

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 2018 年半年度报告

## 重要提示

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

### 二、未出席董事情况

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

三、本半年度报告未经审计。

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：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

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

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“二、其他披露事项”中“可能面对的风险”的内容。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	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.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	19
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	38
第七节	优先股相关情况.....	40
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	41
第九节	公司债券相关情况.....	42
第十节	财务报告.....	44
第十一节	备查文件目录.....	184

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	上海电气集团股份有限公司
公司的中文简称	上海电气
公司的外文名称	Shanghai Electric Group Company Limited
公司的外文名称缩写	Shanghai Electric
公司的法定代表人	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、基本情况变更简介

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

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

### 五、公司股票简况

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

## 六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	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

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一)主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	51,273,997	41,224,346	36,114,606	24.38
归属于上市公司股东的净利润	1,766,023	1,562,509	1,358,988	13.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,412,752	1,152,844	1,152,844	22.54
经营活动产生的现金流量净额	-11,497,776	-6,942,692	-7,237,521	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	56,426,983	55,537,083	55,537,083	1.60
总资产	207,273,293	199,345,759	199,345,759	3.98

## (二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.1199	0.1121	0.1012	6.96
稀释每股收益(元/股)	0.1199	0.1121	0.1012	6.96
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0959	0.0858	0.0858	11.77
加权平均净资产收益率(%)	3.14	3.17	2.97	减少0.03个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	2.52	2.52	2.52	0

公司主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	1,766,023	1,562,509	56,426,983	55,537,083
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	-8,164	-9,444	-	-
安全生产费	6,157	14,338	-	-
按国际会计准则	1,764,016	1,567,403	56,426,983	55,537,083

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

□适用 √不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

## 九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	50,628
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	360,756
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	2,466
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-31,694
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	18,408
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	75,196
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	18,337
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额	-44,855
所得税影响额	-95,971
合计	353,271

## 十、其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司的主营业务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、工业服务、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气发电设备、核电常规岛设备和输配电设备；

工业装备板块，主要包括设计、制造和销售电梯、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制造业集团，进入“十三五”发展期，主营业务所处行业发展情况是：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，我们是国内最早从事核电设备制造的集团，发展轨迹几乎与中国核电产业同步。我们致力于打造国内领先、受行业尊敬的核岛集成供货和综合服务的核电装备制造集团和核安全文化示范基地。伴随核电技术的升级换代，我们做到掌握一代、研制一代、跟踪开发一代。技术涵盖三代核电 AP1000、EPR、CAP1400、华龙一号，以及具有四代特征的高温堆、低温堆、快堆等核电技术。产品几乎涵盖中国所有核电站，从核岛的压力容器、蒸汽发生器、稳压器、堆内构件、控制棒驱动机构、核主泵等，到常规岛的汽轮机、汽轮发电机和主要辅机，以及大型铸锻件等。我们拥有超过 20 年的核电设备生产经验，拥有全球集中度最高的核电设备制造基地，已成功实现 300MW、600MW 及 1000MW 能级的核电设备产品批量化、配套化交付。在风电设备领域，我们致力于成为全球领先的风电全生命周期服务商，构建起具有国内一流、国际先进水平的风电机组设计开发平台。我们的海上风电具有高可靠性、易维护、高发电量、抗台风等优点，在国内海上风电市场累计份额超 60%；陆上风电机组具有全套设计技术，开发了多款低风速产品，可以满足我国各类风区以及用户的不同需要。我们产品追求更高品质，质量体系覆盖设计、生产、供应链、工程、服务的全过程。服务不断提升智能化程度，我们倾力打造智慧风场，并从多个海上项目积累了丰富的工程服务经验。在环保设备领域，我们秉持全产业链的业务发展模式，为客户提供环境保护、污染治理、资源综合利用、绿色能源为主要内容的环保一站式服务和一揽子解决方案。

### 高效清洁能源设备

在火电设备领域，我们已经形成了从 50MW 到 1240MW 等级齐全的产品系列。集团成立至今累积生产了近 3 亿千瓦的火电设备，我们是全球大型火电设备供应商。公司自主设计并制造的 1000MW 等级超超临界二次再热火电机组为目前全球煤耗最低、综合排放指标最好的火电机组；公司自主设计并制造的第二代 350MW 等级超临界循环流化床锅炉、国内首个自主设计并制造的高中压整体内缸 350MW 等级超临界汽轮发电机组顺利通过 168 小时试运行，已正式投产发电。上述各项发电设备产品均代表了当今高效清洁火电技术领域的先进水平。针对海外火电市场，公司建立并逐步完善中小机组产品系列，该系列产品具备高性能，易维护等特点，以满足海外电力市场需求。在燃气轮机设备领域，公司是目前中国唯一一家同时拥有 F 级、小 F 级和 E 级技术的重型燃气轮机完整技术，能够为用户提供设备及全套检修维护服务的设备制造企业。公司制定了燃气轮机产业发展的“四个全球化战略”，即全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队，在此基础上实现重型燃机技术自主化、高端化，进一步推进更大容量、更高效率重型燃气轮机的联合研发和国产化工作。

在输配电设备领域,我们的输配电产品覆盖 500KV 及以下输配电各个领域,包括电力变压器、海底电缆、电力电缆、智能变电站、成套开关设备、中低压元器件、新能源接入系统及电能质量控制设备,为用户提供从设计、装备到工程和维护的一站式解决方案。在国际市场,我们通过海外总承包拉长输配电的服务产业链,输配电工程遍布全球十余个国家和地区。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。

#### 工业装备

在电梯设备领域,通过 30 年的不断积累,上海三菱电梯造就了掌握先进电梯技术、先进设备操作技能和企业现代化管理水平的优秀员工队伍,始终引领企业站在国内电梯行业发展的最前沿。上海三菱电梯是上海市高新技术企业、上海市创新型企业 and 上海市知识产权示范企业,并拥有国家认定的企业技术中心。上海三菱电梯始终坚持技术引进与自主开发并举的发展战略,建立了以“生产一代,开发一代,预研一代”为目标的技术创新体系。一方面,上海三菱电梯坚持高起点的动态引进和转化先进技术,加快产品国产化和市场化进程,在 30 年时间里共完成了 50 多项新技术的引进和转化工作;另一方面,上海三菱电梯不断提升自主创新能力,开发了达到国际先进水平的数据网络控制交流变压变频 HOPE 系列电梯和基于永磁同步电动机驱动的无齿轮曳引机的菱云系列电梯等产品,自主开发产品已占销售总量的 70%以上。上海三菱电梯连续多年在中国房地产业协会、中国房地产测评中心联合发布的“中国房地产 500 强企业首选供应商”(电梯类)评选中排名第一。

在智能制造及自动化领域,为了快速提升产业业务能力,上海电气围绕智能制造和智慧城市两个主题,为客户提供航空航天、新能源、汽车部件、军工制造等领域的智能制造及自动化系统集成业务,轨道交通、有轨电车的信号系统及综合监控系统解决方案,以及 3D 打印装备、自动焊接设备、复合材料加工装备、柔性工装夹具、伺服系统、工业软件等核心产品和设备。通过自主研发、技术合作、合资并购等途径突破一批自动化、智能化关键技术,提升产品竞争力,夯实系统解决方案平台技术基础。依托德国宝尔捷等下属公司已有的装备开展国产化、产业化,依托自仪泰雷兹在轨道交通信号系统的技术优势结合自动化所在交通监控领域的工程经验,未来逐步衍生至有轨电车、智能电子轨道交通系统等新型交通领域。

#### 现代服务业

在发电设备工程服务业领域,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、燃机、光伏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。上海电气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。金融服务平台依托集团产业和内部资源,促进集团新产业孵化和新技术的导入,为集团的产业发展提供有力支持。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2018 年上半年,上海电气进入新一轮的战略发展中,我们以“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,集团上下

形成了有动力、有压力、有活力的良性运行状态，年初确定的各项重点工作稳步推进，保持了公司平稳发展势头。报告期内公司实现营业收入 512.74 亿元，较上年同期上升 24.38%；归属于母公司股东的净利润为人民币 17.66 亿元，较上年同期上升 13.02%。

报告期内，公司立足于能源装备产业，通过对下属产业集团的共性需求分析、技术经验积累、市场前景调研、示范工程应用等途径，逐步形成了面向工业领域的人工智能工业应用解决方案。在风电业务领域，我们通过和风机互联，获取风场实时运营及环境数据，采用大数据分析技术，实现风机健康管理、风机振动信号分析、风机功率预测、海上风场维护调度等。在环保业务领域，我们提供远程智能运维的整体解决方案，提供视频远程监控系统和针对电厂的智能运行与维护信息服务系统，涵盖各主要工艺流程、机电装备、动力与电力等主要系统。在火电业务领域，我们实时跟踪电厂设备全生命周期内运营数据，建立电厂远程诊断服务平台，实时分析电厂设备的健康状态，对设备状态异常波动进行早期预警，有效降低了电厂故障发生率。并基于人工智能及数据分析算法对电厂实时和历史运行的海量大数据进行实施监控和分析，形成智慧电厂总体解决方案。

报告期内，公司实现新增订单人民币 665.3 亿元，较上年同期上升 20.8%；公司新增订单中：新能源及环保设备占 11.5%，高效清洁能源设备占 11.4%，工业装备占 34.2%，现代服务业占 42.9%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2260.9 亿元（其中：未生效订单人民币 1045.8 亿元），较上年期末基本持平；公司在手订单中：新能源及环保设备占 14.5%，高效清洁能源设备占 40.0%，工业装备占 5.6%，现代服务业占 39.9%。

#### 新能源及环保设备

上海电气是一家拥有核岛、常规岛、辅助设备完整产业链的核电装备制造集团，我们在核岛主设备的市场份额依然保持领先。报告期内，国内核电市场逐步进入平稳发展阶段，上海电气根据订单交付计划有条不紊的推进在手核岛设备订单的生产。我们正积极推进创新业务模式和智能核电，通过建设科技研发平台，培育设计、设备和服务集成创新能力，实现从单纯设备销售向“设备集成+技术服务”的产业模式转变；通过搭建数字化制造协同管理平台，实现核电产品从“传统离散型制造”向“数字化高端装备制造”的生产模式转变。报告期内，我们努力从风机设备制造商向全生命周期（涵盖“风资源-风电机组-风电场-电网-环境”）风电服务商转变，不断加快技术研发能力建设，新成立了北京、杭州、丹麦研发中心，进一步提升技术水平和能力。报告期内，我们完成了福建海上风电智能制造基地建设，该基地是目前亚洲地区工艺水平最高、产品技术最先进、规模最大的集研发、试验、制造、海上运维为一体的海上风电综合性基地，该基地的建成标志着上海电气具备了 6 至 10MW 大型直驱风力发电机组生产能力。报告期内，我们联手百度，开发了大数据、智能化、深度学习的智能云维护平台——“风云”平台，建设了国内领先的数据中心，已经累计接入 3500 台风电机组，全面创新现有风电场控制策略和风场运维服务系统，提升机组性能和风场运行水平。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，重点聚焦电站环保、固废处理、水处理、分布式能源和工业服务等业务。其中，我们在农村分布式水处理业务方面已打开市场局面，相继在上海崇明、江苏扬中、四川绵阳和山东滨州等地建设一批示范工程。报告期内，我们新接环保设备订单人民币 26.3 亿元，较上年同期增长 229.6%；报告期末，在手环保设备订单 45.7 亿元，较上年年末增长 7.8%。

报告期内，新能源及环保设备板块实现营业收入人民币 70.94 亿元，比上年同期上升 32.70%，主要因为报告期内工程项目陆续完工并确认收入。板块毛利率为 19.4%，同比减少 3.8 个百分点，主要由于部分工程项目毛利水平较低。

#### 高效清洁能源设备

报告期内，面对国内火电市场需求下滑、市场竞争日益激烈的环境，我们通过不断优化业务结构，切实提高火电产品盈利能力，从传统装备制造向智慧产品和服务供应转型，积极为国内外用户提供系统解决方案，并围绕国家“一带一路”战略，通过制定完善的国际化战略规划，改进和提高出口产品技术、质量、服务、标准等海外项目管理能力，提高海外客户满意度和海外市场占有率，平滑国内火电市场需求下降对我们产生的影响。报告期内，我们与东方电气组成项目联营体成功中标埃及汉纳维电站项目，项目总规模约为 44 亿美元。在燃气轮机领域，我们联手安萨尔多公司，在市场开拓、技术引进及技术合作等方面进行深度合作，制订了燃气轮机产业发展的“四

个全球化战略”，即全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队。报告期内，我们与华电集团签订奉贤燃气轮机长协服务合同，至今我们的燃机长协服务订单已累计达 10 台。

报告期内，我们输配电设备业务继续聚焦“高压化、智能化、电力电子化和工程服务的 3+1”业务组合，将产业发展的重点放在区域布局、产业链优化等领域。同时，坚持自主研发和收购并举，构建全产业链技术平台，提高技术研发有效投入。报告期内，我们承揽的科威特 132/11kV 户内型 GIS 变电站一次性通电投运，同时输配电工程不断拓展投资渠道，以埃塞俄比亚项目为支点，扩大东北非输配电市场的市场占有率。

报告期内，高效清洁能源设备板块实现营业收入人民币 171.61 亿元，比上年同期上升 25.17%，主要因为报告期内煤电项目进入排产交货高峰期，相应收入上升较多。板块毛利率为 16.0%，同比减少 2.8 个百分点，主要由于报告期内市场竞争激烈，产品价格下降；同时，报告期内材料价格上涨也降低了毛利率水平。

### 工业装备

报告期内，电梯市场受国家房地产宏观调控政策、原材料价格的持续上涨以及产能过剩等因素影响，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，正在加快服务中心、物流中心和培训中心的建设；树立“服务营销”理念，以旧梯改造业务为突破口，创立新的服务增长点。针对市场情况以及战略客户集聚度提升的趋势，上海三菱电梯充分重视与战略大客户的关系维护与开发。与恒大、中海、绿地、碧桂园、龙湖、复地等核心伙伴继续保持密切合作；同时加强对二、三线城市的核心及大项目的跟踪力度。报告期内，上海三菱电梯承接的重大项目有：人民大会堂大礼堂和核心办公楼的电梯更新改造工程、雄安新区市民服务中心项目、北京亦庄的京东总部大楼二期、上海地铁 14 号线垂直电梯和自动扶梯项目等。报告期内，上海三菱电梯安装、维保等服务收入超过 30 亿元，占营业收入的比例超过 31%。在智能制造及自动化领域，聚焦重点行业，打造系统解决方案。报告期内，先后签订了上海、青岛、石家庄、杭州等城市轨道交通信号系统合同，获得上海、无锡等城市轨交信号系统、综合监控系统总包订单；在上海建设完成新型智慧交通电子轨道系统试验线（IERT）并向社会公开发布。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币 186.37 亿元，比上年同期上升 13.49%；主要因为报告期内板块内各项业务加大市场开拓力度，使得各项业务收入均有不同幅度的增长。板块毛利率 19.3%，同比减少 1.8 个百分点，主要因为报告期内材料价格上涨，电梯及电机业务毛利率均有所下降。

### 现代服务业

报告期内，我们继续稳步发展电站工程业务，围绕“一带一路”的国家倡议，我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为工程产业重点市场，已在巴基斯坦、迪拜、巴拿马、塞尔维亚、南非新设子公司，并计划新增土耳其、波兰、澳大利亚、日本等海外销售网点，积极推进销售网点建设，实现多区域销售能力。公司成立至今已累计承接海内外电站工程项目 90 余个，遍布全球 30 多个国家和地区，装机容量逾 9200 万千瓦，其中海外项目装机容量达 6300 万千瓦。报告期内，我们与沙特国际电力和水务公司在沪签订迪拜水电局光热四期 700 兆瓦电站项目 EPC 合同，是迄今为止全球规模最大的光热电站。报告期内，我们新接电站工程订单人民币 268.8 亿元，较上年同期增长 79.1%；报告期末，公司在手电站工程订单 824 亿元，较上年年末增长 33.7%。我们的输配电工程依托主业推进“投资+运维”模式。报告期内，电站工程业务不再以单一火电市场为主，正在开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，通过加大项目投资和项目融资力度提高市场占有率。报告期内，上海电气金融集团围绕“司库、促进产品销售和工程承接、支持新产业打造和新技术导入”三个层次定位加快发展，搭建了比较完善的业务组合，已初步形成全球司库管理格局，为集团“走出去”提供有效支撑，降低了资金成本和财务费用；为集团境内外能源、环保等项目提供投融资服务，并将进一步扩展服务范围，实现集团境内外资金的集中管控。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入人民币 104.00 亿元，比上年同期上升 25.57%，主要因为报告期电站工程项目收入同比上升较多；板块毛利率为 17.7%，同比增加 0.9 个百分点，主要是报告期内金融业务收益增加较多。

展望 2018 年下半年，我们将坚持新旧动能转换，加速创新转型，不断审视外部环境与自身发展，通过兼并收购进入新兴领域，进一步支持新产业的培育及发展，逐渐把上海电气打造成为真正的现代化、国际化的跨国企业集团。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	512.74	412.24	24.38
营业成本	412.84	320.93	28.64
销售费用	16.17	15.40	5.00
管理费用	29.34	27.45	6.89
财务费用	3.83	2.12	80.66
经营活动产生的现金流量净额	-114.98	-69.43	不适用
投资活动产生的现金流量净额	59.22	7.69	670.09
筹资活动产生的现金流量净额	51.66	-1.17	不适用
研发支出	14.61	11.33	28.95

营业收入变动原因说明：报告期内公司加大市场开拓力度使得各板块营业收入同比均有不同幅度上升。

营业成本变动原因说明：报告期内营业收入的上升以及主要原材料价格持续上涨使得营业成本相应上升。

销售费用变动原因说明：报告期内销售费用的上升主要是运输及包装费、人工成本等随着营业收入的上升而相应增加。

管理费用变动原因说明：报告期内管理费用的上升主要是人工成本的自然增长以及土地资产的增加使得折旧摊销较去年同期有所上升。

财务费用变动原因说明：财务费用较同期有所上升，主要是报告期内借款利息支出较同期有所增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是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额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净流入较去年同期增加，主要是公司所属财务公司处置金融投资产生的流入。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金净流入较去年同期增加，主要是本期借款所收到的现金有所增加。

研发支出变动原因说明：主要由于本年新增研发项目所增加的研发支出。

### 2 其他

#### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用  不适用

#### (2) 其他

适用  不适用

## 公司主营业务分行业、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	70.94	57.17	19.4%	32.7%	39.2%	减少3.8个百分点
高效清洁能源	171.61	144.10	16.0%	25.2%	29.5%	减少2.8个百分点
工业装备	186.37	150.37	19.3%	13.5%	16.0%	减少1.8个百分点
现代服务业	104.00	85.56	17.7%	25.6%	24.2%	增加0.9个百分点

注:分行业数据未抵消内部往来数据等。

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分地区情况		
分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	455.43	26.73
其他国家和地区	57.31	8.42
合计:	512.74	24.38

**(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:千元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
应收票据及应收账款	31,126,104	15.0	38,011,851	19.1	-18.1	注1
存货	28,121,953	13.6	34,473,800	17.3	-18.4	注2
短期借款	8,845,661	4.3	2,553,508	1.3	246.4	注3

**其他说明**

注1: 应收票据及应收账款: 根据新金融工具准则相关规定, 本公司将部分应收票据及应收账款重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 列示为其他流动资产; 同时, 根据新收入准则相关规定, 本公司将不满足无条件收款权的应收账款重分类至合同资产。

注2: 存货: 根据新收入准则相关规定, 本公司将与提供建造合同劳务相关的存货重分类至合同资产。

注3: 短期借款: 为充分发挥财务杠杆作用, 保障公司平稳运营, 本期借款增加较多。

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 月末，公司以账面价 3.89 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，以账面价 0.19 亿元的土地使用权作为质押物取得银行借款。公司以部分子公司股权作为质押（截止 2018 年 6 月 30 日的公司净资产汇总金额为 8.52 亿欧元）获取银行借款。公司以账面价值 1.55 亿应收票据抵押，用于开立银行承兑汇票。受限货币资金为 31.85 亿，其中央行准备金为 26.50 亿，保函、信用证等业务相关保证金 5.35 亿。

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司对外股权投资金额 15.81 亿元，同比增长 29.6%。报告期内，公司未发生重大对外股权投资项目。截止本报告披露日，公司发生的重大股权投资项目请详见下述（1）重大的股权投资。

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

2018 年 6 月，公司参与认购了苏州天沃科技股份有限公司（以下简称“天沃科技”）非公开发行 81,181,318 股股份，占天沃科技总股本的 9.19%。2018 年 8 月 3 日，公司董事会四届七十次会议审议并通过了《关于收购苏州天沃科技股份有限公司股权以及表决权委托》的议案。同意公司出资人民币 35,022.529768 万元，以协议转让方式受让陈玉忠所持天沃科技 43,763,300 股股份，及其配偶钱凤珠所持天沃科技 7,514,196 股股份，合计 51,277,496 股，占天沃科技总股本的 5.81%。同时，公司接受陈玉忠所持天沃科技 131,290,074 股股份的表决权委托，占天沃科技总股本的 14.87%。天沃科技的主营业务包括能源工程服务、高端装备制造、军民融合三大板块。本次交易完成后，公司将累计直接持有天沃科技 132,458,814 股股份，占天沃科技总股本的 15.00%，并将通过表决权委托的方式持有天沃科技 131,290,074 股股份对应的表决权，占天沃科技总股本的 14.87%。公司在天沃科技中拥有表决权的股份数量合计为 263,748,888 股，占天沃科技总股本的 29.87%，将成为天沃科技控股股东。

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

**持有其他上市公司股票情况**

单位：人民币元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	2018 年 1 月 1 日公允价值	2018 年 6 月 30 日公允价值	公允价值变动损益	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800,000	0.06	15,822,000	13,597,319	-2,224,681	其他非流动金融资产	购买

600633	浙数文化	7,471,992	0.37	66,612,480	36,549,216	-30,063,264	其他非流动金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,609	0.03	3,095,649	2,383,805	-711,844	其他非流动金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	3,381,840	2,811,600	-570,240	其他非流动金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000,016	0.76	278,250,018	294,000,019	15,750,001	其他非流动金融资产	购买
601229	上海银行	958,970	0.02	25,331,124	28,153,632	2,822,508	其他非流动金融资产	购买
	合计:	246,983,787	/	392,493,111	377,495,591	-14,997,520	/	/

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

公司名称	所处行业及主要产品	注册资本	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	46,467	5,802	843	546	409
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	33,232	12,221	10,308	1,230	654
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	4,050	2,802	1,905	367	358

注 1: 公司持有上海机电股份有限公司 48.04%的股权, 鉴于公司拥有实际控制权, 故将其纳入公司合并财务报表范围。

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

## 二、其他披露事项

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

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、 市场风险

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

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

#### 2、 海外业务风险

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

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

#### 3、 汇率波动风险

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

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的 查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 6 月 29 日	www. sse. com. cn	2018 年 6 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

## 三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明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		
	其他	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺将保证公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。	长期	否	是		
	其他	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺资产置换及发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是		
	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让, 之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的, 电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	同时, 电气总公司承诺, 由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份, 电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	如资产置换及发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确之前, 电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符, 电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是		
	盈利预测及补偿	电气总公司	由于资产置换及发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海船研环保技术有限公司(以下简称“船研环保”)65%股权所含商标、专利、船级社认证证书等无形资产、上海三菱电机·三菱空调电器有限公司(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)每年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		

	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	是	是		
	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方,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锁定期自动延长至少6个月。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	电气总公司承诺,由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份,电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	如发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是		
	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产并募集配套资金交易募集配套资金的认购对象,承诺其通过本次配套募集资金取得的上海电气股份自发行结束之日起36个月内不转让,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		
	股份限售	电气总公司	根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的相关要求,电气总公司于发行股份购买资产前所持有的上海电气的所有股份自本次交易完成之日起12个月内不得转让。	股份锁定期	是	是		
	盈利预测及补偿	电气总公司	由于发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司(以下简称“自仪泰雷兹”)50.10%股权价值系采取收益现值法进行评估,电气总公司同意对自仪泰雷兹2017年、2018年、2019年实现的经审计的净利润数进行承诺,并在自仪泰雷兹未实现承诺的净利润之情况下对公司进行补偿。此外,本次交易涉及之置入资产中上海电气集团置业有限公司100%股权所含工业用地之土地使用权、住宅用房房地合一、办公用房房地合一、商业用房房地合一、存货科目中的房产以及置入土地类资产中所含工业用地之土地使用权办公用房房地合一、商业用房房地合一、住宅用房房地合一价值系采取市场比较法进行评估。电气总公司与公司同意对前述资产于补偿期限(即2017年、2018年、2019年)每一年届满进行减值测试,如存在减值情形,电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿。	2017-2019年	是	是		
	置入资产价值保证及补偿	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方,承诺置入土地类资产及置入股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	电气总公司	就公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)向电气总公司及其控制的其他企业提供担保业务，公司承诺，财务公司将不向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供融资性担保。	长期	否	是		

**四、聘任、解聘会计师事务所情况**

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用**五、破产重整相关事项**适用 不适用**六、重大诉讼、仲裁事项**本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
<p>公司及上海电气融创融资租赁有限公司（以下简称“电气租赁”）向上海市高级人民法院递交了起诉状。公司及电气租赁已于 2018 年 1 月收到上海市高级人民法院受理通知书，诉讼的基本情况包括：1、公司请求判令被告一王志军及被告二官红岩（以下合称“被告”）向公司支付欠款人民币 848,209,829.37 元及延迟付款利息人民币 10,880.94 万元，两项金额合计人民币 957,019,229.37 元。并请求判决被告承担本案案件受理费、律师费、保全担保费等全部诉讼费用。2、电气租赁请求判令被告一新疆嘉润资源控股有限公司（以下简称“嘉润公司”）向电气租赁支付《融资租赁租赁合同》项下全部到期未付及未到期租金总额人民币 746,535,167.04 元，违约金人民币 92,533,000.00 元、迟延履行金人民币 58,905,556.77 元及残值转让费人民币 10,000 元，被告二青岛安泰信集团有限公司（以下简称“安泰信公司”）及被告三王志军对上述诉讼请求金额承担共同连带保证责任；请求判令电气租赁有权在上述诉讼请求范围内拍卖、变卖被告四青岛盛世嘉业商业发展有限公司（以下简称“盛世嘉业”）根据《抵押合同》所提供的抵押物的价款并获得优先受偿；请求判令嘉润公司、安泰信公司、王志军及盛世嘉业共同承担本案案件受理费、律师费、保全担保费等全部诉讼费用。</p>	<p>上海证券交易所网站 (<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>)</p>

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**适用 不适用**(三) 其他说明**适用 不适用

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

适用 不适用

**八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**十、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

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 2018 年 6 月 30 日之年度持续关联交易详情披露如下：

与上海电气（集团）总公司之关联交易

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。2018 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 2018 年 6 月 30 日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币 25,710 万元。

#### 采购大纲协议

本公司与上海电气总公司于 2016 年 11 月 14 日订立采购大纲协议。据此，本集团同意向母集团以非独家形式采购涡轮叶片、连轴器、交流电机及危急遮断控制柜、设备及原材料(包括铜线及绝缘物料)等配件。2018 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 2018 年 6 月 30 日止年度，本集团向母集团之采购约为人民币 3,920 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，2018 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 2018 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 2018 年 6 月 30 日止年度，母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 1,160 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。2018 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 2018 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 2018 年 6 月 30 日止年度，财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 13,110 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 2020 年 12 月 31 日止三个年度之年度上限。截至 2020 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 180,000 万元、人民币 170,000 万元及 160,000 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。

于 2017 年 8 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 2017 年 9 月有条件授出，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 2018 年 6 月 30 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 147,992 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 2018 年 6 月 30 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 158,429 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) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2018 年 2 月 26 日，公司召开四届六十一一次董事会，会议审议通过了《关于上海集优机械股份有限公司向上海电气（集团）总公司转让上海电气轴承有限公司 100%股权的议案》	www.sse.com.cn
2018 年 3 月 29 日，公司召开四届六十三次董事会，会议审议通过了《关于上海电气集团置业有限公司收购上海市淮安路 681 号房地产的议案》	www.sse.com.cn
2018 年 5 月 21 日，公司召开四届六十七次董事会，会议审议通过了《关于上海电气（集团）总公司委托上海电气集团财务有限责任公司向无锡透平叶片有限公司发放 3000 万元委托贷款的议案》	www.sse.com.cn
2018 年 6 月 21 日，公司召开四届六十八次董事会，会议审议通过了《关于上海集优机械股份有限公司进行配股公开发行证券的方案议案》	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

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)其他重大关联交易

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

## 2 担保情况

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	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	5.93	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	11.86	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）												169.48	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												169.48	
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												7,754.70	
报告期末对子公司担保余额合计（B）												7,681.87	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）												7,851.35	
担保总额占公司净资产的比例（%）												13.91	
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）												7,618.26	
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）												7,618.26	
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2018年6月30日，财务公司保函余额为人民币921.45百万元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币915.77百万元，为公司的联营企业出具保函为人民币5.68百万元。

**3 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十二、上市公司扶贫工作情况**

√适用 □不适用

**1. 精准扶贫规划**

√适用 □不适用

根据上海市委、市政府 2013 年开始启动的新一轮农村综合帮扶工作，到 2017 年底已结束，目前正在等待新一轮签约通知。

**2. 报告期内精准扶贫概要**

√适用 □不适用

深入的合作要建立在有效沟通的基础上，报告期内，集团党委与上海市奉贤区庄行镇党委在报告期内开展了一次工作联席会议，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。

在提供帮扶资金支持方面：报告期内公司下属 2 家企业对口定点帮扶 2 个经济薄弱村，帮困捐资 10 万元。集团党委将积极响应应急帮困需求，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. 精准扶贫成效**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	10
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	
8.1 定点扶贫工作投入金额	10
9. 其他项目	
三、所获奖项（内容、级别）	

**4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况**

□适用 √不适用

**5. 后续精准扶贫计划**

□适用 √不适用

### 十三、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

#### (一) 转债发行情况

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

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	6,388	
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）	997,653,000	16.65
登记结算系统债券回购质押专用账户（交通银行）	634,696,000	10.59
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银行）	623,195,000	10.40
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行）	290,764,000	4.85
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）	286,388,000	4.78
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）	210,791,000	3.52
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国光大银行）	122,823,000	2.05
江西铜业集团财务有限公司	102,984,000	1.72
国泰君安证券股份有限公司	100,000,000	1.67
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）	96,195,000	1.61

#### (三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

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

#### (四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额（元）	0
报告期转股数（股）	0
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

## (五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2015年7月2日	10.66	2015年6月25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	公司2014年度利润分配后,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.72元/股调整为10.66元/股
2016年11月28日	10.65	2016年11月25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可【2016】905号),核准公司向上海电气(集团)总公司发行606,843,370股股份购买相关资产,鉴于公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份购买资产新增A股股份的登记手续,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.66元/股调整为10.65元/股
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,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.65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,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.46元/股调整为10.37元/股。
截止本报告期末最新转股价格				10.37

## (六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截止2018年6月30日,公司有息负债规模为260.00亿元,其中银行借款159.38亿元,可转债54.77亿元,欧债45.85亿元。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2018年6末,公司获得银行综合授信总额为759.44亿元,已使用额度278.14亿元,未使用额度为481.30亿元)。

## (七) 转债其他情况说明

不适用。

## 十四、环境信息情况

### (一)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

#### 1. 排污信息

√适用 □不适用

公司下属重要子公司上海三菱电梯有限公司、上海锅炉厂有限公司、上海电气电站设备有限公司汽轮机厂、上海电气电站设备有限公司上海发电机厂被列为环境保护部门重点排污单位。

##### (1) 上海三菱电梯 2018 年上半年度相关情况

上海三菱电梯所涉主要污染物为废水，特征污染物为化学需氧量、氨氮等。公司设污水标准排放口3个。排放适用《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015)：化学需氧量≤500 mg/L、氨氮≤45 mg/L。排放废水量为5.4438万吨；处理厂化学需氧量6月排放浓度为20.53mg/L，排放量为1.1176吨；标排口的氨氮排放量为0.0793吨，处理厂6月氨氮排放浓度为1.456mg/L。上述指标低于核定的排环境总量，符合相关排放标准。

##### (2) 上海锅炉厂有限公司 2018 年上半年度相关情况

上海锅炉厂有限公司所涉主要污染物为废水和废气。公司设有 1 个废水排放口，主要污染物为化学需氧量、氨氮，2018 年 1-6 月共排放废水 50492.7 吨。其中，上半年氨氮平均排放浓度为 1.85mg/L，排放量为 0.0934115 吨、化学需氧量平均排放浓度为 30mg/L，排放量为 1.514781 吨。废水污染物排放指标均低于《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015)限值，达标排放。废气共 41 个排放口，主要污染物为颗粒物、SO<sub>2</sub>、氮氧化物，经除尘处理设施后达标排放，符合《大气污染物综合排放标准》(DB31/933-2015)限值，达标排放。上半年颗粒物排放量为 0.407 吨、SO<sub>2</sub> 排放量为 0.976 吨、氮氧化物排放量为 2.49 吨。上述指标低于核定排放量。

##### (3) 上海电气电站设备有限公司汽轮机厂 2018 年上半年度相关情况

上海电气电站设备有限公司汽轮机厂所涉主要污染物为废水和废气。公司设有 2 个废水排放口，主要污染物为化学需氧量、氨氮，废水经物理处理达标后排放至城市管网。2018 年 1-6 月共排放废水 59 万吨。其中，上半年氨氮平均排放浓度为 7.53mg/L，排放量为 4.29 吨、化学需氧量平均排放浓度为 61.60mg/L，排放量为 19.47 吨。废水污染物排放指标均低于《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015)限值，达标排放。废气排放口共 6 个，主要污染物为颗粒物，经除尘处理设施后达标排放。上半年平均排放浓度为 8.78 mg/m<sup>3</sup>，排放量为 0.24 吨，符合《大气污染物综合排放标准》(DB31/933-2015)限值，达标排放。

##### (4) 上海电气电站设备有限公司上海发电机厂 2018 年上半年度相关情况

上海电气电站设备有限公司上海发电机厂所涉主要污染物为废气。公司设有 2 个废气排放口，主要污染物为颗粒物、二甲苯、苯乙烯，经处理设施后高空达标排放。上述污染物排放指标均低于《大气污染物综合排放标准》(DB31/933-2015)限值。

#### 2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

上述企业均根据相关标准和环保要求，建有废水处理系统或废气收集、除尘处理系统，并定期对该类设备进行维护保养、更新改造，以确保设备的正常运行，满足相关排放标准。

#### 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

□适用 √不适用

#### 4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

上述企业依据《中华人民共和国环境保护法》、《国务院办公厅突发事件应急预案管理办法》、《国家突发环境事件应急预案》、《上海市突发公共事件总体应急预案》，以及上海市环保局、闵行区环保局的有关要求，结合各企业实际情况，本着“预防为主、自救为主、统一指挥、分工负责”的原则，制定《突发环境事件应急预案》，并根据企业实际开展环境突发事件应急演练。

**5. 环境自行监测方案**

√适用 □不适用

上述企业按照《企业事业单位环境信息公开办法》、《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法》要求制定环境自行监测方案，对企业排放废水、废气、噪声等的检测点位、监测指标、频次、执行标准与限制等进行了明确规定。

**6. 其他应当公开的环境信息**

□适用 √不适用

**(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

√适用 □不适用

公司其它所属企业积极承担企业环保主体责任，严格遵守各项环保政策，有效落实环保措施，加强管理监测，采用先进、经济可靠的“三废”治理措施，确保污染物达标排放。

**(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

□适用 √不适用

**(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

□适用 √不适用

**十五、其他重大事项的说明****(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

√适用 □不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于 2018 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入》和《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表，对本集团报表的影响列示如下：

**新金融工具准则：**

表 1：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

交易性金融资产(含其他非流动金融资产)	账面价值
2017 年 12 月 31 日	518,550
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	2,526,164
重新计量：由摊余成本计量变为公允价值计量	1,065,666
2018 年 1 月 1 日	4,110,380
衍生金融资产	账面价值
2017 年 12 月 31 日	14,682
减：转出至交易性金融资产(新金融工具准则)	0
2018 年 1 月 1 日	14,682
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计(新金融工具准则)	4,125,062

表 2：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

其他债权投资(含其他流动资产)	账面价值
2017 年 12 月 31 日	
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	8,178,643
加：自应收票据及应收账款转入(原金融工具准则)	6,780,265
重新计量：由摊余成本计量变为公允价值计量	0
2018 年 1 月 1 日	14,958,908
可供出售金融资产	
2017 年 12 月 31 日	10,704,807
减：转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益的金融资产(新金融工具准则)	-2,526,164
减：转出至以摊余成本计量的金融资产(新金融工具准则)	0
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)	-8,178,643
2018 年 1 月 1 日	0
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产合计(新金融工具准则)	14,958,908

于 2018 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则下的计量类别，原金融资产账面价值调整为新金融工具准则的账面价值的调节表(续)：

1) 可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有部分可供出售金融资产账面价值为 2,526,164 千元。本集团执行新金融工具准则后，由于该部分可供出售金融资产的合同现金流量特征不符合基本借贷安排。故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将该部分可供出售金融资产从可供出售金融资产重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，列示为交易性金融资产和其他非流动金融资产。相应地，本集团将累计计入其他综合收益的金额 4,427 千元转出至期初留存收益。

2) 可供出售金融资产重分类至其他债权投资

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的债权投资价值为 8,178,643 千元。本集团执行新金融工具准则后，由于该债权投资的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将其重分类至其他债权投资。

3) 应收账款保理及应收票据贴现和背书

本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分应收账款进行保理以及银行承兑汇票进行贴现和背书，该子公司管理应收账款和银行承兑汇票的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将该子公司的应收账款和银行承兑汇票合计 6,780,265 千元，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他流动资产。

于 2018 年 1 月 1 日, 将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表:

单位: 千元 币种: 人民币

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—				
应收票据及应收账款减值准备	6,966,530	-69,993	136,870	7,033,407
其他应收款减值准备	134,106			134,106
长期应收款减值准备	645,297	-16,029	67,548	696,816
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产—				
其他非流动金融资产减值准备		18,318		18,318
可供出售金融资产减值准备	18,318	-18,318		
合同资产减值准备		86,022	252,954	338,976
合计	7,764,251	0	457,372	8,221,623

因执行新金融工具准则, 本集团还相应调整递延所得税资产 183,119 千元、递延所得税负债 340,535 千元。相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为增加 450,878 千元, 其中减少其他综合收益 4,427 千元, 增加未分配利润 465,897 千元; 对少数股东权益的影响金额为减少 10,592 千元。

#### 收入:

根据新收入准则的相关规定, 本集团对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额, 2017 年度的比较财务报表未重列。

单位: 千元 币种: 人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
2018 年 1 月 1 日		
因执行新收入准则, 本集团将与提供建造合同劳务相关、不满足无条件收款权的应收账款、长期应收款和存货重分类至合同资产及其他非流动资产, 将与提供销售商品及提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同资产—原值	15,602,383
	存货—原值	-7,094,826
	应收账款—原值	-8,507,557
	长期应收款—原值	-1,895,103
	其他非流动资产	1,895,103
	合同负债	43,650,082
	预收款项	-43,650,082

#### 报表格式变更:

单位: 千元 币种: 人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年	2017 年
		12 月 31 日	1 月 1 日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	-27,905,847	-26,499,880
	应收票据	-10,106,004	-7,241,022
	应收票据及应收账款	38,011,851	33,740,902

本集团将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-33,855	-113,180
	应收股利	-79,660	-61,042
	其他应收款	113,515	174,222
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	-33,740,212	-32,208,257
	应付票据	-7,144,728	-6,335,179
	应付票据及应付账款	40,884,940	38,543,436
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	-176,394	-168,088
	应付股利	-274,796	-333,024
	其他应付款	451,190	501,112
本集团将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	长期应付款	359,620	268,662
	专项应付款	-359,620	-268,662

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用	1,132,519
	管理费用	-1,132,519

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

□适用 √不适用

**(三) 其他**

√适用 □不适用

2018年6月6日，公司与保利协鑫能源控股有限公司（以下简称“保利协鑫能源”，为一家于香港联交所上市的公司，股票代码为HK3800）签订《关于江苏中能硅业科技发展有限公司股权收购事宜的框架协议》。公司筹划收购保利协鑫能源下属江苏中能硅业科技发展有限公司（以下简称“江苏中能”）51%股权，交易方式初步确定为公司发行股份及支付现金购买资产。经公司申请，公司股票（代码：601727）、公司可转换公司债券（代码：113008）、可转债转股（代码：191008）自2018年6月6日起停牌。

本次发行股份购买资产自启动以来，公司及相关各方积极推动本次重组的相关工作，与本次发行股份购买资产有关各方进行积极磋商，对本次交易事项进行了多轮谈判。鉴于标的公司规模体量巨大、标的公司涉及本次交易的资产边界尚未最终确定、本次交易的交易方案较为复杂，交易双方对相关合作条款和交易方案最终未达成完全一致意见。因此，交易双方认为继续推进本次重大资产重组的时机和条件不够成熟，交易双方协商一致同意终止《关于江苏中能硅业科技发展有限公司股权收购事宜的框架协议》。为保护上市公司和广大投资者利益，经审慎研究，公司决定终止筹划本次发行股份购买资产事项。经公司申请，公司股票（代码：601727）、公司可转换公司债券（代码：113008）、可转债转股（代码：191008）自2018年8月7日起复牌。上述事项的具体内容请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。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、 股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、 股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	321,112
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	0	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	52,000	2,967,119,500	20.15	0	未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	29,395,221	405,311,433	2.75	0	无		国有法人
申能(集团)有限公司	0	390,892,194	2.65	0	无		国家
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	3,269,800	74,538,916	0.51	0	无		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	71,793,200	0.49	0	无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司	0	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	0	无		国有法人
铜陵发展投资集团有限公司	0	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)	0	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	2,967,119,500	境外上市外资股	2,967,119,500				
中国证券金融股份有限公司	405,311,433	人民币普通股	405,311,433				
申能(集团)有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194				
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	74,538,916	人民币普通股	74,538,916				
中央汇金资产管理有限责任公司	71,793,200	人民币普通股	71,793,200				
上海城投(集团)有限公司	40,937,826	人民币普通股	40,937,826				
汕头市明光投资有限公司	25,541,000	人民币普通股	25,541,000				
中国工商银行股份有限公司—上证上海改革发展主题交易型开放式指数发起式证券投资基金	19,891,200	人民币普通股	19,891,200				
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2018年6月30日,上海电气(集团)总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司H股股份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。			

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 √不适用

## 三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李静	首席信息官	离任

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

因个人原因，李静女士辞去公司首席信息官职务，公司董事会对李静女士担任公司首席信息官期间为公司发展作出的努力和贡献表示衷心感谢。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
上海电气集团股份有限公司2012年公司债券(第一期)	12电气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 2017 年度公司债券受托管理事务报告，投资者可登陆上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查看具体内容。

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）
流动比率	129.77%	129.68%	增加 0.09 个百分点
速动比率	99.71%	98.71%	增加 1.00 个百分点
资产负债率（%）	65.53	64.52	增加 1.01 个百分点
贷款偿还率（%）	100	100	-
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）
EBITDA 利息保障倍数	11.37	14.22	-20.04
利息偿付率（%）	100	100	-

**九、关于逾期债项的说明**

□适用 √不适用

**十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

√适用 □不适用

公司于 2015 年 2 月公开发行 60 亿 A 股可转换公司债券，截至 2018 年 6 月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。

**十一、公司报告期内的银行授信情况**

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 末，公司共获得各银行综合授信总额为 759.44 亿元，已使用额度 278.14 亿元，未使用额度为 481.30 亿元。报告期内到期借款均已按时偿还。

**十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况**

√适用 □不适用

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

**十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

□适用 √不适用

## 第十节 财务报告

### 审计报告

□适用 √不适用

### 财务报表

#### 合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额 (经重述)	2017年1月1日 (经重述)
<b>流动资产：</b>				
货币资金	四(1)	34,899,300	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				
交易性金融资产	四(2)	1,293,722	518,550	898,093
衍生金融资产		116	14,682	263
应收票据				
应收账款				
应收票据及应收账款	四(5)	31,126,104	38,011,851	33,740,902
预付款项	四(6)	13,694,798	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				
应收股利				
其他应收款	四(9)	1,179,554	1,438,313	1,957,423
买入返售金融资产				
存货	四(10)	28,121,953	34,473,800	27,015,376
合同资产	四(11)	17,989,367		
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	四(13)	4,175,802	4,815,509	4,466,830
其他流动资产	四(14)	17,767,642	18,309,228	16,040,034
流动资产合计		150,248,358	144,357,261	137,674,301
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款				
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)	6,180,284	8,755,971	8,905,286
长期股权投资	四(19)	12,257,725	10,704,961	9,263,681
其他非流动金融资产	四(20)	3,877,314		
投资性房地产	四(21)	797,180	832,508	944,490
固定资产	四(22)	13,374,583	13,912,776	13,901,240

在建工程	四(23)	3,331,956	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(28)	6,964,021	7,117,247	5,680,337
开发支出	四(28)	127,257	104,341	102,204
商誉	四(29)	2,615,714	2,648,897	2,554,827
长期待摊费用	四(30)	221,621	247,151	160,530
递延所得税资产	四(31)	4,457,380	3,982,674	3,050,997
其他非流动资产	四(32)	2,819,900	2,732,025	1,021,520
非流动资产合计		57,024,935	54,988,498	48,926,689
资产总计		207,273,293	199,345,759	186,600,990
<b>流动负债:</b>				
短期借款	四(34)	8,845,661	2,553,508	2,228,316
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				
交易性金融负债	四(35)	138,789		
衍生金融负债		4,898	8,537	31,505
应付票据				
应付账款				
应付票据及应付账款	四(38)	45,967,569	40,884,940	38,543,436
预收款项	四(39)	333,417	44,100,234	44,159,918
合同负债	四(40)	38,182,134		
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	四(41)	2,590,002	3,033,359	2,736,145
应交税费	四(42)	1,570,638	2,029,572	2,491,994
应付利息				
应付股利				
其他应付款	四(45)	6,331,108	4,921,275	5,305,000
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(47)	1,447,678	3,171,648	1,655,950
其他流动负债	四(48)	10,369,264	10,616,655	9,222,747
流动负债合计		115,781,158	111,319,728	106,375,011
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	四(49)	6,660,006	4,145,442	3,371,868
应付债券	四(50)	10,062,534	10,058,027	11,148,377
其中: 优先股				
永续债				
长期应付款	四(51)	1,214,201	1,303,326	1,553,925

长期应付职工薪酬	四(53)	261,919	273,189	262,770
专项应付款				
预计负债	四(55)	156,553	109,406	90,275
递延收益	四(52)	965,372	1,055,960	967,231
递延所得税负债	四(31)	655,326	337,530	337,958
其他非流动负债	四(56)	66,790	21,564	74,748
非流动负债合计		20,042,701	17,304,444	17,807,152
负债合计		135,823,859	128,624,172	124,182,163
<b>所有者权益</b>				
股本	四(57)	14,725,181	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(59)	16,534,505	16,534,623	11,789,842
减：库存股				
其他综合收益	四(61)	-33,310	-47,395	980,857
专项储备		127,005	120,848	103,701
盈余公积	四(63)	5,091,927	5,091,927	4,606,028
一般风险准备				
未分配利润	四(64)	19,981,675	19,111,899	16,988,277
归属于母公司所有者权益合计		56,426,983	55,537,083	47,899,861
少数股东权益		15,022,451	15,184,504	14,518,966
所有者权益合计		71,449,434	70,721,587	62,418,827
负债和所有者权益总计		207,273,293	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

2018年6月30日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额 (经重述)	2017年1月1日 (经重述)
<b>流动资产：</b>				
货币资金		21,146,875	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				
应收账款				
应收票据及应收账款	十八(1)	13,330,437	16,471,771	14,949,641
预付款项		19,134,332	18,388,976	16,554,596
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十八(2)	1,672,210	1,533,749	1,503,591

存货		269,171	3,174,632	1,388,663
合同资产		9,779,847		
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		2,920,076	1,952,617	724,283
流动资产合计		68,252,948	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		269,000		
长期股权投资	十八(3)	32,075,515	29,911,927	26,069,696
其他非流动金融资产		2,283,047		
投资性房地产		36,158	37,399	39,880
固定资产		1,845,829	1,901,322	1,379,806
在建工程		69,472	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		4,256,815	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		1,116,512	1,077,837	1,045,538
其他非流动资产			1,932,522	
非流动资产合计		41,952,348	40,309,883	32,207,397
资产总计		110,205,296	103,981,166	93,290,270
<b>流动负债：</b>				
短期借款		8,102,814	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				
应付账款				
应付票据及应付账款		30,666,733	25,474,458	26,591,019
预收款项			21,145,743	20,548,208
合同负债		16,991,574		
应付职工薪酬		416,014	506,391	439,401
应交税费		131,228	159,145	142,894
应付利息				
应付股利				
其他应付款		2,245,901	920,599	1,810,660
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		89,115	1,609,018	5,373
其他流动负债		300,652	306,119	463,607
流动负债合计		58,944,031	53,496,473	51,511,162
<b>非流动负债：</b>				
长期借款		2,160,000		

应付债券		5,477,101	5,383,674	6,773,575
其中：优先股				
永续债				
长期应付款		14,710	14,710	14,710
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债		39,757	43,367	47,033
非流动负债合计		7,691,568	5,441,751	6,835,318
负债合计		66,635,599	58,938,224	58,346,480
<b>所有者权益：</b>				
股本		14,725,181	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	16,996,925	9,336,700
减：库存股				
其他综合收益		-29,121	6,352	85,355
专项储备				
盈余公积		2,127,603	2,127,603	2,005,213
未分配利润		9,749,109	11,186,881	10,085,366
所有者权益合计		43,569,697	45,042,942	34,943,790
负债和所有者权益总计		110,205,296	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

2018年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额 (经重述)
一、营业总收入		51,273,997	41,224,346
其中：营业收入	四(65)	51,273,997	41,224,346
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		49,076,982	39,282,377
其中：营业成本	四(65)	41,283,677	32,093,380
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(66)	251,727	292,552
销售费用	四(67)	1,617,188	1,539,752
管理费用	四(68)	2,934,310	2,744,602
研发费用	四(69)	1,460,519	1,132,519
财务费用	四(70)	383,172	211,982
其中：利息费用		414,640	298,167
利息收入		-75,380	-89,101
资产减值损失	四(72)	604,949	1,267,590
信用减值损失	四(73)	541,440	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	四(74)	-60,005	-69,904
投资收益（损失以“-”号填列）	四(75)	679,786	781,213
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		507,336	601,787
资产处置收益（损失以“-”号填列）	四(76)	50,628	10,888
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	四(77)	360,756	119,868
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,228,180	2,784,034
加：营业外收入	四(78)	43,961	173,529
减：营业外支出	四(79)	23,158	14,301
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,248,983	2,943,262
减：所得税费用	四(80)	311,347	350,932
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,937,636	2,592,330
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			306,248
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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. 归属于母公司所有者的净利润		1,766,023	1,562,509
2. 少数股东损益		1,171,613	1,029,821
六、其他综合收益的税后净额		12,282	81,669
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		18,512	64,099
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		603	2,293
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		603	2,293
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		17,909	61,806
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			52,842
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		-10,406	22,047

5. 外币财务报表折算差额		57,575	-13,083
6. 其他			
7. 其他债权投资公允价值变动		-29,260	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-6,230	17,570
七、综合收益总额		2,949,918	2,673,999
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,784,535	1,626,608
归属于少数股东的综合收益总额		1,165,383	1,047,391
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	四(81)	0.1199	0.1121
（二）稀释每股收益(元/股)		0.1199	0.1121

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

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八(4)	16,890,374	12,426,858
减：营业成本	十八(4)	15,532,872	11,379,944
税金及附加		51,293	39,775
销售费用		138,821	105,240
管理费用		476,420	364,473
研发费用		86,568	86,728
财务费用		121,726	64,678
其中：利息费用		263,770	223,526
利息收入		-181,575	-185,705
资产减值损失			541,685
信用减值损失		629,968	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,239	
投资收益（损失以“-”号填列）	十八(5)	410,940	375,511
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		149,533	131,005
资产处置收益（损失以“-”号填列）		44,900	-137
其他收益			57,264
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		313,785	276,973
加：营业外收入		1,957	14,037
减：营业外支出		81	126
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		315,661	290,884
减：所得税费用		76,923	71,879
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		238,738	219,005
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2. 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			-6,750
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			-6,750
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-6,750
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			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		238,738	212,255
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

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额(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		46,934,532	40,402,592
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		173,165	119,345
收到其他与经营活动有关的现金	四(82)	729,062	869,288
经营活动现金流入小计		47,836,759	41,391,225
购买商品、接受劳务支付的现金		48,036,699	37,309,848
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		4,078,659	4,008,825
支付的各项税费		2,872,516	2,976,205
支付其他与经营活动有关的现金	四(82)	4,346,661	4,039,039
经营活动现金流出小计		59,334,535	48,333,917
经营活动产生的现金流量净额	四(83)	-11,497,776	-6,942,692

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		6,054,153	678,258
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额			22,406
取得投资收益收到的现金		1,219,897	1,205,354
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40,432	509,113
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		58,847	
收到其他与投资活动有关的现金	四(82)	3,434,580	3,278,204
投资活动现金流入小计		10,807,909	5,693,335
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,010,267	655,698
投资支付的现金		1,268,468	3,092,648
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			105,559
支付其他与投资活动有关的现金	四(82)	2,606,839	1,070,612
投资活动现金流出小计		4,885,574	4,924,517
投资活动产生的现金流量净额		5,922,335	768,818
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,480,347	1,703,326
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	四(82)		607,977
筹资活动现金流入小计		10,480,347	2,311,303
偿还债务支付的现金		1,913,010	1,580,798
偿还债券所支付的现金		1,599,506	36,072
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		965,319	811,060
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		528,029	562,483
支付其他与筹资活动有关的现金	四(82)	836,545	
筹资活动现金流出小计		5,314,380	2,427,930
筹资活动产生的现金流量净额		5,165,967	-116,627
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		28,800	94,287
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-380,674	-6,196,214
加：期初现金及现金等价物余额		22,469,071	31,196,462
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	四(83)	22,088,397	25,000,248

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

2018年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,906,404	6,212,034
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		468,865	431,725
经营活动现金流入小计		6,375,269	6,643,759
购买商品、接受劳务支付的现金		8,576,724	9,059,203
支付给职工以及为职工支付的现金		276,271	232,075
支付的各项税费		202,574	79,591
支付其他与经营活动有关的现金		1,047,935	1,073,020
经营活动现金流出小计		10,103,504	10,443,889
经营活动产生的现金流量净额		-3,728,235	-3,800,130
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		178,000	160,000
取得投资收益收到的现金		412,525	388,117
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			430,004
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		2,857,090	11,428
投资活动现金流入小计		3,447,615	989,549
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,132	43,081
投资支付的现金		2,876,198	710,944
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			160,113
投资活动现金流出小计		2,903,330	914,138
投资活动产生的现金流量净额		544,285	75,411
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,537,814	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		7,537,814	900,000
偿还债务支付的现金		650,000	
偿还债券所支付的现金		1,599,506	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		256,987	161,827
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,506,493	161,827
筹资活动产生的现金流量净额		5,031,321	738,173
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		7,057	-19,101
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,854,428	-3,005,647
加: 期初现金及现金等价物余额		14,052,196	24,653,658
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		15,906,624	21,648,011

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

2018年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	14,725,181				16,534,623		-47,395	120,848	5,091,927		19,111,899	15,184,504	70,721,587
加:会计政策变更							-4,427				465,897	-10,592	450,878
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	14,725,181				16,534,623		-51,822	120,848	5,091,927		19,577,796	15,173,912	71,172,465
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					-118		18,512	6,157			403,879	-151,461	276,969
(一)综合收益总额							18,512				1,766,023	1,165,383	2,949,918
1.净利润											1,766,023	1,171,613	2,937,636
2.其他综合收益							18,512					-6,230	12,282
(二)所有者投入和减少资本					-118							3,862	3,744
1.股东投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他					-2,201							1,530	-671
5.本期减少子公司					2,083							2,332	4,415
(三)利润分配											-1,362,144	-1,321,950	-2,684,094
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-1,353,980		-1,353,980
4.其他													
5.对子公司少数股东的分配												-1,316,269	-1,316,269
6.提取职工奖励及福利基金											-8,164	-5,681	-13,845
(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								6,157				1,244	7,401
1.本期提取								6,605				1,621	8,226
2.本期使用								448				377	825
(六)其他													
四、本期期末余额	14,725,181				16,534,505		-33,310	127,005	5,091,927		19,981,675	15,022,451	71,449,434

2018 年半年度报告

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	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	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				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）	2				3,788		64,099	14,338			1,553,065	-335,144	1,300,148
（一）综合收益总额							64,099				1,562,509	1,047,391	2,673,999
1.净利润											1,562,509	1,029,821	2,592,330
2.其他综合收益							64,099					17,570	81,669
（二）所有者投入和减少资本	2				3,788							578	4,368
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					3,772							578	4,350
5.可转债权益部分	2				16								18
（三）利润分配											-9,444	-1,384,256	-1,393,700
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4.其他													
5.对子公司少数股东的分配												-1,377,229	-1,377,229
6.提取职工奖励及福利基金											-9,444	-7,027	-16,471
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.其他													
（五）专项储备								14,338				1,143	15,481
1.本期提取								17,414				6,154	23,568
2.本期使用								3,076				5,011	8,087
（六）其他													
四、本期末余额	13,431,158				11,793,630		1,044,956	118,039	4,606,028		18,541,342	14,183,822	63,718,975

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

2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	14,725,181				16,996,925		6,352		2,127,603	11,186,881	45,042,942
加:会计政策变更							-35,473			-322,530	-358,003
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额(经重述)	14,725,181				16,996,925		-29,121		2,127,603	10,864,351	44,684,939
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										-1,115,242	-1,115,242
(一)综合收益总额										238,738	238,738
1.净利润										238,738	238,738
(二)所有者投入和减少资本											
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											
(三)利润分配										-1,353,980	-1,353,980
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-1,353,980	-1,353,980
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(经重述)	14,725,181				16,996,925		-29,121		2,127,603	9,749,109	43,569,697

2018 年半年度报告

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	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2				16		-5,625			219,005	213,398
（一）综合收益总额							-6,750			219,005	212,255
1. 净利润										219,005	219,005
2. 其他综合收益							-6,750				-6,750
（二）所有者投入和减少资本	2				16						18
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	2				16						18
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他							1,125				1,125
四、本期期末余额	13,431,158				9,336,716		79,730		2,005,213	10,304,371	35,157,188

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的批复》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。截止2018年6月30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2018年6月30日,本公司的股本结构见附注四(57)。

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

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

本财务报表由本公司董事会于2018年8月30日批准报出。

## (2) 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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

## 二、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(12))、存货的计价方法(附注二(13))、金融资产发生减值的判断标准(附注二(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(18)、(23))、开发支出资本化的判断标准(附注二(23))、投资性房地产的计量模式(附注二(17))、收入的确认时点(附注二(31))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(39)。

### (1) 财务报表的编制基础

#### 编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2018年6月30日止6个月期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2018年6月30日止6个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### (4) 营业周期

适用 不适用

### (5) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

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

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

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

**(b) 非同一控制下的企业合并**

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

**(7) 合并财务报表的编制方法**√适用 不适用

编制合并财务报表时,合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

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

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

**(10) 外币业务和外币报表折算**

√适用 □不适用

**(a) 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

**(b) 外币财务报表的折算**

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

**(11) 金融工具**

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

**(a) 金融资产****(i) 分类和计量**

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产；
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

**债务工具**

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

**以摊余成本计量：**

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

**以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：**

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据及应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

银行承兑汇票和商业承兑汇票组合	
应收账款组合	
合同资产组合	
其他应收款组合	押金和保证金
其他应收款组合	员工备用金
其他应收款组合	其他
贷款组合	
票据贴现组合	
应收融资租赁款组合	

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

#### (iii) 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；(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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余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其他综合收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摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。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，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (c) 金融工具的公允价值确定

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

**(12) 应收款项****(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

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

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。**

**(13) 存货**

适用  不适用

**(a) 分类**

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

**(b) 发出存货的计价方法**

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

**(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

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

**(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。****(e) 已完工未结算的建造合同**

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

**(14) 买入返售交易**

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

**(15) 持有待售资产**

适用  不适用

**(16) 长期股权投资**

适用  不适用

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

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

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

**(a) 投资成本确定**

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

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(d) 长期股权投资减值

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

**(17) 投资性房地产**

**(a) 如果采用成本计量模式的：**

折旧或摊销方法

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

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

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

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

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

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

## (18) 固定资产

### (a) 确认条件

适用 不适用

固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

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

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

### (b) 折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

适用 不适用

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

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

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

### (d) 固定资产的处置

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

### (e) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

**(19) 在建工程**√适用  不适用

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

**(20) 借款费用**√适用  不适用

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

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

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

**(21) 生物资产** 适用  不适用**(22) 油气资产** 适用  不适用**(23) 无形资产****(a) 计价方法、使用寿命、减值测试**√适用  不适用

无形资产包括土地使用权、技术转让费、专利和许可证、特许经营权、计算机软件及其他等，以成本计量。

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

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

各项无形资产的预计使用寿命如下：

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

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

#### (b) 内部研究开发支出会计政策

适用  不适用

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

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

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

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

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

#### (24) 长期待摊费用

适用  不适用

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

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租入固定资产改良	5 至 10 年
改造费用	2 至 8 年
租赁费	5 至 18 年
装修支出	5 年
电力扩容费	10 年
场地开发费	50 年
其他	2 至 5 年

**(25) 长期资产减值**

√适用 □不适用

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

**(26) 职工薪酬**

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

**(a) 短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

**(b) 离职后福利的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

**基本养老保险**

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

**设定受益计划**

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

**(c) 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

**(d) 其他长期职工福利的会计处理方法** 适用  不适用**(27) 股利分配**

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

**(28) 预计负债**√适用  不适用

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

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

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

**(29) 股份支付** 适用  不适用**(30) 优先股、永续债等其他金融工具** 适用  不适用**(31) 收入**√适用  不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集

团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### 销售产品收入

本集团在产品的控制权转移至客户时确认收入。

#### 提供劳务收入

本集团提供的劳务于提供期间确认收入。

#### 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

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

#### 租赁收入

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

**(32) 政府补助**

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

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

**(a) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

**(b) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

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

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

**(33) 递延所得税资产/递延所得税负债**

适用 不适用

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

**(34) 租赁**

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

**(a) 经营租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

**(b) 融资租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

作为融资租赁承租人

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

作为融资租赁出租人

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

**(35) 其他重要的会计政策和会计估计**

√适用 □不适用

**(36) 衍生金融工具及套期工具**

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

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

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

**(a) 公允价值套期**

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

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

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

#### (b) 现金流量套期

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

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

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

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

#### (c) 境外经营的净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

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

在权益中累计的利得和损失于境外经营部份处置或售出后计入当期损益。

### (37) 安全生产费

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

### (38) 分部信息

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

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

### (39) 重要会计估计和判断

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

#### (a) 关键判断

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

##### 合并范围

上海机电股份有限公司（“机电股份”）为上海证券交易所上市的 A 股上市公司，本集团为其单一最大股东，持有其 48.04% 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。

##### 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

##### 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日（即，已发生违约），或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(b) 重要会计估计及关键假设

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

收入确认

在建造合同结果可以可靠估计时，本集团采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注二(31)收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比时，对已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本以及合同可回收性需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。

按照摊余成本计量的金融资产减值

按照摊余成本计量的金融资产减值是基于评估按照摊余成本计量的金融资产的可收回性。鉴定按照摊余成本计量的金融资产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按照摊余成本计量的金融资产的账面价值及按照摊余成本计量的金融资产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，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要做出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

递延所得税资产

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

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

#### 固定资产的预计可使用年限

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

#### 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。

#### 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于 2018 年度未发生重大变化。

## (40) 重要会计政策和会计估计的变更

## (a) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

其他说明

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于 2018 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入》和《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表，对本集团报表的影响列示如下：

## (a) 金融工具

(i) 于 2018 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

单位：千元 币种：人民币

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	37,224,092	货币资金	摊余成本	37,224,092
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
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	518,550	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	518,550
套期工具	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,682	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,682
应收票据及应收账款	摊余成本	38,011,851	应收票据及应收账款	摊余成本	31,231,586
			其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	6,780,265
其他应收款	摊余成本	1,438,313	其他应收款	摊余成本	1,438,313
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	9,186,242	债权投资	摊余成本	-
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	8,178,643
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	765,654	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,306,600
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,285,230
以成本计量(权益工具)	752,911	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-	
长期应收款	摊余成本	8,755,971	长期应收款	摊余成本	8,755,971

(ii) 于 2018 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则下的计量类别，将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则的账面价值的调节表：

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表 2

表 1：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

	注释	账面价值
交易性金融资产(含其他非流动金融资产)2017年12月31日		518,550
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	i)	2,526,164
重新计量：由摊余成本计量变为公允价值计量		1,065,666
2018年1月1日		4,110,380
衍生金融资产2017年12月31日		14,682
减：转出至交易性金融资产(新金融工具准则)		-
2018年1月1日		14,682
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计(新金融工具准则)		4,125,062

表 2：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

	注释	账面价值
其他债权投资(含其他流动资产)2017年12月31日		—
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	ii)	8,178,643
加：自应收票据及应收账款转入(原金融工具准则)	iii)	6,780,265
重新计量：由摊余成本计量变为公允价值计量		-
2018年1月1日		14,958,908
其他权益工具投资2017年12月31日		—
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)		-
重新计量：由成本计量变为公允价值计量		-
2018年1月1日		-
可供出售金融资产2017年12月31日		10,704,807
减：转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益的金融资产(新金融工具准则)	i)	-2,526,164
减：转出至以摊余成本计量的金融资产(新金融工具准则)		-
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)	ii)	-8,178,643
2018年1月1日		—
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计(新金融工具准则)		14,958,908

## i) 可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于2017年12月31日，本集团持有部分可供出售金融资产账面价值为2,526,164千元。本集团执行新金融工具准则后，由于该部分可供出售金融资产的合同现金流量特征不符合基本借贷安排。故于2018年1月1日，本集团将该部分可供出售金融资产从可供出售金融资产重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，列示为交易性金融资产和其他非流动金融资产。相应地，本集团将累计计入其他综合收益的金额4,427千元转出至期初留存收益。

## ii) 可供出售金融资产重分类至其他债权投资

于2017年12月31日，本集团持有的债权投资价值为8,178,643千元。本集团执行新金融工具准则后，由于该债权投资的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，故于2018年1月1日，本集团将其重分类至其他债权投资。

## iii) 应收账款保理及应收票据贴现和背书

本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分应收账款进行保理以及银行承兑汇票进行贴现和背书，该子公司管理应收账款和银行承兑汇票的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将该子公司的应收账款和银行承兑汇票合计 6,780,265 千元，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他流动资产。

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日，将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表：

单位：千元 币种：人民币

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—				
应收票据及应收账款减值准备	6,966,530	-69,993	136,870	7,033,407
其他应收款减值准备	134,106			134,106
长期应收款减值准备	645,297	-16,029	67,548	696,816
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产—				
其他非流动金融资产减值准备		18,318		18,318
可供出售金融资产减值准备	18,318	-18,318		
合同资产减值准备		86,022	252,954	338,976
合计	7,764,251		457,372	8,221,623

(iv) 因执行新金融工具准则，本集团还相应调整递延所得税资产 183,119 千元、递延所得税负债 340,535 千元。相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为增加 450,878 千元，其中减少其他综合收益 4,427 千元，增加未分配利润 465,897 千元；对少数股东权益的影响金额为减少 10,592 千元。

## (b) 收入

根据新收入准则的相关规定，本集团对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
		2018 年 1 月 1 日
因执行新收入准则，本集团将与提供建造合同劳务相关、不满足无条件收款权的应收账款、长期应收款和存货重分类至合同资产及其他非流动资产，将与提供销售商品及提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同资产—原值	15,602,383
	存货—原值	-7,094,826
	应收账款—原值	-8,507,557
	长期应收款—原值	-1,895,103
	其他非流动资产	1,895,103
	合同负债	43,650,082
	预收款项	-43,650,082

## (c) 报表格式变更

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	-27,905,847	-26,499,880
	应收票据	-10,106,004	-7,241,022
	应收票据及应收账款	38,011,851	33,740,902
本集团将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-33,855	-113,180
	应收股利	-79,660	-61,042
	其他应收款	113,515	174,222

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	-33,740,212	-32,208,257
	应付票据	-7,144,728	-6,335,179
	应付票据及应付账款	40,884,940	38,543,436
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	-176,394	-168,088
	应付股利	-274,796	-333,024
	其他应付款	451,190	501,112
本集团将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	长期应付款	359,620	268,662
	专项应付款	-359,620	-268,662

单位：千元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用		截至2017年6月30日止6个月期间 1,132,519
	管理费用		-1,132,519

## (b) 重要会计估计变更

适用 不适用

## (41) 其他

适用 不适用

### 三、税项

#### (1) 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、13%、11%、6%、5%或3%
消费税	应纳税销售额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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	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
上鼓公司	2017年度	2019年度
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	2016年度	2018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
库存现金	7,540	1,231
银行存款	31,637,548	33,381,926
其他货币资金	3,254,212	3,840,935
合计	34,899,300	37,224,092
其中：存放在境外的款项总额	473,229	550,260

## 其他说明

于 2018 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,184,607 千元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 3,832,818 千元)，其中本集团子公司上海电气财务有限责任公司 (“财务公司”) 的央行准备金为人民币 2,649,769 千元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 3,267,497 千元)。

## (2) 交易性金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易性债券投资	24,402	21,401
权益工具投资	75,948	54,589
交易性基金投资	167,636	5
非套期的衍生金融工具	351,714	442,555
理财产品	674,022	0
	1,293,722	518,550

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

## (3) 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

## (4) 衍生金融资产

□适用 √不适用

## (5) 应收票据及应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据 (a)	2,897,165	10,106,004
应收账款 (b)	28,228,939	27,905,847
	31,126,104	38,011,851

**(a) 应收票据**

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
商业承兑汇票	2,745,388	3,197,482
银行承兑汇票	151,777	6,908,522
减：坏账准备	-	-
	2,897,165	10,106,004

(i) 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	135,219
商业承兑票据	20,000
合计	155,219

(ii) 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(iii) 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

(iv) 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

**(b) 应收账款**

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收账款	35,619,766	34,872,377
减：坏账准备	-7,390,827	-6,966,530
	28,228,939	27,905,847

(i) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

2017年12月31日	6,966,530
会计政策变更	66,877
2018年1月1日	7,033,407
本期计提	1,049,582
本期转回	-681,798
本期核销	-10,364
2018年6月30日	7,390,827

(ii) 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	8,492,727	1,900,563	23.84%

(iii) 应收账款分类披露

适用  不适用

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用  不适用

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

(iv) 本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

(v) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用  不适用

(vi) 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

### (c) 坏账准备

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收账款坏账准备	7,390,827	6,966,530

(i) 于 2018 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	266,074	100.00%	266,074	预计无法收回
应收账款 2	83,463	100.00%	83,463	预计无法收回
其他	669,980	83.89%	562,054	预计部分无法收回
	1,019,517		911,591	

于 2017 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	266,074	100.00%	266,074	预计无法收回
应收账款 2	90,007	100.00%	90,007	预计无法收回
其他	796,638	86.57%	689,620	预计部分无法收回
	1,152,719		1,045,701	

(ii) 于 2018 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

组合一 银行承兑汇票和商业承兑汇票：

于 2018 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，银行承兑汇票和商业承兑汇票无需计提坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。本集团认为所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，因为这些票据主要由信誉良好的大型国有企业和上市公司出具，且根据历史经验，未出现过重大违约情况。

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	23,783,637	440,263	1.85%
1 年以内小计	23,783,637	440,263	1.85%
1 至 2 年	5,699,847	2,206,555	38.71%
2 至 3 年	1,980,703	1,106,122	55.84%
3 年以上			
3 至 4 年	1,889,670	1,585,275	83.89%
4 至 5 年	490,470	418,367	85.30%
5 年以上	755,922	722,654	95.60%
合计	34,600,249	6,479,236	18.73%

于 2017 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合一 应收账款：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	24,310,977	2.48%	602,909
一到二年	3,345,473	38.38%	1,284,153
二到三年	3,588,221	55.51%	1,991,809
三到四年	1,299,436	67.71%	879,799
四到五年	593,888	98.10%	582,620
五年以上	581,663	99.63%	579,539
	33,719,658	17.56%	5,920,829

(iii) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间计提坏账准备金额 1,049,582,000 元; 收回或转回坏账准备金额 681,798,000 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用  不适用

单位: 千元 币种: 人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额	收回方式
应收账款 1	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	416,564	
应收账款 2	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	58,716	
应收账款 3	业主财务状况好转, 收回款项	按单项计提	50,000	
应收账款 4	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	35,616	
应收账款 5	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	33,457	
其他	业主财务状况好转, 收回款项	按组合/单项计提	87,445	
合计			681,798	/

## (6) 预付款项

### (a) 预付款项按账龄列示

适用  不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	9,941,265	72.59	6,818,323	71.39
1 至 2 年	2,507,569	18.31	1,623,687	17.00
2 至 3 年	561,875	4.10	572,709	6.00
3 年以上	684,089	5.00	536,517	5.61
合计	13,694,798	100.00	9,551,236	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 2018 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为人民币 3,753,533 千元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 2,732,913 千元), 主要为预付工程总承包项目设备款及安装工程款项。由于项目尚未完工, 该等款项尚未结清。

### (b) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

适用  不适用

单位: 千元 币种: 人民币

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	3,105,187	22.67%

其他说明

适用  不适用

## (7) 应收利息

## (a) 应收利息分类

□适用 √不适用

## (b) 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (8) 应收股利

## (a) 应收股利

□适用 √不适用

## (b) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## (9) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收关联方款项	16,989	31,386
应收第三方款项	1,173,453	1,427,518
应收股利	41,492	79,660
应收利息	70,109	33,855
	1,302,043	1,572,419
减：坏账准备	-122,489	-134,106
	2,481,597	1,438,313

## (a) 损失准备及其账面余额变动表

单位：千元 币种：人民币

	第一阶段					第三阶段		合计
	未来 12 个月内预期信用损失(组合)		未来 12 个月内预期信用损失(单项)		小计	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备	账面余额	坏账准备	
2017 年 12 月 31 日	1,353,913	29,507	113,515	-	29,507	104,991	104,599	134,106
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
2018 年 1 月 1 日	1,353,913	29,507	113,515	-	29,507	104,991	104,599	134,106
本年新增	-	-	-	-	-	-	-	-
本年收回/转回	-265,366	-8,913	-1,914	-	-8,913	-3,096	-2,704	-11,617
2018 年 6 月 30 日	1,088,547	20,594	111,601	-	20,594	101,895	101,895	122,489

(i) 于 2018 年 6 月 30 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备
单项计提：			
应收股利	41,492	-	-
应收利息	70,109	-	-
	111,601	-	-
组合计提：			
押金和保证金	420,497	2.12%	8,898
员工备用金	323,961	1.51%	4,892
其他	344,089	1.98%	6,804
	1,088,547	1.89%	20,594

(ii) 于 2018 年 6 月 30 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

(iii) 于 2018 年 6 月 30 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
其他应收款 1	24,366	100.00%	24,366	预计无法收回
其他应收款 2	18,522	100.00%	18,522	预计无法收回
其他	59,007	100.00%	59,007	预计无法收回
	101,895		101,895	

#### (b) 其他应收款分类披露

适用  不适用

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用  不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

**(c) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间未计提坏账准备，收回或转回坏账准备金额 11,617,000 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用  不适用

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	转回或收回金额	收回方式
其他应收款 1	情况好转	预计无法收回	3,947	
其他应收款 2	情况好转	预计无法收回	3,490	
其他应收款 3	情况好转	预计无法收回	2,389	
其他	情况好转	预计无法收回	1,791	
合计			11,617	/

**(d) 本期实际核销的其他应收款情况**

适用  不适用

**(e) 其他应收款按款项性质分类情况**

适用  不适用

**(f) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	投标保证金	40,600	1 年以内	3.12	
其他应收款 2	工程代垫款	24,366	2 到 3 年	1.87	24,366
其他应收款 3	工程代垫款	18,522	3 年以上	1.42	18,522
其他应收款 4	投标保证金	14,400	1 年以内	1.11	
其他应收款 5	资金池保证金	12,706	1 年以内	0.98	
合计	/	110,594	/	8.50	42,888

**(g) 涉及政府补助的应收款项**

适用  不适用

**(h) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：**

适用  不适用

**(i) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## (10) 存货

## (a) 存货分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,570,956	465,062	5,105,894	4,287,224	474,404	3,812,820
在产品	2,641,923	166,974	2,474,949	15,200,108	987,666	14,212,442
库存商品	10,636,315	496,064	10,140,251	10,763,741	518,715	10,245,026
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						
在途物资	52,490		52,490	48,505		48,505
自制半成品	588,782	44,717	544,065	495,943	52,452	443,491
建造合同形成的资产				5,900,697	484,248	5,416,449
修配件	190,490	1,016	189,474	173,742		173,742
低值易耗品	29,882	2,873	27,009	90,200		90,200
其他	91,675	265	91,410	31,125		31,125
合同履约成本	10,392,760	896,349	9,496,411			
合计	30,195,273	2,073,320	28,121,953	36,991,285	2,517,485	34,473,800

## (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	会计政策变更影响	2018年1月1日	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	474,404		474,404	6,522		15,864		465,062
在产品	987,666	-981,256	6,410	175,245		14,681		166,974
库存商品	518,715		518,715	90,677		113,328		496,064
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								
自制半成品	52,452		52,452	4,099		11,834		44,717
建造合同形成的资产	484,248	-484,248						
修配件				1,016				1,016
低值易耗品				3,152		279		2,873
其他				265				265
合同履约成本		981,256	981,256	420,042		504,949		896,349
合计	2,517,485	-484,248	2,033,237	701,018		660,935		2,073,320

其中“转回或转销”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本期减少	
	转回	转销
原材料	7,222	8,642
自制半成品	11,401	433
在产品	1,682	12,999
库存商品	56,555	56,773
建造合同形成的资产	-	-
修配件	-	-
低值易耗品	-	279
其他	-	-
合同履约成本	19,209	485,740
	96,069	564,866

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。本期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期销售存货。

(c) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

适用 不适用

(d) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(11) 合同资产

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
合同资产	20,836,643	—
减：合同资产减值准备	-804,978	—
减：列示于其他非流动资产的合同资产(附注四(32))	-2,042,299	—
	17,989,366	—

于2018年6月30日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	减值准备
合同资产1	246,382	100%	246,382
合同资产2	114,501	100%	114,501
合同资产3	47,496	100%	47,496
其他	11,242	100%	11,242
	419,621	100%	419,621

(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
应收融资租赁款四(11)	4,137,697	4,786,954
其他长期应收款四(11)	25,394	28,555
其他债权投资四(12)	12,711	
合计	4,175,802	4,815,509

**(14) 其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贷款(a)	6,002,478	6,169,164
期限在一年内的其他债权投资(b)	3,066,015	
买入返售金融资产(c)	3,949,129	1,497,130
待抵扣增值税进项税	1,217,554	895,469
预交增值税	166,398	188,081
票据贴现(d)	330,316	179,926
应收票据及应收账款(e)	2,926,184	
同业存单及理财产品(f)		9,310,996
其他	109,568	68,462
合计	17,767,642	18,309,228

其他说明

**(a) 贷款**

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	6,528,760	526,282	6,002,478	6,659,760	490,596	6,169,164

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2018年6月30日,本账户余额中持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款为人民币3,607,000千元(2017年12月31日:人民币3,080,000千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注八(8)。

贷款呆账准备的变动如下:

单位：千元 币种：人民币

	截至2018年6月30日止6个月期间
期初数	490,596
本期计提	35,686
期末数	526,282

贷款按担保方式分析如下:

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
信用贷款	3,727,000	3,274,000
保证贷款	2,684,760	3,268,760
抵押贷款	117,000	117,000
	6,528,760	6,659,760

## (b) 期限在一年内的其他债权投资

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
同业存单	3,066,015	-

## (c) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	3,949,129	1,497,130

买入返售金融资产的期限为 3 天至 14 天。

## (d) 票据贴现

已贴现票据的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
3 个月内	174,437	105,717
3 至 6 个月	127,651	32,672
6 个月至一年	38,861	47,720
	340,949	186,109
减：票据贴现减值准备	-10,633	-6,183
	330,316	179,926

票据贴现作为财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
期初数	6,183
本期计提	4,450
本期转回	-
期末数	10,633

(e) 本集团下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分应收账款及银行承兑汇票进行贴现和背书，故将子公司的应收账款及银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，银行承兑汇票无需计提坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为人民币 964,222 千元，均已终止确认。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无重大已背书或已贴现但尚未到期的商业承兑汇票。

#### (f) 同业存单及理财产品

单位：千元 币种：人民币

		2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
同业存单	四(10)	—	8,460,482
基金投资	四(10)	—	477,397
权益工具	四(10)	—	373,117
		—	9,310,996

#### (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		
	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)				517,457		
理财产品(a)				8,512,412		
权益工具(a)				765,654		
债券(a)				174,247		
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
按成本计量的						
可供出售权益工具(a)				753,355	444	752,911
可供出售金融资产净额				10,723,125	18,318	10,704,807
减：列示于一年内到期的非流动资产 - 债券						
减：列示于其他流动资产				-9,310,996		-9,310,996
基金投资				-477,397		-477,397
理财产品				-8,460,482		-8,460,482
权益工具				-373,117		-373,117
合计				1,412,129	18,318	1,393,811

#### (a) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用  不适用

#### (b) 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用  不适用

## (c) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

以公允价值计量的可供出售金融资产：

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	
—公允价值	765,654
—成本	618,429
—累计计入其他综合收益	147,225
—累计计提减值	-
可供出售债券	
—公允价值	174,247
—摊余成本	175,847
—累计计入其他综合收益	-1,600
—累计计提减值	-
可供出售基金投资	
—公允价值	517,457
—成本	535,318
—累计计入其他综合收益	-17,861
—累计计提减值	-17,874
可供出售理财产品	
—公允价值	8,512,412
—成本	8,413,310
—累计计入其他综合收益	99,102
—累计计提减值	-
合计	
—公允价值	9,969,770
—摊余成本	9,742,904
—累计计入其他综合收益	226,866
—累计计提减值	-17,874

## (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			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	10,679,249	761,013	9,918,236	12,016,134	629,267	11,386,867	
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	425,139		425,139	2,200,643	16,030	2,184,613	
减：一年内到期的长期应收款	-4,733,850	-570,759	-4,163,091	-5,282,679	-467,170	-4,815,509	
合计	6,370,538	190,254	6,180,284	8,934,098	178,127	8,755,971	/

其他说明

√适用 □不适用

**(a) 应收融资租赁款**

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收融资租赁租金	11,925,690	13,380,254
减：未实现融资收益	-1,246,441	-1,364,120
应收融资租赁款余额	10,679,249	12,016,134
减：应收融资租赁款坏账准备	-761,013	-629,267
应收融资租赁款净值	9,918,236	11,386,867
减：一年内到期的应收融资租赁款	-4,137,697	-4,786,954
	5,780,539	6,599,913

于2018年6月30日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

**(b) 应收融资租赁款的到期日分析如下：**

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
一年以内	5,358,016	5,758,566
一至二年	3,210,427	3,326,976
二至三年	2,015,433	2,388,255
三年以上	1,341,814	1,906,457
	11,925,690	13,380,254

**(c) 长期应收款坏账准备变动如下：**

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	会计政策变更	2018年01月01日	本期计提	本期减少		2018年6月30日
					转回	转销	
坏账准备	645,297	51,519	696,816	64,197	-	-	761,013

## (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) 其他债权投资

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
债务工具投资—		
同业存单((a)及(b))	3,066,015	—
债券投资(b)	12,711	—
	3,078,726	—
其中：		
—成本	3,030,167	—
—累计公允价值变动	48,559	—
减：列示于其他非流动资产的其他债权投资	-12,711	—
列示于其他流动资产的其他债权投资	-3,066,015	—

截至2018年6月30日止6个月期间，本集团处置了9,236,770千元债务工具投资，处置价格为9,256,288千元，将累计其他综合收益的金额170,803千元转入投资收益(附注四(75))。

于2018年6月30日，本集团预期该项债务工具投资未发生信用减值，按照整个存续期预期信用损失计量损失准备，未计提信用减值损失。

于2018年6月30日，本集团预期该债务工具投资的信用风险自初始确认后未显著增加，按照未来12个月内预期信用损失计量损失准备，未计提信用减值损失。

## (a) 同业存单

本集团持有的同业存单主要包括：

单位：千元 币种：人民币

同业存单名称	同业存单主要从事的投资活动	2018年6月30日 账面价值
同业存单 一	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	199,237
同业存单 二	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	199,213
同业存单 三	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	199,193
同业存单 四	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	199,094

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。

## (b) 以公允价值计量的其他债权投资相关信息分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
可供出售债券		
—公允价值	12,711	—
—摊余成本	12,000	—
—累计计入其他综合收益	711	—
—累计计提减值	-	
可供出售同业存单		
—公允价值	3,066,015	—
—成本	3,018,167	—
—累计计入其他综合收益	47,848	—
—累计计提减值	-	
合计		
—公允价值	3,078,726	—
—摊余成本	3,030,167	—
—累计计入其他综合收益	48,559	—

## (19) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
合营企业(a)	5,214,024	4,839,733
联营企业(b)	7,494,807	6,316,334
	12,708,831	11,156,067
减：长期股权投资减值准备	-451,106	-451,106
	12,257,725	10,704,961

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
Ansaldo Energia S.P.A (“AEN”)	2,966,958	248,851		-78,746	-64,323					3,072,740	-444,098
上海发那科机器人有限公司	1,221,948			178,886						1,400,834	-
上海发那科国际贸易有限公司	124,234			22,909						147,143	-
上海发那科智能机械有限公司	-	65,878								65,878	-
其他	82,495	-		1,236			-400			83,331	-
小计	4,395,635	314,729		124,285	-64,323		-400			4,769,926	-444,098
二、联营企业											
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	656,606			45,501			-43,302			658,805	
苏州天沃科技股份有限公司		591,000		4,840						595,840	
上海轨道交通设备发展有限公司	554,173			2,064						556,237	
上海金泰工程机械有限公司	500,104			44,953			-12,600			532,457	
上海一冷开利空调设备有限公司	446,061			49,946						496,007	
三菱电机上海机电电梯有限公司	455,626			-17,129						438,497	
Manz AG	390,973			-6,580					16,608	401,001	
重庆神华薄膜有限公司	250,000			-561						249,439	
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	224,712			8,813						233,525	
上海日用友捷汽车电气有限公司	237,158			18,446			-34,605			220,999	
神华(北京)光伏科技研发有限公司	234,397			-20,076						214,321	
南京磐能电力科技股份有限公司	177,378			1,881						179,259	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	152,831			14,349						167,180	
上海西门子开关有限公司	136,638			28,785						165,423	
上海马拉松革新电气有限公司	137,844			10,334						148,178	
上海纳博特斯克液压有限公司	138,270			17,294			-9,265			146,299	
上海丹佛斯液压传动有限公司	127,744			18,213						145,957	
传奇电气(沈阳)有限公司	109,264			17,715						126,979	
上海凯士比泵有限公司	118,711			575						119,286	
上海电气青沅(天津)水务有限公司		108,000								108,000	
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	89,519			1,235						90,754	
上海通用轴承有限公司	66,366			17,200						83,566	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	60,982			19,539						80,521	
上海施耐德配电电器有限公司	127,766			53,948			-103,051			78,663	
其他	916,203	378,029		51,766			-95,392			1,250,606	-7,008
小计	6,309,326	1,077,029		383,051			-298,215		16,608	7,487,799	-7,008
合计	10,704,961	1,391,758		507,336	-64,323		-298,615		16,608	12,257,725	-451,106

## 其他说明

## 合营企业：

于 2014 年 5 月 8 日本集团与意大利 CDP Equity S.p.A (原名 Fondo Strategico Italiano S.p.A. (“FSI”)) 签署股权转让协议，收购其所持有的 AEN(意大利安萨尔多能源公司)40%的股权，收购价格为 4 亿欧元。于 2014 年 12 月 4 日，本集团与 FSI 完成股权交割手续，本集团正式成为 AEN 的股东。上述股权交割后，FSI 仍持有 AEN44.55%的股权。根据 AEN 公司章程的规定，其重大的财务与经营决策需本集团与 FSI 一致同意，因而 AEN 为本集团的合营企业。截至 2018 年 6 月 30 日止，本集团向 AEN 增资 3,200 万欧元，合计人民币 248,851 千元。

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期间，指定发行 6 亿欧元债券中 3.659 亿欧元应付债券(附注四(35))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 64,323 千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 64,323 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)。

## 联营企业：

“其他”为外币报表折算差额。

## (20) 其他非流动金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他非流动金融资产	3,877,314	—

## (21) 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				1,496,302
2. 本期增加金额				11,360
(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				33
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				1,507,629
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				663,794
2. 本期增加金额				46,662
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				7
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				710,449
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				797,180
2. 期初账面价值				832,508

## (b) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间投资性房地产的折旧金额为人民币 46,662 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 54,981 千元)。

于 2018 年 6 月 30 日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 32,767 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 764,413 千元。

## (22) 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	10,218,472	16,145,888	513,270	1,442,103	28,319,733
2. 本期增加金额	23,784	244,519	13,189	62,102	343,594
(1) 购置	6,764	102,505	9,024	40,689	158,982
(2) 在建工程转入	17,020	142,014	4,165	21,413	184,612
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	2,041	155,076	7,430	25,745	190,292
(1) 处置或报废	2,041	99,500	7,373	25,743	134,657
(2) 处置子公司转出		55,576	57	2	55,635
外币报表折算差额	-9,996	-19,536	-413	-8,364	-38,309
4. 期末余额	10,230,219	16,215,795	518,616	1,470,096	28,434,726
二、累计折旧					
1. 期初余额	3,476,917	9,260,636	381,580	994,743	14,113,876
2. 本期增加金额	188,119	502,669	17,168	86,308	794,264
(1) 计提	188,119	502,669	17,168	86,308	794,264
3. 本期减少金额	53	85,276	5,817	19,999	111,145
(1) 处置或报废	53	84,579	5,815	19,998	110,445
(2) 处置子公司转出		697	2	1	700
外币报表折算差额	-6,262	-13,484	-286	-8,087	-28,119
4. 期末余额	3,658,721	9,664,545	392,645	1,052,965	14,768,876
三、减值准备					
1. 期初余额	86,783	205,901	50	347	293,081
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额	177	1,637			1,814
(1) 处置或报废	177	1,637			1,814
4. 期末余额	86,606	204,264	50	347	291,267
四、账面价值					
1. 期末账面价值	6,484,892	6,346,986	125,921	416,784	13,374,583
2. 期初账面价值	6,654,772	6,679,351	131,640	447,013	13,912,776

其他说明：

√适用 □不适用

- (a) 于 2018 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 389,368 千元的房屋及建筑物（2017 年 12 月 31 日：账面价值 404,395 千元）作为人民币 227,359 千元的短期借款（2017 年 12 月 31 日：人民币 222,239 千元）（附注四(34)）和人民币 110,934 千元的长期借款（2017 年 12 月 31 日：人民币 151 千元）（附注四(49)）的抵押物。

(b) 2018 年 6 月 30 日止 6 个月固定资产计提的折旧金额为人民币 794,264 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 773,972 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 602,101 千元、人民币 13,114 千元及人民币 179,049 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 606,688 千元、人民币 11,019 千元及人民币 156,265 千元)。

(c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 184,612 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 165,189 千元)。

(d) 于 2018 年 6 月 30 日, 净值为人民币 5,938 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) 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
房屋及建筑物	126,868	165,129
机器设备	70,308	16,897
办公及其他设备	1,360	1,445

**(f) 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	5,938	尚在办理

**(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

## (23) 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		
	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	1,333,735		1,333,735	1,115,041		1,115,041
三菱生产线设备安装	266,082		266,082	206,992		206,992
淮北生物质热电项目	237,222		237,222	194,924		194,924
风电海上风机制造基地项目	221,618		221,618	145,070		145,070
五河生物质热电项目	212,905		212,905	176,989		176,989
海安危废项目	162,657		162,657	106,283		106,283
天长农林生物质发电项目	146,725		146,725	46,857		46,857
蒙城县农林生物质发电项目	129,469		129,469	54,207		54,207
飞航电线新厂房建设及其技改项目	95,235		95,235	88,618		88,618
集优海外在建项目	90,355		90,355	71,875		71,875
集优技术改造项目	35,909		35,909	23,217		23,217
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	34,381		34,381	35,126		35,126
输配电设备研发试验平台建设项目	20,231		20,231	20,231		20,231
吴江变压器厂房及设备	18,554		18,554	18,554		18,554
一机床临港工程三期	13,186		13,186	13,029		13,029
机电股份新建厂房款	14,264		14,264	12,298		12,298
其他	264,646	1,001	263,645	192,084	1,042	191,042
合计	3,332,957	1,001	3,331,956	2,557,178	1,042	2,556,136

## (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	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		1,115,041	218,694					1,333,735						
三菱生产线设备安装		206,992	96,907	37,817				266,082						
淮北生物质热电项目		194,924	42,298					237,222						
风电海上风机制造基地项目		145,070	76,548					221,618						
五河生物质热电项目		176,989	35,916					212,905						
海安危废项目		106,283	56,374					162,657						
天长农林生物质发电项目		46,857	99,868					146,725						
蒙城县农林生物质发电项目		54,207	75,262					129,469						
飞航电线新厂房建设及其技改项目		88,618	6,617					95,235						
集优海外在建项目		71,875	56,628	36,874		29	-1,245	90,355						
集优技术改造项目		23,217	26,707	14,015				35,909						
凯士比泵主泵技术使用工程		35,783						35,783						
华中天力光伏项目		35,126		745				34,381						
输配电设备研发试验平台建设		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	2,146	1,989				13,186						
机电股份新建厂房款		12,298	6,189	1,518		2,705	-	14,264						
其他		192,084	172,233	91,654	1,715	6,222	-80	264,646						
合计		2,557,178	972,387	184,612	1,715	8,956	-1,325	3,332,957	/	/			/	/

## 其他说明

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，资本化利息金额为人民币 22,362 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：无)。

## (b) 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

## (24) 工程物资

□适用 √不适用

## (25) 固定资产清理

□适用 √不适用

## (26) 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

## (27) 油气资产

□适用 √不适用

## (28) 无形资产及开发支出

## (a) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	特许经营权	专利和可 许证	技术转 让费	计算机软 件及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	6,567,757	492,461	1,132,861	536,385	460,299	9,189,763
2. 本期增加金额	496	1,340	556	19,199	4,130	25,721
(1) 购置	496	1,340	556	19,199	2,415	24,006
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入					1,715	1,715
3. 本期减少金额			5,888		18	5,906
(1) 处置			5,888		18	5,906
4. 期末余额	6,568,253	493,801	1,127,529	555,584	464,411	9,209,578
二、累计摊销						
1. 期初余额	733,237	148,854	429,475	467,293	221,322	2,000,181
2. 本期增加金额	118,439	15,514	13,883	10,518	17,169	175,523
(1) 计提	118,439	15,514	13,883	10,518	17,169	175,523
3. 本期减少金额			2,464		18	2,482
(1) 处置			2,464		18	2,482
4. 期末余额	851,676	164,368	440,894	477,811	238,473	2,173,222
三、减值准备						
1. 期初余额	5,939		63,466		2,930	72,335
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,939		63,466		2,930	72,335
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,710,638	329,433	623,169	77,773	223,008	6,964,021
2. 期初账面价值	5,828,581	343,607	639,920	69,092	236,047	7,117,247

**未办妥产权证书的土地使用权情况：**

适用 不适用

**其他说明：**

适用 不适用

于 2018 年 6 月 30 日，本集团以账面价值人民币 19,399 千元的土地使用权为抵押，待项目建成后以项目收费权追加质押取得长期借款人民币 200,000 千元(2017 年 12 月 31 日：无)(附注四(49))。

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间无形资产摊销金额为人民币 175,523 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 141,785 千元)。

由在建工程转入无形资产的原价为人民币 1,715 千元(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：无)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无无形资产被抵押用于取得银行借款(2017 年 12 月 31 日：无)。

**(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	
开发支出	104,341					127,257
合计	104,341					127,257

**其他说明**

于 2018 年 06 月 30 日，本集团开发支出的余额为人民币 127,257 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 104,341 千元)。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团无内部研发形成的无形资产，亦无开发支出确认为无形资产。

## (29) 商誉

## (a) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	处置	外币折算差异	
内德史罗夫	1,488,324			28,766	1,459,558
TEC4AERO GmbH	1,055,628			4,417	1,051,211
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
合计	2,805,793			33,183	2,772,610

## (b) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
上海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	156,896			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	2018年6月30日
紧固件研发制造	工业装备	1,484,569
自动化设备	工业装备	1,051,211
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
环保技术	新能源及环保	13,733
风能设备制造及其他	新能源及环保	7,093
		2,615,714

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% (2017年:8%-14%)。本集团预测资产组和资产组合的毛利率为19%-24% (2017年:19%-24%)，超过5年以后的现金流量的估计增长率为1%-3% (2017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。截至2018年6月30日止6个月期间本集团无新增商誉减值计提。

## (30) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
改造费用	133,729	5,335	12,820		126,244
租入固定资产改良	31,228	1,202	6,469		25,961
装修支出	21,688	904	3,324		19,268
场地开发费	17,527		211		17,316
土地及厂房租赁费	157		63		94
其他	42,822	957	11,041		32,738
合计	247,151	8,398	33,928		221,621

## (31) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

## (a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
可抵扣亏损	1,366,201	286,475	907,158	185,914
内部交易未实现利润	279,016	53,684	220,561	37,872
资产减值和预计负债	15,049,809	3,034,898	13,806,860	2,724,683
预提费用	7,755,801	1,221,843	7,093,950	1,220,005
其他	618,052	183,821	502,418	122,937
合计	25,068,879	4,780,721	22,530,947	4,291,411

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	1,511,235		1,415,116
预计于1年后转回的金额	3,269,486		2,876,295
	4,780,721		4,291,411

## (b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
金融工具公允价值变动	1,901,762	453,888	682,409	183,710
资产评估增值	885,869	192,102	885,947	192,679
企业合并公允价值调整	714,593	157,013	700,119	158,685
其他	922,261	175,664	490,243	111,193
合计	4,424,485	978,667	2,758,718	646,267

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	786,565		453,588
预计于1年后转回的金额	192,102		192,679
	978,667		646,267

## (c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	323,341	4,457,380	308,737	3,982,674
递延所得税负债	323,341	655,326	308,737	337,530

**(d) 未确认递延所得税资产明细**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,958,714	3,940,514
可抵扣亏损	3,672,144	4,038,005
合计	7,630,858	7,978,519

**(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018	190,153	202,912	
2019	271,888	271,888	
2020	1,058,715	1,184,626	
2021 年	730,630	1,008,669	
2022 年及以后	1,420,758	1,369,910	
合计	3,672,144	4,038,005	/

其他说明：

□适用 √不适用

**(32) 其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期贷款(a)	801,651	824,230
合同资产(附注四(11))	2,053,541	
预付投资款		1,932,522
减：长期贷款减值准备	-24,050	-24,727
合同资产减值准备	-11,242	
合计	2,819,900	2,732,025

其他说明：

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

另一笔系本集团子公司 - 财务公司于 2016 年 12 月借予北京上庄燃气热电有限公司的人民币借款，该款项金额为人民币 44,000 千元，期限为 3 年，年利率为 4.275%。

## (33) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2017年 12月31日	会计政策变 更	2018年 1月1日	本期增加			本期减少		外币报表折算差 异	2018年 6月30日
					转回	转销/处 置	处置子公司减 少	其他减 少		
坏账准备	7,100,636	66,877	7,167,513	1,049,582	-693,415	-10,364	-	-	-	7,513,316
其中：应收账款坏账准备	6,966,530	66,877	7,033,407	1,049,582	-681,798	-10,364	-	-	-	7,390,827
其他应收款坏账准备	134,106	-	134,106	-	-11,617	-	-	-	-	122,489
存货跌价准备	2,517,485	-484,248	2,033,237	701,018	-96,069	-564,866	-	-	-	2,073,320
合同资产减值准备	-	823,224	823,224	90,649	-9,032	-99,863	-	-	-	804,978
贷款呆账准备	490,596	-	490,596	35,686	-	-	-	-	-	526,282
票据贴现减值准备	6,183	-	6,183	4,450	-	-	-	-	-	10,633
长期应收款坏账准备	645,297	51,519	696,816	64,197	-	-	-	-	-	761,013
长期贷款呆账准备	24,727	-	24,727	-	-677	-	-	-	-	24,050
可供出售金融资产减值准备	18,318	-	18,318	-	-	-	-	-	-	18,318
固定资产减值准备	293,081	-	293,081	-	-	-1,814	-	-	-	291,267
在建工程减值准备	1,042	-	1,042	-	-	-	-	-	-41	1,001
无形资产减值准备	72,335	-	72,335	-	-	-	-	-	-	72,335
长期股权投资减值准备	451,106	-	451,106	-	-	-	-	-	-	451,106
商誉减值准备	156,896	-	156,896	-	-	-	-	-	-	156,896
	11,777,702	457,372	12,135,211	1,945,582	-799,193	-676,907	-	-	-41	12,704,515

**(34) 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
抵押借款	227,359	222,239
信用借款	8,512,522	2,260,220
质押借款	76,168	46,635
担保借款	29,612	24,414
保证借款		
合计	8,845,661	2,553,508

**(b) 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

## 其他说明

√适用 □不适用

于 2018 年 6 月 30 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 389,368 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 404,395 千元)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团以部分子公司股权质押获取银行短期借款 76,168 千元(2017 年 12 月 31 日，以账面价值为人民币 19,198 千元的应收账款作为质押获取银行短期借款人民币 14,000 千元，以部分子公司股权作为质押获取银行短期借款人民币 32,635 千元)。

于 2018 年 6 月 30 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(2017 年 12 月 31 日：无)。

于 2018 年 6 月 30 日，短期借款的年利率为 0.7%至 7.00%(2017 年 12 月 31 日：年利率为 1.42%至 5.22%)。

**(35) 交易性金融负债**

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融负债	138,789	-

**(36) 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

**(37) 衍生金融负债**

□适用 √不适用

## (38) 应付票据及应付账款

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应付票据(a)	5,726,173	7,144,728
应付账款(b)	40,241,396	33,740,212
	45,967,569	40,884,940

## (a) 应付票据

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
商业承兑汇票	3,574,980	2,838,670
银行承兑汇票	2,151,193	4,306,058
	5,726,173	7,144,728

## (b) 应付账款

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应付账款	40,241,396	33,740,212
	40,241,396	33,740,212

应付票据

适用 不适用

应付账款列示

适用 不适用

(i) 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	8,198,538	工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算
合计	8,198,538	/

其他说明

适用 不适用

于2018年6月30日，账龄超过一年的应付账款为人民币8,198,538千元(2017年12月31日：人民币7,462,009千元)，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。

**(39) 预收款项****(a) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收股权款	333,417	450,152
其他	-	43,650,082
合计	333,417	44,100,234

**(b) 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(c) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

于2018年6月30日，无账龄超过一年的预收款项（2017年12月31日：人民币13,639,898千元）。

**(40) 合同负债**

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
预收货款及劳务款	38,182,134	—
未使用的奖励积分	-	—
	38,182,134	—

**(41) 应付职工薪酬**

应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,932,298	3,186,330	3,664,105	2,454,523
二、离职后福利-设定提存计划	80,297	429,144	393,790	115,651
三、辞退福利	20,764			19,828
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,033,359			2,590,002

## (a) 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,008,802	2,628,795	3,035,127	1,602,470
二、职工福利费	2,299	123,257	117,140	8,416
三、社会保险费	14,764	189,267	186,649	17,382
其中:医疗保险费	12,193	162,645	160,422	14,416
工伤保险费	1,434	10,962	10,803	1,593
生育保险费	1,137	15,660	15,424	1,373
四、住房公积金	40,061	179,807	176,832	43,036
五、工会经费和职工教育经费	48,613	50,407	43,432	55,588
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	817,759	14,797	104,925	727,631
合计	2,932,298	3,186,330	3,664,105	2,454,523

## (b) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	26,727	365,261	332,061	59,927
2、失业保险费	1,334	12,079	10,723	2,690
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险	52,236	51,804	51,006	53,034
合计	80,297	429,144	393,790	115,651

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
辞退福利	19,828	20,764

## (42) 应交税费

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	551,096	618,470
消费税		
营业税		
企业所得税	878,923	1,201,062
个人所得税	58,799	54,026
城市维护建设税	25,719	29,154
应交房产税	9,159	25,673
应交土地使用税	1,016	6,392
其他	45,926	94,795
合计	1,570,638	2,029,572

**(43) 应付利息**

□适用 √不适用

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

**(44) 应付股利**

□适用 √不适用

**(45) 其他应付款****(a) 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售佣金	1,063,728	1,273,143
技术提成费	366,647	512,259
搬迁补偿费及人员安置费	189,469	135,780
应付工程及固定资产采购款	161,508	172,808
保证金及押金	118,764	114,346
电梯质保期保养成本	75,389	100,093
应付债券利息	42,888	152,302
其他应付利息	16,004	24,092
应付普通股股利	1,353,980	-
应付少数股东股利	1,063,036	274,796
其他	1,879,695	2,161,656
合计	6,331,108	4,921,275

**(b) 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
账龄超过 1 年的应付股利	267,988	
合计	267,988	/

其他说明

√适用 □不适用

于 2018 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的应付股利为人民币 267,988 千元。(2017 年 12 月 31 日：人民币 236,277 千元)。

**(46) 持有待售负债**

□适用 √不适用

**(47) 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
一年内到期的递延收益(四(37))	584,295	439,973
1 年内到期的长期借款	433,856	670,593
1 年内到期的长期应付款	303,468	335,614
一年内到期的专项应付款(四(36))	121,984	125,753
1 年内到期的应付债券		1,599,506
一年内到期的其他非流动负债(四(39))	4,075	209
合计	1,447,678	3,171,648

**(48) 其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提费用(a)	4,013,827	3,270,840
预计负债(b)	3,834,743	3,988,576
客户存款(c)	2,520,694	3,324,568
拆入资金		32,671
合计	10,369,264	10,616,655

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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
预提零部件等成本支出	3,752,109	3,084,425
其他	261,718	186,415
	4,013,827	3,270,840

**(b) 预计负债**

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期转回	本期使用	2018 年 6 月 30 日
产品质量保证费用	2,147,985	401,044	-68,191	-126,445	2,354,393
预计合同亏损	1,898,443	292,104	-45,124	-564,811	1,580,612
其他	51,554	43,755	-	-39,018	56,291
	4,097,982	736,903	-113,315	-730,274	3,991,296
减：长期预计负债	109,406				156,553
	3,988,576				3,834,743

## (c) 客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
活期	2,225,694	2,974,068
3个月以内	-	165,000
3至12个月	295,000	185,500
	2,520,694	3,324,568

客户存款为财务公司吸收的存款。

## (49) 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
保证借款		
信用借款	4,689,401	2,829,116
质押借款	1,718,289	1,620,763
抵押借款	309,504	111,085
担保借款	376,668	255,071
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	-382,108	-556,812
质押借款	-51,748	-113,630
抵押借款		-151
合计	6,660,006	4,145,442

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于2018年6月30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389,368千元(2017年12月31日：人民币404,395千元)。本集团以账面价值人民币19,399千元的土地使用权为抵押，待项目建成后以项目收费权追加质押取得长期借款人民币200,000千元。

于2018年6月30日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2017年12月31日：无)。

于2018年6月30日，长期借款的利率区间为2.00%至5.46%(2017年12月31日：1.8%至4.75%)。

## (50) 应付债券

## 应付债券

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
电气可转债(a)	5,477,101	5,383,674
电气欧债(b)	4,585,433	4,674,353
12电气债(c)		1,599,506
减：一年内到期的应付债券(c)		-1,599,506
合计	10,062,534	10,058,027

## 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	汇兑差异	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	转至应付利息	期末余额
电气可转债(a)					5,383,674			42,082	93,427	-4,746	-37,336	5,477,101
电气欧债(b)					4,674,353	-90,345		25,824	1,425	-20,272	-5,552	4,585,433
12 电气债(c)					1,599,506			13,067	494	-1,613,067		
减：一年内到期的应付债券(c)					-1,599,506							
合计	/	/	/		10,058,027	-90,345		80,973	95,346	-1,638,085	-42,888	10,062,534

## 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。由于本集团于 2017 年 11 月 6 日非公开发行新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2017 年 11 月 9 日调整为 10.37 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(59))。

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	27/02/2013	3年	397,800
12 电气债 02	1,600,000	27/02/2013	5年	1,591,200
	2,000,000			1,989,000

## 应付债券说明:

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

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

本公司已于 2016 年 2 月 29 日兑付 12 电气债 01 的本金及利息, 于 2018 年 2 月 27 日兑付 12 电气债 02 的本金及利息。

**(d) 划分为金融负债的其他金融工具说明:**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

**(51) 长期应付款****按款项性质列示长期应付款:**

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额
长期应付款(a)	943,706	919,623
专项应付款(b)	359,620	294,578

其他说明:

适用 不适用

**(a) 长期应付款**

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融资租赁保证金	1,017,620	1,047,088
其他	205,471	232,232
	1,223,091	1,279,320
减: 一年内到期的长期应付款	-303,468	-335,614
	919,623	943,706

## (b) 专项应付款

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
科研项目专款	59,938	6,675	-10,249	56,364
政府动迁专款	425,435	-	-65,237	360,198
	485,373			416,562
减：一年内到期的专项应付款	-125,753			-121,984
	359,620			294,578

## (52) 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
递延收益	1,495,933			1,549,667	
减：一年内到期的递延收益	-439,973			-584,295	
合计	1,055,960			965,372	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
集优搬迁补贴	123,412				-2,909	120,503	与资产相关
上海市战略新兴产业重大项目	84,223			-4,949		79,274	与收益相关
涡轮叶片研发资产购置补贴	69,057			-1,979		67,078	与资产相关
南通国海综合开发扶持资金	57,574					57,574	与资产相关
高速电梯核心技术的研发及实验平台建设项目	49,500					49,500	与资产相关
技改二项目	39,867					39,867	与资产相关
压力容器等核岛主设备研制及产业化	21,955			-2,070		19,885	与资产相关
吴江变压器搬迁补贴	20,977					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	19,200					19,200	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	463,701	4,400		-3,923	-5,530	458,648	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	525,527	256,777		-175,466	-10,617	596,221	与收益相关
合计	1,495,933	261,177		-188,387	-19,056	1,549,667	/

其他说明：

□适用 √不适用

**(53) 长期应付职工薪酬**

√适用 □不适用

**(a) 长期应付职工薪酬表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	114,434	138,778
二、辞退福利	147,485	134,411
三、其他长期福利		
合计	261,919	273,189

**(b) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(54) 专项应付款**

□适用 √不适用

**(55) 预计负债**

□适用 √不适用

**(56) 其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他非流动负债	70,865	21,773
减：一年内到期的其他非流动负债	-4,075	-209
合计	66,790	21,564

**(57) 股本**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	11,752,269						11,752,269
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	14,725,181						14,725,181

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	本期增减变动			2017年6月30日
		发行新股	其他	小计	
人民币普通股	10,458,244	-	2	2	10,458,246
境外上市的外资股	2,972,912	-	-	-	2,972,912
	13,431,156	-	2	2	13,431,158

**(58) 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

**(59) 资本公积**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,594,972			12,594,972
其他资本公积				
可转债对权益的影响	1,214,919			1,214,919
盈利承诺补偿	232,002			232,002
其他	2,492,730		118	2,492,612
合计	16,534,623		118	16,534,505

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

	2016年 12月31日 (经重述)	本期增加	本期减少	2017年 6月30日 (经重述)
股本溢价	8,098,251	16	-	8,098,267
可转债对权益的影响	1,214,919	-	-	1,214,919
盈利承诺补偿	232,002	-	-	232,002
其他	2,244,670	3,772	-	2,248,442
	11,789,842	3,788	-	11,793,630

**(60) 库存股**

□适用 √不适用

## (61) 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	会计政策变更	2018年1月1日	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	3,816		3,816	1,814		537	603	674	4,419
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	3,816		3,816	1,814		537	603	674	4,419
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	-51,211	-4,427	-55,638	108,658	113,747	-16,094	17,909	-6,904	-37,729
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	65,599	-65,599							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
外币财务报表折算差额	-154,724		-154,724	47,199			57,575	-10,376	-97,149
现金流量套期损益的有效部分	27,517		27,517	-13,249		-4,964	-10,406	2,121	17,111
其他债权投资公允价值变动		61,172	61,172	74,708	113,747	-11,130	-29,260	1,351	31,912
其他	10,397		10,397						10,397
其他综合收益合计	-47,395	-4,427	-51,822	110,472	113,747	-15,557	18,512	-6,230	-33,310

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：

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 64,323 元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 64,323 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。

单位：千元 币种：人民币

	资产负债表中归属于母公司 其他综合收益			截至2017年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益				
	2016年 12月31日 (经重述)	当期收益	2017年 6月30日 (经重述)	本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收 益本期转入 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
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划变动额	2,119	2,293	4,412	4,860	-	-	2,293	2,567
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	1,075,624	52,842	1,128,466	186,330	133,776	-11,226	52,842	10,938
现金流量套期损益部分	-1,367	22,047	20,680	30,996	-	8,374	22,047	575
外币报表折算差额	-105,916	-13,083	-118,999	-9,593	-	-	-13,083	3,490
其他	10,397	-	10,397	-	-	-	-	-
	980,857	64,099	1,044,956	212,593	133,776	-2,852	64,099	17,570

#### (62) 专项储备

适用 不适用

**(63) 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,584,388			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	824,082			824,082
合计	5,091,927			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：

“其他”为财务公司一般风险准备。

单位：千元 币种：人民币

	2016年 12月31日 (经重述)	本期提取	本期减少	2017年 6月30日 (经重述)
法定盈余公积金	3,461,998	-	-	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	460,573	-	-	460,573
	4,606,028	-	-	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。

**(64) 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
调整前上期末未分配利润	19,111,899	16,988,277
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	465,897	
调整后期初未分配利润	19,577,796	16,988,277
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,766,023	1,562,509
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,353,980	
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	8,164	9,444
期末未分配利润	19,981,675	18,541,342

(a) 调整 2018 年度，由于首次执行新收入准则和新金融工具准则调整 2018 年年初未分配利润 465,897 千元(附注二(40)(a)(iv))。

应付普通股股利 (b) 根据 2018 年 6 月 29 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 0.9195 元(含税)，按照已发行股份 14,725,181 千股计算，共计 1,353,980 千元。

## (65) 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	49,562,962	40,829,503	39,506,638	31,532,846
其他业务	1,711,035	454,174	1,717,708	560,534
合计	51,273,997	41,283,677	41,224,346	32,093,380

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

其他业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
财务公司利息收入	571,017	406,232
销售材料	337,824	261,594
租赁公司融资租赁收入	308,355	351,728
出租固定资产	296,525	461,020
销售动力	7,596	9,613
提供非工业劳务	62,051	32,391
其他	127,667	195,130
	1,711,035	1,717,708

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间						
	产品			项目工程	劳务	其他	合计
	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区				
主营业务收入	37,083,414	870,467	1,076,034	6,996,696	3,097,775	438,576	49,562,962
其中：在某一时点确认	36,490,718	870,467	447,173	-	-	-	37,808,358
在某一时段内确认	592,696	-	628,861	6,996,696	3,097,775	438,576	11,754,604
其他业务收入	335,276	-	2,548	-	5,478	1,367,733	1,711,035
	37,418,690	870,467	1,078,582	6,996,696	3,103,253	1,806,309	51,273,997

**(66) 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	217	38,144
城市维护建设税	68,107	82,427
教育费附加	55,625	62,797
资源税		
房产税	61,884	57,552
土地使用税		
车船使用税		
印花税	29,989	28,640
其他	35,905	22,992
合计	251,727	292,552

其他说明：

计缴标准参见附注三。

**(67) 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)
人工成本	403,521	363,605
产品质量保证费用支出	332,853	421,609
代理费及佣金	247,090	249,140
运费及包装费	148,672	99,955
中介及技术服务费	47,932	44,089
售后服务费	20,208	15,747
其他	416,912	345,607
合计	1,617,188	1,539,752

**(68) 管理费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(经重述)
人工成本	1,563,916	1,510,824
折旧及摊销	323,407	292,978
专业服务费	200,075	189,709
办公费	192,323	191,817
租赁费	124,424	110,947
修理费	60,011	53,136
税金	-	6,756
其他	470,154	388,435
合计	2,934,310	2,744,602

## (69) 研发费用

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
人工费	658,665	565,543
直接投入的物料费	568,442	363,999
委外研究费	66,847	66,484
折旧及摊销	53,885	50,441
其他	112,680	86,052
	1,460,519	1,132,519

## (70) 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	414,640	298,167
减：利息收入	-75,380	-89,101
汇兑收益	-2,932	-18,180
其他	46,844	21,096
合计	383,172	211,982

## (71) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
外购设备及劳务	19,446,615	14,358,890
原材料耗用	18,762,139	14,800,934
人工成本	3,629,363	3,553,261
折旧及摊销	1,050,377	998,676
租赁费	256,542	249,708
动力能源	250,499	269,966
佣金及代理费	247,090	249,930
办公费	245,045	341,856
运费及包装费	172,731	132,220
物业成本	137,517	186,704
技术提成费	60,716	110,695
审计费用	25,461	26,659
吸收存款支付的利息	18,694	11,768
其他	2,992,905	2,218,986
合计	47,295,694	37,510,253

## (72) 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		736,048
二、存货跌价损失	604,949	425,915
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		105,627
其中：长期应收款减值损失计提	—	61,028
贷款减值损失计提	—	42,725
票据贴现减值损失计提	—	1,874
合计	604,949	1,267,590

## (73) 信用减值损失

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间
合同资产减值损失计提	81,617	—
坏账损失计提	356,167	—
长期应收款减值损失计提	64,197	—
贷款减值损失计提	35,009	—
票据贴现减值损失计提	4,450	—
	541,440	—

## (74) 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	-60,005	-69,904
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	29,029	-238
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-60,005	-69,904

**(75) 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	507,336	601,787
处置长期股权投资产生的投资收益	-	10,451
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	—	26,548
处置可供出售金融资产取得的投资收益	—	133,776
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置其他债权投资的投资收益	170,803	—
处置交易性金融资产取得的投资(损失)/收益	-1,088	6,867
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,742	-
其他	-1,007	1,784
合计	679,786	781,213

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

**(76) 资产处置收益**

√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)	计入 2018 半年度非经常性损益的金额
固定资产及在建工程处置利得	50,628	10,888	50,628
合计	50,628	10,888	50,628

其他说明：

□适用 √不适用

**(77) 其他收益**

√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	与资产相关/ 与收益相关
辅机厂搬迁补偿款	65,237	37,925	与收益相关
上海市闵行区经济委员会电气专项扶持资金	63,110	-	与收益相关
上海紫竹高新技术产业开发区管理委员会扶持款-《3.6MW 风力发电机组研发》项目专项资金	17,800	3,397	与资产相关
杨浦区财政扶持	15,429	-	与收益相关
闵行经济委员会扶持款-《2MW 系列第二代产品开发》项目	11,710	-	与资产相关
核电主泵国产化研制项目	4,949	180	与收益相关
科研项目补贴	3,876	-	与收益相关
浦东新区十三五战新补贴	2,893	-	与收益相关
金属堆内构件制造技术研究	2,715	-	与收益相关
闵行区经济委员会自主研发项目专项扶持款	2,200	-	与收益相关
其他与资产相关的其他收益	10,964	7,516	与资产相关
其他与收益相关的其他收益	159,873	70,850	与收益相关
合计	360,756	119,868	

其他说明：

□适用 √不适用

**(78) 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	2,466	747	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	-	22,557	
拆迁补偿收入	-	95,295	
合同取消定金收入	-	2,765	
无法支付的款项	1,842	-	
罚没利得	2,549	-	
其他	37,104	52,165	
合计	43,961	173,529	

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

**(79) 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	23	3	
赔偿支出	3,010	2,789	
盘亏损失	120	196	
其他	20,005	11,313	
合计	23,158	14,301	

**(80) 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	531,874	712,359
递延所得税费用	-141,463	-339,014
当期所得税汇算清缴差异	-79,064	-22,413
合计	311,347	350,932

**(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	3,248,983	2,943,262
按法定/适用税率计算的所得税费用	812,245	735,816
子公司适用不同税率的影响	-152,885	-144,056
调整以前期间所得税的影响	-79,064	-22,413
非应税收入的影响	-42,010	-23,448
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,095	3,827
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-146,769	-133,299
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	76,298	93,325
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-129,047	-134,204
由符合条件的支出而产生的税收优惠	-32,118	-27,090
其他	602	2,474
所得税费用	311,347	350,932

其他说明：

适用  不适用

按适用法定标准税率计算的所得税(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。

## (81) 每股收益

### (a) 基本每股收益

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

基本每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,766,023	1,562,509
本公司发行在外普通股的加权平均数 (单位：千股)(注)	14,725,181	13,937,478
基本每股收益	11.99 分	11.21 分

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

### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2017 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。

## (82) 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	349,448	284,892
出租固定资产收入	296,525	461,020
除财务公司及租赁公司外的利息收入	75,380	89,101
其他	7,709	34,275
合计	729,062	869,288

**(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	1,868,787	1,554,350
销售费用	1,200,204	1,441,721
研发费用	747,969	516,535
其他	529,701	526,433
合计	4,346,661	4,039,039

**(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)
租赁公司融资租赁净减少额	1,336,885	-
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净减少额	1,295,906	2,659,852
财务公司央行准备金的净减少额	617,728	170,526
财务公司贷款的净减少额	131,000	-
受限制使用之货币资金的净减少额	30,485	-
买入返售金融资产净减少额	-	228,687
其他	22,576	219,139
合计	3,434,580	3,278,204

**(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)
买入返售金融资产净增加额	2,451,999	-
财务公司贴现的净增加额	154,840	55,606
受限制使用之货币资金的净增加额	-	157,043
租赁公司融资租赁净增加额	-	668,475
其他	-	189,488
合计	2,606,839	1,070,612

**(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		574,105
财务公司拆入资金净增加		33,872
合计		607,977

## (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	803,874	
财务公司拆入资金净减少	32,671	
合计	836,545	

## (83) 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	2,937,636	2,592,330
加：资产减值准备	604,949	1,267,590
信用减值准备	541,440	-
投资性房地产折旧	46,662	54,981
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	794,264	773,972
无形资产摊销	175,523	141,785
长期待摊费用摊销	33,928	27,938
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)	5,628	-10,888
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)	60,005	69,904
财务费用(收益以“-”号填列)	444,855	282,070
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-879,372	-757,942
投资损失(收益以“-”号填列)	-679,786	-781,213
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-307,199	-546,822
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-7,127	198,150
存货的减少(增加以“-”号填列)	6,190,300	-4,166,105
合同资产的变动	-20,936,508	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	669,899	-7,103,456
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,200,274	1,000,676
专项储备的增加	7,401	14,338
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-11,497,776	-6,942,692

## (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

项目	单位：千元 币种：人民币	
	期末余额	期初余额
一、现金	31,714,693	33,391,273
其中：库存现金	7,540	1,231
可随时用于支付的银行存款	31,637,548	33,381,926
可随时用于支付的其他货币资金	69,605	8,116
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	-9,626,296	-10,922,202
其中：三个月内到期的债券投资		
减：三个月以上的定期存单	-9,626,296	-10,922,202
三、期末现金及现金等价物余额		
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	22,088,397	22,469,071

其他说明：

□适用 √不适用

**(84) 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

**(85) 所有权或使用权受到限制的资产**

□适用 √不适用

## (86) 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	606,463	6.6166	4,012,723
欧元	47,198	7.6515	361,135
港币	10,308	0.8431	8,691
印度卢比	558,484	0.0963	53,782
林吉特	17,877	1.6373	29,270
日元	79,492	0.1669	13,267
越南盾	36,472,722	0.0003	10,942
英镑	73	8.6551	632
应收账款			
其中: 美元	726,645	6.6166	4,807,919
欧元	74,775	7.6515	572,141
港币			
人民币			
长期借款			
其中: 美元	190,905	6.6166	1,263,142
欧元	184,675	7.6515	1,413,041
港币			
人民币			
其他应收款一			
欧元	7,126	7.6515	54,525
港币	3,788	0.8431	3,194
美元	151	6.6166	999
印度卢比	7,750	0.0963	746
越南盾	1,851,335	0.0003	555
应付账款一			
欧元	132,004	7.6515	1,010,029
科威特第纳尔	3,762	21.8615	82,243
日元	334,912	0.1669	55,899
美元	6,800	6.6166	44,993
瑞士法郎	2,104	6.6350	13,960
英镑	1,158	8.6551	10,023
林吉特	5,010	1.6373	8,203
其他应付款一			
欧元	14,898	7.6515	113,992
美元	5,329	6.6166	35,260
巴基斯坦卢比	583,780	0.0545	31,816
科威特第纳尔	1,141	21.8615	24,944
瑞士法郎	610	6.6350	4,047
短期借款一			
欧元	120,000	6.6166	793,992
美元	60,886	7.6515	465,869

一年内到期的长期借款一			
欧元	6,763	7.6515	51,747
美元	7,134	6.6166	47,203
应付债券一			
欧元	599,286	7.6515	4,585,437

(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

**(87) 套期**

适用 不适用

**(88) 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

**(89) 其他**

适用 不适用

**五、合并范围的变更**

**(1) 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(2) 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(3) 反向购买**

适用 不适用

**(4) 处置子公司**

(a) 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
上海电气轴承有限公司	58,849	100	股权转让	2018年5月30日	完成股权交割	2,083						

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

**(5) 其他原因的合并范围变动**

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

√适用 □不适用

**(6) 截至2018年6月30日止6个月期间因新成立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	
上海电气集团数字科技有限公司	上海	上海	服务业	100	-	60,000,000
上海电气风电集团有限公司欧洲研发中心 (英文名: SEWPG European Innovation Center Ap)	丹麦	丹麦	服务业	-	100	DKK 7,400,000
上海电气国轩新能源科技有限公司	上海	上海	服务业	45	-	300,000,000

**(7) 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	48.04		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	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	45,543	39,800	1,948,959
机电股份	51.96	776,102	854,805	7,291,414
上海集优	52.82	100,253	500	2,036,317

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (c) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海电气输配电集团有限公司	7,394,417	1,350,793	8,745,210	5,326,851	80,090	5,406,941	7,340,899	1,370,311	8,711,210	5,291,647	111,084	5,402,731
机电股份	28,056,198	5,175,614	33,231,812	20,631,101	379,277	21,010,378	28,504,161	5,016,214	33,520,375	20,716,932	372,845	21,089,777
上海集优	5,250,638	4,246,422	9,497,060	2,834,038	2,849,341	5,683,379	4,966,072	4,297,101	9,263,173	2,880,146	2,820,002	5,700,148

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海电气输配电集团有限公司	4,473,961	47,400	55,744	-1,000,727	3,896,389	33,448	33,448	-932,216
机电股份	10,308,433	1,090,084	1,090,289	-360,889	9,613,219	1,055,686	1,062,242	436,622
上海集优	4,713,769	188,126	195,841	122,703	4,358,219	159,300	171,663	154,563

(d) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(e) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(3) 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(a) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
合营企业 -							
AEN	意大利	意大利	提供电站设备方面的服务于燃气轮机零部件制造业务	是	-	40.0	权益法
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	11,642,836	3,080,282
其中：现金和现金等价物	1,166,165	1,495,419
非流动资产	14,460,230	969,547
资产合计	26,103,066	4,049,829
流动负债	12,298,118	1,248,161
非流动负债	8,739,911	-
负债合计	21,038,029	1,248,161
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	5,065,037	2,801,668
按持股比例计算的净资产份额	2,026,015	1,400,834
调整事项	1,046,725	
--商誉	1,046,725	
--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	3,072,740	1,400,834
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	3,985,314	1,905,204
财务费用		
所得税费用		
净利润	-196,865	357,772
终止经营的净利润		
其他综合收益	-109,234	
综合收益总额	-306,099	357,772
本年度收到的来自合营企业的股利		

## 其他说明

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

## (c) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			
	上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司	上海施耐德配电电器有限公司	上海轨发	上海一冷开利空调设备有限公司
流动资产	2,721,229	728,817	2,503,445	1,873,102
非流动资产	369,436	123,094	514,323	726,335
资产合计	3,090,665	851,911	3,017,768	2,599,437
流动负债	1,706,621	458,596	1,701,034	946,078
非流动负债	-	-	-	2
负债合计	1,706,621	458,596	1,701,034	946,080
少数股东权益	-	-	181,556	-
归属于母公司股东权益	1,384,044	393,315	1,135,178	1,653,357
按持股比例计算的净资产份额	658,805	78,663	556,237	496,007
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	658,805	78,663	556,237	496,007
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,916,463	1,116,997	465,189	1,171,059
净利润	95,630	269,742	4,211	145,963
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	95,630	269,742	4,211	145,963
本年度收到的来自联营企业的股利	43,302	103,051		

## 其他说明

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

(ii) 其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

## (d) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

## (e) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

## (f) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

**(g) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

√适用 □不适用

与合营企业与联营企业投资相关的未确认承诺见附注十。

**(h) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

**(4) 重要的共同经营**

□适用 √不适用

**(5) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

**(6) 其他**

□适用 √不适用

**七、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策：**

√适用 □不适用

经营分部

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

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

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

(3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、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。

## (2) 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>2018年6月30日止6个月期间 及2018年6月30日</b>								
营业收入	7,094,235	17,161,493	18,636,811	10,400,446	1,882,193	55,052	3,956,233	51,273,997
其中：对外交易收入	6,599,390	15,244,773	18,093,403	9,497,032	1,830,783	8,616		51,273,997
分部间交易收入	494,845	1,916,720	543,408	903,414	51,410	46,436	3,956,233	
资产和信用减值损失	61,524	535,069	68,625	427,067	8,179		-45,925	1,146,389
折旧费和摊销费	138,907	320,412	337,292	19,921	79,973	153,872		1,050,377
营业利润/(亏损)	270,436	398,938	1,294,448	1,110,160	282,950	-97,589	31,163	3,228,180
营业外收支								20,803
利润总额								3,248,983
资产和负债								
资产总额	30,131,019	59,967,000	47,998,709	82,153,350	7,156,500	39,621,785	59,755,070	207,273,293
负债总额	17,214,036	42,903,152	29,676,761	67,553,198	2,576,342	25,348,049	49,447,679	135,823,859
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	404,628	-93,731	7,078	-2,810				315,165
资本性支出	683,593	152,500	257,395	19,736	72,366	43,675		1,229,265
<b>2017年6月30日止6个月期间 及2017年6月30日(经重述)</b>								
营业收入	5,345,781	13,710,195	16,422,114	8,282,136	997,169	5,624	3,538,673	41,224,346
其中：对外交易收入	4,918,831	11,510,687	16,068,722	7,726,340	996,034	3,732		41,224,346
分部间交易收入	426,950	2,199,508	353,392	555,796	1,135	1,892	3,538,673	
资产和信用减值损失	88,629	557,779	26,376	586,469			-8,337	1,267,590
折旧费和摊销费	126,316	302,173	380,190	15,355	75,488	96,878	-2,276	998,676
营业利润	186,781	335,543	1,158,614	733,775	115,132	151,876	-102,313	2,784,034
营业外收支								159,228
利润总额								2,943,262
资产和负债								
资产总额	26,305,859	60,622,834	47,348,737	80,700,436	4,431,764	21,350,278	49,163,682	191,596,226
负债总额	17,194,092	43,844,471	30,924,542	68,210,564	666,299	12,596,049	45,558,766	127,877,251
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	400,271	-5,943	43,713	4,033				442,074
资本性支出	551,357	140,193	226,787	15,842	137,039	3,318		1,074,536

(3) 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

(4) 其他说明：

适用 不适用

(a) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (经重述)
中国大陆	45,543,209	35,938,153
其他国家和地区	5,730,788	5,286,193
	51,273,997	41,224,346

对外交易收入归属于客户所处区域。

(b) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
中国大陆	33,512,543	34,144,301
其他国家和地区	6,177,514	5,912,238
	39,690,057	40,056,539

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

本公司的母公司和最终控股公司为电气总公司。

(b) 母公司注册资本及其变化

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
电气总公司	8,350,366	-	-	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	
	持股比例	表决权比例
电气总公司	60.89%	60.89%

本企业最终控制方是电气总公司。

**(2) 本企业的子公司情况**

本企业子公司的基本情况及相关信息详见附注

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的基本情况及相关信息详见附注

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

**(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****(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

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。

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	39,199	56,426
合营企业	采购商品、接受劳务		15,802
联营企业	采购商品、接受劳务	1,782,447	1,438,217
其他关联企业	采购商品、接受劳务	1,748,792	776,250

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	2,830	3,586
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	254,274	218,635
合营企业	销售商品、提供劳务	10,109	
联营企业	销售商品、提供劳务	77,624	49,908
其他关联企业	销售商品、提供劳务	2,277,511	1,623,547
其他关联企业	关联方建造合同收入	1,762,517	1,787,774

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

**(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	3,095	6,933
联营企业	5,243	7,771
其他关联企业	6,892	6,177

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	6,105	11,695
母公司控制的公司	3,102	2,911

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

**(d) 关联担保情况**

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

√适用 □不适用

本集团向关联方提供的借款担保

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
纳博特斯克(中国)精密机器有限公司	37,290	34,294	37,290	33,691
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司	260,000	153,000	260,000	153,000

**(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
电气总公司	出售子公司	58,849	

## (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	647	647
监事		
高级管理人员	1,243	1,751
关键管理人员报酬	1,890	2,398

## (h) 其他关联交易

□适用 √不适用

## (6) 关联方应收应付款项

## (a) 应收项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	电气总公司	21,311	12,137	43,570	42,678
应收账款	母公司控制的公司	427,488		395,644	
应收账款	合营企业	4,534			
应收账款	联营企业	52,035	488	38,859	42
应收账款	其他关联企业	9,428	13	9,502	10
其他应收款	电气总公司	30		72	
其他应收款	母公司控制的公司	6,615		6,247	
其他应收款	合营企业	671		2,168	
其他应收款	联营企业	9,561		22,880	
其他应收款	其他关联企业	112		19	
应收票据	母公司控制的公司	75,171		20,119	
应收票据	合营企业			3,000	
应收票据	联营企业	5,800		28,466	
应收票据	其他关联企业			27,317	
预付款项	母公司控制的公司	84,217		74,835	
预付款项	合营企业	17,680		551,523	
预付款项	联营企业	272,890		349,740	
预付款项	其他关联企业	81,645		84,313	
应收股利	联营企业	46,492		79,660	

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
应付票据	母公司控制的公司	33,054	60,952
应付票据	联营企业	45,753	70,250
应付账款	电气总公司		93,478
应付账款	母公司控制的公司	591,469	459,382
应付账款	合营企业	9,120	16,151
应付账款	联营企业	309,052	193,082
应付账款	其他关联企业	376,260	23,365
合同负债	电气总公司	29,485	185
合同负债	母公司控制的公司	36,800	45,241
合同负债	合营企业	1,637	
合同负债	联营企业	4,113	29,464
合同负债	其他关联企业	14,673	36,607
其他应付款	电气总公司	27,130	29,311
其他应付款	母公司控制的公司	17,310	58,500
其他应付款	合营企业	2,018	16,378
其他应付款	联营企业	5,050	5,050
其他应付款	其他关联企业	105,538	120,627
应付股利	电气总公司	824,609	171
应付股利	母公司控制的公司	21	21
应付股利	其他关联企业	621,612	97,313
长期应付款	母公司控制的公司	2,682	
长期应付款	联营企业	37,092	38,413
长期应付款	其他关联企业	4,324	

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

其他

√适用 □不适用

**(8) 财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务**

客户存款

单位:千元 币种:人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
电气总公司	929,264	801,284
母公司控制的公司	1,564,971	2,076,110
联营企业	17,018	53,689
其他关联企业	8,849	519
	2,520,102	2,931,602

## 利息支出

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间(经重述)
电气总公司	3,262	1,787
母公司控制的公司	8,336	6,958
联营企业	142	133
其他关联企业	207	728
	11,947	9,606

## 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
电气总公司	3,607,000	3,080,000
母公司控制的公司	3,409,910	4,028,990
联营企业	110,000	170,000
其他关联企业	50,000	20,000
	7,176,910	7,298,990

## 贴现

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	6,847	7,249
联营企业		977
	6,847	8,226

## 贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间(经重述)
电气总公司	65,385	38,611
母公司控制的公司	65,710	77,257
联营企业	2,926	4,352
其他关联企业	704	1,321
	134,725	121,541

## 为关联方出具的非财务担保函

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
合营企业	3,268	
联营企业	2,411	2,631
	5,679	2,631

**九、或有事项****(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

于2018年6月30日，本集团因未决诉讼及仲裁形成的或有负债为人民币97,260千元(2017年12月31日：人民币62,357千元)，对外提供担保形成的或有负债金额为人民币187,294千元(2017年12月31日：人民币186,691千元)，财务公司对外开出保函形成的或有负债为人民币5,679千元(2017年12月31日：人民币2,631千元)，本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于2018年6月30日，金融机构为本集团开具的非财务担保函为人民币20,996,686千元(2017年12月31日：人民币21,991,183千元)。

其中，无与合营企业和联营企业的权益相关的重大或有负债。

**(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**十、承诺事项**

√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

	2018年6月30日	2017年12月31日
已签约	1,093,019	1,094,664
已批准但未签约	167,711	-
	1,260,730	1,094,664

**(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

	2018年6月30日	2017年12月31日
一年以内	96,738	99,823
一到二年	93,683	98,731
二到三年	62,033	77,840
三年以上	62,403	77,434
	314,857	353,828

经营租出固定资产，参见附注四(22)。

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
一年以内	173,999	270,676
一到二年	125,185	176,439
二到三年	92,549	109,147
三年以上	524,331	424,446
	916,064	980,708

## (3) 其他

适用 不适用

## 十一、 资产负债表日后事项

## (1) 重要的非调整事项

适用 不适用

## (2) 利润分配情况

适用 不适用

## (3) 销售退回

适用 不适用

## (4) 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

于 2018 年 8 月 3 日, 上海电气与陈玉忠及其配偶钱凤珠签署了《股份转让协议》, 上海电气将按照每股人民币 6.83 元/股的价格, 受让陈玉忠所持天沃科技 43,763,300 股股份以及钱凤珠所持天沃科技 7,514,196 股股份, 合计占天沃科技总股本的 5.81%; 标的股份合计的转让价格为人民币 35,022.529768 万元。同时, 上海电气与陈玉忠签署了《表决权委托协议》, 上海电气将接受陈玉忠所持天沃科技 131,290,074 股股份的表决权委托, 占天沃科技总股本的 14.87%。

于 2018 年 6 月, 上海电气参与认购了天沃科技非公开发行 81,181,318 股股份, 占天沃科技总股本的 9.19%。本次交易完成后, 上海电气将累计直接持有天沃科技 132,458,814 股股份, 占天沃科技总股本的 15.00%, 并将通过表决权委托的方式持有天沃科技 131,290,074 股股份对应的表决权, 占天沃科技总股本的 14.87%。上海电气在天沃科技中拥有表决权的股份数量合计为 263,748,888 股, 占天沃科技总股本的 29.87%, 将成为天沃科技控股股东。

公司已于 2018 年 8 月 3 日召开董事会四届七十次会议审议通过了本次交易的相关议案。

## 十二、 租赁

于 2018 年 6 月 30 日, 未实现融资收益的余额为人民币 1,237,413 千元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 1,364,119 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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内(含 1 年)	5,393,570	5,758,566
一到二年(含 2 年)	3,185,034	3,326,976
二到三年(含 3 年)	2,015,431	2,388,255
三年以上	1,341,814	1,906,457
	11,935,849	13,380,254

### 十三、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

#### (1) 市场风险

##### (a) 外汇风险

本集团的于中国境内的业务以人民币结算，海外业务以包括美元、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2018年6月30日及2017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 币种：人民币

	2018年6月30日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	4,012,723	13,268	361,135	8,691
应收款项	4,807,919	-	572,141	-
其他应收款	999	-	54,525	3,194
	8,821,641	13,268	987,801	11,885
外币金融负债-				
应付款项	44,993	55,899	48,609	-
其他应付款	35,260	-	113,992	-
短期借款	793,992	-	465,869	-
应付债券	-	-	4,585,437	-
长期借款	1,263,142	-	765,150	-
一年内到期的长期借款	47,203	-	51,747	-
	2,184,590	55,899	6,030,804	-

单位：千元 币种：人民币

	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	-
	8,465,907	1,767	561,569	38,439
外币金融负债-				
应付款项	82,141	12,908	39,655	-
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	-	-	-
	1,259,045	12,908	4,720,917	-

于 2018 年 6 月 30 日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动，则本集团将减少或增加利润总额列示如下：

单位：千元

	升值	贬值
美元	517,519	-517,519
日元	14,725	-14,725
欧元	-491,941	491,941
港币	891	-891

#### (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 2018 年 6 月 30 日，本集团浮动利率带息债务主要为以欧元、美元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 821,273 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 836,329 千元)及人民币 10,062,534 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 11,657,533 千元)（附注四(34)、(47)、(49)及(50)）。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2017 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2018 年 6 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 4,106 千元(2017 年 12 月 31 日：约 4,182 千元)。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁公司提供的租赁业务，本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本集团对于长期应收租赁款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

财务公司所提供的贷款业务均为与电气总公司下属公司的交易。本集团建立了信贷质量评价体系，按贷款人的风险水平设定授信额度并决定所需的抵押物价值或担保水平。风险评估包括贷款人调查、风险评级、授信额度评定、贷款审查以及贷后监控等。本集团定期进行风险评估，确保本集团及时监控可能出现的风险并采取适当的规避措施。

本集团其他金融资产包括债券、基金、理财产品等金融工具、买入返售金融资产等。本集团对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单

个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本集团有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本集团通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本集团会定期对客户信用记录进行监控,对于信用记录不良的客户,本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2018年6月30日,本集团无重大逾期应收款项、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产(2017年12月31日:无)

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上,在集团层面持续监控短期和长期的资金需求,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券;同时持续监控是否符合借款协议的规定,从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

### (3) 流动性风险

于资产负债表日,本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

单位:千元 币种:人民币

	2018年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	9,267,703	-	-	-	9,267,703
交易性金融负债及 衍生金融负债	143,687	-	-	-	143,687
应付票据	5,726,173	-	-	-	5,726,173
应付账款	40,241,396	-	-	-	40,241,396
客户存款	2,529,516	-	-	-	2,529,516
一年内到期的长期借款	444,324	-	-	-	444,324
长期借款	-	3,938,471	1,455,550	2,575,784	7,969,805
应付债券	141,648	4,708,076	6,056,000	-	10,905,724
长期应付款	280,017	179,862	717,053	46,160	1,223,092
其他金融负债	4,013,827	-	-	-	4,013,827
	62,788,291	8,826,409	8,228,603	2,621,944	82,465,247

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
衍生金融负债	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

#### 十四、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：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	267,985	1,025,736		1,293,721
1. 交易性金融资产	267,985	1,025,736		1,293,721
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	75,948	-	-	75,948
(3) 衍生金融资产				
(4) 交易性基金投资	167,635	-	-	167,635
(5) 交易性债券投资	24,402	-	-	24,402
(6) 理财产品	-	674,022	-	674,022
(7) 非套期的衍生金融工具	-	351,714	-	351,714
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(五) 衍生金融资产				
1. 远期外汇合同	-	116	-	116
(六) 一年内到期的非流动资产				
1. 债券投资	-	12,711	-	12,711
(七) 其他流动资产				

1. 应收票据及应收账款	-	2,926,184	-	2,926,184
2. 同业存单	-	3,066,015	-	3,066,015
(八) 其他非流动金融资产	377,496	2,020,119	1,479,700	3,877,315
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	645,481	9,050,881	1,479,700	11,176,062
(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				
(七) 衍生金融负债		4,898		4,898
(八) 交易性金融负债		138,789		138,789
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		143,687		143,687
<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>				

## (2) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用  不适用

## (3) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用  不适用

## (4) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用  不适用

## (5) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用  不适用

## (6) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用  不适用

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

## (7) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用  不适用

**(8) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

√适用 □不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、持有至到期投资、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债-				
长期借款	6,660,006	6,457,355	4,145,442	4,057,298
应付债券	10,062,534	10,583,562	10,058,027	10,941,763
	16,722,540	17,040,917	14,203,469	14,999,061

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。

**(9) 其他**

√适用 □不适用

于2017年12月31日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
基金投资	5	-	-	5
权益工具	54,589	-	-	54,589
债券投资	21,401	-	-	21,401
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
非套期的衍生金融资产	-	922	-	922
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
可供出售金融资产				
基金投资	499,583	-	-	499,583
权益工具	765,654	-	-	765,654
债券投资	-	174,247	-	174,247
理财产品	-	8,512,412	-	8,512,412
资产合计	1,341,232	9,143,896	-	10,485,128

于2017年12月31日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
衍生金融负债-				
远期外汇合同	-	8,537	-	8,537

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。其中初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所使用的估值模型主要为蒙特卡洛模拟模型等，估值技术的输入值主要包括股票预期收益率、股票预期波动率等；债券投资和理财产品的公允价值基本从第三方对同一或可比资产的报价中获取，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

## 十五、 股份支付

### (1) 股份支付总体情况

适用 不适用

### (2) 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### (3) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### (4) 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### (5) 其他

适用 不适用

## 十六、 资本管理

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

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

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

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
计息银行借款和其他借款	15,938,265	7,368,286
债券	10,062,722	11,657,533
客户存款	2,520,694	3,324,568
净负债	28,521,681	22,350,387
权益总额	71,449,434	70,721,587
权益总额和净负债	99,971,115	93,071,974
传动比率	28.53%	24.01%

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) 应收票据及应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收票据(a)	312,868	1,591,021
应收账款(b)	13,017,569	14,880,750
	13,330,437	16,471,771

## (a) 应收票据

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
商业承兑汇票	310,768	303,513
银行承兑汇票	2,100	1,287,508
减：坏账准备		
	312,868	1,591,021

(i) 于2018年6月30日，本公司无已质押的应收票据。

## (b) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收账款	15,338,052	16,735,522
减：坏账准备	-2,320,483	-1,854,772
	13,017,569	14,880,750

(i) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

2017年12月31日	1,854,772
会计政策变更	18,246
2018年1月1日	1,873,018
本期计提	931,518
本期转回	-484,053
2018年6月30日	2,320,483

(ii) 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	7,479,218	1,895,531	48.76%

(iii) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

□适用 √不适用

截至2017年6月30日止6个月期间：无。

## (c) 坏账准备

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	2,320,483	1,854,772

(i) 于 2018 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的应收账款分析如下：

单位：千元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	计提比例	坏账准备	计提理由
应收账款 1	266,074	100.00%	266,074	预计无法收回
应收账款 2	83,463	100.00%	83,463	预计无法收回
其他	296,625	100.00%	296,625	预计无法收回
合计	646,162	/	646,162	/
	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	266,074	100.00%	266,074	预计无法收回
应收账款 2	90,007	100.00%	90,007	预计无法收回
其他	102,599	77.19%	79,200	预计部分无法收回
	458,680	/	435,281	/

(ii) 于 2018 年 6 月 30 日，组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

组合 — 银行承兑汇票和商业承兑汇票：

于 2018 年 6 月 30 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，银行承兑汇票和商业承兑汇票无需计提坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。本集团认为所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，因为这些票据主要由信誉良好的大型国有企业和上市公司出具，且根据历史经验，未出现过重大违约情况。

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	计提比例	坏账准备
1 年以内	8,756,464	4.54%	397,525
1 年以内小计	8,756,464	4.54%	397,525
1 至 2 年	3,373,013	12.66%	427,192
2 至 3 年	1,070,486	13.57%	145,222
3 年以上			
3 至 4 年	1,003,007	29.46%	295,462
4 至 5 年	217,538	63.22%	137,538
5 年以上	271,382	100.00%	271,382
合计	14,691,890	11.40%	1,674,321

于 2017 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

组合 — 应收账款：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
一年以内	11,260,721	3.39%	381,972
一到二年	1,553,477	13.13%	203,973
二到三年	2,585,049	14.81%	382,902
三到四年	393,100	28.16%	110,686
四到五年	362,242	60.10%	217,705
五年以上	122,253	100.00%	122,253
	16,276,842	8.72%	1,419,491

(iii) 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 931,518,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 484,053,000 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额
应收账款 1	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	416,564
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	50,000
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	17,489
合计	/	/	484,053

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

应收账款分类披露：

适用  不适用

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

本期实际核销的应收账款情况

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
应收股份公司内部子公司款项	1,188,620	1,036,713
应收第三方款项	256,403	250,833
应收电气总公司及其下属公司款项	2,625	2,625
应收股利	347,720	319,673
	1,795,368	1,609,844
减：坏账准备	-123,158	-76,095
	1,672,210	1,533,749

## (a) 损失准备及其账面余额变动表

单位：千元 币种：人民币

	第一阶段					第三阶段		合计
	未来12个月内预期信用损失(组合)		未来12个月内预期信用损失(单项)		小计	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		坏账准备	账面余额	
2017年12月31日	1,214,553	477	319,673		477	75,618	75,618	76,095
会计政策变更								
2018年1月1日	1,214,553	477	319,673		477	75,618	75,618	76,095
本年新增	157,477							
本年转回		-93	28,047		-93			-93
本年转销								
转入第三阶段	-47,156					47,156	47,156	47,156
转回第一阶段								
其他								
2018年6月30日	1,324,874	384	347,720		384	122,774	122,774	123,158

于2018年6月30日，无转回第一阶段的其他应收款。

(i) 于2018年6月30日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	未来12个月内预期信用损失率	坏账准备
单项计提：			
应收股利	347,720		
	347,720		
组合计提：			
应收股份公司内部子公司款项	1,065,846		
员工借款	111,294		
应收第三方其他款项	108,251	0.35%	384
暂估进项税	36,858		
应收电气总公司及其下属公司款项	2,625		
	1,324,874		384

(ii) 于2018年6月30日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

(iii) 于 2018 年 6 月 30 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用 损失率	坏账准备	理由
单项计提：				
应收股份公司内部子公司款项	122,774	100%	122,774	i)
	122,774		122,774	

i) 于 2018 年 6 月 30 日，应收股份公司内部子公司款项 122,774 千元。因该公司正在走清算流程，本公司认为该项其他应收款难以收回，因此全额计提坏账准备。

(b) 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

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余 额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
其他应收款 1	应收子公司股利款	248,297		14	
其他应收款 2	应收子公司欠款	157,168		9	
其他应收款 3	应收子公司欠款	122,774		7	122,774
其他应收款 4	应收子公司欠款	51,780		3	
其他应收款 5	应收子公司股利款	38,285		2	
合计	/	618,304	/	35	122,774

其他应收款分类披露：

适用  不适用

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

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

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

本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

其他应收款按款项性质分类情况

适用  不适用

(i) 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

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**(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
上海电气风电集团有限公司	3,260,682			3,260,682		
上海电气租赁有限公司	3,091,379			3,091,379		
上海电气香港有限公司	2,364,652			2,364,652		
上海电气核电设备有限公司	2,092,000			2,092,000		
上海集优机械股份有限公司	1,610,344			1,610,344		
上海机电股份有限公司	1,557,048	40,122		1,597,170		
上海电气实业有限公司	1,353,949			1,353,949		
上海电气集团财务有限责任公司	1,258,809			1,258,809		
上海电气集团置业有限公司	1,195,322			1,195,322		
上海市机电设计研究院有限公司	197,277	908,004		1,105,281		
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000			1,000,000		
上海电气投资有限公司	820,000	130,000		950,000		
上海锅炉厂有限公司	781,652			781,652		
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638			747,638		
上海汽轮机厂有限公司	724,212			724,212		
上海机床厂有限公司	635,967			635,967		
上海第一机床厂有限公司	619,159			619,159		
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395			455,395		
上海电装燃油喷射有限公司	454,960			454,960		
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169			408,169		
上海电气燃气轮机有限公司	360,000			360,000		
上海电站辅机厂有限公司	355,147			355,147		
上海电气(淮北)水务发展有限公司	324,000			324,000		
上海电气安徽投资有限公司	300,000			300,000		
上海鼓风机厂有限公司	299,347			299,347		
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	192,546			192,546		
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	150,000			150,000		
上海电气上重铸锻有限公司	150,000			150,000		
上海电气斯必克工程技术有限公司	140,948			140,948		
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175			136,175		
上海电气国轩新能源科技有限公司		135,000		135,000		
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783			119,783		
上海船用曲轴有限公司	94,380			94,380		378,641
上海市离心机械研究所有限公司	70,887			70,887		

上海电气(印度)有限公司	62,285			62,285		
上海电气集团数字科技有限公司		60,000		60,000		
上海电气集团企业服务有限公司	56,000			56,000		
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,791			51,791		
四达机床有限公司	50,292			50,292		
上海电气新时代有限公司	50,000			50,000		
上海互感器厂有限公司	43,478			43,478		29,667
上海电气通讯技术有限公司	20,000			20,000		
上海电气分布式能源科技有限公司	5,250			5,250		
上海电气亮源光热工程有限公司	1,500			1,500		
其他	275,248			275,248		183,419
合计	27,937,671	1,273,126		29,210,797		591,727

## (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											
上海电气富士电机电气技术有限公司	24,323			440						24,763	
上海发那科智能机械有限公司		65,878								65,878	
小计	24,323	65,878		440						90,641	
二、联营企业											
苏州天沃科技股份有限公司		591,000		4,840						595,840	
上海轨道交通设备发展有限公司	554,174			2,064						556,238	
重庆神华薄膜有限公司	250,000			-561						249,439	
神华(北京)光伏科技研发有限公司	234,397			-20,076						214,321	
上海西门子开关有限公司	136,638			28,785						165,423	
传奇电气(沈阳)有限公司	109,265			17,715						126,980	
上海凯士比泵有限公司	118,712			575						119,287	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	77,115			19,539						96,654	
上海施耐德配电电器有限公司	124,533			53,948			103,051			75,430	
上海ABB变压器有限公司	77,928			14,638			34,496			58,070	
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业(有限合伙)		50,000								50,000	
上海库柏电力电容器有限公司	48,040			492						48,532	
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	49,819			-5,858						43,961	
上海西门子高压开关有限公司	32,292			8,477						40,769	
上海施耐德工业控制有限公司	43,993			30,487			41,619			32,861	
上海探真激光技术有限公司	26,515			-2,977						23,538	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	21,534			-2,429						19,105	
浙江联创永钧股权投资管理有限公司		4,000								4,000	
布法罗机器人科技(成都)有限公司		1,194								1,194	
其他	44,978	208,023		-566						252,435	
小计	1,949,933	854,217		149,093			179,166			2,774,077	
合计	1,974,256	920,095		149,533			179,166			2,864,718	

其他说明：

√适用 □不适用

对子公司投资

单位：千元 币种：人民币

	新增	追加投资	本期宣告分派的现金股利
上海机电股份有限公司		40,122	233,359
上海市机电设计研究院有限公司		908,004	
上海电气投资有限公司		130,000	
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司			8,048
上海电气国轩新能源科技有限公司	135,000		
上海电气集团数字科技有限公司	60,000		
上海电气通讯技术有限公司			20,000
合计	195,000	1,078,126	261,407

**(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	16,806,732	15,530,490	12,391,946	11,377,584
其他业务	83,642	2,382	34,912	2,360
合计	16,890,374	15,532,872	12,426,858	11,379,944

其他说明：

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

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间							
	EPC 工程项目收入				产品销售收入	出租固定资产收入	其他	合计
	中东地区	非洲地区	亚洲地区 (除中国和 中东外)	中国				
主营业务收入	31,146	142,933	64,028	5,459,289	11,107,422		1,914	16,806,732
其中：在某一时点确认					11,107,422		1,914	11,109,336
在某一时段内确认	31,146	142,933	64,028	5,459,289				5,697,396
其他业务收入				216		46,436	36,990	83,642
	31,146	142,933	64,028	5,459,505	11,107,422	46,436	38,904	16,890,374

**(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	261,407	244,506
权益法核算的长期股权投资收益	149,533	131,005
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
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		
合计	410,940	375,511

**(6) 其他**

□适用 √不适用

## 十九、 补充资料

## (1) 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	50,628	
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）	360,756	
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	2,466	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-31,694	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	18,408	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	75,196	
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	18,337	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-95,971	
少数股东权益影响额	-44,855	
合计	353,271	

## 非经常性损益明细表编制基础

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

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间(经重述)
非流动资产处置损益	10,888
计入当期损益的政府补助	119,868
债务重组损益	747
企业重组费用(安置职工的支出、整合费用等)	-9,545
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	404,257
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	119,576
除上述各项之外的其他营业外收入及支出及其他收益	132,323
	778,114
所得税影响额	-188,078
少数股东权益影响额(税后)	-180,371
	409,665

## (2) 净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

适用 不适用

2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.14	0.1199	0.1199
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.52	0.0959	0.0959
2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间(经重述)			
报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.17	0.1121	0.1121
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.52	0.0858	0.0858

**(3) 境内外会计准则下会计数据差异**

√适用 □不适用

**(a) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额 (经重述)	期末余额	期初余额(经重述)
按中国企业会计准则编制(含少数股东损益及权益)	2,937,636	2,592,330	71,449,434	70,721,587
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)	-13,845	-16,471		
安全生产费专项储备(b)	7,401	15,481		
按香港财务报告准则编制(含少数股东损益及权益)	2,931,192	2,591,340	71,449,434	70,721,587

**(b) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**

□适用 √不适用

**(c) 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。**

√适用 □不适用

(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。

**(4) 其他**

□适用 √不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的2018年半年度报告
	载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表

董事长：郑建华

董事会批准报送日期：2018 年 8 月 30 日

### 修订信息

适用 不适用