

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

2019 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人郑建华、主管会计工作负责人胡康及会计机构负责人（会计主管人员）司文培声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况
否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

九、重大风险提示

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

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

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	18
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	35
第七节	优先股相关情况.....	39
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	40
第九节	公司债券相关情况.....	42
第十节	财务报告.....	43
第十一节	备查文件目录.....	201

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国、我国	指	中华人民共和国
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、基本情况变更简介

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号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、戴正华
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	邓伟东

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业总收入	52,956,456	51,273,997	3.28
营业收入	52,459,563	50,700,573	3.47
归属于上市公司股东的净利润	1,846,457	1,766,023	4.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	1,345,419	1,412,752	-4.77
经营活动产生的现金流量净额	-9,992,835	-11,497,776	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	61,313,418	57,290,196	7.02
总资产	254,693,497	218,521,865	16.55

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1237	0.1199	3.17
稀释每股收益(元/股)	0.1235	0.1199	3.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0901	0.0959	-6.05
加权平均净资产收益率(%)	3.14	3.14	0
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	2.29	2.52	减少0.23个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	1,846,457	1,766,023	61,313,418	57,278,113
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	-9,362	-8,164	-	-
安全生产费	6,382	6,157	-	-
按国际会计准则	1,843,477	1,764,016	61,313,418	57,290,113

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

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	432,950
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	373,559
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	1,448
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-24,369
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	-79,421
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	
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	
处置子公司产生的投资收益	1,772
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	38,105
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额	-71,352
所得税影响额	-171,654
合计	501,038

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司的主营业务和经营模式主要涉及以下四大板块：

新能源及环保设备板块，主要包括设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备；提供固体废弃物综合利用、电站环保、污水处理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、其他机电一体化设备及提供工业自动化解决方案；

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

上海电气作为一家综合性装备制造制造业集团，进入“十三五”发展期，主营业务所处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 千瓦小时左右，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、分布式能源、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

在核电核岛设备领域，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。我们拥有 40 余台世界级制造装备，具备每年生产 10 台百万千瓦级堆内构件或控制棒驱动机构、4 套百万千瓦级反应堆压力容器、6 套百万千瓦级蒸汽发生器和 12 台核主泵的制造能力。我们的核岛主设备技术涵盖 EPR、AP1000、CAP1400、华龙一号等多种三代堆型，为国内外核电站提供了安全可靠、清洁高效的核电设备。2019 年，上海电气凯士比核电泵阀有限公司与国家电投共同合作，历时 8 年，完成了 CAP1400 湿绕组电机主泵样机全部鉴定试验项目，解决了 CAP1400 示范项目关键设备的“瓶颈”问题。面对愈发激烈的市场竞争，我们充分利用自身产品配套优势，与各大业主及科研院所合作，积极打造成套供货能力，并已获得初步成果。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、提升技术能力。当前，我们不仅已具备二代、二代加、三代堆型的成套供货能力，并且在四代堆、先进小堆、核退役及后处理等方面均开始提前布局，抢占市场先机。

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。上海电气推出了多平台的风电产品，让产品更加有市场竞争力：2019 年新推向市场的 8MW 机组，是当前全球运行业绩最优良的商业化运行海上风力发电机组；上海电气开发的“风云”系统平台已经接入了近 200 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、浙江杭州、广东汕头新设立了风电研发中心，完善了研发体系。上海电气风电培训中心已投入使用，将进一步提升风电运维水平。近年上海电气在海上风电领域的布局不断取得进展：福建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在 2019 年陆续投运。

在环保领域，我们的环保集团继续按照中央国资委《国企改革双百行动工作方案》加快推进产业发展、组织结构、商业模式和运营管理等方面的提升优化工作。具体业务方面：我们的江苏南通热电垃圾焚烧改造项目稳妥推进，积极打造国内最高排放标准的垃圾处理电厂；辽宁丹东垃圾处理项目正式签约，为上海电气在东北区域环保业务布局首开先河；我们已投运的安徽五河、杜集、响水、蒙城 4 家生物质电厂和江苏南通海安危废处置中心试运行稳定并不断积累和优化处置工艺参数；江苏如东 PPP 水处理综合改造项目正式签约并组织落实设计和工程前期工作；我们的建筑工业化新产业快速推进，泰州研砵绿色装配式建筑生产基地投运。与此同时，上海电气环保集团进一步加强科研技术建设力度，积极研究和推动湿垃圾高效处置、村镇分散式垃圾有效处理的工艺技术布局工作，同时依托已有项目推进烟气高效超净排放、危废自动仓储、河道综合整治技术的合作研究工作。

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，以先进的研发能力，将火电设备推向高能效、大容量、低排放发展。

在核电常规岛设备领域，上海电气已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，代表了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，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。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。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019 年上半年，全球经济增长动力减弱，国内经济运行继续保持总体平稳、稳中有进的发展状态。围绕“三步走”发展战略，上海电气进一步解放思想，坚持市场化、专业化、国际化的发展路线，聚焦战略性新兴产业发展，深化改革，加快创新，保持平稳发展的势头。报告期内，公司实现营业总收入人民币 529.56 亿元，较上年同期上升 3.28%；归属于母公司股东的净利润为人民币 18.46 亿元，较上年同期上升 4.55%。

报告期内，公司基于多年在风电、环保、火电、电梯等产业的人工智能工业应用解决方案所积累的经验，统一规划，整合优势资源，立足装备制造业的优势和特点，初步建设形成了集团层级的工业互联网平台“星云智汇”。该平台是以优化产品服务为切入点，构建多行业兼容、跨行业应用的工业互联网平台，将成为工业数据资产承载和分析能力配置的枢纽，为集团内火电、燃机、风电、机床、轨交、环保、电机、分布式能源等产业提供服务，帮助企业快速、低成本实现工业互联网创新应用，提升企业数字化、智能化水平。报告期内，我们中标了江苏盐城智慧能源大数据平台项目，该项目是为盐城市各种能源项目提供规划、建设、运营的多方位数据接入和支持，实现能源全链条的智能化管理，这是我们获得的首个城市智慧能源大数据平台项目，标志着上海电气产业数字化的成功转型。

报告期内，公司实现新增订单人民币 775.4 亿元，较上年同期上升 6.5%。公司新增订单中，新能源及环保设备占 21.6%，高效清洁能源设备占 21.8%，工业装备占 36.8%，现代服务业占 19.8%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2556.6 亿元（其中：未生效订单人民币 731.3 亿元），新能源及环保设备占 19.0%，高效清洁能源设备占 36.2%，工业装备占 6.7%，现代服务业占 38.1%。

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。报告期内，我们中标中核龙原科技有限公司的福建霞浦核电新组件装载机项目和中广核研究设计院的福建宁德核电 1 号机组 PMC 装卸料机改造项目。上海电气核电设备有限公司通过了美国西屋公司合格供方资格审查，正式加入西屋公司全球核电供应链合作方，对上海电气进一步成为国际化核电设备制造商起到积极的推动作用。报告期内，我们与意大利安萨尔多核电公司、中核环保有限公司签署中意放废退役首批合作项目，这是上海电气核电产业从核燃料循环前端市场向后端市场延伸的创新举措。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，公司新增核电核岛设备订单人民币 10.1 亿元，同比增长 12.0%；报告期末，公司在手核电核岛设备订单人民币 115.6 亿元，比年初下降 4.1%。

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。在陆上风电领域，报告期内，我们中标了中国首个风电平价上网示范基地内蒙古乌兰察布风电基地一期 600 万千瓦示范项目的 140 万千瓦风电机组订单，这是全球陆上风电史上最大订单。我们获得了北方国际克罗地亚项目 39 台 4MW 级陆上风机和塔筒订单，标志着上海电气正式进入欧洲风电市场。在海上风电领域，我们中标了国家电投广东揭阳神泉 200MW 风电项目，上海电气将为该项目提供 29 台 7.0MW 级海上风机。报告期内，围绕成为“风电全生命周期服务商”的发展战略，我们与江苏海上龙源风力发电有限公司签署了中国首个关于海上风电的备件长协采购框架协议，为海上运维后市场商业模式创新提供范本。报告期内，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”系统不断升级，利用数字化技术全面提升上海电气在风电装备制造、风电场建立、风电场运营维护等全产业链的核心竞争能力。报告期内，公司新增风电设备订单人民币 57.2 亿元，同比增长 40.0%；报告期末，公司在手风电设备订单人民币 238.7 亿元，比年初增长 14.6%。

在环保产业领域，我们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。报告期内，我们中标了浙江台州黄岩垃圾发

电 1×35MW 汽轮发电机组设备订单，在垃圾发电领域中等机型实现首单突破；我们中标了日处理生活垃圾 1500 吨的辽宁丹东市垃圾处理场改造建设(焚烧发电)项目。报告期内，我们投资建设的江苏南通海安危废处置中心正式投产；取得了贵州星河环境危险废物综合处置与循环再利用中心建设项目总承包合同，该项目是集综合回收利用、无害化处理处置于一体的环保危废处置中心。此外，我们正在积极培育干式厌氧发酵处理技术、工业废盐的无害化处理技术等，为拓展垃圾分类处理业务以及工业废盐处理业务布局。我们的水处理业务聚焦农村分布式水处理业务和地区综合水环境治理项目，报告期内，我们相继签约江苏启东市水环境综合整治工程项目和光明食品集团上海崇明农场有限公司农村生活污水处理项目。我们的装配式建筑业务旨在为客户提供集设计、制造、施工、运营、研发服务于一体的装配式建筑整体解决方案。报告期内，我们新增环保设备订单人民币 100.5 亿元，同比增长 282.8%；报告期末，公司在手环保设备订单人民币 131.4 亿元，比年初增长 158.4%。

在储能业务领域，我们围绕“做国内储能行业的领先者，从储能电池制造商转变为储能产品制造和工程总承包商”的目标，积极推进上海电气国轩江苏南通基地建设；推进上海闵行工业园智慧能源示范项目建设和安徽金寨、青海格尔木储能示范项目建设。报告期内，针对氢燃料质子交换膜燃料电池技术，我们的研发中心中央研究院已成功开发出具有完全自主知识产权的燃料电池发动机系统，正在开发电堆及膜电极技术和产品，推出了第一代燃料电池发动机系统 HEnV-30，该产品已经通过国家机动车产品质量监督检验中心（上海）的公告试验，计划今年完成系统装车 and 开展试运行。我们在燃料电池系统-电堆-膜电极产业链上，已形成较完整的技术储备和产业化竞争力。报告期内，我们与天际汽车科技集团有限公司合作搭建了新能源汽车动力电池系统领域的战略性发展平台，致力于动力电池系统相关技术自主研发、动力电池系统及关键零部件批量化生产。

报告期内，新能源及环保设备板块实现营业收入人民币 87.14 亿元，比上年同期上升 22.8%，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 16.6%，同比减少 2.8 个百分点，主要是受关键零部件价格上涨的影响。

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，我们接连获得华能江苏瑞金 2×1000MW 超超临界二次再热机电炉三大主机设备、华电湖南平江 2×1000MW 超超临界一次再热机电设备订单，保持了我们在国内高效燃煤机组市场的领先地位。同时，我们持续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，平滑国内火电市场需求下降对我们产生的影响。报告期内，我们新增燃煤发电设备订单人民币 39.9 亿元，同比增长 1827.5%；报告期末，公司在手燃煤发电设备订单人民币 551.4 亿元，比年初下降 6.1%。

我们致力于成为燃气轮机领域全生命周期服务提供商。报告期内，我们与安萨尔多公司、本钢集团签订了本钢集团 1 台 AE94.2K 燃气轮机及合成气压缩机机组的供货合同，这是国内燃机厂商首次承接超低热值燃气轮机订单。报告期内，我们承接的大唐广东肇庆高要金淘热电冷联产项目两台 9F 燃机机组以及申能奉贤热电有限公司 2 号燃气联合循环机组全部投运。报告期内，我们成立了上海电气电站工业燃气轮机技术中心，将以自主技术和工业燃气轮机开发为目标，积极对接国家重燃专项，开展基础、前沿、关键共性技术研究，支撑上海电气燃气轮机产业发展和产品线完善。我们积极进入燃机维保市场，截至 2019 年 6 月末，我们已签订了 12 台燃机长协服务订单，我们承接的首个独立海外燃机长协项目孟加拉国库什尔燃机长期服务协议合同正式生效。报告期内，我们新增燃机设备订单人民币 40.5 亿元，同比增长 258.4%；报告期末，公司在手燃机设备订单人民币 108.7 亿元，比年初增长 50.9%。

在输配电设备业务领域，我们聚焦电力、工业、工程三个市场，积极向产业链两端延伸。报告期内，我们通过了申通地铁的电缆供货项目验证，相继获得武汉地铁、石家庄地铁电缆订单，并将进入地铁运维服务。

报告期内，高效清洁能源设备板块实现营业收入人民币 153.27 亿元，较上年下降 10.7%，主要是燃气发电设备业务因适应客户需求推迟交货，相应收入减少；板块毛利率为 14.5%，同比减少 1.5 个百分点，主要是市场竞争激烈，订单价格下降引起燃煤发电设备毛利率有所下降。

工业装备

报告期内，虽然租赁住房建设和新城镇化不断推进的政策和旧梯改造、老房加装电梯带来了需求增量，但由于原材料价格的高位运行以及产能过剩的因素影响，电梯行业表现为价格、质量、交货期、服务等全方位的竞争格局。上海三菱电梯针对市场情况以及战略客户集聚度提升的趋势，充分重视与战略大客户的关系维护与开发，与恒大、中海、绿地、碧桂园、龙湖、复地等核心伙伴继续保持密切合作；同时加强对二、三线城市的核心及大项目的跟踪力度。报告期内，上海三菱电梯积极投入旧梯改造、老房加装电梯等民生工程。以“用户需求和体验”为目标，将最前沿的技术和节能环保理念运用于电梯更新改造；积极探索并推出“一站式加装电梯服务”，即“为有加装电梯需求的居民提供‘前期专业代办手续、中期加装设计建造、后期电梯安装维保’的全生命周期一站式服务”。2018年，上海三菱电梯完成老房加装电梯3000台，2019年预计该业务将同比增长超过30%。同时，上海三菱电梯不断拓展服务产业化发展，建成了新的服务中心、物流中心和培训中心；树立“服务营销”理念，以旧梯改造和老房加装业务为突破口，创立新的服务增长点。上海三菱电梯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。通过客户信息大数据分析及应用，改进经营效率，提高管控能力。2019年上半年，上海三菱电梯安装、维保等服务业收入超过32亿元，占营业收入的比例超过32%。

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，打造上海电气自动化产业核心竞争优势。为推进“从传统制造模式向智能制造模式转变，提高现有产业产品的竞争力”的智能制造发展目标，我们在集团内部选定了十个智能制造示范项目，包括智能工厂、智能运维、智慧能源等项目。报告期内，上海发电机厂“电力装备（火电、核电）大型汽轮发电机智能工厂”项目作为国家工信部智能制造标准化与新模式应用首批示范项目通过上海市经济与信息委员会组织的专家组验收评审，是上海电气首个通过验收的“智能工厂”。报告期内，我们的上海电气自动化工程有限公司入选为上海市第二批12家智能制造系统解决方案供应商之一。在智慧城市领域，我们中标了“上海市轨道交通16号线惠南站智慧车站”项目；集团下属上海电气泰雷兹中标安徽合肥轨道交通4号线信号项目，将为该线路提供互联互通CBTC信号系统。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币210.31亿元，较上年增长4.2%，主要是板块内电梯、电机及自动化业务均有不同幅度的增长；板块毛利率为18.4%，比上年减少0.7个百分点，主要是电梯业务市场竞争激烈，订单价格下降，导致毛利率有所下降。

现代服务业

报告期内，我们继续稳步发展电站工程业务，积极开拓海外业务市场。我们获得了巴基斯坦塔尔煤田一区块露天煤矿项目EPC总承包合同，这是“中巴经济走廊”重点推进能源合作项目，标志着上海电气正式涉足露天煤矿工程建设领域。目前，上海电气在越南、印度、马来西亚、巴基斯坦、迪拜、塞尔维亚等全球20多个国家和地区设立或推进建设的电站工程海外网点已逾25个。报告期内，我们新增电站工程订单人民币137.2亿元，同比下降57.2%；报告期末，公司在手电站工程订单人民币870.9亿元，比年初增长8.6%。

报告期内，我们的输配电设备业务通过“技术输出+工程”联合出航的模式，积极布局海外工程市场，以深耕成熟市场、拓展新兴市场来提升市场竞争力。报告期内，我们在吉布提承接的第二个EPC项目多哈雷变电站项目完成全站试送电工作，已移交业主运行并取得TOC证书。

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商。报告期内，金融集团全力提高综合金融服务能力，深入推进产融结合，通过以投促产的模式为集团的设备销售和工程承接提供支持。金融集团下属租赁公司凭借“厂商租赁模式”发挥融资租赁对产业助推作用，支撑海水淡化、储能、环保、太阳能光伏、光热及分布式能源等新能源业务发展，帮助集团产业加快向新能源、新业务转型。报告期内，围绕上海电气能源环保等产业领域，金融集团作为基石投资人与社会机构合作发起设立了相关产业基金，开展投资并购活动。报告期内，我们获得香港保险监管局批准，成立了我国装备制造企业集团下属的首家专业自保公司。自保公司将成为上海电气的保险管理平台、风险管理工具以及成本管理中心，将有利于集团整合国内、国际

再保险市场资源，为集团“一带一路”项目提供全周期的风险管理和保险服务，为集团实施“走出去”战略保驾护航。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入人民币 114.43 亿元，较上年同期上升 10.0%；主要是报告期内合并天沃科技工程服务增加收入约 30 亿元；板块毛利率为 24.6%，同比增加 6.9 个百分点，主要是电站工程业务毛利率结构变化引起。

展望 2019 年下半年，我们将以提高发展质量和增强核心竞争力为目标，积极拓展新产业和市场，充分把握数字化、网络化、智能化融合发展的契机，积极培育发展新动能，以战略规划为路线图，逐步构建新产业的核心竞争力。我们将坚持在挑战中推动上海电气高质量发展，为实现“三步走”战略不断奋斗。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	524.6	507.01	3.47
营业成本	424.5	412.65	2.87
销售费用	15.17	16.17	-6.18
管理费用	31.98	29.34	9
财务费用	8.74	3.83	128.2
研发费用	15.91	14.61	8.9
经营活动产生的现金流量净额	-99.93	-114.98	不适用
投资活动产生的现金流量净额	7.78	59.22	-86.86
筹资活动产生的现金流量净额	39.28	51.66	-23.96

财务费用变动原因说明:主要系有息负债规模上升。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司所属财务公司本期基金投资较同期有所增加。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

√适用 □不适用

公司主营业务分行业、分地区情况：

单位：亿元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源及环保设备	87.14	72.67	16.61	22.84	27.09	减少 2.8 个百分点
高效清洁能源设备	153.27	131.08	14.48	-10.69	-9.04	减少 1.5 个百分点
工业装备	210.31	171.6	18.41	4.23	5.11	减少 0.7 个百分点
现代服务业	114.43	86.29	24.59	10.03	0.86	增加 6.9 个百分点

注：分行业数据未抵消内部往来数据等。

单位：亿元 币种：人民币

主营业务分地区情况		
分地区	营业总收入	营业总收入比上年增减 (%)
中国大陆	450.54	-1.07
其他国家和地区	79.02	37.90
合计	529.56	3.28

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收账款	30,883,002	12.13	18,840,593	8.62	63.92

其他说明

应收账款上升主要系报告期内新增合并天沃科技所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至 2019 年 6 月末,公司以账面价值 13.00 亿元的房地产和机器设备作为抵押物取得金融机构借款等。公司以 13.69 亿元存货以及 7.51 亿元应收款项作为质押取得金融机构借款。公司以账面价值 3.49 亿应收票据抵押,用于开立银行承兑汇票等。受限货币资金为 36.61 亿,其中央行准备金为 20.06 亿,保函、信用证等业务相关保证金 15.85 亿元。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司股权投资金额约为人民币 54.23 亿元，同比增加约人民币 38.42 亿元。报告期内，公司未发生重大股权投资项目。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

持有其他上市公司股权情况：

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	16,270	3,051	其他非流动金融资产	购买
600011	华能国际	500,000	0.005	461,305	-38,695	其他非流动金融资产	购买
600021	上海电力	150,000	0.01	195,699	45,699	其他非流动金融资产	购买
600633	浙数文化	7,462	0.34	40,975	5,259	其他非流动金融资产	购买
000501	鄂武商 A	354	0.03	2,085	246	其他非流动金融资产	购买
600665	天地源	1,399	0.09	3,113	388	其他非流动金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000	0.76	282,750	-73,500	其他非流动金融资产	购买
601229	上海银行	941	0.02	29,636	1,651	其他非流动金融资产	购买
合计：		896,956	/	1,031,833	-55,901	/	/

(五) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

2019 年 6 月 20 日，公司五届十五次董事会审议通过了《关于引进投资者对部分子公司增资实施市场化债转股的议案》，同意公司所属全资子公司上海电气国际经济贸易有限公司（以下简称“电气国贸”）、上海电气实业有限公司（以下简称“电气实业”）、上海电气集团电机厂有限公司（以下简称“电机厂”）、上海市机电设计院有限公司（以下简称“机电设计院”）、上海电气核电设备有限公司（以下简称“核电设备”）（上述五家公司以下合称为“标的公司”）引进工银金融资产投资有限公司、交银金融资产投资有限公司和中银金融资产投资有限公司等机构投资者对标的公司合计现金增资 100 亿元，增资资金用于偿还公司或标的公司的金融机构借款。上述债转股事项已于 2019 年 6 月实施完成。目前公司对电气国贸、电气实业、电机厂、机电设计院、核电设备的持股比例分别为 80.6%、51.7%、60.6%、51.2%、57.8%。

(六) 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
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	2,200	46,166	6,421	717	513	402
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	33,325	12,996	10,737	1,021	946

注1: 截至2019年6月30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。

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场风险

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

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

2、海外业务风险

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

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。

(三) 其他披露事项

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会、 2019 年第一次 A 股类别股东会议及 2019 年第一次 H 股类别股东会议	2019 年 5 月 6 日	www. sse. com. cn	2019 年 5 月 7 日
2018 年年度股东大会	2019 年 6 月 10 日	www. sse. com. cn	2019 年 6 月 11 日

股东大会情况说明

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺将规范与公司关联交易。	长期	否	是
	其他	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺将保证公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。	长期	否	是
	其他	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺资产置换及发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是
	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让,之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价,或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	同时,电气总公司承诺,由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份,电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	如资产置换及发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是
	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
	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
	股份限售	电气总公司	电气总公司承诺,由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份,电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	如发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是

	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产并募集配套资金交易募集配套资金的认购对象,承诺其通过本次配套募集资金取得的上海电气股份自发行结束之日起 36 个月内不转让,上述锁定期届满后,该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规以及中国证监会及上海证券交易所的规定、规则办理。发行股份购买资产并募集配套资金完成后,因上海电气送股、转增股本等原因而增加的上海电气股份亦按照前述安排予以锁定。	股份锁定期	是	是
	股份限售	电气总公司	根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的相关要求,电气总公司于发行股份购买资产前所持有的上海电气的所有股份自本次交易完成之日起 12 个月内不得转让。	股份锁定期	是	是
	盈利预测及补偿	电气总公司	由于发行股份购买资产交易涉及之置入资产中上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司(以下简称“自仪泰雷兹”)50.10%股权价值系采取收益现值法进行评估,电气总公司同意对自仪泰雷兹 2017 年、2018 年、2019 年实现的经审计的净利润数进行承诺,并在自仪泰雷兹未实现承诺的净利润之情况下对公司进行补偿。此外,本次交易涉及之置入资产中上海电气集团置业有限公司 100%股权所含工业用地之土地使用权、住宅用房地合一、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
与首次公开发行相关的承诺	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
与首次公开发行相关的承诺	其他	电气总公司	公司部分下属公司 2005 年-2007 年间存在享受的税收优惠与国家税收管理相关规定不一致的情形,电气总公司承诺,若主管部门要求公司(包括下属控股企业)补缴因享受前述相关优惠而免缴及少缴的企业所得税,则电气总公司将承担该等企业应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用。	长期	否	是
与首次公开发行相关的承诺	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
与首次公开发行相关的承诺	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
与首次公开发行相关的承诺	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
与股权激励相关的承诺	其他	公司	公司承诺不为 A 股限制性股票激励计划激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助,包括为其贷款提供担保。	激励计划实施期	是	是

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用**五、破产重整相关事项**适用 不适用**六、重大诉讼、仲裁事项**本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**适用 不适用**八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**适用 不适用**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**适用 不适用

事项概述	查询索引
公司五届七次董事会、2019 年第一次临时股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东会议、2019 年第一次 H 股类别股东会议审议通过《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》，同意公司实施 A 股限制性股票激励计划。公司已于 2019 年 6 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成了公司 133,578,000 股限制性股票的登记。	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、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
2019年3月22日，公司五届九次董事会审议通过《关于苏州天沃科技股份有限公司与中国能源工程集团有限公司2019年度日常关联交易的议案》	www.sse.com.cn
2019年4月17日，公司五届十一次董事会审议通过《公司关于承接巴基斯坦塔尔煤田一区块煤矿项目EPC合同的关联交易的议案》	www.sse.com.cn
2019年4月29日，公司五届十二次董事会审议通过《关于调整2019-2020年度公司与国网上海市电力公司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2019年6月30日之年度持续关联交易详情披露如下：

与上海电气（集团）总公司之关联交易

销售大纲协议

本公司与上海电气（集团）总公司（下称“上海电气总公司”）于2016年11月14日订立销售大纲协议。据此，本集团同意向上海电气总公司及其关连人士（下称“母集团”）提供电力工程产品、机电产品，以及其他相关服务。2019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2019年6月30日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币19,428万元。

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。2019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 2019 年 6 月 30 日止年度，本集团向母集团之采购约为人民币 2,099 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，2019 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 2019 年 6 月 30 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 2019 年 6 月 30 日止年度，母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 1,344 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。2019 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 2019 年 6 月 30 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 2019 年 6 月 30 日止年度，财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 12,835 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 2019 年 6 月 30 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 44,258 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 2019 年 6 月 30 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 134,484 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 600,000 万元及人民币 700,000 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 5% 至 10% 之间上下浮动；
- 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 2019 年 6 月 30 日止年度，本集团向上电关连集团之销售约为人民币 179,010 万元。

与中国能源的日常关联交易

销售框架协议

于 2019 年 3 月 22 日，公司附属子公司苏州天沃科技股份有限公司（以下简称“天沃科技”）与关联方中国能源工程集团有限公司（以下简称“中国能源”）订立销售框架协议。据此，于 2019 年，天沃科技及其附属公司向中国能源及其附属公司销售 EPC 项目总承包、工程项目管理及技术咨询服务等年度上限为人民币为 25 亿元。

本协议项下的各种产品的定价，须按如下的总原则和顺序确定：

凡政府（含地方政府）有定价的，执行政府定价；

凡无该等政府定价的，执行政府指导价范围内的价格；

凡无该等政府指导价的，以市场为导向，遵循公开、公平、公正的原则，参照市场价格与关联人确定交易价格，定价公允合理；

如没有市场可比公允价格的，按照招投标比价采购方式确定交易价格，没有市场可比公允价格或不能采取招投标比价采购的，按照公平公允原则协商确定。

截至 2019 年 6 月 30 日止年度，天沃科技及其附属公司向中国能源及其附属公司之销售约为人民币 841 万元。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

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

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2019年1月22日,公司五届七次董事会审议通过《关于公司向中国能源工程集团有限公司提供不超过10亿元人民币融资的议案》	www.sec.com.cn
2019年3月29日,公司五届十次董事会审议通过《关于上海电气(集团)总公司向上海电气租赁有限公司发放19.9亿元委托贷款的议案》	www.sec.com.cn

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

十一、 重大合同及其履行情况**1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保 起始日	担保 到期日	担保类型	担保是否 已经履行 完毕	担保是否 逾期	担保逾期 金额	是否存 在反担 保	是否为 关联方 担保	关联 关系
上海电气集团股份有限公司	公司本部	重庆神华薄膜太阳能科技有限公司	210.11	2018/10/31	2018/10/31	2027/8/8	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
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	6.32	2016/10/24	2016/10/24	2026/10/23	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
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	12.64	2016/9/26	2016/9/26	2026/9/25	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
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	12.64	2018/11/15	2018/11/15	2028/11/14	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
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	联营公司
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	联营公司
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	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											237.07		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											233.59		
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											17,020.61		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											14,997.84		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											15,231.43		
担保总额占公司净资产的比例（%）											24.84		
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）											12,837.72		
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）											12,837.72		
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 2019 年 6 月 30 日，财务公司保函余额为人民币 711.09 百万元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币 709.74 百万元，为公司的联营企业出具保函为人民币 1.35 百万元。

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

按照上海市委关于开展“双一百”村企结对精准扶贫工作要求，集团从 2018 年末开始新一轮的农村综合帮扶工作。

2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

按照上海市委关于开展“双一百”村企结对精准扶贫工作要求，从 2018 年末开始，集团下属电站集团、风电集团和三菱电梯三家单位分别结对云南曲靖市富源县托田村、法土村、鲁木克村进行为期三年的精准扶贫。

新一轮集团与奉贤结对开展的农村综合帮扶和城乡党组织结对帮扶工作也于 2018 年末正式启动，报告期内开展了结对帮扶签约启动仪式，从集团党委和镇党委、结对村企之间两个层面，坚持定期开展参观学习、互访交流等活动，通过党建互动交流，不仅促进了帮扶工作的开展，还增进了结对双方彼此的友情。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

指 标	单位：万元 币种：人民币 数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,106
2. 物资折款	17.668
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	1,105
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	1
9.4. 其他项目说明	建立服务站
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

在经济支持方面，我们将继续按照上海市委要求，结对企业按照结对双方的协议，确保每年的帮扶款项支付到位，为帮扶工作打牢基础。

在惠民实事方面，我们将继续在第三轮结对的基础上，按照新一轮“精准帮扶”的新要求，一方面，结对企业继续为村里的农副产品销售提供支持，为农民增收创造有利条件；另一方面，聚焦生活困难农户，加大走访慰问力度，直接关心和帮助到人。

在党建联建方面，我们继续发扬上一轮的优良传统，集团党委和庄行镇党委保持定期沟通的机制，讨论商议帮扶事项。结对村企之间建立互动交流的长效机制，通过开展党建互动、参观学习等活动，增强结对双方的互动交流，加深了解增进友情，从而推动各项帮扶工作。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

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

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	4,454	
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)	620,215,000	13.88
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	279,342,000	6.25
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	147,172,000	3.29
太平洋证券—兴业—太平洋证券14天现金增益集合资产管理计划	140,478,000	3.14
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)	138,950,000	3.11
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国光大银行)	135,794,000	3.04
红塔证券股份有限公司	121,122,000	2.71
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)	110,834,000	2.48
信达证券股份有限公司	106,000,000	2.37
中国工商银行股份有限公司—易方达安心回报债券型证券投资基金	103,222,000	2.31

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
电气转债	5,992,463,000	1,523,962,000			4,468,501,000

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额（元）	1,523,962,000
报告期转股数（股）	293,632,194
累计转股数（股）	294,342,852
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	2.30
尚未转股额（元）	4,468,501,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	74.48

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2015年7月2日	10.66	2015年6月25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	公司2014年度利润分配后，根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，电气转债转股价格由10.72元/股调整为10.66元/股
2016年11月28日	10.65	2016年11月25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]905号），核准公司向上海电气（集团）总公司发行606,843,370股股份购买相关资产，鉴于公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份购买资产新增A股股份的登记手续，根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，电气转债转股价格由10.66元/股调整为10.65元/股
2017年10月24日	10.46	2017年10月23日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会（证监许可[2017]1390号）《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，核准公司向上海电气（集团）总公司发行877,918,006股股份购买相关资产，公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份购买资产新增A股股份的登记手续，根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，电气转债转股价格由10.65元/股调整为10.46元/股。
2017年11月9日	10.37	2017年11月8日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	根据中国证监会（证监许可[2017]1390号）《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，核准公司非公开发行股份配募资金不超过30亿元，公司已于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次非公开发行新增A股股份的登记手续，根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，电气转债转股价格由10.46元/股调整为10.37元/股。
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			

2019年8月8日，公司2018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5.19元/股调整为5.13元/股。

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截止2019年6月30日，公司有息负债规模为358.43亿元，其中银行借款243.09亿元，可转债43.70亿元，欧债46.87亿元，中期票据24.77亿元。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2019年6末，公司获得银行综合授信总额为857.85亿元，已使用额度286.19亿元，未使用额度为571.66亿元）。

(七) 转债其他情况说明

不适用

十四、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

1. 排污信息

适用 不适用

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

(1) 上海三菱电梯有限公司2019年1-6月相关情况

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；危险废物主要有废乳化液、废清洗液、废矿物油、沾染的包装物等。废水经公司污水设施处理达标后，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《污水综合排放标准》(DB31/199-2018)：化学需氧量 ≤ 500 mg/L、氨氮 ≤ 45 mg/L。排放废水量为6.299万吨；处理后排放浓度为78.5mg/L，排放量为4.944吨；处理后氨氮排放浓度为8.775mg/L，排放量为0.552吨。上述指标低于核定的排环境总量，符合相关排放标准。危险废物委托有资质危废处置单位进行处置，上半年转移量135.02吨。

(2) 上海锅炉厂有限公司2019年1-6月相关情况

上海锅炉厂有限公司所涉主要污染物为废水和废气。公司设有1个废水排放口，主要污染物为化学需氧量、氨氮，2019年1-6月共排放工业废水7880吨。其中，化学需氧量平均排放浓度为89mg/L，排放量为0.70132吨、氨氮平均排放浓度为1.204mg/L，排放量为0.00948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。半年颗粒物排放量为0.572吨、SO₂排放量为0.15吨、氮氧化物排放量为2.562吨、VOCs排放量为9.96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2019年1-6月相关情况

上海汽轮机厂有限公司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，2019年1-6月共排放工业废水35万吨。其中，化学需氧量平均排放浓度为65mg/L，排放量为2.275吨、氨氮平均排放浓度为3.25mg/L，排放量为0.1138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9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0.36吨、SO₂排放量

为 0.11 吨、氮氧化物排放量为 0.4 吨、VOCS 排放量为 0.002 吨。上述指标低于核定排放量。

(4) 上海电气电站设备有限公司上海发电机厂 2019 年 1-6 月相关情况

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（生产废水排入园区污水管道，由电机厂园区处理达标后纳管排放）。公司设有 2 个废气排放口，主要污染物为二甲苯、颗粒物和苯乙烯，经治理设施处理后达标排放。监测浓度均符合《大气污染物综合排放标准》（DB31/933-2015）限值，达标排放。根据 1-6 月排放情况，预计全年颗粒物排放量为 1.3 吨、VOCS（苯系物）排放量为 3.8 吨。上述指标低于核定排放量。

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，并定期对环保设施进行维护保养、提升改造，同时委托第三方机构开展环保污染物日常监测，确保污染物稳定达标排放。

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

上述企业均按照法律法规要求开展环境影响评价工作，报告期内不涉及。

4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

上述企业均按照相关法律法规要求建立突发环境事件应急预案，并向闵行区生态环境局备案。根据各类因素对环境安全可能造成的危害程度、影响范围和发展态势，进行分级预警，规范应急处置程序，明确应急处置职责，并定期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，并在上海企事业单位环境信息公开平台定期公布相关环境信息。

6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司其它所属企业积极承担企业环保主体责任，严格遵守法律法规要求及各项环保政策，强化日常环境风险管控，有效落实环保措施。

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、其他重大事项的说明

(一)与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

(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（单位：千元）	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	18,840,593	27,905,847
	应收票据	5,485,044	10,106,004
	应收票据及应收账款	(24,325,637)	(38,011,851)
本集团将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款自其他流动资产重分类至应收款项融资项目。	应收款项融资	3,329,753	-
	其他流动资产	(3,329,753)	-

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（单位：千元）	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本集团将金融企业资产负债表中的存放同业款项及融出资金自货币资金重分类至拆出资金项目。	货币资金	(22,991,054)	(22,227,596)
	拆出资金	22,991,054	22,227,596
本集团将买入返售金融资产自其他流动资产重分类至买入返售金融资产项目。	买入返售金融资产	2,308,712	1,497,130
	其他流动资产	(2,308,712)	(1,497,130)
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	38,880,814	33,740,212
	应付票据	6,387,498	7,144,728
	应付票据及应付账款	(45,268,312)	(40,884,940)
本集团将金融企业资产负债表中的吸收存款及同业及其他金融机构存放款项自其他流动负债重分类至吸收存款及同业存放项目。	吸收存款及同业存放	4,431,761	3,357,239
	其他流动负债	(4,431,761)	(3,324,568)
	拆入资金	-	(32,671)

(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（单位：千元）	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本公司将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	7,839,927	14,880,750
	应收票据	340,580	1,591,022
	应收票据及应收账款	(8,180,507)	(16,471,772)
本公司将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	27,758,412	24,153,205
	应付票据	2,433,587	1,321,254
	应付票据及应付账款	(30,191,999)	(25,474,459)

(b) 租赁

根据新租赁准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额，2018 年度的比较财务报表未重列。

(i) 会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额（单位：千元）	
		2019 年 1 月 1 日	
		合并	公司
对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同，本集团及本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法： 本集团及本公司根据 2019 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，并根据 2019 年 1 月 1 日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。 剩余租赁期短于 1 年的，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。 对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同，本集团及本公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。	使用权资产	471,643	129,432
	租赁负债	324,143	110,914
	一年到期的非流动负债	171,734	24,536
	递延所得税资产	6,059	1,504
	未分配利润	(12,083)	(4,514)
	少数股东权益	(6,092)	-

于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值为 2.59%至 4.90%。

(ii) 于 2019 年 1 月 1 日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：（单位：千元）

	合并	公司
于 2018 年 12 月 31 日披露未来最低经营租赁付款额	639,527	150,291
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	571,050	135,450
减：短于 12 个月的租赁合同付款额的现值	(75,139)	-
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额的现值	(34)	-
于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	495,877	135,450

注 1: 本集团及本公司于 2018 年 12 月 31 日披露尚未支付最低经营租赁付款额的口径未包括续约选择权的因素。在首次执行日确定租赁负债时，对于合理确定将行使续约选择权的租赁，本集团及本公司将续约期的租赁付款额纳入租赁负债的计算。

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

适用 不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

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	1,762,153,885	11.97	133,578,000				133,578,000	1,895,731,885	12.51
1、国家持股	1,692,805,758	11.50					0	1,692,805,758	11.17
2、国有法人持股	69,348,127	0.47					0	69,348,127	0.46
3、其他内资持股	0		133,578,000				133,578,000	133,578,000	0.88
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	0		133,578,000				133,578,000	133,578,000	0.88
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	12,963,033,574	88.03				293,632,194	293,632,194	13,256,665,768	87.49
1、人民币普通股	9,990,121,574	67.84				293,632,194	293,632,194	10,283,753,768	67.87
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	19.62
4、其他									
三、股份总数	14,725,187,459	100	133,578,000			293,632,194	427,210,194	15,152,397,653	100

2、 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 293,632,194 股，公司因实施 A 股限制性股票激励计划向激励对象定向发行 A 股有限售条件股份 133,578,000 股，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、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	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	2020年2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	2021年4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
A股限制性股票员工激励计划授予对象	0		133,578,000	133,578,000	以限制性股票为激励方式的激励计划	见说明
合计	1,762,153,885	0	133,578,000	1,895,731,885	/	/

说明：

1、公司于2016年资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金交易中向上海电气（集团）总公司发行的606,843,370股限售股的解除限售日期为2019年8月29日，因触发延长限售期承诺的履行条件，上海电气（集团）总公司承诺延长上述限售股锁定期六个月至2020年2月29日。

2、公司于2017年发行股份购买资产并募集配套资金交易中向上海电气（集团）总公司发行的877,918,006股限售股的解除限售日期为2020年10月19日，因触发延长限售期承诺的履行条件，上海电气（集团）总公司承诺延长上述限售股锁定期六个月至2021年4月19日。

3、A股限制性股票员工激励计划授予对象所获得的133,578,000股限售股有三个解除限售期，分别为2021年6月21日至2022年6月20日、2022年6月21日至2023年6月20日、2023年6月21日至2024年6月20日，各解除限售期内，可解除限售数量占获授权益数量比例为1/3。

二、股东情况

(一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数（户）	314,259
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

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

单位：股

股东名称 （全称）	报告期内增 减	前十名股东持股情况		持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
		期末持股数量	比例 （%）		股份状态	数量	
上海电气（集团）总公司	0	8,662,879,405	57.17	1,692,805,758	无		国家
香港中央结算（代理人）有限公司	-238,099	2,966,745,381	19.58		未知		境外法人
中国证券金融股份有限公司	0	406,750,480	2.68		无		国有法人
申能（集团）有限公司	0	390,892,194	2.58		无		国家
中央汇金资产管理有限责任公司	0	71,793,200	0.47		无		国有法人
上海国盛集团投资有限公司	0	69,348,127	0.46	69,348,127	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	-515,400	68,909,716	0.45		无		其他
香港中央结算有限公司	10,809,645	43,928,654	0.29		无		其他
上海城投（集团）有限公司	0	40,937,826	0.27		无		国有法人

中国工商银行股份有限公司—上证上海改革发展主题交易型开放式指数发起式证券投资基金	1,460,000	28,105,100	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	2,966,745,381			境外上市外资股	2,966,745,381	
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	68,909,716			人民币普通股	68,909,716	
香港中央结算有限公司	43,928,654			人民币普通股	43,928,654	
上海城投（集团）有限公司	40,937,826			人民币普通股	40,937,826	
中国工商银行股份有限公司—上证上海改革发展主题交易型开放式指数发起式证券投资基金	28,105,100			人民币普通股	28,105,100	
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	
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2019年6月30日，上海电气（集团）总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司H股股份303,642,000股，占本公司已发行总股本的2.00%。					
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	1,692,805,758	2020年2月29日	606,843,370	上市之日起36个月
			2021年4月19日	877,918,006	上市之日起36个月
			2020年11月6日	208,044,382	上市之日起36个月
2	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
3	黄瓯	765,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
4	董鑑华	594,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
5	陈干锦	594,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
6	顾治强	594,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
7	金孝龙	594,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
8	胡康	594,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
9	童丽萍	396,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
10	伏蓉	396,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明
11	张铭杰	396,000	2021年6月21日至2024年6月21日期间	三年内每年解禁所获股份的三分之一	见说明

上述股东关联关系或一致行动说明	<p>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。</p> <p>上海电气（集团）总公司因于 2016 年及 2017 年以资产置换及发行股份购买资产、发行股份购买资产及非公开发行等途径持有公司限售股股份的股份限售期不同，因此在上表中根据限售期分别列示。</p> <p>上述九名自然人股东均为公司 A 股限制性股票员工激励计划授予对象，该限制性股票的解除限售条件详见公司于 2019 年 1 月 23 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）发布的《上海电气 A 股限制性股票激励计划（草案）摘要公告》或《上海电气 A 股限制性股票激励计划（草案）》。</p>
-----------------	--

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
黄瓿	执行董事、总裁	0	765,000	765,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
董鑑华	副总裁	0	594,000	594,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
陈干锦	副总裁	0	594,000	594,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
顾治强	副总裁	0	594,000	594,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
金孝龙	副总裁	0	594,000	594,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
胡康	财务总监	0	594,000	594,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
童丽萍	首席法务官	0	396,000	396,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
伏蓉	董事会秘书	0	396,000	396,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象
张铭杰	首席投资官	0	396,000	396,000	公司 A 股限制性股票计划激励对象

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量
黄瓿	执行董事、总裁	0	765,000	0	765,000	765,000
董鑑华	副总裁	0	594,000	0	594,000	594,000
陈干锦	副总裁	0	594,000	0	594,000	594,000
顾治强	副总裁	0	594,000	0	594,000	594,000
金孝龙	副总裁	0	594,000	0	594,000	594,000
胡康	财务总监	0	594,000	0	594,000	594,000
童丽萍	首席法务官	0	396,000	0	396,000	396,000
伏蓉	董事会秘书	0	396,000	0	396,000	396,000
张铭杰	首席投资官	0	396,000	0	396,000	396,000
合计	/	0	4,923,000	0	4,923,000	4,923,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
袁胜洲	职工监事	选举
张艳	职工监事	选举
李斌	职工监事	离任
朱茜	职工监事	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司职工监事李斌先生因病去世。在担任公司监事期间，李斌先生恪尽职守，勤勉尽责，忠实诚信地履行了监事应尽的职责和义务。公司对李斌先生在任职期间为公司所做的努力和贡献表示衷心的感谢，对李斌先生的去世表示沉痛的哀悼。

报告期内，由于年龄原因，朱茜女士不再担任公司职工监事职务。监事会对朱茜女士在担任监事期间为公司发展所做的贡献表示衷心的感谢。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

审计报告

□适用 √不适用

财务报表

合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日(重述后, 附注二(50))
流动资产:			
货币资金	四(1)	22,194,034	19,484,751
结算备付金		8,234	
拆出资金	四(2)	12,753,268	22,991,054
交易性金融资产	四(3)	5,206,447	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			
衍生金融资产		1,527	788
应收票据	四(5)	6,208,998	5,485,044
应收账款	四(6)	30,883,002	18,840,593
应收款项融资	四(7)	4,871,476	3,329,753
预付款项	四(8)	16,815,959	11,866,953
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(9)	4,024,746	4,882,775
其中：应收利息		58,850	93,971
应收股利		96,257	270,287
买入返售金融资产	四(10)	1,524,539	2,308,712
存货	四(11)	30,888,947	27,929,297
合同资产	四(12)	24,435,288	12,229,782
持有待售资产		8,344	
一年内到期的非流动资产	四(14)	4,221,413	4,191,526
其他流动资产	四(15)	16,151,649	13,767,469
流动资产合计		180,197,871	151,727,947
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资	四(18)	322,991	261,372
持有至到期投资			
长期应收款	四(17)	5,804,063	5,196,141
长期股权投资	四(19)	13,619,975	13,563,435
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	四(21)	5,835,739	5,360,846

投资性房地产	四(22)	1,106,679	814,069
固定资产	四(23)	16,086,830	14,333,184
在建工程	四(24)	3,939,807	1,845,890
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	四(27)	900,096	
无形资产	四(28)	9,033,425	8,672,893
开发支出	四(28)	151,148	131,790
商誉	四(29)	3,715,360	3,398,942
长期待摊费用	四(30)	306,491	278,844
递延所得税资产	四(31)	5,427,537	4,801,223
其他非流动资产	四(32)	8,245,485	8,135,289
非流动资产合计		74,495,626	66,793,918
资产总计		254,693,497	218,521,865
流动负债：			
短期借款	四(34)	13,741,788	8,585,556
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	四(35)	123,468	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		3,910	5,168
应付票据	四(37)	7,800,248	6,387,498
应付账款	四(38)	47,995,503	38,880,814
预收款项	四(39)	347,875	346,506
卖出回购金融资产款	四(41)	1,004,000	
吸收存款及同业存放	四(42)	2,243,461	4,431,761
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	四(43)	2,484,434	3,073,735
应交税费	四(44)	2,441,111	2,691,527
其他应付款	四(45)	9,161,602	7,110,963
其中：应付利息		132,967	138,946
应付股利		1,934,700	304,585
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	四(40)	39,827,664	36,566,071
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	四(47)	10,268,350	3,646,903
其他流动负债	四(48)	8,417,350	7,792,226
流动负债合计		145,860,764	119,623,268
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	四(49)	8,187,023	9,588,836
应付债券	四(50)	6,846,371	12,749,245
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	四(51)	686,996	

长期应付款	四(52)	2,300,924	856,468
长期应付职工薪酬	四(54)	250,874	245,674
预计负债	四(48)	231,881	156,328
递延收益	四(53)	1,384,848	1,004,508
递延所得税负债	四(31)	807,389	628,895
其他非流动负债	四(56)	33,194	32,023
非流动负债合计		20,729,500	25,261,977
负债合计		166,590,264	144,885,245
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	四(57)	15,152,398	14,725,188
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	四(59)	19,668,455	16,556,807
减:库存股		404,741	
其他综合收益	四(61)	-143,587	-132,568
专项储备		136,218	129,836
盈余公积	四(63)	5,244,100	5,244,100
一般风险准备			
未分配利润	四(64)	21,660,575	20,766,833
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		61,313,418	57,290,196
少数股东权益		26,789,815	16,346,424
所有者权益(或股东权益)合计		88,103,233	73,636,620
负债和所有者权益(或股东权益)总计		254,693,497	218,521,865

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

2019年6月30日

编制单位:上海电气集团股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日(重述后,附注二(50))
流动资产:			
货币资金		20,796,233	24,966,113
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	十八(1)	268,367	340,580
应收账款	十八(2)	8,276,213	7,839,927
应收款项融资			
预付款项		14,702,599	17,140,005
其他应收款	十八(3)	4,732,796	3,619,069

其中：应收利息			
应收股利		599,400	490,381
存货		148,035	187,670
合同资产		4,615,878	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		7,226,009	4,852,661
流动资产合计		60,766,130	62,759,245
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		289,000	369,000
长期股权投资	十八(4)	40,063,366	35,738,816
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		2,945,952	3,059,800
投资性房地产		33,685	34,926
固定资产		1,814,970	1,799,154
在建工程		82,149	70,714
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		149,767	
无形资产		3,733,407	4,076,761
开发支出		92,852	88,705
商誉			
长期待摊费用		1,420	729
递延所得税资产		1,375,972	1,345,119
其他非流动资产		6,179,425	5,711,069
非流动资产合计		56,761,965	52,294,793
资产总计		117,528,095	115,054,038
流动负债：			
短期借款		8,582,624	8,269,337
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		933,595	2,433,587
应付账款		27,789,625	27,758,412
预收款项			
合同负债		11,653,973	14,787,193
应付职工薪酬		351,448	546,076
应交税费		420,253	137,617
其他应付款		2,496,579	1,305,842
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		560,264	766,086

其他流动负债		311,179	381,559
流动负债合计		53,099,540	56,385,709
非流动负债：			
长期借款		2,693,300	6,103,800
应付债券		6,846,371	8,045,001
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		117,879	
长期应付款		8,435,092	15,713
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		43,403	46,852
非流动负债合计		18,136,045	14,211,366
负债合计		71,235,585	70,597,075
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		15,152,398	14,725,188
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		18,279,189	16,996,949
减：库存股		404,741	
其他综合收益		-29,121	-29,121
专项储备			
盈余公积		2,235,575	2,235,575
未分配利润		11,059,210	10,528,372
所有者权益（或股东权益）合计		46,292,510	44,456,963
负债和所有者权益（或股东权益）总计		117,528,095	115,054,038

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

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	四(65)	52,956,456	51,273,997
其中：营业收入	四(65)	52,459,563	50,700,573
利息收入	四(65)	494,798	571,017
已赚保费			
手续费及佣金收入	四(65)	2,095	2,407
二、营业总成本		49,888,272	47,930,593
其中：营业成本	四(65)	42,449,550	41,264,726
利息支出	四(65)	47,391	18,694
手续费及佣金支出	四(65)	495	257
退保金			

赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	四(66)	211,510	251,727
销售费用	四(67)	1,516,996	1,617,188
管理费用	四(68)	3,197,617	2,934,310
研发费用	四(69)	1,590,897	1,460,519
财务费用	四(70)	873,816	383,172
其中：利息费用		990,683	414,640
利息收入		191,021	75,380
加：其他收益	四(72)	373,569	360,756
投资收益（损失以“-”号填列）	四(73)	533,617	679,786
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		392,174	507,336
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-31,809	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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(75)	-48,719	-60,005
信用减值损失（损失以“-”号填列）	四(76)	-429,055	-541,440
资产减值损失（损失以“-”号填列）	四(77)	-401,175	-604,949
资产处置收益（损失以“-”号填列）	四(78)	424,564	50,628
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,520,985	3,228,180
加：营业外收入	四(79)	78,605	43,961
减：营业外支出	四(80)	39,046	23,158
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,560,544	3,248,983
减：所得税费用	四(81)	660,636	311,347
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,899,908	2,937,636
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,846,457	1,766,023
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,053,451	1,171,613
六、其他综合收益的税后净额		-33,297	12,282
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-11,019	18,512
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-5,717	603
1. 重新计量设定受益计划变动额		-5,717	603
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		-5,302	17,909

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		31,951	-29,260
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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)		913	-10,406
8. 外币财务报表折算差额		-32,949	57,575
9. 其他		-5,217	
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		-18,548	
境外净投资套期		13,331	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-22,278	-6,230
七、综合收益总额		2,866,611	2,949,918
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,835,438	1,784,535
归属于少数股东的综合收益总额		1,031,173	1,165,383
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	四(82)	0.1237	0.1199
(二) 稀释每股收益(元/股)	四(82)	0.1235	0.1199

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

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	十八(5)	11,279,777	16,890,374
减: 营业成本	十八(5)	9,469,945	15,532,872
税金及附加		33,222	51,293
销售费用		114,785	138,821
管理费用		445,684	476,420
研发费用		113,662	86,568
财务费用		265,636	121,726
其中: 利息费用		533,951	263,770
利息收入		286,952	181,575
加: 其他收益		6,144	
投资收益(损失以“-”号填列)	十八(6)	684,237	410,940
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		227,088	149,533
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
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)		-115,236	5,239

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-116,324	-629,968
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		418,120	44,900
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,713,784	313,785
加：营业外收入		211	1,957
减：营业外支出		80	81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,713,915	315,661
减：所得税费用		247,293	76,923
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,466,622	238,738
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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			
（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			
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			
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		1,466,622	238,738
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

2019 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		48,240,341	46,934,532
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			
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		247,396	173,165
收到其他与经营活动有关的现金	四(83)	852,222	729,062
经营活动现金流入小计		49,339,959	47,836,759
购买商品、接受劳务支付的现金		48,344,694	48,036,699
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		4,957,421	4,078,659
支付的各项税费		2,422,063	2,872,516
支付其他与经营活动有关的现金	四(83)	3,608,616	4,346,661
经营活动现金流出小计		59,332,794	59,334,535
经营活动产生的现金流量净额	四(84)	-9,992,835	-11,497,776
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,581,332	6,054,153
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,879,711	
取得投资收益收到的现金		1,236,748	1,219,897
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59,467	40,432
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	四(84)	6,156	58,847
收到其他与投资活动有关的现金	四(83)	4,103,964	3,434,580
投资活动现金流入小计		9,867,378	10,807,909
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,606,840	1,010,267
投资支付的现金		5,241,956	1,268,468
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			
支付其他与投资活动有关的现金	四(83)	2,240,241	2,606,839
投资活动现金流出小计		9,089,037	4,885,574
投资活动产生的现金流量净额		778,341	5,922,335

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,404,741	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,000,000	
取得借款收到的现金		11,037,670	10,480,347
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	四(83)	2,936,055	
筹资活动现金流入小计		24,378,466	10,480,347
偿还债务支付的现金		16,735,387	1,913,010
偿还债券所支付的现金			1,599,506
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,526,857	965,319
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		591,670	528,029
支付其他与筹资活动有关的现金	四(83)	2,188,300	836,545
筹资活动现金流出小计		20,450,544	5,314,380
筹资活动产生的现金流量净额		3,927,922	5,165,967
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,670	28,800
五、现金及现金等价物净增加额		-5,277,902	-380,674
加：期初现金及现金等价物余额		31,842,144	22,469,071
六、期末现金及现金等价物余额	四(84)	26,564,242	22,088,397

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

2019年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		8,284,575	5,906,404
收到的税费返还		19,100	
收到其他与经营活动有关的现金		690,801	468,865
经营活动现金流入小计		8,994,476	6,375,269
购买商品、接受劳务支付的现金		11,104,194	8,576,724
支付给职工以及为职工支付的现金		469,293	276,271
支付的各项税费		74,850	202,574
支付其他与经营活动有关的现金		1,537,845	1,047,935
经营活动现金流出小计		13,186,182	10,103,504
经营活动产生的现金流量净额		-4,191,706	-3,728,235
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		544,608	178,000
取得投资收益收到的现金		536,479	412,525
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		282,451	
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		3,140,000	2,857,090
投资活动现金流入小计		4,503,538	3,447,615
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,195	27,132
投资支付的现金		6,425,806	2,876,198
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			
投资活动现金流出小计		6,532,001	2,903,330
投资活动产生的现金流量净额		-2,028,463	544,285
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		404,741	
取得借款收到的现金		17,390,072	7,537,814
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		17,794,813	7,537,814
偿还债务支付的现金		11,976,506	650,000
偿还债券所支付的现金			1,599,506
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		612,521	256,987
支付其他与筹资活动有关的现金		16,161	
筹资活动现金流出小计		12,605,188	2,506,493
筹资活动产生的现金流量净额		5,189,625	5,031,321
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		664	7,057
五、现金及现金等价物净增加额		-1,029,880	1,854,428
加：期初现金及现金等价物余额		21,406,113	14,052,196
六、期末现金及现金等价物余额		20,376,233	15,906,624

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

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	2019年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	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
加:会计政策变更											-12,083		-12,083	-6,092	-18,175
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	14,725,188				16,556,807		-132,568	129,836	5,244,100		20,754,750		57,278,113	16,340,332	73,618,445
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	427,210				3,111,648	404,741	-11,019	6,382			905,825		4,035,305	10,449,483	14,484,788
(一)综合收益总额							-11,019				1,846,457		1,835,438	1,031,173	2,866,611
1.净利润											1,846,457		1,846,457	1,053,451	2,899,908
2.其他综合收益							-11,019						-11,019	-22,278	-33,297
(二)所有者投入和减少资本	427,210				3,111,648	404,741							3,134,117	10,713,275	13,847,392
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					16,665								16,665		16,665
4.其他					1,713								1,713	5,594	7,307
5.可转债权益部分	293,632				1,008,244								1,301,876		1,301,876
6.新增子公司														2,630,877	2,630,877
7.少数股东资本投入					1,813,863								1,813,863	8,186,137	10,000,000
8.处置子公司														-12,804	-12,804
9.少数股东资本减少														-96,529	-96,529
10.股权激励股东缴入资本	133,578				271,163	404,741									
(三)利润分配											-940,632		-940,632	-1,297,976	-2,238,608
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-931,270		-931,270		-931,270
4.其他															
5.对子公司少数股东的分配														-1,290,515	-1,290,515
6.提取职工奖励及福利基金											-9,362		-9,362	-7,461	-16,823

2019 年半年度报告

(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								6,382				6,382	3,011	9,393	
1. 本期提取								9,254				9,254	10,337	19,591	
2. 本期使用								2,872				2,872	7,326	10,198	
(六) 其他															
四、本期期末余额	15,152,398				19,668,455	404,741	-143,587	136,218	5,244,100		21,660,575	61,313,418	26,789,815	88,103,233	

项目	2018 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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	小计		
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）					-118		18,512	6,157			403,879	428,430	-151,461	276,969	
(一) 综合收益总额							18,512				1,766,023	1,784,535	1,165,383	2,949,918	
1. 净利润											1,766,023	1,766,023	1,171,613	2,937,636	
2. 其他综合收益							18,512					18,512	-6,230	12,282	
(二) 所有者投入和减少资本					-118							-118	3,862	3,744	
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					-2,201							-2,201	1,530	-671	
5. 本期减少子公司					2,083							2,083	2,332	4,415	
(三) 利润分配											-1,362,144	-1,362,144	-1,321,950	-2,684,094	

2019 年半年度报告

1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-1,353,980	-1,353,980		-1,353,980	
4. 其他														
5. 对子公司少数股东的分配												-1,316,269	-1,316,269	
6. 提取职工奖励及福利基金										-8,164	-8,164	-5,681	-13,845	
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 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							6,157				6,157	1,244	7,401	
1. 本期提取							6,605				6,605	1,621	8,226	
2. 本期使用							448				448	377	825	
（六）其他														
四、本期期末余额	14,725,181			16,534,505		-33,310	127,005	5,059,674		20,013,928	56,426,983	15,022,451	71,449,434	

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

2019年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	2019年半年度										
	实收资本(或股本)	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	14,725,188				16,996,949		-29,121		2,235,575	10,528,372	44,456,963
加:会计政策变更										-4,514	-4,514
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,725,188				16,996,949		-29,121		2,235,575	10,523,858	44,452,449
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	427,210				1,282,240	404,741				535,352	1,840,061
(一)综合收益总额										1,466,622	1,466,622
1.净利润										1,466,622	1,466,622
(二)所有者投入和减少资本	427,210				1,282,240	404,741					1,304,709
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					2,833						2,833
4.其他											
5.可转换权益部分	293,632				1,008,244						1,301,876
6.股权激励股东缴入资本	133,578				271,163	404,741					
(三)利润分配										-931,270	-931,270
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-931,270	-931,270
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	15,152,398				18,279,189	404,741	-29,121		2,235,575	11,059,210	46,292,510

项目	2018 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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)									-1,115,242	-1,115,242	
(一) 综合收益总额									238,738	238,738	
1. 净利润									238,738	238,738	
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 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											
(三) 利润分配									-1,353,980	-1,353,980	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者 (或股东) 的分配									-1,353,980	-1,353,980	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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		-29,121	2,095,350	9,781,362	43,569,697	

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”）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，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 60 万手 A 股可转债，债券简称“电气转债”（可转债代码：113008），每张面值为 100 元，发行总额为人民币 60 亿元。该可转换债券可以自 2015 年 8 月 3 日起以每股人民币 10.66 元的价格转换为本公司的 A 股股份。该债券采用单利按年计息，到期一次还本。截至 2019 年 6 月 30 日，共计转股 294,343 千股，本公司股本据此增至 15,152,398 千股。

于 2019 年 4 月 29 日，本公司收到上海市国有资产监督管理委员会出具的《关于同意上海电气实施限制性股票激励计划的批复》（沪国资委分配[2019]80 号），原则同意本公司实施股权激励计划。于 2019 年 5 月 6 日，经本公司董事会五届十三次会议和本公司 2019 年第一次临时股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东会议及 2019 年第一次 H 股类别股东会议审议，本公司完成了人民币普通股 133,578 千股的授予，每股授予价格为人民币 3.03 元。

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 2019 年 6 月 30 日，电气总公司共计持有本公司 A 股股票 8,662,879 千股，H 股股票 303,642 千股，总计 8,966,521 千股，占本公司总股本 59.18%。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 2019 年 6 月 30 日，本公司的股本结构见附注四（57）。

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

- 设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备，提供固体废物废弃物综合利用、污水处理、电站环保和分布式能源系统的一揽子解决方案；
- 设计、制造和销售火电设备、核电常规岛设备和输配电设备；
- 设计、制造和销售电梯、机床、电机、大型船用曲轴及其他机电一体化设备；

- 提供电力和其他行业工程的一体化服务, 提供金融产品及服务, 提供国际贸易服务, 提供融资租赁及业务咨询服务, 以及提供保险经纪服务等功能性服务。

本财务报表由本公司董事会于 2019 年 8 月 30 日批准报出。

(2) 合并财务报表范围

适用 不适用

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

二、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计, 主要体现在应收款项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(16))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(25)、(31))、开发支出资本化的判断标准(附注二(31))、投资性房地产的计量模式(附注二(24))、收入的确认时点(附注二(39))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(49)。

(1) 财务报表的编制基础

编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2019 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 营业周期

适用 不适用

(5) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

本集团下属境外子公司、合营企业及联营企业, 根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。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、应收融资租赁款和财务担保合同等，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。对于应收融资租赁款，本集团亦选择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		
组合 1	银行承兑汇票	
组合 2	商业承兑汇票	
2. 应收账款		
组合 1	应收账款	一般应收款项
组合 2	应收账款	主权信用
3. 合同资产		
组合	合同资产	
4. 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	
5. 贷款及贴现		
组合 1	贷款	
组合 2	票据贴现	
6. 长期应收款		
组合	应收融资租赁款	
7. 其他债权投资		
组合	其他债权投资	
8. 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。

对于划分为组合的应收融资租赁款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和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

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

(13) 应收账款

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

(14) 应收款项融资

适用 不适用

(15) 其他应收款

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

(16) 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、修配件、低值易耗品及其他，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。

(17) 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。

(18) 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

(19) 持有待售资产

适用 不适用

(20) 债权投资

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

(21) 其他债权投资

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

(22) 长期应收款

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

(23) 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(33))。

(24) 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(33))。

(25) 固定资产

(a) 确认条件

适用 不适用

固定资产包括房屋及建筑物、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(33))。

(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

(26) 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(33))。

(27) 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。

(28) 生物资产

适用 不适用

(29) 油气资产

适用 不适用

(30) 使用权资产

适用 不适用

(31) 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(33))。

(32) 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

(33) 长期资产减值√适用 不适用

固定资产、在建工程、使用权资产、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。

(34) 合同负债**合同负债的确认方法** 适用 不适用**(35) 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

(36) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(37) 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。

(38) 租赁负债

适用 不适用

(39) 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(37))。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

(40) 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(41) 合同成本

适用 不适用

(42) 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。

(43) 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。

(44) 股份支付

适用 不适用

本公司授予本集团内员工股份的交易及本公司的限制性股票激励计划构成股份支付。发生的股份支付没有结算义务的, 该股份支付作为以权益结算的股份处理。以权益结算的股份支付为换取职工提供服务的, 以授予日的权益工具的公允价值计量。完成等待期内的服务才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按照权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关的成本或费用和资本公积。

(45) 租赁

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产, 并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额, 以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额, 在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债, 列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。使用权资产按照成本进行初始计量, 该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等, 并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧; 若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权, 则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时, 本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁, 本集团选择不确认使用权资产和租赁负债, 将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎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

本集团经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时, 经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(b) 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(46) 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。

(47) 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。

(48) 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。

(49) 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商业模式，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

在工程建设服务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(39)收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该工程建设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要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。

(50) 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 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），并于 2019 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）以及《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），本集团已采用上述准则和通知编制截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间的财务报表，对本集团及本公司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 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	18,840,593	27,905,847
	应收票据	5,485,044	10,106,004
	应收票据及应收账款	-24,325,637	-38,011,851
本集团将以公允计量价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款自其他流动资产重分类至应收款项融资项目。	应收款项融资	3,329,753	-
	其他流动资产	-3,329,753	-
本集团将金融企业资产负债表中的存放同业款项及融出资金自货币资金重分类至拆出资金项目。	货币资金	-22,991,054	-22,227,596
	拆出资金	22,991,054	22,227,596
本集团将买入返售金融资产自其他流动资产重分类至买入返售金融资产项目。	买入返售金融资产	2,308,712	1,497,130
	其他流动资产	-2,308,712	-1,497,130
本集团将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	38,880,814	33,740,212
	应付票据	6,387,498	7,144,728
	应付票据及应付账款	-45,268,312	-40,884,940
本集团将金融企业资产负债表中的吸收存款及同业及其他金融机构存放款项自其他流动负债重分类至吸收存款及同业存放项目。	吸收存款及同业存放	4,431,761	3,357,239
	其他流动负债	-4,431,761	-3,324,568
	拆入资金	-	-32,671

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下:

单位:千元 币种:人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本公司将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	7,839,927	14,880,750
	应收票据	340,580	1,591,022
	应收票据及应收账款	-8,180,507	-16,471,772
本公司将应付票据及应付账款项目分拆为应付账款和应付票据项目。	应付账款	27,758,412	24,153,205
	应付票据	2,433,587	1,321,254
	应付票据及应付账款	-30,191,999	-25,474,459

(b) 租赁

根据新租赁准则的相关规定,本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额,2018 年度的比较财务报表未重列。

单位:千元 币种:人民币

(i) 会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2019年1月1日	
		合并	公司
对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同,本集团及本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法: 本集团及本公司根据 2019 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债,并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则,并根据 2019 年 1 月 1 日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。 剩余租赁期短于 1 年的,本集团及本公司采用简化方法,不确认使用权资产和租赁负债,对财务报表无显著影响。 对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同,本集团及本公司采用简化方法,不确认使用权资产和租赁负债,对财务报表无显著影响。	使用权资产	471,643	129,432
	租赁负债	324,143	110,914
	一年到期的非流动负债	171,734	24,536
	递延所得税资产	6,059	1,504
	未分配利润	-12,083	-4,514
	少数股东权益	-6,092	-

于 2019 年 1 月 1 日,本集团及本公司在计量租赁负债时,对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率,所采用的增量借款利率的加权平均值为 2.59%至 4.90%。

(ii)于2019年1月1日,本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下:

单位:千元 币种:人民币

	合并	公司
于2018年12月31日披露未来最低经营租赁付款额	639,527	150,291
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	571,050	135,450
减: 短于12个月的租赁合同付款额的现值	-75,139	-
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额的现值	-34	-
于2019年1月1日确认的租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	495,877	135,450

注1:本集团及本公司于2018年12月31日披露尚未支付最低经营租赁付款额的口径未包括续约选择权的因素。在首次执行日确定租赁负债时,对于合理确定将行使续约选择权的租赁,本集团及本公司将续约期的租赁付款额纳入租赁负债的计算。

(c) 重要会计估计变更

适用 不适用

(d) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁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	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	19,484,751	19,484,751	
结算备付金			
拆出资金	22,991,054	22,991,054	
交易性金融资产	4,419,450	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			
衍生金融资产	788	788	
应收票据	5,485,044	5,485,044	
应收账款	18,840,593	18,840,593	
应收款项融资	3,329,753	3,329,753	
预付款项	11,866,953	11,866,953	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4,882,775	4,882,775	
其中: 应收利息	93,971	93,971	
应收股利	270,287	270,287	
买入返售金融资产	2,308,712	2,308,712	
存货	27,929,297	27,929,297	
合同资产	12,229,782	12,229,782	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	4,191,526	4,191,526	
其他流动资产	13,767,469	13,767,469	
流动资产合计	151,727,947	151,727,947	

非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资	261,372	261,372	
持有至到期投资			
长期应收款	5,196,141	5,196,141	
长期股权投资	13,563,435	13,563,435	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	5,360,846	5,360,846	
投资性房地产	814,069	814,069	
固定资产	14,333,184	14,333,184	
在建工程	1,845,890	1,845,890	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		471,643	471,643
无形资产	8,672,893	8,672,893	
开发支出	131,790	131,790	
商誉	3,398,942	3,398,942	
长期待摊费用	278,844	278,844	
递延所得税资产	4,801,223	4,807,282	6,059
其他非流动资产	8,135,289	8,135,289	
非流动资产合计	66,793,918	67,271,620	477,702
资产总计	218,521,865	218,999,567	477,702
流动负债：			
短期借款	8,585,556	8,585,556	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	104,540	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	5,168	
应付票据	6,387,498	6,387,498	
应付账款	38,880,814	38,880,814	
预收款项	346,506	346,506	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放	4,431,761	4,431,761	
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	3,073,735	3,073,735	
应交税费	2,691,527	2,691,527	
其他应付款	7,110,963	7,110,963	
其中：应付利息	138,946	138,946	
应付股利	304,585	304,585	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	36,566,071	36,566,071	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,646,903	3,818,637	171,734

其他流动负债	7,792,226	7,792,226	
流动负债合计	119,623,268	119,795,002	171,734
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	9,588,836	9,588,836	
应付债券	12,749,245	12,749,245	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		324,143	324,143
长期应付款	856,468	856,468	
长期应付职工薪酬	245,674	245,674	
预计负债	156,328	156,328	
递延收益	1,004,508	1,004,508	
递延所得税负债	628,895	628,895	
其他非流动负债	32,023	32,023	
非流动负债合计	25,261,977	25,586,120	324,143
负债合计	144,885,245	145,381,122	495,877
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	14,725,188	14,725,188	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	16,556,807	16,556,807	
减：库存股			
其他综合收益	-132,568	-132,568	
专项储备	129,836	129,836	
盈余公积	5,244,100	5,244,100	
一般风险准备			
未分配利润	20,766,833	20,754,750	-12,083
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	57,290,196	57,278,113	-12,083
少数股东权益	16,346,424	16,340,332	-6,092
所有者权益（或股东权益） 合计	73,636,620	73,618,445	-18,175
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	218,521,865	218,999,567	477,702

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	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	24,966,113	24,966,113	
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	340,580	340,580	
应收账款	7,839,927	7,839,927	
应收款项融资			
预付款项	17,140,005	17,140,005	
其他应收款	3,619,069	3,619,069	
其中：应收利息			
应收股利	490,381	490,381	
存货	187,670	187,670	
合同资产	3,813,220	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	4,852,661	
流动资产合计	62,759,245	62,759,245	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	369,000	369,000	
长期股权投资	35,738,816	35,738,816	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	3,059,800	3,059,800	
投资性房地产	34,926	34,926	
固定资产	1,799,154	1,799,154	
在建工程	70,714	70,714	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		129,432	129,432
无形资产	4,076,761	4,076,761	
开发支出	88,705	88,705	
商誉			
长期待摊费用	729	729	
递延所得税资产	1,345,119	1,346,623	1,504
其他非流动资产	5,711,069	5,711,069	
非流动资产合计	52,294,793	52,425,729	130,936
资产总计	115,054,038	115,184,974	130,936
流动负债：			
短期借款	8,269,337	8,269,337	
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	2,433,587	2,433,587	
应付账款	27,758,412	27,758,412	
预收款项			
合同负债	14,787,193	14,787,193	
应付职工薪酬	546,076	546,076	
应交税费	137,617	137,617	

其他应付款	1,305,842	1,305,842	
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	790,622	24,536
其他流动负债	381,559	381,559	
流动负债合计	56,385,709	56,410,245	24,536
非流动负债：			
长期借款	6,103,800	6,103,800	
应付债券	8,045,001	8,045,001	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		110,914	110,914
长期应付款	15,713	15,713	
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	46,852	
非流动负债合计	14,211,366	14,322,280	110,914
负债合计	70,597,075	70,732,525	135,450
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	14,725,188	14,725,188	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	16,996,949	16,996,949	
减：库存股			
其他综合收益	-29,121	-29,121	
专项储备			
盈余公积	2,235,575	2,235,575	
未分配利润	10,528,372	10,523,858	-4,514
所有者权益（或股东权益）合计	44,456,963	44,452,449	-4,514
负债和所有者权益（或股东权益）总计	115,054,038	115,184,974	130,936

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(e) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

(51) 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	应纳税销售额	5%
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%

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

(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（经重述）
库存现金	3,105	1,466
银行存款	18,437,746	16,116,159
其他货币资金	3,753,183	3,367,126
合计	22,194,034	19,484,751
其中：存放在境外的款项总额	917,438	728,556

其他说明：

于 2019 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,660,547 千元（2018 年 12 月 31 日：人民币 3,280,708 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 2,006,030 千元（2018 年 12 月 31 日：人民币 2,577,728 千元）。

(2) 拆出资金

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
存放境内银行及其他金融机构	12,753,268	22,991,054

(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	5,206,447	4,419,450
其中：		
交易性基金投资(a)	3,822,242	3,541,849
交易性权益工具投资	357,065	57,653
理财产品	406,517	466,255
非套期的衍生金融工具	335,207	333,888
交易性债券投资	285,416	19,805
合计	5,206,447	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) 交易性基金投资

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	2019年6月30日账面价值
基金投资一	409,544	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	839.4 亿	839.4 亿	409,544
基金投资二	253,922	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	1,143.6 亿	1,143.6 亿	253,922
基金投资三	209,707	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	18.1 亿	18.1 亿	209,707
基金投资四	207,886	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	954.7 亿	954.7 亿	207,886
基金投资五	204,426	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	559.7 亿	559.7 亿	204,426

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**(a) 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	2,782,033	1,852,604
商业承兑票据	3,431,383	3,632,440
减：坏账准备	-4,418	
合计	6,208,998	5,485,044

(i) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	115,022
商业承兑票据	54,476
合计	169,498

(ii) 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	937,332	200,000
商业承兑票据		
合计	937,332	200,000

其他说明：

适用 不适用

银行承兑票据 i) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团部分下属子公司对极少数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较为频繁地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应收款项融资(附注四(7))。

(b) 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

(c) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(d) 坏账准备的情况

适用 不适用

(e) 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

(6) 应收账款

(a) 以摊余成本计量的应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收账款	38,529,293	25,394,530
减：坏账准备	-7,646,291	-6,553,937
	30,883,002	18,840,593

(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	2018年12月31日
1年以内		
其中：1年以内分项		
1年以内小计		
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
未逾期	11,125,104	7,405,228
逾期一年以内	14,350,385	7,435,822
逾期一年至两年	5,457,325	4,636,337
逾期两年至三年	2,799,148	1,891,709
逾期三年至四年	2,062,301	2,240,099
逾期四年至五年	1,664,004	845,284
逾期五年以上	1,071,026	940,051
合计	38,529,293	25,394,530

(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

于 2019 年 6 月 30 日,按欠款方归集余额前五名的以摊余成本计量的应收账款汇总分析如下:

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	5,387,498	2,243,541	14%

其他说明:

√适用 □不适用

(iii) 于 2019 年 6 月 30 日,应收账款净值计 1,820,922 千元(2018 年 12 月 31 日: 2,370,094 千元)系应收含有主权信用风险的款项。**(iv)** 于 2019 年 6 月 30 日,本集团质押用于取得短期银行抵押借款的应收账款账面价值计人民币 98,679 千元(2018 年 12 月 31 日: 无)**(v)** 于 2019 年 6 月 30 日,本集团无与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款(2018 年 12 月 31 日: 282,590 千元)(附注四(34))。**(vi) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

√适用 □不适用

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间,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 203,066 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 无)。

(b) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

(i) 以摊余成本计量的应收账款坏账准备变动如下:

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	收购子公司增加	收回或转回	转销或核销	外币报表折算差异	
以摊余成本计量的应收账款坏账准备	6,553,937	779,344	756,393	439,420	2,015	-1,948	7,646,291
合计	6,553,937	779,344	756,393	439,420	2,015	-1,948	7,646,291

本集团对于应收账款,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) 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	92,282	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	42,674	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	27,079	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	17,575	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	16,309	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	243,501	
合计			439,420	/

其他说明：

截至 2019 年 6 月 30 日，期间计提的坏账准备金额为人民币 779,344 元，收回或转回的坏账准备金额为人民币 439,420 千元，其中重要的收回或转回金额列示如上

(iii) 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	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	264,242	264,242	100	预计无法收回
应收账款 3	100,448	100,448	100	预计无法收回
应收账款 4	53,758	53,758	100	预计无法收回
应收账款 5	29,687	29,687	100	预计无法收回
其他	246,880	90,066	23-100	预计部分无法收回
合计	1,005,868	849,054		/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

(iv) 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	1,005,868		849,054		156,814	1,106,519		1,094,933		11,586
其中：										
应收账款 1	310,853		310,853	100		310,853		310,853	100	
应收账款 2	264,242		264,242	100		266,074		266,074	100	
应收账款 3	100,448		100,448	100		263,800		263,800	100	
应收账款 4	53,758		53,758	100		83,463		83,463	100	
应收账款 5	29,687		29,687	100		53,758		53,758	100	
其他	246,880		90,066	23-100	156,814	128,571		116,985	25-100	11,586
按组合计提坏账准备	37,523,425		6,797,237		30,726,188	24,288,011		5,459,004		18,829,007
其中：										
未逾期	11,077,724		66,176	0-2	11,011,548	7,135,154		39,678	0-2	7,095,476
逾期一年以内	13,762,365		715,203	1-14	13,047,162	7,234,025		516,611	1-13	6,717,414
逾期一年至两年	5,457,325		906,049	3-49	4,551,276	4,730,266		751,636	5-37	3,978,630
逾期两年至三年	2,799,148		1,381,629	15-94	1,417,519	1,852,485		1,154,917	31-82	697,568
逾期三年至四年	1,782,483		1,391,336	36-100	391,147	1,770,642		1,501,222	47-100	269,420
逾期四年至五年	1,608,057		1,349,936	53-100	258,121	793,328		742,439	72-100	50,889
逾期五年以上	1,036,323		986,908	80-100	49,415	772,111		752,501	90-100	19,610
合计	38,529,293	/	7,646,291	/	30,883,002	25,394,530	/	6,553,937	/	18,840,593

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	计提比例 (%)
未逾期	11,077,724	66,176	0-2
逾期一年以内	13,762,365	715,203	1-14
逾期一年至两年	5,457,325	906,049	3-49
逾期两年至三年	2,799,148	1,381,629	15-94
逾期三年至四年	1,782,483	1,391,336	36-100
逾期四年至五年	1,608,057	1,349,936	53-100
逾期五年以上	1,036,323	986,908	80-100
合计	37,523,425	6,797,237	

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

(c) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(d) 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

(7) 应收款项融资

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款(a)	4,222,181	2,724,919
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据(b)	649,295	604,834
合计	4,871,476	3,329,753

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

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

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 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

	2019年6月30日	2018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	4,510,717	2,991,500
减：坏账准备	-288,536	-266,581
	4,222,181	2,724,919

(i) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
未逾期	3,975,959	1,776,174
逾期一年以内	259,522	940,704
逾期一年至两年	1,109	25,533
逾期两年至三年	25,038	-
逾期三年至四年	124,753	124,753
逾期四年至五年	-	-
逾期五年以上	124,336	124,336
	4,510,717	2,991,500

(ii) 截至2019年6月30日止6个月期间，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4,510,717千元，按照整个存续期预期信用损失计量的坏账准备金额为288,536千元。

(iii) 于2019年6月30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	3,408,692	0.55%	18,818	预计部分无法收回
应收账款2	249,089	100%	249,089	预计无法收回
	3,657,781		267,907	

(iv) 于2019年6月30日，按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：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日		
	账面余额 金额	坏账准备	
		整个存续期预期信用损失率	金额
未逾期	567,267	0%-1%	3,821
逾期一年以内	259,522	1%-5%	4,178
逾期一年至两年	1,109	5%-12%	111
逾期两年至三年	25,038	50%	12,519
	852,936		20,629

(b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据

本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要较为频繁地将一部分银行承兑 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 2019 年 6 月 30 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 2019 年 6 月 30 日，本集团列示于应收款项融资已质押的应收票据金额为人民币 234,140 千元，用于开立银行承兑汇票(2018 年 12 月 31 日：人民币 249,399 千元)。

(8) 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	12,170,196	72.37	8,226,235	69.32
1 至 2 年	2,557,937	15.21	1,865,105	15.72
2 至 3 年	1,141,489	6.79	1,002,436	8.45
3 年以上	946,337	5.63	773,177	6.51
合计	16,815,959	100.00	11,866,953	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 2019 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 4,645,763 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 3,640,718 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	5,980,788	35.57%

其他说明

□适用 √不适用

(9) 其他应收款**项目列示**

√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	58,850	93,971
应收股利	96,257	270,287
其他应收款	3,869,639	4,518,517
合计	4,024,746	4,882,775

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(a) 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	58,850	93,971
合计	58,850	93,971

(b) 重要逾期利息

适用 不适用

(c) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于 2019 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的应收利息的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日			2018 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						
应收利息	58,850	-	-	93,971	-	-

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	96,257	270,287
合计	96,257	270,287

(a) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(b) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于2019年6月30日，单项计提坏账准备的应收股利的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日			2018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	96,257	-	-	270,287	-	-

其他应收款

(a) 按账龄披露

□适用 √不适用

(b) 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	13,305	2,449,570
应收第三方款项	4,050,771	2,228,186
减：坏账准备	-194,437	-159,239
合计	3,869,639	4,518,517

(c) 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12月31日余额	18,522		140,717	159,239
2019年1月1日余额	18,522		140,717	159,239
2019年1月1日余额在本期				
--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				
收购子公司增加	1,310		16,971	18,281
本期净(减少)/增加	-5,312		22,229	16,917
2019年6月30日余额	14,520		179,917	194,437

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

(d) 于2019年6月30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

	2019年6月30日			2018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	310,367	-	-	280,969	-	-
其他应收一年以内关联方款项	6,185	-	-	6,825	-	-
	316,552	-		2,726,662	-	
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	7,120	2,437	34%	3,877		
一年以上的应收第三方款项	83,915	83,915	100%	83,769	83,769	100%
	91,035	86,352		87,646	83,769	

(e) 于2019年6月30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

	2019年6月30日			2018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	3,018,668	14,520	0%-5%	1,493,518	18,522	0%-2%
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一到二年	350,686	5,720	1%-10%	112,261	5,827	2%-10%
二到三年	75,056	5,565	7%-20%	171,007	20,973	8%-15%
三年以上	212,079	82,280	12%-100%	86,661	30,148	18%-100%
	637,821	93,565		369,929	56,948	

(f) 于2019年6月30日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

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

(g) 坏账准备的情况

适用 不适用

(h) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(i) 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	保证金	242,008	1 年以内	5.74	
其他应收款 2	垫资款	195,530	1-2 年	4.63	
其他应收款 3	垫资款	114,837	1 年以内	2.72	
其他应收款 4	保证金	104,213	1 年以内	2.47	
其他应收款 5	垫资款	51,617	1 年以内	1.22	
合计	/	708,205	/	16.78	

(j) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(k) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(l) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(10) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	1,524,539	2,308,712

(11) 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 / 合同履约成本减值准备	账面价值
在途物资	78,522		78,522	50,934		50,934
原材料	6,752,682	543,639	6,209,043	4,925,858	552,226	4,373,632
自制半成品	899,368	58,220	841,148	654,156	54,191	599,965
在产品	12,628,459	638,654	11,989,805	12,429,180	828,245	11,600,935
库存商品	10,528,306	494,977	10,033,329	11,454,082	472,469	10,981,613
周转材料						
消耗性生物资产						

合同履约成本	1,061,359		1,061,359			
修配件	246,110		246,110	203,703		203,703
低值易耗品	158,467	2,625	155,842	69,952	2,760	67,192
其他	273,789		273,789	51,323		51,323
合计	32,627,062	1,738,115	30,888,947	29,839,188	1,909,891	27,929,297

于2019年6月30日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款的存货账面价值计人民币400,000千元(2018年12月31日：无)。

本集团抵押用于取得长期银行抵押借款的存货账面价值计人民币968,917千元(2018年12月31日：无)。

(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	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	552,226	49,028	1,212	58,827		543,639
自制半成品	54,191	6,576		2,547		58,220
在产品	828,245	356,084	23,157	568,832		638,654
库存商品	472,469	19,551	26,596	23,639		494,977
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
低值易耗品	2,760	4		139		2,625
合计	1,909,891	431,243	50,965	653,984		1,738,115

本期增加金额——其他：新增子公司

本期减少金额——转回或转销明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本期减少	
	转回	转销
原材料	-22,763	-36,064
自制半成品	-2,488	-59
在产品	-18,885	-549,947
库存商品	-22,501	-1,138
低值易耗品	-139	
	-66,776	-587,208

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

其他说明:

适用 不适用

(12) 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	33,635,921	1,142,930	32,492,991	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(32))	-8,538,534	-480,831	-8,057,703	-8,678,317	-544,337	-8,133,980
合计	25,097,387	662,099	24,435,288	12,745,454	515,672	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

其他说明:

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 2019 年 6 月 30 日, 单项计提减值准备的合同资产分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	减值准备	原因
合同资产 1	233,899	100%	233,899	预计无法收回
合同资产 2	125,250	100%	125,250	预计无法收回
合同资产 3	47,437	100%	47,429	预计无法收回
其他	347,163	47%	163,743	预计无法收回
	753,749		570,321	

- (i) 于 2019 年 6 月 30 日, 本集团对某客户的合同资产 233,899 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。

(13) 持有待售资产

适用 不适用

(14) 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(17)	4,214,407	4,180,012
其他长期应收款 四(17)	7,006	11,514
合计	4,221,413	4,191,526

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

(15) 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		
待抵扣增值税进项税	1,414,333	878,431
期限在一年内的贷款(a)	7,572,274	6,378,870
期限在一年内的其他债权投资(附注四(18))(b)	6,486,611	5,787,735
预交增值税	282,757	277,811
票据贴现(c)	227,497	317,917
预交所得税	94,256	38,318
其他	73,921	88,387
合计	16,151,649	13,767,469

其他说明：

(a) 期限在一年内的贷款

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	7,990,813	418,539	7,572,274	6,760,500	381,630	6,378,870

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2019年6月30日，本账户余额中持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款为人民币4,299,313千元(2018年12月31日：人民币3,917,000千元)。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

	截至2019年6月30日止6个月期间
期初数	381,630
本期新增	36,909
期末数	418,539

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
信用贷款	4,426,313	4,094,000
保证贷款	2,564,500	2,612,000
抵押贷款	1,000,000	54,500
	7,990,813	6,760,500

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
2018年12月31日	4,198,000	85,578	2,562,500	296,052	-	-
本期新增	1,230,313	36,909	-	-	-	-
2019年6月30日	5,428,313	122,487	2,562,500	296,052	-	-

(i) 于2019年6月30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2019年6月30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	5,428,313	2%	122,487

(iii) 于2019年6月30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	12%	296,052

(b) 期限在一年内的其他债权投资

单位：千元 币种：人民币

		2019年6月30日	2018年12月31日
同业存单	四(18)	6,486,611	5,787,735

(c) 票据贴现

已贴现票据的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
3个月内	181,758	274,796
3至6个月	51,316	53,587
6个月至一年	1,459	-
	234,533	328,383
减：票据贴现减值准备	-7,036	-10,466
	227,497	317,917

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

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
期初数	10,466	6,183
本期计提	-	4,450
本期转回	-3,430	-
期末数	7,036	10,633

(16) 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

(17) 长期应收款

长期应收款情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收融资租赁款(a)	10,375,907	960,251	9,415,656	10,280,606	910,135	9,370,471	
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	609,820		609,820	19,938	2,742	17,196	
减：一年内到期的长期应收款	-5,006,111	-784,698	-4,221,413	-4,952,749	-761,223	-4,191,526	
合计	5,979,616	175,553	5,804,063	5,347,795	151,654	5,196,141	/

其他说明：

适用 不适用

长期应收款坏账准备变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日	本期计提	2019 年 6 月 30 日
坏账准备	912,877	47,374	960,251

本集团质押用于取得长期银行抵押借款的长期应收款账面价值计人民币 652,148 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。

(a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收融资租赁租金(i)	11,721,795	11,476,783
减：未实现融资收益	-1,345,888	-1,196,177
应收融资租赁款余额	10,375,907	10,280,606
减：应收融资租赁款坏账准备(ii)	-960,251	-910,135
应收融资租赁款净值	9,415,656	9,370,471
减：一年内到期的应收融资租赁款	-4,214,407	-4,180,012
	5,201,249	5,190,459

于2019年6月30日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

(i) 应收融资租赁款的到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年以内	4,759,412	5,591,865
一至二年	3,038,114	3,026,009
二至三年	1,736,961	1,705,446
三年以上	2,187,308	1,153,463
	11,721,795	11,476,783

(ii) 应收融资租赁款损失准备变动表

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		整个存续期预期信用损失		整个存续期预期信用损失	
	账面价值	坏账准备	账面价值	坏账准备	账面价值	坏账准备
2019年1月1日	7,492,632	112,606	760,434	173,852	2,027,540	623,677
本年净增加/(减少)	-156,865	-29,780	398,489	-72,439	-146,322	142,147
本年转移	72,630	-5,682	18,494	10,776	-91,125	5,094
从第1阶段转移至第2阶段	-202,580	-8,127	202,580	8,127	-	-
从第2阶段转移至第1阶段	275,210	2,445	-275,211	-2,445	-	-
从第3阶段转移至第2阶段	-	-	91,125	5,094	-91,125	5,094
2019年6月30日	7,408,397	77,144	1,177,417	112,189	1,790,093	770,918

于2019年6月30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	7,408,397	0-5%	77,144

于2019年6月30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	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
组合计提：			
长期应收款	1,177,417	0-32%	112,189

(iii) 于 2019 年 6 月 30 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	280,351	89%	249,864	预计无法收回
应收融资租赁款 2	93,151	80%	74,387	预计无法收回
应收融资租赁款 3	149,824	49%	72,955	预计无法收回
其他	1,266,767	30%	373,712	预计无法收回
	1,790,093		770,918	

(b) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(c) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(d) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(18) 其他债权投资

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
债务工具投资	6,049,107			6,809,602	6,712,108	97,494		
同业存单((a)及(b))	5,787,735			6,486,611				
债券投资(b)	261,372			322,991				
减：列示于其他流动资产的其他债权投资	-5,787,735			-6,486,611				
合计	261,372			322,991	6,712,108	97,494		/

其他说明：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

其中：	2018 年 12 月 31 日
—成本	5,998,817
—累计公允价值变动	50,290

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团处置了 2,282,887 千元债务工具投资，处置价格为 2,329,918 千元，将累计其他综合收益的金额 32,991 千元转入投资收益(附注四(73))。

于 2019 年 6 月 30 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。

(a) 同业存单

本集团持有的同业存单主要包括：

单位：千元 币种：人民币

同业存单名称	同业存单主要从事的投资活动	2019年6月30日账面价值
同业存单 一	银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证	497,783
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	493,963
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	493,944
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	493,933

(b) 以公允价值计量的其他债权投资相关信息分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
债券		
—公允价值	322,991	261,372
—摊余成本	319,418	257,404
—累计计入其他综合收益	3,573	3,968
—累计计提减值		
同业存单		
—公允价值	6,486,611	5,787,735
—成本	6,392,690	5,741,413
—累计计入其他综合收益	93,921	46,322
—累计计提减值		
合计		
—公允价值	6,809,602	6,049,107
—摊余成本	6,712,108	5,998,817
—累计计入其他综合收益	97,494	50,290
—累计计提减值		

(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

(19) 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	非同一控制企业合并成为子公司	非同一控制企业合并新增联营企业	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”)	2,690,901			-138,682	13,331							2,565,550	-444,098
上海发那科机器人有限公司	1,307,089			70,205								1,377,294	
上海云中芯企业发展有限公司	659,417											659,417	
上海发那科国际贸易有限公司	147,303			10,787								158,090	
其他	152,663		30,660	27,962		-25,608			1,000			123,357	
小计	4,957,373		30,660	-29,728	13,331	-25,608			1,000			4,883,708	-444,098
二、联营企业													
中国能源工程集团有限公司	805,200	268,405		10,328		-			-			1,083,933	
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	678,753			31,565					32,655			677,663	
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	574,258			5,081					29,146			550,193	
上海金泰工程机械有限公司	549,895			52,992					41,405			561,482	
三菱电机上海机电电梯有限公司	453,180			633								453,813	
Manz AG	410,072			-7,708								402,364	
上海一冷开利空调设备有限公司	385,248			29,345								414,593	
海通恒信国际租赁股份有限公司		278,948										278,948	
重庆神华薄膜有限公司	248,023			-658								247,365	
上海日用友捷汽车电气有限公司	240,258			16,545								256,803	
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	225,077								15,533			209,544	
神华(北京)光伏科技研发有限公司	208,187			-27,774								180,413	
南京磐能电力科技股份有限公司	179,255			8,789					6,250			181,794	
上海纳博特斯克液压有限公司	164,043			22,753					21,000			165,796	
上海西门子开关有限公司	154,936			36,184								191,120	
上海馬拉松革新电气有限公司	147,443			8,758								156,201	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	144,588											144,588	
重庆涪陵能源实业有限公司	-			741				164,601				165,342	
上海丹佛斯液压传动有限公司	120,293			18,678								138,971	

上海凯士比泵有限公司	118,758			3,004							121,762	
上海电气研砼建筑科技集团有限公司	104,161			927							105,088	
上海华铎股权投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000			-							100,000	
传奇电气(沈阳)有限公司	94,604			28,889							123,493	
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	91,302										91,302	
开利空调销售服务(上海)有限公司	80,409			299							80,708	
上海 ABB 变压器有限公司	77,810			11,379					32,658		56,531	
纳博特斯克(中国)精密机器有限公司	77,490			182							77,672	
上海施耐德配电电器有限公司	74,259			56,600					49,489		81,370	
其他	1,433,617	117,531		114,370		-143,838	26,113	77	110,455		1,437,415	
小计	8,606,062	664,884		421,902		-808,781	190,714	77	338,591		8,736,267	
合计	13,563,435	664,884	30,660	392,174	13,331	-834,389	190,714	77	339,591		13,619,975	-444,098

其他说明

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
合营企业(a)	5,327,806	5,401,471
联营企业(b)	8,736,267	8,613,070
	14,064,073	14,014,541
减：长期股权投资减值准备	-444,098	-451,106
	13,619,975	13,563,435

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

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2019年1月1日至2019年6月30日期间，指定发行6亿欧元债券中3.384亿欧元应付债券为套期工具(附注四(50))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。本期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13,331千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币13,331千元。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)。

(20) 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

(21) 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	4,780,977	4,263,832
股票和基金投资	1,054,762	1,097,014
合计	5,835,739	5,360,846

(22) 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	合计
一、账面原值	
1. 期初余额	1,587,232
2. 本期增加金额	19,300
(1) 外购	
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	
(3) 企业合并增加	
固定资产转入	211,044
收购子公司增加	134,262
3. 本期减少金额	4,184
(1) 处置	
(2) 其他转出	
4. 期末余额	1,947,654
二、累计折旧和累计摊销	
1. 期初余额	772,890
2. 本期增加金额	43,265
(1) 计提或摊销	
固定资产转入	26,706
3. 本期减少金额	2,159
(1) 处置	
(2) 其他转出	
4. 期末余额	840,702
三、减值准备	
1. 期初余额	273

2. 本期增加金额	
(1) 计提	
3、本期减少金额	
(1) 处置	
(2) 其他转出	
4. 期末余额	273
四、账面价值	
1. 期末账面价值	1,106,679
2. 期初账面价值	814,069

(b) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，投资性房地产的折旧金额为人民币 43,265 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 46,662 千元)。

于 2019 年 6 月 30 日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 29,894 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 1,076,785 千元。

于 2019 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 28,073 千元的投资性房地产(2018 年 12 月 31 日：无)作为人民币 70,000 千元的短期借款(2018 年 12 月 31 日：无)(附注四(34))的抵押物。另外，账面价值约为人民币 184,091 千元的投资性房地产(2018 年 12 月 31 日：无)作为人民币 146,310 千元的银行承兑汇票的抵押物。

(23) 固定资产

项目列示

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	16,086,830	14,333,184
固定资产清理		
合计	16,086,830	14,333,184

固定资产

固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	11,031,130	16,800,155	506,201	1,595,894	29,933,380
2. 本期增加金额	1,844,844	881,054	27,729	122,302	2,875,929
(1) 购置	77,146	135,421	10,392	42,789	265,748
(2) 在建工程转入	146,809	300,105	2,377	63,111	512,402
(3) 企业合并增加					
(4) 收购子公司增加	1,620,889	445,528	14,960	16,402	2,097,779
3. 本期减少金额	271,717	105,364	31,346	28,173	436,600
(1) 处置或报废	52,093	93,963	29,489	27,287	202,832
(2) 处置子公司转出	8,580	11,401	1,857	886	22,724
(3) 转入投资性房地产	211,044				211,044
外币报表折算差额	644	199	142	265	1,250
4. 期末余额	12,604,901	17,576,044	502,726	1,690,288	32,373,959
二、累计折旧					
1. 期初余额	3,833,802	9,976,760	381,195	1,090,130	15,281,887
2. 本期增加金额	207,312	539,571	16,306	93,190	856,379
(1) 计提	207,312	539,571	16,306	93,190	856,379
3. 本期减少金额	37,536	88,174	27,539	23,833	177,082
(1) 处置或报废	7,903	79,732	25,853	23,238	136,726
(2) 处置子公司转出	2,927	8,442	1,686	595	13,650
(3) 转入投资性房地产	26,706				26,706
外币报表折算差额	74	35	8	53	170
4. 期末余额	4,003,652	10,428,192	369,970	1,159,540	15,961,354
三、减值准备					
1. 期初余额	86,333	231,554	50	372	318,309
2. 本期增加金额		7,466			7,466
(1) 计提		7,466			7,466
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	86,333	239,020	50	372	325,775
四、账面价值					
1. 期末账面价值	8,514,916	6,908,832	132,706	530,376	16,086,830
2. 期初账面价值	7,110,995	6,591,841	124,956	505,392	14,333,184

其他说明：

√适用 □不适用

- (a) 于 2019 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 956,147 千元的房屋及建筑物（2018 年 12 月 31 日：账面价值 554,128 千元）作为人民币 174,820 千元的短期借款（2018 年 12 月 31 日：人民币 169,991 千元）（附注四（34））和人民币 413,093 千元的长期借款（2018 年 12 月 31 日：人民币 167,123 千元）（附注四（49））的抵押物。
- (b) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，固定资产计提的折旧金额为人民币 856,379 千元（截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 794,264 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 555,436 千元、人民币 8,805 千元、人民币 245,608 千元和人民币 46,530 千元（截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 560,743 千元、人民币 13,114 千元及人民币 179,049 千元和 41,358 千元）。

(c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 512,402 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 184,612 千元)。

(d) 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	2018 年 12 月 31 日
机器设备	3,001	67,508
办公及其他设备	1,603	3,301

(e) 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
机器设备和办公设备	56,877			3,478	

于 2019 年 6 月 30 日, 账面价值约为 3,478 千元(原价 56,877 千元)的机器设备和办公设备(2018 年 12 月 31 日: 账面价值 1,644 千元、原价 50,587 千元的机器设备)暂时闲置。

(f) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	4,677	尚在办理

于 2019 年 6 月 30 日, 净值为人民币 4,677 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。

(g) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

(24) 在建工程

项目列示

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	3,939,807	1,845,890
工程物资		
合计	3,939,807	1,845,890

在建工程

在建工程情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
玉门鑫能光热发电项目	1,008,433		1,008,433	-		-
风电海上风机制造基地项目	379,318	24,155	355,163	356,095		356,095
马鞍山水处理项目	368,081		368,081	184,078		184,078
三菱生产线设备安装	293,126		293,126	255,315		255,315
启东市水环境综合整治项目	205,000		205,000	-		-
置业园区翻新改造项目	177,348		177,348	88,589		88,589
宁波海锋安全填埋综合处理项目	156,036		156,036	93,875		93,875
输配电设备研发试验平台建设项目	135,613		135,613	111,067		111,067
吴江太湖搬迁改造项目	115,913		115,913	81,958		81,958
集优海外在建项目	100,483		100,483	94,886		94,886
集优技术改造项目	88,270	1,364	86,906	61,160		61,160
如东水务发展项目	57,059		57,059	-		-
锅炉设备扩建项目	56,156		56,156	7,109		7,109
如东水环境治理项目	40,330		40,330	-		-
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	20,856		20,856	20,587		20,587
飞航电线新厂房建设及其技改项目	19,969		19,969	10,116		10,116
一机床临港工程三期	14,074		14,074	13,976		13,976
蒙城县农林生物质发电项目	5,310		5,310	254,914		254,914
其他	688,724	556	688,168	177,297	915	176,382
合计	3,965,882	26,075	3,939,807	1,846,805	915	1,845,890

(a) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	收购子公司增加	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产	本期其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
玉门鑫能光热发电项目			1,006,760	19,121					1,025,881			37,590	17,880		自有、融资
风电海上风机制造基地项目		356,095		50,144	-26,921				379,318						自有
马鞍山水处理项目		184,078		184,003					368,081			2,242	2,242		自有、融资
三菱生产线设备安装		255,315		127,046	-89,235				293,126						自有资金
启东市水环境综合整治项目				205,000					205,000						自有资金
置业园区翻新改造项目		88,589		88,759					177,348						自有资金
宁波海锋安全填埋综合处理项目		93,875		62,161					156,036			2,124	2,124		自有、融资
输配电设备研发试验平台建设项目		111,067		29,992	-4,535		-911		135,613						国资委拨款
吴江太湖搬迁改造项目		81,958		33,955					115,913						自有资金
集优海外在建项目		94,886		53,090	-47,606			113	100,483						自有资金
集优技术改造项目		61,160		36,453	-8,199	-584	-560		88,270						自有资金
如东水务发展项目				57,059					57,059						自有资金
锅炉设备扩建项目		7,109		49,047					56,156						自有资金
如东水环境治理项目				40,330					40,330						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		20,587		2,057	-972	-581	-235		20,856						自有资金
飞航电线新厂房建设及其技改项目		10,116		9,853					19,969			2,310			自有、融资
一机床临港工程三期		13,976		98					14,074			-			自有资金
蒙城县农林生物质发电项目		254,914		1,716	-251,320				5,310			15,183	1,797		自有、融资
其他		177,297	297,922	312,384	-83,614	-5,946	-27,695	928	671,276			13,708	8,409		自有、融资
合计		1,846,805	1,304,682	1,362,268	-512,402	-7,111	-29,401	1,041	3,965,882	/	/	73,157	32,452	/	/

其他说明

√适用 □不适用

截至2019年6月30日止6个月期间资本化利息金额为人民币32,452千元(截至2018年6月30日止6个月期间：22,362千元)。

(b) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

(25) 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

(26) 油气资产

□适用 √不适用

(27) 使用权资产

√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	计算机及电子设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额					
会计政策变更	628,275	227,391	19,261	16,817	891,744
2019年1月1日	628,275	227,391	19,261	16,817	891,744
2. 本期增加金额	361,311	149,243	6,902	11,168	528,624
新增租赁合同	335,281	16,801	6,902	11,168	370,152
收购子公司增加	26,030	132,442			158,472
3. 本期减少金额	18,460	709	20	51	19,240
外币报表折算差异	411	709	20	51	1,191
其他	18,049				18,049
4. 期末余额	971,126	375,925	26,143	27,934	1,401,128
二、累计折旧					
1. 期初余额					
会计政策变更	302,100	103,366	7,890	6,745	420,101
2019年1月1日	302,100	103,366	7,890	6,745	420,101
2. 本期增加金额	77,258	13,821	3,529	4,555	99,163
(1) 计提	77,258	13,821	3,529	4,555	99,163
3. 本期减少金额	18,171	87	-17	-9	18,232
(1) 处置					
外币报表折算差异	122	87	-17	-9	183
其他	18,049				18,049
4. 期末余额	361,187	117,100	11,436	11,309	501,032
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					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	609,939	258,825	14,707	16,625	900,096
2. 期初账面价值					

(28) 无形资产及开发支出

(a) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	特许经营权	专利和可 许可证	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	6,853,844	2,047,237	1,217,108	526,337	469,926	11,114,452
2. 本期增加金额	447,628	5,795	262,528	93	142,165	858,209
(1) 购置	144,457	1,311	19,207	93	8,368	173,436
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 收购子公司增加	303,171		227,548		132,021	662,740
(5) 在建工程转入		4,484	851		1,776	7,111
(6) 开发支出转入			14,922			14,922
3. 本期减少金额	273,459	30,876	709		1,930	306,974
(1) 处置	273,459	30,876	709		1,930	306,974
4. 期末余额	7,028,013	2,022,156	1,478,927	526,430	610,161	11,665,687
二、累计摊销						
1. 期初余额	977,184	182,672	463,934	486,592	258,842	2,369,224
2. 本期增加金额	124,718	41,631	23,606	9,890	19,994	219,839
(1) 计提	124,718	41,631	23,606	9,890	19,994	219,839
3. 本期减少金额	22,740	4,219	709		1,921	29,589
(1) 处置	22,740	4,219	709		1,921	29,589
4. 期末余额	1,079,162	220,084	486,831	496,482	276,915	2,559,474
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					453	453
(1) 计提					453	453
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,939		63,466		3,383	72,788
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,942,912	1,802,072	928,630	29,948	329,863	9,033,425
2. 期初账面价值	5,870,721	1,864,565	689,708	39,745	208,154	8,672,893

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，无形资产摊销金额为人民币 219,839 千元(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 175,523 千元)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团以账面价值人民币 72,447 千元的土地使用权为质押，取得长期借款人民币 784,000 千元(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)。

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	131,790		19,358			151,148
合计	131,790		19,358			151,148

其他说明：

于 2019 年 6 月 30 日，本集团开发支出的余额为人民币 151,148 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 131,790 千元)。截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团 14,922 千元开发支出确认为无形资产(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团无内部研发形成的无形资产，亦无开发支出确认为无形资产)。

(29) 商誉**(a) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	外币报表折算差异	
内德史罗夫	1,496,909				5,780	1,491,129
TEC4AERO GmbH	1,057,237				298	1,056,939
宁波海锋环保有限公司	576,047					576,047
苏州天沃科技股份有限公司	-		323,080			323,080
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	3,707,569		323,080		6,078	4,024,571

(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	外币报表折算差异	
TEC4AERO GmbH	151,731				-584	152,315
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	308,627				-584	309,211

(c) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据业务分部汇总如下：

单位：千元 币种：人民币

资产组和资产组组合	所属业务分部	2019年6月30日
紧固件研发制造	工业装备	1,516,140
环保技术	新能源及环保	917,798
自动化设备	工业装备	904,624
电力工程及装备制造	现代服务业	323,080
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
		3,715,360

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。

(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

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五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

(30) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	收购子公司增加	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	165,415		4,106	15,314		154,207
装修支出	37,636	2,027	10,174	4,855		44,982
场地开发费	17,105			211		16,894
租入固定资产改良	20,779			3,995		16,784
其他	37,909	19,781	33,678	17,744		73,624
合计	278,844	21,808	47,958	42,119		306,491

(31) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
资产减值和预计负债	17,194,166	3,394,912	15,831,216	3,137,546
预提费用	9,023,480	1,599,966	8,537,486	1,616,343
可抵扣亏损	2,597,112	605,829	1,258,147	289,478
本集团内部交易利润抵销	49,413	10,624	49,413	12,353
其他	887,513	187,538	706,463	159,785
合计	29,751,684	5,798,869	26,382,725	5,215,505
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额		2,402,672		2,070,572
预计于1年后转回的金额		3,396,197		3,144,933
		5,798,869		5,215,505

(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				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
金融工具公允价值变动	1,960,502	490,332	2,081,298	524,185
资产评估增值	1,791,729	401,991	844,939	191,488
企业合并公允价值调整	683,172	155,872	693,258	156,980
其他	560,260	130,526	657,114	170,524
合计	4,995,663	1,178,721	4,276,609	1,043,177
其中：				
预计于1年内(含1年)转回的金额		776,730		851,688

预计于 1 年后转回的金额		401,991		191,489
		1,178,721		1,043,177

(c) 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	4,090,226	3,333,271
可抵扣亏损	4,412,191	4,335,739
合计	8,502,417	7,669,010

(d) 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
2019	230,440	228,448	
2020	1,135,115	1,132,268	
2021	983,223	965,721	
2022	1,257,334	1,235,924	
2024 年及以后	806,079	773,378	
合计	4,412,191	4,335,739	/

(e) 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	371,332	5,427,537	414,282	4,801,223
递延所得税负债	371,332	807,389	414,282	628,895

其他说明：

□适用 √不适用

(32) 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	8,538,534	480,831	8,057,703	8,678,317	544,337	8,133,980
预付设备款	106,195		106,195			
预付土地款	79,663		79,663			
待处理财产损益	1,924		1,924	1,309		1,309
合计	8,726,316	480,831	8,245,485	8,679,626	544,337	8,135,289

(33) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2018年 12月31日	本期增加		本期减少		处置子公司 减少	其他减少	外币报表折算 差异	2019年 6月30日
		计提	因收购子公司 增加	转回	转销/处 置				
坏账准备	6,979,757	847,620	774,674	-468,628	-2,211	-	-	-1,948	8,129,264
其中：以摊余成本计量的应收账款坏账准备	6,553,937	779,344	756,393	-439,420	-2,015	-	-	-1,948	7,646,291
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	266,581	21,955	-	-	-	-	-	-	288,536
其他应收款坏账准备	159,239	46,321	18,281	-29,208	-196	-	-	-	194,437
存货跌价准备	1,909,891	431,243	50,965	-66,776	-587,208	-	-	-	1,738,115
合同资产减值准备	1,060,009	36,793	94,344	-48,198	-18	-	-	-	1,142,930
贷款坏账准备	381,630	36,909	-	-	-	-	-	-	418,539
应收票据减值准备	-	-	23,804	-19,386	-	-	-	-	4,418
票据贴现减值准备	10,466	-	-	-3,430	-	-	-	-	7,036
长期应收款坏账准备	912,877	47,374	-	-	-	-	-	-	960,251
其他非流动金融资产	18,318	-	-	-	-	-	-	-	18,318
投资性房地产减值准备	273	-	-	-	-	-	-	-	273
固定资产减值准备	318,309	7,466	-	-	-	-	-	-	325,775
在建工程减值准备	915	25,086	-	-	-	-	-	74	26,075
无形资产减值准备	72,335	453	-	-	-	-	-	-	72,788
长期股权投资减值准备	451,106	-	-	-	-7,008	-	-	-	444,098
持有待售资产减值准备	-	3,703	-	-	-	-	-	-	3,703
商誉减值准备	308,627	-	-	-	-	-	-	584	309,211
	12,424,513	1,436,647	943,787	-606,418	-596,445	-	-	-1,290	13,600,794

(34) 短期借款**(a) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	546,388	169,991
信用借款	8,697,033	8,006,242
质押借款	38,000	126,733
保证借款		
担保借款	4,260,367	
贴现借款	200,000	
保理借款		282,590
合计	13,741,788	8,585,556

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款的固定资产和无形资产账面价值计人民币 366,964 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 161,235 千元)。本集团抵押用于取得短期银行抵押借款的存货账面价值计人民币 400,000 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。本集团抵押用于取得短期银行抵押借款的投资性房地产账面价值计人民币 28,073 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。本集团质押用于取得短期银行抵押借款的应收账款账面价值计人民币 98,679 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无以部分子公司股权质押获取短期银行借款（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）。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款（2018 年 12 月 31 日：人民币 282,590 千元）。

于 2019 年 6 月 30 日，短期借款的年利率为 1.8%至 6.61%(2018 年 12 月 31 日：年利率为 0.6%至 5.50%)。

(b) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

(35) 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			123,468
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			123,468

其他说明：

于 2019 年 6 月 30 日，交易性金融负债系本集团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。

(36) 衍生金融负债

□适用 √不适用

(37) 应付票据

√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	3,489,141	2,625,763
银行承兑汇票	4,311,107	3,761,735
合计	7,800,248	6,387,498

(38) 应付账款**(a) 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(i)	47,995,503	38,880,814
合计	47,995,503	38,880,814

(b) 账龄超过1年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款以及应付材料款	10,453,655	工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算
合计	10,453,655	/

其他说明：

√适用 □不适用

(i) 于2019年6月30日，账龄超过一年的应付账款为人民币10,453,655千元(2018年12月31日：人民币7,214,496千元)，主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

(39) 预收款项**(a) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收股权款	347,875	346,506
合计	347,875	346,506

(b) 账龄超过1年的重要预收款项

√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
预收股权转让款	347,875	
合计	347,875	/

其他说明：

适用 不适用

于 2019 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为 347,875 千元，为预收股权转让款(2018 年 12 月 31 日：346,506 千元)。

(40) 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	39,827,664	36,566,071
合计	39,827,664	36,566,071

其他说明：

适用 不适用

于 2019 年 1 月 1 日，集团合同负债的余额为 36,566,071 千元，其中 14,963,581 千元已于 2019 年度转入营业收入，包括主营产品收入 11,921,382 千元，主营工程建造收入 1,090,615 千元，主营劳务收入 1,932,645 千元，其他业务收入 18,939 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

(41) 卖出回购金融资产款

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
卖出回购基金	1,004,000	-

(42) 吸收存款及同业存放

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
活期存款	1,594,561	3,814,831
定期存款	643,500	610,500
存入保证金	5,400	6,430
	2,243,461	4,431,761

(43) 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	因收购子公司增加	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,969,709	83,773	3,799,688	4,471,660	2,381,510
二、离职后福利-设定提存计划	82,722	995	483,811	485,761	81,767
三、辞退福利	21,304	0	29,818	29,965	21,157
四、一年内到期的其他福利					
合计	3,073,735	84,768	4,313,317	4,987,386	2,484,434

(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	因收购子公司增加	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,047,862	74,333	3,145,122	3,809,352	1,457,965
二、职工福利费	84,367	1,072	100,428	134,209	51,658
三、社会保险费	13,379	615	237,590	229,920	21,664
其中：医疗保险费	11,589	460	208,337	202,290	18,096
工伤保险费	1,129	111	12,337	11,402	2,175
生育保险费	661	44	16,916	16,228	1,393
四、住房公积金	35,902	-47	243,132	242,878	36,109
五、工会经费和职工教育经费	58,013	7,800	54,598	52,753	67,658
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	730,186		18,818	2,548	746,456
合计	2,969,709	83,773	3,799,688	4,471,660	2,381,510

(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	因收购子公司增加	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	28,002	968	427,046	423,687	32,329
2、失业保险费	2,964	30	13,634	13,390	3,238
3、企业年金缴费					
4、补充养老保险	51,756	-3	43,131	48,684	46,200
合计	82,722	995	483,811	485,761	81,767

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

	2019年6月30日	2018年12月31日
辞退福利	21,157	21,304

(44) 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	1,273,207	1,354,455
消费税		
营业税		
企业所得税	1,073,864	1,183,926
个人所得税	27,675	39,610
城市维护建设税	28,539	48,450
应交房产税	18,537	33,485
应交土地使用税	5,787	9,224
其他	13,502	22,377
合计	2,441,111	2,691,527

(45) 其他应付款**项目列示**

√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	132,967	138,946
应付股利	1,934,700	304,585
其他应付款	7,093,935	6,667,432
合计	9,161,602	7,110,963

应付利息

√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		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
应付债券利息	93,261	119,150
其他应付利息	39,706	19,796
合计	132,967	138,946

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

应付股利

√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	1,346,379	304,414
应付股利-应付母公司股利	588,321	171
合计	1,934,700	304,585

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2019年6月30日，账龄超过1年的应付股利为人民币100,258千元(2018年12月31日：人民币220,102千元)。

其他应付款**(a) 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售佣金	1,479,768	1,551,035
联合借款(注)	924,000	1,008,582
保证金及押金	413,912	340,125
股权激励回购义务	404,741	
技术提成费	323,603	374,735
保理费	219,177	338,186
搬迁补偿费及人员安置费	184,685	187,499
电梯质保期保养成本	182,252	212,137
应付工程及固定资产采购款	38,096	213,427
其他	2,923,701	2,441,706
合计	7,093,935	6,667,432

(b) 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
账龄超过1年的应付股利	100,258	
合计	100,258	/

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。

(46) 持有待售负债

□适用 √不适用

(47) 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款(四(49))	2,462,295	1,808,154
1年内到期的应付债券(四(50))	4,687,553	
1年内到期的长期应付款(四(52))	2,864,384	1,424,099
1年内到期的租赁负债(四(51))	254,013	171,734
一年内到期的其他非流动负债(四(56))	105	105
一年内到期的递延收益(四(53))		414,545
合计	10,268,350	3,818,637

(48) 其他流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
预提费用(a)	4,147,813	3,681,371
预计负债(b)	4,269,537	4,110,855
合计	8,417,350	7,792,226

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

	2019年6月30日	2018年12月31日
预提零部件等成本支出	3,884,490	3,448,038
其他	263,323	233,333
	4,147,813	3,681,371

(b) 预计负债

单位：千元 币种：人民币

	2018年 12月31日	本期增加	本期转回	本期使用	2019年 6月30日
产品质量保证费用	2,369,886	415,333	-137,976	-121,965	2,525,278
预计合同亏损	1,731,336	268,037	-88,749	-66,232	1,844,392
其他	165,961	62,426	-79,378	-17,261	131,748
	4,267,183	745,796	-306,103	-205,458	4,501,418
减：长期预计负债	156,328				231,881
	4,110,855				4,269,537

(49) 长期借款**(a) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	4,937,897	8,126,848
质押借款	2,419,663	2,362,406
抵押借款	501,925	167,123
保证借款		
担保借款	2,789,833	740,613
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	-866,776	-1,674,253
质押借款	-146,896	-55,751
抵押借款	-368,011	-57,650
担保借款	-1,080,612	-20,500
合计	8,187,023	9,588,836

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团抵押用于取得长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 647,986 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 392,893 千元)。本集团抵押用于取得长期银行抵押借款的存货账面价值计人民币 968,917 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。本集团质押用于取得长期银行抵押借款的长期应收款账面价值计人民币 652,148 千元(2018 年 12 月 31 日：无)。本集团以账面价值人民币 72,447 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 758,000 千元。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团将四个项目之未来收款权质押于银行用于取得人民币 1,282,000 千元的长期借款(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,181,000 千元)，无以部分子公司股权作为质押获取银行长期借款(2018 年 12 月 31 日：人民币 611,406 千元)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2018 年 12 月 31 日：无)。

于 2019 年 6 月 30 日，长期借款的利率区间为 2.7%至 6.54%(2018 年 12 月 31 日：2.65%至 6.37%)。

(50) 应付债券

(a) 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)	4,369,736	5,572,501
电气欧债(b)	4,687,553	4,704,244
第一期中票(c)	2,476,635	2,472,500
减：一年内到期的应付债券	-4,687,553	
合计	6,846,371	12,749,245

应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	汇兑差异	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	转至应付利息	本期偿还	期末余额
电气可转债(a)					5,572,501			44,630	93,531	-1,296,296	-44,630		4,369,736
电气欧债(b)					4,704,244	-18,164		26,382	1,473		-26,382		4,687,553
第一期中票(c)					2,472,500			51,449	4,135		-51,449		2,476,635
减：一年内到期的应付债券													-4,687,553
合计	/	/	/		12,749,245	-18,164		122,461	99,139	-1,296,296	-122,461		6,846,371

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 本集团于 2015 年 2 月 2 日发行可转换债券人民币 60 亿元，将于 2021 年到期。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。

本次发行可转换债券人民币 60 亿元扣除发行费用后，债务部分为人民币 4,745,903 千元计入应付债券，权益部分为人民币 1,214,919 千元计入资本公积(附注四(59))。

(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。

可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(b) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

(51) 租赁负债

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	941,009	495,877
减：一年内到期的非流动负债（附注四(47)）	-254,013	-171,734
合计	686,996	324,143

其他说明：

(i) 于 2019 年 6 月 30 日，本集团无已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额。

(52) 长期应付款

(a) 项目列示

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	2,300,924	856,468
专项应付款		
合计	2,300,924	856,468

(b) 长期应付款

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
总公司及其下属公司贷款	1,932,055	
应付股权收购款	1,158,400	
政府动迁补偿款	971,434	1,082,606
融资租赁保证金	868,242	939,134
科研项目投资补助	51,426	52,260
其他	183,751	206,567
减：一年内到期的长期应付款	-2,864,384	-1,424,099
合计	2,300,924	856,468

(c) 专项应付款

□适用 √不适用

(53) 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	1,419,053	369,874	404,079	1,384,848	
减：一年内到期的递延收益	-414,545		-414,545		
合计	1,004,508	369,874	-10,466	1,384,848	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其 他收益金额	其他变 动	期末余 额	与资产相关/ 与收益相关
集优搬迁补贴	117,594			-2,909		114,685	与资产相关
涡轮叶片研发资产购置补贴	65,099			-1,979		63,120	与资产相关
南通国海综合开发扶持资金	54,912			-688		54,224	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	43,803			-5,217		38,586	与收益相关
技改国投项目	38,334			-		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	20,465			-		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	17,814			-2,070		15,744	与资产相关
辅机厂搬迁补偿款	-	124,150		-124,150		-	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	459,605	39,762		-16,562	-29,618	453,187	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	511,990	205,962		-219,994	-892	497,066	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

(54) 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		
二、辞退福利	116,150	124,839
三、其他长期福利		
四、设定受益计划	134,724	120,835
合计	250,874	245,674

(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**(55) 预计负债**适用 不适用**(56) 其他非流动负债**适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
其他非流动负债	33,299	32,128
减：一年内到期的其他非流动负债	-105	-105
合计	33,194	32,023

(57) 股本适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	11,752,276				427,210	427,210	12,179,486
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	14,725,188				427,210	427,210	15,152,398

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	本期增减变动					2018年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	11,752,269	-	-	-	-	-	11,752,269
境外上市的外资股	2,972,912	-	-	-	-	-	2,972,912
	14,725,181	-	-	-	-	-	14,725,181

其他 (a) 电气转债截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间累计转股 293,632 千股。此外，于 2019 年 5 月 6 日，本公司授予了人民币普通股 133,578 千股的股权激励计划。

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

□适用 √不适用

(b) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(59) 资本公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,594,996	1,813,863		14,408,859
其他资本公积				
可转债对权益的影响	1,214,919	1,008,244		2,223,163
股权激励股东缴入资本(a)		271,163		271,163
盈利承诺补偿	232,002	-		232,002
股份支付计入所有者权益的金额(a)		16,665		16,665
其他	2,514,890	1,713		2,516,603
合计	16,556,807	3,111,648		19,668,455

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

	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
股本溢价	12,594,972	-	-	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	2,492,730	-	-118	2,492,612
	16,534,623	-	-118	16,534,505

(a) 截至2019年6月30日，根据附注一所提及的本公司股权激励计划，本公司收到2194名激励对象共计人民币404,741千元的股本缴款，在确认股本人民币133,578千元之后，将差额人民币271,163千元作为资本公积计入本公司的财务报表。该股份支付分三期，等待期分别为截至2022年6月30日、2023年6月30日及2024年6月30日。截至2019年6月30日止6个月期间，本公司针对该股份支付确认相关费用人民币16,665千元，并相应调增资本公积。

(60) 库存股

□适用 √不适用

(61) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	4,157	-14,833			-4,450	-5,717	-4,666	-1,560
其中：重新计量设定受益计划变动额	4,157	-14,833			-4,450	-5,717	-4,666	-1,560
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	-136,725	12,842	39,056		-3,300	-5,302	-17,612	-142,027
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
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								
其他债权投资公允价值变动	32,930	98,444	51,240		11,801	31,951	3,452	64,881
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	-74,009	-12,184		-15,456	-18,548	-27,821	-59,312
现金流量套期损益的有效部分	17,686	1,268			355	913		18,599
外币财务报表折算差额	-273,196	-26,192				-32,949	6,757	-306,145
境外净投资套期	116,222	13,331				13,331		129,553
其他	10,397							10,397
其他综合收益合计	-132,568	-1,991	39,056		-7,750	-11,019	-22,278	-143,587

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：本期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 13,331 千元。境外经营净投资套期的有效部分为人民币 13,331 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					截至2018年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益				
	2017年12月31日	会计政策变更	2018年1月1日	税后归属于母公司	2018年6月30日	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本期转出	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
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	3,816	—	3,816	603	4,419	1,814	-	537	603	674
将重分类进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	-29,260	31,912	74,708	113,747	-11,130	-29,260	1,351
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										
可供出售金融资产公允价值变动损益	65,599	-65,599	—	—	—	—	—	—	—	—
现金流量套期损益部分	27,517	—	27,517	-10,406	17,111	-13,249	-	-4,964	-10,406	2,121
外币报表折算差额	-154,724	—	-154,724	57,575	-97,149	47,199	-	-	57,575	-10,376
境外净投资套期										
其他	10,397	—	10,397	-	10,397	-	-	-	-	-
	-47,395	-4,427	-51,822	18,512	-33,310	110,472	113,747	-15,557	18,512	-6,230

(62) 专项储备

□适用 √不适用

(63) 盈余公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,692,360			3,692,360
任意盈余公积	29,816			29,816
储备基金	303,715			303,715
企业发展基金	349,926			349,926
其他	868,283			868,283
合计	5,244,100			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：财务公司一般风险准备

单位：千元 币种：人民币

	2017年12月31日	会计政策变更(a)	2018年1月1日	本期提取	本期减少	2018年6月30日
法定盈余公积金	3,584,388	-32,253	3,552,135	-	-	3,552,135
任意盈余公积金	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
财务公司一般风险准备	824,082	-	824,082	-	-	824,082
	5,091,927	-32,253	5,059,674	-	-	5,059,674

(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。

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

(64) 未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	20,766,833	19,111,899
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-12,083	498,150
调整后期初未分配利润	20,754,750	19,610,049
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,846,457	1,766,023
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	931,270	1,353,980
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	9,362	8,164
期末未分配利润	21,660,575	20,013,928

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）（a）2019 年 1 月 1 日，由于首次执行新租赁准则调整 2019 年年初未分配利润 12,083 千元。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。

应付普通股股利（b）根据 2019 年 6 月 10 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，以实施利润分配时股权登记日的公司总股本为基础，每 10 股人民币 0.6146 元（含税），按照利润分配方案实施前公司总股本 15,152,460 千股计算，共计 931,270 千元。利润分配方案实施前公司总股本系于 2019 年 6 月 30 日本公司已发行股份 15,152,398 千股以及自 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 7 月 29 日止期间本公司已发行的电气转债转股形成的股份 62 千股。

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-12,083,000 元。

(65) 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	51,255,531	41,838,278	49,562,962	40,829,503
其他业务	1,204,032	611,272	1,137,611	435,223
合计	52,459,563	42,449,550	50,700,573	41,264,726

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

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
销售商品	39,077,289	39,029,915
工程建造	8,458,497	6,996,696
提供劳务	3,719,745	3,536,351
	51,255,531	49,562,962

其他业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
财务公司利息收入	494,798	571,017
销售材料	331,899	337,824
租赁公司融资租赁收入	304,185	308,355
出租固定资产	209,027	296,525
提供非工业劳务	67,257	62,051
销售动力	16,537	7,596
其他	277,222	127,667
	1,700,925	1,711,035

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间								
	产品			项目工程			劳务	其他	合计
	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区			
主营业务收入	34,468,230	1,155,759	3,453,300	5,585,197	2,768,799	104,501	3,719,745	-	51,255,531
其中：在某一时刻确认	34,468,230	1,155,759	3,453,300	-	-	-	288,922	-	39,366,211
在某一时段内确认	-	-	-	5,585,197	2,768,799	104,501	3,430,823	-	11,889,320
其他业务收入	329,180	2,649	70	-	-	-	67,257	1,301,769	1,700,925
	34,797,410	1,158,408	3,453,370	5,585,197	2,768,799	104,501	3,787,002	1,301,769	52,956,456

(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

(66) 税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	-	217
城市维护建设税	47,446	68,107
教育费附加	36,422	55,625
资源税		
房产税	78,279	61,884
土地使用税		
车船使用税		
印花税	28,976	29,989
其他	20,387	35,905
合计	211,510	251,727

其他说明：

计缴标准参见附注三。

(67) 销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	502,100	403,521
产品质量保证费用支出	277,357	332,853
代理费及佣金	190,227	247,090
运费及包装费	124,946	148,672
中介及技术服务费	58,986	47,932
售后服务费	18,285	20,208
使用权资产折旧费	650	-
其他	344,445	416,912
合计	1,516,996	1,617,188

(68) 管理费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	1,654,245	1,563,916
折旧及摊销	456,626	323,407
办公费	217,187	192,323
专业服务费	210,792	200,075
修理费	81,075	60,011
使用权资产折旧费	58,721	-
其他	518,971	594,578
合计	3,197,617	2,934,310

(69) 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
人工成本	793,138	658,665
直接投入的物料费	550,060	568,442
折旧及摊销	59,400	53,885
委外研究费	48,993	66,847
使用权资产折旧费	3,416	-
其他	135,890	112,680
合计	1,590,897	1,460,519

(70) 财务费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	978,448	414,640
加：租赁负债利息支出	12,235	-
减：利息收入	-191,021	-75,380
汇兑损失/(收益)	6,372	-2,932
其他	67,782	46,844
合计	873,816	383,172

(71) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、利息支出、手续费及佣金支出、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日 止 6 个月期间
外购设备及劳务	18,817,406	19,446,615
原材料耗用	19,978,286	18,762,139
人工成本	4,379,806	3,629,363
折旧及摊销	1,161,602	1,050,377
办公费	360,734	245,045
动力能源	289,268	250,499
运费及包装费	196,461	172,731
佣金及代理费	190,227	247,090
物业成本	136,963	137,517
吸收存款支付的利息	47,391	18,694
审计费用	16,655	25,461
技术提成费和技术服务费	6,004	60,716
使用权资产折旧费	99,163	—
租金	56,081	256,542
其他	3,066,899	2,992,905
合计	48,802,946	47,295,694

(i) 如附注二(45)所述，短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间的金额为 36,081 千元。

(72) 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
辅机厂搬迁补偿款	124,150	65,237
上海紫竹高新技术产业扶持款	54,930	82
政府扶持专项经费	41,430	—
杨浦区财政扶持	15,620	15,429
精密轴系零件加工用复合磨削中心科研项目补贴	14,081	—
上海浦东新区开发扶持资金	10,012	—
政府科技补助	8,981	—
政府征用土地给予停工损失补偿	7,946	—
2019 第二批产业转型升级财政补贴	6,000	—
政府支持企业技术创新和能力提升补助	5,600	—
其他与资产相关的政府补助	24,208	40,474
其他与收益相关的政府补助	60,611	239,534
合计	373,569	360,756

其他说明：

辅机厂搬迁补偿款	与收益相关
上海紫竹高新技术产业扶持款	与收益相关
政府扶持专项经费	与收益相关
杨浦区财政扶持	与收益相关
精密轴系零件加工用复合磨削中心科研项目补贴	与收益相关
上海浦东新区开发扶持资金	与收益相关
政府科技补助	与收益相关
政府征用土地给予停工损失补偿	与收益相关
2019 第二批产业转型升级财政补贴	与收益相关
政府支持企业技术创新和能力提升补助	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	与收益相关

(73) 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	392,174	507,336
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		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	28,135	3,742
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在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	52,952	-1,088
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	51,240	170,803
其他	9,116	-1,007
合计	533,617	679,786

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(74) 净敞口套期收益

□适用 √不适用

(75) 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	10,607	-89,034
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	714	29,029
其他	-60,040	
合计	-48,719	-60,005

(76) 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	-47,374	-64,197
合同资产减值损失	11,405	-81,617
坏账损失	-378,993	-356,167
贷款减值损失	-36,909	-35,009
票据贴现减值转回	3,430	-4,450
应收票据减值损失	19,386	-
合计	-429,055	-541,440

(77) 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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-364,467	-604,949
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-7,466	-
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	-25,086	-
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	-453	-
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
十五、持有待售资产减值计提	-3,703	-
合计	-401,175	-604,949

(78) 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 2019 半年度非经常性损益的金额
固定资产及在建工程处置收益	6,121	50,628	6,121
无形资产处置收益	418,443	-	418,443
合计	424,564	50,628	424,564

其他说明：

□适用 √不适用

(79) 营业外收入

√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	-	2,466	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
罚没利得	19,007	2,549	19,007
无法支付的款项	2,616	1,842	2,616
其他	56,982	37,104	56,982
合计	78,605	43,961	78,605

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

(80) 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			
对外捐赠	3,280	23	3,280
赔偿支出	9,232	3,010	9,232
固定资产报废损失	2,496	-	2,496
盘亏损失	15	120	15
其他	24,023	20,005	24,023
合计	39,046	23,158	39,046

(81) 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	886,433	531,874
递延所得税费用	-280,359	-141,463
当期所得税汇算清缴差异	54,562	-79,064
合计	660,636	311,347

(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	3,560,544	3,248,983
按法定/适用税率计算的所得税费用	890,136	812,245
子公司适用不同税率的影响	-155,586	-152,885
调整以前期间所得税的影响	54,187	-79,064
非应税收入的影响	-54,292	-42,010
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	54,115	4,095
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-104,149	-146,769
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	188,252	76,298
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-143,630	-129,047
由符合条件的支出而产生的税收优惠	-68,508	-32,118
当年冲回以往年度确认的递延所得税资产		
其他	111	602
所得税费用	660,636	311,347

其他说明：

√适用 □不适用

按法定/适用税率计算的所得税费用 注 1：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

(82) 每股收益**(a) 基本每股收益**

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

基本每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,846,457	1,766,023
归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润(i)	-15,551	-
本公司发行在外普通股的加权平均数(i) (单位：千股)	14,798,773	14,725,181
基本每股收益	12.37 分	11.99 分
其中：		
— 持续经营基本每股收益(i)：	12.37 分	11.99 分
— 终止经营基本每股收益：	-	-

- (i) 如附注一所述，本公司实施股权激励计划。在计算基本每股收益时，分子为归属于本公司普通股股东的合并净利润扣减归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润；分母则不包含限制性股票的股数。

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司以及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

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日 止 6 个月期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,846,457	1,766,023
由于可转债转股转回的利息费用税后净额(注)	103,621	-
归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润(注)	-15,551	
本公司发行在外普通股的加权平均数 (单位：千股)	14,798,773	14,725,181
由于可转债转股增加的普通股加权平均数(单位： 千股)(注)	860,982	-
稀释后发行在外普通股的加权平均数	15,659,755	14,725,181
稀释每股收益	12.35 分	11.99 分
其中：		
— 持续经营稀释每股收益：	12.35 分	11.99 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，同时扣减归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润；分母则加上资产负债表日可转债可转股数，但不包含限制性股票的股数。

(83) 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	373,569	349,448
出租固定资产收入	209,027	296,525
除财务公司及租赁公司外的利息收入	191,021	75,380
其他	78,605	7,709
合计	852,222	729,062

(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	1,005,417	1,200,204
管理费用	1,538,391	1,868,787
研发费用	738,359	747,969
其他	326,449	529,701
合计	3,608,616	4,346,661

(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	2,622,206	1,295,906
买入返售金融资产净减少额	784,173	-
财务公司央行准备金的净减少额	571,698	617,728
财务公司贴现的净减少额	93,850	-
租赁公司融资租赁净减少额	-	1,336,885
财务公司贷款的净减少额	-	131,000
受限制使用之货币资金的净减少额	-	30,485
其他	32,037	22,576
合计	4,103,964	3,434,580

(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
财务公司贷款的净增加额	1,193,403	-
受限制使用之货币资金的净增加额	951,537	-
租赁公司融资租赁净增加额	95,301	-
买入返售金融资产净增加额	-	2,451,999
财务公司贴现的净增加额	-	154,840
合计	2,240,241	2,606,839

(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
本期收到总公司及其下属公司贷款净增加额	1,932,055	
卖出回购金融资产净增加额	1,004,000	
合计	2,936,055	

(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
财务公司客户存款净减少	2,188,300	803,874
财务公司拆入资金净减少	-	32,671
合计	2,188,300	836,545

(84) 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	2,899,908	2,937,636
加：资产减值准备	401,175	604,949
信用减值损失	429,055	541,440
投资性房地产折旧	43,265	46,662
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	856,379	794,264
使用权资产折旧	99,163	-
无形资产摊销	219,839	175,523
长期待摊费用摊销	42,119	33,928
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）	-424,564	5,628
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）	48,719	60,005
财务费用（收益以“－”号填列）	954,691	444,855
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-798,983	-879,372
投资损失（收益以“－”号填列）	-533,617	-679,786
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-196,004	-307,199
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,724	-7,127
递延收益摊销	373,569	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	-761,938	6,190,300
合同资产的变动	-5,359,190	-20,936,508
合同负债的变动	-560,819	-
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-8,738,645	669,899
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,001,926	-1,200,274
专项储备的增加	9,393	7,401

其他		
经营活动产生的现金流量净额	-9,992,835	-11,497,776

(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	31,294,989	39,195,097
其中：库存现金	3,105	1,466
可随时用于支付的银行存款	31,199,248	39,107,213
可随时用于支付的其他货币资金	92,636	86,418
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	-4,730,747	-7,352,953
其中：三个月内到期的债券投资		
减：三个月以上的定期存款	-4,730,747	-7,352,953
三、期末现金及现金等价物余额	26,564,242	31,842,144
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) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

(i) 取得子公司

单位：千元 币种：人民币

	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	
其中：苏州天沃科技股份有限公司	
其他	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,879,711
其中：苏州天沃科技股份有限公司	1,865,756
其他	13,955
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	-1,879,711

其他说明：

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间取得子公司的价格

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
其中：苏州天沃科技股份有限公司	664,943
其他	169,446
	834,389

(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
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,930
其中：无锡市电站锅炉设备有限公司	7,930
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,774
其中：无锡市电站锅炉设备有限公司	1,774
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	6,156

其他说明：

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间处置子公司的价格

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
其中：无锡市电站锅炉设备有限公司	7,930
	7,930

(85) 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

(86) 所有权或使用权受到限制的资产

□适用 √不适用

(87) 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	270,881	6.8747	1,862,226
欧元	15,429	7.8170	120,612
印度卢比	14,379	0.0982	1,412
马来西亚林吉特	127,530	1.6593	211,612
日元	59,593	0.0638	3,803
越南盾	8,273,333	0.0003	2,482
港币	504,091	0.8797	443,429
英镑	7,091	8.7113	61,770
印尼盾	23,982,000	0.0005	11,991
应收账款			
其中：美元	528,114	6.8747	3,630,622
欧元	24,385	7.8170	190,621
港币			
英镑	2,159	8.7113	18,811
人民币			
长期借款			
其中：美元			

欧元	98,891	7.8170	773,034
港币			
人民币			
人民币			
拆出资金			
美元	190,029	6.8747	1,306,394
日元	146,907	0.0638	9,375
港币	2,127	0.8797	1,871
欧元	6,108	7.8170	47,749
应付账款			
美元	27,592	6.8747	189,687
日元	6,928	0.0638	442
欧元	3,080	7.8170	24,073
英镑	416	8.7113	3,621
马来西亚林吉特	29,936	1.6593	49,673
巴基斯坦卢比	759,292	0.0424	32,194
科威特第纳尔	2,435	22.6635	55,196
其他应付款			
欧元	1,261	7.8170	9,858
美元	7,486	6.8747	51,464
英镑	564	8.7113	4,909
短期借款			
欧元	4,080	7.8170	31,894
美元	90,000	6.8747	618,723
一年内到期的长期借款			
欧元	8,996	7.8170	70,325
美元	4,502	6.8747	30,950
应付债券			
欧元	599,661	7.8170	4,687,553
人民币			

(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

(88) 套期

适用 不适用

(89) 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

(90) 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) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间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	
上海电气香港国际工程有限公司	香港	香港	服务业	100.00	-	港币 20,000,000
上海电气集团(丹东)环保科技有限公司	辽宁	辽宁	服务业	88.41	-	人民币 175,460,000
上海电气风电如东有限公司	江苏	江苏	制造业	100.00	-	人民币 200,000,000
上海之恒新能源有限公司	上海	上海	服务业	100.00	-	人民币 1,500,000,000
上海电气(如东)水务发展有限公司	江苏	江苏	服务业	90.00	-	人民币 101,617,000
上海电气(如东)水环境治理有限公司	江苏	江苏	服务业	95.00	-	人民币 83,868,000
上海电气(启东)水务发展有限公司	江苏	江苏	建筑业	94.00	-	人民币 100,000,000
上海电气集团自动化工程有限公司	上海	上海	技术服务业	100.00	-	人民币 200,000,000
上海电气核电集团有限公司	上海	上海	技术服务业	100.00	-	人民币 300,000,000
上海电气(南通)科创中心有限公司	江苏	江苏	服务业	100.00	-	人民币 100,000,000
苏州天沃科技股份有限公司	江苏	江苏	制造业	15.00	-	人民币 882,914,400

注：本集团对苏州天沃科技股份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

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

(a) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间处置子公司的相关信息汇总如下：

√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
无锡市电站锅炉 设备有限公司	7,930	51	股权 转让	2019年2 月27日	完成股权 交割	1,772						

其他说明：

√适用 □不适用

(b) 处置损益信息如下：

无锡市电站锅炉设备有限公司

处置损益计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额
处置价格	7,930
减：无锡市电站锅炉设备有限公司于处置日的账面净资产	6,158
处置产生的收益计入利润表	1,772

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	购买日至期末被购买方的现金流量净额
苏州天沃科技股份有限公司	2019年2月1日	664,943	15	通过控制被收购方的权力机构	2019年2月1日	控制权转移	3,598,134	164,652	469,119

(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	苏州天沃科技股份有限公司
--现金	
--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	
--长期股权投资	664,943
合并成本合计	664,943
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	341,863
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	323,080

(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

	苏州天沃科技股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	27,355,410	28,552,917
货币资金	1,865,757	1,865,757
预付款项	3,595,864	3,595,864
应收款项	7,250,818	7,250,818
存货	1,974,043	1,974,043
其他流动资产	7,862,987	7,862,987
固定资产	2,095,194	1,642,534
在建工程	1,087,115	1,087,115
无形资产	708,748	219,199
商誉	-	2,139,716
其他非流动资产	914,884	914,884
负债：	24,579,170	24,343,618
借款		
应付款项	6,983,843	6,983,843
递延所得税负债		
应付职工薪酬	54,927	54,927
其他负债	17,540,400	17,304,848
净资产	2,776,240	4,209,299
减：少数股东权益	2,434,377	3,644,473
取得的净资产	341,863	564,826

(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	42,541	24,085	1,893,237
机电股份	51.19	647,754	856,816	7,645,059
上海集优机械股份有限公司	44.94	54,670	292	1,906,890
苏州天沃科技股份有限公司	85	114,474	-	2,533,031

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	7,669,707	1,428,241	9,097,948			5,699,523	7,173,557	1,430,868	8,604,425			5,216,381
机电股份	27,945,442	5,379,126	33,324,568			20,328,365	28,450,359	5,211,230	33,661,589			20,531,962
上海集优	5,597,429	4,410,773	10,008,202			5,824,382	5,460,182	4,198,038	9,658,220			5,501,340
苏州天沃科技股份有限公司	24,568,078	5,996,027	30,564,105			26,012,707	19,910,884	5,953,867	25,864,751			21,507,466

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海电气输配电集团有限公司	4,354,219	34,515	9,629	-782,135	4,473,961	47,400	55,744	-1,000,727
机电股份	10,736,584	945,802	945,791	-865,532	10,308,433	1,090,084	1,090,289	-360,889
上海集优	4,484,717	117,849	103,630	284,820	4,713,769	188,126	195,841	122,703
苏州天沃科技股份有限公司	3,908,745	112,102	112,117	-1,039,939	3,979,686	159,358	158,842	119,021

(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·三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

(b) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		
	AEN	上海发那科机器人有限公司	上海云中芯企业发展有限公司
流动资产	12,061,006	2,984,797	1,197,470
其中：现金和现金等价物	1,001,835	978,817	58,408
非流动资产	16,017,783	810,448	105
资产合计	28,078,789	3,795,245	1,197,575
流动负债	16,052,725	1,040,657	26
非流动负债	8,495,704	-	-
负债合计	24,548,429	1,040,657	26
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	3,530,360	2,754,588	1,197,549
按持股比例计算的净资产份额	1,412,144	1,377,294	659,417
调整事项	1,153,406	-	-
--商誉	1,153,406		
--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	2,565,550	1,377,294	659,417
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值			
营业收入	4,016,046	1,583,816	
财务费用			
所得税费用			
净利润	-346,705	139,438	-1,390
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	-346,705	139,438	-1,390
本年度收到的来自合营企业的股利			

其他说明

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

(c) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			
	上海三菱电机·三菱空调机电器有限公司	上海施耐德配电电器有限公司	上海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	767,352	1,580,655	11,389,393
非流动资产	372,936	103,448	720,101	9,798,208
资产合计	2,532,346	870,800	2,300,756	21,187,601
流动负债	1,106,095	463,945	962,445	9,843,049
非流动负债	-	-	2	5,018,663
负债合计	1,106,095	463,945	962,447	14,861,712
少数股东权益	-	-	-	1,625,913
归属于母公司股东权益	1,426,251	406,855	1,338,309	4,699,976
按持股比例计算的净资产份额	677,663	81,371	414,592	939,995
调整事项	-	-	-	143,939
--商誉	-	-	-	143,939
--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	677,663	81,371	414,592	1,083,934
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,976,886	1,194,966	1,498,334	2,252,511
净利润	66,340	283,001	96,990	-1,668
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	66,340	283,001	96,990	-1,668
本年度收到的来自联营企业的股利	32,655	52,565	-	-

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
截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2019 年 6 月 30 日								
营业收入	8,714,472	15,327,305	21,031,328	11,442,678	338,114	16,654	3,914,095	52,956,456
其中：对外交易收入	8,263,887	13,528,076	20,622,381	10,298,731	242,865	516		52,956,456
分部间交易收入	450,585	1,799,229	408,947	1,143,947	95,249	16,138	3,914,095	
资产和信用减值损失	50,760	524,612	132,823	244,293	-14,069		108,189	830,230
折旧费和摊销费	220,708	299,353	347,461	134,157	61,091	110,640		1,173,410
营业利润/(亏损)	302,866	-137,550	1,518,687	2,123,692	-38,059	-397,323	-148,672	3,520,985
营业外收支								39,559
利润总额								3,560,544
资产和负债								
资产总额	41,276,693	59,846,243	62,223,461	110,727,757	2,727,580	49,481,048	71,589,285	254,693,497
负债总额	21,318,493	40,966,448	31,663,031	82,464,290	614,227	45,758,801	56,195,026	166,590,264
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	-235,097	741,432	-4,186	72,683				574,832
资本性支出	1,188,463	236,050	621,475	322,226	95,992	10,683		2,474,889
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2018 年 6 月 30 日								
营业收入	7,094,235	17,161,493	20,178,406	10,400,446	340,598	55,052	3,956,233	51,273,997
其中：对外交易收入	6,599,390	15,244,773	19,634,998	9,497,032	289,188	8,616		51,273,997
分部间交易收入	494,845	1,916,720	543,408	903,414	51,410	46,436	3,956,233	
资产和信用减值损失	61,524	535,069	86,836	427,067	-10,032		-45,925	1,146,389
折旧费和摊销费	138,907	320,412	337,950	19,921	79,315	153,872		1,050,377
营业利润/(亏损)	270,436	398,938	1,500,940	1,110,160	70,275	-97,589	24,980	3,228,180
营业外收支								20,803
利润总额								3,248,983
资产和负债								
资产总额	30,131,019	59,967,000	52,478,945	82,153,350	2,696,575	39,621,785	59,775,381	207,273,293
负债总额	17,214,036	42,903,152	31,802,352	67,553,198	451,929	25,348,049	49,448,857	135,823,859
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	404,628	-93,731	7,078	-2,810				315,165
资本性支出	683,593	152,500	259,356	19,736	70,405	43,675		1,229,265

(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

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
中国大陆	45,053,778	45,543,209
其他国家和地区	7,902,678	5,730,788
	52,956,456	51,273,997

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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
中国大陆	49,875,493	44,245,370
其他国家和地区	7,218,803	6,264,023
	57,094,296	50,509,393

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	9,080,366	59.18	59.18

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

	2018 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
电气总公司	8,780,366	300,000	-	9,080,366

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
电气总公司	59.18%	59.18%	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

六

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

(4) 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海电气机床成套工程有限公司	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
上海液压气动有限责任公司	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有限公司	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有限公司	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
上海电气轻工工具有限公司	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
上海海立集团资产管理有限公司	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
上海连合仪表有限公司	母公司控制的公司
上海海立国际贸易有限公司	母公司控制的公司
上海北际建材市场经营管理有限公司	母公司控制的公司
上海电气阀门有限公司	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	20,989	39,199
联营企业	采购商品、接受劳务	1,434,184	1,782,447
其他关联企业	采购商品、接受劳务	450,759	1,748,792

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	97,875	2,830
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	96,402	254,274
合营企业	销售商品、提供劳务		10,109
联营企业	销售商品、提供劳务	89,030	77,624
其他关联企业	销售商品、提供劳务	1,790,103	2,277,511

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

关联方工程建设收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
其他关联企业	502,777	1,762,517

(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

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			3,095
联营企业		6,184	5,243
其他关联企业			6,892

本公司作为承租方当期租入的使用权资产

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	固定资产	6,190	

关联租赁情况说明

适用 不适用

本集团作为承租方当期承担的租赁负债利息支出：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间
电气总公司	162	

(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

	2019 年 6 月 30 日		2018 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	48,089	51,150	47,134
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司	300,000	210,114	300,000	213,599
苏州天沃科技股份有限公司	-	-	4,000,000	2,270,000

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		58,849

(g) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
董事	1,737	647
监事	508	
高级管理人员	3,701	1,243
关键管理人员报酬	5,946	1,890

(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	16,340	12,137	16,299	12,137
应收账款	母公司控制的公司	395,122	1,980	372,707	1,981
应收账款	合营企业			1,544	
应收账款	联营企业	48,748	578	81,557	361
应收账款	其他关联企业	885,701	67	991,704	40
应收票据	母公司控制的公司	69,133		100,202	
应收票据	合营企业			428	
应收票据	联营企业	9,820		12,320	
应收票据	其他关联企业	599			
其他应收款	电气总公司	2,670		5,370	
其他应收款	母公司控制的公司	5,325	2,437	2,887	
其他应收款	合营企业	1,473		1,103	
其他应收款	联营企业	3,818		2,001,342	
其他应收款	其他关联企业	19		438,868	
合同资产	合营企业	1,560			
合同资产	联营企业	1,775	71	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	91,123		163,702	
预付款项	合营企业	290,553		74,092	
预付款项	联营企业	256,705		312,626	
预付款项	其他关联企业	56,547		80,543	
应收股利	联营企业	73,007		247,209	

上述关联方应收票据、预付款项及应收股利余额未计提坏账准备。

(b) 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	电气总公司	1,660	1,290
应付账款	母公司控制的公司	404,704	573,529
应付账款	合营企业	35,912	52,302
应付账款	联营企业	403,663	265,451
应付账款	其他关联企业	82,355	234,387
应付票据	母公司控制的公司	13,924	25,983
应付票据	合营企业		59
应付票据	联营企业	55,750	80,620
预收款项	电气总公司		465
预收款项	其他关联企业		709
合同负债	电气总公司	43,657	185
合同负债	母公司控制的公司	37,667	28,226
合同负债	联营企业	1,413	1,621
合同负债	其他关联企业	28,569	414,805
其他应付款	电气总公司	25,286	25,286
其他应付款	母公司控制的公司	26,468	17,243
其他应付款	合营企业	5,097	10,042
其他应付款	联营企业	28	
其他应付款	其他关联企业	78,488	110,004
租赁负债	电气总公司	6,276	
应付股利	电气总公司	588,321	171
应付股利	母公司控制的公司	13,784	21
应付股利	其他关联企业	55,747	
一年内到期的长期应付款	电气总公司	265,313	
一年内到期的长期应付款	母公司控制的公司	160,070	1,022
一年内到期的长期应付款	联营企业	36,091	36,938
长期应付款	电气总公司	1,507,000	
长期应付款	母公司控制的公司	1,320	1,320

(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

	2019年6月30日	2018年12月31日
电气总公司	154,310	1,505,901
母公司控制的公司	1,837,588	2,566,194
联营企业	-	44,622
其他关联企业	54,327	97,290
	2,046,225	4,214,007

利息支出

单位:千元 币种:人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
电气总公司	2,249	3,262
母公司控制的公司	11,194	8,336
联营企业	237	142
其他关联企业	313	207
	13,993	11,947

贷款

单位:千元 币种:人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
电气总公司	4,299,313	3,917,000
母公司控制的公司	2,564,500	2,566,500
联营企业	1,127,000	218,000
其他关联企业		30,000
	7,990,813	6,731,500

贴现

单位:千元 币种:人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	168,885	319,390
联营企业	24,000	31,033
	192,885	350,423

贷款及票据贴现的利息收入

单位:千元 币种:人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
电气总公司	68,930	65,385
母公司控制的公司	59,424	65,710
联营企业	22,173	2,926
其他关联企业	-	704
	150,527	134,725

为关联方出具的非财务担保函

单位:千元 币种:人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
合营企业	-	2,721
联营企业	1,354	4,084
	1,354	6,805

九、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日,本集团因未决诉讼及仲裁形成的或有负债为人民币 240,979 千元(2018 年 12 月 31 日:人民币 174,693 千元),无对外提供担保形成的或有负债(2018 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 1,354 千元(2018 年 12 月 31 日:人民币 6,805 千元),本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于 2019 年 6 月 30 日,金融机构为本集团开具的非财务担保函为人民币 26,983,021 千元(2018 年 12 月 31 日:人民币 27,126,815 千元)。

于 2019 年 6 月 30 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、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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
已签约	856,337	1,508,801
已批准但未签约	81,234	122,920
	937,571	1,631,721

(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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	91,799	98,643
一到二年	84,059	80,875
二到三年	32,627	38,425
三年以上	277,152	118,931
	485,637	336,874

经营租出固定资产,参见附注四(23)。

(3) 对外投资承诺事项

单位:千元 币种:人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
已签约但未履行	-	268,405

(4) 其他

□适用 √不适用

十一、资产负债表日后事项**(1) 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

(2) 利润分配情况

□适用 √不适用

(3) 销售退回

□适用 √不适用

其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十二、租赁

于 2019 年 6 月 30 日,未实现融资收益的余额为人民币 1,341,206 千元(2018 年 12 月 31 日:人民币 1,196,177 千元),采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

单位:千元 币种:人民币

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内(含 1 年)	4,759,412	5,591,864
一到二年(含 2 年)	3,038,114	3,026,009
二到三年(含 3 年)	1,736,961	1,705,446
三年以上	2,187,308	1,153,463
	11,721,795	11,476,782

十三、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险:市场风险(主要为外汇风险、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 2019 年 6 月 30 日及 2018 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

	2019 年 6 月 30 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	2,985,036	13,178	136,268	445,300	3,579,782
应收款项	3,597,344	-	190,621	-	3,787,965
	6,582,380	13,178	326,889	445,300	7,367,747

外币金融负债-					
应付款项	189,687	442	24,073	-	214,202
其他应付款	-	-	9,858	-	9,858
短期借款	-	-	1,583,617	-	1,583,617
长期借款	-	-	773,034	-	773,034
一年内到期的长期借款	30,950	-	-	-	30,950
	220,637	442	2,390,582	-	2,611,661

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

于 2019 年 6 月 30 日,对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债,如果人民币对其升值或贬值 10%,其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动,则本集团将(减少)或增加净利润列示如下:

单位:千元

	升值	贬值
美元	-477,131	477,131
日元	3	-3
欧元	2,064	-2,064
港币	-445	445

(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 2019 年 6 月 30 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 4,335,755 千元(2018 年 12 月 31 日:人民币 6,659,455 千元)及人民币 6,846,371 千元(2018 年 12 月 31 日:人民币 12,749,245 千元)(附注四(49)及(50))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出,并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响,管理层会依据最新的市场状况及时做出调整,这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2018 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2019 年 6 月 30 日,如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点,而其他因素保持不变,本集团的净利润会减少或增加约 16,259 千元(2018 年 12 月 31 日:约 25,674 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 2019 年 6 月 30 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 240,142 千元(2018 年 12 月 31 日：约 63,688 千元)，对其他综合收益无影响(2018 年 12 月 31 日：无)。

(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 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 2019 年 6 月 30 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

	2019年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	14,067,222	-	-	-	14,067,222
交易性金融负债及 衍生金融负债	7,804,158	-	-	-	7,804,158
应付票据及应付账款	48,343,378	-	-	-	48,343,378
客户存款	2,251,313	-	-	-	2,251,313
一年内到期的长期借款	2,466,965	-	-	-	2,466,965
长期借款	335,349	1,406,434	4,833,989	3,479,151	10,054,923
应付债券	4,911,207	4,578,209	2,759,375	-	12,248,791
租赁负债	132,364	95,181	154,445	47,699	429,689
长期应付款	3,126,415	1,912,884	436,935	54,537	5,530,771
其他金融负债	4,048,378	-	-	-	4,048,378
	87,486,749	7,992,708	8,184,744	3,581,387	107,245,588

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

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

	2019年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
财务担保	351,150	-	-	-	351,150
	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

十四、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
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				
3. 交易性基金投资	3,822,242			3,822,242
4. 交易性权益工具投资	357,065			357,065
5. 交易性债券投资	285,416			285,416
6. 理财产品		406,517		406,517
7. 非套期的衍生金融工具		335,207		335,207
(二) 其他债权投资		322,991		322,991
(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				
(六) 衍生金融资产				
1. 远期外汇合同		1,527		1,527
(七) 其他流动资产				
1. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据			649,295	649,295
2. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款			4,222,181	4,222,181
3. 同业存单		6,486,611		6,486,611
(八) 其他非流动金融资产	1,031,834	-	4,803,905	5,835,739
持续以公允价值计量的资产总额	5,496,557	7,552,853	9,675,381	22,724,791
(六) 交易性金融负债		123,468		123,468
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				

其他			
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
(七) 衍生金融负债		3,910	3,910
持续以公允价值计量的负债总额		127,378	127,378
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			

其他

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的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				
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他综合收益的应收账款	-	-	2,724,919	2,724,919
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
其他债权投资	-	261,372	-	261,372
资产合计	4,707,042	6,850,038	7,602,864	19,159,944

于 2018 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	-	5,168	-	5,168
交易性金融负债	-	104,540	-	104,540
	-	109,708	-	109,708

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。

本期内发生的估值技术变更及变更原因

√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。

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

上述第三层次资产和负债变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2018年 12月31日	购买	减少	转入第三 层次	计入当期损益的 利得或损失(a)	2019年 6月30日
金融资产-						
其他非流动金融资产	4,273,111	590,834	-	-	-60,040	4,803,905
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	44,461	-	-	-	649,295
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	2,615,925	-1,118,663	-	-	4,222,181
	7,602,864	3,251,220	-1,118,663	-	-60,040	9,675,381

(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。

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	2019年6月30 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	3,258,903	投资成本	3,258,903	正相关	不可观察
	股利折现法	1,928	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	82,792	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
	净资产调整法	13,635	可变现净值	13,635	正相关	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	649,295	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	4,222,181	折现率	4.79%-6%	负相关	不可观察
		9,675,381				

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

	2019年6月30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	1,527	收益法	美元兑人民币远期汇率	6.6726-6.9366
其他债权投资—				
地方债、国债	322,991	市场法	证券交易所估值	-
	324,518			

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			

(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

	2019年6月30日		2018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	8,187,023	8,181,579	9,588,836	9,460,972
应付债券	11,533,924	11,658,701	12,749,245	13,200,843
	19,720,947	19,840,280	22,338,081	22,661,815

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。

(3) 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

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

□适用 √不适用

十五、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 2019 年 6 月 30 日及 2018 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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
计息银行借款和其他借款	24,309,212	19,939,952
债券	11,533,924	12,749,245
客户存款	2,243,461	4,431,761
净负债	38,086,597	37,120,958
权益总额	88,103,233	73,636,620
权益总额和净负债	126,189,830	110,757,578
传动比率	30.18%	33.52%

十六、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

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
商业承兑汇票	18,967	79,564
银行承兑汇票	249,400	261,016
减：坏账准备	-	-
	268,367	340,580

- (i) 于2019年6月30日，本公司无已质押的应收票据。于2019年6月30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。

(2) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收账款(a)	10,231,761	9,672,285
减：坏账准备(b)	-1,955,548	-1,832,358
	8,276,213	7,839,927

(a) 按账龄披露

√适用 □不适用

(i) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额	2018年12月31日
1年以内		
其中：1年以内分项		
1年以内小计		
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
未逾期	3,480,396	2,097,000
逾期一年以内	3,225,098	2,340,957
逾期一年至两年	1,718,615	2,109,982
逾期两年至三年	446,220	1,226,678
逾期三年至四年	506,479	1,115,313
逾期四年至五年	523,771	468,911
逾期五年以上	331,182	313,444
合计	10,231,761	9,672,285

(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	4,641,167	373,821	45%

其他说明：

√适用 □不适用

(iii) 于2019年6月30日，应收账款净值1,820,922千元(2018年12月31日：2,370,094千元)系应收含有主权信用风险的款项。

(b) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

(i) 应收账款坏账准备的变动如下：

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	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	1,832,358	520,096	396,906		1,955,548
合计	1,832,358	520,096	396,906		1,955,548

(ii) 其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额
应收账款 1	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	92,282
应收账款 2	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	42,674
应收账款 3	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	27,079
应收账款 4	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	17,575
应收账款 5	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	16,309
其他	业主财务状况好转, 收回款项	按组合/单项计提	200,987
合计	/	/	396,906

其他说明:

截至 2019 年 6 月 30 日止, 计提的坏账准备金额为人民币 520,096 千元, 收回或转回的坏账准备金额为人民币 396,906 千元, 其中重要的收回或转回金额列示如上。

(iii) 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	计提比例 (%)	计提理由
应收账款 1	310,853	310,853	100.00	预计无法收回
应收账款 2	264,242	264,242	100.00	预计无法收回
其他	100,449	100,449	100.00	预计无法收回
合计	675,544	675,544	/	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

(iv) 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 组合计提坏账准备的应收账款分析如下

单位:千元 币种:人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	3,480,395	7,124	0-1
逾期一年以内	2,934,252	99,598	3-10
逾期一年至两年	1,718,615	98,501	7-34
逾期两年至三年	446,220	161,119	35-91
逾期三年至四年	243,922	180,849	74-100
逾期四年至五年	435,204	435,204	100
逾期五年以上	297,609	297,609	100
合计	9,556,217	1,280,004	

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

(c) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(d) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(e) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(f) 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

(3) 其他应收款

项目列示

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	599,400	490,381
其他应收款	4,133,396	3,128,688
合计	4,732,796	3,619,069

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(a) 应收利息分类

适用 不适用

(b) 重要逾期利息

适用 不适用

(c) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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	599,400	490,381
合计	599,400	490,381

(a) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(b) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，单项计提坏账准备的应收股利的坏账准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日			2018 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	599,400			490,381		

其他应收款

(a) 按账龄披露

□适用 √不适用

(b) 按款项性质分类

√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	2,824,383	875,425
应收第三方款项	1,306,296	249,850
应收联营公司款项	2,625	2,001,116
应收电气总公司及其下属公司款项	420	2,625
减：坏账准备	-328	-328
合计	4,133,396	3,128,688

(c) 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12月31日余额	6		322	328
2019年1月1日余额	6		322	328
2019年1月1日余额在本期				
--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	-6		6	
2019年6月30日余额			328	328

其他变动：本期净增加（减少）

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

(d) 于 2019 年 6 月 30 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

	2019 年 6 月 30 日			2018 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	-	-	-	2,000,000	-	-
应收股份公司内 部子公司款项	2,772,090	-	-	592,242	-	-
其他应收关联方 款项	420	-	-	1,116	-	-
	2,772,510			2,593,358		
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	52,293	-	-	283,183	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	54,918	-	-	285,808	-	-

(e) 于 2019 年 6 月 30 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

	2019 年 6 月 30 日			2018 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	1,132,833	-	0%-1%	105,545	6	0%-1%
	1,132,833	-		105,545	6	
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一到二年	80,996	-	0%-2%	82,685	10	0%-2%
二到三年	44,768	-	0%-2%	16,854	5	0%-2%
三年以上	47,699	328	0%-2%	44,766	307	0%-2%
	173,463	328		144,305	322	

(f) 于 2019 年 6 月 30 日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

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

(g) 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	收回或转回	转销或核销	
其他应收账款坏账准备	328				328
合计	328				328

于2019年6月30日，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(h) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(i) 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

按欠款方归集的余额前二名的其他应收款分析如下

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	应收股份内部子公司款项	2,040,245	1年以内	43.11	
其他应收款 2	应收股份内部子公司款项	92,836	1年以内	1.96	
合计	/	2,133,081	/	45.07	

(j) 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(k) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(l) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4) 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	37,255,971	563,230	36,692,741	32,549,059	563,230	31,985,829
对联营、合营企业投资	3,370,625		3,370,625	3,752,987		3,752,987
合营企业	92,551		92,551	93,092		93,092
联营企业	3,278,074		3,278,074	3,659,895		3,659,895
合计	40,626,596	563,230	40,063,366	36,302,046	563,230	35,738,816

(a) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额	本期宣告分派的现金股利
上海电气风电集团有限公司	3,260,682	1,485,000	32,610	4,713,072			
上海电气租赁有限公司	3,091,379			3,091,379			
上海电气投资有限公司	2,617,000			2,617,000			
上海电气香港有限公司	2,364,652	613,208		2,977,860			
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	1,855,322			1,855,322			
上海集优机械股份有限公司	1,755,559			1,755,559			
上海机电股份有限公司	1,671,054			1,671,054			216,072
上海电气实业有限公司	1,353,949			1,353,949			
上海电气集团财务有限责任公司	1,258,809	68,000		1,326,809			164,175
上海市机电设计研究院有限公司	1,105,281			1,105,281			
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000			1,000,000			
上海锅炉厂有限公司	781,652			781,652			
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638			747,638			
上海汽轮机厂有限公司	724,212			724,212			
苏州天沃科技股份有限公司		664,943		664,943			
上海机床厂有限公司	635,967			635,967			
上海第一机床厂有限公司	619,159			619,159			
上海电气科技创业投资有限公司	20,000	520,400		540,400			
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395			455,395			
上海电装燃油喷射有限公司	454,960			454,960			
上海电气上重铸锻有限公司	250,000	200,000		450,000			
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169			408,169			
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783	244,880		364,663			
上海电气燃气轮机有限公司	360,000			360,000			
上海电站辅机厂有限公司	355,147			355,147			
上海电气(淮北)水务发展有限公司	324,000			324,000			
上海电气安徽投资有限公司	300,000			300,000			
上海鼓风机厂有限公司	299,347			299,347			
天沃(上海)电力成套设备有限公司		200,000		200,000			
上海电气集团自动化工程有限公司		200,000		200,000			
上海电气凯士比核泵阀设备有限公司	195,090			195,090			
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	192,546			192,546			
上海电气集团(丹东)环保科技有限公司		155,130		155,130			

上海电气上重碾磨特装设备有限公司	150,000			150,000			
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(如东)水务发展有限公司		130,482		130,482			
上海电气斯必克工程技术有限公司	126,173			126,173		14,775	
上海电气集团(马鞍山)水处理有限公司	108,900			108,900			
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,791	50,000		101,791			
上海电气(南通)科创中心有限公司		100,000		100,000			
上海电气(印度)有限公司	62,285			62,285			
上海船用曲轴有限公司	62,114			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	56,258			56,258		14,629	
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			
上海电气核电集团有限公司		50,000		50,000			
上海电气新时代有限公司	50,000			50,000			
上海互感器厂有限公司	43,478			43,478		29,667	
上海电气(启东)水环境治理有限公司		31,870		31,870			
四达机床有限公司	22,600			22,600		27,692	
其他	143,264	25,608		168,872		65,560	62,800
合计	31,985,830	4,739,521	32,610	36,692,741		563,230	443,047

(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											
上海发那科智能机械有限公司	68,527			24,024						92,551	
其他	24,565			1,043					-25,608		
小计	93,092			25,067					-25,608	92,551	
二、联营企业											
中国能源工程集团有限公司	805,200	268,405		10,328						1,083,933	
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	574,259			5,081			29,146			550,194	
重庆神华薄膜有限公司	248,023			-658						247,365	
神华(北京)光伏科技研发有限公司	208,187			-27,774						180,413	
上海西门子开关有限公司	154,936			36,184						191,120	
上海凯士比泵有限公司	118,759			3,004						121,763	
传奇电气(沈阳)有限公司	94,605			28,889						123,494	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	84,841			11,435						96,276	
上海ABB变压器有限公司	77,810			11,379			32,658			56,531	
上海施耐德配电电器有限公司	71,026			56,600			49,489			78,137	
上海西门子高压开关有限公司	55,232			26,630						81,862	
上海库柏电力电容器有限公司	50,919			4,077						54,996	
上海施耐德工业控制有限公司	50,514			30,857			52,565			28,806	
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业(有限合伙)	49,718			-1,661						48,057	
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	40,333			-5,250						35,083	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	21,940			-1,589						20,351	
探真激光技术有限公司	19,154			-2,399						16,755	
浙江联创永钧股权投资管理有限公司	4,360			9						4,369	
布法罗机器人科技(成都)有限公司	2,427			-922						1,505	
其他	262,709			17,801			23,446			257,064	
小计	3,659,895	268,405		202,021			187,304		-664,943	3,278,074	
合计	3,752,987	268,405		227,088			187,304		-690,551	3,370,625	

其他系“非同一控制企业合并成为子公司”

其他说明：

√适用 □不适用

对子公司投资：

本期增加明细

单位：千元 币种：人民币

	非同一控制企业 合并成为子公司	新增投资	本期增加小计
上海电气风电集团有限公司		1,485,000	1,485,000
上海电气香港有限公司		613,208	613,208
上海机电股份有限公司			
上海电气实业有限公司			
上海电气集团财务有限责任公司		68,000	68,000
苏州天沃科技股份有限公司	664,943		664,943
上海电气科技创业投资有限公司		520,400	520,400
上海电气上重铸锻有限公司		200,000	200,000
上海电气环保热电(南通)有限公司		244,880	244,880
天沃(上海)电力成套设备有限公司		200,000	200,000
上海电气集团自动化工程有限公司		200,000	200,000
上海电气集团(丹东)环保科技有限公司		155,130	155,130
上海电气(如东)水务发展有限公司		130,482	130,482
上海电气自动化设计研究所有限公司		50,000	50,000
上海电气(南通)科创中心有限公司		100,000	100,000
上海电气核电集团有限公司		50,000	50,000
上海电气(启东)水环境治理有限公司		31,870	31,870
其他	25,608		25,608
	690,551	4,048,970	4,739,521

(5) 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	11,230,231	9,466,800	16,806,732	15,530,490
其他业务	49,546	3,145	83,642	2,382
合计	11,279,777	9,469,945	16,890,374	15,532,872

其他说明：

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

单位：千元 币种：人民币

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间								
	产品			项目工程			劳务	其他	合计
	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区			
主营业务收入	7,442,987	688,121	-	2,830,402	-	266,779	1,942	-	11,230,231
其中：在某一时刻确认	7,442,987	688,121	-	-	-	-	563	-	8,131,671
在某一时段内确认	-	-	-	2,830,402	-	266,779	1,379	-	3,098,560
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	613	48,933	49,546
	7,442,987	688,121	-	2,830,402	-	266,779	2,555	48,933	11,279,777

(i) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司无因提前完成劳务而获得的额外奖励。

(ii) 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(b) 合同产生的收入情况

□适用 √不适用

(c) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(6) 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	443,047	261,407
权益法核算的长期股权投资收益	227,088	149,533
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		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	7,592	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在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		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	6,510	
合计	684,237	410,940

(7) 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
非流动资产处置损益	432,950
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）	373,559
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	1,448
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-24,369
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	-79,421
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	
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	38,105
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	1,772
所得税影响额	-171,654
少数股东权益影响额	-71,352
合计	501,038

单位：千元 币种：人民币

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
非流动资产处置损益	50,628
计入当期损益的政府补助	360,756
债务重组损益	2,466
企业重组费用(安置职工的支出、整合费用等)	-31,694
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	18,408

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	75,196
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,337
所得税影响额	-95,971
少数股东权益影响额(税后)	-44,855
合计	353,271

非经常性损益明细表编制基础

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

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

适用 不适用

(2) 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

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)	2,899,908	2,937,636	88,103,233	73,636,620
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)	-16,823	-13,845		
安全生产费专项储备(b)	9,393	7,401		
按香港财务报告准则编制(含少数股东损益及权益)	2,892,478	2,931,192	88,103,233	73,636,620

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。

(c) 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) 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.14	0.1237	0.1235
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.29	0.0901	0.0901

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.14	0.1199	0.1199
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.52	0.0959	0.0959

(4) 其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的公司2019年半年度报告
	载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表

董事长：郑建华

董事会批准报送日期：2019年8月30日

修订信息

适用 不适用