

公司代码：601727

公司简称：上海电气



上海电气集团股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	伏蓉
办公地址	上海市钦江路212号
电话	+86 (21) 33261888
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司的主营业务和经营模式主要涉及以下四大板块：

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

高效清洁能源设备板块，主要包括设计、制造和销售燃煤及燃机设备、核电常规岛设备和输配电设备；

工业装备板块，主要包括设计、制造和销售电梯、机械基础零部件、电机、机床、船用曲轴、其他机电一体化设备及提供工业自动化解决方案；

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

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

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

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

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

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

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

此外，随着本届政府继续积极倡导推进“一带一路”国际合作，扩大国际产能合作，带动中国制造和中国服务走出去；以及推进绿色发展、打赢蓝天保卫战，加大生态系统保护力度，建设美丽

中国，上海电气的新能源及环保设备、燃气轮机、智能制造、现代服务业等业务领域将迎来更多市场发展机遇和业务发展空间。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	2017年	2016年		本年比上年 增减 (%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	199,345,759	186,600,990	175,633,911	6.83	176,227,549	165,467,872
营业收入	79,543,794	88,507,384	79,078,361	-10.13	87,441,264	79,460,611
归属于上市公司股东的净利润	2,659,576	2,396,852	2,060,170	10.96	2,363,321	2,142,615
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,696,802	1,384,510	1,384,510	22.56	1,117,697	1,117,697
归属于上市公司股东的净资产	55,537,083	47,899,861	45,092,754	15.94	42,449,908	39,269,082
经营活动产生的现金流量净额	-7,525,017	10,715,517	9,949,389	不适用	8,933,052	8,358,553
基本每股收益(元/股)	0.1895	0.1744	0.1556	8.66	0.17	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.1895	0.1744	0.1556	8.66	0.17	0.16
加权平均净资产收益率(%)	5.32	5.25	4.94	增加 0.07个 百分点	5.68	5.56

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

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

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

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

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

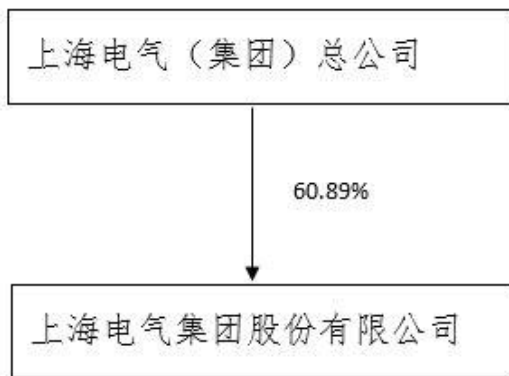
单位: 股

截止报告期末普通股股东总数 (户)		340,387					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		333,552					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		无					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		无					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海电气(集团)总公司	1,085,962,388	8,662,879,405	58.83	1,692,805,758	无		国家
香港中央结算(代理人)有限公司	20,000	2,967,067,500	20.15		未知		境外法人
申能(集团)有限公司	0	390,892,194	2.65		无		国家
中国证券金融股份有限公司	-13,351,418	375,916,212	2.55		无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	71,793,200	0.49		无		国有法人
中国工商银行股份有限公司-中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	-34,845,017	71,269,116	0.48		无		其他
上海国盛集团投资有限公司	69,348,127	69,348,127	0.47	69,348,127	无		国有法人
上海城投(集团)有限公司	0	40,937,826	0.28		无		国有法人
铜陵发展投资集团有限公司	27,739,251	27,739,251	0.19	27,739,251	无		国有法人

上海诚鼎新扬子投资合伙企业（有限合伙）	27,739,251	27,739,251	0.19	27,739,251	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司接上海电气（集团）总公司通知，截至2017年12月31日，上海电气（集团）总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司H股股份303,642,000股，占本公司已发行总股本的2.06%。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

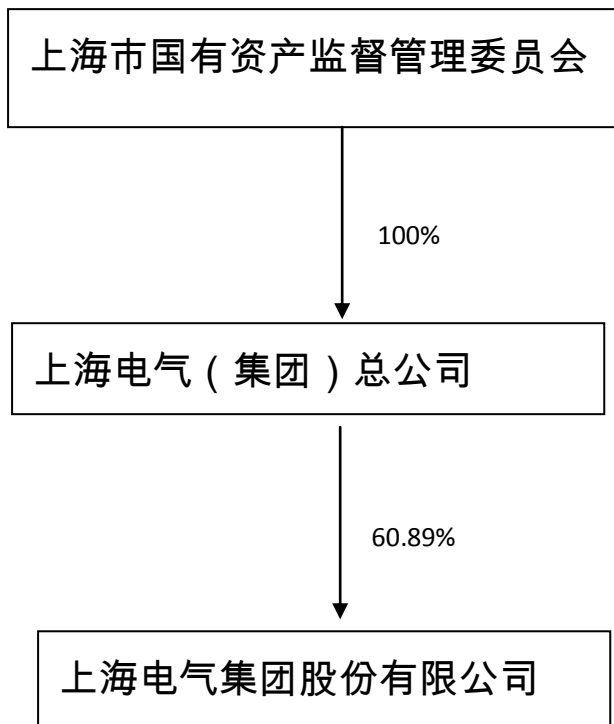
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

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

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

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

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

上海市新世纪资信评估投资服务有限公司根据公司经营情况对公司及公司发行的债券进行资信评级,本次资信评级结果已于 2017 年 4 月披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	64.52	66.55	-2.03
EBITDA 全部债务比	0.0656	0.0694	-0.38
利息保障倍数	9.41	10.73	-12.3

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内经营回顾

中国已经步入后工业时代,制造业面临产能过剩的局面;而随着物联网、云平台、大数据、数字化、人工智能的不断发展,将对传统制造带来深刻变革。在内外形势比较严峻的情况下,上海电气紧紧围绕年初制定的各项重点工作,深化改革,加快创新,保持了公司的发展势头。报

告期内，集团实现营业收入人民币 795.44 亿元，较上年同期下降 10.13%；没有实现比上年同期增长的目标，主要是因为报告期内受宏观政策影响，燃煤发电及其配套业务营业收入同比减少较多。归属于母公司股东的净利润人民币 26.60 亿元，较上年同期上升 10.96%。

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

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

新能源及环保设备

报告期内，国内核电市场发展态势较为平稳，但国内核电设备制造行业的竞争愈发激烈。上海电气作为国内核电核岛主设备行业的领先者，报告期内紧密围绕核电设备产业链，加快变革，谋求突破，根据订单交付计划有条不紊地推进在手核岛设备的生产。我们正积极推进智能核电，通过设计三维模型与制造工艺流程的无缝衔接，实现核电产品生产模式从“传统离散型制造”向“数字化高端制造”转变。

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

报告期内，我们的环保产业已初步构建起一条涵盖工程+设计、技术+产品、运营+服务的完整产业链，聚焦电站环保、固废处理、水处理和分布式能源四大业务；我们积极对接“美丽中国”的国家战略，大力发展分布式农村污水处理产品，2017 年成功中标上海市崇明区农村生活污水处理设施 3.8 万户套。报告期内，我们新接环保设备订单人民币 47.0 亿元，较上年同期增长 67.3%；报告期末，在手环保设备订单 42.2 亿元，较上年年末增长 69.5%；均创历史新高。

高效清洁能源设备

报告期内，面对国内火电市场宏观政策调整、需求下滑、市场竞争日益激烈、产能过剩还在持续的环境，我们通过不断优化业务结构，调整营销策略，切实提高火电产品盈利能力，并从“先进产品制造商”向“产品成套供货商”转型，建立新的优势，打造核心竞争力，积极为国内外用户提供系统解决方案。报告期内，国家对火电建设步伐进一步调控，公司新增火电设备订单同比下降 47.77%，但仍达到人民币 96 亿元，超过公司年初设定的目标；报告期末，公司在手火电设备订单人民币 822 亿元，同比下降 15.43%。报告期内，我们分别承接了广东河源电厂二期 2 台 1000 兆瓦超超临界燃煤机组订单，安徽平山电厂二期 1 台 1350 兆瓦超超临界燃煤机组订单以及陕西泛海红墩界电厂 2 台 660 兆瓦燃煤机组订单等。围绕国家“一带一路”倡议，我们通过制定完善的国际化战略规划，改进和提高出口产品技术、质量、服务、标准等海外项目管理能力，提高海外客户满意度和海外市场占有率，平滑国内火电市场需求下降产生的影响。在燃气轮机领域，我们联手安萨尔多公司，在市场开拓、技术引进及技术合作等方面进行深度合作，制订了燃气轮机产业发展的“四个全球化战略”，即全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队。报告期内，我们承接了山东荣成天然气热电联产 2 套 E 级燃机联合循环传热机组主设备合同，我们与中广核武汉汉能电力发展有限公司签署了 E 级重型燃机检修工程合同，是我们首次作为非原始设备制造商而获得的设备检修服务合同。报告期内，我们的输配电设备业务继续着力深化“高压化、智能化、电力电子化和工程服务的 3+1”产业战略规划，不断提升产业能级，公司所属吴江变压器有限公司承接的国家电网有限公司 2017 年输变电项目变电设备（35~110kV 变压器）订单量位居全国变压器单体企业第二名。大客户项目取得新进展，报告期内成功中标了华力微电子输配电设备总承包合同。

工业装备

报告期内，电梯市场由于原材料价格的持续上涨以及产能过剩的因素影响，竞争更趋激烈，电梯行业表现为价格、质量、交货期、服务等全方位的竞争格局。上海三菱电梯针对市场情况以及战略客户集聚度提升的趋势，充分重视与战略大客户的关系维护与开发。与万达、恒大、中海、绿地、碧桂园、远洋、龙湖、复地、鲁能、万科、中信、融信等核心战略伙伴继续保持密切合作；重大项目承接的有：成都绿地中心、台州天盛中心、上海恒基徐汇滨江、上海中民投外滩广场、深圳上沙城市、港珠澳大桥项目、郑州地铁 5 号线、济南市轨道交通 R1 线、恒大海上海威尼斯、恒大海花岛等项目。我们坚持创新为产品、服务注入更多“智力”“智能”“智慧”，上海三菱电梯 2017 年在网智慧电梯数已逾 6 万台。上海三菱电梯不断拓展服务产业化发展，面对在用梯服务需求特别是旧梯改造业务的快速增长，以旧梯改造业务为突破口，创立新的服务增长点，2017 年，上海三菱电梯安装、维保等服务业收入超过 52 亿元，占营业收入的比例超过 28%。我们的内德史罗夫公司是一家专业从事汽车紧固件的企业，报告期内，内德史罗夫成功收购了在全球汽车和赛车行业设计、开发制造方面具有丰富经验的 CP Tech GmbH 公司 90% 的股权，将帮助内德史罗夫从汽车紧固件的专业制造商转化为能够早期介入客户汽车开发项目的高端工程公司迈出了重要一步，也为上海电气未来探索新能源汽车、自动无人驾驶等新领域储备了有效资源。我们的宝尔捷公司是德国航空设备及相关自动化系统供货商，其产品覆盖整条飞机构件及相关部件及应用解决方案的装配链，为各类结构部件及最后组装提供完整的组装线及紧固机，主要客户包括

空客、波音等大型飞机制造商，我们正积极帮助宝尔捷公司进入国内航空工业市场，以提升公司在自动化产业的技术能级。

现代服务业

报告期内，我们积极响应“一带一路”倡议，创新发展“工程+服务”、“工程+投资”的新商业模式，拓展电站、输配电、环保等领域的成套工程业务，带动上海电气的设备“走出去”。我们继续稳步发展电站工程业务，围绕“一带一路”的国家倡议，我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为工程产业重点市场，已在巴基斯坦新设子公司，并计划新增南非、马来西亚、土耳其、波兰、哥伦比亚等海外销售网点，积极推进销售网点建设，实现多区域销售能力。我们的电站工程业务不再以单一火电市场为主，正在开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，通过加大项目投资和项目融资力度提高市场占有率。报告期内，我们承接了塞尔维亚潘切沃联合循环电站工程总承包项目，该项目是我们首次在欧洲及巴尔干地区承揽的电站工程项目。我们继续在非洲输配电市场精耕细作，报告期内与非洲吉布提电力公司签署了吉布提多哈雷供电项目订单，并承接了埃塞俄比亚输电线路第二回路带电架线项目订单，是我们在海外获得的首个带电作业输配电项目。报告期内，上海电气金融集团围绕“管理规划型司库、增值金融服务平台和依托主业的增长引擎”三个战略主题加快发展，已初步形成全球司库管理格局。我们持续推进金融服务创新及业务创新，拓展增值金融服务，推进集团票据池建设，并围绕集团海外业务发展，发挥境外平台和外汇服务功能，积极拓展进出口贸易融资服务和自贸区金融服务范围。

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

2 报告期内主要经营情况

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

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

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币 335.70 亿元，比上年同期上升 3.56%；主要因为报告期内，自动化业务收入稳步增长；板块毛利率 21.1%，同比下降 1.6 个百分点，主要因为报告期内材料价格上涨，电梯及电机业务毛利率均有所下降。

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

3 导致暂停上市的原因

适用 不适用

4 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

会计政策变更

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

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

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

会计估计变更

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

6 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

7 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

2017 年度因新设立或新收购而纳入合并范围的子公司清单如下：

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

(1) 同一控制下的企业合并

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

(b) 本财务报表期间发生的同一控制下的企业合并（单位：人民币千元）

被合并方	取得比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	2017年1月1日至合并日被合并方的收入	2017年1月1日至合并日被合并方的净利润	2016年被合并方的收入	2016年被合并方的净利润
上海集优机械股份有限公司	47.18	注	2017年8月29日	股权收购已于2017年8月29日完成而形成的架构	5,721,217	190,071	7,784,967	203,149
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	50.10	注	2017年8月29日	股权收购已于2017年8月29日完成而形成的架构	699,182	50,315	860,845	74,116
上海电气集团置业有限公司	100.00	注	2017年8月29日	股权收购已于2017年8月29日完成而形成的架构	451,173	120,405	1,176,683	203,583

注：该公司均受上海电气(集团)总公司控制。

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

(2) 处置子公司

于 2017 年度，处置的主要子公司的相关信息汇总如下（单位：人民币千元）：

(a) 子公司名称	上海电气南通水处理有限公司
处置价款	35,764
处置比例	100%
处置方式	股权转让
丧失控制权时点	2017 年 2 月 28 日
丧失控制权时点的判断依据	完成股权交割
处置价款与处置投资对应的合并财务报表 层面享有该子公司净资产份额的差额	13,647
与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入 投资损益的金额	-

上海电气集团股份有限公司
董事长（签署）：郑建华

2018 年 3 月 29 日