

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

2020 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.....	12
第五节	重要事项.....	20
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	44
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	45
第九节	公司债券相关情况.....	46
第十节	财务报告.....	47
第十一节	备查文件目录.....	204

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
赢合科技	指	深圳市赢合科技股份有限公司
电气风电	指	上海电气风电集团股份有限公司
EPC	指	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	上海市黄浦区四川中路110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	上海市黄浦区四川中路110号
公司办公地址的邮政编码	200002
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

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	53,236,808	52,956,456	0.53
营业收入	52,818,950	52,459,563	0.69
归属于上市公司股东的净利润	1,522,052	1,846,457	-17.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	1,346,638	1,345,419	0.09
经营活动产生的现金流量净额	-16,028,231	-10,217,135	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	64,976,453	63,345,856	2.57
总资产	289,052,705	280,523,589	3.04

(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)	0.10	0.12	-16.67
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.12	-16.67
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.09	0.09	0.00
加权平均净资产收益率(%)	2.37	3.14	减少了0.77个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	2.10	2.29	减少了0.19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

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	6,744
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	387,107
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	49
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
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	38,849
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	22,586
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
处置子公司产生的收益	-5,999
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	64,510
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-24,426
少数股东权益影响额	-221,827
所得税影响额	-92,179
合计	175,414

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

当前，公司抓住工业智能化发展的机遇，聚焦能源装备、工业装备、集成服务三大领域。凭借高端装备制造的长期积累，推动实现能源及工业发展的数据化、信息化，实现效率提升。我们的主要业务如下：

能源装备业务板块包括燃煤发电及配套设备、燃气发电设备、风电设备、核电设备、储能设备、高端化工设备、电网及工业智能供电系统解决方案；

工业装备业务板块包括电梯、大中型电机、智能制造设备、工业基础件、环保设备、建筑工业化设备；

集成服务业务板块包括能源、环保及自动化工程及服务，包括各类传统能源及新能源、固体废物综合利用、污水处理、烟气处理、轨道交通等；工业互联网服务；金融服务，包括融资租赁、保险经纪；国际贸易服务；高端物业服务等。

上海电气作为一家综合性装备制造业集团，在“十三五”最后一年，主营业务所处的行业的发展情况是：

预期 2020 年全社会用电量 6.8-7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6-4.8%，全国发电装机容量 20 亿千瓦，年均增长 5.5%。人均装机突破 1.4 千瓦，人均用电量 5000 千瓦时左右，接近中等发达国家水平。城乡电气化水平明显提高，电能占终端能源消费比重达到 27%。按照非化石能源消费比重达到 15%左右的要求，到 2020 年，非化石能源发电装机达到 7.7 亿千瓦左右，比 2015 年增加 2.5 亿千瓦左右，占比约 39%，提高 4 个百分点，发电量占比提高到 31%；气电装机增加 5000 万千瓦，达到 1.1 亿千瓦以上，占比超过 5%；煤电装机力争控制在 11 亿千瓦以内，占比降至约 55%。实现电力结构优化，主要通过：

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，优化投资结构，推进数字化转型。2019 年电网基本建设投资完成额 4856 亿元，开工 110(66)千伏及以上输电线路 5.2 万公里、变电容量 3.1 亿千伏安；投产 110(66)千伏及以上输电线路 5.1 万公里、变电容量 3 亿千伏安。加快推进跨省跨区输电，优化完善各省份电网主网架，推动实施特高压输电工程。依托大数据、云计算、物联网等新技术，向多样化、全方位能源解决服务提供商方向转型，寻求新的利润增长点。2019 年新一轮农网改造投资 1590 亿元，到 2020 年完成农村电网改造工程，实现供电服务全覆盖；配网投资、城镇化建设、轨道交通等产业政策鼓励，进入输配电设备更新换代周期，产品升级换代需求旺盛。

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，上海电气包括燃气轮机、核电、风电在内的能源装备、以及包括环保服务在内的集成服务等业务领域将迎来更多市场发展机遇和业务发展空间。

随着新能源发电规模的发展和电网对削峰填谷和调峰调频的需求增加，储能在未来中国能源格局中地位重大。近年来，受益于国家政策的大力支持，新能源汽车市场持续快速成长，动力锂

电池需求增长迅猛。作为国内能源装备领先企业，我们将积极完善在储能领域的战略布局，进一步深化锂电池、液流电池、燃料电池和退役电池系统等技术研发和协同运用。

在工业互联网和智能制造领域，世界主要国家和地区加强制造业数字化转型和工业互联网战略布局，我国也将引导增强 5G、人工智能、区块链、增强现实及虚拟现实等新技术实力，推动工业互联网在更广范围、更深程度、更高水平上融合创新力度，构成未来我国经济增长的新动能，也将为上海电气的转型发展提供重要发展机遇。

根据国家能源局信息，2020 年上半年全国能源发展主要有以下四个特点：

1、上半年，全国累计新增电力装机 4074 万千瓦。其中，水电 182 万千瓦，风电 909 万千瓦，光伏发电 1140 万千瓦，核电 125 万千瓦，非化石能源发电装机占增量的 58.4%。在严格控制新增煤电装机的同时，明确 2873 万千瓦煤电应急调峰储备电源，增强电力系统的调峰发电能力。

2、上半年，可再生能源发电投资同比增长 36.3%。一批补短板示范项目建设加快。第一批燃气轮机创新发展示范项目启动实施。华龙一号和高温气冷堆技术的首堆示范工程开工建设。能源行业投资对全社会投资的贡献上升。上半年，能源行业累计投资同比增长 1.9%，占全国固定资产投资比重从前 2 月的 3.6% 提高到 4.5%。

3、非化石能源发电比重持续提升。截止 6 月底，全国 6000 千瓦及以上发电装机中，非化石能源装机占比达 37.2%，比去年同期提高 1.2 个百分点；非化石能源发电量占比 27.3%，比去年同期提高 2.1 个百分点。海阳核电 2 号机组建成投产，山东荣成、福建漳州和广东太平岭核电项目核准开工，金沙江拉哇水电站开工建设。第一批风电、光伏发电平价上网项目公布。

4、可再生能源电力消纳成效显著。出台可再生能源电力消纳保障机制。启动全国新能源电力消纳监测预警平台，实现对全国分省区新能源消纳情况按月监测、按季评估、按年预警。明确扎鲁特-青州、青海海南州特高压外送通道配套的可再生能源规模。上半年，全国弃风率 4.7%，同比下降 4 个百分点；弃光率 2.4%，同比下降 1.2 个百分点。

5、电能替代深入推进。电气化水平是一个国家现代化的标志，近年来，电力在我国终端能源消费中的比重不断提高。上半年，全国累计完成电能替代量约 980 亿千瓦时，占全社会用电量的 2.9%。截至 6 月底，累计建成充电桩 100.2 万个，我国已建成全球最大规模的电动汽车充电设施网络。

（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，重点聚焦能源装备、工业装备和集成服务之间的战略联动、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、形成集成服务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，实现集成服务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：

能源装备

在核电设备领域，我们始终坚守“四个凡事”、“两个零容忍”底线，秉持“共铸核心力、同护核安全”核心价值观，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。经过近 50 年的发展，目前公司在核电设备生产制造上拥有丰富且成熟的经验，已形成从核岛堆内构件、控制棒驱动机构、蒸汽发生器、反应堆压力容器、稳压器、核主泵、核二三级泵、核二三级容器、核燃料装卸及输送设备等，到常规岛汽轮机、发电机、辅机、常规泵等，再到大型铸锻件、核级风机、配套电机、仪控仪表、现场服务、

备品备件等完整的核电设备制造产业链，技术路线涵盖 300MW、600MW 到 1000MW 等级的二代加和三代压水堆核电技术，包括华龙一号（HPR1000）、国和一号（CAP1400）、AP1000 及 CAP1000、EPR 堆型，以及四代核电技术高温气冷堆、钠冷快堆、钍基熔盐堆、铅基快堆等，全面覆盖国内已有的核电技术路线，国内综合市场占有率持续居于领先地位。

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

在风电设备领域，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、更智能的风电全生命周期整体解决方案。上海电气在欧洲丹麦、北京、杭州、汕头新设立了研发中心，完善了研发体系。我们的风电培训中心投入使用，将进一步提升风电运维水平。我们引领中国海上风电市场，继福建莆田基地之后，广东汕头、江苏如东的海上风电制造基地均正式投运。

在燃煤发电设备领域，我们坚持高效清洁的燃煤发电技术路线，以强大的研发能力，将火电不断推向高能效、大容量、低排放发展。当今世界容量最大、单轴轴系最长的燃煤火电机组—阳西电厂 5、6 号机组圆满完成建设投产。我国首台出口百万超超临界汽轮发电机组—印尼芝拉扎三期项目顺利通过试运行，正式进入商业运行阶段。

在燃机领域，上海电气通过国际并购与技术消化吸收，突破了国外 OEM 长期以来对燃气轮机研发、服务的壁垒，逐渐建立起完整的重型燃气轮机开发设计平台，具备了贯穿燃气轮机全产业链和全生命周期的技术和服务能力。

在储能领域，我们分阶段、分领域布局锂电池、液流电池、燃料电池和退役电池系统四个领域，完善三电系统。我们投建了国内首个市场化运营的电网侧共享锂电储能电站，是我们探索储能商业化模式的一大举措，通过收购赢合科技进一步深入锂电池产业链。我们已推出兆瓦级全液流电池，可实现分布式、集中式全覆盖调峰调频。在燃料电池领域，聚焦电堆和膜电极技术和产品，已推出了第一代 30KW 燃料电池发动机系统，并完成整车公告。我们在退役电池储能领域位于行业前茅，已建设 10 余个示范项目。

在电网及工业智能供电系统解决方案领域，我们产品门类齐全、产业链完备，产品包括特种变压器、开关、电力电缆（含电缆附件）、数据线缆、特种电缆、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；我们聚焦电网、工业、工程三个市场，形成集成化和综合解决方案平台能力，向产业链两端延伸。

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。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。

在智能制造设备领域，我们以提供智慧城市的解决方案为目标，运用人工智能、大数据以及云计算等技术，提供智慧能源和智慧交通的产品和服务，打造智能制造产业集群，赋能智慧城市。

集成服务

在环保领域，我们持续推进生活垃圾焚烧发电、危废、生物质发电等业务。顺应垃圾分类带来的新趋势和新变化，积极跟踪有机垃圾处理项目。在农村分布式污水处理和市政水环境综合治理领域，积极培育工业废水和有机废气综合处置技术和能力，为相关企业提供一揽子环保解决方案。

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，加强海外网点建设，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，积极尝试包括“投建营一体化”在内的创新业务模式；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。

在工业互联网领域，我们正在建设以工业互联网为支撑的业务构架，通过工业互联网平台形成多种行业运用，满足不同行业需求。我们的智慧供应链平台可提供全方位的供应商信息，打造在线协同高效的供应链。我们的“星云智汇”工业互联网平台，以用户为中心，实现服务产品化，为工业应用场景提供解决方案。

上海电气金融集团在多年稳健经营的基础上，不断拓展对主业的拉动和服务功能，实现了从单一内部银行向综合金融平台的转型，延伸出多元化的金融服务。通过并购、能源项目开发以及新产业方面多支基金的组建，有力促进了集团业务的较快增长。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2020 年上半年，由于新冠肺炎疫情的全面扩散，全球经济的系统性风险和不确定性显著上升，疫情导致的全球产业链重构和日益加剧的贸易保护主义等因素进一步加剧了经济下行压力。我国经济在供需两侧受到疫情冲击后进入了回升阶段，复工复产稳步推进，经济社会秩序逐步恢复。2020 年上半年，面对疫情所带来的风险和挑战，上海电气围绕“三步走”发展战略，坚持服务国家战略的使命责任和绿色、环保、智能、互联、数字化、全面解决方案的发展方向，加速产业结构调整和新旧动能转换，培育壮大战略性新兴产业，为完成全年经营目标打下了良好的基础。报告期内，公司实现营业总收入人民币 532.37 亿元，较上年同期上升 0.53%；归属于母公司股东的净利润为人民币 15.22 亿元，较上年同期下降 17.57%；归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为人民币 13.47 亿元，与上年同期基本持平。

报告期内，公司实现新增订单人民币 1088.4 亿元，较上年同期增长 40.8%。公司新增订单中，能源装备占 48.3%，工业装备占 25.1%，集成服务占 26.6%。截止报告期末，公司在手订单为人民币 2943.7 亿元（其中：未生效订单人民币 855.4 亿元），较上年年末增长 20.5%，公司报告期末在手订单中，能源装备占 49.3%，工业装备占 5.5%，集成服务占 45.2%。

在国家大力推动 5G 网络、工业互联网的政策环境下，我们凭借在高端装备制造的技术优势和经验积累，加大科技投资投入，以“在线新经济”为发力点，积极探索工业互联网时代的商业新模式。我们自主搭建的“星云智汇”工业互联网平台在 2019 年工博会上正式对外发布。“星云智汇”融合了人工智能、大数据以及云计算等新兴技术，实施“数字赋能”，推动产业形态、经营形态和价值形态的升级再造，助力上海电气形成“硬件+工业互联网服务+电子商务和线下服务”的“工业三角”数字化生态。“星云智汇”已开发集成了设备联网、故障诊断、远程运维和能源规划等多项应用，将建设成为上海电气数据资产承载和配置的枢纽，发挥应用场景优势和工业数据优势，为集团内的平台用户提供智能化生产、网络化协同、个性化定制、服务化延伸的智能应用解决方案，目前“星云智汇”已接入各类发电设备、电梯、机床等近 10 万台设备。

我们正在对智能制造、智慧能源、智慧交通、智慧城市等新产业、新业态进行前瞻布局和深度挖掘。

在智能制造领域，上海电气坚持创新驱动和转型发展，运用数字化、网络化、智能化等手段赋能产业转型升级。我们在集团内部正在推进一批智能制造示范项目，涵盖智能工厂、智能运维、智慧供应链等领域。我们的汽轮发电机厂“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，通过了上海市经济与信息委员会组织的专家组验收评审，成为国家级示范“智能工厂”。我们的燃气轮机智能服务系统已累计接入 8 家电厂、14 台机组，燃机智能运维系统运行数据总计已达 10 万小时，形成了以在线性能检测、燃机智能清洁、设备健康状态检测、故障预警等系列智能化的产品及服务。我们揽获了陕西国华锦界电厂三期新建 2×660MW 机组脱硝系统智能喷氨优化项目合同，这是我们通过自主研发技术在环保智能化喷氨技术领域获得的第一单，将成为实现智能化赋能的典型工程。我们加快对业务系统的云化应用，搭建了上海电气智慧供应链平台，实现数字化采购，赋能采购全业务流程。上海电气智慧供应链平台已经覆盖旗下 70 余家企业，供应商 12000 余家。

在智慧能源领域，随着国家能源结构转型，上海电气在新能源、可再生能源领域布局的同时，把握新能源消纳、新基建、5G 基站建设等政策机遇，重点发展储能产业。我们通过控股子公司上海电气国轩新能源科技有限公司（以下简称“上海电气国轩”）和上海电气中央研究院分别开展对磷酸铁锂电池、全钒液流电池、氢燃料电池的技术研究和产品开发，并形成了电池管理系统、储能系统集成等业务能力。近年来，我们承接了一批示范项目，包括创新模式的青海格尔木电网侧共享储能电站项目、安徽金寨电化学独立储能示范项目等；在充电站领域，我们获得了北京华商三优新能源公司充电站储能系统项目、北京大兴机场飞行区充电桩项目等多个订单。我们收购

了掌握锂电装备各环节核心技术、提供整线解决方案的深圳市赢合科技股份有限公司，有利于促进上海电气在储能领域科研成果的快速转化，进一步优化产业布局。在深耕储能市场的同时，我们也积极推动互联网技术在分布式能源、新能源等领域的拓展和应用。我们承接的上海崇明三星“互联网+”智慧能源示范项目采用了“风光储充”一体化理念，实现风光储的多能互补、并离网系统的统一管理以及基于绿色能源的灵活交易；我们承接的上海市闵行工业区智慧能源示范项目由分布式电源、储能装置、风光储充一体化充电桩、综合能源智慧管理平台等组成，通过可再生能源利用、削峰填谷、需量控制等手段，为工业园区节能增效。

在智慧交通领域，我们依托地铁线、有轨电车等硬件生产制造和软件系统开发的传统优势，不断迭代升级无人驾驶、IERT（智能电子轨道交通系统）、市域铁路、城际交通等新一代轨道交通产品的智能化水平。我们承接的上海市轨道交通 16 号线惠南站智慧车站项目是上海轨道交通首批智慧车站试点车站之一，实现电扶梯、屏蔽门等远程控制功能以及车站智能化管理。我们中标上海轨道交通 5 号线综合智能维保项目，基于城市轨道交通智能维保和健康管理平台，将提供车辆、供电、通号三个专业设施设备的全生命周期综合智能维保服务，实现地铁维保服务由“信息化”向“智能化”的转变，设施设备维保由“计划维修”向“状态维修”的转变。我们拥有市场领先的 CBTC 2.0 信号系统解决方案，以及市域快轨、单轨等其他交通制式的信号解决方案，正在为上海、北京、武汉、广州等 15 个城市的 35 条地铁线路保驾护航，总里程超过 1400 公里。

在智慧城市领域，依托我们在智能制造领域和大数据、物联网等技术的积累，我们为城市基础设施建设提供智慧化的解决方案。我们参与编制了雄安新区智能基础设施框架体系，完成相关内容的的应用体系、感知传感和数据融合的编写工作，参与自主研发雄安新区首款智能接入设备——X-Hub 智能网关，为雄安新区智能化、数字化建设工作奠定了基础。我们承接的江苏盐城智慧能源大数据平台项目将为盐城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，实现全链条的智能化能源管理。

报告期内，集团各主营业务板块经营情况如下：

能源装备

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电设备订单的生产。报告期内，我们中标了中科院“十三五”国家重大科学技术设施“聚变堆主机关键系统综合研究设施”项目中的 TF 线圈盒先行件制造项目，为进一步参与国内外核聚变工程和设备市场具有重要战略意义。报告期内，我们承担的 3 项上海市高端智能装备首台突破和示范应用项目：“华龙一号”核电反应堆压力容器和堆内构件大锻件首台突破、“华龙一号”核电反应堆蒸汽发生器大锻件首台突破以及 CAP1400 核电主管道锻件首台突破通过了专家组验收。

报告期内，公司新增核电设备订单人民币 26.9 亿元，同比增长 244.8%；报告期末，公司在手核电设备订单人民币 191.0 亿元，比上年年末增长 5.7%。

在风电设备业务领域，作为中国领先的陆上风电整机商与中国最大的海上风电整机商，我们以“成为全球领先的风电全生命周期服务商”为目标，为用户创造更大的价值。报告期内，国内首台 8.0 兆瓦海上风机在上海电气风电汕头基地孤岛运行成功，该项目是上海电气首个工业园区级的集风、光、储为一体的“能源互联网+”示范项目。我们承接的国电投江苏滨海南 H3 海上风电项目首台风机吊装完成，布置 75 台 4.0 兆瓦风机，总装机规模达 300MW。我们与中国一重、齐齐哈尔市三方共同签署 1 吉瓦风电战略合作框架协议，三方将开发建设当地不少于 1 吉瓦容量的风电项目。我们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，可覆盖并容纳海陆所有风电设备机型数据，目前已接入超过 100 个风电场，接入风机总数超过 3000 台。报告期内，公司分拆下属子公司上海电气风电集团股份有限公司至科创板上市的申请获得了上交所受理。

报告期内，公司新增风电设备订单人民币 339.6 亿元，同比增长 505.8%；报告期末，公司在手风电设备订单人民币 570.9 亿元，比上年年末增长 90.4%；风电设备订单中，报告期内新增海

上风电设备订单人民币 249.1 亿元，同比增长 707.3%；报告期末在手海上风电设备订单人民币 389.4 亿元，比上年年末增长 126.9%。

随着国内进一步淘汰火电落后产能和持续深化推进电力体制改革，我们的燃煤发电设备业务持续提高产品技术和服务水平，在国内保持高效燃煤机组市场的领先地位。我们进一步推进国际化战略，通过海外火电市场订单平滑国内火电市场需求下降对我们产生的影响。报告期内，我们中标了华能石洞口第一电厂 2×650MW 二次再热超超临界燃煤机组项目，是国内首个等容量替代示范项目。我们揽获了国家电投内蒙古白音华坑口电厂 2×660MW 超超临界汽轮机发电机和内蒙古蒙泰东胜二期 2×660MW 超超临界汽轮机发电机，我们还签订了日照钢铁旗下自备电厂日照旭日发电三期 2×135MW 汽轮机和发电机成套项目订单，青山钢铁印度尼西亚工业园 2×350MW 机电炉主机设备订单和孟加拉博杜阿卡利 1320MW 燃煤电站项目三大主机设备订单。

报告期内，公司新增燃煤发电设备订单人民币 23.2 亿元，同比减少 42.7%。

在燃机设备领域，上海电气目前已经实现了燃机设计、制造、检修、备件和咨询等业务全产业链覆盖，通过在燃机关键技术领域的不断开拓创新，完成对燃机更高效、更清洁、更长使用寿命解决方案的自我迭代，我们建立了智能化平台，为客户提供燃气轮机数字化智能解决方案。报告期内，我们与惠生海洋工程有限公司签订 240MW 级燃机浮式快速发电项目主机设备供货合同，为 2 条燃机浮式快速发电船提供全套燃气发电机组主机设备。报告期内，我们获得华电奉贤燃机发电机组 EPC 抽转子大修项目，对于未来 20 余台上海电气同类机组检修具有示范效应；此外还获得了国家电投广东公司四会热电燃气轮机长期维护服务合同。截至报告期末，我们已签订了 11 个项目 22 台燃机长协服务订单。报告期内，我们与京能集团签订 E 级燃机部分负荷性能智能优化系统开发合同，这是我们就该型燃机首度携手用户单位联合研发，将有效提升机组在部分负荷工况下的联合循环效率，将帮助电厂节约燃料费用，也为燃机电厂最终迈入数字化、智能化运维，实现智慧电厂提供坚实保障。

报告期内，公司新增燃机设备订单人民币 32.0 亿元，同比减少 22.1%。

在储能领域，围绕成为国内储能行业的领先者的发展目标，基于多年以来在储能领域的技术研究积累，我们实现了更进一步的市场获取和战略布局。我们在青海格尔木投资和建设的共享储能项目，项目一期将建设 32 兆瓦/64 兆瓦时储能系统电站，接入青海当地电网，能够有效地缓解周边地区新能源场站的弃光、弃风等问题。共享储能发展新模式是一种资源集约化投入、电网运行友好、可再生能源厂收益等方面效用最高的模式。报告期内，上海电气国轩分别中标安徽宣州区沈村 50MW 风电场和谯城区亳永 50MW 风电项目（二期）配套储能系统合同，标志着我们正式进军风电储能市场。报告期内，赢合科技在汽车锂电池设备制造行业，依靠强大的技术实力和日益提升的品牌价值，承接了来自宁德时代、桑顿新能源及湖南时代联合的锂电自动化设备供货合同，囊括锂电池生产线前、中、后段众多关键设备，实现了在锂电池设备整线制造领域的进一步提升。

在电网及工业智能供电系统解决方案领域，我们积极推动从电业到工程、从传统电网业务向电网新技术方向的发展策略。报告期内，我们中标了广东粤电大埔电厂储能调频项目，实现上海电气储能调频项目商业运行首台套突破，该项目是利用储能电池快速释放和吸收有功功率的优异性能，提高电网稳定水平，从而参与国内电力辅助服务市场。报告期内，我们中标了国内外电网市场多个项目，包括奥特斯科技（重庆）有限公司三期扩建项目中压包及低压包两个标段设备供货，乌兹别克斯坦高压及中压一次电气设备世行贷款供货项目以及马来西亚砂捞越州输电线路项目。

报告期内，公司新增电网及工业智能供电系统解决方案订单人民币 51.0 亿元，同比增长 11.7%。

工业装备

报告期内，随着国内疫情的有效缓解，受到冲击的房地产及基础设施建设正在迅速恢复，电梯产品的需求在二季度开始恢复性增长。上海三菱电梯有限公司（以下简称“上海三菱电梯”）凭借团队凝聚力、品牌美誉度、服务网络覆盖率、制造能力等核心竞争力，继续保持了业务的稳定增长。报告期内，上海三菱电梯成功中标绿地国际丝路中心 501 项目全部 83 部电梯和杭州世茂

“智慧之门”电梯项目 53 部高速垂直梯。上海三菱电梯把服务创新作为提升制造业竞争力的有效途径，提供强有力的产品附加服务，动态引进代表世界先进水平的电梯安装维保技术，致力于规模化、规范化、差异化服务提升和品牌创建，构筑起全覆盖立体化营销服务网络。截止报告期末，上海三菱电梯已在全国设立了 89 家直属分支机构，设立了 360 多家维保服务网点。基于物联网的电梯综合监控系统的开发和全面推广应用，进一步提升了上海三菱维保服务的质量和效率，不但推动了物联网在电梯领域的应用，同时引导电梯维保产业向规范化、专业化方向发展，打造上海三菱电梯维保核心竞争力。

在智能制造装备领域，我们深化产业协同，把握“少人化、无人化、智能化”的产业升级机遇。报告期内，德国宝尔捷公司中标中航工业沈飞商用飞机公司空客 A220 自动钻铆机项目，标志着我们在航空航天智能制造领域实现了新的突破。

在建筑工业化领域，我们凭借独立的设备研发及制造能力，专注于打造装配式建筑设计、生产线装备制造、PC 构件生产的全产业链服务，为装配式建筑市场提供一站式解决方案。我们通过建设“智能制造+产业互联网平台”，在建设数字化工厂和智能化装备的同时，实现管理输出，打造整合行业资源的能力。我们的“智砦云链”共享服务平台通过运用云计算、大数据、物联网等技术，将产业链上下游资源进行有效连接，打造集项目管理、智能制造、集中采购、物流配送、供应链金融服务为一体的一站式装配式建筑产业协同服务平台。

报告期内，公司新增建筑工业化订单人民币 7.4 亿元；报告期末，公司在手建筑工业化订单人民币 6.0 亿元。

集成服务

在能源工程与服务领域，我们持续深耕海外市场 and “一带一路”沿线国家，加快成为全球能源工程总承包行业的领军企业。报告期内，上海电气承接的全球规模最大的太阳能电站迪拜 950MW 光热光伏复合电站项目的 700MW 光热发电核心建筑——222 米的世界最高太阳能集热塔顺利封顶。我们为迪拜光热光伏项目配建的“光伏+储能”电站集成示范工程一期项目正式启动，标志着上海电气光储整体解决方案及电池储能产品首次走向国门。我们与新加坡大地能源公司达成合作，获得了新加坡樟宜机场商务园光伏电站项目（阳光地二期）总承包合同，该项目是新加坡目前规划最大的集中式光伏电站。报告期内，我们先后获得了日本雅凯 28MW 光伏电站项目合同、华润电力曹妃甸生物质热电联产清洁供热项目总承包合同。报告期内，我们承接的首个百万等级机组大修项目——国电汉川电厂 1000MW 超超临界燃煤机组 5 号机并网完成；我们总承包建设的孟加拉国锡莱特扩建项目顺利完成机组可靠性试运行，成为上海电气首个海外联合循环总承包投产项目。此外，围绕电厂服务需求，我们在报告期内发布了上海电气“e 站通”电商平台，促进工厂服务和电厂需求的精准匹配，逐步实现能源服务生态圈的构建。目前“e 站通”的线上交易的用户包含了 152 家电厂。

报告期内，公司新增能源工程与服务订单人民币 181.7 亿元，同比减少 1.3%；报告期末，公司在手能源工程与服务订单人民币 1138.2 亿元，比上年年末增长 7.4%，其中海外订单人民币 662.6 亿元，比上年年末增长 7.6%。

在环保工程与服务领域，我们保持快速发展势头，在电站环保、固废处理和水处理等多个领域实现了技术和市场突破。报告期内，我们中标安徽省蚌埠市怀远县农村污水治理 PPP 项目，该项目包括怀远县 16 个乡镇驻地及 2 个省级美丽乡村污水管网及污水处理设施建设，同时搭建覆盖项目范围的运维监管平台。报告期内，我们中标佛山市医疗废物处置项目（第一阶段），该项目是佛山市唯一的医疗废物处置设施，采用独特的热解气化焚烧工艺，全厂生产污水经处理后回用，实现污水零排放，该项目的中标为公司布局危险废物、医疗废物处置领域迈出重要一步。我们获得了郴州废铅酸蓄电池回收及再生铅冶炼项目，该项目投运后每年可处理废旧铅酸蓄电池 16 万吨，年出品再生铅 11 万吨。报告期内，上海电气崇明区农村生活污水处理运维中心投入运营，主要提供污水一体化设备维护保养，配套管道疏通、提升泵站疏通，配套电气原配件的更换维修等服务。

报告期内，公司新增环保工程与服务订单人民币 44.5 亿元，同比减少 38.7%；报告期末，公司在手环保工程与服务订单人民币 99.4 亿元，比上年年末增长 23.8%。

在自动化工程与服务领域，我们致力于帮助客户打造流程化、合理化、标准化、自动化、无人化的生产制造体系。报告期内，公司所属上海电气自动化设计研究所有限公司与中铁上海工程局集团有限公司联合体成功中标宁波市新周污水处理厂二期工程自动化及机电集成安装、调试项目，为客户提供“智慧水务”的系统整体性解决方案。报告期内，我们中标张家口崇礼奥运赛区太子城冰雪小镇有轨电车 EPC 工程运营调度系统项目，本次中标的运营调度系统项目是保障有轨电车行车控制、行车安全、高效作业的重要控制设备，是有轨电车运营控制的关键系统。报告期内，我们中标了南昌地铁 4 号线一期工程信号系统集成项目和郑州地铁 6 号线一期信号系统集成项目，我们还中标了嘉兴有轨电车一期工程机电系统集成分包项目，标志着上海电气轨道交通目标市场从城市地铁外延至市域铁路领域。

报告期内，公司新增自动化工程与服务订单人民币 24.3 亿元，同比增加 473.7%；报告期末，公司在手自动化工程与服务订单人民币 50.6 亿元，比上年年末增长 38.0%。

报告期内，为协同集团战略，我们的金融业务围绕“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，我们的金融业务利用创新金融工具，多措并举，为集团内企业在业务转型过程中的新需求提供保障。我们与产业链下游客户签订战略合作协议，实现了双方之间在保函上的互认，帮助集团内企业更加高效、便捷、低成本地与下游客户开展业务，推动产业发展。报告期内，我们持续深化产融结合，发挥协同优势，通过“以融促产”的综合服务方案满足海外投资、工程、贸易业务的资金需要，通过基金等多样化投资手段推动重大项目落地，实现合作共赢。

展望 2020 年下半年，我们将以加快产业结构调整为主线，以深化机制体制改革为抓手，全力推进“三步走”战略的实施。我们将重点推进“四个转型”：数字化转型、产品结构转型、产业形态转型、商业模式转型；培育壮大战略性新兴产业，在储能、新能源、智能制造等领域实现新的布局。我们将乘势而上，克服疫情所带来的外部困难，全力以赴“重塑上海电气”，为实现“电气梦”持续奋斗。

二、报告期内主要经营情况

能源装备

2020 年上半年，能源装备板块实现营业收入人民币 192.92 亿元，较上年上升 2.3%，板块内风电业务增长较快；报告期内，板块毛利率为 18.1%，同比增加 2.1 个百分点，主要是由于板块内业务结构变化引起。

工业装备

2020 年上半年，工业装备板块实现营业收入人民币 204.64 亿元，较上年同期下降 0.8%，主要是受疫情影响，使得海外紧固件业务收入下降；报告期内工业装备板块毛利率为 16.2%，比上年减少 2.2 个百分点，主要是海外紧固件业务受疫情影响，毛利率下降；同时，电梯业务为进一步提升市场份额，调整价格策略，毛利率有所下降。

集成服务

2020 年上半年，集成服务板块实现营业收入人民币 178.57 亿元，同比上升 9.7%，主要是能源工程与服务收入上升引起；报告期内集成服务板块毛利率为 20.4%，较上年减少 1.6 个百分点，主要是能源工程服务毛利率结构变化引起。

(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 (%)
营业总收入	532.37	529.56	0.53

营业收入	528.19	524.60	0.69
营业成本、利息支出、手续费及佣金支出	427.36	424.97	0.56
营业成本	426.90	424.50	0.57
销售费用	16.81	15.17	10.81
管理费用	30.52	31.98	-4.57
财务费用	7.11	8.74	-18.65
研发费用	16.93	15.91	6.41
经营活动产生的现金流量净额	-160.28	-102.17	不适用
投资活动产生的现金流量净额	13.68	-1.82	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	8.96	51.12	-82.47

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:采购商品生产备货,支付货款项较去年有所增加。
 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是财务公司本期收回投资收到的现金增加导致。
 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期偿还有息债务变动所致。

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

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 (%)
能源装备	192.92	157.99	18.1	2.3	-0.2	增加 2.1 个百分点
工业装备	204.64	171.45	16.2	-0.8	1.9	减少 2.2 个百分点
集成服务	178.57	142.09	20.4	9.7	11.9	减少 1.6 个百分点

注:分行业数据未抵消内部往来数据等。

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	439.40	-2.47
其他国家和地区	92.97	17.64

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位:亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	247.91	8.58	214.61	7.65	15.52	

应收账款	329.65	11.40	293.37	10.46	12.37	
存货	312.85	10.82	270.04	9.63	15.85	
长期股权投资	120.55	4.17	151.19	5.39	-20.27	
固定资产	174.38	6.03	167.16	5.96	4.32	
在建工程	83.17	2.88	73.24	2.61	13.56	
短期借款	218.67	7.57	167.34	5.97	30.67	
长期借款	145.85	5.05	112.68	4.02	29.44	

其他说明

短期借款较期初上升，主要是债务结构变化所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至2020年6月30日，公司以账面价值9.52亿元的房屋及建筑物和机器设备作为抵押物取得银行借款或授信额度的事项。公司以账面价值19.65亿元的长期应收账款质押取得银行借款。公司以账面价值1.14亿元应收票据抵押，用于开立银行承兑汇票。受限货币资金为35.06亿元，其中央行准备金为25.05亿元，保函、信用证等业务相关保证金10.01亿元。

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44.51亿元，同比减少约人民币9.72亿元。报告期内，公司发生的重大股权投资项目请详见下述（1）重大的股权投资。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

2020年2月，公司与王维东、许小菊签署了《股份转让协议》，本公司拟受让王维东、许小菊所持有的赢合科技27,442,449股份，本次股份转让完成后，本公司将持有赢合科技64,032,381股份，合计占赢合科技总股本的17.03%。报告期内，赢合科技已完成董事会改选，上海电气提名的董事占赢合科技董事会半数以上席位，且王维东、许小菊已放弃行使所持109,769,800股赢合科技股份表决权，上海电气已成为赢合科技的控股股东。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
600011	华能国际	500,000	0.49	322,137	-103,817	交易性金融资产	购买

600021	上海电力	75,000	0.44	85,123	-7,477	交易性金融资产	购买
600642	申能股份	2,800	0.05	16,000	270	其他非流动金融资产	购买
600633	浙数文化	7,462	0.34	42,860	2,761	其他非流动金融资产	购买
000501	鄂武商 A	354	0.03	3,041	465	其他非流动金融资产	购买
600665	天地源	1,399	0.09	2,748	-182	其他非流动金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000	0.76	256,500	-18,750	其他非流动金融资产	购买
601229	上海银行	941	0.02	26,985	-3,869	其他非流动金融资产	购买
	合计:	821,956		755,394	-130,599	/	/

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(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
上海电气集团财务责任有限公司	提供财务服务	2,200	52,030	6,961	675	518	389
上海电气集团置业有限公司	房地产开发经营、物业管理	1,681	3,060	2,728	446	257	193
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	34,913	14,114	10,977	1,007	939

注 1: 截至 2020 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报表范围。

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、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。目前新型冠状病毒肺炎疫情在国内得到有效控制, 但在国外存在二次爆发的风险, 若将来疫情在全球范围内得不到有效控制或持续蔓延, 预计也将对公司下游行业需求造成一定程度的影响。

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
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 5 月 7 日	www. sse. com. cn	2020 年 5 月 8 日
2020 年年度股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东会议、2020 年第一次 H 股类别股东会议	2020 年 6 月 29 日	www. sse. com. cn	2020 年 6 月 30 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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	电气总公司	电气总公司作为控股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺将规范与公司关联交易。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为控股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺将保证公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺资产置换及发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方,承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让,之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价,或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	同时,电气总公司承诺,由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份,电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	如资产置换及发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方,承诺发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产交易的交易对方,承诺其通过发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让,之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价,或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司承诺,由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份,电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	如发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确之前,电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期	是	是		

与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为发行股份购买资产并募集配套资金交易募集配套资金的认购对象,承诺其通过本次配套募集资金取得的上海电气股份自发行结束之日起 36 个月内不转让,上述锁定期届满后,该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规以及中国证监会及上海证券交易所的规定、规则办理。发行股份购买资产并募集配套资金完成后,因上海电气送股、转增股本等原因而增加上海电气股份亦按照前述安排予以锁定。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	电气总公司	根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的相关要求,电气总公司于发行股份购买资产前所持有的上海电气的所有股份自本次交易完成之日起 12 个月内不得转让。	股份锁定期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	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		
	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		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	股份限售	公司	本公司拟分拆所属子公司上海电气风电集团股份有限公司(以下简称“电气风电”)于上交所科创板上市,本公司做出如下承诺:1、自电气风电股票在上海证券交易所科创板上市之日起 36 个月内,本公司不转让或者委托他人管理本公司在本次公开发行前直接或间接持有的电气风电股份,也不由电气风电回购该部分股份。2、电气风电上市后 6 个月内如电气风电股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后 6 个月的期末(如该日不是交易日,则为该日后第一个交易日)收盘价低于发行价,本公司持有电气风电股票的锁定期限将自动延长 6 个月。若电气风电上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的,上述发行价为除权除息后的价格。3、本公司在前述限售期满后减持本公司在本次公开发行前持有的股份的,应当明确并披露电气风电的控制权安排,保证电气风电持续稳定经营。4、电气风电存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》(以下简称“上市规则”)规定的重大违法情形,触及退市标准的,自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至电气风电股	股份锁定期	是	是		

			票终止上市前，本公司承诺不减持电气风电股份。5、本公司减持电气风电股票时，应依照《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定执行。					
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	股份限售	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：1、本公司拟长期持有电气风电股票。如果在锁定期满后，本公司拟减持股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划。2、本公司在持有电气风电股票锁定期届满后两年内拟减持电气风电股票的，减持价格将不低于电气风电股票的发行价，并通过电气风电在减持前三个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露本公司减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对电气风电治理结构、股权结构及持续经营的影响。若电气风电上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。3、本公司减持电气风电股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。	长期	否	是		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：电气风电上市（以电气风电股票在证券交易所挂牌交易之日为准）后三年内，若电气风电股价持续低于每股净资产，本公司将严格依照《上海电气风电集团股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案》中规定的相关程序通过回购电气风电股票的方式启动股价稳定措施。	电气风电上市后三年内	是	是		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：1、电气风电向上交所提交的首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。2、若电气风电向上交所提交的首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断电气风电是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将购回已转让的原限售股份。3、若电气风电向上交所提交的首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后依法赔偿投资者损失。4、保证电气风电本次公开发行股票并在上交所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形。如电气风电不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回电气风电本次公开发行的全部新股。	长期	否	是		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：为维护电气风电和全体股东的合法权益，确保填补回报措施能够得到切实履行，本公司作为电气风电控股股东，本公司承诺不越权干预电气风电经营管理活动，不侵占电气风电利益。	长期	否	是		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：1、如本公司未履行相关承诺事项，本公司应当及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向电气风电的股东和社会公众投资者道歉；2、本公司将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；3、如因本公司未履行相关承诺事项，致使电气风电或者其投资者遭受损失的，本公司将向电气风电或者其投资者依法承担赔偿责任；4、如本公司未承担前述赔偿责任，电气风电有权扣减本公司从电气风电所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向本公司分配现金红利中扣减；如本公司因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益全部归电气风电所有。	长期	否	是		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：1、本公司承诺在本公司作为电气风电控股股东期间，本公司及本公司下属企业（不包括电气风电及电气风电下属控股子公司，下同）不会以任何形式直接或间接地从事与电气风电及电气风电下属控股子公司主营业务相同或相似的业务，亦不会在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式从事与电气风电及电气风电下属控股子公司主营业务相同或者	本公司作为电气风电控股股	是	是		

			相似的业务。在本公司作为电气风电控股股东期间，如本公司及本公司控制的其他企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与电气风电及电气风电下属控股子公司主营业务有竞争或可能有竞争，则本公司及本公司控制的其他企业将立即通知电气风电，并尽力将该商业机会让渡予电气风电。2、本公司下属企业与电气风电均从事的光伏工程总承包业务不属于电气风电主营业务。电气风电目前执行的光伏工程总承包合同数量少、金额小，属于偶发性业务，且占电气风电业务比例较低。本公司将督促电气风电在执行完成现有光伏合同后不再从事光伏工程总承包业务。3、电气风电主营业务是风力发电设备设计、研发、制造和销售以及后市场配套服务，目前存在部分风电设备供应相关的工程合同，但不从事工程设计和施工业务，该类业务与本公司下属企业的风电工程总承包（EPC）业务不存在同业竞争情形。4、本公司下属企业上海电气投资有限公司参与投资风电投资基金，属财务性投资，上海电气投资有限公司不参与基金所投企业的经营管理，也不存在具有控制、共同控制或重大影响的情形，与电气风电主营业务属于不同定位。本公司承诺，未来风电领域的基金投资优先由电气风电参与，由电气风电决策是否参与基金的经营管理，上海电气投资有限公司仅作为财务性投资人参与。若本公司违反上述承诺，本公司应对相关方因此而遭受的损失作出全面、及时和足额的赔偿。上述承诺自电气风电就其首次公开发行人民币普通股股票并在上交所科创板上市向上交所提交申报材料之日起对本公司具有法律约束力。	东期间				
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：1、本次分拆完成后，本公司将善意行使和履行作为电气风电股东的权利和义务，充分尊重电气风电的独立法人地位，保障电气风电独立经营、自主决策，并促使由本公司提名的电气风电董事（如有）依法履行其应尽的诚信和勤勉义务。在电气风电的股东大会对涉及本公司的关联交易进行表决时，本公司将回避表决。2、本次分拆完成后，本公司将避免一切非法占用电气风电的资金、资产的行为。3、本公司将尽可能地避免和减少本公司及本公司下属企业（电气风电及其下属子公司除外，下同）与电气风电的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司下属企业将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法与电气风电或其下属子公司签订协议，履行合法程序，按照公司章程、有关法律法规的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序。本公司保证将按照正常的商业条件严格和善意地进行上述关联交易。本公司及本公司下属企业将按照公允价格进行上述关联交易，本公司不会向电气风电谋求超出该等交易以外的利益或收益，保证不通过关联交易损害电气风电及电气风电其他股东的合法权益。4、如果本公司违反上述承诺，电气风电以及电气风电其他股东有权要求本公司及本公司下属企业规范相应的交易行为，并将已经从交易中获得的利益、收益以现金的方式补偿给电气风电；如因违反上述承诺造成电气风电经济损失，本公司将赔偿电气风电因此受到的全部损失。5、上述承诺在本公司作为电气风电控股股东期间持续有效。	本公司作为电气风电控股股东期间	是	是		
与分拆所属子公司电气风电境内上市相关的承诺	其他	公司	本公司拟分拆所属子公司电气风电于上交所科创板上市，本公司做出如下承诺：1、在本次分拆进程中，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和上交所的有关规定，及时披露有关本次分拆的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、若因本公司提供的信息和文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者遭受损失的，本公司将依法承担赔偿责任。在前述事实被中国证监会、证券交易所或有权司法机关认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过参与设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。	长期	否	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
公司五届三十四次董事会审议通过了《关于调整公司 A 股限制性股票激励计划回购价格的议案》，对公司 A 股限制性股票激励计划回购价格进行调整，限制性股票回购价格由 3.03 元/股调整为 2.96854 元/股。	www.sse.com.cn
公司五届三十四次董事会、2020 年年度股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东会议、2020 年第一次 H 股类别股东会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，由于公司限制性股票激励计划中共有 95 名激励对象个人情况发生变化，公司拟回购注销其已获授权但尚未解除限售的股限制性股票 7,416,000 股。	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
2020年4月15日,公司召开五届三十三次董事会会议,会议审议通过了《关于公司与中国能源工程集团有限公司2020年度日常关联交易的议案》	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(以下简称“本集团”)与关联人士截至2020年6月30日之年度日常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

1、销售大纲协议

本公司与上海电气(集团)总公司(以下简称“上海电气总公司”)于2019年10月29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(以下简称“母集团”)提供电力工程产品、机电产品,以及其他相关服务。2020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2020年6月30日止年度,本集团向母集团之销售约为人民币3,675万元。

2、采购大纲协议

本公司与上海电气总公司于2019年10月29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。2020年度,经批准的采购年度上限为人民币50,000万元。

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2020年6月30日止年度,本集团向母集团之采购约为人民币3,040万元。

3、综合服务大纲协议

本公司与上海电气总公司于 2019 年 10 月 29 日订立综合服务大纲协议。据此，本集团同意按非独家方式向电气总公司提供包括但不限于信息化、专业咨询、委托管理等综合服务。2020 年度，经批准的综合服务年度上限为人民币 20,000 万元。

上述综合服务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。

综合服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。

截至 2020 年 6 月 30 日止年度，本集团向母集团提供之综合服务约为人民币 6,582 万元。

4、财务服务大纲协议

于 2019 年 10 月 30 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(以下简称“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 2019 年 10 月 29 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，2020 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(以下简称“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 2020 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 2020 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 2,469 万元。

(ii) 贷款大纲协议

于 2019 年 10 月 29 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。2020 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 2020 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 2020 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 12,000 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 (以下简称“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 (以下简称“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 (以下简称“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 2020 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 117,569 万元。

与三菱电机的采购大纲协议

三菱电机株式会社 (以下简称“三菱电机”) 持有本公司附属公司上海三菱电梯有限公司 (以下简称“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 (以下简称“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、2016 年 11 月 14 日、2019 年 10 月 29 日，再次与 MESMEE 订立采购大纲协议。

根据协议，截至 2022 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 350,000 万元、人民币 350,000 万元及人民币 350,000 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 2019 年 10 月 30 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 2020 年 6 月 30 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 129,259 万元。

与国家电网的销售大纲协议

国网上海市电力公司（以下简称“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 2020 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 122,892 万元。

与中国能源的日常关联交易

1、采购框架协议

于 2020 年 4 月 15 日，公司与关联方中国能源工程集团有限公司（以下简称“中国能源”）订立采购框架协议。据此，于 2020 年，公司及附属公司向中国能源及其附属公司采购光伏组件、支架、电缆、风电机组设备及其附属设备等产品及其配套服务等产品的年度上限为人民币为 15 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 2020 年 6 月 30 日止年度，公司及附属公司向中国能源及其附属公司之采购约为人民币 69 万元。

2、销售框架协议

于 2020 年 4 月 15 日，公司与中国能源订立销售框架协议。据此，于 2020 年，公司及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的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，按照招标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标投标比价采购的，按照公平公允原则协商确定。

截至 2020 年 6 月 30 日止年度，公司及附属公司向中国能源及其附属公司之销售约为人民币 83 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
2020 年 3 月 20 日，公司五届三十次董事会审议通过《关于公司向上海自动化仪表有限公司支付搬迁补偿的关联交易的议案》	www.sse.com.cn
2020 年 4 月 15 日，公司五届三十三次董事会审议通过了《关于上海电气香港有限公司向上海电气（集团）总公司下属全资子公司协议转让意大利安萨尔多能源公司 40%股权的议案》	www.sse.com.cn

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(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

事项概述	查询索引
2020年3月3日，公司五届二十九次董事会审议通过《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.sse.com.cn

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(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	268.50	2018/10/31	2018/10/31	2027/8/8	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	6.51	2016/10/24	2016/10/24	2026/10/23	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	13.03	2016/9/26	2016/9/26	2026/9/25	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	13.03	2018/11/15	2018/11/15	2028/11/14	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	6.6	2019/10/11	2019/10/11	2020/10/10	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	3.3	2019/11/1	2019/11/1	2020/10/31	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
上海机电股份有限公司	控股子公司	纳博特斯克精密机器(中国)有限公司	6.6	2019/12/1	2019/12/1	2020/11/30	连带责任担保	否	否	0	否	否	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										292.46			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										292.46			
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										18,504.43			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										10,207.71			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										10,500.17			
担保总额占公司净资产的比例（%）										10.88			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										9,328.65			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0			
上述三项担保金额合计（C+D+E）										9,328.65			
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 2020 年 06 月 30 日，财务公司保函余额为人民币 2,597,263,383.07 元，其中：为公司及所属子公司出具保函为人民币 2,596,789,483.07 元，为公司的联营企业出具保函为人民币 473,900 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

上海电气将结对帮扶视为自己作为一家有情怀、有温度、知感恩、懂回馈的上海国企履行社会责任、实力企业形象的内在需要。集团与奉贤庄行镇的农村综合帮扶和城乡党组织结对帮扶工作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，促进帮扶工作的开展，增进双方彼此的友情。

2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

2020 年上半年，上海电气及下属企业共落实 2020 年度帮扶资金 515 万元至庄行镇及定点村。公司下属企业于春节期间进行走访奉贤庄行镇东风村居民，捐赠物资折款 0.925 万元，于疫情期间为帮助奉贤庄行镇古村抵御新冠病毒并捐献口罩，价值 1.2 万元。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	515
2. 物资折款	2.125
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
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	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	
8.2 定点扶贫工作投入金额	515
8.3 扶贫公益基金	
9. 其他项目	
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。

继续开展好与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“双一百”村企结对精准扶贫工作对精准扶贫工作，年底确保扶贫款项到位。

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、结合“四史”学习教育活动，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

可转换公司债券名称	电气转债	
期末转债持有人数	6,844	
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）	663,508,000	14.85
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银行）	359,721,000	8.05
登记结算系统债券回购质押专用账户（兴业银行股份有限公司）	184,236,000	4.12
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行）	170,215,000	3.81
登记结算系统债券回购质押专用账户（交通银行）	169,246,000	3.79
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）	136,585,000	3.06
中国银行股份有限公司—广发聚鑫债券型证券投资基金	119,191,000	2.67
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）	110,678,000	2.48
红塔证券股份有限公司	84,863,000	1.90
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国民生银行股份有限公司）	73,464,000	1.64

(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	4,468,165,000	47,000			4,468,118,000

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	电气转债
报告期转股额(元)	47,000
报告期转股数(股)	9,160
累计转股数(股)	294,416,777
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)	4,468,118,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	74.47

(五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称		电气转债		
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
2019 年 8 月 8 日	5.13	2019 年 7 月 31 日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	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
截止本报告期末最新转股价格				5.13

(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 2020 年 6 月 30 日，公司有息负债规模为 468.38 亿元，其中银行借款 399.05 亿元，中期票据 24.83 亿元，可转债 44.50 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 2020 年 6 月末，公司共获得各银行综合授信 1,248.92 亿元，已使用额度 479.11 亿元，未使用额度为 769.81 亿元）。

(七) 转债其他情况说明

无

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 2020 年上海市重点排污单位。

(1) 上海三菱电梯有限公司 2020 年 1-6 月相关情况

上海三菱电梯有限公司所涉主要污染物为废水，特征污染物为化学需氧量、氨氮等。废水经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《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015)：化学需氧量≤500 mg/L、氨氮≤45 mg/L。2020 年 1-6 月排放废水量为 5.81 万吨；处理后纳管由白龙港污水处理厂污水口排出，末端化学需氧量年平均排放浓度为 22.1mg/L，排放量为 1.28 吨；处理后纳管由白龙港污水处理厂污水口排出，末端氨氮年平均排放浓度为 2.36mg/L，排放量为 0.137 吨。上述指标低于核定的总量，符合相关排放标准。危险废物委托有危废处置资质的单位进行处置，2020 年 1-6 月转移量 90.22 吨。

(2) 上海电气电站设备有限公司上海汽轮机厂有限公司 2020 年 1-6 月相关情况

上海电气电站设备有限公司上海汽轮机厂所涉主要污染物为废水和废气。设有 2 个废水排放口，主要污染物为化学需氧量、氨氮，2020 年 1-6 月共排放工业废水 208100 吨。其中，化学需氧量平均排放浓度为 40mg/L，排放量为 8.32 吨、氨氮平均排放浓度为 3.25mg/L，排放量为 0.068 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 11 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。2020 年 1-6 月颗粒物排放量为 0.38 吨、SO₂ 排放量为 0.11 吨、氮氧化物排放量为 0.3 吨、VOCs 排放量为 0.002 吨。上述指标低于核定排放量。危险废物委托有资质的单位进行处置，2020 年 1-6 月共处置 504.58 吨。

(3) 上海电气电站设备有限公司上海发电机厂 2020 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（生产废水和生活污水排入电机厂园区污水管道，由园区处理达标后纳管排放）。工厂设有 3 个废气排放口，主要污染物为甲苯、乙苯、二甲苯、苯乙烯等特征污染物和 VOCs，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。2020 年 1-6 月甲苯排放量为 85.99 千克、乙苯排放量为 118.13 千克、二甲苯排放量为 324.44 千克、苯乙烯排放量为 160.84 千克，VOCs 排放量为 11.87 千克。上述指标低于核定排放量。危险废物委托有资质的单位进行处置，2020 年 1-6 月共处置 45.69 吨。

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、废气处理设备设施，每年投入资金定期对该类设备进行维护保养、更新改造，以确保设备的正常运行，满足相关排放标准，同时按要求建立了台账和运行记录。

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

2020 年无建设项目，上述企业按照法律法规要求申领排污许可证。

4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

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

5. 环境自行监测方案

适用 不适用

上述企业按照《企业事业单位环境信息公开办法》、《国家重点监控企业自行监测及信息公开办法》要求制定环境自行监测方案，对企业排放废水、废气、噪声等的检测点位、监测指标、频次、执行标准与限制等进行了明确规定并定期委托有资质的单位进行监测，确保各类污染物达标排放。

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，严格遵守环境保护法律法规及标准要求，落实环保管控措施，加强日常污染物监测，确保污染物达标排放。

(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

(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	1,895,731,885	12.51				-606,843,370	-606,843,370	1,288,888,515	8.51
1、国家持股	1,692,805,758	11.17				-606,843,370	-606,843,370	1,085,962,388	7.17
2、国有法人持股	69,348,127	0.46						69,348,127	0.46
3、其他内资持股	133,578,000	0.88						133,578,000	0.88
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	133,578,000	0.88						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	13,256,730,533	87.49				606,852,530	606,852,530	13,863,583,063	91.49
1、人民币普通股	10,283,818,533	67.87				606,852,530	606,852,530	10,890,671,063	71.87
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	19.62						2,972,912,000	19.62
4、其他									
三、股份总数	15,152,462,418	100.00				9,160	9,160	15,152,471,578	100.00

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份 9,160 股。报告期内，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暨关联交易中非公开发行的 606,843,370 股有限售条件股份限售期满解禁上市流通，具体情况可详见公司刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。

3、 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		0	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	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	1,895,731,885	606,843,370	0	1,288,888,515	/	/

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。前述限售股已于 2020 年 3 月 2 日上市流通。

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)	287,993
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、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
上海电气(集团)总公司	0	8,662,879,405	57.17	1,085,962,388	质 押	1,120,000,000	国家
香港中央结算(代理人)有限公司	3,930,000	2,970,973,381	19.61		无		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
香港中央结算有限公司	28,122,572	111,500,381	0.74		无		其他
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
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	-20,995,802	71,518,514	0.47		无		其他
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
上海城投(集团)有限公司	0	40,937,826	0.27		无		国家
上海诚鼎新扬子投资合伙企业(有限合伙)	0	27,739,251	0.18		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	7,576,917,017	人民币普通股	7,576,917,017				
香港中央结算(代理人)有限公司	2,970,973,381	境外上市外资股	2,970,973,381				
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				
香港中央结算有限公司	111,500,381	人民币普通股	111,500,381				
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	71,518,514	人民币普通股	71,518,514				

上海城投（集团）有限公司	40,937,826	人民币普通股	40,937,826
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
上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海临港东方君和科创产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	27,461,862	人民币普通股	27,461,862
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2020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313,642,000股，占本公司已发行总股本的2.07%。		
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	1,085,962,388	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的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 上海电气（集团）总公司因于2017年发行股份购买资产及非公开发行等途径持有公司限售股份的股份限售期不同，因此在上表中根据限售期分别列示。 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）》。				

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

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

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

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

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

2020 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	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	四(1)	24,791,323	21,460,942
结算备付金		18,482	12,853
拆出资金	四(2)	11,598,836	33,339,823
交易性金融资产	四(3)	6,869,757	6,964,752
衍生金融资产		11,257	2,381
应收票据	四(5)	6,078,907	6,221,789
应收账款	四(6)	32,964,999	29,337,049
应收款项融资	四(7)	7,167,814	5,440,954
预付款项	四(8)	22,271,610	18,764,416
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)	7,307,434	4,254,254
其中: 应收利息		202,347	100,396
应收股利		70,962	82,189
买入返售金融资产	四(10)	3,008,455	30,800
存货	四(11)	31,285,140	27,004,499
合同资产	四(12)	28,936,934	24,984,702
持有待售资产	四(13)	2,759,743	9,788
一年内到期的非流动资产	四(14)	3,536,706	3,827,810
其他流动资产	四(15)	18,604,561	17,544,133
流动资产合计		207,211,958	199,200,945
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资	四(17)	51,632	61,729
长期应收款	四(18)	6,475,599	7,223,030
长期股权投资	四(19)	12,055,274	15,118,771
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	四(21)	5,596,579	5,432,302
投资性房地产	四(22)	1,262,534	1,134,391
固定资产	四(23)	17,438,351	16,715,637
在建工程	四(24)	8,316,847	7,323,700
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	四(27)	963,790	952,099
无形资产	四(28)	8,269,649	7,864,479
开发支出	四(29)	183,538	170,388
商誉	四(30)	5,183,829	3,641,102
长期待摊费用	四(31)	462,477	346,346
递延所得税资产	四(32)	6,309,577	5,771,190
其他非流动资产	四(33)	9,271,071	9,567,480
非流动资产合计		81,840,747	81,322,644
资产总计		289,052,705	280,523,589
流动负债：			
短期借款	四(35)	21,866,957	16,733,944
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	四(36)	37,773	33,097
衍生金融负债		4,977	6,096
应付票据	四(38)	9,121,493	8,506,993
应付账款	四(39)	58,524,841	57,922,655
预收款项	四(40)	562,702	535,048
合同负债	四(41)	44,013,762	38,584,900
卖出回购金融资产款		-	4,050
吸收存款及同业存放	四(42)	3,455,407	7,208,955
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	四(43)	2,976,218	3,640,260
应交税费	四(44)	1,727,330	3,272,191
其他应付款	四(45)	8,387,651	8,801,884
其中：应付利息		612,156	293,000
应付股利		551,867	217,257
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	四(47)	10,031,168	10,333,765
其他流动负债	四(48)	7,894,341	8,477,304
流动负债合计		168,604,620	164,061,142
非流动负债：			
长期借款	四(49)	14,584,888	11,268,418
应付债券	四(50)	2,482,555	6,917,727
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	四(51)	756,029	734,513
长期应付款	四(52)	1,576,669	1,716,378
长期应付职工薪酬	四(53)	250,511	258,445
预计负债	四(48)	1,693,172	1,436,031
递延收益	四(55)	1,624,139	1,631,710
递延所得税负债	四(32)	976,112	900,890
其他非流动负债	四(56)	25,119	9,163
非流动负债合计		23,969,194	24,873,275
负债合计		192,573,814	188,934,417

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	四(57)	15,152,472	15,152,463
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	四(59)	20,127,243	19,975,915
减：库存股		404,741	404,741
其他综合收益	四(61)	-89,379	-35,587
专项储备		142,595	130,235
盈余公积	四(63)	5,720,695	5,720,695
一般风险准备			
未分配利润	四(64)	24,327,568	22,806,876
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		64,976,453	63,345,856
少数股东权益		31,502,438	28,243,316
所有者权益（或股东权益）合计		96,478,891	91,589,172
负债和所有者权益（或股东权益）总计		289,052,705	280,523,589

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

2020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	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：			
货币资金		18,993,128	27,876,000
交易性金融资产		407,261	518,554
衍生金融资产		-	-
应收票据	十六(1)	484,590	321,278
应收账款	十六(2)	8,453,783	7,591,110
应收款项融资		658,731	313,381
预付款项		13,618,246	14,315,498
其他应收款	十六(3)	6,252,328	3,758,656
其中：应收利息		138,548	24,256
应收股利		1,284,493	332,273
存货		74,863	84,064
合同资产		8,425,204	6,145,035
持有待售资产		212,019	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		5,935,492	5,067,053
流动资产合计		63,515,645	65,990,629
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-

长期应收款		2,382,144	3,139,484
长期股权投资	十六(4)	46,049,747	43,169,533
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		2,264,087	2,281,448
投资性房地产		31,203	32,444
固定资产		1,671,093	1,726,036
在建工程		103,396	103,195
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		120,206	135,149
无形资产		3,026,986	3,296,894
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		10,648	1,256
递延所得税资产		1,352,217	1,276,234
其他非流动资产		5,812,769	5,907,954
非流动资产合计		62,824,496	61,069,627
资产总计		126,340,141	127,060,256
流动负债：			
短期借款		14,731,376	14,504,569
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		1,415,263	2,650,830
应付账款		29,006,257	29,947,539
预收款项		-	-
合同负债		8,971,590	9,450,057
应付职工薪酬		299,898	526,556
应交税费		83,688	303,449
其他应付款		2,294,466	3,087,330
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		5,248,163	723,471
其他流动负债		325,597	334,500
流动负债合计		62,376,298	61,528,301
非流动负债：			
长期借款		4,232,065	2,567,048
应付债券		2,482,555	6,917,727
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		34,262	106,283
长期应付款		8,452,420	8,445,867
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		56,984	52,253
非流动负债合计		15,258,286	18,089,178

负债合计		77,634,584	79,617,479
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		15,152,472	15,152,463
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		18,393,253	18,343,233
减：库存股		404,741	404,741
其他综合收益		-30,627	-30,627
专项储备		-	-
盈余公积		2,534,686	2,534,686
未分配利润		13,060,514	11,847,763
所有者权益（或股东权益）合计		48,705,557	47,442,777
负债和所有者权益（或股东权益）总计		126,340,141	127,060,256

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

2020 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	四(65)	53,236,808	52,956,456
其中：营业收入	四(65)	52,818,950	52,459,563
利息收入	四(65)	416,321	494,798
已赚保费			
手续费及佣金收入	四(65)	1,537	2,095
二、营业总成本		50,121,796	49,888,272
其中：营业成本	四(65)	42,689,517	42,449,550
利息支出	四(65)	41,634	47,391
手续费及佣金支出	四(65)	4,399	495
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	四(66)	248,198	211,510
销售费用	四(67)	1,681,489	1,516,996
管理费用	四(68)	3,052,475	3,197,617
研发费用	四(69)	1,692,844	1,590,897
财务费用	四(70)	711,240	873,816
其中：利息费用		918,766	990,683
利息收入		214,775	191,021
加：其他收益	四(72)	387,107	373,569
投资收益（损失以“-”号填列）	四(73)	636,558	533,617
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		409,531	392,174

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-1,027	-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)	2,303	-48,719
信用减值损失（损失以“-”号填列）	四(76)	-987,602	-429,055
资产减值损失（损失以“-”号填列）	四(77)	-137,946	-401,175
资产处置收益（损失以“-”号填列）	四(78)	6,744	424,564
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,022,176	3,520,985
加：营业外收入	四(79)	89,977	78,605
减：营业外支出	四(80)	25,418	39,046
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,086,735	3,560,544
减：所得税费用	四(81)	588,342	660,636
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,498,393	2,899,908
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,498,393	2,899,908
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）		1,522,052	1,846,457
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		976,341	1,053,451
六、其他综合收益的税后净额		-96,752	-33,297
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		1,218	-5,717
（1）重新计量设定受益计划变动额		1,218	-5,717
（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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-55,010	-5,302
（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		941	31,951
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备		-1,059	913
（6）外币财务报表折算差额		-41,293	-32,949
（7）其他		-13,599	-5,217
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
		-42,960	-22,278
七、综合收益总额		2,401,641	2,866,611
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
		1,468,260	1,835,438
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
		933,381	1,031,173
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
		0.10	0.12
（二）稀释每股收益(元/股)			
		0.10	0.12

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

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	十六(5)	9,775,439	11,279,777
减: 营业成本	十六(5)	8,294,408	9,469,945
税金及附加		15,403	33,222
销售费用		177,815	114,785
管理费用		440,602	445,684
研发费用		94,422	113,662
财务费用		485,440	265,636
其中: 利息费用		704,526	533,951
利息收入		141,504	286,952
加: 其他收益		6,993	6,144
投资收益(损失以“-”号填列)	十六(6)	1,525,376	684,237
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		227,587	227,088
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)		-130,044	-115,236
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-323,471	-116,324
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-635	418,120
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,345,568	1,713,784
加: 营业外收入		259	211
减: 营业外支出		3,383	80
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,342,444	1,713,915
减: 所得税费用		129,693	247,293
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,212,751	1,466,622
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		1,212,751	1,466,622
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

2020 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019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		52,242,965	48,544,526
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		262,121	247,396
收到其他与经营活动有关的现金	四(84)	2,945,423	3,706,891
经营活动现金流入小计		55,450,509	52,498,813
购买商品、接受劳务支付的现金		52,905,426	48,296,808
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		5,214,680	4,957,421
支付的各项税费		2,761,931	2,422,063
支付其他与经营活动有关的现金	四(84)	10,596,703	7,039,656
经营活动现金流出小计		71,478,740	62,715,948
经营活动产生的现金流量净额	四(85)	-16,028,231	-10,217,135
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,364,075	2,581,332
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		386,087	437,765
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		191,100	59,467
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			6,156
收到其他与投资活动有关的现金	四(84)	4,842,144	2,654,243
投资活动现金流入小计		11,783,406	7,618,674
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,754,257	1,606,840
投资支付的现金		8,454,482	5,241,956
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	四(85)	196,741	
出售子公司及其他营业单位减少的现金净额	四(85)	9,906	
支付其他与投资活动有关的现金	四(84)		951,537

投资活动现金流出小计		10,415,386	7,800,333
投资活动产生的现金流量净额		1,368,020	-181,659
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		72,194	10,404,741
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		72,194	10,000,000
取得借款收到的现金		19,096,821	11,037,670
收到其他与筹资活动有关的现金	四(84)		1,932,055
筹资活动现金流入小计		19,169,015	23,374,466
偿还债务支付的现金		12,385,033	16,637,078
偿还债券所支付的现金		4,776,600	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		965,317	1,526,857
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		392,302	591,670
支付其他与筹资活动有关的现金	四(84)	145,612	98,309
筹资活动现金流出小计		18,272,562	18,262,244
筹资活动产生的现金流量净额		896,453	5,112,222
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-25,246	8,670
五、现金及现金等价物净增加额		-13,789,004	-5,277,902
加：期初现金及现金等价物余额		42,431,476	31,842,144
六、期末现金及现金等价物余额	四(85)	28,642,472	26,564,242

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

2020年1—6月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019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		6,422,377	8,284,575
收到的税费返还			19,100
收到其他与经营活动有关的现金		234,239	690,801
经营活动现金流入小计		6,656,616	8,994,476
购买商品、接受劳务支付的现金		10,939,867	11,104,194
支付给职工及为职工支付的现金		471,690	469,293
支付的各项税费		354,680	74,850
支付其他与经营活动有关的现金		1,630,148	1,537,845
经营活动现金流出小计		13,396,385	13,186,182
经营活动产生的现金流量净额		-6,739,769	-4,191,706
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,126	544,608
取得投资收益收到的现金		318,327	536,479
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		1,680,000	3,140,000
投资活动现金流入小计		2,001,453	4,503,538
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,506	106,195
投资支付的现金		3,629,422	6,425,806
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		868,660	-
投资活动现金流出小计		4,535,588	6,532,001
投资活动产生的现金流量净额		-2,534,135	-2,028,463
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		11,038,385	17,390,072
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		11,038,385	17,794,813
偿还债务支付的现金		9,128,293	11,976,506
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		488,624	612,521
支付其他与筹资活动有关的现金		15,151	16,161
筹资活动现金流出小计		9,632,068	12,605,188
筹资活动产生的现金流量净额		1,406,317	5,189,625
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		14,715	664
五、现金及现金等价物净增加额		-7,852,872	-1,029,880
加：期初现金及现金等价物余额		21,946,000	21,406,113
六、期末现金及现金等价物余额		14,093,128	20,376,233

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

2020 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	2020 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											小计			
	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		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	15,152,463				19,975,915	404,741	-35,587	130,235	5,720,695		22,806,876	63,345,856	28,243,316	91,589,172	
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	15,152,463				19,975,915	404,741	-35,587	130,235	5,720,695		22,806,876	63,345,856	28,243,316	91,589,172	
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	9				151,328		-53,792	12,360			1,520,692	1,630,597	3,259,122	4,889,719	
(一) 综合收益总额							-53,792				1,522,052	1,468,260	933,381	2,401,641	
1. 净利润											1,522,052	1,522,052	976,341	2,498,393	
2. 其他综合收益							-53,792					-53,792	-42,960	-96,752	
(二) 所有者投入和减少资本	9				151,328							151,337	3,051,991	3,203,328	
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					49,993							49,993		49,993	
4. 其他	9				101,335							101,344	3,051,991	3,153,335	
其中: 可转债权益部分	9				27							36		36	
少数股东资本投入													72,194	72,194	
新增子公司													3,052,527	3,052,527	
处置子公司															
股权激励股东缴入资本															
子公司搬迁补偿					23,463							23,463	-2,842	20,621	
其他					77,845							77,845	-69,888	7,957	
(三) 利润分配											-1,360	-1,360	-727,939	-729,299	
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															

2020 年半年度报告

4. 其他											-1,360		-1,360	-727,939	-729,299
其中：对子公司少数股东的分配														-726,741	-726,741
提取职工奖励及福利基金											-1,360		-1,360	-1,198	-2,558
(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							12,360						12,360	1,689	14,049
1. 本期提取							25,332						25,332	9,886	35,218
2. 本期使用							12,972						12,972	8,197	21,169
(六) 其他															
四、本期期末余额	15,152,472				20,127,243	404,741	-89,379	142,595	5,720,695		24,327,568		64,976,453	31,502,438	96,478,891

项目	2019 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	14,725,188				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																

2020 年半年度报告

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	427,210		3,094,983	404,741						3,117,452	10,713,275		13,830,727
其中：可转债权益部分	293,632		2,822,107							3,115,739	8,186,137		11,301,876
新增子公司											2,630,877		2,630,877
少数股东资本投入													
处置子公司											-12,804		-12,804
少数股东资本减少											-96,529		-96,529
股权激励股东缴入资本	133,578		271,163	404,741							-		-
其他			1,713							1,713	5,594		7,307
(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									-9,362	-9,362	-1,297,976		-1,307,338
其中：对子公司少数股东的分配											-1,290,515		-1,290,515
提取职工奖励及福利基金									-9,362	-9,362	-7,461		-16,823
(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

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
2020年1—6月

单位:千元 币种:人民币

项目	2020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	15,152,463				18,343,233	404,741	-30,627		2,534,686	11,847,763	47,442,777
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	15,152,463				18,343,233	404,741	-30,627		2,534,686	11,847,763	47,442,777
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	9				50,020					1,212,751	1,262,780
(一)综合收益总额										1,212,751	1,212,751
(二)所有者投入和减少资本	9				50,020						50,029
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					49,993						49,993
4.其他	9				27						36
其中:可转债权益部分	9				27						36
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	15,152,472				18,393,253	404,741	-30,627		2,534,686	13,060,514	48,705,557

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
(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	427,210				1,279,407	404,741					1,301,876
其中：可转债权益部分	293,632				1,008,244						1,301,876
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

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。上述转让完成后,电气总公司仍持本公司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份而出售存量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%股权和上海轨道交通设备发展有限公司(“上海轨发”)14.79%股权进行置换时的不等值部分并同时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

公司向电气总公司发行人民币普通股 877,918 千股,每股发行价格为人民币 7.55 元,以发行股份购买电气总公司持有的上海集优机械股份有限公司(“上海集优”)47.18%内资股股份、上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司(“电气泰雷兹”)(原名:上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司)50.10%股权、上海电气集团置业有限公司电气置业(“电气置业”)100%股权及电气总公司持有的 26 幅土地使用权及相关附属建筑物等资产(以下简称“发行股份购买资产”)。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,经上述本公司董事会四届三十七次会议及四十二次会议和本公司 2017 年第一次临时股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会议及 2017 年第一次 H 股类别股东会议审议,本公司可向包括电气总公司、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人民币 30 亿元。

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

于 2015 年 2 月 16 日,本公司在上海证券交易所发行 600 万手 A 股可转债,债券简称“电气转债”(可转债代码:113008),每张面值为 100 元,发行总额为人民币 60 亿元。该可转换债券可以自 2015 年 8 月 3 日起以每股人民币 10.66 元的价格转换为本公司的 A 股股份。该债券采用单利按年计息,到期一次还本。截至 2020 年 6 月 30 日,共计转股 294,417 千股,本公司股份据此增至 15,152,472 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 2020 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 313,642 千股,总计 8,976,521 千股,占本公司总股本 59.24%。

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 2020 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(“本集团”)所属行业为制造业,主营业务包括:

- 能源装备业务板块:设计、制造和销售燃煤发电及配套设备、燃气发电设备、风电设备、核电设备、储能设备、高端化工设备;提供电网及工业智能供电系统解决方案;
- 工业装备业务板块:设计、制造和销售电梯、大中型电机、智能制造设备、工业基础件、环保设备、建筑工业化设备;

- 集成服务业务板块：提供能源、环保及自动化工程及服务，包括各类传统能源及新能源、固体废弃物综合利用、污水处理、烟气处理、轨道交通等；提供工业互联网服务；提供金融服务，包括融资租赁、保险经纪；提供国际贸易服务；提供高端物业服务等。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六，本年度新纳入的子公司详见附注五，本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注五(4)。

本财务报表由本公司董事会于 2020 年 8 月 28 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))、商誉减值评估(附注二(33))、收入的确认时点(附注二(40))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

(a) 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。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(b) 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

本公司所编制的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 2020 年 6 月 30 的合并及公司财务状况以及截止 2020 年 6 月 30 日 6 个月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

本公司会计年度自公历 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

本公司的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记账本位币。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。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团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。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款和合同资产,无论是否存在重大融资成分,本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

1. 应收票据		
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	应收账款账龄	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) 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

(18) 持有待售资产

适用 不适用

(19) 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

(20) 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

(21) 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

(22) 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。

(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进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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**

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

适用 不适用

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：

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%	1.8%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 33.3%

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
装修支出	5 年
电力扩容费	10 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，列示为其他流动负债。

(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) 租赁负债

□适用 √不适用

(38) 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，列示为其他流动负债。

(39) 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(40) 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

本集团将商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。

工程建造收入

本集团对外提供工程建造劳务，根据履约进度在一段时间内确认收入，其中，履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例或已完成的工程产值占合同总价的比例确定。于资产负债表日，本集团对履约进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照履约进度确认收入时，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造劳务，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造劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照履约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(38))。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

(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

本集团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，该股权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

经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

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

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

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。

对于被指定为套期工具并符合境外经营的净投资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。

在其他综合收益中累计的利得和损失于境外经营全部或部分处置后计入当期损益。

(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。

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。

本集团持有上市公司苏州天沃科技股份有限公司(“天沃科技”)15%的股份,为其第一大股东。天沃科技第二大股东陈玉忠将所持有天沃科技 14.87%的股份的表决权委托给本集团,并将股权质押给本集团,同时,本集团对该等股份拥有优先购买权。因此,本集团持有天沃科技的表决权比例为 29.87%。除以上股东外,其他股份由众多股东广泛持有。此外,天沃科技的在新能源市场的优势及优质的业务资质,有助于提升本集团集成服务分部的业务能力,本集团管理层认为本集团已取得对天沃科技经营管理权的控制,因此将其纳入到合并范围内。

本集团持有上市公司深圳市赢合科技股份有限公司(“赢合科技”)17.03%的股份,赢合科技原大股东王维东、许小菊夫妇将放弃其所持有赢合科技 21.9%的股份表决权。除以上股东外,其他股份由众多股东广泛持有。此外,赢合科技的在储能设备市场的优势及优质的业务资质,有助于提升本集团能源装备分部的业务能力,本集团管理层认为本集团已取得对赢合科技经营管理权的控制,因此将其纳入到合并范围内。

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国内生产总值、生产价格指数和广义货币供应量等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

金融资产的分类

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

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

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

信用风险显著增加的判断

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

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

(b) 重要会计估计及关键假设

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

工程建造收入确认

在建造合同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(40)收入确认方法所述方法进行确认的,在执行各该建造合同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、已完成工程产值、预计合同总收入、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、预计亏损合同、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。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率在合理及可能发生范围内进行重新修订，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。

(50) 重要会计政策和会计估计的变更

(a) 重要会计政策变更

适用 不适用

(b) 重要会计估计变更

适用 不适用

(c) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

(d) 2020 年起首次执行新收入准则、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%、13%、9%、6%、5%或3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

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：

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

(a) 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
上海电气集团上海电机厂有限公司	2020 年度	2023 年度
上海锅炉厂有限公司	2020 年度	2023 年度
上海电气电站设备有限公司	2020 年度	2023 年度
上海电气燃气轮机有限公司	2020 年度	2023 年度
上海第一机床厂有限公司	2020 年度	2023 年度
上海电气风电集团股份有限公司	2020 年度	2023 年度
上海机床厂有限公司	2020 年度	2023 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2020 年度	2023 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2020 年度	2023 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2020 年度	2023 年度
上海开通数控有限公司	2020 年度	2023 年度

上海电气电站环保工程有限公司	2019 年度	2022 年度
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	2019 年度	2022 年度
上海电气分布式能源科技有限公司	2019 年度	2022 年度
上海电气国轩新能源科技有限公司	2019 年度	2022 年度
上海电气核电设备有限公司	2018 年度	2021 年度
上海电气上重铸锻有限公司	2018 年度	2021 年度
上海电气斯必克工程技术有限公司	2018 年度	2021 年度
上海电装燃油喷射有限公司	2018 年度	2021 年度
上海电气富士电机电气技术有限公司	2018 年度	2021 年度
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	2018 年度	2021 年度
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	2018 年度	2021 年度

(3) 其他

□适用 √不适用

四、合并财务报表项目注释**(1) 货币资金**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	19,634	2,206
银行存款	21,162,699	17,332,318
其他货币资金	3,608,990	4,126,418
合计	24,791,323	21,460,942
其中：存放在境外的款项总额	2,374,920	2,515,226

其他说明：

于 2020 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 3,506,239 千元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 4,042,481 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 2,505,028 千元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 2,459,256 千元)。

(2) 拆出资金

单位：千元 币种：人民币

	期末余额	期末余额
存放境内银行	11,598,836	33,339,823

于 2020 年 6 月 30 日，拆出资金为财务公司存放于工商银行、兴业银行、中信银行和浦东发展银行等大型商业银行的存款。

(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	6,869,757	6,964,752
其中：		
交易性基金投资 (a)	4,655,961	4,620,801
交易性权益工具投资	993,090	913,109
理财产品	267,309	660,490
非套期的衍生金融工具	348,064	341,349

交易性债券投资	605,333	429,003
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	6,869,757	6,964,752

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	2020年6月30日账面价值
基金投资一	365,175	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	616.6 亿	616.6 亿	365,175
基金投资二	301,613	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	376.0 亿	376.0 亿	301,613
基金投资三	260,707	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	1260.0 亿	1260.0 亿	260,707
基金投资四	253,634	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	536.2 亿	536.2 亿	253,634
基金投资五	252,641	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	278.2 亿	278.2 亿	252,641

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	3,030,118	2,189,990
商业承兑票据	3,072,155	4,076,789
减：坏账准备	-23,366	-44,990
合计	6,078,907	6,221,789

(b) 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	202,809
合计	202,809

(c) 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	527,821	300,807
商业承兑票据	-	3,250
合计	527,821	304,057

(d) 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

(e) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

(f) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(g) 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团部分下属子公司对极少量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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(附注四(7))。

(6) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应收账款	41,307,073	36,718,075
减：坏账准备	-8,342,074	-7,381,026
	32,964,999	29,337,049

(a) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	2019 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	13,025,444	12,070,858
逾期一年以内	13,364,239	12,597,105
逾期一年至两年	5,974,653	4,106,348
逾期两年至三年	3,140,665	2,602,716
逾期三年至四年	2,330,152	1,875,802
逾期四年至五年	1,800,334	1,907,689
逾期五年以上	1,671,586	1,557,557
合计	41,307,073	36,718,075

(b) 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	963,478		926,579		36,899	927,839		901,067		26,772
其中：										
按单项计提坏账准备	963,478		926,579		36,899	927,839		901,067		26,772
按组合计提坏账准备	40,343,595		7,415,495		32,928,100	35,790,236		6,479,959		29,310,277
其中：										
按组合计提坏账准备	40,343,595		7,415,495		32,928,100	35,790,236		6,479,959		29,310,277
合计	41,307,073	/	8,342,074	/	32,964,999	36,718,075	/	7,381,026	/	29,337,049

于2020年6月30日，应收账款原值计2,913,485千元，坏账计1,328,825千元，净值计1,584,660千元(2019年12月31日，应收账款原值计2,870,973千元，坏账计1,174,559千元，净值计1,696,414千元)系应收含有主权信用风险的款项。

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	对方财务状况困难, 预计无法收回
应收账款 2	272,114	272,114	100	对方财务状况困难, 预计无法收回
应收账款 3	100,448	100,448	100	对方财务状况困难, 预计无法收回
应收账款 4	53,758	53,758	100	对方财务状况困难, 预计无法收回
应收账款 5	48,810	48,810	100	对方财务状况困难, 预计无法收回
其他	177,495	140,596		预计部分无法收回
合计	963,478	926,579		/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收账款

除提及的含有主权信用风险的款项外, 其他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	12,926,992	206,115	0.1-2
逾期一年以内	12,847,682	756,659	1-13
逾期一年至两年	5,055,259	800,380	5-37
逾期两年至三年	2,264,081	895,676	31-82
逾期三年至四年	1,771,285	1,150,099	47-100
逾期四年至五年	1,287,175	1,097,434	72-100
逾期五年以上	1,277,636	1,180,307	90-100
合计	37,430,110	6,086,670	

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) 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	其他变动	
应收账款坏账准备	7,381,026	1,293,818	324,120	495	-8,155	8,342,074
合计	7,381,026	1,293,818	324,120	495	-8,155	8,342,074

截至 2020 年 6 月 30 日, 期间计提的坏账准备金额为人民币 1,293,818 千元, 收回或转回的坏账准备金额为人民币 324,120 千元, 其中单项转回的坏账金额为 4,597 千元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(d) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(e) 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 2020 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	5,932,594	3,435,811	14.36%

(f) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

于 2020 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 408,897 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间:203,066 千元)。

(g) 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

其他说明:

适用 不适用

于 2020 年 6 月 30 日,本集团与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款 425,777 千元。(附注四(35)及四(49))(2019 年 12 月 31 日:457,957 千元)。

(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)	6,590,649	4,721,291
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)	577,165	719,663
合计	7,167,814	5,440,954

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

(i) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
未逾期	3,604,086	2,462,520
逾期一年以内	2,460,554	1,732,762
逾期一年至两年	526,009	526,009
	6,590,649	4,721,291

(ii) 截至2020年6月30日，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6,590,649千元(2019年12月31日：4,721,291千元)。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团对部分以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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118,845千元(截至2019年6月30日止6个月期间：无)。

(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2020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2020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82,764千元，用于开立银行承兑汇票(2019年12月31日：人民币129,464千元)。

(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	16,113,979	72.35	12,882,606	68.65
1至2年	2,715,555	12.19	4,148,658	22.11
2至3年	2,362,740	10.61	1,080,124	5.76
3年以上	1,079,336	4.85	653,028	3.48
合计	22,271,610	100.00	18,764,416	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2020年6月30日，账龄超过一年的预付款项为人民币6,157,631千元(2019年12月31日：人民币5,881,810千元)，主要为预付工程总承包项目款。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

于 2020 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	4,851,194	21.78%

其他说明

□适用 √不适用

(9) 其他应收款**(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
应收利息	202,347	100,396
应收股利	70,962	82,189
其他应收款	7,034,125	4,071,669
合计	7,307,434	4,254,254

其他说明：

√适用 □不适用

本集团针对应收股利、应收利息及应收关联方款项单项计提坏账准备，于 2020 年 6 月 30 日，上述应收款项均处于第一阶段，未计提重大坏账准备。

(b) 应收利息**(i) 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收利息	202,347	100,396
合计	202,347	100,396

(ii) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(iii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(c) 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	70,962	82,189
合计	70,962	82,189

(i) 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(ii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(d) 其他应收款**(i) 按账龄披露**

□适用 √不适用

(ii) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收关联方款项	1,131,997	38,619
应收第三方款项	6,235,699	4,217,457
合计	7,367,696	4,256,076

(iii) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	22,292		162,115	184,407
2020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				
本期净增加	148,619		545	149,164
2020年6月30日余额	170,911		162,660	333,571

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

于 2020 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

	2020 年 6 月 30 日			2019 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	5,302,065	119,892	0%-3%	3,432,558	22,292	0%-2%
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一到二年	553,627	9,777	1%-5%	408,639	4,419	1%-5%
二到三年	133,150	21,254	8%-17%	109,840	13,235	8%-15%
三年以上	246,857	131,629	18%-100%	266,420	144,461	18%-100%
	933,634	162,660		784,899	162,115	

于 2020 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

(iv) 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	其他变动	
其他应收款坏账准备	184,407	149,164				333,571
合计	184,407	149,164				333,571

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(v) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(vi) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	关联方借款	1,015,621	1 年以内	13	51,019
其他应收款 2	履约保证金	393,878	1 年以内	5	236
其他应收款 3	投标保证金	300,000	1 年以内	4	-
其他应收款 4	投标保证金	234,897	1 年以内	3	-
其他应收款 5	投标保证金	190,810	1 年以内	3	-
合计	/	2,135,206	/		51,255

(vii) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(viii) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(ix) 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

	期末余额	期末余额
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	3,008,455	30,800

(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
原材料	7,681,671	525,708	7,155,963	5,430,627	598,992	4,831,635
在产品	13,133,538	824,381	12,309,157	10,539,107	842,696	9,696,411
库存商品	10,726,667	481,841	10,244,826	11,434,163	517,210	10,916,953
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
在途物资	45,012	-	45,012	58,526	-	58,526
自制半成品	1,094,142	76,048	1,018,094	1,206,194	79,286	1,126,908
修配件	400,306	-	400,306	283,782	-	283,782
低值易耗品	30,229	10,180	20,049	33,304	5,015	28,289
其他	91,733	-	91,733	61,995	-	61,995
合计	33,203,298	1,918,158	31,285,140	29,047,698	2,043,199	27,004,499

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。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无用于取得短期银行抵押借款的存货(2019 年 12 月 31 日：账面价值计人民币 400,000 千元)。

(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	598,992	3,575	859	77,718		525,708
在产品	842,696	150,260	345	168,920		824,381
库存商品	517,210	15,111	968	51,448		481,841
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
自制半成品	79,286	15,831	-	19,069		76,048
低值易耗品	5,015	5,165	-	-		10,180
合计	2,043,199	189,942	2,172	317,155		1,918,158

其中“本期增加金额其他”为外币报表折算差异
本期减少金额转回或转销明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年减少	
	转回	转销
原材料	5,780	71,938
在产品	40,292	128,628
库存商品	2,744	48,704
自制半成品	3,180	15,889
	51,996	265,159

(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	38,149,628	1,053,124	37,096,504	34,449,024	1,047,052	33,401,972
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-8,159,570		-8,159,570	-8,417,270		-8,417,270
合计	29,990,058	1,053,124	28,936,934	26,031,754	1,047,052	24,984,702

(b) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(c) 本期合同资产计提减值准备情况

√适用 □不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

√适用 □不适用

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2020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	理由
合同资产1	238,998	100.00%	238,998	(i)
合同资产2	47,403	100.00%	47,403	对方财务状况严重困难，预计无法收回
合同资产3	47,116	100.00%	47,116	对方财务状况严重困难，预计无法收回
其他	230,222	38.78%	89,286	对方财务状况严重困难，预计无法收回
	563,739		422,803	

(i) 于2020年6月30日，本集团对某客户的合同资产账面价值为238,998千元。因该客户已处于资金短缺状态，并涉及数项诉讼，本集团认为该项合同资产难以收回，因此全额计提合同资产减值准备。

其他说明：

□适用 √不适用

(13) 持有待售资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
长期股权投资(a)	2,780,785	444,098	2,336,687			
固定资产(b)	309,885		309,885			
无形资产(b)	113,171		113,171			
合计	3,203,841	444,098	2,759,743			/

其他说明：

- (a) 于 2020 年 4 月 15 日，本公司召开第五届三十五次董事会，审议通过本公司下属子公司上海电气香港有限公司将其持有的意大利安萨尔多能源公司 40% 的股权以 3.18 亿欧元对价转让予电气总公司拟新设的下属子公司上海电气燃气轮机香港有限公司(暂定名)。该收购行为预计将于一年内完成，符合持有待售条件，在资产负债表中列示为持有待售资产。
- (b) 本公司及本公司的全资子公司上海鼓风机厂有限公司分别与上海市静安区土地储备中心就其拥有的两处土地使用权达成收储协议，该收储行为预计将于一年内完成，该收储土地使用权符合持有待售条件，在资产负债表中列示为持有待售资产。

(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(18)	3,173,188	3,492,112
其他长期应收款四(18)	363,518	335,698
合计	3,536,706	3,827,810

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
待抵扣增值税进项税	1,522,466	975,366
期限在一年内的贷款(a)	6,327,805	7,699,285
期限在一年内的其他债权投资(b)	10,074,893	7,972,990
预交增值税	311,903	319,143
票据贴现(c)	199,598	350,515
预交所得税	13,954	194
其他	153,942	226,640
合计	18,604,561	17,544,133

其他说明：

(a) 期限在一年内的贷款

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	6,582,300	254,495	6,327,805	8,142,500	443,215	7,699,285

贷款主要为财务公司向电气总公司集团内关联方提供的贷款。

于 2020 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 5,857,000 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 6,957,000 千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注九(7)。

贷款减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间
期初数	443,215
本期转回	-188,720
期末数	254,495

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
信用贷款	5,968,000	7,088,000
保证贷款	614,300	1,000,000
抵押贷款	-	54,500
	6,582,300	8,142,500

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
2019 年 12 月 31 日	7,957,000	424,908	185,500	18,307	-	-
本期(减少)/新增	-1,600,000	-190,399	39,800	1,679	-	-
2020 年 6 月 30 日	6,357,000	234,509	225,300	19,986	-	-

(i) 于 2020 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 2020 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

	2020 年 6 月 30 日		
	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	6,357,000	1%-7%	234,509

单位：千元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日		
	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	7,957,000	1%-7%	424,908

(iii) 于 2020 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

	2020 年 6 月 30 日		
	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	225,300	8%-15%	19,986

单位：千元 币种：人民币

2019 年 12 月 31 日			
	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	185,500	8%-15%	18,307

(b) 期限在一年内的其他债权投资

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
同业存单	10,074,893	7,972,990

本集团认为一年内到期的其他债权投资信用减值风险很低，未计提信用减值损失。

(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

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
3 个月内	163,712	244,891
3 至 6 个月	49,744	117,085
6 个月至一年	-	7,500
	213,456	369,476
减：票据贴现减值准备	-13,858	-18,961
	199,598	350,515

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 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间
期初数	18,961
本期转回	-5,103
期末数	13,858

(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) 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—								
同业存单((a)及(b))	7,972,990			10,074,893	10,000,346	74,547		
债券投资(b)	61,729			51,632	50,242	1,390		
减：列示于其他流动资产的其他债权投资	-7,972,990			-10,074,893				
合计	61,729			51,632	10,050,588	75,937		/

其他说明：

√适用 □不适用

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团处置了4,710,525千元债务工具投资，处置价格为4,810,256千元，将累计其他综合收益的金额99,731千元转入投资收益(附注四(73))。

于2020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

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	2020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	495,295
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	495,152
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	495,150
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	495,105

(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

	2020年6月30日	2019年12月31日
债券		
—公允价值	51,632	61,729
—摊余成本	50,242	60,244
—累计计入其他综合收益	1,390	1,485
—累计计提减值	-	-
同业存单		
—公允价值	10,074,893	7,972,990
—成本	10,000,346	7,899,956
—累计计入其他综合收益	74,547	73,034
—累计计提减值	-	-

合计		
—公允价值	10,126,525	8,034,719
—摊余成本	10,050,588	7,960,200
—累计计入其他综合收益	75,937	74,519
—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

(18) 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	
融资租赁款	9,205,864	1,136,231	8,069,633	10,235,578	1,068,097	9,167,481	
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							
应收关联方借款	1,369,613	252,148	1,117,465	1,297,540	252,148	1,045,392	
其他	829,807	4,600	825,207	843,770	5,803	837,967	
减：一年内到期的长期应收款	-4,541,007	-1,004,301	-3,536,706	-4,668,873	-841,063	-3,827,810	
合计	6,864,277	388,678	6,475,599	7,708,015	484,985	7,223,030	/

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
应收融资租赁租金	10,778,191	11,962,958
减：未实现融资收益	-1,572,327	-1,727,380
应收融资租赁款余额	9,205,864	10,235,578
减：应收融资租赁款坏账准备	-1,136,231	-1,068,097
应收融资租赁款净值	8,069,633	9,167,481
减：一年内到期的应收融资租赁款	-3,173,188	-3,492,112
	4,896,445	5,675,369

于2020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。

(b) 应收融资租赁款的到期日分析如下:

单位:千元 币种:人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以内	4,872,270	5,120,117
一至二年	2,333,222	2,727,458
二至三年	1,332,938	1,687,602
三年以上	2,239,761	2,427,781
	10,778,191	11,962,958

(c) 长期应收款(含一年内到期部分)坏账准备变动如下:

单位:千元 币种:人民币

	2019年12月31日	本期计提	2020年6月30日
坏账准备	1,326,048	66,931	1,392,979

(d) 应收融资租赁款(含一年内到期部分)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
2020年1月1日	7,089,485	121,053	1,183,740	157,176	1,962,353	789,868
本期净(减少)/增加	-1,017,179	-19,541	16,130	2,317	-28,665	-11,280
拨备新增注1)	-	20,672	-	31,491	-	44,475
本期转移	-86,887	5,585	-200,628	-36,614	287,515	31,029
从第1阶段转移至第2阶段	-62,666	-1,204	62,666	1,204	-	-
从第1阶段转移至第3阶段	-82,520	-1,585	-	-	82,520	1,585
从第2阶段转移至第3阶段	-	-	-204,995	-29,444	204,995	29,444
从第2阶段转移至第1阶段	58,299	8,374	-58,299	-8,374	-	-
2020年6月30日	5,985,419	127,769	999,242	154,370	2,221,203	854,092

注1:该项目主要包括由模型参数的常规更新导致的违约概率、违约敞口、违约损失率变动以及阶段变化对预期信用损失计量产生的影响。

(i) 于2020年6月30日,处于第一阶段的长期应收款(含一年内到期部分)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	5,985,419	0-2%	127,769

(ii) 于2020年6月30日,处于第二阶段的长期应收款(含一年内到期部分)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	999,242	3-23%	154,370

(iii) 于 2020 年 6 月 30 日,处于第三阶段的长期应收款(含一年内到期部分)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	189,077	79%	150,000	有诉讼纠纷,预计无法收回
应收融资租赁款 2	181,154	43%	77,465	有诉讼纠纷,预计无法收回
应收融资租赁款 3	105,975	37%	38,750	有诉讼纠纷,预计无法收回
其他	1,744,997	34%	587,877	
	2,221,203		854,092	

(e) 本集团下属子公司与相关政府部门于 2015 年签署某市级配水工程项目的投资、建设、运营及移交的特许经营权协议。于 2019 年 10 月,相关政府部门确认未来十年将至少向本集团下属子公司支付款项共计人民币 1,119,152 千元。截至 2020 年 6 月 30 日,本集团已收回人民币 127,700 千元。

(f) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(g) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(h) 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

(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	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	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	计提减值准备	外币报表折算差额	重分类至持有待售资产			其他
一、合营企业															
上海发那科机器人有限公司	1,279,145	-	-	56,079	-	-	-26,817	-	-	-	-	-	-	1,308,407	-
上海云中芯企业发展有限公司	657,816	-	-	102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657,918	-
上海发那科国际贸易有限公司	138,697	-	-	8,062	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146,759	-
其他	143,045	-	-	55,421	-	-	-1,201	-	-	-	-	-	-	197,265	-
小计	2,218,703	-	-	119,664	-	-	-28,018	-	-	-	-	-	-	2,310,349	-
二、联营企业															
AnsaldoEnergiaS.P.A(“AEN”)	2,400,679	-	-	-63,992	-	-	-	-	-	-	-	-2,336,687	-	-	-
中国能源工程集团有限公司	1,085,711	-	-	-18,263	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,067,448	-
深圳市赢合科技股份有限公司	959,022	-	-	-	-	-	-	-959,022	-	-	-	-	-	-	-
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	698,372	-	-	12,043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	710,415	-
上海轨道交通设备发展有限公司	566,525	-	-	6,071	-	-	-15,985	-	-	-	-	-	-	556,611	-
上海金泰工程机械有限公司	550,157	-	-	21,250	-	-	-41,650	-	-	-	-	-	-	529,757	-
宁夏宁柏产业投资基金(有限合伙)	490,000	-	-	337	-	-	-	-	-	-	-	-	-	490,337	-
三菱电机上海机电电梯有限公司	456,926	-	-	950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	457,876	-
上海一冷开利空调设备有限公司	402,915	-	-	16,103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	419,018	-
海通恒信国际租赁股份有限公司	294,618	-	-	19,008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	313,626	-
上海日用友捷汽车电气有限公司	273,198	-	-	7,779	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280,977	-
重庆神华薄膜有限公司	246,348	-	-	-609	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245,739	-
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司	224,602	-	-	8,499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233,101	-
上海纳博特斯克液压有限公司	187,093	-	-	30,645	-	-	-44,796	-	-	-	-	-	-	172,942	-
南京磐能电力科技股份有限公司	179,653	-	-	-3,856	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175,797	-
重庆涪陵能源实业集团有限公司	168,181	-	-	-1,193	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166,988	-
上海西门子开关有限公司	162,248	-	-	33,173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195,421	-
上海马拉松革新电气有限公司	154,603	-	-	9,552	-	-	-18,834	-	-	-	-	-	-	145,321	-
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业	154,512	42,000	-	-231	-	-	-	-	-	-	-	-	-	196,281	-

业(有限合伙)																	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	137,970	-	-	9,872	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147,842	-
上海凯士比泵有限公司	124,971	-	-	3,021	-	-	-6,200	-	-	-	-	-	-	-	-	121,792	-
上海丹佛斯液压传动有限公司	123,025	-	-	22,225	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,250	-
传奇电气(沈阳)有限公司	118,806	-	-	24,601	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143,407	-
广饶国新股权投资基金管理中心(有限合伙)	100,000	-	-	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,997	-
上海华铎股权投资基金合伙企业(有限合伙)	96,304	-	-	-1,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,304	-
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	91,792	-	-	490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,282	-
上海 ABB 电机有限公司	89,557	-	-	12,164	-	-	-20,029	-	-	-	-	-	-	-	-	81,692	-
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	85,129	-	-	2,419	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,548	-
中复连众风电科技有限公司	83,486	-	-	5,040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88,526	-
开利空调销售服务(上海)有限公司	82,428	-	-	-1,071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,357	-
纳博特斯克(中国)精密机械有限公司	80,164	-	-	3,723	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,887	-
上海施耐德配电电器有限公司	76,232	-	-	55,381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131,613	-
上海 ABB 变压器有限公司	72,578	-	-	13,030	-	-	-27,197	-	-	-	-	-	-	-	-	58,411	-
上海施耐德工业控制有限公司	65,184	-	-	30,520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,704	-
其他	1,817,079	52,958	-29,760	41,273	-	-	-88,638	-	29,760	-	-	-	9,986	1,832,658	7,008		
小计	12,900,068	94,958	-29,760	298,951	-	-	-263,329	-959,022	29,760	-	-	-2,336,687	9,986	9,744,925	7,008		
合计	15,118,771	94,958	-29,760	418,615	-	-	-291,347	-959,022	29,760	-	-	-2,336,687	9,986	12,055,274	7,008		

其他说明

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
合营企业	2,310,349	2,218,703
联营企业	9,751,933	13,351,174
	12,062,282	15,569,877
减：长期股权投资减值准备	-7,008	-451,106
	12,055,274	15,118,771

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(a)	5,144,672	5,041,934
股票和基金投资(b)	451,907	390,368
合计	5,596,579	5,432,302

其他说明：

(a) 本集团持有的非上市权益性投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

公司名称	2020年 6月30日	2019年 12月31日	在被投资单 位持股比例	本年现金分红
公司1	1,866,901	1,886,901	2.02%	-
公司2	1,601,714	1,524,496	19.00%	-
公司3	515,495	514,000	7.40%	-
其他	1,160,562	1,116,537		-
	5,144,672	5,041,934		-

(b) 本集团持有的股票和基金投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

股票、基金名称	总市值	2020年6月30日	2019年12月31日
股票1	364.93 亿	256,500	275,250
股票2	160.66 亿	42,860	40,099
股票3	1,184.82 亿	26,985	30,854
其他		125,562	44,165
		451,907	390,368

本集团计划长期持有上述股票和基金投资，因此将其列式为其他非流动金融资产。

(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	1,995,332
2. 本期增加金额	174,933
(1) 外购	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-
(3) 企业合并增加	91,171
(4) 收购子公司增加	83,762
(5) 其他	-
3. 本期减少金额	-
(1) 处置	-
(2) 其他转出	-
4. 期末余额	2,170,265
二、累计折旧和累计摊销	
1. 期初余额	860,668
2. 本期增加金额	46,790
(1) 计提或摊销	46,790
(2) 固定资产转入	-
(3) 其他	-
3. 本期减少金额	-
(1) 处置	-
(2) 其他转出	-
4. 期末余额	907,458
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	1,262,534
2. 期初账面价值	1,134,391

(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 2020 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 46,790 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 43,265 千元)。

于 2020 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 77,580 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 1,184,954 千元，主要用于其生产经营之用，由本集团对该投资性房地产进行日常维护及管理。

(23) 固定资产**(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
固定资产	17,438,351	16,715,637
固定资产清理		
合计	17,438,351	16,715,637

(b) 固定资产**(i) 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	13,146,705	17,561,755	512,228	1,775,637	32,996,325
2. 本期增加金额	804,927	800,519	51,608	120,373	1,777,427
(1) 购置	4,645	356,213	7,845	43,527	412,230
(2) 在建工程转入	187,039	135,217	2,261	30,772	355,289
(3) 企业合并增加					
(4) 收购子公司增加	613,243	309,089	41,502	46,074	1,009,908
3. 本期减少金额	272,470	277,750	31,759	36,157	618,136
(1) 处置或报废	59,038	277,750	31,759	36,157	404,704
(2) 转入持有待售资产	213,432				213,432
外币报表折算差额	24,058	29,243	584	6,563	60,448
4. 期末余额	13,703,220	18,113,767	532,661	1,866,416	34,216,064
二、累计折旧					
1. 期初余额	4,090,634	10,365,648	366,480	1,200,651	16,023,413
2. 本期增加金额	230,788	517,559	18,255	125,865	892,467
(1) 计提	230,788	517,559	18,255	125,865	892,467
3. 本期减少金额	152,951	202,864	23,375	33,691	412,881
(1) 处置或报废	52,690	202,864	23,375	33,691	312,620
(2) 转入持有待售资产	100,261				100,261
外币报表折算差额	7,184	7,025	203	5,935	20,347
4. 期末余额	4,175,655	10,687,368	361,563	1,298,760	16,523,346
三、减值准备					
1. 期初余额	86,333	170,557	13	372	257,275
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		2,908			2,908
(1) 处置或报废		2,908			2,908
4. 期末余额	86,333	167,649	13	372	254,367

四、账面价值					
1. 期末账面价值	9,441,232	7,258,750	171,085	567,284	17,438,351
2. 期初账面价值	8,969,738	7,025,550	145,735	574,614	16,715,637

(ii) 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	146,644			98,785	

于 2020 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 98,785 千元(原价人民币 146,644 千元)的房屋建筑物、机器设备和办公设备(2019 年 12 月 31 日：账面价值人民币 103,224 千元、原价人民币 287,235 千元的机器设备)暂时闲置。

(iii) 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(iv) 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	2019 年 12 月 31 日
机器设备	15,952	16,908
办公及其他设备	65	

(v) 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	98,670	尚在办理

于 2020 年 6 月 30 日，净值为人民币 98,670 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。

其他说明：

√适用 □不适用

- (a) 于 2020 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 863,918 千元的房屋及建筑物(2019 年 12 月 31 日：账面价值 571,758 千元)作为人民币 251,000 千元的短期借款(2019 年 12 月 31 日：人民币 56,000 千元)和人民币 406,412 千元的长期借款(2019 年 12 月 31 日：人民币 209,658 千元)的抵押物。
- (b) 截至 2020 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 892,467 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 856,379 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 592,724 千元、人民币 8,133 千元、人民币 233,543 千元和人民币 58,067 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：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)。
- (c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 355,289 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 512,402 千元)。
- (d) 本集团作为出租人签订的机器设备的租赁合同未设置余值担保条款。

(c) 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	8,316,847	7,323,700
工程物资		
合计	8,316,847	7,323,700

在建工程

(a) 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	1,344,403		1,344,403	1,360,339		1,360,339
启东市水环境综合整治工程	1,084,365		1,084,365	1,035,265		1,035,265
上海电气国轩新能源科技项目	597,091		597,091	488,117		488,117
锂电池自动化设备生产线建设	550,541		550,541			-
1#、2#、3#炉技改扩项目	527,334		527,334	507,283		507,283
电气青沅水务项目	481,224		481,224	472,804		472,804
马鞍山水处理项目	479,898		479,898	457,636		457,636
青沅大沽再生水项目	371,699		371,699	355,170		355,170
如东农村生活污水处理标段	277,095		277,095	224,194		224,194
宁波海锋安全填埋综合处理项目	270,034		270,034	229,382		229,382
如东乡镇污水处理标段	266,230		266,230	218,720		218,720
吴江太湖搬迁改造项目	230,561		230,561	200,775		200,775
三菱生产线设备安装	230,399		230,399	161,525		161,525
上海电气南通中央研究院	221,200		221,200	164,994		164,994
置业园区翻新改造项目	179,787		179,787	170,209		170,209
风电海上风机制造基地项目	185,724	24,155	161,569	140,581	24,155	116,426
集优海外在建项目	128,172		128,172	111,446		111,446
木垒工厂	95,879		95,879	83,409		83,409
输配电设备研发试验平台建设项目	80,042		80,042	69,586		69,586
如皋工厂	65,450		65,450	89,386		89,386
二期厂房	54,534		54,534	47,461		47,461
移动式龙门镗铣车组合机床	52,578		52,578	4,520		4,520
其他	574,040	7,278	566,762	762,331	7,278	755,053
合计	8,348,280	31,433	8,316,847	7,355,133	31,433	7,323,700

(b) 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		1,360,339		13,078			-29,014		1,344,403			46,061	375		自有、融资
启东市水环境综合整治工程		1,035,265		49,100					1,084,365						自有资金
上海电气国轩新能源科技项目		488,117		108,974					597,091						自有资金
锂电池自动化设备生产线建设		-	537,843	12,698					550,541						自有资金
1#、2#、3#炉技改扩项目		507,283		20,051					527,334			4,339	3,806		自有、融资
电气青沅水务项目		472,804		8,420					481,224			22,160	3,112		融资
马鞍山水处理项目		457,636		22,262					479,898			12,086	4,863		融资
青沅大沽再生水项目		355,170		16,529					371,699			17,422	2,733		融资
如东农村生活污水治理标段		224,194		52,901					277,095			4,757	4,757		自有、融资
宁波海锋安全填埋综合处理项目		229,382		40,652					270,034			22,837	4,209		自有、融资
如东乡镇污水处理标段		218,720		47,510					266,230			4,490	4,490		自有、融资
吴江太湖搬迁改造项目		200,775		29,786					230,561			5,852	3,649		自有、融资
三菱生产线设备安装		161,525		68,874					230,399						自有资金
上海电气南通中央研究院		164,994		56,206					221,200						自有资金
置业园区翻新改造项目		170,209		9,578					179,787						自有资金
风电海上风机制造基地项目		140,581		46,112	-39		-930		185,724			21,268	70		自有、融资
集优海外在建项目		111,446		20,514	-3,736		-47	-5	128,172						自有资金
木垒工厂		83,409		12,470					95,879						自有资金
输配电设备研发试验平台建设项目		69,586		10,456					80,042						自有资金
如皋工厂		89,386		465	-20,193	-4,208			65,450						自有资金
二期厂房		47,461		7,073					54,534						自有资金
移动式龙门镗铣车组合机床		4,520		50,750	-2,692				52,578						自有资金
其他		762,331		143,171	-328,629		-2,833		574,040			87,547	11,273		
合计		7,355,133	537,843	847,630	-355,289	-4,208	-32,824	-5	8,348,280	/	/	248,819	43,337	/	/

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间资本化利息金额为人民币 43,337 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：32,452 千元)。

(c) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(d) 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	土地使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	1,335,506	253,139	35,412	28,905	25,142	1,678,104
2. 本期增加金额	1,157	110,287	20,274	664	962	133,344
(1) 新增租赁合同	1,157	110,287	20,274	664	962	133,344
3. 本期减少金额	37,249	21,600	565	761	133	60,308
(1) 租赁变更	37,735	21,918	573	849	133	61,208
(2) 外币报表折算差异	-486	-318	-8	-88		-900
4. 期末余额	1,299,414	341,826	55,121	28,808	25,971	1,751,140
二、累计折旧						
1. 期初余额	529,313	155,681	17,240	15,907	7,864	726,005
2. 本期增加金额	77,935	17,964	13,110	1,746	1,138	111,893
(1) 计提	77,935	17,964	13,110	1,746	1,138	111,893
3. 本期减少金额	31,163	18,100	474	701	110	50,548
(1) 处置						
(2) 租赁变更	31,082	18,014	468	630	110	50,304
(3) 外币报表折算差异	81	86	6	71	-	244
4. 期末余额	576,085	155,545	29,876	16,952	8,892	787,350
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	723,329	186,281	25,245	11,856	17,079	963,790
2. 期初账面价值	806,193	97,458	18,172	12,998	17,278	952,099

(28) 无形资产

(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	6,643,031	1,211,475	1,534,450	648,713	745,269	10,782,938
2. 本期增加金额	434,035	10,860	507,233	283	106,845	1,059,256
(1) 购置	16,115	10,860	15,854	283	13,465	56,577
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 收购子公司增加	417,920	-	485,667	-	69,847	973,434
(5) 在建工程转入					4,208	4,208
(6) 开发支出转入	-	-	5,712	-	19,325	25,037
3. 本期减少金额	366,635	-	-	-	52,678	419,313
(1) 处置	-	-	-	-	52,678	52,678
(2) 因处置子公司减少						
(3) 转至持有待售项目	366,635	-	-	-	-	366,635
4. 期末余额	6,710,431	1,222,335	2,041,683	648,996	799,436	11,422,881
二、累计摊销						
1. 期初余额	1,143,855	230,617	566,686	503,580	401,386	2,846,124
2. 本期增加金额	134,420	19,846	54,666	7,792	74,909	291,633
(1) 计提	134,420	19,846	54,666	7,792	74,909	291,633
3. 本期减少金额	56,750	-	-	-	110	56,860
(1) 处置	-	-	-	-	110	110
(2) 因处置子公司减少						
(3) 转至持有待售项目	56,750					56,750
4. 期末余额	1,221,525	250,463	621,352	511,372	476,185	3,080,897
三、减值准备						
1. 期初余额	5,939		63,466		2,930	72,335
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,939		63,466		2,930	72,335
四、账面价值						
1. 期末账面价值	5,482,967	971,872	1,356,865	137,624	320,321	8,269,649
2. 期初账面价值	5,493,237	980,858	904,298	145,133	340,953	7,864,479

(b) 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，无形资产摊销金额为人民币 291,633 千元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 219,839 千元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团用账面价值计人民币 12,136 千元的无形资产为抵押，取得短期借款人民币 30,000 千元(2019 年 12 月 31 日：本集团用账面价值计人民币 12,289 千元的无形资产为抵押，取得短期借款人民币 61,000 千元)。本集团用账面价值计人民币 36,040 千元的无形资产抵押用于取得长期借款人民币 95,000 千元(2019 年 12 月 31 日：无)。本集团以账面价值人民币 40,365 千元的无形资产为质押，取得长期借款人民币 551,500 千元。(2019 年 12 月 31 日：本集团以账面价值人民币 72,451 千元的无形资产为质押，取得长期借款人民币 766,800 千元)。

(29) 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
		其他	确认为无形资产	转入当期损益	
CAP1400 反应堆	62,209	15,058		15,058	62,209
中央研究院工业自动化系统	47,282	59,527		46,463	60,346
集优海外研发及强基项目	19,445	10,029	15,728		13,746
其他	41,452	226,973	9,309	211,879	47,237
合计	170,388	311,587	25,037	273,400	183,538

其他说明：

于 2020 年 6 月 30 日，本集团开发支出的余额为人民币 183,538 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 170,388 千元)。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团人民币 25,037 千元开发支出确认为无形资产(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团人民币 7,461 千元开发支出确认为无形资产)。

(30) 商誉

(a) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差异	
内德史罗夫	1,490,845		-27,751	1,518,596
深圳市赢合科技股份有限公司		1,497,236		1,497,236
TEC4AEROGmbH	1,057,237		-1,214	1,058,451
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
张家港特恩驰电缆有限公司		16,526		16,526

上海天虹微型轴承有限公司	16,193			16,193
上海南华兰陵电气有限公司	14,464			14,464
上海纳杰电气成套有限公司	11,394			11,394
上海电气富士电机电气技术有限公司	10,060			10,060
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
南通威名泉建设工程有限公司	3,650			3,650
吴江市变压器有限公司	1,267			1,267
合计	4,038,295	1,513,762	-28,965	5,581,022

(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	处置	
TEC4AEROGmbH	240,297			240,297
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	397,193			397,193

(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	2020年6月30日
工业基础件	工业装备	1,557,340
储能	能源装备	1,546,716
环保工程与服务	集成服务	854,585
智能制造装备	工业装备	818,154
能源工程与服务	集成服务	323,080
电网	能源装备	63,151
大中型电动机	工业装备	10,060
风电	能源装备	7,093
其他	其他	3,650
		5,183,829

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的三至五年期预算，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

使用价值采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	工业基础件	智能制造装备	环保工程与服务	能源工程与服务
预测期增长率	1%~30.4%	5.57%~33.07%	1.0%~211.58%	9.44%
稳定期增长率	1.5%~2.0%	1.73%	0%	0%
毛利率	22.0%~53.0%	19.9%~23.7%	49.74%~65.35%	16.7%~17.5%
折现率	12.3%~14.0%	10.6%	11.8%~14.5%	12.97%

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，稳定期增长率为本集团预测三至五年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，不超过行业报告中各产品的长期平均增长率。本集团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。

(e) 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本年度增加的商誉系购买深圳市赢合科技股份有限公司、张家港特恩驰电缆有限公司股权所致。

(31) 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	227,974		2,416	27,620	-	202,770
租入固定资产改良	13,047		-	113	-	12,934
装修支出	39,957	4,568	173,136	38,810	-	178,851
其他	65,368	7,687	11,534	16,667	-	67,922
合计	346,346	12,255	187,086	83,210	-	462,477

(32) 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				
可抵扣亏损	3,764,012	792,948	3,523,422	714,109
资产减值和预计负债	18,189,481	3,832,560	16,407,655	3,372,542
预提费用	10,156,102	1,869,829	10,816,534	1,891,516
本集团内部交易利润抵销	217,155	54,289	230,191	57,548
其他	831,063	210,883	697,428	178,393
合计	33,157,813	6,760,509	31,675,230	6,214,108

其中：

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
预计于1年内(含1年)转回的金额		3,860,608		3,559,197
预计于1年后转回的金额		2,899,901		2,654,911
		6,760,509		6,214,108

(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	2,327,296	581,824	2,295,057	577,422
资产评估增值	754,197	188,549	754,197	188,549
企业合并公允价值调整	2,256,160	465,952	1,804,081	416,267
其他	769,475	190,719	640,283	161,570
合计	6,107,128	1,427,044	5,493,618	1,343,808

其中：

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
预计于1年内(含1年)转回的金额		808,277		774,727
预计于1年后转回的金额		618,767		569,081
		1,427,044		1,343,808

(c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	450,932	6,309,577	442,918	5,771,190
递延所得税负债	450,932	976,112	442,918	900,890

(d) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,629,208	3,635,868
可抵扣亏损	3,971,705	3,983,474

合计	7,600,913	7,619,342

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020	442,065	489,557	
2021	200,464	200,464	
2022	266,394	266,394	
2023	345,581	345,581	
2024 年及以后	2,717,201	2,681,478	
合计	3,971,705	3,983,474	/

其他说明：

□适用 √不适用

(33) 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						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产	8,377,186	217,616	8,159,570	8,801,748	384,478	8,417,270
预付投资款	1,023,832		1,023,832	1,023,832		1,023,832
其他	87,669		87,669	126,378		126,378
合计	9,488,687	217,616	9,271,071	9,951,958	384,478	9,567,480

(34) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2019年12月31日	本年增加		本年减少					外币报表折算差异	2020年6月30日	
		计提	其他增加	转回	转销/处置	处置子公司减少	应收款项终止确认转出	其他减少			
应收票据坏账准备	44,990	-	-	-21,624	-	-	-	-	-	-	23,366
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	44,990	-	-	-21,624	-	-	-	-	-	-	23,366
以摊余成本计量的应收账款坏账准备	7,381,026	1,293,818	-	-324,120	-495	-	-8,155	-	-	-	8,342,074
其中：单项计提坏账准备	901,067	30,109	-	-4,597	-	-	-	-	-	-	926,579
组合计提坏账准备	6,479,959	1,263,709	-	-319,523	-495	-	-8,155	-	-	-	7,415,495
应收款项融资信用减值准备	6,994	11,184	-	-	-	-	-	-	-	-	18,178
其他应收款坏账准备	184,407	149,164	-	-	-	-	-	-	-	-	333,571
合同资产减值准备	1,047,052	61,726	-	-55,654	-	-	-	-	-	-	1,053,124
预计负债-表外业务预期信用减值	121,474	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121,474
贷款坏账准备	443,215	-	-	-188,720	-	-	-	-	-	-	254,495
票据贴现减值准备	18,961	-	-	-5,103	-	-	-	-	-	-	13,858
长期应收款坏账准备(含一年内到期部分)	1,326,048	66,931	-	-	-	-	-	-	-	-	1,392,979
其他	18,318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,318
存货跌价准备	2,043,199	189,942	-	-51,996	-265,159	-	-	-	-	2,172	1,918,158
投资性房地产减值准备	273	-	-	-	-	-	-	-	-	-	273
持有待售资产减值准备	-	-	444,098	-	-	-	-	-	-	-	444,098
固定资产减值准备	257,275	-	-	-	-2,908	-	-	-	-	-	254,367
在建工程减值准备	31,433	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,433
无形资产减值准备	72,335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,335
长期股权投资减值准备	451,106	-	-	-	-	-	-	-444,098	-	-	7,008
商誉减值准备	397,193	-	-	-	-	-	-	-	-	-	397,193
	13,845,299	1,772,765	444,098	-647,217	-268,562	-	-8,155	-444,098	2,172		14,696,302

(35) 短期借款**(a) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	100,820	-
抵押借款	281,000	234,000
保证借款		
信用借款	16,926,670	12,444,960
担保借款	4,204,466	3,700,983
贴现借款	81,833	81,833
保理借款	272,168	272,168
合计	21,866,957	16,733,944

短期借款分类的说明：

于 2020 年 6 月 30 日，本集团用账面价值人民币 256,254 千元的固定资产(2019 年 12 月 31 日：人民币 97,428 千元)抵押用于取得短期借款人民币 251,000 千元。本集团用账面价值计人民币 12,136 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 12,289 千元)的无形资产抵押用于取得短期借款 30,000 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 61,000 千元)。本集团无抵押用于取得短期借款的存货(2019 年 12 月 31 日：人民币 400,000 千元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团用账面价值人民币 101,000 千元银行承兑汇票进行质押获取短期银行借款人民币 100,820 千元(2019 年 12 月 31 日：无)。

于 2020 年 6 月 30 日，本公司及其子公司为若干子公司的短期借款提供担保计人民币 4,204,466 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 3,700,983 千元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团将商业承兑汇票进行贴现以获取短期银行借款计人民币 81,833 千元的款项(2019 年 12 月 31 日：人民币 81,833 千元)，未终止确认该商业承兑汇票。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款人民币 272,168 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 272,168 千元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的短期借款(2019 年 12 月 31 日：无)。

于 2020 年 6 月 30 日，短期借款的年利率为 0.34%至 5.66%(2019 年 12 月 31 日：年利率为 0.8%至 5.64%)。

(b) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(36) 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	33,097			37,773
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	33,097			37,773

其他说明：

于 2020 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。

(37) 衍生金融负债

□适用 √不适用

(38) 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	4,027,359	4,152,231
银行承兑汇票	5,094,134	4,354,762
合计	9,121,493	8,506,993

(39) 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	58,524,841	57,922,655
合计	58,524,841	57,922,655

(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
工程款以及应付材料款	12,144,824	工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。
合计	12,144,824	/

(i) 于 2020 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 12,144,824 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 11,507,770 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。

其他说明：

□适用 √不适用

(40) 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
预收股权款及其他	562,702	535,048
合计	562,702	535,048

(b) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(41) 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	44,013,762	38,584,900
合计	44,013,762	38,584,900

(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

其他说明：

√适用 □不适用

本集团 2020 年 6 月 30 日合同负债的余额预计绝大部分将于一年内转入营业收入。

(42) 吸收存款及同业存放

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
活期存款	2,404,907	6,503,455
定期存款	1,050,500	705,500
	3,455,407	7,208,955

(43) 应付职工薪酬

(a) 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	3,539,483	43,514	3,897,403	4,582,758	2,897,642
二、离职后福利-设定提存计划	76,947	103	591,100	606,282	61,868
三、辞退福利	23,830				16,708
四、一年内到期的其他福利					

合计	3,640,260				2,976,218
----	-----------	--	--	--	-----------

(b) 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	2,493,975	42,488	3,208,259	3,906,103	1,838,619
二、职工福利费	98,962	-	140,331	136,394	102,899
三、社会保险费	18,512	60	323,252	326,322	15,502
其中：医疗保险费	16,454	48	308,414	312,000	12,916
工伤保险费	920	8	9,576	8,443	2,061
生育保险费	1,138	4	5,262	5,879	525
四、住房公积金	14,333	489	176,169	175,767	15,224
五、工会经费和职工教育经费	60,513	477	46,834	38,054	69,770
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	853,188	-	2,558	118	855,628
合计	3,539,483	43,514	3,897,403	4,582,758	2,897,642

(c) 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	28,035	100	496,408	497,311	27,232
2、失业保险费	3,099	3	10,088	9,920	3,270
3、企业年金缴费	-	-	-	-	-
4、补充养老保险	45,813	-	84,604	99,051	31,366
合计	76,947	103	591,100	606,282	61,868

其他说明：

√适用 □不适用

(d) 应付辞退福利

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
辞退福利	16,708	23,830

(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	752,144	1,404,064
消费税		
营业税		
企业所得税	843,678	1,724,567
个人所得税	33,344	58,388
城市维护建设税	29,868	18,593
应交房产税	8,299	10,604
应交土地使用税	423	6,939
其他	59,574	49,036
合计	1,727,330	3,272,191

(45) 其他应付款**(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
应付利息	612,156	293,000
应付股利	551,867	217,257
其他应付款	7,223,628	8,291,627
合计	8,387,651	8,801,884

(b) 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	106,242	118,624
其他应付利息	505,914	174,376
合计	612,156	293,000

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(c) 应付股利

√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	551,696	217,086
应付股利-应付母公司股利	171	171
合计	551,867	217,257

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 2020 年 6 月 30 日，账龄超过 1 年的应付股利为人民币 181,503 千元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 171,969 千元)。

(d) 其他应付款

(i) 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售佣金	954,415	1,229,909
应付工程及固定资产采购款	650,682	779,468
保证金及押金	534,128	610,275
保理费	420,063	486,014
股权激励回购义务	404,741	404,741
技术提成费	249,578	391,395
电梯质保期保养成本	201,600	250,708
搬迁补偿费及人员安置费	151,970	152,136
其他	3,656,451	3,986,981
合计	7,223,628	8,291,627

(ii) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(46) 持有待售负债

适用 不适用

(47) 一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	3,453,195	3,718,623
1 年内到期的应付债券	4,450,232	4,688,134
1 年内到期的长期应付款	1,792,951	1,688,887
1 年内到期的租赁负债	334,641	238,016
一年内到期的其他非流动负债	149	105
合计	10,031,168	10,333,765

(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)	5,365,496	5,351,220

预计负债(b)	2,528,845	3,126,084
合计	7,894,341	8,477,304

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

	2020年6月30日	2019年12月31日
预提零部件等成本支出	4,282,898	4,170,725
其他	1,082,598	1,180,495
合计	5,365,496	5,351,220

(b) 预计负债

单位:千元 币种:人民币

	2019年 12月31日	本年增加	本年转回	本年减少	2020年 6月30日
预计合同亏损	1,648,612	619,793	-29,412	-697,792	1,541,201
产品质量保证费用	2,680,404	201,159	-175,784	-266,338	2,439,441
表外业务预期信用减值	121,474	-	-	-	121,474
其他	111,625	49,365	-41,089	-	119,901
	4,562,115	870,317	-246,285	-964,130	4,222,017
减:长期预计负债	1,436,031				1,693,172
	3,126,084				2,528,845

(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
质押借款	2,664,559	2,576,260
抵押借款	501,412	209,658
保证借款		
信用借款	6,594,852	4,889,269
保理借款	153,609	185,789
担保借款	8,123,651	7,126,065
减:一年内到期的长期借款		
信用借款	-1,191,221	-1,192,129
抵押借款	-101,106	-135,751
质押借款	-1,309,486	-1,417,171
保理借款	-66,448	-65,050
担保借款	-784,934	-908,522
合计	14,584,888	11,268,418

其他说明,包括利率区间:

适用 不适用

于 2020 年 6 月 30 日，本集团用账面价值人民币 607,664 千元的固定资产(2019 年 12 月 31 日：人民币 474,330 千元)抵押用于取得长期借款人民币 406,412 千元。本集团用账面价值计人民币 36,040 千元(2019 年 12 月 31 日：无)的无形资产抵押用于取得长期借款 95,000 千元(2019 年 12 月 31 日：无)。

本集团用账面价值人民币 1,964,903 千元(2019 年 12 月 31 日：1,700,135 千元)的长期应收款质押用于取得长期借款人民币 1,452,036 千元。本集团以账面价值人民币 40,365 千元的无形资产为质押，取得长期借款人民币 551,500 千元。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团将五个项目之未来收款权质押于银行用于取得人民币 661,023 千元的长期借款(2019 年 12 月 31 日：人民币 251,362 千元)，无以部分子公司股权作为质押获取银行长期借款(2019 年 12 月 31 日：无)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团与银行签订附追索权的应收账款保理合同取得银行借款人民币 153,609 千元(2019 年 12 月 31 日：185,789 千元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本公司及其子公司为若干子公司的长期借款提供担保计人民币 8,123,651 千元(2019 年 12 月 31 日：7,126,065 千元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2019 年 12 月 31 日：无)。

于 2020 年 6 月 30 日，长期借款的利率区间为 0.88%至 7.5%(2019 年 12 月 31 日：0.78%至 5.64%)。

(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)	4,450,232	4,437,675
电气欧债(b)	-	4,688,134
第一期中票(c)	2,482,555	2,480,052
减：一年内到期的应付债券(d)	-4,450,232	-4,688,134
合计	2,482,555	6,917,727

(b) 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	本期偿还	本年转股	转至应付利息	期末余额
电气可转债(a)					4,437,675			33,419	12,594		-37	-33,419	4,450,232
电气欧债(b)					4,688,134	87,278		21,090	1,188	-4,776,600		-21,090	
第一期中票(c)					2,480,052			51,733	2,503			-51,733	2,482,555
减：一年内到期的应付债券(d)					-4,688,134								-4,450,232
合计	/	/	/		6,917,727	87,278		106,242	16,285	-4,776,600	-37	-106,242	2,482,555

(c) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

- (i) 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。于 2019 年 8 月 8 日, 本集团向下修正电气转债的转股价格为人民币 5.13 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。

(d) 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

其他说明:

√适用 □不适用

- (ii) 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%。

- (iii) 本集团已于 2020 年 5 月 22 日偿还 6 亿欧元债券本金及相应利息。

- (iv) 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。

(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	1,090,670	972,529
减：一年内到期的非流动负债	-334,641	-238,016
合计	756,029	734,513

(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	1,576,669	1,716,378
专项应付款		
合计	1,576,669	1,716,378

(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
股东贷款	1,547,000	1,578,600
应付股权收购款	727,800	727,800
政府动迁补偿款	47,148	13,853
融资租赁保证金	872,086	933,177
科研项目投资补助	34,367	37,203
其他	141,219	114,632
减：一年内到期的长期应付款	-1,792,951	-1,688,887
合计	1,576,669	1,716,378

(c) 专项应付款

□适用 √不适用

(53) 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	99,910	107,685
三、其他长期福利		

四、设定受益计划	150,601	150,760
合计	250,511	258,445

(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**(54) 预计负债**适用 不适用**(55) 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	1,631,710	396,037	403,608	1,624,139	
减：一年内到期的递延收益					
合计	1,631,710	396,037	403,608	1,624,139	/

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
国轩储能系统基地项目	285,000	-		-	-	285,000	与收益相关
高斯中国新建厂房	139,472	-		4,500	-	134,972	与资产相关
集优搬迁补贴	111,776	-		8,727	-	103,049	与收益相关
涡轮叶片研发资产购置补贴	61,141	-		5,937	-	55,204	与资产相关
南通国海综合开发扶持资金	53,505	-		720	-	52,785	与收益相关
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
战略性新兴产业扶持专项资金	43,280	-		537	-	42,743	与收益相关
锂离子动力电池生产一体化装备智能 化改造项目		44,539		2,594	-	41,945	与资产相关
技改二项目	36,801	-		-	-	36,801	与资产相关
上海市战略新兴产业重大项目	46,072	-		9,752	-	36,320	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	325,222	1,130		92,240	-520	250,197	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	479,941	350,368		262,100	-15,981	535,623	与收益相关

其他说明：

□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	25,268	9,268
减：一年内到期的其他非流动负债	-149	-105
合计	25,119	9,163

(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	12,179,551				9	9	12,179,560
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	15,152,463				9	9	15,152,472

其他说明：

单位：千元 币种：人民币

	2018年 12月31日	本年增减变动					2019年 06月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	11,752,276	-	-	-	427,210	427,210	12,179,486
境外上市的外资股	2,972,912	-	-	-	-	-	2,972,912
	14,725,188	-	-	-	427,210	427,210	15,152,398

(a) 电气转债截至2020年6月30日止6个月期间累计转股9千股。

(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）	15,417,324	27		15,417,351
其他资本公积	2,514,437	77,845		2,592,282
可转债对权益的影响	1,214,919			1,214,919
股权激励股东缴入资本(a)	271,163			271,163
子公司搬迁补偿	259,414	23,463		282,877
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)	66,656	49,993		116,649
合计	19,975,915	151,328		20,127,243

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

	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	2019年 06月30日
股本溢价	12,594,996	2,822,107	-	15,417,103
可转债对权益的影响	1,214,919	-	-	1,214,919
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

(a) 截至2020年6月30日止6个月期间，根据附注一所提及的本公司股权激励计划，本公司于本期针对该股份支付确认相关费用人民币49,993千元，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	-2,110	3,160			948	1,218	994	-892
其中：重新计量设定受益计划变动额	-2,110	3,160			948	1,218	994	-892
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	-33,477	-27,103	92,571		-20,710	-55,010	-43,954	-88,487
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-30,908							-30,908
其他债权投资公允价值变动	49,330	101,150	99,731		355	941	123	50,271
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								
现金流量套期储备	19,122	-1,471			-412	-1,059		18,063
外币财务报表折算差额	-142,815	-48,195				-41,293	-6,902	-184,108
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	-76,801	-89,771	-7,160		-20,653	-24,783	-37,175	-101,584
应收款项融资信用减值准备	6,994	11,184				11,184		18,178
境外净投资套期	131,204							131,204
其他	10,397							10,397
其他综合收益合计	-35,587	-23,943	92,571		-19,762	-53,792	-42,960	-89,379

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：

单位：千元 币种：人民币

	资产负债表中其他综合收益			截至2019年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益				
	2018年 12月31日	税后归属于 母公司	2019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	4,157	-5,717	-1,560	-14,833	-	-4,450	-5,717	-4,666
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	32,930	31,951	64,881	98,444	51,240	11,801	31,951	3,452
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	-18,548	-59,312	-74,009	-12,184	-15,456	-18,548	-27,821
现金流量套期损益部分	17,686	913	18,599	1,268	-	355	913	-
外币报表折算差额	-273,196	-32,949	-306,145	-26,192	-	-	-32,949	6,757
境外净投资套期	116,222	13,331	129,553	13,331	-	-	13,331	-
其他	10,397	-	10,397	-	-	-	-	-
	-132,568	-11,019	-143,587	-1,991	39,056	-7,750	-11,019	-22,278

(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	3,991,471			3,991,471
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	1,045,767			1,045,767
合计	5,720,695			5,720,695

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加：本年提取

其他：财务公司一般风险准备

单位：千元 币种：人民币

	2018年12月31日	本年提取	本年减少	2019年06月30日
法定盈余公积金	3,692,360	-	-	3,692,360
任意盈余公积金	29,816	-	-	29,816
储备基金	303,715	-	-	303,715
企业发展基金	349,926	-	-	349,926
财务公司一般风险准备	868,283	-	-	868,283
合计	5,244,100	-	-	5,244,100

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	上年度
调整前上期末未分配利润	22,806,876	20,766,833
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-12,083
调整后期初未分配利润	22,806,876	20,754,750
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,522,052	3,501,037
减：提取法定盈余公积		299,111
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		177,484
应付普通股股利		931,270
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	1,360	41,046
期末未分配利润	24,327,568	22,806,876

调整期初未分配利润明细：

(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	51,457,818	41,872,938	51,255,531	41,838,278
其他业务	1,361,132	816,579	1,204,032	611,272
利息	416,321	41,634	494,798	47,391
手续费及佣金	1,537	4,399	2,095	495
合计	53,236,808	42,735,550	52,956,456	42,497,436

主营业务收入包括能源装备、工业装备及集成服务等销售收入。营业成本主要为与主营业务相关的产品成本。本集团的分部信息已于附注十四(6)列示。

其他说明：

主营业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
销售商品	36,901,844	39,077,289
工程建造	10,319,375	8,458,497
提供劳务	4,236,599	3,719,745
	51,457,818	51,255,531

其他业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
销售材料	292,822	331,899
出租固定资产	267,946	209,027
租赁公司融资租赁收入	253,818	304,185
提供非工业劳务	70,329	67,257
销售动力	2,836	16,537
其他	473,381	275,127
	1,361,132	1,204,032

单位：千元 币种：人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间								
	销售商品			工程建设			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	32,743,836	1,365,893	2,792,115	5,285,986	4,311,538	721,851	4,236,599	-	51,457,818
其中：在某一时刻确认	32,743,836	1,365,893	2,792,115	-	-	-	255,732	-	37,157,576
在某一时段内确认	-	-	-	5,285,986	4,311,538	721,851	3,980,867	-	14,300,242
其他业务收入	268,236	236	24,350	-	-	-	70,329	997,981	1,361,132
	33,012,072	1,366,129	2,816,465	5,285,986	4,311,538	721,851	4,306,928	997,981	52,818,950

(i) 于 2020 年度，本集团无因提前完成劳务而获得的额外奖励。

(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		
城市维护建设税	61,778	47,446
教育费附加	47,889	36,422
资源税		
房产税	50,036	78,279
土地使用税		
车船使用税		
印花税	50,983	28,976
其他	37,512	20,387
合计	248,198	211,510

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	478,616	458,650
产品质量保证费用支出	375,373	277,357
代理费及佣金	196,496	190,227
中介及技术服务费	142,175	58,986
运费及包装费	129,909	124,946
其他	358,920	406,830
合计	1,681,489	1,516,996

(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
人力成本	1,662,137	1,639,601
折旧及摊销	430,237	456,626
办公费	171,856	217,187
专业服务费	254,397	210,792
使用权资产折旧费	76,959	58,721
修理费	44,495	81,075
其他	412,394	533,615
合计	3,052,475	3,197,617

(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	867,740	793,138
直接投入的物料费	537,361	550,060
折旧及摊销	77,461	59,400
委外研究费	75,771	48,993
其他	134,511	139,306
合计	1,692,844	1,590,897

(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
借款利息支出	950,796	1,010,900
加：租赁负债利息支出	11,307	12,235
减：资本化利息	-43,337	-32,452
小计：	918,766	990,683
减：利息收入	-214,775	-191,021
汇兑损益	-53,466	6,372
其他	60,715	67,782
合计	711,240	873,816

(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

	本期发生额	上期发生额
原材料耗用	20,957,919	19,978,286
外购设备及劳务	17,449,070	18,817,406
人工成本	4,564,845	4,379,806
折旧及摊销	1,314,100	1,161,602
运费及包装费	182,515	196,461
产品质量保证金	375,373	277,357
动力能源	347,121	289,268
办公费	332,936	360,734
佣金及代理费	196,496	190,227
租金	174,518	56,081
物业成本	155,150	136,963
技术提成费和技术服务费		
使用权资产折旧费	111,893	99,163
其他	3,000,422	2,859,592
合计	49,162,358	48,802,946

(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
中小企业发展专项资金	65,178	-
紫竹开发区扶持款	45,000	54,930
研发重型燃气轮机结题	27,924	641
静安区财政局扶持资金	22,550	-
华龙一号核岛主设备研制	22,112	14,440
税金返还	17,508	13,676
机床厂搬迁改造补助	10,000	-
辅机厂搬迁补偿款	9,625	124,150
海上风电机组研制	8,928	481
强基项目产业转型	6,550	-
政府扶持专项经费	-	41,430
杨浦区财政扶持资金	-	15,620
精密轴系零件项目补贴	-	14,081
其他与资产相关的政府补助	55,235	24,208
其他与收益相关的政府补助	96,497	69,912
合计	387,107	373,569

其他说明：

中小企业发展专项资金	与收益相关
紫竹开发区扶持款	与收益相关
研发重型燃气轮机结题	与资产相关
静安区财政局扶持资金	与收益相关
华龙一号核岛主设备研制	与资产相关
税金返还	与收益相关
机床厂搬迁改造补助	与收益相关
辅机厂搬迁补偿款	与收益相关
海上风电机组研制	与收益相关
强基项目产业转型	与收益相关
政府扶持专项经费	与收益相关
杨浦区财政扶持资金	与收益相关
精密轴系零件项目补贴	与收益相关
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	409,531	392,174
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	40,702	28,135
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	38,671	52,952
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	99,731	51,240
处置子公司产生的投资收益	-5,999	1,772
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	-	-
处置联营企业产生的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	-1,027	-31,809
应收款项融资终止确认损失	-	-
其他	54,949	39,153
合计	636,558	533,617

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		
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-981	-49,433
衍生金融工具	3,284	714
合计	2,303	-48,719

(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
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	66,931	47,374
合同资产减值计提/(转回)	6,072	-11,405
应收票据坏账转回	-21,624	-19,386
贷款减值(转回)/计提	-188,720	36,909
应收账款、其他应收款及应收融资款项融资坏账准备计提	1,130,046	378,993
票据贴现减值转回	-5,103	-3,430
合计	987,602	429,055

(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	137,946	364,467
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		7,466
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		25,086
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		453
十一、商誉减值损失		
十二、其他		3,703
合计	137,946	401,175

(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 2020 年度非经常性损益的金额
无形资产处置利得	37,617	418,443	37,617
固定资产、投资性房地产及在建工程处置收益/(损失)	-30,873	6,121	-30,873
商誉处置损失			
合计	6,744	424,564	6,744

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	40	-	
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			

政府补助			
合同补偿收入	7,951	-3,354	
保险理赔	7,731	9,500	
无须支付的款项	16,412	2,616	
其他	57,843	69,843	
合计	89,977	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	1,143	2,496	
其中：固定资产处置损失	1,143	2,496	
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	6,161	3,280	
赔偿支出	5,892	9,232	
盘亏损失	9	15	
其他	12,213	24,023	
合计	25,418	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	1,016,319	886,433
递延所得税费用	-525,319	-279,984
当期所得税汇算清缴差异	97,342	54,187
合计	588,342	660,636

(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	3,086,735	3,560,544
按法定/适用税率计算的所得税费用	771,684	890,136
子公司适用不同税率的影响	-114,693	-155,586

调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	61,317	54,115
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-11,873	-4,149
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	3,338	88,252
对以前期间当期所得税的调整	97,342	54,187
无须纳税的收入	-41,285	-54,292
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-100,833	-143,630
由符合条件的支出而产生的税收优惠	-76,655	-68,508
其他	-	111
所得税费用	588,342	660,636

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 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 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	1,522,052	1,846,457
本公司发行在外普通股的加权平均数(i) (单位：千股)	15,152,468	14,798,773
基本每股收益	0.10 元	0.12 元
其中：		
—持续经营基本每股收益(i)：	0.10 元	0.12 元
—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当期分配的预计可解锁股票的可撤销现金股利；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 2020 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 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 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	1,522,052	1,846,457
由于可转债转股转回的利息费用税后净额(注)	34,508	103,621
本公司发行在外普通股的加权平均数(单位:千股)	15,152,468	14,798,773
由于可转债转股增加的普通股加权平均数(单位:千股)(注)	870,978	860,982
稀释后发行在外普通股的加权平均数	16,023,446	15,659,755
稀释每股收益	0.10 元	0.12 元
其中:		
—持续经营稀释每股收益:	0.10 元	0.12 元
—终止经营稀释每股收益:	-	-

注:在计算稀释每股收益时,本公司假设于资产负债表日尚未转股的可转债已于当期期初全部转股,并参照有关规定考虑其稀释性,其中,分子为归属于本公司普通股股东的合并净利润加上资产负债表日尚未支付的利息费用税后净额;分母则加上资产负债表日可转债可转股数,但不包含限制性股票的股数。

(83) 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注四、61

(84) 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
租赁公司融资租赁净减少额	1,029,714	-
客户贷款及垫款净减少额	719,270	-
收取利息、手续费及佣金的现金	417,858	496,893
政府补助收入	396,037	373,569
出租固定资产收入	267,946	209,027
除财务公司及租赁公司外的利息收入	112,824	191,021
卖出回购金融资产净增加额	-	1,004,000
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
其他	1,774	76,510
合计	2,945,423	3,706,891

(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
客户存款和同业存放款项净减少额	3,753,548	2,188,300
买入返售金融资产净增加额	2,977,655	-
管理费用	819,100	1,028,025
销售费用	1,201,431	1,005,417

研发费用	747,643	738,359
财务公司央行准备金的净增加额	45,772	-
支付利息、手续费及佣金的现金	46,033	47,886
客户贷款及垫款净增加额	-	1,099,553
租赁公司融资租赁净增加额	-	95,301
其他	1,005,521	836,815
合计	10,596,703	7,039,656

(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	4,085,360	2,622,206
受限制使用之货币资金的净减少额	756,784	
其他		32,037
合计	4,842,144	2,654,243

(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
受限制使用之货币资金的净增加额	-	951,537
合计	-	951,537

(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借款净增加额	-	1,932,055
合计	-	1,932,055

(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
租赁支付的金额	114,012	98,309
本期偿还总公司及其下属公司借款净增加额	31,600	-
合计	145,612	98,309

(85) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

补充资料	单位：千元 币种：人民币	
	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	2,498,393	2,899,908
加：资产减值准备	137,946	401,175
信用减值损失	987,602	429,055
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	892,467	856,379
使用权资产摊销	111,893	99,163
投资性房地产摊销	46,790	43,265
无形资产摊销	291,633	219,839
长期待摊费用摊销	83,210	42,119
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）	-6,744	-424,564
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）	-2,303	48,719
财务费用（收益以“-”号填列）	865,300	954,691
投资损失（收益以“-”号填列）	-636,558	-533,617
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-486,109	-196,004
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-59,913	1,724
递延收益摊销	-387,107	-373,569
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,669,425	-761,938
合同资产的变动	-3,700,604	-5,359,190
合同负债的变动	5,427,708	-560,819
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,141,196	-7,830,490
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,295,263	-182,374
专项储备的增加	14,049	9,393
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-16,028,231	-10,217,135
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

(b) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

	单位：千元 币种：人民币	
	金额	
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,324,173	
其中：深圳市赢合科技股份有限公司	1,048,466	
张家港特恩驰电缆有限公司	234,144	
青岛华晨伟业电力科技工程有限公司	23,000	
上海电气集团国控环球工程有限公司	18,563	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,127,432	

其中：深圳市赢合科技股份有限公司	1,053,602
张家港特恩驰电缆有限公司	55,903
青岛华晨伟业电力科技工程有限公司	15,826
上海电气集团国控环球工程有限公司	2,101
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	196,741

(c) 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	
其中：汕头市濠江区海电六期新能源开发有限公司	
汕头市濠江区海电七期新能源开发有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	9,906
其中：汕头市濠江区海电六期新能源开发有限公司	5,003
汕头市濠江区海电七期新能源开发有限公司	4,903
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	-9,906

(d) 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	32,883,920	50,758,284
其中：库存现金	19,634	2,206
可随时用于支付的银行存款	32,761,535	50,672,141
可随时用于支付的其他货币资金	102,751	83,937
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	-4,241,448	-8,326,808
其中：三个月内到期的债券投资		
减：三个月以上的定期存款	-4,241,448	-8,326,808
三、期末现金及现金等价物余额	28,642,472	42,431,476
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

(86) 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

(87) 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

(88) 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	108,675	7.0795	769,365
欧元	18,833	7.9610	149,930
印度卢比	549,310	0.1004	55,174
马来西亚林吉特	31,216	1.6531	51,602
日元	78,507	0.0658	5,169
越南盾	5,573,981	0.0004	2,213
港币	148,734	0.9134	135,854
英镑	1,818	8.7144	15,843
印尼盾	22,395,681	0.0005	11,148
应收账款	-	-	
其中：美元	8,300	7.0795	58,760
欧元	2,322	7.9610	18,485
英镑	240	8.7144	2,091
长期借款	-	-	
其中：欧元	189,260	7.9610	1,506,698
美元	222,312	7.0795	1,573,861
应付账款			
其中：美元	5,641	7.0795	39,935
日元	118,622	0.0658	7,811
欧元	129	7.9610	1,027
马来西亚林吉特	15,663	1.6531	25,892
其他应付款			
其中：欧元	3,025	7.9610	24,082
美元	148	7.0795	1,048
短期借款			
其中：欧元	614,974	7.9610	4,895,808
美元	141,526	7.0795	1,001,933
港币	800,000	0.8364	669,126
瑞士法郎	340	7.4434	2,531
英镑	86	8.7144	748

一年内到期的长期借款			
其中：欧元	7,025	7.9610	55,925
美元	17,190	7.0795	121,693

(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

(89) 套期

适用 不适用

(90) 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

(91) 其他

适用 不适用

五、合并范围的变更

(1) 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
深圳市赢合科技股份有限公司	2020年3月13日	2,107,488	17.03	通过购买股份、签署《放弃全部表决权的承诺函》及控制相关权力机构	2020年3月13日	控制权转移	1,121,172	288,291	112,356
张家港特恩驰电缆有限公司	2020年1月9日	234,144	95.00	通过购买股份及控制相关权力机构	2020年1月9日	控制权转移	211,965	16,084	22,721
青岛华晨伟业电力科技工程有限公司	2020年1月14日	23,000	46	通过购买股份、签署一致行动协议及控制相关权力机构	2020年1月14日	控制权转移	16,610	115	11,162
上海电气集团国控环球工程有限公司	2020年1月8日	18,563	51	通过购买股份及控制相关权力机构	2020年1月8日	控制权转移	33,237	222	17,026

(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	深圳市赢合科技股份有限公司	张家港特恩驰电缆有限公司
--现金	1,148,466	234,144
--长期股权投资	959,022	-
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	2,107,488	234,144
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	610,252	217,618
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	1,497,236	16,526

(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

	深圳市赢合科技股份有限公司		张家港特恩驰电缆有限公司公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	7,236,797	6,734,451	326,166	277,976
货币资金	1,228,371	1,228,371	55,903	55,903
应收款项	1,812,764	1,812,764	114,156	114,156
预付款项	314,044	314,044	1,928	1,928
存货及合同资产	725,431	694,282	32,635	29,799
其他流动资产	641,330	641,330	3,112	3,112
商誉	-	298,480	-	-
其他非流动资产	2,514,857	1,745,180	118,432	73,078
负债：	3,653,402	3,533,278	97,095	85,047
借款	1,365,773	1,365,773	-	-
应付款项	1,444,799	1,444,799	82,291	82,291
合同负债	655,523	655,523	802	802
其他负债	187,307	67,183	14,002	1,954
净资产	3,583,395	3,201,173	229,071	192,929
减：少数股东权益	2,973,143	2,661,017	11,453	9,647
取得的净资产	610,252	540,156	217,618	183,282

深圳市赢合科技股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2019年12月31日账面价值
货币资金	714,518

预付款项	73,364
应收款项	1,837,787
存货及合同资产	656,977
其他流动资产	442,517
商誉	298,480
其他非流动资产	1,655,050
减：借款	740,516
应付款项	1,420,454
合同负债	268,587
其他负债	68,810
净资产	3,180,326
减：少数股东权益	
取得的净资产	

(i) 张家港特恩驰电缆有限公司

单位：千元 币种：人民币

	2019年12月31日账面价值
货币资金	55,903
预付款项	1,928
应收款项	114,156
存货及合同资产	29,799
其他流动资产	3,112
商誉	-
其他非流动资产	73,078
减：借款	-
应付款项	82,291
合同负债	802
其他负债	1,954
净资产	192,929
减：少数股东权益	
取得的净资产	

(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

(2) 同一控制下企业合并

适用 不适用

(3) 反向购买

适用 不适用

(4) 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

√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
汕头市濠江区海电六期新能源开发有限公司(i)	-	80	被动稀释	2020年2月24日	产权交割完成	-3						
汕头市濠江区海电七期新能源开发有限公司(i)	-	80	被动稀释	2020年3月5日	产权交割完成	-4						

其他说明:

√适用 □不适用

(i)于2020年2月24日,中海油融风能源有限公司(“中海油融”)向本公司原子公司汕头六期单方面进行现金增资20,000,000元。增资后,本公司持有股权比例由增资前的100%下降到增资后的20%,本公司丧失对原子公司汕头六期的控制权。于2020年4月9日,都城伟业集团有限公司(“都城伟业”)向本公司原子公司汕头七期单方面进行现金增资20,000,000元。增资后,本公司持有股权比例由增资前的100%下降到增资后的20%,本公司丧失对原子公司汕头七期的控制权。

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

(5) 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（如新设子公司等）及其相关情况：

√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%		注册资本(单位：元)
				直接	间接	
上海电气(安徽)储能科技有限公司	安徽省	安徽省	制造业	60.00	-	人民币 50,000,000
上海电气集团(凤城)环保能源有限公司	辽宁省	辽宁省	制造业	70.00	-	人民币 89,859,660
上海电气风电集团(海阳)新能源有限公司	山东省	山东省	制造业	-	100.00	人民币 624,000,000
汕头市濠江区海电五期新能源开发有限公司	广东省	广东省	制造业	-	100.00	人民币 5,000,000
汕头市濠江区海电八期新能源开发有限公司	广东省	广东省	制造业	-	100.00	人民币 5,000,000
上海电气集团(张家港)变压器有限公司	江苏省	江苏省	制造业	-	50.01	人民币 12,000,000
上海电气输配电(香港)工程有限公司	香港	香港	建筑业	-	100.00	港币 18,300,000

(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	60.58	-	以股权出资投入
TEC4AEROGmbH	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	99	1	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	57.80	-	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	51.12	-	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	74.63	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
上海电气实业有限公司	上海	上海	服务业	51.81	-	设立或投资
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	上海	服务业	80.59	-	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
苏州天沃科技股份有限公司	江苏	江苏	制造业	15	-	非同一控制下企业合并
深圳市赢合科技股份有限公司	广东	广东	制造业	17.03	-	非同一控制下企业合并

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	47,438	-	2,005,599
机电股份	51.19	649,208	-203,513	8,523,720

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	9,970,705	1,400,276	11,370,981			7,966,757	9,492,217	1,513,261	11,005,478			7,677,703
机电股份	29,363,777	5,548,965	34,912,742			20,798,426	28,983,816	5,578,061	34,561,877			20,777,701

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	4,110,713	69,973	69,973	-1,454,563	4,354,219	34,515	9,629	-782,135
机电股份	10,977,370	938,822	938,825	-15,262	10,838,904	976,208	976,197	-853,169

(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 -						
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
联营企业 -						
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
上海施耐德工业控制有限公司	上海	上海	生产及销售接触器、热继电器、生产及销售接触器、热继电器	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
	上海发那科机器人有限公司
流动资产	2,660,403
其中: 现金和现金等价物	997,542
非流动资产	1,185,893
资产合计	3,846,296
流动负债	1,228,972
非流动负债	510
负债合计	1,229,482
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	2,616,814
按持股比例计算的净资产份额	1,308,407
调整事项	
--商誉	
--内部交易未实现利润	
--其他	
对合营企业权益投资的账面价值	1,308,407
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	

营业收入	1,663,590
财务费用	
所得税费用	
净利润	112,158
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	112,158
本年度收到的来自合营企业的股利	26,817

(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	
	上海施耐德配电电器有限公司	上海施耐德工业控制有限公司
流动资产	1,161,217	754,691
非流动资产	120,625	103,623
资产合计	1,281,842	858,314
流动负债	563,757	379,794
非流动负债	60,020	-
负债合计	623,777	379,794
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	658,065	478,520
按持股比例计算的净资产份额	131,613	95,704
调整事项		
--商誉		
--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	131,613	95,704
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,220,696	678,671
净利润	276,905	152,600
终止经营的净利润		
其他综合收益	-	-
综合收益总额	276,905	152,600
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

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、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的经营生活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 2020 年 6 月 30 日及 2019 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:千元币种:人民币

	2020 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	769,368	5,169	28,472	135,859	938,868
应收款项	667,130	21,532	24,429	-	713,091
其他应收款	2,495	-	-	-	2,495
	1,438,993	26,701	52,901	135,859	1,654,454
外币金融负债-					
应付款项	82,010	7,426	640	-	90,076
其他应付款	1,505	-	24,080	-	25,585
短期借款	1,001,887	-	4,895,623	730,720	6,628,230
长期借款	1,573,861	-	1,506,698	-	3,080,559
一年内到期的长期借款	121,693	-	55,925	-	177,618
	2,780,956	7,426	6,482,966	730,720	10,002,068

单位:千元币种:人民币

	2019 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	2,541,323	3,943	264,322	134,541	2,944,129
应收款项	4,377,974		190,921		4,568,895
其他应收款	1,062		1,504		2,566
	6,920,359	3,943	456,747	134,541	7,515,590
外币金融负债-					
应付款项	302,896	6,472	1,484		310,852
其他应付款	3,360				3,360
短期借款	1,478,650		277,431	741,706	2,497,787
长期借款	1,523,864	6,383	1,477,005		3,007,252
一年内到期的长期借款	31,407		72,271		103,678
	3,340,177	12,855	1,828,191	741,706	5,922,929

于 2020 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:千元币种:人民币

	升值	贬值
美元	100,647	-100,647
日元	-11,446	11,446
欧元	482,255	-482,255
港币	44,615	-44,615

(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 2020 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，金额为人民币 5,097,899 千元(2019 年 12 月 31 日：人民币 3,893,175 千元)。

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 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2019 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2020 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 19,117 千元(2019 年 12 月 31 日：约 14,599 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 2020 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 71,689 千元(2019 年 12 月 31 日：约 48,260 千元)，对其他综合收益无影响(2019 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 2,612,145 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2020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

	2020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	22,207,527	-	-	-	22,207,527
交易性金融负债及衍生金融负债	42,750	-	-	-	42,750
应付票据	9,121,493	-	-	-	9,121,493
应付账款	58,524,841	-	-	-	58,524,841
吸收存款	3,467,501	-	-	-	3,467,501
一年内到期的长期借款	4,071,833	-	-	-	4,071,833
长期借款	581,106	6,002,662	6,371,510	3,944,848	16,900,126
应付债券	4,916,675	103,750	2,603,750	-	7,624,175
长期应付款	1,792,951	230,338	1,114,094	202,269	3,339,652
租赁负债	251,563	231,575	339,404	341,007	1,163,549
其他金融负债	5,365,496	-	-	-	5,365,496
	110,343,736	6,568,325	10,428,758	4,488,124	131,828,943

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(续):

单位:千元 币种:人民币

	2019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	17,094,480				17,094,480
交易性金融负债及衍生金融负债	39,193				39,193
应付票据	8,506,993				8,506,993
应付账款	57,922,655				57,922,655
吸收存款	7,234,186				7,234,186
一年内到期的长期借款	3,841,778				3,841,778
长期借款	456,423	2,651,153	5,214,990	4,900,426	13,222,992
应付债券	4,880,777	6,274,523	2,603,750		13,759,050
长期应付款	1,688,887	255,607	1,236,313	224,458	3,405,265
租赁负债	266,803	193,328	334,514	298,860	1,093,505
其他金融负债	5,351,220				5,351,220

	107,283,395	9,374,611	9,389,567	5,423,744	131,471,317
--	-------------	-----------	-----------	-----------	-------------

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

	2020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	1,435,035	-	-	-	1,435,035
非财务保函	474	-	-	-	474
承兑汇票	1,176,636	-	-	-	1,176,636
	2,612,145	-	-	-	2,612,145

单位：千元 币种：人民币

	2019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	1,493,730	-	-	-	1,493,730
非财务保函	581	-	-	-	581
承兑汇票	1,293,733	-	-	-	1,293,733
	2,788,044	-	-	-	2,788,044

八、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资	-	51,632	-	51,632

(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				
交易性金融资产—				
交易性基金投资	4,655,961	-	-	4,655,961
交易性权益工具投资	937,948	-	55,142	993,090
交易性债券投资	605,333	-	-	605,333
理财产品	-	267,309	-	267,309
非套期的衍生金融工具	-	348,064	-	348,064
衍生金融资产—				
远期外汇合同	-	11,257	-	11,257
应收款项融资—				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	-	-	577,165	577,165
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款	-	-	6,590,649	6,590,649
其他流动资产—				
同业存单	-	10,074,893	-	10,074,893
其他非流动金融资产	450,291	-	5,146,288	5,596,579
持续以公允价值计量的资产总额	6,649,533	10,753,155	12,369,244	29,771,932
(六) 交易性金融负债				
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				
金融负债				
衍生金融负债	-	4,977	-	4,977
交易性金融负债	-	37,773	-	37,773
持续以公允价值计量的负债总额	-	42,750	-	42,750
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

于2019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	4,620,801	-	-	4,620,801
交易性权益工具投资	857,967	-	55,142	913,109
交易性债券投资	429,003	-	-	429,003
理财产品	-	660,490	-	660,490
非套期的衍生金融工具	-	341,349	-	341,349
衍生金融资产-				
远期外汇合同	-	2,381	-	2,381
应收款项融资-				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	-	-	719,663	719,663
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款	-	-	4,721,291	4,721,291
其他流动资产-				
同业存单	-	7,972,990	-	7,972,990
其他非流动金融资产	367,440	-	5,064,862	5,432,302
其他债权投资	-	61,729	-	61,729
资产合计	6,275,211	9,038,939	10,560,958	25,875,108

于2019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	-	6,096	-	6,096
交易性金融负债	-	33,097	-	33,097
	-	39,193	-	39,193

(2) 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

(3) 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

	2020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	11,257	收益法	美元兑人民币远期汇率	7.0620-7.0806
其他债权投资-				
地方债、国债	51,632	市场法	证券交易所估值	
	62,889			

单位：千元 币种：人民币

	2019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	2,381	收益法	美元兑人民币远期汇率	6.6726-7.1847
其他债权投资—				
地方债、国债	61,729	市场法	证券交易所估值	
	64,110			

(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

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	2020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—						
	市场倍数法	55,142	流动性折扣	25%-30%	负相关	不可观察
其他非流动金融资产—						
	最近融资价格法	2,748,362	投资成本	2,748,362	正相关	不可观察
	市场法	881	平均收盘价	6.14	正相关	不可观察
	市场倍数法	604,774	市净率	1.25-1.32	正相关	不可观察
			市盈率	21.3-29.7	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%	负相关	不可观察
	资产基础法	1,792,271	缺乏控制权 折扣	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 应收票据—	收益法	577,165	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	6,590,649	折现率	4.79%-6%	负相关	不可观察
		12,369,244				

(5) 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

(6) 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

本集团以导致各层级之间转换的事项发生日为确认各层级之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。其中初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所使用的估值模型主要为蒙特卡洛模拟模型等，估值技术的输入值主要包括股票预期收益率、股票预期波动率等；债券投资和理财产品的公允价值基本从第三方对同一或可比资产的报价中获取，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

上述第三层次资产和负债变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年 12月31日	购买	出售	转 入 第 三 层 次	当期利得或损失总额		2020年 6月30日	2020年6月30 日仍持有的资 产计入2020 年度损益的未 实现利得或损 失的变动—公 允价值变动损 益
					当期利得 或损失总 额计入当 期损益的 利得或损 失(a)	计入其他 综合收益 的利得或 损失		
金融资产-								
交易性金融资产	55,142	-	-	-	-	-	55,142	-
其他非流动金融资产	5,064,862	-	-14,085	-	95,511	-	5,146,288	95,511
以公允价值计量且其变动进入其他综合收益应收票据	719,663	-	-142,498	-	-	-	577,165	-
以公允价值计量且其变动进入其他综合收益应收账款	4,721,291	2,085,451	-118,845	-	-14,637	-82,611	6,590,649	-
	10,560,958	2,085,451	-275,428	-	80,874	-82,611	12,369,244	95,511

(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。

(7) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

(8) 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

	2020年6月30日		2019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	14,584,888	14,571,620	11,268,418	11,233,768
应付债券	2,482,555	2,500,000	6,917,727	6,968,168
	17,067,443	17,071,620	18,186,145	18,201,936

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。

(9) 其他

□适用 √不适用

九、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	9,180,366	59.24	59.24

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

	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年6月30日
电气总公司	9,080,366	100,000	-	9,180,366

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2020年6月30日	
	持股比例	表决权比例
电气总公司	59.24%	59.24%

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、在其他主体中的权益

(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、在其他主体中的权益

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
上海液压气动有限责任公司	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
上海电气（集团）总公司教育中心	母公司控制的公司
上海电气集团钢管有限公司	母公司控制的公司
上海开亥实业有限公司	母公司控制的公司
上海康达医疗器械集团股份有限公司	母公司控制的公司
上海海立电器有限公司	母公司控制的公司
安徽海立汽车零部件有限公司	母公司控制的公司
上海海立睿能环境技术有限公司北京分公司	母公司控制的公司
中共上海电气（集团）总公司委员会党校	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
太平洋机电（集团）有限公司	母公司控制的公司
上海电气欧亚工业发展有限公司	母公司控制的公司
上海电气工业园区管理有限公司	母公司控制的公司
上海亥雅实业有限公司	母公司控制的公司
海立国际（香港）有限公司	母公司控制的公司
上海电气（集团）云南有限公司	母公司控制的公司
巴西 SZE 输电特殊项目公司	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
上海电气（集团）长江公司	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
昂华（苏州）智能装备有限公司	母公司控制的公司
上海联合木材工业有限公司上海家具厂	母公司控制的公司
上海昂软信息技术有限公司	母公司控制的公司
昂华（上海）自动化工程股份有限公司	母公司控制的公司
北京上仪仪器仪表经营有限公司	母公司控制的公司
上海电气（集团）广西有限公司	母公司控制的公司
上海一纺机械有限公司	母公司控制的公司
上海春晖职业技术学校	母公司控制的公司
上海特雷卡光缆有限公司	母公司控制的公司
上海南洋电机有限公司	母公司控制的公司
上海建众机电物资有限公司	母公司控制的公司
上海电气（集团）总公司压力容器检验站	母公司控制的公司

上海市卢湾区运输公司汽车队	母公司控制的公司
上海电气安全生产监测中心	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
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
上海电气钠硫储能技术有限公司	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
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

(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	30,399	20,989
联营企业	采购商品、接受劳务	1,553,883	1,434,184
其他关联企业	采购商品、接受劳务	1,176,062	450,759

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	2,964	2,573
母公司控制的公司	销售商品、提供劳务	84,144	96,402
联营企业	销售商品、提供劳务	198,536	89,030
其他关联企业	销售商品、提供劳务	1,247,242	1,795,233

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(b) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(c) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
电气总公司	租赁收入	2,700	3,687
母公司控制的公司	租赁收入	12,758	15,614
联营企业	租赁收入	3,414	6,184

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
母公司控制的公司	固定资产	4,573	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 2020 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
母公司控制的公司	175	162

其他关联交易

适用 不适用

(d) 关联方向本集团提供的借款:

单位: 千元 币种: 人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
电气总公司	-	1,578,600

(e) 本集团向关联方偿还的借款:

单位: 千元 币种: 人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
电气总公司	31,600	-

(f) 本集团向关联方提供的借款:

单位: 千元 币种: 人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间
合营企业	72,073	858,672

(g) 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

	2020 年 6 月 30 日		2019 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	49,075	51,150	48,223
重庆神华薄膜太阳能科技有限公司	300,000	268,502	300,000	238,268

本集团之子公司与电气总公司合资设立了上海电气投资(迪拜)有限公司,参与电站项目。项目启动后,电气总公司将为项目公司的融资提供担保,本集团将按照对项目公司的间接持股比例 20%向电气总公司提供反担保,反担保金额预计不超过 1.668 亿美元(折合人民币 11.95 亿元)。

(h) 关联方资金拆借

适用 不适用

(i) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(j) 关键管理人员报酬

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
董事	1,795	1,737
监事	702	508

高级管理人员	3,521	3,701
--------	-------	-------

(k) 关联方承诺

√适用 □不适用

本公司与子公司天沃科技与其下属子公司中机电力之另一股东方-中国能源工程集团有限公司愿意共同支持中机电力的未来发展。由于中机电力作为 EPC 总承包方，其所承接的项目周期较长，且为保障股东权益，于本年度，中国能源向天沃科技和中机电力承诺，将利用其行业资源和客户关系，继续协助中机电力对承诺中所约定存量项目的回款进行催收，并在承诺约定期间内未能达到一定比例时承担对应的责任，必要时愿意以收购相关项目资产等方式来协助完成相关工作。

(l) 其他

于 2019 年 12 月 27 日，本集团于上海证券交易所公开发行《上海电气应收账款资产支持专项计划》，电气总公司对该专项计划账户资金不足以支付专项计划相关税金、相关费用和其他款项、优先级资产支持证券预期收益和应付本金之和之间的差额部分承担资金流动性支持义务。

(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	7,353	6,736	13,676	11,643
应收账款	母公司控制的公司	320,972	1,986	350,698	1,977
应收账款	联营企业	177,577	5,232	22,222	561
应收账款	其他关联企业	754,725	455	866,512	117
应收票据	母公司控制的公司	14,130	-	24,484	-
应收票据	其他关联企业	1,000	-	-	-
其他应收款	电气总公司	2	-	4,082	-
其他应收款	母公司控制的公司	277	-	3,156	-
其他应收款	合营企业	29,470	-	29,359	-
其他应收款	联营企业	1,102,229	51,019	2,003	-
其他应收款	其他关联企业	19	-	19	-
合同资产	电气总公司	21,734	-	-	-
合同资产	联营企业	12,018	161	80	3
合同资产	其他关联企业	3,459	33	-	-
其他非流动资产-合同资产	其他关联企业	-	-	334,827	3,645
长期应收款	合营企业	1,159,560	252,148	1,094,849	252,148
预付款项	电气总公司	-	-	2	-
预付款项	母公司控制的公司	9,626	-	10,528	-
预付款项	合营企业	34,745	-	372,508	-
预付款项	联营企业	160,007	-	365,581	-
预付款项	其他关联企业	45,370	-	285,744	-
应收股利	联营企业	70,962	-	82,189	-
一年以内到期的非流动资产	合营企业	210,053	-	202,691	-

(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	-	142
应付账款	母公司控制的公司	287,818	279,514
应付账款	合营企业	241	151,347
应付账款	联营企业	185,310	299,467
应付账款	其他关联企业	26,393	153,883
应付票据	母公司控制的公司	17,243	26,897
应付票据	联营企业	57,482	126,041
预收款项	电气总公司	-	-
预收款项	其他关联企业	-	10,554
合同负债	电气总公司	185	185
合同负债	母公司控制的公司	27,836	37,927
合同负债	联营企业	-	-
合同负债	其他关联企业	8,267	26,267
其他应付款	电气总公司	10,851	25,285
其他应付款	母公司控制的公司	44,786	28,199
其他应付款	合营企业	25,555	30,857
其他应付款	联营企业	1,978	20
其他应付款	其他关联企业	49,015	60,078
租赁负债	母公司控制的公司	-	3,875
应付股利	电气总公司	171	171
应付股利	母公司控制的公司	21	38
应付股利	其他关联企业	13,013	53,400
一年内到期的长期应付款	电气总公司	837,000	560,000
一年内到期的长期应付款	母公司控制的公司	328	328
一年内到期的长期应付款	其他关联企业	4,324	4,324
一年内到期的长期应付款	联营企业	23,944	34,675
长期应付款	电气总公司	710,000	1,018,600
长期应付款	母公司控制的公司	1,320	1,320
长期应付款	联营企业	7,159	1,991

(7) 其他

√适用 □不适用

财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务
吸收存款

单位:千元 币种:人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
电气总公司	562,336	2,304,341
母公司控制的公司	2,680,647	2,511,685
联营企业	37,127	68,785
其他关联企业	60,837	2,192,245
	3,340,947	7,077,056

利息支出

单位：千元 币种：人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
电气总公司	4,646	2,249
母公司控制的公司	20,046	11,194
联营企业	151	237
其他关联企业	290	313
	25,133	13,993

贷款

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
电气总公司	5,857,000	6,957,000
母公司控制的公司	614,300	54,500
联营企业	111,000	1,131,000
	6,582,300	8,142,500

贴现

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	86,962	374,414
联营企业	12,000	16,402
	98,962	390,816

贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
电气总公司	116,225	68,930
母公司控制的公司	3,784	59,424
联营企业	29,015	22,173
	149,024	150,527

为关联方出具的非财务担保函

单位：千元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
联营企业	474	581

十、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

单位：千元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	
------------------	--

可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	116,649
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	49,993

其他说明

(i) 概要

根据本公司于2019年5月6日召开的董事会五届十三次会议和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的《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》、《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实施考核管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理A股限制性股票激励计划相关事宜的议案》，经上海市国有资产监督管理委员会批复同意，经中国证券监督管理委员会确认无异议并进行了备案，本公司确定2019年5月6日为授予日，向2194位激励对象实施限制性股票激励，共授予激励对象人民币133,578千股限制性股票。该限制性股票的授予价格为人民币3.03元。本激励计划完成认购后，由于增发新股，本公司的股本和资本公积增加人民币133,578千元和人民币271,163千元，库存股增加人民币404,741千元，同时确认股权激励回购义务人民币404,741千元；由于本年等待期确认的成本费用，资本公积增加人民币66,656千元。激励计划授予限制性股票的限售期分别为自相应授予部分股权登记日起24个月、36个月、48个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在限售期内不得转让、用于担保或偿还债务。

本公司就上述非公开发行的方式授予激励对象的股票规定锁定期和解锁条件，本公司已就回购义务接收到的认股款全额确认其他应付款—限制性股票回购义务并确认库存股。如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司将按照授予价回购股票，同时冲减库存股。达到解锁条件部分的限制性股票冲减库存股。

(ii) 年度内限制性股票变动情况表

	2020年度	2019年度
年初发行在外的限制性股票数	133,578,000	-
本年发行的限制性股票数	-	133,578,000
本年行权的限制性股票数	-	-
本年失效的限制性股票数	-	-
年末发行在外的限制性股票数	133,578,000	133,578,000

(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

十一、承诺及或有事项**(1) 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

(a) 资本性支出承诺

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
已签约	2,477,369	2,758,069
已批准但未签约	-	86,604
	2,477,369	2,844,673

(b) 经营租赁-作为出租人

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

	2020年6月30日	2019年12月31日
一年以内(含1年)	117,452	157,957
一到二年(含2年)	107,251	103,744
二到三年(含3年)	93,750	84,272
三年以上	260,097	369,206
	578,550	715,179

(2) 或有事项**(a) 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

于2020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291,936千元(2019年12月31日：人民币260,440千元)。

于2020年06月30日，本集团向关联方提供借款担保人民币351,150千元(2019年12月31日：人民币351,150千元)，向电气总公司提供金额预计不超过1.668亿美元(折合人民币11.95亿元)的反担保，财务公司为关联方出具非财务保函人民币474千元(2019年12月31日：人民币581千元)。本集团确认与上述相关的预计负债为人民币121,474千元。

于2020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30,295,196千元(2019年12月31日：人民币29,573,434千元)。

于2020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。

(b) 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

(3) 其他

□适用 √不适用

十二、资产负债表日后事项**(1) 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

(2) 利润分配情况

□适用 √不适用

(3) 销售退回

□适用 √不适用

(4) 其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十三、融资租赁-作为出租人

于 2020 年 6 月 30 日,未实现融资收益的余额为人民币 1,572,327 千元(2019 年 12 月 31 日:人民币 1,727,380 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

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
一年以内(含 1 年)	4,872,270	5,120,117
一到二年(含 2 年)	2,333,222	2,727,458
二到三年(含 3 年)	1,332,938	1,687,602
三年以上	2,239,761	2,427,781
	10,778,191	11,962,958

十四、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) 分部信息**(a) 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) 能源装备业务板块：燃煤发电及配套设备、燃气发电设备、风电设备、核电设备、储能设备、高端化工设备、电网及工业智能供电系统解决方案；
- (2) 工业装备业务板块：电梯、大中型电机、智能制造设备、工业基础件、环保设备、建筑工业化设备；
- (3) 集成服务业务板块：能源、环保及自动化工程及服务，包括各类传统能源及新能源、固体废弃物综合利用、污水处理、烟气处理、轨道交通等；工业互联网服务；金融服务，包括融资租赁、保险经纪；国际贸易服务；高端物业服务等。

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。

(b) 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	能源装备	工业装备	集成服务	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2020 年 6 月 30 日							
营业收入	19,291,744	20,463,879	17,857,053	124,823	14,987	4,515,678	53,236,808
其中：对外交易收入	16,430,119	19,780,703	16,920,801	105,180	5	-	53,236,808
分部间交易收入	2,861,625	683,176	936,252	19,643	14,982	4,515,678	
营业成本	15,799,282	17,145,096	14,209,139	94,142	138	4,512,247	42,735,550
资产和信用减值损失	554,216	136,918	633,343	-51		198,878	1,125,548
折旧费和摊销费	624,855	432,248	235,283	7,864	125,743		1,425,993
营业利润/(亏损)	227,397	1,137,609	2,184,250	-45,757	-737,579	-256,256	3,022,176
营业外收支							64,559
利润总额							3,086,735
资产和负债							
资产总额	100,171,283	64,475,509	147,822,948	847,294	53,810,367	78,074,696	289,052,705
负债总额	67,119,955	34,689,028	98,835,854	437,920	60,660,904	69,169,847	192,573,814
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	1,368,880	69,228	29,199	3,318	8,579		1,479,204
资本性支出	825,971	324,719	626,708	4,096	34,664		1,816,158
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	18,849,723	20,623,538	16,277,656	122,718	16,654	2,933,833	52,956,456
其中：对外交易收入	17,234,442	20,288,189	15,386,375	46,934	516		52,956,456
分部间交易收入	1,615,281	335,349	891,281	75,784	16,138	2,933,833	
营业成本	15,830,427	16,819,027	12,699,687	88,324	160	2,940,189	42,497,436
资产和信用减值损失	632,592	120,714	264,772			187,848	830,230
折旧费和摊销费	467,229	418,263	246,294	10,102	118,877		1,260,765
营业利润/(亏损)	-259,050	1,510,813	2,520,616	-88,305	-397,323	-234,234	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	83,675,269	60,668,343	126,617,391	872,132	49,481,048	66,620,686	254,693,497
负债总额	53,399,969	31,020,548	87,876,568	230,808	45,758,801	51,696,430	166,590,264
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	506,615	48,261	19,956				574,832
资本性支出	450,025	624,801	1,381,701	7,679	10,683		2,474,889

(c) 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

(d) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	2020年1-6月	2019年1-6月
中国大陆	43,940,379	45,053,778
其他国家和地区	9,296,429	7,902,678
	53,236,808	52,956,456

对外交易收入归属于客户所处区域。

(e) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
中国大陆	52,083,924	51,818,826
其他国家和地区	11,323,436	10,996,895
	63,407,360	62,815,721

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。

于2019年度和2018年度，本集团没有单一客户的收入超过本集团营业收入的10%。

(7) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

(8) 其他

适用 不适用

十五、资本管理

本集团资本管理政策的目标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2020年6月30日及2019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

	2020年6月30日	2019年12月31日
计息银行借款和其他借款	39,905,040	31,670,985
债券	6,932,787	11,605,861
租赁负债	1,090,670	972,529
客户存款	3,455,407	7,208,955

净负债	51,383,904	51,458,330
权益总额	96,478,891	91,589,172
权益总额和净负债	147,862,795	143,047,502
传动比率	34.75%	35.97%

十六、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

	2020年6月30日	2019年12月31日
商业承兑汇票	49,170	40,726
银行承兑汇票	435,420	280,552
减：坏账准备	-	-
	484,590	321,278

于2020年6月30日，本公司无已质押的应收票据。

(2) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
应收账款	11,528,872	10,499,219
减：坏账准备	-3,075,089	-2,908,109
	8,453,783	7,591,110

(a) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	2019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	2,934,329	2,466,252
逾期一年以内	2,328,829	1,823,693
逾期一年至两年	1,433,442	1,479,140
逾期两年至三年	1,383,392	1,861,041
逾期三年至四年	1,287,018	1,336,355
逾期四年至五年	1,259,045	874,727
逾期五年以上	902,817	658,011
合计	11,528,872	10,499,219

于2020年6月30日，应收账款净值1,584,660千元(2019年12月31日：1,696,414千元)系应收含有主权信用风险的款项。

(b) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
应收账款 1	310,853	310,853	100.00	对方财务状况困难, 预计无法收回
应收账款 2	272,114	272,114	100.00	对方财务状况困难, 预计无法收回
其他	100,448	100,448	100.00	预计无法收回
合计	683,415	683,415	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	2,934,330	14,354	0.1-1
逾期一年以内	2,576,367	153,824	1-10
逾期一年至两年	895,058	95,605	2-19
逾期两年至三年	1,583,392	165,460	10-31
逾期三年至四年	1,087,018	461,188	40-60
逾期四年至五年	937,457	674,183	60-90
逾期五年以上	831,835	827,060	90-100
合计	10,845,457	2,391,674	

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) 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	其他变动	
应收账款坏账准备	2,908,109	376,311	201,644		-7,687	3,075,089
合计	2,908,109	376,311	201,644		-7,687	3,075,089

其他变动系应收款项终止确认转回

截至 2020 年 6 月 30 日止，计提的坏账准备金额为人民币 376,311 千元，收回或转回的坏账准备金额为人民币 201,644 千元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(d) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(e) 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

(f) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(g) 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

其他说明：

适用 不适用

(3) 其他应收款

(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
应收利息	138,548	24,256
应收股利	1,284,493	332,273
其他应收款	4,829,287	3,402,127
合计	6,252,328	3,758,656

其他说明：

适用 不适用

于 2020 年 06 月 30 日，本公司应收集团内部子公司款项、应收联营公司款项、应收电气总公司及其下属公司款项及应收股利均处于第一阶段。

(b) 应收利息

(i) 应收利息分类

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收利息	138,548	24,256
合计	138,548	24,256

(ii) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(iii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(c) 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	1,284,493	332,273
合计	1,284,493	332,273

(i) 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

(ii) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(d) 其他应收款**(i) 按账龄披露**

□适用 √不适用

(ii) 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	3,296,848	3,010,529
应收第三方款项	635,357	409,444
应收联营公司款项	1,018,525	1,116
应收电气总公司及其下属公司款项	2,530	2,625
减：坏账准备	-123,973	-21,587
合计	4,829,287	3,402,127

(iii) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	21,259		328	21,587
2020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	102,038		348	102,386
2020年6月30日余额	123,297		676	123,973

其他变动系“本期净增加”

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

于2020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

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
	金额	金额		金额	金额	
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	326,492	27	0%-1%	249,122	22	0%-1%
	326,492	27		249,122	22	
第三阶段-整个存续期预期信用损失						
一到二年	156,154	146	0%-2%	77,152	80	0%-2%
二到三年	72,353	76	0%-2%	33,458	-	0%-2%
三年以上	80,358	454	0%-2%	49,712	248	0%-2%
	308,865	676		160,322	328	

于2020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

(1). 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	其他变动	
其他应收款 坏账准备	21,587				102,386	123,973
合计	21,587				102,386	123,973

其他变动为本期净增加

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(iv) 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

(v) 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	应收联营公司款项	1,015,621	1 年以内	15.83	51,019
其他应收款 2	应收股份内部子公司款项	98,000	1 年以内	1.53	-
其他应收款 3	应收股份内部子公司款项	98,000	1 年以内	1.53	-
合计	/	1,211,621	/	18.89	51,019

(vi) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(vii) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(viii) 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	42,302,515	152,323	42,150,192	38,642,690	152,323	38,490,367
对联营、合营企业投资	3,899,555		3,899,555	4,679,166		4,679,166
合计	46,202,070	152,323	46,049,747	43,321,856	152,323	43,169,533

(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
上海电气风电集团有限公司	4,718,867	4,344		4,723,211		
上海电气租赁有限公司	3,091,379			3,091,379		
上海电气香港有限公司	2,985,273	862,756		3,848,029		
上海电气投资有限公司	2,617,000	150,000		2,767,000		
上海电气集团置业有限公司	2,153,455	66,850		2,220,305		
深圳市赢合科技股份有限公司		2,107,488		2,107,488		
上海电气核电设备有限公司	2,094,050	1,537		2,095,587		
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		
上海电气实业有限公司	1,354,722	580		1,355,302		
上海电气集团财务有限责任公司	1,328,664	1,392		1,330,056		
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	1,007,165	5,374		1,012,539		
上海电气(南通)科创中心有限公司	826,000			826,000		
上海锅炉厂有限公司	784,490	2,128		786,618		
上海电气集团上海电机厂有限公司	751,306	2,751		754,057		
上海汽轮机厂有限公司	728,140	2,946		731,086		
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	636,798	623		637,421		
上海第一机床厂有限公司	620,159	750		620,909		
上海电气科技创业投资有限公司	580,438	40,029		620,467		
上海电气国际经济贸易有限公司	455,807	309		456,116		
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	450,735	551		451,286		
上海电气(启东)水务发展有限公司	516,046			516,046		
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,771	451		409,222		
上海电气环保热电(南通)有限公司	364,663			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	356,712	1,174		357,886		
上海电气(淮北)水务发展有限公司	324,000			324,000		
上海电气安徽投资有限公司	300,000			300,000		
上海鼓风机厂有限公司	299,347			299,347		
上海电气国轩新能源科技有限公	237,000			237,000		

司						
张家港特恩驰电缆有限公司		234,144		234,144		
上海电气(新疆)新能源投资有限公司	202,000			202,000		
上海电气集团自动化工程有限公司	200,000			200,000		
天沃(上海)电力成套设备有限公司	200,000			200,000		
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司	192,899	265		193,164		
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	150,832	624		151,456		
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175			136,175		
上海电气(如东)水务发展有限公司	36,582	27,437		64,019		
上海电气斯必克工程技术有限公司	126,377	153		126,530		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	102,296	379		102,675		
上海电气集团(凤城)环保能源有限公司		62,902		62,902		
上海电气(印度)有限公司	62,285			62,285		
上海电气集团数字科技有限公司	60,850	637		61,487		
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	56,983	738		57,721		
上海电气集团智能交通科技有限公司	53,126	64		53,190		
上海电气新时代有限公司	50,000			50,000		
上海电气核电集团有限公司	50,000			50,000		
上海互感器厂有限公司	43,478			43,478		29,667
上海电气(如东)水环境治理有限公司	31,870	23,903		55,773		
上海电气(安徽)储能科技有限公司		30,000		30,000		
上海电气富士电机电气技术有限公司	25,767	119		25,886		
青岛华晨伟业电力科技工程有限公司		23,000		23,000		
四达机床制造有限公司	22,600			22,600		27,692
上海电气集团电池科技有限公司	22,000			22,000		
上海电气通讯技术有限公司	20,000			20,000		
金沙江资产管理有限公司	13,523			13,523		
上海电气亮源光热工程有限公司	10,191	143		10,334		
上海电气集团欧罗巴有限公司	9,899			9,899		
上海电气分布式能源科技有限公司	5,250			5,250		
上海电气巴拿马有限公司	4,434	3,126		7,560		
其他	277,878	3,284	3,126	278,036		65,560
合计	38,490,367	3,662,951	3,126	42,150,192		152,323

其他说明:

√适用 □不适用

对子公司投资：本期减少系减少投资

本期增加及本年宣告分派的现金股利明细

单位：千元 币种：人民币

	本期增加			本年宣告分派的现金股利
	新增	追加投资	其他	
上海电气风电集团有限公司			4,344	
上海电气租赁有限公司				62,017
上海电气香港有限公司		862,460	296	
上海电气投资有限公司		150,000		
上海电气集团置业有限公司		66,000	850	
深圳市赢合科技股份有限公司	959,022	1,148,466		4,482
上海电气核电设备有限公司			1,537	110,000
上海集优机械股份有限公司				30,943
上海机电股份有限公司				181,697
上海电气实业有限公司			580	129,066
上海电气集团财务有限责任公司			1,392	164,175
上海市机电设计研究院有限公司				67,000
上海电气输配电集团有限公司			5,374	
上海锅炉厂有限公司			2,128	
上海电气集团上海电机厂有限公司			2,751	154,000
上海汽轮机厂有限公司			2,946	
上海机床厂有限公司			623	
上海第一机床厂有限公司			750	
上海电气科技创业投资有限公司		40,000	29	
上海电气国际经济贸易有限公司			309	149,471
上海电气上重铸锻有限公司			551	
上海电气临港重型机械装备有限公司			451	
上海电站辅机厂有限公司			1,174	
张家港特恩驰电缆有限公司	234,144			
上海电气泰雷兹交通自动化系统有限公司			265	37,812
上海电气上重碾磨特装设备有限公司			624	
上海电气（如东）水务发展有限公司		27,437		
上海电气斯必克工程技术有限公司			153	
上海电气自动化设计研究所有限公司			379	
上海电气集团（凤城）环保能源有限公司	62,902			
上海电气集团数字科技有限公司			637	
上海市离心机械研究所有限公司				16,038
上海电气集团企业服务有限公司			738	
上海电气集团智能交通科技有限公司			64	
上海电气（如东）水环境治理有限公司		23,903		
上海电气（安徽）储能科技有限公司	30,000			
上海电气富士电机电气技术有限公司			119	
青岛华晨伟业电力科技工程有限公司	23,000			
上海电气亮源光热工程有限公司			143	
上海电气巴拿马有限公司		3,126		
其他		2,100	1,184	
	1,309,068	2,323,492	30,391	1,106,701

(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		
一、合营企业										
上海发那科智能机械有限公司	124,164			54,957						179,121
小计	124,164			54,957						179,121
二、联营企业										
中国能源工程集团有限公司	1,085,711			-18,263						1,067,448
深圳市赢合科技股份有限公司	959,022							-959,022		
上海轨道交通设备发展有限公司	566,525			6,071			15,985			556,611
重庆神华薄膜有限公司	246,348			-609						245,739
上海西门子开关有限公司	162,248			33,173						195,421
上海凯士比泵有限公司	124,971			3,021			6,200			121,792
传奇电气(沈阳)有限公司	118,806			24,601						143,407
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业(有限合伙)	154,512	42,000		-231						196,281
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	85,129			2,419						87,548
上海施耐德配电电器有限公司	76,232			55,381						131,613
上海ABB变压器有限公司	72,578			13,030			27,197			58,411
上海施耐德工业控制有限公司	65,184			30,520						95,704
上海库柏电力电容器有限公司	56,643			2,155			5,291			53,507
探真激光技术有限公司	51,714			-1,723						49,991
上海安萨尔多燃气轮机有限公司	33,981			-2,689						31,292

上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	23,805			619					24,424	
其他	671,593			25,155		35,503			661,245	
小计	4,555,002	42,000		172,630		90,176		-959,022	3,720,434	
合计	4,679,166	42,000		227,587		90,176		-959,022	3,899,555	

对联营、合营企业投资：其他系“非同一控制企业合并成为子公司”

(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	9,696,872	8,289,224	11,230,231	9,466,800
其他业务	78,567	5,184	49,546	3,145
合计	9,775,439	8,294,408	11,279,777	9,469,945

主营业务收入是指能源装备及集成服务等销售收入。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2020年6月30日止6个月期间								
	销售商品			工程建设			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	5,019,920	73,219	1,857	426,761	3,948,950	127,206	98,959	-	9,696,872
其中：在某一时间点确认	5,019,920	73,219	1,857	-	-	-	396	-	5,095,392
在某一时段内确认	-	-	-	426,761	3,948,950	127,206	98,563	-	4,601,480
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	78,567	78,567
	5,019,920	73,219	1,857	426,761	3,948,950	127,206	98,959	78,567	9,775,439

截至2020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。

(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

(d) 分摊至剩余履约义务的说明

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	1,106,701	443,047
权益法核算的长期股权投资收益	227,587	227,088
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,495	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		
处置子公司产生的投资收益		
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益		
委托贷款利息收入		
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		
应收款项融资终止确认损失		
其他	189,593	6,510
合计	1,525,376	684,237

(7) 其他

□适用 √不适用

十七、补充资料

(1) 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	6,744	
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）	387,107	
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	49	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
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	38,849	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	22,586	

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
处置子公司产生的收益	-5,999	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	64,510	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-24,426	
所得税影响额	-92,179	
少数股东权益影响额	-221,827	
合计	175,414	

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) 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	2.37	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.10	0.09	0.09

(3) 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

本公司为在香港联合交易所上市的H股公司。于2020年4月15日经本公司董事会五届三十三次会议以及于2020年6月29日经本公司股东大会批准，本集团自2020年度起将依据中国企业会计准则编制的合并财务报表用作在香港联合交易所的信息披露。因此本集团于本年度无需编制境内外财务报表差异调节表。

于2019年度，本集团按照香港财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照香港财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	净利润	净资产
	截至2019年6月30日止6个月期间	2019年12月31日
按中国企业会计准则编制(含少数股东损益及权益)	2,899,908	91,589,172
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	

安全生产费专项储备(b)	9,393	
按国际会计准则	2,899,908	91,589,172

(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。

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

适用 不适用

(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2020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：2020年8月28日

修订信息

适用 不适用