



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布之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公布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)

截至2019年6月30日止六個月之 未經審計業績公告

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(合稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止的未經審計中期業績。

第一節 重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司負責人祝捷、主管會計工作負責人王凱及會計機構負責人(會計主管人員)邢力文聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.3 本公告經二零一九年八月二十九日召開的九屆七次董事會會議審議並批准。所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。
- 1.4 本集團按照《中國企業會計準則》編制截至二零一九年六月三十日止六個月業績未經審計。本公司董事會審核(審計)委員會已審閱並確認本公司二零一九年半年度業績公告。審核(審計)委員會同意本公司截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計半年度帳目所採納的財務會計原則、準則及方法。
- 1.5 公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。
- 1.6 本公告以中、英文兩種文字發布，如與之前發布的相關文檔存在歧義，一切以中文為準。
- 1.7 除特別規定外，報告書中的金額單位均為人民幣。
- 1.8 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13.49(6)條以及附註十六第46段而做出。

第二節 本公司基本情況

2.1 基本情況

A股股票簡稱	ST東電	A股股票代碼	000585
A股股票上市證券交易所	深圳證券交易所		
H股股票簡稱	東北電氣	H股股票代碼	0042
H股股票上市證券交易所	香港聯合交易所		
公司的中文名稱	東北電氣發展股份有限公司		
公司的中文簡稱	東北電氣		
公司的外文名稱	Northeast Electric Development Company Limited		
公司的外文名稱縮寫	NEE		
公司的法定代表人	李鐵		

2.2 聯繫人及聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	丁繼實	朱欣光
聯繫地址	海南省海口市美蘭區國興大道7號 新海航大廈22層	海南省海口市美蘭區國興大道7號 新海航大廈22層
電話	0898-68876008	0898-68876008
傳真	0898-68876033	0898-68876033
電子信箱	dbdqdashbgs@hnair.com	nemm585@sina.com



2.3 其他情況

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
公司註冊地址的郵遞區號	571152
公司辦公地址	海南省海口市美蘭區國興大道7號新海航大廈22層
公司辦公地址的郵遞區號	570203
公司網址	www.nee.com.cn
公司電子信箱	dbdqdashbgs@hnair.com

第三節 主要財務資料和指標

	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減
營業收入(元)	45,163,758.53	14,296,160.44	215.92%
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	-3,924,330.74	-14,119,432.82	不適用
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	-3,924,330.74	-17,513,717.49	不適用
經營活動產生的現金流量淨額(元)	-2,091,919.29	-5,163,724.31	不適用
基本每股收益(元/股)	-0.0045	-0.0162	不適用
稀釋每股收益(元/股)	-0.0045	-0.0162	不適用
加權平均淨資產收益率	-50.24%	-6.65%	不適用
	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減
總資產(元)	540,639,229.61	505,113,480.52	7.03%
歸屬於上市公司股東的淨資產(元)	13,055,892.89	8,619,218.15	51.47%

境內外會計準則下會計數據差異原因說明：

按照中國企業會計準則和香港財務報告準則或國際會計準則編制的淨利潤和淨資產無差異。



第四節 股份變動及股東情況

4.1 股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	5,999,022	0.69%	0	0	0	0	0	5,999,022	0.69%
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他內資持股	5,999,022	0.69%	0	0	0	0	0	5,999,022	0.69%
其中：境內法人持股	5,999,022	0.69%	0	0	0	0	0	5,999,022	0.69%
境內自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、無限售條件股份	867,370,978	99.31%	0	0	0	0	0	867,370,978	99.31%
1、人民幣普通股	609,420,978	69.78%	0	0	0	0	0	609,420,978	69.78%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	257,950,000	29.53%	0	0	0	0	0	257,950,000	29.53%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	873,370,000	100.00%	0	0	0	0	0	873,370,000	100.00%

4.2 股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數	62,187				報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)(參見註8)	0		
持股5%以上的普通股股東或前10名普通股股東持股情況								
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持有的普通股數量	報告期內增減變動情況	持有有限售條件的普通股數量	持有無限售條件的普通股數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	29.43%	257,047,899	0	0	257,047,899		
北京海鴻源投資管理有限公司	境內非國有法人	9.33%	81,494,850	0	0	81,494,850	質押	81,494,850
南京方凱企業管理有限公司	境內非國有法人	1.24%	10,826,001	3,473,901	0	10,826,001		
傅連軍	境內自然人	0.56%	4,860,689	2,476,000	0	4,860,689		
梁留生	境內自然人	0.43%	3,781,700	1,067,800	0	3,781,700		
史宇波	境內自然人	0.41%	3,560,000	0	0	3,560,000		
深圳中達軟件開發公司	境內非國有法人	0.41%	3,550,000	0	3,550,000	0		
陳惜如	境內自然人	0.40%	3,450,000		0	3,450,000		
萬金春	境內自然人	0.36%	3,150,151	270,951	0	3,150,151		
徐開東	境內自然人	0.28%	2,432,059	0	0	2,432,059		
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名普通股股東的情況(如有)								無
上述股東關連關係或一致行動的說明	就本公司知曉的範圍內，上述股東之間不存在關連關係，也不屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。							

前10名無限售條件普通股股東持股情況			
股東名稱	報告期末持有無限售條件普通股 股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	257,047,899	境外上市外資股	257,047,899
北京海鴻源投資管理有限公司	81,494,850	人民幣普通股	81,494,850
南京方凱企業管理有限公司	10,826,001	人民幣普通股	10,826,001
傅連軍	4,860,689	人民幣普通股	4,860,689
梁留生	3,781,700	人民幣普通股	3,781,700
史宇波	3,560,000	人民幣普通股	3,560,000
陳惜如	3,450,000	人民幣普通股	3,450,000
萬金春	3,150,151	人民幣普通股	3,150,151
徐開東	2,432,059	人民幣普通股	2,432,059
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	2,391,100	人民幣普通股	2,391,100
前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間關連關係或一致行動的說明	就本公司知曉的範圍內，前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間不存在關連關係，也不屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。		
前10名普通股股東參與融資融券業務股東情況說明	上述股東中，南京方凱企業管理有限公司通過信用交易擔保證券賬戶持有本公司股票3,789,500股，通過普通證券賬戶持有本公司股票7,036,501股，合計持有本公司股票10,826,001股；萬金春通過信用交易擔保證券賬戶持有本公司股票501,100股，通過普通證券賬戶持有本公司股票2,649,051股，合計持有本公司股票3,150,151股；徐開東通過信用交易擔保證券賬戶持有本公司股票2,431,359股，通過普通證券賬戶持有本公司股票700股，合計持有本公司股票2,432,059股。		



附註：

1. 根據半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。
2. 除上文所披露及據董事所知，於二零一九年六月三十日，概無其他人士(不包括董事、監事、本公司的最高行政人員(如適用)或高級管理人員(「高管」)，於本公司的股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有的權益或淡倉，為須根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部2及第3分部的條文而須向本公司及香港聯交所作出披露，及為須根據《證券及期貨條例》第336條規定存置的登記冊所記錄的權益，或其為本公司的主要股東(定義見香港聯交所證券上市規則「上市規則」)。
3. 報告期內，本公司及附屬公司均沒有購入、出售或贖回任何本公司之股票。
4. 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。
5. 截至二零一九年六月三十日止，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。

第五節 董事、監事、高級管理人員情況

5.1 董事、監事和高級管理人員持股變動

本報告期內沒有發生持股變動情況

5.2 董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
李鐵	原董事、原董事長	離任	2019年08月19日	工作調整
馬雲	董事	被選舉	2019年03月11日	工作需要
方光榮	獨立董事	被選舉	2019年03月11日	工作需要
秦建民	原董事	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
金文洪	原獨立董事	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
雷瀟	原股東代表監事	離任	2019年08月19日	工作調整
王凱	副總經理、財務總監	聘任	2019年03月12日	工作需要
熊昊誠	原副總經理	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
尚尋	原副總經理、原財務負責人	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任
趙國剛	原副總經理、原風控總監	任期滿離任	2019年03月10日	任期滿離任

5.3 董事、監事及高級管理人員之股本權益

就公司董事、高管及監事所知悉，除上述披露外，截至二零一九年六月三十日，沒有本公司董事、高管及監事在本公司及其／或任何相聯法團（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及／或債券（視情況而定）中擁有任何需根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8部分需知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該些章節的規定或而被當作這些董事、高級管理人員及監事擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《上市規則》附錄十中的「上市發行人董事進行證券交易的標準規則」須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

第六節 管理層討論與分析

上半年業務回顧

2019年上半年，世界經濟增長呈現總體放緩態勢。美歐日經濟增長動力不足，新興經濟體增長勢頭有所回落。主要經濟體後續增長動能不足，地緣政治不確定性加大，美國單邊貿易保護主義已經對全球產業鏈的有效布局造成嚴重干擾，世界經濟增長面臨更加不確定的外部環境。國內經濟運行總體平穩，繼續深化改革開放，狠抓各項工作落實，經濟運行繼續保持在合理區間。

上半年機械工業全行業發展穩步推進，2019年機械工業全行業經濟運行困難和壓力雖然較大，但利好因素依然存在。初步預計全年經濟運行總體將比較平穩，工業增加值力爭達到6%左右，營業收入、利潤總額及進出口貿易保持適度增長。

近年來，公司主營業務為輸變電設備相關產品的研發、設計、生產和銷售。公司主營產品主要為封閉母綫，主要應用于電力系統領域，用以提高輸電綫路的輸電能效，支持大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。

報告期內，公司所處的輸配電設備製造行業受宏觀經濟結構性調整因素影響，行業產能相對過剩，市場競爭異常激烈，公司面臨的經營壓力日趨加大。面對複雜嚴峻的經營形勢，公司上下緊密圍繞工作大局，勤勉盡責，奮勇攻堅。在董事會的領導下積極妥善應對各種不利局面，全面落實股東大會、董事會決策部署，優化產業布局，強化經營管理，各項工作穩步推進。

報告期內，公司實現營業收入4,516.38萬元，比上年同期增長215.92%，同比增加3,086.76萬元。主要系唐苑科技自主獨立開展的酒店餐飲服務進入營運管理狀態，極大地改善了公司的收入結構。



報告期內主要工作如下：

(一) 撤銷A股退市風險警示情況

根據瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)于2019年3月28日出具的《東北電氣發展股份有限公司審計報告》(瑞華審字【2019】48190004號)，公司2018年度實現營業收入32,311,485.10元，歸屬於上市公司股東的淨利潤為14,596,076.43元，歸屬於上市公司股東的淨資產為8,619,218.15元。同時，鑒于公司2018年度和2019年第一季度歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤均為負值，主營業務盈利能力仍較弱。深圳證券交易所自2019年8月21日開市起對公司A股股票撤銷退市風險警示並實施其他風險警示。

(二) 重大資產出售事項

為了優化公司資產結構，減少資產減值損失，維護投資者利益，2017年9月17日公司董事會決定出售虧損嚴重的新東北電氣(錦州)電力電容器有限公司(以下簡稱「新錦容」)，該出售事項在獲得深交所、香港聯交所以及公司2018年第二次臨時股東大會審核通過後，2018年12月14日已完成股權轉讓的工商變更登記。公司于2019年6月6日對外披露《重大資產出售實施情況報告書》、《國浩律師事務所關於公司重大資產出售實施情況的法律意見書》和《海通證券股份有限公司關於公司重大資產出售實施情況之獨立財務顧問核查意見》。

(三) 重大訴訟進展

1、瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局起訴公司支付職工安置費糾紛案。

2018年7月31日，東北電氣收到遼寧省瀋陽市中級人民法院(以下簡稱「瀋陽中院」)(2017)遼01民初430號民事判決書，瀋陽中院就瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局(以下簡稱「鐵西國資局」)與東北電氣、瀋陽高壓開關有限責任公司、新東北電氣(瀋陽)高壓開關有限公司合同糾紛案作出一審判決。瀋陽中院對於原告鐵西國資局要求被告東北電氣償付欠款2,853萬元、利息及違約金的主張，不予支持。原告鐵西區國資局已于上訴期內向瀋陽中院提出上訴申請，2018年12月初遼寧省高級人民法院立案受理了原告的上訴申請，並於2019年5月8日二審開庭，2019年8月21日遼寧省高級人民法院簽發(2018)遼民終1032號民事裁定書，遼寧省高級人民法院認為，瀋陽中院一審判決認定基本事實不清，依照《中華人民共和國民事訴訟法》第一百七十條第一款第三項規定，裁定如下：撤銷遼寧省瀋陽市中級人民法院(2017)遼01民初430號民事判決，本案發回遼寧省瀋陽市中級人民法院重審。詳見2019年8月28日的公告。



2、 子公司阜新封閉母綫有限責任公司(以下簡稱「阜新母綫」)訴訟案。

在2008年9月22日之前阜新母綫持有新東北電氣(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，經協調全資子公司阜新母綫，阜新母綫向瀋陽高壓開關有限責任公司(以下簡稱「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于2008年9月22日完成股權變更登記。由此，阜新母綫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于2017年8月31日作出的(2017)最高法執復27號執行裁定書「經東北電氣協調無償返還案涉股權的事實不能認定」。鑒于瀋陽高開未支付1600萬美元股權轉讓款構成違約，為維護公司利益，阜新母綫遂向瀋陽高開、東北電氣兩家被告提出返還標的公司股權轉讓款的訴訟申請。海南省高院于2018年11月30日立案受理本案，並於2019年1月3日向瀋陽高開公告送達起訴狀等案件材料。2019年3月21日開庭審理，2019年5月20日收到法院一審判決書，因被告公告期內未上訴，本案形成終審裁定，東北電氣不承擔連帶責任。詳見日期為2019年8月22日的公告。

(四) 新增發行H股

為了籌集資金，擴大股東基礎，提升公司資本實力，2017年4月5日北京海鴻源之一致行動人海航酒店(香港)與上市公司簽訂《認購協議》，海航酒店(香港)按每股2.40港元的價格認購東北電氣擬配發及發行的155,830,000股新H股股份。北京海鴻源與一致行動人海航酒店(香港)均為海航集團的附屬公司。

該事項已獲得2017年第二次臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會批准通過，並按照有關程序向境內、境外監管部門申請核准。目前尚在中國證監會國際合作部審核中。



(五) 新業務拓展

1、 酒店公共空間餐飲服務開發

積極推動業務轉型呈現顯著成效，經2018年10月29日公司2018年第三次臨時股東大會審議通過，控股子公司海南唐苑科技有限公司(已更名海南逸唐飛行酒店管理有限公司，簡稱「逸唐酒店」)與八家關連方酒店公司簽署為期三年的場地租賃合同，自主開發酒店相關業務。自2019年2月份起相關業務逐步落地，已實質性進入營運管理狀態，2019年上半年新增酒店餐飲收入約2,890萬元。

2、 母綫產品售後維修業務拓展

阜新母綫利用原有電站客戶資源，提供母綫產品維修、維護售後服務，增加服務性收入，提高利潤水平。

主營業務分析

6.1 概述

近年來，公司主營業務為輸變電設備相關產品的研發、設計、生產和銷售。公司主營產品主要為封閉母綫，主要應用于電力系統領域，用以提高輸電綫路的輸電能效，支援大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。同時，本報告期內，子公司自主開發的酒店餐飲業務進入營運管理狀態，極大地改善了公司的收入結構。

報告期內的公司主營業務未發生重大變化。

6.2 主要財務資料變動情況分析

單位：人民幣元

	本報告期	上年同期	同比增減	變動原因
營業收入	45,163,758.53	14,296,160.44	215.92%	主要為新增酒店公共空間餐飲服務收入
營業成本	21,417,642.83	12,156,795.16	76.18%	主要為新增酒店公共空間餐飲服務成本
銷售費用	17,393,737.95	1,897,146.53	816.84%	主要為新增酒店公共空間餐飲服務銷售費用含人工成本及場地租金
管理費用	11,127,965.17	16,549,369.69	-32.76%	主要為子公司虧損業務剝離及公司嚴控管理費用所致
財務費用	-908,599.98	363,263.42	-350.12%	貨幣資金存款利息較同期大幅增加
所得稅費用	520,173.40	0.00	不適用	主要為逸唐酒店盈利所致
經營活動產生的現金流量淨額	-2,091,919.29	-5,163,724.31	-40.51%	經營利潤虧損同比減少所致
投資活動產生的現金流量淨額	-160,513.12	163,504.28	-198.17%	本年購置設備
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,186,838.29	-20,745.19	10541.42%	本期新增場地租賃支出，依據租賃準則計入籌資活動現金流支出所致
現金及現金等價物淨增加額	-4,438,175.88	-5,017,734.77	-11.55%	上述因素共同導致

說明：

公司封閉母綫業務本報告期內實現同比減虧的同時，公司自主開發的酒店相關業務，自2019年2月份起相關業務逐步落地，逸唐酒店下設的七家分公司已進入營運管理狀態，2019年上半年新增酒店餐飲收入約2,890萬元，并在本報告期內盈利。

6.3 主營業務構成情況

單位：人民幣元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比上年同期增減	營業成本比上年同期增減	毛利率比上年同期增減
分行業						
輸變電	16,259,273.32	10,077,951.70	38.02%	13.73%	-17.10%	23.06%
餐飲服務	28,904,485.21	11,339,691.13	60.77%	不適用	不適用	不適用
分產品						
封閉母綫	16,259,273.32	10,077,951.70	38.02%	20.88%	-12.17%	23.33%
餐飲服務	28,904,485.21	11,339,691.13	60.77%	不適用	不適用	不適用
分地區						
東北	13,580,663.74	5,761,200.72	57.58%	214.95%	77.87%	32.69%
華北	5,020,698.81	2,009,182.61	59.98%	7,319.53%	3,894.61%	34.31%
華南	12,203,522.16	4,098,748.59	66.41%	1,537.04%	1,178.92%	9.40%
華中	1,186,293.10	856,954.92	27.76%	658.79%	626.48%	3.21%
西北	10,005,201.89	7,210,493.75	27.93%	60.51%	16.51%	27.21%
西南	3,167,378.83	1,481,062.24	53.24%	723.20%	471.46%	20.60%

6.4 資產構成重大變動情況

單位：人民幣元

	本報告期末		上年同期末		比重增減	重大變動說明
	金額	占總資產比例	金額	占總資產比例		
貨幣資金	140,874,668.42	26.06%	40,527,885.96	13.76%	12.30%	主要為收到子公司出售資金所致
應收賬款	30,517,139.65	5.64%	21,389,237.83	7.26%	-1.62%	隨新業務開展而相應增加
存貨	13,179,608.97	2.44%	7,655,335.53	2.60%	-0.16%	隨業務開展相應增加
長期股權投資	22,484,598.52	4.16%	19,607,563.41	6.66%	-2.50%	
固定資產	49,711,031.80	9.19%	13,168,325.10	4.47%	4.72%	阜封公司搬遷于去年下半年轉固所致
在建工程	1,675,213.67	0.31%	37,848,975.31	12.85%	-12.54%	阜封公司搬遷于去年下半年轉固所致
短期借款	4,500,000.00	0.83%			0.83%	阜封公司2018年末新增貸款

6.5 以公允價值計量的資產和負債

單位：人民幣元

項目	期初數	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期計提的減值	本期購買金額	本期出售金額	期末數
金融資產							
其他權益工具投資	230,996,496.87						230,996,496.87
上述合計	230,996,496.87						230,996,496.87
金融負債	0.00						0.00

6.6 截至報告期末的資產權利受限情況

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金—其他貨幣資金	5,588,506.07	履約保函保證金
固定資產—房屋建築物	14,018,221.48	抵押貸款
無形資產—土地使用權	12,606,290.23	抵押貸款
合計	32,213,017.78	

6.7 出售重大資產情況

出售重大資產情況的詳情載于「上半年業務回顧之(二)重大資產出售事項」。

6.8 主要控股參股公司分析

單位：人民幣元

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	營業利潤	淨利潤
東北電氣發展(香港)有限公司	子公司	貿易	2000萬美元	71,427,074.18	56,439,125.67		-38,781.38	-38,781.38
高才科技有限公司	子公司	投資	1美元	83,173,280.03	4,864,815.08		-6,992.89	-6,992.89
瀋陽凱毅電氣有限公司	子公司	電氣設備	100萬元人民幣	54,103,261.28	-11,504,953.12		-2,705.79	-2,705.79
阜新封閉母線有限責任公司	子公司	封閉母線	850萬美元	144,623,028.49	6,745,759.70	16,259,273.32	176,993.06	147,926.30
海南唐苑科技有限公司(已更名「海南逸唐飛行酒店管理有限公司」)	子公司	公共空間業務	5000萬元人民幣	375,651,176.45	202,261,115.25	28,904,485.21	2,502,136.61	1,888,335.62
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	子公司	電力工程	1000萬元人民幣	13,389,946.64	7,018,987.77		-69,617.71	-69,617.71



6.9 公司面臨的風險和應對措施

1、 宏觀經濟環境帶來的市場風險

公司所屬行業與電力設備行業需求密切相關，行業的景氣程度也與國家經濟有直接的關係，對公司業績影響較大，需持續關注行業政策、國家宏觀經濟以及全球經濟發展對行業的影響。

2、 市場競爭風險

公司生產的封閉母綫是公司主營業務的主要來源，日益加劇的市場競爭，包括相互打壓、價格戰等等，對行業的平均利潤水平產生了不利影響。公司將持續提升技術水平、開發新產品、增強創新能力、擴大產能規模和提高經營管理效率，遏制公司營業收入減少，產品毛利率水平及盈利能力持續降低的態勢。

3、 戰略轉型風險

為確保公司中長期的可持續發展，公司正在謀求戰略轉型，布局具有良好發展前景的產業。如公司由于各種原因未能儘快實施，則公司有可能面臨戰略轉型進程放緩甚至失敗的風險。公司將積極推進相關工作，同時積極尋找相關業務，採取多種方式逐步實現戰略轉型。

6.10 下半年工作展望

公司管理層將繼續圍繞2019年度年度經營目標和工作任務，通過提升企業運營效率和核心競爭力，力爭在經營層面實現業務轉型和突破，詳情可參見2018年年報載列的「未來發展展望」。努力搶抓機遇，充分利用資本市場平臺，對主營業務和經營戰略進行調整和改變，積極拓展酒店上下游相關業務經營收入和利潤，增強上市公司的持續盈利能力和綜合競爭實力，促進上市公司的發展，最大限度地保護全體股東特別是中小股東的利益。



6.11 按照《香港聯合交易所證券上市規則》附錄十六所做的公司財務狀況分析

資金流動性及財政資源

本集團截至2019年6月30日止半年度之經營活動所得之現金淨額約為人民幣-2,091,919.29元(2018年半年度：經營活動所得現金淨額約人民幣-5,163,724.31元)

截至2019年6月30日，本集團有銀行存款及現金約人民幣140,874,668.42元(2018年12月31日：人民幣145,725,658.23元)，及銀行貸款人民幣4,500,000元(2018年12月31日：人民幣4,500,000元)。

于2019年6月30日止，本集團的流動負債為人民幣410,808,973.82元，非流動負債為人民幣111,276,507.08元，歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣13,055,892.89元。

本集團資金需求無明顯季節性規律。

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。

于2019年6月30日，本集團的銀行短期借款為人民幣4,500,000元，現金及現金等價物為人民幣140,874,668.42元(2018年12月31日：人民幣145,725,658.23元)。固定利率借款，未有對沖工具進行對沖。

本集團的政策為管理其資本以確保本集團實體能夠持續經營，同時透過優化負債及權益比例為股東提供最大回報。本集團整體策略與過往年度維持不變。



未來前景展望

未來前景展望的詳情載于「管理層討論與分析」之「下半年工作展望」部分。

所持的重大投資及該等投資的表現

所持的重大投資及該等投資的表現的詳情載于「管理層討論與分析」之「主要控股參股公司分析」部分。

重大投資及出售

重大投資及出售的詳情載于「管理層討論與分析」之「出售重大資產情況」部分。

業績的分類資料

業績的分類數據的詳情載于「管理層討論與分析」之「主營業務構成情況」部分。

資產押記

資產押記的詳情載于「管理層討論與分析」之「截至報告期末的資產權利受限情況」部分。



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2019年6月30日，本集團的資產負債率(按負債總值／資產總值計算)為96%(2018年12月31日：95%)。

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。

或有負債

截止二零一九年六月三十日，本公司無重大或有負債。



第七節 重要事項

7.1 人事變動

人事變動的詳情載于「第五節董事、監事、高級管理人員情況」。

7.2 員工情況及酬金政策

截止二零一九年六月三十日，本公司在冊員工人數為155人(二零一八年末：167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。

7.3 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。

7.4 利潤分配方案及實施情況

公司計劃不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

7.5 公司實際控制人、股東、關連方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末超期未履行完畢的承諾事項

公司報告期不存在公司實際控制人、股東、關連方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末超期未履行完畢的承諾事項。

7.6 董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

東北電氣聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年度審計機構，瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年度財務報告出具了帶強調事項段的無保留意見的審計報告。

(一) 審計意見涉及事項的內容

東北電氣公司2018年扣除非經常性損益後淨虧損39,445,995.65元，且于2018年12月31日，東北電氣公司流動負債高于流動資產217,093,262.12元。同時東北電氣公司面臨已決訴訟的賠償金額2.72億元。這些事項或情況，表明存在可能導致對東北電氣公司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) 董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

公司董事會認為，上述審計意見客觀和真實地反映了公司實際的財務狀況，揭示了公司存在的持續經營風險。在公司2018年度財務報告出具後，公司出具了《董事會關於對非標準審計意見涉及事項的專項說明》、《獨立董事關於對非標準審計意見涉及事項的獨立意見》、《監事會關於對非標準審計意見涉及事項的專項說明》。

面對公司當前所處的市場與經營環境，董事會督促公司管理層整合公司資源，積極轉變經營發展思路，謀求產業結構調整。本報告期內，公司經營運作平穩，各項工作正在有效推進落實，公司資產質量正在逐步改善，子公司自主開發的酒店餐飲服務已進入運營管理狀態，報告期內持續經營能力不存在問題。



7.7 訴訟情況

1. 瀋陽市鐵西區國有資產監督管理局起訴公司支付職工安置費糾紛案

職工安置費糾紛案的詳情載于上半年業績回顧之「6.1主營業務分析之(三)重大訴訟進展」。

2. 子公司阜新封閉母綫有限責任公司訴訟案

訴訟案的詳情載于上半年業績回顧之「6.1主營業務分析之(三)重大訴訟進展」。

3. 國家開發銀行訴訟案

最高人民法院于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。本案已于2019年6月21日將案件移送海南省第一中級人民法院。本案仍處執行進程，尚未發生實際履行。

4. 撫順電瓷製造有限公司申請追加東北電氣為被執行人案

公司于2019年7月16日收到海南省第一中級人民法院送達的關於撫順電瓷製造有限公司追加東北電氣為被執行人的應訴通知書：(2019)瓊96民初381號及民事起訴狀等相關訴訟材料，目前相關部門正在準備相關應訴證據，積極應訴。由于本次訴訟事項還未開庭審理，尚無法院最終判決結果，暫無法判斷對公司本期利潤或期後利潤的負面影響。詳情載于日期為2019年7月23日的公告。



7.8 公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

公司實際控制人為海南省慈航公益基金會，經查信用中國網站、全國企業信用信息公示系統、中國執行信息公開網公開信息，公司實際控制人海南省慈航公益基金會未被列入經營異常名錄、嚴重違法失信企業名單(黑名單)及失信被執行人名錄。

實際控制人海南省慈航公益基金會無對外開展融資類活動，不存在失信和債務違約行為。

7.9 重大關連交易

在報告期內，本公司未發生重大關連交易。

7.10 控股股東及其關連方對上市公司的非經營性占用資金情況

公司報告期不存在控股股東及其關連方對上市公司的非經營性占用資金。

7.11 重大合同及其履行情況

在報告期內，本公司無托管、承包、租賃的重大交易情況。

7.12 擔保事項

截止本報告期末，公司對外提供擔保的實際對外擔保餘額為3,015萬元，占本公司本報告期末淨資產(絕對值)的230.93%。擔保對象為錦州電力電容器有限責任公司。

7.13 企業管治情況

報告期內，上市發行人嚴格遵守附錄十四所載《企業管治守則》的守則條文，沒有發生任何偏離守則條文的行為，唯有下列偏離情況除外：

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東周年大會。

執行情況請參見2018年報披露的《企業管治報告》，刊發該年報日期以後，上市發行人遵守和執行該守則情況並無任何轉變。



7.14 董事進行證券交易的標準守則

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

董事會就「董事及有關雇員」買賣上市公司證券事宜制定了書面指引。本公司董事會辦公室均提前書面通知董事在內的內幕信息知情人(包括公司董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人及其關連方人士，關連方人士定義見上市規則)，買賣本公司股份遵守相關規定，禁止內幕信息知情人利用內幕信息買賣公司股份；在業績公布前30天的股價敏感時間窗口(禁售期為2019年7月29日至8月29日)，不得買賣本公司證券。

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

本公司已遵守《上市規則》第3.10(1)、3.10(2)和3.10A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。獨立非執行董事簡介詳見本公司2018年年度報告。

本公司已經根據《上市規則》第3.21條設立董事會轄下的審核委員會。



7.15 其他事項

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。

給予某實體的貸款

報告期末，本公司及附屬企業不存在給予某實體貸款的情況。

控股股東質押股份

報告期末，本公司不存在控股股東將其持有的本公司股份的全部或部分權益加以質押，以擔保本公司的債務或擔保本公司的保證的情況。

貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

報告期末，本公司及附屬企業不存在貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件的情況。

違反貸款協議

報告期末，本公司及附屬企業不存在違反貸款協議的情況。

為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

報告期末，本公司及附屬企業不存在為聯屬公司提供財務資助及作出擔保的情況。

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、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券證中之權益

董事、監事及最高行政人員于股份、相關股份及債券證中之權益的詳情載于「董事、監事、高級管理人員情況」之「董事、監事及高級管理人員之股本權益」

審閱中期業績

本集團按照《中國企業會計準則》編制截至二零一九年六月三十日止六個月業績未經審計。

本公司董事會審核(審計)委員會已審閱並確認本公司二零一九年半年度業績公告。

審核(審計)委員會同意本公司截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計半年度帳目所採納的財務會計原則、準則及方法。

7.16 期後事項

(一) 公司於2019年8月29日召開的第九屆董事會第七次會議，審議並通過以下人事任免事項的決議：

1. 選舉祝捷先生擔任公司董事長，
2. 聘任蘇偉國先生擔任公司副總經理，同時不再擔任公司董事會秘書。
3. 聘任丁繼實先生擔任公司董事會秘書，同時不再擔任公司證券事務代表。

上述人員任期自董事會審議通過之日起至2022年3月10日第九屆董事會任期屆滿時止。

(二) 子公司更名：

海南唐苑科技有限公司已於2019年8月23日完成工商變更登記，更名為海南逸唐飛行酒店管理有限有限公司，詳見2019年8月27日公告。

第八節 財務報表(按照《中國企業會計準則》編制)

1. 合併資產負債表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	140,874,668.42	145,725,658.23
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款	30,517,139.65	21,774,633.39
應收款項融資		
預付款項	2,973,847.85	1,941,493.37
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	5,828,062.70	3,063,837.30
其中：應收利息	1,100,000.00	
應收股利		



1. 合併資產負債表 (續)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
買入返售金融資產		
存貨	13,179,608.97	9,588,337.76
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	796,655.49	1,039,590.89
流動資產合計	194,169,983.08	183,133,550.94
非流動資產：		
發放貸款和墊款		
債權投資		
可供出售金融資產		
其他債權投資		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	22,484,598.52	22,484,598.52
其他權益工具投資	230,996,496.87	230,996,496.87
其他非流動金融資產		
投資性房地產		
固定資產	49,711,031.80	50,136,802.72

1. 合併資產負債表 (續)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
在建工程	1,675,213.67	2,803,418.80
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	26,099,100.00	
無形資產	14,852,265.55	15,029,136.13
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	650,540.12	529,476.54
遞延所得稅資產		
其他非流動資產		
非流動資產合計	346,469,246.53	321,979,929.58
資產總計	540,639,229.61	505,113,480.52
流動負債：		
短期借款	4,500,000.00	4,500,000.00
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付帳款	21,144,604.05	12,221,771.06

1. 合併資產負債表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
預收款項	5,670,082.47	2,637,043.59
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	1,209,124.77	1,554,344.98
應交稅費	2,904,779.83	2,253,284.13
其他應付款	375,380,382.70	377,060,369.30
其中：應付利息		5,712.50
應付股利		
應付手續費及傭金		
應付分保賬款		
合同負債		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債		
其他流動負債		
流動負債合計	410,808,973.82	400,226,813.06

1. 合併資產負債表 (續)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
非流動負債：		
保險合同準備金		
長期借款		
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	28,750,127.56	
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債	72,099,690.00	72,099,690.00
遞延收益	10,426,689.52	10,670,597.50
遞延所得稅負債		
其他非流動負債		
非流動負債合計	111,276,507.08	82,770,287.50
負債合計	522,085,480.90	482,997,100.56

1. 合併資產負債表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
所有者權益：		
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	1,082,843,699.86	1,074,828,788.67
減：庫存股		
其他綜合收益	-28,666,402.92	-29,012,497.21
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	-2,023,078,528.45	-2,019,154,197.71
歸屬於母公司所有者權益合計	13,055,892.89	8,619,218.15
少數股東權益	5,497,855.82	13,497,161.81
所有者權益合計	18,553,748.71	22,116,379.96
負債和所有者權益總計	540,639,229.61	505,113,480.52

2. 母公司資產負債表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	77,793.50	131,150.21
交易性金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款		
應收款項融資		
預付款項	1,668,168.36	1,668,168.36
其他應收款	258,470,901.48	265,704,605.00
其中：應收利息		
應收股利		
存貨		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	796,348.11	718,327.52



2. 母公司資產負債表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
流動資產合計	261,013,211.45	268,222,251.09
非流動資產：		
債權投資		
可供出售金融資產		
其他債權投資		
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	56,436,473.03	56,436,473.03
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產		
投資性房地產		
固定資產	27,371.86	32,630.16
在建工程		
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產		
無形資產		
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	285,102.66	529,476.54
遞延所得稅資產		
其他非流動資產		
非流動資產合計	56,748,947.55	56,998,579.73
資產總計	317,762,159.00	325,220,830.82

2. 母公司資產負債表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
流動負債：		
短期借款		
交易性金融負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付帳款		
預收款項	581,743.59	581,743.59
合同負債		
應付職工薪酬	399,773.79	472,797.28
應交稅費	233,782.08	243,342.01
其他應付款	335,179,321.60	337,056,335.75
其中：應付利息		
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債		
其他流動負債		
流動負債合計	336,394,621.06	338,354,218.63



2. 母公司資產負債表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
非流動負債：		
長期借款		
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債	72,099,690.00	72,099,690.00
遞延收益		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債		
非流動負債合計	72,099,690.00	72,099,690.00
負債合計	408,494,311.06	410,453,908.63

2. 母公司資產負債表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年6月30日	2018年12月31日
所有者權益：		
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	995,721,167.46	995,721,167.46
減：庫存股		
其他綜合收益		
專項儲備		
盈餘公積	108,587,124.40	108,587,124.40
未分配利潤	-2,068,410,443.92	-2,062,911,369.67
所有者權益合計	-90,732,152.06	-85,233,077.81
負債和所有者權益總計	317,762,159.00	325,220,830.82



3. 合併利潤表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
一、營業總收入	45,163,758.53	14,296,160.44
其中：營業收入	45,163,758.53	14,296,160.44
利息收入		
已賺保費		
手續費及傭金收入		
二、營業總成本	49,176,493.66	31,599,566.86
其中：營業成本	21,417,642.83	12,156,795.16
利息支出		
手續費及傭金支出		
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		
稅金及附加	582,834.93	632,992.06
銷售費用	17,393,737.95	1,897,146.53
管理費用	11,127,965.17	16,549,369.69
研發費用		
財務費用	-908,599.98	363,263.42
其中：利息費用	632,355.00	337,360.63
利息收入	1,600,318.15	20,877.42

3. 合併利潤表 (續)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
加：其他收益	243,907.98	
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		
以攤余成本計量的金融資產終止確認收益 (損失以「-」號填列)		
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
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)	830,784.80	
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-563,525.88
資產處置收益(損失以「-」號填列)		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-3,375,129.59	-17,866,932.30
加：營業外收入	15,943.26	3,497,158.08
減：營業外支出	29,365.81	102,873.41
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-3,388,552.14	-14,472,647.63
減：所得稅費用	520,173.40	



3. 合併利潤表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-3,908,725.54	-14,472,647.63
(一)按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-3,908,725.54	-14,472,647.63
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. 歸屬於母公司所有者的淨利潤	-3,924,330.74	-14,119,432.82
2. 少數股東損益	15,605.20	-353,214.81
六、其他綜合收益的稅後淨額	346,094.29	362,435.62
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	346,094.29	362,435.62
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		
1. 重新計量設定受益計劃變動額		
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3. 其他權益工具投資公允價值變動		
4. 企業自身信用風險公允價值變動		
5. 其他		

3. 合併利潤表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	346,094.29	362,435.62
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. 可供出售金融資產公允價值變動損益		
4. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
5. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
6. 其他債權投資信用減值準備		
7. 現金流量套期儲備		
8. 外幣財務報表折算差額	346,094.29	362,435.62
9. 其他		
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	-3,562,631.25	-14,110,212.01
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	-3,578,236.45	-13,756,997.20
歸屬於少數股東的綜合收益總額	15,605.20	-353,214.81
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.0045	-0.0162
(二)稀釋每股收益	-0.0045	-0.0162



4. 母公司利潤表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
一、營業收入	0.00	0.00
減：營業成本	0.00	0.00
稅金及附加		15.00
銷售費用		
管理費用	5,495,067.51	2,768,391.87
研發費用		
財務費用	4,006.74	29.83
其中：利息費用		
利息收入	541.67	58.72
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		
以攤余成本計量的金融資產終止確認收益 (損失以「-」號填列)		
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)		
資產減值損失(損失以「-」號填列)		
資產處置收益(損失以「-」號填列)		

4. 母公司利潤表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-5,499,074.25	-2,768,436.70
加：營業外收入		3,260,981.25
減：營業外支出		
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-5,499,074.25	492,544.55
減：所得稅費用		
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-5,499,074.25	492,544.55
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-5,499,074.25	492,544.55
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
五、其他綜合收益的稅後淨額		
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計劃變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動		
4.企業自身信用風險公允價值變動		
5.其他		



4. 母公司利潤表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		
2. 其他債權投資公允價值變動		
3. 可供出售金融資產公允價值變動損益		
4. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
5. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
6. 其他債權投資信用減值準備		
7. 現金流量套期儲備		
8. 外幣財務報表折算差額		
9. 其他		
六、綜合收益總額	-5,499,074.25	492,544.55
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀釋每股收益		

5. 合併現金流量表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
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	38,986,746.98	23,105,995.20
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		
收取利息、手續費及傭金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	14,822,608.85	59,776,955.15
經營活動現金流入小計	53,809,355.83	82,882,950.35



5. 合併現金流量表 (續)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
購買商品、接受勞務支付的現金	17,595,768.96	13,914,755.03
客戶貸款及墊款淨增加額		
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		
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		
拆出資金淨增加額		
支付利息、手續費及傭金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	11,062,378.49	10,172,007.36
支付的各项稅費	1,217,294.47	999,421.36
支付其他與經營活動有關的現金	26,025,833.20	62,960,490.91
經營活動現金流出小計	55,901,275.12	88,046,674.66
經營活動產生的現金流量淨額	-2,091,919.29	-5,163,724.31

5. 合併現金流量表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
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		390,000.00
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		390,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	160,513.12	226,495.72
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	160,513.12	226,495.72
投資活動產生的現金流量淨額	-160,513.12	163,504.28



5. 合併現金流量表 (續)

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
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		
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	131,478.61	20,745.19
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	2,055,359.68	
籌資活動現金流出小計	2,186,838.29	20,745.19
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,186,838.29	-20,745.19
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,094.82	3,230.45
五、現金及現金等價物淨增加額	-4,438,175.88	-5,017,734.77
加：期初現金及現金等價物餘額	84,724,338.23	8,408,461.77
六、期末現金及現金等價物餘額	80,286,162.35	3,390,727.00

6. 母公司現金流量表

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金		
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	7,511,146.05	46,239,201.72
經營活動現金流入小計	7,511,146.05	46,239,201.72
購買商品、接受勞務支付的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	4,138,706.20	2,264,595.24
支付的各项稅費		1,677.30
支付其他與經營活動有關的現金	3,425,100.17	43,980,519.78
經營活動現金流出小計	7,563,806.37	46,246,792.32
經營活動產生的現金流量淨額	-52,660.32	-7,590.60
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		



6. 母公司現金流量表（續）

編制單位：東北電氣發展股份有限公司

單位：元

項目	2019年半年度	2018年半年度
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		
投資支付的現金		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計		
投資活動產生的現金流量淨額		
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	-696.38	
五、現金及現金等價物淨增加額	-53,356.70	-7,590.60
加：期初現金及現金等價物餘額	131,150.21	20,119.58
六、期末現金及現金等價物餘額	77,793.51	12,528.98



7. 合併所有者權益變動表 (續)

本期金額(續)

單位：元

項目	2019年半年度											所有者權益合計						
	歸屬於母公司所有者權益										少數股東權益							
	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	小計			
		優先股	永續債	其他														
(四)所有者權益結轉																		
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. 設定受益計劃變動結轉留存收益																		
5. 其他綜合收益結轉留存收益																		
6. 其他																		
(五)專項儲備																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
(六)其他																		
四、本期末餘額	873,370,000.00			1,082,843,639.86			-28,666,402.92		108,587,124.40		-2,023,078,528.45		13,055,892.69			5,497,855.82		18,553,748.71



合併所有者權益變動表 (續)

上期金額(續)

單位：元

項目	2018年半年度											少數股東權益	所有權益合計				
	歸于母公司所有者權益																
	股本	其他權益工具		資本公積	盈餘公積	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			小計			
		優先股	永續債												其他		
(四)所有者權益內部結轉																	
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. 設定受益計劃變動額結轉留存收益																	
5. 其他綜合收益結轉留存收益																	
6. 其他																	
(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		-29,506,631.13		108,587,124.40		-2,048,261,736.41		-212,886,839.22		3,637,699.50		-208,751,229.72	

8. 母公司所有者權益變動表 (續)

本期金額 (續)

單位：元

項目	2019年半年度											
	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	未分配利潤	其他	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他								
(四)所有者權益內部結構												
1. 資本公積轉增資本(或股本)												
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)												
3. 盈餘公積彌補虧損												
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益												
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、本期末餘額	873,370,000.00			995,721,167.46				108,587,124.40	-2,068,410,443.92			-90,732,152.06

8. 母公司所有者權益變動表 (續)

上期金額

單位：元

項目	2018年半年度													
	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	未分配利潤	其他	所有者權益合計
	優先股	永續債	其他											
(四)所有者權益內部結構														
1. 資本公積轉增資本(或股本)														
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)														
3. 盈餘公積彌補虧損														
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益														
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、本期末餘額	873,370,000.00					995,721,167.46					108,567,124.40	-2,052,656,356.01		-74,978,064.15

單位負責人：祝捷

主管會計工作負責人：王凱

會計機構負責人：邢力文

說明

8.1 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

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註
2018年12月7日，財政部以財會【2018】35號修訂了《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，自2019年1月1日起實施。本公司在編制2019年中期財務報表時，執行了相關會計準則。	相關會計政策變更已于2019年4月29日經本公司第九屆董事會第四次會議批准。	因相關租賃事宜在2019年2月落實實施，故不涉及按照有關的銜接規定進行處理的情況調整，不存在首次執行本準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額的相關調整事宜。
財政部于2019年4月30日發布了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2019)6號)(以下簡稱「新財務報表格式」)，對一般企業財務報表格式進行了修訂。本集團在編制2019年中期財務報表時，執行了相關會計準則，並按照有關的銜接規定進行了處理。	相關會計政策變更已于2019年6月26日經本公司第九屆董事會第六次會議批准。	詳見說明

註：

說明：

財政部于2019年4月30日發布了《關於修訂印發2019年度一般企財務報表格式的通知》(財會(2019)6號)，對一般企業財務報表格式進行了修訂。本集團財務報表因新財務報表格式變更引起的追溯重述對2018年12月31日受重要影響的報表項目和金額如下：



合並報表

原列報報表項目及金額		新列報報表項目及金額	
應收票據及應收賬款	30,517,139.65	應收票據	
		應收賬款	30,517,139.65
應付票據及應付帳款	22,794,293.57	應付票據	
		應付帳款	22,794,293.57

母公司報表：

原列報報表項目及金額		新列報報表項目及金額	
應收票據及應收賬款		應收票據	
		應收賬款	
應付票據及應付帳款		應付票據	
		應付帳款	

8.2 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

報告期內未發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

8.3 與上年度財務報告相比，合並報表範圍發生變化的情況說明

與上年度財務報告相比，合並報表範圍未發生變化。

8.4 其他

8.4.1 業務分布

本集團全部收入和利潤來源于國內，本集團管理層認為無需編制分部報表。

8.4.2 稅項

主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅收入按16%、13%、6%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。	16%、13%、6%
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%計繳。	7%
企業所得稅	按應納稅所得額的25%計繳。	25%、16.5%
教育稅附加	按實際繳納的流轉稅的5%計繳。	5%

附註：

- (1) 東北電氣發展(香港)有限公司系公司在中國香港特別行政區註冊成立的全資子公司，利得稅稅率為16.5%。
- (2) 高才科技有限公司系在英屬維爾京群島註冊成立的全資子公司，不需要繳納企業所得稅。
- (3) 公司之子公司瀋陽凱毅電氣有限公司企業所得稅實行核定徵收。

8.4.3 淨利潤

	本報告期	上年同期
歸屬於母公司所有者的淨利潤(元)	-3,924,330.74	-14,119,432.82



8.4.4 每股收益

	本報告期	上年同期
基本每股收益(元/股)	-0.0045	-0.0162
稀釋每股收益(元/股)	-0.0045	-0.0162

8.4.5 股息

截至二零一九年六月三十日止六個月並無已付或已建議之股息(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)，由報告期間結束時起並無建議任何股息。

8.4.6 股本

	本報告期	上年同期
總股本(元)	873,370,000.00	873,370,000.00

8.5 于香港交易所有限公司和本公司互聯網網站刊登半年度報告

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

承董事會命
祝捷
董事長

中國海南省海口市，
二零一九年八月二十九日

於本公告日期，董事會包含五名執行董事：祝捷先生、李瑞先生、馬雲女士、包宗保先生及蘇偉國先生；三名獨立非執行董事：李銘先生、錢逢勝先生及方光榮先生。