

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)

2014年度報告摘要

1、 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及其董事、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、準確性和完整性負個別及連帶責任。

本年度報告摘要來自年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於深圳證券交易所巨潮信息網「www.cninfo.com.cn」和香港交易所披露易網站「www.hkexnews.hk」等指定信息披露網站上的年度報告全文。

- 1.2 除下列董事外，其他董事親自出席了審議本次年報的董事會會議

姓名	未親自出席董事職務	未親自出席會議原因	被委託人姓名
王雲孝	獨立非執行董事	出國	梁傑

- 1.3 本公司董事會審核委員會已審閱並確認本公司二零一四年度財務報告。
- 1.4 公司年度財務報告按照中國企業會計準則編制，已經瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）審計，並被出具了標準無保留意見的審計報告。
- 1.5 公司負責人蘇偉國、主管會計工作負責人王守觀及會計機構負責人（會計主管人員）白利海聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.6 公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，尚須二零一五年五月四日召開的二零一四年度股東大會討論通過。
- 1.7 綜合營業額為人民幣19,751萬元，較二零一三年度減少人民幣154萬元。
- 1.8 本公司股權持有人應占利潤為人民幣617萬元。
- 1.9 本公司股權持有人應占每股利潤為人民幣0.01元。
- 1.10 除特別注明外，報告書中的金額單位均為人民幣。
- 1.11 本報告書以中、英文兩種文字發佈，如與之前發佈的相關文件存在歧義，一切以中文為準。
- 1.12 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13.10B條，第13.49（1）條以及附錄十六第45段而作出。

2、 公司簡介

2.1 基本情況簡介

股票簡稱	東北電氣	
股票代碼	000585	0042
上市交易所	深圳證券交易所	香港聯合交易所

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	朱欣光
聯繫地址	中國遼寧省營口市鮫魚圈區熊嶽鎮 新泰路1號（郵政編碼：115009）	中國遼寧省營口市鮫魚圈區熊嶽鎮 新泰路1號（郵政編碼：115009）
電話	0417-6897566	0417-6897567
傳真	0417-6897565	0417-6897565
電子信箱	nee@nee.com.cn	nemm585@sina.com

3、 主要財務數據和股東變化

(一) 按中國企業會計準則編製的公司前五年主要會計數據和財務指標

1、 主要會計數據和財務指標

單位：元

	本年比 上年					
	2014年	2013年	增減 (%)	2012年	2011年	2010年
營業收入(元)	197,513,503.68	195,974,125.82	0.79	217,220,841.81	248,679,812.93	348,449,492.28
歸屬於上市公司股東的 淨利潤(元)	6,169,105.14	9,886,802.75	-37.60	11,140,994.81	-32,197,171.37	-8,559,879.24
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤(元)	4,390,358.73	3,229,217.03	35.96	680,708.05	-42,042,803.20	-8,435,362.90
經營活動產生的現金流 量淨額(元)	26,805,591.07	31,448,167.32	-14.76	-3,353,695.97	-33,808,267.97	27,303.40
基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	0	0.01	-0.04	-0.01
稀釋每股收益(元/股)	0.01	0.01	0	0.01	-0.04	-0.01
淨資產收益率(%)	2.16%	3.53%	-1.37	4.10%	-12.35%	2.81%
	本年末比 上年末					
	2014年末	2013年末	增減 (%)	2012年末	2011年末	2010年末
總資產(元)	482,595,791.02	462,731,004.91	4.29	498,205,496.54	557,054,235.74	844,337,174.25
歸屬於上市公司股東的 淨資產(歸屬於上市 公司股東的所有者權 益)(元)	286,188,311.72	279,693,302.29	2.32	271,782,480.71	260,663,611.50	304,735,739.20

2、 非經常性損益項目及金額

單位：元

項目	2014年	2013年	2012年	本期說明
非流動資產處置損益（包括已計提資產減值準備的沖銷部分）	139,391.69	191,898.47	76,285.56	處置固定資產 收益
計入當期損益的政府補助（與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外）				
債務重組損益		5,511,900.00	6,993,929.00	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	574,069.12	237,991.33		購買理財產品 利息收入
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,226,648.28		5,250,022.47	坏账收回
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-106,416.11	61,015.21	-736,876.50	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		687,351.18		
所得稅影響額	54,946.57	32,570.47	1,123,073.77	
少數股東權益影響額（稅後）				
合計	1,778,746.41	6,657,585.72	10,460,286.76	--

3、 按照中國企業會計準則和香港財務報告準則編制的淨利潤無差異。

(二) 股東持股情況表

報告期末股東總數80,047戶

前十名股東持股情況

單位：股

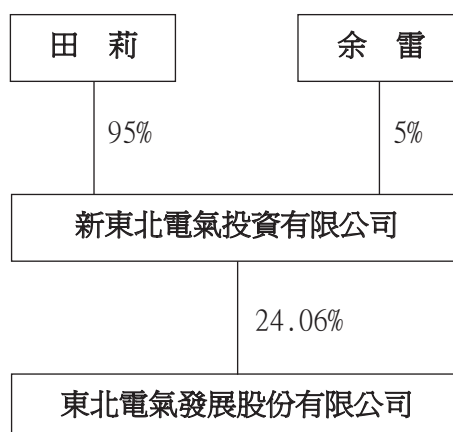
股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
香港中央結算（代理人）有限公司	境外自然人	29.39%	256,695,998		0
新東北電氣投資有限公司	境內非國有法人	24.06%	210,113,872	19,022	192,000,000
鄭天發	境內自然人	0.74%	6,488,674		0
深圳中達軟件開發公司	境內非國有法人	0.41%	3,550,000		0
牟秀清	境內自然人	0.31%	2,703,855		
胡立	境內自然人	0.25%	2,166,760		0
陳梅燕	境內自然人	0.24%	2,053,576		0
李欣華	境內自然人	0.20%	1,713,539		0
徐一品	境內自然人	0.19%	1,647,295		0
王大為	境內自然人	0.19%	1,620,170		0

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。

上述股東關連關係或一致行動人的說明

根據年報刊發前的最後實際可行日期可以得悉，而且董事亦知悉的公開資料作為基準，本公司確認公眾持股量足夠。

(三) 公司與實際控制人之間的產權和控制關係的方框圖



4、 董事會報告

(一) 管理層討論與分析

報告期內，國內電力需求增速放緩，公司所處輸變電設備製造行業面臨結構性產能過剩、產品價格下降的雙重壓力。面對市場競爭更趨激烈、製造成本不斷攀升、產品毛利有所下降的不利局面，公司董事會積極採取合理應對措施，確保各項業務穩步、有序開展。

報告期內，公司實現營業收入19,751萬元，同比基本持平；實現營業利潤926萬元，同比增加227萬元；實現淨利潤606萬元，同比減少360萬元，主要系上期發生債務重組取得收益所帶來的非經常性損益而本期無此項收益所致。

報告期內，公司的主要經營情況概述如下：

(1) 實施技術改造，提高裝備水平

報告期內，面對激烈的市場競爭態勢，公司加大對生產設備的改造與更新力度。

繼公司2013年對電力電容器生產設備一期技術改造完成後，於本期進行二期改造，主要對電力分廠的空調機組、淨化間環氧自流坪及風淋室進行更新改造，從而提高電力電容器的電氣性能指標、提高產品質量。

同時，爲了從根本上消除公司現存的設備安全隱患，提高母線產品質量及信譽，提升生產效率，擴大生產能力，提高產品綜合競爭力，促進公司持續穩定發展，對現有封閉母線產品更新改造工作也已啓動。

（2）內控制度建設進一步完善，促進內控體系行之有效

按照證監會、財政部等五部委要求，結合公司生產經營和發展實際，不斷修訂完善管理制度，推進內部風險控制防範體系建設。截止2014年12月31日，涵蓋公司全面經營活動的所有規章制度，已修訂完成並運行，效果良好。

（3）加強應收賬款及其他應收款的清繳，完善公司財務結構

報告期內，公司加強內部財務管理和監控，實行重點項目重點跟進，有針對性的制定合理目標及具體措施，切實解決賬款回收問題，對防範財務風險和提高經營績效起到積極作用。

（4）加強固定資產管理，提高資產使用效率

報告期內，爲了進一步規範和加強資產管理，提高資產使用效率與管理水平，防範資產流失，公司加強了固定資產購置、保管、使用、處置、報廢等全過程的管理，確保固定資產的有序管理、高效運作，實現資產保值增值。

（5）加強投資項目的後評估管理

報告期內，公司對電力電容器生產設備的一、二期技術改造全部完成。在項目實施過程中，加強對固定資產以及更新改造項目的預算管理與控制力度，同時通過投資項目的後評估管理來對項目的合理性和科學性進行正確的評價。針對存在的問題，認真總結、深入分析，制定相應的整改措施並加以落實。

(6) 強化安全生產管理，為公司發展提供安全保障

報告期內，公司加強組織領導，認真落實安全生產責任，強化了現場安全管理，嚴查違規、違章操作，積極開展隱患排查、整改及治理，公司安全生產形勢總體良好，未發生安全責任事故。

(7) 提升人力資源管理水平

公司豐富招聘渠道，健全以老帶新和角色互換機制，強化員工職業發展通道、晉升體系建設，進一步增加員工的自身能動性。

(二) 報告期內公司經營情況

1、 公司主營業務範圍及其經營狀況

(1) 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，國內輸變電設備的主要供應商之一。主營業務為電力電容器及封閉母線等系統保護及傳輸設備的製造和營銷。

(2) 本年度經營情況

公司全年實現營業收入197,513,503.68元，實現利潤總額9,294,393.47元，實現淨利潤6,058,122.16元。

2、 主要子公司、參股公司分析

√ 適用 □ 不適用

(1) 主要子公司、參股公司情況

公司名稱	所處行業	主要產品或服務	註冊資本	本公司持股%	總資產 (元)	淨資產 (元)	營業收入 (元)	營業利潤 (元)	淨利潤 (元)
東北電氣 (香港) 有限公司	貿易	貿易	2000萬美元	100	178,638,586.18	82,961,099.19	630.08	-551,179.13	-553,148.13
高才科技有限公司	投資	投資	1美元	100	82,834,188.13	-72,189.73	0.00	-5,664.96	-5,664.96
東北電氣 (北京) 有限公司	銷售	高壓開關	200萬元人民幣	100	72,057,189.52	-2,164,124.28	23,068,376.02	4,246,445.00	4,214,253.22
瀋陽凱毅電氣有限公司	製造及銷售	電氣設備	100萬元人民幣	100	161,157,326.08	-6,443,052.65	0.00	-1,302,647.11	-1,028,291.47
阜新封閉母線有限公司	製造	封閉母線	850萬美元	100	109,238,727.84	64,504,069.88	58,201,686.71	528,177.01	526,525.81
新東北電氣 (錦州) 電力電容器有限公司	製造	電力電容器	1545萬美元	100	203,528,813.26	156,888,350.05	114,048,056.20	6,637,565.60	4,802,280.42
錦州錦容電器有限公司	製造	幹式電容器	300萬元人民幣	69.75	1,774,930.51	1,418,417.85	0.00	-366,885.87	-366,885.87
偉達高壓電氣有限公司	投資貿易	投資貿易	12626美元	20.8	185,853,271.97	185,740,054.57	0.00	-34,799.17	-34,799.17
瀋陽兆利高壓電氣設備有限公司	製造	開關控制設備製造	16800萬美元	6.89	2,844,365,903.11	914,030,944.17	1,919,320,317.61	37,940,848.41	36,977,987.85

3、 報告期內取得和處置子公司的情況

無

(三) 主營業務分析

1、 概述

單位：元

	2014年	2013年	增減變動	變動原因
營業收入	197,513,503.68	195,974,125.82	0.79%	當年執行銷售合同增加
營業成本	149,168,407.74	138,487,244.09	7.71%	銷售業務增加
營業費用	16,326,228.43	15,781,817.05	3.45%	銷售業務增加
管理費用	27,725,953.49	29,255,459.55	-5.23%	加強管理控制
財務費用	195,284.85	2,799.96	6874.56%	利息收入減少

公司回顧總結前期披露的發展戰略和經營計劃在報告期內的進展情況

公司前期未曾披露報告期內的發展戰略和經營計劃。

公司實際經營業績較曾公開披露過的本年度盈利預測低於或高於20%以上的差異原因

適用 不適用

主要經營模式的變化情況

適用 不適用

2、 收入

報告期內，本年业务收入较同期无重大变化

公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

單位：元

行業分類	項目	2014年	2013年	同比增減 (%)
	銷售量	113,828,241.04	108,143,445.45	5.26
	生產量	84,443,111.43	66,067,880.75	27.81
電力電容器	庫存量	9,090,573.97	9,521,488.78	-4.53
	銷售量	58,182,658.51	62,427,820.64	-6.80
	生產量	42,682,363.72	49,098,602.85	-13.07
封閉母線	庫存量	720,711.26	2,985,696.07	-75.86
	銷售量	23,068,376.02	25,315,555.65	-8.88
	生產量	21,716,512.82	23,414,068.39	-7.25
高壓開關	庫存量	512,820.51	0	

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

公司重大的在手訂單情況

適用 不適用

公司報告期內產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用 不適用

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額（元）	126,690,034.61
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例（%）	64.14%

公司前五名客戶資料

適用 不適用

序號	客戶名稱	銷售額（元）	佔年度銷售總額比例（%）
1	瀋陽凱迪絕緣技術有限公司	53,210,361.78	26.94
2	營口弘粵機械加工有限公司	24,305,834.98	12.31
3	國網北京市電力公司	23,068,376.02	11.68
4	營口崇正電氣設備有限公司	17,643,923.34	8.93
5	神華國能集團有限公司北京物資分公司	8,461,538.49	4.28
合計	——	126,690,034.61	64.14

主要客戶其他情況說明

適用 不適用

3、 成本

行業分類

單位：元

行業分類	項目	2014年		2013年		同比增減 (%)
		佔營業成本		佔營業成本		
		金額	比重 (%)	金額	比重 (%)	
輸變電設備 製造業	營業 成本	149,130,956.13	100	138,420,271.28	100	7.74

產品分類

單位：元

產品分類	項目	2014年		2013年		同比增減 (%)
		佔營業成本		佔營業成本		
		金額	比重 (%)	金額	比重 (%)	
封閉母線	營業 成本	42,683,342.05	28.62	47,982,020.65	34.66	-11.04
電力電容器	營業 成本	84,731,101.26	56.82	67,024,182.24	48.42	26.42
高壓開關	營業 成本	21,716,512.82	14.56	23,414,068.39	16.92	-7.25
合計		149,130,956.13	100.00	138,420,271.28	100.00	8.13

說明

產品分類	2014年			2013年		
	直接材料	直接人工	製造費用	直接材料	直接人工	製造費用
封閉母線	92.48%	3.14%	4.38%	83.84%	5.14%	4.88%
電力電容器	79.32%	2.70%	17.98%	76.97%	3.42%	19.61%

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額（元）	55,377,697.93
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例（%）	42.09%

公司前五名供應商資料

適用 不適用

序號	供應商名稱	採購額（元）	佔年度採購總額比例（%）
1	新東北電氣（瀋陽） 高壓開關有限公司	21,025,641.03	15.98
2	丹東長興電器有限公司	12,210,982.91	9.28
3	瀋陽泰華銅業有限公司	10,293,481.74	7.82
4	四川東方絕緣材料股份 有限公司	5,978,268.93	4.54
5	天津市津南鑫一達金屬網廠	5,869,323.32	4.46
合計	—	55,377,697.93	42.09

注：本公司任何董事、董事的聯繫人、或持有本公司股份5%以上的股東，在上述披露的供應商或銷售客戶中無任何權益。

主要供應商其他情況說明

適用 不適用

4、費用

	2014年	2013年	增減變動	變動原因
營業費用	16,326,228.43	15,781,817.05	3.45%	銷售業務增加
管理費用	27,725,953.49	29,255,459.55	-5.23%	公司嚴格控制費用
財務費用	195,284.85	2,799.96	6874.56%	利息收入減少
所得稅費用	3,236,271.31	3,082,370.47	4.99%	子公司当期應納稅所得額增加

5、研發支出

本年度研發支出為172,703.61元，研究項目是核電共箱母線，目的是實現核電母線項目的突破。占最近一期審計淨資產的0.06%，占最近一期審計收入的0.09%。

6、現金流

單位：元

項目	2014年	2013年	同比增減 (%)
經營活動現金流入小計	224,406,284.59	245,028,153.18	-8.42
經營活動現金流出小計	197,600,693.52	213,579,985.86	-7.48
經營活動產生的現金流量淨額	26,805,591.07	31,448,167.32	-14.76
投資活動現金流入小計	56,307,135.79	25,658,924.66	119.44
投資活動現金流出小計	63,790,467.27	23,168,124.28	175.34
投資活動產生的現金流量淨額	-7,483,331.48	2,490,800.38	-400.44
籌資活動現金流入小計	9,000,000.00	8,000,000.00	12.5
籌資活動現金流出小計	8,665,058.33	8,609,006.67	0.65
籌資活動產生的現金流量淨額	334,941.67	-609,006.67	-155.00
現金及現金等價物淨增加額	19,657,705.95	33,313,242.11	-40.99

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

適用 不適用

1. 投資活動現金流入及流出增加是當年購買銀行理財產品導致

2. 籌資活動產生的現金流量變化是因為貸款增加導致

報告期內公司經營活動的現金流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用 不適用

(四) 資產、負債狀況分析

1、 資產項目重大變動情況

單位：元

	2014年末		2013年末		比重增減 (%)	重大變動 說明
	金額	佔總資產 比例 (%)	金額	佔總資產 比例 (%)		
貨幣資金	124,218,516.86	25.74	107,965,560.91	23.33	2.41	北京公司收款 較付款快
應收賬款	123,555,550.88	25.60	121,290,113.35	26.21	-0.61	
存貨	33,991,443.14	7.04	32,079,932.08	6.93	0.11	
長期股權投資	38,633,931.35	8.01	38,508,920.68	8.32	-0.31	
固定資產	62,214,706.66	12.89	67,580,392.95	14.60	-1.71	折舊增加
在建工程	302,146.04	0.06	0	0	0.06	本年技術改造 增加
應收票據	2,300,000.00	0.48	40,000.00	0.01	0.47	電子承兌匯票 增加
預付款項	8,736,075.46	1.81	1,448,055.55	0.31	1.50	預付設備改造 款所致
應收利息			33,066.67	0.01	-0.01	當期利息全部
一年內到期的 非流動資產	33,874.27	0.01	2,694,021.76	0.58	-0.57	租賃費攤銷 所致

2、 負債項目重大變動情況

單位：元

	2014年		2013年		比重 增減 (%)	重大變動 說明
	金額	佔總資產 比例 (%)	金額	佔總資產 比例 (%)		
短期借款	9,000,000.00	1.86	8,000,000.00	1.73	0.13	借款增加
應交稅金	1,943,688.03	0.40	5,062,951.40	1.09	-0.69	新錦容企業 所得稅減少

(五) 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：

本報告期主營業務及其結構、主營業務盈利能力都未發生重大變化。

(六) 報告期內公司的投資情況

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。

本報告期內沒有非募集資金投資的重大項目

(七) 公司未來發展展望

1、 行業競爭格局和發展趨勢

我國電力行業經歷連續多年高速發展後，發展速度逐漸趨於平緩。據中國電力企業聯合會資料顯示，2014年全國主要電力企業電力工程建設完成投資7764億元，同比增長0.5%，低於預期。其中電源工程建設完成投資3646億元，同比下降5.8%；電網工程建設完成投資4118億元，同比增長6.8%。預計2015年電力投資也是穩中略增的趨勢，呈現投資總量微增的格局。

近年來，世界各經濟體整體經濟復蘇乏力、國內經濟下行壓力加大，輸變電行業市場需求增速放緩。行業產能過剩、市場競爭加劇、原材料價格波動、人工費等各項費用上升，使輸變電產業面臨嚴峻的完全競爭格局，同時也進入了同質化大打價格戰的微利時代，需要以品牌、服務、智能化產品結構升級提升競爭力。

2、 公司發展戰略

積極應對當前依然複雜嚴峻的形勢，繼續堅持效益優先原則，加快技術創新、產品創新、市場創新，不斷提升公司核心競爭力和影響力，全面推進並實現主導產業穩定增長。

3、 新年度經營計劃

2015年公司將繼續全面實施穩健運營的年度經營策略，重點做好以下幾個方面的工作：

- (1) 加大市場拓展力度，不斷拓寬銷售模式。公司客戶主要集中在電力、石油、化工等行業，客戶群體相對集中，容易受外部環境因素、客戶行業經濟形勢和政策變化的影響。優化市場佈局，在鞏固傳統客戶的基礎上，加快產品結構、市場結構的調整，不斷開闢新的行業和客戶群，鞏固提高成熟市場份額。
- (2) 加強技改項目管理力度。抓緊完成2014年立項的跨年度技改項目，儘快投入生產，使生產水平躍上新的台階，增強產品競爭力。
- (3) 關注行業前沿技術，加大新產品研發的投入力度。根據年度新產品開發計劃，按計劃、有步驟實施新產品開發，確保進度受控，豐富產品結構。
- (4) 加強預算管理，依靠管理降本和技術降本，消化成本上漲因素和產品價格下降的衝擊，提升產品盈利能力。
- (5) 加強財務管理，進一步提高財務管控能力，提高風險防範能力。通過加強應收賬款信用管理、過程管理和賬齡結構的管理，加快應收賬款和存貨周轉速度，提高運營效率，降低運營風險。
- (6) 加強產品質量控制，確保質量管理持續改進，推動質量問題的改進及質量工作提升，達到提質增效的目標。

(八) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2015年，公司將根據實際業務需求，通過自有資金、銀行融資等多種方式解決資金來源問題。公司也將通過優化資金使用方案，厲行節約，嚴格控制費用支出，同時加快應收賬款回籠速度，為公司長期、穩定、健康發展提供充足的資金支援。

(九) 公司面臨的主要風險及對策

1、 宏觀經濟風險和行業風險

公司主業相對集中，所處的輸變電設備製造行業屬於充分競爭性行業。國家宏觀政策變化、宏觀經濟風險加劇、能源發展戰略、產業結構及市場結構調整、行業資源整合、市場供需變動等因素都有可能對公司的盈利能力造成衝擊。儘管長期前景預測是積極向上的，但電力需求速度會放緩，會對公司未來的可持續發展帶來一定的影響。

對策：公司將加強對宏觀經濟的研判，及時掌握國家、行業、區域相關政策，並結合公司發展積極調整公司產業、產品及市場結構，增強自主創新能力和抵禦市場風險能力，保障公司生產經營、戰略發展決策的科學、有效。

2、市場競爭風險

隨著國內輸變電設備製造企業技術、裝備水平的快速提升，公司所處行業為充分競爭行業。加之國內外經濟雖有所回暖，但復蘇態勢依然不穩定，市場需求放緩，進一步加劇了行業競爭，加大了產品價格下行風險，加大了公司經營和盈利的難度。

對策：公司將緊跟市場，採取差異化戰略，加快推進產品結構調整、優化客戶資源，通過增加高附加值產品的生產比重，合理配置資源，提升產品毛利率水平。同時強化製造成本和費用控制。

3、原材料價格波動風險

公司產品的主要原材料成本占產品生產成本的比重較大，如果未來主要原材料供應情況發生重大變化或價格出現大幅波動，將直接影響公司的生產成本和盈利水平。

對策：加強與供應商的戰略合作關係，降低採購成本；同時加強科技創新與產品創新，增強產品盈利能力，降低原材料價格波動對公司經營的風險。

4、技術風險

隨著市場競爭的加劇，技術更新換代週期將會越來越短。如果公司不能保持持續的創新能力，或者不能及時把握產品、技術和行業的發展趨勢，將削弱公司已有的競爭力，從而影響公司的可持續發展。

(十) 社會責任情況：

公司注重社會責任，不斷完善公司治理，在實踐中追求企業與員工、社會、自然的和諧發展，以實際行動回報社會，創建和諧的企業發展環境，保障股東特別是中小股東的權益，是公司最基本的社會責任。

公司嚴格按照《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定和要求，規範股東大會的召集、召開、表決程式，通過合法有效的方式，讓更多的股東能夠參加股東大會，確保股東對公司重大事項的知情權、參與權和表決權；認真履行信息披露義務，秉持公平、公正、公開的原則對待全體投資者。

公司依據《投資者關係管理制度》加強投資者關係管理，明確公司董事會秘書為投資者關係管理負責人，組織實施投資者關係的日常管理工作。報告期內，公司通過投資者關係互動平臺、電話接聽等方式，加強與投資者的溝通，共同推動公司持續、健康的發展。

上市公司及其子公司是否屬於國家環境保護部門規定的重污染行業：否

上市公司及其子公司是否存在其他重大社會安全問題：否

報告期內是否被行政處罰：否

(十一) 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124,218,516.86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900萬元，占總資產的1.86%，均為浮動利率借款。

本公司的資本負債率為1.03%（資本負債率=銀行貸款總額/股本及儲備總額*100%）。

二零一四年度末公司用於抵押的固定資產及土地淨值為859萬元。

或有事項請見綜合財務報表附註。

5、按中國企業會計準則編制的財務報告

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
流動資產：		
貨幣資金	124,218,516.86	107,965,560.91
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-
衍生金融資產	-	-
應收票據	2,300,000.00	40,000.00
應收賬款	123,555,550.88	121,290,113.35
預付款項	8,736,075.46	1,448,055.55
應收利息	-	33,066.67
應收股利	-	-
其他應收款	7,977,176.93	10,142,841.62
存貨	33,991,443.14	32,079,932.08
劃分為持有待售的資產	-	-
一年內到期的非流動資產	33,874.27	2,694,021.76
其他流動資產	1,044,995.24	-
流動資產合計	301,857,632.78	275,693,591.94
非流動資產：		
可供出售金融資產	65,914,483.62	65,719,454.27
持有至到期投資	-	-
長期應收款	-	-

合併資產負債表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
長期股權投資	38,633,931.35	38,508,920.68
投資性房地產	-	-
固定資產	62,214,706.66	67,580,392.95
在建工程	302,416.04	-
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	4,200,189.29	4,335,679.37
開發支出	-	-
商譽	-	-
長期待攤費用	215,200.00	170,229.08
遞延所得稅資產	9,257,231.28	10,722,736.62
其他非流動資產	-	-
非流動資產合計	180,738,158.24	187,037,412.97
資產總計	482,595,791.02	462,731,004.91
流動負債：		
短期借款	9,000,000.00	8,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-
衍生金融負債	-	-
應付票據	-	-

合併資產負債表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
應付賬款	64,400,948.54	50,492,644.44
預收款項	8,342,234.23	9,283,263.47
應付職工薪酬	2,464,590.18	2,316,818.27
應交稅費	1,943,688.03	5,062,951.40
應付利息	-	-
應付股利	40,017.86	40,017.86
其他應付款	49,065,850.82	46,580,874.56
劃分為持有待售的負債	-	-
一年內到期的非流動負債	-	-
其他流動負債	-	-
流動負債合計	135,257,329.66	121,776,570.00
非流動負債：		
長期借款	-	-
應付債券	-	-
其中：優先股		
永續債		
長期應付款	-	-
長期應付職工薪酬	-	-
專項應付款	-	-
預計負債	60,721,078.25	60,721,078.25
遞延收益	-	-
遞延所得稅負債	-	-

合併資產負債表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
其他非流動負債	-	-
非流動負債合計	60,721,078.25	60,721,078.25
負債合計	195,978,407.91	182,497,648.25
股東權益：		
股本	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
資本公積	883,422,403.92	883,422,403.92
減：庫存股	-	-
其他綜合收益	-36,666,972.81	-36,992,877.10
專項儲備	-	-
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40
一般風險準備	-	-
未分配利潤	-1,542,524,243.79	-1,548,693,348.93
歸屬於母公司股東權益合計	286,188,311.72	279,693,302.29
少數股東權益	429,071.39	540,054.37
股東權益合計	286,617,383.11	280,233,356.66
負債和股東權益總計	482,595,791.02	462,731,004.91

法定代表人：蘇偉國 主管會計工作負責人：王守觀 會計機構負責人：白利海

合併利潤表 (2014年12月31日)

截至二零一四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)

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
一、營業總收入	197,513,503.68	195,974,125.82
其中：營業收入	197,513,503.68	195,974,125.82
二、營業總成本	188,818,916.68	189,662,867.18
其中：營業成本	149,168,407.74	138,487,244.09
營業稅金及附加	1,266,151.81	1,361,456.81
銷售費用	16,326,228.43	15,781,817.05
管理費用	27,725,953.49	29,255,459.55
財務費用	195,284.85	2,799.96
資產減值損失	-5,863,109.64	4,774,089.72
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)	566,830.89	679,028.01
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-7,238.23	-8,323.17
三、營業利潤 (虧損以“-”號填列)	9,261,417.89	6,990,286.65
加：營業外收入	502,456.99	5,756,935.78
其中：非流動資產處置利得	295,155.64	193,378.89
減：營業外支出	469,481.41	4,022.10
其中：非流動資產處置損失	155,763.95	1,480.42
四、利潤總額 (虧損總額以“-”號填列)	9,294,393.47	12,743,200.33
減：所得稅費用	3,236,271.31	3,082,370.47
五、淨利潤 (淨虧損以“-”號填列)	6,058,122.16	9,660,829.86

合併利潤表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
歸屬於母公司股東的淨利潤	6,169,105.14	9,886,802.75
少數股東損益	-110,982.98	-225,972.89
六、其他綜合收益的稅後淨額	325,904.29	-1,975,981.17
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	325,904.29	-1,975,981.17
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-
1、重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動	-	-
2、權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益	325,904.29	-1,975,981.17
1、權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-
2、可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-
3、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-
4、現金流量套期損益的有效部分	-	-

合併利潤表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
5、外幣財務報表折算差額	325,904.29	-1,975,981.17
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-
七、綜合收益總額	6,384,026.45	7,684,848.69
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	6,495,009.43	7,910,821.58
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-110,982.98	-225,972.89
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.01	0.01
(二)稀釋每股收益	0.01	0.01

合併現金流量表（2014年12月31日）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	218,307,065.02	236,379,205.01
收到的稅費返還	-	181,727.09
收到其他與經營活動有關的現金	6,099,219.57	8,467,221.08
經營活動現金流入小計	224,406,284.59	245,028,153.18
購買商品、接受勞務支付的現金	128,478,150.48	122,361,114.15
支付給職工以及為職工支付的現金	28,868,446.35	27,130,504.33
支付的各项稅費	17,905,812.74	21,191,998.19
支付其他與經營活動有關的現金	22,348,283.95	42,896,369.19
經營活動現金流出小計	197,600,693.52	213,579,985.86
經營活動產生的現金流量淨額	26,805,591.07	31,448,167.32
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	55,000,000.00	25,000,000.00
取得投資收益收到的現金	607,135.79	204,924.66
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	700,000.00	454,000.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流入小計	56,307,135.79	25,658,924.66
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	10,790,467.27	11,168,095.35
投資支付的現金	53,000,000.00	12,000,000.00

合併現金流量表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
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	-	28.93
投資活動現金流出小計	63,790,467.27	23,168,124.28
投資活動產生的現金流量淨額	-7,483,331.48	2,490,800.38
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	9,000,000.00	8,000,000.00
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	9,000,000.00	8,000,000.00
償還債務支付的現金	8,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	665,058.33	609,006.67
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	-	-
籌資活動現金流出小計	8,665,058.33	8,609,006.67
籌資活動產生的現金流量淨額	334,941.67	-609,006.67
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	504.69	-16,718.92
五、現金及現金等價物淨增加額	19,657,705.95	33,313,242.11
加：期初現金及現金等價物餘額	102,736,973.41	69,423,731.30
六、期末現金及現金等價物餘額	122,394,679.36	102,736,973.41

合併股東權益變動表（2014年12月31日）

截至二零一四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）

編製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數												
	歸屬於母公司股東的股東權益												
	股本	優先股	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	其他	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	-	-	883,422,403.92	-	-36,992,877.10	-	108,587,124.40	-	-1,548,693,348.93	-	540,054.37	280,233,356.66
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	873,370,000.00	-	-	883,422,403.92	-	-36,992,877.10	-	108,587,124.40	-	-1,548,693,348.93	-	540,054.37	280,233,356.66
三、本期增減變動金額（減少 以“-”號填列）	-	-	-	-	-	325,904.29	-	-	-	6,169,105.14	-	-110,982.98	6,384,026.45
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	325,904.29	-	-	-	6,169,105.14	-	-110,982.98	6,384,026.45
（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（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數										
	歸屬於母公司股東的股東權益					少數股東權益					股東權益合計
	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	其他	
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	873,370,000.00	-	883,422,403.92	-36,666,972.81	108,587,124.40	-1,542,524,243.79	429,071.39	286,617,383.11	-	-	-

合併股東權益變動表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年數												
	歸屬於母公司股東的股東權益												
	股本	優先股	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	其他	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	-	-	883,422,403.92	-	-35,016,895.93	-	108,587,124.40	-	-1,558,580,151.68	-	1,237,469.00	273,019,949.71
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、本年初餘額	873,370,000.00	-	-	883,422,403.92	-	-35,016,895.93	-	108,587,124.40	-	-1,558,580,151.68	-	1,237,469.00	273,019,949.71
三、本期權衡變動金額（減少以 “-”號填列）	-	-	-	-	-	-1,975,981.17	-	-	-	9,886,802.75	-	-697,414.63	7,213,406.95
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-1,975,981.17	-	-	-	9,886,802.75	-	-225,972.89	7,684,848.69
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-471,441.74	-471,441.74
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-471,441.74	-471,441.74
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

合併股東權益變動表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年數														
	歸屬於母公司股東的股東權益														
	股本	優先股	永續債	其他	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	其他	少數股東權益	股東權益合計
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、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	873,370,000.00	-	-	-	-	883,422,403.92	-36,992,877.10	-	108,587,124.40	-	-1,548,693,348.93	-	540,054.37	280,233,356.66	

母公司資產負債表（2014年12月31日）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
流動資產：		
貨幣資金	21,532.17	19,189.62
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-
衍生金融資產	-	-
應收票據	-	-
應收賬款	10,443,950.96	-
預付款項	-	-
應收利息	-	-
應收股利	-	-
其他應收款	353,177,765.95	354,263,352.53
存貨	-	-
劃分為持有待售的資產	-	-
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	-	-
流動資產合計	363,643,249.08	354,282,542.15
非流動資產：		
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	90,413,551.10	90,413,551.10
投資性房地產	-	-

母公司資產負債表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
固定資產	81,148.52	242,267.37
在建工程	-	-
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	-	-
開發支出	-	-
商譽	-	-
長期待攤費用	-	-
遞延所得稅資產	-	-
其他非流動資產	-	-
非流動資產合計	90,494,699.62	90,655,818.47
資產總計	454,137,948.70	444,938,360.62
流動負債：		
短期借款	-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-
衍生金融負債	-	-
應付票據	-	-
應付賬款	9,347,196.00	-
預收款項	665,000.00	665,000.00

母公司資產負債表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
應付職工薪酬	8,440.44	8,671.52
應交稅費	163,478.89	26,387.56
應付利息	-	-
應付股利	-	-
其他應付款	87,312,321.52	87,442,181.86
劃分為持有待售的負債	-	-
一年內到期的非流動負債	-	-
其他流動負債	-	-
流動負債合計	97,496,436.85	88,142,240.94
非流動負債：	-	-
長期借款	-	-
應付債券	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
長期應付款	-	-
長期應付職工薪酬	-	-
專項應付款	-	-
預計負債	60,721,078.25	60,721,078.25
遞延收益	-	-
遞延所得稅負債	-	-

母公司資產負債表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2014.12.31	2013.12.31
其他非流動負債	-	-
非流動負債合計	60,721,078.25	60,721,078.25
負債合計	158,217,515.10	148,863,319.19
股東權益：		
股本	873,370,000.00	873,370,000.00
其他權益工具	-	-
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
資本公積	979,214,788.45	979,214,788.45
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
一般風險準備	-	-
未分配利潤	-1,665,251,479.25	-1,665,096,871.42
股東權益合計	295,920,433.60	296,075,041.43
負債和股東權益總計	454,137,948.70	444,938,360.62

母公司利潤表（2014年12月31日）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
一、營業收入	22,368,163.22	-
減：營業成本	20,008,408.55	-
營業稅金及附加	39,780.00	-
銷售費用	-	-
管理費用	2,331,459.47	2,195,193.09
財務費用	2,074.16	4,760.51
資產減值損失	-	-541,555.44
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）	-	949,414.89
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-	-
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	-13,558.96	-708,983.27
加：營業外收入	-	5,514,885.10
其中：非流動資產處置利得	-	-
減：營業外支出	141,048.87	1,467.70
其中：非流動資產處置損失	141,048.87	-
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	-154,607.83	4,804,434.13
減：所得稅費用	-	-
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	-154,607.83	4,804,434.13
五、其他綜合收益的稅後淨額	-	-
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-	-

母公司利潤表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
1、重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動	-	-
2、權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益	-	-
1、權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-
2、可供出售金融資產公允價值變動損益	-	-
3、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-
4、現金流量套期損益的有效部分	-	-
5、外幣財務報表折算差額	-	-
六、綜合收益總額	-154,607.83	4,804,434.13

母公司現金流量表（2014年12月31日）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	15,726,800.00	-
收到的稅費返還	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	18,910,010.27	11,057,560.80
經營活動現金流入小計	34,636,810.27	11,057,560.80
購買商品、接受勞務支付的現金	14,066,000.25	-
支付給職工以及為職工支付的現金	1,036,565.45	768,444.79
支付的各项稅費	310,374.26	168,403.67
支付其他與經營活動有關的現金	19,209,679.60	10,132,168.59
經營活動現金流出小計	34,622,619.56	11,069,017.05
經營活動產生的現金流量淨額	14,190.71	-11,456.25
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	-	-
取得投資收益收到的現金	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	-	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流入小計	-	-
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	11,902.11	-
投資支付的現金	-	-

母公司現金流量表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數	上年數
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	11,902.11	-
投資活動產生的現金流量淨額	-11,902.11	-
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	-	-
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	-	-
償還債務支付的現金	-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	-	-
支付其他與籌資活動有關的現金	-	-
籌資活動現金流出小計	-	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-	-
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	53.95	70.29
五、現金及現金等價物淨增加額	2,342.55	-11,385.96
加：期初現金及現金等價物餘額	19,189.62	30,575.58
六、期末現金及現金等價物餘額	21,532.17	19,189.62

母公司股東權益變動表（2014年12月31日）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數											
	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	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	-	-	-	979,214,788.45	-	-	-	108,587,124.40	-	-1,665,096,871.42	296,075,041.43
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	873,370,000.00	-	-	-	979,214,788.45	-	-	-	108,587,124.40	-	-1,665,096,871.42	296,075,041.43
三、本期增減變動金額（減少以“-”號填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-154,607.83	-154,607.83
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-154,607.83	-154,607.83
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

母公司股東權益變動表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年數										
	股本	優先股	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	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、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	873,370,000.00	-	-	979,214,788.45	-	-	-	108,587,124.40	-	-1,665,251,479.25	295,920,433.60

母公司股東權益變動表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年數										
	股本	優先股	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	股東權益合計
一、上年年末餘額	873,370,000.00	-	-	979,214,788.45	-	-	-	108,587,124.40	-1,669,901,305.55	-	291,270,607.30
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	873,370,000.00	-	-	979,214,788.45	-	-	-	108,587,124.40	-1,669,901,305.55	-	291,270,607.30
三、本期增減變動金額（減少以“-”號填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,804,434.13	4,804,434.13
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,804,434.13	4,804,434.13
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

母公司股東權益變動表（2014年12月31日）（續）

截至二零一四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）

製日期：2014年12月31日

編製單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年數												
	股本	優先股	永續債	其他	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	股東權益合計
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、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	873,370,000.00	-	-	-	-	979,214,788.45	-	-	-	108,587,124.40	-	-1,665,096,871.42	296,075,041.43

（二） 涉及財務報告的相關事項

1、 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

（1）依據《企業會計準則第37號——金融工具列報（2014年修訂）》和《企業會計準則第2號-長期股權投資》規定，本公司2014年對瀋陽兆利高壓電氣設備有限公司（簡稱“沈陽兆利”）的投資需要由“長期股權投資”科目重分類至“可供出售金融資產”科目。重分類後對瀋陽兆利的投資應依據《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》第三十二條的規定：“在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，應當按照成本進行後續計量。”按成本對瀋陽兆利的投資進行後續計量。此項調整在2014年年度報告中披露。

（2）按照新修訂《企業會計準則第9號-職工薪酬》規定，本公司2014年應付職工薪酬科目項下二級科目需要重新分類調整，原來的“工資、福利費、保險、公積金”等七個二級科目調整為“短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利”四個二級科目，此次調整對資產負債表中的應付職工薪酬科目不會產生影響。此項調整在2014年7月份執行。

（3）按照新修訂《企業會計準則第30號——財務報表列報》規定，本公司2014年外匯變化影響金額需要在2014年度財務報表“其他綜合收益科目”列報，具體金額根據當期匯率確認。

(4) 以上會計政策影響科目如下：

單位：元

受影響項目	2013年12月31日			2013年1月1日		
	調整前	調整金額	調整後	調整前	調整金額	調整後
1、可供出售金融資產	-	65,719,454.27	65,719,454.27	-	67,500,000.00	67,500,000.00
2、長期股權投資	104,228,374.95	-65,719,454.27	38,508,920.68	107,224,888.88	-67,500,000.00	39,724,888.88
3、其他綜合收益	-	-36,992,877.10	-36,992,877.10	-	-35,016,895.93	-35,016,895.93
4、外幣報表折算差額	-36,992,877.10	36,992,877.10	-	-35,016,895.93	35,016,895.93	-

2、 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明：無

3、 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：無

4、 董事會、監事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明：無

5、 本報告期內無利潤分配及資本公積金轉增股本預案：無。

(三) 財務附注

1、 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：

	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
傳輸機器銷售收入	197,514	195,974

公司全年實現營業收入197,513,503.68元，其中主營業收入197,439,030.24元。

2、 所得稅

報告期內，本公司適用的企業所得稅稅率為25%，在香港並無應課稅利潤。

3、 每股盈利（虧損）

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔盈利人民幣0.01元（二零一四年：盈利人民幣6,169,105.14元）及在本年度內已發行股份873,370,000股（二零一四年：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。

4、 股息

本公司二零一四年度不分紅派息，也未以公積金轉增資本（二零一三年度亦無分紅派息）。

5、 重大訴訟仲裁事項

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

2014年1月13日本公司收到律師送達的最高院（2013）民二終字第66號民事判決書：判決駁回上訴，維持原判。本判決為終審判決。

根據最高院對該訴訟案終審判決結果，本公司無需承擔連帶賠償責任，該訴訟也不會對本公司會計處理、財務狀況及利潤產生影響。

以上事項詳見本公司2013年1月29日和2014年1月14日之臨時公告。

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。

6、 媒體質疑情況

本報告期內公司無媒體普遍質疑事項。

7、 公司控股股東及其子公司非經營性佔用資金情況

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。

8、 破產重整相關事項

本報告期內未發生破產重整相關事項。

9、 收購及出售資產情況

報告期內公司未發生收購及出售資產情況。

10、 企業合併情況

本報告期內未發生企業合併情況

11、 公司股權激勵的實施情況及其影響

本報告期內公司無股權激勵計劃及其實施情況

12、 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。

(1) 與日常經營相關的關連交易

本報告期內公司未發生與日常經營相關的關連交易

(2) 資產收購、出售發生的關連交易

本報告期內公司未發生資產收購、出售的關連交易

(3) 共同對外投資的關連交易

本報告期內公司未發生共同對外投資的關連交易

(4) 關連債權債務往來

本報告期內公司存在非經營性關連債權債務往來

關連方	關連關係	債權債務類型	形成原因	是否存在非經營性資金佔用	期初餘額 (萬元)	本期發生額 (萬元)	期末餘額 (萬元)
偉達高壓電氣有限公司	聯營公司	應付關連方債務	借款	否	29.52	0.1	29.62
關連債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響		無					

(5) 其他關連交易

本報告期內公司無其他關連交易

13、公司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。

14、重大合同及其履行情况

(1) 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。

(2) 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5,305萬元，故公司實際承擔擔保責任額度為5,305萬元。佔本公司上一年度經審計淨資產的18.97%。

1、公司對外擔保情況

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15萬元。

2、公司沒有對控股子公司的擔保情況

3、公司為資產負債率超過70%的被擔保物件提供的債務擔保情況

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18.91%，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。

15、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。

16、 企業管治

(1) 企業管治常規守則

本公司董事確認，本公司於截至二零一四年十二月三十一日止十二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。

(2) 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，包括審閱截至二零一四年十二月三十一日止十二個月的經審計年度賬目。

審核委員會同意本公司截至二零一四年十二月三十一日止十二個月的經審計年度賬目所採納的財務會計原則、準則及方法。

審核委員會已經於二零一五年三月十六日召開會議，審核並批准二零一四度財務賬目及業績公告。

(3) 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。

(4) 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；在業績公佈前六十天的股價敏感時間視窗（禁售期為二零一五年一月十六日至三月十六日），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。

(5) 董事責任保險

《企業管治守則》A.1.8條將「發行人應當為董事購買適當的董事責任保險」的規定，由原有的「建議最佳常規」提升為「守則條文」。公司將密切關注並進行市場調查，評估可行的操作方案。

17、核數師酬金

經二零一四年四月十七日召開的二零一四年第一次股東大會審議批准，本公司續聘瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）擔任本公司審計機構，薪酬為人民幣80萬元。

18、於香港聯合交易所有限公司和本公司互聯網網站刊登年度報告

載有上市規則附錄十六所規定一切資料之年度報告將在適當時候刊載於香港聯交所網頁「<http://www.hkex.com.hk>」和本公司網頁「<http://www.nee.com.cn>」。

19、期後事項：

(1) 調整董事會下設各專門委員會成員

根據中國證監會《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、深圳證券交易所《主板上市公司規範運作指引》和香港聯交所《證券上市規則》的有關規定，公司董事會對戰略發展委員會和提名委員會成員調整如下。

1、戰略發展委員會現任成員：

主任委員：蘇偉國先生

成 員：王守觀先生、劉慶民先生

調整後為：

主任委員：蘇偉國先生

成 員：王守觀先生、劉慶民先生、劉洪光先生

2、提名委員會現任成員：

主任委員：蘇偉國先生

成員：王雲孝先生、劉洪光先生

調整後為：

主任委員：劉洪光先生

成員：蘇偉國先生、王雲孝先生

(2) 監事的聘任及離任情況

因個人退休原因，二零一五年三月二日董連生先生請求辭去所擔任的本公司監事 and 監事會主席職務。鑒於董連生先生的辭職將導致本公司監事會低於法定最低人數，本公司將按照《公司法》以及《公司章程》的有關規定，儘快增補監事。在增補監事就任前，董連生先生仍繼續履行監事職責（詳見二零一五年三月二日公告）。

經二零一五年三月十六日七屆九次監事會會議批准，推舉劉雪厚先生為公司監事會主席，任期與本屆監事會相同，到二零一六年三月十日。

經二零一五年三月十六日七屆九次監事會會議批准，提名朱欣光先生為公司第七屆監事會增補股東代表監事候選人，任期與本屆監事會相同，到二零一六年三月十日。尚須二零一五年五月四日召開的二零一四年度股東大會審議（詳見二零一五年三月十六日公司公告）。

承董事會命
蘇偉國
董事長

中國，遼寧省，營口市，
二零一五年三月十六日

截至本公告日期，四名執行董事：蘇偉國先生、王守觀先生、劉慶民先生、矯利媛女士；三名獨立非執行董事：王雲孝先生、梁傑女士、劉洪光先生。