河南森源电气股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

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。

公司负责人杨合岭、主管会计工作负责人赵巧及会计机构负责人(会计主管人员)张红敏声明：保证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。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描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。

本报告第四节“经营情况讨论与分析”详述了公司未来可能面对的风险因素，敬请投资者关注相关内容并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，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 15
第五节 重要事项 39
第六节 股份变动及股东情况 56
第七节 优先股相关情况 61
第八节 可转换公司债券相关情况 62
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 63
第十节 公司治理 73
第十一节 公司债券相关情况 79
第十二节 财务报告 80
第十三节 备查文件目录 200

释 义

释义项	指	释义内容
森源电气	指	河南森源电气股份有限公司（Henan Senyuan Electric Co., Ltd.）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《河南森源电气股份有限公司章程》
公司股东大会	指	河南森源电气股份有限公司股东大会
公司董事会	指	河南森源电气股份有限公司董事会
公司监事会	指	河南森源电气股份有限公司监事会
森源集团	指	河南森源集团有限公司，公司控股股东
隆源投资	指	河南隆源投资有限公司，公司股东之一，控股股东控制的公司
森源环境	指	河南森源城市环境科技服务有限公司，公司全资子公司
郑州新能源	指	郑州森源新能源科技有限公司，公司全资子公司
华盛隆源	指	河南华盛隆源电气有限公司，公司控股子公司
森源中锋	指	河南森源中锋智能制造有限公司，公司控股子公司
森源互感器	指	河南森源互感器制造有限公司，公司全资子公司
森源变压器	指	河南森源变压器有限公司，公司全资子公司
森源开关	指	河南森源开关有限公司，公司全资子公司
国电森源	指	北京国电森源电力设备有限公司，公司原参股公司
森源汽车	指	森源汽车股份有限公司，公司控股股东控制的公司
森源鸿马	指	河南森源鸿马电动汽车有限公司，公司控股股东控制的公司
高强电瓷	指	河南森源集团高强电瓷有限公司，控股股东全资子公司
MLS	指	指公司独具特色的研发创新系统，以多功能项目小组（M）为组织形式，以行业领先技术 （L）和同步研发设计（S）为目标
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
指定信息披露媒体	指	指公司根据相应规定履行信息披露义务的载体，包括《证券时报》和/或《中国证券报》和/或巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
元、万元	指	除非特指，均为人民币单位

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	森源电气	股票代码	002358
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	河南森源电气股份有限公司		
公司的中文简称	森源电气		
公司的外文名称	Henan Senyuan Electric Co., Ltd.		
公司的法定代表人	杨合岭		
注册地址	河南省长葛市魏武路南段西侧		
注册地址的邮政编码	461500		
办公地址	河南省长葛市魏武路南段西侧		
办公地址的邮政编码	461500		
公司网址	http://www.hnsyec.com		
电子信箱	hnsyzqb@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩瑞	张校伟
联系地址	河南省长葛市魏武路南段西侧	河南省长葛市魏武路南段西侧
电话	0374-6108288	0374-6108288
传真	0374-6108288	0374-6108288
电子信箱	hanr@hnsyec.com	zhangxw@hnsyec.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》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、注册变更情况

组织机构代码	914110007270019876

公司上市以来主营业务的变化情况	2019 年，公司通过收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权，适时切入环卫服务领域。森源环境主营业务包括环卫市场化服务和垃圾分类等固废处理业务，依托智能化环卫装备，利用互联网、物联网、大数据、云平台等现代信息技术，打造智慧环卫管理平台，为环卫管理部门及第三方环卫服务企业提供人、车、物、事等全要素全业务流程的一体化服务。收购完成后，公司主营业务在输变电设备制造为主的业务基础上增加了一体化环卫服务业务。
历次控股股东的变更情况	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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	孙政军、赵利红

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中原证券股份有限公司	郑州市郑东新区商务外环路 10 号	卫晓磊、牛柯	2016 年 8 月 22 日至尚未使用完毕的募集资金使用完毕

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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	1,626,751,720.13	2,700,743,662.53	2,873,642,439.01	-43.39%	3,551,471,459.74	3,567,343,636.81
归属于上市公司股东的净利润（元）	9,327,567.49	281,305,064.27	311,084,233.92	-97.00%	446,724,764.38	444,663,952.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-116,952,082.06	265,735,578.26	265,735,578.26	-144.01%	411,363,650.75	411,363,650.75

经营活动产生的现金流量净额（元）	1,347,677,550.54	-822,284,092.38	-776,918,468.18	273.46%	-178,008,073.60	-241,525,364.00
基本每股收益（元/股）	0.01	0.30	0.33	-97.00%	0.48	0.48
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.30	0.33	-97.00%	0.48	0.48
加权平均净资产收益率	0.18%	5.67%	6.13%	-5.95%	9.49%	9.25%

	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	8,072,105,860.80	9,293,408,103.28	9,652,834,390.00	-16.38%	8,549,338,246.37	8,661,870,413.28
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,530,240,588.10	5,041,229,860.62	5,168,948,218.25	-12.36%	4,890,090,773.13	4,890,090,773.13

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

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

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	436,393,160.25	360,743,617.56	433,659,734.58	395,955,207.74
归属于上市公司股东的净利润	63,371,932.32	10,816,016.41	24,472,318.91	-89,332,700.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,241,929.90	-7,688,079.94	12,065,057.15	-147,570,989.17
经营活动产生的现金流量净额	703,619,980.89	312,751,609.92	115,407,590.36	215,898,369.37

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

2019 年 9 月 26 日，公司与控股股东森源集团及控股股东的控股子公司森源重工共同签署了《河南森源电气股份有限公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司之支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境 100%股权，该事项已经公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十一次会议和公司 2019 年

第二次临时股东大会审议通过，并于 2019 年 10 月 31 日前完成工商变更登记及资产交割手续。公司根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》等相关规定，对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在，故公司对 2019 年各季度主要财务数据进行了追溯调整。

九、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
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）	2,445,152.98	-158,300.09	722,651.64
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）	84,238,483.69	18,035,844.04	40,819,879.02
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	44,844,554.94	29,779,169.65	-2,060,812.02
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	8,369,398.85		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,467,763.76	804,993.26	290,596.23
减：所得税影响额	14,567,242.58	2,805,088.16	6,328,136.49
少数股东权益影响额（税后）	518,462.09	307,963.04	143,876.77
合计	126,279,649.55	45,348,655.66	33,300,301.61

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

（一）公司主要业务及产品

公司主要产品包括高低压电器元器件及成套开关设备、变压器成套系列产品、新能源系列配套电力装备、轨道交通及铁路电气化系列产品、智能型充电桩、核电电力装备、智能制造（机器人）装备等及城乡环卫一体化服务、垃圾分类服务。多年来，公司围绕主营业务不断深化和完善产业布局，现已成为国内知名的电力工程整体解决方案的提供商，产品广泛应用于新能源发电、国家电网、南方电网、轨道交通、核电站、石化、医疗卫生、冶金等领域。

（二）公司经营模式

1、研发模式

公司始终秉承“依靠机制创新引进高素质人才，依靠高素质人才开发高科技产品，依靠高科技产品抢占市场制高点”的发展理念，利用国家级企业技术中心、博士后科研工作站、智能互联输变电装备及系统集成工程实验室等研发平台，采取自主研发和“产、学、研”相结合的发展模式，形成了独具特色的“MLS”研发创新系统，加大在新能源系列专用输变电设备、核电用开关设备、工业智能装备等领域的研发力度，不断提高公司的自主创新能力。

2、采购模式

公司将物资采购供应链与价值链管理相结合，采用“集采分结分收”的模式，即由公司物资供应部统一采购，各分、子公司分别结算、分别收货。在供应链的管理方面，公司设立了供应商确认小组，对供货商的选择采取短名单、长名单和黑名单制，公司物资供应部为公司供应链的日常管理机构。公司严格规范采购计划、询价比价、采购合同签订和验收入库流程，有效控制采购成本，确保物资采购满足公司生产经营需要。在价值链管理方面，公司物资采购价格由物资供应部提供，再由各子公司进行核价确认。

3、生产模式

公司的产品生产以市场需求为导向，在生产的组织和实施上，采用“以销定产”与“预期备产”相结合的生产模式。行业特点决定了公司的产品定制化程度较高，公司按照客户订单组织生产，部分标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品，以缩短交货时间，提高产品发货速度和交付及时率。

公司的城乡环卫一体化服务、垃圾分类业务主要采取承包运营方式，公司与项目所在地政府或环卫主管部门等签订相应

协议，提供智慧环卫服务；同时公司通过自身的“智能装备+智慧平台+专业运营”三位一体的运营模式，积极拓展垃圾分类相关业务，为公司创造新的利润增长点。

4、销售模式

公司输变电设备在国内市场采取直销模式，在国际市场采取直销与代销相结合的模式。销售部门负责国内市场和国际市场的销售业务，内务管理部负责产品销售投标合同的报价及商务协议，市场部负责收集、分析市场信息动态，为公司销售提供决策依据。公司指定专人负责客户的跟踪和销售服务工作，并利用行业展览会等平台向客户推广、销售公司产品。

公司环卫一体化服务主要客户为政府或政府下属单位，森源环境市场拓展部通过获取招投标信息，进行咨询和调查，开展业务洽谈和市场开拓。在实际业务开拓中，为了规范招投标活动，提高中标概率，公司市场拓展部通过实地了解客户需求及项目当前的运营管理情况，勘察服务区域的地理环境、人流量等条件，确定服务定位目标；森源环境项目运营部根据招标要求和项目实地调研情况拟定运营管理模式、确定服务组织架构及人员配备、设备实施类型和需求量，测算服务费用报价，并制定拟采取的管理方式、工作计划和物资装备情况，进一步细化方案内容，制作投标文件，组织项目实施和投标工作。

（三）公司所处的行业情况及地位

1、行业发展情况

①输变电行业

输变电行业的市场需求与电力行业发电装机及电源、电网建设密切相关，近年来我国输变电产业规模持续扩大，随着经济的发展和对电力需求的日益增加，我国对电网的投资仍然会保持较高的水平。根据国家能源局发布的2019年全国电力工业统计数据及中电联发布的《2019-2020年度全国电力供需形势分析预测报告》，2019年全国主要电力企业合计完成投资7,995亿元，全国电网工程建设投资4,856亿元。农网升级改造及配网建设依然是电网投资建设重点，特高压等国家主干电网的建设与改造持续投资，又将为输变电行业提供广阔的发展空间。

②新能源行业

随着能源转型步伐加快，可再生能源装机占比不断提高，风电、光伏发电和核电发展进入快车道，我国清洁能源消纳情况持续向好，能源消费结构进一步优化。2019年，政府陆续出台一系列政策推动平价上网、竞价上网，加速推进风电、光伏补贴退坡，建立新能源发电消纳保障机制，依托市场化改革，逐步摆脱新能源发电项目对补贴的依赖，加快推进新能源行业形成健康发展的长效机制。根据国家能源局2019年光伏、风电并网运行情况统计数据，2019年全国新增光伏发电装机30.1GW，同比下降31.6%；2019年全国新增风电装机25.74GW，同比增长25.01%。我国核电建设在2016-2018年经历了三年“零审批”阶段后，2019年，随着山东荣成、福建漳州和广东太平岭核电项目核准开工，我国核电建设已迎来复苏期，根据国务院印发的《能源发展战略行动计划（2014-2020年）》，到2020年，我国核电装机容量将达到5,800万千瓦，我国核电行业的快速发展

将为下游客户中低压开关柜等行业带来较大的市场增长空间。

另外，根据中国充电联盟数据，截至2019年12月，全国充电桩保有量达121.9万台，其中公共类充电桩累计达51.64万台，私人充电桩累计达70.26万台。2016-2019年，全国充电桩保有量复合增长率达61.4%，始终保持持续高速增长势头。充电桩建设受新能源汽车行业发展影响处于加速建设阶段，将为公司充电桩产品提供广阔的市场空间。

③轨道交通行业

轨道交通分为国家铁路和城市轨道交通，过去的15年间经历了2轮典型的由高铁建设带来的增量周期。第一轮（2008-2010）由轨道交通投资拉动相关基建，第二轮（2013-2015）侧重设备国产化，逐步进口替代。国家发改委和交通运输部2015年在《城镇化地区综合交通网规划》提出，到2020年，全国新建城际铁路里程约8,000km，目前，全国已经形成包括京津冀、珠三角、长三角在内的20多个城市群。城市群各种要素流动，城际高铁及城市轨道交通都是重要的组成单元。根据中国城市轨道交通协会数据，2019年全国铁路固定资产投资完成8,029亿元，其中国家铁路完成7,511亿元，这是自2014年开始，全国铁路连续6年保持在每年8000多亿元的投资高位。预计2020年将达到万亿规模。2019年，国家发改委在《关于培育发展现代化都市圈的指导意见》中要求强化在都市圈层面的一小时通勤，截至2019年，城际铁路营业里程约3,000公里，目前建设完工情况与规划目标相差甚远，轨道交通市场领域仍有巨大的市场空间。

④环卫服务行业

2013年以来，各项政府购买公共服务政策的出台为中国环卫服务供给侧结构性改革提供了制度保障，为环卫服务市场化奠定制度基础。随着政府购买环卫服务政策和PPP模式的出台和推广，环卫服务市场化进程加速推进。2018年国家出台《农村人居环境整治三年行动方案》，要求加强乡村环境卫生建设，改善农村人居环境。随着县区、乡村环卫市场的爆发，环卫市场开始从沿海向内陆深入，从一线城市向二三线城市和县城乡镇下沉，城乡环卫一体化服务将有序开展。

2、行业周期特点

输变电设备行业与电力工业密切相关，是支撑国民经济发展和社会生产进步的基础性产业。电力需求和供给的增长速度对本行业发展具有直接影响。随着我国供给侧结构性改革的深入推进，国民经济整体依然保持稳中向好的发展态势，企业生产用电和基础设施建设领域输变电设备行业得到迅速发展。智能电网、5G基站、充电桩、轨道交通、大数据中心建设等都将为本行业带来巨大市场，行业整体仍将处于景气周期。核电、风电、光伏发电等新能源行业属于国家战略性新兴行业，其发展受国家政策导向影响较大，且行业处于不断技术升级阶段，不具有明显的周期性特征。环卫服务的采购单位为政府环卫部门，属于城市管理民生工程的刚需，资金来源主要是地方财政专项经费，受宏观经济调控因素影响较小。目前，环卫服务市场化进程正处于加速推进阶段，仍存在巨大市场空间，行业整体处于景气周期。

近几年，公司紧随行业发展趋势，不断提升产品智能化水平，大力发展高端装备，加大在新能源领域的拓展力度，产品

结构不断优化和完善，行业周期性对公司影响逐步减弱，公司抗风险能力持续提升。

3、公司所处行业地位

公司是中国电器工业协会高压开关分会、电力电子分会、继电保护及自动化设备分会等副理事长单位，河南变压器行业协会会长单位，连续多年被认定为“国家级高新技术企业”，公司的输变电成套设备及新能源系列产品在国内同行业处于领先地位，根据2018年中国《高压开关行业年鉴》显示，公司主要产品中40.5kV箱式变电站、27.5kV隔离开关产值排名居全国同行业第一名；40.5kV金属封闭开关设备、40.5kV真空断路器、40.5kv接地开关、12kv接地开关、12kv箱式变电站产值排名居全国同行业第二名；12kv金属封闭开关设备、12kV真空断路器、27.5kv真空断路器产值排名居全国同行业第三名；其他产品产值排名均在全国同行业前列。

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
固定资产	比期初增长 151.79%，主要由于本期募投项目完工达到预定使用状态转入固定资产，致使本期固定资产增加。
在建工程	比期初减少 98.27%，主要由于本期募投项目完工达到预定使用状态转入固定资产，致使本期在建工程减少。
应收票据	比期初减少 72.95%，主要由于本报告期末收到的承兑汇票同比减少所致。
应收账款	比期初减少 33.70%，主要由于报告期公司加大货款催收力度，另外营业收入下降，导致本期应收账款减少。
其他应收款	比期初减少 73.05%，主要由于本期发生同一控制下企业合并，追溯调整合并范围内子公司期初数据增加所致。
一年内到期的非流动资产	比期初减少 97.95%，主要由于本期收回到期款项所致。
其他流动资产	比期初减少 58.44%，主要由于上期购买的理财产品在本期到期收回所致。
长期应收款	比期初减少 30.77%，主要由于本期收回到期长期应收款所致。
长期待摊费用	比期初减少 33.33%，主要由于本期长期待摊费用摊销金额增加所致。
递延所得税资产	比期初增长 64.78%，主要由于本期计提坏账准备增加对应可抵扣暂时性差异增加所致。
其他非流动资产	比期初减少 74.47%，主要由于前期预付的募投项目款项在本期完成结算所致。
应付票据	比期初减少 87.99%，主要由于本期使用承兑汇票结算减少所致。
预收款项	比期初减少 67.59%，主要由于本期客户结构变化，预收款项比例下降所致。
应付职工薪酬	比期初增长 50.61%，主要是本期计提奖金及合并范围内子公司应付工资金额增加。
其他应付款	比期初减少 83.04%，主要由于本期发生同一控制下企业合并，追溯调整合并范围内子公司期初数据增加。

递延所得税负债	比期初增加 494.50%，主要是根据财税（[2018]54 号）文件规定，本报告期享受一次性税前扣除固定资产折旧形成的应纳税暂时性差异增加所致。
少数股东权益	比期初增长 291.48%，主要由于本期控股子公司净利润增加所致。

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

1、持续创新和技术研发优势

公司坚持以客户需求为导向，加大智能制造技术研发、设备研制，同时聚焦新能源发电领域，创新驱动产业升级，持续构建全产业链研发体系。公司连续多年被认定为“国家级高新技术企业”，现拥有1个国家级企业技术中心、7个省级技术研究中心、博士后科研工作站，形成了国内一流的高中压开关设备和电力电子装置中试平台和创新研发平台。公司先后参与了近50项国际、国家和行业标准的制修订，承担省部级科技项目20多项，公司的自主研发及持续创新能力为保持公司输变电设备行业领先地位及深入拓展新能源业务领域奠定了坚实基础。截至2019年12月31日，公司拥有972项专利，报告期内公司新获得专利授权346项，其中发明专利23项，公司具有持续创新和技术研发优势。

2、智能化装备加工制造优势

公司秉承“智能装备制造、制造智能装备”的发展目标，建成了国际一流的柔性加工及数字化管理为一体的智能制造生产线，形成了电力装备设计与制造一体化平台，实现了加工的数字化及车间物流的高度自动化，生产过程高效、精密、灵活、质量一致稳定。公司应用ERP系统和PDM产品数据库，引入制造执行系统MES，并集成仓储管理系统，打造森源的数字化工厂，实现了生产过程数字化、现场运行数字化、质量管控数字化，大幅提高了公司产品的稳定性和可靠性，提升了加工效率，在智能制造方面具有行业领先优势。

3、精益化的管理优势

公司建立了现代企业制度，完善了法人治理结构，股权清晰，内控制度健全。同时建立了规范的ISO9001（质量）、ISO14001（环境）、ISO45001（职业健康安全）国际管理体系、核电1E级交流中压、低压开关设备设计和制造质量保证体系。公司依托由多位具有数十年电力设备、智能制造等行业管理研发经验的高级管理人员组成的职业化、专业化的管理团队，在贯彻执行公司股东大会和董事会的发展战略下，把握行业发展趋势，提高电力设备、智能制造等行业核心技术、提升公司精细化管理水平、强化企业凝聚力，有力地推动了公司战略的执行、产品的升级及市场领域的拓展。

4、一体化系统集成供应和服务优势

公司具备电力输变电“全产业链”的产品和服务系统一体化集成供应能力，公司具有较强的自配套能力，高低压开关成

套设备除个别的元器件外购，其余全部自主生产，能够有效降低成本，保证产品质量，具有较强的行业竞争优势。公司作为一流的电力工程整体解决方案的提供商，能为客户提供全套解决方案，并以“个性化”与“多样化”相结合的客户服务方式，通过严格的质量控制和标准化管理为产品生产提供可靠的质量保证，为客户不断提供优质高效的产品和服务，具有一体化系统集成供应和服务优势。

5、智慧环卫产业服务优势

公司全资子公司森源环境致力于建设环卫综合运营服务行业的“智慧环卫管理专家”，打造现代环卫服务的新标杆。森源环境通过其“智能装备+智慧平台+专业运营”三位一体的运营模式，依托智能化环卫装备，利用互联网、物联网、大数据、云平台等现代信息技术，打造了智慧环卫管理平台，实现了为环卫管理部门及第三方环卫服务企业提供涵盖管理的人、车、物、事等全要素全业务流程的一体化服务。经过近几年的运营发展，森源环境积累了较为丰富的环卫产业经验和发展优势，管理效率大大提高，环卫公共服务项目的运营质量持续提升，能满足不同客户群体的个性化需求和产品组合需求，其智慧管理优势、服务价格优势、装备优势、业务协同优势日益凸显，推动了公司环卫服务业务的持续发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年国际经济环境错综复杂，国内经济发展保持了总体平稳、稳中有进态势，逐步由高速增长阶段转向高质量发展阶段，迎来转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的经济发展“新常态”。面对新的经济环境和行业竞争格局，公司主动适应经济发展新常态，以“高质量发展”统揽全局，全面推进创新驱动发展，通过销售创新、管理创新和科技创新，加强市场开拓力度，构建多维市场格局，推动品牌建设和管理升级，增强企业核心竞争力。由于受宏观经济形势等多种因素影响，报告期内，公司实现营业收入 162,675.17万元，同比下降43.39%；利润总额 1,785.85万元，同比下降95.04%；归属于上市公司股东的净利润 932.76万元，同比下降97.00%。报告期内，公司总体经营情况如下：

1、积极开拓新市场，优化公司产业结构

（1）新能源发电

2019年，公司结合国家产业政策，重点开拓风电、核电等更具有市场前景的新能源领域，并取得了良好的业绩。在全国风电市场在建项目中，公司电气设备产品先后中标了国家电投内蒙古公司开鲁建华二号250MW风电项目、中电建淇县黄洞100MW风电场工程项目、中广核河南鄢陵80MW风电项目等，风电市场已成为公司新的业绩增长点。2019年，公司抓住国家重启新一轮核电项目的契机，积极推进核电电力装备市场开发，报告期内已中标并交付山东海阳核电站供热项目，在核电电力装备市场拓展方面实现了新突破。

（2）轨道交通

2019年，公司积极在轨道交通领域布局。公司通过了中铁检验认证中心工厂审查，九项主要产品顺利取得CRCC认证证书，先后中标重庆东环线项目、合安铁路项目、衢宁铁路项目、贵南铁路项目、郑州市轨道交通3号线、洛阳市轨道交通1号线等重点项目。公司产品在轨道交通应用领域不断深入，为进一步打开全国轨道交通市场奠定了坚实的基础。

（3）中国南方电网

2019年，公司一次性通过了中国南方电网16种主要产品的供应商资格评审，取得了参与中国南方电网公司招投标的资质，并顺利通过中国南方电网公司的工厂验收。公司先后中标中国南方电网2019年第一批配网协议库存非晶合金变压器、广东省网自动化成套设备、中国南方电网2019年第二批配网设备变压器、广东省网公司美式箱变及欧式箱变等项目，在中国南方电网市场拓展取得里程碑式的突破。此外，公司在中国南方电网市场的突破也为南网五省区域内社会项目以及电力三产项目的市场拓展起到了良好的带动作用，公司2019年已相继在云南、贵州、广西、广东、海南等省份中标社会项目及电力三产项目，

成功打开了南方各区域市场。

（4）大集团客户

2019年，公司继续加强与大集团客户合作力度。日益提升的品牌知名度，促进了公司与大唐集团、中广核、中节能、华润新能源、中国化学、中国石化、中国石油开展深度合作，形成了良好的经济效益和品牌效应。

（5）新产品推广

2019年，公司积极进行新产品推广，多个领域实现新的突破。公司取得了国内陆上风电最大容量的箱变订单，并独创了供货安装总包模式；变压器产品中标国家酒泉卫星发射中心项目，开始服务于国家航天工程；粤电珠海金湾海上风电项目的中标开启了公司海上风电项目的先河。公司新产品、新领域的推广和拓展，为公司产品打开了更广阔的市场空间。

2、加强产品研发与技术创新，夯实公司核心竞争力

2019年，公司依托拥有的国家级企业技术中心、河南省核电开关设备工程技术研究中心及体系内各技术研发部门联合构建的统一技术研发创新平台，深度整合技术资源，进一步完善技术组织机构设置，快速响应市场，持续强化产品研发创新。2019年公司非晶合金干式变压器被列入国家工业节能技术装备推荐目录;公司自主研发了轨道交通用直流断路器及其成套开关设备并通过了型式试验，将逐步打破该产品被国外垄断的格局，实现国产化替代；先后完成了135个规格产品的型式试验和专项检测试验，新获得专利授权346项，其中发明专利23项，获批组建了“河南省新能源充电桩工程研究中心”。公司的自主研发及持续创新能力为保持公司输变电设备行业领先地位及深入拓展新能源业务、智能制造领域奠定了坚实基础，夯实了公司核心竞争力。

3、重视品牌建设，提升公司知名度和美誉度

2019年，公司积极参加各类行业展览会，承办行业会议，保持与客户及行业间的交流，向客户沟通产品研发理念、深度介绍产品性能，提高公司产品的知名度和美誉度，参与制作完成了春节期间在央视播放的《中国品牌故事》，有力地宣传了公司，充分展现了公司实力。公司入选2019年国家制造业与互联网融合试点示范项目，河南省智能制造标杆企业，在第二届“核电设备及技术展览会”暨第三届“海盐·核电高峰论坛”中荣获核能技术创新“最具潜力解决方案大奖”，进一步提高了市场对公司品牌的认知度，带动公司产品的整体销售。

4、适时切入环卫服务领域，打造新的业绩增长引擎

随着国内环卫服务市场的逐渐放开，环卫服务市场进入高速增长期。2019年，公司通过收购河南森源城市环境科技服务有限公司100%股权，适时切入环卫服务领域。森源环境主营业务包括环卫市场化服务和垃圾分类等固废处理业务，依托智能化环卫装备，利用互联网、物联网、大数据、云平台等现代信息技术，打造智慧环卫管理平台，为环卫管理部门及第三方环

卫服务企业提供人、车、物、事等全要素、全业务流程的一体化服务。公司将以此次收购为契机，紧抓环卫产业发展机遇，深入拓展固废处理、垃圾分类、垃圾发电等业务，发展成为国内知名的城市环境综合服务商，进一步提升公司盈利能力，打造新的业绩增长引擎。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 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	1,626,751,720.13	100%	2,873,642,439.01	100%	-43.39%
分行业					
电气机械及器材制造业	1,208,591,201.51	74.29%	1,754,508,615.11	61.06%	-31.12%
新能源	118,979,946.88	7.31%	914,423,469.88	31.82%	-86.99%
环卫产业服务	271,487,599.92	16.69%	172,979,805.97	6.02%	56.95%
其他业务	27,692,971.82	1.70%	31,730,548.05	1.10%	-12.72%
分产品					
输变电产品	1,208,591,201.51	74.29%	1,754,508,615.11	61.06%	-31.12%
新能源 EPC 总包	118,979,946.88	7.31%	914,423,469.88	31.82%	-86.99%
环卫产业服务	271,487,599.92	16.69%	172,979,805.97	6.02%	56.95%
其他业务	27,692,971.82	1.70%	31,730,548.05	1.10%	-12.72%
分地区					
东北地区	10,770,980.22	0.66%	5,801,203.97	0.20%	85.67%
华北地区	193,417,301.48	11.89%	288,871,033.32	10.05%	-33.04%
华东地区	338,390,113.06	20.80%	437,879,668.81	15.24%	-22.72%
华南地区	68,597,733.90	4.22%	208,153,512.10	7.24%	-67.04%
华中地区	823,919,280.83	50.65%	1,705,850,494.76	59.36%	-51.70%
西北地区	105,683,053.90	6.50%	155,572,833.58	5.41%	-32.07%
西南地区	80,090,806.93	4.92%	67,133,842.48	2.34%	19.30%

境外与其他	5,882,449.81	0.36%	4,379,849.99	0.15%	34.31%

（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

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						
电气机械及器材制造业	1,208,591,201.51	891,371,413.76	26.25%	-31.12%	-20.72%	-9.67%
新能源	118,979,946.88	75,088,031.21	36.89%	-86.99%	-88.87%	10.65%
环卫产业服务	271,487,599.92	175,977,970.18	35.18%	56.95%	58.04%	-0.45%
其他业务	27,692,971.82	18,070,463.96	34.75%	-12.72%	-10.23%	-1.81%
分产品						
输变电产品	1,208,591,201.51	891,371,413.76	26.25%	-31.12%	-20.72%	-9.67%
新能源 EPC 总包	118,979,946.88	75,088,031.21	36.89%	-86.99%	-88.87%	10.65%
环卫产业服务	271,487,599.92	175,977,970.18	35.18%	56.95%	58.04%	-0.45%
其他业务	27,692,971.82	18,070,463.96	34.75%	-12.72%	-10.23%	-1.81%
分地区						
东北地区	10,770,980.22	7,339,326.06	31.86%	85.67%	71.85%	5.48%
华北地区	193,417,301.48	140,977,610.59	27.11%	-33.04%	-28.90%	-4.27%
华东地区	338,390,113.06	243,047,789.97	28.18%	-22.72%	-8.69%	-11.03%
华南地区	68,597,733.90	50,026,115.10	27.07%	-67.04%	-72.87%	15.65%
华中地区	823,919,280.83	581,682,125.84	29.40%	-51.70%	-48.36%	-4.38%
西北地区	105,683,053.90	78,708,928.27	25.52%	-32.07%	-19.71%	-11.46%
西南地区	80,090,806.93	53,622,661.57	33.05%	19.30%	9.39%	6.06%
境外与其他	5,882,449.81	5,103,321.71	13.24%	34.31%	39.63%	-3.31%

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
电气机械及器材制造业	销售量	台/套	53,514	91,146	-41.29%
	生产量	台/套	53,428	90,831	-41.18%
	库存量	台/套	8,831	8,917	-0.96%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明：

生产量和销售量同比下降 30%以上，主要是本期营业收入下降，产品生产与销售数量同比下降所致。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

1、2019年5月21日，公司与四川省送变电建设有限责任公司组成的联合体中标尼泊尔电力局电网扩容增效工程 Grid Solar and Energy Efficiency Project（详见公司于2019年5月22日在巨潮资讯网披露的《关于中标工程项目的公告》，公告编号：2019-030），总额约折合人民币8,465.37万元，该项目正在积极推进中。

2、2019年7月12日，公司与淮安中恒新能源有限公司签署了《淮安中恒99MW风电场项目工程EPC总承包合同》（详见公司于2019年7月13日在巨潮资讯网披露的《关于签署EPC总承包合同暨日常关联交易的公告》，公告编号：2019-046），合同金额为8.3亿元。公司作为EPC总包方承建淮安中恒新能源有限公司99MW风电场项目工程，该项目已于2019年7月份开工，由于受环保等政策因素影响，淮安中恒风电EPC工程项目建设进度低于预期，目前，公司已克服疫情影响等困难，积极推进该项目。

3、2019年9月17日，公司发布了《关于项目中标的提示性公告 》（详见公司于2019年9月17日在巨潮资讯网披露的《关于项目中标的提示性公告》，公告编号：2019-056），公司中标南方电网2019年配网设备材料第一批框架招标项目和广东电网2019-2020年10kV框架招标项目。公司已根据客户的要求完成南方电网公司2019年配网设备材料第一批框架招标项目，广东省网项目正在顺利执行中。

4、2019年9月26日，公司与北京天润新能投资有限公司签署了《北京天润新能投资有限公司与河南森源电气股份有限公司合作协议书》（详见公司于2019年9月27日在巨潮资讯网披露的《关于签署合作协议的公告》，公告编号：2019-058），双方计划在天润新能建设的森源天润禹州40MW风电项目中进行合作，项目投资预计3.28亿元人民币，该项目正在办理各项审批手续以推进该项目的进展。

（5）营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电气机械和器材制造业	原材料	722,913,033.70	62.29%	988,135,148.52	51.19%	-26.84%
电气机械和器材制造业	人工工资	45,682,380.01	3.94%	43,575,337.31	2.26%	4.84%
电气机械和器材制造业	折旧及其他制造费用	122,776,000.05	10.58%	92,594,928.23	4.80%	32.59%
新能源	原材料	9,891,135.66	0.85%	461,645,579.39	23.92%	-97.86%
新能源	人工工资	117,856.42	0.01%	1,566,219.85	0.08%	-92.48%

新能源	折旧及其他制造费用	65,079,039.13	5.61%	211,269,495.95	10.95%	-69.20%
环卫产业服务	原材料	9,620,451.61	0.83%	11,836,433.18	0.61%	-18.72%
环卫产业服务	人工工资	118,796,865.42	10.24%	66,308,522.67	3.44%	79.16%
环卫产业服务	折旧及其他制造费用	47,560,653.15	4.10%	33,204,368.53	1.72%	43.24%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
输变电产品	原材料	722,913,033.70	62.29%	988,135,148.52	51.19%	-26.84%
输变电产品	人工工资	45,682,380.01	3.94%	43,575,337.31	2.26%	4.84%
输变电产品	折旧及其他制造费用	122,776,000.05	10.58%	92,594,928.23	4.80%	32.59%
新能源 EPC 总包	原材料	9,891,135.66	0.85%	461,645,579.39	23.92%	-97.86%
新能源 EPC 总包	人工工资	117,856.42	0.01%	1,566,219.85	0.08%	-92.48%
新能源 EPC 总包	折旧及其他制造费用	65,079,039.13	5.61%	211,269,495.95	10.95%	-69.20%
环卫产业服务	原材料	9,620,451.61	0.83%	11,836,433.18	0.61%	-18.72%
环卫产业服务	人工工资	118,796,865.42	10.24%	66,308,522.67	3.44%	79.16%
环卫产业服务	折旧及其他制造费用	47,560,653.15	4.10%	33,204,368.53	1.72%	43.24%

（6）报告期内合并范围是否发生变动

1、2019年5月29日，公司与许昌中锋精密机械制造有限公司签订了《关于合资设立河南森源中锋智能制造有限公司之合同书》，公司出资48,000万元，占注册资本的80%，该事项经公司第六届董事会第十二次会议和公司2019年第一次临时股东大会审议通过，森源中锋已于2019年6月24日取得营业执照，因此，本报告期将森源中锋纳入公司合并报表范围。

2、2019年9月26日，公司与森源集团及森源重工共同签署了《支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境100%股权，该事项已经公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十一次会议和公司2019年第二次临时股东大会审议通过并完成工商变更登记及资产交割手续。因此，本报告期将森源环境纳入公司合并报表范围。

（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

2019年，公司通过收购河南森源城市环境科技服务有限公司100%股权，适时切入环卫服务领域。森源环境主营业务包括环卫市场化服务和垃圾分类等固废处理业务，依托智能化环卫装备，利用互联网、物联网、大数据、云平台等现代信息技术，

打造智慧环卫管理平台，为环卫管理部门及第三方环卫服务企业提供人、车、物、事等全要素全业务流程的一体化服务。2019年度，森源环境实现扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为5,373.26万元，公司将以此次收购为契机，紧抓环卫产业发展机遇，深入拓展固废处理、垃圾分类、垃圾发电等业务，发展成为国内知名的城市环境综合服务商，进一步提升公司盈利能力，打造新的业绩增长引擎。

（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）	251,897,630.50
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	15.48%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	4.52%

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	73,458,472.86	4.52%
2	客户二	59,909,684.84	3.68%
3	客户三	42,347,935.85	2.60%
4	客户四	37,672,876.11	2.32%
5	客户五	38,508,660.84	2.37%
合计	--	251,897,630.50	15.48%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	257,011,235.71
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.96%
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	5.32%

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	120,673,451.33	13.60%
2	供应商二	47,209,215.54	5.32%
3	供应商三	31,481,548.26	3.55%
4	供应商四	31,088,045.19	3.50%
5	供应商五	26,558,975.39	2.99%
合计	--	257,011,235.71	28.96%

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减
销售费用	105,963,443.90	97,237,448.68	8.97%
管理费用	153,789,043.04	134,903,909.72	14.00%
财务费用	118,312,409.58	105,312,605.22	12.34%
研发费用	75,195,782.28	96,738,577.61	-22.27%

4、研发投入

公司利用现拥有的 1 个国家级企业技术中心、7 个省级技术研究中心、博士后科研工作站组成的国内一流的高中压开关设备和电力电子装置中试平台和创新研发平台，以客户需求为中心，加大智能制造技术研发、设备研制，同时聚焦新能源发电领域，创新驱动产业升级，持续构建全产业链研发体系。报告期内，公司先后完成了 135 个规格产品的型式试验和专项检测试验，新获得专利授权 346 项，其中发明专利 23 项。公司的自主研发及持续创新能力为保持公司输变电设备行业领先地位及深入拓展新能源业务、智能制造领域奠定了坚实基础，夯实了公司核心竞争力。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	724	857	-15.52%
研发人员数量占比	5.78%	29.30%	-23.52%
研发投入金额（元）	75,195,782.28	96,738,577.61	-22.27%
研发投入占营业收入比例	4.62%	3.37%	1.25%
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%

注：报告期内，由于公司收购的森源环境一线保洁人员较多，导致公司员工总人数大幅增加，研发人员数量占比较上年下降幅度较大。

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,615,836,591.03	1,866,284,207.78	40.16%
经营活动现金流出小计	1,268,159,040.49	2,643,202,675.96	-52.02%
经营活动产生的现金流量净额	1,347,677,550.54	-776,918,468.18	273.46%

投资活动现金流入小计	579,603,572.78	2,037,705,672.22	-71.56%
投资活动现金流出小计	1,195,804,167.70	3,212,314,019.25	-62.77%
投资活动产生的现金流量净额	-616,200,594.92	-1,174,608,347.03	47.54%
筹资活动现金流入小计	3,328,600,000.00	3,329,300,000.00	-0.02%
筹资活动现金流出小计	4,066,562,374.54	2,538,451,963.16	60.20%
筹资活动产生的现金流量净额	-737,962,374.54	790,848,036.84	-193.31%
现金及现金等价物净增加额	-6,485,418.92	-1,160,678,778.37	99.44%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

1、经营活动现金流入小计同比增加 40.16%，主要由于本期加大应收账款回收力度，销售商品收到的现金增加。

2、经营活动现金流出小计同比减少 52.02%，主要由于本期营业收入下降，采购材料支付的现金及支付的流转税及企业所得税减少所致。

3、经营活动产生的现金流量净额同比增加 273.46%，主要是本期加大应收账款回款力度以及本期销售商品收到的现金增加所致。

4、投资活动现金流入小计同比减少 71.56%，主要由于本期理财产品到期收回所致。

5、投资活动现金流出小计同比减少 62.77%，主要由于本期募投项目投产，募投项目支出减少所致。

6、投资活动产生的现金流量净额同比增长 47.54%，主要是本期部分募投项目投产，募投项目支出减少及购买的理财产品到期收回所致。

7、筹资活动现金流出小计同比增加 60.20%，主要由于本期偿还短期借款增加所致。

8、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 193.31%，主要是本期取得借款收到的现金减少及偿还短期借款支付的现金增加所致。

9、现金及现金等价物净增加额同比增加 99.44%，主要是本期加大回款力度，销售商品收到的现金增加，经营活动产生的现金流量净额增加所致。

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主要是本报告期营业收入下降、经营性应收项目减少，但资产折旧，财务费用等费用增加较多所致。

三、非主营业务分析

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	8,369,398.85	46.87%	公司购买保本型理财产品本期到期取得投资收益	否
营业外收入	41,815,935.89	234.15%	与日常生产经营无关政府补助	否

营业外支出	1,691,150.64	9.47%	固定资产报废损失	否
信用减值	73,867,775.10	413.63%	按照相关规定对报告期末应收账款计提的减值准备	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、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 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	798,884,321.41	9.90%	939,544,875.72	9.73%	0.17%
应收账款	2,812,417,953.95	34.84%	4,242,072,764.05	43.95%	-9.11%
存货	851,747,296.04	10.55%	667,030,893.76	6.91%	3.64%
固定资产	2,714,503,164.41	33.63%	1,078,062,998.84	11.17%	22.46%
在建工程	13,787,408.45	0.17%	795,687,601.15	8.24%	-8.07%
短期借款	2,302,471,245.56	28.52%	2,833,306,762.78	29.35%	-0.83%

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金-银行存款	7,412,224.06	法院冻结
货币资金-其他货币资金-银行承兑汇票保证金	33,636,166.71	保证金
货币资金-其他货币资金-保函保证金	34,399,880.07	保证金
货币资金-其他货币资金-信用证保证金	12,695.01	保证金
合计	75,460,965.85	

五、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度

584,972,100.00	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

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）
森源环境	环卫一体化服务	收购	551,772,100.00	100.00%	自有资金	无	长期	城乡一体化环卫服务、垃圾分类等	已完成工商变更及资产交割手续等事项	0.00	55,389,067.82	否	2019 年 09 月 27 日	具体详见公司于 2019 年 9 月 27 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权

														暨关联交易的公告》（公告编号：2019-061）等相关公告。
华盛隆源	高低压电器及配件的生产销售	增资	30,000,000.00	78.33%	自有资金	杨炳灿、杨军民、张书军、张春雨、曹荣杰	长期	高低压电器及配件的生产销售	已增资到位	0.00	8,098,330.88	否	2019 年 05 月 30 日	具体详见公司于 2019 年 5 月 30 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于对控股子公司增加注册资本的公告》（公告编号：2019-033）

														等相关公告。
森源中锋	工业智能装备制造	新设	480,000,000.00	80.00%	自有资金	许昌中锋精密机械制造有限公司	长期	工业智能装备制造	已完成工商注册登记并取得营业执照，报告期内，许昌中锋精密机械制造有限公司出资 80 万元，公司出资 320 万元。	0.00	-799,112.86	否	2019 年 05 月 30 日	具体详见公司于 2019 年 5 月 30 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于投资设立合资公司的公告》（公告编号：2019-032）等相关公告。
合计	--	--	1,061,772,100.00	--	--	--	--	--	--	0.00	62,688,285.84	--	--	--

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

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016	非公开发行股票	212,786.58	47,561.35	205,493.7	0	0	0.00%	16,291.17	用于项目建设	0
合计	--	212,786.58	47,561.35	205,493.7	0	0	0.00%	16,291.17	--	0
募集资金总体使用情况说明										
2019 年度募投项目共使用募集资金 47,561.35 万元，截至 2019 年 12 月 31 日，累计使用募集资金 205,493.70 万元；尚未使用募集资金余额为 16,291.17 万元，其中利用闲置募集资金暂时补充流动资金 8,000.00 万元，存放于募集资金专用账户 8,291.17 万元(包含募集资金存款及购买理财产品利息收入及银行手续费净额 8,998.29 万元)。										

（2）募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)＝(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
智能光伏发电系统专用输变电设备产	否	150,000	150,000	42,242.43	149,075.09	99.38%	2019 年 04 月	3,157.02	否	否

业化项目										
环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目	否	50,000	50,000	5,009.38	47,878.52	95.76%	2019 年 04 月	516.09	否	否
核电电力装备研究院建设项目	否	16,000	20,000	309.55	8,540.1	42.70%	2020 年 03 月		不适用	否
承诺投资项目小计	--	216,000	220,000	47,561.36	205,493.71	--	--	3,673.11	--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	216,000	220,000	47,561.36	205,493.71	--	--	3,673.11	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1、智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目实现效益未达预期的原因为：①受国内光伏市场政策调整的影响，光伏行业发展短期内受到了一定的冲击，对电气设备的需求减少所致；②尽管为提高募集资金使用效率，公司已对部分加工生产线进行了改进和布局调整，扩展了产品的应用领域并能与现有生产线匹配和协同，但由于项目投产时间较短及第四季度环保治理因素的影响，短期内效益未得到完全释放。 2、环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目实现效益未达预期的原因为：受项目投产时间较短及环境治理因素影响，下游客户交货周期等原因导致效益未达预期。 3、核电电力装备研究院建设项目未达到计划进度原因为：核电电力装备研究院项目由公司采用自建研发中心方式实施，该项目所用土地由公司以自有资金新购置土地，该地块原计划 2018 年 8 月交付公司，但因拆迁进度延缓，导致土地无法按计划及时交付，由此导致项目推进低于预期。经公司审慎研究决定将该项目延期至 2020 年 3 月。该事项已经公司第六届董事会第十一次会议审议通过，独立董事、公司监事会及保荐机构均对此次延期事项均发表了同意意见。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无此情况									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用									
	以前年度发生									
	募集资金投资项目“核电电力装备研究院建设项目”，实施主体原为公司全资子公司北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司，实施地点为北京市石景山区西井路，2017 年 8 月 28 日经公司第五届董事会第二十八次会议审议通过，项目实施主体变更为由公司直接实施，实施地点变更为公司所在地。本次变更已经公司第五届董事会第二十八次会议审议通过，独立董事、公司监事会及保荐机构均对此次变更发表了同意意见。根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等的相关规定，公司本次部分募集资金投资项目实施主体及实施地点的变更，不属于募集资金用途的变更，无需提交公司股东大会审议通过。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用									
	以前年度发生									

	“核电电力装备研究院建设项目”由公司租赁场地实施调整为自建新的研发中心，并将原项目投资总额 16,000 万元调整为不超过 20,000 万元，不足部分投资由公司自筹解决。本次变更已经公司第六届董事会第七次会议和第六届监事会第五次会议审议通过，公司独立董事及保荐机构对此事项分别发表了同意意见，并经公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	2019 年 12 月 24 日，公司第六届董事会第十七次会议、第六届监事会第十三次会议分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用闲置募集资金不超过 10,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过十二个月。公司独立董事、监事会以及保荐机构中原证券对该事项均发表了同意意见。截止 2019 年 12 月 31 日，利用闲置募集资金暂时补充流动资金金额为 8,000 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2019 年 12 月 31 日，公司尚未使用募集资金人民币 162,911,698.19 元，其中利用闲置募集资金暂时补充流动资金人民币 80,000,000.00 元，存放于募集资金账户余额为人民币 82,911,698.19 元（包含募集资金存款及购买理财产品利息收入及银行手续费净额 89,982,895.69 元）。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无此情况

（3）募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

公司报告期未出售重大资产。

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

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：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
河南森源城市环境科技服务有限公司	子公司	环卫一体化服务。	100,000,000	279,371,619.96	182,311,092.03	286,580,997.00	72,832,191.22	55,389,067.82
郑州森源新能源科技有限公司	子公司	LED 照明产品；小型风力发电机及智能控制系统；电力工程施工；节能减排设备、充电桩产品的生产销售。	110,000,000	390,881,649.69	208,750,043.25	39,838,388.78	-20,189,858.41	-19,228,439.28
河南华盛隆源电气有限公司	子公司	高低压电器及配件的生产销售。	60,000,000	120,938,922.08	44,649,168.83	123,490,854.62	7,489,328.74	8,098,330.88
河南森源互感器制造有限公司	子公司	互感器、绝缘制品的生产销售。	10,000,000	58,412,686.79	1,648,922.45	47,791,040.72	-1,679,691.37	-1,657,584.67

报告期内取得和处置子公司的情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
河南森源城市环境科技服务有限公司	收购取得	有利于公司进一步丰富业务类型，延伸环卫服务产业链条，增厚了公司当期经营业绩。
河南森源中锋智能制造有限公司	与许昌中锋精密机械制造有限公司合资设立	有利于进一步增强公司智能化控制系统和高端装备制造能力，促进公司工业机器人、自主移动导航车、智能仓储等产品及相关系统集成业务的发展，将对公司未来经营业绩带来积极影响。

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

公司多年来不断拓展产业链条，公司业务已涉及输变电、轨道交通、充电桩、智能装备制造、5G通信电力设备等领域。2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会召开会议，研究当前新冠肺炎疫情防控和稳定经济社会运行重点工作，会上重点强调了要加快新型科技端基础设施建设（下称“新基建”），国家加快“新基建”的建设对公司业务直接相关的特高压（超高压）、轨道交通、充电桩、5G通讯基站电力设备等行业的竞争格局和行业发展将有积极的推动作用。

1、行业竞争格局

（1）输变电设备行业竞争格局

我国输变电设备行业中超高压及特高压产品市场因生产成本、技术含量因素存在一定行业壁垒，市场集中度较高。40.5kV及以下电压等级的高低压开关及成套设备市场呈现“量大面广”的特点，厂家多，市场容量大。我国正加速推进智能电网建设，为输变电设备行业提供了广阔的市场空间，也对高低压开关及成套设备产品的研发提出了新的技术要求，具有技术创新能力的生产企业在竞争中将处于优势地位。

（2）核电装备行业竞争格局

核电作为重要的低碳能源，是我国未来能源可持续发展的重要保障。随着国家对核电项目推进力度的加大，随之带动相关核电电力装备制造业的发展。核电电力装备行业是典型的技术密集型和资金密集型行业，汇集了大量前沿技术，代表了一个国家的技术创新能力和制造业水平。核电电力设备产品，更是被喻为电气工业皇冠上的明珠，代表着国家高端装备制造业的领先水平。以前我国核电电气设备尤其是关键元器件基本依赖进口，一直制约着核能工业的持续发展。近年来，随着国内进口替代步伐的加快，国内能够自主生产核电电气设备的企业逐渐增加，但受制于市场进入门槛较高，能够达到核安全1E级水平的企业屈指可数，核安全1E级水平全称为“核电厂安全级电气设备”，指用于反应堆紧急停堆、安全壳隔离、堆芯应急冷却等，及其它用于防止放射性物质向环境过量释放系统的电气设备。2016年，国家核安全局将成套开关设备和控制设备列入监管取证范围，2017年又决定，对核安全级成套开关设备和控制设备的设计、制造、试验相关活动开展全流程监督检查。未来国内企业将围绕持续技术创新，通过国家核安全局的取证审查，获得准入资质，全面实现核电装备的国产化替代。

（3）充电桩行业竞争格局

充电桩作为与新能源汽车配套的产业，近年来随着国家产业政策的支持获得了较快的发展。当前国内较具实力的充电桩设备制造商普遍具有电力电源设备制造、电力供应、电子类产品等产业背景，能够顺势切入充电桩硬件设备市场。目前设备制造环节短期竞争格局严峻，随着大功率充电的趋势需求，中长期大功率充电桩将提升集中度，具备大功率模块及设备生产制造能力的企业集中度有望提升。随着国家对充电桩行业投资力度的加大，将会吸引更多的企业进入，未来该市场的竞争将更加激烈。

（4）环卫服务行业竞争格局

环卫服务作为公共服务的重要组成部分，是现代文明城市建设和环保与社会可持续发展不可或缺的环节之一。在国家不断深化改革的背景下，政府提出公共服务市场化改革，加大政府购买公共服务项目的力度。2015年，随着《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见》的下发，以“清扫保洁”为主的环卫服务市场伴逐渐规模化。2016年以后，环卫市场呈现出爆发式的增长态势。目前环卫服务市场已经逐渐放开，环卫服务市场化已成为必然发展趋势，随着国家全面实

施乡村振兴战略和国家宏观政策对环保产业发展的大力支持，环卫市场化规模将继续保持高速增长势头，迎来黄金发展期。我国环境卫生管理行业市场规模巨大，虽然全国环卫服务企业众多，行业竞争激烈，随着环卫服务市场PPP模式的发展，企业将需要依靠资金、人员和技术优势快速占据市场。

2、行业发展趋势

（1）特高压

被称为“新基建”重头戏的特高压将加快推进，在稳增长、调结构、惠民生中发挥更大作用。国家电网也正在加紧组织开展“十四五”电网规划研究工作，计划年内完成规划报告编制，上报国家能源局。其中，在加快复工复产的同时，一批特高压工程加速启动，一批工程正在力争年内核准并开工。根据《国家电网2020年重点电网项目前期工作计划》，国家电网已明确全年特高压建设项目投资规模1,128亿元，可带动社会投资2,235亿元，整体规模近5,000亿元。南方电网也在加速推进以特高压、新能源汽车充电桩为代表的新型基础设施建设，将为经济社会发展注入强劲动力。

截至2019年底，国家电网已累计建成“11交11直”特高压工程，项目累计投资超过4,300亿元。目前正在加快建设1000千伏潍坊-临沂-枣庄-菏泽-石家庄、驻马店-南阳、张北-雄安交流工程和±800千伏青海-河南、雅中-江西、陕北-湖北直流工程，计划2020-2021年建成投运。加快推进1000千伏南阳-荆门-长沙、南昌-长沙、荆门-武汉、驻马店-武汉、武汉-南昌交流工程和±800千伏白鹤滩-江苏、白鹤滩-浙江直流工程前期工作，力争今年全部获得核准并启动开工建设，2021-2023年建成投运。

南方电网昆柳龙直流工程以及云贵互联通道工程目前也在加快推进，这两个重点项目及阳蓄、梅蓄等电源工程总投资额超过488亿元。

（2）轨道交通

在轨道交通领域，根据国铁集团在2020年1月召开的年度工作会议中强调，2020年铁路工作的主要目标是：铁路安全保持持续稳定；全面完成国家下达的铁路投资任务，确保投产新线4,000 公里以上，其中高铁2,000公里。2020年是铁路十三五规划的收官之年，交通运输部计划2020年铁路固定资产投资将达到8,000亿元。在铁路专有线方面，根据《关于加快推进铁路专用线建设的指导意见》，铁路专用线是解决运输“最后一公里”的重要设施，迫切需要加快铁路专用线建设进度，实现铁路干线运输与重要港口、大型工矿企业、物流园区等的高效联通和无缝衔接，未来专有线建设将迎来重要的发展机遇。

另外，在城市轨道交通领域，据《2019中国城市轨道交通市场发展报告》显示，2020年将有成都、杭州、深圳、青岛、重庆、宁波等25座城市的54条轨道交通线路新增开通运营，总里程达1,152.60公里，车站745座，总投资额达7,528.17亿元。市场初步预测，2021年中国城市轨道交通新增运营线路将会保持稳步增长态势，包括金华、北京、广州、合肥、郑州等35座城市的69条轨道交通线路将新增开通运营，总里程达1,700.69公里，车站993座，总投资额达11,468.5亿元。

在公司所在的河南省，2019年4月25日国家发改委发布关于郑州市城市轨道交通第三期建设规划（2019-2024年）的批复文件。郑州市轨道交通远景线网方案由21条线路组成，总长970.9公里，其中地铁线13条共505公里，市域快线8条共466公里，新建项目总投资1,138.94亿元。轨道交通领域的投资将极大的拉动输变电装备的市场需求。

（3）充电桩

在充电桩领域，电动汽车充电服务设施是“新基建”的另一大领域。根据中国充电联盟数据，截至2019年12月，我国充电桩保有量达到121.9万台，其中公共充电桩51.6万台，私人充电桩70.3万台，车桩比约为3.4：1，远低于《电动汽车充电基础设施发展指南（2015-2020）》规划的1：1的指标。到2030年，中国新能源汽车保有量将达到6,420万辆。如果严格按照1：1的桩车比来测算，从2021年到2030年的10年时间内，需要新建桩6,300多万个，形成万亿元级的充电桩基础设施建设市场。

在“新基建”投资力度加大的背景下，从中央到地方政府陆续推出新举措，力促新能源车充电业务发展。据南方电网电动汽车服务有限公司透露，计划在未来4年投资251亿元投建充电设施，建成大规模集中充电站150座，充电桩38万个。根据国家电网2020年4月14日全面建设新能源汽车充电设施项目集中联动开工视频会议精神，国家电网公司2020年计划安排充电桩建设投资27亿元，新增充电桩7.8万个。充电桩的加速投资将拉动充电设备需求显著增加，给相关产业链公司提供了更大的市场空间。

（4）核电

在公司近年积极布局的核电领域，根据《中国核电中长期发展规划》，到2020年，全国在运核电规划装机容量达到5800万千瓦，在建3000万千瓦。有序稳妥推进核电建设仍然是我国的基本战略，安全高效发展核电是全面进入清洁能源时代的必然选择。中国将在确保安全的前提下，继续发展核电。审批重启行业迎来复苏，未来核电建设将加快，市场前景广阔。

（5）风电、光伏等新能源

风电和光伏发电引领了可再生能源的发展。根据国家能源局公布的《关于2019年风电、光伏发电项目建设有关事项的通知》，光伏发电方面对管理机制做出了一定调整，光伏发电发展的市场化导向更明确、补贴退坡信号更清晰、财政补贴和消纳能力落实的要求更强化、“放管服”的改革方向更坚定，在明确优先发展平价项目的基调下，推动全行业补贴持续退坡，引导行业尽快实现平价上网。

在我国《可再生能源“十三五”发展规划》确定的目标下，海上风电和分散式风电成为明确的市场导向。国家将积极支持分散式风电发展，稳妥推进海上风电建设。在弃风率持续下降等背景下，加速推动存量项目的建设并网是行业2020年发展的主旋律。

（6）环卫服务

2017年，党的十九大报告提出了着力解决突出环境问题，开展农村人居环境整治行动，加强固体废弃物和垃圾处置，加快生态文明体制改革，建设美丽中国的要求。国家住建部、中共中央办公厅、国务院办公厅又先后出台了《住房城乡建设部关于加快推进部分重点城市生活垃圾分类工作的通知》、《农村人居环境整治三年行动方案》、《政府投资条例》等政策文件，推动环卫服务市场化率进入高位，专业的第三方环卫服务公司和具有环卫设备制造能力的环卫服务公司具备竞争优势，其市场份额有望持续扩大。2019年4月26日，国家住建部、发改委、生态环境部等9个部门联合发布《关于在全国地级及以上城市全面开展生活垃圾分类工作的通知》，在各直辖市、省会城市、计划单列市等46个重点城市先行先试基础上，决定自2019年起在全国地级及以上城市全面启动生活垃圾分类工作，随着各地市相应垃圾分类政策的相继出台，垃圾分类将由鼓励走向强制，市场对垃圾处理的要求进一步提升，多重因素综合将促进我国环卫行业发展步入快车道。

3、公司发展战略

公司将持续强化“创新驱动”，把创新驱动作为引领企业发展的第一动力，坚持制造业与服务业“双轮驱动”、输变电设备制造与智能装备制造“两翼齐飞”的发展战略，紧抓电力设备行业结构性调整和国家“新基建”建设契机，持续巩固输变电设备行业优势，进一步拓展新能源领域特别是风电、生物质及垃圾发电等业务，不断加大轨道交通、智能装备制造等业务，深入布局核电电力装备市场，稳步有序推进环卫服务等新兴业务的发展，实现企业发展新跨越。

4、公司2020年度经营计划和经营目标

2020年，新冠肺炎疫情给本来复杂多变的国内外经济形势带来更大的不确定性，面对严峻的经济环境，公司董事会和管理层结合自身经营情况，制定了2020年度经营计划和经营目标，具体将重点做好以下方面工作：

（1）优化市场布局，积极开拓新产品市场

2020年，公司将抓住国家“新基建”建设的发展契机，在特高压（超高压）、轨道交通、充电桩、5G通信电力设备和新能源发电等领域优化布局，加大在南方电网的推进力度，实现南方电网区域市场更大的突破；加强与大集团、大企业客户的合作力度，全面提升合作水平。进一步推进高铁、地铁、城际铁路等轨道交通领域的市场拓展，实现轨道交通领域的更大发展。公司将紧抓国家重启新一轮核电项目契机，利用已有的资质和业绩优势开拓核电电力装备市场。在工程总承包方面，加快推进完成淮安风电、禹州风电等EPC总包项目，适时开发一批风电、光伏、生物质发电、垃圾发电、充电站、升压站等整站总包项目。

（2）降本节能，提高资金运营效率

2020年，公司将根据市场需求进一步产品优化和降低成本，在技术、采购、生产各方面做好成本控制，从设计源头开始，将根据不同客户的不同需求，优化设计内容，在保证质量的前提下，做到成本最低，产品更加贴合用户需要，提高产品的市场竞争力和性价比。同时，公司将继续加强资金管理和应收账款的回款力度，提高公司资金整体运营效率。

（3）强化精益管理，推动生产效率提升

2020年，公司将继续强化精益生产，降低生产运作管理成本，做到定额管理科学、生产损耗合理、产品工时标准化，全面提高内部管理和生产效率。充分利用公司现有的集柔性加工和数字管理为一体的智能加工制造能力，优化生产工艺，进一步提高全要素生产效率。

（4）深化运营机制改革，构建高效的运营管理模式

为进一步提高公司运营效率，激发员工积极性，2020年公司继续贯彻落实深化运营机制改革，划小管理单元，完善森源变压器、森源开关等各子公司管理架构，在各子公司的业务、生产、技术研发等方面建立切实可控的管理机制，制定销售任务及奖励机制，构建高效的运营管理模式。

（5）全面改革采购模式，降低采购成本

公司将以运营机制改革为契机，优化采购业务模式，将物资采购供应链与价值链管理相结合，采用“集采分结分收”的模式，即由公司物资供应部统一采购，各分、子公司分别结算、分别收货。供应链的管理方面，公司将进一步优化供应商的选择，设立供应商确认小组，对供应商的选择采取短名单、长名单和黑名单制，以物资供应部为供应链的日常管理机构。价值链管理方面，公司物资采购价格由物资供应部提供，再由各子公司核价确认。公司通过全面改革采购模式，降低采购成本，提高公司产品竞争力。

（6）探索环卫运营新模式，打造环卫服务新标杆

2020年，公司将积极探索环卫运营新模式，特别是依托“互联网+”使垃圾分类回收业务向科技化、智能化转变。进一步加强管理团队建设，加强项目运营安全管理和质量管理，加强项目成本管控，全面提升项目的运营质量，确保利润稳定提升。市场开拓方面按照“立足中原、辐射全国”的市场布局，利用省会城市形成的标杆示范效应，在省内其它地市和省外市场均取得重大突破，打造森源智慧环境管理专家和环卫服务新标杆。

5、可能面对的风险因素

（1）宏观环境及政策变化风险

2020年，因“新冠疫情”的原因，公司生产经营暂时受到一定的影响，疫情持续时间的不确定性，部分公司下游客户存在因疫情导致的经营风险将对公司业务发展产生不利影响。公司将会持续密切关注“新冠疫情”的防控情况，并评估和积极应对对公司财务状况和经营成果的影响。

同时公司所属的输变电行业与国民经济发展和电力投资建设息息相关，电力需求和供给的增长速度直接影响本行业的发展，如果宏观经济增幅放缓导致全社会有效投资和需求下降将对行业增长产生一定负面影响。公司将抓住国家加大本轮“新

基建”投资力度的有利契机，积极推进特高压（超高压）、轨道交通、充电桩、5G通讯电力设备等相关市场的开拓，驱动公司业务持续发展。

（2）市场竞争风险

随着公司所属输变电行业的不断发展，行业集中度不断增强，市场化竞争日益激烈。受政策及监管环境可能发生的变化影响，市场竞争方式可能发生改变，公司产品面临的市场竞争环境也将日趋严峻，产品售价存在下降风险。公司在未来若不能加大技术研发和投入，市场同质化产品将面临激烈的竞争，未来公司市场占有率可能会有所下降，导致业绩下滑。因此，在经济高质量发展、产业转型升级的背景下，公司将不断提升企业的核心竞争力，不断通过技术创新和产品更新换代，稳固业已取得的竞争优势，提升市场竞争力。

（3）管理风险

近年来，随着公司募集资金投资项目的实施、公司运营机制的改革、子公司数量的增加，公司的资产规模、业务规模迈上了一个新的台阶，以及公司收购森源环境切入环卫服务领域后，业务模式发生了新的变化，因此在资源整合、分子公司管控、技术开发、生产管理、市场开拓等方面公司将面临更大的挑战。如果公司管理水平不能满足公司规模迅速扩张的需要，将会对公司在激烈的市场竞争中带来不利的影响。因此，公司需要不断提升管理水平、增强企业凝聚力等，提升公司整体经营水平和运营效率。

（4）公司电力工程项目风险

公司承接EPC等电力工程项目，将面临管理范围广，项目周期长，可能会存在政策环境风险、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、外协采购风险和项目管理风险等。因此，公司在前期项目选择中，选择企业信用好、履约能力强、回款及时的优质项目；同时在项目执行过程中，严格按项目化运作和管理，识别各种风险，做好风险预防方案，加强对项目进度、成本、质量、安全等管控，最大限度地规避和防范各类风险，实现工程项目的正常、安全、健康运营，以实现最大经济效益。

（5）应收账款较大的风险

随着公司应收账款的变化和客户结构及账龄结构的变化，如账龄较长的应收账款增大，则可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险。因此，公司针对应收账款、资金周转速度和运营效率进行分析，依据分析结果进行整体布局；同时，公司建立完善的应收账款管理制度，不断加大应收账款的催收力度，提高资金运转效率，进一步控制风险。

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

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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：

公司自上市以来积极推行持续、稳定的利润分配政策，根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理回报等情况，着眼于建立科学、稳定、持续的回报机制，严格按照《公司章程》的规定执行利润分配政策，在累计可分配利润范围内制定当年的利润分配方案，公司对利润分配政策的制订由董事会审议通过后提交股东大会进行表决审议，独立董事对公司利润分配事项发表独立意见、尽职履责并发挥其应有的作用。

2019年4月18日，公司召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《公司2018年度利润分配预案》，以截止2018年12月31日公司总股本929,756,977股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），共计派发现金股利92,975,697.70元（含税），本次股利分配后母公司未分配利润余额为1,301,691,794.38元，结转以后年度；本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，公司已于2019年7月5日完成了2018年度权益分派事项。公司实施的2018年度利润分配方案符合《公司章程》、《公司未来三年（2018年-2020年）股东回报规划》等规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确且清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，同时中小股东拥有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权得到了充分维护。

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：

2019年度利润分配预案：董事会决定2019年度不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。

2018年度利润分配方案：

2019年4月18日，公司召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《公司2018年度利润分配预案》，以截至2018年12月31日公司总股本929,756,977股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1元（含税），共计派发现金股利92,975,697.7元

（含税），本次股利分配后母公司未分配利润余额为1,301,691,794.38元，结转以后年度，本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，该分配方案已实施完毕。

2017年度利润分配方案：

2018年4月11日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《公司2017年度利润分配预案》，以截止2017年12月31日公司总股本929,756,977股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利1.40元（含税），共计派发现金股利130,165,976.78元 （含税），本次股利分配后母公司未分配利润余额为1,133,217,878.26元，结转以后年度，本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，该分配方案已实施完毕。

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
2019 年	0.00	9,327,567.49	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018 年	92,975,697.70	311,084,233.92	29.89%	0.00	0.00%	130,165,976.78	29.89%
2017 年	130,165,976.78	444,663,952.36	29.27%	0.00	0.00%	158,058,686.09	29.27%

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的说明：

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的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
2020 年，受新冠肺炎疫情等因素影响，国内外经济环境存在较大的不确定性，公司应做好充足准备以应对外部环境的不确定性；另外，随着国家对“新基建”的投资加码，其领域中特高压（超高压）、轨道交通、充电桩、5G 通信基站电力设备等与公司业务密切相关，公司将抓住本次有利契机，加大相关市场的推广力度，预期将需要相应的经营性流动资金做支撑。	公司留存未分配利润将主要用于支持公司经营发展的资金需求，为公司长期发展规划的顺利实施以及持续、健康发展提供可靠的保障，增强公司抵御风险的能力。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	森源集团、森源重工	2019 年 9 月 26 日，公司与森源集团及森源重工共同签署了《支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境 100%股权。交易对手方森源集团、森源重工对森源环境 2019 年度至 2021 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和各年度末累积净利润进行了预测和承诺，具体详见公司于 2019 年 9 月 27 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权暨关联交易的公告》等相关公告。	2019 年 09 月 26 日	2019 年度、2020 年度、2021 年度	正常履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	森源集团	做出避免同业竞争的承诺	2010 年 03 月 10 日	长期	正常履行
	森源集团、楚金甫先生	对公司 2018 年公开发行可转换公司债券摊薄即期回报填补措施出具了承诺。	2018 年 11 月 30 日	2018 年 11 月 30 日 -2019 年 12 月 17 日	履行完毕
其他对公司中小股东所作承诺	森源电气	公司于 2018 年 12 月 17 日召开的 2018 年第六次临时股东大会审议通过了《未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》，承诺分红的规划具体内容参见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。	2018 年 12 月 17 日	2018 年 12 月 17 日 -2020 年 12 月 31 日	正常履行
	杨合岭	公司于 2019 年 4 月 25 日披露了《关于董事拟减持股份的预披露公告》，2019 年 7 月 12 日，杨合岭先生基于对公司未来发展的信心，决定取消原减持计划，同时承诺在 2019 年度内不减持其所持有的公司股份，具体内容参见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。	2019 年 07 月 12 日	2019 年 7 月 12 日-2019 年 12 月 31 日	履行完毕
承诺是否按时履行	是				

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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
森源环境100%股权	2019 年 09 月 26 日	2021 年 12 月 31 日	5,324.29	5,373.26	不适用	2019 年 09 月 27 日	详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2019-061）等相关公告。

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况：

2019年9月26日，公司与森源集团及森源重工共同签署了《支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境100%股权。交易对手方森源集团、森源重工对森源环境2019年度至2021年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和各年度末累积净利润进行了预测和承诺，预测森源环境2019 年度、2020 年度、2021 年度扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于5,324.29万元、7,968.35万元、11,430.98万元并承诺各年度末累积净利润数分别不低于5,324.29万元、13,292.64万元、24,723.62万元。2019年度，森源环境实现扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为5,373.26万元，实现了业绩承诺。

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

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

1、本报告期公司主要会计政策变更情况

1）新修订的非货币性资产交换准则

2019年5月9日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号，以下简称新非货币性资产交换准则），公司自2019年6月10日起执行。

公司本年未发生非货币性资产交换事项，新非货币性资产交换准则的执行未对公司财务报表产生重大影响。

2）新修订的债务重组准则

2019年5月16日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第12 号——债务重组》（财会〔2019〕9号，以下简称新债务重组准则），公司自2019年6月17日起执行。

新债务重组准则的执行未对公司财务报表产生重大影响。

3）新金融工具准则

2017年3月31日，财政部分别发布了《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第 24号—套期会计》（财会【2017】9号）、于2017年5月2日发布了《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），公司自2019年1月1日起执行。

4）财务报表列报格式

根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销，公司相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映

相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息(基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中),“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

单位：元

列报项目	会计政策变更前	会计政策变更影响	会计政策变更后
	2018年末余额		2018年末余额
应收票据及应收账款	4,303,735,709.94	-4,303,735,709.94	
应收票据		61,662,945.89	61,662,945.89
应收账款		4,242,072,764.05	4,242,072,764.05
应付票据及应付账款	1,273,112,602.45	-1,273,112,602.45	
应付票据		286,353,295.14	286,353,295.14
应付账款		986,759,307.31	986,759,307.31

2、本报告期公司无会计估计变更

3、2019 年起执行新金融工具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

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产			
货币资金	939,544,875.72	939,544,875.72	
交易性金融资产		360,000,000.00	360,000,000.00
应收票据	61,662,945.89	33,088,208.18	-28,574,737.71
应收账款	4,242,072,764.05	4,242,072,764.05	
应收款项融资		28,574,737.71	28,574,737.71
预付款项	197,916,573.23	197,916,573.23	
其他应收款	317,704,351.65	317,704,351.65	
存货	667,030,893.76	667,030,893.76	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	22,576,290.92	22,576,290.92	
其他流动资产	450,584,128.78	90,584,128.78	-360,000,000.00
流动资产合计	6,899,092,824.00	6,899,092,824.00	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	1,501,500.00	1,501,500.00	

长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,078,062,998.84	1,078,062,998.84	
在建工程	795,687,601.15	795,687,601.15	
无形资产	148,368,365.92	148,368,365.92	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,308,217.01	1,308,217.01	
递延所得税资产	56,194,519.77	56,194,519.77	
其他非流动资产	672,618,363.31	672,618,363.31	
非流动资产合计	2,753,741,566.00	2,753,741,566.00	
资产总计	9,652,834,390.00	9,652,834,390.00	
流动负债：			
短期借款	2,829,300,000.00	2,833,306,762.78	4,006,762.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	286,353,295.14	286,353,295.14	
应付账款	986,759,307.31	986,759,307.31	
预收款项	74,276,658.80	74,276,658.80	
应付职工薪酬	35,826,431.90	35,826,431.90	
应交税费	23,841,236.90	23,841,236.90	
其他应付款	169,157,835.47	165,151,072.69	-4,006,762.78
持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,405,514,765.52	4,405,514,765.52	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	69,911,370.59	69,911,370.59	
递延所得税负债	5,621,557.55	5,621,557.55	
其他非流动负债			
非流动负债合计	75,532,928.14	75,532,928.14	
负债合计	4,481,047,693.66	4,481,047,693.66	
股东权益：			

股本	929,756,977.00	929,756,977.00	
其他权益工具			
资本公积	2,490,455,882.62	2,490,455,882.62	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	228,811,278.75	228,811,278.75	
未分配利润	1,519,924,079.88	1,519,924,079.88	
归属于母公司所有者权益合计	5,168,948,218.25	5,168,948,218.25	
少数股东权益	2,838,478.09	2,838,478.09	
股东权益合计	5,171,786,696.34	5,171,786,696.34	
负债和股东权益总计	9,652,834,390.00	9,652,834,390.00	

2）母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产			
货币资金	918,728,947.37	918,728,947.37	
交易性金融资产		360,000,000.00	360,000,000.00
应收票据	60,752,945.89	33,088,208.18	-27,664,737.71
应收账款	3,907,265,329.70	3,907,265,329.70	
应收款项融资		27,664,737.71	27,664,737.71
预付款项	188,111,559.54	188,111,559.54	
其他应收款	109,601,845.89	109,601,845.89	
存货	474,099,216.83	474,099,216.83	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	19,161,963.35	19,161,963.35	
其他流动资产	434,671,604.25	74,671,604.25	-360,000,000.00
流动资产合计	6,112,393,412.82	6,112,393,412.82	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	1,501,500.00	1,501,500.00	
长期股权投资	193,441,795.55	193,441,795.55	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	974,680,100.30	974,680,100.30	
在建工程	795,687,601.15	795,687,601.15	

无形资产	146,018,440.63	146,018,440.63	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	47,301,346.82	47,301,346.82	
其他非流动资产	672,488,541.96	672,488,541.96	
非流动资产合计	2,831,119,326.41	2,831,119,326.41	
资产总计	8,943,512,739.23	8,943,512,739.23	
流动负债：			
短期借款	2,799,300,000.00	2,803,270,512.78	3,970,512.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	259,645,885.23	259,645,885.23	
应付账款	670,309,964.87	670,309,964.87	
预收款项	72,499,415.06	72,499,415.06	
应付职工薪酬	14,696,979.33	14,696,979.33	
应交税费	12,208,500.01	12,208,500.01	
其他应付款	39,552,255.16	35,581,742.38	-3,970,512.78
持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	3,868,212,999.66	3,868,212,999.66	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	69,911,370.59	69,911,370.59	
递延所得税负债	5,621,557.55	5,621,557.55	
其他非流动负债			
非流动负债合计	75,532,928.14	75,532,928.14	
负债合计	3,943,745,927.80	3,943,745,927.80	
股东权益：			
股本	929,756,977.00	929,756,977.00	
其他权益工具			
资本公积	2,448,220,868.83	2,448,220,868.83	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	227,121,473.52	227,121,473.52	
未分配利润	1,394,667,492.08	1,394,667,492.08	
股东权益合计	4,999,766,811.43	4,999,766,811.43	
负债和股东权益总计	8,943,512,739.23	8,943,512,739.23	

4、首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

本公司首次执行新金融工具准则未追溯调整前期比较数据。

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

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

1、2019年5月29日，公司与许昌中锋精密机械制造有限公司签订了《关于合资设立河南森源中锋智能制造有限公司之合同书》，公司出资48,000万元，占注册资本的80%，该事项经公司第六届董事会第十二次会议和公司2019年第一次临时股东大会审议通过，森源中锋已于2019年6月24日取得营业执照，因此，本报告期将森源中锋纳入公司合并报表范围。

2、2019年9月26日，公司与控股股东森源集团及控股股东的控股子公司森源重工共同签署了《河南森源电气股份有限公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司之支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境100%股权，该事项已经公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十一次会议和公司2019年第二次临时股东大会审议通过，并于2019年10月31日前完成工商变更登记及资产交割手续。因此，本报告期将森源环境纳入公司合并报表范围。

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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	孙政军、赵利红
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	注册会计师孙政军已连续审计服务 2 年，注册会计师赵利红已连续审计服务 3 年

当期无改聘会计师事务所情况，聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况如下：

报告期内，公司续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度内部控制审计会计师事务所，期间共支付费用 50 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

十一、破产重整相关事项

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
未达到重大的诉讼事项汇总	34,303.82	否	立案、审理或执行阶段	部分诉讼处于立案阶段、部分诉讼处于审理阶段、部分诉讼已于报告期内作出驳回、调解、和解或判决。以上诉讼对公司无重大影响。	部分正在执行中

十三、处罚及整改情况

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

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引

森源集团	控股股东	采购电力	支付水电费	参考市价	市场价格	885.85	100.00%	1,200	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于 2019 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2019-013）等相关公告。
森源汽车	同一实际控制人	采购商品、接受劳务	采购原材料、接受劳务	参考市价	市场价格	2,894.18	3.26%	3,000	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
森源重工	同一实际控制人	采购商品、接受劳务	采购原材料、接受劳务	参考市价	市场价格	4,065.34	4.58%	4,000	是	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
高强电瓷	同一实际控制人	采购商品	采购原材料	参考市价	市场价格	232.16	0.26%	500	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
森源重工	同一实际控制人	出售商品、提供劳务	出售商品、提供劳务	参考市价	市场价格	854.49	0.53%	4,000	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
森源集团	控股股东	出售商品、提供劳务	出售商品、提供劳务	参考市价	市场价格	5,046.37	3.10%	100,000	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
东标电气	同一实际控制人	出售商品	出售商品	参考市价	市场价格	61.59	0.04%	3,000	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
森源集团	控股股东	房地产租赁	租赁房产	参考市价	市场价格	1,401.74	100.00%	1,600	否	电汇	无	2019 年 04 月 19 日	
合计				--	--	15,441.72	--	117,300	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况				公司于 2019 年 4 月 19 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露了《关于 2019 年度日常关联交易预计的公告》（公告编码：2019-013），对 2019 年度关联交易的发生额度进行了预计，具体实际发生金额参照上表或本报告第十二节中第十二、关联方与关联交易部分。								

交易价格与市场参考价格差异较大的原因	无

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
森源集团、森源重工	森源集团为公司控股股东，森源重工是森源集团的控股子公司	股权转让	2019 年 9 月 26 日，公司与控股股东森源集团及控股股东的控股子公司森源重工共同签署了《河南森源电气股份有限公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司之支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境 100%股权。	市场定价	11,606.83	55,177.21	55,177.21	现金	不适用	2019 年 09 月 27 日	详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2019-061）等相关公告。
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因			转让价格与评估价值不存在差异								
对公司经营成果与财务状况的影响情况			森源环境 2019 年度实现的归属于母公司所有者的净利润为 5,459.27 万元，扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为 5,373.26 万元，显著增厚了上市公司 2019 年度利润，对公司经营业绩产生了积极影响。								
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况			森源集团、森源重工对森源环境 2019 年度至 2021 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润和各年度末累积净利润进行了预测和承诺，预测森源环境 2019 年度、2020 年度、2021 年度扣除非经常性损益后								

	的归属于母公司所有者的净利润分别不低于 5,324.29 万元、7,968.35 万元、11,430.98 万元并承诺各年度末累积净利润数分别不低于 5,324.29 万元、13,292.64 万元、24,723.62 万元。2019 年度，森源环境实现扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润为 5,373.26 万元，完成了业绩承诺。

3、共同对外投资的关联交易

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

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

公司报告期无其他重大关联交易。

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

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

租赁情况说明：

1）报告期内，公司向控股股东森源集团及其关联方等出租了部分房产、生产设备，租金收入 2,618,420.15 元。

2）报告期内，为满足公司业务需求，公司子公司郑州新能源承租了控股股东森源集团办公楼、生产厂房，本期租金 14,017,360.16 元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额（万元）	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益（万元）	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关

										系
森源集团	郑州新能源	租赁办公楼、生产厂房	10,429.03	2019 年 01 月 01 日	2019 年 12 月 31 日	-1,401.74	不适用	不适用	是	控股股东

2、重大担保

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

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	21,000	0	0
银行理财产品	募集资金	36,000	0	0
合计		57,000	0	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

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

（1）重视股东权益保护

公司按照《公司法》和《证券法》等有关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的公司治理结构，分别行使决策权、执行权和监督权。公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》和公司相关制度的要求，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务，确保所有股东能够以平等的机会获得公司信息，保障全体股东的合法权益。公司通过网上业绩说明会、投资者电话、实地调研、传真、电子邮箱和投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，建立了良好的互动平台，提高了公司的透明度和诚信度。

（2）注重对投资者的分红回报

公司自2010年2月10日在深圳证券交易所上市以来，已累计向投资者派发现金红利6.3亿元。

（3）重视职工权益保护

员工是企业发展的承载，也是履行社会责任的基石。公司始终坚持“依靠科技创新引进高素质人才，依靠高素质人才开发高科技产品，依靠高科技产品抢占市场制高点”的发展策略，推行“以人为本”的管理文化，支持工会依法开展工作，关心和重视职工的合理需求，增强员工的凝聚力与归属感。公司尊重和维护员工的个人利益，制定了较为完善的人力资源管理制度，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障等进行了详细规定，建立了较为完善的绩效考核体系和人才培养体系，同时为全面了解和关心员工动态，针对员工提出的合理建议及要求积极落实改进，切实帮助员工解决工作和生活中的实际问题，增强了员工归属感。

（4）重视各方利益

公司在经营活动中秉承诚实守信原则，重视与客户、供应商的沟通与协调，实现互惠共赢，树立良好的企业形象，促进公司平稳、持续、健康的发展。为向客户提供高品质的产品，公司高度重视质量管理工作，不断提高质量管理队伍水平，整合编制了较为完备的质量体系文件，严格管控生产过程，规范质量管理活动，建立起较完善的质量管理体系，将质量管理理念贯穿于工作全过程。

（5）注重环境保护与可持续发展

公司秉承企业效益和环境保护并重的社会理念，以科学发展观为指导，着力建设环保节能长效机制，努力构建资源节约型、环境友好型的和谐企业。

2、履行精准扶贫社会责任情况

无

3、环境保护相关的情况

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

公司分别于2018年11月30日、2018年12月17日召开了第六届董事会第十次会议、第六届监事会第八次会议和2018年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等相关议案，本次公开发行可转换公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起12个月内。在通过公司内部决策程序后，公司积极推进材料申报有关事宜。但由于资本市场环境和融资时机变化等因素，导致申报、发行条件不够成熟，公司本次公开发行可转换公司债券事项在决议有效期内未取得实质性进展。截止2019年12月17日，公司本次公开发行可转换公司债券方案到期自动失效，详见公司于2019年12月18日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于公开发行可转换公司债券方案到期失效的公告》（公告编号：2019-076）。

二十、公司子公司重大事项

1、2019年5月29日，公司与许昌中锋精密机械制造有限公司签订了《关于合资设立河南森源中锋智能制造有限公司之合同书》，公司出资48,000万元，占注册资本的80%，该事项经公司第六届董事会第十二次会议和公司2019年第一次临时股东大会审议通过，森源中锋已于2019年6月24日取得营业执照。具体详见公司于2019年5月30日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于投资设立合资公司的公告》（公告编号：2019-032）等相关公告。

2、为满足华盛隆源业务发展之需要，进一步增强华盛隆源的业务能力和资金实力，公司使用自有资金对华盛隆源增加注册资本人民币3,000万元，2019年5月29日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于对控股子公司增加注册资本的议案》，该增资资金已到位。具体详见公司于2019年5月30日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于对控股子公司增加注册资本的公告》（公告编号：2019-033）等相关公告。

3、2019年9月26日，公司与控股股东森源集团及控股股东的控股子公司森源重工共同签署了《河南森源电气股份有限公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司之支付现金购买资产协议》，公司支付现金购买了森源集团和森源重工合计持有的森源环境100%股权，该事项已经公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第十一次会议和公司2019年第二次临时股东大会审议通过，并于2019年10月31日前完成工商变更登记及资产交割手续。具体详见公司于2019年9月27日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2019-061）等相关公告。

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	19,331,697	2.08%				750	750	19,332,447	2.08%
3、其他内资持股	19,331,697	2.08%				750	750	19,332,447	2.08%
境内自然人持股	19,331,697	2.08%				750	750	19,332,447	2.08%
二、无限售条件股份	910,425,280	97.92%				-750	-750	910,424,530	97.92%
1、人民币普通股	910,425,280	97.92%				-750	-750	910,424,530	97.92%
三、股份总数	929,756,977	100.00%				0	0	929,756,977	100.00%

股份变动的原因：

独立董事裴文谦先生于 2019 年 3 月 19 日买入森源电气股票 1,000 股，其中 750 股为高管锁定股。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
裴文谦	8,625	750	0	9,375	高管锁定	按高管股份的相关规定
合计	8,625	750	0	9,375	--	--

二、证券发行与上市情况

无

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	63,313	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	64,667	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	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
河南森源集团有限公司	境内非国有法人	17.63%	163,890,040	-34,405,000		163,890,040	质押	163,884,807
楚金甫	境内自然人	12.59%	117,099,422	-51,140,834		117,099,422	质押	117,090,000
河南隆源投资有限公司	境内非国有法人	6.88%	64,000,045	-27,929,555		64,000,045	质押	63,900,000
中原金象投资管理有限公司－中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金	境内非国有法人	5.67%	52,689,400	52,689,400		52,689,400		

华金证券－兴业银行－证券行业支持民企发展系列之华金证券纾困 1 号集合资产管理计划	境内非国有法人	5.50%	51,140,834	51,140,834		51,140,834		
河南资产管理有限公司	境内非国有法人	4.47%	41,551,339	3,266,500		41,551,339		
杨合岭	境内自然人	2.77%	25,764,096		19,323,072	6,441,024	质押	6,000,000
河南中原金控有限公司	境内非国有法人	1.66%	15,465,457	-9,096,100		15,465,457		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.95%	8,832,543	7,794,397		8,832,543		
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.62%	5,731,848	-158,000		5,731,848		
上述股东关联关系或一致行动的说明	森源集团为隆源投资的控股股东，楚金甫先生为森源集团的控股股东、实际控制人；隆源投资为公司的法人股东，森源集团为公司的控股股东，楚金甫先生为公司的实际控制人；楚金甫先生、森源集团、隆源投资构成一致行动人关系。杨合岭先生为森源集团股东、董事，公司董事长。除此之外，未知以上其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							

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
河南森源集团有限公司	163,890,040	人民币普通股	163,890,040
楚金甫	117,099,422	人民币普通股	117,099,422
河南隆源投资有限公司	64,000,045	人民币普通股	64,000,045
中原金象投资管理有限公司－中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金	52,689,400	人民币普通股	52,689,400
华金证券－兴业银行－证券行业支持民企发展系列之华金证券纾困 1 号集合资产管理计划	51,140,834	人民币普通股	51,140,834
河南资产管理有限公司	41,551,339	人民币普通股	41,551,339
河南中原金控有限公司	15,465,457	人民币普通股	15,465,457

香港中央结算有限公司	8,832,543	人民币普通股	8,832,543
杨合岭	6,441,024	人民币普通股	6,441,024
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	5,731,848	人民币普通股	5,731,848
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	森源集团为隆源投资的控股股东，楚金甫先生为森源集团的控股股东、实际控制人；隆源投资为公司的法人股东，森源集团为公司的控股股东，楚金甫先生为公司的实际控制人；楚金甫先生、森源集团、隆源投资构成一致行动人关系。杨合岭先生为森源集团股东、董事，公司董事长。除此之外，未知以上其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	无		

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：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
河南森源集团有限公司	楚金甫	2004 年 07 月 27 日	91411082764878577A	实业投资、投资管理;机械产品、电器产品销售。
控股股东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			

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

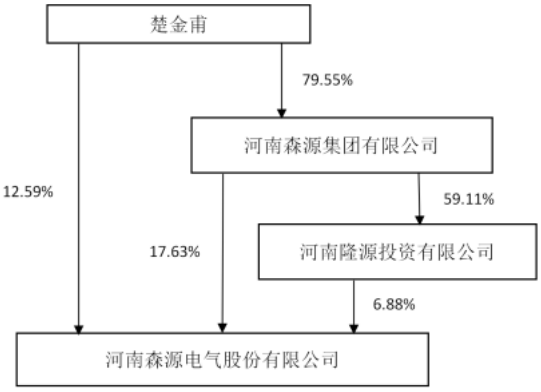
实际控制人性质：境内自然人

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
楚金甫	本人	中国	否
主要职业及职务	河南森源集团有限公司董事局主席、总裁		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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

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

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）
杨合岭	董事长	现任	男	64	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日	25,764,096				25,764,096
曹宏	董事、总经理	现任	男	52	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
王志安	董事、副总经理	现任	男	61	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
孔庆珍	董事	现任	男	61	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
杨宏钊	董事	现任	男	54	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
田旭	董事	现任	男	45	2018 年 06 月 29 日	2020 年 12 月 25 日					
陈翔宇	董事	现任	男	31	2018 年 12 月 17 日	2020 年 12 月 25 日					
宋公利	独立董事	现任	男	64	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
裴文谦	独立董事	现任	男	71	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日	11,500	1,000			12,500
黄宾	独立董事	现任	男	50	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
袁大陆	独立董事	现任	男	68	2018 年 12 月 17 日	2020 年 12 月 25 日					
张瑜霞	监事会主席	现任	女	51	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
刘轶彬	监事	现任	男	35	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
张校伟	监事	现任	男	45	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					

马炳烈	副总经理、总工程师	现任	男	55	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
赵中亭	副总经理	现任	男	53	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
赵巧	财务总监	现任	女	49	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
李长领	副总经理	现任	男	58	2017 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 25 日					
郭梅华	副总经理	现任	女	53	2020 年 02 月 27 日	2020 年 12 月 25 日					
韩永亮	副总经理	现任	男	41	2018 年 04 月 11 日	2020 年 12 月 25 日					
司贞员	副总经理	现任	男	46	2020 年 01 月 02 日	2020 年 12 月 25 日					
韩瑞	董事会秘书、副总经理	现任	女	36	2019 年 05 月 29 日	2020 年 12 月 25 日					
崔付军	董事会秘书、副总经理	离任	男	48	2017 年 12 月 26 日	2019 年 04 月 18 日					
合计	--	--	--	--	--	--	25,775,596	1,000			25,776,596

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
韩瑞	副总经理、董事会秘书	任免	2019 年 05 月 29 日	
崔付军	副总经理、董事会秘书	解聘	2019 年 04 月 18 日	因个人原因，辞去副总经理、董事会秘书职务

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

1、董事简历

杨合岭先生，中国国籍，河南省长葛市人，无境外永久居留权。1956年出生，毕业于河南财经政法大学（原河南财经学

院），大学本科学历，会计师。历任长葛高压电器厂财务科长、长葛市开关厂财务科长和总会计师、森源集团副总经理、森源电气总会计师和董事等职。现任本公司董事长。

曹宏先生，中国国籍，江苏宜兴人，无境外永久居留权。1968年出生，西安交通大学工商管理硕士，博士研究生在读，教授级高级工程师，享受河南省政府特殊津贴。中国电工技术学会输变电设备专业委员会委员，全国高压开关设备标准化技术委员会委员，全国熔断器标准化技术委员会高压熔断器分技术委员会委员，《高压电器》第十二届编辑委员会委员，中国电器工业协会高压开关分会、电力电子分会、继电保护及自动化设备分会副理事长、河南电工协会执行会长、河南省电器工业协会副会长。曾荣获2019中国电气工业杰出人物、许昌市最高科学技术成就奖。历任信阳高压开关总厂车间主任、浙江华仪电气集团公司技术部经理、西安森源电气集团公司总经理、长开森源电工有限公司总经理等职务。现任本公司董事、总经理。

王志安先生，中国国籍，河南省郑州市人，无境外永久居留权。1959年出生，大学本科学历，经济师。历任长葛市开关厂经营科科长、长葛市开关厂副厂长、森源电气副总经理等职。现任本公司董事、副总经理。

孔庆珍先生，中国国籍，河南省长葛市人，无境外永久居留权。1959年出生，大学本科学历，高级经济师。历任长葛市房管局办公室主任和副局长、长葛市开关厂党组副书记、森源电气副总经理、森源汽车副总经理等职。现任本公司董事。

杨宏钊先生，中国国籍，河南禹州市人，无境外永久居留权。1966年出生，研究生学历，毕业于郑州大学，清华大学高级工商管理硕士（EMBA），高级经济师。历任河南中原不动产总公司物业公司经理、深圳市威华达投资有限公司总经理、河南原田发展有限公司副总裁、隆源投资董事长等职。现任本公司董事。

田旭先生，中国国籍，河南郑州人，无境外永久居留权。1975年生，大专学历，毕业于河南财政金融学院（原河南财政税务高等专科学校）。先后在河南求实资产评估有限公司、中勤万信会计师事务所有限公司河南分公司、郑州市郑东新区建设开发投资总公司、河南中原金控有限公司工作，历任经理、副总经理、常务副总经理等职务。现任本公司董事。

陈翔宇先生，中国国籍，河南郑州人，无境外永久居留权。1989年出生，研究生学历，毕业于西南财经大学、加拿大Laurentian University，中国注册会计师（非执业）、MBA。先后在瑞华会计师事务所河南分所、德勤华永会计师事务所北京分所、河南资产管理有限公司工作，历任审计经理助理、高级审计员、财务经理等职务。现任本公司董事。

裴文谦先生，中国国籍，无境外永久居留权。1949年出生，毕业于河南财经政法大学（原河南财经学院）会计专业。先后在许昌市魏都区体改委、许昌市魏都区财政局、许昌市魏都区人民政府工作，历任市体改委副主任、市体改办主任、财政局局长、副区长等职务。现任本公司独立董事。

宋公利先生，中国国籍，河南长垣人，无境外永久居留权。1956年出生，中共党员，山西财经学院会计系本科毕业，经济学士，中国人民大学法学硕士。先后在贵州省财政厅、深圳市政府、深圳市属国有企业工作，曾任深投物业发展公司董事长、深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司副总经理、深圳市五洲宾馆有限责任公司董事长及党委书记等职务。现任本公司独立董事。

黄宾先生，中国国籍，无境外永久居留权。1970年生，毕业于西安财经大学（原陕西工商学院）会计学专业，中国注册会计师。先后在陕西会计师事务所、岳华会计师事务所有限责任公司、中喜会计师事务所（特殊普通合伙）工作，历任部门经理、合伙人等职务，现任中喜会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。现任本公司独立董事。

袁大陆先生，中国国籍，无境外永久居留权。1952年生，北京市人，大学本科学历，毕业于清华大学，教授级高级工程师。先后在中国电力科学研究院高压开关研究所、中国电力科学研究院质检办、电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心、中国电力科学研究院高电压研究所工作，历任常务副主任、主任、党委书记副所长、所长等职务。曾任全国高压开关设备标准化技术委员会副主任、电力行业高压开关及直流电源标准化技术委员会主任。现任本公司独立董事。

2、监事简历

张瑜霞女士，中国国籍，河南省巩义市人，无境外永久居留权。1969年出生，本科学历，毕业于河南大学中文系，高级经济师，人力资源管理师。先后在郑煤集团公司、长葛市开关厂、河南森源电气股份有限公司工作，历任干部科科员、人事科科长、企管部经理等职务。现任本公司监事会主席、工会主席、党总支副书记。

刘轶彬先生，中国国籍，河南长葛市人，无境外永久居留权。1985年出生，本科学历，毕业于华中师范大学法学系。历任河南森源电气股份有限公司证券事务部科员、行政事务部经理。现任本公司监事、总经理助理、行政事务部经理。

张校伟先生，中国国籍，河南省漯河市人，无境外永久居留权。1975年出生,大学本科学历。历任河南南宏达工贸公司化工厂财务科科长、中原证券许昌市营业部客户经理等职务。现任本公司监事、证券事务代表。

3、非董事高级管理人员简历

马炳烈先生，中国国籍，甘肃省会宁县人，无境外永久居留权。1965年出生，大学学历，毕业于西安交通大学电气工程系电器专业，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴专家。历任天水长城开关厂研究所副所长、厂长助理；天水长城开关厂有限副总经理兼总工程师；甘肃长城电工电器工程研究院院长。现为电工行业国际标准化工作IEC TC17/SC17A、SC17C、SC32A专家组成员、中国电机工程学会会员。2001年以来主持完成国家级科研项目5项（863计划项目1项），省级科研项目10项。负责起草国家、行业标准20多项，获得发明专利17项。2004年1月授予甘肃省优秀专家；2005年4月被授予全国劳动模范；2008年，被选为北京奥运会火炬手。现任本公司副总经理、总工程师。

赵中亭先生，中国国籍，河南省长葛市人，无境外永久居留权。1967年出生，大学专科学历，高级经济师。历任河南森源电气股份有限公司副总工程师、监事、森源互感器总经理等职务。现任本公司副总经理。

赵巧女士，中国国籍，无境外永久居留权。1971年出生，大学本科学历，许昌市第七届人大代表。历任河南森源电气股份有限公司财务科科长、财务部经理、财务总监等职。现任本公司财务总监。

李长领先生，中国国籍，无境外永久居留权。1962年出生，1981年毕业于许昌农机学校农机专业，1984年进修于河南电视大学机械制造专业，获机械制造工程师职称。2002年就读于首都经贸大学区域经济管理专业，获研究生学历。先后在原焦作标准件厂、漯河电工器材无厂、机床厂、漯河变压器厂、河南佳和高科电气股份有限公司工作。现任本公司副总经理。

郭梅华女士，中国国籍，河南省郑州市人，无境外永久居留权。1967年出生，大学本科学历，经济师。历任兵器部第三五五公司计划员、长葛市开关厂经营科长、森源电气销售公司副总经理、森源电气总经理助理、深圳华力特自动化事业部总经理助理及郑州运营中心市场总监等职务。现任本公司副总经理。

韩永亮先生，中国国籍，河南省新乡市人，无境外永久居留权。1979年出生，大学专科学历，高级经济师。2000年7月进入河南森源电气股份有限公司工作，历任森源电气销售公司电力部部长、销售公司副总经理、森源电气总经理助理等职务。现任本公司副总经理。

司贞员先生，中国国籍，河南叶县人，无境外永久居留权。1974年出生，毕业于郑州大学（原郑州工学院），高级工程师。河南省学术技术带头人、第七届、第八届中国电力行业高压开关设备及直流电源标准化技术委员会委员、许昌市优秀学术技术带头人、许昌市技术创新项目带头人、长葛市专业技术拔尖人才。1999 年进入公司工作，先后从事工艺、技术研发设计、工程项目设计、质量管理、工程项目管理、技术管理等工作，历任技术科科长、工程技术部经理、开发部经理、检测中心主任、副总工程师、总经理助理等职务。现任本公司副总经理。

韩瑞女士，中国国籍，河南省郑州市人，无境外永久居留权。1984年出生，武汉大学会计学硕士，具有董事会秘书资格证书、证券从业资格。2006年6月至2010年8月任职于河南森源电气股份有限公司，2010年9 月至2018年4月任职于河南辉煌科技股份有限公司，先后任证券事务代表、董事会秘书等职务。现任本公司副总经理、董事会秘书。

在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	在股东单位是否领取报酬津贴
杨合岭	森源集团	董事、副总裁	是
孔庆珍	隆源投资	董事长	是
孔庆珍	森源集团	董事	是
王志安	森源集团	董事	否
杨宏钊	隆源投资	董事	是
杨宏钊	森源集团	副总裁	是
赵中亭	森源集团	监事	否
田旭	河南中原金控有限公司	常务副总经理	是
陈翔宇	河南资产管理有限公司	计划财务部财务经理、职工监事	是

在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
杨合岭	长葛市政协	常委	否
杨合岭	河南森源重工有限公司	董事	是
杨合岭	河南葛天生态文化发展有限公司	监事	否
杨合岭	河南森源智能装备有限公司	执行董事	否

曹宏	中国电工技术学会输变电设备专业委员会	委员	否
曹宏	全国高压开关设备标准化委员会	委员	否
曹宏	全国熔断器标准化技术委员会高压熔断器分技术委员会	委员	否
曹宏	《高压电器》第十二届编辑委员会	委员	否
曹宏	中国电器工业协会高压开关分会	副理事长	否
曹宏	中国电器工业协会电力电子分会	副理事长	否
曹宏	中国电器工业协会继电保护及自动化设备分会	副理事长	否
曹宏	河南电工协会	执行会长	否
曹宏	河南省电器工业协会	副会长	否
曹宏	许昌市政协	常委	否
曹宏	河南森源中锋智能制造有限公司	董事长	否
曹宏	河南森源互感器制造有限公司	执行董事	是
曹宏	河南森源新能源科技发展有限公司	董事	否
曹宏	北京东标电气有限公司	董事	否
孔庆珍	河南森源城市环境科技服务有限公司	执行董事	否
孔庆珍	长葛市森源智慧环卫科技有限公司	执行董事	否
孔庆珍	禹州市森源智慧环卫科技有限公司	执行董事	否
孔庆珍	许昌森源智慧环卫科技服务有限公司	执行董事	否
孔庆珍	许昌市建安区森源智慧环卫科技有限公司	执行董事	否
孔庆珍	襄城县森源智慧环卫科技有限公司	执行董事	否
孔庆珍	鄢陵森源智慧环卫科技有限公司	执行董事	否
孔庆珍	郑州市森源智慧环卫服务有限公司	执行董事	否
孔庆珍	河南森源鸿马电动汽车有限公司	董事长	是
孔庆珍	森源汽车股份有限公司	董事	是
孔庆珍	河南森源重工有限公司	董事	是
孔庆珍	河南葛天生态文化发展有限公司	董事	否
孔庆珍	河南森源电动汽车有限公司	监事	是
王志安	郑州森源新能源科技有限公司	执行董事	是
王志安	河南华盛隆源电气有限公司	董事长	是
王志安	森源汽车股份有限公司	董事	否
王志安	河南森源重工有限公司	董事	否
王志安	北京东标电气有限公司	董事	否
杨宏钊	河南森源重工有限公司	董事	是

杨宏钊	许昌森源百草园中药材有限公司	执行董事、总经理	否
杨宏钊	河南森源生态农业有限公司	执行董事	否
杨宏钊	许昌森源新能源发电有限公司	执行董事、总经理	否
杨宏钊	禹州森源售电有限公司	执行董事、总经理	否
杨宏钊	长葛森源售电有限公司	监事	否
杨宏钊	许昌森源售电有限公司	监事	否
杨宏钊	河南森源售电有限公司	监事	否
陈翔宇	五莲财通企业管理咨询中心（有限合伙）	执行事务合伙人	否
黄宾	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）	事务所合伙人	是
袁大陆	陕西宝光真空电器股份有限公司	独立董事	是
马炳烈	电工行业国际标准化工作 IEC TC17/SC17A、SC17C、SC32A 专家组	成员	否
马炳烈	中国电机工程学会	会员	否
赵中亭	河南华盛隆源电气有限公司	董事	是
赵中亭	河南森源互感器制造有限公司	监事	是
赵中亭	河南森源变压器有限公司	董事长	否
赵中亭	河南森源开关有限公司	董事长	否
赵中亭	河南森源智能装备有限公司	监事	否
赵中亭	北京东标电气有限公司	监事	否
赵巧	许昌市人大	人大代表	否
赵巧	河南森源新能源科技发展有限公司	监事	否
李长领	河南森源变压器有限公司	总经理	是
李长领	禹州森源售电有限公司	监事	否
李长领	河南森源新能源科技发展有限公司	董事	否
张瑜霞	河南华盛隆源电气有限公司	董事	是
张瑜霞	河南森源变压器有限公司	董事	否
张瑜霞	河南森源开关有限公司	董事	否
张校伟	河南森源中锋智能制造有限公司	监事	否

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

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核。董事、监事经考核后制定 的薪酬方案，经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。 高级管理人员薪酬方案经董事会审议批准。

报告期内，公司依据制定的《董事、监事及高级管理人员绩效考核标准》对董事、监事和高管人员实行了绩效考核，并根据绩效考核结果，参照行业平均薪酬水平，结合公司年度经营业绩、经营发展状况及岗位职责、工作业绩等因素确定董事、监事及高级管理人员报酬。

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员在公司领取报酬总额为 651.25 万元。

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
杨合岭	董事长	男	64	现任	84.33	是
曹宏	董事、总经理	男	52	现任	70.17	否
王志安	董事、副总经理	男	61	现任	61.19	否
孔庆珍	董事	男	61	现任	5	是
杨宏钊	董事	男	54	现任	5	是
田旭	董事	男	45	现任	0	是
陈翔宇	董事	男	31	现任	0	否
裴文谦	独立董事	男	71	现任	5	否
宋公利	独立董事	男	64	现任	5	否
黄宾	独立董事	男	50	现任	5	否
袁大陆	独立董事	男	68	现任	5	否
张瑜霞	监事	女	51	现任	44.4	否
刘轶彬	监事	男	35	现任	26.32	否
张校伟	监事	男	45	现任	22.32	否
马炳烈	副总经理、总工程师	男	55	现任	59.47	否
赵中亭	副总经理	男	53	现任	49.93	否
赵巧	财务总监	女	49	现任	46.15	否
李长领	副总经理	男	58	现任	49.18	否
韩永亮	副总经理	男	41	现任	64.91	否
韩瑞	副总经理、董事会秘书	女	36	现任	24.55	否
崔付军	副总经理、董事会秘书	男	48	离任	18.33	否
合计	--	--	--	--	651.25	--

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）	1,930
主要子公司在职员工的数量（人）	10,589
在职员工的数量合计（人）	12,524
当期领取薪酬员工总人数（人）	12,524
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	41
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	10,617
销售人员	524
技术人员	724
财务人员	60
行政人员	599
合计	12,524
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	83
本科	811
大专	1,018
大专以下	10,612
合计	12,524

2、薪酬政策

为保障企业高质量发展，提高员工工作积极性，面对严峻的宏观经济形势，2019年公司参考行业薪酬水平和当地的经济发展水平，同时结合公司实际情况，重点对技工和近年来引进的高学历、高层次人才薪酬进行了调整，保障了公司高层次人才和技能型人才队伍的稳定性，为公司发展提供人才保障。

3、培训计划

2019年根据公司《年度培训计划》、《内部培训师管理办法》，采取外部讲师与内部讲师相结合的方式，累计培训97,62人次、563学时。此外公司始终坚持推行“导师制”，加快新进员工的培养步伐，同时又大力推行“新型学徒制”，使员工一岗多能，技能水平得到大幅提升，为公司技能人才的储备与人才梯队的搭建提供有力支撑。

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

报告期内，公司严格依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律、法规的要求，不断规范公司治理结构，健全各项内部控制，公司股东大会、董事会、监事会的运作与召开均严格按照《公司章程》等有关规定程序执行，公司董事、监事以及高级管理人员均能遵照相关监管法规和公司各项管理制度、议事规则的规定和要求，认真履行职责，维护公司及全体股东利益。

报告期内，为提高公司治理、规范公司运作水平，公司积极组织董事、监事、高级管理人员参加由深圳证券交易所和河南证监局组织的系列培训，增强风险意识，为公司决策和管理的规范性打下良好的基础。根据中国证监会发布的《上市公司章程指引》，公司召开董事会、股东大会，对《公司章程》进行相应修订。根据《上市公司股东大会议事规则》的规定和要求，公司召开股东大会时，按照要求规范股东大会的召集、召开和表决程序，实行现场投票和网络投票同时进行，对中小投资者实行单独计票，平等对待所有股东，确保全体股东特别是中小投资者的合法权益。

公司信息披露事务能够严格按照法律、法规的要求，做到真实、准确、完整、及时、公平。截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

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

业务方面：公司业务独立于控股股东，自主经营。公司的业务范围主要是从事高低压配电成套装置、高低压电器元器件系列产品开发、生产和销售；变压器及变压器台成套系列产品研发、设计、生产和销售；新能源发电（太阳能、风能等）场站及配套电力设施的研发、设计、生产、建设、施工、安装等；轨道交通及铁路电气化系列产品的研发、设计、生产和销售；岸电设施、充电桩（站）及节能减排设施的研发、设计、生产、销售和运维；智能制造（机器人）的研发、设计、生产、集成和销售及运维；模具及工装夹具的设计、制造和销售；自动化控制设备的研发、设计、制造、加工和销售；锂电池组、电池管理系统，可充电电池包产品及配件的研发、生产、销售；智能充、换电柜产品的研发、生产、销售；从事货物及技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；工程技术咨询服务，电力工程总承包，电力工程设计，对外劳务合作；道路机械清扫保洁、冲刷、喷雾降尘、道路普通货物运输、垃圾分类服务、冬季除雪服务；城市生活垃圾清扫、收集、分类、运输、处理（含餐厨垃圾）；园林绿化工程；移动厕所服务；环卫清洁服务；环卫技术开发、咨询；环卫工程设计；环卫设备（含智能垃圾分类设备）销售、租赁、运营维护及售后服务；环卫基础设施管理；市政

工程施工、养护。控股股东森源集团主要是实业投资、投资管理、机械产品、电器产品销售等，本公司与控股股东不存在同业竞争。

人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面具有独立的管理体系和相应的规章制度，公司总经理及其他高级管理人员均在本公司领取薪酬。

资产方面：公司与控股股东之间的产权关系明确，公司拥有独立的生产系统、辅助生产 系统、配套设施和销售系统，独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

机构方面：公司拥有独立和完整的经营管理、生产管理和供销管理机构，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系，各自独立运作。

财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务管理制度，开设有独立的银行账户，依法单独纳税，具有规范、独立的财务运作体系。

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
2018 年度股东大会	年度股东大会	53.73%	2019 年 05 月 09 日	2019 年 05 月 10 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）、证券时报、中国证券报
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	46.72%	2019 年 06 月 14 日	2019 年 06 月 15 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）、证券时报、中国证券报
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	55.07%	2019 年 10 月 08 日	2019 年 10 月 09 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）、证券时报、中国证券报

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
宋公利	7	6	1	0	0	否	3
裴文谦	7	7	0	0	0	否	3
黄宾	7	4	3	0	0	否	3
袁大陆	7	6	1	0	0	否	3

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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被采纳的说明：

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定，勤勉尽责、恪尽职守，对公司董事会审议的相关事项发表了独立客观的意见，充分发挥独立董事的独立作用，维护了公司整体利益，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。公司对独立董事关于经营发展及公司治理等各方面的意见均积极听取，并予以采纳。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会战略委员会

报告期内，董事会战略委员会严格遵守《董事会战略委员会工作细则》和《公司章程》的有关规定，围绕公司中长期发展战略规划进行了深入研究和探讨，对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案、资产经营项目实施了有效论证，并从专业角度和战略高度提出了建设性意见，涉及上述具体已实施事项还进行了现场检查；对与公司治理有关的制度制定、修订工作提出了专业意见和建议，并对公司高级管理人员执行董事会决议情况进行了有效监督，定期或不定期开展公司治理情况自查和督促整改工作，推动公司结合实际情况不断创新治理机制。

2、董事会审计委员会

报告期内，董事会审计委员会严格遵守《董事会审计委员会工作细则》和《公司章程》的有关规定，进一步强化董事会

决策功能，做到事前审计、专业审计；认真审阅内审部提交的《关于2019年度公司内部控制的自我评价报告等各项工作报告》，结合公司的未来发展方向，领导内审部积极开展内部审计工作，对如何加强财务内控体系建设提出了合理化建议，有效督导公司规避市场风险，提高资产质量和资金使用效率。同时，加强了内部审计工作在公司内控体系中的积极作用，特别是对公司内控制度的健全性、适用性、有效性及执行情况加强审计监督，切实了解公司内部审计制度是否已得到有效实施，公司内控制度是否健全，内控手段是否严格执行，及时发现内部控制缺陷和风险隐患，并提出改进和处理建议，从而确保公司董事会对经理层的有效监督。在公司2019年度报告的编制和披露过程中，董事会审计委员会认真听取了公司经营管理层对2019年度生产经营情况和重大事项进展情况的汇报。审计委员会对公司财务报表进行了审阅，并就审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险测试和评价方法以及审计重点、审计工作时间安排，与审计机构进行了审计前的电话沟通，以及审计后面对面的沟通与交流；督促审计工作进展，保持与年审注册会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保年报审计的独立性和审计工作的如期完成，并全面、准确地反映公司的真实情况。

3、董事会薪酬和考核委员会

报告期内，公司董事会薪酬和考核委员会严格执行《董事会薪酬和考核委员会工作细则》和《公司章程》的有关规定，紧密结合公司实际情况，全面、细致、综合考虑，及时制订和调整公司董事和高级管理人员考核标准，年终组织统一考核并提出合理化建议；结合国内CPI和人均GDP等指数变动情况，实时关注公司董事和高级管理人员的薪酬政策和方案是否符合国内经济发展水平，并对公司董事和高级管理人员薪酬制度的执行情况进行审查和有效监督。

4、董事会提名委员会

报告期内，公司董事会提名委员会严格执行《董事会提名委员会工作细则》和《公司章程》的有关规定，根据公司实际经营活动、资产规模和股权结构，对董事和高级管理人员的规模和构成及时向公司董事会提出合理化建议；广泛搜寻合格的董事或高级管理人员的人选，并对董事和高级管理人员的候选人选进行严格审查，从而进一步优化公司董事会和高级管理人员组成，不断完善公司治理结构。

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

公司执行对高级管理人员的考核制度，年初按照战略目标分解机制，向各高级管理人员分解经营管理目标，并由此签订

经营管理目标责任书，依据高级管理人员的月度计划考评，年终的经营目标责任书进行年终业绩考核评价，决定高级管理人员的职务任免和报酬兑现事项。

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	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的公司《2019 年度内部控制自我评价报告》	
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	96.76%	
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	83.27%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。当存在任何一个或多个内部控制重大缺陷时，应当在内部控制评价报告中做出内部控制无效的结论。（1）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和严重不利影响。（2）因重大会计差错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差错。（4）公司审计委员会和内部审计对内部控制监督无效，发现重大问题未能加以改正。 重要缺陷：指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标。重要缺陷的严重程度低于重大缺陷，不会严重危及内部控制的整体有效性，但也应当引起董事会和经理层的充分关注。（1）未按公认的会计准则选择和应用会计政策。（2）当期财务报告出现单独或多项缺陷，未达到重大缺陷认定标准。（3）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达到真实、完整的目标。 一	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确性、或使之偏离预期目标为一般缺陷。 如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷。 如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。

	般缺陷：指除重大缺陷和重要缺陷以外的其他控制缺陷。	
定量标准	1、一般缺陷：错报金额＜营业收入*0.5%。 2、重要缺陷：营业收入*0.5%≤错报金额＜营业收入*1.5%。 3、重大缺陷：错报金额≥营业收入*1.5%。	1、一般缺陷：直接财产损失金额＜营业收入*0.5%。 2 、重要缺陷：营业收入*0.5%≤直接财产损失金额＜营业收入*1.5%。 3、重大缺陷：直接财产损失金额≥营业收入*1.5%。
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

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，森源电气公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的公司《2019 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

□ 是 √ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

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	2020 年 04 月 28 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2020ZZA10066
注册会计师姓名	孙政军、赵利红

审计报告正文

河南森源电气股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了河南森源电气股份有限公司财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了森源电气公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母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，我们独立于森源电气公司，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。

收入确认	
关键审计事项	**审计中的应对**
森源电气公司主要生产和销售输变电设备、新能源产品、提供环卫服务。如财务报	我们针对收入确认实施的审计程序主要包括： 1、了解及评价与收入相关的内部控制设计的有效性，测试与收入相关的关键内部控制实际运行的有效性。

表附注“六、32”所述，2019年度森源电气公司总收入人民币1,626,751,720.13元。关于收入相关的会计政策详见财务报表附注“四、26”所述。 营业收入是森源电气公司的主要利润来源，是森源电气公司的关键业绩指标之一，使得收入存在可能被确认于不正确的期间以达到特定目的或期望水平的固有风险。因此，我们将收入确认确定为财务报表的关键审计事项。	2、获取本报告期内签订的主要合同，检查相关合同条款，评价收入确认的会计政策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；从2019年确认收入的交易中选取样本，核对销售合同、发货任务通知单、用车申请单、客户签收的发货清单回执等，评价收入确认的真实性。 4、对施工类项目，检查合同、工程进度确认依据，复核收入确认金额是否与进度相符。抽取重要的施工项目，进行现场实地走访，观察工程进展情况，结合项目现场工程部资料与获取的工程进度资料进行复核。 对于城市环卫服务，获取并检查合同、中标通知书、客户确认服务费的相关资料，对当期重点项目的合同条款、工作量，收款情况进行函证，确认提供劳务的真实性、金额确认的准确性等。

四、其他信息

森源电气公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括森源电气公司2019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

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，管理层负责评估森源电气公司的持续经营能力，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森源电气公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督森源电气公司的财务报告过程。

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，就可能导致对森源电气公司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森源电气公司不能持续经营。

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

（6）就森源电气公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：孙政军（项目合伙人）

中国注册会计师：赵利红

中国 北京　　二〇二〇年四月二十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：河南森源电气股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	798,884,321.41	939,544,875.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	16,679,491.20	61,662,945.89
应收账款	2,812,417,953.95	4,242,072,764.05
应收款项融资	8,275,390.56	
预付款项	170,781,440.54	197,916,573.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	85,631,836.40	317,704,351.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	851,747,296.04	667,030,893.76
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	462,000.00	22,576,290.92
其他流动资产	187,243,733.23	450,584,128.78
流动资产合计	4,932,123,463.33	6,899,092,824.00
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,039,500.00	1,501,500.00
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,714,503,164.41	1,078,062,998.84
在建工程	13,787,408.45	795,687,601.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	145,455,028.68	148,368,365.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	872,144.69	1,308,217.01
递延所得税资产	92,596,221.64	56,194,519.77
其他非流动资产	171,728,929.60	672,618,363.31
非流动资产合计	3,139,982,397.47	2,753,741,566.00
资产总计	8,072,105,860.80	9,652,834,390.00
流动负债：		
短期借款	2,302,471,245.56	2,829,300,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	34,401,812.21	286,353,295.14
应付账款	975,084,625.03	986,759,307.31
预收款项	24,072,464.99	74,276,658.80

合同负债		
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		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	53,959,584.77	35,826,431.90
应交税费	21,781,502.83	23,841,236.90
其他应付款	28,686,017.21	169,157,835.47
其中：应付利息		4,006,762.78
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		
流动负债合计	3,440,457,252.60	4,405,514,765.52
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		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	56,875,720.91	69,911,370.59
递延所得税负债	33,420,313.45	5,621,557.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	90,296,034.36	75,532,928.14
负债合计	3,530,753,286.96	4,481,047,693.66
所有者权益：		
股本	929,756,977.00	929,756,977.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,935,396,382.48	2,490,455,882.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	228,811,278.75	228,811,278.75
一般风险准备		
未分配利润	1,436,275,949.87	1,519,924,079.88
归属于母公司所有者权益合计	4,530,240,588.10	5,168,948,218.25
少数股东权益	11,111,985.74	2,838,478.09
所有者权益合计	4,541,352,573.84	5,171,786,696.34
负债和所有者权益总计	8,072,105,860.80	9,652,834,390.00

法定代表人：杨合岭　　主管会计工作负责人：赵巧　　会计机构负责人：张红敏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	790,159,902.44	918,728,947.37
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,780,016.50	60,752,945.89
应收账款	2,526,431,166.43	3,907,265,329.70
应收款项融资	6,840,280.80	
预付款项	165,132,924.88	188,111,559.54
其他应收款	58,712,395.26	109,601,845.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货	680,387,938.52	474,099,216.83
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产	462,000.00	19,161,963.35
其他流动资产	161,320,455.41	434,671,604.25
流动资产合计	4,393,227,080.24	6,112,393,412.82
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,039,500.00	1,501,500.00
长期股权投资	399,732,104.01	193,441,795.55
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,570,061,303.23	974,680,100.30
在建工程	13,787,408.45	795,687,601.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	143,219,624.29	146,018,440.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	79,306,640.06	47,301,346.82
其他非流动资产	171,728,929.60	672,488,541.96
非流动资产合计	3,378,875,509.64	2,831,119,326.41
资产总计	7,772,102,589.88	8,943,512,739.23
流动负债：		
短期借款	2,292,451,839.73	2,799,300,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	32,870,521.21	259,645,885.23
应付账款	759,112,706.32	670,309,964.87

预收款项	22,194,176.23	72,499,415.06
合同负债		
应付职工薪酬	22,461,026.78	14,696,979.33
应交税费	11,478,829.10	12,208,500.01
其他应付款	50,382,648.80	39,552,255.16
其中：应付利息		3,970,512.78
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		
流动负债合计	3,190,951,748.17	3,868,212,999.66
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	56,875,720.91	69,911,370.59
递延所得税负债	24,395,514.99	5,621,557.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	81,271,235.90	75,532,928.14
负债合计	3,272,222,984.07	3,943,745,927.80
所有者权益：		
股本	929,756,977.00	929,756,977.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,069,539,077.29	2,448,220,868.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	227,121,473.52	227,121,473.52
未分配利润	1,273,462,078.00	1,394,667,492.08
所有者权益合计	4,499,879,605.81	4,999,766,811.43
负债和所有者权益总计	7,772,102,589.88	8,943,512,739.23

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,626,751,720.13	2,873,642,439.01
其中：营业收入	1,626,751,720.13	2,873,642,439.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,631,546,287.22	2,388,368,891.32
其中：营业成本	1,160,507,879.11	1,930,265,437.39
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	17,777,729.31	23,910,912.70
销售费用	105,963,443.90	97,237,448.68
管理费用	153,789,043.04	134,903,909.72
研发费用	75,195,782.28	96,738,577.61
财务费用	118,312,409.58	105,312,605.22
其中：利息费用	134,345,938.45	113,302,607.94
利息收入	18,091,251.09	9,471,949.32
加：其他收益	45,368,383.69	16,086,069.04
投资收益（损失以“－”号填列）	8,369,398.85	25,208,809.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-73,867,775.10	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-169,115,453.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,658,231.49	331,511.09
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-22,266,328.16	357,784,483.81
加：营业外收入	41,815,935.89	3,530,671.57
减：营业外支出	1,691,150.64	1,389,110.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	17,858,457.09	359,926,045.38
减：所得税费用	4,344,782.09	52,909,319.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,513,675.00	307,016,725.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	13,513,675.00	307,016,725.72
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	9,327,567.49	311,084,233.92
2.少数股东损益	4,186,107.51	-4,067,508.20
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	13,513,675.00	307,016,725.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,327,567.49	311,084,233.92
归属于少数股东的综合收益总额	4,186,107.51	-4,067,508.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.01	0.33
（二）稀释每股收益	0.01	0.33

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：45,371,950.83 元，上期被合并方实现的净利润为：29,779,169.65 元。

法定代表人：杨合岭　　主管会计工作负责人：赵巧　　会计机构负责人：张红敏

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,214,047,488.29	2,520,477,760.82
减：营业成本	890,380,153.16	1,700,008,986.48
税金及附加	15,290,319.39	22,046,087.16
销售费用	86,967,171.38	76,452,554.77
管理费用	94,146,037.83	82,271,829.79
研发费用	63,061,657.57	82,148,162.22
财务费用	107,846,370.35	96,472,167.47
其中：利息费用	125,616,142.24	106,730,222.94
利息收入	19,580,796.25	11,578,269.26
加：其他收益	37,606,449.68	15,677,069.04
投资收益（损失以“－”号填列）	1,801,395.71	15,965,861.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-76,300,910.80	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-161,527,762.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	679,711.63	250,360.09

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-79,857,575.17	331,443,501.39
加：营业外收入	39,178,714.42	2,305,154.03
减：营业外支出	770,529.01	536,915.87
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-41,449,389.76	333,211,739.55
减：所得税费用	-13,219,673.18	42,712,168.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-28,229,716.58	290,499,570.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-28,229,716.58	290,499,570.91
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-28,229,716.58	290,499,570.91
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	2,455,615,593.46	1,676,468,710.60
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	160,220,997.57	189,815,497.18
经营活动现金流入小计	2,615,836,591.03	1,866,284,207.78
购买商品、接受劳务支付的现金	659,036,025.43	1,911,060,480.74
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	347,474,944.12	295,311,485.67
支付的各项税费	64,276,267.19	221,274,241.83
支付其他与经营活动有关的现金	197,371,803.75	215,556,467.72
经营活动现金流出小计	1,268,159,040.49	2,643,202,675.96
经营活动产生的现金流量净额	1,347,677,550.54	-776,918,468.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	570,000,000.00	2,005,000,000.00
取得投资收益收到的现金	8,871,562.78	26,765,235.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	732,010.00	877,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,063,436.74
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	579,603,572.78	2,037,705,672.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	434,032,067.70	1,147,314,019.25

投资支付的现金	210,000,000.00	2,065,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	551,772,100.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,195,804,167.70	3,212,314,019.25
投资活动产生的现金流量净额	-616,200,594.92	-1,174,608,347.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	800,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	800,000.00	
取得借款收到的现金	3,309,000,000.00	3,329,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	18,800,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,328,600,000.00	3,329,300,000.00
偿还债务支付的现金	3,839,300,000.00	2,294,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	227,262,374.54	244,151,963.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,066,562,374.54	2,538,451,963.16
筹资活动产生的现金流量净额	-737,962,374.54	790,848,036.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-6,485,418.92	-1,160,678,778.37
加：期初现金及现金等价物余额	729,908,774.48	1,890,587,552.85
六、期末现金及现金等价物余额	723,423,355.56	729,908,774.48

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,052,832,481.46	1,441,363,279.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	174,490,632.52	76,923,051.64
经营活动现金流入小计	2,227,323,113.98	1,518,286,331.19
购买商品、接受劳务支付的现金	534,426,761.07	1,782,000,417.73
支付给职工以及为职工支付的现金	182,920,916.36	171,094,367.24
支付的各项税费	32,006,422.27	204,907,695.36

支付其他与经营活动有关的现金	155,347,306.54	179,612,281.84
经营活动现金流出小计	904,701,406.24	2,337,614,762.17
经营活动产生的现金流量净额	1,322,621,707.74	-819,328,430.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	360,000,000.00	1,845,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,909,479.45	22,011,813.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,000.00	865,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,200,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	41,743,225.17	
投资活动现金流入小计	403,688,704.62	1,873,076,813.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	418,171,003.94	1,058,665,548.28
投资支付的现金	33,200,000.00	1,905,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	551,772,100.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,003,143,103.94	2,963,665,548.28
投资活动产生的现金流量净额	-599,454,399.32	-1,090,588,735.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,489,000,000.00	2,799,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,489,000,000.00	2,799,300,000.00
偿还债务支付的现金	2,999,300,000.00	1,749,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,040,251.73	235,370,965.47
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,218,340,251.73	1,984,670,965.47
筹资活动产生的现金流量净额	-729,340,251.73	814,629,034.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-6,172,943.31	-1,095,288,131.48
加：期初现金及现金等价物余额	723,688,006.51	1,818,976,137.99
六、期末现金及现金等价物余额	717,515,063.20	723,688,006.51

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	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、上年期末余额	929,756,977.00				2,490,455,882.62				228,811,278.75		1,519,924,079.88		5,168,948,218.25	2,838,478.09	5,171,786,696.34
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、本年期初余额	929,756,977.00				2,490,455,882.62				228,811,278.75		1,519,924,079.88		5,168,948,218.25	2,838,478.09	5,171,786,696.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-555,059,500.14						-83,648,130.01		-638,707,630.15	8,273,507.65	-630,434,122.50
（一）综合收益总额											9,327,567.49		9,327,567.49	4,186,107.51	13,513,675.00
（二）所有者投入和减少资本					-555,059,500.14								-555,059,500.14	4,087,400.14	-550,972,100.00
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															
4．其他					-555,059,500.14								-555,059,500.14	4,087,400.14	-550,972,100.00
（三）利润分配											-92,975,697.50		-92,975,697.50		-92,975,697.50
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-92,975,697.50		-92,975,697.50		-92,975,697.50
4．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、本期期末余额	929,756,977.00				1,935,396,382.48				228,811,278.75		1,436,275,949.87		4,530,240,588.10	11,111,985.74	4,541,352,573.84

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	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、上年期末余额	929,756,977.00				2,490,455,882.62				199,761,321.66		1,397,834,949.48		5,017,809,130.76	6,905,986.29	5,024,715,117.05
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、本年期初余额	929,756,977.00				2,490,455,882.62				199,761,321.66		1,397,834,949.48		5,017,809,130.76	6,905,986.29	5,024,715,117.05
三、本期增减									29,0		122,		151,	-4,06	147,0

变动金额(减少以“－”号填列)									49,957.09		089,130.40		139,087.49	7,508.20	71,579.29
（一)综合收益总额											281,305,064.27		281,305,064.27	-4,067,508.20	277,237,556.07
（二)所有者投入和减少资本															
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															
4．其他															
（三)利润分配									29,049,957.09		-159,215,933.87		-130,165,976.78		-130,165,976.78
1．提取盈余公积									29,049,957.09		-29,049,957.09				
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东)的分配											-130,165,976.78		-130,165,976.78		-130,165,976.78
4．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、本期期末余额	929,756,977.00				2,490,455,882.62				228,811,278.75		1,519,924,079.88		5,168,948,218.25	2,838,478.09	5,171,786,696.34

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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、上年期末余额	929,756,977.00				2,448,220,868.83				227,121,473.52	1,394,667,492.08		4,999,766,811.43
加：会计政策变更												
前期												

差错更正												
其他												
二、本年期初余额	929,756,977.00				2,448,220,868.83				227,121,473.52	1,394,667,492.08		4,999,766,811.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-378,681,791.54					-121,205,414.08		-499,887,205.62
（一）综合收益总额										-28,229,716.58		-28,229,716.58
（二）所有者投入和减少资本					-378,681,791.54							-378,681,791.54
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												
4．其他					-378,681,791.54							-378,681,791.54
（三）利润分配										-92,975,697.50		-92,975,697.50
1. 提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-92,975,697.50		-92,975,697.50
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、本期期末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				227,121,473.52	1,273,462,078.00		4,499,879,605.81

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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、上年期末余额	929,756,977.00				2,448,220,868.83				198,071,516.43	1,263,383,855.04		4,839,433,217.30
加：会计政策变更												
前												

期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	929,756,977.00				2,448,220,868.83				198,071,516.43	1,263,383,855.04		4,839,433,217.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									29,049,957.09	131,283,637.04		160,333,594.13
（一）综合收益总额										290,499,570.91		290,499,570.91
（二）所有者投入和减少资本												
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												
4．其他												
（三）利润分配									29,049,957.09	-159,215,933.87		-130,165,976.78
1．提取盈余公积									29,049,957.09	-29,049,957.09		
2．对所有者（或股东）的分配										-130,165,976.78		-130,165,976.78
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、本期期末余额	929,756,977.00				2,448,220,868.83				227,121,473.52	1,394,667,492.08		4,999,766,811.43

三、公司基本情况

河南森源电气股份有限公司（以下财务报告中简称本公司或公司，在包含子公司时统称本集团）系于2000年10月经河南省人民政府豫股批字（2000）16号文批准，由楚金甫、周保臣、杨合岭三位自然人股东和河南隆源投资有限公司、长葛市隆昌物资有限责任公司两家单位发起设立的股份有限公司，设立时注册资本人民币2,322.73万元。公司的统一社会信用代码：914110007270019876。2010年2月10日在深圳证券交易所上市。所属行业为电气机械及器材制造业。

2010年2月1日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]76号文件批准，公司向社会公众公开发行了2,200万股人民币普通股股票（A股）。公司注册资本变更为人民币86,000,000.00元。

根据本公司2010年度股东大会决议，本公司以2010年12月31日股本8,600万股为基数，按每10股送红股3股，每10股由资本公积金转增7股，共计转增8,600万股，并于2011年6月21日实施。转增后，注册资本增至人民币172,000,000.00元。

根据本公司2011年度股东大会决议，本公司以2011年12月31日股本17,200万股为基数，按每10股送红股2股，每10股由资本公积金转增8股，共计转增17,200万股，并于2012年5月25日实施。转增后，注册资本增至人民币344,000,000.00元。

2013年8月23日，经中国证券监督管理委员会证监许可(2013)947号文《关于核准河南森源电气股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司向社会公众非公开发行人民币普通股股票53,797,744.00股，每股发行价格为人民币13.30元，变更后的注册资本为人民币397,797,744.00元。

根据本公司2014年度股东大会决议，本公司以2014年12月31日股本39,779.77万股为基数，按每10股派2.3元人民币，每10股由资本公积金转增10股，共计转增39,779.77万股，并于2015年6月12日实施。转增后，注册资本增至人民币795,595,488.00元。

2016年8月2日，经中国证券监督管理委员会证监许可(2016)1311号文《关于核准河南森源电气股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司向社会公众非公开发行人民币普通股股票134,161,489.00股，每股发行价格为人民币16.10元，变更后的注册资本为人民币929,756,977.00元。

截至2019年12月31日，本公司累计发行股本总数92,975.70万股，公司注册资本为92,975.70万元。

经营范围为：高低压配电成套装置、高低压电器元器件系列产品开发、生产和销售；变压器及变压器台成套系列产品研发、设计、生产和销售；新能源发电（太阳能、风能等）场站及配套电力设施的研发、设计、生产、建设、施工、安装等；轨道交通及铁路电气化系列产品的研发、设计、生产和销售；岸电设施、充电桩（站）及节能减排设施的研发、设计、生产、销售和运维；智能制造（机器人）的研发、设计、生产、集成和销售及运维；模具及工装夹具的设计、制造和销售；自动化控制设备的研发、设计、制造、加工和销售；锂电池组、电池管理系统，可充电电池包产品及配件的研发、生产、销售；智能充、换电柜产品的研发、生产、销售；从事货物及技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；工程技术咨询服务，电力工程总承包，电力工程设计，对外劳务合作；道路机械清扫保洁、冲刷、喷雾降尘、道路普通货物运输、垃圾分类服务、冬季除雪服务；城市生活垃圾清扫、收集、分类、运输、处理（含餐厨垃圾）；园林绿化工程；移动厕所服务；环卫清洁服务；环卫技术开发、咨询；环卫工程设计；环卫设备（含智能垃圾分类设备）销售、租赁、运营维护及售后服务；环卫基础设施管理；市政工程施工、养护。

本公司的母公司为河南森源集团有限公司，本公司的实际控制人为楚金甫。

本财务报告业经公司董事会于2020年4月28日批准报出。

截至2019年12月31日止，本集团合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例（%）	表决权比例（%）
河南华盛隆源电气有限公司（华盛隆源）	控股子公司	78.33	78.33
河南森源互感器制造有限公司（互感器公司）	全资子公司	100.00	100.00
郑州森源新能源科技有限公司（郑州新能源）	全资子公司	100.00	100.00
河南森源城市环境科技服务有限公司(城市环境)注1	全资子公司	100.00	100.00
河南森源中锋智能制造有限公司（森源中锋）注1	控股子公司	80.00	80.00

注1：城市环境系本期通过同一控制下企业合并方式纳入本集团合并范围，森源中锋系本期新设子公司。

本期合并财务报表及其变化情况详见本财务报告“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本集团自本报告年末起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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据自身生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，确定了固定资产折旧和产品收入确认的具体政策。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3、营业周期

本集团营业周期为12个月。

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本集团在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收

益。

非同一控制下企业合并：本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其

他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，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。

本集团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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团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，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损益，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，在丧失控制权时转为当期投资损益 。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且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

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，其他项目

均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，将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。

10、金融工具

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产

1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类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。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（“收入准则”）初始确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量；以摊余成本进行后续计量。按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件的金融资产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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团将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。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融

资产。本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本集团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。

2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（2）金融负债

1）金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本集团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不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，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。

2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。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。

（3）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（4）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（5）金融工具的减值

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产

自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本集团即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

11、应收票据

本集团认为所持有的银行承兑汇票，不存在重大的信用风险，未计提损失准备。本集团持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“财务报告五、10.(5)金融工具减值”。

12、应收账款

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团运用简化计量方法均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

根据客户的信用评级、业务规模、历史回款与信用损失情况等，根据个别方式和组合评估两种方式估计预期信用损失：

（1）涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应该账款，采用个别方式评估减值损失，根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认坏账准备。并于每个报告日重新评估应收账款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整坏账准备。

（2）不属于上述情况的应收账款，按组合方式评估减值损失，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款在整个存续期信用损失率表，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的应收款项：

项目	计提依据
应收款项组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，本集团在组合基础上对应收账款整个存续期内的历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测做出调整。 每个报告日，本集团更新历史信用损失率和分析前瞻性估计的变动，如有需要调整信用损失率，按变动情况进行调整并计提坏账准备。
关联方组合	纳入合并财务报表范围内的母子公司之间，子公司与子公司之间按股权关系划分关联方组合不计提坏账准备

13、应收款项融资

本集团的应收账款融资为资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款。对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“财务报告五、10.(5)金融工具减值”。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“财务报告五、10.(5)金融工具减值”。

15、存货

（1）存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、工程物资、包装物、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

库存商品中开关柜系列产品发出按个别计价法，其余存货发出时按加权平均法计价。

(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

产成品、库存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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4)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

低值易耗品采用五五转销法；包装物摊销采用一次摊销法。

16、合同资产

17、合同成本

18、持有待售资产

（1）本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：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。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

（2）本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

（3）本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（4）后续资产负债表日持有待售的非流动资产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确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

（5）对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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相关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。已抵减的商誉账面价值，以及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。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，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。

（6）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。

（7）持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，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。

（8）终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成

本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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投资成本；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投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影

响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本集团对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本集团固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

本集团对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

24、固定资产

（1）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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：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）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-40	4%、5%	2.38%-9.6%
机械设备	年限平均法	5-12	4%、5%	7.92%-19%
运输工具	年限平均法	4-8	5%	11.88%-23.75%
办公设备	年限平均法	3-5	4%、5%	19%-31.67%
实验设备	年限平均法	5-10	4%、5%	9.5%-19%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

本集团在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本集团以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本集团难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租

入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（4）其他说明

本集团固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

25、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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

27、生物资产

28、油气资产

29、使用权资产

30、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1）无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项　目	预计使用寿命	摊销方法
土地使用权	50年	直线法
软件	5年、10年	直线法
非专利技术	10年	直线法

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

（2）内部研究开发支出会计政策

1）划分研究阶段和开发阶段的具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

31、长期资产减值

本集团长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本集团进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在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，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

32、长期待摊费用

本集团长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

（2）摊销年限

依据合同约定或预计受益期间确定。

33、合同负债

34、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为本集团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。

本集团为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本集团按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本集团提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本集团在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

35、租赁负债

36、预计负债

本集团涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本集团确认为预计负债：

1）该义务是本集团承担的现时义务；

2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

3）该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

本集团预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本集团在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

37、股份支付

38、优先股、永续债等其他金融工具

39、收入

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）本集团销售商品收入确认和计量原则

1）销售商品收入确认和计量的总体原则

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本集团既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2）本集团销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

本集团销售商品收入确认具体判断标准分为两类：对于元件类产品，在产品发出时，依据出库单确认收入；对于成套产品，在产品已经发出，客户收到产品，并对产品的数量、规格进行核对确认后，在产品销售清单上签字，本集团在收到经客户签字确认的产品销售清单时确认收入。

3）关于本集团销售商品收入相应的业务特点分析和介绍

本集团主要生产销售高压成套装置、低压成套装置、电能质量治理装置、高压元件。其中高压元件是标准产品，单位价

值较低，出厂检验执行国家标准，收到货款时组织发货，依据出库单确认收入实现。

高压成套装置、低压成套装置、电能质量治理装置属成套产品，基本为客户订制，公司与客户签订合同后，依据技术图纸或技术协议组织生产，产品完工后进行出厂检验，本集团在产品已经发出，收到经客户签字确认的产品销售清单时确认收入。对于成套产品，公司免费提供指导安装调试等服务。

4）本集团销售商品收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显著差别。

（2）提供服务的收入确认和计量原则

1）提供服务收入确认和计量的总体原则

收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2）本集团确认服务收入的依据

本集团主要提供环卫服务、垃圾清运服务，环卫服务于每月环卫服务完成时确认收入，垃圾清运服务按照每月完成的垃圾清运量确认收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

1）让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2）本集团确认让渡资产使用权收入的依据

使用费收入金额，按照租赁合同上约定的收费时间和方法计算确定。

3）关于本集团让渡资产使用权收入相应的业务特点分析和介绍

使用费收入：本企业使用费收入包括两部分：对合并范围内子公司提供厂房租赁，根据市场价格确认租赁金额，签订合同，收取租金；子公司向合并范围外的其他公司出租房屋，根据市场价格确认租赁金额，签订合同，收取租金。

4）本集团让渡资产使用权收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显著差别。

（4）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

1）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则：

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的工作量占估计总工作量的比例确定。

2）提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

40、政府补助

本集团的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；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。如果政府文件中未明确规定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

(1)政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

①能够满足政府补助所附条件；

②能够收到政府补助。

(2)政府补助的计量：

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，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。

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，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

a、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

b、财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

a、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

b、属于其他情况的，直接计入当期损益

（2）确认时点

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入损益；

与收益相关的政府补助，用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

42、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

1）本集团租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2）本集团出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。本集团支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本集团承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本集团将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

1）融资租入资产：本集团在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。本集团采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。本集团发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

2）融资租出资产：本集团在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本集团发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计

量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

43、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

44、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序
根据财政部 2019 年 5 月 9 日修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）、2019 年 5 月 16 日修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）、2017 年 3 月 31 日发布的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号）、于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》（财会【2017】14 号）、2019 年 4 月 30 日印发的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、2019 年 9 月 19 日印发的《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）的规定，公司对相应会计政策进行了调整。	第六届董事会第十一次会议和第六届监事会第九次会议、第六届董事会第十三次会议和第六届监事会第十次会议、第六届董事会第二十次会议和第六届监事会第十五次会议

1）新修订的非货币性资产交换准则

2019年5月9日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号，以下简称新非货币性资产交换准则），本集团自2019年6月10日起执行。

本集团本年未发生非货币性资产交换事项，新非货币性资产交换准则的执行未对本集团财务报表产生重大影响。

2）新修订的债务重组准则

2019年5月16日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第12 号——债务重组》（财会〔2019〕9号，以下简称新债务重组准则），本集团自2019年6月17日起执行。

新债务重组准则的执行未对本集团财务报表产生重大影响。

3）新金融工具准则

2017年3月31日，财政部分别发布了《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第 24号—套期会计》（财会【2017】9号）、于2017年5月2日发布了《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），本集团自2019年1月1日起执行。

4）财务报表列报格式

根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销，本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

列报项目	会计政策变更前	会计政策变更影响	会计政策变更后
	2018年末余额		2018年末余额
应收票据及应收账款	4,303,735,709.94	-4,303,735,709.94	
应收票据		61,662,945.89	61,662,945.89
应收账款		4,242,072,764.05	4,242,072,764.05
应付票据及应付账款	1,273,112,602.45	-1,273,112,602.45	
应付票据		286,353,295.14	286,353,295.14
应付账款		986,759,307.31	986,759,307.31

（2）重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

（3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	939,544,875.72	939,544,875.72	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		360,000,000.00	360,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	61,662,945.89	33,088,208.18	-28,574,737.71
应收账款	4,242,072,764.05	4,242,072,764.05	
应收款项融资		28,574,737.71	28,574,737.71
预付款项	197,916,573.23	197,916,573.23	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	317,704,351.65	317,704,351.65	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	667,030,893.76	667,030,893.76	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	22,576,290.92	22,576,290.92	
其他流动资产	450,584,128.78	90,584,128.78	-360,000,000.00
流动资产合计	6,899,092,824.00	6,899,092,824.00	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			

可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	1,501,500.00	1,501,500.00	
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,078,062,998.84	1,078,062,998.84	
在建工程	795,687,601.15	795,687,601.15	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	148,368,365.92	148,368,365.92	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,308,217.01	1,308,217.01	
递延所得税资产	56,194,519.77	56,194,519.77	
其他非流动资产	672,618,363.31	672,618,363.31	
非流动资产合计	2,753,741,566.00	2,753,741,566.00	
资产总计	9,652,834,390.00	9,652,834,390.00	
流动负债：			
短期借款	2,829,300,000.00	2,833,306,762.78	4,006,762.78
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	286,353,295.14	286,353,295.14	
应付账款	986,759,307.31	986,759,307.31	
预收款项	74,276,658.80	74,276,658.80	
合同负债			
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			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	35,826,431.90	35,826,431.90	
应交税费	23,841,236.90	23,841,236.90	
其他应付款	169,157,835.47	165,151,072.69	-4,006,762.78
其中：应付利息	4,006,762.78		
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			
流动负债合计	4,405,514,765.52	4,405,514,765.52	
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			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	69,911,370.59	69,911,370.59	
递延所得税负债	5,621,557.55	5,621,557.55	
其他非流动负债			
非流动负债合计	75,532,928.14	75,532,928.14	
负债合计	4,481,047,693.66	4,481,047,693.66	
所有者权益：			
股本	929,756,977.00	929,756,977.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	2,490,455,882.62	2,490,455,882.62	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	228,811,278.75	228,811,278.75	
一般风险准备			
未分配利润	1,519,924,079.88	1,519,924,079.88	
归属于母公司所有者权益合计	5,168,948,218.25	5,168,948,218.25	
少数股东权益	2,838,478.09	2,838,478.09	
所有者权益合计	5,171,786,696.34	5,171,786,696.34	
负债和所有者权益总计	9,652,834,390.00	9,652,834,390.00	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	918,728,947.37	918,728,947.37	
交易性金融资产		360,000,000.00	360,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	60,752,945.89	33,088,208.18	-27,664,737.71
应收账款	3,907,265,329.70	3,907,265,329.70	
应收款项融资		27,664,737.71	27,664,737.71
预付款项	188,111,559.54	188,111,559.54	
其他应收款	109,601,845.89	109,601,845.89	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	474,099,216.83	474,099,216.83	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	19,161,963.35	19,161,963.35	
其他流动资产	434,671,604.25	74,671,604.25	-360,000,000.00
流动资产合计	6,112,393,412.82	6,112,393,412.82	

非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	1,501,500.00	1,501,500.00	
长期股权投资	193,441,795.55	193,441,795.55	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	974,680,100.30	974,680,100.30	
在建工程	795,687,601.15	795,687,601.15	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	146,018,440.63	146,018,440.63	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	47,301,346.82	47,301,346.82	
其他非流动资产	672,488,541.96	672,488,541.96	
非流动资产合计	2,831,119,326.41	2,831,119,326.41	
资产总计	8,943,512,739.23	8,943,512,739.23	
流动负债：			
短期借款	2,799,300,000.00	2,803,270,512.78	3,970,512.78
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	259,645,885.23	259,645,885.23	
应付账款	670,309,964.87	670,309,964.87	
预收款项	72,499,415.06	72,499,415.06	
合同负债			
应付职工薪酬	14,696,979.33	14,696,979.33	

应交税费	12,208,500.01	12,208,500.01	
其他应付款	39,552,255.16	35,581,742.38	-3,970,512.78
其中：应付利息	3,970,512.78		
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			
流动负债合计	3,868,212,999.66	3,868,212,999.66	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	69,911,370.59	69,911,370.59	
递延所得税负债	5,621,557.55	5,621,557.55	
其他非流动负债			
非流动负债合计	75,532,928.14	75,532,928.14	
负债合计	3,943,745,927.80	3,943,745,927.80	
所有者权益：			
股本	929,756,977.00	929,756,977.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,448,220,868.83	2,448,220,868.83	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	227,121,473.52	227,121,473.52	
未分配利润	1,394,667,492.08	1,394,667,492.08	

所有者权益合计	4,999,766,811.43	4,999,766,811.43	
负债和所有者权益总计	8,943,512,739.23	8,943,512,739.23	

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

□ 适用 √ 不适用

45、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售	17%、16%、11%、10%、6%、
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
河南森源电气股份有限公司	15%
河南华盛隆源电气有限公司	15%
郑州森源新能源科技有限公司	15%
河南森源城市环境科技服务有限公司	15%
河南森源中锋智能制造有限公司	25%
河南森源互感器制造有限公司	25%

2、税收优惠

2017年11月20日河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局发布《关于认定河南省2017年度第一批高新技术企业的通知》（豫科【2017】196号）：由河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局共同组织的2017年第一批高新技术企业认定工作，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复河南森源电气股份有限公司被认定为高新技术企业，减按15%税率缴纳企业所得税，有效期3年，证书编号：GR201741000392。

2017年11月20日河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局发布《关于认定河南省2017

年度第一批高新技术企业的通知》（豫科【2017】196号）：由河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局共同组织的2017年第一批高新技术企业认定工作，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司河南华盛隆源电气有限公司被认定为高新技术企业，减按15%税率缴纳企业所得税，有效期3年，证书编号：GR201741000133。

2018年11月6日由全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布的国科火字（2018）123号批复了河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局提交的《关于河南省2018年第一批高新技术企业名单的申请》 豫高企（2018）6号。批复子公司郑州森源新能源科技有限公司被认定为高新技术企业，减按15%税率缴纳企业所得税，有效期3年，证书编号：GR201841000033。

河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局共同组织的河南省2019年度第三批高新技术企业认定工作，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复河南森源城市环境科技服务有限公司被认定为高新技术企业，减按15%税率缴纳企业所得税，有效期3年，证书编号：GR201941001883。

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》的规定，郑州市森源智慧环卫服务有限公司2019年度应纳税所得税、资产总额、从业人员规模符合小微企业标准，享受小微企业税收优惠政策。

根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号）的相关规定，自2018年1月1日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由5年延长至10年。本公司以及子公司河南华盛隆源电气有限公司、郑州森源新能源科技有限公司、河南森源城市环境科技服务有限公司符合通知要求，享受亏损弥补期限延长的优惠。

3、其他

根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）的相关规定，2019年4月1日起，增值税一般纳税人（以下称纳税人）发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%，本公司相关增值税率也相应进行调整；自2019年4月1日至2021年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。

根据《财政部 税务总局关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2019年第87号）的相关规定，2019年10月1日至2021年12月31日，允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减应纳税额。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	343,011.71	146,997.87
银行存款	730,492,567.91	729,761,776.61
其他货币资金	68,048,741.79	209,636,101.24
合计	798,884,321.41	939,544,875.72
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	7,412,224.06	

注1：下列合并财务报表主要项目注释所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2019年1月1日，“年末”系指2019年12月31日，“本年”系指2019年1月1日至12月31日，“上年” 系指2018年1月1日至12月31日。

注2：年末其他货币资金68,048,741.79元主要为承兑保证金、保函保证金。

注3：银行存款中因冻结原因受限制的金额为7,412,224.06元。

2、交易性金融资产

单位：元

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		360,000,000.00
其中：		
债务工具投资		360,000,000.00
其中：		
合计		360,000,000.00

3、衍生金融资产

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	16,679,491.20	33,088,208.18
合计	16,679,491.20	33,088,208.18

单位： 元

类别	期末余额	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	16,679,491.20	100.00%			16,679,491.20	33,088,208.18	100.00%			33,088,208.18
其中：										
商业承兑汇票	16,679,491.20	100.00%			16,679,491.20	33,088,208.18	100.00%			33,088,208.18
合计	16,679,491.20	100.00%			16,679,491.20	33,088,208.18	100.00%			33,088,208.18

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	16,679,491.20		
合计	16,679,491.20		--

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

（3）期末公司已质押的应收票据

（4）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

单位：元

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	371,221,845.66	
合计	371,221,845.66	

（5）期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	374,395.00
合计	374,395.00

报告期末，本集团收取客户出具的商业承兑汇票374,395.00元，到期未能及时解付转回应收账款。截止本财务报告报出日，转回应收账款374,395.00元已全部收回。

（6）本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	125,204,067.69	3.93%	13,413,312.60	10.71%	111,790,755.09	904,986,134.37	19.93%			904,986,134.37
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,062,750,784.15	96.07%	362,123,585.29	11.82%	2,700,627,198.86	3,636,245,148.35	80.07%	299,158,518.67	8.23%	3,337,086,629.68
其中：										
关联方组合										
其他组合	3,062,750,784.15	96.07%	362,123,585.29	11.82%	2,700,627,198.86	3,636,245,148.35	80.07%	299,158,518.67	8.23%	3,337,086,629.68
合计	3,187,954,851.84	100.00%	375,536,897.89	11.78%	2,812,417,953.95	4,541,231,282.72	100.00%	299,158,518.67	6.59%	4,242,072,764.05

按单项计提坏账准备：13,413,312.60元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	30,000,000.00			期后已回款
客户 2	20,000,000.00			期后已回款
客户 3	10,000,000.00			期后已回款
客户 4	8,980,000.00			期后已回款
客户 5	8,051,500.22			期后已回款
客户汇总 6	34,759,254.87			期后已回款
客户 7	6,448,075.00	6,448,075.00	100.00%	预计收回可能性小

客户 8	1,333,300.00	1,333,300.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 9	1,252,000.00	1,252,000.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 10	1,131,400.00	1,131,400.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 11	1,083,500.00	1,083,500.00	100.00%	预计收回可能性小
客户汇总 12	2,165,037.60	2,165,037.60	100.00%	预计收回可能性小
合计	125,204,067.69	13,413,312.60	--	--

按组合计提坏账准备：362,123,585.29元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,064,933,400.01	19,636,570.87	1.84%
1 至 2 年	1,136,458,381.73	113,645,838.18	10.00%
2 至 3 年	727,878,437.08	145,575,687.41	20.00%
3 至 4 年	42,667,902.38	12,800,370.71	30.00%
4 至 5 年	40,695,089.68	20,347,544.85	50.00%
5 年以上	50,117,573.27	50,117,573.27	100.00%
合计	3,062,750,784.15	362,123,585.29	--

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,109,774,070.10
1 至 2 年	1,136,474,981.73
2 至 3 年	795,035,522.08
3 年以上	146,670,277.93
3 至 4 年	42,975,902.38
4 至 5 年	51,057,165.68
5 年以上	52,637,209.87
合计	3,187,954,851.84

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备		13,413,312.60				13,413,312.60
按组合计提坏账准备	299,158,518.67	63,555,366.62		590,300.00		362,123,585.29
合计	299,158,518.67	76,968,679.22		590,300.00		375,536,897.89

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
北京江峰众成新技术有限公司	514,300.00
乌兰浩特钢铁有限责任公司	76,000.00

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
汇总金额	826,285,322.41	25.92%	130,378,863.89
合计	826,285,322.41	25.92%	

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	8,275,390.56	28,574,737.71
合计	8,275,390.56	28,574,737.71

7、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例

1 年以内	106,456,426.34	62.33%	191,675,907.50	96.85%
1 至 2 年	61,558,718.24	36.05%	3,073,686.00	1.55%
2 至 3 年	372,196.19	0.22%	279,728.96	0.14%
3 年以上	2,394,099.77	1.40%	2,887,250.77	1.46%
合计	170,781,440.54	--	197,916,573.23	--

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额104,507,908.68元，占预付款项年末余额合计数的比例61.19%。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	85,631,836.40	317,704,351.65
合计	85,631,836.40	317,704,351.65

（1）应收利息

（2）应收股利

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	10,955,866.44	230,743,018.30
保证金及押金	33,085,396.68	44,870,065.76
个人借款	53,926,111.21	54,986,280.21
其他	1,738,882.66	4,280,312.09
合计	99,706,256.99	334,879,676.36

2）坏账准备计提情况

单位：元

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)	

2019 年 1 月 1 日余额	502,650.32	11,691,776.23	4,980,898.16	17,175,324.71
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	65,106.57	-7,706,624.13	4,540,613.44	-3,100,904.12
2019 年 12 月 31 日余额	567,756.89	3,985,152.10	9,521,511.60	14,074,420.59

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	57,122,577.45
其中：0-6 个月	41,060,883.82
7-12 个月	16,061,693.63
1 至 2 年	10,105,024.58
2 至 3 年	16,017,736.29
3 年以上	16,460,918.67
3 至 4 年	3,576,619.48
4 至 5 年	7,469,214.41
5 年以上	5,415,084.78
合计	99,706,256.99

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,980,898.16	4,540,613.44				9,521,511.60
按组合计提坏账准备	12,194,426.55	-7,641,517.56				4,552,908.99
合计	17,175,324.71	-3,100,904.12				14,074,420.59

4）本期实际核销的其他应收款情况

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
河南智慧照明科技有限公司	往来款	6,050,000.00	0-6 月	6.07%	
豫粮集团长葛新能源发展有限公司	投标保证金	4,000,000.00	2-3 年	4.01%	
淇县兴达公交有限公司	投标保证金	4,000,000.00	2-3 年	4.01%	
许昌鸿鑫建筑装饰工程有限公司	往来款	2,888,404.14	4-5 年	2.90%	2,888,404.14
杜宝昌	个人借款	2,074,185.64	1 年以内	2.08%	44,139.68
合计	--	19,012,589.78	--	19.07%	2,932,543.82

注：其他应收杜宝昌 2,074,185.64 元主要系本公司作为原告预交的许昌市中级人民法院的诉讼费。

6）涉及政府补助的应收款项

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

9、存货

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）存货分类

单位：元

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	67,706,098.02		67,706,098.02	90,159,001.47		90,159,001.47
在产品	453,000,693.72		453,000,693.72	324,428,013.66		324,428,013.66
库存商品	165,389,221.39		165,389,221.39	185,530,148.45		185,530,148.45
周转材料	18,798,809.14		18,798,809.14	15,493,825.20		15,493,825.20
发出商品	2,674,143.34		2,674,143.34	28,883,412.82		28,883,412.82
工程施工	144,178,330.43		144,178,330.43	22,536,492.16		22,536,492.16
合计	851,747,296.04		851,747,296.04	667,030,893.76		667,030,893.76

（2）存货跌价准备

本报告期末本集团管理层判断存货没有减值迹象，未计提存货跌价准备。

（3）存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

（4）期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

10、合同资产

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	462,000.00	22,576,290.92
合计	462,000.00	22,576,290.92

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	130,468,789.98	47,740,392.05
预缴税款	46,236,906.90	24,453,826.94
待抵扣进项税及其他	10,538,036.35	18,389,909.79
合计	187,243,733.23	90,584,128.78

14、债权投资

15、其他债权投资

16、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额	折现率区间

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品				21,657,919.15		21,657,919.15	
BT 建造项目	1,685,433.75		1,685,433.75	3,649,013.34		3,649,013.34	
减：未实现融资收益	-183,933.75		-183,933.75	-1,229,141.57		-1,229,141.57	
减：1 年内到期的长期应收款	-462,000.00		-462,000.00	-22,576,290.92		-22,576,290.92	
合计	1,039,500.00		1,039,500.00	1,501,500.00		1,501,500.00	--

（2）因金融资产转移而终止确认的长期应收款

（3）转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
北京国电森源电力设备有限公司	322,351.89									322,351.89	322,351.89
小计	322,351.89									322,351.89	322,351.89
合计	322,351.89									322,351.89	322,351.89

18、其他权益工具投资

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

（3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,714,503,164.41	1,078,062,998.84
合计	2,714,503,164.41	1,078,062,998.84

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	实验设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	579,327,533.18	723,887,516.89	99,317,011.79	41,658,624.49	34,517,615.84	1,478,708,302.19
2.本期增加金额	818,707,949.17	736,675,426.15	59,786,514.60	3,536,579.83	177,642,146.34	1,796,348,616.09
（1）购置	997,312.97	40,100,655.68	59,786,514.60	3,536,579.83	6,265,223.85	110,686,286.93
（2）在建工程转入	817,710,636.20	696,574,770.47			171,249,999.42	1,685,535,406.09
（3）企业合并增加						
（4）其他增加					126,923.07	126,923.07
3.本期减少金额		1,084,284.77	5,456,623.80	1,105,446.28	7,264.96	7,653,619.81
（1）处置或报废		957,361.70	5,456,623.80	1,105,446.28	7,264.96	7,526,696.74
（2）其他减少		126,923.07				126,923.07
4.期末余额	1,398,035,482.35	1,459,478,658.27	153,646,902.59	44,089,758.04	212,152,497.22	3,267,403,298.47
二、累计折旧						
1.期初余额	75,265,251.35	266,579,015.47	20,453,790.32	22,975,827.50	15,371,418.71	400,645,303.35

2.本期增加金额	23,086,977.28	95,673,491.44	23,163,363.44	5,469,625.34	9,937,254.24	157,330,711.74
（1）计提	23,086,977.28	95,673,491.44	23,163,363.44	5,469,625.34	9,937,254.24	157,330,711.74
3.本期减少金额		777,733.23	3,236,275.22	1,054,970.87	6,901.71	5,075,881.03
（1）处置或报废		777,733.23	3,236,275.22	1,054,970.87	6,901.71	5,075,881.03
4.期末余额	98,352,228.63	361,474,773.68	40,380,878.54	27,390,481.97	25,301,771.24	552,900,134.06
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,299,683,253.72	1,098,003,884.59	113,266,024.05	16,699,276.07	186,850,725.98	2,714,503,164.41
2.期初账面价值	504,062,281.83	457,308,501.42	78,863,221.47	18,682,796.99	19,146,197.13	1,078,062,998.84

（2）暂时闲置的固定资产情况

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况

（4）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	16,699,061.66
机器设备	4,457,847.11

运输设备	182,576.87
合计	21,339,485.64

（5）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
西厂区 1#厂房	71,495,193.50	正在办理中
西厂区 2#厂房	193,807,391.37	正在办理中
西厂区 3#厂房	76,302,953.84	正在办理中
西厂区 4#厂房	63,113,991.35	正在办理中
西厂区 5#厂房	150,432,893.76	正在办理中
西厂区 6#厂房	61,331,861.84	正在办理中
西厂区 7#厂房	82,555,981.83	正在办理中
西厂区 8#	589,204.27	正在办理中
西厂区 9#	243,807.88	正在办理中
西厂区 10#厂房	11,164,738.80	正在办理中
西厂区 11#厂房	4,633,632.46	正在办理中
海麟黄淮商贸中心房产	631,810.12	购买的商品房正在备案期，尚未具备办证条件。
合计	716,303,461.02	

（6）固定资产清理

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,787,408.45	795,687,601.15
合计	13,787,408.45	795,687,601.15

（1）在建工程情况

单位：元

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
森源三期待安装设备	13,787,408.45		13,787,408.45	306,632,130.86		306,632,130.86
森源三期建设工程				489,055,470.29		489,055,470.29

合计	13,787,408.45		13,787,408.45	795,687,601.15		795,687,601.15

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
森源三期待安装设备		306,632,130.86	574,980,047.48	867,824,769.89		13,787,408.45						募股资金
森源三期建设工程		489,055,470.29	328,655,165.91	817,710,636.20								募股资金
合计		795,687,601.15	903,635,213.39	1,685,535,406.09		13,787,408.45	--	--				--

（3）本期计提在建工程减值准备情况

（4）工程物资

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

（2）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、使用权资产

26、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	155,746,623.41		760,000.00	5,274,050.38	161,780,673.79
2.本期增加金额				1,156,521.34	1,156,521.34
（1）购置				1,156,521.34	1,156,521.34
（2）内部研发					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	155,746,623.41		760,000.00	6,430,571.72	162,937,195.13
二、累计摊销					
1.期初余额	9,708,167.07		424,324.16	3,279,816.64	13,412,307.87
2.本期增加金额	3,134,895.48		75,996.96	858,966.14	4,069,858.58
（1）计提	3,134,895.48		75,996.96	858,966.14	4,069,858.58
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	12,843,062.55		500,321.12	4,138,782.78	17,482,166.45
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置					

4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	142,903,560.86		259,678.88	2,291,788.94	145,455,028.68
2.期初账面价值	146,038,456.34		335,675.84	1,994,233.74	148,368,365.92

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

27、开发支出

28、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

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		处置		
河南华盛隆源电气有限公司	255,500.66					255,500.66
合计	255,500.66					255,500.66

（2）商誉减值准备

单位：元

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		处置		
河南华盛隆源电气有限公司	255,500.66					255,500.66
合计	255,500.66					255,500.66

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息：

子公司华盛隆源产生的主要现金流均独立于本集团的其他子公司，且本集团对华盛隆源单独进行生产活动管理，因此，华盛隆源是一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至华盛隆源资产组以进行减值测试。该资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确认的资产组一致。

29、长期待摊费用

单位：元

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	1,308,217.01		436,072.32		872,144.69
合计	1,308,217.01		436,072.32		872,144.69

30、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

单位：元

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
资产减值准备	389,599,772.48	58,623,847.06	316,331,215.38	48,076,561.49
递延收益	42,126,159.42	6,318,923.91	53,797,370.03	8,069,605.50
长期股权投资减值准备	322,351.89	48,352.78	322,351.89	48,352.78
未弥补亏损	170,870,839.64	27,605,097.89		
合计	602,919,123.43	92,596,221.64	370,450,937.30	56,194,519.77

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
一次性税前扣除固定资产折旧形成的应纳税暂时性差异	199,808,650.74	33,420,313.45	37,477,050.30	5,621,557.55
合计	199,808,650.74	33,420,313.45	37,477,050.30	5,621,557.55

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		92,596,221.64		56,194,519.77
递延所得税负债		33,420,313.45		5,621,557.55

（4）未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额

可抵扣暂时性差异	11,546.00	2,628.00
可抵扣亏损	95,309,640.38	76,314,338.56
合计	95,321,186.38	76,316,966.56

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	442,264.16	566,135.39	
2021 年	482,684.39	464,711.80	
2022 年	1,751,166.09	1,775,846.02	
2023 年	4,315,678.70	4,315,678.70	
2024 年	2,369,865.49		
2025 年	16,534,952.63	19,677,784.63	
2026 年	2,966,234.39	2,966,234.39	
2027 年	26,707,699.79	26,707,699.79	
2028 年	20,547,087.65	19,840,247.84	
2029 年	19,192,007.09		
合计	95,309,640.38	76,314,338.56	--

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	44,033,627.71	488,595,043.94
预付工程款	77,695,301.89	134,023,319.37
预付土地款	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	171,728,929.60	672,618,363.31

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

保证借款	610,000,000.00	130,000,000.00
信用借款	1,689,000,000.00	2,699,300,000.00
应计利息	3,471,245.56	4,006,762.78
合计	2,302,471,245.56	2,833,306,762.78

短期借款分类的说明：

1）与浦发银行许昌分行签订的 1,000 万元的保证借款，年利率 6.351%，借款期限为：2019 年 12 月 13 日至 2020 年 6 月 12 日，由河南森源集团有限公司及楚金甫提供连带保证担保，最高额保证合同编号为：ZB1641201800000235/236；

2）与中国银行长葛支行签订的 27,000 万元的保证借款为河南森源集团有限公司及最终控制人楚金甫承担连带责任的保证借款，担保合同编号分别为 2019 年 XCH7131 高保字 020-1 号/020-2 号；

3）与中信银行郑州支行签订的 13,000 万元的保证借款为最终控制人楚金甫及唐付君承担连带责任的保证借款，担保合同编号分别为（2018）信豫银最保字第 1837540-1 号/1837540-2 号；

4）与光大银行许昌长葛支行签订的 10,000 万元的保证借款为最终控制人楚金甫承担连带责任的保证借款，担保合同编号为 G 光郑许分营 ZB2019024 号；

5) 与兴业银行许昌分行签订的 10,000 万元的保证借款为河南森源集团有限公司及最终控制人楚金甫、唐付君承担连带责任的保证借款，担保合同编号分别为兴银许保证字第 2019011 号/2019012 号/2019013 号。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	34,401,812.21	286,353,295.14
合计	34,401,812.21	286,353,295.14

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	844,936,362.18	771,589,971.86
工程款	45,085,377.55	157,716,642.68
设备款	82,092,309.35	54,413,265.82
其他	2,970,575.95	3,039,426.95
合计	975,084,625.03	986,759,307.31

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
晶科能源有限公司	119,242,828.77	未到结算期
中国电建集团河南省电力勘测设计院有限公司	18,829,003.05	未到结算期
浙江昱辉阳光能源有限公司	14,807,395.66	未到结算期
积成电子股份有限公司	6,991,965.66	未到结算期
许昌聚源机电科技有限公司	6,756,756.76	未到结算期
正信光电科技股份有限公司	5,569,934.00	未到结算期
溧阳全润建设工程有限公司	5,364,455.36	未到结算期
合计	177,562,339.26	--

37、预收款项

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

（1）预收款项列示

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
货款	24,072,464.99	74,276,658.80
合计	24,072,464.99	74,276,658.80

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东淄博巨能电力工程有限公司	1,490,000.00	预收货款，因客户项目原因暂未发货
北控清洁能源电力有限公司	1,614,200.00	预收货款，因客户项目原因暂未发货
焦作市中煜精细陶瓷材料有限公司	3,798,500.00	预收货款，因客户项目原因暂未发货
南阳飞龙电器有限公司	1,229,601.45	项目尚未全部结算
成都华气厚普燃气成套设备有限公司	2,408,357.88	预收货款，因客户原因未结算
合计	10,540,659.33	--

（3）期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

38、合同负债

39、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	35,826,431.90	352,389,392.48	334,256,239.61	53,959,584.77
二、离职后福利-设定提存计划		13,915,780.11	13,915,780.11	
合计	35,826,431.90	366,305,172.59	348,172,019.72	53,959,584.77

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	35,826,431.90	331,911,071.14	313,823,414.63	53,914,088.41
2、职工福利费		10,137,545.32	10,137,545.32	
3、社会保险费		6,187,938.61	6,187,938.61	
其中：医疗保险费		5,197,249.28	5,197,249.28	
工伤保险费		473,455.43	473,455.43	
生育保险费		517,233.90	517,233.90	
4、住房公积金		3,069,298.00	3,067,398.00	1,900.00
5、工会经费和职工教育经费		1,083,539.41	1,039,943.05	43,596.36
合计	35,826,431.90	352,389,392.48	334,256,239.61	53,959,584.77

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		13,387,002.28	13,387,002.28	
2、失业保险费		528,777.83	528,777.83	
合计		13,915,780.11	13,915,780.11	

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,855,990.92	4,670,582.10
企业所得税	6,516,537.89	8,117,108.54
个人所得税	7,467,472.95	7,623,358.54
城市维护建设税	193,032.55	397,937.47
教育费附加	85,679.72	170,544.63
地方教育费附加	57,119.84	113,696.42
土地使用税	1,098,058.94	1,098,058.94
房产税	2,903,797.97	1,218,971.22
其他	603,812.05	430,979.04
合计	21,781,502.83	23,841,236.90

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	28,686,017.21	165,151,072.69
合计	28,686,017.21	165,151,072.69

（1）应付利息

（2）应付股利

（3）其他应付款

1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位往来	4,734,540.44	161,490,309.69
个人往来	2,528,601.37	1,186,511.67
其他	2,238,519.85	2,474,251.33
非金融机构借款	19,184,355.55	
合计	28,686,017.21	165,151,072.69

2）账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
珠海瞳恩科技有限公司	560,000.00	研发项目暂停
合计	560,000.00	--

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

45、长期借款

46、应付债券

47、租赁负债

48、长期应付款

49、长期应付职工薪酬

50、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

51、递延收益

单位：元

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	69,911,370.59	1,064,000.00	14,099,649.68	56,875,720.91	详见注释
合计	69,911,370.59	1,064,000.00	14,099,649.68	56,875,720.91	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
智能型轨道交通供电系统专用快速调压无功补偿滤波装置（TWLB）项目	22,047,169.81			6,452,830.19		15,594,339.62	与资产相关/注 1
智能化开关产业化项目	16,663,103.45			4,346,896.55		12,316,206.90	与资产相关/注 2
“电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化”项目国家补助资金	200,000.00			200,000.00			与资产相关/注 3
开关设备制造企业柔性智能数字化车间	8,387,096.77			1,935,483.87		6,451,612.90	与资产相关/注 4
搬迁补偿款	15,914,000.56			1,164,439.07		14,749,561.49	与资产相关/注 5
核电站用交流电源系统安全级电气设备关键技术研发及产业化	4,000,000.00					4,000,000.00	与资产相关/注 6
2014 年第二批省先进制造专项引导资金	2,700,000.00	300,000.00				3,000,000.00	与资产相关/注 7
2019 年企业新型学徒制培训预支补贴		764,000.00				764,000.00	与收益相关/注 8

合计	69,911,370.59	1,064,000.00		14,099,649.68		56,875,720.91	

其他说明：

注1：根据《河南省发展和改革委员会关于转发〈国家发展改革委关于下达工业领域战略性新兴产业项目（第一批）2013年中央预算内投资计划的通知〉的通知》（豫发改投资【2013】425号）文件精神，公司申报的“河南森源电气股份有限公司智能型轨道交通供电系统专用快速调压无功补偿滤波装置（TWLB）项目，于2013年8月2日”收到国家补助资金2,850.00万元。项目已经完工、验收，该笔政府补助与资产相关，在相关资产剩余使用年限内进行摊销。

注2：根据《河南省发展和改革委员会关于转发〈国家发展改革委关于下达2013年第二批能源自主创新及重点产业振兴和技术改造（能源装备）项目中央预算内投资计划的通知》（豫发改投资【2013】1026号）文件，公司申报的“河南森源电气股份有限公司智能化开关产业化项目”,于2013年12月25日获得国家财政补助资金2,101.00万元，项目已经完工、验收，该笔政府补助与资产相关，在相关资产剩余使用年限内进行摊销。

注3：根据国家发展和改革委员会办公厅文件【2011】1168号文件，关于2011年新型电力电子器件产业化专项项目的复函，公司于2012年12月份收到公司承担的电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化研发项目款600万元。

2014年2月28日河南发展改革委员会专家组通过本公司承担的电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化项目的验收，该笔政府补助与资产相关，验收后转入递延收益按五年进行摊销，每年摊销金额为120万。

注4：根据《河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、河南省工业和信息化厅关于转发〈国家发展改革委关于下达2013年智能制造装备发展项目实施方案的通知》（豫发改高技【2014】569号）文件，公司申报的“河南森源电气股份有限公司开关设备制造企业柔性智能数字化车间项目”,于2014年9月获得国家财政补助资金1,000.00万元，项目已经完工、验收，该笔政府补助与资产相关，在相关资产剩余使用年限内进行摊销。

注5：根据长葛市城市发展总体规划，长葛市人民政府将对老城区进行统一改造，老城区内工业企业需搬迁至长葛市产业集聚区。2010年8月23日，长葛市人民政府出具《关于河南森源电气股份有限公司尽快实施退城入园的通知》，截至2012年8月31日，公司收到长葛市财政局、长葛市土地收购储备中心搬迁补偿费合计10,572.81万元。关于本次搬迁补偿款，公司按照《企业会计准则解释第3号》、《企业会计准则第16号—政府补助》进行相应的处理。本次搬迁形成资产损失8,243.94万元，公司已确认为相应的支出、费用，余额2,328.88万元计入递延收益，作为对本次搬迁重新购置土地使用权、房屋建筑物的补助，按土地使用权、房屋建筑物摊销或折旧年限平均分配计入损益按资产折旧年限摊销，该笔政府补助与资产相关。

注6：根据《河南省财政厅、河南省科学技术厅关于下达2015年河南省重大科技专项项目启动经费预算的通知》（豫财科[2015]148号）文件，公司申报的“核电站用交流电源系统安全级设备关键技术研发及产业化”,获得财政补助资金800.00万元2015年12月29日收到首批资金400.00万元，目前项目已经完工，验收材料已上报待有关部门组织验收。该笔政府补助与资产相关。

注7： 根据许财企【2015】11号《关于下达许昌市2014年第二批省先进制造业转项引导资金的通知》，公司获得许昌市2014年第二批先进制造业专项引导资金300万元,公司于2016年5月份收到首批资金270万元,于2019年8月份收到剩余30万元，

目前项目已经完工，验收材料已上报待有关部门组织验收，该笔政府补助与资产相关。

注8：根据豫人社办【2019】17号《河南省人力资源和社会保障厅 河南省财政厅关于印发《河南省全面推行企业新型学徒制实施办法（试行）的通知》》，公司获得许昌市财政局预支的2019年企业新型学徒制培训补贴资金76.40万元，截止2019年12月31日还未到考核时间，该笔政府补助与收益相关。

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

53、股本

单位：元

	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	
股份总数	929,756,977.00						929,756,977.00

54、其他权益工具

55、资本公积

单位： 元

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）	2,489,170,406.82		555,059,500.14	1,934,110,906.68
其他资本公积	1,285,475.80			1,285,475.80
合计	2,490,455,882.62		555,059,500.14	1,935,396,382.48

注：资本公积减少系本公司本报告期内支付 5.52 亿元收购城市环境（同一控制下企业合并）100%股权及对控股子公司华盛隆源增资 3,000.00 万元形成。

56、库存股

57、其他综合收益

58、专项储备

59、盈余公积

单位： 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	228,811,278.75			228,811,278.75
合计	228,811,278.75			228,811,278.75

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,519,924,079.88	1,397,834,949.48
调整后期初未分配利润	1,519,924,079.88	1,397,834,949.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,327,567.49	281,305,064.27
减：提取法定盈余公积		29,049,957.09
应付普通股股利	92,975,697.50	130,165,976.78
期末未分配利润	1,436,275,949.87	1,519,924,079.88

调整期初未分配利润明细：

1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 26,028,552.40 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,599,058,748.31	1,142,437,415.15	2,841,911,890.96	1,910,136,033.64
其他业务	27,692,971.82	18,070,463.96	31,730,548.05	20,129,403.75
合计	1,626,751,720.13	1,160,507,879.11	2,873,642,439.01	1,930,265,437.39

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,684,302.86	7,417,983.05
教育费附加	739,873.45	3,183,774.08
房产税	8,563,629.02	4,858,456.61
土地使用税	4,392,423.86	4,392,423.86
印花税	1,477,500.93	1,658,421.51
地方教育费附加	493,788.94	2,122,516.07
其他	426,210.25	277,337.52
合计	17,777,729.31	23,910,912.70

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	60,992,955.72	54,714,405.03
运输费	15,259,436.18	14,421,436.98
差旅费	8,646,650.44	9,288,111.30
售后服务费	8,903,706.86	7,828,589.33
招标费	7,039,688.68	3,841,190.61
其他	2,659,054.40	2,937,123.93
汽车费用	1,440,924.68	2,049,916.21
安装调试费	220,800.13	1,100,495.43
宣传费	800,226.81	1,056,179.86
合计	105,963,443.90	97,237,448.68

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	58,706,820.15	52,597,273.62
社会保险费	23,132,585.16	19,053,322.19
租赁费	16,252,527.22	15,047,407.09
折旧费	15,099,281.79	9,124,791.11
业务招待费	9,046,309.48	9,161,936.56
福利费	8,009,455.35	7,065,695.44
咨询服务费	2,520,607.43	4,972,391.78

其它	6,882,585.83	3,774,321.71
无形资产摊销	3,394,027.22	3,429,224.32
差旅费	3,713,396.15	3,378,055.18
汽车费用	2,721,316.53	2,170,145.60
办公费	1,893,217.22	1,744,358.09
职工教育经费	678,717.78	1,553,302.54
修理费	870,338.00	967,031.39
专利申请注册及代理费	867,857.73	864,653.10
合计	153,789,043.04	134,903,909.72

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	38,159,930.41	64,940,814.54
直接人工	32,231,456.25	25,911,800.61
折旧费用与长期待摊费用摊销	2,573,337.27	656,098.57
无形资产摊销	675,831.36	706,831.51
其他研发支出	1,555,226.99	4,523,032.38
合计	75,195,782.28	96,738,577.61

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	134,345,938.45	113,302,607.94
减：利息收入	18,091,251.09	9,471,949.32
加：汇兑损失	-4,908.83	2,385.00
其他支出	2,062,631.05	1,479,561.60
合计	118,312,409.58	105,312,605.22

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
智能型轨道交通供电系统专用快速调压无功补偿滤波装置（TWLB）项目	6,452,830.19	6,452,830.19
智能化开关产业化项目	4,346,896.55	4,346,896.55

“电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化”项目国家补助资金	200,000.00	1,200,000.00
开关设备制造企业柔性智能数字化车间	1,935,483.87	1,612,903.23
搬迁补助	1,164,439.07	1,164,439.07
稳岗补贴资金	21,203,900.00	
2018 年省市级企业研发财政补助专项资金	4,560,000.00	
2017 年省市级企业研发财政补助专项资金	3,320,000.00	
2018 年郑州市规上企业研发费用后补助专项资金	1,500,000.00	
郑州市 2018 年度新认定高新技术企业省奖补资金	100,000.00	
增值税加计扣除补助	584,834.01	
2017 年企业研发补助资金		1,209,000.00
2018 年省市研发中心区级补助		100,000.00
合计	45,368,383.69	16,086,069.04

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-41,412.85
投资理财收益	8,369,398.85	25,250,222.15
合计	8,369,398.85	25,208,809.30

69、净敞口套期收益

70、公允价值变动收益

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	3,100,904.12	
应收账款坏账损失	-76,968,679.22	
合计	-73,867,775.10	

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-168,859,952.65
十三、商誉减值损失		-255,500.66
合计		-169,115,453.31

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	2,658,231.49	331,511.09
合计	2,658,231.49	331,511.09

74、营业外收入

单位：元

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
与企业日常活动无关的政府补助	38,870,100.00	1,949,775.00	38,870,100.00
其他	2,945,835.89	1,580,896.57	2,945,835.89
合计	41,815,935.89	3,530,671.57	41,815,935.89

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
长葛市人民政府奖励	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	35,000,000.00		与收益相关
许昌市科学技术局 2017 年度市级重大科技专项补助	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	800,000.00		与收益相关
就业服务中心就业见习补贴	政府部门	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	570,000.00	268,100.00	与收益相关
智汇郑州 1125 聚	政府部门	补助	因研究开	否	否	600,000.00		与收益相

才计划			发、技术更新及改造等获得的补助					关
17 年突出贡献企业奖励	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	400,000.00		与收益相关
科技创新奖励	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	400,000.00	520,000.00	与收益相关
智能综合配电箱研究开发项目补助经费	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	300,000.00		与收益相关
2018 年度许昌市事前立项事后补助经费	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	300,000.00		与收益相关
开关设备数字化车间运行管理标准研究与实验验证项目	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	152,200.00		与收益相关
专利授权奖励金	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	136,000.00	25,100.00	与收益相关
技能大师工作室建设项目	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00	100,000.00	与收益相关
专利资助	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	61,900.00	86,175.00	与收益相关
许昌市科学技术局 2018 年许昌市大型科学仪器共享奖补助	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	50,000.00		与收益相关
经济工作会先进奖	政府部门	奖励	因研究开发、技术更	否	否		300,000.00	与收益相关

			新及改造等获得的补助					
稳岗补贴资金	政府部门	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		197,000.00	与收益相关
2014 年市产业集聚区经济工作先进企业和先进个人奖励	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		150,000.00	与收益相关
2017 年许昌市大型科学仪器共享服务奖金	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
2017 年第三批省企业技术创新引导专项项目	政府部门	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		100,000.00	与收益相关
许昌网上技术交易平台成交项目奖励补助经费	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		75,200.00	与收益相关
支持企业走出去发展专项补助资金	政府部门	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		28,200.00	与收益相关
合计						38,870,100.00	1,949,775.00	

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	213,078.51	448,398.33	213,078.51
其他	1,478,072.13	940,711.67	1,478,072.13
合计	1,691,150.64	1,389,110.00	1,691,150.64

76、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	12,947,728.06	68,818,336.00
递延所得税费用	-8,602,945.97	-15,909,016.34
合计	4,344,782.09	52,909,319.66

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	17,858,457.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,678,768.56
子公司适用不同税率的影响	6,922,705.99
调整以前期间所得税的影响	-11,749.81
非应税收入的影响	-174,665.86
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	836,513.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-471,424.79
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	3,533,971.39
研发费用加计扣除的影响	-8,459,525.50
残疾职工加计扣除	-130,405.40
其他	-379,406.30
所得税费用	4,344,782.09
所得税费用	4,344,782.09

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收回保证金	63,916,713.05	58,340,453.07
收回备用金	895,984.94	5,846,933.08
往来款	8,531,904.62	114,174,243.20
利息收入中的现金收入	15,359,666.51	8,011,847.98
收到的政府补助	70,465,800.00	3,258,775.00
其他往来	1,050,928.45	183,244.85
合计	160,220,997.57	189,815,497.18

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的管理费用	47,944,633.60	26,132,538.40
付现的销售费用	27,980,157.29	30,463,272.72
付现的财务费用	2,059,888.89	1,451,750.04
研发费用	19,285,832.07	25,390,529.38
支付备用金	3,822,389.64	18,965,901.15
支付保证金	79,989,648.60	61,038,256.97
往来款	6,636,711.16	50,000,000.00
其他	9,652,542.50	2,114,219.06
合计	197,371,803.75	215,556,467.72

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

（5）收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
扶贫项目资金借款	18,800,000.00	
合计	18,800,000.00	

（6）支付的其他与筹资活动有关的现金

79、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	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	13,513,675.00	307,016,725.72
加：资产减值准备		169,115,453.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	157,330,711.74	98,855,927.63
无形资产摊销	4,069,858.58	4,137,397.36
长期待摊费用摊销	436,072.32	436,072.32
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）	-2,658,231.49	-331,511.09
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	213,078.51	448,398.33
财务费用（收益以“－”号填列）	134,345,938.45	113,304,992.94
投资损失（收益以“－”号填列）	-8,369,398.85	-25,208,809.30
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-36,401,701.87	-21,530,573.89
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	27,798,755.90	5,621,557.55
存货的减少（增加以“－”号填列）	-184,716,402.28	24,577,768.21
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,703,795,282.86	-1,293,667,690.17
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-535,547,863.43	-159,694,177.10
信用减值损失	73,867,775.10	
经营活动产生的现金流量净额	1,347,677,550.54	-776,918,468.18
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3．现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	723,423,355.56	729,908,774.48
减：现金的期初余额	729,908,774.48	1,890,587,552.85
现金及现金等价物净增加额	-6,485,418.92	-1,160,678,778.37

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	723,423,355.56	729,908,774.48
其中：库存现金	343,011.71	146,997.87
可随时用于支付的银行存款	723,080,343.85	729,761,776.61
三、期末现金及现金等价物余额	723,423,355.56	729,908,774.48

80、所有者权益变动表项目注释

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金-银行存款	7,412,224.06	法院冻结
货币资金-其他货币资金-银行承兑汇票保证金	33,636,166.71	保证金
货币资金-其他货币资金-保函保证金	34,399,880.07	保证金
货币资金-其他货币资金-信用证保证金	12,695.01	保证金
合计	75,460,965.85	--

82、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元	0.09	7.8155	0.70
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			

欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□ 适用 √ 不适用

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

84、政府补助

（1）政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
长葛市人民政府奖励	35,000,000.00	营业外收入	35,000,000.00
许昌市科学技术局 2017 年度市级重大科技专项补助	800,000.00	营业外收入	800,000.00
就业服务中心就业见习补贴	570,000.00	营业外收入	570,000.00
智汇郑州 1125 聚才计划补贴	600,000.00	营业外收入	600,000.00
17 年突出贡献企业奖励	400,000.00	营业外收入	400,000.00
科技创新奖励	400,000.00	营业外收入	400,000.00
智能综合配电箱研究开发项目	300,000.00	营业外收入	300,000.00
2018 年度许昌市事前立项事后补助	300,000.00	营业外收入	300,000.00
开关设备数字化车间运行管理标准研究与实验验证项目	152,200.00	营业外收入	152,200.00
专利授权奖励金	136,000.00	营业外收入	136,000.00
技能大师工作室建设项目	100,000.00	营业外收入	100,000.00
专利资助	61,900.00	营业外收入	61,900.00
许昌市科学技术局 2018 年许昌市大型科学仪器共享奖补	50,000.00	营业外收入	50,000.00

稳岗补贴资金	21,203,900.00	其他收益	21,203,900.00
智能型轨道交通供电系统专用快速调压无功补偿滤波装置（TWLB）项目	28,500,000.00	其他收益	6,452,830.19
智能化开关产业化项目	21,010,000.00	其他收益	4,346,896.55
“电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化”项目国家补助资金	6,000,000.00	其他收益	200,000.00
开关设备制造企业柔性智能数字化车间	10,000,000.00	其他收益	1,935,483.87
搬迁补助	23,288,800.00	其他收益	1,164,439.07
2018 年省市级企业研发财政补助专项资金	4,560,000.00	其他收益	4,560,000.00
2017 年省市级企业研发财政补助专项资金	3,320,000.00	其他收益	3,320,000.00
2018 年郑州市规上企业研发费用后补助专项资金	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
郑州市 2018 年度新认定高新技术企业省奖补资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
增值税加计扣除补助	584,834.01	其他收益	584,834.01
核电站用交流电源系统安 全级电气设备关键技术研 发及产业化	4,000,000.00	递延收益	
2014 年第二批省先进制 造专项引导资金	3,000,000.00	递延收益	
2019 年企业新型学徒制培训预支补贴	764,000.00	递延收益	
合计	166,701,634.01		84,238,483.69

（2）政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

85、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

（2）合并成本及商誉

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□ 是 √ 否

（5）购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

（6）其他说明

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
河南森源城市环境科技服务有限公司	100.00%	合并前后受同一方控制,该控制是非暂时性	2019 年 10 月 31 日	完成对价支付及工商变更登记	238,774,983.38	45,371,950.83	172,979,805.97	29,779,169.65

注：2019 年 9 月 26 日，本公司召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权暨关联交易的的议案》，同日本公司与河南森源集团有限公司、河南森源重工有限公司签订了支付现金购买资产的协议，2019 年 10 月 8 日本公司召开 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于收购河南森源城市环境科技服务有限公司 100%股权暨关联交易的的议案》。本公司以河南森源城市环境科技服务有限公司 2019 年 6 月 30 日的净资产审计及评估报告为基础支付对价，收购城市环境公司 100%的股权。

经过审计，2019 年 6 月 30 日城市环境净资产账面价值为 11,606.83 万元，经过收益法评估后，城市环境公司股东全部权益价值为 55,177.21 万元。截止 2019 年 10 月 31 日，本公司已支付全部股权对价 55,177.21 万元，并完成城市环境的工商登记变更。

根据《企业会计准则第 20 号-企业合并》以及《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》规定，本集团本年因上述同一控制下企业合并对比较报表的相关项目进行追溯了调整。

（2）合并成本

单位：元

合并成本	
现金	551,772,100.00

（3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
货币资金	634,393.79	192,627.38
应收款项	135,672,566.30	55,483,237.15
存货	15,684,707.80	
其他应收款	18,929,860.34	223,798,532.43
其他流动资产		5,172,407.39
固定资产	99,503,906.66	72,532,714.56
递延所得税资产	483,575.82	1,567,197.95
应付款项	34,586,228.00	37,263,040.55
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
应付职工薪酬	15,472,665.56	17,629,589.88
应交税费	6,974,960.92	8,151,127.62
其他应付款	29,964,712.18	158,744,171.04
净资产	173,910,444.05	127,718,357.63
减：少数股东权益	820,135.59	
取得的净资产	173,090,308.46	127,718,357.63

3、反向购买

4、处置子公司

5、其他原因的合并范围变动

6、其他

九、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	
河南华盛隆源电气有限公司	河南长葛市	河南长葛市	制造业	78.33%		非同一控制下企业合并

河南森源互感器制造有限公司	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
郑州森源新能源科技有限公司	河南郑州市	河南郑州市	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
河南森源城市环境科技服务有限公司	河南长葛市	河南长葛市	服务业	100.00%		同一控制下企业合并
河南森源中锋智能制造有限公司	河南长葛市	河南长葛市	制造业	80.00%		投资设立

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
河南华盛隆源电气有限公司	21.67%	3,549,596.66		9,675,474.89

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						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	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
河南华盛隆源电气有限公司	109,198,586.16	11,740,335.92	120,938,922.08	76,289,753.25		76,289,753.25	141,297,506.66	13,364,540.00	154,662,046.66	148,111,208.71		148,111,208.71

单位：元

子公司名称	本期发生额				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	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
河南华盛隆源电气有限公司	123,490,854.62	8,098,330.88	8,098,330.88	32,516,967.80	120,651,356.10	-9,387,279.49	-9,387,279.49	18,525,111.24

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

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

（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

3、在合营安排或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

（2）重要合营企业的主要财务信息

（3）重要联营企业的主要财务信息

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

（7）与合营企业投资相关的未确认承诺

（8）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水

平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1)汇率风险

本集团的主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，除本附注六、48所述零星欧元外，本集团的其他资产及负债均为人民币余额。该欧元余额产生的汇率风险不会对本集团的经营业绩产生影响。

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据市场环境适时调整固定利率及浮动利率合同的相对比例。最大程度规避利率风险。

截止2019年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币的浮动利率借款合同，金额合计为139,400.00万元，及人民币计价的固定利率合同，金额为90,500.00万元。

(2) 信用风险

截止2019年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。本集团的信用风险主要来自于货币资金、应收款项等。本集团管理层将持续监控上述信用风险敞口，尽可能规避信用风险。

为降低信用风险，本集团成立专门小组确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析详见本附注六相关科目的披露。

十一、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

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

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

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

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
河南森源集团有限公司	河南长葛	实业投资、投资管理、机械产品、电器产品销售	201,000 万元	17.63%	17.63%

（1）控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
河南森源集团有限公司	2,010,000,000.00			2,010,000,000.00

（2）控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例（%）	
	年末余额	年初余额	年末比例	年初比例
河南森源集团有限公司	163,890,040.00	198,295,040.00	17.63	21.33

本企业最终控制方是楚金甫。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京国电森源电力设备有限公司	联营企业

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
河南森源集团有限公司	股东
河南隆源投资有限公司	股东
北京东标电气有限公司	同一实际控制人
森源汽车股份有限公司	同一实际控制人
河南森源集团高强电瓷有限公司	同一实际控制人
河南森源鸿马电动汽车有限公司	同一实际控制人
河南森源光伏构件有限公司	同一实际控制人
河南森源新能源发电有限公司	同一实际控制人
河南森源物流有限公司	同一实际控制人
河南森源重工有限公司	同一实际控制人
许昌森源新能源发电有限公司	同一实际控制人
河南森源农业科技有限公司	同一实际控制人
河南森源新能源科技发展有限公司	同一实际控制人
长葛市森源泰丰置业有限公司	同一实际控制人
河南森源新能源科技发展有限公司	同一实际控制人
森源国际发展有限公司	同一实际控制人
淮安中恒新能源有限公司	同一实际控制人
北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司	同一实际控制人

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额

河南森源集团高强电瓷有限公司	采购原材料	2,321,643.60	5,000,000.00	否	1,990,622.14
河南森源重工有限公司	采购原材料\劳务	10,154,043.17	40,000,000.00	否	45,673,645.60
河南森源物流运输有限公司	接受劳务	1,181,037.72			1,325,377.37
森源汽车股份有限公司	采购原材料\劳务	24,533,608.01	30,000,000.00	否	19,711,406.08
河南森源光伏构件有限公司	采购材料	6,377.70			19,090,388.24
河南森源集团有限公司	采购材料	153,969.84			143,976.00
河南森源集团有限公司	支付水电费	8,858,535.50	12,000,000.00	否	10,325,299.92
北京东标电气有限公司	采购材料				90,008.69
河南森源重工有限公司	购买固定资产	30,499,381.07			35,869,457.21
河南森源物流运输有限公司	购买固定资产	2,000,000.02			
森源汽车股份有限公司	购买固定资产	4,408,181.61			28,314,258.40
合计		84,116,778.24	1,173,000,000.00		162,534,439.65

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
森源汽车股份有限公司	出售商品\劳务	1,210,729.42	1,108,530.99
河南森源重工有限公司	出售商品\劳务	8,544,919.64	60,310,942.55
河南森源新能源发电有限公司	出售商品\劳务		21,102,481.31
河南森源集团有限公司	出售商品\劳务	1,404,740.59	5,763,614.81
河南森源光伏构件有限公司	出售商品		15,474.60
河南森源集团高强电瓷有限公司	出售商品	4,007.63	37,408.95
河南森源农业科技有限公司	出售商品		555.91
许昌森源新能源发电有限公司	提供劳务	4,995,039.20	21,552,175.82
北京东标电气有限公司	出售商品	615,923.17	8,745,744.04
河南森源鸿马电动汽车有限公司	出售商品		39,316.24
森源国际发展有限公司	出售商品		1,405,644.20
河南森源新能源科技发展有限公司	出售商品	131,169.64	1,420.29
长葛市森源泰丰置业有限公司	出售商品		7,681,632.05
北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司	出售商品	1,205,309.73	
淮安中恒新能源有限公司	出售商品\劳务	49,058,992.56	
森源汽车股份有限公司	资金占用费	6,287,641.28	
合计		73,458,472.86	127,764,941.76

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
森源汽车股份有限公司	设备	931,240.43	1,289,419.40
河南森源重工有限公司	设备	244,247.77	428,793.38
河南森源集团有限公司	房屋	892,546.29	892,546.29
河南森源物流运输有限公司	设备	143,362.81	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
河南森源集团有限公司	房屋	14,017,360.16	13,874,034.96

（4）关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南森源集团有限公司、楚金甫	10,000,000.00	2019 年 12 月 13 日	2020 年 06 月 12 日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫	80,000,000.00	2019 年 10 月 24 日	2020 年 10 月 24 日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫	65,000,000.00	2019 年 12 月 25 日	2020 年 12 月 25 日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫	65,000,000.00	2019 年 12 月 26 日	2020 年 12 月 26 日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫	60,000,000.00	2019 年 12 月 27 日	2020 年 12 月 27 日	否
楚金甫、唐付君	130,000,000.00	2019 年 04 月 18 日	2020 年 04 月 18 日	否
楚金甫	45,000,000.00	2019 年 10 月 16 日	2020 年 10 月 15 日	否
楚金甫	55,000,000.00	2019 年 10 月 22 日	2020 年 10 月 21 日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫、唐付君	54,000,000.00	2019 年 09 月 06 日	2020 年 09 月 06 日	否
河南森源集团有限公司、楚金甫、唐付君	46,000,000.00	2019 年 09 月 11 日	2020 年 09 月 11 日	否

（5）关联方资金拆借

（6）关联方资产转让、债务重组情况

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	5,281,932.63	5,356,163.78

（8）其他关联交易

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	河南森源新能源发电有限公司	15,807,445.71	1,580,744.57	36,380,521.50	38,364.90
	河南森源重工有限公司	8,232,470.72	427,757.81	71,306,178.37	61,779.70
	河南森源集团有限公司	2,221,473.60	2.50	59,250,717.69	
	许昌森源新能源发电有限公司	13,398,632.74	1,066,919.88	315,049,969.60	
	北京东标电气有限公司	8,246,988.05	987,331.06	12,533,421.18	162,970.35
	森源汽车股份有限公司	6,814,593.62			
	淮安中恒新能源有限公司	40,431,000.00			
	北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司	1,362,000.00	68,100.00		
	河南森源农业科技有限公司	644.85	64.49	644.85	32.24
	河南森源新能源科技发展有限公司	150,747.54	164.75	1,647.54	
	长葛市森源泰丰置业有限公司			1,910,693.18	
应收票据					
	河南森源集团有限公司			15,441,322.55	
其他应收款					
	河南森源集团有限公司			101,643,745.00	
	河南森源重工有限公司			851,962.95	
	森源汽车股份有限公司			125,220,523.05	6,260,890.36

预付款项					
	河南森源重工有限公司	3,656,409.33			
	森源汽车股份有限公司	312,810.26			
	河南森源物流运输有限公司	83,900.00			
	河南森源光伏构件有限公司			8,162,567.09	
	河南森源集团有限公司			8,541,120.06	
	河南森源集团高强电瓷有限公司			408,617.04	

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	河南森源集团高强电瓷有限公司	3,414,029.76	
	河南森源光伏构件有限公司	6,400.00	
	森源汽车股份有限公司	3,754,143.15	13,815,585.04
	河南森源重工有限公司	6,935,109.35	20,910,824.36
	河南森源集团有限公司	1,191,113.47	
	北京东标电气有限公司	18,041.63	18,041.63
	河南森源光伏构件有限公司	698,290.60	
预收款项			
	森源国际发展有限公司	11,217.53	11,217.53
其他应付款			
	河南森源集团有限公司	754,049.33	351,691.33
	森源汽车股份有限公司	1,300.30	157,324,630.50
	河南森源光伏构件有限公司		27,800.00
	河南森源重工有限公司	3,000.00	3,000.00

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团的未决诉讼、仲裁形成情况如下：

单位：元

相关单位	诉讼及纠纷内容	涉案金额	诉讼/纠纷状态
宝胜科技创新股份有限公司	买卖合同纠纷	1,957,352.58	原告二审上诉中
莱州安泰钢结构建设工程有限公司	建设工程纠纷	894,600.00	管辖权异议上诉中
合计		**2,851,952.58**	

截至 2019 年 12 月 31 日，除上述事项外，本集团无其他需要披露的或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

1、自新型冠状病毒感染肺炎疫情(新冠肺炎疫情)2020 年 1 月在中国爆发以来，本集团积极响应并严格执行国家对新冠肺炎疫情防控的各项规定和要求。本公司及各子公司自 2 月中旬起陆续开始复工，从供应保障、社会责任等方面多管齐下支持国家战疫。

此次新冠肺炎疫情及防控措施将对本集团的一季度生产和经营造成一定的不利影响，因疫情仍在进行中，尤其国际疫情影响也在逐步显现中。本集团将持续密切关注新冠肺炎疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。

2、除上述事项外，截至本报告日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

（2）未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

（2）报告分部的财务信息

（3）公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

（4）其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
按单项计提坏账准备的应收账款	79,583,637.05	2.79%	13,381,812.60	16.81%	66,201,824.45	904,986,134.37	21.75%			904,986,134.37
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,775,248,077.84	97.21%	315,018,735.86	11.35%	2,460,229,341.98	3,256,359,596.82	78.25%	254,080,401.49	7.80%	3,002,279,195.33
其中：										
关联方组合	101,629,838.86	3.56%			101,629,838.86	21,814,892.18	0.52%			21,814,892.18
其他组合	2,673,618,238.98	93.65%	315,018,735.86	11.78%	2,358,599,503.12	3,234,544,704.64	77.73%	254,080,401.49	7.86%	2,980,464,303.15
合计	2,854,831,714.89	100.00%	328,400,548.46	11.50%	2,526,431,166.43	4,161,345,731.19	100.00%	254,080,401.49	6.11%	3,907,265,329.70

按单项计提坏账准备：13,381,812.60 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1	30,000,000.00			期后已回款
客户 2	10,000,000.00			期后已回款
客户 3	8,980,000.00			期后已回款
客户 4	6,200,000.00			期后已回款
客户 5	5,381,009.85			期后已回款
客户汇总 6	5,640,814.60			期后已回款
客户 7	6,448,075.00	6,448,075.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 8	1,333,300.00	1,333,300.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 9	1,252,000.00	1,252,000.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 10	1,131,400.00	1,131,400.00	100.00%	预计收回可能性小
客户 11	1,083,500.00	1,083,500.00	100.00%	预计收回可能性小
客户汇总 12	2,133,537.60	2,133,537.60	100.00%	预计收回可能性小
合计	79,583,637.05	13,381,812.60	--	--

按组合计提坏账准备：315,018,735.86 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	848,446,737.67	17,229,593.18	2.03%
1 至 2 年	1,032,344,272.67	103,234,427.27	10.00%
2 至 3 年	709,005,153.52	141,801,030.70	20.00%
3 至 4 年	27,830,109.88	8,349,032.96	30.00%
4 至 5 年	23,174,626.98	11,587,313.49	50.00%
5 年以上	32,817,338.26	32,817,338.26	100.00%
合计	2,673,618,238.98	315,018,735.86	--

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	947,513,423.80
1 至 2 年	1,051,220,056.69
2 至 3 年	759,117,946.68
3 年以上	96,980,287.72
3 至 4 年	28,138,109.88
4 至 5 年	33,505,202.98
5 年以上	35,336,974.86
合计	2,854,831,714.89

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备		13,381,812.60				13,381,812.60
按组合计提坏账准备	254,080,401.49	61,528,634.37		590,300.00		315,018,735.86
合计	254,080,401.49	74,910,446.97		590,300.00		328,400,548.46

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

北京江峰众成新技术有限公司	514,300.00
乌兰浩特钢铁有限责任公司	76,000.00

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
汇总金额	826,285,322.41	28.94%	130,378,863.89
合计	826,285,322.41	28.94%	

（5）因金融资产转移而终止确认的应收账款

（6）转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	58,712,395.26	109,601,845.89
合计	58,712,395.26	109,601,845.89

（1）应收利息

（2）应收股利

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	3,233,372.44	42,464,448.04
保证金及押金	28,692,493.89	34,362,446.20
个人借款	34,006,348.03	35,786,144.13
其他	1,312,833.50	4,130,996.29
合计	67,245,047.86	116,744,034.66

2）坏账准备计提情况

单位：元

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	364,480.68	3,689,303.95	3,088,404.14	7,142,188.77
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	-5,759.95	-2,105,162.16	3,501,385.94	1,390,463.83
2019 年 12 月 31 日余额	358,720.73	1,584,141.79	6,589,790.08	8,532,652.60

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	37,324,741.18
其中：0-6 个月	27,869,652.51
7-12 个月	9,455,088.67
1 至 2 年	7,235,611.31
2 至 3 年	11,317,886.98
3 年以上	11,366,808.39
3 至 4 年	2,481,103.42
4 至 5 年	6,155,472.43
5 年以上	2,730,232.54
合计	67,245,047.86

3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	3,088,404.14	3,501,385.94				6,589,790.08
按组合计提坏账准备	4,053,784.63	-2,110,922.11				1,942,862.52
合计	7,142,188.77	1,390,463.83				8,532,652.60

4）本期实际核销的其他应收款情况

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
豫粮集团长葛新能源发展有限公司	投标保证金	4,000,000.00	2-3 年	5.95%	
淇县兴达公交有限公司	投标保证金	4,000,000.00	2-3 年	5.95%	
许昌鸿鑫建筑装饰工程有限公司	往来款	2,888,404.14	4-5 年	4.30%	2,888,404.14
杜宝昌	个人借款	2,074,185.64	1 年以内	3.08%	44,139.68
南方电网物资有限公司	投标保证金	2,000,000.00	0-6 个月	2.97%	
合计	--	14,962,589.78	--	22.25%	2,932,543.82

6）涉及政府补助的应收款项

7）因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8）转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

3、长期股权投资

单位：元

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	412,075,978.60	12,343,874.59	399,732,104.01	205,785,670.14	12,343,874.59	193,441,795.55
对联营、合营企业投资	322,351.89	322,351.89		322,351.89	322,351.89	
合计	412,398,330.49	12,666,226.48	399,732,104.01	206,108,022.03	12,666,226.48	193,441,795.55

（1）对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
河南华盛隆源电气有限公司	3,775,525.41	30,000,000.00				33,775,525.41	12,343,874.59
郑州森源新能源科	179,666,270.14					179,666,270.14	

技有限公司							
河南森源互感器制造有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
河南森源城市环境科技服务有限公司		173,090,308.46				173,090,308.46	
河南森源中锋智能制造有限公司		3,200,000.00				3,200,000.00	
合计	193,441,795.55	206,290,308.46				399,732,104.01	12,343,874.59

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
北京国电森源电力设备有限公司	0.00									0.00	322,351.89
小计	0.00									0.00	322,351.89
合计											322,351.89

（3）其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,191,247,944.34	870,843,242.58	2,477,903,114.62	1,669,300,173.98
其他业务	22,799,543.95	19,536,910.58	42,574,646.20	30,708,812.50
合计	1,214,047,488.29	890,380,153.16	2,520,477,760.82	1,700,008,986.48

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-4,800,000.00
投资理财收益	1,801,395.71	20,765,861.56
合计	1,801,395.71	15,965,861.56

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,445,152.98	
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）	84,238,483.69	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	44,844,554.94	
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	8,369,398.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,467,763.76	
减：所得税影响额	14,567,242.58	
少数股东权益影响额	518,462.09	
合计	126,279,649.55	--

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

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）

归属于公司普通股股东的净利润	0.18%	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.33%	-0.13	-0.13

3、境内外会计准则下会计数据差异

□ 适用 √ 不适用

4、其他

第十三节 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他有关资料。

五、备查文件备置地点：公司证券事务部。

河南森源电气股份有限公司

董事长：杨合岭

2020年4月28日