

公司代码：601727

公司简称：上海电气

上海电气集团股份有限公司 2016 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人黄迪南、主管会计工作负责人胡康及会计机构负责人（会计主管人员）胡康声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

鉴于公司拟发行股份购买资产并募集配套资金，为确保本次交易顺利实施，亦为公司发展以及股东利益的长远考虑，根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。相关方案实施前，主承销商不得承销上市公司发行的证券”，经慎重讨论后，决定公司2016年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

适用 不适用

当前，公司日常生产经营面临来自国内外市场环境的重大风险包括：1、宏观环境下的市场风险；2、海外业务风险；3、汇率波动风险。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	53
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	54
第九节	公司治理	62
第十节	公司债券相关情况.....	66
第十一节	财务报告	68
第十二节	备查文件目录	221

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国、我国	指	中华人民共和国
本公司、公司或上海电气	指	上海电气集团股份有限公司
电气总公司	指	上海电气（集团）总公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
《公司章程》	指	《上海电气集团股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
A 股	指	获准在境内证券交易所上市的以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的股票
H 股	指	注册在中国的公司发行的、获准在香港联合交易所有限公司上市的、以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票
上海机电	指	上海机电股份有限公司
上海三菱电梯	指	上海三菱电梯有限公司
德国宝尔捷公司	指	Broetje-Automation GmbH（中文名为“宝尔捷自动化有限公司”）
德国曼兹公司	指	Manz AG（德国法兰克福证券交易所上市的公司，股票代码 M5Z，中文名为“曼兹公司”）
意大利安萨尔多公司	指	Ansaldo Energia S. p. A.（中文名为“安萨尔多能源公司”）
EPC	指	电站工程总承包
IGCC	指	整体煤气化联合循环发电
元	指	人民币元
可转债	指	上海电气集团股份有限公司公开发行 60 亿元人民币的可转换公司债券

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海电气集团股份有限公司
公司的中文简称	上海电气
公司的外文名称	Shanghai Electric Group Company Limited
公司的外文名称缩写	Shanghai Electric
公司的法定代表人	黄迪南

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	伏蓉
联系地址	上海市钦江路212号
电话	+86 (21) 33261888
传真	+86 (21) 34695780
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市兴义路8号万都中心30楼
公司注册地址的邮政编码	200336
公司办公地址	上海市钦江路212号
公司办公地址的邮政编码	200233
公司网址	http://www.shanghai-electric.com
电子信箱	service@shanghai-electric.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海电气	601727	-
H股	香港联合交易所	上海电气	02727	-

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	王笑、郑嘉彦
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦二十楼
	签字会计师姓名	黎英杰
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 12 层、15 层
	签字的保荐代表人姓名	赵留军、董曦明
	持续督导的期间	2015 年 2 月 2 日至 2016 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	瑞信方正证券有限责任公司 海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 28 楼 2805-2806 单元 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 2802 室
	签字的财务顾问主办人姓名	赵留军、邵一升 李辉、陈松
	持续督导的期间	2016 年 8 月 30 日至 2016 年 12 月 31 日 2016 年 8 月 30 日至 2016 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年		本期比上年同期增减(%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	79,078,361	79,460,611	78,009,448	-0.48	78,486,353	76,784,516
归属于上市公司股东的净利润	2,060,170	2,142,615	2,128,574	-3.85	2,764,369	2,554,487
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,384,510	1,117,697	1,117,697	23.87	2,152,671	2,152,671
经营活动产生的现金流量净额	9,949,389	8,358,553	7,662,080	19.03	4,574,427	4,410,915
	2016年末	2015年末		本期末比上年同期末增减(%)	2014年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	45,092,754	39,269,082	37,251,086	14.83	36,778,531	34,236,392
总资产	175,633,911	165,467,872	162,123,657	6.14	147,814,400	143,550,564

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年		本期比上年 同期增减 (%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.1556	0.1629	0.17	-4.48	0.21	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.1556	0.1629	0.17	-4.48	0.21	0.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.11	0.09	0.09	22.22	0.17	0.17
加权平均净资产收益率(%)	4.94	5.56	5.87	减少0.62个百分点	7.69	7.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.32	3.08	3.08	增加0.24个百分点	6.45	6.45

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	2,060,170	2,142,615	45,092,754	39,269,082
按国际会计准则调整的项目及金额：				
提取职工奖励及福利基金	-49,055	-74,426		
安全生产费	6,728	25,125		
按国际会计准则	2,017,843	2,093,314	45,092,754	39,269,082

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2016 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	15,461,575	21,405,027	17,845,137	24,366,622
归属于上市公司股东的净利润	504,877	744,479	519,356	291,458
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	445,484	554,189	413,527	-28,690
经营活动产生的现金流量净额	-3,852,297	3,557,538	-210,372	10,454,520

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

第四季度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较前三季度有所下降，主要因为四季度计提对意大利安萨尔多的长期股权投资减值准备 4.44 亿所致。

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注(如适用)	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	139,284		-88,033	175,992
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	494,504		362,417	699,265
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			-	-
非货币性资产交换损益			-	-
委托他人投资或管理资产的损益			-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			-	-
债务重组损益	3,924		10,939	206
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-30,222		-189,790	-179,507
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	41,062		104,225	309,047

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,252		40,884	134,237
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	63,096		95,654	141,266
对外委托贷款取得的损益			-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			-	-
受托经营取得的托管费收入			-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	219,960		714,431	-279,083
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
处置子公司产生的投资收益	222,690		926,018	-
少数股东权益影响额	-282,525		-704,099	-263,538
所得税影响额	-199,365		-247,728	-126,187
合计	675,660		1,024,918	611,698

注 1：报告期内，公司及下属数十家子公司分别得到了与公司日常经营相关的政府补助，主要包括：公司约 8441 万元，公司下属子公司上海电气集团上海电机厂有限公司约 5412 万元，公司下属子公司上海第一机床厂有限公司约 4991 万元，公司下属子公司上海三菱电梯有限公司约 5370 万元等。

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
套期工具	-25,217	-26,525	-1,308	
交易性金融资产	754,044	898,093	144,049	-2,193
可供出售金融资产	4,638,030	4,419,498	-218,532	
合计	5,366,857	5,291,066	-75,791	-2,193

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司的主营业务与去年同期相比，未发生重大变化，包括以下四大板块：

新能源及环保设备板块，主要包括设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备；提供固体废弃物综合利用、电站环保、污水处理和分布式能源系统的一揽子解决方案；

高效清洁能源设备板块，主要包括设计、制造和销售火电设备、核电常规岛设备和输配电设备；

工业装备板块，主要包括设计、制造和销售电梯、电机、机床、船用曲轴、其他机电一体化设备及提供工业自动化解决方案；

现代服务业板块，主要包括提供电力和其他行业工程的一体化服务，提供金融产品及服务，提供国际贸易服务等功能性服务。

作为一家综合性装备制造企业集团，公司的主营业务均受到中国宏观经济环境变化的影响。一方面，中国经济长期积累的矛盾和风险进一步显现，经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织，经济下行压力加大。这对公司传统的火电业务、工业装备业务带来了不利影响。另一方面，随着宏观环境对于节能环保领域的日益重视，公司的新能源及环保设备、燃气轮机、现代服务业等业务领域将迎来更多市场发展机遇和业务发展空间。有关公司各个业务板块所处的行业地位可详见本年度报告本章节“三、报告期内核心竞争力分析”。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

上海电气是中国最大的综合性装备制造企业集团之一，主要拥有两大核心竞争优势：1、形成产业联动与协同发展优势，公司各核心业务板块协同发展，重点聚焦发电设备、输配电设备、环保设备业务之间的战略联动、技术联动、市场联动、制造联动、内部供应链联动及人才联动优势；2、形成现代服务业与实体产业联动优势，工程服务带动装备制造产业、金融服务支持公司实体产业发展、国际贸易助力海外市场拓展，实现现代服务业与核心产业联动发展。报告期内，公司主要业务板块的核心竞争力表现如下：

新能源及环保设备

在核电设备领域，为了抓住新一轮核电发展机遇，我们将打造设备集成供货和综合服务的装备集团，成为国内领先、受行业尊敬的核电设备品牌供货商。伴随核电技术的升级换代，做到掌握一代、研制一代、跟踪开发一代。公司拥有超过 20 年的核电设备生产经验，堆内构件、控制棒驱动机构的市场优势显著，公司完成了三代核电 AP1000、EPR 技术关键核岛主设备的制造交付任务，并完成了全球首台三代高温气冷堆压力容器的制造工作，继续巩固了国内核电产品技术领先地位。在风电设备领域，我们致力于为用户提供全运营周期、全方位的服务。我们积极提升技术能力，海上风电机组采用西门子技术，是最可靠的海上风电发电产品，陆上风电机组具有全套设计技术，开发了多款低风速产品，可以满足我国各类风区以及用户的不同需要。产品追求

更高品质，质量体系覆盖设计、生产、供应链、工程、服务的全过程。服务不断提升智能化程度，“风云”系统已接入超过 20 个风电场，多个海上项目积累了丰富的工程服务经验。

在环保设备领域，我们秉持全产业链的业务发展模式，业务领域主要包括电站环保、固废处理、水处理、分布式能源等，集节能环保技术、装备、工程服务和投资运营为一体，可以为客户提供系统集成和综合解决方案。

高效清洁能源设备

在火电设备领域，我们将坚持“以我为主，创新驱动”，通过加强对电力行业及客户需求的分析，开发出适销对路的产品。充分发挥技术引领作用，大力提升产品质量；不断推出“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”的绿色高端化火电设备。公司自主设计并制造的百万千瓦超超临界二次再热火电机组为目前全球煤耗最低综合排放指标最好的火电机组；公司自主设计制造的 350MW 超临界循环流化床锅炉已经通过 168 小时试运行，已正式并网发电，该锅炉采用了“水冷壁+水冷屏”串联技术、“双 N 型”外循环返料设计等多项新技术。上述各项发电设备产品均代表了当今高效清洁火电技术领域的先进水平。公司是目前中国唯一具备燃气轮机完整技术，能够为用户提供设备及全套检修维护服务的设备制造企业。在燃气轮机设备领域，我们将实现重型燃机技术自主化，完成轻型燃机产业化布局；利用与安萨尔多公司的合资契机，制订了燃气轮机产业发展的“四个全球化战略”，即全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队，跻身国际舞台。在输配电设备领域，我们将继续加强市场开拓和产品研发力度，深化产融结合，加快输配电工程发展，筹建输配电电商平台，继续细化销售、技术一体化方案，整合资源。将通过收购兼并加快输配电一二次设备融合发展，并积极探索微网等新业务领域。

工业装备

在电梯设备领域，通过 30 年的不断积累，上海三菱电梯造就了掌握先进电梯技术、先进设备操作技能和企业现代化管理水平的优秀员工队伍，始终引领企业站在国内电梯行业发展的最前沿。上海三菱电梯始终坚持技术引进与自主开发并举的发展战略，建立了以“生产一代，开发一代，预研一代”为目标的技术创新体系。一方面，上海三菱电梯坚持高起点的动态引进和转化先进技术，加快产品国产化和市场化进程，在 30 年时间里共完成了 50 多项新技术的引进和转化工作；另一方面，上海三菱电梯不断提升自主创新能力，开发了达到国际先进水平的数据网络控制交流变压变频 HOPE 系列电梯和基于永磁同步电动机驱动的无齿轮曳引机的菱云系列电梯等产品，自主开发产品已占销售总量的 70%以上。上海三菱电梯坚持“提高五个能力，推进两个转变”，以提高开发、制造、服务、管控、学习能力为内部管理的重要抓手，推进企业由“生产经营型”向“经营服务型”的战略转变，由“市场扩张型”向“质量效益型”的战略转变。继续把服务创新作为提升制造业竞争力的有效途径，加快对服务战略的升级与转型。

现代服务业

在发电设备服务业领域，我们将过去单一以火电市场为主，向新能源及分布式能源领域扩展；逐步具备风电、环保、燃机等工程项目的承接和执行能力。在提供电站 EPC 总承包的基础上，提供海外电站的运营维护等服务。从单一的区域市场，转向全球市场。我们将继续聚焦国际化和管控一体化，加强海外网点建设，创新工程销售体制机制，加快推进适应海外市场需要的技术布局，加快海外服务市场开拓，加快推进产融结合；同时，实施项目管理一体化、技术管理一体化、销售一体化，为专业客户带来更多便利服务。我们组建了上海电气金融集团，我们的金融服务平台不断拓展服务功能，已逐步从单一内部银行向综合金融服务进行转型，并延伸出多元化的金融服务，为集团的产业发展提供有力支持。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2016 年全球经济仍处于“深度调整”，在经济增长放缓的同时，不确定、不稳定因素较多，中国经济继续处于 L 型转型期。在宏观经济产能过剩和需求结构升级矛盾突出、经济增长内生动力不足背景下，上海电气坚持“One Company”理念，强调稳健发展，坚持现金为王，深化改革，加快创新，年初确定的各项重点工作稳步推进，保持了公司平稳发展势头；上海电气在向质量效益型集团转变的道路上迈出了坚实一步。报告期内，公司实现营业收入人民币 790.78 亿元，较上年同期下降 0.5%；归属于母公司股东的净利润人民币 20.60 亿元，较上年同期下降 3.9%。

报告期内，我们的核心产业技术实力继续得到提升，二次再热超超临界火电机组和高温气冷堆技术均入选国家“十二五”科技成果展，250MW 级整体煤气化联合循环发电关键技术及工程应用、电梯高安全成套专用控制装置及系统荣获 2016 年国家科技进步奖。报告期内，我们的集团化管控工作继续稳步推进，围绕管控顶层设计方案，系统有效地推动“管控集团化和运作扁平化”。以人力资源、财务、采购、IT 为核心的企业共享服务中心建设正在有序推进。报告期内，我们强化品牌建设，用品牌标识质量，用品牌体现管控，在亚洲品牌 500 强排名中，上海电气位列第 98 位，较上年的第 149 位实现了大幅提升，并首次跻身百强行列。

报告期内，公司实现新增订单人民币 756 亿元，较上年同期增长 25.37%；其中：新能源及环保设备占 21.40%，高效清洁能源设备占 43.68%，现代服务业占 34.92%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2215.8 亿元（其中：未生效订单人民币 956.3 亿元），较上年同期减少 14.97%；公司在手订单中：新能源及环保设备占 11.79%，高效清洁能源设备占 59.01%，现代服务业占 29.20%。

新能源及环保设备

报告期内，国内核电市场开始逐渐恢复，大部分在建核电项目继续推进，新建核电项目处于缓慢推动状态。报告期内，上海电气研制的首台高温气冷堆压力容器、金属堆内构件正式发运，标志上海电气核电装备制造能力取得了新的重大突破。列入国家能源局重大专项 CAP1400 堆内构件顺利通过预验收，上海电气填补了国内该项领域的空白。报告期内，我们新增核电核岛设备订单 21.5 亿元，同比增长 90.27%。报告期内，我们继续保持在中国海上风电设备市场的领先优势，上海电气以海上风电 489MW 的新增装机量成为全球 2016 年度最大海上风电整机制造商。我们积极提升风电技术研发、工程服务等能力，同时积极探索风电场的投资运营、工程总包等商业模式。我们在黑龙江启动了风电场建设，已开启风电场开发业务模式。我们基于云计算和大数据的远程管理平台“风云”系统正式上线，开启了新技术革命时代风电服务新模式。根据中国风能协会发布的数据，2016 年中国风电新增装机量为 2337 万千瓦，与 2015 年的 3075 万千瓦相比大幅回落，但我们在承接订单、销售收入各方面均实现增长。报告期内，我们新接风电设备订单 130.2 亿元，较上年同期增长 18.15%；报告期末，在手风电订单 113.6 亿元，再创历史新高。报告期内，我们的环保产业已初步构建起一条涵盖工程+设计、技术+产品、运营+服务的完整产业链，聚焦电站环保、固废处理、水处理和分布式能源四大业务，在国内安徽、河北、天津等地区相继签署了一批光伏项目，总订单量超过 1000 兆瓦。我们与神华集团、曼兹公司进行战略合作，通过发挥神华集团的市场优势、曼兹公司的技术优势及上海电气的装备制造优势，共同推动发展 CIGS（指“铜铟镓硒技术”）太阳能薄膜电池相关业务。

高效清洁能源设备

报告期内，面对不断下滑的国内火电市场，我们精耕细作火电业务，逐步从适应市场需求的被动开发，向产品研发引导市场需求的主动创新模式转变。我们的煤电二次再热机组在先进性、高效率及低耗煤等技术指标上处于市场领先，上海电气承接的山东博兴 2 台 1000MW 超超临界二次再热项目设计排放指标接近了燃气轮机排放标准。我们积极开拓海外市场，报告期内陆续承接了印尼爪哇、孟加拉国帕亚拉、菲律宾马力万斯等多个国家和地区的 7 个海外火电单机订单，平滑了国内火电市场需求下降对我们产生的影响。在燃气轮机领域，我们联手安萨尔多公司，在市场业绩、技术引进及技术合作等方面进行深度合作，制订了燃气轮机产业发展的“四个全球化战略”，即全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队。我们出资收购了江苏永瀚特种合金技术有限公司 14% 股权，进一步完善了在燃气轮机产业链上的产业布局。报告期内，我们取得了 9 台燃气轮机订单；新接燃气轮机订单人民币 35.9 亿元，较上年同期略有增长；在手燃气轮机订单人民币 104 亿元，较上年同期增长 14.92%。报告期内，我们的输配电设备业务着力深化“高压化、智能化、电力电子化和工程服务的 3+1”产业战略规划，不断提升产业能级，积极开拓市场。我们先后中标国家电网 2016 年第二次输变电设备 220-750kV 变压器、国家电网上海市电力公司 500kV 泗泾主变增容工程物资采购项目。我们自行研发的直流牵引变电站，成功中标深圳龙华新区现代有轨电车项目，实现了公司直流牵引设备应用于全国轨交地铁行业零的突破。我们承接的非洲埃塞俄比亚-吉布提铁路供电项目顺利通电，助力了两国的铁路电气化工程，并以此为契机，承接了埃塞俄比亚 BDWC 输电项目，为今后在非洲输配电市场深耕拓展打下坚实基础。

工业装备

报告期内，全国房地产行业在不同地区呈现了冷热不均的发展势头，电梯市场竞争更趋白热化。针对不断加剧的竞争态势，上海三菱电梯不断深化与用户的设计对接、计划对接、服务管控对接，以此来提升在全国各区域内的服务网络响应能力，同时不断推进各区域培训中心建设，提升公司员工服务能力。报告期内承接的重大项目包括：青岛轻轨 11 号线（蓝色硅谷）、贵安高铁项目、青岛胶东新国际机场、深圳地铁 3、5、6、9 号线、南昌地铁 2 号线等。上海三菱电梯不断拓展服务产业化发展，安装及维保收入保持持续较快的增长，并在保养、维修站点不断加快建设的同时，通过信息化建设以及各种保养作业形式的补充，保养承接率稳步提升，维修及改造业务都有明显的增长。2016 年，上海三菱电梯安装、维保等服务业收入超过 45 亿元，同比增长 11.77%，占营业收入的比例超过 25%。报告期内，我们通过收购 TEC4AERO GmbH 从而成功收购宝尔捷公司，宝尔捷公司是德国航空设备及相关自动化系统供应商，其产品覆盖整条飞机构件及相关部件及应用解决方案的装配链，为各类结构部件及最后组装提供完整的组装线及紧固机，其主要客户包括空客、波音等大型飞机制造商。未来我们将以宝尔捷公司的技术为依托，积极进入国内航空工业市场，并提升公司在自动化产业的技术能级。

现代服务业

报告期内，我们继续稳步发展电站工程业务，围绕“一带一路”的国家倡议，我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为工程产业重点市场，已在巴基斯坦新设子公司，并计划新增南非、马来西亚、土耳其、波兰、哥伦比亚等海外销售网点，积极推进销售网点建设，实现多区域销售能力。我们与埃塞俄比亚电力公司签署了 BDWC-1-LOT3A 变电站设计、设备供货、土建施工和安装总承包工程合同，合同总金额约 1 亿美元。我们的电站工程业务不再以单一火电市场为主，正在开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，通过加大项目投资和项目融资力度提高市场占有率。报告期内，我们抓住火电改造项目的市场机遇，承接了内蒙古岱海电厂二期机组增容及节能减排综合升级改造 EPC 合同，继续在火电机组改造市场取得突破。报告期内，上海电气正式组建了上海电气金融集团，致力于成为“与中国实际接轨的全球装备制造金融产

业的最佳典范”。我们的金融服务平台不断拓展服务功能，已逐步从单一内部银行向综合金融服务进行转型，并延伸出多元化的金融服务业务。

展望未来，我们将积极对接中国制造 2025，继续以“以创新发展为主题，坚持以技术高端化、结构轻型化、管控集团化、运作扁平化及产品智能化”统领集团工作，坚持“稳中求进”，以“进”促“稳”；坚持“One Company”理念；坚持练好内功；坚持现金为王。以创新驱动发展，以发展支撑改革，以改革提升管理，为促进集团向质量效益型转变而不懈努力。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，新能源及环保设备板块实现营业收入人民币 133.92 亿元，比上年同期增长 10.9%，其中风电产品营业收入同比增长 13.6%；板块毛利率为 21.6%，同比增加 4.1 个百分点，主要由于报告期内海上风电产品占比提升。

报告期内，高效清洁能源设备板块实现营业收入人民币 281.04 亿元，比上年同期下降 5.4%，主要由于报告期内受宏观经济影响燃煤发电设备及输配电设备收入均有所下降；板块毛利率为 19.4%，比上年同期下降 0.9 个百分点，主要由于报告期内燃煤发电设备产品毛利率下降。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币 237.69 亿元，比上年同期下降 3.8%，主要由于上年同期集团完成了印刷机械业务战略退出影响；板块毛利率 23.0%，与上年同期基本持平。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入人民币 178.42 亿元，与上年同期基本持平；板块毛利率为 16.4%，比去年同期下降 1.0 个百分点，主要由于报告期内海外工程业务收入较上年同期有所下降。

（一） 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	790.78	794.61	-0.5
营业成本	619.36	623.70	-0.7
销售费用	30.86	31.81	-3.0
管理费用	77.51	80.56	-3.8
财务费用	1.82	1.81	0.4
经营活动产生的现金流量净额	99.49	83.59	19.0
投资活动产生的现金流量净额	-106.94	-31.39	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-31.63	88.71	不适用
研发支出	26.84	25.15	6.7

变动分析：

投资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加，主要因为报告期内公司三个月以上定期存款增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为净流出，主要因为 2015 年公司发行可转债及欧元债所致。

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内公司实现营业收入 790.78 亿元,与上年同期基本持平;报告期内公司毛利率 21.7%,较上年同期上升 0.2 个百分点。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源及环保设备	133.92	105.01	21.6%	10.9	5.3	增加 4.1 个百分点
高效清洁能源设备	281.04	226.64	19.4%	-5.4	-4.3	减少 0.9 个百分点
工业装备	237.69	182.96	23.0%	-3.8	-4	增加 0.1 个百分点
现代服务业	178.42	149.20	16.4%	0.2	1.4	减少 1.0 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国大陆	719.34	563.09	21.7	1.7	1.0	增加 0.6 个百分点
其他国家和地区	71.44	56.27	21.2	-18.4	-14.9	减少 3.3 个百分点

注:分行业数据未抵消内部往来数据等。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

□适用 √不适用

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
锅炉(兆瓦)	16,645	13,800	7,655	39.46	-14.66	57.51
汽轮机(兆瓦)	23,271	22,076	4,116	-8.73	-16.31	40.92
汽轮发电机(兆瓦)	24,928	23,227	6,677	26.85	-9.72	34.18
风机(兆瓦)	1,872	2,017.30	122.70	4.61	2.43	-54.22
电梯(台)	73,105	69,077	50,242	4.42	11.60	8.72

产销量情况说明

锅炉的生产量同比增加以及锅炉、汽轮机和汽轮发电机库存量的同比增加,主要因为客户要求公司在 2017 年上半年集中交货所致。

(3). 成本分析表

单位：亿元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
新能源及环保设备	原材料	90.46	86.1	84.44	84.7	7.1	
新能源及环保设备	人工成本	6.34	6.0	5.58	5.6	13.6	
新能源及环保设备	其他费用	8.21	7.9	9.69	9.7	-15.3	
新能源及环保设备	合计	105.01	100.0	99.71	100.0	5.3	
高效清洁能源设备	原材料	195.42	86.3	204.57	86.4	-4.5	
高效清洁能源设备	人工成本	13.92	6.1	14.41	6.1	-3.4	
高效清洁能源设备	其他费用	17.30	7.6	17.72	7.5	-2.4	
高效清洁能源设备	合计	226.64	100.0	236.70	100.0	-4.3	
工业装备	原材料	159.61	87.2	165.44	86.8	-3.5	
工业装备	人工成本	7.22	3.9	8.53	4.5	-15.4	
工业装备	其他费用	16.13	8.9	16.46	8.7	-2.0	
工业装备	合计	182.96	100.0	190.43	100.0	-3.9	
现代服务业	设备	98.77	66.2	100.54	68.3	-1.8	
现代服务业	土建	24.96	16.7	25.35	17.2	-1.5	
现代服务业	其他费用	25.47	17.1	21.40	14.5	19.0	
现代服务业	合计	149.20	100.0	147.29	100.0	1.3	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 73.76 亿元，占年度销售总额 9.3%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 74.06 亿元，占年度采购总额 12%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 30.01 亿元，占年度采购总额 4.8%。

其他说明

无

2. 费用

适用 不适用

3. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：亿元

本期费用化研发投入	26.84
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	26.84
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.4
公司研发人员的数量	2,775
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	9.47
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

√适用 □不适用

1) 新能源及环保设备

在核电核岛设备领域，公司研制的国家重大科技专项——全球首台高温气冷堆压力容器、金属堆内构件于 2016 年 3 月正式发运。两件主设备的成果研制，标志上海电气核电装备制造能力取得了新的重大突破。风电设备领域，围绕系列化和降本要求，2.0 MW-116m 产品完成样机试制，目前已实现了符合各类工况要求 2MW 系列化机组；同时在风电运维方面，平台利用大数据和云计算，搭建了上海电气风电智能云维护平台，对风机实施全方位的监控和维护、优化；实现高精度风资源评估、微观选址、在线控制策略优化、建立故障智能分析诊断系统，提高运维效率，2016 年项目已经完成了二十余个风场的远程接入并示范运行。

2) 高效清洁能源设备

在高效清洁能源设备领域，继 2015 年泰州项目顺利投运后，公司继续加快推进了更高效率二次再热机组（35MPa，615℃/630℃/630℃）的联合开发工作，已与多方达成联合开发效率超过 50% 的高效燃煤电厂的合作协议。120 万等级机组项目顺利执行，汽轮机、发电机已经完成设计并开始投料，锅炉已经开始现场安装。在核电常规岛设备领域，公司具有自主知识产权的 1905mm 长叶片开发研制通过了由上海市科委组织的项目验收；防城港华龙一号核电项目汽轮发电机组设计方案通过专家评审。燃气轮机方面，2016 年公司进一步加强与意大利安萨尔多的技术合作，派遣约百余人次的技术人员赴意大利开展燃气轮机专项技术培训。目前已启动开展了 E、F 级燃气轮机的国产化和关键技术研究，建立了燃气轮机研发设计软硬件平台，包括设计软件、设计方法、设计准则等，形成了一支专业齐备、能力突出的技术团队。

3) 工业装备

在电梯领域，上海三菱电梯研制的 LEHY-H 8m/s 电梯继完成整梯开发、获得型式试验合格证后，于 2016 年度成功中标绿地集团项目，实现首台套突破。

4. 现金流

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	99.49	83.59	19.0
投资活动产生的现金流量净额	-106.94	-31.39	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-31.63	88.71	不适用

投资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加,主要因为报告期内公司三个月以上定期存款增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额为净流出,主要因为上年同期公司发行可转债及欧元债所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位:亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末 数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	434.18	24.7	406.66	24.6	6.8	
应收账款	271.39	15.5	260.21	15.7	4.3	
应付账款	306.99	17.5	286.08	17.3	7.3	
预收款项	436.52	24.9	392.03	23.7	11.3	
资本公积	97.21	5.5	66.36	4.0	46.5	注 1

其他说明

注 1: 资本公积较上年同期增加,主要原因为报告期内公司完成向电气总公司发行股份购买资产所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至 2016 年末,公司以账面价值 4.76 亿元的房屋及建筑物和机器设备作为抵押物取得银行借款。受限货币资金为 39.47 亿,其中央行准备金为 31.97 亿,保函、信用证等业务相关保证金 7.50 亿。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

上海电气是中国最大的综合性装备制造企业集团之一，主营业务所处的行业信息具体如下：
新能源及环保设备：核电方面，2016 年中国共有 7 台机组实现并网发电，中国已建成并投入在运的核电机组有 36 台，累计装机容量 3350 万千瓦，在建核电机组 21 台，共计装机容量 2343.5 万千瓦。《电力发展“十三五”电力规划》指出坚持安全发展核电，加大自主核电示范工程建设力度，着力打造核心竞争力，加快推进沿海核电项目建设，深入开展内陆核电研究论证和前期准备工作。“十三五”期间，预计全国核电开工 3000 万千瓦以上，2020 年装机达到 5800 万千瓦。风电方面，2016 年中国风电新增装机容量 2337 万千瓦，同比下降 24%；累计装机 1.69 亿千瓦。2016 年我国海上风电新增装机 154 台，容量 59 万千瓦，同比增长 64%，其中上海电气的海上风电机组新增装机量最大，占比达到 82.5%。2016 年中国累计海上风电装机容量达到 163 万千瓦。环保方面，伴随着持续恶化的环境状况和人民群众对环境改善的强烈需求，国家继续加大环境治理力度，相继出台“水十条”、“土十条”、“大气十条”，以及城市环境基础建设等重大工程来拉动。

高效清洁能源设备：根据中国电力企业联合会统计，2016 年全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为 3785 小时，同比降低 203 小时。其中火电发电设备平均利用小时为 4165 小时，同比降低 199 小时。国家将继续实施火电规划建设风险预警机制，红色预警地区要严格控制自用火电规划建设，严格落实缓核、缓建等调控措施，继续加大淘汰落后火电机组力度。我们将坚持“以我为主，创新驱动”，通过加强对电力行业及客户需求的分析，开发出适销对路的产品。充分发挥技术引领作用，大力提升产品质量；不断推出“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”的绿色高端化火电设备。

工业装备：2016 年中国在用电梯数量突破 450 万台，最近几年每年新增和改造电梯的数量保持在 50 万台以上。由于房地产市场的影响，在今后的一段时间内电梯整机需求的增速将放缓，但随着新型城镇化战略的推进以及“老龄化”因素的持续影响，电梯行业仍将保持平稳增长的趋势。至 2016 年底，电梯行业内整机制造企业超过 600 家，预计在今后几年内，电梯行业的竞争将更加激烈。随着行业产能过剩的趋势在不断扩大，行业的竞争将呈现出向“大企业”整合的趋势发展。航空工业领域，预计我国是未来 20 年全球最大的客机买家。2016 年，我们通过收购 TEC4AERO GmbH 从而全资收购德国宝尔捷公司，宝尔捷是一家全球领先的飞机制造设备和解决方案供应商，主要产品包括自动钻铆紧固设备、装配生产线复合材料部件加工设备等，业务覆盖了飞机结构制造全过程。

现代服务业：公司的现代服务业主要为电站工程业务及为公司主业发展提供支持的金融服务，2016 年，围绕“一带一路”的国家倡议，我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为电站工程产业重点市场，计划新增马来西亚、土耳其、波兰、巴基斯坦、哥伦比亚等海外销售网点，积极推进销售网点建设，实现多区域销售能力。我们的工程业务不再以单一火电为主，将开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，加大项目投资和项目融资力度。我们新成立的金融集团，致力于成为“与中国实际接轨的全球装备制造金融产业的最佳典范”，实现三个转型：从“执行型”司库向“管理规划型”司库转型，从“单一内部银行”向“增值金融服务平台”转型，从“孤立市场化新业务”向“依托主业的增长引擎”转型。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司股权投资金额约为人民币 61 亿元，同比增加约人民币 14 亿元。实施的主要投资项目如下：

(1) 公司出资 5292.57 万欧元认购曼兹公司 19.67% 股份，曼兹公司是一家全球领先的高科技设备制造商，专精于提供先进的生产设备解决方案，服务于电子、储能、太阳能设备制造和解决方案提供等。

(2) 公司通过全资子公司上海电气香港有限公司出资 1.73536 亿欧元，收购 TEC4AERO GmbH(以下简称“TEC4”)的 100% 股权。TEC4 通过下属全资子公司 BAB(一家根据德国法律注册成立的有限公司)持有宝尔捷公司 100% 股权。宝尔捷公司是一家全球领先的飞机制造设备和解决方案供应商，主要产品包括自动钻铆紧固设备、自动化装配生产线和工装夹具，以及自动传输设备、复合材料部件加工设备等。

(3) 公司对下属全资子公司上海电气投资有限公司增资人民币 7.24 亿元。

(4) 公司出资人民币 2.45 亿元，投资组建神华(北京)光伏科技研发有限公司(经营范围包括高效率光伏电池技术、工艺及整体解决方案的研发和销售；下一代光伏技术及新产品的研发和销售等)，占 20% 股权。

(5) 公司出资人民币 2.5 亿元，投资组建重庆神华薄膜太阳能科技有限公司(经营范围包括太阳能电池、组件的研发、生产、销售、安装；太阳能应用产品的销售等)，占 20% 股权。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800,000	0.06	15,849,000	0	-3,402,000	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,122,809	0.01	34,916,826	0	-3,040,850	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767,760	0.02	57,504,975	0	-1,203,409	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912,000	0.48	61,916,400	0	-31,279,885	可供出售金融资产	购买
600610	中毅达	760,000	0.10	10,687,248	0	-1,760,616	可供出售金融资产	购买
600643	爱建集团	70,000	0.00	460,436	0	-62,331	可供出售金融资产	购买

600082	海泰发展	270,000	0.05	2,607,930	0	78,975	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240,008	0.03	4,943,092	0	-393,855	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,471,992	0.37	77,393,184	0	-3,845,556	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,609	0.03	2,912,423	0	-210,375	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	4,205,520	0	-1,413,720	可供出售金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000,016	0.76	371,250,025	0	-104,062,507	可供出售金融资产	购买
601229	上海银行	958,970	0.02	32,013,539	0	23,290,926	可供出售金融资产	购买
400059	创智 5	33,180,000	0.21	59,605,500	0	19,819,125	可供出售金融资产	购买
600909	华安证券	6,410	0.00	12,550	0	4,605	可供出售金融资产	购买
601375	中原证券	4,000	0.00	4,000	0	0	可供出售金融资产	购买
300586	美联新材	4,650	0.00	4,650	0	0	可供出售金融资产	购买
600637	东方明珠	82,800	0.00	667,382	0	438,436	可供出售金融资产	购买
600750	江中药业	3,685,902	0.00	3,082,000	-452,902	0	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	购买
300287	飞利信	1,853,238	0.00	1,190,000	-499,238	0	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	购买
	合计:	302,943,364	/	741,226,680	-952,140	-107,043,037	/	/

(2) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入 股份数量 (股)	使用的资金数 量(元)	报告期卖出 股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
第一创业	0	500	5,320	500		7,467
创智 5	0	4,166,666	34,999,994	216,666	3,950,000	1,863,153
中国核建	0	1,000	3,470	1,000		19,028
江苏银行	0	1,000	6,270	1,000		5,193
贵阳银行	0	1,000	8,490	1,000		12,071
兆亿创新	0	1,000	23,260	1,000		155,146
南山铝业	0	1,265,000	4,068,558	1,265,000		540,060
安琪酵母	0	199,400	3,466,998	199,400		-52,144
巨化股份	0	321,400	3,542,376	321,400		-124,327
山鹰纸业	0	879,000	3,050,842	879,000		44,664
江粉磁材	0	186,000	2,021,636	186,000		-188,387
隧道股份	0	142,000	1,500,150	142,000		71,006
山东路桥	0	182,000	1,507,563	182,000		-64,179
合计:	/	/	54,204,927	/	/	2,288,751

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

公司名称	所处行业及主要产品	注册资 本	总资产	净资产	营业收 入	营业利 润	净利润
		(百万 元)	(百万 元)	(百万 元)	(百万 元)	(百万 元)	(百万 元)
上海电气电站设备 有限公司	生产及销售发电设备	美元 264	20,131	4,080	10,053	295	305
上海电气集团财务 有限责任公司	提供财务服务	2,200	61,257	5,355	961	497	426
上海机电股份有限 公司(注1)	生产及销售电梯,机电一体化产 品、设备的设计、生产。	1,023	31,741	11,590	18,939	2,633	1,449
上海电气租赁有限 公司	提供融资租赁服务	3,000	11,274	3,479	654	302	267
上海电气上重铸锻 有限公司	铸锻件等机械设备的制造和销 售	150	758	-88	619	-337	-250
上海锅炉厂有限公 司	销售电站锅炉、工业锅炉及电站 设备	207	14,486	1,750	6,273	262	-233

注1: 公司持有上海机电股份有限公司 47.83%的股权, 鉴于公司拥有实际控制权, 故将其纳入公司合并财务报表范围。

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

我国经济运行面临的突出矛盾和问题, 虽然有周期性、总量性因素, 但根源是结构性失衡, 导致经济循环不畅, 必须从供给侧、结构性改革上想办法, 努力实现供求关系新的动态均衡。2016年末, 中央经济工作会议提出, 2017年经济社会发展主要是深入推进“三去一降一补”, 着力振兴实体经济。未来可以预期的是对企业特别是制造业有更多扶持和减负政策。未来, 产业结构优化升级, 企业并购重组将成为常态。

根据国家能源局公布的《2017年能源工作指导意见》, 2017年, 全国能源消耗总量控制在44亿吨标准煤左右。单位国内生产总值能耗同比下降5.0%以上。燃煤电厂平均供电煤耗314克标准煤/千瓦时, 同比减少1克。在煤电超低排放和节能改造领域, 2017年预计完成超低排放改造规模8000万千瓦, 节能改造规模6000万千瓦左右。2017年, 风电计划安排新开工建设规模2500万千瓦, 新增装机规模2000万千瓦。核电计划新增装机规模641万千瓦, 年内计划开工8台机组。国家将大力发展太阳能, 积极推进光伏、光热发电项目建设, 年内计划安排新开工建设规模2000万千瓦, 新增装机规模1800万千瓦。

公司作为大型能源装备集团, 将继续致力于提高产品竞争力, 增加市场份额。依托我们现有的产业基础和技术优势, “十三五”期间, 我们预计在风电及光伏等分布式电源、核电以及节能

环保领域、重大能源项目建设领域、燃气轮机自主研发领域、燃煤电厂超低排放改造领域等多个方面将拥有更多市场发展机遇和业务发展空间。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

作为中国大型综合性装备制造集团，我们在新一轮经济结构调整转型时期机遇与挑战并重。从内外部环境看，市场需求受经济低迷影响快速下滑，重型机械及煤电等行业“去产能”仍是国家宏观政策的重点导向之一。全球新一轮科技革命和产业变革正在兴起，跨国公司正加大智能制造、工业互联网等领域的战略布局力度，抢占全球科技和产业竞争的制高点。“制造绿色”和“绿色制造”成为我国“十三五”能源发展的方向，将推动高效清洁能源装备和节能环保产业快速发展。

我们坚持“重技术，轻资产”的战略指引，以“国际化”为抓手来拓展新的市场空间，以智能制造作为产业升级新的引领，以工匠精神激发企业文化软实力，积极为中国和世界提供更高效、更绿色、更经济的能源与工业装备及成套解决方案，把上海电气建设成为具有国际竞争力和品牌影响力的基于中国本土的跨国企业。

我们的发展战略归纳为“143”，即，一条主线、四个创新、三个转型。一条主线。即，“创新驱动转型发展”。我们要进一步强化创新驱动，以创新为第一动力推动转型发展，提升集团的技术优势和竞争优势。四个创新。即，构建“技术创新为核心、产业创新为归结、模式创新为保障、机制创新为关键”的全面创新体系，创新成为我们转型发展的第一动力，四个创新成为相互促进、共同发展的有机整体。三个转型。即，转型一是加快从传统能源装备向高效清洁能源装备转型。一方面，提高煤电设备成套设计和供应，促进煤电往容量更大、效率更高、排放更低的方向发展；另一方面，实现燃机技术自主化、产品规模化，做大做强核电、风电、分布式能源等清洁能源装备。转型二是加快从传统制造向智能制造转型。以公司内制造企业升级中的重大需求、关键环节和重大瓶颈为导向，加快智能化改造升级，推广应用大规模个性化定制、网络协同制造、远程运维服务等新模式，形成可推广的行业智能制造系统解决方案，带动整个产业链向智能化转型发展。转型三是加快从单一制造向“制造+服务”模式转型。随着大数据、云计算、物联网等发展，产业边界趋于模糊，呈现出制造业服务化的新趋势。我们积极推动制造环节积极向高附加值的服务环节延伸，包括：电力装备的工程总承包、BOT和智能数据服务，燃气轮机的长协服务，电梯的远程运维服务，智能制造领域的研发设计、系统集成、融资租赁等。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

上海电气将2017年确定为“管理巩固年和产业提升年”，继续以“以创新发展为主题，坚持以技术高端化、结构轻型化、管控集团化、运作扁平化及产品智能化”统领集团工作，全面加强战略引领、持续优化产业结构、不断提升管理水平、稳步推进机制创新。我们2017年的经营目标是继续保持健康稳健势头，营业收入与2016年相比实现增长。以管理巩固和产业提升为重点，重点做好以下工作：

1、继续保持健康稳健势头

通过加强管理进一步提高公司主营盈利能力、提高资产回报能力、防范风险，尤其是改善应收账款和存货的日常管理，提高现金流。公司的核电、风电、火电、燃气轮机、输配电、电梯等业务在做稳做健康的同时要有新突破，不断提高竞争能力和盈利能力。

2、继续做好管理改进工作

在过去几年管理改进各项工作开展的基础上，2017 年公司将重点抓落实，夯实管理基础，固化改进内容，提升管理效率。一方面，公司将加快推进企业服务中心建设。另一方面，公司将重点推进公司总部职能完善、新设产业集团能力建设、下属企业资源整合、产业集团和企业组织架构标准化等工作。

3、抓好产业提升工作

2017 年，公司将通过战略引领抓好产业提升，在公司内搭建自上而下、内外结合、分工合作的战略研究和战略管理体系，推动公司各大产业领域的合理布局和发展。同时，做好已并购项目的管理和协同工作，抓住当前全球经济低迷，企业估值偏低的有利时机，以公司战略方向为指引，积极稳妥推进兼并收购工作。

4、抓好技术高端化、产品智能化工作

2017 年，公司将启动新一轮中长期科技规划修订工作，编制和发布 2017 版“改造提升产品研发计划及全新产品研发计划”。继续加快发展智能制造，重点是智能化设计、智能化产品、智能化管理和智能化服务，同时严格控制固定资产投资。

5、发扬“工匠精神”，抓好质量管理工作。

2017 年，公司要以中央经济工作会议精神，认认真真抓好质量管理工作，“夯实三个基础，抓好四项重点”。“三个基础”即：质量人才队伍；文化、制度和执行力；质量信息和质量经济型管理。“四项重点”即：实施工业产品质量提升行动；提升装备制造业服务质量；健全质量发展考核与激励机制；持续塑造“上海电气”质量品牌形象。同时制定质量管理量化指标，从数据上直观反映质量工作的成绩和效果。

6、抓好体制机制创新工作和人才队伍建设

2017 年，公司将继续加快激励机制推进及覆盖面，对已经实施的激励计划项目进行全面评估，确保激励计划实施的长期有效性。进一步加强科技人才、高端制造人才与专业化人才队伍建设。一方面，加大对青年科技人才、高端制造人才与专业化人才的激励力度，另一方面，为科技人才、制造人才和专业化人才打通职业发展通道，不断激发他们的积极性、主动性和创造性。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、市场风险

装备制造业受社会固定资产投资影响较大，与国民经济增长相关性较强。宏观经济的不断变化以及行业发展的周期性波动，均会对公司的持续性发展带来挑战。

公司持续关注、定期分析世界及国内宏观经济走势可能给公司造成的影响，及时制定各项应对措施；同时，通过及时调整管理措施，提高公司管理效益，积极创新业务模式，沉着应对国内外市场变化给公司带来的各种挑战。

2、海外业务风险

随着公司海外业务的不断开拓，因海外业务所在国政治经济格局变化引发的风险可能性在上升，公司与海外业主方、合作方可能发生的商业争端风险也在不断增加。

对此，公司将深入研究海外市场的政策与环境，并在海外市场设立子分公司或办事处，努力降低海外市场的运营风险，并为相关业务或员工投保相应的险种，以最大限度地保障公司的利益；

同时，逐步实施海外市场的本土化经营战略，寻求与当地客户保持长期的良好合作关系，为公司在海外市场发展树立良好的市场形象。

3、汇率波动风险

公司的电站设备、电站工程、输配电工程等业务均涉及出口业务且合同金额较大，此类合同通常以美元计价；公司生产过程中需要采购进口设备和零部件，合同也多以美元等主要外币计价。如果人民币与美元等主要外币的汇率波动幅度趋于扩大，公司的汇率风险可能会有所增加。对此，公司将加大套期保值工具的运用，扩大跨境贸易人民币结算，锁定汇率风险，控制海外项目成本。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

报告期内，公司未对现金分红政策进行调整。目前公司执行的现金分红政策如下：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金分红，最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

在满足现金分红条件下，公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司在实际分红时所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前述规定处理。

特殊情况是指：1、审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；2 公司有重大投资计划或重大资金支出安排等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大资金支出安排是指：公司未来 12 个月内对外投资、收购资产及进行固定资产投资等交易的累计支出达到或超过最近一期经审计的净资产的 30%；3、公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利；4、公司当年经营性净现金流为负值；5、外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响；6、已发生或公司预计未来十二个月内将发生其他对公司生产经营情况及资金情况产生重大影响的事件。如公司在特殊情况下无法按照前述现金分红政策确定当年利润分配方案，公司应在定期报告中披露具体原因以及留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况等事项，公司独立董事应对此发表独立意见。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2016 年	0	0	0	0	2,060	0
2015 年	0	0	0	0	2,142	0
2014 年	0	0.5873	0	753	2,764	27

2015、2016 连续两年，公司与上海电气（集团）总公司开展发行股份购买资产并募集配套资金交易，根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。相关方案实施前，主承销商不得承销上市公司发行的证券”，为确保本次交易顺利实施，经慎重讨论后，决定公司 2015、2016 两个年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。待上述交易实施完毕后，公司将根据法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定提交相关利润分配预案。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
公司拟发行股份购买资产并募集配套资金，为确保本次交易顺利实施，同时为了公司发展以及股东利益的长远考虑，根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。相关方案实施前，主承销商不得承销上市公司发行的证券”，决定公司 2016 年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。待上述交易实施完毕后，公司将根据法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定提交相关利润分配预案。	

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺将规范与公司关联交易。	长期	否	是
	其他	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺将保证公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。	长期	否	是
	其他	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺资产置换及发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是
	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让, 之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的, 电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	同时, 电气总公司承诺, 由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份, 电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	如资产置换及发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确之前, 电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符, 电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是
	盈利预测及补偿	电气总公司	由于资产置换及发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海船研环保技术有限公司(以下简称“船研环保”)65%股权所含商标、专利、船级社认证证书等无形资产、上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司(以下简称“三菱空调”)47.58%股权所含专利等无形资产、上海世达尔现代农机有限公司(以下简称“世达尔”)49%股权所含商标、专利等无形资产价值系采取收益现值法进行评估, 电气总公司同意对船研环保、三菱空调及世达尔 2016 年、2017 年、2018 年实现的经审计的净利润(本协议所称净利润指合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润, 下同)数进行承诺, 并在船研环保、三菱空调及世达尔未实现承诺的净利润之情况下对公司进行补偿。此外, 本次交易涉及之置入资产中置入土地类资产中土地使用权及置入股权类资产所含除集体土地以外的土地使	2016 年度-2018 年度	是	是

			用权及住宅、办公、商业用途房屋资产价值系采取市场比较法进行评估。电气总公司与公司同意对前述资产于补偿期限（即 2016 年、2017 年、2018 年）每年届满进行减值测试，如存在减值情形，电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿			
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	电气总公司	公司控股股东上海电气（集团）总公司承诺避免与公司同业竞争	长期	否	是
	其他	电气总公司	上海电气（集团）总公司做到与公司在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开；切实保障公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立运作	长期	否	是
	其他	电气总公司	公司部分下属公司 2005 年-2007 年间存在享受的税收优惠与国家税收管理相关规定不一致的情形，电气总公司承诺，若主管部门要求公司（包括下属控股企业）补缴因享受前述相关优惠而免缴及少缴的企业所得税，则电气总公司将承担该等企业应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用。	长期	否	是
	解决土地等产权瑕疵	电气总公司	截止 2008 年 6 月 30 日，公司部分下属公司拥有尚未获得房地产证的房屋建筑物；以及公司直接控股子公司仍拥有的房地产中存在 9 处划拨土地、4 处房地产仍需办理权利人名称变更过户手续、25 处附着于租赁土地上的房屋所有权的情形。电气总公司承诺，将尽力协助公司办理上述土地和房产的产权登记手续，并承诺如由于前述情况导致公司（包括下属控股企业）不能正常使用该等房地产，电气总公司将赔偿公司（包括下属控股企业）因此而遭受的相应经济损失；如由于前述情况导致公司（包括下属控股企业）被主管机关处罚或任何第三方索赔，则电气总公司将赔偿公司（包括下属控股企业）因此而遭受的实际损失。	长期	否	是
	其他	电气总公司	就公司先行支付最终由电气总公司承担的退休人员补贴和内退人员费用，电气总公司承诺，自 2008 年起，电气总公司将每季度向公司先行预付所述人员费用，待该等费用实际发生时再由公司与电气总公司进行结算。	长期	否	是
	其他	公司	就公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）向电气总公司及其控制的其他企业提供担保业务，公司承诺，财务公司将不向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供融资性担保。	长期	否	是

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(1) 在公司与电气总公司资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中，电气总公司与公司签署了《业绩补偿协议》，对上海船研环保技术有限公司（以下简称“船研环保”）、上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司（以下简称“三菱空调”）及上海世达尔现代农业有限公司（以下简称“世达尔”）2016年、2017年、2018年实现的经审计的净利润（净利润系指合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）数进行承诺，其中，船研环保2016年、2017年、2018年实现的经审计的净利润不低于9,606,200元、14,995,200元和24,472,800元；三菱空调2016年、2017年、2018年实现的经审计的净利润不低于118,500,000元、125,990,000元和133,490,000元；世达尔2016年、2017年、2018年实现的经审计的净利润不低于15,145,500元、16,430,100元和17,802,200元，否则电气总公司将按照相关约定对本公司予以补偿。

经具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，2016年度船研环保、三菱空调及世达尔实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别为9,931,605.19元、228,064,231.55元、17,584,687.79元，均达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺。

(2) 在公司与电气总公司资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中，电气总公司与公司签署了《业绩补偿协议之补充协议》，对就本次置入土地类资产中土地使用权及办公用途房屋资产、置入股权类资产所含除集体土地以外的土地使用权及住宅、办公、商业用途房屋资产（以下简称“标的资产”）价值采取市场比较法进行评估的标的资产作价3,851,847,680.11元进行承诺，上述标的资产于补偿期限（即2016年、2017年、2018年）每一年届满进行减值测试，如存在减值情形，电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿。

经本公司测试，2016年度标的资产未发生减值。本公司减值测试报告已经过具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,670
境内会计师事务所审计年限	3
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	350
境外会计师事务所审计年限	3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	198
财务顾问	海通证券股份有限公司	725
财务顾问	瑞信方正证券有限责任公司	363

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2016年11月14日，公司召开四届三十七次董事会，会议审议通过了《关于公司与上海电气（集团）总公司2017-2019年度日常关联交易的议案》。	www.sse.com.cn
2016年11月14日，公司召开四届三十七次董事会，会议审议通过了《关于公司下属子公司上海三菱电梯有限公司2017-2019年度日常关联交易的议案》。	www.sse.com.cn

临时公告已披露的公司日常关联交易实际发生结果事项

单位:元 币种:人民币

根据上市规则的规定，本公司及附属公司（下称“本集团”）与关联人士截至2016年12月31日之年度持续关联交易详情披露如下：

与上海电气（集团）总公司之关连交易

销售大纲协议

本公司与上海电气集团总公司（下称“上海电气总公司”）于2013年10月30日订立销售大纲协议。据此，本集团同意向上海电气总公司及其关连人士（下称“母集团”）提供电力工程产品、机电产品，以及其他相关服务。2016年度，经批准的销售年度上限为人民币60,000万元。

上述销售框架协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为：

- 中国政府规定的价格(如有)；如无政府定价，则为
- 不低于中国政府定价指引或定价建议厘定的水平(如有)；如无定价指引或建议，则为
- 参考市价；如个别服务并无市价，则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

销售框架协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币 41,055 万元。

采购大纲协议

本公司与上海电气总公司于 2013 年 10 月 30 日订立采购大纲协议。据此，本集团同意向母集团以非独家形式采购涡轮叶片、连轴器、交流电机及危急遮断控制柜、设备及原材料(包括铜线及绝缘物料)等配件。2016 年度，经批准的采购年度上限为人民币 180,000 万元。

上述采购大纲协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为：

- 中国政府规定的价格(如有)；如无政府定价，则为
- 不超过中国政府定价指引或定价建议厘定的水平(如有)；如无定价指引或建议，则为
- 参考市价；如个别服务并无市价，则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

采购大纲协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集团向母集团之采购约为人民币 42,548 万元。

财务服务大纲协议

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立多项财务服务大纲协议，据此本公司之附属公司上海电气集团财务有限责任公司(下称“财务公司”)向母集团提供存款和贷款服务。

财务服务大纲协议于本公司日常业务中按一般商业条款订立。此财务大纲协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

以下为相关个别财务服务大纲协议的内容：

(i) 存款大纲协议

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立存款大纲协议，财务公司向母集团提供存款服务，接受母集团于财务公司存款。据协议规定，2016 年度，经批准的可存款资金年度上限，即每日资金(包括利息)的最高结余，为人民币 750,000 万元。财务公司对母集团存款设定的利率将为：

- 受中国人民银行(下称“人民银行”)的相关指引及法规所限；及
- 参考人民银行届时相关储蓄利率厘定并符合市场利率。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，母集团存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经批准的本年年度上限人民币 750,000 万元。此外，截至 2016 年 12 月 31 日止年度，母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 1,008 万元。

(ii) 贷款大纲协议

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立贷款大纲协议，财务公司向母集团提供贷款服务，并按母集团所提交的票据面值付款。2016 年度，经批准的可贷款（包括利息）及购买贴现票据的资金年度上限，即每日资金最高结余，为人民币 880,000 万元。财务公司就母集团的所有贷款服务及购买贴现票据设定的利率将为：

- 受人民银行的相关指引及法规所限；及
- 参考人民银行届时相关贷款利率厘定并符合市场利率。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的未偿还贷款（包括利息）及购买贴现票据的每日最高结余未超过经批准的年度上限人民币 880,000 万元。此外，截至 2016 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 13,966 万元。

担保大纲协议

于 2016 年 2 月 26 日，本公司与上海电气总公司订立担保大纲协议，据此，本公司之附属公司财务公司将发出担保书及电子银行承兑汇票的形式向母集团提供担保服务。据协议规定，2016 年度经批准担保年度上限设为人民币 87,300 万元。

本公司董事认为，上述担保大纲协议乃经公平磋商后按一般商业条款在日常业务中订立。定价基础为：

- 应收费用乃按照载于本公司就中介人业务规管费用之行政措施之规定厘定；及
- 所收取的费用不少于市价，价格与商业银行相同。

担保大纲协议为期一年，本公司可选择于协议届满前发出三个月书面通知续期。任何一方可以发出三个月书面通知终止协议。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，财务公司对母集团的担保服务未超过经批准的年度上限人民币 87,300 万元。

与西门子的持续关连交易

于 2009 年 1 月 23 日，本公司与 Siemens Aktiengesellschaft（下称“西门子”，间接拥有本公司若干附属公司注册资本超过 10%）订立采购及销售大纲协议。据此，本集团会向西门子及其附属公司及联营公司（下称“西门子集团”）采购用于本集团各项目及产品的若干发电及输配电相关机电配件，同时本集团亦会向西门子集团销售若干发电设备及有关配件。

上述采购及销售框架大纲协议已于 2012 年 1 月 23 日届满，本公司为在未来维持根据现有框架协议与西门子进行买卖交易，相应更新截至 2017 年 12 月 31 日止三个年度之年度上限。截至 2017 年 12 月 31 日止三个年度，各年更新的采购年度上限分别为人民币 160,000 万元、人民币 220,000 万元及 220,000 万元。

于 2011 年 10 月，本公司向香港联合交易所有限公司（下称“联交所”）申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1) 条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2011 年 11 月 4 日有条件授出，惟须待遵守及达成豁免条件方告作实。于 2011 年 12 月 8 日，董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。于 2012 年 5 月 29 日，独立股东批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

于 2015 年 1 月，本公司向联交所再度申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1) 条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2015 年 2 月 10 日有条件授出，并获董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

本公司将继续就各更新持续关连交易订立书面协议，且各更新持续关连交易上限之金额现时及日后均将相继根据以下定价政策厘定：

- 中国政府就有关产品及/或技术指定的价格；或
- 倘无政府指定价格，则中国政府所定类似产品及/或技术指导价格；或
- 市价，乃参考独立第三方基于公平原则所提供类似或相同产品及/或技术当时市场价格厘定；或
- 本集团与西门子协定的价格，按相关产品及/或技术的合理成本另加合理利润计算。定价时，本集团及西门子可参考过往相关交易（如有）的价格。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 88,769 万元。

与三菱电机的采购大纲协议

三菱电机株式会社(下称“三菱电机”)持有本公司附属公司上海三菱电梯有限公司(下称“上海三菱电梯”)超过 10%的权益。三菱电机上海机电电梯有限公司(下称“MESMEE”)由本公司持有 47.83%权益之附属公司上海机电股份有限公司、三菱电机及三菱电机全资附属公司三菱电机大楼技术服务株式会社分别持有 40%、40%及 20%权益。

于 2013 年 3 月 28 日，上海三菱电梯与 MESMEE 就上海三菱电梯向 MESMEE 采购电梯、相关配件及服务订立采购大纲协议，并于 2015 年 3 月 28 日，再次与 MESMEE 订立采购大纲协议。

根据协议，截至 2016 年 12 月 31 日止两个年度相关采购额年度上限预计分别为人民币 400,000 万元及人民币 500,000 万元。向 MESMEE 采购产品的价格乃按照一般公平合理原则，参考合理市价经公平商业磋商厘定。

公司董事相信，修订 MESMEE 采购大纲协议的年度上限乃按一般商业条款，属公平合理，并符合本公司股东的整体利益。

采购大纲协议自 2015 年 3 月 28 日起为期两年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 256,462 万元。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2016 年 8 月 26 日，公司召开四届三十四次董事会，会议审议通过了《关于上海电气集团股份有限公司收购上海电气风电设备有限公司 3.23%股权的议案》。	www.sse.com.cn
2016 年 9 月 23 日，公司召开四届三十五次董事会，会议审议通过了《关于上海鼓风机厂有限公司出售部分资产的议案》。	www.sse.com.cn

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用

具体内容请详见本报告“第五节 重要事项（二、承诺事项履行情况）”

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
2016年8月26日，公司召开四届三十四次董事会，会议审议通过了《关于上海电气（集团）总公司委托上海电气集团财务有限责任公司向上海电气集团股份有限公司发放8亿元免息贷款的议案》。	www.sse.com.cn

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用**十五、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**适用 不适用**2、承包情况**适用 不适用**3、租赁情况**适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克株式会社	5.9	2016-10-24	2016-10-24	2026-10-23	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克株式会社	11.8	2016-9-26	2016-9-26	2026-9-25	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克株式会社	6.6	2016-10-11	2016-10-11	2017-10-10	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克株式会社	3.3	2016-11-1	2016-11-1	2017-10-31	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克株式会社	6.6	2016-12-1	2016-12-1	2017-11-30	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										16.36			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										16.36			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										6,394.21			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										6,384.38			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										6,400.74			
担保总额占公司净资产的比例（%）										14.19			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										6,369.08			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0			
上述三项担保金额合计（C+D+E）										6,369.08			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

注：经公司董事会审议批准，报告期内，公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司为公司及所属子公司、为公司或电气总公司的联营企业出具的保函金额均在公司董事会审批额度内，至2016年12月31日，财务公司保函余额为人民币1,499,332,892.63元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币1,495,642,502.63元，为公司的联营企业出具保函为人民币3,690,390.00元。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:百万元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉
上海海通证券资产管理有限公司	股票类净值型产品	10.0	2016-8-30	无固定期限	不保本	0	0	是	0	否	否
上海海通证券资产管理有限公司	股票类净值型产品	6.3	2016-4-1	无固定期限	不保本	0	3.93	是	0	否	否
上海海通证券资产管理有限公司	股票类净值型产品	7.1	2016-12-7	无固定期限	不保本	0	4.18	是	0	否	否
上海海通证券资产管理有限公司	股票类净值型产品	1.0	2016-12-1	无固定期限	不保本	0	0	是	0	否	否
上海海通证券资产管理有限公司	股票类净值型产品	1.0	2016-12-23	无固定期限	不保本	0	0	是	0	否	否
合计	/	25.4	/	/	/	0	8.11	/	0	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)											
委托理财的情况说明											

2、委托贷款情况

√适用 □不适用

单位:百万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款 金额	贷款期 限	贷款利 率	借款用途	抵押物或担保 人	是否逾 期	是否关联交 易	是否展 期	是否涉 诉	关联关系	投资盈 亏
上海电气通讯技术有限公司	160	一年	5.85%	流动资金	无	否	否	否	否	控股子公司	6.07
上海电气集团上海电机厂有限公司	150	一年	0%	流动资金	无	否	否	否	否	全资子公司	0
上海电气临港重型机械装备有限公司	269	一年	0%	流动资金	无	否	否	否	否	全资子公司	0
上海电气风电设备黑龙江有限公司	160	一年	4.35%	流动资金	无	否	否	否	否	全资子公司	4.14
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	116	一年	4.35%	流动资金	无	否	否	否	否	控股子公司	0.47
上海上摩投资有限公司	43.30	十年	0	流动资金	无	否	否	否	否	全资子公司	0
上海电气集团印刷包装机械有限公司	216	一年	0	流动资金	无	否	否	否	否	控股子公司	0

委托贷款情况说明

(1) 上海电气风电设备黑龙江有限公司的 1.6 亿元委托贷款已于 2017 年 3 月 1 日提前归还, 实现收益 413.85 万元。

(2) 上海电气集团印刷包装机械有限公司为公司控股子公司上海机电股份有限公司的全资子公司, 上海机电股份有限公司委托上海电气集团财务有限责任公司给上海电气集团印刷包装机械有限公司贷款 2.16 亿元。

3、其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

2016年8月29日，公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产新增的606,843,370股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成了登记托管手续，具体内容请查阅公司于2016年9月1日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。

2016年11月14日，公司董事会审议通过《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，具体内容请查阅公司于2016年11月15日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

2013年，上海市委、市政府启动了新一轮农村综合帮扶工作，并印发了《关于上海市加强农村综合帮扶工作的若干意见》。根据上海市委和市委农村工作办公室关于开展新一轮结对帮扶工作的要求，上海电气党委和管理层高度重视，认真研究帮扶工作，用改革发展的思路，研究与上海市奉贤区庄行镇的对口综合帮扶工作，并与奉贤区庄行镇签订了为期五年的《结对帮扶框架协议》，双方以发展共促、组织共建、人才共育、文明共创等工作为主要内容，推进农村结对帮扶活动。

2. 年度精准扶贫概要

2016年，上海电气党委进一步统一思想、明确目标、落实措施，扎实开展了系列帮扶活动，主要开展了以下工作：

（1）公司始终按照上海市委、市政府的精神，将本轮农村综合帮扶工作当成一项光荣的任务，是国有控股上市公司履行社会责任的重要表现。公司下决心按“以工补农，以企哺村”的工作要求，以改革、创新、发展的工作思路，在充分调查研究、协调沟通的基础上，为庄行镇推进新农村建设、发展经济、改善薄弱村面貌做实事、解难事。

（2）在提供帮扶资金支持方面：报告期内公司下属16家企业对口帮扶16个经济薄弱村，帮困捐资80余万元。积极响应庄行镇“真情暖人心”帮困专项募集活动，报告期内先后共募集帮困经费48万元，进一步改善庄行镇困难群体生活。

（3）在互动交流创新形式方面：由下属企业党委牵头，组织党员，赴庄行镇部分结对村进行“两学一做”学习教育结对的活动的，交流开展党建工作情况。参观“新农村”建设项目，对村容村貌建设和改善村民居住方面所取得的突出成绩有了进一步了解。同时邀请庄行镇部分结对村党员到集团基层企业开展党建互动、参观学习，互相了解增进友情。使其对上海电气有了一个更深入的了解，有利于进一步做好新农村建设等各项工作。

（4）在做好惠民实事方面：为解决果农水果滞销的难题，公司下属各帮扶企业想村民所想，急村民所急，为村里的农副产品销售提供支持，帮助销售解决了十万余斤的蜜梨，及时解决了庄行镇果农水果的滞销难题，为农民增收创造了有利条件，受到了广大果农的一致好评。同时，积极参与睦邻点即助老敬老场所的建设，捐赠家电物品，帮助改善农村养老生活条件，捐赠了一批以历史、传记、武打小说等题材为主的崭新书籍，丰富了其图书室的藏书，丰富村民的业余生活，为村里种花植树、美化环境等。

3. 上市公司 2016 年精准扶贫工作情况统计表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	133
其中：1. 资金	133
2. 物资折款	
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
二、分项投入	133
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	
1.3 产业扶贫项目投入金额	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	
2.2 职业技能培训人数（人/次）	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	
4.2 资助贫困学生人数（人）	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	
8. 社会扶贫	128
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	
8.2 定点扶贫工作投入金额	80
8.3 扶贫公益基金	48
9. 其他项目	5
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	5
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
9.4. 其他项目说明	帮助销售十余万斤蜜梨等农副产品
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 后续精准扶贫计划

2017 年, 为进一步贯彻落实上海市农村综合帮扶工作的精神和要求, 上海电气党委要求各相关企业以《结对帮扶框架协议》中提出的发展共促、组织共建、人才共育、文明共创等工作为主要内容, 深入开展农村帮扶工作, 继续扎实开展了系列帮扶活动:

1、落实帮扶工作责任。上海电气党委召开帮扶工作会议, 部署、落实帮扶工作。指定专人与庄行镇保持联系, 通过实地走访结对村等形式, 关注了解帮困需求, 并及时落实帮扶措施。

2、积极响应应急帮困需求。为了帮助庄行镇困难群体改善生活, 各帮扶单位要发扬帮困救助, 助人为乐的传统美德, 根据企业的实际情况, 及时帮助解决庄行镇果农水果的滞销难题, 为农民增收创造有利条件, 让庄行镇困难群体感受到企业的关怀和温暖, 共同创造美好的未来。

3、确保帮困款项及时落实到位。上海电气的帮困资金确保在 2017 年一季度及时支付到位。各帮困单位的结对帮扶款项也要在年内落实, 以达到扶贫帮困的目的。

4、搭建互动交流平台。坚持通过各种形式与结对村开展互动交流, 实现组织共建。在主动走访的基础上, 进一步开展党建工作的互动交流, 促进组织共建, 建立良好的互动平台。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

相关内容请详见公司于 2017 年 3 月 18 日刊登在上海证券交易所网站(www. sse. com. cn)的《上海电气集团股份有限公司 2016 年度社会责任报告》。

(三) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]84 号文核准, 公司于 2015 年 2 月 2 日公开发行人民币 60 亿元 A 股可转换公司债券, 本次发行的可转换公司债券简称为“电气转债”, 债券代码为“113008”, 每张可转债面值为人民币 100 元, 共计 6,000 万张(600 万手)。经上海证券交易所自律监管决定书(2015)48 号文同意, 公司 60 亿元可转换公司债券于 2015 年 2 月 16 日起在上海证券交易所挂牌交易, 债券交易代码“113008”。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

期末转债持有人数	5,861	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	1,125,536,000	18.78
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	524,032,000	8.74
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	458,842,000	7.66
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	217,914,000	3.64
民生人寿保险股份有限公司	192,086,000	3.21

登记结算系统债券回购质押专用账户(中国农业银行)	142,173,000	2.37
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国民生银行股份有限公司)	136,698,000	2.28
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国光大银行)	98,448,000	1.64
登记结算系统债券回购质押专用账户(包商银行股份有限公司)	94,869,000	1.58
江西铜业集团财务有限公司	93,984,000	1.57

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
电气转债	5,992,766,000	84,000			5,992,682,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额(元)	84,000
报告期转股数(股)	7,874
累计转股数(股)	686,400
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.005
尚未转股额(元)	5,992,682,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.88

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2015年7月2日	10.66	2015年6月25日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	公司2014年度利润分配后,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.72元/股调整为10.66元/股
2016年11月28日	10.65	2016年11月25日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	根据中国证监会《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可【2016】905号),核准公司向上海电气(集团)总公司发行606,843,370股股份购买相关资产,鉴于公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份购买资产新增A股股份的登记手续,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.66元/股调整为10.65元/股
截止本报告期末最新转股价格				10.65

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

截止 2016 年 12 月 31 日，公司有息负债规模为 145.55 亿元，其中银行借款 34.07 亿元，公司债券 15.97 亿元，可转债 51.76 亿元，欧债 43.75 亿元。报告期内，公司的资信评级为 AAA，没有发生变化。

公司未来年度还债的现金来源主要包括：1、公司的经营性现金流及对外投资收益；2、公司取得的银行授信（截至 2016 年末，公司获得银行综合授信总额为 673.02 亿元，已使用额度 321.55 亿元，未使用额度为 351.47 亿元）。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	可转债转股	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	606,843,370				606,843,370	606,843,370	4.52
1、国家持股	0	0	606,843,370				606,843,370	606,843,370	4.52
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	12,824,305,186	100				7,874	7,874	12,824,313,060	95.48
1、人民币普通股	9,851,393,186	76.82				7,874	7,874	9,851,401,060	73.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	23.18						2,972,912,000	22.13
4、其他									
三、普通股股份总数	12,824,305,186	100					606,851,244	13,431,156,430	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，因公司可转债转股使得公司普通股股份增加了 7,874 股。报告期内，公司以 10.41 元/股的价格，向电气总公司发行了 606,843,370 股用于购买资产，具体情况可详见公司刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《上海电气集团股份有限公司资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份购买资产之发行结果暨股份变动的公告》。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司发行的可转换公司债券共转股 7874 股，对公司的主要财务指标计算基本不产生影响。2016 年 8 月，公司向电气总公司发行面值人民币 1 元的人民币普通股 606,843 千股完成了股份登记手续，公司总股本增至 13,431,156 千股。本次股份变动，对公司最近一年基本每股收益和稀释每股收益（按归属于上市公司股东的净利润计算）、归属于公司普通股股东的每股净资产的指标的影响如下：

主要财务指标	按新股本计算	按原股本计算
基本每股收益（元/股）	0.16	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.13
归属于公司普通股股东的每股净资产	3.4	3.1

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海电气（集团）总公司	0	0	606,843,370	606,843,370	发行股份购买资产	2019年8月29日
合计	0	0	606,843,370	606,843,370	/	/

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
发行股份购买资产	2016年8月29日	10.41元	606,843,370	2016年8月29日	606,843,370	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

1、公司以前年度发行的可转换公司债券具体情况可详见本报告“第五节 重要事项 十八、可转换公司债券情况”；

2、公司以前年度发行的公司债具体情况可详见本报告“第十节 公司债券相关情况”。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司因发行股份购买资产增加普通股股份为 606,843,370 股，因可转换公司债券转股增加普通股股份为 7,874 股。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	368,254
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	368,254
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海电气(集团)总公司	546,458,306	7,576,917,017	56.41	606,843,370	无		国家
香港中央结算(代理人)有限公司	-452,000	2,967,047,500	22.09		未知		境外法人
申能(集团)有限公司		390,892,194	2.91		无		国家
中国证券金融股份有限公司	26,878,724	389,267,630	2.90		无		国有法人
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	106,114,133	106,114,133	0.79		无		其他
中央汇金资产管理有限责任公司		71,793,200	0.53		无		国有法人
上海城投(集团)有限公司		40,937,826	0.30		无		国有法人
汕头市明光投资有限公司	-2,010,000	26,300,000	0.20		质押	22,000,000	境内非国有法人
奎屯叙亚场商贸有限公司		21,996,200	0.16		无		未知
乌鲁木齐润农江源农业科技有 限公司	14,626,960	20,453,667	0.15		无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的 数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海电气(集团)总公司	6,970,073,647	人民币普通股	6,970,073,647				
香港中央结算(代理人)有限公司	2,967,047,500	境外上市外资股	2,967,047,500				
申能(集团)有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194				

中国证券金融股份有限公司	389,267,630	人民币普通股	389,267,630
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	106,114,133	人民币普通股	106,114,133
中央汇金资产管理有限责任公司	71,793,200	人民币普通股	71,793,200
上海城投(集团)有限公司	40,937,826	人民币普通股	40,937,826
汕头市明光投资有限公司	26,300,000	人民币普通股	26,300,000
奎屯叙亚场商贸有限公司	21,996,200	人民币普通股	21,996,200
乌鲁木齐润农江源农业科技有 限公司	20,453,667	人民币普通股	20,453,667
上述股东关联关系或一致行动的 说明	公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 公司接上海电气(集团)总公司通知,截至2016年12月31日,上海电气(集团)总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司H股股份229,334,000股,占本公司已发行总股本的1.71%。		
表决权恢复的优先股股东及持 股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	
1	上海电气(集团)总公司	606,843,370	2019年8月29日	606,843,370	上市之日起36个月

權益披露

主要股東及其他人士於股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

根據本公司按照《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊於二零一六年十二月三十一日所記錄以及就本公司所知,下列主要股東在本公司股份中擁有以下權益及淡倉:

主要股東名稱	股份類別	身份	附註	股份數量	權益性質	佔相關股份類別 概約百分比(%)	佔本公司 股本總額 概約百分比(%)
上海市國有資產監督管理 委員會	A股	受控制法團的權益	1	7,967,809,211*	好倉	76.19	59.32
	H股	受控制法團的權益	1	229,334,000	好倉	7.71	1.71
上海電氣(集團)總公司	A股	實益擁有人	1	7,576,917,017*	好倉	72.45	56.41
	H股	實益擁有人	1	200,000,000	好倉	6.73	1.49
	H股	受控制法團的權益	1,2	29,334,000	好倉	0.99	0.22
申能(集團)有限公司	A股	實益擁有人	1	390,892,194*	好倉	3.74	2.91
Sarasin & Partners LLP	H股	投資經理		189,238,000	好倉	6.37	1.41
BlackRock, Inc.	H股	受控制法團的權益	3	152,601,419	好倉	5.13	1.14

*據二零一六年八月三十一日公司刊發之《關於重組之發行結果暨股份變動公告》之披露。

附註

(1) 上海電氣(集團)總公司及申能(集團)有限公司為上海市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司。因此，彼等所分別擁有本公司A股及H股的權益視為上海市國有資產監督管理委員會的權益。

(2) 上海電氣(集團)總公司 透過其全資子公司 (上海電氣集團香港有限公司) 持有本公司 H 股。

(3) BlackRock, Inc. 透過其多家間接全資子公司持有本公司合共 152,601,419 股 H 股之好倉：

(3.1)	BlackRock Investment Management, LLC (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 1,106,000 股 H 股好倉。
(3.2)	BlackRock Financial Management, Inc. (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 484,343 股 H 股好倉。
(3.3)	BlackRock Institutional Trust Company, National Association (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 32,585,808 股 H 股好倉。
(3.4)	BlackRock Fund Advisors (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 57,322,000 股 H 股好倉。
(3.5)	BlackRock Advisors, LLC (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 32,000 股 H 股好倉。
(3.6)	BlackRock Japan Co., Ltd. (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 3,028,000 股 H 股好倉。
(3.7)	BlackRock Asset Management Canada Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 288,000 股 H 股好倉。
(3.8)	BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 406,000 股 H 股好倉。
(3.9)	BlackRock Asset Management North Asia Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 1,510,227 股 H 股好倉。
(3.10)	BlackRock (Netherlands) B.V. (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 452,000 股 H 股好倉。
(3.11)	BlackRock Advisors (UK) Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 20,655,069 股 H 股好倉。
(3.12)	BlackRock International Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 1,150,000 股 H 股好倉。
(3.13)	BlackRock Asset Management Ireland Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 16,616,000 股 H 股好倉。
(3.14)	BLACKROCK (Luxembourg) S.A. (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 360,000 股 H 股好倉。

(3.15)	BlackRock Investment Management (UK) Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 15,457,972 股 H 股好倉。
(3.16)	BlackRock Fund Managers Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 1,044,000 股 H 股好倉。
(3.17)	BlackRock (Singapore) Limited (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 90,000 股 H 股好倉。
(3.18)	BlackRock Asset Management (Schweiz) AG (BlackRock, Inc. 的間接全資子公司) 持有本公司 14,000 股 H 股好倉。

除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他人士於二零一六年十二月三十一日在本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉須登記於本公司根據香港《證券及期貨條例》第 336 條存置之登記。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	上海电气（集团）总公司
单位负责人或法定代表人	黄迪南
成立日期	1998 年 5 月 28 日
主要经营业务	电力工程项目总承包，设备总成套或分交，对外承包业务，实业投资，机电产品及相关行业的设备制造销售，为国内和出口项目提供有关技术咨询及培训，市国资委授权范围内的国有资产经营与管理，国内贸易（除专项规定）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2016 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司控股上市公司持股情况：海立股份（持股比例 20.22%）、上海集优（51.62%）

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

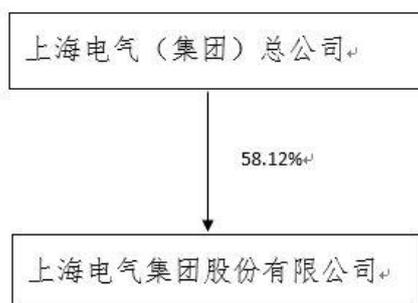
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

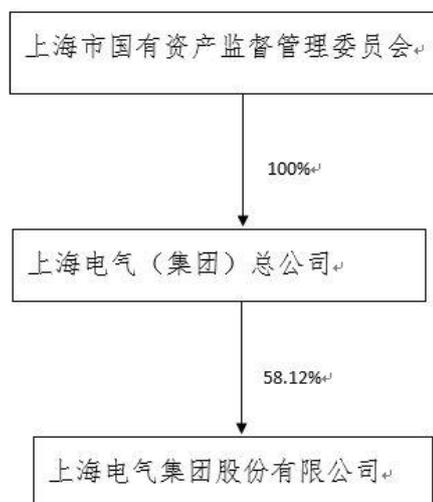
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：截至 2016 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司直接持有公司 A 股股份 7,576,917,017 股，并直接及通过全资子公司上海电气集团香港有限公司持有公司 H 股股份共 229,334,000 股，合计持有公司股份总数占本公司已发行总股本的 58.12%。

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
黄迪南	董事长兼首席执行官	男	50	2014年2月26日	2017年2月25日						
朱克林	副董事长	男	54	2014年2月26日	2017年2月25日						
郑建华	执行董事兼总裁	男	56	2014年2月26日	2017年2月25日					77.1	
李健劲	非执行董事	男	58	2016年6月28日	2017年2月25日						
黄瓯	执行董事、副总裁兼首席技术官	男	45	2014年2月26日	2017年1月20日					69.4	
姚珉芳	非执行董事	女	49	2014年2月26日	2017年2月25日						
吕新荣	独立非执行董事	男	66	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
简迅鸣	独立非执行董事	男	59	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
褚君浩	独立非执行董事	男	71	2014年8月4日	2017年2月25日					25	
董鑑华	监事长	男	51	2014年2月26日	2017年2月25日						
李斌	监事	男	56	2014年2月26日	2017年2月25日						
周昌生	监事	男	51	2014年2月26日	2017年2月25日						
郑伟健	监事	男	55	2014年2月26日	2017年2月25日						
朱根福	副总裁	男	51	2014年8月15日	2017年2月25日					65.5	
张科	副总裁	男	56	2016年5月20日	2017年2月25日						
陈干锦	副总裁	男	48	2017年1月20日	2017年2月25日						
胡康	首席财务官	男	53	2014年2月26日	2017年2月25日					73.3	
李静	首席信息官	女	49	2014年2月26日	2017年2月25日	2,996	2,996			86.3	

童丽萍	首席法务官	女	45	2014年2月26日	2017年2月25日					75.3
伏蓉	董事会秘书	女	46	2014年2月26日	2017年2月25日					69
李重光	公司秘书	男	57	2014年2月26日	2017年2月25日					110
合计	/	/	/	/	/	2,996	2,996		/	700.9

注：公司第四届董事会、监事会于2017年2月25日任期届满三年。鉴于公司相关董事候选人、监事候选人的提名工作尚未结束，为保持公司董事会、监事会工作的连续性，公司第四届董事会、监事会需要延期换届选举，直至公司股东根据《公司章程》的规定于股东大会上批准组成新一届董事会、监事会。同时，公司第四届董事会专门委员会和高级管理人员的任期亦相应顺延。

姓名	主要工作经历
黄迪南	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司董事长兼首席执行官、上海电气（集团）总公司董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自一九八九年加入母集团以来，黄先生于一九九七年至一九九九年期间曾任上海汽轮机有限公司副总裁，于一九九九年至二零零二年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁，于二零零二年至二零零四年期间曾任上海电气（集团）总公司副总裁。于二零零四年至二零一四年期间曾任上海电气（集团）总公司总裁。于二零零四年至二零一三年期间曾任本公司总裁。黄先生毕业于清华大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。
朱克林	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司副董事长兼非执行董事，朱先生拥有丰富的工商管理经验，于二零零七年五月至二零一二年七月担任丰驰投资有限公司董事长、二零一二年七月至二零一五年五月今担任丰驰投资有限公司总经理；于二零零八年二月至二零一一年七月担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长；并于二零零七年十二月至今担任广东珠江投资股份有限公司董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。
郑建华	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司执行董事兼总裁，上海电气（集团）总公司副董事长。郑建华先生在设备制造业务方面积逾30年经验。郑先生曾任上海汽轮机有限公司总裁、上海电气集团上海电机厂有限公司厂长、上海电气电站集团总裁、上海电气电站设备有限公司董事长及上海电气（集团）总公司副总裁。郑建华先生在中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，高级经济师。
李健劲	于二零一六年六月加入本公司。现任本公司非执行董事，上海电气（集团）总公司党委副书记。李先生拥有丰富的企业管理经验，曾任上海柴油机股份有限公司党委书记、董事、监事会副主席，上海电机学院党委书记。李先生毕业于复旦大学行政管理专业，高级政工师。
黄瓯	于二零零四年三月加入本公司。报告期内任本公司执行董事、副总裁兼首席技术官，上海电气输配电集团有限公司副董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。曾任上海汽轮机有限公司总裁、上海电气电站集团执行副总裁，上海电气电站设备有限公司副董事长、副总裁，上海电气集团股份有限公司中央研究院院长、科技管理部部长，上海轨道交通设备发展有限公司副董事长，上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司董事长，上海电气石川岛电站环保工程有限公司董事长，上海电气建筑节能有限公司董事长。黄先生毕业于上海交通大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。
姚珉芳	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于二零零零年至二零零六年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自二零零六年九月起任申能（集团）有限公司投资管理部副经理、经理。姚女士毕业于上海理工大学动力系，持有硕士学位，教授级高级工程师。

吕新荣	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。吕博士于一九八一年十月加入香港生产力促进局，期间担当多个职务，至一九九二年十二月升为副总裁，主要为工商界提供科研、顾问和培训等服务，提升企业管理和生产力。二零零零年七月至二零一零年六月期间，吕博士任职香港理工大学副校长至退休，负责产学合作，领导应用科研，科研成果转化。吕博士也为国际 SAE 学会前国际董事，国际汽车及航空工程师学会（香港）创会会长，香港科技协进会前会长，并担任多家工商专业团体的荣誉会长和荣誉顾问。目前，吕博士为盈健醫療集團有限公司及深圳市国泰安信息技术有限公司（非上市）独立非执行董事，环康集团有限公司非执行董事。吕博士获英国伯明翰大学机械工程学博士学位。
简迅鸣	于二零一四年二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事，香港民信会计师事务所合伙人，亦兼任翱科创业投资有限公司董事、香港公立医院医生协会荣誉核数师、香港德国商会荣誉核数师、香港医管局将军澳医院管治委员会委员。简先生曾任联想集团独立非执行董事、台湾富讯科技股份有限公司董事长。简先生毕业于英国曼彻斯特大学，获计算机及会计荣誉学士，为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会及香港会计师公会资深会员。
褚君浩	于二零一四年八月加入本公司，中国科学院院士。现任本公司独立非执行董事，上海技术物理研究所研究员、华东师范大学信息科学技术学院院长、上海太阳能电池研发中心主任。褚先生主要从事红外光电子物理和半导体科学技术研究，获得国家自然科学奖 3 次，省部级科技进步奖和自然科学奖 12 次，获得国家重点实验室计划先进个人奖和国家 973 计划先进个人奖。近年来，褚先生主持了国家自然科学基金创新研究群体项目“现代红外光电子物理和焦平面器件物理”（2003-2011），主持了国家重大科学研究计划（973）量子调控项目“半导体量子结构中的自旋量子调控”（2007-2011）及“固态量子器件和电路”（2013-2017）。褚先生和其他同事一起创建了极化材料和器件教育部重点实验室、多维度信息处理上海市重点实验室、以及上海太阳能电池研发中心。褚先生毕业于中科院上海技术物理研究所，持有博士学位。
董鑑华	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司监事长，上海海立（集团）股份有限公司监事长，上海临港控股股份有限公司董事。董鑑华于二零零八年四月加入本公司母集团任上海电气（集团）总公司副总裁、财务总监。董先生在公司内部审计、监控等方面具有丰富的经验。加入本公司母集团之前，一九八七年至二零零八年期间，董先生历任上海市审计局基建处处长助理、副处长，固定资产投资审计处副处长、处长，财政审计处处长，其从事专业审计工作逾 25 年。董先生毕业于上海同济大学，持有工学学士学位并持有上海交通大学工商管理硕士学位，高级经济师。
李斌	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司职工监事、上海市总工会副主席、上海市机电工会副主席、上海电气液压气动有限公司总工艺师、上海液压泵厂数控工段工段长。自一九八零年起，李先生历任上海液压泵厂二车间工人、数控机床调试工程师、调试组长。李先生兼任中国液压气动密封件工业协会专家委员会委员、上海技师协会会长及上海第二工业大学光机电技术研究所副所长。李先生毕业于上海第二工业大学机械电子工程专业，工程师、高级技师。
周昌生	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司监事、申能股份有限公司内控部部长、安徽芜湖核电有限公司总审计师等。周先生在公司财务管理、内审及监控等方面有数十年的从业经历和丰富的管理经验。周先生曾任宝钢集团梅山公司财务部资金科副科长、上海百利安集团会计部经理、申能（集团）有限公司财务部主管、申能（集团）有限公司审计室副主任、上海地铁建设有限公司董事、上海中西药业股份有限公司独立董事、上海中信国健药业股份有限公司独立董事等。周先生拥有硕士学位和中国注册会计师资格，高级会计师。
郑伟健	现任本公司监事、广东珠江投资股份有限公司监事会主席。郑先生于二零零八年一月起至今担任广东珠江投资股份有限公司监事会主席，

	于二零一三年一月起至二零一七年一月担任广东珠江投资管理集团有限公司董事长。于二零一二年七月起担任丰驰投资有限公司董事长。于二零零四年至二零零七年期间曾担任本公司监事。郑先生持有澳门科技大学工商管理硕士学位，国际注册高级会计师及高级国际财务管理师。
朱根福	现任本公司副总裁，上海电气核电集团总裁。曾任上海锅炉厂有限公司总经理，上海电气电站集团执行副总裁，上海电气重工集团副总裁，上海电气核电设备有限公司执行董事，上海第一机床厂有限公司董事长，国核工程有限公司副总经理。朱先生毕业于华中理工大学，持有工学学士学位，并持有上海交通大学工商管理硕士学位，教授级高级工程师。
张科	现任本公司副总裁，张先生拥有丰富的锅炉技术知识及企业运营管理经验。曾任上海工业锅炉研究所所长、上海电气（集团）总公司总经济师、副总工程师。张先生拥有工学学士学位，教授级高级工程师。
陈干锦	现任本公司副总裁，陈先生拥有丰富的企业管理经验，曾任上海锅炉厂有限公司董事长、党委书记，上海柴油机股份有限公司总经理，上海轨道交通设备发展有限公司总经理、党委书记，上海电气重工集团总裁，上海重型机器厂有限公司董事长，上海电气集团股份有限公司副总裁、首席运营官，上海张江（集团）有限公司党委书记、总经理。陈先生毕业于西安交通大学电厂热能动力工程专业，拥有西安交通大学工学学士学位；中欧国际工商学院工商管理硕士学位及香港中文大学专业会计硕士学位。
胡康	于二零一三年四月加入本公司。现任本公司首席财务官、资产财务部部长，上海机电股份有限公司监事长，上海电气集团财务有限责任公司董事长。曾任上海轴承（集团）有限公司副总经理，上海振华轴承总厂厂长，上海电气（集团）总公司财务总监助理，上海三菱电器股份有限公司董事、总经理，上海电气资产管理有限公司管理二部总经理，上海集优机械股份有限公司董事、总经理，上海电气集团股份有限公司总裁助理，审计稽察室主任。胡先生持有上海交通大学高级管理人员工商管理硕士学位，为高级会计师及高级经济师。
李静	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席信息官、管理和信息化部部长。李女士长期从事集团及下属企业的信息化建设工作，拥有数十年信息技术及信息管理的丰富经验，于2004年起担任上海电气电站集团首席信息官、信息技术部部长等职。李女士为国内制造业领域信息化专家，拥有计算机理学学士及专业会计硕士学位，为教授级高级工程师。
童丽萍	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席法务官、法务部部长，公司律师。童女士长期从事公司法务工作，拥有丰富的法务管理经验，精通相关法律知识。童女士于2004-2010年期间先后担任上海电气电站集团法律审计室主任、法务部部长，于2006-2008年期间兼任本公司法务中心主任，自2008年起先后担任本公司法务部副部长、部长、总法律顾问。童女士毕业于上海复旦大学，持有法学硕士学位。
伏蓉	于二零零五年六月加入本公司。现任本公司董事会秘书、董事会秘书室主任、办公室主任。曾先后担任上海输配电股份有限公司证券事务代表，ABB中国投资有限公司低压产品部市场主管，上海电器股份有限公司董事会秘书、证券部部长，上海输配电股份有限公司董事会秘书、证券部部长，本公司人力资源部部长及投资者关系部部长。伏蓉女士拥有工商管理硕士学位及经济师职称。
李重光	于二零零五年四月加入本公司。现任本公司公司秘书及投资者关系部部长。李先生2005-2010年期间曾担任本公司公司秘书、合资格会计师；2011-2012年期间，任高斯国际公司财务高级副总裁及司库长，并于期间曾兼任高斯国际公司及高斯英国公司董事。加入公司以前2002年至2004年期间担任源通果汁投资有限公司财务总监；1996年至2002年期间为香港执业会计师，并担任香港朱永昌朱国正会计师事务所的合伙人。李先生毕业于香港理工大学，现为香港会计师公会及英国公认会计师公会的资深会员，并为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会和国际注册内部审计师协会会员。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
黄迪南	上海电气（集团）总公司	董事长	2014-5	至今
郑建华	上海电气（集团）总公司	副董事长	2014-5	至今
朱克林	丰驰投资有限公司	总经理	2012-7	至今
董鑑华	上海电气（集团）总公司	财务总监	2008-4	至今
董鑑华	上海电气（集团）总公司	副总裁	2016-4	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	投资管理部经理	2009-3	至今
周昌生	申能股份有限公司	内控部部长	2016-11	至今
郑伟健	丰驰投资有限公司	董事长	2012-7	至今
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
朱克林	广东珠江投资股份有限公司	董事长	2007-12	至今
吕新荣	环康集团有限公司	非执行董事	2001-1	至今
吕新荣	盈健医疗集团有限公司	独立非执行董事	2016-8	至今
吕新荣	深圳市国泰安信息技术有限公司	独立非执行董事	2014-11	至今
简迅鸣	香港民信会计师事务所	合伙人	1990	至今
简迅鸣	翱科创业投资有限公司	董事	2001	至今

简迅鸣	香港公立医院医生协会	荣誉核数师	1991	至今
简迅鸣	香港德国商会	荣誉核数师	1990	至今
简迅鸣	香港医管局将军澳医院	管治委员会委员	2014-4	至今
褚君浩	上海技术物理研究所	研究员	1984-12	至今
褚君浩	华东师范大学信息科学技术学院	院长	2006-7	至今
褚君浩	上海太阳能电池研发中心	主任	2008-1	至今
董鑑华	上海临港控股股份有限公司	董事	2015-9-8	2018-9-27
董鑑华	上海海立（集团）股份有限公司	监事长	2013-4	至今
李斌	上海电气液压气动有限公司	总工艺师	2004-10	至今
周昌生	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009-3	至今
周昌生	上海申能电力科技有限公司	监事	2017-1	至今
郑伟健	广东珠江投资股份有限公司	监事会主席	2008-1	至今
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事（非职工监事）报酬由股东大会决定，本公司高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本公司董事、监事（非职工监事）的报酬根据公司的经营业绩、岗位职责、工作表现、市场环境等因素确定。本公司职工监事、高级管理人员根据岗位职责、按年度计划完成情况考核确定报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本公司已向在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员支付了报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 700.9 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王强	副董事长	离任	工作调动
李健劲	董事	选举	股东大会选举
黄瓯	董事、副总裁、首席技术官	离任	工作调动
张科	副总裁	聘任	工作需要
陈干锦	副总裁	聘任	工作需要
陈鸿	首席投资官	离任	年龄原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	84
主要子公司在职员工的数量	29,209
在职员工的数量合计	29,293
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	291
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,768
销售人员	2,636
技术人员	8,495
财务人员	879
行政人员	3,515
合计	29,293
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	2,396
大学本科	10,400
大学专科	6,546
中专及以下	9,951
合计	29,293

(二) 薪酬政策

适用 不适用

报告期内，公司严格依照相关法律法规，为员工定时足额发放薪酬、缴纳各项社会保险，没有拖欠职工工资和劳务派遣人员报酬的情况发生。公司建立和完善职工工资与劳动生产率提高同步的增长机制，合理确定本企业的工资增长水平以及不同岗位人员的工资调整幅度；继续贯彻“两个倾斜、两个关心”的总体要求，坚持向科技人员和一线技术工人倾斜，关心待岗职工和生活困难的职工。

(三) 培训计划

适用 不适用

报告期内，公司围绕集团战略和“转型突破年”的要求，继续坚持需求导向，深化推进培训体系建设与培训基地建设，继续抓好核心员工培训，尤其是领导干部与战略紧缺型人才的培训，加大力度推进全员培训，促进集团业务发展与人力资本增值。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额	0.97 亿元
-------------	---------

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等一系列治理规范性文件的要求，逐步建立和规范公司法人治理结构。本公司将定期审阅及更新现行的常规，以追随公司治理的最新发展。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年第一次临时股东大会决议、2016 年第一次 A 股类别股东会议、2016 年第一次 H 股类别股东会议	2016 年 1 月 18 日	www.sse.com.cn	2016 年 1 月 19 日
2015 年度股东大会	2016 年 6 月 28 日	www.sse.com.cn	2016 年 6 月 29 日
2016 年第二次临时股东大会	2016 年 12 月 29 日	www.sse.com.cn	2016 年 12 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
黄迪南	否	14	4	10	0	0	否	2
朱克林	否	14	3	10	1	0	否	0
郑建华	否	14	4	10	0	0	否	1
李健劲	否	7	2	5	0	0	否	0
黄瓿	否	14	4	10	0	0	否	0
姚珉芳	否	14	4	10	0	0	否	2
吕新荣	是	14	4	10	0	0	否	3
简迅鸣	是	14	4	10	0	0	否	2
褚君浩	是	14	4	10	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

报告期内，审核委员会就公司风险管理制度建设、进一步提升公司风险管控能力、严格监控募集资金使用、内控缺陷整改、海外项目风险控制等方面提出了进一步加强建设的意见。报告期内，薪酬委员会就公司人力资源组织架构优化、公司经营者薪酬考核体系等方面提出了进一步建议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司对高级管理人员的考核按照责任与利益一致、能力与价值一致、风险与回报一致、业绩与收益一致的合理性原则，充分体现绩效考核的科学性、针对性、规范性和合理性。

科学性：与国内、国际主要竞争对手对标；

针对性：匹配于公司的战略，有效促进目标的分解落实；

规范性：建立长短期相结合的、充分激励的经营者绩效机制，薪酬由职位责任薪酬、经营绩效薪酬、战略绩效薪酬三部分组成。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

上海电气集团股份有限公司全体股东：

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合上海电气集团股份有限公司（以下简称公司）《内部控制自我评价操作细则》与《内部控制自评》流程，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司 2016 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

一、重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员

保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

二、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

三、内部控制评价工作情况

(一) 内部控制评价范围

公司按照风险导向原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。纳入评价范围的主要单位包括：母公司、电站设备、电站工程、风能风电、核电设备、机电设备、输配电设备、环保设备、金融业务、重工设备等板块和企业，纳入评价范围单位的资产总额、营业收入分别占到公司合并财务报表的 100%和 89%；纳入评价范围的主要业务和事项包括：资金、存货、应收账款、采购、销售、合同管理、固定资产、EPC 项目、研发、业务外包、费用、担保、无形资产、税务管理等业务和事项；重点关注的高风险领域主要包括资金风险、收入确认和收款风险、采购付款风险、成本核算风险、存货风险、总承包项目风险等领域。

上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

(二) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及公司《内部控制自我评价操作细则》与《内部控制自我评价》流程开展内部控制评价工作。

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。公司确定的内部控制缺陷认定标准如下：

1. 财务报告内部控制缺陷认定标准

(1) 定量标准：主要根据缺陷可能造成的财务报告错报金额，以当年合并财务报告重要性水平作为衡量的标准。

项目	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
错报金额	税前利润的 5%以上	税前利润的 2.5%-5%	税前利润的 2.5%以下

(2) 定性标准：

财务报告重大缺陷的迹象包括：当财务报告存在重大错报，而对应的内部控制未能识别该错报，或需要更正已经公告的财务报告；重要业务缺乏内部控制或控制系统性失效；重大或重要内部控制缺陷未能在合理的时间内得到整改；审核委员会和内审部门对财务报告内部控制的监督无效。

财务报告重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策，造成较大会计差错；对非常规或特殊交易的账务处理，没有建立相应的内部控制或者实施无效；对于期末财务报告过程的控制，存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、完整的目标。

财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

2. 非财务报告内部控制缺陷认定标准

(1) 定量标准：主要根据缺陷可能造成直接经济损失的金额确定，以当年合并财务报告重要性水平作为衡量的标准。

项目	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
直接经济损失金额	税前利润的 5%以上	税前利润的 2.5%-5%	税前利润的 2.5%以下

(2) 定性标准：

非财务报告重大缺陷的迹象包括：董事、监事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和不利影响；违犯国家法律法规，或者未按规定履行决策程序，导致重大经济损失；重要业务缺乏内部控制或控制系统性失效；重大或重要内部控制缺陷未能在合理的时间内得到整改；审核委员会和内审部门对非财务报告内部控制的监督无效；关键管理、技术骨干人员纷纷流失；媒体负面新闻频现，涉及面广且负面影响长期无法消除；其他对公司产生重大负面影响的情形。

非财务报告重要缺陷的迹象包括：未按规定履行决策程序，导致较大经济损失；反舞弊程序和控制无效；重要内部控制缺陷未能在合理的时间内得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。

非财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

(三) 内部控制缺陷认定及整改情况

1. 财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

2. 非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述非财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内未发现公司非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

上海电气集团股份有限公司

2017 年 3 月 17 日

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司本次内部控制审计报告与公司自我评价意见不存在不一致情况，投资者可登陆上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查看公司本次内部控制审计报告具体内容。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 电气 01	122223	2013 年 2 月 27 日	2016 年 2 月 27 日	0	4.5%	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 电气 02	122224	2013 年 2 月 27 日	2018 年 2 月 27 日	16	4.9%	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来,每年均已按时兑付债券利息,并已于 2016 年 3 月归还了首笔三年期的 4 亿公司债券。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 15 层
	联系人	赵留军
	联系电话	010-6653 8666
资信评级机构	名称	上海市新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

2013 年 3 月公司公开发行公司债券 20 亿,募集资金净额 19.89 亿(扣除承销费和保荐费)存入公司指定的公司债券募集资金专户存储。截至 2016 年底,除公司已经如期归还 4 亿元公司债券外,剩余公司债券募集资金已全部用于补充流动资金。资金使用用途、使用计划等均与募集说明书一致。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

上海市新世纪资信评估投资服务有限公司将根据报告期情况对公司及公司发行的债券进行资信评级,预计本次资信评级结果将于 2017 年 4 月披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),敬请广大投资者留意。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来,进一步加强经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理,保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行

公司债券以来，公司每年均已按时兑付债券利息，并已于 2016 年 3 月归还了首笔三年期的 4 亿公司债券。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

报告期内，公司的公司债券受托管理人正常履职，并披露了 2015 年度公司债券受托管理事务报告，投资者可登陆上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查看具体内容。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)
息税折旧摊销前利润	7,471,650	8,412,038	-11.18
流动比率	129.81%	129.43%	增加 0.38 个百分点
速动比率	105.67%	105.08%	增加 0.59 个百分点
资产负债率	67.18%	68.58%	减少 1.4 个百分点
EBITDA 全部债务比	6.33%	7.41%	减少 1.08 个百分点
利息保障倍数	11.87	12.97	-8.48
现金利息保障倍数	24.39	20.39	19.62
EBITDA 利息保障倍数	14.92	16.25	-8.18
贷款偿还率	100%	100%	0
利息偿付率	100%	100%	0

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

公司于 2015 年 2 月公开发行 60 亿 A 股可转换公司债券，截至 2016 年末可转换公司债券余额为 59.93 亿元。并于 2017 年 2 月完成了当年可转换公司债券利息的兑付。

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至 2016 年末，公司共获得各银行综合授信 673.02 亿，已使用额度 321.55 亿，未使用额度为 351.47 亿。报告期内到期借款均已按时偿还。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

公司自发行公司债券以来，进一步加强了经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理，保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行公司债券以来，公司每年均已按时兑付债券利息，并已于 2016 年 2 月归还了首笔三年期的 4 亿公司债券。公司自发行公司债券以来，经营规模和盈利能力稳定，对债券投资者利益无不利影响。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

审计报告

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第一页, 共八页)

上海电气集团股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了上海电气集团股份有限公司(以下简称“上海电气集团”)的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2016 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财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了上海电气集团 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于上海电气集团,并履行了职业道德方面的其他责任。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第二页, 共八页)

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对 这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 收入确认</p> <p>参见财务报表附注二(32)及附注四(62)。</p> <p>上海电气集团在与交易相关的经济利益很可能流入集团, 相关收入能够可靠计量且满足各项经营活动的特定收入确认标准时, 确认相关收入。于2016年度, 上海电气集团营业收入为人民币79,078,361千元, 其中产品销售收入约占集团总收入的79%, 建造合同收入约占集团总收入的12%。</p> <p>我们关注产品销售收入及建造合同收入的确认。</p> <p>对产品销售收入确认的关注主要由于其销售量巨大, 其收入确认是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在错报。</p>	<p>对于产品销售收入, 我们了解、评估了管理层对上海电气集团自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计, 并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们通过抽样检查销售合同及与管理层的访谈, 对与产品销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估, 进而评估上海电气集团产品销售收入的确认政策。</p> <p>此外, 我们采用抽样方式对产品销售收入执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 检查与收入确认相关的支持性文件, 包括销售合同、订单、销售发票、产品运输单、客户签收单等; • 针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至客户签收单等支持性文件, 以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第三页, 共八页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>对建造合同收入确认的关注由于相关核算涉及重大会计估计和判断。上海电气集团采用完工百分比法确认相关建造合同收入, 以累计实际发生的工程成本占合同预估总成本的比例确定合同完工进度。计算合同预估总成本涉及重大的会计估计和判断, 其中包括存在或可能在完工交接前发生的不可预见费用。</p>	<p>对于建造合同收入, 我们了解、评估了管理层对建造合同收入及成本入账相关内部控制的设计, 并测试了关键控制执行的有效性, 其中包括与实际发生工程成本及合同预估总成本相关的内部控制。</p> <p>我们采用抽样方式, 将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析, 评估管理层做出此项会计估计的经验和能力。</p> <p>我们获取了管理层准备的建造合同收入成本计算表, 将总金额核对至收入成本明细账, 并检查了计算表算术计算的准确性。</p> <p>针对实际发生的工程成本, 我们采用抽样方式, 执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 检查实际发生工程成本的合同、发票、设备签收单、进度确认单等支持性文件; • 针对资产负债表日前后确认的实际发生的工程成本核对至设备签收单、进度确认单等支持性文件, 以评估实际成本是否在恰当的期间确认。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第四页, 共八页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
	<p>此外, 我们采用抽样方式, 对项目预估总成本执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将预估总成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件, 以识别预估总成本是否存在遗漏的组成项目; • 通过与项目工程师讨论及审阅相关支持性文件, 评估预估成本的合理性。 <p>根据已执行的程序, 我们认为上海电气集团产品销售收入及建造合同收入符合其收入确认的会计政策。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第五页, 共八页)

三、 关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 亏损合同损失计提</p> <p>参见财务报表附注二(29)及财务报表附注四(45)(b)。</p> <p>商品价格、行业竞争等宏观经济因素对相关合同毛利具有重大影响。于资产负债表日, 集团管理层就履行合同义务不可避免发生的成本是否超出预计收回的经济利益进行评估, 并对退出相关合同预计不可避免发生的最小净损失部分计提亏损合同损失。于2016年度, 相关亏损合同对损益的影响金额为人民币957, 794千元。</p> <p>我们对亏损合同的关注主要因为不可避免发生的合同成本的预估涉及重大的会计判断和估计。</p>	<p>我们了解、评估了管理层对预计不可避免会发生的合同成本相关的内部控制的设计, 并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们获取了管理层编制的亏损合同清单, 并测试其算术计算的准确性。</p> <p>我们运用抽样方式, 对不可避免发生的合同成本执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将合同成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件, 以识别成本是否存在遗漏的组成项目; • 通过与集团项目工程师讨论及审阅相关支持性文件, 以评估合同成本的合理性; • 将合同成本与同类已完成项目的实际成本进行对比, 以评估成本预估的合理性。 <p>根据已执行的程序, 我们认为上海电气集团已基于可获取的信息计提了亏损合同损失。</p>

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第六页, 共八页)

四、 其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括上海电气集团 2016 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估上海电气集团的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算上海电气集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海电气集团的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但按照审计准则执行的审计并不能保证一定会发现存在的重大错报。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第七页, 共八页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

- (一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。
- (三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对上海电气集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致上海电气集团不能持续经营。
- (五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (六) 就上海电气集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10053 号
(第八页, 共八页)

六、 注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

王 笑 (项目合伙人)

中国·上海市
2017 年 3 月 17 日

注册会计师

郑嘉彦

财务报表

合并资产负债表
2016 年 12 月 31 日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额(经重述)
流动资产：			
货币资金	四(1)	43,418,176	40,665,622
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	四(2)	898,093	754,044
套期工具	四(3)	263	290
衍生金融资产			
应收票据	四(5)	6,653,165	6,726,313
应收账款	四(6)	27,138,909	26,021,351
预付款项	四(7)	8,428,186	8,633,555
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	四(8)	113,180	64,836
应收股利	四(9)	61,042	83,824
其他应收款	四(10)	1,727,019	1,180,227
买入返售金融资产			
存货	四(11)	24,883,259	24,473,253
划分为持有待售的资产	四(12)		4,442,156
一年内到期的非流动资产	四(13)	4,466,830	2,466,824
其他流动资产	四(14)	15,995,977	14,608,291
流动资产合计		133,784,099	130,120,586
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	四(15)	1,740,936	1,720,767
持有至到期投资			
长期应收款	四(17)	6,979,629	6,262,676
长期股权投资	四(18)	9,079,858	7,677,997
投资性房地产	四(19)	353,969	379,455
固定资产	四(20)	11,638,977	11,410,394
在建工程	四(21)	1,350,861	983,090
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	四(26)	5,483,633	2,673,729
开发支出	四(26)	89,659	84,487
商誉	四(27)	1,136,011	189,151
长期待摊费用	四(28)	76,921	80,409
递延所得税资产	四(29)	2,897,838	2,911,443

其他非流动资产	四(30)	1,021,520	973,688
非流动资产合计		41,849,812	35,347,286
资产总计		175,633,911	165,467,872
流动负债:			
短期借款	四(32)	2,146,310	1,154,242
套期工具	四(3)	26,788	25,507
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	四(35)	5,913,034	3,439,412
应付账款	四(36)	30,699,455	28,607,973
预收款项	四(37)	43,651,680	39,203,083
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	四(38)	2,511,831	2,499,057
应交税费	四(39)	2,328,594	2,474,823
应付利息	四(40)	143,820	132,394
应付股利	四(41)	319,073	407,229
其他应付款	四(42)	4,614,107	3,191,091
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债	四(43)		3,752,429
一年内到期的非流动负债	四(44)	1,053,928	1,985,688
其他流动负债	四(45)	9,652,071	13,663,050
流动负债合计		103,060,691	100,535,978
非流动负债:			
长期借款	四(46)	997,252	123,987
应付债券	四(47)	11,148,377	10,792,803
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	四(48)	1,285,263	563,925
长期应付职工薪酬	四(52)	133,437	148,988
专项应付款	四(49)	268,662	301,527
预计负债			
递延收益	四(51)	711,999	660,933
递延所得税负债	四(29)	312,927	282,439
其他非流动负债	四(53)	68,172	69,240
非流动负债合计		14,926,089	12,943,842
负债合计		117,986,780	113,479,820
所有者权益			
股本	四(54)	13,431,156	12,824,305
其他权益工具			
其中: 优先股			

永续债			
资本公积	四(56)	9,720,605	6,636,447
减：库存股			
其他综合收益	四(58)	1,128,785	1,013,965
专项储备		103,701	96,973
盈余公积	四(60)	4,606,028	4,158,818
一般风险准备			
未分配利润	四(61)	16,102,479	14,538,574
归属于母公司所有者权益合计		45,092,754	39,269,082
少数股东权益		12,554,377	12,718,970
所有者权益合计		57,647,131	51,988,052
负债和所有者权益总计		175,633,911	165,467,872

法定代表人：黄迪南

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：胡康

母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位:上海电气集团股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		25,962,099	23,010,275
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		522,380	1,088,056
应收账款	十八(1)	14,427,261	15,146,579
预付款项		16,554,596	14,726,209
应收利息			
应收股利		199,236	228,495
其他应收款	十八(2)	1,304,355	949,649
存货		1,388,663	503,966
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		724,283	1,200,122
流动资产合计		61,082,873	56,853,351
非流动资产:			
可供出售金融资产		746,616	695,131
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八(3)	26,069,696	20,733,565
投资性房地产		39,880	42,288
固定资产		1,379,806	1,024,700
在建工程		29,831	29,275
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,895,741	361,811
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		289	
递延所得税资产		1,045,538	1,229,467
其他非流动资产			
非流动资产合计		32,207,397	24,116,237
资产总计		93,290,270	80,969,588
流动负债:			
短期借款		1,510,000	490,000
套期工具			24,428
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,457,587	1,058,559

应付账款		25,133,432	25,295,499
预收款项		20,548,208	16,955,050
应付职工薪酬		439,401	285,860
应交税费		142,894	443,987
应付利息		92,805	91,270
应付股利		5,594	5,593
其他应付款		1,712,261	649,827
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		5,373	429,614
其他流动负债		463,607	710,401
流动负债合计		51,511,162	46,440,088
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		6,773,575	6,547,280
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		14,710	14,710
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		47,033	35,352
非流动负债合计		6,835,318	6,597,342
负债合计		58,346,480	53,037,430
所有者权益：			
股本		13,431,156	12,824,305
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,336,700	4,750,127
减：库存股			
其他综合收益		85,355	173,351
专项储备			
盈余公积		2,005,213	1,814,593
未分配利润		10,085,366	8,369,782
所有者权益合计		34,943,790	27,932,158
负债和所有者权益总计		93,290,270	80,969,588

法定代表人：黄迪南

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：胡康

合并利润表
2016 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额(经重述)
一、营业总收入		79,078,361	79,460,611
其中:营业收入	四(62)	79,078,361	79,460,611
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		75,925,818	76,680,189
其中:营业成本	四(62)	61,935,654	62,370,225
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	四(63)	622,469	484,317
销售费用	四(64)	3,085,851	3,181,172
管理费用	四(65)	7,750,722	8,056,397
财务费用	四(66)	181,624	180,820
资产减值损失	四(68)	2,349,498	2,407,258
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	四(69)	-1,113	-56,141
投资收益(损失以“-”号填列)	四(70)	1,547,936	2,350,278
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		796,534	549,800
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		4,699,366	5,074,559
加:营业外收入	四(71)	783,733	1,203,455
其中:非流动资产处置利得		31,240	22,327
减:营业外支出	四(72)	38,780	84,890
其中:非流动资产处置损失		16,424	21,466
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,444,319	6,193,124
减:所得税费用	四(73)	1,113,093	1,298,129
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,331,226	4,894,995
其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		34,647	89,870
归属于母公司所有者的净利润		2,060,170	2,142,615
少数股东损益		2,271,056	2,752,380
六、其他综合收益的税后净额		137,953	438,974
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		114,820	335,703
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			-3,424
1.重新计量设定受益计划净负债或			-3,424

净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		114,820	339,127
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		35,473	320,016
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分	四(58)	17,890	-19,618
5. 外币财务报表折算差额		60,873	39,096
6. 其他		584	-367
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		23,133	103,271
七、综合收益总额		4,469,179	5,333,969
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,174,990	2,478,318
归属于少数股东的综合收益总额		2,294,189	2,855,651
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1556	0.1629
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1556	0.1629

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：34,647 元，上期被合并方实现的净利润为：89,870 元。

法定代表人：黄迪南

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：胡康

母公司利润表
2016 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八(4)	26,002,119	26,147,343
减:营业成本		23,538,433	23,652,886
税金及附加		50,286	14,886
销售费用		409,422	462,678
管理费用		1,157,042	923,338
财务费用		-38,003	-210,516
资产减值损失	十八(6)	560,380	3,192,023
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	十八(5)	1,599,028	1,212,582
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		194,231	231,685
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,923,587	-675,370
加:营业外收入		104,170	262,835
其中:非流动资产处置利得		1,265	2,351
减:营业外支出		1,207	343
其中:非流动资产处置损失		158	179
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,026,550	-412,878
减:所得税费用		120,346	-423,095
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,906,204	10,217
五、其他综合收益的税后净额		-87,996	-40,411
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-87,996	-40,411
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-105,921	-20,794
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分		17,925	-19,617
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		1,818,208	-30,194
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人:黄迪南

主管会计工作负责人:胡康

会计机构负责人:胡康

合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额(经重述)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		93,445,362	92,186,796
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		223,094	196,666
收到其他与经营活动有关的现金	四(75)	1,867,075	1,951,730
经营活动现金流入小计		95,535,531	94,335,192
购买商品、接受劳务支付的现金		68,285,028	68,441,537
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		6,444,429	6,573,690
支付的各项税费		4,004,890	4,516,082
支付其他与经营活动有关的现金	四(75)	6,851,795	6,445,330
经营活动现金流出小计		85,586,142	85,976,639
经营活动产生的现金流量净额	四(76)	9,949,389	8,358,553
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,518,557	3,350,103
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额			26,138
取得投资收益收到的现金		1,931,264	1,974,778
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		187,576	365,817
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		139,706	
收到其他与投资活动有关的现金	四(75)	2,124,972	4,153,484
投资活动现金流入小计		6,902,075	9,870,320
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,506,335	1,334,877
投资支付的现金		2,584,887	2,855,501
质押贷款净增加额			
处置子公司及其他营业单位减少的现金净额			40,956

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,181,961	
收购少数股东股权		56,420	445,353
支付其他与投资活动有关的现金	四(75)	12,266,545	8,332,583
投资活动现金流出小计		17,596,148	13,009,270
投资活动产生的现金流量净额		-10,694,073	-3,138,950
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		363,477	132,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		77,000	132,000
取得借款收到的现金		4,654,180	3,126,511
发行债券收到的现金			10,091,220
收到其他与筹资活动有关的现金	四(75)		3,941,653
筹资活动现金流入小计		5,017,657	17,291,384
偿还债务支付的现金		2,955,352	5,858,290
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,802,797	2,561,819
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,621,470	1,513,048
支付其他与筹资活动有关的现金	四(75)	3,422,822	
筹资活动现金流出小计		8,180,971	8,420,109
筹资活动产生的现金流量净额		-3,163,314	8,871,275
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		107,545	137,651
五、现金及现金等价物净增加额		-3,800,453	14,228,529
加：期初现金及现金等价物余额		33,594,058	19,365,529
六、期末现金及现金等价物余额	四(76)	29,793,605	33,594,058

法定代表人：黄迪南

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：胡康

母公司现金流量表
2016 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		34,376,676	30,994,048
收到的税费返还		109,721	51,230
收到其他与经营活动有关的现金		105,030	507,275
经营活动现金流入小计		34,591,427	31,552,553
购买商品、接受劳务支付的现金		29,744,982	25,505,890
支付给职工以及为职工支付的现金		417,543	366,838
支付的各项税费		344,133	417,302
支付其他与经营活动有关的现金		953,623	749,828
经营活动现金流出小计		31,460,281	27,039,858
经营活动产生的现金流量净额		3,131,146	4,512,695
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,017,441	1,861,911
取得投资收益收到的现金		1,925,630	1,428,237
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,095	13,708
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		9,081,459	
投资活动现金流入小计		12,042,625	3,303,856
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		182,259	73,894
投资支付的现金		4,256,596	5,445,266
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			578,760
投资活动现金流出小计		4,438,855	6,097,920
投资活动产生的现金流量净额		7,603,770	-2,794,064
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,900,000	490,000
发行债券收到的现金			5,970,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,900,000	6,460,000
偿还债务支付的现金		1,497,225	1,144,922
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		108,938	1,061,395
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,606,163	2,206,317
筹资活动产生的现金流量净额		1,293,837	4,253,683
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,530	37,024
五、现金及现金等价物净增加额		12,033,283	6,009,338
加: 期初现金及现金等价物余额		12,620,375	6,611,037
六、期末现金及现金等价物余额		24,653,658	12,620,375

法定代表人: 黄迪南

主管会计工作负责人: 胡康

会计机构负责人: 胡康

合并所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	12,824,305				6,636,447		1,013,965	96,973	4,158,818		14,538,574	12,718,970	51,988,052
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,824,305				6,636,447		1,013,965	96,973	4,158,818		14,538,574	12,718,970	51,988,052
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	606,851				3,084,158		114,820	6,728	447,210		1,563,905	-164,593	5,659,079
(一) 综合收益总额							114,820				2,060,170	2,294,189	4,469,179
1. 净利润											2,060,170	2,271,056	4,331,226
2. 其他综合收益							114,820					23,133	137,953
(二) 所有者投入和减少资本	606,851				3,084,158							-797,945	2,893,064
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					42,401							4,658	47,059
5. 可转债权益部分	8				72								80
6. 定向增发置入资产	606,843				2,478,317								3,085,160
7. 本年处置子公司					563,368							-133,685	429,683
8. 其他少数股东权益的变动												-668,918	-668,918
(三) 利润分配									447,210		-496,265	-1,658,952	-1,708,007
1. 提取盈余公积									190,620		-190,620		

2016 年年度报告

2. 提取一般风险准备									256,590		-256,590		
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
5. 对子公司少数股东的分配												-1,533,307	-1,533,307
6. 提取职工奖励及福利基金											-49,055	-125,645	-174,700
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								6,728				-1,885	4,843
1. 本期提取								28,149				13,390	41,539
2. 本期使用								21,421				15,275	36,696
(六) 其他													
四、本期期末余额	13,431,156				9,720,605		1,128,785	103,701	4,606,028		16,102,479	12,554,377	57,647,131

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	12,823,627				4,234,660		636,936	70,092	4,157,796		12,313,281	11,188,676	45,425,068
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					1,432,583		845	1,756			1,106,956	373,284	2,915,424
其他													
二、本年期初余额(经重述)	12,823,627				5,667,243		637,781	71,848	4,157,796		13,420,237	11,561,960	48,340,492
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	678				969,204		376,184	25,125	1,022		1,118,337	1,157,010	3,647,560
(一) 综合收益总额							335,703				2,142,615	2,855,651	5,333,969

2016 年年度报告

1. 净利润										2,142,615	2,752,380	4,894,995
2. 其他综合收益						335,703					103,271	438,974
(二) 所有者投入和减少资本	678			969,204		40,481				11,723	22,400	1,044,486
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				-60,278						32,023	37,397	9,142
5. 可转债权益部分	678			1,214,919								1,215,597
6. 总公司盈利补偿				192,806							211,569	404,375
7. 本年新增子公司											147,190	147,190
8. 少数股东权益变动				-53,600		40,481				-20,300	-373,756	-407,175
9. 同一控制下无偿划拨				-125,711								-125,711
10. 同一控制下受让船研				-198,932								-198,932
(三) 利润分配								1,022	-1,036,001	-1,724,633		-2,759,612
1. 提取盈余公积								1,022	-1,022			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-753,132			-753,132
4. 其他												
5. 同一控制下企业对股东的分配									-207,421			-207,421
6. 对子公司少数股东的分配										-1,576,986		-1,576,986
7. 提取职工奖励及福利基金									-74,426	-147,647		-222,073
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备								25,125			3,592	28,717
1. 本期提取								37,012			15,927	52,939
2. 本期使用								11,887			12,335	24,222
(六) 其他												
四、本期期末余额(经重述)	12,824,305			6,636,447		1,013,965	96,973	4,158,818		14,538,574	12,718,970	51,988,052

法定代表人：黄迪南

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：胡康

母公司所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	12,824,305				4,750,127		173,351		1,814,593	8,369,782	27,932,158
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	12,824,305				4,750,127		173,351		1,814,593	8,369,782	27,932,158
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	606,851				4,586,573		-87,996		190,620	1,715,584	7,011,632
(一) 综合收益总额							-87,996			1,906,204	1,818,208
1. 净利润										1,906,204	1,906,204
2. 其他综合收益							-87,996				-87,996
(二) 所有者投入和减少资本	606,851				4,586,573						5,193,424
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
5. 可转债权益部分	8				72						80
6. 定向增发置入资产	606,843				2,478,317						3,085,160
7. 同一控制下的企业合并					2,108,184						2,108,184
(三) 利润分配									190,620	-190,620	
1. 提取盈余公积									190,620	-190,620	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

2016 年年度报告

4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	12,823,627				3,527,398		213,762		1,813,571	9,113,719	27,492,077
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额(经重述)	12,823,627				3,527,398		213,762		1,813,571	9,113,719	27,492,077
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	678				1,222,729		-40,411		1,022	-743,937	440,081
(一) 综合收益总额							-40,411			10,217	-30,194
1. 净利润										10,217	10,217
2. 其他综合收益							-40,411				-40,411
(二) 所有者投入和减少资本	678				1,222,729						1,223,407
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					7,810						7,810
5. 可转债权益部分	678				1,214,919						1,215,597
(三) 利润分配									1,022	-754,154	-753,132
1. 提取盈余公积									1,022	-1,022	
2. 对所有者(或股东)的分配										-753,132	-753,132
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											

2016 年年度报告

1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额(经重述)	12,824,305				4,750,127		173,351		1,814,593	8,369,782	27,932,158

法定代表人：黄迪南

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：胡康

一、 公司基本情况

(1) 公司概况

√适用 □不适用

上海电气集团股份有限公司(“本公司”)前身为上海电气集团有限公司(“电气有限公司”),于2004年3月1日,经上海市国有资产监督管理委员会以沪国资委重【2004】79号文批准,由上海电气(集团)总公司(“电气总公司”)、广东珠江投资有限公司、福禧投资控股有限公司(“福禧投资”)、申能(集团)有限公司(“申能集团”)、上海宝钢集团公司(“宝钢集团”)和汕头市明光投资有限公司共同出资组建。本公司原注册资本人民币9,010,950千元,其中:电气总公司以所持17家公司的股权及固定资产出资,分别作价人民币6,257,765千元和人民币3,185千元,持股比例69.48%;其他股东以现金人民币2,750,000千元出资,持股比例30.52%。

于2004年8月19日,电气总公司与福禧投资签订股权转让协议,转让其所持本公司4.99%股权予福禧投资;于2004年8月27日,电气总公司与宝钢集团签订股权转让协议,受让宝钢集团所持本公司4.99%股权。转让完成后,电气总公司持本公司69.48%的股权。

于2004年9月8日,电气有限公司第五次股东会决议通过,并经上海市人民政府于2004年9月28日以沪府发改审(2004)第008号文《关于同意设立上海电气集团股份有限公司的批复》批准,电气有限公司整体变更为股份有限公司。变更后股本为人民币9,189,000千元。

于2005年3月24日,本公司第一届董事会第四次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会于2005年1月26日以证监国合字【2005】6号文批复同意,本公司在香港向全球公开发行每股面值人民币1元的境外上市外资股,发行数量为2,702,648千股。同时,电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264千股。本次公开发售发行价格为每股港币1.70元,发行完成后,本公司股本增至人民币11,891,648千元。

于2008年11月12日,本公司股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2008】1262号文《关于核准上海电气集团股份有限公司吸收合并上海输配电股份有限公司的批复》,及证监许可【2008】1233号文《关于核准上海电气集团股份有限公司首次公开发行股票》核准,本公司向上海输配电股份有限公司除本公司外的所有股东公开发行每股面值人民币1元的人民币普通股616,039千股,用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次发行完成后,本公司股本增至12,507,687千股。

于2010年5月13日,本公司股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2010】497号文《关于核准上海电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,本公司非公开发行面值人民币1元的人民币普通股315,940千股,每股发行价格为人民币7.03元。本次非公开发行完成后,本公司股本增至12,823,627千股。

于2016年1月18日,本公司2016年第一次临时股东大会、2016年第一次A股类别股东会议及2016年第一次H股类别股东会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2016】905号文《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准,本公司向电气总公司发行面值人民币1元的人民币普通股606,843千股,每股发行价格为人民币10.41元,以补足本公司持有的以1元为交易对价的上重厂100%股权与电气总公司持有的上海电气实业有限公司(“电气实业”)100%股权、上海鼓风机厂有限公司(“上鼓公司”)100%股权、上海电装燃油喷射有限公司(“上海电装”)61%股权、上海轨道交通设备发展有限公司(“上海轨发”)14.79%股权置换中的不等值部分及购买电气总公司名下14幅土地使用权及相关附属建筑物等资产。本次非公开发行完成后,本公司的股本增至13,430,470千股。

于2015年2月16日本公司在上海证券交易所发行600万手A股可转债,债券简称“电气转债”(可转债代码:113008),每张面值为100元,发行总额为人民币60亿元。该可转换债券可以自2015年8月3日起以每股人民币10.66元的价格转换为本公司的A股股份。该债券采用单利按

年计息，到期一次还本。截至 2016 年 12 月 31 日，共计转股 686 千股。本公司股本据此增至 13,431,156 千股。

此外，电气总公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持或减持本公司的股票。截止 2016 年 12 月 31 日，电气总公司共计持有本公司 A 股股票 7,576,917 千股，H 股股票 229,334 千股，总计 7,806,251 千股，占本公司总股本 58.12%。本公司的母公司和最终控股公司为电气总公司。

公司已于 2016 年 2 月 17 日完成原营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”工商登记手续，换发后的公司营业执照统一社会信用代码为：91310000759565082B。公司营业执照其他登记事项未发生变更。本公司所发行人民币普通股 A 股及境外上市外资股 H 股分别在上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市。于 2016 年 12 月 31 日，本公司的股本结构见附注四(54)。

本公司总部注册地位于上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼。本公司及子公司所属行业为制造业，经核准的经营经营范围包括：

- 设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备，提供固体废弃物综合利用、污水处理、电站环保和分布式能源系统的一揽子解决方案；
- 设计、制造和销售火电设备、核电常规岛设备和输配电设备；
- 设计、制造和销售电梯、机床、电机、大型船用曲轴及其他机电一体化设备；
- 提供电力和其他行业工程的一体化服务，提供金融产品及服务，提供国际贸易服务，提供融资租赁及业务咨询服务，以及提供保险经纪服务等功能性服务。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六，本年度新纳入合并范围的子公司详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 3 月 17 日批准报出。

(2) 合并财务报表范围

适用 不适用

二、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(13))、存货的计价方法(附注二(14))、可供出售权益工具发生减值的判断标准(附注二(12))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(19)、(24))、开发支出资本化的判断标准(附注二(24))、投资性房地产的计量模式(附注二(18))、收入的确认时点(附注二(32))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(40)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

(2) 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

(3) 遵循企业会计准则的声明

本公司2016年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(4) 会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(5) 营业周期

适用 不适用

(6) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

本集团下属境外子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(7) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(8) 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(9) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(10) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(11) 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(12) 金融工具

√适用 □不适用

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产、衍生金融资产及初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 30% (含 30%) 或低于其初始投资成本持续时间超过一年 (含一年) 的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本尚未达到 30% 的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者 (3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(13) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
按组合计提坏账准备	账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的
 适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的
 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(c) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(14) 存货

适用 不适用

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、在途物资、自制半成品、已完工尚未结算的建造合同形成的资产、修备件和低值易耗品，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法或个别计价法核算，库存商品、自制半成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。修备件和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 已完工未结算的建造合同

已完工未结算的建造合同按累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费及应分配的施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)超过已办理结算价款的金额列为资产；若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)的金额列为负债。

(15) 划分为持有待售资产

适用 不适用

(16) 买入返售交易

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产。以为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，作为买入返售金融资产核算，在资产负债表中列示为其他流动资产。购入与返售价格之差额在协议期间内按照实际利率法确认，计入利息收入。

(17) 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(25))。

(18) 投资性房地产

(a) 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用成本模式进行后续计量，在其使用寿命内采用直线法计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(25))。

(19) 固定资产

(a) 确认条件

适用 不适用

固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
土地	年限平均法	不限		
房屋及建筑物	年限平均法	10至50	零至10	2.25至10
机器设备	年限平均法	5至20	零至10	4.5至20
运输工具	年限平均法	5至12	零至10	7.5至20
办公及其他设备	年限平均法	3至10	零至10	9至33.33

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(25))。**(d) 固定资产的处置**

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(e) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

(20) 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(25))。

(21) 借款费用

适用 不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用, 在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时, 开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化, 其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断, 并且中断时间连续超过三个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款, 以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款, 按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(22) 生物资产

适用 不适用

(23) 油气资产

适用 不适用

(24) 无形资产**(a) 计价方法、使用寿命、减值测试**

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、技术转让费、专利和许可证、特许经营权等，以成本计量。

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

特许经营权是由政府及其有关部门或政府授权进行招标的企业授予的、于特许经营期内向公共基础设施使用者收取一定费用的权利。特许经营权指建设、运营和移交合同(“BOT”合同)项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产。BOT 合同项下的特许经营活动通常包括建设、运营及移交。本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定确认为无形资产，并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用直线法摊销。其所依附的基础设施在投入运营后发生的支出，如果可在特许经营期内提升未来经济利益流入，且其成本能够可靠地计量，则计入特许经营权成本。否则，于费用发生时计入当期损益。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30 至 50 年
技术转让费	5 至 15 年
专利和许可证	5 至 40 年
计算机软件及其他	3 至 5 年
特许经营权	合同规定运营年限

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(b) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为内部研究开发项目而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对内部研究开发项目最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 开发项目已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准开发项目的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明开发项目所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行开发项目的开发活动及后续的大规模生产；以及

- 开发项目的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(25))。

(25) 长期资产减值

适用 不适用

(26) 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租入固定资产改良	5 至 10 年
改造费用	2 至 8 年
租赁费	5 至 18 年
装修支出	5 年
电力扩容费	10 年
其他	2 至 5 年

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(27) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，除部分海外公司运作一项设定受益退休金计划外，本集团的离职后福利主要为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

本集团部分海外公司运作一项设定受益退休金计划。该设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限和币种相似的高质量企业债利率、采用预期累积福利单位法计算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与该计划相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

(c) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(d) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

(28) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(29) 预计负债

适用 不适用

因产品质量保证、亏损合同以及诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(30) 股份支付

适用 不适用

(31) 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(32) 收入

适用 不适用

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

销售产品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(33) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(34) 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与

子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(35) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(b) 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

作为融资租赁承租人

融资租入的资产, 于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值, 其差额作为未确认融资费用, 在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产, 于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值, 同时记录未担保余值; 将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益, 在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(36) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售: (一) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售; (二) 本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准; (三) 本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议; (四) 该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产), 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量, 公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债, 分类为流动资产和流动负债, 并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分: (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区; (二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分; (三) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(37) 衍生金融工具及套期工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表的“公允价值变动收益”。

本集团于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本集团还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

(a) 公允价值套期

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对当期利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期利润表，二者的净影响作为套期无效部分计入当期利润表。

若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调整，在终止日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期利润表。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期利润表。

(b) 现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期利润表。

原已计入其他综合收益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响利润表的相同期间转出并计入当期利润表。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入其他综合收益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期利润表。如果预期交易预计不会发生，则原已计入其他综合收益中的累计利得或损失应转出，计入当期利润表。

(c) 境外经营的净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

与套期的有效部分有关的套期工具的任何利得和损失于其他综合收益中确认。与无效部分有关的利得和损失计入当期损益。

在权益中累计的利得和损失于境外经营部份处置或售出时计入当期损益。

(38) 安全生产费

按照有关规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

(39) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(40) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 关键判断

在应用本集团的会计政策的过程中，以下判断对财务报表所确认的金额具有重大影响：

合并范围

上海机电股份有限公司（“机电股份”）为上海证券交易所上市的 A 股上市公司，本集团为其单一最大股东，持有其 47.83% 的股份。机电股份其他股份由众多股东广泛持有，且没有一家单独持有其超过 5% 的股份（自本集团将机电股份纳入合并范围之日起）。同时，自纳入本集团合并范围之日起，未出现其他股东集体行使其表决权或其票数超过本集团的情况。因此，本集团虽持有机电股份的表决权不足半数，但本集团对机电股份拥有实质控制权，因而将其纳入合并范围。

此外，本集团持有上海电气输配电集团有限公司 50% 的股权以及 1% 的潜在认股权，同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

经营租赁 — 作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此判定为经营租赁。

(b) 重要会计估计及关键假设

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的关键因素，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

收入确认

在建造合同结果可以可靠估计时，本集团采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注二(32)收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比时，对已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本以及合同可回收性需要作出重大估计及判断。管理层主要依靠过去的经验作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本以及期间损益产生重大影响。

应收账款减值

应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

存货减值至可变现净值

存货减值至可变现净值是基于评估存货的未来出售的可能性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

预计负债的确认

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金、诉讼赔偿等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现实义务，且履行该等现实义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，以最佳估计数进行计量。

企业所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要做出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

如附注三(2)所述，本公司部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本公司管理层认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算递延所得税，进而将增加已确认的净递延所得税资产金额并减少递延所得税费用。

固定资产的预计可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用。

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产分类为可供出售金融资产，并将其公允价值变动确认于权益中。当公允价值下降时，管理层对价值下降进行评估分析以确定是否需在利润表中确认减值。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在减值迹象。对使用寿命不确定的无形资产，每年均进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在减值迹象时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

公允价值评估

本集团对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。该等参数的设定存在一定的判断，倘若设定的参数与未来实际结果存在差异，则可能会导致金融工具公允价值的重大调整。

设定受益计划

于每年年末，本集团依据独立精算师计算的设定受益债务的现值减计划资产的公允价值确定设定受益计划负债。设定受益债务的现值计算包含多项假设，包括受益期限及折现率。倘若未来事项与该等假设不符，可能导致对于资产负债表日设定受益计划负债的重大调整。

(41) 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(42) 重要会计政策和会计估计的变更

(a) 重要会计政策变更

适用 不适用

(b) 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(43) 其他

□适用 √不适用

三、 税项**(1) 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、13%、6%或 3%
消费税	应纳税销售额	5%
营业税	应纳税营业额	5%或 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)以及其中的《营业税改征增值税试点实施办法》及相关规定,自2016年5月1日起,本集团下属子公司上海电气财务有限责任公司(“财务公司”)的部分利息业务收入及部分金融产品投资收益适用增值税,税率为6%,2016年5月1日前该业务适用营业税,税率为5%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

□适用 √不适用

(2) 税收优惠

√适用 □不适用

根据财政部于2016年12月3日颁布的《增值税会计处理规定》(财会【2016】22号)的相关规定,自2016年5月1日起本集团经营活动发生的房产税、土地使用税、印花税和车船税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目,2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。

本集团下列一级子公司已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》,有效期三年,于本年度适用15%税率计缴企业所得税。

一级子公司名称	高新技术企业 15%优惠税率适用期间	
	开始年度	到期年度
上海电气集团上海电机厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海锅炉厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气风电集团有限公司 (原名: 上海电气风电设备有限公司)	2014 年度	2016 年度
上海重型机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海开通数控有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2014 年度	2016 年度

上海市机械制造工艺研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气电站设备有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气核电设备有限公司	2015 年度	2017 年度
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	2015 年度	2017 年度
上鼓公司	2014 年度	2016 年度
上海电装	2015 年度	2017 年度
上海环保工程成套有限公司	2015 年度	2017 年度

上述部分公司的《高新技术企业证书》已于 2016 年 12 月 31 日到期,截至本财务报表批准日,其均已获得新的《高新技术企业证书》,并在确认递延所得税资产及负债时仍采用 15%税率。

(3) 其他

√适用 □不适用

本集团下属下列注册于海外的一级子公司根据其经营所在国家现行法律、解释公告和惯例,适用当地税率:

	所得税税率
四达机床制造有限公司	32%
上海电气(越南)有限公司	20%
上海电气(印度)有限公司	32.45%
上海电气香港有限公司	16.50%
上海电气新时代有限公司	16.50%
上海电气电站(马来西亚)有限公司	27%
上海电气德国控股有限公司	32%
TEC4AERO GmbH	28%
上海电气能源投资有限公司	20%

四、合并财务报表项目注释

(1) 货币资金

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
库存现金	1,342	2,024
银行存款	39,451,761	36,872,301
其他货币资金	3,965,073	3,791,297
合计	43,418,176	40,665,622
其中:存放在境外的款项总额	526,387	1,116,405

其他说明

于 2016 年 12 月 31 日,其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,947,270 千元(2015 年 12 月 31 日:人民币 3,695,727 千元),其中本集团子公司财务公司的央行准备金为人民币 3,197,369 千元(2015 年 12 月 31 日:人民币 3,063,635 千元)。

于 2016 年 12 月 31 日,本集团无定期存款质押给银行(于 2015 年 12 月 31 日,无)。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
交易性金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	706,797	659,923
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
权益工具投资	33,675	53,152
交易性基金投资	116,402	32,867
非套期的衍生金融资产	298	4,592
交易性债券投资	40,921	3,510
合计	898,093	754,044

其他说明：

交易性债券投资和交易性权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所及深圳证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

(3) 套期工具

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日		2015年12月31日(经重述)	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同	263	26,788	290	25,507
减：非流动部分	-	-	-	-
流动部分	263	26,788	290	25,507

本集团将远期外汇合同指定为对中国境外客户未来销售的套期工具，本集团对该等未来销售有确定承诺。该等远期外汇合同的余额随预期外币销售的规模以及远期汇率的变动而变化。

远期外汇合同的关键条款与被套期的预期销售相匹配，并且于2015至2016年期间高度有效。于2016年度，套期工具产生的净收益计人民币17,890千元(2015年度：净损失计人民币19,618千元)计入本年度其他综合收益(附注四(58))，明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年度	2015年度 (经重述)
计入其他综合收益的公允价值(收益)/损失	-1,526	26,157
公允价值变动产生的递延所得税	6,538	-6,539
前期计入其他综合收益本年转出	-22,902	-
现金流量套期净(收益)/损失	-17,890	19,618

(4) 衍生金融资产

□适用 √不适用

(5) 应收票据

(a) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
银行承兑票据	4,759,561	5,448,106
商业承兑票据	1,893,604	1,278,207
合计	6,653,165	6,726,313

(b) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(c) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,242,631	
商业承兑票据		
合计	2,242,631	

(d) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(6) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
应收账款	32,602,654	30,846,934
减：坏账准备	-5,463,745	-4,825,583
	27,138,909	26,021,351

(a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
一年以内	21,033,210	20,477,915
一到二年	4,916,686	4,352,640
二到三年	2,788,427	2,482,462
三到四年	2,297,264	2,027,815
四到五年	895,870	884,238
五年以上	671,197	621,864
	32,602,654	30,846,934

于2016年12月31日，应收账款3,710,021元（2015年12月31日：4,566,796元）已逾期但未减值。基于对客户财务状况及信用记录的分析，本集团认为该等款项可以收回。该等应收账款的账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日 (经重述)
一年以内	3,667,195	4,342,215
一年以上	42,826	224,581
	3,710,021	4,566,796

(b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度
年初数	4,825,583
本年计提	1,886,084
收购子公司增加	3,072
本年转回	-1,223,237
本年转销	-12,332
处置子公司转出	-15,425
年末数	5,463,745

(c) 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额 (经重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,206,569	3.70	1,062,241	88.04		1,110,213	3.60	986,224	88.83	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,289,586	95.97	4,306,737	13.76		29,621,330	96.03	3,732,984	12.60	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	106,499	0.33	94,767	88.98		115,391	0.37	106,375	92.19	
合计	32,602,654	/	5,463,745	/		30,846,934	/	4,825,583	/	

(d) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	266,074	266,074	100%	预计无法收回
应收账款 2	111,927	111,927	100%	预计无法收回
应收账款 3	90,007	90,007	100%	预计无法收回
应收账款 4	83,463	83,463	100%	预计无法收回
应收账款 5	60,356	60,356	100%	预计无法收回
其他	594,742	450,414	76%	预计部分无法收回
合计	1,206,569	1,062,241	/	/

(e) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
一年以内	20,971,574	699,860	3.34%
1 年以内小计	20,971,574	699,860	3.34%
1 至 2 年	4,538,840	800,721	17.64%
2 至 3 年	2,516,375	644,204	25.60%
3 年以上			
3 至 4 年	1,979,993	967,071	48.84%
4 至 5 年	701,441	622,978	88.81%
5 年以上	581,363	571,903	98.37%
合计	31,289,586	4,306,737	13.76%

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日 (经重述)		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	20,170,885	648,622	3.22%
一到二年	4,115,846	611,385	14.85%
二到三年	2,218,362	487,858	21.99%
三到四年	1,818,543	780,247	42.91%
四到五年	693,002	607,079	87.60%
五年以上	604,692	597,793	98.86%
	29,621,330	3,732,984	12.60%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

(f) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,886,084,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,223,237,000 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额	收回方式
应收账款 1	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	77,968	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	63,438	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	59,000	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	58,132	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	40,000	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	924,699	
合计			1,223,237	/

(g) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(h) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	5,681,908	-1,643,489	17.43%

(i) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

本集团向金融机构以不附追索权的方式转让了应收账款 903,729 千元（2015 年无）。

(j) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(k) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为人民币 72,624 千元(2015 年 12 月 31 日：人民币 42,753 千元)的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同，取得银行借款人民币 54,000 千元(2015 年 12 月 31 日：人民币 30,000 千元)(附注四(32))。

(7) 预付款项**(a) 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额（经重述）	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,454,938	76.59	6,274,586	72.68
1 至 2 年	1,221,696	14.50	1,082,959	12.54
2 至 3 年	394,445	4.68	812,422	9.41
3 年以上	357,107	4.24	463,588	5.37
合计	8,428,186	100.00	8,633,555	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 1,973,248 千元(2015 年 12 月 31 日：人民币 2,358,969 千元)，主要为预付工程总承包项目设备款及安装工程款项。由于项目尚未完工，该等款项尚未结清。

(b) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	1,147,119	13.61%

其他说明

□适用 √不适用

(8) 应收利息**(a) 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
定期存款	113,180	64,836
委托贷款		
债券投资		
合计	113,180	64,836

(b) 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(9) 应收股利

(a) 应收股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额(经重述)
上海西门子高压有限公司	22,050	22,050
传奇电气(沈阳)有限公司	18,176	
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	13,465	12,284
上海库柏电力电容器有限公司	2,275	2,275
上海金泰工程机械有限公司		24,760
上海施耐德工业控制有限公司		12,435
其他	5,076	10,020
合计	61,042	83,824

(b) 重要的账龄超过1年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(10) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
应收第三方款项	1,860,823	1,219,556
应收合营公司款项	3,005	-
应收联营公司款项	226	2,995
应收电气总公司及其下属公司款项	6,404	59
应收其他关联公司款项	19	36,426
	1,870,477	1,259,036
减：坏账准备	-143,458	-78,809
	1,727,019	1,180,227

(a) 其他应收款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
一年以内	1,582,397	1,035,552
一到二年	119,287	106,962
二到三年	67,200	58,761
三年以上	101,593	57,761
	1,870,477	1,259,036

(b) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额（经重述）				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	129,472	6.92	80,536	62.20		5,297	0.42	5,297	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,735,268	92.77	57,305	3.30		1,216,444	96.62	37,640	3.09	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,737	0.31	5,617	97.91		37,295	2.96	35,872	96.18	
合计	1,870,477	/	143,458	/		1,259,036	/	78,809	/	

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款（按单位）				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	129,472			
合计	129,472		/	/

(c) 于2016年12月31日,单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款为129,472千元(2015年12月31日:人民币5,297千元)。

(d) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中:1年以内分项			
一年以内	1,512,606	11,318	0.75%
1年以内小计	1,512,606	11,318	0.75%
1至2年	75,642	3,550	4.69%
2至3年	56,193	5,273	9.38%
3年以上			
3至4年	47,028	14,817	31.51%
4至5年	29,620	12,260	41.39%
5年以上	14,179	10,087	71.14%
合计	1,735,268	57,305	3.30%

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日(经重述)		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	1,016,859	7,631	0.75%
一到二年	100,498	1,732	1.72%
二到三年	47,693	2,555	5.36%
三到四年	30,259	10,687	35.32%
四到五年	10,621	5,838	54.97%
五年以上	10,514	9,197	87.47%
	1,216,444	37,640	3.09%

(e) 其他应收款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度
年初数	78,809
本年计提	66,752
本年转回	-2,031
处置子公司转出	-72
年末数	143,458

(f) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(g) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(h) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(i) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(j) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(k) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

(l) 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(m) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(n) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(11) 存货

(a) 存货分类

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额 (经重述)		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,985,739	374,261	2,611,478	3,328,826	393,949	2,934,877
在产品	10,303,357	859,875	9,443,482	10,617,141	740,082	9,877,059
库存商品	7,847,216	338,409	7,508,807	8,418,421	363,848	8,054,573
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产	5,073,463	442,314	4,631,149	3,125,410	239,713	2,885,697
在途物资	1		1	3,889		3,889
自制半成品	388,131	52,861	335,270	545,290	74,183	471,107
修备件	151,086		151,086	137,985		137,985
低值易耗品	20,738		20,738	18,813		18,813
其他	181,248		181,248	89,253		89,253
合计	26,950,979	2,067,720	24,883,259	26,285,028	1,811,775	24,473,253

(b) 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	393,949	49,708		69,396		374,261
在产品	740,082	666,889		533,280	13,816	859,875
库存商品	363,848	64,655		83,286	6,808	338,409
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产	239,713	202,601				442,314
自制半成品	74,183	32		21,354		52,861
合计	1,811,775	983,885		707,316	20,624	2,067,720

其中“本期减少金额”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年减少		
	转回	转销	处置子公司转出
原材料	67,114	2,282	
自制半成品	20,396	958	
在产品	43,740	489,540	13,816
库存商品	22,202	61,084	6,808
建造合同形成的资产			
	153,452	553,864	20,624

(c) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

适用 不适用

(d) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	35,106,276
累计已确认毛利	4,620,890
减：预计损失	
已办理结算的金额	34,653,703
减值准备的金额	442,314
建造合同形成的已完工未结算资产	4,631,149

其他说明

适用 不适用

本集团存货可变现净值确认的依据是以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。本年度存货跌价准备转回主要是因为产品价格回升导致，存货跌价准备转销主要是源于本年度销售存货。

(12) 划分为持有待售的资产

适用 不适用

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日(经重述)	
	账面价值	公允价值
货币资金	5,592	5,592
应收票据	46,446	46,446
应收账款	1,350,871	1,350,871
预付款项	151,689	151,689
其他应收款	49,315	49,315
存货	1,337,038	1,337,038
固定资产、在建工程、无形资产和长期待摊费用	1,501,205	1,569,964
	4,442,156	4,510,915

于2015年12月2日，本公司董事会批准拟将持有的上海重型机器厂有限公司100%的股权作价人民币1元与电气总公司持有的电气实业100%股权、上鼓公司100%股权、上海电装61%股

权、上海轨发 14.79% 股权中的等值部分进行置换。上海重型机器厂有限公司的公允价值参考上海立信资产评估有限公司以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日出具的评估报告，在 2015 年 12 月 31 日的资产负债表的流动资产和流动负债(附注四(43))中分别单独列示。该股权转让交易于 2016 年 4 月交割完成。

(13) 一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额 (经重述)
应收融资租赁款 四(17)	4,442,631	2,388,722
其他长期应收款 四(17)	24,199	46,832
可供出售金融资产 四(15)		31,270
合计	4,466,830	2,466,824

(14) 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贷款 (a)	5,661,055	5,719,475
买入返售金融资产 (b)	6,314,740	4,591,840
可供出售金融资产 (c)	3,289,380	3,359,521
待抵扣增值税进项税	363,900	558,088
票据贴现 (d)	189,052	365,953
预缴税金	125,923	
其他	51,927	13,414
合计	15,995,977	14,608,291

其他说明

(a) 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日 (经重述)		
	总额	呆账准备	净额	总额	呆账准备	净额
贷款	5,833,210	172,155	5,661,055	5,866,128	146,653	5,719,475

贷款为财务公司向电气总公司集团内关联方提供的贷款。

于 2016 年 12 月 31 日，本账户余额中持本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的贷款为人民币 2,050,000 千元(2015 年 12 月 31 日：人民币 5,086,077 千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注八(9)。

贷款呆账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度 (经重述)
年初数	146,653	137,538
本年计提	25,502	9,115
年末数	172,155	146,653

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
信用贷款	2,686,400	5,207,628
保证贷款	2,962,810	541,500
抵押贷款	184,000	117,000
	5,833,210	5,866,128

(b) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	6,314,740	4,591,840

买入返售金融资产的期限为 1 天至 180 天。

(c) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

		2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
基金投资	四(15)	1,892,330	1,817,150
理财产品	四(15)	1,269,681	1,226,368
权益工具	四(15)	127,369	316,003
		3,289,380	3,359,521

于 2016 年 12 月 31 日，本集团可供出售权益工具均无限售条件的流通股（2015 年 12 月 31 日：无）。

(d) 票据贴现

票据贴现的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日 (经重述)
3 个月内	106,095	331,503
3 至 6 个月	72,965	44,150
6 个月至一年	15,000	
	194,060	375,653
减：票据贴现减值准备	-5,008	-9,700
	189,052	365,953

票据贴现为财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

于 2016 年 12 月 31 日，本账户余额无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的贴现（2015 年 12 月 31 日：无）。本集团与其他关联方贴现的余额见附注八(9)。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
年初数	9,700	4,763
本年计提		4,937
本年转回	-4,692	
年末数	5,008	9,700

(15) 可供出售金融资产

(a) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额(经重述)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
基金投资((a)及(c))	1,914,702		1,914,702	1,817,150		1,817,150
理财产品((b)及(c))	1,269,681		1,269,681	1,226,368		1,226,368
权益工具(c)	864,324		864,324	1,160,193		1,160,193
债券(c)	370,791		370,791	434,319		434,319
以公允价值计量可供出售金融资产净额	4,419,498		4,419,498	4,638,030		4,638,030
按成本计量的						
可供出售权益工具(c)	620,325	9,507	610,818	483,035	9,507	473,528
以成本计量可供出售权益工具净额	5,030,316		5,030,316	5,111,558		5,111,558
减：列示于其他流动资产(四(14))	-3,289,380		-3,289,380	-3,359,521		-3,359,521
基金投资	-1,892,330		-1,892,330	-1,817,150		-1,817,150
理财产品	-1,269,681		-1,269,681	-1,226,368		-1,226,368
权益工具	-127,369		-127,369	-316,003		-316,003
减：列示于一年内到期的非流动资产 - 债券				-31,270		-31,270
合计	1,750,443	9,507	1,740,936	1,730,274	9,507	1,720,767

(b) 基金投资

本集团持有的基金投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

基金名称	本集团持有份数	基金主要从事的投资活动	总发行规模(份)	基金总金额	2016年12月31日账面价值
基金投资一	92,198	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	229.22 亿	229.22 亿	92,198
基金投资二	62,279	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	430.79 亿	430.79 亿	62,279
基金投资三	61,432	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	399.52 亿	399.52 亿	61,432
基金投资四	55,693	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	26.99 亿	26.99 亿	55,693
基金投资五	49,999	投资于价格波动幅度和信用风险低并具有高度流动性的短期金融工具。	25.99 亿	25.99 亿	50,399
基金投资六	51,831	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	339.76 亿	339.76 亿元	51,831
基金投资七	51,978	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	330.62 亿	330.62 亿	51,978
基金投资八	50,000	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	326.84 亿	326.84 亿	50,000

本集团持有的基金投资为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等基金的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

(c) 理财产品

本集团持有的理财产品主要包括：

单位：千元 币种：人民币

理财产品名称	理财产品主要从事的投资活动	2016年12月31日 账面价值
理财产品一	固定收益品种及权益类一级、二级市场	100,000
理财产品二	固定收益品种及权益类一级、二级市场	100,000
理财产品三	固定收益品种及权益类一级、二级市场	100,000
理财产品四	固定收益品种及权益类一级、二级市场	85,080
理财产品五	固定收益品种及权益类一级、二级市场	81,520
理财产品六	固定收益品种及权益类一级、二级市场	59,837

本集团持有的理财产品为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等理财产品的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该理财产品提供财务支持的义务和意图。

(d) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益 工具	可供出 售债券	可供出售 基金投资	可供出售 理财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的 摊余成本	464,324	356,178	1,025,112	1,116,255	2,961,869
公允价值	864,324	370,791	1,914,702	1,269,681	4,419,498
累计计入其他综合收益的公 允价值变动金额	400,000	14,613	889,590	153,426	1,457,629
已计提减值金额					

2015年12月31日(经重述)

单位：千元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权 益工具	可供出 售债券	可供出售基 金投资	可供出售理 财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的 摊余成本	366,538	408,714	1,270,308	1,106,700	3,152,260
公允价值	1,160,193	434,319	1,817,150	1,226,368	4,638,030
累计计入其他综合收益的公 允价值变动金额	793,655	25,605	546,842	119,668	1,485,770
已计提减值金额					

(e) 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
呼和浩特投资有限责任公司	157,510			157,510					19	11,400
江苏永瀚特种合金技术有限公司		175,560		175,560					14	
集盛星泰(北京)科技有限公司	59,650			59,650					12	
青岛光控低碳新能源股权投资有限公司	50,000			50,000					8	
上海沃迪自动化装备股份有限公司	30,974			30,974					11	
青岛东卡环保技术有限公司	30,000			30,000					10	
浙江宏伟供应链股份有限公司	20,000			20,000					3	
上海诺玛液压系统有限公司		17,000		17,000					8	
北京加华维尔能源技术有限公司	13,500			13,500					12	
上海日立家用电器有限公司	12,738			12,738					5	
其他	108,663	16,799	72,069	53,393						2,335
减值准备	-9,507			-9,507						
合计	473,528	209,359	72,069	610,818					/	13,735

(f) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(g) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市公司股权投资，该等投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量，进而按成本计量。于2016年12月31日，本集团无处置这些投资的计划。

本集团对以成本法计量的可供出售权益工具的公司表决权仅与其行政性管理事务相关，本集团没有以任何方式参与或影响该些公司的财务和经营决策，因此本集团对该等公司不具有重大影响，将其作为可供出售权益工具核算。

(16) 持有至到期投资**(a) 持有至到期投资情况：**

□适用 √不适用

(b) 期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

(c) 本期重分类的持有至到期投资：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(17) 长期应收款

(a) 长期应收款情况：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额（经重述）			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	11,848,540	437,643	11,410,897	8,898,203	309,808	8,588,395	
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
其他	35,562		35,562	109,835		109,835	
减：一年内到期的长期应收款	-4,770,964	-304,134	-4,466,830	-2,653,297	-217,743	-2,435,554	
合计	7,113,138	133,509	6,979,629	6,354,741	92,065	6,262,676	/

(b) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(c) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

(d) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
应收融资租赁租金	13,190,345	10,040,981
减：未实现融资收益	-1,341,805	-1,142,778
应收融资租赁款余额	11,848,540	8,898,203
减：应收融资租赁款坏账准备	-437,643	-309,808
应收融资租赁款净值	11,410,897	8,588,395
减：一年内到期的应收融资租赁款	-4,442,631	-2,388,722
	6,968,266	6,199,673

于2016年12月31日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

(e) 应收融资租赁款的到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
一年以内	5,399,467	3,130,691
一至二年	3,673,202	3,106,342
二至三年	2,331,946	2,007,014
三年以上	1,785,730	1,796,934
	13,190,345	10,040,981

(f) 长期应收款坏账准备变动如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2015 年 12 月 31 日 (经重述)	本年计提	本年减少		2016 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	309,808	142,626	-14,791	-	437,643

(18) 长期股权投资

单位: 千元 币种: 人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日 (经重述)
合营企业 (a)	3,253,077	2,920,691
联营企业 (b)	6,270,879	4,757,306
	9,523,956	7,677,997
减: 长期股权投资减值准备	-444,098	
	9,079,858	7,677,997

√ 适用 □ 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

被投资单位	期初 余额 (经重 述)	本期增减变动								期末 余额	减值准备期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准 备	其他		
(a) 合营企业											
Ansaldo Energia S. P. A ("AEN")	2,866,347			209,187	84,640			-444,098		2,716,076	-444,098
其他	54,344	41,509		-2,570			-380			92,903	
小计	2,920,691	41,509		206,617	84,640		-380	-444,098		2,808,979	-444,098
(b) 联营企业											
上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司	558,309			109,255			-42,926			624,638	
上海轨发	366,895	168,835		1,784						537,514	
上海金泰工程机械有限公司	475,951			18,550		-9,362	-17,357			467,782	
三菱电机上海机电电梯有限公司	379,619			44,485						424,104	

Manz AG		429,181		-34,985					394,196	
上海一冷开利空调设备有限公司	400,704			109,691			-140,010		370,385	
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	207,740			14,899			-4,750		217,889	
上海日用友捷汽车电气有限公司	257,589		-68,071	54,623			-26,971		217,170	
上海马拉松革新电气有限公司	180,364			28,979					209,343	
南京磐能电力科技股份有限公司	164,735			11,074					175,809	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	128,268			24,267			-15,000		137,535	
上海西门子开关有限公司	135,554			38,678			-47,559		126,673	
上海纳博特斯克液压有限公司	115,865			3,722					119,587	
上海施耐德配电电器有限公司	157,931			111,686			-193,162		76,455	
其他	1,227,782	1,076,234	-44,159	53,209			-141,267		2,171,799	
小计	4,757,306	1,674,250	-112,230	589,917		-9,362	-629,002		6,270,879	
合计	7,677,997	1,715,759	-112,230	796,534	84,640	-9,362	-629,382	-444,098	9,079,858	-444,098

其他说明

于 2014 年 5 月 8 日本集团与意大利 CDP Equity S.p.A (原名 Fondo Strategico Italiano S.p.A. (“FSI”)) 签署股权转让协议, 收购其所持有的 AEN(意大利安萨尔多能源公司) 40% 的股权, 收购价格为 4 亿欧元。于 2014 年 12 月 4 日, 本集团与 FSI 完成股权交割手续, 本集团正式成为 AEN 的股东。上述股权交割后, FSI 仍持有 AEN 44.55% 的股权。根据 AEN 公司章程的规定, 其重大的财务与经营决策需本集团与 FSI 一致同意, 因而 AEN 为本集团的合营企业。

此外, 由于 AEN 的记账本位币为欧元, 而本集团的记账本位币为人民币, 因此本集团对 AEN 的净投资面临欧元兑人民币汇率波动的风险。本集团已通过境外经营净投资套期规避该外汇风险, 认定引起 AEN 净投资变化的欧元兑人民币的汇率变动风险为被套期风险, 于 2015 年 1 月 1 日至 5 月 31 日期间指定短期借款中 4 亿欧元的保证借款为套期工具, 于 2015 年 6 月 1 日起, 指定发行 6 亿欧元债券中的 4 亿欧元应付债券(附注四(47))为套期工具。本集团已制定正式套期文件指定上述套期关系、风险管理目标及套期策略。同时本集团执行了有效性测试, 测试结果显示上述套期在本年度高度有效。因而本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资减少计人民币 84,640 千元与欧元借款及欧元债券的汇兑收益对冲, 按两者的净额计入其他综合收益。

于 2016 年, AEN 自第三方收购阿尔斯通燃气轮机业务形成的负商誉约 6,959 万欧元, 以权益法计量后约人民币 2 亿元计入本集团投资收益。此外因 AEN 经营业绩低于预期, 本集团对 AEN 的长期股权投资计提减值准备约人民币 444,098 千元。

在合营企业中的权益相关信息参见附注六(3)。

(19) 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(a) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额（经重述）				675,582
2. 本期增加金额				30
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				675,612
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额（经重述）				296,127
2. 本期增加金额				25,516
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				321,643
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值				353,969
2. 期初账面价值（经重述）				379,455

(b) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

于2016年度，投资性房地产的折旧金额为人民币25,516千元(2015年：人民币21,758千元)。

于2016年12月31日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币34,739千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币316,882千元，租赁予本集团内子公司的投资性房地产账面价值为人民币2,348千元。

(20) 固定资产

(a) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额(经重述)	7,920,931	12,780,016	540,681	1,093,914	22,335,542
2. 本期增加金额	910,765	852,876	26,507	123,482	1,913,630
(1) 购置	638,636	123,576	12,366	42,911	817,489
(2) 在建工程转入	220,535	688,316	12,703	68,350	989,904
(3) 企业合并增加	51,594	40,984	1,438	12,221	106,237
3. 本期减少金额	218,184	734,054	53,660	90,759	1,096,657
(1) 处置或报废	85,444	700,044	44,042	60,449	889,979
(2) 处置子公司转出	132,740	34,010	9,618	30,310	206,678
4. 期末余额	8,613,512	12,898,838	513,528	1,126,637	23,152,515
二、累计折旧					
1. 期初余额(经重述)	2,727,160	6,732,438	392,201	774,133	10,625,932
2. 本期增加金额	301,443	822,542	37,728	114,644	1,276,357
(1) 计提	301,443	822,542	37,728	114,644	1,276,357
3. 本期减少金额	62,759	505,713	51,643	70,198	690,313
(1) 处置或报废	42,292	485,155	43,303	56,978	627,728
(2) 处置子公司转出	20,467	20,558	8,340	13,220	62,585
4. 期末余额	2,965,844	7,049,267	378,286	818,579	11,211,976
三、减值准备					
1. 期初余额(经重述)	83,571	215,464	23	158	299,216
2. 本期增加金额	2,778	100,151	37	250	103,216
(1) 计提	2,778	100,151	37	250	103,216
3. 本期减少金额	141	100,648	10	71	100,870
(1) 处置或报废	141	100,648	10	71	100,870
4. 期末余额	86,208	214,967	50	337	301,562
四、账面价值					
1. 期末账面价值	5,561,460	5,634,604	135,192	307,721	11,638,977
2. 期初账面价值(经重述)	5,110,200	5,832,114	148,457	319,623	11,410,394

(b) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(c) 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(d) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	122,527
机器设备	1,206
办公及其他设备	1
	123,734

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日(经重述)
房屋及建筑物	115,662
机器设备	9,236
办公及其他设备	116
	125,014

(e) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	5,926	尚在办理

其他说明：

√适用 □不适用

(f) 于 2016 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 476,265 千元的房屋及建筑物和机器设备(2015 年 12 月 31 日：账面价值人民币 340,585 元)作为人民币 180,000 千元的短期借款(2015 年 12 月 31 日：人民币 83,000 千元)(附注四(32))、人民币 59,650 千元的长期借款(2015 年 12 月 31 日：人民币 84,729 千元)(附注四(46))，无一年内到期的长期借款(2015 年 12 月 31 日：人民币 45,455 千元)(附注四(46))的抵押物。

(g) 2016 年度，固定资产计提的折旧金额为人民币 1,276,357 千元(2015 年度：人民币 1,411,935 千元)，其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为人民币 960,134 千元、人民币 25,017 千元及人民币 291,206 千元(2015 年度：人民币 1,100,012 千元、人民币 22,949 千元及人民币 288,974 千元)。

(h) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 989,904 千元(2015 年度：人民币 876,085 千元)。

(i) 于 2016 年 12 月 31 日，净值为人民币 5,926 千元的房屋及建筑物因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证。本公司管理层认为上述房产证办理并无实质性障碍，亦不会对本集团的营运造成重大不利影响。

(21) 在建工程

(a) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额（经重述）		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
淮水北调配水工程	606,300		606,300	103,477		103,477
三菱生产线设备安装	165,050		165,050	195,104		195,104
飞航电线新厂房建设及其技改项目	120,440		120,440	44,132		44,132
海安危废项目	51,748		51,748			
一机床临港工程三期	49,881		49,881	8,915		8,915
环保热电系列技术改造项目	42,853		42,853	9,299		9,299
新建厂房款	37,258		37,258	53,155		53,155
凯士比泵主泵技术使用工程	35,783		35,783	35,783		35,783
安矿光伏新能源工程	31,603		31,603			
电机生产技改项目	30,965		30,965	41,477		41,477
华中天力光伏项目	25,602		25,602			
电气南通海水处理项目	18,500		18,500	5,244		5,244
工业汽轮机项目一期	5,368		5,368	5,347		5,347
凯士比泵核电二期全流量测试台				323,524		323,524
其他	130,512	1,002	129,510	158,255	622	157,633
合计	1,351,863	1,002	1,350,861	983,712	622	983,090

(b) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额(经重述)	本期增加金额	因收购子公司增加	本期转入固定资产金额	本年转入无形资产	因处置子公司减少	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
淮水北调配水工程		103,477	502,823						606,300						自有、融资
三菱生产线设备安装		195,104	217,637		-247,691				165,050						自有资金
飞航电线新厂房建设及其技改项目		44,132	76,308						120,440						募集资金
海安危废项目			51,748						51,748						自有资金
一机床临港工程三期		8,915	40,966						49,881						自有资金
环保热电系列技术改造项目		9,299	35,485		-1,931				42,853						自有资金
新建厂房款		53,155	43,464		-59,361				37,258						自有资金
凯士比泵主泵技术使用工程		35,783							35,783						自有资金
安矿光伏新能源工程			31,603						31,603						自有资金
电机生产技改项目		41,477	26,393		-31,968			4,937	30,965						自有资金
华中天力光伏项目			25,602						25,602						自有资金
电气南通海水处理项目		5,244	13,256						18,500						自有、融资
工业汽轮机项目一期		5,347	21						5,368						自有资金
凯士比泵核电二期全流量测试台		323,524	6,969		-330,493										自有资金
其他		158,255	294,665	4,520	-318,460	-3,021	-3,706	1,741	130,512						
合计		983,712	1,366,940	4,520	-989,904	-3,021	-3,706	6,678	1,351,863	/	/			/	/

(c) 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

于 2016 年度无资本化利息（2015 年度：无）。

(22) 工程物资

□适用 √不适用

(23) 固定资产清理

□适用 √不适用

(24) 生产性生物资产**(a) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(b) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(25) 油气资产

□适用 √不适用

(26) 无形资产**(a) 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	特许经营权	专利权	技术转让费	计算机软件及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额（经重述）	2,179,818	446,962	914,521	542,386	215,707	4,299,394
2. 本期增加金额	2,617,731	2,357	258,864	26,014	176,981	3,081,947
(1) 购置	2,611,006	426	723		23,133	2,635,288
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加	6,725		258,141	26,014	152,758	443,638
(4) 在建工程转入		1,931			1,090	3,021
3. 本期减少金额	64,402			2,966	11,364	78,732
(1) 处置	1,339			2,966	3,615	7,920
(2) 处置子公司转出	63,063				7,749	70,812
4. 期末余额	4,733,147	449,319	1,173,385	565,434	381,324	7,302,609
二、累计摊销						
1. 期初余额（经	423,189	120,124	430,851	427,972	126,499	1,528,635

重述)						
2. 本期增加金额	88,487	19,344	32,094	29,263	33,405	202,593
(1) 计提	88,487	19,344	32,094	29,263	33,405	202,593
3. 本期减少金额	3,298			758	5,226	9,282
(1) 处置	525			758	1,967	3,250
(2) 处置子公司转出	2,773				3,259	6,032
4. 期末余额	508,378	139,468	462,945	456,477	154,678	1,721,946
三、减值准备						
1. 期初余额(经重述)	5,939		80,871	7,290	2,930	97,030
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,939		80,871	7,290	2,930	97,030
四、账面价值						
1. 期末账面价值	4,218,830	309,851	629,569	101,667	223,716	5,483,633
2. 期初账面价值(经重述)	1,750,690	326,838	402,799	107,124	86,278	2,673,729

(b) 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

于 2016 年度, 无形资产摊销金额为人民币 202,593 千元(2015 年: 人民币 201,109 千元)。

于 2016 年 12 月 31 日, 本集团无土地使用权尚未办妥土地使用权证(2015 年 12 月 31 日: 无)。

于 2016 年 12 月 31 日, 本集团无无形资产被抵押用于取得银行借款(2015 年 12 月 31 日: 无)。

(c) 开发支出

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
本集团开发支出	84,487					89,659
合计	84,487					89,659

其他说明

于 2016 年 12 月 31 日, 本集团开发支出的余额为人民币 89,659 千元(2015 年 12 月 31 日: 人民币 84,487 千元)。于 2016 年度, 本集团无内部研发形成的无形资产, 亦无开发支出确认为无形资产。

(27) 商誉

(a) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额（经重述）	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
TEC4AERO GmbH 附注五(3)		1,040,346		1,040,346
上海南桥变压器有限公司	73,234			73,234
上海船研环保技术有限公司	41,966			41,966
上海大华电器设备有限公司	28,654			28,654
瑞士环球清洁技术有限公司	20,252			20,252
上海华普电缆有限公司	19,446			19,446
上海南华兰陵电气有限公司	14,464			14,464
上海紫光机械有限公司	12,483			12,483
上海纳杰电气成套有限公司	11,394			11,394
上海电气风能装备有限公司	7,093			7,093
上海飞航电线电缆有限公司	6,577			6,577
吴江市变压器有限公司	1,267			1,267
减：减值准备				
上海华普电缆有限公司	-19,446			-19,446
上海船研环保技术有限公司	-28,233			-28,233
瑞士环球清洁技术有限公司		-20,252		-20,252
上海南桥变压器有限公司		-73,234		-73,234
合计	189,151	946,860		1,136,011

(b) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额（经重述）	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
上海华普电缆有限公司	19,446			19,446
上海船研环保技术有限公司	28,233			28,233
瑞士环球清洁技术有限公司		20,252		20,252
上海南桥变压器有限公司		73,234		73,234
合计	47,679	93,486		141,165

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据业务分部汇总如下：

单位：千元 币种：人民币

资产组和资产组组合	所属业务分部	2016年12月31日
自动化设备	工业装备	1,040,346
印刷包装机械	工业装备	12,483
输配电设备制造	高效清洁能源	62,356
环保技术	新能源及环保	13,733
风能设备制造及其他	新能源及环保	7,093
		1,136,011

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。现金流量预测所用的税前折现率是8%-14% (2015年：10%-14%)。本集团预测资产组和资产组合的毛利率为19%-24% (2015年：19%-24%)，超过5年以后的现金流量的估计增长率为3% (2015年：3%)。毛利率及增长率乃根据历史经验及对市场发展的预测推断得出。

(28) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
改造费用	2,298	2,470	1,709		3,059
装修支出	7,169	643	1,374	2,430	4,008
场地开发费	18,371		422		17,949
土地及厂房租赁费	262		53		209
其他	52,309	18,051	18,633	31	51,696
合计	80,409	21,164	22,191	2,461	76,921

其他说明：

其中“其他减少金额”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年处置	处置子公司减少
改造费用		
装修支出		2,430
场地开发费		
土地及厂房租赁费		
其他	31	
	31	2,430

(29) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额 (经重述)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	929,759	182,251	173,477	30,556
资产减值和预计负债	11,011,836	2,044,816	11,082,452	2,088,630
预提费用	4,986,351	871,047	4,857,990	859,486
本集团内部交易利润抵销	284,338	48,299	347,109	64,766
其他	274,315	62,801	634,297	114,099
合计	17,486,599	3,209,214	17,095,325	3,157,537

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	1,015,805		1,046,437
预计于1年后转回的金额	2,193,409		2,111,100
	3,209,214		3,157,537

(b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额 (经重述)	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	895,038	194,915	733,492	183,373
可供出售金融资产公允价值变动	552,291	130,077	923,811	216,593
企业合并公允价值调整	723,446	156,072	369,599	55,440
其他	552,569	143,239	345,488	73,127
合计	2,723,344	624,303	2,372,390	528,533

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	429,388		345,160
预计于1年后转回的金额	194,915		183,373
	624,303		528,533

(c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额 (经重述)	抵销后递延所得税资产或负债期初余额 (经重述)
递延所得税资产	311,376	2,897,838	246,094	2,911,443

递延所得税负债	311,376	312,927	246,094	282,439
---------	---------	---------	---------	---------

(d) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
可抵扣暂时性差异	2,634,053	916,258
可抵扣亏损	2,643,737	2,303,636
合计	5,277,790	3,219,894

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额(经重述)	备注
2016		103,580	
2017	169,173	247,049	
2018	146,804	186,043	
2019	137,377	215,965	
2020年	1,185,525	1,550,999	
2021年及以后	1,004,858		
合计	2,643,737	2,303,636	/

其他说明：

□适用 √不适用

(30) 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
长期贷款(a)	1,032,380	965,520
其他	14,950	32,306
减：长期贷款呆账准备	-25,810	-24,138
合计	1,021,520	973,688

其他说明：

(a) 长期贷款中一笔系本集团子公司 - 财务公司于 2015 年 9 月借予上海电气(集团)总公司之子公司-上海电气集团香港有限公司的欧元借款，该款项金额为 1 亿欧元，由上海电气(集团)总公司担保，期限为 56 月，年利率为 1.95%。

另一笔系本集团子公司 - 财务公司于 2015 年 12 月借予国投新集电力利辛有限公司的人民币借款，该款项金额为人民币 256,000 千元，期限为 3 年，年利率为 4.37%。

(31) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日 (经重述)	本年增加	收购子公司 增加	本年减少			2016 年 12 月 31 日
				转回	转销/处 置	处置子公司 转出	
坏账准备	4,904,392	1,952,836	3,072	-1,225,268	-12,332	-15,497	5,607,203
其中：应收账款坏账准备	4,825,583	1,886,084	3,072	-1,223,237	-12,332	-15,425	5,463,745
其他应收款坏账准备	78,809	66,752		-2,031		-72	143,458
存货跌价准备	1,811,775	983,885		-153,452	-553,864	-20,624	2,067,720
贷款呆账准备	146,653	25,502		-			172,155
票据贴现减值准备	9,700			-4,692			5,008
应收融资租赁款坏账准备	309,808	142,626		-14,791			437,643
长期贷款呆账准备	24,138	1,672					25,810
可供出售金融资产减值准备	9,507						9,507
固定资产减值准备	299,216	103,216			-100,870		301,562
在建工程减值准备	622	380					1,002
无形资产减值准备	97,030						97,030
长期股权投资减值准备		444,098					444,098
商誉减值准备	47,679	93,486					141,165
	7,660,520	3,747,701	3,072	-1,398,203	-667,066	-36,121	9,309,903

(32) 短期借款

(a) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额 (经重述)
质押借款		
抵押借款	180,000	83,000
保证借款		
信用借款	1,912,310	1,041,242
保理借款	54,000	30,000
合计	2,146,310	1,154,242

短期借款分类的说明：

于 2016 年 12 月 31 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 476,265 千元 (2015 年 12 月 31 日：人民币 340,585 千元)。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无定期存款质押给银行作为短期借款的抵押物 (2015 年 12 月 31 日：无)。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为人民币 72,624 千元 (2015 年 12 月 31 日：人民币 42,753 千元) 的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同，取得银行借款人民币 54,000 千元 (2015 年 12 月 31 日：人民币 30,000 千元)。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无商业承兑票据贴现取得短期借款 (2015 年 12 月 31 日：无)。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款 (2015 年 12 月 31 日：无)。

(b) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2016 年 12 月 31 日，短期借款的年利率为 0.50%至 7.00%(2015 年 12 月 31 日：年利率为 1.8%至 5.32%)。

(33) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

(34) 衍生金融负债

适用 不适用

(35) 应付票据

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额（经重述）
商业承兑汇票	2,289,000	1,806,024
银行承兑汇票	3,624,034	1,633,388
合计	5,913,034	3,439,412

(36) 应付账款**(a) 应付账款列示**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
应付账款	30,699,455	28,607,973
合计	30,699,455	28,607,973

(b) 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款以及应付材料款	5,809,942	工程尚未完工
合计	5,809,942	/

其他说明

适用 不适用

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 5,809,942 千元(2015 年 12 月 31 日：人民币 2,712,141 千元)，主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该等款项尚未进行最后清算。

(37) 预收款项**(a) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
建造合同形成的负债	1,770,922	2,229,936
其他	41,880,758	36,973,147
合计	43,651,680	39,203,083

(b) 账龄超过1年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收销售设备及工程项目的款项	10,351,324	项目尚未完成
合计	10,351,324	/

(c) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
累计已发生成本	5,047,516
累计已确认毛利	529,236
减：预计损失	
已办理结算的金额	-7,347,674
建造合同形成的已完工未结算项目	1,770,922

其他说明

√适用 □不适用

于2016年12月31日，账龄超过一年的预收款项为人民币10,351,324千元(2015年12月31日：人民币8,223,359千元)，主要为预收销售设备及工程项目的款项，鉴于项目尚未完成，该等款项尚未结清。

(38) 应付职工薪酬**(a) 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,399,188	5,514,304	5,517,357	2,396,135
二、离职后福利-设定提存计划	81,539	830,236	814,573	97,202
三、辞退福利	18,330			18,494
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,499,057			2,511,831

(b) 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额(经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,445,672	4,144,736	4,082,247	1,508,161
二、职工福利费	992	331,760	330,795	1,957
三、社会保险费	15,540	358,146	362,881	10,805
其中: 医疗保险费	13,717	308,864	313,181	9,400
工伤保险费	758	23,289	23,493	554
生育保险费	1,065	25,993	26,207	851
四、住房公积金	36,553	383,003	385,439	34,117
五、工会经费和职工教育经费	43,337	121,959	121,829	43,467
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、职工奖励及福利基金	857,094	174,700	234,166	797,628
合计	2,399,188	5,514,304	5,517,357	2,396,135

其中“本期减少”明细如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	本年减少	
	本年支付	因处置子公司减少
工资、奖金、津贴和补贴	4,071,620	10,627
职工福利费	329,468	1,327
职工奖励及福利基金	143,663	90,503
社会保险费	357,952	4,929
其中: 医疗保险费	308,566	4,615
工伤保险费	23,410	83
生育保险费	25,976	231
住房公积金	382,278	3,161
工会经费和职工教育经费	114,925	6,904
	5,399,906	117,451

(c) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	24,281	652,157	653,484	22,954
2、失业保险费	2,206	36,815	37,671	1,350
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险	55,052	141,264	123,418	72,898
合计	81,539	830,236	814,573	97,202

其中“本期减少”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年减少	
	本年支付	因处置子公司减少
基本养老保险	651,179	2,305
失业保险费	36,417	1,254
补充养老保险	123,418	
	811,014	3,559

其他说明：

适用 不适用

(d) 应付辞退福利

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
辞退福利	18,494	18,330

(39) 应交税费

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
增值税	1,218,750	823,144
消费税		
营业税	19,583	83,414
企业所得税	855,791	1,382,553
个人所得税	49,866	32,084
城市维护建设税	64,343	52,863
应交房产税	21,548	15,915
应交土地使用税	9,105	6,965
其他	89,608	77,885
合计	2,328,594	2,474,823

(40) 应付利息

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	122,768	120,365
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
应付客户定期存款利息	21,052	12,029
合计	143,820	132,394

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(41) 应付股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
总公司	50,171	148,800
总公司下属公司	21	
子公司少数股东	268,881	258,429
合计	319,073	407,229

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2016年12月31日，账龄超过1年的应付股利为人民币233,565千元。(2015年12月31日：人民币186,035千元)。

(42) 其他应付款**(a) 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
销售佣金	1,225,727	1,189,992
技术提成费	642,262	522,792
待开收设备增值税	200,986	220,120
电梯质保期保养成本	100,138	100,607
应付工程及固定资产采购款	153,316	93,748
保证金及押金	190,467	62,161
搬迁补偿费及人员安置费	125,708	12,682
其他	1,975,503	988,989
合计	4,614,107	3,191,091

(b) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(43) 划分为持有待售的负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
短期借款		1,208,000
应付票据		639,056
应付账款		1,435,348
预收款项		202,076
应付职工薪酬		14,317
应交税费		12,538
其他应付款		97,725
一年内到期的非流动负债		348
其他流动负债		47,575

其他非流动负债		95,446
合计		3,752,429

(44) 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
1年内到期的长期借款	264,413	794,181
1年内到期的应付债券		399,834
1年内到期的长期应付款	202,398	112,905
一年内到期的递延收益（四(51)）	426,528	506,713
一年内到期的专项应付款（四(49)）	138,273	164,356
一年内到期的其他非流动负债（四(53)）	22,316	7,699
合计	1,053,928	1,985,688

(45) 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额（经重述）
短期应付债券		
预提费用(a)	3,035,651	4,079,827
预计负债(b)	3,694,911	3,238,892
客户存款(c)	2,921,509	5,704,331
拆入资金		640,000
合计	9,652,071	13,663,050

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 预提费用

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
预提零部件等成本支出	2,720,767	3,484,917
其他	314,884	594,910
	3,035,651	4,079,827

(b) 预计负债

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日(经重述)	本年增加	本年使用	因处置子公司减少	2016年12月31日
产品质量保证费用	1,438,412	882,593	-524,741	-24,182	1,772,082
预计合同亏损	1,635,101	957,794	-810,174		1,782,721
其他	165,379	61,795	-87,066		140,108

	3,238,892	1,902,182	-1,421,981	-24,182	3,694,911
--	-----------	-----------	------------	---------	-----------

(c) 客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
活期	2,595,379	5,704,331
3个月以内	199,000	-
3至12个月	127,130	-
	2,921,509	5,704,331

客户存款为财务公司提供的存款服务。

(46) 长期借款**(a) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
质押借款		
抵押借款	59,650	130,184
保证借款		
信用借款	1,202,015	787,984
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	-264,413	-748,726
抵押借款		-45,455
合计	997,252	123,987

长期借款分类的说明：

于2016年12月31日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币476,265千元(2015年12月31日：人民币340,585千元)。

于2016年12月31日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2015年12月31日：无)。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于2016年12月31日，长期借款的利率区间为4.28%至4.75%(2015年12月31日：2.51%至4.28%)。

(47) 应付债券**(a) 应付债券**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
电气可转债(a)	5,175,913	4,951,447
电气欧债(b)	4,374,802	4,245,523
12电气债(c)	1,597,662	1,995,667
减：一年内到期的应付债券(c)		-399,834
合计	11,148,377	10,792,803

(b) 应付债券的增减变动：(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额(经重述)	汇兑差异	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	转至应付利息	期末余额
电气可转债(a)					4,951,447			28,553	224,550	-1,082	-84	-27,471	5,175,913
电气欧债(b)					4,245,523	126,614		49,321	2,665	-19,357		-29,964	4,374,802
12 电气债(c)					1,995,667			81,400	1,995	-416,067		-65,333	1,597,662
12 电气债 01	400,000	2013年2月27日	3年	397,800									
12 电气债 02	1,600,000	2013年2月27日	5年	1,591,200									
减：一年内到期的应付债券(c)					-399,834								
合计	/	/	/	1,989,000	10,792,803	126,614		159,274	229,210	-436,506	-84	-122,768	11,148,377

(c) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

√适用 □不适用

(a) 本集团于 2015 年 2 月 2 日发行可转换债券人民币 60 亿元，将于 2021 年到期。本次发行的可转换债券自 2015 年 8 月 3 日起可转换为本公司 A 股股份，可转换债券的初始转股价格为人民币 10.72 元/股，由于本集团于 2015 年 7 月实施 2014 年年度现金分红方案(每股分配现金红利人民币 0.05873 元)，因此，调整转股价格为人民币 10.66 元/股。由于本集团于 2016 年 8 月 29 日发行股份购买资产新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2016 年 11 月 28 日调整为 10.65 元/股。票面年利率为：第一年 0.2%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.5%、第六年 1.6%，到期一次还本。

该可转债为附回售条款的可转债，自本可转债最后两个计息年度起，如果公司股票收盘价连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或者部分按照面值的 103%(含当期计息年度利息)回售给本公司。

本次发行可转换债券人民币 60 亿元扣除发行费用后，债务部分为人民币 4,745,903 千元计入应付债券，权益部分为人民币 1,214,919 千元计入资本公积(附注四(56))。

(d) 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(b) 于 2015 年 5 月 22 日，本集团之全资子公司上海电气新时代有限公司发行 6 亿欧元债券，并于 2015 年 5 月 25 日在爱尔兰证券交易所上市交易，由本集团提供担保，期限为 5 年，利率为 1.125%。

(c) 于 2012 年 12 月 24 日，本公司获得中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1703 号文核准发行不超过人民币 40 亿元公司债券，采取分期发行的方式，已实际发行人民币 20 亿元。

于 2013 年 2 月 27 日，本公司采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式，分别发行 3 年期固定利率、票面价值人民币 4 亿元和 5 年期固定利率、票面价值人民币 16 亿元的债券，合计人民币 20 亿元。债券以面值发行，3 年期品种票面年利率为 4.5%，5 年期品种票面年利率为 4.9%。债券采用单利按年计息，到期一次还本。该等债券未提供担保安排。

(48) 长期应付款**(a) 按款项性质列示长期应付款：**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额(经重述)	期末余额
融资租赁保证金	644,054	983,228
其他	32,776	504,433
减：一年内到期的长期应付款	-112,905	-202,398

其他说明：

适用 不适用

(49) 专项应付款

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
科研项目专款	56,763	5,011	6,626	55,148	
政府动迁专款	409,120	32,467	89,800	351,787	
减：一年内到期的专项应付款	-164,356			-138,273	
合计	301,527			268,662	/

(50) 预计负债

□适用 √不适用

(51) 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种人民币

项目	期初余额(经重述)	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
递延收益	1,167,646			1,138,527	
减：一年内到期的递延收益	-506,713			-426,528	
合计	660,933			711,999	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	因处置子公司减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
上海市战略新兴产业重大项目	77,112	26,580	-12,978			90,714	与收益相关
高速电梯核心技术的研究及实验平台建设项目	49,500					49,500	与资产相关
技改二项目	46,000					46,000	与资产相关
南通国海综合开发扶持资金		37,573				37,573	与资产相关
压力容器等核岛主设备研制及产业化	15,574	14,663	-4,141			26,096	与资产相关
吴江变压器搬迁补贴款	22,571		-1,082			21,489	与资产相关
战略性新兴产业扶持专项资金	13,748	20,940	-13,748			20,940	与收益相关
重型燃气轮机扩大产能技改项目	22,468		-1,634			20,834	与资产相关
支持企业技术创新和能级提升资金	20,000					20,000	与收益相关
军工项目房屋投资	20,038		-1,252			18,786	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	347,026	68,702	-55,976	-1,016		358,736	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	533,609	452,560	-403,693	-80	-154,537	427,859	与收益相关
合计	1,167,646	621,018	-494,504	-1,096	-154,537	1,138,527	/

其他说明：

□适用 √不适用

(52) 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(a) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	133,437	148,988
三、其他长期福利		
合计	133,437	148,988

(b) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

将于一年内支付的应付内退福利在应付职工薪酬列示。

(53) 其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
其他非流动负债	90,488	76,939
减：一年内到期的其他非流动负债	-22,316	-7,699
合计	68,172	69,240

(54) 股本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	9,851,393	606,843			8	606,851	10,458,244
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912

股份总数	12,824,305	606,843			8	606,851	13,431,156
------	------------	---------	--	--	---	---------	------------

其他说明:

单位:千元 币种:人民币

	2014年12月31日	本年增减变动					2015年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	9,850,715	-	-	-	678	678	9,851,393
境外上市的外资股	2,972,912	-	-	-	-	-	2,972,912
	12,823,627	-	-	-	678	678	12,824,305

(55) 其他权益工具**(a) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**适用 不适用**(b) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明,以及相关会计处理的依据:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**(56) 资本公积**适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额(经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,531,191	2,478,389		6,009,580
其他资本公积				
可转债对权益的影响(b)	1,214,919			1,214,919
盈利承诺补偿(c)	232,002			232,002
其他	1,658,335	605,769		2,264,104
合计	6,636,447	3,084,158		9,720,605

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

单位:千元 币种:人民币

	2014年12月31日(经重述)	本年增加	本年减少	2015年12月31日(经重述)
股本溢价(a)	3,531,191	-	-	3,531,191
可转债对权益的影响(b)	-	1,214,919	-	1,214,919
盈利承诺补偿(c)	39,196	192,806	-	232,002
其他	2,096,856	-	-438,521	1,658,335
	5,667,243	1,407,725	-438,521	6,636,447

(a) 于 2016 年 8 月，本公司已完成向电气总公司非公开发行面值人民币 1 元的人民币普通股 606,843 千股，每股发行价格为人民币 10.41 元，确认股本与购买资产后的差额部分 2,478,317 千元计入股本溢价。

可转债对资本公积权益的影响主要是由于本年 A 股可转换公司债券转增股本使得初始确认为其他资本公积的金额 72 千元转入股本溢价 (2015 年: 7,809 千元)。

(b) 可转债对资本公积权益的影响主要是 2015 年 A 股可转换公司债券分离交易可转换债券在认股权证到期时未行权部分所占份额。

(c) 本集团于 2015 年收到了电气总公司依据《关于盈利预测的补偿协议》应支付的 2014 年度高斯国际的净利润与盈利预测数的差异形成的承诺补偿款 404,375 千元，其中 192,806 千元计入资本公积，211,569 千元计入少数股东权益。

(57) 库存股

适用 不适用

(58) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初 余额(经重 述)	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	1,013,965	201,972	144,135	-80,116	114,820	23,133	1,128,785
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,040,151	138,896	167,037	-86,654	35,473	23,040	1,075,624
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	-17,890	1,526	-22,902	6,538	17,890		
外币财务报表折算差额	-18,109	60,966			60,873	93	42,764
其他	9,813	584			584		10,397
其他综合收益合计	1,013,965	201,972	144,135	-80,116	114,820	23,133	1,128,785

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

单位：千元 币种：人民币

	资产负债表中归属于母公司 其他综合收益				2015 年度利润表中其他综合收益				
	2014 年 12 月 31 日 (经重述)	当年收 益	减：处 置子 公司 减少	2015 年 12 月 31 日 (经重述)	本年所得 税前发 生额	减：前 期计 入其 他综 合收 益本 年转 出	减：所 得税 费 用	税 后 归 属 于 母 公 司	税 后 归 属 于 少 数 股 东
以后不能重分类进损益的其他综合收益									
重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	-16,876	-3,424	20,300		-7,181			-3,424	-3,757
以后将重分类进损益的其他综合收益									
可供出售金融资产公允价值变动损益	720,135	320,016	-	1,040,151	1,094,136	634,684	48,908	320,016	90,528
现金流量套期损益部分	1,728	-19,618	-	-17,890	-26,157	-	-6,539	-19,618	-
外币报表折算差额	-77,386	39,096	20,181	-18,109	55,596	-	-	39,096	16,500
其他	10,180	-367	-	9,813	-367	-	-	-367	-
	637,781	335,703	40,481	1,013,965	1,116,027	634,684	42,369	335,703	103,271

(59) 专项储备

□适用 √不适用

(60) 盈余公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额(经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,271,378	190,620		3,461,998
任意盈余公积	29,816			29,816
储备基金	303,715			303,715
企业发展基金	349,926			349,926
其他	203,983	256,590		460,573
合计	4,158,818	447,210		4,606,028

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

“其他”为财务公司一般风险准备。

单位：千元 币种：人民币

	2014年 12月31日 (经重述)	本年提取	本年减少	2015年 12月31日 (经重述)
法定盈余公积金	3,270,356	1,022	-	3,271,378
任意盈余公积金	29,816	-	-	29,816
储备基金	303,715	-	-	303,715
企业发展基金	349,926	-	-	349,926
财务公司一般风险准备	203,983	-	-	203,983
	4,157,796	1,022	-	4,158,818

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2016年按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币190,620千元(2015年：人民币1,022千元)。

(61) 未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期(经重述)
调整后期初未分配利润	14,538,574	13,420,237
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,060,170	2,142,615
减：提取法定盈余公积	190,620	1,022
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	256,590	
应付普通股股利		960,553
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	49,055	74,426
其他		-11,723
期末未分配利润	16,102,479	14,538,574

于2016年12月31日，未分配利润中包含子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为人民币164,306千元。

根据公司章程的规定，本公司可供股东分配利润为按中国会计准则编制的报表数与按香港财务报告准则编制报表数两者孰低的金额。本公司根据董事会决议并经股东大会通过后确定应分配的股利。

(62) 营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额(经重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	76,570,997	60,998,981	76,952,460	61,450,551
其他业务	2,507,364	936,673	2,508,151	919,674
合计	79,078,361	61,935,654	79,460,611	62,370,225

主营业务收入包括高效清洁能源业务、现代服务业、新能源及环保业务和工业装备等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。本集团的分部信息已于附注七列示。

主营业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
销售商品	62,185,829	63,335,467
建造合同	9,209,734	8,766,544
提供劳务	5,175,434	4,850,449
合计	76,570,997	76,952,460

其他业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
租赁公司融资租赁收入	729,593	440,167
销售材料	664,596	756,426
财务公司利息收入	523,629	812,793
提供非工业劳务	149,322	56,748
出租固定资产	107,032	72,500
销售动力	39,583	32,002
其他	293,609	337,515
合计	2,507,364	2,508,151

(63) 税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
消费税		
营业税	97,931	184,424
城市维护建设税	169,029	154,939
教育费附加	132,242	129,502
资源税		
房产税	57,160	
土地使用税	23,060	
车船使用税		
印花税	45,265	
其他	97,782	15,452
合计	622,469	484,317

其他说明：

计缴标准参见附注三。

(64) 销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
产品质量保证费用支出	882,593	855,568
代理费及佣金	633,609	708,079
人工成本	591,734	615,640
运费及包装费	146,304	116,686
中介及技术服务费	100,413	204,015
售后服务费	51,736	66,893
其他	679,462	614,291
合计	3,085,851	3,181,172

(65) 管理费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
人工成本	2,896,416	3,221,221
研发费	2,683,550	2,514,906
折旧及摊销	450,358	397,006
办公费	376,854	429,159
专业服务费	319,333	277,988
租赁费	246,097	157,139
修理费	151,900	113,683
技术提成费	120,629	248,147
税金	11,582	162,726
其他	494,003	534,422
合计	7,750,722	8,056,397

(66) 财务费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
利息支出	500,674	517,581
减：资本化利息		
减：利息收入	-249,712	-284,477
汇兑损益	-107,502	-91,935
其他	38,164	39,651
合计	181,624	180,820

(67) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
原材料耗用	35,195,688	35,205,991
外购设备及劳务	26,926,283	26,831,161
人工成本	6,208,352	6,565,062
折旧及摊销	1,526,657	1,701,335
佣金及代理费	633,609	708,079
办公费	527,942	595,952
动力能源	419,522	426,039
租金	278,869	199,290
运费及包装费	216,141	371,905
技术提成费	120,629	248,147
吸收存款支付的利息	52,854	101,089
审计费用	24,345	23,337
其他	641,336	630,407
合计	72,772,227	73,607,794

(68) 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
一、坏账损失	727,568	863,817
二、存货跌价损失	830,433	1,247,141
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	444,098	
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	103,216	133,953
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	380	
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		

十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	93,486	28,233
十四、其他		
十五、贷款呆账损失计提	25,502	9,115
十六、应收融资租赁款减值损失计提	127,835	101,424
十七、长期贷款呆账准备	1,672	18,638
十八、票据贴现减值损失(转回)/计提	-4,692	4,937
合计	2,349,498	2,407,258

(69) 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额(经重述)
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-2,193	-54,762
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,312	2,237
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他	1,080	-1,379
合计	-1,113	-56,141

(70) 投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
权益法核算的长期股权投资收益	796,534	549,800
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	13,955	125,590
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	202,086	85,486
处置可供出售金融资产取得的投资收益	167,037	634,684
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置子公司产生的投资收益	222,690	926,018
处置联营企业产生的投资收益	124,468	
其他	21,166	28,700
合计	1,547,936	2,350,278

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(71) 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	31,240	22,327	31,240
其中：固定资产处置利得	29,546	22,327	29,546
无形资产处置利得	1,694		1,694
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	494,504	397,654	494,504
搬迁补偿收入(b)	24,416	431,717	24,416
债务重组利得	3,924	10,994	3,924
其他	229,649	340,763	229,649
合计	783,733	1,203,455	783,733

“其中：固定资产处置利得”包括 固定资产及在建工程处置利得

(a) 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额 (经重述)	与资产相关/与收益相关
财政专项扶持金	353,149	92,372	与收益相关
高新技术产业化项目专项资金	37,877	34,478	与资产相关
核电主泵国产化研制项目	12,976	13,846	与收益相关
控制棒驱动机构测试系统保障条件建设项目	739	1,700	与资产相关
资源综合利用补贴	8,926	30,442	与收益相关
技改重大专项	18,076	48,657	与收益相关
其他	62,761	176,159	与收益相关
合计	494,504	397,654	/

其他说明：

√适用 □不适用

(b) 搬迁补偿收入

2015 年搬迁补偿收入主要为本集团之子公司高斯中国因市政规划搬迁收到的政府补偿款。于 2015 年度高斯中国完成搬迁，该款项扣除原土地及厂房的净值 5,834 千元后与搬迁相关的补偿 431,717 千元计入营业外收入，与新购土地及新建房屋建筑物等资产相关的 179,963 千元计入递延收益(附注四(51))

(72) 营业外支出

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	16,424	21,466	16,424
其中：固定资产处置损失	16,424	21,325	16,424
无形资产处置损失		141	
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	5,505	2,963	5,505
工程赔偿	1,117	11,004	1,117
其他	15,734	49,457	15,734
合计	38,780	84,890	38,780

(73) 所得税费用**(a) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
当期所得税费用	1,038,525	1,747,564
递延所得税费用	146,769	-370,573
当期所得税汇算清缴差异	-72,201	-78,862
合计	1,113,093	1,298,129

(b) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
利润总额	5,444,319	6,193,124
按法定/适用税率计算的所得税费用(注1)	1,361,080	1,548,282
子公司适用不同税率的影响	-305,174	-330,654
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-145,998	-243,601
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	45,978	27,769
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-190,619	-79,742
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	532,448	545,571
当期所得税汇算清缴差异	-72,201	-78,862
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-199,134	-140,300
研发费用加计扣除	-44,480	-42,360
当年冲回以往年度确认的递延所得税资产	126,543	75,000
其他	4,650	17,026
所得税费用	1,113,093	1,298,129

其他说明：

适用 不适用

注 1：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

(74) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,060,170	2,142,615
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股)	13,244,387	13,150,436
基本每股收益(人民币分)	15.56	16.29

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2016 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2015 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(75) 现金流量表项目

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
政府补助收入	653,485	697,138
除财务公司及租赁公司外的利息收入	249,712	173,170
出租固定资产收入	107,032	72,500
其他	856,846	1,008,922
合计	1,867,075	1,951,730

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
管理费用	3,661,910	3,370,695
销售费用	2,503,632	2,557,112
其他	686,253	517,523
合计	6,851,795	6,445,330

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
财务公司贷款的净减少额	1,820,125	
财务公司票据贴现的净减少额	181,592	
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净减少额		2,721,253
财务公司央行准备金的净减少额		1,181,338
其他	123,255	250,893
合计	2,124,972	4,153,484

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净增加额	6,301,464	
租赁公司应收融资租赁款净增加额	3,743,718	3,136,045
买入返售金融资产净增加额	1,722,900	3,378,340
财务公司央行准备金的净增加额	133,734	
受限制使用之货币资金的净增加额	117,809	
长期贷款净增加额	66,860	745,520
财务公司贷款的净增加额		681,060
财务公司票据贴现的净增加额		185,149
其他	180,060	206,469
合计	12,266,545	8,332,583

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
财务公司客户存款净增加额		1,624,944
电气总公司替高斯国际偿还借款		1,402,796
财务公司拆入资金净增加额		490,000
电气总公司盈利补偿款		404,375
其他		19,538
合计		3,941,653

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
财务公司客户存款净减少额	2,782,822	
财务公司拆借资金净减少额	640,000	
合计	3,422,822	

(76) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额(经重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,331,226	4,894,995
加：资产减值准备	2,349,498	2,407,258
投资性房地产折旧	25,516	21,758
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,276,357	1,411,935
无形资产摊销	202,593	201,109
长期待摊费用摊销	22,191	66,533
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-14,816	-861
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,113	56,141
财务费用（收益以“-”号填列）	239,755	252,826
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-1,253,222	-1,249,598
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,547,936	-2,350,278
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	13,605	-227,964
递延收益摊销	30,488	397,654
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	494,504	-108,904
存货的减少（增加以“-”号填列）	-821,293	-657,783
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,898,308	-2,710,734
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,491,390	5,927,585
专项储备的增加	6,728	26,881
其他		
经营活动产生的现金流量净额	9,949,389	8,358,553

(b) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(c) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(d) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
一、现金	39,470,906	36,964,303
其中：库存现金	1,342	2,024
可随时用于支付的银行存款	39,451,761	36,872,301
可随时用于支付的其他货币资金	17,803	89,978
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

拆放同业款项		
减：三个月以上的定期存单	-9,677,301	-3,375,837
加：转至持有待售资产		5,592
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	29,793,605	33,594,058
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

于2016年12月31日，现金及现金等价物余额中包括划分为持有待售的资产中包含的现金及现金等价物(附注四(12))。

(77) 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

(78) 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

(79) 外币货币性项目

(a) 外币货币性项目：

适用 不适用

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	334,751	6.9370	2,322,170
欧元	57,436	7.3068	419,635
港币	39,138	0.8945	35,008
日元	86,120	0.0596	5,132
人民币			
应收账款			
其中：美元	655,994	6.9370	4,550,630
欧元	7,492	7.3068	54,743
港币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
其他应收款			
美元	139	6.9370	964
人民币			
应付账款			

美元	32,392	6.9370	224,703
日元	9,716,896	0.0596	579,127
欧元	5,136	7.3068	37,530
英镑	889	8.5094	7,568
预收款项			
美元	18,614	6.9370	129,123
欧元	36,875	7.3068	269,440
其他应付款			
港元	802,115	0.8945	717,492
美元	107	6.9370	740
越南盾	18,074,245	0.0003	5,225
短期借款			
英镑	2,648	8.5094	22,534
欧元	7,902	7.3068	57,738
一年内到期的长期借款			
美元	7,134	6.9370	49,491
应付债券			
欧元	598,730	7.3068	4,374,802

(b) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

(80) 套期

适用 不适用

(81) 其他

适用 不适用

五、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

2016 年度因新设立或新收购而纳入合并范围的子公司清单如下：

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本
				直接	间接	
上海电气风电设备莆田有限公司	福建	福建	制造业		100	50,000,000
上海电气(安徽)华中天力新能源有限公司	安徽	安徽	制造业		75	12,000,000
上海电气(安徽)安矿新能源有限公司	安徽	安徽	制造业		75	14,000,000
上海电气(淮北)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业		65	50,000,000
上海电气(蒙城)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业		89	50,000,000
上海电气(五河)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业		65	50,000,000
上海电气(天长)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业		99	50,000,000
上海电气德国控股有限公司	德国	德国	投资		100	184,375
上海电气分布式能源科技有限公司	上海	上海	技术开发	70		7,500,000
上海电气能源投资有限公司	英国	英国	投资		100	6,647,901
上海电气(濉溪)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业		89	50,000,000
上海电气(固镇)光电新能源有限公司	安徽	安徽	技术开发		75	34,180,000
上海电气商业保理有限公司	上海	上海	服务业		100	50,000,000
TEC4AERO GmbH (附注五(3))	德国	德国	制造业		100	1,797,752EUR

(1) 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海重型机器厂有限公司		100	股权转让	2016年4月27日	完成股权交割	525,690						
上海申威达机械有限公司	134,717	100	股权转让	2016年5月26日	完成股权交割	135,337						

其他说明:

□适用 √不适用

(2) 同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(a) 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
电气实业	100%	注	2016年4月27日	股权置换已于2016年4月27日完成而形成的架构	15,930	374	53,335	111,612
上鼓公司	100%	注	2016年4月27日	股权置换已于2016年4月27日完成而形成的架构	303,732	247	1,018,022	-120,312
上海电装	61%	注	2016年4月27日	股权置换已于2016年4月27日完成而形成的架构	148,636	35,363	510,477	104,945
上海电气内蒙古青城实业有限公司	100%	注	2016年4月27日	股权置换已于2016年4月27日完成而形成的架构		-47		10,709
上海标准件机械厂有限公司	100%	注	2016年4月27日	股权置换已于2016年4月27日完成而形成的架构	1,295	-1,312	9,729	-20,418
上海船研环保技术有限公司	65%	注	2016年4月27日	股权置换已于2016年4月27日完成而形成的架构	7,045	22	22,463	3,334

其他说明:

注: 该公司均受上海电气集团总公司控制。

(b) 子公司名称

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本(元)
				直接	间接	
上鼓公司	上海	上海	制造业	100		239,761,238
电气实业	上海	上海	投资	100		108,643,829
上海电装	上海	上海	制造业	61		223,143,066
上海电气内蒙古青城实业有限公司	内蒙古	内蒙古	投资		100	200,000,000
上海标准件机械厂有限公司	上海	上海	制造业		100	3,666,000
上海船研环保技术有限公司	上海	上海	制造业		65	50,000,000

(c) 合并成本

□适用 √不适用

(d) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	上鼓公司		上海电装		电气实业		上海船研环保技术有限公司		上海标准件机械厂有限公司		上海电气内蒙古青城实业有限公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产:												
货币资金	90,894	152,967	463,361	440,865	167,255	108,750	39,421	42,787	1,677	1,913	40	73
应收款项	756,055	606,026	57,973	34,210	54,315	53,667	7,655	10,254	5,223	5,615		15
存货	341,141	432,821	117,080	125,444			13,000	8,422	5,268	6,382		
固定资产	129,909	134,097	237,222	246,004	4,163	4,510	1,171	1,267	4,686	5,223	2	2
无形资产	114,917	115,680	35,645	35,921			1,796	1,849				
预付款项	53,199	25,951		704				1,165	2	27		
可供出售金融资产					1,085	1,085					157,510	157,510
长期股权投资	8,743	8,743			1,102,243	1,102,243						
投资性房地产					243,185	249,238						
其他资产	38,773	51,415	32,614	30,826	7,664	60,043	6,869	5,253	2,996	1,300		
负债:												
借款	-217,000	-217,000										
应付款项	-577,904	-528,208	-75,224	-83,075	-13,454	-38,391	-2,751	-2,513	-18,057	-17,440	-40,189	-40,189
预收款项	-240,292	-271,624			-6,752	-5,591		-1,815	-105	-103		
应付股利			-80,000	-80,000	-100,000	-100,000	-8,337	-8,337				
其他负债	-199,089	-225,854	-42,836	-39,863	-28,294	-4,518	-932	-463	-89	-4	-71	-71
净资产	299,346	285,014	745,835	711,036	1,431,410	1,431,036	57,892	57,869	1,601	2,913	117,292	117,340
减: 少数股东权益												
取得的净资产	299,346	285,014	745,835	711,036	1,431,410	1,431,036	57,892	57,869	1,601	2,913	117,292	117,340

(3) 非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(a) 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的现金流量净额
TEC4AERO GmbH	2016年10月20日	1,299,438	100	现金	2016年10月20日	控制权转移	298,407	5,360	-8,342

(b) 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合并成本	TEC4AERO GmbH
--现金	1,299,438
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	1,299,438
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	259,092
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	1,040,346

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

本集团采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担的负债的公允价值。

(c) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	TEC4AERO GmbH	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	64,916	64,916
应收款项	68,816	68,816
存货	294,889	294,889
固定资产	42,414	42,414
无形资产	444,075	87,694
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,244	4,244
其他流动资产	43,889	43,889
其他非流动资产	179,144	179,144
负债：		
借款	89,898	89,898

应付款项	139,475	139,475
递延所得税负债	261,420	154,500
应付职工薪酬	91,280	91,280
其他负债	301,222	301,222
净资产	259,092	9,631
减：少数股东权益		
取得的净资产	259,092	9,631

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日账面价值
货币资金	181,644
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	365
应收款项	92,294
存货	259,491
其他流动资产	39,482
固定资产	44,754
无形资产	90,797
其他非流动资产	3,407
减：借款	99,506
应付款项	93,280
应付职工薪酬	81,398
递延所得税负债	19,953
其他负债	340,439
净资产	77,658
减：少数股东权益	
取得的净资产	77,658

本集团采用估值技术来确定 TEC4AERO GmbH 公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

无形资产的评估方法为收益法，使用的关键假设如下：

	关键假设
销售收入增长率	1%~12%
销售毛利率	21.2%~23.2%
息税前利润率	6.3%~9.7%
营运资金回报率	0.84%
折现率	8%

(d) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(e) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(f) 其他说明:

□适用 √不适用

(4) 反向购买

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

(5) 其他

□适用 √不适用

六、在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司 名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得 方式
				直接	间接	
机电股份	上海	上海	制造业	47.83		以股权投资投入
上海锅炉厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海电气风能装备有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
TEC4AERO GmbH	德国	德国	制造业		100	以股权投资投入
上海南华兰陵电气有限公司	上海	上海	制造业		50	以股权投资投入
上海机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业		52	以股权投资投入
上海电气电站设备有限公司	上海	上海	制造业		60	设立或投资
上海电气风电集团有限公司(原名:上海电气风电设备有限公司)	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气风能有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海汽轮机厂有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气核电设备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气输配电集团有限公司(注)	上海	上海	制造业	50		设立或投资
上海电器进出口有限公司	上海	上海	服务业	100		设立或投资
上海电气香港有限公司	上海	上海	金融业	100		设立或投资
上海电气燃气轮机有限公司	上海	上海	制造业	60		设立或投资
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气风电云南有限公司	云南	云南	制造业	100		设立或投资
上海市机电设计研究院有限公司	上海	上海	服务业	100		设立或投资
上海纳杰电气成套有限公司	上海	上海	制造业		85	设立或投资
上海电器股份有限公司人民电器厂	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海电气输配电工程成套有限公司	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上鼓公司	上海	上海	制造业	100		同一控制下企业合并
财务公司	上海	上海	金融业	73.38	15.63	同一控制下企业合并
上海电气电站环保工程有限公司	上海	上海	制造业	95		同一控制下企业合并
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
上海第一机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		同一控制下企业合并
上海电气租赁有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
上海电装	上海	上海	制造业	61		同一控制下企业合并
上海飞航电线电缆有限公司	上海	上海	制造业		60	非同一控制下企业合并
上海华普电缆有限公司	上海	上海	制造业		80	非同一控制下企业合并

其他说明：

注：本集团持有上海电气输配电集团有限公司 50%的股权以及 1%的潜在认股权，同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

(b) 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海电气输配电集团有限公司	50%	120,420	125,158	2,008,929
机电股份	52.17%	1,723,267	1,018,489	7,185,937

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(c) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海电气输配电集团有限公司	6,799,017	1,352,842	8,151,859			4,784,075	6,180,078	1,351,114	7,531,192			4,152,572
机电股份	26,797,696	4,943,343	31,741,039			20,150,577	25,158,703	4,694,031	29,852,734			19,366,248

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海电气输配电集团有限公司	7,912,299	165,185	164,818	921,928	9,084,479	368,247	367,324	539,729
机电股份	18,938,552	2,413,606	2,412,624	1,999,573	19,295,535	2,800,376	2,805,995	1,338,775

(d) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(e) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

(3) 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(a) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
合营企业 - AEN	意大利	意大利	提供电站设备方面的服务于燃气轮机零部件制造业务	是	40		权益法
联营企业 - 上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司	上海	上海	开发和生产空调器、燃油取暖器,并提供售后服务	否		47.6	权益法
联营企业 - 上海施耐德配电电器有限公司	上海	上海	生产低压空气断路器、低压盘柜,销售自产产品	否	20		权益法
联营企业 - 上海轨发	上海	上海	经营城市轨道交通设备制造、销售、维修、服务等	否	49		权益法
联营企业 - 上海一冷开利空调设备有限公司	上海	上海	生产中央空调制冷设备	否		30	权益法

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(b) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	AEN	AEN
流动资产	9,778,895	
其中: 现金和现金等价物	1,833,196	
非流动资产	11,995,963	
资产合计	21,774,858	
流动负债	10,840,164	
非流动负债	7,754,064	
负债合计	18,594,228	

少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,180,630	
按持股比例计算的净资产份额	1,272,252	
调整事项		
--商誉	1,443,824	
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	2,716,076	
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

按持股比例计算的净资产份额(i):

本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(c) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	上海施耐德配电电器有限公司	上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	上海施耐德配电电器有限公司
流动资产	2,349,898	909,085		
非流动资产	382,644	95,891		
资产合计	2,732,542	1,004,976		
流动负债	1,420,277	622,701		
非流动负债				
负债合计	1,420,277	622,701		
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	1,312,265	382,275		

按持股比例计算的净资产份额	624,638	76,455		
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	624,638	76,455		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	4,478,980	2,169,297		
净利润	229,527	558,628		
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	229,527	558,628		
本年度收到的来自联营企业的股利	42,926	193,162		

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	上海轨发	上海一冷开利空调设备有限公司	上海轨发	上海一冷开利空调设备有限公司
流动资产	2,033,210	1,550,548		
非流动资产	535,860	416,957		
资产合计	2,569,070	1,967,505		
流动负债	1,281,727	732,888		
非流动负债	24,097			
负债合计	1,305,824	732,888		
少数股东权益	166,279			
归属于母公司股东权益	1,096,967	1,234,617		
按持股比例计算的净资产份额	537,514	370,385		
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	537,514	370,385		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				

营业收入	951,691	2,963,627		
净利润	3,641	365,637		
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	3,641	365,637		
本年度收到的来自联营企业的股利		140,010		

其他说明

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(ii) 其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

(iii) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(d) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(e) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(f) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

本期无重大合营企业和联营企业发生超额亏损。

(g) 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

与合营企业与联营企业投资相关的未确认承诺见附注十。

(h) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

(4) 重要的共同经营

适用 不适用

(5) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

(6) 其他

适用 不适用

七、分部信息

报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

本集团的经营业务根据其性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部为一个业务集团，其产品和服务面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬。各经营分部的信息概括如下：

(1) 新能源及环保业务板块从事设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备，提供固体废弃物综合利用、污水处理、电站环保和分布式能源系统的一揽子解决方案；

(2) 高效清洁能源业务板块从事设计、制造和销售火电及配套设备、核电常规岛设备和输配电设备；

(3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、机床、电机、大型船用曲轴及其他机电一体化设备；

(4) 现代服务业业务板块提供电力和其他行业工程的一体化服务，提供金融产品及服务，提供国际贸易服务，提供融资租赁及业务咨询服务，提供保险经纪服务等功能性服务；

(5) 其他业务板块包括中央研究院及其他等。

出于配置资源和评价业绩的决策目的，管理层对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标为对利润总额进行调整后的指标，除不包括利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外，该指标与本集团利润总额一致。

分部资产不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资、衍生工具、应收股利、可供出售金融资产、长期股权投资、商誉、递延所得税资产和其他未分配的总部资产，该等资产由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、应交所得税费用、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，该等负债由本集团统一管理。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(1) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	新能源及环保	高效清洁能源	工业装备	现代服务	其他	未分配的金 额	分部间抵销	合计
2016 年度及 2016 年 12 月 31 日								
营业收入	13,392,214	28,103,904	23,768,935	17,841,994	1,234,569	48,150	5,311,405	79,078,361
其中：对外交易收入	12,340,507	25,080,971	23,378,727	17,026,936	1,228,119	23,101		79,078,361
分部间交易收入	1,051,707	3,022,933	390,208	815,058	6,450	25,049	5,311,405	
营业成本	10,501,167	22,663,714	18,296,033	14,920,455	1,096,273	1,008	5,542,996	61,935,654
资产减值损失	425,398	487,668	202,449	1,099,536	113,480	444,098	423,131	2,349,498
折旧费和摊销费	232,211	637,308	441,790	21,848	71,482	122,018		1,526,657
营业利润/(亏损)	160,320	698,772	2,054,301	1,116,698	-219,298	221,711	-666,862	4,699,366
营业外收支								744,953
利润总额								5,444,319
资产和负债								
资产总额	26,042,956	59,750,742	36,799,447	86,052,794	2,668,815	18,971,305	54,652,148	175,633,911
负债总额	16,712,434	43,012,533	24,057,519	74,112,065	230,711	13,176,309	53,314,791	117,986,780
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金 费用	915,203	748,083	95,553	138,659	4,684			1,902,182
资本性支出	1,040,146	199,711	345,355	201,064	14,285	4,977		1,805,538
2015 年度及 2015 年 12 月 31 日(经重述)								
营业收入	12,078,979	29,714,596	24,715,190	17,810,692	418,159	53,582	5,330,587	79,460,611
其中：对外交易收入	11,036,175	27,062,030	23,824,074	17,143,364	387,027	7,941		79,460,611
分部间交易收入	1,042,804	2,652,566	891,116	667,328	31,132	45,641	5,330,587	
营业成本	9,971,513	23,670,364	19,043,338	14,728,964	371,291	1,164	5,416,409	62,370,225
资产减值损失	307,134	625,664	512,230	1,374,352	9,099		421,221	2,407,258
折旧费和摊销费	407,894	671,996	444,813	16,880	98,945	60,807		1,701,335
营业利润/(亏损)	-114,937	1,029,834	2,173,925	1,369,039	-168,627	355,846	-429,479	5,074,559
营业外收支								1,118,565

利润总额									6,193,124
资产和负债									
资产总额	22,253,698	62,149,014	36,333,335	81,109,469	1,598,143	12,765,735	50,741,522		165,467,872
负债总额	13,751,508	42,546,932	23,432,342	68,113,190	174,233	7,785,639	42,324,024		113,479,820
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	816,111	-23,099	98,463	221					891,696
资本性支出	453,801	368,150	465,525	48,606	38,598	20,337	594		1,394,423

(2) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
中国大陆	71,934,085	70,701,315
其他国家和地区	7,144,276	8,759,296
	79,078,361	79,460,611

对外交易收入归属于客户所处区域。

(4) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
中国大陆	26,066,905	20,429,933
其他国家和地区	3,768,753	3,554,613
	29,835,658	23,984,546

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

八、关联方及关联交易

(1) 本企业的母公司情况

(a) 母公司基本情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
电气总公司	上海	承包、制造、销售、服务	7,024,766	58.12	58.12

本企业的母公司情况的说明

(b) 母公司注册资本及其变化

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
电气总公司	6,829,766	195,000		7,024,766

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
电气总公司	58.12%	58.12%	55.05%	55.05%

本企业的母公司和最终控制方是电气总公司。

(2) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

(3) 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注六。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海电气机床工程成套有限公司	母公司控制的公司
上海冶金矿山机械厂	母公司控制的公司
上海工程机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团现代农业装备成套有限公司	母公司控制的公司
上海力达重工制造有限公司	母公司控制的公司
上海辛克试验机有限公司	母公司控制的公司
上海起重运输机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海第三机床厂	母公司控制的公司
上海电气企业发展有限公司	母公司控制的公司
上海机床工具(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海液压气动总公司	母公司控制的公司
上海电气(集团)长江公司	母公司控制的公司
太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司
太平洋机电集团上海纺织机械有限公司	母公司控制的公司
上海良纺纺织专件有限公司	母公司控制的公司
上海普恩伊进出口有限公司	母公司控制的公司
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司控制的公司
上海一纺机械有限公司	母公司控制的公司
上海远东钢丝针布有限责任公司	母公司控制的公司
上海华嵘实业公司	母公司控制的公司
上海中纺机机械有限公司	母公司控制的公司
上海电气广告有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团置业有限公司	母公司控制的公司
上海信通浦皓置业有限公司	母公司控制的公司
上海电气物业有限公司	母公司控制的公司
上海电气汽车服务有限公司	母公司控制的公司
上海共鑫投资管理有限公司	母公司控制的公司
上海机电大厦楼宇管理公司	母公司控制的公司
上海绿岛投资管理有限公司	母公司控制的公司
上海电气人力资源有限公司	母公司控制的公司
上海春晖职业技术学校	母公司控制的公司
上海电气轻工资产管理公司	母公司控制的公司
上海搪瓷不锈钢制品联合公司	母公司控制的公司
上海双爱物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海飞人协昌缝制机械有限公司	母公司控制的公司
上海工具公司	母公司控制的公司
上海联合木材工业有限公司	母公司控制的公司
上海金田商务有限公司	母公司控制的公司
上海英雄实业有限公司	母公司控制的公司
上海英实物业有限公司	母公司控制的公司
上海自动化仪表有限公司	母公司控制的公司
上海申友电器设备有限公司	母公司控制的公司
上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司	母公司控制的公司
上海海立(集团)股份有限公司	母公司控制的公司

上海日立电器有限公司	母公司控制的公司
南昌海立电器有限公司	母公司控制的公司
南昌海立冷暖技术有限公司	母公司控制的公司
绵阳海立电器有限公司	母公司控制的公司
海立电器(印度)有限公司	母公司控制的公司
上海金旋物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司
上海冷气机厂有限公司	母公司控制的公司
上海海立国际贸易有限公司	母公司控制的公司
海立高科技日本株式会社	母公司控制的公司
上海海立睿能环境技术有限公司	母公司控制的公司
上海集优机械股份有限公司	母公司控制的公司
无锡透平叶片有限公司	母公司控制的公司
上海天安轴承有限公司	母公司控制的公司
上海联合滚动轴承有限公司	母公司控制的公司
上海标五高强度紧固件有限公司	母公司控制的公司
上海工具厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气轴承有限公司	母公司控制的公司
上海振华轴承总厂有限公司	母公司控制的公司
上海市紧固件和焊接材料技术研究所有限公司	母公司控制的公司
上海高强度螺栓厂有限公司	母公司控制的公司
集优机械(香港)投资管理公司	母公司控制的公司
内德史罗夫	母公司控制的公司
上海电气集团香港有限公司	母公司控制的公司
上海电气全球投资有限公司	母公司控制的公司
上海电气钠硫储能技术有限公司	母公司控制的公司
上海工业锅炉研究所	母公司控制的公司
上海电气理工技术创新中心	母公司控制的公司
上海电气安全生产监测中心	母公司控制的公司
上海电气集团老干部活动室	母公司控制的公司
上海电创投资发展有限公司	母公司控制的公司
上海电线五厂有限公司	母公司控制的公司
上海自仪希希埃阀门有限公司	母公司控制的公司
安徽海立精密铸造有限公司	母公司控制的公司
杭州富生电器有限公司	母公司控制的公司
杭州富生机电科技有限公司	母公司控制的公司
四川富生电器有限责任公司	母公司控制的公司
上海天虹微型轴承有限公司	母公司控制的公司
上海重型机器厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气(无锡)锻压有限公司	母公司控制的公司
上海核电技术装备有限公司	母公司控制的公司
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业
斯必克斯冷却技术(北京)有限公司	其他关联企业
上海建设路桥机械设备有限公司	其他关联企业
西门子(中国)有限公司	其他关联企业
德国西门子公司	其他关联企业
施耐德电气(中国)有限公司	其他关联企业
上海市电力公司	其他关联企业

上海电气欧亚工业发展有限公司	其他关联企业
摩根新材料(上海)有限公司	其他关联企业
上海南洋电缆有限公司	其他关联企业
西门子电站自动化有限公司	其他关联企业
三菱电机自动化(中国)有限公司	其他关联企业
上海南洋一藤仓电缆有限公司	其他关联企业
日本三菱电机株式会社	其他关联企业
德国凯士比股份有限公司	其他关联企业
上海日野发动机有限公司	其他关联企业
上海申欣风力发电有限公司	其他关联企业

(5) 关联交易情况

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或者同类业务的市场价格制定。

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额(经重述)
母公司控制的公司	采购商品、接受劳务	390,790	494,916
联营企业	采购商品、接受劳务	2,593,282	2,913,380
其他关联企业	采购商品、接受劳务	1,493,375	593,771

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额(经重述)
电气总公司	销售商品、提供劳务	3,189	68,101
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	389,238	14,491
联营企业	销售商品、提供劳务	117,309	124,000
其他关联企业(注)	销售商品、提供劳务	4,505,774	4,511,653

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

关联方建造合同收入

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
其他关联企业	1,450,626	374,672

注：由于本集团个别子公司的财务状况对于本集团合并财务状况影响重大，因此，该等子公司的产生重要影响的少数股东上海市电力公司自2015年1月1日起归入本集团关联方。截至2016年12月31日与之有关的交易及往来已列示如上。

(b) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(c) 关联租赁情况

租赁收入：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入(经重述)
母公司控制的公司		3,286	
其他关联企业		1,383	
联营企业		10,181	22,197

租赁支出：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费(经重述)
电气总公司		5,184	27,743
母公司控制的公司		2,073	2,463

关联租赁情况说明

适用 不适用

(d) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

本集团向关联方提供的借款担保：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日		2015年12月31日 (经重述)	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
纳博特斯克(中国)精密机器有限公司(ii)	37,290	34,201		

i: 于2016年度, 本集团为联营公司纳博精机自纳博特斯克株式会社取得的最高限额日元900,000千元借款及自上海纳博特斯克管理有限公司取得的最高限额人民币50,000千元提供借款总额33%的还款保证。本集团相应承担的最高担保限额为37,290千人民币。截至2016年12月31日, 本集团实际需承担的担保额为日元297,000千元及人民币16,500千元。

关联方为本集团提供担保

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
电气总公司为		
-上鼓公司担保	135,000	155,000

(e) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(f) 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额(经重述)
母公司控制的公司	购买固定资产	1,971	820
电气总公司	处置固定资产		15
电气总公司	出售子公司	128,037	

(g) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
董事	2,288	3,086
监事	210	374
高级管理人员	4,975	4,496
关键管理人员报酬	7,473	7,956

(h) 其他关联交易

□适用 √不适用

(6) 关联方应收应付款项**(a) 应收项目**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额(经重述)	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	电气总公司	46,150	30,683	76,647	73,451
应收账款	母公司控制的公司	493,410		13,465	12,569
应收账款	联营企业	34,690		18,075	15
应收账款	其他关联企业	1,124	903	125,281	16,565
其他应收款	母公司控制的公司	6,404		197	
其他应收款	合营企业	3,005		11,117	
其他应收款	联营企业	226		36,426	
其他应收款	其他关联企业	19		47,740	991
应收票据	母公司控制的公司	126,977		34,478	
应收票据	联营企业	15,115		58,548	
预付款项	电气总公司	5		2,894	
预付款项	母公司控制的公司	120,730		50,919	
预付款项	联营企业	51,220		42,663	
预付款项	其他关联企业	52,451		85,695	
应收股利	联营企业	61,042		36,572	

上述关联方应收票据、预付款项及应收股利余额未计提坏账准备。

(b) 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额(经重述)
应付票据	母公司控制的公司	333,394	77,403
应付票据	合营企业	50	
应付票据	联营企业	97,800	31,500
应付票据	其他关联企业		5,000
应付账款	电气总公司		1,768
应付账款	母公司控制的公司	928,497	499,852
应付账款	联营企业	193,111	244,228
应付账款	其他关联企业	11,394	30,423
预收款项	电气总公司	185	70,196
预收款项	母公司控制的公司	6,285	4,156
预收款项	联营企业	26,693	34,919
预收款项	其他关联企业	29,840	69,278
其他应付款	电气总公司	979,264	53,443
其他应付款	母公司控制的公司	26,428	4,443
其他应付款	联营企业	2,193	91
其他应付款	其他关联企业	114,272	174,296
应付股利	电气总公司	50,171	148,800
应付股利	母公司控制的公司	21	
应付股利	其他关联企业	42,968	39,537
长期应付款	母公司控制的公司	23,163	1,799
长期应付款	联营企业	51,362	43,441

应收及应付关联方款项均不计利息且无抵押。

(7) 关联方承诺

□适用 √不适用

(8) 其他

√适用 □不适用

(9) 财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务

客户存款

单位:千元 币种:人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
电气总公司	105,122	2,970,492
母公司控制的公司	2,511,053	2,516,521
联营企业	143,807	114,159
其他关联企业	55	9,515
	2,760,037	5,610,687

利息支出

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度	2015 年度(经重述)
电气总公司	3,754	3,609
母公司控制的公司	6,323	62,151
联营企业	748	1,132
其他关联企业	9	1,892
	10,834	68,784

贷款

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
电气总公司	2,050,000	5,086,077
母公司控制的公司	3,671,440	1,251,020
联营企业	237,000	121,550
其他关联企业	22,050	
	5,980,490	6,458,647

贴现

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
母公司控制的公司	31,448	122,354
联营企业		78,896
	31,448	201,250

贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
电气总公司	41,993	105,687
母公司控制的公司	97,669	35,692
联营企业	3,305	6,755
其他关联企业	1,132	41,427
	144,099	189,561

为以关联方为出票人向非关联方提供贴现的余额

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
母公司控制的公司		83,331
联营企业		79,529
		162,860

为关联方出具的非财务担保函

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日(经重述)
联营企业	3,690	4,163

九、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

于2016年12月31日,本集团未决诉讼及仲裁形成的或有负债金额为人民币36,922千元(2015年12月31日:人民币5,267千元),无对外提供担保形成的或有负债(2015年12月31日:无),财务公司对外开出保函形成的或有负债为人民币3,690千元(2015年12月31日:人民币4,163千元),本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于2016年12月31日,金融机构为本集团开具的财务担保函为人民币1,333,439千元(2015年12月31日:人民币588,630千元),非财务担保函为人民币21,723,391千元(2015年12月31日:人民币22,660,881千元)。

其中,无与合营企业和联营企业的权益相关的重大或有负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

□适用 √不适用

十、承诺事项

重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

单位:千元 币种:人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
已签约	1,324,962	919,853
已批准但未签约	683,920	81,113
	2,008,882	1,000,966

(2) 经营租赁承诺事项

作为出租人

根据与承租人签订的租赁合同,本集团未来最低租赁收款额如下:

单位:千元 币种:人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
一年以内	79,750	82,295
一到二年	77,710	75,244
二到三年	77,199	71,891
三年以上	100,651	100,412
	335,310	329,842

经营租出固定资产,参见附注四(20)。

作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
一年以内	91,229	98,481
一到二年	73,165	95,039
二到三年	48,027	71,259
三年以上	179,380	205,944
	391,801	470,723

(3) 对外投资承诺事项

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
已签约但未履行		57,600
已被董事会批准但未签约	495,000	
	495,000	57,600

(4) 其他

适用 不适用

十一、 租赁

于2016年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币1,341,805千元(2015年12月31日：人民币1,142,778千元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
一年以内(含1年)	5,399,467	3,130,691
一到二年(含2年)	3,673,202	3,106,342
二到三年(含3年)	2,331,946	2,007,014
三年以上	1,785,730	1,796,936
	13,190,345	10,040,983

十二、 与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的于中国境内的业务以人民币结算，海外业务以包括美元、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：千元

	2016 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	2,322,170	5,132	419,635	35,008
应收款项	4,550,630		54,743	
其他应收款	964			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				704,609
	6,873,764	5,132	474,378	739,617

单位：千元

	2016 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债-				
应付款项	224,703	579,127	37,530	
预收款项	129,123		269,440	
其他应付款	740			717,492
短期借款			57,738	
应付债券			4,374,802	
一年内到期的长期借款	49,491			
	404,057	579,127	4,739,510	717,492

单位：千元

	2015 年 12 月 31 日(经重述)			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	2,503,244	760,196	944,406	206,991
应收款项	3,849,352	122,832	204,267	12
其他应收款	755			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				659,923
	6,353,351	883,028	1,148,673	866,926

单位：千元

	2015 年 12 月 31 日(经重述)			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债-				
应付款项	683,127	419,457	51,263	
预收款项	57,761	312,802	10,253	
其他应付款	513		100	168,307
短期借款	20,780		109,259	
应付债券			4,245,523	
长期借款	84,728			
一年内到期的长期借款	45,455			586,460
	892,364	732,259	4,416,398	754,767

于 2016 年 12 月 31 日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动，则本集团将减少或增加净利润列示如下：

	单位:千元	
	升值	(贬值)
美元	-485,228	485,228
日元	43,050	-43,050
欧元	319,885	-319,885
港币	-1,659	1,659

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2016 年 12 月 31 日，本集团带息债务主要为以欧元、美元及港币计价的浮动利率合同及以人民币、欧元计价的应付债券，金额分别为人民币 49,491 千元(2015 年 12 月 31 日:人民币 737,724 千元)及人民币 11,148,377 千元(2015 年 12 月 31 日:人民币 11,232,669 千元)(附注四(32)、(44)、(46)及(47))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2016 年度及 2015 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2016 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 24,745 千元(2015 年 12 月 31 日:约 36,871 千元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁公司提供的租赁业务，本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本集团对于长期应收租赁款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

财务公司所提供的贷款业务均为与电气总公司下属公司的交易。本集团建立了信贷质量评价体系，按贷款人的风险水平设定授信额度并决定所需的抵押物价值或担保水平。风险评估包括贷款人调查、风险评级、授信额度评定、贷款审查以及贷后监控等。本集团定期进行风险评估，确保本集团及时监控可能出现的风险并采取适当的规避措施。

本集团其他金融资产包括债券、基金、理财产品等可供出售金融资产、买入反售金融资产等。本集团对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、

同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本集团有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本集团通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无重大逾期应收款项、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产(2015 年 12 月 31 日：无)。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(3) 流动风险

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	2,172,660				2,172,660
套期工具	26,788				26,788
应付票据	5,913,034				5,913,034
应付账款	30,699,455				30,699,455
客户存款	2,935,239				2,935,239
一年内到期的长期借款	273,073				273,073
长期借款		241,171	864,406		1,105,577
应付债券	185,152	1,749,782	10,638,707		12,573,641
长期应付款			1,257,030	28,233	1,285,263
其他金融负债	3,035,651				3,035,651
	45,241,052	1,990,953	12,760,143	28,233	60,020,381

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日(经重述)				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,175,983				1,175,983
套期工具	25,507				25,507
应付票据	3,439,412				3,439,412
应付账款	28,607,973				28,607,973
客户存款	5,713,489	20,745			5,734,234
一年内到期的长期借款	816,250				816,250
长期借款			139,545		139,545
应付债券	557,720	183,723	6,257,439	6,000,756	12,999,638
长期应付款		117,795	445,380	750	563,925
其他金融负债	4,719,827				4,719,827
	45,056,161	322,263	6,842,364	6,001,506	58,222,294

十三、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	2,779,026	1,640,472		4,419,498
(1) 债务工具投资				
基金投资	1,914,702			1,914,702
(2) 权益工具投资	864,324			864,324
债券投资		370,791		370,791
理财产品		1,269,681		1,269,681
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-基金投资	116,402			116,402
以公允价值计量且其变动	33,675			33,675

计入当期损益的金融资产-权益工具				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债券投资	40,921			40,921
初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		706,797		706,797
非套期的衍生金融资产		298		298
套期工具		263		263
持续以公允价值计量的资产总额	2,970,024	2,347,830		5,317,854
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

(3) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

(4) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

(5) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

(6) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

(7) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

(8) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、持有至到期投资、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日		2015年12月31日(经重述)	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 -				
长期借款	997,252	887,609	123,987	117,922
应付债券	11,148,377	11,976,762	11,192,637	12,079,006
	12,145,629	12,864,371	11,316,624	12,196,928

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。

(9) 其他

适用 不适用

于2015年12月31日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
基金投资	32,867			32,867
权益工具	53,152			53,152
债券投资	3,510			3,510
初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		659,923		659,923
非套期的衍生金融资产		4,592		4,592
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产				
套期工具		290		290
可供出售金融资产				
基金投资	1,817,150			1,817,150
权益工具	1,160,193			1,160,193
债券投资		434,319		434,319
理财产品		1,226,368		1,226,368
资产合计	3,066,872	2,325,492		5,392,364

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。其中初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所使用的估值模型主要为蒙特卡洛模拟模型等，估值技术的输入值主要包括股票预期收益率、股票预期波动率等；债券投资和理财产品的公允价值基本从第三方对同一或可比资产的报价中获取，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

十四、 股份支付

(1) 股份支付总体情况

适用 不适用

(2) 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

(3) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

(4) 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

(5) 其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

(1) 重要的非调整事项

适用 不适用

(2) 利润分配情况

适用 不适用

(3) 销售退回

适用 不适用

(4) 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

(1) 前期会计差错更正

(a) 追溯重述法

适用 不适用

(b) 未来适用法适用 不适用**(2) 债务重组**适用 不适用**(3) 资产置换****(a) 非货币性资产交换**适用 不适用**(b) 其他资产置换**适用 不适用**(4) 年金计划**适用 不适用**(5) 终止经营**适用 不适用**(6) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**适用 不适用**(7) 其他**适用 不适用**十七、 资本管理**

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用传动比率监控资本。

于2016年12月31日及2015年12月31日，本集团的传动比率列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	2015年12月31日(经重述)
计息银行借款和其他借款	3,406,717	3,278,697
债券	11,148,377	11,192,637
净负债	14,555,094	14,471,334
权益总额	57,647,131	51,988,052
权益总额和净负债	72,202,225	66,459,386
传动比率	20.16%	21.77%

十八、 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款	15,097,627	15,935,900
减：坏账准备	-670,366	-789,321
	14,427,261	15,146,579

(a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	9,499,625	9,667,833
一到二年	2,885,421	3,153,877
二到三年	1,371,018	1,637,762
三年以上	1,341,563	1,476,428
	15,097,627	15,935,900

(b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016 年度
年初数	789,321
本年计提	889,991
本年转回	-1,008,946
年末数	670,366

(c) 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	591,701	3.92	423,898	71.64		598,767	3.76	506,920	84.66	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,474,696	95.87	215,238	1.49		15,301,454	96.02	246,722	1.61	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	31,230	0.21	31,230	100		35,679	0.22	35,679	100.00	
合计	15,097,627	/	670,366	/		15,935,900	/	789,321	/	

(d) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	111,927	111,927	100.00%	预计无法收回
应收账款 2	90,007	90,007	100.00%	预计无法收回
其他	389,767	221,964	56.95%	预计部分无法收回
合计	591,701	423,898	/	/

(e) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内	9,385,691	34,791	0.37%
1 年以内小计	9,385,691	34,791	0.37%
1 至 2 年	2,724,323	15,329	0.56%
2 至 3 年	1,202,729	16,284	1.35%
3 年以上			
3 至 4 年	1,024,017	85,641	8.36%
4 至 5 年	105,141	32,718	31.12%
5 年以上	32,795	30,475	92.93%
合计	14,474,696	215,238	1.49%

单位: 千元 币种: 人民币

	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	9,469,789	33,145	0.35%
一到二年	2,908,602	15,997	0.55%
二到三年	1,470,598	19,265	1.31%
三到四年	1,310,965	111,590	8.51%
四到五年	107,357	34,934	32.54%
五年以上	34,143	31,791	93.11%
	15,301,454	246,722	1.61%

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

□适用 √不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

□适用 √不适用

(f) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 889,991,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,008,946,000 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额
应收账款 1	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	77,968
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	63,438
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	59,000
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	58,132
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	40,000
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	710,408
合计			1,008,946

(g) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(h) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

(i) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(j) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收股份公司内部子公司款项	1,300,491	803,807
应收第三方款项	89,683	146,832
应收电气总公司及其下属公司款项	2,625	
	1,392,799	950,639
减：坏账准备	-88,444	-990
	1,304,355	949,649

(a) 其他应收款账龄分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	1,390,093	947,634
一到二年	1,288	1,764
二到三年	586	632
三年以上	832	609
	1,392,799	950,639

(b) 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,392,799	100.00	88,444	6.35		950,639	100.00	990	0.10	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	1,392,799	/	88,444	/		950,639	/	990	/	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末余额			
	其他应收款	比例	坏账准备	计提比例
1 年以内				
其中: 1 年以内分项				
1 年以内	1,390,093	99.81%	88,304	6.35%
1 年以内小计	1,390,093	99.81%	88,304	6.35%
1 至 2 年	1,288	0.09%	28	2.17%
2 至 3 年	586	0.04%	26	4.44%
3 年以上	832	0.06%	86	10.34%
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	1,392,799	100.00%	88,444	6.35%

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	947,634	99.68%	909	0.10%
一到二年	1,764	0.19%	20	1.13%
二到三年	632	0.07%	25	3.96%
三年以上	609	0.06%	36	5.91%
	950,639	100.00%	990	0.10%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(c) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(d) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(e) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(f) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

(g) 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(h) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

(i) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资 (a)	25,225,187	554,637	24,670,550	22,064,453	2,663,486	19,400,967
对联营、合营企业投资	1,399,146		1,399,146	1,332,598		1,332,598
合营企业	32,551		32,551	38,277		38,277
联营企业 (b)	1,366,595		1,366,595	1,294,321		1,294,321
合计	26,624,333	554,637	26,069,696	23,397,051	2,663,486	20,733,565

(a) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
租赁公司	3,091,379			3,091,379		97,474
上海电气香港有限公司	858,675	1,505,977		2,364,652		
上海电气风电集团有限公司 (原名：上海电气风电设备有限公司)	2,091,051	33,614		2,124,665		
上海电气核电设备有限公司	2,092,000			2,092,000		49,937
机电股份	1,557,048			1,557,048		125,897
电气实业		1,353,949		1,353,949		
财务公司	745,184	513,625		1,258,809		675,050
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000			1,000,000		41,301
上海锅炉厂有限公司	781,652			781,652		43,412
上海电气风能有限公司	170,924	581,074		751,998		
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638			747,638		33,244
上海汽轮机厂有限公司	724,212			724,212		119,678
上海电气投资有限公司	570,000	100,000		670,000		
上海第一机床厂有限公司	619,159			619,159		
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395			455,395		104,123
上海电装		454,960		454,960		48,800

上海机床厂有限公司	416,415			416,415		
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169			408,169		
上海电气风能装备有限公司	38,685	345,334		384,019		
上海电气燃气轮机有限公司	108,000	252,000		360,000		
上海电站辅机厂有限公司	355,147			355,147		29,088
上海电气(淮北)水务发展有限公司	162,000	162,000		324,000		
上海电气安徽投资有限公司	100,000	200,000		300,000		
上鼓公司		299,347		299,347		
上海重型机床厂有限公司	219,552			219,552		
上海市机电设计研究院有限公司	197,277			197,277		14,835
上海电气上重铸锻有限公司	150,000			150,000		
上海电气斯必克工程技术有限公司	140,948			140,948		
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175			136,175		1,538
上海船用曲轴有限公司	473,021		341,907	131,114	341,907	
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783			119,783		28,500
上海市离心机械研究所有限公司	70,887			70,887		
上海电气印度有限公司	62,285			62,285		
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,791			51,791		4,691
四达机床有限公司	50,292			50,292		
上海电气新时代有限公司	50,000			50,000		
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	50,000			50,000		
上海互感器厂有限公司	58,994		15,159	43,835	29,311	
上海电气通讯技术有限公司	20,000			20,000		
上海电气分布式能源科技有限公司		5,250		5,250		
上海电气亮源光热工程有限公司	1,500			1,500		
上海重型机器厂有限公司(注)						
上海电气阿尔斯通临港变压器有限公司	33,847		33,847		117,860	
上海电气建筑节能有限公司	146,634		146,634			
其他	275,248			275,248	65,559	3,800
合计	19,400,967	5,807,130	537,547	24,670,550	554,637	1,421,368

子公司投资本期增加及本期减少明细

单位：千元 币种：人民币

公司名称	本期增加		本期减少	
	新增	追加投资	减少投资	计提减值准备
上海电气香港有限公司		1,505,977		
上海电气风电集团有限公司（原名：上海电气风电设备有限公司）		33,614		
电气实业	1,353,949			
财务公司		513,625		
上海电气风能有限公司		581,074		
上海电气投资有限公司		100,000		
上海电装	454,960			
上海电气风能装备有限公司		345,334		
上海电气燃气轮机有限公司		252,000		
上海电气(淮北)水务发展有限公司		162,000		
上海电气安徽投资有限公司		200,000		
上鼓公司	299,347			
上海船用曲轴有限公司				341,907
上海互感器厂有限公司				15,159
上海电气分布式能源科技有限公司	5,250			
上海电气阿尔斯通临港变压器有限公司				33,847
上海电气建筑节能有限公司			146,634	
合计	2,113,506	3,693,624	146,634	390,913

注：于 2015 年 12 月 2 日，本公司董事会批准，拟将持有的上海重型机器厂有限公司 100%的股权作价人民币 1 元与电气总公司持有的电气实业 100%股权、上鼓公司 100%股权、上海电装 61%股权、上海轨发 14.79%股权中的等值部分进行置换。

(b) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
上海轨发	366,895	168,835		1,784					537,514	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	162,605			-46,341					116,264	
上海西门子开关有限公司	135,554			38,678			47,559		126,673	
上海凯士比泵有限公司	115,921			1,677					117,598	
上海施耐德配电电器有限公司	154,698			111,686			193,162		73,222	
上海西门子高压开关有限公司	32,863			-6,768					26,095	
传奇电气(沈阳)有限公司	81,209			34,710			37,359		78,560	
上海ABB变压器有限公司	65,146			28,069			24,932		68,283	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	37,058			-8,095					28,963	
上海库柏电力电容器有限公司	46,097			2,339			3,500		44,936	
上海施耐德工业控制有限公司	44,261			31,760			31,293		44,728	
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	11,394	57,600		-10,041					58,953	
其他	40,620			20,498			16,312		44,806	
小计	1,294,321	226,435		199,956			354,117		1,366,595	
合计	1,294,321	226,435		199,956			354,117		1,366,595	

(4) 营业收入和营业成本:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,850,575	23,528,175	25,884,153	23,535,041
其他业务	151,544	10,258	263,190	117,845
合计	26,002,119	23,538,433	26,147,343	23,652,886

其他说明:

主营业务收入是指高效清洁能源业务、现代服务业、新能源及环保业务等销售收入。营业成本主要为与主营业务相关的产品成本。

(5) 投资收益

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,421,369	908,515
权益法核算的长期股权投资收益	194,231	231,685
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	22,791	21,600
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置子公司产生的投资损失	-39,577	
处置持有可供出售金融资产等取得的投资收益	214	50,782
合计	1,599,028	1,212,582

其他

√适用 □不适用

(6) 资产减值损失

单位: 千元 币种: 人民币

	2016 年度	2015 年度
坏账准备计提	-31,501	492,293
存货跌价准备计提	200,968	105,816
长期股权投资减值损失计提	390,913	2,513,914
其他		80,000
	560,380	3,192,023

十九、 补充资料

(1) 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	2015 年度 (经重述)	说明
非流动资产处置损益	139,284	-88,033	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	494,504	362,417	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益	3,924	10,939	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-30,222	-189,790	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	41,062	104,225	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,252	40,884	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	63,096	95,654	
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
处置子公司产生的投资收益	222,690	926,018	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	219,960	714,431	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-199,365	-247,728	
少数股东权益影响额	-282,525	-704,099	
合计	675,660	1,024,918	

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

计入当期损益的政府补助中，因与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受，从而未作为非经常性损益的项目如下：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	涉及金额	2015 年度(经重述)	原因
先征后返增值税		30,237	资源综合利用

(2) 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(a) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额 (经重述)	期末余额	期初余额 (经重述)
按中国企业会计准则编制(含少数股东损益及权益)	4,331,226	4,894,995	57,647,131	51,988,052
按国际会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金(d)	-174,700	-222,073		
安全生产费专项储备(e)	4,843	28,717		
按香港财务报告准则编制(含少数股东损益及权益)	4,161,369	4,701,639	57,647,131	51,988,052

(b) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(c) 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

适用 不适用

差异原因说明如下：

- (d) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金计入管理费用；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金作为利润分配事项列示。
- (e) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备作为利润分配事项列示；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备计入当期损益。

(3) 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.94	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.32	0.11	0.11

2015 年度（经重述）

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.56	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.08	0.09	0.09

本公司无稀释性潜在普通股。

本集团对净资产收益率和每股收益的列报依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的规定。

(4) 其他

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的2016年年度报告
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

董事长：黄迪南

董事会批准报送日期：2017年3月17日

修订信息

适用 不适用