

公司代码：601727

公司简称：上海电气

上海电气集团股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人郑建华、主管会计工作负责人胡康及会计机构负责人（会计主管人员）司文培声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018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1,402,255千元，2017年末未分配利润为人民币11,186,881千元，2018年提取法定盈余公积人民币140,225千元，其他调整因素(如会计政策变更等)-566,559千元，应付普通股股利1,353,980千元，则可供分配利润为人民币10,528,372千元。2018年度利润分配方案为：以实施公司利润分配时股权登记日的公司总股本为基础，向全体股东每10股分配现金股利人民币0.6146元（含税），预计共派发股利人民币905,010千元。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	24
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	52
第七节	优先股相关情况.....	57
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	58
第九节	公司治理.....	67
第十节	公司债券相关情况.....	70
第十一节	财务报告.....	72
第十二节	备查文件目录.....	249

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	上海电气集团股份有限公司
公司的中文简称	上海电气
公司的外文名称	Shanghai Electric Group Company Limited
公司的外文名称缩写	Shanghai Electric
公司的法定代表人	郑建华

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

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

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

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

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	钱进、郑嘉彦
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦二十楼
	签字会计师姓名	黎英杰
报告期内履行持续督导职责 的财务顾问	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号 5 楼
	签字的财务顾问主 办人姓名	陈亮、胡时阳
	持续督导的期间	2017年10月9日至2018年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年 同期增减(%)	2016年
营业收入	101,157,525	79,543,794	27.17	88,507,384
归属于上市公司股东的净利润	3,016,525	2,659,576	13.42	2,396,852
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	1,900,974	1,696,802	12.03	1,384,510
经营活动产生的现金流量净额	949,304	-7,525,017	不适用	10,715,517
	2018年末	2017年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	57,290,196	55,537,083	3.16	47,899,861
总资产	218,521,865	199,345,759	9.62	186,600,990

(二)主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.20	0.19	5.26	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.19	5.26	0.17
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股)	0.13	0.12	8.33	0.11
加权平均净资产收益率(%)	5.33	5.32	增加0.01个百分点	5.25
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	3.36	3.40	减少0.04个百分点	3.32

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	3,016,525	2,659,576	57,290,196	55,537,083
按国际会计准则调整的项目及金额：				
提取职工奖励及福利基金	-45,053	-50,055		
安全生产费	8,988	17,147		
按国际会计准则	2,980,460	2,626,668	57,290,196	55,537,083

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

□适用 √不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	18,419,990	32,854,007	18,631,401	31,252,127
归属于上市公司股东的净利润	657,420	1,108,603	403,093	847,409
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	572,484	840,268	249,016	239,206
经营活动产生的现金流量净额	-8,722,106	-2,775,670	-2,771,558	15,218,638

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018 年 金额	附注 (如适用)	2017 年 金额	2016 年 金额
非流动资产处置损益	42,171		152,415	139,284
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,085,081	注	530,627	494,504
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益	6,230		1,166	3,924
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-3,783		-23,565	-30,222
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			481,559	691,951
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			104,665	3,252
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	98,185		/	/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			124,741	63,096
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	122,582		/	/
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	104,257		140,438	219,960
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
处置子公司产生的投资收益	104,663		13,647	222,690
少数股东权益影响额	-174,501		-228,455	-426,692
所得税影响额	-269,334		-334,464	-369,405
合计	1,115,551		962,774	1,012,342

注:报告期内,公司及公司下属子公司计入当期损益的各项政府补助同比上年度有所增加。此外,公司下属子公司上海电站辅机厂有限公司报告期内计入当期损益的政府搬迁补偿金额约 2.4 亿元。

十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	1,825,150	4,419,450	2,594,300	-14,097
衍生金融资产	14,682	788	-13,894	141
其他债权投资(含其他流动资产)	8,895,497	9,378,860	483,363	273,396
其他非流动金融资产	2,285,230	5,360,846	3,075,616	49,810
合计	13,020,559	19,159,944	6,139,385	309,250

十二、其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司的主营业务和经营模式主要涉及以下四大板块：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

此外，随着本届政府继续积极倡导推进“一带一路”国际合作，扩大国际产能合作，带动中国制造和中国服务走出去；以及推进绿色发展、打赢蓝天保卫战，加大生态系统保护力度，建设美丽中国，上海电气的新能源及环保设备、燃气轮机、智能制造、现代服务业等业务领域将迎来更多市场发展机遇和业务发展空间。

（公司各个业务板块所处的行业地位可详见本年度报告本章节“三、报告期内核心竞争力分析”。）

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

上海电气是中国最大的综合性装备制造企业集团之一，主要拥有两大核心竞争优势：1、形成产业联动与协同发展优势，公司各核心业务板块协同发展，重点聚焦发电设备、输配电设备、环保设备业务之间的战略联动、技术联动、市场联动、制造联动、内部供应链联动及人才联动优势；2、形成现代服务业与实体产业联动优势，工程服务带动装备制造产业、金融服务支持公司实体产业发展、国际贸易助力海外市场拓展，实现现代服务业与核心产业联动发展。报告期内，公司主要业务板块的核心竞争力表现如下：

新能源及环保设备

在核电设备领域，我们始终致力于打造国内领先、受行业尊敬的具备核岛集成供货和综合服务能力的核电装备制造集团和核安全文化示范基地。面对日新月异的各种核电技术路线，我们紧紧围绕“改进过去、攻关当下、研发未来”的战略，不断突破创新。经过近 40 年的发展，目前公司在核电设备生产制造上拥有丰富且成熟的经验，已具备二代、二代加、三代堆型的成套供货能力，以堆内构件、控制棒驱动机构为代表的核岛主设备市场优势显著。2018 年，公司先后完成了“华龙一号”全球首台福清 5 号和海外首台卡拉奇 2 号的堆内构件交付工作，进一步巩固了核电产品的技术领先地位。

在风电设备领域，我们致力于创造有未来的能源，目标成为全球领先的风电全生命周期服务商。我们持续改进产品性能、质量，拓展服务业务广度和深度，为用户提供更经济、更稳定、更智能的风电整体解决方案。2018 年，上海电气推出了更具有市场竞争力的风机产品。上海电气开发的“风云”系统平台已经接入了超过 100 个风电场数据，依托大数据不断提升风电机组运行质量。上海电气在欧洲丹麦、北京、杭州、汕头新设立了研发中心，完善了研发体系。我们的风电培训中心投入使用，将进一步提升风电运维水平。2018 年，上海电气海上风电布局取得了巨大进展：莆田海上风电制造基地正式投运，该基地是当前亚洲规模最大、水平最高的海上风电生产基地；广东汕头、江苏如东海上风电基地也开始建设。

在环保领域，报告期内国务院国资委下发《国企改革“双百行动”工作方案》，正式公布“双百行动”入选企业名单。上海电气环保集团位列其中，也是入围此份名单的 7 家上海市国有控股企业之一。入围后，环保集团将以此为契机，全面启动一系列改革工作，推出一揽子具体措施和方案，全力推动企业管理水平、运营效率，不断增强企业发展活力，提升产业发展竞争力，朝着国内环保行业第一梯队的发展目标迈进。我们积极推进商业模式创新，加强技术研发和工程设计能力的培育，产业规模实现了跨越式发展。2018 年，上海电气推出了集装箱式农村分布式水处理设备，排放指标达到国内领先水平，在江苏、安徽、四川、海南、山东等地迅速占领市场。2018 年，上海电气在固废、危废、新能源等业务方面已全面具备自主设计和研发的能力，采用自主技术设计建设的海安危废焚烧项目顺利点火，排放指标达到欧盟 2000 水平。同时在焚烧飞灰压块成套装备和技术开发、焚烧烟气净化技术研究开发和小型农村分布式污水处理技术研究等领域加大科研投入。

高效清洁能源设备

在燃煤发电设备领域，我们坚持高效清洁的燃煤发电技术路线，以强大的研发能力，将火电不断推向高效、大容量、低排放发展。作为全球首台采用双机回热系统的超超临界机组—广东陆丰甲湖湾电厂顺利通过 168 小时试运行，正式进入商业运行阶段。各项数据表明其机组热经济性达到了一次再热机组的最佳水平，热耗值接近二次再热机组，实现废气近零排放、废水零排放等优异指标。

作为核电常规岛设备高端制造基地，我们的核电常规岛技术涵盖 AP1000、CAP1400、华龙一号等，为国内外核电站提供安全可靠的核电常规岛设备。在三代核电市场领域——我国拥有完整自主知识产权的“华龙一号”已走出国门，走向海外市场。上海电气成功开发制造出当今世界上排汽面积最大、应用范围最广的 1905mm 低压缸末级长叶片。代表核电汽轮机设计制造的最高水平。

在燃机领域，上海电气通过收购意大利安萨尔多公司 40%股权并与其在上海合资合作，让中国燃机的研发、制造、销售和服务与世界并肩而行。在不到四年的时间，通过引进、消化、吸收，2018 年成功实现大 F 级、小 F 级和 E 级全系列投运。公司是目前中国唯一具备燃气轮机完整技术，能够为用户提供设备及全套检修维护服务的设备制造企业。

在输配电设备领域，我们产品门类齐全、产业链完备，产品包括变压器、开关、电力电缆（含电缆附件）、电力二次设备、元器件、电力电子产品等，业务涉及检验检测、电力安装和工程总承包等。通过与国网上海电力公司、国际著名企业 ABB、西门子、施耐德等建立合资公司，以资本为纽带，发挥各方股东的优势，积极参与电网集约化与电力体制改革带来的行业变革。

工业装备

在电梯设备领域，通过 30 年的不断积累，上海三菱电梯打造了一支掌握先进电梯技术、先进设备操作技能和企业现代化管理水平的优秀员工队伍，始终引领企业站在国内电梯行业发展的最前沿。上海三菱电梯始终坚持技术引进与自主开发并举的发展战略，建立了以“生产一代，开发一代，预研一代”为目标的技术创新体系。一方面，上海三菱电梯坚持高起点的动态引进和转化先进技术，加快产品国产化和市场化进程；另一方面，上海三菱电梯不断提升自主创新能力，开发了基于永磁同步电动机驱动无齿轮曳引机的菱云系列电梯，并结合保障房、租赁房市场的增长，升级开发了 LEGY-2 电梯并实现了批量生产，全面切换了上一代产品；自主开发产品已占销售总量的 70%以上。同时，上海三菱电梯继续把服务创新作为提升制造业竞争力的有效途径，加快对服务战略的升级与转型。集团旗下的上海集优是专业从事机械基础零部件制造和服务的大型企业，拥有紧固件、叶片、轴承、金属切削刀具四大业务板块，通过收购欧洲百年历史的紧固件制造商荷兰内德史罗夫公司，已成为世界最大汽车工业紧固件供应商之一。在智能制造和智慧城市建设领域，我们推进科技研发及运用，聚焦智能制造、智慧交通、市政自动化等业务领域，根据“以产品为基础、技术集成为方向，提供系统解决方案”为商业模式的指导思想，保持和扩大自动化产业核心竞争优势。

现代服务业

在发电设备服务业领域，我们将从过去单一以火电市场为主，向新能源及分布式能源领域扩展；逐步具备风电、太阳能发电、环保、燃机等工程项目的承接和执行能力。在提供电站 EPC 总承包的基础上，提供海外电站的运营维护等服务。从单一的区域市场，转向全球市场。我们将继续聚焦国际化和管控一体化，加强海外网建设，创新工程销售体制机制，加快推进适应海外市场需要的技术布局，加快海外服务市场开拓，加快推进产融结合；同时，实施项目管理一体化、技术管理一体化、销售一体化，为专业客户带来更多便利服务。2018 年，上海电气承接了迪拜水电局太阳能四期 950MW 光热光伏混合发电项目 EPC 合同，其中 700MW 的太阳能光热发电是迄今为止全球规模最大、技术最先进的的电站项目。上海电气金融集团在多年稳健经营的基础上，不断拓展对主业的拉动和服务功能，实现了从单一内部银行向综合金融平台的转型，延伸出多元化的金融服务。通过并购、能源项目开发以及新产业方面多支基金的组建，有力促进了集团业务的较快增长。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，国际经济环境复杂严峻，全球经济增速放缓；我国经济虽然面临下行压力，但仍处于并将长期处于重要战略机遇期，制造业将由传统设备制造向智能制造转型升级。在新形势、新环境、新挑战下，根据“三步走”的发展战略，上海电气围绕“创新年”和“落实年”的主题，以解决当前制约集团发展的关键性和瓶颈性问题为抓手，聚焦战略性新兴产业发展，深化改革，加快创新，继续保持平稳发展的步伐，报告期内，集团实现营业收入人民币 1011.58 亿元，较上年同期增长 27.17%；实现净利润人民币 30.17 亿元，较上年同期增长 13.42%。

报告期内，公司实现新增订单人民币 1307.1 亿元，较上年同期增长 30.1%；其中：新能源及环保设备占 16.4%，高效清洁能源设备占 17.1%，工业装备占 34.4%，现代服务业占 32.1%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2069.9 亿元（其中：未生效订单人民币 862.1 亿元），新能源及环保设备占 18.3%，高效清洁能源设备占 42.3%，工业装备占 5.7%，现代服务业占 33.7%。

新能源及环保设备

上海电气是国内唯一一家拥有核岛和常规岛主设备、辅助设备、核电大锻件等完整产业链的核电装备制造集团，我们在核岛主设备的市场份额依然保持领先。报告期内，上海电气通过实施“掌握一代、研制一代、跟踪开发一代”的技术开发策略，有条不紊地推进在手核岛设备的生产，先后完成了全球首台“华龙一号”福建福清 5 号机组堆内构件和海外首台“华龙一号”巴基斯坦卡拉奇 2 号机组堆内构件的交付工作，进一步巩固了核电产品的技术领先地位。报告期内，我们取得了 600MW 示范快堆堆芯支撑订单，成功获取中科院应用物理研究所钍基熔盐堆试验堆主容器订单，为抢占第四代先进核能反应堆设备技术先机打下坚实的基础。我们正积极推进智能核电开发和业务模式，通过建设科技研发平台，培育设计、设备和服务集成创新能力，实现从单纯设备销售向“设备集成+技术服务”的产业模式转变；通过搭建数字化制造协同管理平台，实现核电产品从“传统离散型制造”向“数字化高端装备制造”的生产模式转变。报告期内，公司新增核岛设备订单人民币 9.8 亿元，同比增长 15.3%；报告期末，公司在手核岛设备订单人民币 116.8 亿元，同比下降 9.2%。

在风电设备业务领域，我们努力从风机设备制造商向全生命周期（涵盖“风资源-风电机组-风电场-电网-环境”）风电服务商转变，加快推进技术研发能力建设，新设立了北京、浙江杭州、广东汕头、丹麦等研发中心。报告期内，我们在福建海上风电设备制造基地正式投运，该基地是当前亚洲规模最大、水平最高的海上风电生产基地，标志着上海电气具备 6 至 10MW 大型直驱风力发电机组生产能力。我们成功完成福建平海湾三川海上首台 7MW 风电机组吊装，是我国商业化运行的功率最大的海上风电机组。上海电气自主研发的基于云计算和大数据的远程管理平台“风云”系统，已累计接入了超过 100 个风电场数据；我们在 2018 年启用了基于“风云”系统和多年数据积累打造的 IWIND 数据中心，致力于利用数字化技术为客户提供全生命周期的数字化解决方案。报告期内，公司新增风电设备订单人民币 133.4 亿元，同比增长 18.3%；报告期末，公司在手风电设备订单人民币 208.4 亿元，同比增长 37.4%。

报告期内，我们的环保产业已初步构建起一条涵盖工程+设计、技术+产品、运营+服务的完整产业链，重点聚焦电站环保、固废处理和水处理等领域。我们在上海崇明三星镇的集“风光储充”于一体的智慧能源示范项目系统完成调试交付试生产，为用户提供了智慧微电网的系统解决方案。我们的分布式水处理业务快速进入市场，相继中标海南东方市天安乡水处理项目、万宁市和乐镇污水处理厂项目、东方市江边乡和东河镇污水处理项目；我们的固废处理业务有序推进，通过收购吴江市太湖工业废弃物处理有限公司和宁波海锋环保有限公司 100% 股权，积极布局中国长三角危废处理高端市场；我们的江苏南通、辽宁丹东等地生活垃圾焚烧项目也相继落地。报告期内，我们新接环保设备订单人民币 66.8 亿元，较上年同期增长 42.1%；报告期末，在手环保设备订单 50.3 亿元，较上年年末增长 18.6%，均创历史新高。

高效清洁能源设备

报告期内,面对国内火电市场新一轮去煤电化的政策约束和需求下滑、产能过剩的市场环境,我们大力推进机制创新,利用联合营销等手段,推动火电设备制造业务的转型升级,积极为国内外用户提供系统解决方案。报告期内,我们中标河北查干淖尔2台660MW超超临界项目主机设备订单,首次获得国内塔式炉+风扇磨方案的褐煤炉项目。我们围绕国家“一带一路”战略,推进国际化战略的实施,提升产品技术和服务水平,增强海外项目管理能力,积极获取海外市场订单,平滑国内火电市场需求下降对我们产生的影响。报告期内,我们成立了电站集团智能化发展中心,以客户需求为出发点,集中优势资源,打造工业智能化平台。报告期内,公司新增燃煤发电设备订单人民币56.7亿元;报告期末,公司在手燃煤发电设备订单人民币587亿元,同比下降28.6%。

在燃气轮机领域,我们致力于成为燃气轮机领域全生命周期服务提供商。围绕全球化研发平台、全球化制造基地、全球化销售网络、全球化服务团队的“四个全球化”发展战略,我们继续与安萨尔多公司在市场开拓、技术引进及技术合作等方面深化合作。报告期内,上海电气中标潮州深能甘露2台100MW及潮州深能凤泉2台100MW燃气热电联产电站工程。我们积极进入燃机维保市场,截至2018年末已签订了12台燃机长协服务订单。报告期内,公司新增燃机设备订单人民币9.0亿元;报告期末,公司在手燃机设备订单人民币74.0亿元,同比下降18.8%。

报告期内,我们的输配电设备业务聚焦电力、工业、工程三个市场,培育工程和服务两大能力,并积极向产业链两端延伸。我们继续完善为新能源配套的产品线,在风电交流、变桨系统及控制系统三合一产品已形成产业化。2018年吴江变压器有限公司最新研制了1000kV、100万kVA特高压变压器,标志着上海电气变压器产品的研发、生产、工艺已逐步接近国内同行业最高水平。报告期内,我们新接输配电设备订单人民币110.2亿元,较上年同期增长20.7%。

工业装备

报告期内,受房地产市场分化明显、原材料价格持续上涨以及产能过剩等因素影响,电梯行业在价格、质量、交货期、服务等方面的竞争更趋激烈。报告期内,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。与恒大、中海、绿地、碧桂园、龙湖、复地等核心伙伴继续保持密切合作;同时加强对二、三线城市的核心及大项目的跟踪力度。上海三菱电梯不断拓展服务产业化发展,坚持“服务营销”的经营理念,以旧梯改造业务为突破口,创立新的服务增长点,全面推进物联网在工程服务中的应用,加强安装项目管理、维保质量抽检等方面的信息化推进。报告期内,上海三菱电梯承接的重大项目有:人民大会堂大礼堂和核心办公楼的电梯更新改造工程、雄安新区市民服务中心项目、北京亦庄的京东总部大楼二期、上海地铁14号线垂直电梯和自动扶梯项目等。报告期内,上海三菱电梯安装、维保等服务收入超过60亿元,占营业收入的比例为30%。

报告期内,在智能制造和智慧城市领域,我们推进科技研发及运用,聚焦智能制造、智慧交通、市政自动化等业务领域,根据“以产品为基础、技术集成为方向,提供系统解决方案为商业模式”的指导思想,打造自动化产业核心竞争优势。报告期内,宝尔捷公司中标C919飞机襟翼自动制孔装配工装项目,实现上海电气收购宝尔捷公司以来在中国市场落地的首个订单。我们与美国Transformational Transportation Technologies Inc.公司合作的首条智能电子轨道交通在上海临港试验区成功验收,双方合资成立上海电气集团智能交通科技有限公司,将为客户提供基于智能电子轨道技术的中运量智能交通运输解决方案。上海电气自动化设计研究所有限公司中标上海轨道交通18号线一期工程综合监控系统,实现在综合监控总包业务领域的突破,标志着我们从小项目系统集成到大项目系统解决方案的成功转型。

现代服务业

报告期内,我们继续稳步发展电站工程业务,积极开拓海外业务市场。我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为工程产业重点市场,已在巴基斯坦、迪拜、巴拿马、塞尔维亚、南非新设分/子公司,并计划新增土耳其、波兰、澳大利亚、日本等海外销售网点,通过海外工程联席会议机制,进一步发挥我们各板块海外工程的网点设置、订单承接、风险防范等环节的协同效应。我们积极拓展新能源和分布式能源市场,加大项目投资和项目融资力度,提高市场占有率。报告期内,上海电气承接了迪拜水电局太阳能四期950MW光热光伏混合发电项目EPC合同,其中700MW的太阳能光热发电是迄今为止全球规模最大、技术最先进的的电站项目。报告期内,我们

与内蒙古华夏朱家坪电力有限公司签订内蒙古朱家坪一期 660 兆瓦超超临界机组电站项目，是上海电气承接的首例坑口 EPC 电站工程项目。报告期内，公司新增电站工程订单人民币 363.5 亿元，同比增长 176%；报告期末，公司在手电站工程订单人民币 609.5 亿元，同比下降 1.1%。报告期内，上海电气金融集团围绕“司库、促进产品销售和工程承接、支持新产业打造和新技术导入”三个层次定位加快发展，逐步打造成为覆盖境内外市场的综合金融服务的格局，发起设立了陕西绿能产业投资基金、联创永均股权投资基金和青典投资基金，分别服务于上海电气的分布式能源业务、医疗器械领域的进入和海外高端制造技术的突破，基金年内已经实现了一批优质项目的落地。通过金融海外融资渠道的不断成功拓展，上海电气在北美、加勒比海地区、英国和西班牙等一系列的项目开发已经达成合作意向。此外，上海电气金融为集团持续降低财务费用、加强境内外资金管理提供金融手段，为集团主业“走出去”提供多样化、定制化的金融解决方案，通过以投促产的模式为我们的能源和环保业务的设备销售和工程承接提供资金支持，形成上海电气在市场开拓方面的核心竞争力。

报告期内，上海电气核心产业技术实力继续得到提升，自主科技研发项目多次获得国家级奖项，其中《汽轮机系列化减振阻尼叶片设计关键技术及应用》和《国产非晶带材在电力系统中的应用开发及工程化》两个研发项目分别获得 2018 年度国家科技进步二等奖；《1000MW 级超超临界二次再热汽轮机及锅炉研制》和《能场复合激光表面改性关键技术及应用》研发项目获得 2018 年度中国机械工业科学技术一等奖；《百万千瓦等级全容量给水泵汽轮机系列化研制》、《百万核电凝汽器研制》、《高温气冷堆压力容器先进制造技术》、《工业机器人、摆线轮减速器用主轴承》、《620℃ 等级超超临界汽轮机关键材料 CB2/FB2 及其铸锻件的开发》等研发项目均获 2018 年度中国机械工业科学技术三等奖。

展望未来，我们将进一步解放思想，坚持市场化、专业化、国际化的发展路线，聚焦优势主业、优化存量主业、大力发展新兴产业，推动技术创新，深化体制改革，加快产业结构调整，在新一轮工业革命的浪潮中抓住机遇，尽快迈入国际化、现代化、世界级的“第一梯队”企业行列，引领上海电气实现战略跨越，成为一家受人尊敬的具有强大竞争力和盈利能力的企业，把上海电气打造成为世界级的高端装备新航母。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，新能源及环保设备板块实现营业收入人民币 138.71 亿元，比上年同期上升 25.9%，主要得益于环保板块业务扩张较快，收入较上年同期大幅增长；板块毛利率为 21.3%，同比减少 0.9 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 342.27 亿元，比上年同期上升 30.8%，主要是报告期内火电业务加强客户服务、加快交货以应对火电政策，使得燃煤发电设备收入大幅增长；此外，受益于积极的市场扩张战略，输配电设备收入报告期内也增长较多；板块毛利率为 18.6%，同比减少 0.1 个百分点，报告期内燃煤发电设备毛利率略有下降，主要是大宗材料价格上升，采购成本增加引起。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币 374.60 亿元，比上年同期上升 11.6%；主要是板块内电梯、电机及零部件等业务等均有不同幅度的增长。报告期内工业装备板块毛利率为 19.2%，同比减少 1.9 个百分点，主要是电梯业务采用进一步提升市场份额的价格策略。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入人民币 170.17 亿元，比上年同期上升 24.5%，主要是报告期内电站、输配电工程及服务业务均有多个项目在执行，相应收入上升较多；板块毛利率为 17.6%，同比减少 7.1 个百分点，主要是电站工程业务毛利率结构变化引起。

(一) 主营业务分析**1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,011.58	795.44	27.17
营业成本	801.56	614.00	30.55
销售费用	35.12	31.05	13.11
管理费用	64.98	62.89	3.32
研发费用	37.20	30.04	23.83
财务费用	11.07	5.10	117.06
经营活动产生的现金流量净额	9.49	-75.25	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-28.07	-43.27	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	111.47	31.98	248.56

营业收入及营业成本: 得益于报告期内, 集团各项战略目标的有效实施, 各业务板块的营业收入及成本较同期有较大幅度的上升。

财务费用: 本年集团新业务的拓展, 外部新增借款较多, 财务费用相应上升。

经营活动产生的现金流量净额: 得益于集团加强资金管理, 收到的款项较去年有所增加。

筹资活动产生的现金流量净额: 主要是本期公司发行中期票据, 同时, 借款较期初有所增加。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内, 公司实现营业收入人民币 1011.58 亿元, 较上年同期增长 27.17%; 归属于母公司股东的净利润人民币 30.17 亿元, 较上年同期增长 13.42%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源及环保设备	138.71	109.11	21.3	25.89	27.23	减少 0.9 个百分点
高效清洁能源设备	342.27	278.55	18.6	30.77	30.86	减少 0.1 个百分点
工业装备	374.60	302.60	19.2	11.59	14.29	减少 1.9 个百分点
现代服务业	170.17	140.22	17.6	24.54	36.27	减少 7.1 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国大陆	899.12	712.25	20.8	30.26	33.91	减少 2.2 个百分点
其他国家和地区	112.45	89.31	20.6	6.92	8.76	减少 1.3 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

□适用 √不适用

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
锅炉 (兆瓦)	14,645	17,545	3,850	16.65	30.20	-57.15
汽轮机 (兆瓦)	25,387	28,998	2,828	16.74	51.40	-57.84
汽轮发电机 (兆瓦)	31,019	29,463	20,346	-6.60	39.81	8.14
风机 (兆瓦)	1,186	1,105	151.2	0.47	-14	115
电梯 (台)	83,202	80,753	53,216	9.30	6.82	4.82

(3). 成本分析表

单位：亿元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
新能源及环保设备	原材料	84.58	77.52	65.88	76.82	28.38
	人工成本	3.58	3.28	3.04	3.54	17.76
	其他费用	20.95	19.20	16.84	19.64	24.41
	合计	109.11	100	85.76	100	27.23
高效清洁能源设备	原材料	247.47	88.84	183.56	86.24	34.82
	人工成本	20.39	7.32	18	8.46	13.28
	其他费用	10.69	3.84	11.3	5.30	-5.4
	合计	278.55	100	212.86	100	30.86
工业装备	原材料	242.19	80.04	215.22	81.29	12.53
	人工成本	23.97	7.92	20.67	7.81	15.97
	其他费用	36.44	12.04	28.87	10.9	26.22
	合计	302.6	100	264.76	100	14.29
现代服务业	设备	94.9	67.68	70.61	68.62	34.4
	土建	20.46	14.59	13.47	13.09	51.89
	其他费用	24.86	17.73	18.82	18.29	32.09
	合计	140.22	100	102.9	100	36.27

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 77.47 亿元，占年度销售总额 7.66%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 亿元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 16.07 亿元，占年度采购总额 1.59%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 亿元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

适用 不适用

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：亿元

本期费用化研发投入	37.2
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	37.2
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.68
公司研发人员的数量	3,082
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	9.98
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

√适用 □不适用

新能源及环保设备

在核电装备技术领域，上海电气交付了全球首台“华龙一号”堆内构件、200MW 高温气冷堆控制棒驱动机构、吸收球装置，以及国内首台套钍基熔盐堆产品，并且开展了钠冷快堆转运机、提升机、非能动控制棒的设计、研制，及全球首台加速器驱动嬗变和铅冷快堆的技术研发。

在综合能源利用领域，由上海电气承接的上海崇明三星“互联网+”智慧能源系统示范完成最后调试工作，移交业主。该系统采用了“风光储充”一体化理念，实现风光储的多能互补、并网系统的统一管理以及基于绿色能源的灵活交易。在环境保护领域，上海电气承接的陈家镇晨光村水处理项目，通过分布式模块化、智能化的生活污水处理装置，实现对周边 300 户农户生活污水全收集、全处理，具有活性高、耐冲击、磷达标、能耗低、自消化、寿命长等特点。

高效清洁能源

在绿色煤电技术领域，由上海电气设计、研制的全球首台采用双机回热系统的超超临界机组在广东陆丰甲湖湾电厂顺利通过 168 小时试运行，正式进入商业运行阶段，该机组热经济性达到了一次再热机组的最佳水平，热耗值接近二次再热机组，达到世界一流水平。

在燃气轮机技术领域，上海电气国内首个安萨尔多 E 级燃气轮机项目顺利通过 96 小时试运行，正式进入商业运行阶段。至此，包括大 F、小 F 级在内的上海电气三款安萨尔多燃机产品在同一年内全部投运。

工业装备

在电梯领域，我们继续推进高速电梯核心技术和关键部件的研发，完成了 10m/s 及以上高速电梯用大功率永磁同步无齿轮曳引机、驱动控制系统开发、振动噪声控制技术等核心技术的研发，为 2019 年启动的 10m/s 高速电梯整梯产品的开发打下了坚实的基础；同时，为应对家用电梯、既有建筑加装电梯、旧梯更新改造等市场新热点，完成了相应产品的开发和应对。

在智能制造领域，我们完成“电梯曳引机智能制造核心技术的研发与应用”项目开发，实现重载机器人应用技术、机器人高精度装配技术、柔性生产技术、自动调试技术、智能仓储与物流、多机器人协同装配等技术突破，成功在电梯曳引机整机生产线上实现行业首创应用。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	9.49	-75.25	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-28.07	-43.27	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	111.47	31.98	248.56

经营活动产生的现金流量为净流入,去年同期为净流出,主要得益于报告期内集团加强资金管理,收到的款项较去年有所增加。

筹资活动产生的现金流量为净流入,主要是本期公司发行中期票据,同时,借款较期初有所增加。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位:亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期 末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)
应收票据及应收账款	243.26	11.13	380.12	19.07	-36.01
存货	279.29	12.78	344.74	17.29	-18.98
短期借款	85.86	3.93	25.54	1.28	236.23
长期借款	95.89	4.39	41.45	2.08	131.31
应付票据及应付账款	452.68	20.72	408.85	20.51	10.72
合同负债/预收款项	369.13	16.89	441.00	22.12	-16.30

情况说明

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

存货较期初有所下降,主要是集团适用新金融工具准则,将与提供建造合同相关存货重分类至合同资产。

短期借款/长期借款较期初上升,主要是集团积极拓展新业务,外部借款相应增加。

应付票据及应付账款较期初上升,主要是本期工程项目所需采购增多。

合同负债/预收款项较期初下降,主要是集团下属公司结转销售所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至2018年末,公司以账面价值5.95亿元的房屋及建筑物和机器设备作为抵押物取得银行借款。公司以部分子公司股权作为质押(截止2018年12月31日标的公司净资产汇总金额为10.44亿欧元)获取银行借款。公司以账面价值2.22亿元应收票据抵押,用于开立银行承兑汇票。受限货币资金为32.81亿元,其中央行准备金为25.78亿元,保函、信用证等业务相关保证金7.03亿元。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

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

新能源及环保设备：核电方面，随着 2018 年田湾 3 号 4 号、阳江 5 号、台山 1 号、三门 1 号 2 号、海阳 1 号机组的陆续投运，中国已建成并投入商业运行的核电机组升至 44 台，累计装机容量达到 4464.5 万千瓦。2019 年 1 月，继三年零核准后，四台“华龙一号”终于获得核准，分别为漳州 1 号 2 号机组和惠州太平岭 1 号 2 号机组。自此，国内核电项目正式重启。根据《能源发展“十三五”规划》，“十三五”后两年将继续推进包括“华龙一号”、CAP1000、快堆、高温气冷堆、小堆等多个项目。此外，随着第三代核电机组成功商运，核电技术障碍基本扫除，行业将迎来新一轮发展。风电方面，受弃风改善、风电竞价政策以及海上风电提速影响，国内风电新增并网装机回升，全年新增装机（已并网）约 2059 万千瓦，上海电气风电新增装机 110 万千瓦，海上风电装机继续保持国内第一。环保方面，国家继续加大环境治理力度，相继出台“水十条”、“土十条”、“大气十条”，以及城市环境基础设施建设等重大工程来促进环境保护。

高效清洁能源设备：根据国家能源局发布的信息，2018 年全国 6000 千瓦及以上电厂发电设备平均利用小时为 3862 小时，同比增加 73 小时；其中火电设备平均利用小时为 4361 小时，连续第 2 年反弹，同比增加 143 小时，国家对常规火电的宏观调控政策效果正在逐步显现。预计国家将继续实施火电规划建设风险预警机制，红色预警地区会继续严格控制自用火电规划建设，严格落实停建、缓建等调控措施，继续加大淘汰落后火电机组力度。我们将坚持“以我为主，创新驱动”，通过加强对电力行业及客户需求的分析，开发出适销对路的产品。充分发挥技术引领作用，大力提升产品质量；不断推出“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”的绿色高端化火电设备。根据中电联发布的信息，2018 年全国输配电网工程建设继续保持较高投资规模。其中，特高压输电和配电网建设项目仍是电网投资建设的重点。电网发展也进入转方式、调结构、换动力的关键时期，电力供需多元化格局越来越清晰，电力结构低碳化趋势越来越明显，电力系统智能化特征越来越突出。我们将准确把握能源电力发展大趋势，立足当前、着眼长远，持续优化供给产品和服务结构。

工业装备：至 2018 年末，国内在用梯保有量超过 600 万台，其中超过 15 年以上的老旧电梯数量有所增长。由于房地产市场的影响，在今后的一段时间内电梯整机需求的增速将放缓，但随着新型城镇化战略的推进以及“老龄化”因素的持续影响，电梯行业仍将保持平稳增长的趋势。至 2018 年底，电梯行业内整机制造企业超过 700 家，预计在今后几年内，电梯行业的竞争将更加激烈。随着行业产能过剩的趋势在不断扩大，行业的竞争将呈现出向“大企业”整合的趋势发展。

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

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司股权投资金额约为人民币 94 亿元，同比增加约人民币 58 亿元。报告期内，公司发生的重大股权投资项目请详见下述（1）重大的股权投资。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

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

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800	0.06	13,176	-2,646	其他非流动金融资产	购买
600011	华能国际	500,000	0.005	523,664	23,664	其他非流动金融资产	购买
600021	上海电力	150,000	0.01	175,077	25,077	其他非流动金融资产	购买
600633	浙数文化	7,472	0.34	35,717	-30,896	其他非流动金融资产	购买
000501	鄂武商 A	354	0.03	1,839	-1,257	其他非流动金融资产	购买
600665	天地源	1,399	0.09	2,724	-657	其他非流动金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000	0.76	356,250	78,000	其他非流动金融资产	购买
601229	上海银行	959	0.02	27,986	2,655	其他非流动金融资产	购买
	合计：	896,984		1,136,433	93,940	/	/

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：百万元

公司名称	所处行业及主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海电气电站设备有限公司	生产及销售发电设备	美元 264	20,953	4,125	12,610	323	295
上海机电股份有限公司(注1)	生产及销售电梯, 机电一体化产品、设备的设计、生产。	1,023	33,662	13,130	21,234	2,353	2,136
上海电气国际经济贸易有限公司	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	350	2,843	2,324	896	388	388
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	2,200	59,562	6,203	1,571	1,057	809

注1: 截至2018年12月31日, 公司持有上海机电股份有限公司48.81%的股权, 鉴于公司拥有实际控制权, 故将其纳入公司合并财务报表范围。

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

当前中国经济运行稳中有变、变中有忧, 外部环境复杂严峻, 经济面临下行压力, 用电量增长不确定性增大。综合考虑国际国内形势、产业运行和地方发展等, 以及2018年高基数影响, 根据中电联数据, 预计2019年全社会用电量增速将平稳回落, 在没有大范围极端气温影响的情况下, 预计全年全社会用电量增长5.5%左右。

根据中电联2019年1月发布数据, 预计2019年全国基建新增发电装机容量1.1亿千瓦左右。其中, 新增非化石能源发电装机6200万千瓦左右; 预计2019年底全国发电装机容量约20亿千瓦, 同比增长5.5%左右。其中, 水电3.6亿千瓦、并网风电2.1亿千瓦、并网太阳能发电2.0亿千瓦、核电5000万千瓦、生物质发电2100万千瓦左右。非化石能源发电装机容量合计8.4亿千瓦左右, 占总装机容量的比重为41.8%左右, 比上年末提高1个百分点。2019年, 新能源发电装机将持续增加; 第三产业和居民生活用电比重持续提高, 拉大系统峰谷差, 时段性系统调峰能力不足; 电煤价格高位运行, 发电用煤维持地区性季节性供需偏紧格局。在多重因素叠加、交互影响下, 预计全年全国电力供需总体平衡, 局部地区高峰时段电力供需偏紧。其中, 华北、华中区域局部性时段性电力供需偏紧; 华东区域电力供需总体平衡; 南方区域电力供需总体平衡, 枯水期广西、贵州偏紧, 汛期云南清洁能源消纳压力较大; 东北、西北区域预计电力供应能力富余。预计2019年全国火电设备利用小时4400小时左右。

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

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

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

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

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

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

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019年，上海电气将开启新的征程，我们将坚持速度、质量和效益相统一的发展理念，发挥比较优势，把传统制造的资源转化为高端制造和智能制造的资源，突破发展瓶颈，提升发展质量，大力推进技术创新和机制创新，撬动集团新一轮战略发展。我们2019年的目标是继续保持健康稳健的发展势头，营业收入与2018年相比实现增长。重点做好以下工作：

1、坚持战略导向，加快产业转型升级

2019年，我们将按照“绿色、环保、智能、互联和全面解决方案”的战略导向，积极投入布局新能源、环保、智能制造与系统解决方案、智慧交通等战略性新兴产业。推进传统制造模式向智能制造模式的转型升级，提高现有产业的产品竞争力，推广智能制造的内部应用，推进集团工业互联网平台建设；聚焦智能制造的细分市场，加快智能制造解决方案的对外输出。

2、保持战略定力，提高发展质量

2019年我们将进一步提高集团发展质量。通过新机制、新产品、新模式进一步拓展市场，利用信息化管理手段，加大市场拓展的协同力度，扩大业内配套机制的范围。加大新产品的开发力度，延伸商业模式，从设备制造进一步向制造加服务转变，积极发展智能、远程服务，提升用户体验和粘性。通过加大集中采购力度、增加集中采购物料覆盖范围以及增强应收账款及存货的过程管理等措施，降低集团运营成本及风险，提高集团发展质量。

3、优化研发资源配置，提升技术创新能级

围绕集团科技发展规划，加强科技发展的体系建设。从研发的“需求侧”入手，跟踪介入新产业技术前沿，加强新产业技术攻关和能力建设，持续加大科研投入力度。建立对外合作的协同机制，拓展高校、孵化机构、风投基金等合作渠道，打造开放式的创新合作体系。加快战略性前瞻性技术成果转化，推进新产业技术成果的落地，重点聚焦储能、高端医疗器械和智能制造等领域，实现战略跨越。

4、推进人才建设，释放经营活力

我们将稳步开展集团高管、中层管理人员及核心员工的限制性股票激励计划，在重点聚焦的业务领域利用多元化、市场化的激励手段，健全上海电气的中长期约束激励机制，调动员工的积

极性和创造性，共享发展成果。以青年英才库和海外人才库为抓手，创新人才培养方式，加速推进人才公寓建设，为吸引人才和发挥作用创造更良好的条件。

5、把握政策机遇，积极参与科创板建设

我们将积极把握科创板允许上市公司分拆子公司境内上市的政策机遇，发挥上海电气在技术、资金、人才、市场等方面的优势，筛选业务独立、符合条件的下属科技创新企业分拆上市，利用科创板的创新政策激励技术研发和创新发展，进一步提升公司整体估值。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、市场风险

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

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

2、海外业务风险

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

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

3、汇率波动风险

公司的电站设备、电站工程、输配电工程等业务均涉及出口业务且合同金额较大，此类合同通常以美元计价；公司生产过程中需要采购进口设备和零部件，合同也多以美元等主要外币计价。如果人民币与美元等主要外币的汇率波动幅度趋于扩大，公司的汇率风险可能会有所增加。

对此，公司将加大套期保值工具的运用，扩大跨境贸易人民币结算，锁定汇率风险，控制海外项目成本。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

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

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

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

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018 年	0	0.6146	0	905	3,017	30
2017 年	0	0.9195	0	1,354	2,660	51
2016 年	0	0	0	0	2,060	0

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

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺将规范与公司关联交易。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺将保证公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺资产置换及发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让,之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价,或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	同时,电气总公司承诺,由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份,电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	如资产置换及发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	电气总公司	由于资产置换及发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海船研环保技术有限公司(以下简称“船研环保”)65%股权所含商标、专利、船级社认证证书等无形资产、上海三菱电机·三菱空调电器有限公司(以下简称“三菱空调”)47.58%股权所含专利等无形资产、上海世达尔现代农机有限公司(以下简称“世达尔”)49%股权所含商标、专利等无形资产价值系采取收益现值法进行评估,电气总公司同意对前述资产于补偿期限(2016年、2017年、2018年)最后一年的公司年度审计报告出具之前或之日进行减值测试,如存在减值情形,电气总公司同意对公司进行相应补偿;同时电气总公司同意对船研环保、三菱空调及世达尔 2016年、2017年、2018年实现的经审计的净利润数进行承诺,并在船研环保、三菱空调及世达尔未实现承诺的净利润之情况下对公司进行补偿。此外,本次交易涉及之置入资产中置入土地类资产中土地使用权及置入股权类资产所含除集体土地以外的土地使用权及住宅、办公、商业用途房屋资产价值系采取市场比较法进行评估。电气总公司与公司同意对前述资产于补偿期限(即 2016 年、2017 年、2018 年)每一年届满进行减值测试,如存在减值情形,电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿。	2016-2018 年	是	是		

与重大资产重组相关的承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺其通过发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让, 之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的, 电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司承诺, 由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份, 电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	如发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确之前, 电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符, 电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产并募集配套资金交易募集配套资金的认购对象, 承诺其通过本次配套募集资金取得的上海电气股份自发行结束之日起 36 个月内不转让, 上述锁定期届满后, 该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规以及中国证监会及上海证券交易所的规定、规则办理。发行股份购买资产并募集配套资金完成后, 因上海电气送股、转增股本等原因而增加的上海电气股份亦按照前述安排予以锁定。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的相关要求, 电气总公司于发行股份购买资产前所持有的上海电气的所有股份自本次交易完成之日起 12 个月内不得转让。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	电气总公司	由于发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司(以下简称“自仪泰雷兹”)50.10%股权价值系采取收益现值法进行评估, 电气总公司同意对自仪泰雷兹 2017 年、2018 年、2019 年实现的经审计的净利润数进行承诺, 并在自仪泰雷兹未实现承诺的净利润之情况下对公司进行补偿。此外, 本次交易涉及之置入资产中上海电气集团置业有限公司 100%股权所含工业用地之土地使用权、住宅用房地合一、办公用房地合一、商业用房地合一、存货科目中的房产以及置入土地类资产中所含工业用地之土地使用权办公用房地合一、商业用房地合一、住宅用房地合一价值系采取市场比较法进行评估。电气总公司与公司同意对前述资产于补偿期限(即 2017 年、2018 年、2019 年)每一年届满进行减值测试, 如存在减值情形, 电气总公司同意对公司逐年进行相应补偿。	2017-2019 年	是	是		
	置入资产价值保证及补偿	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺置入土地类资产及置入股权类资产中上海电气集团置业有限公司拥有的房地产, 如因存在未披露的 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 7 日期间的土地闲置等违法违规行为给公司和投资者造成损失的, 电气总公司将依法承担相应的赔偿责任。	长期	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	电气总公司	公司控股股东上海电气(集团)总公司承诺避免与公司同业竞争。	长期	否	是		
	其他	电气总公司	上海电气(集团)总公司做到与公司在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开; 切实保障公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立运作。	长期	否	是		

	其他	电气总公司	公司部分下属公司 2005 年-2007 年间存在享受的税收优惠与国家税收管理相关规定不相一致的情形, 电气总公司承诺, 若主管部门要求公司(包括下属控股企业)补缴因享受前述相关优惠而免缴及少缴的企业所得税, 则电气总公司将承担该等企业应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用。	长期	否	是		
	解决土地等产权瑕疵	电气总公司	截止 2008 年 6 月 30 日, 公司部分下属公司拥有尚未获得房地产证的房屋建筑物; 以及公司直接控股子公司仍拥有的房地产中存在 9 处划拨土地、4 处房地产仍需办理权利人名称变更过户手续、25 处附着于租赁土地上的房屋所有权的情形。电气总公司承诺, 将尽力协助公司办理上述土地和房产的产权登记手续, 并承诺如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)不能正常使用该等房地产, 电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的相应经济损失; 如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)被主管机关处罚或任何第三方索赔, 则电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的实际损失。	长期	否	是		
	其他	电气总公司	就公司先行支付最终由电气总公司承担的退休人员补贴和内退人员费用, 电气总公司承诺, 自 2008 年起, 电气总公司将每季度向公司先行预付所述人员费用, 待该等费用实际发生时再由公司与电气总公司进行结算。	长期	否	是		
	其他	公司	就公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)向电气总公司及其控制的其他企业提供担保业务, 公司承诺, 财务公司将不向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供融资性担保。	长期	否	是		

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

√ 已达到 □ 未达到 □ 不适用

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

经具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，2018年度世达尔、三菱空调实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别为18,829,780.50元、135,384,365.48元，均达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺；2018年度，船研环保归属于母公司所有者的净利润为24,763,719.75元；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为23,856,666.87元，扣非后的净利润低于承诺数24,472,800元。根据《业绩补偿协议》中规定，在当期期末累计实现的实际净利润数低于期末累计净利润承诺数时，才需要进行业务补偿。船研环保2016年至2018年度累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为49,708,051.96元，高出2016年、2017年和2018年累计承诺数633,851.96元，达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺。

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

经本公司测试，2018年度标的资产未发生减值。本公司减值测试报告已经过具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核。

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

经具有证券、期货从业资格的会计师事务所普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审核，2018年度电气泰雷兹实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润为8,815万元，达到并超过电气总公司的盈利预测及补偿承诺。

(4) 在公司与电气总公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中，电气总公司对就本次置入土地类资产中电气置业100%股权所含存货科目项下的房产及其土地使用权（除陈行支路365号的房产及其土地使用权），除存货科目项下以外的工业用地之土地使用权，住宅、办公、商业用房及其土地使用权和置入土地类资产中所含工业用地之土地使用权、住宅、办公、商业用房及其土地使用权（以下简称“标的资产”）价值采取市场比较法进行评估的标的资产进行承诺，上述标的资产于补偿测算期间（即2017年、2018年、2019年）每一年届满进行减值测试，如存在减值情形，电气总公司同意向公司补偿股份，如股份不足以补偿的，电气总公司应以现金予以补偿。

经本公司测试，2018年度上述标的资产未发生减值。本公司减值测试报告已经过具有证券、期货从业资格的会计师事务所天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核并出具了审核报告。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

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

(a) 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下:

单位:千元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	-27,905,847	-26,499,880
	应收票据	-10,106,004	-7,241,022
	应收票据及应收账款	38,011,851	33,740,902
本集团将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-33,855	-113,180
	应收股利	-79,660	-61,042
	其他应收款	113,515	174,222
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	-33,740,212	-32,208,257
	应付票据	-7,144,728	-6,335,179
	应付票据及应付账款	40,884,940	38,543,436
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	-176,394	-168,088
	应付股利	-274,796	-333,024
	其他应付款	451,190	451,190
本集团将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	长期应付款	359,620	268,662
	专项应付款	-359,620	-268,662
会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用	2017 年度	
	管理费用	3,004,288	
		-3,004,288	

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

单位:千元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	-14,880,750	-14,427,260
	应收票据	-1,591,022	-522,380
	应收票据及应收账款	16,471,772	14,949,640
本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-	-
	应收股利	-319,673	-199,236
	其他应收款	319,673	199,236
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	-24,153,205	-25,133,432
	应付票据	-1,321,254	-1,457,587
	应付票据及应付账款	25,474,459	26,591,019
本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	-120,306	-92,805
	应付股利	-5,593	-5,594
	其他应付款	125,899	98,399
本公司将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	长期应付款	14,710	14,710
	专项应付款	-14,710	-14,710
会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年度	
本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。	研发费用		238,948
	管理费用		-238,948
本公司将原计入财务费用项目的委托贷款利息收入重分类至投资收益项目。	财务费用		14,151
	投资收益		-14,151

(b) 收入

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

单位:千元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2018 年 1 月 1 日	
		合并	公司
因执行新收入准则,本集团将与提供建造合同劳务相关、不满足无条件收款权的应收账款、长期应收款和存货重分类至合同资产及其他非流动资产,将与提供销售商品及提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同资产—原值	15,602,383	6,475,341
	存货—原值	-7,094,826	-2,771,585
	应收账款—原值	-8,507,557	-5,202,642
	长期应收款—原值	-1,895,103	-
	其他非流动资产	1,895,103	1,498,886
	合同负债	43,650,082	21,145,743
	预收款项	-43,650,082	-21,145,743

与原收入准则相比,执行新收入准则对 2018 年度财务报表相关项目的影响如下:

单位:千元

受影响的资产负债表项目	影响金额	
	2018 年 1 月 1 日	
	合并	公司

合同资产—原值	-12,745,454	-4,098,749
存货—原值	7,759,679	2,675,808
应收账款—原值	4,985,775	1,422,941
长期应收款—原值	8,678,317	5,961,420
其他非流动资产	-8,678,317	-5,961,420
合同负债	-36,566,071	-14,787,193
预收款项	36,566,071	14,787,193

(c) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2018年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017年度的比较财务报表未重列。

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

单位：千元

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	37,224,092	货币资金	摊余成本	37,224,092
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	518,550	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	518,550
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,682	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,682
应收票据及应收账款	摊余成本	38,011,851	应收票据及应收账款	摊余成本	37,122,239
			其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	716,854
其他应收款	摊余成本	1,438,313	其他应收款	摊余成本	1,438,313
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	9,186,242	债权投资	摊余成本	-
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	8,178,643
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	765,654	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,306,600
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,285,230
以成本计量(权益工具)	752,911	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-	
长期应收款	摊余成本	8,755,971	长期应收款	摊余成本	8,688,422

于2018年1月1日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	22,149,538	货币资金	摊余成本	22,149,538

			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
应收票据及应收账款	摊余成本	16,471,771	应收票据及应收账款	摊余成本	16,246,940
			其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本	1,214,074	其他应收款	摊余成本	1,214,074
持有至到期投资	摊余成本	269,000	长期应收款	摊余成本	269,000
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	-	债权投资	摊余成本	-
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	278,250	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	553,278
	以成本计量(权益工具)	503,754	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-

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

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表 2
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表 3

表 1: 新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

单位: 千元

	账面价值	
	合并	公司
应收款项(注释 1)		
2017 年 12 月 31 日	48,206,135	17,685,845
重分类调整: 执行新收入准则的影响	-10,385,100	-4,996,055
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	-716,854	-
重新计量: 预期信用损失合计	-240,307	-224,832
2018 年 1 月 1 日	36,863,874	12,464,958

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, 货币资金无转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(新金融工具准则)的金额。

注释 1: 于 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 1 日, 应收款项余额包括应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款等报表项目。

表 2: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位: 千元

	账面价值	
	合并	公司
交易性金融资产(含其他非流动金融资产)		
2017年12月31日	518,550	-
加: 自可供出售金融资产转入	2,526,164	782,004
重新计量: 由成本计量变为公允价值计量	1,065,666	-228,726
2018年1月1日	4,110,380	553,278
衍生金融资产		
2017年12月31日	14,682	-
减: 转出至交易性金融资产(新金融工具准则)	-	-
2018年1月1日	14,682	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计	4,125,062	553,278

于2017年12月31日及2018年12月31日, 衍生金融资产无转出至交易性金融资产(新金融工具准则)的金额。

表3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

单位: 千元

其他债权投资(含其他流动资产)	账面价值	
	合并	公司
2017年12月31日		
加: 自可供出售金融资产转入	8,178,643	-
加: 自应收票据及应收账款转入	716,854	-
重新计量: 由摊余成本计量变为公允价值计量	-	-
2018年1月1日	8,895,497	-
可供出售金融资产		
2017年12月31日	10,704,807	782,004
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值变动损益的金融资产(新金融工具准则)	-2,526,164	-782,004
减: 转出至以摊余成本计量的金融资产(新金融工具准则)	-	-
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)	-8,178,643	-
2018年1月1日	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计(新金融工具准则)	8,895,497	-

i) 可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

ii) 可供出售金融资产重分类至其他债权投资

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

iii) 应收账款保理及应收票据贴现和背书

本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分应收账款进行保理以及银行承兑汇票进行贴现和背书，该子公司管理应收账款和银行承兑汇票的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将该子公司的应收账款和银行承兑汇票合计 716,854 千元，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他流动资产。

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

单位：千元

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产				
应收票据及应收账款减值准备	6,966,530	-1,530	172,758	7,137,758
其他应收款减值准备	134,106	-	-	134,106
长期应收款减值准备	645,297	-16,030	67,549	696,816
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
其他非流动金融资产减值准备	-	18,318	-	18,318
可供出售金融资产减值准备	18,318	-18,318	-	-
合同资产减值准备	-	17,560	217,065	234,625
合计	7,764,251	-	457,372	8,221,623

(v) 因执行新金融工具准则，本集团还相应调整递延所得税资产 183,119 千元、递延所得税负债 340,535 千元。相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为增加 450,878 千元，其中减少其他综合收益 4,427 千元，增加未分配利润 498,150 千元，减少盈余公积 32,253 千元；对少数股东权益的影响金额为减少 10,592 千元。本公司还相应调整递延所得税资产 119,333 千元。相关调整对本公司股东权益的影响金额为 358,003 千元，其中减少其他综合收益 35,473 千元，减少未分配利润 290,277 千元，减少盈余公积 32,253 千元。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,197
境内会计师事务所审计年限	5
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	361

境外会计师事务所审计年限	5
--------------	---

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	225

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

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

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

□适用 √不适用

(三) 其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2019 年 1 月 22 日，公司召开五届七次董事会，审议通过《关于〈上海电气集团股份有限公司 A 股限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》	www.sse.com.cn

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
2018 年 9 月 18 日，公司召开五届一次董事会，审议通过《关于调整 2018-2020 年度公司与西门子进行持续性关联交易额度的议案》	www.sse.com.cn

临时公告已披露的公司日常关联交易实际发生结果事项

根据上市规则的规定，本公司及附属公司（下称“本集团”）与关联人士截至 2018 年 12 月 31 日之年度持续关联交易详情披露如下：

与上海电气（集团）总公司之关联交易

销售大纲协议

本公司与上海电气（集团）总公司（下称“上海电气总公司”）于 2016 年 11 月 14 日订立销售大纲协议。据此，本集团同意向上海电气总公司及其关连人士（下称“母集团”）提供电力工程产品、机电产品，以及其他相关服务。2018 年度，经批准的销售年度上限为人民币 70,000 万元。

上述销售框架协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为：

- 中国政府规定的价格（如有）；如无政府定价，则为
- 不低于中国政府定价指引或定价建议厘定的水平（如有）；如无定价指引或建议，则为
- 参考市价；如个别服务并无市价，则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

销售框架协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币 36,764 万元。

采购大纲协议

本公司与上海电气总公司于 2016 年 11 月 14 日订立采购大纲协议。据此，本集团同意向母集团以非独家形式采购涡轮叶片、连轴器、交流电机及危急遮断控制柜、设备及原材料（包括铜线及绝缘物料）等配件。2018 年度，经批准的采购年度上限为人民币 70,000 万元。

上述采购大纲协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为：

- 中国政府规定的价格(如有)；如无政府定价，则为
- 不超过中国政府定价指引或定价建议厘定的水平(如有)；如无定价指引或建议，则为
- 参考市价；如个别服务并无市价，则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

采购大纲协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团向母集团之采购约为人民币 8,257 万元。

财务服务大纲协议

于 2016 年 11 月 14 日，本公司与上海电气总公司订立多项财务服务大纲协议，据此本公司之附属公司上海电气集团财务有限责任公司(下称“财务公司”)向母集团提供存款和贷款服务。

财务服务大纲协议于本公司日常业务中按一般商业条款订立。此财务大纲协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

以下为相关个别财务服务大纲协议的内容：

(i) 存款大纲协议

于 2016 年 11 月 14 日，本公司与上海电气总公司订立存款大纲协议，财务公司向母集团提供存款服务，接受母集团于财务公司存款。据协议规定，2018 年度，经批准的可存款资金年度上限，即每日资金(包括利息)的最高结余，为人民币 750,000 万元。财务公司对母集团存款设定的利率将为：

- 受中国人民银行(下称“人民银行”)的相关指引及法规所限；及
- 参考人民银行届时相关储蓄利率厘定并符合市场利率。

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，母集团存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经批准的本年年度上限人民币 750,000 万元。此外，截至 2018 年 12 月 31 日止年度，母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 2,463 万元。

(ii) 贷款大纲协议

于 2016 年 11 月 14 日，本公司与上海电气总公司订立贷款大纲协议，财务公司向母集团提供贷款服务，并按母集团所提交的票据面值付款。2018 年度，经批准的可贷款(包括利息)及购买贴现票据的资金年度上限，即每日资金最高结余，为人民币 750,000 万元。财务公司就母集团的所有贷款服务及购买贴现票据设定的利率将为：

- 受人民银行的相关指引及法规所限；及
- 参考人民银行届时相关贷款利率厘定并符合市场利率。

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的每日最高结余未超过经批准的年度上限人民币 750,000 万元。此外，截至 2018 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 25,501 万元。

与西门子的持续关连交易

于 2009 年 1 月 23 日，本公司与 Siemens Aktiengesellschaft(下称“西门子”，间接拥有本公司若干附属公司注册资本超过 10%)订立采购及销售大纲协议。据此，本集团会向西门子及其附属公司及联营公司(下称“西门子集团”)采购用于本集团各项目及产品的若干发电及输配电相关机电配件，同时本集团亦会向西门子集团销售若干发电设备及有关配件。

上述采购及销售框架大纲协议已于 2012 年 1 月 23 日届满，本公司为在未来维持根据现有框架协议与西门子进行买卖交易，相应更新截至 2020 年 12 月 31 日止三个年度之年度上限。截至 2020 年 12 月 31 日止三个年度，各年更新的采购年度上限分别为人民币 270,000 万元、人民币 270,000 万元及 270,000 万元。

于 2011 年 10 月，本公司向香港联合交易所有限公司(下称“联交所”)申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1)条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2011 年 11 月 4 日有条件授出，惟须待遵守及达成豁免条件方告作实。于 2011 年 12 月 8 日，董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。于 2012 年 5 月 29 日，独立股东批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

于 2015 年 1 月，本公司向联交所再度申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1)条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2015 年 2 月 10 日有条件授出，并获董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

于 2017 年 8 月，本公司向联交所申请豁免严格遵守上市规则第 14A.34 条及第 14A.51 条，根据其规定，本公司须就持续关连交易与西门子订立书面框架协议。豁免已获联交所于 2017 年 9 月 14 日有条件授出，并获董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

本公司将继续就各更新持续关连交易订立书面协议，且各更新持续关连交易上限之金额现时及日后均将相继根据以下定价政策厘定：

- 中国政府就有关产品及/或技术指定的价格；或
- 倘无政府指定价格，则中国政府所定类似产品及/或技术指导价格；或
- 市价，乃参考独立第三方基于公平原则所提供类似或相同产品及/或技术当时市场价格厘定；或
- 本集团与西门子协定的价格，按相关产品及/或技术的合理成本另加合理利润计算。定价时，本集团及西门子可参考过往相关交易(如有)的价格。

截至 2018 年 12 月 31 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 164,075 万元。

与三菱电机的采购大纲协议

三菱电机株式会社(下称“三菱电机”)持有本公司附属公司上海三菱电梯有限公司(下称“上海三菱电梯”)超过 10%的权益。三菱电机上海机电电梯有限公司(下称“MESMEE”)由本公司持有 47.83%权益之附属公司上海机电股份有限公司、三菱电机及三菱电机全资附属公司三菱电机大楼技术服务株式会社分别持有 40%、40%及 20%权益。

于 2013 年 3 月 28 日，上海三菱电梯与 MESMEE 就上海三菱电梯向 MESMEE 采购电梯、相关配件及服务订立采购大纲协议，并于 2015 年 3 月 28 日，再次与 MESMEE 订立采购大纲协议，并于 2016 年 11 月 14 日，再次与 MESMEE 订立采购大纲协议。

根据协议,截至2019年12月31日止三个年度相关采购额年度上限预计分别为人民币400,000万元、人民币450,000万元及人民币500,000万元。向MESMEE采购产品的价格乃按照一般公平合理原则,参考合理市价经公平商业磋商厘定。

公司董事相信,修订MESMEE采购大纲协议的年度上限乃按一般商业条款,属公平合理,并符合本公司股东的整体利益。

采购大纲协议自2016年11月14日起为期三年,本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期。

截至2018年12月31日止年度,本集团向MESMEE之采购额约为人民币279,615万元。

与国家电网的销售大纲协议

国网上海市电力公司(下称“上电”)持有本公司附属公司上海电气输配电集团有限公司超过10%的权益,自2012年起一直向本集团采购输配电产品。鉴于本公司致力于增加输配电产品的销售及销售产生的利润,本公司预期于未来若干年本集团将继续与上电关连集团进行交易。因此,于2017年7月,本公司向联交所申请豁免严格遵守上市规则第14A.34条及第14A.51条,根据该条规定,本公司须就持续关连交易与上电订立书面框架协议。豁免已获联交所于2017年8月9日有条件授出,惟须待遵守及达成豁免条件方告作实。于2017年10月30日,董事会批准豁免订立框架协议及持续关联交易上限。

截至2020年12月31日止三个年度,各年销售年度上限分别为人民币460,000万元、人民币490,000万元及人民币510,000万元。

鉴于本公司需参与公开、严格及独立的招标程序以获得订单和订立持续关连交易,本公司会采取如下措施及程序以确保投标价格公平合理:

- 本集团相关附属公司销售部门会收集目标产品上一年度的所有中标价格(包括其他中标人的投标价格)并计算平均中标价格;
- 本集团相关附属公司的财务部门会以该平均中标价格根据公司自身的成本计算利润率;
- 本集团相关附属公司的销售部门会基于投标产品的过往中标价格变化趋势、相关原材料的价格和供应变化趋势、投标产品的整体竞争力、本公司产能和特定招标活动中的竞争状况提议投标价格,该价格反映的利润率在基准利润率上下浮动不超过10%;
- 本集团相关附属公司的管理层(指负责日常运营的高级管理层,通常由总经理、负责销售的副总经理、财务负责人以及销售部门负责人等组成)会审核并根据市场状况决定是否批准该投标价格。

截至2018年12月31日止年度,本集团向上电关连集团之销售约为人民币455,207万元。

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2018年2月26日,公司召开四届六十一次董事会,审议通过《关于上海集优机械股份有限公司向上海电气(集团)总公司转让上海电气轴承有限公司100%股权的议案》	www.sse.com.cn
2018年3月29日,公司召开四届六十三次董事会,审议通过《关于上海电气集团置业有限公司收购上海市淮安路681号房地产的议案》	www.sse.com.cn
2018年5月21日,公司召开四届六十七次董事会,审议通过《关于上海电气(集团)总公司委托上海电气集团财务有限责任公司向无锡透平叶片有限公司发放3000万元委托贷款的议案》	www.sse.com.cn
2018年6月21日,公司召开四届六十八次董事会,审议通过《上海集优机械股份有限公司进行配股公开发行证券的方案》	www.sse.com.cn
2018年10月22日,公司召开五届二次董事会,审议通过《关于公司向中国能源工程集团有限公司增资的议案》	www.sse.com.cn
2018年12月10日,公司召开五届五次董事会,审议通过《关于上海电气国际经济贸易有限公司将所持上海电气阀门有限公司100%股权转让给上海电气(集团)总公司的议案》	www.sse.com.cn

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

√适用 □不适用

具体内容请详见本报告“第五节 重要事项(二、承诺事项履行情况)”

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2018年8月30日,公司召开四届七十二次董事会,审议通过《关于巴基斯坦塔尔煤田一区块一体化项目的议案》	www.sse.com.cn

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海电气集团股份有限公司	公司本部	重庆神华薄膜太阳能科技有	213.60	2018/10/31	2018/10/31	2027/8/8	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器（中国）有限公司	6.13	2016/10/24	2016/10/24	2026/10/23	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器（中国）有限公司	12.25	2016/9/26	2016/9/26	2026/9/25	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器（中国）有限公司	12.25	2018/11/15	2018/11/15	2028/11/14	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器（中国）有限公司	6.6	2018/10/11	2018/10/11	2019/10/10	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器（中国）有限公司	3.3	2018/11/1	2018/11/1	2019/10/31	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器（中国）有限公司	6.6	2018/12/1	2018/12/1	2019/11/30	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												236.61	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												236.61	
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计												10,685.62	
报告期末对子公司担保余额合计（B）												9,886.15	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）												10,122.76	
担保总额占公司净资产的比例（%）												17.67	
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）												0	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）												9,738.22	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）												0	
上述三项担保金额合计（C+D+E）												9,738.22	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

注：经公司董事会审议批准，报告期内，公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司为公司及所属子公司、为公司的联营企业出具的保函金额均在公司董事会审批额度内，至 2018 年 12 月 31 日，财务公司保函余额为人民币 555,953,303.23 元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币 551,869,763.23 元，为公司的联营企业出具保函为人民币 4,083,540.00 元。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：百万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
公募基金产品	自有资金	-30	0	无
券商理财产品	自有资金	0	1	无
信托理财产品	自有资金	0	50	无
其他类（私募理财产品）	自有资金	481	484	无

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

单位：百万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
财务公司	自有资金	5,059	4,106.86	0
商业银行	自有资金	475.2	660.1	0

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四)其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

2017年11月14日，公司四届五十七次董事会审议通过《关于公司符合公开发行可交换公司债券条件的议案》。公司于2018年3月13日收到中国证监会核发的《关于核准上海电气集团股份有限公司向合格投资者公开发行可交换公司债券的批复》（证监许可[2018]420号）。2018年8月30日，因近期资本市场利率波动较大，为合理控制公司融资成本，经公司四届七十二次董事会审议同意，公司决定取消本次可交换公司债券发行。上述事项的具体内容请查阅公司刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。

2018年6月6日，公司与保利协鑫能源控股有限公司（以下简称“保利协鑫能源”）签订《关于江苏中能硅业科技发展有限公司股权收购事宜的框架协议》。公司筹划收购保利协鑫能源下属江苏中能硅业科技发展有限公司（以下简称“江苏中能”）51%股权，交易方式初步确定为公司发行股份及支付现金购买资产。2018年8月4日，鉴于标的公司规模体量巨大、标的公司涉及本次交易的资产边界尚未最终确定、本次交易的交易方案较为复杂，交易双方对相关合作条款和交易方案最终未达成完全一致意见，公司终止筹划本次发行股份购买资产事项。上述事项的具体内容请查阅公司刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一)上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

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

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

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

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

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

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

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

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中:1. 资金	10
2. 物资折款	112.6165
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
8.1 定点扶贫工作投入金额	10
9. 其他项目	
三、所获奖项(内容、级别)	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

(1) 上海电气集团按照上海市农村综合帮扶的要求,继续做好与奉贤区庄行镇的结对工作,并提供 2018、2019 两年帮扶资金共计 1000 万元,同时集团下属 16 家企业也将分别与庄行镇的 16 个村进行结对帮扶。

(2) 根据上海市对口支援与合作交流工作领导小组办公室下发的《关于开展“双一百”村企对精准扶贫行动的通知》要求,上海电气集团与云南曲靖市富源县进行精准扶贫,集团下属上海电气电站集团、上海电气风电集团有限公司和上海三菱电梯有限公司分别与富源县的富村镇托田村、墨红镇法土村和墨红镇鲁木克村进行帮扶结对,按照“三带两转”的工作要求,帮助村民增产增收、创业致富。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

相关内容请详见公司于 2019 年 3 月 30 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海电气集团股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

适用 不适用

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

(1) 上海三菱电梯 2018 年度相关情况

上海三菱电梯所涉主要污染物为废水，特征污染物为化学需氧量、氨氮等。废水经污水处理设施处理达标后，纳管至上海白龙港污水处理厂。设污水标准排放口 3 个，位于江川路，元阳路，华宁路。排放适用《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）：化学需氧量 ≤ 500 mg/L、氨氮 ≤ 45 mg/L。排放废水量为 9.8128 万吨；处理厂化学需氧量年平均排放浓度为 130mg/L，排放量为 12.75 吨；处理后氨氮年平均排放浓度为 40mg/L，标排口的氨氮排放量为 4.808 吨。上述指标低于核定的排环境总量，符合相关排放标准。危险废物委托有危废处置资质的单位进行处置，全年转移量 318.52 吨。

(2) 上海锅炉厂有限公司 2018 年度相关情况

上海锅炉厂有限公司所涉主要污染物为废水和废气。公司设有 4 个废水排放口，主要污染物为化学需氧量、氨氮，2018 年共排放工业废水 140422.5 吨。其中，化学需氧量平均排放浓度为 26.4mg/L，排放量为 3.7072 吨、氨氮平均排放浓度为 3.53mg/L，排放量为 0.4957 吨。废水污染物排放指标均低于《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）限值，达标排放。废气共 41 个排放口，主要污染物为颗粒物、SO₂、氮氧化物，经治理设施后达标排放，符合《大气污染物综合排放标准》（DB31/933-2015）限值，达标排放。全年颗粒物排放量为 2.6425 吨、SO₂ 排放量为 3.7948 吨、氮氧化物排放量为 6.6079 吨、voc 排放量为 19.9649 吨。上述指标低于核定排放量。

(3) 上海电气电站设备有限公司汽轮机厂 2018 年度相关情况

上海电气电站设备有限公司汽轮机厂所涉主要污染物为废水和废气。公司设有 2 个废水排放口，主要污染物为化学需氧量、氨氮，废水经物理处理达标后排放至城市管网。2018 年 1-12 月共排放废水 52 万吨。其中，氨氮平均排放浓度为 6.59mg/L，排放量为 7.33 吨、化学需氧量平均排放浓度为 58.33mg/L，排放量为 36.25 吨。废水污染物排放指标均低于《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）限值，达标排放。废气排放口共 6 个，主要污染物为颗粒物，经除尘处理设施后达标排放。全年平均排放浓度为 8.26 mg/m³，排放量为 0.39 吨，符合《大气污染物综合排放标准》（DB31/933-2015）限值，达标排放。

(4) 上海电气电站设备有限公司上海发电机厂 2018 年度相关情况

上海电气电站设备有限公司上海发电机厂所涉主要污染物为废气。工厂设有 2 个废气排放口（VPI 排放口和喷漆房排放口），主要污染物为颗粒物、二甲苯、苯乙烯。其中，VPI 排放口污染物为颗粒物和苯乙烯，喷漆房排放口污染物为颗粒物和二甲苯，经废气处理设施后高空达标排放。上述污染物排放指标均低于《大气污染物综合排放标准》（DB31/933-2015）限值。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

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

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

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

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

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

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

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

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况**(一) 转债发行情况**

适用 不适用

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

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

期末转债持有人数	5,316	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量 (元)	持有比例 (%)
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国工商银行)	1,040,741,000	17.37
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	716,438,000	11.96
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	658,664,000	10.99
登记结算系统债券回购质押专用账户(国泰君安证券股份有限公司)	320,678,000	5.35
登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	317,455,000	5.30
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	307,689,000	5.13
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国民生银行股份有限公司)	219,039,000	3.66
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国光大银行)	124,292,000	2.07
江西铜业集团财务有限公司	102,984,000	1.72
UBS AG	89,515,000	1.49

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

可转换公司 债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
电气转债	5,992,498,000	35,000			5,992,463,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额(元)	35,000
报告期转股数(股)	6,742
累计转股数(股)	710,658
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.005
尚未转股额(元)	5,992,463,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.87

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

转股价格 调整日	调整后 转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整 说明
2015年 7月2日	10.66	2015年 6月25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	公司2014年度利润分配后,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由10.72元/股调整为10.66元/股
2016年 11月28日	10.65	2016年 11月25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]905号),

				核准公司向上海电气(集团)总公司发行 606,843,370 股股份购买相关资产,鉴于公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份购买资产新增 A 股股份的登记手续,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由 10.66 元/股调整为 10.65 元/股
2017 年 10 月 24 日	10.46	2017 年 10 月 23 日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会(证监许可[2017]1390 号)《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准,核准公司向上海电气(集团)总公司发行 877,918,006 股股份购买相关资产,公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份购买资产新增 A 股股份的登记手续,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由 10.65 元/股调整为 10.46 元/股。
2017 年 11 月 9 日	10.37	2017 年 11 月 8 日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会(证监许可[2017]1390 号)《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准,核准公司非公开发行股份配募资金不超过 30 亿元,公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次非公开发行新增 A 股股份的登记手续,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由 10.46 元/股调整为 10.37 元/股。
2018 年 8 月 28 日	10.28	2018 年 8 月 21 日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	公司 2017 年度利润分配后,根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,电气转债转股价格由 10.37 元/股调整为 10.28 元/股
2018 年 12 月 12 日	5.19	2018 年 12 月 11 日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	公司 2018 年第三次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东会议、2018 年第一次 H 股类别股东会议审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》,根据相关法规和《上海电气集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的规定,电气转债转股价格由 10.28 元/股向下修正为 5.19 元/股
截止本报告期末最新转股价格		5.19		

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

截止 2018 年 12 月 31 日，公司有息负债规模为 326.89 亿元，其中银行借款 199.40 亿元，中期票据 24.73 亿元，可转债 55.72 亿元，欧债 47.04 亿元。报告期内，公司的资信评级为 AAA，没有发生变化。

公司未来年度还债的现金来源主要包括：1、公司的经营性现金流及对外投资收益；2、公司取得的银行授信（截至 2018 年末，公司共获得各银行综合授信 850.74 亿元，已使用额度 352.91 亿元，未使用额度为 497.83 亿元）。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	1,900,850,141	12.91				-138,696,256	-138,696,256	1,762,153,885	11.97
1、国家持股	1,692,805,758	11.50						1,692,805,758	11.50
2、国有法人持股	114,424,409	0.78				-45,076,282	-45,076,282	69,348,127	0.47
3、其他内资持股	93,619,974	0.63				-93,619,974	-93,619,974	0	0
其中：境内非国有法人持股	93,619,974	0.63				-93,619,974	-93,619,974	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	12,824,330,576	87.11				138,702,998	138,702,998	12,963,033,574	88.03
1、人民币普通股	9,851,418,576	66.92				138,702,998	138,702,998	9,990,121,574	67.84
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	20.19						2,972,912,000	20.19
4、其他									
三、普通股股份总数	14,725,180,717	100				6,742	6,742	14,725,187,459	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，因可转换公司债券转股新增普通股股份 6,742 股。报告期内，公司于 2017 年发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易中非公开发行的 138,696,256 股有限售条件股份限售期满解禁上市流通，具体情况可详见公司刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。

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

√适用 □不适用

报告期内，公司因可转换公司债券转股新增普通股股份 6,742 股，对公司的主要财务指标基本不产生影响。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海电气（集团）总公司	606,843,370			606,843,370	发行股份购买资产	2019年8月29日
上海电气（集团）总公司	877,918,006			877,918,006	发行股份购买资产	2020年10月19日
上海电气（集团）总公司	208,044,382			208,044,382	非公开发行股份	2020年11月6日
上海国盛集团投资有限公司	69,348,127			69,348,127	非公开发行股份	2020年11月6日
铜陵发展投资集团有限公司	27,739,251	27,739,251		0	非公开发行股份	2018年11月6日
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	27,739,251	27,739,251		0	非公开发行股份	2018年11月6日
上海临港东方君和科创产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	27,461,862	27,461,862		0	非公开发行股份	2018年11月6日
财通基金管理有限公司	21,081,830	21,081,830		0	非公开发行股份	2018年11月6日
太平洋资产管理有限责任公司	17,337,031	17,337,031		0	非公开发行股份	2018年11月6日
中信证券股份有限公司	17,337,031	17,337,031		0	非公开发行股份	2018年11月6日
合计	1,900,850,141	138,696,256	0	1,762,153,885	/	/

二、证券发行与上市情况**(一) 截至报告期内证券发行情况**

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

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

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

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，因可转换公司债券转股新增普通股股份 6,742 股。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	309,371
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	306,363
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
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)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海电气（集团）总公司	0	8,662,879,405	58.83	1,692,805,758	无		国家
香港中央结算（代理人）有限公司	-84,020	2,966,983,480	20.15		未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	30,834,268	406,750,480	2.76		无		国有法人
申能（集团）有限公司	0	390,892,194	2.65		无		国家
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	-1,844,000	69,425,116	0.47		无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司	0	69,348,127	0.47	69,348,127	无		国有法人
上海城投（集团）有限公司	0	40,937,826	0.28		无		国有法人
香港中央结算有限公司	26,478,267	33,119,009	0.22		无		其他
上海诚鼎新扬子投资合伙企业（有限合伙）	0	27,739,251	0.19		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海电气（集团）总公司	6,970,073,647	人民币普通股	6,970,073,647				
香港中央结算（代理人）有限公司	2,966,983,480	境外上市外资股	2,966,983,480				
中国证券金融股份有限公司	406,750,480	人民币普通股	406,750,480				
申能（集团）有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194				
中央汇金资产管理有限责任公司	71,793,200	人民币普通股	71,793,200				
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	69,425,116	人民币普通股	69,425,116				
上海城投（集团）有限公司	40,937,826	人民币普通股	40,937,826				
香港中央结算有限公司	33,119,009	人民币普通股	33,119,009				
上海诚鼎新扬子投资合伙企业（有限合伙）	27,739,251	人民币普通股	27,739,251				
铜陵发展投资集团有限公司	27,719,251	人民币普通股	27,719,251				
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 公司接上海电气（集团）总公司通知，截至2018年12月31日，上海电气（集团）总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司H股股份303,642,000股，占本公司已发行总股本的2.06%。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海电气(集团)总公司	606,843,370	2019年8月29日	606,843,370	上市之日起36个月
2	上海电气(集团)总公司	877,918,006	2020年10月19日	877,918,006	上市之日起36个月
3	上海电气(集团)总公司	208,044,382	2020年11月6日	208,044,382	上市之日起36个月
4	上海国盛集团投资有限公司	69,348,127	2020年11月6日	69,348,127	上市之日起36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 上海电气(集团)总公司因于2016年及2017年以资产置换及发行股份购买资产、发行股份购买资产及非公开发行等途径持有公司限售股份的限售期不同,因此在上表中根据限售期分别列示。			

权益披露

主要股东及其他人士于股份及相关股份中拥有之权益及淡仓

根据本公司按照《证券及期货条例》第336条而备存的登记册于二零一八年十二月三十一日所记录以及就本公司所知,下列主要股东在本公司股份中拥有以下权益及淡仓:

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

附注

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

除上文披露者外,本公司并不知悉任何其他人士于二零一八年十二月三十一日在本公司股份或相关股份中拥有任何权益或淡仓须登记于本公司根据香港《证券及期货条例》第336条存置之登记。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	上海电气（集团）总公司
单位负责人或法定代表人	郑建华
成立日期	1998 年 5 月 28 日
主要经营业务	电力工程项目总承包，设备总成套或分交，对外承包业务，实业投资，机电产品及相关行业的设备制造销售，为国内和出口项目提供有关技术咨询及培训，市国资委授权范围内的国有资产经营与管理，国内贸易（除专项规定）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2018 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司控股其他上市公司持股情况：海立股份（持股比例 27.60%）
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

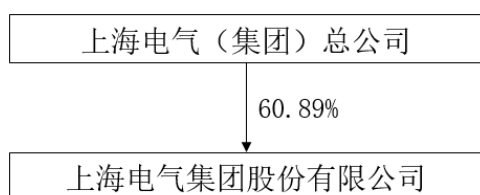
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况**1 法人**

√适用 □不适用

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

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

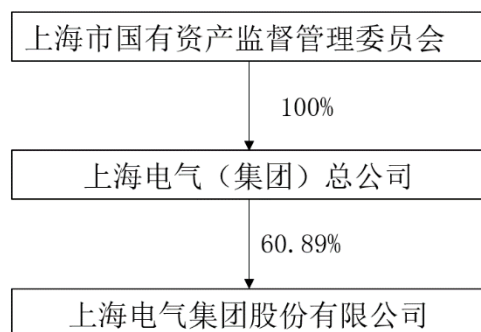
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

□适用 √不适用

六、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
郑建华	董事长、首席执行官	男	58	2018年9月18日	2021年9月17日					124.03	
黄瓯	执行董事、总裁	男	47	2018年9月18日	2021年9月17日					47.43	
朱兆开	执行董事	男	50	2018年9月18日	2021年9月17日					19.76	
朱斌	执行董事	男	57	2018年9月18日	2021年9月17日					70.97	
姚珉芳	非执行董事	女	51	2018年9月18日	2021年9月17日						
李安	非执行董事	女	57	2018年9月18日	2021年9月17日						
简迅鸣	独立非执行董事	男	61	2018年9月18日	2021年9月17日					25.00	
褚君浩	独立非执行董事	男	73	2018年9月18日	2021年9月17日					25.00	
刁俊通	独立非执行董事	男	66	2018年9月18日	2021年9月17日					8.33	
周国雄	监事会主席	男	61	2018年9月18日	2021年9月17日						
华杏生	监事会副主席	男	58	2018年9月18日	2021年9月17日					66.35	
韩泉治	监事	男	54	2018年9月18日	2021年9月17日						
朱茜	职工监事	女	54	2018年9月18日	2021年9月17日					28.05	
李斌	职工监事	男	58	2018年9月18日	2019年2月21日						
吕亚臣	副总裁	男	58	2018年9月18日	2021年9月17日					76.46	
董鑑华	副总裁	男	53	2018年9月18日	2021年9月17日					82.92	
张科	副总裁	男	58	2018年9月18日	2021年9月17日					76.46	
陈干锦	副总裁	男	50	2018年9月18日	2021年9月17日					84.20	
顾治强	副总裁	男	54	2018年9月18日	2021年9月17日					38.48	
金孝龙	副总裁	男	51	2018年9月18日	2021年9月17日					34.45	
胡康	财务总监	男	55	2018年9月18日	2021年9月17日					129.55	
童丽萍	首席法务官	女	47	2018年9月18日	2021年9月17日					144.66	

伏蓉	董事会秘书	女	48	2018年9月18日	2021年9月17日						108.18	
张铭杰	首席投资官	男	55	2018年9月18日	2021年9月17日						10.58	
李重光	公司秘书	男	59	2018年9月18日	2021年9月17日						110	
朱克林	副董事长(已离任)	男	56	2014年2月26日	2018年9月17日							
李健劲	非执行董事(已离任)	男	60	2016年6月28日	2018年9月17日							
吕新荣	独立非执行董事(已离任)	男	68	2014年2月26日	2018年9月17日						18.75	
周昌生	监事(已离任)	男	53	2014年2月26日	2018年9月17日							
郑伟健	监事(已离任)	男	57	2014年2月26日	2018年9月17日							
李静	首席信息官(已离任)	女	51	2014年2月26日	2018年3月28日						86.97	
合计	/	/	/	/	/					/	1,416.58	/

备注:

- 1、上述人员获得的税前报酬金额依据其报告期内实际担任公司董事、监事或高级管理人员的任职时间确定。
- 2、上述“报告期内从公司获得的税前报酬总额”包含兑现的2015-2017年中长期激励，其中：
 - 向郑建华先生支付的中长期激励为41.58万元；
 - 向黄瓿先生支付的中长期激励为24.95万元；
 - 向朱斌先生支付的中长期激励为33.27万元；
 - 向华杏生先生支付的中长期激励为28.65万元；
 - 向朱茜女士支付的中长期激励为14.56万元；
 - 向吕亚臣先生支付的中长期激励为33.27万元；
 - 向董鑑华先生支付的中长期激励为37.43万元；
 - 向张科先生支付的中长期激励为33.27万元；
 - 向陈干锦先生支付的中长期激励为12.76万元；
 - 向顾治强先生支付的中长期激励为13.23万元；
 - 向金孝龙先生支付的中长期激励为9.20万元；
 - 向胡康先生支付的中长期激励为18.71万元；
 - 向童丽萍女士支付的中长期激励为18.71万元；
 - 向伏蓉女士支付的中长期激励为18.71万元

姓名	主要工作经历
郑建华	现任本公司党委书记、董事长兼首席执行官、上海电气（集团）总公司董事长。郑建华先生在设备制造业务方面积逾 30 年经验。郑先生曾任上海汽轮发电机有限公司总裁、上海电气集团上海电机厂有限公司总经理、上海电气电站集团总裁、上海电气电站设备有限公司董事长、上海电气（集团）总公司副总裁、上海电气集团股份有限公司执行董事、总裁及上海电气（集团）总公司副董事长。郑建华先生在中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，高级经济师。
黄瓯	现任本公司董事、总裁、党委副书记。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。黄先生于 2004-2006 年期间曾担任上海汽轮机有限公司总裁，于 2007-2009 年期间曾担任上海电气电站设备有限公司副总裁，于 2006-2013 年期间担任上海电气电站集团执行副总裁，于 2011-2015 年期间担任上海电气集团股份有限公司首席技术官，2015-2016 期间担任上海电气集团股份有限公司副总裁，2016-2018 期间担任上海市经济和信息化委员会副主任。黄瓯先生毕业于上海交通大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。
朱兆开	现任本公司董事、党委副书记、人力资源部部长。朱兆开先生拥有丰富的发电设备制造业经验。朱先生于 2001-2009 年期间担任上海电气电站设备有限公司汽轮机厂、上海汽轮机厂有限公司党委副书记、纪委书记，于 2009-2011 年期间担任上海电气电站设备有限公司汽轮机厂、上海汽轮机厂有限公司党委书记、执行董事，2013 年起至今担任上海电气电站集团党委书记。朱先生毕业于合肥工业大学，拥有工学学士学位、上海交通大学高级工商管理硕士学位，高级经济师。
朱斌	现任本公司董事、工会主席、上海市机电工会主席、上海电气（集团）总公司董事。朱先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自 1983 年加入集团以来，朱先生历任上海汽轮机厂有限公司总裁助理、副总裁，上海电站辅机厂有限公司执行董事、总经理、党委副书记，上海动力设备有限公司副董事长、总裁、党委副书记，上海电气电站集团执行副总裁，上海电气电站设备有限公司副董事长、总裁，上海电气集团股份有限公司总裁助理、首席运营官。朱先生毕业于西安交通大学，持有工商管理硕士学位，高级工程师。
姚珉芳	现任本公司非执行董事，姚女士于 2000 年至 2006 年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自 2006 年 9 月起先后担任申能（集团）有限公司投资管理部副经理、经理、副总工程师及科技创新中心主任。姚女士毕业于上海理工大学动力系，持有硕士学位，教授级高级工程师。
李安	现任本公司非执行董事、上海国盛（集团）有限公司副总裁、董事，华东建筑集团股份有限公司董事，上海隧道工程股份有限公司董事，上海医药集团股份有限公司董事。李女士于 2009 年 11 月起至 2014 年 8 月担任上海市国有资产监督管理委员会产权处处长、产权中心主任。于 2014 年 8 月至 2017 年 1 月担任上海国盛（集团）有限公司副总裁。于 2017 年 1 月至今担任上海国盛（集团）有限公司副总裁、董事。李女士拥有工学学士学位，工程师。
简讯鸣	现任本公司独立非执行董事、香港民信会计师事务所合伙人，亦兼任翱科创业投资有限公司董事、香港公立医院医生协会荣誉核数师、香港德国商会荣誉核数师、香港医管局将军澳医院管治委员会委员。简先生曾任联想集团独立非执行董事、台湾富讯科技股份有限公司董事长。简先生毕业于英国曼彻斯特大学，获计算机及会计荣誉学士，为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会及香港会计师公会资深会员。
褚君浩	中国科学院院士，现任本公司独立非执行董事、上海技术物理研究所研究员、华东师大学术委员会副主任、上海太阳能电池研发中心主任，上海剑桥科技股份有限公司独立董事、江苏亨通光电股份有限公司独立董事、上海隧道工程股份有限公司独立董事。褚先生主要从事红外光电子物理和半导体科学技术研究，获得国家自然科学奖 3 次，省部级科技进步奖和自然科学奖 12 次，获得国家重点实验室计划先进个人奖和国家 973 计划先进个人奖。近年来，褚先生主持了国家自然科学基金创新研究群体项目“现代红外光电子物理和焦平面器件物理”（2003-2011），主持了国家重大科学研究计划（973）量子调控项目“半导体量子结构中的自旋量子调控”（2007-2011）及“固态量子器件和电路”（2013-2017）。褚先生和其他同事一起创建了极化材料和器件教育部重点实验室、多维度信息处理上海市重点实验室、以及上海太阳能电池研发中心。褚先生毕业于中科院上海技术物理研究所，

	持有博士学位。
习俊通	上海交通大学机械制造及其自动化学科、机械系统与振动国家重点实验室教授、博士生导师。现任本公司独立非执行董事、上海智能制造研究院常务副院长，上海市网络化制造与企业信息化重点实验室主任。主要从事数字化制造、智能制造技术领域的研究工作。曾获国家科技进步二等奖、上海市科技进步、技术发明等奖项 6 项。主要学术兼职包括：中国机械工程学会制造自动化专业委员会副主任、中国机械工程学会增材制造专业委员会委员、中国智能制造产业技术创新联盟常务理事、上海市机械工程学会副理事长、上海智能制造产业技术创新联盟秘书长。
周国雄	现任本公司监事会主席、上海隧道工程股份有限公司监事会主席。周先生加入本公司之前，先后担任上海市黄浦区委常委、公安分局局长，上海市公安局党委副书记、副局长，上海市普陀区区委书记，上海市经济和信息化工作党委书记，上海城建（集团）公司监事会主席，上海电气（集团）总公司监事会主席。周先生持有管理学博士学位，特聘教授、研究员、硕士生导师。
华杏生	现任本公司监事会副主席、纪委书记。华先生拥有丰富的汽车行业从业经验，曾任上汽集团团委书记、上海汽车锻造总厂副厂长、上汽集团总裁办主任、上海汽车工业销售总公司党委书记、副总经理、上海汽车工业物资公司董事长、上海汇众汽车制造有限公司党委书记、上汽集团党委宣传部部长、上海电气（集团）总公司纪委书记、监事会副主席等职。华先生拥有管理工程硕士学位、EMBA、高级经济师、高级经营师。
韩泉治	现任本公司监事。韩先生先后担任上海虹桥经济技术开发区联合发展有限公司工程建设部业务员、主任业务员，房地产分公司项目管理部副经理、总经理助理、副总经理，办公室副主任、主任，外事办公室主任，副总经理、上海地产闵虹（集团）有限公司党委委员、副总经理。韩先生毕业于上海城市建设学院建筑工程系工业与民用建筑专业，工程师。
朱茜	现任本公司职工监事、审计稽察室主任、监事会办公室主任。朱女士曾任上海电气资产管理有限公司资产财务部副部长、部长，上海电气（集团）总公司财务预算部副部长、审计室主任及监事会办公室主任，本公司资产财务部部长。兼任上海机电股份有限公司董事。朱女士持有上海国家会计学院和美国亚利桑那州立大学高级工商管理硕士学位，高级会计师。
吕亚臣	现任本公司副总裁。吕先生历任中国第一重型机械集团公司副总工程师、副总经理，上海重型机器厂有限公司董事长、总经理、党委副书记，上海电气重工集团总裁、党委副书记，上海电气（集团）总公司副总裁。吕先生持有燕山大学工学博士学位，教授级高级工程师。
董鑑华	现任本公司副总裁，上海海立（集团）股份有限公司董事长，上海临港控股股份有限公司董事。曾任上海电气（集团）总公司副总裁、财务总监，本公司监事长。董先生在公司内部审计、监控等方面具有丰富的经验。加入本公司母集团之前，一九八七年至二零零八年期间，董先生历任上海市审计局基建处处长助理、副处长，固定资产投资审计处副处长、处长，财政审计处处长，其从事专业审计工作逾 25 年。董先生毕业于上海同济大学，持有工学学士学位并持有上海交通大学工商管理硕士学位，高级经济师。
张科	现任本公司副总裁。张先生拥有丰富的锅炉技术知识及企业运营管理经验。曾任上海工业锅炉研究所所长、上海电气（集团）总公司总经济师、副总工程师。张先生拥有工学学士学位，教授级高级工程师。
陈干锦	现任本公司副总裁。陈先生拥有丰富的企业管理经验，曾任上海锅炉厂有限公司董事长、党委书记，上海柴油机股份有限公司总经理，上海轨道交通设备发展有限公司总经理、党委书记，上海电气重工集团总裁，上海重型机器厂有限公司董事长，上海电气集团股份有限公司副总裁、首席运营官，上海张江（集团）有限公司党委书记、总经理。陈先生毕业于西安交通大学电厂热能动力工程专业，拥有西安交通大学工学学士学位；中欧国际工商学院工商管理硕士学位及香港中文大学专业会计硕士学位。
顾治强	现任本公司副总裁，上海电气环保集团总裁、党委副书记，上海市机电设计研究院有限公司执行董事、院长、党委副书记。顾先生曾任上海环保工程成套有限公司总经理助理、副总经理，上海电气集团总公司驻欧洲代表，上海电气集团股份有限公司环保事业部部长，上海电气（安徽）投资有限公司董事长、总经理。顾先生毕业于上海交通大学，拥有工学学士学位、上海国家会计学院和美国亚利桑那州立大学高级工商管理硕士学位，高级工程

	师。
金孝龙	现任本公司副总裁，上海电气风电集团执行董事、党委书记。金先生曾任麦克森燃烧设备（上海）有限公司营运经理，上海法维莱交通车辆设备有限公司党委书记、副总经理，上海电气电站临港工厂党委书记、副总经理，上海电气电站集团副总裁，上海电气风电设备有限公司执行董事、总经理，上海电气风能有限公司、西门子风力发电设备（上海）有限公司副董事长、总经理。金孝龙先生毕业于哈尔滨工业大学，拥有工学学士学位、韦伯斯特大学工商管理硕士学位，高级经济师。
胡康	现任本公司财务总监，上海机电股份有限公司监事长，上海电气金融集团总裁、党委副书记，上海电气集团企业服务有限公司董事长。胡先生曾任上海轴承(集团)有限公司副总经理，上海振华轴承总厂厂长，上海电气(集团)总公司财务总监助理，上海上菱电器股份有限公司董事总经理，上海电气资产管理有限公司管理二部总经理，上海集优机械股份有限公司董事、总经理，本公司总裁助理，审计稽察室主任、资产财务部部长及首席财务官。胡先生持有上海交通大学高级管理人员工商管理硕士学位及香港中文大学高级财会人员专业会计硕士，为高级会计师及高级经济师。
童丽萍	现任本公司首席法务官、法务部部长，公司律师。童女士长期从事公司法务工作，拥有丰富的法务管理经验，精通相关法律知识。童女士于 2004-2010 年期间先后担任上海电气电站集团法律审计室主任、法务部部长，于 2006-2008 年期间兼任本公司法务中心主任，自 2008 年起先后担任本公司法务部副部长、部长、总法律顾问。童女士毕业于上海复旦大学，持有法学硕士学位。
伏蓉	现任本公司董事会秘书、董事会办公室主任。曾先后担任上海输配电股份有限公司证券事务代表，ABB 中国投资有限公司低压产品部市场主管，上海电器股份有限公司董事会秘书、证券部部长，上海输配电股份有限公司董事会秘书、证券部部长，本公司人力资源部部长、投资者关系部部长及办公室主任。伏蓉女士拥有工商管理硕士学位及经济师职称。
张铭杰	现任本公司首席投资官、产业发展部部长、中央研究院院长，上海海立（集团）股份有限公司副董事长、上海集优机械股份有限公司董事。曾先后担任上海电压调整器厂副厂长、常务副厂长、代厂长，上海电器股份有限公司副总工程师、总经理助理、副总经理，上海电器工业有限公司副总经理，上海华通开关厂厂长、党委副书记，上海输配电股份有限公司党委书记、副总经理，上海电气（集团）总公司风电部部长。张铭杰先生毕业于上海交通大学，拥有工学学士学位、工商管理硕士学位，教授级高级工程师。
李重光	现任本公司公司秘书及投资者关系部部长。李先生 2005-2010 年期间曾担任本公司公司秘书、合资格会计师；2011-2012 年期间，任高斯国际公司财务高级副总裁及司库长，并于期间曾兼任高斯国际公司及高斯英国公司董事。加入公司以前 2002 年至 2004 年期间担任源通果汁投资有限公司财务总监；1996 年至 2002 年期间为香港执业会计师，并担任香港朱永昌朱国正会计师事务所的合伙人。李先生毕业于香港理工大学，现为香港会计师公会、英国公认会计师公会及英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会的资深会员，并为国际注册内部审计师协会会员。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑建华	上海电气（集团）总公司	董事长	2017年8月	至今
朱斌	上海电气（集团）总公司	董事	2018年9月	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	投资管理部经理	2009年3月	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	副总工程师	2017年9月	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	科技创新中心主任	2017年11月	至今
李安	上海国盛（集团）有限公司	副总裁	2014年8月	至今
李安	上海国盛（集团）有限公司	董事	2017年1月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李安	华东建筑集团股份有限公司	董事	2015年9月1日	至今
李安	上海隧道工程股份有限公司	董事	2018年12月28日	2021年12月27日
李安	上海医药集团股份有限公司	董事	2016年6月28日	2019年6月27日
简讯鸣	香港民信会计师事务所	合伙人	1990年	至今
简讯鸣	翱科创业投资有限公司	董事	2001年	至今
简讯鸣	香港公立医院医生协会	荣誉核数师	1991年	至今
简讯鸣	香港德国商会	荣誉核数师	1990年	至今
简讯鸣	香港医管局将军澳医院	管治委员会委员	2014年4月	至今
褚君浩	上海技术物理研究所	研究员	1984年12月	至今
褚君浩	华东师范大学	学术委员会副主任	2018年	至今
褚君浩	上海太阳能电池研发中心	主任	2008年1月	至今
褚君浩	上海剑桥科技股份有限公司	独立董事	2018年6月26日	2021年6月25日
褚君浩	江苏亨通光电股份有限公司	独立董事	2018年5月22日	2021年5月21日
褚君浩	上海隧道工程股份有限公司	独立董事	2018年12月28日	2021年12月27日

习俊通	上海交通大学	机械制造及其自动化学科、机械系统与振动国家重点实验室教授、博士生导师	2003年4月	至今
习俊通	上海智能制造研究院	常务副院长	2015年12月	至今
习俊通	上海市网络化制造与企业信息化重点实验室	主任	2009年9月	至今
周国雄	上海隧道工程股份有限公司	监事会主席	2018年12月28日	2021年12月27日
董鑑华	上海海立（集团）股份有限公司	董事长	2017年12月12日	2020年12月11日
董鑑华	上海临港控股股份有限公司	董事	2018年10月26日	2021年10月25日
张铭杰	上海海立（集团）股份有限公司	副董事长	2018年5月17日	2020年12月11日
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事（非职工监事）报酬由股东大会决定，本公司高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本公司董事、监事（非职工监事）的报酬根据公司的经营业绩、岗位职责、工作表现、市场环境等因素确定。本公司职工监事、高级管理人员根据岗位职责、按年度计划完成情况考核确定报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本公司已向在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员支付了报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 1416.58 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄瓿	执行董事	选举	股东大会选举
朱兆开	执行董事	选举	股东大会选举
朱斌	执行董事	选举	股东大会选举
李安	非执行董事	选举	股东大会选举
习俊通	独立非执行董事	选举	股东大会选举
周国雄	监事	选举	股东大会选举
周国雄	监事会主席	选举	监事会选举
华杏生	监事	选举	股东大会选举
华杏生	监事会副主席	选举	监事会选举
韩泉治	监事	选举	股东大会选举
朱茜	职工监事	选举	职工代表大会选举
黄瓿	总裁	聘任	工作需要
吕亚臣	副总裁	聘任	工作需要
董鑑华	副总裁	聘任	工作需要
顾治强	副总裁	聘任	工作需要
金孝龙	副总裁	聘任	工作需要
胡康	财务总监	聘任	工作需要
张铭杰	首席投资官	聘任	工作需要
朱克林	副董事长	离任	任期届满
李健劲	非执行董事	离任	任期届满
吕新荣	独立非执行董事	离任	任期届满
董鑑华	监事长、监事	离任	工作调动
周昌生	监事	离任	任期届满
郑伟健	监事	离任	任期届满
李静	首席信息官	离任	个人原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	200
主要子公司在职员工的数量	30,670
在职员工的数量合计	30,870
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	305
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,753
销售人员	2,761
技术人员	9,845
财务人员	893
行政人员	3,618
合计	30,870
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	3,076
大学本科	12,045
大学专科	6,453
中专及以下	9,296
合计	30,870

(二) 薪酬政策

适用 不适用

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

(三) 培训计划

适用 不适用

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

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额	0.78 亿元
-------------	---------

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 30 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 9 月 18 日	www.sse.com.cn	2018 年 9 月 19 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 10 月 22 日	www.sse.com.cn	2018 年 10 月 23 日
2018 年第三次临时股东大会、2018 年第一次 A 股股东大会及 2018 年第一次 H 股类别股东会议	2018 年 12 月 10 日	www.sse.com.cn	2018 年 12 月 11 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
郑建华	否	19	19	14	0	0	否	2
黄瓿	否	5	5	4	0	0	否	2
朱兆开	否	5	5	4	0	0	否	0
朱斌	否	5	5	5	0	0	否	0
姚珉芳	否	19	19	14	0	0	否	3
李安	否	5	5	5	0	0	否	0
简迅鸣	是	19	19	14	0	0	否	4
褚君浩	是	19	19	14	0	0	否	4
刁俊通	是	5	5	4	0	0	否	2
朱克林	否	14	12	10	2	0	否	0
李健劲	否	14	13	10	1	0	否	0
吕新荣	是	14	14	10	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	19
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	14
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

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

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

科学性：与国内、国际主要竞争对手对标；

针对性：匹配于公司的战略，有效促进目标的分解落实；

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

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

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

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

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位: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	0	4.9	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来,每年均已按时兑付债券利息,并已于2018年2月归还了上述公司债券。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼15层
	联系人	赵留军
	联系电话	010-66538666
资信评级机构	名称	上海市新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

2013年3月公司公开发行公司债券20亿,募集资金净额19.89亿(扣除承销费和保荐费)存入公司指定的公司债券募集资金专户存储。公司已分别于2016年2月及2018年2月偿还了本次公司债券。本次公司债券募集资金使用用途、使用计划等均与募集说明书一致。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

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

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来,进一步加强经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理,保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行公司债券以来,公司每年均已按时兑付债券利息,并已分别于2016年2月及2018年2月分批归还了首笔三年期的4亿元公司债券及第二笔五年期的16亿元公司债券。

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

报告期内，公司的公司债券受托管理人正常履职，并披露了 2017 年度公司债券受托管理事务报告，投资者可登陆上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查看具体内容。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减 (%)
息税折旧摊销前利润	9,492,725	8,434,830	12.5
流动比率	126.84%	129.68%	减少 2.8 个百分点
速动比率	103.49%	98.71%	增加 4.8 个百分点
资产负债率 (%)	66.30	64.52	增加 1.8 个百分点
EBITDA 全部债务比	6.55%	6.56%	减少 0.01 个百分点
利息保障倍数	6.34	9.41	-32.7
现金利息保障倍数	2.99	-8.59	不适用
EBITDA 利息保障倍数	8.23	12.84	-35.9
贷款偿还率 (%)	100	100	0.0
利息偿付率 (%)	100	100	0.0

利息保障倍数和 EBITDA 利息保障倍数较同期有所下降，主要是本年度集团新业务的拓展，外部新增借款较多，财务费用相应上升。

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于 2015 年 2 月公开发行 60 亿 A 股可转换公司债券，截至 2018 年末可转换公司债券余额为 59.92 亿元。并于 2019 年 2 月完成了 2018 年度可转换公司债券利息的兑付。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至 2018 年末，公司共获得各银行综合授信 850.74 亿，已使用额度 352.91 亿，未使用额度为 497.83 亿。报告期内到期借款均已按时偿还。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来，进一步加强了经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理，保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行公司债券以来，公司每年均已按时兑付债券利息并已分别于 2016 年 2 月及 2018 年 2 月分批归还了首笔三年期的 4 亿元公司债券及第二笔五年期的 16 亿元公司债券。公司自发行公司债券以来，经营规模和盈利能力稳定，对债券投资者利益无不利影响。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十一节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

普华永道中天审字(2019)第 10053 号

上海电气集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了上海电气集团股份有限公司(以下简称“上海电气集团”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了上海电气集团 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

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

三、 关键审计事项

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

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 收入确认</p> <p>上海电气集团在客户取得相关商品或服务的控制权时,按照预期有权收取的对价金额确认收入。于2018年度,上海电气集团营业收入为人民币101,157,525千元,其中产品销售收入约占集团总收入的78.1%,工程建造收入约占集团总收入的11.7%。</p> <p>我们关注产品销售收入及工程建造收入的确认。</p> <p>对产品销售收入确认的关注主要由于其销售量巨大,其收入确认金额对合并财务报表具有重大影响。</p>	<p>对于产品销售收入,我们了解、评估了管理层对上海电气集团自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们通过与管理层的访谈,了解上海电气集团产品销售收入的确认政策。通过抽样检查销售合同,对与产品销售收入确认有关的关键控制转移时点进行了分析评估。</p> <p>此外,我们采用抽样方式对产品销售收入执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 检查与收入确认相关的支持性文件,包括订单、销售合同、产品运输单、客户签收单、销售发票等; • 针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至客户签收单等支持性文件,以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

<p>对工程建造收入确认的关注是由于相关计算涉及重大会计估计和判断。上海电气集团采用已完工的进度确认相关工程建造收入，以累计实际发生的工程成本占合同预估总成本的比例确定已完工的进度。计算合同预估总成本涉及重大的会计估计和判断，其中包括存在或可能在完工交接前发生的不可预见费用。</p>	<p>对于工程建造收入，我们了解、评估了管理层对工程建造合同收入及成本入账相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性，其中包括与实际发生工程成本及合同预估总成本相关的内部控制。</p> <p>我们采用抽样方式，将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析以评估管理层做出此项会计估计的历史准确性。</p> <p>我们获取了管理层准备的工程建造收入成本计算表，将总金额核对至收入成本明细账，并检查了计算表算术计算的准确性。</p> <p>针对实际发生的工程成本，我们采用抽样方式，执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 检查实际发生工程成本的合同、发票、设备签收单、进度确认单等支持性文件； • 针对资产负债表日前后确认的实际发生的工程成本核对至设备签收单、进度确认单等支持性文件，以评估实际成本是否在恰当的期间确认。 <p>此外，我们采用抽样方式，对项目预估总成本执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将预估总成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件，以识别预估总成本是否存在遗漏的组成项目； • 通过与项目工程师讨论并检查了相关支持性文件，评估预估成本的合理性。 <p>根据已执行的程序，我们认为产品销售收入和工程建造收入是有适当的证据来支持的。</p>
<p>(二) 亏损合同损失计提</p> <p>商品价格、行业竞争等宏观经济因素对相关合同毛利具有重大影响。于资产负债表日，上海电气集团管理层就履行合同义务不可避免发生的成本是否超出预计收回的经济利益进行评估，并对退出相关合同预计不可避免发生的最小净损失部分计提亏损合同损失。于2018年度，相关亏损合同对损益的影响金额为人民币844,830千元。</p> <p>我们对亏损合同的关注主要因为不可避免发生的合同成本的预估涉及重大的会计估计和判断。</p>	<p>我们了解、评估了管理层对预计不可避免会发生的合同成本相关的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们获取了管理层编制的亏损合同清单，并测试其算术计算的准确性。</p> <p>我们运用抽样方式，对不可避免发生的合同成本执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将合同成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件，以识别成本是否存在遗漏的组成项目； • 通过与集团项目工程师讨论并检查了相关支持性文件，以评估合同成本的合理性； • 将合同成本与同类已完成项目的实际成本进行对比，以评估预估成本的合理性。 <p>根据已执行的程序，我们认为管理层在计提亏损合同损失时作出的估计和判断是有适当的证据来支持的。</p>
<p>(三) 应收账款、应收融资租赁款和应收贷款的减值准备计提</p>	

<p>截至 2018 年 12 月 31 日,上海电气集团的应收账款账面净额为人民币 21,565,512 千元,已计提减值准备为人民币 6,820,518 千元。</p> <p>上海电气集团对于应收账款按照整个存续期的预期信用损失计提损失准备。对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收账款,单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,上海电气集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收账款,上海电气集团参考历史信用损失经验,结合当期状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照模型,计算预期信用损失。</p> <p>截至2018年12月31日,上海电气集团的应收融资租赁款和应收贷款的账面净额分别为人民币9,370,471千元和6,378,870千元,已计提的减值准备余额分别是人民币910,135千元和381,630千元。</p> <p>上海电气集团通过评估应收融资租赁款和应收贷款的信用风险自初始确认后是否显著增加,运用三阶段减值模型计量预期信用损失。</p> <p>预期信用损失计量所包含的重大管理层判断和假设主要包括:</p> <p>(1) 将具有类似信用风险特征的业务划入同一个组合,并选择恰当计量模型;</p> <p>(2) 信用风险显著增加、违约已发生信用减值的判断标准;</p> <p>(3) 用于前瞻性计量的经济指标、经济情景和权重及处于阶段三的单项目计提减值的应收融资租赁款和应收贷款的未来现金流预测。</p> <p>上海电气集团的预期信用损失计量,使用了复杂的模型,并涉及重大管理层判断和假设,因此我们确定其为关键审计事项。</p>	<p>我们了解、评估了管理层关于应收账款、应收融资租赁款和应收贷款减值准备相关内部控制的设计,并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>针对应收账款预期信用损失准备,我们还执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 我们了解并获取了管理层通过结合当前状况以及未来经济状况而就单项计提减值的应收账款的可回收性所作出的评估,通过抽样检查其与相关客户间的函件往来及其他沟通记录,与相关销售人员进行访谈,向上海电气集团内部律师就与该等客户是否存在纠纷进行了访谈并运用抽样方式检查期后收款等方式对管理层的评估进行了验证。 • 针对管理层按照组合计算信用损失的模型,我们执行了以下程序: <ul style="list-style-type: none"> - 评估预期信用损失模型计量方法的合理性; - 运用抽样的方式,对模型中相关历史信用损失数据的准确性进行了测试,评估历史违约损失百分比; - 根据对客户所在行业的了解及参考外部数据源,评估了管理层对前瞻性信息调整的合理性,并对前瞻性信息进行了敏感性测试; - 运用抽样方式对应收账款的账龄准确性进行了测试; - 按照考虑前瞻性信息调整后的违约损失百分比,重新计算了预期信用损失。 <p>针对应收融资租赁款及应收贷款减值准备,我们执行了以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 在内部信用损失模型专家的协助下,复核了预期信用损失模型计量方法论,对组合划分、模型选择、关键参数等重大判断和假设的合理性进行了评估; • 运用抽样的方式,基于借款人的财务和非财务信息及其他外部证据和考虑因素,评估了阶段划分的恰当性; • 采用抽样方式,检查了预期信用损失模型中所使用的关键数据,包括历史数据和计量日数据,以评估其准确性和完整性。对于处于阶段三的单项目计提减值的应收融资租赁款及应收贷款,我们通过抽样的方式,检查并评估了管理层采用的现金流折现模型的合理性; • 在内部信用损失模型专家的协助下,评估了管理层在预期信用损失模型中采用的前瞻性信息,并对前瞻性信息进行了敏感性测试。 <p>根据我们执行的工作,我们认为相关证据能够支持管理层作出的与应收账款、应收融资租赁款和应收贷款减值准备评估相关的判断。</p>
<p>(四) 商誉减值的评估</p> <p>截止 2018 年 12 月 31 日,上海电气集团的商誉净值为人</p>	<p>我们了解、评估了管理层关于商誉减值准备相关内部控制的设计,包括关键假设及减值计提金额的复核和审</p>

<p>民币 3,398,942 千元，已计提减值准备为人民币 308,627 千元。2018 年度，上海电气集团对商誉计提减值准备金额为人民币 151,731 千元。</p> <p>上海电气集团根据包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的部分，确认相应的减值准备。在评估可收回金额时涉及的关键假设包括收入增长率、毛利率及折现率等。</p> <p>由于上述商誉减值测试涉及复杂且重大的判断，因此我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p>批，并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>针对商誉可回收金额的计算，我们还执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 将相关资产组本年度的实际结果与以前年度相应的预测数据进行比较和分析，以评价管理层对现金流量的预测的历史准确性； • 获取了管理层编制的商誉减值计算表，在内部评估专家的协助下，参考了同行业惯例对减值测试模型中选用的未来现金流量现值的评估方法及减值测试模型中使用的折现率进行了评估； • 综合考虑资产组运营情况，对减值测试模型中包括收入增长率、毛利率与历史数据进行了比较，并考虑了市场趋势的影响； • 针对资产组的未来现金流量预测时使用的关键参数进行敏感性测试； <p>根据我们执行的工作，我们认为相关证据能够支持管理层作出的与商誉减值准备评估相关的判断。</p>
--	--

四、其他信息

上海电气集团管理层对其他信息负责。其他信息包括上海电气集团 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督上海电气集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

钱进
(项目合伙人)

中国·上海市
2019年3月29日

注册会计师

郑嘉彦

财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
流动资产：				
货币资金	四(1)	42,475,805	37,224,092	44,916,075
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	四(3)	4,419,450		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	四(2)		518,550	898,093
衍生金融资产		788	14,682	263
应收票据及应收账款	四(5)	24,325,637	38,011,851	33,740,902
其中：应收票据		5,485,044	10,106,004	
应收账款		18,840,593	27,905,847	
预付款项	四(6)	11,866,953	9,551,236	8,639,305
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	四(7)	4,882,775	1,438,313	1,957,423
其中：应收利息		93,971	33,855	
应收股利		270,287	79,660	
买入返售金融资产				
存货	四(8)	27,929,297	34,473,800	27,015,376
合同资产	四(9)	12,229,782		
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	四(11)	4,191,526	4,815,509	4,466,830
其他流动资产	四(12)	19,405,934	18,309,228	16,040,034
流动资产合计		151,727,947	144,357,261	137,674,301
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
债权投资				
可供出售金融资产	四(13)		1,393,811	1,741,808
其他债权投资	四(16)	261,372		
持有至到期投资				
长期应收款	四(15)	5,196,141	8,755,971	8,905,286
长期股权投资	四(17)	13,563,435	10,704,961	9,263,681
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产	四(19)	5,360,846		
投资性房地产	四(20)	814,069	832,508	944,490
固定资产	四(21)	14,333,184	13,912,776	13,901,240
在建工程	四(22)	1,845,890	2,556,136	1,599,769
生产性生物资产				
油气资产				

无形资产	四(25)	8,672,893	7,117,247	5,680,337
开发支出	四(25)	131,790	104,341	102,204
商誉	四(26)	3,398,942	2,648,897	2,554,827
长期待摊费用	四(27)	278,844	247,151	160,530
递延所得税资产	四(28)	4,801,223	3,982,674	3,050,997
其他非流动资产	四(29)	8,135,289	2,732,025	1,021,520
非流动资产合计		66,793,918	54,988,498	48,926,689
资产总计		218,521,865	199,345,759	186,600,990
流动负债：				
短期借款	四(31)	8,585,556	2,553,508	2,228,316
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债	四(32)	104,540		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债		5,168	8,537	31,505
应付票据及应付账款	四(34)	45,268,312	40,884,940	38,543,436
预收款项	四(35)	346,506	44,100,234	44,159,918
合同负债	四(36)	36,566,071		
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	四(37)	3,073,735	3,033,359	2,736,145
应交税费	四(38)	2,691,527	2,029,572	2,491,994
其他应付款	四(39)	7,110,963	4,921,275	5,305,000
其中：应付利息		138,946	176,394	
应付股利		304,585	274,796	
应付分保账款				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	四(41)	3,646,903	3,171,648	1,655,950
其他流动负债	四(42)	12,223,987	10,616,655	9,222,747
流动负债合计		119,623,268	111,319,728	106,375,011
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	四(43)	9,588,836	4,145,442	3,371,868
应付债券	四(44)	12,749,245	10,058,027	11,148,377
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	四(45)	856,468	1,303,326	1,553,925
长期应付职工薪酬	四(48)	245,674	273,189	262,770
预计负债	四(46)	156,328	109,406	90,275
递延收益	四(47)	1,004,508	1,055,960	967,231
递延所得税负债	四(28)	628,895	337,530	337,958
其他非流动负债	四(49)	32,023	21,564	74,748
非流动负债合计		25,261,977	17,304,444	17,807,152
负债合计		144,885,245	128,624,172	124,182,163
所有者权益（或股东权益）：				

实收资本（或股本）	四(50)	14,725,188	14,725,181	13,431,156
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	四(52)	16,556,807	16,534,623	11,789,842
减：库存股				
其他综合收益	四(54)	-132,568	-47,395	980,857
专项储备		129,836	120,848	103,701
盈余公积	四(56)	5,244,100	5,091,927	4,606,028
一般风险准备				
未分配利润	四(57)	20,766,833	19,111,899	16,988,277
归属于母公司所有者权益合计		57,290,196	55,537,083	47,899,861
少数股东权益		16,346,424	15,184,504	14,518,966
所有者权益（或股东权益）合计		73,636,620	70,721,587	62,418,827
负债和所有者权益（或股东权益）总计		218,521,865	199,345,759	186,600,990

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
流动资产：				
货币资金		24,966,113	22,149,538	25,962,099
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	十八(1)	8,180,507	16,471,771	14,949,641
其中：应收票据		340,580	1,591,021	
应收账款		7,839,927	14,880,750	
预付款项		17,140,005	18,388,976	16,554,596
其他应收款	十八(2)	3,619,069	1,533,749	1,503,591
其中：应收利息				
应收股利		490,381	319,673	
存货		187,670	3,174,632	1,388,663
合同资产		3,813,220		
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		4,852,661	1,952,617	724,283
流动资产合计		62,759,245	63,671,283	61,082,873
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产			782,004	746,616

其他债权投资				
持有至到期投资			269,000	
长期应收款		369,000		
长期股权投资	十八(3)	35,738,816	29,911,927	26,069,696
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产		3,059,800		
投资性房地产		34,926	37,399	39,880
固定资产		1,799,154	1,901,322	1,379,806
在建工程		70,714	51,150	29,831
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		4,165,466	4,346,433	2,895,741
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		729	289	289
递延所得税资产		1,345,119	1,077,837	1,045,538
其他非流动资产		5,711,069	1,932,522	
非流动资产合计		52,294,793	40,309,883	32,207,397
资产总计		115,054,038	103,981,166	93,290,270
流动负债：				
短期借款		8,269,337	3,375,000	1,510,000
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款		30,191,999	25,474,458	26,591,019
预收款项			21,145,743	20,548,208
合同负债		14,787,193		
应付职工薪酬		546,076	506,391	439,401
应交税费		137,617	159,145	142,894
其他应付款		1,305,842	920,599	1,810,660
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		766,086	1,609,018	5,373
其他流动负债		381,559	306,119	463,607
流动负债合计		56,385,709	53,496,473	51,511,162
非流动负债：				
长期借款		6,103,800		
应付债券		8,045,001	5,383,674	6,773,575
其中：优先股				
永续债				
长期应付款		15,713	14,710	14,710
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债		46,852	43,367	47,033
非流动负债合计		14,211,366	5,441,751	6,835,318

负债合计		70,597,075	58,938,224	58,346,480
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		14,725,188	14,725,181	13,431,156
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		16,996,949	16,996,925	9,336,700
减：库存股				
其他综合收益		-29,121	6,352	85,355
专项储备				
盈余公积		2,235,575	2,127,603	2,005,213
未分配利润		10,528,372	11,186,881	10,085,366
所有者权益（或股东权益）合计		44,456,963	45,042,942	34,943,790
负债和所有者权益（或股东权益）总计		115,054,038	103,981,166	93,290,270

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

合并利润表

2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、营业总收入		101,157,525	79,543,794
其中：营业收入	四(58)	101,157,525	79,543,794
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		97,328,313	77,749,154
其中：营业成本	四(58)	80,155,703	61,399,773
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	四(59)	519,993	547,728
销售费用	四(60)	3,511,562	3,105,049
管理费用	四(61)	6,498,412	6,289,075
研发费用	四(62)	3,720,428	3,004,288
财务费用	四(63)	1,107,023	510,134
其中：利息费用		1,153,456	657,105
利息收入		213,893	198,847
资产减值损失	四(65)	1,459,456	2,893,107
信用减值损失	四(66)	355,736	
加：其他收益	四(71)	1,085,081	530,627
投资收益（损失以“-”号填列）	四(68)	1,003,941	2,925,126
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		666,146	1,342,492
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	四(67)	92,263	-3,683
资产处置收益（损失以“－”号填列）	四(70)	34,503	132,658
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		6,045,000	5,379,368
加：营业外收入	四(72)	178,903	244,828
减：营业外支出	四(73)	68,416	95,561
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		6,155,487	5,528,635
减：所得税费用	四(74)	676,865	522,422
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		5,478,622	5,006,213
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润			360,791
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		5,478,622	5,006,213
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		3,016,525	2,659,576
2. 少数股东损益		2,462,097	2,346,637
六、其他综合收益的税后净额		-145,916	-1,163,373
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-80,746	-1,028,252
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		341	1,697
1. 重新计量设定受益计划变动额		341	1,697
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-81,087	-1,029,949
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		-28,242	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-1,010,025
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-9,831	28,884
8. 外币财务报表折算差额		-22,512	-48,808
9. 其他		-20,502	
其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款公允价值变动		-40,764	
境外净投资套期		20,262	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-65,170	-135,121
七、综合收益总额		5,332,706	3,842,840
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,935,779	1,631,324
归属于少数股东的综合收益总额		2,396,927	2,211,516
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	四(75)	0.2049	0.1895
（二）稀释每股收益(元/股)		0.2030	0.1895

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	十八(4)	29,659,729	21,062,519
减: 营业成本	十八(4)	27,404,949	18,500,564
税金及附加		110,576	125,057
销售费用		350,209	262,378
管理费用		1,186,530	960,007
研发费用		300,119	238,948
财务费用		663,207	147,256
其中: 利息费用		885,859	464,118
利息收入		260,484	374,144
资产减值损失		136,539	1,267,621
信用减值损失		198,112	
加: 其他收益		90,627	53,010
投资收益(损失以“-”号填列)	十八(5)	1,670,843	1,469,213
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		346,522	259,750
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		128,992	
资产处置收益(损失以“-”号填列)		40,369	16,750
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,240,319	1,099,661
加: 营业外收入		16,143	117,952
减: 营业外支出		2,155	140
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,254,307	1,217,473
减: 所得税费用		-147,948	-6,432
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,402,255	1,223,905
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,402,255	1,223,905
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
五、其他综合收益的税后净额			-79,003
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			-79,003
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-79,003
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		1,402,255	1,144,902
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人: 郑建华

主管会计工作负责人: 胡康

会计机构负责人: 司文培

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		105,467,215	85,310,299
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		231,838	155,720
收到其他与经营活动有关的现金	四(76)	2,698,239	1,690,674
经营活动现金流入小计		108,397,292	87,156,693
购买商品、接受劳务支付的现金		86,589,751	74,025,483
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		8,693,680	8,061,869
支付的各项税费		4,703,077	4,513,780
支付其他与经营活动有关的现金	四(76)	7,461,480	8,080,578
经营活动现金流出小计		107,447,988	94,681,710
经营活动产生的现金流量净额	四(77)	949,304	-7,525,017
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,883,394	3,522,822
取得投资收益收到的现金		2,631,072	2,382,262
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		374,156	981,754
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	四(77)	229,384	27,761
收到其他与投资活动有关的现金	四(76)	6,718,036	5,531,281
投资活动现金流入小计		19,836,042	12,445,880
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,470,050	3,167,063
投资支付的现金		14,612,609	11,192,518
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(77)	1,429,533	77,927
支付其他与投资活动有关的现金	四(76)	3,131,135	2,335,799
投资活动现金流出小计		22,643,327	16,773,307

投资活动产生的现金流量净额		-2,807,285	-4,327,427
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		195,836	3,286,897
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		195,836	
取得借款收到的现金		24,784,874	4,720,350
发行债券收到的现金		2,472,500	
收到其他与筹资活动有关的现金	四(76)	1,107,193	930,376
筹资活动现金流入小计		28,560,403	8,937,623
偿还债务支付的现金		12,166,278	3,863,901
偿还债券所支付的现金		1,600,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,614,288	1,876,041
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,352,780	1,466,268
支付其他与筹资活动有关的现金	四(76)	32,671	
筹资活动现金流出小计		17,413,237	5,739,942
筹资活动产生的现金流量净额		11,147,166	3,197,681
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		83,888	-72,445
五、现金及现金等价物净增加额		9,373,073	-8,727,208
加：期初现金及现金等价物余额		22,469,071	31,196,279
六、期末现金及现金等价物余额	四(77)	31,842,144	22,469,071

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,017,086	22,046,934
收到的税费返还		43,525	70,312
收到其他与经营活动有关的现金		1,086,515	434,582
经营活动现金流入小计		29,147,126	22,551,828
购买商品、接受劳务支付的现金		25,246,307	26,490,979
支付给职工以及为职工支付的现金		662,911	475,661
支付的各项税费		369,319	209,148
支付其他与经营活动有关的现金		730,792	746,429
经营活动现金流出小计		27,009,329	27,922,217
经营活动产生的现金流量净额		2,137,797	-5,370,389
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,799,180	579,589
取得投资收益收到的现金		1,524,947	1,409,183
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,495	566,602
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		4,537,342	
投资活动现金流入小计		7,865,964	2,555,374
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,119	145,954
投资支付的现金		10,610,606	4,971,226
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金		2,000,000	6,788,901
投资活动现金流出小计		12,701,725	11,906,081
投资活动产生的现金流量净额		-4,835,761	-9,350,707
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,286,897
取得借款收到的现金		27,906,552	4,415,000
发行债券收到的现金		2,472,500	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		30,379,052	7,701,897
偿还债务支付的现金		16,828,215	3,350,000
偿还债券所支付的现金		1,600,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,903,753	226,829
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		20,331,968	3,576,829
筹资活动产生的现金流量净额		10,047,084	4,125,068
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,797	-5,434
五、现金及现金等价物净增加额		7,353,917	-10,601,462
加：期初现金及现金等价物余额		14,052,196	24,653,658
六、期末现金及现金等价物余额		21,406,113	14,052,196

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2018 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	14,725,181				16,534,623		-47,395	120,848	5,091,927		19,111,899	55,537,083	15,184,504	70,721,587	
加: 会计政策变更							-4,427		-32,253		498,150	461,470	-10,592	450,878	
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	14,725,181				16,534,623		-51,822	120,848	5,059,674		19,610,049	55,998,553	15,173,912	71,172,465	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7				22,184		-80,746	8,988	184,426		1,156,784	1,291,643	1,172,512	2,464,155	
(一) 综合收益总额							-80,746				3,016,525	2,935,779	2,396,927	5,332,706	
1. 净利润											3,016,525	3,016,525	2,462,097	5,478,622	
2. 其他综合收益							-80,746					-80,746	-65,170	-145,916	
(二) 所有者投入和减少资本	7				22,184						-276,282	-254,091	239,671	-14,420	
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	7				22,184						-276,282	-254,091	239,671	-14,420	
其中: 可转债权益部分	7				24							31		31	
少数股东资本投入													247,235	247,235	
处置子公司					2,083							2,083	2,332	4,415	
其他权益工具投资公允价值变动转未分配利润											-276,282	-276,282		-276,282	
其他					20,077							20,077	-9,896	10,181	
(三) 利润分配									184,426		-1,583,459	-1,399,033	-1,462,779	-2,861,812	
1. 提取盈余公积									140,225		-140,225				
2. 提取一般风险准备									44,201		-44,201				
3. 对所有者(或股东)的分配											-1,353,980	-1,353,980		-1,353,980	
4. 其他											-45,053	-45,053	-1,462,779	-1,507,832	
其中: 对子公司少数股东的分配													-1,352,780	-1,352,780	

2018 年年度报告

提取职工奖励及福利基金												-45,053		-45,053	-109,999	-155,052
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
(五) 专项储备								8,988						8,988	-1,307	7,681
1. 本期提取								27,921						27,921	12,553	40,474
2. 本期使用								18,933						18,933	13,860	32,793
(六) 其他																
四、本期期末余额	14,725,188				16,556,807			-132,568	129,836	5,244,100			20,766,833	57,290,196	16,346,424	73,636,620

项目	2017 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	13,431,156				11,789,842			980,857	103,701	4,606,028		16,988,277	47,899,861	14,518,966	62,418,827
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	13,431,156				11,789,842			980,857	103,701	4,606,028		16,988,277	47,899,861	14,518,966	62,418,827
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,294,025				4,744,781			-1,028,252	17,147	485,899		2,123,622	7,637,222	665,538	8,302,760
(一) 综合收益总额								-1,028,252				2,659,576	1,631,324	2,211,516	3,842,840
1. 净利润												2,659,576	2,659,576	2,346,637	5,006,213
2. 其他综合收益								-1,028,252					-1,028,252	-135,121	-1,163,373
(二) 所有者投入和减少资本	1,294,025				4,744,781								6,038,806	2,540	6,041,346
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	1,294,025				4,744,781								6,038,806	2,540	6,041,346

2018 年年度报告

其中：可转债权益部分	18			166						184		184	
定向增发置入资产	877,918			1,927,644						2,805,562		2,805,562	
非公开发行新股	416,089			2,568,911						2,985,000		2,985,000	
其他				248,060						248,060	2,540	250,600	
(三) 利润分配							485,899	-535,954	-50,055	-1,541,422		-1,591,477	
1. 提取盈余公积							122,390	-122,390					
2. 提取一般风险准备							363,509	-363,509					
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他								-50,055	-50,055	-1,541,422		-1,591,477	
其中：对子公司少数股东的分配											-1,418,040	-1,418,040	
提取职工奖励及福利基金								-50,055	-50,055	-123,382		-173,437	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备						17,147				17,147	-7,096	10,051	
1. 本期提取						31,735				31,735	5,904	37,639	
2. 本期使用						14,588				14,588	13,000	27,588	
(六) 其他													
四、本期期末余额	14,725,181			16,534,623		-47,395	120,848	5,091,927		19,111,899	55,537,083	15,184,504	70,721,587

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2018 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	14,725,181				16,996,925		6,352		2,127,603	11,186,881	45,042,942
加: 会计政策变更							-35,473		-32,253	-290,277	-358,003
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,725,181				16,996,925		-29,121		2,095,350	10,896,604	44,684,939
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	7				24				140,225	-368,232	-227,976
(一) 综合收益总额										1,402,255	1,402,255
1. 净利润										1,402,255	1,402,255
2. 其他综合收益											
(二) 所有者投入和减少资本	7				24					-276,282	-276,251
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	7				24					-276,282	-276,251
其中: 可转债权益部分	7				24						31
其他权益工具投资公允价值变动转未分配利润										-276,282	-276,282
(三) 利润分配									140,225	-1,494,205	-1,353,980
1. 提取盈余公积									140,225	-140,225	
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,353,980	-1,353,980
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	14,725,188				16,996,949		-29,121		2,235,575	10,528,372	44,456,963

2018 年年度报告

项目	2017 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	13,431,156				9,336,700		85,355		2,005,213	10,085,366	34,943,790
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,294,025				7,660,225		-79,003		122,390	1,101,515	10,099,152
（一）综合收益总额							-79,003			1,223,905	1,144,902
1. 净利润										1,223,905	1,223,905
2. 其他综合收益							-79,003				-79,003
（二）所有者投入和减少资本	1,294,025				7,660,225						8,954,250
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	1,294,025				7,660,225						8,954,250
其他：可转换权益部分	18				166						184
定向增发置入资产	877,918				1,927,644						2,805,562
同一控制下的企业合并					2,998,211						2,998,211
非公开发行新股	416,089				2,568,911						2,985,000
其他					165,293						165,293
（三）利润分配									122,390	-122,390	
1. 提取盈余公积									122,390	-122,390	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	14,725,181				16,996,925		6,352		2,127,603	11,186,881	45,042,942

法定代表人：郑建华

主管会计工作负责人：胡康

会计机构负责人：司文培

一、公司基本情况

(1) 公司概况

√适用 □不适用

上海电气集团股份有限公司(“本公司”)前身为上海电气集团有限公司(“电气有限公司”),于2004年3月1日,经上海市国有资产监督管理委员会以沪国资委重【2004】79号文批准,由上海电气(集团)总公司(“电气总公司”)、广东珠江投资有限公司、福禧投资控股有限公司(“福禧投资”)、申能(集团)有限公司(“申能集团”)、上海宝钢集团公司(“宝钢集团”)和汕头市明光投资有限公司共同出资组建。本公司原注册资本人民币9,010,950千元,其中:电气总公司以所持17家公司的股权及固定资产出资,分别作价人民币6,257,765千元和人民币3,185千元,持股比例69.48%;其他股东以现金人民币2,750,000千元出资,持股比例30.52%。

于2004年8月19日,电气总公司与福禧投资签订股权转让协议,转让其所持本公司4.99%股权予福禧投资;于2004年8月27日,电气总公司与宝钢集团签订股权转让协议,受让宝钢集团所持本公司4.99%股权。转让完成后,电气总公司持本公司69.48%的股权。

于2004年9月8日,电气有限公司第五次股东会决议通过,并经上海市人民政府于2004年9月28日以沪府发改审(2004)第008号文《关于同意设立上海电气集团股份有限公司的批复》批准,电气有限公司整体变更为股份有限公司。变更后股本为人民币9,189,000千元。

于2005年3月24日,本公司第一届董事会第四次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会于2005年1月26日以证监国合字【2005】6号文批复同意,本公司在香港向全球公开发行每股面值人民币1元的境外上市外资股,发行数量为2,702,648千股。同时,电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264千股。本次公开发售发行价格为每股港币1.70元,发行完成后,本公司股本增至人民币11,891,648千元。

于2008年11月12日,本公司股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2008】1262号文《关于核准上海电气集团股份有限公司吸收合并上海输配电股份有限公司的批复》,及证监许可【2008】1233号文《关于核准上海电气集团股份有限公司首次公开发行股票》核准,本公司向上海输配电股份有限公司除本公司外的所有股东公开发行每股面值人民币1元的人民币普通股616,039千股,用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次发行完成后,本公司股本增至12,507,687千股。

于2010年5月13日,本公司股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2010】497号文《关于核准上海电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,本公司非公开发行面值人民币1元的人民币普通股315,940千股,每股发行价格为人民币7.03元。本次非公开发行完成后,本公司股本增至12,823,627千股。

于2016年1月18日,本公司2016年第一次临时股东大会、2016年第一次A股类别股东会议及2016年第一次H股类别股东会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2016】905号文《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准,本公司向电气总公司发行面值人民币1元的人民币普通股606,843千股,每股发行价格为人民币10.41元,以补足本公司持有的以1元为交易对价的上重厂100%股权与电气总公司持有的上海电气实业有限公司(“电气实业”)100%股权、上海鼓风机厂有限公司(“上鼓公司”)100%股权、上海电装燃油喷射有限公司(“上海电装”)61%股权、上海轨道交通设备发展有限公司(“上海轨发”)14.79%股权置换中的不等值部分及购买电气总公司名下14幅土地使用权及相关附属建筑物等资产。于2016年度,本公司完成了人民币普通股606,843千股股份的非公开发行。

2017年度,经本公司董事会四届三十七次会议及四十二次会议和本公司2017年第一次临时股东大会、2017年第一次A股类别股东会议及2017年第一次H股类别股东会议审议通过,本公司向电气总公司发行的人民币普通股877,918千股,每股发行价格为人民币7.55元,以发行股份购买电气总公司持有的上海集优机械股份有限公司(“上海集优”)47.18%内资股股份、上海

电气泰雷兹交通自动化系统有限公司(“电气泰雷兹”)(原名:上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司)50.10%股权、上海电气集团置业有限公司电气置业(“电气置业”)100%股权及电气总公司持有的26幅土地使用权及相关附属建筑物等资产(以下简称“发行股份购买资产”)的议案。中国证券监督管理委员会于2017年7月31日出具《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2017]1390号),核准本公司向电气总公司发行877,918千股股份购买资产的申请。于2017年度,本公司完成了人民币普通股877,918千股股份的非公开发行。

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

于2017年7月31日,本公司收到中国证券监督管理委员会证监许可[2017]第1390号文《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气(集团)总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》,核准本公司非公开发行股份募集配套资金不超过30亿元。于2017年10月20日,本公司完成了人民币普通股416,089千股的发行,每股发行价格为人民币7.21元。

于2015年2月16日本公司在上海证券交易所发行600万手A股可转债,债券简称“电气转债”(可转债代码:113008),每张面值为100元,发行总额为人民币60亿元。该可转换债券可以自2015年8月3日起以每股人民币10.66元的价格转换为公司的A股股份。该债券采用单利按年计息,到期一次还本。截至2018年12月31日,共计转股711千股,本公司股本据此增至14,725,188千股。

此外,电气总公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持或减持本公司的股票。截止2018年12月31日,电气总公司共计持有本公司A股股票8,662,879千股,H股股票303,642千股,总计8,966,521千股,占本公司总股本60.89%。本公司的母公司和最终控股公司为电气总公司。

公司已于2016年2月17日完成原营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”工商登记手续,换发后的公司营业执照统一社会信用代码为:91310000759565082B。公司营业执照其他登记事项未发生变更。本公司所发行人民币普通股A股及境外上市外资股H股分别在上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市。于2018年12月31日,本公司的股本结构见附注四(50)。

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

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

本财务报表由本公司董事会于2019年3月29日批准报出。

(2) 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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

二、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计提方法(附注二(11))、存货的计价方法(附注二(14))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(23)、(28))、开发支出资本化的判断标准(附注二(28))、投资性房地产的计量模式(附注二(22))、收入的确认时点(附注二(37))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(45)。

(1) 财务报表的编制基础

编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司2018年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(4) 营业周期

适用 不适用

(5) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

本集团下属境外子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

(6) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(a) 同一控制下的企业合并

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

(b) 非同一控制下的企业合并

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

(7) 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

(8) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(9) 现金及现金等价物的确定标准

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

(10) 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(b) 外币财务报表的折算

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

(11) 金融工具

√适用 □不适用

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

(a) 金融资产**(i) 分类和计量**

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

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

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

债务工具

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

以摊余成本计量：

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

权益工具

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

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

(ii) 减值

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

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

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

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

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

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

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

1. 应收票据及应收账款		
组合 1	银行承兑汇票	
组合 2	商业承兑汇票	
组合 3	应收账款	一般应收款项
组合 4	应收账款	主权信用
2. 合同资产		
组合	合同资产	
3. 其他应收款		
组合 1	押金和保证金	
组合 2	员工备用金	

组合 3	其他	
4. 贷款及贴现		
组合 1	贷款	
组合 2	票据贴现	
5. 长期应收款		
组合	应收融资租赁款	
6. 其他债权投资		
组合	其他债权投资	
7. 买入返售金融资产		
组合	买入返售金融资产	

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

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

对于划分为组合的其他应收款、贷款及贴现、长期应收款、其他债权投资和买入返售金融资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

(iii) 终止确认

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

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

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

(c) 金融工具的公允价值确定

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

(12) 应收票据及应收账款

(a) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

(b) 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

(13) 其他应收款

(a) 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

(14) 存货

适用 不适用

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、在途物资、自制半成品、合同履约成本、修配件和低值易耗品，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

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

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(15) 买入返售交易

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，作为以摊余成本计量的金融资产，若取得时期限在一年以内(含一年)，在资产负债表中列示为其他流动资产。购入与返售价格之差额在协议期间内按照实际利率法确认，计入利息收入。

(16) 合同资产**(a) 合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

(b) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

(17) 债权投资**(a) 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

(18) 其他债权投资**(a) 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

(19) 长期应收款**(a) 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

(20) 持有待售资产

适用 不适用

(21) 长期股权投资

适用 不适用

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

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

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

(a) 投资成本确定

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

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(30))。

(22) 投资性房地产

(a) 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(30))。

(23) 固定资产

(a) 确认条件

适用 不适用

固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

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

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

(b) 折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

适用 不适用

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

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

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(30))。

(d) 固定资产的处置

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

(e) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

(24) 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(30))。

(25) 借款费用√适用 不适用

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

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

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

(26) 生物资产 适用 不适用**(27) 油气资产** 适用 不适用**(28) 无形资产****(a) 计价方法、使用寿命、减值测试**√适用 不适用

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

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

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

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30 至 50 年
技术转让费	5 至 15 年
专利和许可证	5 至 40 年
计算机软件及其他	3 至 5 年

特许经营权	合同规定运营年限
-------	----------

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

(b) 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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

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

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

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

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(30))。

(29) 长期待摊费用

适用 不适用

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

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

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

(30) 长期资产减值

适用 不适用

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(31) 合同负债

(a) 合同负债的确认方法

适用 不适用

(32) 职工薪酬

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

(a) 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(b) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

基本养老保险

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

设定受益计划

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

(c) 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(d) 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

(33) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(34) 预计负债

适用 不适用

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

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

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

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(35) 股份支付

适用 不适用

(36) 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(37) 收入

(a) 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

销售产品收入

本集团将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由购买方确认接收后，确认收入。本集团给予客户的信用期根据客户的信用风险特征确定，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

提供劳务收入

本集团对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(11))；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

工程建设收入

本集团对外提供工程建设劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(11))；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的工程建设劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供工程建设劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取工程劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认工程劳务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债(附注二(34))。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

(b) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

(38) 合同成本

适用 不适用

(39) 政府补助

适用 不适用

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

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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

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

(40) 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

(41) 租赁

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

(a) 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

(b) 租赁收入

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

(c) 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

作为融资租赁承租人

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

作为融资租赁出租人

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

其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(42) 衍生金融工具及套期工具

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

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

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

(a) 公允价值套期

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

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

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

(b) 现金流量套期

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

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

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

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

(c) 境外经营的净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

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

在权益中累计的利得和损失于境外经营部份处置或售出后计入当期损益。

(43) 安全生产费

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

(44) 分部信息

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

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

(45) 重要会计估计和判断

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

(a) 采用会计政策的关键判断

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:

合并范围

上海机电股份有限公司(“机电股份”)为上海证券交易所上市的 A 股上市公司,本集团为其单一最大股东,持有其 48.81%的股份。机电股份其他股份由众多股东广泛持有,且没有一家单独持有其超过 5%的股份(自本集团将机电股份纳入合并范围之日起)。同时,自纳入本集团合并范围之日起,未出现其他股东集体行使其表决权或其票数超过本集团的情况。因此,本集团虽持有机电股份的表决权不足半数,但本集团对机电股份拥有实质控制权,因而将其纳入合并范围。

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

预期信用损失的计量

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

金融资产的分类

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

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

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

信用风险显著增加的判断

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

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

(b) 重要会计估计及关键假设

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

收入确认

在工程建造结果可以可靠估计时,本集团采用已完工的进度在一段时间内确认合同收入。合同的履约情况是依照本附注二(37)收入确认方法所述方法进行确认的,在执行各该工程建造服务的各会计年度内累积计算。

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

存货减值至可变现净值

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

预计负债的确认

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

企业所得税

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

递延所得税资产

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

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

固定资产的预计可使用年限

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

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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

商誉减值

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

公允价值评估

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

设定受益计划

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

经营租赁 — 作为出租人

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

(46) 重要会计政策和会计估计的变更

重要会计政策变更

适用 不适用

其他说明

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

(a) 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集团将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	-27,905,847	-26,499,880
	应收票据	-10,106,004	-7,241,022
	应收票据及应收账款	38,011,851	33,740,902
本集团将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-33,855	-113,180
	应收股利	-79,660	-61,042
	其他应收款	113,515	174,222
本集团将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	-33,740,212	-32,208,257
	应付票据	-7,144,728	-6,335,179
	应付票据及应付账款	40,884,940	38,543,436
本集团将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付	应付利息	-176,394	-168,088
	应付股利	-274,796	-333,024

款项目。	其他应付款	451,190	501,112
本集团将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	长期应付款	359,620	268,662
	专项应付款	-359,620	-268,662
本集团将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。		2017 年度	
	研发费用		3,004,288
	管理费用		-3,004,288

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目。	应收账款	-14,880,750	-14,427,260
	应收票据	-1,591,022	-522,380
	应收票据及应收账款	16,471,772	14,949,640
本公司将应收利息、应收股利和其他应收款合并计入其他应收款项目。	应收利息	-	-
	应收股利	-319,673	-199,236
	其他应收款	319,673	199,236
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目。	应付账款	-24,153,205	-25,133,432
	应付票据	-1,321,254	-1,457,587
	应付票据及应付账款	25,474,459	26,591,019
本公司将应付利息、应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付利息	-120,306	-92,805
	应付股利	-5,593	-5,594
	其他应付款	125,899	98,399
本公司将长期应付款和专项应付款合并计入长期应付款项目。	长期应付款	14,710	14,710
	专项应付款	-14,710	-14,710
会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
本公司将原计入管理费用项目的研发费用单独列示为研发费用项目。		2017 年度	
	研发费用		238,948
	管理费用		-238,948

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
本公司将原计入财务费用项目的委托贷款利息收入重分类至投资收益项目。		2017 年度	
	财务费用		14,151
	投资收益		-14,151

(b) 收入

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

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2018 年 1 月 1 日	
		合并	公司
因执行新收入准则,本集团将与提供工程建造劳务相关、不满足无条件收款权的应收账款、长期应收款和存货重分类至合同资产及其他非流动资产,将与提供销售商品及提供劳务相	合同资产—原值	15,602,383	6,475,341
	存货—原值	-7,094,826	-2,771,585
	应收账款—原值	-8,507,557	-5,202,642
	长期应收款—原值	-1,895,103	-
	其他非流动资产	1,895,103	1,498,886

关的预收款项重分类至合同负债。	合同负债	43,650,082	21,145,743
	预收款项	-43,650,082	-21,145,743

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2018 年度财务报表相关项目的影响如下：

受影响的资产负债表项目	影响金额	
	2018 年 12 月 31 日	
	合并	公司
合同资产—原值	-12,745,454	-4,098,749
存货—原值	7,759,679	2,675,808
应收账款—原值	4,985,775	1,422,941
长期应收款—原值	8,678,317	5,961,420
其他非流动资产	-8,678,317	-5,961,420
合同负债	-36,566,071	-14,787,193
预收款项	36,566,071	14,787,193

(c) 金融工具

根据新金融工具准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

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

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	37,224,092	货币资金	摊余成本	37,224,092
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	518,550	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	518,550
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,682	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,682
应收票据及应收账款	摊余成本	38,011,851	应收票据及应收账款	摊余成本	37,122,239
			其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	716,854
其他应收款	摊余成本	1,438,313	其他应收款	摊余成本	1,438,313
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	9,186,242	债权投资	摊余成本	-
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	8,178,643
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	765,654	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,306,600
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,285,230
以成本计量(权益工具)	752,911	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-	

长期应收款	摊余成本	8,755,971	长期应收款	摊余成本	8,688,422
-------	------	-----------	-------	------	-----------

于 2018 年 1 月 1 日, 本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表:

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	22,149,538	货币资金	摊余成本	22,149,538
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
应收票据及应收账款	摊余成本	16,471,771	应收票据及应收账款	摊余成本	16,246,940
			其他流动资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-
其他应收款	摊余成本	1,214,074	其他应收款	摊余成本	1,214,074
持有至到期投资	摊余成本	269,000	长期应收款	摊余成本	269,000
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)	-	债权投资	摊余成本	-
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	8,178,643
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	278,250	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	-
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	553,278
以成本计量(权益工具)	503,754	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-	

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

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	表 2
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表 3

表 1: 新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

	注释	账面价值	
		合并	公司
应收款项(注释 1)			
2017 年 12 月 31 日		48,206,135	17,685,845
重分类调整: 执行新收入准则的影响		-10,385,100	-4,996,055
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(新金融工具准则)	iii)	-716,854	-
重新计量: 预期信用损失合计		-240,307	-224,832
2018 年 1 月 1 日		36,863,874	12,464,958

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, 货币资金无转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(新金融工具准则) 的金额。

注释 1: 于 2017 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 1 日, 应收款项余额包括应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款等报表项目。

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

表 2: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	注 释	账面价值	
		合并	公司
交易性金融资产(含其他非流动金融资产) 2017 年 12 月 31 日		518, 550	-
加: 自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	i)	2, 526, 164	782, 004
重新计量: 由成本计量变为公允价值计量		1, 065, 666	-228, 726
2018 年 1 月 1 日		4, 110, 380	553, 278
衍生金融资产 2017 年 12 月 31 日		14, 682	-
减: 转出至交易性金融资产(新金融工具准则)		-	-
2018 年 1 月 1 日		14, 682	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计(新金融工具 准则)		4, 125, 06 2	553, 278

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, 衍生金融资产无转出至交易性金融资产 (新金融工具准则) 的金额。

表 3: 新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

	注 释	账面价值	
		合并	公司
其他债权投资(含其他流动资产) 2017 年 12 月 31 日		-	-
加: 自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	ii)	8, 178, 643	-
加: 自应收票据及应收账款转入(原金融工具准则)		716, 854	-
重新计量: 由摊余成本计量变为公允价值计量		-	-
2018 年 1 月 1 日		8, 895, 497	-
可供出售金融资产 2017 年 12 月 31 日		10, 704, 807	782, 004
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入公允价值变动 损益的金融资产(新金融工具准则)		-2, 526, 164	-782, 004
减: 转出至以摊余成本计量的金融资产(新金融工具准 则)		-	-
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 的金融资产(新金融工具准则)		-8, 178, 643	-
2018 年 1 月 1 日		-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 合计(新金融工具准则)		8, 895, 497	-

i) 可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

ii) 可供出售金融资产重分类至其他债权投资

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

iii) 应收账款保理及应收票据贴现和背书

本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分应收账款进行保理以及银行承兑汇票进行贴现和背书，该子公司管理应收账款和银行承兑汇票的业务模式既包括收取合同现金流量为目标又包括出售为目标，故于 2018 年 1 月 1 日，本集团将该子公司的应收账款和银行承兑汇票合计 716,854 千元，重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他流动资产。

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

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—				
应收票据及应收账款减值准备	6,966,530	-1,530	172,758	7,137,758
其他应收款减值准备	134,106	-	-	134,106
长期应收款减值准备	645,297	-16,030	67,549	696,816
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产—				
其他非流动金融资产减值准备	-	18,318	-	18,318
可供出售金融资产减值准备	18,318	-18,318	-	—
合同资产减值准备	—	17,560	217,065	234,625
合计	7,764,251	-	457,372	8,221,623

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

计量类别	按原金融工具准则计提的损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—				
应收票据及应收账款减值准备	1,854,772	-206,587	224,832	1,873,017
其他应收款减值准备	76,095	-	-	76,095
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产—				
其他非流动金融资产减值准备	-	2,960	-	2,960
可供出售金融资产减值准备	2,960	-2,960	-	—
合同资产减值准备	—	206,587	23,778	230,365
合计	1,933,827	-	248,610	2,182,437

(v) 因执行新金融工具准则, 本集团还相应调整递延所得税资产 183, 119 千元、递延所得税负债 340, 535 千元。相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为增加 450, 878 千元, 其中减少其他综合收益 4, 427 千元, 增加未分配利润 498, 150 千元, 减少盈余公积 32, 253 千元; 对少数股东权益的影响金额为减少 10, 592 千元。本公司还相应调整递延所得税资产 119, 333 千元。相关调整对本公司股东权益的影响金额为 358, 003 千元, 其中减少其他综合收益 35, 473 千元, 减少未分配利润 290, 277 千元, 减少盈余公积 32, 253 千元。

(d) 重要会计估计变更

适用 不适用

(e) 首次执行新金融工具准则或新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:千元 币种:人民币

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	37, 224, 092	37, 224, 092	0
结算备付金			0
拆出资金			0
交易性金融资产		1, 825, 150	1, 825, 150
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	518, 550		-518, 550
衍生金融资产	14, 682	14, 682	0
应收票据及应收账款	38, 011, 851	28, 616, 212	-9, 395, 639
其中: 应收票据	10, 106, 004	9, 389, 150	-716, 854
应收账款	27, 905, 847	19, 227, 062	-8, 678, 785
预付款项	9, 551, 236	9, 551, 236	0
应收保费			0
应收分保账款			0
应收分保合同准备金			0
其他应收款	1, 438, 313	1, 438, 313	0
其中: 应收利息	33, 855	33, 855	0
应收股利	79, 660	79, 660	0
买入返售金融资产			0
存货	34, 473, 800	27, 863, 222	-6, 610, 578
合同资产		14, 899, 540	14, 899, 540
持有待售资产			0
一年内到期的非流动资产	4, 815, 509	4, 815, 509	0
其他流动资产	18, 309, 228	17, 719, 482	-589, 746
流动资产合计	144, 357, 261	143, 967, 438	-389, 823
非流动资产:			
发放贷款和垫款			0
债权投资			0
可供出售金融资产	1, 393, 811		-1, 393, 811
其他债权投资		174, 247	174, 247
持有至到期投资			0

长期应收款	8,755,971	6,809,349	-1,946,622
长期股权投资	10,704,961	10,704,961	0
其他权益工具投资			0
其他非流动金融资产		2,285,230	2,285,230
投资性房地产	832,508	832,508	0
固定资产	13,912,776	13,912,776	0
在建工程	2,556,136	2,556,136	0
生产性生物资产			0
油气资产			0
无形资产	7,117,247	7,117,247	0
开发支出	104,341	104,341	0
商誉	2,648,897	2,648,897	0
长期待摊费用	247,151	247,151	0
递延所得税资产	3,982,674	4,165,793	183,119
其他非流动资产	2,732,025	4,611,098	1,879,073
非流动资产合计	54,988,498	56,169,734	1,181,236
资产总计	199,345,759	200,137,172	791,413
流动负债：			
短期借款	2,553,508	2,553,508	0
向中央银行借款			0
吸收存款及同业存放			0
拆入资金			0
交易性金融负债			0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			0
衍生金融负债	8,537	8,537	0
应付票据及应付账款	40,884,940	40,884,940	0
预收款项	44,100,234	44,100,234	0
合同负债			0
卖出回购金融资产款			0
应付手续费及佣金			0
应付职工薪酬	3,033,359	3,033,359	0
应交税费	2,029,572	2,029,572	0
其他应付款	4,921,275	4,921,275	0
其中：应付利息	176,394	176,394	0
应付股利	274,796	274,796	0
应付分保账款			0
代理买卖证券款			0
代理承销证券款			0
持有待售负债			0
一年内到期的非流动负债	3,171,648	3,171,648	0
其他流动负债	10,616,655	10,616,655	0
流动负债合计	111,319,728	111,319,728	0
非流动负债：			
保险合同准备金			0
长期借款	4,145,442	4,145,442	0
应付债券	10,058,027	10,058,027	0
其中：优先股			0
永续债			0

长期应付款	1,303,326	1,303,326	0
长期应付职工薪酬	273,189	273,189	0
预计负债	109,406	109,406	0
递延收益	1,055,960	1,055,960	0
递延所得税负债	337,530	678,065	340,535
其他非流动负债	21,564	21,564	0
非流动负债合计	17,304,444	17,644,979	340,535
负债合计	128,624,172	128,964,707	340,535
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	14,725,181	14,725,181	0
其他权益工具			0
其中：优先股			0
永续债			0
资本公积	16,534,623	16,534,623	0
减：库存股			0
其他综合收益	-47,395	-51,822	-4,427
专项储备	120,848	120,848	0
盈余公积	5,091,927	5,059,674	-32,253
一般风险准备			0
未分配利润	19,111,899	19,610,049	498,150
归属于母公司所有者权益合计	55,537,083	55,998,553	461,470
少数股东权益	15,184,504	15,173,912	-10,592
所有者权益（或股东权益）合计	70,721,587	71,172,465	450,878
负债和所有者权益（或股东权益）总计	199,345,759	200,137,172	791,413

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：千元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	2018年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	22,149,538	22,149,538	0
交易性金融资产		0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			0
衍生金融资产		0	0
应收票据及应收账款	16,471,771	11,250,884	-5,220,887
其中：应收票据	1,591,021	1,591,021	0
应收账款	14,880,750	9,659,863	-5,220,887
预付款项	18,388,976	18,388,976	0
其他应收款	1,533,749	1,533,749	0
其中：应收利息	0	0	0
应收股利	319,673	319,673	0
存货	3,174,632	716,468	-2,458,164
合同资产		7,430,441	7,430,441

持有待售资产			0
一年内到期的非流动资产		0	0
其他流动资产	1,952,617	1,952,617	0
流动资产合计	63,671,283	63,422,673	-248,610
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	782,004		-782,004
其他债权投资		0	0
持有至到期投资	269,000	269,000	0
长期应收款		0	0
长期股权投资	29,911,927	29,911,927	0
其他权益工具投资			0
其他非流动金融资产		553,278	553,278
投资性房地产	37,399	37,399	0
固定资产	1,901,322	1,901,322	0
在建工程	51,150	51,150	0
生产性生物资产			0
油气资产			0
无形资产	4,346,433	4,346,433	0
开发支出		0	0
商誉		0	0
长期待摊费用	289	289	0
递延所得税资产	1,077,837	1,197,170	119,333
其他非流动资产	1,932,522	1,932,522	0
非流动资产合计	40,309,883	40,200,490	-109,393
资产总计	103,981,166	103,623,163	-358,003
流动负债：			
短期借款	3,375,000	3,375,000	0
交易性金融负债			0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			0
衍生金融负债		0	0
应付票据及应付账款	25,474,458	25,474,458	0
预收款项	21,145,743	21,145,743	0
合同负债			0
应付职工薪酬	506,391	506,391	0
应交税费	159,145	159,145	0
其他应付款	920,599	920,599	0
其中：应付利息	120,306	120,306	0
应付股利	5,593	5,593	0
持有待售负债			0
一年内到期的非流动负债	1,609,018	1,609,018	0
其他流动负债	306,119	306,119	0
流动负债合计	53,496,473	53,496,473	0
非流动负债：			
长期借款		0	0

应付债券	5,383,674	5,383,674	0
其中：优先股			0
永续债			0
长期应付款	14,710	14,710	0
长期应付职工薪酬		0	0
预计负债		0	0
递延收益		0	0
递延所得税负债		0	0
其他非流动负债	43,367	43,367	0
非流动负债合计	5,441,751	5,441,751	0
负债合计	58,938,224	58,938,224	0
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	14,725,181	14,725,181	0
其他权益工具			0
其中：优先股			0
永续债			0
资本公积	16,996,925	16,996,925	0
减：库存股			0
其他综合收益	6,352	-29,121	-35,473
专项储备		0	0
盈余公积	2,127,603	2,095,350	-32,253
未分配利润	11,186,881	10,896,604	-290,277
所有者权益（或股东权益）合计	45,042,942	44,684,939	-358,003
负债和所有者权益（或股东权益）总计	103,981,166	103,623,163	-358,003

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(f) 首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

(47) 其他

适用 不适用

三、税项

(1) 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、16%、11%、10%、6%、5%或3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

消费税	应纳税销售额	5%
-----	--------	----

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
四达机床有限公司	32.00
上海电气(印度)有限公司	27.55
上海电气(越南)有限公司	20.00
上海电气电站(马来西亚)有限公司	24.00
上海电气巴拿马有限公司	25.00
上海电气集团欧罗巴有限公司	15.00
上海电气香港有限公司	16.50
上海电气新时代有限公司	16.50

(2) 税收优惠

适用 不适用

本集团下列一级子公司已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》，有效期三年，于本年度适用 15%税率计缴企业所得税。

一级子公司名称	高新技术企业 15%优惠税率适用期间	
	开始年度	到期年度
上海电气核电设备有限公司	2018 年度	2020 年度
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	2018 年度	2020 年度
上海电气上重铸锻有限公司	2018 年度	2020 年度
上海环保工程成套有限公司	2018 年度	2020 年度
上海电气斯必克工程技术有限公司	2018 年度	2020 年度
上海电装燃油喷射有限公司	2018 年度	2020 年度
上海电气集团上海电机厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海锅炉厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气电站设备有限公司	2017 年度	2019 年度
上海鼓风机厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气燃气轮机有限公司	2017 年度	2019 年度
上海第一机床厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气风电集团有限公司	2017 年度	2019 年度
上海机床厂有限公司	2017 年度	2019 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2017 年度	2019 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2017 年度	2019 年度
上海电气电站环保工程有限公司	2016 年度	2018 年度
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	2016 年度	2018 年度

(3) 其他

适用 不适用

四、合并财务报表项目注释

(1) 货币资金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,466	1,231
银行存款	39,107,213	33,381,926
其他货币资金	3,367,126	3,840,935
合计	42,475,805	37,224,092
其中：存放在境外的款项总额	728,556	550,260

其他说明

于 2018 年 12 月 31 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,280,708 千元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 3,832,818 千元)，其中本集团子公司上海电气财务有限责任公司(“财务公司”)的央行准备金为人民币 2,577,728 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 3,267,497 千元)。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
非套期的衍生金融工具	—	442,555
交易性权益工具投资	—	54,589
交易性债券投资	—	21,401
交易性基金投资	—	5
	—	518,550

交易性债券投资，交易性权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定；交易性基金投资的公允价值根据公开市场信息或者公开报价确定。

(3) 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
交易性基金投资(a)	3,541,849	
理财产品	466,255	
非套期的衍生金融工具	333,888	
交易性权益工具投资	57,653	
交易性债券投资	19,805	
合计	4,419,450	

其他说明：

适用 不适用

交易性债券投资，交易性权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定；交易性基金投资和理财产品的公允价值根据公开市场信息或者公开报价确定。

(a) 基金投资

本集团持有的基金投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

基金名称	本集团持有份数	基金主要从事的投资活动	总发行规模(份)	基金总金额	2018年12月31日账面价值
基金投资一	304,832	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	503.7 亿	503.7 亿	304,832
基金投资二	206,086	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	236.1 亿	236.1 亿	206,086
基金投资三	204,771	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	569.6 亿	569.6 亿	204,771
基金投资四	200,686	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	652.3 亿	652.3 亿	200,686
基金投资五	200,613	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	1083.7 亿	1083.7 亿	200,613

本集团持有的基金投资为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等基金的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

(4) 衍生金融资产

适用 不适用

(5) 应收票据及应收账款

(a) 总表情况

(i) 分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	5,485,044	10,106,004
应收账款	18,840,593	27,905,847
合计	24,325,637	38,011,851

其他说明：

适用 不适用

应收账款：以摊余成本计量的应收账款(b)

(b) 应收票据

(i) 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,852,604	6,908,522
商业承兑票据	3,632,440	3,197,482
合计	5,485,044	10,106,004

(ii) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(iii) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,189,673	155,300
商业承兑票据		
合计	1,189,673	155,300

其他说明

√适用 □不适用

- i) 银行承兑票据：2018 年度，本集团部分下属子公司对部分应收银行承兑汇票进行了背书或贴现并已终止确认，故该些子公司将其账面剩余的其他应收银行承兑汇票分类为以摊余成本计量的金融资产。此外，本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故该些子公司将其账面剩余的其他应收银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(附注四(14))。

(iv) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(v) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

(vi) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(vii) 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

(c) 应收账款

以摊余成本计量的应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	25,394,530	34,872,377
减：坏账准备	-6,553,937	-6,966,530
	18,840,593	27,905,847

(i) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额	2017年12月31日
1年以内		
其中：1年以内分项		
未逾期	7,405,228	16,861,483
逾期一年以内	7,435,822	7,835,613
1年以内小计	14,841,050	24,697,096
1至2年	4,636,337	3,391,226
2至3年	1,891,709	4,101,669
3年以上		
3至4年	2,240,099	1,303,004
4至5年	845,284	734,257
5年以上	940,051	645,125
合计	25,394,530	34,872,377

按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,106,519		1,094,933		11,586					
其中：										
应收账款1	310,853		310,853							
应收账款2	266,074		266,074							
应收账款3	263,800		263,800							
应收账款4	83,463		83,463							
应收账款5	53,758		53,758							
其他	128,571		116,985		11,586					
按组合计提坏账准备	24,288,011		5,459,004		18,829,007					
其中：										
未逾期	7,135,154		39,678		7,095,476					
逾期一年以内	7,234,025		516,611		6,717,414					
逾期一年至两年	4,730,266		751,636		3,978,630					
逾期两年至三年	1,852,485		1,154,917		697,568					
逾期三年至四年	1,770,642		1,501,222		269,420					
逾期四年至五年	793,328		742,439		50,889					
逾期五年以上	772,111		752,501		19,610					
合计	25,394,530	/	6,553,937	/	18,840,593	/		/		

(ii) 按欠款方归集的期末余额前五名的以摊余成本计量的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	余额	坏账准备 金额	占以摊余成本计量的应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	5,652,423	2,498,072	22%

其他说明：

√适用 □不适用

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，应收账款净值计 2,370,094 千元(2017 年 12 月 31 日：3,015,066 千元)系应收含有主权信用风险的款项。

(iv) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款人民币 282,590 千元(附注四(31))(2017 年 12 月 31 日：无)。

(v) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

2018 年度，本集团对部分应收账款进行了无追索权的保理而终止确认的应收账款账面净额为 6,278,759 千元(2017 年：1,638,104 千元)。

(d) 坏账准备**(i) 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	2017 年 12 月 31 日	会计政策 变更	期初余额	本期变动金额				期末余额
				计提	收回或转 回	转销或 核销	转出至以公允价值计量 且其变动计入其他综合 收益的应收账款坏账准 备	
以摊余成本 计量的应收 账款坏账准 备(ii)	6,966,530	171,228	7,137,758	1,243,341	1,521,078	47,808	258,276	6,553,937
合计	6,966,530	171,228	7,137,758	1,243,341	1,521,078	47,808	258,276	6,553,937

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

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，银行承兑汇票和商业承兑汇票无需计提坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。本集团所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，因为这些票据主要由信誉良好的大型国有企业和上市公司出具，且根据历史经验，未出现过重大违约情况，因此未对应收银行承兑汇票和商业承兑汇票计提坏账准备。

(iii) 截至 2018 年 12 月 31 日，期间计提的坏账准备金额为人民币 1,243,341 千元，收回或转回的坏账准备金额为人民币 1,521,078 千元，其中重要的收回或转回金额列示如下：

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额	收回方式
应收账款 1	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	590,783	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	93,137	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按单项计提	79,705	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	68,584	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	35,616	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	653,253	
合计			1,521,078	/

(iv) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额				
	账面余额	坏账准备	整个存续期预期信用损失率	计提比例 (%)	计提理由
应收账款 1	310,853	310,853	100%		预计无法收回
应收账款 2	266,074	266,074	100%		预计无法收回
应收账款 3	263,800	263,800	100%		预计无法收回
应收账款 4	83,463	83,463	100%		预计无法收回
应收账款 5	53,758	53,758	100%		预计无法收回
其他	128,571	116,985	25%-100%		预计部分无法收回
合计	1,106,519	1,094,933			/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

(v) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：应收账款

单位：千元 币种：人民币

名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	整个存续期预期信用损失率	计提比例 (%)
未逾期	7,135,154	39,678	0%-2%	
逾期一年以内	7,234,025	516,611	1%-13%	
逾期一年至两年	4,730,266	751,636	5%-37%	
逾期两年至三年	1,852,485	1,154,917	31%-82%	
逾期三年至四年	1,770,642	1,501,222	47%-100%	
逾期四年至五年	793,328	742,439	72%-100%	
逾期五年以上	772,111	752,501	90%-100%	
合计	24,288,011	5,459,004		

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(vi) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(vii) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(6) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,226,235	69.32	6,818,323	71.39
1 至 2 年	1,865,105	15.72	1,623,687	17.00
2 至 3 年	1,002,436	8.45	572,709	6.00
3 年以上	773,177	6.51	536,517	5.61
合计	11,866,953	100.00	9,551,236	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 3,640,718 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 2,732,913 千元)，主要为预付工程总承包项目设备款。由于项目尚未完工，该等款项尚未结清。

(b) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	5,322,546	44.85%

其他说明

适用 不适用

(7) 其他应收款

(a) 总表情况

(i) 分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	93,971	33,855
应收股利	270,287	79,660
其他应收款	4,518,517	1,324,798
合计	4,882,775	1,438,313

其他说明：

□适用 √不适用

(a) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018年1月1日余额				
2018年1月1日余额在本期	7,506		126,599	134,106
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	11,016		14,117	25,133
2018年12月31日余额	18,522		140,717	159,239

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失						
关联方借款	2,438,868	-	-	-	-	-
垫资款	280,969	-	-	-	-	-
其他应收一年以内关联方款项	6,825	-	-	30,471	-	-
应收股利	270,287			79,660		
应收利息	93,971			33,855		
	3,090,920			143,986		
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一年以上的应收关联方款项	3,877	-		915	-	
一年以上的应收第三方款项	83,769	83,769	100%	77,272	76,880	99%
	87,646	83,769		78,187	76,880	

(c) 于 2018 年 12 月 31 日组合计提坏账准备的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失						
一年以内的应收 第三方款项	1,493,518	18,522	0%-2%	1,013,163	7,506	0%-1%
	1,493,518	18,522		1,013,163	7,506	
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一到二年	112,261	5,827	2%-10%	146,767	6,947	2%-8%
二到三年	171,007	20,973	8%-15%	85,517	9,935	7%-13%
三年以上	86,661	30,148	18%-100%	104,800	32,838	15%-100%
	369,929	56,948		337,084	49,720	

(d) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

其他说明：

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款的坏账准备分析如下

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失			
应收股利	270,287	-	-

	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失			
应收股利	79,660	-	-

其他说明：

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款的坏账准备分析如下

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失			
应收利息	93,971	-	-

	2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失			
应收利息	33,855	-	-

(e) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	关联方借款	2,000,000	1 年以内	39.67	
其他应收款 2	关联方借款	438,868	1 年以内	8.70	
其他应收款 3	垫资款	179,038	1 年以内	3.55	
其他应收款 4	垫资款	101,931	1 年以内	2.02	
其他应收款 5	工程代垫款	18,522	5 年以上	0.37	18,522
合计	/	2,738,359	/		18,522

(f) 应收利息**(i) 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收利息	93,971	33,855
合计	93,971	33,855

(ii) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(iii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(g) 应收股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收股利	270,287	79,660
合计	270,287	79,660

坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(i) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(h) 其他应收款**(i) 按账龄披露**

□适用 √不适用

(ii) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(iii) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(iv) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收关联方款项	2,449,570	31,386
应收第三方款项	2,228,186	1,427,518
减：坏账准备	-159,239	-134,106
合计	4,518,517	1,324,798

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(v) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(vi) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(vii) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(8) 存货**(a) 存货分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价 准备	账面价值
原材料	4,925,858	552,226	4,373,632	4,287,224	474,404	3,812,820
在产品	12,429,180	828,245	11,600,935	15,200,108	987,666	14,212,442
库存商品	11,454,082	472,469	10,981,613	10,763,741	518,715	10,245,026
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
在途物资	50,934		50,934	48,505		48,505
自制半成品	654,156	54,191	599,965	495,943	52,452	443,491
修配件	203,703		203,703	173,742		173,742
低值易耗品	69,952	2,760	67,192	90,200		90,200
其他	51,323		51,323	31,125		31,125
建造合同形成的 资产				5,900,697	484,248	5,416,449
合计	29,839,188	1,909,891	27,929,297	36,991,285	2,517,485	34,473,800

(b) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	会计政策变更影响	2018年1月1日	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
				计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	474,404		474,404	159,407		68,585	13,000	552,226
在产品	987,666		987,666	1,411,500		1,558,176	12,745	828,245
库存商品	518,715		518,715	193,083		229,681	9,648	472,469
周转材料								
消耗性生物资产								
合同履约成本								
自制半成品	52,452		52,452	9,440		7,701		54,191
建造合同形成的资产	484,248	-484,248						
低值易耗品				3,075		315		2,760
合计	2,517,485	-484,248	2,033,237	1,776,505		1,864,458	35,393	1,909,891

本期减少金额“转回或转销”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年减少	
	转回	转销
原材料	31,709	36,876
自制半成品	4,504	3,197
在产品	232,480	1,325,696
库存商品	228,003	1,678
低值易耗品	2	313
	496,698	1,367,760

本期减少金额“其他”为处置子公司。

其他说明

√适用 □不适用

本集团存货可变现净值确认的依据是以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。本期存货跌价准备转回主要是因为产品价格回升导致，存货跌价准备转销主要是源于本期销售存货。

(c) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(d) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

(9) 合同资产

(a) 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	21,423,771	1,060,009	20,363,762			
减：列示于其他非流动资产的合同资产（附注四(29)）	-8,133,980		-8,133,980			
合计	13,289,791	1,060,009	12,229,782			

(b) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(c) 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

√适用 □不适用

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2018年12月31日，单项计提减值准备的合同资产分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	减值准备	理由
合同资产 1	237,128	100.00%	237,128	(i)
合同资产 2	124,682	100.00%	124,682	预计无法收回
合同资产 3	47,429	100.00%	47,429	预计无法收回
其他	352,368	46.25%	162,961	预计无法收回
	761,607	75.13%	572,200	

(i) 于2018年12月31日，本集团对某客户的合同资产237,128千元。因该客户已处于资金短缺状态，并涉及数项诉讼，本集团认为该项合同资产难以收回，因此全额计提合同资产减值准备。

其他说明：

□适用 √不适用

(10) 持有待售资产

□适用 √不适用

(11) 一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
应收融资租赁款四(12)	4,180,012	4,786,954
其他长期应收款	11,514	28,555
合计	4,191,526	4,815,509

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

(12) 其他流动资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
贷款(a)	6,378,870	6,169,164
可供出售金融资产(附注四(13))(b)		9,310,996
期限在一年内的其他债权投资(附注四(16))(c)	5,787,735	
买入返售金融资产(d)	2,308,712	1,497,130
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款(e)	2,724,919	
待抵扣增值税进项税	878,431	895,469
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据(f)	604,834	
票据贴现(g)	317,917	179,926
预交增值税	277,811	193,292
预交所得税	38,318	14,485
其他	88,387	48,766
合计	19,405,934	18,309,228

其他说明

(a) 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	6,760,500	381,630	6,378,870	6,659,760	490,596	6,169,164

贷款为财务公司向电气总公司集团内关联方提供的贷款。

于2018年12月31日，本账户余额中持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款为人民币3,917,000千元(2017年12月31日：人民币3,080,000千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注八(8)。

贷款减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018年度
年初数	490,596
本年新增	57,808
本年冲回	-25,824
本年其他减少	-140,950
年末数	381,630

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用贷款	4,094,000	3,274,000
保证贷款	2,612,000	3,268,760
抵押贷款	54,500	117,000
	6,760,500	6,659,760

贷款及垫款减值准备变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	第一阶段		第二阶段		第三阶段	
	未来 12 个月内预期信用损失		未来 12 个月内预期信用损失 (单项)		整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
2017 年 12 月 31 日	3,943,760	107,669	2,599,000	353,677	117,000	29,250
本年新增/(减少)	254,240	-22,091	-36,500	-57,625	-117,000	-29,250
2018 年 12 月 31 日	4,198,000	85,578	2,562,500	296,052		

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在第三阶段的贷款，也无三阶段之间贷款的转换。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的短期贷款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备
单项计提	4,198,000	1%-2%	83,817

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第二阶段的短期贷款坏账准备分析如下。

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失用减值	坏账准备
单项计提：	2,562,500	3%-14%	297,813

(b) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
基金投资	四(11)	—	477,397
同业存单	四(11)	—	8,460,482
权益工具	四(11)	—	373,117
		—	9,310,996

(c) 期限在一年内的其他债权投资

单位：千元 币种：人民币

		2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
同业存单	四(13)	5,787,735	—

(d) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	2,308,712	1,497,130

买入返售金融资产采用摊余成本法计量，期限为 3 天至 14 天。

(e) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款	2,991,500	-
减：坏账准备	-266,581	-
	2,724,919	-

(i) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
未逾期	1,776,174	-
逾期一年以内	940,704	-
逾期一年至两年	25,533	-
逾期两年至三年	-	-
逾期三年至四年	124,753	-
逾期四年至五年	-	-
逾期五年以上	124,336	-
	2,991,500	-

(ii) 2018 年度，本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将应收账款进行保理，故该公司将其账面剩余的应收账款分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该部分应收账款公允价值为 2,991,500 千元，按照整个存续期预期信用损失计量的坏账准备金额为 266,581 千元。

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收账款 1	2,128,773	0.55%	11,752	预计部分无法收回
应收账款 2	249,089	100%	249,089	预计无法收回

(iv) 于 2018 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款分析如下：

组合一 应收账款：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	整个存续期预期信用损失率
未逾期	574,147	0.50%	2,871
逾期一年以内	13,958	2.26%	316
逾期一年至两年	25,533	10.00%	2,553
	613,638		5,740

(f) 应收票据

本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故该公司将其账面剩余的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据的坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，因此未计提坏账准备。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团列示于其他流动资产的已质押的应收银行票据金额为人民币 249,399 千元。

(g) 票据贴现

已贴现票据的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
3 个月内	274,796	105,717
3 至 6 个月	53,587	32,672
6 个月至一年	-	47,720
	328,383	186,109
减：票据贴现减值准备	-10,466	-6,183
	317,917	179,926

票据贴现为财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
年初数	6,183	5,008
本年计提	4,283	1,175
年末数	10,466	6,183

(h) 本集团对一年内到期的其他债权投资、以公允价值计量且其变动进入其他综合收益的应收账款、以公允价值计量且其变动进入其他综合收益的应收票据进行了三阶段测评，本集团预期其信用减值风险很低，未计提信用减值损失。

(13) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
基金投资 (a)	—	517,457
理财产品 (a)	—	8,512,412
权益工具 (a)	—	765,654
债券 (a)	—	174,247
	—	9,969,770
减：减值准备	—	-17,874
以公允价值计量可供出售金融资产净额	—	9,951,896
以成本计量		

可供出售权益工具(a)	—	753,355
减：减值准备	—	-444
以成本计量可供出售权益工具净额	—	752,911
可供出售金融资产净额	—	10,704,807
减：列示于一年内到期的非流动资产 - 债券	—	-
减：列示于其他流动资产	—	-9,310,996
基金投资	—	-477,397
理财产品	—	-8,460,482
权益工具	—	-373,117
	—	1,393,811

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下：

以公允价值计量的可供出售金融资产：

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
可供出售权益工具		
—公允价值	—	765,654
—成本	—	618,429
—累计计入其他综合收益	—	147,225
—累计计提减值	—	-
可供出售债券		
—公允价值	—	174,247
—摊余成本	—	175,847
—累计计入其他综合收益	—	-1,600
—累计计提减值	—	-
可供出售基金投资		
—公允价值	—	517,457
—成本	—	535,318
—累计计入其他综合收益	—	-17,861
—累计计提减值	—	-17,874
可供出售理财产品		
—公允价值	—	8,512,412
—成本	—	8,413,310
—累计计入其他综合收益	—	99,102
—累计计提减值	—	-
合计		
—公允价值	—	9,969,770
—摊余成本	—	9,742,904
—累计计入其他综合收益	—	226,866
—累计计提减值	—	-17,874

(14) 债权投资**(a) 债权投资情况**

□适用 √不适用

(b) 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(c) 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(15) 长期应收款**(a) 长期应收款情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	10,280,606	910,135	9,370,471	12,016,134	629,267	11,386,867	
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
其他	19,938	2,742	17,196	2,200,643	16,030	2,184,613	
减：一年内到期的长期应收款	-4,952,749	-761,223	-4,191,526	-5,282,679	-467,170	-4,815,509	
合计	5,347,795	151,654	5,196,141	8,934,098	178,127	8,755,971	/

(a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收融资租赁租金	11,476,783	13,380,254
减：未实现融资收益	-1,196,177	-1,364,120
应收融资租赁款余额	10,280,606	12,016,134
减：应收融资租赁款坏账准备	-910,135	-629,267
应收融资租赁款净值	9,370,471	11,386,867
减：一年内到期的应收融资租赁款	-4,180,012	-4,786,954
	5,190,459	6,599,913

于2018年12月31日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

(b) 应收融资租赁款的到期日分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	5,591,864	5,758,566
一至二年	3,026,009	3,326,976
二至三年	1,705,446	2,388,255
三年以上	1,153,463	1,906,457
	11,476,782	13,380,254

(c) 长期应收款坏账准备变动如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2017 年 12 月 31 日	会计政策变更	2018 年 1 月 1 日	本年计提	2018 年 12 月 31 日
坏账准备	645,297	51,519	696,816	216,061	912,877

(d) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018年1月1日余额	-129,708	-164,693	-402,415	-696,816
2018年1月1日余额在本期	-129,708	-164,693	-402,415	-696,816
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	36,117	28,575	-10,123	54,569
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	20,409	-184,956	-103,341	-267,888
本年净增加/(减少)	56,526	-156,381	-113,464	-213,319
本年转移	-39,424	147,222	-107,798	0
从第 1 阶段转移至第 2 阶段	9,180	-9,180		0
从第 1 阶段转移至第 3 阶段	3,626		-3,626	0
从第 2 阶段转移至第 3 阶段		104,172	-104,172	0
从第 2 阶段转移至第 1 阶段	-52,230	52,230		0
从第 3 阶段转移至第 1 阶段				
从第 3 阶段转移至第 2 阶段				
2018年12月31日余额	-112,606	-173,852	-623,677	-910,135

其他变动是拨备(新增)/减少(注 1)

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的长期应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备
组合计提：			
长期应收款	7,492,632	0-5%	112,606

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第二阶段的长期应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	未来 12 个月内预期信用损失率	坏账准备
组合计提：			
长期应收款	760,434	0-32%	173,852

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的长期应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	理由
应收融资租赁款 1	171,154	30%	51,612	预计无法收回
应收融资租赁款 2	137,333	46%	62,762	预计无法收回
应收融资租赁款 3	158,726	28%	45,073	预计无法收回
其他	1,560,327	30%	464,230	预计无法收回
	2,027,540		623,677	

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(e) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(f) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(16) 其他债权投资

(a) 其他债权投资情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
债券			261,372	261,372	257,404		3,968	
同业存单			5,787,735	5,787,735	5,741,413		46,322	
减：列示于其他流动资产的其他债权投资				-5,787,735				
合计			6,049,107	261,372	5,998,817		50,290	/

其他说明：

适用 不适用

于 2018 年度，本集团处置了 12,238,762 千元债务工具投资，处置价格为 12,453,524 千元，将累计其他综合收益的金额 254,430 千元转入投资收益(附注四(68))。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团预期该项债务工具投资信用减值风险很低，未计提信用减值损失。

(b) 同业存单

本集团持有的同业存单主要包括：

单位：千元 币种：人民币

同业存单名称	同业存单主要从事的投资活动	2018 年 12 月 31 日 账面价值
同业存单 一	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	488,809
同业存单 二	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	484,490
同业存单 三	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	484,490
同业存单 四	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	484,413

(c) 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(d) 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(17) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动							期末 余额	减值准备期末 余额	
		追加投资	减少投 资	权益法下确认的投资 损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现金股利或 利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
Ansaldo Energia S.P.A (“AEN”)	2,966,958	248,851		-545,170	20,262					2,690,901	444,098
上海发那科机器人有限公司	1,221,948	-		326,882				-241,741		1,307,089	
上海云中芯企业发展有限公司	-	660,000		-583						659,417	
上海发那科国际贸易有限公司	124,234	-		44,762				-21,693		147,303	
其他	82,495	66,556	199	6,311				-2,500		152,663	
小计	4,395,635	975,407	199	-167,798	20,262			-265,934		4,957,373	444,098
二、联营企业											
中国能源工程集团有限公司(注)		805,200		-				-		805,200	
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	656,606			65,449				-43,302		678,753	
苏州天沃科技股份有限公司		664,943		-				-		664,943	
上海轨道交通设备发展有限公司	554,173			20,085				-		574,258	
上海金泰工程机械有限公司	500,104			62,391				-12,600		549,895	
三菱电机上海机电电梯有限公司	455,626			-1,831		-615		-		453,180	
Manz AG	390,973			-7,872				-	26,971	410,072	
上海一冷开利空调设备有限公司	446,061			89,953				-150,766	-	385,248	
重庆神华薄膜有限公司	250,000			-1,977				-		248,023	
上海日用友捷汽车电气有限公司	237,158			37,705				-34,605		240,258	
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	224,712			15,612				-15,247		225,077	
神华(北京)光伏科技研发有限公司	234,397			-26,210				-		208,187	
南京磐能电力科技股份有限公司	177,378			8,127				-6,250		179,255	
上海纳博特斯克液压有限公司	138,270			35,038				-9,265		164,043	
上海西门子开关有限公司	136,638			67,931				-49,633		154,936	
上海马拉松革新电气有限公司	137,844			20,318				-10,719		147,443	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	152,831			31,757				-40,000		144,588	
上海电气青沅(天津)水务有限公司	-	144,000		-162				-		143,838	
上海丹佛斯液压传动有限公司	127,744	-		29,171				-36,622		120,293	
上海凯士比泵有限公司	118,711	-		47				-		118,758	
上海电气研砼建筑科技集团有限公司	-	100,000		4,161				-		104,161	
上海华铎股权投资基金合伙企业(有限合	-	100,000						-		100,000	

伏)												
传奇电气(沈阳)有限公司	109,264	-		44,840			-59,500			94,604		
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	89,519	-		1,783			-			91,302		
开利空调销售服务(上海)有限公司	75,152	-		5,257			-			80,409		
上海 ABB 变压器有限公司	77,928	-		34,377			-34,495			77,810		
纳博特斯克(中国)精密机器有限公司	74,644	-		2,846			-			77,490		
上海施耐德配电电器有限公司	127,766	-		109,544			-163,051			74,259		
上海通用轴承有限公司	66,366	-	67,319	23,282			-22,329			-		
其他	749,461	471,415		162,322			-93,419		-	1,289,779		7,008
小计	6,309,326	2,285,558	67,319	833,944		-615	-781,803		26,971	8,606,062		7,008
合计	10,704,961	3,260,965	67,518	666,146		20,262	-1,047,737		26,971	13,563,435		451,106

其他为外币报表折算差额

其他说明

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
合营企业(a)	5,401,471	4,839,733
联营企业(b)	8,613,070	6,316,334
	14,014,541	11,156,067
减：长期股权投资减值准备	-451,106	-451,106
	13,563,435	10,704,961

于 2014 年 5 月 8 日本集团与意大利 CDP Equity S. p. A (原名 Fondo Strategico Italiano S. p. A. (“FSI”)) 签署股权转让协议, 收购其所持有的 AEN(意大利安萨尔多能源公司) 40% 的股权, 收购价格为 4 亿欧元。于 2014 年 12 月 4 日, 本集团与 FSI 完成股权交割手续, 本集团正式成为 AEN 的股东。上述股权交割后, FSI 仍持有 AEN 44.55% 的股权。根据 AEN 公司章程的规定, 其重大的财务与经营决策需本集团与 FSI 一致同意, 因而 AEN 为本集团的合营企业。2018 年度, 本集团向 AEN 增资 3,200 万欧元, 合计人民币 248,851 千元。

此外, 由于 AEN 的记账本位币为欧元, 而本集团的记账本位币为人民币, 因此本集团对 AEN 的净投资面临欧元兑人民币汇率波动的风险。本集团已通过境外经营净投资套期规避该外汇风险, 认定引起 AEN 净投资变化的欧元兑人民币的汇率变动风险为被套期风险, 于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期间, 指定发行 6 亿欧元债券中 3.659 亿欧元应付债券为套期工具, 于 2018 年 6 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日期间, 指定发行 6 亿欧元债券中 3.077 亿欧元应付债券(附注四(44)) 为套期工具。本集团已制定正式套期文件指定上述套期关系、风险管理目标及套期策略。同时本集团执行了有效性测试, 测试结果显示上述套期在本年度高度有效。本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资的外币报表折算差额影响为人民币 20,262 千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 20,262 千元。上述外币报表折算差额和境外经营净投资套期的有效部分对其他综合收益的净影响为零。

在合营企业中的权益相关信息参见附注六(3)。

在联营企业中的权益相关信息参见附注六(3)。

注: 上海电气集团股份有限公司向中国能源工程有限公司增资 1,073,605.36 千元取得其 20% 的股权, 目前已出资 805,200 千元。

(18) 其他权益工具投资

(a) 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(b) 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(19) 其他非流动金融资产

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
非上市权益性投资	4,263,832	
股票和基金投资	1,097,014	
合计	5,360,846	

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 本集团持有的非上市权益性投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

公司名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	在被投资单 位持股比例	本年现金分红
公司 1	1,932,552	—	2.02%	—
公司 2	1,444,701	—	19.00%	—
公司 3	494,477	—	7.4%	—
其他	392,102	—		733
	4,263,832	—		733

(b) 本集团持有的股票和基金投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

股票、基金名称	总市值	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票 1	224.81 亿	523,664	—
股票 2	453.70 亿	356,250	—
股票 3	224.81 亿	175,077	—
其他		42,023	—
		1,097,014	—

本集团计划长期持有上述股票和基金投资，因此将其列式为其他非流动金融资产。

(20) 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(a) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				1,496,302
2. 本期增加金额				34,916
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				2,475
(1) 处置				
(2) 其他转出				
固定资产转入				29,880
无形资产转入				28,609
4. 期末余额				1,587,232
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				663,794
2. 本期增加金额				84,566
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				1,115
(1) 处置				

(2) 其他转出				
固定资产转入				16,867
无形资产转入				8,778
4. 期末余额				772,890
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
固定资产转入				273
4. 期末余额				273
四、账面价值				
1. 期末账面价值				814,069
2. 期初账面价值				832,508

(b) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2018 年度，投资性房地产的折旧金额为人民币 84,566 千元(2017 年：人民币 100,514 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 31,335 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 782,734 千元。

(21) 固定资产**(a) 总表情况****(i) 分类列示**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	14,333,184	13,912,776
固定资产清理		
合计	14,333,184	13,912,776

其他说明：

适用 不适用

(b) 固定资产

(i) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	10,218,472	16,145,888	513,270	1,442,103	28,319,733
2. 本期增加金额	957,777	1,135,754	31,826	233,741	2,359,098
(1) 购置	35,821	240,403	20,419	99,041	395,684
(2) 在建工程转入	864,506	842,509	9,553	132,256	1,848,824
(3) 企业合并增加					
(4) 收购子公司增加	57,450	52,842	1,854	2,444	114,590
3. 本期减少金额	157,977	495,859	39,217	82,411	775,464
(1) 处置或报废	43,975	429,376	31,473	60,566	565,390
(2) 处置子公司转出	84,122	66,483	7,744	21,845	180,194
(3) 转入投资性房地产	29,880				29,880
外币报表折算差额	12,858	14,372	322	2,461	30,013
4. 期末余额	11,031,130	16,800,155	506,201	1,595,894	29,933,380
二、累计折旧					
1. 期初余额	3,476,917	9,260,636	381,580	994,743	14,113,876
2. 本期增加金额	395,595	1,050,157	33,268	161,604	1,640,624
(1) 计提	395,595	1,050,157	33,268	161,604	1,640,624
3. 本期减少金额	42,714	346,206	33,686	67,022	489,628
(1) 处置或报废	3,349	305,741	28,950	53,398	391,438
(2) 处置子公司转出	22,498	40,465	4,736	13,624	81,323
(3) 转入投资性房地产	16,867				16,867
外币报表折算差额	4,004	12,173	33	805	17,015
4. 期末余额	3,833,802	9,976,760	381,195	1,090,130	15,281,887
三、减值准备					
1. 期初余额	86,783	205,901	50	347	293,081
2. 本期增加金额		27,547		25	27,572
(1) 计提		27,547		25	27,572
3. 本期减少金额	450	1,894			2,344
(1) 处置或报废	177	1,894			2,071
(2) 转入投资性房地产	273	-			273
4. 期末余额	86,333	231,554	50	372	318,309
四、账面价值					
1. 期末账面价值	7,110,995	6,591,841	124,956	505,392	14,333,184
2. 期初账面价值	6,654,772	6,679,351	131,640	447,013	13,912,776

其他说明：

√适用 □不适用

(c) 于 2018 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 554,128 千元的房屋及建筑物（2017 年 12 月 31 日：账面价值 404,395 千元）作为人民币 169,991 千元的短期借款（2017 年 12 月 31 日：人民币 222,239 千元）（附注四(31)）和人民币 167,123 千元的长期借款（2017 年 12 月 31 日：人民币 151 千元）（附注四(43)）的抵押物。

(d) 2018 年度, 固定资产计提的折旧金额为人民币 1,640,624 千元(2017 年度: 人民币 1,739,061 千元), 其中计入营业成本、销售费用、管理费用和研发费用的折旧费用分别为人民币 1,133,215 千元、人民币 25,646 千元、人民币 359,161 千元和人民币 122,602 千元(2017 年度: 人民币 1,284,291 千元、人民币 28,273 千元、人民币 328,323 千元和 98,174 千元)。

(e) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 1,848,824 千元(2017 年度: 人民币 758,546 千元)。

(f) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	2017 年 12 月 31 日
机器设备	67,508	16,897
办公及其他设备	3,301	1,445

(g) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	50,587			1,644	

于 2018 年 12 月 31 日, 账面价值约为 1,644 千元(原价 50,587 千元)的机器设备 (2017 年 12 月 31 日: 账面价值 10,958 千元、原价 75,757 千元的房屋及建筑物和机器设备) 暂时闲置。

(i) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(h) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	4,936	尚在办理

于 2018 年 12 月 31 日, 净值为人民币 4,936 千元的房屋及建筑物因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证。本公司管理层认为上述房产证办理并无实质性障碍, 亦不会对本集团的营运造成重大不利影响。

(i) 固定资产清理

适用 不适用

(22) 在建工程

(a) 总表情况

(i) 分类列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,845,890	2,556,136
工程物资		
合计	1,845,890	2,556,136

其他说明：

□适用 √不适用

(b) 在建工程

(i) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
风电海上风机制造基地项目	356,095		356,095	145,070		145,070
三菱生产线设备安装	255,315		255,315	206,992		206,992
蒙城县农林生物质发电项目	254,914		254,914	54,207		54,207
马鞍山水处理项目	184,078		184,078	-		-
输配电设备研发试验平台建设项目	111,067		111,067	49,863		49,863
集优海外在建项目	94,886		94,886	71,875		71,875
宁波海锋安全填埋综合处理项目	93,875		93,875	-		-
企业搬迁改造项目	81,958		81,958	-		-
集优技术改造项目	61,160		61,160	23,217		23,217
凯士比泵主泵技术使用工程	35,783		35,783	35,783		35,783
机电股份新建厂房款	20,587		20,587	12,298		12,298
一机床临港工程三期	13,976		13,976	13,029		13,029
飞航电线新厂房建设及其技改项目	10,116		10,116	88,618		88,618
淮北生物质热电项目	5,496		5,496	194,924		194,924
五河生物质热电项目	1,400		1,400	176,989		176,989
海安危废项目	1,126		1,126	106,283		106,283
天长农林生物质发电项目	252		252	46,857		46,857
淮水北调配水工程	-		-	1,115,041		1,115,041
华中天力光伏项目	-		-	35,126		35,126
其他	264,721	915	263,806	181,006	1,042	179,964
合计	1,846,805	915	1,845,890	2,557,178	1,042	2,556,136

(ii) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	收购子公司增加	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本年转入无形资产	本期其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
风电海上风机制造基地项目		145,070		452,981	241,956		-		356,095						自有、融资
三菱生产线设备安装		206,992		234,634	186,311		-		255,315						自有资金
蒙城县农林生物质发电项目		54,207		203,802			3,095		254,914			13,386	13,386		自有、融资
马鞍山水处理项目		-		184,078	-		-		184,078			-	-		自有资金
输配电设备研发试验平台建设项目		49,863		61,204			-		111,067						融资、国资委拨款
集优海外在建项目		71,875		98,591	75,855		48	323	94,886						自有资金
宁波海锋安全填埋综合处理项目		-	79,864	14,011	-		-	-	93,875						自有资金
吴江太湖搬迁改造项目		-	83,196	12,151	-	-13,389	-		81,958						自有资金
集优技术改造项目		23,217		55,615	16,174	-	1,498		61,160						自有资金
凯士比泵主泵技术使用工程		35,783		-	-	-	-		35,783						自有资金
机电股份新建厂房款		12,298		14,534	-	-134	6,111		20,587						自有资金
一机床临港工程三期		13,029		9,647	8,700				13,976						自有资金
飞航电线新厂房建设及其技改项目		88,618		53,020	131,522				10,116			2,310			自有、融资
淮北生物质热电项目		194,924		81,174	270,602				5,496			-			自有、融资
五河生物质热电项目		176,989		72,053	247,642	-			1,400						自有、融资
海安危废项目		106,283		137,880	163,742	-79,295			1,126			4,491	4,491		自有、融资
天长农林生物质发电项目		46,857		184,841	231,446	-			252			-	-		自有、融资
淮水北调配水工程		1,115,041		442,324	-	-1,557,365			-			-	-		自有、融资
华中天力光伏项目		35,126		-	33,805	-	1,321		-			-	-		自有资金
其他		181,006	10,241	380,238	241,069	-2,033	63,727	65	264,721			-	-		
合计		2,557,178	173,301	2,692,778	1,848,824	-1,652,216	75,800	388	1,846,805	/	/	20,187	17,877	/	/

其他说明

√适用 □不适用

于 2018 年度资本化利息金额为人民币 17,877 千元(2017 年度：2,310 千元)。

(iii) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(c) 工程物资

(i) 工程物资情况

□适用 √不适用

(23) 生产性生物资产

(a) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(b) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(24) 油气资产

□适用 √不适用

(25) 无形资产及开发支出

(a) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	特许经营权	专利和可许证	技术转让费	计算机软件及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	6,567,757	492,461	1,132,861	536,385	460,299	9,189,763
2. 本期增加金额	369,570	1,563,141	86,347	185	20,570	2,039,813
(1) 购置	41,243	4,756	86,347	185	12,270	144,801
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 收购子公司增加	235,643	1,020	-	-	6,133	242,796
(5) 在建工程转入	92,684	1,557,365	-	-	2,167	1,652,216
3. 本期减少金额	83,483	8,365	2,100	10,233	10,943	115,124
(1) 处置	54,874	8,365	2,100	10,233	10,943	86,515
(2) 转入投资性房地产	28,609					28,609
4. 期末余额	6,853,844	2,047,237	1,217,108	526,337	469,926	11,114,452
二、累计摊销						
1. 期初余额	733,237	148,854	429,475	467,293	221,322	2,000,181
2. 本期增加金额	252,875	33,818	38,989	19,299	39,403	384,384
(1) 计提	252,875	33,818	38,989	19,299	39,403	384,384
3. 本期减少金额	8,928		4,530		1,883	15,341
(1) 处置	150		4,530		1,883	6,563
(2) 转入投资性房地产	8,778					8,778
4. 期末余额	977,184	182,672	463,934	486,592	258,842	2,369,224
三、减值准备						
1. 期初余额	5,939	-	63,466	-	2,930	72,335
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,939	-	63,466	-	2,930	72,335
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,870,721	1,864,565	689,708	39,745	208,154	8,672,893
2. 期初账面价值	5,828,581	343,607	639,920	69,092	236,047	7,117,247

其他说明:

√适用 □不适用

于2018年度,无形资产摊销金额为人民币384,384千元(于2017年度:人民币335,704千元)。

于2018年12月31日,本集团以账面价值人民币40,825千元的土地使用权为质押,取得长期借款人民币570,000千元(2017年12月31日:无)。

未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

(b) 开发支出

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
本集团	104,341					131,790
合计	104,341					131,790

其他说明

于2018年12月31日,本集团开发支出的余额为人民币131,790千元(2017年12月31日:人民币104,341千元)。2018年度,本集团无内部研发形成的无形资产,亦无开发支出确认为无形资产。

(26) 商誉

(a) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差异及其他	处置	其他	
内德史罗夫	1,488,324		8,585			1,496,909
TEC4AERO GmbH	1,055,628		1,609			1,057,237
宁波海锋环保有限公司	-		576,047			576,047
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	-		278,538			278,538
上海南桥变压器有限公司	73,234		-			73,234
国轩新能源(苏州)有限公司	-		49,480			49,480
上海船研环保技术有限公司	41,966					41,966
上海大华电器设备有限公司	28,654					28,654
瑞士环球清洁技术有限公司	20,252					20,252
上海华普电缆有限公司	19,446					19,446
上海南华兰陵电气有限公司	14,464					14,464
上海天虹微型轴承有限公司	16,193					16,193
上海紫光机械有限公司	12,483				12,483	-
上海纳杰电气成套有限公司	11,394					11,394
上海联合滚动轴承有限公司	8,818					8,818
上海电气风电集团有限公司	7,093					7,093
上海飞航电线电缆有限公司	6,577					6,577
吴江市变压器有限公司	1,267					1,267
合计	2,805,793		914,259		12,483	3,707,569

本年度增加的商誉系购买宁波海锋环保有限公司、吴江市太湖工业废弃物处理有限公司和国轩新能源(苏州)有限公司100%股权所致(附注五(3))。

(b) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		计提	其他	处置	
TEC4AERO GmbH			151,731		151,731
上海南华兰陵电气有限公司	14,464				14,464
吴江市变压器有限公司	1,267				1,267
上海华普电缆有限公司	19,446				19,446
上海船研环保技术有限公司	28,233				28,233
瑞士环球清洁技术有限公司	20,252				20,252
上海南桥变压器有限公司	73,234				73,234
合计	156,896		151,731		308,627

(c) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

本年度减少的商誉系处置上海紫光机械有限公司资产组所致。
分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据业务分部汇总如下：

单位：千元 币种：人民币

资产组和资产组组合	所属业务分部	2018年12月31日
紧固件研发制造	工业装备	1,521,920
环保技术	新能源及环保	917,798
自动化设备	工业装备	905,506
输配电设备制造	高效清洁能源	46,625
风能设备制造及其他	新能源及环保	7,093
		3,398,942

(d) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算，之后采用固定的增长率（如下表所述）为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	紧固件研发制造	自动化	环保技术
预测期增长率	2.5%~30.4%	5.6%	1.0%~119.7%
稳定期增长率	1.0%~2.0%	1.7%	0%~4.0%
毛利率	22.0%~53.0%	22.1%	7.4%~69.0%
折现率	10.5%~14.0%	8.0%	11.8%~14.5%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率，稳定期增长率为本集团预测三年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。

(e) 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

其中：外币报表折算差异及其他

单位：千元 币种：人民币

	本年增加	外币报表折算差异
商誉		
内德史罗夫	-	8,585
TEC4AERO GmbH	-	1,609
宁波海锋环保有限公司	576,047	-
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	278,538	
上海南桥变压器有限公司	-	-
国轩新能源(苏州)有限公司	49,480	-
上海船研环保技术有限公司	-	-
上海大华电器设备有限公司	-	-
瑞士环球清洁技术有限公司	-	-
上海华普电缆有限公司	-	-
上海南华兰陵电气有限公司	-	-
上海天虹微型轴承有限公司	-	-
上海紫光机械有限公司	-	-
上海纳杰电气成套有限公司	-	-
上海联合滚动轴承有限公司	-	-
上海电气风电集团有限公司	-	-
上海飞航电线电缆有限公司	-	-
吴江市变压器有限公司	-	-
	904,065	10,194

(27) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
改造费用	133,729	62,339	30,653		165,415
租入固定资产改良	31,228	1,314	11,763		20,779
装修支出	21,688	23,157	7,209		37,636
场地开发费	17,527		422		17,105
土地及厂房租赁费	157		94		63
其他	42,822	19,091	24,067		37,846
合计	247,151	105,901	74,208		278,844

(28) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
资产减值和预计负债	15,831,216	3,137,546	13,806,860	2,724,683
预提费用	8,537,486	1,616,343	7,093,950	1,220,005
可抵扣亏损	1,258,147	289,478	907,158	185,914
内部交易未实现利润	49,413	12,353	220,561	37,872
其他	706,463	159,785	502,418	122,937
合计	26,382,725	5,215,505	22,530,947	4,291,411

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	2,070,572		1,415,116
预计于1年后转回的金额	3,144,933		2,876,295
	5,215,505		4,291,411

(b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
金融工具公允价值变动	2,081,298	524,185	682,409	183,710
资产评估增值	844,939	191,488	885,947	192,679
企业合并公允价值调整	693,258	156,980	700,119	158,685
其他	657,114	170,524	490,243	111,193
合计	4,276,609	1,043,177	2,758,718	646,267

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	851,688		453,588
预计于1年后转回的金额	191,489		192,679
	1,043,177		646,267

(c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	414,282	4,801,223	308,737	3,982,674
递延所得税负债	414,282	628,895	308,737	337,530

(d) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,333,271	3,940,514
可抵扣亏损	4,335,739	4,038,005
合计	7,669,010	7,978,519

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018	-	202,912	
2019	228,448	271,888	
2020	1,132,268	1,184,626	
2021	965,721	1,008,669	
2022	1,235,924	1,369,910	
2023 年及以后	773,378	-	
合计	4,335,739	4,038,005	/

其他说明：

□适用 √不适用

(29) 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产	8,678,317	544,337	8,133,980			
待处理财产损益	1,309		1,309			
预付投资款				1,932,522		1,932,522
长期贷款				824,230	24,727	799,503
合计	8,679,626	544,337	8,135,289	2,756,752	24,727	2,732,025

(30) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2017 年	会计政	2018 年	本年增加				本年减少		外币报表 折算差异	2018 年
	12 月 31 日	策变更	1 月 1 日	计提	其他增加	转回	转销/处置	处置子公司减少	其他减少		12 月 31 日
坏账准备	7,100,636	171,228	7,271,864	1,285,945	258,276	-1,530,244	-47,808	-	-258,276	-	6,979,757
其中：以摊余成本计量的应收账款坏账准备	6,966,530	171,228	7,137,758	1,243,341	-	-1,521,078	-47,808	-	-258,276	-	6,553,937
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款	-	-	-	8,305	258,276	-	-	-	-	-	266,581
其他应收款坏账准备	134,106	-	134,106	34,299	-	-9,166	-	-	-	-	159,239
存货跌价准备	2,517,485	-484,248	2,033,237	1,776,505	-	-496,698	-1,367,760	-35,393	-	-	1,909,891
合同资产减值准备	-	718,873	718,873	385,828	-	-13,394	-31,298	-	-	-	1,060,009
贷款坏账准备	490,596	-	490,596	57,808	-	-25,824	-	-	-140,950	-	381,630
票据贴现减值准备	6,183	-	6,183	4,283	-	-	-	-	-	-	10,466
长期应收款坏账准备	645,297	51,519	696,816	216,061	-	-	-	-	-	-	912,877
长期贷款坏账准备	24,727	-	24,727	-	-	-24,727	-	-	-	-	-
可供出售金融资产减值准备	18,318	-18,318	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	18,318	18,318	-	-	-	-	-	-	-	18,318
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	273	-	-	-	-	-	273
固定资产减值准备	293,081	-	293,081	27,572	-	-	-2,071	-	-273	-	318,309
在建工程减值准备	1,042	-	1,042	346	-	-	-514	-	-	41	915
无形资产减值准备	72,335	-	72,335	-	-	-	-	-	-	-	72,335
长期股权投资减值准备	451,106	-	451,106	-	-	-	-	-	-	-	451,106
商誉减值准备	156,896	-	156,896	151,731	-	-	-	-	-	-	308,627
	11,777,702	457,372	12,235,074	3,906,079	258,549	-2,090,887	-1,449,451	-35,393	-399,499	41	12,424,513

(31) 短期借款**(a) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	126,733	46,635
抵押借款	169,991	222,239
保证借款		24,414
信用借款	8,006,242	2,260,220
保理借款	282,590	
合计	8,585,556	2,553,508

其他说明

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 554,128 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 404,395 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团以部分子公司股权质押获取短期银行借款 126,733 千元(2017 年 12 月 31 日：以账面价值为人民币 19,198 千元的应收账款作为质押获取短期银行借款人民币 14,000 千元，以部分子公司股权作为质押获取短期银行借款人民币 32,635 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款人民币 282,590 千元(2017 年 12 月 31 日：无)。

于 2018 年 12 月 31 日，短期借款的年利率为 0.6%至 5.50%(2017 年 12 月 31 日：年利率为 1.42%至 5.22%)。

(b) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

(32) 交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债				104,540
其中：				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
其中：				
合计				104,540

其他说明：

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，交易性金融负债系本集团所合并范围内的结构化主体的其他投资人所持份额的公允价值。

(33) 衍生金融负债

□适用 √不适用

(34) 应付票据及应付账款**(a) 总表情况****(i) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	6,387,498	7,144,728
应付账款	38,880,814	33,740,212
合计	45,268,312	40,884,940

其他说明：

□适用 √不适用

(b) 应付票据**(i) 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	2,625,763	2,838,670
银行承兑汇票	3,761,735	4,306,058
合计	6,387,498	7,144,728

(c) 应付账款**(i) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	38,880,814	33,740,212
合计	38,880,814	33,740,212

(ii) 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
工程款以及应付材料款	7,214,496	尚未完工
合计	7,214,496	/

其他说明

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 7,214,496 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 7,462,009 千元)，主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

(35) 预收款项**(a) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收股权款	346,506	450,152
其他	-	43,650,082
合计	346,506	44,100,234

其他说明

√适用 □不适用

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

(b) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(36) 合同负债**(a) 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款及劳务款	36,566,071	
合计	36,566,071	

其他说明：

√适用 □不适用

于 2018 年 1 月 1 日，集团合同负债的余额为人民币 43,650,082 千元，其中人民币 29,413,188 千元已于 2018 年度转入营业收入，包括销售商品收入人民币 25,141,760 千元，工程建造收入人民币 1,671,649 千元，提供劳务收入人民币 2,573,159 千元，其他业务收入人民币 26,620 千元。

(b) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(37) 应付职工薪酬**应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,932,298	7,667,073	7,629,662	2,969,709
二、离职后福利-设定提存计划	80,297	949,149	946,724	82,722
三、辞退福利	20,764			21,304
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,033,359			3,073,735

(a) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,008,802	6,115,368	6,076,308	2,047,862
二、职工福利费	2,298	406,228	324,159	84,367
三、社会保险费	14,765	422,121	423,507	13,379
其中：医疗保险费	12,193	367,005	367,609	11,589
工伤保险费	1,434	23,321	23,626	1,129
生育保险费	1,138	31,795	32,272	661
四、住房公积金	40,061	434,616	438,775	35,902
五、工会经费和职工教育经费	48,613	133,688	124,288	58,013
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、职工奖励及福利基金	817,759	155,052	242,625	730,186
合计	2,932,298	7,667,073	7,629,662	2,969,709

(b) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	26,727	802,237	800,962	28,002
2、失业保险费	1,334	25,659	24,029	2,964
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险	52,236	121,253	121,733	51,756
合计	80,297	949,149	946,724	82,722

其他说明：

√适用 □不适用

(c) 应付辞退福利

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
辞退福利	21,304	20,764

(38) 应交税费

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,354,455	618,470
消费税		
营业税		
企业所得税	1,183,926	1,201,062
个人所得税	39,610	54,026
城市维护建设税	48,450	29,154
应交房产税	33,485	25,673
应交土地使用税	9,224	6,392
其他	22,377	94,795
合计	2,691,527	2,029,572

(39) 其他应付款**(a) 总表情况****(i) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	138,946	176,394
应付股利	304,585	274,796
其他应付款	6,667,432	4,470,085
合计	7,110,963	4,921,275

其他说明：

□适用 √不适用

(b) 应付利息**(i) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	119,150	152,302
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他应付利息	19,796	24,092
合计	138,946	176,394

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(c) 应付股利**(i) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付股利-应付少数股东股利	304,414	274,625
应付股利-应付母公司股利	171	171
合计	304,585	274,796

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2018年12月31日，账龄超过1年的应付股利为人民币220,102千元(2017年12月31日：人民币236,277千元)。

(d) 其他应付款

(i) 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售佣金	1,551,035	1,273,143
联合借款(注)	1,008,582	-
技术提成费	374,735	512,259
保证金及押金	340,125	114,346
保理费	338,186	
应付工程及固定资产采购款	213,427	172,808
电梯质保期保养成本	212,137	100,093
搬迁补偿费及人员安置费	187,499	135,780
其他	2,441,706	2,161,656
合计	6,667,432	4,470,085

(ii) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：于 2018 年 12 月本集团下属子公司上海市机电设计研究院有限公司（以下简称“机电院”）分别与中民新能木垒电力有限公司（以下简称“木垒电力”）和中民新能木垒新能源有限公司（以下简称“木垒新能源”）作为共同借款人与国家开发银行股份有限公司（以下简称“国开行”）签订的《人民币资金借款合同》，专项用于中民新能木垒项目建设。本集团将其计入其他应付款进行列报。

(40) 持有待售负债

□适用 √不适用

(41) 1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的递延收益(四(38))	414,545	439,973
1 年内到期的长期借款	1,808,154	670,593
1 年内到期的长期应付款	1,424,099	461,367
1 年内到期的应付债券		1,599,506
一年内到期的其他非流动负债(四(40))	105	209
合计	3,646,903	3,171,648

(42) 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
预提费用(a)	3,681,371	3,270,840
预计负债(b)	4,110,855	3,988,576
客户存款(c)	4,431,761	3,324,568
拆入资金	-	32,671
合计	12,223,987	10,616,655

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 预提费用

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
预提零部件等成本支出	3,448,038	3,084,425
其他	233,333	186,415
	3,681,371	3,270,840

(b) 预计负债

单位：千元 币种：人民币

	2017年	本年增加	本年转回	本年使用	2018年
	12月31日				12月31日
产品质量保证费用	2,147,985	903,350	-210,575	-470,874	2,369,886
预计合同亏损	1,898,443	1,128,950	-284,120	-1,011,937	1,731,336
其他	51,554	166,950	-10,000	-42,543	165,961
	4,097,982	2,199,250	-504,695	-1,525,354	4,267,183
减：长期预计负债	109,406				156,328
	3,988,576				4,110,855

(c) 客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
活期	3,821,261	2,974,068
3个月以内	215,000	165,000
3至12个月	395,500	185,500
	4,431,761	3,324,568

客户存款为财务公司吸收的存款。

(43) 长期借款**(a) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	8,126,848	2,829,116
质押借款	2,362,406	1,620,763
抵押借款	167,123	111,085
保证借款		
担保借款	740,613	255,071
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	-1,674,253	-556,812
质押借款	-55,751	-113,630
抵押借款	-57,650	-151
担保借款	-20,500	-
合计	9,588,836	4,145,442

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 554,128 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 404,395 千元)。本集团质押用于取得短期银行质押长期银行质押借款的无形资产账面价值计人民币 40,825 千元(2017 年 12 月 31 日：无)。本集团以账面价值人民币 40,825 千元的土地使用权为质押，待项目建成后以项目收费权追加质押取得长期借款人民币 570,000 千元。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团将一项目之未来收款权质押于银行用于取得人民币 1,181,000 千元的长期借款(2017 年 12 月 31 日：人民币 900,000 千元)，此外，以部分子公司股权作为质押获取银行长期借款 611,406 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 720,763 千元)。

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

于 2018 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 2.65%至 6.37%(2017 年 12 月 31 日：1.8%至 4.75%)。

(44) 应付债券**应付债券**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
电气可转债(a)	5,572,501	5,383,674
电气欧债(b)	4,704,244	4,674,353
12 电气债(c)	-	1,599,506
第一期中票(d)	2,472,500	
减：一年内到期的应付债券(c)		-1,599,506
合计	12,749,245	10,058,027

应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期新增	汇兑差异	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本年转股	转至应付利息	期末余额
电气可转债(a)					5,383,674				87,452	188,858		-31	-87,452	5,572,501
电气欧债(b)					4,674,353		26,960		52,969	2,931			-52,969	4,704,244
12 电气债(c)					1,599,506				13,067	494	-1,600,000		-13,067	-
第一期中票(d)						2,472,500			4,264				-4,264	2,472,500
减：一年内到期的应付债券(c)					-1,599,506									
合计	/	/	/		10,058,027	2,472,500	26,960		157,752	192,283	-1,600,000	-31	-157,754	12,749,245

(a) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

本集团于 2015 年 2 月 2 日发行可转换债券人民币 60 亿元，将于 2021 年到期。票面年利率为：第一年 0.2%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.5%、第六年 1.6%，到期一次还本。

本次发行的可转换债券自 2015 年 8 月 3 日起可转换为本公司 A 股股份，可转换债券的初始转股价格为人民币 10.72 元/股，由于本集团于 2015 年 7 月实施 2014 年年度现金分红方案（每股分配现金红利人民币 0.05873 元），故调整转股价格为人民币 10.66 元/股。由于本集团于 2016 年 8 月 29 日发行股份购买资产新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2016 年 11 月 28 日调整为 10.65 元/股。由于本集团于 2017 年 10 月 19 日发行股份购买资产新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2017 年 10 月 24 日调整为 10.46 元/股。由于本集团于 2017 年 11 月 6 日非公开发行新增 A 股股份，电气转债的转股价自 2017 年 11 月 9 日调整为 10.37 元/股。于 2018 年 8 月 28 日，本集团向下修正电气转债的转股价调整为人民币 10.28 元/股。于 2018 年 12 月 12 日，本集团向下修正电气转债的转股价格为人民币 5.19 元/股。

该可转债为附回售条款的可转债，自本可转债最后两个计息年度起，如果公司股票收盘价连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或者部分按照面值的 103%（含当期计息年度利息）回售给本公司。

其他说明：

适用 不适用

(a) 本次发行可转换债券人民币 60 亿元扣除发行费用后，债务部分为人民币 4,745,903 千元计入应付债券，权益部分为人民币 1,214,919 千元计入资本公积(附注四(52))。

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

(c) 本集团已于 2018 年 2 月 27 日兑付 12 电气债 02 的本金及利息。

(d) 本集团于 2018 年 12 月 13 日发行了上海电气集团股份有限公司 2018 年度第一期中期票据，期限为 5 年，起息日 2018 年 12 月 17 日，兑付日 2023 年 12 月 17 日，计划发行总额 25 亿元，实际发行总额 25 亿元；发行利率为 4.15%(2018 年 12 月 14 日 3 个月上海银行间同业拆放利率上浮 1%)，按照面值发行。

(e) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

(45) 长期应付款

(a) 总表情况

(i) 分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	856,468	1,303,326
专项应付款		
合计	856,468	1,303,326

其他说明：

适用 不适用

(b) 长期应付款

(i) 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
政府动迁补偿款	425,435	1,082,606
融资租赁保证金	1,047,088	939,134
科研项目投资补助	59,938	52,260
其他	232,232	206,567
减：一年内到期的长期应付款	-461,367	-1,424,099

(c) 专项应付款

(i) 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

(46) 预计负债

□适用 √不适用

(47) 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
递延收益	1,495,933	1,028,892	1,105,772	1,419,053	
减：一年内到期的递延收益	-439,973			-414,545	
合计	1,055,960			1,004,508	/

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

负债项目	期初余额	本期增加	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
集优搬迁补贴	123,412			-5,818		117,594	与资产相关
涡轮叶片研发资产购置补贴	69,057			-3,958		65,099	与资产相关
南通国海综合开发扶持资金	57,574			-2,662		54,912	与资产相关
高速电梯核心技术的研究及实验平台建设项目	49,500			-		49,500	与资产相关
上海市战略新兴产业重大项目	84,223			-36,549	-3,871	43,803	与收益相关
技改二项目	39,867			-1,533	-	38,334	与资产相关
战略性新兴产业扶持专项资金	20,940			-	-	20,940	与收益相关
吴江变压器搬迁补贴	20,977			-512	-	20,465	与资产相关
上海轨道交通 14 号线设备补助	-	18,997		-	-	18,997	与资产相关
压力容器等核岛主设备研制及产业化	21,955	-		-4,141	-	17,814	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	482,901	74,654		-97,750	-200	459,605	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	525,527	935,241		-932,158	-16,620	511,990	与收益相关

其他说明:

□适用 √不适用

(48) 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(a) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	120,835	138,778
二、辞退福利	124,839	134,411
三、其他长期福利		
合计	245,674	273,189

(b) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(49) 其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
其他非流动负债	32,128	21,773
减：一年内到期的其他非流动负债	-105	-209
合计	32,023	21,564

(50) 股本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	11,752,269				7	7	11,752,276
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	14,725,181				7	7	14,725,188

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月 31日	本年增减变动					2017年12月 31日
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
人民币普通股	10,458,244	1,294,007	-	-	18	1,294,025	11,752,269
境外上市的外资股	2,972,912	-	-	-	-	-	2,972,912
	13,431,156	1,294,007	-	-	18	1,294,025	14,725,181

(51) 其他权益工具**(a) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(b) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(52) 资本公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,594,972	24		12,594,996
其他资本公积				
可转债对权益的影响	1,214,919	-		1,214,919
盈利承诺补偿	232,002	-		232,002
其他	2,492,730	22,160		2,514,890
合计	16,534,623	22,184		16,556,807

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：千元 币种：人民币

	2016年 12月31日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日
股本溢价	8,098,251	4,496,721	-	12,594,972
可转债对权益的影响	1,214,919	-	-	1,214,919
盈利承诺补偿	232,002	-	-	232,002
其他	2,244,670	248,060	-	2,492,730
	11,789,842	4,744,781	-	16,534,623

(53) 库存股

□适用 √不适用

(54) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	会计政策变更	期初余额	本期发生金额					期末余额
				本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	3,816		3,816	900		280	341	279	4,157
其中：重新计量设定受益计划变动额	3,816		3,816	900		280	341	279	4,157
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动									
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	-51,211	-4,427	-55,638	60,978	255,727	-48,213	-81,087	-65,449	-136,725
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动		61,172	61,172	211,640	254,430	-10,697	-28,242	-3,851	32,930
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款公允价值变动				-135,879		-33,970	-40,764	-61,145	-40,764
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用减值准备									
可供出售金融资产公允价值变动损益	65,599	-65,599							
现金流量套期损益的有效部分	27,517		27,517	-12,663	1,297	-3,546	-9,831	-583	17,686
外币财务报表折算差额	-250,684		-250,684	-22,382			-22,512	130	-273,196
境外净投资套期	95,960		95,960	20,262			20,262	-	116,222
其他	10,397		10,397	-			-	-	10,397
其他综合收益合计	-47,395	-4,427	-51,822	61,878	255,727	-47,933	-80,746	-65,170	-132,568

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

注：本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资的外币报表折算差额影响为人民币 20,262 千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 20,262 千元。上述外币报表折算差额和境外经营净投资套期的有效部分对其他综合收益的净影响为零。

单位：千元 币种：人民币

	资产负债表中其他综合收益			2017 年度利润表中其他综合收益				
	2016 年 12 月 31 日	税后归属于母公司	2017 年 12 月 31 日	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合 收益本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于 少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划变动额	2,119	1,697	3,816	5,774	-	1,732	1,697	2,345
以后将重分类进损益的其他综合收益								
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,075,624	-1,010,025	65,599	151,384	1,395,268	-92,353	-1,010,025	-141,506
现金流量套期损益部分	-1,367	28,884	27,517	41,202	-	11,472	28,884	846
外币报表折算差额	-105,916	-48,808	-154,724	-45,614	-	-	-48,808	3,194
其他	10,397	-	10,397	-	-	-	-	-
	980,857	-1,028,252	-47,395	152,746	1,395,268	-79,149	-1,028,252	-135,121

(55) 专项储备

适用 不适用

(56) 盈余公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	会计政策变更(a)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,584,388	-32,253	3,552,135	140,225		3,692,360
任意盈余公积	29,816		29,816	-		29,816
储备基金	303,715		303,715	-		303,715
企业发展基金	349,926		349,926	-		349,926
其他	824,082		824,082	44,201		868,283
合计	5,091,927	-32,253	5,059,674	184,426		5,244,100

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

“其他”为财务公司一般风险准备。

单位：千元 币种：人民币

	2016年12月31日	本年提取	本年减少	2017年12月31日
法定盈余公积金	3,461,998	122,390	-	3,584,388
任意盈余公积金	29,816	-	-	29,816
储备基金	303,715	-	-	303,715
企业发展基金	349,926	-	-	349,926
财务公司一般风险准备	460,573	363,509	-	824,082
	4,606,028	485,899	-	5,091,927

(a) 2018年度，由于首次执行新收入准则和新金融工具准则调整盈余公积32,253千元(附注二(46)(c)(v))。

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

(57) 未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	19,111,899	16,988,277
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)(a)	498,150	-
调整后期初未分配利润	19,610,049	16,988,277
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,016,525	2,659,576
减：提取法定盈余公积	140,225	122,390
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	44,201	363,509
应付普通股股利(b)	1,353,980	
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	45,053	50,055
其他(c)	276,282	
期末未分配利润	20,766,833	19,111,899

(a) 2018年1月1日，由于首次执行新收入准则和新金融工具准则调整2018年年初未分配利润498,150千元(附注二(46)(c)(v))。

- (b) 根据 2018 年 6 月 29 日股东大会决议, 本公司向全体股东派发现金股利, 每 10 股人民币 0.9195 元(含税), 按照已发行股份 14,725,181 千股计算, 共计 1,353,980 千元。
- (c) 本公司将对苏州天沃科技股份有限公司的投资从其他权益工具投资重分类进长期股权投资, 持有期间的公允价值变动在视为处置时重分类进未分配利润。

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于会计政策变更, 影响期初未分配利润 498,150,000 元。

(58) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	97,659,407	79,236,744	76,181,550	60,383,572
其他业务	3,498,118	918,959	3,362,244	1,016,201
合计	101,157,525	80,155,703	79,543,794	61,399,773

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

主营业务收入明细如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年度	2017 年度
销售商品	78,954,865	60,763,888
工程建造	11,791,236	9,363,607
提供劳务	6,913,306	6,054,055
	97,659,407	76,181,550

其他业务收入明细如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年度	2017 年度
财务公司利息收入	997,322	759,336
出租固定资产	707,750	606,320
销售材料	701,012	725,204
融资租赁收入	590,506	734,444
提供非工业劳务	128,830	75,753
销售动力	15,040	15,519
其他	357,658	445,668
	3,498,118	3,362,244

	2018 年度								
	产品			项目工程			劳务	其他	合计
	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区			
主营业务收入	70,524,281	1,811,667	6,618,917	9,185,716	1,683,731	921,789	6,913,306	-	97,659,407
其中：在某一时点确认	70,524,281	1,811,667	6,618,917	-	-	-	1,128,195	-	80,083,060
在某一时段内确认	-	-	-	9,185,716	1,683,731	921,789	5,785,111	-	17,576,347
其他业务收入	658,238	5,165	37,609	-	-	-	128,830	2,668,276	3,498,118
	71,182,519	1,816,832	6,656,526	9,185,716	1,683,731	921,789	7,042,136	2,668,276	101,157,525

(b) 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

- (i) 本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 120,780,798,000 元，其中：
61,607,613,000 元预计将于 2019 年度确认收入
59,173,185,000 元预计将于 2020 及以后年度确认收入
- (ii) 于 2018 年度，本集团无因提前完成劳务而获得的额外奖励。

(c) 合同产生的收入的情况

适用 不适用

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(d) 履约义务的说明

适用 不适用

(59) 税金及附加

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	-	36,179
城市维护建设税	160,092	144,131
教育费附加	111,899	110,758
资源税		
房产税	102,813	102,280
土地使用税	44,642	37,124
车船使用税		
印花税	72,269	52,262
其他	28,278	64,994
合计	519,993	547,728

其他说明：

计缴标准参见附注三。

(60) 销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	825,138	753,987
产品质量保证费用支出	692,775	809,298
代理费及佣金	688,062	552,087
运费及包装费	282,991	227,590
办公费用	195,994	154,430
差旅费	173,325	145,369
中介及技术服务费	104,325	127,825
市场开拓费用	103,394	100,315
售后服务费	59,476	41,651
其他	386,082	192,497
合计	3,511,562	3,105,049

(61) 管理费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	3,437,077	3,442,110
折旧及摊销	654,204	585,954
专业服务费	487,647	434,921
办公费	482,242	452,488
租赁费	276,609	251,003
差旅费	169,342	167,487
修理费	143,461	99,301
技术提成费	126,729	282,172
动力能源	66,173	55,097
其他	654,928	518,542
合计	6,498,412	6,289,075

(62) 研发费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入的物料费	1,548,804	1,119,107
人工成本	1,445,163	1,247,514
委外研究费	219,021	193,490
折旧及摊销	154,008	126,567
其他	353,432	317,610
合计	3,720,428	3,004,288

(63) 财务费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,153,456	657,105
减：利息收入	-213,893	-198,847
汇兑收益	-105,347	-968
其他	272,807	52,844
合计	1,107,023	510,134

(64) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
原材料耗用	45,846,204	35,048,125
外购设备及劳务	30,253,375	22,848,965
人工成本	8,544,903	8,230,314
折旧及摊销	2,183,782	2,249,090
办公费	776,938	596,794
动力能源	772,934	553,486
质量保证金	692,775	809,298
佣金及代理费	749,400	555,012
租金	695,283	478,576
运费及包装费	661,039	445,074
差旅费	429,759	312,856
物业成本	280,246	240,189
咨询费	221,736	132,273
技术提成费和技术服务费	184,960	282,172
市场开拓费	103,941	100,315
吸收存款支付的利息	62,190	17,977
其他	1,426,640	897,669
合计	93,886,105	73,798,185

(65) 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		1,437,055
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,279,807	903,107
三、可供出售金融资产减值损失		8,627
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		7,008
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	27,572	945
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	346	1,297
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		

十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	151,731	15,731
十四、其他		519,337.00
其中：贷款呆账损失		318,441
应收融资租赁款减值损失		200,804
票据贴现减值损失		1,175
长期贷款呆账准备转回		-1,083
合计	1,459,456	2,893,107

(66) 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据及应收账款坏账损失		
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	216,061	
合同资产减值损失	372,434	
票据贴现减值损失	4,283	
贷款减值损失	7,257	
坏账损失转回	-244,299	
合计	355,736	

(67) 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	92,122	-3,924
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	141	236
其他	-	5
合计	92,263	-3,683

(68) 投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	666,146	1,342,492
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		-14,698
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		146,816
处置可供出售金融资产取得的投资收益		1,395,268
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	15,813	5,940
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
债权投资持有期间取得的利息收入		
其他债权投资持有期间取得的利息收入	18,966	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-122,032	
处置其他债权投资取得的投资收益		
债权投资收益	254,430	
处置子公司产生的投资收益	104,663	13,647
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	733	
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	49,077	
处置联营企业产生的投资收益	7,668	19,757
其他	8,477	15,904
合计	1,003,941	2,925,126

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(69) 净敞口套期收益

□适用 √不适用

(70) 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入 2018 年度非经常性损益的金额
无形资产处置利得	48,982		48,982
商誉处置损失	-12,483		-12,483
固定资产及在建工程处置(损失)/收益	-1,996	132,658	-1,996
合计	34,503	132,658	34,503

(71) 其他收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	以收益相关/ 与资产相关
辅机厂搬迁补偿款	241,597	75,850	与收益相关
闵行区经济委员会项目扶持金	82,480	-	与收益相关
长宁区财政局扶持资金	64,000	52,210	与收益相关
上海市闵行区经济委员会电气专项扶持资金	63,110	-	与资产相关
紫竹开发区扶持款	48,290	-	与收益相关
上海市战略新兴产业重大项目	36,549	-	与收益相关
税金返还	31,330	-	与收益相关
首台套综合保险的财政补贴	27,230	29,913	与收益相关
高新技术成果转化项目财政扶持款	26,647	76,631	与收益相关
上海市战略性新兴产业重大项目	26,180	-	与资产相关
科技补助	-	9,700	与收益相关
科研项目补贴	-	9,178	与收益相关
财政扶持资金	-	8,719	与收益相关
CAP1400 控制棒驱动机构制造技术研究	-	6,348	与收益相关
核电主泵国产化研制项目	-	6,278	与收益相关
技改国投项目	-	6,133	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	74,348	50,192	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	363,320	199,475	与收益相关
合计	1,085,081	530,627	

(72) 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得	6,230	1,166	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
合同补偿收入	59,915	56,282	
保险理赔	16,084	-	
无法支付的款项	8,629	35,973	
和解利得	-	87,669	
其他	88,045	63,738	
合计	178,903	244,828	

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(73) 营业外支出

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
赔偿支出	46,644	36,402	
对外捐赠	3,271	3,475	
盘亏损失	-	2,135	
其他	18,501	53,549	
合计	68,416	95,561	

(74) 所得税费用**(a) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,349,488	1,405,498
当期所得税汇算清缴差异	-97,507	-30,120
递延所得税费用	-575,116	-852,956
合计	676,865	522,422

(b) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	6,155,487	5,528,635
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,538,872	1,382,159
部分子公司优惠税率的影响	-371,870	-109,194
调整以前期间所得税的影响	-97,507	-30,120
非应税收入的影响	-55,427	-336,394
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	52,213	30,826
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-369,799	-416,812
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	260,377	369,951
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-168,823	-316,493
由符合条件的支出而产生的税收优惠	-108,032	-59,253
当年冲回以往年度确认的递延所得税资产	506	4,517
其他	-3,645	3,235
所得税费用	676,865	522,422

其他说明：

√适用 □不适用

按法定/适用税率计算的所得税费用：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

(75) 每股收益**(a) 基本每股收益**

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

基本每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,016,525	2,659,576
本公司发行在外普通股的加权平均数 (单位：千股)	14,725,182	14,034,092
基本每股收益	20.49 分	18.95 分
其中：		
— 持续经营基本每股收益：	20.49 分	18.95 分
— 终止经营基本每股收益：	-	-

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2018 年度，本公司之子公司上海集优实施的股份支付虽然具有潜在稀释作用，但对本公司的稀释作用极小，本公司发行的可转换债券对本集团的每股收益具有稀释作用，计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,016,525	2,659,576
由于可转债转股转回的利息费用税后净额	207,233	-
本公司发行在外普通股的加权平均数 (单位：千股)	14,725,182	14,034,092
由于可转债转股增加的普通股加权平均数 (单位：千股)(注)	1,155,359	-
稀释后发行在外普通股的加权平均数	15,880,541	14,034,092
稀释每股收益	20.30 分	18.95 分
其中：		
— 持续经营稀释每股收益：	20.30 分	18.95 分
— 终止经营稀释每股收益：	-	-

注：在计算稀释每股收益时，本公司假设于资产负债表日尚未转股的可转债已于当期期初全部转股，并参照有关规定考虑其稀释性，其中，分子为归属于本公司普通股股东的合并净利润加上资产负债表日尚未支付的利息费用税后净额；分母则加上资产负债表日可转债可转股数。

(76) 现金流量表项目

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	1,028,892	656,038
出租固定资产收入	707,750	606,320
除财务公司及租赁公司外的利息收入	213,893	198,847
其他	747,704	229,469
合计	2,698,239	1,690,674

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	2,660,469	2,321,953
管理费用	2,399,449	3,491,812
研发费用	2,121,257	1,757,342
其他	280,305	509,471
合计	7,461,480	8,080,578

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存款期大于三个月以上的定期存款的净减少额	3,569,249	-
租赁公司融资租赁净减少额	1,735,528	-
财务公司贷款的净减少额	723,490	-
财务公司央行准备金的净减少额	689,769	-
买入返售金融资产净减少额	-	4,817,610
受限制使用之货币资金的净减少额	-	236,122
财务公司贴现的净减少额	-	7,952
其他	-	469,597
合计	6,718,036	5,531,281

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关联方委托贷款	2,000,000	-
买入返售金融资产净增加额	811,582	-
财务公司贴现的净增加额	142,274	-
受限制使用之货币资金的净增加额	137,659	-
存款期大于三个月以上定期存款的净增加额	-	1,201,219
财务公司贷款的净增加额	-	826,550
租赁公司融资租赁净增加额	-	167,595
财务公司央行准备金的净增加额	-	70,128
其他	39,620	70,307
合计	3,131,135	2,335,799

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务公司客户存款净增加	1,107,193	897,705
财务公司拆入资金净增加	-	32,671
合计	1,107,193	930,376

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务公司拆入资金净减少	32,671	
合计	32,671	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

于2018年12月12日，本集团向下修正电气转债的转股价格为人民币5.19元/每股

(77) 现金流量表补充资料**(a) 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,478,622	5,006,213
加：资产减值准备	1,459,456	2,893,107
信用减值损失	355,736	—
投资性房地产折旧	84,566	100,514
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,640,624	1,739,061
无形资产摊销	384,384	335,704
长期待摊费用摊销	74,208	73,811
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-34,503	-132,658
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-92,263	3,683
财务费用(收益以“-”号填列)	992,627	495,944
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-1,587,828	-1,493,780
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,003,941	-2,925,126
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-602,484	-931,677
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-30,425	-428
递延收益摊销	1,085,081	530,627
存货的减少(增加以“-”号填列)	5,789,991	-8,242,515
合同资产的变动	-21,423,771	—
合同负债的变动	36,566,071	—
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-33,027,531	-7,213,114
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,833,003	2,225,566

专项储备的增加	7,681	10,051
其他		
经营活动产生的现金流量净额	949,304	-7,525,017
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额		
减: 现金的期初余额		
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额		

(b) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	39,195,097	33,391,273
其中: 库存现金	1,466	1,231
可随时用于支付的银行存款	39,107,213	33,381,926
可随时用于支付的其他货币资金	86,418	8,116
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	-7,352,953	-10,922,202
其中: 三个月内到期的债券投资		
减: 三个月以上的定期存款	-7,352,953	-10,922,202
三、期末现金及现金等价物余额	31,842,144	22,469,071
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

□适用 √不适用

(c) 取得或处置子公司**(i) 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

	金额	上期金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,612,271	100,333
其中: 宁波海锋环保有限公司	756,000	-
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	342,000	-
国轩新能源(苏州)有限公司	310,000	-
上海舒洛企业发展有限公司	197,990	-
申荣国际资产管理有限公司	6,281	-
上海老港申菱电子电缆有限公司	-	100,333
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	182,738	22,406

其中：宁波海锋环保有限公司	21,454	-
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	2,275	-
国轩新能源(苏州)有限公司	478	-
上海舒洛企业发展有限公司	158,231	-
申荣国际资产管理有限公司	300	-
上海老港申菱电子电缆有限公司	-	22,406
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物		
取得子公司支付的现金净额	1,429,533	77,927

其他说明：

2018 年度取得子公司的价格

单位：千元 币种：人民币

宁波海锋环保有限公司	756,000
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	342,000
国轩新能源(苏州)有限公司	310,000
上海舒洛企业发展有限公司	197,990
申荣国际资产管理有限公司	6,281
	1,612,271

(ii) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额	上期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	238,153	35,764
其中：上海电气阀门有限公司	179,304	-
上海电气轴承有限公司	58,849	-
上海电气南通水处理有限公司	-	35,764
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	8,769	8,003
其中：上海电气阀门有限公司	8,767	-
上海电气轴承有限公司	2	-
上海电气南通水处理有限公司	-	8,003
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物		
处置子公司收到的现金净额	229,384	27,761

其他说明：

2018 年度处置子公司的价格

单位：千元 币种：人民币

上海电气阀门有限公司	179,304
上海电气轴承有限公司	58,849
	238,153

(78) 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

(79) 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

(80) 外币货币性项目

(a) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元	333,294	6.8632	2,287,463
欧元	74,051	7.8473	581,097
印度卢比	575,745	0.098	56,423
马来西亚令吉	24,924	1.6479	41,072
日元	141,616	0.0619	8,766
越南盾	131,153,333	0.0003	39,346
港币	613,715	0.8762	537,737
英镑	7,663	8.6762	66,482
塞尔维亚第纳尔	1,201,158	0.0665	79,877
应收账款			
其中：美元	622,675	6.8632	4,273,546
欧元	68,924	7.8473	540,868
港币			
人民币			
长期借款			
其中：美元	73,515	6.8632	504,549
欧元	77,240	7.8473	606,128
港币			
人民币			
其他应收款—			
欧元	14,729	7.8473	115,579
美元	1,558	6.8632	10,694
马来西亚令吉	524	1.6479	863
瑞士法郎	181	6.9494	1,260
应付账款—			
美元	10,647	6.8632	73,073
日元	136,640	0.0619	8,458
欧元	126,679	7.8473	994,090
英镑	118	8.6762	1,023
瑞士法郎	2,752	6.9494	19,128
马来西亚令吉	22,548	1.6479	37,157
巴基斯坦卢比	832,287	0.0494	41,115
科威特第纳尔	2,832	22.6262	64,086
其他应付款—			
欧元	32,427	7.8473	254,463
美元	16,498	6.8632	113,231
日元	5,687	0.0619	352
印度卢比	755	0.098	74
马来西亚令吉	1,746	1.6479	2,877
瑞士法郎	732	6.9494	5,090

短期借款—			
欧元	61,995	7.8473	486,494
美元	52,716	6.8632	361,801
港币	450,000	0.8762	394,290
一年内到期的长期借款—			
欧元	7,104	7.8473	55,751
美元	141,502	6.8632	971,157
应付债券—			
欧元	599,473	7.8473	4,704,244

(b) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

(81) 套期

适用 不适用

(82) 政府补助

(a) 政府补助基本情况

适用 不适用

(b) 政府补助退回情况

适用 不适用

(83) 其他

适用 不适用

五、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

(1) 2018 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(单位：元)
				直接	间接	
上海电气集团数字科技有限公司	上海	上海	服务业	100	-	人民币 60,000,000
上海电气风电集团有限公司欧洲研发中心	丹麦	丹麦	服务业	-	100	丹麦克朗 7,400,000
上海电气国轩新能源科技有限公司(注)	上海	上海	服务业	45	-	人民币 300,000,000
上海电气科技创业投资有限公司	上海	上海	服务业	100	-	人民币 1,000,000,000
上海舒洛企业发展有限公司	上海	上海	服务业	-	79.38	人民币 135,000,000
上海金沙江资产管理有限公司	上海	上海	服务业	54.09	-	人民币 50,000,000
上海电气巴拿马有限公司	巴拿马	巴拿马	服务业	100	-	美元 700,000
上海电气集团欧罗巴有限公司	塞尔维亚	塞尔维亚	服务业	100	-	欧元 1,260,000
内蒙古白音新能源发电有限公司	内蒙古	内蒙古	制造业	-	100	人民币 80,000,000
安塞上电电力有限公司	陕西	陕西	制造业	-	80	人民币 5,000,000
上海电气集团(马鞍山)水处理有限公司	安徽	安徽	制造业	90	-	人民币 121,000,000
上海电气保绿环保科技有限公司	上海	上海	制造业	-	51	人民币 100,000,000
上海电气保险有限公司	香港	香港	金融业	-	100	港币 350,000,000
申荣国际资产管理有限公司	香港	香港	金融业	-	100	港币 22,750,000
宁波海锋环保有限公司	浙江	浙江	技术服务业	-	100	人民币 250,000,000
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	江苏	江苏	制造业	-	100	人民币 150,000,000
上海电气集团智能交通科技有限公司	上海	上海	制造业	52	-	人民币 102,000,000
国轩新能源(苏州)有限公司	江苏	江苏	信息技术服务业	-	100	人民币 200,000,000

注：本集团对上海电气国轩新能源科技有限公司重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质性控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

(2) 处置子公司

(a) 是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海电气轴承有限公司	58,849	100	股权转让	2018年5月30日	完成股权交割	2,083						
上海电气阀门有限公司	179,304	100	股权转让	2018年12月28日	完成股权交割	104,663						

其他说明：

适用 不适用

(b) 处置损益信息如下：

(i) 上海电气轴承有限公司

处置损益计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额
处置价格	58,849
减：上海电气轴承有限公司于处置日的账面净资产	54,434
	4,415
减：归属于本集团少数股东的投资收益	2,332
处置产生的收益计入资本公积	2,083

(ii) 上海电气阀门有限公司

处置损益计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额
处置价格	179,304
减：上海电气阀门有限公司于处置日的账面净资产	74,641
处置产生的收益计入利润表	104,663

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

(3) 非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(a) 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的现金流量净额
国轩新能源(苏州)有限公司	2018年6月17日	310,000	100	现金	2018年6月17日	控制权转移	150,863	-1,450	8,685
上海舒洛企业发展有限公司	2018年7月31日	197,990	79.39	现金	2018年7月31日	控制权转移	-	45	203
申荣国际资产管理有限公司	2018年8月31日	6,281	100	现金	2018年8月31日	控制权转移	-	-458	16,943
宁波海锋环保有限公司	2018年11月30日	756,000	100	现金	2018年11月30日	控制权转移	-	168	29,641
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	2018年11月30日	342,000	100	现金	2018年11月30日	控制权转移	-	-894	49,373

(b) 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合并成本	国轩新能源(苏州)有限公司	上海舒洛企业发展有限公司	申荣国际资产管理有限公司	宁波海锋环保有限公司	吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	合计
--现金	310,000	197,990	6,281	756,000	342,000	1,612,272
--非现金资产的公允价值						
--发行或承担的债务的公允价值						
--发行的权益性证券的公允价值						
--或有对价的公允价值						
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值						
--其他						
合并成本合计	310,000	197,990	6,281	756,000	342,000	1,612,272
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	260,520	197,990	6,281	179,953	63,462	708,207
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	49,480	-	-	576,047	278,538	904,065

(c) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	国轩新能源(苏州)有限公司		上海舒洛企业发展有限公司		申荣国际资产管理有限公司		宁波海锋环保有限公司		吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	458,907	446,564	249,618	172,312	6,392	306	274,178	270,083	126,840	123,941
货币资金	478	478	158,231	158,231	300	300	21,454	21,454	2,275	2,275
预付款项	6,343	6,343					29,381	29,381	1,005	1,005
应收款项	192,680	192,680					16,177	16,177	21,830	21,830
存货	126,935	121,922							3,672	3,672
其他流动资产	3,143	3,143			6	6				
固定资产	87,391	85,876	26,383	5,437			409	409	407	407
在建工程	10,241	10,241					79,864	76,801	83,196	81,271
无形资产	30,733	24,918	65,004	8,644	6,086		126,878	125,846	14,095	13,121
其他非流动资产	963	963					15	15	360	360
负债：	198,387	196,536	229	-163	111	111	94,225	94,225	63,378	63,378
借款							59,000	59,000		
应付款项	194,797	194,797					21,612	21,612	30,862	30,862
递延所得税负债										
应付职工薪酬	1,498	1,498	187	187			59	59		
其他负债	2,092	241	42	-350	111	111	13,554	13,554	32,516	32,516
净资产	260,520	250,028	249,389	172,475	6,281	195	179,953	175,858	63,462	60,563
减：少数股东权益	-	-	51,399	35,547						
取得的净资产	260,520	250,028	197,990	136,928	6,281	195	179,953	175,858	63,462	60,563

其他说明：

(i) 国轩新能源(苏州)有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	122
预付款项	189
应收款项	229,715
存货	119,319
其他流动资产	4,084
固定资产	89,628
在建工程	-
无形资产	24,668
其他非流动资产	1,228
减：应付款项	212,793
应付职工薪酬	3,343
其他负债	1,850
净资产	250,967
取得的净资产	250,967

(ii) 上海舒洛企业发展有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	79,962
应收款项	78,464
固定资产	5,764
无形资产	8,890
减：应付职工薪酬	188
其他负债	-342
净资产	173,234
减：少数股东权益	35,704
取得的净资产	137,530

(iii) 申荣国际资产管理有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	533
其他流动资产	6
无形资产	-
减：其他负债	106
净资产	433
减：少数股东权益	-
取得的净资产	433

(iv) 宁波海锋环保有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	7,493
预付款项	122
应收款项	26
固定资产	476
在建工程	38,367
无形资产	128,690
其他非流动资产	-
减：借款	-
应付款项	5,052
应付职工薪酬	41
其他负债	170,214
净资产	-133
减：少数股东权益	-
取得的净资产	-133

(v) 吴江市太湖工业废弃物处理有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	480
预付款项	1,578
应收款项	14,617
存货	4,792
固定资产	11,899
在建工程	30,423
无形资产	-
其他非流动资产	30
减：应付款项	6,748
其他负债	27,383
净资产	29,688
取得的净资产	29,688

(d) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(e) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(f) 其他说明

适用 不适用

(4) 同一控制下企业合并

适用 不适用

(5) 反向购买

□适用 √不适用

(6) 其他

□适用 √不适用

六、在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
机电股份	上海	上海	制造业	48.81	-	以股权出资投入
上海锅炉厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入
TEC4AERO GmbH	德国	德国	制造业	-	100	以股权出资投入
上海南华兰陵电气有限公司	上海	上海	制造业	-	50	以股权出资投入
上海机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业	-	52	以股权出资投入
上海电气电站设备有限公司	上海	上海	制造业	-	60	设立或投资
上海电气风电集团有限公司	上海	上海	制造业	100	-	设立或投资
上海汽轮机厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	设立或投资
上海电气核电设备有限公司	上海	上海	制造业	100	-	设立或投资
上海电气输配电集团有限公司(注)	上海	上海	制造业	50	-	设立或投资
上海电器进出口有限公司	上海	上海	服务业	100	-	设立或投资
上海电气香港有限公司	上海	上海	金融业	100	-	设立或投资
上海电气燃气轮机有限公司	上海	上海	制造业	60	-	设立或投资
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	上海	上海	制造业	100	-	设立或投资
上海电气风电云南有限公司	云南	云南	制造业	100	-	设立或投资
上海市机电设计研究院有限公司	上海	上海	服务业	100	-	设立或投资
上海纳杰电气成套有限公司	上海	上海	制造业	-	85	设立或投资
上海电器股份有限公司人民电器厂	上海	上海	制造业	-	100	同一控制下企业合并
上海电气输配电工程成套有限公司	上海	上海	制造业	-	100	同一控制下企业合并
上海鼓风机厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	同一控制下企业合并
财务公司	上海	上海	金融业	73.38	15.63	同一控制下企业合并
上海集优机械股份有限公司	上海	上海	制造业	47.18	7.88	同一控制下企业合并
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	-	同一控制下企业合并
上海电气集团置业有限公司	上海	上海	房地产业	100	-	同一控制下企业合并
上海电气电站环保工程有限公司	上海	上海	制造业	95	-	同一控制下企业合并
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	上海	服务业	100	-	同一控制下企业合并
上海第一机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	同一控制下企业合并
上海电气租赁有限公司	上海	上海	服务业	100	-	同一控制下企业合并
上海电装燃油喷射有限公司	上海	上海	制造业	61	-	同一控制下企业合并
上海飞航电线电缆有限公司	上海	上海	制造业	-	60	非同一控制下企业合并
上海华普电缆有限公司	上海	上海	制造业	-	80	非同一控制下企业合并
上海电气投资有限公司	上海	上海	金融业	100	-	设立或投资

其他说明：

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

(b) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海电气输配电集团有限公司	50%	132,220	77,084	2,013,385
机电股份	51.19%	1,519,811	1,106,104	7,859,374
上海集优机械股份有限公司	44.94%	125,100	-	2,046,783

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(c) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海电气输配电集团有限公司	7,173,557	1,430,868	8,604,425			5,216,381	7,340,899	1,370,311	8,711,210			5,402,731
机电股份	28,450,359	5,211,230	33,661,589			20,531,962	28,504,161	5,016,214	33,520,375			21,089,777
上海集优	5,460,182	4,198,038	9,658,220			5,501,340	4,966,072	4,297,101	9,263,173			5,700,148

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海电气输配电集团有限公司	9,614,067	177,249	177,249	411,561	8,386,975	42,915	51,190	-749,032
机电股份	21,233,742	2,135,717	2,136,173	188,450	19,236,905	2,361,168	2,313,069	1,930,118
上海集优	9,027,535	277,351	280,216	507,399	8,478,895	252,774	264,602	596,789

(d) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(e) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

(3) 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(a) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
合营企业 -						
AEN	意大利	意大利	提供电站设备方面的服务于燃气轮机零部件制造业务	-	40.0	权益法
上海发那科机器人有限公司	上海	上海	生产制造工业机器人	-	50.0	权益法
上海云中芯企业发展有限公司	上海	上海	物业管理，房地产开发经营	-	55.0	权益法
联营企业 -						
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	上海	上海	开发和生产空调器、燃油取暖器，并提供售后服务	-	47.6	权益法
上海施耐德配电电器有限公司	上海	上海	生产低压空气断路器、低压盘柜，销售自产产品	20.0	-	权益法
上海一冷开利空调设备有限公司	上海	上海	生产中央空调制冷设备	-	30.0	权益法
中国能源工程集团有限公司	上海	上海	国内外能源开发、建设、运营	20.0	-	权益法
苏州天沃科技股份有限公司	上海	上海	提供一站式EPC工程总包服务	15.0	-	权益法

(b) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		
	上海发那科机器人有限公司	上海云中芯企业发展有限公司	AEN
流动资产	3,255,903	1,228,230	11,935,837
其中: 现金和现金等价物	1,622,513	96,465	1,799,574
非流动资产	567,260	91	15,772,505
资产合计	3,823,163	1,228,321	27,708,342
流动负债	1,208,985	29,381	15,155,522
非流动负债	-	-	8,509,345
负债合计	1,208,985	29,381	23,664,867
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	2,614,178	1,198,940	4,043,475
按持股比例计算的净资产份额	1,307,089	659,417	1,617,390
调整事项	-		1,073,511
--商誉			1,073,511
--内部交易未实现利润			
--其他			
对合营企业权益投资的账面价值	1,307,089	659,417	2,690,901
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值			
营业收入	3,569,315		9,494,338
财务费用			
所得税费用			
净利润	653,764	-1,059	-1,362,925
终止经营的净利润			
其他综合收益			35,264
综合收益总额	653,764	-1,059	-1,327,661
本年度收到的来自合营企业的股利	241,741		

其他说明

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

(c) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额				
	上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	上海施耐德配电电器有限公司	苏州天沃科技股份有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司	中国能源工程集团有限公司
流动资产	2,159,410	983,491	19,910,884	1,724,111	8,007,502
非流动资产	372,637	116,167	5,953,867	568,081	8,887,259
资产合计	2,532,047	1,099,658	25,864,751	2,292,192	16,894,761
流动负债	1,106,095	728,363	20,106,942	1,008,032	6,423,608
非流动负债	-	-	1,400,524	-	5,209,457
负债合计	1,106,095	728,363	21,507,466	1,008,032	11,633,065
少数股东权益	-	-	559,872	-	1,547,674
归属于母公司股东权益	1,425,952	371,295	3,797,413	1,284,160	3,714,022
按持股比例计算的净资产份额	678,753	74,259	569,612	385,248	742,804
调整事项	-	-	95,331	-	62,396
--商誉	-	-	95,331	-	62,396
--内部交易未实现利润					
--其他					
对联营企业权益投资的账面价值	678,753	74,259	664,943	385,248	805,200
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值					
营业收入	4,652,685	2,297,088	7,704,190	3,044,405	7,026,417
净利润	137,244	547,652	185,488	282,911	177,267
终止经营的净利润					
其他综合收益	-	-	49	-	-
综合收益总额	137,244	547,652	185,537	282,911	177,267
本年度收到的来自联营企业的股利	43,302	163,051	-	150,766	-

其他说明

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

(ii) 其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

(d) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息适用 不适用**(e) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**适用 不适用**(f) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**适用 不适用**(g) 与合营企业投资相关的未确认承诺**适用 不适用**(h) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**适用 不适用**(4) 重要的共同经营**适用 不适用**(5) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**(6) 其他**适用 不适用**七、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用

经营分部

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

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

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

(3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、自动化设备、机床、电机、基础件及其他机电一体化设备；

(4) 现代服务业业务板块提供电力和其他行业工程的一体化服务，提供金融产品及服务，提供国际贸易服务，提供融资租赁及业务咨询服务，提供保险经纪服务等功能性服务；

(5) 其他业务板块包括中央研究院、存量房地产管理和经营及其他等。

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

分部资产不包括交易性金融资产、衍生工具、应收股利、应收利息、长期股权投资、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、商誉、递延所得税资产和其他未分配的总部资产，该等资产由本集团统一管理。

分部负债不包括交易性金融负债、衍生工具、应付股利、应付利息、借款、应交所得税费用、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，该等负债由本集团统一管理。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(a) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	新能源及环保	高效清洁能源	工业装备	现代服务	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
2018 年度及 2018 年 12 月 31 日								
营业收入	13,870,663.00	34,226,603.00	37,460,031.00	17,017,248.00	5,956,191.00	136,190.00	7,509,401.00	101,157,525.00
其中：对外交易收入	12,840,987.00	30,569,384.00	36,509,296.00	15,364,593.00	5,829,963.00	43,302.00		101,157,525.00
分部间交易收入	1,029,676.00	3,657,219.00	950,735.00	1,652,655.00	126,228.00	92,888.00	7,509,401.00	
营业成本	10,910,927.00	27,854,651.00	30,260,030.00	14,022,120.00	4,572,849.00	1,625.00	7,466,499.00	80,155,703.00
资产和信用减值损失	-39,156.00	961,534.00	355,306.00	436,610.00	31,120.00	47,770.00	-22,008.00	1,815,192.00
折旧费和摊销费	333,919.00	565,158.00	782,962.00	29,054.00	195,073.00	277,616.00		2,183,782.00
营业利润/(亏损)	573,884.00	1,294,758.00	2,197,214.00	1,859,525.00	1,019,503.00	-944,846.00	-44,962.00	6,045,000.00
营业外收支								110,487.00
利润总额								6,155,487.00
资产和负债								
资产总额	34,288,634.00	57,271,348.00	47,727,958.00	86,213,624.00	7,836,573.00	50,660,426.00	65,476,698.00	218,521,865.00
负债总额	19,280,034.00	40,645,416.00	28,684,106.00	75,890,509.00	2,461,494.00	34,331,314.00	56,407,628.00	144,885,245.00
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	1,011,425.00	763,249.00	141,065.00	269,442.00	14,069.00			2,199,250.00
资本性支出	2,107,870.00	317,367.00	699,010.00	61,009.00	151,406.00	37,418.00		3,374,080.00
2017 年度及 2017 年 12 月 31 日								
营业收入	11,018,283.00	26,174,246.00	33,569,694.00	13,664,323.00	2,687,244.00	77,535.00	7,647,531.00	79,543,794.00
其中：对外交易收入	10,054,106.00	21,904,082.00	32,562,978.00	12,371,800.00	2,638,903.00	11,925.00		79,543,794.00
分部间交易收入	964,177.00	4,270,164.00	1,006,716.00	1,292,523.00	48,341.00	65,610.00	7,647,531.00	
营业成本	8,576,214.00	21,286,342.00	26,475,933.00	10,290,349.00	2,133,890.00	1,348.00	7,364,303.00	61,399,773.00
资产减值损失	48,223.00	809,389.00	111,436.00	2,112,173.00	12,357.00	36,734.00	237,205.00	2,893,107.00
折旧费和摊销费	263,542.00	599,806.00	840,721.00	56,986.00	252,128.00	235,907.00		2,249,090.00
营业利润/(亏损)	212,201.00	-35,521.00	2,641,148.00	1,785,174.00	294,374.00	310,747.00	-171,245.00	5,379,368.00
营业外收支								149,267.00
利润总额								5,528,635.00
资产和负债								
资产总额	26,104,629.00	64,135,894.00	47,618,372.00	82,394,440.00	4,726,846.00	33,781,049.00	59,415,471.00	199,345,759.00
负债总额	16,250,101.00	47,675,958.00	29,136,256.00	69,563,626.00	974,843.00	18,039,853.00	53,016,465.00	128,624,172.00
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	1,016,529.00	1,058,493.00	194,539.00	452.00	7,682.00			2,277,695.00
资本性支出	1,539,798.00	313,103.00	659,669.00	90,240.00	308,408.00	2,599,835.00		5,511,053.00

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(c) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	2018 年度	2017 年度
中国大陆	89,912,344	69,027,136
其他国家和地区	11,245,181	10,516,658
	101,157,525	79,543,794

对外交易收入归属于客户所处区域。

(d) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国大陆	44,245,370	34,144,301
其他国家和地区	6,264,023	5,912,238
	50,509,393	40,056,539

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

八、关联方及关联交易

(1) 本企业的母公司情况

适用 不适用

(a) 母公司基本情况

单位：千元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
电气总公司	上海	承包、制造、销售、服务	8,966,521	60.89	60.89

本企业的母公司情况的说明

(b) 母公司注册资本及其变化

单位：千元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
电气总公司	8,350,366	616,155		8,966,521

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2017 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例
电气总公司	60.89%	60.89%

本企业最终控制方是电气总公司。

(2) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

六。

(3) 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注六。

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4) 其他关联方情况

适用 不适用

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

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

(5) 关联交易情况

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或者同类业务的市场价格制定。

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
母公司控制的公司	采购商品、接受劳务	82,573	105,900
合营企业	采购商品、接受劳务	554,133	581,568
联营企业	采购商品、接受劳务	3,105,851	2,695,726
其他关联企业	采购商品、接受劳务	1,969,190	1,768,350
其他关联企业	关联方工程建造收入	1,880,066	2,999,922

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
电气总公司	销售商品、提供劳务	14,716	11,921
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	352,922	451,918
合营企业	销售商品、提供劳务	20,623	
联营企业	销售商品、提供劳务	144,140	180,043
其他关联企业	销售商品、提供劳务	572,391	3,017,404

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(b) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(c) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
母公司控制的公司		23,849	13,848
联营企业		5,652	16,905
其他关联企业			599

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
电气总公司		6,297	24,614
母公司控制的公司		4,698	5,237

关联租赁情况说明

适用 不适用

(d) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

本集团向关联方提供的借款担保

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
纳博特斯克(中国)精密机器有限公司	51,150	47,134	37,290	33,691
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司	300,000	213,599	260,000	153,000
苏州天沃科技股份有限公司	4,000,000	2,270,000		

苏州天沃科技股份有限公司在具体使用担保额度时，将向本集团提供反担保措施。

本集团向电气总公司提供了不超过 1.688 亿美元(折合人民币 11.4 亿元)的反担保。

(e) 关联方资金拆借

适用 不适用

(f) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
电气总公司	出售子公司	238,153	

(g) 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	14,166	6,988
-董事	3,393	1,561
-监事	944	
-高级管理人员	9,829	5,427

(h) 其他关联交易

□适用 √不适用

(6) 关联方应收应付款项

(a) 应收项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	电气总公司	16,299	12,137	43,570	42,678
应收账款	母公司控制的公司	372,707	1,981	395,644	
应收账款	合营企业	1,544			
应收账款	联营企业	81,557	361	38,859	42
应收账款	其他关联企业	991,704	40	9,502	10
应收票据	母公司控制的公司	100,202		20,119	
应收票据	合营企业	428		3,000	
应收票据	联营企业	12,320		28,466	
应收票据	其他关联企业			27,317	
其他应收款	电气总公司	5,370		72	
其他应收款	母公司控制的公司	2,887		6,247	
其他应收款	合营企业	1,103		2,168	
其他应收款	联营企业	2,001,342		22,880	
其他应收款	其他关联企业	438,868		19	
合同资产	联营企业	3,617		145	
预付款项	电气总公司	783			
预付款项	母公司控制的公司	163,702		74,835	
预付款项	合营企业	74,092		551,523	
预付款项	联营企业	312,626		349,740	
预付款项	其他关联企业	80,543		84,313	
应收股利	联营企业	247,209		79,660	

上述关联方应收票据、其他应收款、预付款项及应收股利余额未计提坏账准备

(b) 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	电气总公司	1,290	93,478
应付账款	母公司控制的公司	573,529	459,382
应付账款	合营企业	52,302	16,151
应付账款	联营企业	265,451	193,082
应付账款	其他关联企业	234,387	23,365
应付票据	母公司控制的公司	25,983	60,952
应付票据	合营企业	59	-
应付票据	联营企业	80,620	70,250
预收款项	电气总公司	465	185

预收款项	母公司控制的公司		45,241
预收款项	联营企业		29,464
预收款项	其他关联企业	709	36,607
合同负债	电气总公司	185	
合同负债	母公司控制的公司	28,226	
合同负债	联营企业	1,621	
合同负债	其他关联企业	414,805	
其他应付款	电气总公司	25,286	29,311
其他应付款	母公司控制的公司	17,243	58,500
其他应付款	合营企业	10,042	16,378
其他应付款	联营企业		5,050
其他应付款	其他关联企业	110,004	120,627
应付股利	电气总公司	171	171
应付股利	母公司控制的公司	21	21
应付股利	其他关联企业		97,313
一年内到期的长期应付款	母公司控制的公司	1,022	
一年内到期的长期应付款	联营企业	36,938	38,413
长期应付款	母公司控制的公司	1,320	

应收及应付关联方款项均不计利息且无抵押。

(7) 关联方承诺

适用 不适用

其他

适用 不适用

(8) 财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务

客户存款

单位:千元 币种:人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
电气总公司	1,505,901	801,284
母公司控制的公司	2,566,194	2,076,110
联营企业	44,622	53,689
其他关联企业	97,290	519
	4,214,007	2,931,602

利息支出

单位:千元 币种:人民币

	2018年度	2017年度
电气总公司	7,844	5,529
母公司控制的公司	16,783	12,569
联营企业	263	267
其他关联企业	208	15
	25,098	18,380

贷款

单位:千元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
电气总公司	3,917,000	3,080,000
母公司控制的公司	2,566,500	4,028,990
联营企业	218,000	170,000
其他关联企业	30,000	20,000
	6,731,500	7,298,990

贴现

单位:千元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	319,390	7,249
联营企业	31,033	977
	350,423	8,226

贷款及票据贴现的利息收入

单位:千元 币种:人民币

	2018 年度	2017 年度
电气总公司	107,203	79,435
母公司控制的公司	147,804	160,134
联营企业	6,820	12,300
其他关联企业	764	4,843
	262,591	256,712

为关联方出具的非财务担保函

单位:千元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
合营企业	2,721	
联营企业	4,084	2,631
	6,805	2,631

九、股份支付

(1) 股份支付总体情况

适用 不适用

(2) 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

(3) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

(4) 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

(5) 其他

适用 不适用

十、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团因未决诉讼及仲裁形成的或有负债为人民币 174, 693 千元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 62, 357 千元), 无对外提供担保形成的或有负债 (2017 年 12 月 31 日: 无), 财务公司对外开出保函形成的或有负债为人民币 6, 805 千元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 2, 631 千元), 本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于 2018 年 12 月 31 日, 金融机构为本集团开具的非财务担保函为人民币 27, 126, 815 千元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 21, 991, 183 千元)。

于 2018 年 12 月 31 日, 无与合营企业和联营企业的权益相关的重大或有负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

□适用 √不适用

十一、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已签约	1, 508, 801	1, 120, 849
已批准但未签约	122, 920	
	1, 631, 721	1, 120, 849

(2) 经营租赁承诺事项

作为出租人

根据与承租人签订的租赁合同, 本集团未来最低租赁收款额如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	98, 643	99, 823
一到二年	80, 875	98, 731
二到三年	38, 425	77, 840
三年以上	118, 931	77, 434
	336, 874	353, 828

经营租出固定资产, 参见附注四(21)。

作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同, 不可撤销租赁的最低租赁付款额如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年以内	274, 343	281, 331
一到二年	138, 915	151, 822
二到三年	80, 344	83, 143
三年以上	145, 925	153, 375
	639, 527	669, 671

(3) 对外投资承诺事项

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已签约但未履行	268,405.36	

(4) 其他

□适用 √不适用

十二、资产负债表日后事项**(1) 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

(2) 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	905,010
经审议批准宣告发放的利润或股利	

于 2019 年 3 月 29 日，本公司召开第五届十次董事会，审议通过 2018 年度利润分配预案，每 10 股分配现金股利人民币 0.6146 元(含税)，共派发股利人民币 905,010 千元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。

(3) 销售退回

□适用 √不适用

其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

- (4) 于 2019 年 2 月 1 日，苏州天沃科技股份有限公司(以下简称“天沃科技”)召开 2019 年第一次临时股东大会，选举本集团委派的董事担任天沃科技的非执行董事。截止本报告日，本集团持有公司 132,458,814 股，占公司总股数的 15%，通过表决权委托的方式持有天沃科技 131,290,074 股股份对应的表决权，占天沃科技总股本的 14.87%。公司在天沃科技中拥有表决权的股份数量合计为 263,748,888 股，占天沃科技总股本的 29.87%，并可以直接控制天沃科技的生产经营活动，开始将其纳入合并范围内。
- (5) 于 2019 年 1 月 22 日，本集团公告《上海电气集团股份有限公司 A 股限制性股票激励计划(草案)》，计划授予限制性股票数量为 14,725.18 万股，约占激励计划草案公告时公司股本总额的 1%，激励计划授予的激励对象总人数不超过 2500 人，包括高级管理人员、中层管理人员和核心技术(业务)骨干。限制性股票的授予价格为每股 3.03 元。在满足授予条件后，激励对象可以每股 3.03 元的价格购买公司向激励对象增发的 A 股限制性股票。
- (6) 2018 年 12 月 7 日，财政部修订发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，上海电气自 2019 年 1 月 1 日起施行该准则。在新租赁准则下，对于承租人而言，对经营租赁和融资租赁的划分已经删除，将会导致除了小额或者短期的租赁外，几乎所有租赁均须在资产负债表内确认。本集团管理层评估了新租赁准则对本集团财务报表的影响，目前预期新租赁准则的应用不会对本集团的净利润产生重大影响。

十三、租赁

于2018年12月31日,未实现融资收益的余额为人民币1,190,685千元(2017年12月31日:人民币1,364,120千元),采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

单位:千元

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以内(含1年)	5,591,864	5,758,566
一到二年(含2年)	3,026,009	3,326,976
二到三年(含3年)	1,705,446	2,388,255
三年以上	1,153,463	1,906,457
	11,476,782	13,380,254

十四、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

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

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

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

于2018年12月31日及2017年12月31日,本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

单位:千元

	2018年12月31日				
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目	合计
外币金融资产-					
货币资金	2,096,533	8,766	329,291	210,213	2,644,803
应收款项	4,272,270	-	171,282	-	4,443,552
其他应收款	4,805	-	78,128	-	82,933
	6,373,608	8,766	578,701	210,213	7,171,288
外币金融负债-					
应付款项	10,844	8,458	103,119	-	122,421
其他应付款	46,809	352	115,935	-	163,096
短期借款	345,905	-	306,855	-	652,760
长期借款	-	-	64,020	-	64,020
一年内到期的长期借款	971,157	-	1,920	-	973,077
	1,374,715	8,810	591,849	-	1,975,374

单位：千元

	2017 年 12 月 31 日				
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目	合计
外币金融资产-					
货币资金	2,650,398	1,767	424,860	38,439	3,115,464
应收款项	5,814,201	-	135,205	-	5,949,406
其他应收款	1,308	-	1,504	-	2,812
	8,465,907	1,767	561,569	38,439	9,067,682
外币金融负债-					
应付款项	82,141	12,908	39,655	-	134,704
其他应付款	-	-	6,909	-	6,909
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	1,130,287	-	-	-	1,130,287
一年内到期的长期借款	46,617	-	-	-	46,617
	1,259,045	12,908	46,564	-	1,318,517

于 2018 年 12 月 31 日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动，则本集团将减少或增加净利润列示如下：

单位：千元

	升值	贬值
美元	-374,917	374,917
日元	3	-3
欧元	986	-986
港币	-15,766	15,766

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2018 年 12 月 31 日，本集团浮动利率带息债务主要为以人民币和欧元计价的浮动利率借款合同及以人民币、欧元计价的应付债券，金额分别为人民币 6,659,455 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 836,329 千元)及人民币 12,749,245 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 11,657,533 千元) (附注四(43)及(44))。

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

于 2018 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 25,674 千元(2017 年 12 月 31 日：约 4,182 千元)。

(c) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2018 年 12 月 31 日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 63,688 千元(2017 年 12 月 31 日：约 2,047 千元)，对其他综合收益无影响(2017 年 12 月 31 日：约 28,713 千元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据及应收账款、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资、应收融资租赁款、贷款、基金、理财产品以及买入返售金融资产等其他金融资产。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额 4,351,150 千元。

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

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

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

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

本集团其他金融资产包括基金、理财产品、债权投资、其他债权投资和买入返售金融资产。本集团对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本集团有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本集团通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

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

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

(3) 流动性风险

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

于资产负债表日, 本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

单位:千元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	8,737,559	-	-	-	8,737,559
交易性金融负债及 衍生金融负债	109,708	-	-	-	109,708
应付票据及应付账款	45,268,312	-	-	-	45,268,312
客户存款	4,447,272	-	-	-	4,447,272
一年内到期的长期借款	1,848,603				1,848,603
长期借款	-	4,276,418	3,960,971	3,217,875	11,455,264
应付债券	243,030	4,951,410	8,895,278	-	14,089,718
长期应付款	1,424,099	336,976	467,407	52,085	2,280,567
其他金融负债	3,681,371	-	-	-	3,681,371
	65,759,954	9,564,804	13,323,656	3,269,960	91,918,374

单位:千元 币种:人民币

	2017 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	2,607,121	-	-	-	2,607,121
衍生金融负债	8,537	-	-	-	8,537
应付票据及应付账款	40,884,940	-	-	-	40,884,940
客户存款	3,336,204	-	-	-	3,336,204
一年内到期的长期借款	698,329	-	-	-	698,329
长期借款	-	2,526,521	583,078	1,852,026	4,961,625
应付债券	1,755,945	142,556	10,799,207	-	12,697,708
长期应付款	461,367	575,050	679,716	48,560	1,764,693
其他金融负债	3,303,511	-	-	-	3,303,511
	53,055,954	3,244,127	12,062,001	1,900,586	70,262,668

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

单位:千元 币种:人民币

	2018 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
财务担保	4,351,150	-	-	-	4,351,150

单位:千元 币种:人民币

	2017 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
财务担保	297,290	-	-	-	297,290

十五、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资	-	261,372	-	261,372
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
金融资产				
交易性金融资产-				
交易性基金投资	3,541,849	-	-	3,541,849
交易性权益工具投资	57,653	-	-	57,653
交易性债券投资	19,805	-	-	19,805
理财产品	-	466,255	-	466,255
非套期的衍生金融工具	-	333,888	-	333,888
衍生金融资产-				
远期外汇合同	-	788	-	788
其他流动资产-				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	-	-	604,834	604,834
以公允价值计量且其变动计入其	-	-	2,724,919	2,724,919

他综合收益的应收账款				
同业存单	-	5,787,735	-	5,787,735
其他非流动金融资产	1,087,735	-	4,273,111	5,360,846
持续以公允价值计量的资产总额	4,707,042	6,850,038	7,602,864	19,159,944
(六) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(七) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
金融负债				
衍生金融负债		5,168		5,168
交易性金融负债		104,540		104,540
持续以公允价值计量的负债总额		109,708		109,708
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

单位：千元 币种：人民币

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
基金投资	5	-	-	5
权益工具	54,589	-	-	54,589
债券投资	21,401	-	-	21,401
初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	441,633	-	441,633
非套期的衍生金融资产	-	922	-	922
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产				
套期工具	-	14,682	-	14,682
可供出售金融资产				
基金投资	499,583	-	-	499,583
权益工具	765,654	-	-	765,654
债券投资	-	174,247	-	174,247
理财产品	-	8,512,412	-	8,512,412
资产合计	1,341,232	9,143,896	-	10,485,128

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

单位：千元 币种：人民币

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

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

√适用 □不适用

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

其他

√适用 □不适用

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

上述第三层次资产和负债变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2017年 12月31日	会计政策变 更	2018年 1月1日	购买	减少	转入第三 层次	计入当年 损益的利 得或损失	2018年12月31 日
金融资产-								
其他非流动 金融资产	—	1,831,320	1,831,320	755,155	-246,649	1,932,552	733	4,273,111
以公允价值 计量且其变 动计入其他 综合收益的 应收票据	—	716,854	716,854	—	-112,020	—	—	604,834
以公允价值 计量且其变 动计入其他 综合收益的 应收账款	—	—	—	—	—	2,724,919	—	2,724,919
	—	2,548,174	2,548,174	755,155	-358,669	4,657,471	733	7,602,864

(a) 计入当期损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益项目。

(b) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

单位：千元 币种：人民币

	估值技术	2018年12月31日 公允价值	输入值			
			名称	范围/加权 平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/不 可观察
其他非流动金融资产—						
	最近融资价格法	2,725,132	投资成 本	2,725,132	正相关	不可观察

	股利折现法	3,781	股利长期增长率	10%	正相关	不可观察
			投资回报率	13%	负相关	不可观察
	市场倍数法	97,551	市净率	1.0-1.7	正相关	不可观察
			市盈率	31.8-53.5	正相关	不可观察
			其他/规模风险折扣	20%-30%	负相关	不可观察
			流动性折扣	25%-30%	负相关	不可观察
	资产基础法	1,446,647	缺乏控制权折扣	10%-14.29%	负相关	不可观察
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据 —	收益法	604,834	折现率	4.14%	负相关	不可观察
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款 —	收益法	2,724,919	折现率	4.79%-6%	负相关	不可观察
		7,602,864				

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

√适用 □不适用

第二层次公允价值计量的相关信息如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
远期外汇合同	788	收益法	美元兑人民币远期汇率	6.4188-6.9540
其他债权投资—				
地方债、国债	261,372	市场法	证券交易所估值	-
	262,160			
	2017年12月31日公允价值	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
远期外汇合同	15,605	收益法	美元兑人民币远期汇率	6.4105-6.9373
可供出售金融资产—				
可供出售债券	174,247	收益法	现金流量折现	-
可供出售权益工具	765,654	市场法	市净率	-
	955,506			

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

□适用 √不适用

(f) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

(2) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

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

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债—				
长期借款	9,588,836	9,460,972	4,145,442	4,057,298
应付债券	12,749,245	13,200,843	10,058,027	10,941,763
	22,338,081	22,661,815	14,203,469	14,999,061

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

十六、资本管理

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

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

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

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的传动比率列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
计息银行借款和其他借款	19,939,952	7,368,286
债券	12,749,245	11,657,533
客户存款	4,431,761	3,324,568
净负债	37,120,958	22,350,387
权益总额	73,636,620	70,721,587
权益总额和净负债	110,757,578	93,071,974
传动比率	33.52%	24.01%

十七、其他重要事项

(1) 前期会计差错更正

(a) 追溯重述法

适用 不适用

(b) 未来适用法

适用 不适用

(2) 债务重组

适用 不适用

(3) 资产置换

(a) 非货币性资产交换

适用 不适用

(b) 其他资产置换

适用 不适用

(4) 年金计划

适用 不适用

(5) 终止经营

适用 不适用

(6) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

(7) 其他

□适用 √不适用

十八、母公司财务报表主要项目注释**(1) 应收票据及应收账款****(a) 总表情况****(i) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	340,580	1,591,021
应收账款	7,839,927	14,880,750
合计	8,180,507	16,471,771

其他说明：

□适用 √不适用

(b) 应收票据**(i) 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	79,564	303,513
银行承兑票据	261,016	1,287,508
合计	340,580	1,591,021

(ii) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(iii) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(iv) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(v) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(vi) 坏账准备的情况

适用 不适用

(vii) 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(c) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	9,672,285	16,735,522
减：坏账准备	-1,832,358	-1,854,772
	7,839,927	14,880,750

(i) 按账龄披露

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
未逾期	2,097,000
逾期一年以内	2,340,957
1年以内小计	4,437,957
1至2年	2,109,982
2至3年	1,226,678
3年以上	
3至4年	1,115,313
4至5年	468,911
5年以上	313,444
合计	9,672,285

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日
未逾期	6,381,211
逾期一年以内	4,540,343
逾期一年至两年	2,861,479
逾期两年至三年	1,494,425
逾期三年至四年	837,615
逾期四年至五年	497,543
逾期五年以上	122,906
	16,735,522

(ii) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	5,327,529	2,764,146	55%

其他说明：

√适用 □不适用

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，应收账款净值 2,370,094 千元(2017 年 12 月 31 日：3,015,066 千元) 系应收含有主权信用风险的款项。

(iv) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

2018 年度，本公司对部分应收账款进行了无追索权的保理而终止确认的应收账款账面净额为 4,321,622 千元(2017 年：1,341,824 千元)。

(d) 坏账准备

坏账准备的情况

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	1,832,358	1,854,772
	1,832,358	1,854,772

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，银行承兑汇票和商业承兑汇票无需计提坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。本公司所持有的商业承兑汇票不存在重大的信用风险，因为这些票据主要由信誉良好的大型国有企业和上市公司出具，且根据历史经验，未出现过重大违约情况，因此未对应收银行承兑汇票和商业承兑汇票计提坏账准备。

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	2017 年 12 月 31 日	会计政策变更	期初余额	本期变动金额				期末余额
				计提	收回或转回	转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款坏账准备	转销或核销	
应收账款坏账准备	1,854,772	18,245	1,873,017	1,077,651	863,481	254,829		1,832,358
合计	1,854,772	18,245	1,873,017	1,077,651	863,481	254,829		1,832,358

(ii) 截至 2018 年 12 月 31 日止, 计提的坏账准备金额为人民币 1,077,651 千元, 收回或转回的坏账准备金额为人民币 863,481 千元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
应收账款 1	590,783	
应收账款 2	93,137	
应收账款 3	68,584	
应收账款 4	29,067	
应收账款 5	20,157	
其他	61,753	
合计	863,481	/

其他说明

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性
应收账款 1	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提
应收账款 2	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提
应收账款 3	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提
应收账款 4	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提
应收账款 5	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提
其他	业主财务状况好转, 收回款项	按组合/单项计提

(iii) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

(iv) 按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

位: 千元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
应收账款 1	310,853	100.00	310,853	预计无法收回
应收账款 2	266,074	100.00	266,074	预计无法收回
其他	347,264	100.00	347,264	预计无法收回
合计	924,191	/	924,191	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

计提比例为整个存续期预期信用损失率。

(v) 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收账款

单位: 千元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	计提比例 (%)	坏账准备
未逾期	1,944,538	0-1	-
逾期一年以内	1,902,573	5-18	19,611
逾期一年至两年	2,359,982	14-42	221,462
逾期两年至三年	976,678	50-91	153,377
逾期三年至四年	1,048,562	90-100	160,504
逾期四年至五年	326,653	100	164,105
逾期五年以上	189,108	100	189,108
合计	8,748,094	/	908,167

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

计提比例为整个存续期预期信用损失率。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

(vi) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(vii) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

(2) 其他应收款**(a) 总表情况****(i) 分类列示**

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	490,381	319,673
其他应收款	3,128,688	1,214,076
合计	3,619,069	1,533,749

其他说明:

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失						
应收股利	490,381			319,673		
关联方借款	2,000,000					
应收股份公司内 部子公司款项	592,242			342,005		
其他应收关联方 款项	1,116					
	3,083,739			661,678		
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一年以上的应收 股份内部子公司 款项	283,183			694,707		
一年以上的应收 关联方款项	2,625			2,625		
一年以上的应收 第三方款项				75,618	75,618	100%
	285,808			772,950	75,618	

(c) 于 2018 年 12 月 31 日组合计提坏账准备的其他应收款的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
第一阶段-未来 12 个月预期信用损失						
一年以内的应收第 三方款项	105,545	6	0%-1%	109,645	153	0%-1%
	105,545	6		109,645	153	
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一到二年	82,685	10	0%-2%	17,932	9	0%-2%
二到三年	16,854	5	0%-2%	45,131	43	0%-2%
三年以上	44,766	307	0%-2%	2,508	272	0%-11%
	144,305	322		65,571	324	

(d) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

(e) 应收利息

(i) 应收利息分类

□适用 √不适用

(ii) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(iii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(f) 应收股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收股利	490,381	319,673
合计	490,381	319,673

(i) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(ii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(g) 其他应收款**(i) 按账龄披露**

□适用 √不适用

(ii) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股份公司内部子公司款项	875,425	1,036,713
应收第三方款项	249,850	250,833
应收联营公司款项	2,001,116	
应收电气总公司及其下属公司款项	2,625	2,625
减：坏账准备	-328	-76,095
合计	3,128,688	1,214,076

(iii) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2018年1月1日余额				
2018年1月1日余额在本期	153		75,942	76,095
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-147		-75,620	-75,767
2018年12月31日余额	6		322	328

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(h) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	净减少	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	76,095		75,767			328
合计	76,095		75,767			328

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(i) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(j) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

按欠款方归集的余额前二名的其他应收款分析如下：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	关联方借款	2,000,000	1 年以内	55.26	
其他应收款 2	应收股份内部子公司款项	34,775	5 年以上	0.96	
合计	/	2,034,775	/		

(i) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(ii) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(iii) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	32,549,059	563,230	31,985,829	28,529,398	591,727	27,937,671
对联营、合营企业投资	3,752,987		3,752,987	1,974,256		1,974,256
-合营企业	93,092		93,092	24,323		24,323
-联营企业	3,659,895		3,659,895	1,949,933		1,949,933
合计	36,302,046	563,230	35,738,816	30,503,654	591,727	29,911,927

(a) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	追加投资	本期减少	本期计提减值准备	期末余额	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
上海电气风电集团有限公司	3,260,682					3,260,682		
上海电气租赁有限公司	3,091,379					3,091,379		242,700
上海电气投资有限公司	820,000		1,797,000			2,617,000		25,427
上海电气香港有限公司	2,364,652					2,364,652		
上海电气核电设备有限公司	2,092,000					2,092,000		
上海电气集团置业有限公司	1,195,322		660,000			1,855,322		145,284
上海集优机械股份有限公司	1,610,344		145,215			1,755,559		
上海机电股份有限公司	1,557,048		114,006			1,671,054		233,359
上海电气实业有限公司	1,353,949					1,353,949		78,161
上海电气集团财务有限责任公司	1,258,809					1,258,809		
上海市机电设计研究院有限公司	197,277		908,004			1,105,281		25,153
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000					1,000,000		3,780
上海锅炉厂有限公司	781,652					781,652		
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638					747,638		20,057
上海汽轮机厂有限公司	724,212					724,212		101,161
上海机床厂有限公司	635,967					635,967		
上海第一机床厂有限公司	619,159					619,159		29,130
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395					455,395		114,912
上海电装燃油喷射有限公司	454,960					454,960		26,187
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169					408,169		
上海电气燃气轮机有限公司	360,000					360,000		
上海电站辅机厂有限公司	355,147					355,147		86,855
上海电气(淮北)水务发展有限公司	324,000					324,000		
上海电气安徽投资有限公司	300,000					300,000		
上海鼓风机厂有限公司	299,347					299,347		
上海电气上重铸锻有限公司	150,000		100,000			250,000		
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	192,546					192,546		8,048
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	150,000					150,000		3,697
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175					136,175		
上海电气国轩新能源科技有限公司		135,000				135,000		
上海电气斯必克工程技术有限公司	140,948				14,775	126,173	14,775	
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783					119,783		30,316

上海电气集团(马鞍山)水处理有限公司		108,900				108,900		
上海电气(印度)有限公司	62,285					62,285		
上海船用曲轴有限公司	94,380				32,266	62,114	410,907	
上海电气集团数字科技有限公司		60,000				60,000		
上海市离心机械研究所有限公司	70,887				14,629	56,258	14,629	2,909
上海电气集团企业服务有限公司	56,000					56,000		
上海电气集团智能交通科技有限公司		53,040				53,040		
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,791					51,791		4,463
上海电气新时代有限公司	50,000					50,000		
上海互感器厂有限公司	43,478					43,478	29,667	
四达机床有限公司	50,292				27,692	22,600	27,692	
上海电气通讯技术有限公司	20,000					20,000		20,000
上海电气科技创业投资有限公司		20,000				20,000		
金沙江资产管理有限公司		13,523				13,523		
上海电气亮源光热工程有限公司	1,500		8,500			10,000		
上海电气集团欧罗巴有限公司		9,899				9,899		
上海电气分布式能源科技有限公司	5,250					5,250		
上海电气巴拿马有限公司		4,434				4,434		
其他	275,248					275,248	65,560	6,229
合计	27,937,671	404,796	3,732,725		89,362	31,985,830	563,230	1,207,828

本期增加为新增

(b) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
上海电气富士电机电气技术有限公司	24,323			242							24,565	
上海发那科智能机械有限公司		65,878		2,649							68,527	
小计	24,323	65,878		2,891							93,092	
二、联营企业												
中国能源工程集团有限公司		805,200									805,200	
苏州天沃科技股份有限公司		664,943									664,943	
上海轨道交通设备发展有限公司	554,174			20,085							574,259	
重庆神华薄膜有限公司	250,000			-1,977							248,023	
神华(北京)光伏科技研发有限公司	234,397			-26,210							208,187	
上海西门子开关有限公司	136,638			67,931			49,633				154,936	
上海凯士比泵有限公司	118,712			47							118,759	
传奇电气(沈阳)有限公司	109,265			44,840			59,500				94,605	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	77,115			7,726							84,841	
上海ABB变压器有限公司	77,928			34,377			34,495				77,810	
上海施耐德配电电器有限公司	124,533			109,544			163,051				71,026	
上海西门子高压开关有限公司	32,292			22,940							55,232	
上海库柏电力电容器有限公司	48,040			2,879							50,919	
上海施耐德工业控制有限公司	43,993			48,140			41,619				50,514	
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业(有限合伙)		50,000		-282							49,718	
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	49,819			-9,486							40,333	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	21,534			406							21,940	
探真激光技术有限公司	26,515			-7,361							19,154	
浙江联创永钧股权投资管理有限公司		4,000		360							4,360	
布法罗机器人科技(成都)有限公司		1,194		1,233							2,427	
其他	44,978	208,022		28,439			18,730				262,709	
小计	1,949,933	1,733,359		343,631			367,028				3,659,895	
合计	1,974,256	1,799,237		346,522			367,028				3,752,987	

其他说明：

对子公司投资：

本期增加为“新增”

对联营、合营企业投资：

追加投资为“新增”

(4) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	29,411,918	27,356,932	20,711,256	18,443,083
其他业务	247,811	48,017	351,263	57,481
合计	29,659,729	27,404,949	21,062,519	18,500,564

(b) 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

(c) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(d) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 90,119,232,000 元，其中：26,111,430,000 元预计将于 2019 年度确认收入

64,007,802,000 元预计将于 2020 年及以后年度确认收入

其他说明：

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

单位：千元 币种：人民币

	2018 年度								
	产品			项目工程			劳务	其他	合计
	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区			
主营业务收入	20,627,712	692,426		6,736,451	1,074,012	271,837	9,480		29,411,918
其中：在某一时点确认	20,627,712	692,426					9,480		21,329,618
在某一时段内确认				6,736,451	1,074,012	271,837			8,082,300
其他业务收入								247,811	247,811
	20,627,712	692,426		6,736,451	1,074,012	271,837	9,480	247,811	29,659,729

于 2018 年度，本公司无因提前完成劳务而获得的额外奖励。

(5) 投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,207,828	1,199,123
权益法核算的长期股权投资收益	346,522	259,750
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		10,340
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
债权投资持有期间取得的利息收入		
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	1,444	
处置其他非流动金融资产等取得的投资损失	-4,312	
委托贷款利息收入	119,361	
合计	1,670,843	1,469,213

(6) 其他

□适用 √不适用

十九、补充资料

(1) 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	42,171	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,085,081	注
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	6,230	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-3,783	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	98,185	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	122,582	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
处置子公司产生的投资收益	104,663	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	104,257	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-269,334	
少数股东权益影响额	-174,501	
合计	1,115,551	

单位：千元 币种：人民币

	2017 年度
非流动资产处置损益	152,415
计入当期损益的政府补助	530,627
债务重组损益	1,166
企业重组费用(安置职工的支出、整合费用等)	-23,565
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务以及财务公司的投资相关业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出	104,665

售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他非流动金融资产等取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	124,741
处置子公司产生的投资收益	13,647
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期损益	481,559
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	140,438
	1,525,693
所得税影响额	-334,464
少数股东权益影响额(税后)	-228,455
	962,774

非经常性损益明细表编制基础

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

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

适用 不适用

二十、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国企业会计准则编制(含少数股东损益及权益)	5,478,622	5,006,213	73,636,620	70,721,587
按国际会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金(a)	-155,052	-173,437		
安全生产费专项储备(b)	7,681	10,051		
按香港财务报告准则编制(含少数股东损益及权益)	5,331,251	4,842,827	73,636,620	70,721,587

本公司为在香港联合交易所上市的H股公司，本集团按照香港财务报告准则编制了财务报表。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(a) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金计入管理费用；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金作为利润分配事项列示。

(b) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备作为利润分配事项列示；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备计入当期损益。

二十一、净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

适用 不适用

2018 年度			
报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.33	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.36	0.13	0.13
2017 年度			
报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.32	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.40	0.12	0.12

(1) 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的2018年年度报告
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

董事长：郑建华

董事会批准报送日期：2019年3月29日

修订信息

适用 不适用