



NEE

ANNUAL REPORT 2020 年報



東北電氣發展股份有限公司
NORTHEAST ELECTRIC DEVELOPMENT CO., LTD.

目 錄

一、重要提示	2
二、公司基本情況簡介	6
三、會計數據和財務指標摘要	8
四、董事會報告	12
五、經營情況討論與分析	29
六、重要事項	48
七、股份變動及股東情況	68
八、董事、監事、高級管理人員和員工情況	72
九、公司治理及企業管治報告	83
十、核數師報告	104
十一、本集團業績、資產及負債概要	425
十二、備查文件目錄	427

- 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。
- 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)王凱聲明：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 本報告經二零二一年三月二十九日召開的九屆二十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二零二零年年度財務報告。
- 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。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，並出具了帶強調事項段的無保留意見的內部控制審計報告。
- 1.6 本報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 公司已在本報告「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，尚須二零二零年年度股東大會審議通過。
- 1.9 綜合營業額為人民幣7,999.1萬元，較二零一九年度減少人民幣2,235萬元。

1.10 本公司股權持有人應佔利潤為人民幣6,397.7萬元。

1.11 本公司股權持有人應佔每股利潤為人民幣0.07元。

1.12 除特別說明外，本報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
重慶酒店	指	重慶海航酒店投資有限公司，公司參股公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
公司實際控制人	指	海南省慈航公益基金會
東莞御景灣	指	東莞御景灣酒店，公司關連方
阜封公司、阜新母線	指	阜新封閉母線有限責任公司，公司全資子公司

逸唐酒店、逸唐飛行酒店	指	海南逸唐飛行酒店管理有限公司(原名「 海南唐苑科技有限公司 」，自2019年8月23日起更名為「 海南逸唐飛行酒店管理有限公司 」)，公司子公司
海航財務公司、財務公司	指	海航集團財務有限公司，公司關連方
海航集團	指	海航集團有限公司，公司關連方
海航酒店控股	指	海航酒店控股集團有限公司，公司關連方
海航酒店(香港)	指	海航酒店集團(香港)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
祥鵬航空	指	雲南祥鵬航空有限責任公司,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(特殊普通合夥)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

東北電氣、公司、本公司、上市公 司	指	東北電氣發展股份有限公司
香港聯交所	指	香港聯合交易所
深交所	指	深圳證券交易所
天津中心	指	海航天津中心發展有限公司，公司關連方

(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)、王永凡、包宗保、蘇偉國、郭潛力、李國慶

(四) 獨立非執行董事：李銘、方光榮、王宏宇

(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、巨萌

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：dbdqdashbgs@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：

— 香港聯合交易所
— 股票簡稱：東北電氣
— 股票代碼：0042

A股：

— 深圳證券交易所
— 股票簡稱：*ST東電
— 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：中國遼寧省瀋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18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

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

項目	2020年	2019年	本年比		2018年	2017年	2016年
				上年增減			
營業收入(千元)	79,991	102,341	-21.84%		32,311	32,986	63,514
歸屬於股權持有人的							
淨利潤(千元)	63,977	-40,166	-		14,596	-397,058	-99,494
歸屬於股權持有人的扣除							
非經常性損益的淨利潤(千元)	-144,024	-41,164	-		-38,948	-96,661	-99,613
經營活動產生的現金流量							
淨額(千元)	-76,154	3,337	-		-4,595.47	4,596.18	-2,989.15
基本每股收益/							
(損失)(元/股)	0.07	-0.046	-		0.02	-0.45	-0.11
稀釋每股收益/							
(損失)(元/股)	0.07	-0.046	-		0.02	-0.45	-0.11
加權平均淨資產收益率	-	-	-		-	-	-39.40%

			本年末比			
	2020年末	2019年末	上年末增減	2018年末	2017年末	2016年末
總資產(千元)	157,526	477,041	-66.98%	505,113	306,237	401,830
歸屬於上市公司股東的						
淨資產(千元)	-187,420	-56,590	-	8,619	-198,632	202,790

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財務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	13,500,704.16	24,338,046.43	22,192,512.06	19,959,624.69
歸屬於股權持有人的淨利潤	-3,802,341.31	-8,016,089.92	175,466,252.54	-99,671,199.52
歸屬於股權持有人的扣除 非經常性損益的淨利潤	-3,802,341.31	-9,322,360.40	-3,443,402.34	-127,456,218.20
經營活動產生的現金流量淨額	-1,886,868.96	-5,410,431.91	-7,124,713.56	-61,732,082.75

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

經營活動產生的現金流量淨額：

1. 將保證金5,500萬元從經營活動產生的現金流量調整至投資活動產生的現金流量；
2. 將土地出售款2,350萬元從經營活動產生的現金流量調整至投資活動產生的現金流量。

1.4 非經常性損益項目及金額

金額單位：人民幣元

項目	2020年金額	2019年金額	2018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)	32,743,426.99		15,785,816.33	計入當期收益的子公司 阜封母線出售一處廠區 所得
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關,按照 國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	1,388,057.40	767,306.37	1,070,676.39	
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	1,011,291.39	571,715.65	3,358,853.23	
其他符合非經常性損益定義的 損益項目	178,549,569.56		34,695,454.56	計入瀋陽高開 訴訟案所得
減: 所得稅影響額	5,616,743.58	334,755.51	1,366,600.00	
少數股東權益影響額(稅後)	74,657.72	6,008.27		
合計	208,000,944.04	998,258.24	53,544,200.51	--

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的近五年財務數據摘要

金額單位：人民幣千元

指標項目	國際財務報告準則		中國企業會計準則		
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
1、營業額(千元)	79,797	102,252	32,311	32,985.86	63,514.42
2、除稅前利潤/(虧損)(千元)	67,016	(39,682)	15,465	(397,992.15)	(92,316.02)
3、股東應佔利潤/(虧損)(千元)	63,977	(40,166)	14,596	(398,155.97)	(92,631.66)
4、總資產(千元)	157,896	477,387	505,114	306,236.91	401,830.33
5、總負債(千元)	343,125	528,494	482,998	500,877.93	193,951.30
6、股東權益(千元)	(185,229)	(51,107)	22,116	(194,249.87)	207,879.03
7、每股基本利潤/(虧損)(元)	0.07	(0.046)	0.02	(0.450)	(0.114)
8、每股淨資產(元)	(0.21)	(0.059)	0.025	(0.22)	0.24
9、淨資產收益率(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	(47.91%)
10、股東權益比率(%)	117.31%	(10.71%)	4.38%	(63.35%)	51.73%
11、流動比率(%)	36.72%	44.36%	45.76%	40.03%	208.17%
12、資產負債率(%)	217.31%	110.71%	95.62%	163.35%	48.27%

(一) 概述

2020年，世界經濟受新冠肺炎疫情蔓延的持續影響，國際貿易和投資急劇萎縮，人員貨物流動嚴重受阻，全球產業鏈供應鏈遭受衝擊，世界經濟陷入第二次世界大戰結束以來最嚴重的衰退。雖然中國成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體，但全年機械工業增速有限，電力行業投資復甦緩慢，酒店管理、餐飲、住宿等行業需求大幅萎縮。

近年來，公司主營業務為輸變電設備相關產品的研發、設計、生產和銷售及酒店餐飲和住宿業務。公司主營產品主要為封閉母線，主要應用於電力系統領域，用以提高輸電線路的輸電能效，支援大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。同時，本報告期內，控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司積極開展了酒店管理、餐飲、住宿業務。

2020年以來，遭受新冠肺炎疫情的持續影響，公司所處的酒店業受到很大衝擊，加之輸配電設備製造行業受宏觀經濟結構性調整因素影響，行業產能相對過剩，市場競爭異常激烈，公司面臨的經營壓力日趨加大。面對複雜嚴峻的經營形勢，公司上下緊密圍繞工作大局，勤勉盡責，奮勇攻堅。在大股東支持和董事會的領導下，公司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，優化產業佈局，強化經營管理，推進生產經營提升，化解歷史債務風險，各項工作穩步推進。

報告期內，公司實現營業收入約7,999.09萬元，比上年度減少21.84%，同比減少約2,235.02萬元；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為6,397.66萬元。

(二) 主要重點工作

報告期內主要工作如下：

1. 生產經營情況

(1) 戰疫情、抓復工，防疫經營兩手抓

2020年，公司多措並舉，一手抓疫情防控，一手抓復工復產、市場開拓，開展大幹一百天、新產品推廣等專項活動，最大限度實現增產增收目標，阜新母線的新產品增加收入近800萬元。但是受全年疫情持續蔓延、隔離防控措施對旅行限制、消費模式向線上轉移等多方面影響，酒店類業務收入規模同比下降49%。

(2) 以節支增效為中心，嚴控各類成本支出

通過嚴控材料成本、製造費用、差旅費、諮詢費等措施，提升主營業務盈利水平，同時大力壓縮人工成本、管理費用等成本費用支出。主要子公司阜新母線多次召開降本增效會議，落實各項措施。通過優化設計、比價採購、節約取暖用電，嚴控車間耗材使用等各項節約開支舉措，累計節約成本開支上百萬元。東北電氣公司本部當期管理費用支出控制在年度預算的35%，當期人工成本控制在年度預算的59%。

(3) 抓新品、促轉型，逆勢搶奪新市場

阜新母線秉承開發高新技術產品和申報高新技術企業的雙新驅動戰略，2018年以來每年以不低於自身收入5%的研發投入持續推動技術改造和新產品研發創新，新取得15項實用新型專利和多項新產品研發創新成果，經過三年籌劃、準備和積極申報，本年度內阜新母線終於成功獲評為遼寧省2020年首批高新技術企業，所得稅將由25%下降為15%。

(4) 完善法人治理，加強風險管控，激發團隊合力

全面完善公司法人治理，以全面合規為目標，完善內控職能，加強風險管控；圍繞公司重大項目攻堅，以目標凝聚隊伍，以任務錘煉人才，在實戰中發現人才，以強激勵激發團隊戰鬥力；落實員工關愛，在做好日常團建的同時，更加注重員工成長，為員工提供項目錘煉機會和職業發展平台；加強內外部宣傳，傳遞正能量。

2. 公司A股股票被實行退市風險警示情況

根據中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)於2020年4月29日出具的《東北電氣發展股份有限公司審計報告》(眾環審字[2020]170018號)，公司2019年度實現營業收入102,341,085.77元，歸屬於上市公司股東的淨利潤為-40,165,739.76元，歸屬於上市公司股東的淨資產為-56,590,261.98元。根據《深圳證券交易所股票上市規則》第13.2.1條的有關規定，自2020年5月6日開市之日起，深圳證券交易所對公司A股股票交易實行退市風險警示。

3. 須予披露之關連交易：收購重慶酒店少數股東股權

2020年4月26日，公司第九屆董事會第十三次會議審議通過了《關於收購重慶海航酒店投資有限公司少數股東股權的議案》，公司控股子公司逸唐酒店與海航酒店控股集團有限公司（以下簡稱「**海航酒店控股**」）簽署重慶海航酒店投資有限公司（以下簡稱「**重慶酒店**」）《股權轉讓協議》（詳情參見《關於收購重慶海航酒店投資有限公司少數股東股權暨關連交易的公告》，公告編號：2020-013）。根據中威正信（北京）資產評估有限公司出具的《海南逸唐飛行酒店管理有限公司擬購買股權涉及重慶海航酒店投資有限公司股東全部權益市場價值資產估值報告》【中威正信評諮字(2020)第5005-1號】，以2019年12月31日為評估基準日，重慶酒店淨資產評估值為16,333.86萬元，逸唐酒店以現金4,890萬元受讓海航酒店控股持有的重慶酒店1,500萬股股權，佔重慶酒店總股本的30%。該交易構成須予披露之關連交易。

2020年6月29日，該議案獲公司2020年第一次臨時股東大會審議通過。2020年8月26日，已完成股權變更工商登記手續。

4. 政府徵收子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區

東北電氣全資子公司阜新封閉母線有限責任公司(以下簡稱為「**阜新母線**」)2018年整體搬遷到阜新市細河區四合鎮河西村玉龍路369號的新廠區後，其原有位於遼寧省阜新市海州區新華路46號的南廠區(含土地、工業房產、構築物及附屬設施)，屬於阜新市政府規劃並批准的徵收範圍。為積極配合市政規劃實施，同時保護上市公司全體股東及核心資產利益，阜新母線與阜新市海州區房屋徵收辦公室(以下簡稱為「**徵收辦公室**」，一家隸屬阜新市海州區人民政府的事業單位)簽訂《徵收補償協定》(詳情參見《關於政府徵收子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區的公告》，公告編號：2020-014)。根據該協定，由徵收辦公室對阜新母線擁有的上述南廠區進行徵收，本次徵收涉及阜新母線的各项補償款項合計約4,400萬元。2020年4月26日，公司第九屆董事會第十三次會議審議通過了《關於政府徵收子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區的議案》，2020年6月29日，公司2019年年度股東大會審議通過了《關於政府徵收子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區的議案》。

5. 終止非公開發行H股

鑒於公司於2017年4月5日與海航酒店集團(香港)有限公司簽訂的非公開發行H股《股份認購協議》於2020年6月30日逾期失效而自動終止，公司於2020年7月14日召開第九屆董事會第十六次會議和第九屆監事會第十一次會議，審議並通過《關於終止非公開發行H股股票事項並撤回申請文件的議案》，公司決定終止本次非公開發行，並向中國證監會申請撤回非公開發行H股股票的申請文件。2020年8月27日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》，中國證監會根據《中國證券監督管理委員會行政許可實施程序規定》第二十條的有關規定，決定終止對公司行政許可申請的審查。(詳情參見《關於收到中國證監會行政許可申請終止審查通知書的公告》，公告編號：2020-044)

6. 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。2020年8月10日本案在海南省一中院開庭審理，9月16日海南省一中院簽發(2020)瓊96民初81號民事判決書，海南省一中院認為，原告要求被告東北電氣公司償付欠款2,853萬元、利息及違約金的主張，因超過訴訟時效期間，且被告東北電氣公司已提出超過訴訟時效的抗辯，故本院不予支持。海南省一中院判決如下：(一)被告瀋陽高壓開關有限責任公司於本判決發生法律效力之日起十五日內給付原告瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局2,853萬元及違約金142.65萬元；(二)駁回原告瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局的其他訴訟請求。原告瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局已於上訴期內向海南省一中院提出上訴申請。目前，本案尚在審理中。
- (2) 子公司阜新封閉母線有限責任公司訴訟案實現債務抵銷1.78億元。海南省高級人民法院於2018年11月30日立案受理本案，並於2019年1月3日向瀋高公司公告送達起訴狀等案件材料。2019年5月20日，東北電氣收到海南省高級人民法院(2018)瓊民初69號民事判決書，因本案各方當事人在法定上訴期內無人上訴，本案一審判決已經於2019年8月7日生效，東北電氣不承擔連帶責任。2020年9月10日，東北電氣在指定資訊披露媒體披露《訴訟進展公告》(公告編號：2020-048)：「依據海南省高級人民法院(2018)瓊民初69號民事判決書，截至2020年9月7日，本集團(東北電氣及其子公司)依法享有對瀋陽高開的到期債權合計178,549,569.56元(人民幣，下同)(包括：股權轉讓款、利息、遲延履行期間的債務利息)。東北電氣根據《中華人民共和國合同法》第九十九條等相關法律規定，已於2020年9月7日通過郵寄通知方式通知瀋陽高開：將前述對瀋陽高開享有的到期債權人民幣178,549,569.56元與本公司對瀋陽高開負有的因北京市高級人民法院(2004)高民初字第802號民事判決書和最高人民法院(2008)民二終字第23號民事判決書而產生的同等金額的到期債務進行抵銷，即抵銷金額為人民幣178,549,569.56元。公司已於2020年9月11日在瀋陽高開所在地遼寧省省級有影響的《遼瀋晚報》刊登了債務抵銷公告，本次債務抵銷行為已於2020年9月11日生效。」

(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線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2021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，受全球疫情蔓延的持續影響，國內旅行、酒店住宿及餐飲行業在2020年遭遇重創，業內預期2021年下半年營業收入將迎來恢復性增長。

2. 公司發展戰略

2021年是「十四五」規劃開局之年，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線，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. 2021年度經營計劃

面對新冠肺炎疫情下全球公共衛生事件的持續影響和間接控股股東海航集團及其關連方重整風險，上市公司及其子公司將積極克服不利因素，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。2021年，公司將以優化產業布局、全面深化改革為着力點，實現變革創新、提質增效。通過改善內控制度，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。

4. 2021年公司重點工作

- (1) 2021年初，本集團之主要股東北京海鴻源已出具提供財務支持的承諾函，在承諾函出具之日起兩年內，承諾無條件為本集團提供財務支援，包括以提供資金、擔保等方式協助本集團補充營運資金。目前，公司全資子公司瀋陽凱毅電氣有限公司(「瀋陽凱毅」)已與北京海鴻源簽署借款合同，2021年度北京海鴻源繼續向瀋陽凱毅出借餘額最高不超過5,000萬元的借款，用於支持公司生產經營。
- (2) 進一步完善上市公司治理結構，推動管理團隊轉變思維，積極開拓創新、開源節流，激發管理團隊活力、幹勁和創造力，通過開拓新市場、發展新客戶，推動業務轉型發展，提高產品創新能力。
- (3) 充分利用資本市場融資渠道。公司旗下相關子公司擁有良好銀行信用和融資記錄，具備融資能力，且報告期內還清銀行借款，後期可視自身業務擴張需要，申請銀行授信和貸款支持。2020年2月14日，中國證監會發佈新修訂的《上市公司證券發行管理辦法》，新規放寬了對上市公司非公開發行A股的要求，同時東北電氣作為H股上市公司，可以由年度股東大會授權董事會增發H股20%。因此，儘管目前存在間接控股股東海航集團及其關連方重整能否成功的不確定風險，上市公司仍可以充分利用兩地資本市場平台的融資政策，探討通過可能的融資方式，引進戰略投資者，優化股權結構，募集用於支援業務轉型、補充日常經營所需營運資金，積極拓展新業務板塊，增強公司的核心競爭力 and 可持續發展能力。

- (4) 隨着全球疫情影響的逐漸消退，借助「十四五」規劃開局之年的春風，各方面市場需求同比明顯回升，有利於公司全面恢復和提升主營業務。根據市場變化和需求，積極調整業務結構，加速向現代服務產業轉型進程，優化整體佈局；開發新客戶群體，完善和強化銷售體系，做大做強主營業務收入規模。
- (5) 為尋求發展新空間，公司將繼續以子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司為平台，研究探索發展壯大業務模組，進一步借助大股東在酒店上下游行業的市場資源、人才優勢和突出的品牌價值，積極開展酒店類業務，在鞏固存量業務規模基礎上，積極拓展增量業務，使上市公司的業務範圍得到擴充，資產組合結構得到改善，為上市公司的持續經營注入新的活力。
- (6) 積極調動和深入挖掘自身資源，加強全面預算管理和成本管控，嚴格控制各項費用支出，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水平。
- (7) 應收阜新市海州區房屋徵收辦公室1,304萬元系子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區土地徵收款，2021年爭取全額回款以補充本集團流動資金需求。
- (8) 嚴格按照上市公司規範運作的要求，不斷提高工作標準和完善內部控制體系，建立健全企業運營組織機構，不斷完善各項內部控制制度，加強風險控制措施，降低公司經營風險，使公司的內控制度更具有可操作性，杜絕有損上市公司及股東利益的情況發生，爭取實現公司經營目標。

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

5. 資金狀況

2021年，公司將有效運用資本市場在內的多種融資手段開展資本運作和改善經營，積極拓展融資和拓展主營業務渠道，爭取資金來源暢通，進一步改善融資結構，降低財務成本，鞏固公司持續經營能力。

6. 公司面臨的風險及應對措施

(1) 宏觀經濟環境帶來的市場風險

公司所屬行業與電力設備行業需求密切相關，行業的景氣程度也與國家經濟有直接的關係，對公司業績影響較大，需持續關注國家宏觀經濟以及全球經濟對行業的影響。同時，公司所在酒店經營管理行業2021年第一季度業務受疫情影響仍很明顯，預計未來一段時間仍對公司經營影響顯著，公司將嚴格按照政府相關部門要求開展疫情防控相關工作，同時積極申請政府扶持政策落地。

(2) 市場競爭風險

公司生產的封閉母線及運營的酒店類業務為公司主營業務，日益加劇的市場競爭對行業的平均利潤水平產生了不利影響。公司將持續提升技術水平、增強創新能力、擴大產能規模和提高經營管理效率，遏制疫情突發因素帶來公司營業收入減少、產品及服務毛利率水平及盈利能力持續降低的態勢，鞏固公司持續經營能力。

(3) 戰略轉型風險

為推動公司中長期的可持續發展，公司正在實施戰略轉型，佈局酒店類現代服務行業。如公司由於各種原因未能儘快實施，則公司有可能面臨戰略轉型進程放緩甚至失敗的風險。公司將積極推進相關工作，同時積極尋找相關業務，採取多種方式逐步實現戰略轉型。

7. 核心競爭力分析

公司經過多年來在產品品質、品牌文化、研發能力、工藝技術、管理服務和市場行銷等諸多方面的長期積累，具有一定的優勢及行業競爭力。主要體現在：公司所處行業發展與國家宏觀政策密切相關、市場與宏觀經濟發展具有一定的關連度；生產設備先進，在輸變電相關產品範圍內的製造能力較強；技術實力擁有一定積累，專業工藝水平較高；內控制度健全，公司治理規範；具有一定的產品開發能力和投融資能力。

報告期內，公司核心競爭力未發生重大變化，通過引進人才及適應市場需求的調整和變化，公司在部分產品市場的競爭能力有所提高，部分業務實現突破。

(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

年內本公司及本集團儲備的變動詳情載於財務報表及股東權益變動表。

可分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，根據相關規例計算，本公司無可供分派儲備。本公司於二零二一年三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，該事項尚須經董事會審議通過。

貸款及借款分析

本報告期末，本公司短期借款為零，主要是子公司阜新封閉母線已於本年度還清中國銀行的抵押貸款。

流動資金及財政資源

本集團截至2020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-11,469,000元(2019年：人民幣9,597,000元)。

於2020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12,913,000元(2019年：人民幣135,275,000元)，及銀行貸款人民幣0元(2019年：銀行貸款10,500,000元)。

於2020年12月31日止，本集團的流動負債為人民幣230,016,000元，非流動負債為人民幣113,109,000元，歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣-187,419,000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

本集團的資金能够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2020年12月31日，本集團的銀行短期借款為人民幣0元，現金及現金等價物為人民幣12,913,000元(2019年：人民幣135,275,000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2020年12月31日止，公司用於抵押的固定資產及土地淨值為人民幣0元(2019年：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3,177萬元及人民幣1,580萬元)。

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2020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217%(2019年：111%)。

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採取了以下措施：(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2020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28,273,452.55元，佔本集團年度採購總額的54.64%。

前五名中供貨商與本公司不存在關連關係。

前五名銷售客戶銷售的金額合計為人民幣31,068,802.71元，佔本集團年度銷售總額的38.84%。其中，關連方銷售客戶銷售金額佔本集團年度銷售總額的5.74%。

(一) 概述

報告期內，公司實現營業收入約7,999.09萬元，比上年度減少21.84%，同比減少約2,235.02萬元；歸屬於上市公司股東的淨利潤約為6,397.66萬元。

(二) 收益與成本

(1) 營業收入構成

單位：元

項目	2020年		2019年		同比增減
	金額	佔營業 收入比重	金額	佔營業 收入比重	
營業收入合計	79,990,887.34	100%	102,341,085.77	100%	-21.84%
分行業					
封閉母線生產與銷售	48,756,932.40	60.95%	41,026,340.80	40.09%	18.84%
酒店餐飲住宿業	31,039,468.36	38.80%	61,314,744.97	59.91%	-49.38%
其他	194,486.58	0.25%	0	0	100%
分產品					
封閉母線	48,756,932.40	60.95%	41,026,340.80	40.09%	18.84%
酒店餐飲住宿業	31,039,468.36	38.80%	61,314,744.97	59.91%	-49.38%
其他	194,486.58	0.25%	0	0	100%
分地區					
東北	4,325,194.77	5.41%	22,185,459.39	21.68%	-80.50%
華北	29,399,016.62	36.75%	14,453,326.87	14.12%	103.41%
華中	6,156,598.60	7.70%			100.00%
華東	2,886,715.77	3.61%			100.00%
華南	10,144,124.98	12.68%	30,791,069.23	30.09%	-67.05%
西南	19,114,667.89	23.90%	15,274,884.20	14.93%	25.14%
西北			19,636,346.08	19.19%	-100.00%
其他	7,964,568.71	9.96%			100.00%

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

單位：元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比 上年同期增減	營業成本比 上年同期增減	毛利率比 上年同期增減
分行業						
封閉母線生產與銷售	48,756,932.40	45,455,526.50	6.77%	18.84%	30.22%	-54.61%
酒店餐飲住宿業	31,039,468.36	6,300,877.24	79.70%	-49.38%	-69.92%	21.05%
分產品						
封閉母線生產與銷售	48,756,932.40	45,455,526.50	6.77%	18.84%	30.22%	-54.61%
酒店餐飲住宿業	31,039,468.36	6,300,877.24	79.70%	-49.38%	-69.92%	21.05%
分地區						

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

☐適用 ☒不適用

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

☐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

產品分類

單位：元

產品分類	項目	2020年		2019年		同比增減
		金額	佔營業成本比重	金額	佔營業成本比重	
封閉母線	直接材料	39,525,022.29	76.37%	29,084,761.85	52.07%	35.90%
封閉母線	直接人工	2,239,977.28	4.33%	2,203,620.41	3.95%	1.65%
封閉母線	製造費用	3,690,526.93	7.13%	3,617,801.04	6.48%	2.01%
酒店餐飲住宿業務	食材成本	6,300,877.24	12.17%	20,943,727.79	37.50%	-69.92%

(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

(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)	31,068,802.71
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	38.84%
前五名客戶銷售額中關連方銷售額佔年度銷售總額比例	5.74%

公司前5大客戶資料

序號	客戶名稱	銷售額(元)	佔年度銷售 總額比例
1	內蒙古**發電有限公司	8,241,200.00	10.30%
2	湖南**電力建設集團有限公司	7,350,000.00	9.19%
3	國家電投集團江西電力有限公司**發電廠	6,490,256.40	8.11%
4	吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	4,589,346.31	5.74%
5	山西**發電有限責任公司	4,398,000.00	5.50%
合計		31,068,802.71	38.84%

主要客戶其他情況說明

√ 適用 □ 不適用

在上述銷售客戶中，吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店與本公司構成同一實際控制人(海南省慈航公益基金會)下的關連方關係。

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額(元)	28,273,452.55
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	54.64%
前五名供應商採購額中關連方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

公司前5名供應商資料

序號	供應商名稱	採購額(元)	佔年度採購
			總額比例
1	瀋陽**銅業有限公司	10,507,176.56	20.30%
2	瀋陽**鋁業有限責任公司	7,957,649.80	15.38%
3	瀋陽**鋁業有限公司	5,366,631.19	10.37%
4	廣東**電力科技有限公司	3,000,000.00	5.80%
5	浙江慈溪市**電力配件廠(普通合夥)	1,441,995.00	2.79%
合計		28,273,452.55	54.64%

主要供應商其他情況說明

☒適用 ☐不適用

在上述供應商中，並無本公司董事、董事的緊密聯繫人、或任何股東(據董事會所知擁有5%以上的上市發行人已發行股份數目者)佔有任何權益。

3、費用

單位：元

項目	2020年	2019年	同比增減	重大變動說明
銷售費用	31,784,989.22	39,131,388.70	-18.77%	
管理費用	19,469,719.62	26,843,137.46	-27.47%	
財務費用	271,600.93	-1,781,696.14	-115.24%	存款利息收入 減少所致
研發費用	2,502,192.76	1,022,056.35	144.82%	新產品研發 投入增加所致

4、研發投入

√ 適用 □ 不適用

1. 完成全絕緣管型母線10kV/8000A規格產品開發及試製工作；
2. 完成全絕緣澆注母線3kV/5000A規格產品開發及試製工作；
3. 完成提升智能化母線除濕系統產品性能的研發工作，在業主方試用取得了良好效果。

本報告期內，母線新產品實現收入近800萬元。

公司研發投入情況

項目	2020年	2019年	變動比例
研發人員數量(人)	12	12	0.00%
研發人員數量佔比	10.00%	7.40%	2.60%
研發投入金額(元)	2,502,192.76	1,000,000.00	150.22%
研發投入佔營業收入比例	3.13%	0.98%	2.15%
研發投入資本化的金額(元)	0.00	0.00	0.00%
資本化研發投入佔研發投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研發投入總額佔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	2020年	2019年	同比增減
經營活動現金流入小計	90,465,760.84	136,162,823.17	-33.56%
經營活動現金流出小計	166,619,858.02	132,826,002.92	25.44%
經營活動產生的現金流量淨額	-76,154,097.18	3,336,820.25	-2,382.24%
投資活動現金流入小計	78,500,000.00	55,000,000.00	42.73%
投資活動現金流出小計	55,637,280.74	68,342,384.18	-18.59%
投資活動產生的現金流量淨額	22,862,719.26	-13,342,384.18	-271.35%
籌資活動現金流入小計	0	10,500,000.00	-100.00%
籌資活動現金流出小計	12,674,273.76	10,699,807.27	18.45%
籌資活動產生的現金流量淨額	-12,674,273.76	-199,807.27	6,243.25%
匯率變動對現金及現金等價物的影響	-26,206.26	8,800.62	-397.78%
現金及現金等價物淨增加額	-65,991,857.94	-10,196,570.58	547.20%

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

√適用□不適用

1. 酒店住宿及餐飲業務受新冠疫情影響經營活動現金流入減少。海航財務公司存款從貨幣資金重分類至其他應收款，導致經營活動現金流出增加。
2. 子公司阜封母線出售土地資產增加投資活動現金流入。
3. 本年度已還清所有短期借款，無新增借款。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

☒適用 ☐不適用

- 1、 本年度對長期股權投資－重慶海航酒店30%股權按照權益法全額確認投資損失淨額48,900,000元，對海航財務公司存款全額計提信用減值71,765,302.96元。
- 2、 本年度東北電氣計入對瀋陽高開享有的到期債權，確認投資收益178,549,569.56元。

(三) 非主營業務分析

□適用√不適用

(四) 資產及負債狀況分析

1、 主要資產重大變化情況

主要資產	重大變化說明
股權資產	2020年4月收購重慶酒店30%股權，年末按照權益法確認投資損失淨額48,900,000.00元；對天津中心10.5%股權全額確認公允價值變動損失198,078,808.21元。
固定資產	無重大變化。
無形資產	本年度子公司阜新母線處置位於阜新市海州區的土地資產。
在建工程	本年度無在建工程。
其他應收款	年末對海航財務公司存款全額計提信用減值損失71,765,302.96元。

2、 資產構成重大變動情況

公司2020年起首次執行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：不適用

單位：元

項目	2020年末		2019年末		比重增減	重大變動說明
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例		
貨幣資金	12,912,725.07	8.20%	135,274,303.72	28.36%	-20.16%	將海航財務公司存款71,765,302.96元重新分類為其他應收款
應收賬款	32,293,932.13	20.50%	27,140,493.40	5.69%	14.81%	
存貨	16,710,311.95	10.61%	16,909,715.61	3.54%	7.07%	
固定資產	44,911,967.97	28.51%	49,802,006.47	10.44%	18.07%	
短期借款	-	-	10,500,000.00	2.20%	-2.20%	本年度已還清借款，無新增借款

3、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	本期公允價值	計入權益的累計				其他變動	期末數
		變動損益	公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額		
金融資產								
4.其他權益工具投資	198,078,808.21	-198,078,808.21						0.00
上述合計	198,078,808.21	-198,078,808.21						0.00
金融負債	0.00							0.00

註：系本報告期確認的天津中心公允價值變動損失。

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

4、截至報告期末的資產權利受限情況

項目	年末帳面價值(元)	受限原因
貨幣資金	4,376,815.36	履約保證金
合計	4,376,815.36	

(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

報告期內，公司子公司逸唐飛行酒店收購重慶酒店30%股權，參見「第五節經營情況討論與分析」中的「一、概述」相關內容。詳見2020年4月26日發佈的《關於收購重慶海航酒店投資有限公司少數股東股權暨關連交易的公告》。

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

☒適用 ☐不適用

參見「第四節董事會報告」中「(二)主要重點工作」之政府徵收子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區。

(七) 主要控股參股公司分析

☒ 適用 ☐ 不適用

對公司淨利潤及全面總收入貢獻達10%以上的主要子公司及參股公司(基於公司層面的賬面記錄)情況

金額單位：人民幣元

公司名稱	公司類型 (法人類型)	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 (有限責任公司)	貿易	2000萬美元	68,237,777.09	53,885,638.84	0.00	-131,936.21	-131,936.21
高才科技有限公司	子公司 (有限責任公司)	投資	1美元	80,311,007.89	4,657,586.62	0.00	-9,525.00	-9,525.00
瀋陽凱毅電氣有限公司	子公司 (有限責任公司)	製造電氣設備	100萬人民幣	50,288,931.25	-55,725,610.17	0.00	-1,255,086.10	-1,255,285.94
阜新封閉母線有限責任公司	子公司 (有限責任公司)	製造封閉母線	850萬美元	128,586,154.98	-15,483,626.02	48,951,418.98	23,320,602.09	19,789,298.08
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	子公司 (有限責任公司)	酒店業務	5000萬元人民幣	38,373,833.08	-121,545,652.20	31,042,108.36	-126,301,696.95	-125,376,260.62
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	子公司 (有限責任公司)	電力工程	1000萬元人民幣	13,276,151.22	6,880,434.14	0.00	-116,764.34	-116,764.34
海航天津中心發展有限公司	參股公司 (有限責任公司)	物業租賃、 酒店餐飲	269,887,709元 人民幣	3,793,595,839.25	1,813,480,142.61	71,898,168.82	-3,049,438.70	-3,103,142.70
重慶海航酒店投資有限公司	聯營公司 (有限責任公司)	物業租賃	5000萬元人民幣	310,742,002.97	169,979,566.87	7,224,200.32	6,506,924.51	4,880,193.39

報告期內取得和處置子公司的情況

☐ 適用 ☒ 不適用

備註： 對參股公司海航天津中心發展有限公司(「天津中心」)和重慶海航酒店投資有限公司(「重慶酒店」)投資情況的補充說明

一) 天津中心

1. 投資成本

投資成本為零，股權投資來源於受贈資產，且不附加任何條件及義務。天津中心10.5%股權投資來源於上海驛舟投資管理有限公司(「上海驛舟」)，屬同一實際控制人(即海南省慈航公益基金會)控制，上海驛舟為本公司關連人士)的無償贈予行為，且不附加任何條件及義務(詳見2018年10月16日臨時公告)。

2. 本報告期內的投資表現

金額單位：人民幣元

公司名稱	所持股份數目	佔股權投資 之持股百分比	於二零二零年	本期公允	於二零二零年
			一月一日 公允價值	價值變動損失	十二月三十一日 公允價值
海航天津中心發展有限 公司	28,338,209	10.5%	198,078,808	198,078,808	0

- (1) 於2018年報告期，根據中國企業會計準則的相關規定，本公司接受的天津中心10.50%股權，計入指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，入帳價值為201,480,405元，相應增加資本公積，優化本公司淨資產。
- (2) 於2019年報告期，根據獨立第三方中介機構評估結果，因其公允價值下降，累計公允價值變動之虧損3,401,596元計入其他綜合收益，而2019年公允價值變動之虧損為2,630,006元(2018年：771,590元)，此乃未變現的虧損，天津中心期末投資餘額為198,078,808元。
- (3) 截至2020年度業績披露日，因其被法院裁定受理重整申請，儘管目前尚沒有明確重整方案，但天津中心的物業資產已全部用於為關連方銀行借款提供抵押擔保，經綜合考慮關連方的信用狀況、還款能力等因素，預計無可收回金額，本集團確認期末該股權公允價值為0元，本年公允價值變動之虧損為198,078,808元(2019年：2,630,006元)。
- (4) 本報告期內，本集團沒有收到該股權投資的股息(2019年：零)。

二) 重慶酒店

1. 投資成本

以2019年12月31日為評估基準日，重慶酒店淨資產評估值為16,333.86萬元，逸唐酒店以現金4,890萬元受讓海航酒店控股持有的重慶酒店1,500萬股股權，佔重慶酒店總股本的30%(詳見2020年4月26日臨時公告)。

2. 本報告期內的投資表現

金額單位：人民幣元

公司名稱	所持股份數目	佔股權投資之 持股百分比	於聯營公司 權益淨虧損	於二零二零年 十二月三十一日
				公允價值
重慶海航酒店投資 有限公司	15,000,000	30%	(48,900,000)	0

- (1) 2020年4月26日，關連方海航酒店控股集團有限公司將持有的重慶海航酒店投資有限公司(「重慶酒店」) 30%股權協議轉讓給本集團，根據中國企業會計準則的相關規定，本集團作為聯營企業管理，計入長期股權投資，採用權益法對其進行核算，入帳價值為48,900,000元。截至2020年度業績披露日，因其被法院裁定受理重整申請，儘管尚沒有明確重整方案，但重慶酒店的物業資產已全部用於為關連方銀行借款提供抵押擔保，經綜合考慮關連方的信用狀況、還款能力等因素，預計無可收回金額，故本集團確認權益法核算後帳面價值為0元。
- (2) 本報告期內，本集團沒有收到該股權投資的股息。

三) 就該等重大投資的投資策略的討論分析

近年來，本公司基於業務轉型戰略發展的需要，選擇向酒店上下游行業進行投資，從而持有上述重大投資，且本公司的董事、高級管理人員具有豐富的酒店運營和管理經驗，本公司現有業務運營與該等投資具有相關性，有助於提升持續經營能力，符合全體股東的利益。

2021年初本公司間接控股股東海航集團及其關連企業先後被法院裁定受理重整申請，截至2020年度業績披露日，尚沒有明確重整方案，故作出全額計提減值損失會計處理。後續本公司將密切關注重整進展，及時採取相應措施，維護本公司和廣大投資者的合法權益。

(八) 生產經營情況和報告期內利潤構成、主營業務及其結構、主營業務盈利能力較前一報告期發生重大變化的原因說明

參見「第四節董事會報告」中「(一)概況和(二)主要重點工作」的相關內容。

(一) 本年度公司重大關連方交易、關連交易及持續關連交易情況

1. 關連方交易

(i) 本集團於年內有下列關連方交易：

關係	交易性質	2020年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
主要股東	利息開支	(17)	-

主要股東北京海鴻源免費共享其自有辦公場所，供本集團用於日常業務營運，並承擔樓宇管理費及相關費用，估計市場價值總額為人民幣1,149,000元(2019年：人民幣零元)，為非現金交易。

關係	交易性質	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
由本公司同一實際控制人 控制的公司	餐飲服務收入	7,814	32,811
	酒店管理費*	676	1,148
	租賃收入－客房	2,675	1,995
	存放於金融機構之現金產生的 利息收入	879	908
	租金開支*	-	(4,524)
	樓宇管理費*	(795)	(318)
	酒店服務費	(214)	-
	管理服務費	(316)	-
	薪資服務費*	-	(28)
	公用事業費	(1,220)	(400)
	購買投資物業	-	(16,954)
	收購一間聯營公司	48,900	-
		<u>48,900</u>	<u>-</u>

* 截至二零二零年十二月三十一日止年度，持續關連交易包括酒店管理費、租金開支、樓宇管理費和薪資服務費，分別為人民幣638,000元、人民幣零元、人民幣795,000元及人民幣零元(2019年：分別為人民幣1,011,000元、人民幣4,524,000元、人民幣318,000元及人民幣28,000元)。

- (ii) 本集團從與本公司受控於同一實際控制人的公司處租賃酒店，月租金介乎人民幣262,000元至人民幣271,000元(2019年：人民幣262,000元)，租期為6年，可選擇在重新協商所有條款後續期。該酒店租賃於起租日確認為投資物業項下的使用權資產。截至2020年12月31日止年度，酒店租賃負債人民幣3,181,000元(2019年：人民幣1,048,000元)，為持續關連交易。

本集團從與本公司受控於同一實際控制人的公司處租賃餐廳，月租金分別為人民幣148,000元及人民幣434,000元，租期為3年。該餐廳租賃確認為物業、廠房及設備項下的使用權資產。截至2020年12月31日止年度，餐廳租賃負債人民幣6,991,000元(2019年：人民幣5,974,000元)，為持續關連交易。

- (iii) 本集團主要管理層人員(包括董事)薪酬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
工資、獎金、津貼和其他短期福利	3,378	3,517
設定提存計劃之供款	101	483
	<u>3,479</u>	<u>4,000</u>

2. 按照香港聯交所上市規則規定，2020年度公司關連交易如下：

參見「第四節董事會報告」中「(二)主要重點工作」之須予披露之關連交易：收購重慶海航酒店股權。

3. 按照《香港上市規則》規定，2020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2020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71,765,302.96元。

2021年3月15日財務公司被海南省高級人民法院裁定受理重整，儘管目前尚沒有明確債權人受償方案，基於謹慎性原則，經公司慎重決定全額計提信用減值損失人民幣71,765,302.96元。

(2) 與出租人的租賃協議一

因逸唐飛行酒店(本公司的控股附屬公司)與出租人(東莞禦景灣酒店及吉林省旅遊集團有限公司)屬同一實際控制人(即海南省慈航公益基金會)控制或其他關連方，出租人為本公司關連人士。出租人主要業務包括酒店管理、諮詢業務等。

為進一步拓展本公司的業務，逸唐飛行酒店於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，出租人同意向逸唐飛行酒店出租租賃物業。2020年報告期內，逸唐飛行酒店發生相關租賃費用6,991,213.72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，本公司子公司逸唐飛行酒店與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。

2020年報告期內，本公司發生相關租賃費用3,180,952.36元。

(4) 客戶服務合作協議

截至二零二零年十二月三十一日止年度，持續關連交易包括酒店管理費、租金開支、樓宇管理費和薪資服務費，分別為人民幣638,000元、人民幣零元、人民幣795,000元及人民幣零元(2019年：分別為人民幣1,011,000元、人民幣4,524,000元、人民幣318,000元及人民幣28,000元)。

於報告期末，來自一間與本公司受控於同一實際控制人的公司的貿易應收款項為人民幣472,000元(2019年：人民幣483,000元)，屬於持續關連交易。

公司的獨立非執行董事一致確認，本公司在2020年的持續關連交易均屬：

- ① 本公司的日常業務；
- ② 是按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- ③ 是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合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)會計師事務所已針對截至2020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)沒有發現有任何事情致使其相信每一項該等交易的年度累計總金額超過本公司設置的年度交易上限金額。

董事會及全體董事確認本公司已經符合《香港上市規則》第14A章的披露規定。

除上述披露的關連交易外，不存在共同對外投資的關連交易，不存在非經營性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

本案已於2021年1月25日在海南省一中院開庭審理，2021年2月2日海南省一中院簽發(2019)瓊96民初381號民事判決書，海南省一中院認為：原告申請追加東北電氣公司為(2015)撫中執字第00140號執行案的被執行人缺乏事實根據和法律依據，本院不予支持。原告撫順電瓷製造有限公司已於上訴期內向海南省高級人民法院提起上訴。目前，本案尚在審理中。詳見2021年2月7日《涉及訴訟公告》(公告編號：2020-005)。

2. 中國東方資產管理股份有限公司遼寧省分公司代位申請強制執行案

根據2020年1月16日發佈的《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)，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，瀋陽鐵路中院已裁定終結本次執行程序。

(三) 其他重要事項

公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

2020年度公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤63,976,621.79元，年末無可供股東分配的利潤，故公司董事會建議本報告期公司不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

無

報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

公司報告期內無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

與上年度財務報告相比，合並報表範圍發生變化的情況說明

無

董事會、監事會、獨立董事對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

東北電氣聘請中審眾環為公司2020年度審計機構，中審眾環為公司2020年度財務報告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。

董事會關於對非標準審計意見涉及事項的專項說明

審計意見涉及事項的內容

(1) 境內審計機構中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)認為：

與持續經營相關的重大不確定性：我們提醒財務報表使用者關注，如財務報表附註2所述，東北電氣2020年末累計淨虧損-1,995,343,315.68元，歸屬於母公司股東權益-187,420,368.40元，且截至2020年12月31日，東北電氣流動負債高於流動資產145,543,698.50元。同時東北電氣面臨已決訴訟的賠償金額0.94億元，這些事項或情況，表明存在可能導致對東北電氣持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。該事項不影響已發表的審計意見。

(2) 境外審計機構中審眾環(香港)會計師事務所有限公司認為：

與持續經營相關的重大不確定性我們提請注意，綜合財務報表附註2有關採納編製綜合財務報表時所依據的持續經營基準。貴集團截至2020年12月31日的流動負債淨額及負債淨額分別約為人民幣145,543,000元及人民幣185,229,000元。該等情況及綜合財務報表附註2所載的其他事項顯示存在重大不確定性，或會對貴集團的持續經營能力產生重大懷疑。經考慮貴集團採取的措施後，董事認為貴集團將有能力持續經營。我們就此事項的意見並無作出修改。

董事會對該事項的意見及消除該事項及其影響的具體措施

公司董事會認為，上述審計意見客觀和真實地反映了公司實際的財務狀況，揭示了公司存在的持續經營風險。在評估本集團是否有足夠財務資源以持續經營為基礎繼續經營時，已考慮到未來流動性及其可用資金來源。為增強持續發展能力和盈利能力，改善資產品質，促進長遠、健康發展，爭取撤銷退市風險警示，公司擬採取以下措施改善持續經營能力：

- 1、 2021年初，本集團之母公司北京海鴻源已出具提供財務支持的承諾函，在承諾函出具之日起兩年內，承諾無條件為本集團提供財務支持，包括以提供資金、擔保等方式協助本集團補充營運資金。目前，公司全資子公司瀋陽凱毅電氣有限公司(「瀋陽凱毅」)已與北京海鴻源簽署借款合同，2021年度北京海鴻源繼續向瀋陽凱毅出借餘額最高不超過5,000萬元的借款，用於支持公司生產經營。
- 2、 進一步完善上市公司治理結構，推動管理團隊轉變思維，積極開拓創新、開源節流，激發管理團隊活力、幹勁和創造力，通過開拓新市場、發展新客戶，推動業務轉型發展，提高產品創新能力。
- 3、 充分利用資本市場融資渠道。公司旗下相關子公司擁有良好銀行信用和融資記錄，具備融資能力，且報告期內還清銀行借款，後期可視自身業務擴張需要，申請銀行授信和貸款支持。2020年2月14日，中國證監會發佈新修訂的《上市公司證券發行管理辦法》，新規放寬了對上市公司非公開發行A股的要求，同時東北電氣作為H股上市公司，可以由年度股東大會授權董事會增發H股20%。因此，儘管目前存在間接控股股東海航集團及其關連方重整能否成功的不確定風險，上市公司仍可以充分利用兩地資本市場平台的融資政策，探討通過可能的融資方式，引進戰略投資者，優化股權結構，募集用於支持業務轉型、補充日常經營所需營運資金，積極拓展新業務板塊，增強公司的核心競爭力和可持續發展能力。

- 4、 隨著全球疫情影響的逐漸消退，借助「十四五」規劃開局之年的春風，各方面市場需求同比明顯回升，有利於公司全面恢復和提升主營業務。根據市場變化和需求，積極調整業務結構，加速向現代服務產業轉型進程，優化整體佈局；開發新客戶群體，完善和強化銷售體系，做大做強主營業務收入規模。
- 5、 為尋求發展新空間，公司將繼續以子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司為平台，研究探索發展壯大業務模塊，進一步借助大股東在酒店上下游行業的市場資源、人才優勢和突出的品牌價值，積極開展酒店類業務，在鞏固存量業務規模基礎上，積極拓展增量業務，使上市公司的業務範圍得到擴充，資產組合結構得到改善，為上市公司的持續經營注入新的活力。
- 6、 積極調動和深入挖掘自身資源，加強全面預算管理和成本管控，嚴格控制各項費用支出，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水平。
- 7、 應收阜新市海州區房屋徵收辦公室1,304萬元系子公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區土地徵收款，2021年爭取全額回款以補充本集團流動資金需求。

- 8、 嚴格按照上市公司規範運作的要求，不斷提高工作標準和完善內部控制體系，建立健全企業運營組織機構，不斷完善各項內部控制制度，加強風險控制措施，降低公司經營風險，使公司的內控制度更具有可操作性，杜絕有損上市公司及股東利益的情況發生，爭取實現公司經營目標。

通過以上措施，管理層認為以持續經營為基礎編製本財務報表是合理的。董事會對本集團的持續經營能力也進行了充分詳盡的評估，包括審閱管理層編製的本集團未來12個月的營運資金預測，認為本集團可以獲取足夠的融資來源，以保證營運資金和資本開支的需要，認同管理層以持續經營為基礎編製本財務報表。

董事會將持續關注並監督公司管理層積極採取有效措施，提升公司持續經營能力，維護公司和廣大投資者的合法權益。

監事會對非標準審計意見涉及事項的專項說明

公司監事會認為：上述審計意見在所有重大方面真實、準確、公允地反映了公司2020年度財務狀況和經營成果，提示了與持續經營相關的重大不確定性，但不影響已發表的審計意見。監事會同意《董事會對2020年度審計報告非標準審計意見涉及事項的專項說明》，監事會將持續關注並監督公司董事會和管理層積極採取有效措施，提升公司持續經營能力，維護公司和廣大投資者的合法權益。

獨立董事對非標準審計意見涉及事項的專項說明

- 一、 中審眾環會計師事務所(特殊普通合伙)為公司出具的帶持續經營重大不確定性段落的無保留意見的審計報告，客觀和真實地反映了公司實際的財務狀況，我們對審計報告無異議。
- 二、 我們同意《董事會關於對2020年度審計報告非標準審計意見涉及事項的專項說明》，並將持續關注、監督公司董事會和管理層採取有效措施，努力提升公司持續經營能力，維護公司和廣大投資者的利益。

控股股東及其關連方對上市公司的非經營性佔用資金情況

控股股東及其關連方不存在對上市公司有非經營性佔用資金的情況。

破產重整相關事項

2020年以來受全球公共衛生事件對航空和酒店類業務的持續影響，本公司間接控股股東海航集團有限公司（以下簡稱「海航集團」）及其關連方流動性風險較大，根據本公司於2021年1月30日、2月10日和3月15日發佈的公告，海南省高級人民法院（「法院」）已經裁定受理了相關債權人對海航集團及其關連方的重整申請。

為真實、客觀、公正反映本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日的財務狀況和資產價值，根據會計準則以及本公司會計政策、會計估計的相關規定，本公司對涉及海航財務公司存款計提損失撥備71,765,302.96元，對所持關連方長期股權投資權益確認損失淨額48,900,000.00元，相應減少當期淨利潤和淨資產；另外，對指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產確認公允價值變動損失198,078,808.21元，相應減少當期淨資產。

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姓名和簡歷

本公司董事、監事及高級管理人員的姓名和簡歷詳情載於「**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、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券證中之權益

於2020年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）之任何股份、相關股份或債券證中擁有的記錄在根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊中的任何權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

內幕信息知情人登記管理情況

本公司一直以來嚴格執行董事會審議通過的《內部信息知情人登記管理制度》。報告期內，公司不存在違規情況。

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。

董事及監事酬金

有關本公司現任和離任的董事、監事及高級管理人員在報告期內的薪酬資料詳情載於「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。

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，給予績效優異員工合理回報；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。

員工退休金計劃

本集團職工參加了由當地人力資源和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地政府規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源和社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。於截至2020年12月31日止之年度內，本集團定額供款退休計劃供款人民幣704千元。職工薪酬及退休金計劃執行政策的詳情請參見財務報表附註。

薪酬最高的前五名人士

2020年度本集團薪酬最高的前五位人士包括2位董事，薪酬項目的具體情況已反映在前述董事、監事及高級管理人員的薪酬中。

本集團關鍵管理人員(含董事、監事)中，2020年度和2019年度均不存在放棄任何酬金的情況。

薪酬範圍：	2020年度人數	2019年度人數
零至港幣1,000,000元	5	4
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	0	1

本年度沒有為促使董事加盟或在董事加盟本集團時已支付或應付予董事的款項金額，以及沒有為補償董事或離任董事因其失去作為本集團內成員公司董事的職位或其他管理人員職位而已支付或應付予他們的款項金額。

本公司按照本公司的薪酬管理制度制定董事及監事的薪酬金額並由董事會的薪酬委員會批准。

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。

續聘核數師

公司聘任中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2019及2020年度境內財務及內部控制審計機構，並續聘中審眾環(香港)會計師事務所有限公司為公司2019及2020年度境外審計機構。經2020年10月30日公司第九屆董事會第十八次會議和2020年12月28日第二次臨時股東大會審議批准，董事會授權續聘2020年度核數師並釐定其酬金。

中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)受聘擔任公司2020年度財務報告境內審計機構的同時，亦負責對公司截至2020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，分別收取年度審計費用及其他服務費用45萬元及10萬元；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45萬元及非審計相關服務費用9.6萬元。

2020年度報告審計支付會計師事務所的報酬(不含稅金額)如下：

(金額單位：人民幣元)

項目	本年發生額	上年發生額
審計師酬金		
—年度審計服務費用(含內控審計服務費用)	900,000.00	900,000.00
—其他服務費用	196,000.00	183,000.00
合計	1,096,000.00	1,083,000.00

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)受聘為本公司2018年年度財務報告的核數師。

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。

審核(審計)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，主任委員為王宏宇先生，成員為李銘先生、方光榮先生、包宗保先生。審核(審計)委員會符合《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。

本公司第九屆審核(審計)委員會已審閱2020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。

董事會認為於二零二零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。

(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	29.54%
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

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末	報告期內增	持有有限	持有無限售	質押或凍結情況	
			持股數量	減變動情況	售條件的	條件的	股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	29.44%	257,097,899	60,000	0	257,097,899		
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
金雷	境內自然人	0.72%	6,280,010	6,280,010	0	6,280,010		
趙睿	境內自然人	0.71%	6,195,810	3,460,100	0	6,195,810		
黃濤	境內自然人	0.57%	5,005,109	5,005,109	0	5,005,109		
傅連軍	境內自然人	0.57%	4,974,489	0	0	4,974,489		
繆源楠	境內自然人	0.57%	4,428,812	4,428,812	0	4,428,812		
徐莉蓉	境內自然人	0.51%	4,025,000	4,025,000	0	4,025,000		
高豔	境內自然人	0.44%	3,852,894	3,852,894		3,852,894		
史宇波	境內自然人	0.43%	3,794,436	234,436		3,794,436		

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。

- (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。

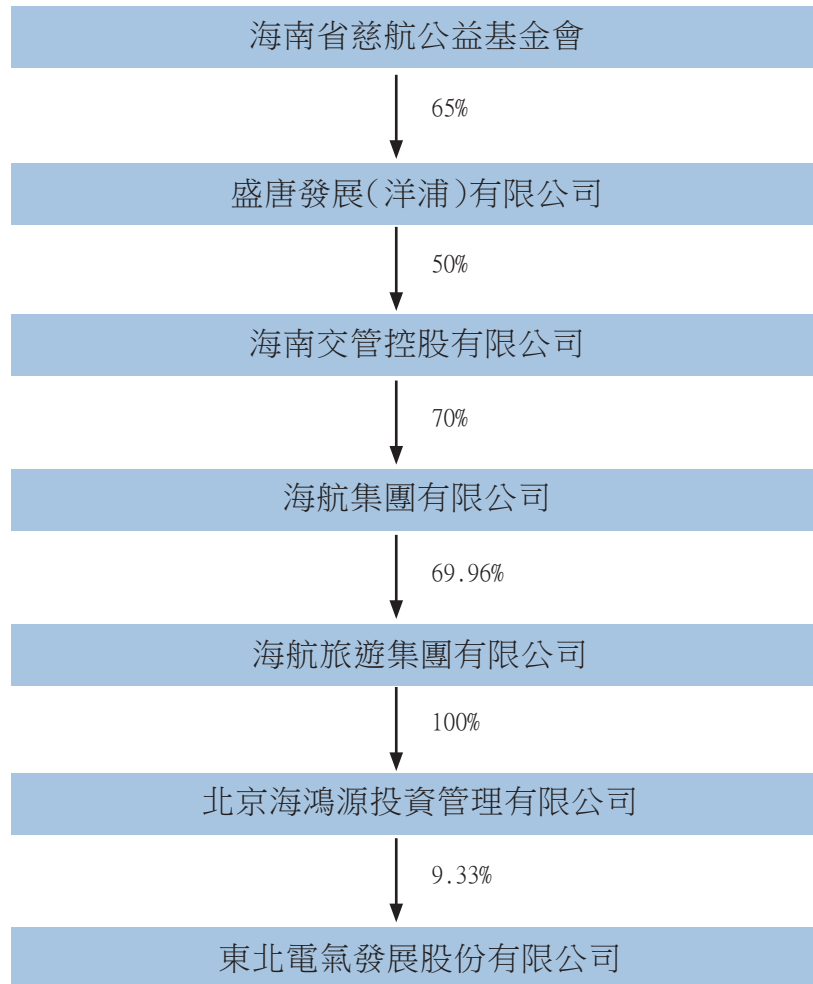
- (6) 可換股證券、購股權、認股證券或類似權利

截至二零二零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。

(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	從公司 獲得的稅前			
							期初 持股數	本期 增減變動	期末 持股數	報酬總額 (人民幣 萬元)
祝捷	董事、董事長	現任	男	40	2018年12月3日	2022年03月10日	0	0	0	66.1
王永凡	董事	現任	男	56	2020年06月29日	2022年03月10日	0	0	0	0
包宗保	董事	現任	男	38	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	59	2018年12月03日	2022年03月10日	0	0	0	99
郭潛力	董事	現任	男	59	2020年06月29日	2022年03月10日	0	0	0	0
李國慶	董事	現任	男	34	2020年06月29日	2022年03月10日	0	0	0	0
李瑞	原董事、原副董事長、 原總經理	離任	男	44	2017年05月11日	2020年01月10日	0	0	0	0
馬雲	董事	離任	女	40	2019年03月11日	2020年05月18日	0	0	0	0
劉華芬	董事	離任	女	47	2019年12月23日	2020年05月18日	0	0	0	0
李銘	獨立董事	現任	男	68	2018年05月25日	2022年03月10日	0	0	0	12
王宏宇	獨立董事	現任	男	49	2020年06月29日	2022年03月10日		0	0	0
方光榮	獨立董事	現任	男	66	2019年03月11日	2022年03月10日	0	0	0	0
錢逢勝	獨立董事	離任	男	57	2016年03月11日	2020年06月29日	0	0	0	6
周晉陽	股東代表監事	現任	男	56	2018年10月29日	2022年03月10日	0	0	0	11.9
劉璐	股東代表監事	現任	女	31	2019年12月23日	2022年03月10日	0	0	0	6.1
胡濤	職工代表監事	現任	男	36	2019年08月29日	2022年03月10日	0	0	0	6.2
王凱	副總經理、財務總監	現任	男	46	2019年03月12日	2022年03月10日				76.7
丁繼實	董事會秘書	現任	男	36	2019年08月29日	2022年03月10日				57.9
合計										347.9

姓名	袍金 (人民幣萬元)	工資及補貼 (人民幣萬元)	獎金 (人民幣萬元)	住房公積金及 社會保險※ (人民幣萬元)	稅前 薪酬總額 (人民幣萬元)
祝捷		21.3	38	6.8	66.1
王永凡					0
包宗保					0
蘇偉國		54	36	9	99
郭潛力					0
李國慶					0
李瑞					0
馬雲					0
劉華芬					0
李銘	12				12
王宏宇	6				6
方光榮					0
錢逢勝	6				6
周晉陽		8.2		3.7	11.9
劉璐		4.4		1.7	6.1
胡濤		4.4		1.8	6.2
王凱		50	18.8	7.9	76.7
丁繼實		36	14	7.9	57.9
合計					347.9

※註： 社會保險包括醫療保險費、養老保險計劃供款、失業保險、生育保險費、工傷保險費。

(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
李瑞	原董事、副董事長、總經理	離任	2020年01月10日	工作調整
王永凡	董事	被選舉	2020年06月29日	工作需要
郭潛力	董事	被選舉	2020年06月29日	工作需要
李國慶	董事	被選舉	2020年06月29日	工作需要
王宏宇	獨立董事	被選舉	2020年06月29日	工作需要
馬雲	原董事	離任	2020年05月18日	工作調整
劉華芬	原董事	離任	2020年05月18日	工作調整
錢逢勝	原獨立董事	離任	2019年12月9日	個人原因申請辭職， 2020年06月29日 辭職生效。
李銘	獨立董事	離任	2021年01月22日	個人原因申請辭職， 尚未生效

(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、海南海航國際酒店管理股份有限公司總經理。現任東北電氣第九屆董事會董事、董事長。

王永凡先生，一九六五年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於瑞士國際酒店管理學院英國曼切斯特城市大學，碩士學位，研究生學歷，歷任海南興隆溫泉康樂園有限公司副總經理、陝西皇城海航酒店有限公司總經理、海南海島建設服務有限公司總裁、長春名門飯店有限公司董事長等職務。現任海南海航國際酒店管理股份有限公司總經理、東北電氣第九屆董事會董事。

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，阜新封閉母線有限責任公司董事長。

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。

郭潛力先生，一九六二年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於江西廣播電視大學中國漢語言文學專業，專科學歷。曾任陝西長安海航之星賓館有限公司總經理、天津唐拉雅秀酒店董事長等職務，現任東北電氣第九屆董事會董事。

李國慶先生，一九八七年出生，中國國籍，無境外永久居留權，畢業於香港中文大學國際經濟法專業，碩士研究生學歷。曾任海航旅業創新投資有限公司投資銀行部投資總監等職務，現任東北電氣第九屆董事會董事。

(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。2021年1月22日個人健康原因申請辭去東北電氣第九屆董事會獨立董事，目前尚未生效。

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。

王宏宇先生，一九七二年出生，中國國籍，無境外永久居留權，先後畢業於武漢大學、香港科技大學，碩士學位，研究生學歷，高級會計師。曾任亞太(集團)會計師事務所高級經理、陽光控股股份有限公司(新加坡上市公司)副總經理、中裕燃氣控股股份有限公司(HK.03633)計劃財務總經理，現任深圳華達川自動化科技有限公司聯合創始人兼財務總監、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

主任委員：祝捷先生

成員：方光榮先生、王永凡先生、郭潛力先生

② 提名委員會

主任委員：李銘先生

成員：祝捷先生、方光榮先生

③ 薪酬委員會

主任委員：方光榮先生

成員：祝捷先生、李銘先生、王宏宇先生

④ 投資管理委員會

主任委員：祝捷先生

成員：方光榮先生、王永凡先生、蘇偉國先生、李國慶先生

⑤ 審核(審計)委員會

主任委員：王宏宇先生

成員：李銘先生、方光榮先生、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，現任東北電氣第九屆監事會股東代表監事。

(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，現任東北電氣第九屆監事會職工代表監事。

3. 高級管理人員成員

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，阜新封閉母線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。

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。

4. 公司員工情況(員工數量、專業構成及教育程度)

母公司在職員工的數量(人)	13
主要子公司在職員工的數量(人)	137
在職員工的數量合計(人)	150
當期領取薪酬員工總人數(人)	147
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數(人)	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數(人)
生產人員	80
銷售人員	14
技術人員	12
財務人員	9
行政人員	35
合計	150

教育程度

教育程度類別	數量(人)
本科及以上	32
大專	32
高中及以下	86
合計	150

5. 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。

6. 培訓計劃

公司重視員工培訓與再教育機制，始終把人才發展作為重點工作，秉承「人人是人才，人才是資本」的人才理念，並在工作實踐中不斷踐行這一理念。為進一步提升員工素質，公司不斷發揮培訓的作用，多次組織不同形式、不同內容的培訓，建立員工培訓檔案，由人力資源部門對員工的培訓評價結果記錄備案，並作為年終績效考核及崗位或職務調整的依據。公司通過內部培訓與外部培訓相結合的方式，為員工創造了良好的學習環境，帶動了員工的成長，提升了員工自身的能力，促進了企業在市場競爭中的不斷進步，穩定與健康發展。

本公司按照中國內地證券監管機構及《香港聯交所上市規則》的不同格式與內容的要求分別編製「**公司治理報告**」和「**企業管治報告**」，為了避免不必要的重複和保持文字簡潔，本公司采取了相互引述的方法。

第一部分：公司治理報告(按照中國內地證券監管機構要求編製)

一、 公司治理的基本狀況

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》等法律法規及規範性文件的要求，不斷完善公司法人治理結構，規範公司日常運作，進一步提升公司的規範化程度。截至本報告期末，公司治理的實際情況符合中國證監會發布的有關上市公司治理的規範性文件的要求，不存在重大差異。

(一) 關於股東與股東大會

公司嚴格按照《公司法》、《公司章程》和《股東大會議事規則》的規定和要求，召集、召開股東大會，規範表決程序，並通過聘請外部律師見證保證會議的合法性，確保全體股東特別是中小股東享有平等地位，充分行使自己的權利。公司聘請專業律師對股東大會作現場見證，並出具法律意見書。

(二) 關於大股東與上市公司的關係

公司大股東嚴格按照《公司法》、《公司章程》和《控股股東行為準則》規範自己的行為，能够依法行使其權利，並承擔相應義務。報告期內，公司的大股東沒有超越公司股東大會直接或間接干預公司的決策和經營活動的行為。公司董事會、監事會和相應部門能够正常運作，具有獨立性。

(三) 董事與董事會

公司董事能够依據《公司法》、《公司章程》和《董事會議事規則》開展工作，認真出席相關會議，積極參加培訓，熟悉有關法律法規。公司嚴格按照《公司章程》規定的選聘程序進行了換屆選舉，報告期內公司董事9名，其中獨立董事3名，當選董事均已參加或承諾參加證監機構的相關培訓，董事會的人員構成符合法律法規和《公司章程》的要求。獨立董事按照《獨立董事工作細則》等制度規定獨立履行職責，出席公司董事會、股東大會，對公司重大事項發表獨立意見，保證了公司的規範運作。

(四) 監事和監事會

公司監事會嚴格按照《公司法》、《公司章程》和《監事會議事規則》的有關規定開展工作，監事的推薦、選舉和產生程序符合相關法律、法規要求。公司監事認真履行職責，對公司財務狀況、重大事項的合法、合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。

(五) 關於信息披露與透明度

公司根據《信息管理制度》加強投資者關係管理，認真履行信息披露義務。公司指定《證券時報》及巨潮資訊網作為公司信息披露的報紙和網站。保證公司信息披露的真實、準確、完整、及時，並確保所有股東有平等的機會獲得信息。

(六) 關於相關利益者

公司根據《信息管理制度》加強內幕信息保密和內幕信息知情人管理工作，防範內幕信息知情人人員濫用知情權，泄露內幕信息，進行內幕交易，能夠充分尊重和維護相關利益者的合法權益，實現股東、員工、社會等各方利益的協調平衡，共同推動公司持續、健康的發展。

(七) 績效評價與激勵約束機制

公司建立了一系列的績效評價與激勵約束機制，對高級管理人員的聘任公開、透明，符合有關法律法規的要求。

(八) 內部審計制度的建立和執行情況

公司董事會下設審核委員會，審核委員會日常辦事機構為內部審計部。內部審計部在審核委員會的授權範圍內行使審計監督權，按照《內部控制監督檢查管理制度》依法檢查公司會計帳目及相關資產，對公司的資金運作、資產利用情況及其他財務運作情況進行分析評價，保證公司資產的真實和完整。通過內部審計工作的開展，達到規避公司經營風險、提高公司經濟效益的目的。

二、 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，公司生產經營穩定，能夠獨立規範的運作。

在業務方面，公司業務獨立於控股股東，自主經營，自負盈虧，不依賴於股東或其他任何關連方。業務結構完整獨立。

在人員方面，公司擁有獨立、完整的人力資源管理體系。根據國家有關政策規定制定了完善的人事管理制度，並實行全員勞動合同制，做到人員管理制度化和規範化，公司在員工的社會保障、工薪報酬等方面實行獨立管理。

在資產方面，公司資產完整，與控股股東完全分開，不存在控股股東、實際控制人及其控制的其他企業無償占用公司的資金、資產和其他資源的情況。

在機構方面，公司組織機構健全且完全獨立於控股股東，董事會、監事會、經理層獨立運作，不存在與控股股東職能部門之間的從屬關係。公司建立健全了決策制度和內部控制制度，實現有效運作。

在財務方面，公司設有獨立的財務部門，並建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，公司在銀行獨立開戶，依法獨立納稅。

三、 召開股東大會的相關情況

2020年6月29日，本公司以現場投票及網絡投票相結合的方式召開2019年年度股東大會，相關情況的詳情載於2020年6月29日發布的《二零一九年年度股東大會投票結果公告》。

2020年6月29日，本公司以現場投票及網絡投票相結合的方式召開2020年第一次臨時股東大會，相關情況的詳情載於2020年6月29日發布的《二零二零年第一次臨時股東大會投票結果公告》。

2020年12月28日，本公司以現場投票及網絡投票相結合的方式召開2020年第二次臨時股東大會，相關情況的詳情載於2020年12月28日發布的《二零二零年第一次臨時股東大會投票結果公告》。

四、 獨立非執行董事履行職責的情況

報告期內，獨立董事對公司有關事項未提出異議；嚴格按照《公司章程》和《獨立董事工作制度》等法律法規的規定，關注公司運作的規範性，獨立履行職責，對公司的制度完善和日常經營決策等方面提出了大量寶貴專業性意見，對報告期內公司發生的聘請年度報告審計機構、關連交易和董事、監事及高級人員的選舉和聘任等事項發表了獨立、公正的獨立董事意見，為完善公司監督機制，維護公司和全體股東的合法權益發揮了應有的作用。

2020年度，本公司獨立非執行董事出席董事會及股東大會的情況如下：

獨立董事姓名	獨立董事出席董事會及股東大會的情況						出席
	本報告期應參加 董事會次數	現場出席 董事會次數	以通訊方式 參加董事會次數	委托出席 董事會次數	缺席董事會次數	是否連續兩次	
						未親自參加 董事會會議	
李銘	7	0	7	0	0	否	2
方光榮	7	0	7	0	0	否	0
王宏宇	3	0	3	0	0	否	1
錢逢勝	4	0	4	0	0	否	0

五、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

公司根據《深圳證券交易所股票上市規則》和《上市公司規範運作指引》設立了戰略發展委員會、提名委員會、薪酬委員會、審核(審計)委員會、投資管理委員會，各委員會分別按照議事規則規範運作。

(一) 戰略發展委員會履行職責情況

該委員會的職責和主要工作包括對本公司發展、財務預算、投資、業務運營進行審議和評估。

截至本報告披露日，主任委員為祝捷先生，成員為方光榮先生、王永凡先生、郭潛力先生。本報告期內，該委員會召開一次委員會會議，成員全部出席會議，對公司未來發展規劃等事項進行了審核。

(二) 提名委員會履行職責情況

該委員會的職責和主要工作包括對本公司董事和高級管理人員業績進行評估，提名董事、獨立董事和高級管理人員候選人，定期檢查董事會的架構、人數及董事工作情況。

截至本報告披露日，主任委員為李銘先生，成員為祝捷先生、方光榮先生。本報告期內，該委員會召開兩次委員會會議，成員全部出席會議。

(三) 薪酬委員會履行職責情況

該委員會的職責和主要工作包括制定董事及高級管理人員薪酬政策，批准董事服務合約條款。

截至本報告披露日，主任委員為方光榮先生，成員為祝捷先生、李銘先生、王宏宇先生。本報告期內，該委員會召開一次委員會會議，成員全部出席會議。

(四) 投資管理委員會履行職責情況

該委員會的職責和主要工作包括對本公司年度投資回報的策略計劃進行審議和評估。截至本報告披露日，主任委員為祝捷先生，成員為方光榮先生、王永凡先生、蘇偉國先生、李國慶先生。本報告期內，該委員會召開一次委員會會議，成員全部出席會議。

(五) 審核(審計)委員會履行職責情況

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。

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四次會議，分別審核了公司年度、中期財務報告和第一、第三季度報告，三名獨立董事全部出席，聽取了關於公司內部控制的匯報，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。截至本報告披露日，主任委員為王宏宇先生，成員為李銘先生、方光榮先生、包宗保先生。

六、 監事會工作情況

本年度內，本公司監事會按照中國有關法律法規及《公司章程》的規定，認真履行監督職責，依法對公司經營決策程序、運作情況、財務情況、出售資產、非經營性資金占用及關連交易等進行了有效監督和核查，在對這些事項的監督活動中並不存在異議。

七、 高級管理人員的考評及激勵情況

公司建立了一系列的績效評價與激勵約束機制，對高級管理人員的聘任公開、透明，符合有關法律法規的要求。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，按任職崗位確定董事、監事和高級管理人員報酬標準。

八、 內部控制情況

報告期內，內部控制情況的詳情載於「**內控自我評價報告**」及會計師事務所出具的「**內部控制審計報告**」。

會計師事務所出具的內部控制審計報告與公司董事會關於內部控制自我評價報告的意見是一致的。

第二部分：企業管治報告(按照《香港聯交所上市規則》要求編製)

一、 遵守《企業管治守則》

本公司矢志不移地通過不斷完善其企業管治常規及程序，致力達到並維持企業管治的整體高水平，且一向深諳責任承擔及與股東溝通的重要性。本公司採納《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》為公司的企業管治守則，通過建立完善及有效的董事會、綜合內部監控系統及穩定的企業架構，本公司致力於完整及具透明度地披露數據、提升營運穩健度，並鞏固及增加股東價值及利潤。

報告期內，董事會定期監控及檢討本集團的企業管治常規進展，以確保遵守有關守則。本公司確認，自2020年1月1日起至2020年12月31日期間內，本公司一直嚴格遵守《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》內的原則及守則條文(「**守則條文**」)，唯有下列偏離情況除外：

守則條文第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。

二、 董事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港上市規則《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)作為董事證券交易的守則；經向董事作出特定查詢後，本公司董事會所有董事已確認他們在擔任本公司董事期間一直遵守標準守則。

董事會就「**董事及有關僱員**」買賣上市公司證券事宜制定了書面指引。本公司董事會辦公室均提前書面通知董事在內的內幕信息知情人(包括公司董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人及其關連方人士，關連方人士定義見上市規則)，買賣本公司股份遵守相關規定，禁止內幕信息知情人利用內幕信息買賣公司股份；在業績公布前60天的股價敏感時間窗口(禁售期為2021年1月29日至3月29日)，不得買賣本公司證券。

所有董事均確認：在本報告期內謹守此指引，本人及其關連方人士均未進行本公司證券交易。

三、 董事會

董事會所有董事以本公司的最佳利益為前提，領導和監察本公司，就本公司的管理、監控和營運事宜向本公司所有股東承擔共同和個別的責任。

董事會的職能

董事會負責召集股東大會，向股東大會報告工作並及時執行股東大會決議；決定本公司的經營計劃和投資方案，監督及指導本公司管理層。董事會同時負責監控本公司的經營及財務表現，制訂公司的年度財務預算方案、決算方案及編製財務帳目等事項。

董事會的組成

董事會組成符合《香港聯交所上市規則》第3.10(1)及(2)條及第3.10A條規定。於本報告書發出日，董事會由六名執行董事及三名獨立非執行董事組成，具體如下：

執行董事：

祝捷	董事會主席、提名委員會委員、薪酬委員會委員、投資管理委員會主任、戰略委員會主任
王永凡	戰略委員會委員
包宗保	審核委員會委員
蘇偉國	投資管理委員會委員、戰略委員會委員
郭潛力	戰略委員會委員
李國慶	投資管理委員會委員

獨立非執行董事：

李銘	審核委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會主任
方光榮	審核委員會委員、薪酬委員會主任、提名委員會委員、投資管理委員會委員、戰略委員會委員
王宏宇	審核委員會主任、薪酬委員會委員

本公司董事會成員之間不存在包括財務、業務、家屬或其他重大／相關關係。

本公司已委任三名獨立非執行董事，占董事會成員三分之一。

獨立非執行董事王宏宇先生具備會計或相關財務管理專長。

董事會會議及股東大會出席情況

2020年度，本公司董事會召開了7次會議。2020年度，本公司召開了3次股東大會。2020年度，各位董事出席董事會會議及股東大會情況如下：

會議次數	董事會			股東大會	
	7			3	
	親自	委托		親自	
董事會成員 ^{註1}	出席次數	出席次數	出席率 ^{註2}	出席次數	出席率 ^{註2}
執行董事					
祝捷	7	0	7/7	3	3/3
蘇偉國	7	0	7/7	3	3/3
包宗保	7	0	7/7	1	1/3
王永凡	3	0	3/3	1	0/1
郭潛力	3	0	3/3	1	0/1
李國慶	3	0	3/3	1	0/1
馬云	4	0	4/4	1	0/1
劉華芬	4	0	4/4	1	0/1
獨立非執行董事					
李銘	7	0	7/7	3	3/3
錢逢勝	7	0	7/7	0	0/3
方光榮	7	0	7/7	1	1/3
王宏宇	3	0	3/3	1	1/1

註1：本年度內，本公司董事會成員變化情況載於本報告「八、董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「(二) 董事、監事、高級管理人員變動情況」。

註2：委托出席次數不計入出席率，本年度內離任、獲委任董事的出席率按其任職期間召開的董事會會議及股東大會次數計算。

董事會與管理層的職責和權限

董事會和管理層的職責和權限有明確界定。董事會的職權載於《公司章程》第一百五十三條，簡要概述請見「第二部分：企業管治報告」之「董事會的職能」；管理層進行日常經營及管理工作並向董事會負責，及時向董事會及其專業委員會提供充分的數據，確保其在知情情況下做出決定，且各董事均有權向本公司管理層索取進一步數據。

董事服務合約：詳情載於第五節「重要事項」之「其他重要事項」的相關披露。

董監事責任險：《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。

董事培訓及持續發展

獲委任董事後，本公司提供相關就任須知材料，之後定期提供有助董事瞭解本公司業務及經營情況的資料，不時將新出臺的相關法律法規以及內部刊物等動態材料寄發董事，組織其參加相關的持續專業培訓，相關費用由本公司支付，以幫助董事完全理解《香港聯交所上市規則》及《深交所股票上市規則》等相關法律法規規定的董事職責，並對本公司經營情況及時全面瞭解。

董事培訓相關記錄載列如下：

董事會成員	培訓內容	
	法律法規及規則等閱讀材料	參加講座或培訓
執行董事		
祝捷	√	—
蘇偉國	√	—
包宗保	√	—
王永凡	√	—
郭潛力	√	—
李國慶	√	—
獨立非執行董事		
李銘	√	√
王宏宇	√	—
方光榮	√	—

董事會多元化

為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素，並已制定董事會多元化政策。薪酬及提名委員會定期檢查董事會的架構、人數及組成(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識以及服務任期)以支持本公司策略。薪酬及提名委員會在適當時候審查落實董員會成員多元化政策，並在必要時向董事會提出任何建議之修訂以供審議和批准，以確保政策之有效性。本公司將根據法律法規及上市規則要求對董事會組成(包括性別、種族、年齡、服務任期)進行信息披露。

四、 主席及行政總裁

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

主席的主要職責為領導董事會，通過制訂整體策略、就本公司的主要發展進行決策並監督其執行及確保為股東創造價值，以保證董事會有效履行職責。

總經理(亦擔任本公司行政總裁)負責本公司業務的日常運作及管理、制訂不同業務及財務目標及管理規則、向董事會建議策略並確保有效實施董事會採納的策略及政策，包括為本公司創立濃厚的企業文化。

五、 獨立非執行董事

於本報告書發出日，獨立非執行董事為三名(即李銘先生、王宏宇先生及方光榮先生)，其任期至2022年3月10日。

本公司已根據香港上市規則第3.13條的規定要求各獨立非執行董事提交其獨立身份的年度確認書，並就獨立非執行董事的獨立性進行審議。

六、 各專門委員會履行職責情況

專門委員會履行職責情況詳情載於「第一部分：公司治理報告」之「五、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況」部分。

七、核數師酬金

2020年12月28日，經本公司股東大會審議及批准，同意聘請中審眾環擔任本公司2020年審計機構，並授權董事會決定其酬金。合計酬金確定為人民幣109.6萬元。

八、公司秘書

本公司聘任陳貽平先生為聯席公司秘書，協助本公司處理《香港聯交所上市規則》的合規事項。陳貽平先生為本公司的外聘人員，其日常工作可以和本公司內部聯絡人董事兼董事會秘書蘇偉國先生聯絡溝通。

根據上市規則第3.29條，公司秘書於報告期內已參加不少於十五小時的相關專業培訓。

九、股東權利與投資者關係

股權權利

本公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《香港聯交所上市規則》等相關法律法規，按照《公司章程》等有關要求，採取各種措施並積極創造條件，確保股東的各項權利得以順利實現。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議的程序

本公司股東召開臨時股東大會或者類別股東會議，應該按照下列程序辦理：

單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在做出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當征得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未做出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當征得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

股東提出查詢的程序

股東提出索取本公司《公司章程》、股東名冊、股東會議記錄等資料或者查詢有關信息的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，公司經核實股東身份後按照股東的要求，在收到合理費用後7日內把複印件送出。此外，股東可在公司辦公時間免費查閱股東大會會議記錄複印件。

股東亦可通過證券事務代表及董事會秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會，還可以通過電話、郵件、現場調研、網絡交流平臺等多種形式提出查詢和建議，本公司董事會辦公室專門負責與股東的日常溝通，其聯絡信息請見本報告「**公司基本情況簡介**」。

在股東大會上，就審議表決每項議案時，股東都有權就議案內容提出質詢和建議，發言股東應該先介紹自己的股東身份、其持股數量等情況，大會主席應當親自或指定與會人員對質詢或建議做出答覆或說明。

在股東大會提出建議的程序

公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案並可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

投資者關係

為進一步保持本公司《公司章程》的準確性和時效性，根據相關法律法例及上市規則並結合本公司的實際情況，董事會宣布，對《公司章程》作出修訂實屬必要。《公司章程》的建議修訂已於2019年第二次臨時股東大會獲股東以特別決議案批准並生效。有關修訂《公司章程》的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十二月二十三日的公告。

公司章程最新版可於本公司網站及香港聯交所網站查閱。

十、 風險管理及內部監控

本公司董事會負責檢討本公司風險管理及內部監控系統，確保本公司風險管理及內部監控系統行之有效，董事會已授權內部審計部負責檢討本公司及其附屬公司風險管理及內部監控系統的成效，董事會應合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。同時應確保會計、內部審核及財務彙報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是充足的。

本年度內，本公司內部審計部按照相關法律法規，四次檢討本公司及其附屬公司財務、運營及合規監控，風險管理及內部監控系統是否有效運作及如何進一步改進，並向本公司董事會彙報有關情況。

本公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和要求，並結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，將對外投資、擔保業務、募集資金、採購業務、資產管理、銷售業務、資金活動、全面預算等具體業務環節及公司本部及阜新封閉母綫有限責任公司等納入內部控制評價範圍，對公司2020年度內部控制的有效性進行了評價，並出具了內部控制有效性的結論：報告期內，公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了公司內部控制的目標。

中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)出具了帶強調事項無保留意見的內控審計報告，認為東北電氣於2020年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制；另外，因報告期內東北電氣未對投資進行適時評估而構成非財務報告內部控制的缺陷。

公司董事會對非財務報告內部控制帶強調事項段無保留意見涉及事項的說明：東北電氣已建立了包括投前、投後在內的投資管理體系。但2020年，公司未能按期對投資進行適時評估，投資管理預警及提示作用未能充分有效發揮。董事會已經注意到該項內控管理缺陷，並責成管理層制定相應的整改措施予以改正。

公司董事會對消除該事項的措施：公司將進一步細化內部控制制度建設，對投資事項建立起包括「核查-評價-回饋-問題整改-再次核查」的定期循環投資評估管理體系，同時借助外部中介機構力量，提高風險意識和預判能力，充分評估未來可能的潛在風險，一旦發現異常情況，及時採取相應措施，維護公司和廣大投資者的合法權益。

十一、監事會對公司相關事項的審核意見

1、 公司依法運作情況

監事會認為，報告期內公司已建立起較為完善的公司法人治理結構，以及比較完善的內部控制制度。公司股東大會和各次董事會決策程序合法，公司董事、獨立董事、經理及其他高級管理人員嚴格依法履行職責，在執行公司職務時無違反紀律、法規、公司章程或損害公司利益的行為。

2、 檢查公司財務狀況和審議二零二零年度財務報告

監事會認為，報告期內公司財務部門能夠認真貫徹國家有關會計制度及相關准則，建立健全了公司內部控制管理制度，使公司經營管理與財務管理有機地結合起來，保障了廣大投資者的利益。公司二零二零年度財務報告真實地反映了公司財務狀況與經營成果。審計師出具的審計報告，在所有重大方面真實、準確、公允地反映了本公司二零二零年度財務狀況和經營成果。

3、 公司收購、出售資產情況

本報告期內公司發生的對外投資、股權收購、收購、出售資產事項均基於一般性商務條款依循正常途徑而擬訂，定價條款公平合理；監事會同意董事會決議；所有交易對公司全體股東而言公平合理，沒有損害中小股東的合法利益。

4、 關連交易

監事會認為，未發現與公司關連人之間有內幕交易及損害部分股東權益或公司利益的關連交易情況。

5、 公司內部控制評價

根據《上市公司內部控制指引》的有關規定，公司監事會對公司內部控制評價發表意見如下：

- (1) 公司根據中國證監會、證券交易所的有關規定，遵循內部控制的基本原則，按照自身的實際情況，建立健全了覆蓋公司各環節的內部控制制度，保證了公司業務活動的正常進行，保護了公司資產的安全和完整。
- (2) 公司內部控制組織機構完整，內部審計部及人員配備齊全到位，保證了公司內部控制重點活動的執行及監督充分有效。

綜上所述，監事會成員周晉陽、胡濤、劉璐認為，公司內部控制評價全面、真實、準確，反映了公司內部控制的實際情況。



M A Z A R S
中 审 众 环

中審眾環會計師事務所（特殊普通合夥）
武漢市武昌東湖路169號中審眾環大廈
郵政編碼：430077

Mazars Certified Public Accountants LLP
Zhongshen Zhonghuan Building
No. 169 Donghu Road, Wuchang District
Wuhan, 430077

電話 Tel：027-86791215
傳真 Fax：027-85424329

審計報告

眾環審字[2021]1700014號

東北電氣發展股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

我們審計了東北電氣發展股份有限公司（以下簡稱「**東北電氣**」或「**公司**」）財務報表，包括2020年12月31日的合併及公司資產負債表，2020年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了東北電氣2020年12月31日合併及公司的財務狀況以及2020年度合併及公司的經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「**註冊會計師對財務報表審計的責任**」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於東北電氣，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 與持續經營相關的重大不確定性

我們提醒財務報表使用者關注，如財務報表附註二、2所述，東北電氣2020年末累計淨虧損-1,995,343,315.68元，歸屬於母公司股東權益-187,420,368.40元，且截至2020年12月31日，東北電氣流動負債高於流動資產145,543,698.50元。同時東北電氣面臨已決訴訟的賠償金額0.94億元，這些事項或情況，表明存在可能導致對東北電氣持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定性。該事項不影響已發表的審計意見。

四、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。除「**與持續經營相關的重大不確定性**」部分所述事項外，我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

(一) 關連資產損失

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
東北電氣系海航集團有限公司(簡稱「海航集團」)下屬企業控股的公司，受海航集團流動性風險影響，海航集團財務有限公司、重慶海航酒店投資有限公司、海航天津中心發展有限公司被申請重整，公司存放於海航集團財務有限公司存款全額計提預計信用損失，長期股權投資——重慶海航酒店投資有限公司全額確認投資損失，其他權益工具投資——海航天津中心發展有限公司估計公允價值為零。相關金額對本期淨利潤及淨資產影響較大，因此我們將關連資產損失作為關鍵審計事項。	1、查詢海航集團相關公司的資訊及了解破產重整的進度； 2、獲取關連公司的報表及了解資不抵債的情況，對關連公司的實際清償能力、擔保抵押情況等進行分析； 3、通過法院網站查詢關連資產是否已進入破產重整程序及進展情況； 4、訪談公司管理層了解關連資產情況； 5、評價管理層對關連資產相關會計處理的合理性； 6、檢查與關連資產損失事項相關的資訊是否已在財務報表中作出恰當列報和披露。

(二) 訴訟收益

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
如財務報表附注六21、38所述，2020年6月子公司阜新封閉母線有限責任公司對瀋陽高壓開關有限責任公司(簡稱「瀋陽高壓」)的債權(瀋陽高壓無履約能力未確認或有資產)轉移至東北電氣本部，東北電氣通知瀋陽高壓並刊登公告，將對瀋陽高壓的債務與債權抵消，抵消行為生效後，東北電氣進行了抵消賬務處理。該事項涉及金額重大，且需要管理層作出重大判斷，進而對報表產生重大影響，因此我們將該訴訟事項確定為關鍵審計事項。	1、 向管理層詢問訴訟事項及判決結果對公司的影響； 2、 獲取與訴訟事項相關的文件及判決書，對訴訟事項和判決結果進行了解； 3、 查閱公司關於訴訟事項的相關公告，並將其與獲取的與訴訟相關的文件進行比對，檢查相關決策審批程序是否符合法律法規的規定； 4、 將獲取的證據和資料與管理層的判斷進行比對，印證管理層判斷的合理性； 5、 獲取律師事務所對抵消事項的專項法律意見； 6、 獲取公司關於訴訟事項的會計處理，確認其處理是否符合《企業會計準則》及相關規定； 7、 檢查與訴訟事項相關的資訊是否已在財務報表中作出恰當列報和披露。

五、 其他信息

東北電氣管理層對其他信息負責。其他信息包括東北電氣2020年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

六、 管理層和治理層對財務報表的責任

東北電氣管理層(以下簡稱管理層)負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估東北電氣的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算東北電氣、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督東北電氣的財務報告過程。

七、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對東北電氣持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致東北電氣不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就東北電氣中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：

(項目合夥人)：李 慧

中國註冊會計師：蘇文娟

中國·武漢

二〇二一年三月二十九日

合併資產負債表（2020 年 12 月 31 日）

截至二零二零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）

（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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流動資產：			
貨幣資金	六、1	12,912,725.07	135,274,303.72
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	六、2	32,293,932.13	27,140,493.40
應收款項融資			
預付款項	六、3	997,454.96	1,019,555.51
其他應收款	六、4	19,230,044.90	759,602.00
其中：應收利息			
應收股利			
存貨	六、5	16,710,311.95	16,909,715.61
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	六、6	1,958,726.08	2,751,718.63
流動資產合計		84,103,195.09	183,855,388.87

合併資產負債表（2020 年 12 月 31 日）（續）
截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	六、7		
其他權益工具投資	六、8		198,078,808.21
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產	六、9	44,911,967.97	49,802,006.47
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	六、10	16,432,367.74	25,749,336.93
無形資產	六、11	12,078,277.99	14,675,394.97
開發支出			
商譽	六、12		
長期待攤費用	六、13		40,728.78
遞延所得稅資產	六、14		
其他非流動資產	六、15		4,839,800.00
非流動資產合計		73,422,613.70	293,186,075.36
資產總計		157,525,808.79	477,041,464.23

合併資產負債表（2020 年 12 月 31 日（續）

截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流動負債：			
短期借款	六、16		10,500,000.00
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據			
應付賬款	六、17	21,344,941.14	18,436,024.06
預收款項			
合同負債	六、18	6,624,272.90	10,233,056.45
應付職工薪酬	六、19	4,753,756.28	3,275,574.02
應交稅費	六、20	4,744,439.95	1,346,933.20
其他應付款	六、21	181,225,923.07	362,381,183.75
其中：應付利息			17,363.75
應付股利			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	六、22	10,953,560.25	8,765,817.72
其他流動負債			
流動負債合計		229,646,893.59	414,938,589.20

合併資產負債表（2020 年 12 月 31 日）（續）
截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
非流動負債：			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	六、23	11,582,700.60	17,486,748.75
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債	六、24	72,099,690.00	72,099,690.00
遞延收益	六、25	29,425,846.58	23,623,291.13
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		113,108,237.18	113,209,729.88
負債合計		342,755,130.77	528,148,319.08

合併資產負債表（2020 年 12 月 31 日（續）

截至二零二零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

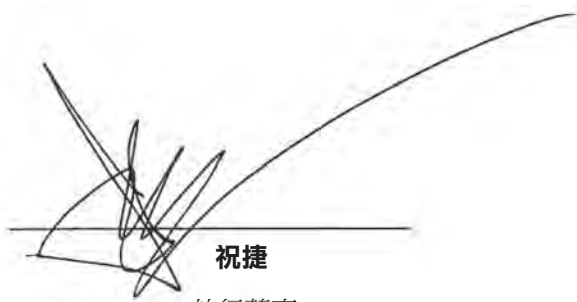
項目	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股東權益：			
股本	六、31	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	六、27	1,083,997,337.88	1,082,848,805.11
減：庫存股			
其他綜合收益	六、28	-258,031,515.00	-62,076,254.02
專項儲備			
盈餘公積	六、29	108,587,124.40	108,587,124.40
未分配利潤	六、30	-1,995,343,315.68	-2,059,319,937.47
歸屬於母公司股東權益合計		-187,420,368.40	-56,590,261.98
少數股東權益		2,191,046.42	5,483,407.13
股東權益合計		-185,229,321.98	-51,106,854.85
負債和股東權益總計		157,525,808.79	477,041,464.23

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

董事會代表


祝捷
執行董事


蘇偉國
執行董事

合併利潤表（2020 年 12 月 31 日）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
一、營業總收入		79,990,887.34	102,341,085.77
其中：營業收入	六、31	79,990,887.34	102,341,085.77
二、營業總成本		106,615,419.76	122,262,685.63
其中：營業成本	六、31	51,756,403.74	55,849,911.09
稅金及附加	六、32	830,513.49	1,197,888.17
銷售費用	六、33	31,784,989.22	39,131,388.70
管理費用	六、34	19,469,719.62	26,843,137.46
研發費用	六、35	2,502,192.76	1,022,056.35
財務費用	六、36	271,600.93	-1,781,696.14
其中：利息費用		1,684,723.80	1,277,682.75
利息收入		1,487,871.78	3,203,171.66
加：其他收益	六、37	1,883,241.62	767,306.37
投資收益（損失以「－」號填列）	六、38	129,649,569.56	
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-48,900,000.00	
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）	六、39	-71,646,732.73	1,384,647.24
資產減值損失（損失以「－」號填列）	六、40		-22,484,598.52
資產處置收益（損失以「－」號填列）	六、41	32,743,426.99	

合併利潤表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）		66,004,973.02	-40,254,244.77
加：營業外收入	六、42	1,032,327.02	848,362.13
減：營業外支出	六、43	21,035.63	276,646.48
四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）		67,016,264.41	-39,682,529.12
減：所得稅費用	六、44	4,351,215.25	450,648.82
五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）		62,665,049.16	-40,133,177.94
（一）按經營持續性分類			
1、持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）		62,665,049.16	-40,133,177.94
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）		63,976,621.79	-40,165,739.76
2、少數股東損益（淨虧損以「－」號填列）		-1,311,572.63	32,561.82

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	附註	本年金額	上年金額
六、其他綜合收益的稅後淨額		-197,936,049.06	-33,090,056.87
（一）歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		-195,955,260.98	-33,063,756.81
1、不能重分類進損益的其他綜合收益		-196,098,020.13	-32,891,388.60
(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		-196,098,020.13	-32,891,388.60
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
(5) 其他			
2、將重分類進損益的其他綜合收益		142,759.15	-172,368.21
(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			
(6) 外幣財務報表折算差額		142,759.15	-172,368.21
(7) 其他			
（二）歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-1,980,788.08	-26,300.06

合併利潤表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
七、綜合收益總額		-135,270,999.90	-73,223,234.81
（一）歸屬於母公司股東的綜合收益總額		-131,978,639.19	-73,229,496.57
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額		-3,292,360.71	6,261.76
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元 / 股）		0.07	-0.05
（二）稀釋每股收益（元 / 股）		0.07	-0.05

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

合併現金流量表（2020 年 12 月 31 日）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		74,336,570.13	110,060,046.91
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金	六、46	16,129,190.71	26,102,776.26
經營活動現金流入小計		90,465,760.84	136,162,823.17
購買商品、接受勞務支付的現金		50,924,667.95	64,295,468.91
支付給職工以及為職工支付的現金		23,743,773.33	26,143,925.50
支付的各項稅費		2,018,612.63	4,053,158.08
支付其他與經營活動有關的現金	六、46	89,932,804.11	38,333,450.43
經營活動現金流出小計		166,619,858.02	132,826,002.92
經營活動產生的現金流量淨額		-76,154,097.18	3,336,820.25
二、投資活動產生的現金流量：			
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		23,500,000.00	
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金	六、46	55,000,000.00	55,000,000.00
投資活動現金流入小計		78,500,000.00	55,000,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		7,201,561.40	13,342,384.18
投資支付的現金		48,435,719.34	
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	六、46		55,000,000.00
投資活動現金流出小計		55,637,280.74	68,342,384.18
投資活動產生的現金流量淨額		22,862,719.26	-13,342,384.18

合併現金流量表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
三、籌資活動產生的現金流量：			
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
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計			10,500,000.00
償還債務支付的現金		10,500,000.00	4,500,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		269,932.01	229,362.34
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	六、46	1,904,341.75	5,970,444.93
籌資活動現金流出小計		12,674,273.76	10,699,807.27
籌資活動產生的現金流量淨額		-12,674,273.76	-199,807.27
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-26,206.26	8,800.62
五、現金及現金等價物淨增加額		-65,991,857.94	-10,196,570.58
加：期初現金及現金等價物餘額		74,527,767.65	84,724,338.23
六、期末現金及現金等價物餘額		8,535,909.71	74,527,767.65

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

合併股東權益變動表 (2020 年 12 月 31 日)

截至二零二零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									
	歸屬於母公司股東權益									
	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	一般風險準備
一、上年末總額	873,370,000.00			1,082,848,805.11			-62,076,254.02		108,387,124.40	-2,059,319,937.47
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
同一控制下企業合併										
其他										
二、本年初總額	873,370,000.00			1,082,848,805.11			-62,076,254.02		108,387,124.40	-2,059,319,937.47
三、本年增減變動金額 (減少以「-」號填列)				1,148,532.77			-195,955,260.98		63,976,621.79	63,976,621.79
(一) 綜合收益總額							-195,955,260.98			
(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										
小計										
少數股東權益										
股東權益合計										

截至二零二零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）

金額單位：人民幣元

附錄五							
本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度之財務狀況表							
項目	本公司資產及負債						
	股本	儲備金	其他權益工具	其他	貸款及應收賬項	應付賬項及其他應付賬項	總計
(三) 利潤分配							
1、提取盈餘公積							
2、提取一般風險準備							
3、對股東的分配							
4、其他							
(四) 股東權益內部結構							
1、資本公積轉增資本（或股本）							
2、盈餘公積轉增資本（或股本）							
3、盈餘公積彌補損							
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益							
5、其他綜合收益結轉留存收益							
6、其他							

編製單位：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									
	對子公司投資權益									
	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	一般風險準備
								未分配利潤	小計	少數股東權益
(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				1,083,997,337.88		-258,031,515.00	108,387,124.40	-1,995,340,315.60	2,191,046.42
					1,148,532.77				1,148,532.77	
										1,148,532.77

合併股東權益變動表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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）

合併股東權益變動表（2020年12月31日）（續）

截至二零二零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									
	歸屬於母公司股東權益									
	其他權益工具					其他				
	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	一般風險準備
一、上年年末餘額	873,370,000.00			1,074,828,788.67	-29,012,497.21	108,587,124.40	-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、本年期初餘額	873,370,000.00			1,074,828,788.67	-29,012,497.21	108,587,124.40	-2,019,154,197.71	8,619,218.15	13,497,161.81	22,116,379.96
三、本期增減變動金額（減少以“-”號填列）										
（一）綜合收益總額				8,020,016.44	-33,063,756.81		-40,165,739.76	-65,209,480.13	-8,013,754.68	-73,223,234.81
（二）股東投入和減少資本							-40,165,739.76	-73,229,496.57	6,261.76	-73,223,234.81
1、股票發行增補股本										
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 (2020 年 12 月 31 日) (續)

截至二零二零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

上 年 度											
歸 母 公 司 權 益											
項 目	其 他 權 益 工 具				資 本 公 積	盈 餘 公 積	一 般 風 險 準 備	未 分 配 利 潤	其 他	小 計	歸 母 權 益 合 計
	股 本	優 先 股	永 續 債	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) 股 東 權 益 內 部 結 轉					8,020,016.44					8,020,016.44	-8,020,016.44
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、盈餘公積補虧損											
4、法定盈餘計劃變動影響留存收益											
5、其他綜合收益轉留存收益											
6、其他					8,020,016.44					8,020,016.44	-8,020,016.44

合併股東權益變動表（2020年12月31日）（續）

截至二零二零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									
	歸屬於母公司股東權益									
	其他權益工具					資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積
	股本	優先股	永續債	其他	其他權益工具					
(五) 專項儲備										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
四、本年年終總額	873,370,000.00			1,082,848,805.11	-62,076,254.02				108,587,124.40	-2,059,319,957.47
									-56,590,261.98	5,483,407.13
										-51,106,854.85

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

資產負債表（2020 年 12 月 31 日）

截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流動資產：			
貨幣資金		1,683.02	893.51
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據			
應收賬款	十五、1		
應收款項融資			
預付款項			
其他應收款	十五、2	251,656,394.15	258,324,138.60
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		581,337.61	566,304.82
流動資產合計		252,239,414.78	258,891,336.93

資產負債表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十五、3	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		22,737.04	25,826.92
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
遞延所得稅資產			
其他非流動資產			
非流動資產合計		56,459,210.07	56,503,028.73
資產總計		308,698,624.85	315,394,365.66

資產負債表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流動負債：			
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			
合同負債		581,743.59	581,743.59
應付職工薪酬		1,860,964.74	1,059,047.18
應交稅費		219,991.85	339,467.85
其他應付款		158,816,321.38	337,074,394.71
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			
流動負債合計		161,479,021.56	339,054,653.33

資產負債表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
非流動負債：			
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			
非流動負債合計		72,099,690.00	72,099,690.00
負債合計		233,578,711.56	411,154,343.33

資產負債表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	附註	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股東權益：			
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		996,869,700.23	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		-1,903,706,911.34	-2,073,438,269.53
股東權益合計		75,119,913.29	-95,759,977.67
負債和股東權益總計		308,698,624.85	315,394,365.66

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

利潤表（2020年12月31日）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
一、營業收入	十五、4	2,970,297.03	3,773,584.91
減：營業成本			
稅金及附加		1,782.17	
銷售費用			
管理費用		8,816,324.27	14,292,247.02
研發費用			
財務費用		7,131.44	8,237.75
其中：利息費用			
利息收入		110.59	706.47
加：其他收益			
投資收益（損失以「－」號填列）	十五、5	175,549,569.56	
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）		-91.14	
資產減值損失（損失以「－」號填列）			
資產處置收益（損失以「－」號填列）			
二、營業利潤（虧損以「－」號填列）		169,694,537.57	-10,526,899.86
加：營業外收入		36,890.69	
減：營業外支出		70.07	

利潤表（2020年12月31日）（續）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
三、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）		169,731,358.19	-10,526,899.86
減：所得稅費用			
四、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）		169,731,358.19	-10,526,899.86
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）			
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「－」號填列）			
五、其他綜合收益的稅後淨額			
（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（2020年12月31日）（續）

截至二零二零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	附註	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			
6、外幣財務報表折算差額			
7、其他			
六、綜合收益總額		169,731,358.19	-10,526,899.86

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

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	附註	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量：			
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		6,712,965.27	10,950,575.85
經營活動現金流入小計		6,712,965.27	10,950,575.85
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		4,656,088.96	6,807,253.98
支付的各項稅費		2,138.74	201,843.89
支付其他與經營活動有關的現金		2,053,948.06	4,071,734.68
經營活動現金流出小計		6,712,175.76	11,080,832.55
經營活動產生的現金流量淨額		789.51	-130,256.70
二、投資活動產生的現金流量：			
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			
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金			
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			
投資活動現金流出小計			
投資活動產生的現金流量淨額			

現金流量表（2020年12月31日）（續）

截至二零二零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	附註	本年金額	上年金額
三、籌資活動產生的現金流量：			
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			
籌資活動現金流入小計			
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			
籌資活動現金流出小計			
籌資活動產生的現金流量淨額			
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
五、現金及現金等價物淨增加額		789.51	-130,256.70
加：期初現金及現金等價物餘額		893.51	131,150.21
六、期末現金及現金等價物餘額		1,683.02	893.51

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

股東權益變動表（2020 年 12 月 31 日）

截至二零二零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
一、上年年末餘額	873,370,000.00				995,721,167.46				108,587,124.40	-2,073,438,269.53	-95,759,977.67
加：會計政策變更											
前期差額更正											
其他											
二、本年初餘額	873,370,000.00				995,721,167.46				108,587,124.40	-2,073,438,269.53	-95,759,977.67
三、本期增減變動金額（減少以「-」號填列）					1,148,532.77					169,731,358.19	170,879,890.96
（一）綜合收益總額										169,731,358.19	169,731,358.19
（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、對股東的分配											
3、其他											

股東權益變動表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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										
	其他權益工具					資本公積					
	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	
（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、設定受益計劃變動歸結轉留存收益											
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											
					1,148,532.77					1,148,532.77	
四、本年年末餘額	873,370,000.00				996,669,700.23				108,587,124.40	-1,903,706,911.34	75,119,913.29

股東權益變動表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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	
一、上年年末餘額	873,370,000.00			995,721,167.46	108,537,124.40	-2,062,911,369.67	-85,233,077.81
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
其他							
二、本年初餘額	873,370,000.00			995,721,167.46	108,537,124.40	-2,062,911,369.67	-85,233,077.81
三、本期增減變動金額（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、對股東的分配							
3、其他							

股東權益變動表（2020 年 12 月 31 日）（續）

截至二零二零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						
	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
							-2,073,438,269.53
							-95,759,977.67

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

東北電氣發展股份有限公司**2020年度財務報表附註**

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

一、 公司基本情況

東北電氣發展股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」或「**公司**」)成立於1993年2月18日，成立時的股份為82,454萬股，1995年調整為58,542萬股。公司於1995年在香港發行H股25,795萬股，並於當年7月6日在香港聯合交易所有限公司上市交易。同年公司向國內社會公眾公開發行A股3,000萬股，並於1995年12月13日在深圳證券交易所上市交易。本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。

本公司及各子公司(統稱「**本集團**」)主要從事封閉母線生產與銷售、酒店餐飲住宿業務。

本財務報表業經本公司董事會於2021年3月29日決議批准報出。

北京海鴻源投資管理有限公司(以下簡稱「**海鴻源**」)為本公司的母公司；本公司最終控制方為海南省慈航公益基金會。

截至2020年12月31日，本集團納入合併範圍的子公司共6戶，詳見本附註八「**在其他主體中的權益**」。本集團本年合併範圍與上年相比未發生變化。

二、 財務報表的編製基礎

1、 編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則—基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的41項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2、 持續經營

東北電氣2020年末累計淨虧損-1,995,343,315.68元，歸屬於母公司股東權益-187,420,368.40元，且截至2020年12月31日，東北電氣流動負債高於流動資產145,543,698.50元。同時公司面臨已決訴訟的賠償金額0.94億元。上述可能導致對持續經營能力產生重大疑慮的主要事項或情況存在重大不確定性，並由此導致公司可能無法在正常的經營過程中變現資產和清償債務。

公司在評估本集團是否有足夠的財務資源持續經營時，已考慮到未來流動性及其可用資金來源。為增強公司持續發展能力和盈利能力，改善資產品質，促進長遠、健康發展，爭取撤銷退市風險警示，公司擬採取以下措施改善持續經營能力：

二、 財務報表的編製基礎(續)

2、 持續經營(續)

- (1) 2021年初，本集團之母公司海鴻源已出具提供財務支援的承諾函，在承諾函出具之日起兩年內，承諾無條件為本集團提供財務支援，包括以提供資金、擔保等方式協助本集團補充營運資金。目前，公司全資附屬公司瀋陽凱毅電氣有限公司(「瀋陽凱毅」)已與海鴻源簽署借款合同，2021年度海鴻源繼續向瀋陽凱毅出借餘額最高不超過5,000萬元的借款，用於支持公司生產經營。
- (2) 進一步完善上市公司治理結構，推動管理團隊轉變思維，積極開拓創新、開源節流，激發管理團隊活力、幹勁和創造力，通過開拓新市場、發展新客戶，推動業務轉型發展，提高產品創新能力。
- (3) 充分利用資本市場融資管道。公司旗下相關附屬公司擁有良好銀行信用和融資記錄，具備融資能力，且報告期內還清銀行借款，後期可視自身業務擴張需要，申請銀行授信和貸款支持。2020年2月14日，中國證監會發佈新修訂的《上市公司證券發行管理辦法》，新規放寬了對上市公司非公開發行A股的要求，同時東北電氣作為H股上市公司，可以由年度股東大會授權董事會增發H股20%。因此，儘管目前存在間接控股股東海航集團及其關連方重整能否成功的不確定風險，上市公司仍可以充分利用兩地資本市場平台的融資政策，探討通過可能的融資方式，引進戰略投資者，優化股權結構，募集用於支援業務轉型、補充日常經營所需營運資金，積極拓展新業務板塊，增強公司的核心競爭力和可持續發展能力。

二、 財務報表的編製基礎(續)

2、 持續經營(續)

- (4) 隨著全球疫情影響的逐漸消退，借助「十四五」規劃開局之年的春風，各方面市場需求同比明顯回升，有利於公司全面恢復和提升主營業務。根據市場變化和需求，積極調整業務結構，加速向現代服務產業轉型進程，優化整體佈局；開發新客戶群體，完善和強化銷售體系，做大做強主營業務收入規模。
- (5) 為尋求發展新空間，公司將繼續以附屬公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司為平台，研究探索發展壯大業務模組，進一步借助大股東在酒店上下游行業的市場資源、人才優勢和突出的品牌價值，積極開展酒店類業務，在鞏固存量業務規模基礎上，積極拓展增量業務，使上市公司的業務範圍得到擴充，資產組合結構得到改善，為上市公司的持續經營注入新的活力。
- (6) 積極調動和深入挖掘自身資源，加強全面預算管理和成本管控，嚴格控制各項費用支出，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水平。
- (7) 如附註六、4(6)所示，本公司應收阜新市海州區房屋徵收辦公室1,304萬元系附屬公司阜新封閉母線有限責任公司南廠區土地徵收款，2021年爭取全額回款以補充本集團流動資金需求。
- (8) 嚴格按照上市公司規範運作的要求，不斷提高工作標準和完善內部控制體系，建立健全企業運營組織機構，不斷完善各項內部控制制度，加強風險控制措施，降低公司經營風險，使公司的內控制度更具有可操作性，杜絕有損上市公司及股東利益的情況發生，爭取實現公司經營目標。

二、 財務報表的編製基礎(續)

2、 持續經營(續)

通過以上措施，本集團管理層認為以持續經營為基礎編製本財務報表是合理的。本集團董事會對本集團的持續經營能力也進行了充分詳盡的評估，包括審閱管理層編製的本集團未來12個月的營運資金預測，認為本集團可以獲取足夠的融資來源，以保證營運資金和資本開支的需要，認同管理層以持續經營為基礎編製本財務報表。

三、 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團2020年12月31日的財務狀況及2020年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本公司及本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2014年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

四、 重要會計政策和會計估計

本集團根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對應收款項、存貨、固定資產、收入等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註四、31、「**重大會計判斷和估計**」。

1、 會計期間

本集團的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、 營業週期

正常營業週期是指本集團從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

3、 記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣為其記帳本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

4、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的帳面價值計量。合併方取得的淨資產帳面價值與支付的合併對價帳面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

4、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

4、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下企業合併(續)

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會〔2012〕19號)和《企業會計準則第33號—合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註四、5、「合併財務報表的編製方法」(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註四、14、「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

四、 重要會計政策和會計估計(續)

4、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下企業合併(續)

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的帳面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其帳面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

5、 合併財務報表的編製方法

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集團控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

5、 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

5、 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表編製的方法(續)

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一併轉為當期投資收益)。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》或《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註四、14「長期股權投資」或本附註四、9「金融工具」。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

5、 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表編製的方法(續)

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」(詳見本附註四、14「長期股權投資」(2)④)和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

6、 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本集團根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本集團享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

6、 合營安排分類及共同經營會計處理方法(續)

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、14「長期股權投資」(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本集團作為合營方對共同經營，確認本集團單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本集團份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。

當本集團作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本集團僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號－資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本集團向共同經營投出或出售資產的情況，本集團全額確認該損失；對於本集團自共同經營購買資產的情況，本集團按承擔的份額確認該損失。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**7、 現金及現金等價物的確定標準**

本集團現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本集團持有的期限短(一般為從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

8、 外幣業務和外幣報表折算**(1) 外幣交易的折算方法**

本集團發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率(通常指中國人民銀行公佈的當日外匯牌價的中間價，下同)折算為記帳本位幣金額，但本集團發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記帳本位幣金額。

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除：
①屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；以及②可供出售的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他帳面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

8、 外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法(續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

(3) 外幣財務報表的折算方法

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；股東權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；期末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**8、 外幣業務和外幣報表折算(續)****(3) 外幣財務報表的折算方法**

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，在合併財務報表中，其因匯率變動而產生的匯兌差額，作為「外幣報表折算差額」確認為其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

9、 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

(1) 金融資產的分類、確認和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：以攤餘成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

① 以攤餘成本計量的金融資產

本集團管理以攤餘成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**9、 金融工具(續)****(1) 金融資產的分類、確認和計量(續)****② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產**

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。本集團對此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團將該類金融資產的相關股利收入計入當期損益，公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。

③ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團將上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。此外，在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，本集團採用公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

9、 金融工具(續)

(2) 金融負債的分類、確認和計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，公允價值變動計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**9、 金融工具(續)****(2) 金融負債的分類、確認和計量(續)****② 其他金融負債**

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

(3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產的控制。

若企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

9、 金融工具(續)

(3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的帳面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的帳面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述帳面金額之差額計入當期損益。

本集團對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**9、 金融工具(續)****(4) 金融負債的終止確認**

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的,本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。本集團(借入方)與借出方簽訂協定,以承擔新金融負債的方式替換原金融負債,且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的,終止確認原金融負債,同時確認一項新金融負債。本集團對原金融負債(或其一部分)的合同條款作出實質性修改的,終止確認原金融負債,同時按照修改後的條款確認一項新金融負債。

金融負債(或其一部分)終止確認的,本集團將其帳面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額,計入當期損益。

(5) 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金額的金融資產和金融負債的法定權利,且該種法定權利是當前可執行的,同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時,金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示。除此以外,金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示,不予相互抵銷。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**9、 金融工具(續)****(6) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法**

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支援的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可輸入值。

(7) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理，與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。本集團不確認權益工具的公允價值變動。

本集團權益工具在存續期間分派股利(含分類為權益工具的工具所產生的「利息」)的，作為利潤分配處理。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

10、 金融資產減值

本集團需確認減值損失的金融資產系以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款，主要包括應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資、其他債權投資、合同資產、長期應收款等。此外，對合同資產及財務擔保合同，也應按照本部分所述會計政策計提減值準備和確認信用減值損失。

(1) 減值準備的確認方法

本集團以預期信用損失為基礎，對上述各項目計提減值準備並確認信用減值損失。

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

本集團在每個資產負債表日評估金融資產的信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。本集團在評估預期信用損失時，考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

10、 金融資產減值(續)

(2) 信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷標準

如果某項金融資產在資產負債表日確定的預計存續期內的違約概率顯著高於在初始確認時確定的預計存續期內的違約概率，則表明該項金融資產的信用風險顯著增加。除特殊情況外，本集團採用未來12個月內發生的違約風險的變化作為整個存續期內發生違約風險變化的合理估計，來確定自初始確認後信用風險是否顯著增加。

(3) 簡化處理方法選擇

對於不含重大融資成分的應收款項和合同資產，本集團按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

對於包含重大融資成分的應收款項、合同資產和租賃應收款，本集團選擇始終按照相當於存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**10、 金融資產減值(續)****(4) 以組合為基礎評估預期信用風險的組合方法**

本集團對信用風險顯著不同的金融資產單獨評價信用風險，如：應收關連方款項；與對方存在爭議或涉及訴訟、仲裁的應收款項；已有明顯跡象表明債務人很可能無法履行還款義務的應收款項等。

除了單獨評估信用風險的金融資產外，本集團基於共同風險特徵將金融資產劃分為不同的組別，在組合的基礎上評估信用風險。不同組合的確定依據：

項目	確定組合的依據
組合1	本組合以應收款項的賬齡作為信用風險特徵。
組合2	本組合為日常經常活動中應收取的各類押金、代墊款、質保金等應收款項。

11、 應收款項融資

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款，自取得起期限在一年內(含一年)的部分，列示為應收款項融資；自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資。其相關會計政策參見本附註四、9「金融工具」及附註四、10「金融資產減值」。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

12、 存貨

(1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、發出商品等。

(2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按加權平均法計價。

(3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備通常按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其帳面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**13、 合同資產**

本集團將客戶尚未支付合同對價，但本集團已經依據合同履行了履約義務，且不屬於無條件(即僅取決於時間流逝)向客戶收款的權利，在資產負債表中列示為合同資產。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，不同合同下的合同資產和合同負債不予抵銷。

合同資產預期信用損失的確定方法和會計處理方法參見附註四、10「金融資產減值」和附註四、9「金融工具」。

14、 長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本集團對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，本集團在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見附註四、9「金融工具」。

共同控制，是指本集團按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本集團對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**14、 長期股權投資(續)****(1) 投資成本的確定**

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的帳面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務帳面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的帳面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的帳面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資帳面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的帳面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

14、 長期股權投資(續)

(1) 投資成本的確定(續)

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資帳面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本集團實際支付的現金購買價款、本集團發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協定約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原帳面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

14、 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

14、 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

② 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的帳面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的帳面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的帳面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本集團不一致的，按照本集團的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本集團向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的帳面價值之差，全額計入當期損益。本集團向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的帳面價值之差，全額計入當期損益。本集團自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

14、 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

② 權益法核算的長期股權投資(續)

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的帳面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**14、 長期股權投資(續)****(2) 後續計量及損益確認方法(續)****④ 處置長期股權投資**

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、5(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其帳面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

14、 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

④ 處置長期股權投資(續)

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與帳面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**14、 長期股權投資(續)****(2) 後續計量及損益確認方法(續)****④ 處置長期股權投資(續)**

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與帳面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資帳面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**15、 固定資產****(1) 固定資產確認條件**

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

(2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	平均年限法	20-40	3	2.43-4.85
機器設備	平均年限法	8-20	3	4.85-12.13
運輸設備及其他	平均年限法	6-17	3	5.71-16.17

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**15、 固定資產(續)****(3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法**

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

(4) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的帳面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其帳面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

16、 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

17、 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**17、 借款費用(續)**

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

18、 使用權資產

使用權資產的確定方法及會計處理方法，參見本附註四、29「租賃」。

19、 無形資產**(1) 無形資產**

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

19、 無形資產(續)

(1) 無形資產(續)

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**19、 無形資產(續)****(2) 研究與開發支出**

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- ① 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- ④ 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

19、 無形資產(續)

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

20、 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由報告期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷，其中：

- (1) 預付經營租入固定資產的租金，按租賃合同規定的期限平均攤銷。
- (2) 經營租賃方式租入的固定資產改良支出，按剩餘租賃期與租賃資產尚可使用年限兩者中較短的期限平均攤銷。
- (3) 融資租賃方式租入的固定資產，其符合資本化條件的裝修費用，在兩次裝修間隔期間、剩餘租賃期和固定資產尚可使用年限三者中較短的期限平均攤銷。

對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤餘價值全部計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

21、 長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其帳面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協定價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

21、 長期資產減值(續)

在財務報表中單獨列示的商譽，在進行減值測試時，將商譽的帳面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其帳面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的帳面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的帳面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的帳面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

22、 職工薪酬

本集團職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利以及其他長期職工福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本集團在職工為本集團提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

22、 職工薪酬(續)

離職後福利主要包括基本養老保險、失業保險以及年金等。離職後福利計劃包括設定提存計劃。採用設定提存計劃的，相應的應繳存金額於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

本集團向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃的，按照設定提存計劃進行會計處理，除此之外按照設定受益計劃進行會計處理。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

23、 租賃負債

租賃負債的確認方法及會計處理方法，參見本附註四、29「租賃」。

24、 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的帳面價值。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

25、 收益

收入，是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加的、與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。本集團與客戶之間的合同同時滿足下列條件時，在客戶取得相關商品(含勞務，下同)控制權時確認收入：合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；合同明確了合同各方與所轉讓商品或提供勞務相關的權利和義務；合同有明確的與所轉讓商品相關的支付條款；合同具有商業實質，即履行該合同將改變本集團未來現金流量的風險、時間分佈或金額；本集團因向客戶轉讓商品而有權取得的對價很可能收回。其中，取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

在合同開始日，本集團識別合同中存在的各單項履約義務，並將交易價格按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例分攤至各單項履約義務。在確定交易價格時考慮了可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

對於合同中的每個單項履約義務，如果滿足下列條件之一的，本集團在相關履約時段內按照履約進度將分攤至該單項履約義務的交易價格確認為收益：客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。履約進度根據所轉讓商品的性質採用投入法或產出法確定，當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收益，直到履約進度能夠合理確定為止。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

25、 收益(續)

如果不滿足上述條件之一，則本集團在客戶取得相關商品控制權的時點將分攤至該單項履約義務的交易價格確認收益。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，本集團考慮下列跡象：企業就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；企業已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；企業已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；企業已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；客戶已接受該商品；其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

封閉母線產品銷售：封閉母線產品銷售於發貨並完成安裝驗收時確認收入。

酒店餐飲住宿業：提供住宿餐飲服務完畢當天確認營業收入。

26、 合同成本

本集團為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。

為履行合同發生的成本不屬於《企業會計準則第14號－收益(2017年修訂)》之外的其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：①該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；②該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；③該成本預期能夠收回。

與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品收益確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**26、 合同成本(續)**

與合同成本有關的資產，其帳面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：①因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得的剩餘對價；②為轉讓該相關商品估計將要發生的成本。以前期間減值的因素之後發生變化，導致前款①減②的差額高於該資產帳面價值的，則轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產帳面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的帳面價值。

27、 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府以投資者身份並享有相應所有者權益而投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。本集團將所取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助界定為與資產相關的政府補助；其餘政府補助界定為與收益相關的政府補助。若政府文件未明確規定補助物件，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：(1)政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；(2)政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**27、 政府補助(續)**

本集團對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：(1)應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發佈的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；(2)所依據的是當地財政部門正式發佈並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的(任何符合規定條件的企業均可申請)，而不是專門針對特定企業制定的；(3)相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到；(4)根據本集團和該補助事項的具體情況，應滿足的其他相關條件(如有)。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**27、 政府補助(續)**

同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，將其整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務的實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益帳面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

28、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債**(1) 當期所得稅**

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本報告期稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

28、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的帳面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的帳面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本集團確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**28、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)****(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)**

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的帳面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的帳面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的帳面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

28、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

29、 租賃

租賃是指本集團讓渡或取得了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取或支付對價的合同。在一項合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或包含租賃。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**29、 租賃(續)****(1) 本集團作為承租人**

本集團租賃資產的類別主要為酒店的公共空間、餐廳、會議室、客房等。

① 初始計量

在租賃期開始日，本集團將可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債(短期租賃和低價值資產租賃除外)。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。

② 後續計量

本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定對使用權資產計提折舊(詳見本附註四、15「固定資產」)，能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

29、 租賃(續)

(1) 本集團作為承租人(續)

② 後續計量

對於租賃負債，本集團按照固定的週期性利率計算其在租賃期內各期間的利息費用，計入當期損益或計入相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的帳面價值。使用權資產帳面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

③ 短期租賃和低價值資產租賃

對於短期租賃(在租賃開始日租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃，本集團採取簡化處理方法，不確認使用權資產和租賃負債，而在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法將租賃付款額計入相關資產成本或當期損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**29、 租賃(續)****(2) 本集團作為出租人**

本集團在租賃開始日，基於交易的實質，將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

① 經營租賃

本集團採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租賃期內各期間的租金收入。與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，於實際發生時計入當期損益。

② 融資租賃

於租賃期開始日，本集團確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。應收融資租賃款以租賃投資淨額(未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和)進行初始計量，並按照固定的週期性利率計算確認租賃期內的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

四、 重要會計政策和會計估計(續)

30、 重要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

本年度本集團無會計政策變更。

(2) 會計估計變更

本年度本集團無會計估計變更。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

31、 重大會計判斷和估計

本集團在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，需要對無法準確計量的報表項目的帳面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收益、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的實際結果可能與本集團管理層當前的估計存在差異，進而造成對未來受影響的資產或負債的帳面金額進行重大調整。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，本集團需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

四、 重要會計政策和會計估計(續)

31、 重大會計判斷和估計(續)

(1) 收益的確認

如本附註四、25「收益」所述，本集團在收益確認方面涉及到如下重大的會計判斷和估計：識別客戶合同；估計因向客戶轉讓商品而有權取得的對價的可收回性；識別合同中的履約義務；估計合同中存在的可變對價以及在相關不確定性消除時累計已確認收益極可能不會發生重大轉回的金額；合同中是否存在重大融資成分；估計合同中單項履約義務的單獨售價；確定履約義務是在某一時段內履行還是在某一時點履行；履約進度的確定等等。

本集團主要依靠過去的經驗和工作作出判斷，這些重大判斷和估計變更都可能對變更當期或以後期間的營業收益、營業成本，以及期間損益產生影響，且可能構成重大影響。

(2) 租賃

① 租賃的識別

本集團在識別一項合同是否為租賃或包含租賃時，需要評估是否存在一項已識別資產，且客戶控制了該資產在一定期間內的使用權。在評估時，需要考慮資產的性質、實質性替換權、以及客戶是否有權獲得因在該期間使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益，並能夠主導該資產的使用。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**31、 重大會計判斷和估計(續)****(2) 租賃(續)****② 租賃的分類**

本集團作為出租人時，將租賃分類為經營租賃和融資租賃。在進行分類時，管理層需要對是否已將與租出資產所有權有關的全部風險和報酬實質上轉移給承租人作出分析和判斷。

③ 租賃負債

本集團作為承租人時，租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。在計量租賃付款額的現值時，本集團對使用的折現率以及存在續租選擇權或終止選擇權的租賃合同的租賃期進行估計。在評估租賃期時，本集團綜合考慮與本集團行使選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化等。不同的判斷及估計可能會影響租賃負債和使用權資產的確認，並將影響後續期間的損益。

四、 重要會計政策和會計估計(續)

31、 重大會計判斷和估計(續)

(3) 金融資產減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史資料結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險、外部市場環境、技術環境、客戶情況的變化等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

(4) 金融工具公允價值

對不存在活躍交易市場的金融工具，本公司通過各種估值方法確定其公允價值。這些估值方法包括貼現現金流模型分析等。估值時本公司需對未來現金流量、信用風險、市場波動率和相關性等方面進行估計，並選擇適當的折現率。這些相關假設具有不確定性，其變化會對金融工具的公允價值產生影響。

權益工具投資或合同有公開報價的，本公司不將成本作為其公允價值的最佳估計。

四、 重要會計政策和會計估計(續)**31、 重大會計判斷和估計(續)****(5) 長期資產減值準備**

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其帳面金額不可收回時，進行減值測試。

當資產或資產組的帳面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支援的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

五、 稅項

1、 主要稅種及稅率

稅種	具體稅率情況
增值稅	應稅收益按13%、6%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%計繳。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%計繳。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%計繳。
企業所得稅	按應納稅所得額的25%/15%計繳。

公司附屬公司阜新封閉母線有限責任公司於2020年9月15日認定為高新技術企業，有效期為三年，本年度所得稅稅率為15%。

根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、國家稅務總局、海關總署公告[2019]39號)規定，公司附屬公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司作為生活服務業納稅人，自2019年10月1日至2021年12月31日按照當期可抵扣進項稅額加計15%抵減應納稅額。

根據《財政部、國家稅務總局關於支持新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控有關稅收政策的公告》(財政部、國家稅務總局公告2020年第8號)第五條規定，對納稅人提供公共交通運輸服務、生活服務，以及為居民提供必需生活物資快遞收派服務取得的收入，免征增值稅，執行至2020年12月31日。

2、 其他說明

- (1) 東北電氣發展(香港)有限公司系公司在中國香港特別行政區註冊成立的全資子公司，利得稅稅率為16.5%。
- (2) 高才科技有限公司系在英屬維京群島註冊成立的全資子公司，不需要繳納企業所得稅。

六、 合併財務報表項目註釋

以下註釋項目(含公司財務報表主要項目註釋)除非特別指出,「年初」指2019年12月31日,「年末」指2020年12月31日,「本年」指2020年度,「上年」指2019年度。

1、 貨幣資金

項目	年末餘額	年初餘額
庫存現金	16,211.01	47,677.85
銀行存款	8,519,698.70	129,480,089.80
其他貨幣資金	4,376,815.36	5,746,536.07
合計	12,912,725.07	135,274,303.72
其中:存放在境外的款項總額	406,916.05	434,847.06

註:

- (1) 年末其他貨幣資金中,履約保函保證金存款為4,376,815.36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。
- (3) 期末較期初貨幣資金減少122,361,578.65元,主要系存放海航集團財務有限公司71,765,302.96元存款期末重分類至其他應收款,詳見附註六、4;支付購買重慶海航酒店投資有限公司30%股權投資款48,435,719.34元。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

2、 應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	年末餘額
1年以內	24,944,950.99
1至2年	7,538,508.78
2至3年	1,266,476.68
3至4年	145,113.00
4年以上	3,091,766.79
小計	36,986,816.24
減：壞賬準備	4,692,884.11
合計	32,293,932.13

六、 合併財務報表項目註釋(續)

2、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類列示

類別	年末餘額				
	帳面餘額		壞賬準備		帳面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備的應收賬款					
按組合計提壞賬準備的應收賬款	36,986,816.24	100.00	4,692,884.11	12.69	32,293,932.13
其中：按賬齡計提壞賬準備的應收賬款	36,986,816.24	100.00	4,692,884.11	12.69	32,293,932.13
合計	36,986,816.24	100.00	4,692,884.11	12.69	32,293,932.13

(續)

類別	年初餘額				
	帳面餘額		壞賬準備		帳面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備的應收賬款					
按組合計提壞賬準備的應收賬款	33,954,758.31	100.00	6,814,264.91	20.07	27,140,493.40
其中：按賬齡計提壞賬準備的應收賬款	33,954,758.31	100.00	6,814,264.91	20.07	27,140,493.40
合計	33,954,758.31	100.00	6,814,264.91	20.07	27,140,493.40

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

2、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類列示(續)

組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

項目	年末餘額		
	帳面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內(含1年)	24,944,950.99	885,137.03	3.55
1年至2年(含2年)	7,538,508.78	522,287.08	6.93
2年至3年(含3年)	1,266,476.68	187,671.85	14.82
3年至4年(含4年)	145,113.00	58,471.02	40.29
4年以上	3,091,766.79	3,039,317.13	98.30
合計	36,986,816.24	4,692,884.11	12.69

六、 合併財務報表項目註釋(續)

2、 應收賬款(續)

(3) 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	本年變動金額				年末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	6,814,264.91		234,626.98	1,886,753.82		4,692,884.11
合計	6,814,264.91		234,626.98	1,886,753.82		4,692,884.11

(4) 本年實際核銷的應收賬款情況

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	1,886,753.82

其中：重要的應收賬款核銷情況

單位名稱	應收 賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的 核銷程序	是否因關連 交易產生
大慶油田物資公司	貨款	295,000.00	逾期五年以上	董事會審批	否
內蒙古第一電力建設 工程有限責任公司	貨款	248,900.00	逾期三年以上	董事會審批	否
深圳媽灣電力有限公司	貨款	179,200.00	逾期三年以上	董事會審批	否
阜新礦務局房地產 開發公司	貨款	141,720.00	註銷	董事會審批	否
中聯重科物料輸送設備 有限公司	貨款	140,000.00	逾期三年以上	董事會審批	否
其他(21家單位)	貨款	881,933.82	逾期三年以上	董事會審批	否
合計		1,886,753.82			

六、 合併財務報表項目註釋(續)

2、 應收賬款(續)

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

本集團按欠款方歸集的年末餘額前五名應收賬款匯總金額為12,005,505.64元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為32.46%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為376,158.75元。

3、 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	年末餘額		年初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	990,120.96	99.26	1,000,840.52	98.16
1至2年			11,380.99	1.12
3年以上	7,334.00	0.74	7,334.00	0.72
合計	997,454.96	100.00	1,019,555.51	100.00

(2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

本集團按預付對象歸集的年末餘額前五名預付帳款匯總金額為867,024.46元，佔預付款項年末餘額合計數的比例為86.92%。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

4、 其他應收款

項目	年末餘額	年初餘額
其他應收款	19,230,044.90	759,602.00
合計	19,230,044.90	759,602.00

(1) 按賬齡披露

賬齡	年末餘額
1年以內	70,050,626.13
1至2年	24,600,202.98
2至3年	130,000.00
3至4年	18,800.00
4年以上	76,414,682.83
小計	171,214,311.94
減：壞賬準備	151,984,267.04
合計	19,230,044.90

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

4、 其他應收款(續)

(2) 按款項性質分類情況

款項性質	年末餘額	年初餘額
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司訴訟款	76,090,000.00	76,090,000.00
資產處置款	13,040,000.00	
租金押金	4,839,800.00	
往來款	75,845,540.94	5,726,741.66
投標保證金	1,398,971.00	590,500.00
小計	171,214,311.94	82,407,241.66
減：壞賬準備	151,984,267.04	81,647,639.66
合計	19,230,044.90	759,602.00

(3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月	整個存續期預期	整個存續期預期	
	預期信用損失	信用損失(未發生信用減值)	信用損失(已發生信用減值)	
年初餘額	119,208.39		81,528,431.27	81,647,639.66
年初餘額在本年：				
——轉入第二階段				
——轉入第三階段				
——轉回第二階段				
——轉回第一階段				
本年計提	116,056.75		71,765,302.96	71,881,359.71
本年轉回				
本年轉銷			1,544,732.33	1,544,732.33
本年核銷				
其他變動				
年末餘額	235,265.14		151,749,001.90	151,984,267.04

六、 合併財務報表項目註釋(續)

4、 其他應收款(續)

(4) 壞賬準備的情況

類別	本年變動金額					年末餘額
	年初餘額	計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
其他應收款	81,647,639.66	71,881,359.71		1,544,732.33		151,984,267.04
合計	81,647,639.66	71,881,359.71		1,544,732.33		151,984,267.04

(5) 本年實際核銷的其他應收款情況

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	1,544,732.33

六、 合併財務報表項目註釋(續)

(5) 本年實際核銷的其他應收款情況(續)

其中：重要的其他應收款核銷情況

單位名稱	其他應收款 性質	核銷金額	核銷原因	履行的 核銷程序	是否因關連 交易產生
阜新封閉母線廠鋁合金 裝飾中心	往來款	534,518.86	逾期五年以上	董事會審批	否
阜新天緣純淨水有限公司	往來款	167,000.00	逾期五年以上	董事會審批	否
北京懷柔縣王化村	往來款	146,918.62	逾期五年以上	董事會審批	否
阜新市電源設備廠	往來款	123,833.20	逾期五年以上	董事會審批	否
青海鹽湖集團綜合利用項目二 期工程建設指揮部	投標保證金	100,000.00	逾期五年以上	董事會審批	否
其他(30家單位)	往來款	472,461.65	逾期五年以上	董事會審批	否
合計		1,544,732.33			

六、 合併財務報表項目註釋(續)

4、 其他應收款(續)

(6) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	佔其他	壞賬準備 年末餘額
				應收款年末 餘額合計數 的比例(%)	
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	往來款(已訴訟)	76,090,000.00	4年以上	44.44	76,090,000.00
海航集團財務有限公司	往來款	71,765,302.96	2年以內	41.92	71,765,302.96
阜新市海州區房屋徵收辦公室	資產處置款	13,040,000.00	1年以內	7.62	
東莞禦景灣酒店	租賃押金	2,839,800.00	1-2年	1.66	
吉林省旅遊集團有限責任公司	租賃押金	2,000,000.00	1-2年	1.17	
紫荊花飯店					
合計		165,735,102.96		96.80	147,855,302.96

六、 合併財務報表項目註釋(續)

4、 其他應收款(續)

(6) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況(續)

註： 應收本溪鋼鐵(集團)有限責任公司(以下簡稱「本鋼」)的債權本金人民幣76,090,000元，此債權系遼寧信託投資公司(以下簡稱「遼信」)根據遼寧省政府有關部門批准，分別於2005年5月和9月以其應收本鋼人民幣76,090,000元的債權本金及相應利息償還公司原存放於遼信的部分存款人民幣74,424,671.45元。對於應收本鋼債權本金，公司將其計入其他應收款，並將其超過遼信償還存款部分的差額計入壞賬準備。2005年12月16日遼寧省高級人民法院以(2005)遼民二終字第220號文作出終審判決，裁定本鋼償還公司欠款本金人民幣15,900,000元及相應利息。公司申請法院強制執行，瀋陽市中級人民法院對此予以立案並於2006年3月10日向本鋼送達了強制執行通知書。2006年3月30日，瀋陽市中級人民法院(2005)沈中民四合初字第21號、22號、23號文對剩餘債權本金人民幣60,190,000元作出一審判決，裁定本鋼應支付欠款本金人民幣60,190,000元及相應利息。2006年4月30日，本鋼向遼寧省高級人民法院提出上訴，2008年5月14日省高院以(2006)遼民二終字第214號、215號、216號民事裁定書裁定撤銷瀋陽市中級人民法院(2005)沈中民四合初字第21號、23號、22號民事判決，發回瀋陽市中級人民法院重審。2009年6月9日瀋陽市中級人民法院作出(2008)沈中民四初字第143號、144號、145號民事判決書，駁回公司的訴訟請求，公司不服中院判決上訴至遼寧省高級人民法院。2009年10月26日、10月29日遼寧省高級人民法院作出(2009)遼民二終字第182號、183號、184號民事判決書，駁回上訴，維持原判決，此判決為終審判決。如果公司有異議，可以提出事實與理由及相應證據申請再審。公司不服遼高院判決向最高人民法院申請再審，2010年12月13日，最高人民法院作出(2010)民申字第1144號、1145號、1146號民事裁定書，駁回公司的再審申請，公司因該筆應收款項賬齡過長且收回可能性不大，前期已全額計提壞賬準備。

註2： 海航集團財務有限公司(簡稱「財務公司」)存款71,765,302.96元，因其被申請重整，儘管財務公司目前尚沒有明確重整方案，經綜合考慮財務公司債務人信用狀況、還款能力、第三方增信措施和處置周期等因素，預計幾乎無可收回金額，本集團期末轉為其他應收款並全額計提信用減值損失。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

5、 存貨

(1) 存貨分類

項目	年末餘額			年初餘額		
	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值
原材料	5,354,508.66		5,354,508.66	7,706,842.34	7,875.75	7,698,966.59
在產品	1,944,261.02		1,944,261.02	3,838,121.56		3,838,121.56
庫存商品	9,411,542.27		9,411,542.27	5,372,940.53	313.07	5,372,627.46
合計	16,710,311.95		16,710,311.95	16,917,904.43	8,188.82	16,909,715.61

(2) 存貨跌價準備

存貨種類	年初餘額	本年增加金額			本年減少金額			年末餘額
		計提	其他		轉銷	轉回	其他	
原材料	7,875.75				7,875.75			
庫存商品	313.07				313.07			
合計	8,188.82				8,188.82			

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

6、 其他流動資產

項目	年末餘額	年初餘額
預繳增值稅	130,275.96	130,275.96
待抵扣進項稅額	1,828,450.12	2,621,442.67
合計	1,958,726.08	2,751,718.63

7、 長期股權投資

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動		
				權益法下確認 的投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動
聯營企業						
重慶海航酒店投資有限公司		48,900,000.00		-48,900,000.00		
偉達高壓電氣有限公司						
合計		48,900,000.00		-48,900,000.00		

六、 合併財務報表項目註釋(續)

7、 長期股權投資(續)

(續)

被投資單位	本年增減變動			年未餘額	減值準備 年未餘額
	宣告發放現金股				
	利或利潤	計提減值準備	其他		
聯營企業					
重慶海航酒店投資有限公司					
偉達高壓電氣有限公司					56,603,237.37
合計					56,603,237.37

註1：2020年4月26日，關連方海航酒店控股集團有限公司將持有的重慶海航酒店投資有限公司(簡稱「重慶酒店」)30%股權轉讓給本集團，因其被申請重整，儘管重慶酒店目前尚沒有明確重整方案，但重慶酒店的物業資產已全部用於為關連方銀行借款提供抵押擔保，經綜合考慮關連方的信用狀況、還款能力等因素，預計幾乎無可收回金額，故權益法核算後帳面價值為0元。

註2：偉達高壓電氣有限公司屬於在英屬維京群島設立的非上市公司，北京海鴻源投資管理有限公司收購本公司後未能形成有效整合，該公司未來持續經營存在重大不確定性，本集團對持有的偉達高壓電氣有限公司長期股權投資已全額計提減值準備。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

8、 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	年末餘額	年初餘額
瀋陽兆利高壓電氣設備有限公司		
海航天津中心發展有限公司		198,078,808.21
合計		198,078,808.21

(2) 非交易性權益工具投資情況

項目	本年確認的			指定為以公允 價值計量且其		
				其他綜合收益 轉入留存收益 的金額	變動計入其他 綜合收益 的原因	其他綜合 收益轉入留存 收益的原因
瀋陽兆利高壓電氣設備有限公司			73,048,566.83			
海航天津中心發展有限公司			201,480,405.00			
合計			274,528,971.83			

註： 2020年12月末，本集團持有海航天津中心發展有限公司(簡稱「天津中心」)股權投資比例為10.5%，因其被申請重整，儘管天津中心目前尚沒有明確重整方案，但天津中心的物業資產已全部用於為關連方銀行借款提供抵押擔保，經綜合考慮關連方的信用狀況、還款能力等因素，預計幾乎無可收回金額，本集團確認期末該股權公允價值為0元。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

9、 固定資產

項目	年末餘額	年初餘額
固定資產	44,911,967.97	49,802,006.47
固定資產清理		
合計	44,911,967.97	49,802,006.47

(1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備 及其他	合計
一、 帳面原值				
1、年初餘額	48,957,373.98	18,644,544.06	4,683,746.22	72,285,664.26
2、本年增加金額			10,948.55	10,948.55
(1)購置			10,948.55	10,948.55
(2)在建工程轉入				
3、本年減少金額	9,809,882.24	2,010,818.65	190,545.87	12,011,246.76
(1)處置或報廢	9,809,882.24	2,010,818.65	190,545.87	12,011,246.76
4、年末餘額	39,147,491.74	16,633,725.41	4,504,148.90	60,285,366.05
二、 累計折舊				
1、年初餘額	11,169,498.58	7,181,488.45	2,912,960.06	21,263,947.09
2、本年增加金額	257,060.54	2,893,621.48	222,960.56	3,373,642.58
(1)計提	257,060.54	2,893,621.48	222,960.56	3,373,642.58
3、本年減少金額	8,153,304.01	1,575,739.24	167,710.74	9,896,753.99
(1)處置或報廢	8,153,304.01	1,575,739.24	167,710.74	9,896,753.99
4、年末餘額	3,273,255.11	8,499,370.69	2,968,209.88	14,740,835.68
三、 減值準備				
1、年初餘額	148,318.59	790,600.56	280,791.55	1,219,710.70
2、本年增加金額				
(1)計提				
3、本年減少金額	148,318.59	430,913.44	7,916.27	587,148.30
(1)處置或報廢	148,318.59	430,913.44	7,916.27	587,148.30
4、年末餘額		359,687.12	272,875.28	632,562.40
四、 帳面價值				
1、年末帳面價值	35,874,236.63	7,774,667.60	1,263,063.74	44,911,967.97
2、年初帳面價值	37,639,556.81	10,672,455.05	1,489,994.61	49,802,006.47

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

10、 使用權資產

項目	房屋及建築物	合計
一、 帳面原值		
1、 年初餘額	32,238,124.43	32,238,124.43
2、 本年增加金額		
(1) 租入		
3、 本年減少金額		
(1) 合同到期		
4、 年末餘額	32,238,124.43	32,238,124.43
二、 累計折舊		
1、 年初餘額	6,488,787.50	6,488,787.50
2、 本年增加金額	9,316,969.19	9,316,969.19
(1) 計提	9,316,969.19	9,316,969.19
3、 本年減少金額		
(1) 處置		
4、 年末餘額	15,805,756.69	15,805,756.69
三、 減值準備		
四、 帳面價值		
1、 年末帳面價值	16,432,367.74	16,432,367.74
2、 年初帳面價值	25,749,336.93	25,749,336.93

六、 合併財務報表項目註釋(續)

11、 無形資產

項目	土地使用權	軟件	合計
一、 帳面原值			
1、年初餘額	17,687,057.18	207,000.00	17,894,057.18
2、本年增加金額			
(1)購置			
3、本年減少金額	4,486,753.18		4,486,753.18
(1)處置	4,486,753.18		4,486,753.18
4、年末餘額	13,200,304.00	207,000.00	13,407,304.00
二、 累計攤銷			
1、年初餘額	3,011,662.21	207,000.00	3,218,662.21
2、本年增加金額	308,873.64		308,873.64
(1)計提	308,873.64		308,873.64
3、本年減少金額	2,198,509.84		2,198,509.84
(1)處置	2,198,509.84		2,198,509.84
4、年末餘額	1,122,026.01	207,000.00	1,329,026.01
三、 減值準備			
四、 帳面價值			
1、年末帳面價值	12,078,277.99		12,078,277.99
2、年初帳面價值	14,675,394.97		14,675,394.97

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

12、 商譽

(1) 商譽帳面原值

被投資單位名稱	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		企業合併		處置	其他	
		形成的	其他			
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	72,097.15					72,097.15
合計	72,097.15					72,097.15

(2) 商譽減值準備

被投資單位名稱	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		計提	其他	處置	其他	
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	72,097.15					72,097.15
合計	72,097.15					72,097.15

六、 合併財務報表項目註釋(續)

13、 長期待攤費用

項目	年初餘額	本年增加金額	本年攤銷金額	年末餘額
裝修費用	40,728.78		40,728.78	
合計	40,728.78		40,728.78	

14、 遞延所得稅資產

(1) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	年末餘額	年初餘額
可抵扣暫時性差異	703,519,743.19	491,020,431.46
可抵扣虧損	58,370,710.19	45,253,580.27
合計	761,890,453.38	536,274,011.73

(2) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	年末餘額	年初餘額	備註
2022年度	17,153,778.37	17,153,778.37	
2023年度	1,203,418.17	1,203,418.17	
2024年度	12,706,128.66	12,706,128.66	
2025年度	12,985,193.71		
無限期	14,322,191.28	14,190,255.07	附屬公司東北電氣 (香港)有限公司 可抵扣虧損額
合計	58,370,710.19	45,253,580.27	

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

15、 其他非流動資產

項目	年末餘額	年初餘額
租賃押金		4,839,800.00

16、 短期借款

項目	年末餘額	年初餘額
抵押借款		10,500,000.00
合計		10,500,000.00

六、 合併財務報表項目註釋(續)

17、 應付帳款

(1) 應付帳款列示

項目	年末餘額	年初餘額
1年以內	17,809,839.08	16,062,570.83
1至2年	1,832,577.69	1,078,211.24
2至3年	1,035,642.73	707,159.57
3年以上	666,881.64	588,082.42
合計	21,344,941.14	18,436,024.06

(2) 賬齡超過1年的重要應付帳款主要是尚未支付的貨款。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

18、 合同負債

(1) 合同負債情況

項目	年末餘額	年初餘額
設備銷售合同	5,571,128.14	9,025,434.65
酒店餐飲服務合同	1,053,144.76	1,207,621.80
合計	6,624,272.90	10,233,056.45

(2) 本年帳面價值發生重大變動的金額和原因

主要系本公司子公司阜新封閉母線有限責任公司的設備銷售合同執行進度不一樣導致。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

19、 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一、短期薪酬	3,015,841.50	22,022,916.21	20,568,310.38	4,470,447.33
二、離職後福利—設定提存計劃	253,916.52	1,244,508.42	1,220,931.99	277,492.95
三、辭退福利	5,816.00			5,816.00
合計	3,275,574.02	23,267,424.63	21,789,242.37	4,753,756.28

(2) 短期薪酬列示

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	2,830,207.18	18,902,684.96	17,389,003.71	4,343,888.43
2、職工福利費		1,253,265.29	1,253,265.29	
3、社會保險費	119,084.75	812,133.09	842,124.71	89,093.13
其中：醫療保險費	73,467.77	758,255.43	784,625.24	47,097.96
工傷保險費	20,978.32	25,082.42	24,499.43	21,561.31
生育保險費	24,638.66	28,795.24	33,000.04	20,433.86
4、住房公積金	45,121.23	994,432.32	1,029,143.83	10,409.72
5、工會經費和職工教育經費	21,428.34	60,400.55	54,772.84	27,056.05
合計	3,015,841.50	22,022,916.21	20,568,310.38	4,470,447.33

(3) 設定提存計劃列示

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1、基本養老保險	246,052.34	1,068,034.53	1,054,444.07	259,642.80
2、失業保險費	7,864.18	51,335.98	41,350.01	17,850.15
3、企業年金繳費		125,137.91	125,137.91	
4、退休職工福利				
合計	253,916.52	1,244,508.42	1,220,931.99	277,492.95

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

20、 應交稅費

項目	年末餘額	年初餘額
企業所得稅	3,867,705.37	694,108.84
增值稅	498,651.57	70,667.37
城市維護建設稅	1,545.59	492.45
教育費附加／地方教育附加	3,943.45	4,114.42
個人所得稅	222,110.65	410,739.23
土地使用稅	19,947.50	55,626.50
房產稅	28,836.06	34,116.25
印花稅	101,699.76	
其他		77,068.14
合計	4,744,439.95	1,346,933.20

21、 其他應付款

項目	年末餘額	年初餘額
應付利息		17,363.75
其他應付款	181,225,923.07	362,363,820.00
合計	181,225,923.07	362,381,183.75

六、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 其他應付款

(1) 應付利息

項目	年末餘額	年初餘額
短期借款應付利息		17,363.75
合計		17,363.75

(2) 其他應付款

① 按款項性質列示

項目	年末餘額	年初餘額
國家開發銀行案件的賠償款(註)	94,078,130.44	272,627,700.00
往來款及訴訟款	87,041,945.27	89,423,504.89
其他	105,847.36	312,615.11
合計	181,225,923.07	362,363,820.00

六、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 其他應付款(續)

(2) 其他應付款(續)

① 按款項性質列示(續)

註：

- (1) 瀋陽高壓開關有限責任公司(以下簡稱「瀋陽高開」)於1998年與國家開發銀行股份有限公司(以下簡稱「國開行」)簽訂《借款合同》，從國開行取得銀行借款，這些銀行借款由其他公司充當保證人並與國開行簽訂《保證合同》。後瀋陽高開於2003年和2004年分別以實物資產和土地使用權與他人合資成立了新東北電氣(瀋陽)高壓開關有限公司(以下簡稱「新東北高開」)、新東北電氣(瀋陽)高壓隔離開關有限公司(以下簡稱「新東北隔離」)、瀋陽東利物流有限公司(原名為瀋陽新泰倉儲物流有限公司，以下簡稱「東利物流」)和瀋陽北富機械製造有限公司(原名為瀋陽誠泰能源動力有限公司，以下簡稱「北富機械」)。公司於2004年以債權轉讓、股權置換方式從瀋陽高開取得東利物流、北富機械、新東北隔離的股權。國開行於2004年5月向北京市高級人民法院(以下簡稱「北京市高院」)提起訴訟，要求瀋陽高開償還逾期借款人民幣15,000萬元及相應利息，並要求公司、新東北高開、新東北隔離、東利物流和北富機械對於瀋陽高開所欠國開行人民幣15,000萬元借款及相應利息承擔連帶保證責任；要求法院判決瀋陽高開與公司之間關於收購新東北隔離、東利物流和北富機械的股權轉讓合同無效。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 其他應付款(續)

(2) 其他應付款(續)

① 按款項性質列示(續)

(1) (續)

該案先後經北京市高院、最高人民法院審理。最後最高人民法院於2008年9月作出(2008)民二終字第23號終審判決，涉及本公司的判決如下：1、撤銷本公司以其持有的對東北輪變電設備集團公司人民幣76,660,000元的債權及利息與瀋陽高開持有的在北富機械95%的股權和在東利物流95%的股權進行股權置換的合同；本公司應於本判決生效後十日內將上述取得的股權返還給瀋陽高開，如果不能返還，本公司應在人民幣247,116,500.00元的範圍內賠償瀋陽高開的損失；瀋陽高開於本判決生效後十日內將其持有東北輪變電設備集團公司人民幣76,660,000.00元的債權及利息返還給本公司，如不能返還瀋陽高開應在人民幣76,660,000.00元範圍內賠償本公司的損失；2、撤銷瀋陽高開以其在新東北隔離74.4%的股權與本公司持有的瀋陽泰盛工貿有限公司(原名瀋陽添升通訊設備有限公司，以下簡稱「泰盛工貿」)98.5%的股權進行股權置換的合同。3、瀋陽高開於本判決生效後十日內將其泰盛工貿98.5%的股權返還給本公司。本公司於本判決生效後十日內將其隔離開關74.4%股權返還給瀋陽高開。如果不能相互返還，本公司應在13,000萬元扣除2,787.88萬元的範圍內賠償瀋陽高開的損失。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 其他應付款(續)

(2) 其他應付款(續)

① 按款項性質列示(續)

(1) (續)

終審判決生效後，公司於2007年、2008年履行了生效判決。但國開行於2009年依據(2008)民二終字第23號終審判決向北高院申請執行，北高院依法凍結了公司持有的瀋陽凱毅電氣10%股權。公司不服執行裁定於2013年向北高院提出執行異議，北高院於2013年10月作出(2013)高執異字第142號執行裁定書，駁回公司的執行異議。公司不服向最高人民法院申請覆議，最高人民法院以2015年3月作出(2014)執複字第9號執行裁定書，撤銷北高院(2013)高執異字第142號執行裁定，發回北高院重新審查。北高院於2016年12月作出(2015)高執異字第52號執行裁定，裁定東北電氣的異議理由缺乏充分的證據予以證明，對於已發履行返還股權義務的主張，不予支持，認定東北電氣應當履行賠償義務。公司不服，再向最高人法院申請覆議，最高人民法院於2017年8月作出(2017)最高法執複27號執行裁定書：裁定駁回東北電氣的覆議申請，維持北高院(2015)高執異字第52號執行裁定，本裁定為終審裁定。2017年公司根據法院判決結果確認負債人民幣272,627,700元。

北京市高院於2019年6月21日將此案件移送至海南省第一中級人民法院管轄。截至報告日，海南省第一中級人民法院尚未立案執行，未採取強制執行措施，未發生實際履行。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 其他應付款(續)

(2) 其他應付款(續)

① 按款項性質列示(續)

- (2) 2018年11月30日，本公司全資子公司阜新封閉母線有限責任公司(以下簡稱「阜新母線」)向海南省高級人民法院提起訴訟，請求瀋陽高開向其支付新東北電氣(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%的股權轉讓款1600萬美元及自股權轉讓之日起至起訴之日起的利息，請求本公司對瀋陽高開支付股權轉讓款的義務承擔連帶責任。在2008年9月22日之前阜新母線持有新東北電氣(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」)，因本公司履行最高人民法院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，經本公司協調全資子公司阜新母線，阜新母線向瀋陽高開無償返還標的股權，並按照公司註冊地工商部門要求於2008年9月22日完成股權變更登記。由此，阜新母線持有的標的股權已經無償返還瀋陽高開，但依照最高人民法院於2017年8月31日作出的(2017)最高法執復27號執行裁定書「經東北電氣協調無償返還案涉股權的事實不能認定」。阜新母線認為，沈高公司未支付1600萬美元股權轉讓款構成違約。阜新母線遂向法院起訴提出返還標的股權轉讓款的訴訟申請。海南省高級人民法院已受理本案，2019年5月20日，公司收到海南省高級人民法院(2018)瓊民初69號民事判決書，瀋陽高開於本判決生效之日起十五日內向阜新母線支付股權轉讓款11,112.16萬元人民幣(2008年人民幣兌美元平均匯率為6.9451,1600萬美元相當於11,112.16萬元人民幣)及其利息(利息從2008年10月23日起至2018年11月23日止，按中國人民銀行規定的同期一年期貸款基準利率計算)。

2020年6月24日，阜新母線將海南省高級人民法院(2018)瓊民初69號民事判決書項下阜新母線所享有的全部權利轉讓給本公司，轉讓價格為300.00萬元。截至2020年9月7日，本公司依法享有對瀋陽高開的到期債權合計178,549,569.56元人民幣(包括：股權轉讓款、利息、遲延履行期間的債務利息)。本公司根據《中華人民共和國合同法》第九十九條等相關法律規定，已於2020年9月7日通過郵寄通知方式通知瀋陽高開：將前述對瀋陽高開享有的到期債權人民幣178,549,569.56元與本公司對瀋陽高開負有的因北京市高級人民法院(2004)高民初字第802號民事判決書和最高人民法院(2008)民二終字第23號民事判決書而產生的到期債務進行抵銷，抵銷金額為人民幣178,549,569.56元。本公司已於2020年9月11日在瀋陽高開所在地遼寧省報社《遼沈晚報》刊登了債務抵銷公告，本次債務抵銷行為已於2020年9月11日生效，同時本公司進行了抵消賬務處理。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

21、 其他應付款(續)

(2) 其他應付款(續)

② 賬齡超過1年的重要其他應付款主要是訴訟尚未執行的款項。

22、 一年內到期的非流動負債

項目	年末餘額	年初餘額
1年內到期的租賃負債	10,953,560.25	8,765,817.72
合計	10,953,560.25	8,765,817.72

六、 合併財務報表項目註釋(續)

23、 租賃負債

項目	年初餘額	本年增加			本年減少	年末餘額	到期期限
		新增租賃	本年利息	其他			
場地承租	26,252,566.47		1,406,348.27		5,122,653.89	22,536,260.85	1至5年
減：一年內到期的租賃負債	8,765,817.72			2,187,742.53		10,953,560.25	
合計	17,486,748.75		1,406,348.27	2,187,742.53	5,122,653.89	11,582,700.60	

24、 預計負債

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
對外提供擔保	34,354,500.00	34,354,500.00	保證擔保責任
未決訴訟	37,745,190.00	37,745,190.00	瀋陽高壓開關 職工安置案
合計	72,099,690.00	72,099,690.00	

六、 合併財務報表項目註釋(續)

24、 預計負債(續)

註：

- (1) 公司為錦州電力電容器有限責任公司(以下簡稱「錦容」)與中國銀行錦州分行簽訂的標的額為人民幣1,300.00萬元借款合同擔當保證人並承擔連帶保證責任。中國銀行錦州分行已於2005年2月向遼寧省錦州市中級人民法院提起訴訟，要求錦容清償中國銀行錦州分行借款本金人民幣1,300.00萬元及相關利息，並要求公司承擔連帶清償責任。遼寧省錦州市中級人民法院於2005年5月作出判決，公司對於錦容借款本金人民幣1,300.00萬元及相關利息承擔連帶賠償責任。公司未對此判決結果提出上訴，判決已生效，遼寧省錦州市中級人民法院於2005年9月發出(2005)錦執字第89號執行通知書。2010年6月23日遼寧省錦州市中級人民法院作出(2005)錦執一字第89號執行裁定書，查封錦容所有的高壓並聯電容器BFM6.61-299IW型35箱140台，高壓並聯電容器BFM2.11.5J3-300IW型24箱96台，高壓並聯電容器BFM3.11.5J3-300IW型65箱240台。公司根據法院判決結果預計負債人民幣14,464,500.00元。截止財務報表批准報出日，公司尚未清償上述債務。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

24、 預計負債(續)

註：(續)

- (2) 公司為錦州電力電容器有限責任公司與錦州市商業銀行股份有限公司簽訂的標的額為人民幣1,700.00萬元借款合同擔當保證人並承擔連帶保證責任。錦州商業銀行股份有限公司於2007年3月向遼寧省錦州市中級人民法院提起訴訟，要求錦容清償錦州市商業銀行股份有限公司借款本金人民幣1,700.00萬元及利息2,890,000.00元，並要求公司承擔連帶清償責任。遼寧省錦州市中級人民法院於2007年6月以(2007)錦民三初字第00049號民事判決書判令公司對錦容公司的借款本金人民幣1,700.00萬元及利息2,890,000.00元承擔連帶保證責任，公司未對此判決結果提出上訴，判決已生效。2008年3月5日，錦州市中級人民法院向公司下發執行通知書，要求公司履行判決確定的義務。公司根據法院判決結果預計負債人民幣19,890,000.00元。截止財務報表批准報出日，公司尚未清償上述債務。
- (3) 未決訴訟系瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局(簡稱「鐵西國資局」)起訴公司、瀋陽高壓開關有限責任公司及新東北電氣(瀋陽)高壓開關有限責任公司支付職工安置費糾紛一案。

2007年5月鐵西國資局、公司及瀋陽高壓開關簽署了《關於沈高職工安置事宜協議書》，2008年6月和11月，三方又分別簽署了《關於妥善解決沈高職工安置問題協議書》及《補充協議》，新東北電氣(瀋陽)高壓開關有限責任公司對職工安置費提供了擔保。上述協議中涉及的職工安置費為13,239.00萬元，至2011年7月瀋陽高壓開關共支付安置費10,386.00萬元，截至目前，尚有2,853.00萬元職工安置費未支付。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

24、 預計負債(續)

註：(續)

(3) (續)

2017年5月，鐵西國資局向瀋陽市中級人民法院(簡稱「瀋陽中院」)提起訴訟，要求公司、瀋陽高壓開關支付安置補償款、利息及違約金37,745,190.00元，新東北電氣(瀋陽)公司對上述款項承擔連帶保證責任。瀋陽中院受理後，公司向法院提出管轄權異議，瀋陽中院駁回公司的管轄權異議，公司上訴至遼寧省高級人民法院(簡稱「遼寧省高院」)，遼寧省高院於2017年12月6日作出(2017)遼民轄終196號民事裁定書，駁回上訴，維持瀋陽中院裁定。

案件代理律師認為，雖然該案在案件性質、訴訟時效、協議效力等幾個問題上存有爭議，但案涉訴訟標的涉及職工安置費用的民生問題，法院判令公司對瀋陽高壓開關公司職工剩餘安置費及相關費用承擔全部付款責任的可能性較大。依據律師出具的法律意見，加之瀋陽高壓開關已被工商部門吊銷了營業執照，公司對該案件涉及的金額在2017年預計負債37,745,190.00元。

2018年6月12日本案在瀋陽中院開庭審理，7月18日瀋陽中院簽發(2017)遼01民初430號民事判決書，瀋陽中院認為，原告鐵西國資局於2016年7月21日向東北電氣重新主張權利時，已經超過兩年的訴訟時效期間。瀋陽中院對於原告鐵西國資局要求被告東北電氣償付欠款2,853萬元、利息及違約金的主張，不予支持。原告鐵西國資局不服一審判決，向遼寧省高院提起上訴。遼寧省高院於2019年5月8日二審開庭，2019年8月21日遼寧省高院簽發(2018)遼民終1032號民事裁定書，裁定如下：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，本案發回遼寧省瀋陽市中級人民法院重審。該案已於2020年2月11日由瀋陽中院移送海南省第一中級人民法院管轄並於2020年8月10日開庭審理。

六、 合併財務報表項目註釋(續)**24、 預計負債(續)**

註：(續)

(3) (續)

海南省第一中級人民法院於2020年9月16日作出(2020)瓊96民初81號民事判決書，判決：一、被告瀋陽高壓開關有限責任公司於本判決發生法律效力之日起十五日內給付原告瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局2,853萬元及違約金142.65萬元；二、駁回原告瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局的其他訴訟請求。瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局不服一審判決，向海南省高級人民法院提起上訴。

本公司在2021年1月26日收到海南省高級人民法院郵寄送達的應訴通知書、舉證通知書等材料，海南省高級人民法院已於2021年1月25日進行立案，二審案號為(2021)瓊民終36號，截至報告日，暫未收到二審開庭通知。本公司尚無法預計本訴訟的最終判決結果的影響。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

27、 遞延收益

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	形成原因
政策性搬遷補償新廠建設工程補償款	23,623,291.13	7,190,612.85	1,388,057.40	29,425,846.58	阜新母線 北廠區搬遷
合計	23,623,291.13	7,190,612.85	1,388,057.40	29,425,846.58	—

其中，涉及政府補助的項目：

負債項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入 營業外收入金額	本年計入 其他收益金額	年末餘額	與資產/ 收益相關
搬遷補償款	23,623,291.13	7,190,612.85		1,388,057.40	29,425,846.58	資產相關
合計	23,623,291.13	7,190,612.85		1,388,057.40	29,425,846.58	

26、 股本

項目	年初餘額	本年增減變動(+/-)					年末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	873,370,000.00						873,370,000.00
合計	873,370,000.00						873,370,000.00

六、 合併財務報表項目註釋(續)

27、 資本公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	115,431,040.00			115,431,040.00
其他資本公積	967,417,765.11	1,148,532.77		968,566,297.88
合計	1,082,848,805.11	1,148,532.77		1,083,997,337.88

28、 其他綜合收益

項目	本年發生金額								年末餘額
			減：前期計入						
			減：前期計入		其他綜合收益				
	本年所得稅前	其他綜合收益	當期轉入	減：	稅後	稅後歸屬於			
	年初餘額	發生額	當期轉入損益	留存收益	所得稅費用	歸屬於母公司	少數股東		
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-35,097,575.88	-198,078,808.21			-196,098,020.13	-1,980,788.08	-231,195,596.01		
其中：其他權益工具投資公允價值變動	-35,097,575.88	-198,078,808.21			-196,098,020.13	-1,980,788.08	-231,195,596.01		
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-26,978,678.14	142,759.15				142,759.15	-26,835,918.99		
其中：外幣財務報表折算差額	-26,978,678.14	142,759.15				142,759.15	-26,835,918.99		
合計	-62,076,254.02	-197,936,049.06			-195,955,260.98	-1,980,788.08	-258,031,515.00		

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

29、 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	80,028,220.48			80,028,220.48
任意盈餘公積	28,558,903.92			28,558,903.92
合計	108,587,124.40			108,587,124.40

30、 未分配利潤

項目	本年	上年
調整前上年年末未分配利潤	-2,059,319,937.47	-2,019,154,197.71
調整年初未分配利潤合計數(調增+, 調減-)		
調整後年初未分配利潤	-2,059,319,937.47	-2,019,154,197.71
加: 本年歸屬於母公司股東的淨利潤	63,976,621.79	-40,165,739.76
減: 提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
應付普通股股利		
轉作股本的普通股股利		
年末未分配利潤	-1,995,343,315.68	-2,059,319,937.47

六、 合併財務報表項目註釋(續)

31、 營業收入和營業成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	79,796,400.76	51,756,403.74	102,251,986.18	55,849,911.09
其他業務	194,486.58		89,099.59	
合計	79,990,887.34	51,756,403.74	102,341,085.77	55,849,911.09

(1) 本年合同產生的收入情況

合同分類	封閉母線產品銷售	酒店餐飲住宿業	合計
按商品轉讓的時間分類			
其中：在某一時點確認	48,756,932.40	31,039,468.36	79,796,400.76
在某一時段內確認			
合計	48,756,932.40	31,039,468.36	79,796,400.76

32、 税金及附加

項目	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	14,982.34	70,332.57
教育費附加／地方教育附加	13,151.41	49,664.20
土地使用稅	405,683.25	667,518.00
房產稅	331,820.35	387,812.80
印花稅	52,943.50	17,071.80
車船使用稅	5,488.80	5,488.80
其他	6,443.84	
合計	830,513.49	1,197,888.17

註： 各項税金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

33、 銷售費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	7,365,715.53	10,364,323.50
勞務外包費	5,646,465.54	8,327,268.30
租賃費		3,677,057.00
使用權資產折舊	9,316,969.19	6,488,787.50
運輸費	2,500,098.17	2,433,448.80
物料消耗	1,266,902.84	2,288,694.74
售後服務費	1,582,475.00	992,023.68
差旅費	496,269.59	793,876.70
物業費	795,238.08	261,904.76
能源費用	1,308,314.82	631,547.81
修理費	461,285.60	419,505.78
佣金	220,138.80	416,084.80
洗滌費	149,375.11	385,306.29
中標費	338,389.21	238,538.44
業務招待費	148,785.49	225,753.40
其他	188,566.25	1,187,267.20
合計	31,784,989.22	39,131,388.70

六、 合併財務報表項目註釋(續)

34、 管理費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	11,995,350.71	15,810,602.93
辦公經費	483,744.79	459,747.77
折舊	1,084,047.69	1,090,453.89
仲介費	2,627,011.48	5,034,640.74
取暖費	386,839.00	891,557.63
業務招待費	414,181.12	465,907.05
差旅費	311,480.64	515,890.31
攤銷費	349,602.42	842,488.92
租賃費及配套費	1,148,532.77	1,027,351.10
其他	668,929.00	704,497.12
合計	19,469,719.62	26,843,137.46

35、 研發費用

項目	本年發生額	上年發生額
澆注母線試驗段	1,298,235.96	439,336.35
絕緣管母線試驗段	933,891.98	520,636.09
智能化強迫循環櫃試驗段	270,064.82	
除濕機試驗段		21,060.91
其他		41,023.00
合計	2,502,192.76	1,022,056.35

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

36、 財務費用

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	1,684,723.80	1,277,682.75
減：利息收入	1,487,871.78	3,203,171.66
匯兌損益	538.56	2,032.02
手續費	74,210.35	141,760.75
合計	271,600.93	-1,781,696.14

37、 其他收益

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性損益的金額
增值稅減免	495,184.22		
政策性拆遷新廠建設工程補償款	1,388,057.40	767,306.37	1,388,057.40
合計	1,883,241.62	767,306.37	1,388,057.40

38、 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	-48,900,000.00	
其他(註)	178,549,569.56	
合計	129,649,569.56	

註： 詳見附註六、21。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

39、 信用減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
應收賬款減值損失	234,626.98	438,582.99
其他應收款壞賬損失	-71,881,359.71	946,064.25
合計	-71,646,732.73	1,384,647.24

40、 資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
長期股權投資減值損失		-22,484,598.52
合計		-22,484,598.52

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

41、 資產處置收益

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性
			損益的金額
土地、房產	32,743,426.99		32,743,426.99
合計	32,743,426.99		32,743,426.99

42、 營業外收入

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性
			損益的金額
非流動資產毀損報廢利得			
解約賠償金	937,242.48	812,865.05	937,242.48
其他	95,084.54	35,497.08	95,084.54
合計	1,032,327.02	848,362.13	1,032,327.02

六、 合併財務報表項目註釋(續)

43、 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性
			損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	19,014.80		19,014.80
滯納金及罰款	2,020.83	40,832.06	2,020.83
賠償款及安置費		235,450.00	
其他		364.42	
合計	21,035.63	276,646.48	21,035.63

44、 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	4,351,215.25	450,648.82
遞延所得稅費用		
合計	4,351,215.25	450,648.82

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

44、 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年發生額
利潤總額	67,016,264.41
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	16,754,066.10
附屬公司適用不同稅率的影響	-2,344,073.44
調整以前期間所得稅的影響	483,472.78
非應稅收入的影響	
投資收益的影響	
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	53,254.42
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-43,037,161.81
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	32,723,153.89
研發費用加計扣除的影響	-281,496.69
稅率調整導致年初遞延所得稅資產／負債餘額的變化	
所得稅費用	4,351,215.25

45、 其他綜合收益

詳見附註六、28。

六、 合併財務報表項目註釋(續)

46、 現金流量表項目

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
政府補助	7,190,612.85	13,720,000.00
利息收入	1,487,871.78	3,203,171.66
往來款	3,155,162.42	4,400,021.14
投標保證金	1,918,021.00	3,107,470.00
履約保函保證金	1,369,720.71	827,121.53
其他	1,007,801.95	844,991.93
合計	16,129,190.71	26,102,776.26

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
付現費用	13,784,987.15	26,876,653.58
往來款	73,321,324.96	7,512,361.71
履約保函保證金		8,821.53
投標保證金	2,826,492.00	3,670,986.07
其他		264,627.54
合計	89,932,804.11	38,333,450.43

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

46、 現金流量表項目(續)

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
定期存款	55,000,000.00	55,000,000.00
合計	55,000,000.00	55,000,000.00

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
定期存款		55,000,000.00
合計		55,000,000.00

(5) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
支付租賃場地租金	1,904,341.75	5,970,444.93
合計	1,904,341.75	5,970,444.93

六、 合併財務報表項目註釋(續)

47、 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	本年年額	上年年年額
1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	62,665,049.16	-40,133,177.94
加：資產減值準備	-8,188.82	22,459,681.24
信用減值損失	71,646,732.73	-1,384,647.24
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	3,373,642.58	3,364,727.71
使用權資產折舊	9,316,969.19	6,488,787.50
無形資產攤銷	308,873.64	353,741.16
長期待攤費用攤銷	40,728.78	488,747.76
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「－」號填列)	-32,743,426.99	
固定資產報廢損失(收益以「－」號填列)	19,014.80	
公允價值變動損失(收益以「－」號填列)		
財務費用(收益以「－」號填列)	1,684,723.80	1,277,682.75
投資損失(收益以「－」號填列)	48,900,000.00	
遞延所得稅資產減少(增加以「－」號填列)		
遞延所得稅負債增加(減少以「－」號填列)		
存貨的減少(增加以「－」號填列)	207,592.48	-7,296,460.57
經營性應收項目的減少(增加以「－」號填列)	-86,999,328.21	5,199,306.84
經營性應付項目的增加(減少以「－」號填列)	-154,566,480.32	12,518,431.04
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	-76,154,097.18	3,336,820.25
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	8,535,909.71	74,527,767.65
減：現金的年初餘額	74,527,767.65	84,724,338.23
加：現金等價物的年末餘額		
減：現金等價物的年初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-65,991,857.94	-10,196,570.58

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

六、 合併財務報表項目註釋(續)

47、 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

項目	年末餘額	年初餘額
一、現金	8,535,909.71	74,527,767.65
其中：庫存現金	16,211.01	47,677.85
可隨時用於支付的銀行存款	8,519,698.70	74,480,089.80
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、年末現金及現金等價物餘額	8,535,909.71	74,527,767.65

48、 所有權或使用權受限制的資產

項目	年末帳面價值	受限原因
貨幣資金	4,376,815.36	履約保證金
合 計	4,376,815.36	

六、 合併財務報表項目註釋(續)

49、 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	154.27	6.5249	1,006.60
港元	482,306.86	0.8416	405,909.45

(2) 境外經營實體說明

項目	主要經營地	記帳本位幣	記帳本位幣選擇依據
東北電氣發展(香港)有限公司	香港	港幣	以主要經營地為選擇依據
高才科技有限公司	英屬維京群島	港幣	以屬地為選擇依據

註：東北電氣發展(香港)有限公司為本公司在中國香港註冊成立的有限公司，高才科技有限公司為本公司在英屬維京群島註冊成立的有限公司。

50、 政府補助

種類	新增補助金額	列報項目	計入當期損益的金額
與收益相關	495,184.22	其他收益	495,184.22
與資產相關	7,190,612.85	遞延收益	1,388,057.40

七、 合併範圍的變更

本集團本年合併範圍與上年相比未發生變化。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

八、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1) 本集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
東北電氣發展(香港)有限公司	香港	香港	投資、貿易	100.00	-	設立
高才科技有限公司	英屬維京群島	英屬維京群島	投資	100.00	-	設立
瀋陽凱毅電氣有限公司	瀋陽	瀋陽	製造、 銷售電氣設備	10.00	90.00	設立
阜新封閉母線有限責任公司	阜新	阜新	製造封閉母線	-	100.00	設立
海南逸唐飛行酒店管理 有限公司	海口	海口	投資	-	99.00	設立
東北電氣(成都)電力 工程設計有限公司	成都	成都	新能源工程 設計與施工， 工程勘察設計， 工程項目諮詢	-	51.00	非同一控制下 合併取得

八、 在其他主體中的權益(續)

1、 在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例(%)	本年歸屬於 少數股東的損益	本年向少數 股東分派的股利	年末少數 股東權益餘額
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	1.00	-3,234,550.69		-1,215,456.53
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	49.00	-57,810.02		3,406,502.95

(3) 重要的非全資子公司的主要財務信息

附屬公司名稱	年末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	16,438,276.75	21,935,556.33	38,373,833.08	148,336,784.68	11,582,700.60	159,919,485.28

附屬公司名稱	年初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	139,834,457.95	229,392,840.69	369,227,298.64	141,065,315.54	26,252,566.47	167,317,882.01

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

八、 在其他主體中的權益(續)

1、 在子公司中的權益(續)

(3) 重要的非全資子公司的主要財務信息(續)

附屬公司名稱	本年發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	31,042,108.36	-125,376,260.62	-323,455,068.83	-71,838,515.62

附屬公司名稱	上年發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	61,314,744.97	4,166,642.78	1,536,637.00	1,150,203.95

2、 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業 投資的會計 處理方法
				直接	間接	
重慶海航酒店投資有限公司	重慶	重慶	酒店住宿		30.00	權益法
偉達高壓電氣有限公司	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股		20.80	權益法

八、 在其他主體中的權益(續)

2、 在合營企業或聯營企業中的權益

(2) 重要聯營企業的主要財務資訊

項目	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
	重慶海航酒店投資 有限公司	
流動資產	64,623,693.73	
非流動資產	246,118,309.24	
資產合計	310,742,002.97	
流動負債	104,756,068.93	
非流動負債	282,120,396.17	
負債合計	386,876,465.10	
少數股東權益		
歸屬於母公司股東權益	-76,134,462.13	
按持股比例計算的淨資產份額	0.00	
調整事項		
對聯營企業權益投資的帳面價值	0.00	
營業收入	7,224,200.32	
淨利潤	-241,233,835.61	
綜合收益總額	-241,233,835.61	
本年收到的來自聯營企業的股利		

九、 與金融工具相關的風險

本公司的主要金融工具包括股權投資、應收賬款、應付帳款，各項金融工具的詳細情況說明見本附註六相關項目。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本公司採用敏感性分析技術分析風險變數的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變數很少孤立地發生變化，而變數之間存在的相關性對某一風險變數的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變數的變化是在獨立的情況下進行的。

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

九、與金融工具相關的風險(續)

1、市場風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本公司承受外匯風險主要與港幣有關，除本公司的在境外的下屬子公司即東北電氣(香港)有限公司、高才科技有限公司以港幣記帳外，本公司的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2020年12月31日，本公司在境外經營的下屬子公司無採購和銷售業務，只有日常費用的發生。

2020年12月31日，在其他變數不變的情況下，如果港幣對人民幣的匯率升值或貶值0.5%，對當期損益和股東權益的稅前影響如下：

項目	匯率變動	本年		上年	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
外幣報表折算	對人民幣升值0.5%		285,805.67		345,083.39
外幣報表折算	對人民幣貶值0.5%		-285,805.67		-345,083.39

九、 與金融工具相關的風險(續)

2、 信用風險

2020年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

為降低信用風險，本集團成立了一個小組負責確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

(1) 已發生單項減值的金融資產的分析，包括判斷該金融資產發生減值所考慮的因素。

資產負債表日，單項確認已發生減值的應收款項詳見本附註六、4，由於這些企業存在已資不抵債、已被法院列為失信被執行企業、公司已註銷、雙方對款項有爭議等情形，本集團按預計信用損失單項計提壞賬準備。

九、 與金融工具相關的風險(續)**3、 流動風險**

管理流動風險時，本公司管理層認為保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本公司經營需要，並降低現金流量波動的影響。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

截至2020年12月31日，東北電氣流動負債高於流動資產145,543,698.50元。可能導致對持續經營能力產生重大疑慮的主要事項或情況存在重大不確定性，並由此導致公司可能無法在正常的經營過程中變現資產和清償債務。

十、 公允價值的披露

以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量			0.00	0.00
(一)交易性金融資產				
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
(1)權益工具投資				
(二)其他權益工具投資			0.00	0.00
持續以公允價值計量的資產總額			0.00	0.00

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十一、關連方及關連交易

1、 本公司的第一大股東情況

第一大股東名稱	註冊地	業務性質	註冊資本(萬元)	第一大股東	第一大股東
				對本公司的 持股比例(%)	對本公司的 表決權比例(%)
北京海鴻源投資管理有限公司	北京	投資管理	3,000,000	9.33	9.33

註： 本公司的最終控制方是海南省慈航公益基金會。截至2020年12月31日，北京海鴻源投資管理有限公司將持有本公司的9.33%股份質押給廣州銀行股份有限公司。

2、 本公司的子公司情況

詳見附註八、1、在子公司中的權益。

3、 本集團的聯營企業情況

本集團重要的聯營企業詳見附註八、2、在聯營企業中的權益。除此之外，未有其他合營與聯營企業。

十一、關連方及關連交易(續)

4、其他關連方情況

其他關連方名稱	其他關連方與本集團關係
海航集團財務有限公司	受最終同一控制人控制
海南英智建設開發有限公司	受最終同一控制人控制
海南一卡通物業管理股份有限公司	受最終同一控制人控制
海南海航商務服務有限公司	受最終同一控制人控制
安途商務旅行服務有限責任公司	受最終同一控制人控制
雲南通匯酒店管理有限公司	受最終同一控制人控制
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	受最終同一控制人控制
海南國商酒店管理有限公司	受最終同一控制人控制
杭州花港海航度假酒店有限公司	受最終同一控制人控制
海航天津中心發展有限公司唐拉雅秀酒店	本公司投資企業
吉林省旅遊集團有限責任公司長白山賓館	受最終同一控制人控制
東莞禦景灣酒店	受最終同一控制人控制
海南琺博酒店管理有限公司	受最終同一控制人控制
儋州海航新天地酒店有限公司	受最終同一控制人控制
亞太國際會議中心有限公司	受最終同一控制人控制
北京首都航空有限公司	受最終同一控制人控制
西部航空有限責任公司	受最終同一控制人控制
天津航空有限責任公司	受最終同一控制人控制
海航酒店控股集團有限公司	受最終同一控制人控制
雲南祥鵬航空有限責任公司	其他關連方
海南航空控股股份有限公司	其他關連方
海航酒店(集團)有限公司	受最終同一控制人控制
海航酒店集團(香港)有限公司	受最終同一控制人控制
屯昌海航農業公園投資有限公司	受最終同一控制人控制
長春名門飯店有限公司	受最終同一控制人控制

十一、關連方及關連交易(續)

5、關連方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關連交易

① 採購商品／接受勞務情況

關連方	關連交易內容	本年發生額	上年發生額
北京海鴻源投資管理有限公司	物業及水電費	587,328.77	
海南英智建設開發有限公司	物業及水電費		270,654.45
海南一卡通物業管理股份有限公司	物業及水電費		215,387.75
海南海航商務服務有限公司	服務費		1,509.44
安途商務旅行服務有限責任公司	服務費	1,012.00	198.12
雲南祥鵬航空有限責任公司	物業及水電費	2,015,238.08	565,139.26

② 銷售商品／提供勞務情況

關連方	關連交易內容	本年發生額	上年發生額
東莞禦景灣酒店	餐飲	2,560,703.03	11,082,504.83
亞太國際會議中心有限公司	餐飲		2,354,907.76
雲南通匯酒店管理有限公司	餐飲		3,050,328.90
儋州海航新天地酒店有限公司	餐飲		707,547.85
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	餐飲	4,589,346.31	8,952,460.26
吉林省旅遊集團有限責任公司長白山賓館	餐飲		6,861,630.86
海航天津中心發展有限公司唐拉雅秀酒店	餐飲		2,677,888.75
北京首都航空有限公司	餐飲、住宿	456,042.45	442,370.09
西部航空有限責任公司	餐飲、住宿	120,858.49	133,987.74
雲南祥鵬航空有限責任公司	餐飲、住宿	2,168,451.38	2,242,872.45
海南航空控股股份有限公司	餐飲、住宿	88,804.72	49,606.60
亞太國際會議中心有限公司	管理服務	637,784.79	
海南瑤博酒店管理有限公司	管理服務		1,011,361.92
海南海航商務服務有限公司	代理服務		27,660.38
天津航空有限責任公司	餐飲、住宿	45,225.47	

十一、關連方及關連交易(續)

5、關連方交易情況(續)

(2) 關連租賃情況

① 本集團作為承租方

出租方名稱	租賃資產種類	本年確認的 租賃費	上年確認的 租賃費
海南英智建設開發有限公司	辦公室租賃		541,308.90
北京海鴻源投資管理有限公司	辦公室租賃	561,204.00	
東莞禦景灣酒店	酒店場地租賃	5,601,440.38	4,342,201.83
亞太國際會議中心有限公司	酒店場地租賃		1,104,784.40
雲南通匯酒店管理有限公司	酒店場地租賃		571,900.00
儋州海航新天地酒店有限公司	酒店場地租賃		260,000.00
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	酒店場地租賃	1,780,571.52	1,632,190.48
吉林省旅遊集團有限責任公司長白山賓館	酒店場地租賃		1,657,142.91
海航天津中心發展有限公司唐拉雅秀酒店	酒店場地租賃		655,129.69
雲南祥鵬航空有限責任公司	酒店場地租賃	3,180,952.36	1,047,619.04

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十一、關連方及關連交易(續)

5、關連方交易情況(續)

(3) 其他關連交易

2020年4月26日，關連方海航酒店控股集團有限公司將持有的重慶海航酒店投資有限公司30%股權轉讓給本集團，轉讓價格為48,900,000.00元。

(4) 關連方資金拆借

關連方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入：				
北京海鴻源投資管理有限公司	1,779,498.93	實際出借日	2020/12/31	

(5) 關鍵管理人員報酬

項目	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	3,472,751.52	4,134,750.26

十一、關連方及關連交易(續)

6、關連方應收應付款項

(1) 應收項目

項目名稱	年末餘額		年初餘額	
	帳面餘額	壞賬準備	帳面餘額	壞賬準備
應收賬款：				
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	472,414.87	23,620.74	401,376.54	20,068.83
北京首都航空有限公司	617,932.30	30,896.62	468,912.30	23,445.62
西部航空有限責任公司	6,507.00	325.35	142,027.00	7,101.35
雲南祥鵬航空有限責任公司			2,377,444.80	118,872.24
天津航空有限責任公司	47,939.00	2,396.95		
海南航空控股股份有限公司	66,356.00	3,317.80	52,583.00	2,629.15
合計	1,211,149.17	60,557.46	3,442,343.64	172,117.19
其他應收款：				
海航集團財務有限公司	71,765,302.96	71,765,302.96		
東莞禦景灣酒店	2,839,800.00			
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	2,000,000.00			
海南海航商務服務有限公司	28,875.00	1,443.75	15,705.00	785.25
亞太國際會議中心有限公司	812,546.73	47,452.08	136,494.77	6,824.74
長春名門飯店有限公司	368.00	18.40		
合計	77,446,892.69	71,814,217.19	152,199.77	7,609.99
其他非流動資產：				
東莞禦景灣酒店			2,839,800.00	
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店			2,000,000.00	
合計			4,839,800.00	

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十一、關連方及關連交易(續)**6、 關連方應收應付款項(續)****(2) 應付項目**

項目名稱	年末餘額	年初餘額
應付帳款：		
雲南祥鵬航空有限責任公司		1,709,523.80
合計		1,709,523.80
一年內到期的非流動負債：		
東莞禦景灣酒店	5,164,355.79	4,887,603.44
雲南祥鵬航空有限責任公司	4,914,735.73	2,208,031.10
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	874,468.73	1,670,183.18
合計	10,953,560.25	8,765,817.72
租賃負債：		
東莞禦景灣酒店		2,559,034.69
雲南祥鵬航空有限責任公司	11,582,700.60	14,053,245.34
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店		874,468.72
合計	11,582,700.60	17,486,748.75
其他應付款：		
吉林省旅遊集團有限責任公司紫荊花飯店	681,578.00	
海航酒店集團(香港)有限公司	140,000.00	
海航酒店(集團)有限公司	20,164.34	
海航酒店控股集團有限公司	464,280.66	
屯昌海航農業公園投資有限公司	12,666.00	
偉達高壓電氣有限公司	330,138.77	351,400.09
海南英智建設開發有限公司	1,100,142.00	1,100,142.00
海南一卡通物業管理股份有限公司	216,028.42	193,557.58
北京海鴻源投資管理有限公司	1,647,202.95	69,786.85
東莞禦景灣酒店	108,967.45	11,336.65
海南海航商務服務有限公司	3,200.00	3,200.00
安途商務旅行服務有限責任公司	3,260.00	2,248.00
海南國商酒店管理有限公司	10,290.00	10,290.00
合計	4,737,918.59	1,741,961.17

註： 本期末將存放於海航集團財務有限公司的存款71,765,302.96元重分類至其他應收款，詳見附註六、4。

十二、承諾及或有事項

1、 重大承諾事項

截至2020年12月31日，本集團無需要披露的重大承諾事項。

2、 或有事項

(1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

公司於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本公司為被執行人的應訴通知書：(2019)瓊96民初381號，原告(申請執行人)撫順電瓷製造有限公司(簡稱「撫順電瓷」，系新東北隔離開關公司之債權人)。據原告撫順電瓷舉證，東北電氣公司(即「本公司」)設立瀋陽高開公司時實物出資資產包括沈鐵東路39號土地在內，繼而瀋陽高開公司設立新東北隔離開關公司時以沈鐵東路39號土地作為實物出資，但沈鐵東路39號土地的土地使用權一直登記在東北電氣公司名下，後因東北電氣公司與新東北隔離開關公司借款合同糾紛案，被瀋陽市中級人民法院執行拍賣。因此，撫順電瓷認為東北電氣公司對瀋陽高開公司出資不實，瀋陽高開公司對新東北隔離開關公司出資不實，新東北隔離開關公司的資產受到損害，新東北隔離開關公司的債權人撫順電瓷公司的利益也受到損害。

鑒於上述原因，撫順電瓷主張依據《最高人民法院關於民事執行中變更、追加當事人若干問題的規定》第十九條，東北電氣公司未依法履行出資義務即轉讓瀋陽高開公司股權、瀋陽高開公司未依法履行出資義務即轉讓新東北隔離開關公司股權，東北電氣公司、瀋陽高開公司應在未依法出資的範圍即沈鐵東路39號土地使用權價值範圍內對新東北隔離開關公司與撫順電瓷的11,258,221.34元債務及利息、遲延履行期間的利息承擔賠償責任，應追加瀋陽高壓開關有限責任公司、東北電氣為遼寧省撫順市中級人民法院(2015)撫中執字第00140號執行案件的被執行人。

十二、承諾及或有事項(續)

2、 或有事項(續)

(1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響(續)

該案件於2021年1月25日在海南省第一中級人民法院開庭審理，本公司於2021年2月5日收到海南省第一中級人民法院郵寄送達的(2019)瓊96民初381號民事判決書，判決：一、追加瀋陽高壓開關有限責任公司為遼寧省撫順市中級人民法院(2015)撫中執自第00140號案件的被執行人，在未出資範圍內(以瀋陽高壓開關有限責任公司設立新東北電氣(瀋陽)高壓隔離開關有限公司時出資的瀋陽國用(1995)字第17號沈鐵東路39號土地使用權評估作價的價值為限)對遼寧省撫順市中級人民法院(2015)撫中民初字第00064號民事判決確定的新東北電氣(瀋陽)高壓隔離開關有限公司所負撫順電瓷製造有限公司的債務承擔補充賠償責任；二、駁回原告撫順電瓷製造有限公司的其他訴訟請求。

根據一審判決內容，一審法院駁回原告撫順電瓷要求追加本公司為遼寧省撫順市中級人民法院(2015)撫中執字第00140號案件的被執行人的訴訟請求。本公司在2021年2月26日收到海南省第一中級人民法院郵寄送達的撫順電瓷《民事上訴狀》，撫順電瓷不服一審判決，向海南省高級人民法院提起上訴，請求：一、依法改判或發回重審，維持(2019)瓊96民初381號民事判決書第一項；二、依法改判或發回重審，判決追加東北電氣公司為寧省撫順市中級人民法院(2015)撫中執字第00140號案件的被執行人；三、由被上訴人承擔全部訴訟費用。由於二審尚未開庭審理，尚無法院最終判決結果，暫無法判斷對公司的影響。

十三、資產負債表日後事項

1、 重要的非調整事項

2020年1月15日，公司通過人民法院公告網站轉載的《人民法院報》公告獲悉，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」)，法院公告具體內容為：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東北電氣的到期債權27,000萬元中的4,800萬元及利息。現向東北電氣公告送達(2019)遼71執恢2號之一號執行裁定書，自公告之日起60日即視為送達。

瀋陽鐵路中院的執行裁定是基於遼寧省高級人民法院於2011年11月30日作出的(2011)遼民二初字第4號民事判決書，債權人中國東方資產管理有限公司大連辦事處擁有對瀋陽高壓開關有限責任公司(以下簡稱「高壓開關公司」)4,800萬元本金及利息的到期債權。

關於法院公告中提及的到期債權27,000萬元，具體訴訟情況詳見附註六、21，本公司認為，依照最高法院對國開行執行案終審判定，公司最多只會在向高壓開關公司總額為272,627,700元的支付款項範圍內承擔賠償責任，而且公司已經在2017會計年度對此全額作出賠償撥備，所以瀋陽鐵路中院執行裁定不會對公司本期利潤或期後利潤產生負面影響。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，公司已同步向瀋陽鐵路中院提出執行異議。截至報告日，本公司未收到恢復執行通知，本案仍為終結本次執行程序狀態。

十三、資產負債表日後事項(續)

2、 其他重要的資產負債表日後非調整事項

除上述事項外，截至本報告日，本公司無需要披露的其他重大資產負債表日後非調整事項。

3、 對新型冠狀病毒疫情影響的評估

受國外新型冠狀病毒感染的肺炎疫情(簡稱「肺炎疫情」)的影響，2021年初國內肺炎疫情有所反彈，本集團採取了部分門店暫停營業等防控舉措，預計此次疫情及防控措施將對本集團經營造成一定的暫時性影響，影響程度將取決於疫情防控的進展情況、持續時間以及國內國外防控政策的實施情況。本集團將繼續關注肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對本公司的影響。

十四、其他重要事項

1、 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為2個經營分部，本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。在經營分部的基礎上本集團確定了2個報告分部，分別為封閉母線產品銷售分部、酒店餐飲業報告分部。這些報告分部是以各個報告分部提供的主要產品及勞務為基礎確定的。本集團各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為：

A、 封閉母線產品銷售，主要生產並銷售封閉母線產品；

B、 酒店餐飲住宿業，主要提供餐飲及住宿(含對外投資酒店餐飲住宿業)。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十四、其他重要事項(續)

1、 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息

項目	封閉母線產品銷售	酒店餐飲住宿業	未分配	分部間抵銷	合計
對外營業收入	48,756,932.40	31,039,468.36	194,486.58		79,990,887.34
分部間交易收入		2,640.00	2,970,297.03	-2,972,937.03	
銷售費用	4,898,927.49	26,886,061.73			31,784,989.22
對聯營企業和合營企業的投資收益		-48,900,000.00			-48,900,000.00
信用減值損失	93,086.11	-71,739,727.70	-91.14		-71,646,732.73
資產減值損失					
折舊費和攤銷費	3,445,654.22	9,320,985.11	273,574.86		13,040,214.19
利潤總額(虧損)	23,318,592.05	-124,579,823.46	168,277,495.82		67,016,264.41
資產總額	128,586,154.98	38,373,833.08	186,877,358.26	-196,311,537.53	157,525,808.79
負債總額	144,069,781.00	159,919,485.28	235,077,402.02	-196,311,537.53	342,755,130.77
折舊和攤銷以外的非現金費用					
對聯營企業和合營企業的長期股權投資					
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	10,948.55				10,948.55

(3) 對外交易收益信息

A、 對外交易收入

詳見附註六、31。

B、 地理信息

本集團所有的對外交易收益均來自於國內。

C、 主要客戶信息

本集團的客戶較為分散，不存在單個與本集團交易超過10%的客戶。

十四、其他重要事項(續)

2、租賃

(1) 本集團作為承租人

① 使用權資產、租賃負債情況參見本附註六、10、22、23。

② 計入本年損益和相關資產成本的情況

項目	計入本年損益		計入相關資產成本	
	列報項目	金額	列報項目	金額
短期租賃費用(適用簡化處理)	銷售費用			
短期租賃費用(適用簡化處理)	管理費用	561,204.00		

③ 與租賃相關的現金流量流出情況

項目	現金流量類別	本年金額
償還租賃負債本金和利息所支付的現金	籌資活動現金流出	1,904,341.75
對短期租賃和低價值資產支付的付款額(適用於簡化處理)	經營活動現金流出	
合計		1,904,341.75

十四、其他重要事項(續)

3、 其他對投資者決策有影響的重要事項

(1) 與持續經營相關的重大不確定性

截至2020年12月31日止，本公司累計虧損人民幣-1,995,343,315.68元，負債總額342,755,130.77元，資產負債率217.59%，流動負債超過流動資產人民幣145,543,698.50元，歸屬於母公司股東權益-187,420,368.40元。同時面臨已決訴訟的賠償金額0.94億元。上述可能導致對持續經營能力產生重大疑慮的主要事項或情況存在重大不確定性，並由此導致公司可能無法在正常的經營過程中變現資產和清償債務。

(2) 公司H股非公開發行事項

公司2017年第二次臨時股東大會審議並通過特別決議案《關於批准海航酒店集團(香港)有限公司與本公司於2017年4月5日簽訂的認購新H股協議之條款條件及其項下擬進行交易的議案》，本次擬增發H股155,830,000股，認購價為每股2.4港元。

公司於2017年8月7日收到中國證券監督管理委員會《中國證監會行政許可申請受理通知書》(171506號)。

2019年12月30日，公司發佈《關於延長認購H股協議的最後截止日《確認函》的公告》，公司與海航酒店集團(香港)有限公司簽署《確認函》，同意延長最後截止日期至二零二零年六月三十日或訂約方可能協定之其他日期。

由於若干認購條件未能在最後截止日期前獲得豁免，且訂約方海航酒店集團(香港)有限公司尚未就延長最後截止日期的任何進一步延期達成一致，故認購協議已於2020年6月30日失效，本公司已中止非公開發行H股工作，並於2020年8月27日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》([2020]89號)。

十五、公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	年末餘額
4年以上	1,423,911.79
小計	1,423,911.79
減：壞賬準備	1,423,911.79
合計	

(2) 按壞賬計提方法分類列示

類別	年 末 餘 額				帳面價值
	帳面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備的應收賬款					
按組合計提壞賬準備的應收賬款	1,423,911.79	100.00	1,423,911.79	100.00	
其中：					
按賬齡計提壞賬準備的應收賬款	1,423,911.79	100.00	1,423,911.79	100.00	
合計	1,423,911.79	100.00	1,423,911.79	100.00	

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(2) 按壞賬計提方法分類列示(續)

類別	年初餘額				帳面價值
	帳面餘額		壞賬準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備的應收賬款					
按組合計提壞賬準備的應收賬款	1,423,911.79	100.00	1,423,911.79	100.00	
其中：					
按賬齡計提壞賬準備的應收賬款	1,423,911.79	100.00	1,423,911.79	100.00	
合計	1,423,911.79	100.00	1,423,911.79	100.00	

① 組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

項目	年末餘額		
	帳面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
4年以上	1,423,911.79	1,423,911.79	100.00
合計	1,423,911.79	1,423,911.79	100.00

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

1、 應收賬款(續)

(3) 壞賬準備的情況

類別	本年變動金額					年末餘額
	年初餘額	計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
應收賬款	1,423,911.79					1,423,911.79
合計	1,423,911.79					1,423,911.79

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

本公司按欠款方歸集的年末餘額前五名應收賬款匯總金額為1,363,511.79元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為95.76%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為1,363,511.79元。

2、 其他應收款

項目	年末餘額	年初餘額
其他應收款	251,656,394.15	258,324,138.60
合計	251,656,394.15	258,324,138.60

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2、 其他應收款

(1) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	年末餘額
1年以內	2,405,577.81
1至2年	520,891.37
2至3年	137,293,075.35
3至4年	32,187,493.40
4年以上	155,705,352.62
小計	328,112,390.55
減：壞賬準備	76,455,996.40
合計	251,656,394.15

② 按款項性質分類情況

款項性質	年末帳面餘額	年初帳面餘額
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司訴訟款	76,090,000.00	76,090,000.00
對子公司往來	251,635,564.15	258,304,608.60
其他	386,826.40	385,435.26
小計	328,112,390.55	334,780,043.86
減：壞賬準備	76,455,996.40	76,455,905.26
合計	251,656,394.15	258,324,138.60

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

③ 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
年初餘額			76,455,905.26	76,455,905.26
年初餘額在本年：				
—轉入第二階段				
—轉入第三階段				
—轉回第二階段				
—轉回第一階段				
本年計提			91.14	91.14
本年轉回				
本年核銷				
其他變動				
年末餘額			76,455,996.40	76,455,996.40

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

2、其他應收款(續)

(1) 其他應收款(續)

④ 壞賬準備的情況

類別	本年變動金額					年末餘額
	年初餘額	計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
其他應收款	76,455,905.26	91.14				76,455,996.40
合計	76,455,905.26	91.14				76,455,996.40

⑤ 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款	壞賬準備
				年末餘額合計數 的比例(%)	
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	往來款	112,201,222.57	3年以內	34.20	
高才科技有限公司	往來款	79,298,247.36	4年以上	24.17	
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	往來款(已訴訟)	76,090,000.00	4年以上	23.19	76,090,000.00
瀋陽凱毅電氣有限公司	往來款	51,785,810.26	4年以內	15.78	
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	往來款	6,218,187.29	3年以內	1.90	
合計		325,593,467.48		99.23	76,090,000.00

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	年末餘額			年初餘額		
	帳面餘額	減值準備	帳面價值	帳面餘額	減值準備	帳面價值
對子公司投資	173,305,837.52	116,869,364.49	56,436,473.03	173,305,837.52	116,869,364.49	56,436,473.03
合計	173,305,837.52	116,869,364.49	56,436,473.03	173,305,837.52	116,869,364.49	56,436,473.03

(2) 對子公司投資

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提	減值準備
					減值準備	年末餘額
東北電氣發展(香港)有限公司	156,699,451.63			156,699,451.63		102,942,450.54
瀋陽凱毅電氣有限公司	100,000.00			100,000.00		100,000.00
高才科技有限公司	16,506,385.89			16,506,385.89		13,826,913.95
合計	173,305,837.52			173,305,837.52		116,869,364.49

4、營業收益、營業成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收益	成本	收益	成本
其他業務	2,970,297.03		3,773,584.91	
合計	2,970,297.03		3,773,584.91	

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

5、 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
其他	175,549,569.56	
合計	175,549,569.56	

註： 詳見附註六、21。

十六、補充資料

1、 本年非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益	32,743,426.99	
越權審批，或無正式批准文件，或偶發的稅收返還、減免		
計入當期損益的政府補助，但與企業正常經營業務密切相關，符合國家政策規定，按照一定標準 定額或定量持續享受的政府補助除外	1,388,057.40	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
本集團取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨 資產公允價值產生的收益		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益		
與本集團正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易 性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、 交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益		
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,011,291.39	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	178,549,569.56	
小計	213,692,345.34	
所得稅影響額	5,616,743.58	
少數股東權益影響額(稅後)	74,657.72	
合計	208,000,944.04	

註： 非經常性損益項目中的數字「+」表示收益及收入，「-」表示損失或支出。

財務報表附註(續)

截至二零二零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)

十六、補充資料(續)

1、 本年非經常性損益明細表(續)

本集團對非經常性損益項目的確認依照《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》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

2、 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本 每股收益	稀釋 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤		0.07	0.07
扣除非經常損益後歸屬於普通股股東的淨利潤		-0.16	-0.16

註： 因本期加權平均淨資產為負數，所以不計算加權平均淨資產收益率。

法定代表人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：王凱

東北電氣發展股份有限公司
二〇二一年三月二十九日

**MAZARS CPA LIMITED**

中審眾環（香港）會計師事務所有限公司
 42nd Floor, Central Plaza
 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
 香港灣仔港灣道18號中環廣場42樓
 Tel 電話: (852) 2909 5555
 Fax 傳真: (852) 2810 0032
 Email 電郵: info@mazars.hk
 Website 網址: www.mazars.cn

致東北電氣發展股份有限公司全體股東

（於中華人民共和國註冊成立的有限公司）

意見

我們審計了第302頁至第424頁的東北電氣發展股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其附屬公司（以下合稱「貴集團」）的綜合財務報表，此綜合財務報表包括2020年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）真實而中肯地反映 貴集團於2020年12月31日的財務狀況及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照《香港公司條例》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表之責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

與持續經營相關的重大不確定性

我們提請注意，綜合財務報表附註2有關編製綜合財務報表採納的持續經營基準。於2020年12月31日， 貴集團的流動負債淨額及負債淨額分別為人民幣145,543,000元及人民幣185,229,000元。該等情況及綜合財務報表附註2所載的其他事項顯示存在重大不確定性，或會對 貴集團的持續經營能力產生重大懷疑。經考慮 貴集團採取的措施後，董事認為 貴集團將有能力持續經營。我們的意見並無就此事項作出修改。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對截至2020年12月31日止年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。我們在審核綜合財務報表及就此出具意見時處理這些事項，而不會就這些事項單獨發表意見。除「與持續經營相關的重大不確定性」部分所述事項外，我們已釐定下述事項為於我們的報告中將予傳達之關鍵審計事項。

關鍵審計事項

應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的虧損撥備

請參閱附註2的重大會計政策以及綜合財務報表附註19、20、21及34(a)中披露的應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金。

於2020年12月31日，應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金(扣除虧損撥備)的賬面價值分別為人民幣32,294,000元、人民幣14,395,000元及人民幣零元。撥回的虧損撥備為人民幣220,000元，計提的虧損撥備為人民幣76,000元及人民幣71,765,000元，於年內已分別計入應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金。

因應項目對綜合財務報表之重要性，且評估應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金的預期信貸虧損時須由管理層作出判斷及估計，本核數師視此事項為關鍵審計事項。

倘有任何事件或情況變化顯示應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金結餘的估計未來現金流量將受到不利影響，管理層基於對該等應收款項預期年期的信貸虧損的概率加權估計而評估其預期信貸虧損之撥備。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審核程序(其中包括)包括：

- 透過詢問管理層了解就 貴集團業務產生的應收款項的信貸風險管理所設立的政策及程序；
- 評估及評核就識別逾期或拖欠付款或抵押品不足的應收款項之控制的設計及實施；及
- 透過評估可掌握資料，如債務人背景資料、證券抵押品的可收回金額、債務人過往追收記錄、債務人的集中風險、 貴集團的實際虧損經驗及應收貿易款項及應收租賃款項、其他應收款項及金融機構現金的後續結算等，評估管理層對預期信貸虧損及借款人信譽的判斷。

關鍵審計事項(續)**關鍵審計事項****指定按公允價值列賬及列入其他全面收益(「指定按公允價值列賬及列入其他全面收益」)的金融資產的估值**

請參閱附註2的重大會計政策以及綜合財務報表附註17披露的指定按公允價值列賬及列入其他全面收益。

於2020年12月31日，貴集團按公允價值計量的非上市指定按公允價值列賬及列入其他全面收益表為人民幣零元。年內已確認公允價值虧損人民幣198,079,000元。公允價值的釐定包含由管理層進行的估值。

由於金額重大且指定按公允價值列賬及列入其他全面收益的估值涉及重大判斷及估計，包括釐定估值技術及各模式中的不同輸入數據，故我們認為該事項為關鍵審計事項。該等輸入數據的任何變動均可能會對公允價值造成重大影響。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審核程序(其中包括)包括：

- 了解管理層採納的估值過程及技巧；
- 評核管理層計算公允價值所用模型的恰當性；
- 基於我們對有關業務及行業的知識，評核估值時所採用主要假設及變數的合理性，以及估值時所使用的關鍵判斷的合理性；
- 評估管理層所採納任何重大不可觀察輸入數據的合理性及來源數據的準確性；及
- 查核(如適用)對指定按公允價值列賬及列入其他全面收益進行估值時所採用的主要輸入數據的準確性及相關性。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

於一間聯營公司權益的估值

請參閱附註2的重大會計政策以及綜合財務報表附註16披露的對聯營企業的權益。

於二零二零年十二月三十一日，於聯營企業重慶海航酒店投資有限公司(「重慶海航酒店」)的權益賬面值為零。年內計入損益的於聯營公司的權益虧損淨額為人民幣48,900,000元。

據管理層評估，重慶海航酒店30%股權的可識別資產及負債於收購日的公允價值為人民幣50,180,000元，於二零二零年十二月三十一日於該聯營公司權益的可收回金額為零。公允價值的釐定包含由管理層進行的估值。

由於金額重大且該聯營公司可識別資產及負債以及可收回金額的估值涉及重大判斷及估計，包括釐定估值技術及各模式中的不同輸入數據，故我們認為該事項為關鍵審計事項。該等輸入數據的任何變動均可能會對公允價值造成重大影響。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們於聯營公司權益的估值的相關程序包括：

- 評核管理層對於聯營公司權益的會計處理的恰當性；
- 了解管理層採納的估值過程及技巧；
- 評核管理層計算公允價值所用模型的恰當性；
- 基於我們對有關業務及行業的知識，評核估值時所採用主要假設及變數的合理性，以及估值時所使用的關鍵判斷的合理性；
- 評估管理層所採納任何重大不可觀察輸入數據的合理性及來源數據的準確性；及
- 查核(如適用)對該聯營公司可識別資產及負債以及可收回金額進行估值時所採用的主要輸入數據的準確性及相關性。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司2020年報所載資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見不涵蓋其他資料，且我們不會就此提供任何形式的核證結論。

關於我們對綜合財務報表的審核，我們的責任在於閱讀其他資料，並且就此考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核中了解的情況嚴重不符，或在其他方面顯示嚴重誤述。如果根據我們所做的工作，我們得出結論該其他資料有嚴重誤述，則我們須報告這一事實。我們就此並無任何報告。

董事及相關管治負責人就綜合財務報表之責任

貴公司之董事負責根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》及香港公司條例之披露規定編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映，及落實董事認為必要的內部監控，以使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力、披露(如適用)有關持續經營的事項及使用持續經營會計基準，惟董事有意清盤 貴集團或停止經營或並無任何實際替代方案惟有如此行事則除外。

相關管治負責人負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表之責任

我們的目的是在於就綜合財務報表整體是否並無由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具載有我們意見的核數師報告書。我們按照約定的聘用條款並僅為閣下編製本報告而不作其他用途。我們就本報告之內容並不對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證為高度保證，但並非保證根據《國際審計準則》進行的審核總能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤而導致，如可能合理預期錯誤陳述個別或整體會影響使用者基於該等綜合財務報表所採用的經濟決策時，則有關錯誤陳述被認為屬重大。

作為根據《國際審計準則》進行的審核的一部分，我們在整個審核過程中行使專業判斷及維持專業懷疑態度，亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，對這些風險設計及執行相應的審核程序，並獲得足夠且適當的審核證據，為我們的意見提供依據。未能發現因欺詐造成的重大錯誤陳述風險高於未能發現因錯誤造成的重大錯誤陳述風險，乃因欺詐可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計適合情況的審核程序，但並非為對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評核所使用會計政策的合適性及董事所作會計估計及相關披露的合理性。
- 總結董事使用持續經營會計基準的適當性，及根據所獲得的審核證據，總結可能對貴集團持續經營能力引致重大疑慮的事件或條件是否存在重大不確定性。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，則須在核數師報告書中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或如果披露不足，則修改我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告書日期所獲得的審核證據。然而，未來的事件或情況可能導致貴集團停止持續經營。

核數師就審核綜合財務報表之責任(續)

- 評核綜合財務報表的整體呈列、結構及內容(包括披露)，及綜合財務報表是否以實現公允呈示的方式描述相關交易及事件。
- 就 貴集團的實體或業務活動的財務資料獲得足夠的適當審核證據，以對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的指導、監督及執行。我們僅對自身的審核意見負責。

我們與相關管治負責人溝通，其中包括審核的計劃範圍及時間以及重大審核結果(包括本行在審核過程中確定的內部控制任何重大缺陷)。

我們亦向相關管治負責人提供一份聲明，表示我們遵守有關獨立性的相關道德規定，並與彼等交流可能合理地認為對我們之獨立性及(如適用)採取的消除威脅措施或採納的保障造成影響的所有關係及其他事項。

從與相關管治負責人溝通的事項中，我們已確定對本期綜合財務報表的審核具有最重要意義的事項，因此為主要審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規阻止有關事項的公開披露，或在極少情況下，如果此舉的不利後果合理預期將超過如此溝通的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，2021年3月29日

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為

陳志偉

執業證書編號：P05708

綜合全面收益表(2020年12月31日)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	3	79,797	102,252
銷售及服務成本		(51,752)	(59,647)
毛利		28,045	42,605
其他收益及其他收入	4	183,180	5,348
銷售費用		(31,769)	(35,454)
行政及其他經營開支		(22,903)	(29,660)
出售南廠區(定義見附註11)收益	11	32,743	-
以下各項虧損撥備撥回(計提)			
—應收貿易款項及應收租賃款項	34(a)	220	439
—其他應收款項	34(a)	(76)	946
—金融機構現金	34(a)	(71,765)	-
財務費用	6	(1,759)	(1,421)
於聯營公司的權益虧損淨額	16	(48,900)	(22,485)
稅前利潤(虧損)	6	67,016	(39,682)
所得稅開支	7	(4,351)	(451)
年內利潤(虧損)		62,665	(40,133)
其他綜合(虧損)收益			
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(「指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)的金融資產的公允價值變動		(198,079)	(32,917)

綜合全面收益表(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
	附註		
其後可能重新分類至損益的項目			
外匯換算差額		(940)	218
應佔一間聯營公司其他綜合收益的外匯換算差額	16	1,083	(391)
年內其他綜合虧損除稅後總淨額		(197,936)	(33,090)
年內綜合虧損總額		(135,271)	(73,223)
以下人士應佔年內利潤(虧損)：			
本公司權益持有人		63,977	(40,166)
非控股權益	15	(1,312)	33
年內利潤(虧損)		62,665	(40,133)
以下人士應佔年內綜合(虧損)收益總額：			
本公司權益持有人		(131,978)	(73,229)
非控股權益	15	(3,293)	6
年內綜合虧損總額		(135,271)	(73,223)
每股盈利(虧損)		人民幣分	人民幣分
基本及攤薄	10	7.33	(4.60)

綜合財務狀況表(2020年12月31日)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	44,912	49,843
投資物業	12	13,187	16,012
使用權資產	12	3,246	9,737
土地使用權	13	12,078	14,675
無形資產	13	-	-
商譽	14	-	-
於聯營公司的權益	16	-	-
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	17	-	198,079
按金		-	4,840
		<u>73,423</u>	<u>293,186</u>
流動資產			
存貨	18	16,710	16,910
應收貿易款項及應收租賃款項	19	32,294	27,113
預付款、按金及其他應收款項	20	22,556	4,774
可收回稅款		-	129
金融機構現金	21	-	70,574
銀行存款及手頭現金	21	<u>12,913</u>	<u>64,701</u>
		<u>84,473</u>	<u>184,201</u>

綜合財務狀況表(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

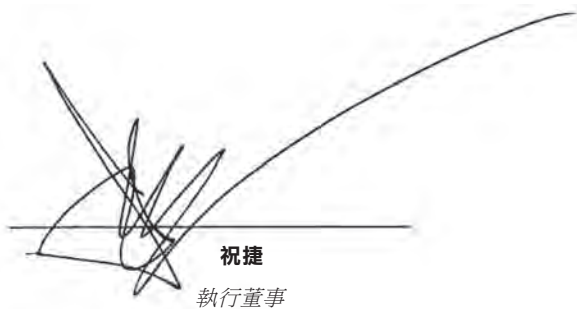
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
	附註		
流動負債			
應付貿易款項	22	21,819	17,926
合約負債	23	6,624	10,241
其他應付款項	24	181,951	362,786
應付僱員福利	24	4,754	3,276
應付稅款		3,914	742
計息借款	25	-	10,500
租賃負債	26	10,954	9,813
		<u>230,016</u>	<u>415,284</u>
流動負債淨額		<u>(145,543)</u>	<u>(231,083)</u>
總資產減流動負債		<u>(72,120)</u>	<u>62,103</u>
非流動負債			
撥備	27	72,100	72,100
政府補助	28	29,426	23,623
租賃負債	26	11,583	17,487
		<u>113,109</u>	<u>113,210</u>
負債淨額		<u><u>(185,229)</u></u>	<u><u>(51,107)</u></u>

綜合財務狀況表(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	29	873,370	873,370
儲備	30	(1,060,789)	(929,960)
本公司權益持有人應佔權益		(187,419)	(56,590)
非控股權益	15	2,190	5,483
虧損總額		(185,229)	(51,107)

第302頁至第424頁的該等綜合財務報表於2021年3月29日經董事會批准及授權刊發，並由以下人士代表簽署：



祝捷
執行董事



蘇偉國
執行董事

	本公司權益持有人應佔權益									
	儲備									
	投資									
	股本	資本公積	盈餘公積	外匯儲備	累計虧損	總儲備	小計	非控股權益	權益合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(附註29) (附註30(a)) (附註30(b)) (附註30(c)) (附註30(d))										
於2020年1月1日	873,370	1,082,848	108,587	(35,096)	(26,979)	(2,059,320)	(56,590)	5,483	(51,107)	
年內利潤(虧損)	-	-	-	-	-	63,977	63,977	(1,312)	62,665	
其他全面收入(虧損)										
指定以公允價值計量且其變動計入	-	-	-	(196,098)	-	-	(196,098)	(1,981)	(198,079)	
其他綜合收益的公允價值變動	-	-	-	-	(940)	-	(940)	-	(940)	
核算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	1,083	-	1,083	-	1,083	
應佔聯營公司其他綜合收益的外匯換算差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
年內其他全面收入(虧損)總額	-	-	-	(196,098)	143	-	(195,955)	(1,981)	(197,936)	
年內全面收入(虧損)總額	-	-	-	(196,098)	143	63,977	(131,978)	(3,293)	(135,271)	
與本公司權益持有人之交易										
出資及分派：	-	1,149	-	-	-	-	1,149	-	1,149	
免費使用辦公場所(附註33(i))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於2020年12月31日	873,370	1,083,997	108,587	(231,194)	(26,836)	(1,995,343)	(187,419)	2,190	(185,229)	

綜合權益變動表(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

	本公司權益持有人應佔權益									
	儲備									
	投資									
	股本	資本公積	盈餘公積	重估儲備	外匯儲備	累計虧損	總儲備	小計	非控股權益	權益合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	(不可回撥)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(附註29)	(附註30(a))	(附註30(b))	(附註30(c))	(附註30(d))						
於2019年1月1日	873,370	1,074,828	108,587	(2,206)	(26,806)	(2,019,154)	(864,751)	8,619	13,497	22,116
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	(40,166)	(40,166)	(40,166)	33	(40,133)
其他全面收入(虧損)										
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	-	-	-	(32,890)	-	-	(32,890)	(32,890)	(27)	(32,917)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	218	-	218	218	-	218
應佔一間聯營公司其他綜合收益的外匯換算差額	-	-	-	-	(391)	-	(391)	(391)	-	(391)
年內其他全面收入(虧損)總額	-	-	-	(32,890)	(173)	-	(33,063)	(33,063)	(27)	(33,090)
年內全面收入(虧損)總額	-	-	-	(32,890)	(173)	(40,166)	(73,229)	(73,229)	6	(73,223)
與本公司權益持有人之交易										
出資及分派：	-	8,020	-	-	-	-	8,020	8,020	(8,020)	-
不會引致失去控制權的附屬公司權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2019年12月31日	873,370	1,082,848	108,587	(35,096)	(26,979)	(2,059,320)	(929,960)	(56,590)	5,483	(51,107)

綜合現金流量表(2020年12月31日)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動			
經營業務所用現金	32(a)	(11,910)	(11,526)
已付所得稅		(1,047)	(1,274)
已收利息		1,488	3,203
經營活動所用現金淨額		(11,469)	(9,597)
投資活動			
收購於一間聯營公司的投資		(48,436)	-
購買物業、廠房及設備		(11)	(202)
出售南廠區所得款項	11	23,499	-
存放於金融機構的存款		(1,191)	(368)
撥回之銀行存款		-	55,000
投資活動(所用)所得現金淨額		(26,139)	54,430
融資活動			
	32(b)		
新增銀行貸款		-	10,500
償還銀行及其他貸款		(10,500)	(4,500)
償還租賃負債		(2,067)	(5,292)
已付利息		(401)	(923)
融資活動所用現金淨額		(12,968)	(215)
現金及現金等價物(減少)增加淨額		(50,576)	44,618
於報告期初的現金及現金等價物		58,954	14,518
外幣匯率變動對現金及現金等價物之影響		158	(182)
於報告期末之現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	21	8,536	58,954

1. 公司資料

東北電氣發展股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原為東北輸變電機械製造股份有限公司。本公司是經瀋陽市企業體制改革委員會瀋體改發(1992)81號文批准,以東北輸變電設備集團作為主發起人,採取定向募集方式設立的股份有限公司。本公司成立於1993年2月18日,成立時的股份為82,454萬股,於1995年調整為58,542萬股。

本公司股份同時於深圳證券交易所(「深圳證券交易所」)(「A股」)及香港聯合交易所有限公司(「香港聯合交易所」)(「H股」)上市。於2020年12月31日,本公司有615,420,000股A股及257,950,000股H股。

本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點位於海南省海口市美蘭區國興大道7號新海航大廈22層。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列示,其亦為本公司功能貨幣。

本公司主營業務為投資控股。本公司的主要附屬公司及其主營業務之詳情載於綜合財務報表附註15。

2. 主要會計政策

編製基準

此等綜合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。

編製本綜合財務報表所採用之會計政策與二零一九年綜合財務報表所採納者一致,惟與本集團相關且於本年度生效的下列新訂/經修訂之國際財務報告準則除外。

2. 主要會計政策(續)

企業會計準則(「中國企業會計原則」)與國際財務報告準則的協調

除以下賬目重分類外，根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表與根據中國企業會計準則編製的綜合財務報表並無重大差異：

截至2020年12月31日止年度	根據國際財務		根據中國企業會計
	報告準則編製的		準則編製的
	綜合財務報表	重分類	綜合財務報表
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	79,797	194	79,991
銷售及服務成本	(51,752)	(4)	(51,756)
其他收益及其他收入	183,180	(50,636)	132,544
銷售費用	(31,769)	(16)	(31,785)
行政及其他經營開支	(22,903)	101	(22,802)
虧損撥備計提淨額	(71,621)	(26)	(71,647)
財務費用	(1,759)	1,487	(272)
於聯營公司的權益損失淨額	(48,900)	48,900	-
年內本公司權益持有人應佔淨利潤	63,977	-	63,977

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

2. 主要會計政策(續)

企業會計準則(「中國企業會計原則」)與國際財務報告準則的協調(續)

截至2019年12月31日止年度	根據國際財務	根據中國企業會計	
	報告準則編製的	準則編製的	
	綜合財務報表	重分類	綜合財務報表
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	102,252	89	102,341
銷售及服務成本	(59,647)	3,798	(55,849)
其他收益及其他收入	5,348	(4,010)	1,338
銷售費用	(35,454)	(3,677)	(39,131)
行政及其他經營開支	(29,660)	597	(29,063)
財務費用	(1,421)	3,203	1,782
年內本公司權益持有人應佔淨虧損	(40,166)	-	(40,166)

2. 主要會計政策(續)

中國企業會計準則與國際財務報告準則的協調(續)

於2020年12月31日	根據國際財務報告準則	根據中國企業會計準則	
	編製的綜合財務報表	重分類	編製的綜合財務報表
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款、按金及其他應收款項	22,556	(370)	22,186
流動資產	<u>84,473</u>	<u>(370)</u>	<u>84,103</u>
應付貿易款項	(21,819)	474	(21,345)
其他應付款項	(181,951)	726	(181,225)
應付稅款	(3,914)	(830)	(4,744)
流動負債	<u>(230,016)</u>	<u>370</u>	<u>(229,646)</u>
於2019年12月31日	根據國際財務報告準則	根據中國企業會計準則	
	編製的綜合財務報表	重分類	編製的綜合財務報表
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收貿易款項及應收租賃款項	27,113	1,047	28,160
預付款、按金及其他應收款項	4,774	(1,263)	3,511
可收回稅款	129	(129)	-
流動資產	<u>184,201</u>	<u>(345)</u>	<u>183,856</u>
應付貿易款項	(17,926)	(510)	(18,436)
合約負債	(10,241)	8	(10,233)
其他應付款項	(362,786)	405	(362,381)
應付稅款	(742)	(605)	(1,347)
租賃負債	(9,813)	1,047	(8,766)
流動負債	<u>(415,284)</u>	<u>345</u>	<u>(414,939)</u>

2. 主要會計政策(續)

應用新訂／經修訂國際財務報告準則

本集團首次應用以下與本集團相關的新訂／經修訂國際財務報告準則：

國際會計準則第1號及第8號修訂本：重大之定義

該等修訂本闡明重大之定義，並與國際財務報告準則中所用定義一致。

該等修訂本的應用並無對綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第3號修訂本：業務之定義

該等修訂本(其中包括)修訂業務之定義並納入評估所收購過程是否屬實質性的新指引。

該等修訂本的應用並無對綜合財務報表產生重大影響。

本集團採納之主要會計政策概要載列如下：

持續經營

於2020年12月31日，本集團的流動負債高於流動資產約人民幣145,543,000元，負債淨額約人民幣185,229,000元。於2020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12,913,000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) 本集團將進一步改善公司治理結構，鼓勵管理層轉變商業思維模式，以便積極探索創新理念、拓寬收入來源及減少開支。本集團將以開發新市場及新客戶的方式激發管理團隊的活力、激情及創造力，促進及提升本集團的發展及創新能力；
- (b) 本公司的主要股東北京海鴻源投資管理有限公司(「北京海鴻源」)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。北京海鴻源相關報告期後事件載於綜合財務報表附註39(b)；

2. 主要會計政策(續)

持續經營(續)

- (c) 憑藉融資能力、良好的銀行信用評級及財務記錄以及本公司附屬公司的實際還款歷史，本集團可利用資本市場的融資渠道申請銀行貸款，以此滿足未來業務擴張需求。於二零二零年二月十四日，中國證券監督管理委員會(證監會)發佈新修訂的《上市公司證券發行管理辦法》，放寬對非公開發行上市公司A股的要求。而本集團作為H股上市公司，可透過股東週年大會授權董事會發行20%的H股。儘管海航集團(「海航集團」)破產重組計劃具有不確定性，本集團仍可同時遵循兩地資本市場的融資政策，以探尋融資及吸引更多戰略投資者。透過優化股權結構，本集團可籌得支撐業務轉型以及補充日常營運所需營運資本的資金。本集團亦將透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；
- (d) 隨著中華人民共和國(「中國」)政府發佈「十四五規劃」以及受二零一九年新型冠狀病毒(「COVID-19」)影響的世界局面好轉，將有利於本公司全面恢復運營及增加收益。為應對市場變化及需求，本集團將積極調整業務結構，並加速向現代服務業的轉型進程。透過探尋新客戶群及改進銷售週期，本集團可擴大及增強其主營業務的收入規模。本集團亦將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，並優化整體行業佈局；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；
- (e) 本集團將依託全資附屬公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司(「海南逸唐」)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；
- (f) 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；

2. 主要會計政策(續)

持續經營(續)

- (g) 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；
- (h) 於二零二零年四月，本公司全資附屬公司阜新封閉母線有限責任公司(「阜新封閉母線」)與阜新市海州區房屋徵收辦公室(「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，以合計約人民幣44,000,000元的徵收補償對阜新封閉母線的遼寧省阜新市海州區新華路46號的南廠區(「南廠區」)進行徵收。此交易於二零二零年六月二十九日的二零二零年股東週年大會上獲批准。管理層預期於二零二一年下半年將收取徵收辦公室給予的人民幣13,040,000元的徵收補償餘款；及
- (i) 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(「董事會」)認為於假設連續經營的情況下編製綜合財務報表乃屬合理。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綜合財務報表。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綜合財務報表中反映。

2. 主要會計政策(續)

計量基準

編製該等綜合財務報表乃以歷史成本為計量基準，惟按公允價值計量的指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益者除外，詳見下文所載會計政策。

綜合基準

該等綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至各個年度十二月三十一日的財務報表。附屬公司就同一報告年度編製的財務報表乃採用與本公司所用一致的會計政策。

集團內公司間的所有結餘、交易以及集團內公司間交易產生的收支及損益均全數對銷。附屬公司的業績自本集團獲得其控制權當日起綜合入賬，並持續綜合入賬至該控制權終止為止。

非控股權益與本公司股權持有人分開呈列於綜合綜合收益表及綜合財務狀況表的權益內。於被收購方的屬現時擁有權權益及賦予其持有人在清盤時可按比例分得被收購方淨資產的非控股權益，乃初步以公允價值或目前所有權文書於被收購方可辨認淨資產已確認金額的應佔比例計算。計量基準依個別收購事項予以選擇，其他類型的非控制性權益初步按公允價值計量，惟若國際財務報告準則要求按另一基準計量則除外。

分配綜合收益總額

本公司擁有人及非控股權益分佔損益及其他綜合收益的各部分。綜合收益總額須分配予本公司股權持有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

2. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

擁有權權益的變動

倘本集團於附屬公司的擁有權權益變動並無導致失去控制權，則列賬為股本交易。控股權益及非控股權益的賬面值將會調整，以反映其於附屬公司的相對權益變動。非控股權益作出調整的金額與已付或已收代價的公允價值間任何差額直接於權益中確認並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，出售時產生的損益按下列兩者的差額計算：(i)於失去控制權當日已收代價的公允價值與任何保留權益的公允價值的總和及(ii)於失去控制權當日附屬公司及任何非控股權益的資產(包括商譽)及負債的賬面值。先前於其他綜合收益確認的有關已出售附屬公司的金額按與假設母公司直接出售相關資產或負債的同一基準列賬。於前附屬公司保留的任何投資及前附屬公司結欠或應付前附屬公司的任何金額自失去控制權當日起視適用情況列賬為金融資產、聯營公司、合營公司或其他。

附屬公司

附屬公司為本集團控制的實體。倘本集團因參與實體的營運而承受或享有其可變動回報，並有能力透過其對實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。倘有事實及情況顯示，控制權的一項或多項元素出現變動，本集團將重新評估其是否對被投資公司有控制權。

於本公司財務狀況表(於相關附註呈列)內，附屬公司投資按成本減累計減值虧損列賬。倘投資的賬面值高於其可回收金額，則投資的賬面值按個別基準削減至其可收回金額。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

2. 主要會計政策(續)

聯營公司

聯營公司指本集團對其具有重大影響力的實體。重大影響力指有權參與被投資公司財務及營運決策，但並非控制或共同控制該等政策。

除投資或當中部份分類為持作出售外，本集團於聯營公司的投資以權益會計法列賬。根據權益法，投資初步按成本記錄，其後會就收購後本集團應佔被投資公司的資產淨值及有關投資的減值虧損的轉變而調整。倘若本集團應佔被投資公司的虧損相等於或超過其於該被投資公司的權益(其包括實質上構成本集團於被投資公司投資淨額一部份的任何長期權益)，除以本集團已產生法定性或推定責任或代表被投資公司作出付款為限外，本集團不再確認其應佔進一步虧損。

收購聯營公司產生的商譽乃按投資成本超出本集團於所收購聯營公司應佔的可識別資產及負債的公平淨值計量。該等商譽計入於聯營公司的權益。另一方面，任何超出投資成本的本集團應佔可識別資產及負債的公平淨值會即時於損益中確認為收入。

本集團與其聯營公司間進行交易所產生的未變現損益予以對銷，惟以本集團於被投資公司的權益為限，除非未變現虧損證明被轉讓資產出現減值，在此情況下，則會即時於損益確認相關未變現虧損。

於該等附註呈列的公司財務狀況報表中，於聯營公司的投資按成本減減值虧損列賬。倘投資賬面值高於可收回金額，則按個別基準調減至可收回金額。聯營公司的業績由本公司按已收及應收股息基準列賬。

2. 主要會計政策(續)

商譽

收購業務產生的商譽乃按所轉撥的代價、於被收購方的任何非控股權益金額(如適用)及於被收購方的任何先前所持股本權益的公平值超出所收購業務的已購入可識別資產及所承擔負債的收購當日金額的差額計量。

收購業務產生的商譽乃確認為個別資產及按成本值扣除累計減值虧損列賬，並須每年作減值測試，或倘在某些事項或情形的變動顯示賬面值可能減值時，則會更頻密地進行測試。就減值測試及釐定出售盈虧而言，商譽乃分配至現金產生單位。商譽的減值虧損不可撥回。

另一方面，重估後所收購業務的已購入可識別資產及所承擔負債的收購當日金額超出所轉撥代價、於被收購方的任何非控股權益金額(如適用)及收購方先前於被收購方所持權益的公平值總額的任何差額(如有)，即時於損益內確認為一項議價購買收益。

於收購日按公允價值重新計量先前在被收購方持有的股權所產生的任何損益，均於損益或其他綜合收益中確認(如適用)。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及累計減值虧損入賬。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價格及將資產達至其運作狀況及達至工作地點作其擬定用途的任何直接應佔成本。期內維修及保養費用於產生期間在損益中扣除。

折舊乃自物業、廠房及設備可供使用日期起，於其估計可使用年期內撇銷成本值減累計減值虧損，並以直線法計入其估計剩餘價值後按下文載列的折舊年率提呈撥備。倘一項物業、廠房及設備各部分的可使用年期並不相同，則該項目的成本或估值按合理基礎分配並個別折舊。

2. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

建築物	20年
租賃裝修	餘下租賃期
機器及其他設備	3至20年
運輸設備	6至17年

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時取消確認。於取消確認該資產時所產生的任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與該項目的賬面值的差額計算)將計入取消確認該項目的期間的損益。

在建工程

在建工程指建造工程尚未完成且尚待進行機器安裝的機器及其他設備，按歷史成本列示，當中包括已產生的建造支出、機器成本以及在建造和安裝期間資本化的其他直接成本，減去累計減值損失(如有)。於完成建造及安裝工作以確保資產可供使用之前，不會就在建工程計提折舊。竣工後，在建工程轉入適當類別的物業、廠房及設備。

投資物業

投資物業是擁有人或承租人持有以用作賺取租金收入及／或資本增值的物業。其包括現在尚未決定未來用途的物業。

本集團根據租賃持有的投資物業的會計處理方法與其他使用權資產相同。相關投資物業於6年期間確認折舊。

當投資物業被出售或永久不再使用，而其出售預期不會產生未來經濟利益時，投資物業將終止確認。終止確認資產所產生的任何收益或虧損(按資產出售時所收款項淨額與賬面值的差額計算)於終止確認該項目的年度計入損益。

2. 主要會計政策(續)

無形資產

軟件

購買軟件的初始成本予以資本化。具有確定可使用年期的軟件按成本減累計攤銷及減值損失(如有)入賬。

土地使用權

於二零一九年一月一日之前，土地使用權是為獲取歸類為經營租賃的承租人佔用土地的固定期限權益而支付的預付款項。溢價按成本減累計攤銷及減值損失入賬，並於租賃期內按直線法攤銷至損益。自二零一九年一月一日起，相關付款按使用權資產入賬。

研發成本

研發成本於產生時支銷。開發活動涉及於計劃或設計中應用研究成果，以生產嶄新或得到重大改良的產品及程序。倘有關產品或程序於技術層面及商業角度皆為可行，而本集團具備充足資源以完成開發工作，則開發活動的成本會資本化。資本化的開支包括物料成本、直接勞工及適當比例的經常費用。其他開發開支於產生時於損益內確認為開支。當資產可供使用時，資本化的開發成本予以攤銷，並須按與獨立收購的無形資產相同的基準接受減值檢討。

已撥作資本化的其後開支，僅於與其有關的特定資產所附帶的未來經濟利益增加時，方予撥作資本化。其後所有其他開支(包括有關內部產生的商譽及品牌的開支)均於產生時於損益表內支銷。

2. 主要會計政策(續)

金融工具

金融資產

確認及終止確認

金融資產於且僅於本集團成為該工具合約條文的一方時按交易日基準確認。

金融資產於且僅於(i)本集團來自該金融資產的未來現金流量的合約權利屆滿時或(ii)本集團轉讓該金融資產，且(a)本集團已轉移該金融資產擁有權的絕大部份風險及回報，或(b)本集團並未轉移或保留該金融資產擁有權的絕大部份風險及回報，惟其放棄對該金融資產的控制權時終止確認。

分類及計量

金融資產(無重大融資成分的應收貿易款項及應收租賃款項除外)初步按其公允價值確認，倘金融資產並未按公允價值計入損益，則加上收購金融資產的直接應佔交易成本。該等應收貿易款項及應收租賃款項初步按其交易價計量。

於初步確認時，金融資產分類為(i)按攤銷成本計量；(ii)按公允價值計入其他綜合收益計量的債務投資(「強制性按公允價值計入其他綜合收益」)；(iii)指定為按公允價值計入其他綜合收益；或(iv)按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)。

金融資產於初步確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵。金融資產於彼等初步確認後不予重新分類，除非本集團改變其管理業務模式，而在此情況下所有受影響的金融資產於業務模式變動後首個年度報告期間的首日進行重新分類。

按攤銷成本計量的金融資產

當金融資產同時符合以下條件，且並無指定為按公允價值計入損益，則該金融資產按攤銷成本計量：

- (a) 該金融資產由一個旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- (b) 該金融資產的合約條款使於特定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金利息。

2. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

分類及計量(續)

按攤銷成本計量的金融資產(續)

其後，按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法計量並須計提減值。因減值、終止確認或進行攤銷時產生的收益及虧損乃於損益中確認。

本集團按攤銷成本計量的金融資產包括應收貿易款項、租金及其他應收款項以及於金融機構及銀行的存款及現金。

指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

於初步確認後，本集團可作出不可撤銷選擇，於其他綜合收益呈列既非持作買賣亦非收購方於國際財務報告準則第3號應用的業務合併中確認的或然代價的權益工具投資的公允價值其後變動。分類按個別工具基準釐定。

該等股本投資其後按公允價值列賬，且毋須計提減值。股息於損益確認，除非股息明顯屬於收回投資成本的一部分。其他收益或虧損於其他綜合收益中確認，且其後毋須重新分類至損益。於終止確認時，累計收益或虧損直接轉撥至累計虧損。

本集團的指定為按公允價值計入其他綜合收益的金融資產包括非上市股本證券。

金融負債

確認及終止確認

金融負債於且僅於本集團成為該工具合約條文的一方時確認。

金融負債於且僅於負債消除時，即在有關合約訂明的責任獲解除、註銷或屆滿時，方終止確認。

2. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債(續)

分類及計量

金融負債初步按其公允價值確認，倘金融負債並未按公允價值計入損益，則加上發行金融負債的直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括應付貿易款項、其他應付款項、合約負債、計息借款及租賃負債。所有金融負債均初步按其公允價值確認及隨後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現將不會產生重大影響時，則於該情況下按成本列賬。

金融資產及其他項目的減值

本集團確認按攤銷成本計量的金融資產的預期信用損失(「預期信用損失」)的損失撥備(其減值要求按照國際財務報告準則第9號適用)。於各報告日期，倘金融資產的信用風險自初步確認以來顯著增加，本集團會按等同全期預期信用損失的金額計量該金融資產的損失撥備。倘金融資產的信用風險自初步確認以來無顯著增加，本集團則按等同12個月預期信用損失的金額計量該金融資產的損失撥備。

預期信用損失的計量

預期信用損失乃金融工具預期年期的信用損失(即所有現金短欠的現值)的概率加權估計。

就金融資產而言，信用損失為合約項下應付某一實體的合約現金流量與該實體預期收取的現金流量之間的現值差額。

全期預期信用損失指金融工具預期年期所有可能的違約事件產生的預期信用損失，而12個月預期信用損失為全期預期信用損失的一部份，其預期源自可能在報告日期後12個月內發生的金融工具違約事件。

2. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產及其他項目的減值(續)

預期信用損失的計量(續)

倘以集體基準計量預期信用損失，金融工具乃依據下列一項或以上共享信用風險特徵而分組：

- (a) 逾期資料
- (b) 工具性質
- (c) 抵押品性質
- (d) 債務人所屬行業

損失撥備於各報告日期重新計量以反映初步確認以來金融工具信用風險及虧損的變動。損失撥備得出的變動於損益確認為減值盈虧並對金融工具賬面值作相應調整。

違約的定義

本集團認為以下情況就內部信用風險管理目的而言構成違約事件，因為歷史經驗顯示如金融工具符合以下任何一項準則，本集團或未能悉數收回未償還合約金額。

- (a) 有內部衍生資料或取自外部來源資料顯示債務人不太可能悉數向其債權人(包括本集團)支付欠款(未考慮本集團所持任何抵押品)；或
- (b) 對手方有違反財務契諾。

無論上述分析如何，本集團認為金融資產逾期超過90日已屬發生違約，除非本集團有合理及可靠資料證明較為滯後的違約準則更為適當則作別論。

2. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產及其他項目的減值(續)

信用風險顯著增加的評估

評估金融工具的信用風險自初步確認以來有否顯著增加時，本集團會將截至報告日期金融工具發生違約的風險，與截至初步確認日期金融工具發生違約的風險比較。作出此評估時，本集團會同時考慮合理和可靠的定量及定性資料，包括無須付出過多成本或努力後即可獲得的歷史經驗及前瞻性資料。評估時特別會考慮以下資料：

- 債務人未能於到期日支付本金或利息款項；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如可獲得)有實際或預期的顯著惡化；
- 債務人的經營業績有實際或預期的顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境方面有實際或預期的變化而會或可能會對債務人履行其對本集團的責任有重大不利影響。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，金融工具的信用風險自初步確認以來已顯著增加。

儘管有前述分析，如金融工具於報告日期被釐定為具有低信用風險，本集團會假設金融工具的信用風險自初步確認以來無顯著增加。

低信用風險

如有下列情況，金融工具會被釐定為具有低信用風險：

- (a) 其具低違約風險；
- (b) 借款人有實力履行其近期合約現金流量責任；及
- (c) 較長遠的經濟及營商條件的不利變動可能(但不一定)會減低借款人履行其合約現金流量責任的能力。

2. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產及其他項目的減值(續)

預期信用損失的簡化方法

就應收貿易款項及應收租賃款項而言，本集團採用簡化方法計算預期信用損失。本集團根據於各報告日期的全期預期信用損失確認損失撥備，並已基於本集團過往信用損失經驗設立一個撥備矩陣，其已就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

存在信貸減值的金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一件或多件事件時，該金融資產即屬有信貸減值。金融資產有信貸減值的憑證包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人陷入嚴重財困。
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件等。
- (c) 借款人的放款人因關乎借款人財困的經濟或合約理由，授予借款人放款人原應不會考慮授出的讓步。
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。
- (e) 金融資產因財困而失去其活躍市場。
- (f) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，由此反映招致信用損失的情況。

撤銷

當本集團沒有合理預期可收回金融資產全部或部份合約現金流量時，則本集團撤銷該金融資產。本集團的政策為根據收回類似資產的過往經驗撤銷總賬面值。本集團預期不會從撤銷金額中大幅收回。然而，根據本集團收回到期款項程序，被撤銷的金融資產仍可能受執行有關程序所規限，並在適當情況下考慮法律意見。任何其後的收回於損益中確認。

2. 主要會計政策(續)

現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金等價物指可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險較低的短期高流動性投資。

收益確認

租金收入／租賃收入

經營租賃的租金收入於租賃期內以直線法於資產租出時確認。取決於指數或利率的可變租賃付款額將於開始日期使用該指數或利率進行初始計量，然後於該指數或利率發生變化時進行調整。該等付款於租賃期內按直線法確認為收入。其他可變租賃付款於觸發相關付款的事件或狀況發生的期間內確認為收入。酒店房間租賃的租賃收入於租賃期內確認為收入。

國際財務報告準則第15號所指之來自客戶合約收益

貨品或服務的性質

本集團所提供貨品或服務之性質如下：

- 電力傳輸設備及相關附件的生產及銷售
- 餐廳服務供應

識別履約義務

於合約開始時，本集團評估與客戶訂立的合約內承諾的貨品或服務，而向客戶轉遞以下各項承諾被識別為履約義務：

- (a) 可區別的貨品或服務(或一組貨品或服務)；或
- (b) 向客戶轉遞具有相同模式的一系列大致相同的可區別貨品或服務。

2. 主要會計政策(續)

收益確認(續)

識別履約義務(續)

倘符合以下兩項準則，向客戶承諾的貨品或服務為可區別：

- (a) 客戶可得益自貨品或服務本身或連同其他隨時可供客戶使用的資源(即貨品或服務視為可區別)；及
- (b) 本集團向客戶轉遞貨品或服務的承諾可與合約內其他承諾(即轉遞貨品或服務的承諾於合約的涵義內為可區別)分開識別。

收益確認的時間

收益於本集團透過向客戶轉遞所承諾的貨品或服務(即資產)完成履約義務時(或就此)確認。一項資產在客戶取得該項資產的控制權時(或就此)獲轉移。

倘符合以下其中一項準則，本集團隨時間轉移貨品或服務的控制權，因而履行履約義務，而收益隨時間確認：

- (a) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的利益；
- (b) 本集團的履約行為創造或改良客戶在資產被創造或改良時已控制的資產(如在建工程)；或
- (c) 本集團的履約行為並未創造一項可被本集團用於替代用途的資產，且本集團具有就迄今為止已完成的履約部份獲得客戶付款的可執行權利。

2. 主要會計政策(續)

收益確認(續)

收益確認的時間(續)

倘本集團並非於一段時間內履行責任，則本集團乃於客戶取得所承諾資產的控制權的某一時點履行責任。於釐定控制權轉移發生的時間時，本集團考慮控制權的概念及法定所有權、實物擁有權、收款權、資產所有權之重大風險及回報及客戶接納等有關指標。

收益按以下基準確認：

- 電力傳輸設備及相關附件生產及銷售於客戶獲得承諾資產的控制權時確認，該時間通常與將貨物交付予客戶並轉移所有權的時間一致；及
- 提供餐廳服務的服務收益於安排相關交易或提供相關服務時確認為隨著時間確認的收入。

就根據國際財務報告準則第15號隨時間確認的收益而言，倘履約義務的結果可合理計量，則本集團應用產出法(即根據對客戶至今已轉讓的商品或服務相對於合約中承諾的剩餘商品或服務的價值的直接計量)計量履約義務完成的進度，原因為該方法可真實反映本集團的履約情況，並可為本集團提供可靠資料以應用該方法。否則，收益僅以所產生的成本為限予以確認，直至能夠合理地計量履約義務的結果為止。

利息收入

金融資產的利息收入採用實際利息法確認。就攤銷成本計量並無信用減值的金融資產而言，實際利息法應用於資產的賬面值總額，就信用減值的金融資產而言，則應用於攤銷成本(即扣除損失撥備的賬面值總額)。

2. 主要會計政策(續)

合約資產及合約負債

倘本集團於客戶支付代價前或付款到期前以轉讓貨品或服務予客戶的方式履約，則合約呈列為一項合約資產(不包括呈列為應收款項的任何款項)。反之，倘於本集團轉讓貨品或服務予客戶前，客戶支付代價或本集團有權獲得無條件代價款項，則合約於作出付款或付款到期時(以較早者為準)呈列為一項合約負債。應收款項指本集團有權獲得的無條件代價或僅為代價付款到期前所需的時間段。

就單一合約或相關單一組合合約，合約資產淨額或合約負債淨額均予以呈列。非相關合約之合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

就電力傳輸設備及相關附件生產及銷售而言，本集團通常會於服務完成之前或貨物交付時(即此類交易的收益確認時間)自客戶收取合約付款。本集團確認合約負債，直至其獲確認為收益。於本年度，任何重大的融資成分(如適用)將計入合約負債中，並列為應計費用，惟利息支出符合資本化條件。

外匯換算

本集團每個實體的財務報表中包含的項目均以該實體營運的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)列賬。本集團的功能貨幣為人民幣。由於本集團的主要業務於中國進行，故綜合財務報表中顯示的金額以人民幣列示。

外匯換算採用交易日期現行的匯率換算為功能貨幣。結算相關交易及以外幣計值按貨幣資產及負債年末匯率換算產生的外匯收益及虧損於損益確認。換算按公允價值列賬的非貨幣項目產生之外匯收益及虧損於損益確認，惟就直接於權益確認的收益及虧損重新換算非貨幣項目產生的外匯收益及虧損除外，在此情況下，該等收益或虧損亦直接於權益確認。

2. 主要會計政策(續)

外匯換算(續)

擁有不同於呈列貨幣的功能貨幣(「境外經營」)換算為呈列貨幣之所有集團實體的業績及財務狀況如下：

- 所呈列的每個財務狀況表的資產及負債，以及對因收購境外經營產生的資產及負債(將被視為該境外經營的資產及負債)賬面價值的公允價值調整，於交易結束後按報告期末的收市匯率換算。
- 各綜合收益表的收入及開支按平均匯率換算。
- 上述換算引致的所有匯兌差額及構成本集團境外經營投資淨額之一部分的貨幣項目所產生的匯兌差額乃確認為權益的獨立部分。
- 有關處置境外經營，其中包括處置本集團於境外經營的全部權益，及涉及失去一間附屬公司控制權的處置(包括境外經營)，或部分處置聯營公司的權益，其中包括其剩餘權益不再按權益法核算的境外經營，有關於其他全面收入及於權益獨立部分累計的境外經營的匯兌差額的累計金額於處置相關的收益或虧損予以確認時自權益重新分類至損益。
- 有關部分處置本集團於一間附屬公司權益，其中包括並無導致本集團失去於附屬公司之控制權的境外經營，於權益的獨立部分確認之匯兌差額的累計金額之分佔比例重新分配予該境外經營的非控股權益，而並無重新分類至損益。
- 至於所有其他部分處置，包括部分處置聯營公司而不會導致本集團失去重大影響力或共同控制權的部分處置，於權益獨立部分確認之匯兌差額的累計金額之分佔比例乃重新分類至損益。

2. 主要會計政策(續)

存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者的較低值入賬。成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有採購成本及(倘適用)其他將存貨運至現時所在地點及使存貨達至現時狀況產生的費用。可變現淨值是在日常業務過程中的估計銷售價格減完成銷售所需的估計成本。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減撥回的金額，在作出撥回期間確認為減少已確認為開支的存貨金額。

商譽以外的非金融資產減值

於各報告期末，本集團審閱內部及外部資料來源，以評估是否有跡象表明其物業、廠房及設備、無形資產、土地使用權、使用權資產、於聯營公司及附屬公司的投資可能會減值，或先前確認的減值損失不再存在或可能減少。倘出現任何該等跡象，將按有關資產的公允價值減出售成本或使用價值(以較高者為準)估計其可收回金額。若不可能估計個別資產的可收回金額，本集團將評估獨立產生現金流量的最小資產組合(即現金產生單位)的可收回金額。

倘估計一項資產或一個現金產生單位的可收回金額乃低於其賬面值，則有關資產或現金產生單位的賬面值將予削減至可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

回撥減值虧損只限回撥至於該資產或現金產生單位如於過往年度未確認任何減值虧損而計算的賬面值。回撥減值虧損即時於損益確認為收入。

商譽減值虧損的確認及回撥的會計政策乃於本附註前文的商譽會計政策內陳述。

2. 主要會計政策(續)

借貸成本

與購置、建造和生產符合條件的資產直接相關的借貸成本，即須耗用大量時間方可達致預期用途或可予出售的資產，將予資本化為相關資產成本的一部分。當資產實質上已達致其預定用途或可予出售時，該借款費用的資本化將會停止。所有其他借貸成本於產生期間於損益中確認為並列作財務費用。

撥備

於本集團因過往事件而擁有現時合法或推定責任時、於資源流出可體現出經濟利益將須用於履行責任時及於責任金額可可靠估計時確認撥備。已確認撥備的支出根據支出產生年度的相關撥備計提。撥備乃於各報告期末檢討及作出調整以反映當前最佳估計。倘貨幣時間值的影響屬重大，則所計提的金額指預期將須用於履行責任之開支的現值。倘本集團預期撥備用於還款，惟僅於該還款很大程度上可予確認時，方確認為一項獨立資產。

政府補貼

如果能合理肯定將收到政府補貼及所有附加條件均將獲履行，政府補貼會按公允價值確認。如補貼與支出項目有關，則在有必要系統地將補貼與擬補償的成本相匹配的年度內確認為收入。如補貼與資產有關，則公允價值計入遞延收益賬目，並於相關資產的預計可使用年期限內按相等年度分期計入損益賬。

租賃

本集團評估合約訂立時是否為租賃或包含租賃。倘若合約傳達於一段時間內控制已識別資產的使用以換取代價的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

2. 主要會計政策(續)

租賃(續)

作為承租人

本集團對短期租賃及低值資產租賃採用確認豁免。與該等租賃相關的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

本集團已選擇不將非租賃組成部分與租賃組成部分分開，並將每個租賃組成部分和任何相關非租賃組成部分作為單個租賃組成部分進行入賬。

本集團將租賃合約內的每個租賃組成部分單獨作為租賃入賬。本集團依據租賃組成部分的相對獨立價格將合約中的代價分配予每個租賃組成部分。

本集團未產生單獨組成部分的應付金額被視為分配予合約中單獨確定的組成部分的總代價的一部分。

本集團於租賃開始日確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產初步按成本計量，包括

- (a) 租賃負債的初始計量金額；
- (b) 在開始日期或開始日期之前支付的任何租賃付款減收到的任何租賃激勵；
- (c) 本集團產生的任何初始直接成本；及
- (d) 本集團在拆除及搬遷相關資產、恢復相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款及條件要求的狀態所需的成本估算，除非該等成本乃為生成庫存而產生。

2. 主要會計政策(續)

租賃(續)

作為承租人(續)

其後，使用權資產按成本減任何累計攤銷／折舊及任何累計減值損失進行計量，並就租賃負債的任何重新計量予以調整。攤銷／折舊按直線法於使用權資產的租賃期與估計使用年期兩者當中較短的時間內作出撥備：

土地使用權	50年
酒店及餐廳	3至6年

租賃負債初始按在合約開始日期尚未支付的租賃付款額的現值計量。

租賃付款包括於租賃期內在開始日期尚未就相關資產的使用權支付的以下付款：

- (a) 固定付款(包括實質上的固定付款)減應收的任何租賃激勵；
- (b) 取決於指數或利率的可變租賃付款；
- (c) 預計在餘值擔保下應支付的款項；
- (d) 倘本集團合理確定會行使購買選擇權，則選擇權的行使價；及
- (e) 若租賃期反映本集團行使終止租賃的選擇權，終止租賃的罰款。

租賃付款使用租賃中隱含的利率折現，或在無法輕易釐定的情況下使用承租人的增量借款利率進行折現。

其後，租賃負債透過增加賬面值以反映租賃負債的利息並透過減少賬面值以反映已支付的租賃付款進行計量。

2. 主要會計政策(續)

租賃(續)

作為承租人(續)

當重新評估本集團是否合理確定行使購買、延期或終止選擇權而導致租賃付款發生變化時，將使用經修訂的折現率對租賃負債進行重新計量。

當餘值擔保、因指數或利率變動(浮動利率除外)導致實物固定租賃付款或未來租賃付款發生變動時，使用原折現率重新計量租賃負債。倘浮動利率變動導致未來租賃付款有所變動，本集團使用經修訂的折現率重新計量租賃負債。

本集團將租賃負債的重新計量金額確認為對使用權資產的調整。倘使用權資產的賬面值減至為零，而租賃負債的計量額進一步減少，則本集團將重新計量的任何剩餘金額確認為損益。

租賃變更在以下情況下作為單獨租賃入賬：

- (a) 變更透過增加使用權或更多相關資產擴大租賃範圍；及
- (b) 租賃的代價按與範圍擴大的獨立價格一致的金額增加，並對該獨立價格作出適當調整，以反映特定合約的情況。

倘租賃變更未作為單獨租賃入賬，則於租賃變更的生效日期，

- (a) 本集團依據上述相對獨立價格於經修改合約中分配代價。
- (b) 本集團釐定經修改合約的租賃期限。
- (c) 本集團在經修訂的租賃期內使用經修訂折現率對經修訂租賃付款進行折現，用以重新計量租賃負債。
- (d) 就減少租賃範圍的租賃變更而言，本集團透過減少使用權資產的賬面值以反映部分或全部租賃的終止並將與部分或全部租賃的終止有關的任何收益或損失於損益確認，從而對租賃負債的重新計量進行入賬。
- (e) 對於所有其他租賃變更，本集團透過對使用權資產進行相應調整以對租賃負債的重新計量進行入賬。

2. 主要會計政策(續)

租賃(續)

作為出租人

本集團於租賃開始日期將其各項租賃分類為融資租賃或經營租賃。倘租賃實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。

當本集團為中間出租人時，將主租賃及分租作為兩個單獨的合約進行入賬。倘主租賃為本集團採用確認豁免的短期租賃，則分租分類為經營租賃。否則，分租參考主租賃產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。

作為出租人 – 經營租賃

本集團將國際財務報告準則第9號的終止確認及減值要求應用於經營租賃應收款項。

經營租賃的變更自變更生效之日起作為新租賃入賬，並將與原有租賃有關的任何預付款或應計租賃付款視為新租賃的租賃付款的一部分。

員工福利

短期員工福利

薪金、年終獎、帶薪年假及非貨幣福利成本在員工提供相關服務的年度計算。

設定提存計劃

定額供款退休計劃的供款責任於產生時於損益確認為開支。該計劃的資產與本集團的資產分開，由一個獨立管理的基金持有。

海外附屬公司(包括香港)亦根據有關法律當局規定的法定要求為其僱員運作退休金計劃或類似安排。

2. 主要會計政策(續)

稅項

當期所得稅費用乃基於當期結果計算，並針對毋須課稅或撥備的項目予以調整。當期所得稅費用採用報告期末之前已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項採用負債法，對報告期末資產及負債的計稅基礎與其在綜合財務報表中的賬面值之間的所有暫時性差異進行撥備。但是，任何遞延稅款是由於在企業合併以外的交易中對資產或負債的初始確認而產生的，因此在交易時既不影響會計利潤亦不確認應課稅損益。

遞延所得稅資產或遞延所得稅負債是根據報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅法，按照預計收回該資產或清償該負債期間的稅率計量。

遞延稅項資產在很可能獲得未來應課稅溢利用於抵扣可抵扣暫時性差異、稅項虧損及信貸時予以確認。

應就附屬公司投資產生的暫時性差異計提遞延稅項，惟暫時性差異撥回的時間由本集團控制，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回則除外。

為計量使用公允價值模型計量的投資物業的遞延所得稅資產或遞延所得稅負債，假定該等物業的賬面值可透過出售全數收回。

關連方

關連方為與本集團有關連的個人或實體。

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團的主要管理層成員。

2. 主要會計政策(續)

關連方(續)

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司(即各控股公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之控股公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或集團任何成員公司向集團提供主要管理層成員服務。

任何人士之近親為可能預期於與該實體之交易中影響該名人士或受該名人士影響之家族成員，包括：

- (a) 該名人士之子女及配偶或同居伴侶；
- (b) 該名人士之配偶或同居伴侶之子女；及
- (c) 該名人士或其配偶或同居伴侶之受養人。

於關連方之定義中，聯營公司包括該聯營公司之附屬公司，而合營企業包括該合營企業之附屬公司。

2. 主要會計政策(續)

關鍵會計估計及判斷

管理層於編製綜合財務報表時會作出關於未來之估計及假設以及判斷。有關估計、假設及判斷會影響本集團會計政策之應用情況、資產、負債、收入及開支之申報金額以及所披露之資料，並持續根據經驗及相關因素(包括在各種情況下相信對未來事件作出之合理預期)評估。於適用時，會計估計之修訂會於作出修訂之期間及未來期間(如有關修訂同時影響未來期間)確認。

預期信貸虧損之虧損撥備

本集團管理層透過使用多項輸入值及假設(包括違約風險及預期虧損率)估計按攤銷成本計量之金融資產(包括應收貿易款項及應收租賃款項及其他應收款項以及金融機構現金)虧損撥備。估計涉及高度不明朗因素，其乃基於本集團之過往資料、現有市場狀況及於各報告期末之前瞻性估計。倘預期與原有估計不同，有關差異將影響按攤銷成本計量之金融資產之賬面值。有關估計預期信貸虧損中採用之主要假設及輸入值載於綜合財務報表附註34(a)。

附屬公司／聯營公司之投資減值

本集團每年按照國際會計準則第36號評估於附屬公司／聯營公司的投資是否有任何減值，並在釐定應收該等實體的款項是否已減值時遵照國際財務報告準則第9號的指引。該方法的詳情載於各自的會計政策。評估要求估計資產的未來現金流量(包括預期股息)，並選擇適當的折現率。該等實體財務表現及狀況的未來變化將影響減值虧損估計，並導致其賬面值調整。

非金融資產減值

本集團根據綜合財務報表附註2所披露之會計政策，評估各報告期末的物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權及使用權資產是否有任何減值跡象。於釐定資產是否減值或之前導致減值之事件是否不再存在時，管理層須評估可能影響資產價值之事件是否已發生，或影響資產價值之有關事件是否已不存在。如果存在這種跡象，資產的可收回金額將按公允價值減出售成本及使用價值兩者之較高者釐定，而有關計算涉及作出估計。由於未來現金流量及公允價值減出售成本之時間及數額估計涉及固有風險，故該資產之估計可收回金額或會與實際收回金額有所不同，而此估計之準確度可能對損益造成影響。

2. 主要會計政策(續)

關鍵會計估計及判斷(續)

物業、廠房及設備之使用年限

本公司董事於各報告期末審慎考慮有關使用資產之預計用量、損耗及潛在技術過時，以檢討物業、廠房及設備之使用年限及折舊方法。

公允價值估計

本集團的非上市股權投資乃基於本公司董事之估值進行評值。估值要求本集團對多個投資相關重大不可觀察輸入數據作出某些估計。估值所用主要假設及輸入數據的詳情載於綜合財務報表附註17。

存貨撥備

本集團管理層於各報告期末檢討存貨情況，並就確認為過時、滯銷或不可回收的存貨作出撥備。本集團就各項產品逐一進行存貨檢討，並根據最新市場價格及現行市況作出撥備。

作為承租人計算租賃負債所用貼現率

由於租賃中隱含的利率難以釐定，本集團運用承租人增量借款利率貼現未來租賃款項。於釐定租賃貼現率時，本集團參考可直接觀察之利率作為起始點，其後對該可觀察利率運用判斷及調整來釐定增量借款利率。

包含延期或終止選擇權之合約的租賃期估計

本集團將租期釐定為不可撤銷租賃期，而如果能合理確定將行使延長租賃之選擇權，租賃期還應包括該選擇權所涵蓋之任何期間，或在合理確定將不會行使終止租賃之選擇權時，還應包括該選擇權所涵蓋之任何期間。本集團擁有包含延期或終止選擇權的租賃合約。本集團會運用判斷以評估是否合理確定行使延長或終止租賃之選擇權，或不行使終止租賃之選擇權。換言之，其會考慮所有能形成經濟誘因促使其延長或終止租賃之相關因素。於開始日期後，倘出現本集團可予控制之重大事件或情況變動，並影響其行使或不行使延長或終止租賃之選擇權之能力，本集團會重新評估租賃期。

2. 主要會計政策(續)

關鍵會計估計及判斷(續)

包含延期或終止選擇權之合約的租賃期估計(續)

因董事認為行使延長租賃之選擇權的可能性很小，酒店租賃之延期選擇權未計入租賃負債。

於2020年12月31日，因無法合理確定租賃期將延長，潛在未來(未貼現)現金流出約人民幣24,686,000元(2019年：人民幣24,686,000元)未計入租賃負債。

國際財務報告準則之未來變動

本集團並未提早採納於綜合財務報表獲授權刊發之日國際會計準則委員會已頒佈與本集團相關但現年度尚未生效的下列新訂／經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第16號之修訂本	COVID-19相關租金寬減 ^[1]
	COVID-19相關租金寬減，於2021年6月30日之後 ^[3]
國際會計準則第39號、國際財務報告準則第4、7、9及16號之修訂本	利率基準改革—第二階段 ^[2]
國際會計準則第16號之修訂本	擬定用途前之所得款項 ^[4]
國際會計準則第37號之修訂本	履約成本 ^[4]
國際財務報告準則第3號之修訂本	概念框架之提述 ^[4]
國際財務報告準則年度改進	二零一八年至二零二零年週期 ^[4]
國際會計準則第1號之修訂本	流動或非流動負債之分類 ^[5]
國際會計準則第1號之修訂本	會計政策之披露 ^[5]
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義 ^[5]
國際財務報告準則第17號	保險合約 ^[5]
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資 ^[6]

^[1] 於2020年6月1日或之後開始之年度期間生效

^[2] 於2021年1月1日或之後開始之年度期間生效

^[3] 於2021年4月1日或之後開始之年度期間生效

^[4] 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

^[5] 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

^[6] 生效日期有待釐定

董事預期，應用新訂／經修訂國際財務報告準則日後將不會對公司的綜合財務報表產生重大影響。

3. 收益

收益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益，該收益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益類別的金額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按照國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益		
電力傳輸設備及相關附件銷售收益	48,757	40,937
餐廳服務供應收益	17,192	53,299
管理費收益	638	1,140
	66,587	95,376
其他來源的收益		
客房經營租賃的租金收益	13,210	6,876
	79,797	102,252

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

3. 收益(續)

除綜合財務報表附註5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益分列如下：

	電力傳輸設備 及相關附件生產 及銷售 人民幣千元	供應餐廳服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度			
<i>按產品：</i>			
-封閉母線	48,757	-	48,757
-供應餐廳服務	-	17,192	17,192
-管理費	-	638	638
	<u>48,757</u>	<u>17,830</u>	<u>66,587</u>
<i>地理區域：</i>			
-中國	<u>48,757</u>	<u>17,830</u>	<u>66,587</u>
<i>收益確認的時間：</i>			
—於某個時間點	48,757	-	48,757
—隨時間	-	17,830	17,830
	<u>48,757</u>	<u>17,830</u>	<u>66,587</u>
<i>交易價格的類型：</i>			
—固定價格	<u>48,757</u>	<u>17,830</u>	<u>66,587</u>

3. 收益(續)

	電力傳輸設備 及相關附件生產 及銷售 人民幣千元	供應餐廳服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
<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
	<u>40,937</u>	<u>54,439</u>	<u>95,376</u>
<i>地理區域：</i>			
— 中國	<u>40,937</u>	<u>54,439</u>	<u>95,376</u>
<i>收益確認的時間：</i>			
— 於某個時間點	40,937	-	40,937
— 隨時間	-	54,439	54,439
	<u>40,937</u>	<u>54,439</u>	<u>95,376</u>
<i>交易價格的類型：</i>			
— 固定價格	<u>40,937</u>	<u>54,439</u>	<u>95,376</u>

4. 其他收益及其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行及金融機構利息收入	1,488	3,203
政府補助(附註28)	1,388	767
合約終止補償	938	813
法律訴訟收入(附註24(a))	178,550	-
雜項收入	816	565
	183,180	5,348

5. 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，電力傳輸設備及相關附件的生產及銷售、酒店運營及提供相關餐廳服務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年內本集團分部資料分析如下。

5. 分部資料(續)

(a) 按業務分部

截至2020年12月31日止年度的分部業績

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	48,757	31,040	-	79,797
業績				
除下列各項前本年度溢利(虧損):	(5,724)	6,930	(71,765)	(70,559)
物業、廠房及設備折舊	(3,137)	(4)	(255)	(3,396)
投資物業攤銷	-	(6,491)	-	(6,491)
使用權資產折舊	-	(2,825)	-	(2,825)
土地使用權攤銷	(309)	-	-	(309)
出售南廠區收益	32,743	-	-	32,743
財務費用	(285)	(1,443)	(31)	(1,759)
聯營公司權益淨虧損	-	(48,900)	-	(48,900)
分部業績	23,288	(52,733)	(72,051)	(101,496)
未分配之其他收入				178,550
未分配之其他經營開支				(10,038)
稅前利潤				67,016
稅收				(4,351)
本年度利潤				62,665

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

5. 分部資料(續)**(a) 按業務分部(續)****於2020年12月31日的分部資產及負債**

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
未計下列項目之資產：	66,641	16,364	-	83,005
物業、廠房及設備	43,980	13	919	44,912
投資物業	-	13,187	-	13,187
使用權資產	-	3,246	-	3,246
土地使用權	12,078	-	-	12,078
分部資產	<u>122,699</u>	<u>32,810</u>	<u>919</u>	156,428
未分配資產				<u>1,468</u>
				<u>157,896</u>
負債				
分部負債	<u>(69,166)</u>	<u>(33,596)</u>	<u>-</u>	(102,762)
未分配負債				<u>(240,363)</u>
				<u>(343,125)</u>

5. 分部資料(續)

(a) 按業務分部(續)

截至2020年12月31日止年度的其他分部資料

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置物業、廠房及設備	11	-	-	-	11
應收貿易款項及應收租賃款項及其他應收款項	92	26	-	26	144
虧損撥備撥回淨額					
計提金融機構現金虧損撥備	-	-	(71,765)	-	(71,765)
存貨減值準備撥回	8	-	-	-	8
研發費用	(2,539)	-	-	-	(2,539)
短期租賃-辦公場所	-	-	-	(788)	(788)
-運輸設備	-	(32)	-	-	(32)
撤銷物業、廠房及設備	(19)	-	-	-	(19)

5. 分部資料(續)

(a) 按業務分部(續)

截至2019年12月31日止年度的分部業績

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	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)
投資物業攤銷	-	(5,547)	-	(5,547)
使用權資產折舊	-	(942)	-	(942)
土地使用權攤銷	(354)	-	-	(354)
財務費用	(277)	(1,070)	(10)	(1,357)
應佔一間聯營公司之業績	-	-	(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)
稅前虧損				(39,682)
稅收				(451)
本年度虧損				(40,133)

5. 分部資料(續)

(a) 按業務分部(續)

於2019年12月31日的分部資產及負債

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運及 提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
未計下列項目之資產：	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
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益	-	-	198,079	198,079
金融機構現金	-	-	70,574	70,574
分部資產	<u>110,854</u>	<u>94,100</u>	<u>269,844</u>	474,798
未分配資產				<u>2,589</u>
				<u>477,387</u>
負債				
分部負債	<u>(74,247)</u>	<u>(37,301)</u>	<u>-</u>	(111,548)
未分配負債				<u>(416,946)</u>
				<u>(528,494)</u>

5. 分部資料(續)

(a) 按業務分部(續)

截至2019年12月31日止年度的其他分部資料

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 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
應收貿易款項及應收租賃款項及其他應收款項	938	(384)	831	1,385
虧損撥備撥回(計提)淨額				
研發費用	(896)	-	-	(896)
辦公場所經營租賃費用	-	(4,249)	(275)	(4,524)

(b) 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綜合財務報表的使用者而言並無提供任何額外有用資料。

5. 分部資料(續)

(c) 主要客戶資料

截至2020年及2019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。

	酒店營運及提供 相關餐飲服務 2020年 人民幣千元	酒店營運及提供 相關餐飲服務 2019年 人民幣千元
客戶A	10,489	32,811

6. 稅前利潤(虧損)

稅前利潤(虧損)經扣除下列各項後列賬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工成本(包括董事酬金)		
工資及其他福利	18,553	18,808
定額供款退休計劃供款	704 [#]	4,929
辭退福利	-*	-
員工成本總額	<u>19,257</u>	<u>23,737</u>
財務費用		
借款利息費用	270	241
租賃負債的利息開支	1,407	1,036
銀行費用淨額	81	142
匯兌虧損淨額	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>1,759</u>	<u>1,421</u>

* 南廠區徵地補償款合計為人民幣44,000,000元(綜合財務報表附註11)，從中向退休僱員支付補償金人民幣7,461,000元，該款項扣除作為辭退福利開支。

定額供款退休計劃供款減少乃主要由於自二零二零年二月起豁免於中國繳納社會保障保險費用。

6. 稅前利潤(虧損)(續)

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他項目		
核數師酬金	1,096	1,083
存貨成本	45,451*	34,766
折舊及攤銷		
-物業、廠房及設備	3,396	3,838
-投資物業	6,491	5,547
-使用權資產	2,825	942
-土地使用權	309	354
研發費用	2,539	896
法律及專業費用	1,370	4,025
撇銷物業、廠房及設備	19	-
短期租賃費用		
-辦公場所	788	275
-餐廳	-	4,249
-運輸設備	32	-
可賺取租賃收入之投資物業產生的直接經營費用	8,719	3,475

* 確認為費用的存貨成本中包括約人民幣8,000元(2019年：人民幣零元)的存貨減值準備撥回。

7. 稅項

截至二零二零年十二月三十一日止年度，高新技術企業之企業所得稅乃就於中國產生的估計應課稅溢利按15%的稅率計提撥備。除高新技術企業外，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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，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。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，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。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
企業所得稅		
本年度	3,868	1,818
過往年度撥備不足(超額撥備)	483	(1,367)
所得稅開支總額	<u>4,351</u>	<u>451</u>

有關遞延稅項狀況之進一步詳情載於綜合財務報表附註31。

7. 稅項(續)

所得稅費用之對賬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅前溢利(虧損)	67,016	(39,682)
按15%或25%(2019年:25%)的稅率計稅	14,422	(9,921)
不可扣減費用	18,178	938
不作課稅收入	(45,138)	(1,385)
未確認稅項虧損	3,828	6,217
未確認暫時性差異	11	136
應佔聯營公司虧損之稅務影響	12,545	5,621
海外稅率差異	(11)	(12)
過往年度撥備不足(超額撥備)	483	(1,367)
其他	33	224
本年度所得稅費用	4,351	451

8. 董事及高級行政人員之薪酬

(a) 董事薪酬

向本公司各董事支付及應付之薪酬總額如下：

	2020年				總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他酬金 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	定額供款 退休計劃 供款 人民幣千元	
監事					
胡濤	-	55	-	7	62
劉璐	-	55	-	6	61
周晉陽	-	108	-	12	120
執行董事					
包宗保	-	-	-	-	-
郭潛力(於2020年6月29日獲委任)	-	-	-	-	-
李國慶(於2020年6月29日獲委任)	-	-	-	-	-
李瑞(於2020年1月10日辭去主要執行董事職務，並於2020年1月10日辭任)	-	-	-	-	-
劉華芬(於2020年5月18日辭任)	-	-	-	-	-
馬雲(於2020年5月18日辭任)	-	-	-	-	-
蘇偉國	-	614	360	16	990
王永凡(於2020年6月29日獲委任)	-	-	-	-	-
祝捷	-	259	380	22	661
獨立非執行董事					
方光榮	-	-	-	-	-
李銘(於2021年1月22日辭任)	120	-	-	-	120
錢達勝(於2019年12月9日辭任，並於2020年6月29日生效)	60	-	-	-	60
王宏宇(於2020年6月29日獲委任)	60	-	-	-	60
	<u>240</u>	<u>1,091</u>	<u>740</u>	<u>63</u>	<u>2,134</u>

8. 董事及高級行政人員之薪酬(續)

(a) 董事薪酬(續)

	2019年				
	董事袍金	薪金及其他酬金	酌情獎金	定額供款 退休計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
監事					
胡濤(於2019年8月29日獲委任)	-	84	-	23	107
雷瀟(於2019年12月23日辭任)	-	53	-	29	82
李偉(於2019年8月29日辭任)	-	218	-	71	289
劉璐(於2019年12月23日獲委任)	-	79	-	26	105
周晉陽	-	193	-	72	265
執行董事					
包宗保	-	-	-	-	-
李瑞(於2020年1月10日辭去主要執行董事職務，並於2020年1月10日辭任)	-	232	-	-	232
李鐵(於2019年8月21日辭任)	-	-	-	-	-
劉華芬(於2019年12月23日獲委任)	-	-	-	-	-
馬雲(於2019年3月11日獲委任)	-	-	-	-	-
秦建民(於2019年3月10日辭任)	-	-	-	-	-
蘇偉國	-	602	600	85	1,287
祝捷	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
方光榮(於2019年3月11日獲委任)	-	-	-	-	-
李銘	120	-	-	-	120
錢逢勝	120	-	-	-	120
金文洪(於2019年3月10日辭任)	20	-	-	-	20
	260	1,461	600	306	2,627

8. 董事及高級行政人員之薪酬(續)

(a) 董事薪酬(續)

年內概無董事放棄或同意放棄領取任何酬金(2019年：人民幣零元)之任何安排。此外，年內本集團概無向任何董事支付酬金作為誘使加入本集團或於加入本集團時之獎賞或作為離職補償(2019年：人民幣零元)。

(i) 以董事為受益人之貸款、準貸款及其他交易

截至2020年及2019年12月31日止年度，概無訂立或存有以本公司董事為受益人之貸款、準貸款或其他交易。

(ii) 董事於交易、安排或合約之重大權益

董事經考慮後認為，於年末或截至2020年及2019年12月31日止年度內任何時間，概無存在由本公司訂立、本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益而與本公司業務有關之重大交易、安排及合約。

(b) 最高薪人士

於五名最高薪人士中，兩名(2019年：一名)為董事，其酬金已於上文披露。有關餘下三名(2019年：四名)最高薪人士(並非董事)之酬金總額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,682	1,893
定額退休計劃供款	54	315
	<u>1,736</u>	<u>2,208</u>

8. 董事及高級行政人員之薪酬(續)

(b) 最高薪人士(續)

三名(2019年：四名)最高薪人士之酬金介乎以下範圍：

	2020年 人數	2019年 人數
零至1,000,000港元	3	4

年內三名(2019年：四名)最高薪人士概無放棄或同意放棄領取任何薪酬(2019年：人民幣零元)之安排。此外，本集團概無向任何三名(2019年：四名)最高薪人士支付薪酬，作為誘使加入本集團或於加入本集團時之獎賞或作為離職補償(2019年：人民幣零元)。

9. 股息

董事會不建議派付截至2020年及2019年12月31日止年度之股息。

10. 每股盈利(虧損)

年內每股盈利(2019年：虧損)按本公司權益持有人應佔年內綜合盈利約人民幣63,977,000元(2019年：年內虧損約人民幣40,166,000元)及年內已發行股份之加權平均數873,370,000股(2019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盈利(2019年：虧損)與每股基本盈利(2019年：虧損)相同。

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

11. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃 物業裝修	機器及 其他設備	運輸設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值對賬－截至2019年12月31日止年度						
於報告期初	39,781	529	8,618	1,739	2,803	53,470
添置	-	-	192	-	10	202
從在建工程轉撥	-	-	1,138	-	(1,138)	-
折舊	(2,134)	(489)	(901)	(314)	-	(3,838)
匯兌調整	-	-	-	9	-	9
	<u>37,647</u>	<u>40</u>	<u>9,047</u>	<u>1,434</u>	<u>1,675</u>	<u>49,843</u>
於報告期末	<u>37,647</u>	<u>40</u>	<u>9,047</u>	<u>1,434</u>	<u>1,675</u>	<u>49,843</u>
賬面值對賬－截至2020年12月31日止年度						
於報告期初	37,647	40	9,047	1,434	1,675	49,843
添置	-	-	11	-	-	11
從在建工程轉撥	-	-	1,675	-	(1,675)	-
折舊	(2,065)	(40)	(1,002)	(289)	-	(3,396)
處置(附註)	(1,508)	-	-	-	-	(1,508)
撤銷	-	-	(19)	-	-	(19)
匯兌調整	-	-	-	(19)	-	(19)
	<u>34,074</u>	<u>-</u>	<u>9,712</u>	<u>1,126</u>	<u>-</u>	<u>44,912</u>
於報告期末	<u>34,074</u>	<u>-</u>	<u>9,712</u>	<u>1,126</u>	<u>-</u>	<u>44,912</u>
於2020年1月1日						
成本	48,957	1,466	17,097	4,264	1,675	73,459
累積折舊及減值虧損	(11,310)	(1,426)	(8,050)	(2,830)	-	(23,616)
	<u>37,647</u>	<u>40</u>	<u>9,047</u>	<u>1,434</u>	<u>1,675</u>	<u>49,843</u>
賬面淨值	<u>37,647</u>	<u>40</u>	<u>9,047</u>	<u>1,434</u>	<u>1,675</u>	<u>49,843</u>
於2020年12月31日						
成本	39,147	1,466	16,581	4,230	-	61,424
累積折舊及減值虧損	(5,073)	(1,466)	(6,869)	(3,104)	-	(16,512)
	<u>34,074</u>	<u>-</u>	<u>9,712</u>	<u>1,126</u>	<u>-</u>	<u>44,912</u>
賬面淨值	<u>34,074</u>	<u>-</u>	<u>9,712</u>	<u>1,126</u>	<u>-</u>	<u>44,912</u>

11. 物業、廠房及設備(續)

附註：

二零二零年四月，本公司全資附屬公司阜新封閉母線與徵收辦公室(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》，據此徵收辦公室對阜新封閉母線擁有的遼寧省阜新市海州區新華路46號的南廠區進行徵收。物業、廠房及設備以及土地使用權的賬面值分別為人民幣1,508,000元及人民幣2,288,000元(綜合財務報表附註13)，該等款項從補償總額人民幣44,000,000元中予以撇銷及補償。本公司從補償款中支付人民幣7,461,000元用於徵地拆遷後退休僱員的補償，而剩餘結餘人民幣36,539,000為徵地拆遷所得款項，其中人民幣23,499,000已於年內結付，其餘人民幣13,040,000於2020年12月31日確認為其他應收款項。本年度因徵地和拆遷而處置的物業、廠房及設備以及土地使用權的賬面值合計人民幣3,796,000元，並確認處置收益人民幣32,743,000元。

電力傳輸設備及相關附件生產及銷售分部於年內產生經營虧損。已推出技術含量更高的新產品，且生產效率得到提高。董事認為，概無跡象顯示賬面值分別為人民幣43,980,000元(2019年：人民幣47,027,000元)及人民幣12,078,000元(2019年：人民幣12,342,000元)的物業、廠房及設備以及土地使用權發生減值。

於二零二零年十二月三十一日，概無分類為物業、廠房及設備以及土地使用權的樓宇(2019年：分別為人民幣1,127,000元及人民幣14,675,000元)已抵押予銀行，作為本集團獲授銀行貸款之擔保(綜合財務報表附註25)。

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

12. 租賃**使用權資產**

	酒店租賃呈列 為投資物業 人民幣千元	餐廳租賃呈列為 使用權資產 人民幣千元
賬面值對賬 -		
截至2019年12月31日止年度		
於報告期初－採納國際財務報告準則第16號	-	-
添置	16,954	15,284
攤銷	(942)	(5,547)
於報告期末	16,012	9,737
賬面值對賬 -		
截至2020年12月31日止年度		
於報告期初	16,012	9,737
攤銷	(2,825)	(6,491)
於報告期末	13,187	3,246

12. 租賃(續)

使用權資產(續)

使用權資產

	酒店租賃呈列 為投資物業 人民幣千元	餐廳租賃呈列為 使用權資產 人民幣千元
於2020年1月1日		
成本	16,954	15,284
累計攤銷	(942)	(5,547)
賬面淨值	<u>16,012</u>	<u>9,737</u>
於2020年12月31日		
成本	16,954	15,284
累計攤銷	(3,767)	(12,038)
賬面淨值	<u>13, 187</u>	<u>3, 246</u>

本集團租賃來自與本公司擁有同一實際控制人控制之公司的酒店及餐廳用作日常營運。由於提供的配套服務微不足道，酒店的使用權資產已分類為投資物業而非自用物業。租期為3至6年，可選擇在重新協商所有條款後續期。租賃負債的利息開支載於綜合財務報表附註6。

於報告期末，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。

12. 租賃(續)

租賃安排—作為承租人

酒店

於報告期末，投資物業人民幣13,187,000元(2019年：人民幣16,012,000元)乃於主租賃項下持有，餘下租期為4.7年(2019年：5.7年)，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，分類為物業、廠房及設備並呈列為使用權資產的餐廳租賃人民幣3,246,000元(2019年：人民幣9,737,000元)乃於主租賃項下持有，餘下租期為半年(2019年：1.5年)，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。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃付款：		
短期租賃	820	4,524
於損益確認的開支	820	4,524
租賃現金流出總額	2,247	10,128

租賃承擔

於2020年及2019年12月31日，本集團並無短期租賃承擔。

由於年內中國受COVID-19及封鎖影響，酒店營運及提供相關餐飲服務分部於年內產生經營虧損。由於更多解封及國際活動將在中國舉行，酒店營運及提供相關餐飲服務的業務將於二零二一年反彈。董事認為，概無跡象顯示帳面金額為人民幣16,433,000元的使用權資產出現減值。

13. 土地使用權及無形資產

	土地使用權		
	分類為使用權資產	無形資產—軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值對賬			
- 截至2019年12月31日止年度			
於報告期初	15,029	-	15,029
攤銷	(354)	-	(354)
於報告期末	<u>14,675</u>	<u>-</u>	<u>14,675</u>
賬面值對賬			
- 截至2020年12月31日止年度			
於報告期初	14,675	-	14,675
攤銷	(309)	-	(309)
處置(附註11)	(2,288)	-	(2,288)
於報告期末	<u>12,078</u>	<u>-</u>	<u>12,078</u>

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

13. 土地使用權及無形資產(續)

	土地使用權		總計
	分類為使用權資產	無形資產 - 軟件	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日			
成本	17,687	207	17,894
累計攤銷	(3,012)	(207)	(3,219)
賬面淨值	14,675	-	14,675
於2020年12月31日			
成本	13,200	207	13,407
累計攤銷	(1,122)	(207)	(1,329)
賬面淨值	12,078	-	12,078

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。於報告期末，剩餘使用年期為47年(2019年：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。

14. 商譽

	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
賬面值對賬		
—截至12月31日止年度		
於報告期初及期末	-	-
於12月31日		
成本	72	72
累計減值虧損	(72)	(72)
賬面淨值	-	-

15. 附屬公司

公司主要附屬公司於報告期末的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點／ 企業性質	已發行股本詳情	本公司持有的實際所有權權益				主要業務
			直接		間接		
			2020年	2019年	2020年	2019年	
東北電氣發展(香港)有限公司	香港／有限公司	每股1美元的 20,000,000股股份	100%	100%	-	-	投資控股
高才科技有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)／ 有限公司	每股1美元的 1股股份	100%	100%	-	-	投資控股
瀋陽凱毅電氣有限公司 (「瀋陽凱毅電氣」)	中國／有限公司	每股人民幣1元的 1,000,000股股份	-	-	100%	100%	投資控股
阜新封閉母線有限責任公司	中國／有限公司	每股1美元的 8,500,000股股份	-	-	100%	100%	輸電設備及相關 配件的生產及銷售
海南逸唐飛行酒店管理有限公司 (「海南逸唐」)	中國／有限公司	每股人民幣1元的 50,000,000股股份	-	-	99%	95%	酒店營運及 提供餐飲服務
東北電氣(成都)電力工程設計 有限公司(「東北電氣(成都)」)	中國／有限公司	每股人民幣1元的 10,000,000股股份	-	-	50.49%	50.49%	投資控股

所有上述附屬公司均在中國開展業務。

15. 附屬公司(續)

上述概要載列董事認為對本集團業績有重要影響或構成本集團資產淨值重大部分的本公司附屬公司。除另有說明外，所持股份類別為普通股。董事認為，呈列其他附屬公司的詳情將導致詳情篇幅過於冗長。截至2020年及2019年12月31日止年度期間任何時間，概無附屬公司擁有任何已發行債務證券。

擁有獨立重大非控股權益的附屬公司財務資料

下表顯示擁有重大非控股權益的各非全資擁有附屬公司相關資料。概述財務資料為公司間抵銷前金額。

	海南 逸唐	東北電氣 (成都)
非控股權益之擁有權權益比例	1%	49.51%
截至2020年12月31日	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	21,936	-
流動資產	16,463	13,276
流動負債	(148,361)	(6,396)
非流動負債	(11,583)	-
淨(負債)資產	(121,545)	6,880
非控股權益之賬面金額	(1,215)	3,405

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

15. 附屬公司(續)擁有獨立重大非控股權益的附屬公司財務資料(續)

	海南 逸唐	東北電氣 (成都)
截至2020年12月31日止年度		
收益	31,040	-
開支	(156,417)	(117)
年度虧損	(125,377)	(117)
年度其他綜合虧損	(198,079)	-
年度綜合虧損總額	(323,456)	(117)
歸屬於非控股權益：		
年度虧損	(1,254)	(58)
年度其他綜合虧損	(1,981)	-
年度綜合虧損總額	(3,235)	(58)
現金淨流入(流出)來源		
—經營活動	236	(341)
—投資活動	(48,436)	-
—籌資活動	(3,406)	-

15. 附屬公司(續)

擁有獨立重大非控股權益的附屬公司財務資料(續)

	海南 逸唐	東北電氣 (成都)
非控股權益之擁有權權益比例	1%	49.51%
截至2019年12月31日	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	234,233	10
流動資產	134,163	13,297
流動負債	(148,999)	(6,308)
非流動負債	(17,487)	-
淨資產	201,910	6,999
非控股權益之賬面金額	2,019	3,464

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

15. 附屬公司(續)擁有獨立重大非控股權益的附屬公司財務資料(續)

	海南 逸唐	東北電氣 (成都)
截至2019年12月31日止年度		
收入	60,175	1
開支	(56,008)	(19)
年度利潤(虧損)	4,167	(18)
年度其他綜合虧損	(2,630)	-
年度綜合收入(虧損)總額	<u>1,537</u>	<u>(18)</u>
歸屬於非控股權益：		
年度利潤(虧損)	42	(9)
年度其他綜合虧損	(27)	-
年度綜合收入(虧損)總額	<u>15</u>	<u>(9)</u>
現金淨流入(流出)來源		
—經營活動	63,102	(6,800)
—投資活動	(19)	-
—籌資活動	(7,466)	-

16. 於聯營公司的權益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔淨資產	-	-

報告期末重要聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	註冊成立地點/ 企業性質	已發行股本詳情	公司間接持有註冊資本價值比例		主營業務
			2020年	2019年	
偉達高壓電氣有限公司 (「偉達高壓電氣」)	英屬處女群島/ 有限公司	12,626股每股1美元的 普通股	20.8%	20.8%	變壓器及電容器貿易
重慶海航酒店投資有限公司 (「重慶海航酒店」)	中國/有限公司	50,000,000股每股人民幣 1元的股份	30%	不適用	酒店管理

於二零二零年四月，本公司附屬公司海南逸唐飛行酒店與海航酒店控股集團有限公司(於中國成立的有限公司，為北京海鴻源之直接非全資附屬公司)簽訂股權轉讓協議，以收購重慶海航酒店(於中國成立的有限公司)的股權，現金代價為人民幣48,900,000元。該交易構成截至二零二零年十二月三十一日止年度的關連方交易及關連交易。重慶海航酒店主要從事酒店相關業務及物業租賃。該筆交易於2020年4月完成。

因本公司董事於收購日期參考其財務資料計量其於重慶海航酒店30%股權的公允價值人民幣50,180,000元，故本集團將議價購買收益約人民幣1,280,000元計入本年度損益中。董事認為，收購代價乃由訂約方按公平原則相互協定，而議價購買收益主要由於重慶海航酒店可識別資產及負債於收購日期的公允價值高於現金代價。

16. 於聯營公司的權益(續)

聯營公司財務資料

本集團以上重要聯營公司財務資料摘要列載如下，為聯營公司財務報表中顯示的金額，其財務報表依據國際財務報告準則編製，並由本集團出於權益會計目的進行調整，以涵蓋會計政策差異及公允價值調整。

以上聯營公司在綜合財務報表中採用權益法記賬。

投資公允價值

以上聯營公司為私營公司，無投資市價。

	2020年		2019年
	重慶海航酒店	偉達高壓電氣	偉達高壓電氣
本集團所有權權益	30%	20.8%	20.8%
於12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總金額			
非流動資產	#4	-	-
流動資產	64,624	97	97
流動負債	(104,756)	(2,839)	(2,839)
非流動負債	(36,006)	-	-
淨負債	(76,134)	(2,742)	(2,742)
本集團應佔權益及權益賬面值	#-	*-	*-

16. 於聯營公司的權益(續)

	2020年		2019年
	重慶海航酒店 人民幣千元	偉達高壓電氣 人民幣千元	偉達高壓電氣 人民幣千元
本集團所有權權益	30%	20.8%	20.8%
截至12月31日止年度			
年度虧損	*(243,401)	-	*(108,958)
年度其他綜合收入(虧損)	-	5,206	(1,883)
年度綜合收入(虧損)總額	(243,401)	5,206	(110,841)
於聯營公司權益淨虧損：			
年度虧損	** (50,180)	-	** (22,485)
議價收購收益	1,280	-	-
	48,900	-	(22,485)
年度其他綜合收入(虧損)總額	-	1,083	** (391)

* 由於收回應收金額的可能性渺茫，年度虧損中計入年度其他應收款項減值虧損人民幣110,840,000元。

** 截至2019年12月31日，應佔偉達高壓電氣淨負債為零。

重慶海航酒店於二零二零年十二月三十一日的非流動資產及截至該年末的虧損中包括已抵押為海航集團各實體提供借款及融資的賬面值為人民幣246,114,000元的投資物業，鑒於海航集團各實體拖欠還款以及法院受理海航集團各實體的破產重組，該等物業的賬面值已調整為零。董事認為，投資物業的可收回金額極小。

於二零二零年十二月三十一日，應佔重慶海航酒店淨負債為零。

16. 於聯營公司的權益(續)

未確認應佔聯營公司虧損

當前年度及截至報告期末累積未確認應佔偉達高壓電氣虧損分別為人民幣零元(2019年：人民幣179,000元)及人民幣179,000元(2019年：人民幣179,000元)。

當前年度及截至報告期末累積未確認應佔重慶海航酒店虧損分別為人民幣22,840,000元(2019年：不適用)及人民幣22,840,000元(2019年：不適用)。

聯營公司或有負債

於報告期末，本集團並未因於聯營公司享有的權益招致或有負債。

17. 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
以公允價值計量的非上市股本證券			
瀋陽兆利高壓電氣設備有限公司(「瀋陽兆利」)	(a)	-	-
海航天津中心發展有限公司(「天津中心」)	(b)	-	198,079
		-	198,079

17. 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(續)

被投資公司名稱	註冊成立地點／企業性質	持股類別	本公司間接持有註冊股本		主營業務
			價值比例		
			2020年	2020年	
瀋陽兆利	中國／有限公司	註冊資本	6.9%	6.9%	生產及銷售高壓電氣設備及其他配件
天津中心	中國／有限公司	註冊資本	10.5%	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瀋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基於天津中心資產淨值釐定。於二零二零年十二月三十一日，天津中心的資產淨值為人民幣1,813,480,000元，但帳面金額為人民幣2,666,459,000元及人民幣305,836,000元的投資物業及物業、廠房及設備已被抵押，用於向海航集團實體提供借款及融資。由於海航集團實體未能償還貸款，以及中國法院受理海航集團實體的破產重組，董事認為，質押資產將被沒收以清償借款，故作出公允價值損失人民幣198,079,000元，亦認為投資物業及物業、廠房及設備的可收回金額極低。

公允價值計量詳情列載於綜合財務報表附註35。

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

18. 存貨

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
原材料	5,217	7,600
在產品	1,944	3,838
庫存商品	9,549	5,472
	16,710	16,910

19. 應收貿易款項及應收租賃款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收貿易款項		
來自第三方	30,551	27,570
來自與本公司擁有同一實際控制人控制之公司	1,374	1,448
	31,925	29,018
虧損撥備	(4,478)	(6,593)
	27,447	22,425
應收租賃款項		
來自第三方	4,452	2,940
來自與本公司擁有同一實際控制人控制之公司	650	1,995
	5,102	4,935
虧損撥備	(255)	(247)
	4,847	4,688
	32,294	27,113

19. 應收貿易款項及應收租賃款項(續)

本集團通常給予客戶5至90天的信貸期。

應收貿易款項及應收租賃款項(扣除虧損撥備)按發票日期之賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	9,785	11,843
3個月以上但12個月以內	14,681	7,229
1至2年	6,609	3,070
2至3年	1,080	3,211
3至4年	87	1,005
4年以上	52	755
	<u>32,294</u>	<u>27,113</u>

有關本集團信貸風險及應收貿易款項及應收租賃款項虧損撥備的資料收納於綜合財務報表附註34(a)。

年內，確認應收貿易款項及應收租賃款項虧損撥備撥回人民幣220,000元(2019年：人民幣439,000元)。

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

20. 預付款、按金及其他應收款項

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應收款項			
來自第三方	(a)	94,544	82,274
來自與本公司擁有同一實際控制人控制之公司		29	152
		94,573	82,426
減：虧損撥備	(b)	(80,178)	(81,647)
		14,395	779
預付款		997	1,009
按金		4,840	19
其他應收稅款		2,324	2,967
		22,556	4,774

20. 預付款、按金及其他應收款項(續)

附註：

- (a) 計入截至2020年及2019年12月31日其他應收款項的為1999年借款人應償還的人民幣76,090,000元貸款，該款項隨後於2005年轉讓予另一第三方。2005年，遼寧省高級人民法院作出終審判決，裁定本公司有權執行由受讓人清償貸款。但2005年的判決最終於2010年被中國最高人民法院撤銷。

計入截至2020年及2019年12月31日其他應收款項的為前關連人士應付款項人民幣3,500,000元。由於長期未支付及與該前關連方失去聯絡，本集團於過往年度全額計提虧損撥備準備。

於二零二零年十二月三十一日，其他應收款項中包括應收徵收辦公室補償款約人民幣13,040,000元(2019年：人民幣零元)，詳情載於綜合財務報表附註11。

- (b) 有關本集團信貸風險及其他應收款項虧損撥備的資料收納於綜合財務報表附註34(a)。

21. 現金及現金等價物

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融機構現金	(a)	-	70,574
銀行存款及手頭現金			
銀行履約保函保證金存款		4,377	5,747
合併現金流量表所示銀行結餘及存款		8,536	58,954
	(b)	12,913	64,701
		<u>12,913</u>	<u>135,275</u>

21. 現金及現金等價物(續)

附註：

- (a) 海航集團財務有限公司與本公司同一實際控制人，為中國銀監會批准的金融機構，本集團於該公司的存款按現行市場利率獲得利息。於該關連方的存款結餘為持續關連交易。

於報告期末，該金融機構已經產生淨負債，並且在中國法院受理的海航集團實體的破產重組內。董事會認為，該金融機構的財務狀況已經嚴重惡化，並正在進行財務重組，故該金融機構不大可能能夠償還人民幣71,765,000元的存款。該金融機構現金被視為信貸減值。由於收回這筆存款的可能性很小，因此本年度已確認人民幣71,765,000元的金融機構現金全額虧損撥備。

- (b) 銀行結餘及存款包括本集團所持有按基於銀行存款利率的浮動利率獲得利息的銀行結餘。

關於本集團承受的金融機構現金和銀行現金的信貸風險及虧損撥備的資料載於綜合財務報表附註34(a)中。

22. 應付貿易款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付貿易款項		
應付第三方	21,819	17,263
應付與本公司擁有同一實際控制人控制之公司	-	663
	<u>21,819</u>	<u>17,926</u>

22. 應付貿易款項(續)

應付貿易款項按發票日期之賬齡分析概述如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
365天以內	18,420	15,553
1至2年	2,253	1,078
2至3年	479	707
3年以上	667	588
	<u>21,819</u>	<u>17,926</u>

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。

23. 合同負債

年內，國際財務報告準則第15號中與客戶簽署合同產生的合同負債變動(不包括同年內增加及減少產生的變動)如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
報告期初	10,241	2,637
預收款項	5,529	8,576
確認為收益	<u>(9,146)</u>	<u>(972)</u>
報告期末	<u>6,624</u>	<u>10,241</u>

23. 合同負債(續)

截至二零二零年十二月三十一日，總體的合同活動有所減少，導致預收款減少。

年內確認收益包含報告期初合同負債結餘人民幣9,146,000元(2019年：人民幣972,000元)。

未履行或部分履行履約義務

於二零二零年十二月三十一日所有未履行或部分未履行的履約義務(2019年：人民幣8,757,000元)均為原定預期期限為一年或更短時間的合同的一部分。鑒於本集團採用國際財務報告準則第15號第121(a)款中的實際權宜之計，因此分配予該等履約義務的交易價格未予披露。

24. 其他應付款項

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應付款項			
訴訟賠償	(a)	94,078	272,628
應計費用及其他應付款項		24,504	23,312
應付建築成本		7,798	14,493
應付前附屬公司款項	(b)	49,596	49,596
應付董事款項	(c)	27	4
應付聯營公司款項	(c)	330	352
應付與本公司擁有同一實際控制人控制之公司款項	(c)	2,759	1,332
應付主要股東北京海鴻源款項	(d)	1,647	70
其他應付稅金		1,212	999
		<u>181,951</u>	<u>362,786</u>
應付僱員福利		<u>4,754</u>	<u>3,276</u>
		<u>186,705</u>	<u>366,062</u>

24. 其他應付款(續)

附註：

- (a) 瀋陽高壓開關有限責任公司(以下簡稱「瀋陽高開」)於1998年與國家開發銀行股份有限公司(以下簡稱「國開行」)簽訂《借款合同》，從國開行取得銀行借款，這些銀行借款由其他公司充當保證人並與國開行簽訂《保證合同》。後瀋陽高開於2003年和2004年分別以實物資產和土地使用權與他人合資成立了新東北電氣(瀋陽)高壓開關有限公司(以下簡稱「新東北高開」、新東北電氣(瀋陽)高壓隔離開關有限公司(以下簡稱「新東北隔離」、瀋陽東利物流有限公司(原名為瀋陽新泰倉儲物流有限公司，以下簡稱「東利物流」)和瀋陽北富機械製造有限公司(原名為瀋陽誠泰能源動力有限公司，以下簡稱「北富機械」)。公司於2004年以債權轉讓、股權置換方式從瀋陽高開取得東利物流、北富機械、新東北隔離的股權。國開行於2004年5月向北京市高級人民法院(以下簡稱「北京市高院」)提起訴訟，要求瀋陽高開償還逾期借款人民幣15,000萬元及相應利息，並要求公司、新東北高開、新東北隔離、東利物流和北富機械對於瀋陽高開所欠國開行人民幣15,000萬元借款及相應利息承擔連帶保證責任；國開行亦要求法院判決瀋陽高開與公司之間關於收購新東北隔離、東利物流和北富機械的股權轉讓合同無效。

該案先後經北京市高院、最高人民法院審理。最後最高人民法院於2008年9月作出(2008)民二終字第23號終審判決，涉及本公司的判決如下：

- (i) 撤銷本公司以其持有的對東北輸變電設備集團公司(以下簡稱「東北輸變電」)人民幣76,660,000元的債權及利息與瀋陽高開持有的在北富機械95%的股權和在東利物流95%的股權進行股權置換的合同。本公司應於本判決生效後十日內將上述取得的股權返還給瀋陽高開，如果不能返還，本公司應在人民幣247,117,000元的範圍內賠償瀋陽高開的損失；瀋陽高開於本判決生效後十日內將其持有東北輸變電人民幣76,660,000元的債權及利息返還給本公司，如不能返還瀋陽高開應在人民幣76,660,000元範圍內賠償本公司的損失；
- (ii) 撤銷瀋陽高開以其在新東北隔離74.4%的股權與本公司持有的瀋陽泰盛工貿有限公司(原名瀋陽添升通訊設備有限公司，以下簡稱「泰盛工貿」)98.5%的股權進行股權置換的合同。瀋陽高開於本判決生效後十日內將其泰盛工貿98.5%的股權返還給本公司。本公司於本判決生效後十日內將其在新東北隔離74.4%股權返還給瀋陽高開。

24. 其他應付款(續)

附註：(續)

(a) (續)

如果不能相互返還，本公司應在人民幣130,000,000元扣除人民幣27,879,000元的範圍內賠償瀋陽高開的損失。

終審判決生效後，公司於2007年、2008年履行了生效判決。但國開行於2009年依據(2008)民二終字第23號終審判決向北高院申請執行，北高院依法凍結了公司持有的瀋陽凱毅電氣(本公司全資附屬公司)10%股權。公司不服執行裁定提出執行異議，北高院於2013年10月作出(2013)高執異字第142號執行裁定書，駁回公司的執行異議。公司不服向最高人民法院申請覆議，最高人民法院以2015年3月作出(2014)執複字第9號執行裁定書，撤銷北高院(2013)高執異字第142號執行裁定，發回北高院重新審查。北高院於2016年12月作出(2015)高執異字第52號執行裁定，裁定東北電氣的異議理由缺乏充分的證據予以證明，對於已發履行返還股權義務的主張，不予支持，認定東北電氣應當履行賠償義務。公司不服，再向最高人法院申請覆議，最高人民法院於2017年8月作出(2017)最高法執複27號執行裁定書：裁定駁回東北電氣的覆議申請，維持北高院(2015)高執異字第52號執行裁定，本裁定為終審裁定。2017年公司因集團向瀋陽高開要求付還人民幣104,489,000元確認負債人民幣272,628,000元。因此，公司確認對瀋陽高開債務合計人民幣377,167,000元，扣除瀋陽高開應付賠償人民幣104,539,000元，確認自2017年起本次訴訟賠償的負債總額人民幣272,628,000元。

在另一宗涉及附屬公司阜新封閉母線的訴訟案件中，阜新封閉母線於二零零八年九月二十二日之前持有新東北電氣(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二零零八年九月五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，經協調阜新封閉母線，阜新封閉母線向瀋陽高開無償返還標的股權，並按照公司註冊地工商部門要求於二零零八年九月二十二日完成股權變更登記。由此，阜新封閉母線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二零一七年八月三十一日作出的(2017)最高法執複27號執行裁定書，經本公司協調無償返還標的股權的事實不能認定。鑒於瀋陽高開未支付16,000,000美元股權轉讓款構成違約，為維護自身利益，阜新封閉母線遂向瀋陽高開及本公司兩家被告(統稱為「被告」)提出返還標的股權轉讓款的訴訟申請。

24. 其他應付款(續)

附註：(續)

(a) (續)

海南省高院於二零一八年十一月立案受理本案，作出(2018)瓊民初69號民事判決書，並於二零一九年一月向瀋陽高開送達起訴狀等案件材料。二零一九年三月開庭審理，二零一九年五月收到海南省高院一審判決書，因被告公告期內未上訴，一審判決書自二零一九年八月起生效，本公司不承擔連帶責任。

茲提述本公司於二零二零年九月十日發佈的訴訟進展公告，根據海南省高院發佈的(2018)瓊民初69號民事判決書，截至二零二零年九月七日，本集團有權向瀋陽高開申索到期債務總計人民幣178,550,000元，包括延遲履行期間的股權轉讓款及債務利息。根據《中華人民共和國合同法》第99條及其他相關法律，本公司已於二零二零年九月七日以郵寄方式通知瀋陽高開，上述瀋陽高開應付到期債務人民幣178,550,000元將由因北京市高院發佈的(2004)高民初字第802號民事判決書及最高人民法院發佈的(2008)民二終字第23號民事判決書產生的本公司應付瀋陽高開相同數額的到期債務所抵消，即抵銷金額為人民幣178,550,000元。本公司於二零二零年九月十一日在遼寧省頗具影響力的報紙上發佈公告後，債務抵銷已於二零二零年九月十一日生效。

因此，於二零二零年十二月三十一日應付瀋陽高開的債務為人民幣94,078,000元，而瀋陽高開人民幣178,550,000元的索賠(2019年：人民幣零元)於年內在損益中確認為其他收入。

- (b) 截至2020年及2019年12月31日其他應付款包括應付集團前附屬公司，新東北電氣(錦州)電力電容器有限公司(以下簡稱「新錦容」)款項，該款項因2018年收到新錦容人民幣22,900,000元(2019年：人民幣22,900,000元)產生。

截至2020年及2019年12月31日其他應付款包括應付另一家前附屬公司人民幣26,696,000元(2019年：人民幣26,696,000)。該款項無抵押、無利息及無固定償還期。

- (c) 以上款項均無抵押、無利息及無固定償還期。
- (d) 該款項無擔保，按4.35%的年利率計息，應於2021年12月償還(2019年：年利率4.35%，2020年12月償還)。

綜合財務報表附註(2020年12月31日)(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則編製)

25. 計息借款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
抵押借款	-	10,500

截至2019年12月31日，集團以賬面值分別約為人民幣14,675,000元及人民幣1,127,000元的土地使用權及分類為物業、廠房及設備的建築物進行抵押，向銀行貸款人民幣10,500,000元，按每年5.655%至6.177%不等的利率計息，於2020年5月償還。

26. 租賃負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期部分	10,954	9,813
非即期部分	11,583	17,487
	<u>22,537</u>	<u>27,300</u>

於報告期末，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(2019年：年利率介乎6.18%至6.37%不等)，於一至五年內(2019年：兩至六年內)償還。

27. 撥備

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
向前附屬公司銀行提供擔保產生的負債	(a)	34,355	34,355
未決訴訟	(b)	37,745	37,745
		72,100	72,100

附註：

- (a) 公司為當時附屬公司錦州電力電容器有限責任公司(以下簡稱「錦容」)向中國銀行錦州分行借出的標的額為人民幣13,000,000元的銀行借款擔當保證人並承擔連帶保證責任。中國銀行錦州分行已於2005年2月向遼寧省錦州市中級人民法院提起訴訟，要求錦容清償中國銀行錦州分行借款本金人民幣13,000,000元及應計利息，並要求公司承擔連帶清償責任。遼寧省錦州市中級人民法院於2005年5月作出判決，公司對於錦容借款本金及相關利息承擔連帶賠償責任。公司未對此判決結果提出上訴，判決已生效。遼寧省錦州市中級人民法院於2005年9月發出(2005)錦執字第89號執行通知書。2010年6月23日，遼寧省錦州市中級人民法院作出(2005)錦執一字第89號執行裁定書，查封錦容所有的高壓並聯電容器BFM6.61-299IW型35箱140台，高壓並聯電容器BFM2.11.5J3-300IW型24箱96台，高壓並聯電容器BFM3.11.5J3-300IW型65箱240台。公司根據法院判決結果確認預計負債人民幣14,465,000元。截止報告日期，公司尚未清償上述本金及利息。

公司為錦州電力電容器有限責任公司與錦州市商業銀行股份有限公司簽訂的標的額為人民幣17,000,000元借款合同擔當保證人。錦州商業銀行股份有限公司向遼寧省錦州市中級人民法院提起訴訟，要求錦容清償錦州市商業銀行股份有限公司借款本金人民幣17,000,000元及累計利息人民幣2,890,000元，並要求公司承擔連帶清償責任。遼寧省錦州市中級人民法院於2007年6月以(2007)錦民三初字第00049號民事判決書判令公司對錦容公司的借款本金人民幣17,000,000元及應計利息人民幣2,890,000元承擔連帶保證責任，公司未對此判決結果提出上訴。2008年3月5日，錦州市中級人民法院向公司下發執行通知書，判令公司履行判決確定的義務。公司根據法院判決結果確認預計負債人民幣19,890,000元。截止財務報表批准報出日，公司尚未清償上述債務。

27. 撥備(續)

附註：(續)

- (b) 未決訴訟系瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局(以下簡稱「鐵西國資局」)起訴瀋陽高開及新東北電氣(瀋陽)高壓開關有限責任公司(以下簡稱「新東北高開」)支付職工安置費糾紛一案。

2007年5月，公司及瀋陽高開與鐵西國資局簽署了《關於瀋高職工安置事宜協議書》，2008年6月和11月，三方又分別簽署了《關於妥善解決瀋高職工安置問題協議書》及《補充協議》，新東北高開對職工安置費提供了擔保。上述協議中涉及的職工安置費為人民幣132,390,000元，至2011年7月瀋陽高開共支付安置費人民幣103,860,000元。截至目前，尚有人民幣28,530,000元職工安置費未支付。

2017年5月，鐵西國資局向瀋陽市中級人民法院提起訴訟，要求公司、瀋陽高開支付安置補償款、利息及違約金人民幣37,745,190元，新東北高開對上述款項承擔連帶保證責任。瀋陽市中級人民法院受理後，公司向法院提出管轄權異議，瀋陽市中級人民法院駁回公司的管轄權異議，公司上訴至遼寧省高級人民法院，遼寧省高院於2017年12月6日作出(2017)遼民轄終196號民事裁定書，駁回上訴，維持瀋陽市中院裁定。

案件代理律師認為，雖然該案在案件性質、訴訟時效、協議效力等幾個問題上存有爭議，但案涉訴訟標的涉及職工安置費用的民生問題，法院判令公司對瀋陽高開職工剩餘安置費及相關費用承擔全部付款責任的可能性較大。依據律師出具的法律意見，加之瀋陽高開已被工商部門吊銷了營業執照，公司對該案件涉及的金額在2017年預計負債人民幣37,745,000元。

2018年6月12日本案在瀋陽中院開庭審理，2018年7月18日瀋陽中院簽發(2017)遼01民初430號民事判決書，瀋陽中院認為，原告鐵西國資局於2016年7月21日對公司提起訴訟時，已經超過兩年的訴訟時效期間。瀋陽中院對於原告鐵西國資局要求公司償付欠款人民幣28,530,000元、利息及違約金的主張，不予支持。該判決為法院一審判決。律師認為若原告提出上訴，二審未予審判，法院可能仍然令公司承擔全額償付瀋陽高開員工安置費及相關開支的責任。

27. 撥備(續)

(b) (續)

2019年5月8日，本案於遼寧省高級人民法院重審。2019年8月21日，遼寧省高級人民法院簽發(2018)遼民終1032號民事判決書，裁定撤銷瀋陽中院簽發的(2017)遼01民初430號民事判決書，案件發回瀋陽中院重審。鑒於該案件仍在審理中，律師認為，法院仍有可能令公司承擔全額償付瀋陽高開員工安置費及相關開支的責任。

該案已於二零二零年二月十一日從瀋陽中級人民法院移交給海南省第一中級人民法院，並於二零二零年八月十日開始審理。截至本報告發佈之日，尚未作出判決。

28. 政府補助

以下為年度內政府補助變動：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初	23,623	10,671
添置	7,191	13,719
確認為其他收入的金額(附註4)	(1,388)	(767)
於報告期末	29,426	23,623

政府補助主要為當地政府為阜新新工廠收購及建設補償款項。補助於9至50年不等期限內，按等額按年支付計入土地使用權及物業、廠房及設備預期使用年期損益。

29. 股本

	2020年		2019年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
已授權及繳足股本：				
報告期初及期末每股人民幣1元的普通股	873,370,000	873,370	873,370,000	873,370

30. 儲備

(a) 資本公積

資本公積指i)扣除發行開支的股份發行溢價，及因集團最初重組及未失去控制權的非控制性權益變更影響所致金額，ii)集團於截至2018年12月31日止年度以零代價獲得指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。於獲得日期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為人民幣191,406,000元。資本公積僅可用於增加股本。

(b) 盈餘公積

依據適用中國法規，部分中國附屬公司須將其稅後利潤(抵銷上一年度虧損後)的10%劃撥為儲備，直至儲備達註冊資本的50%。儲備轉移必須在向股東分配股息前完成。法定儲備可在經相關機構批准後用於抵銷累計虧損或增加附屬公司註冊資本，但前提是發行後結餘不低於註冊資本的25%。

30. 儲備(續)

(c) 投資重估值儲備(不可撥回)

投資重估值儲備(不可撥回)包括已於其他綜合收益中確認的指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之公允價值累計變動淨額，扣除在處置時重新歸類為留存收益之金額。

(d) 匯兌儲備

本集團的匯兌儲備包括所有換算香港境外經營之財務報表而產生之匯兌差額。該儲備乃根據綜合財務報表附註2所載之會計政策處理。

31. 遞延稅項

以下為經確認遞延稅項負債及其在本年度和以往年度的變動情況：

源自以下項目之未確認遞延稅項資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
暫時性差異－折舊撥備和使用權資產	69	565
源自以下區域的稅項虧損		
－香港	14,459	14,396
－中國	365,511	350,513
	379,970	364,909

由於未使用稅項虧損能否在未來使用尚不確定，因此未就上述項目確認遞延稅項資產。根據現行稅務規例，源自香港的未確認稅項虧損並不會屆滿。

31. 遞延稅項(續)

於報告期結束時，本集團在中國境內產生下列未確認稅項虧損，該等未確認稅項虧損可在自產生有關稅項虧損當年起最多5年內，以附屬公司的未來稅項利潤抵銷：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
到期年份		
2020年	-	35
2021年	99	99
2022年	324,356	324,356
2023年	1,203	1,203
2024年	24,582	24,820
2025年	15,271	-
	<u>365,511</u>	<u>350,513</u>

某些外國附屬公司的累計利潤如進行分配，將需繳納額外稅款。估計預扣稅對這些外國實體累計利潤分配的影響約為人民幣193,000元(2019年：人民幣450,000元)。董事認為，目前這些累計利潤是為實體的持續經營提供資金所必需，在可預見將來不會進行分配。因此，並無作出額外的遞延稅項撥備。

32. 其他現金流量信息

(a) 經營所用現金

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅前利潤(虧損)	67,016	(39,682)
利息收入	(1,488)	(3,203)
利息開支	1,677	1,277
應收貿易款項、租金及其他應收款項虧損撥備撥回	(144)	(1,385)
金融機構現金虧損撥備計提	71,765	-
存貨減值損失撥備撥回	8	-
撇銷物業、廠房及設備	19	-
折舊及攤銷	13,021	10,681
出售南廠區收益	(32,743)	-
政府補助	(1,388)	(767)
於聯營公司的權益虧損淨額	48,900	22,485
營運資金變動：		
應收貿易款項、租金及其他應收款項	(8,894)	(7,521)
存貨	192	(7,322)
應付貿易款項	3,893	5,704
合同負債	(3,617)	7,604
其他應付款項	(178,688)	(13,370)
政府補助	7,191	13,719
履約保證金	1,370	254
經營所用現金	(11,910)	(11,526)

32. 其他現金流量信息(續)

(b) 融資活動產生負債的變動

本集團融資活動產生負債的變動詳情如下：

	計息借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年			
於報告期初	10,500	27,300	37,800
利息開支	253	1,407	1,660
抵銷償還租賃負債(附註c)	-	(3,955)	(3,955)
融資活動的現金流出：			
償還銀行貸款	(10,500)	-	(10,500)
償還租賃負債	-	(2,067)	(2,067)
已付利息	(253)	(148)	(401)
於報告期末	-	22,537	22,537

32. 其他現金流量信息(續)

(b) 融資活動產生負債的變動(續)

	計息借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年			
於報告期初	4,500	-	4,500
添置投資物業及使用權資產	-	32,238	32,238
利息開支	241	1,036	1,277
融資活動的現金流入(流出):			
新增銀行貸款	10,500	-	10,500
償還銀行貸款	(4,500)	-	(4,500)
償還租賃負債	-	(5,292)	(5,292)
已付利息	(241)	(682)	(923)
於報告期末	10,500	27,300	37,800

(b) 主要非現金交易

除綜合財務報表附註33(i)所披露者外，酒店營運及提供相關餐飲服務分部產生的應收貿易款項及應收租賃款項為人民幣3,955,000元，與年內償還租賃負債相互抵消。

33. 關連方交易

- (i) 除本綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有下列關連方交易：

關係	交易性質	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
主要股東	利息開支	(17)	-

主要股東北京海鴻源免費共享其自有辦公場所，供本集團用於日常業務營運，並承擔樓宇管理費及相關費用，估計市場價值總額為人民幣1,149,000元(2019年：人民幣零元)，為非現金交易。

關係	交易性質	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
由本公司同一實際控制人控制的公司	餐飲服務收入	7,814	32,811
	酒店管理費	676	1,148
	租賃收入—客房	2,675	1,995
	存放於金融機構之現金產生的利息收入	879	908
	租金開支	-	(4,524)
	樓宇管理費	(795)	(318)
	酒店服務費	(214)	-
	管理服務費	(316)	-
	薪資服務費	-	(28)
	公用事業費	(1,220)	(400)
	購買投資物業	-	(16,954)
	收購一間聯營公司(附註：16)	48,900	-
		<u>48,900</u>	<u>-</u>
		<u>48,900</u>	<u>-</u>

33. 關連方交易(續)

- (ii) 本集團從與本公司受控於同一實際控制人的公司處租賃酒店，月租金介乎人民幣262,000元至人民幣271,000元(2019年：人民幣262,000元)，租期為6年，可選擇在重新協商所有條款後續期。該酒店租賃於起租日確認為投資物業項下的使用權資產。截至2020年12月31日止年度，酒店租賃負債為人民幣3,181,000元(2019年：人民幣1,048,000元)。

本集團從與本公司受控於同一實際控制人的公司處租賃餐廳，月租金分別為人民幣148,000元及人民幣434,000元，租期為3年。該餐廳租賃確認為物業、廠房及設備項下的使用權資產。截至2020年12月31日止年度，餐廳租賃負債為人民幣6,991,000元(2019年：人民幣5,974,000元)。

- (iii) 本集團主要管理層人員(包括董事)薪酬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
工資、獎金、津貼和其他短期福利	3,378	3,517
設定提存計劃之供款	101	483
	<u>3,479</u>	<u>4,000</u>

有關上市規則項下持續關連交易的交易，請參閱本年報的重要事項。

34. 財務風險管理目標及政策

金融工具分類

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
非上市權益工具	-	198,079
按攤餘成本計量的金融資產		
應收貿易款項及應收租賃款項	32,294	27,113
其他應收款項	19,235	5,619
金融機構現金	-	70,574
銀行存款及手頭現金	12,913	64,701
	64,442	168,007
	64,442	366,086
按攤餘成本計量的金融負債		
應付貿易款項	21,819	17,926
其他應付款項(不包括其他應付稅項及應付職工薪酬)	180,739	361,787
計息借款	-	10,500
租賃負債	22,537	27,300
	225,095	417,513

本集團的主要金融工具包括應收貿易款項及應收租賃款項、應付貿易款項、租賃負債及銀行存款及手頭現金。這些金融工具的主要目的是為本集團的運營籌集和維持資金。本集團的業務活動直接產生多種其他金融工具，如其他應收款項及其他應付款項。

34. 財務風險管理目標及政策(續)

金融工具分類(續)

本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。

本公司董事通常採取保守的風險管理策略，將本集團的風險敞口控制在最低限度。本公司董事審批管理下述各項風險的政策，並對這些風險進行管理和監控，以確保及時有效地實施適當措施。

(a) 信貸風險

在綜合財務狀況報表上確認的金融資產的賬面價值(扣除減值虧損)，相當於本集團在不考慮所持任何抵押品價值或其他信貸增強因素的情況下所承擔的信貸風險。

本集團於各報告期末檢討該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。對此，本公司董事認為本集團的信貸風險已顯著降低。

應收貿易款項及應收租賃款項

本集團已實施信貸政策，並持續監察信貸風險敞口。為減低信貸風險，本集團管理層已制定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保採取適當行動追討逾期債務。本集團一般向其客戶授予5至90日的信貸期。

本集團的信貸風險敞口主要受各個客戶的特徵影響。客戶營運所在行業和國家的違約風險對信貸風險也有影響，但影響程度較小。客戶的信用質素基於廣泛的信用評級和個人信用額度評估，該評估主要基於本集團自身的交易記錄開展。

於報告期末，本集團的信貸風險集中度分別為應收貿易款項及應收租賃款項總額的10%(2019年：9%)及37%(2019年：25%)，主要由本集團最大未償餘額和五大未償餘額構成。

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

應收貿易款項及應收租賃款項(續)

本集團的客戶群包含廣泛的客戶，應收貿易款項及應收租賃款項按共同風險特徵進行分類，這些風險特徵代表客戶有能力按照合同條款支付到期應付的所有款項。本集團採用簡化方法計算應收貿易款項及應收租賃款項的預期信貸虧損，並在每個報告日期按存續期預期信貸虧損確認虧損撥備，本集團已建立基於其歷史信貸虧損經歷的撥備矩陣，並根據債務人和經濟環境的前瞻性因素進行調整。撥備矩陣中使用的預期損失率基於過去兩年的實際信貸虧損經歷計算，並根據當前和前瞻性因素進行調整，以反映收集歷史資料期間的經濟狀況、當前狀況和本集團對應收款項預期年期的未來經濟狀況估計之間的差異。於本年內並無改變估值技術或重大假設。

於2020年及2019年12月31日，使用撥備矩陣的應收貿易款項及應收租賃款項的信貸風險敞口和預期信貸虧損的相關信息概述如下。

於2020年12月31日

應收貿易款項 – 電力傳輸設備及相關附件生產及銷售

按到期日劃分之賬齡	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	信貸減值	賬面淨值 人民幣千元
到期時間：					
3個月內	3.1	4,006	126	無	3,880
3個月以上但12個月以內	3.1	14,315	449	無	13,866
1至2年	7.3	7,131	522	無	6,609
2至3年	14.8	1,266	188	無	1,078
3至4年	40.0	145	58	無	87
4年以上	98.3	3,091	3,039	有	52
		29,954	4,382		25,572

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

應收貿易款項及應收租賃款項(續)

應收貿易款項 - 酒店營運及提供相關餐飲服務

按到期日劃分之賬齡	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	信貸減值	賬面淨值 人民幣千元
尚未到期	5.0	1,763	86	無	1,677
3個月內到期	5.0	208	10	無	198
		<u>1,971</u>	<u>96</u>		<u>1,875</u>

應收租賃款項

按到期日劃分之賬齡	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	信貸減值	賬面淨值 人民幣千元
尚未到期	5.0	2,761	138	無	2,623
3個月內到期	5.0	1,449	72	無	1,377
3個月以上但少於12個月	5.0	892	45	無	847
		<u>5,102</u>	<u>255</u>		<u>4,847</u>

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

應收貿易款項及應收租賃款項(續)

於2019年12月31日

應收貿易款項 - 電力傳輸設備及相關附件生產及銷售

按到期日劃分之賬齡	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	信貸減值	賬面淨值 人民幣千元
到期時間：					
3個月內	3.6	4,925	176	無	4,749
3個月以上但12個月以內	3.6	7,498	269	無	7,229
1至2年	10.1	3,414	344	無	3,070
2至3年	20.0	4,012	801	無	3,211
3至4年	38.0	1,621	616	無	1,005
4年以上	85.0	5,018	4,263	有	755
		26,488	6,469		20,019

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

應收貿易款項及應收租賃款項(續)

應收貿易款項 - 酒店營運及提供相關餐飲服務

按到期日劃分之賬齡	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	信貸減值	賬面淨值 人民幣千元
尚未到期	4.9	2,530	124	無	2,406

應收租賃款項

按到期日劃分之賬齡	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元	信貸減值	賬面淨值 人民幣千元
3個月內到期	5.0	4,935	247	無	4,688

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

應收貿易款項及應收租賃款項(續)

於報告期末，本集團並無就應收貿易款項及應收租賃款項持有任何抵押品(2019年：人民幣零元)。

本集團就應收貿易款項及應收租賃款項確認虧損撥備撥回人民幣220,000元(2019年：人民幣439,000元)，並撤銷電力傳輸設備及相關附件生產及銷售分部產生的應收貿易款項人民幣1,887,000元(2019年：人民幣零元)，此乃由於年內債務人註銷登記。應收貿易款項及應收租賃款項於年內的虧損撥備變動概述如下。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初	6,840	7,279
虧損撥備減少	(220)	(439)
撤銷金額	(1,887)	-
於報告期末	4,733	6,840

其他應收款項及金融機構現金

管理層對其他債務人到期應付的款項制定了信貸風險政策，並對信貸風險敞口進行持續監測。本集團亦已實施監察程序，確保採取跟進行動及時收回逾期債務。

估計預期信貸虧損及確定自初步確認以來信貸風險是否大幅增加，以及金融資產是否出現信貸減值時，本集團已考慮債務人的歷史實際信貸虧損經歷和交易對手的財務狀況，參考(其中包括)他們的管理或審計賬目和可用媒體信息，評估這些金融資產的違約概率以及每種情況下的違約損失時，根據適用債務人和交易對手營運所在行業的一般經濟狀況的前瞻性因素進行調整。於年內並無改變估值技術或重大假設。

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

其他應收款項及金融機構現金(續)

本集團已建立其他應收款項及金融機構現金信貸風險分類體系，基於三類(2019年：兩類)內部信用評級之一的其他應收款項分類進行信貸風險管理。於2020年12月31日的其他應收款項及金融機構現金之預期信貸虧損的相關信息概述如下。考慮上述因素後，於2020年12月31日確認人民幣151,943,000元(2019年：人民幣81,647,000元)的虧損撥備。

於2020年12月31日

內部信貸評級	總賬面金額 人民幣千元	預期		賬面淨值 人民幣千元
		信貸虧損	虧損撥備 人民幣千元	
表現如常(附註i)	14,312	12個月	125	14,187
表現不佳(附註ii)	80,261	存續期	80,053	208
表現極差(附註iii)	71,765	存續期	71,765	-
	166,338		151,943	14,395

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

其他應收款項及金融機構現金(續)

於2019年12月31日

內部信貸評級	賬面總值 人民幣千元	預期信貸虧損	虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
表現如常(附註i)	71,318	12個月	58	71,260
表現不佳(附註ii)	81,682	存續期	81,589	93
	153,000		81,647	71,353

附註：

- (i) 表現如常(正常信貸質素)是指信貸風險沒有顯著增加的其他應收款項及金融機構現金，將確認未來12個月的預期信貸虧損。
- (ii) 表現不佳(信貸風險大幅增加)是指信貸風險顯著增加的其他應收款項，將就此確認存續期預期信貸虧損。
- (iii) 表現極差(有信貸減值)指已到期或債務人有可能進入破產或重組的金融機構現金，將確認其存續期。

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

其他應收款項及金融機構現金(續)

附註：(續)

於報告期末，本集團確認計提虧損撥備人民幣76,000元(2019年：撥回虧損撥備人民幣946,000元)，且由於年內債務人註銷登記，撇銷其他應收款項人民幣1,545,000元(2019年：人民幣零元)。年內其他應收款項的虧損撥備變動概述如下。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初	81,647	82,593
虧損撥備增加(減少)	76	(946)
撇銷金額	(1,545)	-
於報告期末	<u>80,178</u>	<u>81,647</u>

本集團確認計提年內金融機構現金的虧損撥備人民幣71,765,000元(2019年：人民幣零元)。年內金融機構現金的虧損撥備變動概述如下。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初	-	-
虧損撥備增加	71,765	-
於報告期末	<u>71,765</u>	<u>-</u>

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(a) 信貸風險(續)

銀行現金

由於主要交易對手為獲國際信貸評級機構評為具高信貸評級之金融機構及信譽良好的國有銀行，故銀行現金結餘之信貸風險有限。這兩年均無確認虧損撥備。

(b) 流動資金風險

本集團內各個營運單位負責其自身的現金管理。為減低流動資金風險，本集團管理層定期檢討營運單位現時及預期的流動資金需求，以確保營運單位有足夠的現金儲備，以應付營運需要，確保本集團不會違反其任何借貸工具的借貸限額或契約，以滿足其短期及長期流動資金需求。

34. 財務風險管理目標及政策(續)

(b) 流動資金風險(續)

於報告期末，本集團根據合約未貼現付款計算的金融負債到期日概述如下：

					未折現 現金流量	賬面總值
	按要求	12個月內	1至2年	2至5年	總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日						
應付貿易款項	21,819	-	-	-	21,819	21,819
其他應付款項	179,092	1,647	-	-	180,739	180,739
租賃負債	-	11,840	3,410	9,638	24,888	22,537
	<u>200,911</u>	<u>13,487</u>	<u>3,410</u>	<u>9,638</u>	<u>227,446</u>	<u>225,095</u>
於2019年12月31日						
應付貿易款項	17,926	-	-	-	17,926	17,926
其他應付款項	361,717	70	-	-	361,787	361,787
計息借款	-	11,082	-	-	11,082	10,500
租賃負債	-	10,172	6,519	13,048	29,739	27,300
	<u>379,643</u>	<u>21,324</u>	<u>6,519</u>	<u>13,048</u>	<u>420,534</u>	<u>417,513</u>

35. 公允價值計量

以下是按公允價值計量或要求在綜合財務報表中經常披露其公允價值的資產和負債(涵蓋《國際財務報告準則》第13號「公允價值計量」規定的三個公允價值層次，根據對整個計量具有重要意義的最低等級輸入，對公允價值計量進行整體分類)。三個級別的輸入界定如下：

- 第一級(最高級別)：本集團可在計量日取得之相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級：除第一級報價以外，基於可直接或間接觀察取得之資產或負債輸入值；
- 第三級(最低級別)：資產或負債的不可觀察輸入數據。

(a) 按公允價值計量的資產

2020年

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益—非上市股本證券				
瀋陽兆利	-	-	-	-
天津中心	-	-	-	-
	-	-	-	-

35. 公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的資產(續)

2019年

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益—				
非上市股本證券				
瀋陽兆利	-	-	-	-
天津中心	-	-	198,079	198,079
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>198,079</u>	<u>198,079</u>

截至2020年及2019年12月31日止年度，第一級與二級公允價值計量之間並無轉移，且並無轉入或轉出第三級公允價值計量。

第三級公允價值計量變動

	指定以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益—非上市股本證券	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初	198,079	230,996
其他綜合收益中的虧損	<u>(198,079)</u>	<u>(32,917)</u>
於報告期末	<u>-</u>	<u>198,079</u>
納入其他綜合(虧損)收益的年內未變現虧損變動	<u>(198,079)</u>	<u>(32,917)</u>

35. 公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的資產(續)

第三級公允價值計量使用的重要不可觀察輸入的定量信息和估值技術描述

第三級公允價值計量使用的重要不可觀察輸入的定量信息和估值技術描述(包括對重複發生的第三級公允價值計量不可觀察輸入變化的敏感性描述)如下：

描述	於12月31日的公允價值		估值技術	公允價值對不可觀察輸入數據變動的敏感度	
	2020年	2019年		不可觀察輸入數據	輸入數據
	人民幣千元	人民幣千元		輸入數據	變動的敏感度
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益					
— 非上市股本證券					
— 瀋陽兆利	-	-	管理層報告的經調整資產淨值(2019年：管理層報告的經調整資產淨值)	不適用	不適用
— 天津中心	-	198,079	管理層報告的經調整資產淨值(2019年：估值師評估的資產淨值)	不適用	不適用

35. 公允價值計量(續)

(a) 按公允價值計量的資產(續)

本集團之估值程序

未於活躍市場買賣之資產及負債之公允價值乃使用估值技術釐定。本集團採用各種方法，並根據每個報告期間結束時的市場狀況作出假設。對類似工具的市場報價或交易商報價用於長期債務。採用其他技術(如，估計貼現現金流量和資產淨值)確定其他資產和負債的公允價值。

應收貿易款項、租金及其他應收款項和應付款項的賬面價值減去減值撥備後，假定接近其公允價值。用作披露用途之財務負債的公允價值以本集團用於相似金融工具的現時市場利率貼現未來合約現金流量作估計。

(b) 有公允價值披露但未按公允價值計量的資產及負債

如綜合財務報表附註12所述，投資物業乃按攤余成本入賬，但其公允價值資料須披露，並載於下表：

	第一級	第二級	第三級	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日					
投資物業	-	-	13,187	13,187	13,187
於2019年12月31日					
投資物業	-	-	16,012	16,012	16,012

35. 公允價值計量(續)

(b) 有公允價值披露但未按公允價值計量的資產及負債(續)

第三級公允價值計量使用的重要不可觀察輸入的定量信息和估值技術描述

投資物業的第三級公允價值計量使用的重要不可觀察輸入的定量信息和估值方法描述(包括對重複發生的第三級公允價值計量不可觀察輸入變化的敏感性描述)如下：

描述	於12月31日的公允價值		估值技術	不可觀察 輸入數據	公允價值對 不可觀察 輸入數據 變動的敏感度
	2020年	2019年			
	人民幣千元	人民幣千元			
投資物業	13,187	16,012	租金收入的 貼現現金流量 (2019年：租金收入 的貼現現金流量)	租金收入	租金收入 增加／減少 會使公允價值 增加／減少。

(c) 有公允價值披露但未按公允價值計量的資產及負債

按攤餘成本計算的金融資產和負債的賬面價值與各報告期末的公允價值並無重大差異。

36. 資本管理

本集團管理資本的目標是保障其持續經營和為股東提供回報的能力。本集團管理其資本架構，以保持流動性、投資和借款之間的平衡，並根據經濟環境的變化進行調整，包括向股東支付股息或發行新股。截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團管理資本的目標、政策或程序並無出現任何變動。

37. 退休福利計劃

中國附屬公司僱員為中國政府運行的國家退休福利計劃成員。中國附屬公司須將僱員基本工資的1%至16%(2019年：13%至20%)用於向退休福利計劃供款，以支付退休福利。本集團應就退休福利計劃承擔的唯一責任為作出計劃項下要求的供款。

38. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表相關資料如下：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		23	67
於附屬公司的權益	15	56,436	56,436
		<u>56,459</u>	<u>56,503</u>
流動資產			
預付款項及其他應收款項		922	1,149
應收附屬公司款項		87,633	203,811
應收關連公司款項		21	10
銀行現金及手頭現金		2	1
		<u>88,578</u>	<u>204,971</u>
流動負債			
合同負債		582	582
其他應付款項		159,307	336,799
應付一名董事款項		27	4
應付附屬公司款項		-	579
應付關連公司款項		1,344	1,331
應繳稅項		531	686
		<u>161,791</u>	<u>339,981</u>
流動負債淨額		<u>(73,213)</u>	<u>(135,010)</u>
總資產減流動負債		<u>(16,754)</u>	<u>(78,507)</u>
非流動負債			
撥備		72,100	72,100
負債淨額		<u>(88,854)</u>	<u>(150,607)</u>

38. 本公司財務狀況表(續)

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
股本		873,370	873,370
資本公積		996,870	995,721
盈餘公積		108,587	108,587
累計虧損		(2,067,681)	(2,128,285)
虧損總額	38(a)	(88,854)	(150,607)

(a) 儲備變動

	股本 人民幣千元 (附註29)	資本公積 人民幣千元 (附註30(a))	盈餘公積 人民幣千元 (附註30(b))	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	873,370	995,721	108,587	(2,062,911)	(85,233)
年內虧損及年內全面虧損總額	-	-	-	(65,374)	(65,374)
於2019年12月31日及於2020年1月1日	873,370	995,721	108,587	(2,128,285)	(150,607)
年內溢利及年內全面收入總額	-	-	-	60,604	60,604
與本公司權益持有人之交易 出資及分派：					
免費使用辦公場所(附註33(i))	-	1,149	-	-	1,149
於2020年12月31日	873,370	996,870	108,587	(2,067,681)	(88,854)

39. 報告期末後事件

於有關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，本集團於報告期後存在以下事項。

(a) COVID-19 對酒店行業的影響

COVID-19 自2020年1月爆發，各國政府已分別在其全國範圍內採取了防控措施。COVID-19 對本集團的酒店營運及提供相關餐飲服務的業務產生了若干影響。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。

於有關綜合財務報表獲批准日期，本集團未能可靠預計COVID-19爆發在日後所造成的財務影響。

(b) 相關債權人對海航集團(包括本公司主要股東北京海鴻源)進行重組

二零二一年三月，本公司自北京海鴻源收到法院受理相關債權人申請對海航集團進行破產重組的通知。董事認為，法院判決或會對本公司的股權結構產生影響，並且無法確定北京海鴻源是否會成功完成破產重組。然而，北京海鴻源的破產重組不會對本集團的日常生產及營運產生重大不利影響。有關詳情載於本公司於二零二一年三月十五日發佈的公告。

以下為本集團於過去五個財政年度公佈的業績、資產及負債概要。截至2020年、2019年、2018年、2017年及2016年12月31日止年度／於上述日期的財務資料摘錄自本年度報告的綜合財務報表。國際財務報告準則與中國公認會計準則之間無顯著差異。

	本集團截至12月31日止五個年度的業績				
	國際財務	中國公認會計準則			
	報告準則				
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收益	79,797	102,252	32,311	32,986	63,514
稅前利潤(虧損)	67,016	(39,682)	15,465	(397,992)	(92,632)
所得稅支出	(4,351)	(451)	(1,367)	(164)	(6,957)
年內利潤(虧損)	<u>62,655</u>	<u>(40,133)</u>	<u>14,098</u>	<u>(398,156)</u>	<u>(99,589)</u>
	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股盈利(虧損)					
基本及攤薄	<u>7.33</u>	<u>(4.60)</u>	<u>1.67</u>	<u>(45.46)</u>	<u>(11.39)</u>

	本集團於12月31日的資產及負債				
	國際財務	中國公認會計準則			
	報告準則				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	73,423	293,186	321,980	148,698	146,567
流動資產	84,473	184,201	183,134	157,539	255,264
資產總值	157,896	477,387	505,114	306,237	401,831
非流動負債	113,109	113,210	82,771	106,326	71,331
流動負債	230,016	415,284	400,227	394,552	122,621
總負債	343,125	528,494	482,998	500,878	193,952
(負債)資產淨值	(185,229)	(51,107)	22,116	(194,641)	207,879

在本公司董事會辦公室備列下列文件以供查詢：

- (一) 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的會計報表原件；
- (二) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- (三) 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 公司年度報告正本。



東北電氣發展股份有限公司
NORTHEAST ELECTRIC DEVELOPMENT CO., LTD.

地址：海南省海口市美蘭區
國興大道7號新海航大廈22層
網址：www.nee.com.cn
電郵：nee@nee.com.cn
電話：0898-68876008
傳真：0898-68876033
郵編：570203

Address：22nd Floor, HNA Plaza, No.7 Guoxing Road,
Meilan District, Haikou City, Hainan Province
Website：www.nee.com.cn
E-mail：nee@nee.com.cn
Tel：0898-68876008
Fax：0898-68876033
Zip：570203