



2018
中期報告

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)

目錄

- 02 公司資料
- 03 業績摘要
- 04 董事長報告
- 07 管理層討論與分析
- 16 其他資料
- 19 未經審核中期簡明合併利潤表
- 20 未經審核中期簡明合併綜合收益表
- 21 未經審核中期簡明合併財務狀況表
- 24 未經審核中期簡明合併權益變動表
- 26 未經審核中期簡明合併現金流量表
- 27 未經審核中期簡明合併財務資料附註

公司資料

公司法定中文名稱：	上海電氣集團股份有限公司
公司法定英文名稱：	Shanghai Electric Group Company Limited
公司註冊地址：	中華人民共和國上海興義路8號萬都中心30樓
郵遞區號：	200336

香港主要營業地址：	香港金鐘道89號力寶中心第二座901-903室
公司秘書：	李重光 (FCCA, FCPA, FCA, CIA)
授權代表：	鄭建華
備任授權代表：	李重光 (FCCA, FCPA, FCA, CIA)
H股上市交易所：	香港聯合交易所有限公司
H股簡稱：	上海電氣
H股股份代號：	02727
H股過戶處：	香港中央證券登記有限公司
A股上市交易所：	上海證券交易所
A股簡稱：	上海電氣
A股股份代號：	601727
A股過戶處：	中國證券登記結算有限公司上海分公司
核數師：	羅兵咸永道會計師事務所 (國際核數師) 普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合夥) (中國核數師)
律師：	國浩律師 (上海) 事務所 (中國法律) 高偉紳律師行 (香港法律) 安德森·毛利·友常律師事務所 (日本法律)

網址	http://www.shanghai-electric.com
香港聯合交易所有限公司 指定網站登載中期報告的網址	http://www.hkexnews.hk
電郵	service@shanghai-electric.com
電話	+86 (21) 33261888
傳真	+86 (21) 34695780

業績摘要

- 二零一八年上半年營業收入達人民幣**512.74億元**，比去年同期上升**24.38%**

- 二零一八年上半年股東應佔利潤達人民幣**17.64億元**，比去年同期上升**12.54%**

- 每股基本收益人民幣**11.98分**，比去年同期上升**6.49%**

- 二零一八年上半年新增訂單人民幣**665.3億元**，其中包括全球規模最大光熱發電站總承包項目訂單，位處迪拜，裝機容量**700MW**，金額超過**180億元**人民幣

- 本報告期間董事會並未提議派發中期股息



董事長兼首席執行官 鄭建華

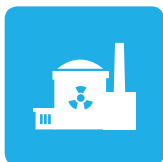
2018年上半年，上海電氣進入新一輪的戰略發展中，我們以“創新年”和“落實年”為主題，以解決當前制約集團發展的關鍵性和瓶頸性問題為抓手，進一步解放思想和轉變觀念，集團上下形成了有動力、有壓力、有活力的良性運行狀態，年初確定的各項重點工作穩步推進，保持了公司平穩發展勢頭。

業績回顧

二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日（“報告期”）期間，公司實現營業收入512.74億元，較上年同期上升24.38%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣17.64億元，較上年同期上升12.54%。

報告期內，公司立足於能源裝備產業，通過對下屬產業集團的共性需求分析、技術經驗積累、市場前景調研、示範工程應用等途徑，逐步形成了面向工業領域的人工智能工業應用解決方案。在風電業務領域，我們通過與風機互聯，獲取風場即時運營及環境數據，採用大數據分析技術，實現風機健康管理、風機振動信號分析、風機功率預測、海上風場維護調度等。在環保業務領域，我們提供遠端智能運維的整體解決方案，提供視頻遠端監控系統和針對電廠的智慧運行與維護信息服務系統，涵蓋各主要工藝流程、機電裝備、動力與電力等主要系統。在火電業務領域，我們實時跟蹤電廠設備全生命週期內運營數據，建立電廠遠端診斷服務平臺，實時分析電廠設備的健康狀態，對設備狀態異常波動進行早期預警，有效降低了電廠故障發生率。並基於人工智能及數據分析演算法對電廠實時和歷史運行的海量大數據進行實時監控和分析，形成智慧電廠總體解決方案。

報告期內，公司實現新增訂單人民幣665.3億元，較上年同期上升20.8%；公司新增訂單中：新能源及環保設備佔11.5%，高效清潔能源設備佔11.4%，工業裝備佔34.2%，現代服務業佔42.9%。截止報告期末，公司在手訂單為人民幣2,260.9億元(其中：未生效訂單人民幣1,045.8億元)，與上年期末基本持平；公司在手訂單中：新能源及環保設備佔14.5%，高效清潔能源設備佔40.0%，工業裝備佔5.6%，現代服務業佔39.9%。



新能源及環保設備

上海電氣是一家擁有核島、常規島、輔助設備等完整產業鏈的核電裝備製造集團，我們在核島主設備的市場份額依然保持領先。報告期內，國內核電市場逐步進入平穩發展階段，上海電氣根據訂單交付計劃有條不紊的推進在手核島設備訂單的生產。我們正積極推進創新業務模式和智能核電，通過建設科技研發平臺，培育設計、設備和服務集成創新能力，實現從單純設備銷售向“設備集成+技術服務”的產業模式轉變；通過搭建數字化製造協同管理平臺，實現核電產品從“傳統離散型製造”向“數字化高端裝備製造”的生產模式轉變。報告期內，我們努力從風機設備製造商向全生命週期(涵蓋“風資源-風電機組-風電場-電網-環境”)風電服務商轉變，不斷加快技術研發能力建設，新成立了北京、杭州、丹麥研發中心，進一步提升技術水平和能力。報告期內，我們完成了福建海上風電智能製造基地建設，該基地是目前亞洲地區工藝水平最高、產品技術最先進、規模最大的集研發、試驗、製造、海上運維為一體的海上風電綜合性基地，該基地的建成標誌著上海電氣具備了6至10MW大型直驅風力發電機組生產能力。報告期內，我們聯手百度，開發了大數據、智能化、深度學習的智能雲維護平臺

-“風雲”平臺，建設了國內領先的數據中心，已經累計接入3500台風電機組，全面創新現有風電場控制策略和風場運維服務系統，提升機組性能和風場運行水平。報告期內，我們的環保產業已初步構建起一條涵蓋工程+設計、技術+產品、運營+服務的完整產業鏈，重點聚焦電站環保、固廢處理、水處理、分佈式能源和工業服務等業務。其中，我們在農村分佈式水處理業務方面已打開市場局面，相繼在上海崇明、江蘇揚中、四川綿陽和山東濱州等地建設一批示範工程。報告期內，我們新接環保設備訂單人民幣26.3億元，較上年同期增長229.6%；報告期末，在手環保設備訂單45.7億元，較上年年末增長7.8%。

高效清潔能源設備

報告期內，面對國內火電市場需求下滑、市場競爭日益激烈的環境，我們通過不斷優化業務結構，力求提高火電產品盈利能力，從傳統裝備製造向智慧產品和服務供應轉型，積極為國內外使用者提供系統解決方案，並圍繞國家“一帶一路”戰略，通過制定完善的國際化戰略規劃，改進和提高出口產品技術、質量、服務、標準等海外項目管理能力，提高海外客戶滿意度和海外市場佔有率，平滑國內火電市場需求下降對我們產生的影響。報告期

內，我們與東方電氣組成項目聯營體成功中標埃及漢娜維電站項目，項目總規模約為44億美元。在燃氣輪機領域，我們聯手安薩爾多公司，在市場開拓、技術引進及技術合作等方面進行深度合作，制訂了燃氣輪機產業發展的“四個全球化戰略”，即全球化研發平臺、全球化製造基地、全球化銷售網絡、全球化服務團隊。報告期內，我們與華電集團簽訂奉賢燃氣輪機長協服務合同，至今我們的燃機長協服務訂單已累計達10台。

報告期內，我們輸配電設備業務繼續聚焦“高壓化、智能化、電力電子化和工程服務的3+1”業務組合，將產業發展的重點放在區域佈局、產業鏈優化等領域。同時，堅持自主研發和收購並舉，構建全產業鏈技術平臺，提高技術研發有效投入。報告期內，我們承攬的科威特132/11kV戶內型GIS變電站一次性通電投運，同時輸配電工程不斷拓展投資渠道，以埃塞俄比亞項目為支點，擴大東北非輸配電市場的市場佔有率。

工業裝備

報告期內，電梯市場受國家房地產宏觀調控政策、原材料價格的持續上漲以及產能過剩等因素影響，

競爭更趨激烈，電梯行業表現為價格、質量、交貨期、服務等全方位的競爭格局。上海三菱電梯不斷拓展服務產業化發展，面對在用梯服務需求特別是舊梯改造業務的快速增長，正在加快服務中心、物流中心和培訓中心的建設；樹立“服務營銷”理念，以舊梯改造業務為突破口，創立新的服務增長點。針對市場情況以及戰略客戶集聚度提升的趨勢，上海三菱電梯充份重視與戰略大客戶的關係維護與開發。與恒大、中海、綠地、碧桂園、龍湖、復地等核心夥伴繼續保持密切合作；同時加強對二、三線城市的核心及大項目的跟蹤力度。報告期內，上海三菱電梯承接的重大項目有：人民大會堂大禮堂和核心辦公樓的電梯更新改造工程、雄安新區市民服務中心項目、北京亦莊的京東總部大樓二期、上海地鐵14號線垂直電梯和自動扶梯項目等。報告期內，上海三菱電梯安裝、維保等服務收入超過30億元，佔營業收入的比例超過31%。在智能製造及自動化領域，聚焦重點行業，打造系統解決方案。報告期內，先後簽訂了上海、青島、石家莊、杭州等城市軌道交通信號系統合同，獲得上海、無錫等城市軌交信號系統、綜合監控系統總包訂單；在上海建設

完成新型智慧交通電子軌道系統試驗線（IERT）並向社會公開發佈。

現代服務業

報告期內，我們繼續穩步發展電站工程業務，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工程產業重點市場，已在巴基斯坦、迪拜、巴拿馬、塞爾維亞、南非新設子公司，並計劃新增土耳其、波蘭、澳大利亞、日本等海外銷售網點，積極推進銷售網點建設，實現多區域銷售能力。公司成立至今已累計承接海內外電站工程項目90餘個，遍佈全球30多個國家和地區，裝機容量逾9200萬千瓦，其中海外項目裝機容量達6300萬千瓦。報告期內，我們與沙特國際電力和水務公司在滬簽訂迪拜水電局光熱四期700兆瓦電站項目EPC合同，是迄今為止全球規模最大的光熱電站。報告期內，我們新接電站工程訂單人民幣268.8億元，較上年同期增長79.1%；報告期末，公司在手電站工程訂單824億元，較上年年末增長33.7%。我們的輸配電工程依託主業推進“投資+運維”模式。報告期內，電站工程業務不再以單一火電市場為主，正在開闢新能源和分佈式能源市場；同時

積極推進產融結合，通過加大項目投資和項目融資力度提高市場佔有率。報告期內，上海電氣金融集團圍繞“司庫、促進產品銷售和工程承接、支援新產業打造和新技術導入”三個層次定位加快發展，搭建了比較完善的業務組合，已初步形成全球司庫管理格局，為集團“走出去”提供有效支撐，降低了資金成本和財務費用；為集團境內外能源、環保等項目提供投融資服務，並將進一步擴展服務範圍，實現集團境內外資金的集中管控。

未來展望

展望2018年下半年，我們將堅持新舊動能轉換，加速創新轉型。不斷審視外部環境與自身發展，通過兼併收購進入新興領域，進一步支持新產業的培育及發展，逐漸把上海電氣打造成為真正的現代化、國際化的跨國企業集團。

董事長兼首席執行官

鄭建華

中國上海

二零一八年八月三十日

管理層討論與分析

報告期內，集團實現營業收入人民幣512.74億元，較上年同期上升24.38%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣17.64億元，較上年同期上升12.54%。

公司主營業務及其經營狀況

主營業務分行業情況表

單位：億元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比上年同期增減 (%)	營業成本比上年同期增減 (%)	毛利率比上年同期增減
新能源及環保設備	70.94	60.60	14.6	32.7	33.4	減少0.4個百分點
高效清潔能源設備	171.61	150.12	12.5	25.2	29.3	減少2.8個百分點
工業裝備	186.37	152.00	18.4	13.5	16.1	減少1.9個百分點
現代服務業	104.00	86.07	17.2	25.6	23.9	增加1.1個百分點

新能源及環保設備

報告期內，新能源及環保設備實現銷售收入人民幣70.94億元，較上年同期上升32.70%，主要因為報告期內部份環保工程項目陸續完工並確認收入。板塊毛利率較上年同期減少0.4個百分點至14.6%，板塊經營利潤率較上年同期增加0.1個百分點至4.0%。

高效清潔能源設備

報告期內，高效清潔能源設備實現營業收入人民幣171.61億元，較上年同期上升25.17%，主要因為報告期內煤電項目進入排產交貨高峰期；板塊毛利率為12.5%，較上年同期減少2.8個百分點；板塊經營利潤率為2.3%，較上年同期減少0.4個百分點。

工業裝備

報告期內，工業裝備實現營業收入人民幣186.37億元，較上年同期上升13.49%，主要因為報告期內，板塊內各業務加大市場開拓力度，使得各業務收入均有不同幅度增加；板塊毛利率為18.4%，較上年同期減少1.9個百分點；板塊經營利潤率為6.9%，較上年同期減少0.7個百分點。主要因為報告期內材料價格上漲，電梯及電機業務毛利率均有所下降。

現代服務業

報告期內，現代服務業實現營業收入人民幣104.00億元，較上年同期上升25.57%，主要因為報告期內電站工程項目收入同比上升較多；板塊毛利率為17.2%，較上年同期上升1.1個百分點；板塊經營利潤率為10.7%，較上年同期上升1.8個百分點，主要是報告期內金融業務收益增加較多。

管理層討論與分析

主要會計資料和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期比上年同期增減 (%)
總資產	207,273,293	199,345,759	3.98
歸屬於母公司股東的權益	56,426,983	55,537,083	1.60
歸屬於母公司股東的每股淨資產 (元 / 股)	3.83	3.56	7.58

	報告期 (1 - 6 月)	上年同期	本報告期比上年同期增減 (%)
經營利潤	3,074,463	2,549,550	20.59
稅前利潤	3,242,539	2,942,272	10.21
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,764,016	1,567,403	12.54
基本每股收益 (元)	0.1198	0.1125	6.49
攤薄每股收益 (元)	0.1198	0.1125	6.49
加權平均淨資產收益率 (%)	3.14	3.18	下降 0.04 個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	-11,497,776	-6,942,692	不適用
每股經營活動產生的現金流量淨額 (元)	-0.78	-0.50	不適用

主營業務分地區情況

單位：億元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比上年增減 (%)
中國大陸	455.43	26.73
其他國家和地區	57.31	8.42
合計	512.74	24.38

主要報表項目變動情況分析

單位：億元 幣種：人民幣

	2018年1-6月	2017年1-6月	同比變化 (%)
收入	512.74	412.24	24.38
銷售成本	424.93	332.22	27.91
分銷費用	12.64	11.29	11.96
行政費用	44.71	47.20	-5.28
財務費用	3.39	2.09	62.20
經營活動產生的現金流量淨額	-114.98	-69.43	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	59.22	7.69	670.09
籌資活動產生的現金流量淨額	51.66	-1.17	不適用
研發支出	14.61	11.33	28.95

變動分析說明

收入變動原因說明:報告期內在“三步走”戰略目標引領下,公司加大市場開拓力度使得各板塊收入同比均有不同幅度上升。

銷售成本變動原因說明:報告期內收入的上升以及主要原材料價格持續上漲使得銷售成本相應上升。

分銷費用變動原因說明:報告期內分銷費用的上升主要是運輸及包裝費、人工成本等隨著收入的上升而相應增加。

行政費用變動原因說明:報告期內行政費用的上升主要是人工成本的自然增長以及房地資產的增加使得折舊攤銷較去年同期有所上升。

財務費用變動原因說明:財務費用較同期有所上升,主要是報告期內借款利息支出較同期有所增加。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明:主要是報告期內市場流動性不足,收款難度加大,使得公司營運資金收入同比有所減少。

資產負債情況

於二零一八年六月三十日,本集團資產總值為人民幣2,072.73億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣1,993.46億元),較年初增加人民幣79.27億元,增長4.0%。其中:流動資產總值人民幣1,502.48億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣1,443.57億元),佔資產總值的72.5%,較年初增加人民幣58.91億元;非流動資產總產值人民幣570.25億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣549.88億元),佔資產總值的27.5%,較年初增加人民幣20.37億元。

於二零一八年六月三十日,本集團負債總值為人民幣1,358.24億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣1,286.24億元),較年初增加人民幣72.00億元,增長5.6%。其中:流動負債總值人民幣1,157.81億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣1,113.20億元),較年初增加人民幣44.61億元;非流動負債總產值人民幣200.43億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣173.04億元),較年初增加人民幣27.39億元。

於二零一八年六月三十日,本集團流動資產淨值為人民幣344.67億元(二零一七年十二月三十一日:人民幣330.37億元),較年初增加人民幣14.30億元。



管理層討論與分析

資金來源及借款情況

於二零一八年六月三十日，本集團銀行及其它借款和債券總額為人民幣 260.00 億元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 190.26 億元），比年初增加人民幣 69.74 億元。本集團須於一年內償還的借款及債券為人民幣 92.80 億元，較年初增加人民幣 44.56 億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣 167.20 億元，較年初增加人民幣 25.18 億元。

於二零一八年六月三十日，本集團銀行及其它借款中，非抵押借款總額 264,134 千美元（二零一七年十二月三十一日：144,139 千美元），折合人民幣 1,747,671 千元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 941,833 千元）；總額 150,931 千歐元（二零一七年十二月三十一日：127,203 千歐元），折合人民幣 1,154,852 千元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 992,475 千元）；總額 0 千林吉特（二零一七年十二月三十一日：41,000 千林吉特），折合人民幣 0 千元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 65,891 千元）；總額 0 千英鎊（二零一七年十二月三十一日：63 千英鎊），折合人民幣 0 千元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 553 千元）。銀行抵押借款總額 101,393 千歐元（二零一七年十二月三十一日：103,281 千歐元），折合人民幣 775,810 千元（二零一七年十二月三十一日：805,832 千元）。銀行擔保借款總額 53,905 千美元（二零一七年十二月三十一日：35,975 千美元），折合人民幣 356,668 千元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 235,071 千元）。其餘所有銀行非抵押借款均以人民幣結算。

資產抵押及質押

於二零一八年六月三十日，本集團銀行存款人民幣 5.35 億元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 5.65 億元）和應收票據人民幣 1.55 億元（二零一七年十二

月三十一日：人民幣 2.22 億元）已抵押予銀行以獲得銀行借款或授信額度。另外，本集團部份銀行借款以本集團若干房產和土地使用權作為抵押，於二零一八年六月三十日抵押資產的賬面淨值為人民幣 4.09 億元（二零一七年十二月三十一日：人民幣 4.23 億元）。此外，本集團以特定子公司所持有的股權（截止二零一八年六月三十日淨資產匯總金額為 8.52 億歐元）為抵押資產，獲得銀行借款。

資本與負債比率

於二零一八年六月三十日，本集團的負債比率（（即計息銀行借款和其他借款 + 債券 + 客戶存款） / （股東權益合計 + 計息銀行和其他借款 + 債券 + 客戶存款））為 28.53%，比年初上升 4.52 個百分點。

或有負債

詳情請參閱未經審核中期簡明合併財務報表附註第【18】項。

資本承諾

詳情請參閱未經審核中期簡明合併財務報表附註第【20】項。

資本開支

報告期內，本集團資本開支總額約為人民幣 12.29 億元（二零一七年上半年（經重述）：人民幣 10.75 億元），主要用於生產技術的優化和生產設備的更新。

公司在經營中出現的匯率波動風險

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；公司生產過程中需要採購進口設備和零部件。如果人民幣兌美元波動幅度趨於擴大，公司的匯率風險可能會有所增加。

對策：公司將加大套期保值工具的運用，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。

募集資金使用情況

A股股份配售

於二零一六年十一月十四日，公司董事會四屆三十七次會議批准本次資產重組及A股股份配售事宜。根據二零一七年二月中國證監會發佈的《關於修改〈上市公司非公開發行股票實施細則〉的決定》等相關規定，公司對原A股股份配售方案進行了修訂。於二零一七年三月十七日，公司董事會四屆四十二次會議審議批准了修訂後的資產重組及A股股份配售相關議案(下稱“該交易”)。於二零一七年五月八日，公司2017年第一次股東特別大會、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批准了該交易。

於二零一六年十一月十四日和二零一七年三月十七日，公司與上海電氣(集團)總公司、上海國盛集團投資有限公司分別簽訂《股份認購協議》及《股份認購協議之補充協議》，公司建議向包括上海電氣(集團)總公司、上海國盛集團投資有限公司在內的不超過10名特定投資者額外發行及配售A股，募集配套資金不超過人民幣300,000.00萬元。配售A股是否成功不影響《發行股份購買資產協議》項下交易的實施。A股股份配售事項所募集資金擬投資於以下項目：人民幣10.55億元將用於共和新路新興產業園區開發項目、人民幣2.26億元將用於北內路創意產業園區改造項目、人民幣3.28億元將用於金沙江支路科技創新園區改造項目、

人民幣11.66億元將用於軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目、人民幣2.25億元將用於支付本次交易相關稅費及其他費用。本次A股股份配售能夠進一步促進公司業務的發展，提高本次資產重組的整合績效。

二零一七年七月三十一日，本公司收到中國證監會發出的《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覆》(證監許可[2017] 1390號)，資產重組及A股股份配售獲正式批准。

截至二零一七年十月二十日，本公司已完成資產重組，以每股A股股份人民幣7.55元發行共計877,918,006股A股股份。

截至二零一七年十一月七日，本公司已完成非公開發行A股，以每股A股股份人民幣7.21元向八名特定投資者發行共計416,088,765股A股股份。

截至報告期末，資產重組及A股股份配售已經完成。詳細信息請參閱本公司日期為二零一六年十一月十四日、二零一七年三月十七日、二零一七年七月三十一日、二零一七年十月二十日以及二零一七年十一月七日的公告及日期為二零一七年三月二十三日的通函。

管理層討論與分析

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	30.0	本年度投入募集資金總額	2.10
變更用途的募集資金總額	0	已累計投入募集資金項目總額	2.25
變更用途的募集資金總額比例	0	(注1)	

承諾項目名稱	已變更項目，含部份變更(如有)	募集資金承諾投資總額	本年度投入金額	截至期末累計投入金額(註2)	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區開發項目(註2)	否	10.55	-	-	2019年	不適用	不適用
北內路創意產業園區改造項目(註2)	否	2.26	-	-	2018年	不適用	不適用
金沙江支路科技創新園區改造項目(註2)	否	3.28	-	-	2018年	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(註2)	否	11.66	-	-	2018年	不適用	不適用
本次重組相關稅費及其他費用	否	2.25	2.10	2.25	2018年	不適用	不適用
合計	-	30.0	2.10	2.25	-	-	-

募集資金投資項目先期投入及置換情況

於二零一八年四月十七日，公司第四屆董事會第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。

用閒置募集資金暫時補充流動資金情況

於二零一八年一月二十二日，公司第四屆董事會第五十九次會議審議通過《關於公司將部份閒置的募集資金暫時用於補充流動資金的議案》，在保證募集資金項目資金需求的前提下，同意將總額人民幣20億元的閒置募集資金暫時補充流動資金。公司已於二零一八年一月二十三日將上述資金用於補充流動資金。

注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。

注2：上述四個募集資金項目目前均未開工，主要原因是項目均處於規劃調整中。共和新路新興產業園區開發項目剛完成了規劃參數的調整工作，預計2019年正式開發建設。北內路創意園區改造項目根據上海市“文創五十條”要求正在進行項目內容定位報批工作，預計2019年上半年完成。金沙江支路科技創新園區改造項目預計在年內完成規劃調整工作。軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目的規劃調整工作預計2019年完成。

可轉債轉A股情況

可轉債發行情況

經中國證券監督管理委員會證監許可[2015]84號文核准，公司於二零一五年二月二日公開發行人民幣60億元A股可轉換公司債券（“可轉債”），本次發行的可轉換公司債券簡稱為“電氣轉債”，債券代碼為“113008”，每張可轉債面值為人民幣100元，共計6,000萬張（600萬手）。經上海證券交易所自律監管決定書〔2015〕48號文同意，公司60億元可轉換公司債券於二零一五年二月十六日起在上海證券交易所掛牌交易，債券交易代碼“113008”。目前可轉債轉股價為10.28元/股。

電氣轉債的初始轉股價格為每股人民幣10.72元，自二零一五年七月二日起由每股人民幣10.72元調整為每股人民幣10.66元。自二零一六年十一月二十八日起由每股人民幣10.66元調整為每股人民幣10.65元。自二零一七年十月二十四日起由每股人民幣10.65元調整為10.46元，自二零一七年十一月九日起由每股人民幣10.46元調整為10.37元，自二零一八年八月二十八日起由每股人民幣10.37元調整為10.28元。電氣轉債存續的起止日期為二零一五年二月二日至二零二一年二月一日，電氣轉債轉股的起止日期為二零一五年八月三日至二零二一年二月一日。截至二零一八年六月三十日，總價值為人民幣7,502,000元的電氣轉債已轉換為703,916股A股股份。於二零一八年六月三十日，本公司的未轉換的電氣轉債總金額為人民幣5,992,498,000元。

報告期內可轉債變動情況

單位：元 幣種：人民幣

可轉換公司債券名稱	本次變動前	本次變動增減			本次變動後
		轉股	贖回	回售	
電氣轉債	5,992,498,000	-	-	-	5,992,498,000

報告期內可轉債累計轉股情況

報告期內轉股金額（元）	0
報告期內轉股數量（股）	0
累計轉股數量（股）	703,916
累計轉股數量佔轉股前公司已發行股份總數（%）	0.005
尚未轉股金額（元）	5,992,498,000
未轉股可轉債佔可轉債發行總量比例（%）	99.87

公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

截止2018年6月30日，公司有息負債規模為260.00億元，其中銀行借款159.38億元，可轉債54.77億元，歐債45.85億元。報告期內，公司的資信評級為AAA，沒有發生變化。

公司未來年度還債的現金來源主要包括：1、公司的經營性現金流及對外投資收益；2、公司取得的銀行授信（截至2018年6月末，公司獲得銀行綜合授信總額為759.44億元，已使用額度278.14億元，未使用額度為481.30億元）。

重大事項

收購蘇州天沃科技

二零一八年六月，公司參與認購了天沃科技非公開發行81,181,318股股份，佔天沃科技總股本的9.19%。二零一八年八月三日，公司董事會四屆七十次會議審議並通過了《關於收購蘇州天沃科技股份有限公司股權以及表決權委託》的議案。同意公司出資人民幣35,022.529768萬元，以協議轉讓方式受讓陳玉忠所持蘇州天沃科技股份有限公司（以下簡稱“天沃科技”）43,763,300股股份，及其配偶錢鳳珠所持天沃科技7,514,196股股份，合計51,277,496股，佔天沃科技總股本的5.81%。同時，公司接受陳玉忠所持天沃科技131,290,074股股份的表決權委託，佔天沃科技總股本的14.87%。

本次交易完成後，公司將累計直接持有天沃科技

132,458,814股股份，佔天沃科技總股本的15.00%，並將通過表決權委託的方式持有天沃科技131,290,074股股份對應的表決權，佔天沃科技總股本的14.87%。公司在天沃科技中擁有表決權的股份數量合計為263,748,888股，佔天沃科技總股本的29.87%，將成為天沃科技控股股東。上述事項的具體內容請詳見公司於二零一八年八月三日刊登在香港聯合交易所網站（www.hkexnews.hk）的相關公告。

天沃科技的主營業務包括能源工程服務、高端裝備製造、軍民融合三大板塊。

收購江蘇中能

二零一八年六月六日，公司與保利協鑫能源控股有限公司（以下簡稱“保利協鑫能源”，為一家於香港聯交所上市的公司，股票代碼為3800）簽訂《關於江蘇中能硅業科技發展有限公司股權收購事宜的框架協議》。公司籌劃收購保利協鑫能源下屬江蘇中能硅業科技發展有限公司51%股權，交易方式初步確定為公司發行股份及支付現金購買股權。

本次發行股份購買資產自啟動以來，公司及相關各方積極推動本次重組的相關工作，與本次發行股份購買資產有關各方進行積極磋商，對本次交易事項進行了多輪談判。鑒於標的公司規模體量巨大、標的公司涉及本次交易的資產邊界尚未最終確定、本次交易的交易方案較為複雜，交易雙方對相關合作條款和交易方案最終未達成完全一致意見。因此，交易雙方認為繼續推進本次重大資產重組的時機和條件不夠成熟，交易雙方協商一致同意終止《關於江蘇中能硅業科技發展有限公司股權收購事宜的框架協議》。為保護上市

公司和廣大投資者利益，經審慎研究，公司決定終止籌劃本次發行股份購買資產事項。上述事項的具體內容請詳見公司於二零一八年六月六日刊登在香港聯合交易所網站（www.hkexnews.hk）的相關公告。

重大訴訟

公司及上海電氣融創融資租賃有限公司（以下簡稱“電氣租賃”）向上海市高級人民法院遞交了起訴狀。公司及電氣租賃已於二零一八年一月收到上海市高級人民法院受理通知書，訴訟的基本情況包括：1、公司請求判令被告一王志軍及被告二官紅岩（以下合稱“被告”）向公司支付欠款人民幣848,209,829.37元及延遲付款利息人民幣108,809,400元，兩項金額合計人民幣957,019,229.37元。並請求判決被告承擔本案案件受理費、律師費、保全擔保費等全部訴訟費用。2、電氣租賃請求判令被告一新疆嘉潤資源控股有限公司（以下簡稱“嘉潤公司”）向電氣租賃支付《融資租賃合同》項下全部到期未付及未到期租金總額人民幣746,535,167.04元，違約金人民幣92,533,000.00元、遲延履行金人民幣58,905,556.77元及殘值轉讓費人民幣10,000元，被告二青島安泰信集團有限公司（以下簡稱“安泰信公司”）及被告三王志軍對上述訴訟請求金額承擔共同連帶保證責任；請求判令電氣租賃有權在上述訴訟請求範圍內拍賣、變賣被告四青島盛世嘉業商業發展有限公司（以下簡稱“盛世嘉業”）根據《抵押合同》所提供的抵押物的價款並獲得優先受償；請求判令嘉潤公司、安泰信公司、王志軍及盛世嘉業共同承擔本案案件受理費、律師費、保全擔保費等全部訴訟費用。上述事項的具體內容請詳見公司於二零一八年一月十六日刊登在香港聯合交易所網站（www.hkexnews.hk）的相關公告。

員工

於二零一八年六月三十日，本集團擁有員工約29,692人（二零一七年六月三十日：約27,618人）。集團備有短期及長期用於激勵員工表現的計劃及一系列幫助員工發展的培訓計劃。報告期內，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。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；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。

董監事會換屆選舉情況

於二零一八年八月三日，本公司召開董事會以表決通過（其中包括）建議第五屆董事會成員換屆選舉的議案。董事會擬定於二零一八年九月十八日的特別股東大會為第五屆董事會換屆選舉提名九位候選人，提名鄭建華先生、黃甌先生、朱兆開先生和朱斌先生為第五屆董事會執行董事候選人；提名姚珉芳女士和李安女士為公司第五屆董事會非執行董事候選人；提名簡迅鳴先生、褚君浩博士和習俊通先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事候選人。

於二零一八年八月三日，本公司召開監事會以表決通過（其中包括）建議第五屆監事會成員換屆選舉的議案。監事會考慮並決定為第五屆監事會換屆選舉提名候選人。第五屆監事會應當由5名監事組成，其中包括2名職工監事。候選人有周國雄先生，華杏生先生，韓泉治先生，李斌先生和朱茜女士。朱茜女士和李斌先生為職工監事候選人。

股本結構

	股數	約佔已發行股本比例
A 股	11,752,268,717	79.81%
H 股	2,972,912,000	20.19%
總數	14,725,180,717	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《證券及期貨條例》第 336 條而備存的登記冊於二零一八年六月三十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	9,053,771,599*	好倉	77.04	61.48
	H 股	受控制法團的權益	1	303,642,000	好倉	10.21	2.06
上海電氣(集團)總公司	A 股	實益擁有人	1	8,662,879,405*	好倉	73.71	58.83
	H 股	實益擁有人	1	270,708,000	好倉	9.10	1.84
	H 股	受控制法團的權益	1,2	32,934,000	好倉	1.11	0.22
申能(集團)有限公司	A 股	實益擁有人	1	390,892,194*	好倉	3.33	2.65
Sarasin & Partners LLP	H 股	投資經理		189,238,000	好倉	6.37	1.29

* 據二零一七年十一月七日就關於發行股份購買資產完成暨股本變動公告之披露。

附註

- (1) 上海電氣(集團)總公司及申能(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(集團)總公司以及其透過全資子公司(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二零一八年六月三十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。

董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有之權益、淡倉及債券

於二零一八年六月三十日，本公司董事、監事或最高行政人員（定義見香港《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「香港上市規則」））概無於本公司或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份或債券中持有或被視為持有登記於本公司按香港《證券及期貨條例》第 352 條所備存的登記冊之權益或淡倉，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」董事、監事或最高行政人員須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。本公司董事、監事或高級行政人員亦無獲授予可取得上述權益的權利。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港上市規則附錄10作為有關董事、監

事、有關僱員進行本公司證券交易之行為守則。此外，經本公司查詢後，所有董事、監事確認彼等於二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日期間已遵守香港上市規則附錄10所載之標準守則及相關守則所載的規定。本公司沒有發現有關僱員違反標準守則。

公司管治

於二零一八年上半年，董事會認為本公司已遵守香港上市規則附錄14所載之企業管治守則（《守則》）有關守則條文部份的規定，惟偏離《守則》之守則條文A.2.1關於主席與首席執行官的角色應有區分之規定。

根據《守則》之守則條文A.2.1，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。於二零一八年上半年，鄭建華先生擔任本公司董事會主席及首席執行官並代為履行本公司總裁職務。董事會



提名委員會負責尋找並向本公司董事會提名適合之本公司總裁之人選，以便本公司董事會任命新的公司總裁以負責本公司的日常營運和執行工作。在此期間，為了滿足守則A.2.1之規定，本公司已經做出了適當的機制安排以避免管理權力過於集中，鄭建華先生主要負責本公司的戰略決策，本公司的其他高級管理人員共同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。

審核委員會

報告期內，審核委員會已與管理層及公司外部核數師審閱了本集團採用的會計政策，對本公司關連交易授信額度進行了審閱，並討論了本集團風險管理、內部監控和財務報告等事宜，包括審閱並同意本期未經審核的中期簡明合併財務報表。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

中期股息

本報告期間董事會並未提議派發中期股息。

信息披露和投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，由公司投資者關係

部接待投資者訪談、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關係論壇及定期組織國內外非交易業績路演，以便讓投資者對本公司的經營業績、戰略發展規劃等有更深入的了解。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。

董事會及監事

於本報告日，本公司董事會成員包括執行董事鄭建華先生，非執行董事李健勁先生、朱克林先生和姚珉芳女士，獨立非執行董事呂新榮博士、簡迅鳴先生和褚君浩博士。

於本報告日，本公司監事包括李斌先生、周昌生先生和鄭偉健先生。

承董事會命
董事長兼首席執行官
鄭建華
中國上海
二零一八年八月三十日

未經審核中期簡明合併利潤表

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
			(經重述)
收入	7	51,273,997	41,224,346
銷售成本		(42,493,415)	(33,222,278)
毛利		8,780,582	8,002,068
其他收入	7	535,301	264,268
其他利得 - 淨額	7	35,421	132,321
其他收入和其他利得 - 淨額	7	570,722	396,589
分銷費用		(1,264,127)	(1,129,320)
行政費用		(4,471,274)	(4,719,787)
金融資產減值損失		(541,440)	-
經營利潤		3,074,463	2,549,550
財務費用		(414,640)	(298,166)
財務收入		75,380	89,101
財務費用 - 淨額		(339,260)	(209,065)
權益法下應佔溢利及虧損			
合營企業		124,285	1,252
聯營企業		383,051	600,535
除所得稅前利潤	8	3,242,539	2,942,272
所得稅費用	9	(311,347)	(350,932)
本期利潤		2,931,192	2,591,340
利潤歸屬於			
本公司所有者		1,764,016	1,567,403
非控制性權益		1,167,176	1,023,937
		2,931,192	2,591,340
每股收益歸屬於本公司所有者	10	每股仙計	每股仙計
每股基本收益		11.98 分	11.25 分
每股稀釋收益		11.98 分	11.25 分

上述簡明合併損益表應連同附注一併閱讀。

未經審核中期簡明合併綜合收益表

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
		(經重述)
本期利潤	2,931,192	2,591,340
其他綜合收益		
<i>其後可能會重分類至損益的項目</i>		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務工具的價值變動 - 稅後淨額	(27,909)	-
可供出售金融資產的價值變動 - 稅後淨額	-	63,780
現金流量套期 - 稅後淨額	(14,201)	22,622
外幣報表折算差額	52,041	(9,593)
	9,931	76,809
<i>其後會計期間不能重分類進損益的項目</i>		
重新計量設定受益計劃淨負債導致的收益	2,351	4,860
本期其他綜合收益, 除稅	12,282	81,669
本期綜合收益總額	2,943,474	2,673,009
本期間總綜合收益歸屬於		
- 本公司所有者	1,782,528	1,631,502
- 非控制性權益	1,160,946	1,041,507
	2,943,474	2,673,009

上述簡明合併綜合收益表應與附注一併閱讀。

注：於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年第一次股東特別大會、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，本公司向上海電氣(集團)總公司(下稱「電氣總公司」)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，合計交易價格人民幣6,628,281千元，以發行股份購買電氣總公司持有的上海集優機械股份有限公司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50.10%股權、上海電氣集團置業有限公司100%股權和土地使用權及相關附屬建築物等資產。此交易按照同一控制下企業合併會計處理，被收購子公司之報表已於本報表最早呈列的期間納入合併範圍。比較數相應地進行了重述。

未經審核中期簡明合併財務狀況表

	附註	未經審核 二零一八年六月 三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年十二 月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備	12	16,706,539	16,468,912
投資性房地產		797,180	832,508
預付土地租賃款		5,710,638	5,828,581
商譽		2,615,714	2,648,897
無形資產		1,380,639	1,393,008
於合營企業投資		4,769,926	4,395,635
於聯營企業投資		7,487,799	6,309,326
可供出售金融資產		-	1,393,811
以攤余成本計量的金融資產		6,957,885	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		3,877,314	-
合同资产		2,042,299	-
遞延稅項資產		4,457,380	3,982,674
應收貸款及應收租賃款		-	7,399,416
其他非流動資產		221,622	4,335,730
非流動資產合計		57,024,935	54,988,498
流動資產			
存貨		28,121,953	29,057,351
建造合同		-	5,416,449
合同資產		17,989,367	-
應收賬款	13	28,228,939	27,905,847
應收貸款及應收租賃款		-	10,956,118
已貼現應收票據		330,316	179,926
應收票據		2,897,165	10,106,004
預付款、定金和其他應收款		16,367,872	12,170,116
投資		-	11,325,754
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		1,293,722	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		6,004,910	-
以攤余成本計量的其他金融資產		14,114,698	-
衍生金融工具		116	15,604
央行*準備金		2,649,769	3,267,497
受限制存款		534,837	565,322
到期日三月以上定期存款		9,626,296	10,922,202
現金和現金等價物		22,088,398	22,469,071
流動資產合計		150,248,358	144,357,261
資產合計		207,273,293	199,345,759

*央行即中國人民銀行的簡稱。

未經審核中期簡明合併財務狀況表(續)

	附註	未經審核 二零一八年六月 三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年十二 月三十一日 人民幣千元
權益及負債			
負債			
非流動負債			
債券	16	10,062,534	10,058,027
計息銀行借款和其他借款	15	6,658,747	4,144,184
準備		304,038	243,817
政府補貼		965,373	1,055,960
其他非流動負債		1,396,683	1,464,926
遞延稅項負債		655,326	337,530
非流動負債合計		20,042,701	17,304,444
流動負債			
債券		-	1,599,506
應付帳款	14	40,241,396	33,740,212
合同負債		38,182,134	-
應付票據		5,726,173	7,144,728
政府補助		584,295	439,973
其他應付款和預提費用		14,369,769	56,627,701
衍生金融工具		143,687	8,537
客戶存款		2,520,694	3,324,568
計息銀行借款和其他借款	15	9,279,516	3,224,101
應付稅項		878,923	1,201,062
準備		3,854,571	4,009,340
流動負債合計		115,781,158	111,319,728
總負債		135,823,859	128,624,172

未經審核中期簡明合併財務狀況表(續)

	附註	未經審核 二零一八年六月 三十日 人民幣千元	經審核 二零一七年十二 月三十一日 人民幣千元
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本	17	14,725,181	14,725,181
儲備		20,651,461	20,637,494
留存收益		21,050,341	20,174,408
		<u>56,426,983</u>	<u>55,537,083</u>
非控制性權益		<u>15,022,451</u>	<u>15,184,504</u>
總權益		<u>71,449,434</u>	<u>70,721,587</u>
總權益及負債		<u>207,273,293</u>	<u>199,345,759</u>
流動資產淨值		<u>34,467,200</u>	<u>33,037,533</u>
總資產減流動負債		<u>91,492,135</u>	<u>88,026,031</u>

上述簡明合併財務狀況表應連同附注一併閱讀。

董事長兼首席執行官 鄭建華先生

非執行董事 李建勁先生

未經審核中期簡明合併權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

未經審核

歸屬於本公司所有者

附註	已發行股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	設定收益計畫淨 負債的變動 人民幣千元	對沖 重估準備 人民幣千元	以公允價值計量且 其變動計入其他綜 合收益的金融資產		匯率滾動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
						重估儲備 人民幣千元						
二零一七年十二月三十一日結餘	14,725,181	17,553,804	3,193,254	3,816	27,517	13,826	(154,723)	20,174,408	55,537,083	15,184,504	70,721,587	
會計政策變更影響	-	-	-	-	-	(4,427)	-	465,897	461,470	(10,592)	450,878	
二零一八年一月一日結餘	14,725,181	17,553,804	3,193,254	3,816	27,517	9,399	(154,723)	20,640,305	55,998,553	15,173,912	71,172,465	
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	1,764,016	1,764,016	1,167,176	2,931,192	
其他綜合收益	-	-	-	603	(10,406)	(29,260)	57,575	-	18,512	(6,230)	12,282	
本期綜合總收益	-	-	-	603	(10,406)	(29,260)	57,575	1,764,016	1,782,528	1,160,946	2,943,474	
處置子公司	-	2,083	-	-	-	-	-	-	2,083	2,332	4,415	
支付非控股股東股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,316,269)	(1,316,269)	
股利分配	-	-	-	-	-	-	-	(1,353,980)	(1,353,980)	-	(1,353,980)	
其他	-	(2,201)	-	-	-	-	-	-	(2,201)	1,530	(671)	
二零一八年六月三十日結餘	14,725,181	17,553,686	3,193,254	4,419	17,111	(19,861)	(97,148)	21,050,341	56,426,983	15,022,451	71,449,434	

未經審核中期簡明合併權益變動表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

	未經審核											
	歸屬於本公司所有者											
	附註	已發行股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	設定收益計畫淨負 債的變動 人民幣千元	對沖 重估準備 人民幣千元	可供出售 的投資 重估儲備 人民幣千元	匯率 波動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
二零一七年一月一日結餘(經重述)		13,431,156	12,809,023	2,707,355	2,119	(1,367)	1,023,851	(105,915)	18,033,639	47,899,861	14,518,966	62,418,827
本期利潤		-	-	-	-	-	-	1,567,403	1,567,403	1,023,937	-	2,591,340
其他綜合收益		-	-	-	2,293	22,047	52,842	(13,083)	64,099	17,570	-	81,669
本期綜合總收益(經重述)		-	-	-	2,293	22,047	52,842	(13,083)	1,567,403	1,631,502	1,041,507	2,673,009
可轉債權益部分		2	16	-	-	-	-	-	18	-	-	18
支付非控股股東股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,377,229)	-	(1,377,229)
其他		-	3,772	-	-	-	-	-	3,772	578	-	4,350
二零一七年六月三十日結餘(經重述)		13,431,158	12,812,811	2,707,355	4,412	20,680	1,076,693	(118,998)	19,601,042	49,535,153	14,183,822	63,718,975

上述簡明合併權益變動表應連同附注一併閱讀。

未經審核中期簡明合併現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動的現金流量		
來自經營活動的現金	(10,417,408)	(5,925,332)
已付稅項	(1,080,368)	(1,017,360)
經營活動產生的現金淨流出	(11,497,776)	(6,942,692)
投資活動的現金流量		
- 購買物業、廠房及設備	(986,261)	(557,943)
- 出售處置物業、廠房和設備的現金收入	40,432	509,113
- 購買其他無形資產	(24,006)	(97,755)
- 其他投資性現金流量 - 淨額	6,034,803	(1,475,187)
- 處置子公司所得款 - 淨額	58,847	-
- 取得時原到期日超過三個月的無限制定期存款減少	1,295,906	2,659,852
- 買入返售資產(增加)/減少	(2,451,999)	228,687
- 央行準備金減少	617,728	170,526
- 應收融資租賃款減少/(增加)	1,336,885	(668,475)
投資活動產生的現金淨流入	5,922,335	768,818
融資活動的現金流量		
- 支付股息予權益持有者和非控制性權益	(528,029)	(562,483)
- 償還銀行貸款和其他貸款	(3,512,516)	(1,580,798)
- 新增銀行貸款和其他貸款	10,480,347	1,703,326
- 其他融資性現金 - 淨額	(1,273,835)	323,328
融資活動產生的現金淨流入/(流出)	5,165,967	(116,627)
現金及現金等價物的淨減少	(409,474)	(6,290,501)
期初現金和現金等價物	22,469,071	31,196,462
匯率變動對現金的影響 - 淨額	28,800	94,287
期終現金及現金等價物	22,088,397	25,000,248

上述簡明合併現金流量表應連同附注一併閱讀。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

1. 公司資料

上海電氣集團股份有限公司(下稱“本公司”)乃一家於2004年3月1日在中華人民共和國(下稱“中國”)成立的股份有限公司。本公司的註冊辦公地位於中國上海興義路8號30樓。

於本年度內，本集團主要從事下列業務：

- 設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備，提供固體廢棄物綜合利用、污水處理、電站環保和分佈式能源系統的一攬子解決方案；
- 設計、製造和銷售火電設備、核電常規島設備和輸配電設備；
- 設計、製造和銷售電梯、機床、電機、大型船用曲軸及其他機電一體化設備；
- 提供電力和其他行業工程的一體化服務，提供金融產品及服務，提供國際貿易服務，提供融資租賃及業務諮詢服務，以及提供保險經紀服務等功能性服務。

董事認為，本集團的母公司和最終控股公司為於中國境內成立的國有企業上海電氣(集團)總公司(下稱“上海電氣總公司”)。

本公司普通股在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所有限公司均有上市。

另有註明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣為單元，所有金額進位至最接近的人民幣千元。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

2. 編制基礎及會計政策

2.1 編制基礎

截至二零一八年六月三十日止半年度的簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

2. 編制基礎及會計政策(續)

2.2 會計政策

除了採用預期總年度收益適用的稅率估計所得稅以及採納以下已發佈或新修訂生效的香港財務報告準則的修訂外，編製本簡明合併中期財務資料所採用之會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致。

(a) 已發佈且本集團已經採納的準則

部分已發佈或新修訂的準則在本會計期間生效，本集團已變更會計政策并採納以下準則，包括：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」；
- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」；
- 香港財務報告準則第2號(修訂本) – 以股份為基礎付款交易的分類及計量；
- 香港財務報告準則第4號(修訂本) – 與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用香港財務報告準則第9號金融工具；
- 二零一四年至二零一六年週期之年度改進；
- 香港財務報告準則第40號(修訂本) – 投資物業轉撥；及
- 香港財務報告詮釋委員會第22號外幣交易及預付代價。

其中香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」的影響在附註3披露。其他準則沒有對本集團的會計政策有重大影響，並且不需要進行重述調整。

(b) 已發佈但本集團尚未採納的準則的影響

已頒布但於本集團二零一八年一月一日後開始的財政年度並未強制生效及與本集團有關，且本集團並無提早採納的若干新訂會計準則、現有準則之修訂及詮釋。

2. 編制基礎及會計政策(續)

2.2 會計政策(續)

(b) 已發佈但本集團尚未採納的準則的影響(續)

於下列日期或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號	所得稅項處理的不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的預付款項特性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業出售或貢獻資產	待釐定
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號(修訂本)	修訂、縮減或結算計劃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則(修訂本)之改進	香港財務報告準則之年度改進(二零一五年至二零一七年週期)	二零一九年一月一日

香港財務報告準則第16號「租賃」將導致差不多所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。該準則自2019年1月1日或以後開始的年度期間生效，並允許已採用《香港財務報告準則第15號——客戶合同收入》的主體提早採用。本集團現正評估香港財務報告準則第16號的影響。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告預期會對本集團有重大影響。

3. 會計政策變動

本附註介紹了採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」對本集團財務報表的影響，並披露了自二零一八年一月一日起實施的新會計政策與往期會計政策的差異。

(A) 對財務報表的影響

由於會計政策的變動，主體須重述上一年度的財務報表。如下文附註3(B)所解釋，採納香港財務報告準則第9號時通常無須重述比較信息，但套期會計的某些變動除外。因此，重分類及新減值要求導致的調整未反映在二零一七年十二月三十一日已重述的資產負債表中，但確認於二零一八年一月一日的期初資產負債表中。

下表呈列了就每個報表項目的調整。不受影響的報表項目不包括在內。因此，所披露的小計和總計無法根據以下所呈列的數字重新計算得出。相關調整在後文中按準則進行了更詳盡的說明。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 會計政策變動(續)

(A) 對財務報表的影響(續)

資產負債表(節錄)	2017年12月31日 之前列報 RMB'000	香港財務報告準則 第15號 RMB'000	香港財務報告準則 第9號 RMB'000	2018年1月1日 經重述 RMB'000
非流動資產				
遞延所得稅資產	3,982,674	-	183,119	4,165,793
其他非流動資產	42,212,597	(1,879,074)	(276,984)	40,056,539
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(FVOCI)	-	-	174,247	174,247
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(FVPL)	-	-	2,285,230	2,285,230
應收款項/以攤余成本計量的金融資產	-	-	276,984	276,984
合同資產	-	1,879,074	-	1,879,074
可供出售金融資產	1,393,811	-	(1,393,811)	-
應收貸款及應收租賃款/以攤余成本計量的金融資產	7,399,416	-	(67,548)	7,331,868
流動資產				
其他流動資產	48,167,185	-	(17,764,938)	30,402,247
存貨	29,057,351	(1,678,377)	-	27,378,974
建造合同	5,416,449	(5,416,449)	-	-
應收賬款	27,905,847	(8,437,564)	(136,870)	19,331,413
合同資產	-	15,532,390	(252,954)	15,279,436
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	1,824,228	1,824,228
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(FVOCI)	-	-	14,784,661	14,784,661
投資	11,325,754	-	(11,325,754)	-
以攤余成本計量的其他金融資產	-	-	12,481,803	12,481,803
衍生金融工具	15,604	-	-	15,604
現金及現金等價物	22,469,071	-	-	22,469,071
總資產	199,345,759	-	791,413	200,137,172
非流動負債				
遞延所得稅負債	337,530	-	340,535	678,065
其他非流動負債	16,966,914	-	-	16,966,914
流動負債				
其他應付款及預提費用	56,627,701	(43,650,082)	-	12,977,619
合同負債	-	43,650,082	-	43,650,082

3. 會計政策變動(續)

(A) 對財務報表的影響(續)

資產負債表(節錄)	2017年12月31日 之前列報 RMB'000	香港財務報告準則 第15號 RMB'000	香港財務報告準則 第9號 RMB'000	2018年1月1日 經重述 RMB'000
衍生金融工具	8,537	-	-	8,537
準備	4,009,340	-	-	4,009,340
其他流動負債	50,674,150	-	-	50,674,150
總負債	128,624,172	-	340,535	128,964,707
淨資產	70,721,587	-	450,878	71,172,465
股本	14,725,181	-	-	14,725,181
儲備	20,637,494	-	(4,427)	20,633,067
留存收益	20,174,408	-	465,897	20,640,305
少數股東權益	15,184,504	-	(10,592)	15,173,912
總權益	70,721,587	-	450,878	71,172,465

(B) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 採納的影響

香港財務報告準則第9號取代了香港會計準則第39號關於金融資產和金融負債的確認、分類與計量、金融工具終止確認、金融資產減值與套期會計處理的相關規定。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策的變動和對財務報表的調整。新會計政策載於下文附註3(C)。根據香港財務報告準則第9號(第7.2.15段)和(第7.2.26段)的過渡要求,主體未重述比較數字,但套期會計的某些變動除外。

新準則對本集團於二零一八年一月一日留存收益的影響總數呈列如下:

	附註	2018年 RMB'000
2017年12月31日期末留存收益 – 根據HKAS 39/HKAS 18計算		20,174,408
從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入損益	(i)	1,070,093
與投資重分類有關的遞延所得稅負債的增加	(i)	(340,535)
與投資重分類有關的遞延所得稅資產的增加	(i)	73,306
與投資重分類有關的少數股東權益的增加	(i)	(10,875)
應收賬款、合同資產及應收融資租賃款減值準備的增加	(ii)	(457,372)
與減值準備有關的少數股東權益的減少	(ii)	21,467
與減值準備有關的遞延所得稅資產的增加	(ii)	109,813
2018年1月1日採納HKFRS 9而對留存收益的調整		465,897
2018年1月1日期初留存收益 - 根據HKFRS 9計算(不考慮HKFRS 15重述的影響)		20,640,305

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 會計政策變動(續)

(B) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 採納的影響(續)

(i) 分類與計量

於二零一八年一月一日(香港財務報告準則第9號首次採納日)，本集團管理層評估了本集團所持有金融資產的業務模式類型，並將金融工具分類至香港財務報告準則第9號下的恰當類別。該重分類的主要影響如下：

附註	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 RMB'000	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (2017年可供出售金融資產) RMB'000	攤余成本 (2017年應收款) RMB'000	2017年可供出售 金融資產 RMB'000	其他資產 RMB'000
金融資產 - 2018年1月1日					
2017年12月31日期末餘額 – 根據HKAS 39計算*	517,628	-	-	10,704,807	19,539,052
從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入損益	(a) 3,591,830	-	-	(2,526,164)	-
將同業存單、債券及部分應收賬款及應收票據從可供出售金融資產、應收賬款及應收票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益*	(b) -	14,958,908	-	(8,178,643)	(6,780,265)
將應收貸款和應收融資租賃款及買入返售金融資產重分類至以攤余成本計量的金融資產	(c) -	-	12,758,787	-	(12,758,787)
2018年1月1日期初餘額 – 根據HKFRS 9計算	4,109,458	14,958,908	12,758,787	-	-

該等變動對本集團的權益影響如下：

附註	對可供出售金融資產 儲備的影響 RMB'000	對以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的金融資產儲備 的影響 RMB'000	對留存收益的影響* RMB'000
期初餘額 – 根據HKAS 39計算	13,826	-	20,174,408
從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入損益	(a) (4,427)	-	791,989
將同業存單從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	(b) (9,399)	9,399	-
總影響	(13,826)	9,399	791,989
期初餘額 – 根據HKFRS 9計算	-	9,399	20,966,397

3. 會計政策變動(續)

(B) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 採納的影響(續)

(i) 分類與計量(續)

(a) 從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入損益

部分股權投資從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(於二零一八年一月一日, RMB2,526,164,000)。由於合同現金流量並非僅代表對本金和利息的支付, 它們不符合香港財務報告準則第9號分類為以攤余成本計量的標準。

相關公允價值利得RMB1,065,666,000從可供出售金融資產儲備轉入二零一八年一月一日的留存收益。相關公允價值利得RMB4,427,000從可供出售金融資產儲備轉入二零一八年一月一日的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產重估儲備。於截至二零一八年六月三十日止六個月期間, 與該等投資相關的公允價值淨利得為RMB33,891,000, 與遞延稅項支出RMB8,191,000和少數股東損益RMB4,774,000一同計入損益。

(b) 將同業存單、債券及部分應收賬款及應收票據從可供出售金融資產、應收賬款及應收票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

由於本集團持有同業存單、債券和部分應收賬款及應收票據的業務模式為持有以收取合同現金流及出售, 該等資產從可供出售金融資產和應收賬款及應收票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。該等投資的合同現金流僅代表對本金和利息的支付。因此, 公允價值為RMB14,958,908,000的同業存單、債券和應收賬款及應收票據從可供出售金融資產和應收賬款及應收票據重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。公允價值利得RMB9,399,000於二零一八年一月一日從可供出售金融資產重估儲備重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產重估準備。

(c) 將應收貸款和應收融資租賃款及買入返售金融資產重分類至以攤余成本計量的金融資產

根據香港財務報告準則第9號的規定, 應收貸款和應收融資租賃款及買入返售金融資產應以攤余成本計量。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 會計政策變動(續)

(B) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 採納的影響(續)

(ii) 金融資產減值

本集團持有的如下三種金融資產在香港財務報告準則第9號新預期信用損失模型的適用範圍內：

- 出售存貨和提供建造服務而產生的應收賬款
- 與建造合同有關的合同資產，及
- 應收融資租賃款。

本集團須按照香港財務報告準則第9號的規定對各類資產採用新的減值模型。減值模型的變更對本集團留存收益和權益的影響披露於上文附註3(B)。

現金及現金等價物亦需遵循香港財務報告準則第9號的減值要求，但相關的減值損失并不重大。

應收賬款和合同資產

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款和合同資產確認整個存續期的預期信用損失。

為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特征和逾期天數對應收賬款和合同資產分組。合同資產與未開票的在產品有關，其風險特征實質上與同類合同的應收賬款相同。因此本集團認為，應收賬款的預期信用損失率與其合同資產的預期信用損失率接近。

據此，於二零一八年一月一日，本集團對應收賬款和合同資產確認如下減值準備：

2018年1月1日	預期信用損失率	賬面總額 RMB'000	減值準備 RMB'000
未逾期	1%	34,358,969	-355,005
逾期三個月內	2%	3,745,622	-57,680
逾期超過三個月但六個月以內	2%	1,947,221	-34,005
逾期超過六個月但一年內	29%	2,142,770	-621,294
逾期超過一年但兩年以內	41%	3,391,226	-1,379,282
逾期超過兩年但三年以內	63%	4,101,669	-2,599,183
逾期超過三年	87%	2,682,386	-2,325,934
Total		52,369,863	-7,372,383

3. 會計政策變動(續)

(B) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 採納的影響(續)

(ii) 金融資產減值(續)

應收賬款和合同資產(續)

於二零一七年十二月三十一日的應收賬款、合同資產和應收融資租賃款的減值準備調整至於二零一八年一月一日的期初減值準備，具體如下：

	合同資產 RMB'000	應收賬款 RMB'000	應收融資租賃款 RMB'000
2017年12月31日 - 根據HKAS 39計算	-	6,966,530	629,267
根據HKFRS 15調整留存收益重述的金額	570,270	(69,993)	-
通過期初留存收益重述的金額	252,954	136,870	67,548
2018年1月1日的期初減值準備 – 根據HKFRS 9計算	823,224	7,033,407	696,815

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，應收賬款減值準備增加了RMB357,420,000至RMB7,390,827,000，合同資產減值準備減少了RMB18,246,000至RMB804,978,000，應收融資租賃款減值準備增加了RMB64,197,000至RMB761,012,000。如果根據香港會計準則第39號計算，減值準備將多增加RMB58,974,000。

當本集團不能合理預期可收回的款項時，則將相應的應收賬款和合同資產核銷。表明無法合理預期可收回款項的跡象包括，債務人無法按計劃償付本集團款項，以及逾期超過5年無法支付合同款項等。

(C) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 自二零一八年一月一日起實施的會計政策

分類

自二零一八年一月一日起，本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 其後以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤余成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特征。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當該資產的業務模式發生變化時，本集團才對債券投資進行重分類。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 會計政策變動(續)

(C) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 自二零一八年一月一日起實施的會計政策(續)

計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

- 債務工具投資

債務工具投資的後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特征。本集團將債務工具投資分為以下三種計量類別：

- 以攤余成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤余成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入損益表。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他利得/(損失)中。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取及出售的金融資產，如果該資產的合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他利得/(損失)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入損益表。匯兌利得和損失在其他利得/(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不是套期關係組成部份的債務工具投資，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在其他利得/(損失)中列示。

3. 會計政策變動(續)

(C) 香港財務報告準則第9號「金融工具」 – 自二零一八年一月一日起實施的會計政策(續)

計量(續)

- 權益工具投資

本集團以公允價值對所有權益工具投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益工具投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將累計的公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的其他利得/(損失)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

減值

自二零一八年一月一日起，對於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投資，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 會計政策變動(續)

(D) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」 – 採納的影響

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」，導致會計政策變更和對財務報表的調整。作為匯總，本集團於首次採納日(二零一八年一月一日)對資產負債表做出調整如下：

		按HKAS 18列報 的賬面值* 2017年12月31日 RMB'000	重分類 RMB'000	按HKFRS 15列 報的賬面值 2018年1月1日 RMB'000
存貨	(i)	29,057,351	(1,678,377)	27,378,974
建造合同	(i)	5,416,449	(5,416,449)	-
應收賬款	(i)	27,905,847	(8,437,564)	19,468,283
合同資產	(i)	-	15,532,390	15,532,390
合同負債	(i)	-	43,650,082	43,650,082
其他應付款及預提費用	(i)	56,627,701	(43,650,082)	12,977,619
合同資產-非流動	(i)	-	1,879,074	1,879,074
其他非流動資產	(i)	42,212,597	(1,879,074)	40,333,523

(i) 與客戶之間的合同有關的資產和負債的列報

上海電氣集團股份有限公司亦主動改變了資產負債表內某些項目的列報方式，以反映香港財務報告準則第15號和香港財務報告準則第9號的術語：

- 與建造合同有關的已確認合同資產，之前列報在存貨和建造合同中(於二零一八年一月一日，扣除減值準備後的淨額為RMB7,094,826,000)。
- 與應收質保金有關的已確認合同資產，之前列報在應收賬款中(於二零一八年一月一日，扣除減值準備後的淨額為RMB8,437,564,000)。
- 與應收質保金有關的已確認合同資產，之前列報在非流動資產中(於二零一八年一月一日，扣除減值準備後的淨額為RMB1,879,074,000)。
- 與銷售和建造合同有關的合同負債，之前計入應付賬款和其他應付款(於二零一八年一月一日，RMB43,650,082,000)。

* 該列金額系依據香港財務報告準則第9號調整前的金額，包括應收賬款和合同資產減值損失準備增加，見上文附註3(B)

3. 會計政策變動(續)

(E) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」- 會計政策

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。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代協力廠商收取的款項。本集團確認的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。預期將退還給客戶的款項作為退貨負債，不計入交易價格。合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 會計政策變動(續)

(E) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」 – 會計政策(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的法定所有權或所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

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：

銷售產品收入

本集團在產品的控制權轉移至客戶時確認收入。

提供勞務收入

本集團提供的勞務於提供期間確認收入。

建造合同

於資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認合同收入和合同費用；否則按已經發生並預計能夠收回的實際合同成本金額確認收入。建造合同的結果能夠可靠估計，是指與合同相關的經濟利益很可能流入本集團，實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；就固定造價合同而言，還需滿足下列條件：合同總收入能夠可靠地計量，且合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。

本集團以累計實際發生的合同成本占合同預計總成本的比例確定合同完工進度。合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。

利息收入

利息收入按照其他方使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

4. 估計

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一七年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同，除了金融資產減值。

金融資產減值

金融資產減值準備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。關鍵假設和輸入值詳情披露於上表。

5. 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，此中期財務資料應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理部或風險管理政策並無任何變動。

5.2 流動性風險

與年底比較，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

5.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

5. 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團的金融資產和負債按二零一八年六月三十日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量變動計入當 期損益之投資：				
權益投資	75,948	-	-	75,948
債權投資	24,402	-	-	24,402
基金投資	167,635	-	-	167,635
理財產品	-	674,022	-	674,022
衍生金融工具	-	351,830	-	351,830
以公允價值計量變動計入 其他綜合收益之投資：				
權益投資	377,496	2,020,119	1,457,202	3,854,817
債權投資	-	12,711	-	12,711
基金投資	-	-	22,498	22,498
投資產品	-	3,066,015	-	3,066,015
應收票據及應收賬款	-	2,926,184	-	2,926,184
總金融資產	645,481	9,050,881	1,479,700	11,176,062
金融負債				
衍生金融工具	-	143,687	-	143,687
總金融負債	-	143,687	-	143,687

5. 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團的金融資產和負債按二零一七年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
可供出售之投資：				
權益投資	765,654	-	-	765,654
債權投資	-	174,247	-	174,247
基金投資	499,583	-	-	499,583
投資產品	-	8,512,412	-	8,512,412
以公允價值計量變動計入				
當期損益之投資：				
權益投資	54,589	-	-	54,589
債權投資	21,401	-	-	21,401
可轉債	-	441,633	-	441,633
基金投資	5	-	-	5
衍生金融工具	-	15,604	-	15,604
總資產	1,341,232	9,143,896	-	10,485,128
負債				
衍生金融工具	-	8,537	-	8,537
總負債	-	8,537	-	8,537

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

6. 分部信息

本集團的經營業務根據業務的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是一個業務集團，提供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的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (a) 新能源及環保業務板塊從事設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備，提供固體廢棄物綜合利用、污水處理、電站環保和分佈式能源系統的一攬子解決方案；
- (b) 高效清潔能源業務板塊從事設計、製造和銷售火電及配套設備、核電常規島設備和輸配電設備；
- (c) 工業裝備業務板塊從事設計、製造和銷售電梯、自動化設備、電機、機床、零部件及其他機電一體化設備；
- (d) 現代服務業業務板塊提供電力和其他行業工程的一體化服務，提供金融產品及服務，提供國際貿易服務，提供融資租賃及業務諮詢服務，以及提供保險經紀服務等功能性服務；
- (e) 其他業務板塊包括中央研究院、存量房地產管理和經營及其他等。

6. 分部信息(續)

業務分部

下表載列本集團各業務板塊於截至2018年6月30日(“本期間”)之收入及盈虧, 以及於2018年6月30日之資產和負債:

截至2018年6月30日 (未經審核)	新能源及環保 人民幣千元	高效清潔能源 人民幣千元	工業裝備 人民幣千元	現代服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入							
對外部客戶收入	6,599,390	15,244,773	18,093,403	9,497,032	1,839,399	-	51,273,997
分部間的收入	494,845	1,916,720	543,408	903,414	97,846	(3,956,233)	-
合計	7,094,235	17,161,493	18,636,811	10,400,446	1,937,245	(3,956,233)	51,273,997
經營利潤							
	284,185	396,269	1,293,209	1,114,508	(30,315)	16,607	3,074,463
財務費用							(339,260)
應佔溢利及虧損:							
合營企業							124,285
聯營企業							383,051
稅前利潤							3,242,539
稅項							(311,347)
本期利潤							2,931,192
於2018年6月30日 (未經審核)							
資產和負債							
資產總額	30,131,019	59,967,000	47,998,709	82,153,350	46,778,285	(59,755,070)	207,273,293
負債總額	17,214,036	42,903,152	29,676,761	67,553,198	27,924,391	(49,447,679)	135,823,859

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

6. 分部信息(續)

業務分部(續)

下表載列本集團各業務板塊於截至2017年6月30日止6個月期間之收入及盈虧，以及於2017年6月30日之資產和負債(經重述)：

截至2017年6月30日 (未經審核)	新能源及環保 人民幣千元	高效清潔能源 人民幣千元	工業裝備 人民幣千元	現代服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入							
對外部客戶收入	4,918,831	11,510,687	16,068,722	7,726,340	999,766	-	41,224,346
分部間的收入	426,950	2,199,508	353,392	555,796	3,027	(3,538,673)	-
合計	5,345,781	13,710,195	16,422,114	8,282,136	1,002,793	(3,538,673)	41,224,346
經營利潤/(虧損)							
	209,970	367,513	1,243,929	739,996	(114,170)	102,312	2,549,550
財務費用							(209,065)
應佔溢利及虧損：							
合營企業							1,252
聯營企業							600,535
稅前利潤							2,942,272
稅項							(350,932)
本期利潤							2,591,340
於2017年6月30日 (未經審核)							
資產和負債							
資產總額	26,305,859	60,622,834	47,348,737	80,700,436	25,782,042	(49,163,682)	191,596,226
負債總額	17,194,092	43,844,471	30,924,542	68,210,564	13,262,348	(45,558,766)	127,877,251

地區分部

下表載列本集團地區分部於截至2018年6月30日止6個月及2017年6月30日止6個月的收入資料：

	未經審核					
	2018年6月30日止6個月			2017年6月30日止6個月(經重述)		
	中國大陸 人民幣千元	其他國家/ 地區 人民幣千元	合計 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	其他國家/ 地區 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶銷售	45,543,209	5,730,788	51,273,997	35,938,153	5,286,193	41,224,346

7. 收入、其他收入和其他利得-淨額

收入包括來源於本集團日常經營活動主營業務收入和其他業務收入。本集團的主營業務收入來自於集團的主要經營活動，代表已售商品的發票淨值(扣除退貨和貿易折扣)，建造合同中合同收入的恰當比例，以及所提供服務的價值。

收入、其他收入和其他利得-淨額之分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
		(經重述)
收入		
主營業務收入	49,562,962	39,506,638
其他業務收入	1,711,035	1,717,708
	51,273,997	41,224,346
其他業務收入		
原材料、備件和半製成品銷售	337,824	261,594
融資租賃收入	308,355	351,728
經營租賃收入	296,525	461,020
財務公司*：		
存放銀行及其他金融機構的利息收入	402,777	199,397
應收貸款和已貼現應收票據的利息收入	168,240	206,835
其他	197,314	237,134
	1,711,035	1,717,708

*財務公司系上海電氣集團財務有限責任公司的簡稱。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

7. 收入、其他收入和其他利得-淨額(續)

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
		(經重述)
其他收入		
債權投資利息收入	170,840	55
權益投資和基金投資的紅利收入	3,705	26,493
補貼收入	360,756	237,720
	535,301	264,268
其他利得-淨額		
出售物業、廠房和設備的收益	50,628	10,888
處置聯營公司的損益	-	10,451
以公允價值計量且變動計入損益的投資:		
未實現的公允價值損失-淨額	(89,034)	(69,666)
已實現的公允價值(損失)/收益-淨額	(1,088)	6,867
衍生工具—不符合對沖條件的交易:		
未實現的公允價值淨收益/(損失)	29,029	(238)
可供出售投資的已實現收益	-	133,776
債務重組利得-淨額	2,466	747
匯兌損益, 淨額	2,932	18,180
訴訟賠償	-	2,765
其他	40,488	18,551
	35,421	132,321
	570,722	396,589

8. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除/(計入)下列各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
		(經重述)
已售存貨的成本	32,460,054	24,322,855
建造合同的成本	5,250,950	4,850,226
提供服務的成本	3,495,542	3,151,713
財務公司:		
應付銀行及其他金融機構的利息費用	7,003	3,401
客戶存款的利息費用	11,947	8,923
	18,950	12,324
物業、廠房和設備折舊	794,264	773,972
投資性物業折舊	46,662	54,981
預付土地租賃款的攤銷	118,439	76,234
專利和許可證攤銷	13,883	11,920
特許經營無形資產攤銷	15,514	8,898
其他無形資產攤銷	17,169	29,664
其他非流動資產攤銷	33,928	27,938
研究及開發成本:		
技術轉讓費攤銷	10,518	15,069
研發支出	1,460,519	1,132,519
	1,471,037	1,147,588
經營租賃的最低租賃付款:		
土地和建築物	159,630	153,785
廠房、設備和汽車	96,912	95,924
僱員成本	3,643,208	3,569,732
存貨減至可實現淨額	604,949	425,915
合同資產減值	81,617	-
應收賬款和其他應收款項減值	356,167	736,048
應收貸款減值	35,009	42,725
應收融資租賃款減值	64,197	61,028
已貼現應收票據減值	4,450	1,874
產品品質保證準備:		
當期準備	401,044	459,800
法定義務合約準備:		
當期準備	292,104	280,439

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

9. 稅項

除下列公司外，本公司及經營地位於中國大陸的所有子公司於2018年6月30日止6個月期間須按25%的法定稅率計繳企業所得稅。

本公司下屬拾壹家壹級子公司取得由政府相關部門聯合簽發的《高新技術企業證書》，包括：上海電氣集團上海電機廠有限公司、上海鍋爐廠有限公司、上海電氣風電集團有限公司、上海機床廠有限公司、上海市離心機械研究所有限公司、上海電氣自動化設計研究所有限公司、上海開通數控有限公司、上海市機電設計研究院有限公司、電氣電站設備有限公司、上海鼓風機廠有限公司和上海電氣泰雷茲交通自動化系統有限公司。上述壹級子公司於取得《高新技術企業證書》年度的三年內減按15%稅率計繳企業所得稅。

源於其他地區應課稅利潤的稅項應根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和相關常規，按照常用稅率計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本集團：		
當期中國大陸		
本期支出	503,289	681,500
前期賦稅多計提	(79,064)	(22,413)
當期其他地區		
本期支出	28,585	30,859
遞延所得稅	(141,463)	(339,014)
本期稅項總費用	311,347	350,932

10. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

基本

每股收益乃按歸屬於母公司普通股股東的本期利潤計人民幣1,764,016,000元(截至2017年6月30日止6個月期間：人民幣1,567,403,000元)及於本期間已發行的加權平均普通股股數14,725,181,000股(截至2017年6月30日止6個月期間：13,937,478,000股)計算。

稀釋

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。本公司的潛在普通股來自於“電氣可轉債”(附註16)。假設“電氣可轉債”均已轉換為普通股，則稅後可轉債債券利息費用將調增淨利潤。此結果造成反稀釋。截至2018年6月30日止6個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股。

11. 股利

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
截至6月30日派發股利	1,353,980	-

根據2018年6月29日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣0.9195元(含稅)，共計人民幣1,353,980,000元。

12. 物業、廠房和設備

	土地和房屋建 築物 人民幣千元	廠房和機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	設備、工具和 模具 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年1月1日						
按成本	10,218,472	16,145,888	513,270	1,442,103	2,557,178	30,876,911
累計折舊和減值	(3,563,700)	(9,466,537)	(381,630)	(995,090)	(1,042)	(14,407,999)
賬面淨值	6,654,772	6,679,351	131,640	447,013	2,556,136	16,468,912
期初賬面淨值	6,654,772	6,679,351	131,640	447,013	2,556,136	16,468,912
外幣報表折算差額	(3,734)	(6,052)	(127)	(277)	(1,284)	(11,474)
購置	6,764	102,505	9,024	40,689	972,387	1,131,369
調撥	17,020	142,014	4,165	21,413	(184,612)	-
轉入無形資產	-	-	-	-	(1,715)	(1,715)
處置及報廢	(1,811)	(13,284)	(1,558)	(5,745)	(8,956)	(31,354)
因處置子公司減少	-	(54,879)	(55)	(1)	-	(54,935)
本年計提折舊	(188,119)	(502,669)	(17,168)	(86,308)	-	(794,264)
期末賬面淨值	6,484,892	6,346,986	125,921	416,784	3,331,956	16,706,539
2018年6月30日						
按成本	10,230,219	16,215,795	518,616	1,470,096	3,332,957	31,767,683
累計折舊和減值	(3,745,327)	(9,868,809)	(392,695)	(1,053,312)	(1,001)	(15,061,144)
賬面淨值	6,484,892	6,346,986	125,921	416,784	3,331,956	16,706,539

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

13. 應收賬款

根據到期日及扣除壞賬準備，於財務報告日對應收賬款進行的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
未逾期	9,961,676	16,861,483
逾期三個月內	5,023,926	3,738,790
逾期超過三個月但六個月以內	4,842,296	1,913,216
逾期超過六個月但一年內	3,763,334	1,521,476
逾期超過一年但兩年以內	3,506,735	2,011,944
逾期超過兩年但三年以內	729,858	1,502,487
逾期超過三年	401,114	356,451
	28,228,939	27,905,847

銷售大型產品要求客戶支付定金及進度款。質保金以總銷售額5%至10%計算，質保期為一至兩年。

至於其他產品銷售，本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行。信用期通常為三個月，主要客戶可以延長至六個月。

14. 應付帳款

應付賬款按發票日計算的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	23,437,072	19,587,369
超過三個月但六個月內	4,949,685	4,259,538
超過六個月但一年內	3,656,101	2,431,296
超過一年但兩年內	4,132,489	3,537,206
超過兩年但三年內	2,574,825	2,792,630
超過三年	1,491,224	1,132,173
	40,241,396	33,740,212

15. 計息銀行借款和其他借款

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動	6,658,747	4,144,184
流動	9,279,516	3,224,101
總借款	<u>15,938,263</u>	<u>7,368,285</u>

借款的變動分析如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月	人民幣千元
二零一八年一月一日期初結餘	7,368,285
新借貸所得款	10,480,347
償還借款	(1,896,404)
匯兌(收益)/損失	(13,965)
截至二零一八年六月三十日期終結餘	<u>15,938,263</u>

截至二零一八年六月三十日止六個月的借款利息開支為人民幣200,924,000元(二零一七年六月三十日：人民幣79,267,000元)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

16. 債券

本公司於2012年12月24日獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2012]1703號文核准發行不超過人民幣40億元公司債券，採取分期發行的方式，公司實際發行規模為20億元。

於2013年2月27日，採用網上面向社會公眾投資者公開發行和網下面向機構投資者價配售相結合的方式發行，本公司分別發行3年期固定利率、票面價值人民幣4億元和5年期固定利率、票面價值人民幣16億元的債券。該債券以面值發行，3年期品種票面利率為4.5%，5年期品種票面利率為4.9%。該債券採用單利按年計息，到期一次還本。該債券未提供擔保安排，到期日分別為2016年2月27日和2018年2月27日。本公司已於2016年2月29日兌付面值4億元的債券本金及利息並與2018年2月27日兌付面值16億元的債券本金及利息。

本集團於2015年2月2日發行於2021年到期的可轉換債券人民幣60億元。該可轉換債券可以在2015年8月3日起以每股人民幣10.66元轉換為本公司的A股股份，在2016年11月28日起以每股人民幣10.65元轉換為本公司的A股股份。該債券採用單利按年計息，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，債務部分為人民幣4,745,903千元計入應付債券，權益部分為人民幣1,214,919千元計入資本公積。

於2015年5月22日，本集團之全資子公司上海電氣新時代有限公司在愛爾蘭證券交易所發行6億歐元債券，由本集團提供擔保，期限為5年，利率為1.125%。

17. 已發行股本

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已註冊、已發行並繳足：		
每股人民幣1.00元之A股	11,752,269	11,752,269
每股人民幣1.00元之H股	2,972,912	2,972,912
	14,725,181	14,725,181

普通股股東有權領取本公司宣派之股利，且所有普通股均同股同權。

18. 或有負債

(a) 於財務報告日，財務資料中未計提的或有負債如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
為下列公司獲授信額度而向銀行提供的擔保：		
聯營企業	190,290	190,290
其中包括為下列公司已使用授信額度而向銀行提供的擔保		
聯營企業	187,294	186,691
財務公司為以下公司出具的非財務擔保函：		
聯營企業	5,679	2,631

(b) 於2018年6月30日，金融機構為本集團開具的非財務擔保函為人民幣20,996,686千元(2017年12月31日：人民幣21,991,183千元)。

(c) 於2018年6月30日，因未決訴訟或仲裁形成的或有負債為人民幣97,260千元(2017年12月31日：人民幣62,357千元)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

19. 租賃

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租部分物業、廠房與機器。經協商，物業租賃期為一年至二十年不等，廠房與機器租賃期為一年至十年不等。該等租賃的條款一般要求承租人支付保證金，並可以定期根據當時普遍存在的市場情況調整租金。

於2018年6月30日，本集團根據與其承租人簽訂的不可撤銷經營租賃，可於下列期間到期日收取的未來最低租金總額如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	96,738	99,823
第二至五年，包括首尾兩年	209,455	234,017
五年後	8,662	19,988
	314,855	353,828

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入部分物業、廠房、機器與汽車。經協商，物業租賃期為一年至五十年不等，廠房與機器租賃期為一年至二十年不等，汽車租賃期為一年。

於2018年6月30日，本集團根據不可撤銷經營租賃，於下列期間到期應付的未來最低租金總額如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	173,999	270,676
第二至五年，包括首尾兩年	335,149	374,805
五年後	406,916	335,227
	916,064	980,708

20. 承諾

除上文附註第19(b)項詳述的經營租賃承諾外，於財務報告日，本集團作出以下資本承諾：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已簽約但未撥備：		
收購下列項目：		
土地及建築物	138,450	148,170
廠房及機器	954,569	946,494
	<u>1,093,019</u>	<u>1,094,664</u>
已授權但未簽約：		
收購下列項目：		
廠房及機器	167,711	-
向下列公司出資		
聯營企業	-	-
	<u>1,260,730</u>	<u>1,094,664</u>

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

21. 關聯方交易

(a) 本集團於本期間與關聯方進行的重大交易如下：

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
			(經重述)
購買材料：	(i)		
聯營企業		1,782,447	1,436,954
合營企業		-	15,802
上海電氣集團下屬公司		30,493	42,432
其他關聯公司		1,592,800	772,562
		<u>3,405,740</u>	<u>2,267,750</u>
銷售貨物：	(i)		
最終控股公司		-	447
聯營企業		76,151	48,556
合營企業		10,109	-
上海電氣集團下屬公司		179,247	182,979
其他關聯公司		2,277,511	1,623,547
		<u>2,543,018</u>	<u>1,855,529</u>
建造合同：	(i)		
其他關聯公司		1,762,517	1,787,774
購買服務：	(i)		
聯營企業		-	1,263
上海電氣集團下屬公司		8,706	13,994
其他關聯公司		155,992	3,688
		<u>164,698</u>	<u>18,945</u>
提供服務：	(i)		
最終控股公司		2,830	3,139
聯營企業		1,473	1,352
上海電氣集團下屬公司		75,027	35,644
		<u>79,330</u>	<u>40,135</u>

由於本集團個別子公司的財務狀況對於本集團合併財務狀況影響重大，因此，該等子公司的產生重要影響的少數股東上海市電力公司自2015年1月1日起歸入本集團關聯方。截至2018年6月30日與之有關的交易及往來已列示如上。

21. 關聯方交易(續)

(a) 本集團於本期間與關聯方進行的重大交易如下(續):

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
			(經重述)
租金收入:	(ii)		
聯營企業		5,243	7,771
上海電氣集團下屬公司		3,095	6,933
其他关联企业		6,892	6,177
		<u>15,230</u>	<u>20,881</u>
租金支出:	(ii)		
最終控股公司		6,105	11,695
上海電氣集團下屬公司		3,102	2,911
		<u>9,207</u>	<u>14,606</u>

附註:

- (i) 銷售、採購、服務及建造合同按協定條款進行。
- (ii) 雙方達成的租金收入及支出是按協定條款參考市場價格計算。

(b) 財務公司向關聯方提供的存款及貸款服務

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
		(經重述)
客戶存款之利息支出:		
最終控股公司	3,262	1,787
聯營企業	142	133
上海電氣集團下屬公司	8,336	6,958
其他關聯公司	207	728
	<u>11,947</u>	<u>9,606</u>
貸款及票據貼現之利息收入:		
最終控股公司	65,385	38,611
聯營企業	2,926	4,352
上海電氣集團下屬公司	65,710	77,257
其他關聯公司	704	1,321
	<u>134,725</u>	<u>121,541</u>

客戶存款、貸款及票據貼現的利息按中國人民銀行規定之金融機構存貸款貼現利率計算。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

21. 關聯方交易(續)

(c) 來自/給予本集團關聯方的擔保

於2018年06月30日，為聯營公司納博特斯克精密向納博特斯克株式會社與上海納博特斯克管理有限公司取得的借款提供擔保，承擔的最高擔保限額為人民幣37,290,000元，截至2018年06月30日，本集團實際需承擔的擔保額為日元297,000,000元及人民幣16,500,000元；為聯營公司重慶神華薄膜太陽能科技有限公司自銀行取得的授信額度提供擔保，截至2018年06月30日，本集團實際需承擔的擔保額為人民幣153,000,000元。另外，財務公司為關聯方出具非財務擔保函的合計金額為人民幣5,679,000元(2017年12月31日：人民幣2,631,000元)。

(d) 本集團主要管理人員報酬

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
袍金	375	375
從集團領取的薪金、津貼和實物利益	1,410	1,889
雇員福利	49	72
退休後福利	56	63
	<u>1,890</u>	<u>2,399</u>

22. 期後事項

2018年5月21日，本公司董事會審議通過了《關於公司認購蘇州天沃科技股份有限公司增發股票的議案》。於2018年6月6日，該認購事項已完成。本公司出資人民幣590,999,996.04元認購了天沃科技81,181,318股股票，占天沃科技發行後總股份的9.195%，鎖定期自2018年6月12日至2019年6月11日止。

於2018年8月3日，上海電氣集團股份有限公司（「本公司」）與陳玉忠和錢鳳珠簽訂了《股權轉讓協議》以及與陳玉忠簽署了《表決權委託協議》，通過協議轉讓方式受讓陳玉忠所持蘇州天沃科技股份有限公司（「天沃科技」或「標的公司」）43,763,300股股份，及其配偶錢鳳珠所持天沃科技7,514,196股股份，合計51,277,496股，佔天沃科技總股本的5.81%，標的股份的轉讓價格為人民幣350,225,297.68元；同時，本公司接受陳玉忠所持天沃科技131,290,074股股份的表決權委託，佔天沃科技總股本的14.87%（以上交易合稱「本次交易」）。本次交易完成後，本公司在天沃科技中擁有表決權的股份數量合計為263,748,931股，佔天沃科技總股本的29.87%，成為天沃科技第一大股東。

23. 未經審核中期簡明合併財務資料之批准

本中期簡明合併財務資料未經審核，但業經本公司審核委員會審閱。

本未經審核中期簡明合併財務資料於2018年8月30日獲董事會批准發佈。