

## 二零一七年度总经理工作报告

### 一、2017年经营情况讨论与分析

近年来，公司专注于输变电设备相关产品的研发、设计、生产和销售业务。公司主营产品为电力电容器、封闭母线等，主要应用于电力系统领域，用以改善电力系统的电压质量和提高输电线路的输电能效，支持大功率电能的传输，是电力系统的重要设备。

报告期内，公司所处的输配电设备制造行业受宏观经济结构性调整因素影响，行业产能相对过剩，市场竞争异常激烈，公司面临的经营压力日趋加大。面对复杂严峻的经营形势，公司上下紧密围绕工作大局，勤勉尽责，奋勇攻坚。在董事会的领导下积极妥善应对各种不利局面，全面落实股东大会、董事会决策部署，优化产业布局，强化经营管理，各项工作稳步推进，经营态势快速下滑局面初步得到遏制。

报告期内，公司实现营业收入 3,299 万元，为上年度的 51.94%，同比减少 3,053 万元；实现净利润-39,816 万元，同比增亏 29,857 万元。

报告期内主要工作：

#### (一) 第一大股东股份转让和实际控制人变更

2017 年 1 月 23 日，原第一大股东苏州青创贸易集团有限公司（简称青创集团）与北京海鸿源投资管理有限公司（简称北京海鸿源）签署了《股份转让协议》，青创集团通过协议转让方式将其持有的本公司无限售流通 A 股 81,494,850 股（占本公司总股本的 9.331%）转让给北京海鸿源。2017 年 2 月 13 日，双方在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成过户登记确认，公司第一大股东变更为北京海鸿源，实际控制人变更为海南省慈航公益基金会。

#### (二) 新增发行 H 股股票

为了筹集资金，扩大股东基础，提升公司资本实力，2017 年 4 月 5 日北京海鸿源之一致行动人海航酒店集团（香港）有限公司与上市公司签订《认购协议》，海航酒店集团（香港）有限公司按每股 2.40 港元的价格认购东北电气拟配发及发行的 155,830,000 股新 H 股股份。北京海鸿源与一致行动人海航酒店集团（香港）有限公司均为海航集团有限公司的附属公司。

报告期内两次启动 H 股定向增发工作，最终获得 2017 年第二次临时股东大会、A 股类别股东大会及 H 股类别股东大会批准通过，并按照有关程序向境内、境外监管部门申请核准。目前该事项处于中国证监会国际业务部审核中，如本次认购获批将会及时为公司补充资本，提升净资产并促进公司业务发展。

#### (三) 重大资产重组工作

为了优化公司资产结构，减少资产减值损失，维护投资者利益，2017年9月17日公司董事会决定出售亏损严重的新东北电气（锦州）电力电容器有限公司，该出售事项已获深交所及香港联交所审核通过，目前处于香港联交所审核股东通函阶段。该出售事项将为公司带来近1亿元的现金收入，可有效的缓解营运资金需求的压力。

#### （四）公司生产经营情况

##### 1. 营业收入、产品毛利、期间费用、净利润等完成情况

（1）因行业内市场竞争激烈，本期高压电器类产品执行合同大幅下降，部分母线产品合同因客户原因推迟交货，导致营业收入同比减少3,053万元，下降率为48.06%，相应减少营业利润460万元。

（2）因并联电容器及成套装置产品和母线产品合同质量有所提高，本期产品综合毛利率同比上升6.21个百分点，相应增加营业利润205万元。

（3）本期三项费用合计增加600万元，主要系营业收入下降导致销售费用同比减少421万元，管理费用同比增加968万元，其中资产重组中介费增加536万元，新锦容公司部分车间停工损失转入管理费用增加346万元。

（4）本期计提坏账损失、存货跌价损失、可供出售金融资产减值损失、长期股权投资减值损失、固定资产减值损失等同比减少1,333万元。

（5）本期未购买银行理财产品，导致投资收益同比减少43万元；本期未发生资产处置收益和损失，导致该项同比增加36万元；本期取得其他收益同比增加5万元；因土地使用税、房产税同比增加，致使营业税金及附加同比增加20万元。上述各项合计减少营业利润22万元。

（6）营业外收入同比增加117万元，主要系供应商豁免的应付账款；营业外支出同比增加31,109万元，主要为对已决诉讼（国开行案）涉及赔偿款和未决诉讼（沈阳市铁西区国有资产监督管理局起诉公司支付职工安置费纠纷案）涉及职工安置费的预计负债。

（7）因未发生以前年度确认的递延所得税资产的转回，故本期所得税费用同比减少679万元。

综合以上因素，本年实现净利润为-39,816万元，其中归属于母公司股东的净利润为-39,706万元，实现净利润同比增亏29,857万元。

##### 2. 加快实施技术改造项目

公司已于2016年启动了全资附属公司阜新封闭母线有限责任公司异地搬迁投资建设新厂的项目，目前新厂区的整体建设已完工，各项搬迁工作正在有序推进中。新厂区投入使用后，可大大提升母线产品制造的工艺水平，使产品市场竞

争能力明显提高，从根本上扭转由于设备陈旧、工艺水平下降等因素导致的订货萎缩状况。

### 3. 加大新产品研发力度

报告期内，公司附属子公司新东北电气（锦州）电力电容器有限公司进行了高场强高压电力电容器的研制和风电场用无功补偿装置的设计准备工作，并已进行了高场强高压电力电容器的样机试制。因受出售交易的影响，该公司未来发展方向尚未确定，同时资金的严重短缺也使得项目无法再继续开展，故上述研发项目均已暂停。

报告期内，公司进行了母线类产品智能触摸屏三相分路控制微正压装置的研究开发工作和样机试制，并已经成功应用于邵武电厂离相封闭母线上。该项目的成功研发实现了母线类产品附属设备微正压装置的智能化控制，增强产品竞争力。

### 4. 加强防范财务风险

报告期内，公司加强内部财务管理和监控，实行重点项目重点跟进，有针对性的制定合理目标及具体措施，对防范财务风险和提高经营业绩起到积极作用。

## 二、公司未来发展的展望

### （一）行业发展趋势和竞争格局

受宏观经济形势影响，我国经济增长预期放缓，国内电力需求增长和投资也将随之放缓。国家持续深化供给侧结构性改革，电网建设的重点转向特高压输电线路和智能电网的建设，清洁能源发电比例持续提高，火电机组向大容量、高参数、环保型方向发展。预计 2018 年国内宏观经济仍将维持稳定增长状态，同时经济结构调整、持续进行的供给侧改革对部分国民经济基础行业产生不利影响，预测国内经济结构调整对电力行业，尤其是对火电行业发展产生负面影响仍将是大概率事件，导致电力行业以及下游子行业的需求不足和效益受损，从而进一步对公司未来业绩产生不良影响。

### （二）公司发展战略

2018 年将是公司实现转折发展的关键一年。公司将主动适应国家经济发展新常态、能源发展新格局、创新发展新趋势，把品牌建设作为重点战略，依靠自身资源整合能力实现资源优化配置、高效利用。以提高发展质量和效益为中心，以产业结构优化升级为主线，以开拓市场为龙头，推进产业存量提升和增量培育，培育发展新动能和新的经济增长点，形成协同发展新格局，重新打造公司产业结构。

### （三）新年度经营计划

公司将以优化产业布局、全面深化改革为着力点，实现变革创新、提质增效。通过完善内控制度，强化内部管理，提升企业运营效率和核心竞争力，力争在经营层面实现突破，扭转业绩下滑局面。努力抢抓机遇，充分利用资本市场平台，对主营业务和经营战略进行调整和改变，增强上市公司的持续盈利能力和综合竞争实力，促进上市公司的发展，最大限度地保护全体股东特别是中小股东的利益。

2018 年公司重点做好以下几方面工作：

1. 进一步完善公司治理结构，推动管理团队转变思维，积极开拓创新、开源节流，激发管理团队活力、干劲和创造力，通过开拓新市场、新客户，推动和提升公司的发展、创新能力。

2. 在大股东的支持下，公司将积极转变经营发展思路，创造条件逐步开展产业结构调整，推进产业升级，提升公司的持续经营能力、盈利能力和资产质量，提高公司的风险抵御能力和核心竞争力。

3. 严格按照上市公司规范运作的要求，不断提高工作标准和完善内部控制体系，建立健全企业运营组织机构，不断完善各项内部控制制度，加强风险控制措施，降低公司经营风险。使公司的内控制度更具有可操作性，杜绝有损上市公司及股东利益的情况发生，确保公司经营目标的实现。

4. 公司将依据国家“十三五”规划的指引，结合全资附属公司阜新封闭母线有限责任公司异地搬迁投资建设新厂项目，及时调整产品结构，加大新产品研发的投入，扩大母线产品的生产和销售。通过加强质量管理，提升产品技术等级，实现产品质量的飞跃式提升。同时辅以考核激励政策，争取在一些新的领域实现突破，提升主导产品的盈利能力、市场占有率和话语权，提升公司形象。

5. 目前，在太阳能光伏电站上游组件等成本持续下降和政府大力支持清洁能源和农村光伏发电扶贫等一系列优惠政策的持续推动下，经营光伏电站可获得稳定的现金流回报，市场前景广阔。公司将凭借控股子公司东北电气（成都）电力工程设计有限公司具备的 30MW 光伏电站建设能力（产能 1.5 亿元）和产品技术水平以及未来光伏发电市场需求状况，择机启动光伏电站建设项目工程总承包（EPC），培养新的经济增长点。

6. 为寻求发展新空间，公司将依托全资附属子公司上海凯欣互联网科技发展有限公司为平台，研究探索发展业务模块，依托大股东在现代服务业所具有的资源 and 人才优势，开展新业务，发展新产业，使上市公司的业务范围得到扩充，资产组合结构得到改善，为上市公司的持续经营注入新的活力。该等新服务业态所产生的收益及利润将有助于上市公司由传统制造业向现代服务业态拓展。

7. 积极推进新增非公开发行 H 股在证券监管部门的审批工作，通过权益性融资手段进一步优化主营业务，积极拓展新业务板块机会，增强公司的核心竞争力和可持续发展能力。

8. 根据经营需要适时剥离低效资产，出售部分无经营业务、经营亏损较大子公司的股权和其他非经营性资产，以增加现金流，使经营条件得到有效的改善。

公司上述对未来发展的展望，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

#### (四) 资金状况

2018 年，公司将积极拓展融资渠道，确保资金来源畅通，进一步改善融资结构，降低财务成本，确保公司持续经营。

#### (五) 公司面临的风险及应对措施

##### 1. 宏观经济环境带来的市场风险

公司所属行业与电力设备行业需求密切相关，行业的景气程度也与国家经济有直接的关系，对公司业绩影响较大，需持续关注国家宏观经济以及全球经济对行业的影响。

##### 2. 市场竞争风险

公司生产的电力电容器和封闭母线产品是公司主营业务的主要来源，日益加剧的市场竞争对行业的平均利润水平产生了不利影响。公司将持续提升技术水平、增强创新能力、扩大产能规模和提高经营管理效率，遏制公司营业收入减少，产品毛利率水平及盈利能力持续降低的态势。

##### 3. 战略转型风险

为确保公司中长期的可持续发展，公司正在谋求战略转型，布局具有良好发展前景的产业。如公司由于各种原因未能尽快实施，则公司有可能面临战略转型进程放缓甚至失败的风险。公司将积极推进相关工作，同时积极寻找相关业务，采取多种方式逐步实现战略转型。

##### 4. 退市风险警示

鉴于公司 2016 年度、2017 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，且 2017 年年末净资产为负值，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 13.2.1 条的有关规定，深圳证券交易所所有权对公司 A 股股票实行退市风险警示，公司 A 股股票在 2017 年年度报告披露后将被实施退市风险警示的特别处理。为了增强公司的持续发展能力和盈利能力，改善公司资产质量，促进公司长远、健康发展。公司将采取综合举措改善公司的持续经营能力，积极争取撤销退市风险警示。

### 三、核心竞争力分析

公司经过多年来在产品质量、品牌文化、研发能力、工艺技术、管理服务和市场营销等诸多方面的长期积累，具有一定的优势及行业竞争力。主要体现在：公司所处行业发展与国家宏观政策密切相关、市场与宏观经济发展具有一定的关联度；生产设备先进，在输变电相关产品范围内的制造能力较强；技术实力拥有一定积累，专业工艺水平较高；内控制度健全，公司治理规范；具有一定的产品开发能力和投融资能力。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，但由于人员流动及输变电市场需求调整及变化，公司在部分产品市场的竞争能力有所下降。