



**NEE**

ANNUAL REPORT 2024 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 . . . . .	9
四、董事會報告 . . . . .	13
五、經營情況討論與分析 . . . . .	33
六、重要事項 . . . . .	47
七、股份結構及股東情況 . . . . .	61
八、董事、監事、高級管理人員和員工情況 . . . . .	65
九、公司治理及企業管治報告 . . . . .	75
十、按照中國企業會計準則編製的財務報表 . . . . .	95
十一、獨立審計師報告 . . . . .	122
十二、綜合損益及其他全面收益表 . . . . .	128
十三、綜合財務狀況表 . . . . .	130
十四、綜合權益變動表 . . . . .	132
十五、綜合現金流量表 . . . . .	134
十六、綜合財務報表附註 . . . . .	136
十七、本集團業績、資產及負債概要 . . . . .	246
十八、備查文件目錄 . . . . .	248

- 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 公司負責人朱欣光、主管會計工作負責人劉可佳及會計機構負責人(會計主管人員)林彬聲明：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 本報告經二零二五年三月二十八日召開的十屆十三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二零二四年年度財務報告。
- 1.5 公司年度財務報告分別按照企業會計準則(「中國企業會計準則」)及國際財務報告準則編製，本公司之境內審計機構中興財光華會計師事務所(特殊普通合夥)出具了帶持續經營重大不確定性段落的無保留意見的審計報告；本公司之境外審計機構國誠會計師事務所有限公司於核數師報告中「與持續經營有關的重大不確定性」一節出具無修改審計意見。
- 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，尚須二零二四年年度股東會審議通過。

1.9 根據《國際財務報告準則》會計準則編製：

2024年全年，本公司及其附屬公司綜合收入為人民幣156.44百萬元，較2023年度增加人民幣46.01百萬元。

本公司股權持有人應占虧損為人民幣10.11百萬元。

本公司股權持有人應占每股虧損為人民幣1.16分。

1.10 釋義



北京海鴻源	指	北京海鴻源企業管理諮詢有限公司，公司大股東
東電香港	指	東北電氣發展(香港)有限公司，公司全資子公司
重慶酒店	指	重慶海航酒店投資有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
大連長江廣場	指	大連長江廣場有限公司，公司關連方
公司實際控制人	指	無
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，公司控股子公司

海南省一中院	指	海南省第一中級人民法院
海南省高院	指	海南省高級人民法院
海航信管	指	海南海航二號信管服務有限公司, 公司關連方
錦州市中院	指	遼寧省錦州市中級人民法院
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
全國股轉系統、股轉系統	指	全國中小企業股份轉讓系統
香港聯交所	指	香港聯合交易所
天津中心	指	海航天津中心發展有限公司, 公司參股公司



(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：朱欣光

(三) 執行董事：朱欣光(董事長)、賀薇、丁繼實、米宏傑

(四) 獨立非執行董事：王宏宇、李正寧、方光榮

(五) 監事：範思堯(監事會主席)、楊青、邢美霞

(六) 董事會秘書：丁繼實

H股上市發行人授權代表：朱欣光

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：香港金鐘道95號統一中心17樓B室

(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3號互聯網金融大廈A棟3503

辦公地址的郵政編碼：570203

電話：0898-65315679

傳真：0898-65315679

網站：[www.nee.com.cn](http://www.nee.com.cn)

電子郵箱：[dbdqdashbgs@hnagroup.com](mailto:dbdqdashbgs@hnagroup.com)；[nemm585@sina.com](mailto:nemm585@sina.com)

(八) 登載年度報告網站：[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)；[www.hkexnews.hk](http://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：00042

(十) 公司首次註冊登記日期：一九九三年二月十八日

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：二零二三年一月十日

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：中興財光華會計師事務所(特殊普通合夥)

辦公地址：北京市西城區阜成門外大街2號萬通金融中心A座24層

境外會計師事務所名稱：國誠會計師事務所有限公司，註冊會計師，註冊公眾利益實體核數師

辦公地址：香港中環德輔道中141號，中保集團大廈6字樓609室

(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

## (一) 按國際財務報告準則會計準則編製的近五年財務數據摘要

指標項目	國際財務報告準則會計準則				
	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
1、收益(千元)	156,441	110,430	161,003	119,485	79,797
2、除稅前(虧損)/利潤(千元)	(10,069)	(5,997)	(25,515)	17,466	67,016
3、本公司擁有人應占(虧損)/利潤(千元)	(10,111)	(5,956)	(25,142)	17,629	63,977
4、總資產(千元)	182,457	181,530	181,481	197,239	157,896
5、總負債(千元)	391,883	380,756	374,511	364,776	343,125
6、赤字總額(千元)	(209,426)	(199,226)	(193,030)	(167,537)	(185,229)
7、每股基本(虧損)/利潤(元)	(0.01)	(0.01)	(0.03)	0.02	0.07
8、每股淨負債(元)	(0.24)	(0.23)	(0.22)	(0.19)	(0.21)
9、股東權益比率(%)	(114.78)%	(109.75)%	(106.36)%	(84.94)%	(117.31)%
10、流動比率(%)	34.05%	33.98%	34.25%	41.95%	36.72%
11、資產負債率(%)	214.78%	209.75%	206.36%	184.94%	217.31%

(二) 按照中國企業會計準則(「中國會計準則」)編制的主要會計資料和財務指標

單位：人民幣千元

盈利能力	本期	上年同期	增減比例%
營業收入	156,441	110,430	41.67%
毛利率%	30.06%	47.25%	下降17.19個 百分點
歸屬於母公司股東的淨利潤	-1,011	-15,057	-
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	-9,131	-13,691	-
加權平均淨資產收益率%(依據歸屬於母公司股東的淨利潤計算)	不適用	不適用	-
加權平均淨資產收益率%(依歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤計算)	不適用	不適用	-
基本每股收益(元)	0.0011	-0.0173	-

單位：人民幣千元

償債能力	本期期末	上年期末	增減比例%
資產總計	182,457	172,430	5.82%
負債總計	390,735	380,112	2.79%
歸屬於母公司股東的淨資產	-210,313	-209,675	-
歸屬於母公司股東的每股淨資產	-0.24	-0.24	-
資產負債率%(母公司)	3815.83%	332.30%	-
資產負債率%(合並)	214.15%	220.44%	-
流動比率	0.34	0.31	-
利息保障倍數	-1.43	-36.99	-
營運情況	本期	上年同期	增減比例%
經營活動產生的現金流量淨額	1,283	-4,687	-
應收賬款周轉率	4.50	2.33	-
存貨周轉率	3.43	2.85	-

單位：人民幣千元

成長情況	本期	上年同期	增減比例%
總資產增長率%	5.82%	-5.88%	-
營業收入增長率%	41.67%	-20.41%	-
淨利潤增長率%	-	-	-

### (三) 境內外會計準則下會計資料差異原因說明

於2024年1月12日，本集團與關連方泰升房地產(上海)有限公司訂立股權轉讓協議，以人民幣9.1百萬元對價出售所持重慶海航酒店投資有限公司之全部股權。根據中國企業會計準則，該資產處置屬2024年度事項。截至2024年12月31日止年度，將聯營公司權益減值損失回撥至公允價值人民幣9.1百萬元，並反映於本年度合併全面收益表。然而，依據國際財務報告準則會計準則，當本集團承諾執行涉及喪失子公司控制權之出售計劃時，該子公司全部資產及負債已於2023年12月31日符合劃分為待售資產之條件。其中重慶海航酒店投資有限公司(「聯營公司」)30%長期股權投資權益被重分類為待售資產，且截至2023年12月31日止年度已將聯營公司權益減值損失回撥至公允價值人民幣9.1百萬元，此項調整不影響本年度合併全面收益表。因此，報告期內按境內外會計準則披露之財務報表中，年度虧損及淨負債項目均存在人民幣9.1百萬元之差異。

## (1) 概述

### 行業概述

電力行業。2024年，中國經濟社會全面恢復常態化運行，宏觀政策顯效發力，國內經濟運行整體呈現企穩向好態勢，隨著我國電力體制改革繼續深化，市場機制逐步完善，電力電氣行業整體狀況呈現出穩定增長、結構優化、快速發展等特點。根據國家能源局發布2024年全國電力工業統計數據，2024年全國全社會用電量為9.85萬億千瓦時，同比增長6.8%，全國全口徑發電裝機容量達到33.5億千瓦，同比增長14.6%。電力行業作為國民經濟的支柱產業，而公司所處的輸變電設備製造業是電力行業的基礎，國家持續加大電力產業投入，根據國家《加快構建新型電力系統行動方案(2024—2027年)》將持續投資能源電力基礎設施改造，將對輸變電設備製造業的技術創新、產業升級和市場拓展產生顯著的拉動和促進作用。

酒店旅遊業。2024年，中國酒店旅遊業在上一年的高基數上繼續保持穩健增長。根據文化和旅游部發布國內旅遊數據統計顯示，2024年，國內出游人次達到56.15億，比上年同期增加7.24億，同比增長14.8%。國內游客出游總花費達到5.75萬億元，比上年增加0.84萬億元，同比增長17.1%。

### 截至2024年12月31日止年度(「報告期」)公司從事的主要業務

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，支持大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。公司主營業務還包括：酒店住宿餐飲業務。報告期內的公司主營業務未發生重大變化。

### 業務回顧

2024年是「十四五」規劃經濟爬坡之年，我國電力產業持續增長，特別是可再生能源領域快速發展，宏觀經濟政策凸顯推動能源結構轉型和實現綠色低碳發展目標方面的堅定決心。隨著國內經濟整體回升向好，本公司緊密圍繞年度經營目標任務，通過狠抓經營管理、降本增效、強化創新驅動，母線業務受益國家電力行業整體政策利好影響，積極抓住國內新型電力系統建設帶來的發展機遇，加快調整產品結構轉型升級，穩健推進母線類新產品領域布局，重點針對抽水蓄能項目和國外客戶的市場開發，2024年母線產品訂單創下歷史新高，工業產值幾乎翻倍，助推封閉母線銷售超出預期，提升了母線業務的市場地位。同時經營的酒店業務，伴隨著宏觀經濟穩中向好，商務出行及休閒旅游需求持續釋放，酒店餐飲行業逐步恢復。

報告期內，全年實現營業收入156.44百萬元，同比增加46.01百萬元，主要系本公司子公司阜新母線報告期內銷售訂單量及交付數量增加所致；歸屬於公司股東的淨利潤-1.01百萬元，同比減虧14.05百萬元；歸屬於公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-9.13百萬元，同比減虧4.56百萬元。

## (二) 主要工作

報告期內主要工作如下：

### 一) 生產經營情況

#### 1. 把握政策利好，實現營收突破

2024年，公司充分利用宏觀經濟政策提振電力市場發展的契機，擴大產能，積極營銷。報告期內，母線業務堅持以創新引領工作、以實幹保障結果，始終堅持以訂貨回款、新產品研發、大幹保交貨、降本增效為工作重點，母線業務產值突破億元大關，超額完成了各項預算指標，新增訂貨1.8億元，訂貨合同同比增長40%，為未來的持續經營提供保障。



## 2. 酒店業態平穩，運營毛利提升

2024年，中國旅游住宿業呈現復蘇態勢，隨著入境免簽政策的陸續出臺，商務出行及休閒旅游需求釋放，公司緊抓酒店市場復蘇機遇，通過定向市場、旅游市場擴展、線上市場開發等營銷舉措，2024年酒店餐飲住宿業務收入57.19百萬元，同比下降2.82%，酒店類業務毛利率同比上升0.25個百分點，酒店業務逐步恢復正常。

根據酒店業務持續營運需要，公司控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司(「逸唐飛行酒店」)(「承租方」)與關連方大連長江廣場有限公司(「出租方」)訂立租賃合同補充協議。根據本補充協議，對原租賃合同調整了相關約定：租賃期間延長一年，從原來的「**2021年9月1日至2023年12月31日**」調整為「**2021年9月1日至2025年12月31日**」，同時約定2025年度租金標準仍為人民幣7.5百萬元。除本補充協議中明確所作調整的條款之外，原租賃合同的其餘條款應繼續有效。

**3. 多措並舉，確保經營資金周轉**

面對資金短缺的嚴峻形勢，公司克服諸多不確定因素，通過加強應收賬款催收管理，以及降低原材料採購資金占用額度、創新保函辦理模式等舉措，減少資金占用、改善現金流。同時加強全面預算管理，嚴格執行資金計劃，合理安排生產資金，確保資金合理周轉，規避了債務風險，維持了穩定運營。

**4. 盤活存量資產，優化資產結構**

報告期內，通過盤活存量資產，清理往來賬，加強資產流動性，優化資產負債結構。2024年1月12日，本公司子公司逸唐酒店將其持有的重慶酒店30%股權投資作價9.1百萬元轉讓給關連方泰升房地產(上海)有限公司，2025年1月17日，本公司將全資子公司東電香港100%股權作價4百萬元轉讓給獨立第三方中興動力有限公司，同時，公司針對未實際運營的逸唐酒店分公司開展註銷登記工作，先後完成多家分、子公司的註銷工作，此舉釋放冗餘資源並降低管理成本，聚焦核心業務提升運營效率。

#### 5. 持續研發投入，推動技術創新

報告期內，公司母線業務聚焦市場和客戶的專業化、定制化需求，不斷研發創新產品，持續推動公司新產品研發、技術服務方向的多樣化和專業化。公司設立專門的產品研發團隊，配備研發設備和實驗環境，重點加強配套新能源產品研發，穩健推進新能源產品領域布局。報告期內，申報實用新型專利5項，完成共箱母線智能除濕系統產品的開發，並成功應用於共箱母線改造項目中，增強了產品市場競爭力，為企業未來的持續經營提供保障。

#### 6. 落實安全主體責任，確保安全穩定生產

報告期內，公司通過壓實各級管理層責任，明確主要負責人作為企業安全生產的首要責任人，嚴格要求其履行企業法定代表人的安全生產第一責任人職責，將安全責任納入管理層考核體系，健全和完善安全責任體系。深化宣傳教育，培育安全文化，構建「責任明晰、預防為主、全員參與」的安全生產長效機制，切實保障生產活動安全穩定運行。

## 二) 關連交易

### 1. 重慶海航酒店投資有限公司30%股權投資轉讓關連交易

基于整合資源、補充流動資金、促進持續經營的需要，經2024年1月12日本公司十屆八次董事會會議審議，批准本公司子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司(簡稱「逸唐酒店」)與關連方泰升房地產(上海)有限公司(簡稱「上海泰升」)簽署重慶海航酒店投資有限公司(簡稱「重慶酒店」)《股權轉讓協議》。逸唐酒店以現金9.1百萬元的代價將其持有的重慶酒店30%股權投資轉讓給上海泰升(詳見2024年1月12日公告)。2024年3月8日完成股權轉讓工商變更登記。

## 三) 重大訴訟進展

### 1. 中國銀行錦州分行擔保責任糾紛執行案進展

2004年5月19日本公司原子公司錦州電力電容器有限責任公司(以下簡稱「錦容公司」)與中國銀行錦州分行(以下簡稱「中行」)簽訂人民幣13百萬元借款合同，期限12個月，並由本公司提供連帶擔保責任。其後中行在借款合同未到期的情況下，于2005年2月16日向遼寧省錦州市地區法院(以下簡稱「錦州市中院」)提起訴訟，要求錦容公司提前還款，本公司承擔連帶擔保責任。

錦州市中院于2005年5月20日作出(2005)錦民三合初字第21號民事判決書，判決本公司對錦容公司13百萬元借款承擔連帶償還責任。

中行申請遼寧省錦州市中級人民法院于2024年9月5日立案恢復強制執行，根據遼寧省錦州市中級人民法院(2024)遼07執恢69號執行裁定書，該法院已於2024年12月12日裁定，由於經過財務盡職調查，本集團無資產可供執行，且剩餘資產不具備處置條件，執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。遼寧省錦州市中級人民法院因此裁定執行程序終止，當本集團有可供執行的資產時，可再次啟動執行程序。(詳見2024年9月26日和2024年12月24日公告)。

### (三) 按照《香港聯合交易所證券上市規則》附錄D2及國際財務報告準則會計準則編製的公司財務狀況分析

#### 股本

報告期內，本公司股本未發生變化。

#### 儲備

本公司及本集團儲備的年度變動詳情載于財務報表及權益變動表。

#### 可分派儲備

於2024年12月31日，根據相關規例計算，本公司並無可供分派儲備。本公司於2025年3月28日通過董事會決議，建議年度不派發現金紅利，不送紅股，不以資本儲備轉增股本，該事項尚須經股東會審議通過。

### 貸款及借款分析

本報告期末，本公司短期借款為人民幣零元(2023年：人民幣1.00百萬元)。

### 流動資金及財政資源

本集團截至2024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5.60百萬元(2023年：經營活動所用現金淨額約人民幣12.28百萬元)。

於2024年12月31日，本集團有銀行結餘(包括現金及現金等價物以及已抵押銀行存款)約人民幣18.84百萬元(2023年：人民幣12.16百萬元)，及銀行借款人民幣零元(2023年：銀行借款1.00百萬元)。

於2024年12月31日，本集團的流動負債為人民幣325.82百萬元，非流動負債為人民幣66.06百萬元，歸屬於本公司股東的赤字為人民幣211.46百萬元。本集團資本結構情況詳情將載於綜合財務報表。

本公司的資金需求無明顯的季節性規律。

### 資本性開支

本集團的資金能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

### 資本結構情況

本公司資金來源主要是經營性現金流入及大股東借款。於2024年12月31日，本集團的銀行短期借款為人民幣零元(2023年：人民幣1.00百萬元)，現金及現金等價物為人民幣15.22百萬元(2023年：人民幣6.44百萬元)。於2023年12月31日，浮動利率借款，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。

### 業務前景

業務前景的詳情載於「董事會報告」之「(四)未來發展展望」部分。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業重大投資、主要收購及出售事項

1. 重慶海航酒店投資有限公司30%股權投資轉讓關連交易。基于整合資源、補充流動資金、促進持續經營的需要，經2024年1月12日本公司十屆八次董事會會議審議，批准本公司子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司(簡稱「逸唐酒店」)與關連方泰升房地產(上海)有限公司(簡稱「上海泰升」)簽署重慶海航酒店投資有限公司(簡稱「重慶酒店」)《股權轉讓協議》。逸唐酒店以現金910萬元人民幣將其持有的重慶酒店30%股權投資轉讓給上海泰升。2024年3月8日完成股權轉讓工商變更登記。

此外，本集團于本年度並無任何資產、附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、主要收購事項。

#### 資產押記

於2024年及2023年12月31日，本集團並無押記資產。

#### 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2024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215%(2023年：210%)。

#### 匯率波動風險及任何相關對沖

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



### 主要供貨商及客戶情況

截至2024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52.56百萬元，占本集團銷售及服務總成本的47.63%。

前五名中供貨商與本公司不存在關連關係。

前五名銷售客戶收益總額為人民幣55.85百萬元，占本集團年度收益總額的35.70%。其中，最大銷售客戶收益金額占本集團年度收益總額的9.90%。

前五名客戶與本公司不存在關連關係。

## (四) 未來發展展望

### 1. 行業發展趨勢和競爭格局

電力行業：2025年，中國電力供需將走向平衡偏寬鬆的狀態。這一趨勢得益于電力生產能力的不斷提升，2024年全國全口徑發電裝機容量達到33.5億千瓦，同比增長14.6%。預計2025年全國新增發電裝機規模有望超過4.5億千瓦，其中新增新能源發電裝機規模超過3億千瓦。至2025年底，全國發電裝機容量有望超過38億千瓦，同比增長14%左右。同時，電力市場化改革的深入也將有助於電力供需的平衡，市場機制不斷完善，市場交易電量持續擴大，市場活力得到有效激發。

隨著發電量與用電量穩步增長，預計2025年全國全社會用電量將達到10.4萬億千瓦時，同比增長6%左右。國民經濟運行總體穩定以及電氣化水平的不斷提升，拉動近年來全行業用電量保持平穩較快增長。同時，電力供需總量的不斷提升，也為輸變電設備製造業的發展提供有力保障。

近年來，國家能源局持續推動全國統一電力市場體系建設和《加快構建新型電力系統行動方案(2024-2027年)》改造項目，市場化交易電量規模持續增長。2024年，電網投資已超過5000億元，顯示出國家在電網建設上的堅定投入，預計2025年的電網投資將進一步增長，繼續保持高位運行，公司所處輸變電設備行業也迎來高速發展期。由於我國碳達峰、碳中和戰略目標的長期驅動效應，預計未來各項政策的力度不會輕易減弱，輸變電設備行業的高增長依然可持續。

酒店旅遊業：隨著國內旅遊和入境旅遊市場的回暖，中國旅遊業市場持續活躍，2024年國內高端酒店市場已基本恢復至2019年同期水平，熱門旅遊城市的恢復表現顯著。2025年，隨著國內旅遊市場加速回暖，國際航線加速恢復以及一系列靈活、便利的入境政策陸續出臺，國內旅遊市場將迎來復蘇，酒店業亦將迎來全面增長。

## 2. 公司發展戰略

2025年國內經濟穩中求進，公司搶抓市場形勢好轉以及海南自貿港建設歷史機遇，全力推進引進戰略投資者工作，以品牌建設作為重點戰略，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，以開拓新業務和新市場為方向，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。

## 3. 2025年度經營計劃和重點工作

2025年面對外部經營壓力和內部現金流緊張的困難局面，本集團核心工作是在大股東支持下全力引進戰略投資者，同時繼續發揮主觀能動性，通過加強應收款回收、尋求資金支持、嚴控成本費用等措施，充分利用近年國家電力行業整體政策利好契機拓展母線新產品市場，夯實母線業務持續運營能力，改善資產質量，全力保持內外部經營環境穩定，提升整體持續經營能力。

為增強持續發展能力和盈利能力，改善資產質量，恢復健康發展，增加新的業務增長點，擬採取以下措施改善持續經營能力：

- (1) 通過加強應收款回收力度，同時尋求獲取外部資金支持，本集團能夠保障自身資金需求。資金來源：一是主營業務擬通過加強供應鏈管理和內部資金管理，減少資金占用、加速貨款回收、增加材料賒購額度或爭取銀行貸款等方式改善現金流；二是除了東北電氣發展(香港)有限公司100%股權作價4百萬元轉讓外，還通過尋求大股東支持，為本集團提供必要水平的財務資助；三是東北電氣及其子公司在金融機構或非關連外部主體均無貸款或借款，本公司子公司阜新母線擁有良好的銀行信用評級和融資記錄，具備融資能力，可視自身業務發展需要，通過貸款融資申請銀行借款支持，足以支持未來12個月的持續經營。通過上述措施，本集團足以保障流動資金需求，實現現金流平衡。
- (2) 充分利用資本市場融資渠道，全力引進戰略投資者。雖然東北電氣2023年發行H股引進戰略投資者項目認購協議已逾期終止，但是全力引進戰略投資者是東北電氣2025年度核心工作，為此大股東已在北京產權交易所有限公司發布擬轉讓東北電氣81,494,850股股份(占總股本的9.33%)的招商信息。

- (3) 全力保持內外部經營環境穩定，長遠規劃持續運營目標。為實現現金流平衡，合理規劃調整業務營運規模，制定穩健的經營目標，持續做好運營管理，提高產品創新能力，保持和強化持續經營能力。公司現有主營業務水平在2024年度取得增長的基礎上，預計2025年仍將有一定幅度的增長。
- (4) 研發新產品，提升市場競爭力。充分利用近年國家電力行業整體政策利好契機，以傳統母線類輸變電設備產品發展為核心，調整產品結構，拓展母線新產品市場，母線業務訂貨增加毛利率較高的改造項目和新產品在銷售收入中所占比重，有效提升主營業務盈利能力。
- (5) 合理調配資源，加強成本管控。本集團組織架構現已形成扁平化管理，有效降低人工成本。同時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。
- (6) 確保安全生產，堅決守住安全紅線。加強組織領導，嚴格落實主體責任，狠抓各項責任措施落實，確保生產安全穩定。細化應急預案，提高應急處置能力以最高工作標準、最嚴工作要求、最強責任擔當，切實落實安全防範工作，為企業安全生產平穩有序運行及發展變革創造良好的安全環境。

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。

#### 4. 資金狀況

公司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，改善資產質量，促進長遠、健康發展，2025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。

#### 5. 公司面臨的風險及應對措施

##### (1) 宏觀經濟環境帶來的市場風險

公司所處的輸變電設備製造行業，對經濟社會長遠發展有著重要的影響，與宏觀經濟政策、產業政策以及國家電力規劃聯繫密切。全球經濟環境日趨複雜，宏觀經濟風險加劇，能源發展戰略、產業結構、市場結構調整，行業資源整合、市場供需變動等因素都有可能對公司經營與發展造成衝擊。

酒店業正處於旅游復蘇階段。國內外形勢複雜、宏觀經濟波動、重大自然災害等系統性風險；經濟復蘇不如預期、消費升級需求不達預期等對公司業績會產生較大的影響。

應對措施：公司將密切關注國內外宏觀經濟形勢，公司始終堅持以市場為導向，建立滿足市場需要的運營管控模式，注重提升市場地位；持續加大市場開拓力度，鞏固傳統母線市場份額，深入挖掘新產品市場空間，加強公司應對風險的能力；增強市場反應靈敏度，準確把握市場需求，拓展市場空間，開拓新的業務增長點。

## (2) 市場競爭風險

受宏觀經濟影響，公司所處母線行業面臨競爭日趨激烈的問題，公司將面臨較大的競爭壓力。酒店行業是一個充分競爭的行業，且行業競爭激烈、白熱化。

應對措施：增強市場反應靈敏度，準確把握市場需求，拓展新產品市場空間，開拓新的業務增長點；為應對當前市場競爭激烈的局面，公司採取多種有效措施提升品牌影響力和專業化運營能力。

(3) **經營成本波動風險**

公司母線產品具有典型的「料重工輕」的特點，以銅、鋁為代表的主要原材料價值較高，且價格隨著國際貿易環境複雜多變、供求關係、宏觀經濟形勢等因素震蕩波動較為明顯，需要占用大量資金，其價格波動將直接影響公司的生產成本，進而對產品盈利能力造成影響，甚至對公司穩定運營造成不利影響。

同時，隨著經濟通脹的壓力，公司酒店業客房、餐飲經營成本不斷上升，酒店物資、原材料、設備更新、能耗、用工成本逐年遞增。相對應的，如果房價、入住率、人均消費水平及消費人次不能得到提高，將會導致公司客房和餐飲毛利受到擠壓，需通過市場研判和管理增效提升盈利能力。

應對措施：為此公司將實時研判原材料市場供求關係變化，深入加強與客戶、供應商的戰略合作，降低原材料價格波動給公司造成的影響；同時強化科技創新與產品創新，增強企業成本控制管理，提升產品盈利能力。

(4) **應收賬款風險**

因母線產品付款周期長、用戶集中度高、製造商議價能力弱、質保金周期長等原因期末應收賬款金額和存貨金額較大，經營效率受到一定影響，增加了公司的資金周轉壓力及運營成本與風險。



應對措施：公司一方面著力開發優質客戶，加強客戶信用評級；另一方面持續監控應收賬款賬齡，加強催收力度，降低應收賬款減值風險，有效防範財務風險。

## 6. 核心競爭力分析

公司經過多年來在產品質量、品牌文化、研發能力、工藝技術、管理服務和市場營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，通過開發新產品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。

## 五、 經營情況討論與分析(財務數據按照中國會計準則編制)

### (一) 概述

報告期內，全年實現營業收入156.44百萬元，同比增加46.01百萬元，主要系子公司阜新母線報告期內訂單量及合同交付數量增加所致；歸屬於公司股東的淨利潤-1.01百萬元，同比減虧14.05百萬元；歸屬於公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-9.13百萬元，同比減虧4.56百萬元。

### (二) 收益與成本分析

#### 1、 營業收入與成本

##### (1) 利潤構成

單位：人民幣千元

項目	本期		上年同期		本期與上年同期 金額變動比例%
	金額	占營業 收入的比重%	金額	占營業 收入的比重%	
營業收入	156,441	-	110,430	-	41.67%
營業成本	109,417	69.94%	58,252	52.75%	87.83%
毛利率%	30.06%	-	47.25%	-	下降17.19個百分點
稅金及附加	943	0.60%	945	0.86%	-0.20%
銷售費用	25,896	16.55%	44,134	37.79%	-41.32%
管理費用	24,000	15.34%	20,868	18.90%	15.01%

項目	本期		上年同期		本期與上年同期 金額變動比例%
	金額	占營業 收入的比重%	金額	占營業 收入的比重%	
研發支出	3,148	2.01%	2,218	2.01%	41.93%
財務費用	1,446	0.92%	1,005	0.91%	43.85%
其他收益	2,808	1.79%	2,270	2.06%	23.70%
投資收益	9,135	5.84%	-	-	-
信用減值損失	-3,361	-	1,145	-	-393.65%
資產減值損失	-39	-	-99	-	-
資產處置收益	4	-	-53	-	107.21%
營業外收入	1,355	0.87%	1,641	1.49%	-17.41%
營業外支出	2,462	1.57%	3,009	2.72%	-18.17%
淨利潤	-969	-	-15,098	-	-

項目重大變動原因：

營業收入：主要系子公司阜新母線報告期待執行合同增多，交貨需求密集，致使本期收入大幅增加。

營業成本：主要系子公司阜新母線營業收入大幅增加，其營業成本相應大幅增加所致。

研發支出：主要系子公司阜新母線提升產品競爭力，加大新產品研發投入所致。

財務費用：主要系子公司阜新母線開立保函的擔保費增加所致。

投資收益：主要系重慶酒店30%股權交易完成工商變更登記，按照中國企業會計準則，本次資產處置帶來9.1百萬元投資收益所致。

信用減值損失：主要系子公司阜新母線和子公司逸唐酒店大連分公司應收賬款減值損失所致。

資產處置收益：主要系子公司阜新母線處置報廢資產所致。

(2) 收入構成

單位：人民幣千元

項目	本期金額	上期金額	變動比例%
主營業務收入	153,905	107,746	42.84%
其他業務收入	2,537	2,685	-5.51%
主營業務成本	109,417	58,252	87.83%
其他業務成本	-	-	-

按產品分類分析：

適用  不適用

單位：人民幣千元

類別/項目	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 百分比
封閉母線產品銷售	99,220	84,257	15.08%	92.77%	77.06%	上升7.53個 百分點
酒店餐飲住宿業	54,684	25,160	53.99%	-2.65%	138.18%	下降27.2個 百分點

**按地區分類分析：**

√ 適用 □ 不適用

收入構成變動的原因

主營業務收入：主要系子公司阜新母線本期銷售收入大幅增加。

主營業務成本：主要系子公司阜新母線營業收入大幅增加，其營業成本相應大幅增加所致。

**(3) 主要客戶情況**

單位：人民幣千元

序號	客戶	銷售金額	年度銷售占比%	是否存在關連關係
1	新疆XX能源有限責任公司	15,480	9.90	否
2	長安XX發電有限公司	14,483	9.26	否
3	中煤XX發電有限公司	8,772	5.61	否
4	XX電力(瀋陽)有限公司	8,690	5.55	否
5	XX集團有限公司	8,420	5.38	否
	合計	55,845	35.70	-

(4) 主要供應商情況

單位：人民幣千元

序號	供應商	採購金額	年度採購占比%	是否存在 關連關係
1	遼寧XX電力設備製造有限公司	12,736	13.25%	否
2	瀋陽XX鋁業有限公司	11,410	11.87%	否
3	江蘇XX電氣有限公司	10,214	10.63%	否
4	瀋陽XX銅業有限公司	9,215	9.59%	否
5	徐州XX鋁業有限公司	8,984	9.35%	否
合計		52,559	54.69%	-

## 2、現金流量狀況

單位：人民幣千元

項目	本期金額	上期金額	變動比例%
經營活動產生的現金流量淨額	1,283	-4,687	-
投資活動產生的現金流量淨額	8,964	-1	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,588	2,459	-

## 現金流量分析

經營活動產生的現金流量淨額：主要系阜新母線報告期內待執行合同大幅增加所致。

投資活動產生的現金流量淨額：主要系子公司逸唐酒店收到重慶酒店30%股權轉讓款9.1百萬元所致。

籌資活動產生的現金流量淨額：主要系本年度支付關連方款項所致。



### 3、 研發投入

公司研發人員情況

	2024年	2023年	變動比例
研發人員數量(人)	9	10	-
研發人員數量占比	3.2%	3.1%	

公司研發投入情況

	2024年	2023年	變動比例
研發投入金額(千元)	3,148	2,218	41.93%
研發投入占營業收入比例	2.01%	2.01%	-
研發投入資本化的金額(元)	-	-	-
資本化研發投入占研發投入的比例	-	-	-

## (三) 資產及負債狀況分析

單位：人民幣千元

項目	本期期末		上年期末		變動比例%
	金額	占總資產的比重%	金額	占總資產的比重%	
貨幣資金	18,835	10.32%	12,159	7.05%	54.91%
應收票據	20	0.01%	2,191	1.27%	-99.09%
應收賬款	34,802	19.07%	38,330	22.23%	-9.21%
預付款項	3,537	1.94%	4,325	2.51%	-18.22%
其他應收款	12,279	6.73%	13,550	7.86%	-9.38%
存貨	32,560	17.85%	21,186	12.29%	53.69%
合同資產	7,959	4.36%	4,517	2.62%	76.20%
其他流動資產	958	0.53%	1,487	0.86%	35.57%
固定資產	32,678	17.91%	35,678	20.69%	-8.41%
使用權資產	6,989	3.83%	6,910	4.01%	1.15%
無形資產	11,022	6.04%	11,286	6.55%	-2.34%
其他非流動資產	19,071	10.45%	19,084	11.07%	-
遞延所得稅資產	1,747	0.96%	1,727	0.99%	1.15%

項目	本期期末		上年期末		變動比例%
	金額	占總負債的比重%	金額	占總負債的比重%	
短期借款	-	-	1,000	0.26%	-100.00%
應付帳款	43,004	11.01%	44,972	11.83%	-4.38%
合同負債	24,929	6.38%	13,583	3.57%	83.54%
應付職工薪酬	3,812	0.98%	5,088	1.34%	-25.08%
應交稅費	2,968	0.76%	2,815	0.74%	5.42%
其他應付款	238,185	60.96%	234,939	61.81%	1.38%
一年內到期的	6,989	1.79%	6,910	1.82%	1.15%
非流動負債					
其他流動負債	2,861	0.73%	2,540	0.67%	12.66%
預計負債	34,355	8.79%	34,355	9.04%	-
遞延收益	30,259	7.74%	32,185	8.47%	-5.98%
遞延所得稅負債	1,747	0.45%	1,727	0.45%	1.15%
其他非流動負債	1,625	0.42%	-	-	100%

**項目重大變動原因**

貨幣資金：主要系本年度母線產品收入大幅增長所致。

應收票據：主要系本年度母線應收票據回款所致。

存貨：主要系母線產品本年度待交貨合同大幅增加，導致原輔材料投入大幅增加所致。

合同資產：主要系本年度母線產品收入增長，隨著工程項目進展，導致質保金大幅增加所致。

其他流動資產：主要系公司報告期內待抵扣進項稅額減少所致。

短期借款：主要系子公司阜新母線報告期內無短期貸款業務發生所致。

合同負債：主要系子公司阜新母線新增簽訂銷售合同大幅增加，導致預收款項增加所致。

## (四) 投資狀況分析

## 1、 主要控股子公司、參股公司情況

√適用 □不適用

單位：元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	淨利潤
東北電氣發展(香港)有限公司	全資子公司	貿易	美元20,000,000.00	3,720,396.13	807,880.56	-	-57,999,898.43
高才科技有限公司	全資子公司	投資	美元1	89,379,604.24	6,068,700.66	-	-13,101.63
瀋陽凱毅電氣有限公司	全資子公司	製造電氣設備	人民幣1,000,000.00元	45,543,399.05	-59,793,373.95	-	-914,808.62
阜新封閉母線有限責任公司	全資子公司	製造封閉母線	美元8,500,000.00	122,251,483.57	20,018,687.38	99,252,576.07	1,850,093.89
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	控股子公司	酒店業務	人民幣50,000,000.00元	64,595,703.32	-137,642,107.03	57,188,577.27	3,597,011.19
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	控股子公司	電力工程	人民幣10,000,000.00元	13,263,029.64	6,888,671.81	-	10,799.66
海航天津中心發展有限公司	參股公司	物業租賃、酒店餐飲	人民幣269,887,709.00元	2,624,444,051.13	84,288,073.36	83,043,910.97	7,506,516.56

**主要參股公司業務分析**√ 適用  不適用

公司名稱	與公司從事業務的關連性	持有目的
海航天津中心發展有限公司	物業租賃、酒店餐飲	投資

**(五) 重大資產和股權出售**√ 適用  不適用

1. 重慶海航酒店投資有限公司30%股權投資轉讓關連交易。基于整合資源、補充流動資金、促進持續經營的需要，經2024年1月12日東北電氣十屆八次董事會會議審議，批准控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司(簡稱「逸唐酒店」)與關連方泰升房地產(上海)有限公司(簡稱「上海泰升」)簽署重慶海航酒店投資有限公司(簡稱「重慶酒店」)《股權轉讓協議》。逸唐酒店以現金9.1百萬元將其持有的重慶酒店30%股權投資轉讓給上海泰升(詳見2024年1月12日公告)。2024年3月8日完成股權轉讓工商變更登記。

**(六) 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)主要工作」的相關內容。

**六、 其他事項**

**擔保情況**

2024年度，公司無新增對外擔保額度，沒有為股東、實際控制人及其關連方提供擔保；截至2024年12月31日，公司實際對外擔保餘額為30百萬元(均為2004年之前發生，2024年無新發生額)。

**購買、出售或贖回本公司上市證券**

於本年度，本公司並無贖回任何上市證券且本公司及其任何附屬公司並無購回或出售任何本公司上市證券。

**(一) 本年度公司重大關連交易情況****1. 按照香港聯交所上市規則規定，2024年度公司關連交易如下：**

- (1) 根據2024年1月12日《須予披露的關連交易出售一間合資企業之股權》披露，控股子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司(簡稱「逸唐酒店」)與關連方泰升房地產(上海)有限公司(簡稱「泰升」)簽署重慶海航酒店投資有限公司(簡稱「重慶酒店」)《股權轉讓協議》；2024年3月8日完成股權轉讓工商變更登記。
- (2) 根據2025年1月17日《簽署場地租賃合同補充協議關連交易公告》披露，逸唐飛行酒店(「承租方」)與關連方大連長江廣場有限公司(「出租方」)訂立租賃合同補充協議。

此外，沒有其他應披露的關連交易事項。

**2. 按照《香港上市規則》規定，2024年度公司持續性關連交易如下：**

截至2021年12月31日，本集團於海航集團財務有限公司的存款以及從海航集團破產重整計劃(「重整計劃」)範圍內公司的應收租金和其他應收款項共計人民幣18,788,000元(扣除虧損撥備)。於2022年4月，法院就完成重整計劃作出裁決，為實施重整計劃以及海航集團321家公司所有債權人的權益而設立海航集團破產重整專項服務信託(「信託」)。根據重整計劃，海南海航二號信管服務有限公司成立並作為321家公司的控股公司，而該信託為海南海航二號信管服務有限公司的控股股東。

根據重整計劃的結果，本集團作為法院批准的債權人之一於2022年6月已收到公允價值約為人民幣19,084,000元的非上市普通信託股份，用於償付本集團於海航集團財務有限公司的存款(即金融機構現金)以及重整計劃內公司的其他應收款項。金融機構現金、租金及其他應收款項的賬面價值總計人民幣18,788,000元，與非上市普通信託股份的公允價值之間的差額為約人民幣296,000元，確認為於截至2022年12月31日止年度期間海航集團重整之收入。

本報告期，沒有持續性關連交易發生。



公司的獨立非執行董事一致確認，公司在2024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」)，年度審計機構已針對截至2024年12月31日止年度的該等交易執行了相關的核查程序，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，並未發現任何跡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)並未發現任何跡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. 中國銀行錦州分行擔保責任糾紛執行案進展**

2004年5月19日本公司原子公司錦州電力電容器有限責任公司(以下簡稱「錦容公司」)與中國銀行錦州分行(以下簡稱「中行」)簽訂人民幣13百萬元借款合同,期限12個月,並由本公司提供連帶擔保責任。其後中行在借款合同未到期的情況下,于2005年2月16日向遼寧省錦州市地區法院(以下簡稱「錦州市中院」)提起訴訟,要求錦容公司提前還款,本公司承擔連帶擔保責任。

錦州市中院于2005年5月20日作出(2005)錦民三合初字第21號民事判決書,判決本公司對錦容公司13百萬元借款承擔連帶償還責任。

中行申請遼寧省錦州市中級人民法院于2024年9月5日立案恢復強制執行,根據遼寧省錦州市中級人民法院(2024)遼07執恢69號執行裁定書,該法院已於2024年12月12日裁定,由於經過財務盡職調查,本集團無資產可供執行,且剩餘資產不具備處置條件,執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。遼寧省錦州市中級人民法院因此裁定執行程序終止,當本集團有可供執行的資產時,可再次啟動執行程序。(詳見2024年9月26日和2024年12月24日公告)。

**2. 國家開發銀行(下稱「國開行」)申請強制執行瀋陽高壓開關有限責任公司(下稱「瀋陽高開」)、東北電氣案**

由於無資產可供執行且剩餘資產不符合處置資格,海南省一中院於2023年3月10日作出(2021)瓊96執120號之二執行裁定書,判決終止執行程序並於有資產可供執行時再次啟動執行。

### 3. 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

於二零二四年十二月三十一日，根據相關規例計算，本公司並無可供分派儲備。本公司於二零二五年三月二十八日通過董事會決議，建議年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，該事項尚須經股東會審議通過(2023年：無)。概無本公司股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

#### 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，合併報表範圍發生變化的情況說明

截至2024年12月31日，本公司納入合併範圍的子公司共7戶，本年度合併範圍較比上年度未發生變化。東電商旅(海南)信息諮詢服務有限公司，成立於2023年3月3日，公司子公司海南逸唐飛行酒店管理有限公司持股51%，2024年10月31日註銷。

### 董事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

東北電氣發展股份有限公司(以下簡稱「**東北電氣**」或「**公司**」)聘請中興財光華會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2024年度境內審計機構(「**境內審計機構**」)，審計機構為公司2024年度財務報表出具了帶有關持續經營的重大不確定性段落的無保留意見的審計報告。本公司之境外審計機構國誠會計師事務所有限公司就「與持續經營有關的重大不確定性」一節出具無修改審計意見。詳情載於「**獨立審計師報告**」一節。

#### 一、 摘自境內審計機構報告之審計意見涉及事項(「事項」)

##### 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，如財務報表附注二、2所述，東北電氣從2022年開始連續虧損，2022-2024年連續三年淨利潤為負數，截至2024年12月31日累計淨虧損201,892.40萬元，歸屬於母公司股東權益-21,031.26萬元，流動負債高於流動資產21,180.01萬元，同時面臨已決訴訟的賠償金額人民幣94,078,100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。

## 二、 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。公司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，恢復健康發展，擬採取以下措施改善持續經營能力：

- (1) 全力保持內外部經營環境穩定，長遠規劃持續運營目標。為實現現金流平衡，合理規劃調整業務營運規模，制定穩健的經營目標，持續做好運營管理，提高產品創新能力，保持和強化持續經營能力。公司現有主營業務水準在2024年度同比取得增長的基礎上，預計2025年仍將有一定幅度的增長。
- (2) 研發新產品，提升市場競爭力。充分利用近年國家電力行業整體政策利好契機，以傳統母線類輸變電設備產品發展為核心，調整產品結構，拓展母線新產品市場，母線業務訂貨增加毛利率較高的改造專案和新產品在銷售收入中所占比重，有效提升主營業務盈利能力。
- (3) 合理調配資源，加強成本管控。本集團組織架構現已形成扁平化管理，有效降低人工成本。同時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。
- (4) 確保安全生產，堅決守住安全紅線。加強組織領導，嚴格落實主體責任，狠抓各項責任措施落實，確保生產安全穩定。細化應急預案，提高應急處置能力以最高工作標準、最嚴工作要求、最強責任擔當，切實落實安全防範工作，為企業安全生產平穩有序運行及發展變革創造良好的安全環境。

- (5) 通過加強應收款回收力度，同時尋求獲取外部資金支持，本集團能夠保障自身資金需求。資金來源：一是主營業務擬通過加強供應鏈管理和內部資金管理，減少資金佔用、加速貨款回收、增加材料賒購額度或爭取銀行貸款等方式改善現金流；二是除了東北電氣發展(香港)有限公司100%股權作價400萬元轉讓外，還通過尋求大股東支持，為本集團提供必要水準的財務資助；三是東北電氣及其子公司在金融機構或非關聯外部主體均無貸款或借款，阜新母線擁有良好的銀行信用和融資記錄，具備融資能力，後期可視自身業務發展需要，通過抵押資產申請銀行授信貸款支持，足以支持未來12個月的持續經營。通過上述措施，本集團足以保障流動資金需求，實現現金流平衡。
- (6) 充分利用資本市場融資管道，全力引進戰略投資者。雖然東北電氣2023年發行H股引進戰略投資者專案認購協議已逾期終止，但是全力引進戰略投資者是東北電氣2025年度核心工作，為此大股東已在北京產權交易所有限公司發佈擬轉讓東北電氣81,494,850股股份(占總股本的9.33%)的招商資訊。

上述措施將有助於公司改善持續經營能力，且實施上述措施不存在重大障礙，故如果上述措施得以有效實施，公司管理層認為以持續經營為前提編制財務報表是恰當的。

公司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，包括審閱公司管理層編制的本集團未來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，認同公司管理層以持續經營為基礎編制本財務報表。

董事會將持續關注並監督公司管理層積極採取有效措施，重點抓公司持續經營相關各項工作落實，提升公司持續經營能力，促進公司健康、穩定、持續的發展，維護公司和廣大投資者的合法權益。

#### **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**

報告期內，實際控制人情況沒有發生變化，東北電氣無實際控制人；東北電氣的控股股東維持不變，仍為北京海鴻源企業管理諮詢有限公司。

#### **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2024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。

### 內幕資訊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《內幕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

本公司第十屆董事會成員和第十屆監事會成員，已各自與本公司訂立服務合約，有關任期自二零二二年十二月三十日起，至二零二五年十二月三十日任期屆滿時止；

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、監事及高級管理人員酬金

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，已通過公司股東會審議並批准的董事、監事薪酬標準為：公司第十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上一屆即人民幣600萬元(稅後)，公司第十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上一屆即人民幣80萬元(稅後)。

### 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2024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3,344千元。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

2024年度本集團薪酬最高的前五位人士包括兩位董事，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，2023年度和2024年度均不存在放棄任何酬金的情況。

薪酬範圍：	2024年度人數	2023年度人數
零至港幣1,000,000元	2	3

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

《上市規則》附錄C1的《企業管治守則》A.2.1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資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。公司亦負責安排合適的培訓並提供有關經費，以及適切著重上市公司董事的角色、職能及責任。

### 更換核數師

經2023年1月19日公司第十屆董事會第二次會議和2023年2月15日第一次臨時股東會審議批准，公司委聘中興財光華會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2023年度境內財務及內部控制審計機構，並聘任丁何關陳會計師行為公司2023年度境外審計機構，聘期一年，並授權董事會厘定其酬金。

根據2023年10月12日東北電氣發佈《關於境外核數師辭任公告》，丁何關陳會計師行辭任公司境外核數師之職務，自2023年10月12日起生效。本公司於2023年11月13日召開第十屆董事會第七次會議審議通過《關於委任境外核數師的議案》，董事會新委任國誠會計師事務所有限公司(Wilson & Partners CPA Limited)為境外核數師(以下簡稱「**國誠**」或「**境外核數師**」)，以填補丁何關陳會計師行辭任後之臨時空缺，任期至本公司下屆股東周年大會結束時為止。

中興財光華會計師事務所(特殊普通合伙)受聘擔任公司2024年度財務報告境內審計機構的同時，亦負責對公司截至2024年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定建立的財務報告內部控制進行審計並對其有效性發表審計意見，合計收取年度審計費用40萬元；同時，國誠會計師事務所有限公司收取年度審計費用50萬元。

2024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		
— 一年度審計服務費用(含內控審計服務費用)	900,000.00	800,000.00
— 其他服務費用	-	-
合計	900,000.00	800,000.00

#### 公眾持股量

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

### 審計(審核)委員會

該委員會的職責和主要工作包括對本公司財務報告進行審查，審核獨立審計師的聘用，批准審計及與審計相關的服務以及監督本公司內部監控和風險管理程序、財務報告程序和管理政策。截止本報告發出日，主任委員為王宏宇先生，成員為李正寧先生、方光榮先生、米宏傑先生。審計(審核)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四次會議，並審核了公司年度和中期財務報告，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。

本公司第十屆審計(審核)委員會已審閱2024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準的道德、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。

董事會認為於二零二四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C1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。

(一) 股本結構(單位元：股)

單位：股

股份性質		期初		本期變動	期末	
		數量	比例%		數量	比例%
無限售條件股份	無限售股份總數	867,370,978	99.31%	0	867,370,978	99.31%
	其中：控股股東、實際控制人	81,494,850	9.33%	0	81,494,850	9.33%
	董事、監事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心員工	0	0%	0	0	0%
有限售條件股份	有限售股份總數	5,999,022	0.69%	0	5,999,022	0.69%
	其中：控股股東、實際控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、監事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心員工	0	0%	0	0	0%
	總股本	873,370,000	-	0	873,370,000	-
	普通股股東人數					35,250

**(二) 股東持股情況(單位：股)**
**持股5%以上的股東或前10名股東持股情況**

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末	報告期內	持有有限售	持有無限售	質押或凍結情況	
			持股數量	增減變動情況	條件的 股份數量	條件的 股份數量	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%	257,149,919	80,000	0	257,149,919		
北京海鴻源企業管理諮詢有限公司	境內非國有法人	9.33%	81,494,850	0	0	81,494,850	質押	81,494,850
秦建明	境內自然人	1.86%	16,206,500	2,866,400	0	16,206,500		
丁銀虎	境內自然人	1.03%	9,000,902	7,668,570	0	9,000,902		
王娟	境內自然人	0.92%	8,000,000	-2,093,600	0	8,000,000		
趙睿	境內自然人	0.80%	6,960,310	0	0	6,960,310		
鬱駿	境內自然人	0.79%	6,900,000	420,000	0	6,900,000		
楊柏忠	境內自然人	0.54%	4,690,579	-3,709,421	0	4,690,579		
史宇波	境內自然人	0.51%	4,487,336	63,200	0	4,487,336		
楊友宏	境內自然人	0.46%	3,975,005	344,400	0	3,975,005		

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資訊披露辦法》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

截至二零二四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。

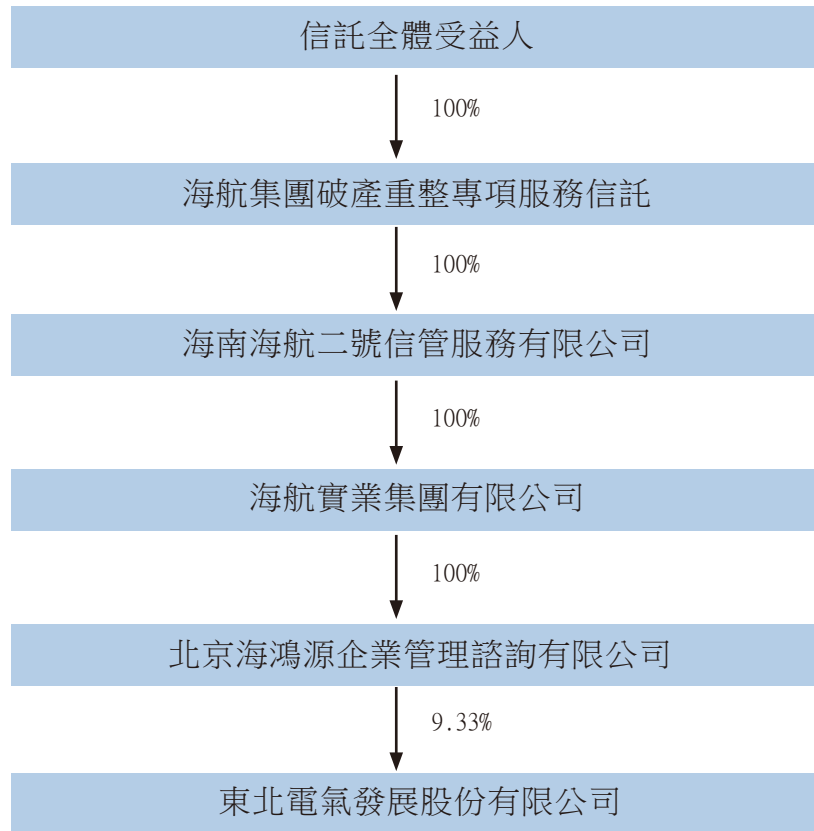
- (7) 北京海鴻源企業管理諮詢有限公司持有的81,494,850股無限售條件內資股，於二零一八年十二月二十一日在中國證券登記結算有限責任公司辦理了質押手續質押期限到二零二五年三月二十一日。



(三) 控股股東及實際控制人相關情況

報告期內，實際控制人沒有發生變化，公司無實際控制人。

因執行《海航集團有限公司等三百二十一家公司實質合併重整案重整計劃》，東北電氣實際控制人由海南省慈航公益基金會變更為無實際控制人；東北電氣的控股股東維持不變，仍為北京海鴻源企業管理諮詢有限公司。詳見公司於2022年4月27日披露的《關於公司實際控制人發生變更的提示性公告》。



(一) 董事、監事及高級管理人員持股變動及薪酬情況

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	本期增減			從公司
							期初	變動	期末持股數	獲得的稅前
							持股數(股)	(股)	(股)(人民幣千元)	報酬總額
蘇偉國	原董事長、總裁	已退休離任	男	63	2023年1月3日	2024年10月30日	0	0	0	546
劉江妹	原董事	辭任	女	51	2022年12月30日	2025年4月15日	0	0	0	0
賀薇	董事	現任	女	38	2022年12月30日	2025年12月30日	0	0	0	0
丁繼實	董事、董事會秘書	現任	男	40	2022年12月30日	2025年12月30日	0	0	0	0
米宏傑	董事	現任	男	32	2021年12月29日	2025年12月30日	0	0	0	0
朱欣光	董事長	現任	男	55	2025年4月18日	2025年12月30日	0	0	0	440
方光榮	獨立董事	現任	男	70	2019年3月11日	2025年12月30日	0	0	0	0
王宏宇	獨立董事	現任	男	53	2020年6月29日	2025年12月30日	0	0	0	96
李正寧	獨立董事	現任	男	45	2021年6月2日	2025年12月30日	0	0	0	96
範思堯	股東代表監事、 監事會主席	現任	男	33	2022年12月30日	2025年12月30日	0	0	0	0
楊青	股東代表監事	現任	男	43	2021年8月23日	2025年12月30日	0	0	0	222
邢美霞	職工代表監事	現任	女	37	2022年12月30日	2025年12月30日	0	0	0	88
黨釗釗	原財務總監	離任	男	39	2023年8月2日	2024年1月12日	0	0	0	0
劉可佳	總裁、財務總監	現任	男	48	2025年4月18日	2025年12月30日	0	0	0	278
<b>合計</b>										<b>1,766</b>



董事、監事、高級管理人員和員工情況 (續)

2024年度董事、監事及高級管理人員的薪酬明細如下：

單位：人民幣元

姓名	袍金	工資及補貼	獎金	住房公積金	社會保險※	稅前薪酬總額
蘇偉國	-	546,400.00	-	-	-	546,400.00
劉江妹	-	-	-	-	-	-
賀薇	-	-	-	-	-	-
丁繼實	-	-	-	-	-	-
米宏傑	-	-	-	-	-	-
朱欣光	-	381,449.48	-	38,342.04	20,508.48	440,300
王宏宇	9,600	-	-	-	-	9,600
方光榮	-	-	-	-	-	-
李正寧	9,600	-	-	-	-	9,600
範思堯	-	-	-	-	-	-
邢美霞	-	72,100.00	-	10,440.00	5,760.00	88,300
楊青	-	195,236.96	-	16,147.82	10,765.22	222,150.00
劉可佳	-	217,094.92	-	39,107.16	21,577.92	277,780.00
<b>合計</b>	<b>192,000.00</b>	<b>1,412,281.36</b>	<b>-</b>	<b>104,037.02</b>	<b>58,611.62</b>	<b>1,766,930.00</b>

※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	期初職務	變動類型	期末職務	變動原因
蘇偉國	董事長	離任	无	退休
蘇偉國	總裁	離任	无	退休
黨釗釗	財務總監	辭任	無	工作調整
劉可佳	無	聘任	財務總監	工作需要

(三) 截至本報告書發出日任職情況

1、 第十屆董事會董事成員

(1) 非獨立董事成員

**朱欣光先生**，一九七零年出生，中國國籍，無境外永久居留權。高級工程師，大學本科學歷，一九九二年畢業於瀋陽工業大學電氣工程系高壓電器專業，獲工學學士學位。曾任瀋陽高壓開關有限責任公司設計處技術員，東北電氣董事、總經理助理、董事會辦公室主任、證券事務代表兼人資行政部總經理。現任東北電氣董事長、H股上市發行人授權代表。

**賀薇女士**，一九八七年出生，中國國籍，無境外永久居留權。大學本科學歷，畢業於西南石油大學電子資訊工程專業，獲學士學位。曾任北京三快線上科技有限公司酒店事業部商務總監，北京泛宇精泰科技有限公司企業部總經理，中財誠發集團有限公司總經理。現任北京湘鄂情味道美食科技有限公司董事長，人民產業發展(青島)有限公司董事兼總裁，北京青楓葉科技有限公司執行董事，東北電氣董事。

**丁繼實先生**，一九八五年出生，中國國籍，無境外永久居留權。大學本科學歷，畢業於中南財經政法大學，獲工商管理學士學位，持有董事會秘書資格證書。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。現任凱撒同盛發展股份有限公司(000796.SZ)董事，東北電氣董事、董事會秘書。

**米宏傑先生**，一九九三年出生，中國國籍，無境外永久居留權。研究生學歷，畢業於復旦大學工商管理專業，獲工商管理碩士學位。曾任海航集團非航空資產管理事業部計劃財務部主管，海航物流集團有限公司計劃財務部業務總監，海南供銷大集金服資訊科技有限公司互聯網金融事業部運營中心經理，海航投資集團股份有限公司融資管理部資金計劃中心高級經理，供銷大集集團股份有限公司(000564.SZ)董事會辦公室主任，現任東北電氣董事。

(2) **獨立董事成員**

**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。現兼任中國註冊會計師協會第七屆理事會理事、海南省註冊會計師協會會長，凱撒同盛發展股份有限公司(000796.SZ)獨立董事，東北電氣獨立董事。

**王宏宇先生**，一九七二年出生，中國國籍，無境外永久居留權。研究生學歷，先後畢業於武漢大學、香港科技大學，獲碩士學位，持有高級會計師證書、獨立董事資格證書。曾任亞太(集團)會計師事務所高級經理，杜邦蛋白漯河有限公司財務總監、中裕燃氣控股股份有限公司(03633.HK)計劃財務部總經理等職務。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，東北電氣獨立董事。

**李正寧先生**，一九八零年出生，中國國籍，無境外永久居留權。研究生學歷，畢業於外交學院國際法專業，獲法學碩士學位，持有律師資格證書、獨立董事資格證書。曾任國浩律師集團(北京)事務所律師，江西金力永磁科技股份有限公司董事。現任北京浩天律師事務所律師合夥人，東北電氣獨立董事。

### (3) 第十屆董事會各專門委員會成員

截至本報告書發出日，第十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：朱欣光先生

成員：方光榮先生、劉可佳先生(自2024年年度股東會審議通過之日起生效)、米宏傑先生、丁繼實先生

② **提名委員會**

主任委員：王宏宇先生

成員：朱欣光先生、方光榮先生

③ **薪酬委員會**

主任委員：方光榮先生

成員：朱欣光先生、李正寧先生、王宏宇先生

④ **投資管理委員會**

主任委員：朱欣光先生

成員：方光榮先生、賀薇女士、丁繼實先生、刘可佳先生(自2024年年度股东会审议通过之日起生效)

⑤ **審計(審核)委員會**

主任委員：王宏宇先生

成員：李正寧先生、方光榮先生、刘可佳先生(自2024年年度股东会审议通过之日起生效)



## 2、 第十屆監事會成員

### (1) 股東代表監事

**范思堯先生**，一九九二年出生，中國國籍，無境外永久居留權。大學本科學歷，畢業於西北工業大學數學與應用數學專業，獲學士學位。曾任西安民生集團股份有限公司董事會辦公室規範運作主管，供銷大集集團股份有限公司董事會辦公室高級主管，海航集團總部證券業務部業務助理。現任海南海航二號信管服務有限公司企業管理部證券管理中心經理，東北電氣監事會主席、股東代表監事。

**楊青先生**，一九八二年出生，中國國籍，無境外永久居留權。高級工程師，大學本科學歷，畢業於遼寧工業大學機械設計專業，獲工學學士學位。曾任阜新封閉母線有限責任公司技術員、技術研發部副部長。現任阜新封閉母線有限責任公司副總經理兼總工程師，東北電氣股東代表監事。

**邢美霞女士**，一九八八年出生，中國國籍，無境外永久居留權。畢業於南京航空航天大學工商管理專業，獲管理學學士學位，持有高級秘書職業資格證書、行政管理師證書。曾任海南航空控股股份有限公司市場銷售部國內呼叫中心國內客戶專員。現任東北電氣職工代表監事、人資行政部業務經理。

3、 高級管理人員

**丁繼實先生**，一九八五年出生，中國國籍，無境外永久居留權。大學本科學歷，畢業於中南財經政法大學，獲工商管理學士學位，持有董事會秘書資格證書。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資訊披露管理經理，東北電氣證券事務代表。現任凱撒同盛發展股份有限公司(000796.SZ)董事，東北電氣董事、董事會秘書。

**劉可佳先生**，一九七七年出生，中國國籍，無境外永久居留權，本科學歷，畢業於南京航空航天大學工商管理專業，持有高級國際財務管理師(SIFM)、中級稅務會計師職業資格證書。曾任職海航集團重慶海航酒店投資有限公司財務部經理，海航華之旅商務管理股份有限公司財務總監。現任東北電氣總裁，兼任財務總監。

4、 聯席公司秘書

**陳貽平先生**，一九七七年出生，中國香港籍，畢業於香港理工大學，獲得會計學(榮譽)學士學位，陳貽平先生於審計、財務管理、公司秘書管理以及企業管治方面擁有二十年以上豐富工作經驗。現任香港執業會計師事務所天昊會計師事務所有限公司之董事，東北電氣聯席公司秘書。

**(四) 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)	6
主要子公司在職員工的數量(人)	280
在職員工的數量合計(人)	286
當期領取薪酬員工總人數(人)	286
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**

<b>專業構成類別</b>	<b>專業構成人數(人)</b>
生產人員	186
銷售人員	24
技術人員	26
財務人員	23
行政人員	27
<b>合計</b>	<b>286</b>

**教育程度**

<b>教育程度類別</b>	<b>數量(人)</b>
本科及以上	60
大專	89
高中及以下	137
<b>合計</b>	<b>286</b>

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，本公司採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佈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) 關於股東與股東會

本報告期內，公司依照新《公司法》修訂了《公司章程》及相關管理制度，本報告期內，公司依照新《公司法》修訂了《公司章程》及相關管理制度，公司嚴格按照《公司法》《公司章程》和《股東會議事規則》的規定和要求，召集、召開股東會，規範表決程序，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。

#### (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，能夠依法行使其權利，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夠正常運作，具有獨立性。

### (三) 董事與董事會

公司董事能夠依據《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，截至本報告書發出日公司董事7名，其中獨立董事3名，當選董事均已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《獨立董事工作制度》等制度規定獨立履行職責，出席公司董事會、股東會，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門。內部審計部門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》依法檢查公司會計賬目及相關資產，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佔用公司的資金、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、 召開股東會的相關情況

2024年6月28日，本公司以現場投票及網絡投票相結合的方式召開2023年年度股東會，相關情況的詳情載於2024年6月28日發佈的《二零二三年年度股東會投票結果公告》。

#### 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。

本年度，本公司獨立非執行董事出席董事會及股東會的情況如下：

獨立董事姓名	獨立董事出席董事會及股東會的情況						
	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	委託出席 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	出席 股東會次數
方光榮	5	2	3	0	0	否	1
王宏宇	5	0	5	0	0	否	1
李正寧	5	0	5	0	0	否	1

#### 五、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

公司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，主任委員為朱欣光先生，成員為方光榮先生、米宏傑先生、丁繼實先生。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，主任委員為王宏宇先生，成員為朱欣光先生、方光榮先生。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。

**(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，成員為朱欣光先生、李正寧先生、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，主任委員為朱欣光先生，成員為方光榮先生、賀薇女士、丁繼實先生。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，成員全部出席，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，成員為李正寧先生、方光榮先生。

## 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、非經營性資金佔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C1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。

截至本報告披露日，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，本公司一直嚴格遵守《香港上市規則》附錄C1所載之《企業管治守則》內的原則及守則條文(「**守則條文**」)

董事會認為，現有架構便於執行本集團的業務策略及將其營運效率最大化。此外，由於所有重大決策均在諮詢董事會及相關董事委員會成員後作出，並且有三名獨立非執行董事提供獨立的觀點，故董事會認為有足夠的保障措施來確保董事會內權力足夠平衡。儘管如此，董事會仍將不時檢討該架構，以確保於合適時採取適當行動。

### 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附錄C3之《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；在業績公佈前60天的股價敏感時間窗口(禁售期為2025年1月30日至3月30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责任。

#### 董事會的職能

董事會負責召集股東會，向股東會報告工作並及時執行股東會決議；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賬目等事項。

#### 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，董事會由四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：

朱欣光	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
賀薇	投資管理委員會委員
丁繼實	戰略委員會委員、投資管理委員會委員
米宏傑	戰略委員會委員

獨立非執行董事：

李正寧	審核委員會委員、薪酬委員會委員
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、投資管理委員會委員

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，佔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。

### 董事會會議及股東會出席情況

2024年度，本公司董事會召開了5次會議，本公司召開了1次股東會。2024年度，各位董事出席董事會會議及股東會情況如下：

會議次數	董事會			股東會	
	5			1	
董事會成員 <sup>註1</sup>	親自 出席次數	委託 出席次數	出席率 <sup>註2</sup>	親自 出席次數	出席率 <sup>註2</sup>
<b>執行董事</b>					
蘇偉國	5	0	5/5	1	1/1
劉江妹	5	0	5/5	0	0/1
賀薇	5	0	5/5	0	0/1
丁繼實	5	0	5/5	1	1/1
朱欣光	5	0	5/5	1	1/1
米宏傑	5	0	5/5	0	0/1
<b>獨立非執行董事</b>					
李正寧	5	0	5/5	1	1/1
方光榮	5	0	5/5	1	1/1
王宏宇	5	0	5/5	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：委託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》第一百三十四條，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》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
<b>執行董事</b>		
蘇偉國	√	√
劉江妹	√	√
賀薇	√	√
丁繼實	√	√
米宏傑	√	√
朱欣光	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
李正寧	√	√
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。本公司現已完成落實董員會成員多元化政策。本公司已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

董事會主席由朱欣光先生擔任，行政總裁由劉可佳先生擔任。

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(即李正寧先生、王宏宇先生及方光榮先生)，其任期至2025年12月30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

2024年6月28日，經本公司股東會審議及批准，同意聘請中興財光華會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2024年度境內審計機構，聘請國誠會計師事務所有限公司(Wilson & Partners CPA Limited)為公司2024年度境外審計機構(合稱「**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90萬元。

## 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授權代表朱欣光先生聯絡溝通。

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會的程序

本公司股東召開臨時股東會，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會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東會的，應當在做出董事會決議後的5日內發出召開股東會的通知，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會的，應在收到請求5日內發出召開股東會的通知，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會通知的，視為監事會不召集和主持股東會，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。

### 在股東會提出建議的程序

公司召開股東會，董事會、監事會以及單獨或者合計持有公司1%以上股份的股東，有權向公司提出提案並可以在股東會召開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，召集人在發出股東會通知公告後，不得修改股東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，根據相關法律法規及上市規則並結合本公司的實際情況，董事會宣佈，對《公司章程》作出修訂實屬必要。《公司章程》的建議修訂已於2024年6月28日召開的2023年年度股東會獲股東以特別決議案批准並生效。有關進一步修訂《公司章程》的詳情，請參閱本公司日期為2024年3月28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，本公司內部審計部門按照相關法律法規，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，對公司本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。

中興財光華會計師事務所(特殊普通合伙)出具了標準無保留意見的內控審計報告，認為東北電氣於2024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和非財務報告內部控制。

## 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二零二四年度財務報告

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。公司二零二四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二零二四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(如有)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，內部審計部門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，監事會成員範思堯、楊青、邢美霞認為，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。

## 按照中國企業會計準則編製的財務報表

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	18,834,578.94	12,158,690.85
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據	20,000.00	2,190,953.98
應收賬款	34,802,007.03	38,330,429.55
應收款項融資		
預付款項	3,536,769.28	4,324,824.87
其他應收款	12,278,565.80	13,549,959.28
其中：應收利息		
應收股利		
存貨	32,559,631.50	21,185,633.00
其中：數據資源		
合同資產	7,958,668.33	4,516,811.38
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	958,221.07	1,487,133.24
<b>流動資產合計</b>	<b>110,948,441.96</b>	<b>97,744,436.15</b>



## 資產負債表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資		
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	19,070,849.21	19,083,585.02
投資性房地產		
固定資產	32,678,445.71	35,678,380.20
在建工程		
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	6,989,347.70	6,909,571.79
無形資產	11,022,253.51	11,286,259.63
其中：數據資源		
開發支出		
商譽		
其中：數據資源		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	1,747,336.93	1,727,392.95
其他非流動資產		
<b>非流動資產合計</b>	<b>71,508,233.06</b>	<b>74,685,189.59</b>
<b>資產總計</b>	<b>182,456,675.02</b>	<b>172,429,625.74</b>

公司負責人：朱欣光

主管會計工作負責人：劉可佳

會計機構負責人：林彬

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款		1,000,000.00
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付賬款	43,004,055.56	44,972,106.04
預收款項		
合同負債	24,929,450.09	13,582,689.39
應付職工薪酬	3,811,782.06	5,087,814.80
應交稅費	2,967,633.03	2,815,002.87
其他應付款	238,184,941.31	234,938,640.33
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	6,989,347.70	6,909,571.79
其他流動負債	2,861,319.59	2,539,859.62

**資產負債表(2024年12月31日)(續)**

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動負債合計</b>	322,748,529.34	311,845,684.84
<b>非流動負債：</b>		
長期借款		
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債	34,354,500.00	34,354,500.00
遞延收益	30,259,480.02	32,184,681.66
遞延所得稅負債	1,747,336.93	1,727,392.95
其他非流動負債	1,625,230.23	
<b>非流動負債合計</b>	<b>67,986,547.18</b>	<b>68,266,574.61</b>
<b>負債合計</b>	<b>390,735,076.52</b>	<b>380,112,259.45</b>
<b>股東權益：</b>		
股本	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	1,083,997,337.88	1,083,997,337.88
減：庫存股		
其他綜合收益	-258,490,617.41	-258,359,537.13
專項儲備	1,147,625.60	643,182.40
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40
未分配利潤	-2,018,924,032.31	-2,017,913,378.36
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>-210,312,561.84</b>	<b>-209,675,270.81</b>
少數股東權益	2,034,160.34	1,992,637.10
<b>股東權益合計</b>	<b>-208,278,401.50</b>	<b>-207,682,633.71</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>182,456,675.02</b>	<b>172,429,625.74</b>

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	442.59	2,051.94
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款		
應收款項融資		
預付款項		
其他應收款	1,212,024.71	4,183,583.42
其中：應收利息		
應收股利		
存貨		
其中：數據資源		
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	620,824.01	620,824.01
<b>流動資產合計</b>	<b>1,833,291.31</b>	<b>4,806,459.37</b>

## 母公司資產負債表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	3,487,352.50	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	10,130.02	13,467.40
在建工程		
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產		
無形資產		
其中：數據資源		
開發支出		
商譽		
其中：數據資源		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產		
其他非流動資產		
<b>非流動資產合計</b>	<b>3,497,482.52</b>	<b>56,449,940.43</b>
<b>資產總計</b>	<b>5,330,773.83</b>	<b>61,256,399.80</b>

母公司資產負債表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款		
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付賬款		
預收款項		
合同負債		581,743.59
應付職工薪酬	2,461,170.54	3,616,321.99
應交稅費	152,843.00	228,273.88
其他應付款	166,444,922.29	164,771,339.24
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		
<b>其他流動負債</b>		
<b>流動負債合計</b>	<b>169,058,935.83</b>	<b>169,197,678.70</b>

## 母公司資產負債表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款		
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債	34,354,500.00	34,354,500.00
遞延收益		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債		
<b>非流動負債合計</b>	<b>34,354,500.00</b>	<b>34,354,500.00</b>
<b>負債合計</b>	<b>203,413,435.83</b>	<b>203,552,178.70</b>

母公司資產負債表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>股東權益：</b>		
股本	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	996,869,700.23	996,869,700.23
減：庫存股		
其他綜合收益		
專項儲備		
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40
未分配利潤	-2,176,909,486.63	-2,121,122,603.53
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		
少數股東權益		
<b>股東權益合計</b>	<b>-198,082,662.00</b>	<b>-142,295,778.90</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>5,330,773.83</b>	<b>61,256,399.80</b>



## 利潤表(2024年12月31日)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<b>一、營業總收入</b>	<b>156,441,153.34</b>	<b>110,430,118.19</b>
其中：營業收入	156,441,153.34	110,430,118.19
<b>二、營業總成本</b>	<b>164,849,979.94</b>	<b>127,421,932.94</b>
其中：營業成本	109,416,520.03	58,251,542.30
稅金及附加	942,901.77	944,761.17
銷售費用	25,896,258.44	44,134,278.94
管理費用	23,999,971.94	20,867,864.96
研發費用	3,148,063.03	2,218,108.60
財務費用	1,446,264.73	1,005,376.97
其中：利息費用	399,285.34	397,453.60
利息收入	93,933.60	70,956.38
加：其他收益	2,808,088.05	2,270,007.90
投資收益(損失以「-」號填列)	9,135,071.08	
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
以攤餘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)	-3,361,304.71	1,144,664.27
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-38,878.86	-98,909.57
資產處置收益(損失以「-」號填列)	3,849.39	-53,416.45
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	<b>137,998.35</b>	<b>-13,729,468.60</b>
加：營業外收入	1,354,877.68	1,640,562.94
減：營業外支出	2,462,006.74	3,008,850.44
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	<b>-969,130.71</b>	<b>-15,097,756.10</b>
減：所得稅費用		

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	<b>-969,130.71</b>	<b>-15,097,756.10</b>
(一)按經營持續性分類	-969,130.71	-15,097,756.10
1、持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-969,130.71	-15,097,756.10
2、終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二)按所有權歸屬分類	-969,130.71	-15,097,756.10
1、歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-1,010,653.95	-15,056,986.86
2、少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	41,523.24	-40,769.24
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	<b>-131,080.28</b>	<b>-198,295.10</b>
(一)歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-131,080.28	-198,295.10
1、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畫變動額		
(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(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
2、將重分類進損益的其他綜合收益	-131,080.28	-198,295.10
(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	-131,080.28	-198,295.10
(7)其他		
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>-1,100,210.99</b>	<b>-15,296,051.20</b>
(一)歸屬於母公司股東的綜合收益總額	-1,141,734.23	-15,255,281.96
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額	41,523.24	-40,769.24
<b>八、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元/股)	-0.001	-0.017
(二)稀釋每股收益(元/股)	-0.001	-0.017

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<b>一、營業總收入</b>		
其中：營業收入		
<b>二、營業總成本</b>	<b>5,479,242.20</b>	<b>3,857,273.94</b>
其中：營業成本		
稅金及附加		
銷售費用		
管理費用	5,361,843.92	3,815,944.35
研發費用		
財務費用	117,398.28	41,329.59
其中：利息費用	40,974.87	41,334.87
利息收入	1.90	5.28
加：其他收益		
投資收益(損失以「-」號填列)		
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
以攤餘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)	2,585,564.52	-240,830,106.41
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-52,949,120.53	
資產處置收益(損失以「-」號填列)		
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>	<b>-55,842,798.21</b>	<b>-244,687,380.35</b>
加：營業外收入	56,162.61	
減：營業外支出	247.50	531.26
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>	<b>-55,786,883.10</b>	<b>-244,687,911.61</b>
減：所得稅費用		

## 母公司利潤表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	<b>-55,786,883.10</b>	<b>-244,687,911.61</b>
(一)按經營持續性分類	-55,786,883.10	-244,687,911.61
1、持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-55,786,883.10	-244,687,911.61
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)		
2、少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>		
(一)歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		
1、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畫變動額		
(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		

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
2、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		
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>-55,786,883.10</b>	<b>-244,687,911.61</b>
(一)歸屬於母公司股東的綜合收益總額		
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額		
<b>八、每股收益：</b>		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀釋每股收益(元/股)		

公司負責人：朱欣光

主管會計工作負責人：劉可佳

會計機構負責人：林彬

## 現金流量表(2024年12月31日)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<strong>一、經營活動產生的現金流量：</strong>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	141,858,761.09	105,863,995.00
收到的稅費返還	286,264.56	79,710.13
收到其他與經營活動有關的現金	11,920,504.69	9,640,464.35
<strong>經營活動現金流入小計</strong>	<strong>154,065,530.35</strong>	<strong>115,584,169.48</strong>
購買商品、接受勞務支付的現金	88,083,948.70	61,636,663.69
支付給職工以及為職工支付的現金	36,296,101.10	32,026,120.09
支付的各項稅費	3,125,069.26	3,946,270.58
支付其他與經營活動有關的現金	25,277,025.19	22,662,450.28
<strong>經營活動現金流出小計</strong>	<strong>152,782,144.25</strong>	<strong>120,271,504.64</strong>
經營活動產生的現金流量淨額	1,283,386.10	-4,687,335.16
<strong>二、投資活動產生的現金流量：</strong>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	9,148,889.88	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	3,950.00	
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		
<strong>投資活動現金流入小計</strong>	<strong>9,152,839.88</strong>	-
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	188,765.17	1,390.00
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		
<strong>投資活動現金流出小計</strong>	<strong>188,765.17</strong>	<strong>1,390.00</strong>
投資活動產生的現金流量淨額	8,964,074.71	-1,390.00

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金		2,458,891.67
<b>籌資活動現金流入小計</b>	-	<b>2,458,891.67</b>
償還債務支付的現金		
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		
支付其他與籌資活動有關的現金	1,587,890.88	
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>1,587,890.88</b>	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,587,890.88	2,458,891.67
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>90,336.73</b>	<b>89,786.89</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>8,749,906.65</b>	<b>-2,140,046.60</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	6,442,713.65	8,582,760.25
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>15,192,620.30</b>	<b>6,442,713.65</b>



## 母公司現金流量表(2024年12月31日)

截至二零二四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

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<strong>一、經營活動產生的現金流量：</strong>		
銷售商品、提供勞務收到的現金		
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	65,761.22	2.99
<strong>經營活動現金流入小計</strong>	<strong>65,761.22</strong>	<strong>2.99</strong>
購買商品、接受勞務支付的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	17,614.87	
支付的各项稅費		
支付其他與經營活動有關的現金	4,813.88	357.71
<strong>經營活動現金流出小計</strong>	<strong>22,428.75</strong>	<strong>357.71</strong>
經營活動產生的現金流量淨額	43,332.47	(354.72)
<strong>二、投資活動產生的現金流量：</strong>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		
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		
<strong>投資活動現金流入小計</strong>	<strong>-</strong>	<strong>-</strong>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		
投資支付的現金		
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		
<strong>投資活動現金流出小計</strong>	<strong>-</strong>	<strong>-</strong>
投資活動產生的現金流量淨額	-	-

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2024年度	2023年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	321,981.87	
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>321,981.87</b>	
償還債務支付的現金		
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		
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	367,366.28	
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>367,366.28</b>	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-45,384.41	-
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>-2,051.94</b>	<b>-354.72</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	2,051.94	2,406.66
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>-</b>	<b>2,051.94</b>

合併股東權益變動表(2024年12月31日)

截至二零二四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

單位：人民幣元

		2024年度													
		歸屬於母公司股東權益													
項目	股本	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	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
		優先股	永續債	其他	資本公積										
一、上年期末餘額	873,370,000.00	-	-	-	1,083,997,337.88	-	-	-288,359,537.13	643,182.40	108,587,124.40	-	-2,017,913,378.36	-209,615,270.81	1,992,637.10	-207,682,633.71
加：會計政策變更															
前期差錯更正															
同一控制下企業合併															
其他															
二、本年期初餘額	873,370,000.00	-	-	-	1,083,997,337.88	-	-	-288,359,537.13	643,182.40	108,587,124.40	-	-2,017,913,378.36	-209,615,270.81	1,992,637.10	-207,682,633.71
三、本報增減變動金額(減少以「-」號填列)								-131,000.28	504,443.20	-	-	-1,010,633.95	-637,291.03	41,523.24	-595,767.79
(一)綜合收益總額								-131,000.28				-1,010,633.95	-1,141,734.23	41,523.24	-1,100,210.99
(二)股東投入和減少資本															
1. 股東投入的普通股															
2. 其他權益工具持有者投入資本															
3. 股份支付計入股東權益的金額															
4. 其他															
(三)利潤分配															
1. 提取盈餘公積															
2. 提取一般風險準備															
3. 對股東的分配															
4. 其他															

合併股東權益變動表(2023年12月31日)(續)

截至二零二四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)

單位：人民幣元

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

項目	2024年度													
	歸屬於母公司股東權益													
	股本	優先股	永權債	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	股東權益合計
(四)股東權益內部結構														
1. 資本公積轉增股本														
2. 盈餘公積轉增股本														
3. 盈餘公積彌補虧損														
4. 設定受益計畫變動應結														
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								504,443.20				504,443.20		504,443.20
1. 本期提取								773,299.30				773,299.30		773,299.30
2. 本期使用								268,856.10				268,856.10		268,856.10
(六)其他														
<b>四、本年期末餘額</b>	<b>873,370,000.00</b>				<b>1,083,987,337.88</b>		<b>-288,490,617.41</b>	<b>1,147,625.60</b>	<b>108,567,124.40</b>		<b>-2,018,924,032.31</b>	<b>-210,312,551.84</b>	<b>2,034,160.34</b>	<b>-208,278,401.50</b>

合併股東權益變動表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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)

單位：人民幣元

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

		2023年度												
		歸屬母公司股東權益												
項目	其他權益工具										股東權益合計			
	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
一、上年期末餘額	873,370,000.00	-	-	-	1,083,997,337.88	-	-238,161,242.03	-	108,587,124.40	-	-2,002,856,391.50	-195,063,171.25	2,033,406.34	-193,029,764.91
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	-	-	-	1,083,997,337.88	-	-238,161,242.03	-	108,587,124.40	-	-2,002,856,391.50	-195,063,171.25	2,033,406.34	-193,029,764.91
三、本報增減變動金額(減少以「-」號填列)							-198,295.10	643,182.40			-15,056,986.86	-14,612,099.56	-40,178.24	-14,652,868.80
(一)綜合收益總額							-198,295.10				-15,056,986.86	-15,255,281.96	-40,178.24	-15,296,051.20
(二)股東投入和減少資本														
1. 股東投入的普通股														
2. 其他權益工具持有者投入資本														
3. 股份支付計入股東權益的金額														
4. 其他														

合併股東權益變動表(2023年12月31日)(續)

截至二零二四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)

單位：人民幣元

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

項目	2023年度													
	歸屬於母公司股東權益													
	股本	優先股	永權債	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	股東權益合計
(三)利潤分配														
1. 提取盈餘公積														
2. 提取一般風險準備														
3. 對股東的分配														
4. 其他														
(四)股東權益內部結轉														
1. 資本公積轉增股本														
2. 盈餘公積轉增股本														
3. 盈餘公積轉增盈餘公積														
4. 設定受益計畫變動結轉														
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								643,182.40				643,182.40		643,182.40
1. 本期提取								735,805.31				735,805.31		735,805.31
2. 本期使用								92,622.91				92,622.91		92,622.91
(六)其他														
<b>四、本年期末餘額</b>	<b>873,370,000.00</b>				<b>1,063,997,337.88</b>		<b>-238,399,537.13</b>	<b>643,182.40</b>	<b>108,587,124.40</b>	<b>-2,017,913,378.36</b>	<b>-209,615,270.81</b>	<b>1,992,637.10</b>		<b>-207,682,633.71</b>



母公司股東權益變動表(2024年12月31日)(續)

截至二零二四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)

單位：人民幣元

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

項目	2024年度										
	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. 資本公積轉增股本											
2. 盈餘公積轉增股本											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計畫變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五)專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
<b>四、本年期末餘額</b>	<b>873,370,000.00</b>				<b>996,869,700.23</b>				<b>108,897,124.40</b>	<b>-2,176,909,486.63</b>	<b>-196,022,662.00</b>





單位：人民幣元

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

項目	2023年度							股東權益合計				
	股本	優先股	其他權益工具 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)股東權益合計結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計畫變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	873,370,000.00	-	-	-	995,889,700.23	-	-	-	108,387,124.40	-2,121,122,603.33	-	-142,295,778.90



公司負責人：朱欣光

主管會計工作負責人：劉可佳

會計機構負責人：林彬



Wilson & Partners CPA Limited

Suite 609, 6/F

China Insurance Group Building

141 Des Voeux Road Central

Central, Central, Hong Kong

電話：+852 2117 3613 傳真：+852 2117 3568 www.wp-cpa.com

國誠會計師事務所有限公司

香港中環德輔道中141號

中保集團大廈6樓609室

### 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)

### 審計意見

我們審計了第128頁至第245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2024年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、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及其他解釋性信息。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則真實而中肯地反映 貴集團於2024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《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)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。我們認為，我們獲取的審計證據是充分及適當的，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3.1表明，截至2024年12月31日止年度， 貴集團產生的 貴公司擁有人應佔虧損約為人民幣10,111,000元，於2024年12月31日， 貴集團流動負債超過流動資產約人民幣214,871,000元， 貴集團總負債超過總資產約人民幣209,426,000元，而 貴集團擁有的現金及現金等價物約為人民幣15,215,000元。該等情況及綜合財務報表附註3.1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。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，認為對當期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

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 應收貿易賬款的減值評估

由於應收貿易賬款的減值評估對綜合財務報表的以及根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型釐定減值虧損時所需的重大管理層判斷及估計具有量化方面的重要意義，我們將貿易應收賬款的減值評估確定為一項關鍵審計事項。

誠如綜合財務報表附註22所披露，於2024年12月31日，貴集團的應收貿易賬款約為人民幣34,822,000元(經扣除約人民幣7,624,000元的預期信貸虧損撥備)。

誠如綜合財務報表附註42所披露，對餘額較大的應收貿易賬款和發生信用減值的應收貿易賬款均單獨進行預期信貸虧損評估。在計及貴集團對貿易債務人的內部信用評級、相應應收貿易賬款的賬齡及/或逾期狀況、歷史違約率及無須付出不必要成本或努力即可獲得的合理及可支持的前瞻性資料後，透過對不同債務人進行分組，使用準備矩陣評估剩餘應收貿易賬款的預期信貸虧損。

我們有關應收貿易賬款減值評估的程序包括：

- 了解管理層如何估計應收貿易賬款的信用損失撥備的關鍵控制；
- 透過將分析中的個別項目與釐定客戶信用評級有關的輔助文件進行比較，以樣本為基礎，測試管理層用於制定集體分組的資料的完整性，包括截至2024年12月31日的應收貿易賬款賬齡分析；
- 質疑管理層在釐定截至2024年12月31日的應收貿易賬款信用損失撥備時的依據及判斷，包括其對發生信用減值的應收貿易賬款的識別、管理層使用將剩餘債務人集體分組為不同類別的合理性，以及參考歷史違約率及前瞻性資料在準備矩陣中應用於每個類別的估計損失率的依據；
- 對用於確定應收貿易賬款損失撥備的資料及數學計算進行測試；
- 對管理層估計進行追溯性回顧；
- 在報告期結束後，對應收貿易賬款樣本的結算詳情進行測試；及
- 評估綜合財務報表附註42中關於應收貿易賬款減值評估的披露。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

物業、廠房及設備的減值評估

我們將物業、廠房及設備的減值確定為一項關鍵審計事項，因為此類減值對綜合財務報表以及釐定物業、廠房及設備的可收回金額所需的重大管理層判斷及估計具有重要意義。

於2024年12月31日，貴集團在中華人民共和國阜新生產及銷售輸電設備及相關配件業務作為現金產生單位(「輸電現金產生單位」)所使用的物業、廠房及設備約為人民幣32,190,000元。

誠如綜合財務報表附註4及16所披露，確定物業、廠房及設備是否減值需估計輸電現金產生單位的可收回金額。貴集團管理層委聘一名獨立的合格專業估值師，協助彼等根據公允價值減處置成本釐定輸電現金產生單位的可收回金額。

有關物業、廠房及設備減值的相關披露載於綜合財務報表附註4和16。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們對物業、廠房及設備進行減值評估的程序包括：

- 了解管理層如何對輸電現金產生單位進行減值評估的關鍵控制；
- 評估根據公允價值減處置成本釐定輸電現金產生單位的可收回金額的獨立合資格專業估值師的勝任情況、能力和客觀性，並了解其工作範圍及委聘條款；
- 評估及質疑獨立合資格專業估值師在計算公允價值減處置成本時所採用的估值方法的適當性；
- 對管理層及獨立的合資格專業估值師在根據對業務及行業的了解進行估值時所採用的關鍵假設及變量以及關鍵判斷的合理性提出質疑；
- 評估支持輸電現金產生單位估值的可資比較市場交易；及
- 評估綜合財務報表附註4及16所載有關披露的適當性。

**其他資料**

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，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，我們得出該其他資料有嚴重誤述的結論，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理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則及《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，並按照約定的聘用條款作為機構向閣下出具載有我們意見的核數師報告書，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《香港審計準則》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《香港審計準則》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，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。
- 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。

**核數師就審核綜合財務報表之責任(續)**

- 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。我們僅對自身的審計意見負責。

我們與相關管治負責人溝通，其中包括審計的計劃範圍及時間以及重大審計結果(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，因此為關鍵審計事項。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。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為劉志健。

**國誠會計師事務所有限公司**

執業會計師

**劉志健**

執業證書編號：P05613

香港

二零二五年三月二十八日



## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

		2024年	2023年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>收益</b>	5	156,441	110,430
銷售及服務成本		(110,359)	(59,196)
毛利		46,082	51,234
其他收入	7	3,038	2,340
其他收益及虧損	8	1,760	9,047
分銷及銷售費用		(25,896)	(44,134)
行政及其他經營開支		(31,136)	(25,133)
預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回	9	(3,400)	1,046
融資成本	10	(517)	(397)
<b>年內虧損</b>	11	(10,069)	(5,997)
<b>年內其他全面支出</b>			
年內隨後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(131)	(199)
<b>年內全面開支總額</b>		(10,200)	(6,196)

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>以下人士應佔年內(虧損)利潤：</b>			
本公司擁有人		(10,111)	(5,956)
非控股權益		42	(41)
		<u>(10,069)</u>	<u>(5,997)</u>
<b>以下人士應佔年內全面(開支)收入總額：</b>			
本公司擁有人		(10,242)	(6,155)
非控股權益		42	(41)
		<u>(10,200)</u>	<u>(6,196)</u>
<b>每股虧損</b>	15	<b>人民幣分</b>	<b>人民幣分</b>
基本		<u>(1.16)</u>	<u>(0.68)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日(根據國際財務報告準則會計準則編製)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	32,678	35,678
使用權資產	17	18,011	18,196
於聯營公司的權益	18	-	-
按公允值計量且其變動計入損益的金融資產	19	19,071	19,084
按公允值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資	20	-	-
遞延稅項資產	36	1,747	1,727
		<u>71,507</u>	<u>74,685</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	32,560	21,186
應收貿易賬款及票據	22	34,822	40,521
預付款項、按金及其他應收款項	23	16,774	19,362
合約資產	24	7,959	4,517
已質押銀行存款	25	3,620	5,715
現金及現金等價物	25	15,215	6,444
		<u>110,950</u>	<u>97,745</u>
分類為持有待售的資產	26	-	9,100
		<u>110,950</u>	<u>106,845</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	27	43,004	44,972
合約負債	28	24,929	13,001
其他應付款及應計費用	29	246,642	244,274
銀行借款	30	-	1,000
遞延收益	33	1,925	1,925
應繳稅款		2,332	2,332
租賃負債	31	6,989	6,910
		<u>325,821</u>	<u>314,414</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(214,871)</u>	<u>(207,569)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(143,364)</u>	<u>(132,884)</u>

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
合約負債	28	1,625	-
撥備	32	34,355	34,355
遞延收益	33	28,335	30,260
遞延稅項負債	36	1,747	1,727
		<u>66,062</u>	<u>66,342</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(209,426)</u>	<u>(199,226)</u>
<b>股本及虧絀</b>			
股本	34	873,370	873,370
儲備及累計虧絀	35	(1,084,830)	(1,074,588)
本公司所有人應佔虧絀		(211,460)	(201,218)
非控股權益		2,034	1,992
<b>虧絀總額</b>		<u>(209,426)</u>	<u>(199,226)</u>

第128頁至第245頁的該等綜合財務報表於2025年3月28日經董事會批准及授權刊發，並由以下人士代表簽署：



朱欣光  
執行董事



米宏傑  
執行董事

## 綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

	本公司擁有人應佔							虧損總額 人民幣千元	
	股本 人民幣千元 (附註34)	資本儲備 人民幣千元 (附註35(a))	盈餘公積 人民幣千元 (附註35(b))	重估儲備 人民幣千元 (附註35(c))	換算儲備 人民幣千元 (附註35(d))	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2024年1月1日	873,370	1,083,997	108,587	(231,194)	(27,166)	(2,008,812)	(201,218)	1,992	(199,226)
年內(虧損)利潤	-	-	-	-	-	(10,111)	(10,111)	42	(10,069)
年內其他全面開支	-	-	-	-	-	-	(131)	-	(131)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	(131)	-	(131)	-	(131)
年內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	(131)	(10,111)	(10,242)	42	(10,200)
於2024年12月31日	873,370	1,083,997	108,587	(231,194)	(27,297)	(2,018,923)	(211,460)	2,034	(209,426)

	本公司擁有人應佔							虧總額 人民幣千元	
	股本 人民幣千元 (附註34)	資本儲備 人民幣千元 (附註35(a))	盈餘公積 人民幣千元 (附註35(b))	重估儲備 人民幣千元 (附註35(c))	換算儲備 人民幣千元 (附註35(d))	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元		非控股權益 人民幣千元
於2023年1月1日	873,370	1,083,997	108,587	(231,194)	(26,967)	(2,002,856)	(195,063)	2,033	(193,030)
年內虧損	-	-	-	-	-	(5,956)	(5,956)	(41)	(5,997)
年內其他全面開支	-	-	-	-	(199)	-	(199)	-	(199)
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面開支總額	-	-	-	-	(199)	(5,956)	(6,155)	(41)	(6,196)
於2023年12月31日	873,370	1,083,997	108,587	(231,194)	(27,166)	(2,008,812)	(201,218)	1,992	(199,226)

## 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

		2024年	2023年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
年內虧損		(10,069)	(5,997)
就以下項目作出調整：			
利息收入		(90)	(71)
財務成本		517	397
預期信貸虧損模式項下的減值虧損、扣除撥回		3,400	(1,046)
存貨減值虧損撥回		-	(60)
撥回於一間聯營公司的權益減值虧損	26	-	(9,100)
折舊及攤銷		10,350	10,571
處置物業、廠房及設備之(收益)虧損		(4)	53
政府補助		(1,925)	(1,925)
營運資金變動前的經營現金流		2,179	(7,178)
存貨增加		(11,374)	(1,399)
應收貿易賬款及票據減少		2,739	16,754
預付款項、按金及其他應收款項減少(增加)		2,187	(6,404)
合約資產增加		(3,481)	(3,751)
貿易應付款項減少		(1,968)	(544)
合約負債增加(減少)		13,553	(2,089)
其他應付款及應計費用減少		(9,434)	(7,672)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(5,599)</b>	<b>(12,283)</b>

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
處置於聯營公司權益所得款項	26	9,100	(535)
存入已抵押銀行存款		2,095	-
已收利息		90	-
處置物業、廠房及設備之所得款項		15	71
贖回以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產		13	-
購買物業、廠房及設備		(189)	-
取出已抵押銀行存款		-	(10)
<b>投資活動所得(所用)現金淨額</b>		<b>11,124</b>	<b>(474)</b>
<b>融資活動</b>			
關連公司之墊款		4,485	7,041
一間聯營公司之墊款		8	5
償還銀行借款		(1,000)	-
已付利息		(118)	(73)
一名主要股東之墊款		-	1,468
所籌新銀行借款		-	1,000
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>3,375</b>	<b>9,441</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>		<b>8,900</b>	<b>(3,316)</b>
<b>於年初的現金及現金等價物</b>		<b>6,444</b>	<b>9,949</b>
外匯匯率變動之影響		(129)	(189)
<b>於年末之現金及現金等價物，</b>			
即銀行結餘及現金		<b>15,215</b>	<b>6,444</b>



## 1. 公司資訊及編製依據

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沈體改發【1992】81號文批准，以東北輸變電設備集團(「**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。本公司正式成立於1993年2月18日。其主要股東為北京海鴻源企業管理諮詢有限公司(前稱北京海鴻源投資管理有限公司)(「**北京海鴻源**」)。本公司的控股公司及實益擁有人詳情載於年報的「**股份結構及股東情況**」一節。

本公司乃一家於中華人民共和國(「**中國**」)註冊成立之股份有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「**香港聯合交易所**」)主板上市(「**H股**」)。

本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別位於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室和海南省海口市國興大道3號互聯網金融大廈A棟3503。

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。本公司及其附屬公司(合稱為「**本集團**」)主要從事輸電設備及相關配件的生產及銷售；酒店運營及提供相關餐飲服務；以及投資控股。本公司的主要附屬公司及其主營業務之詳情載於附註44。

## 2. 新發佈及修訂的國際財務報告準則會計準則的應用

### 於本年度強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂

於本年度，本集團已首次應用由國際會計準則理事會頒佈且已於2024年1月1日開始之本集團年度期間強制生效的下列國際財務報告準則會計準則的修訂，以編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回中的租賃負債
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號的修訂	附有契約條件的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂	供應商融資安排

## 2. 新發佈及修訂的國際財務報告準則會計準則的應用(續)

### 於本年度強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂(續)

除下文所述外，本年度應用國際財務報告準則會計準則的修訂對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

《國際會計準則第1號(修訂本)一負債分類為流動或非流動》及《國際會計準則第1號(修訂本)一附帶契約條件的非流動負債》(「**2022年修訂案**」)本集團於本年度首次應用上述修訂。

2020年修訂就「**於報告期末後至少十二個月內延期清償之權利**」對負債流動性分類之判斷，提供以下澄清與指引：

- 明確規定負債之分類須基於報告期末已存在之權利，管理層意圖或預期於12個月內清償不影響分類。
- 闡明負債清償方式包括現金、商品或服務之轉移，或發行自身權益工具予對方。若負債條款予對方選擇以發行自身權益工具清償之權利，僅在該選擇權已按《國際會計準則第32號—金融工具：列報》單獨確認為權益工具時，方不影響流動性分類。

## 2. 新發佈及修訂的國際財務報告準則會計準則的應用(續)

### 於本年度強制生效的國際財務報告準則會計準則修訂(續)

《國際會計準則第1號(修訂本)–負債分類為流動或非流動》及《國際會計準則第1號(修訂本)–附帶契約條件的非流動負債》(「2022年修訂案」)(續)

就在遵守契約的前提下自報告日期起遞延償付至少十二個月的權利而言，2022年修訂本特別闡明，即使僅在報告日期後評估契約的遵守情況，僅有實體須於報告期間結束時或之前遵守的契約，方會影響實體將負債遞延至報告日期後至少十二個月償付的權利。2022年修訂本亦訂明，實體於報告日期後必須遵守的契約(即未來契約)不會影響負債於報告日期的流動或非流動分類。然而，倘若實體延遲清償負債的權利取決於實體在報告期後十二個月內遵守契約，則實體披露的資訊可使財務報表使用者瞭解負債在報告期後十二個月內變為應償還負債的風險。這包括有關契約、相關負債的賬面值以及顯示實體可能難以遵守契約的事實和情況(如有)的資訊。

2020年及2022年修訂本之採納，對本集團負債之分類並無重大影響。

## 2. 新發佈及修訂的國際財務報告準則會計準則的應用(續)

### 已頒布但尚未生效的新訂或修訂的國際財務報告準則會計準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂或修訂的國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	金融工具分類及計量的修訂 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	依賴自然資源的電力合同 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或投入 <sup>1</sup>
國際財務報告準則會計準則的修訂	國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷 <sup>3</sup>
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下文所述的國際財務報告準則第18號外，本公司董事預期，應用上述其他國際財務報告準則會計準則的修訂於可預見未來不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露載列財務報表的呈列及披露規定，並將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列。該項新訂國際財務報告準則會計準則沿用國際會計準則第1號多項規定，同時引入於損益表中呈列指定類別及定義小計的新規定；於財務報表附註提供有關管理層界定之表現計量的披露，並改進財務報表中將予披露的合併及細分資料。此外，若干國際會計準則第1號的段落已移至國際會計準則第8號及國際財務報告準則第7號。國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦作出細微修訂。

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂將於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提前應用。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料

#### 3.1 綜合財務報表編製基準

已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製綜合財務報表。編製綜合財務報表時，將合理預計會影響主要使用者決定的資訊視為重大資訊。此外，綜合財務報表包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)及《香港公司條例》規定的適用披露。

綜合財務報表乃以持續經營為基準進行編製，該基準假設正常業務活動持續進行以及在正常業務過程中資產可變現及債務可償還。管理層繼續密切監控本集團的流動資金狀況，包括對中短期內就各種因素進行銀行及現金結餘預測的敏感性分析，以確保維持充足的流動資金。

截至2024年12月31日止年度，本集團產生本公司擁有人應佔虧損約人民幣10,111,000元，以及於2024年12月31日，本集團的流動負債高於流動資產約人民幣214,871,000元及本集團負債總值高於其資產總值約人民幣209,426,000元，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣15,215,000元。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.1 綜合財務報表編製基準(續)

該等情況以及下文所列其他事項表明存在可能使本集團的持續經營能力產生重大疑慮的重大不確定因素，因此，本公司董事審閱了本集團自報告期結束之日起不少於十二個月的現金流預測。

現金流預測乃假設正常業務活動持續進行，表明本集團將有充足流動資金以支持其自報告期結束之日起至少十二個月內的運營、現有合約債務及資本性開支需求。該現金流預測包括以下假設：

1. 本集團於2025年1月17日與獨立第三方簽訂了股權轉讓協議，以人民幣4百萬元的對價出售其於本公司全資附屬公司東北電氣發展(香港)有限公司的全部股本權益；
2. 本公司主要股東北京海鴻源已同意提供財務資助及充足資金，使本集團能夠悉數履行自報告期末起至多十二個月內到期的財務債務；
3. 本集團目前正與一家地方銀行協商以獲得一項人民幣30百萬元的新貸款融資。該貸款融資目前正處於該地方銀行的最終內部批准階段。據本公司董事的最佳預計，該貸款融資將於不久的將來獲得批准；

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.1 綜合財務報表編製基準(續)

4. 誠如附註29(a)所載，就清償金額為人民幣94,078,000元的訴訟賠償而言，海南省第一中級人民法院於2023年3月10日裁定，由於經過財務盡職調查，本集團無資產可供執行，且剩餘資產不具備處置條件，執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。海南省第一中級人民法院因此裁定執行程序終止，當本集團有可供執行的資產時，可再次啟動執行程序。據本公司董事的最佳估計，預期訴訟賠償將不會於自報告期末起十二個月內償還；
5. 誠如附註32(a)所載，就向前附屬公司銀行提供擔保所產生的人民幣14,465,000元的負債而言，遼寧省錦州市中級人民法院於2024年12月12日裁定，由於經過財務盡職審查，本集團無資產可供執行，且剩餘資產不具備處置條件，執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。遼寧省錦州市中級人民法院因此裁定執行程序終止，當本集團有可供執行的資產時，可再次啟動執行程序。據本公司董事的最佳估計，預期訴訟賠償將不會於自報告期末起十二個月內償還；



3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.1 綜合財務報表編製基準(續)

6. 本集團將保持內外部經營環境穩定，長遠規劃持續運營目標。為實現現金流平衡，本集團將合理規劃調整業務營運規模，制定穩健的經營目標，持續做好運營管理，提高產品創新能力，保持和強化持續經營能力，持續改善本集團主營盈利能力；
7. 本集團將繼續合理調配人力資源，加強成本管控。本集團將繼續根據經營規模適時調整總部組織架構，削減總部人員編制，逐漸向扁平化管理架構轉變，有效降低運行成本。本集團將繼續優化資產經營，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準；及
8. 本集團將探索新市場，拓展新業務。為扭轉主營業務虧損局面，以傳統母線類輸變電設備產品發展為核心，調整產品結構，在必保傳統母線產品的同時，本集團亦將增加毛利率較高的改造項目和絕緣管母線等產品在銷售收入中所佔比重，為未來轉型爭取時間。同時，推動和實施新業務合作，力求推進產業存量提升，尋求更多客戶。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.1 綜合財務報表編製基準(續)

考慮到上述所有假設及計劃，本公司董事認為，自報告期末起至少十二個月內，本集團將擁有充足的營運資金來維持運營並償還到期的財務債務。本公司董事確信，以持續經營為基準而編製本綜合財務報表乃屬恰當。

倘本集團未能實現上述計劃及措施，可能無法持續經營，則須作出調整以將本集團資產的賬面價值撇減至可收回金額，及計提可能產生的任何其他財務負債，以及將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未於綜合財務報表中反映。

#### 3.2 重大會計政策資訊

##### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司所控制之實體之財務報表。當本公司符合以下要素時，則本公司取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而對浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

綜合基準(續)

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司的合併始於本集團獲得對該子公司的控制權之時，並止於本集團喪失對該附屬公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的附屬公司產生的收益和費用自本集團獲得控制權日起直至本集團停止對該附屬公司實施控制之日為止納入合併損益及其他綜合收益表內。

損益和其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益。附屬公司的綜合收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益，即使這將導致非控股股東權益的金額為負數。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 綜合基準(續)

如有必要，會對子公司的財務報表作出調整，致使其會計政策與本集團所採用的會計政策相一致。

所有集團內公司間的結餘、權益、收入、開支及現金流量均於合併時全數抵銷。

在附屬公司中的非控股股東權益，與本集團於其中的權益分開列報，其代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有實體淨資產之比例份額的非控股股東權益。

##### 於聯營公司的投資

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。

聯營公司的業績與資產及負債，乃採用權益會計法列入綜合財務報表，惟倘該項投資(或其中部份)被分類為持作出售，則會根據《國際財務報告準則》第5號入賬。聯營公司並未分類為持作出售的投資的任何保留部分繼續使用權益法入賬。擬作權益會計用途的聯營公司財務報表按與本集團於類似情況下就同類交易及事件採用的相同會計政策編製。根據權益會計法，於聯營公司的投資初步於綜合財務狀況表按成本確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營公司的溢利或虧損及其他全面收入而作出調整。聯營公司資產淨值之變動(損益及其他全面收益除外)不予入賬，相關變動導致本集團持有的所有權權益發生變更則除外。當本集團應佔一間聯營公司的虧損超出本集團於該聯營公司的權益時(包括實質上構成本集團於聯營公司的投資淨值一部份的任何長期權益)，本集團會終止確認其應佔的進一步虧損。額外虧損僅於本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司付款時方予確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 於聯營公司的投資(續)

於聯營公司的投資自投資對象成為聯營公司之日起以權益法入賬。收購於聯營公司的投資時，投資成本超過本集團應佔該投資對象可識別資產及負債公允價值淨值之任何部分乃確認為商譽，並計入投資之賬面值。本集團所佔可識別資產及負債於重新評估後之公允價值淨值超過投資成本之任何部分，於收購投資期間即時於損益內確認。

本集團評估是否存在客觀證據表明於聯營公司的權益可能面臨減值。如存在任何客觀證據，依據《國際會計準則》第36號將投資的全部賬面值(包括商譽)作為單一資產進行減值測試，方式為比較其可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本之較高者)與其賬面值。已確認之任何減值虧損並未分配至任何資產(包括商譽)，構成投資賬面值之一部分。有關減值虧損之任何撥回於該項投資可收回金額其後增加時依據《國際會計準則》第36號確認。

當本集團喪失對聯營公司的重大影響時，將會當作出售有關投資對象之全部權益入賬，而所得盈虧將於損益中確認。若本集團保留於先前聯營公司的權益，且保留權益屬《國際財務報告準則》第9號範圍內之金融資產，則本集團按於當日的公允價值對相關保留權益進行計量，且該公允價值被視為初始確認時的公允價值。聯營公司的賬面值與任何保留權益及出售聯營公司相關權益所得任何款項的公允價值之間的差額，乃計入出售聯營公司所得損益。此外，本集團會對先前於其他全面收益內就有關聯營公司確認的所有金額進行說明，基準與直接出售相關資產或負債後所要求使用者相同。因此，倘有關聯營公司先前於其他全面收益內確認的收益或虧損於出售相關資產或負債時被重新分類至損益，則本集團於出售／部分出售相關聯營公司時將收益或虧損從權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 於聯營公司的投資(續)

當集團實體與本集團的聯營公司進行交易時，則與聯營公司交易所產生損益僅於聯營公司之權益與本集團無關時，方於綜合財務報表確認。

本集團對並不應用權益法的於聯營公司之長期權益應用國際財務報告準則第9號(包括減值規定)，且構成對投資對象淨投資的一部分。此外，對長期權益應用國際財務報告準則第9號時，根據國際會計準則第28號的規定，本集團毋須計及賬面值調整(即因根據國際會計準則第28號分配投資對象虧損或減值評估而產生的長期權益賬面值調整)。

##### 持作出售之非流動資產

非流動資產(及處置組)之賬面值如主要通過出售交易而非通過持續使用而收回，則分類為持作出售。此條件於非流動資產(或處置組)可於現況下按出售此類資產(或處置組)的通常及慣用條款即時出售且很有可能達成出售事項時，方被視為符合。管理層必須對出售事項作出承擔，而出售事項預期應可於分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

當本集團承諾一項涉及喪失對附屬公司的控制權的出售計劃時，倘符合上述標準，該附屬公司的所有資產及負債均分類為持作出售，不論本集團是否將在出售後保留相關附屬公司的非控股權益。

當本集團承諾一項涉及聯營公司或合營企業的投資或部分投資的出售計劃時，倘符合上述標準，將予出售投資或部分投資分類為持作出售，而本集團自投資(或部分投資)分類為持作出售時就有關分類為持作出售的部分終止使用權益法。

分類為持作出售之非流動資產(及處置組)乃按其原賬面值及公允價值減出售成本(取其中較低者)而計量。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

客戶合約收益

有關本集團客戶合約相關會計政策的資料載於附註5，24及28。

租賃

在合約訂立之日，本集團根據《國際財務報告準則》第16號項下的定義，評估該合約是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款及條件在後續發生變更，否則不會對此類合約進行重新評估。

**本集團作為承租人**

**將代價分配至合約成分**

就含有租賃成分以及一項或多項額外租賃或非租賃成分之合約而言，本集團將合約代價分配至各租賃成分，基準是租賃成分之相對獨立價格及非租賃成分之總獨立價格。

本集團亦應用可行權宜方法，不將非租賃部分與租賃部分分開，而是將租賃部分及任何相關非租賃部分作為單一租賃部分入賬。

短期租賃

本集團就租期自開始日期起12個月或以下且不包含購買選擇權的辦公室租賃應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款在租期內按直線基準或另一系統性基準確認為開支。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 使用權資產

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 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；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 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。

使用權資產均以成本扣除任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。

倘本集團可合理確定於租期結束時獲得使用權資產項下相關租賃資產之所有權，使用權資產將自開始日期起至可使用年期結束為止計提折舊。否則，使用權資產按直線法於估計可使用年期與租期之間之較短者計提折舊。

##### 可退回租賃按金

已支付可退回租賃按金乃根據《國際財務報告準則》第9號入賬，按公允價值初始計量。初始確認時對公允價值作出之調整被視為額外租賃款項且計入使用權資產成本。



3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於該日期尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款現值時，倘若無法釐定租賃中隱含的利率，本集團將使用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)減應收的任何租賃激勵；
- 可變租賃付款，取決於於開始日期使用指數或比率初始計量的指數或比率；
- 預計本集團根據剩餘價值擔保下應付的款項；
- 倘本集團合理確定可行使購買選擇權，則選擇權的行使價；及
- 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。

於開始日期後，租賃負債按累計利息及租賃付款予以調整。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債(續)

本集團於以下情況會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期發生變化或行使購買選擇權之評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債乃通過使用於重新評估日期之經修訂貼現率來貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款由於市場租金審核後市場租金率／有擔保剩餘價值下的預期付款變更而發生變更，在此情況下，相關租賃負債按使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款的方式重新計量。
- 租賃合約被修改，且該租賃修改並未作為一項單獨租賃進行會計處理(見下文「租賃修訂」會計政策)。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

##### 租賃修訂

倘存在以下情形，則本集團將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產之權利來擴大租賃範圍；及
- 上調租賃對價，增加之金額相當於範圍擴大對應之單獨價格，以及為反映特定合約之情況而對單獨價格作出之任何適當調整。

就並無作為一項單獨租賃入賬之租賃修訂而言，本集團按經修訂租賃之租期，通過使用於修訂生效日期之經修訂貼現率來貼現經修訂租賃付款，以重新計量租賃負債減應收租賃激勵。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

租賃(續)

**本集團作為承租人(續)**

**租賃修訂(續)**

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租賃負債進行重新計量並入賬。

當經修訂合約包含一個或多個其他租賃組成部分時，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格，將經修訂合約中的對價分配至各租賃組成部分。相關的非租賃組成部分包含在相應的租賃組成部分中。

外幣

於編製各個別集團實體的歷史財務資料時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易按交易日期之現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目均按當日之現行匯率重新換算。以公允價值列賬並以外幣計值之非貨幣項目按公允價值釐定當日之現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於其產生期間於損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務之資產及負債乃按於各報告期末之現行匯率換算為本集團之呈報貨幣(即人民幣)。收入及開支項目乃按期內平均匯率進行換算，惟匯率於期內大幅波動則除外，於該情況下，採用交易當日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認，並於換算儲備(歸屬於非控股權益，如適當)項下之權益內累計。

借款成本

所有其他借款成本均於產生期間於損益內確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 政府補助

政府補助於出現合理保證本集團將會遵守附帶之條件及收取補助前，均不會確認。

政府補助於本集團確認該等補助擬作補償之有關成本為開支之期間內按系統基準於損益內確認。尤其是，主要條件為本集團應購買、興建或以其他方式購入非流動資產之政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並在有關資產之可使用年內按有系統之合理基準轉撥至損益。

作為補償已產生之開支或虧損而應收取或為給予本集團即時財務支持而無日後相關成本之政府補助，於其應收取期間於損益內確認。該等補助於「**其他收益**」項下呈列。

##### 僱員福利

##### **退休福利費用**

界定供款退休福利計劃之供款於僱員提供服務而有權獲得供款時確認為開支。

##### **離職福利**

離職福利負債於本集團不再可以撤回離職福利及確認任何有關重組成本兩者中較早時點確認。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

僱員福利(續)

**短期僱員福利**

短期僱員福利於僱員提供服務時就預計將支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一項《國際財務報告準則》要求或允許將有關福利納入資產成本，則作別論。

負債乃就僱員的應計福利(如工資和薪金、年假及病假)扣除任何已付金額後而確認。

稅項

所得稅開支指當期稅項與遞延稅項之和。

現時應納稅款按年內應課稅利潤計算。由於於其他年度應課稅或可扣減之收支項目以及毋須課稅或不可扣之項目所致，應課稅溢利與除稅前利潤/(虧損)不同。本集團以報告期末已生效或實質已生效之稅率計算即期稅項負債。

遞延稅項就歷史財務資料之資產及負債賬面值與計算應課稅利潤所採用之相應稅基兩者間之暫時性差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。倘於日後可能取得應課稅利潤以抵銷可動用之可扣減暫時性差異，則遞延稅項資產一般按所有可扣減暫時性差異確認。倘暫時性差異因初始確認一項不影響應課稅利潤或會計溢利交易之資產及負債(企業合併除外)而產生，且交易時並不同時產生等額的應課稅暫時性差異及可扣減之暫時性差異，則遞延稅項資產及負債不予確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 稅項(續)

遞延稅項負債乃按與附屬公司及聯營公司之投資以及於合營企業之權益相關之應課稅暫時性差異確認，惟若本集團可控制暫時性差異之撥回及暫時性差異於可預見未來很可能不獲撥回之情況則除外。與該等投資及權益相關之可扣減暫時性差異所產生之遞延稅項資產，僅在可能有可動用暫時性差異利益之足夠應課稅利潤，並預期於可預見未來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末作檢討，並扣減至應課稅利潤不可能足以收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債以報告期末已生效或實質上已生效之稅率(及稅法)為基準，按預期於負債獲償還或資產獲變現期間適用之稅率計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團預期於報告期末收回或償還其資產及負債賬面值方式之稅務影響。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項而言，本集團首先確定稅項減免應歸屬於使用權資產或租賃負債。

就租賃負債應佔稅項減免之租賃交易而言，本集團分別應用《國際會計準則》第12號有關租賃負債及相關資產之規定。本集團就所有應課稅暫時性差異，以可能獲得可抵扣暫時性差異的應課稅溢利為限，確認與租賃負債相關的遞延稅項資產及遞延稅項負債。

當有法定可執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及當彼等與同一稅務機關：

- (a) 對同一應課稅實體徵收之所得稅有關時；或
- (b) 對有意向在日後每個預計有大額遞延稅項負債需清償或有大額遞延稅項資產可以收回的期間內，結算即期稅項負債及資產淨額或同時變現資產及清償負債的不同應課稅主體徵收之所得稅有關時，遞延稅項資產及負債均予以抵銷。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 稅項(續)

即期及遞延稅項於損益內確認，除非該等稅項與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作用於生產或供應貨品或服務，或用於行政用途的有形資產。物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表呈列。

當本集團就物業的擁有權權益(包括租賃土地及樓宇成分)付款時，全部代價於租賃土地及樓宇成分之間按初始確認時的相對公允價值的比例分配。當有關付款能可靠地分配時，租賃土地之利息於綜合財務狀況表中呈列為「**使用權資產**」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇成分及未分割權益之間可靠地分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃使用直線法於估計可使用年內確認，以撇銷資產成本減其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按前瞻性基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或處置一項物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損按出售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定，並於損益中確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 物業、廠房及設備及使用權資產減值

於報告期末，本集團檢討其物業、廠房及設備以及使用權資產之賬面值，以釐定該等資產是否出現蒙受減值虧損之跡象。倘存在任何有關跡象，則估計相關資產之可收回金額，以釐定減值虧損的程度(如有)。

物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額可以單個估計。倘不能單個估計其可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於進行現金產生單位的減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產會獲分配至相關現金產生單位，否則會按可建立的合理且一致的分配基準分配至最小的現金產生單位組別。可收回金額按企業資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值作比較。

可收回金額為公允價值減銷售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流以能反映當時市場評估貨幣時間值及該資產(或現金產生單位)特有風險的稅前折扣率折算至其現值，而未來現金流的估計則未被調整。



### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 物業、廠房及設備及使用權資產減值(續)

倘估計資產(或現金產生單位)之可收回金額將低於其賬面值,則資產(或現金產生單位)之賬面值將調減至其可收回金額。就無法按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言,本集團比較一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值),及該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時,首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值(如適用),然後按比例根據該單位或該組現金產生單位各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公允價值減出售成本(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零之中的最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損會即時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損,則資產(或現金產生單位或該組現金產生單位)之賬面值將增至其可收回金額之經修訂估計,惟因此已增加之賬面值不會超出資產(或現金產生單位或該組現金產生單位)於過往年度未有確認減值虧損時之賬面值。撥回之減值虧損會即時於損益中確認。

##### 現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列,包括:

- (a) 現金,包括手頭現金及活期存款,不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘;及
- (b) 現金等價物,包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔,而非用於投資或其他目的。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 現金及現金等價物(續)

本集團受第三方合約限制使用的銀行結餘計入為現金的一部分，除非該限制導致銀行結餘不再符合現金的定義。影響使用銀行結餘的合約限制於附註25披露。

##### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完工成本及作出銷售所需的成本。作出銷售的所需成本包括本集團作出銷售時須產生的銷售直接應佔的增量成本及非增量成本。

##### 撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(法律或推定)，而本集團可能須履行該責任且該責任的金額能可靠估計，則會確認撥備。

經計及有關責任之風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為於報告期末就履行現時責任所需對價作出的最佳估計。當使用估計用以履行現時責任的現金流量計量撥備時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣時間價值的影響屬重大)。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

或然負債

**或然負債**

或然負債為由過往事件而產生的現有義務(惟未獲確認)，因為履行該義務不太可能導致體現經濟利益的資源流出。

倘本集團共同及個別的承擔義務，預期將由另一方履行的部分義務被視為或然負債且未於綜合財務報表中確認。

本集團持續評估以釐定是否體現經濟利益的資源流出將成為可能。倘若該公司可能需要就一項先前作為或然負債處理之項目付出未來經濟利益，則於可能出現變動的報告期間的綜合財務報表中確認撥備，惟在極其罕見情況下，無法作出可靠的估計除外。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。

金融資產及金融負債按公允價值進行初始計量，惟因客戶合約產生的貿易應收款項根據《國際財務報告準則》第15號進行初始計量。收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益(「**以公允價值計量且其變動計入當期損益**」)的金融資產或金融負債除外)的直接應佔交易成本，於初始確認時加入金融資產或金融負債的公允價值或自金融資產或金融負債(倘適用)的公允價值扣除。收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本會即時於損益中確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 金融工具(續)

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃確切貼現金融資產或金融負債的預期年期或(如適用)較短期間內的估計未來現金收入及付款(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及基點、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認時的賬面淨值的利率。

##### **金融資產**

##### **金融資產分類及後續計量**

符合以下條件的金融資產其後以攤銷成本計量：

- 於目的為收取合約現金流量的業務模式內持有金融資產；及
- 合約條款引致於特定日期產生的現金流量純粹用於支付本金及未償還本金額之利息。

所有其他金融資產其後以公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認金融資產時，倘該股權投資並非持作買賣，亦非由收購方在《國際財務報告準則》第3號企業合併所適用的企業合併中確認的或有對價，則本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資的其後公允價值變動。

於下列情況下，金融資產被持作買賣：

- 其獲收購的主要目的為於短期內出售；或
- 於初始確認時，其為本集團集中管理的已識別金融工具組合的一部分，並已於近期形成短期獲利的實際模式；或
- 其並非指定為有效對沖工具的衍生工具。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

金融工具(續)

**金融資產(續)**

**金融資產分類及後續計量(續)**

此外，本集團能不可撤銷地指定須以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益(倘若此舉可消除或顯著減少會計錯配)。

(i) **攤銷成本及利息收入**

就其後以攤銷成本計量的金融資產及其後以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具／應收款項而言，利息收入乃採用實際利率法確認。利息收入通過金融資產的總賬面值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(詳見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入通過自下個報告期間起對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值的金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入將通過於確定資產不再發生信貸減值後的報告期間開始按金融資產總賬面值應用實際利率確認。

(ii) **指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具**

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具投資其後按公允價值計量，而因公允價值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認並於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的儲備累計；但不受減值評估規限。累計收益或虧損將不會重新分類至出售股權投資之損益，而會被轉至保留溢利。

倘確定本集團有權收取股息，則該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非有關股息明確列為收回部分投資成本。股息計入損益中的「**其他收益**」項目內。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產分類及後續計量(續)

##### (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

於各報告期末，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的淨收益或虧損不包括金融資產所賺取之任何股息或利息，並計入「其他收益或虧損」項目內。

##### 根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的金融資產及其他項目減值

本集團就須根據《國際財務報告準則》第9號作出減值的金融資產(包括貿易應收款項及應收票據、按金及其他應收款、合約資產、質押銀行存款以及現金及現金等價物以及質押銀行存款)及合約資產按預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

整個存續期預期信貸虧損指相關工具預計年期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指報告日期起計12個月內可能發生的違約事件預期將會引起的部分整個存續期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗作出，並就應收賬款的特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測而作出調整。

本集團一直就貿易應收款項及合約資產確認整個存續期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的損失撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著增加，在此情形下本集團會確認整個存續期預期信貸虧損。是否應確認整個存續期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來發生違約事件的可能性或風險顯著增加進行評估。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

金融工具(續)

**金融資產(續)**

**根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的金融資產及其他項目減值(續)**

(i) **信貸風險顯著增加**

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，本集團將金融工具於報告日期發生違約的風險與該金融工具於初始確認日期發生違約的風險進行比較。於作出此項評估時，本集團會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往經驗及無須過度成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險是否顯著增加時，本集團會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信用評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如債務人的信用利差、信用違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況現有或預期不利變動預計將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人的經營業績實際或預期大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的金融資產及其他項目減值(續)

###### (i) 信貸風險顯著增加(續)

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期超過30日，則本集團會假定信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非本集團另有合理且可證實資料可資證明，則另當別論。

儘管上文所述，倘債務工具釐定為於報告日期具有較低信貸風險，則本集團會假設該債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，債務工具釐定為具有較低信貸風險：(i) 其具有較低違約風險；(ii) 借款人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任；及(iii) 長期經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力。當債務工具的內部或外部信用評級為「**投資級別**」(按照全球理解的釋義)，則本集團認為該債務工具具有較低信貸風險。

本集團定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準之成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

###### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示債務人不大可能向其債權人(包括本集團)支付全數款項(不計及本集團持有的任何抵押物)時，則發生違約事件。

無論上述各項如何，倘金融資產逾期超過90日，本集團將視作已發生違約，除非本集團擁有合理且可證實資料證明較寬鬆的違約標準更為適用，則另當別論。



3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

金融工具(續)

**金融資產(續)**

**根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的金融資產及其他項目減值(續)**

(iii) **信貸減值金融資產**

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產即被視為出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 向借款人作出貸款之貸款人出於與借款人財務困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的讓步；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產因財務困難而失去活躍市場。

(iv) **撤銷政策**

當有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難，且並無實際收回款項的可能時(例如對手方被清盤或進入破產程序)，本集團會撤銷金融資產。經計及在適當情況下的法律意見後，已撤銷的金融資產可能仍可於本集團收回程序下被強制執行。撤銷構成一項終止確認事件。其後收回的任何款項於損益內確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的金融資產及其他項目減值(續)

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約造成損失的程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃根據歷史數據及前瞻性資料進行評估。預期信貸虧損的估計反映以各自發生違約的風險作為權重釐定的無偏頗概率加權金額。本集團經考慮過往信貸虧損經驗後使用撥備矩陣並採用可行權宜方法估計貿易應收款項的預期信貸虧損，並按毋需花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量(按初始確認時釐定的實際利率貼現)之間的差額。

經計及逾期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)，若干貿易應收賬款及合約資產之整個存續期預期信貸虧損乃按整體基準予以考慮。

就整體評估而言，本集團將於制定組別時考慮以下特徵：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及所處行業；及
- 外部信用評級(倘適用)。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估的金融資產及其他項目減值(續)

(v) 預期信貸虧損的計量及確認(續)

管理層定期審閱分組情況以確保各組成分繼續共享相似的信用風險特徵。

利息收入乃根據金融資產的賬面值總額進行計算，惟信用減值的金融資產除外，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。

本集團通過調整金融工具的賬面值於所有金融工具的損益中確認減值收益或虧損，惟貿易應收賬款、合約資產及其他應收款項及按金除外，在此情況下，相應調整通過損失撥備賬戶確認。

外匯換算收益及虧損

以外幣計值的金融資產之賬面值以該等外幣確認，並於每個報告期末之即期匯率進行換算。具體而言：

- 對於按攤銷成本入賬且非構成特定套期保值關係之部分的金融資產而言，匯兌差額於『其他收益及損失』行項目(附註8)作為外匯收益／(虧損)淨值的一部分於損益內確認；
- 對於按公允值計量且其變動計入損益並且非構成特定套期保值關係之部分的金融資產而言，匯兌差額於『其他收益及損失』行項目作為金融資產公允值變動收益／(虧損)(附註8)的一部分於損益內確認；
- 對於按公允值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具而言，匯兌差額按公允值計量且其變動計入其他全面收益／重估儲備於其他全面收益內確認。

### 3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資訊(續)

##### 金融工具(續)

##### **金融資產(續)**

##### **金融資產終止確認**

金融資產僅於本集團來自資產的現金流的合約權利屆滿，或本集團轉讓該金融資產且本集團已向另一主體轉移該金融資產擁有權的絕大部分風險及回報時終止確認。倘本集團並未轉移或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制該金融資產，則本集團確認其保留的資產利息及本集團或須支付之數額的相關負債。倘本集團保留轉讓的金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認該金融資產且還確認本集團收到的所得款項之抵押借款。

按攤銷成本入賬之金融資產終止確認時，該資產之賬面額和收到的代價與應收款項之和之間的差額於損益內確認。

本集團於初步確認時選擇按公允值計量且其變動計入其他全面收益之權益工具投資終止確認時，按公允值計量且其變動計入其他全面收益儲備過往累計之累計收益或虧損未重新分類至損益，而是轉至累計虧損。

##### **金融負債及權益**

##### **分類為債務或權益**

債務和權益工具根據合約安排之實質及金融負債和權益工具之定義分類為金融負債或權益。

##### **權益工具**

權益工具是表明主體資產扣除其所有負債後的剩餘權益之任何合約。本公司發行的權益工具按收到所得款項減去直接發行成本確認。

3. 綜合財務報表編製依據及重大會計政策資料(續)

3.2 重大會計政策資訊(續)

金融工具(續)

**金融負債及權益(續)**

**金融負債**

所有金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量或按公允值計量且其變動計入損益。

**按攤銷成本計量的金融負債**

包括貿易應付賬款、其他應付款項及應計款項、銀行借款以及租賃負債在內的金融負債隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

**外匯收益和虧損**

對於以外匯計值且於每個報告期末按攤銷成本計量的金融負債而言，外匯收益和虧損根據相關工具之攤銷成本確認。對於非構成特定套期保值關係之部分的金融資產而言，該等外匯收益和虧損於「**其他收益和虧損**」行項目(附註8)作為外匯收益/(虧損)淨值的一部分於損益內確認。

**金融負債終止確認**

金融負債於且僅於本集團的責任獲解除、註銷或屆滿時，方終止確認。終止確認之金融負債的賬面值和已付及應付之代價之間的差額於損益內確認。

#### 4. 估計不明朗的主要來源

本集團在如附註3所述應用會計政策時，要求董事對無法通過其他來源輕易得出的資產負債的賬面值作出判斷、估計和假設。該等估計和基本假設建立在歷史經驗和認為與之相關的其他因素之上。實際結果或不同於該等估計。

該等估計和相關假設不斷進行審閱。修訂僅影響修訂估計所在週期的，會計估值的修訂於該週期確認，修訂影響當前及未來週期的，會計估值的修訂於修訂所在週期及未來週期確認。

##### 估計不明朗的主要來源

以下陳列與未來相關的關鍵假設，以及導致報告期末估計不明朗的其他關鍵因素，該等關鍵因素或有引起下一財政年度對資產負債的賬面值進行實質性調整的重大風險。

##### **按公允值計量金融工具**

截至2024年12月31日止，本集團的若干金融資產，總計人民幣19,071,000元(2023年：人民幣19,084,000元)的非上市權益工具按公允價值計量，公允價值使用估值技術根據重要不可觀察輸入值確定。確定相關估值技術及其相關輸入值時需要進行判斷和估計。與該等因素相關的假設的變化可能對相應工具的公允價值進行重大調整。進一步披露詳見附註42。

##### **貿易應收賬款及合約資產預期信貸虧損撥備**

對具有重大餘額和信用減值的貿易應收賬款及合約資產的預期信貸虧損逐筆進行評估。

此外，本集團使用實際權宜之計估計未使用撥備矩陣逐筆進行評估的貿易應收賬款及合約資產的預期信貸虧損。考慮到本集團歷來的違約率以及無需較大成本或努力就可獲得的合理且可支持的前瞻性資訊，撥備金率按各類債務人的分組情況基於債務人的賬齡確定。於各報告日，對觀察到的歷來違約率進行重新評估，並考慮前瞻性資訊的變化。

預期信貸虧損撥備對估計變動表現敏感。關於預期信貸虧損和本集團貿易應收賬款及合約資產的資訊分別於附註42、22及24披露。

#### 4. 估計不明朗的主要來源(續)

##### 於聯營公司的權益減值評估

於2023年12月31日，鑒於本集團承諾的於重慶海航酒店的全部30%權益之銷售計劃，本集團對重慶海航酒店進行減值撥回作出評估，須作出判斷和估計。確定是否應該進行減值損失撥回需要估計相關聯營公司的可收回金額，按使用價值與公允價值減出售成本兩者中的較高者釐定。本集團參考近期市場交易情況及就與若干利益相關方就重慶海航酒店進行的協商結果對公允價值減出售成本進行估計。有關於一間聯營公司的權益、分類為持有待售資產及隨後出售交易的詳情於附註26披露。

於2023年12月31日，在考慮到截至2023年12月31日止年度於損益確認約人民幣9,100,000元(2024年：人民幣零元)的減值撥回後，於重慶海航酒店的權益的賬面值約為人民幣9,100,000元(2024年：人民幣零元)。該賬面值已重新分類為持有待售資產並於2023年12月31日的綜合財務狀況表中單獨呈列。

##### 物業、廠房及設備以及使用權資產的估計減值

物業、廠房及設備以及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(1)是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者)支持。倘為使用價值，則未來現金流量現值淨額將基於持續使用資產作出估計；倘為公允價值減出售成本，將聘請獨立物業估值師對公允價值減出售成本進行估計；及(3)將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設，包括現金流預測及適當貼現率。當無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括當可設立合理及持續分配基準的公司資產分配，否則可收回金額按現金產生單位最小組合釐定，而其相關公司資產已予分配。更改有關假設及估計(包括現金流預測中的貼現率或增長率)，可顯著影響可收回金額。

於2024年12月31日，進行減值評估的物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值分別為人民幣32,190,000元及人民幣18,011,000元(2023年：人民幣35,151,000元及人民幣18,196,000元)。物業、廠房及設備以及使用權資產的減值詳情分別載於附註16及17。

## 5. 收益

## (i) 與客戶合約收入分類

分部	截至2024年12月31日止年度		
	電力傳輸設備及 相關附件的生產 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	總計 人民幣千元
<b>商品及服務類型</b>			
封閉母線銷售	99,253	-	99,253
酒店營運			
— 酒店客房收入	-	29,632	29,632
— 餐廳及其他配套服務	-	27,556	27,556
<b>總計</b>	<b>99,253</b>	<b>57,188</b>	<b>156,441</b>
<b>地域市場</b>			
中國	99,253	57,188	156,441
<b>收益確認的時間</b>			
於某個時間點	99,253	27,556	126,809
隨時間	-	29,632	29,632
<b>總計</b>	<b>99,253</b>	<b>57,188</b>	<b>156,441</b>



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 5. 收益(續)

#### (i) 與客戶合約收入分類(續)

分部	截至2023年12月31日止年度		
	電力傳輸設備 及相關附件的 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	總計 人民幣千元
<b>商品及服務類型</b>			
封閉母線銷售	51,479	-	51,479
酒店營運			
—酒店客房收入	-	28,408	28,408
—餐廳及其他配套服務	-	30,543	30,543
<b>總計</b>	<b>51,479</b>	<b>58,951</b>	<b>110,430</b>
<b>地域市場</b>			
中國	51,479	58,951	110,430
<b>收益確認的時間</b>			
於某個時間點	51,479	30,543	82,022
隨時間	-	28,408	28,408
<b>總計</b>	<b>51,479</b>	<b>58,951</b>	<b>110,430</b>

## 5. 收益(續)

## (ii) 履行與客戶的合約義務及收益確認政策

*銷售封閉母線*

對於封閉母線的銷售，收益於商品的控制權轉移(即當商品已經運送到客戶的特定地點(交付))時確認。在客戶取得控制權之前發生的運輸和裝卸活動被視為履行活動。交付後，客戶可全權決定商品的分銷方式和銷售價格，在銷售商品時負主要責任，並承擔與商品有關的過時及損失的風險。信貸期通常為交付後5至90天。

*酒店營運*

對於酒店客房收入，在提供服務及設施時採用產出法逐步確認收益。本集團允許旅行社及公司客戶的平均信貸期不超過30天。

對於提供餐廳及其他配套服務的收入，收益於商品的控制權轉移至客戶(即商品交付予客戶)時確認。

## (iii) 分配予客戶合約剩餘履約義務的交易價格

分配予剩餘履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格，以及收益確認的預期時間如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
提供銷售封閉母線		
—一年內	123,481	63,918
—一年以上	101,027	74,558
	<u>224,508</u>	<u>138,476</u>

所有酒店營運服務的期間均為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配予該等未履行合約的交易價格不予披露。

## 6. 經營分部

為資源配置及評估分部業績向管理層(即主要經營決策者「**主要經營決策者**」)呈報的資料側重於交付或提供的商品或服務的類型。

具體而言，本集團在《國際財務報告準則第8號經營分部》項下的可報告分部如下：

1. 電力傳輸設備及相關附件生產及銷售
2. 酒店營運及提供相關餐飲服務
3. 投資控股

### 分部收益及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收益及持續經營業績分析：

#### 截至2024年12月31日止年度

	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	99,253	57,188	-	156,441
分部業績	1,850	(5,503)	(916)	(4,569)
未分配的公司開支				(5,500)
年內虧損				(10,069)

## 6. 經營分部(續)

## 分部收益及業績(續)

截至2023年12月31日止年度

	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	51,479	58,951	—	110,430
分部業績	(6,295)	(4,035)	(856)	(11,186)
於一間聯營公司的權益減值虧損撥回(附註26)				9,100
未分配的公司開支				(3,911)
年內虧損				(5,997)

經營分部的會計政策與本集團在綜合財務報表所述的會計政策相同。分部業績指未分配於一間聯營公司的權益減值虧損撥回、中央管理成本及董事薪酬的各分部的利潤／虧損。這是向主要經營決策者呈報的用於資源配置和績效評估的指標。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 6. 經營分部(續)

分部資產及負債

以下是本集團按經營及可報告分部劃分的資產及負債分析：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
電力傳輸設備及相關附件生產及銷售	121,062	106,320
酒店營運及提供相關餐飲服務	37,075	45,948
投資控股	23,350	19,133
經營及可報告分部資產總額	181,487	171,401
未分配資產	970	10,129
綜合資產	182,457	181,530
<b>分部負債</b>		
電力傳輸設備及相關附件生產及銷售	88,447	76,254
酒店營運及提供相關餐飲服務	81,402	74,219
經營及可報告分部負債總額	169,849	150,473
未分配負債	222,034	230,283
綜合負債	391,883	380,756

## 6. 經營分部(續)

## 分部資產及負債(續)

為監控分部業績及在各分部間分配資源：

- 除未分配的公司資產外，所有資產均分配予經營及可報告分部。
- 除其他未分配的公司負債外，所有負債均分配予經營及可報告分部。

## 其他分部資料

## 截至2024年12月31日止年度

	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	189	-	-	-	189
於損益內已確認的應收貿易賬款、 合約資產以及按金及其他應收款項的減值虧損	(1,842)	(1,558)	-	-	(3,400)
研發費用	(3,148)	-	-	-	(3,148)
短期租賃—辦公場所	-	-	-	(58)	(58)
折舊及攤銷					
—物業、廠房及設備	(3,176)	-	-	-	(3,176)
—使用權資產	(264)	(6,910)	-	-	(7,174)
融資成本	(167)	(233)	(117)	-	(517)

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 6. 經營分部(續)

#### 其他分部資料(續)

截至2023年12月31日止年度

	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	10	-	-	-	10
於損益內撥回(確認)的應收貿易賬款、合約資產以及 按金及其他應收款項的減值虧損	1,338	(116)	-	(176)	1,046
撥回於一間聯營公司的權益減值虧損	-	-	-	9,100	9,100
研發費用	(2,218)	-	-	-	(2,218)
短期租賃—辦公場所	-	-	-	(210)	(210)
折舊及攤銷					
—物業、廠房及設備	(3,371)	-	(27)	-	(3,398)
—使用權資產	(264)	(6,909)	-	-	(7,173)
融資成本	(122)	(233)	(42)	-	(397)

#### 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。

## 6. 經營分部(續)

## 主要客戶資料

本年度期間單獨佔本集團總收益10%以上的來自客戶的收益如下所示：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
客戶一	不適用 <sup>2</sup>	15,135 <sup>1</sup>
客戶二	不適用 <sup>2</sup>	12,661 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 輸電設備及相關配件的生產及銷售所得收益。

<sup>2</sup> 於相應報告期內，概無收益超過本集團總收益的10%以上。

## 7. 其他收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行利息收入	90	71
政府補助(附註)	2,913	2,244
雜項收入	35	25
	<b>3,038</b>	<b>2,340</b>

附註：

本年度，本集團(i)就已收的中國科技型中小企業補貼確認政府補助人民幣988,000元(2023年：人民幣319,000元)，並就(ii)用於支付本集團於中國阜新的工廠購置及建設成本的遞延收入確認政府補助人民幣1,925,000元(2023年：人民幣1,925,000元)。有關遞延收入的政府補助詳情載於附註33。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 8. 其他收益及虧損

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
註銷分公司之收益	1,756	-
處置物業、廠房及設備之收益(虧損)	4	(53)
於一間聯營公司的權益減值虧損撥回(附註26)	-	9,100
	<u>1,760</u>	<u>9,047</u>

### 9. 預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
就以下各項已確認(撥回)減值虧損		
—應收貿易款項	2,960	(1,575)
—合約資產	39	99
—按金及其他應收款項	401	430
	<u>3,400</u>	<u>(1,046)</u>

### 10. 融資成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
利息開支		
—銀行借款	118	73
—其他應付款項	166	91
—租賃負債	233	233
	<u>517</u>	<u>397</u>

## 11. 年內虧損

年內虧損已於扣除以下各項後達致：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
員工成本(包括董事酬金)		
工資及其他福利	26,500	25,044
定額供款退休計劃供款	3,344	3,683
員工成本總額	29,844	28,727
核數師酬金	900	800
確認為開支的存貨成本*	86,760	54,378
折舊及攤銷		
—物業、廠房及設備	3,176	3,398
—使用權資產	7,174	7,173
確認為開支的研發成本	3,148	2,218

\* 截至2024年12月31日止年度，並無存貨減值虧損撥回計入確認為開支的存貨成本，亦無存貨撇減至其可變現淨值(2023年：存貨減值虧損撥回約為人民幣60,000元)。

## 12. 所得稅開支

由於本集團在截至2024年及2023年12月31日止年度內，並無源自或產生於中國及香港的應課稅利潤，故概無就中國企業所得稅及香港利得稅作出撥備。

香港利得稅乃按兩個年度估計應課稅利潤的16.5%計算。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《企業所得稅法實施條例》，中國子公司的稅率在兩個年度均為25%。由於阜新封閉母線有限責任公司(「**阜新封閉母線**」)已被遼寧省有關部門認定為「**高新技術企業**」，有效期為三年，將於2026年(2023年：2026年)到期，因此有權享受15%的優惠稅率。因此，中國企業所得稅按阜新封閉母線兩個年度應課稅利潤的15%計算。

年內所得稅所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表的年內虧損的對賬如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內虧損	(10,069)	(5,997)
按國內所得稅率25%(2023年：25%)計算的稅項	(2,517)	(1,499)
不可扣稅開支的稅務影響	209	184
尚未確認稅項虧損的稅務影響	2,654	1,274
尚未確認可扣稅暫時性差異的稅務影響	583	-
使用之前尚未確認的稅務虧損	(278)	-
使用之前尚未確認的可扣稅暫時性差異	-	(262)
於其他司法權區經營的附屬公司適用不同稅率的影響	7	7
適用優惠稅率的所得稅	(185)	630
其他	(473)	(334)
本年度所得稅開支	-	-

## 13. 董事及監事之薪酬以及五名高薪僱員

## (a) 董事及監事之薪酬

本年度董事及監事之薪酬根據適用上市規則及香港公司條例披露如下：

	2024年			
	袍金	薪金、津貼及 實物福利	退休福利 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
<b>監事</b>				
楊青	-	211	11	222
範思堯	-	-	-	-
邢美霞	-	83	6	89
<b>執行董事</b>				
米宏傑	-	-	-	-
蘇偉國(附註(i))	-	456	-	456
賀薇	-	-	-	-
劉江妹	-	-	-	-
丁繼實	-	-	-	-
朱欣光	-	420	21	441
<b>獨立非執行董事</b>				
方光榮	-	-	-	-
李正寧	96	-	-	96
王宏宇	96	-	-	96
	192	1,170	38	1,400

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 13. 董事及監事之薪酬以及五名最高薪僱員(續)

#### (a) 董事及監事之薪酬(續)

	2023年			
	薪金、津貼及 袍金	實物福利	退休福利 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
<b>監事</b>				
楊青	-	190	17	207
範思堯	-	-	-	-
邢美霞	-	100	11	111
<b>執行董事</b>				
米宏傑	-	-	-	-
蘇偉國(附註(i))	-	646	-	646
賀薇	-	-	-	-
劉江妹	-	-	-	-
丁繼實	-	-	-	-
朱欣光	-	489	38	527
<b>獨立非執行董事</b>				
方光榮	-	-	-	-
李正寧	98	-	-	98
王宏宇	98	-	-	98
	<u>196</u>	<u>1,425</u>	<u>66</u>	<u>1,687</u>

附註：

(i) 蘇偉國先生已辭任本公司執行董事，自2024年10月30日起生效。

## 13. 董事及監事之薪酬以及五名最高薪僱員(續)

## (a) 董事及監事之薪酬(續)

兩個年度內概無董事放棄或同意放棄領取任何酬金之任何安排。此外，兩個年度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。

## (b) 五名最高薪僱員

本集團於本年度內五名最高薪僱員包括兩名(2023年：兩名)董事，彼等薪酬之詳情載於本附註上文。有關餘下三名(2023年：三名)最高薪僱員(並非本公司董事)薪酬之詳情如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	893	874
退休福利	156	148
	<u>1,049</u>	<u>1,022</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 13. 董事及監事之薪酬以及五名最高薪僱員(續)

#### (b) 五名最高薪僱員(續)

薪酬介乎以下範圍的最高薪僱員(非本公司董事)之數目如下：

	2024年 人數	2023年 人數
零至1,000,000港元	3	3

於截至2024年及2023年12月31日止年度期間，本集團概無向五名最高薪人士(包括董事及監事)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。

### 14. 股息

本公司於2024年及2023年並未向普通股股東派付或擬派付任何股息，自報告期末以來亦無擬派任何股息。

## 15. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按照下列數據計算：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損	(10,111)	(5,956)
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本虧損之普通股數目	873,370	873,370

由於兩個年度內並無任何潛在已發行普通股，故並無呈列兩個年度的每股攤薄虧損。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 16. 物業、廠房及設備

	建築物 機器及其他設備		汽車	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於2023年1月1日	39,539	16,674	2,714	58,927
添置	-	10	-	10
處置	-	-	(605)	(605)
匯兌調整	-	-	9	9
於2023年12月31日	39,539	16,684	2,118	58,341
添置	-	147	42	189
處置	-	(268)	(45)	(313)
匯兌調整	-	-	23	23
於2024年12月31日	<b>39,539</b>	<b>16,563</b>	<b>2,138</b>	<b>58,240</b>
折舊及減值				
於2023年1月1日	9,029	8,843	1,926	19,798
年度撥備	1,990	1,210	198	3,398
於處置時對銷	-	-	(552)	(552)
匯兌調整	-	-	19	19
於2023年12月31日	11,019	10,053	1,591	22,663
年度撥備	1,990	1,117	69	3,176
於處置時對銷	-	(267)	(35)	(302)
匯兌調整	-	-	25	25
於2024年12月31日	<b>13,009</b>	<b>10,903</b>	<b>1,650</b>	<b>25,562</b>
賬面值				
於2024年12月31日	<b>26,530</b>	<b>5,660</b>	<b>488</b>	<b>32,678</b>
於2023年12月31日	<b>28,520</b>	<b>6,631</b>	<b>527</b>	<b>35,678</b>

## 16. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備經考慮其估計殘值後，按以下年率以直線法計提折舊：

建築物	5%
機器及其他設備	5%至33.3%
汽車	5.9%至16.7%

**減值評估**

於2024年及2023年12月31日，鑒於期內電力傳輸設備及相關附件的生產和銷售以及酒店經營和提供相關餐飲服務分部的業績未達預期，本集團管理層認為存在減值跡象，並對賬面值分別約為人民幣32,190,000元及人民幣11,022,000元(2023年：人民幣35,151,000元及人民幣6,989,000元)的電力傳輸設備及相關附件分部的若干物業、廠房及設備以及使用權資產及賬面值約為人民幣11,286,000元(2023年：人民幣6,910,000元)的酒店經營和提供相關餐飲服務分部的使用權資產進行了減值評估。當無法單獨估計可收回金額時，本集團對資產所屬的生產和銷售電力傳輸設備及相關附件業務的現金產生單位(「**輸電現金產生單位**」)以及酒店經營和提供相關餐飲服務分部的現金產生單位(「**酒店現金產生單位**」)的可收回金額進行了估計。輸電現金產生單位指本集團於阜新的自有物業、機器及其它設備以及其他相關租賃土地。酒店現金產生單位指本集團於大連的相關租賃物業。

**輸電現金產生單位**

輸電現金產生單位的可收回金額乃基於其公允價值減出售成本釐定。本集團聘請了獨立合資格專業估值師根據市場法及折舊重置成本法來估計公允價值減去處置成本，該方法以現有結構的估計市值為基準，減去物理退化的扣除以及所有相關形式的過時及優化。公允價值計量分類為公允價值架構第3級。相關資產的賬面值不超過基於公允價值減去處置成本的可收回金額，於2024年12月31日止年度內並未確認減值(2023年：人民幣零元)。

**酒店現金產生單位**

酒店現金產生單位的可收回金額乃基於其使用價值計算。在計算使用價值時，使用了基於管理層批准的剩餘租期財務預算和剩餘租期內的預期平均收入增長率的未來現金流貼現模型，該模型乃根據酒店現金產生單位的過往業績和管理層對市場發展的預期確定。相關資產的賬面值不超過基於使用價值的可收回金額，於2024年12月31日止年度內並未確認減值(2023年：人民幣零元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 17. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2024年12月31日</b>			
賬面值	11,022	6,989	18,011
<b>於2023年12月31日</b>			
賬面值	11,286	6,910	18,196
<b>截至2024年12月31日止年度</b>			
折舊費用	264	6,910	7,174
<b>截至2023年12月31日止年度</b>			
折舊費用	264	6,909	7,173
<hr/>			
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
短期租賃相關開支		58	210
自租賃產生的現金流出總額		58	210
添置使用權資產		6,989	6,910
		<u>6,989</u>	<u>6,910</u>

**17. 使用權資產(續)**

這兩個年度，本集團租賃酒店及土地使用權以開展業務。酒店租賃合同期限固定為一年(2023年：一年)。本集團無權選擇在相關租期結束時以名義金額購買租賃物業，亦無權選擇延長/終止租期。本集團債務由該類租賃的押金作擔保。租賃條款乃按個別基準磋商，並載有不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期間的長度時，本集團應用合約之定義並釐定合約之強制執行期間。

本集團已在中國獲得所有租賃土地的土地使用權證。

**租賃限制或契諾**

此外，於2024年12月31日，租賃負債為人民幣6,989,000元，相關使用權資產為人民幣6,989,000元(2023年：租賃負債為人民幣6,910,000元，相關使用權資產為人民幣6,910,000元)。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議未規定任何其他契約。租賃資產不得用作借款擔保。

有關租賃負債的租賃到期分析詳情載於附註31及42。

有關使用權資產減值的詳情載於附註16。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 18. 於聯營公司的權益

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於聯營公司的投資成本	42,847	42,847
應佔收購後虧損及其他全面開支	(42,847)	(42,847)
	<u>—</u>	<u>—</u>

報告期末本集團聯營公司詳情如下：

實體名稱	註冊成立地點/ 企業性質	已發行並繳足 股本/註冊資本	本集團所持 所有權權益比例	主營業務
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%	變壓器及 電容器貿易

## 18. 於聯營公司的權益(續)

## 一間聯營公司財務資料摘要

聯營公司在綜合財務報表中採用權益法記賬。

	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
偉達高壓電氣		
於12月31日		
流動資產	97	97
流動負債	(2,839)	(2,839)
淨負債	(2,742)	(2,742)
截至12月31日止年度		
收益	-	-
年度溢利	-	-
年度其他綜合收入	-	-
年度綜合收入總額	-	-

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 18. 於聯營公司的權益(續)

#### 一間聯營公司財務資料摘要(續)

上述財務資料摘要與在綜合財務報表中確認的聯營公司權益賬面金額的對賬：

	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
偉達高壓電氣		
淨負債	(2,742)	(2,742)
本集團所有權權益比例	20.8%	20.8%
本集團應佔淨負債	(570)	(570)
累積未確認應佔虧損	570	570
本集團權益賬面值	-	-
年度未確認應佔溢利	-	-

## 19. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非上市股權投資普通類信託股份(附註)	<u>19,071</u>	<u>19,084</u>

附註：

截至2021年12月31日，本集團於海航集團財務有限公司的存款以及從海航集團破產重整計劃(「**重整計劃**」)範圍內公司的應收租金和其他應收款項共計人民幣18,788,000元(扣除虧損撥備)。於2022年4月，法院就完成重整計劃作出裁決，為實施重整計劃以及海航集團321家公司所有債權人的利益而設立海航集團破產重整專項服務信託(「**信託**」)。根據重整計劃，海南海航二號信管服務有限公司成立並作為321家公司的控股公司，而該信託為海南海航二號信管服務有限公司的控股股東。

根據重整計劃的結果，本集團作為法院批准的債權人之一於2022年6月已收到公允價值約為人民幣19,084,000元的非上市普通信託股份，用於償付本集團於海航集團財務有限公司的存款(即金融機構現金)以及重整計劃內公司欠付的租金及其他應收款項。金融機構現金、租金及其他應收款項的賬面價值總計人民幣18,788,000元，與非上市普通信託股份的公允價值之間的差額為約人民幣296,000元，確認為於截至2022年12月31日止年度期間海航集團重整之收入。

於截至2024年12月31日止年度，本集團贖回非上市股權投資普通類信託股份，金額為人民幣13,000元(2023年：人民幣零元)。

非上市普通信託股份公允價值乃參照信託於報告期末持有的標的資產及負債按第三級公允價值層級計量。截至2024年12月31日止年度內，信託持有的標的資產及負債公允價值概無重大變動。

公允價值計量的詳情載於綜合財務報表附註42(c)。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>非上市股本證券公允價值</b>			
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)	-	-
		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

上述非上市股權投資指本集團於一家在中國成立的私營實體中的股本權益。該等投資並非為交易目的而持有，而是出於長期戰略目的。本公司董事認為，於損益中確認該等投資公允價值的短期波動不符合本集團長期持有該等投資並實現其長期業績潛力的戰略，因此選擇將該等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入。

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	
			註冊股本價值比例	主營業務
瀋陽兆利	中國/有限公司	註冊資本	6.9%(附註a)	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%(附註b及c)	物業投資

## 20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具(續)

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。截至2024年12月31日，天津中心的資產淨值為人民幣90,990,000元(2023年：人民幣406,666,000元)，但賬面金額為人民幣2,275,635,000元(2023年：人民幣2,666,459,000元)及人民幣259,692,000元(2023年：人民幣271,374,000元)的投資物業及物業、廠房及設備已被質押，用於向海航集團成員公司提供借款及融資。由於海航集團成員公司拖欠償還貸款，董事認為，質押資產將被沒收以清償借款。董事亦認為，截至2024年及2023年12月31日投資物業及物業、廠房及設備的可收回金額極低。
- (c) 截至2024年及2023年12月31日，本集團於天津中心的全部股權(賬面金額為人民幣零元)已被質押，以從大股東北京海鴻源獲得貸款，詳情載於附註29(d)。

公允價值計量詳情列載於附註42(c)。

## 21. 存貨

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
原材料	10,934	9,825
在產品	18,109	6,450
庫存商品	3,517	4,911
	<u>32,560</u>	<u>21,186</u>

於上一個年度內，本集團管理層考慮了存貨的市場表現及預期可變現淨值。本集團將存貨減值損失約人民幣60,000元(2024年：人民幣零元)轉回至其可變現淨值，並計入「銷售及服務成本」。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 22. 應收貿易款項及應收票據

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應收貿易款項	42,446	44,061
減：預期信貸虧損撥備	(7,624)	(5,731)
	34,822	38,330
應收票據	-	2,191
	34,822	40,521

於2023年1月1日，來自客戶合約的應收貿易款項為人民幣55,700,000元。

本集團通常給予客戶5天至90天的信貸期。

以下是根據發票日期呈列的扣除信貸虧損撥備的應收貿易款項及應收票據的賬齡分析。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
0-365天	18,639	17,967
1-2年	7,925	16,135
2-3年	5,737	5,207
3-4年	2,501	1,116
4年以上	20	96
	34,822	40,521

## 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

截至2024年12月31日，本集團貿易應收款項餘額包括賬面總值為人民幣33,029,000元(2023年：人民幣34,045,000元)的債務人，該等債務人截至報告日期已逾期。其中，人民幣7,650,000元(2023年：人民幣4,285,000元)的逾期餘額已逾期90天或以上，基於其良好付款記錄且本集團仍與該債務人開展活躍項目，故未被視為違約。本集團並無就該等結餘收取利息或持有任何抵押品。

截至2023年12月31日，應收票據人民幣1,000,000元(2024年：人民幣零元)已進一步貼現給擁有全部追索權的銀行及公司。本集團繼續於報告期末確認其全部賬面金額，詳情披露如下。

截至2023年12月31日，除人民幣1,000,000元(2024年：人民幣零元)的應收票據外，本集團並未就該等餘額持有任何抵押品或其他信用增級，亦無抵銷本集團所欠交易方任何款項的法律權利。

**轉讓金融資產**

以下為本集團通過對收到的貿易票據進行貼現，以全額追索權方式轉讓給銀行的應收票據。於2023年12月31日，由於本集團並未轉讓與該等應收款項有關的重大風險及回報，因此繼續確認應收票據的全部賬面值，並已將轉讓時收到的現金確認為人民幣1,000,000元(2024年：人民幣零元)的其他銀行借款。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已貼現應收票據的賬面值	-	1,000
相關負債的賬面值	-	(1,000)
淨值	-	-

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 23. 預付款、按金及其他應收款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按金及其他應收款項(附註)	95,252	96,120
虧損撥備	(82,971)	(82,570)
	12,281	13,550
預付款	3,535	4,325
其他應收稅款	958	1,487
	<u>16,774</u>	<u>19,362</u>

附註：於2024年及2023年12月31日，按金及其他應收款項包括應收借款人於1999年的貸款人民幣76,090,000元，該款項之後於2005年轉讓予另一第三方。遼寧高級人民法院於2005年作出最終裁決，判定本公司有權強制要求受讓人結算貸款。然而，中國最高人民法院於2010年撤銷2005年作出的裁決。因此，本集團於前一年作出全部虧損撥備。

於2024年及2023年12月31日，按金及其他應收款項包括應收前關連方款項人民幣3,500,000元。由於長期未結算及與該前關連方失聯，本集團於前一年作出全部虧損撥備。

有關按金及其他應收款項的減值評估的詳情載於附註42(b)。

## 24. 合約資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銷售封閉母線	8,097	4,616
減：減值虧損撥備	(138)	(99)
	<u>7,959</u>	<u>4,517</u>

於2023年1月1日，合約資產為人民幣865,000元。

合約資產主要關於本集團就已完成且未收費的工程收取代價的權利，此乃由於該等權利以本集團未來的履行作為條件。客戶在相關工程完工後的12個月(缺陷責任期)內扣留應付本集團的若干款項作為保留款，以確保合約如期履行。當該等權利變為無條件時，合約資產即轉至貿易應收賬款。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 25. 現金及現金等價物／已抵押銀行存款

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已抵押銀行存款	3,620	5,715
銀行結餘及存款	15,215	6,444
	<u>18,835</u>	<u>12,159</u>

#### 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款指為獲得本集團獲授銀行信貸(包括履約擔保)而抵押予銀行的存款，按現行市場利率計息。抵押銀行存款分類為流動資產。

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括活期存款，用於支付本集團的短期現金承諾，按現行市場利率計息。

有關銀行結餘及已抵押銀行存款的減值評估的詳情載於附註42(b)。

## 26. 分類為持有待售的資產

分類為持有待售的資產主要類別如下所示：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>分類為持有待售的資產：</b>		
於一間聯營公司的權益	-	9,100

於2022年12月31日，本集團持有重慶海航酒店投資有限公司(「重慶海航酒店」)30%的權益，並將其作為於聯營公司的權益入賬。2023年11月22日，本公司董事決議出售其持有的重慶海航酒店的30%股權。此後已與若干利益相關方進行磋商。於重慶海航酒店的全部權益預期將於十二個月內出售，已重新分類為持有待售資產並於綜合財務狀況表中單獨呈列。出售所得款項淨額預期超出於重慶海航酒店的全部權益的賬面淨值，因此於截至2023年12月31日止年度撥回於一間聯營公司權益的減值虧損約人民幣9,100,000元。於報告期末後，本集團於重慶海航酒店的30%股權以約人民幣9,100,000元的總代價售予關連方，此次出售於2024年1月12日完成，當日本集團不再持有重慶海航酒店的任何權益。本公司董事認為出售本集團於重慶海航酒店的30%股權對本集團業務經營無影響。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 27. 應付貿易款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付貿易款項	43,004	44,972

以下為根據發票日期呈列的各報告期末應付貿易款項的賬齡分析：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
0-365天	30,588	27,914
1-2年	1,594	14,225
2-3年	8,539	1,244
3年以上	2,283	1,589
	43,004	44,972

平均信貸期為15天至120天，某些供應商根據具體情況授予更長的信貸期。

## 28. 合同負債

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
封閉母線銷售	20,868	8,148
酒店客房營運	5,686	4,853
	<u>26,554</u>	<u>13,001</u>
流動	24,929	13,001
非流動	1,625	-
	<u><u>26,554</u></u>	<u><u>13,001</u></u>

於2023年1月1日，合同負債為人民幣15,090,000元。

下表列示與結轉合同負債有關的已確認收益金額及與過往期間完成的履約責任有關的金額。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初計入合約負債的已確認收益：		
銷售封閉母線	7,582	9,110
酒店客房運營	4,799	4,795
	<u>12,381</u>	<u>13,905</u>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 29. 其他應付款項及應計費用

		2024年	2023年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
訴訟賠償	(a)	94,078	94,078
應付前附屬公司款項	(b)	49,596	49,596
應付董事款項	(c)	4	4
應付聯營公司款項	(c)	363	355
應付主要股東北京海鴻源款項	(d)	4,405	4,239
應付關連公司款項	(e)	38,909	34,424
應計費用及其他應付款項		50,776	53,793
其他應付稅金		4,699	2,697
應付僱員福利		3,812	5,088
		<u>246,642</u>	<u>244,274</u>

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，該等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、股權置換方式取得新東北隔離、東利物流和北富機械的股權。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150,000,000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上述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。

## 29. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：(續)

(a) (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：

- (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。瀋陽高開應於該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，而本公司應於該判決生效後十日內將其新東北隔離74.4%的股權返還給瀋陽高開。如果無法退股，本公司應在扣除人民幣27,879,000元後，以人民幣130,000,000元為限向瀋陽高開進行補償。

29. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：(續)

(a) (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(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，再向最高人民法院申請覆議，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。

涉及附屬公司阜新封閉母線的另一訴訟案件中，阜新封閉母線於2008年9月22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2008年9月5日對國家開發銀行訴訟案的(2008)民二終字第23號終審判決書，經協調阜新封閉母線，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2008年9月22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2017年8月31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，原告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。

**29. 其他應付款項及應計費用(續)**

附註：(續)

(a) (續)

海南省高院於2018年11月立案受理本案，作出(2018)瓊民初69號民事判決書，並於2019年1月向瀋陽高開送達起訴狀等案件材料。2019年3月開庭審理，2019年5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2019年8月起生效，本公司不承擔連帶責任。

茲提述本公司於2020年9月10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2020年9月7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2020年9月7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2020年9月11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2020年9月11日生效，並裁定用人民幣178,550,000元抵銷應付給瀋陽高開的賠償。

海南省第一中級人民法院於2023年3月10日裁定，由於經過財務盡職調查，本集團無資產可供執行，且剩餘資產不具備處置條件，執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。海南省第一中級人民法院因此裁定執行程序終止，當本集團有可供執行的資產時，可再次啟動執行程序。

於報告期末，就上述訴訟而言應付瀋陽高開的剩餘債務為人民幣94,078,000元(2023年：人民幣94,078,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 29. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：(續)

- (b) 於2024年及2023年12月31日其他應付款包括應付本集團前附屬公司新東北電氣(錦州)電力電容器有限公司(「**新錦州**」)款項，該款項因於2018年收到新錦州人民幣22,900,000元產生。

於2024年及2023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。該款項無抵押、無利息及無固定償還期。

- (c) 該等款項均無抵押、無利息及無固定償還期。
- (d) 金額人民幣2,484,000元(2023年：人民幣934,000元)由本集團於重慶海航酒店於天津中心(附註20)的全部股本權益作為擔保，年利率4.35%及須按要求償還(2023年：以本集團於重慶海航酒店(附註26)及天津中心(附註20)的全部股本權益作為擔保，年利率4.35%，須於2023年12月償還)。餘下金額人民幣1,921,000元(2023年：人民幣3,305,000元)為無抵押、年利率4.35%及須於要求時償還(2023年：無抵押、年利率4.35%及須於要求時償還)。
- (e) 金額為無抵押、無利息及須於要求時償還。

## 30. 銀行借款

本集團的銀行借款敞口如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已擔保銀行借款	-	1,000

於2023年12月31日，銀行借款由附註22所載應收票據擔保。銀行借款的實際年利率為2.1%(2024年：無)。

## 31. 租賃負債

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>應付租賃負債：</b>		
一年內	6,989	6,910

租賃負債按加權平均增量借款利率4.03%(2023年：6.18%)計算。



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 32. 撥備

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
向前附屬公司銀行提供擔保產生的負債	34,355	34,355

- (a) 本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月向遼寧省錦州市地方法院提起訴訟,要求錦容清償人民幣13,000,000元及應計利息,並要求本公司承擔連帶清償責任。遼寧省錦州市地方法院於2005年5月作出判決,本公司對於錦容借款本金及相關利息承擔連帶賠償責任。本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,查封錦容擁有的所有高壓竝聯電容器,包括BFM6.61-299IW型35箱140臺、高壓竝聯電容器BFM2.11.5J3-300IW型24箱96臺、高壓竝聯電容器BFM3.11.5J3-300TW型65箱240臺。本公司根據法院判決結果確認預計負債人民幣14,465,000元。

茲提述本公司於2024年9月26日發佈的訴訟進展公告,根據遼寧省錦州市中級人民法院(2024)遼07執恢69號執行通知書,「關於錦容與中行借款合同糾紛一案,遼寧省錦州市中級人民法院(2005)錦民三合初字第21號判決書已發生法律效力。申請執行人中國銀行股份有限公司錦州分行向本院申請執行,本院於二〇二四年九月五日立案。依照《中華人民共和國民事訴訟法》第二百四十七條、第二百六十條、《最高人民法院關於適用〈中華人民共和國民事訴訟法〉的解釋》第四百八十二條的規定,責令錦容公司及本公司立即履行訴訟義務。

**32. 撥備(續)****(a) (續)**

就向前附屬公司銀行提供擔保所產生的人民幣14,465,000元的負債而言，遼寧省錦州市中級人民法院於2024年12月12日裁定，由於經過財務盡職審查，本集團無資產可供執行，且剩餘資產不具備處置條件，執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。遼寧省錦州市中級人民法院因此裁定執行程序終止，當本集團有可供執行的資產時，可再次啟動執行程序。

- (b) 本公司為錦容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，要求錦容清償借款本金人民幣17,000,000元及應計利息人民幣2,890,000元，並要求本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號民事判決書判令本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元承擔連帶清償責任，本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。本公司因此確認預計負債人民幣19,890,000元。截至本報告日期，本公司尚未清償上述債務。據本公司董事的最佳估計，預期訴訟賠償將不會於自報告期末起十二個月內償還，故該金額於綜合財務報表中分類為非流動。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 33. 遞延收益

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
有條件的政府補助	30,260	32,185
減：即期部分	(1,925)	(1,925)
非即期部分	<u>28,335</u>	<u>30,260</u>

遞延收入指有條件政府補助，用於支付本集團於阜新的新工廠購置及建設成本。該款項將於相關資產的可使用年限內轉入收入。於2024年12月31日，仍有人民幣30,260,000元(2023年：人民幣32,185,000元)尚待攤銷。

### 34. 股本

	2024年		2023年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
已授權及繳足股款的每股人民幣1元的普通股：				
報告期初及期末	873,370,000	873,370	873,370,000	873,370

**35. 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，及因本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) 本集團於截至2018年12月31日止年度以零代價獲得以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。於獲得日期以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具公允價值為人民幣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%。劃撥至儲備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%。

**(c) 重估儲備**

重估儲備指已於其他全面收益確認的按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具重估所產生的累計收益及虧損。按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具重估所產生的收益及虧損將不會於往後期間重新分類至損益。

**(d) 換算儲備**

換算儲備包含所有換算中國境外公司財務報表產生的外幣匯兌差額。該儲備根據附註3所述的會計政策處理。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 36. 遞延稅項資產／負債

以下為就財務報告目的而對遞延稅項結餘作出的分析：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
遞延稅項資產	1,747	1,727
遞延稅項負債	(1,747)	(1,727)
	-	-

以下為於本年及往年確認的主要遞延稅項資產／(負債)及其變動：

	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2023年1月1日及2023年12月31日	(1,727)	1,727	-
(於損益扣除)計入損益	(20)	20	-
於2024年12月31日	(1,747)	1,747	-

## 36. 遞延稅項資產/負債(續)

於報告期末，本集團有未使用稅項虧損約人民幣155,382,000元(2023年：人民幣169,320,000元)可用於抵扣未來利潤。由於未來利潤流的不可預測性，尚未就該等未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括下表所披露到期日的虧損約人民幣139,408,000元(2023年：人民幣153,427,000元)。其他虧損可無限期結轉。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
2024年	-	24,582
2025年	15,271	15,271
2026年	21,342	21,342
2027年	87,175	87,175
2028年	5,057	5,057
2029年	10,563	-
	<u>139,408</u>	<u>153,427</u>

於報告期末，本集團的可抵扣暫時性差異為人民幣91,366,000元(2023年：人民幣89,033,000元)。由於不太可能獲得應課稅溢利來抵扣可抵扣暫時性差異，因此並未就該可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。

於報告期末，與附屬公司未分配盈利相關的暫時性差異中未確認遞延稅項負債的總額約為人民幣100,000元(2023年：人民幣101,000元)。由於本集團能夠控制暫時性差異的轉回時間，且在可預見的將來該等差異很可能不會轉回，因此尚未就該等差異確認遞延稅項負債。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 37. 財務活動之負債對賬

下表詳細列示本集團自財務活動產生的負債變化，包括現金及非現金變化。自財務活動產生的負債指在本集團綜合現金流量表中，現金流量或未來現金流量將被歸類為財務活動產生的現金流量的負債。

	應付 聯營公司款項	應付 主要股東款項	應付 關連公司款項	銀行借款	租賃負債	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
於2023年1月1日	350	2,680	27,383	-	6,909	37,322
財務現金流	5	1,468	7,041	927	-	9,441
經修訂新租賃	-	-	-	-	6,910	6,910
利息開支	-	91	-	73	233	397
重新歸類為其他應付款項	-	-	-	-	(7,142)	(7,142)
於2023年12月31日	355	4,239	34,424	1,000	6,910	46,928
財務現金流	8	-	4,485	(1,118)	-	3,375
經修訂新租賃	-	-	-	-	6,989	6,989
利息開支	-	166	-	118	233	517
重新歸類為其他應付款項	-	-	-	-	(7,143)	(7,143)
於2024年12月31日	<u>363</u>	<u>4,405</u>	<u>38,909</u>	<u>-</u>	<u>6,989</u>	<u>50,666</u>

### 38. 主要非現金交易

本年度，本集團就酒店的使用權簽訂新租賃協議，租期為一年。自租賃開始，本集團確認的使用權資產及租賃負債分別為人民幣6,989,000元及人民幣6,989,000元(2023年：人民幣6,910,000元及人民幣6,910,000元)。

## 39. 關連方交易

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交易和餘額。

關係	交易性質	2024年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元
主要股東	利息開支	(166)	(91)
由各大股東的控股公司控制的公司	管理費	-	28
	短期租賃－辦公場所	-	210
	添置／修訂使用權資產(附註17)	6,989	6,910
	應收貿易賬款及其他應收款項	211	11,462
	應付貿易賬款及其他應付款項	61,545	65,591
	租賃負債	6,989	6,910
關聯方	出售重慶海航酒店對價(附註26)	9,100	-



## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 39. 關連方交易(續)

#### 主要管理層人員薪酬

本年度董事及其他主要管理層成員薪酬如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、獎金、津貼及其他短期福利	2,266	2,495
設定提存計劃供款	183	214
	<u>2,449</u>	<u>2,709</u>

### 40. 退休福利計劃

#### 設定提存計劃

中國附屬公司的僱員是中國政府運營的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須向退休福利計劃繳付僱員基本薪金的1%至16%(2023年：1%至16%)，作為福利資金。本集團在退休福利計劃方面的唯一義務是根據該計劃作出規定的供款。

### 41. 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，以保持流動資金、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。於2024年及2023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。

## 42. 金融工具

## 42(a). 金融工具分類

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19,071	19,084
攤餘成本	<u>65,938</u>	<u>66,230</u>
<b>金融負債</b>		
攤餘成本	<u>291,936</u>	<u>294,459</u>

## 42(b). 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的權益工具、應收貿易賬款及應收票據、按金及其他應收款項、已抵押銀行存款、現金及現金等價物、應付貿易賬款、其他應付款項及應計款項、銀行借款及租賃負債。有關金融工具的詳情披露於各附註中。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(利率風險)、信貸風險以及流動性風險。下文載列有關如何降低該等風險的政策。本集團管理層對該等風險進行管理和監控以確保及時有效地採取適當措施。

42. 金融工具(續)

42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

利率風險

本集團面臨與計息其他應付款項(詳見附註29(d))、銀行借款(詳見附註30)及租賃負債有關的公允價值利率風險(詳見附註31)。本集團亦面臨與浮動利率銀行結餘和已抵押銀行存款有關的現金流利率風險(詳見附註25)。本集團現金流利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動。本集團旨在保持以浮動利率借款。本集團基於利率水平和前景通過評估任何利率變動可能產生的影響來管理利率風險。

自以攤餘成本計量的金融資產產生的利息總收入如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他收入		
以攤餘成本計量的金融資產	90	71

不以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息開支：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
以攤餘成本計量的金融負債	517	397

由於管理層認為浮動利率銀行結餘和已抵押銀行存款所產生的現金流利率風險很小，因此並無進行敏感性分析。

## 42. 金融工具(續)

### 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險乃指本集團因對手方未能履行合約義務而導致本集團財務損失的風險。本集團的信貸風險主要來自於應收貿易款項及應收票據、其他應收款項及按金、合約資產、已抵押銀行存款及銀行結餘。本集團並未持有任何抵押品或其他信貸增強因素來抵禦與金融資產相關的信貸風險。

#### 自客戶合同／應收票據產生的應收貿易款項／合約資產

在接受任何新客戶之前，本集團採用內部信用評分系統評估潛在客戶的信用品質，並按客戶確定信用限額。每年對客戶的限額和評分進行兩次審查。我們還採用其他監察程序以確保採取跟進行動追討逾期債務。鑒於此，管理層認為本集團的信貸風險已大幅降低。

按地理位置劃分，本集團的信貸風險主要集中在中國，佔2024年12月31日應收貿易款項及合約資產總額的100%(2023年：100%)。為儘量降低信貸風險，本集團管理層已委派一個團隊負責釐定信貸限額和信貸審批。

此外，本集團根據預期信貸虧損模式，對具有重大結餘及信貸減值的應收貿易款項個別及／或共同地進行減值評估。除單獨進行減值評估的應收貿易款項外，餘下的應收貿易款項及票據及合約資產根據共同的信貸風險特徵並參考本集團的未償還結餘的賬齡進行分組。本年度確認減值人民幣2,999,000元(2023年：確認人民幣1,476,000元)。量化披露的詳情載於本附註下文。

#### 已抵押銀行存款／銀行結餘

由於交易對手乃獲國際信貸評級機構給予優良信貸評級的信譽良好銀行，已抵押銀行存款／銀行結餘的信用風險有限。本集團參考外部信貸評級機構所發佈有關信貸評級等級的違約概率及虧損之資料評估已抵押銀行存款／銀行結餘的12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率，已抵押銀行存款／銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為不重大，因此並無確認虧損撥備／明確減值金額。

42. 金融工具(續)

42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

其他應收款項及按金

就其他應收款項及按金而言，管理層根據歷史償付記錄、過往經驗以及合理且可證實的前瞻性定量及定性資料對其可收回程度作出定期個別評估。除約人民幣82,439,000元(2023年：人民幣82,559,000元)的其他應收款項及按金被視作信貸減值外，管理層認為，自初步確認以來餘下款項的信貸風險並無顯著增加，而本集團根據12個月預期信貸虧損計提減值撥備。截至2024年12月31日止年度，本集團確認虧損撥備準備約人民幣401,000元(2023年：人民幣430,000元)。

本集團內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	應收貿易賬款	其他金融資產
低風險	對手方違約風險低且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損—未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後償還款項，但通常悉數結算	全期預期信貸虧損—未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	內部所得信息顯示信貸風險自初始確認以來顯著增加	全期預期信貸虧損—未發生信貸減值	全期預期信貸虧損—未發生信貸減值
虧損	有證據顯示資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損—信貸減值	全期預期信貸虧損—信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財政困難且本集團認為日後不可收回有關款項	撤銷有關金額	撤銷有關金額

## 42. 金融工具(續)

## 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

下表詳述本集團須進行預期信貸虧損評估之金融資產面臨的信貸風險：

	附註	內部信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	2024年		2023年	
				賬面總額		賬面總額	
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以攤銷成本計量的金融資產							
應收貿易賬款－電力傳輸設備及 相關附件生產及銷售(附註1)	22	低風險	全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值)	14,328		11,082	
			觀察名單	6,411		6,972	
			存疑	7,055		6,182	
			虧損	1,697	29,491	1,859	26,095
應收貿易賬款－酒店營運及提供 相關餐飲服務(附註1)	22	低風險	全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值)	7,132		17,966	
			觀察名單	-		-	
			存疑	5,583		-	
			虧損	240	12,955	-	17,966
應收票據	22	低風險	全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值)		-	2,191	
合約資產(附註1)	24	低風險	12個月預期 信貸虧損		8,097	4,616	
按金及其他應收款項	23	(附註2)	12個月預期 信貸虧損	12,813		13,561	
			全期預期信貸虧損 (信貸減值)	82,439	95,252	82,559	96,120
已抵押銀行存款	25	低風險	12個月預期 信貸虧損		3,620	5,715	
銀行結餘	25	低風險	12個月預期 信貸虧損		15,215	6,444	

42. 金融工具(續)

42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

附註：

1. 就應收貿易款項及合約資產而言，本集團已應用國際財務報告準則第9號的簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除有重大結餘或發生信貸減值的債務人外，本集團基於債務人逾期狀況使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團使用債務人賬齡來評估應收客戶貿易款項及合約資產的減值，因為該等客戶由大量具有共同風險特徵的客戶組成，能夠代表客戶按照合同條款支付所有應付款項的能力。下表提供有關在全期預期信貸虧損(未發生信用減值)使用撥備矩陣按集體基準進行評估的應收貿易款項及合約資產面臨的信貸風險的資料。

## 42. 金融工具(續)

## 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

附註:(續)

## 1. (續)

應收貿易賬款 - 電力傳輸設備及相關附件生產及銷售

## 賬面總額

	2024年		2023年	
	平均虧損率	應收貿易賬款 人民幣千元	平均虧損率	應收貿易款項 人民幣千元
逾期1年以內	2.8%	14,328	2.1%	11,082
逾期1-2年	6.8%	6,411	4.5%	6,972
逾期2-3年	12.8%	3,613	9.1%	4,551
逾期3-4年	27.4%	3,442	31.5%	1,631
		<u>27,794</u>		<u>24,236</u>

合約資產

## 賬面總額

	2024年		2023年	
	平均虧損率	合約資產 人民幣千元	平均虧損率	合約資產 人民幣千元
逾期1年以內	1.7%	<u>8,097</u>	2.1%	<u>4,616</u>



42. 金融工具(續)

42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

附註：(續)

1. (續)

應收貿易賬款 - 酒店營運及提供相關餐飲服務

賬面總額

	2024年		2023年	
	平均虧損率	應收貿易賬款 人民幣千元	平均虧損率	應收貿易款項 人民幣千元
未逾期	5.0%	1,887	5.0%	4,510
逾期不足3個月	5.0%	657	5.0%	680
逾期3-12個月	10.0%	2,420	15.4%	11,201
逾期1-2年	28.0%	2,168	32.0%	1,575
逾期2-3年	44.5%	5,583	-	-
		12,715		17,966

估計虧損率乃基於債務人於預期年期的過往觀察所得的違約率估計，並按毋需花費過度成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。管理層定期檢討分組，以確保有關特定債務人的相關資料已更新。

於2024年12月31日，本集團基於集體評估就電力傳輸設備及相關附件生產及銷售以及酒店營運的應收貿易款項，提供相關餐飲服務的應收貿易款項及合約資產分別計提減值撥備人民幣2,246,000元、人民幣3,461,000元及人民幣138,000元(2023年：人民幣1,480,000元、人民幣2,489,000元及人民幣99,000元)。已根據過往結算記錄就發生信貸減值的債務人計提減值撥備人民幣1,917,000元(2023年：人民幣1,762,000元)。

## 42. 金融工具(續)

## 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

附註:(續)

2. 就內部信貸風險管理而言，本集團採用逾期資料評估信貸風險自首次確認以來是否顯著增加。

## 2024年

	逾期 人民幣千元	未逾期/ 無固定還款期 人民幣千元	總計 人民幣千元
按金及其他應收款項	82,439	12,813	95,252

## 2023年

	逾期 人民幣千元	未逾期/ 無固定還款期 人民幣千元	總計 人民幣千元
按金及其他應收款項	82,559	13,561	96,120

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 42. 金融工具(續)

#### 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

下表列示依據簡化方法就應收貿易款項及合約資產已確認的全期預期信貸虧損變動。

	應收貿易款項- 全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值) 人民幣千元	應收貿易款項- 全期預期信貸 虧損(信貸減值) (未發生信貸減值) 人民幣千元	合約資產- 全期預期信貸虧損 (未發生信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	5,308	1,998	-	7,306
—轉撥至信貸減值	(243)	243	-	-
—已(撥回)確認虧損	(1,096)	(479)	99	(1,476)
於2023年12月31日	3,969	1,762	99	5,830
—轉撥至信貸減值	(938)	938	-	-
—已確認減值虧損	2,676	284	39	2,999
—撤銷	-	(1,067)	-	(1,067)
於2024年12月31日	5,707	1,917	138	7,762

## 42. 金融工具(續)

## 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

下表列示就按金及其他應收款項已確認的虧損撥備對賬。

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期預期信貸 虧損(信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	569	81,571	82,140
—轉撥至信貸減值	(513)	513	-
—已(撥回)確認減值虧損	(45)	475	430
於2022年12月31日	11	82,559	82,570
—已確認(撥回)減值虧損	521	(120)	401
於2024年12月31日	532	82,439	82,971

42. 金融工具(續)

42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險及減值評估(續)

流動資金風險

流動資金風險乃指本集團將於履行其到期財務責任時遇到困難之風險。為管理流動資金風險，本集團監察現金及現金等價物的水平，並將其維持於管理層視為足夠的水平，以撥支本集團營運所需，亦減低現金流量波動的影響。

下表詳列本集團非衍生金融負債的餘下合約到期日。該表乃基於本集團可被要求付款的最早日期金融負債的未折現現金流量(包括運用訂約利率或(如屬浮動利率)報告日期相關市場利率計算的利息付款)編製。該表包括利息及本金的現金流量(如適用)。

流動資金表

	加權平均利率	按要求	1年內	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>					
應付貿易賬款	-	43,004	-	43,004	43,004
其他應付款項及應計款項	-	241,943	-	241,943	241,943
租賃負債	4.03	-	7,143	7,143	6,989
		<u>284,947</u>	<u>7,143</u>	<u>292,090</u>	<u>291,936</u>

## 42. 金融工具(續)

## 42(b). 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險及減值評估(續)

## 流動資金表(續)

	加權平均利率	按要求	1年內	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>					
應付貿易賬款	-	44,972	-	44,972	44,972
其他應付款項及應 計款項	-	241,577	-	241,577	241,577
銀行借款	2.10	-	1,000	1,000	1,000
租賃負債	6.18	-	7,143	7,143	6,910
		<u>286,549</u>	<u>8,143</u>	<u>294,692</u>	<u>294,459</u>

## 42(c). 金融工具公允價值計量

為財務列報目的，本集團部分金融工具按公允價值計量。本公司董事已成立估值委員會，由本公司首席財務官領導，以確定合適的估值技術及公允價值計量的輸入數據。

估計公允價值時，本集團盡可能使用可觀察市場數據。就具有第三級別重大不可觀察輸入數據的工具而言，本集團指示其內部投資團隊進行估值。估值委員會與投資團隊密切合作以建立合適的估值技術及模型輸入數據。首席財務官每季度向本公司董事匯報估值委員會的結論，解釋公允價值波動的原因。

42. 金融工具(續)

42(c). 金融工具公允價值計量(續)

(i) 本集團以經常性基準按公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值

本集團的部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表列載關於該等金融資產及金融負債的公允價值的釐定方法的資料(尤其是估值技術及所使用的輸入數據)。

金融資產/金融負債	於12月31日的公允價值		公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據	主要輸入數據對 公允價值的關係
	2024年	2023年			
	人民幣千元	人民幣千元			
<b>資產</b>					
非上市股權投資-普通信託股份	19,071	19,084	第三級	公允價值來源於信託持有的標的資產及負債的公允價值衍生	標的資產及負債的公允價值越高, 公允價值越高
非上市股權證券-瀋陽兆利	-	-	第三級	管理層評估的淨資產值	資產淨值越高, 公允價值越高
非上市股權證券-天津中心	-	-	第三級	管理層報告的調整後淨資產值	調整後資產淨值越高, 公允價值越高

於報告期內, 公允價值層級第一、二及三級並無不同等級間的轉撥。

## 42. 金融工具(續)

## 42(c). 金融工具公允價值計量(續)

## (ii) 第三級公允價值計量對賬

	以公允價值計量且其 變動計入損益的金融 資產—普通信託股份 人民幣千元	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的權益 工具—瀋陽兆利 人民幣千元	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的權益工具— 天津中心 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日及2023年12月31日	19,084	-	-	19,084
贖回	(13)	-	-	(13)
於2024年12月31日	<u>19,071</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,071</u>

## (iii) 本集團並非以經常性基準按公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值(惟需要披露公允價值)

董事認為，根據已折現現金流量分析，於綜合財務報表錄得的按攤銷成本入賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相若。

## 43. 或有負債

於2024年12月31日，銀行向本集團客戶提供約人民幣8,000,000元(2023年：人民幣7,950,000元)的履約保函，作為本集團履行及遵守本集團與其客戶訂立的合約項下義務的擔保。倘本集團未能向已獲得履約保函的客戶提供令人滿意的履約，則該等客戶可要求銀行向其支付要求的金額。本集團將承擔相應責任向銀行作出賠償。履約保函將於服務合約結束時簽發。

於報告期末，本集團管理層認為本集團不會被提出索償。



#### 44. 本公司主要附屬公司的詳情

##### 44(a). 附屬公司基本情況

本公司於報告期末直接及間接持有的附屬公司的詳情載列如下。

本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	已發行並繳足 股本/註冊資本	本集團持有的 所有權權益 比例及投票權	主要業務
東北電氣發展(香港)有限公司	香港/有限公司	20,000,000股普通股， 每股1美元	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	1股，每股1美元	100%	投資控股
瀋陽凱毅電氣有限公司	中國/有限公司	人民幣1,000,000元	100%	投資控股
阜新封閉母線	中國/有限公司	8,500,000美元	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	人民幣50,000,000元	99%	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	人民幣10,000,000元	50.49%	投資控股

概無附屬公司於年末已發行任何債務證券。

## 44. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

## 44(b). 擁有重大非控股權益的非全資擁有附屬公司之詳情

下表顯示擁有重大非控股權益的各非全資擁有附屬公司之詳情：

附屬公司名稱	註冊成立及 主要業務地點	由非控股權益持有所有權		分派至非控股權益之利潤		累積非控股權益	
		權益及投票權比例					
		2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
海南逸唐	中國	1%	1%	37	(41)	(1,376)	(1,413)
東北電氣(成都)	中國	49.51%	49.51%	5	-	3,410	3,405
						2,034	1,992

下文載列本集團擁有重大非控股權益的各附屬公司之概述財務資料。下文概述財務資料為本公司間抵銷前金額。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 44. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

#### 44(b). 擁有重大非控股權益的非全資擁有附屬公司之詳情(續)

擁有獨立重大非控股權益(「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。

	2024年		2023年	
	海南逸唐 人民幣千元	東北電氣(成都) 人民幣千元	海南逸唐 人民幣千元	東北電氣(成都) 人民幣千元
流動資產	33,429	13,263	41,785	13,264
非流動資產	31,166	-	31,100	-
流動負債	(202,237)	(6,374)	(214,123)	(6,386)
淨(負債)資產	(137,642)	6,889	(141,238)	6,878
非控股權益	(1,376)	3,410	(1,413)	3,405

## 44. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

## 44(b). 擁有重大非控股權益的非全資擁有附屬公司之詳情(續)

擁有獨立重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司財務資料(續)

	2024年		2023年	
	海南逸唐 人民幣千元	東北電氣(成都) 人民幣千元	海南逸唐 人民幣千元	東北電氣(成都) 人民幣千元
收益	57,189	-	58,847	-
開支	(53,977)	-	(62,882)	-
年內利潤(虧損)及綜合收入 (開支)總額	3,212	11	(4,035)	(1)
<b>歸屬於非控股權益</b>				
年內利潤(虧損)及綜合收入 (開支)總額	37	5	(41)	-
來自以下活動的現金流入(流出)淨額：				
—經營活動	(12,110)	-	(11,065)	-
—投資活動	9,168	-	56	-
—融資活動	4,485	-	7,041	-
—現金淨流入(流出)	1,543	-	(3,968)	-

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度(根據國際財務報告準則會計準則編製)

### 45. 報告期後事件

於2024年12月31日後，本集團於2025年1月17日與獨立第三方簽訂了股權轉讓協議，以人民幣4百萬元的對價出售其於東北電氣發展(香港)有限公司的全部股本權益，並錄得出售附屬公司的收益人民幣280,000元。

### 46. 本公司財務狀況表及儲備

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	10	14
於附屬公司的權益	37,004	37,004
	<u>37,014</u>	<u>37,018</u>
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	638	649
應收附屬公司款項	1,212	4,154
現金及現金等價物	-	2
	<u>1,850</u>	<u>4,805</u>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計款項	169,057	166,192
應付一名董事款項	4	4
	<u>169,061</u>	<u>166,196</u>
<b>流動負債淨額</b>	<u>(167,211)</u>	<u>(161,391)</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>(130,197)</u>	<u>(124,373)</u>
<b>非流動負債</b>		
撥備	34,355	34,355
<b>淨負債</b>	<u>(164,552)</u>	<u>(158,728)</u>

## 46. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
<b>資本及虧絀</b>		
股本	873,370	873,370
儲備及累計虧損	(1,037,922)	(1,032,098)
<b>虧絀總額</b>	<b>(164,552)</b>	<b>(158,728)</b>

## 本公司儲備變動及累計虧損

	資本公積 人民幣千元 (附註35(a))	盈餘公積 人民幣千元 (附註35(b))	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	996,870	108,587	(2,129,145)	(1,023,688)
年度虧損及年度全面開支總額	-	-	(8,410)	(8,410)
於2023年12月31日	996,870	108,587	(2,137,555)	(1,032,098)
年度虧損及年度全面開支總額	-	-	(5,824)	(5,824)
<b>於2024年12月31日</b>	<b>996,870</b>	<b>108,587</b>	<b>(2,143,379)</b>	<b>(1,037,922)</b>

## 本集團業績、資產及負債概要

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	本集團截至12月31日止五個年度的業績				
	國際財務報告準則會計準則				
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	156,441	110,430	161,003	119,485	79,797
稅前(虧損)利潤	(10,069)	(5,997)	(25,515)	17,466	67,016
所得稅抵免(支出)	-	-	246	133	(4,351)
年內(虧損)利潤	(10,069)	(5,997)	(25,269)	17,599	62,665
	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股(虧損)盈利					
基本	(1.16)	(0.68)	(2.88)	2.02	7.33

	本集團於12月31日的資產及負債				
	國際財務報告準則會計準則				
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產	71,507	74,685	78,399	73,756	73,423
流動資產	110,950	106,845	104,809	123,483	84,473
資產總值	182,457	181,530	183,208	197,239	157,896
非流動負債	66,062	66,342	68,267	70,390	113,109
流動負債	325,821	314,414	307,971	294,386	230,016
總負債	391,883	380,756	376,238	364,776	343,125
淨負債	(209,426)	(199,226)	(193,030)	(167,537)	(185,229)





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3號互聯網金融大廈  
網址：[www.nee.com.cn](http://www.nee.com.cn)  
電郵：[nee@nee.com.cn](mailto:nee@nee.com.cn)  
電話：0898-65315679  
傳真：0898-65315679  
郵編：570203

Address：Internet Finance Building, No.3 Guoxing Road,  
Meilan District, Haikou City, Hainan Province  
Website：[www.nee.com.cn](http://www.nee.com.cn)  
E-mail：[nee@nee.com.cn](mailto:nee@nee.com.cn)  
Tel：0898-65315679  
Fax：0898-65315679  
Zip：570203