



## 东北电气发展股份有限公司董事会

### 关于对 2025 年度审计报告非标准审计意见涉及事项的专项说明

东北电气发展股份有限公司（以下简称东北电气或公司）2025 年度财务报表已经境内审计机构深圳长江会计师事务所（普通合伙）和境外审计机构国诚会计师事务所有限公司审计（统称审计机构或审计师），并出具了带持续经营重大不确定性段落的无法表示意见的审计报告。

#### 一、审计意见涉及事项的内容

##### （一）无法表示意见

我们接受委托，审计东北电气发展股份有限公司财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们不对后附的东北电气公司合并及公司财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对合并及公司财务报表发表审计意见的基础。

##### （二）形成无法表示意见的基础

如财务报表附注二、（二）持续经营所述，东北电气公司从 2022 年开始连续亏损，截至 2025 年 12 月 31 日，累计净亏损达 233,356.18 万元，归属于母公司股东权益为 -27,598.90 万元，流动负债高于流动资产 20,948.46 万元，且面临已决诉讼赔偿金额 15,805.07 万元。这些事项或情况，表明存在可能导致对东北电气公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。虽然东北电气公司管理层已披露了管理层改善公司持续经营能力拟采取的措施，但这些措施是否能够落实也存在重大不确定性。前述不确定性的影响导致我们无法获取充分、适当的证据以判断东北电气以持续经营假设为基础编制的 2025 年度财务报表是否恰当。

#### 二、董事会对该事项的意见及消除该事项及其影响的具体措施

本年度审计师发表无法表示意见的根本原因是与持续经营相关的不确定性及其对综合财务报表可能产生的影响。该等情况表明存在可能使本集团的持续经营能力产



生重大疑虑的重大不确定因素，因此，本公司董事审阅了本集团自报告期结束之日起不少于十二个月的现金流预测。

现金流预测乃假设正常业务活动持续进行，表明本集团将有充足流动资金以支持其自报告期结束之日起至少十二个月内的运营、现有合约债务及资本性开支需求。该现金流预测包括诉讼假设、计划及减缓流动资金压力并改善财务状况的措施：

(一) 全力保持内外部经营环境稳定，长远规划持续运营目标。为实现现金流平衡，合理规划调整业务营运规模，制定稳健的经营目标，持续做好运营管理，提高产品创新能力，保持和强化持续经营能力，持续改善公司主营盈利能力。公司现有主营业务水平在 2025 年持续增长的基础上，预计 2026 年仍将有一定幅度的增长。

(二) 合理调配资源，加强成本管控。本集团组织架构现已形成扁平化管理，有效降低人工成本。同时加强全面预算管理和成本管控，严格控制各项费用支出，2026 年逸唐酒店大连日航分公司经营租赁费，通过多轮协商达成有利续租条件，租赁费用降低至 600 万元，较上年度下降 20%，该举措可降低经营成本，最大限度提高主营业务盈利水平。

(三) 研发新产品，提升市场竞争力。以传统母线类输变电设备产品发展为核心，强化研发投入，调整产品结构，母线业务订货增加毛利率较高的改造项目和新产品在销售收入中所占比重。

(四) 确保安全生产，坚决守住安全红线。加强组织领导，严格落实主体责任，狠抓各项责任措施落实，确保生产安全稳定。细化应急预案，提高应急处置能力以最高工作标准、最严工作要求、最强责任担当，切实落实安全防范工作，为企业安全生产平稳有序运行及发展变革创造良好的安全环境。

(五) 通过加强应收款回收力度，同时寻求获取外部资金支持，本集团能够保障自身资金需求。资金来源：一是主营业务拟通过加强供应链管理和内部资金管理，减少资金占用、加速货款回收、增加材料赊购额度或争取银行贷款等方式改善现金流；二是寻求大股东支持，为本集团提供必要水平的财务支持；三是东北电气及其子公司在金融机构或非关联外部主体均无贷款或借款，阜新母线拥有良好的银行信用和融资记录，具备融资能力，后期可视自身业务发展需要，通过抵押不动产申请银行授信支持，足以支持未来 12 个月的持续经营；通过上述措施，本集团足以保障流动资金需求，实现现金流平衡。

(六) 充分利用资本市场融资渠道，全力引进战略投资者。引战是东北电气 2026



年度核心工作，为此已成立引战专班全力推进引战工作，借助战略投资者支持化解历史债务负担，培育新业务，改善经营状况和资产负债结构，促使东北电气改善持续经营能力。

公司董事会对本集团的持续经营能力进行了充分详尽的评估，包括审阅公司管理层编制的本集团未来 12 个月的营运资金预测，本集团可以获取足够的融资来源，以保证营运资金和资本开支的需要，认同公司管理层以持续经营为基础编制本财务报表。

董事会理解，本年度审计师作出无法表示意见的根本原因是与持续经营相关的不确定性及其对合并财务报表可能产生的影响。尽管如此，本集团一直积极采取计划及措施，以减轻流动资金压力并改善其财务状况，详情载于本集团综合财务报表附注二、

（二）持续经营所述，董事会认为该等行动计划将能够解决无法表示意见。董事会将持续关注并监督公司管理层积极采取有效措施，重点抓公司持续经营相关各项工作落实，提升公司持续经营能力，促进公司健康、稳定、持续的发展，维护公司和广大投资者的合法权益。

东北电气发展股份有限公司

董事会

2026年3月31日