

# 东北电气发展股份有限公司

## 2018年度总经理工作报告

### 一、2017 年经营情况讨论与分析

2018 年，全球经济遇到的风险和困难逐步增多，主要经济体增长放缓、通胀上升，紧缩货币政策周期开启，贸易保护主义正在抬头；面对复杂严峻的国际形势和艰巨繁重的改革发展稳定任务，国内经济社会持续健康发展，经济增长、通胀和就业较为平稳，稳杠杆等供给侧改革扎实推进。

2018 年，机械工业全行业经济运行表现出产销基本平稳、投资有所改善，外贸出口好于预期的态势。但同时，成本上升、效益下滑、需求疲软、订货不足等问题依然存在，行业实现稳定运行的压力在增大。

近年来，公司主营业务为输变电设备相关产品的研发、设计、生产和销售。公司主营产品主要为封闭母线、电力电容器等，主要应用于电力系统领域，用以提高输电线路的输电能效和改善电力系统的电压质量，支持大功率电能的传输，是电力系统的重要设备。

报告期内，公司所处的输变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。

报告期内，公司实现营业收入 3,231 万元，为上年度的 97.96%，同比减少 67 万元；归属于上市公司股东的净利润 1,460 万元，实现扭亏为盈。

报告期内主要工作如下：

#### (一) 重大资产出售事项进展

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锦容，该出售事项在获得深交所、香港联交所以及公司 2018 年第二次临时股东大会审核通过后，于 2018 年 12 月 14 日完成将新锦容 100% 股权过户至安靠光热的工商变更登记手续。

#### (二) 股权捐赠事项进展

为了支持东北电气发展，经东北电气第八届董事会第二十七次会议、2018 年第四次临时股东大会审议通过，公司全资子公司海南唐苑与上海驿舟签署《股份转让协议》，上海驿舟将其持有的天津中心 10.50%股权无偿赠予海南唐苑。根据威格斯资产评估顾问有限公司（国际资产评估顾问）出具的《海航天津中心发展有限公司资产净值评估》，该部分赠予股权对应评估值为 201,480,405 元。2018 年 12 月 26 日，完成上海驿舟将其所持天津中心 10.50%股权无偿赠予海南唐苑的工商变更登记手续。

### （三）重大诉讼情况

1、2018 年 7 月 31 日，东北电气收到辽宁省沈阳市中级人民法院（以下简称“沈阳中院”）（2017）辽 01 民初 430 号民事判决书，沈阳中院就沈阳市铁西区国有资产监督管理局（以下简称“铁西国资局”）与东北电气、沈阳高压开关有限责任公司、新东北电气（沈阳）高压开关有限公司合同纠纷案作出一审判决。沈阳中院对于原告铁西国资局要求被告东北电气偿付欠款 2,853 万元、利息及违约金的主张，不予支持。原告铁西区国资局已于上诉期内向沈阳中院提出上诉申请，2018 年 12 月初辽宁省高级人民法院立案受理了原告的上诉申请。截至目前，本案现尚未审理完毕。

2、在 2008 年 9 月 22 日之前阜新母线持有新东北电气(沈阳)高压隔离开关有限公司(原沈阳新泰高压电气有限公司)74.4%股权(以下简称“标的股权”)，因东北电气履行最高人民法院 2008 年 9 月 5 日对国家开发银行诉讼案的(2008)民二终字第 23 号终审判决书，经协调全资子公司阜新母线，阜新母线向沈阳高压开关有限责任公司（以下简称“沈阳高开”）无偿返还标的股权，并按照公司注册地工商部门要求于 2008 年 9 月 22 日完成股权变更登记。由此，阜新母线持有的标的股权已经无偿返还沈阳高开，但依照最高人民法院于 2017 年 8 月 31 日作出的(2017)最高法执复 27 号执行裁定书“经东北电气协调无偿返还案涉股权的事实不能认定”。东北电气面临重复履行的法律现状。为维护公司利益，在民事起诉状中，原告阜新母线认为，沈高公司未支付 1600 万美元股权转让款构成违约。阜新母线遂向沈阳高开、东北电气两家被告提出返还标的公司股权转让款的诉讼申请。海南省高院于 2018 年 11 月 30 日立案受理本案，并于 2019 年 1 月 3 日向沈高公司公告送达起诉状等案件材料。2019 年 3 月 21 日开庭审理，目前等待一审结果。

### （四）办公和注册地址变更

根据公司经营发展需要，经东北电气第八届董事会第二十二次会议审议通过，公司自 2018 年 5 月 28 日起将办公地址从江苏省常州市搬迁至海南省海口市。

根据公司战略发展需要，经东北电气第八届董事会第二十三次会议和 2017 年年度股东大会审议通过，公司将注册地址由江苏省常州市新北区太湖东路 9 号 4 幢 23 层变更至海南省海口市。2018 年 7 月 17 日，公司完成了注册地址变更的工商登记手续，并取得了由海南省海口市工商行政管理局颁发的营业执照，变更后的公司注册地址为海南省海口市南海大道 266 号海口国家高新区创业孵化中心 A 楼 5 层 A1-1077 室。

#### (五) 新增发行 H 股

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（香港）与上市公司签订《认购协议》，海航酒店（香港）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（香港）均为海航集团的附属公司。

该事项已获得 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。目前正处于中国证监会国际合作部审核中，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。

#### (六) 公司生产经营情况

##### 1、加快实施技术改造项目

本报告期内，东北电气全资子公司阜新母线完成新厂区搬迁，并正式投入使用。新厂区的投入使用，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，从根本上扭转封闭母线产品由于设备陈旧、工艺水平下降等因素导致的订货萎缩状况。

##### 2、酒店公共空间共享开发

为获取新的投资机会和利润增长点，经东北电气第八届董事会第二十四次会议和 2018 年第三次临时股东大会审议通过，公司全资子公司海南唐苑与东莞御景湾、天津中心、海南国商、儋州新天地、杭州花港、亚太国际、云南通汇酒店、吉林省旅游集团八家公司签署租赁合同，用于打造酒店公共空间共享平台。此举将有利于为上市公司的持续经营注入新活力，推进公司由传统制造业向现代服务业转型。

##### 3、与财务公司金融服务合作

为进一步优化公司财务业务流程，降低财务成本，提高资金使用效率，实现效益最大化，经东北电气第八届董事会第二十四次会议和 2018 年第三次临时股东大会审议通过，公司与海航集团财务有限公司签署《金融服务协议》。此举将有利于公司及

控股子公司加强资金管理与控制、降低和规避经营风险、与关联企业之间的结算业务、减少资金在途时间、加速资金周转、节约交易成本和费用等。

#### 4、加强防范财务风险

本报告期内，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。

#### 5、加强人力资源管理，提升人力资源质量

本报告期内，结合公司本部办公地址迁移及子公司经营业务开展，着力于强化人力资源队伍建设，调整公司人员结构。通过招聘、竞聘，公司及主要子公司聘任高级管理人员共 5 名，引进各类专业技能业务人才 20 余名。在满足公司管理及经营需求的同时，人员素质及能力得到显著提高，人员配置结构更加合理。

## 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 2019 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

2019 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) 2019 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。

**2019 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。2019 年公司大股东北京海鸿源计划向公司全资子公司沈阳凯毅电气有限公司提供累计发生额不超过 8,000 万元的财务资助，用于支持上市公司生产经营。

3、根据市场变化和 demand，积极调整产品结构和产业升级，加速向现代服务产业转型进程，优化整体布局；开发新客户群体，完善和强化销售体系，提高主营业务的盈利能力。

4、为寻求发展新空间，公司将依托全资附属子公司海南唐苑为平台，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。

5、继续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。

6、根据经营方针，继续剥离低效资产，以及业务较少的股权投资和其他非经营性资产，增加现金流量，改善公司股权结构。

7、加强全面预算管理和成本管控，严格控制各项费用支出，降低经营成本，最大限度提高主营业务盈利水平。

8、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。

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。

### 三、资金状况

2019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。

### 四、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

公司生产的封闭母线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。

### 五、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。

2019年3月28日