

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 年年度报告**

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人郑建华、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）司文培声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017年本公司按中国会计准则编制的母公司报表净利润为人民币1,223,905千元，2017年初未分配利润为人民币10,085,366千元，当年提取法定盈余公积人民币122,390千元，则可供分配利润为人民币11,186,881千元。2017年度利润分配方案为：以公司实施利润分配股权登记日之公司总股本为基础，每10股分配现金股利人民币0.9195元（含税），预计共派发股利人民币1,353,980千元。

### 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“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”的内容。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	52
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	53
第九节	公司治理.....	60
第十节	公司债券相关情况.....	62
第十一节	财务报告.....	64
第十二节	备查文件目录.....	209

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国、我国	指	中华人民共和国
集团、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
宝尔捷公司	指	Broetje-Automation GmbH（中文名为“德国宝尔捷自动化有限公司”）
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“德国曼兹公司”）
安萨尔多公司	指	Ansaldo Energia S.p.A.（中文名为“意大利安萨尔多能源公司”）
内德史罗夫公司	指	Nedfast Investment B.V.（中文名为“荷兰内德史罗夫公司”）
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
可交换债	指	上海电气集团股份有限公司拟公开发行不超过 30 亿元人民币的可交换公司债券

## 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	郑建华

### 二、联系人和联系方式

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

### 三、基本情况简介

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

### 四、信息披露及备置地点

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

### 五、公司股票简况

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

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	钱进、郑嘉彦
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦二十楼
	签字会计师姓名	黎英杰
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	1、瑞信方正证券有限责任公司 2、海通证券股份有限公司 3、国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	1、上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期28楼2805-2806单元 2、上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦2802室 3、上海市浦东新区东园路18号5楼
	签字的财务顾问主办人姓名	1、赵留军、邵一升 2、李辉、陈松 3、陈亮、胡时阳
	持续督导的期间	1、2017年1月1日至2017年12月31日 2、2017年1月1日至2017年12月31日 3、2017年10月9日至2018年12月31日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年		本期比上年同期增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	79,543,794	88,507,384	79,078,361	-10.13	87,441,264	79,460,611
归属于上市公司股东的净利润	2,659,576	2,396,852	2,060,170	10.96	2,363,321	2,142,615
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,696,802	1,384,510	1,384,510	22.56	1,117,697	1,117,697
经营活动产生的现金流量净额	-7,525,017	10,715,517	9,949,389	不适用	8,933,052	8,358,553
	2017年末	2016年末		本期末比上年同期末增减(%)	2015年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	55,537,083	47,899,861	45,092,754	15.94	42,449,908	39,269,082
总资产	199,345,759	186,600,990	175,633,911	6.83	176,227,549	165,467,872

经营活动产生的现金流量为净流出，主要由于报告期内市场流动性不足，收款难度加大，使得公司营运资金收入同比有所减少。

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2017年	2016年		本期比上年同期增 减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.1895	0.1744	0.1556	8.66	0.17	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.1895	0.1744	0.1556	8.66	0.17	0.16
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	0.12	0.11	0.11	9.09	0.09	0.09
加权平均净资产收益率(%)	5.32	5.25	4.94	增加0.07个百分点	5.68	5.56
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	3.40	3.32	3.32	增加0.08个百分点	3.08	3.08

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	2,659,576	2,396,852	55,537,083	47,899,861
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	-50,055	-49,055		
安全生产费	17,147	6,728		
按国际会计准则	2,626,668	2,354,525	55,537,083	47,899,861

**(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、2017 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	15,344,874	25,920,164	17,382,512	20,896,244
归属于上市公司股东的净利润	536,458	1,026,050	314,939	782,129
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	451,797	701,047	209,079	334,879
经营活动产生的现金流量净额	-7,151,063	100,859	-3,448,574	2,973,761

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司已披露的 2017 年第一季度报告及 2017 年半年度报告的财务数据未经重述，与上表的第一季度及第二季度财务数据存在差异。

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	152,415	139,284	-88,033
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	530,627	494,504	362,417
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益	1,166	3,924	10,939
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-23,565	-30,222	-189,790
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	481,559	691,951	588,914



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	104,665	3,252	40,884
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	124,741	63,096	95,654
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	140,438	219,960	714,431
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	13,647	222,690	926,018
少数股东权益影响额	-228,455	-426,692	-832,174
所得税影响额	-334,464	-369,405	-383,636
合计	962,774	1,012,342	1,245,624

## 十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	4,419,498	9,951,896	5,532,398	
套期工具	-31,242	6,145	37,387	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	898,093	518,550	-379,543	-3,688
合计	5,286,349	10,476,591	5,190,242	-3,688

## 十二、其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司的主营业务和经营模式主要涉及以下四大板块：

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、制造和销售燃煤及燃机设备、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、机械基础零部件、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。

上海电气作为一家综合性装备制造集团，进入“十三五”发展期，主营业务所处的行业的发展情况是：预期 2020 年全社会用电量 6.8-7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6-4.8%，全国发电装机容量 20 亿千瓦，年均增长 5.5%。人均装机突破 1.4 千瓦，人均用电量 5000 千瓦时左右，接近中等发达国家水平。城乡电气化水平明显提高，电能占终端能源消费比重达到 27%。按照非化石能源消费比重达到 15% 左右的要求，到 2020 年，非化石能源发电装机达到 7.7 亿千瓦左右，比 2015 年增加 2.5 亿千瓦左右，占比约 39%，提高 4 个百分点，发电量占比提高到 31%；气电装机增加 5000 万千瓦，达到 1.1 亿千瓦以上，占比超过 5%；煤电装机力争控制在 11 亿千瓦以内，占比降至约 55%。实现电力结构优化，主要是：

第一，大力发展新能源，优化调整开发布局。按照集中开发与分散开发并举、就近消纳为主的原则优化风电布局，统筹开发与市场消纳，有序开发风电光电。2020 年，全国风电装机达到 2.1 亿千瓦以上，其中海上风电 500 万千瓦左右。按照分散开发、就近消纳为主的原则布局光伏电站。2020 年，太阳能发电装机达到 1.1 亿千瓦以上，其中分布式光伏 6000 万千瓦以上、光热发电 500 万千瓦。

第二，安全发展核电，推进沿海核电建设。“十三五”期间，全国核电投产约 3000 万千瓦、开工建设 3000 万千瓦以上，2020 年装机达到 5800 万千瓦。

第三，有序发展天然气发电，大力推进分布式气电建设。“十三五”期间，全国气电新增投产 5000 万千瓦，2020 年达到 1.1 亿千瓦以上，其中热电冷多联供 1500 万千瓦。

第四，加快煤电转型升级，促进清洁有序发展。严格控制煤电规划建设。合理控制煤电基地建设进度，因地制宜规划建设热电联产和低热值煤发电项目。积极促进煤电转型升级。“十三五”期间，取消和推迟煤电建设项目 1.5 亿千瓦以上。到 2020 年，全国煤电装机规模力争控制在 11 亿千瓦以内。此外，将鼓励多元化能源利用，因地制宜试点示范。

第五，电网发展方面。筹划外送通道，增强资源配置能力。合理布局能源富集地区外送，建设特高压输电和常规输电技术的“西电东送”输电通道，新增规模 1.3 亿千瓦，达到 2.7 亿千瓦左右；优化电网结构，提高系统安全水平。电网主网架进一步优化，省间联络线进一步加强。充分论证全国同步电网格局，进一步调整完善区域电网主网架，探索大电网之间的柔性互联，加强区域内省间电网互济能力。严格控制电网建设成本，提高电网运行效率。全国新增 500 千伏及以上交流线路 9.2 万公里，变电容量 9.2 亿千伏安。升级改造配电网，推进智能电网建设。加大城乡电网建设改造力度，基本建成城乡统筹、安全可靠、经济高效、技术先进、环境友好、与小康社会相适应的现代配电网，适应电力系统智能化要求，全面增强电源与用户双向互动，支持高效智能电力系统建设。

此外，随着本届政府继续积极倡导推进“一带一路”国际合作，扩大国际产能合作，带动中国制造和中国服务走出去；以及推进绿色发展、打赢蓝天保卫战，加大生态系统保护力度，建设美丽中国，上海电气的新能源及环保设备、燃气轮机、智能制造、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。

（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，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，公司完成了全球首台四代高温气冷堆压力容器的全部交付工作，继续巩固了国内核电产品技术领先地位。

在风电设备领域，我们致力于创造有未来的能源，目标成为全球领先的风电全生命周期服务商。我们持续改进产品性能、质量，拓展服务业务广度和深度，为用户提供更经济、更稳定、更智能的风电整体解决方案。目前上海电气取得中国最多的海上风电业绩，产品可靠性得到了充分验证，并积累了丰富的工程服务经验。在智能化方面，“风云”系统平台已经接入了超过 60 个风电场数据，依托大数据不断提升风电机组运行质量。

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

**高效清洁能源设备：**在火电设备领域，我们将坚持“市场导向、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，开发更多适销对路的新产品，在市场下滑的态势下，保持了稳定发展。我们充分发挥技术引领作用，大力提升产品质量，不断推出“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”的绿色高端化火电设备。在自主设计并制造首台百万等级二次再热火电机组后，针对国内外市场对 30 万等级机组的需求，重点开发了高效率、低成本的 30 万等级机组。已开发的 350MW 超临界循环流化床锅炉采用了“水冷壁+水冷屏”串联技术、“双 N 型”外循环返料设计等多项新技术；新一代 350MW 的一次中间再热、两缸两排汽、单轴凝汽式汽轮机在 2017 年 6 月一次冲转成功，已正式并网发电。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。在燃机领域，公司是目前中国唯一具备燃气轮机完整技术，能够为

用户提供设备及全套检修维护服务的设备制造企业。在燃气轮机设备领域，我们将实现重型燃机技术自主化，完成轻型燃机产业化布局；利用与安萨尔多公司的合资契机，制订了燃气轮机产业发展的“四个全球化战略”，即全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队，跻身国际舞台。在发电相关领域，2017 年公司研制的世界首台 300Mvar 双水内冷调相机产品出厂。该调相机是一种运行于电动机状态的无功补偿装置，向电力系统提供或吸收无功功率，为电网提供电压支撑，保持无功平衡，快速响应提高电网稳定性，将大大的提高特高压直流输电的安全稳定性和经济性，具有良好的市场前景。

在输配电设备领域，我们将继续加强市场开拓和产品研发力度，深化产融结合，加快输配电工程发展，筹建输配电电商平台，继续细化销售、技术一体化方案，整合资源。将通过收购兼并加快输配电一二次设备融合发展，并积极探索微网等新业务领域。

### 工业装备

在电梯设备领域，通过 30 年的不断积累，上海三菱电梯造就了掌握先进电梯技术、先进设备操作技能和企业现代化管理水平的优秀员工队伍，始终引领企业站在国内电梯行业发展的最前沿。上海三菱电梯始终坚持技术引进与自主开发并举的发展战略，建立了以“生产一代，开发一代，预研一代”为目标的技术创新体系。一方面，上海三菱电梯坚持高起点的动态引进和转化先进技术，加快产品国产化和市场化进程；另一方面，上海三菱电梯不断提升自主创新能力，开发了达到国际先进水平的数据网络控制交流变压变频 HOPE 系列电梯和基于永磁同步电动机驱动的无齿轮曳引机的菱云系列电梯等产品，自主开发产品已占销售总量的 70%以上。上海三菱电梯坚持“提高五个能力，推进两个转变”，以提高开发、制造、服务、管控、学习能力为内部管理的重要抓手，推进企业由“生产经营型”向“经营服务型”的战略转变，由“市场扩张型”向“质量效益型”的战略转变。继续把服务创新作为提升制造业竞争力的有效途径，加快对服务战略的升级与转型。集团旗下的上海集优是专业从事机械基础零部件制造和服务的大型企业，拥有紧固件、叶片、轴承、金属切削刀具四大业务板块，通过收购欧洲百年历史的紧固件制造商荷兰内德史罗夫公司，已成为世界最大汽车工业紧固件供应商之一。

### 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，金融服务平台不断拓展服务功能，已逐步从单一内部银行向综合金融服务进行转型，并延伸出多元化的金融服务，为集团的产业发展提供有力支持。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

中国已经步入后工业时代，制造业面临产能过剩的局面；而随着物联网、云平台、大数据、数字化、人工智能的不断发展，将对传统制造带来深刻变革。在内外部形势比较严峻的情况下，上海电气紧紧围绕年初制定的各项重点工作，深化改革，加快创新，保持了公司的发展势头。报告期内，集团实现营业收入人民币 795.44 亿元，较上年同期下降 10.13%；没有实现比上年同期增长的目标，主要是因为报告期内受宏观政策影响，燃煤发电设备及其配套业务营业收入同比减少较多。归属于母公司股东的净利润人民币 26.60 亿元，较上年同期上升 10.96%。

报告期内，我们核心产业技术实力继续得到提升，《高效切削刀具设计、制备与应用》研发项目获 2017 年国家科技进步奖，《再热汽温 623℃ 高效超超临界锅炉研制》研发项目获 2017 年中国机械工业科学技术奖一等奖，《满足孤网要求抗冲击型 730MW 级水氢冷发电机》研发项目、《满足内陆运输及国际化需求的百万千瓦级发电机》研发项目、《火电设备用关键大型铸锻件系列标准研究和提升》研发项目、《基于低低温除尘系统的电厂环保岛及装备研制》研发项目均获 2017 年中国机械工业科学技术奖二等奖。

报告期内，公司实现新增订单人民币 1004.6 亿元，较上年同期下降 17.8%；其中：新能源及环保设备占 17.2%，高效清洁能源设备占 24.6%，工业装备占 39.5%，现代服务业占 18.7%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2269.2 亿元（其中：未生效订单人民币 824.4 亿元），较上年期末下降 7.1%；公司在手订单中：新能源及环保设备占 14.2%，高效清洁能源设备占 49.3%，工业装备占 5.2%，现代服务业占 31.3%。

#### 新能源及环保设备

报告期内，国内核电市场发展态势较为平稳，但国内核电设备制造行业的竞争愈发激烈。上海电气作为国内核电核岛主设备行业的领先者，报告期内紧密围绕核电设备产业链，加快变革，谋求突破，根据订单交付计划有条不紊地推进在手核岛设备的生产。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。

在风电业务领域，我们相继承接了浙江舟山普陀 132 兆瓦、上海临港 100 兆瓦、福建三川 70 兆瓦等海上风电项目订单；报告期间，我们完成了江苏如东 38 台 4.0 兆瓦等级的海上风场建设，这是迄今为止亚洲已经建成的装机容量最大的风力电场；公司首台 6 兆瓦海上风机在福建兴化湾吊装成功，巩固了我们在海上风电市场的领先优势。报告期内，公司新增风电设备订单人民币 112.8 亿元，同比下降 13.36%；报告期末，公司在手风电设备订单人民币 151.7 亿元，同比增长 33.54%。我们正为成为全球领先的风电全生命周期服务商而努力，将以技术创新、商业模式创新以及盈利模式创新为手段，实现从风电装备制造向解决方案服务商转变、从市场跟随者向行业领先者转变、从本土化向国际化转变。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，上海电气智能云维护平台“风云 1.0”远程已成功接入 60 余个风场，未来在“风云”系统方面还将继续加大在人工智能上的技术投入。

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；我们积极对接“美丽中国”的国家战略，大力发展分布式农村污水处理产品，2017 年成功中标上海市崇明区农村生活污水处理设施 3.8 万户套。报告期内，我们新接环保设备订单人民币 47.0 亿元，较上年同期增长 67.3%；报告期末，在手环保设备订单 42.2 亿元，较上年年末增长 69.5%；均创历史新高。

### 高效清洁能源设备

报告期内，面对国内火电市场宏观政策调整、需求下滑、市场竞争日益激烈、产能过剩还在持续的环境，我们通过不断优化业务结构，调整营销策略，切实提高火电产品盈利能力，并从“先进产品制造商”向“产品成套供货商”转型，建立新的优势，打造核心竞争力，积极为国内外用户提供系统解决方案。报告期内，国家对火电建设步伐进一步调控，公司新增火电设备订单同比下降 47.77%，但仍达到人民币 96 亿元，超过公司年初设定的目标；报告期末，公司在手火电设备订单人民币 822 亿元，同比下降 15.43%。报告期内，我们分别承接了广东河源电厂二期 2 台 1000 兆瓦超超临界燃煤机组订单，安徽平山电厂二期 1 台 1350 兆瓦超超临界燃煤机组订单以及陕西泛海红墩界电厂 2 台 660 兆瓦燃煤机组订单等。围绕国家“一带一路”倡议，我们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，我们承接了山东荣成天然气热电联产 2 套 E 级燃机联合循环传热机组主设备合同，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，公司所属吴江变压器有限公司承接的国家电网有限公司 2017 年输变电项目变电设备（35~110kV 变压器）订单量位居全国变压器单体企业第二名。大客户项目取得新进展，报告期内成功中标了华力微电子输配电设备总承包合同。

### 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、台州天盛中心、上海恒基徐汇滨江、上海中民投外滩广场、深圳上沙城市、港珠澳大桥项目、郑州地铁 5 号线、济南市轨道交通 R1 线、恒大海上海威尼斯、恒大海花岛等项目。我们坚持创新为产品、服务注入更多“智力”“智能”“智慧”，上海三菱电梯 2017 年在网智慧电梯数已逾 6 万台。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，以旧梯改造业务为突破口，创立新的服务增长点，2017 年，上海三菱电梯安装、维保等服务业收入超过 52 亿元，占营业收入的比例超过 28%。我们的内德史罗夫公司是一家专业从事汽车紧固件的企业，报告期内，内德史罗夫成功收购了在全球汽车和赛车行业设计、开发制造方面具有丰富经验的 CP Tech GmbH 公司 90% 的股权，将帮助内德史罗夫从汽车紧固件的专业制造商转化为能够早期介入客户汽车开发项目的高端工程公司迈出了重要一步，也为上海电气未来探索新能源汽车、自动无人驾驶等新领域储备了有效资源。我们的宝尔捷公司是德国航空设备及相关自动化系统供货商，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。

## 现代服务业

报告期内，我们积极响应“一带一路”倡议，创新发展“工程+服务”、“工程+投资”的新商业模式，拓展电站、输配电、环保等领域的成套工程业务，带动上海电气的设备“走出去”。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。我们的电站工程业务不再以单一火电市场为主，正在开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，通过加大项目投资和项目融资力度提高市场占有率。报告期内，我们承接了塞尔维亚潘切沃联合循环电站工程总承包项目，该项目是我们首次在欧洲及巴尔干地区承揽的电站工程项目。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，并承接了埃塞俄比亚输电线路第二回路带电架线项目订单，是我们在海外获得的首个带电作业输配电项目。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，已初步形成全球司库管理格局。我们持续推进金融服务创新及业务创新，拓展增值金融服务，推进集团票据池建设，并围绕集团海外业务发展，发挥境外平台和外汇服务功能，积极拓展进出口贸易融资服务和自贸区金融服务范围。

展望未来，我们将以锐意改革的勇气和时不我待的朝气，以集团发展愿景和战略发展目标，统领、凝聚和形成集团发展共识；坚持聚焦优势主业、优化存量主业、大力发展新兴主业；坚持市场化、专业化、国际化；坚持创新驱动，加快脱胎换骨式的转型升级发展；坚持对标国际先进、赶超国际一流；通过加快产业结构调整、加快全球布局和跨国经营、加快体制机制改革创新，尽快迈入全球“第一梯队”企业行列，引领上海电气实现新一轮大的、跨越式发展，成为一家受人尊敬的具有强大竞争力和盈利能力的企业，为早日实现“电气梦”而不断奋斗。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，新能源及环保设备板块实现营业收入人民币 110.18 亿元，比上年同期下降 17.73%，其中，由于核电近期未有新核准项目开工，使得核电核岛设备收入较上年同期有所下降；受国家风电投资监测预警的影响，2017 年陆上风机装机速度明显放缓，使得报告期内集团风机营业收入有所下降；同时，环保板块业务扩张较快，收入较上年同期上升较多。板块毛利率为 22.2%，同比增加 0.6 个百分点。

报告期内，高效清洁能源设备板块实现营业收入人民币 261.74 亿元，比上年同期下降 6.87%，主要由于受国家宏观调控政策影响，板块内燃煤发电设备业务及其配套业务收入有所下降；板块毛利率为 18.7%，同比减少 0.7 个百分点，主要由于原材料价格有所上升，燃煤发电设备和输配电设备产品毛利率均有所下降。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币 335.70 亿元，比上年同期上升 3.56%；主要因为报告期内，自动化业务收入稳步增长；板块毛利率 21.1%，同比减少 1.6 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。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入人民币 136.64 亿元，比上年同期下降 23.42%，主要由于报告期内受宏观调控政策影响，国内工程业务收入较上年同期有所下降；板块毛利率为 24.7%，同比增加 8.3 个百分点，主要得益于板块内金融业务收入占比上升。

## (一) 主营业务分析

## 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	795.44	885.07	-10.13
营业成本	614.00	691.98	-11.27
销售费用	31.05	34.90	-11.03
管理费用	92.93	87.79	5.85
财务费用	5.10	3.09	65.05
经营活动产生的现金流量净额	-75.25	107.16	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-43.27	-110.09	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	31.98	-33.79	不适用
研发支出	30.04	29.86	0.60

经营活动产生的现金流量为净流出, 主要由于报告期内市场流动性不足, 收款难度加大, 使得公司营运资金收入同比有所减少。

投资活动产生的现金流量净流出较去年减少, 主要因为报告期内公司金融业务投资较上年减少。

筹资活动产生的现金流量为净流入, 去年同期为净流出, 主要因为报告期内公司非公开发行股份, 收到股东投资款较上年同期增加。

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内, 公司实现营业收入人民币 795.44 亿元, 较上年同期下降 10.13%; 归属于母公司股东的净利润人民币 26.60 亿元, 较上年同期上升 10.96%。

## (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源及环保设备	110.18	85.76	22.2	-17.73	-18.33	增加 0.6 个百分点
高效清洁能源设备	261.74	212.86	18.7	-6.87	-6.08	减少 0.7 个百分点
工业装备	335.70	264.76	21.1	3.56	5.63	减少 1.6 个百分点
现代服务业	136.64	102.90	24.7	-23.42	-31.03	增加 8.3 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国大陆	690.27	531.88	22.9	-8.98	-10.17	增加 1.0 个百分点
其他国家和地区	105.17	82.12	21.9	-16.98	-17.81	增加 0.8 个百分点

注: 分行业数据未抵消内部往来数据等。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

□适用 √不适用



## (2) 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
锅炉 (兆瓦)	12,555	13,475	8,985	-24.57	-2.36	17.37
汽轮机 (兆瓦)	21,746	19,153	6,709	-6.55	-13.24	62.99
汽轮发电机 (兆瓦)	33,211	21,073	18,815	33.23	-9.27	181.79
风机 (兆瓦)	1,180	1,288	70.4	-38	-36	-22
电梯 (台)	76,125	75,600	50,767	4.13	9.44	1.04

## 产销量情况说明

汽轮机以及汽轮发电机库存量同比增加，主要因为部分客户要求公司延期交货所致。

## (3) 成本分析表

单位：亿元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
新能源及环保设备	原材料	65.88	76.82	90.46	86.14	-27.18	
	人工成本	3.04	3.53	6.34	6.04	-52.05	
	其他费用	16.84	19.65	8.21	7.82	105.12	
	合计	85.76	100	105.01	100	-18.33	
高效清洁能源设备	原材料	183.56	86.24	195.42	86.22	-6.07	
	人工成本	13.00	6.11	13.92	6.14	-6.61	
	其他费用	16.30	7.65	17.30	7.64	-5.78	
	合计	212.86	100	226.64	100	-6.08	
工业装备	原材料	215.22	81.29	209.61	83.63	2.68	
	人工成本	20.67	7.81	14.90	5.95	38.72	
	其他费用	28.87	10.90	26.13	10.42	10.49	
	合计	264.76	100	250.64	100	5.63	
现代服务业	设备	70.61	68.62	98.77	66.20	-28.51	
	土建	13.47	13.09	24.96	16.73	-46.03	
	其他费用	18.82	18.29	25.47	17.07	-26.11	
	合计	102.90	100	149.20	100	-31.03	

## 成本分析其他情况说明

□适用 √不适用

**(4) 主要销售客户及主要供应商情况**

√适用 □不适用

前五名客户销售额 519,122 万元，占年度销售总额 6.53%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 482,574 万元，占年度采购总额 7.86%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 253,700 万元，占年度采购总额 4.13%。

其他说明

无

**2. 费用**

□适用 √不适用

**3. 研发投入****研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：亿元

本期费用化研发投入	30.04
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	30.04
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.78
公司研发人员的数量	2,798
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	9.47
研发投入资本化的比重 (%)	0

**情况说明**

√适用 □不适用

**1) 新能源及环保设备**

核电领域，我们加快核电智能制造步伐，组织开展核岛主设备产品制造工艺技术创新及改进工作，积极推进两化融合，实施了基于全息三维的设备模型在制造企业的工艺应用研究和临港核岛主设备制造智能工厂项目，为核电后续推进智能制造奠定了坚实的基础。另外四代核电方面我们积极与中国科学院上海应用物理研究所开展合作，参与钍基熔盐堆研发。

风电领域，我们不断提升自主研发能力，推动关键技术创新，特别是在大容量海上风机取得重大成果和突破，2017 年底首台 6 兆瓦海上风机福建兴化湾吊装成功，为全球首个大功率海上风电样机试验风场迎来国内最大功率海上风机。我们成功中标福建莆田 10 台 7.0 兆瓦机组订单，上海电气 7 兆瓦海上风电实现首单落地，该机型是目前国内商业化运行的最大容量海上风电机组。上海电气的智能云维护平台“风云 1.0”平台利用大数据和云计算对风机实施全方位的监控和维护、优化，自正式上线以来，从 2016 年 19 个风场远程接入已提升到 2017 年 60 余个风场数据接入，完成全新的远程运维中心和数据中心搭建，实现新的运维管理模式，为上海电气旗下风场提供智能的全方位全周期数字化运维服务。

## 2) 高效清洁能源设备

在煤电市场下滑的不利情况下，积极推动新产品开发，缩短产品研发周期，2017 年推出了 10 多个有代表性的新产品，为抢占市场提供了有力支撑。这些具有代表性的产品包括第二代 350MW 超临界流化床锅炉，以全烧新疆高碱煤为目标的 600MW 超临界锅炉；新型高效超临界 350MW 两缸两排汽汽轮机，世界首创 66 万千瓦级双水内冷发电机和 50 万千瓦级水氢冷燃机发电机；全球最大的 1260 兆瓦全速火力汽轮发电机等。在成套机组开发上，针对海外市场 30 万千瓦等级以下需求较多的情况，对 30 万千瓦以下小机组进行了标准化、模块化式的优化开发，提高产品效率的同时，降低了机组制造成本，有效提升了海外市场小机组竞争能力。

## 3) 工业装备

工业装备：自 2016 年 8 米/秒高速电梯实现首台突破后，三菱电梯启动了 10 米/秒超高速电梯关键技术研发方面，主要开展了安全部件、机械部件及电气系统的设计研究，为随后的整机开发打下坚实的基础。

## 4. 现金流

适用 不适用

单位：亿元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-75.25	107.16	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-43.27	-110.09	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	31.98	-33.79	不适用

经营活动产生的现金流量为净流出，主要由于报告期内市场流动性不足，收款难度加大，使得公司营运资金收入同比有所减少。

投资活动产生的现金流量净流出较去年减少，主要因为报告期内公司金融业务投资较上年减少。

筹资活动产生的现金流量为净流入，去年同期为净流出，主要因为报告期内公司非公开发行股份，收到股东投资款较上年同期增加。

## (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1. 资产及负债状况**

单位：亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
存货	344.74	17.29	270.15	14.48	27.61
货币资金	372.24	18.67	449.16	24.07	-17.13
应付账款	337.40	16.93	322.08	17.26	4.76

**其他说明**

存货较上年同期上升主要为受国家宏观政策影响，公司部分业务项目执行与交付延缓，使得存货有所增加；同时，部分业务为新接订单及未完工项目进行生产备货使得存货增加。

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

截至 2017 年末，公司以账面价值 4.04 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。公司以账面价值为 0.19 亿元的应收账款作为质押获取银行借款。公司以部分子公司股权作为质押（截止 2017 年 12 月 31 日标的公司净资产汇总金额为 8.17 亿欧元）获取银行借款。公司以账面价值 2.22 亿应收票据抵押，用于开立银行承兑汇票。受限货币资金为 38.33 亿，其中央行准备金为 32.68 亿，保函、信用证等业务相关保证金 5.65 亿。

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 行业经营性信息分析**

√适用 □不适用

上海电气是中国最大的综合性装备制造企业集团之一，主营业务所处的行业经营性信息具体如下：

**新能源及环保设备：**核电方面，2016 年阳江 4 号、福清 4 号机组投运，中国已建成并投入在运的核电机组有 38 台，累计装机容量为 3581 万千瓦。2017 年 12 月 29 日中核集团宣布福建霞浦县示范快堆工程土建开工，示范快堆工程是国家重大核能科技专项，对于实现核燃料闭式循环、促进国内核能可持续发展，推动地方经济建设具有重要意义。2018 年，业内预计 5 台机组投运，还将核准 4-10 个新项目。根据《能源发展“十三五”规划》，“十三五”后三年，将新建包括“华龙一号”、CAP1000、快堆、高温气冷堆、小堆等多个项目。此外，堆型整合步伐将加快，堆型多、堆型杂的问题或得到解决，自主三代堆型将成主力，核电发展进入新的窗口。风电方面，2017 年，受政策影响，中国风电市场增速进一步放缓，全年新增装机（已并网）1503 万千瓦。2017 年上海电气风电新增装机 1180 兆瓦，其中海上风电装机继续保持国内第一。环保方面，国家继续加大环境治理力度，相继出台“水十条”、“土十条”、“大气十条”，以及城市环境基础建设等重大工程来促进。

**高效清洁能源设备：**根据国家能源局发布的信息，2017 年全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为 3786 小时，同比减少 11 小时；其中火电设备平均利用小时为 4209 小时，同比增加 23 小时，国家对常规火电的宏观调控政策效果已初见成效。预计国家将继续实施火电规划建设风险预警机制，红色预警地区会严格控制自用电火规划建设，严格落实停建、缓建等调控措施，继续加大淘汰落后火电机组力度。我们将坚持“以我为主，创新驱动”，通过加强对电力行业及客户需求分析，开发出适销对路的产品。充分发挥技术引领作用，大力提升产品质量；不断推出“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”的绿色高端化火电设备。

**工业装备：**至 2017 年末，国内在用梯保有量超过 550 万台，其中超过 15 年以上的老旧电梯数量有所增长。由于房地产市场的影响，在今后的一段时间内电梯整机需求的增速将放缓，但随着新型城镇化战略的推进以及“老龄化”因素的持续影响，电梯行业仍将保持平稳增长的趋势。至 2017 年底，电梯行业内整机制造企业接近 700 家，预计在今后几年内，电梯行业的竞争将更加激烈。随着行业产能过剩的趋势在不断扩大，行业的竞争将呈现出向“大企业”整合的趋势发展。航空工业领域，预计我国是未来 20 年全球最大的客机买家。2017 年宝尔捷公司在重点维护好空客等主要客户的同时，加强了针对中国市场的布局。公司一方面制订了完善的本土化经营战略，另一方面积极参与国内市场招标活动，努力发挥并购后的市场协同作用。

**现代服务业：**公司的现代服务业主要为电站工程业务及为公司主业发展提供支持的金融服务，2017 年，围绕“一带一路”的国家倡议，我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为电站工程产业重点市场，目前已经拥有印度、马来西亚、沙特、迪拜等海外销售网点，积极推进销售网点建设，实现多区域销售能力。我们的工程业务不再以单一火电为主，将开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，加大项目投资和项目融资力度。我们公司的金融业务致力于成为“与中国实际接轨的全球装备制造金融产业的最佳典范”，实现三个转型：从“执行型”司库向“管理规划型”司库转型，从“单一内部银行”向“增值金融服务平台”转型，从“孤立市场化新业务”向“依托主业的增长引擎”转型。

## **(五)投资状况分析**

### **1、 对外股权投资总体分析**

适用 不适用

报告期内，公司股权投资金额约为人民币 36 亿元，同比减少约人民币 25 亿元。实施的主要投资项目如下：

(1) 公司出资 10 亿元设立上海电气科技创业投资有限公司，上海电气科技创业投资有限公司将主要开展科技创业投资等业务。

(2) 公司出资约 19.3 亿元投资中国东方资产管理股份有限公司并成为其战略投资者，中国东方资产管理股份有限公司是经国务院批准成立的大型国有非银行金融机构，为中国四大资产管理公司之一。

#### **(1) 重大的股权投资**

适用 不适用

## (2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

## (1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800,000	0.06	15,822,000	0	-20,250	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,471,992	0.37	66,612,480	0	-8,085,528	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,609	0.03	3,095,649	0	137,420	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	3,381,840	0	-617,760	可供出售金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000,016	0.76	278,250,018	0	-69,750,005	可供出售金融资产	购买
601229	上海银行	958,970	0.02	25,331,124	0	-4,994,351	可供出售金融资产	购买
	合计:	246,983,787	/	392,493,111	0	-83,330,474	/	/

## (2) 买卖其他上市公司股份的情况

单位：元

证券代码	证券简称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
601328	交通银行	6,051,443	0	0	6,051,443	0	28,037,907
600000	浦发银行	3,547,500	0	0	3,547,500	0	55,233,618
600845	宝信软件	3,510,000	0	0	3,510,000	0	55,751,801
600643	爱建集团	37,102	0	0	37,102	0	497,452
600618	氯碱化工	338,800	0	0	338,800	0	3,097,217
600637	东方明珠	28,643	0	0	28,643	0	443,700
合计:	/	/	/	0	/	/	143,061,695

## (六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

公司名称	所处行业及主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
		(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	2,200	57,164	5,426	1,305	1,255	1,232
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	33,520	12,430	19,471	2,626	1,390
上海锅炉厂有限公司	销售电站锅炉、工业锅炉及电站设备	207	14,070	1,074	5,514	-756	-646
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	3,549	1,735	3,388	1,027	967

注 1: 截至 2017 年 12 月 31 日, 公司持有上海机电股份有限公司 47.83% 的股权, 鉴于公司拥有实际控制权, 故将其纳入公司合并财务报表范围。

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**三、公司关于公司未来发展的讨论与分析****(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

我国经济运行面临的突出矛盾和问题, 虽然有周期性、总量性因素, 但根源依然是结构性失衡, 导致经济循环不畅。我们必须从供给侧、结构性改革上想办法, 努力实现供求关系新的动态均衡。

根据国家能源局公布的《2018 年能源工作指导意见》, 2018 年全国能源消费总量控制在 45.5 亿吨标准煤左右, 较 2017 年略有上升。非化石能源消费比重提高到 14.3% 左右, 天然气消费比重提高到 7.5% 左右, 煤炭消费比重下降到 59% 左右。全国能源生产总量 36.6 亿吨标准煤左右。煤炭产量 37 亿吨左右, 原油产量 1.9 亿吨左右, 天然气产量 1600 亿立方米左右, 非化石能源发电装机达到 7.4 亿千瓦左右、发电量达到 2 万亿千瓦时左右。2018 年, 国家将稳步推进风电项目建设, 年内计划安排新开工建设规模约 2500 万千瓦, 新增装机规模约 2000 万千瓦。扎实推进部分地区风电项目前期工作, 项目规模约 2000 万千瓦。积极稳妥推动海上风电建设, 探索推进上海深远海域海上风电示范工程建设, 加快推动分散式风电发展。积极推进已开工核电项目建设, 年内计划建成三门 1 号、海阳 1 号、台山 1 号、田湾 3 号和阳江 5 号机组, 合计新增核电装机约 600 万千瓦。积极推进具备条件项目的核准建设, 年内计划开工 6~8 台机组。稳妥推进光伏发电项目建设, 规范促进分布式光伏发电发展。有序推进太阳能热发电示范项目建设, 年内计划建成中广核德令哈、首航节能敦煌等示范项目, 装机容量约 20 万千瓦。

公司作为大型能源装备制造集团, 将继续致力于提高产品竞争力, 增加市场份额。依托我们现有的产业基础和技术优势, “十三五”期间, 我们预计在风电及光伏等分布式电源、核电以及节能环保领域、重大能源项目建设领域、燃气轮机自主研发领域、燃煤电厂超低排放改造领域等多个方面将拥有更多市场发展机遇和业务发展空间。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

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

我们坚持“重技术，轻资产”的战略指引，以“一带一路”国家战略为契机，以客户需求为引擎，以工匠精神为理念，积极为中国和世界提供更高效、更绿色、更经济的能源与工业装备及成套解决方案，把上海电气建设成为进入世界第一梯队的、真正现代化、国际化的跨国企业集团。

我们进一步聚焦“能源装备、工业装备、集成服务”三大领域。能源装备领域将重点发展绿色高效清洁能源和新能源；工业装备领域将积极推进传统制造业向智能制造转变，实现自动化、数字化和智能化；集成服务领域将加快发展生产性服务业和金融服务。我们持续做强做优火电、燃机、核电、风电、输配电、电站工程、电站服务、电梯、关键基础件、电机等重点产业，积极发展环保和自动化等新产业，积极探索进入油气海工、医疗器械、航空产业等全新领域，通过不断优化集团的产业布局，形成“符合未来社会发展趋势，符合集团战略发展愿景，符合当前和中长期利益平衡”的更加健康、更加高效、可持续发展的业务组合。

我们将致力于实现三个转型，即加快从传统能源装备向高效清洁能源装备转型、加快从传统制造向智能制造转型、加快从单一制造向“制造+服务”模式转型；我们积极促进产业技术和信息技术深度融合，以智能制造为重点，充分利用互联网、物联网、大数据、云计算等先进信息技术，推进高端装备的自动化、数字化、智能化；我们大力坚持存量发展和增量溢出并举，将内生式的生产经营和外延式的投资并购结合起来，从而推动上海电气的跨越式发展。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

2018年，我们将以“创新年”和“落实年”为主题，以解决当前制约集团发展的关键性和瓶颈性问题为抓手，进一步解放思想和转变观念，通过聚焦战略性新兴产业发展，不断提升集团发展后劲，通过体制机制的改革创新，不断释放出集团改革发展的巨大动力、压力和活力，营业收入与2017相比实现增长，重点做好以下工作：

### 1、围绕集团战略目标，加快发展战略性新兴产业

围绕集团的战略愿景目标，我们将加快发展战略性新兴产业，即符合社会未来发展趋势的高端、智能、先进装备制造业。下一步我们将通过提前做好战略研究及技术储备，重点发展燃气轮机、智慧能源及分布式能源、环保、储能、智能制造等业务领域。

### 2、提升产业能级，加快实施产能“走出去”战略

做优做强集团各大产业，通过对标集团各个产业所在行业的第一梯队，不断提升产业能级。加快实施产能“走出去”战略，通过非核心制造环节全面转移，实现专业化、社会化生产，提高集团下属企业成本竞争力，实现“两头在沪、中间在外”的战略转型。

### 3、加大科技投入，提高科技创新的质量和效率



在现有研发投入基础上，我们将继续加大科研资金投入，并不断提高研发投入集中度，研发资金投入将集中于集团长期科技发展规划所涵盖的技术领域。同时，通过兼并收购、合资合作、风险投资、自主研发等多途径获取技术来源，提高科技创新的质量和效率。

#### 4、积极发展金融产业，发挥产融结合的协同发展效应

上海电气围绕主业、支撑主业、服务主业，积极发展金融产业。通过加强金融产业的专业化、市场化、社会化建设，促进金融对公司各大装备制造产业的良性推动。通过金融支持，创新集团核心产业的商业模式，提高公司核心产业的市场竞争力及盈利能力，发挥产融结合的协同发展效应。

#### 5、加快体制机制改革和人才队伍建设

2018年，公司将重点抓好体制机制改革，加快推进集团内企业的混合所有制改革试点，加快推进建立核心员工长期激励机制，探索新兴产业发展的事业合伙人制度及职业经理人制度等制度创新，凝心聚力，共促发展，共享发展成果。进一步加大对人才队伍建设，加强对科技人才、高端制造人才与专业化人才队伍的激励力度。通过对员工宿舍改造、建设企业人才公寓等途径解决青年人才的住房问题，提高上海电气吸引青年专业人才的竞争力。

### (四) 可能面对的风险

适用  不适用

#### 1、市场风险

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

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

#### 2、海外业务风险

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

对此，公司将深入研究海外市场的政策与环境，并在海外市场设立子分公司或办事处，努力降低海外市场的运营风险，并为相关业务或员工投保相应的险种，以最大限度地保障公司的利益；同时，逐步实施海外市场的本土化经营战略，寻求与当地客户保持长期的良好合作关系，为公司在海外市场发展树立良好的市场形象。

#### 3、汇率波动风险

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

### (五) 其他

适用  不适用

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

适用  不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

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

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

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

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

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2017 年	0	0.9195	0	1,354	2,660	51
2016 年	0	0	0	0	2,060	0
2015 年	0	0	0	0	2,142	0

2015、2016 连续两年，公司与上海电气（集团）总公司开展发行股份购买资产并募集配套资金交易，根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。相关方案实施前，主承销商不得承销上市公司发行的证券”，为确保上述 2 交易顺利实施，经慎重讨论后，决定公司 2015、2016 两个年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

**(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	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		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方，承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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		

与重大资产重组相关的承诺	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	2016-2018年	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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股份的锁定期自动延长至少6个月。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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个月内不转让,上述锁定期届满后,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。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	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		
与重大资产重组相关的承诺	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	2017-2019年	是	是		

			置业有限公司 100%股权所含工业用地之土地使用权、住宅用房地合一、办公用房地合一、商业用房地合一、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地合一、商业用房地合一、住宅用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					
与重大资产重组相关的承诺	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权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		

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

√ 已达到 □ 未达到 □ 不适用

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

经具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，2017年度，船研环保、三菱空调实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别为15,919,779.90元、178,929,930.11元，均达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺；2017年度，世达尔归属于母公司所有者的净利润为15,063,177.55元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为14,668,646.72元，均低于承诺数16,430,100元。根据《业绩补偿协议》中规定，在当期末累计实现的实际净利润数低于期末累计净利润承诺数时，才需要进行业务补偿。世达尔2016年和2017年度累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为32,253,334.51元，高出2016年和2017年累计承诺数677,734.51元，达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺。

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

经本公司测试，2017年度标的资产未发生减值。本公司减值测试报告已经过具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核。

(3) 在公司与电气总公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中，电气总公司与公司签署了《业绩补偿协议》，对上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司（现名“上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司”，以下简称“电气泰雷兹”）2017年、2018年、2019年实现的经审计的净利润（净利润系指合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润，下同）数进行承诺，自仪泰雷兹2017年、2018年、2019年实现的经审计的净利润不低于5,447.59万元、6,294.58万元和6,428.02万元；否则电气总公司将按照相关约定就不足部分对本公司予以补偿。

经具有证券、期货从业资格的会计师事务所普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审核，2017年度电气泰雷兹实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润为6,624万元，达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺。

(4) 在公司与电气总公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中，电气总公司对就本次置入土地类资产中电气置业100%股权所含存货科目项下的房产及其土地使用权（除陈行支路365号的房产及其土地使用权），除存货科目项下以外的工业用地之土地使用权，住宅、办公、商业用房及其土地使用权和置入土地类资产中所含工业用地之土地使用权、住宅、办公、商业用房及其土地使用权（以下简称“标的资产”）价值采取市场比较法进行评估的标的资产进行承诺，上述标的资产于补偿测算期间（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，电气总公司同意向公司补偿股份，如股份不足以补偿的，电气总公司应以现金予以补偿。

经本公司测试，2017年度上述标的资产未发生减值。本公司减值测试报告已经过具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具了审核报告。

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

□适用 √不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

√适用 □不适用

**1、 会计政策变更**

报告期内，中国财政部发布了修订后的《企业会计准则第 16 号—政府补助》（以下简称《企业会计准则第 16 号》），公司董事会四届五十次会议审议并通过《关于政府补助会计政策变更的议案》，同意执行《企业会计准则第 16 号》。

报告期内，中国财政部发布了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，公司董事会四届六十三次会议审议并通过《关于变更公司会计政策的议案》，同意执行上述会计政策。

报告期内，中国财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），公司董事会四届六十三次会议审议并通过《关于变更公司会计政策的议案》，同意根据上述会计政策的要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

**2、 会计估计变更**

报告期内，公司控股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”）依照会计准则、《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20 号）、《商业银行贷款损失准备管理办法》（银监会令〔2011〕4 号）等相关规定，结合财务公司信贷客户所属行业特点、信用风险和管理实践，对信贷资产信用风险特征组合拨备计提比率的会计估计进行变更。将正常类信贷资产拨备计提比率由 2.5%调整为 3%，将关注类信贷资产拨备计提比率由 2.5%调整为 10%。财务公司对本项会计估计变更采用未来适用法处理。

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,075
境内会计师事务所审计年限	4
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	361
境外会计师事务所审计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	204
财务顾问	国泰君安证券股份有限公司	1,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用



其他激励措施

适用 不适用

#### 十四、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2017年10月30日，公司召开四届五十五次董事会，会议审议通过了《关于公司与西门子进行持续性关连交易并豁免公司与西门子签订持续性关连交易框架协议的议案》	www.sse.com.cn
2017年10月30日，公司召开四届五十五次董事会，会议审议通过了《关于公司与国网上海市电力公司进行持续性关连交易并豁免公司与国网上海市电力公司签订持续性关连交易框架协议的议案》	www.sse.com.cn

临时公告已披露的公司日常关联交易实际发生结果事项

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12月31日之年度持续关联交易详情披露如下：

与上海电气（集团）总公司之关联交易

##### 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12月31日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币46,384万元。

##### 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、联轴器、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 12 月 31 日止年度, 本集团向母集团之采购约为人民币 11, 155 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 12 月 31 日止年度, 母集团存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经批准的本年年度上限人民币 750, 000 万元。此外, 截至 2017 年 12 月 31 日止年度, 母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 1, 810 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 12 月 31 日止年度, 财务公司向母集团提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的每日最高结余未超过经批准的年度上限人民币 750, 000 万元。此外, 截至 2017 年 12 月 31 日止年度, 财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 24, 052 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。

担保大纲协议为期两年，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 12 月 31 日止年度，财务公司对母集团的担保服务未超过经批准的年度上限人民币 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 12 月 31 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 115,844 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,并于 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、人民币 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 12 月 31 日止年度,本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 253,700 万元。

## 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2017 年 8 月 30 日,公司召开四届五十次董事会,会议审议通过的《关于签署《发行股份购买资产协议之补充协议》的议案》	www.sse.com.cn
2017 年 9 月 28 日,公司召开四届五十三次董事会,会议审议通过了《关于签署《发行股份购买资产协议之补充协议(二)》的议案》	www.sse.com.cn
2017 年 12 月 28 日,公司召开四届五十八次董事会,会议审议通过了《关于上海电气(集团)总公司回购北张家浜路 88 号地块、方斜路 534 号地块以及黄陂南路 651 弄 1 号地块事宜的议案》	www.sse.com.cn

#### 2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

具体内容请详见本报告“第五节 重要事项(二、承诺事项履行情况)”

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 其他**

适用 不适用

**十五、 重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

(二)担保情况

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海电气集团股份有限公司	公司本部	重庆神华薄膜太阳能科技有限公司	153	2017/12/15	2017/12/15	2019/7/10	连带责任担保	否	否	无	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	5.73	2016/10/24	2016/10/24	2026/10/23	连带责任担保	否	否	无	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	11.46	2016/9/26	2016/9/26	2026/9/25	连带责任担保	否	否	无	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	2017/10/11	2017/10/11	2018/10/10	连带责任担保	否	否	无	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	2017/11/1	2017/11/1	2018/10/31	连带责任担保	否	否	无	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	2017/12/1	2017/12/1	2018/11/30	连带责任担保	否	否	无	否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											169.11		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											169.11		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											7,306.01		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											6,584.18		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											6,753.29		
担保总额占公司净资产的比例（%）											12.16		
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）											0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）											6,490.95		
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											0		
上述三项担保金额合计（C+D+E）											6,490.95		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

注：经公司董事会审议批准，报告期内，公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司为公司及所属子公司、为公司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12月31日，财务公司保函余额为人民币1,358,230,920.53元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币1,355,599,620.53元，为公司的联营企业出具保函为人民币2,631,300.00元。

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1、 委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
公募基金产品	自有资金	37	30	无
券商理财产品	自有资金	11	1	无
信托理财产品	自有资金	50	50	无
其他类（私募理财产品）	自有资金	5	5	无

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2). 单项委托理财情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3). 委托理财减值准备**

□适用 √不适用

**2、 委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况**

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
财务公司	自有资金	2,790.86	2,560.86	0
商业银行	自有资金	584.2	582.1	0

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

□适用 √不适用

**3、 其他情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他重大合同**

□适用 √不适用

## 十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

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

经中国证监会（证监许可[2017]1390号）《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，公司已分别于2017年10月19日及2017年11月6日完成了相关新增股份的股份登记工作。本次公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易已实施完成。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

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

深入的合作要建立在有效沟通的基础上，为此集团党委与庄行镇党委建立了一年2次的帮扶工作联席会议制度，工作中明确了“三个对接”即集团分管领导与镇主要领导对接，集团专业部门与镇主管部门对接，集团下属企业党委与村委会对接，从而提升了各层级的帮扶工作的沟通协调效率，有效的推进了帮扶工作的开展。

#### 2. 年度精准扶贫概要

2017年，上海电气党委进一步统一思想、明确目标、落实措施，扎实开展了系列帮扶活动，主要开展了以下工作：

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

（2）在提供帮扶资金支持方面：报告期内公司下属15家企业对口定点帮扶15个经济薄弱村，帮困捐资70万元。积极响应庄行镇“真情暖人心”帮困专项募集活动，报告期内先后共募集帮困经费39万元，共计109万元。

（3）在提供智力支持方面：利用集团教育培训资源，为庄行镇的领导干部提供交流学习平台。安排庄行镇选派的青年干部到“代表先进装备制造业最高水平”的上海电气临港基地、闵行基地企业开展为期半年的挂职锻炼；基层企业与结对村委会组织开展中心组联动学习交流30余次，通过党建品牌项目介绍，党建先进思路和做法交流，切实提高村党建工作水平。

（4）在做好惠民实事方面：为解决果农水果滞销的难题，公司下属各帮扶企业想村民所想，急村民所急，为村里的农副产品销售提供支持，帮助销售解决了蜜梨、草莓、大米等共计1530350元，及时解决了庄行镇果农水果的滞销难题，为农民增收创造了有利条件，受到了广大果农的一致好评。同时，积极参与睦邻点即助老敬老场所的建设，捐赠家电物品，帮助改善农村养老生活条件，捐赠了一批崭新书籍，丰富了其图书室的藏书，同时为村里种花植树、美化环境等，提供物资折款共计11000余元。



### 3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	263.14
其中：1. 资金	109
2. 物资折款	1.1
3. 助销农产品	153.04
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	109
8.1 定点扶贫工作投入金额	70
8.2 扶贫公益基金	39
9. 其他项目	153.04
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	153.04
9.3. 其他项目说明	帮助销售庄行蜜梨、草莓、大米等农副产品
三、所获奖项（内容、级别）	

### 4. 后续精准扶贫计划

2018年，为进一步贯彻落实上海市农村综合帮扶工作的精神和要求，上海电气党委要求各相关企业继续以《结对帮扶框架协议书》中提出的发展共促、组织共建、人才共育、文明共创等工作为主要内容，深入开展农村帮扶工作，继续扎实开展了系列帮扶活动：

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

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

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

#### (二) 社会责任工作情况

适用  不适用

相关内容请详见公司于2018年3月30日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海电气集团股份有限公司2017年度社会责任报告》。

#### (三) 环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用  不适用

##### 2. 重点排污单位之外的公司

适用  不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

## (四)其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

## (一) 转债发行情况

适用 不适用

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

## (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

期末转债持有人数	7,090	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比 例(%)
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	1,007,323,000	16.81
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	493,748,000	8.24
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)	290,838,000	4.85
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)	239,321,000	3.99
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	215,881,000	3.60
登记结算系统债券回购质押专用账户(国泰君安证券股份有限公司)	162,417,000	2.71
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国光大银行)	113,018,000	1.89
登记结算系统债券回购质押专用账户(华西证券股份有限公司)	106,195,000	1.77
江西铜业集团财务有限公司	102,984,000	1.72
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	97,442,000	1.63

## (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司 债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
电气转债	5,992,682,000	184,000			5,992,498,000

## 报告期转债累计转股情况

适用 不适用

报告期转股额（元）	184,000
报告期转股数（股）	17,516
累计转股数（股）	703,916
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）	5,992,498,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.87

## (四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2015年7月2日	10.66	2015年6月25日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	公司2014年度利润分配后,根据《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《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
2017年10月24日	10.46	2017年10月23日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	根据中国证监会(证监许可[2017]1390号)《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,核准公司向上海电气(集团)总公司发行877,918,006股股份购买相关资产,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《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10.65元/股调整为10.46元/股。
2017年11月9日	10.37	2017年11月8日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	根据中国证监会(证监许可[2017]1390号)《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,核准公司非公开发行股份配募资金不超过30亿元,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非公开发行新增A股股份的登记手续,根据《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10.46元/股调整为10.37元/股。
截止本报告期末最新转股价格				10.37

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

适用 不适用

截止 2017 年 12 月 31 日，公司有息负债规模为 190.26 亿元，其中银行借款 73.68 亿元，公司债券 16.00 亿元，可转债 53.84 亿元，欧债 46.74 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 年末，公司获得银行综合授信总额为 753.33 亿元，已使用额度 327.42 亿元，未使用额度为 425.91 亿元）。

**(六) 转债其他情况说明**

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	606,843,370	4.52	1,294,006,771				1,294,006,771	1,900,850,141	12.91
1、国家持股	606,843,370	4.52	1,085,962,388				1,085,962,388	1,692,805,758	11.50
2、国有法人持股			114,424,409				114,424,409	114,424,409	0.78
3、其他内资持股			93,619,974				93,619,974	93,619,974	0.63
其中：境内非国有法人持股			93,619,974				93,619,974	93,619,974	0.63
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				17,516	17,516	12,824,330,576	87.11
1、人民币普通股	9,851,401,060	73.35				17,516	17,516	9,851,418,576	66.92
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	20.19
4、其他									
三、普通股股份总数	13,431,156,430	100	1,294,006,771			17,516	1,294,024,287	14,725,180,717	100

##### 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，因公司可转债转股使得公司普通股股份增加了 17,516 股。报告期内，公司向电气总公司发行了 877,918,006 股股份用于购买资产，公司向包括电气总公司在内的 8 名特定投资者非公开发行 416,088,765 股股份。具体情况可详见公司刊登在上海证券交易所网站

(www.sse.com.cn) 的相关公告。

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

√适用 □不适用

报告期内，公司因可转换公司债券转股新增股份为 17,516 股，对公司的主要财务指标基本不产生影响。2017 年 10 月，公司向电气总公司发行 877,918,006 股股份，并完成了股份登记手续；公司向包括电气总公司在内的 8 名特定投资者非公开发行 416,088,765 股股份，并完成了股份登记手续。截至报告期末，公司总股本增至 14,725,181 千股，本次股份变动后，公司 2017 年度基本每股收益和稀释每股收益（按归属于上市公司股东的净利润计算）、归属于公司普通股股东的每股净资产分别为 0.1895 元/股、0.1895 元/股及 3.77 元/股。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

## (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海电气（集团）总公司	606,843,370		877,918,006	1,484,761,376	发行股份购买资产	2020年10月19日
上海电气（集团）总公司	0		208,044,382	208,044,382	非公开发行股份	2020年11月6日
上海国盛集团投资有限公司	0		69,348,127	69,348,127	非公开发行股份	2020年11月6日
铜陵发展投资集团有限公司	0		27,739,251	27,739,251	非公开发行股份	2018年11月6日
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	0		27,739,251	27,739,251	非公开发行股份	2018年11月6日
上海临港东方君和科创产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0		27,461,862	27,461,862	非公开发行股份	2018年11月6日
财通基金管理有限公司	0		21,081,830	21,081,830	非公开发行股份	2018年11月6日
太平洋资产管理有限责任公司	0		17,337,031	17,337,031	非公开发行股份	2018年11月6日
中信证券股份有限公司	0		17,337,031	17,337,031	非公开发行股份	2018年11月6日
合计	606,843,370		1,294,006,771	1,900,850,141	/	/

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
发行股份购买资产	2017年10月19日	7.55元	877,918,006	2017年10月19日	877,918,006	
配募资金之非公开发行股票	2017年10月11日	7.21元	416,088,765	2017年11月6日	416,088,765	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

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

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

## (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司因发行股份购买资产增加普通股股份为 877,918,006 股，公司因向 8 名特定投资者非公开发行股份增加普通股股份为 416,088,765 股，因可转换公司债券转股增加普通股股份为 17,516 股。

## (三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	340,387
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	333,552
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	无
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	无

## (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	1,085,962,388	8,662,879,405	58.83	1,692,805,758	无		国家
香港中央结算(代理人)有限公司	20,000	2,967,067,500	20.15		未知		境外法人
申能(集团)有限公司	0	390,892,194	2.65		无		国家
中国证券金融股份有限公司	-13,351,418	375,916,212	2.55		无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	71,793,200	0.49		无		国有法人
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	-34,845,017	71,269,116	0.48		无		其他
上海国盛集团投资有限公司	69,348,127	69,348,127	0.47	69,348,127	无		国有法人
上海城投(集团)有限公司	0	40,937,826	0.28		无		国有法人
铜陵发展投资集团有限公司	27,739,251	27,739,251	0.19	27,739,251	无		国有法人
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	27,739,251	27,739,251	0.19	27,739,251	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海电气(集团)总公司	6,970,073,647	人民币普通股	6,970,073,647				
香港中央结算(代理人)有限公司	2,967,067,500	境外上市外资股	2,967,067,500				
申能(集团)有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194				
中国证券金融股份有限公司	375,916,212	人民币普通股	375,916,212				
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				
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	71,269,116	人民币普通股	71,269,116				
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	25,390,000	人民币普通股	25,390,000				
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	19,030,327	人民币普通股	19,030,327				

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 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司 H 股股份 303,642,000 股，占本公司已发行总股本的 2.06%。
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
2	上海电气（集团）总公司	877,918,006	2020 年 10 月 19 日	877,918,006	上市之日起 36 个月
3	上海电气（集团）总公司	208,044,382	2020 年 11 月 6 日	208,044,382	上市之日起 36 个月
4	上海国盛集团投资有限公司	69,348,127	2020 年 11 月 6 日	69,348,127	上市之日起 36 个月
5	铜陵发展投资集团有限公司	27,739,251	2018 年 11 月 6 日	27,739,251	上市之日起 12 个月
6	上海诚鼎新扬子投资合伙企业（有限合伙）	27,739,251	2018 年 11 月 6 日	27,739,251	上市之日起 12 个月
7	上海临港东方君和科创产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	27,461,862	2018 年 11 月 6 日	27,461,862	上市之日起 12 个月
8	财通基金管理有限公司	21,081,830	2018 年 11 月 6 日	21,081,830	上市之日起 12 个月
9	太平洋资产管理有限责任公司	17,337,031	2018 年 11 月 6 日	17,337,031	上市之日起 12 个月
10	中信证券股份有限公司	17,337,031	2018 年 11 月 6 日	17,337,031	上市之日起 12 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述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。 上海电气（集团）总公司因于 2016 年及 2017 年以资产置换及发行股份购买资产、发行股份购买资产及非公开发行等途径持有公司限售股股份的股份限售期不同，因此在上表中根据限售期分别列示。			



## 权益披露

### 主要股东及其他人士于股份及相关股份中拥有之权益及淡仓

根据本公司按照香港《证券及期货条例》第 336 条而备存的登记册于二零一七年十二月三十一日所记录以及就本公司所知，下列主要股东在本公司股份中拥有以下权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	身份	附注	股份数量	权益性质	占相关股份类别概约百分比(%)	占本公司股本总额概约百分比(%)
上海市国有资产监督管理委员会	A 股	受控制法团的权益	1	9,053,771,599*	好仓	77.04	61.48
	H 股	受控制法团的权益	1	303,642,000	好仓	10.21	2.06
上海电气(集团)总公司	A 股	实益拥有人	1	8,662,879,405*	好仓	73.71	58.83
	H 股	实益拥有人	1	270,708,000	好仓	9.10	1.84
	H 股	受控制法团的权益	1, 2	32,934,000	好仓	1.11	0.22
申能(集团)有限公司	A 股	实益拥有人	1	390,892,194*	好仓	3.33	2.65
Sarasin & Partners LLP	H 股	投资经理		189,238,000	好仓	6.37	1.29

\* 据二零一七年十一月七日就关于发行股份购买资产完成暨股本变动公告之披露。

### 附注

- (1) 上海电气(集团)总公司及申能(集团)有限公司为上海市国有资产监督管理委员会全资拥有的公司。因此，彼等所分别拥有本公司A股及H股的权益视为上海市国有资产监督管理委员会的权益。
- (2) 上海电气(集团)总公司透过其全资子公司(上海电气集团香港有限公司)持有本公司H股。

除上文披露者外，本公司并不知悉任何其他人士于二零一七年十二月三十一日在本公司股份或相关股份中拥有任何权益或淡仓须登记于本公司根据香港《证券及期货条例》第 336 条存置之登记。

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

适用 不适用

名称	上海电气（集团）总公司
单位负责人或法定代表人	郑建华
成立日期	1998 年 5 月 28 日
主要经营业务	电力工程项目总承包，设备总成套或分交，对外承包业务，实业投资，机电产品及相关行业的设备制造销售，为国内和出口项目提供有关技术咨询及培训，市国资委授权范围内的国有资产经营与管理，国内贸易（除专项规定）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2017 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司控股其他上市公司持股情况：海立股份（持股比例 20.22%）
其他情况说明	

##### 2 自然人

适用 不适用

##### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

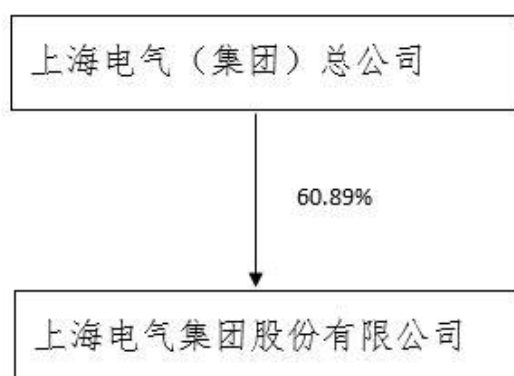
适用 不适用

##### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

##### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



**(二) 实际控制人情况****1 法人**

√适用 □不适用

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

**2 自然人**

□适用 √不适用

**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明**

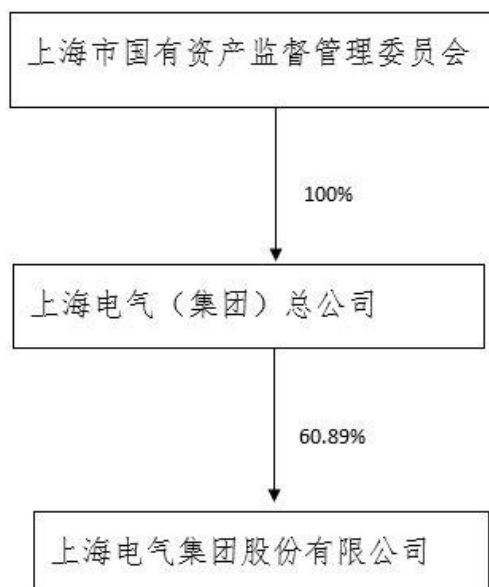
□适用 √不适用

**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**

□适用 √不适用

**5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用

**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

□适用 √不适用

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

□适用 √不适用

**六、股份限制减持情况说明**

□适用 √不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
郑建华	董事长、首席执行官	男	57	2014年2月26日	2017年2月25日					77.1	
朱克林	副董事长	男	55	2014年2月26日	2017年2月25日						
李健劲	非执行董事	男	59	2016年6月28日	2017年2月25日						
姚珉芳	非执行董事	女	50	2014年2月26日	2017年2月25日						
吕新荣	独立非执行董事	男	67	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
简迅鸣	独立非执行董事	男	60	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
褚君浩	独立非执行董事	男	72	2014年8月4日	2017年2月25日					25	
董鑑华	监事长	男	52	2014年2月26日	2017年2月25日						
李斌	监事	男	57	2014年2月26日	2017年2月25日						
周昌生	监事	男	52	2014年2月26日	2017年2月25日						
郑伟健	监事	男	56	2014年2月26日	2017年2月25日						
张科	副总裁	男	57	2016年5月20日	2017年2月25日						
陈干锦	副总裁	男	49	2017年1月20日	2017年2月25日					65.5	
朱根福	副总裁	男	52	2015年8月1日	2017年2月25日					39.58	
胡康	首席财务官	男	54	2014年2月26日	2017年2月25日					73.3	
李静	首席信息官	女	50	2014年2月26日	2017年2月25日	2,996	2,996			86.3	
董丽萍	首席法务官	女	46	2014年2月26日	2017年2月25日					75.3	
伏蓉	董事会秘书	女	47	2014年2月26日	2017年2月25日					69	
李重光	公司秘书	男	58	2014年2月26日	2017年2月25日					110	
合计						2,996	2,996		/	671.08	/

注：公司第四届董事会、监事会于2017年2月25日任期届满三年。鉴于公司相关董事候选人、监事候选人的提名工作尚未结束，为保持公司董事会、监事会工作的连续性，公司第四届董事会、监事会需要延期换届选举，直至公司股东根据《公司章程》的规定于股东大会上批准组成新一届董事会、监事会。同时，公司第四届董事会专门委员会和高级管理人员的任期亦相应顺延。原公司副总裁朱根福先生已于2017年9月19日辞去公司副总裁职务。

姓名	主要工作经历
郑建华	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司董事长、首席执行官并代为履行总裁职责，上海电气（集团）总公司董事长。郑建华先生在设备制造业务方面积逾 30 年经验。郑先生曾任上海汽轮机有限公司总裁、上海电气集团上海电机厂有限公司厂长、上海电气电站集团总裁、上海电气电站设备有限公司董事长、本公司总裁及上海电气（集团）总公司副总裁、副董事长。郑建华先生在中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，高级经济师。
朱克林	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司副董事长兼非执行董事，朱先生拥有丰富的工商管理经验，于二零零七年五月至二零一二年七月担任丰驰投资有限公司董事长、二零一二年七月至二零一五年五月今担任丰驰投资有限公司总经理；于二零零八年二月至二零一一年七月担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长；并于二零零七年十二月至二零一七年六月担任广东珠江投资股份有限公司董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。
李健劲	于二零一六年六月加入本公司。现任本公司非执行董事，上海电气（集团）总公司党委副书记。李先生拥有丰富的企业管理经验，曾任上海柴油机股份有限公司党委书记、董事、监事会副主席，上海电机学院党委书记。李先生毕业于复旦大学行政管理专业，高级政工师。
姚珉芳	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于二零零零年至二零零六年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自二零零六年九月起任申能（集团）有限公司投资管理部副经理、经理，2017 年 9 月任副总工程师，2017 年 11 月任科技创新中心主任。姚女士毕业于上海理工大学动力系，持有硕士学位，教授级高级工程师。
吕新荣	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。吕博士于一九八一年十月加入香港生产力促进局，期间担当多个职务，至一九九二年十二月升为副总裁，主要为工商界提供科研、顾问和培训等服务，提升企业管理和生产力。二零零零年七月至二零一零年六月期间，吕博士任职香港理工大学副校长至退休，负责产学合作，领导应用科研，科研成果转化。吕博士也为国际 SAE 学会前国际董事，国际汽车及航空工程师学会（香港）创会会长，香港科技协进会前会长，并担任多家工商专业团体的荣誉会长和荣誉顾问。目前，吕博士为盈健醫療集團有限公司及深圳市国泰安信息技术有限公司（非上市）独立非执行董事，环康集团有限公司非执行董事。吕博士获英国伯明翰大学机械工程学士学位。
简迅鸣	于二零一四年二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事，香港民信会计师事务所合伙人，亦兼任翱科创业投资有限公司董事、香港公立医院医生协会荣誉核数师、香港德国商会荣誉核数师、香港医管局将军澳医院管治委员会委员。简先生曾任联想集团独立非执行董事、台湾富讯科技股份有限公司董事长。简先生毕业于英国曼彻斯特大学，获计算机及会计荣誉学士，为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会及香港会计师公会资深会员。
褚君浩	于二零一四年八月加入本公司，中国科学院院士。现任本公司独立非执行董事，上海技术物理研究所研究员、华东师范大学信息科学技术学院院长、上海太阳能电池研发中心主任。褚先生主要从事红外光电子物理和半导体科学技术研究，获得国家自然科学奖 3 次，省部级科技进步奖和自然科学奖 12 次，获得国家重点实验室计划先进个人奖和国家 973 计划先进个人奖。近年来，褚先生主持了国家自然科学基金创新研究群体项目“现代红外光电子物理和焦平面器件物理”（2003-2011），主持了国家重大科学研究计划（973）量子调控项目“半导体量子结构中的自旋量子调控”（2007-2011）及“固态量子器件和电路”（2013-2017）。褚先生和其他同事一起创建了极化材料和器件教育部重点实验室、多维度信息处理上海市重点实验室、以及上海太阳能电池研发中心。褚先生毕业于中科院上海技术物理研究所，持有博士学位。
董鑑华	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司监事长，上海海立（集团）股份有限公司董事长，上海临港控股股份有限公司董事。董鑑华于

	二零零八年四月加入本公司母集团任上海电气（集团）总公司副总裁、财务总监。董先生在公司内部审计、监控等方面具有丰富的经验。加入本公司母集团之前，一九八七年至二零零八年期间，董先生历任上海市审计局基建处处长助理、副处长，固定资产投资审计处副处长、处长，财政审计处处长，其从事专业审计工作逾 25 年。董先生毕业于上海同济大学，持有工学学士学位并持有上海交通大学工商管理硕士学位，高级经济师。
李斌	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司职工监事、上海市总工会副主席、上海市机电工会副主席、上海电气液压气动有限公司总工程师、上海液压泵厂数控工段工段长。自一九八零年起，李先生历任上海液压泵厂二车间工人、数控机床调试工程师、调试组长。李先生兼任中国液压气动密封件工业协会专家委员会委员、上海技师协会会长及上海第二工业大学光机电技术研究所副所长。李先生毕业于上海第二工业大学机械电子工程专业，工程师、高级技师。
周昌生	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司监事、申能股份有限公司监事、内控部部长、安徽芜湖核电有限公司总审计师等。周先生在公司财务管理、审计及内控管理等方面有数十年的从业经历和丰富的管理经验。周先生曾任宝钢集团梅山公司财务部资金科副科长、上海百利安集团财务部经理、申能（集团）有限公司财务部主管、申能（集团）有限公司审计室副主任、上海地铁建设有限公司董事、上海中西药业股份有限公司独立董事、上海中信国健药业股份有限公司独立董事等。周先生拥有硕士研究生和中国注册会计师资格，高级会计师。
郑伟健	现任本公司监事、广东珠江投资股份有限公司监事会主席。郑先生于二零零八年一月起至今担任广东珠江投资股份有限公司监事会主席，于二零一三年一月起至二零一七年一月担任广东珠江投资管理集团有限公司董事长。于二零一二年七月起担任丰驰投资有限公司董事长。于二零零四年至二零零七年期间曾担任本公司监事。郑先生持有澳门科技大学工商管理硕士学位，国际注册高级会计师及高级国际财务管理师。
张科	现任本公司副总裁，张先生拥有丰富的锅炉技术知识及企业运营管理经验。曾任上海工业锅炉研究所所长、上海电气（集团）总公司总经济师、副总工程师。张先生拥有工学学士学位，教授级高级工程师。
陈干锦	现任本公司副总裁，陈先生拥有丰富的企业管理经验，曾任上海锅炉厂有限公司董事长、党委书记，上海柴油机股份有限公司总经理，上海轨道交通设备发展有限公司总经理、党委书记，上海电气重工集团总裁，上海重型机器厂有限公司董事长，上海电气集团股份有限公司副总裁、首席运营官，上海张江（集团）有限公司党委书记、总经理。陈先生毕业于西安交通大学电厂热能动力工程专业，拥有西安交通大学工学学士学位；中欧国际工商学院工商管理硕士学位及香港中文大学专业会计硕士学位。
胡康	于二零一三年四月加入本公司。现任本公司首席财务官，上海机电股份有限公司监事长，上海电气集团财务有限责任公司董事长。曾任上海轴承（集团）有限公司副总经理，上海振华轴承总厂厂长，上海电气（集团）总公司财务总监助理，上海三菱电器股份有限公司董事、总经理，上海电气资产管理有限公司管理二部总经理，上海集优机械股份有限公司董事、总经理，上海电气集团股份有限公司总裁助理，审计稽察室主任及资产财务部部长。胡先生持有上海交通大学高级管理人员工商管理硕士学位，为高级会计师及高级经济师。
李静	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席信息官、管理和信息化部部长。李女士长期从事集团及下属企业的信息化建设工作，拥有数十年信息技术及信息管理的丰富经验，于 2004 年起担任上海电气电站集团首席信息官、信息技术部部长等职。李女士为国内制造业领域信息化专家，拥有计算机理学学士及专业会计硕士学位，为教授级高级工程师。
童丽萍	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席法务官、法务部部长，公司律师。童女士长期从事公司法务工作，拥有丰富的法务管理经验，精通相关法律知识。童女士于 2004-2010 年期间先后担任上海电气电站集团法律审计室主任、法务部部长，于 2006-2008 年期间兼任本公司法务中心主任，自 2008 年起先后担任本公司法务部副部长、部长、总法律顾问。童女士毕业于上海复旦大学，持有法学硕士学位。
伏蓉	于二零零五年六月加入本公司。现任本公司董事会秘书、董事会秘书室主任。曾先后担任上海输配电股份有限公司证券事务代表，ABB 中国投

	资有限公司低压产品部市场主管，上海电器股份有限公司董事会秘书、证券部部长，上海输配电股份有限公司董事会秘书、证券部部长，本公司人力资源部部长、投资者关系部部长及办公室主任。伏蓉女士拥有工商管理硕士学位及经济师职称。
李重光	于二零零五年四月加入本公司。现任本公司公司秘书及投资者关系部部长。李先生 2005-2010 年期间曾担任本公司公司秘书、注册会计师；2011-2012 年期间，任高斯国际公司财务高级副总裁及司库长，并于期间曾兼任高斯国际公司及高斯英国公司董事。加入公司以前 2002 年至 2004 年期间担任源通果汁投资有限公司财务总监；1996 年至 2002 年期间为香港执业会计师，并担任香港朱永昌朱国正会计师事务所的合伙人。李先生毕业于香港理工大学，现为香港会计师公会、英国公认会计师公会及英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会的资深会员，并为国际注册内部审计师协会会员。

其它情况说明

适用 不适用

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑建华	上海电气（集团）总公司	董事长	2017-8	至今
董鑑华	上海电气（集团）总公司	财务总监	2008-4	至今
董鑑华	上海电气（集团）总公司	副总裁	2016-4	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	投资管理部经理	2009-3	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	副总工程师	2017-9	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	科技创新中心主任	2017-11	至今
郑伟健	丰驰投资有限公司	董事长	2012-7	至今
在股东单位任职情况的说明				



## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
朱克林	广东珠江投资股份有限公司	董事长	2007-12	2017-6
吕新荣	环康集团有限公司	非执行董事	2001-1	至今
吕新荣	盈健医疗集团有限公司	独立非执行董事	2016-8	至今
吕新荣	深圳市国泰安信息技术有限公司	独立非执行董事	2014-11	至今
简迅鸣	香港民信会计师事务所	合伙人	1990	至今
简迅鸣	翱科创业投资有限公司	董事	2001	至今
简迅鸣	香港公立医院医生协会	荣誉核数师	1991	至今
简迅鸣	香港德国商会	荣誉核数师	1990	至今
简迅鸣	香港医管局将军澳医院	管治委员会委员	2014-4	至今
褚君浩	上海技术物理研究所	研究员	1984-12	至今
褚君浩	华东师范大学信息科学技术学院	院长	2006-7	至今
褚君浩	上海太阳能电池研发中心	主任	2008-1	至今
董鑑华	上海临港控股股份有限公司	董事	2015-9-8	2018-9-27
董鑑华	上海海立(集团)股份有限公司	董事长	2017-12-12	2020-12-11
李斌	上海电气液压气动有限公司	总工艺师	2004-10	至今
周昌生	申能股份有限公司	监事、内控部部长	2016-11	至今
周昌生	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009-3	至今
周昌生	上海申能星火热电有限责任公司	监事会主席	2017-4	至今
郑伟健	广东珠江投资股份有限公司	监事会主席	2008-1	至今
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事（非职工监事）报酬由股东大会决定，本公司高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本公司董事、监事（非职工监事）的报酬根据公司的经营业绩、岗位职责、工作表现、市场环境等因素确定。本公司职工监事、高级管理人员根据岗位职责、按年度计划完成情况考核确定报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本公司已向在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员支付了报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 631.5 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郑建华	董事长（法定代表人）、首席执行官、战略委员会主席	选举	工作需要
郑建华	总裁	离任	工作需要
黄迪南	董事长（法定代表人）、首席执行官、战略委员会主席	离任	工作调动
黄瓯	执行董事、副总裁、首席技术官	离任	工作调动
陈干锦	副总裁	聘任	工作需要
朱根福	副总裁	解聘	个人原因

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	87
主要子公司在职员工的数量	29,465
在职员工的数量合计	29,552
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	297
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,866
销售人员	2,659
技术人员	8,580
财务人员	887
行政人员	3,560
合计	29,552
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	2,765
大学本科	10,853
大学专科	6,520
中专及以下	9,414
合计	29,552

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

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

### (三) 培训计划

适用  不适用

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

### (四) 劳务外包情况

适用  不适用

劳务外包支付的报酬总额	0.83 亿元
-------------	---------

## 七、其他

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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

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

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
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
2017年第二次临时股东大会	2017年12月29日	www.sse.com.cn	2017年12月30日

股东大会情况说明  
适用 不适用

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
郑建华	否	18	18	15	0	0	否	1
朱克林	否	18	17	15	1	0	否	0
李健劲	否	18	17	15	1	0	否	2
姚珉芳	否	18	18	15	0	0	否	3
吕新荣	是	18	18	15	0	0	否	2
简讯鸣	是	18	18	15	0	0	否	3
褚君浩	是	18	18	15	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
适用 不适用

年内召开董事会会议次数	18
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	15
现场结合通讯方式召开会议次数	0

**(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，公司审核委员会就公司的风险管理、财务申报程序及内部监控制度向董事会报告了其审阅结果并提出建议。

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

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

科学性：与国内、国际主要竞争对手对标；

针对性：匹配于公司的战略，有效促进目标的分解落实；

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

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司本次内部控制自我评价报告的具体内容，投资者可登陆上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查看。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

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

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

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

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来,每年均已按时兑付债券利息,并已于2018年2月归还了上述五年期的16亿元公司债券。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼15层
	联系人	赵留军
	联系电话	010-66538666
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。公司已分别于2016年2月及2018年2月偿还了本次公司债券。本次公司债券募集资金使用用途、使用计划等均与募集说明书一致。

### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

上海市新世纪资信评估投资服务有限公司根据公司经营情况对公司及公司发行的债券进行资信评级,本次资信评级结果已于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,并已分别于2016年2月及2018年2月分批归还了首笔三年期的4亿公司债券及第二笔五年期的16亿公司债券。

**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、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2017 年	2016 年 调整后	本期比上年同期增减(%)
息税折旧摊销前利润	8,434,830	8,613,381	-2.07
流动比率	129.68%	129.42%	增加 0.26 个百分点
速动比率	90.13%	95.91%	减少 5.78 个百分点
资产负债率(%)	64.52	66.55	减少 2.03 个百分点
EBITDA 全部债务比	6.56%	6.94%	减少 0.38 个百分点
利息保障倍数	9.41	10.73	-12.3
现金利息保障倍数	-8.59	19.13	不适用
EBITDA 利息保障倍数	12.84	13.74	-6.55
贷款偿还率(%)	100	100	0.0
利息偿付率(%)	100	100	0.0

现金利息保障倍数较去年同期下降原因为经营活动产生的现金流量为净流出，主要由于报告期内市场流动性不足，收款难度加大，使得公司营运资金收入同比有所减少。

**九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

√适用 □不适用

公司于 2015 年 2 月公开发行 60 亿 A 股可转换公司债券，截至 2017 年末可转换公司债券余额为 59.92 亿元。并于 2018 年 2 月完成了当年可转换公司债券利息的兑付。

**十、公司报告期内的银行授信情况**

√适用 □不适用

截至 2017 年末，公司共获得各银行综合授信 753.33 亿，已使用额度 327.42 亿，未使用额度为 425.91 亿。报告期内到期借款均已按时偿还。

**十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来，进一步加强了经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理，保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行公司债券以来，公司每年均已按时兑付债券利息并已分别于 2016 年 3 月及 2018 年 3 月分批归还了首笔三年期的 4 亿公司债券及第二笔五年期的 16 亿公司债券。公司自发行公司债券以来，经营规模和盈利能力稳定，对债券投资者利益无不利影响。

**十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

□适用 √不适用

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

普华永道中天审字(2018)第 10053 号

上海电气集团股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

##### (一) 我们审计的内容

我们审计了上海电气集团股份有限公司(以下简称“上海电气集团”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### (二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了上海电气集团 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

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

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

#### 三、 关键审计事项

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



关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 收入确认</p> <p>参见财务报表附注二(32)及附注四(62)。</p> <p>上海电气集团在与交易相关的经济利益很可能流入集团,相关收入能够可靠计量且满足各项经营活动的特定收入确认标准时,确认相关收入。于2017年度,上海电气集团营业收入为人民币79,543,794千元,其中产品销售收入约占集团总收入的76.4%,建造合同收入约占集团总收入的11.8%。</p> <p>我们关注产品销售收入及建造合同收入的确认。</p> <p>对产品销售收入确认的关注主要由于其销售量巨大,其收入确认可能存在潜在错报。</p>	<p>对于产品销售收入,我们了解、评估了管理层对上海电气集团自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们通过抽样检查销售合同及与管理层的访谈,对与产品销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估,进而评估上海电气集团产品销售收入的确认政策。</p> <p>此外,我们采用抽样方式对产品销售收入执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 检查与收入确认相关的支持性文件,包括订单、销售合同、产品运输单、客户签收单、销售发票等;</li> <li>• 针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至客户签收单等支持性文件,以评估销售收入是否在恰当的期间确认。</li> </ul>
关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>对建造合同收入确认的关注系由于相关核算涉及重大会计估计和判断。上海电气集团采用完工百分比法确认相关建造合同收入,以累计实际发生的工程成本占合同预估总成本的比例确定合同完工进度。计算合同预估总成本涉及重大的会计估计和判断,其中包括存在或可能在完工交接前发生的不可预见费用。</p>	<p>对于建造合同收入,我们了解、评估了管理层对建造合同收入及成本入账相关内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性,其中包括与实际发生工程成本及合同预估总成本相关的内部控制。</p> <p>我们采用抽样方式,将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析,评估管理层做出此项会计估计的经验和能力。</p> <p>我们获取了管理层准备的建造合同收入成本计算表,将总金额核对至收入成本明细账,并检查了计算表算术计算的准确性。</p> <p>针对实际发生的工程成本,我们采用抽样方式,执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 检查实际发生工程成本的合同、发票、设备签收单、进度确认单等支持性文件;</li> <li>• 针对资产负债表日前后确认的实际发生的工程成本核对至设备签收单、进度确认单等支持性文件,以评估实际成本是否在恰当的期间确认。</li> </ul>

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
	<p>此外，我们采用抽样方式，对项目预估总成本执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 将预估总成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件，以识别预估总成本是否存在遗漏的组成项目；</li> <li>• 通过与项目工程师讨论及审阅相关支持性文件，评估预估成本的合理性。</li> </ul> <p>根据已执行的程序，我们认为上海电气集团产品销售收入及建造合同收入符合其收入确认的会计政策。</p>
关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 亏损合同损失计提</p> <p>参见财务报表附注二(29)及财务报表附注四(45)(b)。</p> <p>商品价格、行业竞争等宏观经济因素对相关合同毛利具有重大影响。于资产负债表日，集团管理层就履行合同义务不可避免发生的成本是否超出预计收回的经济利益进行评估，并对退出相关合同预计不可避免发生的最小净损失部分计提亏损合同损失。于2017年度，相关亏损合同对损益的影响金额为人民币886,157千元。</p> <p>我们对亏损合同的关注主要因为不可避免发生的合同成本的预估涉及重大的会计判断和估计。</p>	<p>我们了解、评估了管理层对预计不可避免会发生的合同成本相关的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们获取了管理层编制的亏损合同清单，并测试其算术计算的准确性。</p> <p>我们运用抽样方式，对不可避免发生的合同成本执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 将合同成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件，以识别成本是否存在遗漏的组成项目；</li> <li>• 通过与集团项目工程师讨论及审阅相关支持性文件，以评估合同成本的合理性；</li> <li>• 将合同成本与同类已完成项目的实际成本进行对比，以评估成本预估的合理性。</li> </ul> <p>根据已执行的程序，我们认为上海电气集团管理层在计提亏损合同损失时作出的判断和估计是有适当的证据所支持的。</p>

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三) 应收账款、应收融资租赁款和应收贷款的减值准备计提</p> <p>参见财务报表附注二(13)、附注四(6)、附注四(17)、附注四(14)(a)及附注四(30)(a)。</p> <p>截至 2017 年 12 月 31 日, 上海电气集团的应收账款帐面净额为人民币 27,905,847 千元, 已计提减值准备为 人民币 6,966,530 千元。</p> <p>上海电气集团对于单项金额重大及单项金额虽不重大但须个别评估的应收款项单独进行减值测试, 其他应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合进行评估计提坏帐准备, 按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。</p>	<p>我们了解、评估了管理层关于应收账款、应收融资租赁款和应收贷款减值准备相关内部控制的设计, 并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>针对应收账款减值准备, 我们还执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 运用抽样方式检查期后收款与管理层既定的收款计划进行了比较; 取得管理层对于单项金额重大及单项金额虽不重大但须个别评估的应收款项可回收性评估, 通过抽样检查其与相关客户间的函件往来与沟通记录, 与相关销售人员进行访谈以及向上海电气集团内部律师就与该等客户是否存在纠纷进行问询等方式对管理层的评估进行了验证;</li> <li>• 针对管理层对类似信用特征的应收款项组合的分类(包括按账龄或所在地等)所进行的坏账准备的计算: <ul style="list-style-type: none"> <li>- 运用抽样方式对应收账款的账龄准确性进行了测试;</li> </ul> </li> </ul>
关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>截至 2017 年 12 月 31 日, 上海电气集团的应收融资租赁款和应收贷款的账面净额分别为人民币 11,386,867 千元和 6,968,667 千元, 已计提的减值准备余额分别是人民币 629,267 千元和 515,323 千元。</p> <p>对识别出存在减值迹象的应收融资租赁款和应收贷款计提单项准备。单项准备按预计未来现金流按初始有效利率折现后现值低于账面价值的差额计提, 涉及的关键假设包括承租人或借款人及其保证人未来能够偿付金额及租赁物或抵押物在未来处置时的回收价值。对于未识别出存在减值迹象的应收融资租赁款和应收贷款按组合评估计提减值准备, 管理层采用模型分析类似信用风险的资产组合, 模型的关键假设如历史的损失率、损失识别期间以及基于我们的行业知识和可获取的市场信息而针对特定行业、地区和宏观经济环境变化的风险调整。</p> <p>由于减值准备的评估对合并财务报表影响重大且涉及管理层的重大判断, 因此我们在审计中予以重点关注。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 评估了管理层应收款项组合分类的适当性;</li> <li>- 通过考虑过往实际损失率及与行业内可比公司进行比较对计提比例的合理性进行了评估;</li> <li>• 测试了管理层应收账款减值准备计算的准确性;</li> <li>• 对于已经核销的应收账款, 检查了相关支持性文件, 并在必要时与所能获得外部证据进行了核对。</li> </ul> <p>我们对应收融资租赁款及应收贷款减值准备的工作还包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 对应收融资租赁款及应收贷款进行独立的信贷抽样复核, 包括关注承租人或借款人及其保证人偿付能力、抵押物的可回收价值及外部因素等, 以评估管理层对应收款减值的识别的恰当性;</li> </ul>

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 对于计提单项准备的应收融资租赁款和应收贷款，选取样本检查了管理层编制的未来现金流量现值计算表，包括检查承租人或借款人及其保证人的财务报表评估了其偿债能力；以及比较类似资产的市场价格以评价租赁物或抵押物的可回收价值；</li> <li>• 对于计提组合评估准备的应收融资租赁款和应收贷款，检查计算的准确性，并评估减值模型的适当性及关键参数和假设的合理性，包括历史的损失率、损失识别期间及基于我们的行业知识和可获取的市场信息而针对特定行业、地区和宏观经济环境变化的风险调整。</li> </ul> <p>根据我们执行的工作，我们认为相关证据能够支持管理层作出的与应收账款、应收融资租赁款和应收贷款减值准备评估相关的判断。</p>

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括上海电气集团 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督上海电气集团的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上海电气集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海电气集团不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就上海电气集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

钱进(项目合伙人)

中国·上海市  
2018年3月29日

注册会计师

郑嘉彦

## 财务报表

合并资产负债表  
2017 年 12 月 31 日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额(经重述)
<b>流动资产：</b>			
货币资金	四(1)	37,224,092	44,916,075
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)	518,550	898,093
衍生金融资产			
套期工具	四(3)	14,682	263
应收票据	四(5)	10,106,004	7,241,022
应收账款	四(6)	27,905,847	26,499,880
预付款项	四(7)	9,551,236	8,639,305
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	四(8)	33,855	113,180
应收股利	四(9)	79,660	61,042
其他应收款	四(10)	1,324,798	1,783,201
买入返售金融资产			
存货	四(11)	34,473,800	27,015,376
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	四(13)	4,815,509	4,466,830
其他流动资产	四(14)	18,309,228	16,040,034
流动资产合计		144,357,261	137,674,301
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	四(15)	1,393,811	1,741,808
持有至到期投资			
长期应收款	四(17)	8,755,971	8,905,286
长期股权投资	四(18)	10,704,961	9,263,681
投资性房地产	四(19)	832,508	944,490
固定资产	四(20)	13,912,776	13,901,240
在建工程	四(21)	2,556,136	1,599,769
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	四(26)	7,117,247	5,680,337
开发支出	四(26)	104,341	102,204
商誉	四(27)	2,648,897	2,554,827
长期待摊费用	四(28)	247,151	160,530
递延所得税资产	四(29)	3,982,674	3,050,997

其他非流动资产	四(30)	2,732,025	1,021,520
非流动资产合计		54,988,498	48,926,689
资产总计		199,345,759	186,600,990
<b>流动负债:</b>			
短期借款	四(32)	2,553,508	2,228,316
套期工具	四(3)	8,537	31,505
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)	7,144,728	6,335,179
应付账款	四(36)	33,740,212	32,208,257
预收款项	四(37)	44,100,234	44,159,918
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)	3,033,359	2,736,145
应交税费	四(39)	2,029,572	2,491,994
应付利息	四(40)	176,394	168,088
应付股利	四(41)	274,796	333,024
其他应付款	四(42)	4,470,085	4,803,888
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	四(44)	3,171,648	1,655,950
其他流动负债	四(45)	10,616,655	9,222,747
流动负债合计		111,319,728	106,375,011
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	四(46)	4,145,442	3,371,868
应付债券	四(47)	10,058,027	11,148,377
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	四(48)	943,706	1,285,263
长期应付职工薪酬	四(52)	273,189	262,770
专项应付款	四(49)	359,620	268,662
预计负债	四(50)	109,406	90,275
递延收益	四(51)	1,055,960	967,231
递延所得税负债	四(29)	337,530	337,958
其他非流动负债	四(53)	21,564	74,748
非流动负债合计		17,304,444	17,807,152
负债合计		128,624,172	124,182,163
<b>所有者权益</b>			
股本	四(54)	14,725,181	13,431,156
其他权益工具			
其中: 优先股			

永续债			
资本公积	四(55)	16,534,623	11,789,842
减：库存股			
其他综合收益	四(58)	-47,395	980,857
专项储备		120,848	103,701
盈余公积	四(60)	5,091,927	4,606,028
一般风险准备			
未分配利润	四(61)	19,111,899	16,988,277
归属于母公司所有者权益合计		55,537,083	47,899,861
少数股东权益		15,184,504	14,518,966
所有者权益合计		70,721,587	62,418,827
负债和所有者权益总计		199,345,759	186,600,990

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

### 母公司资产负债表

2017年12月31日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		22,149,538	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		1,591,021	522,380
应收账款	十八(1)	14,880,750	14,427,261
预付款项		18,388,976	16,554,596
应收利息			
应收股利		319,673	199,236
其他应收款	十八(2)	1,214,076	1,304,355
存货		3,174,632	1,388,663
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,952,617	724,283
流动资产合计		63,671,283	61,082,873
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		782,004	746,616
持有至到期投资		269,000	
长期应收款			
长期股权投资	十八(3)	29,911,927	26,069,696
投资性房地产		37,399	39,880
固定资产		1,901,322	1,379,806
在建工程		51,150	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		4,346,433	2,895,741
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		289	289
递延所得税资产		1,077,837	1,045,538
其他非流动资产		1,932,522	
非流动资产合计		40,309,883	32,207,397
资产总计		103,981,166	93,290,270
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,375,000	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		1,321,253	1,457,587
应付账款		24,153,205	25,133,432
预收款项		21,145,743	20,548,208
应付职工薪酬		506,391	439,401
应交税费		159,145	142,894
应付利息		120,306	92,805
应付股利		5,593	5,594
其他应付款		794,700	1,712,261
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,609,018	5,373
其他流动负债		306,119	463,607
流动负债合计		53,496,473	51,511,162
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券		5,383,674	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		43,367	47,033
非流动负债合计		5,441,751	6,835,318
负债合计		58,938,224	58,346,480
<b>所有者权益：</b>			
股本		14,725,181	13,431,156
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		16,996,925	9,336,700
减：库存股			
其他综合收益		6,352	85,355

专项储备			
盈余公积		2,127,603	2,005,213
未分配利润		11,186,881	10,085,366
所有者权益合计		45,042,942	34,943,790
负债和所有者权益总计		103,981,166	93,290,270

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

## 合并利润表

2017 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额 (经重述)
一、营业总收入		79,543,794	88,507,384
其中：营业收入	四(62)	79,543,794	88,507,384
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		77,749,154	84,831,053
其中：营业成本	四(62)	61,399,773	69,197,796
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)	547,728	679,655
销售费用	四(64)	3,105,049	3,490,387
管理费用	四(65)	9,293,363	8,778,886
财务费用	四(66)	510,134	308,538
资产减值损失	四(68)	2,893,107	2,375,791
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	四(69)	-3,683	-1,113
投资收益（损失以“－”号填列）	四(70)	2,925,126	1,610,562
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,342,492	826,018
资产处置收益（损失以“－”号填列）	四(71)	132,658	3,611
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益	四(72)	530,627	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		5,379,368	5,289,391
加：营业外收入	四(73)	244,828	835,769
减：营业外支出	四(74)	95,561	29,950
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		5,528,635	6,095,210
减：所得税费用	四(75)	522,422	1,283,133
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		5,006,213	4,812,077
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		360,791	514,177
(一)按经营持续性分类			

1. 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		5,006,213	4,812,077
2. 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		2,346,637	2,415,225
2. 归属于母公司股东的净利润		2,659,576	2,396,852
六、其他综合收益的税后净额		-1,163,373	124,506
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	四(58)	-1,028,252	108,451
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		1,697	-2,549
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		1,697	-2,549
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		-1,029,949	111,000
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		-1,010,025	35,473
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		28,884	18,238
5. 外币财务报表折算差额		-48,808	56,705
6. 其他			584
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-135,121	16,055
七、综合收益总额		3,842,840	4,936,583
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,631,324	2,505,303
归属于少数股东的综合收益总额		2,211,516	2,431,280
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1895	0.1744
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1895	0.1744

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：360,791,000 元，上期被合并方实现的净利润为：514,177,000 元。

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

**母公司利润表**  
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八(4)	21,062,519	26,002,119
减: 营业成本		18,500,564	23,538,433
税金及附加		125,057	50,286
销售费用		262,378	409,422
管理费用		1,198,955	1,157,042
财务费用		147,256	-38,003
资产减值损失	十八(6)	1,267,621	560,380
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)		1,469,213	1,599,028
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		259,750	194,231
资产处置收益(损失以“-”号填列)		16,750	1,107
其他收益		53,010	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,099,661	1,924,694
加: 营业外收入		117,952	102,905
减: 营业外支出		140	1,049
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,217,473	2,026,550
减: 所得税费用		-6,432	120,346
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,223,905	1,906,204
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,223,905	1,906,204
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-79,003	-87,996
(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		-79,003	-87,996
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		-79,003	-105,921
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			17,925
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		1,144,902	1,818,208
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: 郑建华

主管会计工作负责人: 胡康

会计机构负责人: 司文培

## 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额(经重述)
<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		85,310,299	102,812,210
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		155,720	319,777
收到其他与经营活动有关的现金	四(77)	1,690,674	1,970,707
经营活动现金流入小计		87,156,693	105,102,694
购买商品、接受劳务支付的现金		74,025,483	74,268,328
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		8,061,869	7,990,817
支付的各项税费		4,513,780	4,412,908
支付其他与经营活动有关的现金	四(77)	8,080,578	7,715,124
经营活动现金流出小计		94,681,710	94,387,177
经营活动产生的现金流量净额	四(78)	-7,525,017	10,715,517
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,522,822	2,518,557
取得投资收益收到的现金		2,382,262	1,975,129
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		981,754	188,222
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		27,761	139,706
收到其他与投资活动有关的现金	四(77)	5,531,281	2,658,272
投资活动现金流入小计		12,445,880	7,479,886
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,167,063	1,881,285
投资支付的现金		11,192,518	2,592,387
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		77,927	1,181,961
收购少数股东股权			56,420
支付其他与投资活动有关的现金	四(77)	2,335,799	12,776,617

投资活动现金流出小计		16,773,307	18,488,670
投资活动产生的现金流量净额		-4,327,427	-11,008,784
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,286,897	366,269
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			77,000
取得借款收到的现金		4,720,350	4,754,524
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	四(77)	930,376	
筹资活动现金流入小计		8,937,623	5,120,793
偿还债务支付的现金		3,863,901	3,147,838
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,876,041	1,965,562
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,466,268	1,621,470
支付其他与筹资活动有关的现金	四(77)		3,386,590
筹资活动现金流出小计		5,739,942	8,499,990
筹资活动产生的现金流量净额		3,197,681	-3,379,197
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-72,445	127,169
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-8,727,208	-3,545,295
加：期初现金及现金等价物余额		31,196,279	34,741,574
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	四(78)	22,469,071	31,196,279

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

## 母公司现金流量表

2017年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		22,046,934	34,376,676
收到的税费返还		70,312	109,721
收到其他与经营活动有关的现金		434,582	105,030
经营活动现金流入小计		22,551,828	34,591,427
购买商品、接受劳务支付的现金		26,490,979	29,744,982
支付给职工以及为职工支付的现金		475,661	417,543
支付的各项税费		209,148	344,133
支付其他与经营活动有关的现金		746,429	953,623
经营活动现金流出小计		27,922,217	31,460,281
经营活动产生的现金流量净额		-5,370,389	3,131,146
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		579,589	1,017,441
取得投资收益收到的现金		1,409,183	1,925,630
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		566,602	18,095
处置子公司及其他营业单位收到的			

现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			9,081,459
投资活动现金流入小计		2,555,374	12,042,625
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		145,954	182,259
投资支付的现金		4,971,226	4,256,596
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		6,788,901	
投资活动现金流出小计		11,906,081	4,438,855
投资活动产生的现金流量净额		-9,350,707	7,603,770
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,286,897	
取得借款收到的现金		4,415,000	2,900,000
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		7,701,897	2,900,000
偿还债务支付的现金		3,350,000	1,497,225
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		226,829	108,938
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,576,829	1,606,163
筹资活动产生的现金流量净额		4,125,068	1,293,837
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-5,434	4,530
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-10,601,462	12,033,283
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>		14,052,196	24,653,658

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

**合并所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	13,431,156				11,789,842		980,857	103,701	4,606,028		16,988,277	14,518,966	62,418,827
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				11,789,842		980,857	103,701	4,606,028		16,988,277	14,518,966	62,418,827
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,294,025				4,744,781		-1,028,252	17,147	485,899		2,123,622	665,538	8,302,760
(一) 综合收益总额							-1,028,252				2,659,576	2,211,516	3,842,840
1. 净利润											2,659,576	2,346,637	5,006,213
2. 其他综合收益							-1,028,252					-135,121	-1,163,373
(二) 所有者投入和减少资本	1,294,025				4,744,781							2,540	6,041,346
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					248,060							2,540	250,600
5. 可转债权益部分	18				166								184
6. 定向增发置入资产	877,918				1,927,644								2,805,562
7. 非公开发行新股	416,089				2,568,911								2,985,000
(三) 利润分配									485,899		-535,954	-1,541,422	-1,591,477
1. 提取盈余公积									122,390		-122,390		
2. 提取一般风险准备									363,509		-363,509		
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												-1,418,040	-1,418,040
6. 提取职工奖励及福利基金											-50,055	-123,382	-173,437
(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)													



2017 年年度报告

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								17,147			-7,096	10,051	
1. 本期提取								31,735			5,904	37,639	
2. 本期使用								14,588			13,000	27,588	
(六) 其他													
四、本期期末余额	14,725,181				16,534,623		-47,395	120,848	5,091,927		19,111,899	15,184,504	70,721,587

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					2,106,573		-141,559				1,215,812	1,854,815	5,035,641
其他													
二、本年期初余额(经重述)	12,824,305				8,743,020		872,406	96,973	4,158,818		15,754,386	14,573,785	57,023,693
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	606,851				3,046,822		108,451	6,728	447,210		1,233,891	-54,819	5,395,134
(一) 综合收益总额							108,451				2,396,852	2,431,280	4,936,583
1. 净利润											2,396,852	2,415,225	4,812,077
2. 其他综合收益							108,451					16,055	124,506
(二) 所有者投入和减少资本	606,851				3,046,822							-793,998	2,859,675
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					5,065							8,605	13,670
5. 可转债权益部分	8				72								80
6. 定向增发置入资产	606,843				2,478,317								3,085,160
7. 本年处置子公司					563,368							-133,685	429,683
8. 其他少数股东权益的变动												-668,918	-668,918
(三) 利润分配									447,210		-1,162,961	-1,690,216	-2,405,967
1. 提取盈余公积									190,620		-190,620		
2. 提取一般风险准备									256,590		-256,590		
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													

2017 年年度报告

5. 同一控制下企业对股东的分配												-666,696		-666,696
6. 对子公司少数股东的分配													-1,564,571	-1,564,571
7. 提取职工奖励及福利基金												-49,055	-125,645	-174,700
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备										6,728			-1,885	4,843
1. 本期提取										28,149			13,390	41,539
2. 本期使用										21,421			15,275	36,696
(六) 其他														
四、本期期末余额(经重述)	13,431,156				11,789,842		980,857	103,701	4,606,028			16,988,277	14,518,966	62,418,827

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

**母公司所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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)	1,294,025				7,660,225		-79,003		122,390	1,101,515	10,099,152
(一) 综合收益总额							-79,003			1,223,905	1,144,902
1. 净利润										1,223,905	1,223,905
2. 其他综合收益							-79,003				-79,003
(二) 所有者投入和减少资本	1,294,025				7,660,225						8,954,250
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					165,293						165,293
5. 可转债权益部分	18				166						184
6. 定向增发置入资产	877,918				1,927,644						2,805,562
7. 同一控制下的企业合并					2,998,211						2,998,211
8. 非公开发行新股	416,089				2,568,911						2,985,000
(三) 利润分配									122,390	-122,390	
1. 提取盈余公积									122,390	-122,390	
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、本期末余额	14,725,181				16,996,925		6,352		2,127,603	11,186,881	45,042,942

## 2017 年年度报告

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）	606,851				4,586,573		-87,996		190,620	1,715,584	7,011,632
（一）综合收益总额							-87,996			1,906,204	1,818,208
1. 净利润										1,906,204	1,906,204
2. 其他综合收益							-87,996				-87,996
（二）所有者投入和减少资本	606,851				4,586,573						5,193,424
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
5. 可转债权益部分	8				72						80
6. 定向增发置入资产	606,843				2,478,317						3,085,160
7. 同一控制下的企业合并					2,108,184						2,108,184
（三）利润分配									190,620	-190,620	
1. 提取盈余公积									190,620	-190,620	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

## 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。于2016年度,本公司完成了人民币普通股606,843千股股份的非公开发行。

2017年度,经本公司董事会四届三十七次会议及四十二次会议和本公司2017年第一次临

时股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会议及 2017 年第一次 H 股类别股东会议审议通过，本公司向电气总公司发行的人民币普通股 877,918 千股，每股发行价格为人民币 7.55 元，以发行股份购买电气总公司持有的上海集优机械股份有限公司（“上海集优”）47.18%内资股股份、上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司（“电气泰雷兹”）（原名：上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司）50.10%股权、上海电气集团置业有限公司电气置业（“电气置业”）100%股权及电气总公司持有的 26 幅土地使用权及相关附属建筑物等资产（以下简称“发行股份购买资产”）的议案。中国证券监督管理委员会于 2017 年 7 月 31 日出具《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），核准本公司向电气总公司发行 877,918 千股股份购买资产的申请。于 2017 年度，本公司完成了人民币普通股 877,918 千股股份的非公开发行。

2017 年度，经本公司董事会四届三十七次会议及四十二次会议和本公司 2017 年第一次临时股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会议及 2017 年第一次 H 股类别股东会议审议，本公司向包括电气总公司、上海国盛集团投资有限公司在内的不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过 30 亿元。

于 2017 年 7 月 31 日，本公司收到中国证券监督管理委员会证监许可[2017]第 1390 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》，核准本公司非公开发行股份募集配套资金不超过 30 亿元。于 2017 年 10 月 20 日，本公司完成了人民币普通股 416,089 千股的发行，每股发行价格为人民币 7.21 元。

于 2015 年 2 月 16 日本公司在上海证券交易所发行 600 万手 A 股可转债，债券简称“电气转债”（可转债代码：113008），每张面值为 100 元，发行总额为人民币 60 亿元。该可转换债券可以自 2015 年 8 月 3 日起以每股人民币 10.66 元的价格转换为本公司的 A 股股份。该债券采用单利按年计息，到期一次还本。截至 2016 年 12 月 31 日，共计转股 686 千股。截至 2017 年 12 月 31 日，共计转股 704 千股，本公司股本据此增至 14,725,181 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。于 2017 年 12 月 31 日，电气总公司共计持有本公司 A 股股票 8,662,879 千股，H 股股票 303,642 千股，总计 8,966,521 千股，占本公司总股本 60.89%。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 12 月 31 日，本公司的股本结构见附注四(54)。

本财务报表由本公司董事会于 2018 年 3 月 29 日批准报出。

## (2) 合并财务报表范围

适用 不适用

## 二、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(40)。

### (1) 财务报表的编制基础

#### 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。

### (2) 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

### (3) 遵循企业会计准则的声明

本公司2017年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (4) 会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### (5) 营业周期

适用 不适用

### (6) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

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

**(7) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**√适用  不适用**(a) 同一控制下的企业合并**

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

**(b) 非同一控制下的企业合并**

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

**(8) 合并财务报表的编制方法**√适用  不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

**(9) 合营安排分类及共同经营会计处理方法** 适用  不适用**(10) 现金及现金等价物的确定标准**

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



**(11) 外币业务和外币报表折算**

√适用 □不适用

**(a) 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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

**(b) 外币财务报表的折算**

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

**(12) 金融工具**

√适用 □不适用

**(a) 金融资产****(i) 金融资产分类**

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

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

持有至到期投资

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

**(ii) 确认和计量**

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

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

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

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

#### (iii) 金融资产减值

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

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

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

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

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

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

#### (iv) 金融资产的终止确认

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

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

## (b) 金融负债

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

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

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

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

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

## (c) 金融工具的公允价值确定

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

## (13) 应收款项

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

## (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用  不适用

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

## (b) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

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

适用  不适用

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用  不适用

**(c) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

√适用 □不适用

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

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

**(14) 存货**

√适用 □不适用

**(a) 分类**

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

**(b) 发出存货的计价方法**

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

**(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

**(e) 已完工未结算的建造合同**

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

**(15) 买入返售交易**

购买时根据协议约定于未来某确定日以固定价格返售的资产。根据买入该等资产所支付的成本和应计利息，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。

**(16) 持有待售资产**

□适用 √不适用

**(17) 长期股权投资**

√适用 □不适用

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

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

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

**(a) 投资成本确定**

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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(26))。

**(18) 投资性房地产****(a) 如果采用成本计量模式的：**

## 折旧或摊销方法

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

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

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(26))。

**(19) 固定资产****(a) 确认条件**

适用  不适用

固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

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

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

**(b) 折旧方法**

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

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(26))。

**(d) 固定资产的处置**

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

**(e) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法**

适用 不适用

**(20) 在建工程**

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注二(26))。

**(21) 借款费用**

适用 不适用

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

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

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

**(22) 生物资产**

适用 不适用

**(23) 油气资产**

适用 不适用

**(24) 无形资产****(a) 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

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

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

特许经营权是由政府及其有关部门或政府授权进行招标的企业授予的、于特许经营期内向公共基础设施使用者收取一定费用的权利。特许经营权指建设、运营和移交合同(“BOT”合同)项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产。

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(26))。



**(25) 长期待摊费用**√适用  不适用

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

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

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

**(26) 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。

**(27) 职工薪酬**

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

**(a) 短期薪酬的会计处理方法**√适用  不适用

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

**(b) 离职后福利的会计处理方法**√适用  不适用

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

**基本养老保险**

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

**设定受益计划**

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

**(c) 辞退福利的会计处理方法**

适用 不适用

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

**(d) 其他长期职工福利的会计处理方法**

适用 不适用

**(28) 股利分配**

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

**(29) 预计负债**

适用 不适用

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

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

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

**(30) 股份支付**

适用 不适用

**(31) 优先股、永续债等其他金融工具**

适用 不适用

### (32) 收入

√适用 □不适用

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

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

#### 销售产品收入

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

#### 提供劳务收入

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

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

#### 建造合同

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

#### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

#### 租赁收入

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

**(33) 政府补助**

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

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

**(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，是指本集团取得的、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，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；

**(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

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成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

**(34) 递延所得税资产/递延所得税负债**

适用  不适用

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

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

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

### (35) 租赁

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

#### (a) 经营租赁的会计处理方法

√适用  不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (b) 融资租赁的会计处理方法

√适用  不适用

##### 作为融资租赁承租人

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

##### 作为融资租赁出租人

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

### 其他重要的会计政策和会计估计

√适用  不适用

### (36) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

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

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

### (37) 衍生金融工具及套期工具

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

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

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

#### (a) 公允价值套期

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

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

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

#### (b) 现金流量套期

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

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

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

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

#### (c) 境外经营的净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

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

在权益中累计的利得和损失于境外经营部份处置或售出时计入当期损益。

**(38) 安全生产费**

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

**(39) 分部信息**

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

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

**(40) 重要会计估计和判断**

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

**(a) 关键判断**

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

**合并范围**

上海机电股份有限公司（“机电股份”）为上海证券交易所上市的公司，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。

上海集优为香港联合交易所上市的 H 股上市公司，本集团为其单一最大股东，持有其 47.18% 的股份。上海集优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（自本集团将上海集优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，本集团虽持有上海集优的表决权不足半数，但本集团对上海集优拥有实质控制权，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合并其财务报表。

**经营租赁 — 作为出租人**

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

**(b) 重要会计估计及关键假设**

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

### 收入确认

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

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

### 应收账款减值

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

### 存货减值至可变现净值

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

### 预计负债的确认

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

### 企业所得税

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

### 递延所得税资产

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

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

### 固定资产的预计可使用年限

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



### 可供出售金融资产减值

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

### 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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

### 商誉减值

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

### 公允价值评估

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

### 设定受益计划

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

## 重要会计政策和会计估计的变更

### (41) 重要会计政策变更

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本集团将 2017 年度获得的增值税返还、所得税返还等计入其他收益项目。2016 年度的比较财务报表未重列。		不适用
本集团将 2017 年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。		资产处置收益：3,611 营业外收入：-35,689 营业外支出：-32,078

#### 其他说明

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表，对本集团财务报表的影响列示如上表。

**(42) 重要会计估计变更**

√适用 □不适用

其他说明

于 2017 年 12 月 28 日，为了加强精细化管理，进一步提升抵御风险能力，本集团下属子公司上海电气财务责任有限公司根据自身信贷投放的特点以及国家宏观政策调整影响，对信贷资产拨备计提比例进行了调整：

信贷资产风险分类	原拨备计提比例	变更后计提比例
正常类	2.5%	3.0%
关注类	2.5%	10.0%

本次会计估计变更对本集团 2017 年度财务报表当期影响为：利润总额下降约 2.2 亿元，净资产下降约 1.65 亿元(附注四(14))。

鉴于本集团下属子公司上海电气财务责任有限公司贷款拨备计提金额与期末信贷资产规模、信贷资产评级分类结果有关，鉴于上海电气财务责任有限公司无法预测未来信贷资产规模与信贷资产评级分类结果，因此本次会计估计变更对本集团未来期间损益影响无法合理确定。

**(43) 其他**

□适用 √不适用

**三、税项****(1) 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

**(2) 税收优惠**

√适用 □不适用

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	2017 年度	2019 年度
上海锅炉厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气风电集团有限公司(原名:上海电气风电设备有限公司)	2017 年度	2019 年度
上海机床厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2017 年度	2019 年度
上海开通数控有限公司	2017 年度	2019 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气电站设备有限公司	2017 年度	2019 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	2017 年度	2019 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

**(3) 其他**

√适用 □不适用

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

	所得税税率
四达机床制造有限公司	32%
上海电气(越南)有限公司	20%
上海电气(印度)有限公司	32.45%
上海电气香港有限公司	16.5%
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%

## 四、合并财务报表项目注释

## (1) 货币资金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
库存现金	1,231	1,883
银行存款	33,381,926	40,897,576
其他货币资金	3,840,935	4,016,616
合计	37,224,092	44,916,075
其中：存放在境外的款项总额	550,260	739,741

## 其他说明

于 2017 年 12 月 31 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,832,818 千元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 3,998,813 千元)，其中本集团子公司财务公司的央行准备金为人民币 3,267,497 千元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 3,197,369 千元)。

## (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
交易性金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	441,633	706,797
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
交易性债券投资	21,401	40,921
权益工具投资	54,589	33,675
交易性基金投资	5	116,402
非套期的衍生金融资产	922	298
合计	518,550	898,093

## (3) 套期工具

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日(经重述)	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同	14,682	8,537	263	31,505
减：非流动部分	-	-	-	-
流动部分	14,682	8,537	263	31,505

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

远期外汇合同的关键条款与被套期的预期销售相匹配,并且于2016至2017年期间高度有效。于2017年度,套期工具产生的净收益计人民币29,730千元(2016年度:净收益计人民币18,627千元)计入本年度其他综合收益(附注四(58)),明细如下:

单位:千元 币种:人民币

	2017 年度	2016 年度(经重述)
计入其他综合收益的公允价值收益	41,202	2,509
公允价值变动产生的递延所得税	-11,472	-6,784
前期计入其他综合收益本年转出	-	22,902
现金流量套期净收益	29,730	18,627

#### (4) 衍生金融资产

适用 不适用

#### (5) 应收票据

##### (a) 应收票据分类列示

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
银行承兑票据	6,908,522	4,967,115
商业承兑票据	3,197,482	2,273,907
合计	10,106,004	7,241,022

##### (b) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	222,389
商业承兑票据	
合计	222,389

##### (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	1,353,249	
商业承兑票据		
合计	1,353,249	

##### (d) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (6) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
应收账款	34,872,377	32,010,950
减：坏账准备	-6,966,530	-5,511,070
	27,905,847	26,499,880

## (a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
一年以内	24,697,096	21,741,005
一到二年	3,391,226	4,969,637
二到三年	4,101,669	2,635,977
三年以上	2,682,386	2,664,331
	34,872,377	32,010,950

于 2017 年 12 月 31 日，应收账款 3,941,616 千元（2016 年 12 月 31 日：3,885,965 千元）已逾期但未减值。基于对客户财务状况及信用记录的分析，本集团认为该等款项可以收回。该等应收账款的账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
一年以内	3,871,989	3,822,735
一年以上	69,627	63,230
	3,941,616	3,885,965

## (b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度
年初数	5,511,070
本年计提	2,091,216
收购子公司增加	420
本年转回	-627,233
本年转销	-8,680
处置子公司转出	-263
年末数	6,966,530

## (c) 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额(经重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,070,434	3.07	980,404	91.59		1,206,569	3.77	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	33,719,658	96.69	5,920,829	17.56		30,682,474	95.85	4,353,029	14.19	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	82,285	0.24	65,297	79.35		121,907	0.38	95,800	78.58	
合计	34,872,377	/	6,966,530	/		32,010,950	/	5,511,070	/	

## (d) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收账款 1	266,074	266,074	100	预计无法收回
应收账款 2	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	69,993	69,993	100	预计无法收回
应收账款 5	60,356	60,356	100	预计无法收回
其他	500,541	410,511	82	预计部分无法收回
合计	1,070,434	980,404	/	/

## (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	24,310,977	602,909	2.48
1 年以内小计	24,310,977	602,909	2.48
1 至 2 年	3,345,473	1,284,153	38.38
2 至 3 年	3,588,221	1,991,809	55.51
3 年以上	2,474,987	2,041,958	82.50
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	33,719,658	5,920,829	17.56

单位：千元 币种：人民币

2016 年 12 月 31 日 (经重述)			
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	21,591,746	230,460	1.07%
一到二年	4,551,791	1,416,954	31.13%
二到三年	2,576,140	1,212,663	47.07%
三年以上	1,962,797	1,492,952	76.06%
	30,682,474	4,353,029	14.19%

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 2,091,216,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 627,233,000 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	按单独计提	111,927	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	19,639	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	10,000	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	6,752	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合\单独计提	478,915	
合计			627,233	/

**(g) 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	6,948,142	-1,936,940	19.92%

其他说明：

适用 不适用

(h) 于 2017 年 12 月 31 日，应收账款净值 3,015,066 千元 (2016 年 12 月 31 日：2,979,891 千元) 系应收含有主权信用风险的款项。

**(i) 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用**(j) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**适用 不适用**(k) 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



## (7) 预付款项

## (a) 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额(经重述)	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,818,323	71.39	6,662,835	77.12
1至2年	1,623,687	17.00	1,224,237	14.17
2至3年	572,709	6.00	394,626	4.57
3年以上	536,517	5.61	357,607	4.14
合计	9,551,236	100.00	8,639,305	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12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币2,732,913千元(2016年12月31日：人民币1,976,470千元)，主要为预付工程总承包项目设备款及安装工程款项。由于项目尚未完工，该等款项尚未结清。

## (b) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	1,675,408	17.54%

其他说明

□适用 √不适用

## (8) 应收利息

## (a) 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
定期存款	33,855	113,180
委托贷款		
债券投资		
合计	33,855	113,180

## (b) 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (9) 应收股利

## (a) 应收股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额(经重述)
上海通用轴承有限公司	32,881	
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	17,167	13,465
摩根新材料(上海)有限公司	5,287	-
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
合计	79,660	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

## (10) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
应收第三方款项	1,427,518	1,936,509
应收合营公司款项	2,168	3,005
应收联营公司款项	22,880	226
应收电气总公司及其下属公司款项	6,319	6,323
应收其他关联公司款项	19	19
	1,458,904	1,946,082
减：坏账准备	-134,106	-162,881
	1,324,798	1,783,201

## (a) 其他应收款账龄分析如下:

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
一年以内	1,067,620	1,624,711
一到二年	156,174	131,730
二到三年	99,511	75,802
三年以上	135,599	113,839
	1,458,904	1,946,082

## (b) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额(经重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	66,053	4.53	66,053	100.00		130,472	6.70	80,536	61.73	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,381,632	94.70	57,226	4.14		1,808,972	92.95	76,728	4.24	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	11,219	0.77	10,827	96.51		6,638	0.35	5,617	84.62	
合计	1,458,904	/	134,106	/		1,946,082	/	162,881	/	

(c) 于 2017 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款为 66,053 千元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 130,472 千元)。

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

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
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	66,053	66,053	100.00	
合计	66,053	66,053	/	/

## (d) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
一年以内	1,043,632	7,507	0.72
1 年以内小计	1,043,632	7,507	0.72
1 至 2 年	147,683	6,947	4.70
2 至 3 年	85,517	9,935	11.62
3 年以上			
3 至 4 年	63,881	10,682	16.72
4 至 5 年	23,046	10,746	46.63
5 年以上	17,873	11,409	63.84
合计	1,381,632	57,226	4.14

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日 (经重述)		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	1,554,446	11,318	0.73%
一到二年	86,668	6,502	7.50%
二到三年	64,785	13,307	20.54%
三到四年	51,531	14,817	28.75%
四到五年	37,363	20,697	55.39%
五年以上	14,179	10,087	71.14%
	1,808,972	76,728	4.24%

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 年度
年初数	162,881
本年计提	4,393
本年转回	-31,321
其他转出	-1,847
年末数	134,106

(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 4,393,000 元；本期收回或转回坏账准备金额-31,321,000 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

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(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

## (11) 存货

## (a) 存货分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额(经重述)		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,287,224	474,404	3,812,820	3,750,901	435,474	3,315,427
在产品	15,200,108	987,666	14,212,442	10,767,893	870,593	9,897,300
库存商品	10,763,741	518,715	10,245,026	8,769,962	515,680	8,254,282
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产	5,900,697	484,248	5,416,449	5,274,243	444,197	4,830,046
在途物资	48,505		48,505	29,979		29,979
自制半成品	495,943	52,452	443,491	388,131	52,861	335,270
修配件	173,742		173,742	151,086		151,086
低值易耗品	90,200		90,200	20,738		20,738
其他	31,125		31,125	181,248		181,248
合计	36,991,285	2,517,485	34,473,800	29,334,181	2,318,805	27,015,376

## (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 (经重述)	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	435,474	59,493	8,468	29,031		474,404
在产品	870,593	1,007,252		890,179		987,666
库存商品	515,680	142,364	328	139,657		518,715
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	444,197	55,773		15,722		484,248
自制半成品	52,861	25,056		25,465		52,452
合计	2,318,805	1,289,938	8,796	1,100,054		2,517,485

其中“本期增加金额-其他”为收购子公司转入，“转回或转销”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年减少	
	转回	转销
原材料	28,508	523
自制半成品	24,498	967
在产品	236,403	653,776
库存商品	83,331	56,326
建造合同形成的资产	14,091	1,631
	386,831	713,223

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。

(c) 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	2016年12月31日(经重述)
累计已发生成本	36,427,654	37,089,597
累计已确认毛利	4,956,755	5,169,016
减：预计损失		
已办理结算的金额	35,483,712	36,984,370
减值准备的金额	484,248	444,197
建造合同形成的已完工未结算资产	5,416,449	4,830,046

其他说明

□适用 √不适用

(d) 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

(12) 持有待售资产

□适用 √不适用

(13) 一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
应收融资租赁款 四(17)	4,786,954	4,442,631
其他长期应收款 四(17)	28,555	24,199
合计	4,815,509	4,466,830

**(14) 其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
贷款 (a)	6,169,164	5,661,055
买入返售金融资产 (b)	1,497,130	6,314,740
可供出售金融资产 (c)	9,310,996	3,289,380
待抵扣增值税进项税	895,469	399,571
票据贴现 (d)	179,926	189,052
其他	256,543	186,236
合计	18,309,228	16,040,034

其他说明

**(a) 贷款**

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日			2016年12月31日(经重述)		
	总额	呆账准备	净额	总额	呆账准备	净额
贷款	6,659,760	490,596	6,169,164	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12月31日，本账户余额中持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款为人民币3,080,000千元(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(9)。

贷款呆账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年度	2016年度(经重述)
年初数	172,155	146,653
本年计提	318,441	25,502
年末数	490,596	172,155

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
信用贷款	3,274,000	2,686,400
保证贷款	3,268,760	2,962,810
抵押贷款	117,000	184,000
	6,659,760	5,833,210

**(b) 买入返售金融资产**

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	1,497,130	6,314,740

买入返售金融资产的期限为1天至180天。

## (c) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

		2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
基金投资	四(13)	477,397	1,892,330
理财产品	四(13)	8,460,482	1,269,681
权益工具	四(13)	373,117	127,369
		9,310,996	3,289,380

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

## (d) 票据贴现

票据贴现的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

		2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
3 个月内		105,717	106,095
3 至 6 个月		32,672	72,965
6 个月至一年		47,720	15,000
		186,109	194,060
减：票据贴现减值准备		-6,183	-5,008
		179,926	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。

于 2017 年 12 月 31 日，本账户余额无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的贴现（2016 年 12 月 31 日：无）。本集团与其他关联方贴现的余额见附注八(9)。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度(经重述)
年初数	5,008	9,700
本年计提	1,175	-
本年转回	-	-4,692
年末数	6,183	5,008



## (15) 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(经重述)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
基金投资((a)及(c))	517,457			1,914,702		1,914,702
理财产品((b)及(c))	8,512,412			1,269,681		1,269,681
权益工具(c)	765,654			864,324		864,324
债券(c)	174,247			370,791		370,791
以公允价值计量可供出售金融资产净额	9,969,770	17,874	9,951,896	4,419,498		4,419,498
按成本计量的						
可供出售权益工具(c)	753,355	444	752,911	621,381	9,691	611,690
可供出售金融资产净额	10,723,125	18,318	10,704,807	5,040,879	9,691	5,031,188
减：列示于其他流动资产(四(12))	-9,310,996		-9,310,996	-3,289,380		-3,289,380
基金投资	-477,397		-477,397	-1,892,330		-1,892,330
理财产品	-8,460,482		-8,460,482	-1,269,681		-1,269,681
权益工具	-373,117		-373,117	-127,369		-127,369
合计	1,412,129	18,318	1,393,811	1,751,499	9,691	1,741,808

## (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	基金主要从事的投资活动	总发行规模(份)	基金总金额	2017年12月31日账面价值
基金投资一	150,452	投资于具有良好流动性的金融工具。	1.77 亿	1.77 亿	150,452
基金投资二	47,538	投资于固定收益类品种，不直接买入股票、权证等权益类金融工具。	1.01 亿	1.01 亿	47,538
基金投资三	30,176	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	6.49 亿	6.49 亿	30,176
基金投资四	29,133	投资于非信用类固定收益类证券和信用类固定收益类证券。	130.96 亿	130.96 亿	29,133
基金投资五	28,740	投资于具有债券市场的金融工具。	0.51 亿	0.51 亿	28,740

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12月31日账面价值
理财产品一	其他投资-大额存单	498,029
理财产品二	其他投资-大额存单	494,207
理财产品三	其他投资-大额存单	298,860
理财产品四	其他投资-大额存单	298,860
理财产品五	其他投资-大额存单	298,775

理财产品六	其他投资-大额存单	298,774
理财产品七	其他投资-大额存单	298,691
理财产品八	其他投资-大额存单	298,648
理财产品九	其他投资-大额存单	298,624
理财产品十	其他投资-大额存单	298,563

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	可供出售债券	可供出售基金投资	可供出售理财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	618,429		175,847	535,318	8,413,310	9,742,904
公允价值	765,654		174,247	517,457	8,512,412	9,969,770
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	147,225		-1,600	-17,861	99,102	226,866
已计提减值金额				-17,874		-17,874

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日(经重述)
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	-

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(经重述)	本期增加	本期减少	期末	期初(经重述)	本期增加	本期减少	期末		
江苏永瀚特种合金技术有限公司	175,560			175,560					14	
呼和浩特投资有限责任公司	157,510			157,510					19	13,300
中核海洋动力发展有限公司		100,000		100,000					10	
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	
瑞金核建高温堆电站有限公司	2,000	650		2,650					10	
苏州曼兹新能源装备有限公司		1,500		1,500					10	
上海东浩电机有限公司	9,262		9,262						0	
其他	43,187		908	42,279						964
合计	621,381	142,144	10,170	753,355	9,691		9,247	444	/	14,264

其他说明

√适用 □不适用

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市公司股权投资，该等投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量，进而按成本计量。于2017年12月31日，本集团无处置这些投资的计划。

本集团对以成本法计量的可供出售权益工具的公司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。

## (d) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

## (e) 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

## (16) 持有至到期投资

## (a) 持有至到期投资情况:

适用 不适用

## (b) 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

## (c) 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## (17) 长期应收款

## 长期应收款情况:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额(经重述)			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	12,016,134	629,267	11,386,867	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	2,200,643	16,030	2,184,613	1,968,069	6,850	1,961,219	
减: 一年内到期的长期应收款	-5,282,679	-467,170	-4,815,509	-4,770,964	-304,134	-4,466,830	
合计	8,934,098	178,127	8,755,971	9,045,645	140,359	8,905,286	/

其他说明

适用 不适用

长期应收款其他中主要为本集团销售风机的应收质保金, 于质保期结束后回收。有关销售风机的应收质保金通常于风机完成试运行后二至五年内到期。销售时点至到期日年限在一年以上的应收质保金列入长期应收款核算, 该质保金旨在提供行业通行的产品质量保证, 而并非向提供融资, 不存在重大融资成分, 不进行折现。

## (a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日 (经重述)
应收融资租赁租金	13,380,254	13,190,345
减：未实现融资收益	-1,364,120	-1,341,805
应收融资租赁款余额	12,016,134	11,848,540
减：应收融资租赁款坏账准备	-629,267	-437,643
应收融资租赁款净值	11,386,867	11,410,897
减：一年内到期的应收融资租赁款	-4,786,954	-4,442,631
	6,599,913	6,968,266

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

## (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 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日 (经重述)
一年以内	5,758,566	5,399,467
一至二年	3,326,976	3,673,202
二至三年	2,388,255	2,331,946
三年以上	1,906,457	1,785,730
	13,380,254	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 (经重述)	本年计提	本年减少		2017 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	444,493	200,804	-	-	645,297

## (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

## (18) 长期股权投资

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日 (经重述)
合营企业 (a)	4,839,733	4,232,356
联营企业 (b)	6,316,334	5,475,423
	11,156,067	9,707,779
减：长期股权投资减值准备	-451,106	-444,098
	10,704,961	9,263,681

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(经重述)	本期增减变动							期末 余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变 动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
Ansaldo Energia S.P.A (“AEN”)	2,716,076			52,682	198,200					2,966,958	-444,098
上海发那科机器人有限公司	868,128			485,129			-131,309			1,221,948	
上海发那科国际贸易有限公司	109,840			43,386			-28,992			124,234	
其他	94,214			-11,079			-640			82,495	
小计	3,788,258			570,118	198,200		-160,941			4,395,635	-444,098
二、联营企业											
上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司	624,638			86,600			-54,632			656,606	
上海轨道交通设备发展有限公司	537,513			16,660						554,173	
上海金泰工程机械有限公司	467,783	22,767		23,417			-13,863			500,104	
三菱电机上海机电电梯有限公司	424,103			31,523						455,626	
上海一冷开利空调设备有限公司	370,385			75,676						446,061	
Manz AG	394,196			-3,223						390,973	
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司		250,000								250,000	
上海日用友捷汽车电气有限公司	217,169			44,533			-24,544			237,158	
神华(北京)光伏科技研发有限公司		245,000		-10,603						234,397	
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	217,889			15,723			-8,900			224,712	
南京磐能电力科技股份有限公司	175,809			4,694			-3,125			177,378	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	137,535			37,896			-22,600			152,831	
上海纳博特斯克液压有限公司	119,587			27,952			-9,269			138,270	
上海马拉松革新电气有限公司	209,343			23,157			-94,656			137,844	
上海西门子开关有限公司	126,673			52,950			-42,985			136,638	
上海施耐德配电电器有限公司	76,455			103,007			-51,696			127,766	
上海丹佛斯液压传动有限公司	107,980			36,622			-16,858			127,744	
上海凯士比泵有限公司	117,597			1,114						118,711	
传奇电气(沈阳)有限公司	78,559			63,179			-32,474			109,264	
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	3,745	11,693		29,729	60,071		-15,719			89,519	
上海阿耐思特岩田涂装机械有限公司	10,791			-3,783				-7,008			-7,008
其他	1,057,673	104,630	32,221	115,551			-202,082			1,043,551	
小计	5,475,423	634,090	32,221	772,374	60,071		-593,403	-7,008		6,309,326	-7,008
合计	9,263,681	634,090	32,221	1,342,492	258,271		-754,344	-7,008		10,704,961	-451,106

## 其他说明

于 2014 年 5 月 8 日本集团与意大利 CDP Equity S. p. A(“CDP”) (原名 Fondo Strategico Italiano S. p. A.) 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 CDP 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, CDP 仍持有 AEN 44.55% 的股权。根据 AEN 公司章程的规定, 其重大的财务与经营决策需本集团与 CDP 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 日至 2016 年 9 月 30 日期间, 指定发行 6 亿欧元债券中的 4 亿欧元应付债券为套期工具, 于 2016 年 10 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间, 指定发行 6 亿欧元债券中 3.717 亿欧元应付债券(附注四(37))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。本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资的外币报表折算差额影响为人民币 198,200 千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 198,200 千元。上述外币报表折算差额和境外经营净投资套期的有效部分对其他综合收益的净影响为零。

在合营企业中的权益相关信息参见附注六(3)。

## (19) 投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (a) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位: 千元 币种: 人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额(经重述)				1,565,318
2. 本期增加金额				75,290
(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				144,306
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				1,496,302
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额(经重述)				620,828
2. 本期增加金额				100,514
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				57,548
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				663,794
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				832,508
2. 期初账面价值(经重述)				944,490

**(b) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:**

□适用 √不适用

## 其他说明

√适用 □不适用

于 2017 年度，投资性房地产的折旧金额为人民币 100,514 千元(2016 年：人民币 60,633 千元)。

于 2017 年 12 月 31 日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 34,207 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 798,301 千元。

**(20) 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
一、账面原值:					
1. 期初余额(经重述)	9,497,719	15,742,927	516,483	1,255,921	27,013,050
2. 本期增加金额	1,222,946	752,297	25,255	226,063	2,226,561
(1) 购置	987,550	235,194	15,016	134,430	1,372,190
(2) 在建工程转入	169,395	497,086	9,633	82,432	758,546
(3) 企业合并增加					
(4) 因收购子公司增加	66,001	20,017	606	9,201	95,825
3. 本期减少金额	502,193	349,336	28,468	39,881	919,878
(1) 处置或报废	526,168	435,877	29,718	63,480	1,055,243
(2) 处置子公司转出	81	2,997	158	138	3,374
(3) 外币报表折算差额	-24,056	-89,538	-1,408	-23,737	-138,739
4. 期末余额	10,218,472	16,145,888	513,270	1,442,103	28,319,733
二、累计折旧					
1. 期初余额(经重述)	3,102,793	8,467,710	367,696	866,158	12,804,357
2. 本期增加金额	507,946	1,030,816	39,592	160,707	1,739,061
(1) 计提	507,946	1,030,816	39,592	160,707	1,739,061
3. 本期减少金额	133,822	237,890	25,708	32,122	429,542
(1) 处置或报废	144,957	299,618	26,456	52,098	523,129
(2) 处置子公司转出	82	1,551	150	51	1,834
(3) 外币报表折算差额	-11,217	-63,279	-898	-20,027	-95,421
4. 期末余额	3,476,917	9,260,636	381,580	994,743	14,113,876
三、减值准备					
1. 期初余额(经重述)	86,208	220,835	50	360	307,453
2. 本期增加金额	575	370			945
(1) 计提	575	370			945
3. 本期减少金额		15,304		13	15,317
(1) 处置或报废		15,304		13	15,317
4. 期末余额	86,783	205,901	50	347	293,081
四、账面价值					
1. 期末账面价值	6,654,772	6,679,351	131,640	447,013	13,912,776
2. 期初账面价值(经重述)	6,308,718	7,054,382	148,737	389,403	13,901,240



其他说明：

适用 不适用

(a) 于 2017 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 404,395 千元的房屋及建筑物和机器设备(2016 年 12 月 31 日：账面价值人民币 476,265 千元)作为人民币 222,239 千元的短期借款(2016 年 12 月 31 日：人民币 180,000 千元)(附注四(32))、人民币 110,934 千元的长期借款(2016 年 12 月 31 日：人民币 59,650 千元)(附注四(46))和人民币 151 千元的一年内到期的长期借款(2016 年 12 月 31 日：无)(附注四(46))的抵押物。

(b) 2017 年度，固定资产计提的折旧金额为人民币 1,739,061 千元(2016 年度：人民币 1,554,573 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 1,382,465 千元、人民币 28,273 千元及人民币 328,323 千元(2016 年度：人民币 1,238,350 千元、人民币 25,017 千元及人民币 291,206 千元)。

(c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 758,546 千元(2016 年度：人民币 989,904 千元)。

(d) 于 2017 年 12 月 31 日，净值为人民币 6,187 千元的房屋及建筑物因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证。本公司管理层认为上述房产证办理并无实质性障碍，亦不会对本集团的营运造成重大不利影响。

**(e) 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	6,187	尚在办理

**(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	2016 年 12 月 31 日(经重述)
房屋及建筑物	165,129	122,527
机器设备	16,897	1,206
办公及其他设备	1,445	1

**(g) 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(h) 通过融资租赁租入的固定资产情况**

适用 不适用

## (21) 在建工程

## 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额(经重述)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
淮水北调配水工程	1,115,041		1,115,041	606,300		606,300
三菱生产线设备安装	206,992		206,992	165,050		165,050
淮北生物质热电项目	194,924		194,924	12,331		12,331
五河生物质热电项目	176,989		176,989	9,732		9,732
风电海上风机制造基地项目	145,070		145,070			
海安危废项目	106,283		106,283	51,748		51,748
飞航电线新厂房建设及其技改项目	88,618		88,618	120,440		120,440
集优海外在建项目	71,875		71,875	104,272		104,272
蒙城县农林生物质发电项目	54,207		54,207	3,064		3,064
天长农林生物质发电项目	46,857		46,857	1,925		1,925
凯士比泵主泵技术使用工程	35,783		35,783	35,783		35,783
华中天力光伏项目	35,126		35,126	25,602		25,602
集优技术改造项目	23,217		23,217	40,228		40,228
输配电设备研发试验平台建设项目	20,231		20,231			
吴江变压器厂房及设备	18,554		18,554			
一机床临港工程三期	13,029		13,029	49,881		49,881
机电股份新建厂房款	12,298		12,298	37,258		37,258
自动化智能系统研发	12,140		12,140			
鼓风机厂广粤路改造工程	11,386		11,386			
电机中低速异步电机测试平台	8,055		8,055			
上海机床厂工程项目	5,400		5,400			
电机生产技改项目	4,268		4,268	30,965		30,965
工业汽轮机项目一期	3,696		3,696	5,368		5,368
环保热电系列技术改造项目	1,361		1,361	42,853		42,853
临港重装装备制造基地	328		328			
安矿光伏新能源工程				31,603		31,603
电气南通海水处理项目				18,500		18,500
其他	145,450	1,042	144,408	208,355	1,489	206,866
合计	2,557,178	1,042	2,556,136	1,601,258	1,489	1,599,769

## (a) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额(经重述)	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产	本期其他减少金额	外币报表折算差额	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	508,741					1,115,041						
三菱生产线设备安装		165,050	174,448	132,506				206,992						
飞航电线新厂房建设及其技改项目		120,440	21,897	53,719				88,618						
集优海外在建项目		104,272	54,467	92,459		453	6,048	71,875						
海安危废项目		51,748	54,535					106,283						
一机床临港工程三期		49,881	18,873	55,725				13,029						
环保热电系列技术改造项目		42,853	48,790		90,068	214		1,361						
集优技术改造项目		40,228	32,444	46,575	1,054	1,826		23,217						
机电股份新建厂房款		37,258	2,544	16,351	3,024	8,129		12,298						
凯士比泵主泵技术使用工程		35,783						35,783						
安矿光伏新能源工程		31,603	27,561	59,164										
电机生产技改项目		30,965	109	26,806				4,268						
华中天力光伏项目		25,602	9,524					35,126						
电气南通海水处理项目		18,500	2,156			20,656		-						
淮北生物质热电项目		12,331	182,593					194,924						
蒙城县农林生物质发电项目		3,064	51,143					54,207						
五河生物质热电项目		9,732	167,257					176,989						
天长农林生物质发电项目		1,925	44,932					46,857						
风电海上风机制造基地项目			145,797			727		145,070						
输配电设备研发试验平台建设项目			20,231					20,231						
吴江变压器厂房及设备			25,207	2,726		3,927		18,554						
自动化智能系统研发			12,140					12,140						

鼓风机厂广粤路改造工程			11,386					11,386						
电机中低速异步电机测试平台			14,080	6,025				8,055						
上海机床厂工程项目			10,280	4,880				5,400						
工业汽轮机项目一期		5,368	3,803	5,475				3,696						
临港重装装备制造基地			18,378	18,050				328						
其他		208,355	311,672	238,085	4,419	132,073		145,450						
合计		1,601,258	1,974,988	758,546	98,565	168,005	6,048	2,557,178	/	/			/	/

## (b) 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2017 年度资本化利息金额为人民币 2,310 千元。(2016 年度: 无)。

## (22) 工程物资

适用 不适用

## (23) 固定资产清理

适用 不适用

## (24) 生产性生物资产

## (a) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (b) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (25) 油气资产

□适用 √不适用

## (26) 无形资产及开发支出

## (a) 无形资产

## 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	专利和许可证	技术转让费	计算机软件及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额(经重述)	4,904,889	449,319	1,261,324	565,434	426,244	7,607,210
2. 本期增加金额	1,718,288	93,538	9,234	331	36,727	1,858,118
(1) 购置	1,718,288	3,470	9,234	331	26,251	1,757,574
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 收购子公司增加					1,979	1,979
(5) 在建工程转入		90,068			8,497	98,565
3. 本期减少金额	55,420	50,396	137,697	29,380	2,672	275,565
(1) 处置	55,420		137,697	29,380	2,672	225,169
(2) 处置子公司转出		50,396				50,396
4. 期末余额	6,567,757	492,461	1,132,861	536,385	460,299	9,189,763
二、累计摊销						
1. 期初余额(经重述)	537,270	139,468	517,546	456,477	179,082	1,829,843
2. 本期增加金额	208,648	27,611	29,722	25,761	43,962	335,704
(1) 计提	208,648	27,611	29,722	25,761	43,962	335,704
3. 本期减少金额	12,681	18,225	117,793	14,945	1,722	165,366
(1) 处置	12,681		117,793	14,945	1,722	147,141
(2) 处置子公司转出		18,225				18,225
4. 期末余额	733,237	148,854	429,475	467,293	221,322	2,000,181
三、减值准备						
1. 期初余额(经重述)	5,939		80,871	7,290	2,930	97,030
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额			17,405	7,290		24,695
(1) 处置			17,405	7,290		24,695
4. 期末余额	5,939		63,466		2,930	72,335
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,828,581	343,607	639,920	69,092	236,047	7,117,247
2. 期初账面价值(经重述)	4,361,680	309,851	662,907	101,667	244,232	5,680,337

其他说明：

√适用 □不适用

于 2017 年度，无形资产摊销金额为人民币 335,704 千元(2016 年：人民币 222,334 千元)。

于 2017 年 12 月 31 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)。

未办妥产权证书的土地使用权情况：

□适用 √不适用

**(b) 开发支出**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
本集团开发支出	102,204					104,341
合计	102,204					104,341

## 其他说明

于 2017 年 12 月 31 日，本集团开发支出的余额为人民币 104,341 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 102,204 千元)。2017 年度，本集团开发支出确认为无形资产 5,759 千元，无研发形成的无形资产。

**(27) 商誉****(a) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额 (经重述)	本期增加		本期减少	期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差异	处置	
内德史罗夫	1,393,805		94,519		1,488,324
TEC4AERO GmbH	1,040,346		15,282		1,055,628
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
上海天虹微型轴承有限公司	16,193				16,193
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
上海联合滚动轴承有限公司	8,818				8,818
上海电气风电集团有限公司	7,093				7,093
上海飞航电线电缆有限公司	6,577				6,577
吴江市变压器有限公司	1,267				1,267
减：减值准备					
上海南华兰陵电气有限公司		-14,464			-14,464
吴江市变压器有限公司		-1,267			-1,267
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	2,554,827	-15,731	109,801		2,648,897

**(b) 商誉减值准备**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额 (经重述)	本期增加		本期减少	期末余额
		计提	外币报表折算差异	处置	
上海南华兰陵电气有限公司		14,464			14,464
吴江市变压器有限公司		1,267			1,267
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	15,731			156,896

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12月31日
紧固件研发制造	工业装备	1,513,335
自动化	工业装备	1,055,628
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	46,625
风能设备制造及其他	新能源及环保	7,093
环保	新能源及环保	13,733
		2,648,897

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1%-3% (2016年：1%-3%)。毛利率及增长率乃根据历史经验及对市场发展的预测推断得出。

**(28) 长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
改造费用	44,085	109,792	20,148		133,729
租入固定资产改良	41,097	10,466	20,335		31,228
装修支出	5,494	24,910	8,716		21,688
场地开发费	17,949		422		17,527
土地及厂房租赁费	209		52		157
其他	51,696	15,264	24,138		42,822
合计	160,530	160,432	73,811		247,151

## (29) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

## (a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额(经重述)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	907,158	185,914	1,038,853	212,797
资产减值和预计负债	13,806,860	2,724,683	11,326,849	2,095,286
预提费用	7,093,950	1,220,005	5,108,027	899,393
本集团内部交易利润抵销	220,561	37,872	284,338	48,299
其他	502,418	122,937	479,918	106,598
合计	22,530,947	4,291,411	18,237,985	3,362,373

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	1,415,116		1,064,033
预计于1年后转回的金额	2,876,295		2,298,340
	4,291,411		3,362,373

## (b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额(经重述)	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
资产评估增值	885,947	192,679	895,038	194,915
金融工具公允价值变动	682,409	183,710	552,291	130,077
企业合并公允价值调整	700,119	158,685	723,446	156,072
其他	490,243	111,193	633,905	168,270
合计	2,758,718	646,267	2,804,680	649,334

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	453,588		429,388
预计于1年后转回的金额	192,679		219,946
	646,267		649,334

## (c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额(经重述)	抵销后递延所得税资产或负债期初余额(经重述)
递延所得税资产	308,737	3,982,674	311,376	3,050,997
递延所得税负债	308,737	337,530	311,376	337,958



**(d) 未确认递延所得税资产明细**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
可抵扣暂时性差异	3,940,514	5,221,424
可抵扣亏损	4,038,005	2,823,087
合计	7,978,519	8,044,511

**(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额(经重述)	备注
2017		75,629	
2018	202,912	214,669	
2019	271,888	298,299	
2020	1,184,626	1,134,490	
2021 年	1,008,669	1,100,000	
2022 年及以后	1,369,910		
合计	4,038,005	2,823,087	/

其他说明：

□适用 √不适用

**(30) 其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
长期贷款(a)	824,230	1,032,380
预付投资款(b)	1,932,522	
其他		14,950
减：长期贷款呆账准备	-24,727	-25,810
合计	2,732,025	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 120,000 千元，期限为 3 年，年利率为 4.275%。

(b) 2017 年度，本公司以每股人民币 1.4004 元认购中国东方资产管理股份有限公司新增股份 138,000 万股，支付总对价为人民币 1,932,552 千元，本公司已于 2017 年 12 月 28 日支付该笔股份认购款。于 2017 年 12 月 31 日，上述本公司认购的 138,000 万股股份暂未完成交割。于 2018 年 3 月 9 日，上述本公司认购的 138,000 万股股份已完成交割。

## (31) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日 (经重述)	本年增加	收购子 公司增 加	本年减少				2017 年 12 月 31 日
				转回	转销/处置	处置子公司 转出	其他减 少	
坏账准备	5,673,951	2,095,609	420	-658,554	-9,541	-1,249	-	7,100,636
其中：应收账款坏账 准备	5,511,070	2,091,216	420	-627,233	-8,680	-263	-	6,966,530
其他应收款 坏账准备	162,881	4,393	-	-31,321	-861	-986	-	134,106
存货跌价准备	2,318,805	1,289,938	8,796	-386,831	-713,223	-	-	2,517,485
贷款呆账准备	172,155	318,441	-	-	-	-	-	490,596
票据贴现减值准备	5,008	1,175	-	-	-	-	-	6,183
应收融资租赁款坏账 准备	444,493	200,804	-	-	-	-	-	645,297
长期贷款呆账准备	25,810	-	-	-1,083	-	-	-	24,727
可供出售金融资产减 值准备	9,691	17,874	-	-9,247	-	-	-	18,318
固定资产减值准备	307,453	945	-	-	-15,317	-	-	293,081
在建工程减值准备	1,489	1,297	-	-	-	-	-1,744	1,042
无形资产减值准备	97,030	-	-	-	-24,695	-	-	72,335
长期股权投资减值 准备	444,098	7,008	-	-	-	-	-	451,106
商誉减值准备	141,165	15,731	-	-	-	-	-	156,896
	9,641,148	3,948,822	9,216	-1,055,715	-762,776	-1,249	-1,744	11,777,702

## (32) 短期借款

## (a) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
质押借款	46,635	25,272
抵押借款	222,239	180,000
保证借款		
信用借款	2,260,220	1,969,044
担保借款	24,414	
保理借款		54,000
合计	2,553,508	2,228,316

短期借款分类的说明：

于 2017 年 12 月 31 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 404,395 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 476,265 千元)。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为 19,198 千元的应收账款作为质押获取银行短期借款 14,000 千元(2016 年 12 月 31 日，以账面价值 32,294 千元的应收账款作为质押获取银行短期借款 25,000 千元)，此外，以部分子公司股权作为质押获取银行短期借款 32,635 千元(2016 年 12 月 31 日：272 千元)。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团未与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款(2016 年 12 月 31 日：以账面价值为人民币 72,624 千元取得保理借款 54,000 千元)。

其他说明

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无商业承兑票据贴现取得短期借款(2016 年 12 月 31 日：无)。

于 2017 年 12 月 31 日，短期借款的年利率为 1.42%至 5.22%(2016 年 12 月 31 日：年利率为 0.50%至 7.00%)。

**(b) 已逾期未偿还的短期借款情况**

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

**(33) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

适用 不适用

**(34) 衍生金融负债**

适用 不适用

**(35) 应付票据**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额(经重述)
商业承兑汇票	2,838,670	2,289,595
银行承兑汇票	4,306,058	4,045,584
合计	7,144,728	6,335,179

**(36) 应付账款**

**(a) 应付账款列示**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
应付账款	33,740,212	32,208,257
合计	33,740,212	32,208,257

**(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	7,462,009	尚未完工，该款项尚未进行最后清算
合计	7,462,009	/

其他说明

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 7,462,009 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 5,962,278 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。

**(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(经重述)
建造合同形成的负债	2,109,921	1,967,821
其他	41,990,313	42,192,097
合计	44,100,234	44,159,918

**其他说明**

√适用 □不适用

于 2017 年 12 月 31 日,账龄超过一年的预收款项为人民币 13,639,898 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,该等款项尚未结清。

**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	13,639,898	尚未完成,该等款项尚未结清
合计	13,639,898	/

**(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	-9,100,814
累计已确认毛利	-832,144
减: 预计损失	
已办理结算的金额	12,042,879
建造合同形成的已完工未结算项目	2,109,921

单位：千元 币种：人民币

	2016 年 12 月 31 日(经重述)
已办理结算的金额	8,045,498
减: 累计已发生成本	-5,548,441
累计已确认毛利	-529,236
建造合同形成的负债	1,967,821

**(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 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,617,628	7,505,550	7,190,880	2,932,298
二、离职后福利-设定提存计划	98,023	867,680	885,406	80,297
三、辞退福利	20,494			20,764
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,736,145			3,033,359

**(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 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,701,477	6,067,581	5,760,256	2,008,802
二、职工福利费	1,957	347,374	347,032	2,299
三、社会保险费	23,892	387,885	397,013	14,764
其中: 医疗保险费	22,310	331,459	341,576	12,193
工伤保险费	669	23,731	22,966	1,434
生育保险费	913	32,695	32,471	1,137
四、住房公积金	40,360	408,228	408,527	40,061
五、工会经费和职工教育经费	52,314	121,015	124,716	48,613
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	173,467	153,336	817,759
合计	2,617,628	7,505,550	7,190,880	2,932,298

**(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 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	23,640	751,886	748,799	26,727
2、失业保险费	1,485	26,453	26,604	1,334
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险	72,898	89,341	110,003	52,236
合计	98,023	867,680	885,406	80,297

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12月31日	2016年12月31日(经重述)
辞退福利	20,764	20,494

**(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(经重述)
增值税	618,470	1,239,213
消费税		
营业税		
企业所得税	1,201,062	979,050
个人所得税	54,026	51,952
城市维护建设税	29,154	66,070
应交房产税	25,673	30,362
应交土地使用税	6,392	9,444
其他	94,795	115,903
合计	2,029,572	2,491,994

**(40) 应付利息**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	152,302	131,258
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他	24,092	36,830
合计	176,394	168,088

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(41) 应付股利**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付股利-总公司	171	57,168
应付股利-总公司下属公司	21	21
应付股利-子公司少数股东	274,604	275,835
合计	274,796	333,024

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12月31日，账龄超过1年的应付股利为人民币236,277千元。(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(经重述)
销售佣金	1,273,143	1,225,728
技术提成费	512,259	651,422
应付工程及固定资产采购款	172,808	153,316
搬迁补偿费及人员安置费	135,780	138,472
保证金及押金	114,346	255,881
电梯质保期保养成本	100,093	100,138
其他	2,161,656	2,278,931
合计	4,470,085	4,803,888

**(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) 持有待售负债**

□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(经重述)
1年内到期的长期借款(四(36))	670,593	353,730
1年内到期的应付债券(四(37))	1,599,506	499,043
1年内到期的长期应付款(四(38))	335,614	202,398
一年内到期的专项应付款(四(39))	125,753	138,273
一年内到期的递延收益(四(40))	439,973	440,190
一年内到期的其他非流动负债(四(42))	209	22,316
合计	3,171,648	1,655,950

**(45) 其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
短期应付债券		
预提费用(a)	3,270,840	3,040,755
预计负债(b)	3,988,576	3,755,129
客户存款(c)	3,324,568	2,426,863
拆入资金	32,671	
合计	10,616,655	9,222,747

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12月31日	2016年12月31日(经重述)
预提零部件等成本支出	3,084,425	2,720,767
其他	186,415	319,988
	3,270,840	3,040,755

(b) 预计负债

单位: 千元 币种: 人民币

	2016年12月31日(经重述)	本年增加	本年转回	本年使用	2017年12月31日
产品质量保证费用	1,922,575	930,410	-121,112	-583,888	2,147,985
预计合同亏损	1,782,721	1,141,072	-254,915	-770,435	1,898,443
其他	140,108	206,213	-217,583	-77,184	51,554
	3,845,404	2,277,695	-593,610	-1,431,507	4,097,982
减: 长期预计负债	90,275				109,406
	3,755,129				3,988,576

(c) 客户存款

单位: 千元 币种: 人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
活期	2,974,068	2,100,733
3个月以内	165,000	199,000
3至12个月	185,500	127,130
	3,324,568	2,426,863

客户存款为财务公司提供的存款服务。

(46) 长期借款

(a) 长期借款分类

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
质押借款	1,620,763	762,873
抵押借款	111,085	59,650
保证借款		
信用借款	2,829,116	2,903,075
担保借款	255,071	
减: 一年内到期的长期借款		
信用借款	-556,812	-264,413
质押借款	-113,630	-89,317
抵押借款	-151	
合计	4,145,442	3,371,868



## 长期借款分类的说明:

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 404,395 千元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 476,265 千元)。

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团将一项目之未来收款权质押于银行用于取得人民币 900,000 千元的长期借款, 此外, 以部分子公司股权作为质押获取银行长期借款 720,763 千元。

## 其他说明, 包括利率区间:

√适用 □不适用

于 2017 年 12 月 31 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 12 月 31 日, 长期借款的利率区间为 1.8%至 4.75%(2016 年 12 月 31 日: 2.00%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(经重述)
电气可转债(a)	5,383,674	5,175,913
电气欧债(b)	4,674,353	4,374,802
12 电气债(c)	1,599,506	1,597,662
上海集优公司债(d)		499,043
减: 一年内到期的应付债券(c)	-1,599,506	-499,043
合计	10,058,027	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(经重述)	本期发行	汇兑差额	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			57,452	207,945	2,479	-184	-54,973	5,383,674
电气欧债(b)					4,374,802		296,671	52,666	2,880	20,670		-31,996	4,674,353
12 电气债(c)					1,597,662			78,400	1,844	13,067		-65,333	1,599,506
上海集优公司债(d)					499,043			16,910	9,447	525,400			
减: 一年内到期的应付债券(c)					-499,043								-1,599,506
合计	/	/	/	/	11,148,377			205,428	222,116	561,616	-184	-152,302	10,058,027

**可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：**

√适用 □不适用

- (a) 本集团于 2015 年 2 月 2 日发行可转换债券人民币 60 亿元，将于 2021 年到期。本次发行的可转换债券自 2015 年 8 月 3 日起可转换为本公司 A 股股份，可转换债券的初始转股价格为人民币 10.72 元/股，由于本集团于 2015 年 7 月实施 2014 年年度现金分红方案(每股分配现金红利人民币 0.05873 元)，因此，调整转股价格为人民币 10.66 元/股。由于本集团于 2016 年 8 月 29 日发行股份购买资产新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2016 年 11 月 28 日调整为 10.65 元/股。由于本集团于 2017 年 10 月 19 日发行股份购买资产新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2017 年 10 月 24 日调整为 10.46 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(55))。

其他说明：

√适用 □不适用

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

**(c) 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	2013 年 2 月 27 日	3 年	397,800
12 电气债 02	1,600,000	2013 年 2 月 27 日	5 年	1,591,200
	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。

本集团已于 2016 年 2 月 29 日偿还 12 电气债 01 的 4 亿债券本金和利息。

- (d) 于 2012 年 8 月 31 日，本集团之子公司上海集优机械股份有限公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1093 号”文核准公开发行面值为人民币 5 亿元的公司债券，该债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为 5.08%，每年付息，到期一次还本。电气总公司就债券提供全额无条件及不可撤回的连带责任担保。

于 2015 年 7 月 31 日，上海集优机械股份有限公司公告于 2015 年 7 月 28 日至 2015 年 7 月 30 日的回售申报期内，回售申报有效数量为 0 手。投资者回售选择权于 2015 年 8 月 31 日失效。同时，上海集优机械股份有限公司未行使发行人上调票面利率选择权，故票面利率将保持 5.08% 至债券到期。该债券于 2017 年 8 月 31 日到期，故于 2016 年 12 月 31 日作为流动负债计列。

本集团已于 2017 年 8 月 31 日偿还 5 亿债券本金和相应利息。

**(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(经重述)	期末余额
融资租赁保证金	983,228	1,047,088
其他	504,433	232,232
减：一年内到期的长期应付款	-202,398	-335,614

其他说明：

适用 不适用

**(49) 专项应付款**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
科研项目专款	55,148	5,369	579	59,938	
政府动迁专款	351,787	143,417	69,769	425,435	
减：一年内到期的专项应付款	-138,273			-125,753	
合计	268,662			359,620	/

**(50) 预计负债**

适用 不适用

**(51) 递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
递延收益	1,407,421			1,495,933	
减：一年内到期的递延收益	-440,190			-439,973	
合计	967,231			1,055,960	/

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 (经重述)	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	计入其他 收益	其他变 动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
集优搬迁补贴	129,230			-5,818		123,412	与资产相关
上海市战略新兴产业重大 项目	90,714			-6,491		84,223	与收益相关
涡轮叶片研发资产购置 补贴	73,015			-3,958		69,057	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			-6,133		39,867	与资产相关
南通国海综合开发扶持 资金	37,573	20,001				57,574	与资产相关
压力容器等核岛主设备 研制及产业化	26,096			-4,141		21,955	与资产相关
吴江变压器搬迁补贴款	21,489			-512		20,977	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			-1,634		19,200	与资产相关
其他与资产相关的政府 补助	430,292	97,520		-64,042	69	463,701	与资产相关
其他与收益相关的政府 补助	461,738	538,517		-437,898	36,830	525,527	与收益相关
合计	1,407,421	656,038		-530,627	36,899	1,495,933	/

其他说明：

□适用 √不适用

**(52) 长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(a) 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
一、离职后福利-设定受益计划净负债	138,778	129,333
二、辞退福利	134,411	133,437
三、其他长期福利		
合计	273,189	262,770

其他说明：

√适用 □不适用

将于一年内支付的应付内退福利在应付职工薪酬列示。

**(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

**(53) 其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(经重述)
其他非流动负债	21,773	97,064
减：一年内到期的其他非流动负债	-209	-22,316
合计	21,564	74,748

**(54) 股本**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额(经重述)	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	1,294,007			18	1,294,025	11,752,269
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	13,431,156	1,294,007			18	1,294,025	14,725,181

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日 (经重述)	本年增减变动					2016年12月31日 (经重述)
		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) 资本公积**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额(经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	8,098,251	4,496,721		12,594,972
其他资本公积				
可转债对权益的影响(b)	1,214,919			1,214,919
盈利承诺补偿	232,002			232,002
其他(c)	2,244,670	248,060		2,492,730
合计	11,789,842	4,744,781		16,534,623

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 (经重述)	本年增加	本年减少	2016年 12月31日 (经重述)
股本溢价(a)	5,619,862	2,478,389	-	8,098,251
可转债对权益的影响(b)	1,214,919	-	-	1,214,919
盈利承诺补偿	232,002	-	-	232,002
其他	1,676,237	568,433	-	2,244,670
	8,743,020	3,046,822	-	11,789,842

(a) 于 2017 年 10 月，本公司已完成向电气总公司非公开发行面值人民币 1 元的人民币普通股 877,918 千股，每股发行价格为人民币 7.55 元，确认股本与购买资产后的差额部分人民币 1,927,644 千元计入股本溢价。

于 2017 年 11 月，本公司已完成向包括电气总公司、上海国盛集团投资有限公司在内的不超过 10 名特定投资者非公开发行面值人民币 1 元的人民币普通股 416,089 千股以募集资金总计人民币 3,000,000 千元，每股发行价格为人民币 7.21 元，确认股本与本次非公开发行募集资金扣除发行的承销费用人民币 15,000 千元后，差额部分人民币 2,568,911 千元计入股本溢价。

可转债对资本公积权益的影响主要是由于本年 A 股可转换公司债券转增股本使得初始确认为其他资本公积的金额人民币 166 千元转入股本溢价 (2016 年: 人民币 72 千元)。

- (b) 可转债对资本公积权益的影响主要是 2015 年 A 股可转换公司债券分离交易可转换债券在认股权证到期时未行权部分所占份额。
- (c) 本年资本公积-其他新增人民币 248,060 千元, 主要系电气总公司以现金方式回购该等地块对应之 165,293 千元。于 2016 年度, 为实施推进上海电气集团股份有限公司资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金, 电气总公司于 2016 年 3 月出具承诺, 如于 2017 年 12 月 31 日前未能通过合法方式将电气实业下两幅土地变更为出让用地或有权主管部门未对该等地块实施收储, 电气总公司以现金方式回购该等地块对应之权益。鉴于于 2017 年 12 月 31 日前, 该幅土地预计无法变更为出让用地或有权主管部门对该等地块实施收储, 按照电气总公司就本次交易于 2016 年 3 月出具的承诺, 电气总公司决定对目标地块进行回购, 回购价格与该等地块账面价值的差额计入资本公积。

#### (56) 库存股

适用  不适用

#### (57) 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

## (58) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额 (经重述)	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	2,119	5,774		1,732	1,697	2,345	3,816
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	2,119	5,774		1,732	1,697	2,345	3,816
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	978,738	146,972	1,395,268	-80,881	-1,029,949	-137,466	-51,211
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	151,384	1,395,268	-92,353	-1,010,025	-141,506	65,599
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	-1,367	41,202		11,472	28,884	846	27,517
外币财务报表折算差额	-105,916	-45,614			-48,808	3,194	-154,724
其他	10,397						10,397
其他综合收益合计	980,857	152,746	1,395,268	-79,149	-1,028,252	-135,121	-47,395

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			2016 年度利润表中其他综合收益				
	2015 年 12 月 31 日 (经重述)	当年收益	2016 年 12 月 31 日 (经重述)	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转出	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	4,668	-2,549	2,119	-8,612	-	-3,210	-2,549	-2,853
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	35,473	1,075,624	138,896	167,037	-86,654	35,473	23,040
现金流量套期损益部分	-19,605	18,238	-1,367	2,509	-22,902	6,784	18,238	389
外币报表折算差额	-162,621	56,705	-105,916	52,184	-	-	56,705	-4,521
其他	9,813	584	10,397	584	-	-	584	-
	872,406	108,451	980,857	185,561	144,135	-83,080	108,451	16,055



注：本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资的外币报表折算差额影响为人民币 198,200 千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 198,200 千元。上述外币报表折算差额和境外经营净投资套期的有效部分对其他综合收益的净影响为零。

#### (59) 专项储备

适用  不适用

#### (60) 盈余公积

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额(经重述)	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,461,998	122,390		3,584,388
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	363,509		824,082
合计	4,606,028	485,899		5,091,927

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其中“本期增加”为本年提取；“其他”为财务公司一般风险准备。

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日 (经重述)	本年提取	本年减少	2016 年 12 月 31 日 (经重述)
法定盈余公积金	3,271,378	190,620	-	3,461,998
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	256,590	-	460,573
	4,158,818	447,210	-	4,606,028

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2017 年按净利润的 10% 提取法定盈余公积金人民币 122,390 千元(2016 年：人民币 190,620 千元)。

根据关于印发《金融企业准备金计提管理办法》的通知，财务公司一般风险准备按照正常类风险资产余额的 1.5%、关注类风险资产余额的 3% 及次级类风险资产余额的 30% 扣除已计提的减值准备进行计提，一般风险准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。

**(61) 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期 (经重述)
调整前上期末未分配利润		
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	16,988,277	15,754,386
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,659,576	2,396,852
减: 提取法定盈余公积	122,390	190,620
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	363,509	256,590
应付普通股股利		666,696
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	50,055	49,055
期末未分配利润	19,111,899	16,988,277

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

**(62) 营业收入和营业成本**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额(经重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	76,181,550	60,383,572	84,700,901	67,531,492
其他业务	3,362,244	1,016,201	3,806,483	1,666,304
合计	79,543,794	61,399,773	88,507,384	69,197,796

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

主营业务收入明细如下:

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度(经重述)
销售商品	60,763,888	69,403,750
建造合同	9,363,607	10,070,580
提供劳务	6,054,055	5,226,571
	76,181,550	84,700,901

其他业务收入明细如下:

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度(经重述)
财务公司利息收入	759,336	523,629
融资租赁收入	734,444	729,593
销售材料	725,204	749,631
出租固定资产	606,320	481,453
提供非工业劳务	75,753	178,268
销售动力	15,519	39,583
不动产销售收入	-	782,261
其他	445,668	322,065
	3,362,244	3,806,483

**(63) 税金及附加**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
消费税		
营业税	36,179	125,093
城市维护建设税	144,131	180,470
教育费附加	110,758	140,573
资源税		
房产税	102,280	60,403
土地使用税	37,124	25,160
车船使用税		
印花税	52,262	46,723
其他	64,994	101,233
合计	547,728	679,655

其他说明：

计缴标准参见附注三。

**(64) 销售费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
产品质量保证金	809,298	882,593
人力成本	753,987	783,111
代理费及佣金	552,087	645,012
运费及包装费	227,590	253,794
中介及技术服务费	127,825	100,413
售后服务费	41,651	55,062
其他	592,611	770,402
合计	3,105,049	3,490,387

**(65) 管理费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
人力成本	3,442,110	3,197,465
研发费	3,004,288	2,985,650
折旧及摊销	585,954	516,608
办公费	452,488	407,051
专业服务费	434,921	387,297
技术提成费	282,172	135,858
租赁费	251,003	261,373
修理费	99,301	165,153
其他	741,126	722,431
合计	9,293,363	8,778,886

**(66) 财务费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
利息支出	657,105	626,737
减：利息收入	-198,847	-272,409
汇兑损益	-968	-89,869
其他	52,844	44,079
合计	510,134	308,538

**(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

	2017 年度	2016 年度(经重述)
原材料耗用	35,048,125	38,917,447
外购设备及劳务	22,848,965	26,926,283
人工成本	8,230,314	7,789,850
折旧及摊销	2,249,090	1,891,434
动力能源	553,486	584,442
办公费	596,794	573,970
佣金及代理费	555,012	716,259
租金	478,576	414,098
运费及包装费	445,074	334,356
技术提成费和技术服务费	282,172	135,858
物业成本	240,189	235,626
咨询费	132,273	68,901
吸收存款支付的利息	17,977	52,854
不动产销售销售成本	-	620,455
其他	2,120,138	2,205,236
合计	73,798,185	81,467,069

**(68) 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
一、坏账损失	1,437,055	741,977
二、存货跌价损失	903,107	842,317
三、可供出售金融资产减值损失	8,627	
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	7,008	444,098
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	945	103,216
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	1,297	380
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		

十三、商誉减值损失	15,731	93,486
十四、其他	519,337	150,317
其中：贷款呆账损失计提	318,441	25,502
应收融资租赁款减值损失计提	200,804	127,835
票据贴现减值损失计提/(转回)	1,175	-4,692
长期贷款呆账准备(转回)/计提	-1,083	1,672
合计	2,893,107	2,375,791

**(69) 公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额(经重述)
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-3,688	-2,193
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	236	-1,312
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他	5	1,080
合计	-3,683	-1,113

**(70) 投资收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
权益法核算的长期股权投资收益	1,342,492	826,018
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	-14,698	13,955
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	146,816	202,146
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,395,268	172,016
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	13,647	222,690
处置联营企业产生的投资收益	19,757	124,468
交易性金融资产收益	5,940	28,102
其他	15,904	21,167
合计	2,925,126	1,610,562

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

## (71) 资产处置收益

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度	计入 2017 年度非经常性损益的金额
固定资产及在建工程处置利得	132,658	1,917	132,658
无形资产处置利得	-	1,694	-
	132,658	3,611	132,658

## (72) 其他收益

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
高新技术成果转化项目财政扶持款	76,631	-	与收益相关
辅机厂搬迁补偿款	75,850	-	与收益相关
长宁区财政扶持资金	52,210	-	与收益相关
首台套综合保险的财政补贴	29,913	-	与资产相关
科技补助	9,700	-	与收益相关
科研项目补贴	9,178	-	与收益相关
财政扶持资金	8,719	-	与收益相关
CAP1400 控制棒驱动机构制造技术研究	6,348	-	与收益相关
核电主泵国产化研制项目	6,278	-	与收益相关
技改国投项目	6,133	-	与资产相关
其他与资产相关的其他收益	50,192	-	与资产相关
其他与收益相关的其他收益	199,475	-	与收益相关
	530,627	-	

## (73) 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得	1,166	3,924	1,166
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		535,704	
和解利得	87,669		87,669
合同补偿收入	56,282	47,407	56,282
无法支付的款项	35,973	31,670	35,973
拆迁补偿收入		30,234	
其他	63,738	186,830	63,738
合计	244,828	835,769	244,828

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

**(74) 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
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	3,475	5,758	3,475
赔偿支出	36,402	3,893	36,402
盘亏损失	2,135	3,602	2,135
其他	53,549	16,697	53,549
合计	95,561	29,950	95,561

**(75) 所得税费用****(a) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
当期所得税费用	1,405,498	1,207,249
递延所得税费用	-852,956	151,362
当期所得税汇算清缴差异	-30,120	-75,478
合计	522,422	1,283,133

**(b) 会计利润与所得税费用调整过程：**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
利润总额	5,528,635	6,095,210
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,382,159	1,523,803
子公司适用不同税率的影响	-109,194	-320,083
调整以前期间所得税的影响	-30,120	-75,478
非应税收入的影响	-336,394	-148,001
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	30,826	64,741
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-416,812	-191,249
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	369,951	556,017
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-316,493	-206,370
由符合条件的支出而产生的税收优惠	-59,253	-44,480
当年冲回以往年度确认的递延所得税资产	4,517	126,543
其他	3,235	-2,310
所得税费用	522,422	1,283,133

其他说明：

适用 不适用

按法定/适用税率计算的所得税费用（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。

## (76) 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

	2017 年度	2016 年度(经重述)
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,659,576	2,396,852
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股)	14,034,092	13,739,896
基本每股收益(人民币分)	18.95	17.44

### (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。2017 年度及 2016 年度，本公司之子公司上海集优实施的股份支付虽然具有潜在稀释作用，但由于对本公司的稀释作用极小，因此，本财务报表列报的稀释每股收益仍等于基本每股收益。

## (77) 现金流量表项目

### (a) 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
政府补助收入	656,038	700,503
除财务公司及租赁公司外的利息收入	198,847	272,410
出租固定资产收入	106,957	113,793
其他	728,832	884,001
合计	1,690,674	1,970,707

### (b) 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
管理费用	5,249,154	4,082,895
销售费用	2,321,953	2,716,792
其他	509,471	915,437
合计	8,080,578	7,715,124



## (c) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
买入返售金融资产净减少额	4,817,610	-
受限制使用之货币资金的净减少额	236,122	-
财务公司贷款的净减少额	-	1,820,125
财务公司票据贴现的净减少额	7,952	181,593
其他	469,597	656,554
合计	5,531,281	2,658,272

## (d) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净增加额	1,201,219	6,345,146
财务公司贷款的净增加额	826,550	-
租赁公司应收融资租赁款净增加额	167,595	3,743,718
买入返售金融资产净增加额	-	1,722,900
财务公司央行准备金的净增加额	70,128	133,734
受限制使用之货币资金的净增加额	-	71,581
长期贷款净增加额	-	66,860
其他	70,307	692,678
合计	2,335,799	12,776,617

## (e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
财务公司客户存款净增加额	897,705	
财务公司拆入资金净增加额	32,671	
合计	930,376	

## (f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
财务公司客户存款净减少额		2,746,590
财务公司拆借资金净减少额		640,000
合计		3,386,590

## (78) 现金流量表补充资料

## (a) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额(经重述)
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	5,006,213	4,812,077
加: 资产减值准备	2,893,107	2,375,791
投资性房地产折旧	100,514	60,633
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,739,061	1,554,573
无形资产摊销	335,704	222,334
长期待摊费用摊销	73,811	53,894
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)	-132,658	-3,611
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)	3,683	1,113
财务费用(收益以“-”号填列)	495,944	373,239
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-1,493,780	-1,253,222
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,925,126	-1,610,562
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-931,677	21,385
递延收益摊销	530,627	541,522
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-428	26,654
存货的减少(增加以“-”号填列)	-8,242,515	-998,014
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-7,213,114	-2,016,144
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,225,566	6,547,127
专项储备的增加	10,051	6,728
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,525,017	10,715,517

## (b) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (c) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (d) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额 (经重述)
一、现金	33,391,273	40,917,262
其中：库存现金	1,231	1,883
可随时用于支付的银行存款	33,381,926	40,897,576
可随时用于支付的其他货币资金	8,116	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	-10,922,202	-9,720,983
三、期末现金及现金等价物余额	22,469,071	31,196,279
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

#### (79) 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

#### (80) 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

#### (81) 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	405,619	6.5342	2,650,398
欧元	73,988	7.8023	577,278
港币	45,985	0.8359	38,439
日元	30,518	0.0579	1,767
人民币			
应收账款			
其中：美元	889,811	6.5342	5,814,201
欧元	66,491	7.8023	518,782
港币			
马来西亚林吉特	27,113	1.6071	43,573
人民币			
长期借款			
其中：美元	172,980	6.5342	1,130,287
欧元	187,849	7.8023	1,465,655
港币			
人民币			
其他应收款一			
美元	200	6.5342	1,308
欧元	18,509	7.8023	144,410
马来西亚林吉特	1,530	1.6071	2,459
预付款项一			
欧元	41,075	7.8023	320,477
美元	34,151	6.5342	223,150
日元	1,450,842	0.0594	86,180

巴基斯坦卢比	233,243	0.0592	13,808
马来西亚林吉特	10,966	1.6071	17,624
应付账款一			
美元	12,571	6.5342	82,141
日元	222,936	0.0579	12,908
欧元	126,438	7.8023	986,507
英镑	526	8.7792	4,618
预收款项一			
美元	12,865	6.5342	84,065
瑞士法郎	11,824	6.6779	78,959
欧元	6,275	7.8023	48,957
马来西亚林吉特	18,419	1.6071	29,601
巴基斯坦卢比	203,615	0.0592	12,054
其他应付款一			
欧元	26,517	7.8023	206,894
巴基斯坦卢比	487,162	0.0592	28,840
科威特第纳尔	1,524	21.6457	32,986
短期借款一			
欧元	28,052	7.8023	218,873
林吉特	41,000	1.6071	65,891
一年内到期的长期借款一			
美元	7,134	6.5342	46,617
欧元	14,583	7.8023	113,780
英镑	63	8.7792	553
应付债券一			
欧元	599,099	7.8023	4,674,353
人民币			

其他说明：

上述外币货币性项目指除人民币之外的所有货币。(其范围与附注十四(1)(a)中的外币项目不同)

(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

(82) 套期

适用 不适用

(83) 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

(84) 其他

适用 不适用

## 五、合并范围的变更

### (1) 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

2017 年度因新设立或新收购而纳入合并范围的子公司清单如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本(元)
				直接	间接	
上海电气集团企业服务有限公司	上海	上海	服务业	80	-	70,000,000
上海电气集团置业有限公司	上海	上海	房地产业	100	-	658,000,000
上海老港申菱电子电缆有限公司	上海	上海	制造业	-	100	30,000,000
上海电气风电集团南通培训中心有限公司	江苏	江苏	制造业	-	100	50,000,000
上海电气风电广东有限公司	广东	广东	制造业	-	100	200,000,000
上海电气响水生物质发电有限公司	江苏	江苏	制造业	-	99	69,300,000
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	上海	上海	制造业	50.1	-	200,000,000
上海集优机械股份有限公司	上海	上海	制造业	47.18	-	1,438,286,184

### (2) 非同一控制下企业合并

适用  不适用

**(3) 同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

其他说明：

**(a) 子公司名称**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本(元)
				直接	间接	
上海集优机械股份有限公司	上海	上海	制造业	47.18	-	1,438,286,184
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	上海	上海	制造业	50.10	-	200,000,000
上海电气集团置业有限公司	上海	上海	制造业	100.00	-	658,000,000

**(b) 本期发生的同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
上海集优机械股份有限公司	47.18%	注	2017年8月29日	股权收购已于2017年8月29日完成而形成的架构	5,721,217	190,071	7,784,967	203,149
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	50.10%	注	2017年8月29日	股权收购已于2017年8月29日完成而形成的架构	699,182	50,315	860,845	74,116
上海电气集团置业有限公司	100.00%	注	2017年8月29日	股权收购已于2017年8月29日完成而形成的架构	451,173	120,405	1,176,683	203,583

其他说明：

注：该公司均受上海电气(集团)总公司控制。

于2017年度，经本公司董事会四届三十七次会议及四十二次会议和本公司2017年第一次临时股东大会、2017年第一次A股股东会议及2017年第一次H股类别股东会议审议通过，本公司向电气总公司发行的人民币普通股877,918千股，每股发行价格为人民币7.55元，以发行股份购买电气总公司持有的上海集优机械股份有限公司47.18%内资股股份、上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司50.10%股权、上海电气集团置业有限公司100%股权。

## 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	上海集优		电气泰雷兹		电气置业	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产:	9,169,973	9,120,203	1,144,595	978,185	1,598,149	1,469,934
货币资金	958,904	1,174,835	274,894	282,555	598,361	535,155
应收款项	1,376,236	1,225,995	164,725	169,128	17,394	6,294
存货	1,709,663	1,671,428	583,951	375,688	88,311	85,001
固定资产	2,143,788	2,141,022	30,041	34,338	689	958
无形资产	170,113	162,140	31,562	34,564		
预付款项	60,877	134,555	20,820	45,721	25,600	31,019
可供出售金融资产	872	872				
长期股权投资	162,232	175,783	8,040	8,040		
投资性房地产					671,781	676,467
其他资产	2,587,288	2,433,573	30,562	28,151	196,013	135,040
负债:	5,710,242	5,773,715	760,272	626,680	402,828	395,017
借款	3,007,416	2,545,938				
应付款项	1,320,515	1,371,103	374,454	248,939	2,864	3,548
预收款项	65,049	47,812	178,813	206,110	207,467	254,493
应付股利		16	24,478	13,936		
其他负债	1,317,262	1,808,846	182,527	157,695	192,497	136,976
净资产	3,459,731	3,346,488	384,323	351,505	1,195,321	1,074,917
减: 少数股东权益	46,541	45,723				
取得的净资产	3,413,190	3,300,765	384,323	351,505	1,195,321	1,074,917

## (c) 合并成本

□适用 √不适用

(4) 反向购买

适用 不适用

(5) 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海电气南通水处理有限公司	35,764	100	股权转让	2017年2月28日	完成股权交割	13,647						

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

(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
TEC4AERO GmbH	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 (原名: 上海电气风电设备有限公司)	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海汽轮机厂有限公司	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
上海集优	上海	上海	制造业	47.18		同一控制下企业合并
电气泰雷兹	上海	上海	制造业	50.1		同一控制下企业合并
电气置业	上海	上海	房地产业	100		同一控制下企业合并
上海电气电站环保工程有限公司	上海	上海	制造业	95		同一控制下企业合并
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
上海第一机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		同一控制下企业合并
上海电气租赁有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
上海电装	上海	上海	制造业	61		同一控制下企业合并
上海飞航电线电缆有限公司	上海	上海	制造业		60	非同一控制下企业合并
上海华普电缆有限公司	上海	上海	制造业		80	非同一控制下企业合并

其他说明:

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

**(b) 重要的非全资子公司**

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海电气输配电集团有限公司	50%	30,310	92,930	1,970,271
机电股份	52.17%	1,656,172	805,765	7,630,447
上海集优	52.82%	133,208	26,590	1,903,346

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

**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(经重述)					
	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	7,340,899	1,370,311	8,711,210			5,402,731	6,799,017	1,352,842	8,151,859			4,784,075
机电股份	28,504,161	5,016,214	33,520,375			21,089,777	26,797,696	4,943,343	31,741,039			20,150,577
上海集优	4,966,072	4,297,101	9,263,173			5,700,148	4,874,006	4,245,355	9,119,361			5,772,872

子公司名称	本期发生额				上期发生额(经重述)			
	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	8,386,975	42,915	51,190	-749,032	7,912,299	165,185	164,818	921,928
机电股份	19,236,905	2,361,168	2,313,069	1,930,118	18,938,552	2,413,606	2,412,624	1,999,573
上海集优	8,478,895	252,774	264,602	572,708	7,808,644	203,160	189,703	645,548

## (c) 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

## (d) 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
上海发那科机器人有限公司	上海	上海	生产制造工业机器人	否		50.0	权益法
联营企业 -							
上海三菱电机·上菱空调机电电器有限公司	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
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
上海轨道交通设备发展有限公司	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
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

## (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	上海发那科机器人有限公司
流动资产	12,298,524	2,983,438
其中: 现金和现金等价物	2,155,775	1,666,388
非流动资产	13,487,858	481,180
资产合计	25,786,382	3,464,618
流动负债	12,964,505	1,020,722
非流动负债	9,258,818	
负债合计	22,223,323	1,020,722
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,563,059	2,443,896
按持股比例计算的净资产份额	1,425,224	1,221,948
调整事项	1,541,734	
--商誉	1,541,734	
--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	2,966,958	1,221,948
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	10,332,215	3,387,536
财务费用		
所得税费用		
净利润	131,705	970,259
终止经营的净利润		
其他综合收益	326,038	
综合收益总额	457,743	970,259
本年度收到的来自合营企业的股利		131,309

## 其他说明

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

## (c) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			
	上海三菱电机·上菱空调机电电器有限公司	上海施耐德配电电器有限公司	上海轨道交通设备发展有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司
流动资产	2,375,002	1,111,989	2,594,243	1,484,423
非流动资产	365,955	108,109	539,287	654,847
资产合计	2,740,957	1,220,098	3,133,530	2,139,270
流动负债	1,361,533	581,268	1,787,942	652,398
非流动负债			37,104	2
负债合计	1,361,533	581,268	1,825,046	652,400
少数股东权益			177,519	
归属于母公司股东权益	1,379,424	638,830	1,130,965	1,486,870
按持股比例计算的净资产份额	656,606	127,766	554,173	446,061
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	656,606	127,766	554,173	446,061
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	4,967,294	2,289,868	1,493,859	2,289,868
净利润	181,993	515,183	45,097	245,014
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	181,993	515,183	45,097	245,014
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。

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

(d) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(e) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(f) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(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十一。

(h) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

(4) 重要的共同经营

适用 不适用

(5) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

(6) 其他

适用 不适用

## 七、分部信息

### 报告分部的确定依据与会计政策：

√适用 □不适用

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

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

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

(3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、自动化设备、机床、电机、零部件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、存量房地产管理和经营及其他等。

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

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

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

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

## (1) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	新能源及环保	高效清洁能源	工业装备	现代服务	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
<b>2017 年度及 2017 年 12 月 31 日</b>								
营业收入	11,018,283	26,174,246	33,569,694	13,664,323	2,687,244	77,535	7,647,531	79,543,794
其中：对外交易收入	10,054,106	21,904,082	32,562,978	12,371,800	2,638,903	11,925		79,543,794
分部间交易收入	964,177	4,270,164	1,006,716	1,292,523	48,341	65,610	7,647,531	
营业成本	8,576,214	21,286,342	26,475,933	10,290,349	2,133,890	1,348	7,364,303	61,399,773
资产减值损失	48,223	809,389	111,436	2,112,173	12,357	36,734	237,205	2,893,107
折旧费和摊销费	263,542	599,806	840,721	56,986	252,128	235,907		2,249,090
营业利润/(亏损)	212,201	-35,521	2,641,148	1,785,174	294,374	310,747	-171,245	5,379,368
营业外收支								149,267
利润总额								5,528,635
资产和负债								
资产总额	26,104,629	64,135,894	47,618,372	82,394,440	4,726,846	33,781,049	59,415,471	199,345,759
负债总额	16,250,101	47,675,958	29,136,256	69,563,626	974,843	18,039,853	53,016,465	128,624,172
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	1,016,529	1,058,493	194,539	452	7,682			2,277,695
资本性支出	1,539,798	313,103	659,669	90,240	308,408	2,599,835		5,511,053
<b>2016 年度及 2016 年 12 月 31 日</b>								
营业收入	13,392,214	28,103,904	32,414,747	17,841,994	2,406,864	48,150	5,700,489	88,507,384
其中：对外交易收入	12,340,507	25,080,971	31,662,940	17,026,936	2,372,929	23,101		88,507,384
分部间交易收入	1,051,707	3,022,933	751,807	815,058	33,935	25,049	5,700,489	
营业成本	10,501,167	22,663,714	25,063,992	14,920,455	1,948,030	1,008	5,900,570	69,197,796
资产减值损失	425,398	487,668	228,682	1,099,536	113,540	444,098	423,131	2,375,791
折旧费和摊销费	232,211	637,308	770,009	21,848	108,040	122,018		1,891,434
营业利润	158,800	709,314	2,381,909	1,116,767	34,028	221,711	-666,862	5,289,391
营业外收支								805,819
利润总额								6,095,210
资产和负债								
资产总额	26,042,956	59,750,742	45,145,286	86,052,794	4,138,735	20,727,974	55,257,497	186,600,990
负债总额	16,712,434	43,012,533	27,880,298	74,112,065	574,768	15,810,206	53,920,141	124,182,163
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	915,203	748,083	190,731	138,659	4,685			1,997,361
资本性支出	1,040,146	199,711	637,919	201,064	298,307	3,009,034		5,386,181



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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
中国大陆	69,027,136	75,839,029
其他国家和地区	10,516,658	12,668,355
	79,543,794	88,507,384

对外交易收入归属于客户所处区域。

(4) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
中国大陆	34,144,301	28,806,733
其他国家和地区	5,912,238	5,415,294
	40,056,539	34,222,027

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

## 八、关联方及关联交易

(1) 本企业的母公司情况

适用 不适用

(a) 母公司基本情况

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	8,350,366	60.89	60.89

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(经重述)	本年增加	本年减少	2017年12月31日
电气总公司	7,024,766	1,325,600		8,350,366

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2017年12月31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	60.89%	60.89%	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

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

六。

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(4) 其他关联方情况**

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海电气机床工程成套有限公司	母公司控制的公司
上海冶金矿山机械厂	母公司控制的公司
上海辛克试验机有限公司	母公司控制的公司
上海起重运输机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海第三机床厂	母公司控制的公司
上海电气企业发展有限公司	母公司控制的公司
上海机床工具(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海液压气动总公司	母公司控制的公司
上海电气(集团)长江公司	母公司控制的公司
太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司
太平洋机电集团上海纺织机械有限公司	母公司控制的公司
上海普恩伊进出口有限公司	母公司控制的公司
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司控制的公司
上海远东钢丝针布有限责任公司	母公司控制的公司
上海华嵘实业公司	母公司控制的公司
上海中纺机机械有限公司	母公司控制的公司
上海信通浦皓置业有限公司	母公司控制的公司
上海电气物业有限公司	母公司控制的公司
上海共鑫投资管理有限公司	母公司控制的公司
上海机电大厦楼宇管理公司	母公司控制的公司
上海绿岛投资管理有限公司	母公司控制的公司
上海电气人力资源有限公司	母公司控制的公司
上海电气轻工资产管理公司	母公司控制的公司
上海搪瓷不锈钢制品联合公司	母公司控制的公司
上海双爱物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海飞人协昌缝制机械有限公司	母公司控制的公司
上海工具公司	母公司控制的公司
上海联合木材工业有限公司	母公司控制的公司

上海金田商务有限公司	母公司控制的公司
上海英雄实业有限公司	母公司控制的公司
上海英实物业有限公司	母公司控制的公司
上海自动化仪表有限公司	母公司控制的公司
上海申友电器设备有限公司	母公司控制的公司
上海海立(集团)股份有限公司	母公司控制的公司
上海日立电器有限公司	母公司控制的公司
南昌海立电器有限公司	母公司控制的公司
南昌海立冷暖技术有限公司	母公司控制的公司
绵阳海立电器有限公司	母公司控制的公司
海立电器(印度)有限公司	母公司控制的公司
上海金旋物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司
上海冷气机厂有限公司	母公司控制的公司
海立高科技日本株式会社	母公司控制的公司
上海海立睿能环境技术有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团香港有限公司	母公司控制的公司
上海电气全球投资有限公司	母公司控制的公司
上海电气钠硫储能技术有限公司	母公司控制的公司
上海电创投资发展有限公司	母公司控制的公司
上海电线五厂有限公司	母公司控制的公司
上海自仪希希埃阀门有限公司	母公司控制的公司
安徽海立精密铸造有限公司	母公司控制的公司
杭州富生电器有限公司	母公司控制的公司
杭州富生机电科技有限公司	母公司控制的公司
四川富生电器有限责任公司	母公司控制的公司
上海重型机器厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气(无锡)锻压有限公司	母公司控制的公司
上海核电技术装备有限公司	母公司控制的公司
上海海立新能源技术有限公司	母公司控制的公司
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业
斯必克空冷却技术(北京)有限公司	其他关联企业
上海建设路桥机械设备有限公司	其他关联企业
德国西门子公司	其他关联企业
施耐德电气(中国)有限公司	其他关联企业
上海市电力公司	其他关联企业
摩根新材料(上海)有限公司	其他关联企业
上海南洋电缆有限公司	其他关联企业
日本三菱电机株式会社	其他关联企业
盛怡股权投资有限公司	其他关联企业
德国凯士比股份有限公司	其他关联企业
上海日野发动机有限公司	其他关联企业
淮北市水务投资发展有限公司	其他关联企业
上海申欣风力发电有限公司	其他关联企业

**(5) 关联交易情况**

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或者同类业务的市场价格制定。

**(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额(经重述)
母公司控制的公司	采购商品、接受劳务	105,900	25,736
联营企业	采购商品、接受劳务	2,695,726	2,593,282
合营企业	采购商品、接受劳务	581,568	
其他关联企业	采购商品、接受劳务	1,768,350	1,695,596

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额(经重述)
电气总公司	销售商品、提供劳务	11,921	26,094
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	451,918	382,356
联营企业	销售商品、提供劳务	180,043	117,309
其他关联企业	销售商品、提供劳务	3,017,404	4,520,715

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

	2017 年度	2016 年度(经重述)
其他关联企业	2,999,922	1,450,626

**(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

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入(经重述)
母公司控制的公司	13,848	9,826
联营企业	16,905	13,786
其他关联企业	599	25,745

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费(经重述)
电气总公司	24,614	161,779
母公司控制的公司	5,237	8,808

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(d) 关联担保情况**

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
纳博特斯克精密机(中国)有限公司(i)	33,691			
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司(ii)	153,000			

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担保**

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日		2016年12月31日(经重述)	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
纳博特斯克精密机(中国)有限公司(i)	37,290	33,691	37,290	34,201
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司(ii)	260,000	153,000		

(i) 于2017年度，本集团为联营公司纳博精机自纳博特斯克株式会社取得的最高限额日元900,000千元借款及自上海纳博特斯克管理有限公司取得的最高限额人民币50,000千元提供借款总额33%的还款保证。本集团相应承担的最高担保限额为人民币37,290千元。于2017年12月31日，本集团实际需承担的担保额为日元297,000千元及人民币16,500千元。

(ii) 于2017年度，本集团为联营公司神华薄膜自建行重庆两江分行取得的银行授信人民币153,000千元提供担保。于2017年12月31日，本集团实际需承担的担保额为人民币153,000千元。

## 关联方为本集团提供担保

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
电气总公司为		
-上鼓公司担保		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

单位：千元 币种：人民币

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

## (g) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
董事	1,561	2,288
监事		210
高级管理人员	5,427	4,975
关键管理人员报酬	6,988	7,473

## (h) 其他关联交易

√适用 □不适用

## 其他重要的关联方事项

于2007年，本公司与电气总公司签订委托协议，委托其就越南广宁热电股份公司建造一期和二期燃煤电厂项目（“广宁项目”）与越南广宁热电股份公司及相关供应商及承建商进行协商。电气总公司作为受托人代表本公司签订相关合同，除实际支出的合理费用外，电气总公司不得向本公司收取任何费用。广宁项目合同总金额为美元889,786千元。于2017年12月31日，广宁一期和广宁二期项目都已取得机组临时移交证书，且上述项目除质保金外其他款项均已收回。于2017年，广宁项目无营业收入（2016年：无），无通过电气总公司采购（2016年：无）。

## (6) 关联方应收应付款项

## (a) 应收项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额(经重述)	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	电气总公司	43,570	42,678	46,150	30,683
应收账款	母公司控制的公司	395,644		499,177	
应收账款	联营企业	38,859	42	34,690	
应收账款	其他关联企业	9,502	10	20,450	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	6,247		6,323	
其他应收款	联营企业	22,880		226	
其他应收款	合营企业	2,168		3,005	
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	20,119		126,977	
应收票据	联营企业	28,466		15,115	
应收票据	合营企业	3,000			
应收票据	其他关联方	27,317			
预付款项	电气总公司			5	
预付款项	母公司控制的公司	74,835		145,730	
预付款项	联营企业	349,740		51,220	
预付款项	合营企业	551,523		5,076	
预付款项	其他关联企业	84,313		63,136	
应收股利	联营企业	79,660		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。

#### (b) 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额(经重述)
应付票据	母公司控制的公司	60,952	118,899
应付票据	合营企业		50
应付票据	联营企业	70,250	97,800
应付账款	电气总公司	93,478	
应付账款	母公司控制的公司	459,382	832,637
应付账款	联营企业	193,082	193,111
应付账款	合营企业	16,151	
应付账款	其他关联企业	23,365	94,037
预收款项	电气总公司	185	185
预收款项	母公司控制的公司	45,241	6,285
预收款项	联营企业	29,464	26,693
预收款项	其他关联企业	36,607	29,899
其他应付款	电气总公司	29,311	981,521
其他应付款	母公司控制的公司	58,500	26,427
其他应付款	联营企业	5,050	2,193
其他应付款	合营企业	16,378	
其他应付款	其他关联企业	120,627	115,072
应付股利	电气总公司	171	57,168
应付股利	母公司控制的公司	21	21
应付股利	其他关联企业	97,313	42,968
长期应付款	母公司控制的公司		23,163
长期应付款	联营企业	38,413	51,362

应收及应付关联方款项均不计利息且无抵押。

#### (7) 关联方承诺

□适用 √不适用

## (8) 其他

√适用 □不适用

## (9) 财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务

客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
电气总公司	801,284	105,122
母公司控制的公司	2,076,110	2,016,407
联营企业	53,689	143,807
其他关联企业	519	55
	2,931,602	2,265,391

利息支出

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度(经重述)
电气总公司	5,529	3,754
母公司控制的公司	12,569	6,323
联营企业	267	748
其他关联企业	15	9
	18,380	10,834

贷款

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
电气总公司	3,080,000	2,050,000
母公司控制的公司	4,028,990	3,671,440
联营企业	170,000	237,000
其他关联企业	20,000	22,050
	7,298,990	5,980,490

贴现

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
母公司控制的公司	7,249	31,448
其他关联企业	977	
	8,226	31,448

贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度	2016 年度(经重述)
电气总公司	79,435	41,993
母公司控制的公司	160,134	95,111
联营企业	12,300	3,305
其他关联企业	4,843	1,132
	256,712	141,541

为关联方出具的非财务担保函

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
联营企业	2,631	3,690



## 九、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

## 承诺及或有事项

## 十、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12月31日,本集团未决诉讼及仲裁形成的或有负债金额为人民币62,357千元(2016年12月31日:人民币36,922元),无对外提供担保形成的或有负债(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2,631千元(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12月31日,金融机构无为本集团开具的财务担保函(2016年12月31日:1,333,439千元),金融机构为本集团开具的非财务担保函为人民币21,991,183千元(2016年12月31日:人民币21,723,391千元)。

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

**十一、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12月31日	2016年12月31日(经重述)
已签约	1,094,664	1,324,962
已批准但未签约		683,920
	1,094,664	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12月31日	2016年12月31日(经重述)
一年以内	99,823	79,750
一到二年	98,731	77,710
二到三年	77,840	77,199
三年以上	77,434	100,651
	353,828	335,310

经营租出固定资产，参见附注四(20)。

作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
一年以内	270,676	91,229
一到二年	176,439	73,165
二到三年	109,147	48,027
三年以上	424,446	179,380
	980,708	391,801

**(3) 对外投资承诺事项**

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	2016年12月31日(经重述)
已被董事会批准但未签约		537,167

**(4) 其他**

□适用 √不适用

**十二、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

单位：千元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,353,980
经审议批准宣告发放的利润或股利	

于2018年3月29日,本公司召开第四届六十三次董事会,审议通过2017年度利润分配预案,每10股分配现金股利人民币0.9195元(含税),共派发股利人民币1,353,980千元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。

**(3) 销售退回**

□适用 √不适用

**其他资产负债表日后事项说明**

√适用 □不适用

(4) 于2013年9月12日,本公司与新疆嘉润资源控股有限公司(以下简称“新疆嘉润”)签署了项目总金额为人民币20亿元的建造合同,新疆嘉润以其自身20%股权作为质押担保。该项目已于2015年度末完工并移交。

新疆嘉润同时于2014年8月7日向上海电气租赁有限公司(以下简称“电气租赁”)签订融资租赁合同,为租赁标的物进行融资,融资金额为人民币7.4亿元,该租赁由新疆嘉润股东青岛安泰信集团有限公司(“安泰信公司”)及其实际控制人王志军提供连带责任担保,并以青岛盛世嘉业商业发展有限公司(“盛世嘉业”)持有的商业地产作为抵押。

于2017年度,由于嘉润公司及其担保人安泰信公司一直拖欠本集团的工程款项和延期付款利息,因此,本公司向上海市高级人民法院递交起诉状,请求判令王志军、官红岩向本公司支付欠款及延迟付款利息两项金额合计人民币957,019千元及承担全部诉讼费用;由于嘉润公司未按约支付租金并存在其他违约行为,电气租赁向上海市高级人民法院递交起诉状,请求判令嘉润公司向电气租赁支付全部到期未付及未到期租金总额人民币746,535千元,违约金、迟延履行金及残值转让费共人民币151,449千元及承担全部诉讼费用,安泰信公司及王志军对上述融资租赁违约金金额承担共同连带保证责任。

于2017年12月31日,上述两项诉讼案件仍在审理中,尚未判决。本公司已就上述应收款项作了相应的账务处理。

(5) 于2017年11月14日,本公司召开第四届董事会第五十七次会议,同意《关于公开发行可交换公司债券方案的议案》,并在上海证券交易所上市交易。于2017年12月29日,本公司2017年度第2次临时股东大会批准了董事会的上述提议。中国证券监督管理委员会于2018年3月9日出具《关于核准上海电气集团股份有限公司向合格投资者公开发行可交换公司债券的批复》(证监许可【2018】420号),核准了本公司公开发行可交换公司债券的申请。

(6) 于2017年度,财政部发布了《关于修订印发《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)的通知》,上海电气自2018年1月1日起施行该准则。在新收入准则下,收入在客户取得相关商品控制权时确认收入。本公司管理层评估了新收入准则对本集团财务报表的影响,目前预期新收入准则的应用不会对本集团的收入确认产生重大影响。

于 2017 年度，财政部发布了《关于印发修订《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（以下简称“新金融工具准则”）的通知》，执行新金融工具准则的企业，应当同时执行财政部 2017 年修订印发的《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）和《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号），上海电气自 2018 年 1 月 1 日起施行该准则。在新金融工具准则下，金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”；金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”；套期会计更加如实地反映企业的风险管理活动。

本公司管理层评估了新金融工具准则对本集团财务报表的影响，金融资产将会相应进行重分类，金融资产计提的减值准备目前预期也将有所上升。

### 十三、租赁

于 2017 年 12 月 31 日，未实现融资收益的余额为人民币 1,364,119 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 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
一年以内(含 1 年)	5,758,566	5,399,467
一到二年(含 2 年)	3,326,976	3,673,202
二到三年(含 3 年)	2,388,255	2,331,946
三年以上	1,906,457	1,785,730
	13,380,254	13,190,345

### 十四、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及欧元）存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币的公司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

	2017 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	2,650,398	1,767	424,860	38,439
应收款项	5,814,201	-	135,205	-
其他应收款	1,308	-	1,504	-
预付款项	223,150	86,180	249,898	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
	8,689,057	87,947	811,467	38,439

	2017 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债-				
应付款项	82,141	12,908	39,655	-
预收款项	84,065	-	29,540	-
其他应付款	-	-	6,909	-
短期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	4,674,353	-
长期借款	1,130,287	-	-	-
一年内到期的长期借款	46,617	-	-	-
	1,343,110	12,908	4,750,457	-

单位:千元

	2016 年 12 月 31 日(经重述)			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	2,595,245	5,132	419,635	70,677
应收款项	4,748,826	-	54,743	-
其他应收款	964	-	-	-
预付账款	1,906	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
	7,346,941	5,132	474,378	70,677

	2016 年 12 月 31 日(经重述)			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债-				
应付款项	236,625	579,127	60,544	-
预收款项	129,123	-	269,440	-
其他应付款	1,960	-	-	-
短期借款	-	-	57,738	-
应付债券	-	-	4,374,802	-
长期借款	950,379	-	-	-
一年内到期的长期借款	49,491	-	-	-
	1,367,578	579,127	4,762,524	-

于 2017 年 12 月 31 日,对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债,如果人民币对其升值或贬值 10%,其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动,则本集团将减少或增加净利润列示如下:

单位:千元

	升值	(贬值)
美元	-550,946	550,946
日元	-5,628	5,628
欧元	295,424	-295,424
港币	-2,883	2,883

## (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 12 月 31 日，本集团带息债务主要为以欧元、美元及港币计价的浮动利率合同及以人民币、欧元计价的应付债券，金额分别为人民币 836,329 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 847,437 千元)及人民币 11,657,533 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 11,647,420 千元)(附注四(32)、(44)、(46)及(47))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2017 年度及 2016 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2017 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 4,182 千元(2016 年 12 月 31 日：约 4,237 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。

本集团针对财务公司所提供的贷款业务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。

**(3) 流动性风险**

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。

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 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	2,607,121	-	-	-	2,607,121
套期工具	8,537	-	-	-	8,537
应付票据	7,144,728	-	-	-	7,144,728
应付账款	33,740,212	-	-	-	33,740,212
客户存款	3,336,204	-	-	-	3,336,204
一年内到期的长期借款	698,329	-	-	-	698,329
长期借款	-	2,526,521	583,078	1,852,026	4,961,625
应付债券	1,755,945	142,556	10,799,207	-	12,697,708
长期应付款	335,614	215,430	679,716	48,560	1,279,320
其他金融负债	3,303,511	-	-	-	3,303,511
	52,930,201	2,884,507	12,062,001	1,900,586	69,777,295

	2016 年 12 月 31 日 (经重述)				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	2,256,466	-	-	-	2,256,466
套期工具	31,505	-	-	-	31,505
应付票据	6,335,179	-	-	-	6,335,179
应付账款	32,208,257	-	-	-	32,208,257
客户存款	2,435,357	-	-	-	2,435,357
一年内到期的长期借款	365,403	-	-	-	365,403
长期借款	-	1,108,350	2,556,271	-	3,664,621
应付债券	710,552	1,749,782	10,638,707	-	13,099,041
长期应付款	-	-	1,257,030	28,233	1,285,263
其他金融负债	3,040,754	-	-	-	3,040,754
	47,383,473	2,858,132	14,452,008	28,233	64,721,846

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
担保	16,500	153,000	-	17,191	186,691

	2016 年 12 月 31 日 (经重述)				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
担保	16,500	-	-	17,701	34,201

## 十五、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

### (1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<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	75,995	442,555		518,550
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
3. 基金投资	5			5
4. 权益工具	54,589			54,589
5. 债券投资	21,401			21,401
6. 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		441,633		441,633
7. 非套期的衍生金融资产		922		922
(二) 可供出售金融资产	1,265,237	8,686,659		9,951,896
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	765,654			765,654
(3) 其他	499,583	8,686,659		9,186,242
其中：基金投资	499,583			499,583
债券投资		174,247		174,247
理财产品		8,512,412		8,512,412
(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—套期工具		14,682		14,682
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	1,341,232	9,143,896		10,485,128
(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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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(经重述):

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) 其他**

√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。

**(3) 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

**(4) 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

**(5) 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

**(6) 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

**(7) 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。

**(8) 本期内发生的估值技术变更及变更原因**

□适用 √不适用

**(9) 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12月31日		2016年12月31日(经重述)	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 -				
长期借款	4,145,442	4,057,298	3,371,868	3,168,227
应付债券	10,058,027	10,941,763	11,148,377	11,976,762
	14,203,469	14,999,061	14,520,245	15,144,989

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。

## 十六、资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用传动比率监控资本。

于 2017 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(经重述)
计息银行借款和其他借款	7,368,286	5,952,656
债券	11,657,533	11,647,420
客户存款	3,324,568	2,426,863
净负债	22,350,387	20,026,939
权益总额	70,721,587	62,418,827
权益总额和净负债	93,071,974	82,445,766
传动比率	24.01%	24.29%

## 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12月31日	2016年12月31日
应收账款	16,735,522	15,097,627
减：坏账准备	-1,854,772	-670,366
	14,880,750	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12月31日	2016年12月31日
一年以内	7,533,732	9,499,625
一到二年	4,119,265	2,885,421
二到三年	2,618,110	1,371,018
三年以上	2,464,415	1,341,563
	16,735,522	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

	2017年度
年初数	670,366
本年计提	1,524,600
本年转回	-340,194
年末数	1,854,772

## (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	458,680	2.74	435,281	94.90	23,399	591,701	3.92	423,898	71.64	167,803
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,276,842	97.26	1,419,491	8.72	14,857,351	14,474,695	95.87	215,237	1.49	14,259,458
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						31,231	0.21	31,231	100.00	
合计	16,735,522	100.00	1,854,772	11.08	14,880,750	15,097,627	100.00	670,366	4.44	14,427,261

## (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	90,007	90,007	100.00	预计无法收回
其他	102,599	79,200	77.19	预计部分无法收回
合计	458,680	435,281	/	/

## (e) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内	11,260,721	381,972	3.39
1 年以内小计	11,260,721	381,972	3.39
1 至 2 年	1,553,477	203,973	13.13
2 至 3 年	2,585,049	382,902	14.81
3 年以上			
3 至 4 年	393,100	110,686	28.16
4 至 5 年	362,242	217,705	60.10
5 年以上	122,253	122,253	100.00
合计	16,276,842	1,419,491	8.72

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	9,385,690	34,790	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	92.92
	14,474,695	215,237	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 1,524,600,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 340,194,000 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	按单项计提	111,927	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	19,639	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	10,000	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	6,000	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按单项计提	5,679	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	186,949	
合计			340,194	/

**(g) 本期实际核销的应收账款情况**

适用  不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用  不适用

**(h) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用  不适用

**(i) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用  不适用

**(j) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**(2) 其他应收款**

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收股份公司内部子公司款项	1,036,713	1,300,491
应收第三方款项	250,833	89,683
应收电气总公司及其下属公司款项	2,625	2,625
	1,290,171	1,392,799
减：坏账准备	-76,095	-88,444
	1,214,076	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 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	1,269,799	1,390,092
一到二年	17,932	1,289
二到三年	1,131	586
三年以上	1,309	832
	1,290,171	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

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	75,618	75,618	100.00	
合计	75,618	75,618	/	/

于 2017 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 75,618 千元 (2016 年 12 月 31 日: 88,118 千元)

## (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	1,194,181	98.32	154	0.01
1 年以内小计	1,194,181	98.32	154	0.01
1 至 2 年	17,932	1.48	9	0.05
2 至 3 年	1,131	0.09	43	3.80
3 年以上	1,309	0.11	271	20.70
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	1,214,553	100.00	477	0.04

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	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
一年以内	1,301,975	99.80	186	0.01
一到二年	1,288	0.10	28	2.17
二到三年	586	0.04	26	4.44
三年以上	832	0.06	86	10.34
	1,304,681	100.00	326	0.02

**(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	75,618	5.86	75,618	100.00		88,118	6.33	88,118	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,214,553	94.14	477	0.04	1,214,076	1,304,681	93.67	326	0.02	1,304,355
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	1,290,171	100.00	76,095	5.90	1,214,076	1,392,799	100.00	88,444	6.35	1,304,355

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	28,529,398	591,727	27,937,671	25,225,187	554,637	24,670,550
对联营、合营企业投资	1,974,256		1,974,256	1,399,146		1,399,146
-合营企业	24,323		24,323	32,551		32,551
-联营企业	1,949,933		1,949,933	1,366,595		1,366,595
合计	30,503,654	591,727	29,911,927	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	本期计提减值准备	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
上海汽轮机厂有限公司	724,212			724,212			-89,554
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638			747,638			-31,711
上海锅炉厂有限公司	781,652			781,652			
上海电站辅机厂有限公司	355,147			355,147			-61,269
上海机电股份有限公司	1,557,048			1,557,048			-208,215
上海机床厂有限公司	635,967			635,967			
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,791			51,791			-3,246
上海市机电设计研究院有限公司	197,277			197,277			-18,369
上海市离心机械研究所有限公司	70,887			70,887			
上海电气集团财务有限责任公司	1,258,809			1,258,809			-161,425
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395			455,395			-133,008
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169			408,169			
四达机床有限公司	50,292			50,292			
上海船用曲轴有限公司	131,114			94,380	-36,734	-378,641	
上海第一机床厂有限公司	619,159			619,159			-101,562
上海电气风电集团有限公司(注1)	2,124,665	1,136,017		3,260,682			
上海电气核电设备有限公司	2,092,000			2,092,000			-48,285
上海电气投资有限公司	670,000	150,000		820,000			
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783			119,783			-27,000
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175			136,175			
上海电气斯必克工程技术有限公司	140,948			140,948			
上海电气(印度)有限公司	62,285			62,285			
上海电气香港有限公司	2,364,652			2,364,652			
上海电气风能有限公司(注1)	751,998		751,998				
上海电气租赁有限公司	3,091,379			3,091,379			-188,437
上海电气新时代有限公司	50,000			50,000			
上海互感器厂有限公司	43,835			43,478	-357	-29,667	
上海电气阿尔斯通临港变压器有限公司						-117,860	
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000			1,000,000			-14,079
上海电气(淮北)水务发展有限公司	324,000			324,000			
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	50,000	100,000		150,000			-7,781

上海电气上重铸锻有限公司	150,000			150,000			
上海电气安徽投资有限公司	300,000			300,000			
上海电气亮源光热工程有限公司	1,500			1,500			
上海电气风能装备有限公司(注1)	384,019		384,019				
上海电气燃气轮机有限公司	360,000			360,000			
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			
上海鼓风机厂有限公司	299,347			299,347			
上海电气实业有限公司	1,353,949			1,353,949			-47,986
上海电装燃油喷射有限公司	454,960			454,960			-26,291
上海集优机械股份有限公司		1,610,344		1,610,344			
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司		192,546		192,546			-15,748
上海电气集团置业有限公司		1,195,322		1,195,322			
上海电气集团企业服务有限公司		56,000		56,000			
其他	275,248			275,248		-65,559	-5,157
合计	24,670,550	4,440,229	1,136,017	27,937,671	-37,091	-591,727	-1,199,123

其他说明：

子公司投资说明

本期增加明细

单位：千元 币种：人民币

	新增	追加投资
上海电气风电设备有限公司(注1)		1,136,017
上海电气投资有限公司		150,000
上海电气上重碾磨特装设备有限公司		100,000
上海集优机械股份有限公司	1,610,344	
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	192,546	
上海电气集团置业有限公司	1,195,322	
上海电气集团企业服务有限公司	56,000	
	3,054,212	1,386,017

注 1：上海电气风电集团有限公司吸收合并了上海电气风能有限公司和上海电气风能装备有限公司，今年将上海电气风能有限公司和上海电气风能装备有限公司的长期股权投资全部调整到上海电气风电集团有限公司。

(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											
上海轨道交通设备发展有限公司	537,514			16,660						554,174	
上海施耐德配电电器有限公司	73,222			103,007			51,696			124,533	
上海施耐德工业控制有限公司	44,728			35,734			36,469			43,993	
上海西门子开关有限公司	126,673			52,950			42,985			136,638	
上海 ABB 变压器有限公司	68,283			36,311			26,666			77,928	
上海西门子高压开关有限公司	26,095			6,197						32,292	
上海库柏电力电容器有限公司	44,936			3,104						48,040	
传奇电气(沈阳)有限公司	78,560			63,179			32,474			109,265	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	116,264			-39,149						77,115	
上海凯士比泵有限公司	117,598			1,114						118,712	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	28,963			-7,429						21,534	
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	58,953			-9,134						49,819	
探真激光技术有限公司		30,000		-3,485						26,515	
神华(北京)光伏科技研发有限公司		245,000		-10,603						234,397	
重庆神华薄膜有限公司		250,000								250,000	
其他	44,806			19,523			19,351			44,978	
小计	1,366,595	525,000		267,979			209,641			1,949,933	
合计	1,366,595	525,000		267,979			209,641			1,949,933	

**(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	20,711,256	18,443,083	25,850,575	23,528,175
其他业务	351,263	57,481	151,544	10,258
合计	21,062,519	18,500,564	26,002,119	23,538,433

其他说明:

主营业务收入是指高效清洁能源业务、现代服务业、新能源及环保业务等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。

**(5) 投资收益**

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,199,123	1,421,369
权益法核算的长期股权投资收益	259,750	194,231
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	10,340	22,791
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		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置子公司产生的投资损失		-39,577
处置持有可供出售金融资产等取得的投资收益		214
合计	1,469,213	1,599,028

其他

√适用 □不适用

**(6) 资产减值损失**

单位: 千元 币种: 人民币

	2017 年度	2016 年度
坏账准备计提	1,172,057	-31,501
存货跌价准备计提	55,773	200,968
长期股权投资减值损失计提	37,091	390,913
可供出售金融资产减值损失	2,700	
	1,267,621	560,380

## 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	2016 年度 (经重述)	说明
非流动资产处置损益	152,415	139,284	
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）	530,627	494,504	
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	1,166	3,924	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-23,565	-30,222	
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	481,559	691,951	
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	104,665	3,252	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	124,741	63,096	
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	140,438	219,960	
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	13,647	222,690	
所得税影响额	-334,464	-369,405	
少数股东权益影响额	-228,455	-426,692	
合计	962,774	1,012,342	

## 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

计入当期损益的政府补助中，因与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受，无未作为非经常性损益的项目。

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

同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额 (经重述)	期末余额	期初余额 (经重述)
按中国企业会计准则编制(含少数股东损益及权益)	5,006,213	4,812,077	70,721,587	62,418,827
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)	-173,437	-174,700		
安全生产费专项储备(b)	10,051	4,843		
按香港财务报告准则编制(含少数股东损益及权益)	4,842,827	4,642,220	70,721,587	62,418,827

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

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

(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

2017 年度

单位：元 币种：人民币

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.32	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.40	0.12	0.12

2016 年度（经重述）

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.25	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.32	0.11	0.11

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。2017 年度及 2016 年度，本公司之子公司上海集优实施的股份支付虽然具有潜在稀释作用，但由于对本公司的稀释作用极小，因此，本财务报表列报的稀释每股收益仍等于基本每股收益。

本集团对净资产收益率和每股收益的列报依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定。

**(4) 其他**

适用  不适用



## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的2017年年度报告
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

董事长：郑建华

董事会批准报送日期：2018年3月29日

### 修订信息

适用 不适用