

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)

## 二零一九年年度業績公告

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**」）截至二零一九年十二月三十一日止年度經審計之財務業績公告。

### 一、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 公司負責人祝捷、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 本公告經二零二零年四月二十九日召開的九屆十四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二零一九年年度財務報告。
- 1.5 公司年度財務報告分別按照中國企業會計準則及國際財務報告準則編製，本公司之境內審計機構中審眾環會計師事務所（特殊普通合夥）出具了帶持續經營重大不確定性段落的無保留意見的審計報告；本公司之境外審計機構中審眾環（香港）會計師事務所有限公司出具了帶持續經營重大不確定性段落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，尚須二零一九年年度股東大會審議通過。
- 1.9 綜合營業額為人民幣 10,234.11 萬元，較二零一八年度增加人民幣 7,002.96 萬元。

1.10 本公司股權持有人應占利潤為人民幣 -4,016.57 萬元。

1.11 本公司股權持有人應占每股利潤為人民幣 -0.05 元。

1.12 除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

1.13 釋義

|         |   |                     |
|---------|---|---------------------|
| 亞太國際    | 指 | 亞太國際會議中心有限公司，公司關連方  |
| 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         |
| 東莞御景灣   | 指 | 東莞御景灣酒店，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 |
| 本集團     | 指 | 本公司與附屬公司的統稱         |
| 公司實際控制人 | 指 | 海南省慈航公益基金會          |

|                      |   |                                                                                               |
|----------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 逸唐酒店                 | 指 | 海南逸唐飛行酒店管理有限公司（原名「 <b>海南唐苑科技有限公司</b> 」，自 2019 年 8 月 23 日起更名為「 <b>海南逸唐飛行酒店管理有限公司</b> 」），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                                                                          |
| 海航酒店控股               | 指 | 海航酒店控股集團有限公司                                                                                  |
| 海航集團                 | 指 | 海航集團有限公司，公司關連方                                                                                |
| 財務公司                 | 指 | 海航集團財務有限公司，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                                                                          |
| 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、<br>上市公司 | 指 | 東北電氣發展股份有限公司                                                                                  |
| 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，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                                      |
| 祥鵬航空   | 指 | 雲南祥鵬航空有限責任公司，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                                      |
| 中審眾環   | 指 | 本公司境內審計機構中審眾環會計師事務所（特殊普通合伙）和境外審計機構中審眾環（香港）會計師事務所有限公司的統稱 |

## 二、公司基本情況簡介

（一）法定中文名稱：東北電氣發展股份有限公司

法定英文名稱：Northeast Electric Development Company Limited

中文名稱縮寫：東北電氣

英文名稱縮寫：NEE

（二）法定代表人：祝捷

（三）執行董事：祝捷（董事長）、馬雲、包宗保、蘇偉國、劉華芬

(四)獨立非執行董事：李銘、方光榮、錢逢勝

(五)監事：周晉陽（監事會主席）、劉璐、胡濤

(六)董事會秘書：丁繼實

證券事務代表：朱欣光、邢智皇

聯席公司秘書、接收傳票及通告之授權代表：陳貽平

香港之營業地點及接收傳票通告地點：香港灣仔譚臣道 98 號運盛大廈 17 樓

(七)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  
註冊地址的郵政編碼：571152

公司辦公及通訊地址：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

電話：0898-68876008，68876046

傳真：0898-68876033

網站：www.nee.com.cn

電子郵箱：dbdqdsbgs@hnair.com，nemm585@sina.com

(八)內地信息披露報紙名稱：《證券時報》

登載年度報告網站：www.cninfo.com.cn，www.hkexnews.hk

年度報告備置地：董事會辦公室

(九) 公司股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼

| H 股：        | A 股：          |
|-------------|---------------|
| — 香港聯合交易所   | — 深圳證券交易所     |
| — 股票簡稱：東北電氣 | — 股票簡稱：ST 東電  |
| — 股票代碼：0042 | — 股票代碼：000585 |

(十) 公司首次註冊登記日期：一九九三年二月十六日

註冊地點：中國遼寧省沈陽市鐵西區北二中路 18 號

公司最近一次變更註冊登記日期：二零一九年九月二十六日

註冊地點：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

統一社會信用代碼：91210000243437397T

(十一) 境內審計機構：中審眾環會計師事務所（特殊普通合夥）

辦公地址：湖北省武漢市武昌區東湖路 169 號 2-9 層

境外審計機構：中審眾環（香港）會計師事務所有限公司

辦公地址：香港灣仔港灣道十八號中環廣場四十二樓

(十二) 香港過戶處：寶德隆證券登記有限公司

辦公地址：香港北角電氣道 148 號 21 樓

### 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製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

| 項目                                | 本年比      |           |         |          |           |           |
|-----------------------------------|----------|-----------|---------|----------|-----------|-----------|
|                                   | 2019 年   | 2018 年    | 上年增減    | 2017 年   | 2016 年    | 2015 年    |
| 營業總收入（千元）                         | 102,341  | 32,311    | 216.73% | 32,986   | 63,514    | 151,740   |
| 歸屬於本公司股東的<br>淨利潤（千元）              | -40,166  | 14,596    | -       | -397,058 | -99,494   | 4,933     |
| 歸屬於本公司股東的扣除<br>非經常性損益的淨利潤<br>（千元） | -41,164  | -38,948   |         | -96,661  | -99,613   | -776      |
| 經營活動產生的現金流量<br>淨額（千元）             | 3,336.82 | -4,495.47 | -       | 4,596.18 | -2,989.15 | -1,823.72 |
| 基本每股收益（元 / 股）                     | -0.046   | 0.02      | -       | -0.45    | -0.11     | 0.01      |
| 稀釋每股收益（元 / 股）                     | -0.046   | 0.02      | -       | -0.45    | -0.11     | 0.01      |
| 加權平均淨資產收益率                        | -        | -         | -       | -        | -39.40%   | 1.68%     |

|                      | 本年末比    |         |       |          |         |         |
|----------------------|---------|---------|-------|----------|---------|---------|
|                      | 2019 年末 | 2018 年末 | 上年末增減 | 2017 年末  | 2016 年末 | 2015 年末 |
| 總資產（千元）              | 477,041 | 505,113 | 5.56% | 306,237  | 401,830 | 483,446 |
| 歸屬於本公司股東的<br>淨資產（千元） | -56,590 | 8,619   |       | -198,632 | 202,790 | 296,987 |

## 1.2 境內外會計準則下會計數據差異

報告期不存在同時按照國際會計報告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

金額單位：人民幣元

|                            | 第一季度          | 第二季度          | 第三季度           | 第四季度           |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 營業總收入                      | 14,500,346.70 | 30,663,411.83 | 26,936,210.94  | 30,241,116.30  |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤              | -4,965,656.38 | 1,041,325.64  | -1,922,176.09  | -34,286,671.11 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除<br>非經常性損益的淨利潤 | -4,965,656.38 | 1,041,325.64  | -1,922,176.09  | -34,286,671.11 |
| 經營活動產生的現金流量淨額              | -7,141,229.89 | 5,049,310.60  | -10,934,637.18 | 3,336,820.25   |

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

#### 1.4 非經常性損益項目及金額

√ 適用 □ 不適用

單位：元

| 項目                                            | 2019 年金額          | 2018 年金額             | 2017 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            |    |
| 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） | 767,306.37        | 1,070,676.39         | 50,000.00              |    |
| 單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回                      |                   |                      | 9,590,990.45           |    |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出                            | 571,715.65        | 3,358,853.23         | -309,696,590.44        |    |
| 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                                      | 334,755.51        | 1,366,600.00         | 163,819.81             |    |
| 少數股東權益影響額（稅後）                                 | 6,008.27          |                      |                        |    |
| <b>合計</b>                                     | <b>998,258.24</b> | <b>53,544,200.51</b> | <b>-300,396,753.03</b> | -- |

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。

## 1.5 按《國際財務報告編製準則》和中國企業會計準則編製

金額單位：人民幣千元

| 指標項目               | 國際財務<br>報告準則 | 中國企業會計準則 |              |             |            |
|--------------------|--------------|----------|--------------|-------------|------------|
|                    | 2019 年       | 2018 年   | 2017 年       | 2016 年      | 2015 年     |
| 1、營業額（千元）          | 102,252      | 32,311   | 32,985.86    | 63,514.42   | 151,740.48 |
| 2、除稅前利潤 /（虧損）（千元）  | (39,682)     | 15,465   | (397,992.15) | (92,316.02) | 7,518.97   |
| 3、股東應占利潤 /（虧損）（千元） | (40,166)     | 14,596   | (398,155.97) | (92,631.66) | 7,662.98   |
| 4、總資產（千元）          | 477,387      | 505,114  | 306,236.91   | 401,830.33  | 483,445.72 |
| 5、總負債（千元）          | 528,494      | 482,998  | 500,877.93   | 193,951.30  | 186,105.38 |
| 6、股東權益（千元）         | (51,107)     | 22,116   | (194,249.87) | 207,879.03  | 297,340.33 |
| 7、每股基本利潤 /（虧損）（元）  | (0.046)      | 0.02     | (0.450)      | (0.114)     | 0.006      |
| 8、每股淨資產（元）         | (0.059)      | 0.025    | (0.22)       | 0.24        | 0.34       |
| 9、淨資產收益率（%）        | 0.00         | 0.00     | 0.00         | (47.91%)    | 1.63%      |
| 10、股東權益比率（%）       | (10.71%)     | 4.38%    | (63.35%)     | 51.73%      | 61.50%     |
| 11、流動比率（%）         | 44.36%       | 45.76%   | 40.03%       | 208.17%     | 237.20%    |
| 12、資產負債率（%）        | 110.71%      | 95.62%   | 163.35%      | 48.27%      | 38.50%     |

## 四、董事會報告

### (一) 概述

2019 年，世界經濟增長呈現總體放緩態勢。主要經濟體後續增長動能不足，地緣政治不確定性加大，美國單邊貿易保護主義已經對全球產業鏈的有效布局造成嚴重干擾，世界經濟增長面臨更加不確定的外部環境。國內經濟運行總體平穩，改革開放不斷深化，營商環境持續改善，國民經濟運行繼續保持在合理區間。

全年機械工業全行業發展穩步推進，機械工業全行業經濟運行困難和壓力雖然較大，但利好因素依然存在，營業收入、利潤總額及進出口貿易均保持了適度增長。

近年來，本集團主營業務為輸變電設備相關產品的研發、設計、生產和銷售。本集團主營產品主要為封閉母綫，主要應用於電力系統領域，用以提高輸電綫路的輸電能效，支持大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。同時，本報告期內，為提升整體持續經營能力，推動業務轉型，公司控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司在 2019 年積極開展酒店餐飲、住宿業務，極大地改善了本集團的收入結構。

報告期內，本集團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；本集團所處的酒店服務行業受區域經濟下行的影響，整體消費能力減弱，本集團面臨的經營壓力日趨加大。面對複雜嚴峻的經營形勢，本集團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 10,234 萬元，為上年度的 216.74%，增加約 7,030 萬元；歸屬於本公司股東的年內淨虧損為 4,016.6 萬元。

## （二）主要重點工作

### 1. 撤銷 A 股退市風險警示情況

根據瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）於 2019 年 3 月 28 日出具的《東北電氣發展股份有限公司審計報告》（瑞華審字【2019】48190004 號），公司 2018 年度實現營業收入 32,311 千元，歸屬於上市公司股東的淨利潤為 14,596 千元，歸屬於上市公司股東的淨資產為 8,619 千元。同時，鑒於公司 2018 年度和 2019 年第一季度歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤均為負值，主營業務盈利能力仍較弱。深圳證券交易所自 2019 年 8 月 21 日開市起對公司 A 股股票撤銷退市風險警示並實施其他風險警示。

### 2. 公司生產經營情況

#### （1）完成技術改造項目，拓展售後維修業務

本報告期內，東北電氣全資子公司阜新母綫完成技術改造，新廠區全部投入使用，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。同時，阜新母綫利用原有電站客戶資源，提供母綫產品維修、維護售後服務，增加服務性收入，提高利潤水平。

## **(2) 新增酒店類業務**

本集團積極推動新增酒店類業務轉型呈現顯著成效，本集團控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司與關連方海航集團旗下酒店陸續簽署了場地租賃協議及酒店委托管理協議，自 2019 年 2 月份起相關業務逐步落地，2019 年全年新增酒店類業務收入超 6,100 萬元。依托管理層在酒店行業的豐富管理經驗及專業知識，打造特色精品機場空港酒店，為本集團的持續經營注入新活力，推動公司由傳統製造業向現代服務業轉型。

## **(3) 加強防範財務風險**

本報告期內，本集團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。

## **(4) 加強人力資源管理，提升人力資源質量**

本報告期內，結合子公司經營業務開展，著力於強化人力資源隊伍建設，調整本集團人員結構，在滿足本集團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。

### 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（以下簡稱「**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（以下簡稱「**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，並於 2019 年 5 月 8 日二審開庭。2019 年 8 月 21 日遼寧省高級人民法院簽發（2018）遼民終 1032 號民事裁定書，遼寧省高級人民法院認為，瀋陽中院一審判決認定基本事實不清，依照《中華人民共和國民事訴訟法》第一百七十條第一款第三項規定，裁定如下：

（一）撤銷遼寧省瀋陽市中級人民法院（2017）遼 01 民初 430 號民事判決；

（二）本案發回遼寧省瀋陽市中級人民法院重審。

公司後續將依據法律法規推進案件應對工作，並根據本案進展情況及時履行信息披露義務。

- (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（以下簡稱「**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（以下簡稱「**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**」。鑒於瀋陽高開未支付 1,600 萬美元股權轉讓款構成違約，為維護自身利益，阜新母綫遂向瀋陽高開、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 日向瀋陽高開公告送達起訴狀等案件材料。2019 年 3 月 21 日開庭審理，2019 年 5 月 20 日收到海南省高院一審判決書，因被告公告期內未上訴，本案形成終審裁定，東北電氣不承擔連帶責任。

#### 4. 重大資產出售事項

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子公司新錦容，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。公司於 2019 年 6 月 6 日對外披露《重大資產出售實施情況報告書》、《國浩律師事務所關於公司重大資產出售實施情況的法律意見書》和《海通證券股份有限公司關於公司重大資產出售實施情況之獨立財務顧問核查意見》。

## 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

近年來受國際和國內宏觀經濟形勢影響，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。由於國際疫情持續蔓延，世界經濟下行風險加劇，不穩定不確定因素顯著增多，預計 2020 年國內宏觀經濟面臨新的困難和挑戰，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，導致電力行業以及上下游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。

同時，受疫情持續的不確定性影響，國內旅行、住宿及餐飲行業在 2020 第一季度遭遇重創，業內預期全年收入和利潤發生不同程度的下降、現金流困難。

## **2. 公司發展戰略**

2020 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，形成協同發展新格局，重新打造公司產業結構。

## **3. 2020 年度經營計劃**

面對突如其來的新冠疫情，公司積極響應黨和國家號召，全面啓動疫情防控，有序穩步恢復生產，在當地政府和大股東的支持下，積極發揮主觀能動性，深入挖掘潛在資源，共克時艱。2020 年，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，持續提升企業運營效率和核心競爭力，進一步鞏固和提升公司經營業績。努力搶抓機遇，充分利用資本市場，對主營業務和經營戰略進行調整和改變，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。

## **(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**

於二零一九年十二月三十一日，根據相關規例計算，本公司的可供分派儲備為人民幣 -2,059,320,000 元。本公司於二零二零年四月二十九日通過董事會決議，建議年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，該事項尚須經股東大會審議通過。

### **貸款及借款分析**

本集團短期借款為人民幣 1050 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 2019 年 12 月 31 日止年度之經營活動所用之現金淨額約為人民幣 9,597,000 元 (2018 年：經營活動所用現金淨額約人民幣 22,861,000 元)。

於 2019 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 135,274,000 元（2018 年：人民幣 145,726,000 元），及銀行貸款人民幣 12,000,000 元（2018 年：銀行貸款 4,500,000 元）。

於 2019 年 12 月 31 日止，本集團的流動負債為人民幣 415,284,000 元，非流動負債為人民幣 113,210,000 元，歸屬於本公司股東的股東赤字為人民幣 56,590,000 元。本集團資本結構情況詳情將載於本公司年度報告的財務報告部分。

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 2019 年 12 月 31 日，本集團的銀行短期借款為人民幣 12,000,000 元，現金及現金等價物為人民幣 135,274,000 元（2018 年：人民幣 145,726,000 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 2019 年 12 月 31 日止，公司用於抵押的固定資產及土地淨值之公允價值及賬面價值分別為人民幣 31.77 百萬元及人民幣 15.80 百萬元。

## 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 2019 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 111%（2018 年：95%）。

## 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 2019 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 33,928,250.98 元，占本集團年度採購總額的 62.57%。

前五名中供貨商與本公司沒有存在關連關係。

前五名銷售客戶銷售的金額合計為人民幣 37,600,322.37 元，占本集團年度銷售總額的 36.74%。其中，最大銷售客戶銷售金額占本集團年度銷售總額的 10.83%。

## 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 10,234 萬元，為上年度的 216.74%，增加 7,030 萬元；歸屬於本公司股東的年內淨虧損約 4,016.6 萬元。

## (二) 收入與成本

### (1) 營業收入構成

單位：元

|           | 2019 年         |             | 2018 年        |             |           |
|-----------|----------------|-------------|---------------|-------------|-----------|
|           | 金額             | 占營業<br>收入比重 | 金額            | 占營業<br>收入比重 | 同比增減      |
| 營業收入合計    | 102,341,085.77 | 100%        | 32,311,485.10 | 100%        | 216.73%   |
| 分行業       |                |             |               |             |           |
| 輸變電       |                |             | 32,074,907.02 | 99.27%      | -100.00%  |
| 其他        |                |             | 236,578.08    | 0.73%       | -100.00%  |
| 封閉母線生產與銷售 | 41,026,340.80  | 40.09%      |               |             | 100.00%   |
| 酒店餐飲住宿業   | 61,314,744.97  | 59.91%      |               |             | 100.00%   |
| 分產品       |                |             |               |             |           |
| 封閉母線      | 41,026,340.80  | 40.09%      | 30,855,743.61 | 95.49%      | 32.96%    |
| 電力電容器     |                |             | 1,219,163.41  | 3.77%       | -100.00%  |
| 其他        |                |             | 236,578.08    | 0.73%       | -100.00%  |
| 酒店餐飲住宿業   | 61,314,744.97  | 59.91%      |               |             | 100.00%   |
| 分地區       |                |             |               |             |           |
| 東北        | 22,185,459.39  | 21.68%      | 9,243,837.94  | 28.61%      | 140.00%   |
| 華北        | 14,453,326.87  | 14.12%      | 4,231,675.89  | 13.10%      | 241.55%   |
| 華中        |                |             | 9,195,534.49  | 28.46%      | -100.00%  |
| 華東        |                |             | 1,818,408.13  | 5.63%       | -100.00%  |
| 華南        | 30,791,069.23  | 30.09%      | 356,809.67    | 1.10%       | 8,529.55% |
| 西南        | 15,274,884.20  | 14.93%      | 6,233,538.28  | 19.29%      | 145.04%   |
| 西北        | 19,636,346.08  | 19.19%      | 995,102.62    | 3.08%       | 1,873.30% |
| 其他        |                |             | 236,578.08    | 0.73%       | -100.00%  |

(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

單位：元

|           | 營業收入          | 營業成本          | 毛利率    | 營業收入比<br>上年同期增減 | 營業成本比<br>上年同期增減 | 毛利率比<br>上年同期增減 |
|-----------|---------------|---------------|--------|-----------------|-----------------|----------------|
| 分行業       |               |               |        |                 |                 |                |
| 封閉母線生產與銷售 | 41,026,340.80 | 34,906,183.30 | 14.92% | 100.00%         | 100.00%         | 100.00%        |
| 酒店餐飲住宿業   | 61,314,744.97 | 20,943,727.79 | 65.84% | 100.00%         | 100.00%         | 100.00%        |
| 分產品       |               |               |        |                 |                 |                |
| 封閉母線生產與銷售 | 41,026,340.80 | 34,906,183.30 | 14.92% | 100.00%         | 100.00%         | 100.00%        |
| 酒店餐飲住宿業   | 61,314,744.97 | 20,943,727.79 | 65.84% | 100.00%         | 100.00%         | 100.00%        |
| 分地區       |               |               |        |                 |                 |                |

公司主營業務資料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資料

☐適用 ☒不適用

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

☐是 ☒否

(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

行業分類

單位：元

| 行業分類     | 項目   | 2019 年        |         | 2018 年        |         | 同比增減     |
|----------|------|---------------|---------|---------------|---------|----------|
|          |      | 金額            | 占營業成本比重 | 金額            | 占營業成本比重 |          |
| 封閉母線     | 直接材料 | 29,084,761.85 | 83.32%  | 22,448,083.49 | 87.17%  | 29.56%   |
| 封閉母線     | 直接人工 | 2,203,620.41  | 6.31%   | 1,615,639.27  | 6.27%   | 36.39%   |
| 封閉母線     | 製造費用 | 3,617,801.04  | 10.37%  | 1,678,763.38  | 6.52%   | 115.50%  |
| 酒店餐飲住宿業務 | 食材成本 | 20,943,727.79 |         | 0.00          | 0.00%   | 100.00%  |
| 電力電容器    | 直接材料 |               |         | 446,380.81    | 49.74%  | -100.00% |
| 電力電容器    | 直接人工 |               |         | 25,773.34     | 2.87%   | -100.00% |
| 電力電容器    | 製造費用 |               |         | 82,685.38     | 9.21%   | -100.00% |

說明

本集團主要從事封閉母綫製造銷售、酒店餐飲住宿業務。

**(6) 報告期內合並範圍是否發生變動**

☐是 ☒否

**(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

公司積極推動業務轉型呈現顯著成效，公司控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限  
公司與關連方海航集團旗下酒店陸續簽署了場地租賃協議及酒店委托管理協議，自  
2019 年 2 月份起相關業務逐步落地，2019 年全年新增酒店類業務收入超 6,100 萬  
元。依託管理層在酒店行業的豐富管理經驗及專業知識，打造特色精品機場空港  
酒店，為上市公司的持續經營注入新活力，推動公司由傳統製造業向現代服務業轉  
型。

## (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）           | 37,600,322.37 |
| 前五名客戶合計銷售金額占年度銷售總額比例     | 36.74%        |
| 前五名客戶銷售額中關連方銷售額占年度銷售總額比例 | 10.83%        |

註：屬於同一實際控制人控制的客戶應當合併列示，受同一國有資產管理機構實際控制的除外。

### 公司前 5 大客戶資料

| 序號 | 客戶名稱               | 銷售額（元）        | 占年度銷售<br>總額比例 |
|----|--------------------|---------------|---------------|
| 1  | 東莞禦景灣酒店            | 11,082,504.83 | 10.83%        |
| 2  | 吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店 | 8,952,460.26  | 8.75%         |
| 3  | 吉林省旅遊集團有限責任公司長白山賓館 | 6,861,630.86  | 6.70%         |
| 4  | 中冶南方都市環保工程技術股份有限公司 | 5,361,846.08  | 5.24%         |
| 5  | 中電投電力工程有限公司        | 5,341,880.34  | 5.22%         |
| 合計 | --                 | 37,600,322.37 | 36.74%        |

註：屬於同一實際控制人控制的客戶應當合併列示，受同一國有資產管理機構實際控制的除外。

## 主要客戶其他情況說明

☐適用 ☒不適用

註： 公司應當說明前五名客戶是否與公司存在關連關係，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是否直接或者間接擁有權益等。

## 公司主要供應商情況

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 前五名供應商合計採購金額（元）           | 33,928,250.98 |
| 前五名供應商合計採購金額占年度採購總額比例     | 62.57%        |
| 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%         |

註： 屬於同一實際控制人控制的供應商應當合併列示，受同一國有資產管理機構實際控制的除外。

### 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<br>總額比例 |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 1  | 瀋陽泰華銅業有限公司   | 14,041,641.21 | 25.89%        |
| 2  | 瀋陽鑫華皓鋁業有限公司  | 9,036,696.71  | 16.66%        |
| 3  | 瀋陽哈輕東鋁業有限公司  | 4,847,363.95  | 8.94%         |
| 4  | 北京東耀餐飲管理有限公司 | 4,245,291.91  | 7.83%         |
| 5  | 阜新市特種綫材廠     | 1,757,257.20  | 3.24%         |
| 合計 | --           | 33,928,250.98 | 62.57%        |

### 主要供應商其他情況說明

☐適用 ☒不適用

### 3、費用

單位：元

|      | 2019 年        | 2018 年        | 同比增減     | 重大變動說明             |
|------|---------------|---------------|----------|--------------------|
| 銷售費用 | 39,131,388.70 | 5,146,937.71  | 660.28%  | 新增餐飲業務的銷售費用增加      |
| 管理費用 | 26,843,137.46 | 36,877,974.78 | -27.21%  |                    |
| 財務費用 | -1,781,696.14 | -299,852.96   | -494.19% | 新增部分為依據租賃準則確認的財務費用 |
| 研發費用 | 1,022,056.35  | 1,243,087.03  | -17.78%  |                    |

### 4、研發投入

☒適用 ☐不適用

1. 完成全絕緣澆注母綫 10KV/3150A 試驗段的設計、生產及型式試驗工作，並獲得業內鑒定機構所出具的耐壓、溫升、局部放電等型式試驗報告。
2. 完成全絕緣管型母綫 10KV/3500A 試驗段的型式試驗工作，並獲得業內鑒定機構出具的耐壓、溫升、局部放電等型式試驗報告。

本報告期內，上述研發的新產品簽署合同金額約 1,000 萬元，邁出了新產品推向市場最為關鍵的一步，為母綫產品結構調整戰略打下堅實基礎。

## 公司研發投入情況

|                 | 2019 年       | 2018 年       | 變動比例    |
|-----------------|--------------|--------------|---------|
| 研發人員數量（人）       | 12           | 12           | 0.00%   |
| 研發人員數量占比        | 7.40%        | 8.00%        | -0.60%  |
| 研發投入金額（元）       | 1,000,000.00 | 1,230,932.11 | -18.76% |
| 研發投入占營業收入比例     | 0.98%        | 3.81%        | -2.83%  |
| 研發投入資本化的金額（元）   | 0.00         | 0.00         | 0.00%   |
| 資本化研發投入占研發投入的比例 | 0.00%        | 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

## 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               | 2019 年         | 2018 年         | 同比增減     |
|------------------|----------------|----------------|----------|
| 經營活動現金流入小計       | 136,162,823.17 | 102,957,939.17 | 32.25%   |
| 經營活動現金流出小計       | 132,826,002.92 | 107,553,405.28 | 23.50%   |
| 經營活動產生的現金流量淨額    | 3,336,820.25   | -4,595,466.11  | 172.61%  |
| 投資活動現金流入小計       | 55,000,000.00  | 143,583,209.45 | -61.69%  |
| 投資活動現金流出小計       | 68,342,384.18  | 67,331,511.75  | 1.50%    |
| 投資活動產生的現金流量淨額    | -13,342,384.18 | 76,251,697.70  | -117.50% |
| 籌資活動現金流入小計       | 10,500,000.00  | 43,255,139.00  | -75.73%  |
| 籌資活動現金流出小計       | 10,699,807.27  | 38,610,932.86  | -72.29%  |
| 籌資活動產生的現金流量淨額    | -199,807.27    | 4,644,206.14   | -104.30% |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 8,800.62       | 15,438.73      | -43.00%  |
| 現金及現金等價物淨增加額     | -10,196,570.58 | 76,315,876.46  | -113.36% |

### (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

公司 2019 年起首次執行新金融工具準則、新收入準則或新租賃準則且調整執行當年年初財務報表相關項目

☒適用 ☐不適用

單位：元

|        | 2019 年末        |        | 2019 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   | 135,274,303.72 | 28.36% | 145,725,658.23 | 28.85% | -0.49% |             |
| 應收賬款   | 27,140,493.40  | 5.69%  | 21,774,633.39  | 4.31%  | 1.38%  | 隨營業收入的增長而增加 |
| 存貨     | 16,909,715.61  | 3.54%  | 9,588,337.76   | 1.90%  | 1.64%  | 隨營業收入的增長而增加 |
| 投資性房地產 |                |        |                |        |        |             |
| 長期股權投資 |                |        |                |        |        |             |
| 固定資產   | 49,802,006.47  | 10.44% | 50,136,802.72  | 9.93%  | 0.51%  |             |
| 在建工程   | 1,675,214.67   | 0.35%  | 2,803,418.80   | 0.56%  | -0.56% |             |
| 短期借款   | 10,500,000.00  | 2.20%  | 4,500,000.00   | 0.89%  | 1.31%  | 阜封母線流動貸款增加  |
| 長期借款   |                |        |                |        |        |             |

截至報告期末的資產權利受限情況

| 項目        | 年末帳面價值               | 受限原因 |
|-----------|----------------------|------|
| 貨幣資金      | 60,746,536.07        | 保證金  |
| 固定資產      | 1,126,691.30         | 貸款抵押 |
| 無形資產      | 14,675,394.97        | 貸款抵押 |
| <b>合計</b> | <b>76,548,622.34</b> |      |

2、 以公允價值計量的資產和負債

☒適用 ☐不適用

單位：元

| 項目       | 期初數            | 本期           | 計入              | 本期計提<br>的減值 | 本期   | 本期   | 其他變動 | 期末數            |
|----------|----------------|--------------|-----------------|-------------|------|------|------|----------------|
|          |                | 公允價值<br>變動損益 | 權益的累計<br>公允價值變動 |             | 購買金額 | 出售金額 |      |                |
| 金融資產     |                |              |                 |             |      |      |      |                |
| 其他權益工具投資 | 230,996,496.87 |              |                 |             |      |      |      | 198,078,808.21 |
| 上述合計     | 230,996,496.87 |              |                 |             |      |      |      | 198,078,808.21 |

### 其他變動的內容

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

√是□否

報告期內公司主要資產計量屬性發生重大變化的原因說明及對其經營成果和財務狀況影響

### 3、 截至報告期末的資產權利受限情況

- (1) 年末其他貨幣資金中，履約保函保證金存款為 5,746,536.07 元；
- (2) 存在境外的存款系存放在香港銀行的存款，該存款未受限制。

## (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

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子公司新錦容，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。公司於2019年6月6日對外披露《重大資產出售實施情況報告書》、《國浩律師事務所關於公司重大資產出售實施情況的法律意見書》和《海通證券股份有限公司關於公司重大資產出售實施情況之獨立財務顧問核查意見》。

## (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   | 72,727,820.39  | 57,419,365.19  | 0.00          | -135,341.53    | -135,341.53    |
| 高才科技有限公司           | 子公司  | 投資     | 1 美元       | 85,541,628.60  | 5,005,095.79   | 0.00          | -7,022.24      | -7,022.24      |
| 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  | 51,716,811.52  | -54,470,324.23 | 0.00          | -42,967,712.48 | -42,968,076.90 |
| 阜新封閉母線有限責任公司       | 子公司  | 製造封閉母線 | 850 萬美元    | 114,644,514.00 | -35,272,924.10 | 41,026,340.80 | -11,336,195.25 | -11,583,074.62 |
| 海南逸唐飛行酒店管理有限公司     | 子公司  | 酒店業務   | 5000 萬元人民幣 | 371,857,304.42 | 204,539,422.41 | 61,314,744.97 | 5,164,932.16   | 4,166,642.78   |
| 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 | 13,307,687.35  | 6,997,198.48   | 0.00          | -91,407.00     | -91,407.00     |

## **(八) 生產經營情況**

### **1.1 完成技術改造項目，拓展售後維修業務**

本報告期內，東北電氣全資子公司阜新母綫完成技術改造，新廠區全部投入使用，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。同時，阜新母綫利用原有電站客戶資源，提供母綫產品維修、維護售後服務，增加服務性收入，提高利潤水平。

### **1.2 新增酒店類業務**

公司積極推動業務轉型呈現顯著成效，公司控股子公司逸唐酒店與關連方海航集團旗下酒店陸續簽署了場地租賃協議及酒店委托管理協議，自 2019 年 2 月份起相關業務逐步落地，2019 年全年新增酒店類業務收入超 6,100 萬元。依托管理層在酒店行業的豐富管理經驗及專業知識，打造特色精品機場空港酒店，為上市公司的持續經營注入新活力，推動公司由傳統製造業向現代服務業轉型。

### 1.3 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。

### 1.4 加強人力資源管理，提升人力資源質量

本報告期內，結合子公司經營業務開展，着力於強化人力資源隊伍建設，調整公司人員結構，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. 按照香港聯交所上市規則規定，2019 年度公司重大關連交易如下：

無

## 2. 按照香港聯交所上市規則規定，2019 年度公司持續性關連交易如下：

### (1) 與財務公司的金融服務協議

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 2019 年 12 月 31 日，本公司及其附屬公司在財務公司的存款餘額為人民幣 70,573,997.62 元。

### (2) 與出租人的租賃協議一

因逸唐酒店（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、東莞御景灣酒店、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。

為進一步拓展酒店業務，逸唐酒店於 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，出租人同意向逸唐酒店出租租賃物業。2019 年報告期內，逸唐酒店發生相關租賃費用 12,143,595.93 元。

### (3) 與出租人的租賃協議二

為獲取新的投資機會和利潤增長點，優化收入結構，提升持續經營能力，本公司控股子公司逸唐酒店與出租人祥鵬航空簽署場地租賃合同，用於開展機場空港酒店及相關配套經營業務，租賃面積 27,750 平方米，租賃期限自 2019 年 9 月 1 日起至 2025 年 8 月 31 日止，其中：場地租金六年合同總金額約為 2,057 萬元，物業管理費六年合同總金額約為 514 萬元。逸唐酒店將借助昆明機場特殊地理區位優勢，依託管理層在酒店行業的豐富管理經驗及專業知識，打造特色精品機場空港酒店，為上市公司的持續經營注入新活力，推動公司由傳統製造業向現代服務業轉型。

2019 年報告期內，逸唐酒店發生相關租賃費用 1,047,619.04 元。

公司的獨立非執行董事一致確認，本集團在 2019 年的持續關連交易均屬：

- ① 本集團的日常業務；
- 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，並且符合上市公司全體股東的整體利益；

就香港聯交所上市規則第 14A 章所界定的上述持續關連交易（「**該等交易**」），中審眾環（香港）會計師事務所有限公司已針對截至 2019 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聯交所上市規則第 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，不存在關連債權債務往來以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. 撫順電瓷申請追加東北電氣為被執行人案

東北電氣於 2019 年 7 月 16 日收到海南省第一中級人民法院送達的關於追加東北電氣為被執行人的應訴通知書：(2019) 瓊 96 民初 381 號及民事起訴狀等相關訴訟材料。本案尚未開庭審理，尚無法院最終判決結果，尚未進入執行程序，詳見 2019 年 07 月 23 日《涉及訴訟公告》（公告編號：2019-056）。

## 2. 中國東方資產管理股份有限公司遼寧省分公司申請強制執行案

瀋陽鐵路運輸中級法院（以下簡稱「**瀋陽鐵路中院**」）於 2019 年 11 月 26 日在《人民法院報》刊登公告，向東北電氣送達 (2019) 遼 71 執恢 2 號之一號執行裁定書（以下簡稱「**法院公告**」），瀋陽鐵路中院在執行中國東方資產管理股份有限公司遼寧省分公司與瀋陽變壓器有限責任公司、瀋陽高壓開關有限責任公司金融不良債權追償糾紛一案中，裁定強制執行被執行人瀋陽高壓開關有限責任公司對你公司的到期債權 27,000 萬元中的 4,800 萬元及利息。針對瀋陽鐵路中院公告的 (2019) 遼 71 執恢 2 號之一號執行裁定書之裁定，東北電氣已同步向瀋陽鐵路中院提出執行異議。詳見 2020 年 1 月 16 日《關於收到瀋陽鐵路運輸中級法院執行裁定書的公告》（公告編號：2020-002）。

### （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，以及適切着重上市公司董事的角色、職能及責任。

## 核數師

鑒於本公司 2018 年度審計機構瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）聘期已滿，根據公司業務發展及深圳證券交易所、香港聯合交易所審計監管需要，經 2019 年 11 月 20 日公司第九屆董事會第九次會議和 2019 年 12 月 23 日第二次臨時股東大會審議批准，公司聘請中審眾環會計師事務所（特殊普通合夥）為公司 2019 年度境內財務及內部控制審計機構，並聘請中審眾環（香港）會計師事務所有限公司為公司 2019 年度境外審計機構，聘期一年，並授權董事會厘定其酬金。公司更換審計機構自 2019 年 12 月 23 日第二次股東大會審議通過之日起生效。

中審眾環會計師事務所（特殊普通合夥）受聘擔任公司 2019 年度財務報告境內審計機構的同時，亦負責對公司截至 2019 年 12 月 31 日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定建立的財務報告內部控制進行審計並對其有效性發表審計意見，合計收取年度審計費用 45 萬元；同時，中審眾環（香港）會計師事務所有限公司收取年度審計費用 45 萬元。

## **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（審核）委員會**

該委員會的職責和主要工作包括對本公司財務報告進行審查，審核獨立審計師的聘用，批准審計及與審計相關的服務以及監督本公司內部監控和風險管理程序、財務報告程序和管理政策。截止本報告發出日，主任委員為李銘先生，成員為方光榮先生、錢逢勝先生、包宗保先生。審計（審核）委員會符合香港聯交所上市規則第 3.21 條的規定。

該委員會每年召開不少於四次審核委員會會議，共同審閱本公司採用的會計準則、內控制度以及相關財務事宜，以確保公司財務報表及其他相關資料的完整性、公平性和準確性。本年度該委員會召開六次會議，分別審核了公司年度、中期財務報告和第一、第三季度報告，成員全部出席會議，聽取了關於公司內部控制的彙報，並出具了相關的審核報告及意見。尤其在年報審計期間，審核（審計）委員會都與審計機構進行深入的溝通，包括討論關鍵審計事項、持續經營問題，以及期內發生的其他重要事件或交易。

本公司第九屆審計（審核）委員會已審閱 2019 年 12 月 31 日止年度的本集團的末期業績及業績報告，本公司所採納的會計政策及慣例，並討論了內部控制及財務報告事項。

### 企業管治情況

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。本公司致力保持嚴格的企業管治水平。其原則旨在維護公司在各業務方面均能貫徹高水平的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作符合適用法律和法規。

董事會認為於二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司已應用載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》的原則及遵守其守則條文，唯有下列偏離情況除外：

守則條文第 A.2.1 條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。因本公司原總經理辭職，現由董事長祝捷先生代行總經理職責。

## 會計政策變更

2018 年 12 月 7 日，財政部修訂並印發《企業會計準則第 21 號——租賃》（財會〔2018〕35 號），按照銜接規定，要求 A+H 股上市公司，從 2019 年 1 月 1 日起執行新租賃準則。

2019 年 4 月 30 日，財政部發布了《關於修訂印發 2019 年度一般企業財務報表格式的通知》（財會〔2019〕6 號），對一般企業財務報表格式進行了修訂，公司據此對報表格式進行相應調整，並自 2019 年度中期財務報表起執行。

2019 年 5 月 9 日，財政部發布了《關於印發修訂〈企業會計準則第 7 號—非貨幣性資產交換〉的通知》（財會〔2019〕8 號），對《企業會計準則第 7 號—非貨幣性資產交換》進行了修訂，要求執行企業會計準則的企業自 2019 年 6 月 10 日起執行。

2019年5月16日，財政部發布了《關於印發修訂〈企業會計準則第12號－債務重組〉的通知》（財會[2019]9號），對《企業會計準則第12號－債務重組》進行了修訂，要求執行企業會計準則的企業自2019年6月17日起執行。

2019年9月19日，財政部發布了《關於修訂印發合並財務報表格式（2019版）的通知》（財會[2019]16號，以下簡稱「**《修訂通知》**」），對合並財務報表格式進行了修訂，要求所有已執行新金融準則的企業應當結合《修訂通知》要求對合並財務報表項目進行相應調整，並將適用於企業2019年度合並財務報表及以後期間的合並財務報表。

由於上述會計準則的修訂，經公司董事會審議批准，公司對原會計政策進行相應變更。

### **與上年度財務報告相比，公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明**

財政部於2018年頒布了修訂後的《國際財務報告準則第16號－租賃》（以下簡稱「**新租賃準則**」），並於2019年1月1日起實施。本集團在編製2019年度財務報表時已採用新租賃準則，按照其過渡條款，本集團未重述2018報告年度的比較數字。因採用新租賃準則而做出的重分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表內確認。

## 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% 以上的股東或前十名股東持股情況

總戶數：59,456

| 股東名稱            | 股東性質    | 持股比例   | 報告期末<br>持股數量 | 報告期內<br>增減變動<br>情況 | 持有有<br>限售條件<br>的股份數量 | 持有無<br>限售條件的<br>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 | 1.34%  | 11,663,401   | 4,311,301          |                      | 11,663,401           |         |            |
| 傅連軍             | 境內自然人   | 0.57%  | 4,974,489    | 2,589,800          | 0                    | 4,974,489            |         |            |
| 梁留生             | 境內自然人   | 0.43%  | 3,818,200    | 1,104,300          | 0                    | 3,818,200            |         |            |
| 史宇波             | 境內自然人   | 0.41%  | 3,560,000    | 0                  | 0                    | 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   | 0.36%  | 3,150,951    | 271,750            | 0                    | 3,150,951            |         |            |
| 趙睿              | 境內自然人   | 0.31%  | 2,735,710    | 1,142,924          | 0                    | 2,735,710            |         |            |
| 李琳              | 境內自然人   | 0.31%  | 2,704,187    | 2,704,187          | 0                    | 2,704,187            |         |            |

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。

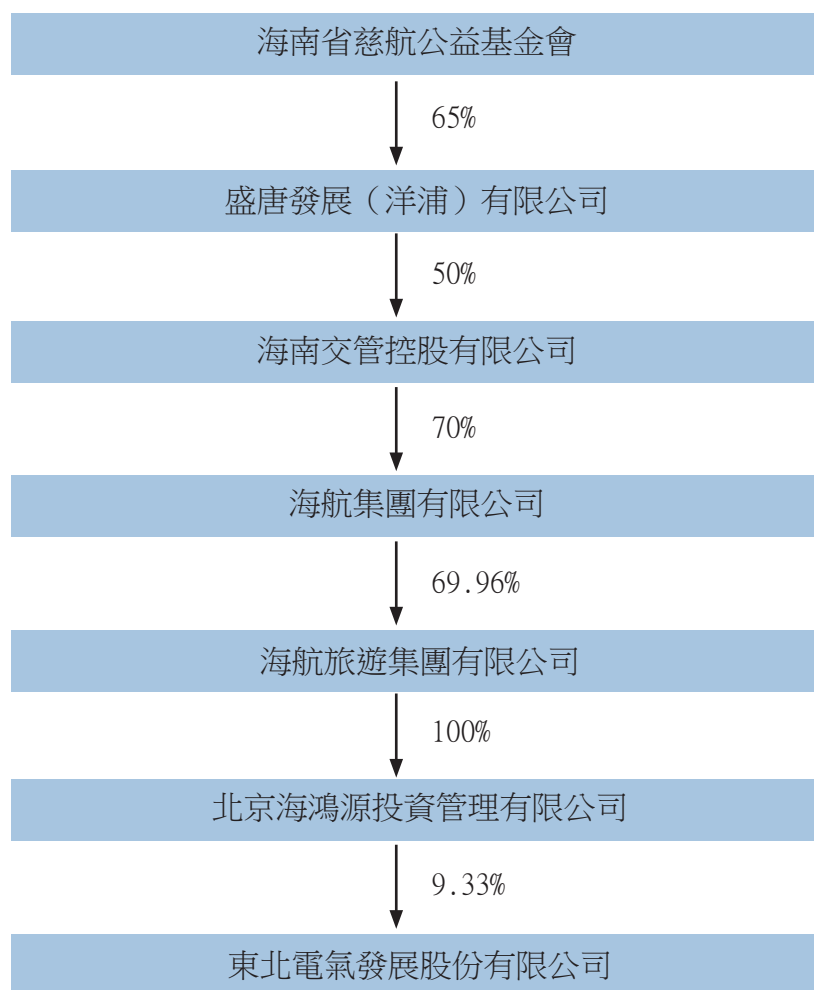
- (6) 可換股證券、購股權、認股證券或類似權利

截至二零一九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，質押期限到二零二五年三月二十一日。

### (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：



| 實際控制人名稱    | 法定代表人 | 成立日期             | 組織機構代碼             | 主要經營業務                                                        |
|------------|-------|------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------|
| 海南省慈航公益基金會 | 孫明宇   | 2010 年 10 月 08 日 | 534600005624068701 | 接受社會各界捐贈；賑災救助；救貧濟困；慈善救助；公益援助；組織熱心支持和參與慈善事業的志願者隊伍，開展多種形式的慈善活動。 |

## 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      | 期初  | 本期   | 期末  | 從公司   |
|-----|--------------------|------|----|----|-------------|-------------|-----|------|-----|-------|
|     |                    |      |    |    |             |             | 持股數 | 增減變動 | 持股數 | 獲得的稅前 |
|     |                    |      |    |    |             |             | (股) | (股)  | (股) | 報酬總額  |
|     |                    |      |    |    |             |             |     |      |     | (萬元)  |
| 祝捷  | 董事、董事長             | 現任   | 男  | 39 | 2019年03月11日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 李鐵  | 原董事、原董事長           | 離任   | 男  | 44 | 2018年05月25日 | 2019年08月21日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 李瑞  | 原董事、原副董事長、<br>原總經理 | 離任   | 男  | 43 | 2017年05月11日 | 2020年01月10日 | 0   | 0    | 0   | 23.2  |
| 馬雲  | 董事                 | 現任   | 女  | 39 | 2019年03月11日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 包宗保 | 董事                 | 現任   | 男  | 37 | 2017年06月05日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 蘇偉國 | 董事、副總經理            | 現任   | 男  | 58 | 2018年12月03日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 128.7 |
| 劉華芬 | 董事                 | 現任   | 女  | 46 | 2019年12月23日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 秦建民 | 董事                 | 離任   | 男  | 69 | 2018年06月26日 | 2019年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 李銘  | 獨立董事               | 現任   | 男  | 67 | 2018年05月25日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 12    |
| 方光榮 | 獨立董事               | 現任   | 男  | 65 | 2019年03月11日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 0     |
| 錢逢勝 | 獨立董事               | 現任   | 男  | 56 | 2016年03月11日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 12    |
| 金文洪 | 原獨立董事              | 離任   | 男  | 70 | 2016年03月11日 | 2019年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 2     |
| 周晉陽 | 股東代表監事             | 現任   | 男  | 55 | 2018年10月29日 | 2022年03月10日 | 0   | 0    | 0   | 26.5  |

| 姓名  | 職務              | 任職狀態 | 性別 | 年齡 | 任期起始日期      | 任期終止日期      | 從公司              |                   |                  |                       |
|-----|-----------------|------|----|----|-------------|-------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
|     |                 |      |    |    |             |             | 期初<br>持股數<br>(股) | 本期<br>增減變動<br>(股) | 期末<br>持股數<br>(股) | 獲得的稅前<br>報酬總額<br>(萬元) |
| 劉璐  | 股東代表監事          | 現任   | 女  | 30 | 2019年12月23日 | 2022年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 10.4                  |
| 胡濤  | 職工代表監事          | 現任   | 男  | 35 | 2019年08月29日 | 2022年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 32                    |
| 雷瀟  | 原股東代表監事         | 離任   | 女  | 30 | 2018年10月29日 | 2019年12月23日 | 0                | 0                 | 0                | 8.1                   |
| 李偉  | 原職工代表監事         | 離任   | 男  | 34 | 2018年10月29日 | 2019年08月29日 | 0                | 0                 | 0                | 35                    |
| 王凱  | 副總經理、財務總監       | 現任   | 男  | 45 | 2019年03月12日 | 2022年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 65.6                  |
| 丁繼實 | 董事會秘書           | 現任   | 男  | 35 | 2019年08月29日 | 2022年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 60.4                  |
| 肖尋  | 原副總經理、<br>原財務總監 | 離任   | 男  | 33 | 2018年03月09日 | 2019年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 11                    |
|     | 原副總經理、<br>原風控總監 |      |    |    |             |             |                  |                   |                  |                       |
| 趙國剛 | 原風控總監           | 離任   | 男  | 37 | 2018年03月09日 | 2019年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 0                     |
| 熊昊誠 | 原副總經理           | 離任   | 女  | 35 | 2018年03月09日 | 2019年03月10日 | 0                | 0                 | 0                | 12                    |
| 合計： |                 |      |    |    |             |             |                  |                   |                  | 438.8                 |

## (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            |
|-----|------------------|-------|-------------|---------------|
| 祝捷  | 董事長              | 任免    | 2019年08月29日 | 工作需要          |
| 李鐵  | 原董事、原董事長         | 離任    | 2019年08月19日 | 工作調整          |
| 李瑞  | 原董事、原副董事長        | 離任    | 2020年01月10日 | 工作調整          |
| 馬雲  | 董事               | 任免    | 2019年03月11日 | 工作需要          |
| 劉華芬 | 董事               | 任免    | 2019年12月23日 | 工作需要          |
| 方光榮 | 獨立董事             | 任免    | 2019年03月11日 | 工作需要          |
| 秦建民 | 原董事              | 任期滿離任 | 2019年03月10日 | 任期滿離任         |
| 金文洪 | 原獨立董事            | 任期滿離任 | 2019年03月10日 | 任期滿離任         |
| 錢逢勝 | 獨立董事             | 離任    | 2019年12月09日 | 個人原因申請辭職，尚未生效 |
| 雷瀟  | 原股東代表監事          | 離任    | 2019年12月23日 | 工作調整          |
| 劉璐  | 股東代表監事           | 任免    | 2019年12月23日 | 工作需要          |
| 王凱  | 副總經理、<br>財務總監    | 任免    | 2019年03月12日 | 工作需要          |
| 蘇偉國 | 副總經理             | 任免    | 2019年08月29日 | 工作需要          |
| 丁繼實 | 董事會秘書            | 任免    | 2019年08月29日 | 工作需要          |
| 熊昊誠 | 原副總經理            | 任期滿離任 | 2019年03月10日 | 任期滿離任         |
| 肖尋  | 原副總經理、<br>原財務負責人 | 任期滿離任 | 2019年03月10日 | 任期滿離任         |
| 趙國剛 | 原副總經理、<br>原風控總監  | 任期滿離任 | 2019年03月10日 | 任期滿離任         |

### (三) 任職情況

#### 1. 第九屆董事會董事成員

##### (1) 非獨立董事成員

**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兼總裁、東北電氣第九屆董事會董事、董事長。

**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董事、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執行董事。

**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、副總經理，阜新封閉母綫有限責任公司董事長。

**劉華芬女士**，一九七四年出生，中國國籍，無境外永久居留權，先後就讀於荷蘭馬斯特裏赫特學院、香港理工大學，並獲得工商管理碩士、酒店及旅游管理碩士。曾任海南海航國際商務酒店管理有限公司總經理、海南海航迎賓館有限公司總經理、海南海航國際酒店管理有限公司運行管理部總經理等職務。現任海南海航國際酒店管理股份有限公司董事。

## (2) 獨立董事成員

**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。

**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。

**錢達勝先生**，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，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。現任東北電氣第九屆董事會獨立董事。

(3) 第九屆董事會各專門委員會成員

截止本報告書發出日，第九屆董事會各專門委員會成員如下：

① 戰略發展委員會

成員：祝捷先生、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：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

成員：祝捷先生、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. 第九屆監事會監事成員

### （1）股東代表監事

**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。

**劉璐女士**，一九九零年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於遼寧大學財政學專業，經濟學學士學位。曾任海南海航財務共享服務代理有限公司核算業務部高級主管，現任東北電氣發展股份有限公司計劃財務部業務經理。

## （2）職工代表監事

**胡濤先生**，一九八五年出生，中國國籍，無境外永久居留權。高級國際註冊內部控制師，經濟學學士學位，就讀於吉林財經大學稅務專業。曾任中國民用航空投資集團風險控制部業務總監、北京京旅盛宏投資管理有限公司風險控制部副總經理、東北電氣內部審計部副部長。

## 3. 高級管理人員成員

**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、副總經理，阜新封閉母綫有限責任公司董事長。

**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、副總經理。

**丁繼實先生**，一九八五年出生，中國國籍，無境外永久居留權。畢業於中南財經政法大學，工商管理學士學位。曾任海航集團有限公司投資管理部國內投資高級經理、海南航空控股股份有限公司董事會辦公室上市公司信息披露管理經理、東北電氣證券事務代表。現任東北電氣董事會秘書。

## 九、財務報告

### （一）按照中國企業會計準則編製的會計報表

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目            | 2019年12月31日           | 2018年12月31日           |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流動資產：</b>  |                       |                       |
| 貨幣資金          | 135,274,303.72        | 145,725,658.23        |
| 交易性金融資產       |                       |                       |
| 衍生金融資產        |                       |                       |
| 應收票據          |                       |                       |
| 應收賬款          | 27,140,493.40         | 21,774,633.39         |
| 應收款項融資        |                       |                       |
| 預付款項          | 1,019,555.51          | 1,941,493.37          |
| 其他應收款         | 759,602.00            | 3,063,837.30          |
| 其中：應收利息       |                       |                       |
| 應收股利          |                       |                       |
| 存貨            | 16,909,715.61         | 9,588,337.76          |
| 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        | 2,751,718.63          | 1,039,590.89          |
| <b>流動資產合計</b> | <b>183,855,388.87</b> | <b>183,133,550.94</b> |

**合併資產負債表（2019 年 12 月 31 日（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目             | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 年 12 月 31 日      |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>非流動資產：</b>  |                       |                       |
| 債權投資           |                       |                       |
| 其他債權投資         |                       |                       |
| 長期應收款          |                       |                       |
| 長期股權投資         |                       | 22,484,598.52         |
| 其他權益工具投資       | 198,078,808.21        | 230,996,496.87        |
| 其他非流動金融資產      |                       |                       |
| 投資性房地產         |                       |                       |
| 固定資產           | 49,802,006.47         | 50,136,802.72         |
| 在建工程           |                       | 2,803,418.80          |
| 生產性生物資產        |                       |                       |
| 油氣資產           |                       |                       |
| 使用權資產          | 25,749,336.93         |                       |
| 無形資產           | 14,675,394.97         | 15,029,136.13         |
| 開發支出           |                       |                       |
| 商譽             |                       |                       |
| 長期待攤費用         | 40,728.78             | 529,476.54            |
| 遞延所得稅資產        |                       |                       |
| 其他非流動資產        | 4,839,800.00          |                       |
| <b>非流動資產合計</b> | <b>293,186,075.36</b> | <b>321,979,929.58</b> |
| <b>資產總計</b>    | <b>477,041,464.23</b> | <b>505,113,480.52</b> |

**合併資產負債表（2019 年 12 月 31 日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目            | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 年 12 月 31 日      |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流動負債：</b>  |                       |                       |
| 短期借款          | 10,500,000.00         | 4,500,000.00          |
| 交易性金融負債       |                       |                       |
| 衍生金融負債        |                       |                       |
| 應付票據          |                       |                       |
| 應付賬款          | 18,436,024.06         | 12,221,771.06         |
| 預收款項          |                       | 2,637,043.59          |
| 合同負債          | 10,233,056.45         |                       |
| 應付職工薪酬        | 3,275,574.02          | 1,554,344.98          |
| 應交稅費          | 1,346,933.20          | 2,253,284.13          |
| 其他應付款         | 362,381,183.75        | 377,060,369.30        |
| 其中：應付利息       | 17,363.75             | 5,712.50              |
| 應付股利          |                       |                       |
| 持有待售負債        |                       |                       |
| 一年內到期的非流動負債   | 8,765,817.72          |                       |
| 其他流動負債        |                       |                       |
| <b>流動負債合計</b> | <b>414,938,589.20</b> | <b>400,226,813.06</b> |

## 合併資產負債表（2019 年 12 月 31 日（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目             | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 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            |                       |                       |
| 租賃負債           | 17,486,748.75         |                       |
| 長期應付款          |                       |                       |
| 長期應付職工薪酬       |                       |                       |
| 預計負債           | 72,099,690.00         | 72,099,690.00         |
| 遞延收益           | 23,623,291.13         | 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>113,209,729.88</b> | <b>82,770,287.50</b>  |
| <b>負債合計</b>    | <b>528,148,319.08</b> | <b>482,997,100.56</b> |

**合併資產負債表（2019年12月31日）（續）**  
截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                  | 2019年12月31日           | 2018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                | 1,082,848,805.11      | 1,074,828,788.67      |
| 減：庫存股               |                       |                       |
| 其他綜合收益              | -62,076,254.02        | -29,012,497.21        |
| 專項儲備                |                       |                       |
| 盈餘公積                | 108,587,124.40        | 108,587,124.40        |
| 未分配利潤               | -2,059,319,937.47     | -2,019,154,197.71     |
| <b>歸屬於母公司股東權益合計</b> | <b>-56,590,261.98</b> | <b>8,619,218.15</b>   |
| 少數股東權益              | 5,483,407.13          | 13,497,161.81         |
| <b>股東權益合計</b>       | <b>-51,106,854.85</b> | <b>22,116,379.96</b>  |
| <b>負債和股東權益總計</b>    | <b>477,041,464.23</b> | <b>505,113,480.52</b> |

**合併利潤表 (2019 年 12 月 31 日)**

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                  | 本年金額                  | 上年金額                 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>一、營業總收入</b>      | <b>102,341,085.77</b> | <b>32,311,485.10</b> |
| 其中：營業收入             | 102,341,085.77        | 32,311,485.10        |
| <b>二、營業總成本</b>      | <b>122,262,685.63</b> | <b>71,205,017.97</b> |
| 其中：營業成本             | 55,849,911.09         | 26,795,496.70        |
| 稅金及附加               | 1,197,888.17          | 1,441,374.71         |
| 銷售費用                | 39,131,388.70         | 5,146,937.71         |
| 管理費用                | 26,843,137.46         | 36,877,974.78        |
| 研發費用                | 1,022,056.35          | 1,243,087.03         |
| 財務費用                | -1,781,696.14         | -299,852.96          |
| 其中：利息費用             | 1,277,682.75          | 508,574.91           |
| 利息收入                | 3,203,171.66          | 896,055.67           |
| 加：其他收益              | 767,306.37            | 1,070,676.39         |
| 投資收益（損失以「－」號填列）     |                       | 34,685,634.73        |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益  |                       | -9,819.83            |
| 以攤余成本計量的金融資產終止確認收益  |                       |                      |
| 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） |                       |                      |
| 信用減值損失（損失以「－」號填列）   | 1,384,647.24          | -477,824.54          |
| 資產減值損失（損失以「－」號填列）   | -22,484,598.52        | -64,818.41           |
| 資產處置收益（損失以「－」號填列）   |                       | 15,804,474.53        |

**合併利潤表（2019年12月31日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                         | 本年金額                  | 上年金額                 |
|----------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>三、營業利潤（虧損以「－」號填列）</b>   | <b>-40,254,244.77</b> | <b>12,124,609.83</b> |
| 加：營業外收入                    | 848,362.13            | 3,434,659.42         |
| 減：營業外支出                    | 276,646.48            | 94,464.39            |
| <b>四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）</b> | <b>-39,682,529.12</b> | <b>15,464,804.86</b> |
| 減：所得稅費用                    | 450,648.82            | 1,366,600.00         |
| <b>五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）</b>   | <b>-40,133,177.94</b> | <b>14,098,204.86</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）      | -40,133,177.94        | 14,098,204.86        |
| 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、歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以「－」號填列） | -40,165,739.76        | 14,596,076.43        |
| 2、少數股東損益（淨虧損以「－」號填列）       | 32,561.82             | -497,871.57          |

**合併利潤表（2019年12月31日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                          | 本年金額                  | 上年金額              |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>        | <b>-33,090,056.87</b> | <b>817,989.99</b> |
| （一）歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額      | -33,063,756.81        | 856,569.54        |
| 1、不能重分類進損益的其他綜合收益           | -32,891,388.60        | -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          | -32,891,388.60        | -2,206,187.28     |
| (4) 其他權益工具投資減值準備            |                       |                   |
| (5) 其他                      |                       |                   |
| 2、將重分類進損益的其他綜合收益            | -172,368.21           | 3,062,756.82      |
| (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) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額      |                       |                   |
| (4) 其他債權投資信用減值準備            |                       |                   |
| (5) 現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分） |                       |                   |
| (6) 外幣財務報表折算差額              | -172,368.21           | 3,062,756.82      |
| (7) 其他                      |                       |                   |
| （二）歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額      | -26,300.06            | -38,579.55        |

**合併利潤表（2019 年 12 月 31 日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                 | 本年金額                  | 上年金額                 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>七、綜合收益總額</b>    | <b>-73,223,234.81</b> | <b>14,916,194.85</b> |
| （一）歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | -73,229,496.57        | 15,452,645.97        |
| （二）歸屬於少數股東的綜合收益總額  | 6,261.76              | -536,451.12          |
| <b>八、每股收益：</b>     |                       |                      |
| （一）基本每股收益（元 / 股）   | -0.05                 | 0.02                 |
| （二）稀釋每股收益（元 / 股）   | -0.05                 | 0.02                 |

**合併現金流量表（2019 年 12 月 31 日）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                        | 本年金額                  | 上年金額                  |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <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            | 110,060,046.91        | 43,560,205.08         |
| 收到的稅費返還                   |                       |                       |
| 收到其他與經營活動有關的現金            | 26,102,776.26         | 59,397,734.09         |
| <b>經營活動現金流入小計</b>         | <b>136,162,823.17</b> | <b>102,957,939.17</b> |
| 購買商品、接受勞務支付的現金            | 64,295,468.91         | 32,220,644.46         |
| 支付給職工以及為職工支付的現金           | 26,143,925.50         | 21,305,858.85         |
| 支付的各項稅費                   | 4,053,158.08          | 1,989,145.48          |
| 支付其他與經營活動有關的現金            | 38,333,450.43         | 52,037,756.49         |
| <b>經營活動現金流出小計</b>         | <b>132,826,002.92</b> | <b>107,553,405.28</b> |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>      | <b>3,336,820.25</b>   | <b>-4,595,466.11</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            | 55,000,000.00         | 40,000,000.00         |
| <b>投資活動現金流入小計</b>         | <b>55,000,000.00</b>  | <b>143,583,209.45</b> |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金   | 13,342,384.18         | 2,331,511.75          |
| 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            | 55,000,000.00         | 65,000,000.00         |
| <b>投資活動現金流出小計</b>         | <b>68,342,384.18</b>  | <b>67,331,511.75</b>  |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b>      | <b>-13,342,384.18</b> | <b>76,251,697.70</b>  |

合併現金流量表（2019 年 12 月 31 日）（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                        | 本年金額                  | 上年金額                 |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| <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                 | 10,500,000.00         | 43,100,800.00        |
| 收到其他與籌資活動有關的現金            |                       | 154,339.00           |
| <b>籌資活動現金流入小計</b>         | <b>10,500,000.00</b>  | <b>43,255,139.00</b> |
| 償還債務支付的現金                 | 4,500,000.00          | 38,115,126.90        |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金         | 229,362.34            | 495,805.96           |
| 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            | 5,970,444.93          |                      |
| <b>籌資活動現金流出小計</b>         | <b>10,699,807.27</b>  | <b>38,610,932.86</b> |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>      | <b>-199,807.27</b>    | <b>4,644,206.14</b>  |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> | <b>8,800.62</b>       | <b>15,438.73</b>     |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     | <b>-10,196,570.58</b> | <b>76,315,876.46</b> |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            | 84,724,338.23         | 8,408,461.77         |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     | <b>74,527,767.65</b>  | <b>84,724,338.23</b> |

# 合併股東權益變動表 (2019 年 12 月 31 日)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

|                       | 本年金額           |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |                |               |                |
|-----------------------|----------------|-----|-----|----|------------------|-------|----------------|------|----------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
|                       | 歸屬於母公司股東權益     |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |                |               |                |
| 項目                    | 其他權益工具         |     |     |    |                  |       | 專項儲備           | 盈餘公積 | 未分配利潤          | 小計                | 少數股東權益         | 股東權益合計        |                |
|                       | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積             | 減：庫存股 |                |      |                |                   |                |               |                |
| 一、上年年初餘額              | 873,370,000.00 |     |     |    | 1,074,828,788.67 |       | -29,012,497.21 |      | 108,387,124.40 | -2,019,154,197.71 | 8,619,218.15   | 13,497,161.81 | 22,116,379.96  |
| 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、本年年初餘額              | 873,370,000.00 |     |     |    | 1,074,828,788.67 |       | -29,012,497.21 |      | 108,387,124.40 | -2,019,154,197.71 | 8,619,218.15   | 13,497,161.81 | 22,116,379.96  |
| 三、本年增減變動金額（減少以「-」號填列） |                |     |     |    | 8,020,016.44     |       | -33,063,756.81 |      | -40,165,739.76 | -40,165,739.76    | -65,209,480.13 | -8,013,754.68 | -73,223,234.81 |
| （一）綜合收益總額             |                |     |     |    |                  |       | -33,063,756.81 |      |                | -40,165,739.76    | -73,229,496.57 | 6,261.76      | -73,223,234.81 |
| （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 (2019 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                  | 本公司 |     |     |    |              |      |              | 合計 |
|---------------------|-----|-----|-----|----|--------------|------|--------------|----|
|                     | 資本  | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積         | 資本公積 | 資本公積         |    |
| <b>其他權益工具</b>       |     |     |     |    |              |      |              |    |
| <b>國泰人壽保險有限公司</b>   |     |     |     |    |              |      |              |    |
| <b>(三) 利潤分配</b>     |     |     |     |    |              |      |              |    |
| 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                |     |     |     |    |              |      |              |    |
| <b>(四) 股東權益內部結構</b> |     |     |     |    |              |      |              |    |
| 1、資本公積轉增資本（或股本）     |     |     |     |    | 8,020,016.44 |      | 8,020,016.44 |    |
| 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                |     |     |     |    | 8,020,016.44 |      | 8,020,016.44 |    |

# 合併股東權益變動表（2019年12月31日）（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目       | 本集團            |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
|----------|----------------|-----|-----|----|------------------|-------|----------------|------|----------------|-------------------|
|          | 合併股東權益         |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
|          | 其他權益工具         |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
|          | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積             | 減：庫存股 | 其他綜合收益         | 專項儲備 | 盈餘公積           | 未分配利潤             |
| (五) 專項儲備 |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
| 1、本期提取   |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
| 2、本期使用   |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
| (六) 其他   |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |
| 四、本年年終餘額 | 873,370,000.00 |     |     |    | 1,082,848,805.11 |       | -62,076,254.02 |      | 108,387,124.40 | -2,038,319,937.47 |
|          |                |     |     |    |                  |       |                |      | -56,590,261.98 | 5,483,407.13      |
|          |                |     |     |    |                  |       |                |      |                | -51,106,854.85    |

## 金額單位：人民幣元

東北電氣發展股份有限公司  
二零一九年年度業績公告

合併股東權益變動表（2019 年 12 月 31 日）（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                 | 2019 年 12 月 31 日 |     |     |    |      |       |        |      |      |       |
|--------------------|------------------|-----|-----|----|------|-------|--------|------|------|-------|
|                    | 股本               | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積 | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 |
| （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、盈餘公積彌補損          |                  |     |     |    |      |       |        |      |      |       |
| 4、設定受益計劃變動影響數轉留存收益 |                  |     |     |    |      |       |        |      |      |       |
| 5、其他綜合收益轉留存收益      |                  |     |     |    |      |       |        |      |      |       |
| 6、其他               |                  |     |     |    |      |       |        |      |      |       |

# 合併股東權益變動表（2019 年 12 月 31 日）（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目       | 上 市 公 司        |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              | 總 權 益 合 計     |
|----------|----------------|-----|-----|----|------------------|-------|----------------|------|----------------|-------------------|--------------|---------------|
|          | 歸屬於公司股東權益      |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              |               |
|          | 其他權益工具         |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              |               |
|          | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積             | 減：庫存股 | 其他綜合收益         | 專項儲備 | 盈餘公積           | 未分配利潤             | 小計           |               |
| (五) 專項儲備 |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              |               |
| 1、本期提取   |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              |               |
| 2、本期使用   |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              |               |
| (六) 其他   |                |     |     |    |                  |       |                |      |                |                   |              |               |
| 四、本年年末總額 | 873,370,000.00 |     |     |    | 1,074,838,788.67 |       | -29,012,497.21 |      | 108,587,124.40 | -2,019,154,197.71 | 8,619,218.15 | 22,116,379.96 |

## 資產負債表 (2019 年 12 月 31 日)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目            | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 年 12 月 31 日      |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流動資產：</b>  |                       |                       |
| 貨幣資金          | 893.51                | 131,150.21            |
| 交易性金融資產       |                       |                       |
| 衍生金融資產        |                       |                       |
| 應收票據          |                       |                       |
| 應收賬款          |                       |                       |
| 應收款項融資        |                       |                       |
| 預付款項          |                       | 1,668,168.36          |
| 其他應收款         | 258,324,138.60        | 265,704,605.00        |
| 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        | 566,304.82            | 718,327.52            |
| <b>流動資產合計</b> | <b>258,891,336.93</b> | <b>268,222,251.09</b> |

**資產負債表（2019年12月31日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目             | 2019年12月31日           | 2018年12月31日           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>非流動資產：</b>  |                       |                       |
| 債權投資           |                       |                       |
| 其他債權投資         |                       |                       |
| 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           | 25,826.92             | 32,630.16             |
| 在建工程           |                       |                       |
| 生產性生物資產        |                       |                       |
| 油氣資產           |                       |                       |
| 使用權資產          |                       |                       |
| 無形資產           |                       |                       |
| 開發支出           |                       |                       |
| 商譽             |                       |                       |
| 長期待攤費用         | 40,728.78             | 529,476.54            |
| 遞延所得稅資產        |                       |                       |
| 其他非流動資產        |                       |                       |
| <b>非流動資產合計</b> | <b>56,503,028.73</b>  | <b>56,998,579.73</b>  |
| <b>資產總計</b>    | <b>315,394,365.66</b> | <b>325,220,830.82</b> |

**資產負債表（2019 年 12 月 31 日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目            | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 年 12 月 31 日      |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流動負債：</b>  |                       |                       |
| 短期借款          |                       |                       |
| 交易性金融負債       |                       |                       |
| 衍生金融負債        |                       |                       |
| 應付票據          |                       |                       |
| 應付賬款          |                       |                       |
| 預收款項          |                       | 581,743.59            |
| 合同負債          | 581,743.59            |                       |
| 應付職工薪酬        | 1,059,047.18          | 472,797.28            |
| 應交稅費          | 339,467.85            | 243,342.01            |
| 其他應付款         | 337,074,394.71        | 337,056,335.75        |
| 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>339,054,653.33</b> | <b>338,354,218.63</b> |

**資產負債表（2019 年 12 月 31 日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目             | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 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            |                       |                       |
| 租賃負債           |                       |                       |
| 長期應付款          |                       |                       |
| 長期應付職工薪酬       |                       |                       |
| 預計負債           | 72,099,690.00         | 72,099,690.00         |
| 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>72,099,690.00</b>  |
| <b>負債合計</b>    | <b>411,154,343.33</b> | <b>410,453,908.63</b> |

## 資產負債表 (2019 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目               | 2019 年 12 月 31 日      | 2018 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        |
| 未分配利潤            | -2,073,438,269.53     | -2,062,911,369.67     |
| <b>股東權益合計</b>    | <b>-95,759,977.67</b> | <b>-85,233,077.81</b> |
| <b>負債和股東權益總計</b> | <b>315,394,365.66</b> | <b>325,220,830.82</b> |

利潤表（2019年12月31日）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                       | 本年金額                  | 上年金額                  |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、營業收入</b>            | 3,773,584.91          |                       |
| 減：營業成本                   |                       |                       |
| 稅金及附加                    |                       | 15.00                 |
| 銷售費用                     |                       |                       |
| 管理費用                     | 14,292,247.02         | 12,531,574.35         |
| 研發費用                     |                       |                       |
| 財務費用                     | 8,237.75              | -72,008.92            |
| 其中：利息費用                  |                       |                       |
| 利息收入                     | 706.47                | 75,987.48             |
| 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       |                       |                       |
| 以攤余成本計量的金融資產終止確認收益       |                       |                       |
| 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）      |                       |                       |
| 信用減值損失（損失以「－」號填列）        |                       | -574,087.73           |
| 資產減值損失（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>-10,526,899.86</b> | <b>-13,033,668.16</b> |
| 加：營業外收入                  |                       | 3,260,981.25          |
| 減：營業外支出                  |                       |                       |

## 利潤表（2019年12月31日）（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                         | 本年金額           | 上年金額          |
|----------------------------|----------------|---------------|
| <b>三、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）</b> | -10,526,899.86 | -9,772,686.91 |
| 減：所得稅費用                    |                |               |
| <b>四、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）</b>   | -10,526,899.86 | -9,772,686.91 |
| （一）持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）     | -10,526,899.86 | -9,772,686.91 |
| （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>       |                |               |
| （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                       |                |               |

**利潤表（2019年12月31日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                        | 本年金額                  | 上年金額                 |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| （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、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額      |                       |                      |
| 4、其他債權投資信用減值準備            |                       |                      |
| 5、現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分） |                       |                      |
| 6、外幣財務報表折算差額              |                       |                      |
| 7、其他                      |                       |                      |
| <b>六、綜合收益總額</b>           | <b>-10,526,899.86</b> | <b>-9,772,686.91</b> |

## 現金流量表 (2019 年 12 月 31 日)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                              | 本年金額                           | 上年金額                            |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <strong>一、經營活動產生的現金流量：</strong> |                                |                                 |
| 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                  | 10,950,575.85                  | 146,086,925.93                  |
| <strong>經營活動現金流入小計</strong>     | <strong>10,950,575.85</strong> | <strong>146,086,925.93</strong> |
| 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                 | 6,807,253.98                   | 6,286,418.89                    |
| 支付的各項稅費                         | 201,843.89                     | 1,677.30                        |
| 支付其他與經營活動有關的現金                  | 4,071,734.68                   | 139,690,902.26                  |
| <strong>經營活動現金流出小計</strong>     | <strong>11,080,832.55</strong> | <strong>145,978,998.45</strong> |
| 經營活動產生的現金流量淨額                   | -130,256.70                    | 107,927.48                      |
| <strong>二、投資活動產生的現金流量：</strong> |                                |                                 |
| 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                  |                                |                                 |
| <strong>投資活動現金流入小計</strong>     |                                |                                 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金         |                                |                                 |
| 投資支付的現金                         |                                |                                 |
| 支付其他與投資活動有關的現金                  |                                |                                 |
| <strong>投資活動現金流出小計</strong>     |                                |                                 |
| 投資活動產生的現金流量淨額                   |                                |                                 |

**現金流量表（2019年12月31日）（續）**

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                        | 本年金額          | 上年金額         |
|---------------------------|---------------|--------------|
| <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                 |               |              |
| 收到其他與籌資活動有關的現金            |               |              |
| <b>籌資活動現金流入小計</b>         |               |              |
| 償還債務支付的現金                 |               |              |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金         |               |              |
| 支付其他與籌資活動有關的現金            |               |              |
| <b>籌資活動現金流出小計</b>         |               |              |
| 籌資活動產生的現金流量淨額             |               |              |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> |               | 3, 103. 15   |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     | -130, 256. 70 | 111, 030. 63 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            | 131, 150. 21  | 20, 119. 58  |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     | 893. 51       | 131, 150. 21 |

# 股東權益變動表 (2019 年 12 月 31 日)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                     | 其他權益工具         |     |     |    |                | 本年金額  |        |      |                   |
|------------------------|----------------|-----|-----|----|----------------|-------|--------|------|-------------------|
|                        | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積           | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積              |
| 一、上年年末餘額               | 873,370,000.00 |     |     |    | 995,721,167.46 |       |        |      | 108,587,124.40    |
| 加：會計政策變更               |                |     |     |    |                |       |        |      | -2,062,911,369.67 |
| 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    |
| 三、本報增減變動金額 (減少以「-」號填列) |                |     |     |    |                |       |        |      |                   |
| (一) 綜合收益總額             |                |     |     |    |                |       |        |      |                   |
| (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                   |                |     |     |    |                |       |        |      |                   |
| 四、本年年末餘額               | 873,370,000.00 |     |     |    | 995,721,167.46 |       |        |      | 108,587,124.40    |
| 五、本年年末未分配利潤            |                |     |     |    |                |       |        |      | -2,062,911,369.67 |
| 六、本年年末股東權益合計           |                |     |     |    |                |       |        |      | -85,233,077.81    |
| 七、本年年末未分配利潤            |                |     |     |    |                |       |        |      | -10,526,899.86    |
| 八、本年年末股東權益合計           |                |     |     |    |                |       |        |      | -10,526,899.86    |

股東權益變動表 (2019 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                | 其他權益工具         |     |     |    |                |       | 本年金額   |      |                |                   |                |
|-------------------|----------------|-----|-----|----|----------------|-------|--------|------|----------------|-------------------|----------------|
|                   | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積           | 減：庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積           | 未分配利潤             | 股東權益合計         |
|                   |                |     |     |    |                |       |        |      |                |                   |                |
| (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              |                |     |     |    |                |       |        |      |                |                   |                |
| (五) 專項儲備          |                |     |     |    |                |       |        |      |                |                   |                |
| 1、本期提取            |                |     |     |    |                |       |        |      |                |                   |                |
| 2、本期使用            |                |     |     |    |                |       |        |      |                |                   |                |
| (六) 其他            |                |     |     |    |                |       |        |      |                |                   |                |
| 四、本年年末餘額          | 873,370,000.00 |     |     |    | 995,721,167.46 |       |        |      | 108,587,124.40 | -2,073,438,269.53 | -95,759,977.67 |

# 股東權益變動表（2019年12月31日）（續）

截至二零一九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）

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目                    | 其他權益工具         |     |     |    |                |       | 上年金額           |                   |                |
|-----------------------|----------------|-----|-----|----|----------------|-------|----------------|-------------------|----------------|
|                       | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他 | 資本公積           | 減：庫存股 |                |                   |                |
|                       |                |     |     |    |                |       |                | 其他綜合收益            | 專項儲備           |
| 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              |                |     |     |    |                |       |                |                   |                |
| 前期差錯更正                |                |     |     |    |                |       |                | 10,217.80         | 10,217.80      |
| 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（減少以「-」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 (2019 年 12 月 31 日) (續)

截至二零一九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)

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

金額單位：人民幣元

| 項目               | 上年金額           |     |     |                |                |                   |
|------------------|----------------|-----|-----|----------------|----------------|-------------------|
|                  | 其他權益工具         |     |     | 上年金額           |                |                   |
|                  | 股本             | 優先股 | 永續債 | 其他             | 資本公積           | 減：庫存股             |
|                  |                |     |     | 其他綜合收益         | 專項儲備           | 盈餘公積              |
|                  |                |     |     |                |                | 未分配利潤             |
|                  |                |     |     |                |                | 股東權益合計            |
| (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           |                |     |     |                |                |                   |
| 四、本年年末餘額         | 873,370,000.00 |     |     | 995,721,167.46 | 108,587,124.40 | -2,062,911,369.67 |
|                  |                |     |     |                |                | -85,233,077.81    |

## 九、財務報告

### （二）按照國際會計報告準則編製的會計報表

#### 業績

東北電氣發展股份有限公司（「**本公司**」）董事（「**董事**」）會（「**董事會**」）謹此公佈本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）截至二零一九年十二月三十一日止年度之合併財務業績以及二零一八年的比較數字如下。

|                 |    | 2019 年   | 2018 年   |
|-----------------|----|----------|----------|
|                 | 附註 | 人民幣千元    | 人民幣千元    |
| <b>收益</b>       | 2  | 102,252  | 32,311   |
| 銷售及服務成本         |    | (59,647) | (26,795) |
| 毛利              |    | 42,605   | 5,516    |
| 其他收益及其他收入       |    | 5,348    | 5,317    |
| 銷售費用            |    | (35,454) | (5,147)  |
| 行政及其他經營開支       |    | (29,660) | (39,639) |
| 出售附屬公司收益        |    | -        | 34,695   |
| 出售一間廠房收益        |    | -        | 15,810   |
| 以下各項虧損撥備撥回（計提）  |    |          |          |
| －應收貿易款項及租金      |    | 439      | 70       |
| －其他應收款項         |    | 946      | (548)    |
| 財務費用            | 5  | (1,421)  | (599)    |
| 應佔一間聯營公司業績      |    | (22,485) | (10)     |
| <b>稅前（虧損）利潤</b> | 5  | (39,682) | 15,465   |
| 所得稅開支           | 6  | (451)    | (1,367)  |
| <b>年內（虧損）利潤</b> |    | (40,133) | 14,098   |

**合併綜合收益表（2019 年 12 月 31 日）（續）**  
截至二零一九年十二月三十一日止年度（根據國際會計報告準則編製）

|                              | 附註 | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----|-----------------|-----------------|
| <b>其他綜合（虧損）收益</b>            |    |                 |                 |
| 將不會重新分類至損益的項目：               |    |                 |                 |
| 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的公允價值變動 |    | (32,917)        | (2,245)         |
| 其後可能重新分類至損益的項目：              |    |                 |                 |
| 外匯換算差額                       |    | 218             | 32              |
| 應佔一間聯營公司其他綜合收益的外匯換算差額        |    | (391)           | 3,031           |
| <b>年內其他綜合（虧損）收益除稅後淨額</b>     |    | (33,090)        | 818             |
| <b>年內其他綜合（虧損）收益總額</b>        |    | (73,223)        | 14,916          |
| <b>以下人士應佔年內（虧損）利潤：</b>       |    |                 |                 |
| 本公司權益持有人                     |    | (40,166)        | 14,596          |
| 非控股權益                        |    | 33              | (498)           |
| <b>年內（虧損）利潤</b>              |    | (40,133)        | 14,098          |
| <b>以下人士應佔年內綜合（虧損）收益總額：</b>   |    |                 |                 |
| 本公司權益持有人                     |    | (73,229)        | 15,453          |
| 非控股權益                        |    | 6               | (537)           |
| <b>年內綜合（虧損）收益總額</b>          |    | (73,223)        | 14,916          |
| <b>每股（虧損）盈利</b>              |    | 人民幣分            | 人民幣分            |
| 基本及攤薄                        | 7  | (4.60)          | 1.67            |

**合併財務狀況表（2019 年 12 月 31 日）**

於二零一九年十二月三十一日（根據國際會計報告準則編製）

|                       | 附註 | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----|-----------------|-----------------|
| <b>非流動資產</b>          |    |                 |                 |
| 物業、廠房及設備              |    | 49,843          | 53,470          |
| 投資物業                  | 8  | 16,012          | -               |
| 使用權資產                 | 8  | 9,737           | -               |
| 土地使用權                 | 9  | 14,675          | 15,029          |
| 無形資產                  | 9  | -               | -               |
| 商譽                    |    | -               | -               |
| 於一間聯營公司的權益            |    | -               | 22,485          |
| 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 | 10 | 198,079         | 230,996         |
| 存款                    |    | 4,840           | -               |
|                       |    | 293,186         | 321,980         |
| <b>流動資產</b>           |    |                 |                 |
| 存貨                    |    | 16,910          | 9,588           |
| 應收貿易款項及租金             | 11 | 27,113          | 21,775          |
| 預付款、按金及其他應收款項         |    | 4,774           | 6,046           |
| 可收回稅款                 |    | 129             | -               |
| 金融機構現金                |    | 70,574          | 70,206          |
| 銀行存款及手頭現金             |    | 64,701          | 75,519          |
|                       |    | 184,201         | 183,134         |
| <b>流動負債</b>           |    |                 |                 |
| 應付貿易款項                | 12 | 17,926          | 12,222          |
| 合約負債                  |    | 10,241          | 2,637           |
| 其他應付款項                | 13 | 362,786         | 377,892         |
| 應付僱員福利                | 13 | 3,276           | 1,554           |
| 應付稅款                  |    | 742             | 1,422           |
| 計息借款                  |    | 10,500          | 4,500           |
| 租賃負債                  | 14 | 9,813           | -               |
|                       |    | 415,284         | 400,227         |
| <b>流動負債淨額</b>         |    | (231,083)       | (217,093)       |
| <b>總資產減流動負債</b>       |    | 62,103          | 104,887         |

**合併財務狀況表（2019 年 12 月 31 日）（續）**  
於二零一九年十二月三十一日（根據國際會計報告準則編製）

|                 |    | 2019 年    | 2018 年    |
|-----------------|----|-----------|-----------|
|                 | 附註 | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| <b>非流動負債</b>    |    |           |           |
| 撥備              |    | 72,100    | 72,100    |
| 政府補助            |    | 23,623    | 10,671    |
| 租賃負債            | 14 | 17,487    | -         |
|                 |    | 113,210   | 82,771    |
| <b>（負債）資產淨額</b> |    | (51,107)  | 22,116    |
| <b>資本及儲備</b>    |    |           |           |
| 股本              |    | 873,370   | 873,370   |
| 儲備              |    | (929,960) | (864,751) |
| 本公司權益持有人應佔權益    |    | (56,590)  | 8,619     |
| 非控股權益           |    | 5,483     | 13,497    |
| <b>（虧損）權益總額</b> |    | (51,107)  | 22,116    |

## 1. 編製基準及會計政策

### 編製基準

此等合併財務報表乃根據國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」)，其為國際會計準則委員會 (「國際會計準則委員會」) 頒佈之所有適用國際財務報告準則、國際會計準則 (「國際會計準則」) 及詮釋的統稱)、香港法例第 622 章公司條例之披露規定以及香港聯交所證券上市規則 (「上市規則」) 之適用披露規定編製。

除另有說明外，所有金額均湊整至最近千位。

### 由之前的中國企業會計準則過渡至國際財務報告準則 - 首次應用國際財務報告準則

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務報表乃根據中國企業會計準則 (「中國企業會計準則」) 編製而成。截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的該等財務報表為本公司根據國際財務報告準則編製的首份財務報表。

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表乃根據國際財務報告準則編製而成的首份年度財務報表。採納國際財務報告準則對已確認的金額並無任何重大影響，亦無對由之前採用的中國企業會計準則過渡至國際財務報告準則進行任何調整。

為提升本公司的國際形象以籌集資金，擴大股東基礎並增強公司的資本實力，同時經考慮深圳證券交易所 (以下簡稱「深交所」) 和香港聯合交易所 (以下簡稱「香港聯交所」) 的監管規定，已於二零一九年十二月六日召開的第九屆董事會第十次會議及第九屆監事會第八次會議上批准對本公司公司章程的補充修訂，有關根據中國企業會計準則及國際財務報告準則編製本公司財務報表的規定亦已被採用並適用。自二零一九年一月一日或之後開始的財政期間開始，本公司分別採用中國企業會計準則及國際財務報告準則編製其 A 股及 H 股的合併財務報表。

應用中國企業會計準則及國際財務報告準則編製合併財務報表並無重大影響。

### 採納國際財務報告準則第 16 號：租賃

國際財務報告準則第 16 號於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間取代國際會計準則第 17 號及相關詮釋。其對（其中包括）承租人的會計方法有重大變動，以單一模型取代國際會計準則第 17 號的雙重模型。該單一模型規定除非相關資產為低價值資產，否則承租人須就因年期超過 12 個月的所有租賃而產生的權利及責任確認使用權資產及租賃負債。就出租人會計處理而言，國際財務報告準則第 16 號大致繼承了國際會計準則第 17 號有關出租人會計處理的規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且對兩類租賃進行不同之會計處理。國際財務報告準則第 16 號亦規定承租人及出租人提供更詳盡披露資料。

根據過渡條文，本集團於二零一九年一月一日（即首次應用日期，「首次應用日期」）首次採用經修訂追溯調整法應用國際財務報告準則第 16 號，且並無重列比較資料。而本集團已於首次應用日期將首次應用國際財務報告準則第 16 號的累計影響確認為累計虧損結餘或其他權益組成部分（如適用）的調整。

本集團亦已選擇採用過渡可行權宜方法，不於首次應用日期重新評估合約是否為或包含一項租賃，且本集團僅將國際財務報告準則第 16 號應用於先前根據國際會計準則第 17 號確認為租賃的合約及於首次應用日期或之後訂立或變更並應用國際財務報告準則第 16 號確認為租賃的合約。

#### 作為承租人

於採納國際財務報告準則第 16 號前，根據首次應用日期前適用的本集團會計政策，租賃合約分類為經營或融資租賃。

於採納國際財務報告準則第 16 號後，本集團根據國際財務報告準則第 16 號的過渡條文及自首次應用日期起適用的本集團會計政策對租賃進行入賬。

作為承租人－先前分類為經營租賃的租賃

於首次應用日期，本集團就先前分類為經營租賃的租賃確認使用權資產及租賃負債，惟相關資產價值較低的租賃除外。本集團已按逐項租賃基準採用以下可行權宜方法。

- (a) 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率。
- (b) 於首次應用日期，透過對緊接首次應用日期前應用國際會計準則第 37 號確認的虧損性租賃計提撥備而調整使用權資產，作為於首次應用日期進行減值審閱之替代方法。
- (c) 不就租期於首次應用日期起 12 個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債。
- (d) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初步直接成本。
- (e) 倘合約包含延長或終止租賃之選擇權，則使用事後方式釐定租期。

於首次應用日期，除先前或將作為投資物業使用公平值模式入賬者外，使用權資產乃根據逐項租賃基準按以下計量：

- (a) 其賬面值，猶如國際財務報告準則第 16 號已自開始日期起應用，惟須使用承租人於首次應用日期的增量借款利率進行貼現；或
- (b) 相等於租賃負債的金額，並經緊接首次應用日期前確認之租賃有關的任何預付或應計租賃付款的金額調整。

於二零一八年十二月三十一日應用國際會計準則第 17 號披露的經營租賃承擔與於首次應用日期確認的租賃負債的對賬如下：

|                                  | 人民幣千元 |
|----------------------------------|-------|
| 於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔             | 275   |
| 減：                               |       |
| 短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿的其他租賃 | (275) |
| 於二零一九年一月一日之租賃負債                  | -     |

#### 作為承租人－先前分類為融資租賃的租賃

於首次應用日期，本集團以緊接該日期前採用國際會計準則第 17 號計量的租賃資產的賬面值計量土地使用權及建築物的賬面值。本集團自首次應用日期起採用國際財務報告準則第 16 號對該等租賃進行入賬。

#### 作為出租人

就本集團作為出租人的租賃而言，除分租的分類發生變動外，本集團無須因過渡而作出任何調整。根據國際財務報告準則第 16 號，分租之分類須參考主租賃產生的使用權資產（而非參考相關資產）後釐定。於首次應用日期，本集團對採用國際會計準則第 17 號先前分類為經營租賃的分租進行重新評估，並採用國際財務報告準則第 16 號根據該日期主租賃及分租之餘下合約條款及條件釐定分租之分類。經此評估後，本集團將若干經營分租重分類為融資租賃，並將其按於首次應用日期訂立之新融資租賃入賬。

## 持續經營

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得淨虧損約人民幣40,133,000元。於2019年12月31日，本集團的流動負債高於流動資產約人民幣231,083,000元。於2019年12月31日，本集團於銀行及金融機構持有的現金約為人民幣135,275,000元。該等情況表明存在可能導致對本集團的持續經營能力產生重大疑慮的不確定因素，因此，本集團可能無法在正常業務過程中變現其資產並履行其債務。本集團現正採取以下措施確保本集團的持續運營：

- (a) 本集團的主要股東北京海鴻源投資管理有限公司已出具承諾函，承諾自發出承諾函日期起十二個月內，提供包括資金及擔保在內的財務支持，以協助本集團滿足運營及財務需求；
- (b) 本集團將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，增強本集團的核心競爭力及可持續發展能力；
- (c) 應對市場變化和需求，積極調整產品結構和產業升級，加速向現代服務提供商轉型進程，優化整體行業佈局；發展新客戶群體，完善和強化銷售體系，提高主營業務的盈利能力；
- (d) 本集團將依託全資附屬公司海南唐苑科技有限公司（「海南唐苑」）為平台，研究探索新業務板塊，依託本集團主要股東在現代服務業所具有的現有資源及人才優勢，推出新業務及發展新行業，從而擴充本集團的業務範圍，改善其資產組合，為其持續經營注入新的活力；
- (e) 因應經營策略，剝離低效率資本及股權投資及其他交易頻率較低的非經營性資產，增加現金流及改善本集團的股權結構；

- (f) 加強整體預算管理和成本控制，嚴格控制各項支出及費用，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水平；及
- (g) 本集團嚴格按照深圳證券交易所及香港聯合交易所的內控制度要求，不斷提高工作標準，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，降低本集團的經營風險。使本集團的內控制度更具有可操作性，杜絕有損上市公司及股東的利益的情況發生，確保本集團業務目標的實現。

透過採取上述措施，董事會認為於假設連續經營的情況下編製合併財務報表乃屬合理。董事會已透過審閱未來十二個月的營運資金預測，對本集團的持續經營能力進行全面評估，結論是本集團將能夠取得充足的資金以確保營運資金及支出需求，因此同意以持續經營為基準編製合併財務報表。倘本集團無法持續經營，則須作出調整以將資產價值撇減至可收回金額，及計提可能產生的任何其他負債，以及將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並未於合併財務報表中反映。

## 2. 收入

收入指根據國際財務報告準則第 15 號預期就商品及服務的轉讓而收取的代價以及來自酒店客房的租金收入，該收入於國際財務報告準則第 16 號的範圍內確認。於本年度已確認的各個重大收入類別的金額如下：

|                                  | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>按照國際財務報告準則第 15 號來自客戶合約的收入</b> |                 |                 |
| 電力轉化設備及相關附件銷售收入                  | 40,937          | 32,075          |
| 餐廳服務供應收入                         | 53,299          | -               |
| 管理費收入                            | 1,140           | -               |
| 其他                               | -               | 236             |
|                                  | 95,376          | 32,311          |
| <b>其他來源的收入</b>                   |                 |                 |
| 客房經營租賃的租金收入                      | 6,876           | -               |
|                                  | 102,252         | 32,311          |

除附註 3 中分部披露中顯示的資料外，根據國際財務報告準則第 15 號來自客戶合約的收入分列如下：

|                               | 電力轉化設備<br>及相關附件生產<br>及銷售<br>人民幣千元 | 供應餐廳服務<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-------------|
| <b>截至 2019 年 12 月 31 日止年度</b> |                                   |                 |             |
| <i>按產品：</i>                   |                                   |                 |             |
| — 封閉母綫                        | 40,937                            | -               | 40,937      |
| — 供應餐廳服務                      | -                                 | 53,299          | 53,299      |
| — 管理費                         | -                                 | 1,140           | 1,140       |
|                               | 40,937                            | 54,439          | 95,376      |
| <i>地理區域：</i>                  |                                   |                 |             |
| — 中國                          | 40,937                            | 54,439          | 95,376      |
| <i>收入確認的時間：</i>               |                                   |                 |             |
| — 於某個時間點                      | 40,937                            | -               | 40,937      |
| — 隨時間                         | -                                 | 54,439          | 54,439      |
|                               | 40,937                            | 54,439          | 95,376      |
| <i>交易價格的類型：</i>               |                                   |                 |             |
| — 固定價格                        | 40,937                            | 54,439          | 95,376      |

|                  | 電力轉化設備<br>及相關附件生產<br>及銷售 | 其他    | 合計     |
|------------------|--------------------------|-------|--------|
|                  | 人民幣千元                    | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 截至2018年12月31日止年度 |                          |       |        |
| 按產品：             |                          |       |        |
| — 封閉母綫           | 30,856                   | -     | 30,856 |
| — 電力電容器          | 1,219                    | -     | 1,219  |
| — 其他             | -                        | 236   | 236    |
|                  | 32,075                   | 236   | 32,311 |
| 地理區域：            |                          |       |        |
| — 中國             | 32,075                   | 236   | 32,311 |
| 收入確認的時間：         |                          |       |        |
| — 於某個時間點         | 32,075                   | 236   | 32,311 |
| 交易價格的類型：         |                          |       |        |
| — 固定價格           | 32,075                   | 236   | 32,311 |

### 3. 分部資料

管理層已被確定為主要經營決策者，負責評估經營分部的表現並根據本集團有關這些分部的內部報告為這些分部分配資源。管理層認為，電力轉化設備及相關附件的生產及銷售、酒店運營及相關餐廳服務以及投資控股（2018年：電力轉化設備的生產及銷售以及投資控股）為本集團的主要經營分部。

分部業績指各分部賺取稅前的業績。除未分配資產外（主要為銀行現金及手頭現金），所有資產均分配至可報告分部。除公司負債外，所有負債均分配至可報告分部，包括應計費用及其他應付款項、準備金及政府補助。

按業務及地區分部劃分的集團分部資料分析如下。

(a) 按業務分部

截至 2019 年 12 月 31 日止年度的分部業績

|                  | 電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 | 酒店營運<br>及提供相關<br>餐飲服務<br>人民幣千元 | 投資控股<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------|
| <b>收益</b>        | 40,937                            | 61,315                         | -             | 102,252     |
| 業績               |                                   |                                |               |             |
| 除下列各項前本年度溢利（虧損）： | (4,209)                           | 13,603                         | -             | 9,394       |
| 物業、廠房及設備折舊       | (3,058)                           | (1)                            | (779)         | (3,838)     |
| 使用權資產折舊          | -                                 | (942)                          | -             | (942)       |
| 投資物業攤銷           | -                                 | (5,547)                        | -             | (5,547)     |
| 土地使用權攤銷          | (354)                             | -                              | -             | (354)       |
| 財務費用             | (277)                             | (1,070)                        | (10)          | (1,357)     |
| 應佔一間聯營企業之業績      | -                                 | -                              | (22,485)      | (22,485)    |
| 分部業績             | (7,898)                           | 6,043                          | (23,274)      | (25,129)    |
| 未分配之其他經營開支       |                                   |                                |               | (14,553)    |
| 除稅前虧損            |                                   |                                |               | (39,682)    |
| 稅收               |                                   |                                |               | (451)       |
| 本年度虧損            |                                   |                                |               | (40,133)    |

截至 2019 年 12 月 31 日止的分部資產及負債

|                                | 電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 | 酒店營運及<br>提供相關<br>餐飲服務<br>人民幣千元 | 投資控股<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------|
| <b>資產</b>                      |                                   |                                |               |             |
| 除下列各項前資產：                      | 47,545                            | 68,333                         | -             | 115,878     |
| 物業、廠房及設備                       | 48,634                            | 18                             | 1,191         | 49,843      |
| 投資物業                           | -                                 | 16,012                         | -             | 16,012      |
| 使用權資產                          | -                                 | 9,737                          | -             | 9,737       |
| 土地使用權                          | 14,675                            | -                              | -             | 14,675      |
| 於一間聯營企業之權益                     | -                                 | -                              | -             | -           |
| 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的金融資產 | -                                 | -                              | 198,079       | 198,079     |
| 金融機構現金                         | -                                 | -                              | 70,574        | 70,574      |
| 分部資產                           | 110,854                           | 94,100                         | 269,844       | 474,798     |
| 未分配資產                          |                                   |                                |               | 2,589       |
|                                |                                   |                                |               | 477,387     |
| <b>負債</b>                      |                                   |                                |               |             |
| 分部負債                           | (74,247)                          | (37,301)                       | -             | (111,548)   |
| 未分配負債                          |                                   |                                |               | (416,946)   |
|                                |                                   |                                |               | (528,494)   |

截至 2019 年 12 月 31 日止年度的其他分部資料

|                                  | 電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 | 酒店營運<br>及提供相關<br>餐飲服務<br>人民幣千元 | 未分配<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------|-------------|
| 添置物業、廠房及設備                       | 182                               | 20                             | -            | 202         |
| 添置使用權資產                          | -                                 | 32,238                         | -            | 32,238      |
| 貿易應收款項、租金及其他應收款項虧損撥<br>備撥回（計提）淨額 | 938                               | (384)                          | 831          | 1,385       |
| 研發費用                             | 896                               | -                              | -            | 896         |
| 場地經營租賃費用                         | -                                 | (4,249)                        | (275)        | (4,524)     |

截至 2018 年 12 月 31 日止年度的分部業績

|                  | 電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 | 投資控股<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|---------------|-------------|
| <b>收益</b>        | 32,075                            | 236           | 32,311      |
| <b>業績</b>        |                                   |               |             |
| 除下列各項前本年度溢利（虧損）： | (2,695)                           | 830           | (1,865)     |
| 物業、廠房及設備折舊       | (4,864)                           | (804)         | (5,668)     |
| 出售廠房之收益          | 15,810                            | -             | 15,810      |
| 財務費用             | (7)                               | (502)         | (509)       |
| 應佔一間聯營企業之業績      | -                                 | (10)          | (10)        |
| 分部業績             | 8,244                             | (486)         | 7,758       |
| 未分配之其他經營開支       |                                   |               | 7,707       |
| 除稅前溢利            |                                   |               | 15,465      |
| 稅收               |                                   |               | (1,367)     |
| 本年度溢利            |                                   |               | 14,098      |

截至 2018 年 12 月 31 日止的分部資產及負債

|                                | 電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 | 投資控股<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------|
| <b>資產</b>                      |                                   |               |             |
| 除下列各項前資產：                      | 43,542                            | -             | 43,542      |
| 物業、廠房及設備                       | 51,510                            | 1,960         | 53,470      |
| 土地使用權                          | 15,029                            | -             | 15,029      |
| 於聯營企業之權益                       | -                                 | 22,485        | 22,485      |
| 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益<br>的金融資產 | 30,288                            | 200,708       | 230,996     |
| 金融機構現金                         | -                                 | 70,206        | 70,206      |
| 分部資產                           | 140,369                           | 295,359       | 435,728     |
| 未分配資產                          |                                   |               | 69,386      |
|                                |                                   |               | 505,114     |
| <b>負債</b>                      |                                   |               |             |
| 分部負債                           | (65,076)                          | -             | (65,076)    |
| 未分配負債                          |                                   |               | (417,922)   |
|                                |                                   |               | (482,998)   |

截至 2018 年 12 月 31 日止年度的其他分部資料

|                                       | 電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 | 未分配<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------|
| 添置物業、廠房及設備                            | 7,765                             | 28           | 7,793       |
| 無形資產攤銷                                | (380)                             | -            | (380)       |
| 商譽減值損失                                | -                                 | (72)         | (72)        |
| 出售附屬公司之收益                             | 34,695                            | -            | 34,695      |
| 出售物業、廠房及設備之虧損                         | -                                 | (6)          | (6)         |
| 貿易應收款項、租金及其他應收款項虧損撥備撥回<br>(計提) 淨額應收款項 | 1,823                             | (2,301)      | (478)       |
| 存貨撥備撥回                                | 7                                 | -            | 7           |
| 研發費用                                  | 1,243                             | -            | 1,243       |
| 場地經營租賃費用                              | -                                 | (1,593)      | (1,593)     |

(a) 按地區資料

地區資料並未載列於此，乃由於本集團主要營運地點位於中國，本集團來自外部客戶的所有收益產生自中國，以及超過 99% 的非流動資產 (不包括金融工具) 位於中國。因此，董事認為，載列地區資料對於該等合併財務報表的使用者而言並無提供任何額外有用資料。

(b) 主要客戶資料

截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止年度，來自外部客戶的收益佔本集團收益 10% 或以上。

|      | 2019 年<br>酒店營運及<br>提供相關<br>餐飲服務<br>人民幣千元 | 2018 年<br>電力轉化設備<br>及相關附件<br>生產及銷售<br>人民幣千元 |
|------|------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 客戶 A | 21,410                                   | 不適用                                         |
| 客戶 B | 不適用                                      | 4,365                                       |

4. 其他收益及其他收入

|             | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 銀行及金融機構利息收入 | 3,203           | 896             |
| 政府津貼        | 767             | 273             |
| 合約終止補償      | 813             | -               |
| 廠房拆除費用補償    | -               | 643             |
| 免除利息費用      | -               | 3,261           |
| 匯兌收益淨額      | -               | 3               |
| 存貨撥備撥回      | -               | 7               |
| 雜項收入        | 565             | 234             |
|             | 5,348           | 5,317           |

## 5. 除稅前（虧損）溢利

除稅前（虧損）溢利經扣除（計入）下列各項後列賬：

|                       | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>員工成本（包括董事酬金）</b>   |                 |                 |
| 工資及其他福利               | 18,808          | 13,420          |
| 定額供款退休計劃供款            | 4,929           | 5,454           |
| 員工成本總額                | 23,737          | 18,874          |
| <b>財務費用</b>           |                 |                 |
| 貸款利息費用                | 241             | 509             |
| 匯兌虧損淨額                | 2               | -               |
| 銀行費用淨額                | 142             | 90              |
| 租賃負債的利息開支             | 1,036           | -               |
|                       | 1,421           | 599             |
| <b>其他項目</b>           |                 |                 |
| 核數師酬金                 | 1,083           | 1,940           |
| 存貨成本                  | 34,766          | 25,752          |
| 折舊及攤銷                 |                 |                 |
| —物業、產房及設備             | 3,838           | 5,668           |
| —投資物業                 | 5,547           | -               |
| —使用權資產                | 942             | -               |
| —土地使用權                | 354             | 380             |
| 研發費用                  | 896             | 1,243           |
| 法律及專業費用               | 4,025           | 1,736           |
| 商譽減值虧損                | -               | 72              |
| 出售物業、廠房及設備之虧損         | -               | 6               |
| 短期租賃費用                |                 |                 |
| —辦公場所                 | 275             | -               |
| —餐廳                   | 4,249           | -               |
| 辦公場所經營租賃費用            | -               | 1,593           |
| 可賺取租賃收入之投資物業產生的直接經營費用 | 7,376           | -               |

## 6. 稅項

企業所得稅乃就於中國產生的估計應課稅溢利按 25% 的稅率計提撥備。

由於本集團在兩個年度內均於香港錄得稅項虧損，故並無就香港利得稅計提撥備。

|             | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| <b>即期稅項</b> |                 |                 |
| 企業所得稅       |                 |                 |
| 本年度         | 1,818           | 1,367           |
| 過往年度超額撥備    | (1,367)         | -               |
| 稅費總額        | 451             | 1,367           |

## 7. 每股（虧損）盈利

年內每股虧損（二零一八年：盈利）按本公司權益持有人應佔年內綜合虧損約人民幣 40,166,000 元（二零一八年：約人民幣 14,596,000 元利潤）及年內已發行股份之加權平均數 873,370,000 股（二零一八年：873,370,000 股）計算。

本集團於當前及過往年度並無已發行具攤薄潛力之普通股，因此，所呈列年度之每股攤薄虧損（二零一八年：盈利）與每股基本虧損（二零一八年：盈利）相同。

## 8. 租賃

| 使用權資產                               | 酒店租賃呈列為<br>投資物業<br>人民幣千元 | 餐廳租賃呈列<br>為物業、廠房<br>及設備<br>人民幣千元 |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>賬面值對賬—截至 2019 年 12 月 31 日止年度</b> |                          |                                  |
| 於報告期初—採納國際財務報告準則第 16 號後             | -                        | -                                |
| 添置                                  | 16,954                   | 15,284                           |
| 折舊／攤銷                               | (942)                    | (5,547)                          |
| 於報告期末                               | 16,012                   | 9,737                            |
| <b>於 2019 年 12 月 31 日</b>           |                          |                                  |
| 成本                                  | 16,954                   | 15,284                           |
| 累計折舊／攤銷                             | (942)                    | (5,547)                          |
| <b>賬面淨值</b>                         | <b>16,012</b>            | <b>9,737</b>                     |

本集團租賃酒店及餐廳用作日常營運，租期為 3 至 6 年，可選擇在重新協商所有條款後續期。租賃款項通常逐年增加，以反映現時市場租金。租賃負債的利息開支載於合併財務報表附註 6。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集團的投資物業為產生租金收入的酒店。本集團在租約項下持有的投資物業按其他使用權資產相同的方法入賬。該等投資物業在 6 年內確認折舊。董事認為，投資物業的公允價值約為其於報告期末的賬面值 (2018 年：不適用)。

**租賃安排－作為承租人**酒店

於報告期末，投資物業（人民幣16,012,000元）（二零一八年：無）乃於主租賃項下持有，餘下租期為5.7年（二零一八年：不適用），可選擇續租6年。租賃合約並不構成本集團的任何契約。

餐廳

於報告期末，物業、廠房及設備（人民幣9,737,000元）（二零一八年：無）乃於主租賃項下持有，餘下租期為1.5年（二零一八年：不適用），可選擇重新協商所有條款後續租。

年內，本集團已確認以下款項。

|          | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 租賃付款：    |                 |                 |
| 短期租賃     | 4,524           | -               |
| 經營租賃付款   | -               | 1,593           |
| 於損益確認的開支 | 4,524           | 1,593           |
| 租賃現金流出總額 | 10,128          | 1,593           |

**租賃承擔**

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無短期租賃承擔。

於二零一八年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下應付未來最低租賃付款總額如下：

|      | 人民幣千元 |
|------|-------|
| 1 年內 | 275   |

## 9. 土地使用權及無形資產

|                                     | 土地使用權<br>人民幣千元 | 無形資產<br>— 軟件<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| 賬面值對賬 - 截至 2018 年 12 月 31 日止年度      |                |                       |               |
| 於報告期初                               | 16,664         | -                     | 16,664        |
| 攤銷                                  | (380)          | -                     | (380)         |
| 處置／撤銷                               | (1,255)        | -                     | (1,255)       |
| 於報告期末                               | 15,029         | -                     | 15,029        |
| <b>賬面值對賬—截至 2019 年 12 月 31 日止年度</b> |                |                       |               |
| 於報告期初                               | 15,029         | -                     | 15,029        |
| 攤銷                                  | (354)          | -                     | (354)         |
| <b>於報告期末</b>                        | <b>14,675</b>  | <b>-</b>              | <b>14,675</b> |

|                           | 土地使用權<br>人民幣千元 | 無形資產<br>— 軟件<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|---------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| 於 2019 年 1 月 1 日          |                |                       |               |
| 成本                        | 17,687         | 207                   | 17,894        |
| 累計攤銷                      | (2,658)        | (207)                 | (2,865)       |
| 賬面淨值                      | 15,029         | -                     | 15,029        |
| <b>於 2019 年 12 月 31 日</b> |                |                       |               |
| 成本                        | 17,687         | 207                   | 17,894        |
| 累計攤銷                      | (3,012)        | (207)                 | (3,219)       |
| <b>賬面淨值</b>               | <b>14,675</b>  | <b>-</b>              | <b>14,675</b> |

土地使用權指中國阜新市的土地預付租金。土地使用權使用年期有限，於 50 年內按直線法折舊。於二零一九年十二月三十一日，剩餘使用年期為 27 年至 48 年不等。

軟件指用於行政目的的商業軟件系統，其使用年期有限，於 3 年內按直線法攤銷。於報告期末，軟件成本已悉數攤銷。

## 10. 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

|                        | 附註  | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| <b>以公允價值計量的非上市股本證券</b> |     |                 |                 |
| 沈陽兆利                   | (a) | -               | 30,287          |
| 天津中心                   | (b) | 198,079         | 200,709         |
|                        |     | 198,079         | 230,996         |

| 被投資公司名稱                    | 註冊成立／<br>營運地點 | 持股類別 | 本公司<br>間接持有<br>註冊股本<br>價值比例 | 主營業務                 |
|----------------------------|---------------|------|-----------------------------|----------------------|
| 沈陽兆利高壓電氣設備有限公司<br>（「沈陽兆利」） | 中國            | 註冊資本 | 6.9%                        | 生產及銷售高壓電氣<br>設備及其他配件 |
| 海航天津中心發展有限公司<br>（「天津中心」）   | 中國            | 註冊資本 | 10.5%                       | 物業投資                 |

附註：

(a) 非上市股本證券的公允價值乃由管理層基於沈陽兆利資產淨值釐定。

(b) 非上市股本證券的公允價值乃由管理層參照獨立合格專業估值師出具的估值報告釐定。

## 11. 貿易應收款項及租金

|                      | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>貿易應收款項</b>        |                 |                 |
| 來自第三方                | 27,570          | 29,054          |
| 來自與本公司擁有同一實際控制人控制之公司 | 1,448           | -               |
|                      | 29,018          | 29,054          |
| 虧損撥備                 | (6,593)         | (7,279)         |
|                      | 22,425          | 21,775          |
| <b>應收租金</b>          |                 |                 |
| 來自第三方                | 2,940           | -               |
| 來自與本公司擁有同一實際控制人控制之公司 | 1,995           | -               |
|                      | 4,935           | -               |
| 虧損撥備                 | (247)           | -               |
|                      | 4,688           | -               |
|                      | 27,113          | 21,775          |

本集團通常給予客戶 5 至 90 天的信貸期。

貿易應收款項及租金（扣除虧損撥備）按發票日期之賬齡分析如下：

|         | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 1 年內    | 19,072          | 10,974          |
| 1 至 2 年 | 3,070           | 5,712           |
| 2 至 3 年 | 3,211           | 3,368           |
| 3 至 4 年 | 1,005           | 596             |
| 4 年以上   | 755             | 1,125           |
|         | 27,113          | 21,775          |

年內，確認貿易應收款項及租金虧損撥備撥回人民幣 439,000 元（二零一八年：虧損撥備人民幣 70,000 元）。

## 12. 貿易應付款項

|                      | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>貿易應付款項</b>        |                 |                 |
| 應付第三方                | 17,263          | 12,222          |
| 應付與本公司擁有同一實際控制人控制之公司 | 663             | -               |
|                      | 17,926          | 12,222          |

貿易應付款項按發票日期之賬齡分析概述如下：

|         | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 365 天以內 | 15,553          | 7,837           |
| 1 至 2 年 | 1,078           | 2,053           |
| 2 至 3 年 | 707             | 837             |
| 3 年以上   | 588             | 1,495           |
|         | 17,926          | 12,222          |

信貸期平均為 15 至 120 天，部分供應商視情況授予我們更長的信貸期。

### 13. 其他應付款項

|                        | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>其他應付款項</b>          |                 |                 |
| 訴訟賠償                   | 272,628         | 272,628         |
| 應計費用及其他應付款項            | 23,382          | 25,811          |
| 應付建築成本                 | 14,493          | 27,539          |
| 應付前附屬公司款項              | 49,596          | 49,596          |
| 應付董事款項                 | 4               | -               |
| 應付聯營公司款項               | 352             | 344             |
| 應付與本公司擁有同一實際控制人控制之公司款項 | 1,332           | 1,087           |
| 其他應付稅金                 | 999             | 887             |
|                        | 362,786         | 377,892         |
| <b>應付僱員福利</b>          | 3,276           | 1,554           |
|                        | 366,062         | 379,446         |

## 14. 租賃負債

|       | 2019 年<br>人民幣千元 | 2018 年<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 即期部分  | 9,813           | -               |
| 非即期部分 | 17,487          | -               |
|       | 27,300          | -               |

於二零一九年十二月三十一日，租賃負債按加權平均增量借款利率計算，年利率介乎 6.18% 至 6.37% 不等，於兩至六年內償還。

## 15. 股息

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之股息（二零一八年：無）。

## 16. 報告期後事項

於該等綜合財務報表獲批准日期，除該等綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於報告期後概無發生重大事項。

### (a) 二零一九年新型冠狀病毒（「COVID-19」）的影響

二零二零年一月，中國境內爆發 COVID-19，中國當局已於全國範圍內採取了防控措施。COVID-19 對本集團的業務營運及全球經濟的整體運行產生了若干影響。該等影響的程度取決於疫情的持續時間以及監管政策及相關防護措施的落實情況。本集團將會密切監控 COVID-19 疫情的發展及狀況，持續評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響，並採取必要行動減輕 COVID-19 爆發所帶來的任何潛在影響。

於該等綜合財務報表獲批准日期，本集團未能可靠預計 COVID-19 爆發所造成的財務影響。

### (b) 於二零二零年四月，海南逸唐酒店與海航酒店控股集團有限公司（「供應商」，為一間於中國境內成立的有限公司，且為北京海鴻源之直接非全資附屬公司）簽訂股權轉讓協議，收購重慶海航酒店投資有限公司（「重慶海航酒店」，一間以現金代價人民幣 489,000,000 元於中國境內成立的有限公司）的股權。重慶海航酒店主要從事酒店相關業務及物業租賃。該筆交易預計將於二零二零年五月完成。交易詳情載於本公司日期為二零二零年四月二十六日的公告。

- (c) 於二零二零年四月，本公司授權其全資附屬公司阜新封閉母線有限公司（「阜新母線」）與阜新市海州區房屋徵收辦公室（一家隸屬遼寧省阜新市海州區人民政府的事業單位）簽訂補償協議，對阜新母線擁有的遼寧省阜新市海州區新華路46號的南廠區（「南廠區」，含土地、工業房產、構築物及附屬設施）進行徵收。預期徵收涉及的各项補償款項合計約人民幣44,000,000元。交易詳情載於本公司日期為二零二零年四月二十六日的公告。

## 審計（審核）委員會

審計（審核）委員會由三名獨立非執行董事組成，即李銘先生、方光榮先生、錢逢勝先生及包宗保先生。李銘先生為審計（審核）委員會主席。

審計（審核）委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的合併年度業績。

### 獨立審計師對初步業績公告的審閱

本公司董事會欣然宣佈，本公司審計機構中審眾環（香港）會計師事務所有限公司（「中審眾環」）已根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則完成對本集團截至2019年12月31日止年度的合併財務報表的審計。公告所載的末期業績維持不變。

公告所載有關本集團截至2019年12月31日止年度的合併財務狀況表、合併損益及其他全面收益表及相關附註的數字，已由中審眾環與本集團本年度的經審核合併財務報表所載列的金額核對一致。中審眾環就此執行之工作並不構成根據國際會計準則、香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則或香港核證工作準則所規定之核證工作，因此，中審眾環並未就公告作出任何核證。

## 獨立審計師報告摘錄

本集團之境外審計機構中審眾環（香港）會計師事務所有限公司就本集團截至2019年12月31日止年度的合併財務報表出具的本公司獨立審計師報告的摘錄載列如下。報告載有與持續經營有關的重大不確定性的詳情，並且保留有關意見。

### 意見的基礎

我們已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）進行審計。我們就該等準則承擔的責任已於本報告「審計師就審計財務報表承擔的責任」中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（「守則」），我們獨立於貴集團，並已根據該等守則履行其他專業道德責任。我們認為，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 與持續經營有關的重大不確定因素

我們提請注意合併財務報表附註2中有關採用編製合併財務報表所依據的持續經營基礎的資料。截至2019年12月31日止年度，貴集團錄得虧損人民幣40,133,000元，於2019年12月31日的流動負債淨額及負債淨額分別為人民幣231,083,000元及人民幣51,107,000元。該等情況以及合併財務報表附註2中列出的其他事項表明存在可能使貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的不確定因素。董事經考慮貴集團所採取的措施後，認為貴集團將能夠持續經營。我們並無就此事項作出修訂意見。

## 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

**祝捷**

董事長

中國海南省海口市，

二零二零年四月二十九日

於本公告日期，董事會包含五名執行董事：祝捷先生、馬雲女士、包宗保先生、蘇偉國先生及劉華芬女士；三名獨立非執行董事：李銘先生、錢逢勝先生及方光榮先生。