

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)

## 二零一一年半年度業績報告

東北電氣發展股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）及董事（「董事」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一一年六月三十日止的未經審計半年度業績報告。

### 重要提示

本公司及其董事、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。

本公司董事會審核委員會已審閱並確認本公司二零一一年度中期業績報告。

本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一一年六月三十日止半年度財務報告未經審計。

公司負責人蘇偉國先生、主管會計工作負責人劉彤焱先生及會計機構負責人王洪玲女士聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、完整。

按《香港財務報告準則》計算的營業額為人民幣145,730千元，比上年同期下降0.45%；除稅及少數股東權益後的股東應佔盈利為人民幣19,495千元，每股盈利為人民幣0.0223元。

董事會決定不派發中期股息。

下列財務資料已根據《香港財務報告準則》及中國會計制度及準則編製，並根據香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之第13.09（2）段以及附錄十六而作出。

本報告書以中、英文兩種文字發佈，如有歧義，以中文為準。

除特別注明外，報告書中的金額單位均為人民幣。



# 目 錄

公司基本情況.....	3
主要財務數據和指標.....	4
股本變動和股東持股情況.....	6
董事、監事、高級管理人員情況.....	9
管理層討論與分析.....	10
重要事項.....	17
備查文件.....	24
財務報告.....	25



## 公司基本情況

- (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) 公司股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼  
A股 : 深圳證券交易所  
股票簡稱: 東北電氣  
股票代碼: 000585  
H股 : 香港聯合交易所有限公司  
股票簡稱: 東北電氣  
股票代碼: 0042
- (三) 公司註冊地址 : 遼寧省營口市鮫魚圈區新泰路1號  
公司辦公地址 : 遼寧省瀋陽市鐵西區興順街2號  
郵政編碼 : 110023  
網站 : [www.nee.com.cn](http://www.nee.com.cn)  
電子郵件 : [nee@nee.com.cn](mailto:nee@nee.com.cn)
- (四) 法定代表人 : 蘇偉國
- (五) 董事會秘書 : 蘇偉國(代行)  
聯席公司秘書、香港接收傳票及通告之授權代表 : 麥宜全  
證券事務代表 : 朱欣光  
聯繫地址 : 中國瀋陽市鐵西區興順街2號  
電話 : (86)24-23501976 23527080  
傳真 : (86)24-23527081  
電子郵件 : [nemm585@sina.com](mailto:nemm585@sina.com)
- (六) 內地信息披露報紙名稱 : 《證券時報》  
登載信息公告的網站 : [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)  
公司網站 : [www.nee.com.cn](http://www.nee.com.cn)  
報告備置地 : 董事會辦公室
- (七) 公司首次註冊登記日期 : 1993年2月16日  
註冊地點 : 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 : 2011年5月9日  
註冊地點 : 遼寧省營口市鮫魚圈區新泰路1號  
企業法人營業執照註冊號 : 210100402002708  
稅務登記號碼 : 210132243437397



## 主要財務數據和指標

### (一) 按中國會計準則及制度編製的主要會計數據與財務指標

單位：人民幣元

	本報告期末比上年度		
	本報告期末	上年度期末	期末增減(%)
總資產	741,921,933.11	844,337,174.25	-12.13
歸屬於上市公司股東的所有者權益	333,597,692.33	314,979,605.97	5.91
股本	873,370,000.00	873,370,000.00	
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	0.38	0.36	5.56

  

	本報告期比上年		
	報告期(1-6月)	上年同期	同期增減(%)
營業總收入	145,730,069.48	146,383,998.47	-0.45
營業利潤	19,991,385.73	2,553,073.63	683.03
利潤總額	19,997,067.33	2,534,262.58	689.07
歸屬於上市公司股東的淨利潤	19,495,121.58	527,972.20	3,592.45
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	-6,653,368.03	553,674.17	-
基本每股收益(元/股)	0.0223	0.0006	3,616.67
稀釋每股收益(元/股)	0.0223	0.0006	3,616.67
淨資產收益率(%)	6.01	0.166	上升5.844個百分點
扣除非經常性損益者的加權平均淨資產收益率(%)	-2.05	0.17	下降2.22個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	-26,602,296.53	9,720,877.49	-
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	-0.0305	0.0111	-

**非經常性損益項目**

單位：人民幣元

營業外收支淨額影響的淨利潤	5,681.60
處置子公司損益（「-」表示損失）	26,144,228.41
減：所得稅影響額	1,420.40
合計	26,148,489.61

**（二）按《香港財務報告準則》編製**
**簡明綜合損益表**

單位：人民幣千元

	報告期（1-6月）	上年同期
營業額	145,730	146,384
除稅前盈利	19,997	2,557
稅項	871	2,091
除稅後盈利	19,126	466
少數股東損益	(369)	(85)
股東應佔盈利	19,495	551

**簡明綜合財務狀況表**

單位：人民幣千元

	本報告期末	上年期末
總資產	741,922	844,337
總負債	406,896	527,560
股東權益	335,026	316,777

**（三）按照國內、《香港財務報告準則》編製的報告期淨利潤無差異**

單位：人民幣元

	淨利潤
按照中國會計準則	19,495,121.58
按照《香港財務報告準則》	19,495,121.58



## 股本變動和股東持股情況

### 一、公司股本變動情況

本報告期內，股本未發生變化。

### 二、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)				本次變動後		
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
<b>一、有限售條件股份</b>	6,230,000	0.71%						6,230,000	0.71%
1、國家持股									
2、國有法人持股									
3、其他內資持股	6,230,000	0.71%						6,230,000	0.71%
其中：境內非國有法人持股	6,230,000	0.71%				-234,782	-234,782	5,995,218	0.69%
境內自然人持股						234,782	234,782	234,782	0.03%
4、外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
<b>二、無限售條件股份</b>	867,140,000	99.29%						867,140,000	99.29%
1、人民幣普通股	609,190,000	69.75%						609,190,000	69.75%
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	257,950,000	29.54%						257,950,000	29.54%
4、其他									
<b>三、股份總數</b>	873,370,000	100.00%						873,370,000	100.00%



### 三、股東持股情況介紹

前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

股東總數 截止2011年6月30日，本公司共有登記在冊股東90,706戶。其中A股股東90,631戶，H股股東75戶。

#### 前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例		持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
		(%)	持股總數		
香港中央結算（代理人）有限公司	境外自然人	28.36	247,655,998	0	未知
新東北電氣投資有限公司	境內一般法人	24.06	210,110,068	0	110,000,000
深圳中達軟件開發公司	境內一般法人	0.41	3,550,000	3,550,000	0
山西信託有限責任公司－信遠資金信託	境內一般法人	0.40	3,450,000	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
張俐	境內自然人	0.21	1,861,865	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	境內一般法人	0.16	1,420,000	1,420,000	0
王秋生	境內自然人	0.16	1,359,500	0	0



#### 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
香港中央結算（代理人）有限公司	247,655,998	境外上市外資股
新東北電氣投資有限公司	210,094,850	人民幣普通股
山西信託有限責任公司－信遠資金信託	3,450,000	人民幣普通股
胡立	2,156,160	人民幣普通股
張小平	2,077,200	人民幣普通股
張俐	1,861,865	人民幣普通股
黃健	1,689,800	人民幣普通股
王秋生	1,359,500	人民幣普通股
陳華	1,040,000	人民幣普通股
王長勇	1,016,890	人民幣普通股
上述股東關連關係或一致行動的說明	新東北電氣投資有限公司與其他股東之間不存在關連關係；本公司未知其餘股東之間是否存在關連關係及是否屬《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》所規定的一致行動人。	

注：

- 1、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60,000,000股和20,000,000股無限售條件的A股股份自二零一零年十二月二十日起凍結；
- 2、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辦理股份質押登記，所持90,000,000股無限售條件的A股股份自二零一零年六月二十八日起凍結，到期後，又於二零一一年七月十八日在交通銀行股份有限公司遼寧省分行重新辦理股份質押登記，所持30,000,000股無限售條件的A股股份自二零一一年七月十八日起凍結。

#### 四、報告期內，公司控股股東未發生變化。

## 董事、監事、高級管理人員情況

### 一、董事、監事、高級管理人員持有公司股票情況

報告期內公司董事、監事、高級管理人員持有公司股票未發生變動。

### 二、報告期內董事、監事、高級管理人員變動情況

- (1) 因工作變動，二零一一年四月十一日畢建忠先生提出辭去所擔任的本公司執行董事、總經理等職務的申請，經二零一一年四月十一日六屆九次董事會會議批准生效（詳見二零一一年四月十一日公司發出的公告）。
- (2) 經二零一一年四月十一日六屆九次董事會會議批准，由董事長蘇偉國先生兼任總經理職務；經蘇偉國先生提名，聘任劉彤焱先生為副總經理，任期與本屆董事會相同（詳見二零一一年四月十一日公司發出的公告）。
- (3) 二零一一年五月六日召開的二零一零年度股東大會選舉劉彤焱先生、劉兵先生為執行董事，任期與本屆董事會相同，到二零一三年三月七日（詳見二零一一年五月六日公司發出的公告）。

### 三、董事、監事及高級管理人員之股本權益

截至二零一一年六月三十日止，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《證券及期貨條例》第341條或《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《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。



## 管理層討論與分析

### 一、報告期內整體經營情況的討論與分析

報告期內，在國內國際經濟形勢更加複雜多變的大背景下，面對國家宏觀調控壓縮固定資產投資、原材料價格上漲、人民幣升值、勞動力要素成本增加和市場競爭激烈等諸多不利因素影響，公司董事會和經營管理層圍繞年初制定的經營目標，穩步開展生產經營工作，加大科技創新力度、優化產品結構、提升產品質量，拓寬市場渠道、提高合同質量，持續推進內部控制規範、提升管理水平，嚴格控制原材料採購成本和各項費用，有效地降低了各種不利因素對公司生產經營的影響，努力保持平穩良性的經營發展態勢。報告期內，公司實現營業收入14,573萬元，與上年同期持平；淨利潤1,913萬元，比上年同期增加1,869萬元，主要來自出售股權收益。

按《香港財務報告準則》計算的營業額為人民幣145,730千元，比上年同期下降0.45%；除稅及少數股東權益後的股東應佔盈利為人民幣19,495千元，每股盈利為人民幣0.0223元。

期內並無派發股息，董事亦不建議派發截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息。

#### （一）上半年經營工作總結

報告期內，公司生產經營主要特點如下：

- （1）加強生產管控，合理調配資源，全面完成生產任務；
- （2）拓寬市場渠道，提高合同質量及產品盈利能力，綜合毛利率水平同比有所提升；

- (3) 加大科研力度，進行產品創新，優化產品結構，積極培育新的增長點；
- (4) 出售新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司25.6%股權投資產生收益，改善了資產結構，提高了資產質量；
- (5) 加強內部控制管理，不斷完善各項管理體系，提升核心競爭力。

## （二）經營面臨的主要問題、困難與應對措施

### 面臨的主要問題及風險

- (1) 受國家宏觀調控政策壓縮固定資產投資和市場環境發生較大變化的影響，電網建設投資放緩，市場需求不足，導致競爭加劇、市場價格下降；同時，公司佔有一定優勢的特高壓交流及直流輸電項目建設一度推遲；
- (2) 受公司主要原輔材料價格上漲等因素的影響，公司面臨成本上升的壓力。

### 應對措施

- (1) 在市場方面，加強市場研判，及時準確掌握市場信息，把握市場走勢，根據市場需求不斷調整優化產品結構，提高產品質量，提升競爭能力，鞏固提高市場份額；
- (2) 在原材料成本控制方面，公司將密切關注主要原材料價格的變化，做好信息的動態搜集整理和分析工作，加大原材料採購控制力度，降低生產成本；
- (3) 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。



### （三） 下半年展望

二零一一年是我國「十二五」規劃的開局之年，儘管「十二五」規劃確立了「實施國家堅強智能電網全面建設階段，並確立加快特高壓電網和城鄉配電網建設」的建設方向，公司所處行業將面臨新一輪發展機遇，但「十二五」規劃公佈以來，受國家宏觀調控政策和市場環境發生較大變化的影響，電網建設固定資產投資趨緩，特高壓電網項目一度推遲，公司所處行業競爭進一步加劇，預計下半年市場形勢不會有根本性變化。

面對複雜多變的經營環境，公司將會採取切實可行的應對措施，狠抓落實，主要包括以下幾方面工作：

- （1）科學組織生產，合理調配資源，加強生產管控，全面完成全年生產任務；
- （2）抓住國家電網投資規模增長及農網改造的機遇，加大產品市場開發力度，擴大市場份額；
- （3）根據市場行情分析預判原材料的價格走勢，通過源頭採購，壓縮中間環節，努力降低原材料採購成本；
- （4）加大科研創新力度，保持企業發展後勁；
- （5）不斷完善各項內部控制管理制度和管理流程，堅持規範運作，持續提高企業管治水平和經營風險防控能力。

### （四） 董事會下半年無經營計劃修改計劃

## 二、報告期內公司經營情況

本公司及附屬公司是中國輸變電設備科研、製造、出口的主要基地之一，特高壓輸電項目及電力電網改造用輸變電設備的國內主要供應商之一，主營業務為電力電容器、封閉母線等系統保護及傳輸設備的製造和營銷。

### (一) 按《香港財務報告準則》所做公司財務狀況分析

本報告期末貨幣資金餘額為1,577.5萬元人民幣（下同）。

本公司的資金需求無明顯的季節性規律。

資金來源主要為：一是公司經營及資本運作現金流入，二是向金融機構借款。

本報告期末公司銀行借款為人民幣2,200萬元，佔總資產的2.97%，均為浮動利率借款。

公司的資本負債率為6.59%（資本負債率=銀行借款總額/股本及儲備總額\*100%）。

本報告期末公司用於抵押的資產淨值為2,305.89萬元。

公司或有事項情況參見會計報表附註。

為加強財務管理，本集團在現金和資金管理方面擁有嚴格的內部控制制度，本集團資金流動性和償債能力均處於良性狀態。

本集團於報告期內重大投資、收購或資產處置見本章節之「公司投資情況」。

本集團業績的分類情況參見本章節之「報告期內公司經營情況」。

本集團預計二零一一年下半年投資計劃見「期後事項」。

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

### (二) 按中國會計準則及制度編製的經營狀況及財務狀況分析

- 1、 報告期內，公司實現營業收入14,573.01萬元，營業成本10,303.34萬元，毛利率29.30%，營業利潤1,999.14萬元。

公司營業收入、營業利潤按行業、產品、地區的構成情況：



### 營業收入分行業、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 (百分點)
1、分行業						
輸變電行業	14,573	10,303	29.30	-0.44	-4.02	2.64
其中：關連交易						
2、分產品						
電力電容器	9,708	6,303	35.07	6.40	0.46	3.83
封閉母線	2,433	1,586	34.81	-12.17	-23.31	9.47
高壓開關、斷路器	2,426	2,408	0.74	-2.65	8.27	-10.01
其他	6	6	0	-97.62	-96.45	-32.94
其中：關連交易						

### 營業收入分地區情況表

單位：人民幣萬元

地區	營業收入	營業收入比上年增減 (%)
東北	1,200	-69.29
華北	2,692	-29.00
華中	135	-62.09
華東	9,391	917.44
華南	162	-5.78
西南	699	-29.71
西北	113	-97.45
其他	181	182.95
合計	14,573	

- 2、 主營業務及其結構發生重大變化的原因說明（不適用）
- 3、 主營業務盈利能力（毛利率）與上年相比發生重大變化的原因說明（不適用）
- 4、 利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析：  
 本期利潤的來源主要是出售新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司25.6%股權投資產生的收益，上期無此項收益。
- 5、 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明（不適用）

### （三） 參股公司經營情況（適用投資收益佔公司淨利潤10%以上的情況）（不適用）

### （四） 財務狀況、經營成果情況表

單位：人民幣元

指標	期末數	期初數	增減（%）
貨幣資金	34,809,366.36	74,789,999.34	-53.46%
其他應收款	21,187,216.99	15,254,369.48	38.89%
短期借款	22,000,000.00	34,000,000.00	-35.29%
預收賬款	12,026,120.10	69,358,377.40	-82.66%
應付職工薪酬	1,997,235.91	4,361,867.55	-54.21%

注：

- 1、 貨幣資金減少系用於歸還借款及償還對外欠款所致；
- 2、 其他應收款增加系員工借款及投標保證金較年初增加所致；
- 3、 短期借款減少系歸還銀行借款所致；
- 4、 預收賬款減少系出售股權款抵償部分預收賬款所致；
- 5、 應付職工薪酬減少系及時上繳各項社會保險費所致。



單位：人民幣元

指標	本期發生額	上年同期發生額	增減(%)
財務費用	796,223.73	1,256,108.91	-36.61%
資產減值損失	3,855,618.28	0.00	100%
投資收益	24,412,034.90	-500,459.42	-

注：

- 1、 財務費用減少系銀行借款減少所致；
- 2、 資產減值損失減少主要系本報告期計提壞賬準備而上年不需計提所致；
- 3、 投資收益增加主要系本報告期錄得出售股權投資收益，上年無此類收益所致。

### 三、公司投資情況

#### (一) 報告期募集資金的使用情況

本報告期不存在募集資金或以前期間募集資金延續到本期使用的情況。

#### (二) 非募集資金投資項目的情況及實際進度

本報告期不存在非募集資金或以前期間非募集資金延續到本期使用的情況。

## 重要事項

### 一、人事變動

參見「董事、監事、高級管理人員情況」。

### 二、員工情況及酬金政策

截止二零一一年六月三十日，本公司在冊員工人數為666人（二零一零年：711人）。本公司員工的薪酬包括工資、獎金及其他福利計劃，本公司在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

### 三、公司治理結構

目前，公司治理結構的實際狀況基本符合證券監管部門的相關要求。

### 四、利潤分配方案及實施情況

公司本報告期錄得歸屬於母公司的淨利潤為19,495,121.58元人民幣，本報告期末可供股東分配的利潤為-1,507,784,986.77元人民幣，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。

期內並無派發股息，董事亦不建議派發截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息。



## 五、重大訴訟仲裁事項

### 中國長城資產管理公司瀋陽辦事處（「長城公司」）訴公司人民幣35,175萬元欠款糾紛案

綜合二零零九年八月十二日、二零一一年二月十六日和七月二十日公司發出的臨時公告，本報告期內，二零一一年二月十五日公司收到案件代理律師轉交的遼寧省高級人民法院（「遼寧省高院」）（2009）遼民二初字第12號民事判決書，遼寧省高院裁定：瀋陽高壓開關有限責任公司（「瀋高公司」）依法償還所欠長城公司債務本金35,175萬元及利息的償還責任，同時駁回長城公司對本公司的訴訟請求。後長城公司提起上訴。

二零一一年七月二十日公司收到律師轉交的最高人民法院（「最高院」）（2011）民二終字第44號民事裁定書，最高院裁定：撤銷遼寧省高院下達的（2009）遼民二初字第12號民事判決書，將本案發回遼寧省高院重審。

除此之外，本公司概無其他任何尚未了結或面臨之重大訴訟或索償。

## 六、收購及出售資產情況

### 出售新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司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。

## 七、關連交易

按照《深圳證券交易所股票上市規則》和《香港聯交所證券上市規則》關於關連方關係的規定，本報告期內，本公司並未發生與關連方之間的任何交易，也沒有與關連方之間的債權債務往來情形。

## 八、公司控股股東及其子公司佔用資金情況

本報告期內未發生本公司控股股東及其子公司佔用本公司及其附屬公司資金情況。

## 九、公司為控股股東及其子公司提供擔保情況

本報告期內本公司及其附屬公司未向控股股東及其子公司提供擔保。

## 十、重大合同及其履行情況

(一) 報告期內本公司無重大擔保、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。

### (二) 擔保事項

本報告期內，公司未發生新的對外擔保事項。

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9,980萬元，故公司實際承擔擔保責任額度為9,980萬元。另外，本公司對控股子公司擔保金額為1,500萬元。以上項目形成的公司提供擔保總額11,480萬元，佔本公司上一年度經審計淨資產的36.24%。

#### (1) 公司對外擔保情況

截止本報告期末，公司對外擔保實際發生佔用額為9,980萬元，其中新東北電氣集團特高壓設備有限公司佔用額為2,275萬元，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金額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，佔公司上一年度經審計淨資產的16.7%，並已於二零零七年度全額預計負債。

#### (4) 公司不存在為股東、實際控制人及其關連方提供的擔保。



## 十一、 公司或持股5%以上股東對公開披露承諾事項的履行情況

公司控股股東新東北電氣投資有限公司在A股股權分置改革中作出特別承諾：持有的公司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。

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3,996萬元。

## 十二、 對外投資

本報告期內公司無對外投資情況。

## 十三、 持有其他上市公司股權情況

報告期內，公司不存在證券投資及收益情況，不存在持有其他上市公司股權、金融企業股權的情況，也不存在參股擬上市公司股權的情況。

## 十四、 獨立董事對公司關連方資金佔用和對外擔保情況的專項說明和獨立意見

獨立董事依據《關於規範上市公司與關連方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》（證監會[2003]56號）、中國證監會《關於強化持續監管，防止資金佔用問題反彈的通知》（上市部函[2008]118號）的要求，在公司董事會提供資料的基礎上，就控股股東及其他關連方佔用公司資金、公司對外擔保事項向公司的相關人員進行了調查和核實，現發表相關說明及獨立意見：

（一）公司能夠遵守相關法律法規的規定，報告期內不存在控股股東及其他關連方佔用公司資金的情況。

（二）本報告期內，公司沒有新的對外擔保事項。

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9,980萬元，故公司實際承擔擔保責任額度為9,980萬元。另外，本公司對控股子公司擔保金額為1,500萬元。以上項目形成的公司提供擔保總額11,480萬元，佔本公司上一年度經審計淨資產的36.24%。

報告期內，公司切實遵守監管部門的有關規定，審慎對待和處理對外擔保事宜，沒有為股東、實際控制人及其關連方提供擔保，信息披露充分完整，對外擔保風險得到充分揭示並能得到有效的控制。今後，公司應繼續嚴格執行公司章程規定，加強對外擔保管理，同時妥善處理已經提供的擔保。

獨立董事：吳啓成 項永春 王雲孝

## 十五、 監事會審核意見

監事會認為公司依法規範運作，公司內部控制、財務情況、經營情況和關連交易不存在問題。

## 十六、 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。

## 十七、 企業管治

### （一） 企業管治常規守則

本公司董事確認，本公司於截至二零一一年六月三十日止六個月內已全部遵守企業管治常規守則條文，並遵守此規定披露業績公告，企業管治常規守則條文包括香港聯交所公司公佈的證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載條款。



## **(二) 審核委員會**

本公司已經根據上市規則第3.21條設立審核委員會。

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，包括審閱截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審計半年度賬目。

審核委員會同意本公司截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審計半年度賬目所採納的財務會計原則、準則及方法。

審核委員會已經於二零一一年八月十二日召開會議，審核並批准二零一一年半年度的財務賬目及業績公告。

## **(三) 獨立非執行董事**

本公司已遵守上市規則第3.10(1)和第3.10(2)條有關委任足夠數量的獨立非執行董事且至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長的規定。本公司聘任了三名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有財務管理專長。

## **(四) 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；在業績公佈前一個月的股價敏感時間窗口（禁售期為二零一一年七月十二日至八月十二日），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。

## 十八、 所得稅

報告期內，本公司適用的企業所得稅率為25%，在香港並無應課所得稅。詳情請參見財務報表附註「稅項」。

## 十九、 報告期內，公司、公司董事會及董事無因受中國證監會稽查和中國證監會行政處罰、通報批評、被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情況。公司董事、管理層有關人員無被採取司法強制措施的情況。

## 二十、 報告期接待調研、溝通、採訪等活動情況

公司嚴格遵守《上市公司公平信息披露指引》，認真執行《投資者接待和推廣制度》，公司及相關信息披露義務人嚴格遵循公平信息披露的原則，無實行差別對待政策，無向特定對象披露、透露或洩漏未公開重大信息等情況。本報告期沒有接待機構投資者實地調研、電話溝通和書面問詢。



## 二十一、二零一一年主要事項公告索引

報告期內，公司所有公告均發佈在《證券時報》及信息披露網站上，請詳見巨潮資訊網 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)，香港交易所「披露易」網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)，公司官方網站 [www.nee.com.cn](http://www.nee.com.cn)，主要信息披露情況如下：

公告發出日期	公告事項
二零一一年一月二十五日	二零一零年年度業績提示性公告
二零一一年二月十六日	訴訟進展公告
二零一一年三月二十一日	二零一零年度報告
二零一一年四月十一日	第六屆董事會第九次會議決議公告
二零一一年四月二十一日	二零一一年第一季度報告全文
二零一一年五月六日	二零一零年度股東大會決議公告
二零一一年五月十二日	變更註冊地址的公告
二零一一年七月十三日	二零一一年半年度業績預告
二零一一年七月二十日	訴訟進展公告

## 二十二、期後事項

無。

## 備查文件

在本公司辦公地址的董事會辦公室備下列文件以供查詢：

- 1、 載有董事長親筆簽名的半年度報告；
- 2、 載有法人代表、主管會計工作負責人、會計機構負責人親筆簽字並蓋章的財務報告；
- 3、 報告期內公開披露過的所有公司文件正本及公告原稿。

# 財務報告

## 按中國會計準則及制度編製的財務報表（未經審計）

### 資產負債表

二零一一年六月三十日

單位：元

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
流動資產：				
貨幣資金	34,809,366.36	47,300.93	74,789,999.34	38,486.92
結算備付金				
拆出資金				
交易性金融資產				
應收票據			840,000.00	
應收賬款	216,748,466.22		225,803,047.65	
預付款項	25,012,305.43		25,262,242.01	
應收保費				
應收分保賬款				
應收分保合同準備金				
應收利息				
應收股利	7,978,955.40		8,146,517.15	
其他應收款	21,187,216.99	430,919,925.89	15,254,369.48	432,929,459.41
買入返售金融資產				
存貨	72,662,637.66		97,011,521.94	
一年內到期的非流動資產				
其他流動資產				
流動資產合計	378,398,948.06	430,967,226.82	447,107,697.57	432,967,946.33



資產負債表（續）

二零一一年六月三十日

單位：元

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
非流動資產：				
發放委託貸款及墊款				
可供出售金融資產				
持有至到期投資				
長期應收款				
長期股權投資	267,186,767.42	157,637,418.63	297,145,797.61	157,637,418.63
投資性房地產				
固定資產	72,180,847.07	510,385.08	75,010,292.04	564,689.27
在建工程	452,833.81		445,633.81	
工程物資				
固定資產清理				
生產性生物資產				
油氣資產				
無形資產	4,674,404.63		4,742,149.69	
開發支出				
商譽				
長期待攤費用	5,585,327.64		7,155,788.26	
遞延所得稅資產	13,442,804.47		12,729,815.27	
其他非流動資產				
非流動資產合計	363,522,985.04	158,147,803.71	397,229,476.68	158,202,107.90
資產總計	741,921,933.10	589,115,030.53	844,337,174.25	591,170,054.23
流動負債：				
短期借款	22,000,000.00		34,000,000.00	
向中央銀行借款				
吸收存款及同業存放				

**資產負債表（續）**

二零一一年六月三十日

單位：元

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
拆入資金				
交易性金融負債				
應付票據				
應付賬款	132,591,349.77		187,578,403.76	
預收款項	12,026,120.10	665,000.00	69,358,377.40	665,000.00
賣出回購金融資產款				
應付手續費及佣金				
應付職工薪酬	1,997,235.91	937.27	4,361,867.55	40,092.79
應交稅費	-6,645,042.25	11,349.34	2,349,683.53	37,099.07
應付利息				
應付股利	40,017.86		40,017.86	
其他應付款	89,188,222.82	80,958,362.23	74,715,315.30	80,921,500.61
應付分保賬款				
保險合同準備金				
代理買賣證券款				
代理承銷證券款				
一年內到期的非流動負債				
其他流動負債	468,446.97		468,446.97	
流動負債合計	251,666,351.18	81,635,648.84	372,872,112.37	81,663,692.47
非流動負債：				
長期借款				
應付債券				
長期應付款				
專項應付款				



資產負債表（續）

二零一一年六月三十日

單位：元

項目	期末餘額		年初餘額	
	合併	母公司	合併	母公司
預計負債	93,973,938.25	93,973,938.25	93,973,938.25	93,973,938.25
遞延所得稅負債				
其他非流動負債	61,255,815.55	61,255,815.55	60,714,159.27	60,714,159.27
非流動負債合計	155,229,753.80	155,229,753.80	154,688,097.52	154,688,097.52
負債合計	406,896,104.98	236,865,402.64	527,560,209.89	236,351,789.99
所有者權益（或股東權益）：				
實收資本（或股本）	873,370,000.00	873,370,000.00	873,370,000.00	873,370,000.00
資本公積	883,422,403.92	979,214,788.45	883,422,403.92	979,214,788.45
減：庫存股				
專項儲備				
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40	108,587,124.40	108,587,124.40
一般風險準備				
未分配利潤	-1,507,784,986.77	-1,608,922,284.96	-1,527,280,108.35	-1,606,353,648.61
外幣報表折算差額	-23,996,849.22		-23,119,814.00	
歸屬於母公司所有者權益合計	333,597,692.33	352,249,627.89	314,979,605.97	354,818,264.24
少數股東權益	1,428,135.79		1,797,358.39	
所有者權益合計	335,025,828.12	352,249,627.89	316,776,964.36	354,818,264.24
負債和所有者權益總計	741,921,933.10	589,115,030.53	844,337,174.25	591,170,054.23

**利潤表**

二零一一年一至六月

單位：元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
一、營業總收入	145,730,069.48		146,383,998.47	
其中：營業收入	145,730,069.48		146,383,998.47	
利息收入				
已賺保費				
手續費及佣金收入				
二、營業總成本	150,150,718.65	2,568,636.35	143,330,465.42	2,292,760.88
其中：營業成本	103,033,400.84	2,568,636.35	107,346,587.08	2,292,760.88
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	1,715,693.64			
銷售費用	18,920,401.10		14,063,749.30	
管理費用	21,829,381.06	2,567,931.25	20,664,020.13	2,295,866.71
財務費用	796,223.73	705.10	1,256,108.91	-3,105.83
資產減值損失	3,855,618.28			
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）	24,412,034.90		-500,459.42	-11,593.68



## 利潤表（續）

二零一一年六月三十日

單位：元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益				
匯兌收益（損失以「-」 號填列）				
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	19,991,385.73	-2,568,636.35	2,553,073.63	-2,304,354.56
加：營業外收入	20,035.91		93,770.43	
減：營業外支出	14,354.31		112,581.48	2,522.73
其中：非流動資產處置損失				
四、利潤總額（虧損總額以「-」 號填列）	19,997,067.33	-2,568,636.35	2,534,262.58	-2,306,877.29
減：所得稅費用	871,168.35		2,091,118.34	
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	19,125,898.98	-2,568,636.35	443,144.24	-2,306,877.29
歸屬於母公司所有者的淨利潤	19,495,121.58	-2,568,636.35	527,972.20	-2,306,877.29
少數股東損益	-369,222.60		-84,827.96	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0223	-0.0029	0.0006	-0.0026
（二）稀釋每股收益	0.0223	-0.0029	0.0006	-0.0026
七、其他綜合收益	-877,035.22	0.00	-1,049,445.24	0.00
八、綜合收益總額	18,248,863.76	-2,568,636.35	-606,301.00	-2,306,877.29
歸屬於母公司所有者的綜合收益 總額	18,618,086.36	-2,568,636.35	-521,473.04	-2,306,877.29
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-369,222.60		-84,827.96	



## 現金流量表

二零一一年一至六月

單位：元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>				
銷售商品、提供勞務收到的現金	233,591,310.10		205,655,121.32	
客戶存款和同業存放款項淨增加額				
向中央銀行借款淨增加額				
向其他金融機構拆入資金淨增加額				
收到原保險合同保費取得的現金				
收到再保險業務現金淨額				
保戶儲金及投資款淨增加額				
處置交易性金融資產淨增加額				
收取利息、手續費及佣金的現金				
拆入資金淨增加額				
回購業務資金淨增加額				
收到的稅費返還				
收到其他與經營活動有關的現金	14,472,907.53	4,781,824.76	15,302,342.90	4,524,367.83
經營活動現金流入小計	248,064,217.63	4,781,824.76	220,957,464.22	4,524,367.83
購買商品、接受勞務支付的現金	199,635,080.67		146,994,917.14	
客戶貸款及墊款淨增加額				



## 現金流量表（續）

二零一一年一至六月

單位：元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
存放中央銀行和同業款項淨增加額				
支付原保險合同賠付款項的現金				
支付利息、手續費及佣金的現金				
支付保單紅利的現金				
支付給職工以及為職工支付的現金	11,746,676.21	885,846.92	11,705,336.81	862,586.95
支付的各项稅費	26,901,305.68	54,891.19	17,834,583.82	86,396.17
支付其他與經營活動有關的現金	36,383,451.60	3,832,272.64	34,701,748.96	3,665,139.58
經營活動現金流出小計	274,666,514.16	4,773,010.75	211,236,586.73	4,614,122.70
經營活動產生的現金流量淨額	-26,602,296.53	8,814.01	9,720,877.49	-89,754.87
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>				
收回投資收到的現金				
取得投資收益收到的現金				
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額				
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			88,406.32	88,406.32
收到其他與投資活動有關的現金				
投資活動現金流入小計			88,406.32	88,406.32



### 現金流量表（續）

二零一一年一至六月

單位：元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	40,456.43		171,505.04	
投資支付的現金				
質押貸款淨增加額				
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額				
支付其他與投資活動有關的現金				
投資活動現金流出小計	40,456.43		171,505.04	
投資活動產生的現金流量淨額	-40,456.43		-83,098.72	88,406.32
<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			20,000,000.00	
發行債券收到的現金				
收到其他與籌資活動有關的現金				
籌資活動現金流入小計			20,000,000.00	
償還債務支付的現金	12,000,000.00		13,850,000.00	
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,337,880.02		961,572.10	
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤				



## 現金流量表（續）

二零一一年一至六月

單位：元

項目	本期金額		上期金額	
	合併	母公司	合併	母公司
支付其他與籌資活動有關的現金				
籌資活動現金流出小計	13,337,880.02		14,811,572.10	
籌資活動產生的現金流量淨額	-13,337,880.02		5,188,427.90	
<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>	-39,980,632.98	8,814.01	14,826,206.67	-1,348.55
加：期初現金及現金等價物餘額	74,789,999.34	38,486.92	42,180,943.54	35,497.71
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	34,809,366.36	47,300.93	57,007,150.21	34,149.16



## 財務報告

按《香港財務報告準則》編製之綜合財務報表（未經審計）

### 簡明綜合收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
<b>營業額</b>	145,730	146,384
銷售成本	(104,749)	(107,346)
毛利	40,981	39,038
其他收入	26,274	94
銷售費用	(18,920)	(14,064)
管理費用	(25,699)	(20,641)
<b>經營溢利</b>	22,635	4,302
財務成本	(906)	(1,256)
應佔聯營公司業績	(1,732)	(489)
<b>除稅前溢利</b>	19,997	2,557
稅項	(871)	(2,091)
除稅後溢利	(19,126)	466
少數股東權益	(369)	(85)
股東應佔溢利淨額	19,495	551
<b>每股盈利—基本</b>	2.23仙	0.06仙



## 簡明綜合全面收益表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
本期溢利	19,126	466
折算境外營運所產生之匯兌差額，代表期間其他全面虧損	(877)	(1,049)
全面收益總額	18,249	(583)
其中：		
公司權益持有人	18,618	(498)
少數股東權益	(369)	(85)

**簡明綜合資產負債表**

於二零一一年六月三十日

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	72,634	75,456
預付租賃款項	4,674	4,742
聯營公司權益	55,220	55,226
可供銷售之投資	211,967	213,538
其他預付賬款	408	3,999
遞延稅項資產	13,443	12,730
	<u>358,345</u>	<u>365,691</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	72,663	97,011
應收賬款及其他應收款	276,105	278,463
待售非流動資產	0	0
已抵押銀行存款	19,034	20,096
銀行結餘及現金	15,775	53,884
	<u>383,577</u>	<u>478,646</u>
<b>流動負債</b>		
應付聯營公司	665	9,670
應付被投資公司款	9,252	9,252
應付賬款及其他應付款	225,926	317,355
銀行貸款	22,000	34,000
訴訟損失準備	9,252	9,252
財務擔保合約	84,722	84,722
政府補助	468	468



### 簡明綜合資產負債表（續）

於二零一一年六月三十日

	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應繳稅金	(6,645)	2,127
	345,640	466,846
<b>流動資產淨額</b>	<b>37,936</b>	<b>11,800</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>396,282</b>	<b>377,491</b>
<b>股本及儲備</b>		
股本	873,370	873,370
儲備	(539,772)	(558,389)
公司權益持有人應佔之權益	333,598	314,981
少數股東權益	1,428	1,796
<b>權益總額</b>	<b>335,026</b>	<b>316,777</b>
非流動負債		
應付聯營公司款項	-	-
應付被投資公司款項	39,964	39,964
財務擔保合約承擔	21,292	20,750
	61,256	60,714
<b>淨資產</b>	<b>335,026</b>	<b>316,777</b>

## 簡明綜合權益變動表

## 公司權益持有人應佔之權益

	普通股		法定		法定		任意		累計		少數股東	
	股本	資本公積	資本貢獻	盈餘公積	公益金	盈餘公積	匯兌儲備	虧損	合計	權益	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日	873,370	511,060	186,419	81,631	-	32,699	(23,207)	(1,346,991)	314,981	1,796	316,777	
匯兌損益	-	-	-	-	-	-	(877)	-	-	-	(877)	
本期純利	-	-	-	-	-	-	-	19,495	19,495	(369)	19,126	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(877)	19,495	18,618	(369)	18,249	
於2011年6月30日	873,370	511,060	186,419	81,631	-	32,699	(24,084)	(1,327,496)	333,599	1,427	335,026	
於2010年1月1日	873,370	511,060	186,419	81,631	-	32,699	(17,922)	(1,348,720)	318,537	2,451	320,988	
匯兌損益	-	-	-	-	-	-	(1,049)	-	(1,049)	(85)	(1,049)	
本期純利	-	-	-	-	-	-	-	551	551	(85)	466	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(1,049)	551	(498)	(85)	(583)	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於2010年6月30日	873,370	511,060	186,419	81,631	-	32,699	(18,971)	(1,348,169)	318,039	2,366	303,534	



## 簡明綜合現金流量表

截止二零一一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務之現金流出(流入)淨額	(23,602)	9,721
投資業務之現金流出(流入)淨額	(40)	(83)
融資業務之現金流出(流入)淨額	(13,338)	5,188
現金及現金等價物增加(減少)	(36,980)	14,826
期初現金及現金等價物	53,884	42,181
匯率變動的影響	(1,129)	
期末現金及現金等價物		
銀行結餘及現金	15,775	57,007

## 簡明財務報表附註

本公司及附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一一年六月三十日止六個月的簡明中期財務報表乃未經審計，但已由審核委員會作出審閱和批准。

### (一) 編製基礎:

編製基礎:

本集團之未經審計簡明綜合財務報表是根據香港證券交易所上市管理規則(上市規則)附錄16所載適用披露規定以及香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則當中「香港會計準則」及注釋(以下統稱「新香港財務報告準則」)第34號「中期財務業績之申報」(HKAS34)中相應披露要求編製。

## (二) 主要會計政策

簡明財務報表乃按照歷史成本常規法編製。

本集團編製二零一一年中期財務報告採納之會計政策與截至二零一零年十二月三十一日止年度財務報告所採用之會計政策一致。

於本中期報告期間，本集團首次採納下列由香港會計師公會頒佈，且於二零一一年一月一日開始之會計期間生效的新訂及經修訂的準則、修訂及詮釋（統稱「新香港財務報告準則」）。

有二〇一一年一月一日開始之財政年度首次強制應用但目前與本集團無的新訂則及則的修訂及詮釋，這些修訂對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

香港會計準則第1號（修改）	香港財務報告準則7號比較披露，對首次採用者有某些豁免。
香港會計準則第24號（修訂）	關連人士披露
香港會計準則第32號（修訂）	配股的分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第14號	最低資金要求規定的預付款
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第19號	以權益工具抵消負債

此外，香港會計師公會亦根據其年度改進項目頒佈多項現行準則之修訂。除了香港會計準則第34號「中期財務報告」修改外，預期該等修訂對本集團的業績及財務狀況並無重大財務影響。

已頒佈但尚未於截至二零一一年六月三十日止會計期間內生效之修訂、新準則及詮釋，本公司董事預期採用該等準則、準則的修訂及詮釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。



#### 於以下日期或之後開始之會計期間生效

香港財務報告準則第12號（修改）遞延所得稅：相關資產的收回	二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第1號（修改）披露-金融資產和免除第一次採用者之固定日子要求	二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第7號（修改）披露-金融資產轉讓	二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第9號金融工具	二零一三年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第10號合併財務報表	二零一三年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第11號聯合安排	二零一三年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第12號於其他實體的權益披露	二零一三年七月一日或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第13號公平值計算	二零一三年七月一日或之後開始的年度期間生效

### （三） 分部資料

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。

### （四） 經營溢利

	本集團	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
經營溢利已扣除下列項目：		
折舊與攤銷	5,817	3,567
並已計入：		
銀行存款利息收入	110	187

## (五) 稅項

本集團附屬公司高才科技有限公司為在英屬維爾京群島註冊成立的全資子公司，不需要在境內繳納企業所得稅。另一家附屬公司東北電氣（香港）有限公司在香港註冊成立，利得稅稅率為16.5%。其餘附屬公司按25%的法定稅率提撥所得稅。

本報告期內，本公司並無應課稅盈利（二零一零年：無）。期內稅項主要指按若干中國附屬公司按應課稅收入及其稅率計算之所得稅準備。

由於本公司及其附屬公司在香港並無應課稅盈利，因此並無提撥香港所得稅準備（二零一零年：無）。

於二零一一年六月三十日，本公司及本集團並無重大遞延稅項（二零一零年：無）。

## (六) 中期股息

期內並無派發股息。董事不建議派付截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息。

## (七) 每股盈利

每股盈利乃按股東應佔溢利淨額人民幣19,495千元（二零一零年：人民幣551千元）及截至期末已發行股份總數873,370,000股（二零一零年：873,370,000股）計算。



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

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。應收賬款及票據之賬齡分析如下：

	集團	
	2011年6月30日	2010年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	197,678	194,810
一至二年	8,384	19,701
二至三年	14,047	12,261
三年以上	24,210	24,531
	244,319	251,303

於上述賬齡分析所列示的一年以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。

於二零一一年六月三十日，應收賬款及其他應收款合計計提減值虧損133,171,000元（二零一零：129,315,000元），該等個別已減值應收款項均與陷入財務困境之債務有關，董事評估該等債務只有極少部分可望收回。該等賬款之賬齡分析如下：

	集團	
	2011年6月30日	2010年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	-	
一至二年	95	3,479
二至三年	8,273	24,171
三年以上	124,803	101,665
	133,171	129,315



減值虧損之變動如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	129,315	121,447
已確認減值虧損	3,856	7,868
已撤銷不可收回金額	-	
於期末	133,171	129,315

**(九) 應付賬款及其他應付款**

	2011年6月30日	2010年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款及票據	132,591	187,578
其他應付款	93,335	129,777
應付賬款及其他應付款總額	225,926	317,355

應付賬款及票據賬齡分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	118,948	169,725
一至二年	8,427	3,386
二至三年	860	10,103
三年以上	4,356	4,364
合計	132,591	187,578

董事認為應付賬款及其他應付款之賬面價值與其公允值相若。

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。

本集團之應付及其他應付款約98%為人民幣。

## (十) 股本

二零一零年十二月三十一日至二零一一年六月三十日期間股本結構如下：

人民幣：元

項目	本期變動增減 (+、-)						小計	期末數
	期初數	公積金轉				其他		
		配股	送股	增股本				
一、有限售條件股份								
1、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	
2、其他內資持股	218,255,650.00	-	-	-	-212,025,650.00	-212,025,650.00	6,230,000.00	
其中：境內法人持股	218,255,650.00	-	-	-	-212,025,650.00	-212,025,650.00	6,230,000.00	
有限售條件股份合計	218,255,650.00	-	-	-	-212,025,650.00	-212,025,650.00	6,230,000.00	
二、無限售條件股份								
1、人民幣普通股（A股）	397,164,350.00	-	-	-	212,025,650.00	212,025,650.00	609,190,000.00	
2、境外上市外資股（H股）	257,950,000.00	-	-	-	-	-	257,950,000.00	
無限售條件股份合計	655,114,350.00	-	-	-	212,025,650.00	212,025,650.00	867,140,000.00	
三、股份總數	873,370,000.00	-	-	-	-	-	873,370,000.00	



## (十一) 資產負債表日後事項及或有事項

### 1、 資產負債表日後事項

無

### 2、 或有事項

#### (1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

中國長城資產管理公司瀋陽辦事處（下稱「長城資產」）起訴瀋陽高壓開關有限責任公司（下稱「瀋陽高開」）金融借款合同違約糾紛一案。

瀋陽高開在1986年至2003年間與中國工商銀行遼寧省分行下屬瀋陽市市府大路支行等金額機構簽訂了41份借款合同，至今尚欠借款本金35,175萬元人民幣。2005年7月15日，中國工商銀行遼寧省分行與長城資產簽訂了《債權轉讓協議》，將債權轉讓給長城資產。瀋陽高開於2003年和2004年分別以實物資產和土地使用權出資與他人合資分別成立了新東北電氣集團特高壓設備有限公司（以下簡稱「新瀋高」）、新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司（以下簡稱「隔離開關」）、瀋陽新泰倉儲物流有限公司（以下簡稱「新泰倉儲」）和瀋陽誠泰能源動力有限公司（以下簡稱「誠泰能源」）。公司於2004年從瀋陽高開取得隔離開關、新泰倉儲和誠泰能源的股權。長城資產於2009年2月24日向遼寧省高級人民法院（下稱「遼高院」）起訴瀋陽高開要求判令瀋陽高開償還借款35,175萬元，2009年5月18日以公司通過關連交易和以明顯不合理對價置換股權為理由向遼高院申請追加公司為被申請人，要求判令公司對瀋陽高開的債務承擔連帶責任。公司於2009年7月21日接到遼高院（2009）遼民二初字第12號應訴通知書。2010年12月15日，遼寧省高級人民法院作出（2009）遼民二初字第12號民事判決書，駁回長城資產的訴訟請求，如果長城資產有異議，可以提出事實與理由及相應證據申請再審。2011年2月11日，長城資產向最高人民法院提起上訴。

2011年7月20日本公司收到律師轉交的最高院（2011）民二終字第44號民事裁定書，最高院裁定：撤銷遼寧省高院下達的（2009）遼民二初字第12號民事判決書，將本案發回遼寧省高院重審。

本公司聘請的中國法律顧問遼寧同方律師事務所出具法律意見認為：長城公司要求本公司繼續承擔連帶責任沒有事實與法律依據。

本公司對該案的判斷：根據本公司與瀋高公司的經濟往來和律師法律意見，本公司不應成為瀋高公司訴訟案的被告，亦無需承擔連帶賠償責任，該訴訟不會對本公司財務狀況及本期利潤產生影響。

(2) 為其他單位提供債務擔保形成的或有負債及其財務影響

(1) 截止2011年6月30日本公司為新東北電氣集團特高壓設備有限公司提供擔保，借款人實際佔用額度22,745千元。

(2) 為其他單位提供債務擔保形成的或有負債的預計負債84,722千元。

(3) 其他或有負債及其財務影響：

(1) 截止2011年6月30日公司已背書尚未到期的銀行承兌匯票金額為2,815千元。

(2) 截止2011年6月30日公司辦理的履約保函金額為19,034千元。

## (十二) 關連交易

1、 存在控制關係的本集團股東：

關連方名稱	註冊地點	主營業務	與公司關係	經濟性質或類型	持股比例
新東北電氣投資有限公司	中國營口市	股權投資等	單一最大股東	有限責任公司	24.06%

2、 有交易往來的聯營公司：

偉達高壓電氣有限公司	英屬維爾京群島	投資	聯營公司	有限責任公司	20.8%
------------	---------	----	------	--------	-------



3、 本期內，本集團與聯營公司及其附屬公司債權債務往來情形：

單位：人民幣千元

關連方名稱	2011年06月30日		2010年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
<b>應收股利：</b>				
偉達高壓電氣有限公司	7,209	90.34%	7,562	90.56%
<b>其他應付款：</b>				
偉達高壓電氣有限公司	665	0.71%	698	0.54%

### (十三) 其他重大事項

于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權轉讓協議，出售新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關有限公司25.6%的股權，代價為人民幣5,280萬元，本交易在本報告期已經完成，實現收益為人民幣2,614萬元。