

年度報告 2021

上海電氣集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)



業績摘要



公司總收入為

¥ 1,313.88 億元

同比下降

4.3%



股東應佔虧損為

¥ 99.88 億元

上年同期股東應佔利潤

¥ 37.58 億元



每股基本虧損

¥ 0.64 元

上年同期每股基本盈利

¥ 0.25 元



新增訂單

¥ 1,441.8 億元

同比下降

22.3%



CONTENTS

目錄

- 03 董事長致辭
- 08 公司基本情況
- 10 五年財務概要
- 11 主要財務數據和指標
- 12 股本結構
- 13 權益披露
- 16 董事、監事、高級管理人員和員工情況
- 31 企業管治報告
- 40 股東大會情況簡介
- 41 董事會報告
- 64 重大事項
- 75 審計報告
- 90 合併資產負債表
- 92 公司資產負債表
- 94 合併及公司利潤表
- 96 合併及公司現金流量表
- 97 合併股東權益變動表
- 99 公司股東權益變動表
- 101 財務報表附註



董事長致辭



董事長兼首席執行官 冷偉青

2021年，在世紀疫情衝擊下，國際政治經濟體系的百年變局加速演進，全球環境持續複雜嚴峻；我國經濟發展受到「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」三重壓力。2021年也是本公司發展的困難期、關鍵期。在新任領導班子的帶領下，上海電氣堅持「穩中求進，守正創新，堅定不移走高質量發展之路」的發展理念，堅持高質量的發展為第一要務，聚焦主責主業為第一根本、服務國家戰略為第一使命、科技創新為第一動力、核心人才為第一資源，保持本公司的總體經營情況平穩有序。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」），本公司實現營業收入人民幣1,313.88億元，同比下降4.3%；報告期內本公司毛利率為15.07%，同比減少1.69個百分點，主要是受疫情以及大宗材料漲價影響，本公司海外工程項目投入大幅增加，項目成本較上年同期上升所致。報告期內，本公司歸屬於母公司股東淨利潤為人民幣-99.88億元，上年同期為人民幣37.58億元。2021年度基本每股收益為人民幣-0.64元，上年同期為人民幣0.25元。報告期內，本公司淨利潤較上年同期大幅下降的主要原因是：1）對上海電氣通訊技術有限公司（「通訊公司」）風險事項計提相關損失；2）海外工程運營成本上升；3）

董事長致辭

原材料價格波動導致成本上升；4) 本公司部份權益法核算的聯營企業出現重大虧損；5) 對部份下屬企業持有與恒大集團相關的資產計提信用減值損失；6) 對部份子公司計提商譽減值。

報告期內，本公司實現新增訂單人民幣1,441.8億元，較上年同期下降22.3%。本公司新增訂單中，能源裝備人民幣612.6億元（其中風電設備人民幣121.8億元，核電設備人民幣89.0億元，儲能設備人民幣65.1億元，燃煤發電設備人民幣145.0億元），工業裝備人民幣429.9億元（其中電梯人民幣232.7億元），集成服務人民幣399.3億元（其中能源工程服務人民幣263.1億元）。截至報告期末，本公司在手訂單為人民幣2,861.0億元，較上年年末增長3.6%，本公司報告期末在手訂單中，能源裝備人民幣1,432.5億元（其中風電設備人民幣362.2億元，核電設備佔人民幣271.7億元，儲能設備人民幣30.3億元，燃煤發電設備人民幣490.9億元），工業裝備人民幣123.8億元（其中電梯人民幣41.6億元），集成服務人民幣1,304.7億元（其中能源工程服務人民幣1,097.9億元）。

報告期內，本公司主要經營工作如下：

圍繞主責主業 核心產業穩定發展

我們積極對接國家「雙碳」戰略，穩步推進優勢業務的發展。我們在高效清潔能源領域保持國內領先地位，我們提供的燃煤發電主裝備系統不斷刷新全球最低煤耗指標。我們的核電業務繼續保持綜合市場佔有率行業第一；全年累計出產發運核電主設備12台套，並且實現了「國和一號」示範項目蒸汽發生器及堆內構件等一批全球首台套產品的出產發運。我們的風電業務順利完成海上風機搶裝任務，積極推進海上漂浮式風機自主研發，推進葉片、驅動鏈、塔筒等部件的技術穿透。我們投資及總承包建設的廣東粵電大埔電廠儲能調頻項目正式投入商業運營。報告期內，上海三菱電梯有限公司（「上海三菱電梯」）服務產業化取得新進展，致力於打造規範化、專業化的維保業務，將高質量的產品和服務打造成為我們的競爭優勢。我們的葉片、軸承、緊固件、工具等工業基礎件業務圍繞「成為世界一流的工業基礎件解決方案提供商、成為國內中高端基礎件進口替代主力軍」的願景，持續推進業務整合和產業協同，已形成高質量的「專精特新」業務集群。報告期內，圍繞「一帶一路」國家戰略，我們與其他國內企業強強聯合，在巴基斯坦先後中標了多個總包工程項目，包括2座500kV變電站、4座220kV變電站的升級及改擴建工程。我們努力克服持續疫情帶來的諸多困難，堅持推進在阿



聯酋、巴基斯坦、孟加拉國、英國、馬來西亞等海外工程項目的建設。

聚焦科技賦能 技術驅動新競爭力

報告期內，上海電氣下屬各核心產業科技創新成果加速湧現。我們參與建設的全球首座球床模塊式高溫氣冷堆核電站華能石島灣高溫氣冷堆核電站示範工程首次並網成功，上海電氣作為重要參建單位之一，

提供了核島和常規島多項核心設備。作為我國核電走向世界的「國家名片」，我們參建的「華龍一號」全球首堆福清核電5號機組正式投入商業運營，標誌著我國成為世界為數不多的具備自主三代核電技術的國家，我們完成了2項材料國產化、5項焊接技術、4項檢測技術、7項工藝技術的技術創新，實現了福清核電5號機組堆內構件製造、加工、裝配、檢測等全面國產化。附屬子公司上海電氣風電集團股份有限公司（「電氣風電」）自主研發成功百米級

董事長致辭



碳纖維葉片，發佈了專為應對高溫、高濕、高鹽、颱風、地震等多變複雜的海洋環境而自主研發的Petrel產品平臺及該平臺的首款海上風機EW11.0-208，該機型樣機下線時為國內自主研發的亞洲最大直驅海上風電機組，標誌著我國海上風電領域自主創新取得新突破，正式步入10MW+時代。上海三菱電梯成功研製出了具有自主知識產權的能量回饋、節能環保型的中高速電梯，打破了國外企業在該領域的技術壟斷，帶動了行業技術能級的提升。我們自主研發的軌道交通綜合監控平臺和智能維保管理平臺成功應用於上海地鐵5號、7號和18號線。報告期內，我們的科研創新生態構建力度持續加大，成功舉辦首屆「智造升級、創新賦能」科技活動月並簽約22個創新科研項目。

加快智造升級 數字化賦能持續提升

我們聚焦智能製造、智能基礎設施、智慧能源，以「產業智能化、服務產業化」雙輪驅動的方式來推動進一步發展。報告期內，本集團下屬上海電器股份有限公司人民電器廠的智能製造一期工程——數字化產線正式投產，實現了生產效率大幅提升。我們發佈了上海電氣「星雲智匯」工業互聯網平臺3.0版，升級後更凸顯內通外聯的指揮樞紐作用，實現智能化的決策與控制指令，支撐製造企業平臺化研發、精益化生產、服務化運維、智能化管理等全價值鏈一體化提升。「星雲智匯」已接入涵蓋風機、電梯、機床等15餘萬台價值人民幣1,430多億元的設備，提供面向風場、

儲能、光伏等多個領域的數字化解決方案。報告期內，我們中標鹽城市智慧能源大數據中心平臺建設二期項目，在一期項目建設大數據平臺並接入部份光伏場站試點的基礎上，實現鹽城市內所有新能源電站生產運行數據的接入、存儲、展示和智能化分析應用。

秉持開放協同 推進合作共贏

我們秉持「開放協同、合作共贏」的發展理念，積極與各方展開合作。我們與申能（集團）有限公司（「申能集團」）共同投資組建合資公司，將充份發揮上海電氣產業製造優勢和申能集團專有科技集成創新，形成服務全國煤電升級改造的「上海方案」。報告期內，我們與上海申通地鐵股份有限公司共同投資組建合資公司，專註於城市軌道交通綜合智能維保業務，已中標上海軌交5號線車站機電設施設備集成運維項目。報告期內，我們分別與交通銀行股份有限公司上海市分行、招商銀行股份有限公司、上海銀行股份有限公司、上海浦東發展銀行股份有限公司、上海農村商業銀行股份有限公司等金融機構以及上海臨港經濟發展（集團）有限公司、上海城投（集團）有限公司等企業集團相繼簽訂戰略合作協議，發揮各自優勢，拓展更多合作領域，謀求共進發展。

深化改革創新 體制機制改革穩步推進

本集團下屬電氣風電於二零二一年五月正式在上海證券交易所科創板上市，成為上海國資分拆上市第一股。我們穩健推進下屬企業試點混合所有制改革工作，順利實施了上海電器股份有限公司人民電器廠、上海市離心機械研究所有限公司混合所有制改革及員工持股計劃。我們的科技創新機制體系不斷健全，已初步建立規劃引領、項目協同、人才互通的科技創新管理機制；探索科研資產共享、共性技術共研、重大科研項目協同創新機制。

展望未來，我們將把握國家大力支持實體經濟和先進製造業帶來的重大機遇，對接國家「雙碳」戰略，聚焦主責主業，打造科技核心競爭力，積極佈局綠色低碳、數字經濟等新興領域，堅持創新驅動和創新管理相結合，提升內外部協同能級，推進管理變革，推動上海電氣的高質量發展，實現新的佳績，以高質量發展的實際行動迎接中國共產黨的二十大勝利召開。

冷偉青

董事長兼首席執行官

中國上海

二零二二年四月十八日

公司基本情況

公司信息

| | |
|------------|---|
| 公司法定中文名稱 | 上海電氣集團股份有限公司 |
| 公司法定中文名稱縮寫 | 上海電氣 |
| 公司法定英文名稱 | Shanghai Electric Group Company Limited |
| 公司法定英文名稱縮寫 | Shanghai Electric |
| 公司法定代表人 | 冷偉青 |
| 公司授權代表 | 冷偉青、劉平 |
| 公司備任授權代表 | 周志炎 |
| 聯席公司秘書 | 周志炎、梁君慧 |

聯繫人和聯繫方式

| | |
|------|--------------------------|
| | 董事會秘書 |
| 姓名 | 周志炎 |
| 聯繫地址 | 上海市黃浦區四川中路110號 |
| 電話 | +86(21)33261888 |
| 傳真 | +86(21)34695780 |
| 電子信箱 | ir@shanghai-electric.com |

基本情況簡介

| | |
|--------|--|
| 註冊地址 | 上海市興義路8號萬都中心30樓（郵遞區號：200336） |
| 辦公地址 | 上海市黃浦區四川中路110號（郵遞區號：200002） |
| 公司網址 | http://www.shanghai-electric.com |
| 公司電子信箱 | service@shanghai-electric.com |

信息披露及公司年度報告備置地

| | |
|--------------------------|------------------|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券時報 |
| 公司年度報告備置地 | 公司董事會辦公室 |
| 中國證監會指定網站登載年度報告的網址 | www.sse.com.cn |
| 香港聯合交易所有限公司指定網站登載年度報告的網址 | www.hkexnews.hk |

公司股票簡況

| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 |
|------|---------|------|--------|
| A股 | 上海證券交易所 | 上海電氣 | 601727 |
| H股 | 香港聯合交易所 | 上海電氣 | 02727 |

股份過戶登記處

A股：中國證券登記結算有限公司上海分公司

H股：香港中央證券登記有限公司

其它有關資料

| | |
|-------------------|-------------------------|
| 公司首次註冊登記日期 | 2004年3月1日 |
| 公司首次註冊登記地點 | 中國上海 |
| 公司聘請的境內會計師事務所名稱 | 普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥） |
| 公司聘請的境內會計師事務所辦公地址 | 中國上海市浦東新區東育路588號前灘中心42樓 |
| 公司聘請的中國法律顧問 | 國浩律師（上海）事務所 |
| 公司聘請的香港及美國法律顧問 | 高偉紳律師事務所 |

五年財務概要

單位：百萬元 幣種：人民幣

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| 收入和利潤 | | | | | |
| 收入 | 79,544 | 101,158 | 127,509 | 137,285 | 131,388 |
| 稅前利潤/(虧損) | 5,365 | 6,008 | 7,263 | 6,346 | (10,290) |
| 稅項 | (522) | (677) | (1,279) | (1,080) | 50 |
| 本年利潤/(虧損) | 4,843 | 5,331 | 5,984 | 5,266 | (10,240) |
| 歸屬於： | | | | | |
| 母公司股東 | 2,627 | 2,980 | 3,720 | 3,758 | (9,988) |
| 非控股股東權益 | 2,216 | 2,351 | 2,264 | 1,508 | (252) |
| 股利 | 1,354 | 905 | - | 1,127 | - |
| 歸屬於母公司普通股股東的每股收益 | | | | | |
| 基本本年利潤/(虧損) (分) | 18.72 | 20.24 | 24.95 | 24.77 | (63.77) |
| 資產與負債 | | | | | |
| 非流動資產 | 54,989 | 66,794 | 81,323 | 87,457 | 91,026 |
| 流動資產 | 144,357 | 151,728 | 199,201 | 227,946 | 209,776 |
| 流動負債 | (111,320) | (119,623) | (164,061) | (183,492) | (168,879) |
| 流動資產淨值 | 33,037 | 32,105 | 35,140 | 44,454 | 40,897 |
| 資產總值減流動負債 | 88,026 | 98,899 | 116,463 | 131,911 | 131,923 |
| 非流動負債 | (17,304) | (25,262) | (24,873) | (25,061) | (33,778) |
| 資產淨值 | 70,722 | 73,637 | 91,589 | 106,849 | 98,144 |
| 歸屬於母公司股東的權益 | 55,537 | 57,290 | 63,346 | 66,401 | 58,134 |
| 非控股股東權益 | 15,185 | 16,347 | 28,243 | 40,448 | 40,010 |

註：經二零一九年度股東週年大會批准，自二零二零年起，本公司僅編製一份根據中國企業會計準則編製的財務報表。上表中二零一七年至二零一九年財務概要為根據香港財務報告準則編制財務報表數據，二零二零年和二零二一年財務概要為根據中國企業會計準則編制財務報表數據。

主要財務數據和指標

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要會計數據和指標 | 2021年 | 2020年 | 本期比上年 同期增減(%) |
|-----------------------|--------------|-------------|------------------|
| 總資產 | 300,802,190 | 315,402,734 | (4.63) |
| 歸屬於母公司股東的淨資產 | 58,134,328 | 66,400,834 | (12.45) |
| 歸屬於母公司股東的每股淨資產 (元/股) | 3.70 | 4.38 | (15.33) |
| 收入 | 131,387,852 | 137,285,056 | (4.30) |
| 經營利潤/(虧損) | (10,838,464) | 6,063,037 | 不適用 |
| 稅前利潤/(虧損) | (10,289,639) | 6,346,439 | 不適用 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤/(虧損) | (9,987,908) | 3,758,175 | 不適用 |
| 基本每股收益 (元/股) | (0.64) | 0.25 | 不適用 |
| 加權平均淨資產收益率 (%) | (15.69) | 5.79 | 不適用 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (10,554,000) | 4,696,198 | 不適用 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額 (元/股) | (0.67) | 0.31 | 不適用 |



股本結構

於2021年12月31日

| | 股數 | 約佔已發行股本比例 |
|----|----------------|-----------|
| A股 | 12,781,489,092 | 81.38% |
| H股 | 2,924,482,000 | 18.62% |
| 總數 | 15,705,971,092 | 100.00% |

權益披露

主要股東及其他人士於股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

根據本公司按照香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊於二零二一年十二月三十一日所記錄以及就本公司所知，下列主要股東在本公司股份中擁有以下權益及淡倉：

| 主要股東名稱 | 股份類別 | 身份 | 附註 | 股份數量 | 權益性質 | 佔相關股份類別概約百分比 (%) | 佔本公司股本總額概約百分比 (%) |
|----------------|------|----------|-----|---------------|------|------------------|-------------------|
| 上海市國有資產監督管理委員會 | A股 | 受控制法團的權益 | 1 | 8,603,201,462 | 好倉 | 67.31 | 54.78 |
| | H股 | 受控制法團的權益 | 1 | 313,642,000 | 好倉 | 10.72 | 2.00 |
| 上海電氣控股集團有限公司 | A股 | 實益擁有人 | 1 | 8,227,400,468 | 好倉 | 64.37 | 52.38 |
| | H股 | 實益擁有人 | 1 | 280,708,000 | 好倉 | 9.60 | 1.79 |
| | H股 | 受控制法團的權益 | 1,2 | 32,934,000 | 好倉 | 1.13 | 0.21 |
| 申能（集團）有限公司 | A股 | 實益擁有人 | 1 | 375,800,994 | 好倉 | 2.94 | 2.39 |

附註

- (1) 上海電氣控股集團有限公司（「電氣控股」，原名為「上海電氣（集團）總公司」，於2022年1月28日完成工商變更登記）及申能（集團）有限公司為上海市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司。因此，彼等所分別擁有本公司A股及H股的權益視為上海市國有資產監督管理委員會的權益。
- (2) 上海電氣控股集團有限公司透過其全資子公司上海電氣集團香港有限公司持有本公司H股。

除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他人士於二零二一年十二月三十一日在本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉須登記於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊。

權益披露

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，本公司董事、監事或最高行政人員（定義見《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」））於本公司及其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債券中持有按香港《證券及期貨條例》第352條須備存的登記冊之權益及淡倉，或根據香港上市規則附錄十所載「上市公司董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）本公司董事、監事或最高行政人員須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉如下：

| 董事名稱 | 股份類別 | 身份 | 股份數量 | 權益性質 | 佔相關股份類別概約百分比 (%) | 佔本公司股本總額概約百分比 (%) |
|------|------|-------|--------|------|------------------|-------------------|
| 干頻 | A股 | 實益擁有人 | 20,000 | 好倉 | 0.000 | 0.000 |

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相關法團的股份、相關股份或債權中概無持有按香港《證券及期貨條例》第352條須登記之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。





董事、監事、 高級管理人員和員工情況

現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 本屆任期 起始日期 | 本屆任期 終止日期 | 年初 持股數 | 年末 持股數 | 年度內股份 增減變動量 | 增減變動 原因 | 報告期內從 公司獲得的 稅前報酬總 額(萬元) |
|-----|--------------------|----|----|---|--------------|-----------|-----------|----------------|------------|----------------------------------|
| 冷偉青 | 執行董事、董事長、 首席執行官 | 女 | 53 | 2021年8月23日 (執行董事、董事長) 2021年8月27日 (首席執行官) | 至今 (註1) | | | | | 25.77 |
| 干頻 | 非執行董事、副董事長 | 男 | 59 | 2021年5月17日 | 至今 (註1) | 15,000 | 20,000 | 5,000 | (註2) | 40.40 |
| 劉平 | 執行董事、總裁 | 男 | 51 | 2021年11月8日 (執行董事) 2021年8月23日 (總裁) | 至今 (註1) | | | | | 22.48 |
| 朱兆開 | 執行董事 | 男 | 53 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | | | | | 59.28 |
| 姚珉芳 | 非執行董事 | 女 | 54 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | | | | | |
| 李安 | 非執行董事 | 女 | 60 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | | | | | |
| 習俊通 | 獨立非執行董事 | 男 | 58 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | | | | | 22.50 |
| 徐建新 | 獨立非執行董事 | 男 | 66 | 2019年11月14日 | 至今 (註1) | | | | | 22.50 |
| 劉運宏 | 獨立非執行董事 | 男 | 45 | 2020年11月25日 | 至今 (註1) | | | | | 22.50 |
| 蔡小慶 | 監事、監事會主席 | 男 | 57 | 2021年6月28日 | 至今 (註1) | | | | | 39.34 |
| 韓泉治 | 監事 | 男 | 57 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | | | | | |
| 袁勝洲 | 職工監事 | 男 | 56 | 2019年5月20日 | 至今 (註1) | | | | | 75.32 |
| 董鑑華 | 副總裁 | 男 | 56 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | 594,000 | 594,000 | 0 | | 88.20 |
| 陳幹錦 | 副總裁 | 男 | 53 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | 594,000 | 594,000 | 0 | | 78.40 |
| 顧治強 | 副總裁 | 男 | 57 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | 594,000 | 594,000 | 0 | | 88.20 |

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 本屆任期 起始日期 | 本屆任期 終止日期 | 年初 持股數 | 年末 持股數 | 年度內股份 增減變動量 | 增減變動 原因 | 報告期內從 公司獲得的 稅前報酬總 額(萬元) |
|-----|-----------------|----|----|--------------|---|-----------|-----------|----------------|------------|----------------------------------|
| 金孝龍 | 副總裁 | 男 | 54 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | 594,000 | 594,000 | 0 | | 78.40 |
| 陽虹 | 副總裁 | 女 | 49 | 2020年9月30日 | 至今 (註1) | 342,000 | 342,000 | 0 | | 78.40 |
| 周志炎 | 首席財務官、董事會 秘書 | 男 | 58 | 2022年1月14日 | 至今 (註1) | | | | | |
| 張銘傑 | 首席運營官 (註3) | 男 | 58 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | 396,000 | 396,000 | 0 | | 113.50 |
| 童麗萍 | 首席法務官 | 女 | 50 | 2018年9月18日 | 至今 (註1) | 396,000 | 396,000 | 0 | | 133.73 |
| 傅敏 | 總審計師 | 女 | 49 | 2022年4月18日 | 至今 (註1) | | | | | |
| 鄭建華 | 已離任 | 男 | 61 | 2018年9月18日 | 2021年7月29日 (董事長、首席執行官) 2021年8月23日 (執行董事) | | | | | 39.34 |
| 黃甌 | 已離任 | 男 | 50 | 2018年9月18日 | 2021年8月5日 | 765,000 | 765,000 | 0 | | 65.33 |
| 朱斌 | 已離任 | 男 | 60 | 2018年9月18日 | 2021年4月12日 | | | | | 19.76 |
| 周國雄 | 已離任 | 男 | 64 | 2018年9月18日 | 2021年5月20日 | | | | | |
| 華杏生 | 已離任 | 男 | 61 | 2018年9月18日 | 2021年5月20日 | | | | | |
| 張艷 | 已離任 | 女 | 46 | 2019年5月20日 | 2021年10月8日 | | | | | 87.19 |
| 胡康 | 已離任 | 男 | 58 | 2018年9月18日 | 2022年1月14日 | 594,000 | 594,000 | 0 | | 78.40 |
| 伏蓉 | 已離任 | 女 | 51 | 2018年9月18日 | 2021年9月8日 | 396,000 | 396,000 | 0 | | 79.68 |
| 合計 | | | | | | 5,280,000 | 5,285,000 | 5,000 | | 1,358.62 |

註：1、本公司第五屆董事會、監事會於2021年9月17日任期屆滿。鑒於本公司新一屆董事會董事候選人、監事會監事候選人的提名及相關工作尚未完成，為保證公司董事會、監事會相關工作的連續性及穩定性，本公司董事會、監事會的換屆選舉延期進行。本公司董事會專門委員會和高級管理人員的任期亦相應順延。在本公司董事會、監事會換屆選舉工作完成前，本公司第五屆董事會、監事會全體成員及高級管理人員根據法律法規和《公司章程》的規定繼續履行相應的職責和義務。

2、干頻先生於2021年5月17日起任本公司副董事長。於任職前，干頻先生持有20,000股本公司A股股份，截至報告期末，其持有本公司股份未發生變動。

3、張銘傑先生於2018年9月18日起任本公司首席投資官，因職務調整，張銘傑先生於2022年2月23日起任本公司首席運營官，不再擔任首席投資官。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

主要工作經歷

冷偉青

現任本公司黨委書記、執行董事、董事長、首席執行官，電氣控股黨委書記、董事長。上海市第十五屆人大代表。冷女士曾任上海市委組織部企幹辦助理調研員、經濟幹部處助理調研員、上海市國資委黨委委員、上海市國資委黨委領導人員管理處副處長、處長、上海電氣（集團）總公司副總裁、上海電氣電站集團黨委書記、上海市委組織部部務委員、企業幹部處處長、上海市委組織部副部長、上海市機構編制委員會辦公室主任。冷女士擁有教育學學士、高級管理人員工商管理碩士學位，高級經濟師。

干頻

現任本公司非執行董事、副董事長，上海微電子裝備（集團）股份有限公司董事長、黨委書記。干先生曾任上海大眾汽車有限公司汽車二廠經理、黨委書記，上海客車製造有限公司總經理，上海申沃客車有限公司執行副總經理、黨委書記，上汽汽車製造有限公司副總經理，上海汽車股份有限公司發動機項目負責人、汽車工程研究院副院長、技術中心副主任、燃料電池汽車事業部總經理、新能源工作推進小組副組長、技術管理辦公室主任、新能源汽車事業部總經理、新能源和技術管理部執行總監，上海市科學技術委員會副主任、一級巡視員。干先生畢業於上海交通大學船舶內燃機專業，擁有工學碩士學位、工商管理碩士學位，教授級高級工程師。

劉平

現任本公司執行董事、總裁、黨委副書記，電氣控股副董事長。劉先生曾任上海紡織控股（集團）公司財務部常務副經理，上海龍頭股份有限公司副總經理，上海複星高科技（集團）有限公司商業事業部副總經理，上海紡織控股（集團）公司副總會計師，上海紡織（集團）有限公司資產經營部總經理、財務總監，上海紡織控股（集團）公司財務總監，上海紡織（集團）有限公司副總裁，長寧區委常委、委員、副區長，光明食品（集團）有限公司總裁、黨委副書記、董事。劉先生畢業於上海交通大學機械製造專業，持有工學碩士學位。

朱兆開

現任本公司執行董事、黨委副書記，工會主席，上海市機電工會主席，電氣控股董事，上海電氣（集團）總公司黨校校長，上海電氣李斌技師學院院長。朱先生擁有豐富的發電設備製造業經驗。朱先生於2001-2009年期間擔任上海電氣電站設備有限公司汽輪機廠、上海汽輪機廠有限公司黨委副書記、紀委書記，於2009-2011年期間擔任上海電氣電站設備有限公司汽輪機廠、上海汽輪機廠有限公司黨委書記、執行董事，2011-2018年期間擔任上海電氣（集團）總公司人力資源部部長，2013-2018年期間擔任上海電氣電站集團黨委書記。朱先生畢業於合肥工業大學，擁有工學學士學位、上海交通大學高級工商管理碩士學位，高級經濟師。

姚珉芳

現任本公司非執行董事，申能（集團）有限公司副總經濟師，上海液化天然氣有限責任公司黨委書記、董事長。姚女士於2000年至2006年期間任申能股份有限公司投資部主管、副經理，自2006年9月起先後擔任申能（集團）有限公司投資管理部副經理、經理、副總工程師、科技創新中心主任，申能股份有限公司董事。姚女士畢業於上海理工大學動力系，持有碩士學位，教授級高級工程師。

李安

現任本公司非執行董事，上海市政府參事，上海醫藥集團股份有限公司董事，上海臨港經濟發展（集團）有限公司董事。李女士於2009年11月起至2014年8月擔任上海市國有資產監督管理委員會產權處處長、產權中心主任。於2014年8月至2017年1月擔任上海國盛（集團）有限公司副總裁。於2017年1月至2021年10月擔任上海國盛（集團）有限公司董事、副總裁。於2021年6月受聘為上海市政府參事。李女士擁有工學學士學位，工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

習俊通

現任本公司獨立非執行董事，上海交通大學機械製造及其自動化學科、機械系統與振動國家重點實驗室教授、博士生導師，上海智能製造研究院常務副院長，上海海得控制系統股份有限公司獨立董事、上海柏楚電子科技股份有限公司獨立董事、上工申貝（集團）股份有限公司獨立董事、上海交大臨港智能製造創新科技有限公司總經理、上海市智能製造研發與轉化功能型平臺總經理。主要從事數字化製造、智能製造技術領域的研究工作。曾獲國家科技進步二等獎、上海市科技進步、技術發明等獎項6項。主要學術兼職包括：中國機械工程學會製造自動化專業委員會副主任、中國機械工程學會增材製造專業委員會委員、中國智能製造產業技術創新聯盟常務理事、上海市機械工程學會副理事長、上海智能製造產業技術創新聯盟秘書長。

徐建新

現任本公司獨立非執行董事、上海朴易投資管理有限公司高級副總裁、上海世茂股份有限公司獨立董事、上海矽睿科技股份有限公司獨立董事。徐博士於1982年2月起至1997年11月擔任上海財經大學會計學講師、副教授。於1997年11月起至2014年12月擔任東方國際（集團）有限公司副總會計師、董事、財務總監、總經濟師。於2015年1月起至今擔任上海朴易投資管理有限公司高級副總裁。徐博士畢業於上海財經大學，持有博士學位，為教授級高級會計師、中國註冊會計師。

劉運宏

現任本公司獨立非執行董事、中國人民大學國際並購與投資研究所副所長，前海人壽（上海）研究所所長，國金證券股份有限公司獨立董事，光大證券股份有限公司獨立董事，貴陽銀行股份有限公司獨立董事，中國人民大學、上海財經大學、華東政法大學兼職教授和碩士研究生導師。曾在國泰基金管理有限公司擔任法律合規事務主管，在上海證券交易所從事博士後研究工作，在航天證券有限責任公司擔任投資銀行總部總經理，在華寶證券有限責任公司先後擔任投資銀行部總經理、總裁助理。劉博士畢業於中國人民大學，持有法學博士學位，為經濟學博士後、法學博士後，研究員職稱。

蔡小慶

現任本公司監事、監事會主席。蔡先生曾任上海航天局第八〇五研究所助理工程師、工程師、高級工程師，總體室副主任，主任、研究員，副所長（主持工作）、所長，上海市經濟委員會綜合規劃室副主任，科學技術處處長，裝備工業處處長，上海市閔行區副區長，上海儀電（集團）有限公司總裁、黨委副書記等職。蔡先生擁有研究生學歷，工學碩士，EMBA，研究員。

韓泉治

現任本公司監事。韓先生先後擔任上海虹橋經濟技術開發區聯合發展有限公司工程建設部業務員、主任業務員，房地產分公司項目管理部副經理、總經理助理、副總經理，辦公室副主任、主任，外事辦公室主任，副總經理，上海地產閔虹（集團）有限公司黨委委員、副總經理。韓先生畢業於上海城市建設學院建築工程系工業與民用建築專業，工程師。

袁勝洲

現任本公司職工監事、工會副主席，上海市機電工會副主席。袁先生曾任上海市機電設計研究院有限公司團委書記、黨委辦公室主任、黨委副書記、紀委書記、工會主席、監事會主席、黨委書記、執行董事，上海電氣環保集團黨委副書記、副總裁，上海電氣（集團）總公司監事會監事。袁先生擁有碩士學位，為高級政工師。

董鑑華

現任本公司副總裁，電氣控股董事，上海海立（集團）股份有限公司董事長。曾任上海電氣（集團）總公司副總裁、財務總監，本公司監事長。董先生在企業管理、內部審計、監控等方面具有豐富的經驗。加入上海電氣（集團）總公司之前，一九八七年至二零零八年期間，董先生歷任上海市審計局基建處處長助理、副處長，固定資產投資審計處副處長、處長，財政審計處處長，其從事專業審計工作逾二十年。董先生畢業於上海同濟大學，持有工學學士學位並持有上海交通大學工商管理碩士學位，正高級經濟師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

陳幹錦

現任本公司副總裁，上海電氣輸配電集團有限公司副董事長。陳先生擁有豐富的企業管理經驗，曾任上海鍋爐廠有限公司董事長、黨委書記，上海柴油機股份有限公司總經理，上海軌道交通設備發展有限公司總經理、黨委書記，上海電氣重工集團總裁，上海重型機器廠有限公司董事長，本公司副總裁、首席運營官，上海張江（集團）有限公司黨委書記、總經理。陳先生畢業於西安交通大學電廠熱能動力工程專業，擁有西安交通大學工學學士學位；中歐國際工商學院工商管理碩士學位及香港中文大學專業會計碩士學位。

顧治強

現任本公司副總裁，上海電氣環保集團黨委書記，上海市機電設計研究院有限公司執行董事、黨委書記，上海電氣康達醫療器械集團股份有限公司董事長。顧先生曾任上海環保工程成套有限公司總經理助理、副總經理，上海電氣（集團）總公司駐歐洲代表，本公司環保事業部部長，上海電氣（安徽）投資有限公司董事長、總經理。顧先生畢業於上海交通大學，擁有工學學士學位、上海國家會計學院和美國亞利桑那州立大學高級工商管理碩士學位，高級工程師。

金孝龍

現任本公司副總裁，上海電氣風電集團股份有限公司董事長、黨委書記，上海電氣電站集團總裁、黨委副書記，上海電氣集團股份有限公司電站分公司負責人，上海電氣電站設備有限公司董事長。金先生曾任麥克森燃燒設備（上海）有限公司營運經理，上海法維萊交通車輛設備有限公司黨委書記、副總經理，上海電氣電站臨港工廠黨委書記、副總經理，上海電氣電站集團副總裁，上海電氣風電設備有限公司執行董事、總經理，上海電氣風能有限公司、西門子風力發電設備（上海）有限公司副董事長、總經理。金先生畢業於哈爾濱工業大學，擁有工學學士學位、韋伯斯特大學工商管理碩士學位，正高級經濟師。

陽虹

現任本公司副總裁、科技管理部部長，上海自動化儀錶有限公司董事長，上海電氣集團股份有限公司中央研究院院長。陽女士曾任上海電氣電站設備有限公司上海汽輪機廠、上海汽輪機廠有限公司總工程師、技術部部長、設計研究所所長、黨支部書記、總經理、黨委副書記，上海電氣電站集團、上海電氣電站設備有限公司副總裁。陽女士畢業於西安交通大學，持有工程碩士學位，教授級高級工程師。

周志炎

現任本公司首席財務官、董事會秘書、聯席公司秘書，上海集優機械有限公司（「上海集優機械」）董事長、黨委副書記。周先生曾任上海電氣（集團）總公司機械基礎件事業部財務總監、海外事業部常務副部長、資產財務部副部長、財政處處長、財務預算部部長、副總會計師、副總經濟師，上海電氣實業公司總經理、黨委副書記，上海電氣資產管理有限公司投資管理部部長、投資總監、財務總監，上海集優機械副董事長、總經理。周先生畢業於上海工商學院財務會計專業，擁有上海交通大學工商管理碩士學位，高級會計師。

張銘傑

現任本公司首席運營官、經濟運行部部長，上海機電股份有限公司董事長，上海電氣集團鋼管有限公司董事長，天津鋼管製造有限公司董事長、黨委書記。曾先後擔任上海電壓調整器廠副廠長、常務副廠長、代廠長，上海電器股份有限公司副總工程師、總經理助理、副總經理，上海電器工業有限公司副總經理，上海華通開關廠廠長、黨委副書記，上海輸配電股份有限公司黨委書記、副總經理，上海電氣（集團）總公司風電部部長，上海海立（集團）股份有限公司副董事長，上海電氣集團股份有限公司中央研究院院長、黨委副書記，上海集優機械董事，本公司首席投資官、產業發展部部長。張先生畢業於上海交通大學，擁有工學學士學位、工商管理碩士學位，教授級高級工程師。

童麗萍

現任本公司首席法務官，公司律師。童女士長期從事公司法務工作，擁有豐富的法務管理經驗，精通相關法律知識。童女士於2004-2010年期間先後擔任上海電氣電站集團法律審計室主任、法務部部長，於2006-2008年期間兼任本公司法務中心主任，自2008年起先後擔任本公司法務部副部長、部長、總法律顧問。童女士畢業於上海復旦大學，持有法學碩士學位，正高級經濟師。

傅敏

現任本公司總審計師，審計風控部部長。傅女士曾任上海市審計局外資運用審計處科員、副主任科員、主任科員，財政審計處處長助理、副處長、處長，地區審計處處長，經濟責任審計處處長，一級調研員。傅女士擁有上海財經大學工商管理碩士學位，高級審計師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

在股東單位任職情況

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------|--------------------|------------|----------|----------|
| 冷偉青 | 電氣控股 | 黨委書記、董事長 | 2021年8月 | 至今 |
| 劉平 | 電氣控股 | 副董事長 | 2022年1月 | 至今 |
| 朱兆開 | 電氣控股 | 董事 | 2022年1月 | 至今 |
| 董鑑華 | 電氣控股 | 董事 | 2018年8月 | 至今 |
| 董鑑華 | 上海海立（集團）股份有限公司 | 董事長 | 2017年12月 | 2023年8月 |
| 顧治強 | 上海電氣康達醫療器械集團股份有限公司 | 董事長 | 2019年11月 | 至今 |
| 陽虹 | 上海自動化儀錶有限公司 | 董事長 | 2020年10月 | 至今 |
| 張銘傑 | 上海電氣集團鋼管有限公司 | 董事長 | 2021年2月 | 至今 |
| 張銘傑 | 天津鋼管製造有限公司 | 黨委書記 | 2020年10月 | 至今 |
| 張銘傑 | 天津鋼管製造有限公司 | 董事長 | 2020年12月 | 至今 |
| 姚珉芳 | 申能（集團）有限公司 | 副總經濟師 | 2020年3月 | 至今 |
| 李安 | 上海國盛（集團）有限公司 | 副總裁 | 2014年8月 | 2021年10月 |
| 李安 | 上海國盛（集團）有限公司 | 董事 | 2017年1月 | 2021年10月 |



在其他單位任職情況

| 任職人員姓名 | 其他單位名稱 | 在其他單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------|--------------------|--|----------|----------|
| 干頻 | 上海微電子裝備（集團）股份有限公司 | 黨委書記 | 2019年9月 | 至今 |
| 干頻 | 上海微電子裝備（集團）股份有限公司 | 董事長 | 2021年3月 | 至今 |
| 姚珉芳 | 上海液化天然氣有限責任公司 | 董事長、黨委書記 | 2020年3月 | 至今 |
| 李安 | 上海隧道工程股份有限公司 | 董事 | 2015年10月 | 2022年1月 |
| 李安 | 上海醫藥集團股份有限公司 | 董事 | 2016年6月 | 至今 |
| 李安 | 上海臨港經濟發展（集團）有限公司 | 董事 | 2017年3月 | 至今 |
| 習俊通 | 上海交通大學 | 機械製造及其自動化學科、 機械系統與振動國家重點實 驗室教授、博士生導師 | 2003年4月 | 至今 |
| 習俊通 | 上海智能製造研究院 | 常務副院長 | 2015年12月 | 至今 |
| 習俊通 | 上海交大臨港智能製造創新科技有限公司 | 總經理 | 2016年10月 | 至今 |
| 習俊通 | 上海海得控制系統股份有限公司 | 獨立董事 | 2018年5月 | 2024年6月 |
| 習俊通 | 上海柏楚電子科技股份有限公司 | 獨立董事 | 2018年7月 | 2024年6月 |
| 習俊通 | 上工申貝(集團)股份有限公司 | 獨立董事 | 2020年6月 | 2023年6月 |
| 習俊通 | 上海市智能製造研發與轉化功能型平臺 | 總經理 | 2020年5月 | 至今 |
| 徐建新 | 上海朴易投資管理有限公司 | 高級副總裁 | 2015年1月 | 至今 |
| 徐建新 | 上海世茂股份有限公司 | 獨立董事 | 2021年6月 | 2024年6月 |
| 徐建新 | 上海矽睿科技股份有限公司 | 獨立董事 | 2021年6月 | 至今 |
| 劉運宏 | 中國人民大學國際並購與投資研究所 | 副所長 | 2016年5月 | 至今 |
| 劉運宏 | 前海人壽（上海）研究所 | 所長 | 2019年6月 | 至今 |
| 劉運宏 | 國金證券股份有限公司 | 獨立董事 | 2020年9月 | 2022年5月 |
| 劉運宏 | 光大證券股份有限公司 | 獨立董事 | 2020年12月 | 2023年12月 |
| 劉運宏 | 貴陽銀行股份有限公司 | 獨立董事 | 2018年2月 | 至今 |

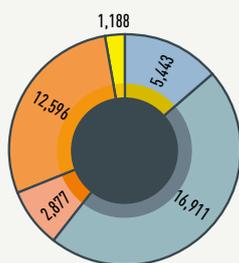
董事、監事、高級管理人員和員工情況



董事、監事、高級管理人員報酬情況

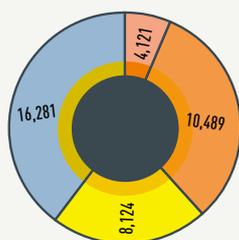
| | |
|------------------------------------|---|
| <p>董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序</p> | <p>本公司董事、監事（非職工監事）報酬由股東大會決定，本公司高級管理人員的報酬由本公司董事會決定。</p> |
| <p>董事、監事、高級管理人員報酬確定依據</p> | <p>本公司董事、監事（非職工監事）的報酬根據本公司的經營業績、崗位職責、工作表現、市場環境等因素確定。本公司職工監事、高級管理人員根據崗位職責、按年度計劃完成情況考核確定報酬。</p> |
| <p>董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況</p> | <p>本公司已向在本公司領取報酬的董事、監事和高級管理人員支付了報酬。</p> |
| <p>報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計</p> | <p>人民幣1,358.62萬元</p> |

專業構成統計圖



- 生產人員
- 銷售人員
- 技術人員
- 財務人員
- 行政人員

教育程度統計圖



- 研究生及以上
- 大學本科
- 大學專科
- 中專及以下

公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因 |
|-----|------------------|------|---------------------------------|
| 冷偉青 | 執行董事、董事長 | 選舉 | 工作需要 |
| 冷偉青 | 首席執行官 | 聘任 | 工作需要 |
| 干頻 | 非執行董事、副董事長 | 選舉 | 工作需要 |
| 劉平 | 執行董事 | 選舉 | 工作需要 |
| 劉平 | 總裁 | 聘任 | 工作需要 |
| 蔡小慶 | 監事、監事會主席 | 選舉 | 工作需要 |
| 周志炎 | 首席財務官、董事會秘書 | 聘任 | 工作需要 |
| 傅敏 | 總審計師 | 聘任 | 工作需要 |
| 鄭建華 | 曾任執行董事、董事長、首席執行官 | 離任 | 股東大會免去其執行董事職務，董事會免去其董事長、首席執行官職務 |
| 黃甌 | 曾任執行董事、總裁 | 離任 | 逝世 |
| 朱斌 | 曾任執行董事 | 離任 | 年齡原因 |
| 周國雄 | 曾任監事、監事會主席 | 離任 | 年齡原因 |
| 華杏生 | 曾任監事、監事會副主席 | 離任 | 年齡原因 |
| 張艷 | 曾任職工監事 | 離任 | 工作變動 |
| 胡康 | 曾任財務總監 | 離任 | 職務調整 |
| 伏蓉 | 曾任董事會秘書 | 離任 | 職務調整 |

母公司和主要子公司的員工情況

員工情況

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在職員工的數量 | 256 |
| 主要子公司在職員工的數量 | 38,759 |
| 在職員工的數量合計 | 39,015 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 492 |

專業構成

| 專業構成類別 | 人數 |
|--------|--------|
| 生產人員 | 16,911 |
| 銷售人員 | 2,877 |
| 技術人員 | 12,596 |
| 財務人員 | 1,188 |
| 行政人員 | 5,443 |
| 合計 | 39,015 |

教育程度

| 教育程度類別 | 人數 |
|--------|--------|
| 研究生及以上 | 4,121 |
| 大學本科 | 16,281 |
| 大學專科 | 8,124 |
| 中專及以下 | 10,489 |
| 合計 | 39,015 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況

薪酬政策

報告期內，本公司嚴格依照相關法律法規，為員工定時足額發放薪酬、繳納各項社會保險，沒有拖欠職工工資和勞務派遣人員報酬的情況發生。本公司建立和完善職工工資與勞動生產率提高同步的增長機制，合理確定本企業的工資增長水平以及不同崗位人員的工資調整幅度；對於職工薪酬收入，在兼顧內部公平性的同時，堅持業績導向，以業績目標為根本，強化剛性考核，對年度考核不合格的，扣減當年全部績效薪酬，合理拉開薪酬差距；對於違紀違法、受到黨紀政紀處分等情形，建立了薪酬追索扣回制度。同時繼續貫徹「兩個傾斜、兩個關心」的總體要求，堅持向科技人員和一線技術工人傾斜，關心待崗職工和生活困難的職工。

培訓計劃

報告期內，本公司圍繞集團戰略，堅持需求導向，深化推進培訓體系建設與培訓基地建設，抓好核心員工培訓，尤其是領導幹部與戰略緊缺型人才的培訓；加大力度推進全員培訓，促進集團業務發展與人力資本增值。

勞務外包情況

勞務外包支付的報酬總額

人民幣1.15億元

董事及監事之服務合同

本公司董事或監事未與本公司訂立任何不可於一年內由本公司免付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

董事及監事於重要交易、安排或合約之權益

於本年度內，概無董事、監事或與董事、監事有關連的實體在本公司、其控股公司、或其子公司或同系子公司所訂立的任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

報告期內，本公司沒有任何仍然生效的合約（與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外），而任何個人或實體據此承擔本公司的全部或任何重大部份業務的管理及行政。

獲准許彌償條文

本公司已就其董事、監事及高級管理人員可能面對因企業活動產生之法律訴訟，為董事、監事及高級管理人員之職責作適當之投保安排。

股權激勵計劃

於二零一九年一月二十二日，為了進一步建立、健全本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充份調動本公司董事、高級管理人員、中層管理人員、核心技術（業務）骨幹的積極性，有效地將股東利益、本公司利益和核心團隊個人利益結合在一起，使各方共同關注本公司的長遠發展，董事會審議及通過了相關議案，建議採納A股限制性股票激勵計劃（「本激勵計劃」）。於二零一九年五月六日，本公司二零一九年第一次股東特別大會、二零一九年第一次A股類別股東會議及二零一九年第一次H股類別股東會議審議通過了A股限制性股票激勵計劃的相關議案。於二零一九年五月六日，經董事會審議，本公司同意向2,235名激勵對象授予136,500,000股A股限制性股票，授予價格為每股人民幣3.03元。截至二零一九年五月二十日，本公司共收到2,194名激勵對象認購133,578,000股限制性股票繳納的合計404,741,340.00元人民幣認購資金，各激勵對象均以貨幣出資，其中新增股本人民幣133,578,000.00元，轉入資本公積人民幣271,163,340.00元。於二零一九年六月二十一日，本公司在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完成了本激勵計劃限制性股票的登記工作。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

根據本激勵計劃的規定，激勵對象獲授的限制性股票完成股份登記後，若本公司發生資本公積轉增股本、派送股票紅利、派息、股份拆細、配股、增發或縮股等影響本公司股本總額或本公司股票價格事項的，本公司應對尚未解除限售的限制性股票的回購價格做相應的調整。於二零二零年四月二十九日，董事會審議及通過了相關議案，由於本公司於二零一九年八月實施了本公司二零一八年度利潤分配，本激勵計劃的回購價格由人民幣3.03元/股調整為人民幣2.96854元/股。於二零二一年十二月十七日，董事會審議及通過了相關議案，由於本公司於二零二一年八月實施了本公司二零二零年度利潤分配，本激勵計劃的回購價格由人民幣2.96854元/股調整為人民幣2.89676元/股。

於二零二零年四月二十九日，董事會審議及通過了相關議案，由於本公司限制性股票激勵計劃中共有95名激勵對象個人情況發生變化，不再符合激勵範圍，根據本激勵計劃的規定，本公司擬回購註銷其已獲授權但尚未解除限售的7,416,000股限制性股票。於二零二零年六月二十九日，本公司二零一九年股東周年大會，二零二零年第一次A股類別股東會議及二零二零年第一次H股類別股東會議審議通過了回購註銷部份限制性股票的議案。本次限制性股票於二零二零年九月十八日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成註銷。

於二零二一年十二月十七日，董事會審議及通過了相關議案，由於本公司前期發生了通訊公司重大風險事項，導致本公司的財務狀況受到巨大負面影響且本公司尚處於相關監管機構立案調查中；鑒於上述特殊原因，根據《國有控股上市公司(境內)實施股權激勵試行辦法》等相關法律法規的相關規定，本公司擬對本次限制性股票激勵計劃進行終止。根據中國證券監督管理委員會《上市公司股權激勵管理辦法》第五十一條及本激勵計劃的相關規定，終止實施激勵計劃的，應當由本公司股東大會以及A股、H股類別股東會議審議決定，激勵計劃終止時，本公司應當回購尚未解除限售的限制性股票。本次回購註銷已授予但尚未解除限售的2,099名激勵對象的全部126,162,000股限制性股票，回購價格為人民幣2.89676元/股。於二零二二年一月十七日召開的本公司二零二二年第一次股東特別大會、二零二二年第一次A股類別股東會議、二零二二年第一次H股類別股東會議審議通過了上述事項。本公司已於二零二二年三月十七日辦理完成上述限制性股票的中國證券登記結算有限公司上海分公司股份回購註銷手續。

企業管治報告

本公司董事會確信企業管治為本公司成功的關鍵，並已採取多項措施，以建立規範透明績優的上市集團。

本公司將定期審閱及更新現行的常規，以追隨企業管治的最新發展。

董事的證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十內《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所載有關本公司董事買賣本公司股份的守則條文，本公司全體董事及監事確認彼等在二零二一年全年已遵守標準守則所載的規定。本公司並無發現任何員工違反標準守則。

董事會

截至報告期末，董事會由九名董事組成，包括三名執行董事，分別為冷偉青女士（於二零二一年八月二十三日獲委任）、劉平先生（於二零二一年十一月八日獲委任）、朱兆開先生，三名非執行董事，分別為干頻先生（於二零二一年五月十七日獲委任）、姚珉芳女士、李安女士，三名獨立非執行董事，分別為習俊通博士、徐建新博士、劉運宏博士。報告期內，獨立非執行董事比例達到三分之一。

董事會成員具有不同專業背景，並在企業管理、技術開發、財務管理、戰略投資、人力資源管理等方面擁有專業知識，其個人簡歷載列於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一章中。

本公司獨立非執行董事均熟悉上市公司董事、上市公司獨立非執行董事的權利與義務。報告期內，獨立非

執行董事本著審慎負責、積極認真的態度出席董事會，並充份發揮其經驗及特長，在完善公司治理和重大決策的醞釀等方面做了大量工作，對本公司重大事項及關連交易等有關事項發表了中肯、客觀的意見，促進了董事會決策的科學化和規範化，切實維護了本公司和廣大股東的利益。

各獨立非執行董事已根據香港上市規則第3.13條的規定，就其獨立性每年向本公司做出確認，本公司已收到該等董事的年度確認，認為該等董事於二零二一年度確屬獨立人士。

董事會與管理層的權利及職責已在《公司章程》中進行了明確的規定，以確保為良好的企業管治及內部控制提供充份的平衡和制約機制。董事會制訂集團整體發展策略、監控其財務表現及保持對管理層的有效監



企業管治報告

督。董事會成員以增加股東長遠最大利益行事，根據目前經濟及市場環境確定集團的業務目標及發展方向。日常運作及管理則交托管理層負責。本公司管理層在本公司總裁的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織本公司的日常經營管理。

每位董事會成員均有權查閱董事會文件及相關資料，並可取得公司秘書及董事會秘書的有關法規及合規方面意見，及在需要時尋求公司以外的專業意見。公司秘書及董事會秘書向所有董事提供香港上市規則及其

它適用規定的要求，以確保本公司遵守及維持良好企業管治水平。

除了本公司內工作關係以外，各董事、監事和高管人員並無在財務、經營、家庭和其它重大方面存在關係。

本公司非常重視本公司董事們在各個領域的持續性培訓工作。報告期內，本公司組織董事學習了有關業務、法律、財務等領域的最新規定，以不斷完善董事們的專業知識。

董事參加董事會和股東大會的情況

| 董事姓名 | 是否為獨立非執行董事 | 參加董事會情況 | | | | | | 參加股東大會情況 |
|------|------------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------|
| | | 本年應參加董事會次數 | 親自出席次數 | 以通訊方式參加次數 | 委託出席次數 | 缺席次數 | 是否連續兩次未親自參加會議 | 出席股東大會的次數 |
| 冷偉青 | 否 | 6 | 6 | 4 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 干頻 | 否 | 10 | 10 | 6 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 劉平 | 否 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 朱兆開 | 否 | 16 | 16 | 11 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 姚珉芳 | 否 | 16 | 16 | 12 | 1 | 0 | 否 | 1 |
| 李安 | 否 | 16 | 16 | 10 | 1 | 0 | 否 | 0 |
| 習俊通 | 是 | 16 | 16 | 11 | 1 | 0 | 否 | 4 |
| 徐建新 | 是 | 16 | 16 | 11 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 劉運宏 | 是 | 16 | 16 | 11 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 朱斌 | 否 | 4 | 4 | 3 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 鄭建華 | 否 | 10 | 8 | 6 | 0 | 2 | 是 | 1 |
| 黃甌 | 否 | 9 | 9 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 |

註：冷偉青女士作為本公司執行董事候選人出席了本公司二零二一年第二次臨時股東大會。

劉平先生作為本公司總裁、執行董事候選人出席了本公司二零二一年第三次臨時股東大會。

鄭建華先生未出席分別於二零二一年七月二十九日、二零二一年八月十七日召開的本公司董事會五屆五十四次會議、五屆五十五次會議。於二零二一年七月二十九日，本公司董事會五屆五十四次會議同意如下事項：因鄭建華先生涉嫌嚴重違紀違法，目前正接受上海市紀委監委紀律審查和監察調查，無法履行董事職責，為保障本公司董事會的正常運轉，根據《公司章程》的規定，本公司董事會提議本公司股東大會免去鄭建華先生本公司第五屆董事會執行董事，本公司董事會同意免去鄭建華先生公司第五屆董事會董事長、戰略委員會主席及委員、首席執行官職務。於二零二一年八月二十三日，本公司股東特別大會審議通過《關於免去鄭建華先生公司董事的議案》。

| | |
|----------------|----|
| 年內召開董事會會議次數 | 16 |
| 其中：現場會議次數 | 3 |
| 通訊方式召開會議次數 | 11 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 2 |

企業管治職能

報告期內，本公司董事會履行了下述職責：制定及檢討本公司的企業管治政策及常規並提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及檢討本公司遵守守則條文的情況及在《企業管治報告》內的披露。

報告期內，董事會認為本公司已遵守香港上市規則附錄十四的守則（「守則」）的要求，惟偏離關於主席與首席执行官的角色應有區別之守則C.2.1規定。根據守則條文C.2.1，主席與首席执行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席执行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。報告期內，除因本公司原董事會主席兼首席执行官、執行董事兼總裁離任導致上述職務出現短期空缺以外，本公司董事會主席及首席执行官由一人擔任，主要負責本公司的戰略決策，本公司執行董事兼總裁由另一人擔任，全面負責本公司的日常營運和執行工作。本公司認為董事會和管理層的分工和職責明確，不存在管理權力過於集中的情況。

企業管治守則的修訂（「新企業管治守則」）於二零二二年一月一日生效，且新企業管治守則下的規定將應用於本公司截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的企業管治報告。本公司將繼續根據企業管治的最新情況審查其企業管治慣例。董事將盡全力促使本公司自二零二二年一月一日起遵守新企業管治守則。

戰略委員會

本公司董事會戰略委員會（「戰略委員會」）現時由

冷偉青女士（於二零二一年八月二十七日獲委任）、劉平先生（於二零二一年十二月十七日獲委任）、習俊通博士及徐建新博士組成。主席為冷偉青女士。報告期內，戰略委員會原主席及委員鄭建華先生、原委員黃國先生分別於二零二一年七月二十九日和二零二一年八月五日不再擔任相關職務。

報告期內，本公司戰略委員會未召開會議。

審核委員會

本公司的董事會審核委員會（「審核委員會」）的主要職責為審閱及監督本公司的風險管理、財務申報程序及內部監控制度，向董事會報告其審查結果及提出建議，並根據香港聯交所證券上市規則附錄14《企業管治守則》與《企業管治報告》中關於企業風險管理的規定，定期對本公司建立健全風險管理系統及實施的完整性、有效性進行監督評價。審核委員會亦負責審閱季度、半年度及年度財務報表，關連交易，並檢討核數師的委任、核數師酬金等事宜。審核委員會現時由獨立非執行董事徐建新博士、習俊通博士、劉運宏博士和非執行董事姚珉芳女士組成，主席為獨立非執行董事徐建新博士。

報告期內，審核委員會舉行了九次會議，此等會議中，審核委員會審閱及監督了本公司的風險管理、財務申報程序及內部監控制度，向董事會報告其審閱結果及提出建議，審核委員會亦審閱了本公司季度、半年度及年度財務報告、重大關連交易及持續性關連交易、檢討核數師的委任、核數師酬金等事宜，討論了對本公司重大風險事項的評估、應對、防範和影響，聽取了本公司審計部門關於本公司二零二一年度內審工作計劃的匯報和風險管理部門關於本公司二零二一年度風險管理工作計劃的匯報。

企業管治報告

報告期內審核委員會會議出席情況表

| 審核委員會委員姓名 | 出席次數/應出席會議次數 |
|------------|--------------|
| 徐建新（委員會主席） | 9/9 |
| 習俊通 | 9/9 |
| 劉運宏 | 9/9 |
| 姚珉芳 | 8/9 |

提名委員會

本公司董事會提名委員會（「提名委員會」）的主要職責為對本公司董事的人選、選擇標準和程序進行選擇，審查並向本公司董事會及股東大會提出建議。提名委員會現時由習俊通博士、朱兆開先生及徐建新博士組成，主席為習俊通博士。

本公司已制定《上海電氣集團股份有限公司董事會成員多元化政策》，內容包括本公司董事候選人應符合有關法律、法規、《公司章程》等要求，確保能夠在董事會上進行富有成效的討論，使董事會能夠做出科學、迅速和謹慎的決策。提名委員會將以客觀標準擇優挑選董事候選人，選擇標準包括若干多元化因素，包括但不限於：董事候選人的性別、年齡、文化及教育背景、地區、專業經驗、技能、知識及服務任期以及其他監管要求的因素；董事候選人的專業背景、技能與本公司的業務特點、未來發展需求之間的匹配程度等。報告期內，本公司提名委員會召開了三次會議，會議審議了董事會執行董事、非執行董事候選人選。

報告期內提名委員會會議出席情況表

| 提名委員會委員姓名 | 出席次數/應出席會議次數 |
|------------|--------------|
| 習俊通（委員會主席） | 3/3 |
| 朱兆開 | 3/3 |
| 徐建新 | 3/3 |

薪酬委員會

本公司的董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）的主要職責為就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，制定合適而具透明度的程序，向董事會提供推薦建議。薪酬委員會現時由習俊通博士、徐建新博士和劉運宏博士（於二零二一年一月二十九日獲委任）組成。主席為習俊通博士。

報告期內，薪酬委員會召開了兩次會議，會議審議了本公司董事、監事及高級管理人員報告期內的薪酬議案、調整本公司A股限制性股票激勵計劃回購價格及終止實施本公司A股限制性股票激勵計劃暨回購註銷已授予但尚未解除限售的限制性股票的議案。根據本公司薪酬委員會的職權範圍11(b)條，薪酬委員會已獲委派厘定全體執行董事及高級管理人員的具體薪酬待遇。

報告期內薪酬委員會會議出席情況表

| 薪酬委員會委員姓名 | 出席次數/應出席會議次數 |
|------------|--------------|
| 習俊通（委員會主席） | 2/2 |
| 徐建新 | 2/2 |
| 劉運宏 | 2/2 |



企業管治報告

董事及核數師就賬目之責任

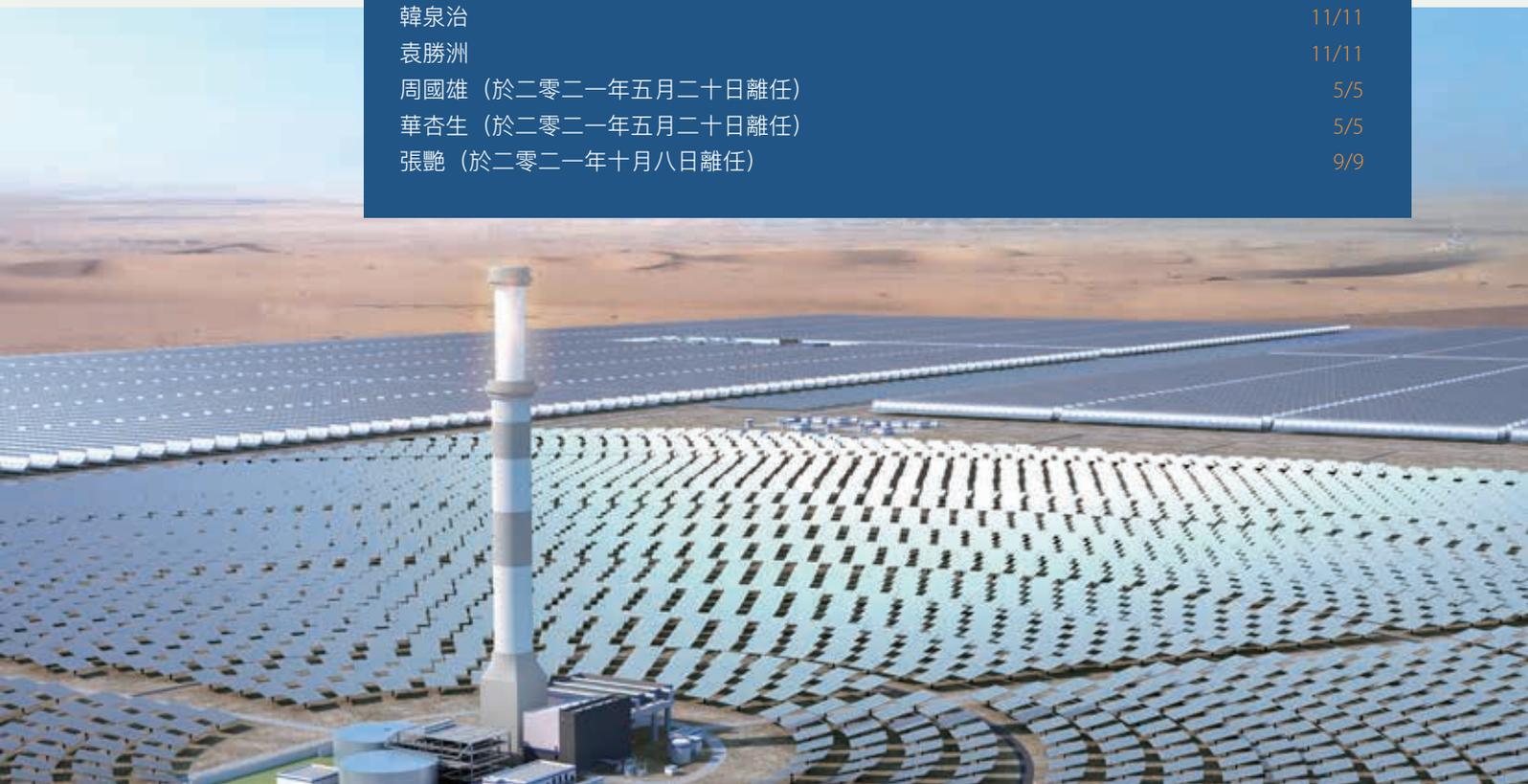
本公司董事知悉其負有編制各財政年度財務報告之責任，該等財務報告須真實與公允地反映本集團該財政年度之財務狀況以及業績、現金流量。編制截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報告時，董事已選取並貫徹採用合適之會計政策，做出審慎而合理之判斷及估計；及按持續經營基準編制財務報告。董事須負責存置妥當會計記錄，以能在任何時候合理真實地披露本集團的財務狀況。

監事會

監事會是本公司常設的監督機構。負責對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、本公司及本公司員工的合法權益。本公司監事會的人數和人員構成符合中國有關法律法規的要求。

報告期內監事會會議出席情況表

| 監事姓名 | 出席次數/應出席會議次數 |
|----------------------------|--------------|
| 蔡小慶（監事會主席，於二零二一年六月二十八日獲委任） | 6/6 |
| 韓泉治 | 11/11 |
| 袁勝洲 | 11/11 |
| 周國雄（於二零二一年五月二十日離任） | 5/5 |
| 華杏生（於二零二一年五月二十日離任） | 5/5 |
| 張艷（於二零二一年十月八日離任） | 9/9 |



高級管理人員

截至本報告日，本公司共有11名高級管理人員，分別是冷偉青女士、劉平先生、董鑑華先生、陳幹錦先生、顧治強先生、金孝龍先生、陽虹女士、周志炎先生、張銘傑先生、童麗萍女士、傅敏女士。他們的職務、簡歷及報酬情況已在「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一章中列示。

風險管理及內部監控

根據香港聯交所證券上市規則附錄十四《企業管治守則》與《企業管治報告》有關規定，本公司建立健全了風險管理及內部控制系統，包括風險管理及內部控制組織體系、標準體系及相關管理原則，持續推進風險管理及內部控制工作，而本公司認為該等系統基本有效及足夠。該等風險管理及內部控制體系的建設旨在提高本公司管理和運營的科學性、規範性和有效性，增強對各類風險的防範能力，保障本公司各項業務的持續、穩定、健康發展，只合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失，因為其目的均旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險。

董事會確認其有責任監察本公司風險管理及內部控制系統，並透過審核委員會至少每年一次檢討其有效性。本公司董事會與審核委員會監督評價本公司風險管理及內部控制系統設計和實施的完整性、有效性，審議批准審計中長期規劃、年度審計計劃以及風險管理與內部控制評價報告；本公司管理層推進本公司風險管理及內部控制系統的建設與完善，審核本公司風險管理及內部控制年度工作計劃與年度工作報告。本公司風險管理及內部控制部門負責設計與建立風險管理及內部控制系統，每年組織開展風險識別、評估、應對與報告，推進內部控制的落實和制度流程的完善；本公司審計部門負責定期對風險管理與內部控制的有效性開展評價，聘請會計師事務所進行財務報告內部控制審計，及時揭示潛在風險和內部控制缺陷，確認相關業務部門和單位落實整改措施，確保本公司風險管理與內部控制系統有效運行。

針對可能發生的重大風險所涉及的識別、評估及管理程序和業務流程，本公司建立了基本完善的相關內部控制措施和制度流程，包括財務報告編制與披露、內幕消息處理及發佈等重要流程的管理程序和內部控制措施。通過具體的業務流程落實內部控制的基本風險應對手段，防控重點領域風險的發生，降低風險的影響程度。在內幕信息披露方面，本公司建立了規範的信息收集、整理、審定、披露的控制程序。本公司在向公眾全面披露有關信息前，會確保

企業管治報告

該信息絕對保密，對於難以保密的信息，本公司及時進行相應的信息披露，從而確保有效維護投資者和利益相關方的權益。

報告期內，本公司持續優化風險管理及內部控制體系，完善和落實本公司風險評估和應對報告機制等。於二零二一年，本公司繼續推進內控制度和流程優化，更新發佈管控負面清單和授權審批事項清單，修訂完善多項核心業務制度流程，並督促下屬企業嚴格承接落實本公司《內部控制手冊》和制度要求。按照規定的標準和流程，一方面，本公司堅持推進定期的全面風險排查，圍繞重點業務組織開展定期風險評估，排查和揭示潛在風險，根據本集團實際情況定期或不定期進行風險跟蹤、應對、防範與報告；另一方面，針對通訊公司事件，本公司第一時間成立專項小組，制定風險化解方案，穩妥有序做好重大風險處置；組織下屬企業舉一反三排查隱患，防範重大風險蔓延，降低損失和負面影響；審視內控制度流程，重點彌補資金、投資、工程等關鍵業務領域風險點；同時，針對企業管控、資金安全、應收賬款、境外項目以及各類投資等重點關注領域，分別開展專項風險評估，根據業務發展需要及時採取有效的風險防範和應對措施，並進一步審視和完善相關內控制度，保障本公司正常經營和發展。

本公司審計部門監督評價本公司風險管理和內部控制系統實施的有效性，制定評價工作方案，抽調具有業務勝任能力的人員組成評價小組，分別對本公司風險管理和內部控制情況開展評價，針對識別的風險和內部控制缺陷提出警示和整改建議，督促應對風險和整改缺陷，並分別編制風險管理評價報告和內部控制評價報告，向本公司審核委員會、監事會及董事會匯

報，持續提高本公司風險管理和內部控制的有效性。

本公司每年聘請會計師事務所進行財務報告內部控制審計，及時發現內部控制缺陷，督促相關業務部門和單位及時落實整改措施，確保本公司內部控制有效運行。

按照規定，二零二一年本公司聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）對本公司財務報告相關內部控制的有效性進行審計，並出具了在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制意見的內部控制審計報告。

股東大會

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定本公司重大事項。本公司的週年股東大會或特別股東大會為董事會與本公司股東提供直接溝通的渠道。因此，本公司高度重視股東大會，鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。

股東可以根據《公司章程》第87條和第64條列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出議案，《公司章程》最新版本已公佈在本公司和聯交所網站。

與股東的溝通

作為促進有效溝通的渠道，本公司通過網站刊發本公司的公告、財務數據及其它有關資料。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點。本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

公司秘書

李重光先生因年齡原因於二零二一年十二月十七日辭任本公司公司秘書。根據香港上市規則的相關要求，報告期內，李重光先生參加了有關培訓，總時間不少於15小時。

周志炎先生於二零二一年十二月十七日獲委任為本公司聯席公司秘書，任期為三年。梁君慧女士於二零二一年十二月十七日獲委任為本公司另一名聯席公司秘書，協助周志炎先生履行其作為聯席公司秘書的職責，任期為三年。根據香港上市規則的相關要求，報告期內，梁君慧女士參加了有關培訓，總時間不少於15小時。周志炎先生審閱了有關培訓資料，並參加了上海證券交易所的董事會秘書任職資格培訓。

梁君慧女士具備上市規則第3.28條規定的公司秘書資格。儘管周志炎先生尚未具備上市規則第3.28條所規定的公司秘書資格，就委任周志炎先生為本公司聯席公司秘書事宜，本公司已向聯交所申請，且聯交所已批准自周志炎先生獲委任為本公司聯席公司秘書之日起三年期間（「豁免期」）豁免嚴格遵守上市規則第3.28條及第8.17條之規定（「豁免」），條件是：(i) 梁君慧女士須於豁免期作為聯席公司秘書協助周志炎先生履行本公司聯席公司秘書的職責；及(ii)倘本公司嚴重違反上市規則，則該豁免可被撤回。本公司應宣佈豁免的原因、詳情及條件，以及周志炎先生和梁君慧女士的資格和經驗。於豁免期結束前，本公司須向聯交所證明並尋求其確認，周志炎先生於豁免期內受益於梁君慧女士的協助，已取得相關經驗並有能力履行上市規則第3.28條所規定的公司秘書職責，而無須取得進一步豁免。

信息披露和投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，本公司董事會辦公室的職責包括投資者關係，負責接待投資者訪談、安排實地調研、組織反向路演等事宜，並積極參與各項投資者論壇，以便讓投資者對本公司的經營業績、戰略及發展規劃有更深入的瞭解。本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高企業的透明度。

其他事項

報告期內，本公司對《公司章程》進行了一次修訂，有關修訂已於本公司二零二一年第一次股東特別大會以特別決議案形式審議通過。有關修改內容請詳見本公司日期為二零二一年三月三十一日的股東大會通函及日期為二零二一年五月十七日的股東大會投票表決結果公告。



股東大會情況簡介

| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的指定網站的查詢索引 | 決議刊登的披露日期 |
|----------------|------------|--|--------------------------|
| 2021年第一次股東特別大會 | 2021年5月17日 | www.hkexnews.hk www.sse.com.cn | 2021年5月17日 2021年5月18日 |
| 2020年周年股東大會 | 2021年6月28日 | www.hkexnews.hk www.sse.com.cn | 2021年6月28日 2021年6月29日 |
| 2021年第二次股東特別大會 | 2021年8月23日 | www.hkexnews.hk www.sse.com.cn | 2021年8月23日 2021年8月24日 |
| 2021年第三次股東特別大會 | 2021年11月8日 | www.hkexnews.hk www.sse.com.cn | 2021年11月8日 2021年11月9日 |



董事會報告

董事會謹呈本公司之董事會報告和載於第90頁至第100頁本公司及本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務聚焦能源裝備、工業裝備、集成服務三大業務板塊。主要子公司的主要業務詳情載於財務報表附註第七項。於本年度內，本公司的主要業務並無重大變動。

能源裝備業務板塊：設計、製造和銷售燃煤發電及配套設備、燃氣發電設備、風電設備、核電設備、儲能設備、高端化工設備；提供電網及工業智能供電系統解決方案。

工業裝備業務板塊：設計、製造和銷售電梯、大中型電機、智能製造設備、工業基礎件、建築工業化設備。

集成服務業務板塊：提供能源、環保及自動化工程及服務，包括各類傳統能源及新能源、固體廢棄物綜合利用、污水處理、煙氣處理、軌道交通等；提供工業互聯網服務；提供金融服務，包括融資租賃、保險經紀；提供物業管理服務等。

業務審視

報告期內，本公司實現營業收入人民幣1,313.88億元，較上年下降4.30%；歸屬於母公司股東淨利潤為人民

幣-99.88億元，上年同期為人民幣37.58億元。

2021年度每股盈利為人民幣-0.64元，上年同期為人民幣0.25元。加權平均淨資產收益率為-15.69%，上年同期為5.79%。本年度不派發股利。

報告期內，能源裝備板塊實現營業收入人民幣592.24億元，較上年同期上升5.83%，主要是由於板塊內風電設備業務增長較快；報告期內，板塊毛利率為17.88%，較上年同期增長0.89個百分點。

工業裝備板塊實現營業收入人民幣422.41億元，較上年同期略有增長；報告期內工業裝備板塊毛利率為16.36%，較上年同期減少0.68個百分點。

集成服務板塊實現營業收入人民幣394.52億元，較上年同期減少24.47%，主要是工程服務收入下降引起；報告期內集成服務板塊毛利率為6.24%，較上年同期減少5.72個百分點，主要是海外工程運營成本上升及原材料價格波動導致。

以下是本公司的主營業務分析、資產負債分析、行業經營性信息分析及董事會關於本公司未來發展的討論與分析。

董事會報告

主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：億元 幣種：人民幣

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例 (%) |
|---------------|----------|----------|----------|
| 營業收入 | 1,306.81 | 1,365.40 | (4.29) |
| 營業成本 | 1,114.83 | 1,141.99 | (2.38) |
| 銷售費用 | 46.30 | 40.76 | 13.59 |
| 管理費用 | 79.30 | 81.02 | (2.12) |
| 研發費用 | 54.06 | 48.54 | 11.37 |
| 財務費用 | 11.27 | 18.70 | (39.73) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (105.54) | 46.96 | 不適用 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 58.59 | (36.05) | 不適用 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 21.65 | 24.68 | (12.28) |

變動分析

財務費用：主要是本期可轉債到期兌付以及應收款項融資業務規模下降，財務費用相應減少。

經營活動產生的現金流量淨額：主要是銷售商品提供勞務收到現金減少，採購貨物生產備貨等經營活動現金流出較上年同期有所增加。

投資活動產生的現金流量淨額：主要是收回三個月以上定期存款產生的現金流入較上年同期有所增加。

收入和成本分析

報告期內，本公司實現營業總收入人民幣1,313.88億元，較上年同期減少4.3%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣-99.88億元，上年同期為人民幣37.58億元。

主營業務分行業、分地區情況

單位：億元 幣種：人民幣

| 主營業務分行業情況 | | | | | | |
|-----------|----------|--------|---------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 分行業 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率 (%) | 營業收入比上年 增減 (%) | 營業成本比上年增 減 (%) | 毛利率比上年增減 (%) |
| 能源裝備 | 592.24 | 486.34 | 17.88 | 5.83 | 4.70 | 增加0.89個百分點 |
| 工業裝備 | 422.41 | 353.29 | 16.36 | 0.15 | 0.97 | 減少0.68個百分點 |
| 集成服務 | 394.52 | 369.92 | 6.24 | (24.47) | (19.55) | 減少5.72個百分點 |
| 主營業務分地區情況 | | | | | | |
| 分地區 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率 (%) | 營業收入比上年 增減 (%) | 營業成本比上年增 減 (%) | 毛利率比上年增減 (%) |
| 中國大陸 | 1,075.87 | 866.79 | 19.43 | (6.97) | (8.09) | 增加0.98個百分點 |
| 其他國家和地區 | 238.01 | 249.08 | (4.65) | 9.98 | 26.31 | 減少13.53個百分點 |

主要銷售客戶的情況

報告期內本公司對前五名客戶銷售額為人民幣203.78億元，佔年度銷售總額15.51%；其中前五名客戶銷售額中關連方銷售額為人民幣28.05億元，佔年度銷售總額2.14%。

主要供應商情況

報告期內本公司對前五名供應商採購額為人民幣72.77億元，佔年度採購總額6.26%；其中前五名供應商採購額中關連方採購額為人民幣22.31億元，佔年度採購總額1.92%。

成本分析表

單位：億元 幣種：人民幣

| 分行業情況 | | | | | | |
|-------|-----------|---------------|-----------------|---------------|-------------------|----------------------|
| 分行業 | 成本構成項目 | 本期金額 | 本期佔 總成本比例(%) | 上年同期金額 | 上年同期佔 總成本比例(%) | 本期金額較上年同期 變動比例(%) |
| 能源裝備 | 原材料 | 423.70 | 87.12 | 408.24 | 87.89 | 3.79 |
| | 人工成本 | 32.39 | 6.66 | 30.44 | 6.55 | 6.41 |
| | 其他費用 | 30.25 | 6.22 | 25.84 | 5.56 | 17.07 |
| | 合計 | 486.34 | 100.00 | 464.52 | 100.00 | 4.70 |
| 工業裝備 | 原材料 | 290.05 | 82.10 | 287.27 | 82.11 | 0.97 |
| | 人工成本 | 29.32 | 8.30 | 28.77 | 8.22 | 1.91 |
| | 其他費用 | 33.92 | 9.60 | 33.84 | 9.67 | 0.24 |
| | 合計 | 353.29 | 100.00 | 349.88 | 100.00 | 0.97 |
| 集成服務 | 設備 | 238.34 | 64.43 | 319.40 | 69.46 | (25.38) |
| | 建安 | 73.91 | 19.98 | 68.38 | 14.87 | 8.09 |
| | 其他費用 | 57.67 | 15.59 | 72.05 | 15.67 | (19.96) |
| | 合計 | 369.92 | 100.00 | 459.83 | 100.00 | (19.55) |

董事會報告

研發投入

| 單位：億元 幣種：人民幣 | |
|----------------------|-------|
| 本期費用化研發投入 | 54.06 |
| 本期資本化研發投入 | 0.41 |
| 研發投入合計 | 54.47 |
| 研發投入總額佔營業收入比例 (%) | 4.17 |
| 研發投入資本化的比重 (%) | 0.75 |
| | |
| 本公司研發人員的數量 | 3,523 |
| 研發人員數量佔本公司總人數的比例 (%) | 9.03 |
| | |
| 研發人員學歷結構 | |
| 學歷結構類別 | 人數 |
| 博士研究生 | 88 |
| 碩士研究生 | 1,225 |
| 本科 | 2,061 |
| 專科 | 142 |
| 高中及以下 | 7 |
| | |
| 研發人員年齡結構 | |
| 年齡結構類別 | 人數 |
| 30歲以下 (不含30歲) | 1,050 |
| 30-40歲 (含30歲, 不含40歲) | 1,771 |
| 40-50歲 (含40歲, 不含50歲) | 532 |
| 50-60歲 (含50歲, 不含60歲) | 165 |
| 60歲及以上 | 5 |

情況說明

報告期內，上海電氣核心產業技術實力持續提升，自主科技研發項目多次獲得省部級獎項。2021年度本公司及下屬子公司共攬獲國家、上海市科學技術獎9項，其中，「廣域協同的高端大規模可編程自動化系統及應用」獲國家科技進步二等獎項，「多兆瓦級電池儲能高效變換器和風光儲集成關鍵技術與應用」、「汽車氣動-聲學整車風洞研製及應用」分別獲上海市技術發明一等獎和科技進步一等獎；此外，還獲得了上海市技術發明二等獎1項，科技進步二等獎3項，以及科技進步三等獎2項。報告期內，本公司組織了國家科技部、工信部、市發改委、市能源局、市經信委等36項攻關專項，申報科研專項資金約人民幣2.05億元，並組織完成上海電氣電站集團、上海電氣輸配電集團、上海三菱電梯承擔的市國資委企業技術創新能級提升專項驗收。本公司主要業務板塊的研發情況如下。

能源裝備

在煤電技術領域，本公司研製的國內首台百萬等級超超臨界帶BEST雙機回熱系統二次再熱機組通過168小時滿負荷運行，綜合發電煤耗249.7g/kwh（全國最低）；自然通風直接空冷（NDC）系統技術的全球首台660MW超超臨界燃煤空冷發電機組雙塔順利結頂，與同類型的間接空冷機組相比，年平均供電標煤耗降低3.37g/kwh，年可節約標準煤2.45萬噸，減少碳排放量5.41萬噸/年。

在核電技術領域，2021年實現了全球首台RUV濕繞組電機主泵的交付，及「國和一號」蒸汽發生器、堆內構件等12套核電主設備的出產發運。CAP1400濕繞組電機主泵技術被列入國家2021能源領域重大技術裝備項目清單。

在燃氣輪機技術領域，首次自主開發並採用3D打印技術的F級燃氣輪機DeNOx低排放燃燒器研製完成並在項目上成功應用，實現了50%-100%負荷NOx排放低於15ppm的超低排放指標。

在風電技術領域，發佈全新海上Petrel平臺首款風機產品EW11.0-208；正式發佈「POSEIDON」海神平臺EW8.0-208機組；完成陸上半直驅卓刻平臺5-6MW系列機型研製，自主研製的百米級海上風電葉片S102順利下線。發佈了7款數字化產品，包括智能控制系統、新一代智能終端與遠程聽診系統、風場監控SCADA系統、新一代場控系統、故障預測及健康管理系統、智能診斷軟件平臺、風電場數字化設計平臺等。

在儲能技術領域，上海電氣國軒南通研發中心揭牌，研發中心佔地8000余平米，構建儲能系統從材料、電芯到結構、電池管理系統全產品鏈研發能力。完成了適用於電化學儲能應用的高性能、智能化的系統級BMS技術開發，並在第十五屆國際太陽能光伏與智慧能源大會上獲得兆瓦級翡翠獎；自主研發的DC1500V 儲能變流器順利通過第三方GB認證測試。參與完成國內首台火電調峰用雙罐熔鹽儲熱系統試驗平臺及低熔點熔鹽材料的開發，各項指標達到設計要求，通過項目驗收。

在輸配電技術領域，研製出10kV高壓靜止無功補償裝置（SVG）和軌道交通再生制動能量回饋裝置，設備樣機通過試驗認證並取得CNAS認證。我們成功研製了節能型、環保型以及植物油變壓器；海陸變槳產研結合，實現突破，陸上5MW及以下風力發電機組的全系列研發完成，海上產品覆蓋5-11MW機組應用，取得海上6.25MW風機變槳應用業績。

工業裝備

在電梯技術領域，對電梯的智能產品、智能製造、智能服務持續深耕研究。上海三菱電梯的兩款電梯轎廂設計，「立體體驗轎廂R-Box」和「穿梭體驗轎廂Shuttle Conveyor」攬獲2021年德國iF設計獎；2021年內完成了國內首台實現全規格部件全國產的10m/s高速電梯產品研製，舒適性達到TUV最高等級水平。

在電機技術領域，研製成功國內首台採用國產第二代超導線材的500kW高溫超導同步發電機。

董事會報告

在軸承領域，實現了超高溫高真空固體潤滑、精密製造等關鍵技術的突破。為國內專業生產X射線管的製造商提供聯軸軸承，並逐步打入國外市場，精度達到國外一線產品水平。

在新能源動力電池模組裝配測量解決方案技術領域，提出了工業4.0智能工廠的一站式解決方案，完成高效電池模組裝配線，設備自動化率95%以上，設備可快速換型並換型模塊化，程序一鍵切換，機構快速更換，兼容不同版本電芯藍本，可實現單排模組與雙面模塊共線生產。

在環保技術領域，完成首台高參數垃圾焚燒餘熱鍋爐研製並成功投運。

集成服務

在工業互聯網領域，發佈了「星雲智匯」工業互聯網平臺3.0，基於平臺打造了二十多個行業解決方案，新能源智慧管理和電站鍋爐智能運行優化入選工信部優秀解決方案。

在智慧交通領域，為適應中國國情和需求而研發的支持全自動無人駕駛的城市軌道交通信號系統TSTCBTC FAO全自動無人駕駛系統獲得第三方安全認證，已部署在上海軌道交通14號線上，並於2021年12月底開通運營。在軌道交通智能機電集成系統解決方案技術領域，發佈了智能數字軌道交通（iDRT）系統，並於上海臨港新片區落地了國內首個數字軌道交通工程「臨港中運量T1項目」，開創了一種全新的、高性價比的中運量公共交通制式。

在煤電綜合改造技術領域，完成了大唐洛河超臨界機組通過改造達到超超臨界溫度參數的示範應用項目，實現了機組提溫增效改造的又一次技術創新嘗試；成功承接了國能浙江寧海發電有限公司2×1000MW增容提效綜合改造項目，此項目是全球首台百萬等級機組增容結合汽電雙驅、煙氣餘熱深度利用等技術系統集成綜合改造項目，改造後，機組出力將從1000MW增容至1055MW；成功承接了國能臺山首台600MW亞臨界濕冷機組通過改造到超超臨界溫度參數的改造項目。

在垃圾處理技術領域，針對生活垃圾等固廢焚燒煙氣處理，完成「幹法脫硫+觸媒陶纖管除塵脫硝一體化+活性炭固定床」工藝系統的集成，並積極推進陶纖管核心的產品研製；針對中小規模（300t/d以下）垃圾處理，開發了一套中小型垃圾熱處理工藝，形成系統解決方案。

在農業廢棄物處理技術領域，建成崇明農業廢棄物資源化利用示範項目，生產有機肥約3萬噸/年。

資產、負債情況分析

資產及負債狀況

單位：億元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 本期期末數 | 本期期末數佔總資產的比例 (%) | 上期期末數 | 上期期末數佔總資產的比例 (%) | 本期期末金額較上期期末變動比例 (%) |
|------|--------|------------------|--------|------------------|---------------------|
| 應收賬款 | 334.29 | 11.11 | 327.99 | 10.40 | 1.92 |
| 存貨 | 328.79 | 10.93 | 299.86 | 9.51 | 9.65 |
| 短期借款 | 118.36 | 3.93 | 156.27 | 4.95 | (24.26) |
| 長期借款 | 238.45 | 7.93 | 154.08 | 4.89 | 54.76 |
| 應付票據 | 165.79 | 5.51 | 120.84 | 3.83 | 37.20 |
| 應付賬款 | 613.04 | 20.38 | 658.53 | 20.88 | (6.91) |
| 合同負債 | 391.60 | 13.02 | 453.62 | 14.38 | (13.67) |

短期借款較期初下降，長期借款較期初上升，主要系本期集團融資結構變化所致。

應付賬款較期初有所下降，應付票據較期初上升，主要是本年度採購備貨以票據結算的方式增加。



董事會報告

行業經營性信息分析

上海電氣是中國最大的綜合性裝備製造企業集團之一，主營業務所處的行業經營性信息具體如下：

能源裝備

在核能領域，隨著我國碳達峰、碳中和戰略目標的提出，我國核電產業正迎來一個重要戰略機遇期。2021年初政府工作報告提出「在確保安全的前提下積極有序發展核電」，行業前景預期良好。2021年3月國務院發佈的《「十四五」規劃和2035遠景目標綱要》中明確指出，要「建成華龍一號、國和一號、高溫氣冷堆示範工程，積極有序推進沿海三代核電建設」。此後，在《關於完整準確全面貫徹新發展理念做好碳達峰碳中和工作的意見》、《2030年前碳達峰行動方案》中均提到了要「積極安全有序發展核電」。因此，預期「十四五」及中長期，核能在我國清潔能源低碳系統中的定位將更加明確，作用將更加凸顯，核電建設有望按照每年6-8台持續穩步推進。

風電方面，「雙碳」背景下國家多部委針對新能源行業發展做出工作部署，政策引導行業持續健康發展。2021年風電行業保持蓬勃發展態勢，國內風電新增並網裝機4757萬千瓦。2021年海上風電迎來裝機高峰，新增裝機1690萬千瓦，同比增長452%。隨著各地上報規劃獲批，海上風電廣闊發展空間顯現。市場需求與降本壓力下，風電機組向大型化、精細化與定制化、智能化與數字化、平臺化與模塊化發展的趨勢愈發明顯。陸上風電由平價走向低價，老舊機組改造與技改延壽市場啟動，陸上風電市場行業廣闊，發展空間與激烈競爭並存。

火電方面，中央經濟工作會議已將「碳達峰、碳中和」工作作為重點任務之一，按照國家能源工作會議提出的「夯實煤炭煤電托底保障」和「深入推進煤炭清潔高效開發利用」的要求，預計國家將繼續推進全國煤電機組升級改造和煤電綠色轉型。我們將堅持「以我為主，創新驅動」，通過加強對電力行業及客戶需求的分析，開發更具備未來火電整體定位所需特性的產品。充份發揮技術引領作用，大力提升產品質量；不斷推出「高參數，高可靠性，高穩定性，低能耗，低排放，低污染」的綠色高效清潔火電設備。

在電網領域，在5G、物聯網等高新技術的影響下，中國電力行業進入了轉型升級的新時

期，未來能源互聯網的大力推進也將有助於電網投資的連續性。隨著西電東送、南北互供、跨區域聯網、智能電網等重大工程的開工建設，及國家對電力行業能源結構調整，加強在水電、風電、核電和太陽能發電等清潔能源領域的建設投資，輸配電設備產業將迎來新的發展機遇。「十四五」期間新型城鎮化建設、軌道交通投資、新能源並網將為輸配電設備市場帶來新的增長點，為行業注入新的活力與商機。

工業裝備

目前，國內在用電梯保有量超過800萬台，其中超過15年以上的老舊電梯佔比有所增長。受房地產市場影響，在今後一段時間內電梯整機需求預計將不會有大幅度提升，但舊梯更新和舊樓加裝、家用電梯等業務將加速增長，電梯行業總體仍將保持平穩增長趨勢。目前，電梯行業內整機製造企業近700家，年產能超過140萬台，預計未來電梯行業的競爭激烈態勢不減。隨著行業產能過剩的趨勢在不斷擴大，行業的競爭將呈現出向「大企業」整合的趨勢發展。順應電梯市場發展變化的趨勢，上海三菱電梯將在電梯服務能力方面持續投入，不斷提高綜合競爭能力。

集成服務

本公司的集成服務包括電站工程業務及為本公司主業發展提供支持的金融服務，圍繞「一帶一路」的國家倡議，我們將「一帶一路」涉及的五十多個國家和地區作為電站工程產業重點市場，並在全球市場加快建設銷售和項目支持網點，目前已經擁有英國、日本、澳大利亞、南非、墨西哥、巴拿馬等二十餘個海外分支機構，我們將繼續積極推進海外網點建設，實現多區域銷售和項目支持能力。正在開拓以新能源資源開發為引領下的集中式與分佈式新能源同步發展的業務佈局。同時，我們積極推進產融結合，加大項目投資和項目融資力度。

我們的金融業務致力於「打造裝備製造業金融服務最佳典範，成為上海電氣高質量發展的‘金融引擎’」，著力實現三個轉型：從「執行型」司庫向「管理規劃型」司庫轉型，從「單一內部銀行」向「增值金融服務平臺」轉型，從「孤立市場化新業務」向「服務主業發展的金融引擎」轉型。

董事會報告

投資狀況分析

持有其他上市公司股權情況

單位：仟元 幣種：人民幣

| 證券代碼 | 證券簡稱 | 最初投資成本 | 佔該公司股權比例 (%) | 期末賬面值 | 報告期損益 | 會計核算科目 | 股份來源 |
|---------|------|---------|--------------|---------|---------|-----------|------|
| 600642 | 申能股份 | 2,800 | 0.06 | 19,942 | 5,805 | 其他非流動金融資產 | 購買 |
| 600633 | 浙數文化 | 7,462 | 0.35 | 38,609 | 2,936 | 其他非流動金融資產 | 購買 |
| 000501 | 鄂武商A | 353 | 0.03 | 2,039 | (221) | 其他非流動金融資產 | 購買 |
| 600665 | 天地源 | 1,400 | 0.09 | 2,455 | (16) | 其他非流動金融資產 | 購買 |
| 601229 | 上海銀行 | 1,620 | 0.03 | 34,627 | (4,295) | 其他非流動金融資產 | 購買 |
| HK00020 | 商湯-w | 323,724 | 0.42 | 383,828 | 60,104 | 其他非流動金融資產 | 購買 |
| 合計 | | 337,359 | | 481,500 | 64,313 | | |



重大資產和股權出售

二零二一年八月十七日，本公司董事會審議通過了相關議案，同意本公司將所持上海電氣國際經濟貿易有限公司（「電氣國貿」）80.59%股權轉讓給電氣控股，股權轉讓價格以電氣國貿截至2021年6月30日的淨資產評估值人民幣242,892.06萬元為依據，電氣國貿80.59%股權轉讓價格為人民幣195,746.71萬元。報告期內，本次股權轉讓已完成。

董事會關於公司未來發展的討論與分析

行業格局和趨勢

根據中電聯預測，2022年全國電力供需形勢預計為：

2022年全社會用電量增長5%-6%

中央經濟工作會議強調2022年經濟工作要穩字當頭、穩中求進，各方面要積極推出有利於經濟穩定的政策，為2022年全社會用電量增長提供了最主要支撐。綜合考慮國內外經濟形勢、電能替代等帶動電氣化水平穩步提升、上年基數前後變化等因素，並結合多種方法和專家預判，預計2022年全年全社會用電量為8.7萬億千瓦時至8.8萬億千瓦時，同比增長5%至6%，各季度全社會用電量增速總體呈逐季上升態勢。

2022年底非化石能源發電裝機佔總裝機比重有望首次達到50%

在新能源快速發展帶動下，預計2022年基建新增裝機規模將創歷年新高，全年基建新增發電裝機容量2.3億千瓦左右，其中非化石能源發電裝機投產1.8億千瓦左右。預計2022年底全口徑發電裝機容量達到26億千瓦左右，其中，非化石能源發電裝機合計達到13億千瓦左右，將有望首次達到總裝機規模的一半。水電4.1億千瓦、並網風電3.8億千瓦、並網太陽能發電4.0億千瓦、核電5557萬千瓦、生物質發電4500萬千瓦左右。煤電裝機容量11.4億千瓦左右。

全國電力供需總體平衡，迎峰度夏和迎峰度冬期間部份區域電力供需偏緊

隨著我國消費結構及產業結構持續調整升級，負荷「冬夏」雙高峰特徵逐步呈現常態化。全球疫情仍在持續，外部形勢更加複雜多變，既要保障電力供應，又要積極推動能源轉型。宏觀經濟、燃料供應、氣溫、降水等多方面因素均給電力供需形勢帶來較大的不確定性。根據電力需求預測，並綜合考慮新投產裝機、跨省跨區電力交換、發電出力及合理備用等，預計2022年全國電力供需總體平衡，迎峰度夏、迎峰度冬期間部份區域電力供需偏緊。

公司發展戰略

上海電氣堅持「穩中求進、守正創新」的工作主基調，實施「科技推動、轉型升級」的發展路徑，打造「開放協同、合作共贏」的發展局面，著力推進「智慧能源、智能製造」的雙智聯動、「產業智能化、服務產業化」的雙輪驅動、「能源互聯網、工業互聯網」的雙網互動，加快推進產業的低碳化、數字化轉型，以科技創新驅動培育發展新動能，堅定不移推動集團實現高質量發展。

本集團聚焦主業高質量發展主線，以提高經營質量和產業競爭力為核心目標，即保持主業規模穩中有進、持續提升主業淨資產回報率、提高裝備與服務業務佔比、提高戰略新興產業比重、提高人均效能和優化資產結構。



提升產業競爭力、優化產業結構主要從存量產業創新轉型和培育戰略新興產業兩大方面著手推進。存量產業創新轉型有三條路徑：提升系統解決方案能力、構建服務產業化能力，以及依託第一梯隊培育新動能。重點培育新能源裝備、智能製造自動化裝備與軟件等戰略新興產業。在「雙碳」目標背景下，本集團將在自身高效清潔能源裝備優勢基礎上，大力佈局「風光儲氫」核心裝備產業，推動資源開發與裝備製造良性協同發展，依靠技術創新和體制機制創新，助力實現傳統能源與新能源優化組合，為構建以新能源為主體的新型電力系統貢獻力量。同時，貫徹落實「製造強

國」戰略，大力發展自動化裝備和工業軟件產業，持續提升數字化賦能裝備製造智能化水平。

為切實推進高質量發展，本集團將從科技創新、產業發展、組織管理、公司治理、人才建設等層面，構建科學高效、動能強大的科技創新體系，構建創新引領、協同發展的產業體系，構建管控有序、高效協同的組織體系，構建各司其職、有效制衡的公司治理體系，構建全面系統、科學合理的績效評價體系，構建人力資源戰略性支撐體系。

經營計劃

2022年，我們將圍繞「穩中求進、守正創新，堅定不移走高質量發展之路」的工作總基調，以「高端化、綠色化、數字化、服務化」為核心，堅持專業化、市場化、國際化，持續提升數制融合能力、市場競爭能力、協同創新能力、風險控制和應對能力，把握「雙碳」機遇，通過高質量發展實現扭虧為盈。本公司將重點做好以下工作：

圍繞產業發展戰略，深挖發展潛力

我們將圍繞「科技推動、轉型升級」的發展路徑，推進「產業智能化、服務產業化」的雙輪驅動，以實現主業的高質量增長為目標。既要抓好存量產業轉型發展，又要抓好新賽道、新產業佈局。對於存量產業，我們將通過目標客戶向「大工業」拓展、技術升級與管理提升驅動降本增效、服務產業化、培育系統解決方案，推動存量產業轉型升級。對於新產業，我們將對接國家戰略，向優勢產業集聚資源，重點聚焦在綠色低碳、數字經濟等領域的新賽道，壯大新動能，提升主業盈利能力。

完善科技創新體系，激發科技創新活力

我們將推動科研投入持續增長，2022年研發投入率不低於3.5%。優化科研投入結構，重點向新賽道、新業務傾斜，引導創新主體持續提高科研投入集中度、科研投入產出率和科研成果轉化率。統籌內外部的創新資源，打通對內協同創新、對外開放創新的雙循環。多管齊下，通過自主研發、開放創新、技術型並購，拓展技術來源

渠道。在賽道清晰、方向明確的前瞻性技術領域持續投入，為搶抓未來發展機遇做好技術儲備。

加快數字化轉型，提升智能製造水平

我們將持續以「星雲智匯」為抓手，秉承「雙碳」目標原則，牢牢把握低碳化與數字化發展機遇，一方面以價值為導向，夯實平臺技術底座，一方面直面製造業數字化轉型痛點、難點、堵點，提供更加貼合企業實際需求的產品和服務，促進企業高質量發展。我們將總結在智能製造領域的管理經驗，加快形成可推廣的局部或整體解決方案，促進下屬製造型企業智能製造水平的持續提升，提高生產效率和市場競爭能力。

提升管理賦能水平，增強發展動力

我們將提升內外部的協同能級，加強資源相互對接，在市場拓展、技術創新、補鏈強鏈等方面加大協同力度，充份發揮本集團整體競爭優勢。全方位推進管理變革，推進扁平化管理，進一步完善風控體系。加大機制創新和激勵力度，探索推進靈活多樣的激勵方式，進一步激發企業發展的動力。

加快產業結構調整，做好新舊動能轉換

我們將推進產業結構調整、新舊動能轉換，對於核心產業將持續深耕、不斷創新，對於落後產業和落後企業將堅決退出，讓有限資源向新賽道集中，全力以赴謀劃新賽道、壯大新動能。同時，我們將通過盤活資源、抓好管理，降低有息負債、提高應收賬款周轉率及存貨周轉率等措施提高經濟運行質量、提升主業盈利能力。

董事會報告

可能面對的風險

疫情風險

2021年以來，隨著新冠變種病毒的出現，國內外的疫情形勢依然嚴峻。疫情的持續和反復給本公司人員流動、貨物運輸造成不利影響，帶來項目進度延緩、工期增加、成本上升等風險。若將來疫情得不到有效控制或持續蔓延，預計也將對本公司所在行業的市場環境和需求造成影響。

本公司將嚴格落實常態化疫情防控措施，嚴格執行疫情防控應急預案，積極、有序地安排本公司各項生產經營工作，確保人身安全、生產安全等風險可控，支持國家抗疫工作的同時，儘量減少對企業經營的影響。

原材料價格波動風險

由於大宗物料價格上漲，導致本公司主營業務的採購成本上升；同時，由於本公司承接的能源裝備訂單週期較長，原材料價格大幅波動時對本公司利潤水平將帶來較大負面影響。

對此，本公司將加強對經濟運行質量的監控和管理，及時關注本集團下屬每個業務板塊的運行質量、業務結構、盈利水平的變化，不斷尋求業務模式的發展和創新，積極控制原材料價格波動給本公司帶來的風險。

匯率波動風險

本公司的電站設備、電站工程、輸配電工程等業務均涉及出口業務且合同金額較大，此類合同通常以美元計價；本公司生產過程中需要採購進口設備和零部件，合

同也多以美元等主要外幣計價。國際貿易形勢日漸嚴峻，人民幣匯率波動較大，本公司的出口業務可能存在匯率變動等因素造成的損益波動和資金回流風險。

對此，本公司將加大套期保值工具的運用，完善匯率波動的對沖機制，擴大跨境貿易人民幣結算，鎖定匯率風險，控制海外項目成本，規避匯率波動帶來的不利影響。

海外業務風險

受到新冠疫情持續發展的影響，本公司的部份海外工程項目面臨工程延期、人工成本和原材料成本上漲等方面的壓力，同時，外匯匯率波動也對海外工程項目的盈利能力產生不利影響。上述因素導致本公司存在個別項目虧損等風險。此外，因海外業務所在國政治經濟格局變化引發的風險可能性在上升。

對此，本公司將持續關注和研究海外市場的政策與環境，加強管理改善和風險管控，完善匯率波動的對沖機制，降低海外工程項目的運營風險，並為相關業務或員工投保相應的險種，以最大限度地保障本公司的利益；同時，逐步實施海外市場的本土化經營戰略，尋求與當地客戶保持長期的良好合作關係，為本公司在海外市場發展樹立良好的市場形象。

市場風險

未來中國經濟整體增長速度放緩的趨勢已經較為明顯。裝備製造業與國民經濟增長相關性較強，宏觀經濟、國家政策調整、基礎設施建設投資規模、城市化進程以及行業發展的週期性波動等環境變化，均會對本公司的持續性發展帶來影響。

對此，本公司持續關注、定期分析國內外宏觀經濟走勢可能給本公司造成的影響，及時制定各項應對措施；同時，通過持續推動管理改進，提高本公司管理效益，持續提升核心競爭力，積極創新業務模式，沉著應對國內外市場變化給本公司帶來的各種挑戰。

應收賬款和存貨風險

報告期內，本公司控股子公司通訊公司存在大額應收賬款無法收回和存貨減值的風險，若通訊公司出現應收賬款無法收回、存貨大額減值等情況可能導致本公司對通訊公司的股東權益損失和股東借款損失，通訊公司在商業銀行的借款也存在無法按約清償的風險。

對此，本公司已對通訊公司應收賬款和存貨評估減值風險，通訊公司本期計提人民幣92.22億元的減值損失，減少本公司2021年歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣83.54億元。本公司將通過訴訟等手段，盡最大努力控制和減少損失。

本公司因涉嫌信息披露違法違規被中國證監會立案調查

本公司於2021年7月5日收到中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）對本公司的《調查通知書》，因本公司涉嫌信息披露違法違規，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，中國證監會決定對本公司進行立案調查。截至本報告日，中國證監會的調查仍在進行中。如本公司因上述立案調查事項最終被中國證監會認定構成信息披露違法違規行為，本公司將存在被行政處罰的風險，且本公司可能面臨被投資者訴訟的風險。

本公司將積極配合中國證監會的調查工作，並嚴格按照監管要求履行信息披露義務。



董事會報告

資金來源及借款情況

於2021年12月31日，本集團銀行及其它借款和債券總額為人民幣446.86億元(2020：人民幣417.81億元)，比年初增加人民幣29.06億元。本集團須於一年內償還的借款及債券為人民幣183.50億元，較年初減少人民幣55.37億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣263.36億元，較年初增加人民幣84.41億元。於2021年12月31日，本集團銀行及其它借款中：

(1) 非抵押借款

總額295,600千美元(2020：297,887千美元)，折合人民幣1,884,659千元(2020：人民幣1,943,683千元)；
總額546,064千歐元(2020：369,224千歐元)，折合人民幣3,942,417千元(2020：人民幣2,963,025千元)；
總額548,501千港幣(2020：548,500千港幣)，折合人民幣448,454千元(2020：人民幣461,640千元)；
總額0千瑞士法郎(2020：206千瑞士法郎)，折合人民幣0千元(2020：人民幣1,522千元)。

(2) 銀行抵押借款

總額4,502千美元(2020：4,502千美元)，折合人民幣28,703千元(2020：人民幣29,375千元)；
總額5,703千歐元(2020：6,224千歐元)，折合人民幣41,171千元(2020：人民幣49,947千元)。

(3) 銀行擔保借款

總額167,835千美元(2020：177,375千美元)，折合人民幣1,070,064千元(2020：人民幣1,157,354千元)；
總額8,000千歐元(2020：109,497千歐元)，折合人民幣57,758千元(2020：人民幣878,715千元)。

(4) 其它所有銀行非抵押借款均以人民幣結算。

於2021年12月31日，本集團的負債比率(即計息銀行借

款和其它借款+債券)/(股東權益總額+計息銀行借款和其它借款+債券)為34.37%，比年初30.65%增加3.72個百分點。

資產抵押

於2021年12月31日，本集團將銀行存款人民幣14.02億元(2020：人民幣11.19億元)、賬面價值人民幣1.23億元的應收款項融資(2020：人民幣3.50億元)、賬面價值人民幣3.70億元應收票據(2020：無)、賬面價值人民幣0.07億元的投資性房地產(2020：無)和賬面價值人民幣20.95億元的若干房產及設備(2020：人民幣12.57億元)抵押予銀行以獲得銀行借款或授信額度的事項。本集團部份銀行借款以本集團長期應收款作為抵押，用以抵押的長期應收款賬面價值為人民幣22.21億元(2020：人民幣22.18億元)。

財務報告日後事項

於2022年4月18日，本公司召開第五屆六十六次董事會，審議通過2021年度利潤分配預案，不進行股息分配。上述預案尚需提交本公司股東大會審議。

或有負債

詳情請參閱財務報表附註第九項。

資本承諾

詳情請參閱財務報表附註第十項。

募集資金總體使用情況及資金使用計劃

2015年2月，本公司已完成了A股可轉換公司債券60億元人民幣的發行，募集資金淨額用於對伊拉克華事德



二期電站EPC項目、印度莎聖電站BTG項目、越南永新二期燃煤電廠EPC項目、向上海電氣租賃有限公司增資及補充流動資金。募集資金的實際用途與前述披露一致。可轉換公司債券已經於2021年2月兌付完畢。

於2017年11月7日，本公司已完成向包括本公司控股股東上海電氣控股集團有限公司在內的8名特定投資者非公開發行30億元人民幣的A股股票，該筆資金原計劃用於包括共和新路新興產業園區開發項目、北內路創意產業園區改造項目、金沙江支路科技創新園區改造項目、軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目等項目開發。根據政府相關部門對上述募投項目所在相關區塊的規劃調整等要求及本公司自身業務開展需求與市場變化情況，基於滿足募集資金使用要求、降低募投項目實施風險的原則，經本公司五屆二次董事會審議通過、2018年第三次臨時股東大會批准，本

公司本次募集資金不再用於共和新路新興產業園區開發項目、金沙江支路科技創新園區改造項目和軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目。經本公司五屆四次董事會審議通過、2019年第一次臨時股東大會批准，本公司將部份募集資金用於已完成的吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司100%股權收購項目以及寧波海鋒環保有限公司100%股權收購項目，本公司已以自有資金預先完成以上兩項收購項目，待變更募集資金投資項目相關議案經本公司股東大會審議通過後，再以募集資金補充已投入的自有資金。經本公司五屆二十次董事會審議通過、2019年第二次臨時股東大會批准，本公司調整了募集資金用於北內路創意產業園區改造項目的金額，將部份募集資金用於上海電氣南通中央研究院項目，並將剩餘募集資金用於永久補充流動資金。

董事會報告

A股股份配售募集資金總體使用情況

單位:億元 幣種:人民幣

| | | | |
|---------------|--------|---------------|-------|
| 募集資金總額 | 30.00 | 本年度投入募集資金總額 | 1.14 |
| 變更用途的募集資金總額 | 27.09 | 已累計投入募集資金項目總額 | 27.20 |
| 變更用途的募集資金總額比例 | 90.30% | (註1) | |

| 承諾投資項目 | 已變更項目, 含部份變更 (如有) | 募集資金承諾投資總額 | 調整後投資總額 | 本年度投入金額 | 截至期末累計投入金額 (註1) | 項目達到預定可使用狀態日期 | 本年度實現的效益 | 是否達到預計效益 |
|----------------------------|-------------------|------------|---------|---------|-----------------|---------------|----------|----------|
| 共和新路新興產業園開發項目 | 是 | 10.55 | - | - | - | - | 不適用 | 不適用 |
| 北內路創意產業園區改造項目 (註2) | 是 | 2.26 | 0.66 | 0.15 | 0.16 | 2022年 | 不適用 | 仍處於建設期 |
| 金沙江支路科技創新園區改造項目 | 是 | 3.28 | - | - | - | - | 不適用 | 不適用 |
| 軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目 | 是 | 11.66 | - | - | - | - | 不適用 | 不適用 |
| 本次重組相關稅費及其他費用 | 否 | 2.25 | 2.10 | - | 2.10 | 2018年 | 不適用 | 不適用 |
| 收購吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司100%股權項目 | 是 | - | 3.42 | - | 3.42 | 2019年 | 不適用 | 不適用 |
| 收購寧波海鋒環保有限公司100%股權項目 | 是 | - | 7.56 | - | 7.56 | 2019年 | 不適用 | 不適用 |
| 上海電氣南通中央研究院項目 | 是 | - | 7.26 | 0.99 | 5.11 | 2022年 | 不適用 | 仍處於建設期 |
| 永久補充流動資金 | 是 | - | 8.85 | - | 8.85 | 2019年 | 不適用 | 不適用 |
| 合計 | - | 30.00 | 29.85 | 1.14 | 27.20 | - | - | - |

註1:「已累計投入募集資金總額」包括募集資金到賬後累計投入募集資金金額及實際已置換先期投入金額0.88億元。

註2:北內路創意園區改造項目根據上海市「文創五十條」要求推進項目定位報批,項目定位已經取得政府相關部門認可,並出具會議紀要,預計2022年底完成項目建設。

募集資金投資項目變更情況

經2018年10月22日本公司董事會五屆二次會議、2018年12月10日本公司2018年第三次臨時股東大會、2018年第一次A股類別股東會議、2018年第一次H股類別股東會議分別審議通過，本公司不再將募集資金投入共和新路新興產業園區開發項目、金沙江支路科技創新園區改造項目及軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目，涉及擬變更的募集資金為25.54億元（含利息收入，實際金額以資金轉出當日銀行結息餘額為準），其中募集資金25.49億元，募集資金產生的利息收入0.05億元。

經2018年11月16日本公司董事會五屆四次會議、2019年5月6日本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東會議、2019年第一次H股類別股東會議分別審議通過，本公司本次擬使用募集資金3.42億元，通過全資子公司電氣投資收購東方園林與台州宗澤持有的吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司100%股權；使用募集資金7.56億元，通過全資子公司上海電氣投資有限公司（「電氣投資」）收購東方園林與台州宗澤持有的寧波海鋒環保有限公司100%股權。本公司已以自有資金通過全資子公司電氣投資預先完成上述收購項目，並已用募集資金補充已投入的自有資金。

經2019年9月27日本公司董事會五屆二十次會議審議通過、2019年11月14日本公司2019年第二次臨時股東大會、2019年第二次A股類別股東會議、2019年第二次H股類別股東會議分別審議通過，本公司擬對北內路項目的投資總額、實施方式、募集資金投入金額等進行調整，將投資總額調整為1.3億元，由上海電氣集團置業有限公司（「電氣置業」）和上海國潤投資發展有限公司下屬控股子公司上海元盈投資管理有限公司設立項目公司作為實施主體，項目公司註冊資本金2,000萬元（公司名以工商詢名核准為準），電氣置業持有項目公司60%的股權，出資額1,200萬元，該資金為電氣置業自籌。項目使用募集資金由2.26億元調減為6,600萬元，該部份募集資金由本公司增資電氣置業，再由電氣置業以銀行委貸方式給項目公司用於北內路32號園區改造項目建設，委貸利率按年8%計息。此外，經過深入研究和論證，本公司本次擬使用前次尚未明確募集資金投資項目14.51億元中的7.26億元投資於上海電氣南通中央研究院項目，並將剩餘募集資金8.91億元（含利息收入，實際金額以資金轉出當日銀行結息餘額為準，其中募集資金8.85億元，募集資金產生的利息收入0.06億元）用於永久補充流動資金。

募集資金投資項目先期投入及置換情況

於2018年4月17日，本公司董事會四屆六十四次會議審議通過《關於公司用募集資金置換預先投入募集資金項目自籌資金的議案》，本次用募集資金置換預先投入募集資金項目自籌資金為0.88億元。

普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）對本次非公開發行A股募集資金的先期投入情況進行了審核，並出具了普華永道中天特審字(2018)第1870號《以自籌資金預先投入募集資金投資項目報告及鑒證報告》。國泰君安證券股份有限公司也已對公司以募集資金置換預先投入募集資金投資項目自籌資金出具意見。

董事會報告

利潤分配預案或資本公積金轉增股本預案

經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審計，2021年本公司按中國會計準則編制的母公司報表淨利潤為人民幣-9,761,529千元，2021年初未分配利潤為人民幣12,794,008千元，應付普通股股利1,127,375千元，期末可供分配利潤為人民幣1,905,104千元。

經本公司董事會審議，本公司2021年度利潤分配預案為：本公司2021年度不進行利潤分配，也不以資本公積金轉增股本。以上分配預案待提交本公司股東週年大會審議通過後執行。

末期股息

董事會決議截至二零二一年十二月三十一日止年度不派付股息，待本公司股東週年大會批准。

暫停辦理股東登記

本公司將於稍後日期通知股東本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之股東週年大會日期及暫停辦理股份過戶登記手續的相應安排。

重要合約

報告期內，除本報告披露內容之外，本公司或其任何附屬公司不存在香港上市規則附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務

的重要合約。

股票掛鉤協議

A股可轉換公司債券

於2015年1月，中國證監會書面核准本公司公開發行面值總值人民幣60億元的A股可轉換公司債券。2015年2月，本公司已完成發行6,000萬張每張面值人民幣100元的A股可轉換公司債券（「電氣轉債」），總額為人民幣60億元。電氣轉債債券代碼為「113008」，2015年2月16日在上海證券交易所上市交易。電氣轉債的初始轉股價格為每股人民幣10.72元，自2015年7月2日起由每股人民幣10.72元調整為每股人民幣10.66元，自2016年11月28日起由每股人民幣10.66元調整為每股人民幣10.65元，自2017年10月24日起由每股人民幣10.65元調整為10.46元，自2017年11月9日起由每股人民幣10.46元調整為10.37元，自2018年8月28日起由每股人民幣10.37元調整為10.28元，自2018年12月12日起由每股人民幣10.28元調整為5.19元。自2019年8月8日起由每股人民幣5.19元調整為5.13元。電氣轉債存續的起止日期為2015年2月2日至2021年2月1日，電氣轉債轉股的起止日期為2015年8月3日至2021年2月1日。

截至2021年2月1日，電氣轉債共有人民幣4,657,847,000元已轉為本公司股票，累計轉股數為903,762,291股。本次到期贖回的本金為人民幣1,342,153,000元，到期贖回總額為人民幣1,430,735,098.00元（含稅），已經於2021年2月2日兌付完畢。



A股股份配售

二零二一年三月二十六日，本公司董事會批准建議非公開發行A股股票，據此本公司將以非公開發行方式向不超過35名特定目標認購人發行最多1,570,597,109股A股，且預期募集資金將不超過人民幣50億元。於二零二一年五月十一日，經本公司董事會審議，決定終止本公司非公開發行A股股票事項，並撤回本公司在股東特別大會中相關議案的審議。

報告期內，除已披露之A股可轉換公司債券事項外，於年內或年度結束時，本公司概無訂立或存在任何其他股票掛鉤協議將會或可導致本公司發行股份，或規定本公司訂立任何協議將會或可導致本公司發行股份。

捐款

本集團積極履行社會責任，二零二一年度在公益項目、慈善捐贈、扶貧捐贈、教育資助等方面的支出總額為人民幣252萬元。

遵守相關法律法規

本公司於二零二一年七月五日收到中國證監會對本公司的《調查通知書》（滬證調查字2021-1-028號），因本公司涉嫌信息披露違法違規，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，決定對本公司立案調查。本公司正在積極配合中國證監會的調查工作。截至本報告日，中國證監會對本公司的調查結論尚未出具，本

董事會報告

公司將嚴格按照監管要求履行信息披露義務。

除上述事項外，作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》、《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與《公司章程》的規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範本公司運作，致力於不斷維護和提升本公司良好的市場形象。

本公司的環境政策及表現

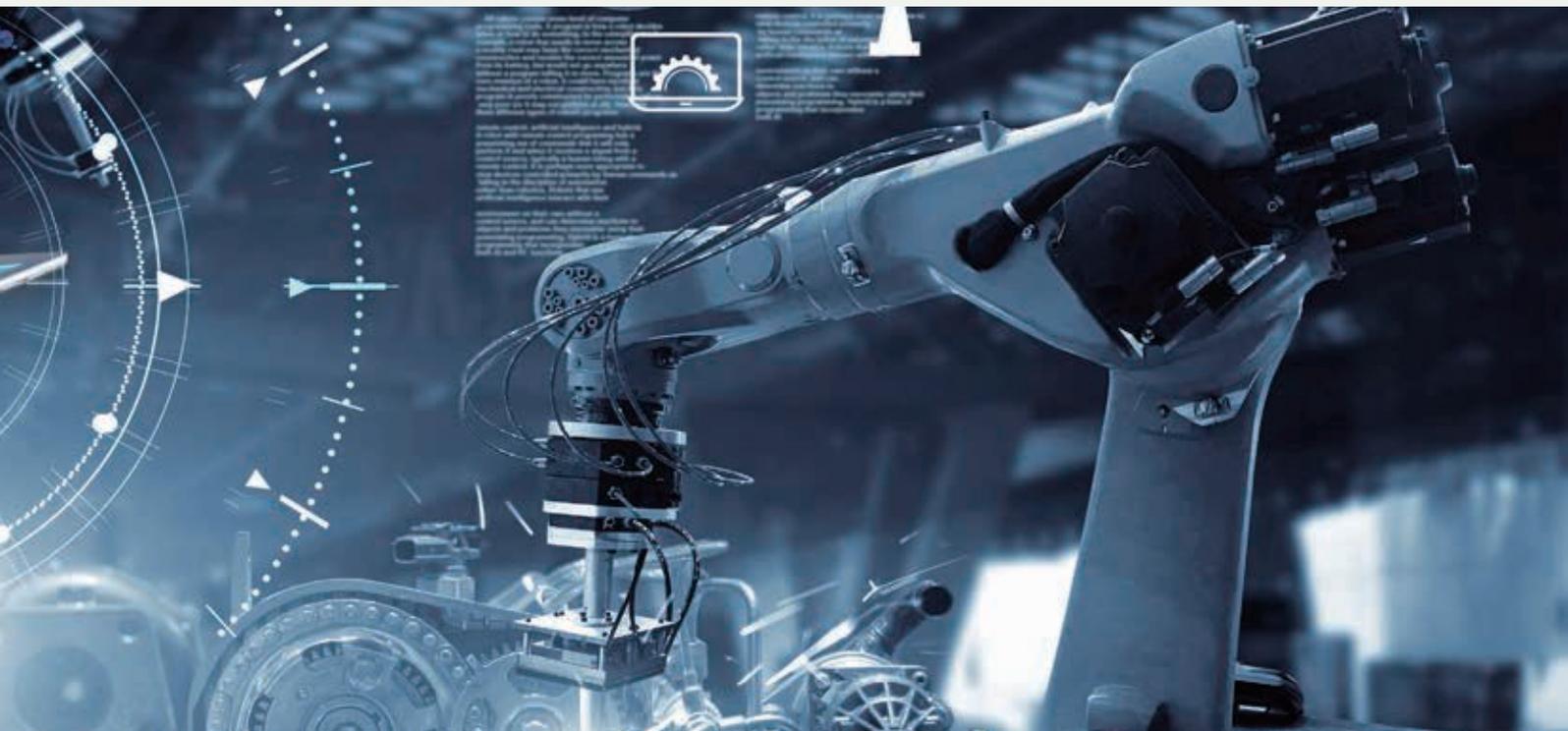
本公司堅持把可持續發展作為戰略發展的重要著力點，宣導發展循環經濟，提高資源利用效率，構建綠色製造體系，走綠色發展之路。

本公司設有安全生產、環境保護委員會（「安環委」）。由總裁擔任安環委主任，負責本集團安全生產、環境保護體系的管理及運行。安環委委員由本集

團主要產業集團和生產單位主要負責人員組成。

報告期內，本公司倡導節能降耗，通過技術革新減少生產活動各個環節對環境造成的污染。此外，本公司還為供應商、客戶提供工廠節能、空調節能的解決方案，盡我們的綿薄之力推動社會高效、可視、持續的節能目標。近年來，本公司一方面積極推進技術高端化，大力發展清潔能源和綠色技術，力求在清潔高效、超低排放、近零排放等領域深耕技術土壤，培育產業基地；另一方面本公司積極發展環保產業，以發展環境保護、污染綜合治理、資源綜合利用為核心業務，目前已經形成了電站環保、固體廢棄物處理、水處理、生物質發電、環保工程項目總承包的能力。

本報告期內，本公司已遵守香港上市規則附錄二十七——《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋條文」。本公司另行編制的二零二一年度《環境、社會及管治報告》，將於二零二二年五月末前另行發佈。



購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司或任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團之儲備於本年度內之變動詳情，分別載於財務報表附註第四(51)項、第四(52)項、第四(53)項及合併權益變動表。

不動產、工廠及設備

本公司及本集團之不動產、工廠及設備於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註第四(22)項。

董事購買股份及債券之權利

於本年度內，概無任何董事或其配偶或其未成年子女獲得收購本公司股份或債券而獲益的權利；本公司、其控股公司或其子公司及同系子公司亦概無參與任何安排，致使董事能夠在任何其它法人團體取得該等權利。

足夠的公眾持股量

根據本公司所得的公開資料，以及在各董事的認知範圍內，董事會確認於本報告刊發前的最後實際可行日期，本公司維持了足夠的公眾持股量。

優先確認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司股東並無優先認股權。

稅務減免和豁免

董事會並不知悉股東因持有本公司證券而有任何稅務減免及豁免。

董事長兼首席執行官

冷偉青



重大事項

董事認為，披露以下事宜的詳情並不會損及本公司的業務。

關連交易及持續關連交易

根據香港上市規則的規定，本公司及附屬公司（「本集團」）與關連人士截至二零二一年十二月三十一日之年度關連交易及持續關連交易詳情披露如下：

關連交易

於二零二零年十月十五日，董事會審議及通過了相關議案，同意本公司附屬公司上海集優銘宇機械科技有限公司（「集優銘宇」）與上海集優機械訂立合併協議，

據此，集優銘宇與上海集優機械根據合併協議的條款和條件（包括先決條件和條件）實施合併，上海集優機械將在達成先決條件和條件後向香港聯交所申請自願撤回上海集優機械H股於聯交所上市。於合併完成後，集優銘宇將承接上海集優機械所有的資產、負債、權益、業務、僱員、合約以及所有其他權利及義務，而上海集優機械最終將登記註銷並解散。根據合併協議，集優銘宇將向除上海電氣集團香港有限公司和上海電氣香港有限公司以外的上海集優機械股東支付每股上海集優機械H股1.60港元的註銷價，上海電氣集團香港有限公司和上海電氣香港有限公司將獲得集優銘宇發行以人民幣計值的註冊資本。於二零二一年一月二十日，合併協議項下的實施條件均已達成，上海集優機械H股在香港聯交所的上市地位於二零二一年一月二十日上午九時正起撤銷。

於二零二一年一月二十九日，董事會審議及通過了相關議案，同意本公司全資附屬公司上海鍋爐廠有限公司將其部份資產轉讓給電氣控股全資附屬公司上海電氣企業發展有限公司，預計代價為人民幣174,307,146.87元。報告期內，該項交易已完成。



於二零二一年四月二十九日，董事會審議及通過了相關議案，同意本公司全資附屬公司上海電氣上重鑄鍛有限公司向電氣控股轉讓及租賃部份固定資產，轉讓價格為人民幣125,890,112.27元（含稅），年租賃費價格（含稅）為人民幣215萬元。報告期內，該項資產轉讓已完成。

於二零二一年八月十七日，董事會審議及通過了相關議案，同意本公司將其持有的上海電氣國際經濟貿易有限公司80.59%股權轉讓給電氣控股，代價為人民幣1,957,467,106.08元。報告期內，該項交易已完成，本公司不再持有上海電氣國際經濟貿易有限公司的任何股權。

持續關連交易

與上海電氣控股集團有限公司之關連交易

銷售大綱協議

本公司與電氣控股於2019年10月29日訂立銷售大綱協議。據此，本集團同意向電氣控股及其關連人士（「母集團」）提供電力工程產品、機電產品，以及其他相關服務。截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度，經批准的銷售年度上限為人民幣70,000萬元。



重大事項

上述銷售框架協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府規定的價格(如有)；如無政府定價，則為
- 不低於中國政府定價指引或定價建議厘定的水平(如有)；如無定價指引或建議，則為
- 參考市價；如個別服務並無市價，則為
- 按實際或合理成本加合理利潤協定的價格。

銷售框架協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期三年。任何一方可以提前三個月發出通知終止協議。

截至2021年12月31日止年度，本集團向母集團之銷售約為人民幣23,418萬元。

採購大綱協議

本公司與電氣控股於2019年10月29日訂立採購大綱協議。據此，本集團同意向母集團採購渦輪葉片、連軸器、交流電機及危急遮斷控制櫃、自動化儀錶設備、其他機電設備及原材料(包括銅線及絕緣物料)等配件。截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度，經批准的採購年度上限為人民幣50,000萬元。

上述採購大綱協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府規定的價格(如有)；如無政府定價，則為
- 不超過中國政府定價指引或定價建議厘定的水平(如有)；如無定價指引或建議，則為

- 參考市價；如個別服務並無市價，則為
- 按實際或合理成本加合理利潤協定的價格。

採購大綱協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出書面通知再續期三年。任何一方可以提前三個月發出通知終止協議。

截至2021年12月31日止年度，本集團向母集團之採購約為人民幣9,593萬元。

綜合服務大綱協議

本公司與電氣控股於2019年10月29日訂立綜合服務大綱協議。據此，本集團同意向母集團提供包括但不限於信息化、專業諮詢、委託管理等綜合服務。截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度，經批准的綜合服務年度上限為人民幣20,000萬元。

上述綜合服務大綱協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府規定的價格(如有)；如無政府定價，則為
- 不超過中國政府定價指引或定價建議厘定的水平(如有)；如無定價指引或建議，則為
- 參考市價；如個別服務並無市價，則為
- 按實際或合理成本加合理利潤協定的價格。

綜合服務大綱協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出書面通知再續期三年。任何一方可以提前三個月發出通知終止協議。

截至2021年12月31日止年度，本集團向母集團提供之

綜合服務約為人民幣19,965萬元。

財務服務大綱協議

於2019年10月29日，本公司與電氣控股訂立多項財務服務大綱協議，據此本公司之附屬公司上海电气集团财务有限责任公司（「財務公司」）向母集團提供存款和貸款服務。

財務服務大綱協議於本公司日常業務中按一般商業條款訂立。此財務大綱協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出書面通知再續期三年。任何一方可以提前三個月發出通知終止協議。

以下為相關個別財務服務大綱協議的內容：

存款大綱協議

於2019年10月29日，本公司與電氣控股訂立存款大綱協議，財務公司向母集團提供存款服務，接受母集團於財務公司存款。據協議規定，截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度，經批准的可存款資金年度上限，即每日資金(包括利息)的最高結餘，為人民幣750,000萬元。財務公司對母集團存款設定的利率將為：

- 受中國人民銀行（「人民銀行」）的相關指引及法規所限；及
- 參考人民銀行屆時相關儲蓄利率厘定並符合市場利率。

截至2021年12月31日止年度，母集團存放於財務公司的每日資金(包括利息)未超過經批准的本年年度上限人民幣750,000萬元。此外，截至2021年12月31日止

年度，母集團從財務公司取得的存款利息約為人民幣9,023萬元。

貸款大綱協議

於2019年10月29日，本公司與電氣控股訂立貸款大綱協議，財務公司向母集團提供貸款和貼現服務，並按母集團所提交的票據面值付款。截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度，經批准的可貸款(包括利息)及購買貼現票據的資金年度上限，即每日資金最高結餘，為人民幣750,000萬元。財務公司就母集團的所有貸款服務及購買貼現票據設定的利率將為：

- 受人民銀行的相關指引及法規所限；及
- 參考人民銀行屆時相關貸款利率厘定並符合市場利率。

截至2021年12月31日止年度，財務公司向母集團提供的未償還貸款(包括利息)及購買貼現票據的每日最高結餘未超過經批准的年度上限人民幣750,000萬元。此外，截至2021年12月31日止年度，財務公司向母集團提供的貸款及購買貼現票據的利息為人民幣20,738萬元。

於2021年5月11日，董事會審議及批准關於修訂與電氣控股持續關聯交易之年度上限的議案，建議修訂2021年及2022年12月31日止年度之現有年度上限金額，分別增加存款服務和貸款及貼現服務每日最高結餘的建議經修訂年度上限至人民幣1,150,000萬元，財務服務框架協定的條款均保持不變。截至本報告日，本次建議經修訂年度上限尚未生效。

重大事項



與西門子的持續關連交易

於2009年1月23日，本公司與Siemens Aktiengesellschaft（「西門子」，間接擁有本公司若干附屬公司註冊資本超過10%）訂立採購及銷售大綱協議。據此，本集團會向西門子及其附屬公司及聯營公司（「西門子集團」）採購用於本集團各項目及產品的若干發電及輸配電相關機電配件，同時本集團亦會向西門子集團銷售若干發電設備及有關配件。

上述採購及銷售框架大綱協議已於2012年1月23日屆滿。於2011年10月，本公司向聯交所申請豁免嚴格遵

守上市規則第14A.35(1)條，根據該條規定，本公司須就更新持續關連交易與西門子訂立協議。豁免已獲聯交所於2011年11月4日有條件授出，惟須待遵守及達成豁免條件方告作實。於2011年12月8日，董事會批准豁免訂立框架協議及更新持續關連交易上限。於2012年5月29日，獨立股東批准豁免訂立框架協議及更新持續關連交易上限。

於2015年1月，本公司向聯交所再度申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.35(1)條，根據該條規定，本公司須就更新持續關連交易與西門子訂立協議。豁免已獲聯交所於2015年2月10日有條件授出，並獲董事會批准豁免訂

立框架協議及更新持續關連交易上限。

於2017年8月，本公司向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.34條及第14A.51條，根據其規定，本公司須就持續關連交易與西門子訂立書面框架協議。豁免已獲聯交所於2017年9月14日有條件授出，並獲董事會批准豁免訂立框架協議及更新持續關連交易上限。

本公司將繼續就各更新持續關連交易訂立書面協議，且各更新持續關連交易上限之金額現時及日後均將相繼根據以下定價政策厘定：

- 就產品部件及／或技術一般可在市場獲得的採購交易而言（主要用於輸配電設備），參考市價。該市價乃參考獨立第三方基於公平原則所提供類似或相同產品部件及／或技術當時市場價格釐定，且應當作為持續關連交易對價的制定根據。當相關附屬公司收到來自客戶的訂單時，本公司相關附屬公司的營銷部門已獲取且將繼續從市場供應商（包括獨立供應商和西門子）處獲取報價，以選取提供最有利條款（特別是相同質量下單位價格最低）的供應商。在做出商業決定之前，相關附屬公司的營銷部門會將西門子的報價與至少兩個獨立供應商的報價相比較。相關附屬公司的內控部門已完成並將繼續進行年度審核以確定上述程序於年度內已獲遵守。過去三年，本公司每年從兩名以上獨立供應商購買與西門子集團供應的相同產品，預計如現時市場狀況無重大改變，將維持該慣例。隨著不時從市場上獨立供應商獲取資料，本公司有機會瞭解即時的市場狀況並作出知情的商業決定；或

- 就產品部件及／或技術僅能由西門子集團供應（源於獨特的技術），而其他供應商目前提供的產品部件及／或技術無法匹配本公司的特定電力設備，從而導致同期獨立第三方的報價無法獲得，對此類採購交易（主要用於電力設備），本集團參考：(1)相關交易上一年度的價格，(2)類似產品部件及／或技術的國內外價格市場趨勢（已經及將會由相關附屬公司的營銷部門根據每年第四季度的公開資料評估）及(3)本集團的業務計劃，並與西門子集團真誠磋商。根據過往採購價格作為基準價格，並粗略估計國內外類似產品部件及／或技術的市場價格增減比例，本公司可以評估西門子集團提供報價是否公平合理，並在最大可能的程度上瞭解市場信息的基礎上作出知情的商業決定。

於2020年10月6日，本公司向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.34條及第14A.51條，根據該條規定，本公司須就持續關連交易與西門子訂立書面框架協議。豁免已獲聯交所於2020年10月15日有條件授出，惟須待遵守及達成豁免條件方告作實。於2020年10月15日，本公司董事會批准本公司與西門子集團進行的截至2021年、2022年、2023年12月31日止三個年度相關採購年度上限分別為人民幣400,000萬元、350,000萬元及人民幣300,000萬元，相關銷售年度上限分別為人民幣30,000萬元、30,000萬元及人民幣30,000萬元。

截至2021年12月31日止年度，本集團向西門子集團之採購額約為人民幣113,953萬元，本集團向西門子集團之銷售額約為人民幣1,052萬元。

重大事項

與三菱電機的採購大綱協議

三菱電機株式會社(「三菱電機」)持有本公司附屬公司上海三菱電梯超過10%的權益。三菱電機上海機電電梯有限公司(「MESMEE」)由本公司持有48.81%權益之附屬公司上海機電股份有限公司、三菱電機及三菱電機全資附屬公司三菱電機大樓技術服務株式會社分別持有40%、40%及20%權益。

於2013年3月28日，上海三菱電梯與MESMEE就上海三菱電梯向MESMEE採購電梯、相關配件及服務訂立採購大綱協議，並於2015年3月28日、2016年11月14日、2019年10月29日再次與MESMEE訂立採購大綱協議。於2019年10月29日，董事會(包括獨立非執行董事)已批准MESMEE採購大綱協議及MESMEE採購大綱協議項下擬進行之交易，獨立非執行董事亦確認該交易乃按一般商業條款進行，公平合理並符合本公司及整體股東利益。根據協議，截至2020年、2021年、2022年12月31日止年度，經批准的相關採購額年度上限分別為人民幣350,000萬元、人民幣350,000萬元及人民幣350,000萬元。向MESMEE採購產品的價格乃按照一般公平合理原則，參考合理市價經公平商業磋商厘定。

採購大綱協議自2020年1月1日起為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期。

截至2021年12月31日止年度，本集團向MESMEE之採購額約為人民幣212,410萬元。

與國家電網的銷售大綱協議

國網上海市電力公司(「上電」)持有本公司附屬公司上海電氣輸配電集團有限公司超過10%的權益，自2012年起一直向本集團採購輸配電產品。

鑒於本公司致力於增加輸配電產品的銷售及銷售產生的利潤，本公司預期於未來若干年本集團將繼續與上電關連集團進行交易。因此，於2015年2月，本公司向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.34條及第14A.51條，根據該條規定，本公司須就持續關連交易與上電訂立書面框架協議。豁免已獲聯交所於2015年4月22日有條件授出，惟須待遵守及達成豁免條件方告作實。於2015年4月24日，董事會批准豁免訂立框架協議及持續關連交易上限。

於2017年7月，本公司向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.34條及第14A.51條，根據該條規定，本公司須就持續關連交易與上電訂立書面框架協議。豁免已獲聯交所於2017年8月9日有條件授出，惟須待遵守及達成豁免條件方告作實。於2017年10月30日，董事會批准豁免訂立框架協議及持續關連交易上限，並於2019年4月29日，董事會建議修訂持續關連交易上限。

鑒於本公司需參與公開、嚴格及獨立的招標程序以獲得訂單和訂立持續關連交易，本公司會採取如下措施及程序以確保投標價格公平合理：

- 本集團相關附屬公司銷售部門會收集目標產品上一年度的所有中標價格(包括其他中標人的投標價格)並計算平均中標價格；
- 本集團相關附屬公司的財務部門會以該平均中標價格根據其自身的成本計算利潤率；
- 本集團相關附屬公司的銷售部門會基於特定招標活動中的競爭狀況提議投標價格，該價格反映的利潤率在基準利潤率5%至10%之間上下浮動；及
- 本集團相關附屬公司的管理層(指負責日常運營的高級管理層，通常由總經理、負責銷售的副總經理、財務負責人以及銷售部門負責人等

組成) 會審核並根據市場狀況決定是否批准該投標價格。

於2020年10月6日, 本公司向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.34條及第14A.51條, 根據該條規定, 本公司須就持續關連交易與上電訂立書面框架協議。豁免已獲聯交所於2020年10月15日有條件授出, 惟須待遵守及達成豁免條件方告作實。於2020年10月15日, 本公司董事會批准本公司與上電關連集團進行的截至2021年、2022年、2023年12月31日止三個年度相關銷售年度上限分別為人民幣600,000萬元、620,000萬元及人民幣650,000萬元。

截至2021年12月31日止年度, 本集團向上電關連集團之銷售約為人民幣425,140萬元。

重大關聯交易

本公司確認就上述有關關連交易已符合香港上市規則第14A章的規定。除上文所披露者外, 年內根據香港上市規則並未構成關連交易的重大關聯交易於按中國企業會計準則編制的年度財務報表附註第八項內披露。

其他重大事項說明

分拆電氣風電並於上交所科創板上市

於二零二零年一月六日和二零二零年四月十五日, 本公司董事會審議及通過了相關議案, 本公司所屬企業電氣風電擬向社會公眾首次公開發行人民幣普通股股票並於發行完成後在上海證券交易所科創板上市(「本次分拆」)。於二零二零年五月七日, 本公司二零二零年第一次股東特別大會審議通過了本次分拆的相關議案。

香港聯交所已同意本公司可按上市規則第15項應用指引進行建議分拆。本公司已申請而香港聯交所已批准豁免嚴格遵守上市規則第15項應用指引第3(f)段的規定, 本公司將不會向其股東提供任何保證配額。

根據上海證券交易所於二零二零年十一月十九日發佈的《科創板上市委2020年第105次審議會議結果公告》, 審議結果為: 同意上海電氣風電集團股份有限公司發行上市(首發)。

根據中國證監會於二零二一年三月發佈的《關於同意上海電氣風電集團股份有限公司首次公開發行股票註冊的批復》, 中國證監會同意了電氣風電在科創板首次公開發行股票的註冊申請。

二零二一年五月十九日, 電氣風電股票在上海證券交易所上市。

通訊公司應收賬款和存貨相關風險及相關訴訟事項

報告期內, 本公司控股子公司通訊公司存在大額應收賬款無法收回和存貨減值的風險, 且通訊公司在商業銀行的借款也存在無法按約清償的風險。報告期內, 通訊公司計提應收賬款預期信用損失和存貨跌價準備合計人民幣92.22億元, 減少本公司2021年度歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣83.54億元。本公司將通過訴訟等手段, 盡最大努力控制和減少損失。

通訊公司向上海市第二中級法院遞交以北京首都創業集團有限公司及北京首都創業集團有限公司貿易分公司(「北京首都創業集團」)為被告的訴狀, 請求判令北京首都創業集團清償貸款總額約人民幣119,301.71萬元及違約賠償金。於二零二一年五月二十七日, 上海市第二中級法院已立案受理。

重大事項

通訊公司向上海市第二中級法院遞交以哈爾濱工業投資集團有限公司（「哈工投資」）為被告的訴狀，請求判令哈工投資清償貸款總額合計人民幣39,297.35萬元及違約賠償金。二零二一年十二月三十一日，通訊公司收到法院的民事判決書，判決內容如下：1、哈工投資支付通訊公司貸款人民幣392,973,480元，於本判決生效之日起十日內付清；2、哈工投資支付通訊公司違約金人民幣21,831,860元，於本判決生效之日起十日內付清；3、駁回通訊公司的其他訴訟請求；4、案件受理費人民幣2,244,816元，財產保全費人民幣5,000元，合計人民幣2,249,816元，由通訊公司負擔人民幣128,990元，哈工投資負擔人民幣2,120,826元。鑒於本次判決為一審判決，被告可在規定期限內提起上訴，本次判決尚未生效。

通訊公司向上海市楊浦區法院遞交以富申實業公司（「富申實業」）為被告的訴狀，請求判令富申實業清償貸款總額約人民幣78,795.62萬元及違約賠償金。於二零二一年五月二十七日，上海市楊浦區法院已立案受理。二零二一年十一月，通訊公司收到上海市徐匯區人民法院發出的應訴通知書、民事起訴狀、證據副本等材料，富申實業起訴通訊公司要求撤銷《產品銷售合同》、返還已付預付款及已付貨款合計人民幣9,774.18萬元。《產品銷售合同》均在上述訴訟所涉合同範圍內。

通訊公司向上海市楊浦區法院遞交以南京長江電子信息產業集團有限公司（「南京長江」）為被告的訴狀，請求判令南京長江清償貸款總額約人民幣208,900.08萬元及違約賠償金。於二零二一年五月二十七日，上海市楊浦區法院已立案受理。

報告期內，通訊公司收到上海市楊浦區人民法院發出的應訴通知書、傳票等材料，江蘇中利集團股份有限公司起訴通訊公司要求支付貨款、利息及訴訟律師費等合計約人民幣54,507.57萬元。

有關印度莎聖項目的仲裁事項

二零零八年六月，本公司與Reliance Infra Projects (UK) Limited（「Reliance UK」）簽署了《設備供貨及服務合同》（「本合同」），合同金額為1,311,000,000美元，本公司作為供貨方為印度莎聖6*660MW超大型超臨界燃煤電站項目（「本項目」）提供主要設備及相關服務，Reliance Infrastructure Limited（「Reliance」）為Reliance UK在本合同下的付款義務出具了擔保函，Sasan Power Limited（「Sasan Power」）持有並運營該電廠。

由於Reliance UK在本項目投入商業運營多年後仍拖欠本公司設備款及其他相關費用未支付，本公司於二零一九年十二月新加坡國際仲裁中心提交了仲裁申請，要求Reliance根據其為Reliance UK出具的擔保函中的約定向本公司支付至少135,320,728.42美元設備款及其他相關應付款項（「仲裁一」），截至本報告日，仲裁一已結束庭審。此外，本公司已於二零二零年十二月就該案向印度德里高院申請對Reliance的財產保全，法院已經授予本公司臨時財產保全令。

二零二一年二月，本公司收到新加坡國際仲裁中心發出的Reliance、Reliance UK、Sasan Power(合稱「仲裁二的申請人」)對本公司提起的仲裁申請的受理通知，要求本公司賠償其約4.16億美元的損失（「仲裁二」）。二零二一年六月，本公司收到新加坡國際仲裁中心發出的通知，告知由於仲裁二的申請人已向新加坡國際仲裁中心提交《撤銷函》，現新加坡國際仲裁中心確認仲裁二終結，雙方無需採取進一步行動。

二零二一年八月，本公司收到Sasan Power寄給本公司的其在印度孟買高等法院提起訴訟的起訴書。根據起訴書內容，Sasan Power同時起訴了Reliance、Reliance UK和本公司，要求三被告承擔連帶責任，賠償其約

24,511,908,372盧比（約人民幣21.33億元）損失（「訴訟一」）。截至本報告日，本公司尚未收到孟買高等法院對訴訟一的正式立案通知。

二零二一年十二月，本公司收到新加坡國際仲裁中心發出的Reliance UK對本公司提起的仲裁申請的受理通知，Reliance UK主張本公司就本合同賠償其約3.8875億美元損失，包括應向Sasan Power賠償的因機組非計劃停運造成的電廠運營損失及由於3號機組跳機導致電廠商業運營日推遲的電費收入損失總計3.238億美元、維修費用0.3088億美元、設備發貨延誤違約金0.3407億美元以及利息等費用；同時Reliance UK認為項目履約保函被不合理地釋放，要求本公司開出約1.20175億美元履約保函以擔保其主張。

控股股東所持有的部份本公司股份無償劃轉

於二零二一年十一月十五日，電氣控股與上海國有資本投資有限公司簽署《關於上海電氣（集團）總公司向上海國有資本投資有限公司無償劃轉上海電氣集團股份有限公司5%股份之無償劃轉協議》，擬將所持有的本公司785,298,555股A股股票（佔本公司總股本15,705,971,092股的5%）無償劃轉予上海國有資本投資有限公司。截至本報告日，本次股份無償劃轉的股權變更登記正在辦理過程中。

控股股東質押本公司股份

報告期內，本公司控股股東電氣控股以其所持本公司A股股票及其孳息為標的非公開發行可交換公司債券。電氣控股於二零二一年三月十五日辦理完畢254,545,455股本公司A股股票的質押登記手續。

報告期內，電氣控股以所持本公司30,000,000股A股股票及其孳息為標的對電氣控股2021年第一期可交換債券進

行補充質押。電氣控股於二零二一年八月十七日辦理完畢30,000,000股本公司A股股票的質押登記手續。

期後重大事項

購買、贖回或出售本公司上市證券

二零二二年一月十七日，本公司二零二二年第一次股東特別大會、二零二二年第一次A股類別股東會議、二零二二年第一次H股類別股東會議審議通過《關於終止實施本公司A股限制性股票激勵計劃暨回購註銷已授予但尚未解除限售的限制性股票的議案》，本公司對A股限制性股票員工激勵計劃進行終止，並回購註銷2,099名激勵對象合計持有的已獲授但尚未解除限售的限制性股票126,162,000股。本公司已於二零二二年三月十七日在中國證券登記結算有限公司上海分公司辦理完成上述限制性股票的股份回購註銷手續。

控股附屬公司發行股份購買資產並向關連方募集配套資金

於二零二二年二月十日，董事會審議及通過了相關議案，本公司控股附屬公司蘇州天沃科技股份有限公司（「天沃科技」）擬向本公司發行股份購買本公司所持的上海鍋爐廠有限公司100%股權，並向本公司控股股東電氣控股之綜合持股100%的附屬公司上海立昕實業有限公司（「上海立昕」）非公開發行股票募集配套資金。本次非公開發行擬向上海立昕發行的股份數量不超過本次非公開發行前天沃科技總股本的30%，募集配套資金總額不超過人民幣959,790,309.12元，同時募集配套資金總額不超過天沃科技以發行股份方式購買資產的交易價格的100%。最終天沃科技向上海立昕發行股票數量以中國證監會核准的數量為準。本次交易需滿足天沃科技股東大會批准、相關國有資產監督管理部門批准和中國證監會的核准等條件後方可實施。

重大事項

聘任、解聘會計師事務所情況及報酬

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任

| | |
|--------------|----------------------|
| 境內會計師事務所名稱 | 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬 | 2,796 |
| 境內會計師事務所審計年限 | 8 |

| 名稱 | 報酬 |
|--------------|----------------------|
| 內部控制審計會計師事務所 | 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) |
| | 275 |

審計報告

上海電氣集團股份有限公司全體股東：

一、審計意見

(一) 我們審計的內容

我們審計了上海電氣集團股份有限公司(以下簡稱「上海電氣集團」)的財務報表，包括2021年12月31日的合併及公司資產負債表，2021年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

(二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制，公允反映了上海電氣集團2021年12月31日的合併及公司財務狀況以及2021年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的“註冊會計師對財務報表審計的責任”部份進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充份、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於上海電氣集團，並履行了職業道德方面的其他責任。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 銷售商品、工程建造收入確認及虧損合同
- (二) 應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款的減值準備計提
- (三) 商譽減值的評估

關鍵審計事項

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

(一) 銷售商品、工程建造收入確認及虧損合同

參見財務報表附註二(22)、附註二(23)、附註二(32)(b)、附註四(42)(b)及附註四(55)。

於2021年度，上海電氣集團合併營業總收入為人民幣131,387,852千元，其中銷售商品收入約佔集團總收入的69.86%，工程建造收入約佔集團總收入的19.71%。於2021年度，相關虧損合同對損益的影響金額為人民幣3,870,138千元。

上海電氣集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按照預期有權收取的對價金額確認收入。商品價格、行業競爭等因素對相關合同毛利具有重大影響。

對於銷售商品收入，我們瞭解、評估了管理層對上海電氣集團自銷售訂單審批至銷售收入入賬以及應收賬款的現金回收的銷售流程中的內部控制的設計，並測試了關鍵控制執行的有效性。

我們通過與管理層的訪談，瞭解上海電氣集團銷售商品收入的確認政策。通過抽樣檢查銷售合同，對與銷售商品收入確認有關的控制權轉移時點與其在財務報表附註中披露的相關會計政策的一致性進行了分析評估。

關鍵審計事項**我們在審計中如何應對關鍵審計事項****(一)銷售商品、工程建造收入確認及虧損合同(續)**

我們基於下述原因關注銷售商品收入、工程建造收入及虧損合同的確認，並將其識別為關鍵審計事項。

對銷售商品收入確認的關注主要由於其銷售量巨大，涉及大量客戶且銷售分佈於眾多不同地區，其收入確認金額對財務報表具有重大影響，因此我們需要投放大量審計資源執行相應審計程序。

對工程建造收入和虧損合同的確認關注系由於相關核算涉及重大會計估計和判斷。上海電氣集團採用完工百份比法確認相關工程建造收入，除一部份工程以已完成工程產值佔合同總價的比例作為合同完工進度的估算基礎之外，其餘大部份工程以累計實際發生的工程成本佔合同預估總成本的比例確定合同完工進度。

此外，我們採用抽樣方式對銷售商品收入執行了以下主要程序：

- 檢查與收入確認相關的支持性文件，包括訂單、銷售合同、商品運輸單、客戶簽收單、銷售發票等；
- 針對資產負債表日前後確認的銷售收入核對至客戶簽收單等支持性文件，以評估銷售收入是否在恰當的期間確認。

對於工程建造收入及虧損合同，我們瞭解了管理層對工程建造合同收入及成本入賬、虧損合同預計不可避免會發生的合同成本相關的內部控制和評估流程，通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平如其複雜性、主觀性、變化和對管理層偏向的敏感度，評估了重大錯報的固有風險，並測試了關鍵控制執行的有效性，其中包括與實際發生工程成本及合同預估總成本相關的內部控制。

我們採用抽樣方式，將已完工項目實際發生的總成本與項目完工前管理層估計的合同總成本進行對比分析以評估管理層做出此項會計估計的歷史準確性。

關鍵審計事項**我們在審計中如何應對關鍵審計事項****(一)銷售商品、工程建造收入確認及虧損合同(續)**

同時，上海電氣集團管理層於資產負債表日，就履行合同義務不可避免發生的預估總成本是否超出預計收回的經濟利益進行評估，並對退出相關合同預計不可避免發生的最小淨損失部份計提虧損合同損失。我們對工程建造收入及虧損合同的關注因為其確定合同總成本時的預估涉及重大的會計估計和判斷，其中包括存在或可能在完工交付前發生的不可預見的費用，其估計具有重大不確定性且存在主觀性。

我們獲取了管理層準備的工程建造收入成本計算表，將總金額核對至收入成本明細賬，同時，獲取了管理層編制的虧損合同清單，並檢查了工程建造收入成本計算表及虧損合同清單算術計算的準確性。

對於以已完成工程產值佔合同總價的比例確定合同完工進度的工程建造合同，我們採用抽樣的方式，執行了以下主要程序：

- 獲取經客戶、監理方及上海電氣集團三方確認的產值表；
- 向客戶詢證工程的已完成合同產值。

對於以累計實際發生的工程成本佔合同預估總成本的比例確定合同完工進度的工程建造合同，採用抽樣方式，執行了以下主要程序：

- 檢查實際發生工程成本的合同、發票、設備簽收單、進度確認單等支持性文件；
- 針對資產負債表日前後確認的實際發生的工程成本核對至設備簽收單、進度確認單等支持性文件，以評估實際成本是否在恰當的期間確認。

關鍵審計事項**我們在審計中如何應對關鍵審計事項****(一)銷售商品、工程建造收入確認及虧損合同(續)**

此外，我們採用抽樣方式，對於以累計實際發生的工程成本佔合同預估總成本的比例確定合同完工進度的合同及虧損合同項目預估總成本執行了以下主要程序：

- 將合同成本的組成項目核對至採購合同等支持性文件，以識別成本是否存在遺漏的組成項目；
- 通過與集團項目工程師討論並檢查了相關支持性文件，以評估預計合同總成本的合理性；
- 將預計合同總成本與同類已完成項目的實際成本進行對比，以評估預估總成本的合理性。

我們重新計算工程完工百分比及當期確認的預計毛利，以評估工程建造收入確認的準確性。

基於以上實施的審計程序，已獲取的審計證據能夠支持商品收入、工程建造收入和管理層在計提虧損合同損失時作出的估計和判斷。

關鍵審計事項**我們在審計中如何應對關鍵審計事項****(二)應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款的減值準備計提(續)**

參見財務報表附註二(9)、附註二(32)(a)、附註四(5)、附註四(6)、附註四(12)、附註四(14)、附註四(15)(a)、附註四(16)、附註四(17)(a)、附註四(29)及附註十三(2)。

截至2021年12月31日，上海電氣集團的應收商業承兌匯票賬面淨額為人民幣3,385,040千元，已計提減值準備為人民幣1,090,105千元，應收賬款賬面淨額為人民幣33,429,218千元，已計提減值準備為人民幣17,560,454千元，合同資產賬面淨額為人民幣42,869,179千元，已計提減值準備為人民幣1,637,696千元。

我們瞭解了管理層關於應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款減值準備相關的內部控制和評估流程，通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平如其複雜性、主觀性、變化和對管理層偏向的敏感性度，評估了重大錯報的固有風險，並測試了關鍵控制執行的有效性。

我們通過對應收商業承兌匯票、應收賬款以及合同資產的實際核銷及損失結果與以前年度計提的應收賬款壞賬準備相比較，以評估歷來管理層應收商業承兌匯票、應收賬款與合同資產的壞賬與減值準備計提政策及其判斷的可靠性。

針對應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產預期信用損失準備，我們還執行了以下主要程序：

- 對於已發生信用減值等信用風險特徵顯著不同的應收商業承兌匯票、應收賬款與合同資產，我們執行了以下程序：
 - 評估管理層對於應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產信用風險特徵顯著不同的判斷標準及其合理性；
 - 獲取管理層根據經營模式對處於不同情況的合同對手方所預計的現金流量分佈情況表，並採用抽樣方式檢查處於不同情況的合同對手方分類的準確性；

關鍵審計事項

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

(二)應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款的減值準備計提(續)

上海電氣集團對於應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產按照整個存續期的預期信用損失計提損失準備。

對於已發生信用減值等信用風險特徵顯著不同的應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產，上海電氣集團管理層根據處於不同情況的合同對手方的歷史信用損失經驗、經營模式、當前狀況及對其未來狀況的預測，並結合外部律師的專業法律意見、與訴訟相關的保全資產情況，評估了多情景下預計現金流量分佈的不同情況，並根據不同情景下的預期信用損失率和各情景發生的概率權重，相應計提預期信用損失。

對於未發生信用減值的應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產或當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，上海電氣集團依據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。對於劃分為組合的應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產，上海電氣集團參考歷史信用損失經驗，結合當期狀況以及對未來經濟狀況的預測，編制應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照模型，計算預期信用損失。

- 根據合同對手方的歷史信用損失經驗、第三方公司統計資料、公開市場訊息、外部律師提供的訴訟最新進展與訴訟相關的保全資產情況，評估管理層根據經營模式在不同情景下預計現金流量分佈情況的假設、不同情景下預期信用損失率及發生的概率權重的合理性；
 - 評估管理層結合相關關鍵假設合理且可能的變化所執行敏感性測試的分析結果；
 - 按照考慮前瞻性信息調整後的違約損失百份比，重新計算了預期信用損失。
- 針對管理層按照組合計算信用損失的模型，我們執行了以下主要程序：
- 評估預期信用損失模型計量方法的合理性；
 - 採用抽樣的方式，對模型中相關歷史信用損失資料的準確性進行了測試，評估歷史違約損失百份比；
 - 根據資產組合與經濟指標的相關性，覆核了管理層經濟指標、經濟場景及權重選取的合理性，並將經濟指標核對至公開的外部資料來源；
 - 評估管理層結合相關關鍵假設合理且可能的變化，對前瞻性信息執行敏感性測試的分析結果；
 - 採用抽樣方式對應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產的賬齡準確性進行了測試；
 - 按照考慮前瞻性信息調整後的違約損失百份比，重新計算了預期信用損失。

關鍵審計事項

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

(二)應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款的減值準備計提(續)

截至2021年12月31日，上海電氣集團的發放貸款及墊款和應收融資租賃款的賬面淨額分別為人民幣7,004,810千元和人民幣5,751,970千元，已計提的減值準備餘額分別是人民幣424,190千元和人民幣1,358,783千元。

上海電氣集團通過評估應收融資租賃款和發放貸款及墊款的信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用三階段減值模型計量預期信用損失。對於已發生信用減值的以及其他適用於單項評估的應收融資租賃款和發放貸款及墊款，單獨確認預期信用損失，計提單項壞賬準備。對於未發生信用減值的應收融資租賃款和發放貸款及墊款或當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，上海電氣集團依據信用風險特徵將應收融資租賃款和發放貸款及墊款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。

針對應收融資租賃款和發放貸款及墊款減值準備，我們執行了以下主要程序：

- 覆核了預期信用損失模型計量方法的合適性，對組合劃分、模型選擇、關鍵參數等重大判斷和假設的合理性進行了評估；
- 採用抽樣的方式，基於借款人的財務和非財務信息及其他外部證據和考慮因素，評估了階段劃分的恰當性；
- 採用抽樣方式，檢查了預期信用損失模型中所使用的關鍵資料，包括歷史資料和計量日資料，以評估其準確性和完整性。對於處於階段三的單項計提減值的應收融資租賃款和發放貸款及墊款，我們採用抽樣的方式，檢查並評估了管理層採用的現金流折現模型的合理性；
- 根據資產組合與經濟指標的相關性，覆核了管理層經濟指標、經濟場景及權重選取的合理性，並將經濟指標核對至公開的外部資料來源；
- 評估管理層結合相關關鍵假設合理且可能的變化，對前瞻性信息執行敏感性測試的分析結果；

關鍵審計事項**我們在審計中如何應對關鍵審計事項****(二)應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款的減值準備計提(續)**

預期信用損失計量所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 將具有類似信用風險特徵的業務劃入同一個組合，並選擇恰當計量模型；
- (2) 信用風險顯著增加、違約已發生信用減值的判斷標準；
- (3) 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景和權重及處於階段三的單項計提減值的應收融資租賃款和發放貸款及墊款的未來現金流預測。

由於應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款的減值準備估計具有重大不確定性且存在主觀性，上海電氣集團單項確認的預期信用損失涉及重大管理層判斷和假設，組合確認的預期信用損失既使用了複雜的模型又涉及重大管理層判斷和假設，因此我們識別其為關鍵審計事項。

基於以上實施的審計程序，已獲取的審計證據能夠支持管理層作出的與應收商業承兌匯票、應收賬款、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款減值準備評估中所作出的判斷。

關鍵審計事項

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

(三)商譽減值的評估

參見財務報表附註二(19)、附註二(32)(b)及附註四(26)。

截至2021年12月31日，上海電氣集團商譽淨值為3,954,704千元，已計提減值準備為人民幣1,542,377千元。2021年度，上海電氣集團對商譽計提的減值準備金額為人民幣623,327千元。

上海電氣集團根據包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的部份，確認相應的減值準備，其中可收回金額根據資產組或資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與資產組或資產組組合預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

管理層編制未來現金流量現值時所採用的關鍵假設包括：

- 預測期增長率
- 穩定期增長率
- 毛利率
- 折現率

我們瞭解了管理層關於商譽減值準備相關內部控制和評估流程，通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平如其複雜性、主觀性、變化和對管理層偏向的敏感度，評估了重大錯報的固有風險，並測試了關鍵控制執行的有效性。

針對預計未來現金流量現值，我們執行了以下主要程序：

- 將相關資產組本年度的實際結果與以前年度相應的預測資料進行比較和分析，以評價歷來管理層對現金流量的預測是否可靠。
- 我們獲取管理層編制的商譽減值計算表，參考同行業慣例，以及考慮新冠疫情發展和防控存在的不確定性，評估了管理層在估計可回收金額時使用的估值方法的適當性。
- 我們將現金流量預測所使用的重要參數和資料與歷史資料、經審批的預算等進行了比較。

關鍵審計事項

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

(三)商誉减值的评估(续)

由於新冠肺炎疫情的發展和防控使企業所在市場及其行業存在比較重大的不確定性，管理層在預計上海電氣集團子公司Broetje-Automation GmbH的未來現金流量的現值計算中採用多種經濟情景預計未來現金流量。針對上述關鍵假設，在不同經濟情景下採用了不同的參數，並以各經濟情景可能發生的概率為權重，計算未來現金流量現值。

- 同時，我們通過實施下列程序對管理層的關鍵假設進行了評估：
 - 將預測期增長率與公司的歷史收入增長率、相關經營計劃以及行業歷史資料進行比較；
 - 將穩定期增長率與我們獲取的經濟資料進行比較；
 - 將預測的毛利率與以往業績進行比較，並考慮市場趨勢；
 - 對減值測試模型中使用的折現率，我們結合地域因素，參考外部資料來源，包括市場無風險利率及資產負債率等，對其作出獨立的區間估計並與現金流量模型中採用的折現率進行比較；
 - 參照市場訊息和同行業的參數，覆核了不同情景下上述關鍵假設參數的合理性；
- 針對管理層編制的敏感性分析，我們關注了對現金流量現值產生重大影響的假設，並評估了這些假設的變動導致減值發生的程度及可能性。
- 我們測試了未來現金流量淨現值計算的準確性。

關鍵審計事項

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

(三)商譽減值的評估(續)

管理層在確定資產組的公允價值減去處置費用後的淨額時，於2021年度採用市場法，以上市公司股價或以企業價值除以息稅折舊攤銷前利潤的比率經過必要的調整後估算資產組的公允價值，其中涉及的關鍵假設主要為上市公司股價、上市公司企業價值除以息稅折舊攤銷前利潤的比率、控股權溢價以及缺乏流動性折扣等。

由於商譽金額重大，且商譽減值估計具有重大不確定性且存在主觀性，管理層需要作出重大判斷，因此我們將商譽的減值識別為關鍵審計事項。

針對公允價值減去處置費用後的淨額，我們執行了以下主要程序：

- 我們獲取管理層編制的商譽減值計算表，參考同行業慣例，評估了管理層在估計可回收金額時使用的估值方法的適當性；
- 通過評估企業的行業、資本結構、企業規模等方面評估所選控股權溢價、缺乏流動性折扣或市場乘數的合理性；
- 我們測試了公允價值減去處置費用後的淨額計算的準確性。

基於以上實施的審計程序，已獲取的審計證據能夠支持管理層在商譽減值準備評估中所作出的判斷。

四、其他信息

上海電氣集團管理層對其他信息負責。其他信息包括上海電氣集團2021年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

上海電氣集團管理層負責按照企業會計準則的規定編制財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編制財務報表時，管理層負責評估上海電氣集團的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算上海電氣集團、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督上海電氣集團的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表用戶依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充份、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對上海電氣集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表用戶注意財務報表中的相關披露；如果披露不充份，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致上海電氣集團不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就上海電氣集團中實體或業務活動的財務信息獲取充份、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師

錢進(項目合伙人)

中國·上海市
2022年4月18日

註冊會計師

戴正華

2021年12月31日合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 資產 | 附註 | 2021年12月31日 合併 | 2020年12月31日 合併 |
|----------------|-------|--------------------|--------------------|
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | 四(1) | 25,359,181 | 24,243,832 |
| 結算備付金 | | 25,214 | 30,933 |
| 拆出資金 | 四(2) | 28,992,175 | 36,593,978 |
| 交易性金融資產 | 四(3) | 7,603,097 | 7,387,914 |
| 衍生金融資產 | 四(4) | 44,101 | 98,146 |
| 應收票據 | 四(5) | 7,811,332 | 8,477,377 |
| 應收賬款 | 四(6) | 33,429,218 | 32,799,102 |
| 應收款項融資 | 四(7) | 1,145,493 | 10,912,246 |
| 預付款項 | 四(8) | 13,424,089 | 18,057,070 |
| 其他應收款 | 四(9) | 8,710,708 | 8,936,029 |
| 買入返售金融資產 | 四(10) | 188,202 | 79,301 |
| 存貨 | 四(11) | 32,879,469 | 29,986,057 |
| 合同資產 | 四(12) | 31,193,824 | 29,155,884 |
| 持有待售資產 | 四(13) | 43,708 | 350,875 |
| 一年內到期的非流動資產 | 四(14) | 2,820,830 | 3,359,925 |
| 其他流動資產 | 四(15) | 16,105,203 | 17,477,280 |
| 流動資產合計 | | 209,775,844 | 227,945,949 |
| 非流動資產 | | | |
| 發放貸款及墊款 | 四(16) | 2,138,138 | 324,992 |
| 其他債權投資 | 四(18) | 81,874 | 420,183 |
| 長期應收款 | 四(17) | 4,258,199 | 5,920,037 |
| 長期股權投資 | 四(19) | 11,401,990 | 13,713,733 |
| 其他非流動金融資產 | 四(20) | 6,966,597 | 5,557,173 |
| 投資性房地產 | 四(21) | 822,975 | 900,177 |
| 固定資產 | 四(22) | 19,889,387 | 17,537,969 |
| 在建工程 | 四(23) | 5,024,094 | 9,573,551 |
| 使用權資產 | 四(24) | 1,441,832 | 1,118,194 |
| 無形資產 | 四(25) | 12,956,893 | 9,019,451 |
| 開發支出 | 四(25) | 40,636 | 83,512 |
| 商譽 | 四(26) | 3,954,704 | 4,667,958 |
| 長期待攤費用 | 四(27) | 608,848 | 480,040 |
| 遞延所得稅資產 | 四(28) | 8,078,305 | 6,568,529 |
| 其他非流動資產 | 四(29) | 13,361,874 | 11,571,286 |
| 非流動資產合計 | | 91,026,346 | 87,456,785 |
| 資產總計 | | 300,802,190 | 315,402,734 |

2021年12月31日合併資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 負債及股東權益 | 附註 | 2021年12月31日 合併 | 2020年12月31日 合併 |
|------------------|-------|--------------------|--------------------|
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | 四(31) | 11,836,366 | 15,627,384 |
| 交易性金融負債 | 四(32) | 28,569 | 37,582 |
| 衍生金融負債 | 四(4) | 9,625 | 19,258 |
| 應付票據 | 四(33) | 16,578,854 | 12,083,698 |
| 應付賬款 | 四(34) | 61,303,577 | 65,853,292 |
| 預收款項 | 四(35) | 738,047 | 621,736 |
| 合同負債 | 四(36) | 39,160,400 | 45,362,212 |
| 吸收存款及同業存放 | 四(37) | 5,198,722 | 4,289,676 |
| 應付職工薪酬 | 四(38) | 4,358,557 | 4,565,921 |
| 應交稅費 | 四(39) | 2,180,202 | 2,939,412 |
| 其他應付款 | 四(40) | 8,602,557 | 11,263,901 |
| 持有待售負債 | 四(13) | 35,568 | 8,131 |
| 一年內到期的非流動負債 | 四(41) | 8,274,340 | 10,638,362 |
| 其他流動負債 | 四(42) | 10,573,957 | 10,181,789 |
| 流動負債合計 | | 168,879,341 | 183,492,354 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | 四(43) | 23,845,417 | 15,408,452 |
| 應付債券 | 四(44) | 2,490,445 | 2,485,142 |
| 租賃負債 | 四(45) | 1,027,996 | 750,308 |
| 長期應付款 | 四(46) | 583,015 | 1,479,522 |
| 遞延收益 | 四(47) | 1,651,556 | 1,774,593 |
| 長期應付職工薪酬 | 四(48) | 224,673 | 254,562 |
| 預計負債 | 四(42) | 2,912,930 | 2,038,662 |
| 遞延所得稅負債 | 四(28) | 775,648 | 854,267 |
| 其他非流動負債 | 四(49) | 266,816 | 15,530 |
| 非流動負債合計 | | 33,778,496 | 25,061,038 |
| 負債合計 | | 202,657,837 | 208,553,392 |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 四(50) | 15,705,971 | 15,181,353 |
| 減：庫存股 | | (382,271) | (382,271) |
| 資本公積 | 四(51) | 22,045,560 | 19,338,140 |
| 其他綜合收益 | 四(52) | (509,829) | (130,122) |
| 專項儲備 | | 149,948 | 138,313 |
| 盈餘公積 | 四(53) | 5,906,524 | 5,906,524 |
| 未分配利潤 | 四(54) | 15,218,425 | 26,348,897 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 58,134,328 | 66,400,834 |
| 少數股東權益 | | 40,010,025 | 40,448,508 |
| 股東權益合計 | | 98,144,353 | 106,849,342 |
| 負債及股東權益總計 | | 300,802,190 | 315,402,734 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年12月31日公司資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| | 附註 | 2021年12月31日 公司 | 2020年12月31日 公司 |
|----------------|-------|--------------------|--------------------|
| 資 產 | | | |
| 流動資產 | | | |
| 貨幣資金 | | 26,305,420 | 32,999,184 |
| 交易性金融資產 | | - | 423,887 |
| 應收票據 | 十六(1) | 282,047 | 414,186 |
| 應收賬款 | 十六(2) | 8,591,815 | 8,411,099 |
| 應收款項融資 | 十六(3) | - | 918,755 |
| 預付款項 | | 15,106,847 | 13,306,810 |
| 其他應收款 | 十六(4) | 6,372,623 | 5,852,348 |
| 存貨 | | 101,012 | 59,567 |
| 合同資產 | | 5,100,413 | 6,463,875 |
| 一年內到期的非流動資產 | | 99,000 | - |
| 其他流動資產 | | 2,879,765 | 7,475,878 |
| 流動資產合計 | | 64,838,942 | 76,325,589 |
| 非流動資產 | | | |
| 長期應收款 | | 5,391,559 | 4,558,000 |
| 長期股權投資 | 十六(5) | 49,197,100 | 48,894,686 |
| 其他非流動金融資產 | | 1,782,459 | 2,058,827 |
| 投資性房地產 | | 124,259 | 29,962 |
| 固定資產 | | 1,623,292 | 1,561,730 |
| 在建工程 | | 93,165 | 175,274 |
| 使用權資產 | | 75,483 | 97,437 |
| 無形資產 | | 2,702,944 | 2,847,203 |
| 長期待攤費用 | | 33,484 | 26,879 |
| 遞延所得稅資產 | | 2,275,432 | 1,505,559 |
| 其他非流動資產 | | 5,176,679 | 6,356,734 |
| 非流動資產合計 | | 68,475,856 | 68,112,291 |
| 資產總計 | | 133,314,798 | 144,437,880 |

2021年12月31日公司資產負債表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 負債及股東權益 | 附註 | 2021年12月31日 公司 | 2020年12月31日 公司 |
|------------------|-------|--------------------|--------------------|
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | | 4,223,947 | 9,560,000 |
| 應付票據 | | 4,146,970 | 4,518,429 |
| 應付賬款 | | 24,804,824 | 27,346,708 |
| 合同負債 | | 10,782,644 | 9,100,243 |
| 應付職工薪酬 | | 709,834 | 777,782 |
| 應交稅費 | | 123,607 | 39,399 |
| 其他應付款 | | 3,307,858 | 4,849,391 |
| 一年內到期的非流動負債 | | 896,817 | 5,360,526 |
| 其他流動負債 | | 1,662,191 | 1,380,154 |
| 流動負債合計 | | 50,658,692 | 62,932,632 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | | 21,828,309 | 11,220,486 |
| 應付債券 | | 2,490,445 | 2,485,142 |
| 租賃負債 | | 35,328 | 58,735 |
| 長期應付款 | | 17,539,608 | 18,560,200 |
| 其他非流動負債 | | 107,745 | 42,288 |
| 非流動負債合計 | | 42,001,435 | 32,366,851 |
| 負債合計 | | 92,660,127 | 95,299,483 |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | | 15,705,971 | 15,181,353 |
| 資本公積 | 十六(6) | 20,816,669 | 18,655,502 |
| 減：庫存股 | | (382,271) | (382,271) |
| 其他綜合收益 | 十六(7) | (30,627) | 249,980 |
| 盈餘公積 | 十六(8) | 2,639,825 | 2,639,825 |
| 未分配利潤 | 十六(9) | 1,905,104 | 12,794,008 |
| 股東權益合計 | | 40,654,671 | 49,138,397 |
| 負債及股東權益總計 | | 133,314,798 | 144,437,880 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年度合併及公司利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 2021年度 合併 | 2020年度 合併 (重述後，附註 二(33)) | 2021年度 公司 | 2020年度 公司 |
|---------------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 一、營業總收入 | | 131,387,852 | 137,285,056 | 18,291,990 | 26,819,161 |
| 其中：營業收入 | 四(55)、 十六(10) | 130,681,450 | 136,540,320 | 18,291,990 | 26,819,161 |
| 利息收入 | | 704,552 | 742,609 | - | - |
| 手續費及傭金收入 | | 1,850 | 2,127 | - | - |
| 二、營業總成本 | | (131,243,007) | (133,728,239) | (23,303,537) | (28,430,470) |
| 其中：營業成本 | 四(55)、 十六(10) | (111,482,759) | (114,199,019) | (19,739,294) | (24,710,971) |
| 利息支出 | | (103,242) | (77,760) | - | - |
| 手續費及傭金支出 | | (917) | (765) | - | - |
| 稅金及附加 | 四(56) | (562,868) | (547,763) | (38,313) | (34,533) |
| 銷售費用 | 四(57) | (4,629,553) | (4,076,018) | (313,560) | (326,748) |
| 管理費用 | 四(58) | (7,930,489) | (8,102,479) | (1,607,419) | (1,698,162) |
| 研發費用 | 四(59) | (5,405,769) | (4,854,084) | (234,709) | (479,596) |
| 財務費用 - 淨額 | 四(60) | (1,127,410) | (1,870,351) | (1,370,242) | (1,180,460) |
| 其中：利息費用 | | (1,161,087) | (2,074,545) | (1,488,718) | (1,462,926) |
| 利息收入 | | 316,627 | 450,029 | 189,596 | 324,077 |
| 加：其他收益 | 四(64) | 996,998 | 1,119,036 | 53,824 | 140,240 |
| 投資收益 | 四(65)、 十六(11) | 1,642,084 | 1,677,656 | 3,626,578 | 2,025,210 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資 收益 | | 22,785 | 912,466 | (610,422) | 454,377 |
| 以攤余成本計量的金融資產終 止確認損失 | | (16,108) | (36,529) | - | (4,153) |
| 匯兌收益/(損失) | | 991 | (1,166) | - | - |
| 公允價值變動收益/(損失) | 四(66) | 1,705,848 | 15,245 | 391,190 | (318,677) |
| 資產減值損失 | 四(62) | (4,525,332) | (1,117,707) | (189,595) | (63,805) |
| 信用減值損失 | 四(63) | (10,986,962) | (1,733,883) | (9,548,221) | 116,395 |
| 資產處置收益/(損失) | 四(67) | 183,064 | 2,547,039 | (148) | 618,459 |
| 三、營業(虧損)/利潤 | | (10,838,464) | 6,063,037 | (10,677,919) | 906,513 |
| 加：營業外收入 | 四(68) | 641,169 | 362,065 | 96,855 | 2,447 |
| 減：營業外支出 | 四(69) | (92,344) | (78,663) | (780) | (4,631) |
| 四、(虧損)/利潤總額 | | (10,289,639) | 6,346,439 | (10,581,844) | 904,329 |
| 減：所得稅費用 | 四(70) | 49,508 | (1,080,436) | 820,315 | 147,055 |
| 五、淨(虧損)/利潤 | | (10,240,131) | 5,266,003 | (9,761,529) | 1,051,384 |
| 其中：同一控制下企業合併中被合併方 在合併前實現的淨利潤 | | - | - | - | - |
| 歸屬於母公司股東的淨(虧損)/利潤 | | (9,987,908) | 3,758,175 | - | - |
| 少數股東損益 | | (252,223) | 1,507,828 | - | - |

2021年度合併及公司利潤表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 2021年度 合併 | 2020年度 合併 | 2021年度 公司 | 2020年度 公司 |
|----------------------|-------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 六、其他綜合收益的稅後淨額 | | (211,215) | (157,051) | - | 280,607 |
| 歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額 | | (199,970) | (94,535) | - | 280,607 |
| 以後不能重分類計入損益的其他綜合收益 | | 766 | (2,190) | - | - |
| 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動 | | 766 | (2,190) | - | - |
| 以後將重分類計入損益的其他綜合收益 | | (200,736) | (92,345) | - | 280,607 |
| 權益法下可轉損益的其他綜合收益 | | - | - | - | - |
| 其他債權投資公允價值變動 | | (25,655) | 12,434 | - | - |
| 應收款項融資公允價值變動 | | - | (137,616) | - | - |
| 其他債權投資及應收款項融資信用減值準備 | | 23,593 | 385,760 | - | 280,607 |
| 現金流量套期損益的有效部份 | | - | 1,095 | - | - |
| 外幣財務報表折算差額 | | (198,674) | (222,814) | - | - |
| 境外淨投資套期 | | - | (131,204) | - | - |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額 | | (11,245) | (62,516) | - | - |
| 七、綜合收益總額 | | (10,451,346) | 5,108,952 | (9,761,529) | 1,331,991 |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | | (10,187,878) | 3,663,640 | | |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | (263,468) | 1,445,312 | | |
| 八、每股收益 | | | | | |
| 基本每股收益(人民幣元) | 四(71) | (0.64)元 | 0.25元 | | |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | 四(71) | (0.64)元 | 0.24元 | | |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年度合併及公司現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 2021年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------------------|-------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 合併 | 合併 | 公司 | 公司 |
| 一、經營活動(使用)/產生的現金流量 | | | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | 135,776,016 | 141,480,294 | 23,213,824 | 27,108,709 |
| 收到的稅費返還 | | 751,816 | 665,162 | 333,646 | 343,322 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 四(72) | 6,321,157 | 8,736,129 | 509,696 | 2,306,325 |
| 經營活動現金流入小計 | | 142,848,989 | 150,881,585 | 24,057,166 | 29,758,356 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 120,831,688 | 118,284,340 | 27,258,609 | 25,486,073 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 12,356,631 | 10,467,281 | 712,377 | 840,044 |
| 支付的各项稅費 | | 5,380,559 | 5,666,557 | 471,666 | 482,467 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 四(72) | 14,834,111 | 11,767,209 | 3,570,765 | 3,170,120 |
| 經營活動現金流出小計 | | 153,402,989 | 146,185,387 | 32,013,417 | 29,978,704 |
| 經營活動(使用)/產生的現金流量淨額 | 四(73) | (10,554,000) | 4,696,198 | (7,956,251) | (220,348) |
| 二、投資活動產生/(使用)的現金流量 | | | | | |
| 收回投資收到的現金 | | 15,818,311 | 16,762,934 | 3,057,078 | - |
| 取得投資收益所收到的現金 | | 2,987,686 | 879,300 | 3,191,641 | 1,465,560 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額 | 四(73) | 1,477,775 | 1,857,906 | 405,584 | 892,153 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額 | 四(72) | 1,999,854 | 408,329 | - | - |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | | 3,294,045 | 463,520 | 4,838,301 | 5,113,044 |
| 投資活動現金流入小計 | | 25,577,671 | 20,371,989 | 11,492,604 | 7,470,757 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | | 4,308,930 | 6,408,904 | 262,731 | 61,409 |
| 投資支付的現金 | | 15,059,277 | 15,437,390 | 2,081,090 | 5,641,054 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | 四(73) | 68,140 | 145,559 | - | - |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | 四(72) | 282,257 | 1,984,662 | 7,606,283 | 9,730,003 |
| 投資活動現金流出小計 | | 19,718,604 | 23,976,515 | 9,950,104 | 15,432,466 |
| 投資活動產生/(使用)的現金流量淨額 | | 5,859,067 | (3,604,526) | 1,542,500 | (7,961,709) |
| 三、籌資活動產生的現金流量 | | | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | 3,350,092 | 8,263,287 | - | - |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | | 3,350,092 | 8,263,287 | - | - |
| 取得借款收到的現金 | | 25,756,943 | 26,388,645 | 17,522,620 | 24,353,490 |
| 發行債券所收到的現金 | | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | 四(72) | 318,803 | 521,998 | - | 10,114,333 |
| 籌資活動現金流入小計 | | 30,925,838 | 36,673,930 | 19,022,620 | 35,967,823 |
| 償還債務支付的現金 | | 19,374,930 | 23,778,823 | 13,763,756 | 20,123,869 |
| 償還債券所支付的現金 | | 2,842,153 | 6,315,000 | 2,842,153 | 1,500,000 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 4,396,015 | 3,186,343 | 2,825,195 | 1,357,200 |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤 | | 1,588,959 | 1,345,114 | - | - |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 四(72) | 2,147,808 | 926,225 | 50,404 | 94,936 |
| 籌資活動現金流出小計 | | 28,760,906 | 34,206,391 | 19,481,508 | 23,076,005 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 2,164,932 | 2,467,539 | (458,888) | 12,891,818 |
| 四、匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | | | |
| | | (143,585) | 264,228 | (31,125) | (96,577) |
| 五、現金及現金等價物淨增加額 | | | | | |
| | | (2,673,586) | 3,823,439 | (6,903,764) | 4,613,184 |
| 加：年年初現金及現金等價物餘額 | | 46,254,915 | 42,431,476 | 26,559,184 | 21,946,000 |
| 六、年末現金及現金等價物餘額 | | | | | |
| | 四(73) | 43,581,329 | 46,254,915 | 19,655,420 | 26,559,184 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年度合併股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | | |
|----------------------|-------|------------|-------------|-----------|-----------|----------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 股本 | 資本公積 | 庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 小計 | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
| 2019年12月31日餘額 | | 15,152,463 | 19,975,915 | (404,741) | (35,587) | 130,235 | 5,720,695 | 22,806,876 | 63,345,856 | 28,243,316 | 91,589,172 |
| 2020增減變動額 | | | | | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | | | | | |
| 淨利潤 | | - | - | - | - | - | 3,758,175 | 3,758,175 | 1,507,828 | 5,266,003 | |
| 其他綜合收益 | | - | - | - | (94,535) | - | - | (94,535) | (62,516) | (157,051) | |
| 綜合收益總額合計 | | - | - | - | (94,535) | - | 3,758,175 | 3,663,640 | 1,445,312 | 5,108,952 | |
| 股東投入和減少資本 | | | | | | | | | | | |
| 可轉債權益部份 | 四(44) | 84,736 | 282,818 | - | - | - | - | 367,554 | - | 367,554 | |
| 少數股東資本投入 | | - | - | - | - | - | - | - | 92,915 | 92,915 | |
| 新增子公司 | 五 | - | - | - | - | - | - | - | 11,256,590 | 11,256,590 | |
| 增資子公司 | 四(51) | - | (1,031,563) | - | - | - | - | (1,031,563) | 1,031,563 | - | |
| 處置子公司 | 五 | - | - | - | - | - | - | - | (128,045) | (128,045) | |
| 股權激勵回購及註銷 | 四(51) | (7,416) | (15,054) | 22,470 | - | - | - | - | - | - | |
| H股回購 | 四(51) | - | - | (95,084) | - | - | - | (95,084) | - | (95,084) | |
| H股註銷 | 四(51) | (48,430) | (46,654) | 95,084 | - | - | - | - | - | - | |
| 股份支付計入所有者權益的金額 | 四(51) | - | 91,159 | - | - | - | - | 91,159 | - | 91,159 | |
| 子公司搬遷補償 | | - | 38,089 | - | - | - | - | 38,089 | 7,686 | 45,775 | |
| 其他 | | - | 43,430 | - | - | - | - | 43,430 | (72,550) | (29,120) | |
| 利潤分配 | | | | | | | | | | | |
| 提取盈餘公積 | 四(53) | - | - | - | - | - | 105,139 | (105,139) | - | - | |
| 提取一般風險準備 | 四(53) | - | - | - | - | - | 80,690 | (80,690) | - | - | |
| 對子公司少數股東的分配 | | - | - | - | - | - | - | - | (1,348,607) | (1,348,607) | |
| 提取職工獎勵及福利基金 | 四(54) | - | - | - | - | - | (30,325) | (30,325) | (78,849) | (109,174) | |
| 專項儲備 | | | | | | | | | | | |
| 本年提取 | | - | - | - | - | 50,852 | - | 50,852 | 15,207 | 66,059 | |
| 本年使用 | | - | - | - | - | (42,774) | - | (42,774) | (16,030) | (58,804) | |
| 2020年12月31日餘額 | | 15,181,353 | 19,338,140 | (382,271) | (130,122) | 138,313 | 5,906,524 | 26,348,897 | 66,400,834 | 40,448,508 | 106,849,342 |

2021年度合併股東權益變動表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
|----------------------|-------|------------|------------|-----------|-----------|----------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | | 股本 | 資本公積 | 庫存股 | 其他綜合收益 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 小計 | | |
| 2020年12月31日餘額 | | 15,181,353 | 19,338,140 | (382,271) | (130,122) | 138,313 | 5,906,524 | 26,348,897 | 66,400,834 | 40,448,508 | 106,849,342 |
| 2021增減變動額 | | | | | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | | | | | |
| 淨虧損 | | - | - | - | - | - | (9,987,908) | (9,987,908) | (252,223) | (10,240,131) | |
| 其他綜合收益 | | - | - | - | (199,970) | - | - | (199,970) | (11,245) | (211,215) | |
| 綜合收益總額合計 | | - | - | - | (199,970) | - | (9,987,908) | (10,187,878) | (263,468) | (10,451,346) | |
| 股東投入和減少資本 | | | | | | | | | | | |
| 可轉債權益部份 | 四(44) | 524,618 | 2,166,673 | - | - | - | - | 2,691,291 | - | 2,691,291 | |
| 少數股東資本投入 | 四(51) | - | (44,868) | - | - | - | - | (44,868) | 3,413,944 | 3,369,076 | |
| 新增子公司 | 五 | - | - | - | - | - | - | - | 86,270 | 86,270 | |
| 處置子公司 | 五 | - | - | - | - | - | - | - | (224,891) | (224,891) | |
| 少數股東資本減少 | 四(51) | - | 591,121 | - | - | - | - | 591,121 | (1,525,976) | (934,855) | |
| 股份支付計入所有者權益的金額 | 四(51) | - | (5,506) | - | - | - | - | (5,506) | - | (5,506) | |
| 其他 | 四(52) | - | - | - | (179,737) | - | - | (179,737) | 65,094 | (114,643) | |
| 利潤分配 | | | | | | | | | | | |
| 提取盈餘公積 | 四(53) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 提取一般風險準備 | 四(53) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 對股東的分配 | 四(54) | - | - | - | - | - | - | - | (1,947,376) | (1,947,376) | |
| 對子公司少數股東的分配 | | - | - | - | - | - | (1,127,375) | (1,127,375) | | (1,127,375) | |
| 提取職工獎勵及福利基金 | 四(54) | - | - | - | - | - | (15,189) | (15,189) | (39,528) | (54,717) | |
| 專項儲備 | | | | | | | | | | | |
| 本年提取 | | - | - | - | - | 82,932 | - | 82,932 | 32,920 | 115,852 | |
| 本年使用 | | - | - | - | - | (71,297) | - | (71,297) | (35,472) | (106,769) | |
| 2021年12月31日餘額 | | 15,705,971 | 22,045,560 | (382,271) | (509,829) | 149,948 | 5,906,524 | 15,218,425 | 58,134,328 | 40,010,025 | 98,144,353 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年度公司股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 股本 | 資本公積 | 庫存股 | 其他 綜合收益 | 盈餘公積 | 未分配 利潤 | 股東權益 合計 |
|----------------------|-------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|
| 2019年12月31日餘額 | | 15,152,463 | 18,343,233 | (404,741) | (30,627) | 2,534,686 | 11,847,763 | 47,442,777 |
| 2020年度增減變動額 | | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | | |
| 淨利潤 | | - | - | - | - | - | 1,051,384 | 1,051,384 |
| 其他綜合收益 | 十六(7) | - | - | - | 280,607 | - | - | 280,607 |
| 綜合收益總額合計 | | - | - | - | 280,607 | - | 1,051,384 | 1,331,991 |
| 可轉債權益部份 | 四(44)、十六(6) | 84,736 | 282,818 | - | - | - | - | 367,554 |
| 股權激勵回購及註銷 | 四(51)、十六(6) | (7,416) | (15,054) | 22,470 | - | - | - | - |
| H股回購 | 四(51)、十六(6) | - | - | (95,084) | - | - | - | (95,084) |
| H股註銷 | 四(51)、十六(6) | (48,430) | (46,654) | 95,084 | - | - | - | - |
| 股份支付計入所有者權益的金額 | | | | | | | | |
| 利潤分配 | 四(51)、十六(6) | - | 91,159 | - | - | - | - | 91,159 |
| 提取盈餘公積 | 四(53)、十六(8) | - | - | - | - | 105,139 | (105,139) | - |
| 2020年12月31日餘額 | | 15,181,353 | 18,655,502 | (382,271) | 249,980 | 2,639,825 | 12,794,008 | 49,138,397 |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年度公司股東權益變動表(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

| 項目 | 附註 | 股本 | 資本公積 | 庫存股 | 其他 綜合收益 | 盈餘公積 | 未分配 利潤 | 股東權益 合計 |
|----------------------|-------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|-------------|
| 2020年12月31日餘額 | | 15,181,353 | 18,655,502 | (382,271) | 249,980 | 2,639,825 | 12,794,008 | 49,138,397 |
| 2021年度增減變動額 | | - | - | - | - | - | (9,761,529) | (9,761,529) |
| 綜合收益總額 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 淨虧損 | | - | - | - | - | - | (9,761,529) | (9,761,529) |
| 其他綜合收益 | 十六(7) | 524,618 | 2,166,673 | - | - | - | - | 2,691,291 |
| 綜合收益總額合計 | | - | (5,506) | - | - | - | - | (5,506) |
| 可轉債權益部份 | 四(44)、十六(6) | - | - | - | (280,607) | - | - | (280,607) |
| 股份支付計入所有者權益的金額 | 四(51)、十六(6) | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 十六(7) | - | - | - | - | - | - | - |
| 利潤分配 | | - | - | - | - | - | (1,127,375) | (1,127,375) |
| 對股東的分配 | 四(54)、十六(9) | 15,705,971 | 20,816,669 | (382,271) | (30,627) | 2,639,825 | 1,905,104 | 40,654,671 |
| 2021年12月31日餘額 | | | | | | | | |

後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

企業負責人：冷偉青

主管會計工作的負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

2021年度財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 公司基本情況

上海電氣集團股份有限公司(“本公司”)前身為上海電氣集團有限公司(“電氣有限公司”)，於2004年3月1日，經上海市國有資產監督管理委員會以滬國資委重[2004]79號文批准，由上海電氣控股集團有限公司(曾用名：上海電氣(集團)總公司，以下簡稱“電氣控股”)、廣東珠江投資有限公司、福禧投資控股有限公司(“福禧投資”)、申能(集團)有限公司(“申能集團”)、上海寶鋼集團公司(“寶鋼集團”)和汕頭市明光投資有限公司共同出資組建。本公司原註冊資本人民幣9,010,950千元，其中：電氣控股以所持17家公司的股權及固定資產出資，分別作價人民幣6,257,765千元和人民幣3,185千元，持股比例69.48%；其他股東以現金人民幣2,750,000千元出資，持股比例30.52%。

於2004年8月19日，電氣控股與福禧投資簽訂股權轉讓協議，轉讓其所持本公司4.99%股權予福禧投資；於2004年8月27日，電氣控股與寶鋼集團簽訂股權轉讓協議，受讓寶鋼集團所持本公司4.99%股權。上述轉讓完成後，電氣控股仍持本公司69.48%的股權。

於2004年9月8日，電氣有限公司第五次股東會決議通過，並經上海市人民政府於2004年9月28日以滬府發改審(2004)第008號文《關於同意設立上海電氣集團股份有限公司的批復》批准，電氣有限公司整體變更為股份有限公司。變更後股本為人民幣9,189,000千元。

於2005年3月24日，本公司第一屆董事會第四次會議決議通過，並經中國證券監督管理委員會於2005年1月26日以證監國合字[2005]6號文批復同意，本公司在香港向全球公開發行每股面值人民幣1元的境外上市外資股，發行數量為2,702,648千股。同時，電氣控股和申能集團減持所持國有股份而出售存量270,264千股。本次公開發售發行價格為每股港幣1.70元，發行完成後，本公司股本增至人民幣11,891,648千元。

於2008年11月12日，本公司股東大會決議通過，並經中國證券監督管理委員會以證監許可[2008]1262號文《關於核准上海電氣集團股份有限公司吸收合併上海輸配電股份有限公司的批復》，及證監許可[2008]1233號文《關於核准上海電氣集團股份有限公司首次公開發行股票的批復》核准，本公司向上海輸配電股份有限公司除本公司外的所有股東公開發行每股面值人民幣1元的人民幣普通股616,039千股，用於換股吸收合併上海輸配電股份有限公司。本次發行完成後，本公司股本增至12,507,687千股。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 公司基本情況(續)

於2010年5月13日，本公司股東大會決議通過，並經中國證券監督管理委員會以證監許可[2010]497號文《關於核准上海電氣集團股份有限公司非公開發行股票的批復》核准，本公司非公開發行面值人民幣1元的人民幣普通股315,940千股，每股發行價格為人民幣7.03元。本次非公開發行完成後，本公司股本增至12,823,627千股。

於2016年1月18日，本公司2016年第一次臨時股東大會、2016年第一次A股類別股東會議及2016年第一次H股類別股東會議決議通過，並經中國證券監督管理委員會以證監許可[2016]905號文《關於核准上海電氣集團股份有限公司向上海電氣(集團)總公司發行股份購買資產並募集配套資金的批復》核准，本公司向電氣控股發行面值人民幣1元的人民幣普通股606,843千股，每股發行價格為人民幣10.41元，以補足本公司持有的以人民幣1元為交易對價的上重廠100%股權與電氣控股持有的上海電氣實業有限公司(“電氣實業”)100%股權、上海鼓風機廠有限公司(“上鼓公司”)100%股權、上海電裝燃油噴射有限公司(“上海電裝”)61%股權和上海軌道交通設備發展有限公司(“上海軌發”)14.79%股權進行置換時的不等值部份並同時購買電氣控股名下14幅土地使用權及相關附屬建築物等資產。於2016年度，本公司完成了人民幣普通股606,843千股股份的非公開發行。

2017年度，經本公司董事會四屆三十七次會議及四十二次會議和本公司2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東會議及2017年第一次H股類別股東會議審議通過，本公司向電氣控股發行人民幣普通股877,918千股，每股發行價格為人民幣7.55元，以發行股份購買電氣控股持有的上海集優機械股份有限公司(“上海集優”)47.18%內資股股份、上海電氣泰雷茲交通自動化系統有限公司(“電氣泰雷茲”(原名：上海自儀泰雷茲交通自動化系統有限公司)50.10%股權、上海電氣集團置業有限公司電氣置業(“電氣置業”)100%股權及電氣控股持有的26幅土地使用權及相關附屬建築物等資產(以下簡稱“發行股份購買資產”)。中國證券監督管理委員會於2017年7月31日出具《關於核准上海電氣集團股份有限公司向上海電氣(集團)總公司發行股份購買資產並募集配套資金的批復》(證監許可[2017]1390號)，核准本公司向電氣控股發行877,918千股股份購買資產的申請。於2017年度，本公司完成了人民幣普通股877,918千股股份的非公開發行。

2017年度，經上述本公司董事會四屆三十七次會議及四十二次會議和本公司2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東會議及2017年第一次H股類別股東會議審議，本公司可向包括電氣控股、上海國盛集團投資有限公司在內的不超過10名特定投資者非公開發行股份募集配套資金不超過人民幣30億元。

一 公司基本情況(續)

於2017年7月31日，本公司收到中國證券監督管理委員會證監許可[2017]第1390號文《關於核准上海電氣集團股份有限公司向上海電氣(集團)總公司發行股份購買資產並募集配套資金的批復》，核准本公司非公開發行股份募集配套資金不超過人民幣30億元。於2017年10月20日，本公司完成了人民幣普通股 416,089千股的發行，每股發行價格為人民幣7.21元。

於2015年2月16日，本公司在上海證券交易所發行600萬手A股可轉債，債券簡稱“電氣轉債”(可轉債代碼：113008)，每張面值為人民幣100元，發行總額為人民幣60億元。該可轉換債券可以自2015年8月3日起以每股人民幣10.72元的價格轉換為本公司的A股股份。該債券採用單利按年計息，到期一次還本。截至2021年12月31日，因轉股形成的股份數量為903,762千股，本公司股份據此增至15,705,971千股。

於2019年4月29日，本公司收到上海市國有資產監督管理委員會出具的《關於同意上海電氣實施限制性股票激勵計劃的批復》(滬國資委分配[2019]80號)，原則同意本公司實施股權激勵計劃。於2019年5月6日，經本公司董事會五屆十三次會議和本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東會議及2019年第一次H股類別股東會議審議，本公司完成了人民幣普通股133,578千股的授予，每股授予價格為人民幣3.03元。

於2020年6月29日，經本公司2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東會議及2020年第一次H股類別股東會議審議，本公司於2020年9月18日完成了對不再符合激勵範圍的95名激勵對象已獲授予但未解鎖的A股限制性股票回購註銷，合計回購註銷的限制性股票7,416千股；本次回購註銷完成後，全部激勵對象剩餘股權激勵限制性股票126,162千股。

於2020年6月29日，經本公司2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東會議及2020年第一次H股類別股東會議審議，本公司於2020年9月10日至2020年10月30日期間，公司完成回購H股股份48,430千股，本次回購H股股份全部註銷並相應減少公司註冊資本。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 公司基本情況(續)

此外，電氣控股通過上海證券交易所集中競價交易系統增持或減持本公司的股票。截止2021年12月31日，電氣控股共計持有本公司A股股票8,227,400千股，H股股票313,642千股，總計8,541,042千股，佔本公司總股本54.38%。

本公司的母公司和最終控股公司為電氣控股。

公司已於2016年2月17日完成原營業執照、組織機構代碼證、稅務登記證“三證合一”工商登記手續，換發後的公司營業執照統一社會信用代碼為：91310000759565082B。公司營業執照其他登記事項未發生變更。本公司所發行人民幣普通股A股及境外上市外資股H股份別在上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市。於2021年12月31日，本公司的股本結構見附註四(50)。

本公司總部註冊地位於上海市興義路8號萬都中心30樓。本公司及子公司(“本集團”)所屬行業為製造業，主營業務包括：

- 能源裝備業務板塊：設計、製造和銷售燃煤發電及配套設備、燃氣發電設備、風電設備、核電設備、儲能設備、高端化工設備；提供電網及工業智能供電系統解決方案；
- 工業裝備業務板塊：設計、製造和銷售電梯、大中型電機、智能製造設備、工業基礎件、建築工業化設備；
- 集成服務業務板塊：提供能源、環保及自動化工程及服務，包括各類傳統能源及新能源、固體廢棄物綜合利用、污水處理、煙氣處理、軌道交通等；提供工業互聯網服務；提供金融服務，包括融資租賃、保險經紀；提供物業管理服務等。

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註六，本年度新納入合併範圍的子公司詳見附註五(1)、(3)，本年度不再納入合併範圍的子公司詳見附註五(2)。

本財務報表由本公司董事會於2022年4月18日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收票據、應收款項、合同資產、應收融資租賃款和發放貸款及墊款預期信用損失的計量(附註二(9))、存貨的計價方法(附註二(10))、固定資產折舊、無形資產和使用權資產攤銷(附註二(14)、(17))、開發支出资本化的判斷標準(附註二(17))、投資性房地產的計量模式(附註二(13))、商譽減值評估(附註二(19))、虧損合同確認(附註二(22))及收入的確認(附註二(23))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註二(32)。

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

新的香港地區《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港地區《公司條例》的要求進行披露。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2021年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2021年12月31日的合併及公司財務狀況以及2021年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計年度

會計年度為西曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

本公司及境內子公司記賬本位幣為人民幣。

本集團下屬境外子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。本財務報表以人民幣列示。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

本集團支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。本集團取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

本集團發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編制合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編制方法(續)

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不歸屬於本公司所擁有的部份分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算(續)

(b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(a) 金融資產

(i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1) 以攤余成本計量的金融資產；(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類和計量(續)

以攤余成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產主要包括應收款項融資、其他債權投資等。本集團自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部份金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產，其餘列示為交易性金融資產。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類和計量(續)

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部份非交易性權益工具投資於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

(ii) 減值

本集團對於以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產、應收融資租賃款、財務擔保合同和貸款承諾等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，認定為處於第一階段的金融工具，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤余成本和實際利率計算利息收入。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於已發生信用減值等信用風險特徵顯著不同的應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產，本集團根據不同情況的合同對手方的歷史信用損失經驗、經營模式、當前狀況及對其未來狀況的預測，並結合外部律師的專業法律意見、與訴訟相關的保全資產情況，評估多情景下預計現金流量分佈的不同情況，並根據不同情景下的預期信用損失率及各情景發生的概率權重，相應計提預期信用損失。

對於未發生信用減值的應收款項或當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據客戶信用風險特徵是否存在重大差異，將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

1. 應收票據

- 組合1 銀行承兌匯票
- 組合2 商業承兌匯票

2. 應收賬款

- 組合1 應收賬款賬齡 一般應收款項
- 組合2 應收賬款 主權信用

3. 合同資產

- 組合 合同資產

4. 其他應收款

- 組合1 押金和保證金
- 組合2 員工備用金
- 組合3 其他

5. 貸款及貼現

- 組合1 發放貸款及墊款
- 組合2 票據貼現

6. 長期應收款

- 組合 應收融資租賃款

7. 其他債權投資

- 組合 其他債權投資

8. 買入返售金融資產

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

對於劃分為組合的因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收銀行承兌票據和應收款項融資，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收商業承兌票據、應收賬款及合同資產，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編制應收商業承兌票據、應收賬款及合同資產逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款、貸款及貼現、長期應收款、其他債權投資和買入返售金融資產，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3) 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債于初始確認時分類為以攤余成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤余成本計量的金融負債，包括應付票據及應付賬款、其他應付款、借款及應付債券等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部份已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部份。終止確認部份的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 存貨

(a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、在途物資、自製半成品、修配件、低值易耗品及其他，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法或個別計價法核算，庫存商品、自製半成品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。修配件和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(11) 買入返售交易

購買時根據協議約定於未來某確定日以固定價格返售的資產將不在資產負債表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，作為以攤余成本計量的金融資產，若取得時期限在一年以內(含一年)，在資產負債表中列示為買入返售金融資產。購入與返售價格之差額在協議期間內按照實際利率法確認，計入利息收入。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部份，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部份，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部份，相應的未實現損失不予抵銷。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(13) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團對所有投資性房地產採用成本模式進行後續計量，在其使用壽命內採用直線法計提折舊或攤銷。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊(攤銷)方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 投資性房地產(續)

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部份，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出于發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

| | 預計使用壽命 | 預計淨殘值率 | 年折舊率 |
|---------|--------|--------|----------|
| 房屋及建築物 | 10至50年 | 零至10% | 1.8%至10% |
| 機器設備 | 5至20年 | 零至10% | 4.5%至20% |
| 運輸工具 | 5至12年 | 零至10% | 7.5%至20% |
| 辦公及其他設備 | 3至10年 | 零至10% | 9%至33.3% |

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過三個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部份的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、技術轉讓費、專利和許可證、特許經營權、電腦軟件及其他等，以成本計量。

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

特許經營權是本集團因參與社會資本方對政府和社會資本合作(以下簡稱“PPP”)項目合同，由政府及其有關部門或政府授權指定的PPP項目實施機構授予的、于PPP項目合同運營期內使用PPP項目資產提供公共產品和服務，並有權向獲取公共產品和服務的對象收取費用，但收費金額不確定的權利。

本集團將PPP項目確認的建造收入金額超過有權收取可確定金額的現金或其他金融資產的差額，確認為無形資產，並在PPP項目竣工驗收之日起至特許經營權終止之日的期間採用直線法攤銷。

各項無形資產的預計使用壽命如下：

| | 使用壽命 |
|---------|----------|
| 土地使用權 | 30至50年 |
| 特許經營權 | 合同規定運營年限 |
| 專利和許可證 | 5至40年 |
| 技術轉讓費 | 5至15年 |
| 電腦軟件及其他 | 3至5年 |

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 無形資產(續)

為內部研究開發項目而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，于發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對內部研究開發項目最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 開發項目已經技術團隊進行充份論證；
- 管理層已批准開發項目的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明開發項目所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行開發項目的開發活動及後續的大規模生產；以及
- 開發項目的支出能夠可靠地歸集。

不滿足上述條件的開發階段的支出，于發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(19))。

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

長期待攤費用採用直線法攤銷，攤銷期如下：

| | 攤銷期 |
|----------|-------|
| 租入固定資產改良 | 5至10年 |
| 改造費用 | 2至8年 |
| 裝修支出 | 5年 |
| 電力擴容費 | 10年 |
| 其他 | 2至5年 |

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡像的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡像，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡像，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部份。

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，除部份海外公司運作一項設定受益退休金計劃外，本集團的離職後福利主要為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃

本集團部份海外公司運作一項設定受益退休金計劃。該設定受益計劃義務現值每年由獨立精算師基於與該義務期限和幣種相似的高質量企業債利率、採用預期累積福利單位法計算。設定受益計劃義務現值減去計劃資產的公允價值後的淨負債在資產負債表中長期應付職工薪酬下列示。與該計劃相關的服務成本(包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失)和基於設定受益計劃淨負債和適當的折現率計算的利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債所產生的變動計入其他綜合收益。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為其他流動負債。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(21) 股利分配

現金股利于股東大會批准的當期，確認為負債。

(22) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同以及訴訟等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

本集團以預期信用損失為基礎確認的財務擔保合同損失準備和貸款承諾準備列示為預計負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為其他流動負債。

(23) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下：

銷售商品收入

本集團將商品按照協議合同規定運至約定交貨地點，由購買方確認接收後，確認收入。本集團給予客戶的信用期根據客戶的信用風險特徵確定，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。

提供勞務收入

本集團對外提供的勞務，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 收入確認(續)

與本集團取得收入的主要活動相關的具體會計政策描述如下(續)：

提供勞務收入(續)

本集團按照已完成勞務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部份，確認為應收賬款，其餘部份確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二(9))；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部份確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

工程建造收入

本集團對外提供工程建造勞務，根據履約進度在一段時間內確認收入，其中，履約進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例或已完成的工程產值佔合同總價的比例確定。本集團除一部份工程以已完成工程產值佔合同總價的比例作為合同完工進度的估算基礎之外，其餘大部份工程以累計實際發生的工程成本佔合同預估總成本的比例確定合同完工進度。於資產負債表日，本集團對履約進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

本集團按照履約進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部份，確認為應收賬款，其餘部份確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二(9))；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的工程建造勞務，則將超過部份確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。本集團為提供工程建造勞務而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照履約進度結轉計入主營業務成本。本集團將為獲取工程勞務合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益；對於攤銷期限在一年以上的合同取得成本，本集團按照相關合同下與確認工程勞務收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的賬面價值高於因提供該勞務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部份計提減值準備，確認為資產減值損失，並進一步考慮是否應計提虧損合同有關的預計負債(附註二(22))。於資產負債表日，本集團對於合同履約成本根據其初始確認時攤銷期限是否超過一年，以減去相關資產減值準備後的淨額，分別列示為存貨和其他非流動資產；對於初始確認時攤銷期限超過一年的合同取得成本，以減去相關資產減值準備後的淨額，列示為其他非流動資產。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 收入確認(續)

PPP項目合同收入

本集團根據 PPP 項目合同約定，提供 PPP 項目資產建造、建成後的運營、維護等服務。提供 PPP 項目資產建造服務或發包給其他方時，本集團根據在向客戶轉讓相關商品及服務前是否擁有對該商品及服務的控制權，來確定身份是主要責任人還是代理人並相應在建造期間確認收入及合同資產。

在項目運營期間，本集團有權向獲取公共產品和服務的對象收取費用，但收費金額不確定的，在 PPP 項目資產達到預定可使用狀態時，將相關 PPP 項目資產確認的建造收入金額確認為無形資產，在相關建造期間確認的合同資產亦在無形資產項目中列報。在項目運營期間，本集團有權收取可確定金額的現金或其他金融資產條件的，本集團在擁有收取該僅取決於時間流逝因素的對價的權利時確認為應收款項，並將在建造期間相應確認的合同資產，根據其預計是否自資產負債表日起一年內變現，在合同資產或其他非流動資產項目中列報。

(24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指企業取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

本集團將與資產相關的政府補助確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益。

對於與收益相關的政府補助，若用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，沖減相關成本；若用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接沖減相關成本。

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損,確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異,不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異,不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日,遞延所得稅資產和遞延所得稅負債,按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異,確認遞延所得稅負債,除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異,當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時,確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示:

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關;
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

(26) 股份支付

本集團實施的股票期權計劃及限制性股票計劃均作為以權益結算的股份支付進行核算。

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的,以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的,在授予日按照公允價值計入當期損益,相應增加資本公積;完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的,在等待期內每個資產負債表日,本集團根據最新取得的可行權職工人數變動、是否達到規定業績條件等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計,並以此為基礎,按照授予日的公允價值,將當期取得的服務計入當期損益。

對於最終未能達到可行權條件的股份支付,本集團不確認成本或費用,除非該可行權條件是市場條件或非可行權條件,此時無論是否滿足市場條件或非可行權條件,只要滿足所有可行權條件中的非市場條件,即視為可行權。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 股份支付(續)

本集團修改股份支付計劃條款時，如果修改增加了所授予權益工具的公允價值，本集團根據修改前後的權益工具在修改日公允價值之間的差額相應確認取得服務的增加。如果本集團按照有利於職工的方式修改可行權條件，本集團按照修改後的可行權條件核算；如果本集團以不利於職工的方式修改可行權條件，核算時不予以考慮，除非本集團取消了部份或全部已授予的權益工具。如果本集團取消了所授予的權益工具，則於取消日作為加速行權處理，將原本應在剩餘等待期內確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。

如果本集團需要按事先約定的回購價格回購未解鎖而失效或作廢的限制性股票，本集團按照限制性股票的數量以及相應的回購價格確認負債及庫存股。

(27) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產包括租入的房屋及建築物、機器設備、運輸工具及電腦及電子設備等。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 租賃(續)

(a) 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及運輸工具時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

(b) 融資租賃

於租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認相關資產。本集團將應收融資租賃款列示為長期應收款，自資產負債表日起一年內(含一年)收取的應收融資租賃款列示為一年內到期的非流動資產。

(28) 衍生金融工具及套期工具

本集團持有或發行的衍生金融工具主要用於管理風險敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。當公允價值為正數時，作為資產反映；當公允價值為負數時，作為負債反映。

衍生金融工具公允價值變動的確認方式取決於該項衍生金融工具是否被指定為套期工具並符合套期工具的要求，以及此種情況下被套期項目的性質。未指定為套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以為特定利率和匯率風險提供套期保值為目的、但不符合套期會計要求的衍生金融工具，其公允價值的變動計入利潤表的“公允價值變動收益”。

本集團於套期開始時為套期工具與被套期項目之間的關係、風險管理目標和進行各類套期交易時的策略準備了正式書面文件。本集團還於套期開始及以後期間書面評估了套期業務中使用的衍生金融工具在抵銷被套期項目的公允價值變動或現金流量變動方面是否高度有效。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 衍生金融工具及套期工具(續)

(a) 公允價值套期

公允價值套期為對已確認資產或負債、尚未確認的確定承諾，或該資產或負債、尚未確認的確定承諾中可辨認部份的公允價值變動風險進行的套期。該類價值變動源於某類特定風險，並將對當期利潤表產生影響。

對於被指定為套期工具並符合公允價值套期要求的套期工具，其公允價值的變動連同被套期項目因被套期風險形成的公允價值變動均計入當期利潤表，二者的淨影響作為套期無效部份計入當期利潤表。

若套期關係不再符合套期會計的要求，對以攤余成本計量的被套期項目的賬面價值所做的調整，在終止日至到期日的期間內按照實際利率法進行攤銷並計入當期利潤表。當被套期項目被終止確認時，尚未攤銷的對賬面價值所做的調整直接計入當期利潤表。

(b) 現金流量套期

現金流量套期為對現金流量變動風險進行的套期。該類現金流量變動源於與已確認資產或負債(如可變利率債務的全部或部份未來利息償付額)、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，最終對利潤表產生影響。

對於被指定為套期工具並符合現金流量套期要求的套期工具，其公允價值變動中屬於有效套期的部份，計入其他綜合收益。屬於無效套期的部份計入當期利潤表。

原已計入其他綜合收益中的累計利得或損失，當在被套期項目影響利潤表的相同期間轉出並計入當期利潤表。

當套期工具已到期、被出售，或不再被指定為套期，或者套期關係不再符合套期會計的要求時，原已計入其他綜合收益中的套期工具的累計利得或損失暫不轉出，直至預期交易實際發生時才被重分類至當期利潤表。如果預期交易預計不會發生，則原已計入其他綜合收益中的累計利得或損失應轉出，計入當期利潤表。

(c) 境外經營的淨投資套期

境外經營的淨投資的套期按現金流量套期的類似方式入賬。

對於被指定為套期工具並符合境外經營的淨投資套期要求的套期工具，其公允價值變動中屬於有效套期的部份，計入其他綜合收益。屬於無效套期的部份計入當期利潤表。

在其他綜合收益中累計的利得和損失於境外經營全部或部份處置後計入當期損益。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(29) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一) 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二) 本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部份，且該組成部份已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部份代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二) 該組成部份是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部份；(三) 該組成部份是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

(30) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部,以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部份：(1)該組成部份能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部份的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部份的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(31) 債務重組

債務重組，是指在不改變交易對手方的情況下，經債權人和債務人協議或法院裁定，就清償債務的時間、金額或方式等重新達成協議的交易。

本集團作為債權人

對於債務人將其對本集團的債務轉為其權益工具且本集團取得該權益工具後作為金融資產核算的債務重組，本集團取得的金融資產以其公允價值進行初始計量。金融資產初始確認金額與本集團債權終止確認日賬面價值之間的差額，記入當期損益。

對於債務人以其存貨等非金融資產抵償對本集團債務的債務重組，本集團以放棄債權的公允價值，以及使該資產達到當前位置和狀態，或預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅費等其他相關成本確定所取得的非金融資產的初始成本。本集團所放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，記入當期損益。

(32) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

(a) 採用會計政策的關鍵判斷

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

合併範圍

上海機電股份有限公司(“機電股份”)為上海證券交易所上市的A股上市公司，本集團為其單一最大股東，持有其48.81%的股份。機電股份其他股份由眾多股東廣泛持有，且沒有一家單獨持有其超過5%的股份(自本集團將機電股份納入合併範圍之日起)。同時，自納入本集團合併範圍之日起，未出現其他股東集體行使其表決權或其票數超過本集團的情況。因此，本集團雖持有機電股份的表決權不足半數，但本集團對機電股份擁有實質控制權，因而將其納入合併範圍。

本集團持有上海電氣輸配電集團有限公司50%的股權以及1%的潛在認股權，能夠主導其重大財務和經營決策有控制權，因此本集團對其具有實質控制，進而認定其為子公司併合並其財務報表。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

本集團持有深圳證券交易所上市的上市公司蘇州天沃科技股份有限公司(“天沃科技”)15.24%的股份，為其第一大股東。天沃科技第二大股東陳玉忠將所持有天沃科技14.87%的股份的表決權委託給本集團，並將股權質押給本集團，同時，本集團對該等股份擁有優先購買權。因此，本集團持有天沃科技的表決權比例為29.87%。除以上股東外，其他股份由眾多股東廣泛持有。此外，天沃科技的在新能源市場的優勢及優質的業務資質，有助於提升本集團集成服務分部的業務能力，因此，本集團雖持有天沃科技的表決權不足半數，但本集團對天沃科技擁有實質控制權，因而將其納入合併範圍。

本集團持有深圳證券交易所上市的上市公司深圳市贏合科技股份有限公司(“贏合科技”)28.39%的股份，為其第一大股東。贏合科技第二大股東王維東及第五大股東許小菊放棄所持有贏合科技共計19.01%的股份表決權。因此，本集團持有贏合科技的表決權比例為35.06%。除以上股東外，贏合科技其他股份由眾多股東廣泛持有，因此，本集團雖持有贏合科技的表決權不足半數，但本集團對贏合科技擁有實質控制權，因而將其納入合併範圍。

預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等資料，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史資料進行調整。

在考慮前瞻性信息時，本集團考慮了不同的宏觀經濟情景。於2021年度，“基準”、“不利”及“有利”這三種經濟情景的權重分別是60%、30%和10% (2020年度：60%、30%和10%)。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數，包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境、客戶情況的變化、國內生產總值、生產價格指數、工業增加值、廣義貨幣供應量、固定資產投資完成額等。於2021年度，本集團已相應更新了相關假設和參數。各情景中所使用的主要關鍵宏觀經濟參數列示如下：

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

| | 經濟情景 | | |
|-----------|-------|-------|-------|
| | 基準 | 不利 | 有利 |
| 國內生產總值 | 5.30% | 4.60% | 5.90% |
| 生產價格指數 | 3.02% | 0.50% | 4.00% |
| 工業增加值 | 4.93% | 3.50% | 6.00% |
| 廣義貨幣供應量 | 8.43% | 7.40% | 9.20% |
| 固定資產投資完成額 | 5.67% | 4.50% | 7.80% |

2020年度，本集團在各情景中所使用的關鍵宏觀經濟參數列示如下：

| | 經濟情景 | | |
|---------|-------|-------|--------|
| | 基準 | 不利 | 有利 |
| 國內生產總值 | 8.83% | 6.80% | 10.00% |
| 生產價格指數 | 1.52% | 0.10% | 2.50% |
| 工業增加值 | 8.23% | 6.20% | 10.50% |
| 廣義貨幣供應量 | 9.14% | 7.50% | 10.00% |

於2020年度，本集團在具體計算預期信用損失時對上述若干宏觀經濟參數進行了歷史平滑處理。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

信用風險顯著增加和已發生信用減值的判斷

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降從而將影響違約概率等。

本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及關鍵假設

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的關鍵因素，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

工程建造收入確認

在建造合同結果可以可靠估計時，本集團採用已完工的進度在一段時間內確認合同收入。合同的履約情況是依照本附註二(23)收入確認方法所述方法進行確認的，在執行各該建造合同的各會計年度內累積計算。

在確定完工百分比時，對已發生的履約成本、已完成工程產值、預計合同總收入、總成本以及合同可回收性需要作出重大估計及判斷。管理層主要依靠過去的經驗作出判斷。預計合同總收入和總成本，以及合同執行結果的估計變更都可能對變更當期或以後期間的營業收入、營業成本以及期間損益產生重大影響。

存貨減值至可變現淨值

存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的未來出售的可能性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

預計負債的確認

本集團根據合約條款、現有知識及歷史經驗，對產品質量保證、預計虧損合同、延遲交貨違約金、訴訟賠償金、財務擔保合同等估計並計提相應準備。在該等或有事項已經形成一項現實義務，且履行該等現實義務很可能導致經濟利益流出本集團的情況下，以最佳估計數進行計量。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及關鍵假設(續)

企業所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要做出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

遞延所得稅資產

於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

如附註三(2)所述，本集團部份子公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及該等子公司的實際情況，本集團管理層認為該等子公司于未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照15%的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來部份子公司于高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照25%的法定稅率計算遞延所得稅，進而將增加已確認的淨遞延所得稅資產金額並減少遞延所得稅費用。

固定資產的預計可使用年限

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命進行覆核。預計使用壽命是管理層基於對同類資產歷史經驗並結合預期技術更新而確定的。當以往的估計發生重大變化時，則相應調整未來期間的折舊費用。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及關鍵假設(續)

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在減值跡像。對使用壽命不確定的無形資產，每年均進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在減值跡像時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

商譽減值

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組或資產組組合的可收回金額為資產組或資產組組合的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者，其計算需要採用會計估計。

由於新冠肺炎疫情的發展和防控使企業所在市場及其行業存在比較重大的不確定性，本年度管理層在預計本集團子公司Broetje-Automation GmbH的未來現金流量的現值計算中採用多種經濟情景預計未來現金流量。針對下述的關鍵假設，在不同經濟情景下採用了不同的參數，並以各經濟情景可能發生的概率為權重，計算未來現金流量現值。

如果管理層對資產組或資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率、預測期增長率和穩定期增長率進行修訂，而修訂後的毛利率、預測期增長率和穩定期增長率低於/高於目前採用的毛利率、預測期增長率、穩定期增長率，本集團需對附註四(26)所述與本集團子公司Broetje-Automation GmbH、寧波海鋒環保有限公司、吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司相關的商譽增加/減少計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率在合理及可能發生範圍內進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於/低於目前採用的折現率，本集團需對與本集團子公司Broetje-Automation GmbH、寧波海鋒環保有限公司、吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司相關的商譽增加/減少計提減值準備。

如果實際增長率和毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 重要會計估計及關鍵假設(續)

公允價值評估

本集團對於不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。該等參數的設定存在一定的判斷，倘若設定的參數與未來實際結果存在差異，則可能會導致金融工具公允價值的重大調整。

(33) 重要會計政策變更

財政部於2021年頒佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第14號〉的通知》(財會[2021] 1號)、《關於調整〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉適用範圍的通知》(財會[2021] 9號)及《企業會計準則實施問答》。本集團已採用上述通知和實施問答編制2021年度財務報表，對本集團及本公司財務報表的影響列示如下：

(a) 運輸成本的列示

| 會計政策變更的內容和原因 | 受影響的報表項目名稱 | 影響金額 | |
|--|------------|-----------|-----|
| | | 2020年度 | |
| | | 本集團 | 本公司 |
| 針對發生在商品控制權轉移給客戶之前，且為履營銷售合同而發生的運輸成本，本集團及本公司將其自銷售費用重分類至營業成本。 | 銷售費用 | (249,714) | - |
| | 營業成本 | 249,714 | - |

二 主要會計政策和會計估計(續)

(33) 重要會計政策變更(續)

(b) PPP項目合同會計處理的變更

本集團自2021年1月1日根據《企業會計準則解釋第14號》以及《PPP項目合同社會資本方會計處理實施問答》的有關規定進行會計處理，並進行追溯調整。根據相關規定，首次執行上述規定的累計影響數調整2021年年初留存收益及財務報表相關項目金額，2020年度的比較財務報表未重列。本集團執行上述規定對2021年年初留存收益無重大影響，財務報表相關項目重分類影響金額列示如下：

| 會計政策變更的內容和原因 | 受影響的報表項目名稱 | 影響金額 | |
|--|------------|------------------|-----|
| | | 2021年1月1日 本集團 | 本公司 |
| 本集團將PPP項目建造收入金額確認為無形資產的部份，在相關建造期間確認的合同資產在“無形資產”項目中列報；對於其他在建造期間確認的合同資產，根據其預計是否自資產負債表日起一年內變現，在“合同資產”或“其他非流動資產”項目中列報。 | 在建工程 | (3,600,734) | - |
| | 長期應收款 | (643,420) | - |
| | 其他非流動資產 | 655,347 | - |
| | 應收賬款 | 96,130 | - |
| | 無形資產 | 3,492,677 | - |

本集團自2021年1月1日根據《企業會計準則解釋第14號》以及《PPP項目合同社會資本方會計處理實施問答》的有關規定進行會計處理，並進行追溯調整。經測算，2021年年初需調整的信用減值損失，財務費用及遞延所得稅費用等金額較小，對財務報表無顯著影響，故未調整2021年年初留存收益及財務報表相關項目金額。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

| 稅種 | 計稅依據 | 稅率 |
|---------|---|-----------------|
| 企業所得稅 | 應納稅所得額 | 15%、20%、25% |
| 增值稅 | 應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算) | 13%、9%、6%、5%或3% |
| 城市維護建設稅 | 繳納的增值稅稅額 | 1%、5%、7% |

(2) 稅收優惠

本集團下列一級子公司已取得由上海市科學技術委員會、上海市財政局、上海市國家稅務局、上海市地方稅務局聯合簽發的《高新技術企業證書》，有效期三年，於本年度適用15%稅率計繳企業所得稅。

| 一級子公司名稱 | 高新技術企業 15%優惠稅率適用期間 | |
|--------------------|-----------------------|--------|
| | 開始年度 | 到期年度 |
| 上海電氣核電設備有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電氣上重鑄鍛有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電氣斯必克工程技術有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電裝燃油噴射有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電氣富士電機電氣技術有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電氣上重碾磨特裝設備有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電氣凱士比核電泵閥有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 深圳市贏合科技股份有限公司 | 2021年度 | 2023年度 |
| 上海電氣集團上海電機廠有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海鍋爐廠有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海電氣電站設備有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海電氣燃氣輪機有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海第一機床廠有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海電氣風電集團有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海機床廠有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海市離心機械研究所有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海市機電設計研究院有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海電氣自動化設計研究所有限公司 | 2020年度 | 2022年度 |
| 上海電氣電站環保工程有限公司 | 2019年度 | 2021年度 |
| 上海電氣泰雷茲交通自動化系統有限公司 | 2019年度 | 2021年度 |
| 上海電氣分佈式能源科技有限公司 | 2019年度 | 2021年度 |
| 上海電氣國軒新能源科技有限公司 | 2019年度 | 2021年度 |

三 稅項 (續)

(3) 其他說明

本集團下屬下列註冊于海外的一級子公司根據其經營所在國家現行法律、解釋公告和慣例，適用當地稅率：

| | 所得稅稅率 |
|----------------|--------|
| 德國四達機床製造有限公司 | 32.00% |
| 上海電氣(印度)有限公司 | 27.55% |
| 上海電氣(越南)有限公司 | 20.00% |
| 上海電氣(馬來西亞)有限公司 | 24.00% |
| 上海電氣巴拿馬有限公司 | 25.00% |
| 上海電氣集團歐羅巴有限公司 | 15.00% |
| 上海電氣香港有限公司 | 16.50% |
| 上海電氣新時代有限公司 | 16.50% |
| 上海電氣香港國際工程有限公司 | 16.50% |

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| 庫存現金 | 8,555 | 1,487 |
| 銀行存款 | 21,507,321 | 19,957,985 |
| 其他貨幣資金 | 3,843,305 | 4,284,360 |
| 其中：存放在境外的款項總額 | 3,146,867 | 2,578,770 |
| | 25,359,181 | 24,243,832 |

於2021年12月31日，其他貨幣資金包括本集團使用受限的貨幣資金人民幣3,752,602千元(2020年12月31日：人民幣4,271,425千元)，其中本集團子公司上海電氣財務有限責任公司(“財務公司”)的央行準備金為人民幣2,350,640千元(2020年12月31日：人民幣3,151,720千元)。

(2) 拆出資金

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 存放境內銀行 | 28,992,175 | 36,593,978 |

於2021年12月31日及2020年12月31日，拆出資金為財務公司存放於工商銀行、興業銀行、中信銀行和浦東發展銀行等大型商業銀行的存款。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 交易性金融資產

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------|------------------|------------------|
| 交易性基金投資(a) | 5,754,200 | 5,369,677 |
| 交易性權益工具投資 | 423,721 | 784,568 |
| 理財產品 | 430,793 | 578,238 |
| 非套期的衍生金融工具 | 312,550 | 325,533 |
| 交易性債券投資 | 681,833 | 329,898 |
| | <u>7,603,097</u> | <u>7,387,914</u> |

交易性債券投資和交易性權益工具投資的公允價值根據上海證券交易所年度最後一個交易日收盤價確定；交易性基金投資和理財產品的公允價值主要根據公開市場訊息或者公開報價確定。

(a) 基金投資

本集團持有的基金投資主要包括：

| 基金名稱 | 本集團 持有份數 | 基金主要從事的投資活動 | 總發行 規模(份) | 基金 總金額 | 2021年 12月31日 賬面價值 |
|-------|-------------|--------------------|--------------|-----------|-------------------------|
| 基金投資一 | 379,536 | 投資於具有良好流動性的貨幣市場工具。 | 1746.1億 | 1746.1億 | 379,536 |
| 基金投資二 | 363,605 | 投資於具有良好流動性的貨幣市場工具。 | 531.8億 | 531.8億 | 363,605 |
| 基金投資三 | 349,356 | 投資於具有良好流動性的貨幣市場工具。 | 1917.8億 | 1917.8億 | 349,356 |
| 基金投資四 | 270,577 | 投資於具有良好流動性的貨幣市場工具。 | 1334.9億 | 1334.9億 | 270,577 |
| 基金投資五 | 226,136 | 投資於具有良好流動性的貨幣市場工具。 | 10.2億 | 10.2億 | 226,136 |

本集團持有的基金投資為本集團未納入合併範圍的結構化主體。本集團在該等基金的最大風險敞口為本集團所購份額在資產負債表日的賬面價值。本集團不存在向該基金提供財務支持的義務和意圖。

四 合併財務報表項目附註(續)

(4) 衍生金融資產和衍生金融負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 衍生金融資產 - 遠期外匯合同 | 6,322 | 6,162 |
| 衍生金融資產 - 期權 | 37,779 | 91,984 |
| | <u>44,101</u> | <u>98,146</u> |
| 衍生金融負債 - 遠期外匯合同 | 9,625 | 19,258 |

於2021年12月31日，衍生金融資產和衍生金融負債主要為期權和遠期外匯合同，其名義金額為人民幣1,503,729千元和人民幣18,694千元(2020年12月31日：人民幣1,361,945千元和人民幣421,856千元)。

(5) 應收票據

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|
| 商業承兌匯票 | 4,475,145 | 4,997,255 |
| 銀行承兌匯票 | 4,426,292 | 3,536,675 |
| 減：壞賬準備 | (1,090,105) | (56,553) |
| | <u>7,811,332</u> | <u>8,477,377</u> |

(a) 於2021年12月31日，本集團已質押的票據如下：

| | |
|--------|----------------|
| 銀行承兌匯票 | 287,512 |
| 商業承兌匯票 | 82,812 |
| | <u>370,324</u> |

(b) 於2021年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

| | 已終止確認 | 未終止確認 |
|------------|------------------|------------------|
| 銀行承兌匯票 (i) | 2,300,544 | 1,338,207 |
| 商業承兌匯票 | - | 359,306 |
| | <u>2,300,544</u> | <u>1,697,513</u> |

(i) 於2021年度，本集團部份下屬子公司僅對少量應收銀行承兌匯票進行了背書或貼現且滿足終止確認條件，該等子公司仍將其賬面剩餘的其他應收銀行承兌匯票分類為以攤余成本計量的金融資產。此外，本集團部份下屬子公司視其日常資金管理的需要將一部份銀行承兌匯票進行貼現和背書，故該等子公司將其賬面剩餘的其他應收銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(附註四(7))。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 應收票據(續)

(c) 壞賬準備

本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

- (i) 於2021年12月31日，本集團應收某第三方集團內不同子公司的商業承兌票據合計人民幣2,172,973千元，相關的合同負債合計人民幣379,390千元。本集團根據該第三方集團內處於不同情況子公司的歷史回款情況、經營模式、當前狀況及對其未來狀況的預測，評估了多情景下預計現金流量分佈的不同情況，並根據不同情景下的預期信用損失率和各情景發生的概率權重，相應計提預期信用損失，共計人民幣990,110千元。

此外，該集團的部份子公司以其資產抵償對本集團應付商業承兌票據(“資產抵債交易”)。截至2021年12月31日，與人民幣170,176千元商業承兌匯票對應的資產抵債交易已經完成相關資產的網簽手續，本集團相應終止確認應收款項，並相應確認其他非流動資產人民幣170,176千元。

- (ii) 組合計提壞賬準備的應收票據分析如下：

組合一 銀行承兌匯票組合：

於2021年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為所持該組合內的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，無需計提壞賬準備。

組合一 商業承兌匯票組合：

於2021年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，金額為人民幣99,995千元(2020年12月31日：人民幣56,553千元)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收賬款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|--------------|-------------|
| 應收賬款 | 50,989,672 | 40,178,633 |
| 減：壞賬準備 | (17,560,454) | (7,379,531) |
| | 33,429,218 | 32,799,102 |

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|----------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 單項計提((d)(iii)) | 15,552,463 | (11,842,709) | 1,086,586 | (1,069,694) |
| 主權信用組合((d)(iv)) | 1,140,600 | (961,470) | 1,097,017 | (891,191) |
| 分行業的應收賬款賬齡組合((d)(v)) | 34,296,609 | (4,756,275) | 37,995,030 | (5,418,646) |
| | 50,989,672 | (17,560,454) | 40,178,633 | (7,379,531) |

(a) 應收賬款賬齡分析：

(i) 應收賬款按逾期賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 未逾期 | 15,635,655 | 14,579,811 |
| 逾期一年以內 | 14,364,601 | 13,143,190 |
| 逾期一年至兩年 | 8,284,690 | 4,506,349 |
| 逾期兩年至三年 | 6,081,529 | 2,445,500 |
| 逾期三年至四年 | 1,644,027 | 1,250,383 |
| 逾期四年至五年 | 1,095,355 | 1,516,724 |
| 逾期五年以上 | 3,883,815 | 2,736,676 |
| | 50,989,672 | 40,178,633 |

(ii) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 一年以內 | 27,367,203 | 25,533,607 |
| 一到二年 | 8,424,793 | 5,889,994 |
| 二到三年 | 8,088,301 | 2,809,059 |
| 三到四年 | 1,814,957 | 1,594,829 |
| 四到五年 | 1,125,568 | 1,531,260 |
| 五年以上 | 4,168,850 | 2,819,884 |
| | 50,989,672 | 40,178,633 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收賬款(續)

(b) 於2021年12月31日，按欠款方歸集餘額前五名的以攤余成本計量的應收賬款匯總分析如下：

| | 餘額 | 壞賬準備 金額 | 佔以攤余成本 計量的應收賬款餘額 總額比例 |
|--------------|------------|-------------|-----------------------------|
| 餘額前五名的應收賬款總額 | 10,427,189 | (8,015,450) | 20.45% |

(c) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2021年度，本集團無對部份應收賬款進行無追索權的保理而終止確認的應收賬款(2020年度：人民幣2,644,971千元)。

(d) 壞賬準備

(i) 應收賬款壞賬準備變動如下：

| | |
|-------------|------------|
| 2020年12月31日 | 7,379,531 |
| 本年計提 | 10,834,975 |
| 本年轉回 | (570,007) |
| 處置子公司減少 | (35,570) |
| 本年核銷 | (27,776) |
| 終止確認轉出 | (20,699) |
| 2021年12月31日 | 17,560,454 |

(ii) 截至2021年12月31日，期間計提的壞賬準備金額為人民幣10,834,975千元，收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣570,007千元，其中單項轉回的壞賬金額為人民幣32,913千元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(iii) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

| | 整個存續期預期 | | | 理由 |
|--------------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|
| | 賬面餘額 | 信用損失率 | 壞賬準備 | |
| 應收賬款1 | 3,478,575 | 100% | 3,478,575 | (a) |
| 應收賬款2 | 2,191,732 | 52% | 1,147,232 | (a) |
| 應收賬款3 | 1,786,058 | 100% | 1,783,648 | (a) |
| 應收賬款4 | 1,777,807 | 50%~70% | 962,048 | (b) |
| 應收賬款5 | 1,193,017 | 54% | 643,947 | (a) |
| 其他(共涉357家企業) | 5,125,274 | 26%-100% | 3,827,259 | 對方財務狀況困難，預計部份無法收回 |
| | <u>15,552,463</u> | | <u>11,842,709</u> | |

- (a) 自2021年5月起，本集團陸續發現下屬上海電氣通訊技術有限公司(“通訊公司”)的應收賬款普遍逾期，回款停滯。為減少損失，通訊公司已陸續正式對相關客戶于法院提起訴訟。截至2021年12月31日，通訊公司結合訴訟最新進展情況、外部律師的專業法律意見與訴訟相關的資產保全情況，通過計算不同情景下應收賬款的合同現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。於2021年12月31日，累計計提預期信用損失人民幣7,053,402千元，其中本期計提人民幣6,995,880千元。如果後續相關訴訟或對手方還款能力進一步惡化等有關情況發生重大不利變化，公司亦可能需要進一步計提損失。
- (b) 於2021年12月31日，本集團應收某第三方集團內不同子公司(見附註四(5)(c)(i))的款項合計人民幣1,777,807千元。本集團根據該第三方集團內處於不同情況的子公司的歷史信用損失經驗、經營模式、當前狀況及對其未來狀況的預測，評估了多情景下預計現金流量分佈的不同情況，並根據不同情景下的預期信用損失率和各情景發生的概率權重，相應計提預期信用損失人民幣962,048千元。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

- (iv) 於2021年12月31日，應收賬款原值計人民幣1,140,600千元，壞賬計人民幣961,470千元，淨值計人民幣179,130千元(2020年12月31日：應收賬款原值計人民幣1,097,017千元，壞賬計人民幣891,191千元，淨值計人民幣205,826千元)系應收含有主權信用風險的款項。
- (v) 於2021年12月31日，除(iv)中提及應收含有主權信用風險的款項外，其他分行業的應收賬款賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

| | 2021年12月31日 | | |
|---------|-------------------|--------------|------------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 整個存續期預期信用損失率 | 金額 |
| 未逾期 | 14,705,795 | 0.1%-4% | 265,205 |
| 逾期一年以內 | 10,127,168 | 5%-17% | 1,104,240 |
| 逾期一年至兩年 | 4,068,579 | 3%-37% | 743,904 |
| 逾期兩年至三年 | 2,124,461 | 17%-82% | 521,641 |
| 逾期三年至四年 | 1,366,097 | 34%-100% | 566,070 |
| 逾期四年至五年 | 781,428 | 54%-100% | 547,213 |
| 逾期五年以上 | 1,123,081 | 78%-100% | 1,008,002 |
| | <u>34,296,609</u> | | <u>4,756,275</u> |

四 合併財務報表項目附註(續)

(6) 應收賬款(續)

(d) 壞賬準備(續)

(vi) 於2020年12月31日，除(iv)中提及應收含有主權信用風險的款項外，其他組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

| | 2020年12月31日 | | |
|---------|-------------------|--------------|------------------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 |
| | 金額 | 整個存續期預期信用損失率 | 金額 |
| 未逾期 | 14,530,302 | 0.1%-3% | 305,847 |
| 逾期一年以內 | 13,077,227 | 1%-13% | 961,380 |
| 逾期一年至兩年 | 4,136,529 | 3%-37% | 447,039 |
| 逾期兩年至三年 | 2,202,445 | 15%-82% | 592,721 |
| 逾期三年至四年 | 1,139,689 | 32%-100% | 608,736 |
| 逾期四年至五年 | 1,139,415 | 50%-100% | 834,299 |
| 逾期五年以上 | 1,769,423 | 78%-100% | 1,668,624 |
| | <u>37,995,030</u> | | <u>5,418,646</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 應收款項融資

| | | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------------------|-----|------------------|-------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款 | (a) | 53,849 | 9,960,333 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據 | (b) | 1,091,644 | 951,913 |
| | | <u>1,145,493</u> | <u>10,912,246</u> |

(a) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款

(i) 應收賬款賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|---------------|------------------|
| 未逾期 | 39,870 | 4,282,786 |
| 逾期一年以內 | 13,979 | 3,537,446 |
| 逾期一年至兩年 | - | 1,999,518 |
| 逾期兩年至三年 | - | 112,848 |
| 逾期三年至四年 | - | 12,082 |
| 逾期四年至五年 | - | 1,964 |
| 逾期五年以上 | - | 13,689 |
| | <u>53,849</u> | <u>9,960,333</u> |

(ii) 截至2021年12月31日，本集團部份下屬子公司視其日常資金管理的需要將應收賬款進行保理，故該公司將其賬面剩餘的應收賬款分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該部份應收賬款公允價值為人民幣53,849千元(2020年12月31日：人民幣9,960,333千元)。

於2021年度，本集團無因進行無追索權的保理而終止確認的應收款項融資(2020年：人民幣5,522,771千元)。

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據

本集團下屬部份子公司視其日常資金管理的需要將一部份銀行承兌匯票進行貼現和背書，故該公司將其賬面剩餘的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

於2021年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的壞賬準備。本集團認為所持有的銀行承兌匯票信用風險特徵類似，此外，銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失，因此未計提壞賬準備。

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 應收款項融資(續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據(續)

於2021年12月31日，本集團列示於應收款項融資已質押的應收票據金額為人民幣122,712千元，用於開立銀行承兌匯票(2020年12月31日：人民幣350,264千元)。

於2021年12月31日，本集團原列示於應收款項融資的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

| | 已終止確認 | 未終止確認 |
|--------|-----------|-------|
| 銀行承兌匯票 | 5,713,599 | - |

(8) 預付款項

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 預付款項 | 13,424,089 | 18,057,070 |

(a) 預付款項賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金額 | 佔總額比例 | 金額 | 佔總額比例 |
| 一年以內 | 8,522,835 | 63.49% | 11,570,717 | 64.08% |
| 一到二年 | 1,884,551 | 14.04% | 3,521,412 | 19.50% |
| 二到三年 | 856,592 | 6.38% | 1,834,468 | 10.16% |
| 三年以上 | 2,160,111 | 16.09% | 1,130,473 | 6.26% |
| | <u>13,424,089</u> | <u>100.00%</u> | <u>18,057,070</u> | <u>100.00%</u> |

於2021年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為人民幣4,901,254千元(2020年12月31日：人民幣6,486,353千元)，主要為預付工程總承包項目設備款。由於項目尚未完工，該等款項尚未結清。

(b) 於2021年12月31日，按付款方歸集的餘額前五名的預付款項如下：

| | 金額 | 佔預付賬款總額比例 |
|--------------|------------------|---------------|
| 餘額前五名的預付款項總額 | <u>1,415,025</u> | <u>10.54%</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 其他應收款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 應收關聯方款項(附註八(6)) | 1,876,058 | 1,524,308 |
| 應收第三方款項 | 7,059,227 | 7,686,587 |
| 應收股利(a) | 107,304 | 99,228 |
| 應收利息(a) | 139,248 | 87,289 |
| | 9,181,837 | 9,397,412 |
| 減：壞賬準備 | (471,129) | (461,383) |
| | 8,710,708 | 8,936,029 |

(a) 本集團針對應收股利、應收利息單項計提壞賬準備，於2021年12月31日，上述應收款項處於第一階段，未計提重大壞賬準備。

(b) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款分析如下：

| 第三階段 | 賬面餘額 | 整個存續期預期信用損失率 | 壞賬準備 | 理由 |
|------|-----------|--------------|---------|------------------------------|
| 應收款項 | 1,015,622 | 21% | 212,114 | 考慮了債務人的信用情況及相關增信後，預計剩餘部份無法收回 |

(c) 於2021年12月31日及2020年12月31日組合計提壞賬準備的其他應收款的壞賬準備分析如下：

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|-----------------------------------|-------------|---------|----------|-------------|---------|----------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | | 賬面餘額 | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 金額 | 計提比例 | 金額 | 金額 | 計提比例 |
| 第一階段-未來12個月預期信用損失一年以內的應收關聯方及第三方款項 | 6,055,999 | 35,213 | 0.1%-2% | 5,989,249 | 31,069 | 0.1%-2% |
| 第二階段-整個存續期預期信用損失一年以內的應收關聯方款項 | - | - | - | 1,015,622 | 182,114 | 18% |
| 第三階段-整個存續期預期信用損失 | | | | | | |
| 一到二年 | 675,415 | 10,663 | 0.1%-5% | 1,373,380 | 46,087 | 1%-5% |
| 二到三年 | 460,057 | 8,014 | 1%-15% | 474,336 | 33,257 | 7%-15% |
| 三年以上 | 728,192 | 205,125 | 18%-100% | 358,308 | 168,856 | 18%-100% |
| | 1,863,664 | 223,802 | | 2,206,024 | 248,200 | |

四 合併財務報表項目附註(續)

(9) 其他應收款(續)

(d) 其他應收款壞賬準備變動如下：

| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 合計 |
|---------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|
| | 未來12個月預 期信用損失 | 整個存續期預 期信用損失 | 整個存續期預 期信用損失 | |
| 2020年12月31日餘額 | 31,069 | 182,114 | 248,200 | 461,383 |
| 本年淨增加 | 4,144 | (182,114) | 187,716 | 9,746 |
| 2021年12月31日餘額 | 35,213 | - | 435,916 | 471,129 |

(e) 於2021年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

| | 性質 | 餘額 | 賬齡 | 佔其他 應收款餘額 總額比例 | 壞賬準備 |
|--------|-------|-----------|-------|----------------------|---------|
| 其他應收款1 | 關聯方借款 | 1,015,622 | 1年至2年 | 11% | 212,114 |
| 其他應收款2 | 履約保證金 | 401,199 | 1年以內 | 4% | - |
| 其他應收款3 | 土地收儲款 | 393,576 | 1年至2年 | 4% | - |
| 其他應收款4 | 履約保證金 | 319,500 | 1年以內 | 3% | - |
| 其他應收款5 | 履約保證金 | 300,000 | 1年以內 | 3% | - |
| | | 2,429,897 | | | 212,114 |

(10) 買入返售金融資產

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| 買入返售款項按抵押品分類： | | |
| - 企業債券 | 188,202 | 79,301 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(11) 存貨

(a) 存貨分類如下：

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 賬面餘額 | 存貨跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 存貨跌價準備 | 賬面價值 |
| 在途物資 | 24,048 | - | 24,048 | 128,026 | - | 128,026 |
| 原材料 | 5,351,033 | 575,737 | 4,775,296 | 6,029,525 | 535,745 | 5,493,780 |
| 自製半成品 | 1,036,247 | 43,429 | 992,818 | 1,037,305 | 62,361 | 974,944 |
| 在產品 | 13,914,983 | 950,310 | 12,964,673 | 10,164,560 | 765,866 | 9,398,694 |
| 庫存商品 | 16,256,850 | 2,619,837 | 13,637,013 | 14,052,018 | 510,274 | 13,541,744 |
| 修配件 | 363,431 | - | 363,431 | 342,244 | - | 342,244 |
| 低值易耗品 | 35,599 | 1,471 | 34,128 | 24,562 | 855 | 23,707 |
| 其他 | 88,062 | - | 88,062 | 82,918 | - | 82,918 |
| | 37,070,253 | 4,190,784 | 32,879,469 | 31,861,158 | 1,875,101 | 29,986,057 |

本集團存貨可變現淨值確認的依據是以存貨的估計售價減去至完工估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。存貨跌價準備轉回主要是因為產品價格回升導致，存貨跌價準備轉銷主要是源於銷售存貨。

於2021年12月31日，本集團無抵押用於取得短期借款的存貨(2020年12月31日：無)。

(b) 存貨跌價準備減值準備分析如下：

| | 2020年 | 本年增加 | 本年減少 | | | 外幣報表 折算差異 | 2021年 |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------|-----------------|------------------|
| | 12月31日 | | 計提 | 轉回 | 轉銷 | | 其他減少 |
| 原材料 | 535,745 | 189,080 | (113,556) | (31,352) | - | (4,180) | 575,737 |
| 自製半成品 | 62,361 | 8,061 | (26,602) | (391) | - | - | 43,429 |
| 在產品 | 765,866 | 1,165,088 | (206,437) | (772,689) | - | (1,518) | 950,310 |
| 庫存商品 | 510,274 | 2,253,763 | (119,444) | (20,413) | - | (4,343) | 2,619,837 |
| 低值易耗品 | 855 | 624 | (8) | - | - | - | 1,471 |
| | 1,875,101 | 3,616,616 | (466,047) | (824,845) | - | (10,041) | 4,190,784 |

截至2021年12月31日，通訊公司評估了賬面存貨的可變現淨值，並計提存貨跌價準備人民幣2,226,129千元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 合同資產

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 合同資產 | 44,506,875 | 40,704,869 |
| 減：合同資產減值準備 | (1,637,696) | (1,114,855) |
| 減：列示於其他非流動資產的合同資產(附註四(29)) | (11,675,355) | (10,434,130) |
| | <u>31,193,824</u> | <u>29,155,884</u> |

(a) 合同資產無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團按單項計提減值準備的合同資產如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期 信用損失率 | 減值準備 | 理由 |
|-------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
| 合同資產1 | 275,587 | 55% | 150,578 | (i) |
| 合同資產2 | 181,443 | 100% | 181,443 | (ii) |
| 合同資產3 | 47,651 | 100% | 47,651 | 對方財務狀況嚴重困難，預計無法收回 |
| 其他 | 148,662 | 21%-100% | 110,854 | 對方財務狀況嚴重困難，預計無法收回 |
| | <u>653,343</u> | | <u>490,526</u> | |

- (i) 於2021年12月31日，本集團應收某第三方集團內不同子公司(見附註四(5)(c)(i))款項合計人民幣275,587千元。本集團根據該第三方集團內處於不同情況的子公司的歷史回款情況、經營模式、當前狀況及對其未來狀況的預測，評估了多情景下預計現金流量分佈的不同情況，並根據不同情景下的預期信用損失率及各情景發生的概率權重，相應計提預期信用損失人民幣150,578千元。
- (ii) 於2021年12月31日，本集團對某客戶的應收款項合計人民幣492,296千元，其中合同資產人民幣181,443千元。因該客戶已處於資金短缺狀態，並涉及數項訴訟，本集團認為該項合同資產難以收回，因此全額計提合同資產減值準備。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(12) 合同資產(續)

(b) 合同資產無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2020年12月31日，本集團合同資產均未逾期，按單項計提減值準備的合同資產如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期 信用損失率 | 減值準備 | 理由 |
|-------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
| 合同資產1 | 241,165 | 100% | 241,165 | (i) |
| 合同資產2 | 61,043 | 100% | 61,043 | 對方財務狀況嚴重困難，預計無法收回 |
| 合同資產3 | 47,483 | 100% | 47,483 | 對方財務狀況嚴重困難，預計無法收回 |
| 其他 | 139,389 | 100% | 139,389 | 對方財務狀況嚴重困難，預計無法收回 |
| | <u>489,080</u> | | <u>489,080</u> | |

(i) 於2020年12月31日，本集團對某客戶的合同資產人民幣241,165千元。因該客戶已處於資金短缺狀態，並涉及數項訴訟，本集團認為該項合同資產難以收回，因此全額計提合同資產減值準備。

(c) 於2021年12月31日，組合計提資產減值損失的合同資產分析如下：

組合一 合同資產：

| | 2021年12月31日 | | |
|-----|-------------------|------------------|------------------|
| | 賬面餘額 | 資產減值準備 | |
| | 金額 | 整個存續期預期信用損失率 | 金額 |
| 未逾期 | <u>43,853,532</u> | <u>0.1%-2.7%</u> | <u>1,147,170</u> |

(d) 於2020年12月31日，組合計提資產減值損失的合同資產分析如下：

組合一 合同資產：

| | 2020年12月31日 | | |
|-----|-------------------|------------------|----------------|
| | 賬面餘額 | 資產減值準備 | |
| | 金額 | 整個存續期預期信用損失率 | 金額 |
| 未逾期 | <u>40,215,789</u> | <u>0.1%-2.7%</u> | <u>625,775</u> |

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 持有待售資產

| | 2021年12月31日 | | |
|-----------------|---------------|------------|---------------|
| | 劃分為持有待售前的賬面價值 | 持有待售資產減值準備 | 賬面價值 |
| 持有待售資產 - | | | |
| 上海電氣南通國海水處理有限公司 | | | |
| 應收賬款 | 16,258 | - | 16,258 |
| 預付款項 | 16 | - | 16 |
| 存貨 | 41 | - | 41 |
| 其他應收款 | 4,274 | - | 4,274 |
| 合同資產 | 6,583 | - | 6,583 |
| 其他流動資產 | 1,359 | - | 1,359 |
| 固定資產 | 2 | - | 2 |
| 長期應收款 | 15,175 | - | 15,175 |
| | <u>43,708</u> | <u>-</u> | <u>43,708</u> |
| 持有待售負債 - | | | |
| 上海電氣南通國海水處理有限公司 | | | |
| 應付賬款 | 3,851 | | 3,851 |
| 合同負債 | 38 | | 38 |
| 應付職工薪酬 | 14 | | 14 |
| 應交稅費 | 15 | | 15 |
| 其他應付款 | 31,650 | | 31,650 |
| | <u>35,568</u> | | <u>35,568</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 持有待售資產(續)

| | 2020年12月31日 | | |
|----------------------|---------------|------------|---------|
| | 劃分為持有待售前的賬面價值 | 持有待售資產減值準備 | 賬面價值 |
| 持有待售資產 - | | | |
| 上海鍋爐廠有限公司閒置資產- | | | |
| 應收賬款 | 312,636 | (191,064) | 121,572 |
| 存貨 | 69,378 | (60,500) | 8,878 |
| 其他應收款 | 19,906 | (19,374) | 532 |
| 長期待攤費用 | 40,286 | - | 40,286 |
| 小計 | 442,206 | (270,938) | 171,268 |
| 天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司- | | | |
| 貨幣資金 | 101 | - | 101 |
| 其他應收款 | 55 | - | 55 |
| 其他流動資產 | 2,130 | - | 2,130 |
| 投資性房地產 | 177,321 | - | 177,321 |
| 小計 | 179,607 | - | 179,607 |
| 合計 | 621,813 | (270,938) | 350,875 |
| 持有待售負債 - | | | |
| 天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司- | | | |
| 應付賬款 | 518 | | 518 |
| 應交稅費 | 7,611 | | 7,611 |
| 其他應付款 | 2 | | 2 |
| 合計 | 8,131 | | 8,131 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(14) 一年內到期的非流動資產

| | | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------------|-------|------------------|------------------|
| 應收融資租賃款 | 四(17) | 2,549,792 | 2,945,802 |
| 其他長期應收款 | 四(17) | 139,448 | 410,840 |
| PPP 項目一年內到期的其他非流動資產 | 四(29) | 114,466 | - |
| 發放貸款及墊款 | 四(16) | 17,124 | 3,283 |
| | | <u>2,820,830</u> | <u>3,359,925</u> |

(15) 其他流動資產

| | | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| 期限在一年內的貸款 | (a) | 4,849,548 | 6,180,989 |
| 期限在一年內的其他債權投資(附註四(18)) | (b) | 7,570,419 | 8,667,077 |
| 待抵扣增值稅進項稅 | | 1,975,723 | 1,950,078 |
| 票據貼現及其他短期債權投資 | (c) | 941,895 | 126,536 |
| 預交增值稅 | | 337,329 | 275,837 |
| 預交所得稅 | | 263,990 | 27,548 |
| 其他 | | 166,299 | 249,215 |
| | | <u>16,105,203</u> | <u>17,477,280</u> |

(a) 期限在一年內的貸款

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|----|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 總額 | 減值準備 | 淨額 | 總額 | 減值準備 | 淨額 |
| 貸款 | <u>5,015,000</u> | <u>165,452</u> | <u>4,849,548</u> | <u>6,512,300</u> | <u>331,311</u> | <u>6,180,989</u> |

貸款主要為財務公司向電氣控股集團內關聯方提供的貸款。

於2021年12月31日，本賬戶餘額中持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的貸款為人民幣6,500,000千元，其中期限在一年內的貸款金額為人民幣5,000,000千元。(2020年12月31日：人民幣5,767,000千元，其中期限在一年內的貸款金額為人民幣5,767,000千元)。本集團與其他關聯方貸款餘額見附註八(7)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 其他流動資產(續)

(a) 期限在一年內的貸款(續)

貸款減值準備的變動如下：

| | 2021年度 |
|------|-----------|
| 年初數 | 331,311 |
| 本年轉回 | (165,859) |
| 年末數 | 165,452 |

貸款按擔保方式分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 信用貸款 | 5,015,000 | 6,512,300 |
| | 5,015,000 | 6,512,300 |

貸款及墊款減值準備變動如下：

| | 第一階段 | | 第二階段 | | 第三階段 | |
|-------------|---------------|-----------|---------------|----------|--------------------------|------|
| | 未來12個月內預期信用損失 | | 未來12個月內預期信用損失 | | 整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值) | |
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 2020年12月31日 | 6,267,000 | 308,672 | 245,300 | 22,639 | - | - |
| 本年減少 | (1,267,000) | (145,377) | (230,300) | (20,482) | - | - |
| 2021年12月31日 | 5,000,000 | 163,295 | 15,000 | 2,157 | - | - |

(i) 於2021年12月31日，本集團不存在第三階段的貸款，也無三階段之間貸款的轉換。

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 其他流動資產(續)

(a) 期限在一年內的貸款(續)

(ii) 於資產負債表日，處於第一階段的短期貸款的壞賬準備分析如下：

| | 2021年12月31日 | | |
|------|-------------|-------------------|---------|
| | 賬面餘額 | 未來12個月內預 期信用損失 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 5,000,000 | 3% | 163,295 |

| | 2020年12月31日 | | |
|------|-------------|-------------------|---------|
| | 賬面餘額 | 未來12個月內預 期信用損失 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 6,267,000 | 1%-7% | 308,672 |

(iii) 於資產負債表日，處於第二階段的短期貸款的壞賬準備分析如下：

| | 2021年12月31日 | | |
|------|-------------|-------------------|-------|
| | 賬面餘額 | 未來12個月內預 期信用損失 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 15,000 | 14% | 2,157 |

| | 2020年12月31日 | | |
|------|-------------|-------------------|--------|
| | 賬面餘額 | 未來12個月內預 期信用損失 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 245,300 | 8%-18% | 22,639 |

(b) 期限在一年內的其他債權投資

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| 同業存單(附註四(18)) | 7,570,419 | 8,667,077 |

本集團認為一年內到期的其他債權投資信用減值風險很低，未計提重大信用減值損失。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 其他流動資產(續)

(c) 票據貼現及其他短期債權投資

已貼現票據及其他短期債權投資的到期日分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 3個月內 | 11,547 | 104,590 |
| 3至6個月 | 17,920 | 88,986 |
| 6個月至一年 | 916,792 | - |
| | 946,259 | 193,576 |
| 減：減值準備 | (4,364) | (67,040) |
| | 941,895 | 126,536 |

票據貼現為財務公司提供的銀行承兌匯票及商業承兌匯票貼現服務。

票據貼現及其他短期債權投資減值準備的變動如下：

| | 2021年度 | 2010年度 |
|-----------|----------|--------|
| 年初數 | 67,040 | 18,961 |
| 本年(轉回)/計提 | (62,676) | 48,079 |
| 年末數 | 4,364 | 67,040 |

(16) 發放貸款及墊款

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|------------|-------------|---------|-----------|-------------|--------|---------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 發放貸款及墊款 | 2,414,000 | 258,738 | 2,155,262 | 400,000 | 71,725 | 328,275 |
| 減：一年內到期的貸款 | (20,000) | (2,876) | (17,124) | (4,000) | (717) | (3,283) |
| | 2,394,000 | 255,862 | 2,138,138 | 396,000 | 71,008 | 324,992 |

發放貸款及墊款為財務公司向電氣控股集團範圍內關聯方提供的貸款。

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 發放貸款及墊款(續)

貸款及墊款(含一年內到期部份)減值準備的變動如下:

| | 2021年度 |
|------|---------|
| 年初數 | 71,725 |
| 本年計提 | 187,013 |
| 年末數 | 258,738 |

貸款及墊款(含一年內到期部份)按擔保方式分析如下:

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 信用貸款 | 2,414,000 | 400,000 |

貸款及墊款(含一年內到期部份)減值準備變動如下:

| | 第一階段 | | 第二階段 | | 第三階段 | |
|-------------|--------------|--------|-------------|---------|-------------|------|
| | 未來12個月預期信用損失 | | 整個存續期預期信用損失 | | 整個存續期預期信用損失 | |
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 2020年12月31日 | - | - | 400,000 | 71,725 | - | - |
| 本年新增 | 1,500,000 | 48,989 | 514,000 | 138,024 | - | - |
| 2021年12月31日 | 1,500,000 | 48,989 | 914,000 | 209,749 | - | - |

- (i) 於2021年12月31日, 本集團不存在第三階段的貸款, 也無三階段之間貸款的轉換。
- (ii) 於2021年12月31日, 處於第一階段的貸款及墊款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下:

| | 2021年12月31日 | | |
|------|-------------|------------------|--------|
| | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 1,500,000 | 3% | 48,989 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 發放貸款及墊款(續)

貸款及墊款(含一年內到期部份)減值準備的變動如下:

(iii) 於2021年12月31日，處於第二階段的貸款及墊款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下:

| | 2021年12月31日 | | |
|------|-------------|------------------|---------|
| | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 914,000 | 14%-26% | 209,749 |

於2020年12月31日，處於第二階段的貸款及墊款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下:

| | 2020年12月31日 | | |
|------|-------------|------------------|--------|
| | 賬面餘額 | 整個存續期 預期信用損失率 | 壞賬準備 |
| 單項計提 | 400,000 | 18% | 71,725 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 長期應收款

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 應收融資租賃款(a) | 7,110,753 | (1,358,783) | 5,751,970 | 8,428,869 | (1,237,653) | 7,191,216 |
| 應收關聯方借款 (附註八(6)) | 1,416,852 | (276,976) | 1,139,876 | 1,263,632 | (264,036) | 999,596 |
| 應收特許經營權款項 | - | - | - | 825,820 | (8,245) | 817,575 |
| 其他 | 60,464 | (4,871) | 55,593 | 272,391 | (4,099) | 268,292 |
| | 8,588,069 | (1,640,630) | 6,947,439 | 10,790,712 | (1,514,033) | 9,276,679 |
| 減：一年內到期的長期應收款 | (3,956,598) | 1,267,358 | (2,689,240) | (4,538,012) | 1,181,370 | (3,356,642) |
| | 4,631,471 | (373,272) | 4,258,199 | 6,252,700 | (332,663) | 5,920,037 |

(a) 應收融資租賃款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 應收融資租賃租金 | 8,450,637 | 9,894,444 |
| 減：未實現融資收益 | (1,339,884) | (1,465,575) |
| 應收融資租賃款餘額 | 7,110,753 | 8,428,869 |
| 減：應收融資租賃款壞賬準備 | (1,358,783) | (1,237,653) |
| 應收融資租賃款淨值 | 5,751,970 | 7,191,216 |
| 減：一年內到期的應收融資租賃款 | (2,549,792) | (2,945,802) |
| | 3,202,178 | 4,245,414 |

於2021年12月31日，本集團無與融資租賃安排有關的或有租金及未擔保餘值。

(b) 應收融資租賃款的到期日分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 一年以內 | 4,471,934 | 4,758,809 |
| 一至二年 | 1,218,401 | 1,858,278 |
| 二至三年 | 766,271 | 1,106,034 |
| 三年以上 | 1,994,031 | 2,171,323 |
| | 8,450,637 | 9,894,444 |

(c) 長期應收款(含一年內到期部份)壞賬準備變動如下：

| | 2021年1月1日 | 本年計提 | 本年沖回 | 2021年12月31日 |
|------|-----------|---------|------|-------------|
| 壞賬準備 | 1,514,033 | 126,597 | - | 1,640,630 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 長期應收款(續)

(d) 應收融資租賃款(含一年內到期部份)損失準備變動表

| | 第一階段 | | 第二階段 | | 第三階段 | |
|--------------|---------------|----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 未來12個月內預期信用損失 | | 整個存續期預期信用損失 | | 整個存續期預期信用損失 | |
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 2021年1月1日 | 4,441,155 | 106,708 | 1,148,159 | 149,792 | 2,839,555 | 981,153 |
| 本年淨減少 | (1,049,161) | (29,636) | (138,835) | (18,064) | (130,120) | (36,829) |
| 撥備新增(註1) | - | 15,746 | - | 52,971 | - | 136,942 |
| 本年轉移 | 271,156 | 7,049 | (760,357) | (152,394) | 489,201 | 145,345 |
| 從第1階段轉移至第2階段 | (217,758) | (5,662) | 217,758 | 5,662 | - | - |
| 從第1階段轉移至第3階段 | (97,404) | (2,533) | - | - | 97,404 | 2,533 |
| 從第2階段轉移至第3階段 | - | - | (391,797) | (142,812) | 391,797 | 142,812 |
| 從第2階段轉移至第1階段 | 586,318 | 15,244 | (586,318) | (15,244) | - | - |
| 2021年12月31日 | 3,663,150 | 99,867 | 248,967 | 32,305 | 3,198,636 | 1,226,611 |

註1：該項目主要包括由模型參數的常規更新導致的違約概率、違約敞口、違約損失率變動以及階段變化對預期信用損失計量產生的影響。

(i) 於2021年12月31日，處於第一階段的長期應收款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 未來12個月內預 期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------------|-----------|--------------------|--------|
| 組合計提： | | | |
| 長期應收款(含一年內到期部份) | 3,663,150 | 0.1%-3% | 99,867 |

於2020年12月31日，處於第一階段的長期應收款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 未來12個月內預 期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------------|-----------|--------------------|---------|
| 組合計提： | | | |
| 長期應收款(含一年內到期部份) | 4,441,155 | 0.1%-3% | 106,708 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(17) 長期應收款(續)

(d) 應收融資租賃款(含一年內到期部份)損失準備變動表(續)

(ii) 於2021年12月31日，處於第二階段的長期應收款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------------|---------|--------------|--------|
| 組合計提： | | | |
| 長期應收款(含一年內到期部份) | 248,967 | 4-21% | 32,305 |

於2020年12月31日，處於第二階段的長期應收款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期信用損失率 | 壞賬準備 |
|-----------------|-----------|--------------|---------|
| 組合計提： | | | |
| 長期應收款(含一年內到期部份) | 1,148,159 | 4-21% | 149,792 |

(iii) 於2021年12月31日，處於第三階段的長期應收款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期信用損失率 | 壞賬準備 | 理由 |
|----------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| 應收融資租賃款1 | 187,777 | 51% | 96,162 | 有訴訟糾紛，預計無法收回 |
| 應收融資租賃款2 | 181,154 | 86% | 156,226 | 有訴訟糾紛，預計無法收回 |
| 應收融資租賃款3 | 97,212 | 71% | 68,805 | 有訴訟糾紛，預計無法收回 |
| 其他 | 2,732,493 | | 905,418 | 預計無法收回 |
| | 3,198,636 | | 1,226,611 | |

於2020年12月31日，處於第三階段的長期應收款(含一年內到期部份)的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期信用損失率 | 壞賬準備 | 理由 |
|----------|-----------|--------------|---------|--------------|
| 應收融資租賃款1 | 189,077 | 51% | 96,462 | 有訴訟糾紛，預計無法收回 |
| 應收融資租賃款2 | 181,154 | 81% | 146,226 | 有訴訟糾紛，預計無法收回 |
| 應收融資租賃款3 | 105,975 | 73% | 77,568 | 有訴訟糾紛，預計無法收回 |
| 其他 | 2,363,349 | | 660,897 | 預計無法收回 |
| | 2,839,555 | | 981,153 | |

(e) 於2021年12月31日，本集團與銀行簽訂附追索權的長期應收款保理合同取得銀行借款人民幣34,088千元。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 其他債權投資

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| 債務工具投資— | | |
| 同業存單(a)及(b) | 7,570,419 | 8,667,077 |
| 債券投資(b) | 81,874 | 420,183 |
| | <u>7,652,293</u> | <u>9,087,260</u> |
| 其中： | | |
| — 成本 | 7,598,390 | 8,993,991 |
| — 累計公允價值變動 | 53,903 | 93,269 |
| 減：列示於其他流動資產的其 他債權投資 (附註四(15)) | <u>(7,570,419)</u> | <u>(8,667,077)</u> |
| | <u>81,874</u> | <u>420,183</u> |

於2021年度，本集團處置了人民幣8,756,585千元債務工具投資，處置價格為人民幣8,900,000千元，將累計其他綜合收益的金額人民幣143,415千元轉入投資收益(附註四(65))。

於2021年12月31日，本集團認為該等債務工具投資信用減值風險很低，未計提重大信用減值損失。

(a) 同業存單

本集團持有的同業存單主要包括：

| 同業存單名稱 | 同業存單主要從事的投資活動 | 2021年12月31日 賬面價值 |
|--------|---------------------------------------|---------------------|
| 同業存單 一 | 銀行業存款類金融機構面向個人、非金融企業、機關團體等發行的一種大額存款憑證 | 494,011 |
| 同業存單 二 | 銀行業存款類金融機構面向個人、非金融企業、機關團體等發行的一種大額存款憑證 | 487,572 |
| 同業存單 三 | 銀行業存款類金融機構面向個人、非金融企業、機關團體等發行的一種大額存款憑證 | 487,328 |
| 同業存單 四 | 銀行業存款類金融機構面向個人、非金融企業、機關團體等發行的一種大額存款憑證 | 348,462 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 其他債權投資(續)

(b) 以公允價值計量的其他債權投資相關信息分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 債券 | | |
| - 公允價值 | 81,874 | 420,183 |
| - 攤余成本 | 81,191 | 418,469 |
| - 累計計入其他綜合收益 | 683 | 1,714 |
| 同業存單 | | |
| - 公允價值 | 7,570,419 | 8,667,077 |
| - 攤余成本 | 7,517,199 | 8,575,522 |
| - 累計計入其他綜合收益 | 53,220 | 91,555 |
| 合計 | | |
| - 公允價值 | 7,652,293 | 9,087,260 |
| - 攤余成本 | 7,598,390 | 8,993,991 |
| - 累計計入其他綜合收益 | 53,903 | 93,269 |

(19) 長期股權投資

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 合營企業(a) | 1,750,611 | 2,982,621 |
| 聯營企業(b) | 9,658,387 | 10,738,120 |
| | 11,408,998 | 13,720,741 |
| 減：長期股權投資減值準備 | (7,008) | (7,008) |
| | 11,401,990 | 13,713,733 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

| | 本年增減變動 | | | | | | | | | | | 2021年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 |
|-----------------------|-----------------|----------|----------|------------------------|----------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|----|---------------------|----------|----------|
| | 2020年 12月31日 | 增加 投資 | 其他 減少 | 按權益 法調整 的淨損 益 | 其他 綜合 收益 調整 | 其他 權益 變動 | 非同一 控制企 業合併 成為子 公司 | 處置子 公司轉 出 | 宣告發 放現金 股利或 利潤 | 計提 減值 準備 | 其他 | | | |
| 上海雲中芯企業發展 有限公司(i) | 654,737 | - | - | (3,385) | - | - | - | - | - | - | - | 652,352 | 55.00 | - |
| 上海發那科智能機械 有限公司 | 219,192 | - | - | 174,495 | - | - | - | - | (10,880) | - | - | 382,807 | 49.00 | - |
| 上海雲宏企業發展 有限公司 | 297,000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 297,000 | 45.00 | - |
| 上海雲匯企業發展 有限公司(ii) | 221,872 | - | - | (315) | - | - | - | - | - | - | - | 221,557 | 60.00 | - |
| 上海發那科機器人 有限公司(iii) | 1,417,399 | - | - | 231,107 | - | - | (1,648,506) | - | - | - | - | - | - | - |
| 上海發那科國際貿易 有限公司 | 147,681 | - | - | (2,158) | - | - | (145,523) | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 24,740 | 182,280 | - | (178) | - | - | (4,977) | (1,669) | (2,294) | (7) | - | 197,895 | - | - |
| | 2,982,621 | 182,280 | - | 399,566 | - | - | (1,799,006) | (12,549) | (2,294) | (7) | - | 1,750,611 | - | - |

在合營企業中的權益相關信息參見附註六(2)。

- (i) 本集團之子公司上海電氣集團置業有限公司對上海雲中芯企業發展有限公司的持股比例為55%。根據上海雲中芯企業發展有限公司的公司章程，公司重大財務和經營決策須經全體股東一致表決通過，故將其作為合營企業核算。
- (ii) 本集團之子公司上海電氣集團置業有限公司對上海雲匯企業發展有限公司持股比例為60%。根據上海雲匯企業發展有限公司的公司章程，公司重大財務和經營決策須經全體股東一致表決通過，故將其作為合營企業核算。
- (iii) 於2021年8月17日，本公司董事會審議通過了將公司所持上海電氣國際經濟貿易有限公司80.59%股權轉讓給本公司之母公司電氣控股的議案，相關股權交割已於2021年完成。上海電氣國際經濟貿易有限公司持有的上海發那科機器人有限公司50%的股權一併轉出。

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

| | 本年增減變動 | | | | | | | | | | 2021年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 | |
|--------------------------------|---------------------|----------|----------|------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------|-------|---------------------|----------|----------|---|
| | 2020年 12月31 日 | 增加 投資 | 減少 投資 | 按權益 法調整 的淨損 益 | 其他綜 合收益 調整 | 非同一 控制企 業合併 成為子 公司 | 處置子 公司 轉為聯 營 | 宣告發 放現金 股利 或利潤 | 計提減 值準備 | 其他 | | | | |
| 上海三菱電機·上菱空 調機電器有限公司 | 718,672 | - | - | 14,002 | - | - | - | (59,098) | - | - | 673,576 | 47.59 | - | - |
| 上海軌道交通設備發展 有限公司 | 592,163 | - | - | 25,742 | - | - | - | (46,091) | - | - | 571,814 | 49.00 | - | - |
| 上海電氣投資(迪拜)有 限公司 | 607,370 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 607,370 | 39.20 | - | - |
| 寧夏甯柏產業投資基金 (有限合夥) | 490,000 | - | - | 63,660 | - | - | - | - | - | - | 553,660 | 23.00 | - | - |
| 上海金泰工程機械有限 公司 | 542,876 | - | - | 13,714 | - | - | - | (4,900) | - | - | 551,690 | 49.00 | - | - |
| 三菱電機上海機電電梯 有限公司 | 461,104 | - | - | 18,596 | - | - | - | - | - | - | 479,700 | 40.00 | - | - |
| 上海一冷開利空調設備 有限公司 | 408,387 | - | - | 35,896 | - | - | - | (28,310) | - | - | 415,973 | 30.00 | - | - |
| 海通恒信國際租賃股份 有限公司(i) | 295,607 | - | - | 39,395 | - | - | - | (9,387) | - | (808) | 324,807 | 2.88 | - | - |
| 上海日用-友捷汽車電 氣有限公司 | 279,007 | - | - | 20,364 | - | - | - | (18,944) | - | - | 280,427 | 30.00 | - | - |
| 上海浦東新區張江小額 貸款股份有限公司 | 226,683 | - | - | 13,787 | - | - | - | (12,403) | - | - | 228,067 | 23.75 | - | - |
| 浙江諸暨聯創永鈞股權 投資合夥企業(有限合 夥) | 196,035 | - | - | (1,910) | - | - | - | - | - | - | 194,125 | 20.92 | - | - |
| 重慶涪陵能源實業集團 有限公司(ii) | 182,669 | - | - | 7,209 | - | - | - | - | - | - | 189,878 | 10.38 | - | - |
| 上海西門子開關有限 公司 | 181,236 | - | - | 103,676 | - | - | - | (95,738) | - | - | 189,174 | 45.00 | - | - |
| 上海納博特斯克液壓 有限公司 | 221,963 | - | - | 67,788 | - | - | - | (108,072) | - | - | 181,679 | 30.00 | - | - |
| 南京磐能電力科技 股份有限公司 | 174,023 | - | - | 613 | - | - | - | (7,500) | - | - | 167,136 | 25.00 | - | - |
| 上海馬拉松革新電氣 有限公司 | 155,248 | - | - | 19,822 | - | - | - | (28,979) | - | - | 146,091 | 45.00 | - | - |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

| | 本年增減變動 | | | | | | | | | | 2021年 12月31日 | 持股 比例 | 減值 準備 |
|------------------------------|-----------------|----------|----------|------------------------|------------------|--------------------------------|------------|-------------------------|------------|----|-----------------|----------|----------|
| | 2020年 12月31日 | 增加 投資 | 減少 投資 | 按權益 法調整 的淨損 益 | 其他綜 合收益 調整 | 非同一 控制企 業合併 成為子 公司 | 其他權 益變動 | 宣告發 放現金 股利 或利潤 | 計提減 值準備 | 其他 | | | |
| 傳奇電氣(瀋陽)有限 公司 | 158,177 | - | - | 59,131 | - | - | - | (74,900) | - | - | 142,408 | 35.00 | - |
| 上海丹佛斯液壓傳動 有限公司 | 127,497 | - | - | 49,677 | - | - | - | (36,375) | - | - | 140,799 | 40.00 | - |
| 上海凱士比泵有限公司 | 134,967 | - | - | 13,520 | - | - | - | (16,000) | - | - | 132,487 | 20.00 | - |
| 如東海翔海上風力發電 有限公司(iii) | 118,800 | 58,320 | - | (50,083) | - | - | - | - | - | - | 127,037 | 18.00 | - |
| 上海福伊特西門子水電 設備有限公司 | 132,103 | - | - | 13,236 | - | - | - | (22,890) | - | - | 122,449 | 20.00 | - |
| 納博特斯克(中國)精密 機械有限公司 | 96,439 | - | - | 28,062 | - | - | - | - | - | - | 124,501 | 33.00 | - |
| 中複聯眾(上海)風電科 技有限公司 | 102,862 | - | - | 2,343 | - | - | - | - | - | - | 105,205 | 40.00 | - |
| 廣饒國新股權投資基金 管理中心(有限合夥)(iv) | 99,996 | - | - | (13) | - | - | - | - | - | - | 99,983 | 12.50 | - |
| 上海華鐸股權投資基金 合夥企業(有限合夥) | 94,329 | - | - | (1,568) | - | - | - | - | - | - | 92,761 | 22.94 | - |
| 上海施耐德配電電器 有限公司 | 74,239 | - | - | 116,434 | - | - | - | (103,718) | - | - | 86,955 | 20.00 | - |
| 上海施耐德工業控制 有限公司 | 70,549 | - | - | 70,768 | - | - | - | (57,473) | - | - | 83,844 | 20.00 | - |
| 上海ABB變壓器 有限公司 | 82,473 | - | - | 36,254 | - | - | - | (35,752) | - | - | 82,975 | 49.00 | - |
| 上海ABB電機有限公司 | 94,063 | - | - | 11,705 | - | - | - | (26,769) | - | - | 78,999 | 25.00 | - |
| 上海電氣阿爾斯通寶山 變壓器有限公司 | 82,172 | - | - | (5,722) | - | - | - | - | - | - | 76,450 | 50.00 | - |

四 合併財務報表項目附註(續)

(19) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業(續)

| | 本年增減變動 | | | | | | | | | | 2021年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 |
|-------------------------|---------------------|----------|----------|------------------------|------------------|--|------------|-------------------------|------------|---------|---------------------|----------|----------|
| | 2020年 12月31 日 | 增加 投資 | 減少 投資 | 按權益 法調整 的淨損 益 | 其他綜 合收益 調整 | 非同一 控制企 業合併 成為子 公司 (附註五 (3)) | 其他權 益變動 | 宣告發 放現金 股利 或利潤 | 計提減 值準備 | 其他 | | | |
| 上海克萊德貝爾格曼 機械有限公司 | 95,282 | - | - | 3,833 | - | - | - | (25,471) | - | - | 73,644 | 30.00 | - |
| 開利空調銷售服務 (上海)有限公司 | 85,598 | - | - | 1,309 | - | - | - | (15,000) | - | - | 71,907 | 30.00 | - |
| 中國能源工程集團有 限公司(v) | 986,635 | - | - | (986,635) | - | - | - | - | - | - | - | 20.00 | - |
| 重慶神華薄膜太陽能 科技有限公司(vi) | 244,562 | - | - | (244,562) | - | - | - | - | - | - | - | 20.00 | - |
| 其他 | 2,117,326 | 285,886 | (18,961) | 63,176 | - | (44,478) | - | (140,313) | - | (8,828) | 2,253,808 | - | (7,008) |
| | 10,731,112 | 344,206 | (18,961) | (376,781) | - | (44,478) | - | (974,083) | - | (9,636) | 9,651,379 | - | (7,008) |

在聯營企業中的權益相關信息參見附註六(2)。

- (i) 本集團之子公司上海電氣香港有限公司對海通恒信國際租賃股份有限公司的持股比例雖然為2.88%，但本集團有權向該公司委派董事，從而能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (ii) 本集團之子公司中機國能電力工程有限公司對重慶涪陵能源實業集團有限公司的持股比例雖然為10%，但本集團有權向該公司委派董事，從而能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (iii) 本集團之子公司上海電氣風電集團股份有限公司對如東海翔海上風力發電有限公司的持股比例雖然為18%，但本集團有權向該公司委派董事，從而能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (iv) 本集團之子公司蘇州天沃科技股份有限公司對廣饒國新股權投資基金管理中心(有限合夥)的持股比例雖然為12.5%，但本集團有權向該公司委派董事，從而能夠對該公司施加重大影響，故將其作為聯營企業核算。
- (v) 於2021年度，由於中國能源工程集團有限公司涉訴案件顯著上升，並被列為了失信被執行人以及被下達限制消费令，已資不抵債，因此本公司本期按權益法核算確認的投資損失人民幣986,635千元。
- (vi) 于2021年度，重慶神華薄膜太陽能科技有限公司由於市場因素等變化，決議停建銅錫鎵碲太陽能電池元件產業化項目，長期資產發生大額減值，導致出現重大虧損，因此本公司本期按權益法核算確認的投資損失人民幣244,562千元。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(20) 其他非流動金融資產

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|
| 非上市權益性投資 | 6,431,232 | 5,029,887 |
| 股票和基金投資 | 535,365 | 527,286 |
| | <u>6,966,597</u> | <u>5,557,173</u> |

(a) 本集團持有的非上市權益性投資主要包括：

| 公司名稱 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 | 在被投資單位持股比例 | 本年現金分紅 |
|------|------------------|------------------|------------|----------------|
| 公司1 | 1,741,405 | 1,741,405 | 2.02% | 52,795 |
| 公司2 | 2,107,778 | 1,658,040 | 19.00% | 76,000 |
| 公司3 | 1,110,855 | 475,132 | 4.03% | - |
| 其他 | 1,471,194 | 1,155,310 | | 2,218 |
| | <u>6,431,232</u> | <u>5,029,887</u> | | <u>131,013</u> |

(b) 本集團持有的股票和基金投資主要包括：

| 股票、基金名稱 | 總市值 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-----------|----------------|----------------|
| 股票1 | 111.51億 | 38,609 | 35,673 |
| 股票2 | 1,012.93億 | 34,627 | 25,490 |
| 股票3 | 362.02億 | 19,942 | 14,137 |
| 股票4 | 26.79億 | 2,455 | 3,488 |
| 股票5 | 80.82億 | 2,039 | 2,471 |
| 其他 | | 437,693 | 446,027 |
| | | <u>535,365</u> | <u>527,286</u> |

本集團計劃長期持有上述股票和基金投資，因此將其列式為其他非流動金融資產。

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 投資性房地產

| | 2020年 12月31日 | 固定資產 轉入 | 收購子公司 增加 | 本年增加 | 本年減少 | 2020年 12月31日 |
|------|-----------------|------------|-------------|--------|---------|-----------------|
| 原價 | 1,838,895 | - | - | 6,855 | (4,813) | 1,840,937 |
| 累計折舊 | 938,445 | - | - | 80,061 | (817) | 1,017,689 |
| 減值準備 | 273 | - | - | - | - | 273 |
| 賬面淨值 | 900,177 | | | | | 822,975 |

於2021年度，投資性房地產的折舊金額為人民幣80,061千元(2020年：人民幣87,810千元)。

於2021年12月31日，租賃予聯營企業的投資性房地產賬面價值為人民幣54,375千元，租賃予第三方的投資性房地產賬面價值為人民幣768,600千元，主要用於其生產經營之用，由本集團對該投資性房地產進行日常維護及管理。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(22) 固定資產

| | 房屋及 建築物 | 機器設備 | 運輸工具 | 辦公 及其他設備 | 合計 |
|-------------|------------|------------|----------|-------------|------------|
| 原價 | | | | | |
| 2020年12月31日 | 13,857,167 | 18,038,112 | 531,646 | 1,942,464 | 34,369,389 |
| 本年增加 | | | | | |
| 購置 | 233,933 | 595,599 | 4,168 | 99,687 | 933,387 |
| 在建工程轉入 | 1,347,270 | 1,495,887 | 11,973 | 101,593 | 2,956,723 |
| 非同一控制下企業合併 | 16,644 | 415,567 | 23 | 649 | 432,883 |
| 本年減少 | | | | | |
| 處置及報廢 | (136,135) | (381,107) | (31,610) | (55,599) | (604,451) |
| 外幣報表折算差額 | (63,567) | (145,156) | (1,157) | (38,614) | (248,494) |
| 2021年12月31日 | 15,255,312 | 20,018,902 | 515,043 | 2,050,180 | 37,839,437 |
| 累計折舊 | | | | | |
| 2020年12月31日 | 4,340,897 | 10,646,315 | 384,879 | 1,267,750 | 16,639,841 |
| 本年增加 | | | | | |
| 計提 | 408,726 | 1,051,050 | 34,267 | 219,909 | 1,713,952 |
| 本年減少 | | | | | |
| 處置及報廢 | (88,644) | (302,502) | (28,196) | (38,666) | (458,008) |
| 外幣報表折算差額 | (23,712) | (96,328) | (757) | (33,979) | (154,776) |
| 2021年12月31日 | 4,637,267 | 11,298,535 | 390,193 | 1,415,014 | 17,741,009 |
| 減值準備 | | | | | |
| 2020年12月31日 | 85,157 | 104,359 | 601 | 1,462 | 191,579 |
| 本年增加 | | | | | |
| 計提 | - | 19,205 | 34 | 920 | 20,159 |
| 本年減少 | | | | | |
| 處置及報廢 | - | (2,696) | - | (1) | (2,697) |
| 2021年12月31日 | 85,157 | 120,868 | 635 | 2,381 | 209,041 |
| 賬面價值 | | | | | |
| 2021年12月31日 | 10,532,888 | 8,599,499 | 124,215 | 632,785 | 19,889,387 |
| 2020年12月31日 | 9,431,113 | 7,287,438 | 146,166 | 673,252 | 17,537,969 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(22) 固定資產(續)

- (a) 於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣85,954千元的無形資產(2020年12月31日：人民幣118,252千元)、賬面價值人民幣125,451千元的固定資產(2020年12月31日：人民幣222,686千元)抵押用於取得短期借款人民幣366,406千元(2020年12月31日：人民幣138,000千元)。於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣389,685千元的固定資產(2020年12月31日：人民幣113,373千元)與賬面價值人民幣1,010,138千元(2020年12月31日：人民幣162,142千元)的無形資產抵押用於取得長期借款人民幣1,706,910千元。於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣881,858千元的固定資產抵押用於取得銀行授信額度。
- (b) 2021年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣1,713,952千元(2020年度：人民幣1,945,299千元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用的折舊費用分別為人民幣1,171,201千元、人民幣10,885千元、人民幣398,234千元和人民幣133,632千元(2020年度：人民幣1,329,322千元、人民幣14,667千元、人民幣410,567千元和人民幣190,743千元)。
- (c) 2021年度，由在建工程轉入固定資產的原值為人民幣2,956,723千元(2020年度：人民幣2,100,796千元)。
- (d) 於2021年12月31日，經營性租出固定資產賬面價值如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 機器設備 | 10,617 | 22,282 |

- (e) 暫時閒置的固定資產

於2021年12月31日，賬面價值約為人民幣775千元(原價人民幣16,650千元)的機器設備(2020年12月31日：賬面價值為人民幣859千元、原值為人民幣16,711千元)的機器設備暫時閒置。

- (f) 於2021年12月31日，淨值為人民幣188,610千元(2020年12月31日：淨值為人民幣223,593千元)的房屋及建築物因新近改造或政府規劃等因素的影響尚在辦理房產證。本公司管理層認為上述房產證辦理並無實質性障礙，亦不會對本集團的營運造成重大不利影響。
- (g) 本集團作為出租人簽訂的機器設備的租賃合同未設置餘值擔保條款。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 在建工程

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|-------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 玉門鑫能光熱發電項目 | 1,588,171 | - | 1,588,171 | 1,393,935 | - | 1,393,935 |
| 鋰電池自動化設備生產線建設 | 943,408 | - | 943,408 | 695,933 | - | 695,933 |
| 上海電氣南通中央研究院 | 469,674 | - | 469,674 | 375,336 | - | 375,336 |
| 楊浦區一網統管技術服務項目建設 | 335,740 | - | 335,740 | 132,893 | - | 132,893 |
| 吳江太湖改造項目 | 319,287 | - | 319,287 | 282,172 | - | 282,172 |
| 奈曼旗烏蘭額日格20萬千瓦風電項目 | 182,634 | - | 182,634 | - | - | - |
| 黑龍江北安項目 | 162,425 | - | 162,425 | 7,095 | - | 7,095 |
| 寧波海鋒綜合處理項目 | 131,884 | - | 131,884 | 127,165 | - | 127,165 |
| 烏蘭察布項目 | 119,400 | - | 119,400 | 3,884 | - | 3,884 |
| 奈曼旗楚魯10萬千瓦風電項目 | 101,578 | - | 101,578 | - | - | - |
| 定西25MW分佈式風電項目 | 95,810 | - | 95,810 | - | - | - |
| 甘肅會寧之恒20M分佈式風電項目 | 87,296 | - | 87,296 | - | - | - |
| 集優海外在建項目 | 79,605 | - | 79,605 | 67,955 | - | 67,955 |
| 崇明農業資源綜合利用項目 | 72,989 | - | 72,989 | 8,592 | - | 8,592 |
| 三菱生產線設備安裝 | 60,379 | - | 60,379 | 266,475 | - | 266,475 |
| 青浦基地新康路廠房工程 | 45,033 | - | 45,033 | 31,339 | - | 31,339 |
| 南通電池生產基地建設 | - | - | - | 1,082,793 | - | 1,082,793 |
| 啟東市水環境整治工程 | - | - | - | 1,702,407 | - | 1,702,407 |
| 馬鞍山水處理項目 | - | - | - | 508,702 | - | 508,702 |
| 如東鄉鎮污水處理標段 | - | - | - | 405,183 | - | 405,183 |
| 如東農村生活污水處理標段 | - | - | - | 375,260 | - | 375,260 |
| 懷遠縣農村污水治理項目 | - | - | - | 294,193 | - | 294,193 |
| 丹東市生活垃圾處理焚燒發電 | - | - | - | 269,734 | - | 269,734 |
| 其他 | 231,867 | (3,086) | 228,781 | 1,568,347 | (25,842) | 1,542,505 |
| | 5,027,180 | (3,086) | 5,024,094 | 9,599,393 | (25,842) | 9,573,551 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 在建工程(續)

(a) 在建工程項目變動

| 工程名稱 | 2020年 12月31日 | 會計政 策變 | 本年增 加 | 本年轉 入固定 資產 | 本年轉 入無形 資產 | 處置子 公司減 少 | 其他減 少 | 2020年 12月31 日 | 借款費 用資本 化累計 金額 | 本年借 款費用 資本化 金額 | 其中： |
|-------------------|-----------------|-------------|-----------|------------------|------------------|-----------------|----------|---------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | | | | | | | 資金來 源 |
| 玉門鑫能光熱發電項目 | 1,393,935 | - | 1,393,935 | - | 194,236 | - | - | 1,588,171 | 90,272 | 22,245 | 募集資金及 自有資金 |
| 鋰電池自動化設備生產線建設 | 695,933 | - | 695,933 | - | 376,886 | (129,411) | - | 943,408 | - | - | 募集資金及 自有資金 |
| 上海電氣南通中央研究院 | 375,336 | - | 375,336 | - | 94,338 | - | - | 469,674 | - | - | 募集資金 |
| 楊浦區一網統管技術服務項目建設 | 132,893 | - | 132,893 | - | 202,847 | - | - | 335,740 | 9,607 | 9,607 | 融資 |
| 吳江太湖改造項目 | 282,172 | - | 282,172 | - | 37,115 | - | - | 319,287 | 19,400 | 9,682 | 融資 |
| 奈曼旗烏蘭額日格20萬千瓦風電項目 | - | - | - | 182,634 | - | - | - | 182,634 | - | - | 自有 |
| 黑龍江北安項目 | 7,095 | - | 7,095 | - | 155,330 | - | - | 162,425 | - | - | 自有 |
| 寧波海鋒綜合處理項目 | 127,165 | - | 127,165 | - | 4,719 | - | - | 131,884 | 23,470 | - | 融資 |
| 烏蘭察布項目 | 3,884 | - | 3,884 | - | 115,516 | - | - | 119,400 | 101 | - | 自有 |
| 奈曼旗楚魯10萬千瓦風電項目 | - | - | - | 101,578 | - | - | - | 101,578 | - | - | 自有 |
| 定西25MW分佈式風電項目 | - | - | - | - | 95,810 | - | - | 95,810 | - | - | 自有 |
| 甘肅會寧之恒20M分佈式風電項目 | - | - | - | - | 87,296 | - | - | 87,296 | - | - | 自有 |
| 集優海外在建項目 | 67,955 | - | 67,955 | - | 60,064 | (41,754) | (6,660) | 79,605 | - | - | 自有 |
| 崇明農業資源綜合利用項目 | 8,592 | - | 8,592 | - | 64,397 | - | - | 72,989 | - | - | 自有 |
| 三菱生產線設備安裝 | 266,475 | - | 266,475 | - | 139,796 | (345,892) | - | 60,379 | - | - | 自有 |
| 青浦基地新康路廠房工程 | 31,339 | - | 31,339 | - | 13,694 | - | - | 45,033 | - | - | 自有 |
| 南通電池生產基地建設 | 1,082,793 | - | 1,082,793 | - | - | (1,082,793) | - | - | - | - | 融資 |
| 啟東市水環境整治工程 | 1,702,407 | (1,702,407) | - | - | - | - | - | - | - | - | 自有 |
| 馬鞍山水處理項目 | 508,702 | (508,702) | - | - | - | - | - | - | - | - | 自有 |
| 如東鄉鎮污水處理標段 | 405,183 | (405,183) | - | - | - | - | - | - | - | - | 自有 |
| 如東農村生活污水處理標段 | 375,260 | (375,260) | - | - | - | - | - | - | - | - | 自有 |
| 懷遠縣農村污水治理項目 | 294,193 | (294,193) | - | - | - | - | - | - | - | - | 自有 |
| 丹東市生活垃圾處理焚燒發電 | 269,734 | (269,734) | - | - | - | - | - | - | - | - | 融資 |
| 其他 | 1,568,347 | (45,255) | 1,523,092 | 9,721 | 72,925 | (1,356,873) | (15,907) | (1,091) | 231,867 | 152,945 | 20,183 |
| 總計 | 9,599,393 | (3,600,734) | 5,998,659 | 293,933 | 1,714,969 | (2,956,723) | (15,907) | (7,751) | 5,027,180 | 295,795 | 61,717 |

於2021年度資本化利息金額為人民幣61,717千元(2020年度：人民幣107,214千元)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 在建工程(續)

(b) 重大在建工程項目預算情況

| 工程名稱 | 預算數 | 2020年12月31日 | 會計政策變更 | 2021年1月1日 | 收購子公司增加 | 本年增加 | 本年轉入固定資產 | 2021年12月31日 | 工程投入佔預算的比例 | 工程進度(%) | 借款費用資本化累計金額 | 其中: 本年借款費用資本化金額 | 本年借款費用資本化率(%) | 資金來源 |
|-------------------|-----------|-------------|--------|-----------|---------|---------|-----------|-------------|------------|---------|-------------|-----------------|---------------|-----------|
| 玉門鑫能光熱發電項目 | 1,790,120 | 1,393,935 | - | 1,393,935 | - | 194,236 | - | 1,588,171 | 89% | 89% | 90,272 | 22,245 | 5% | 募集中金及自有資金 |
| 鋰電池自動化設備生產線建設 | 1,376,183 | 695,933 | - | 695,933 | - | 376,886 | (129,411) | 943,408 | 78% | 78% | - | - | - | 募集中金及自有資金 |
| 上海電氣南通中央研究院 | 533,800 | 375,336 | - | 375,336 | - | 94,338 | - | 469,674 | 70% | 70% | - | - | - | 募集中金 |
| 楊浦區一網統管技術服務項目建設 | 831,000 | 132,893 | - | 132,893 | - | 202,847 | - | 335,740 | 39% | 39% | 9,607 | 9,607 | 5% | 融資 |
| 吳江太湖改造項目 | 408,330 | 282,172 | - | 282,172 | - | 37,115 | - | 319,287 | 80% | 80% | 19,400 | 9,682 | 5% | 融資 |
| 奈曼旗烏蘭額日格20萬千瓦風電項目 | 505,133 | - | - | - | 182,634 | - | - | 182,634 | 24% | 24% | - | - | - | 自有 |
| 黑龍江北安項目 | 674,821 | 7,095 | - | 7,095 | - | 155,330 | - | 162,425 | 27% | 27% | - | - | - | 自有 |
| 寧波海鋒綜合處理項目 | 480,944 | 127,165 | - | 127,165 | - | 4,719 | - | 131,884 | 79% | 79% | 23,470 | - | - | 融資 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(24) 使用權資產

| | 房屋及 建築物 | 機器設備 | 運輸工具 | 電腦及電子 設備 | 土地使 用權 | 合計 |
|-------------|------------|----------|----------|-------------|-----------|-----------|
| 原價 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 1,549,116 | 126,062 | 60,411 | 32,463 | 35,955 | 1,804,007 |
| 本年增加 | | | | | | |
| 新增租賃合同 | 745,947 | 20,601 | 15,676 | 7,987 | 4,809 | 795,020 |
| 租賃變更 | 5,810 | - | - | - | - | 5,810 |
| 本年減少 | | | | | | |
| 租賃變更 | (283,642) | (36,287) | (15,947) | (6,096) | (1,404) | (343,376) |
| 外幣報表折算差異 | (29,643) | (11,671) | (3,874) | (3,363) | - | (48,551) |
| 2021年12月31日 | 1,987,588 | 98,705 | 56,266 | 30,991 | 39,360 | 2,212,910 |
| 累計折舊 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 580,675 | 46,634 | 35,599 | 18,093 | 4,812 | 685,813 |
| 本年增加 | | | | | | |
| 計提 | 280,659 | 47,232 | 13,347 | 5,741 | 4,848 | 351,827 |
| 本年減少 | | | | | | |
| 租賃變更 | (212,410) | (36,082) | (15,535) | (4,097) | - | (268,124) |
| 外幣報表折算差異 | (6,103) | (4,325) | (2,886) | (1,908) | - | (15,222) |
| 2021年12月31日 | 642,821 | 53,459 | 30,525 | 17,829 | 9,660 | 754,294 |
| 減值準備 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | - | - | - | - | - | - |
| 2021年12月31日 | 16,784 | - | - | - | - | 16,784 |
| 賬面價值 | | | | | | |
| 2021年12月31日 | 1,327,983 | 45,246 | 25,741 | 13,162 | 29,700 | 1,441,832 |
| 2020年12月31日 | 968,441 | 79,428 | 24,812 | 14,370 | 31,143 | 1,118,194 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 無形資產及開發支出

(a) 無形資產

| | 土地使用權 | 特許經營權 | 專利和 許可證 | 技術 轉讓費 | 電腦軟件及 其他 | 合計 |
|-------------|-----------|-----------|------------|-----------|-------------|------------|
| 原價 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 6,705,746 | 2,222,892 | 1,975,371 | 652,653 | 691,590 | 12,248,252 |
| 會計政策變更 | - | 3,492,677 | - | - | - | 3,492,677 |
| 2021年1月1日 | 6,705,746 | 5,715,569 | 1,975,371 | 652,653 | 691,590 | 15,740,929 |
| 本年增加 | | | | | | |
| 購置 | 339,479 | 224,017 | 30,517 | 458 | 87,885 | 682,356 |
| 收購子公司增加 | 77,410 | - | - | - | 13,558 | 90,968 |
| 在建工程轉入 | - | - | - | - | - | - |
| 開發支出轉入 | - | - | 41,286 | - | - | 41,286 |
| 本年減少 | | | | | | |
| 處置及報廢 | (5,157) | - | - | - | (65) | (5,222) |
| 處置子公司減少 | - | - | - | - | (9,699) | (9,699) |
| 外幣折算差 | (18) | - | (5,549) | (2,697) | (17,196) | (25,460) |
| 2021年12月31日 | 7,117,460 | 5,939,586 | 2,041,625 | 650,414 | 766,073 | 16,515,158 |
| 累計攤銷 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 1,222,623 | 318,664 | 652,440 | 531,664 | 404,103 | 3,129,494 |
| 本年增加 | | | | | | |
| 計提 | 131,723 | 81,948 | 30,153 | 26,854 | 63,778 | 334,456 |
| 本年減少 | | | | | | |
| 處置及報廢 | (1,228) | - | - | - | (65) | (1,293) |
| 處置子公司減少 | - | - | - | - | (4,829) | (4,829) |
| 外幣折算差 | - | - | (2,258) | (1,537) | (8,315) | (12,110) |
| 2021年12月31日 | 1,353,118 | 400,612 | 680,335 | 556,981 | 454,672 | 3,445,718 |
| 減值準備 | | | | | | |
| 2020年12月31日 | 5,939 | - | 90,438 | - | 2,930 | 99,307 |
| 本年增加 | | | | | | |
| 計提 | - | - | - | - | 14,029 | 14,029 |
| 本年減少 | | | | | | |
| 外幣折算差 | - | - | - | - | (789) | (789) |
| 2021年12月31日 | 5,939 | - | 90,438 | - | 16,170 | 112,547 |
| 賬面價值 | | | | | | |
| 2021年12月31日 | 5,758,403 | 5,538,974 | 1,270,852 | 93,433 | 295,231 | 12,956,893 |
| 2020年12月31日 | 5,477,184 | 1,904,228 | 1,232,493 | 120,989 | 284,557 | 9,019,451 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 無形資產及開發支出(續)

(a) 無形資產(續)

於2021年度，無形資產攤銷金額為人民幣334,456千元(於2020年度：人民幣558,088千元)。

於2021年12月31日，本集團無土地使用權尚未辦妥土地使用權證(2020年12月31日：無)。

於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣85,954千元的無形資產(2020年12月31日：人民幣118,252千元)、賬面價值人民幣125,451千元的固定資產(2020年12月31日：人民幣222,686千元)抵押用於取得短期借款人民幣366,406千元(2020年12月31日：人民幣138,000千元)。於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣389,685千元的固定資產(2020年12月31日：人民幣113,373千元)與賬面價值人民幣1,010,138千元(2020年12月31日：人民幣162,142千元)的無形資產抵押用於取得長期借款人民幣1,706,910千元。於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣1,212,987千元的無形資產抵押用於取得銀行授信額度。

(b) 開發支出

| 項目名稱 | 2020年 12月31日 | 本年增加 | 本年減少 | | 2021年 12月31日 |
|--------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | | | 計入損益 | 轉入無形資產 | |
| CAP1400反應堆 | 27,561 | - | - | (27,561) | - |
| 中央研究院工業自動化系統 | 8,942 | 216,745 | (218,952) | - | 6,735 |
| 集優海外研發及強基項目 | 12,560 | - | - | (12,560) | - |
| 其他 | 34,449 | 244,900 | (244,283) | (1,165) | 33,901 |
| | <u>83,512</u> | <u>461,645</u> | <u>(463,235)</u> | <u>(41,286)</u> | <u>40,636</u> |

於2021年12月31日，本集團開發支出的餘額為人民幣40,636千元(2020年12月31日：人民幣83,512千元)。2021年度，本集團開發支出確認為無形資產人民幣41,286千元(2020年度：人民幣32,935千元)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 商譽

| | 2020年 12月31日 | 本年增加 | 本年減少 | 外幣報表折 算差異 | 2021年 12月31日 |
|-------------------------|-----------------|--------|------|--------------|-----------------|
| 商譽 | | | | | |
| 深圳市贏合科技股份有限公司(a) | 1,497,236 | - | - | - | 1,497,236 |
| 內德史羅夫 | 1,530,804 | - | - | (85,606) | 1,445,198 |
| Broetje-Automation GmbH | 1,069,220 | - | - | (61,148) | 1,008,072 |
| 寧波海鋒環保有限公司 | 576,047 | - | - | - | 576,047 |
| 蘇州天沃科技股份有限公司 | 323,080 | - | - | - | 323,080 |
| 吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司 | 278,538 | - | - | - | 278,538 |
| 上海南橋變壓器有限公司 | 73,234 | - | - | - | 73,234 |
| 國軒新能源(蘇州)有限公司 | 49,480 | - | - | - | 49,480 |
| 上海船研環保技術有限公司 | 41,966 | - | - | - | 41,966 |
| 上海大華電器設備有限公司 | 28,654 | - | - | - | 28,654 |
| 瑞士環球清潔技術有限公司 | 20,252 | - | - | - | 20,252 |
| 上海華普電纜有限公司 | 19,446 | - | - | - | 19,446 |
| 張家港特恩馳電纜有限公司 | 18,331 | - | - | - | 18,331 |
| 上海南華蘭陵電氣有限公司 | 14,464 | - | - | - | 14,464 |
| 上海天虹微型軸承有限公司 | 16,193 | - | - | - | 16,193 |
| 上海納傑電氣成套有限公司 | 11,394 | - | - | - | 11,394 |
| 上海電氣富士電機電氣技術有限公司 | 10,060 | - | - | - | 10,060 |
| 上海聯合滾動軸承有限公司 | 8,818 | - | - | - | 8,818 |
| 上海電氣(江蘇)綜合能源服務有限公司 | 7,651 | - | - | - | 7,651 |
| 上海電氣風電集團有限公司 | 7,093 | - | - | - | 7,093 |
| 上海飛航電線電纜有限公司 | 6,577 | - | - | - | 6,577 |
| 南通威名泉建設工程有限公司 | 3,650 | - | - | - | 3,650 |
| 上海電氣數智生態科技有限公司 | 3,078 | - | - | - | 3,078 |
| 吳江市變壓器有限公司 | 1,267 | - | - | - | 1,267 |
| 上海科致電氣自動化股份有限公司 | - | 26,269 | - | - | 26,269 |
| 上海光液光纜有限公司 | - | 1,033 | - | - | 1,033 |
| 小計 | 5,616,533 | 27,302 | - | (146,754) | 5,497,081 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 商譽

| | 2020年 12月31日 | 本年增加 | 本年減少 | 外幣報表折 算差異 | 2021年 12月31日 |
|-------------------------------|-----------------|-----------|------|--------------|-----------------|
| 減：減值準備 | | | | | |
| 張家港特恩馳電纜有限公司 | (18,331) | - | - | - | (18,331) |
| 上海大華電器設備有限公司 | (28,654) | - | - | - | (28,654) |
| 上海納傑電氣成套有限公司 | (11,394) | - | - | - | (11,394) |
| 上海飛航電線電纜有限公司 | (6,577) | - | - | - | (6,577) |
| 內德史羅夫 | (316,426) | - | - | - | (316,426) |
| Broetje-Automation GmbH(b(i)) | (390,297) | (209,615) | - | 29,525 | (570,387) |
| 上海南橋變壓器有限公司 | (73,234) | - | - | - | (73,234) |
| 上海電氣船研環保技術有限公司 | (28,233) | - | - | - | (28,233) |
| 瑞士環球清潔技術有限公司 | (20,252) | - | - | - | (20,252) |
| 上海華普電纜有限公司 | (19,446) | - | - | - | (19,446) |
| 上海南華蘭陵電氣有限公司 | (14,464) | - | - | - | (14,464) |
| 吳江市變壓器有限公司 | (1,267) | - | - | - | (1,267) |
| 蘇州天沃科技股份有限公司 | (20,000) | - | - | - | (20,000) |
| 寧波海鋒環保有限公司(b(ii)) | - | (277,575) | - | - | (277,575) |
| 吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司(b(iii)) | - | (121,048) | - | - | (121,048) |
| 國軒新能源(蘇州)有限公司 | - | (15,089) | - | - | (15,089) |
| 小計 | (948,575) | (623,327) | - | 29,525 | (1,542,377) |
| 總計 | 4,667,958 | (596,025) | - | (117,229) | 3,954,704 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 商譽(續)

本集團的所有商譽根據經營分部(附註七)匯總如下：

| 所屬經營分部 | 經營分部細分 | 2021年12月31日 | | |
|--------|---------|-------------|-------------|-----------|
| | | 成本 | 減值 | 淨值 |
| 工業裝備 | 工業基礎件 | 1,512,175 | (344,659) | 1,167,516 |
| | 智能製造裝備 | 1,008,072 | (570,387) | 437,685 |
| | 大中型電動機 | 10,060 | - | 10,060 |
| 能源裝備 | 儲能 | 1,546,716 | (15,089) | 1,531,627 |
| | 電網 | 155,036 | (155,036) | - |
| | 輸配電 | 18,331 | (18,331) | - |
| 集成服務 | 環保工程與服務 | 881,565 | (418,875) | 462,690 |
| | 能源工程與服務 | 323,080 | (20,000) | 303,080 |
| | 工業互聯網 | 26,269 | - | 26,269 |
| | 風電 | 7,093 | - | 7,093 |
| | 輸配電 | 7,651 | - | 7,651 |
| | 物業管理服務 | 1,033 | - | 1,033 |
| | | 5,497,081 | (1,542,377) | 3,954,704 |

- (a) 於2020年3月，本公司合併贏合科技產生商譽人民幣1,497,236千元，所屬經營分部為能源裝備。於2021年度，管理層在確定贏合科技資產組的可回收金額時，按照採用市場法來確定公允價值減去處置費用後的淨額。採用市場法時，以上市公司股價經過必要的調整後估算資產組的公允價值，其中涉及的關鍵假設主要為上市公司股價以及控股權溢價。於2021年12月31日，管理層對贏合科技資產組進行了商譽減值測試，認為無需計提商譽減值準備。

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 商譽(續)

(b) 使用價值採用未來現金流量折現方法的主要假設：

| 2021年 | 工業基礎件 | 智能製造裝備 | 環保工程與服務 | 能源工程與服務 |
|--------|--------------|--------------|-----------|----------|
| 預測期增長率 | -1.0%~39.12% | -8.5%~105.7% | 3%~340% | 11%-141% |
| 穩定期增長率 | 1.32%~2.0% | 1.42% | 0% | 0% |
| 毛利率 | 17.87%~57.0% | 18.4%~23.4% | -17%~64% | 12% |
| 稅前折現率 | 12.3%~14.0% | 12% | 10.5%~11% | 11.99% |

| 2020年 | 工業基礎件 | 智能製造裝備 | 環保工程與服務 | 能源工程與服務 |
|--------|-------------|-------------|-------------|---------|
| 預測期增長率 | 1%~30.4% | 3.0%~24.0% | -1%~44% | 21% |
| 穩定期增長率 | 1.0%~2.0% | 1.23% | 0% | 0% |
| 毛利率 | 22.0%~53.0% | 15.0%~22.8% | 29%~35% | 8.15% |
| 稅前折現率 | 12.3%~14.0% | 11.7% | 11.8%~14.5% | 11.97% |

本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，穩定期增長率為本集團預測三至五年期預算後的現金流量所採用的加權平均增長率，不超過行業報告中各產品的長期平均增長率。本集團採用能夠反映相關資產組或資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。

(i) Broetje-Automation GmbH所屬業務分部為工業裝備-智能製造裝備。於2021年12月31日，經比較預計未來現金流量現值與公允減去處置費用後的淨額孰高後，本集團最終採用預計未來現金流量的現值確定其可收回金額。由於新冠肺炎疫情的發展和防控使企業所在市場及其行業存在比較重大的不確定性，預計未來現金流量現值採用多種經濟情景進行計算。預計未來現金流量現值計算的主要假設包括預測期及穩定期增長率、毛利率、折現率以及各經濟情景的權重。計算過程中使用的現金流是根據管理層批准的五年期財務預算預測的，此計算使用的稅前折現率均為12.0%(2020年：11.7%)。於2021年度，“基準”、“不利”及“有利”這三種經濟情景的權重分別是60%、15%和25%。各情景中所使用的主要假設參數列示如下：

| | 經濟情景 | | |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| | 基準 | 不利 | 有利 |
| 預測期增長率 | 2.0%~77.3% | -8.5%~74.2% | 2.8%~105.7% |
| 穩定期增長率 | 1.42% | 1.42% | 1.42% |
| 毛利率 | 19.9%~23.4% | 18.4%~22.4% | 20.5%~23.4% |
| 稅前折現率 | 12.00% | 12.00% | 12.00% |

於2021年度，由於Broetje-Automation GmbH的預期未來銷售收入下降，本年計提減值準備人民幣209,615千元。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(26) 商譽(續)

- (ii) 吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司所屬經營分部為集成服務-環保工程與服務。於2021年12月31日，經比較預計未來現金流量現值與公允減去處置費用後的淨額孰高後，本集團最終採用預計未來現金流量的現值確定其可收回金額。預計未來現金流量現值的主要假設包括折現率及銷售增長率。此計算過程中使用的現金流是根據管理層批准的危險廢棄物處理量相關的財務預測，計算使用的稅前折現率為11.0%(2020年：11.8%)。增長率上升基於行業增長預測，且此增長率並未超過行業平均長期增長率。由於吳江市太湖工業廢棄物處理的預期未來銷售收入下降，本年計提減值準備人民幣121,048千元。
- (iii) 寧波海鋒環保有限公司所屬經營分部為集成服務-環保工程與服務。於2021年12月31日，經比較預計未來現金流量現值與公允減去處置費用後的淨額孰高後，本集團最終採用預計未來現金流量的現值確定其可收回金額。預計未來現金流量現值的主要假設包括折現率及銷售增長率。此計算過程中使用的現金流是根據管理層批准的危險廢棄物處理量相關的財務預測，計算使用的稅前折現率為10.5%(2020年：11.8%)。增長率上升基於行業增長預測，且此增長率並未超過行業平均長期增長率。由於寧波海鋒環保有限公司的預期未來銷售收入下降，本年計提減值準備人民幣277,575千元。

(27) 長期待攤費用

| | 2020年 12月31日 | 收購子 公司增加 | 本年增加 | 本年攤銷 | 其他減少 | 2021年 12月31日 |
|----------|-----------------|-------------|---------|-----------|----------|-----------------|
| 改造費用 | 325,290 | - | 32,964 | (42,117) | (62,679) | 253,458 |
| 裝修支出 | 67,194 | 4,412 | 104,892 | (50,632) | (1,178) | 124,688 |
| 租入固定資產改良 | 7,368 | - | 49,018 | (4,041) | (69) | 52,276 |
| 其他 | 80,188 | 38,964 | 114,919 | (48,331) | (7,314) | 178,426 |
| | 480,040 | 43,376 | 301,793 | (145,121) | (71,240) | 608,848 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|-------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損 | 遞延所得稅資產 | 可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損 | 遞延所得稅資產 |
| 資產減值和預計負債 | 25,656,772 | 4,860,774 | 19,870,871 | 3,789,753 |
| 預提費用 | 14,318,929 | 2,605,742 | 14,009,018 | 2,499,966 |
| 可抵扣虧損 | 4,894,141 | 1,206,918 | 2,791,852 | 633,222 |
| 本集團內部交易利潤抵銷 | 421,806 | 102,254 | 459,526 | 110,272 |
| 其他 | 693,208 | 173,302 | 802,044 | 197,180 |
| | <u>45,984,856</u> | <u>8,948,990</u> | <u>37,933,311</u> | <u>7,230,393</u> |

其中：

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| 預計於1年內(含1年)轉回的金額 | 4,719,083 | 4,523,705 |
| 預計於1年後轉回的金額 | 4,229,907 | 2,706,688 |
| | <u>8,948,990</u> | <u>7,230,393</u> |

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 | 應納稅暫時性差異 | 遞延所得稅負債 |
| 金融工具公允價值變動 | 3,286,452 | 821,612 | 2,706,195 | 680,680 |
| 資產評估增值 | 698,646 | 169,438 | 749,436 | 187,359 |
| 企業合併公允價值調整 | 1,713,415 | 416,357 | 1,842,969 | 432,510 |
| 其他 | 959,624 | 238,926 | 866,708 | 215,582 |
| | <u>6,658,137</u> | <u>1,646,333</u> | <u>6,165,308</u> | <u>1,516,131</u> |

其中：

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| 預計於1年內(含1年)轉回的金額 | 1,060,538 | 896,261 |
| 預計於1年後轉回的金額 | 585,795 | 619,870 |
| | <u>1,646,333</u> | <u>1,516,131</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(28) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|-------------------|------------------|
| 可抵扣暫時性差異 | 15,670,535 | 4,246,951 |
| 可抵扣虧損 | 4,415,239 | 3,212,873 |
| | <u>20,085,774</u> | <u>7,459,824</u> |

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|
| 2021年 | - | 167,804 |
| 2022年 | 169,502 | 187,103 |
| 2023年 | 194,344 | 238,956 |
| 2024年 | 373,037 | 590,467 |
| 2025年 | 464,677 | 593,245 |
| 2026年及以後 | 3,213,679 | 1,435,298 |
| | <u>4,415,239</u> | <u>3,212,873</u> |

(e) 未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異

本集團預計與其在海外的下屬子公司、合營企業及聯營企業的分派股息或處置長期股權投資有關的遞延所得稅負債金額並不重大。

(f) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|---------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 互抵金額 | 抵銷後餘額 | 互抵金額 | 抵銷後餘額 |
| 遞延所得稅資產 | 870,685 | 8,078,305 | 661,864 | 6,568,529 |
| 遞延所得稅負債 | 870,685 | 775,648 | 661,864 | 854,267 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 他非流動資產

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 合同資產(附註四(12)) | 12,070,694 | 10,750,890 |
| 其他 | 1,686,519 | 1,137,156 |
| | <u>13,757,213</u> | <u>11,888,046</u> |
| 減減：合同資產減值準備(附註四(12)) | (395,339) | (316,760) |
| | <u>13,361,874</u> | <u>11,571,286</u> |

於2021年12月31日，本集團由PPP項目形成的其他非流動資產金額為人民幣845,348千元。

於2021年度，本集團主營業務收入包括PPP項目合同收入人民幣766,786千元(2020年度：人民幣1,674,975千元)，其中項目工程建造收入人民幣692,870千元(2020年度：人民幣1,614,304千元)。本集團PPP項目合同主要為水處理合同及垃圾處理合同。根據PPP項目合同約定，提供PPP項目資產建造、建成後的運營、維護等服務，合同總期限一般為20-30年，水處理合同項目資產主要位於江蘇和安徽地區，垃圾處理合同項目資產主要位於遼寧和河北地區。2021年度PPP項目合同無重大變更情況。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(30) 資產減值及損失準備

| 信用減值損失準備 | 2020年 12月31 日 | 本年 增加 | | 本年減少 | | | | 外幣 報表 折算 差異 | 2021年 12月31 日 |
|---------------------|---------------------|------------|-------------|-------------|-----------------|------------------------|-----------|----------------------|---------------------|
| | | 計提 | 轉回 | 轉銷/ 處置 | 處置子 公司減 少 | 應收款 項終止 確認轉 出 | 其他 轉出 | | |
| 應收票據壞賬準備 | 56,553 | 1,054,845 | (21,293) | - | - | - | - | - | 1,090,105 |
| 其中：單項計提壞賬準備 | - | 990,110 | - | - | - | - | - | - | 990,110 |
| 組合計提壞賬準備 | 56,553 | 64,735 | (21,293) | - | - | - | - | - | 99,995 |
| 以攤余成本計量的應收賬款壞賬準備 | 7,379,531 | 10,834,975 | (570,007) | (27,776) | (35,570) | (20,699) | - | - | 17,560,454 |
| 其中：單項計提壞賬準備 | 1,069,694 | 10,809,202 | (32,913) | (3,274) | - | - | - | - | 11,842,709 |
| 組合計提壞賬準備 | 6,309,837 | 25,773 | (537,094) | (24,502) | (35,570) | (20,699) | - | - | 5,717,745 |
| 應收款項融資信用減值準備 | 533,649 | 25,133 | (545,391) | - | - | - | - | - | 13,391 |
| 其他債權投資減值準備 | 8,141 | 8,801 | - | (8,141) | - | - | - | - | 8,801 |
| 其他應收款壞賬準備 | 461,383 | 134,477 | (124,731) | - | - | - | - | - | 471,129 |
| 持有待售資產減值準備 | 210,438 | - | - | (210,438) | - | - | - | - | - |
| 預計負債-擔保/承諾預期信用減值 | 211,484 | 215,451 | (110,372) | - | - | - | - | - | 316,563 |
| 貸款壞賬準備 | 403,036 | 135,405 | (114,252) | - | - | - | - | - | 424,189 |
| 票據貼現減值準備 | 67,040 | - | (62,676) | - | - | - | - | - | 4,364 |
| 長期應收款壞賬準備(含一年內到期部份) | 1,514,033 | 126,597 | - | - | - | - | - | - | 1,640,630 |
| 其他 | 2,259 | - | - | - | - | - | - | - | 2,259 |
| 小計 | 10,847,547 | 12,535,684 | (1,548,722) | (246,355) | (35,570) | (20,699) | - | - | 21,531,885 |
| 存貨跌價準備 | 1,875,101 | 3,616,616 | (466,047) | (824,845) | - | - | - | (10,041) | 4,190,784 |
| 投資性房地產減值準備 | 273 | - | - | - | - | - | - | - | 273 |
| 合同資產減值準備 | 1,114,855 | 715,034 | (16,864) | - | - | - | (175,255) | (74) | 1,637,696 |
| 持有待售資產減值準備 | 60,500 | - | - | (60,500) | - | - | - | - | - |
| 固定資產減值準備 | 191,579 | 20,159 | - | (2,697) | - | - | - | - | 209,041 |
| 在建工程減值準備 | 25,842 | - | - | (22,756) | - | - | - | - | 3,086 |
| 無形資產減值準備 | 99,307 | 14,029 | - | - | - | - | - | (789) | 112,547 |
| 長期股權投資減值準備 | 7,008 | 2,294 | - | - | (2,294) | - | - | - | 7,008 |
| 商譽減值準備 | 948,575 | 623,327 | - | - | - | - | - | (29,525) | 1,542,377 |
| 使用權資產減值準備 | - | 16,784 | - | - | - | - | - | - | 16,784 |
| 小計 | 4,323,040 | 5,008,243 | (482,911) | (910,798) | (2,294) | - | (175,255) | (40,429) | 7,719,596 |
| | 15,170,587 | 17,543,927 | (2,031,633) | (1,157,153) | (37,864) | (20,699) | (175,255) | (40,429) | 29,251,481 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 短期借款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 信用借款 | 9,092,899 | 12,623,359 |
| 抵押借款(a) | 366,406 | 138,000 |
| 質押借款(b) | 22,174 | 150,000 |
| 擔保借款(c) | 1,209,510 | 2,716,025 |
| 貼現借款(d) | 234,050 | - |
| 保理借款(e) | 911,327 | - |
| | <u>11,836,366</u> | <u>15,627,384</u> |

- (a) 於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣85,954千元的無形資產(2020年12月31日：人民幣118,252千元)、賬面價值人民幣125,451千元的固定資產(2020年12月31日：人民幣222,686千元)、賬面價值6,774千元的投資性房地產(2020年12月31日：無)抵押用於取得短期借款人民幣366,406千元(2020年12月31日：人民幣138,000千元)。
- (b) 於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣50,472千元的長期應收款(2020年12月31日：人民幣192,078千元)質押用於獲取短期銀行借款人民幣22,174千元(2020年12月31日：人民幣150,000千元)。
- (c) 於2021年12月31日，本公司及其子公司為若干子公司的短期借款提供擔保計人民幣1,209,510千元(2020年12月31日：人民幣2,716,025千元)。
- (d) 於2021年12月31日，本集團將人民幣110,988千元商業承兌匯票以及123,062千元銀行承兌匯票進行貼現以獲取短期銀行借款(2020年12月31日：無)。
- (e) 於2021年12月31日，本集團與銀行簽訂附追索權的應收賬款保理合同取得銀行借款人民幣911,327千元(2020年12月31日：無)。

於2021年12月31日，短期借款的年利率為0.40%至6.00%(2020年12月31日：年利率為0.81%至5.30%)。

(32) 交易性金融負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|---------------|---------------|
| 交易性金融負債 | <u>28,569</u> | <u>37,582</u> |

於2021年12月31日，交易性金融負債系本集團所合併範圍內的結構化主體的其他投資人所持份額的公允價值。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(33) 應付票據

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 商業承兌匯票 | 5,049,486 | 7,799,338 |
| 銀行承兌匯票 | 11,529,368 | 4,284,360 |
| | <u>16,578,854</u> | <u>12,083,698</u> |

(34) 應付賬款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|
| 應付賬款 | <u>61,303,577</u> | <u>65,853,292</u> |

- (i) 於2021年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣17,973,039千元(2020年12月31日：人民幣13,805,707千元)，主要為應付工程款以及應付材料款，由於工程尚未完工，該款項尚未進行最後清算。

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 三個月以內 | 33,066,158 | 43,152,754 |
| 超過三個月但六個月以內 | 4,603,012 | 3,789,332 |
| 超過六個月但一年內 | 5,661,368 | 5,105,499 |
| 超過一年但兩年內 | 9,226,113 | 7,406,554 |
| 超過兩年但三年內 | 4,263,316 | 3,161,517 |
| 超過三年 | 4,483,610 | 3,237,636 |
| | <u>61,303,577</u> | <u>65,853,292</u> |

(35) 預收款項

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|----------------|----------------|
| 預收股權款及其他 | <u>738,047</u> | <u>621,736</u> |

於2021年12月31日，除了金額為人民幣332,839千元的預收股權款外，其餘無賬齡超過一年以上的預收款項。該預收股權款由於尚未交割，因此未做相應的結轉。

四 合併財務報表項目附註(續)

(36) 合同負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 預收貨款及勞務款 | 39,411,001 | 45,362,212 |
| 減：列示於其他非流動負債的一年後到期的合同負債 | (250,601) | - |
| | <u>39,160,400</u> | <u>45,362,212</u> |

本集團於2020年12月31日的合同負債餘額中，人民幣27,330,812千元已於2021年度轉入營業收入。本集團於2021年12月31日的合同負債餘額將於2022年度全部轉入營業收入。

(37) 吸收存款及同業存放

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|------------------|------------------|
| 活期存款 | 3,322,922 | 3,559,376 |
| 定期存款 | 1,875,800 | 730,300 |
| | <u>5,198,722</u> | <u>4,289,676</u> |

(38) 應付職工薪酬

| | | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|-----|------------------|------------------|
| 應付短期薪酬 | (a) | 4,198,399 | 4,325,576 |
| 應付設定提存計劃 | (b) | 84,891 | 155,741 |
| 應付辭退福利 | (c) | 75,267 | 84,604 |
| | | <u>4,358,557</u> | <u>4,565,921</u> |

(a) 短期薪酬

| | 2020年12月31日 | 因收購子公司增加 | 本年增加 | 本年減少 | 2021年12月31日 |
|-------------|------------------|--------------|-------------------|---------------------|------------------|
| 工資、獎金、津貼和補貼 | 3,119,712 | 695 | 9,024,560 | (9,173,843) | 2,971,124 |
| 職工福利費 | 103,894 | - | 338,529 | (334,755) | 107,668 |
| 職工獎勵及福利基金 | 954,288 | - | 54,717 | (489) | 1,008,516 |
| 社會保險費 | 48,179 | 86 | 775,210 | (801,635) | 21,840 |
| 其中：醫療保險費 | 42,634 | 74 | 562,290 | (586,091) | 18,907 |
| 工傷保險費 | 2,950 | 8 | 199,101 | (199,754) | 2,305 |
| 生育保險費 | 2,595 | 4 | 13,819 | (15,790) | 628 |
| 住房公積金 | 34,627 | 198 | 475,246 | (477,693) | 32,378 |
| 工會經費和職工教育經費 | 64,876 | 107 | 141,589 | (149,699) | 56,873 |
| | <u>4,325,576</u> | <u>1,086</u> | <u>10,809,851</u> | <u>(10,938,114)</u> | <u>4,198,399</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(38) 應付職工薪酬(續)

(b) 設定提存計劃

| | 2020年12月31日 | 因收購子公司增加 | 本年增加 | 本年減少 | 2021年12月31日 |
|-----------|-------------|----------|-----------|-------------|-------------|
| 基本養老保險 | 98,354 | - | 925,729 | (984,201) | 39,882 |
| 失業保險費 | 4,652 | - | 33,738 | (34,753) | 3,637 |
| 補充養老保險(註) | 52,735 | 111 | 348,439 | (359,913) | 41,372 |
| | 155,741 | 111 | 1,307,906 | (1,378,867) | 84,891 |

註：本集團的養老保險計劃(包括中國大陸的基本養老保險及香港強積金)以當地勞動和社會保障部門規定的繳納基數和比例，按月向相關經辦機構繳納法定費用，且繳納後不可用於抵減本集團未來期間應為員工交存的款項。

本集團亦向部份中國大陸和中國大陸以外員工另行提供若干設定提存計劃(包括中國大陸的企業年金計劃和香港的公積金計劃等)。本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進壹步支付義務。於2021年度，本集團於中國大陸的企業年金計劃下，因員工離職未歸屬員工的企業年金企業繳費部份劃回企業年金企業賬戶的款項合計人民幣3,427千元(2020年：人民幣1,770千元)，該劃回款項不會影響現有員工的年金供款水平，本集團無權動用前述劃回款項用以降低現有員工的年金供款水平。於2021年度，本集團於中國大陸以外的設定提存計劃下，未有任何沒收的供款。除上述計劃外，本集團沒有其他設定提存計劃。

(c) 應付辭退福利

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 辭退福利 | 75,267 | 84,604 |

(39) 應交稅費

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 應交增值稅 | 1,012,930 | 1,429,552 |
| 應交企業所得稅 | 958,694 | 1,404,977 |
| 應交個人所得稅 | 48,596 | 10,032 |
| 應交城市維護建設稅 | 35,510 | 37,515 |
| 應交房產稅 | 28,503 | 8,145 |
| 應交土地使用稅 | 9,717 | 4,442 |
| 其他 | 86,252 | 44,749 |
| | 2,180,202 | 2,939,412 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(40) 其他應付款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|------------------|-------------------|
| 銷售備金 | 904,194 | 1,068,706 |
| 已保理應收賬款轉付款 | 858,207 | 3,421,186 |
| 保證金及押金 | 748,665 | 682,862 |
| 技術提成費 | 647,412 | 418,551 |
| 應付關聯方款項 | 411,546 | 82,200 |
| 股權激勵回購義務 | 382,271 | 382,271 |
| 應付工程及固定資產採購款 | 342,113 | 267,095 |
| 電梯質保期保養成本 | 291,007 | 267,150 |
| 保理費 | 244,719 | 688,111 |
| 應付少數股東股利 | 233,701 | 220,579 |
| 其他應付利息 | 217,472 | 243,347 |
| 搬遷補償費及人員安置費 | 41,101 | 66,775 |
| 應付債券利息 | 4,548 | 127,782 |
| 其他 | 3,275,601 | 3,327,286 |
| | <u>8,602,557</u> | <u>11,263,901</u> |

於2021年12月31日，無賬齡超過1年的應付股利(2020年12月31日：人民幣58,014千元)。

(41) 一年內到期的非流動負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------------------|------------------|-------------------|
| 一年內到期的長期借款(四(43)) | 6,514,065 | 4,140,751 |
| 一年內到期的長期應付款(四(46)) | 1,284,484 | 1,971,243 |
| 一年內到期的應付債券(四(44)) | - | 4,119,056 |
| 一年內到期的租賃負債(四(45)) | 475,791 | 406,888 |
| 一年內到期的其他非流動負債(四(49)) | - | 424 |
| | <u>8,274,340</u> | <u>10,638,362</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(42) 其他流動負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 預提費用(a) | 6,132,925 | 5,941,668 |
| 預計負債(b) | 4,441,032 | 4,240,121 |
| | <u>10,573,957</u> | <u>10,181,789</u> |

(a) 預提費用

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------|------------------|------------------|
| 預提零部件等成本支出 | 4,955,199 | 4,538,540 |
| 其他 | 1,177,726 | 1,403,128 |
| | <u>6,132,925</u> | <u>5,941,668</u> |

(b) 預計負債

| | 2020年12月 31日 | 本年增加 | 本年轉回 | 本年減少 | 2021年12月 31日 |
|----------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 預計虧損合同(註) | 2,485,842 | 4,147,905 | (277,767) | (3,773,091) | 2,582,889 |
| 產品質量保證費用 | 3,392,499 | 1,695,707 | (76,676) | (676,399) | 4,335,131 |
| 擔保/承諾預期信用減值(附註四(30)) | 211,484 | 215,451 | (110,372) | - | 316,563 |
| 其他 | 188,958 | 80,923 | (13,135) | (137,367) | 119,379 |
| | <u>6,278,783</u> | <u>6,139,986</u> | <u>(477,950)</u> | <u>(4,586,857)</u> | <u>7,353,962</u> |
| 減：長期預計負債-產品質量保證費用 | <u>(2,038,662)</u> | | | | <u>(2,912,930)</u> |
| | <u>4,240,121</u> | | | | <u>4,441,032</u> |

註：商品價格、行業競爭等因素對相關合同毛利具有重大影響。於2021年12月31日，本集團就履行合同義務不可避免發生的預估總成本是否超出預計收回的經濟利益進行評估，並對退出相關合同預計不可避免發生的最小淨損失部份計提虧損合同損失。

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 長期借款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| 信用借款 | 14,380,371 | 7,000,230 |
| 抵押借款(a) | 1,706,910 | 861,354 |
| 質押借款(b) | 4,300,515 | 3,267,011 |
| 保理借款(c) | 34,088 | 120,738 |
| 擔保借款(d) | 9,937,598 | 8,299,870 |
| | <u>30,359,482</u> | <u>19,549,203</u> |
| 減：一年內到期的長期借款(附註四(41)) | | |
| 信用借款 | (843,956) | (1,349,656) |
| 抵押借款 | (256,019) | (219,375) |
| 質押借款 | (180,452) | (252,131) |
| 保理借款 | (34,088) | (67,876) |
| 擔保借款 | (5,199,550) | (2,251,713) |
| 小計 | <u>(6,514,065)</u> | <u>(4,140,751)</u> |
| | <u>23,845,417</u> | <u>15,408,452</u> |

(a) 於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣389,685千元的固定資產(2020年12月31日：人民幣113,373千元)與賬面價值人民幣1,010,138千元(2020年12月31日：人民幣162,142千元)的無形資產抵押用於取得長期借款人民幣1,706,910千元。

(b) 於2021年12月31日，本集團用賬面價值人民幣2,170,377千元(2020年12月31日：人民幣2,025,587千元)的長期應收款質押用於取得長期借款人民幣2,025,588千元。

於2021年12月31日，本集團將十一個項目之未來收款權質押於銀行用於取得人民幣2,274,927千元的長期借款(2020年12月31日：人民幣705,009千元)。

(c) 於2021年12月31日，本集團與銀行簽訂附追索權的應收賬款保理合同取得銀行借款人民幣34,088千元(2020年12月31日：人民幣120,738千元)。

(d) 於2021年12月31日，本公司及其子公司為若干子公司的長期借款提供擔保計人民幣9,937,598千元(2020年12月31日：人民幣8,299,870千元)。

於2021年12月31日，長期借款的利率區間為0.55%至5.635% (2020年12月31日：2.70%至5.635%)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(44) 應付債券

| | 2020年 12月31 日 | 本年 新增 | 匯兌 差異 | 按面值 計提利 息 | 溢折價 攤銷 | 本年 償還 | 本年 轉股 | 轉至應 付利息 | 2021年 12月31 日 |
|-------------------------|---------------------|-----------|----------|-----------------|-----------|-------------|-------------|------------|---------------------|
| 電氣可轉債(a) | 4,119,056 | - | - | 4,973 | (85,612) | (1,342,153) | (2,691,291) | (4,973) | - |
| 超短期融資券(b) | - | 1,500,000 | - | 6,016 | - | (1,500,000) | - | (6,016) | - |
| 第一期中票(c) | 2,485,142 | - | - | 103,750 | 5,303 | - | - | (103,750) | 2,490,445 |
| | 6,604,198 | | | | | | | | 2,490,445 |
| 減：一年內到期的應付債券 附註四(41) | (4,119,056) | | | | | | | | - |
| | 2,485,142 | | | | | | | | 2,490,445 |

- (a) 本集團於2015年2月2日發行可轉換債券人民幣60億元，已於2021年2月兌付完畢。票面年利率為：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%，到期一次還本。

本次發行可轉換債券人民幣60億元扣除發行費用後，債務部份為人民幣4,745,903千元計入應付債券，權益部份為人民幣1,214,919千元計入資本公積(附註四(51))。截止至2021年2月2日轉股期結束，本集團已將該可轉換債券全部兌付完畢。

- (b) 本集團於2021年4月7日發行了上海電氣集團股份有限公司2021年度第一期超短期融資券，期限為61日，起息日為2021年4月8日，兌付日為2021年6月8日，計劃發行總額為15億元，實際發行總額為15億元；發行利率為2.40%，按照面值發行。截止至2021年6月8日，本集團已全部兌付完畢。
- (c) 本集團於2018年12月13日發行了上海電氣集團股份有限公司2018年度第一期中期票據，期限為5年，起息日2018年12月17日，兌付日2023年12月17日，計劃發行總額人民幣25億元，實際發行總額人民幣25億元；發行利率為4.15%(2018年12月14日3個月上海銀行間同業拆放利率上浮1%)，按照面值發行。

四 合併財務報表項目附註(續)

(45) 租賃負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 租賃負債 | 1,503,787 | 1,157,196 |
| 減：一年內到期的非流動負債(附註四(41)) | (475,791) | (406,888) |
| | 1,027,996 | 750,308 |

於2021年12月31日，本集團無已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額。

(46) 長期應付款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------------|-------------|-------------|
| 關聯方借款 | 1,061,674 | 1,540,598 |
| 融資租賃保證金 | 553,452 | 783,007 |
| 應付股權收購款 | 74,968 | 727,800 |
| 科研項目投資補助 | 8,751 | 12,547 |
| 政府動遷補償款 | - | 120,000 |
| 其他 | 168,654 | 266,813 |
| | 1,867,499 | 3,450,765 |
| 減：一年內到期的長期應付款(附註四(41)) | (1,284,484) | (1,971,243) |
| | 583,015 | 1,479,522 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(47) 遞延收益

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 遞延收益 | 1,651,556 | 1,774,593 |

於2021年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

| 政府補助項目 | 2020年12月31日 | 本年增加 | 本年減少計入其他收益 | 2021年12月31日 | 與資產相關/與收益相關 |
|--------------------|-------------|---------|------------|-------------|-------------|
| 國軒儲能系統基地項目 | 270,000 | - | (14,520) | 255,480 | 與資產相關 |
| 高斯中國新建廠房 | 130,473 | - | (8,998) | 121,475 | 與資產相關 |
| 試驗塔建設項目 | 49,500 | 49,500 | (413) | 98,587 | 與資產相關 |
| 深度調峰超超臨界煤電鍋爐關鍵技術研發 | - | 53,200 | - | 53,200 | 與收益相關 |
| 渦輪葉片研發資產購置補貼 | 57,182 | - | (3,954) | 53,228 | 與資產相關 |
| 南通國海綜合開發扶持資金 | 52,066 | - | (1,439) | 50,627 | 與資產相關 |
| 戰略性新興產業扶持專項資金 | 47,780 | - | (2,094) | 45,686 | 與收益相關 |
| 贏合鋰離子動力電池項目 | 39,350 | - | (5,189) | 34,161 | 與資產相關 |
| 技改二項目 | 35,267 | - | (1,533) | 33,734 | 與資產相關 |
| 其他與資產相關的政府補助 | 594,009 | 40,879 | (95,389) | 539,499 | 與資產相關 |
| 其他與收益相關的政府補助 | 498,966 | 730,382 | (863,469) | 365,879 | 與收益相關 |
| 合計 | 1,774,593 | 873,961 | (996,998) | 1,651,556 | |

(48) 長期應付職工薪酬

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 辭退福利(a) | 92,650 | 95,017 |
| 設定受益計劃(b) | 132,023 | 159,545 |
| | 224,673 | 254,562 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 長期應付職工薪酬(續)

(a) 辭退福利

本集團的部份職工已經辦理內退。於資產負債表日，本集團應付內退福利所採用的主要精算假設為：

| | 2021年12月31日 |
|-------|-------------|
| 折現率 | 2.12%~3.45% |
| 工資增長率 | 10.36% |

計入當期損益的內退福利為：

| | 2021年度 |
|------|--------|
| 管理費用 | 2,390 |
| 財務費用 | 4,157 |

(b) 設定受益計劃

該設定受益計劃要求僱員供款。供款通過兩種方式進行，即按服務年限和按僱員工資固定之百分比向計劃供款。僱員也可向計劃酌情供款。

該計劃使得本集團面臨精算風險，例如：投資風險、利率風險、長壽風險和薪金風險。

投資風險

設定受益計劃負債的現值按參考高質量公司債券收益確定的貼現率進行計算。如果計劃資產的回報低於貼現率，則該計劃將產生赤字。由於計劃負債的長期性質，退休基金委員會認為將計劃資產的合理部份投資於保險公司投資之基金以利用基金產生的回報是恰當的。

利率風險

債券利率的降低將導致計劃負債的增加；但是，這將部份被計劃的債務投資回報的增加所抵銷。

長壽風險

設定受益計劃負債的現值通過參考僱傭期間和僱傭結束後計劃成員的死亡率的最佳估計進行計算。計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。

薪金風險

設定受益計劃負債的現值通過參考計劃成員的未來薪金進行計算。由此，計劃成員薪金的增加將導致計劃負債的增加。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 設定受益計劃(續)

設定受益計劃組成如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 非流動負債 | 132,023 | 159,545 |
| 流動負債 | 5,913 | 6,629 |
| | 137,936 | 166,174 |

於報告期末所採用之主要精算假設如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 折現率 | 1.31% | 1.00% |
| 預期未來退休成本比率增幅 | 1.75% | 1.75% |
| 預期薪金比率增幅 | 2.25% | 2.00% |

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 設定受益計劃(續)

於損益及其他綜合收益表中確認上述設定受益計劃之金額如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------------|---------|--------|
| 服務成本： | | |
| 當期服務成本 | 3,387 | 3,886 |
| 利息費用淨值 | 1,707 | 1,691 |
| 計劃資產的預期回報 | (73) | (79) |
| 於損益中確認之設定受益成本組成 | 5,021 | 5,498 |
| 重新計量之設定受益負債淨額： | | |
| 義務精算損失 | (3,220) | 5,531 |
| 計劃資產精算損失 | (191) | 150 |
| 於其他綜合開支中確認之設定受益成本組成 | (3,411) | 5,681 |
| 總計 | 1,610 | 11,179 |

設定受益義務現值變動如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------|----------|---------|
| 年初設定受益義務 | 177,734 | 168,809 |
| 當期服務成本 | 3,387 | 3,886 |
| 利息費用 | 1,707 | 1,691 |
| 義務精算損失(利得) | (3,220) | 5,531 |
| 已付福利 | (12,211) | (6,946) |
| 境外計劃的匯兌差額 | (22,857) | 4,763 |
| 年末設定受益義務 | 144,540 | 177,734 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(48) 長期應付職工薪酬(續)

(b) 設定受益計劃(續)

計劃資產的公允價值變動如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------|---------|--------|
| 年初計劃資產公允價值 | 11,560 | 11,571 |
| 預期回報 | 73 | 79 |
| 計劃資產精算利得/(損失) | 191 | (150) |
| 已付福利 | (3,988) | (246) |
| 境外計劃的匯兌差額 | (1,232) | 306 |
| 年末計劃資產公允價值 | 6,604 | 11,560 |

報告期末按類別劃分的計劃資產公允價值如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 保險公司投資資金 | 6,604 | 11,560 |

(49) 其他非流動負債

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| 其他非流動負債 | 266,816 | 15,954 |
| 減：一年內到期的其他非流動負債(附註四(41)) | - | (424) |
| | 266,816 | 15,530 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(50) 股本

| | 2020年12月31日 | 本年增減變動 | | | | 小計 | 2021年12月31日 |
|----|-------------|--------|----|-------|---------|---------|-------------|
| | | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他(a) | | |
| 股本 | 15,181,353 | - | - | - | 524,618 | 524,618 | 15,705,971 |

| | 2019年12月31日 | 本年增減變動 | | | | 小計 | 2020年12月31日 |
|----|-------------|--------|----|-------|--------|--------|-------------|
| | | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他(a) | | |
| 股本 | 15,152,463 | - | - | - | 28,890 | 28,890 | 15,181,353 |

(a) 電氣可轉債於2021年度轉股524,618千股(2020年度：84,736千股)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 資本公積

| | 2020年12月31日 | 本年增加 | 本年減少 | 2021年12月31日 |
|-------------------|-------------|-----------|------|-------------|
| 股本溢價(a) | 15,653,488 | - | - | 15,653,488 |
| 可轉債對權益的影響 | 1,214,919 | 2,166,673 | - | 3,381,592 |
| 股權激勵股東繳入資本 | 256,109 | - | - | 256,109 |
| 子公司搬遷補償 | 297,503 | - | - | 297,503 |
| 盈利承諾補償 | 232,002 | - | - | 232,002 |
| 股份支付計入所有者權益的金額(b) | 157,815 | (5,506) | - | 152,309 |
| 少數股東資本投入(c) | - | (44,868) | - | (44,868) |
| 少數股東資本減少(d) | - | 591,121 | - | 591,121 |
| 其他 | 1,526,304 | - | - | 1,526,304 |
| | 19,338,140 | 2,707,420 | - | 22,045,560 |

| | 2019年12月31日 | 本年增加 | 本年減少 | 2020年12月31日 |
|-------------------|-------------|-----------|------|-------------|
| 股本溢價(a) | 15,417,324 | 236,164 | - | 15,653,488 |
| 可轉債對權益的影響 | 1,214,919 | - | - | 1,214,919 |
| 股權激勵股東繳入資本(b) | 271,163 | (15,054) | - | 256,109 |
| 子公司搬遷補償 | 259,414 | 38,089 | - | 297,503 |
| 盈利承諾補償 | 232,002 | - | - | 232,002 |
| 股份支付計入所有者權益的金額(b) | 66,656 | 91,159 | - | 157,815 |
| 其他 | 2,514,437 | (988,133) | - | 1,526,304 |
| | 19,975,915 | (637,775) | - | 19,338,140 |

- (a) 電氣可轉債對資本公積權益的影響主要是由於本年A股可轉換公司債券轉股本使得計入股本溢價的金額為人民幣2,166,673千元(2020年：人民幣282,818千元)。

根據附註一所提及回購H股股份事項，本公司於2020年9月10日至2020年10月30日期間，完成回購H股股份48,430千股，本次回購H股股份減少資本公積人民幣46,654千元。

四 合併財務報表項目附註(續)

(51) 資本公積 (續)

- (b) 根據附註一所提及的本公司股權激勵計劃，本公司於2020年9月18日完成了對不再符合激勵範圍的95名激勵對象已獲授予但未解鎖的A股限制性股票回購註銷，以人民幣3.03元/股合計回購註銷的限制性股票7,416千股，減少資本公積人民幣15,054千元。於2021年度，本集團對該股份支付沖減相關費用人民幣5,506千元，並相應調減資本公積。於2020年度，本集團針對該股份支付確認相關費用人民幣91,159千元，並相應調增資本公積(附註四(75))。
- (c) 於2021年5月13日，本集團之全資子公司上海電氣風電集團股份有限公司以5.44元/股首次公開發行股票5.33億股，佔發行後總股本的40%，本集團持有上海電氣風電集團股份有限公司股權變更為60%，享有其淨資產份額較發行前減少人民幣64,072千元並相應調減資本公積。

於2021年度，本集團之子公司上海電器股份有限公司人民電器廠及上海市離心機械研究所有限公司的少數股東資本投入導致資本公積相應調整人民幣17,912千元及人民幣1,292千元。

- (d) 于2021年度，少數股東交易主要系本集團新設全資子公司上海集優銘宇機械科技有限公司(以下簡稱“集優銘宇”)。於2021年1月11日，上海集優召開股東大會及H股類別股東大會審議通過了集優銘宇以吸收合併的方式對上海集優實施附先決條件的私有化的相關議案。集優銘宇以人民幣934,855千元為對價認購上海集優40.5%股權，享有的淨資產份額為人民幣1,524,915千元，差額調增資本公積人民幣590,060千元。

於2021年度，本集團之子公司贏合科技與其控股子公司深圳市贏合技術有限公司(以下簡稱“贏合技術”)少數股東深圳市宏基技術合夥(有限合夥)、黃軍慧簽署《股權轉讓協議書》。贏合科技以對價人民幣2元收購贏合技術少數股東合計持有的20%股權，本集團相應調增資本公積人民幣1,061千元。本次收購完成後，贏合科技持有贏合技術100%股權。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 其他綜合收益

| | 資產負債表中其他綜合收益 | | | 2021年度利潤表中其他綜合收益 | | | | | |
|------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | 2020年 12月31 日 | 稅後 歸屬 於母 公司 | 其他 綜合 收益 重分類 | 2021年 12月31 日 | 所得稅 前發生 額 | 減：其 他綜合 收益本 年轉出 | 減：所 得稅費 用 | 稅後歸 屬於母 公司 | 稅後歸 屬於少 數股東 |
| 不能重分類進損益的其他綜合收益 | | | | | | | | | |
| 重新計量設定受益計劃變動額 | (4,300) | 766 | - | (3,534) | 3,411 | - | 2,645 | 766 | - |
| 將重分類進損益的其他綜合收益 | | | | | | | | | |
| 其他債權投資公允價值變動 | 61,764 | (25,655) | - | 36,109 | 104,726 | 143,415 | (9,672) | (25,655) | (3,362) |
| 應收款項融資公允價值變動(註) | (214,417) | - | 214,417 | - | - | - | - | - | - |
| 其他債權投資及應收款項融資信用減值準備(註) | 392,754 | 23,593 | (394,154) | 22,193 | 33,934 | 8,141 | 2,200 | 23,593 | - |
| 現金流量套期損益部份 | 20,217 | - | - | 20,217 | - | - | - | - | - |
| 外幣報表折算差額 | (365,629) | (198,674) | - | (564,303) | (206,557) | - | - | (198,674) | (7,883) |
| 權益法下可轉損益的其他綜合收益 | (30,908) | - | - | (30,908) | - | - | - | - | - |
| 其他 | 10,397 | - | - | 10,397 | - | - | - | - | - |
| | (130,122) | (199,970) | (179,737) | (509,829) | (64,486) | 151,556 | (4,827) | (199,970) | (11,245) |

註：於2021年度，由於本集團部份下屬子公司改變了其管理應收賬款的業務模式，將相關應收款項融資重分類至應收賬款，同時將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，調整應收賬款的賬面價值。

四 合併財務報表項目附註(續)

(52) 其他綜合收益(續)

| | 資產負債表中其他綜合收益 | | | 利潤表中其他綜合收益 | | | | |
|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | 2019年 12月31 日 | 稅後歸 屬於母 公司 | 2020年 12月31 日 | 所得稅 前發生 額 | 減：其 他綜合 收益本 年轉出 | 減：所 得稅費 用 | 稅後歸 屬於母 公司 | 稅後歸 屬於少 數股東 |
| 不能重分類進損益的其他綜合收益 | | | | | | | | |
| 重新計量設定受益計劃變動額 | (2,110) | (2,190) | (4,300) | (5,681) | - | (1,704) | (2,190) | (1,787) |
| 將重分類進損益的其他綜合收益 | | | | | | | | |
| 其他債權投資公允價值變動 | 49,330 | 12,434 | 61,764 | 248,993 | 230,243 | 4,687 | 12,434 | 1,629 |
| 應收款項融資公允價值變動(註) | (76,801) | (137,616) | (214,417) | (503,791) | (130,256) | (74,861) | (137,616) | (161,058) |
| 其他債權投資及應收款項融資信用減值準備 | 6,994 | 385,760 | 392,754 | 592,290 | 57,494 | 45,957 | 385,760 | 103,079 |
| 現金流量套期損益部份 | 19,122 | 1,095 | 20,217 | 1,521 | - | 426 | 1,095 | - |
| 外幣報表折算差額 | (142,815) | (222,814) | (365,629) | (358,397) | (131,204) | - | (222,814) | (4,379) |
| 境外淨投資套期 | 131,204 | (131,204) | - | - | 131,204 | - | (131,204) | - |
| 權益法下可轉損益的其他綜合收益 | (30,908) | - | (30,908) | - | - | - | - | - |
| 其他 | 10,397 | - | 10,397 | - | - | - | - | - |
| | (35,587) | (94,535) | (130,122) | (25,065) | 157,481 | (25,495) | (94,535) | (62,516) |

註：本集團於2020年度處置了對AEN的股權投資，轉出匯率變動而產生的對AEN淨投資的外幣報表折算差額影響為人民幣131,204千元。境外經營淨投資套期的有效部份為人民幣131,204千元。上述外幣報表折算差額和境外經營淨投資套期的有效部份對其他綜合收益的淨影響為零。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(53)盈餘公積

| | 2020年12月31日 | 本年提取 | 本年減少 | 2021年12月31日 |
|------------|------------------|----------|----------|------------------|
| 法定盈餘公積金 | 4,096,610 | - | - | 4,096,610 |
| 任意盈餘公積金 | 29,816 | - | - | 29,816 |
| 儲備基金 | 303,715 | - | - | 303,715 |
| 企業發展基金 | 349,926 | - | - | 349,926 |
| 財務公司一般風險準備 | 1,126,457 | - | - | 1,126,457 |
| | <u>5,906,524</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,906,524</u> |

| | 2019年12月31日 | 本年提取 | 本年減少 | 2020年12月31日 |
|------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| 法定盈餘公積金 | 3,991,471 | 105,139 | - | 4,096,610 |
| 任意盈餘公積金 | 29,816 | - | - | 29,816 |
| 儲備基金 | 303,715 | - | - | 303,715 |
| 企業發展基金 | 349,926 | - | - | 349,926 |
| 財務公司一般風險準備 | 1,045,767 | 80,690 | - | 1,126,457 |
| | <u>5,720,695</u> | <u>185,829</u> | <u>-</u> | <u>5,906,524</u> |

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。(2020年度：按淨利潤的10%提取，共人民幣105,139千元)。

四 合併財務報表項目附註(續)

(54) 未分配利潤

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 年初未分配利潤 | 26,348,897 | 22,806,876 |
| 加：本年歸屬於母公司股東的淨(虧損)/利潤 | (9,987,908) | 3,758,175 |
| 減：提取法定盈餘公積 | - | (105,139) |
| 提取一般風險準備 | - | (80,690) |
| 提取職工獎勵及福利基金 | (15,189) | (30,325) |
| 應付普通股股利 | (1,127,375) | - |
| 年末未分配利潤 | 15,218,425 | 26,348,897 |

(55) 營業收入和營業成本

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|-------------|-------------|
| 主營業務收入 | 128,125,076 | 134,091,581 |
| 其他業務收入 | 2,556,374 | 2,448,739 |
| 利息收入 | 704,552 | 742,609 |
| 手續費及傭金收入 | 1,850 | 2,127 |
| | 131,387,852 | 137,285,056 |

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|-------------|-------------|
| 主營業務成本 | | |
| 其他業務成本 | 110,174,086 | 113,284,480 |
| 利息支出 | 1,308,673 | 914,539 |
| 手續費及傭金支出 | 103,242 | 77,760 |
| | 917 | 765 |
| | 111,586,918 | 114,277,544 |

主營業務收入包括能源裝備、工業裝備及集成服務等銷售收入。營業成本主要為主營業務相關的產品成本。本集團的分部信息已於附註七列示。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(55) 營業收入和營業成本(續)

主營業務收入明細如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------|--------------------|--------------------|
| 銷售商品 | 91,793,950 | 89,989,979 |
| 工程建造 | 25,901,402 | 34,680,047 |
| 提供勞務 | 10,429,724 | 9,421,555 |
| | <u>128,125,076</u> | <u>134,091,581</u> |

其他業務收入明細如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------|------------------|------------------|
| 出租固定資產 | 534,633 | 401,907 |
| 銷售材料 | 1,313,613 | 1,236,073 |
| 融資租賃收入 | 328,948 | 507,370 |
| 提供非工業勞務 | 166,749 | 127,008 |
| 銷售動力 | 25,673 | 34,594 |
| 其他 | 186,758 | 141,787 |
| | <u>2,556,374</u> | <u>2,448,739</u> |

四 合併財務報表項目附註(續)

(55) 營業收入和營業成本(續)

| | 2021年度 | | | | | | | | |
|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | 銷售商品 | | | 工程建造 | | | 勞務 | 其他 | 合計 |
| | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | | | |
| 主營業務收入 | 83,610,979 | 1,028,814 | 7,154,157 | 10,751,280 | 13,913,992 | 1,236,130 | 10,429,724 | - | 128,125,076 |
| 其中：在某一時點確認 | 83,610,979 | 1,028,814 | 7,154,157 | - | - | - | 175,087 | - | 91,969,037 |
| 在某一時段內確認 | - | - | - | 10,751,280 | 13,913,992 | 1,236,130 | 10,254,637 | - | 36,156,039 |
| 其他業務收入 | 846,336 | 426,335 | 40,942 | - | - | - | 166,749 | 1,076,012 | 2,556,374 |
| | 84,457,315 | 1,455,149 | 7,195,099 | 10,751,280 | 13,913,992 | 1,236,130 | 10,596,473 | 1,076,012 | 130,681,450 |

| | 2020年度 | | | | | | | | |
|------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | 銷售商品 | | | 工程建造 | | | 勞務 | 其他 | 合計 |
| | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | | | |
| 主營業務收入 | 81,073,822 | 2,799,971 | 6,116,186 | 21,956,119 | 11,547,298 | 1,176,630 | 9,421,555 | - | 134,091,581 |
| 其中：在某一時點確認 | 81,073,822 | 2,799,971 | 6,116,186 | - | - | - | 72,345 | - | 90,062,324 |
| 在某一時段內確認 | - | - | - | 21,956,119 | 11,547,298 | 1,176,630 | 9,349,210 | - | 44,029,257 |
| 其他業務收入 | 1,235,315 | 681 | 77 | - | - | - | 127,008 | 1,085,658 | 2,448,739 |
| | 82,309,137 | 2,800,652 | 6,116,263 | 21,956,119 | 11,547,298 | 1,176,630 | 9,548,563 | 1,085,658 | 136,540,320 |

- (i) 於2021年12月31日，本集團已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣84,964,347千元，其中，本集團預計人民幣38,495,272千元將於2022年度確認收入，人民幣46,459,074千元將於2023及以後年度確認收入。
- (ii) 於2021年度，本集團無因提前完成勞務而獲得的額外獎勵。本集團材料銷售收入于某一時點確認。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(56) 稅金及附加

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------|----------------|----------------|
| 城市維護建設稅 | 141,144 | 133,083 |
| 房產稅 | 119,893 | 122,124 |
| 教育費附加 | 107,186 | 107,548 |
| 印花稅 | 110,057 | 121,072 |
| 土地使用稅 | 35,197 | 31,162 |
| 其他 | 49,391 | 32,774 |
| | <u>562,868</u> | <u>547,763</u> |

計繳標準參見附註三。

(57) 銷售費用

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------|------------------|------------------|
| 產品質量保證費用支出 | 1,619,031 | 1,357,322 |
| 人工成本 | 1,205,112 | 997,897 |
| 代理費及傭金 | 447,182 | 499,206 |
| 仲介及技術服務費 | 371,826 | 321,358 |
| 包裝費 | 224,344 | 211,510 |
| 辦公費及市場開拓費用 | 170,208 | 192,152 |
| 中標服務費 | 139,933 | 144,092 |
| 差旅費 | 48,526 | 47,001 |
| 使用權資產折舊費 | 4,732 | 2,714 |
| 其他 | 398,659 | 302,766 |
| | <u>4,629,553</u> | <u>4,076,018</u> |

四 合併財務報表項目附註(續)

(58) 管理費用

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|------------------|------------------|
| 人工成本 | 4,186,465 | 4,436,801 |
| 折舊及攤銷 | 918,930 | 1,047,605 |
| 專業服務費 | 738,355 | 530,101 |
| 辦公費 | 668,212 | 538,386 |
| 租賃費 | 155,158 | 126,833 |
| 使用權資產折舊費 | 147,347 | 174,554 |
| 差旅費 | 132,884 | 118,365 |
| 修理費 | 88,660 | 115,523 |
| 動力能源 | 64,587 | 63,773 |
| 其他 | 829,891 | 950,538 |
| | <u>7,930,489</u> | <u>8,102,479</u> |

(59) 研發費用

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|------------------|------------------|
| 人工成本 | 2,259,156 | 1,725,664 |
| 直接投入的物料費 | 2,229,708 | 2,047,100 |
| 委外研究費 | 227,800 | 242,984 |
| 折舊及攤銷 | 202,931 | 241,389 |
| 使用權資產折舊費 | 24,948 | 5,623 |
| 其他 | 461,226 | 591,324 |
| | <u>5,405,769</u> | <u>4,854,084</u> |

(60) 財務費用

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------|------------------|------------------|
| 借款利息支出 | 1,186,335 | 2,151,120 |
| 加：租賃負債利息支出 | 36,469 | 30,639 |
| 減：資本化利息 | (61,717) | (107,214) |
| 小計： | <u>1,161,087</u> | <u>2,074,545</u> |
| 減：利息收入 | (316,627) | (450,029) |
| 匯兌收益 | 133,518 | 82,318 |
| 其他 | 149,432 | 163,517 |
| | <u>1,127,410</u> | <u>1,870,351</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(61)費用按性質分類

利潤表中的營業成本、利息支出、手續費及傭金支出、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------|-------------|-------------|
| 原材料耗用 | 69,195,651 | 59,838,564 |
| 外購設備及勞務 | 36,547,092 | 48,996,274 |
| 人工成本 | 12,060,673 | 11,225,853 |
| 折舊及攤銷 | 2,273,590 | 2,745,304 |
| 質量保證費用支出 | 1,619,031 | 1,357,322 |
| 運費及包裝費 | 1,505,798 | 1,355,844 |
| 辦公費 | 786,169 | 814,536 |
| 動力能源 | 721,886 | 705,219 |
| 技術提成費和技術服務費 | 600,310 | 431,139 |
| 傭金及代理費 | 599,217 | 570,426 |
| 租金 | 370,503 | 296,947 |
| 使用權資產折舊費 | 351,827 | 329,765 |
| 差旅費 | 330,621 | 364,737 |
| 諮詢費 | 303,832 | 272,410 |
| 物業成本 | 280,456 | 389,831 |
| 市場開拓費 | 238,277 | 257,176 |
| 審計師費用 - 審計服務 | 30,710 | 28,900 |
| - 非審計服務 | 760 | 1,950 |
| 固定資產日常修理費用(i) | 2,641 | 4,906 |
| 其他 | 1,733,685 | 1,323,022 |
| 合計 | 129,552,729 | 131,310,125 |

- (i) 針對不符合固定資產資本化條件的日常修理費用，本集團將與存貨的生產和加工相關的計入存貨成本並相應結轉至營業成本，將與研發部門、行政部門和銷售部門相關的分別計入研發費用、管理費用和銷售費用。

四 合併財務報表項目附註(續)

(62) 資產減值損失

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------|------------------|------------------|
| 存貨跌價損失 | 3,150,569 | 450,368 |
| 合同資產減值損失 | 698,170 | 68,004 |
| 商譽減值損失 | 623,327 | 551,382 |
| 固定資產減值損失 | 20,159 | 3,143 |
| 無形資產減值損失 | 14,029 | 44,810 |
| 長期股權投資減值損失 | 2,294 | - |
| 使用權資產減值損失 | 16,784 | - |
| | <u>4,525,332</u> | <u>1,117,707</u> |

(63) 信用減值損失

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 應收賬款、其他應收款及應收款項 融資壞賬損失 | 9,754,456 | 1,428,284 |
| 應收票據壞賬損失 | 1,033,552 | 11,563 |
| 長期應收款減值損失 | 126,597 | 187,985 |
| 擔保/承諾損失準備計提 | 105,079 | 90,010 |
| 貸款減值(轉回)/損失 | 21,153 | (40,179) |
| 票據貼現減值(轉回)/損失 | (62,676) | 48,079 |
| 其他債權投資減值損失 | 8,801 | 8,141 |
| | <u>10,986,962</u> | <u>1,733,883</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(64) 其他收益

| | 2021年度 | 2020年度 | |
|----------------------|----------------|------------------|-------|
| 稅金返還 | 103,430 | 37,356 | 與收益相關 |
| 長寧區支持經濟發展專項資金 | 42,600 | - | 與收益相關 |
| 高新技術成果轉化項目財政扶持資金 | 41,785 | - | 與收益相關 |
| 紫竹開發區扶持款 | 31,609 | 57,300 | 與收益相關 |
| 超超臨界鍋爐研製項目補貼 | 20,000 | - | 與收益相關 |
| 工業高質量發展資金 | 20,000 | - | 與收益相關 |
| 百萬千瓦等級汽輪機低壓焊接轉子研發補助 | 19,824 | - | 與收益相關 |
| 秸稈獎資金收入 | 18,552 | - | 與收益相關 |
| 南通財政投資補助 | 15,000 | - | 與收益相關 |
| 新能源動力電池全自動捲繞機產業化項目補貼 | 13,448 | - | 與收益相關 |
| 其他與收益相關的政府補助 | 539,315 | 935,416 | 與收益相關 |
| 其他與資產相關的政府補助 | 131,435 | 88,964 | 與資產相關 |
| | <u>996,998</u> | <u>1,119,036</u> | |

四 合併財務報表項目附註(續)

(65) 投資收益

| | 2021年度 | 2020年度 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 22,785 | 912,466 |
| 持有其他債權投資期間取得的投資收益 | 7,362 | 34,900 |
| 持有其他非流動金融資產期間取得的投資收益 | 131,013 | 104,576 |
| 持有以攤余成本計量的金融資產期間取得的投資收益 | 147,471 | 43,809 |
| 持有交易性金融資產期間取得的投資收益 | 72,102 | 126,114 |
| 處置子公司產生的投資收益 | 935,262 | 184,235 |
| 處置其他非流動金融資產取得的投資收益 | 15,555 | - |
| 處置交易性金融資產取得的投資收益 | 51,726 | 98,943 |
| 處置其他債權投資取得的投資收益 | 143,415 | 230,244 |
| 以攤余成本計量的金融資產終止確認損失 | (16,108) | (36,529) |
| 應收款項融資終止確認損失 | - | (259,096) |
| 其他 | 131,501 | 237,994 |
| | <u>1,642,084</u> | <u>1,677,656</u> |

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(66) 公允價值變動收益

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------------------|------------------|---------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 1,725,898 | 23,286 |
| 衍生金融工具 | (20,050) | (8,041) |
| | <u>1,705,848</u> | <u>15,245</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(67) 資產處置收益

| | 2021年度 | 2020年度 | 計入2021年度非經常性損益的金額 |
|--------------------------|---------|-----------|-------------------|
| 無形資產處置利得 | 6,986 | 2,281,612 | 6,986 |
| 固定資產、投資性房地產及 在建工程處置收益 | 176,078 | 265,427 | 176,078 |
| | 183,064 | 2,547,039 | 183,064 |

(68) 營業外收入

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------|---------|---------|
| 保險理賠 | 53,290 | 48,790 |
| 無法支付的款項 | 25,098 | 29,527 |
| 合同補償收入 | 280,725 | 27,915 |
| 其他 | 282,056 | 255,833 |
| | 641,169 | 362,065 |

(69) 營業外支出

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------|--------|--------|
| 賠償支出 | 16,026 | 38,091 |
| 捐贈支出 | 4,970 | 7,536 |
| 其他 | 71,348 | 33,036 |
| | 92,344 | 78,663 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(70) 所得稅費用

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------------|-----------------|------------------|
| 按稅法及相關規定計算的當期所得稅 | 1,583,469 | 2,094,594 |
| 當期所得稅匯算清繳差異 | (8,651) | (5,990) |
| 遞延所得稅 | (1,624,326) | (1,008,168) |
| | <u>(49,508)</u> | <u>1,080,436</u> |

將基於合併利潤表的(虧損)/利潤採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------------------------|---------------------|------------------|
| (虧損)/利潤總額 | <u>(10,289,639)</u> | <u>6,346,439</u> |
| 按適用法定標準稅率計算的所得稅(註1) | (2,572,410) | 1,586,610 |
| 部份子公司優惠稅率的影響 | (230,133) | (186,102) |
| 以前年度匯算清繳差異調整 | (8,651) | (5,990) |
| 對合營企業和聯營企業的投資收益影響 | (44,317) | (205,196) |
| 無須納稅的收入 | (151,676) | (100,780) |
| 不可抵扣的費用 | 30,585 | 68,960 |
| 由符合條件的支出而產生的稅收優惠 | (321,844) | (231,617) |
| 使用以前年度未確認遞延所得稅資產的暫時性差異和可抵扣虧損 | (17,830) | (54,037) |
| 當年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損 | <u>3,266,768</u> | <u>208,588</u> |
| 所得稅費用 | <u>(49,508)</u> | <u>1,080,436</u> |

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源于其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(71) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--------------------------------|-------------|------------|
| 歸屬於母公司普通股股東的 合併淨(虧損)/利潤 | (9,987,908) | 3,758,175 |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數(i) (單位：千股) | 15,662,253 | 15,174,280 |
| 基本每股收益 | (0.64)元 | 0.25元 |
| 其中： | | |
| — 持續經營基本每股收益(i)： | (0.64)元 | 0.25元 |
| — 終止經營基本每股收益： | - | - |

- (i) 如附註一所述，本公司實施股權激勵計劃。在計算基本每股收益時，分子為歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤扣減當期分配的預計可解鎖股票的可撤銷現金股利；分母則不包含限制性股票的股數。經本公司2022年第一次臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東會議、2022年第一次H股類別股東會議審議通過，本公司股權激勵計劃已於2022年1月終止，股權激勵計劃下的限制性股票已於2022年3月完成回購並註銷。

四 合併財務報表項目附註(續)

(71) 每股收益(續)

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算，計算如下：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------------------------------|-------------|------------|
| 歸屬於母公司普通股股東的合併淨 (虧損)/利潤 | (9,987,908) | 3,758,175 |
| 由於可轉債轉股轉回的利息費用 稅後淨額(註) | - | 64,374 |
| 本公司發行在外普通股的加權平均數 (單位：千股) | 15,662,253 | 15,174,280 |
| 由於可轉債轉股增加的普通股加權平均數 (單位：千股)(註) | - | 802,935 |
| 由於股權激勵增加的普通股加權平均數 (單位：千股)(註) | - | 28,147 |
| 稀釋後發行在外普通股的加權平均數 | 15,662,253 | 16,005,362 |
| 稀釋每股收益 | (0.64)元 | 0.24元 |
| 其中： | | |
| — 持續經營稀釋每股收益： | (0.64)元 | 0.24元 |
| — 終止經營稀釋每股收益： | - | - |

註：在計算稀釋每股收益時，本公司假設於資產負債表日尚未轉股的可轉債已於當期期初全部轉股，並參照有關規定考慮其稀釋性，其中，分子為歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤加上資產負債表日尚未支付的利息費用稅後淨額；分母則加上資產負債表日可轉債可轉股數及限制性股票的股數。於2021年度，本公司實施的股權激勵計劃對稀釋每股收益計算無影響。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(72) 現金流量表項目註釋

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------------------|------------------|------------------|
| 已保理應收賬款轉付款淨增加額 | - | 2,638,747 |
| 租賃公司應收融資租賃款淨減少額 | 1,647,064 | 2,314,079 |
| 政府補助收入 | 873,961 | 1,261,919 |
| 收取利息、手續費及傭金的現金 | 705,660 | 755,716 |
| 除財務公司及租賃公司外的利息收入 | 316,627 | 450,029 |
| 出租固定資產收入 | 534,633 | 401,907 |
| 客戶貸款及墊款淨減少額 | - | 214,578 |
| 客戶存款和同業存放款項淨增加額 | 909,046 | - |
| 存放中央銀行淨減少 | 801,080 | - |
| 其他 | 533,086 | 699,154 |
| | <u>6,321,157</u> | <u>8,736,129</u> |

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

| | 2021年度 | 2020年度 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 客戶存款和同業存放款項淨減少額 | - | 2,919,279 |
| 買入返售金融資產及保理淨增加額 | 2,884,651 | - |
| 已保理應收賬款轉付款淨減少額 | 2,562,979 | - |
| 管理費用 | 2,795,186 | 2,345,105 |
| 銷售費用 | 2,533,851 | 2,405,063 |
| 研發費用 | 2,948,182 | 2,559,972 |
| 存放中央銀行淨增加 | - | 692,464 |
| 支付利息、手續費及傭金的現金 | 104,159 | 78,525 |
| 客戶貸款及墊款淨增加額 | 516,700 | - |
| 其他 | 488,403 | 766,801 |
| | <u>14,834,111</u> | <u>11,767,209</u> |

四 合併財務報表項目附註(續)

(72) 現金流量表項目註釋 (續)

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------------|------------------|----------------|
| 存款期大於三個月以上定期存款的淨減少額 | 3,294,045 | - |
| 受限制使用之貨幣資金的淨減少額 | - | 463,520 |
| | <u>3,294,045</u> | <u>463,520</u> |

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------------|----------------|------------------|
| 存款期大於三個月以上定期存款的淨增加額 | - | 1,984,662 |
| 受限制使用之貨幣資金的淨增加額 | 282,257 | - |
| | <u>282,257</u> | <u>1,984,662</u> |

(e) 收到的其他與籌資活動有關的現金

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--------------|---------|---------|
| 關聯方向本集團提供的借款 | 318,803 | 521,998 |

(f) 支付的其他與籌資活動有關的現金

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------|------------------|----------------|
| 購買少數股東股權支付的現金 | 934,855 | - |
| 本集團向關聯方償還的借款 | 797,727 | 560,000 |
| 償還租賃負債支付的金額 | 415,226 | 248,671 |
| H股股票回購 | - | 95,084 |
| 股權激勵回購 | - | 22,470 |
| | <u>2,147,808</u> | <u>926,225</u> |

於2021年度，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為人民幣415,226千元，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(73) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨(虧損)/利潤調節為經營活動現金流量

| | 2021年度 | 2020年度 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 淨(虧損)/利潤 | (10,240,131) | 5,266,003 |
| 加：資產減值損失 | 4,525,332 | 1,117,708 |
| 信用減值損失 | 10,986,962 | 1,733,883 |
| 使用權資產折舊 | 351,827 | 329,765 |
| 投資性房地產折舊 | 80,061 | 87,810 |
| 固定資產折舊 | 1,713,952 | 1,945,299 |
| 無形資產攤銷 | 334,456 | 558,088 |
| 長期待攤費用攤銷 | 145,121 | 154,107 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益 | (282,772) | (2,547,039) |
| 財務費用 | 1,294,605 | 1,346,326 |
| 匯兌收益 | - | - |
| 公允價值變動收益 | (1,705,848) | (15,245) |
| 投資收益 | (1,642,084) | (1,973,282) |
| 遞延所得稅資產的變動 | (1,676,486) | (673,264) |
| 遞延所得稅負債的變動 | (78,619) | (181,758) |
| 遞延收益攤銷 | (996,998) | (1,119,036) |
| 存貨的變動 | (6,043,723) | (2,608,021) |
| 合同資產的變動 | (2,035,895) | (6,187,134) |
| 合同負債的變動 | (5,697,738) | 6,776,314 |
| 經營性應收項目的變動 | 2,767,822 | (12,345,768) |
| 經營性應付項目的變動 | (2,362,927) | 13,024,187 |
| 專項儲備的增加 | 9,083 | 7,255 |
| 經營活動(使用)/產生的現金流量淨額 | (10,554,000) | 4,696,198 |

不涉及現金收支的重大經營、投資和籌資活動

四 合併財務報表項目附註(續)

(73) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 以銀行承兌匯票支付的存貨採購款 | 3,444,012 | 1,232,863 |
| 可轉債轉股 | 2,691,291 | 367,554 |
| 當期新增的使用權資產 | 795,020 | 547,615 |
| 資產抵債交易(附註四(5)(c)(i)) | 170,176 | - |
| 應收賬款與長期應付款對抵交易(註) | 652,832 | - |
| 股票抵債交易 | 8,475 | - |
| | <u>7,761,806</u> | <u>2,148,032</u> |

註：于2021年度，本集團下屬子公司天沃科技、天沃科技子公司 - 中機國能電力工程有限公司(“中機電力”)與中國能源工程集團有限公司(“中國能源”)等相關方簽署協議，中國能源及相關方將應收天沃科技的股權轉讓款共計人民幣652,832千元(其中中國能源相關的股權轉讓款為人民幣340,819千元，參見附註八(5)(k))用於抵減同等金額的中機電力的應收賬款。

(b) 現金及現金等價物

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 貨幣資金 | 25,359,181 | 24,243,832 |
| 拆出資金 | 28,992,175 | 36,593,978 |
| | 54,351,356 | 60,837,810 |
| 減：三個月以上的定期存款 | (7,017,425) | (10,311,470) |
| 減：貨幣資金中的受限資金 | (3,752,602) | (4,271,425) |
| | <u>43,581,329</u> | <u>46,254,915</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(73) 現金流量表補充資料(續)

(c) 取得或處置子公司

(i) 取得子公司

| | 2021年度 |
|-------------------------|----------|
| 本年發生的企業合併于本年支付的現金和現金等價物 | 118,137 |
| 其中：上海科致電氣自動化股份有限公司 | 72,009 |
| 上海探真雷射技術有限公司 | - |
| 內蒙古蒙發電力開發有限公司 | - |
| 榆林正信電力建設有限公司 | 1,479 |
| 上海光液光纜有限公司 | 44,649 |
| 購買日子公司持有的現金和現金等價物 | (49,997) |
| 其中：上海科致電氣自動化股份有限公司 | (1,756) |
| 上海探真雷射技術有限公司 | (1,809) |
| 內蒙古蒙發電力開發有限公司 | (10,701) |
| 榆林正信電力建設有限公司 | (24,541) |
| 上海光液光纜有限公司 | (11,190) |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | 68,140 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(73) 現金流量表補充資料(續)

(c) 取得或處置子公司(續)

(ii) 處置子公司

| | 2021年度 |
|------------------------|-----------|
| 本年處置子公司于本年收到的現金和現金等價物 | 2,237,157 |
| 其中：天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司 | 128,930 |
| 上海益達機械有限公司 | - |
| 上海能曦實業有限公司 | 138,112 |
| 上海繼電器有限公司 | - |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 1,957,467 |
| 中機國能浙江工程有限公司 | 12,648 |
| 減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物 | 237,303 |
| 其中：天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司 | 98 |
| 上海益達機械有限公司 | 13,407 |
| 上海能曦實業有限公司 | 2,920 |
| 上海繼電器有限公司 | 2,575 |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 209,089 |
| 中機國能浙江工程有限公司 | 9,214 |
| 處置子公司減少的現金淨額 | 1,999,854 |
| 2021年度處置子公司的價格： | |
| 其中：天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司 | 215,202 |
| 上海益達機械有限公司 | - |
| 上海能曦實業有限公司 | 138,112 |
| 上海繼電器有限公司 | - |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 1,957,467 |
| 中機國能浙江工程有限公司 | 12,648 |
| | 2,323,429 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(74) 主要外幣貨幣性項目

| | 2021年12月31日 | | |
|---------|-------------|--------|-----------|
| | 外幣餘額 | 折算匯率 | 人民幣餘額 |
| 貨幣資金— | | | |
| 美元 | 422,518 | 6.3757 | 2,693,846 |
| 歐元 | 16,929 | 7.2197 | 122,225 |
| 馬來西亞林吉特 | 2,934 | 1.5266 | 4,479 |
| 日元 | 681,071 | 0.0554 | 37,742 |
| 越南盾 | 24,941,549 | 0.0003 | 6,985 |
| 港幣 | 71,981 | 0.8176 | 58,852 |
| 英鎊 | 2,544 | 8.6064 | 21,894 |
| 印尼盾 | 37,916,597 | 0.0004 | 16,934 |
| 孟加拉塔卡 | 214,354 | 0.0752 | 16,125 |
| 衣索比亞幣 | 46,425 | 0.1301 | 6,041 |
| 塞爾維亞第納爾 | 2,257,116 | 0.0616 | 138,976 |
| 印度盧比 | 667,069 | 0.0859 | 57,284 |
| 應收賬款— | | | |
| 美元 | 702,635 | 6.3757 | 4,479,789 |
| 歐元 | 44,149 | 7.2197 | 318,743 |
| 英鎊 | 16,869 | 8.6064 | 145,178 |
| 馬來西亞林吉特 | 1,779 | 1.5266 | 2,716 |

四 合併財務報表項目附註(續)

(74) 主要外幣貨幣性項目(續)

| | 2021年12月31日 | | |
|-------------|-------------|--------|-----------|
| | 外幣餘額 | 折算匯率 | 人民幣餘額 |
| 其他應收款— | | | |
| 美元 | 55,042 | 6.3757 | 350,931 |
| 歐元 | 7,352 | 7.2197 | 53,082 |
| 南非蘭特 | 73,098 | 0.0752 | 5,499 |
| 英鎊 | 27,894 | 8.6064 | 240,067 |
| 應付賬款— | | | |
| 美元 | 524,740 | 6.3757 | 3,345,588 |
| 馬來西亞林吉特 | 67,925 | 1.5266 | 103,698 |
| 南非蘭特 | 15,137 | 0.4003 | 6,061 |
| 歐元 | 10,240 | 7.2197 | 73,929 |
| 日元 | 224,554 | 0.0554 | 12,444 |
| 塞爾維亞第納爾 | 19,742,012 | 0.0616 | 1,215,566 |
| 其他應付款— | | | |
| 馬來西亞林吉特 | 20,216 | 1.5266 | 30,862 |
| 美元 | 149 | 6.3757 | 951 |
| 歐元 | 5,356 | 7.2197 | 38,671 |
| 短期借款— | | | |
| 歐元 | 397,659 | 7.2197 | 2,870,978 |
| 美元 | 155,600 | 6.3757 | 992,061 |
| 港幣 | 548,501 | 0.8176 | 448,454 |
| 一年內到期的長期借款— | | | |
| 歐元 | 17,136 | 7.2197 | 123,714 |
| 美元 | 69,835 | 6.3757 | 445,249 |
| 長期借款— | | | |
| 美元 | 242,501 | 6.3757 | 1,546,116 |
| 歐元 | 144,972 | 7.2197 | 1,046,654 |
| 合同負債— | | | |
| 美元 | 36,676 | 6.3757 | 233,835 |
| 馬來西亞林吉特 | 4,882 | 1.5266 | 7,453 |
| 歐元 | 18 | 7.2197 | 132 |
| 日元 | 483,601 | 0.0554 | 26,799 |
| 塞爾維亞第納爾 | 190,846 | 0.0616 | 11,751 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(75) 股份支付

(a) 以權益結算的股份支付

(i) 概要

根據本公司於2019年5月6日召開的董事會五屆十三次會議和2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A股類別股東會議、2019年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於〈上海電氣集團股份有限公司A股限制性股票激勵計劃(草案)〉及其摘要的議案》、《關於〈上海電氣集團股份有限公司A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》及《關於提請股東大會授權董事會辦理A股限制性股票激勵計劃相關事宜的議案》，經上海市國有資產監督管理委員批復同意，經中國證券監督管理委員會確認無異議並進行了備案，本公司確定2019年5月6日為授予日，向2,194位元激勵對象實施限制性股票激勵，共授予激勵對象133,578千股限制性股票。該限制性股票的授予價格為人民幣3.03元。本激勵計劃完成認購後，由於增發新股，本公司的股本和資本公積增加人民幣133,578千元和人民幣271,163千元，庫存股增加人民幣404,741千元，同時確認股權激勵回購義務人民幣404,741千元。激勵計劃授予限制性股票的限售期分別為自相應授予部份股權登記日起24個月、36個月、48個月。激勵對象根據本激勵計劃獲授的限制性股票在限售期內不得轉讓、用於擔保或償還債務。

於2020年6月29日，經本公司2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東會議及2020年第一次H股類別股東會議審議，本公司於2020年9月18日完成了對不再符合激勵範圍的95名激勵對象已獲授予但未解鎖的A股限制性股票回購註銷，合計回購註銷的限制性股票7,416千股；本次回購註銷完成後，全部激勵對象剩餘股權激勵限制性股票126,162千股。

於2021年12月17日，經本公司第五屆董事會第六十一次會議、第五屆監事會第四十四次會議，審議通過了《關於調整公司A股限制性股票激勵計劃回購價格的議案》和《關於終止實施公司A股限制性股票激勵計劃暨回購註銷已授予但尚未解除限售的限制性股票的議案》。本次擬回購註銷2,099名激勵對象合計持有的已獲授但尚未解除限售的限制性股票126,162千股。上述議案尚需提交本公司2022年第一次臨時股東大會審議。

本公司就上述非公開發行的方式授予激勵對象的股票規定鎖定期和解鎖條件，本公司已就回購義務按收到的認股款全額確認其他應付款 - 限制性股票回購義務並確認庫存股。如果最終股權激勵計劃規定的解鎖條件未能達到，則本公司將按照授予價回購股票，同時沖減庫存股。達到解鎖條件部份的限制性股票沖減庫存股。

四 合併財務報表項目附註(續)

(75) 股份支付(續)

(a) 以權益結算的股份支付(續)

於2021年度，電氣股份授予本集團激勵對象計84,108千股限制性股票，無行權和失效的限制性股票(2020年度：126,162千股)。2021年確認三期股份支付相關的費用合計72,428千元。同時，由於第二期股份支付未能達到對應的業績考核目標，沖回第二期股份支付累計確認的費用77,934千元。因此，2021年度本集團針對該股份支付合計沖減相關費用5,506千元，並相應調減資本公積(2020年度：確認相關費用並相應增加資本公積91,159千元)。

(ii) 年度內限制性股票變動情況表

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------|--------------|-------------|
| 年初發行在外的限制性股票數 | 126,162,000 | 133,578,000 |
| 本年發行的限制性股票數 | - | - |
| 本年行權的限制性股票數 | - | - |
| 本年失效的限制性股票數 | (42,054,000) | (7,416,000) |
| 年末發行在外的限制性股票數 | 84,108,000 | 126,162,000 |

(iii) 股份支付交易對財務狀況和經營成果的影響

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--------------------------------|---------|---------|
| 以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額(附註四(51)) | 152,309 | 157,815 |
| 本年以權益結算的股份支付確認的費用總額 | (5,506) | 91,159 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併範圍的變更

(1) 新增子公司

(a) 2021年度因新設立而納入合併範圍的子公司清單如下：

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例% | | 註冊資本 (單位：元) |
|--------------------|--------|--------|----------------------|--------|--------|----------------|
| | | | | 直接 | 間接 | |
| 上海集優銘宇機械科技有限公司 | 上海 | 上海 | 科技推廣和應用服務業 | 95.56 | - | 人民幣10,000,000 |
| 上海電氣歐洲投資有限公司 | 西班牙 | 西班牙 | 股權投資 | - | 100.00 | 歐元3,000 |
| 申耀科技(深圳)有限公司 | 廣東省 | 廣東省 | 批發業 | - | 100.00 | 港幣20,000,000 |
| 上海電氣智慧城市信息科技有限公司 | 上海 | 上海 | 科技推廣和應用服務業 | - | 70.00 | 人民幣20,000,000 |
| 上海電氣集團(肅寧)環保科技有限公司 | 河北省 | 河北省 | 電力、熱力生產和供應業 | 100.00 | - | 人民幣112,968,000 |
| 上海電氣上電電機莆田有限公司 | 福建省 | 福建省 | 電氣機械和器材製造業 | - | 100.00 | 人民幣100,000,000 |
| 上海電氣上電電機廣東有限公司 | 廣東省 | 廣東省 | 電氣機械和器材製造業 | - | 100.00 | 人民幣100,000,000 |
| 江蘇馭風船舶科技有限公司 | 江蘇省 | 江蘇省 | 水上運輸業 | - | 100.00 | 人民幣70,000,000 |
| 江蘇祥風船舶科技有限公司 | 江蘇省 | 江蘇省 | 水上運輸業 | - | 100.00 | 人民幣90,000,000 |
| 如東力恒風電技術服務有限公司 | 江蘇省 | 江蘇省 | 租賃業 | - | 51.00 | 人民幣10,000,000 |
| 上海電氣集團醫療技術發展有限公司 | 上海 | 上海 | 批發業 | 100.00 | - | 人民幣50,000,000 |
| 上海電氣集團智慧能源科技有限公司 | 上海 | 上海 | 科技推廣和應用服務業 | - | 63.20 | 人民幣100,000,000 |
| 上海申電通軌道交通科技有限公司 | 上海 | 上海 | 鐵路、船舶、航空航空和其他運輸設備製造業 | 51.00 | - | 人民幣50,000,000 |
| 上海電氣靈儲科技有限公司 | 上海 | 上海 | 科技推廣和應用服務業 | - | 60.00 | 人民幣5,000,000 |
| 之立(浙江舟山)新能源有限公司 | 浙江省 | 浙江省 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 51.00 | 人民幣40,000,000 |
| 會寧之恒新能源有限公司 | 甘肅省 | 甘肅省 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 100.00 | 人民幣40,000,000 |
| 定西安定區之恒新能源有限公司 | 甘肅省 | 甘肅省 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 100.00 | 人民幣5,000,000 |
| 揚中市上飛工具有限公司 | 江蘇省 | 江蘇省 | 科技推廣和應用服務業 | - | 66.67 | 人民幣30,000,000 |
| 內蒙古滄海風力發電有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 60.00 | 人民幣1,000,000 |
| 內蒙古豔陽清潔能源有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 60.00 | 人民幣1,000,000 |
| 鄂爾多斯市昶風太陽能有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 60.00 | 人民幣1,000,000 |

五 合併範圍的變更(續)

(1) 新增子公司(續)

(b) 2021年度因新收購而納入合併範圍的子公司清單如下：

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例% | | 註冊資本 (單位：元) |
|-------------------|--------|--------|-------------|-------|--------|----------------|
| | | | | 直接 | 間接 | |
| 通遼市烏蘭額日格新能源科技有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 科技推廣和應用服務業 | - | 65.00 | 人民幣1,000,000 |
| 通遼市楚魯新能源科技有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 科技推廣和應用服務業 | - | 65.00 | 人民幣1,000,000 |
| 通遼市吉格斯台新能源科技有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 科技推廣和應用服務業 | - | 65.00 | 人民幣1,000,000 |
| 上海探真雷射技術有限公司 | 上海 | 上海 | 專業技術服務業 | 54.14 | - | 人民幣9,811,951 |
| 上海科致電氣自動化股份有限公司 | 上海 | 上海 | 科技推廣和應用服務業 | - | 51.00 | 人民幣46,425,737 |
| 內蒙古蒙發電力開發有限公司 | 內蒙古自治區 | 內蒙古自治區 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 100.00 | 人民幣3,000,000 |
| 榆林正信電力建設有限公司 | 陝西 | 陝西 | 電力、熱力生產和供應業 | - | 100.00 | 人民幣200,000,000 |
| 上海光液光纜有限公司 | 上海 | 上海 | 批發業 | 55.00 | - | 人民幣130,493,206 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併範圍的變更(續)

(2) 處置子公司

(a) 本年度處置子公司的相關信息匯總如下：

| 子公司名稱 | 處置價款 | 處置比例 | 處置方式 | 喪失控制權 時點 | 喪失控制權 時點的判斷 依據 | 處置價款與 處置投資對 應的合併財 務報表層面 享有該子公 司淨資產份 額的差額 | 與原子公司 股權投資相 關的其他綜 合收益轉入 投資損益的 金額 |
|-------------------------|-----------|--------|------|----------------|----------------------|--|---|
| 重慶斯科睿科技有限公司 | - | 100% | 公司註銷 | 2021年2月2 日 | 完成工商註 銷登記 | - | - |
| 上海繼電器有限公司 | - | 100% | 破產清算 | 2021年2月 28日 | 移交法院 指定資產 管理人 | 25,308 | - |
| 上海能曦實業有限公司 | 138,112 | 100% | 股權轉讓 | 2021年4月 14日 | 完成股權 交割 | 86 | - |
| 天沃恩科(北京)核子物理研究院 有限公司 | 215,202 | 100% | 股權轉讓 | 2021年4月 30日 | 完成股權 交割 | 448 | - |
| 上海益達機械有限公司 | - | 60.73% | 破產清算 | 2021年6月 17日 | 移交法院 指定資產 管理人 | 151,372 | - |
| 北京鑫亞電力有限公司 | - | 100% | 公司註銷 | 2021年6月 25日 | 完成工商 註銷登記 | - | - |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 1,957,467 | 80.59% | 股權轉讓 | 2021年8月 31日 | 完成股權 交割 | 687,434 | - |
| 中機國能浙江工程有限公司 | 12,648 | 51% | 股權轉讓 | 2021年7月 15日 | 完成股權 交割 | 1,204 | - |
| 惠州市星合科技有限公司 | - | 100% | 公司註銷 | 2021年8月 17日 | 完成工商註 銷登記 | - | - |

五 合併範圍的變更(續)

(2) 處置子公司(續)

(b) 處置損益信息如下：

(i) 上海繼電器有限公司

處置損益計算如下：

| | 金額 |
|-----------------------------|--------|
| 處置價格 | - |
| 減：合併財務報表層面享有的上海繼電器有限公司淨負債份額 | 25,308 |
| 處置產生的收益計入利潤表 | 25,308 |

(ii) 上海能曦實業有限公司

處置損益計算如下：

| | 金額 |
|------------------------------|-----------|
| 處置價格 | 138,112 |
| 減：合併財務報表層面享有的上海能曦實業有限公司淨資產份額 | (138,026) |
| 處置產生的收益計入利潤表 | 86 |

(iii) 天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司

處置損益計算如下：

| | 金額 |
|---------------------------------------|-----------|
| 處置價格 | 215,202 |
| 減：合併財務報表層面享有的天沃恩科(北京)核子物理研究院有限公司淨資產份額 | (145,344) |
| 處置產生的收益計入利潤表 | 69,858 |

(iv) 上海益達機械有限公司

處置損益計算如下：

| | 金額 |
|------------------------------|---------|
| 處置價格 | - |
| 減：合併財務報表層面享有的上海益達機械有限公司淨負債份額 | 151,372 |
| 處置產生的收益計入利潤表 | 151,372 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併範圍的變更(續)

(2) 處置子公司(續)

(b) 處置損益信息如下(續):

(v) 上海電氣國際經濟貿易有限公司

處置損益計算如下:

| | 金額 |
|-----------------------------------|-------------|
| 處置價格(註) | 1,957,467 |
| 減: 合併財務報表層面享有的上海電氣國際經濟貿易有限公司淨資產份額 | (1,270,033) |
| 處置產生的收益計入利潤表 | 687,434 |

註: 2021年8月17日, 公司董事會審議通過了《關於上海電氣集團股份有限公司向上海電氣控股集團有限公司轉讓所持上海電氣國際經濟貿易有限公司80.59%股權的議案》, 股權轉讓對象為電氣控股, 股權轉讓價格以電氣國貿截至2021年6月30日的淨資產評估值人民幣2,428,921千元為依據, 電氣國貿80.59%股權轉讓價格為人民幣1,957,461千元。

(vi) 中機國能浙江工程有限公司

處置損益計算如下:

| | 金額 |
|---------------------------------|----------|
| 處置價格 | 12,648 |
| 減: 合併財務報表層面享有的中機國能浙江工程有限公司淨資產份額 | (11,444) |
| 處置產生的收益計入利潤表 | 1,204 |

五 合併範圍的變更(續)

(3) 非同一控制下的企業合併

(a) 2021年度發生的非同一控制下的企業合併的主要子公司

| 被購買方 | 取得時點 | 購買成本 | 取得的權益比例 | 取得方式 | 購買日 | 購買日確定依據 | 購買日至年末被購買方的收入 | 購買日至年末被購買方的淨利潤 | 購買日至年末被購買方的現金流量淨額 |
|-------------------|----------------|--------|---------|-----------------|----------------|---------|---------------|----------------|-------------------|
| 上海探真雷射技術有限公司 | 2021年 1月25日 | 13,783 | 54.14% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 1月25日 | 控制權轉移 | 14,834 | (14,689) | 3,985 |
| 上海科致電氣自動化股份有限公司 | 2021年 4月30日 | 86,524 | 51.00% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 4月30日 | 控制權轉移 | 101,524 | 3,431 | 30,775 |
| 內蒙古蒙發電力開發有限公司 | 2021年 5月1日 | 17,215 | 100% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 5月1日 | 控制權轉移 | 16,785 | 7,310 | (9,236) |
| 榆林正信電力建設有限公司 | 2021年 5月1日 | 1,479 | 100% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 5月1日 | 控制權轉移 | 33,832 | 15,665 | (7,527) |
| 上海光液光纜有限公司 | 2021年 8月31日 | 44,649 | 55% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 8月31日 | 控制權轉移 | - | 5,345 | (90) |
| 通遼市烏蘭額日格新能源科技有限公司 | 2021年 3月29日 | - | 65% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 3月29日 | 控制權轉移 | - | (170) | (880) |
| 通遼市楚魯新能源科技有限公司 | 2021年 3月29日 | - | 65% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 3月29日 | 控制權轉移 | - | (973) | (169) |
| 通遼市吉格斯台新能源科技有限公司 | 2021年 3月29日 | - | 65% | 通過購買股份及控制相關權力機構 | 2021年 3月29日 | 控制權轉移 | - | (48) | 1 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併範圍的變更(續)

(3) 非同一控制下的企業合併(續)

(b) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

| | 上海探真 雷射技術 有限公司 | 上海科致 電氣自動 化股份有 限公司 | 內蒙古蒙 發電力開 發有限公 司 | 榆林正信 電力建設 有限公司 | 上海光液 光纜有限 公司 | 合計 |
|-------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------|--------------------|---------|
| 合併成本 - | | | | | | |
| 現金 | - | 72,009 | 17,215 | 1,479 | 44,649 | 135,352 |
| 發生或承擔負債的公允價值 | - | 14,515 | - | - | - | 14,515 |
| 長期股權投資 | 13,783 | - | - | - | - | 13,783 |
| 合併成本合計 | 13,783 | 86,524 | 17,215 | 1,479 | 44,649 | 163,650 |
| 減：取得的可辨認淨資產公允價值份額 | 13,783 | 60,255 | 20,450 | 3,600 | 43,616 | 141,704 |
| 商譽/(營業外收入) | - | 26,269 | (3,235) | (2,121) | 1,033 | 21,946 |

五 合併範圍的變更(續)

(3) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

(i) 上海探真雷射技術有限公司

| | 購買日 公允價值 | 購買日 賬面價值 | 2020年12月31日 賬面價值 |
|----------|-------------|-------------|---------------------|
| 貨幣資金 | 1,809 | 1,809 | 2,487 |
| 應收票據 | 576 | 576 | 576 |
| 應收款項 | 3,261 | 3,261 | 3,096 |
| 預付款項 | 1,936 | 1,936 | 1,948 |
| 其他應收款 | 802 | 802 | 766 |
| 存貨 | 21,622 | 21,592 | 21,467 |
| 其他流動資產 | 3,745 | 3,745 | 3,767 |
| 在建工程 | 9,305 | 7,803 | 7,798 |
| 固定資產 | 2,785 | 2,155 | 2,196 |
| 無形資產 | 16,541 | 640 | 647 |
| 長期待攤費用 | 4,093 | 4,273 | 4,412 |
| 減：借款 | 31,021 | 31,000 | 31,000 |
| 應付款項 | 2,319 | 2,319 | 2,012 |
| 合同負債 | 840 | 840 | 939 |
| 遞延所得稅負債 | 4,466 | - | - |
| 其他負債 | 2,371 | 2,372 | 2,145 |
| 淨資產 | 25,458 | 12,061 | 13,064 |
| 減：少數股東權益 | 11,675 | 5,531 | |
| 取得的淨資產 | 13,783 | 6,530 | |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併範圍的變更(續)

(3) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下(續):

(ii) 上海科致電氣自動化股份有限公司

| | 購買日 公允價值 | 購買日 賬面價值 | 2020年12月31日 賬面價值 |
|----------|-------------|-------------|---------------------|
| 貨幣資金 | 1,756 | 1,756 | 4,944 |
| 預付款項 | 34,820 | 34,820 | 19,871 |
| 應收款項 | 57,519 | 53,072 | 74,093 |
| 其他應收款 | 23,952 | 23,952 | 1,356 |
| 存貨 | 96,677 | 90,224 | 81,065 |
| 其他流動資產 | 2,221 | 2,221 | 762 |
| 在建工程 | 411 | 411 | - |
| 固定資產 | 16,353 | 9,747 | 10,035 |
| 無形資產 | 10,495 | 62 | 80 |
| 其他非流動資產 | 1,321 | 1,321 | 1,321 |
| 遞延所得稅資產 | 1,928 | 1,928 | 1,928 |
| 減：借款 | 42,800 | 42,800 | 38,343 |
| 應付票據 | 23,375 | 23,375 | 19,196 |
| 應付款項 | 37,062 | 37,062 | 48,121 |
| 合同負債 | 12,683 | 12,683 | 8,076 |
| 遞延所得稅負債 | 4,191 | - | - |
| 其他負債 | 9,194 | 9,194 | 10,944 |
| 淨資產 | 118,148 | 94,400 | 70,775 |
| 減：少數股東權益 | 57,893 | 46,256 | |
| 取得的淨資產 | 60,255 | 48,144 | |

五 合併範圍的變更(續)

(3) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下(續):

(iii) 內蒙古蒙發電力開發有限公司

| | 購買日 公允價值 | 購買日 賬面價值 | 2020年12月31日 賬面價值 |
|----------|-------------|-------------|---------------------|
| 貨幣資金 | 10,701 | 10,701 | 20 |
| 預付款項 | 281 | 281 | - |
| 應收款項 | 56,610 | 56,610 | 75,235 |
| 其他應收款 | 30 | 30 | 100 |
| 其他流動資產 | 408 | 408 | 5,534 |
| 固定資產 | 112,511 | 130,880 | 133,109 |
| 無形資產 | 26 | 26 | 26 |
| 長期待攤費用 | 3,404 | 3,404 | 3,476 |
| 遞延所得稅資產 | 334 | 334 | 334 |
| 減：應付款項 | 102,984 | 102,984 | 122,097 |
| 其他負債 | 60,871 | 60,871 | 63,713 |
| 淨資產 | 20,450 | 38,819 | 32,024 |
| 減：少數股東權益 | - | - | - |
| 取得的淨資產 | 20,450 | 38,819 | - |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

五 合併範圍的變更(續)

(3) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下(續):

(iv) 榆林正信電力建設有限公司

| | 購買日 公允價值 | 購買日 賬面價值 | 2020年12月31日 賬面價值 |
|----------|-------------|-------------|---------------------|
| 貨幣資金 | 24,541 | 24,541 | 5,968 |
| 預付款項 | 5,400 | 5,400 | - |
| 應收款項 | 91,422 | 91,422 | 82,420 |
| 其他應收款 | 27,387 | 27,387 | 27,387 |
| 其他流動資產 | 26,837 | 26,837 | 29,635 |
| 在建工程 | 5 | 5 | - |
| 固定資產 | 292,642 | 302,724 | 307,125 |
| 長期待攤費用 | 35,879 | 35,879 | 36,456 |
| 遞延所得稅資產 | 465 | 465 | 465 |
| 減：應付款項 | 438,607 | 438,607 | 400,387 |
| 其他負債 | 62,371 | 62,371 | 83,735 |
| 淨資產 | 3,600 | 13,682 | 5,334 |
| 減：少數股東權益 | - | - | - |
| 取得的淨資產 | 3,600 | 13,682 | - |

(v) 上海光液光纜有限公司

| | 購買日 公允價值 | 購買日 賬面價值 | 2020年12月31日 賬面價值 |
|----------|-------------|-------------|---------------------|
| 貨幣資金 | 11,190 | 11,190 | 11,713 |
| 固定資產 | 8,592 | 8,592 | 8,847 |
| 無形資產 | 63,906 | 4,838 | 4,970 |
| 減：應付款項 | 303 | 303 | 310 |
| 其他負債 | 4,083 | 4,083 | 3,985 |
| 淨資產 | 79,302 | 20,234 | 21,235 |
| 減：少數股東權益 | 35,686 | 9,105 | - |
| 取得的淨資產 | 43,616 | 11,129 | - |

六 在其他主體中的權益

(1) 在重要子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

| 子公司名稱 | 主要 經營地 | 法人類別 | 註冊地 | 業務性質 | 已發行股 本及債券 信息 | 持股比例% | | 取得方式 |
|-------------------------------|-----------|------------|-----|------|--------------------|-------|-------|-------------|
| | | | | | | 直接 | 間接 | |
| 機電股份(附註二(31)(a)) | 上海 | 上市 | 上海 | 製造業 | 股本 1,022,739 | 48.81 | - | 以股權出 資投入 |
| 上海鍋爐廠有限公司 | 上海 | 法人獨資 | 上海 | 製造業 | 無 | 100 | - | 以股權出 資投入 |
| 上海電氣集團上海電機廠 有限公司 | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | 61 | - | 以股權出 資投入 |
| Broetje-Automation GmbH | 德國 | 其他有限 責任 | 德國 | 製造業 | 無 | - | 100 | 以股權出 資投入 |
| 上海南華蘭陵電氣 有限公司(註2) | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | - | 50 | 以股權出 資投入 |
| 上海機床廠有限公司 | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | 100 | - | 以股權出 資投入 |
| 上海三菱電梯有限公司(註2) | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | - | 52 | 以股權出 資投入 |
| 上海電氣電站設備有限公司 | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | - | 54.64 | 設立或投 資 |
| 上海電氣風電集團有限公司 | 上海 | 上市 | 上海 | 製造業 | 股本 1,333,333 | 60 | - | 設立或投 資 |
| 上海汽輪機廠有限公司 | 上海 | 法人獨資 | 上海 | 製造業 | 無 | 100 | - | 設立或投 資 |
| 上海電氣核電設備有限公司 | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | 57.80 | - | 設立或投 資 |
| 上海電氣輸配電集團 有限公司(附註二(32)(a)) | 上海 | 其他有限 責任 | 上海 | 製造業 | 無 | 50 | - | 設立或投 資 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在重要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 法人類別 | 業務性質 | 已發行股本及債券信息 | 持股比例% | | 取得方式 |
|--------------------------|-------|-----|--------|------|------------|-------|-------|-----------|
| | | | | | | 直接 | 間接 | |
| 上海電器進出口有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 服務業 | 無 | 100 | - | 設立或投資 |
| 上海電氣香港有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 金融業 | 無 | 100 | - | 設立或投資 |
| 上海電氣燃氣輪機有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | 60 | - | 設立或投資 |
| 上海電氣上重碾磨特裝設備有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 製造業 | 無 | 100 | - | 設立或投資 |
| 上海電氣風電雲南有限公司 | 雲南 | 雲南 | 法人獨資 | 製造業 | 無 | 100 | - | 設立或投資 |
| 上海市機電設計研究院有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 服務業 | 無 | 51.12 | - | 設立或投資 |
| 上海納傑電氣成套有限公司(註2) | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | - | 85 | 設立或投資 |
| 上海電器股份有限公司人民電器廠 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | - | 100 | 同一控制下企業合併 |
| 上海電氣輸配電工程成套有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | - | 100 | 同一控制下企業合併 |
| 上海鼓風機廠有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 製造業 | 無 | 100 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海電氣集團財務有限責任公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 金融業 | 無 | 74.63 | 13.79 | 同一控制下企業合併 |
| 上海馨馨企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(註1) | 上海 | 上海 | 有限合夥 | 服務業 | 無 | - | 20.02 | 設立或投資 |
| 上海荊騰企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(註1) | 上海 | 上海 | 有限合夥 | 服務業 | 無 | - | 20.03 | 設立或投資 |
| 上海濟馨企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(註1) | 上海 | 上海 | 有限合夥 | 服務業 | 無 | - | 20.03 | 設立或投資 |

註1：本集團持有上海馨馨企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)、上海荊騰企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)及上海濟馨企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)67%的表決權份額，在投資決策委員會三票中享有兩票，可主導合夥企業的重大經營和投資決策，故將其作為子公司核算。

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在重要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 法人類別 | 業務性質 | 已發行股本及債券信息 | 持股比例% | | 取得方式 |
|--------------------|-------|-----|--------|------|------------|-------|----|------------|
| | | | | | | 直接 | 間接 | |
| 上海電氣泰雷茲交通自動化系統有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | 50.10 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海電氣集團置業有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 房地產業 | 無 | 100 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海集優銘宇機械科技有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | 95.56 | - | 設立或投資 |
| 上海電氣電站環保工程有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | 95 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海電氣實業有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 服務業 | 無 | 51.82 | - | 設立或投資 |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 服務業 | 無 | 80.59 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海第一機床廠有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 製造業 | 無 | 100 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海電氣租賃有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 服務業 | 無 | 100 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海電裝燃油噴射有限公司 | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | 61 | - | 同一控制下企業合併 |
| 上海飛航電線電纜有限公司(註2) | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | - | 60 | 非同一控制下企業合併 |
| 上海華普電纜有限公司(註2) | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | - | 80 | 非同一控制下企業合併 |
| 通訊公司(註3) | 上海 | 上海 | 其他有限責任 | 製造業 | 無 | 40 | - | 設立或投資 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在重要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱 | 主要經營地 | 註冊地 | 法人類別 | 業務性質 | 已發行股本及債券信息 | 持股比例% | | 取得方式 |
|-------------------------------|-------|-----|------|------|------------------------------|-------|----|------------|
| | | | | | | 直接 | 間接 | |
| 上海電氣投資有限公司 | 上海 | 上海 | 法人獨資 | 金融業 | 無 | 100 | - | 設立或投資 |
| 蘇州天沃科技股份有限公司 (附註二(32)(a)) | 江蘇 | 江蘇 | 上市 | 製造業 | 流通受限股1,045 流通股 868,330 | 15.24 | - | 非同一控制下企業合併 |
| 深圳市贏合科技股份有限公司 (附註二(32)(a)) | 廣東 | 廣東 | 上市 | 製造業 | 股本 649,537 | 28.39 | - | 非同一控制下企業合併 |

註2：根據上海南華蘭陵電氣有限公司、上海三菱電梯有限公司、上海納傑電氣成套有限公司、上海飛航電線電纜有限公司及上海華普電纜有限公司的公司章程，本集團在上述公司董事會中佔多數席位，能夠主導其重大財務和經營決策，因此本集團對其具有實質控制，進而認定其為子公司併合並其財務報表。

註3：《中國企業會計準則第33號——合併財務報表》第七條規定：

合併財務報表的合併範圍應當以控制為基礎予以確定。

控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本準則所稱相關活動，是指對被投資方的回報產生重大影響的活動。被投資方的相關活動應當根據具體情況進行判斷，通常包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等。

《中國企業會計準則第33號——合併財務報表》第十六條規定：

某些情況下，投資方可能難以判斷其享有的權利是否足以使其擁有對被投資方的權力。在這種情況下，投資方應當考慮其具有實際能力以單方面主導被投資方相關活動的證據，從而判斷其是否擁有對被投資方的權力。投資方應考慮的因素包括但不限於下列事項：

- (i) 投資方能否任命或批准被投資方的關鍵管理人員。
- (ii) 投資方能否出於其自身利益決定或否決被投資方的重大交易。
- (iii) 投資方能否掌控被投資方董事會等類似權力機構成員的任命程序，或者從其他表決權持有人手中獲得代理權。
- (iv) 投資方與被投資方的關鍵管理人員或董事會等類似權力機構中的多數成員是否存在關聯方關係。

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在重要子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

投資方與被投資方之間存在某種特殊關係的，在評價投資方是否擁有對被投資方的權力時，應當適當考慮這種特殊關係的影響。特殊關係通常包括：被投資方的關鍵管理人員是投資方的現任或前任職工、被投資方的經營依賴于投資方、被投資方活動的重大部份有投資方參與其中或者是以投資方的名義進行、投資方自被投資方承擔可變回報的風險或享有可變回報的收益遠超過其于被投資方持有的表決權或其他類似權利的比例等。

根據《中國企業會計準則第 33 號——合併財務報表》第七條及第十六條的規定，本公司將通訊公司併入合併財務報表範圍符合《中國企業會計準則》的規定的原因如下：

本公司雖僅持有通訊公司 40% 的股權，但根據公司章程：

根據公司章程第二十一條，通訊公司的所有股東應在股東會上就董事會提議的議案投贊成票，及股東會上的議案須經代表三分之二以上表決權的通訊公司股東表決通過。

根據公司章程第二十六條，通訊公司設董事會。董事會由七名董事組成，其中本公司推薦三名，上海星地通推薦一名，上海東駿推薦一名，北京富信推薦一名，鞍山盛華推薦一名。通訊公司董事應由股東會選舉產生，各股東應對通訊公司其他股東提名或者免職的董事的任命或免職議案投贊成票。

根據公司章程第二十八條，通訊公司董事會負責（包括但不限於）(1) 決定通訊公司的經營計劃和投資方案（「經營計劃」），(2) 制訂通訊公司的年度財務預算方案、決算方案（「財務預算」），(3) 聘任或者解聘通訊公司總經理（「聘任經理」），及(4) 根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人，及決定其報酬事項；

根據公司章程第三十一條，通訊公司董事會會議議案須經三分之二以上董事表決通過。但公司章程第二十八條項下之經營計劃、財務預算及聘任經理等事項對通訊公司經營活動是重要的且是通訊公司相關活動，須經百分之四十(40%)通訊公司董事且包括本公司推薦的董事同意即可通過。

鑒於以上所述，本公司認為：

1. 本公司可以決定包括通訊公司董事長在內的其中三名董事的任免（超過通訊公司董事會成員的 40%），因此其於通訊公司的主要財務及經營事項方面起主導作用，及本公司可以決定聘任或者解聘通訊公司總經理及根據總經理的提名聘任或者解聘副總經理或財務負責人，因此，本公司可以任命或批准通訊公司的關鍵管理人員。

2. 雖然股東會是通訊公司的最高權力機構，且股東會會議上的議案須經代表三分之二以上表決權的股東表決通過。根據公司章程約定，通訊公司的所有股東應在股東會上就董事會提議的議案投贊成票。此外，本公司提名的三名董事佔通訊公司董事會全體成員超過 40%，經營計劃、財務預算及聘任經理等事項需要經百分之四十通訊公司董事且包括本公司推薦的董事同意即可通過。因此，根據公司章程，本公司能夠通過控制董事會七個董事席位中的三個席位決定通訊公司有關經營計劃、財務預算及聘任經理的議案。因此本公司在通訊公司的經營計劃、財務預算及聘任經理方面佔據控制權地位並能控制通訊公司的相關活動。

3. 本公司持有通訊公司 40% 的股權，為通訊公司第一大股東，有權享有重大的可變回報。

綜上，本公司對通訊公司的主要財務、經營決策事項等相關活動享有控制權，有權享有重大的可變回報，且有能力運用其權力影響其回報金額。根據中國《企業會計準則》第 33 號「合併財務報表」第七條及第十六條，通訊公司的財務報表應併入本公司的合併財務報表。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在重要子公司中的權益(續)

(b) 重要子公司的少數股東權益

(i)

| 子公司名稱 | 少數股東的 持股比例 | 2021年度歸屬於 少數股東的損益 | 2021年末向 | |
|----------------|---------------|----------------------|--------------|-----------------------|
| | | | 少數股東分派股 利 | 2021年12月31日 少數股東權益 |
| 上海電氣實業有限公司 | 48.18% | 279,084 | 150,000 | 3,013,773 |
| 機電股份 | 51.19% | 776,789 | 678,434 | 8,624,969 |
| 上海電氣風電集團股份有限公司 | 40.00% | 202,806 | - | 3,050,527 |
| 蘇州天沃科技股份有限公司 | 84.76% | (717,582) | 15,680 | 1,961,372 |
| 深圳市贏合科技股份有限公司 | 71.61% | 210,808 | 23,257 | 3,983,996 |

(ii) 上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

| | 2021年12月31日 | | | | 2020年12月31日 | | | |
|--------------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|------------|------------|
| | 流動資產 | 非流動 資產 | 資產合計 | 負債合計 | 流動 資產 | 非流動 資產 | 資產合計 | 負債合計 |
| 上海電氣實業有限 公司 | 1,446,945 | 5,391,417 | 6,838,362 | 662,368 | 1,580,500 | 4,986,847 | 6,567,347 | 646,754 |
| 機電股份 | 30,519,873 | 6,691,752 | 37,211,625 | 22,575,842 | 29,680,523 | 6,491,269 | 36,171,792 | 21,784,872 |
| 上海電氣風電集團 股份有限公司 | 20,572,531 | 10,120,068 | 30,692,599 | 23,068,487 | 21,042,504 | 7,104,043 | 28,146,547 | 23,749,546 |
| 蘇州天沃科技股份 有限公司 | 22,146,279 | 6,326,076 | 28,472,355 | 26,235,095 | 24,328,693 | 6,059,202 | 30,387,895 | 27,301,418 |
| 深圳市贏合科技股份 有限公司 | 9,895,547 | 2,858,548 | 12,754,095 | 7,201,742 | 5,909,846 | 2,161,423 | 8,071,269 | 2,786,925 |

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在重要子公司中的權益(續)

(b) 重要子公司的少數股東權益(續)

(ii) 上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

| | 2021年度 | | | | 2020年度 | | | |
|--------------------|------------|-----------|------------|--------------|------------|-------------|-------------|--------------|
| | 營業收入 | 淨利潤 | 綜合收益 總額 | 經營活動 現金流量 | 營業收 入 | 淨利潤 | 綜合收益 總額 | 經營活動 現金流量 |
| 上海電氣實業有限公司 | 219,092 | 566,783 | 566,783 | 114,139 | 67,199 | 127,880 | 127,880 | (54,909) |
| 機電股份 | 24,716,739 | 1,172,598 | 1,172,827 | 720,405 | 23,394,106 | 1,785,742 | 1,784,771 | 1,096,371 |
| 上海電氣風電集團股份 有限公司 | 23,972,183 | 507,016 | 506,066 | 336,113 | 20,685,415 | 416,685 | 417,105 | 1,476,944 |
| 蘇州天沃科技股份有限公司 | 6,806,791 | (823,243) | (822,157) | (615,484) | 7,712,474 | (1,401,920) | (1,402,231) | 49,153 |
| 深圳市贏合科技股份 有限公司 | 5,201,619 | 300,486 | 300,486 | 450,695 | 2,384,713 | 192,531 | 192,531 | 203,700 |

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益

(a) 重要合營企業和聯營企業的基本信息

| | 主要經營地 | 註冊地 | 業務性質 | 持股比例% | |
|--------------------|-------|-----|----------------|-------|----|
| | | | | 直接 | 間接 |
| 合營企業- | | | | | |
| 上海雲中芯企業發展有限公司 | 上海 | 上海 | 商務服務業 | - | 55 |
| 聯營企業- | | | | | |
| 上海三菱電機·上菱空調機電器有限公司 | 上海 | 上海 | 電氣機械和器 材製造業 | - | 48 |
| 重慶神華薄膜太陽能科技有限公司 | 重慶 | 重慶 | 科技推廣和應 用服務業 | 20 | - |

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息

| | 2021年12月31日 |
|--------------------|---------------|
| | 上海雲中芯企業發展有限公司 |
| 流動資產 | 1,876,854 |
| 非流動資產 | 241 |
| 資產合計 | 1,877,095 |
| 流動負債 | 83,558 |
| 非流動負債 | 609,260 |
| 負債合計 | 692,818 |
| 少數股東權益 | - |
| 歸屬於母公司股東權益 | 1,184,277 |
| 按持股比例計算的淨資產份額(i) | 651,181 |
| 調整事項—商譽 | - |
| 對合營企業投資的賬面價值 | 651,181 |
| 營業收入 | - |
| 淨虧損 | (6,465) |
| 其他綜合收益 | - |
| 綜合收益總額 | (6,465) |
| 本集團本年度收到的來自合營企業的股利 | - |

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c) 重要合營企業的主要財務信息(續)

| | 2021年12月31日 |
|--------------------|--------------------|
| | 上海三菱電機·上菱空調機電器有限公司 |
| 流動資產 | 1,913,225 |
| 非流動資產 | 348,115 |
| 資產合計 | 2,261,341 |
| 流動負債 | 770,583 |
| 非流動負債 | 25,389 |
| 負債合計 | 795,972 |
| 少數股東權益 | - |
| 歸屬於母公司股東權益 | 1,465,369 |
| 按持股比例計算的淨資產份額(i) | 697,516 |
| 調整事項—商譽 | (37,183) |
| 對聯營企業投資的賬面價值 | 734,699 |
| 營業收入 | 3,290,003 |
| 淨利潤 | 29,429 |
| 其他綜合收益 | - |
| 綜合收益總額 | 29,429 |
| 本集團本年度收到的來自聯營企業的股利 | 59,098 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

| | 2021年12月31日 |
|--------------------|-----------------|
| | 重慶神華薄膜太陽能科技有限公司 |
| 流動資產 | 171,383 |
| 非流動資產 | 560,332 |
| 資產合計 | 731,715 |
| 流動負債 | 228,271 |
| 非流動負債 | 768,382 |
| 負債合計 | 996,653 |
| 少數股東權益 | - |
| 歸屬於母公司股東權益 | (264,938) |
| 按持股比例計算的淨資產份額(i) | (52,988) |
| 調整事項—未確認的超額虧損 | 52,988 |
| 對聯營企業投資的賬面價值 | - |
| 營業收入 | - |
| 淨虧損 | (1,483,501) |
| 其他綜合收益 | - |
| 綜合收益總額 | (1,483,501) |
| 本集團本年度收到的來自聯營企業的股利 | - |

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(ii) 其他調整事項包括內含商譽及未確認的超額虧損等。

(d) 本年無重大合營企業和聯營企業發生超額虧損。

七 分部信息

經營分部

本集團的經營業務根據其性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部為一個業務集團，其產品和服務面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬。

各經營分部的信息概括如下：

- (1) 能源裝備業務板塊：燃煤發電及配套設備、燃氣發電設備、風電設備、核電設備、儲能設備、高端化工設備、電網及工業智能供電系統解決方案；
- (2) 工業裝備業務板塊：電梯、大中型電機、智能製造設備、工業基礎件、建築工業化設備；
- (3) 集成服務業務板塊：能源、環保及自動化工程及服務，包括各類傳統能源及新能源、固體廢棄物綜合利用、污水處理、煙氣處理、軌道交通等；工業互聯網服務；金融服務，包括融資租賃、保險經紀；物業管理服務等。

出於配置資源和評價業績的決策目的，管理層對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標為對利潤總額進行調整後的指標，除不包括利息收入、財務費用、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團利潤總額一致。

分部資產不包括交易性金融資產、衍生工具、應收股利、應收利息、長期股權投資、債權投資、其他債權投資、其他權益工具投資、其他非流動金融資產、商譽、遞延所得稅資產和其他未分配的總部資產，該等資產由本集團統一管理。

分部負債不包括交易性金融負債、衍生工具、應付股利、應付利息、借款、應交所得稅費用、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債，該等負債由本集團統一管理。

分部間的轉移定價，參照向第三方進行交易所採用的價格制定。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 分部信息(續)

經營分部(續)

(a) 2021年度及2021年12月31日分部信息列示如下：

| | 能源裝備 | 工業裝備 | 集成服務 | 其他 | 未分配的 金額 | 分部間抵 銷 | 合計 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|---------------|--------------|
| 營業收入 | | | | | | | |
| 其中：對外交易收入 | 55,785,337 | 39,327,765 | 36,180,826 | 74,395 | 19,529 | - | 131,387,852 |
| 分部間交易收入 | 3,438,767 | 2,913,470 | 3,270,931 | 131,914 | 156,632 | (9,911,714) | - |
| | 59,224,104 | 42,241,235 | 39,451,757 | 206,309 | 176,161 | (9,911,714) | 131,387,852 |
| 營業成本 | 48,634,439 | 35,328,595 | 36,992,068 | 75,271 | - | (9,443,455) | 111,586,918 |
| 信用減值損失 | 559,097 | 8,013,608 | 2,447,363 | 165 | 8,383,872 | (8,417,143) | 10,986,962 |
| 資產減值損失 | 1,209,677 | 2,629,268 | 1,012,169 | - | 64,478 | (390,260) | 4,525,332 |
| 折舊費和攤銷費 | 994,385 | 545,492 | 817,389 | 29,223 | 238,938 | - | 2,625,427 |
| 財務費用 | - | - | - | - | 1,127,410 | - | 1,127,410 |
| 對聯營和合營企業的 | | | | | | | |
| 投資收益 | - | - | - | - | 22,785 | - | 22,785 |
| 營業利潤/(虧損) | 535,110 | (8,104,168) | (1,520,490) | (142,826) | (9,272,856) | 7,666,766 | (10,838,464) |
| 營業外收支 | | | | | | | 548,825 |
| 亏损總額 | | | | | | | (10,289,639) |
| 資產和負債 | | | | | | | |
| 資產總額 | 120,744,980 | 62,575,322 | 156,567,563 | 714,825 | 64,255,704 | (104,056,204) | 300,802,190 |
| 負債總額 | 81,790,164 | 41,666,402 | 113,038,321 | 294,435 | 66,919,942 | (101,051,427) | 202,657,837 |
| 折舊費用和攤銷費用以外的 其他非現金費用 | 1,941,170 | 87,339 | 3,889,594 | 46,894 | 180,496 | - | 6,145,493 |
| 非流動資產增加額 | 1,554,869 | 950,395 | 2,183,885 | 164,023 | 42,829 | - | 4,896,001 |

七 分部信息(續)

(b) 2020年度及2020年12月31日分部信息列示如下:

| | 能源裝備 | 工業裝備 | 集成服務 | 其他 | 未分配的 金額 | 分部間抵 銷 | 合計 |
|-------------------------|-------------|------------|-------------|-----------|------------|---------------|-------------|
| 營業收入 | | | | | | | |
| 其中：對外交易收入 | 49,143,016 | 39,684,678 | 48,120,618 | 262,685 | 74,059 | - | 137,285,056 |
| 分部間交易收入 | 6,817,044 | 2,492,598 | 4,111,142 | 73,567 | 95,341 | (13,589,692) | - |
| | 55,960,060 | 42,177,276 | 52,231,760 | 336,252 | 169,400 | (13,589,692) | 137,285,056 |
| 營業成本 | 46,452,388 | 34,988,218 | 45,982,774 | 197,572 | 2,119 | (13,345,527) | 114,277,544 |
| 信用減值損失 | 282,774 | 365,130 | 947,020 | 4,224 | 185,874 | (51,139) | 1,733,883 |
| 資產減值損失 | 524,376 | 527,212 | 48,133 | 17,986 | - | - | 1,117,707 |
| 折舊費和攤銷費 | 1,295,511 | 895,653 | 502,287 | 256,312 | 256,312 | - | 3,075,069 |
| 財務費用 | - | - | - | - | 1,870,351 | - | 1,870,351 |
| 對聯營和合營企業的投資收益 | - | - | - | - | 912,466 | - | 912,466 |
| 營業利潤/(虧損) | 1,640,163 | 1,427,586 | 4,160,621 | (280,105) | (934,699) | 49,471 | 6,063,037 |
| 營業外收支 | | | | | | | 283,402 |
| 利潤總額 | | | | | | | 6,346,439 |
| 資產和負債 | | | | | | | |
| 資產總額 | 111,763,492 | 68,092,747 | 176,739,792 | 1,325,350 | 70,695,678 | (113,214,325) | 315,402,734 |
| 負債總額 | 75,525,459 | 39,935,661 | 126,189,619 | 789,829 | 67,147,605 | (101,034,781) | 208,553,392 |
| 折舊費用和攤銷費用以外的 其他非現金費用 | 1,729,566 | 188,321 | 1,864,328 | 5,861 | 15,303 | - | 3,803,379 |
| 非流動資產增加額 | 2,533,930 | 1,785,692 | 4,311,921 | 42,250 | 42,250 | - | 8,773,906 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

七 分部信息(續)

(c) 對外交易收入

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 中國大陸 | 107,587,482 | 115,644,213 |
| 其他國家和地區 | 23,800,370 | 21,640,843 |
| | <u>131,387,852</u> | <u>137,285,056</u> |

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

(d) 非流動資產總額

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 中國大陸 | 60,547,694 | 57,194,881 |
| 其他國家和地區 | 8,955,539 | 11,777,310 |
| | <u>69,503,233</u> | <u>68,972,191</u> |

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

於2021年度和2020年度，本集團沒有單一客戶的收入超過本集團營業收入的10%。

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

(a) 母公司基本情況

| | 註冊地 | 業務性質 |
|------|-----|-------------|
| 電氣控股 | 上海 | 承包、製造、銷售、服務 |

本公司的母公司和最終控股公司為電氣控股。

(b) 母公司註冊資本及其變化

| | 2020年12月31日 | 本年增加 | 本年減少 | 2021年12月31日 |
|-------|-------------|---------|------|-------------|
| 電氣總公司 | 9,180,366 | 750,000 | - | 9,930,366 |

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 持股比例 | 表決權比例 | 持股比例 | 表決權比例 |
| 電氣控股 | 54.38% | 54.38% | 57.84% | 57.84% |

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六。

(3) 合營企業和聯營企業情況

合營企業和聯營企業的基本情況及相關信息見附註六。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

| | 與本集團的關係 |
|-------------------|----------|
| 上海電氣機床工程成套有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海冶金礦山機械廠 | 母公司控制的公司 |
| 上海辛克試驗機有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海起重運輸機械廠有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海第三機床廠 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣企業發展有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海機床工具(集團)有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海液壓氣動總公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣(集團)長江公司 | 母公司控制的公司 |
| 太平洋機電(集團)有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 太平洋機電集團上海紡織機械有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海普恩伊進出口有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海太平洋紡織機械成套設備有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海遠東鋼絲針布有限責任公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海華嶸實業公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海中紡機機械有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海信通浦皓置業有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣物業有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海共鑫投資管理有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海機電大廈樓宇管理公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海綠島投資管理有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣人力資源有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣輕工資產管理公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海搪瓷不銹鋼製品聯合公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海雙愛物業管理有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海飛人協昌縫製機械有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海工具公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海聯合木材工業有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海金田商務有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海英雄實業有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海英實物業有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海自動化儀錶有限公司 | 母公司控制的公司 |

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況 (續)

| | 與本集團的關係 |
|-----------------|----------|
| 上海申友電器設備有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海海立(集團)股份有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海日立電器有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 南昌海立電器有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 南昌海立冷暖技術有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 綿陽海立電器有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 海立電器(印度)有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海金旋物業管理有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海海立鑄造有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海海立特種製冷設備有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海冷氣機廠有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 海立高科技日本株式會社 | 母公司控制的公司 |
| 上海海立睿能環境技術有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣集團香港有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣全球投資有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣鈉硫儲能技術有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電創投資發展有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電線五廠有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海自儀希希埃閘門有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 安徽海立精密鑄造有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 杭州富生電器有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 杭州富生機電科技有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 四川富生電器有限責任公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海重型機器廠有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣(無錫)鍛壓有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海核電技術裝備有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海海立新能源技術有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海茗臻新能源環保工程有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海橫河電機有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 安薩爾多能源有限公司 | 其他關聯企業 |
| 上海發那科機器人有限公司 | 其他關聯企業 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況(續)

| | 與本集團的關係 |
|--------------------|---------|
| 斯必克空冷卻技術(北京)有限公司 | 其他關聯企業 |
| 上海建設路橋機械設備有限公司 | 其他關聯企業 |
| 德國西門子公司 | 其他關聯企業 |
| 西門子歌美颯再生能源(上海)有限公司 | 其他關聯企業 |
| 濟南西門子變壓器有限公司 | 其他關聯企業 |
| 施耐德電氣(中國)有限公司 | 其他關聯企業 |
| 上海市電力公司 | 其他關聯企業 |
| 摩根新材料(上海)有限公司 | 其他關聯企業 |
| 上海南洋電纜有限公司 | 其他關聯企業 |
| 日本三菱電機株式會社 | 其他關聯企業 |
| 盛怡股權投資有限公司 | 其他關聯企業 |
| 德國凱士比股份有限公司 | 其他關聯企業 |
| 上海日野發動機有限公司 | 其他關聯企業 |
| 淮北市水務投資發展有限公司 | 其他關聯企業 |
| 上海申欣風力發電有限公司 | 其他關聯企業 |

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易

本集團與關聯方的交易價格參照同類商品或者同類業務的市場價格制定。

(a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品、接受勞務：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|------------------|------------------|
| 母公司控制的公司 | 95,931 | 227,760 |
| 合營企業 | - | 25,935 |
| 聯營企業 | 3,203,877 | 2,802,602 |
| 其他關聯企業 | 1,512,522 | 1,059,710 |
| | <u>4,812,330</u> | <u>4,116,007</u> |

銷售商品、提供勞務：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|------------------|------------------|
| 電氣控股 | 93,718 | 2,362 |
| 母公司控制的公司 | 317,631 | 459,459 |
| 合營企業 | 3,628 | 99,373 |
| 聯營企業 | 4,040,987 | 544,394 |
| 其他關聯企業 | 4,380,418 | 4,174,146 |
| | <u>8,836,382</u> | <u>5,279,734</u> |

關聯方建造合同收入

| | 2020年度 | 2019年度 |
|----------|------------------|------------------|
| 電氣控股 | 300 | 35,643 |
| 母公司控制的公司 | 3,265,920 | 2,754,922 |
| 聯營企業 | 12,442 | 2,683,923 |
| 其他關聯企業 | 654,383 | 105 |
| | <u>3,933,045</u> | <u>5,474,593</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(b) 租賃

本集團作為出租方：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|---------------|---------------|
| 租賃收入 | | |
| 電氣控股 | 15,392 | 15,392 |
| 母公司控制的公司 | 7,086 | 45,665 |
| 聯營企業 | 6,195 | 5,305 |
| 其他關聯企業 | 15,864 | - |
| | <u>44,537</u> | <u>66,362</u> |

本集團作為承租方當年租入的使用權資產：

| | 租賃資產種類 | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|--------|---------------|--------------|
| 電氣控股 | 固定資產 | 20,005 | - |
| 母公司控制的公司 | 固定資產 | 3,524 | 3,524 |
| | | <u>23,529</u> | <u>3,524</u> |

(c) 關聯方向本集團提供的借款：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|----------------|----------------|
| 母公司控制的公司 | <u>318,803</u> | <u>521,998</u> |

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(d) 關聯方向本集團償還的借款：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------|--------|--------|
| 合營企業 | - | 33,908 |

(e) 本集團向關聯方提供的借款：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|------|---------|-----------|
| 合營企業 | 153,220 | - |
| 聯營企業 | - | 1,015,622 |
| | 153,220 | 1,015,622 |

(f) 本集團向關聯方償還的借款：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|---------|---------|
| 電氣總公司 | 467,000 | 560,000 |
| 母公司控制的公司 | 330,727 | - |
| | 797,727 | 560,000 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(g) 本集團向關聯方提供的借款擔保

(i)

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|--------------------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 最高額 | 實際擔保額 | 最高額 | 實際擔保額 |
| 納博特斯克(中國)精密機器有限公司 | 51,150 | 21,944 | 51,150 | 31,302 |
| 重慶神華薄膜太陽能科技有限公司(註) | 300,000 | 241,165 | 300,000 | 267,479 |
| 天津市青沅水處理技術有限公司 | 253,000 | 201,325 | 253,000 | 252,993 |

註1：本公司以對重慶神華薄膜太陽能科技有限公司(以下簡稱“重慶神華”)的持股比例20%同比例為限，為重慶神華提供不超過人民幣3億元的本金最高額擔保額度，擔保有效期自2018年8月30日至2027年8月8日。截至2021年12月31日，本公司對重慶神華的商業銀行貸款提供的擔保餘額約為人民幣1.79億元，預計重慶神華無法按時償還相關債務，該債券擔保已處於第三階段，本集團已全額計提預期信用損失人民幣1.79億元。另外，於2021年12月31日，本公司對重慶神華的商業銀行進口開証提供的擔保餘額約為人民幣0.62億元，已於2022年1月到期後解除。

(ii) 本集團之子公司與電氣控股合資設立了上海電氣投資(迪拜)有限公司，參與電站項目。項目啟動後，電氣控股為項目公司的融資提供擔保，本集團按照對項目公司的間接持股比例20%向電氣控股提供反擔保，反擔保金額預計不超過1.668億美元(折合人民幣10.9億元)，該反擔保於2021年12月31日處於第一階段。

(h) 關聯方向本集團提供的借款擔保

本集團之子公司電氣通訊與上海浦東發展銀行股份有限公司奉賢支行(以下簡稱“擔保代理行”)、中國郵政儲蓄銀行股份有限公司上海普陀區支行、交通銀行股份有限公司上海市分行、寧波銀行股份有限公司上海分行、江蘇銀行股份有限公司上海奉賢支行、中信銀行股份有限公司上海分行及杭州銀行股份有限公司上海分行(以下簡稱“銀團”或“貸款人”)簽訂了《人民幣壹拾貳億元零壹佰萬元整銀團貸款合同》(以下簡稱“主合同”)。本集團之母公司電氣控股作為保證人與銀團及電氣通訊簽訂了《人民幣壹拾貳億元零壹佰萬元整銀團貸款保證合同》(以下簡稱“保證合同”)，電氣控股確認，當電氣通訊未按主合同約定履行其債務時，無論各貸款人對主合同項下的債權是否擁有其他擔保權力(包括但不限於保證、抵押、質押等擔保方式)，擔保代理行(代表全體貸款人)均有權要求擔保合同項下全部或任一保證人在擔保合同約定的保證範圍內承擔全部保證責任，而無權先要求其他擔保人或保證人履行擔保責任，保證期間至主債務履行期屆滿之日後三年止。

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(i) 資產轉讓

於2021年度，除了(a)-(h)所披露的關聯交易外，還包括：

- (i) 於2021年1月29日，本公司董事會審議通過了《關於上海鍋爐廠有限公司向上海電氣企業發展有限公司轉讓部份資產的議案》，同意本公司之全資子公司上海鍋爐廠有限公司將其部份資產轉讓給電氣控股全資子公司上海電氣企業發展有限公司，轉讓價格為人民幣174,307千元。
- (ii) 於2021年4月29日，本公司董事會審議通過了《關於上海電氣上重鑄鍛有限公司向上海電氣(集團)總公司協議轉讓及租賃部份固定資產的議案》，同意本公司之全資子公司上海電氣上重鑄鍛有限公司(以下簡稱“上重鑄鍛”)將19項固定資產轉讓給電氣控股，轉讓價格為人民幣125,890千元。本公司同意上重鑄鍛向電氣控股租賃上述資產，租賃期限自2021年5月1日起至2036年4月30日止。本次資產轉讓相關權力義務轉移已完成。
- (iii) 於2021年8月17日，本公司董事會審議通過了《關於上海電氣集團股份有限公司向上海電氣(集團)總公司轉讓所持上海電氣國際經濟貿易有限公司80.59%股權的議案》，同意公司將所持有上海電氣國際經濟貿易有限公司80.59%股權轉讓給電氣控股。本次股權轉讓雙方已於2021年8月26日完成交割，相關權力義務轉移已完成。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(i) 關鍵管理人員薪酬(單位：港幣千元)

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 董事 | 4,156 | 6,094 |
| 監事 | 2,468 | 3,154 |
| 高級管理人員 | 9,993 | 15,880 |
| | <u>16,617</u> | <u>25,128</u> |

(k) 承諾

本公司與子公司天沃科技與中國能源願意共同支持中機電力的未來發展。由於中機電力作為 EPC 總承包方，其所承接的項目週期較長，且為保障股東權益，于2020年度，中國能源向天沃科技和中機電力承諾，將利用其行業資源和客戶關係，繼續協助中機電力對承諾中所約定存量項目的回款進行催收，並在承諾約定期間內未能達到一定比例時承擔對應的責任，必要時願意以收購相關項目資產等方式來協助完成相關工作。截至2021年12月31日，上述承諾已到期。根據天沃科技、中國能源及中機電力於2021年度簽署的協議，中國能源根據其承諾將其應收天沃科技股權收購款人民幣340,819千元抵減中機電力應收賬款。此外，本公司已司法凍結中國能源所持中機電力16%的股權。

(l) 其他事項

於2019年12月27日，本集團於上海證券交易所公開發行《上海電氣應收賬款資產支持專項計劃》，計劃到期日是2022年6月。電氣控股對該專項計劃賬戶資金不足以支付專項計劃相關稅金、相關費用和其他款項、優先順序資產支持證券預期收益和應付本金之和之間的差額部份承擔資金流動性支持義務。

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方餘額

| | | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|-------------------|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 應收賬款 | 電氣控股 | 1,119 | 13 | 7,353 | 6,620 |
| | 母公司控制的公司 | 1,516,517 | 96,960 | 1,114,371 | 9,485 |
| | 合營企業 | 70,791 | 1,692 | 83,172 | 1,741 |
| | 聯營企業 | 1,076,303 | 262,594 | 1,072,383 | 5,264 |
| | 其他關聯企業 | 8,93,165 | 5,848 | 852,601 | 5,993 |
| | | <u>3,557,895</u> | <u>367,107</u> | <u>3,129,880</u> | <u>29,103</u> |
| 應收票據 | 母公司控制的公司 | 5,163 | - | 37,268 | - |
| | 聯營企業 | - | - | 9,000 | - |
| | 其他關聯企業 | 3,147 | - | 4,830 | - |
| | | <u>8,310</u> | <u>-</u> | <u>51,098</u> | <u>-</u> |
| 其他應收款 | 電氣控股 | 74,094 | - | 2 | - |
| | 母公司控制的公司 | 6,135 | 100 | 2,625 | - |
| | 合營企業 | - | - | 2,366 | - |
| | 聯營企業 | 1,206,502 | 246,963 | 1,095,674 | 182,114 |
| | 其他關聯企業 | 589,327 | - | 22,442 | - |
| | | <u>1,876,058</u> | <u>247,063</u> | <u>1,123,109</u> | <u>182,114</u> |
| 合同資產 | 母公司控制的公司 | - | - | 8,760 | 88 |
| | 聯營企業 | 1,345,715 | 18,947 | 40,461 | 577 |
| | 其他關聯企業 | 2,404 | 34 | - | - |
| | | <u>1,348,119</u> | <u>18,981</u> | <u>49,221</u> | <u>665</u> |
| 其他非流動資產 - 合同資產 | 其他關聯企業 | 13,113 | 433 | 13,336 | - |
| 長期應收款 | 合營企業 | <u>1,314,038</u> | <u>259,580</u> | <u>1,014,246</u> | <u>211,927</u> |

於2021年12月31日及2020年12月31日，上述長期應收款餘額系關聯方借款，處於第二階段。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方餘額(續)

應收關聯方款項(續):

| | | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------------------|----------|----------------|----------------|
| 預付款項 | 母公司控制的公司 | 26,350 | 24,547 |
| | 合營企業 | - | 61,490 |
| | 聯營企業 | 351,745 | 467,954 |
| | 其他關聯企業 | 164,853 | 80,841 |
| | | <u>542,948</u> | <u>634,832</u> |
| 應收股利 | 聯營企業 | 49,260 | 39,747 |
| | 其他關聯企業 | 37,450 | - |
| | | <u>86,710</u> | <u>39,747</u> |
| 上述關聯方預付款項及應收股利餘額未計提壞賬準備。 | | | |
| 一年以內到期的非流動資產 | 合營企業 | <u>85,418</u> | <u>249,386</u> |
| 應付賬款 | 母公司控制的公司 | 88,863 | 157,370 |
| | 合營企業 | 296 | 681 |
| | 聯營企業 | 245,296 | 6,684 |
| | 其他關聯企業 | 391,404 | 288,704 |
| | | <u>725,859</u> | <u>453,439</u> |
| 應付票據 | 母公司控制的公司 | 13,061 | 6,845 |
| | 聯營企業 | 189,209 | 84,188 |
| | | <u>202,270</u> | <u>91,033</u> |
| 預收款項 | 其他關聯企業 | <u>4,889</u> | - |
| 合同負債 | 電氣控股 | 32,194 | 185 |
| | 母公司控制的公司 | 35,218 | 98 |
| | 聯營企業 | 142,804 | 7,591 |
| | 其他關聯企業 | 83,590 | 19,403 |
| | | <u>293,806</u> | <u>27,277</u> |

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方餘額(續)

| | | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------------|----------|----------------|----------------|
| 其他應付款 | 母公司控制的公司 | 6,407 | 7,986 |
| | 合營企業 | - | 33,459 |
| | 聯營企業 | 219 | 20 |
| | 其他關聯企業 | 404,920 | 40,735 |
| | | <u>411,546</u> | <u>82,200</u> |
| 應付股利 | 電氣控股 | - | 171 |
| | 母公司控制的公司 | - | 21 |
| | 其他關聯企業 | 108,171 | 58,014 |
| | | <u>108,171</u> | <u>58,206</u> |
| 一年內到期的長期應付款 | 電氣控股 | 450,000 | 489,000 |
| | 母公司控制的公司 | 510,401 | 327,899 |
| | 其他關聯企業 | - | 4,324 |
| | 聯營企業 | 29,420 | 24,249 |
| | | <u>989,821</u> | <u>845,472</u> |
| 長期應付款 | 電氣控股 | 101,600 | 529,600 |
| | 母公司控制的公司 | - | 195,747 |
| | | <u>101,600</u> | <u>725,347</u> |
| 租賃負債 | 電氣控股 | 20,266 | - |
| | 母公司控制的公司 | 14,317 | 3,424 |
| | | <u>34,583</u> | <u>3,424</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 財務公司向關聯方提供的存款及貸款等服務

吸收存款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|
| 電氣控股 | 1,895,567 | 1,028,715 |
| 母公司控制的公司 | 3,100,313 | 2,874,525 |
| 聯營企業 | 15,665 | 53,994 |
| 其他關聯企業 | 29,367 | 35,881 |
| | <u>5,040,912</u> | <u>3,993,115</u> |

利息支出

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|---------------|---------------|
| 電氣控股 | 45,026 | 13,910 |
| 母公司控制的公司 | 45,199 | 35,589 |
| 聯營企業 | 175 | 245 |
| 其他關聯企業 | 461 | 553 |
| | <u>90,861</u> | <u>50,297</u> |

貸款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|
| 電氣控股 | 6,500,000 | 5,767,000 |
| 母公司控制的公司 | 894,000 | 1,014,300 |
| 聯營企業 | 15,000 | 111,000 |
| 其他關聯企業 | 20,000 | 20,000 |
| | <u>7,429,000</u> | <u>6,912,300</u> |

貼現

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|---------------|----------------|
| 母公司控制的公司 | 5,550 | 531,728 |
| 聯營企業 | 13,255 | - |
| | <u>18,805</u> | <u>531,728</u> |

八 關聯方關係及其交易(續)

(7) 財務公司向關聯方提供的存款及貸款等服務(續)

貸款及票據貼現的利息收入

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------|----------------|----------------|
| 電氣控股 | 166,307 | 199,900 |
| 母公司控制的公司 | 41,076 | 14,496 |
| 聯營企業 | 3,133 | 30,224 |
| 其他關聯企業 | 775 | - |
| | <u>211,291</u> | <u>244,620</u> |

為關聯方開具的銀行承兌匯票

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|----------|----------------|------------------|
| 母公司控制的公司 | <u>455,386</u> | <u>1,305,190</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(8) 董事利益及權益

(a) 董事及執行總裁薪酬

2021年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下(單位：港幣千元)：

| 姓名 | 職務 | 酬金 | 工資及補貼 | 養老金計劃供款 | 獎金 | 其他津貼福利 | 就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 | 合計 |
|-----|----------------|-----|--------|---------|----|--------|-----------------------|--------|
| 冷偉青 | 董事長、首席執行官 | - | 315 | - | - | - | - | 315 |
| 幹頻 | 副董事長 | - | 494 | - | - | - | - | 494 |
| 劉平 | 董事、總裁 | - | 275 | - | - | - | - | 275 |
| 朱兆開 | 執行董事 | - | 725 | - | - | - | - | 725 |
| 姚瑋芳 | 非執行董事 | - | - | - | - | - | - | - |
| 李安 | 非執行董事 | - | - | - | - | - | - | - |
| 習俊通 | 獨立董事 | 275 | - | - | - | - | - | 275 |
| 徐建新 | 獨立董事 | 275 | - | - | - | - | - | 275 |
| 劉運宏 | 獨立董事 | 275 | - | - | - | - | - | 275 |
| 蔡小慶 | 監事會主席 | - | 481 | - | - | - | - | 481 |
| 韓泉治 | 監事 | - | - | - | - | - | - | - |
| 袁勝洲 | 職工監事 | - | 921 | - | - | - | - | 921 |
| 董鑑華 | 常務副總裁 | - | 1,079 | - | - | - | - | 1,079 |
| 陳幹錦 | 副總裁 | - | 959 | - | - | - | - | 959 |
| 顧治強 | 副總裁 | - | 1,079 | - | - | - | - | 1,079 |
| 金孝龍 | 副總裁 | - | 959 | - | - | - | - | 959 |
| 陽虹 | 副總裁 | - | 959 | - | - | - | - | 959 |
| 周志炎 | 首席財務官、董事會秘書 | - | - | - | - | - | - | - |
| 董麗萍 | 首席法務官 | - | 1,636 | - | - | - | - | 1,636 |
| 張銘傑 | 首席投資官 | - | 1,388 | - | - | - | - | 1,388 |
| 鄭建華 | 董事長、首席執行官(已離任) | - | 481 | - | - | - | - | 481 |
| 黃甌 | 董事、總裁(已離任) | - | 799 | - | - | - | - | 799 |
| 朱斌 | 董事(已離任) | - | 242 | - | - | - | - | 242 |
| 周國雄 | 監事會主席(已離任) | - | - | - | - | - | - | - |
| 華杏生 | 監事會副主席(已離任) | - | - | - | - | - | - | - |
| 張豔 | 職工監事(已離任) | - | 1,066 | - | - | - | - | 1,066 |
| 胡康 | 財務總監(已離任) | - | 959 | - | - | - | - | 959 |
| 伏蓉 | 董事會秘書(已離任) | - | 975 | - | - | - | - | 975 |
| | | 825 | 15,792 | - | - | - | - | 16,617 |

八 關聯方關係及其交易(續)

(8) 董事利益及權益(續)

(a) 董事及執行總裁薪酬(續)

2020年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下(單位: 港幣千元):

| 姓名 | 職務 | 酬金 | 工資 及補貼 | 養老金 計劃供款 | 獎金 | 其他津貼 福利 | 就管理本 公司或子 公司而提 供的其他 服務的薪 酬 | 合計 |
|-----|--------------|-----|-----------|-------------|-----|------------|---|--------|
| 鄭建華 | 董事長、首席執行官 | - | 1,101 | 30 | 165 | - | - | 1,296 |
| 黃甌 | 執行董事、總裁 | - | 1,630 | 30 | 99 | - | - | 1,759 |
| 朱兆開 | 執行董事 | - | 966 | 30 | - | - | - | 996 |
| 朱斌 | 執行董事 | - | 966 | 30 | 132 | - | - | 1,128 |
| 姚瑀芳 | 非執行董事 | - | - | - | - | - | - | - |
| 李安 | 非執行董事 | - | - | - | - | - | - | - |
| 習俊通 | 獨立非執行董事 | 297 | - | - | - | - | - | 297 |
| 徐建新 | 獨立非執行董事 | 297 | - | - | - | - | - | 297 |
| 褚君浩 | 獨立非執行董事(已離職) | 272 | - | - | - | - | - | 272 |
| 劉運宏 | 獨立非執行董事 | 50 | - | - | - | - | - | 50 |
| 周國雄 | 監事會主席 | - | - | - | - | - | - | - |
| 華杏生 | 監事會副主席 | - | 630 | 14 | 113 | - | - | 757 |
| 張豔 | 職工監事 | - | 1,265 | 30 | 49 | - | - | 1,344 |
| 袁勝洲 | 職工監事 | - | 1,006 | 30 | 17 | - | - | 1,053 |
| 韓泉治 | 監事 | - | - | - | - | - | - | - |
| 董鑑華 | 副總裁 | - | 1,494 | 149 | - | - | - | 1,643 |
| 陳幹錦 | 副總裁 | - | 1,261 | 30 | 51 | - | - | 1,342 |
| 顧治強 | 副總裁 | - | 1,464 | 30 | - | - | - | 1,494 |
| 金孝龍 | 副總裁 | - | 1,265 | 30 | - | - | - | 1,295 |
| 陽虹 | 副總裁 | - | 299 | 11 | - | - | - | 310 |
| 呂亞臣 | 副總裁(已離任) | - | 644 | 14 | 132 | - | - | 790 |
| 張科 | 副總裁(已離任) | - | 880 | 25 | 132 | - | - | 1,037 |
| | | 916 | 14,871 | 483 | 890 | - | - | 17,160 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(8) 董事利益及權益(續)

(a) 董事及執行總裁薪酬(續)

(i)

| | 為本公司或子公司 提供董事服務 | | 為本公司或子公司 提供其他服務 | | 合計 | |
|------|--------------------|--------|--------------------|--------|--------|--------|
| | 2021年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2020年度 |
| 董事薪酬 | 4,156 | 6,095 | - | - | 4,156 | 6,095 |

(ii) 2021年度不存在董事放棄酬金之情況(2020年度：無)。

於2021年度，本集團無其他福利。

(b) 董事的退休福利

於2021年度，本集團無因董事提供董事服務而承擔的退休福利(2020年度：無)，無因提供其他服務而承擔的退休福利(2020年度：無)。

(c) 董事的終止福利

於2021年7月29日，本公司五屆五十四次董事會決議通過免去鄭建華先生公司第五屆董事會董事長、戰略委員會主席及委員、首席執行官職務。於2021年8月23日，本公司2021年第二次臨時股東大會審議通過《關於免去鄭建華先生公司董事的議案》(2020年度：無)。本公司無就提前終止委任向鄭建華先生做出補償。

(d) 就獲得董事服務而向第三方支付的对價

於2021年度，本公司無因擔任本公司董事而向其之前任職的公司支付款項事宜(2020年度：無)。

(e) 向董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士提供的貸款、准貸款和其他交易

(i) 於2021年度，本集團無向董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士提供的貸款、准貸款(2020年度：無)；無就董事、受董事控制的法人及董事的關聯人士的貸款提供的擔保(2020年度：無)。

(f) 董事在交易、安排或合同中的重大權益

於2021年度，本公司沒有與其他方簽訂任何與本集團之業務相關且本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同。

八 關聯方關係及其交易(續)

(9) 薪酬最高的前五位

2021年度本集團薪酬最高的前五位中包括0位董事(2020年度：0位董事)，其薪酬已反映在附註八(8)中；其他5位(2020年度：5位)的薪酬合計金額列示如下(單位：港幣千元)：

| | 2021年度 | 2020年度 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 基本工資 | 11,215 | 17,533 |
| 住房補貼 | - | - |
| 獎金 | - | - |
| 其他福利 | - | - |
| 養老金計劃供款 | 258 | - |
| 入職獎金 | - | - |
| 離職補償 | - | - |
| 其他 | - | - |
| | <u>11,473</u> | <u>17,533</u> |
| | 人數 | |
| | 2021年度 | 2020年度 |
| 薪酬範圍： | | |
| 港幣1,500,001元 – 2,000,000元 | 2 | - |
| 港幣2,000,001元 – 2,500,000元 | 1 | - |
| 港幣2,500,001元 – 3,000,000元 | 1 | 2 |
| 港幣3,000,001元 – 3,500,000元 | 1 | - |
| 港幣3,500,001元 – 4,000,000元 | - | 2 |
| 港幣4,000,001元 – 4,500,000元 | - | - |
| 港幣4,500,001元 – 5,000,000元 | - | 1 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

九 或有事項

於2008年6月，上海電氣與印度一買方簽署《設備供貨及服務合同》，向印度莎聖一燃煤電站項目提供主要設備及相關服務，合同總金額為13.11億美元，並由其關聯方為合同項下的付款義務出具擔保函。

於2019年12月，由於買方長期拖欠設備款及其他相關費用，本公司向新加坡國際仲裁中心提交仲裁申請，要求擔保方根據擔保函中的約定向本公司支付至少1.35億美元設備款及其他相關應付款項，並於2020年12月，本公司向當地高等法院申請對擔保方的財產保全。

於2021年2月23日，本公司收到新加坡國際仲裁中心受理仲裁申請通知，因本集團所提供設備的所謂質量原因，買方及其關聯方要求本公司賠償其約4.16億美元的損失，主要包括電廠運營損失1.32億美元、電費收入損失2.21億美元及其他相關費用。2021年6月，本公司收到新加坡國際仲裁中心的撤銷函，申請人原告確認本次仲裁終結。

於2021年8月，本公司收到該燃煤電站項目運營方律師發來的起訴書，因本集團所提供設備的所謂質量原因，該燃煤電站項目運營方同時起訴該項目總包方及買方(均為電站運營方的關聯方)，上海電氣作為設備供貨和服務商，被要求承擔連帶責任，共計約人民幣21.33億元的損失，主要包括電廠運營損失、電費收入損失及利息等費用。目前本公司尚未收到印度法院的正式訴訟文件。

於2021年12月，本公司收到新加坡國際仲裁中心發出的仲裁受理通知，上述印度項目的買方申請對上海電氣的仲裁，因本集團所提供設備的所謂質量原因，該買方要求上海電氣賠償其約3.89億美元的損失，主要包括電廠運營電費收入損失、維修費用以及發貨延誤違約金等費用。

截止目前本公司被仲裁及被訴訟的案件(被訴案件)尚未開庭審理。根據外部律師的書面意見，管理層認為案件相對方對本公司的主張被支持的可能性較小，故未針對被訴案件計提預計負債。

除上述訴訟事項外，於2021年12月31日，本集團與其他未決訴訟及仲裁有關的或有負債為人民幣818,556千元，由於管理層認為案件相對方主張被支持的可能性較小，故未針對被訴案件計提預計負債(2020年12月31日：人民幣463,500千元)。

於2021年12月31日，本集團向關聯方提供借款擔保最高額為人民幣604,150千元，實際已提供借款擔保人民幣402,650千元(2020年12月31日：人民幣551,774千元)(附註八(5)(g))，向電氣控股提供金額預計不超過1.668億美元(折合人民幣10.9億元)的反擔保(附註八(5)(g))，財務公司無為關聯方出具的非財務保函(2020年12月31日：無)，為關聯方開具銀行承兌匯票人民幣455,386千元(2020年12月31日：人民幣1,305,190千元)(附註八(7))。本集團確認與上述相關的預計負債為人民幣316,563千元(附註四(42)(b))。於2021年12月31日，金融機構為本集團開具的非財務擔保函為人民幣27,527,907千元(2020年12月31日：人民幣30,333,064千元)。

於2021年12月31日，無與合營企業和聯營企業的權益相關的重大或有負債。

十 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|------------------|------------------|
| 已簽約 | 2,542,351 | 2,912,684 |
| 已批准但未簽約 | 71,783 | 19,548 |
| | <u>2,614,134</u> | <u>2,932,232</u> |

(2) 經營租賃 - 作為出租人

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|
| 一年以內(含1年) | 69,302 | 46,215 |
| 一到二年(含2年) | 47,877 | 38,715 |
| 二到三年(含3年) | 39,356 | 34,546 |
| 三年以上 | 166,286 | 198,139 |
| | <u>322,821</u> | <u>317,615</u> |

(3) 對外投資承諾事項

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|----------------|----------------|
| 已簽約但未履行 | <u>493,878</u> | <u>412,510</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十一 資產負債表日後事項

- (1) 於2022年2月10日，本公司召開第五屆六十四次董事會，審議通過本公司之控股子公司天沃科技以發行股份的方式收購本公司持有的上海鍋爐廠有限公司100%股權，並向本公司之母公司電氣控股的全資子公司上海立昕實業有限公司非公開發行股份募集配套資金。
- (2) 於2022年2月10日，本公司召開第五屆六十四次董事會，審議通過本公司公司受讓陳玉忠先生所持有的天沃科技116,000千股股份，本公司所擁有的天沃科技表決權比例維持不變。
- (3) 於2022年1月17日，本公司召開第一次臨時股東大會，通過了關於終止實施公司A股限制性股票激勵計劃暨回購註銷已授予但尚未解除限售的限制性股票的議案。

十二 融資租賃-作為出租人

於2021年12月31日，未實現融資收益的餘額為人民幣1,339,884千元(2020年12月31日：人民幣1,465,575千元)，採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤。根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------|
| 一年以內(含1年) | 4,471,934 | 4,758,809 |
| 一到二年(含2年) | 1,218,401 | 1,858,278 |
| 二到三年(含3年) | 766,271 | 1,106,034 |
| 三年以上 | 1,994,031 | 2,171,323 |
| | 8,450,637 | 9,894,444 |

十三 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險、利率風險和其他價格風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的於中國境內的業務以人民幣結算，海外業務以包括美元、歐元等外幣項目結算，因此海外業務的結算存在外匯風險。此外，本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團通過簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團內記賬本位幣為人民幣的公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

| | 2021年12月31日 | | | | |
|------------|------------------|---------------|------------------|----------------|-------------------|
| | 美元項目 | 日元項目 | 歐元項目 | 港幣項目 | 合計 |
| 外幣金融資產- | | | | | |
| 貨幣資金 | 2,693,846 | 37,742 | 122,225 | 58,852 | 2,912,665 |
| 應收賬款 | 4,479,789 | - | 318,743 | - | 4,798,532 |
| 其他應收款 | 350,931 | 192 | 53,082 | 526 | 404,731 |
| | <u>7,524,566</u> | <u>37,934</u> | <u>494,050</u> | <u>59,378</u> | <u>8,115,928</u> |
| 外幣金融負債- | | | | | |
| 應付賬款 | 3,345,588 | 12,444 | 73,929 | - | 3,431,961 |
| 其他應付款 | 951 | 1 | 38,671 | 47 | 39,670 |
| 短期借款 | 992,061 | - | 2,870,978 | 448,454 | 4,311,493 |
| 長期借款 | 1,546,116 | - | 1,046,654 | - | 2,592,770 |
| 一年內到期的長期借款 | 445,249 | - | 123,714 | - | 568,963 |
| | <u>6,329,965</u> | <u>12,445</u> | <u>4,153,946</u> | <u>448,501</u> | <u>10,944,857</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

| | 2020年12月31日 | | | | |
|------------|-------------------|---------------|------------------|----------------|-------------------|
| | 美元項目 | 日元項目 | 歐元項目 | 港幣項目 | 合計 |
| 外幣金融資產- | | | | | |
| 貨幣資金 | 5,502,135 | 82,503 | 515,076 | 151,635 | 6,251,349 |
| 應收賬款 | 4,985,573 | - | 420,811 | - | 5,406,384 |
| 其他應收款 | 335 | 6 | - | - | 341 |
| | <u>10,488,043</u> | <u>82,509</u> | <u>935,887</u> | <u>151,635</u> | <u>11,658,074</u> |
| 外幣金融負債- | | | | | |
| 應付賬款 | 289,092 | - | 107,413 | - | 396,505 |
| 其他應付款 | 902 | - | 3,505 | - | 4,407 |
| 短期借款 | 1,030,194 | - | 2,256,838 | 461,638 | 3,748,670 |
| 長期借款 | 1,916,488 | - | 1,513,417 | - | 3,429,905 |
| 一年內到期的長期借款 | 183,727 | - | 121,427 | - | 305,154 |
| | <u>3,420,403</u> | <u>-</u> | <u>4,002,600</u> | <u>461,638</u> | <u>7,884,641</u> |

於2021年12月31日，對於本集團上述外幣金融資產和外幣金融負債，如果人民幣對其升值或貶值10%，其他因素保持不變並考慮公司已購買遠期外匯合約的公允價值變動，則本集團將減少或增加淨利潤列示如下：

| | 升值 | 貶值 |
|----|-----------|----------|
| 歐元 | (274,492) | 274,492 |
| 港幣 | (29,184) | 29,184 |
| 日元 | 1,912 | (1,912) |
| 美元 | 89,437 | (89,437) |

十三 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款及應付債券等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2021年12月31日，其中，一年以上債務金額為本集團浮動利率帶息債務主要為以人民幣、美元和歐元計價的浮動利率借款合同，金額為人民幣19,293,121千元(2020年12月31日：人民幣11,004,596千元)(附註四(43))。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。2021年度及2020年度本集團並無重大利率互換安排。

於2021年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約人民幣109,699千元(2020年12月31日：約人民幣98,165千元)。

(c) 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於各類權益工具投資，存在權益工具價格變動的風險。

於2021年12月31日，如果本集團各類權益工具投資的預期價格上漲或下跌5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約人民幣21,186千元(2020年12月31日：約人民幣48,286千元)，對其他綜合收益無影響(2020年12月31日：無)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 金融工具及其風險(續)

(2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產、債權投資、其他債權投資和財務擔保合同等，以及未納入減值評估範圍的以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具投資和衍生金融資產等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口；資產負債表表外的最大信用風險敞口為履行擔保/承諾所需支付的最大金額人民幣2,123,003千元(附註十三(3))。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

對於應收票據、應收賬款、其他應收款和合同資產，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。同時，對於信用風險特徵顯著不同的應收商業承兌匯票、應收賬款和合同資產，本集團根據處於不同情況的合同對手方的歷史信用損失經驗、經營模式、當前狀況及對其未來狀況的預測，並結合外部律師的專業法律意見、與訴訟相關的保全資產情況，評估了多情景下預計現金流量分佈的不同情況，並根據不同情景下的預期信用損失率和各情景發生的概率權重，相應計提預期信用損失。

對於租賃公司提供的租賃業務，本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，對所有採用信用方式進行交易的客戶均需進行信用審核。本集團對於長期應收租賃款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

財務公司所提供的貸款業務均為與電氣控股下屬公司的交易。本集團建立了信貸質量評價體系，按貸款人的風險水平設定授信額度並決定所需的抵押物價值或擔保水平。風險評估包括貸款人調查、風險評級、授信額度評定、貸款審查以及貸後監控等。本集團定期進行風險評估，確保本集團及時監控可能出現的風險並採取適當的規避措施。

於2021年12月31日，本集團因債務人抵押而持有的重大擔保物的公允價值人民幣3,623,400千元，該等債務的風險敞口為人民幣5,563,780千元。

於2021年12月31日，本集團應收某聯營公司其他應收款人民幣1,015,622千元，該其他應收款由該聯營公司的關聯企業承諾將對未得到清償的被擔保債務承擔連帶保證責任。

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

於資產負債表日,本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下:

| | 2021年12月31日 | | | | |
|----------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 合計 |
| 短期借款 | 11,957,092 | - | - | - | 11,957,092 |
| 交易性金融負債及衍生金融負債 | 38,194 | - | - | - | 38,194 |
| 應付票據 | 16,578,854 | - | - | - | 16,578,854 |
| 應付賬款 | 61,303,577 | - | - | - | 61,303,577 |
| 吸收存款 | 5,354,684 | - | - | - | 5,354,684 |
| 一年內到期的長期借款 | 6,828,214 | - | - | - | 6,828,214 |
| 長期借款 | 809,700 | 9,737,108 | 9,023,909 | 8,099,181 | 27,669,898 |
| 應付債券 | 103,750 | 2,599,771 | - | - | 2,703,521 |
| 長期應付款 | 1,619,484 | 438,600 | 134,953 | 199,587 | 2,392,624 |
| 租賃負債 | 130,368 | 120,344 | 259,468 | 214,053 | 724,233 |
| 其他金融負債 | 6,132,925 | - | - | - | 6,132,925 |
| | <u>110,856,842</u> | <u>12,895,823</u> | <u>9,418,330</u> | <u>8,512,821</u> | <u>141,683,816</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下(續)：

| | 2020年12月31日 | | | | |
|----------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 合計 |
| 短期借款 | 15,827,945 | - | - | - | 15,827,945 |
| 交易性金融負債及衍生金融負債 | 77,861 | - | - | - | 77,861 |
| 應付票據 | 14,060,051 | - | - | - | 14,060,051 |
| 應付賬款 | 65,853,292 | - | - | - | 65,853,292 |
| 吸收存款 | 4,302,545 | - | - | - | 4,302,545 |
| 一年內到期的長期借款 | 4,370,138 | - | - | - | 4,370,138 |
| 長期借款 | 620,294 | 5,980,803 | 6,525,688 | 5,246,227 | 18,373,012 |
| 應付債券 | 6,274,523 | 2,603,750 | - | - | 8,878,273 |
| 長期應付款 | 1,971,243 | 822,872 | 240,878 | 215,772 | 3,250,765 |
| 租賃負債 | 443,941 | 235,565 | 359,321 | 360,427 | 1,399,254 |
| 其他金融負債 | 5,941,668 | - | - | - | 5,941,668 |
| | <u>119,743,501</u> | <u>9,642,990</u> | <u>7,125,887</u> | <u>5,822,426</u> | <u>142,334,804</u> |

(i) 於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保和非財務保函的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

| | 2021年12月31日 | | | | |
|------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 合計 |
| 財務擔保 | 1,667,617 | - | - | - | 1,667,617 |
| 承兌匯票 | 455,386 | - | - | - | 455,386 |
| | <u>2,123,003</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,123,003</u> |

| | 2020年12月31日 | | | | |
|------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 合計 |
| 財務擔保 | 1,640,127 | - | - | - | 1,640,127 |
| 承兌匯票 | 1,305,190 | - | - | - | 1,305,190 |
| | <u>2,945,317</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,945,317</u> |

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

(ii) 於資產負債表日，本集團已簽訂但尚未開始執行的租賃合同現金流量按到期日列示如下：

| | 2021年12月31日 | | | | 合計 |
|---------------------|-------------|-------|-------|------|-------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 未納入租賃負債的未來 合同現金流 | 3,299 | 2,381 | 2,977 | - | 8,657 |

| | 2020年12月31日 | | | | 合計 |
|---------------------|-------------|------|------|------|-------|
| | 一年以內 | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | |
| 未納入租賃負債的未來 合同現金流 | 1,966 | 328 | - | - | 2,294 |

(iii) 銀行借款及其他借款償還期分析如下：

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|-------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 銀行借款 | 其他借款 | 銀行借款 | 其他借款 |
| 1年以內 | 18,095,041 | 9,742,512 | 20,818,377 | 11,806,260 |
| 1至2年 | 10,860,009 | 2,750,115 | 5,980,803 | 3,493,062 |
| 2年至5年 | 9,130,270 | 331,068 | 6,525,688 | 460,921 |
| 超過5年 | 8,365,789 | 214,053 | 5,246,227 | 360,427 |
| | 46,451,109 | 13,037,748 | 38,571,095 | 16,120,670 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2021年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 合計 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 金融資產 | | | | |
| 交易性金融資產- | | | | |
| 交易性基金投資 | 5,754,200 | - | - | 5,754,200 |
| 交易性權益工具投資 | 423,721 | - | - | 423,721 |
| 交易性債券投資 | 681,833 | - | - | 681,833 |
| 理財產品 | - | 430,793 | - | 430,793 |
| 非套期的衍生金融工具 | - | 312,550 | - | 312,550 |
| 衍生金融資產- | - | 44,101 | - | 44,101 |
| 應收款項融資- | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據 | - | - | 1,091,644 | 1,091,644 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款 | - | - | 53,849 | 53,849 |
| 其他流動資產- | | | | |
| 同業存單 | - | 7,570,419 | - | 7,570,419 |
| 其他非流動金融資產 | 535,365 | - | 6,431,232 | 6,966,597 |
| 其他債權投資 | - | 81,874 | - | 81,874 |
| 資產合計 | 7,395,119 | 8,439,737 | 7,576,725 | 23,411,581 |

十四 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2020年12月31日，持續的以公允價值計量的負債按上述三個層次列示如下：

| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 合計 |
|---------|------|--------|------|--------|
| 金融負債 | | | | |
| 衍生金融負債 | - | 9,625 | - | 9,625 |
| 交易性金融負債 | - | 28,569 | - | 28,569 |
| | - | 38,194 | - | 38,194 |

於2020年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 合計 |
|--------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 金融資產 | | | | |
| 交易性金融資產- | | | | |
| 交易性基金投資 | 5,369,677 | - | - | 5,369,677 |
| 交易性權益工具投資 | 1,034,163 | - | 55,142 | 1,034,163 |
| 交易性債券投資 | 329,898 | - | - | 329,898 |
| 理財產品 | - | 578,238 | - | 578,238 |
| 非套期的衍生金融工具 | - | 325,533 | - | 325,533 |
| 衍生金融資產- | | | | |
| 遠期外匯合同 | - | 98,146 | - | 951,913 |
| 應收款項融資- | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據 | - | - | 951,913 | 951,913 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款 | - | - | 9,960,333 | 9,960,333 |
| 其他流動資產- | | | | |
| 同業存單 | - | 8,667,077 | - | 8,667,077 |
| 持有待售資產 | - | - | 122,260 | 122,260 |
| 其他非流動金融資產 | 527,286 | - | 5,029,887 | 5,557,173 |
| 其他債權投資 | - | 420,183 | - | 420,183 |
| 資產合計 | 7,261,024 | 10,089,177 | 16,064,393 | 33,414,594 |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2020年12月31日，持續的以公允價值計量的負債按上述三個層次列示如下：

| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 合計 |
|---------|------|--------|------|--------|
| 金融負債 | | | | |
| 衍生金融負債 | - | 19,258 | - | 19,258 |
| 交易性金融負債 | - | 37,582 | - | 37,582 |
| 持有待售負債 | - | - | 520 | 520 |
| | - | 56,840 | 520 | 57,360 |

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。其中初始確認時直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所使用的估值模型主要為蒙特卡洛類比模型等，估值技術的輸入值主要包括股票預期收益率、股票預期波動率等；債券投資和理財產品的公允價值基本從第三方對同一或可比資產的報價中獲取，所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。

上述第三層次資產和負債變動如下：

| | 2020年12月31日 | 購買 | 出售 | 轉入第三層次 | 當期利得或損失總額 | | 2021年12月31日 | 2021年12月31日仍持有的資產計入2021年度損益的未實現利得或損失的變動—公允價值變動損益 |
|-----------|-------------|---------|-----------|-------------|-----------------|----------------|-------------|--|
| | | | | | 計入當期損益的利得或損失(a) | 計入其他綜合收益的利得或損失 | | |
| 金融資產- | | | | | | | | |
| 其他非流動金融資產 | 5,029,887 | 111,267 | (39,051) | - | 1,329,129 | - | 6,431,232 | 1,329,129 |
| 持有待售資產 | 350,875 | 43,708 | (350,875) | - | - | - | 43,708 | - |
| 應收款項融資 | 10,912,246 | 101,345 | (54,545) | (9,363,980) | - | (449,573) | 1,145,493 | - |
| | 16,293,008 | 256,320 | (444,471) | (9,363,980) | 1,329,129 | (449,573) | 7,620,433 | 1,329,129 |

(a) 計入當期損益的利得或損失計入利潤表中的公允價值變動收益項目。

十四 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

| 估值技術 | 2020年12月 31日 公允價值 | 名稱 | 輸入值 | | | 可觀察 /不可觀察 |
|----------------------------|-------------------------|---------------|--------------|----------------|------|--------------|
| | | | 範圍/加權 平均值 | 與公允價值 之間的關係 | | |
| 其他非流動金融資產 — | | | | | | |
| 先前交易法 | 1,752,755 | 投資成本 | 1,752,755 | 正相關 | 不可觀察 | |
| 市場倍數法 | 2,182,039 | 市淨率 | 0.9-3.6 | 正相關 | 不可觀察 | |
| | | 市盈率 | 19.1-33.7 | 正相關 | 不可觀察 | |
| | | 市銷率 | 2.9-7.4 | 正相關 | 不可觀察 | |
| | | 其他/規模 風險折扣 | 17.7%-30% | 負相關 | 不可觀察 | |
| | | 流動性折扣 | 25%-31% | 負相關 | 不可觀察 | |
| | | 缺乏控制權 折扣 | 12%-15% | 負相關 | 不可觀察 | |
| 資產基礎法 | 2,496,438 | | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據 — | 1,091,644 | 收益法 | 折現率 | 4.14% | 負相關 | 不可觀察 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款 — | 53,849 | 收益法 | 折現率 | 4.79%-6% | 負相關 | 不可觀察 |
| | <u>7,576,725</u> | | | | | |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十四 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

第二層次公允價值計量的相關信息如下：

| | 2021年12月31日公允價值 | 估值技術 | 可觀察輸入值 | |
|---------|-----------------|------|------------|----------------------------------|
| | | | 名稱 | 範圍/ 加權平均值 |
| 衍生金融資產— | | | | |
| 遠期外匯合同 | 6,322 | 收益法 | 美元兌人民幣遠期匯率 | 範圍：6.4021-6.6155 加權平均值：6.5516 |
| 其他債權投資— | | | | |
| 地方債、國債 | 81,874 | 市場法 | 證券交易所估值 | - |
| | <u>88,196</u> | | | |

| | 020年12月31日公允價值 | 估值技術 | 可觀察輸入值 | |
|---------|----------------|------|------------|----------------------------------|
| | | | 名稱 | 範圍/ 加權平均值 |
| 衍生金融資產— | | | | |
| 遠期外匯合同 | 119,167 | 收益法 | 美元兌人民幣遠期匯率 | 範圍：6.6726-7.1847 加權平均值：6.9006 |
| 其他債權投資— | | | | |
| 地方債、國債 | 236,232 | 市場法 | 證券交易所估值 | - |
| | <u>355,399</u> | | | |

十四 公允價值估計(續)

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤余成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資、長期應收款、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

除下述金融資產和金融負債以外，其他不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 賬面價值 | 公允價值 | 賬面價值 | 公允價值 |
| 金融負債- | | | | |
| 長期借款 | 23,845,417 | 24,361,698 | 15,408,452 | 16,073,930 |
| 應付債券 | 2,490,445 | 2,472,522 | 6,506,905 | 6,968,168 |
| | <u>26,335,862</u> | <u>26,834,220</u> | <u>21,915,357</u> | <u>23,042,098</u> |

長期借款以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第二層次。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十五 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用傳動比率監控資本。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的傳動比率列示如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 計息銀行借款和其他借款 | 42,195,848 | 35,176,587 |
| 債券 | 2,490,445 | 6,604,198 |
| 租賃負債 | 1,503,787 | 1,157,196 |
| 客戶存款 | 5,198,722 | 4,289,676 |
| 淨負債 | 51,388,802 | 47,227,657 |
| 權益總額 | 98,144,353 | 106,849,342 |
| 權益總額和淨負債 | 149,533,155 | 154,076,999 |
| 傳動比率 | 34.37% | 30.65% |

十六 公司財務報表附註

(1) 應收票據

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|----------------|----------------|
| 商業承兌匯票 | 31,239 | 57,943 |
| 銀行承兌匯票 | 252,058 | 356,243 |
| 減：壞賬準備 | (1,250) | - |
| | <u>282,047</u> | <u>414,186</u> |

(a) 於2021年12月31日，本公司無已質押的應收票據。

(b) 於2021年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

| | 已終止確認 | 未終止確認 |
|--------|----------|---------------|
| 銀行承兌匯票 | - | 29,363 |
| 商業承兌匯票 | - | - |
| | <u>-</u> | <u>29,363</u> |

(2) 應收賬款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|
| 應收賬款 | 12,283,858 | 10,696,075 |
| 減：壞賬準備 | (3,692,043) | (2,284,976) |
| | <u>8,591,815</u> | <u>8,411,099</u> |

| | 2021年12月31日 | | 2020年12月31日 | |
|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 賬面餘額 | 壞賬準備 |
| 單項計提(c)(iii) | 2,702,797 | (2,329,119) | 662,098 | (662,098) |
| 主權信用組合(b) | 1,140,600 | (961,470) | 1,097,017 | (891,191) |
| 應收賬款賬齡組合(c)(iv) | 8,440,461 | (401,454) | 8,936,960 | (731,687) |
| | <u>12,283,858</u> | <u>(3,692,043)</u> | <u>10,696,075</u> | <u>(2,284,976)</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款賬齡分析：

(i) 應收賬款按逾期賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 未逾期 | 4,255,317 | 3,288,907 |
| 逾期一年以內 | 2,680,438 | 2,079,750 |
| 逾期一年至兩年 | 1,514,111 | 1,414,811 |
| 逾期兩年至三年 | 1,073,954 | 1,185,091 |
| 逾期三年至四年 | 803,498 | 1,185,459 |
| 逾期四年至五年 | 500,035 | 824,778 |
| 逾期五年以上 | 1,456,505 | 717,279 |
| | <u>12,283,858</u> | <u>10,696,075</u> |

(ii) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------|-------------------|-------------------|
| 一年以內 | 4,745,167 | 5,353,520 |
| 一到二年 | 3,018,747 | 1,395,077 |
| 二到三年 | 1,052,157 | 1,195,111 |
| 三到四年 | 1,061,251 | 1,186,904 |
| 四到五年 | 871,527 | 844,137 |
| 五年以上 | 1,535,009 | 721,326 |
| | <u>12,283,858</u> | <u>10,696,075</u> |

(b) 於2021年12月31日，應收賬款原值計人民幣1,140,600千元，壞賬計人民幣961,470千元，淨值計人民幣179,130千元(2020年12月31日：應收賬款原值計人民幣1,097,017千元，壞賬計人民幣891,191千元，淨值計人民幣205,826千元)系應收含有主權信用風險的款項。

十六 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備

(i) 應收賬款壞賬準備的變動如下：

| | |
|-------------|-----------|
| 2020年12月31日 | 2,284,976 |
| 本年計提 | 1,431,224 |
| 其他轉入 | 265,263 |
| 本年轉回 | (289,420) |
| 2021年12月31日 | 3,692,043 |

(ii) 截至2021年12月31日，期間計提的壞賬準備金額為人民幣1,431,224千元，收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣289,420千元。

(iii) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預 期信用損失率 | 壞賬準備 | 理由 |
|-------|-----------|------------------|-----------|----------|
| 應收賬款1 | 854,746 | 100% | 853,064 | 預計部份無法收回 |
| 應收賬款2 | 807,056 | 54% | 435,060 | 預計部份無法收回 |
| 其他 | 1,040,995 | 100% | 1,040,995 | 預計無法收回 |
| | 2,702,797 | | 2,329,119 | |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

(iv) 於2021年12月31日，除(b)中提及應收含有主權信用風險的款項外，其他組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

| | 2021年12月31日 | | |
|---------|------------------|--------------|----------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 金額 |
| | 金額 | 整個存續期預期信用損失率 | |
| 未逾期 | 4,255,317 | 0.1%-1% | 29,767 |
| 逾期一年以內 | 2,517,476 | 3%-10% | 94,520 |
| 逾期一年至兩年 | 929,143 | 7%-22% | 77,003 |
| 逾期兩年至三年 | 225,617 | 8%-21% | 18,265 |
| 逾期三年至四年 | 165,114 | 15%-65% | 25,747 |
| 逾期四年至五年 | 220,778 | 20%-90% | 46,692 |
| 逾期五年以上 | 127,016 | 81%-100% | 109,460 |
| | <u>8,440,461</u> | | <u>401,454</u> |

(v) 於2020年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

| | 2020年12月31日 | | |
|---------|------------------|--------------|----------------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 金額 |
| | 金額 | 整個存續期預期信用損失率 | |
| 未逾期 | 3,612,272 | 0.1%-1% | 26,031 |
| 逾期一年以內 | 1,931,792 | 1%-10% | 27,259 |
| 逾期一年至兩年 | 728,520 | 8%-22% | 64,532 |
| 逾期兩年至三年 | 946,706 | 10%-21% | 76,501 |
| 逾期三年至四年 | 630,672 | 15%-65% | 81,432 |
| 逾期四年至五年 | 672,433 | 20%-90% | 103,569 |
| 逾期五年以上 | 414,565 | 90%-100% | 352,363 |
| | <u>8,936,960</u> | | <u>731,687</u> |

十六 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(d) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2021年度，本公司無對應收賬款進行了無追索權的保理而終止確認的應收賬款(2020年度：人民幣2,433,648千元)。

(3) 應收款項融資

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款 | - | 918,755 |

(a) 應收賬款融資賬齡分析如下：

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 未逾期 | - | 799,601 |
| 逾期一年以內 | - | 119,154 |
| 逾期一年至兩年 | - | - |
| | - | 918,755 |

(b) 截至2021年12月31日，本公司下屬分公司無將其賬面部份應收賬款分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(2020年12月31日：人民幣918,755千元)。

2021年度，本公司無對部份以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款進行了無追索權的保理而終止確認的應收賬款(2020年：人民幣109,733千元)。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(4) 其他應收款

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 應收本集團內部子公司款項 | 11,447,941 | 3,177,411 |
| 應收第三方款項 | 1,393,650 | 1,160,380 |
| 應收聯營公司款項 | 1,015,622 | 1,015,622 |
| 應收電氣總公司及其下屬公司款項 | 2,625 | 2,625 |
| 應收股利 | 754,038 | 710,556 |
| | 14,613,876 | 6,066,594 |
| 減：壞賬準備 | (8,241,253) | (214,246) |
| | 6,372,623 | 5,852,348 |

(a) 於2021年12月31日，本公司應收電氣總公司及其下屬公司款項及應收股利均處於第一階段。

(b) 於2021年12月31日，單項計提壞賬準備的其他應收款的壞賬準備分析如下：

| | 賬面餘額 | 整個存續期預期信用損失率 | 壞賬準備 | 理由 |
|--------|-----------|--------------|-----------|--|
| 其他應收款1 | 7,791,423 | 100.00% | 7,791,423 | 預計無法收回 考慮了債務人的信用情況及 相關增信後，預計剩餘部份 無法收回 |
| 其他應收款2 | 1,015,622 | 20.89% | 212,114 | |
| | 8,807,045 | | 8,003,537 | |

十六 公司財務報表附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(c) 損失準備及其賬面餘額變動表

於2021年12月31日組合計提壞賬準備的其他應收款的壞賬準備分析如下：

| | 2021年12月31日 | | | 2020年12月31日 | | |
|-------------------|-------------|--------|-------|-------------|---------|-------|
| | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 計提比例 | 賬面餘額 | 壞賬準備 | 計提比例 |
| | 金額 | 金額 | | 金額 | 金額 | |
| 第一階段-未來12個月預期信用損失 | | | | | | |
| 一年以內的應收協力廠商款項 | 802,897 | 784 | 0%-1% | 771,752 | 34 | 0%-1% |
| 第二階段-整個存續期預期信用損失 | | | | | | |
| 一年以內的應收聯營公司款項 | - | - | - | 1,015,622 | 182,114 | 18%- |
| 第三階段-整個存續期預期信用損失 | | | | | | |
| 一到二年 | 411,749 | 134 | 0%-2% | 210,375 | 102 | 0%-2% |
| 二到三年 | 17,612 | - | 0%-2% | 100,326 | 92 | 0%-2% |
| 三年以上 | 161,392 | 21,405 | 0%-2% | 77,927 | 325 | 0%-2% |
| | 590,753 | 21,539 | | 388,628 | 519 | |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(4) 其他應收款(續)

(d) 其他應收款壞賬準備變動如下：

| | 第一階段 未來12個月預 期信用損失 | 第二階段 整個存續期預 期信用損失 | 第三階段 整個存續期期 信用損失 | 合計 |
|---------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|-----------|
| 2020年12月31日餘額 | 34 | 182,114 | 32,098 | 214,246 |
| 本年淨增加 | 750 | (182,114) | 8,208,371 | 8,027,007 |
| 2021年12月31日餘額 | 784 | - | 8,240,469 | 8,241,253 |

(e) 於2021年12月31日，按欠款方歸集的餘額前二名的其他應收款分析如下：

| 性質 | 餘額 | 賬齡 | 佔其他應收款 餘額總額比例 | 壞賬準備 |
|----------------------------|------------|------|------------------|-----------|
| 其他應收款1 應收本集團內部子公 司款項 | 7,791,423 | 2-3年 | 53.32% | 7,791,423 |
| 其他應收款2 應收本集團內部子公 司款項 | 2,170,582 | 2-3年 | 14.85% | 158,406 |
| 其他應收款3 應收關聯方借款 | 1,015,622 | 1-2年 | 6.95% | 212,114 |
| 其他應收款4 出口退稅 | 212,146 | 1年內 | 1.24% | - |
| 其他應收款5 土地收儲款 | 180,768 | 1年內 | 0.39% | - |
| | 11,370,541 | | | 8,161,943 |

(5) 長期股權投資

| | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 子公司(a) | 46,807,497 | 45,246,273 |
| 合營企業(b) | 454,207 | 219,192 |
| 聯營企業(c) | 2,152,197 | 3,581,544 |
| | 49,413,901 | 49,047,009 |
| 減：長期股權投資減值準備 | (216,801) | (152,323) |
| | 49,197,100 | 48,894,686 |

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

| | 2020年 12月31 日 | 本年增減變動 | | | | | | 2021年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 | 本年宣 告分派 的現 金股利 |
|----------------------|---------------------|-----------|----------|----------|------------|----------|-------|---------------------|----------|----------|-------------------------|
| | | 新增 | 追加投 資 | 減少投 資 | 計提減 值準備 | 其他 減少 | 其他 | | | | |
| 上海電氣風電集團 有限公司 | 4,726,260 | - | - | - | - | - | (461) | 4,725,799 | 60% | - | - |
| 上海電氣香港有限公司 | 4,447,750 | - | 7,775 | - | - | - | (32) | 4,455,493 | 100% | - | - |
| 深圳市贏合科技股份 有限公司 | 4,107,488 | - | - | - | - | - | - | 4,107,488 | 28% | - | 9,221 |
| 上海電氣租賃有限公司 | 3,091,379 | - | - | - | - | - | - | 3,091,379 | 100% | - | - |
| 上海電氣投資有限公司 | 2,839,047 | - | 50,000 | - | - | - | - | 2,889,047 | 100% | - | - |
| 上海電氣集團置業 有限公司 | 2,221,645 | - | - | - | - | - | (116) | 2,221,529 | 100% | - | - |
| 上海電氣核電設備 有限公司 | 2,096,641 | - | - | - | - | - | (162) | 2,096,479 | 58% | - | - |
| 上海集優銘宇機械科技 有限公司 | - | 2,690,416 | - | - | - | - | - | 2,690,416 | 96% | - | 219,184 |
| 上海機電股份有限公司 | 1,671,054 | - | - | - | - | - | - | 1,671,054 | 49% | - | 191,519 |
| 上海電氣實業有限公司 | 1,356,103 | - | - | - | - | - | (65) | 1,356,038 | 52% | - | 161,333 |
| 上海電氣集團財務 有限責任公司 | 1,331,172 | - | - | - | - | - | (153) | 1,331,019 | 75% | - | - |
| 上海市機電設計研究院 有限公司 | 1,105,281 | - | - | - | - | - | - | 1,105,281 | 51% | - | 83,700 |
| 上海鍋爐廠有限公司 | 788,494 | - | 299,347 | - | - | - | (239) | 1,087,602 | 100% | - | - |
| 上海電氣科技創業投資 有限公司 | 675,490 | - | 348,600 | - | - | - | (3) | 1,024,087 | 100% | - | - |
| 上海電氣輸配電集團 有限公司 | 1,016,843 | - | - | - | - | - | - | 1,016,843 | 50% | - | 80,000 |
| 上海電氣(南通)科創中心 有限公司 | 826,000 | - | - | - | - | - | - | 826,000 | 100% | - | - |
| 上海電氣集團上海 電機廠有限公司 | 754,231 | - | - | - | - | - | - | 754,231 | 100% | - | - |
| 上海汽輪機廠有限公司 | 728,140 | - | - | - | - | - | - | 728,140 | 100% | - | - |
| 蘇州天沃科技股份 有限公司 | 664,943 | - | - | - | - | - | - | 664,943 | 15% | - | - |
| 上海第一機床廠 有限公司 | 621,614 | - | - | - | - | - | (86) | 621,528 | 100% | - | - |
| 上海電氣(啟東)水務發展 有限公司 | 516,046 | - | - | - | - | - | - | 516,046 | 98% | - | - |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

| | 2020年 12月31 日 | 本年增減變動 | | | | | | 2020年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 | 本年宣 告分派 的現 金股利 |
|------------------------|---------------------|--------|----------|----------|------------|----------|------|---------------------|----------|----------|-------------------------|
| | | 新增 | 追加投 資 | 減少投 資 | 計提減 值準備 | 其他 減少 | 其他 | | | | |
| 上海電裝燃油噴射 有限公司 | 454,960 | - | - | - | - | - | - | 454,960 | 61% | - | 1,428 |
| 上海電氣上重鑄鍛 有限公司 | 451,759 | - | - | - | - | - | (62) | 451,697 | 100% | - | - |
| 上海欣機機床有限公司 | 428,730 | - | - | - | - | - | - | 428,730 | 100% | - | - |
| 上海電氣臨港重型機械 裝備有限公司 | 409,584 | - | - | - | - | - | (49) | 409,535 | 100% | - | - |
| 上海電氣環保熱電(南通) 有限公司 | 364,663 | - | - | - | - | - | - | 364,663 | 100% | - | - |
| 上海電氣燃氣輪機 有限公司 | 360,000 | - | - | - | - | - | - | 360,000 | 60% | - | - |
| 上海金沙江資產管理有 限公司 | 13,523 | - | 343,472 | - | - | - | - | 356,995 | 54% | - | - |
| 上海電站輔機廠 有限公司 | 356,996 | - | - | - | - | - | (17) | 356,979 | 100% | - | - |
| 上海電氣(淮北)水務發展 有限公司 | 324,000 | - | - | - | - | - | - | 324,000 | 90% | - | - |
| 上海電氣(安徽)投資 有限公司 | 300,000 | - | - | - | - | - | - | 300,000 | 100% | - | - |
| 上海電氣國軒新能源 科技有限公司 | 237,000 | - | - | - | - | - | - | 237,000 | 47% | - | - |
| 張家港特恩馳電纜 有限公司 | 234,144 | - | - | - | - | - | - | 234,144 | 95% | - | 28,675 |
| 上海機床廠有限公司 | 209,468 | - | - | - | - | - | (78) | 209,390 | 100% | - | - |
| 上海電氣(新疆)新能源 投資有限公司 | 202,000 | - | - | - | - | - | - | 202,000 | 100% | - | - |
| 上海電氣集團自動化 工程有限公司 | 200,000 | - | - | - | - | - | - | 200,000 | 100% | - | - |
| 天沃(上海)電力成套設備 有限公司 | 200,000 | - | - | - | - | - | - | 200,000 | 57% | - | - |
| 上海電氣泰雷茲交通 自動化系統有限公司 | 193,377 | - | - | - | - | - | (29) | 193,348 | 50% | - | 32,313 |

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

| | 2020年 12月31 日 | 本年增減變動 | | | | | | 2021年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 | 本年宣 告分派 的現 金股利 |
|------------------------|---------------------|--------|----------|----------|------------|----------|------|---------------------|----------|----------|-------------------------|
| | | 新增 | 追加投 資 | 減少投 資 | 計提減 值準備 | 其他 減少 | 其他 | | | | |
| 上海電氣集團(丹東)環保 科技有限公司 | 155,130 | - | - | - | - | - | - | 155,130 | 88% | - | - |
| 上海電氣集團數字科技 有限公司 | 61,999 | - | 91,700 | - | - | - | (70) | 153,629 | 100% | - | - |
| 上海電氣上重碾磨特裝 設備有限公司 | 151,812 | - | - | - | - | - | (63) | 151,749 | 100% | - | - |
| 上海市機械製造工藝 研究所有限公司 | 136,175 | - | - | - | - | - | - | 136,175 | 100% | - | - |
| 上海電氣集團(懷遠) 水處理有限公司 | 127,399 | - | - | - | - | - | - | 127,399 | 89% | - | - |
| 上海電氣斯必克工程技術 有限公司 | 126,637 | - | - | - | - | - | (16) | 126,621 | 55% | (14,775) | - |
| 上海電氣集團(馬鞍山) 水處理有限公司 | 108,900 | - | - | - | - | - | - | 108,900 | 90% | - | - |
| 上海電氣自動化設計 研究所有限公司 | 102,989 | - | - | - | - | - | (42) | 102,947 | 100% | - | - |
| 上海電氣核電集團 有限公司 | 93,280 | - | - | - | - | - | - | 93,280 | 100% | - | - |
| 上海電氣(如東)水務發展 有限公司 | 64,019 | - | 27,437 | - | - | - | - | 91,456 | 90% | - | - |
| 上海電氣(如東)水環境 治理有限公司 | 55,773 | - | 23,903 | - | - | - | - | 79,676 | 95% | - | - |
| 上海電氣集團(鳳城)環保 能源有限公司 | 62,902 | - | - | - | - | - | - | 62,902 | 70% | - | - |
| 上海電氣(印度)有限公司 | 62,285 | - | - | - | - | - | - | 62,285 | 100% | - | - |
| 上海電氣集團企業服務 有限公司 | 58,223 | - | - | - | - | - | (78) | 58,145 | 80% | - | - |
| 上海市離心機械研究所 有限公司 | 56,258 | - | - | - | - | - | - | 56,258 | 100% | (14,629) | - |
| 上海電氣集團智能交通 科技有限公司 | 53,242 | - | - | - | - | - | (7) | 53,235 | 52% | - | - |
| 上海電氣新時代股份 有限公司 | 53,126 | - | - | - | - | - | 116 | 53,242 | 52% | - | - |
| 上海電氣集團(肅寧)環保 科技有限公司 | 50,000 | - | - | - | - | - | - | 50,000 | 100% | - | - |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(a) 子公司(續)

| | 2020年 12月31 日 | 本年增減變動 | | | | | | 2021年 12月31 日 | 持股 比例 | 減值 準備 | 本年宣 告分派 的現 金股利 |
|----------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------|----------------|---------------------|----------|------------------|-------------------------|
| | | 新增 | 追加投 資 | 減少投 資 | 計提減 值準備 | 其他 減少 | 其他 | | | | |
| 上海光液光纜有限公司 | - | 44,649 | - | - | - | - | - | 44,649 | 55% | - | - |
| 上海電氣集團電池科技 有限公司 | 44,000 | - | - | - | - | - | - | 44,000 | 55% | - | - |
| 上海互感器廠有限公司 | 43,479 | - | - | - | - | - | - | 43,479 | 100% | (29,667) | - |
| 上海電氣(安徽)儲能科技 有限公司 | 30,000 | - | - | - | - | - | - | 30,000 | 60% | - | - |
| 上海電氣富士電機電氣 技術有限公司 | 25,982 | - | - | - | - | - | (13) | 25,969 | 51% | - | - |
| 上海電氣分佈式能源 科技有限公司 | 5,250 | - | 20,000 | - | - | - | - | 25,250 | 70% | - | - |
| 上海電氣集團醫療技術 發展有限公司 | - | 25,000 | - | - | - | - | - | 25,000 | 100% | - | - |
| 青島華晨偉業電力科技 工程有限公司 | 23,000 | - | - | - | - | - | - | 23,000 | 46% | - | - |
| 德國四達機床製造 有限公司 | 22,600 | - | - | - | - | - | - | 22,600 | 100% | (27,692) | - |
| 上海申電通軌道交通 科技有限公司 | - | 15,300 | - | - | - | - | - | 15,300 | 51% | - | - |
| 上海電氣亮源光熱工程 有限公司 | 10,449 | - | - | - | - | - | (16) | 10,433 | 50% | - | - |
| 上海電氣集團歐羅巴 有限公司 | 9,899 | - | - | - | - | - | - | 9,899 | 100% | - | - |
| 上海電氣巴拿馬 有限公司 | 4,434 | - | - | - | - | - | - | 4,434 | 100% | - | - |
| 上海集優機械股份 有限公司 | 1,755,559 | - | (1,755,559) | - | - | - | - | - | 100% | - | - |
| 上海鼓風機廠有限公司 | 299,347 | - | (299,347) | - | - | - | - | - | 0% | - | - |
| 上海電氣通訊技術 有限公司 | 20,000 | - | - | (20,000) | - | - | - | - | 40% | (20,000) | - |
| 上海電氣國際經濟貿易 有限公司 | 456,398 | - | - | (455,394) | - | - | (1,004) | - | 0% | - | 1,488,080 |
| 其他 | 290,705 | 44,478 | - | (5,047) | (44,478) | - | (2,645) | 283,013 | - | (110,038) | - |
| | <u>45,093,950</u> | <u>2,869,843</u> | <u>1,212,234</u> | <u>(2,515,347)</u> | <u>(64,478)</u> | - | <u>(5,506)</u> | <u>46,590,696</u> | - | <u>(216,801)</u> | <u>2,295,452</u> |

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(b) 合營企業

| | 本年增減變動 | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|-------------------------|---------------|----------|----------------------------|----------------------|--|---|--------------------|---------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------|
| | 2020 年 12月 31日 | 新增 投資 | 減少 投資 | 按權 益法 調整 的淨 損益 | 其他 綜合 收益 調整 | 非同 一控 制企 業合 併成 為子 公司 | 非同 一控 制企 業合 並新 增聯 營企 業 | 其他 權 益變 動 | 宣告 發放 現金 股利 或利 潤 | 計提 減值 準備 | 其他 | 2021 年12 月31 日 | 減值 準備 |
| 上海發那科智能機械 有限公司 | 219,192 | - | - | 174,495 | - | - | - | - | (10,880) | - | - | 382,807 | - |
| 金寨智儲新能源科技 有限公司 | - | 71,400 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 71,400 | - |
| | <u>219,192</u> | <u>71,400</u> | <u>-</u> | <u>174,495</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(10,880)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>454,207</u> | <u>-</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(c) 聯營企業

| | 2020 年 12月 31日 | 本年增減變動 | | | | | | | | | | 2021 年12 月31 日 | 減值 準備 |
|--------------------------------|-------------------------|----------|----------|----------------------------|----------------------|--|---|----------------|---------------------------------|----------------------------|----|-------------------------|----------|
| | | 新增 投資 | 減少 投資 | 按權 益法 調整 的淨 損益 | 其他 綜合 收益 調整 | 非同 一控 制企 業合 併成 為子 公司 | 非同 一控 制企 業合 並新 增聯 營企 業 | 其他 權益 變動 | 宣 告發 放現 金股 利或 利潤 | 計 提 減 值 準 備 | 其他 | | |
| 上海軌道交通設備 發展有限公司 | 592,163 | - | - | 25,742 | - | - | - | - | (46,091) | - | - | 571,814 | - |
| 浙江諸暨聯創永鈞股 權投資合夥企業 (有限合夥) | 196,035 | - | - | (1,910) | - | - | - | - | - | - | - | 194,125 | - |
| 上海西門子開關有限 公司 | 181,236 | - | - | 103,676 | - | - | - | - | (95,738) | - | - | 189,174 | - |
| 傳奇電氣(瀋陽)有限 公司 | 158,177 | - | - | 59,131 | - | - | - | - | (74,900) | - | - | 142,408 | - |
| 上海凱士比泵有限 公司 | 134,967 | - | - | 13,520 | - | - | - | - | (16,000) | - | - | 132,487 | - |
| 上海施耐德配電電器 有限公司 | 74,239 | - | - | 116,434 | - | - | - | - | (103,718) | - | - | 86,955 | - |
| 上海施耐德工業控制 有限公司 | 70,549 | - | - | 70,768 | - | - | - | - | (57,473) | - | - | 83,844 | - |
| 上海ABB變壓器有限 公司 | 82,473 | - | - | 36,254 | - | - | - | - | (35,752) | - | - | 82,975 | - |
| 上海電氣阿爾斯通寶 山變壓器有限公司 | 82,172 | - | - | (5,722) | - | - | - | - | - | - | - | 76,450 | - |
| 上海庫柏電力電容器 有限公司 | 50,868 | - | - | 3,820 | - | - | - | - | (5,950) | - | - | 48,738 | - |
| 上海安薩爾多燃氣 輪機有限公司 | 32,026 | - | - | 1,668 | - | - | - | - | - | - | - | 33,694 | - |

十六 公司財務報表附註(續)

(5) 長期股權投資(續)

(c) 聯營企業(續)

| | 本年增減變動 | | | | | | | | | | | 2021年12月31日 | 減值準備 |
|----------------------|-------------|--------|----------|------------|----------|-------------|---------------|--------|-----------|--------|----|-------------|------|
| | 2020年12月31日 | 新增投資 | 減少投資 | 按權益法調整的淨損益 | 其他綜合收益調整 | 非同控制企業併為子公司 | 非同控制企業並新增聯營企業 | 其他權益變動 | 宣告現金股利或利潤 | 計提減值準備 | 其他 | | |
| 上海電氣富士電機電氣技術(無錫)有限公司 | 28,244 | - | - | 2,946 | - | - | - | - | - | - | - | 31,190 | - |
| 中國能源工程集團有限公司 | 986,635 | - | - | (986,635) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 重慶神華薄膜太陽能科技有限公司 | 244,562 | - | - | (244,562) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | 667,198 | 27,000 | (57,001) | 19,953 | - | (44,478) | - | - | (134,329) | - | - | 478,343 | - |
| | 3,581,544 | 27,000 | (57,001) | (784,917) | - | (44,478) | - | - | (569,951) | - | - | 2,152,197 | - |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(6) 資本公積

| | 2020年12月 31日 | 本年增加 | 本年減少 | 2021年12月 31日 |
|-------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| 股本溢價(附註四(51)) | 16,853,555 | - | - | 16,853,555 |
| 可轉債對權益的影響 | 1,214,919 | 2,166,673 | - | 3,381,592 |
| 股權激勵股東繳入資本 | 256,109 | - | - | 256,109 |
| 股份支付計入所有者權益的金額(附註四(51)) | 157,815 | (5,506) | - | 152,309 |
| 其他 | 173,104 | - | - | 173,104 |
| | <u>18,655,502</u> | <u>2,161,167</u> | <u>-</u> | <u>20,816,669</u> |

| | 2019年12月 31日 | 本年增加 | 本年減少 | 2020年12月 31日 |
|-------------------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|
| 股本溢價(附註四(51)) | 16,617,391 | 236,164 | - | 16,853,555 |
| 可轉債對權益的影響 | 1,214,919 | - | - | 1,214,919 |
| 股權激勵股東繳入資本(附註四(51)) | 271,163 | (15,054) | - | 256,109 |
| 股份支付計入所有者權益的金額(附註四(51)) | 66,656 | 91,159 | - | 157,815 |
| 其他 | 173,104 | - | - | 173,104 |
| | <u>18,343,233</u> | <u>312,269</u> | <u>-</u> | <u>18,655,502</u> |

十六 公司財務報表附註(續)

(7) 其他綜合收益

| | 資產負債表中其他綜合收益 | | | 利潤表中其他綜合收益 | | | | |
|--------------------------------|-----------------|------|-------------------|-----------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|
| | 2020年 12月31日 | 本年增加 | 其他綜合 收益重 分類 | 2021年 12月31日 | 所得稅 前發生額 | 減：其他 綜合收益 本年轉出 | 減：所得 稅費用 | 稅後 其他綜合 收益 |
| 將重分類進損益 的其他綜合收益 | | | | | | | | |
| 其他債權投資及應 收款項融資信用 減值準備(註) | 280,607 | | (280,607) | - | - | - | - | - |
| 權益法下可轉損益 的其他綜合收益 | (30,627) | | - | (30,627) | - | - | - | - |
| | 249,980 | | (280,607) | (30,627) | - | - | - | - |

| | 資產負債表中其他綜合收益 | | | 利潤表中其他綜合收益 | | | | |
|-------------------------------|-----------------|---------|-------------------|-----------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|
| | 2019年 12月31日 | 本年增加 | 其他綜合 收益重 分類 | 2020年 12月31日 | 所得稅 前發生額 | 減：其他 綜合收益 本年轉出 | 減：所得 稅費用 | 稅後 其他綜合 收益 |
| 將重分類進損益的 其他綜合收益 | | | | | | | | |
| 其他債權投資(含 應收款項融資) 信用減值準備 | - | 280,607 | - | 280,607 | 280,607 | - | - | 280,607 |
| 權益法下可轉損益 的其他綜合收益 | (30,627) | - | - | (30,627) | - | - | - | - |
| | (30,627) | 280,607 | - | 249,980 | 280,607 | - | - | 280,607 |

註：於2021年度，由於本公司改變了其管理應收賬款的業務模式，將相關應收款項融資重分類至應收賬款，同時將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，調整應收賬款的賬面價值。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(8) 盈餘公積

| | | | | |
|---------|-------------|---------|------|-------------|
| | 2020年12月31日 | 本年提取 | 本年減少 | 2021年12月31日 |
| 法定盈餘公積金 | 2,639,825 | - | - | 2,639,825 |
| | 2019年12月31日 | 本年提取 | 本年減少 | 2020年12月31日 |
| 法定盈餘公積金 | 2,534,686 | 105,139 | - | 2,639,825 |

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本(2020年度：按淨利潤的10%提取，共人民幣105,139千元)。

(9) 未分配利潤

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--------------|-------------|------------|
| 年初未分配利潤 | 12,794,008 | 11,847,763 |
| 加：本年淨(虧損)/利潤 | (9,761,529) | 1,051,384 |
| 減：提取法定盈餘公積 | - | (105,139) |
| 應付普通股股利 | (1,127,375) | - |
| 年末未分配利潤 | 1,905,104 | 12,794,008 |

十六 公司財務報表附註(續)

(10) 營業收入和營業成本

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 主營業務收入 | 17,947,614 | 26,470,967 |
| 其他業務收入 | 344,376 | 348,194 |
| | <u>18,291,990</u> | <u>26,819,161</u> |
| 主營業務成本 | 19,459,590 | 24,467,251 |
| 其他業務成本 | 279,704 | 243,720 |
| | <u>19,739,294</u> | <u>24,710,971</u> |

主營業務收入是指能源裝備及集成服務等銷售收入。營業成本主要為主營業務相關的產品成本。

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六 公司財務報表附註(續)

(10) 營業收入和營業成本(續)

| | 2021年度 | | | | | | | | |
|------------|------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| | 銷售商品 | | | 工程建造 | | | 勞務 | 其他 | 合計 |
| | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | | | |
| 收入 | 8,679,312 | 18,598 | 1,226 | 4,705,057 | 3,902,137 | 569,228 | 72,056 | - | 17,947,614 |
| 其中：在某一時點確認 | 8,679,312 | 18,598 | 1,226 | - | - | - | 58,226 | - | 8,757,362 |
| 在某一時段內確認 | - | - | - | 4,705,057 | 3,902,137 | 569,228 | 13,830 | - | 9,190,252 |
| 其他業務收入 | - | - | - | - | - | - | - | 344,376 | 344,376 |
| | <u>8,679,312</u> | <u>18,598</u> | <u>1,226</u> | <u>4,705,057</u> | <u>3,902,137</u> | <u>569,228</u> | <u>72,056</u> | <u>344,376</u> | <u>18,291,990</u> |

| | 2019年度 | | | | | | | | |
|------------|-------------------|---------------|------------|------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| | 銷售商品 | | | 工程建造 | | | 勞務 | 其他 | 合計 |
| | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | 中國地區 | 其他亞洲國家和地區 | 其他地區 | | | |
| 主營業務收入 | 15,813,346 | 80,003 | 383 | 5,446,824 | 4,984,558 | 133,532 | 12,321 | - | 26,470,967 |
| 其中：在某一時點確認 | 15,813,346 | 80,003 | 383 | - | - | - | 12,321 | - | 15,906,053 |
| 在某一時段內確認 | - | - | - | 5,446,824 | 4,984,558 | 133,532 | - | - | 10,564,914 |
| 其他業務收入 | - | - | - | - | - | - | - | 348,194 | 348,194 |
| | <u>15,813,346</u> | <u>80,003</u> | <u>383</u> | <u>5,446,824</u> | <u>4,984,558</u> | <u>133,532</u> | <u>12,321</u> | <u>348,194</u> | <u>26,819,161</u> |

(i) 於2021年12月31日，本公司已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣10,787,124千元，其中，本公司預計人民幣3,767,096千元將於2021年度確認收入，人民幣7,020,028千元將於2022及以後年度確認收入。

(ii) 於2021年度，本公司無因提前完成勞務而獲得的額外獎勵。

十六 公司財務報表附註(續)

(11) 投資收益

| | 2021年度 | 2020年度 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 成本法核算的長期股權投資收益 | 2,295,452 | 1,118,555 |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | (610,422) | 454,377 |
| 委託貸款利息收入 | 367,703 | 394,763 |
| 持有其他非流動金融資產期間取得的投資收益 | 68,651 | 74,002 |
| 處置子公司產生的投資收益 | 1,502,073 | - |
| 處置聯營企業產生的投資損失 | (12,434) | - |
| 處置其他非流動金融資產取得的投資收益 | 15,555 | - |
| 以攤余成本計量的金融資產終止確認損失 | - | (4,153) |
| 應收款項融資終止確認損失 | - | (12,334) |
| | <u>3,626,578</u> | <u>2,025,210</u> |

2021年度財務報表附註(續)

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

一 非經常性損益明細表

| | 2021年度 | 2020年度 |
|--|------------------|------------------|
| 非流動資產處置損益 | 183,064 | 2,754,223 |
| 計入當期損益的政府補助 | 929,196 | 1,119,036 |
| 債務重組損益 | 341 | 303 |
| 企業重組費用(安置職工的支出、整合費用等) | - | (221,900) |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務以及財務公司的投資相關業務外，持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和債權投資、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益 | 872,034 | (83,641) |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回 | 32,913 | 158,413 |
| 單獨進行減值測試的合同資產減值準備轉回 | 5,318 | 26,688 |
| 處置子公司產生的投資收益 | 935,262 | 184,235 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 548,485 | 283,099 |
| | <u>3,506,613</u> | <u>4,220,456</u> |
| 所得稅影響額 | (875,970) | (801,943) |
| 少數股東權益影響額(稅後) | (729,043) | (702,170) |
| | <u>1,901,600</u> | <u>2,716,343</u> |

非經常性損益明細表編制基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

二 境內外財務報表差異調節表

境內外財務報表差異調節表於2020年4月15日，經本公司臨時股東大會批准，本集團自2019年度起將依據中國企業會計準則編制的合併財務報表用作在香港聯合交易所的信息披露。因此本集團於本期間無需編制境內外財務報表差異調節表。

三 淨資產收益率及每股收益

| | 加權平均 淨資產收益率(%) | | 每股收益 (人民幣元) | | | |
|-------------------------|-------------------|--------|----------------|--------|--------|--------|
| | | | 基本每股收益 | | 稀釋每股收益 | |
| | 2021年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2020年度 | 2021年度 | 2020年度 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | -15.69 | 5.79 | -0.64 | 0.25 | -0.64 | 0.24 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | -18.64 | 1.60 | -0.76 | 0.07 | -0.76 | 0.07 |