

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

## 2017 年半年度报告

### 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	朱克林	因公未能出席会议	姚珉芳

三、本半年度报告未经审计。

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：保证半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  
不适用

#### 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

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“二、其他披露事项”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.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	18
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	33
第七节	优先股相关情况.....	36
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	37
第九节	公司债券相关情况.....	38
第十节	财务报告.....	40
第十一节	备查文件目录.....	175

## 第一节 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
投资者关系热线	+86 (21) 33261700

### 三、 基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	不适用

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会秘书室
报告期内变更情况查询索引	不适用

### 五、 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、其他有关资料

√适用 □不适用

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

## 七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	36,114,606	36,866,602	-2.04
归属于上市公司股东的净利润	1,358,988	1,249,356	8.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	1,152,844	999,673	15.32
经营活动产生的现金流量净额	-7,237,521	-294,759	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	46,517,007	45,092,754	3.16
总资产	179,824,984	175,633,911	2.39

## (二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1012	0.0974	3.90
稀释每股收益(元/股)	0.1012	0.0974	3.90
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0858	0.0780	10.00
加权平均净资产收益率(%)	2.97	3.13	减少0.16个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	2.52	2.63	减少0.11个百分点

公司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

√适用 □不适用

## (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	1,358,988	1,249,356	46,517,007	45,092,754
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	-9,444	-10,854		
安全生产费	14,338	6,504		
按国际会计准则	1,363,882	1,245,006	46,517,007	45,092,754

## (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、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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	10,883	
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	123,536	
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	747	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-9,545	
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		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	119,576	
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	128,660	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-77,644	
所得税影响额	-90,069	
合计	206,144	

## 十、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，拥有适合中国海域特点的海上风电全系列产品（低风速，抗台，低温等），是世界上最可靠的海上风电发电产品，国内海上风电市场累计份额超 60%；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

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，高性能，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放”的绿色高端化火电设备。公司自主设计并制造的 1000MW 等级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；公司自主设计并制造的第二代 350MW 等级超临界循环流化床锅炉、国内首个自主设计并制造的高中压整体内缸 350MW 等级超临界汽轮发电机组顺利通过 168 小时试运行，已正式投产发电。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。针对海外火电市场，公司建立并逐步完善中小机组产品系列，该系列产品具备高性能，易维护等特点，以满足海外电力市场需求。在燃气轮机设备领域，公司是目前中国唯一具备重型燃气轮机完整技术，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。公司制定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，在此基础上实现重型燃机技术自主化、高端化，进一步推进更大容量、更高效率重型燃气轮机的联合研发和国产化工作。

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。上海三菱电梯是上海市高新技术企业、上海市创新型企业 and 上海市知识产权示范企业，并拥有国家认定的企业技术中心。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。报告期内，上海三菱电梯“基于物联网的电梯综合监控系统开发和应用”项目荣获上海市科技进步二等奖。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。

在智能制造及自动化领域，为了快速提升自动化产业业务能力，自 2016 年底组建自动化产业集团之后，上海电气将围绕智能制造和智慧城市两个主题，为客户提供航空航天、新能源、汽车部件、军工制造等领域的智能制造及自动化系统集成业务，轨道交通、有轨电车的信号系统及综合监控系统解决方案，以及机器人及其关键零部件、3D 打印装备、自动铆接设备、复合材料加工装备、柔性工装夹具、伺服系统、工业软件、传感器、分布式控制系统等核心产品和设备。通过

自主研发、技术合作、合资并购等途径突破一批自动化、智能化关键技术，提升产品竞争力，夯实系统解决方案平台技术基础。依托德国宝尔捷等下属公司已有的装备开展国产化、产业化，依托自仪泰雷兹在轨道交通信号系统的技术优势结合自动化所在交通监控领域的工程经验，未来逐步衍生至有轨电车、智能电子轨道交通系统等新型交通领域。

#### 现代服务业

在发电设备服务业领域，我们将从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 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2017 年上半年，上海电气坚持“One Company”理念，集团经营强调稳中求进，坚持现金为王，深化改革，加快创新，依靠创新推动集团的新旧动能转换和结构化升级，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。报告期内公司实现营业收入 361.15 亿元，较上年同期下降 2.0%；归属于母公司股东的净利润为人民币 13.59 亿元，较上年同期上升 8.8%。

报告期内，我们积极推进集团化管理建设，重点聚焦“管控集团化、运作扁平化”，通过推动产业联动、推动职能协同、提供服务支持、强化标准输出，进行了新一轮管理优化和提升。我们的企业共享服务中心已正式投入运营，将通过流程标准化、优化管理工具、建立标准化服务平台，成为上海电气各个成员单位的增长平台，业务催化剂及效率提升引擎。报告期内，公司实现新增订单人民币 503 亿元，较上年同期下降 26.14%；其中：新能源及环保设备占 14.45%，高效清洁能源设备占 23.20%，工业装备占 28.63%，现代服务业占 33.70%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2480 亿元（其中：未生效订单人民币 1014 亿元），较上年同期增长 1.60%；公司在手订单中：新能源及环保设备占 11.84%，高效清洁能源设备占 49.97%，工业装备占 8.79%，现代服务业占 29.41%。

#### 新能源及环保设备

报告期内，国内核电市场逐步进入平稳发展阶段，上海电气根据订单交付计划有条不紊的推进在手核岛设备的生产。上海电气是一家拥有核岛、常规岛、辅助设备完整产业链的核电装备制造集团。我们正积极推进智能核电，通过设计三维模型与制造工艺流程的无缝衔接，实现核电产品生产模式从“传统离散型制造”向“数字化高端制造”转变。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，我们相继承接了福建莆田平海湾 44 台 6.0 兆瓦及福建莆田南日岛 46 台 4.0 兆瓦海上风电机组订单。我们正在加快发展风资源开发和工程服务业务，并加快新产品研发速度，不断提高自主研发产品的可靠性与经济性。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站服务新模式。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。报告期内，我们承接了玉门鑫能溶盐塔式 5 万千瓦光热发电项目的汽轮机设备订单，是公司首个太阳能光热发电汽轮机设备项目订单。

报告期内，新能源及环保设备板块实现营业收入人民币 53.46 亿元，比上年同期增长 8.0%，其中风电产品营业收入同比增长 3.9%；板块毛利率为 23.2%，同比增加 4.5 个百分点，主要得益于报告期内海上风电设备的竞争优势。

#### 高效清洁能源设备

报告期内，面对国内火电市场需求下滑、市场竞争日益激烈的环境，我们通过不断优化业务结构，切实提高火电产品盈利能力，并从“先进产品制造商”向“产品成套供应商”转型，积极为国内外用户提供系统解决方案，并围绕国家“一带一路”战略，通过制定完善的国际化战略规划，改进和提高出口产品技术、质量、服务、标准等海外项目管理能力，提高海外客户满意度和海外市场占有率，平滑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，在市场开拓、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。报告期内，我们与中广核武汉汉能电力发展有限公司签署了 E 级重型燃机检修工程合同，是

我们首次作为非原始设备制造商而获得的设备检修服务合同。报告期内，我们的输配电设备业务继续着力深化“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。我们的大客户项目有所突破，报告期内成功中标了华力微电子输配电设备总承包合同。

报告期内，高效清洁能源设备板块实现营业收入人民币 137.10 亿元，比上年同期增长 1.3%；板块毛利率为 18.8%，比上年同期上升 1.1 个百分点，主要由于报告期内燃煤发电设备产品毛利率有较大幅度的上升。

### 工业装备

报告期内，电梯市场由于原材料价格的持续上涨以及产能过剩的因素影响，竞争更趋激烈，电梯行业表现为价格、质量、交货期、服务等全方位的竞争格局。上海三菱电梯针对市场情况以及战略客户集聚度提升的趋势，充分重视与战略大客户的关系维护与开发。与万达、恒大、中海、绿地、碧桂园、远洋、龙湖、复地、鲁能、万科、中信、融信等核心战略伙伴继续保持密切合作；重大项目承接的有：成都绿地中心、上海恒基徐汇滨江、深圳上沙城市、港珠澳大桥珠海口岸、郑州地铁 5 号线、恒大海上海威尼斯等项目。上海三菱电梯不断拓展服务产业化发展，面对在用梯服务需求特别是旧梯改造业务的快速增长，上海三菱电梯正在加快服务中心、物流中心和培训中心的建设；树立“服务营销”理念，以旧梯改造业务为突破口，创立新的服务增长点。2017 年上半年，上海三菱电梯安装、维保等服务业收入超过 28 亿元，占营业收入的比例超过 30%。我们的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，主要客户包括空客、波音等大型飞机制造商。我们正积极帮助宝尔捷公司进入国内航空工业市场，以提升公司在自动化产业的技术能级。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币 115.53 亿元，与上年同期基本持平；板块毛利率 21.2%，同比下降 1.8 个百分点，主要因为报告期内材料价格上涨，电梯及电机业务毛利率均有所下降。

### 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。我们继续在非洲输配电市场精耕细作，报告期内与非洲吉布提电力公司签署了吉布提多哈雷供电项目订单。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，上海电气金融集团围绕“管理规划型司库、增值金融服务平台和依托主业的增长引擎”三个战略主题加快发展，搭建了比较完善的业务组合，已初步形成全球司库管理格局，为集团“走出去”提供有效支撑，降低了资金成本和财务成本；为境内外能源、环保等项目提供投融资服务，并将进一步扩展服务范围，实现境内外资金的集中管控。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入人民币 82.82 亿元，较上年同期下降 1.1%；板块毛利率为 16.8%，比上年同期上升 2.2 个百分点，主要由于报告期内高毛利业务收入占比上升。

展望 2017 年下半年，我们将继续以“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“One Company”的理念，促进集团向质量效益型转变，为将上海电气建设成为全球布局、跨国经营、具有国际竞争力和品牌影响力的跨国集团而不懈努力。

**(一) 主营业务分析****1 财务报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	361.15	368.67	-2.04
营业成本	281.72	293.85	-4.13
销售费用	13.33	12.67	5.21
管理费用	33.65	29.79	12.96
财务费用	2.14	0.73	193.15
经营活动产生的现金流量净额	-72.38	-2.95	不适用
投资活动产生的现金流量净额	9.49	-50.39	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-3.92	-29.51	不适用
研发支出	9.56	9.39	1.81

财务费用变动原因说明:财务费用较去年同期上升的原因主要为报告期内美元汇率有较大幅度下降,相应产生汇兑损失。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金净流出较去年同期增加,主要由于报告期内市场流动性不足,公司营运资金收入同比有所减少。同时,公司上半年排产较多,采购支付现金同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金净流入,主要由于报告期内公司所属财务公司三个月以上定期存款收回。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金净流出较去年同期减少,主要由于去年同期公司所属财务公司客户存款减少相应产生现金流出较多。

**2 其他****(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

## (2) 其他

√适用 □不适用

## 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	53.46	41.06	23.2	8.0	2.1	增加 4.5 个百分点
高效清洁能源设备	137.10	111.29	18.8	1.3	0.0	增加 1.1 个百分点
工业装备	115.53	91.07	21.2	-0.7	1.6	减少 1.8 个百分点
现代服务业	82.82	68.87	16.8	-1.1	-3.7	增加 2.2 个百分点

注:分行业数据未抵消内部往来数据等。

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分地区情况		
分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	339.03	0.17
其他国家和地区	22.12	-26.83
合计:	361.15	-2.04

## (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

币种:人民币 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	341.56	19.0	434.18	24.7	-21.33	
应收账款	310.61	17.3	271.39	15.5	14.45	
应付账款	354.25	19.7	306.99	17.5	15.39	
预收款项	418.31	23.3	436.52	24.9	-4.17	
存货	286.55	15.9	248.83	14.2	15.16	

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截止 2017 年 6 月末,公司以账面价值 3.61 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 39.34 亿,其中央行准备金为 30.27 亿,保函、信用证等业务相关保证金 9.07 亿。

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

## (四) 投资状况分析

## 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截止 2017 年 6 月末，公司对外股权投资约 12.2 亿元，同比下降约人民币 0.8 亿元。报告期内，公司未发生重大对外股权投资项目。

## (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

持有其他上市股权情况表

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	17,010,000	0	870,750	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,122,809	0.01	37,276,889	0	1,770,047	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767,760	0.01	44,875,875	0	-10,734,735	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912,000	0.45	59,143,500	0	-2,192,645	可供出售金融资产	购买
600610	中毅达	760,000	0.1	13,745,160	0	2,293,434	可供出售金融资产	购买
600643	爱建集团	70,000	0	555,788	0	71,514	可供出售金融资产	购买
600082	海泰发展	270,000	0.05	2,225,340	0	-286,943	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240,008	0.03	3,618,384	0	-993,531	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,471,992	0.34	84,667,968	0	5,456,088	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,609	0.02	3,580,557	0	501,100	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	3,952,080	0	-190,080	可供出售金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000,016	0.76	362,250,024	0	-6,750,000	可供出售金融资产	购买
601229	上海银行	941,200	0.02	35,095,842	0	2,311,728	可供出售金融资产	购买
600637	东方明珠	82,800	0	620,694	0	-35,016	可供出售金融资产	购买
	合计:	264,191,394	/	668,618,101	0	-7,908,289	/	/

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 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 (百万元)	总资产 (百万元)	净资产 (百万元)	营业收入 (百万元)	营业利润 (百万元)	净利润 (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	21,729	3,935	5,336	135	129
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	31,522	11,335	9,613	1,187	631
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	2,200	52,457	5,711	656	394	295
上海发那科机器人有限公司	机器人及机器人系统的智能制造	美元12	3,240	1,895	1,449	488	421

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。

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

## 二、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、 市场风险

装备制造行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。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

公司于 2017 年 7 月 31 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“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〔2017〕1390 号），核准公司向电气总公司发行 877,918,006 股股份购买相关资产及非公开发行不超过 30 亿元募集本次发行股份购买资产的配套资金。截止本报告公告日，上述资产重组涉及的购买资产正在办理中；涉及的募集配套资金部分，公司将根据证券市场情况择机实施。

## 第五节 重要事项

### 一、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
2017 年第一次临时股东大会、 2017 年第一次 A 股类别股东会议、 2017 年第一次 H 股类别股东会议	2017 年 5 月 8 日	www. sse. com. cn	2017 年 5 月 9 日
2016 年年度股东大会	2017 年 6 月 29 日	www. sse. com. cn	2017 年 6 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

### 三、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	如未能及时履行应说明下一步计划
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股份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	2016年-2018年	是	是	
其他	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方,承诺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	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方,承诺其通过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。发行股份购买资产交易完成后6个月内如上海电气股票连续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	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	
股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产并募集配套资金交易募集配套资金的认购对象,承诺其通过本次配套募集资金取得的上海电气股份自发行结束之日起36个月内不	股份锁定期	是	是	

			转让, 上述锁定期期满后, 该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规以及中国证监会及上海证券交易所的规定、规则办理。发行股份购买资产并募集配套资金完成后, 因上海电气送股、转增股本等原因而增加的上海电气股份亦按照前述安排予以锁定。				
	股份限售	电气总公司	根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的相关要求, 电气总公司于发行股份购买资产前所持有的上海电气的所有股份自本次交易完成之日起 12 个月内不得转让。	股份锁定期	是	是	
	盈利预测及补偿	电气总公司	由于发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司(以下简称“自仪泰雷兹”)50.10%股权价值系采取收益现值法进行评估, 电气总公司同意对自仪泰雷兹 2017 年、2018 年、2019 年实现的经审计的净利润数进行承诺, 并在自仪泰雷兹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上海电气集团置业有限公司 100%股权所含工业用地之土地使用权、住宅用房房地合一、办公用房房地合一、商业用房房地合一、存货科目中的房产以及置入土地类资产中所含工业用地之土地使用权办公用房房地合一、商业用房房地合一、住宅用房房地合一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 2017 年、2018 年、2019 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	2017-2019 年	是	是	
	置入资产价值保证及补偿	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺置入土地类资产及置入股类资产中上海电气集团置业有限公司拥有的房地产, 如因存在未披露的 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 7 日期间的土地闲置等违法违规行为给公司和投资者造成损失的, 电气总公司将依法承担相应的赔偿责任。	长期	否	是	
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相一致的情形, 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	

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

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

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

#### 六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### 七、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

#### 八、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

#### 九、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) 相关股权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、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

#### 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) 资产收购或股权收购、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

#### 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

### (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

**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) 其他重大关联交易**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

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 2017 年 6 月 30 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 2016 年 11 月 14 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。2017 年度，经批准的销售年度上限为人民币 70,000 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 2017 年 6 月 30 日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币 17,921 万元。

采购大纲协议

本公司与上海电气总公司于 2016 年 11 月 14 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。2017 年度，经批准的采购年度上限为人民币 70,000 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 2017 年 6 月 30 日止年度，本集团向母集团之采购约为人民币 16,751 万元。

#### 财务服务大纲协议

于 2016 年 11 月 14 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 2016 年 11 月 14 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，2017 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 2017 年 6 月 30 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 2017 年 6 月 30 日止，母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 875 万元。

##### (ii) 贷款大纲协议

于 2016 年 11 月 14 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。2017 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 750,000 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 2017 年 6 月 30 日止，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 750,000 万元。此外，截至 2017 年 6 月 30 日止，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 11,587 万元。

#### 担保大纲协议

于 2017 年 2 月 17 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以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，2017 年度经批准担保年度上限设为人民币 6,200 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 2017 年 6 月 30 日止，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 6,200 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 2017 年 6 月 30 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 49,103 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，于 2016 年 11 月 14 日，再次与 MESMEE 订立采购大纲协议。。

根据协议，截至 2019 年 12 月 31 日止三个年度相关采购额年度上限预计分别为人民币 400,000 万元、450,000 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 2016 年 11 月 14 日起为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期。

截至 2017 年 6 月 30 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 134,718 万元。

## 十一、 重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### 2 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
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	5.99	2016-10-24	2016-10-24	2026-10-23	连带责任担保	否	否	0	否	否
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	11.98	2016-9-26	2016-9-26	2026-9-25	连带责任担保	否	否	0	否	否
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	6.6	2016-10-11	2016-10-11	2017-10-10	连带责任担保	否	否	0	否	否
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	3.3	2016-11-1	2016-11-1	2017-10-31	连带责任担保	否	否	0	否	否
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	6.6	2016-12-1	2016-12-1	2017-11-30	连带责任担保	否	否	0	否	否
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												16.49
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												16.49
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												7,011.29
报告期末对子公司担保余额合计（B）												6,711.29

公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	6,727.78
担保总额占公司净资产的比例（%）	14.46
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
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）	6,695.99
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	6,695.99
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2017年6月30日，财务公司保函余额为人民币1359.23百万元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币1355.91百万元，为公司的联营企业出具保函为人民币3.31百万元。

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、 上市公司扶贫工作情况

□适用 √不适用

## 十三、 可转换公司债券情况

√适用 □不适用

## (一) 转债发行情况

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

期末转债持有人数	8,467	
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）	810,713,000	13.53
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银行）	312,596,000	5.22
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行）	305,364,000	5.10
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（交通银行）	158,758,000	2.65
登记结算系统债券回购质押专用账户（招商银行股份有限公司）	146,468,000	2.44
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）	128,275,000	2.14
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国光大银行）	124,284,000	2.07
江西铜业集团财务有限公司	102,984,000	1.72
华夏人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	90,916,000	1.52

## (三) 报告期转债变动情况

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	5,992,682,000	20,000			5,992,662,000

**(四) 报告期转债累计转股情况**

报告期转股额（元）	20,000
报告期转股数（股）	1,877
累计转股数（股）	688,277
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）	5,992,662,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.88

**(五) 转股价格历次调整情况**

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

**(六) 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**

截止2017年6月30日,公司有息负债规模151.08亿元,其中银行借款35.89亿元,公司债券15.99亿元,可转债52.79亿元,欧债46.41亿元。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2017年6月末,公司获得银行综合授信总额为645.43亿元,已使用额度301.86亿元,未使用额度为343.56亿元)。

**十四、 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

**十五、 其他重大事项的说明**

**(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

适用 不适用

鉴于国家财政部对于《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）进行了修订并予以印发，准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。公司按照相关文件要求进行会计政策变更，改变财务报表列报，将相关政府补助在“其他收益”项目列报，2017 年中期财务报告列示该等金额为 1.05 亿元。该变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司净资产和净利润不产生影响。

**(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、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	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	606,843,370	4.52						606,843,370	4.52
1、国家持股	606,843,370	4.52						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	12,824,313,060	95.48				1,877	1,877	12,824,314,937	95.48
1、人民币普通股	9,851,401,060	73.35				1,877	1,877	9,851,402,937	73.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	22.13						2,972,912,000	22.13
4、其他									
三、股份总数	13,431,156,430	100				1,877	1,877	13,431,158,307	100

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

“本次变动增减-其他”为可转债转股。

报告期内，因公司可转债转股使得公司普通股股份增加了1,877股。

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 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

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	378,378
截止报告期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		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	3,826,000	2,970,873,500	22.12		未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	16,324,544	405,592,174	3.02		无		国有法人
申能(集团)有限公司		390,892,194	2.91		无		国家
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	-9,901,100	96,213,033	0.72		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		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		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	2,970,873,500	境外上市外资股	2,970,873,500				
中国证券金融股份有限公司	405,592,174	人民币普通股	405,592,174				
申能(集团)有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194				
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	96,213,033	人民币普通股	96,213,033				
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2017年6月30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
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

## (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

## 三、控股股东或实际控制人变更情况

□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、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (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情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、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、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
黄瓯	执行董事、副总裁、首席技术官	离任
陈干锦	副总裁	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 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。

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。截至本报告期末,除公司已经如期归还4亿元公司债外,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、使用计划等与募集说明书一致。

### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内,上海市新世纪资信评估投资服务有限公司对公司及公司发行的债券进行资信评级,本次资信评级结果于2017年4月披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

### 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 2016 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、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	127.30%	129.81%	-1.93	
速动比率	100.55%	105.67%	-4.85	
资产负债率	67.37%	67.18%	0.28	
贷款偿还率	100%	100%	0	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	12.93	15.40	-16.04	
利息偿付率	100%	100%	0	

**九、关于逾期债项的说明**

适用 不适用

**十、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，并于 2017 年 2 月完成了当年可转换公司债券利息的兑付。

**十一、公司报告期内的银行授信情况**

适用 不适用

截至 2017 年 6 月末，公司共获得各银行综合授信 645.43 亿，已使用额度 301.86 亿，未使用额度为 343.56 亿。报告期内到期借款均已按时偿还。

**十二、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。

**十三、公司发生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

## 第十节 财务报告

### 审计报告

适用 不适用

### 财务报表

#### 合并资产负债表

2017 年 6 月 30 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	四(1)	34,155,564	43,418,176
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)	865,018	898,093
套期工具		7,805	263
衍生金融资产			
应收票据	四(4)	6,114,472	6,653,165
应收账款	四(5)	31,060,547	27,138,909
预付款项	四(6)	10,207,443	8,428,186
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	四(7)	108,095	113,180
应收股利	四(8)	42,866	61,042
其他应收款	四(9)	2,200,806	1,727,019
买入返售金融资产			
存货	四(10)	28,655,324	24,883,259
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	四(12)	4,598,649	4,466,830
其他流动资产	四(13)	18,359,623	15,995,977
流动资产合计		136,376,212	133,784,099
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	四(14)	1,657,337	1,740,936
持有至到期投资			
长期应收款	四(16)	7,631,463	6,979,629
长期股权投资	四(17)	9,900,644	9,079,858
投资性房地产	四(18)	342,547	353,969
固定资产	四(19)	11,201,182	11,638,977
在建工程	四(20)	1,837,024	1,350,861
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(25)	5,432,904	5,483,633
开发支出	四(26)	98,634	89,659
商誉	四(27)	1,149,005	1,136,011
长期待摊费用	四(28)	75,098	76,921
递延所得税资产	四(29)	3,306,527	2,897,838
其他非流动资产	四(30)	816,407	1,021,520
非流动资产合计		43,448,772	41,849,812
资产总计		179,824,984	175,633,911
<b>流动负债:</b>			
短期借款	四(32)	2,055,708	2,146,310
套期工具		5,607	26,788
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)	5,435,486	5,913,034
应付账款	四(36)	35,424,982	30,699,455
预收款项	四(37)	41,831,300	43,651,680
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)	2,276,767	2,511,831
应交税费	四(39)	1,757,968	2,328,594
应付利息	四(40)	77,523	143,820
应付股利	四(41)	1,090,433	319,073
其他应付款	四(42)	5,435,086	4,614,107
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			
一年内到期的非流动负债	四(44)	2,961,925	1,053,928
其他流动负债	四(45)	8,776,801	9,652,071
流动负债合计		107,129,586	103,060,691
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	四(46)	999,680	997,252
应付债券	四(47)	9,919,994	11,148,377
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	四(48)	1,515,265	1,285,263
长期应付职工薪酬	四(52)	123,108	133,437
专项应付款	四(49)	314,917	268,662
预计负债			
递延收益	四(51)	717,671	711,999
递延所得税负债	四(29)	368,969	312,927
其他非流动负债	四(53)	59,098	68,172
非流动负债合计		14,018,702	14,926,089

负债合计		121,148,288	117,986,780
<b>所有者权益</b>			
股本	四(54)	13,431,158	13,431,156
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	四(56)	9,722,659	9,720,605
减：库存股			
其他综合收益	四(58)	1,187,100	1,128,785
专项储备		118,039	103,701
盈余公积	四(60)	4,606,028	4,606,028
一般风险准备			
未分配利润	四(61)	17,452,023	16,102,479
归属于母公司所有者权益合计		46,517,007	45,092,754
少数股东权益		12,159,689	12,554,377
所有者权益合计		58,676,696	57,647,131
负债和所有者权益总计		179,824,984	175,633,911

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**

2017年6月30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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		22,963,167	25,962,099
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		718,267	522,380
应收账款	十八(1)	16,363,765	14,427,261
预付款项		17,704,660	16,554,596
应收利息			
应收股利		207,350	199,236
其他应收款	十八(2)	1,531,601	1,304,355
存货		3,231,955	1,388,663
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		808,971	724,283
流动资产合计		63,529,736	61,082,873
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		777,610	746,616
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八(3)	26,706,347	26,069,696
投资性房地产		38,640	39,880

固定资产		1,334,954	1,379,806
在建工程		40,116	29,831
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		2,830,920	2,895,741
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		289	289
递延所得税资产		1,159,623	1,045,538
其他非流动资产			
非流动资产合计		32,888,499	32,207,397
资产总计		96,418,235	93,290,270
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,410,000	1,510,000
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		1,312,071	1,457,587
应付账款		28,426,926	25,133,432
预收款项		19,137,399	20,548,208
应付职工薪酬		409,353	439,401
应交税费		157,206	142,894
应付利息		50,862	92,805
应付股利			5,594
其他应付款		2,029,813	1,712,261
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,604,017	5,373
其他流动负债		387,474	463,607
流动负债合计		55,925,121	51,511,162
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券		5,278,648	6,773,575
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		42,568	47,033
非流动负债合计		5,335,926	6,835,318
负债合计		61,261,047	58,346,480
<b>所有者权益：</b>			
股本		13,431,158	13,431,156
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,336,716	9,336,700
减：库存股			
其他综合收益		79,730	85,355
专项储备			
盈余公积		2,005,213	2,005,213
未分配利润		10,304,371	10,085,366
所有者权益合计		35,157,188	34,943,790
负债和所有者权益总计		96,418,235	93,290,270

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

2017 年 1—6 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、营业总收入		36,114,606	36,866,602
其中：营业收入	四(62)	36,114,606	36,866,602
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		34,592,180	34,854,153
其中：营业成本	四(62)	28,171,945	29,384,772
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)	263,163	207,012
销售费用	四(64)	1,333,138	1,267,008
管理费用	四(65)	3,365,189	2,978,567
财务费用	四(66)	213,750	73,536
资产减值损失	四(68)	1,244,995	943,258
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	四(69)	-399	-262
投资收益（损失以“－”号填列）	四(70)	760,125	895,782
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		580,699	281,860
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		104,555	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,386,707	2,907,969
加：营业外收入	四(71)	169,194	110,920

其中：非流动资产处置利得		3,602	11,065
减：营业外支出	四(72)	16,895	17,352
其中：非流动资产处置损失		3,170	3,017
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,539,006	3,001,537
减：所得税费用	四(73)	252,924	571,107
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,286,082	2,430,430
归属于母公司所有者的净利润		1,358,988	1,249,356
少数股东损益		927,094	1,181,074
六、其他综合收益的税后净额		69,306	-235,830
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		58,315	-217,064
（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		58,315	-217,064
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		52,842	-197,451
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		21,533	1,907
5. 外币财务报表折算差额		-16,060	-22,106
6. 其他			586
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		10,991	-18,766
七、综合收益总额		2,355,388	2,194,600
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,417,303	1,032,292
归属于少数股东的综合收益总额		938,085	1,162,308
八、每股收益：	四(75)		
（一）基本每股收益(元/股)		0.1012	0.0974
（二）稀释每股收益(元/股)		0.1012	0.0974

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**  
2017 年 1—6 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)	12,426,858	12,312,747
减: 营业成本	十八(4)	11,379,944	11,169,551
税金及附加		39,775	11,336
销售费用		105,240	180,426
管理费用		451,201	270,821
财务费用		64,678	-17,085
资产减值损失		541,685	-40,525
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)	375,511	369,626
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		131,005	99,167
其他收益		57,264	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		277,110	1,107,849
加: 营业外收入		14,037	7,292
其中: 非流动资产处置利得			2,351
减: 营业外支出		263	393
其中: 非流动资产处置损失		137	179
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		290,884	1,114,748
减: 所得税费用		71,879	224,525
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		219,005	890,223
五、其他综合收益的税后净额		-6,750	-102,922
(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		-6,750	-102,922
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		-6,750	-104,829
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			1,907
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		212,255	787,301
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

2017 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		35,460,824	40,468,646
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		95,685	77,787
收到其他与经营活动有关的现金	四(76)	459,681	256,635
经营活动现金流入小计		36,016,190	40,803,068
购买商品、接受劳务支付的现金		34,097,817	31,124,827
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		3,012,996	3,211,132
支付的各项税费		2,556,343	2,915,257
支付其他与经营活动有关的现金	四(76)	3,586,555	3,846,611
经营活动现金流出小计		43,253,711	41,097,827
经营活动产生的现金流量净额	四(77)	-7,237,521	-294,759
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		678,258	86,291
取得投资收益收到的现金		1,205,294	1,218,883
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		499,067	43,581
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			28,049
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		22,406	
收到其他与投资活动有关的现金	四(76)	3,093,988	2,484,006
投资活动现金流入小计		5,499,013	3,860,810
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		416,056	751,642
投资支付的现金		3,092,648	629,305
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		105,559	

支付其他与投资活动有关的现金	四(76)	936,218	7,518,781
投资活动现金流出小计		4,550,481	8,899,728
投资活动产生的现金流量净额		948,532	-5,038,918
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			239,694
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			239,694
取得借款收到的现金		1,641,009	1,007,419
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	四(76)	217,894	
筹资活动现金流入小计		1,858,903	1,247,113
偿还债务支付的现金		1,458,840	86,034
偿还债券所支付的现金		36,072	527,919
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		756,270	683,662
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		555,529	587,956
支付其他与筹资活动有关的现金	四(76)		2,900,143
筹资活动现金流出小计		2,251,182	4,197,758
筹资活动产生的现金流量净额		-392,279	-2,950,645
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		91,991	-66,340
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-6,589,277	-8,350,662
加：期初现金及现金等价物余额		29,793,605	33,594,058
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	四(77)	23,204,328	25,243,396

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

2017年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,212,034	7,810,363
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		431,725	266,201
经营活动现金流入小计		6,643,759	8,076,564
购买商品、接受劳务支付的现金		9,059,203	7,623,966
支付给职工以及为职工支付的现金		232,075	273,597
支付的各项税费		79,591	406,669
支付其他与经营活动有关的现金		1,073,020	663,940
经营活动现金流出小计		10,443,889	8,968,172
经营活动产生的现金流量净额		-3,800,130	-891,608
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		160,000	879,000
取得投资收益收到的现金		388,117	446,916
处置固定资产、无形资产和其他长		430,004	

期资产收回的现金净额			
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		11,428	1,044,733
投资活动现金流入小计		989,549	2,370,649
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,081	34,667
投资支付的现金		710,944	593,850
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		160,113	479,000
投资活动现金流出小计		914,138	1,107,517
投资活动产生的现金流量净额		75,411	1,263,132
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		900,000	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		900,000	
偿还债务支付的现金			890,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		161,827	108,542
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		161,827	998,542
筹资活动产生的现金流量净额		738,173	-998,542
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-19,101	31,161
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-3,005,647	-595,857
加：期初现金及现金等价物余额		24,653,658	12,620,375
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		21,648,011	12,024,518

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**  
2017年1—6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	13,431,156				9,720,605		1,128,785	103,701	4,606,028		16,102,479	12,554,377	57,647,131
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	13,431,156				9,720,605		1,128,785	103,701	4,606,028		16,102,479	12,554,377	57,647,131
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2				2,054		58,315	14,338			1,349,544	-394,688	1,029,565
(一)综合收益总额							58,315				1,358,988	938,085	2,355,388
1.净利润											1,358,988	927,094	2,286,082
2.其他综合收益							58,315					10,991	69,306
(二)所有者投入和减少资本	2				2,054								2,056
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					2,038								2,038
5.可转债权益部分	2				16								18
(三)利润分配											-9,444	-1,333,916	-1,343,360
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
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												-1,326,889	-1,326,889
6.提取职工奖励及福利基金											-9,444	-7,027	-16,471
(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							14,338				1,143	15,481	
1. 本期提取							17,414				6,154	23,568	
2. 本期使用							3,076				5,011	8,087	
(六) 其他													
四、本期期末余额	13,431,158				9,722,659		1,187,100	118,039	4,606,028		17,452,023	12,159,689	58,676,696

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	12,824,305				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）	4				567,090		-217,064	6,504			1,238,502	-210,965	1,384,071
(一) 综合收益总额							-217,064				1,249,356	1,162,308	2,194,600
1. 净利润											1,249,356	1,181,074	2,430,430
2. 其他综合收益							-217,064					-18,766	-235,830
(二) 所有者投入和减少资本	4				567,090							128,148	695,242
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					120,858							-4,884	115,974
5. 可转换权益部分	4												4
6. 本期新增子公司												239,700	239,700
7. 本期减少子公司					446,232							-106,668	339,564
(三) 利润分配											-10,854	-1,505,384	-1,516,238
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													

4. 其他														
5. 对少数股东的股利分配												-1,497,721	-1,497,721	
6. 提取职工奖励及福利基金												-10,854	-7,663	-18,517
(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												6,504	3,963	10,467
1. 本期提取												17,890	4,030	21,920
2. 本期使用												11,386	67	11,453
(六) 其他														
四、本期期末余额	12,824,309				7,203,537		796,901	103,477	4,158,818			15,777,076	12,508,005	53,372,123

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**  
2017年1—6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	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	2				16		-5,625			219,005	213,398
(一)综合收益总额							-6,750			219,005	212,255
1.净利润										219,005	219,005
2.其他综合收益							-6,750				-6,750
(二)所有者投入和减少资本	2				16		1,125				1,143
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							1,125				1,125
5.可转债权益部分	2				16						18
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
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											
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	13,431,158				9,336,716		79,730		2,005,213	10,304,371	35,157,188

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	12,824,305				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）	4				2,277,130		-102,922			890,223	3,064,435
（一）综合收益总额							-102,922			890,223	787,301
1. 净利润										890,223	890,223
2. 其他综合收益							-102,922				-102,922
（二）所有者投入和减少资本	4				2,277,130						2,277,134
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. 本期新增子公司					2,277,130						2,277,130
6. 可转债权益部分	4										4
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
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											
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	12,824,309				7,027,257		70,429		1,814,593	9,260,005	30,996,593

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 2017 年 6 月 30 日，共计转股 688 千股。本公司股本据此增至 13,431,158 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 2017 年 6 月 30 日，电气总公司共计持有本公司 A 股股票 7,576,918 千股，H 股股票 229,334 千股，总计 7,806,252 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 2017 年 6 月 30 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。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 8 月 30 日批准报出。

## (2) 合并财务报表范围

适用 不适用

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。

## 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(12))、存货的计价方法(附注二(13))、可供出售权益工具发生减值的判断标准(附注二(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(18)、(23))、开发支出资本化的判断标准(附注二(23))、投资性房地产的计量模式(附注二(17))、收入的确认时点(附注二(31))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(39)。

### (1) 财务报表的编制基础

#### 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2017年6月30日止6个月期间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2017年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2017年6月30日止6个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### (4) 营业周期

适用 不适用

### (5) 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。

**(6) 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。

**(7) 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。

**(8) 合营安排分类及共同经营会计处理方法** 适用  不适用**(9) 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。

**(10) 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。

**(11) 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。

## (12) 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	单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：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）	
应收款项组合	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。**

**(13) 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。

**(14) 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将不在资产负债表内予以确认。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。

**(15) 划分为持有待售资产**

适用 不适用

**(16) 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))。

**(17) 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))。

**(18) 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。本公司在进行公司制改建时，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。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

**(19) 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))。

**(20) 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固定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固定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固定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。

**(21) 生物资产**

适用 不适用

**(22) 油气资产**

适用 不适用

**(23) 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、计算机软件及其他等，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))。

**(24) 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平均摊销，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
场地开发费	50 年
其他	2 至 5 年

**(25) 长期资产减值**

√适用 □不适用

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。

**(26) 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

**(27) 股利分配**

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

**(28) 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。

**(29) 股份支付**

适用  不适用

**(30) 优先股、永续债等其他金融工具**

适用  不适用

**(31) 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能够流入本集团，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各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

**(32) 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。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

**(a) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用  不适用

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。

**(b) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用  不适用

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。

**(33) 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。

**(34) 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

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出,在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益,或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益,或有租金在实际发生时计入当期损益。

**(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。

### (35) 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### (36) 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后计入当期损益。

**(37) 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。

**(38) 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。

**(39) 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(31)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、诉讼赔偿金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，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。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。

**(40) 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

**(41) 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%、11%、6%、5%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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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：

√适用 □不适用

纳税主体名称	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	16.5%
上海电气新时代有限公司	16.5%
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%

**(2) 税收优惠**

√适用 □不适用

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	2016 年度	2018 年度
上海锅炉厂有限公司	2016 年度	2018 年度
上海电气风电集团有限公司	2016 年度	2018 年度
上海机床厂有限公司	2016 年度	2018 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2016 年度	2018 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2016 年度	2018 年度
上海开通数控有限公司	2016 年度	2018 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2016 年度	2018 年度
上海市机械制造工艺研究所有限公司	2016 年度	2018 年度
上海电气电站设备有限公司	2016 年度	2018 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	2016 年度	2018 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
上海电气斯必克工程技术有限公司	2015 年度	2017 年度

**(3) 其他**

√适用 □不适用

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%。

**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
库存现金	1,419	1,342
银行存款	30,214,037	39,451,761
其他货币资金	3,940,108	3,965,073
合计	34,155,564	43,418,176
其中：存放在境外的款项总额	751,173	526,387

## 其他说明

于 2017 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,933,786 千元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 3,947,270 千元)，其中本集团子公司上海电气财务有限责任公司 (“财务公司”) 的央行准备金为人民币 3,026,843 千元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 3,197,369 千元)。

于 2017 年 6 月 30 日，本集团无定期存款质押给银行 (于 2016 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
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	683,664	706,797
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
权益工具投资	112,459	33,675
交易性基金投资	19,547	116,402
非套期的衍生金融资产	535	298
交易性债券投资	48,813	40,921
合计	865,018	898,093

## 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半年度最后一个交易日收盘价确定。

**(3) 衍生金融资产**

□适用 √不适用

## (4) 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
银行承兑票据	3,978,063	4,759,561
商业承兑票据	2,136,409	1,893,604
合计	6,114,472	6,653,165

## (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	914,460	
商业承兑票据		
合计	914,460	

## (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

于 2017 年 6 月 30 日，本集团无重大已背书或已贴现但尚未到期的商业承兑汇票。

## (5) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	37,253,294	32,602,654
减：坏账准备	-6,192,747	-5,463,745
	31,060,547	27,138,909

## (a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	23,605,662	21,033,210
一到二年	5,295,377	4,916,686
二到三年	4,248,244	2,788,427
三到四年	2,510,899	2,297,264
四到五年	893,221	895,870
五年以上	699,891	671,197
	37,253,294	32,602,654

于 2017 年 6 月 30 日,应收账款 6,133 千元 (2016 年 12 月 31 日 : 3,710 千元) 已逾期但未减值。基于对客户财务状况及过往信用记录的分析, 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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	5,997	3,667
一年以上	136	43
	6,133	3,710

(b) 应收账款坏账准备的变动如下:

单位: 千元 币种: 人民币

2017 年 1 月 1 日	5,463,745
本期计提	1,055,757
本期转回	-324,388
本期核销	-2,367
处置子公司转出	
2017 年 6 月 30 日	6,192,747

(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				
	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	1,081,410	2.90	991,687	91.70		1,206,569	3.70	1,062,241	88.04	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	36,021,688	96.70	5,080,483	14.10		31,289,586	95.97	4,306,737	13.76	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	150,196	0.40	120,577	80.28		106,499	0.33	94,767	88.98	
合计	37,253,294	100.00	6,192,747	16.62		32,602,654	100.00	5,463,745	16.76	

(d) 期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√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	90,007	90,007	100%	预计无法收回
应收账款 3	83,463	83,463	100%	预计无法收回
应收账款 4	60,356	60,356	100%	预计无法收回
应收账款 5	57,800	57,800	100%	预计无法收回
其他	523,710	433,987	83%	预计部分无法收回
合计	1,081,410	991,687	/	/

## (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	23,380,358	680,838	2.91%
1 年以内小计	23,380,358	680,838	2.91%
1 至 2 年	4,895,036	865,442	17.68%
2 至 3 年	3,923,562	1,016,595	25.91%
3 年以上			
3 至 4 年	2,360,053	1,157,606	49.05%
4 至 5 年	819,678	727,546	88.76%
5 年以上	643,001	632,456	98.36%
合计	36,021,688	5,080,483	14.10%

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	20,971,574	699,860	3.34%
一到二年	4,538,840	800,721	17.64%
二到三年	2,516,375	644,204	25.60%
三到四年	1,979,993	967,071	48.84%
四到五年	701,441	622,978	88.81%
五年以上	581,363	571,903	98.37%
	31,289,586	4,306,737	13.76%

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 1,055,757,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 324,388,000 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	28,664	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	15,003	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	14,251	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	10,884	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	10,420	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	245,166	
合计			324,388	/

## (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	6,530,571	-1,178,252	17.53%

## (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

(k) 于 2017 年 6 月 30 日，本集团将账面价值为人民币 38,770 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 72,624 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 30,000 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 54,000 千元)。(附注四(32))。

## (6) 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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,988,284	78.26	6,454,938	76.59
1 至 2 年	1,381,907	13.54	1,221,696	14.49
2 至 3 年	355,087	3.48	394,445	4.68
3 年以上	482,165	4.72	357,107	4.24
合计	10,207,443	100.00	8,428,186	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 2017 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 2,219,159 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,973,248 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	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	1,203,304	11.79%

其他说明

□适用 √不适用

**(7) 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
定期存款	108,095	113,180
委托贷款		
债券投资		
合计	108,095	113,180

**(b) 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(8) 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
上海西门子高压有限公司	22,050	22,050
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	13,465	13,465
上海库柏电力电容器有限公司	2,275	2,275
传奇电气(沈阳)有限公司		18,176
其他	5,076	5,076
合计	42,866	61,042

**(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

**(9) 其他应收款**

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收第三方款项	2,323,539	1,860,823
应收合营公司款项	1,501	3,005
应收联营公司款项	226	226
应收电气总公司及其下属公司款项	8,321	6,404
应收其他关联公司款项	19	19
	2,333,606	1,870,477
减：坏账准备	-132,800	-143,458
	2,200,806	1,727,019

## (a) 其他应收款账龄分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内	1,886,285	1,582,397
一到二年	240,345	119,287
二到三年	66,688	67,200
三年以上	140,288	101,593
	2,333,606	1,870,477

## (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	121,071	5.19	57,829	47.76		129,472	6.92	80,536	62.20	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,194,124	94.02	56,884	2.59		1,735,268	92.77	57,305	3.30	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	18,411	0.79	18,087	98.24		5,737	0.31	5,617	97.91	
合计	2,333,606	100.00	132,800	5.69		1,870,477	100.00	143,458	7.67	

## (c) 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

其他应收款 (按单位)	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	121,071			
合计	121,071		/	/

于2017年6月30日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款为121,071千元(2016年12月31日: 人民币129,472千元)。

## (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			
1 年以内	1,833,724	11,186	0.61%
1 年以内小计	1,833,724	11,186	0.61%
1 至 2 年	204,974	8,511	4.15%
2 至 3 年	65,242	4,815	7.38%
3 年以上			
3 至 4 年	55,482	15,707	28.31%
4 至 5 年	25,683	10,368	40.37%
5 年以上	9,019	6,297	69.82%
合计	2,194,124	56,884	2.59%

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	1,512,606	11,318	0.75%
一到二年	75,642	3,550	4.69%
二到三年	56,193	5,273	9.38%
三到四年	47,028	14,817	31.51%
四到五年	29,620	12,260	41.39%
五年以上	14,179	10,087	71.14%
	1,735,268	57,305	3.30%

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

## (e) 其他应收款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

2017 年 1 月 1 日	143,458
本期计提	1,438
本期转回	-2,307
本期核销	-9,789
2017 年 6 月 30 日	132,800

## (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 1,438,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,307,000 元。  
其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

## (g) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

## (h) 其他应收款按款项性质分类情况

□适用 √不适用

## (i) 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

## (j) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (k) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (l) 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

## (10) 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		
	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	3,460,173	387,187	3,072,986	2,985,739	374,261	2,611,478
在产品	10,134,538	865,524	9,269,014	10,303,357	859,875	9,443,482
库存商品	8,397,372	332,485	8,064,887	7,847,216	338,409	7,508,807
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	7,574,563	476,366	7,098,197	5,073,463	442,314	4,631,149
在途物资	6,224		6,224	1		1
自制半成品	766,688	45,955	720,733	388,131	52,861	335,270
维修备件	161,413		161,413	151,086		151,086
低值易耗品	28,034		28,034	20,738		20,738
其他	233,836		233,836	181,248		181,248
合计	30,762,841	2,107,517	28,655,324	26,950,979	2,067,720	24,883,259

**(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	374,261	19,855		6,929		387,187
在产品	859,875	425,517		419,868		865,524
库存商品	338,409	23,636		29,560		332,485
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	442,314	35,683		1,631		476,366
自制半成品	52,861	304		7,210		45,955
合计	2,067,720	504,995		465,198		2,107,517

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。

本期减少金额转回或转销明细：

单位：千元 币种：人民币

	转回	转销
原材料	3,618	3,311
自制半成品	6,857	353
在产品	77,104	342,764
库存商品	8,548	21,012
建造合同形成的资产		1,631
	96,127	369,071

**(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	38,806,775
累计已确认毛利	5,025,162
减：预计损失	476,366
已办理结算的金额	36,257,374
建造合同形成的已完工未结算资产	7,098,197

其他说明

□适用 √不适用

**(11) 划分为持有待售的资产**

□适用 √不适用

## (12) 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
应收融资租赁款（四(16)）	4,580,830	4,442,631
其他长期应收款（四(16)）	17,819	24,199
合计	4,598,649	4,466,830

## (13) 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)	6,016,025	5,661,055
可供出售金融资产(b)	5,347,147	3,289,380
买入返售金融资产(c)	6,086,053	6,314,740
待抵扣增值税进项税	506,344	363,900
票据贴现(d)	242,784	189,052
预缴税金	133,820	125,923
其他	27,450	51,927
合计	18,359,623	15,995,977

其他说明

(a) 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	6,236,240	220,215	6,016,025	5,833,210	172,155	5,661,055

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2017年6月30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2,350,000千元(2016年12月31日：人民币2,050,000千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注八(8)。

贷款呆账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至2017年6月30日止6个月期间
期初数	172,155
本期计提	48,060
期末数	220,215

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
信用贷款	2,731,430	2,686,400
保证贷款	3,320,810	2,962,810
抵押贷款	184,000	184,000
	6,236,240	5,833,210

## (b) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
基金投资（四(14)）	2,382,890	1,892,330
理财产品（四(14)）	2,792,305	1,269,681
权益工具（四(14)）	171,952	127,369
	5,347,147	3,289,380

于2017年6月30日，本集团可供出售权益工具中无有限售条件的流通股（2016年12月31日：无）。

## (c) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	6,086,053	6,314,740

买入返售金融资产的期限为3天至33天。

## (d) 票据贴现

已贴现票据的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
3个月内	96,059	106,095
3至6个月	153,607	72,965
6个月至一年		15,000
	249,666	194,060
减：票据贴现减值准备	-6,882	-5,008
	242,784	189,052

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。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至2017年6月30日止6个月期间
期初数	5,008
本期计提	1,874
本期转回	
期末数	6,882

## (14) 可供出售金融资产

## 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		
	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：	1,500,477	9,507	1,490,970	1,484,649	9,507	1,475,142
按公允价值计量的(c)	840,570		840,570	864,324		864,324
按成本计量的	659,907	9,507	650,400	620,325	9,507	610,818
以公允价值计量-基金投资 (a)及(c)	2,405,262		2,405,262	1,914,702		1,914,702
以公允价值计量-理财产品 (b)及(c)	2,792,305		2,792,305	1,269,681		1,269,681
以公允价值计量-债券(c)	315,947		315,947	370,791		370,791
减：列示于其他流动资产	-5,347,147		-5,347,147	-3,289,380		-3,289,380
基金投资	-2,382,890		-2,382,890	-1,892,330		-1,892,330
理财产品	-2,792,305		-2,792,305	-1,269,681		-1,269,681
权益工具	-171,952		-171,952	-127,369		-127,369
减：列示于一年内到期的非 流动资产 - 债券						
合计	1,666,844	9,507	1,657,337	1,750,443	9,507	1,740,936

## 其他说明

√适用 □不适用

## (a) 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 (千份)	基金主要从事的投资活动	总发行 规模(份)	基金 总金额	2017年 6月30日 账面价值
基金投资一	170,055	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	126.59亿	126.59亿	170,055
基金投资二	159,506	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	2.28亿	2.28亿	159,506

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。

## (b) 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	2017年6月30日账面价值
理财产品一	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	483,998
理财产品二	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	290,258
理财产品三	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	290,258
理财产品四	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	290,258

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。

(c) 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	可供出售债务工具	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	366,588	307,125	1,487,625	2,677,387	4,838,725
公允价值	840,570	315,947	2,405,262	2,792,305	6,354,084
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	473,982	8,822	917,637	114,918	1,515,359
已计提减值金额					

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日
可供出售权益工具	
—公允价值	864,324
—成本	464,324
—累计计入其他综合收益	400,000
—累计计提减值	
可供出售债券	
—公允价值	370,791
—摊余成本	356,178
—累计计入其他综合收益	14,613
—累计计提减值	
可供出售基金投资	
—公允价值	1,914,702
—成本	1,025,112
—累计计入其他综合收益	889,590
—累计计提减值	
可供出售理财产品	
—公允价值	1,269,681
—成本	1,116,255
—累计计入其他综合收益	153,426
—累计计提减值	
合计	
—公允价值	4,419,498
—摊余成本	2,961,869
—累计计入其他综合收益	1,457,629
—累计计提减值	

**(d) 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					14	
江苏永瀚特种合金技术有限公司	175,560			175,560					19	
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	
苏州太谷电力有限公司		39,994		39,994					11	
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	53,393		412	52,981						
合计	620,325	39,994	412	659,907	9,507			9,507	/	

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2017年6月30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的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这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。

**(e) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

□适用 √不适用

**(f) 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

**(15) 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

## (16) 长期应收款

## 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			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(a)	12,517,015	498,671	12,018,344	11,848,540	437,643	11,410,897	
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	211,768		211,768	35,562		35,562	
减：一年内到期的长期应收款	-4,982,729	-384,080	-4,598,649	-4,770,964	-304,134	-4,466,830	
合计	7,746,054	114,591	7,631,463	7,113,138	133,509	6,979,629	/

## 其他说明

√适用 □不适用

## (a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收融资租赁租金	14,007,704	13,190,345
减：未实现融资收益	-1,490,689	-1,341,805
应收融资租赁款余额	12,517,015	11,848,540
减：应收融资租赁款坏账准备	-498,671	-437,643
应收融资租赁款净值	12,018,344	11,410,897
减：一年内到期的应收融资租赁款	-4,580,830	-4,442,631
	7,437,514	6,968,266

于2017年6月30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。

(b) 应收融资租赁款的到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内	5,682,362	5,399,467
一至二年	3,614,602	3,673,202
二至三年	2,468,798	2,331,946
三年以上	2,241,942	1,785,730
	14,007,704	13,190,345

(c) 长期应收款坏账准备变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2016年 12月31日	本期计提	本期减少		2017年 6月30日
			转回	转销	
坏账准备	437,643	61,028			498,671

(d) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(e) 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

## (17) 长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
合营企业(a)	3,409,721	3,253,077
联营企业(b)	6,935,021	6,270,879
	10,344,742	9,523,956
减：长期股权投资减值准备	-444,098	-444,098
	9,900,644	9,079,858

√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”)	2,716,076			-19,708	177,120					2,873,488	-444,098
其他	92,903			-128				-640		92,135	
小计	2,808,979			-19,836	177,120			-640		2,965,623	-444,098
(b) 联营企业											
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	624,638			47,565				-54,632		617,571	
上海轨发	537,514			3,578						541,092	
上海金泰工程机械有限公司	467,782			15,531				-14,624		468,689	
三菱电机上海机电电梯有限公司	424,104			18,897						443,001	
Manz AG	394,196			28,623						422,819	
上海一冷开利空调设备有限公司	370,385			50,500						420,885	
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	217,889			1,249						219,138	
上海日用友捷汽车电气有限公司	217,170			23,842				-24,544		216,468	
上海马拉松革新电气有限公司	209,343			11,889						221,232	
南京磐能电力科技股份有限公司	175,809			1,695						177,504	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	137,535									137,535	
上海西门子开关有限公司	126,673			19,809						146,482	
上海纳博特斯克液压有限公司	119,587			11,465				-9,269		121,783	
上海施耐德配电电器有限公司	76,455			48,292				-51,696		73,051	
其他	2,171,799	523,450	33,109	317,600				-271,969		2,707,771	
小计	6,270,879	523,450	33,109	600,535				-426,734		6,935,021	
合计	9,079,858	523,450	33,109	580,699	177,120			-427,374		9,900,644	-444,098

## 其他说明

## 合营企业：

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 AEN44.55%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 净投资增加计人民币 177,120 千元与欧元借款及欧元债券的汇兑损益对冲，按两者的净额计入其他综合收益。

在合营企业中的权益相关信息参见附注六(3)。

## (18) 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				675,612
2. 本期增加金额				995
(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				676,607
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				321,643
2. 本期增加金额				12,417
(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				334,060
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				342,547
2. 期初账面价值				353,969

**(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

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间投资性房地产的折旧金额为人民币 12,417 千元 (截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 11,760 千元)。

于 2017 年 6 月 30 日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 33,498 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 306,900 千元，租赁予本集团子公司的投资性房地产账面价值为人民币 2,149 千元。

**(19) 固定资产****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
<b>一、账面原值：</b>					
1. 期初余额	8,613,512	12,898,838	513,528	1,126,637	23,152,515
2. 本期增加金额	41,967	144,864	8,073	68,048	262,952
(1) 购置	10,439	37,622	3,808	21,914	73,783
(2) 在建工程转入	30,047	87,608	3,658	43,876	165,189
(3) 企业合并增加					
(4) 因收购子公司增加	1,481	19,634	607	2,258	23,980
3. 本期减少金额	19,615	190,907	7,854	18,782	237,158
(1) 处置或报废	19,615	190,907	7,854	18,782	237,158
4. 期末余额	8,635,864	12,852,795	513,747	1,175,903	23,178,309
<b>二、累计折旧</b>					
1. 期初余额	2,965,844	7,049,267	378,286	818,579	11,211,976
2. 本期增加金额	152,640	399,881	17,729	63,867	634,117
(1) 计提	152,640	399,881	17,729	63,867	634,117
3. 本期减少金额	1,246	142,415	6,811	15,710	166,182
(1) 处置或报废	1,246	142,415	6,811	15,710	166,182
4. 期末余额	3,117,238	7,306,733	389,204	866,736	11,679,911
<b>三、减值准备</b>					
1. 期初余额	86,208	214,967	50	337	301,562
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		4,346			4,346
(1) 处置或报废		4,346			4,346
4. 期末余额	86,208	210,621	50	337	297,216
<b>四、账面价值</b>					
1. 期末账面价值	5,432,418	5,335,441	124,493	308,830	11,201,182
2. 期初账面价值	5,561,460	5,634,604	135,192	307,721	11,638,977

其他说明：

适用  不适用

(a) 于 2017 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 361,168 的房屋及建筑物（2016 年 12 月 31 日：账面价值 476,265 元）作为人民币 101,000 千元的短期借款（2016 年 12 月 31 日：人民币 180,000 千元）（附注四（32））和人民币 59,150 千元的长期借款（2016 年 12 月 31 日：人民币 59,650 千元）（附注四（46））的抵押物。

(b) 2017 年 6 月 30 日止 6 个月固定资产计提的折旧金额为人民币 634,117 千元（截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 658,420 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 466,833 千元、人民币 11,019 千元及人民币 156,265 千元（截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 510,232 千元、人民币 12,767 千元及人民币 135,421 千元）。

(c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 165,189 千元（截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 453,021 千元）。

(d) 暂时闲置的固定资产情况

适用  不适用

(e) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用  不适用

(f) 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	期初账面价值
房屋及建筑物	139,154	122,527
机器设备	16,191	1,206
办公及其他设备	601	1

(g) 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	4,723	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。

## (20) 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		
	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	826,315		826,315	606,300		606,300
三菱生产线设备安装	152,245		152,245	165,050		165,050
飞航电线新厂房建设及其技改项目	144,631		144,631	120,440		120,440
海安危废项目	85,547		85,547	51,748		51,748
五河县生物质能热电项目	80,350		80,350	9,732		9,732
环保热电系列技术改造项目	72,104		72,104	42,853		42,853
淮北生物质热电项目	65,747		65,747	12,331		12,331
一机床临港工程三期	64,830		64,830	49,881		49,881
安矿光伏新能源工程	49,572		49,572	31,603		31,603
凯士比泵主泵技术使用工程	35,783		35,783	35,783		35,783
电机生产技改项目	30,965		30,965	30,965		30,965
华中天力光伏项目	27,185		27,185	25,602		25,602
新建厂房款	27,157		27,157	37,258		37,258
电气南通海水处理项目	20,636		20,636	18,500		18,500
工业汽轮机项目一期	7,522		7,522	5,368		5,368
其他	147,437	1,002	146,435	108,449	1,002	107,447
合计	1,838,026	1,002	1,837,024	1,351,863	1,002	1,350,861

## (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	本期增加金额	本期转入固定资产金额	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		606,300	220,015			826,315						自有、融资
三菱生产线设备安装		165,050	59,649	-72,454		152,245						自有资金
飞航电线新厂房建设及其技改项目		120,440	24,191			144,631						募集资金
海安危废项目		51,748	33,799			85,547						自有资金
五河县生物质能热电项目		9,732	70,618			80,350						
环保热电系列技术改造项目		42,853	29,251			72,104						自有资金
淮北生物质热电项目		12,331	53,416			65,747						自有、融资
一机床临港工程三期		49,881	14,949			64,830						自有资金
安矿光伏新能源工程		31,603	17,969			49,572						自有资金
凯士比泵主泵技术使用工程		35,783				35,783						自有资金
电机生产技改项目		30,965				30,965						自有资金
华中天力光伏项目		25,602	1,583			27,185						自有资金
新建厂房款		37,258	25	-10,126		27,157						自有资金
电气南通海水处理项目		18,500	2,136			20,636						自有、融资
工业汽轮机项目一期		5,368	2,154			7,522						自有资金
其他		108,449	125,696	-82,609	-4,099	147,437						
合计		1,351,863	655,451	-165,189	-4,099	1,838,026	/	/			/	/

## 其他说明

√适用 □不适用

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，无在建工程资本化利息(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：无)。

## (c) 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

**(21) 工程物资**

适用 不适用

**(22) 固定资产清理**

适用 不适用

**(23) 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

**(24) 油气资产**

适用 不适用

## (25) 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	专利和可许证	技术转让费	计算机软件及其他	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	4,733,147	449,319	1,173,385	565,434	381,324			7,302,609
2. 本期增加金额	58,324	219	4,285	1,801	18,685			83,314
(1) 购置	58,324	219	4,285	1,801	18,685			83,314
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
3. 本期减少金额		2,270	129,579					131,849
(1) 处置		2,270	129,579					131,849
4. 期末余额	4,791,471	447,268	1,048,091	567,235	400,009			7,254,074
二、累计摊销								
1. 期初余额	508,378	139,468	462,945	456,477	154,678			1,721,946
2. 本期增加金额	74,499	8,898	11,714	13,552	23,377			132,040
(1) 计提	74,499	8,898	11,714	13,552	23,377			132,040
3. 本期减少金额		267	112,174					112,441
(1) 处置		267	112,174					112,441
4. 期末余额	582,877	148,099	362,485	470,029	178,055			1,741,545
三、减值准备								
1. 期初余额	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			17,405					17,405
(1) 处置			17,405					17,405
4. 期末余额	5,939		63,466	7,290	2,930			79,625
四、账面价值								
1. 期末账面价值	4,202,655	299,169	622,140	89,916	219,024			5,432,904
2. 期初账面价值	4,218,830	309,851	629,569	101,667	223,716			5,483,633

其他说明：

适用  不适用

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间无形资产摊销金额为人民币 132,040 千元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 76,104 千元)。

于 2017 年 6 月 30 日,本集团无无形资产被抵押用于取得银行借款(2016 年 12 月 31 日:无)。

**(b) 未办妥产权证书的土地使用权情况：**

适用  不适用

**(26) 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	
开发支出	89,659					98,634
合计	89,659					98,634

其他说明

于 2017 年 6 月 30 日,本集团开发支出的余额为人民币 98,634 千元(2016 年 12 月 31 日:人民币 89,659 千元)。截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间,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	本期增加		本期减少	期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	
TEC4AERO GmbH	1,040,346		12,994		1,053,340
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
合计	1,277,176		12,994		1,290,170

**(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	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	141,165			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	2017年6月30日
自动化设备	工业装备	1,053,340
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
		1,149,005

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%(2016年:8%-14%)。本集团预测资产组和资产组合的毛利率为19%-24%(2016年:19%-24%),超过5年以后的现金流量的估计增长率为3%(2016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。截至2017年6月30日止6个月期间本集团无新增商誉减值计提。

**(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	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	3,059	1,084	985		3,158
装修支出	4,008	1,967	718		5,257
场地开发费	17,949		211		17,738
土地及厂房租赁费	209	289	26		472
其他	51,696	5,178	8,401		48,473
合计	76,921	8,518	10,341		75,098

## (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	
	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	246,028	22,517	284,338	48,299
可抵扣亏损	945,482	186,654	929,759	182,251
资产减值和预计负债	12,158,755	2,347,117	11,011,836	2,044,816
预提费用	5,160,512	954,309	4,986,351	871,047
其他	296,862	54,447	274,315	62,801
合计	18,807,639	3,565,044	17,486,599	3,209,214

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额		1,112,072		1,015,805
预计于1年后转回的金额		2,452,972		2,193,409
		3,565,044		3,209,214

## (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	
	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				
可供出售金融资产公允价值变动				
金融工具公允价值变动	522,394	117,389	552,291	130,077
资产评估增值	895,038	194,915	895,038	194,915
企业合并公允价值调整	749,155	162,501	723,446	156,072
其他	586,921	152,681	552,569	143,239
合计	2,753,508	627,486	2,723,344	624,303

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	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
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额		432,571		429,388
预计于1年后转回的金额		194,915		194,915
		627,486		624,303

## (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	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	258,517	3,306,527	311,376	2,897,838
递延所得税负债	258,517	368,969	311,376	312,927

## (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
可抵扣暂时性差异	2,668,246	2,634,053
可抵扣亏损	2,946,506	2,643,737
合计	5,614,752	5,277,790

## (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	备注
2017	149,175	169,173	
2018	146,804	146,804	
2019	127,647	137,377	
2020	1,179,606	1,185,525	
2021年及以后	1,343,274	1,004,858	
合计	2,946,506	2,643,737	/

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
长期贷款(a)	818,960	1,032,380
其他	17,921	14,950
减：长期贷款减值准备	-20,474	-25,810
合计	816,407	1,021,520

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 2016 年 12 月借予北京上庄燃气热电有限公司的人民币借款，该款项金额为人民币 44,000 千元，期限为 3 年，年利率为 4.275%。

**(31) 资产减值准备**

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2017 年 6 月 30 日
			转回	转销/处置	处置子公司 减少	
坏账准备	5,607,203	1,057,195	-326,695	-12,156		6,325,547
其中：应收账款坏账准备	5,463,745	1,055,757	-324,388	-2,367		6,192,747
其他应收款坏账准备	143,458	1,438	-2,307	-9,789		132,800
存货跌价准备	2,067,720	504,995	-96,127	-369,071		2,107,517
贷款减值准备	172,155	48,060				220,215
票据贴现减值准备	5,008	1,874				6,882
应收融资租赁款坏账准备	437,643	61,028				498,671
长期贷款减值准备	25,810		-5,335			20,475
可供出售金融资产减值准备	9,507					9,507
固定资产减值准备	301,562			-4,346		297,216
在建工程减值准备	1,002					1,002
无形资产减值准备	97,030			-17,405		79,625
长期股权投资减值准备	444,098					444,098
商誉减值准备	141,165					141,165
	9,309,903	1,673,152	-428,157	-402,978		10,151,920

**(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
质押借款		
抵押借款	101,000	180,000
保证借款		
信用借款	1,924,708	1,912,310
保理借款	30,000	54,000
合计	2,055,708	2,146,310

**(b) 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

## 其他说明

√适用 □不适用

于 2017 年 6 月 30 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 237,247 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 350,508 千元)。

于 2017 年 6 月 30 日，本集团将账面价值为人民币 38,770 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 72,624 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 30,000 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 54,000 千元)。

于 2017 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的短期借款(2016 年 12 月 31 日：无)。

于 2017 年 6 月 30 日，短期借款的年利率为 1.55%至 5.00%(2016 年 12 月 31 日：年利率为 0.50%至 7.00%)。

**(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
商业承兑汇票	2,870,587	2,289,000
银行承兑汇票	2,564,899	3,624,034
合计	5,435,486	5,913,034

**(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
应付账款	35,424,982	30,699,455
合计	35,424,982	30,699,455

**(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	7,967,457	由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算
合计	7,967,457	/

于 2017 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 7,967,457 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 5,809,942 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，该款项尚未进行最后清算。

其他说明

□适用 √不适用

**(37) 预收款项****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
建造合同形成的负债(a)	1,606,124	1,770,922
其他	40,225,176	41,880,758
合计	41,831,300	43,651,680

**(a) 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	-5,703,193
累计已确认毛利	-490,188
减：预计损失	
已办理结算的金额	7,799,505
建造合同形成的已完工未结算项目	1,606,124

**(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	10,315,555	鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清
合计	10,315,555	/

于 2017 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为人民币 10,315,555 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 10,351,324 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，该款项尚未结清。

其他说明

□适用 √不适用

**(38) 应付职工薪酬**

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(a)	2,396,135	2,329,103	2,561,795	2,163,443
二、离职后福利-设定提存计划(b)	97,202	395,228	391,444	100,986
三、辞退福利(c)	18,494			12,338
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,511,831			2,276,767

**(a) 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	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,508,161	1,797,622	2,021,755	1,284,028
二、职工福利费	1,957	127,025	109,704	19,278
三、社会保险费	10,805	179,145	177,726	12,224
其中：医疗保险费	9,400	154,231	153,341	10,290
工伤保险费	554	10,971	10,631	894
生育保险费	851	13,943	13,754	1,040
四、住房公积金	34,117	154,505	150,691	37,931
五、工会经费和职工教育经费	43,467	49,804	39,757	53,514
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	797,628	21,002	62,162	756,468
合计	2,396,135	2,329,103	2,561,795	2,163,443

**(b) 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	22,954	327,382	318,474	31,862
2、失业保险费	1,350	14,445	15,298	497
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险	72,898	53,401	57,672	68,627
合计	97,202	395,228	391,444	100,986

其他说明：

√适用 □不适用

**(c) 应付辞退福利**

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
辞退福利	12,338	18,494

**(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
增值税	1,218,185	1,218,750
消费税		
营业税	18,591	19,583
企业所得税	377,656	855,791
个人所得税	38,661	49,866
城市维护建设税	48,160	64,343
应交房产税	7,270	21,548
应交土地使用税	528	9,105
其他	48,917	89,608
合计	1,757,968	2,328,594

**(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
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	56,486	122,768
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	21,037	21,052
合计	77,523	143,820

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
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
总公司	26,462	50,171
总公司下属公司	21	21
子公司少数股东	1,063,950	268,881
合计	1,090,433	319,073

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2017年6月30日，账龄超过1年的应付股利为人民币227,972元(2016年12月31日：人民币233,565千元)。

**(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
销售佣金	1,228,203	1,225,727
保证金及押金	502,134	190,467
技术提成费	478,683	642,262
待开收设备增值税	416,735	200,986
应付工程及固定资产采购款	353,244	153,316
搬迁补偿费及人员安置费	193,734	125,708
电梯质保期保养成本	82,205	100,138
其他	2,180,148	1,975,503
合计	5,435,086	4,614,107

**(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

**(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
1 年内到期的长期借款(四(46))	535,133	264,413
1 年内到期的应付债券(四(47))	1,598,584	
1 年内到期的长期应付款(四(48))	228,905	202,398
1 年内到期的递延收益(四(51))	472,338	426,528
1 年内到期的专项应付款(四(49))	124,933	138,273
1 年内到期的其他非流动负债(四(53))	2,032	22,316
合计	2,961,925	1,053,928

**(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
短期应付债券		
预提费用(a)	2,285,523	3,035,651
预计负债(b)	3,351,875	3,694,911
客户存款(c)	3,105,531	2,921,509
拆入资金	33,872	
合计	8,776,801	9,652,071

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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
预提零部件等成本支出	2,006,120	2,720,767
其他	279,403	314,884
	2,285,523	3,035,651

(b) 预计负债

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 6 月 30 日
产品质量保证费用	1,772,082	421,609	-299,208	1,894,483
预计合同亏损	1,782,721	280,439	-640,932	1,422,228
其他	140,108	18,015	-122,959	35,164
	3,694,911	720,063	-1,063,099	3,351,875

## (c) 客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
活期	3,075,531	2,595,379
3个月以内	20,000	199,000
3至12个月	10,000	127,130
	3,105,531	2,921,509

客户存款为财务公司吸收的存款。

## (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
质押借款		
抵押借款	59,150	59,650
保证借款		
信用借款	1,273,304	1,202,015
担保借款	202,359	
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	-535,133	-264,413
合计	999,680	997,252

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于2017年6月30日，本集团抵押用于取得长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币123,922千元(2016年12月31日：人民币125,757千元)。

于2017年6月30日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2016年12月31日：无)。

于2017年6月30日，长期借款的利率区间为3.15%至4.51%(2016年12月31日：4.28%至4.75%)。

**(47) 应付债券****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
电气可转债(a)	5,278,648	5,175,913
电气欧债(b)	4,641,346	4,374,802
12 电气债(c)	1,598,584	1,597,662
减：一年内到期的应付债券(c)	-1,598,584	
合计	9,919,994	11,148,377

**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	本期发行	汇兑差异	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)					5,175,913			27,205	102,755	-2,476	-20	-24,729	5,278,648
电气欧债(b)					4,374,802		265,118	26,155	1,426	-20,530		-5,625	4,641,346
12 电气债(c)					1,597,662			39,200	920	-13,066		-26,132	1,598,584
合计	/	/	/		11,148,377		265,118	92,560	105,101	-36,072	-20	-56,486	11,518,578

**其他说明：**

√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））。

(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) 12 电气债有关信息如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
12 电气债 01	400,000	27/02/2013	3年	397,800
12 电气债 02	1,600,000	27/02/2013	5年	1,591,200
	2,000,000			1,989,000

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。

本公司已于 2016 年 2 月 29 日兑付 12 电气债 01 的本金及利息。

## (d) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

适用 不适用

## (e) 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

## (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	期末余额
融资租赁保证金	983,228	1,042,015
其他	504,433	702,155
减: 一年内到期的长期应付款	-202,398	-228,905

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	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
科研项目专款	55,148	3,439	4,868	53,719	
政府动迁专款	351,787	123,556	89,212	386,131	
减：一年内到期的专项应付款	-138,273			-124,933	
合计	268,662			314,917	/

**(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	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,138,527	194,258	142,776	1,190,009	
减：一年内到期的递延收益	-426,528			-472,338	
合计	711,999			717,671	/

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	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	90,714		-515		90,199	与收益相关
南通国海综合开发扶持资金	37,573	18,999			56,572	与资产相关
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
压力容器等核岛主设备研制及产业化	26,096		-2,070		24,026	与资产相关
吴江变压器搬迁补贴	21,489				21,489	与资产相关
战略性新兴产业扶持专项资金	20,940				20,940	与收益相关
重型燃气轮机扩大产能技改项目	20,834				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	18,786		-626		18,160	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	358,736	35,167	-8,216	-60	385,627	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	427,859	140,092	-115,588	-15,701	436,662	与收益相关
合计	1,138,527	194,258	-127,015	-15,761	1,190,009	/

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
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	123,108	133,437
三、其他长期福利		
合计	123,108	133,437

**(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

**(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
其他非流动负债	61,130	90,488
减：一年内到期的其他非流动负债	-2,032	-22,316
合计	59,098	68,172

**(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	10,458,244				2	2	10,458,246
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	13,431,156				2	2	13,431,158

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2015年 12月31日	本年增减变动					2016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	9,851,393	606,843			8	606,851	10,458,244
境外上市的外资股	2,972,912				-		2,972,912
	12,824,305	606,843			8	606,851	13,431,156

**(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	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	6,009,580	16		6,009,596
可转债对权益的影响	1,214,919			1,214,919
盈利承诺补偿	232,002			232,002
其他资本公积	2,264,104	2,038		2,266,142
合计	9,720,605	2,054		9,722,659

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

	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 6月30日
股本溢价	3,539,000	36		3,539,036
可转债对权益的影响	1,214,919			1,214,919
盈利承诺补偿	232,002			232,002
其他	1,650,526	567,054		2,217,580
	6,636,447	567,090		7,203,537

## (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	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	1,128,785	200,230	133,776	-2,852	58,315	10,991	1,187,100
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	1,075,624	186,330	133,776	-11,226	52,842	10,938	1,128,466
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		29,907		8,374	21,533		21,533
外币财务报表折算差额	42,764	-16,007			-16,060	53	26,704
其他	10,397						10,397
其他综合收益合计	1,128,785	200,230	133,776	-2,852	58,315	10,991	1,187,100

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			截至2016年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益				
	2015年12月31日	当年收益	2016年6月30日	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
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								
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	1,040,151	-197,451	842,700	9,763	329,928	-103,853	-197,451	-18,861
现金流量套期损益部分	-17,890	1,907	-15,983	1,526		-381	1,907	
外币报表折算差额	-18,109	-22,106	-40,215	-22,011			-22,106	95
其他	9,813	586	10,399	586			586	
	1,013,965	-217,064	796,901	-10,136	329,928	-104,234	-217,064	-18,766

**(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	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,461,998			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	460,573			460,573
合计	4,606,028			4,606,028

其他：财务公司一般风险准备

盈余公积说明，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

	2015年 12月31日	本年提取	本年减少	2016年 6月30日
法定盈余公积金	3,271,378			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
	4,158,818			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。

**(61) 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期
调整前上期末未分配利润	16,102,479
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	
调整后期初未分配利润	16,102,479
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,358,988
减：提取法定盈余公积	
提取任意盈余公积	
提取一般风险准备	
应付普通股股利	
转作股本的普通股股利	
提取职工奖励及福利基金	9,444
期末未分配利润	17,452,023

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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	34,868,692	27,891,085	35,721,563	28,974,020
其他业务	1,245,914	280,860	1,145,039	410,752
合计	36,114,606	28,171,945	36,866,602	29,384,772

主营业务收入包括高效清洁能源业务、现代服务业、新能源业务及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。

其他业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
财务公司利息收入	406,232	216,804
销售材料	202,838	401,411
租赁公司融资租赁收入	351,728	298,478
出租固定资产	47,982	48,760
销售动力	9,613	30,473
提供非工业劳务	32,391	40,517
其他	195,130	108,596
	1,245,914	1,145,039

**(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
消费税		
营业税	38,144	80,031
城市维护建设税	75,484	65,376
教育费附加	57,219	47,926
资源税		
房产税	46,056	
土地使用税		
车船使用税		
印花税	25,563	
其他	20,697	13,679
合计	263,163	207,012

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
产品质量保证费用支出	421,609	227,473
人工成本	259,209	295,127
代理费及佣金	248,632	302,432
中介及技术服务费	43,642	53,902
运费及包装费	37,685	65,134
售后服务费	13,949	14,066
其他	308,412	308,874
合计	1,333,138	1,267,008

**(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
人工成本	1,389,799	1,188,566
研发费	956,115	939,471
折旧及摊销	261,787	179,264
办公费	167,062	150,829
专业服务费	145,032	113,410
租赁费	101,843	91,456
修理费	49,664	56,074
税金	2,190	89,614
其他	291,697	169,883
合计	3,365,189	2,978,567

**(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
利息支出	234,774	261,553
减：利息收入	-77,263	-130,941
汇兑损失/(收益)	37,226	-77,409
其他	19,013	20,333
合计	213,750	73,536

**(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

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
外购设备及劳务	13,436,201	12,198,599
原材料耗用	13,022,379	15,659,773
人工成本	2,737,389	2,686,064
折旧及摊销	788,915	764,780
佣金及代理费	248,632	302,432
动力能源	182,847	220,519
办公费	313,468	276,401
租赁费	187,206	187,495
运费及包装费	64,287	111,258
技术提成费	99,741	94,227
审计费用	25,461	21,085
其他	1,763,746	1,107,714
合计	32,870,272	33,630,347

**(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
一、坏账损失	730,500	516,995
二、存货跌价损失	408,868	342,505
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		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		864
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
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		
十四、其他	105,627	82,894
其中：贷款减值损失计提	42,725	
应收融资租赁款减值损失计提	61,028	82,894
票据贴现减值损失计提	1,874	
合计	1,244,995	943,258

**(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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-399	-262
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	238	-653
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		
合计	-399	-262

**(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
权益法核算的长期股权投资收益	580,699	281,860
处置长期股权投资产生的投资收益	10,451	48,700
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		292
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	6,867	5,908
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	26,548	121,442
处置可供出售金融资产取得的投资收益	133,776	219,222
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		210,989
其他	1,784	7,369
合计	760,125	895,782

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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,602	11,065	
其中：固定资产处置利得	3,602	11,065	
无形资产处置利得			
债务重组利得	747	2,999	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	22,460	66,866	
拆迁补偿收入	95,295		
合同取消定金收入	2,765		
其他	44,325	29,990	
合计	169,194	110,920	

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3,170	3,017	
其中：固定资产处置损失	3,170	3,017	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,644	3,358	
盘亏损失		365	
各项罚没支出	196	547	
其他	10,885	10,065	
合计	16,895	17,352	

**(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
当期所得税费用	613,336	763,773
递延所得税费用	-342,988	-144,025
当期所得税汇算清缴差异	-17,424	-48,641
合计	252,924	571,107

**(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	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
利润总额	2,539,006	3,001,537
按法定/适用税率计算的所得税费用(注 1)	634,752	750,384
子公司适用不同税率的影响	-139,959	-141,539
调整以前期间所得税的影响	-17,424	-48,641
非应税收入的影响	-18,158	-4,647
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,329	7,980
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-133,299	-39,108
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	76,999	174,003
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-134,204	-112,511
由符合条件的支出而产生的税收优惠	-25,714	-23,761
其他	6,602	8,947
所得税费用	252,924	571,107

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) 其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注四、58

**(75) 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

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,358,988	1,249,356
本公司发行在外普通股的加权平均数(单位：千股)(注)	13,431,158	12,824,307
基本每股收益	10.12 分	9.74 分

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

**(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。截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2016 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

**(76) 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
政府补助收入	269,579	129,116
除财务公司及租赁公司外的利息收入	77,263	64,553
出租固定资产收入	47,982	48,760
其他	64,857	14,206
合计	459,681	256,635

**(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
管理费用	1,859,511	1,418,061
销售费用	1,342,808	1,012,496
其他	384,236	1,416,054
合计	3,586,555	3,846,611

**(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
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净减少额	2,659,852	1,101,600
买入返售金融资产的净减少额	228,687	
财务公司央行准备金的净减少额	170,526	416,562
财务公司贷款的净减少额		955,658
其他	34,923	10,186
合计	3,093,988	2,484,006

**(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
租赁公司应收融资租赁款净增加额	668,475	
受限制使用之货币资金的净增加额	157,043	1,608
财务公司贴现的净增加额	55,606	48,875
买入返售金融资产净增加额		7,421,961
其他	55,094	46,337
合计	936,218	7,518,781

## (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
财务公司客户存款净增加	184,022	
财务公司拆入资金净增加	33,872	
合计	217,894	

## (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
财务公司客户存款净减少		2,900,143
合计		2,900,143

## (77) 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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,286,082	2,430,430
加：资产减值准备	1,244,995	943,258
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	634,117	658,420
无形资产摊销	132,040	76,104
长期待摊费用摊销	10,341	18,496
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)	-432	-8,048
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)	399	262
财务费用(收益以“-”号填列)	272,000	411,464
投资损失(收益以“-”号填列)	-760,125	-895,782
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-527,489	-90,686
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	174,842	-53,375
存货的减少(增加以“-”号填列)	-4,071,090	-2,156,732
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,582,156	-4,759,779
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	680,159	3,628,228
其他		
投资性房地产折旧	12,417	11,760
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-757,959	-515,282
专项储备的增加	14,338	6,503
经营活动产生的现金流量净额	-7,237,521	-294,759

## (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
一、现金	30,221,777	39,470,906
其中：库存现金	1,419	1,342
可随时用于支付的银行存款	30,214,036	39,451,761
可随时用于支付的其他货币资金	6,322	17,803
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
减：三个月以上的定期存单	-7,017,449	-9,677,301
三、期末现金及现金等价物余额	23,204,328	29,793,605
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

## (78) 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

## (79) 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

## (80) 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	370,245	6.7744	2,508,184
欧元	56,734	7.7496	439,666
港币	37,070	0.8679	32,174
日元	70,696	0.0605	4,276
人民币			
应收账款			
其中: 美元	717,001	6.7744	4,857,255
欧元	20,983	7.7496	162,606
港币			
人民币			
长期借款			
其中: 美元	29,871	6.7744	202,359
欧元			
港币			
人民币			
其他应收款			
欧元	1,420	7.7496	11,003
美元	146	6.7744	988
应付账款			
美元	18,097	6.7744	122,596
日元	185,323	0.0605	11,209
欧元	5,481	7.7496	42,475
英镑	86	8.8144	760
其他应付款			
美元	1,189	6.7744	8,052
欧元	7,437	7.7496	57,630
港元	802,106	0.8679	696,164
越南盾	1,159,112	0.0003	346
短期借款			
欧元	10,339	7.7496	80,123
林吉特	48,600	1.5779	76,685
一年内到期的长期借款			
美元	7,134	6.7744	48,331
应付债券			
欧元	598,914	7.7496	4,641,346

(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

**(81) 套期**

适用 不适用

**(82) 政府补助**

**(a) 政府补助基本情况**

适用 不适用

**(b) 政府补助退回情况**

适用 不适用

**(83) 其他**

适用 不适用

**五、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

#### 4、 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

其他说明：

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

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

#### 5、 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

#### 6、 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		以股权出资投入
上海锅炉厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海电气风能装备有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
TEC4AEROGmbH	德国	德国	制造业		100	以股权出资投入
上海南华兰陵电气有限公司	上海	上海	制造业		50	以股权出资投入
上海机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业		52	以股权出资投入
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	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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

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%	37,749	74,895	1,972,174
机电股份	52.17%	754,754	1,108,218	6,833,554

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	7,110,362	1,369,972	8,480,334			5,119,220	6,799,017	1,352,842	8,151,859			4,784,075
机电股份	26,557,914	4,951,734	31,509,648			20,175,109	26,797,696	4,943,343	31,741,039			20,150,577

单位:千元 币种:人民币

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	3,896,389	33,448	33,448	-932,216	3,425,274	88,613	88,613	-90,439
机电股份	9,613,219	1,055,686	1,062,242	436,622	9,271,315	1,164,940	1,138,067	1,316,392

## (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	40.0		权益法核算
联营企业							
上海三菱电机·上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	权益法核算
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	20.0		权益法核算
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	49.0		权益法核算
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		30.0	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
	AEN
流动资产	11,380,109
其中：现金和现金等价物	1,223,840
非流动资产	13,072,744
资产合计	24,452,853
流动负债	10,915,226
非流动负债	10,182,207
负债合计	21,097,433
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	3,355,420
按持股比例计算的净资产份额(i)	1,342,168
调整事项	1,531,320
--商誉	1,531,320
--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	2,873,488
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

(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	上海轨发	上海一冷开利空调设备有限公司	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	上海轨发	上海一冷开利空调设备有限公司
流动资产	2,746,130	770,704	2,129,821	1,649,289				
非流动资产	380,990	97,303	526,503	514,576				
资产合计	3,127,120	868,007	2,656,324	2,163,865				
流动负债	1,829,702	502,752	1,353,040	760,915				
非流动负债			29,984					
负债合计	1,829,702	502,752	1,383,024	760,915				
少数股东权益			169,031					
归属于母公司股东权益	1,297,418	365,255	1,104,269	1,402,950				
按持股比例计算的净资产份额	617,571	73,051	541,092	420,885				
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	617,571	73,051	541,092	420,885				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入	2,856,211	1,043,323	492,866	1,456,351				
净利润	99,969	241,458	7,303	168,333				

终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	99,969	241,458	7,303	168,333				
本年度收到的来自联营企业的股利	54,632	51,696						

#### 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。

(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

(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

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

经营分部

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。

## (a) 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
<b>2017年6月30日止6个月期间及2017年6月30日</b>								
营业收入	5,345,781	13,710,195	11,553,127	8,282,136	584,131	5,624	3,366,388	36,114,606
其中：对外交易收入	4,918,831	11,510,687	11,372,020	7,726,340	582,996	3,732		36,114,606
分部间交易收入	426,950	2,199,508	181,107	555,796	1,135	1,892	3,366,388	
资产减值损失	88,629	557,779	3,781	586,469			-8,337	1,244,995
折旧费和摊销费	126,316	302,173	221,556	15,355	24,361	96,878	-2,276	788,915
营业利润/(亏损)	186,711	336,677	929,976	733,531	-33,298	130,797	-102,313	2,386,707
营业外收支								152,299
利润总额								2,539,006
资产和负债								
资产总额	26,305,859	60,622,834	36,848,991	80,700,436	2,904,289	21,350,278	48,907,703	179,824,984
负债总额	17,194,092	43,844,471	24,282,005	68,210,564	323,891	12,596,049	45,302,784	121,148,288
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	400,271	-5,943	8,780	4,033				407,141
资本性支出	551,357	140,193	108,309	15,842	4,634	3,318		823,653
<b>2016年6月30日止6个月期间及2016年6月30日</b>								
营业收入	4,948,820	13,528,506	11,640,305	8,375,090	368,673	4,633	1,999,425	36,866,602
其中：对外交易收入	4,624,520	12,196,199	11,532,586	8,144,444	366,320	2,533		36,866,602
分部间交易收入	324,300	1,332,307	107,719	230,646	2,353	2,100	1,999,425	
资产减值损失	154,608	361,699	81,282	355,748	-7,832		2,247	943,258
折旧费和摊销费	166,664	303,933	222,417	7,359	27,754	34,172	-2,481	764,780
营业利润/(亏损)	27,465	337,041	1,033,599	868,114	-9,787	361,706	-289,831	2,907,969
营业外收支								93,568
利润总额								3,001,537
资产和负债								
资产总额	23,507,121	55,758,565	38,075,628	71,868,691	2,753,253	20,570,820	48,247,910	164,286,168
负债总额	14,682,919	38,356,858	24,841,763	62,324,162	219,806	11,145,802	40,657,265	110,914,045
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	247,717	43,003	1,836					292,556
资本性支出	318,123	105,272	292,740	33,012	2,748	6,264		758,159

## (b) 其他说明:

√适用 □不适用

## (c) 对外交易收入

单位: 千元 币种: 人民币

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
中国大陆	33,902,804	33,843,547
其他国家和地区	2,211,802	3,023,055
	36,114,606	36,866,602

对外交易收入归属于客户所处区域。

## (d) 非流动资产总额

单位: 千元 币种: 人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
中国大陆	26,707,826	26,066,905
其他国家和地区	3,997,533	3,768,753
	30,705,359	29,835,658

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。

## (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

**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

	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
电气总公司	7,024,766			7,024,766

**(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例**

	2017年6月30日		2016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%	58.12%	58.12%

本企业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

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

**(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
上海自动化仪表有限公司	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
海立电器(印度)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
杭州富生电器股份有限公司	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
集优机械(香港)投资管理公司	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
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
内德史罗夫	母公司控制的公司
上海北际建材市场经营管理有限公司	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
上海第三机床厂	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
上海电气(集团)长江公司	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
上海电气机床成套工程有限公司	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
上海电气集团置业有限公司	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
上海电气欧亚工业发展有限公司	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
上海电气汽车服务有限公司	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
上海电气全球投资有限公司	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
上海电气物业有限公司	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
上海电线五厂有限公司	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
上海高强度螺栓厂有限公司	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
上海工具公司	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
上海海立(集团)股份有限公司	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
上海海立睿能环境技术有限公司	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
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司
上海华嵘实业公司	母公司控制的公司
上海机床工具(集团)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
上海集优标五高强度紧固件有限公司	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
上海集优张力控制螺栓有限公司	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
上海金旋物业管理有限公司	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
上海联合滚动轴承有限公司	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
上海绿岛投资管理有限公司	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
上海起重运输机械厂有限公司	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
上海申友电器设备有限公司	母公司控制的公司

上海市紧固件和焊接材料技术研究有限公司	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
上海搪瓷不锈钢制品联合公司	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
上海天虹微型轴承有限公司	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
上海信通浦皓置业有限公司	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
上海液压气动总公司	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
上海英雄实业有限公司	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
上海振华轴承总厂有限公司	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
上海重型机器厂有限公司	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
上海自仪希希埃阀门有限公司	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
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
无锡透平叶片有限公司	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
阿尔斯通(中国)投资有限公司	其他关联企业
德国凯士比股份有限公司	其他关联企业
德国西门子公司	其他关联企业
国核自仪系统工程有限公司	其他关联企业
开利空调销售服务(上海)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
纳博特斯克(中国)精密机械有限公司	其他关联企业
千野测控设备(昆山)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
日立海立汽车部件(上海)有限公司	其他关联企业
日立海立汽车系统(上海)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
上海安萨尔多燃气轮机科技有限公司	其他关联企业
上海八佰秀企业管理有限公司	其他关联企业
上海伯奈尔亚华印刷包装机械有限公司	其他关联企业
上海超群无损检测设备有限公司	其他关联企业
上海达豪置业有限公司	其他关联企业
上海大华千野仪表有限公司	其他关联企业
上海大隆机器厂有限公司	其他关联企业
上海电缆厂十分厂	其他关联企业
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	其他关联企业
上海电气工业园区管理有限公司	其他关联企业
上海电气集团恒联企业发展有限公司	其他关联企业
上海电器成套厂有限公司	其他关联企业
上海定向投资管理公司	其他关联企业
上海法维莱交通车辆设备有限公司	其他关联企业

上海福伊特西门子水电设备有限公司	其他关联企业
上海海立中野冷机有限公司	其他关联企业
上海横河电机有限公司	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
上海凯士比泵有限公司	其他关联企业
上海康茂胜气动控制元件有限公司	其他关联企业
上海康茂胜自动控制有限公司	其他关联企业
上海珂纳电气机械有限公司	其他关联企业
上海梅达焊接设备有限公司	其他关联企业
上海南洋电缆有限公司	其他关联企业
上海南洋一藤仓电缆有限公司	其他关联企业
上海派慧投资管理有限公司	其他关联企业
上海湃博智典企业管理有限公司	其他关联企业
上海浦清燃气轮机有限公司	其他关联企业
上海清能投资有限公司	其他关联企业
上海日野发动机有限公司	其他关联企业
上海日用友捷汽车电器有限公司	其他关联企业
上海上缆辐照技术开发有限公司	其他关联企业
上海申宝工程设备成套有限公司	其他关联企业
上海申欣风力发电有限公司	其他关联企业
上海世达尔现代农机有限公司	其他关联企业
上海市电力公司	其他关联企业
上海市质子重离子医院有限公司	其他关联企业
上海舒勒压力机有限公司	其他关联企业
上海通用轴承有限公司	其他关联企业
上海微电子装备有限公司	其他关联企业
上海沃马大隆超高压设备有限公司	其他关联企业
上海新业坊尚影企业发展有限公司	其他关联企业
上海屹申房产开发有限公司	其他关联企业
上海永新彩色显像管股份有限公司	其他关联企业
上海长阳创谷企业发展有限公司	其他关联企业
上海自仪九仪表有限公司	其他关联企业
上优机床工具(上海)有限公司	其他关联企业
施耐德电气(中国)有限公司	其他关联企业
斯必克斯冷却技术(北京)有限公司	其他关联企业
太平洋机电集团(上海)科技有限公司	其他关联企业
武汉智慧地铁科技有限公司	其他关联企业
西门子(中国)有限公司	其他关联企业
西门子电站自动化有限公司	其他关联企业
阳西海滨电力发展有限公司	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
母公司控制的公司	采购商品、接受劳务	167,506	211,450
合营企业	采购商品、接受劳务	15,802	
联营企业	采购商品、接受劳务	1,438,217	1,320,649
其他关联企业	采购商品、接受劳务	776,250	333,121

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
电气总公司	销售商品、提供劳务	1,853	1,291
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	177,354	960
联营企业	销售商品、提供劳务	49,754	25,143
其他关联企业	销售商品、提供劳务	1,623,547	1,691,823

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

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
其他关联企业	1,787,774	758,253

**(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**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

## 关联租赁情况说明

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
租赁收入		
联营企业		967
其他关联企业	113	703
	113	1,670
租赁支出		
电气总公司	448	
母公司控制的公司		636
	448	636

## (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

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	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(i)	37,290	34,469	37,290	34,201

关联方为本集团提供担保

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
电气总公司为		
-上海鼓风机厂有限公司	11,550	135,000

## (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

## (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
董事	647	1,165
监事		
高级管理人员	1,751	1,738
关键管理人员报酬	2,398	2,903

## (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	
		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	44,507	43,613	46,150	30,683
应收账款	母公司控制的公司	380,691	10,709	493,410	
应收账款	联营企业	30,764		34,690	
应收账款	其他关联企业	1,512	961	1,124	903
其他应收款	电气总公司	72			
其他应收款	母公司控制的公司	8,249		6,404	
其他应收款	合营企业	1,501		3,005	
其他应收款	联营企业	226		226	
其他应收款	其他关联企业	19		19	
应收票据	母公司控制的公司	14,044		126,977	
应收票据	联营企业			15,115	
预付款项	电气总公司	97		5	
预付款项	母公司控制的公司	138,467		120,730	
预付款项	合营企业	29,931			
预付款项	联营企业	64,618		51,220	
预付款项	其他关联企业	70,325		52,451	
应收股利	联营企业	42,866		61,042	

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。

应收关联方款项均不计利息且无抵押。

**(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
应付票据	母公司控制的公司	192,019	41,000
应付票据	合营企业		50
应付票据	联营企业	41,000	97,800
应付账款	母公司控制的公司	744,707	928,497
应付账款	合营企业	34,702	
应付账款	联营企业	155,031	193,111
应付账款	其他关联企业	307,996	11,394
预收款项	电气总公司	185	185
预收款项	母公司控制的公司	2,920	6,285
预收款项	联营企业	2,934	26,693
预收款项	其他关联企业	45,874	29,840
其他应付款	电气总公司	876,278	979,264
其他应付款	母公司控制的公司	29,869	26,428
其他应付款	合营企业	7,714	
其他应付款	联营企业	2,193	2,193
其他应付款	其他关联企业	187,450	114,272
应付股利	电气总公司	26,462	50,171
应付股利	母公司控制的公司	21	21
应付股利	其他关联企业	810,714	42,968
长期应付款	母公司控制的公司	2,686	23,163
长期应付款	联营企业		51,362

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

**其他**

√适用 □不适用

**(8) 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

	2017年6月30日	2016年12月31日
电气总公司	726,335	105,122
母公司控制的公司	2,187,265	2,511,053
联营企业	50,921	143,807
其他关联企业	16,562	55
	2,981,083	2,760,037

## 利息支出

单位：千元 币种：人民币

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
电气总公司	1,787	1,996
母公司控制的公司	6,958	4,403
联营企业	133	453
其他关联企业	728	21
	9,606	6,873

## 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
电气总公司	2,350,000	2,050,000
母公司控制的公司	4,073,720	3,671,440
联营企业	210,000	237,000
其他关联企业	89,050	22,050
	6,722,770	5,980,490

## 贴现

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	207,487	31,448
联营企业	15,055	
	222,542	31,448

## 贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
电气总公司	38,611	16,434
母公司控制的公司	77,257	20,122
联营企业	4,352	1,658
其他关联企业	1,321	60
	121,541	38,274

## 为关联方出具的非财务担保函

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
联营企业	3,315	3,690
	3,315	3,690

**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 2017 年 6 月 30 日，本集团因未决诉讼及仲裁形成的或有负债为人民币 63,154 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 36,922 千元)，无对外提供担保形成的或有负债金额(2016 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 3,315 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 3,690 千元)，本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于 2017 年 6 月 30 日，金融机构为本集团开具的非财务担保函为人民币 22,416,484 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 21,746,108 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、承诺及或有事项****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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
已签约	366,357	1,324,962
已批准但未签约		683,920
	366,357	2,008,882

**(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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	58,304	79,750
一到二年	56,999	77,710
二到三年	57,196	77,199
三年以上	77,510	100,651
	250,009	335,310

经营租出固定资产，参见附注四(19)。

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

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内	51,907	91,229
一到二年	76,882	73,165
二到三年	48,400	48,027
三年以上	101,885	179,380
	279,074	391,801

### (3) 对外投资承诺事项

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
已签约但未履行		
已被董事会批准但未签约		495,000
		495,000

### (4) 其他

适用 不适用

## 十一、 租赁

于2017年6月30日，未实现融资收益的余额为人民币1,490,688千元(2016年12月31日：人民币1,341,805千元)，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

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内(含1年)	5,348,202	5,399,467
一到二年(含2年)	3,464,393	3,673,202
二到三年(含3年)	2,487,013	2,331,946
三年以上	1,712,780	1,785,730
	13,012,388	13,190,345

## 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)依然存在外汇风险。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2017年6月30日及2016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 币种：人民币

	2017年6月30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	2,508,184	4,276	439,666	32,174
应收款项	4,857,255		162,606	
其他应收款	988		11,003	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				683,664
	7,366,427	4,276	613,275	715,838
外币金融负债-				
应付款项	122,596	11,209	42,475	
预收账款				
其他应付款	8,052		57,630	696,164
短期借款			80,123	
应付债券			4,641,346	
长期借款	202,359			
一年内到期的长期借款	48,331			
	381,338	11,209	4,821,574	696,164
	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
外币金融负债-				
应付款项	224,703	579,127	37,530	
预收账款	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

于 2017 年 6 月 30 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利润总额列示如下：

美元	523, 882
日元	-520
欧元	-315, 622
港币	1, 476

#### (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 2017 年 6 月 30 日，本集团浮动利率带息债务主要为以美元计价的浮动利率借款计人民币为人民币 48, 331 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 49, 491 千元) (附注四(32)、(46)、(47)及(48))。

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。截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2016 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2017 年 6 月 30 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, 164 千元(2016 年 12 月 31 日：约 24, 745 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2017年6月30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(2016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) 流动性风险

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

	2017年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	2,115,242	-	-	-	2,115,242
套期工具	5,607	-	-	-	5,607
应付票据	6,451,600	-	-	-	6,451,600
应付账款	35,424,982	-	-	-	35,424,982
客户存款	3,116,400	-	-	-	3,116,400
一年内到期的长期借款	553,205	-	-	-	553,205
长期借款	-	127,819	740,816	273,751	1,142,386
应付债券	1,774,768	142,310	10,842,123	-	12,759,201
长期应付款	-	844,750	574,626	95,889	1,515,265
其他金融负债	2,319,396	-	-	-	2,319,396
	51,761,200	1,114,879	12,157,565	369,640	65,403,284
	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

### 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			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	180,846	684,199		865,045
1. 交易性金融资产	180,846	535		181,381
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	112,459			112,459
(3) 衍生金融资产		535		535
(4) 基金投资	19,574			19,574
(5) 债券投资	48,813			48,813
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		683,664		683,664
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	3,245,832	3,108,252		6,354,084
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	840,570			840,570
(3) 其他				
(4) 基金投资	2,405,262			2,405,262
(5) 债券投资		315,947		315,947
(6) 理财产品		2,792,305		2,792,305
(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				
(五) 被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产		7,805		7,805
1. 套期工具		7,805		7,805
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>3,426,678</b>	<b>3,800,256</b>		<b>7,226,934</b>

(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				

于 2016 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	116,402	-	-	116,402
权益工具	33,675	-	-	33,675
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
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产				
套期工具	-	263	-	263
可供出售金融资产				
基金投资	1,914,702	-	-	1,914,702
权益工具	864,324	-	-	864,324
债券投资	-	370,791	-	370,791
理财产品	-	1,269,681	-	1,269,681
资产合计	2,970,024	2,347,830	-	5,317,854

(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

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。

**(7) 本期内发生的估值技术变更及变更原因**

√适用 □不适用

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。

**(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

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债-				
长期借款	998,422	847,324	997,252	887,609
应付债券	11,518,578	12,242,442	11,148,377	11,976,762
	12,517,000	13,089,766	12,145,629	12,864,371

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

#### 十四、 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 2017 年 6 月 30 日及 2016 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

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
计息银行借款和其他借款	3,589,263	3,406,717
债券	11,518,578	11,148,377
净负债	15,107,841	14,555,094
权益总额	58,676,696	57,647,131
权益总额和净负债	73,784,537	72,202,225
传动比率	20.48%	20.16%

#### 十五、 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

十六、 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

十七、 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

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收账款	17,550,133	15,097,627
减：坏账准备	-1,186,368	-670,366
	16,363,765	14,427,261

## (a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内	8,729,537	9,499,625
一到二年	3,949,993	2,885,421
二到三年	2,602,454	1,371,018
三年以上	2,268,149	1,341,563
	17,550,133	15,097,627

## (b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至2017年6月30日止6个月期间
期初数	670,366
本期计提	695,837
本期转回	-179,835
期末数	1,186,368

## (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					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应收账款	722,636	4.12	722,636	100.00		591,701	3.92	423,898	71.64	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,815,447	95.81	451,682	2.69		14,474,696	95.87	215,238	1.49	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	12,050	0.07	12,050	100.00		31,230	0.21	31,230	100.00	
合计	17,550,133	100.00	1,186,368	6.76		15,097,627	100.00	670,366	4.44	

## (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	100.00%	预计无法收回
应收账款 2	260,387	260,387	100.00%	预计无法收回
其他	196,175	196,175	100.00%	预计无法收回
合计	722,636	722,636	/	/

## (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	8,705,943	36,564	0.42%
1 年以内小计	8,705,943	36,564	0.42%
1 至 2 年	3,891,334	22,570	0.58%
2 至 3 年	2,406,961	34,179	1.42%
3 年以上			
3 至 4 年	1,028,967	62,239	6.05%
4 至 5 年	683,981	206,221	30.15%
5 年以上	98,261	89,909	91.50%
合计	16,815,447	451,682	2.69%

单位: 千元 币种: 人民币

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	9,385,691	34,791	0.37%
一到二年	2,724,323	15,329	0.56%
二到三年	1,202,729	16,284	1.35%
三到四年	1,024,017	85,641	8.36%
四到五年	105,141	32,718	31.12%
五年以上	32,795	30,475	92.93%
	14,474,696	215,238	1.49%

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 695,837,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 179,835,000 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	收回或转回原因	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	28,664
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	15,003
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	14,251
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	10,884
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	10,420
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	100,613
合计			179,835

**(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

**(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

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收股份公司内部子公司款项	1,185,496	1,300,491
应收第三方款项	424,549	89,683
应收联营公司款项		2,625
	1,610,045	1,392,799
减：坏账准备	-78,444	-88,444
	1,531,601	1,304,355

## (a) 其他应收款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内	1,606,559	1,390,093
一到二年	1,595	1,288
二到三年	865	586
三年以上	1,026	832
	1,610,045	1,392,799

## (b) 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

## (c) 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				
一年以内	1,606,559	99.79%	78,305	4.87%
1年以内小计	1,606,559	99.79%	78,305	4.87%
1至2年	1,595	0.10%	18	1.13%
2至3年	865	0.05%	25	2.89%
3年以上	1,026	0.06%	96	9.36%
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	1,610,045	100.00%	78,444	4.87%

	2016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	1,390,093	99.81%	88,304	6.35%
一到二年	1,288	0.09%	28	2.17%
二到三年	586	0.04%	26	4.44%
三年以上	832	0.06%	86	10.34%
	1,392,799	100.00%	88,444	6.35%

**(d) 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	1,610,045	100.00	78,444	4.87		1,392,799	100.00	88,444	6.35	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	1,610,045	/	78,444	/		1,392,799	/	88,444	/	

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

**(e) 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

**(f) 本期实际核销的其他应收款情况**

□适用 √不适用

**(g) 其他应收款按款项性质分类情况**

□适用 √不适用

**(h) 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

**(i) 涉及政府补助的应收款项**

□适用 √不适用

**(j) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:**

□适用 √不适用

**(k) 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)	25,375,187	554,637	24,820,550	25,225,187	554,637	24,670,550
对联营、合营企业投资	1,885,797		1,885,797	1,399,146		1,399,146
合营企业	30,488		30,488	32,551		32,551
联营企业(b)	1,855,309		1,855,309	1,366,595		1,366,595
合计	27,260,984	554,637	26,706,347	26,624,333	554,637	26,069,696

**(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	本期宣告分派的现金股利
租赁公司	3,091,379			3,091,379		
上海电气香港有限公司	2,364,652			2,364,652		
上海电气风电集团有限公司	2,124,665			2,124,665		
上海电气核电设备有限公司	2,092,000			2,092,000		
机电股份	1,557,048			1,557,048		208,215
电气实业	1,353,949			1,353,949		
财务公司	1,258,809			1,258,809		
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000			1,000,000		
上海锅炉厂有限公司	781,652			781,652		
上海电气风能有限公司	751,998			751,998		
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638			747,638		
上海汽轮机厂有限公司	724,212			724,212		
上海电气投资有限公司	670,000	150,000		820,000		
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		

## 2017 年半年度报告

上海电装	454,960			454,960		26,291
上海机床厂有限公司	416,415	219,552		635,967		
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	384,019			384,019		
上海电气燃气轮机有限公司	360,000			360,000		
上海电站辅机厂有限公司	355,147			355,147		
上海电气(淮北)水务发展有限公司	324,000			324,000		
上海电气安徽投资有限公司	300,000			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		
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		
上海船用曲轴有限公司	131,114			131,114	341,907	
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783			119,783		
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		
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	43,835			43,835	29,311	
上海电气通讯技术有限公司	20,000			20,000		10,000
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		
其他	275,248			275,248	183,419	
合计	24,670,550	369,552	219,552	24,820,550	554,637	244,506

## (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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海轨发	537,514			3,578						541,092	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	116,264			-4,102						112,162	
上海西门子开关有限公司	126,673			19,809						146,482	
上海凯士比泵有限公司	117,598			2,006						119,604	
上海施耐德配电电器有限公司	73,222			48,294			51,696			69,820	
上海西门子高压开关有限公司	26,095			-938						25,157	
传奇电气(沈阳)有限公司	78,560			33,293			32,474			79,379	
上海ABB变压器有限公司	68,283			16,613			26,666			58,230	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	28,963			-3,404						25,559	
上海库柏电力电容器有限公司	44,936			642						45,578	
上海施耐德工业控制有限公司	44,728			18,880			36,469			27,139	
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	58,953			-3,248						55,705	
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司		250,000								250,000	
神华(北京)光伏科技研发有限公司		222,950		-5,199						217,751	
上海探真激光技术有限公司		30,000		-1,799						28,201	
其他	44,806			8,644						53,450	
小计	1,366,595	502,950		133,069			147,305			1,855,309	
合计	1,366,595	502,950		133,069			147,305			1,855,309	

其他说明：

√适用 □不适用

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

子公司投资说明：

本期增加为追加投资，本期减少为减少投资。

**(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	12,391,946	11,377,584	12,275,960	11,167,663
其他业务	34,912	2,360	36,787	1,888
合计	12,426,858	11,379,944	12,312,747	11,169,551

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、新能源业务等销售收入。营业成本主要为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	244,506	287,322
权益法核算的长期股权投资收益	131,005	99,167
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		22,714
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收益		-39,577
合计	375,511	369,626

**(6) 其他**

□适用 √不适用

## 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	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间	说明
非流动资产处置损益	10,883	8,047	
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）	123,536	62,047	
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	747	2,999	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-9,545	-7,896	
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		41,057	
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		6,390	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	119,576	81,518	
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	128,660	15,656	
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		210,989	
所得税影响额	-90,069	-87,933	
少数股东权益影响额	-77,644	-83,191	
合计	206,144	249,683	

## 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。

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 2、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### (1) 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

本公司为在香港联合交易所上市的 H 股公司，本集团按照国际财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

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	期末余额	期初余额
按中国企业会计准则编制（含少数股东损益及权益）	2,286,082	2,430,430	58,676,696	53,372,123
按国际会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金(a)	-16,471	-18,517		
安全生产费专项储备(b)	15,481	10,467		
按香港财务报告准则编制（含少数股东损益及权益）	2,285,092	2,422,380	58,676,696	53,372,123

### (2) 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

### (3) 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：

(a) 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。

(b) 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**

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间

√适用 □不适用

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	2.97	0.1012	0.1012
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.52	0.0858	0.0858

截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间

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	3.13	0.0974	0.0974
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.63	0.0780	0.0780

**4、其他**

□适用 √不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2017年半年度报告
	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

董事长：黄迪南

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 30 日

### 修订信息

适用 不适用