

证券代码：300427

证券简称：红相股份

债券代码：123044

债券简称：红相转债

红相股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20210510

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）	
参与单位名称及人员姓名	线上参与 2020 年度网上业绩说明会的投资者	
时间	2021 年 5 月 7 日 15:00-17:00	
地点	通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）网络远程方式举行	
公司参加业绩说明会人员	董事长、总经理杨成先生，董事会秘书、副总经理李喜娇女士，财务总监廖雪林女士，独立董事丁兴号先生，保荐代表人王万里先生。	
与投资者交流主要内容		
序号	提问内容	回复内容
1	公司还会筹划重组吗？	您好，公司会根据战略发展规划，综合考虑市场状况及公司实际经营情况探索相关机会，关于公司的重大信息请以公司披露的公告为准，感谢您对公司的关注。
2	公司 2.9 亿的军工订单已交付 0.5 亿，年内原材料是否准备充分，按期交付是否顺利，有无被海外卡脖子风险？	您好！子公司 2020 年签署的 2.9 亿合同目前正根据客户的实际需求情况安排生产和交付，项目所需原材料供应不存在卡脖子情况。感谢您对公司的关注！
3	公司称军品合同 2.1 亿元。原材料采购受疫情影响，报告期末尚未实现收入。针对海外卡脖子，公司是否有国	您好！子公司 2020 年签署的 2.1 亿合同所需的原材料已与上游供应商确定了交付计划，相关生产按照客户的实际需求情况有序安排。

	产化应对预案？按期交付前景如何？	
4	据《装备采购条例》：“年度装备采购计划实行三年滚动，包括当年装备采购计划、第二年装备采购草案计划和第三年装备采购预告计划。--公司是否存在明年的各产预告或排产，且年内将转换为正式合同？	您好。公司重大合同签署情况，请关注公司信息披露；公司年度实际经营情况及重大合同执行情况请留意公司定期报告。感谢您对公司的关心和关注。
5	公司年报称“后续有量”的军工8项目（16、21、30、33、38-40、42：本振模块、变频模块、小型化主动频综接收、目标模拟、信道组件、基准频率源块）是否在去年5亿订单之外，总量大吗？其中3项要100%国产化，是否表明未来公司元件采购的大趋势？	您好！上述项目为公司根据下游客户实际需求或基于对行业的技术判断而实施的科研项目，这些项目最终能否转化为销售合同需要视科研成果和客户技术评审等情况而定，感谢对公司的关注。
6	从项目进展（19军品项目五完成改进，20样机鉴定，获生产任务）看，成都鼎屹年内是否能实现盈利，公司有收购其100%股权计划吗？	您好。 1、公司及其各个子公司年度业绩情况，请关注公司定期报告。 2、公司根据战略发展规划，综合考虑市场状况及公司实际经营情况探索相关机会，关于公司的重大信息请以公司披露的公告为准。 感谢您对公司的关注。
7	子公司银川卧龙电气2.47亿厄瓜多尔变压器项目，估计什么时候能签订正式合同？	您好，子公司银川卧龙中标的厄瓜多尔电力公司的项目，目前正根据招标方的要求履行相关审批手续，具体合同签订时间请以公司披露的公告为准。
8	请问贵公司目前股价低估低迷，公司有无回购的计划？另外贵公司还有继续并购军工企业的打算没？多	您好！公司暂时无回购股份计划。公司根据战略发展规划，综合考虑市场状况及公司实际经营情况探索相关机会，关于公司的重大信息请以公司披露的

	谢!	公告为准。感谢您对公司的关注。
9	亚光科技向投资人披露机构投资者席位，公司能披露相关数据吗？	您好，公司股东信息已在定期报告中披露，请查阅定期报告。感谢您对公司的关心和关注。
10	公司前三季度营收和净利润都是同比增长，即使在受疫情冲击最大的一季度也是如此，全年净利润突然同比下降。也就是说，第四季度公司销售收入近 5 亿元，相当于前三个季度的近 50%，占全年的营收的近三分之一，单季销售收入同比也是增长的，但第四季度的利润却消失了。无论是同比、年度内的季度比，如此诡异的变化请杨董事长和财务总监分别解释一下。谢谢！	您好！谢谢您的关注。2020 年第四季度营业收入为 4.78 亿，归属于上市公司股东的净利润为 633.70 万元；2019 年第四季度营业收入为 3.84 亿，归属于上市公司股东的净利润为 3,649.70 万元，具体情况详见公司各年度年报。2020 年度第四季度归属于母公司净利润较上年同期下降，受电力板块销售的产品结构及成本的影响，2020 年第四季度毛利率较上年同期下降 9 个百分点；同时由于 2020 年度公司启动收购上海志良及发行可转换公司债券，三项费用较上年同期增加。
11	请问红相股份的原材料芯片到位情况怎么样？如果不能及时到位，可以利用国产替代芯片吗？	您好！公司重大合同生产所需的原材料问题已妥善解决，公司正根据客户的实际需求有序安排生产和交付。感谢您对公司的关注！
12	请问红相收购志良电子，花了那么多的钱做评估（没记错，是几千万吧），这么多钱花出去，可不是过家家，是不是应该追责，问题出在哪里？	您好！公司终止收购志良电子的原因已在相关的公告中披露，投资者可前往巨潮资讯网查阅。感谢您对公司的关心和关注。
13	请问红相收购志良电子，花了那么多的钱做评估（没记错，是几千万吧），这么多钱花出去，可不是小孩子过家家，是不是应该追责，问题出在哪里？	您好！谢谢您的关注。公司终止收购志良电子的原因已在相关的公告中披露，投资者可前往巨潮资讯网查阅。谢谢！
14	公司业绩第四季度突然变脸，到 2021 年一季度数据更是离谱。按公司公告，去年 5 亿的军工合同今年进入主	您好！谢谢关注。目前公司各项业务稳定开展。2021 年一季度业绩变化情况分析请关注公司 2021 年第

	要交货期,其他业务基本面也是处于上行状态,但公司一季度业绩延续去年四季度突然变脸同比大幅下降近70%,难道公司发生了比新冠疫情更严重的事件?公司业绩变脸发生在并购失败之后,请问业绩变脸的具体原因是什么?和公司并购失败什么关系?谢谢!	一季度报告。
15	请问贵公司目前股价低估 低迷 ,公司有无回购的计划?另外贵公司还有继续并购军工企业的打算没?多谢!	您好!公司暂时无回购股份计划。公司根据战略发展规划,综合考虑市场状况及公司实际经营情况探索相关机会,关于公司的重大信息请以公司披露的公告为准。感谢您对公司的关注。
16	公司业绩近期低迷,股价大跌一大半,是否应该给投资者一个说法?能否正面回答一下订单量没有完成的原因和后续的订单完成日期。	您好!公司股价受多种因素综合影响。公司特殊合同订单的执行受上游原材料供货、下游客户排产计划等因素的影响。前期上游原材料供应受疫情影响有所迟滞,目前已妥善解决,后续合同执行将根据客户的实际需求情况有序安排生产和交付。感谢您对公司的关注!
17	请问红相收购志良电子,花了那么多的钱做评估(没记错,是几千万吧),这么多钱花出去,可不是小孩子过家家,是不是应该追责,问题出在哪里?据我所了解,一般这种收购会提前签订一系列的条款的,防止被收购方无理的反悔,所以如果问题出在红相这里,是否该给股东们一个交代	您好。自公司筹划并首次公告收购志良电子股权事项以来,公司严格按照相关法律法规及规范性文件要求,积极组织交易各相关方推进本次重组工作。但鉴于市场环境变化等因素,为切实维护上市公司和广大投资者利益,稳健推动公司各项业务的发展,经审慎研究并与交易各方友好协商,公司同意终止本次重组事项。
18	公司去年以来一系列的事情反映了红相内部管理可能非常糟糕,实控人、大股东违规占用上市公司资金	您好!关于公司治理问题,公司已在年报的第十节披露了报告期内公司治理情况,整体来看,公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、

	<p>1,800 万元；并购项目过程中评估报告过期；并购过程中在监管部门几次遇挫并最终失败；业绩毫无征兆地突然变脸……请问这些是公司真实治理与管理状况盖子开始揭开，还是公司令人惊吓的噩梦已经结束了？作为外部小股东很想知道，请问保荐人和独立董事对公司这些事情怎么看？</p>	<p>《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和中国证监会有关法律、法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提升公司治理水平。至于公司治理中存在的关联方资金占用问题，一方面，关联方所占用资金已分别于 2020 年 4 月 8 日、2020 年 4 月 13 日和 2020 年 8 月 5 日全部归还，同时关联方已于 2020 年 10 月 26 日向公司支付了上述资金占用产生的资金占用费 126.58 万元；另一方面，公司进一步完善了内控制度，以防止非经营性资金占用的情况再度发生。综上所述，关联方资金占用已得到整改。</p> <p>关于前次重组和业绩情况，公司前次重组已通过交易所审核，因为市场环境变化等原因交易双方协商终止。</p> <p>2020 年度，公司实现归属于母公司股东净利润 2.32 亿元，与 2019 年度实现的 2.35 亿元基本持平。未来，公司将持续保持稳健经营策略，坚持稳定的分红回报，积极回馈股东投资价值。</p> <p>公司各相关中介服务机构及独立董事将严格督促上市公司规范运作，助力上市公司稳健、健康发展。感谢您对公司的关心和关注。</p>
19	<p>公司 2020 年半年报披露电力板块营收 4.74 亿元，毛利率 48.39%；年报显示电力板块全年营收 6.53 亿元，毛利率 43.44%。也就是说，公司下半年电力板块营收仅 1.79 亿元，毛</p>	<p>您好。感谢您的关注！公司 2020 年半年报披露电力板块营业收入 2.50 亿元，毛利率 54.50%；2020 年下半年电力板块营业收入 4.03 亿元，毛利率 36.57%；2020 年报披露电力板块全年营业收入 6.53 亿元，毛利率 43.44%，具体详见 2020 半年度报告及 2020 年</p>

	利率只有 29%。请解释公司下半年电力板块营收大幅减少和毛利率陡降的原因。谢谢！	度报告“第十二节、财务报告之十五、其他重要事项之 1、分部信息”。2020 年下半年电力板块毛利率下降主要是受销售产品的结构和成本的影响。
20	目前看，民用板块订单（包括海外订单）同比有增长吗？如何保证 2021 电力设备、检测等民用板块收入持续增长？	您好！目前公司各项业务稳定开展，公司业绩情况请关注公司定期报告。公司民品板块业务通过持续的研发投入来促进产品的更新换代和推动客户的需求更新，同时积极通过开展业务多元化来保障业务的持续增长。
21	请问红相收购志良电子，花了那么多的钱做评估（没记错，是几千万吧），这么多钱花出去，可不是小孩子过家家，是不是应该追责，问题出在哪里？ 据我所了解，一般这种收购会提前签订一系列的条款的，防止被收购方无理由的反悔，所以如果问题出在红相这里，是否该给股东们一个交代，红相、证监会哪方面提出的终止？	您好！自公司筹划并首次公告收购志良电子股权事项以来，公司严格按照相关法律法规及规范性文件要求，积极组织交易各相关方推进本次重组工作。但鉴于市场环境变化等因素，为切实维护上市公司和广大投资者利益，稳健推动公司各项业务的发展，经审慎研究并与交易各方友好协商，公司同意终止本次重组事项。
22	看好红相，涨涨涨	您好。感谢您对公司的关心和关注。
23	你好请问公司今年订单量怎么样？需不需要加班赶货？	您好！谢谢您的关注。目前公司各项业务稳步开展，业绩情况请关注公司的公告。
24	@董事长、总经理杨成 请问红相收购志良电子，花了那么多的钱做评估（没记错，是几千万吧），这么多钱花出去，可不是小孩子过家家，是不是应该追责，问题出在哪里？据我所了解，一般这种收购会提前签订一系列的条款的，防止被收购方无理由的反悔，所以如果问题出在红相这里，是否该给	您好！自公司筹划并首次公告收购志良电子股权事项以来，公司严格按照相关法律法规及规范性文件要求，积极组织交易各相关方推进本次重组工作。但鉴于市场环境变化等因素，为切实维护上市公司和广大投资者利益，稳健推动公司各项业务的发展，经审慎研究并与交易各方友好协商，公司同意终止本次重组事项。

	股东们一个交代，红相、证监会哪方面提出的终止？	
25	去年各行业一季度业绩都受疫情影响较大，为何公司今年一季度业绩反而大幅下降，能否做一个详细对比说明	您好！感谢您的关注。2021 年一季度业绩下降主要受项目周期的影响，营业收入下降，详细分析见 2021 年第一季度报告。
26	银川新能源孙公司出售计划进展如何，对今年业绩有什么积极意义？	您好！子公司卧龙电气银川变压器有限公司出售中宁县银变新能源有限公司 100% 股权及资产尚处于筹划阶段，能否达成存在不确定性，公司将根据该事项进展情况，严格按照有关法律法规的规定履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。若出售完成预计对公司 2021 年度业绩产生积极影响。感谢您对公司的关心和关注。
27	您好领导，为何在股价 15 左右的时候折价 11.8 大宗交易，如果受让方真实看好本公司发展，为何不溢价转让	您好，本次交易具体情况请查阅公司于巨潮资讯网上披露的公告。感谢您对公司的关心和关注。
28	公司股价已经跌掉三分之二请问剩下的三分之一准备在多久时间内跌完	您好！二级市场股价走势受多重因素影响，公司持续合规经营运作，争取以更好的业绩回报广大投资者。感谢您对公司的关心和关注。
29	从我们登陆的平台界面看，快两个小时了回答的问题很少，结合红相股份一直以来对投资者漠视的作派，我们严重质疑今天是否有如批露那样有 5 位嘉宾一直在参与业绩说明会。现在照片与视频都可上传，请董秘把嘉宾正在参与业绩说明会的照片或视频上传。如果嘉宾没有如约参与，请问各位是否做到了勤勉尽责？如果董事长或其他嘉宾没参与，请问董秘公司是	您好。出席本次年度业绩说明会的人员有：董事长、总经理杨成先生，董事会秘书、副总经理李喜娇女士，财务总监廖雪林女士，独立董事丁兴号先生，保荐代表人王万里先生。感谢您对公司的关心和关注。

	否涉嫌信息虚假披露？	
30	公司年报披露，2020 年公司全年未接待包括机构和中小投资者等在内的投资者调研，请问董秘确认是这样吗？	您好。公司投资者活动记录情况请查阅巨潮资讯网上披露情况。感谢您对公司的关心和关注。
31	什么周期影响请具体解释，去年新冠最惨，你们今年什么周期比新冠更惨？19 年有周期吗？新来了什么“周期”？有这么回答敷衍的？有这样的财务总监？	您好！周期主要指项目周期。公司业务主要是通过招投标取得，项目周期受项目招标进度的影响。
附件清单（如有）	无	
日期	2021 年 5 月 10 日	