

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



東北電氣發展股份有限公司

NORTHEAST ELECTRIC DEVELOPMENT CO., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：0042)

二零一零年度報告摘要

1 重要提示

- 1.1 東北電氣發展股份有限公司（「本公司」）董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 本公司董事會審核委員會已審閱並確認本公司二零一零年度綜合財務報告。
- 1.3 境內審計師深圳市鵬城會計師事務所有限公司出具了標準無保留意見的審計報告。
境外核數師丁何關陳會計師行出具了無保留意見的審計報告。
- 1.4 綜合營業額為人民幣34,845萬元，較二零零九年度減少人民幣7,529萬元。
- 1.5 本公司股權持有人應佔利潤為人民幣172.9萬元。
- 1.6 本公司股權持有人應佔每股利潤人民幣為0.002元。
- 1.7 董事會建議不派發股息，尚需二零一一年五月六日召開的二零一零年度股東周年大會討論通過。
- 1.8 除特別註明外，報告書中的金額單位均為人民幣。
- 1.9 本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之第13.09（2）段以及附錄十六第45段而作出。

2 公司基本情況簡介

2.1 基本情況簡介

股票簡稱	東北電氣	東北電氣
股票代碼	000585 (A股)	0042 (H股)
上市交易所	深圳證券交易所	香港交易所
註冊地址	中國瀋陽市渾南高新技術產業開發區78號	
辦公地址	中國瀋陽市鐵西區興順街2號	
郵政編碼	110023	
公司網址	www.nee.com.cn	www.nee.hk
電子信箱	nee@nee.com.cn	nemm585@sina.com

2.2 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	蘇偉國 (代行職權)	朱欣光
聯繫地址	中國瀋陽市鐵西區興順街2號	
電話	(86)24-23527128	(86)24-23501976
傳真	(86)24-23527081	(86)24-23527081
電子信箱	nemm585@sina.com	nemm585@sina.com

3 會計數據和業務數據摘要

3.1 按中國會計準則及制度編製

3.1.1 主要會計資料

單位：（人民幣）元

	2010年	2009年	本年比上年 增減（%）	2008年
營業總收入	348,449,492.28	423,742,945.28	-17.77	517,717,563.70
利潤總額	5,148,739.58	6,846,067.72	-24.79	-69,549,292.62
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,683,987.53	7,670,166.70	-78.04	-69,112,495.33
歸屬於上市公司股東的扣除非經常 性損益的淨利潤	-5,874,396.21	7,670,434.76	-	3,244,738.80
經營活動產生的現金流量淨額	27,303.40	22,238,854.70	-99.88	15,241,679.50

	2010年末	2009年末	本年末比上年 末增減（%）	2008年末
總資產	844,337,174.25	836,557,537.85	0.93	847,016,256.07
歸屬於上市公司股東的所有者權益	314,979,605.97	318,542,326.44	-1.12	311,137,033.20
股本	873,370,000.00	873,370,000.00	0	873,370,000.00

3.1.2 主要財務指標

單位：（人民幣）元

	2010年	2009年	本年比上年	
			增減 (%)	2008年
基本每股收益（元/股）	0.002	0.01	-80	-0.08
稀釋每股收益（元/股）	0.002	0.01	-80	-0.08
用最新股本計算的每股收益（元/股）	0.002	0.01	-80	-0.08
扣除非經常性損益後的基本每股收益（元/股）	-0.007	0.01	-	0.004
加權平均淨資產收益率（%）	0.53	2.44	-1.91	-17.38
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率（%）	-1.85	2.44	-	0.82
每股經營活動產生的現金流量淨額（元/股）	0.000031	0.0255	-99.88	0.0175
			本年末比上年	
	2010年末	2009年末	末增減 (%)	2008年末
歸屬於上市公司股東的每股淨資產（元/股）	0.36	0.36	0	0.36

非經常性損益項目	金額	原因
非流動資產處置損益	-318,487.16	固定資產處置損益
計入當期損益的政府補貼	119,000.00	遼寧省經濟和信息化委員會、 財政廳專項資金補助
債務重組損益（註）	10,243,866.77	債務重組利得
營業外收入和支出	27,924.04	
所得稅影響額	-2,568,566.04	
少數股東權益影響額（稅後）	54,646.13	
合計	7,558,383.74	

註：本期比上期增加主要系與遼寧順隆商貿有限公司簽訂還款協議，以低於賬面價值償還應付款項產生的債務重組利得所致。

3.2 按《香港財務報告準則》編製

指標項目	2010年	2009年	2008年	2007年	2006年
1、營業額（千元）	348,449	423,743	517,717	618,496	465,989
2、除稅前利潤/（虧損）（千元）	5,194	6,903	-69,438	-292,246	34,892
3、股東應佔利潤/（虧損）（千元）	1,074	7,320	-70,458	-344,907	29,540
4、總資產（千元）	844,337	836,551	856,704	937,160	1,295,288
5、總負債（千元）	527,560	515,563	542,771	543,467	364,417
6、股東權益（千元）	316,777	320,988	313,933	393,693	829,347
7、每股基本利潤/（虧損）（元）	0.002	0.01	-0.08	-0.39	0.034
8、每股淨資產（元）	0.36	0.37	0.36	0.45	0.95
9、淨資產收益率（%）	0.34	2.28	-22.44	-87.61	3.56
10、股東權益比率（%）	37.52	38.37	36.64	42.01	63.40
11、流動比率（%）	102.53	101.25	101.75	109.20	157.07
12、資產負債率（%）	62.48	61.63	63.36	57.99	28.13

3.3 境內外會計準則差異

單位：人民幣千元

按《香港財務報告準則》計算的淨利潤（歸屬於母公司權益持有人）	1,729
其他-無形資產攤銷	-45
按中國會計準則計算的淨利潤（歸屬於母公司權益持有人）	1,684

4 股本變動及股東情況

4.1 股份變動情況表

單位：股

	期初數	增減變動 (+/-)	期末數
1、有限售條件股份	218,255,650	-212,025,650	6,230,000
國有法人股	0	0	0
社會法人股	218,255,650	-212,025,650	6,230,000
2、無限售條件股份	655,114,350	212,025,650	867,140,000
境內上市的A股	397,164,350	212,025,650	609,190,000
境外上市的H股	257,950,000	0	257,950,000
3、股份總數	873,370,000	0	873,370,000

註：本公司有限售條件股份於二零一零年五月十九日解除限售212,025,650股，使無限售條件股份數量增加到867,140,000股。

4.2 股東數量及股東持股情況表

報告期末股東總數92,607戶（其中A股92,533戶，H股74戶）

前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
香港中央結算（代理人）有限公司	境外自然人	28.35%	247,565,998	0	0
新東北電氣投資有限公司	境內非國有法人	24.06%	210,094,850	0	170,000,000
深圳中達軟件開發公司	境內非國有法人	0.41%	3,550,000	3,550,000	0
江門市匯融貿易有限公司	境內非國有法人	0.34%	3,000,000	0	0
胡立	境內自然人	0.25%	2,156,160	0	0
張小平	境內自然人	0.24%	2,077,200	0	0
鄧文偉	境內自然人	0.23%	1,977,335	0	0
李秀麗	境內自然人	0.20%	1,760,936	0	0
黃健	境內自然人	0.19%	1,689,800	0	0
陝西秦建科技投資公司	境內非國有法人	0.16%	1,420,000	1,420,000	0

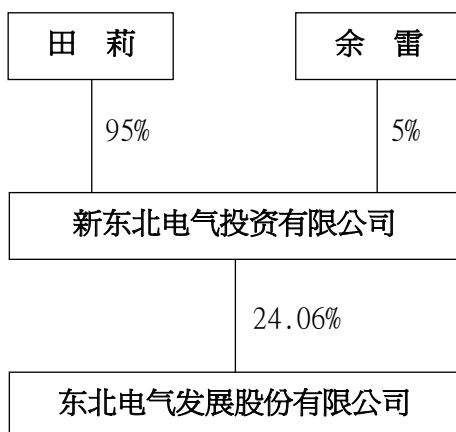
註：

- 1、就本公司知曉的範圍內，前十名股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露辦法》規定的一致行動人。
- 2、新東北電氣投資有限公司於二零一零年十二月二十日在上海浦東發展銀行股份有限公司瀋陽分行辦理股份質押登記，所持80,000,000股有限售條件的A股股份自二零一零年十二月二十日起繼續凍結。
- 3、新東北電氣投資有限公司於二零一零年六月二十八日在交通銀行股份有限公司遼寧省分行續辦股份質押登記，所持90,000,000股有限售條件的A股股份自二零一零年六月二十八日起繼續凍結。
- 4、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X V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。
- 5、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。
- 6、優先購股權
根據中國有關法律及本公司之章程，並無優先購股權之條款。
- 7、可換股證券、購股權、認股證券或類似權利
截至二零一零年十二月三十一日止，本公司並無發行任何可換股證券、認股權、認股證券或類似權利。

4.3 控股股東及實際控制人情況介紹

- 第一大股東名稱：新東北電氣投資有限公司
- 法定代表人：代兵
- 成立時間：二零零二年二月八日
- 註冊資本：人民幣13,500萬元
- 經營範圍：股權投資、汽車及配件、機械電子設備、五金交電、電線電纜、輸變電設備、建築材料、金屬材料、橡膠製品、塑料製品、土畜產品、日用百貨、針紡織品批發、零售；汽車維修、保養、科技開發。
- 股權結構：自然人田莉女士出資12,825萬元，佔註冊資本95%；
自然人余雷先生出資675萬元，佔註冊資本5%。

本公司與實際控制人之間的產權和控制關係的方框圖：



4.4 本報告期內本公司及其他任何附屬公司概無購回、出售或贖回任何本公司的證券。

4.5 本公司章程無優先認股權條款，故本公司於本報告期內無安排任何優先認股權計劃。

5 董事、監事和高級管理人員

5.1 董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	性別	年齡	職務	任期起止日期	年初持 股數量	年末持 股數量	薪酬(人民幣 萬元)
蘇偉國	男	49	董事長	2010/3/8-2013/3/7	0	0	16.4
王守觀	男	67	副董事長	2010/3/8-2013/3/7	0	0	7.9
畢建忠	男	34	董事/總經理	2010/3/8-2013/3/7	0	0	15.8
劉慶民	男	48	董事	2010/3/8-2013/3/7	0	0	10.9
吳啓成	男	66	獨立董事	2010/3/8-2013/3/7	0	0	3.5
項永春	男	68	獨立董事	2010/3/8-2013/3/7	0	0	3.5
王雲孝	男	65	獨立董事	2010/3/8-2013/3/7	0	0	2
董連生	男	64	監事會主席	2010/3/8-2013/3/7	0	0	0
劉雪厚	男	55	監事	2010/3/8-2013/3/7	0	0	0
白利海	男	34	監事	2010/3/8-2013/3/7	0	0	0
杜凱	男	43	離任董事	2010/3/8-2010/6/4	0	0	13.5
王毅	男	49	離任董事	2010/7/22-2010/12/10	0	0	12.5
藺文斌	男	67	離任獨立董事	2007/3/7-2010/3/7	0	0	1.5
梁傑	女	50	離任獨立董事	2007/3/7-2010/3/7	0	0	1.5
劉洪光	男	44	離任獨立董事	2007/3/7-2010/3/7	0	0	1.5
傅修恒	男	63	離任監事	2007/3/7-2010/3/7	0	0	0
代桂青	女	42	離任監事	2007/3/7-2010/3/7	0	0	0

註：

- 1、上述人員薪酬包括按照國家和地方政策繳納的各類保險和公積金。
- 2、報告期公司董事、監事、高級管理人員未有被本公司授予股權激勵的情況。
- 3、在本年結算日或年內之任何時間，除董事、監事服務合約外，本公司各董事及監事均無在本公司任何重要合約中直接或間接擁有權益。
- 4、除上文所披露者外，概無其他任何董事、監事及高級管理人員或相關人士獲公司或其附屬公司授出購入公司股份或債券之權益，或在二零一零年十二月三十一日前已行使任何此等權益。
- 5、除上述所載各董事及監事須根據香港《證券及期貨條例》而保存之登記冊所示外，在本年內，本公司均無參與任何安排，使本公司董事或監事或任何其他法人團體之股份或債券獲益，並未有任何須根據《證券及期貨條例》予以記錄之權益。
- 6、除上文所披露者外，於二零一零年十二月三十一日，各董事、監事及高級管理人員或彼等聯繫人概無與本公司或任何關聯公司（定義見《證券及期貨條例》）之股份中擁有權益，而各董事及監事或彼等之配偶或未滿十八歲子女概無認購本公司證券之權利，亦無使用該項權利。
- 7、除上文所披露者外，與二零一零年十二月三十一日，本公司董事、監事或高級管理人員概無於本公司或其任何相關法團（定義見《證券及期貨條例》之股份、相關股份或債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部之規定，彼等須知會本公司或香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之任何權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第352條規定，須列入所指定之登記冊之權益或淡倉。

5.2 董事、監事及高級管理人員之股本權益

截至二零一零年十二月三十一日止，本公司並無接獲任何本公司董事、監事或高級管理人員根據《香港證券及期貨條例》第341條或《香港上市公司董事證券交易守則》應向本公司及香港聯合交易所有限公司披露其個人、其配偶或18歲以上子女於本公司或其任何相聯法團（按《香港證券及期貨條例》之定義）的股本或債務證券中擁有任何其他權益的通知。本公司董事、監事及高級管理人員及其配偶和18歲以上子女亦無獲授予或行使任何認購本公司股份或債券的權利。

6 董事會報告

6.1 管理層討論與分析

二零一零年是公司面臨多重壓力的一年。在「十二五」智能電網規劃沒有確定前，國家電力及電網建設步伐放緩，電力行業投資同比大幅下降，加之公司所處行業產能擴大，供需矛盾日益突出，價格競爭激烈。同時，原材料、能源等要素成本呈上漲趨勢，對公司生產經營也造成了一定影響。上述因素疊加，導致公司主營業務收入同比有所下降，生產成本壓力增大，主營業務利潤空間被嚴重擠壓。

面對複雜局面和各種挑戰，公司上下積極應對，緊盯市場調整營銷策略，加強研發提升產品檔次，強化內控提高產品品質，提升生產經營管理水平，保障了生產經營平穩持續健康發展。全年完成營業收入34,845萬元，比去年同期下降17.77%；全年實現淨利潤103萬元，比去年同期減少623萬元。

二零一零年生產經營呈現以下特點：

1、 提高生產組織管理水平，確保產品生產交貨期

報告期內，公司及時掌握生產動態，合理配置生產要素，強化生產秩序，精心組織生產，實行重點合同跟蹤制度，對設備利用、生產組織進行統籌協調，在交貨期緊張、資金短缺、原材料組織困難等情況下，確保了各項生產任務的順利完成。

2、 加強資本運營，調整資產結構

近年來公司深受行業經濟結構調整和原材料價格波動影響，導致盈利水平大幅下降。報告期內，經股東大會批准，公司做出了出售全資附屬公司東北電氣（香港）有限公司所持有的新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司25.6%股權投資的決定，並於二零一一年二月十七日完成工商變更登記。公司通過出售低效資產，降低了投資風險，改善了資產結構，提高了資產質量。

3、 加強技術創新，進一步增強核心競爭力

報告期內，公司不斷加大科研與新產品研發力度，完善產品結構，優化產品設計，豐富產品種類，提升了公司的綜合技術實力，為公司的全面可持續健康發展提供了有利保障。其中：1000kVar電容器、串聯電容器、無熔絲電容器、直流電容器等新產品的研製工作均順利進行，完成後將填補公司同類產品的空白；對互感器產品結構的優化設計已完成電氣性能的試製及調試，降低了成本，縮小了體積，進一步提高產品市場競爭力。

報告期內，公司加大技改力度，對互感器工藝路線及生產過程重新進行了優化設計、改造擴容，使得工藝路線更加合理，提高了工作效率，進一步提升了互感器的生產能力。

6.2 主營業務經營情況

6.2.1 主營業務分行業、產品情況表

單位：人民幣萬元

分行業或分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
主營業務分產品情況						
輸變電及控制設備						下降
製造業	34,828.67	27,433.32	21.23	-17.59	-8.55	7.79個百分點
主營業務分產品情況						
電力電容器	16,580.15	11,511.34	30.57	-29.37	-18.63	9.16個百分點
封閉母線	5,646.78	4,004.22	29.09	-19.92	-18.88	0.90個百分點
高壓隔離開關	12,601.74	11,917.76	5.43	7.37	9.20	1.59個百分點
合計	34,828.67	27,433.32	21.23	-17.59	-8.55	7.79個百分點

6.2.2 主營業務分地區情況

單位：人民幣萬元

地區	主營業務收入	主營業務收入比上年增減 (%)
東北	6,294.49	28.23
華北(含山東)	15,066.39	-36.05
華中	730.97	-72.11
華東	1,707.43	-77.50
華南	3,620.95	87.82
西南	2,576.30	129.54
西北	4,832.14	807.13
合計	34,828.67	-17.59

6.2.3 採購和銷售客戶情況

前五名供應商採購金額合計	169,875千元	佔採購總額比重	61.96%
前五名銷售客戶銷售金額合計	213,556千元	佔銷售總額比重	61.32%

6.2.4 主要控股公司及參股公司的經營情況及業績

單位：人民幣萬元

公司名稱	主營業務	本公司		主營業			
		註冊資本	持股%	總資產	淨資產	務收入	淨利潤
阜新封閉母線有限責任公司	封閉母線	850萬美元	100	24,106	7,850	5,647	98
新東北電氣（錦州）電力 電容器有限公司	電力電容器	1545萬美元	100	28,767	14,240	16,580	989
錦州錦容電器有限責任公司	干式高壓電容器	300	69.75	578	337	-	-68
瀋陽高東加乾燥設備有限公司	乾燥設備	77.85萬美元	70	289	260	-	-150
東北電氣（北京）有限公司	銷售機械設備	200	100	15,911	-664	12,602	-476
東北電氣（香港）有限公司	投資和貿易	2000萬美元	100	31,853	15,813	-	-776
高才科技有限公司	投資和貿易	1美元	100	8,935	-5	-	-0.6
瀋陽凱毅電氣有限公司	高壓電氣設備	100	100	13,304	-25	-	-66
瀋陽兆利達機械設備有限公司	機械設備	10	100	-	-	-	-0.9
新東北電氣集團特高壓設備 有限公司	開關控制 設備製造	16800萬美元	17.09	342,815	114,920	64,541	-3,692
新東北電氣（瀋陽）高壓隔離 開關有限公司	隔離開關	2150萬美元	25.6	27,754	17,291	1,136	-557
偉達高壓電氣有限公司	投資和貿易	12626美元	20.8	20,055	20,049	-	-4

6.2.5 報告期內的財務狀況、經營成果

單位：人民幣元

指標項目	2010年	2009年	增減(±%)
1、總資產	844,337,174.25	836,557,537.85	0.93
2、股東權益(不含非控股股東權益)	314,979,605.97	318,542,326.44	-1.12
3、營業利潤	-4,923,564.07	6,839,846.88	-171.98
4、淨利潤	1,029,209.54	7,263,664.63	-85.83
5、現金及現金等價物的淨增加	11,703,168.30	11,444,003.84	2.26

6.3 資金使用情況

本報告期內沒有募集資金投入，也沒有報告期之前募集資金的使用延續到報告期內的情況。

6.4 本年度利潤分配或資本公積金轉增股本預案

本公司董事會建議就截至二零一零年十二月三十一日止利潤作如下分配：

本公司本報告期實現歸屬於上市公司股東的淨利潤1,683,987.53元，全部用於彌補以前年度虧損，本年末可供股東分配的利潤為-1,527,280,108.35元，故董事會建議本報告期不進行分配，也不進行資本公積金轉增股本。

本公司最近三年沒有進行過現金分紅。

本公司前三年現金分紅情況

單位：（人民幣）元

分紅年度	現金分紅金額 （含稅）	分紅年度合併報表中歸屬 於上市公司股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於 上市公司股東的 淨利潤的比率（%）	年度可分配利潤
2009	0	7,670,166.70	0	-1,528,964,095.88
2008	0	-69,112,495.33	0	-1,536,634,262.58
2007	0	-340,874,097.62	0	-1,467,521,767.25
最近三年累計現金分紅金額				0
佔最近年均淨利潤的比例（%）				

6.5 公司未來發展展望

1、 行業趨勢分析

預計「十二五」期間，我國電力工業投資將達5.3萬億元，新增裝機近5億千瓦。其中，電源投資約為2.75萬億元。二零一五年，全國發電裝機容量將達到14.37億千瓦左右，年均增長8.5%；電網投資約2.55萬億元。「十二五」期間是我國特高壓電網發展的重要階段。根據國家電網的規劃，「十二五」期間國家將投資超過5000億元建成「三縱三橫」特高壓交流骨幹網架和11項特高壓直流輸電工程，「投資額相當於2個三峽工程」，其中交流特高壓的投資額約佔2/3。

二零一一年是「十二五」開局之年，國家將大力推動經濟發展方式轉變，調結構，擴內需，加快發展低碳經濟，提升新能源比例，實施新一輪農電改造，大力推進智能電網建設，提高大電網優化資源配置能力，發展特高壓電網及配電網，公司所處行業的市場前景廣闊。與此同時，市場競爭將進一步加劇，公司將面臨更大的挑戰。

2、新年度經營計劃

公司將按照二零一一年度的生產經營工作總體思路和要求，緊跟市場變化，調整產品結構，強化技術創新，優化客戶市場，保證公司平穩運行，並謀求新的發展機遇。

二零一一年主要工作思路：

一是收集信息，研究市場，分析客戶，加大銷售力度，提高服務質量；二是加大科研與新產品研發力度，隨著國家智能電網建設的全面展開，積極開發研製適應市場需要的新產品；同時繼續加大技改投入，提高公司核心競爭力；三是進一步加強銷售與客戶及生產環節的溝通、協調及銜接工作，提高快速反應能力，提升客戶滿意度，提升產品品質，提高生產保障能力；四是通過精細管理，節能降耗；同時加強各種技術攻關與創新，改進工藝、節約資源、降低成本；五是嚴格執行各項內控制度，加強財務監控和預算管理，挖潛增效，保證公司現金流，防範經營風險；六是提升公司整體管理水平，推動公司和諧持續健康發展。

3、公司可能面臨的主要風險及對策

(1) 行業政策風險

公司所處行業的發展與國家宏觀政策（如宏觀經濟政策、能源政策、環保政策等）有著密切的聯繫，尤其是產業政策的變化可能對公司的生產經營造成影響。

對策：公司將進一步加強對本行業和電力行業及相關產業發展政策的研究和預測，掌握產業政策發展的動態，根據對產業政策變化趨勢的判斷，及時進行前瞻性的經營決策，以鞏固公司在本行業的地位並穩定發展，防範行業政策引發的公司運營風險。

(2) 經營風險

一是主要原材料佔產品生產成本的比重大，存在由於國內通貨膨脹導致原材料的價格上漲而直接影響公司盈利水平的風險。二是公司產品面臨激烈的市場競爭，產品價格存在不確定性。公司利潤受上下游兩個方向的嚴重擠壓，未來有可能對公司產品成本的控制帶來一定的風險。

對策：一方面從原材料供應管理入手，密切關注市場走勢及相關經濟數據變化情況，及時把握一手信息，穩定採購成本；另一方面進一步加強技術創新，加大科研與新產品開發力度，努力提高產品附加值，提升產品盈利水平。

6.6 按照《香港財務報告準則》所做的公司財務狀況分析

報告期內，本公司的資金流動性、財政資源、資本結構及資產抵押情況：

本年度末貨幣資金餘額為7,479萬元。

本公司的資金需求無明顯的季節性規律。

資金來源主要為：一是公司經營性現金流入，二是向金融機構借款。

本年度末銀行貸款為3,400萬元，佔總資產的4.03%，為固定及浮動利率借款。

本公司的資本負債率為10.73%（資本負債率=銀行貸款總額/股本及儲備總額*100%）。

二零一零年度末公司用於抵押的固定資產及土地淨值為2,420.3萬元。

或有事項請見綜合財務報表附註。

7 重要事項

7.1 在報告期內董事、監事、高級管理人員聘任及離任情況

- (1) 二零一零年三月八日召開的二零一零年第一次臨時股東大會選舉蘇偉國先生、王守觀先生、畢建忠先生、杜凱先生、劉慶民先生等5位執行董事和吳啓成先生、項永春先生、王雲孝先生等3位獨立非執行董事，組成第六屆董事會，選舉蘇偉國先生為董事長，聘任畢建忠先生為總經理（詳見二零一零年三月八日公告）。
- (2) 二零一零年三月八日召開的二零一零年第一次臨時股東大會選舉董連生先生、白利海先生為股東代表監事，職工代表大會選舉劉雪厚先生為職工代表監事，組成第六屆監事會，選舉董連生先生為監事會主席（詳見二零一零年三月八日公告）。
- (3) 二零一零年三月八日藺文斌先生、梁傑女士、劉洪光先生等3名獨立非執行董事，傅修恒先生、代桂青女士等2名監事屆滿離任（詳見二零一零年三月八日公告）。
- (4) 因工作變動，二零一零年五月二十八日杜凱先生申請辭去所擔任的本公司執行董事等職務，經董事會批准，自二零一零年六月四日起生效（詳見二零一零年六月四日公告）。
- (5) 二零一零年七月二十二日召開的二零一零年第二次臨時股東大會審議並接納《增補王毅先生為本公司執行董事的議案》，增補王毅先生為本公司執行董事，任期與本屆董事會相同，到二零一三年三月七日（詳見二零一零年七月二十二日公告）。
- (6) 因工作調動，二零一零年十二月十日王毅先生申請辭去所擔任的本公司執行董事職務，同時一併辭去本人所兼任的新東北電氣（錦州）電力電容器有限公司董事、董事長及總經理職務，辭任事項自報告提出之日起即已生效（詳見二零一零年十二月十三日公告）。

7.2 重大訴訟及仲裁事項

中國長城資產管理公司瀋陽辦事處訴公司人民幣35,175萬元欠款糾紛案

因瀋陽高壓開關有限責任公司（簡稱「瀋高公司」）未能償還到期債務，中國長城資產管理公司瀋陽辦事處（簡稱「長城公司」）曾於二零零九年二月二十四日向遼寧省高級人民法院（簡稱「遼寧省高院」）提起訴訟，請求法院判令瀋高公司償還債務本金35,175萬元及利息。本公司於二零零九年八月十一日收到遼寧省高院送達的長城公司起訴狀及追加被告申請書，長城公司於二零零九年五月十八日日再向遼寧省高院提起訴訟，追加起訴本公司為被告，請求法院判令本公司承擔連帶責任。根據本公司收到的遼寧省高院（2009）遼民二初字第12號一審民事判決書，判決瀋高公司依法償還所欠長城公司債務本金35,175萬元及利息的債務，同時駁回長城公司對本公司的訴訟請求。長城公司已就遼寧省高院一審判決結果向最高人民法院提出上訴。

以上事項詳情請見二零零九年八月十二日和二零一一年二月十六日之臨時公告。

本報告期內，除上述訴訟事項外，以及就董事所知，本公司概無其他任何尚未了結或面臨之重大訴訟或索償。

7.3 本報告期無重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產的事項，無委託理財、委託貸款事項。

7.4 擔保事項

本報告期內，公司沒有新的擔保事項。

截止本報告期末，公司對外提供擔保的實際發生銀行佔用額為10,007萬元，故公司實際承擔擔保責任額度為10,007萬元。另外公司為控股子公司提供擔保及子公司互保金額合計1,700萬元，公司對外擔保總額佔本公司上年度經審計淨資產的31.17%。

(1) 公司對外擔保情況

二零一零年度，公司對外擔保實際發生佔用額為10,007萬元，其中新東北電氣瀋陽特高壓設備有限公司佔用額為2,302萬元，為錦州電力電容器有限責任公司擔保餘額為5,290萬元，為瀋陽金都飯店有限公司擔保餘額為2,415萬元。

(2) 公司對控股子公司的擔保情況

公司為控股子公司新東北電氣（錦州）電力電容器有限公司提供擔保1,500萬元。

(3) 公司為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保情況

截止本報告期末，本公司為資產負債率超過70%的錦州電力電容器有限責任公司提供的債務擔保餘額為5,290萬元，佔公司二零一零年度經審計淨資產（不含少數股東權益）的16.79%，已於二零零七年度全額預計負債。

(4) 公司不存在為股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保。

7.5 本報告期內，公司沒有持有其他上市公司的股權、參股商業銀行、證券公司、保險公司、信託公司和期貨公司等金融企業的股權，以及沒有參股擬上市公司等投資事項。

7.6 本報告期內公司收購及出售資產情況

增資阜新封閉母線有限責任公司

公司董事會二零一零年七月一日審議並批准本公司全資附屬公司瀋陽凱毅電氣有限公司以人民幣現金折合570萬美元出資認購本公司全資附屬公司阜新封閉母線有限責任公司全部新增股本，二零一零年八月十日完成工商變更登記。

7.7 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

本公司實際控制人新東北電氣投資有限公司在股權分置改革中作出特別承諾：持有東北電氣的股份自改革方案實施之日起，36個月內不通過深圳證券交易所掛牌交易出售或轉讓，期滿後通過深圳證券交易所掛牌出售的原非流通股股份的價格不低於人民幣5元/股。

本報告期內，新東北電氣投資有限公司完全遵守承諾。

另外，本公司持有17.09%股權投資的新東北電氣集團特高壓設備有限公司承諾兩年內不予追償公司欠款人民幣39,964,097.04元。

7.8 重大關連交易

本公司在報告期內未發生《深圳證券交易所股票上市規則》規定的關連交易，同時在報告期內不存在與關聯方之間的債權債務往來情況。

7.9 聘任核數師

二零一零年五月七日召開的二零零九年度股東大會批准聘任深圳市鵬城會計師事務所有限公司為境內審計師，批准聘任丁何關陳會計師行為境外核數師，任期一年。公司境內審計師及境外核數師薪酬合計不超過人民幣165萬元。

7.10 醫療保險制度改革對公司業績的影響

該政策不對公司業績造成影響。

7.11 購買、出售和贖回股份

本公司及附屬公司在本報告期內概無購買、出售和贖回本公司之股份。

7.12 企業管治報告

本公司已全部符合和遵守《香港證券交易所主板上市規則》附錄十四之《企業管治常規守則》的條文及若干建議最佳常規。此外，本報告期內董事會對內部監控系統進行了全面檢討，並認為該等制度有效和足夠，為達成公司的企業管治目標提供了保障。本公司所採納企業管治常規的詳情將載於即將寄發股東的二零一零年年度報告之《企業管治報告》內。

7.12.1 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的財務報告程序和管理政策。二零一零年度報告期內，公司董事會審核委員會由三名獨立非執行董事王雲孝先生、吳啓成先生、項永春先生組成，主任委員由專業會計人士王雲孝先生擔任。

該委員會每年召開不少於兩次審核委員會會議，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。二零一零年度該委員會召開四次會議，分別審核了公司年度、中期財務報告和第一、第三季度報告，三名獨立董事全部出席，聽取了關於公司內部控制的彙報，並出具了相關的審核報告及意見。

審核委員會已經與管理層審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法，並探討審計、內部監控及財務彙報事宜，同意本公司截至二零一零年十二月三十一日止經審計年度賬目所採納的財務會計原則、準則及方法。

在二零一一年三月二十一日本公司董事會會議上，董事會審核委員會審閱並批准了二零一零年度財務賬目和業績公告。

7.12.2 上市公司董事進行證券交易的標準守則（《標準守則》）

本報告期內，就董事及監事進行證券交易的規定，本公司已採納一套不低於《標準守則》所定標準的行為守則。經特定查詢後，本公司無董事、監事違反上市規則附錄十之《標準守則》所規定有關董事的證券交易的標準。

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。本公司董事會均提前書面通知董事，在業績公佈前一個月內，不得買賣本公司證券；所有董事均確認，他們在本報告期內未進行本公司證券交易並謹守此指引。

7.13 所得稅：報告期內，本公司適用的企業所得稅稅率為25%，在香港並無應評稅利潤。

7.14 僱員與薪酬：截止本報告期末，本公司在職員工689人。本公司員工的薪酬包括工資、獎金及其福利計劃。本公司在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的績效、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

本公司員工擁有本科及以上學歷者154人，大專學歷者165人，中專學歷者28人。

自截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度報告刊登以來，本集團之聘用、培訓或發展政策並無重大變動。

7.15 股東周年大會

本公司謹訂於二零一一年五月六日上午九時在中國瀋陽市鐵西區興順街2號公司會議室舉行二零一零年度股東周年大會。

7.16 期後事項

出售新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司之25.6%股權投資

經二零一零年十二月三十一日召開的二零一零年第三次臨時股東大會審議並接納，本公司將全資附屬公司東北電氣（香港）有限公司所持有的新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司之25.6%股權投資以人民幣5,280萬元為代價出售給香港新旭國際有限公司（該公司及其最終實益擁有人均為本公司及本公司關連人士之獨立第三方），並於二零一一年二月十七日完成工商變更登記。

8 監事會報告

(一) 監事會會議情況

報告期內，監事會共召開六次會議，會議情況如下：

- 1、二零一零年一月二十二日召開五屆二十次會議，審議並批准：《第六屆監事會股東代表監事候選人提名議案》；《第六屆監事會成員年度薪酬預案》。
- 2、二零一零年三月八日召開六屆一次會議，審議並批准：選舉董連生先生為監事會主席。
- 3、二零一零年三月二十二日召開六屆二次會議，審議並批准：《公司二零零九年度監事會工作報告》；《二零零九年度業績報告》；《二零零九年度淨利潤分配預案》；《公司內部控制自我評價報告》。
- 4、二零一零年四月二十三日召開六屆三次會議，審議並批准：《二零一零年第一季度業績報告》。
- 5、二零一零年八月十七日召開六屆四次會議，審議並批准：《二零一零年半年度報告》；《二零一零年半年度監事會工作報告》；董事會其他決議事項。
- 6、二零一零年十月二十五日召開六屆五次會議，審議並批准：《二零一零年第三季度業績報告》。

(二) 監事會對公司相關事項的獨立意見

1、 公司依法運作情況

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

2、 檢查公司財務狀況

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準則，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。公司二零一零年度財務報告真實地反映了公司財務狀況與經營成果。審計師出具的審計報告，在所有重大方面真實、準確、公允地反映了本公司二零一零年度財務狀況和經營成果。

3、 公司收購、出售資產情況

監事會認為，公司收購、出售資產過程中，未發現有內幕交易情況，其行為是公開、公平、合理的，符合上市公司和全體股東的利益，沒有損害中小股東或造成公司資產流失的情況發生。

4、 關連交易

監事會認為，未發現與公司關聯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、對公司內部控制自我評價的意見

根據深圳證券交易所《內部控制指引》、《關於做好上市公司二零一零年年度報告工作的通知》的有關規定，公司監事會對公司內部控制自我評價發表意見如下：

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

綜上所述，監事會認為，公司內部控制自我評價全面、真實、準確，反映了公司內部控制的實際情況。

承監事會命

董連生

監事會主席

二零一一年三月二十一日

9 綜合財務報告

9.1 審計意見

境內審計師深圳鵬城會計師事務所有限公司出具了標準無保留意見的審計報告。

境外核數師丁何關陳會計師行出具了無保留意見的審計報告。

9.2 按中國會計準則編製的財務報告

9.2.1 合併利潤表

(截至二零一零年十二月三十一日止年度)

單位：人民幣元

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	348,449,492.28	423,742,945.28
其中：營業收入	348,449,492.28	423,742,945.28
利息收入	-	-
已賺保費	-	-
手續費及佣金收入	-	-
二、營業總成本	351,940,725.23	415,225,958.46
其中：營業成本	274,503,428.42	300,957,971.39
利息支出	-	-
手續費及佣金支出	-	-
退保金	-	-
賠付支出淨額	-	-
提取保險合同準備金淨額	-	-
保單紅利支出	-	-
分保費用	-	-
營業稅金及附加	464,714.15	98,501.08
銷售費用	23,785,964.90	42,639,130.79
管理費用	43,656,778.50	44,564,264.84
財務費用	1,643,555.98	1,516,583.34
資產減值損失	7,886,283.28	25,449,507.02
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-	-
投資收益（損失以「-」號填列）	-1,432,331.12	-1,677,139.94
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-1,432,331.12	-1,677,139.94
匯兌收益（損失以「-」號填列）	-	-

9.2.1 合併利潤表（續）

（截至二零一零年十二月三十一日止年度）

單位：人民幣元

項目	本期金額	上期金額
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）	-4,923,564.07	6,839,846.88
加：營業外收入	10,578,996.29	265,694.97
減：營業外支出	506,692.64	259,474.13
其中：非流動資產處置損失	386,391.33	157,163.81
四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）	5,148,739.58	6,846,067.72
減：所得稅費用	4,119,530.04	-417,596.91
五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	1,029,209.54	7,263,664.63
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,683,987.53	7,670,166.70
少數股東損益	-654,777.99	-406,502.07
六、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	0.002	0.01
（二）稀釋每股收益	0.002	0.01
七、其他綜合收益	-5,246,708.00	-264,873.46
八、綜合收益總額	-4,217,498.46	6,998,791.17
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	-3,562,720.47	7,405,293.24
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-654,777.99	-406,502.07

9.2.2 與最近一期年度報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的具體說明

適用 不適用

9.2.3 重大會計差錯的內容、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

9.2.4 與最近一期年度報告相比，合併範圍發生變化的具體說明

適用 不適用

不再納入合併範圍的情況

二零一零年一月二十一日瀋陽兆利達機械設備有限公司辦理工商註銷登記手續，故本期間將瀋陽兆利達機械設備有限公司二零一零年一月份損益納入合併報表。

9.3 按照《香港財務報告準則》編製的綜合財務報表（附後）

10 法定資料

全年業績及年報的公布

本業績公告登載在本公司網站www.nec.hk和香港交易所「披露易」網站www.hkexnews.hk。二零一零年年報將於二零一一年四月十一日或前後登載在該兩個網站並寄發予股東。

綜合收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
營業額	2	348,449	423,743
銷售成本		(274,522)	(300,958)
毛利		73,927	122,785
其他收入及收益，淨值	4	11,511	2,033
銷售費用		(23,786)	(42,639)
管理費用		(52,883)	(72,091)
經營溢利		8,769	10,088
財務成本	5	(2,143)	(1,509)
應佔聯營公司業績		(1,432)	(1,676)
除稅前利潤	6	5,194	6,903
稅項	7	(4,120)	417
年度利潤		1,074	7,320
歸屬於：			
母公司權益持有人		1,729	7,727
非控股股東權益		(655)	(407)
		1,074	7,320
每股利潤（人民幣：元）	8		
基本		0.002	0.01
攤薄		不適用	不適用

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
年度利潤	1,074	7,320
其他全面支出：		
境外業務之匯兌差額	(5,285)	(265)
年度全面（支出）/收益總額	(4,211)	7,055
歸屬於：		
母公司權益持有人	(3,556)	7,462
非控股股東權益	(655)	(407)
	(4,211)	7,055

綜合資產負債表

於二零一零年十二月三十一日（按照《香港財務報告準則》編製）

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		75,456	81,126
預付租賃		4,742	4,878
於聯營公司之權益		55,226	87,936
可供出售投資		213,538	215,942
應收賬款及其他應收款	9	3,999	6,831
遞延稅項資產		12,730	11,911
		<u>365,691</u>	<u>408,624</u>
流動資產			
存貨		97,011	68,983
應收賬款及其他應收款	9	278,463	293,690
待售非流動資產		28,382	-
已抵押銀行存款		20,906	23,073
現金及現金等價物		53,884	42,181
		<u>478,646</u>	<u>427,927</u>
流動負債			
應付聯營公司款項		9,670	9,594
應付被投資公司款項		9,252	9,252
應付賬款及其他應付款	10	317,355	249,490
銀行貸款		34,000	25,350
訴訟損失準備		9,252	9,252
財務擔保合約承擔		84,722	115,716
政府補助		468	587
當期應付稅金		2,127	3,402
		<u>466,846</u>	<u>422,643</u>

綜合資產負債表（續）

於二零一零年十二月三十一日（按照《香港財務報告準則》編製）

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
淨流動資產		<u>11,800</u>	<u>5,284</u>
總資產減流動負債		<u>377,491</u>	<u>413,908</u>
非流動負債			
應付被投資公司款項		39,964	92,920
財務擔保合約承擔		<u>20,750</u>	<u>-</u>
		<u>60,714</u>	<u>92,920</u>
淨資產		<u><u>316,777</u></u>	<u><u>320,988</u></u>
資本及儲備			
股本	11	873,370	873,370
儲備		<u>(558,389)</u>	<u>(554,833)</u>
母公司權益持有人應佔之權益		<u>314,981</u>	<u>318,537</u>
非控股股東權益		<u>1,796</u>	<u>2,451</u>
權益總額		<u><u>316,777</u></u>	<u><u>320,988</u></u>

綜合現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		5,194	6,903
調整：			
利息收入	4	(568)	(156)
應收賬款及其他應收款之減值虧損撥回	4	(379)	(1,648)
財務擔保責任損失之撥回	4	(10,244)	-
物業、廠房及設備折舊	6	7,182	7,140
預付租賃攤銷	6	136	135
處置物業、廠房及設備之虧損	6	217	35
物業、廠房及設備撇銷	6	102	25
應收賬款及其他應收款之減值虧損	6	8,247	27,097
利息支出	5	2,143	1,509
應佔聯營公司業績		1,432	1,676
營運資金變動前之經營溢利		<u>13,462</u>	<u>42,716</u>
存貨增加		(28,028)	(1,444)
應收賬款及其他應收款減少		10,191	11,695
待售非流動資產減少		-	1,300
應付賬款及其他應付款增加/（減少）		15,692	(38,353)
政府補助（減少）/增加		(119)	587
應付聯營公司款項增加		100	1,500
應付被投資公司款項增加		-	7,000
經營業務所得之現金流量		<u>11,298</u>	<u>25,001</u>
已付所得稅		(6,214)	(3,873)
已付利息		(2,143)	(1,509)
經營活動所得之現金淨額		<u>2,941</u>	<u>19,619</u>

綜合現金流量表（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(2,729)	(5,346)
出售物業、廠房及設備之所得款項	104	100
已抵押銀行存款減少/（增加）	2,167	(3,361)
已收利息	568	156
投資活動所得/（使用）之現金淨額	<u>110</u>	<u>(8,451)</u>
融資活動		
新借銀行貸款	34,000	40,350
償還銀行貸款	(25,350)	(37,450)
應付聯營公司款項減少	-	(32,176)
應付被投資公司款項增加	-	30,093
融資活動所得之現金淨額	<u>8,650</u>	<u>817</u>
現金及現金等價物增加淨額	11,701	11,985
於一月一日之現金及現金等價物	42,181	30,216
匯率變動之影響淨額	2	(20)
於十二月三十一日之現金及現金等價物	<u><u>53,884</u></u>	<u><u>42,181</u></u>

綜合權益變動表

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

母公司權益持有人應佔之權益

	本公司權益持有人應佔之權益				非控股股東		權益		
	股本	資本公積	資本貢獻	法定盈餘 公積金	任意盈餘 公積金	匯兌儲備	累計虧損	合計	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零九年一月一日	873,370	511,060	186,419	81,631	32,699	(17,657)	(1,356,447)	311,075	2,858
年度利潤	-	-	-	-	-	-	7,727	7,727	(407)
年度其他全面支出	-	-	-	-	-	(265)	-	(265)	-
於二零零九年十二月三十一日	873,370	511,060	186,419	81,631	32,699	(17,922)	(1,348,720)	318,537	2,451
及二零一零年一月一日	873,370	511,060	186,419	81,631	32,699	(17,922)	(1,348,720)	318,537	2,451
年度利潤	-	-	-	-	-	-	1,729	1,729	(655)
年度其他全面支出	-	-	-	-	-	(5,285)	-	(5,285)	-
於二零一零年十二月三十一日	873,370	511,060	186,419	81,631	32,699	(23,207)	(1,346,991)	314,981	1,796

1 會計政策變動

香港會計師公會頒佈了若干新的香港財務報告準則，於本集團現時會計期間可首次使用。因此，與本集團之綜合財務報表相關的影響列示如下：

- 香港財務報告準則第3號（修訂），業務合併
- 香港會計準則第27號的修訂，綜合及獨立財務報表
- 香港財務報告準則第5號的修訂，待售非流動資產及終止
經營業務 - 計劃出售於附屬公司之控股股東權益
- 香港會計準則第39號的修訂，財務工具：確認和計量 - 符合條件之避險項目
- 香港財務報告準則之改進（2009）
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第17號，向所有者分配非現金資產
- 香港（詮釋）第5號，財務報表之呈列 - 由借款人分類之包含按要求償還條款的
長期貸款

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

1 會計政策變動（續）

香港會計準則第39號的修訂及香港（詮釋）第5號均對本集團之財務報表並無重大影響。此乃由於該修訂及詮釋之結論與本集團已採納之政策一致。其他改進導致會計政策變動，但該等政策變動概無對本期間或比較期間帶來重大影響，原因如下：

- 對香港財務報告準則第3號、香港會計準則第27號、香港財務報告準則第5號及香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋 – 第17號之大多數修訂尚未對本集團之財務報表構成重大影響，因為該等變動將於本集團訂立相關交易（例如：業務合併、處置一間附屬公司或非現金分派）才首次生效，而且並不須重報先前該等交易所錄之數額。
- 對香港財務報告準則第3號（修訂）（有關確認被收購方的遞延稅項資產）及香港會計準則第27號的修訂（有關分配予非控股權益（前稱少數股東權益）而超過其權益之虧損）尚未對本集團帶來重大影響，因為並無規定必須重報以往期間已記錄的數額，而且本期間亦沒有產生這樣的遞延稅項資產或虧損。

1 會計政策變動（續）

有關該等會計政策變動之進一步詳情如下：

- 由於採納香港財務報告準則第3號（2008修訂），於二零一零年一月一日或以後進行之任何企業合併將根據香港財務報告準則第3號（2008修訂）所載之新規定及詳細指引予以確認，其中包括以下會計政策變動：
 - 本集團因業務合併產生之交易成本，如中介人佣金、法律費用、盡職審查費及其他專業和顧問費，將於產生時列支，而先前該等費用均列作業務合併成本之一部分，因此影響了已確認商譽之金額。
 - 倘本集團於緊接獲得控制權之前持有被投資公司之權益，則該等權益將視作猶如按獲得控制權日期之公允值出售及重新收購。以往，會應用累進法，據此商譽猶如於每個收購階段累積計算。
 - 或然代價將按收購日期之公允值計量。其後計量該或然代價（與於收購日期所存在事實及情況無關）之變動將於損益賬內確認，惟該等變動以往確認為業務合併成本之調整，因此影響了已確認商譽之金額。
 - 倘於收購日期被投資公司有累積稅項虧損或其他暫時可扣減差額，且未有符合遞延稅項資產之確認標準，則其後該等資產將於損益賬內確認，而非像以往確認為商譽之調整。
 - 本集團現有政策乃按非控股權益（前稱少數股東權益）分佔被投資公司可識別資產淨值之比例，計量於被投資公司之非控股股東權益，除此之外，日後本集團可選擇按逐項交易基準以公允值計量非控股權益。

根據香港財務報告準則第3號（2008修訂）之過渡條文，該等新訂會計政策將預先應用於本期間或未來期間之任何業務合併。有關確認遞延稅項資產變動之新政策亦將預先應用於以往業務合併中所取得之累積稅項虧損及其他暫時可扣減差額。並無對收購日期為於應用此項經修訂準則之前的業務合併所產生之資產及負債之賬面值作出調整。

1 會計政策變動（續）

- 由於採納香港會計準則第27號（2008修訂），自二零一零年一月一日起應用以下政策變動：
 - 倘本集團收購非全資附屬公司之額外權益，該交易將列作與身為擁有人之權益股東（非控股股東權益）之交易，因此並無商譽將會因該等交易而予以確認。同樣地，倘本集團出售其於附屬公司之部分權益但仍保留控制權，則該交易亦將列作與身為擁有人之權益股東（非控股股東權益）之交易，因此並無損益將會因該等交易而予以確認。以往，本集團將該等交易分別視作累進交易及部分出售。
 - 倘本集團失去某間附屬公司之控制權，該交易將列作出售該附屬公司之全部權益，而本集團保留之任何餘下權益按公允值確認。此外，由於採納香港財務報告準則第5號之修訂後，倘於結算日本集團有意出售某間附屬公司之控股權益，則於該附屬公司之全部權益將分類為持作出售（假設符合香港財務報告準則第5號之持作出售標準），而不論本集團將保留之權益水平。以往，該等交易視作部分出售。

根據香港會計準則第27號之過渡條文，該等新會計政策將預先應用於本期間或未來期間之交易，因此以往期間未予重列。

1 會計政策變動（續）

- 為與上述香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號的修訂本一致，及因應香港會計準則第28號「於聯營公司的投資」及香港會計準則第31號「於合營公司的權益」的修訂本，自二零一零年一月一日起應用以下政策：
 - 倘本集團於緊接獲得重大影響力或共同控制之前持有被收購公司的權益，則該等權益將視作猶如按獲得重大影響力或共同控制日期的公允值出售及重新收購。以往，會應用累進法，據此商譽猶如於每個收購階段累積計算。
 - 倘本集團失去重大影響力或共同控制，該交易將列作出售該被收購公司的全部權益，而任何餘下權益按公允值確認。以往，該等交易視作部分出售。
 - 為符合香港財務報告準則第3號及香港會計準則第27號的過渡條文，該等新會計政策將預先應用於本期間或未來期間的交易，因此以往期間未予重列。

其他與本集團財務報表有關之會計政策變動如下：

- 由於採納香港會計準則第27號的修訂，自二零一零年一月一日起，非全資附屬公司產生之任何虧損將按於該實體所佔之權益比例，於控股股東權益與非控股股東權益之間分配，即使此會導致於綜合權益內非控股股東權益應佔出現虧損結餘。以往，倘虧損分配至非控股股東權益導致虧損結餘，該等虧損僅當非控股股東權益有約束力責任彌補該等虧損時方會分配至非控股股東權益。根據香港會計準則第27號之過渡條文，該新會計政策乃預先應用，因此以往期間未予重列。

本集團並無提前採用任何尚未於本集團會計期間生效的新訂準則、修訂或詮釋。

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

2 營業額

營業額指貨品銷售額扣除退貨、折扣、返利、增值稅及其他銷售稅，分析如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
傳輸機器銷售收入	348,449	423,743

3 分部報告

本集團主要透過其附屬公司及聯營公司於中國營運。根據本集團的內部組織和匯報架構，本集團主要從事於一個分部，此乃是於中國之傳輸機器的生產及銷售，因此並沒有呈列分部資料。本集團的資產及負債絕大部份位於中國。

4 其他收入及收益，淨值

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
其他收入		
銀行存款利息收入	568	156
政府補助收入	119	113
出售廢品淨收益	35	60
應收賬款及其他應收款之減值虧損撥回	379	1,648
財務擔保責任損失之撥回	10,244	-
其他	110	56
	<u>11,455</u>	<u>2,033</u>
收益，淨值		
匯兌收益	56	-
	<u>11,511</u>	<u>2,033</u>

5 財務成本

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
於五年以內須償還之銀行貸款的利息	<u>2,143</u>	<u>1,509</u>

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

6 除稅前利潤

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤已扣除/（計入）：		
員工成本：		
董事酬金	905	876
其他員工成本		
薪酬、工資及其他福利	17,388	17,265
退休福利計劃供款	4,015	4,010
	<u>22,308</u>	<u>22,151</u>
折舊	7,182	7,140
預付租賃攤銷	136	135
處置物業、廠房及設備之虧損	217	35
物業、廠房及設備之撇銷	102	25
研究及開發費用	1,090	405
核數師酬金	1,300	1,300
應收賬款及其他應收款之減值虧損（包括於管理費用）	8,247	27,097
租賃費用 - 辦公室	2,916	3,287
已售存貨成本	274,352	300,958
應佔聯營公司稅項支出/（收益）	<u>304</u>	<u>(487)</u>

7 稅項

本集團根據中國有關所得稅稅務法則及規定按估計應課稅所得額以25%（二零零九年：25%）稅率計算中國所得稅準備。位於中國之一間（二零零九年：兩間）附屬公司可以從開始獲利年度起享有兩年免稅及三年減半稅之中國企業所得稅優惠政策。該位於中國之附屬公司的首年獲利年度開始於二零零六年。

由於本集團位於香港之業務本年度錄得虧損，故沒有為香港利得稅作出撥備（二零零九年：無）。

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
稅項支出/（收益）包括：		
本年度之中國所得稅準備	4,939	6,374
遞延稅項	(819)	(6,791)
	<u>4,120</u>	<u>(417)</u>

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

7 稅項（續）

會計利潤按適用稅率計算與稅項支出/（收益）之調節如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	<u>5,194</u>	<u>6,903</u>
按國內所得稅稅率25%（二零零九年：25%）計算之稅項	1,298	1,725
於釐定應課稅利潤時無須課稅之收入之稅務影響	(2,612)	(2)
於釐定應課稅利潤時未能扣稅之支出之稅務影響	2,911	2,272
未確認稅務虧損之稅務影響	2,602	1,914
以前年度少提之稅項	259	-
按稅務優惠計算之所得稅	<u>(338)</u>	<u>(6,326)</u>
稅項支出/（收益）	<u>4,120</u>	<u>(417)</u>

8 每股利潤

每股基本利潤乃按本公司權益持有人應佔利潤人民幣1,729,000元（二零零九年：人民幣7,727,000元）及在本年度內已發行股份873,370,000股（二零零九年：873,370,000股）計算。

由於在所列示的兩個年度內均沒有任何潛在攤薄股份，故沒有計算每股攤薄利潤。

9 應收賬款及其他應收款

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款及應收票據	251,303	275,639
減：減值虧損	24,660	17,463
	<u>226,643</u>	<u>258,176</u>
應收本鋼集團款項	76,090	76,090
其他應收款	43,819	41,102
	<u>119,909</u>	<u>117,192</u>
減：減值虧損	104,655	103,984
	<u>15,254</u>	<u>13,208</u>
購貨預交按金	25,051	1,454
預付賬款	7,367	11,926
應收股利	8,147	15,757
	<u>40,565</u>	<u>29,137</u>
一年以上之預付賬款	<u>(3,999)</u>	<u>(6,831)</u>
應收賬款及其他應收款淨額	<u><u>278,463</u></u>	<u><u>293,690</u></u>

董事認為應收賬款及其他應收款之賬面值與其公允值相若。本集團並無就所有應收款項之結餘而持有任何抵押品。

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

9 應收賬款及其他應收款（續）

授予客戶的銷售信貸期視乎與個別客戶所簽訂之銷售合同的不同而存在差異，通常根據個別客戶的財務實力而確定。應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
於1年內	194,810	209,182
1至2年	19,701	36,296
2至3年	12,261	14,334
3年以上	24,531	15,827
	<u>251,303</u>	<u>275,639</u>

於上述賬齡分析所列示的於一年內金額為未逾期及並無減值的應收賬款及應收票據。

沒有逾期或減值需要之應收交易賬款，其信貸質素是按以往的收款記錄及客戶的壞賬率而定。現有的客戶並無重大的拖欠。

9 應收賬款及其他應收款（續）

於二零一零年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款合計人民幣141,566,000元（二零零九年：人民幣148,596,000元）已作減值虧損。其減值虧損為人民幣129,315,000元（二零零九年：人民幣121,447,000元），該等個別已減值應收款項均與陷入財務困境之債務人有關，董事評估該等債務只有極少部份可望收回。該等賬款之賬齡分析如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
於1年內	-	3,384
1至2年	3,479	19,389
2至3年	24,171	5,283
3年以上	101,665	93,391
	<u>129,315</u>	<u>121,447</u>

減值虧損之變動如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	121,447	95,998
已確認減值虧損	8,247	27,097
沖回已確認減值虧損	(379)	(1,648)
於十二月三十一日	<u>129,315</u>	<u>121,447</u>

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

9 應收賬款及其他應收款（續）

除了功能貨幣外，包括於應收賬款及其他應收款中的還有以下原幣金額：

	二零一零年	二零零九年
	千元	千元
港元	738	2,733
歐羅	-	546
日元	-	2,638
瑞郎	-	692
	<u> </u>	<u> </u>

10 應付賬款及其他應付款

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及應付票據	187,578	153,376
按金及其他應付款	129,777	96,114
	<u>317,355</u>	<u>249,490</u>

應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
於1年內	169,725	133,938
1至2年	3,386	14,292
2至3年	10,103	2,419
3年以上	4,364	2,727
	<u>187,578</u>	<u>153,376</u>

董事認為應付賬款及其他應付款之賬面值與其公允值相若。

購買貨品的平均信貸期為6個月。本集團擁有合適的財務風險管理政策，確保所有應付賬款於信貸期限內繳付。

應付賬款及其他應付款約98%為人民幣。

綜合財務報表附註（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度（按照《香港財務報告準則》編製）

11 股本

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
已註冊、發行及繳足之股本：		
615,420,000股普通境內股，每股面值人民幣1元，其中：		
- 未上市股份	6,230	218,256
- 上市A股	609,190	397,164
	<u>615,420</u>	<u>615,420</u>
257,950,000股上市H股，每股面值人民幣1元	257,950	257,950
	<u>873,370</u>	<u>873,370</u>

就本公司申請將212,026,000股限售非流通股解除為流通股一事，於二零一零年五月十四日已得到中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司之批准及完成解除限售的變更登記程序。其後於二零一零年五月十九日，212,026,000股限售非流通股轉至流通A股。

12 與關連方之結餘

(a) 本公司之24.06%（二零零九年：24.28%）股份是由新東北電氣投資有限公司（成立於中國之公司）所持有，而該公司之95%（二零零九年：82.22%）股份則由田莉女士持有。董事認為，田莉女士為本集團之最終控制方。

(b) 本集團與下列關連方於二零一零年十二月三十一日之結餘如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司：		
應付賬款	8,123	8,123
本集團結欠之結餘	9,670	9,594

該等結餘為無抵押、免息及於要求時即償還。

(c) 本公司主要管理人員的薪酬

本集團主要管理層的薪酬（包括向本公司董事支付之金額）如下：

	二零一零年	二零零九年
	人民幣千元	人民幣千元
薪酬及其他福利	1,196	1,203
退休福利計劃供款	114	87
	<u>1,310</u>	<u>1,290</u>

酬金總額已計入「員工成本」（見附註6）。

13 資產負債表日後事項

於二零一零年十一月十五日，本集團與新旭國際有限公司訂立一份股份轉讓協議，出售新瀋開25.6%的股權，代價為約人民幣52,800,000元，其收益為約人民幣24,000,000元。該項交易於資產負債表日後才告完成。