

香港交易及結算有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公布全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 東北電氣發展股份有限公司

## NORTHEAST ELECTRIC DEVELOPMENT CO., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：0042)

### 2018 年年度業績公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）第 13.49(1) 條及附錄 16 第 45 段規定作出。

東北電氣發展股份有限公司（「**本公司**」）董事會（「**董事會**」）及董事（「**董事**」）僅此宣佈本公司及其附屬公司（「**本集團**」）截至二零一八年十二月三十一日止年度經審計之財務業績公告。

#### 1、重要提示

- 1.1 **本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。**

本年度業績公告來自年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於深圳證券交易所巨潮資訊網「[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)」等指定信息披露網站上的年度報告全文。

- 1.2 公司負責人李鐵、主管會計工作負責人王凱及會計機構負責人（會計主管人員）邢力文聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.3 所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。
- 1.4 本公告經二零一九年三月二十八日召開的九屆二次董事會會議審議並批准。本公司董事會審核（審計）委員會已審閱並確認本公司二零一八年年度財務報告。
- 1.5 公司年度財務報告按照中國企業會計準則編制，經瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）審計，並被出具了帶強調事項段的無保留意見的審計報告。
- 1.6 本公告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 1.7 公司已在本公告「董事會報告」之「未來發展展望」部分，對可能面臨的風險及採取的措施進行描述，敬請投資者查閱。
- 1.8 公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，尚須二零一八年年度股東大會審議通過。
- 1.9 綜合營業額為人民幣 3,231 萬元，較二零一七年度減少人民幣 67 萬元。
- 1.10 本公司股權持有人應占利潤為人民幣 1,460 萬元。

1.11 本公司股權持有人應占每股利潤為人民幣 0.02 元。

1.12 除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.13 本公告以中、英文兩種文字發布，如與之前發布的相關文檔存在歧義，一切以中文為準。

#### 1.14 釋義

亞太國際	指	亞太國際會議中心有限公司，公司關連方
安靠光熱	指	江蘇安靠光熱發電系統科技有限公司，重大資產出售交易對方
北京海鴻源	指	北京海鴻源投資管理有限公司，公司大股東
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
東莞禦景灣	指	東莞禦景灣酒店，公司其他關連方
儋州新天地	指	儋州海航新天地酒店有限公司，公司關連方
阜新母綫	指	阜新封閉母綫有限責任公司，公司附屬公司
海南唐苑	指	海南唐苑科技有限公司，公司附屬公司
海航酒店（香港）	指	海航酒店集團（香港）有限公司，公司關連方
海航集團	指	海航集團有限公司，公司關連方

海南國商	指	海南國商酒店管理有限公司，公司關連方
杭州花港	指	杭州花港海航度假酒店有限公司，公司關連方
江蘇迪盛	指	江蘇迪盛四聯新能源投資有限公司
吉林省旅遊集團	指	吉林省旅遊集團有限責任公司，公司關連方
東北電氣、公司、 本公司、上市公司	指	東北電氣發展股份有限公
新錦容	指	新東北電氣（錦州）電力電容器有限公司，原公司附屬公司， 2018年12月已出售
成都電力	指	東北電氣（成都）電力工程設計有限公司，公司附屬公司
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所
上海驛舟	指	上海驛舟投資管理有限公司，公司關連方
天津中心	指	海航天津中心發展有限公司，公司關連方
雲南通匯酒店	指	雲南通匯酒店管理有限公司，公司關連方

## 二、公司基本情況簡介

### 2.1 公司信息

A 股股票簡稱	*ST 東電	股票代碼	000585
股票上市證券交易所	深圳證券交易所		
H 股股票簡稱	東北電氣	股票代碼	0042
股票上市證券交易所	香港聯合交易所		
公司的中文名稱	東北電氣發展股份有限公司		
公司的中文簡稱	東北電氣		
公司的外文名稱	Northeast Electric Development Company Limited		
公司的外文名稱縮寫	NEE		
註冊地址	海南省海口市南海大道 266 號海口國家高新區創業孵化中心 A 樓 5 層 A1-1077 室		
註冊地址的郵政編碼	571152		
辦公地址	海南省海口市美蘭區國興大道 7 號新海航大廈 22 層		
辦公地址的郵政編碼	570203		
公司網址	www.nee.com.cn		
電子信箱	nee@nee.com.cn		

## 2.2 聯絡人及聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	蘇偉國	朱欣光、丁繼實
聯繫地址	海南省海口市美蘭區國興大道 7 號 新海航大廈 22 層	海南省海口市美蘭區國興大道 7 號 新海航大廈 22 層
電話	0898-68876008	0898-68876028；0898-68876008
傳真	0898-68876033	0898-68876033
電子信箱	nee@nee.com.cn	nemm585@sina.com；gs306411@hnair.com

## 2.3 其他情況

公司註冊地址	海南省海口市南海大道 266 號海口國家高新區創業孵化中心 A 樓 5 層 A1-1077 室
公司註冊地址的郵政編碼	571152
公司辦公地址	海南省海口市美蘭區國興大道 7 號新海航大廈 22 層
公司辦公地址的郵政編碼	570203
公司網址	www.nee.com.cn
公司電子信箱	nee@nee.com.cn
臨時公告披露的指定網站查詢索引	www.cninfo.com.cn; www.hkexnews.hk

### 三、會計數據和財務指標摘要

#### (一) 財務數據

##### 1.1 按照中國企業會計準則編制的本年度主要會計財務數據

公司是否需追溯調整或重述以前年度會計數據

是 否

	2018年	2017年	本年比			
			上年增減	2016年	2015年	2014年
營業收入(元)	32,311,485.10	32,985,857.66	-2.04%	63,514,424.29	151,740,484.82	197,439,030.24
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	14,596,076.43	-397,057,643.19	-103.68%	-99,493,754.11	4,933,337.50	6,169,105.14
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	-38,948,124.08	-96,660,890.16	-59.71%	-99,613,423.79	-775,922.03	4,390,358.73
經營活動產生的現金流量淨額(元)	-4,595,466.11	45,961,817.45	-110.00%	-29,891,482.85	-18,237,185.20	26,805,591.07
基本每股收益(元/股)	0.020	-0.450	-104.44%	-0.11	0.0056	0.01
稀釋每股收益(元/股)	0.020	-0.450	-104.44%	-0.11	0.0056	0.01
加權平均淨資產收益率	0.00%	0.00%	0.00%	-39.40%	1.68%	2.18%

	2018年末	2017年末	本年末比			
			上年末增減	2016年末	2015年末	2014年末
總資產(元)	505,113,480.52	306,236,911.04	64.94%	401,830,329.21	483,445,718.25	482,595,791.02
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	8,619,218.15	-198,631,842.02	-104.34%	202,789,879.48	296,987,112.46	482,595,791.02

## 1.2 境內外會計準則下會計數據差

報告期不存在同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

## 1.3 分季度主要財務指標

單位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	4,755,785.11	9,540,375.33	7,308,500.61	10,706,824.05
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-4,648,986.52	-9,470,446.30	23,784,065.49	4,931,443.76
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-7,889,855.34	-9,623,862.15	-8,933,351.87	-13,582,201.09
經營活動產生的現金流量淨額	-4,194,229.68	-969,494.63	-29,506,498.23	30,074,756.43

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

是 否

本報告期內，公司分別於 2018 年 6 月 26 日和 9 月 26 日從錦州電力電容器有限責任公司實際收回前期墊付的擔保款合計 2,290 萬元并計入營業外收入。公司接到回款方錦州電力電容器有限責任公司緊急通知，該款項系其所收交易款，現因交易雙方出現爭議涉及退款風險，必要時需要公司給予配合。基於財務謹慎性原則考慮，公司決定將已收取的資金調整為其他應付款—暫收款項，待進一步核實相關事宜和履行上市公司內控審批程序、評估法律風險後再做處理。



#### 1.4 非經常性損益項目及金額

單位：元

項目	2018 年金額	2017 年金額	2016 年金額	說明
非流動資產處置損益（包括已計提資產減值準備的沖銷部分）	15,785,816.33	-177,333.23	-291,209.88	
計入當期損益的政府補助（與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外）	1,070,676.39	50,000.00		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	不適用		367,369.30	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	不適用	9,590,990.45		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	3,358,853.23	-309,696,590.44	43,510.26	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	34,695,454.56			
減：所得稅影響額	1,366,600.00	163,819.81		
合計	53,544,200.51	-300,396,753.03	119,669.68	--

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號—非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因

適用 不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號—非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

## 四、董事會報告

### (一) 概述

2018年，全球經濟遇到的風險和困難逐步增多，主要經濟體增長放緩、通脹上升，緊縮貨幣政策周期開啓，貿易保護主義正在抬頭；面對複雜嚴峻的國際形勢和艱巨繁重的改革發展穩定任務，國內經濟社會持續健康發展，經濟增長、通脹和就業較為平穩，穩杠杆等供給側改革扎實推進。

2018年，機械工業全行業經濟運行表現出產銷基本平穩、投資有所改善，外貿出口好於預期的態勢。但同時，成本上升、效益下滑、需求疲軟、訂貨不足等問題依然存在，行業實現穩定運行的壓力在增大。

近年來，公司主營業務為輸變電設備相關產品的研發、設計、生產和銷售。公司主營產品主要為封閉母綫、電力電容器等，主要應用於電力系統領域，用以提高輸電綫路的輸電能效和改善電力系統的電壓質量，支持大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。

報告期內，公司所處的輸變電設備製造行業受宏觀經濟結構性調整因素影響，行業產能相對過剩，市場競爭異常激烈，公司面臨的經營壓力日趨加大。面對複雜嚴峻的經營形勢，公司上下緊密圍繞工作大局，勤勉盡責，奮勇攻堅。在董事會的領導下積極妥善應對各種不利局面，全面落實股東大會、董事會決策部署，優化產業布局，強化經營管理，各項工作穩步推進。

報告期內，公司實現營業收入 3,231 萬元，為上年度的 97.96%，同比減少 67 萬元；歸屬於上市公司股東的淨利潤 1,460 萬元，實現扭虧為盈。

## （二）主要重點工作

### 1. 重大資產出售事項進展

為了優化公司資產結構，減少資產減值損失，維護投資者利益，2017 年 9 月 17 日公司董事會決定出售虧損嚴重的新錦容，該出售事項在獲得深交所、香港聯交所以及公司 2018 年第二次臨時股東大會審核通過後，2018 年 12 月 14 日已完成股權轉讓的工商變更登記。

### 2. 股權捐贈事項進展

為了支持東北電氣發展，經東北電氣第八屆董事會第二十七次會議、2018 年第四次臨時股東大會審議通過，公司全資子公司海南唐苑與上海驛舟簽署《股份轉讓協議》，上海驛舟將其持有的天津中心 10.50% 股權無償贈予海南唐苑。根據威格斯資產評估顧問有限公司（國際資產評估顧問）出具的《海航天津中心發展有限公司資產淨值評估》，該部分贈予股權對應評估值為 201,480,405 元。2018 年 12 月 26 日，已完成股權轉讓工商變更登記手續。

### 3. 重大訴訟進展

(1) 瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局起訴公司支付職工安置費糾紛案

2018年7月31日，東北電氣收到遼寧省瀋陽市中級人民法院（「瀋陽中院」）(2017)遼01民初430號民事判決書，瀋陽中院就瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局（「鐵西國資局」）與東北電氣、瀋陽高壓開關有限責任公司、新東北電氣（瀋陽）高壓開關有限公司合同糾紛案作出一審判決。瀋陽中院對於原告鐵西國資局要求被告東北電氣償付欠款2,853萬元、利息及違約金的主張，不予支持。原告鐵西區國資局已於上訴期內向瀋陽中院提出上訴申請，2018年12月初遼寧省高級人民法院立案受理了原告的上訴申請。目前，本案尚在審理中。

(2) 子公司阜新封閉母綫有限責任公司訴訟案

在2008年9月22日之前阜新母綫持有新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司（原瀋陽新泰高壓電氣有限公司）74.4%股權（「標的股權」），因東北電氣履行最高人民法院2008年9月5日對國家開發銀行訴訟案的(2008)民二終字第23號終審判決書，經協調全資子公司阜新母綫，阜新母綫向瀋陽高壓開關有限責任公司（「沈高公司」）無償返還標的股權，並按照公司註冊地工商部門要求於2008年9月22日完成股權變更登記。由此，阜新母綫持有的標的股權已經無償返還沈高公司，但依照最高人民法院於2017年8月31日作出的(2017)最高法執複27號執行裁定書「經東北電氣協調無償返還案涉股權的事實不能認定」。鑒於沈高公司未支付1,600萬美元股權轉讓款構成違約，為維護公司利益，阜新母綫遂向沈高公司、

東北電氣兩家被告提出返還標的公司股權轉讓款的訴訟申請。海南省高院於 2018 年 11 月 30 日立案受理本案，並於 2019 年 1 月 3 日向沈高公司公告送達起訴狀等案件材料。2019 年 3 月 21 日開庭審理，目前等待一審結果。

#### **4. 辦公和註冊地址變更**

根據公司經營發展需要，經東北電氣第八屆董事會第二十二次會議審議通過，公司自 2018 年 5 月 28 日起將辦公地址從江蘇省常州市搬遷至海南省海口市。

根據公司戰略發展需要，經東北電氣第八屆董事會第二十三次會議和 2017 年年度股東大會審議通過，公司將註冊地址由江蘇省常州市新北區太湖東路 9 號 4 幢 23 層變更至海南省海口市。2018 年 7 月 17 日，公司完成了註冊地址變更的工商登記手續，並取得了由海南省海口市工商行政管理局頒發的營業執照，變更後的公司註冊地址為海南省海口市南海大道 266 號海口國家高新區創業孵化中心 A 樓 5 層 A1-1077 室。

#### **5. 新增發行 H 股**

為了籌集資金，擴大股東基礎，提升公司資本實力，2017 年 4 月 5 日北京海鴻源之一致行動人海航酒店（香港）與上市公司簽訂《認購協議》，海航酒店（香港）按每股 2.40 港元的價格認購東北電氣擬配發及發行的 155,830,000 股新 H 股股份。北京海鴻源與一致行動人海航酒店（香港）均為海航集團的附屬公司。該事項已獲得 2017 年第二次臨時股東大會、A 股類別股東大會及 H 股類別股東大會批准通過，並按照有關程序向境內、境外監管部門申請核准。目前尚在中國證監會國際合作部審核中。

### (三) 財務狀況分析

有關公司財務狀況分析請見「經營情況討論與分析」。

### (四) 未來發展展望

#### 1. 行業發展趨勢和競爭格局

受宏觀經濟形勢影響，我國經濟增長預期放緩，國內電力需求增長和投資也將隨之放緩。國家持續深化供給側結構性改革，電網建設的重點轉向特高壓輸電綫路和智能電網的建設，清潔能源發電比例持續提高，火電機組向大容量、高參數、環保型方向發展。預計2019年國內宏觀經濟仍將維持穩定增長狀態，同時經濟結構調整、持續進行的供給側改革對部分國民經濟基礎行業產生不利影響，預測國內經濟結構調整對電力行業，尤其是對火電行業發展產生負面影響仍將是大概率事件，導致電力行業以及下游子行業的需求不足和效益受損，從而進一步對公司未來業績產生不良影響。

#### 2. 公司發展戰略

2019年公司將主動適應國家經濟發展新常態、能源發展新格局、創新發展新趨勢，把品牌建設作為重點戰略，依靠自身資源整合能力實現資源優化配置、高效利用。以提高發展質量和效益為中心，以產業結構優化升級為主綫，以開拓市場為龍頭，推進產業存量提升和增量培育，培育發展新動能和新的經濟增長點，向酒店上下游行業過渡，形成協同發展新格局，重新打造公司產業結構。

### 3. 2019 年度經營計劃

公司將以優化產業布局、全面深化改革為著力點，實現變革創新、提質增效。通過完善內控制度，強化內部管理，提升企業運營效率和核心競爭力，力爭在經營層面實現突破，扭轉業績下滑局面。努力搶抓機遇，充分利用資本市場平臺，對主營業務和經營戰略進行調整和改變，積極拓展酒店相關業務經營收入和利潤，增強上市公司的持續盈利能力和綜合競爭實力，促進上市公司的發展，最大限度地保護全體股東特別是中小股東的利益。

### 4. 2019 年度公司重點工作

- (1) 進一步完善公司治理結構，推動管理團隊轉變思維，積極開拓創新、開源節流，激發管理團隊活力、幹勁和創造力，通過開拓新市場、新客戶，推動和提升公司的發展、創新能力。
- (2) 在大股東的支持下，公司將積極轉變經營發展思路，創造條件逐步開展產業結構調整，推進產業升級，提升公司的持續經營能力、盈利能力和資產質量，提高公司的風險抵禦能力和核心競爭力。2019 年公司大股東北京海鴻源計劃向公司全資子公司瀋陽凱毅電氣有限公司提供累計發生額不超過 8,000 萬元的財務資助，用於支持上市公司生產經營。

- (3) 根據市場變化和需求，積極調整產品結構和產業升級，加速向現代服務產業轉型進程，優化整體布局；開發新客戶群體，完善和強化銷售體系，提高主營業務的盈利能力。
- (4) 為尋求發展新空間，公司將依托全資附屬子公司海南唐苑為平臺，研究探索發展業務模塊，依托大股東在現代服務業所具有的資源和人才優勢，開展新業務，發展新產業，使上市公司的業務範圍得到擴充，資產組合結構得到改善，為上市公司的持續經營注入新的活力。該等新服務業態所產生的收益及利潤將有助於上市公司由傳統製造業向現代服務業態拓展。
- (5) 繼續推進新增非公開發行 H 股在證券監管部門的審批工作，通過權益性融資手段進一步優化主營業務，積極拓展新業務板塊機會，增強公司的核心競爭力和可持續發展能力。
- (6) 根據經營方針，繼續剝離低效資產，以及業務較少的股權投資和其他非經營性資產，增加現金流量，改善公司股權結構。
- (7) 加強全面預算管理和成本管控，嚴格控制各項費用支出，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水平。
- (8) 嚴格按照上市公司規範運作的要求，不斷提高工作標準和完善內部控制體系，建立健全企業運營組織機構，不斷完善各項內部控制制度，加強風險控制措施，降低公司經營風險，使公司的內控制度更具有可操作性，杜絕有損上市公司及股東利益的情況發生，確保公司經營目標的實現。

公司上述對未來發展的展望，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。



## 5. 公司面臨的風險及應對措施

### (1) 宏觀經濟環境帶來的市場風險

公司所屬行業與電力設備行業需求密切相關，行業的景氣程度也與國家經濟有直接的關係，對公司業績影響較大，需持續關注國家宏觀經濟以及全球經濟對行業的影響。

### (2) 市場競爭風險

公司生產的封閉母綫是公司主營業務的主要來源，日益加劇的市場競爭對行業的平均利潤水平產生了不利影響。公司將持續提升技術水平、增強創新能力、擴大產能規模和提高經營管理效率，遏制公司營業收入減少，產品毛利率水平及盈利能力持續降低的態勢。

### (3) 戰略轉型風險

為確保公司中長期的可持續發展，公司正在謀求戰略轉型，布局具有良好發展前景的產業。如公司由於各種原因未能儘快實施，則公司有可能面臨戰略轉型進程放緩甚至失敗的風險。公司將積極推進相關工作，同時積極尋找相關業務，採取多種方式逐步實現戰略轉型。

## (五) 利潤分配及分紅派息情況

本公司計劃年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

## (六) 按照《香港聯合交易所證券上市規則》附錄十六所做的公司財務狀況分析

## 股本

報告期內，本公司股本未發生變化。

## 儲備

本公司及本集團儲備的年度變動詳情載於財務報表及股東權益變動表。

## 可分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，根據相關規例計算，本公司的可供分派儲備為人民幣 -2,019,154,197.71 元。本公司於二零一九年三月二十八日通過董事會決議，建議年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，該事項尚需股東大會審議通過。

## 貸款及借款分析

本公司短期借款為人民幣 450 萬元，主要是子公司阜新封閉母綫向中國銀行的抵押貸款。

## 流動資金及財政資源

本集團截至 2018 年 12 月 31 日止年度之經營活動所得之現金淨額約為人民幣 -4,595,466.11 元（2017 年：經營活動所得現金淨額約人民幣 45,961,817.45 元）。

於 2018 年 12 月 31 日，本集團有銀行存款及現金（包括已抵押銀行結餘）約人民幣 145,725,658.23 元（2017 年：人民幣 45,175,761.77 元），及銀行貸款人民幣 4,500,000 元（2017 年：無銀行貸款）。

於 2018 年 12 月 31 日止，本集團的流動負債為人民幣 400,226,813.06 元，非流動負債為人民幣 82,770,287.50 元，歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣 8,619,218.15 元。本集團資本結構情況詳情將載於本公司年度報告中的財務報告中。

本公司的資金需求無明顯的季節性規律。

## 資本性開支

本集團的資金能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

## 資本結構情況

本公司資金來源主要是經營性現金流入及大股東借款。於 2018 年 12 月 31 日，本集團的銀行短期借款為人民幣 4,500,000 元，現金及現金等價物為人民幣 145,725,658.23 元（2017 年：人民幣 45,175,761.77 元）。固定利率借款，未有對沖工具進行對沖。

本集團的政策為管理其資本以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化負債及權益比例為股東提供最大回報。本集團整體策略與過往年度維持不變。

## 新業務的前景

新業務的前景的詳情載於「董事會報告」之「（四）未來發展展望」部分。

## 所持的重大投資及該等投資的表現

所持的重大投資及該等投資的表現的詳情載於「經營情況討論與分析」之「主要控股參股公司分析」部分

## 重大投資及出售

重大投資及出售的詳情載於「經營情況討論與分析」之「出售重大資產情況」部分。

## 業績的分類資料

重大投資及出售的詳情載於「經營情況討論與分析」之「主營業務構成情況」部分。

## 資產押記

於 2018 年 12 月 31 日止，公司用於抵押的固定資產及土地淨值為人民幣 26,624,511.71 元。

## 未來作重大投資或購入資本資產的計劃

截止本報告刊發前的最後實際可行日期，本公司暫無相關計劃。

## 資本與負債的比率

截至 2018 年 12 月 31 日，本集團的資產負債率（按負債總值／資產總值計算）為 95%（2017 年：163.55%）。

## 匯率波動風險及任何相關對沖

本集團之資產及負債以人民幣為記帳本位幣，匯率變動風險對本集團影響不大。本集團在降低匯率波動風險方面主要采取了以下措施：(1) 提高產品出口價格以降低匯率波動風險；(2) 在簽訂大額出口合同時事先約定，在超出雙方約定範圍的匯率波動限度時，匯率波動風險由雙方承擔；(3) 爭取與金融機構簽訂遠期結匯協議，鎖定匯率，規避風險。

## 主要供貨商及客戶情況

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集團向前五名供貨商採購的金額合計為人民幣 22,720,249.48 元，占本集團年度採購總額的 70.39%；前五名銷售客戶銷售的金額合計為人民幣 14,567,834.80 元，占本集團年度銷售總額的 47.16%。其中，最大銷售客戶銷售金額占本集團年度銷售總額的 13.33%。前五名客戶與本公司不存在關連關係。

## 五、經營情況討論與分析

### (一) 概述

報告期內，公司實現營業收入 3,231 萬元，為上年度的 97.96%，同比減少 67 萬元；歸屬於上市公司股東的淨利潤 1,460 萬元，實現扭虧為盈。

### (二) 主營業務分析

#### (1) 營業收入構成

單位：元

	2018年		2017年		同比增減
	金額	占營業收入比重	金額	占營業收入比重	
<b>營業收入合計</b>	32,311,485.10	100%	32,985,857.66	100%	-2.04%
<b>分行業</b>					
輸變電	32,074,907.02	99.27%	32,382,320.55	98.17%	-0.96%
其他	236,578.08	0.73%	603,537.11	1.83%	-155.11%
<b>分產品</b>					
封閉母纜	30,855,743.61	95.49%	30,072,679.91	91.17%	2.60%
電力電容器	1,219,163.41	3.77%	2,309,640.64	7.00%	-47.21%
其他	236,578.08	0.73%	603,537.11	1.83%	-60.80%
<b>分地區</b>					
東北	9,243,837.94	28.61%	1,319,451.60	4.00%	600.58%
華北	4,231,675.89	13.10%	5,135,379.25	15.57%	-17.60%
華中	9,195,534.49	28.46%	9,815,797.89	29.76%	-6.32%
華東	1,818,408.13	5.63%	701,838.03	2.13%	159.09%
華南	356,809.67	1.10%	1,186,290.66	3.60%	-69.92%
西南	6,233,538.28	19.29%	9,106,143.07	27.61%	-31.55%
西北	995,102.62	3.08%	5,117,420.05	15.51%	-80.55%
其他	236,578.08	0.73%	603,537.11	1.83%	-60.80%

(2) 占公司營業收入或營業利潤 10% 以上的行業、產品或地區情況

適用  不適用

公司是否需要遵守特殊行業的披露要求

否

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比 上年同期增減	營業成本比 上年同期增減	毛利率比 上年同期增減
<b>分行業</b>						
輸變電	32,074,907.02	26,649,958.43	16.91%	-0.95%	4.22%	-4.12%
其他	236,578.08	145,538.27	38.48%	-60.80%	-63.50%	4.55%
<b>分產品</b>						
封閉母綫	30,855,743.61	25,752,486.14	16.54%	2.60%	7.26%	-3.62%
電力電容器	1,219,163.41	897,472.29	26.39%	-47.21%	-42.53%	-5.99%
其他	236,578.08	145,538.27	38.48%	-60.80%	-63.50%	4.55%
<b>分地區</b>						
東北	9,243,837.94	7,227,720.40	21.81%	600.58%	897.25%	-23.26%
華北	4,231,675.89	3,508,309.69	17.09%	-17.60%	-31.70%	17.12%
華中	9,195,534.49	7,724,408.15	16.00%	-6.32%	16.38%	-16.38%
華東	1,818,408.13	1,122,461.97	38.27%	159.09%	134.01%	6.61%
華南	356,809.67	207,676.17	41.80%	-69.92%	-42.46%	-27.77%
西南	6,233,538.28	6,188,855.81	0.72%	-31.55%	-21.57%	-12.62%
西北	995,102.62	670,526.24	32.62%	-80.55%	-84.55%	17.43%
其他	236,578.08	145,538.27	38.48%	-60.80%	-63.50%	4.55%

公司主營業務數據統計口徑在報告期發生調整的情況下，公司最近 1 年按報告期末口徑調整後的主營業務數據

適用 不適用

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

行業分類	項目	單位	2018年	2017年	同比增減
封閉母綫	銷售量	米	4,784	4,045	18.27%
	生產量	米	5,856	4,319	35.59%
	庫存量	米	722	524	37.79%
電力電容器－高壓電容器	銷售量	千乏	37,275	107,955	-65.47%
	生產量	千乏	0	135,800	-100.00%
	庫存量	千乏	298,938.5	336,085.5	-11.05%
電力電容器－低壓電容器	銷售量	千乏	57,393.5	83,442.4	-31.22%
	生產量	千乏	61,400	76,400	-19.63%
	庫存量	千乏	259,463.88	254,948.88	1.77%



## 相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

封閉母綫：

生產量增加的主要原因：a、銷量增加，b、配合產品銷售的庫存儲備增加。

電力電容器：

主導產品為高壓油浸電力電容器和抵壓薄膜電容器，近幾年來受國家宏觀經濟政策結構性調整和電力行業產能過剩影響，電力電容器市場需求總量和產品價格持續減少。同時，因本報告期處置子公司，本年對比數字計算口徑截止到 2018 年 9 月。

### (4) 公司已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用 不適用

## (5) 營業成本構成

單位：元

產品分類	項目	2018年		2017年		同比增減
		金額	占營業成本比重	金額	占營業成本比重	
封閉母綫	直接材料	22,448,083.49	87.17%	20,700,134.43	86.22%	
封閉母綫	直接人工	1,615,639.27	6.27%	1,631,803.16	6.80%	
封閉母綫	製造費用	1,678,763.38	6.52%	1,677,113.06	6.98%	
電力電容器	直接材料	446,380.81	49.74%	1,241,247.49	79.48%	
電力電容器	直接人工	25,773.34	2.87%	100,261.81	6.42%	
電力電容器	製造費用	82,685.38	9.21%	220,201.18	14.10%	

### 說明

本年度電力電容器銷量大幅下滑，導致直接材料、直接人工和製造費用支出均大幅下滑。

## (6) 報告期內合並範圍是否發生變動

是 否

本期合並範圍減少單位兩家，為重大資產出售新錦容及其子公司。

(7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用 不適用

本期合並範圍減少單位兩家，為重大資產出售新錦容及其子公司，公司主營產品電力電容器隨同出售剝離上市公司體外。

(8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額（元）	14,567,834.80
前五名客戶合計銷售金額占年度銷售總額比例	47.16%
前五名客戶銷售額中關連方銷售額占年度銷售總額比例	0.00%

公司前5大客戶資料

序號	客戶名稱	銷售額（元）	占年度銷售總額比例
1	中國電建集團山東電力建設第一工程 有限公司（信友奇台）	4,116,379.30	13.33%
2	神華國能寶清煤電化有限公司（魯能寶清）	2,978,205.13	9.64%
3	福建華電邵武能源有限公司	2,820,515.00	9.13%
4	華潤電力（常州）有限公司	2,375,384.48	7.69%
5	（山鋼日照）北京煦國能源有限責任公司	2,277,350.89	7.37%
合計	-	14,567,834.80	47.16%

## 主要客戶其他情況說明

適用 不適用

前五名客戶與公司不存在關連關係，公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東、實際控制人和其他關連方在主要客戶中沒有直接或者間接擁有權益。

## 公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額（元）	22,720,249.48
前五名供應商合計採購金額占年度採購總額比例	70.39%
前五名供應商採購額中關連方採購額占年度採購總額比例	0.00%

## 公司前5名供應商資料

序號	供應商名稱	採購額（元）	占年度採購總額比例
1	瀋陽泰華銅業有限公司	9,594,989.25	29.73%
2	瀋陽哈輕東金屬有限責任公司	5,924,816.38	18.36%
3	瀋陽鑫華皓商貿有限公司	5,451,416.45	16.89%
4	阜新先導電綫廠	880,067.60	2.73%
5	阜新鴻盛鋼材銷售有限公司	868,959.80	2.69%
合計	--	22,720,249.48	70.39%

## 主要供應商其他情況說明

適用 不適用

前五名供應商與公司不存在關連關係，公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東、實際控制人和其他關連方在主要客戶中沒有直接或者間接擁有權益。

### 3、費用

單位：元

	2018年	2017年	同比增減	重大變動說明
銷售費用	5,146,937.71	5,791,491.04	-11.13%	因營業收入減少而降低
管理費用	36,877,974.78	44,710,248.31	-17.52%	職工薪酬和中介費顯著減少
財務費用	-299,852.96	1,061,942.38	-128.24%	利息收入大幅增加， 利息支出顯著減少
研發費用	1,243,087.03	464,465.42	167.64%	子公司研發費用增加

### 4、研發投入

- ① 600MW機主離相母綫IEC國際標準形式試驗項目，并通過該項目成功簽訂「巴拿馬1X420MW機組離相及共箱母綫」項目。取得國際認可的實驗報告可以規避國內低價中標的市場環境，開發國際市場。
- ② 母綫除濕系統的研究開發與樣機試製，并成功應用於朝陽燕山湖電廠1#機廠變、備變共箱母綫的改造工程中。該項目的成功研發，可有效解決機組停機後母綫受潮濕空氣影響致使絕緣強度下降的問題。

## 公司研發投入情況

	2018年	2017年	變動比例
研發人員數量（人）	12	12	
研發人員數量占比	8.00%	2.00%	6.00%
研發投入金額（元）	1,230,932.11	230,900.00	433.10%
研發投入占營業收入比例	3.81%	0.70%	3.11%
研發投入資本化的金額（元）	0.00	0.00	
資本化研發投入占研發投入的比例	0.00%	0.00%	

### 研發投入總額占營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用 不適用

為提升公司營業收入，加大研發資金投入。

### 研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用 不適用

## 5. 現金流

單位：元

項目	2018年	2017年	同比增減
經營活動現金流入小計	102,957,939.17	145,843,824.75	-29.41%
經營活動現金流出小計	107,553,405.28	99,882,007.30	7.68%
經營活動產生的現金流量淨額	-4,595,466.11	45,961,817.45	-110.00%
投資活動現金流入小計	143,583,209.45		
投資活動現金流出小計	67,331,511.75	48,749,848.24	38.12%
投資活動產生的現金流量淨額	76,251,697.70	-48,749,848.24	-256.41%
籌資活動現金流入小計	43,255,139.00	27,355,984.89	36.76%
籌資活動現金流出小計	38,610,932.86	38,622,195.25	-0.03%
籌資活動產生的現金流量淨額	4,644,206.14	-11,266,210.36	-141.22%
現金及現金等價物淨增加額	76,315,876.46	-14,080,468.44	-642.00%

### 相關資料同比發生重大變動的主要影響因素說明

適用 不適用

- 1、 本報告期銷售產品收到的現金減少，償還工行錦州分行貸款本息1,833萬元及支付投標保證金現金增加，導致經營活動產生的現金流量淨額為負；
- 2、 本報告期處置子公司收到交易款項；
- 3、 本報告期子公司收到抵押貸款。

## 報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用 不適用

子公司新廠搬遷確認資產處置收益1,579萬元

### (三) 非主營業務分析

適用 不適用

### (四) 資產及負債狀況

#### 1、 資產構成重大變動情況

單位：元

	2018年末		2018年初		比重增減	重大變動說明
	金額	占總資產比例	金額	占總資產比例		
貨幣資金	145,725,658.23	28.85%	45,175,761.77	14.75%	14.10%	收到子公司對價款
應收賬款	21,774,633.39	4.31%	77,087,033.39	25.17%	-20.86%	子公司置出導致應收賬款減少
存貨	9,588,337.76	1.90%	11,533,044.52	3.77%	-1.87%	
長期股權投資	22,484,598.52	4.45%	19,463,641.61	6.36%	-1.91%	
固定資產	50,136,802.72	9.93%	36,335,533.78	11.87%	-1.94%	
在建工程	2,803,418.80	0.56%	42,553,751.05	13.90%	-13.34%	子公司新廠房建設完工轉入固定資產
短期借款	4,500,000.00	0.89%	0	0.00%	0.89%	



## 2、以公允價值計量的資產和負債

適用 不適用

## 3、截至報告期末的資產權利受限情況

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金—其他貨幣資金	6,001,320.00	履約保函保證金
固定資產—房屋建築物	14,018,221.48	抵押貸款
無形資產—土地使用權	12,606,290.23	抵押貸款
合計	32,625,831.71	

## (五) 投資狀況

### 1、總體情況

適用 不適用

### 2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

適用 不適用

### 3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用 不適用

#### 4、 金融資產投資

(1) 證券投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在證券投資。

(2) 衍生品投資情況

適用 不適用

公司報告期不存在衍生品投資。

#### 5、 募集資金使用情況

適用 不適用

公司報告期無募集資金使用情況。

### (六) 重大資產和股權出售

爲了優化公司資產結構，減少資產減值損失，維護投資者利益，2017年9月17日公司董事會決定出售虧損嚴重的新錦容，本次重大資產出售事宜於2018年5月25日通過東北電氣2018年第二次臨時股東大會審議通過。交易各方已經按照扣除初步測算的過渡期損益後的股權轉讓價格完成支付，標的資產過戶工作已經完成。

交易對方：江苏安靠光热发电系统科技有限公司

被出售資產：新东北电气（锦州）电力电容器有限公司 100.00% 股权

实际支付的交易价格：10,300 万元

本期初起至出售日该資產为上市公司贡献的净利润：-1,292 万元

## (七) 主要控股參股公司分析

適用  不適用

主要子公司及對公司淨利潤影響達 10% 以上的參股公司情況

單位：元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
東北電氣發展(香港)有限公司	子公司	貿易	2000萬美元	71,213,936.05	56,296,443.33	0.00	-51,523.46	-51,523.46
高才科技有限公司	子公司	投資	1美元	83,650,459.71	4,882,840.43	0.00	-18,025.35	-18,025.35
瀋陽凱毅電氣有限公司	子公司	製造電氣設備	100萬元人民幣	162,304,370.19	-11,502,247.33	0.00	-2,819,029.13	-2,821,064.08
阜新封閉母綫有限責任公司	子公司	製造封閉母綫	850萬美元	143,573,542.44	6,597,833.40	30,885,916.02	6,449,007.94	6,449,007.94
海南唐苑科技有限公司	子公司	公共空間業務	1000萬元人民幣	331,667,746.68	200,372,779.63	113,896.72	-233,911.44	-233,911.44
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	子公司	電力工程	1000萬元人民幣	13,612,334.10	7,088,605.48	0.00	-827,342.28	-827,342.28

報告期內取得和處置子公司的情況

適用  不適用

公司名稱	報告期內 處置子公司方式	對整體生產經營和 業績的影響
新東北電氣（錦州）電力電容器有限公司	現金支付對價	減少利潤虧損
錦州錦容電器有限責任公司	現金支付對價	減少利潤虧損

## （八）生產經營情況

### 1.1 營業收入、產品毛利、期間費用、淨利潤等完成情況

本報告期處置子公司確認投資收益 3,469 萬元；本報告期子公司完成新廠搬遷確認資產處置收益 1,580 萬元；本報告期資產減值準備較上年減少 4,127 萬元。

### 1.2 加快實施技術改造項目

本報告期內，東北電氣全資子公司阜新母綫完成新廠區搬遷，並正式投入使用。新廠區的投入使用，可大大提升母綫產品製造的工藝水平，使產品市場競爭能力明顯提高，從根本上扭轉封閉母綫產品由於設備陳舊、工藝水平下降等因素導致的訂貨萎縮狀況。

### 1.3 酒店公共空間共享開發

為獲取新的投資機會和利潤增長點，經東北電氣第八屆董事會第二十四次會議和 2018 年第三次臨時股東大會審議通過，公司全資子公司海南唐苑與東莞禦景灣、天津中心、海南國商、儋州新天地、杭州花港、亞太國際、雲南通匯酒店、吉林省旅游集團八家公司簽署租賃合同，用於打造酒店公共空間共享平臺。此舉將有利於為上市公司的持續經營注入新活力，推進公司由傳統製造業向現代服務業轉型。

### 1.4 與財務公司金融服務合作

為進一步優化公司財務業務流程，降低財務成本，提高資金使用效率，實現效益最大化，經東北電氣第八屆董事會第二十四次會議和 2018 年第三次臨時股東大會審議通過，公司與海航集團財務有限公司簽署《金融服務協議》。此舉將有利於公司及控股子公司加強資金管理與控制、降低和規避經營風險、與關連企業之間的結算業務、減少資金在途時間、加速資金周轉、節約交易成本和費用等。

### 1.5 加強防範財務風險

本報告期內，公司加強內部財務管理和監控，實行重點項目重點跟進，有針對性的制定合理目標及具體措施，對防範財務風險和提高經營業績起到積極作用。

### 1.6 加強人力資源管理，提升人力資源質量

本報告期內，結合公司本部辦公地址遷移及子公司經營業務開展，著力於強化人力資源隊伍建設，調整公司人員結構。通過招聘、競聘，公司及主要子公司聘任高級管理人員共5名，引進各類專業技能業務人才20餘名。在滿足公司管理及經營需求的同時，人員素質及能力得到顯著提高，人員配置結構更加合理。

## 六、重要事項

### （一）本年度公司重大關連交易情況

#### 1. 按照《香港上市規則》規定，2018年度公司關連交易如下：

與上海驛舟的股份轉讓協議

因海南唐苑（本公司的控股附屬公司）與上海驛舟投資管理有限公司（「上海驛舟」）屬同一實際控制人（即海南省慈航公益基金會）控制，上海驛舟為本公司關連人士。上海驛舟是一間有限責任公司，主要經營範圍包括投資管理，實業投資，諮詢業務等。

為支持本公司的發展，改善資產結構，提升持續經營能力，海南唐苑與上海驛舟於 2018 年 10 月 16 日訂立《股份轉讓協議》。根據股份轉讓協議，上海驛舟將其持有的天津中心 10.50% 股權無償贈予海南唐苑。根據威格斯資產評估顧問有限公司（國際資產評估顧問）出具的《海航天津中心發展有限公司資產淨值評估》，該部分贈予股權對應評估值為人民幣 201,480,405 元。本次關連交易是上海驛舟向海南唐苑科技的無償贈予行為，不附加任何條件及義務。

## 2. 按照《香港上市規則》規定，2018 年度公司持續性關連交易如下：

### 與財務公司的金融服務協議

因本公司與財務公司屬同一實際控制人（即海南省慈航公益基金會）控制，財務公司為本公司關連人士。財務公司是一家有限責任公司，主要經營範圍包括：對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的保險代理業務；對成員單位提供擔保；辦理成員單位之間的委托貸款及委托投資；對成員單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單位之間的內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；經批准發行財務公司債券；承銷成員單位的企業債券；對金融機構的股權投資；證券投資；提供有關成員單位產品的消費信貸、買方信貸及融資租賃服務。

為適應公司發展，進一步優化財務業務流程，降低財務成本，提高資金使用效率，實現效率最大化，本公司與財務公司於 2018 年 7 月 17 日簽訂《金融服務協議》。該協議自 2018 年 7 月 17 日起生效，為期三年。根據金融服務協議，財務公司同意為本公司及公司附屬公司提供授信服務、存款服務、資金統一結算業務及銀監會批准的可從事的其他金融服務。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司及下屬公司在財務公司的存款餘額為人民幣 70,206,244.75 元。

## 與出租人的租賃協議

因海南唐苑（本公司的控股附屬公司）與出租人（海南國商酒店管理有限公司、儋州海航新天地酒店有限公司、東莞禦景灣酒店、海航天津中心發展有限公司、杭州花港海航度假酒店有限公司、亞太國際會議中心有限公司、雲南通匯酒店管理有限公司及吉林省旅游集團有限公司）屬同一實際控制人（即海南省慈航公益基金會）控制，出租人為本公司關連人士。出租人主要業務包括酒店管理、諮詢業務等。

為進一步拓展本公司的業務，海南唐苑於 2018 年 7 月 17 日與出租人訂立租賃協議，租賃期為自 2018 年 7 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日，共三年。根據租賃協議，出租人同意向海南唐苑出租租賃物業。2018 年報告期內，因尚未實際開展經營業務，本公司尚未發生相關租賃費用。

公司的獨立非執行董事一致確認，公司在 2018 年的持續關連交易均屬：

- (1) 本公司的日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益；



就《香港上市規則》第 14A 章所界定的上述持續關連交易（「該等交易」），瑞華會計師事務所已針對截至 2018 年 12 月 31 日止年度的該等交易執行了相關的核查程序並向本公司董事會發出函件，表示：(1) 未有發現該等交易未經董事會批准；(2) 就涉及本集團提供商品及服務的交易而言，並未發現任何迹象致使其相信該等交易在所有重要方面與本集團的定價政策不符；(3) 並未發現任何迹象致使其相信該等交易在所有重要方面與該等交易協議條款不符；(4) 沒有發現有任何事致使其相信每一項該等交易的年度累計總金額超過本公司設置的年度交易上限金額。

董事會及全體董事確認本公司已經符合《香港上市規則》第 14A 章的披露規定。

除上述披露的關連交易外，不存在共同對外投資的關連交易，關連債權債務往來及其他不獲豁免遵守年度申報規定的關連交易。

## （二）重大訴訟、仲裁事項

### 1. 瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局起訴公司、瀋陽高壓開關有限責任公司及新東北電氣（瀋陽）高壓開關有限責任公司支付職工安置費糾紛案

瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局（簡稱鐵西國資局）向遼寧省瀋陽市中級人民法院（簡稱瀋陽中院）起訴東北電氣和瀋陽高壓開關有限責任公司（簡稱沈高公司）、新東北電氣（瀋陽）高壓開關有限責任公司支付沈高職工職工安置費糾紛案，請求法院判令被告向原告償付欠款 2,853 萬元、利息 7,788,690 元以及違約金 1,426,500 元，合計 37,745,190 元。

2018年6月12日本案在瀋陽中院開庭審理，7月18日瀋陽中院簽發(2017)遼01民初430號民事判決書，瀋陽中院認為，原告鐵西國資局於2016年7月21日向東北電氣重新主張權利時，已經超過兩年的訴訟時效期間。瀋陽中院對於原告鐵西國資局要求被告東北電氣償付欠款2853萬元、利息及違約金的主張，不予支持。瀋陽中院判決如下：（一）被告沈高公司於本判決發生法律效力之日起十五日內給付原告鐵西國資局欠款2499萬元及違約金124.95萬元。（二）駁回原告鐵西國資局的其他訴訟請求。案件受理費230,526元，由被告沈高公司負擔。如不服本判決，可在判決書送達之日起15天內，向本院遞交上訴狀，上訴於遼寧省高級人民法院。原告鐵西區國資局已於上訴期內向瀋陽中院提出上訴申請。遼寧省高級人民法院於2018年12月初立案受理原告上訴申請。

依據律師出具的法律意見，基於財務謹慎性原則，公司已於2017年度按該案件涉及的金額預計負債37,745,190元，詳見公司於2018年1月31日發布的《2017年度業績預告》（公告編號：2018-006）以及於2018年3月29日發布的《2017年年度報告》。鑒於本次判決為法院一審判決，公司尚無法預計本次訴訟的最終判決結果對公司期後利潤可能產生的影響。

目前本案尚在審理中，公司將按照有關規定，根據本案進展情況及時履行信息披露義務。

## 2. 國家開發銀行訴訟案執行進展

根據公司 2017 年 10 月 19 日發出的公告披露，最高人民法院於 2017 年 8 月作出 (2017) 最高法執復 27 號執行裁定書：裁定駁回東北電氣的覆議申請，維持北高院 (2015) 高執異字第 52 號執行裁定，本裁定為終審裁定。依照已經發生法律效力的民事判決書，申請執行人國開行要求法院，責令包括東北電氣在內的相關被執行人，履行該生效法律文書所確定的義務。案件代理律師認為，依據最高人民法院的終審裁定，公司應當履行賠償責任 272,627,700 元。基於財務謹慎性原則，公司已按終審裁定將應付的賠償款計入當期損益。詳見公司於 2018 年 1 月 31 日發布的《2017 年度業績預告》以及於 2018 年 3 月 29 日發布的《2017 年年度報告》。

## 3. 阜新母綫訴沈高公司和東北電氣返還標的公司股權轉讓款案

2008 年 9 月 22 日之前阜新母綫持有新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司（原瀋陽新泰高壓電氣有限公司）74.4% 股權（「標的股權」），因東北電氣履行最高人民法院 2008 年 9 月 5 日對國家開發銀行訴訟案的 (2008) 民二終字第 23 號終審判決書，經協調全資子公司阜新母綫，阜新母綫向瀋陽高開無償返還標的股權，並按照公司註冊地工商部門要求於 2008 年 9 月 22 日完成股權變更登記。由此，阜新母綫持有的標的股權已經無償返還瀋陽高開，但依照最高人民法院於 2017 年 8 月 31 日作出的 (2017) 最高法執

復 27 號執行裁定書「經東北電氣協調無償返還案涉股權的事實不能認定」。鑒於沈高公司未支付 1,600 萬美元股權轉讓款構成違約，為維護公司利益，阜新母綫遂向上述兩家被告提出返還標的公司股權轉讓款的訴訟申請。

海南省高院於 2018 年 11 月 30 日立案受理本案，案號為 (2018) 瓊民初 69 號，並於 2019 年 1 月 3 日向沈高公司公告送達起訴狀等案件材料。鑒於本案原告阜新母綫系本公司的全資子公司，故法院的判決結果對本公司合並層面的當期利潤和期後利潤不存在負面影響。

本案於 2019 年 3 月 21 日開庭審理，目前等待一審結果。

### **(三) 其他重要事項**

#### **董事在與本集團構成競爭的業務的權益**

概無董事在與本集團直接、間接或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

#### **購買、出售或贖回股份**

報告期內，本公司及附屬公司均沒有購買、出售或贖回任何本公司之股票。

#### **股份期權計劃**

報告期內，本公司及附屬公司不存在股份期權計劃。

## 董事、監事及高級管理人員的簡歷

本公司董事、監事及高級管理人員的簡歷詳情載於「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「(三)任職情況」部分。

## 董事及監事服務合約

因第八屆董事會任期於二零一九年三月十日到期，本公司於二零一九年三月十一日和二零一九年三月十二日分別舉行臨時股東大會，重選及委任相關董事

本公司董事及監事已各自與本公司訂立服務合約，有關任期自二零一九年三月十一日起，至二零二二年三月十日第九屆董事會任期屆滿時止；

除董事、監事服務合約外，公司董事、監事概無與本公司或其附屬公司訂立本集團不可於一年內毋須賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約。

## 董事及監事於安排或合約的權益

概無董事或監事於本公司、其控股公司或其任何子公司或同系子公司在報告期簽訂對本集團業務屬重大的任何安排或合約中擁有直接或間接權益。

公司董事會薪酬委員會根據公司薪酬管理制度及年度績效考核情況，按任職崗位確定報酬標準，已通過公司股東大會審議並批准的董事、監事薪酬標準為：公司第九屆董事會所有董事成員任期內平均每個會計年度薪酬總額不超過人民幣 600 萬元（稅後），公司第九屆監事會所有監事成員任期內平均每個會計年度薪酬總額不超過人民幣 80 萬元（稅後）。

## 薪酬政策

公司員工薪酬政策以公司經濟效益為出發點，根據公司年度經營計劃和經營任務指標，進行綜合績效考核，確定員工的年度薪酬分配。公司以崗位價值為基礎確定員工薪酬標準，並且堅持績效導向和能力導向，給予績優員工合理回報；公平、一貫地對待所有員工，不存在性別的差異；同時致力於吸引和保留優秀的人才，提供具有競爭力的薪酬。公司員工的薪酬、福利水平根據公司的經營效益狀況和地區生活水平、物價指數的變化進行適當調整。

公司董事會下設的薪酬委員會根據董事、監事及高級管理人員管理崗位的職責、公司績效以及行業相關崗位的薪酬水平，負責制定、審查公司薪酬計劃與方案。

## 薪酬最高的前五名雇員

有關本公司在報告期內薪酬最高的前五名雇員詳情載於「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「董事、監事和高級管理人員持股變動及薪酬情況」部分。

## 獲准許的彌償條文

《企業管治守則》A.1.8 條將「發行人應當為董事購買適當的董事責任保險」的規定，由原有的「建議最佳常規」提升為「守則條文」。公司將密切關注並進行市場調查，評估可行的操作方案。

另外，按照《企業管治守則》A.6.5 條要求，所有董事均積極參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。公司亦負責安排合適的培訓並提供有關經費，以及適切著重上市公司董事的角色、職能及責任。

## 核數師

2019年3月11日，經本公司股東大會審議及批准，同意續聘瑞華會計師事務所（特殊普通合伙）擔任本公司2018年度會計審計機構，並授權董事會決定其酬金。其酬金確定為人民幣900,000元。

## 公眾持股量

根據本報告刊發前的最後實際可行日期可以得悉，而且董事亦知悉的公開數據作為基準，本公司確認公眾持股量足夠。

## 審計委員會

本公司第九屆審計委員會已審閱2018年12月31日止年度的本集團的末期業績及業績報告。

## 企業管治情況

公司嚴格按照《香港上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》的原則及守則條文，不斷完善公司法人治理結構、規範公司運作，健全內控制度，公司股東大會、董事會、監事會操作規範、運作有效，實施完善的管治和披露措施，維護全體股東和公司的利益。

報告期內，董事會定期監控及檢討本集團的企業管治常規進展，以確保遵守有關守則。本公司確認，自2018年1月1日起至2018年12月31日期間內，本公司一直嚴格遵守《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》內的原則及守則條文（「守則條文」），唯有下列偏離情況除外：

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東周年大會。本公司董事長李鐵先生因工作原因而未能出席公司2017年年度股東大會。

### **會計政策變更**

2018年6月15日，中國財政部發布了《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2018]15號），要求執行中國企業會計準則的非金融企業應當按照中國企業會計準則和通知要求編制財務報表。根據上述修訂要求，公司對原報表格式進行相應的調整，按照上述文件規定的一般企業財務報表格式編制公司財務報表。本次會計政策變更僅對財務報表項目列示產生影響，不會對當期及會計政策變更之前的公司財務狀況、經營成果產生影響。本次會計政策變更已經2019年3月28日公司第九屆董事會第二次會議審議通過，無需提交公司股東大會審議。



## 七、股份變動及股東情況

### (一) 股份變動情況（單位：股）

	本次變動前		本次變動增減（+，-）					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	5,999,022	0.69%	0	0	0	0	0	5,999,022	0.69%
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他內資持股	5,999,022	0.69%	0	0	0	0	0	5,999,022	0.69%
其中：境內法人持股	5,999,022	0.69%	0	0	0	0	0	5,999,022	0.69%
境內自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、無限售條件股份	867,370,978	99.31%	0	0	0	0	0	867,370,978	99.31%
1、人民幣普通股	609,420,978	69.78%	0	0	0	0	0	609,420,978	69.78%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	257,950,000	29.53%	0	0	0	0	0	257,950,000	29.53%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	873,370,000	100.00%	0	0	0	0	0	873,370,000	100.00%

## (二) 股東持股情況（單位：股）

持股 5% 以上的股東或前 10 名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持 股數量	報告期內 增減變動 情況	持有有限售 條件的股 份數量	持有無限售 條件的股 份數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
香港中央結算（代理人） 有限公司	境外法人	29.43%	257,037,899	0	0	257,037,899		
北京海鴻源投資管理有限公司	境內非國有法人	9.33%	81,494,850	0	0	81,494,850	質押	81,494,850
南京方凱企業管理有限公司	境內非國有法人	0.84%	7,352,100	3,137,600	0	7,352,100		
楊琴秀	境內自然人	0.45%	3,963,094	-23,992,658		3,963,094		
史宇波	境內自然人	0.41%	3,560,000	-194,300		3,560,000		
深圳中達軟件開發公司	境內非國有法人	0.41%	3,550,000	0	3,550,000	0		
萬金春	境內自然人	0.33%	2,879,200	1,906,400		2,879,200		
梁留生	境內自然人	0.31%	2,713,900			2,713,900		
徐開東	境內自然人	0.28%	2,432,059	700		2,432,059		
傅連軍	境內自然人	0.27%	2,384,689			2,384,689		

註：

- (1) 就本公司知曉的範圍內，前十名股東之間不存在關連關係，也不屬《上市公司股東持股變動信息披露辦法》規定的一致行動人。
- (2) 根據年報刊發前的最後實際可行日期可以得悉、而且董事亦知悉的公開數據作為基準，本公司確認公眾持股量足夠。

(3) 除上文所披露者外，董事並無獲告知有任何人士（並非董事或主要行政人員）於本公司股份或相關股份擁有權益或持有淡倉而需遵照證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 部之規定向本公司作出披露，或根據證券及期貨條例第 336 條規定，須列入所指定之登記冊之權益或淡倉。

(4) 購買、出售或贖回本公司上市股份

報告期內，本公司及附屬公司均沒有購買、出售或贖回任何本公司之股票。

(5) 優先購股權

根據中國有關法律及本公司之章程，並無發行優先購股權之條款。

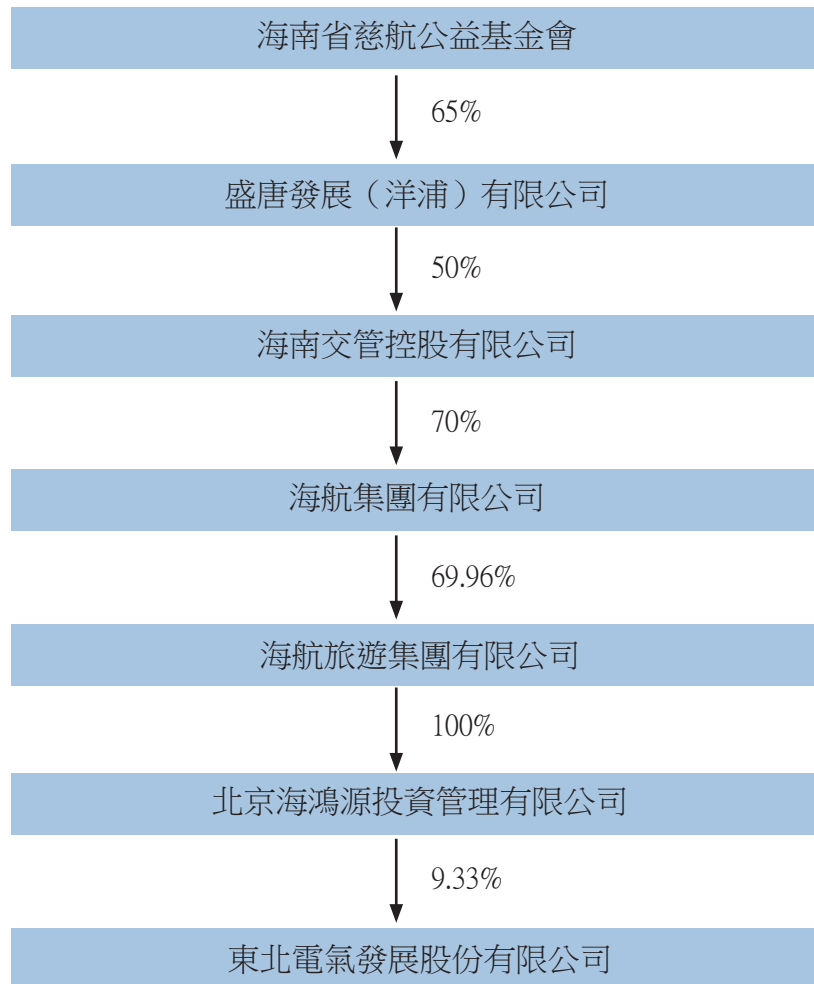
(6) 可換股證券、購股權、認股證券或類似權利

截至二零一八年十二月三十一日止，本公司並無發行任何可換股證券、購股權、認股證券或類似權利。

(7) 北京海鴻源投資管理有限公司持有的 81,494,850 股無限售條件 A 股，於二零一八年十二月二十一日在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司辦理了質押手續。

### (三) 控股股東及實際控制人相關情況

公司第一大股東為北京海鴻源投資管理有限公司（「**北京海鴻源**」），實際控制人為海南省慈航公益基金會。本公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖：



## 八、董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (一) 董事、監事和高級管理人員持股變動及薪酬情況

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	本期	本期	其他	期末	薪酬情況	
							期初	增持股份				減持股份
							(股)	(股)	(股)	(股)	(萬元)	
李鐵	董事、董事長	現任	男	43	2018年05月25日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	0
李瑞	董事、副董事長、 總經理	現任	男	42	2017年05月11日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	22.55
祝捷	董事	現任	男	38	2018年12月03日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	0
馬雲	董事	現任	女	47	2019年03月11日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	-
蘇偉國	董事、董事會秘書	現任	男	57	2018年12月03日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	120
包宗保	董事	現任	男	36	2017年06月05日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	0
李銘	獨立董事	現任	男	66	2018年05月25日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	7
方光榮	獨立董事	現任	男	64	2019年03月11日	2022年03月10日	0	0	0	0	0	-
錢達勝	獨立董事	現任	男	55	2016年03月11日	2022年03月11日	0	0	0	0	0	12
金文洪	原獨立董事	離任	男	69	2016年03月11日	2019年03月10日	0	0	0	0	0	12
秦建民	原董事	離任	男	68	2018年06月26日	2019年03月10日	0	0	0	0	0	0
劉道騏	原董事、 原董事長	離任	男	41	2017年05月11日	2018年05月16日	0	0	0	0	0	0
白海波	原董事、 原副董事長	離任	男	43	2017年05月11日	2018年08月16日	0	0	0	0	0	0
宋翔	原董事	離任	男	40	2017年05月11日	2018年11月14日	0	0	0	0	0	0
張祥勝	原董事	離任	男	36	2017年06月05日	2018年03月02日	0	0	0	0	0	0
張陸洋	原獨立董事	離任	男	69	2016年03月11日	2018年05月25日	0	0	0	0	0	5

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	本期	本期	其他	期末	薪酬情況
							期初	增持股份			
							(股)	(股)	(股)	(股)	(萬元)
周晉陽	股東代表監事	現任	女	54	2018年10月29日	2022年03月10日	0	0	0	0	4.84
雷瀟	股東代表監事	現任	女	29	2018年10月29日	2022年03月10日	0	0	0	0	11.92
李偉	職工代表監事	現任	男	33	2018年10月29日	2022年03月10日	0	0	0	0	16.86
郝連杰	原股東代表監事	離任	男	33	2018年05月25日	2018年10月29日	0	0	0	0	0
汪君	原股東代表監事	離任	男	40	2017年06月05日	2018年10月29日	0	0	0	0	0
鄧永飛	原職工代表監事	離任	男	30	2018年05月25日	2018年10月29日	0	0	0	0	0
李東	原股東代表監事	離任	男	57	2016年03月11日	2018年05月25日	0	0	0	0	4
仇永健	原職工代表監事	離任	男	55	2016年03月11日	2018年05月25日	0	0	0	0	0
肖尋	原副總經理、 原財務總監	現任	男	32	2018年03月09日	2019年03月10日	0	0	0	0	27.86
趙國剛	副總經理、 原風險總監	現任	男	36	2018年03月09日	2019年03月10日	0	0	0	0	0
熊昊誠	原副總經理	現任	女	34	2018年08月29日	2019年03月10日	0	0	0	0	16.6
馮小玉	原副總經理、 財務負責人	離任	男	46	2016年03月11日	2018年03月02日	0	0	0	0	2.93
王凱	副總經理、 財務總監	現任	男	44	2019年03月12日	2022年03月10日	0	0	0	0	0

## (二) 董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內，董事、監事及高級管理人員變動情況載列如下。

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
劉道騏	原董事、原董事長	離任	2018年05月16日	工作調整
白海波	原董事、原副董事長	離任	2018年08月16日	工作調整
宋翔	原董事	離任	2018年11月14日	工作調整
張祥勝	原董事	離任	2018年03月02日	工作變動
張陸洋	原獨立董事	離任	2018年05月25日	工作繁忙
郝連杰	原股東代表監事、原監事會主席	離任	2018年10月29日	工作調整
汪君	原股東代表監事	離任	2018年10月29日	工作調整
鄧永飛	原職工代表監事	離任	2018年10月29日	工作調整
李東	原股東代表監事	離任	2018年05月25日	工作繁忙
仇永健	原職工代表監事	離任	2018年05月25日	工作繁忙
馮小玉	原副總經理、原財務負責人	解聘	2018年03月02日	工作變動
李鐵	董事、董事長		2018年05月25日	工作需要，被選舉。
李瑞	董事、副董事長		2018年08月29日	工作需要，被選舉。
祝捷	董事		2018年12月03日	工作需要，被選舉。
秦建民	原董事	任期滿離任	2019年03月10日	工作調整
蘇偉國	董事		2018年12月03日	工作需要，被選舉。

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
李銘	獨立董事		2018年05月25日	工作需要，被選舉。
金文洪	原獨立董事	任期滿離任	2019年03月10日	工作調整
馬雲	董事		2019年03月11日	工作需要，被選舉。
方光榮	獨立董事		2019年03月11日	工作需要，被選舉。
	股東代表監事、監事			
周晉陽	會主席		2018年10月29日	工作需要，被選舉。
雷瀟	股東代表監事		2018年10月29日	工作需要，被選舉。
李偉	職工代表監事		2018年10月29日	工作需要，被選舉。
	原副總經理、原財務			
肖尋	負責人	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
	原副總經理、原風控			
趙國剛	總監	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
熊昊誠	原副總裁	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
王凱	副總經理、財務總監		2019年03月12日	工作需要，被聘任。



### (三) 任職情況

#### 1. 第九屆董事會董事任職情況

2019年3月10日公司第八屆董事會任期屆滿，經2019年2月22日公司第八屆董事會第三十二次會議、2019年3月11日公司2019年第一次臨時股東大會、2019年3月12日公司第九屆董事會第一次會議審議通過，選舉李鐵先生、李瑞先生、祝捷先生、馬雲女士、包宗保先生、蘇偉國先生，為公司第九屆董事會非獨立董事；選舉李銘先生、錢逢勝先生、方光榮先生，為公司第九屆董事會獨立董事候選人；選舉李鐵先生任第九屆董事會董事長、李瑞先生任第九屆董事會副董事長。任期至2022年3月10日第九屆董事會任期屆滿時止。

##### (1) 第九屆董事會董事成員

###### ① 執行董事成員

**李鐵先生**，一九七六年出生，中國國籍，無境外永久居留權。註冊會計師、保險公估人、註冊稅務師，碩士研究生，先後就讀於安徽大學法律專業、清華大學EMBA，獲學士學位和碩士學位。曾任海南航空控股股份有限公司總裁、海航旅遊集團有限公司首席執行官、中國民用航空投資集團有限公司董事長、海航旅業集團有限公司投資總裁、海航旅業旅投平臺董事長兼首席執行官等。現任東北電氣第九屆董事會董事、董事長。

**李瑞先生**，一九七七年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於華中理工大學管理學院。一九九九年加盟海航集團有限公司，歷任海航集團有限公司證券業務部副總經理、常務副總經理，海航集團有限公司投資管理部常務副總經理、總經理，海南航空控股股份有限公司副總裁、董事會秘書。現任東北電氣第九屆董事會董事、副董事長、總經理。

**祝捷先生**，一九八一年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於約克大學，獲工商管理碩士學位。曾任海航旅業創新投資有限公司董事長、海航旅業旅游投資集團董事長、海航通航投資集團有限公司董事長、海航凱撒旅游集團股份有限公司創投總裁等。現任海南海航國際酒店管理股份有限公司董事長、東北電氣第九屆董事會董事。

**馬雲女士**，一九七二年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於法國圖盧茲商學院旅游酒店管理專業，碩士研究生學歷。曾任廣州市城建天譽房地產開發有限公司總經理、北京科航投資有限公司總經理、北京萬豪海航大廈副總經理兼業主代表、杭州花港海航度假酒店有限公司總經理等。現任海南海航國際酒店管理股份有限公司總裁、東北電氣第九屆董事會董事。

**包宗保先生**，一九八三年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於中國民航大學。曾任海航投資控股有限公司投資總監，海航旅業酒店投資集團財務總監。現任東北電氣第九屆董事會董事、北京海鴻源投資管理有限公司監事。

**蘇偉國先生**，一九六二年出生，中國國籍，無境外永久居留權，高級經濟師，先後就讀於哈爾濱理工大學熱處理專業、大連海事大學國際經濟法專業，獲工學學士和法學碩士學位。曾任東北電氣經營管理部部長、副總經理、董事會秘書、總經理、董事長，東北輸變電設備集團公司經營管理部部長、總裁助理、副總經理，鐵嶺銅業有限責任公司總經理，中日合資瀋陽古河電纜有限責任公司董事長，現任東北電氣第九屆董事會董事、董事會秘書。

② 獨立非執行董事成員

**李銘先生**，一九五三年出生，中國國籍，無境外永久居留權，曾就讀於海南廣播電視大學法律本科專業，長期從事法律實務工作，曾任海南工商職業學院黨委書記，現已退休。現任東北電氣第九屆董事會獨立董事。

**錢逢勝先生**，一九六四年出生，中國國籍，無境外永久居留權。一九八六年畢業於上海財經大學會計學專業，一九九九年獲管理學（會計學）博士。會計專業人士，曾任上海財經大學 MPACC 中心主任，現任上海財經大學會計學院副教授、財政部第一屆企業會計準則諮詢專家、財政部會計基礎理論專門委員會委員、東北電氣第九屆董事會獨立董事。

**方光榮先生**，一九五五年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於寧夏大學，大學本科學歷。長期從事會計管理和財政工作，曾任海南省財政廳副廳長、海南省財政監督特派辦主任等職。現任中國註冊會計師協會第六屆理事會理事、海南省註冊會計師協會會長、東北電氣第九屆董事會獨立董事。

本公司已確認收到上述獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，認為上述獨立非執行董事屬獨立人員。

(2) 第九屆董事會各專門委員會成員

經 2019 年 3 月 12 日公司第九屆董事會第一次會議審議通過，第九屆董事會各專門委員會成員如下：

① 戰略發展委員會

主任委員：李鐵先生

成員：祝捷先生、李瑞先生、馬雲女士、方光榮先生

② 提名委員會

主任委員：李銘先生

成員：李鐵先生、方光榮先生

③ 薪酬委員會

主任委員：方光榮先生

成員：祝捷先生、李銘先生、錢逢勝先生

④ 投資管理委員會

主任委員：李鐵先生

成員：祝捷先生、李瑞先生、蘇偉國先生、方光榮先生

⑤ 審計（審核）委員會

主任委員：李銘先生

成員：方光榮先生、錢逢勝先生、包宗保先生

**2. 第九屆監事會監事任職情況**

2019年3月10日公司第八屆監事會任期屆滿，經2019年2月22日公司第八屆監事會第十六次會議、2019年3月11日公司工會委員會2019年第一次會議、2019年3月11日公司2019年第一次臨時股東大會、2019年3月12日公司第九屆監事會第一次會議審議通過，選舉周晉陽女士、雷瀟女士為第九屆監事會股東代表監事；選舉李偉先生為第九屆監事會職工代表監事；選舉周晉陽女士為第九屆監事會主席。任期至2022年3月10日第九屆監事會任期屆滿時止。

## (1) 第九屆監事會監事成員

### ① 股東代表監事成員

**周晉陽女士**，一九六五年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於貴州大學外國語言文學專業，文學學士學位。曾任海南航空控股股份有限公司深圳營業部經理、海南航空食品有限公司副總經理、海南航空飲品有限公司總經理、易食集團股份有限公司綜合管理部副總經理。現任東北電氣第九屆監事會股東代表監事、監事會主席。

**雷瀟女士**，一九九零年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於英國布裏斯托大學會計、金融管理專業，理學碩士學位。曾任海航旅游投資控股有限公司計劃財務部業務經理，現任東北電氣計劃財務部業務總監、東北電氣第九屆監事會股東代表監事。

### ② 職工代表監事

**李偉先生**，一九八六年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於西北政法大學經濟學專業，經濟學學士學位。曾任海航旅游投資集團有限公司綜合部副總經理。現任東北電氣人資行政部業務總監、東北電氣第九屆監事會職工代表監事。

### 3. 高級管理人員成員

2019年3月10日公司總經理、財務總監、董事會秘書任期屆滿，經2019年3月12日公司第九屆董事會第一次會議審議通過，聘請李瑞先生為公司總經理、王凱先生為公司財務總監、蘇偉國先生為公司董事會秘書。任期至2022年3月10日第九屆董事會任期屆滿時止。

**李瑞先生**，一九七七年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於華中理工大學管理學院。一九九九年加盟海航集團有限公司，歷任海航集團有限公司證券業務部副總經理、常務副總經理，海航集團有限公司投資管理部常務副總經理、總經理，海南航空控股股份有限公司副總裁、董事會秘書。現任東北電氣第九屆董事會董事、副董事長、總經理。

**王凱先生**，一九七五年出生，中國國籍，無境外永久居留權。畢業於中國人民解放軍西安政治學院，涉外會計和應用心理學專業。曾任國銀金融租賃有限公司副總裁、民安財產保險有限公司副董事長、皖江金融租賃有限公司副總裁、海航金融服務有限公司總經理、海南海航財務共享服務代理有限公司副董事長等職。現任東北電氣財務總監。

**蘇偉國先生**，一九六二年出生，中國國籍，無境外永久居留權，高級經濟師，先後就讀於哈爾濱理工大學熱處理專業、大連海事大學國際經濟法專業，獲工學學士和法學碩士學位。曾任東北電氣經營管理部部長、副總經理、董事會秘書、總經理、董事長，東北輸變電設備集團公司經營管理部部長、總裁助理、副總經理，鐵嶺銅業有限責任公司總經理，中日合資瀋陽古河電纜有限責任公司董事長，現任東北電氣第九屆董事會董事、董事會秘書。

## 合併資產負債表 (2018年12月31日)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

### 九、財務報表

#### (一) 按照中國企業會計準則編制的會計報表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	145,725,658.23	45,175,761.77
交易性金融資產	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-
衍生金融資產	-	-
應收票據及應收賬款	21,774,633.39	92,132,512.68
其中：應收票據	-	15,878,744.00
應收賬款	21,774,633.39	76,253,768.68
預付款項	1,941,493.37	1,878,311.93
其他應收款	3,063,837.30	3,123,072.43
其中：應收利息	-	-
應收股利	-	-
存貨	9,588,337.76	11,533,044.52
合同資產	-	-
持有待售資產	-	-
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	1,039,590.89	3,696,251.15
<b>流動資產合計</b>	<b>183,133,550.94</b>	<b>157,538,954.48</b>



合併資產負債表 (2018 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資	-	-
可供出售金融資產	-	31,760,858.70
其他債權投資	-	-
持有至到期投資	-	-
長期應收款	-	-
長期股權投資	22,484,598.52	19,463,641.61
其他權益工具投資	230,996,496.87	-
其他非流動金融資產	-	-
投資性房地產	-	-
固定資產	50,136,802.72	36,335,533.78
在建工程	2,803,418.80	42,553,751.05
生產性生物資產	-	-
油氣資產	-	-
無形資產	15,029,136.13	16,664,015.40
開發支出	-	-
商譽	-	72,097.15
長期待攤費用	529,476.54	1,545,177.16
遞延所得稅資產	-	-
其他非流動資產	-	302,881.71
<b>非流動資產合計</b>	<b>321,979,929.58</b>	<b>148,697,956.56</b>
<b>資產總計</b>	<b>505,113,480.52</b>	<b>306,236,911.04</b>

## 合併資產負債表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	4,500,000.00	-
交易性金融負債	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-
衍生金融負債	-	-
應付票據及應付帳款	12,221,771.06	21,541,715.83
預收款項	2,637,043.59	4,185,139.12
合同負債	-	-
應付職工薪酬	1,554,344.98	3,022,542.03
應交稅費	2,253,284.13	341,620.35
其他應付款	377,060,369.30	365,460,755.28
其中：應付利息	5,712.50	-
應付股利	-	40,017.86
持有待售負債	-	-
一年內到期的非流動負債	-	-
其他流動負債	-	-
<b>流動負債合計</b>	<b>400,226,813.06</b>	<b>394,551,772.61</b>

**合併資產負債表 (2018年12月31日) (續)**

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	-	-
應付債券	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
長期應付款	-	-
專項應付款	-	30,965,484.89
長期應付職工薪酬	-	-
預計負債	72,099,690.00	75,360,671.25
遞延收益	10,670,597.50	-
遞延所得稅負債	-	-
其他非流動負債	-	-
<b>非流動負債合計</b>	<b>82,770,287.50</b>	<b>106,326,156.14</b>
<b>負債合計</b>	<b>482,997,100.56</b>	<b>500,877,928.75</b>

## 合併資產負債表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>股東權益：</b>		
股本	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
資本公積	1,074,828,788.67	883,422,403.92
減：庫存股	-	-
其他綜合收益	-29,012,497.21	-29,869,066.75
專項儲備	-	-
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40
一般風險準備	-	-
未分配利潤	-2,019,154,197.71	-2,034,142,303.59
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>8,619,218.15</b>	<b>-198,631,842.02</b>
少數股東權益	13,497,161.81	3,990,824.31
<b>股東權益合計</b>	<b>22,116,379.96</b>	<b>-194,641,017.71</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>505,113,480.52</b>	<b>306,236,911.04</b>

合併利潤表 (2018 年 12 月 31 日)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>一、營業總收入</b>	<b>32,311,485.10</b>	<b>32,985,857.66</b>
其中：營業收入	32,311,485.10	32,985,857.66
<b>二、營業總成本</b>	<b>71,747,660.92</b>	<b>121,144,688.70</b>
其中：營業成本	26,795,496.70	25,969,499.69
稅金及附加	1,441,374.71	1,335,946.97
銷售費用	5,146,937.71	5,791,491.04
管理費用	36,877,974.78	44,710,248.31
研發費用	1,243,087.03	464,465.42
財務費用	-299,852.96	1,061,942.38
其中：利息費用	508,574.91	1,056,010.25
利息收入	896,055.67	84,802.07
資產減值損失	64,818.41	41,811,094.89
信用減值損失	477,824.54	
加：其他收益	1,070,676.39	50,000.00
投資收益 (損失以「-」號填列)	34,685,634.73	-9,396.59
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
淨敞口套期收益 (損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	15,804,474.53	

## 合併利潤表（2018年12月31日）（續）

截至二零一八年十二月三十一日止年度（根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>三、營業利潤（虧損以「－」號填列）</b>	<b>12,124,609.83</b>	<b>-88,118,227.63</b>
加：營業外收入	3,434,659.42	1,218,806.22
減：營業外支出	94,464.39	311,092,729.89
<b>四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）</b>	<b>15,464,804.86</b>	<b>-397,992,151.30</b>
減：所得稅費用	1,366,600.00	163,819.81
<b>五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）</b>	<b>14,098,204.86</b>	<b>-398,155,971.11</b>
（一）按經營持續性分類		
1、持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	14,098,204.86	-398,155,971.11
2、終止經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）		
（二）按所有權歸屬分類		
1、少數股東損益（淨虧損以「－」號填列）	-497,871.57	-1,098,327.92
2、歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	14,596,076.43	-397,057,643.19
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	<b>817,989.99</b>	<b>-4,364,078.31</b>
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	856,569.54	-4,364,078.31
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益	-2,206,187.28	
1、重新計量設定受益計劃變動額		
2、權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3、其他權益工具投資公允價值變動	-2,206,187.28	
4、企業自身信用風險公允價值變動		
5、其他		

合併利潤表 (2018 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	3,062,756.82	-4,364,078.31
1、權益法下可轉損益的其他綜合收益		
2、其他債權投資公允價值變動		
3、可供出售金融資產公允價值變動損益		
4、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
5、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
6、其他債權投資信用減值準備		
7、現金流量套期儲備 (現金流量套期損益的有效部分)		
8、外幣財務報表折算差額	3,062,756.82	-4,364,078.31
9、其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-38,579.55	
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>14,916,194.85</b>	<b>-402,520,049.42</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	15,452,645.97	-401,421,721.50
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-536,451.12	-1,098,327.92
<b>八、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益 (元/股)	0.02	-0.45
(二) 稀釋每股收益 (元/股)	0.02	-0.45

## 合併現金流量表 (2018 年 12 月 31 日)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	43,560,205.08	67,838,754.27
收到的稅費返還	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	59,397,734.09	78,005,070.48
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>102,957,939.17</b>	<b>145,843,824.75</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	32,220,644.46	34,077,326.85
支付給職工以及為職工支付的現金	21,305,858.85	25,376,336.83
支付的各項稅費	1,989,145.48	2,496,257.11
支付其他與經營活動有關的現金	52,037,756.49	37,932,086.51
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>107,553,405.28</b>	<b>99,882,007.30</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-4,595,466.11</b>	<b>45,961,817.45</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	-	-
取得投資收益收到的現金	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	595,510.00	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	102,987,699.45	-
收到其他與投資活動有關的現金	40,000,000.00	-
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>143,583,209.45</b>	<b>-</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,331,511.75	17,344,848.24
投資支付的現金	-	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	65,000,000.00	31,405,000.00
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>67,331,511.75</b>	<b>48,749,848.24</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>76,251,697.70</b>	<b>-48,749,848.24</b>



編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	43,100,800.00	7,000,000.00
發行債券收到的現金	-	-
收到其他與籌資活動有關的現金	154,339.00	20,355,984.89
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>43,255,139.00</b>	<b>27,355,984.89</b>
償還債務支付的現金	38,115,126.90	36,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	495,805.96	849,695.25
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	-	1,772,500.00
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>38,610,932.86</b>	<b>38,622,195.25</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>4,644,206.14</b>	<b>-11,266,210.36</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>15,438.73</b>	<b>-26,227.29</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>76,315,876.46</b>	<b>-14,080,468.44</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	8,408,461.77	22,488,930.21
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>84,724,338.23</b>	<b>8,408,461.77</b>

# 合併股東權益變動表 (2018年12月31日)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

2018年度

項目	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	883,422,403.92	-	-29,869,066.75	-	108,587,124.40	-	-2,034,142,303.59	3,990,824.31	-194,641,017.71
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	392,029.45	-885.27	391,144.18
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	873,370,000.00	883,422,403.92	-	-29,869,066.75	-	108,587,124.40	-	-2,033,750,274.14	3,989,939.04	-194,249,873.53
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)	-	191,406,384.75	-	856,569.54	-	-	-	14,596,076.43	9,507,222.77	216,366,253.49
(一) 綜合收益總額	-	-	-	856,569.54	-	-	-	14,596,076.43	-536,451.12	14,916,194.85
(二) 股東投入和減少資本	-	191,406,384.75	-	-	-	-	-	-	10,043,673.89	201,450,058.64
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	191,406,384.75	-	-	-	-	-	-	10,043,673.89	201,450,058.64

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

2018年度

歸屬於母公司股東權益

項目	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
(三) 利潤分配										
1、提取盈餘公積										
2、提取一般風險準備										
3、對股東的分配										
4、其他										
(四) 股東權益內部結構										
1、資本公積轉增資本（或股本）										
2、盈餘公積轉增資本（或股本）										
3、盈餘公積彌補虧損										
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5、其他綜合收益結轉留存收益										
6、其他										

# 合併股東權益變動表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年度							股東權益合計		
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備		未分配利潤	少數股東權益
	歸屬於母公司股東權益									
(五) 專項儲備										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
<b>四、本年年末餘額</b>	873,370,000.00	1,074,828,788.67	-	-29,012,497.21	-	108,587,124.40	-2,019,154,197.71	13,497,161.81		22,116,379.96

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

2017 年度

歸屬於母公司股東權益

項目	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	883,422,403.92	-	-25,504,988.44	-	108,587,124.40	-	-1,637,084,660.40	5,089,152.23	207,879,031.71
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	873,370,000.00	883,422,403.92	-	-25,504,988.44	-	108,587,124.40	-	-1,637,084,660.40	5,089,152.23	207,879,031.71
三、本期增減變動金額（減少以「-」號填列）	-	-	-	-4,364,078.31	-	-	-	-397,057,643.19	-1,098,327.92	-402,520,049.42
（一）綜合收益總額	-	-	-	-4,364,078.31	-	-	-	-397,057,643.19	-1,098,327.92	-402,520,049.42
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# 合併股東權益變動表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2017年度							股東權益合計	
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備		未分配利潤
<b>歸屬於母公司股東權益</b>									
(三) 利潤分配									
1、提取盈餘公積									
2、提取一般風險準備									
3、對股東的分配									
4、其他									
(四) 股東權益內部結轉									
1、資本公積轉增資本 (或股本)									
2、盈餘公積轉增資本 (或股本)									
3、盈餘公積彌補虧損									
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益									
5、其他綜合收益結轉留存收益									
6、其他									

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

2017 年度

項目	歸屬於母公司股東權益								股東權益合計	
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		少數股東權益
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末餘額</b>	<b>873,370,000.00</b>	<b>883,422,403.92</b>	<b>-</b>	<b>-29,869,066.75</b>	<b>-</b>	<b>108,587,124.40</b>	<b>-2,034,142,303.59</b>	<b>3,990,824.31</b>	<b>-194,641,017.71</b>	

合併股東權益變動表（2018 年 12 月 31 日）（續）

截至二零一八年十二月三十一日止年度（根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製）

## 資產負債表 (2018 年 12 月 31 日)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	131,150.21	20,119.58
交易性金融資產	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-
衍生金融資產	-	-
應收票據及應收賬款	-	497,804.72
其中：應收票據	-	-
應收賬款	-	497,804.72
預付款項	1,668,168.36	1,668,168.36
其他應收款	265,704,605.00	270,790,205.23
其中：應收利息	-	-
應收股利	-	-
存貨	-	-
合同資產	-	-
持有待售資產	-	-
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	718,327.52	363,531.99
<b>流動資產合計</b>	<b>268,222,251.09</b>	<b>273,339,829.88</b>



資產負債表 (2018 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資	-	-
可供出售金融資產	-	-
其他債權投資	-	-
持有至到期投資	-	-
長期應收款	-	-
長期股權投資	56,436,473.03	56,436,473.03
其他權益工具投資	-	-
其他非流動金融資產	-	-
投資性房地產	-	-
固定資產	32,630.16	46,373.60
在建工程	-	-
生產性生物資產	-	-
油氣資產	-	-
無形資產	-	-
開發支出	-	-
商譽	-	-
長期待攤費用	529,476.54	1,018,224.11
遞延所得稅資產	-	-
其他非流動資產	-	-
<b>非流動資產合計</b>	<b>56,998,579.73</b>	<b>57,501,070.74</b>
<b>資產總計</b>	<b>325,220,830.82</b>	<b>330,840,900.62</b>

## 資產負債表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融負債	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-
衍生金融負債	-	-
應付票據及應付帳款	-	-
預收款項	581,743.59	581,743.59
合同負債	-	-
應付職工薪酬	472,797.28	908,719.52
應交稅費	243,342.01	27,037.06
其他應付款	337,056,335.75	329,433,337.90
其中：應付利息	-	-
應付股利	-	-
持有待售負債	-	-
一年內到期的非流動負債	-	-
其他流動負債	-	-
<b>流動負債合計</b>	<b>338,354,218.63</b>	<b>330,950,838.07</b>

資產負債表 (2018 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	-	-
應付債券	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
長期應付款	-	-
長期應付職工薪酬	-	-
預計負債	72,099,690.00	75,360,671.25
遞延收益	-	-
遞延所得稅負債	-	-
其他非流動負債	-	-
<b>非流動負債合計</b>	<b>72,099,690.00</b>	<b>75,360,671.25</b>
<b>負債合計</b>	<b>410,453,908.63</b>	<b>406,311,509.32</b>

## 資產負債表（2018年12月31日）（續）

截至二零一八年十二月三十一日止年度（根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>股東權益：</b>		
股本	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
資本公積	995,721,167.46	995,721,167.46
減：庫存股	-	-
其他綜合收益	-	-
專項儲備	-	-
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40
一般風險準備	-	-
未分配利潤	-2,062,911,369.67	-2,053,148,900.56
<b>股東權益合計</b>	<b>-85,233,077.81</b>	<b>-75,470,608.70</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>325,220,830.82</b>	<b>330,840,900.62</b>

利潤表（2018年12月31日）

截至二零一八年十二月三十一日止年度（根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>一、營業收入</b>	-	-
減：營業成本	-	-
稅金及附加	15.00	1,662.30
銷售費用	-	-
管理費用	12,531,574.35	15,375,551.17
研發費用	-	-
財務費用	-72,008.92	655,240.86
其中：利息費用	-	-
利息收入	-	-
資產減值損失	-	50,740,598.92
信用減值損失	574,087.73	-
加：其他收益	-	-
投資收益（損失以「-」號填列）	-	-
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-	-
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）	-	-
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-	-
資產處置收益（損失以「-」號填列）	-	-
<b>二、營業利潤（虧損以「-」號填列）</b>	<b>-13,033,668.16</b>	<b>-66,773,053.25</b>
加：營業外收入	3,260,981.25	-
減：營業外支出	-	310,372,890.00
<b>三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）</b>	<b>-9,772,686.91</b>	<b>-377,145,943.25</b>
減：所得稅費用	-	-

## 利潤表（2018年12月31日）（續）

截至二零一八年十二月三十一日止年度（根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）</b>	<b>-9,772,686.91</b>	<b>-377,145,943.25</b>
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-9,772,686.91	-377,145,943.25
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	-	-
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
1、重新計量設定受益計劃變動額	-	-
2、權益法下不能重分類轉損益的其他綜合收益	-	-
3、其他權益工具投資公允價值變動	-	-
4、企業自身信用風險公允價值變動	-	-
5、其他	-	-
（二）將重分類進損益的其他綜合收益	-	-
1、權益法下可轉損益的其他綜合收益	-	-
2、其他債權投資公允價值變動	-	-
3、可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-
4、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-
5、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-
6、其他債權投資信用減值準備	-	-
7、現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分）	-	-
8、外幣財務報表折算差額	-	-
9、其他	-	-
<b>六、綜合收益總額</b>	<b>-9,772,686.91</b>	<b>-377,145,943.25</b>

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	-	-
收到的稅費返還	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	146,086,925.93	148,908,008.13
經營活動現金流入小計	146,086,925.93	148,908,008.13
購買商品、接受勞務支付的現金	-	-
支付給職工以及為職工支付的現金	6,286,418.89	4,198,407.96
支付的各項稅費	1,677.30	7,350.90
支付其他與經營活動有關的現金	139,690,902.26	119,559,906.85
經營活動現金流出小計	145,978,998.45	123,765,665.71
經營活動產生的現金流量淨額	107,927.48	25,142,342.42
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	-	-
取得投資收益收到的現金	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流入小計	-	-
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	-	1,525,872.00
投資支付的現金	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	-	1,405,000.00
投資活動現金流出小計	-	2,930,872.00
投資活動產生的現金流量淨額	-	-2,930,872.00

## 現金流量表 (2018 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018 年度	2017 年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	-	-
發行債券收到的現金	-	-
收到其他與籌資活動有關的現金	-	-
籌資活動現金流入小計	-	-
償還債務支付的現金	-	20,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	-	468,611.11
支付其他與籌資活動有關的現金	-	1,772,500.00
籌資活動現金流出小計	-	22,241,111.11
籌資活動產生的現金流量淨額	-	-22,241,111.11
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>3,103.15</b>	-
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>111,030.63</b>	<b>-29,640.69</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	20,119.58	49,760.27
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>131,150.21</b>	<b>20,119.58</b>



編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

2018年度

項目	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	995,721,167.46	-	-	-	108,587,124.40	-	-2,053,148,900.56	-75,470,608.70
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	10,217.80	10,217.80
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	873,370,000.00	995,721,167.46	-	-	-	108,587,124.40	-	-2,053,138,682.76	-75,460,390.90
三、本期增減變動金額（請以「-」號填列）	-	-	-	-	-	-	-	-9,772,686.91	-9,772,686.91
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-9,772,686.91	-9,772,686.91
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# 股東權益變動表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2018年度								
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	股東權益合計
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末餘額</b>	<b>873,370,000.00</b>	<b>995,721,167.46</b>	-	-	-	<b>108,587,124.40</b>	-	<b>-2,062,911,369.67</b>	<b>-85,233,077.81</b>

股東權益變動表 (2018年12月31日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2017年度							股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	
一、上年年末餘額	873,370,000.00	995,721,167.46	-	-	-	108,587,124.40	-1,676,002,957.31	301,675,334.55
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	873,370,000.00	995,721,167.46	-	-	-	108,587,124.40	-1,676,002,957.31	301,675,334.55
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)								
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-377,145,943.25	-377,145,943.25
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

# 股東權益變動表 (2018 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 (根據中華人民共和國普遍採納之會計準則編製)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2017 年度							股東權益合計	
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備		未分配利潤
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末餘額</b>	<b>873,370,000.00</b>	<b>995,721,167.46</b>	-	-	-	<b>108,387,124.40</b>	-	<b>-2,053,148,900.56</b>	<b>-75,470,608.70</b>

## (二) 涉及財務報表的相關附註事項

### 公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

2018 年度公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤 14,596,076.43 元，年末可供股東分配的利潤為 -2,019,154,197.71 元，故公司董事會建議本報告期公司不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

### 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

2018 年 6 月 15 日，財政部發布了《關於修訂印發 2018 年度一般企業財務報表格式的通知》（財會【2018】15 號），要求執行企業會計準則的非金融企業應當按照企業會計準則和通知要求編制財務報表。根據上述修訂要求，公司對原報表格式進行相應的調整，按照上述文件規定的一般企業財務報表格式編制公司財務報表。

### 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

公司報告期無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

## 與上年度財務報告相比，合並報表範圍發生變化的情況說明

本期合並範圍減少單位兩家，為重大資產出售新錦容及其子公司

## 董事會、監事會、獨立董事對會計師事務所本報告期「標準審計報告」的說明

東北電氣聘請瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）為公司 2018 年度審計機構，瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）為公司 2018 年度財務報告出具了帶強調事項段的無保留意見的審計報告。

## 董事會關於對非標準審計意見涉及事項的專項說明

### 審計意見涉及事項的內容

我們提醒財務報表使用者關注，東北電氣公司 2018 年扣除非經常性損益後淨虧損人民幣 39,445,995.65 元，且於 2018 年 12 月 31 日，東北電氣公司流動負債高於流動資產人民幣 217,093,262.12 元。同時東北電氣公司面臨已決訴訟的賠償金額 2.72 億元。這些事項或情況，表明存在可能導致對東北電氣公司持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。該事項不影響已發表的審計意見。

## 董事會對該事項的意見及消除該事項及其影響的具體措施

公司董事會認為，上述審計意見客觀和真實地反映了公司實際的財務狀況，揭示了公司存在的持續經營風險。為增強公司的持續發展能力和盈利能力，改善公司資產質量，促進公司長遠、健康發展，爭取撤銷退市風險警示，公司擬採取以下措施改善公司的持續經營能力：

- 1、 2019 年公司大股東北京海鴻源投資管理有限公司計劃向公司全資子公司瀋陽凱毅電氣有限公司提供累計發生額不超過 8,000 萬元的財務資助，用於支持上市公司生產經營。
- 2、 繼續推進 H 股非公開發行事項，改善資本結構，借此加速向現代服務產業轉型進程，提升營運能力、盈利能力和抗風險能力。
- 3、 根據經營方針，繼續剝離低效資產，以及業務較少的股權投資和其他非經營性資產，增加現金流量，改善公司股權結構。
- 4、 以公司全資子公司海南唐苑科技有限公司為平臺，研究探索發展業務模塊，依托大股東在現代服務業所具有的資源和人才優勢，開展新業務，發展新產業，擴充業務範圍，改善資產組合結構，為上市公司的持續經營注入新的活力。該等新服務業態所產生的收益及利潤將有助於上市公司由傳統製造業向現代服務業態拓展。

- 5、 根據市場變化和需求，積極調整產品結構和產業升級，加速向現代服務產業轉型進程，優化整體布局；開發新客戶群體，完善和強化銷售體系，提高主營業務的盈利能力。
- 6、 開源節流，加強全面預算管理和成本管控，嚴格控制各項費用支出，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水平。

通過以上措施，公司管理層認為以持續經營為基礎編制本財務報表是合理的，公司董事會對公司的持續經營能力也進行了充分詳盡的評估，包括審閱管理層編制的公司未來十二個月的營運資金預測，認為公司可以獲取足夠的融資來源，以保證營運資金和資本開支的需要，認同管理層以持續經營為基礎編制本財務報表。董事會將持續關注并監督公司管理層積極采取有效措施，提升公司持續經營能力，維護公司和廣大投資者的合法權益。

#### **監事會關於對非標準審計意見涉及事項的專項說明**

公司監事會認為：上述審計意見在所有重大方面真實、準確、公允地反映了公司 2018 年度財務狀況和經營成果，提示了與持續經營相關的重大不確定性，但不影響已發表的審計意見。監事會同意《董事會對非標準審計意見涉及事項的專項說明》，監事會將持續關注并監督公司董事會和管理層積極采取有效措施，提升公司持續經營能力，維護公司和廣大投資者的合法權益。



## 獨立董事對非標準審計意見涉及事項的專項說明

瑞華會計師事務所（特殊普通合伙）為公司出具的帶強調事項段的無保留意見的審計報告，客觀和真實地反映了公司實際的財務狀況，我們對審計報告無異議。

我們同意《董事會關於對非標準審計意見涉及事項的專項說明》，並將持續關注、監督公司董事會和管理層采取有效措施，努力提升公司持續經營能力，維護公司和廣大投資者的利益。

## 控股股東及其關連方對上市公司的非經營性占用資金情況

控股股東及其關連方不存在對上市公司有非經營性占用資金的情況

## 破產重整相關事項

本公司不存在破產重組相關事項

## 營業收入和營業成本

### (1) 營業收入和營業成本情況

類別	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	32,074,907.02	26,649,958.43	32,382,320.55	25,570,761.13
其他業務	236,578.08	145,538.27	603,537.11	398,738.56
合計	32,311,485.10	26,795,496.70	32,985,857.66	25,969,499.69

## (2) 主營業務收入分解信息

### ① 按主要經營地區分解

地區名稱	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
東北地區	9,243,837.94	7,227,720.40	1,319,451.60	724,763.81
華北地區	4,231,675.89	3,508,309.69	5,135,379.25	5,136,764.88
華中地區	9,195,534.49	7,724,408.15	9,815,797.89	6,637,085.92
華東地區	1,818,408.13	1,122,461.97	701,838.03	479,657.27
華南地區	356,809.67	207,676.17	1,186,290.66	360,938.08
西南地區	6,233,538.28	6,188,855.81	9,106,143.07	7,891,359.72
西北地區	995,102.62	670,526.24	5,117,420.05	4,340,191.45
合計	32,074,907.02	26,649,958.43	32,382,320.55	25,570,761.13

### ② 按主要產品類型分解

行業名稱	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
封閉母綫	30,855,743.61	25,752,486.14	30,072,679.91	24,009,050.65
電力電容器	1,219,163.41	897,472.29	2,309,640.64	1,561,710.48
合計	32,074,907.02	26,649,958.43	32,382,320.55	25,570,761.13

(3) 前五名客戶的營業收入情況

期間	金額	占同期營業收入的比例 (%)
2018 年	14,567,834.80	45.09
2017 年	22,120,940.23	67.06

(4) 前五名供應商的採購情況

期間	金額	占同期採購金額的比例 (%)
2018 年	16,257,925.44	57.41
2017 年	10,724,560.22	55.66

## 稅項

### 主要稅種及稅率

稅種	具體稅率情況
增值稅	應稅收入按 16% 的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的 7% 計繳。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的 5% 計繳。
企業所得稅	按應納稅所得額的 25% 計繳。

本公司發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用 17% 稅率。根據《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》（財稅 [2018]32 號）規定，自 2018 年 5 月 1 日起，適用稅率調整為 16%。

### 其他說明

- (1) 東北電氣發展（香港）有限公司系公司在中國香港特別行政區註冊成立的全資子公司，利得稅稅率為 16.5%。
- (2) 高才科技有限公司系在英屬維爾京群島註冊成立的全資子公司，不需要繳納企業所得稅。
- (3) 公司之子公司瀋陽凱毅電氣有限公司企業所得稅實行核定徵收。

## 每股盈利（虧損）

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應占盈利人民幣 0.02 元（總股本：873,370,000 股）。

## 或有負債

截止二零一八年六月三十日，本公司無重大或有負債。

## 於香港交易所有限公司和本公司互聯網網站刊登年度報告

載有上市規則附錄十六所規定一切資料之年度報告將在適當時候刊載於香港聯交所網頁「<http://www.hkex.com.hk>」和本公司網頁「<http://www.nee.com.cn>」。

承董事會命  
**李鐵**  
董事長

中國海南省海口市，

二零一九年三月二十八日

於本公告日期，董事會包含六名執行董事：李鐵先生、李瑞先生、祝捷先生、馬雲女士、包宗保先生及蘇偉國先生；三名獨立非執行董事：李銘先生、錢逢勝先生及方光榮先生。