

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的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：00042)

截至 2023 年 12 月 31 日 止年度之全年業績公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）第 13.49(1) 條及附錄 D2 第 45 段規定作出。

財務摘要（根據《國際財務報告準則》編製）

2023 年全年，本公司及其附屬公司綜合收入為人民幣 110.43 百萬元，較 2022 年度減少人民幣 50.57 百萬元。

本公司擁有人應占虧損為人民幣 5.96 百萬元。

本公司擁有人應占每股虧損為人民幣 0.68 分。

董事會已議決不宣派 2023 年末期股息。

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**」）僅此宣佈本公司及其附屬公司（「**本集團**」）截至 2023 年 12 月 31 日止年度，根據《國際財務報告準則》編製的經審核綜合業績，連同截至 2022 年 12 月 31 日止年度之比較數字如下：

一、經審核全年業績摘要

按照國際會計報告準則編製的合併財務報表及相關附註

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	3	110,430	161,003
銷售及服務成本		(59,196)	(68,784)
毛利		51,234	92,219
其他收入	5	2,340	4,197
其他收益及虧損	6	9,047	5,834
分銷及銷售費用		(44,134)	(84,339)
行政及其他經營開支		(25,133)	(40,530)
預期信貸虧損模式下的減值虧損	7	1,046	(2,048)
融資成本	8	(397)	(848)
除稅前虧損	9	(5,997)	(25,515)
所得稅抵免	10	-	246
年內虧損		(5,997)	(25,269)
年內其他全面支出			
年內隨後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(199)	(224)
年內全面開支總額		(6,196)	(25,493)

	附註	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(5,956)	(25,142)
非控股權益		(41)	(127)
		<u>(5,997)</u>	<u>(25,269)</u>
以下人士應佔年內全面開支總額：			
本公司擁有人		(6,155)	(25,366)
非控股權益		(41)	(127)
		<u>(6,196)</u>	<u>(25,493)</u>
每股虧損			
基本	12	人民幣分 (0.68)	人民幣分 (2.88)
		<u>(0.68)</u>	<u>(2.88)</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元 (重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備		35,678	39,129
使用權資產		18,196	18,459
於聯營公司的權益	13	-	-
按公允值計量且其變動計入損益的金融資產		19,084	19,084
按公允值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資		-	-
遞延稅項資產		1,727	1,727
		<hr/>	<hr/>
		74,685	78,399
流動資產			
存貨		21,186	19,727
應收貿易賬款及票據	14	40,521	55,700
預付款項、按金及其他應收款項		19,362	13,388
合約資產		4,517	865
已質押銀行存款		5,715	5,180
現金及現金等價物		6,444	9,949
		<hr/>	<hr/>
		97,745	104,809
分類為持有待售的資產	15	9,100	-
		<hr/>	<hr/>
		106,845	104,809

	附註	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元 (重列)
流動負債			
應付貿易款項	16	44,972	45,516
合約負債		13,001	15,090
其他應付款及應計費用	17	244,274	236,199
銀行借款		1,000	-
遞延收益		1,925	1,925
應繳稅款		2,332	2,332
租賃負債		6,910	6,909
		<u>314,414</u>	<u>307,971</u>
流動負債淨額		<u>(207,569)</u>	<u>(203,162)</u>
總資產減流動負債		<u>(132,884)</u>	<u>(124,763)</u>
非流動負債			
撥備		34,355	34,355
遞延收益		30,260	32,185
遞延稅項負債		1,727	1,727
		<u>66,342</u>	<u>68,267</u>
負債淨額		<u>(199,226)</u>	<u>(193,030)</u>
股本及虧絀			
股本		873,370	873,370
儲備及累計虧損		(1,074,588)	(1,068,433)
本公司所有人應佔虧絀		<u>(201,218)</u>	<u>(195,063)</u>
非控股權益		<u>1,992</u>	<u>2,033</u>
虧絀總額		<u>(199,226)</u>	<u>(193,030)</u>

1. 公司資訊及編製基準

東北電氣發展股份有限公司（以下簡稱「**本公司**」）原為東北輸變電機械製造股份有限公司。本公司是經瀋陽市企業體制改革委員會沈體改發【1992】81 號文批准，以東北輸變電設備集團（「**東北輸變電設備集團**」）作為主發起人，採取定向募集方式設立的股份有限公司。本公司正式成立於 1993 年 2 月 18 日。

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

本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別位於海南省海口市南海大道 266 號海口國家高新區創業孵化中心 A 樓 5 層 A1-1077 室和海南省海口市國興大道 3 號互聯網金融大廈 A 棟 3503。

綜合財務報表以人民幣（「**人民幣**」）列示，其亦為本公司功能貨幣。

本公司及其附屬公司（合稱為「**本集團**」）主要從事輸電設備及相關附件的生產及銷售；提供相關餐飲服務；及投資控股。

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

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

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團產生本公司擁有人應佔虧損約人民幣 5.956 百萬元，以及於 2023 年 12 月 31 日，本集團的流動負債高於流動資產約人民幣 207.569 百萬元及本集團負債總值高於其資產總值約人民幣 199.226 百萬元，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣 6.444 百萬元。

1. 公司資訊及編製基準 (續)

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

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

1. 於 2024 年 1 月 12 日，本集團與泰升房地產（上海）有限公司（「**泰升**」，本公司關連方）簽訂股權轉讓協議，以人民幣 9.1 百萬元出售其於重慶海航酒店投資有限公司（「**重慶海航酒店**」）的全部股權；
2. 本公司主要股東北京海鴻源投資管理有限公司（「**北京海鴻源**」）已同意提供財務資助及充足資金，使本集團能夠悉數履行自報告期末起至多十二個月內到期的財務債務；
3. 本集團目前正與一家地方銀行協商以獲得一項人民幣 10 百萬元的新貸款融資。該貸款融資目前正處於該地方銀行的最終內部批准階段。據本公司董事的最佳預計，該貸款融資將於不久的將來獲得批准；
4. 誠如本公告附註 17 所載，就清償金額為人民幣 94,078,000 元的訴訟賠償而言，海南省第一中級人民法院於 2023 年 3 月 10 日裁定，由於經過財務盡職調查，本集團無資產可供執行，且剩餘資產不具備處置條件，執行程序無法繼續進行。執行條件滿足後方能恢復執行程序。海南省第一中級人民法院裁定執行程序終止，當本集團有可供執行的資產時，可再次啟動執行程序。據本公司董事的最佳估計，預期訴訟賠償將不會於自報告期末起十二個月內償還；

1. 公司資訊及編製基準 (續)

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

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

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

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納

本年度強制執行的新《國際財務報告準則》及其修訂案

本年度內，本集團首次採用了國際會計準則理事會頒佈的以下新《國際財務報告準則》及其修訂案，自 2023 年 1 月 1 日起，本集團在各個年度強制執行前述《國際財務報告準則》及其修訂案，用於編製綜合財務報表：

《國際財務報告準則第 17 號》（包括 2020 年 6 月和 2021 年 12 月的 《國際財務報告準則第 17 號》修訂案）	保險合同
《國際會計準則第 8 號》修訂案	會計估計的定義
《國際會計準則第 12 號》修訂案	與因單一交易產生的資產和負債相關的遞延稅項
《國際會計準則第 12 號》修訂案	《國際稅收改革－支柱二示範規則》
《國際會計準則第 1 號》和 《國際財務報告準則實務公告第 2 號》	會計政策披露

除下文所述外，本年度對新《財務報告準則》及其修訂案的採納未對本集團本年度和之前年度的財務狀況和績效以及這些綜合財務報告中所載的披露事項產生任何重大影響。

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

本年度強制執行的新《國際財務報告準則》及其修訂案 (續)

關於採納《國際會計準則第 8 號》修訂案－會計估計定義的影響

本集團本年度首次採納了這些修訂案。修訂案將會計估計定義為「財務報表中具有計量不確定性的貨幣金額」。會計政策可能要求以涉及計量不確定性的方式對財務報表中的專案進行計量。這種情況下，實體制定會計估計以實現會計政策所載的目標。《國際會計準則第 8 號》(修訂本)明確了會計估計變動與會計政策變動及錯誤更正之間的區別。

本年度對該等修訂案的採納對綜合財務報表並無重大影響。

關於採納《國際會計準則第 12 號－與因單一交易產生的資產和負債有關的遞延稅項》修訂案的影響

本集團本年度首次採納了這些修訂案。這些修訂案縮小了《國際會計準則第 12 號－所得稅》第 15 款和第 24 款中遞延所得稅負債和遞延所得稅資產的確認豁免範圍，從而讓其不再適用初始確認後產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易。

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

本年度強制執行的新《國際財務報告準則》及其修訂案 (續)

關於採納《國際會計準則第 12 號－與因單一交易產生的資產和負債有關的遞延稅項》修訂案的影響 (續)

根據本過渡條文：

- (i) 本集團已就 2022 年 1 月 1 日當日或之後發生的租賃交易，以及除役和復原撥備追溯採納新會計政策；
- (ii) 2022 年 1 月 1 日，本集團還（在很有可能存在應課稅溢利，可用於抵扣可抵扣暫時性差異的範圍內）將遞延所得稅資產，以及與使用權資產、租賃負債、除役和復原相關的所有可抵扣和應納稅暫時性差異以及相應款項確認為相關資產成本的一部分。

因採納修訂案而對各財務報表行項目的影響詳情載於本附註「**採納國際財務報告準則修訂案對綜合財務報表的影響**」。比較數字已重列。

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

本年度強制執行的新《國際財務報告準則》及其修訂案 (續)

關於採納《國際會計準則第 1 號》和《國際財務報告準則實務公告第 2 號－會計政策的披露》的影響 (續)

本集團本年度首次採納了這些修訂案。修訂《國際會計準則第 1 號－財務報表的列報》，將使用的術語「重要會計政策」全部替換為「重大會計政策資訊」。倘會計政策資訊與某一實體財務報表中包含的其他資訊一起考慮時，合理預計會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表做出的決策，則該會計政策資訊是重大會計政策資訊。

該等修訂還明確，會計政策資訊還可因為關連交易、其他事件或情況的性質而具有重大性，儘管金額並不重大。但是，並非所有與重大交易、其他事件或情況相關的會計政策資訊本身都是重大的。倘實體選擇披露非重大會計政策資訊，該等新型不得掩蓋重大會計政策資訊。

《國際財務報告準則實務公告第 2 號－作重大性判斷》(「《實務公告》」) 亦已修訂，以說明實體如何將「四步重要性判斷法」應用於會計政策披露，以及判斷有關會計政策的資訊對其財務報表是否重大。《實務公告》中增加了指導原則和實例。

對該等修訂案的採納未對本集團的財務狀況和績效產生任何重大影響，但影響了對綜合財務報表所載集團會計政策的披露。

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

本年度強制執行的新《國際財務報告準則》及其修訂案 (續)

關於採納《國際會計準則第 1 號》和《國際財務報告準則實務公告第 2 號－會計政策的披露》的影響 (續)

採納國際財務報告準則修訂案對綜合財務報表的影響

因採納國際會計準則第 12 號《與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項》而導致的會計政策變動對上一財政年度末 (例如 2022 年 12 月 31 日) 以及比較期初 (例如 2022 年 1 月 1 日) 合併財務狀況表的影響如下所示：

	2022 年 12 月 31 日 (原先呈列) 千元人民幣	調整 千元人民幣	2022 年 12 月 31 日 (重列) 千元人民幣
遞延稅項資產	-	1,727	1,727
遞延稅項負債	-	(1,727)	(1,727)
對負債淨額的影響總額	-	-	-
	2022 年 1 月 1 日 (原先呈列) 千元人民幣	調整 千元人民幣	2022 年 1 月 1 日 (重列) 千元人民幣
遞延稅項資產	-	4,941	4,941
遞延稅項負債	-	(4,941)	(4,941)
對負債淨額的影響總額	-	-	-

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

對已頒佈但並未生效的《國際財務報告準則》的修訂

本集團未提前採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》：

《國際財務報告準則第 10 號》和 《國際會計準則第 28 號》修訂案	投資人與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入 ¹
《國際財務報告準則第 16 號》修訂案	售後租回的租賃負債 ²
《國際會計準則第 1 號》修訂案	負債分類為流動或非流動 ²
《國際會計準則第 1 號》修訂案	附帶契諾的非流動負債 ²
《國際會計準則第 7 號》和 《國際財務報告準則第 7 號》修訂案	供應商融資安排 ²
《國際會計準則第 21 號》修訂案	缺乏可互換性 ³

¹ 於待定期限或之後開始的年度期間有效。

² 於 2024 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間有效

³ 於 2025 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間有效

除下文所述《國際財務報告準則》修訂案外，本公司董事預計採納《國際財務報告準則》所有其他修訂案，在可預見的未來將不會對綜合財務報表產生任何重大影響。

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

對已頒佈但並未生效的《國際財務報告準則》的修訂 (續)

《國際會計準則第 1 號 (修訂本) – 負債分類為流動或非流動》及《國際會計準則第 1 號 (修訂本) – 附帶契諾之非流動負債》(「2022 年修訂案」)

2020 年修訂案為評估自報告將負債分類為流動或非流動之日起，將結算至少延期 12 個月的權利提供說明和額外指導，其中：

- 闡明，倘負債的條款可由交易方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則僅當實體採納《國際會計準則第 32 號 – 金融工具：呈報》將該選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款才不會影響該負債被分類為流動或非流動負債。
- 指明，流動或非流動負債的分類應基於報告期末存在的權利。具體而言，該等修訂案闡明，該等分類不應受管理層在 12 個月內清償負債的意圖或預期的影響。

對於自報告日期起遞延結算至少十二個月（以遵守合約為條件）的權利而言，已通過 2022 年修訂案修改 2020 年修訂案。2022 年修訂案規定，僅實體在報告期結束當日或之前必須遵守的合約影響該實體在報告日期後將負債結算至少遞延十二個月的權利。僅在報告期日才須遵守的合約不影響報告期末是否存在該項權利。

此外，2022 年修訂案註明了資訊披露要求，讓財務報表使用者能夠瞭解，如果某一實體將因貸款約定產生的負債分類為非流動負債，該實體遞延結算該等負債的權利以該實體在報告期後十二個月內遵守合約為條件，則可能存在負債在報告期後十二個月內應償的風險。

2. 對新制定和修訂之《國際財務報告準則》的採納 (續)

對已頒佈但並未生效的《國際財務報告準則》的修訂 (續)

《國際會計準則第 1 號 (修訂本) – 負債分類為流動或非流動》及《國際會計準則第 1 號 (修訂本) – 具附帶契諾之非流動負債》(「2022 年修訂案」)(續)

2022 年修訂案還將採納 2020 年修訂案的生效日期推遲到自 2024 年 1 月 1 日當日或之後開始的各年度報告期。2022 年修訂案以及 2020 年修訂案針對自 2024 年 1 月 1 日當日或之後開始的各個年度報告期執行，允許提前採納。如果某一實體在 2022 年修訂案頒佈後提前一段時間採納 2020 年修訂案，該實體在同一期間還應採納 2022 年修訂案。

基於本集團截至 2023 年 12 月 31 日的未償負債，對 2020 年和 2022 年修訂案的採納將不會導致本集團的負債被重新分類。

3. 收益

(i) 與客戶合約收入分類

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

3. 收益 (續)

(i) 與客戶合約收入分類 (續)

分部	截至 2022 年 12 月 31 日止年度		
	電力傳輸設備及相關附件的生產及銷售 人民幣千元	酒店營運及提供相關餐飲服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
商品及服務類型			
封閉母線銷售	50,064	-	50,064
酒店營運			
— 酒店客房收入	-	65,655	65,655
— 餐廳及其他配套服務	-	45,284	45,284
總計	50,064	110,939	161,003
地域市場			
中國	50,064	110,939	161,003
收益確認的時間：			
於某個時間點	50,064	45,284	95,348
隨時間	-	65,655	65,655
總計	50,064	110,939	161,003

3. 收益 (續)

(ii) 履行與客戶的合約義務及收益確認政策

銷售封閉母線

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

酒店營運

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

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

(iii) 分配予客戶合約剩餘履約義務的交易價格

於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本集團概無剩餘（未履行或部分未履行的）封閉母線銷售履約義務。

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

4. 經營分部

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

具體而言，本集團在《國際財務報告準則第 8 號經營分部》項下的可報告分部如下：

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

分部收益及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收益及持續經營業績分析：

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	51,479	58,951	-	110,430
分部業績	(6,295)	(4,035)	(856)	(11,186)
撥回於一間聯營公司的權益 減值虧損（附註 15）				9,100
未分配的公司開支				(3,911)
稅前虧損				(5,997)

4. 經營分部 (續)

分部收益及業績 (續)

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	電力傳輸設備 及相關附件 生產及銷售 人民幣千元	酒店營運 及提供相關 餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	50,064	110,939	-	161,003
分部業績	(6,976)	(13,168)	(87)	(20,231)
未分配的公司開支				(5,284)
稅前虧損				(25,515)

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

4. 經營分部 (續)

分部資產及負債

以下是本集團按經營及可報告分部劃分的資產及負債分析：

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
分部資產		
電力傳輸設備及相關附件生產及銷售	106,320	109,633
酒店營運及提供相關餐飲服務	45,948	52,217
投資控股	19,133	19,687
	<hr/>	<hr/>
經營及可報告分部資產總額	171,401	181,537
未分配資產	10,129	1,671
	<hr/>	<hr/>
綜合資產	181,530	183,208
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
分部負債		
電力傳輸設備及相關附件生產及銷售	76,254	72,539
酒店營運及提供相關餐飲服務	74,219	84,392
	<hr/>	<hr/>
經營及可報告分部負債總額	150,473	156,931
未分配負債	230,283	219,307
	<hr/>	<hr/>
綜合負債	380,756	376,238
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

4. 經營分部 (續)

分部資產及負債 (續)

為監控分部業績及在各分部間分配資源：

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

其他分部資料

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	電力傳輸設備及 相關附件生產及 銷售	酒店營運及 提供相關餐飲服務	投資控股	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
添置物業、廠房及設備	10	-	-	-	10
於損益內撥回(確認)的應收貿易賬款及票據、合約資產 以及其他應收款項的減值虧損	1,338	(116)	-	(176)	1,046
撥回的於一間聯營公司的權益減值虧損(附註15)	-	-	-	9,100	9,100
研發費用	(2,218)	-	-	-	(2,218)
短期租賃—辦公場所	-	-	-	(210)	(210)
折舊及攤銷					
—物業、廠房及設備	(3,371)	-	(27)	-	(3,398)
—使用權資產	(264)	(6,909)	-	-	(7,173)
融資成本	(122)	(233)	(42)	-	(397)

4. 經營分部 (續)

其他分部資料 (續)

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	電力傳輸設備及 相關附件生產 及銷售 人民幣千元	酒店營運及 提供相關餐飲服務 人民幣千元	投資控股 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
添置物業、廠房及設備	165	-	-	-	165
於損益內確認的貿易及其他應收款項的減值虧損	(261)	(1,313)	-	(474)	(2,048)
研發費用	(2,761)	-	-	-	(2,761)
短期租賃—辦公場所	-	-	-	(703)	(703)
折舊及攤銷					
—物業、廠房及設備	(3,006)	-	(27)	-	(3,033)
—使用權資產	(264)	(14,605)	-	-	(14,869)
融資成本	(61)	(727)	(60)	-	(848)
所得稅抵免	-	246	-	-	246

按地區資料

地區資料並未載列於此，乃由於本集團主要營運地點位於中國，本集團來自外部客戶的所有收益產生自中國，以及超過 99% 的非流動資產（不包括金融工具）位於中國。因此，董事認為，載列地區資料對於該等合併財務報表的使用者而言並無提供任何額外有用資料。

4. 經營分部 (續)

主要客戶資料

本年度期間單獨佔本集團總收益 10% 以上的來自客戶的收益如下所示：

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
客戶一	15,135 ¹	不適用 ²
客戶二	12,661 ¹	不適用 ²

¹ 輸電設備及相關配件的生產及銷售所得收益。

² 於相應報告期內，概無收益超過本集團總收益的 10%。

5. 其他收入

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
銀行利息收入	71	181
政府補助	1,925	1,925
來自海航集團有限公司重組的收入	-	296
雜項收入	344	1,795
	<u>2,340</u>	<u>4,197</u>

6. 其他收益及虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
撥回於一間聯營公司的權益減值虧損（附註15）	9,100	-
提早終止／修訂租賃合約之收益	-	5,883
處置物業、廠房及設備之虧損	(53)	(49)
	<u>9,047</u>	<u>5,834</u>

7. 預期信貸虧損模式下的減值虧損

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
就以下各項已（撥回）確認減值虧損		
－應收貿易款項	(1,575)	480
－合約資產	99	-
－其他應收款項	430	1,568
	<u>(1,046)</u>	<u>2,048</u>

8. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利息開支		
－銀行借款	164	52
－租賃負債	233	796
	<u>397</u>	<u>848</u>

9. 稅前虧損

稅前虧損已於扣除（抵免）後達致：

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
員工成本（包括董事酬金）		
工資及其他福利	25,044	42,088
定額供款退休計劃供款	3,683	8,762
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	28,727	50,850
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金		
— 本年度	800	700
— 過往年度超額撥備	-	(100)
確認為開支的存貨成本	54,378*	60,076*
折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	3,398	3,033
— 使用權資產	7,173	14,869
確認為開支的研發成本	2,218	2,761
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

* 確認為開支的存貨成本中所包含者為人民幣約 60,000 元（2022 年：確認減值人民幣約 42,000 元）的存貨減值撥回，且截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度並無存貨撇減至其可變現淨值。

10. 所得稅抵免

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
中國企業所得稅		
過往年度超額撥備	-	(246)

香港利得稅乃按兩個年度估計應課稅利潤的 16.5% 計算。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「**企業所得稅法**」）及《企業所得稅法實施條例》，中國子公司的稅率在兩個年度均為 25%。由於阜新封閉母線有限責任公司（「**阜新封閉母線**」）已被瀋陽市有關部門認定為「高新技術企業」，有效期為三年，將於 2026 年（2022 年：2023 年）到期，因此有權享受 15% 的優惠稅率。因此，中國企業所得稅按阜新封閉母線兩個年度應課稅利潤的 15% 計算。

11. 股息

本公司於 2023 及 2022 年並未向普通股股東派付或擬派付任何股息，自報告期末以來亦無擬派任何股息。

12. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按照下列數據計算：

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
虧損		
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔虧損	(5,956)	(25,142)
	<u>2023 年</u> <u>千股</u>	<u>2022 年</u> <u>千股</u>
股份數目		
用於計算每股基本虧損之普通股數目	873,370	873,370

由於截至兩個年度並無任何潛在已發行普通股，故並無呈列截至兩個年度的每股攤薄虧損。

13. 於聯營公司的權益

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
投資聯營公司的成本	42,847	91,747
應佔收購後虧損及其他全面支出	(42,847)	(91,747)
	<u>-</u>	<u>-</u>

於報告期末後，本集團已與關連方泰升訂立股權轉讓協議，以出售其持有的重慶海航酒店（於中國從事酒店相關業務及物業租賃）的 30% 股權。詳情載於附註 15。

14. 應收貿易款項及票據

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
應收貿易款項	44,061	63,006
減：預期信貸虧損撥備	(5,731)	(7,306)
	<u>38,330</u>	<u>55,700</u>
應收票據	<u>2,191</u>	-
	<u><u>40,521</u></u>	<u><u>55,700</u></u>

於 2022 年 1 月 1 日，來自客戶合約的應收貿易款項為人民幣 58.558 百萬元。

本集團通常給予客戶 5 天至 90 天的信貸期。

以下是根據發票日期呈列的扣除信貸虧損準備的應收貿易款項及票據的賬齡分析。

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
0-365 天	17,967	37,567
1-2 年	16,135	11,353
2-3 年	5,207	5,830
3-4 年	1,116	864
4 年以上	96	86
	<u>40,521</u>	<u>55,700</u>

15. 分類為持有待售的資產

分類為持有待售的資產主要類別如下所示：

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
分類為持有待售的資產：		
於一間聯營公司的權益	9,100	-

2023 年 11 月 22 日，本公司董事決議出售其持有的重慶海航酒店的 30% 股權。此後已與若干利益相關方進行磋商。重慶海航酒店預期將於十二個月內出售，已重新分類為持有待售資產並於綜合財務狀況表中單獨呈列。出售所得款項淨額預期超出重慶海航酒店的賬面淨值，因此撥回於一間聯營公司權益的減值虧損約人民幣 9.1 百萬元。於報告期末後，重慶海航酒店以約人民幣 9.1 百萬元的總代價售予關連方，此次出售於 2024 年 1 月 12 日完成，當日本集團不再持有重慶海航酒店的任何權益。本公司董事認為出售重慶海航酒店對本集團業務經營無影響。

16. 應付貿易款項

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
應付貿易款項	44,972	45,516

以下為根據發票日期呈列的各報告期末應付貿易款項的賬齡分析：

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
0-365 天	27,914	39,929
1-2 年	14,225	3,335
2-3 年	1,244	1,142
3 年以上	1,589	1,110
	44,972	45,516

平均信貸期為 15 天至 120 天，某些供應商根據具體情況授予更長的信貸期。

17. 其他應付款及應計費用

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
訴訟賠償	94,078	94,078
應付前附屬公司款項	49,596	49,596
應付董事款項	4	4
應付聯營公司款項	355	350
應付主要股東北京海鴻源款項	4,239	2,680
應付關連公司款項	34,424	27,383
應計費用及其他應付款	53,793	53,411
其他應繳稅款	2,697	2,739
應付僱員福利	5,088	5,958
	<hr/>	<hr/>
	244,274	236,199
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

二、公司基本情況簡介

(一) 法定中文名稱：東北電氣發展股份有限公司

法定英文名稱：Northeast Electric Development Company Limited

中文名稱縮寫：東北電氣

英文名稱縮寫：NEE

(二) 法定代表人：蘇偉國

(三) 執行董事：蘇偉國（董事長）、劉江妹、賀薇、丁繼實、米宏傑、朱欣光

(四) 獨立非執行董事：王宏宇、李正寧、方光榮

(五) 監事：範思堯（監事會主席）、楊青、邢美霞

(六) 董事會秘書：丁繼實

證券事務代表：朱欣光

聯席公司秘書、接收傳票及通告之授權代表：陳貽平

香港之營業地點及接收傳票通告地點：香港金鐘道 95 號統一中心 17 樓 B 室

(七) 公司註冊地址：

海南省海口市南海大道 266 號海口國家高新區創業孵化中心 A 樓 5 層 A1-1077 室

註冊地址的郵政編碼：571152

公司辦公及通訊地址：海南省海口市美蘭區國興大道 3 號互聯網金融大廈

辦公地址的郵政編碼：570203

電話：0898-65315679

傳真：0898-65315679

網站：www.nee.com.cn

電子郵箱：dbdqshbgs@hnair.com；nemm585@sina.com

(八) 登載年度報告網站：www.neeq.com.cn；www.hkexnews.hk

年度報告備置地地點：董事會辦公室

(九) 公司股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼

H 股：

- 香港聯合交易所
- 股票簡稱：東北電氣
- 股票代碼：00042

(十) 公司首次註冊登記日期：一九九三年二月十六日

註冊地點：中國遼寧省瀋陽市鐵西區北二中路 18 號

公司最近一次變更註冊登記日期：二零二三年一月十日

註冊地點：海南省海口市南海大道 266 號海口國家高新區創業孵化中心 A 樓 5 層 A1-1077 室

統一社會信用代碼：91210000243437397T

(十一) 境內審計機構：中興財光華會計師事務所（特殊普通合夥）

辦公地址：北京市西城區阜成門外大街 2 號萬通金融中心 A 座 24 層

境外會計師事務所名稱：國誠會計師事務所有限公司

辦公地址：香港中環德輔道中 141 號，中保集團大廈 6 字樓 609 室

(十二) 香港過戶處：寶德隆證券登記有限公司

辦公地址：香港北角電氣道 148 號 21 樓

三、會計數據和財務指標摘要

(一) 按《國際財務報告編製準則》編製的近五年財務數據摘要

指標項目	國際財務報告準則				
	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
1、收益(千元)	110,430	161,003	119,485	79,797	102,252
2、除稅前(虧損)/利潤(千元)	(5,997)	(25,515)	17,466	67,016	(39,682)
3、本公司擁有人應占(虧損)/利潤(千元)	(5,956)	(25,142)	17,629	63,977	(40,166)
4、總資產(千元)	181,530	181,481	197,239	157,896	477,387
5、總負債(千元)	380,756	374,511	364,776	343,125	528,494
6、赤字總額(千元)	(199,226)	(193,030)	(167,537)	(185,229)	(51,107)
7、每股基本(虧損)/利潤(元)	(0.01)	(0.03)	0.02	0.07	(0.046)
8、每股淨負債(元)	(0.23)	(0.22)	(0.19)	(0.21)	(0.059)
9、淨資產收益率(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10、股東權益比率(%)	(109.75%)	(106.36%)	(84.94%)	(117.31%)	(10.71%)
11、流動比率(%)	(33.98%)	(34.25%)	(41.95%)	(36.72%)	(44.36%)
12、資產負債率(%)	(209.75%)	(206.36%)	(184.94%)	(217.31%)	(110.71%)

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

單位：人民幣千元

盈利能力	本期	上年同期	增減比例 %
營業收入	110,430	138,742	-20.41%
毛利率 %	47.25%	53.43%	下降 6.18 個 百分點
歸屬於公司股東的淨利潤	-15,057	-25,142	-
歸屬於公司股東的扣除非經常性損益後的淨 利潤	-13,691	-28,156	-
加權平均淨資產收益率 %（依據歸屬於公司股 東的淨利潤計算）	不適用	不適用	-
加權平均淨資產收益率 %（依歸屬於公司股東 的扣除非經常性損益後的淨利潤計算）	不適用	不適用	-
基本每股收益（元）	-0.02	-0.03	-

償債能力	本期期末	上年期末	增減比例 %
資產總計	172,430	183,208	-5.88%
負債總計	380,112	376,238	1.03%
歸屬於公司股東的淨資產	-209,675	-195,063	-
歸屬於公司股東的每股淨資產	-0.24	-0.22	-
資產負債率 % (母公司)	332.30%	66.62%	-
資產負債率 % (合併)	220.44%	205.36%	-
流動比率 (分)	0.31	0.34	-
利息保障倍數	-36.99	-33.67	-

營運情況	本期	上年同期	增減比例 %
經營活動產生的現金流量淨額	-4,687	-5,105	-
應收賬款周轉率	2.33	2.48	-
存貨周轉率	2.85	3.74	-

成長情況	本期	上年同期	增減比例 %
總資產增長率 %	-5.88%	-5.78%	-
營業收入增長率 %	-20.41%	65.76%	-
淨利潤增長率 %	-	-	-

(三) 境內外會計準則下會計資料差異原因說明

於 2024 年 1 月 12 日，本集團與泰升房地產（上海）有限公司（本公司關連方）簽訂股權轉讓協議，以人民幣 9.1 百萬元出售其於重慶海航酒店投資有限公司的全部股權。

按照中國企業會計準則，本次資產處置屬於資產負債表的日後非調整事項，本報告期內不做賬務調整，僅作為資產負債表日後事項披露，但是按照國際會計報告準則，將重慶海航酒店投資有限公司（「該聯營公司」）30% 長期股權投資的權益重新分類到持作待售資產，並撥回一間聯營公司的權益減值虧損至其公允價值 9.1 百萬元，故導致本報告期內按照境內外會計準則披露的財務報告中年度虧損和淨負債均存在 9.1 百萬元差異。

四、董事會報告（財務數據按照中國會計準則編制）

（一）概述

行業概述

電力行業。2023年，隨著經濟社會全面恢復常態化運行，宏觀政策顯效發力，國內經濟運行整體呈現企穩向好態勢。根據中國電力企業聯合會統計數據顯示，電力投資快速增長，全國全口徑發電裝機容量29.2億千瓦，同比增長13.9%，電力行業是國民經濟的支柱產業，而公司所處的輸變電設備製造業是電力行業的基礎，國家持續加大電力投資形成對輸變電設備需求的不斷提高。

酒店旅遊業。2023年，受益於行業的穩步復蘇，國內酒店經營業績顯著恢復。根據文化和旅游部發佈國內旅遊數據統計顯示，2023年國內出遊48.91億人次，比上年同期增加23.61億人次，同比增長93.3%。國內遊客出遊總花費人民幣4.91萬億元，同比增加人民幣2.87萬億元，增幅140.7%。

報告期內公司從事的主要業務

公司主營業務為輸變電設備相關產品的研發、設計、生產和銷售及酒店餐飲和住宿業務。公司主營產品主要為封閉母線，主要應用於電力系統領域，用以提高輸電線路的輸電能效，支持大功率電能的傳輸，是電力系統的重要設備。公司主營業務還包括：酒店住宿餐飲業務。報告期內的公司主營業務未發生重大變化。

業務回顧

2023 年是全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，也是「**十四五**」規劃經濟爬坡之年，隨著疫情平穩和國內經濟整體回升向好，公司狠抓經營，降本增效，搶抓國家供給側結構性改革和新舊動能轉換機遇，加快調整產品結構轉型升級，穩健推進母線類新產品領域佈局，重點針對抽水蓄能項目和國外客戶的市場開發，鞏固了母線類產品的市場地位。同時經營的酒店業務，伴隨著宏觀經濟穩中向好，商務出行及休閒旅遊需求持續釋放，酒店餐飲住宿市場信心逐步恢復，按可比口徑計算（扣除 2022 年酒店業務經營場地調整因素），酒店業務亦實現恢復性增長，運營穩定。

報告期內，全年實現營業收入人民幣 110.43 百萬元，同比減少人民幣 28.31 百萬元，主要系公司酒店業務經營場地調整所致；歸屬於公司股東的淨利潤人民幣 -15.06 百萬元，同比減虧人民幣 10.08 百萬元；歸屬於公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤人民幣 -13.69 百萬元，同比減虧人民幣 14.46 百萬元。

(二) 主要重點工作

報告期內主要工作如下：

一) 生產經營情況

1. 調整產品結構，市場拓展成績顯著

2023年，公司搶抓經濟恢復關鍵期，深入推動市場拓展工作。報告期內母線類產品新增訂貨合同同比增長80%（母線類產品訂貨週期長，該訂貨大部分為2024年及以後年份交貨合同，於本報告期交貨合同較少），實現了產品多樣化，以及百萬KW機組和抽水蓄能訂單的增長，持續優化訂貨結構，鞏固了母線類產品的市場地位，實現了生產經營的平穩運行，為未來的持續經營提供保障。

2、 酒店業務實現恢復性增長，運營穩定，毛利提升

酒店業務實現恢復性增長，運營穩定公司抓住商務出行及休閒旅遊需求持續釋放，酒店市場信心逐步恢復有利時機，通過定向市場深耕、旅遊市場擴展、線上市場開發等行銷舉措，按可比口徑計算（扣除2022年酒店業務經營場地調整因素影響），2023年酒店餐飲住宿業務收入人民幣58.85百萬元，同比增長49.87%，酒店類業務毛利率可比口徑計算上升0.58個百分點，酒店業務逐步恢復正常並實現增長。

3. 多措並舉，確保經營資金周轉

面對嚴峻的資金形勢，公司克服諸多不確定因素，通過加強應收賬款催收管理，使得銷售回款同比向好，以及降低原材料採購資金佔用額度、調整保函辦理模式等舉措，減少資金佔用、改善現金流。同時加強全面預算管理，嚴格執行資金計劃，合理安排資金，確保經營性資金周轉，規避了債務風險，維持了穩定運營。

4. 加強基礎管理，提升管理效率

公司以銷定產，通過組織管理扁平化、優化人員結構、加強績效考核、嚴控成本、加強預算管理等措施達到節省開支的目標，進一步降本增效，從而提升整體管理水準和運營效率。

5. 加大新產品研發力度，提升競爭力

公司持續開展研發及優化設計，2023 年度新產品研發方面完成了母線槽產品的廠內試製工作，申報實用新型專利 10 項，加速和鞏固了自身技術水準的提高，增強了產品市場競爭力。

6. 持續完善公司內控治理體系建設，確保安全生產

2023年，公司持續夯實生產安全管理工作，先後下發並落實《成立安全管理委員會》《安全管理制度》《安全生產月活動方案》等工作方案，為公司內控治理提供了有效保障，同時繼續貫徹安全生產主題，深入開展「**安全生產月**」活動，堅持平時檢查與重點整改相結合，堅持培訓與演練相結合，全面做好主要子公司安全生產問題排查，成功實現了全年零事故，安全形勢持續穩定。

二) 關連交易

1、 重慶海航酒店投資有限公司 30% 股權投資轉讓關連交易

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

2、 訂立租賃合同補充協議

於2024年1月22日，根據酒店業務持續營運需要，公司非全資控股子公司逸唐飛行酒店（「**承租方**」）與關連方大連長江廣場有限公司（「**出租方**」）訂立租賃合同補充協議（「**本補充協議**」）。根據本補充協議，對原租賃合同調整了相關約定：租賃期間延長一年，從原來的「**2021年9月1日至2023年12月31日**」調整為「**2021年9月1日至2024年12月31日**」，同時約定2024年度租金標準仍為人民幣7.5百萬元。除本補充協議中明確所作調整的條款之外，原租賃合同的其餘部分應繼續有效。（詳見2024年1月22日公告）

三) 重大訴訟進展

- 1、 撫順電瓷製造有限公司（簡稱「**撫順電瓷**」）申請追加東北電氣為被執行人案，公司勝訴，終審法院裁定依法駁回原告起訴。

原告撫順電瓷因與第三人新東北電氣（瀋陽）高壓隔離開關公司有限公司（簡稱「**隔離開關公司**」）之間承攬合同糾紛一案，撫順市中級人民法院生效判決隔離開關公司支付撫順電瓷承攬加工款人民幣 11,258,221.34 元及利息。因隔離開關公司未履行，原告撫順電瓷申請追加其股東瀋陽高壓開關有限責任公司（簡稱「**瀋陽高開公司**」）、東北電氣為被執行人。海南省第一中級人民法院判決追加瀋陽高開公司為被執行人，駁回其要求追加東北電氣為被執行人的訴請。

2022 年 7 月 13 日東北電氣收到撫順電瓷訴訟狀，以「**股東損害公司債權人利益責任糾紛**」為由，要求東北電氣對瀋陽高開債務承擔連帶責任。2022 年 12 月 30 日海南省一中院簽發 (2022) 瓊 96 民初 599 號民事判決書，法院認為本案構成重複起訴，依法駁回原告起訴。撫順電瓷隨即提起上訴，2023 年 6 月 28 日海南省高院簽發 (2023) 瓊民終 280 號民事裁定書，法院認定構成重複起訴，終審裁定駁回上訴，維持原裁定。詳見 2022 年 7 月 15 日、2023 年 2 月 8 日和 2023 年 6 月 30 日公告。

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

股本

報告期內，本公司股本未發生變化。

儲備

本公司及本集團儲備的年度變動詳情載於財務報表及股東權益變動表。

可分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，根據相關規例計算，本公司並無可供分派儲備。本公司於二零二四年三月二十八日通過董事會決議，建議年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本，該事項尚須經股東會審議通過。

貸款及借款分析

本報告期末，本公司短期借款為人民幣 1.00 百萬元（2022 年：人民幣零元）。

流動資金及財政資源

本集團截至 2023 年 12 月 31 日止年度之經營活動所用之現金淨額約為人民幣 3.68 百萬元（2022 年：經營活動所用現金淨額約人民幣 2.99 百萬元）。

於 2023 年 12 月 31 日，本集團有現金及現金等價物（包括已抵押銀行存款）約人民幣 12.16 百萬元（2022 年：人民幣 15.13 百萬元），及銀行借款人民幣 1.00 百萬元（2022 年：銀行借款人民幣 0 元）。

於 2023 年 12 月 31 日止，本集團的流動負債為人民幣 314.41 百萬元，非流動負債為人民幣 66.34 百萬元，歸屬於本公司擁有人的赤字為人民幣 201.22 百萬元。本集團資本結構情況詳情將載於本報告的財務報告部分。

本公司的資金需求無明顯的季節性規律。

資本性開支

本集團的資金能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

資本結構情況

本公司資金來源主要是經營性現金流入及大股東借款。於 2023 年 12 月 31 日，本集團的銀行短期借款為人民幣 1.00 百萬元（2022 年：人民幣零元），現金及現金等價物為人民幣 6.44 百萬元（2022 年：人民幣 9.95 百萬元）。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。

新業務的前景

新業務的前景的詳情載於「**董事會報告**」之「**(四) 未來發展展望**」部分。

附屬公司、聯營公司及合營企業重大投資、主要收購及出售事項

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

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

資產押記

於 2023 年 12 月 31 日，本集團並無押記資產。

未來作重大投資或購入資本資產的計劃

截止本報告刊發前的最後實際可行日期，本公司暫無相關計劃。

資本與負債的比率

截至 2023 年 12 月 31 日，本集團的資產負債率（按負債總值／資產總值計算）為 210%（2022 年：206%）。

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。

主要供貨商及客戶情況

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團向前五名供貨商採購的金額合計為人民幣 28.62 百萬元，占本集團年度採購總額的 38.02%。

前五名供貨商中與本公司不存在關連關係。

前五名銷售客戶銷售的金額合計為人民幣 41.25 百萬元，占本集團年度銷售總額的 34.19%。其中，最大銷售客戶銷售金額占本集團年度銷售總額的 12.54%。

前五名客戶中與本公司不存在關連關係。

(四) 未來發展展望

1. 行業發展趨勢和競爭格局

電力行業：根據中國電力企業聯合會發佈的數據顯示，2024 年，我國宏觀經濟及電力消費保持平穩增長。預計全社會用電量將達到 9.8 萬億千瓦時，比 2023 年增長 6% 左右。全國電力供需總體平衡。在新能源發電持續快速發展的帶動下，預計 2024 年全國新增發電裝機將再次突破 3 億千瓦，新增規模與 2023 年基本相當。2024 年底，全國發電裝機容量預計達到 32.5 億千瓦，同比增長 12% 左右。火電 14.6 億千瓦，其中煤電 12 億千瓦左右，占總裝機比重降至 37%。非化石能源發電裝機合計 18.6 億千瓦，占總裝機的比重上升至 57% 左右；其中，並網風電 5.3 億千瓦、並網太陽能發電 7.8 億千瓦，並網風電和太陽能發電合計裝機規模將超過煤電裝機，占總裝機比重上升至 40% 左右。

近年來，在各類發電、用電和傳輸端高速增長的帶動下，公司所處輸變電設備行業也迎來高速發展期。由於我國碳達峰、碳中和戰略目標的長期驅動效應，預計未來各項政策的力度不會輕易減弱，輸變電設備行業的高增長依然可持續。

酒店旅遊業：隨著經濟的持續回暖和在國家擴內需、促消費政策的落實落地促進下，中國旅遊業邁進了快速復蘇進程，酒店業亦將迎來全面增長。

2. 公司發展戰略

2024年，國內經濟持續穩定恢復，公司搶抓市場形勢好轉以及海南自貿港建設歷史機遇，把品牌建設作為重點戰略，依靠自身資源整合能力實現資源優化配置、高效利用。全力推進引進戰略投資者發行H股工作，以提高發展品質和效益為中心，以產業結構優化升級為主線，以開拓新業務和新市場為方向，推進產業存量提升和增量培育，培育發展新動能和新的經濟增長點，形成協同發展新格局。

3. 2024年度經營計劃和重點工作

2024年面對內部和外部不利因素，公司將積極發揮主觀能動性，通過加強應收款回收、尋求資金支持、利用資本市場引入戰略投資者、嚴控成本費用等，改善資產品質，夯實主營業務持續運營能力，全力保持內外部經營環境穩定，規劃未來新業務注入和產業發展方向。

公司在評估本集團是否有足夠財務資源以持續經營為基礎繼續經營時，已考慮到未來流動性及其可用資金來源。為增強持續發展能力和盈利能力，改善資產品質，恢復健康發展，增加新的業務增長點，擬採取以下措施改善持續經營能力：

- (1) 保持內外部經營環境穩定，長遠規劃持續運營目標。為實現現金流平衡，合理規劃調整業務營運規模，制定穩健的經營目標，持續做好運營管理，提高產品創新能力，保持和強化持續經營能力，持續改善公司主營盈利能力。公司現有主營業務在 2023 年度可比口徑內取得增長的基礎上，預計 2024 年仍將有一定幅度的增長。
- (2) 合理調配人力資源，加強成本管控。東北電氣公司組織架構現已形成扁平化管理，有效降低運行成本。同時加強全面預算管理和成本管控，嚴格控制各項費用支出，降低經營成本，最大限度提高主營業務盈利水準。
- (3) 研發新產品，提升毛利率。為扭轉主營業務虧損局面，以傳統母線類輸變電設備產品發展為核心，調整產品結構，在必保傳統母線產品的同時，增加毛利率較高的改造項目和絕緣管母線等產品在銷售收入中所占比重，為未來轉型爭取時間。

- (4) 確保安全生產。加強組織領導，嚴格落實主體責任，狠抓各項責任措施落實，確保生產安全穩定。細化應急預案，提高應急處置能力以最高工作標準、最嚴工作要求、最強責任擔當，切實落實安全防範工作，為企業安全生產平穩有序運行及發展變革創造良好的安全環境。
- (5) 通過加強應收款回收力度，同時尋求獲取外部資金支持，本集團能夠保障自身資金需求。資金來源：一是主營業務擬通過加強供應鏈管理和內部資金管理，減少資金佔用、加速貨款回收、增加材料賒購額度或爭取銀行貸款等方式改善現金流；二是尋求大股東支持，除了轉讓重慶海航酒店投資有限公司 30% 股權預計獲得轉讓款人民幣 9.1 百萬元外，還通過大股東財務資助，為本集團提供必要水準的財務支持；三是東北電氣及其子公司在金融機構或非關連外部主體均無貸款或借款，阜新封閉母線有限責任公司（簡稱「**阜新母線**」）擁有良好的銀行信用和融資記錄，具備融資能力，後期可視自身業務發展需要，通過抵押新廠區申請銀行授信和貸款支持，足以支持未來 12 個月的持續經營；通過上述措施，本集團足以保障流動資金需求，實現現金流平衡。
- (6) 充分利用資本市場融資渠道，雙向引進戰略投資者。雖然東北電氣 2023 年發行 H 股引進戰略投資者項目認購協議已逾期終止，但是全力引進戰略投資者仍是東北電氣 2024 年度核心工作。東北電氣將在維持運營封閉母線和酒店住宿餐飲業務的同時，推動戰略投資者雙向引進工作，一方面利用 H 股資本市場平臺，由東北電氣通過發行新 H 股募集資金，注入新業務，一方面利用阜新母線的廠房設備生產技術資源引進戰略投資者，豐富輸變電設備產品結構，提高新經濟增長點，由此通過雙向引進戰略投資者保障公司持續運營。

公司上述對未來發展的展望，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。另外，本節「**5. 公司面臨的風險及應對措施**」對公司報告期內面臨的內部和外部重大風險因素進行分析，請投資者注意閱讀。

4. 資金狀況

公司在評估本集團是否有足夠財務資源以持續經營為基礎繼續經營時，已考慮到未來流動性及其可用資金來源。為增強持續發展能力和盈利能力，改善資產品質，促進長遠、健康發展，平穩過渡 A 股主板退市引發的負面影響，2023 年，公司將有效運用資本市場在內的多種融資手段開展資本運作和改善經營，積極拓展融資和拓展主營業務管道，爭取資金來源暢通，進一步改善融資結構，降低財務成本，鞏固公司持續經營能力。

5. 公司面臨的風險及應對措施

(1) 宏觀經濟環境帶來的市場風險

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

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

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

(2) 市場競爭風險

受宏觀經濟影響，公司所處母線行業面臨競爭日趨激烈的問題，公司將面臨較大的競爭壓力。

酒店行業是一個充分競爭的行業，且行業競爭激烈、白熱化。

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

(3) **經營成本波動風險**

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

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

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

(4) **應收賬款風險**

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

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

核心競爭力分析

公司經過多年來在產品品質、品牌文化、研發能力、工藝技術、管理服務和市場行銷等諸多方面的長期積累，具有一定的優勢及行業競爭力。主要體現在：公司所處行業發展與國家宏觀政策密切相關、市場與宏觀經濟發展具有一定的關連度；生產設備先進，在輸變電相關產品範圍內的製造能力較強；技術實力擁有一定積累，專業工藝水準較高；內控制度健全，公司治理規範；具有一定的產品開發能力和投融資能力。報告期內，公司核心競爭力未發生重大變化，通過開發新產品及適應市場需求的調整和變化，公司在部分產品市場的競爭能力有所提高，部分業務實現突破。

(五) 利潤分配及分紅派息情況

本公司計劃年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

五、經營情況討論與分析（財務數據按照中國會計準則編制）

（一）概述

報告期內，全年實現營業收入人民幣 110.43 百萬元，同比減少人民幣 28.31 百萬元，主要系公司酒店業務經營場地調整所致；歸屬於公司股東的淨利潤人民幣 -15.06 百萬元，同比減虧人民幣 10.08 百萬元；歸屬於公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤人民幣 -13.69 百萬元，同比減虧人民幣 14.46 百萬元。

（二）收益與成本分析

1、 營業收入與成本

(1) 利潤構成

單位：人民幣千元

項目	本期		上年同期		變動比例 %
	金額	占營業 收入的比重 %	金額	占營業 收入的比重 %	
營業收入	110,430	-	138,742	-	-20.41%
營業成本	58,252	52.75%	64,617	46.57%	-9.85%
毛利率	47.25%	-	53.43%	-	下降 6.18 個 百分點
銷售費用	44,134	39.97%	67,881	48.93%	-34.98%
管理費用	20,868	18.98%	29,545	21.29%	-29.37%
研發費用	2,218	2.01%	2,761	2.00%	-19.67%

項目	本期		上年同期		變動比例 %
	金額	占營業 收入的比重 %	金額	占營業 收入的比重 %	
財務費用	1,005	0.91%	819	0.59%	22.71%
信用減值損失	1,145	1.04%	-1,599	-	-
資產減值損失	-99	-	-42	-	-
其他收益	2,270	2.06%	2,892	2.08%	-21.51%
投資收益	-	-	402	0.29%	-
公允價值變動虧損	-	-	-	-	-
資產處置虧損	-53	-	-5	-	-
匯兌收益	-	-	-	-	-
營業利潤	-13,729	-	-26,073	-	-
營業外收入	1,641	1.49%	828	0.60%	98.19%
營業外支出	3,009	2.72%	270	0.19%	1014.44%
淨利潤	-15,098	-	-25,269	-	-

項目重大變動原因：

銷售費用：主要系公司酒店業務經營場地調整導致職工薪酬及使用性資產折舊及勞務外包費等大幅下降所致。

信用減值損失：主要系公司加大應收賬款催收力度，應收賬款同比大幅下降，已計提減值沖回所致。

資產減值損失：主要系合同資產減值準備有所增加及存貨跌價準備有所減少所致。

投資收益：主要系本年度無債務重組收益及應收票據貼現費用發生所致。

資產處置收益：主要系固定資產處置損益所致。

營業利潤：同比減虧人民幣 12.34 百萬元，主要系上年度公司酒店業務經營場地調整及本年度現有酒店業務和母線業務經營逐步復蘇向好，同時內部加強預算管理、嚴控成本費用進一步實現降本增效所致。

營業外收入：主要系往來款項銷賬所致。

營業外支出：主要系往來款項銷賬所致。

淨利潤：同比減虧人民幣 10.17 百萬元，主要系上年度公司酒店業務經營場地調整及本年度現有酒店業務和母線業務經營逐步復蘇向好，同時內部加強預算管理、嚴控成本費用進一步實現降本增效所致。

(2) 收入構成

單位：人民幣千元

項目	本期金額	上期金額	變動比例 %
主營業務收入	107,746	129,159	-16.58%
其他業務收入	2,685	9,583	-71.99%
主營業務成本	58,252	64,617	-9.85%
其他業務成本	-	-	-

按產品分類分析：

單位：人民幣千元

類別／項目	營業收入	營業成本	毛利率 %	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年同期	上年同期	上年同期
				增減 %	增減 %	增減百分點
封閉母線產品銷售	51,471	47,587	7.55%	2.83%	2.88%	下降 0.04 個百分點
酒店餐飲住宿業	56,171	10,564	81.19%	-28.99%	-42.47%	上升 4.40 個百分點
信息服務	104	101	2.88%	-	-	-

收入構成變動的原因：

其他業務收入：主要系上年度公司酒店業務經營場地調整所致。

(3) 主要客戶情況

單位：人民幣千元

序號	客戶	銷售金額	年度銷售占比 %	是否存在 關連關係
1	神木 XX 熱電有限公司	15,135	12.54%	否
2	中冶南方都市 XX 工程技 術股份有限公司	12,661	10.49%	否
3	京能 XX 能源有限公司	4,740	3.93%	否
4	華電 XX 發電有限公司	4,370	3.62%	否
5	中國電力工程顧問集團 XX 電力設計院有限公司	4,349	3.60%	否
合計		41,255	34.19%	

(4) 主要供應商情況

單位：人民幣千元

序號	供應商	採購金額	年度採購占比 %	是否存在 關連關係
1	瀋陽 XX 銅業有限公司	11,756	15.62%	否
2	徐州 XX 鋁業有限公司	6,400	8.50%	否
3	瀋陽 XXX 鋁業有限公司	5,711	7.59%	否
4	遼寧 XX 電力設備製造 有限公司	3,065	4.07%	否
5	廣東 XX 電力科技 有限公司	1,691	2.25%	否
合計		28,623	38.02%	-

2、 現金流量狀況

單位：人民幣千元

項目	本期金額	上期金額	變動比例 %
經營活動產生的現金流量淨額	-4,687	-5,105	-
投資活動產生的現金流量淨額	-1	7,365	-
籌資活動產生的現金流量淨額	2,459	-9,403	-

現金流量分析：

投資活動產生的現金流量淨額：主要系上年度子公司阜新母線新廠區搬遷收到政策性補償款，而本年度無相關類業務發生。

籌資活動產生的現金流量淨額：主要系本年度資金拆借額度同比有所減少及上年度子公司逸唐酒店酒店業務經營場地調整導致支付租賃場地租金同比大幅減少所致。

3、研發投入

公司研發人員情況

	2023 年	2022 年	變動比例
研發人員數量（人）	10	10	-
研發人員數量占比	3.1%	2.6%	上升了 0.5 個百分點

公司研發投入情況

	2023 年	2022 年	變動比例
研發投入金額（人民幣千元）	2,218	2,761	-19.65%
研發投入占營業收入比例	2.01%	1.99%	上升了 0.02 個百分點
研發投入資本化的金額（人民幣千元）	-	-	-
資本化研發投入占研發投入的比例	-	-	-

公司研發人員構成發生重大變化的原因及影響

適用√不適用

研發投入總額占營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用√不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用√不適用

(三) 資產負債結構分析

單位：人民幣千元

項目	本期期末		上年期末		變動比例 %
	金額	占總資產 的比重 %	金額	占總資產 的比重 %	
貨幣資金	12,159	7.05%	15,129	8.26%	-19.63%
應收票據	2,191	1.27%	-	-	-
應收賬款	38,330	22.23%	56,565	30.87%	-32.24%
存貨	21,186	12.29%	19,728	10.77%	7.39%
固定資產	35,678	20.69%	39,129	21.36%	-8.82%
在建工程					
無形資產	11,286	6.55%	11,550	6.30%	-2.29%
其他應收款	13,550	7.86%	9,440	5.15%	43.54%
其他非流動金融資產	19,084	11.07%	19,084	10.42%	-
使用權資產	6,910	4.01%	6,910	3.77%	-

項目重大變動原因：

應收賬款：主要系公司加大應收賬款催收力度，使得銷售回款同比向好所致。

其他應收款：主要系本年度母線產品銷售合同大幅增長導致投標保證金相應增加及往來款項有所增加所致。

(四) 投資狀況分析

主要控股子公司、參股公司情況

適用 不適用

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本 人民幣元	總資產 人民幣元	淨資產 人民幣元	營業收入	淨利潤
東北電氣發展(香港)有限公司	控股子公司	貿易	\$20,000,000.00	73,250,760.07	57,616,299.66	-	-54,321.97
高才科技有限公司	控股子公司	投資	\$1	87,464,548.68	5,951,502.36	-	-12,703.45
瀋陽凱毅電氣有限公司	控股子公司	製造電氣設備	1,000,000.00	50,292,487.89	-58,878,565.33	-	-842,769.84
阜新封閉母線有限責任公司	控股子公司	製造封閉母線	\$8,500,000.00	108,694,659.92	-37,985,849.71	51,478,988.60	-6,287,665.14
海南逸唐飛行酒店管理有限公司	控股子公司	酒店業務	50,000,000.00	72,884,242.81	-141,239,118.21	58,847,356.01	-4,035,580.27
東北電氣(成都)電力工程設計有限公司	控股子公司	電力工程	10,000,000.00	13,263,609.22	6,877,872.15	-	-418.55
東電商旅(海南)信息諮詢服務有限公司	子公司	信息諮詢服務	1,500,000.00	2,579.15	-420.85	103,773.58	-420.85
海航天津中心發展有限公司	參股公司	物業租賃、酒店餐飲	269,887,709.00	3,089,417,685.63	406,666,085.3	92,009,986.24	-1,433,602.01
重慶海航酒店投資有限公司	參股公司	物業租賃、酒店餐飲	50,000,000.00	134,647,175.15	34,826,528.00	8,136,450.00	-1,817,895.99

主要參股公司業務分析

适用 不适用

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

重大資產和股權出售

适用 不适用

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

(七) 生產經營情況和報告期內利潤構成、主營業務及其結構、主營業務盈利能力較前一報告期發生重大變化的原因說明

參見第四節「**董事會報告**」中「**(一) 概況和 (二) 主要重點工作**」的相關內容。

六、其他事項

對外擔保情況

2023 年度，公司無新增對外擔保額度，沒有為股東、實際控制人及其關連方提供擔保；截至 2023 年 12 月 31 日，公司實際對外擔保餘額為人民幣 30 百萬元（均為 2004 年之前發生，2023 年無新發生額）。

購買、出售或贖回本公司上市證券

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

僱員及薪酬政策

於 2023 年 12 月 31 日，本集團有 318 名僱員（2022 年 12 月 31 日：384 名）。本年度的僱員成本（包括董事酬金）約為人民幣 28.73 百萬元，公司承擔費用的離退休職工人數為零。董事及高級管理層的薪酬政策注重彼等的經驗、責任水準及一般市況。任何酌情花紅及其他績效獎金與本集團的溢利表現以及董事及個別高級管理層的表現掛鈎。本集團會為僱員提供及安排在職培訓。

董事會薪酬委員會參考市場可資比較公司支付的薪資、董事及高級管理層付出的時間及責任以及本集團財務表現，檢討董事及高級管理層的酬金及薪酬待遇並就其審批向董事會提供推薦建議。

公司員工薪酬政策以公司經濟效益為出發點，根據公司年度經營計劃和經營任務指標，進行綜合績效考核，確定員工的年度薪酬分配。公司以崗位價值為基礎確定員工薪酬標準，並且堅持績效導向和能力導向，給予績優員工合理回報；公平、一貫地對待所有員工，不存在性別的差異；同時致力於吸引和保留優秀的人才，提供具有競爭力的薪酬。公司員工的薪酬、福利水準根據公司的經營效益狀況和地區生活水準、物價指數的變化進行適當調整。

為提高員工的認同感和歸屬感，公司及所屬子公司也積極提供包括年度身體檢查、節假日補貼、高溫補貼等多種福利，盡可能令每位員工得到尊重和關懷，增強企業凝聚力，激發員工工作熱情和創造力。

公司嚴格禁止任何不道德的雇用手法，包括在工作場所雇用童工和強迫勞工，保護員工依法享有勞動權利和履行勞動義務，切實履行社會責任。於本年度，公司並不存在任何有關雇傭及勞動實務的法律及法規的重大違規情況。

環境管理

作為一家肩負社會及環境責任的企業，本集團致力於通過日常運營及遵守相關法律及法規（包括「**中華人民共和國環境保護法**」及相關中國地方政府環保局實施的規定）以實現環境保護和可持續性發展。本集團根據上市規則附錄 C2 所載的《環境、社會及管治報告指引》發出環境、社會及管治報告（「**ESG 報告**」）。

企業管治常規

報告期內，董事會定期監控及檢討本集團的企業管治常規進展，以確保遵守有關守則。

本公司致力保持嚴格的企業管治水平。其原則旨在維護公司在各業務方面均能貫徹高水準的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作符合適用法律和法規。

董事會認為於二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司已應用載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）附錄 C1 之《企業管治守則》及《企業管治報告》的原則及遵守其守則條文，惟以下偏離除外：

根據企業管治守則條文第 A.2.1 條，董事長及行政總裁之角色應有區分，且不應由一人同時兼任。

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

根據企業管治守則條文第 E.1.2 條，董事長和董事均有出席本公司股東週年大會。

為保障本集團及股東利益及提升公司價值，本集團一直以來奉行良好的企業管治架構實務及程式。董事會是本公司的最高管理機構，由六名非獨立董事及三名獨立非執行董事組成。本報告期內，公司及時完成公司法人變更，並注意引進具有財務知識和資源的董事和職業經理人，有利於打造董事成員多元化、性別多元化的管治環境，以使公司企業管治標準更加符合最佳應用守則。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 C3 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）作為其規管董事及監事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於標準守則所載必守守則。經本公司向各董事及監事作出具體查詢後，全體董事及監事確認其於本年度內一直遵守標準守則。

審計（審核）委員會之審閱

董事會審計（審核）委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事和一名非獨立董事組成，即方光榮先生、王宏宇先生、李正寧先生及米宏傑先生。王宏宇先生持有上市規則所規定的相應專業資格，為審計（審核）委員會主席。

審計委員會已審閱本集團所採納之會計準則及常規以及討論本年度之內部監控及財務報告之事項。審核委員會已審閱了本集團本年度之全年業績。

審核意見

合併財務報表已經本集團核數師國誠會計師事務所有限公司審核。獨立核數師已就截至 2023 年 12 月 31 日止年度的本集團合併財務報表於核數師報告內的「**與持續經營相關的重大不確定性**」一節發表無保留意見。獨立核數師報告摘要載於下文「**核數師報告摘要**」一節。

核數師報告摘要

意見

我們認為，合併財務報表已根據國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）真實而中肯地反映了 貴集團於 2023 年 12 月 31 日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

與持續經營相關的重大不確定性

我們注意到合併財務報表附註 3.1 顯示於截至 2023 年 12 月 31 日止年度內 貴集團產生 貴公司擁有人應佔虧損約人民幣 5.956 百萬元，於 2023 年 12 月 31 日， 貴集團的流動負債超出流動資產約人民幣 207.569 百萬元， 貴集團的負債總值超出資產總值約人民幣 199.226 百萬元，而 貴集團擁有現金及現金等價物約人民幣 6.444 百萬元。該等狀況以及合併財務報表附註 3.1 所載的其他事項表明存在重大不確定性，或引致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。我們對此並無修訂意見。

上述核數師報告摘要中的「**合併財務報表附註 3.1**」於本公告附註 1 披露。

末期股息

董事會議決建議不就本年度分派末期股息（2022年：無）。概無本公司股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

報告期後事項

於報告期末後，本集團已與關連方泰升訂立股權轉讓協議，以約人民幣9.100百萬元的現金總代價出售其持有的重慶海航酒店（於中國從事酒店相關業務及物業租賃）的30%股權。此次出售於2024年1月12日完成，當日本集團不再持有重慶海航酒店的任何權益。

訂立租賃合同補充協議

於2024年1月22日，根據營運需要，公司非全資控股子公司逸唐飛行酒店（「承租方」）與關連方大連長江廣場有限公司（「出租方」）訂立租賃合同補充協議（「本補充協議」）。根據本補充協議，對原租賃合同調整了相關約定：租賃期間延長一年，從原來的「2021年9月1日至2023年12月31日」調整為「2021年9月1日至2024年12月31日」，同時約定2024年度租金標準仍為人民幣7.5百萬元。除本補充協議中明確所作調整的條款之外，原租賃合同的其餘部分應繼續有效。（詳見2024年1月22日公告）

於香港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D2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>」。

釋義

北京海鴻源	指	北京海鴻源投資管理有限公司，公司大股東
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
公司實際控制人	指	無
阜封公司、阜新母線	指	阜新封閉母線有限責任公司，公司全資子公司
逸唐酒店、逸唐飛行酒店	指	海南逸唐飛行酒店管理有限公司，公司子公司
海航信管	指	海南海航二號信管服務有限公司，公司關連方
東北電氣、公司、 本公司	指	東北電氣發展股份有限公司
全國股轉系統、股轉系統	指	全國中小企業股份轉讓系統
香港聯交所	指	香港聯合交易所
重慶酒店	指	重慶海航酒店投資有限公司，公司參股公司
天津中心	指	海航天津中心發展有限公司，公司參股公司

大連長江廣場	指	大連長江廣場有限公司，公司關連方
海南省一中院	指	海南省第一中級人民法院
海南省高院	指	海南省高級人民法院
撫順電瓷	指	撫順電瓷製造有限公司

承董事會命
 東北電氣發展股份有限公司
蘇偉國
 董事長

中國海南省海口市，
 二零二四年三月二十八日

於本公告日期，董事會包含六名執行董事：蘇偉國先生、劉江妹女士、賀薇女士、丁繼實先生、米宏傑先生、朱欣光先生；三名獨立非執行董事：方光榮先生、王宏宇先生、李正寧先生。

* 僅供識別