

证券代码：601727

证券简称：上海电气

编号：临 2020-027

可转债代码：113008

可转债简称：电气转债



上海电气集团股份有限公司

2019 年度业绩快报公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公告所载上海电气集团股份有限公司（以下简称“上海电气”、“公司”、“集团”）2019 年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，具体数据以公司 2019 年年度报告中披露的数据为准，提请投资者注意投资风险。

一、2019 年度主要财务数据和指标

单位：千元

币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业总收入	127,508,964	101,157,525	26.05%
营业利润	6,927,857	6,045,000	14.60%
利润总额	7,091,771	6,155,487	15.21%
归属于上市公司股东的净利润	3,501,037	3,016,525	16.06%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	996,307	1,900,974	-47.59%
基本每股收益（元）	0.23	0.20	15.00%
加权平均净资产收益率	5.79%	5.33%	增加 0.46 个百分点

	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度(%)
总资产	280,523,589	218,521,865	28.37%
归属于上市公司股东的所有者权益	63,345,856	57,290,196	10.57%
股本	15,152,463	14,725,188	2.90%
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	4.18	3.89	7.46%

注：1、本报告期初数同法定披露的上年年末数。

2、以上财务数据及指标以合并报表数据填制，但未经审计，最终结果以公司2019年年度报告为准。

二、经营业绩和财务状况情况说明

（一）管理层讨论与分析

2019年，国际经济环境依然处于复杂严峻的形势，多数主要发达和新兴经济体增长速度放缓，经济下行压力未见减弱。国内经济在全球经济增长缓慢、中美贸易争端等因素影响下，坚持持续深化供给侧结构性改革，保持了总体平稳、稳中求进的发展水平。2019年，上海电气继续围绕“三步走”发展战略，发挥服务国家战略主力军的作用，调整和优化产业结构加快新旧动能转换，持续推进体制机制改革创新，实现了年初制定的经营目标，迈入了平稳健康的发展轨道。在国家大力推动5G网络、工业互联网的重要发展机遇期，我们立足装备制造业的优势和特点，对传统产业进行数字化、智能化、国际化、服务化“四化重塑”，积极探索数字经济新业态，推动向工业智能化发展的进一步转型。报告期内，集团实现营业收入人民币1,275.09亿元，较上年上升26.05%，得益于报告期内集团各项战略目标的有效实施，各业务板块营业收入同比均有稳步上升。报告期内集团毛利率达到18.94%，同比减少1.82个百分点，主要是燃煤发电设备市场竞争激烈，订单价格下降引起燃煤发电设备毛利率有所下降，以及电梯业务采用进一步提升市场份额的价格策略引起。报告期内集团归属于母公司股东净利润为人民币35.01亿元，同比上升16.06%。2019

年度每股盈利为人民币0.23元，同比增长15%。加权平均净资产收益率为5.79%，同比增长0.46个百分点。

报告期内，上海电气核心产业技术实力持续提升，自主科技研发项目多次获得省部级奖项，其中燃煤发电设备的《620℃等级高效超超临界1000MW汽轮机组研制及应用》获得2019年度中国机械工业科学技术进步一等奖；核电核岛设备的《AP1000控制棒驱动机构研制》、《基于动态载荷精确控制技术的轻量化大型风电机组开发及产业化》、《世界首创300Mvar智能调相机岛开发与研制》、《基于燃煤烟气多种污染物高效脱除的电站环保岛关键技术与成套装备》、《强干扰环境下机械系统非平稳声源辨识技术及应用》、《海上风电电器设备腐蚀防护技术研究及应用》六个研发项目分别获得2019年度中国机械工业科学技术进步二等奖；《全烧新疆高碱煤的660MW超临界塔式锅炉》等四个研发项目获得2019年度中国机械工业科学技术进步三等奖。

伴随中国制造业的发展趋势，公司正加速从传统能源设备向新能源设备的转型，从高耗能制造向智能制造产业的转型。近年来，公司凭借多元的产业生态圈和对大数据应用的积累，逐步完善智能工业化产业集群。上海电气的制造业已向着高端化、智能化的方向发展。网络信息技术、工业互联网在能源和工业领域的发展与运用，既拓展能源产业应用，又赋能智能制造。同时，公司将制造业与服务业相融合，由生产型制造向服务型制造转变，致力于提升公司核心竞争力。上海电气正以产业集群和智能化运维为抓手，成为智慧城市、智慧能源、智慧交通、智能制造的系统解决方案提供商和数据运营商。

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。为了整合内外部资源，进一步推动公司的战略转型，我们将原有的新能源及环保设备、高效清洁能源设备、工业装备和现代服务业四大业务板块中的细分业务重新整合与划分至能源装备、工业装备、集成服务三大业务板块。本次对业务板块的具体调整情况如下：

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。

报告期内，公司实现新增订单人民币1707.9亿元，较上年同期增长30.6%。公司新增订单中，能源装备占33.2%，工业装备占26.7%，集成服务占40.1%。截止报告期末，公司在手订单为人民币2408.6亿元（其中：未生效订单人民币695.9亿元），较上年年末增长16.3%，公司报告期末在手订单中，能源装备占48.1%，工业装备占3.1%，集成服务占48.8%。

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 (百分点)
能源装备	459.44	378.13	17.70	12.06	15.55	-2.48
工业装备	464.09	381.44	17.81	11.64	13.67	-1.46
集成服务	443.16	368.26	16.90	83.51	88.01	-1.99

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岛设备的生产。报告期内，我们取得苍南核电站6台主泵订单；中标国家重大科技基础设施—中科院近代物理研究所加速器驱动嬗变研究装置项目反应堆主设备及部分辅助系统样机、散裂靶LBE换热器集成测试样机两项目，为核电集团的设计能力培育和集成项目管理能力提升打下了坚实的基础。报告期内，我们交付了压力容器、蒸汽发生器、堆内构件、控制棒驱动机构、核二三级泵等共计43台/套。上海电气凯士比核电泵阀有限公司与国家电力投资集团有限公司共同合作，历时8年，完成了CAP1400湿绕组电机主泵样机全部鉴定试验项目，解决了CAP1400示范项目关键设备的“瓶颈”问题。报告期内，上海电气核电设备有限公司获得美国西屋公司核级主设备合格供方资质，对上海电气进一步成为国际化核电设备制造商起到积极的推动作用。报告期内，我们与意大利安萨尔多核电公司、中核环保有限公司签署中意放废退役首批合作项目，这是上海电气核电产业从核燃料循环前端市场向后端市场延伸的创新举措。我们与国家电力投资集团有限公司和意大利安萨尔多核电公司达成共识，将围绕核电市场开发、研发设计及工程建设、运行管理及寿期服务、退役与放废四个领域开展实务合作。我们正积极推进智能核电开发和创新业务模式，通过建设科技研发平台，培育设计、设备和服务集成创新能力，实现从单纯设备销售向“设备集成+技术服务”的产业模式转变；通过搭建数字化制造协同管理平台，实现核电产品从“传统离散型制造”向“数字化高端装备制造”的生产模式转变。

报告期内，公司新增核电设备订单人民币14.8亿元，同比增长5.5%；报告期末，公司在手核电设备订单人民币180.8亿元，比上年年末减少16.8%。

在风电设备业务领域，作为中国最大的海上风电整机制造商，我们以“致力于创造有未来的能源”为使命，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。在陆上风电领域，报告期内，我们中标了中国首个风电平价上网示范基地内蒙古乌兰察布风电基地一期600万千瓦示范项目的140万千瓦风电机组订单，这是全球陆上风电史上最大订单。我们获得了北方国际克罗地亚项目39台4MW级陆上风机和塔筒订单，标志着上海电气产品正式进入欧洲风电市场。在海

上风电领域，我们持续保持在国内市场的领先优势，先后中标了国家电投广东揭阳神泉200MW项目、三峡新能源江苏如东800MW项目等海上风电项目。报告期内，上海电气承接的国内首台8MW海上风机在上海电气汕头智能制造基地下线。我们与江苏海上龙源风力发电有限公司签署了首个关于海上（潮间带）风电批量项目的备件长协采购框架协议，为海上运维后市场商业模式创新提供范本。上海电气自主研发的基于云计算和大数据的远程管理平台“风云”系统已经接入了近200个风电场数据，依托数字化技术不断提升风电机组运行质量。公司正在推进分拆风电业务至科创板上市的各项准备工作，通过此次分拆，风电业务的发展与创新将进一步提速。

报告期内，公司新增风电设备订单人民币223.8亿元，同比增长72.2%；报告期末，公司在手风电设备订单人民币298.1亿元，比上年年末增长49.8%；风电设备订单中，报告期内新增海上风电设备订单人民币122.5亿元，同比增长66.1%；年末在手海上风电设备订单人民币169.9亿元，比上年年末增长40.7%。

随着国内进一步淘汰火电落后产能和电力体制改革持续深化政策，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，同时推进国际化战略，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，我们接连获得华能江西瑞金2×1000MW超超临界二次再热锅炉、汽轮机、发电机三大主机设备、华电湖南平江2×1000MW超超临界一次再热汽轮机发电机设备、华能董家口电厂2×350MW项目锅炉、汽轮机、发电机主机设备订单。报告期内，我们承接的当今世界容量最大、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。印度尼西亚芝拉扎三期1X1000MW项目机组正式投入商运，该机组是我国出口海外首台投入商业运行的百万等级燃煤发电设备，对提升上海电气海外市场影响力具有非常重要的意义。

报告期内，公司新增燃煤发电设备订单人民币90.1亿元，同比减少13.7%；报告期末，公司在手燃煤发电设备订单人民币504.1亿元，比上年年末减少24.1%。

在燃机设备领域，我们凭借在国内燃机市场的先发优势，努力成为燃气轮机领域全生命周期服务提供商。报告期内，我们与本钢集团签订了1台AE94.2K燃气轮机

及合成气压缩机机组的供货合同，这是国内燃机厂商首次承接超低热值燃气轮机订单。我们与大唐集团签订了万宁天然气发电工程项目燃机设备合同的2台F级燃机主设备订单，我们签署了广东汕特2X460MW级天然气热电联产项目机岛、炉岛设备订单。报告期内，我们成立了上海电气电站工业燃气轮机技术中心，将以自主技术和工业燃气轮机开发为目标，积极对接国家重燃专项，开展基础、前沿、关键共性技术研究，支撑上海电气燃气轮机产业发展和产品线完善。我们积极进入燃机维保市场，截至2019年末，我们已签订了12台燃机长协服务订单，我们承接的首个独立海外燃机长协项目孟加拉国库什尔燃机长期服务协议合同正式生效。

报告期内，公司新增燃机设备订单人民币65.5亿元，同比增长630.7%；报告期末，公司在手燃机设备订单人民币105.0亿元，比上年年末增长41.9%。

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。报告期内，大兴国际机场能源管理核心系统正式投入使用，该系统配备了上海电气国轩新能源科技有限公司（以下简称“电气国轩”）自主研发生产的磷酸铁锂电池；雄安新区移动储能系统并网运行，该系统采用了电气国轩自主研发制造的移动储能电池系统；此外，电气国轩与北汽福田汽车达成长期战略合作，北汽福田汽车股份有限公司推出了使用电气国轩高安全磷酸铁锂电池的新能源微型物流车，综合提高了安全保障、充电时间、续航里程等多项性能。报告期内，公司完成了对国内最早从事锂离子电池生产设备研发、生产和销售的企业之一深圳市赢合科技股份有限公司（以下简称“赢合科技”）的收购，赢合科技掌握了锂电装备各环节的核心技术，是国内唯一可以打通前、中、后端并提供整线解决方案的锂电设备企业，与上海电气在新能源领域的战略布局高度契合，本次收购将有利于促进上海电气在储能领域的科研成果的快速转化，进一步优化产业布局。报告期内，我们获得南通新能源公交车动力电池系统订单，将为中通客车、厦门金旅和苏州金龙三款车型提供共计120套动力电池系统。

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去发展新市场。报告期内，我们收购了荷兰TKH集团旗下的国内领先的数据电缆生产企业张家港特恩驰电缆有限公司，符合我们在工业客户市场，尤其是数据中心、5G通讯和商业楼宇行业的发展方向，也有利于补齐补强上海电气包括特种电缆品类在内的数据电缆产品组合。我们为上海浦东“连民村智慧能源第一村”示范项目提供了微电网供能模块，该项目将推动新能源在乡村不同场景下的应用推广。报告期内，我们通过了申通地铁的电缆供货项目验证，相继获得武汉地铁、石家庄地铁电缆订单，并将进入地铁运维服务。

报告期内，公司新增电网及工业智能供电系统解决方案订单人民币130.2亿元，同比增长18.2%；报告期末，公司在手电网及工业智能供电系统解决方案订单人民币32.9亿元，比上年年末增长33.6%。

报告期内，能源装备板块实现营业收入人民币459.44亿元，较上年增长12.06%，主要得益于风电业务增长较快，以及本年度内将苏州天沃科技股份有限公司（以下简称“天沃科技”）纳入合并范围所致；报告期内能源装备板块毛利率为17.7%，比上年减少2.48个百分点，主要是燃煤发电设备市场竞争激烈，订单价格下降使得燃煤发电设备毛利率有所下降。

工业装备

报告期内，虽然租赁住房建设和新城镇化不断推进的政策和旧梯改造、老房加装电梯带来了需求增量，但由于原材料价格的高位运行以及产能过剩的因素影响，电梯行业表现为价格、质量、交货期、服务等全方位的竞争格局。上海三菱电梯有限公司（以下简称“上海三菱电梯”）针对市场情况以及战略客户集聚度提升的趋势，充分重视与战略大客户关系维护与开发，与恒大、中海、绿地、碧桂园、龙湖、复地等核心伙伴继续保持密切合作；同时加强对二、三线城市的核心及大项目的跟踪力度。战略客户的集聚度快速提升，对销售、安装、维保的全过程服务能力及营销服务网络的延伸覆盖能力提出了更高的要求。旧梯改造需求正在逐年释放，我们以“用户需求和体验”为目标，将最前沿的技术和节能环保理念运用于电梯更

新改造，报告期内，上海三菱旧梯改造数量同比增幅超过50%。在老房加装电梯方面，我们积极探索并推出“一站式加装电梯服务”，即“为有加装电梯需求的居民提供‘前期专业代办手续、中期加装设计建造、后期电梯安装维保’的全生命周期一站式服务”。至2019年底，上海三菱电梯在全国范围推出30家一站式服务中心，报告期内上海三菱电梯老房加装电梯的增长超过30%。此外，我们不断拓展电梯服务产业化发展，建成了新的服务中心、物流中心和培训中心；在工程人力资源管理、流程管理、服务质量等方面，建立和完善有效的运作模式；树立“服务营销”理念，以旧梯改造和老房加装业务为突破口，创立新的服务增长点。上海三菱电梯全面推进物联网在工程服务中的应用，加强安装项目管理、维保质量抽检等方面的信息化推进。通过客户信息大数据分析及应用，改进经营效率，提高管控能力。

在智能制造领域，上海电气正以“上海制造”三年行动计划为指引，坚持创新驱动和转型发展，运用数字化、网络化、智能化的手段赋能产业转型升级，打造服务智慧城市的产业集群，形成上海电气的智能智慧。我们在集团内部选定了十个智能制造示范项目，涵盖智能工厂、智能运维、智慧供应链等领域。报告期内，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“智能工厂”。我们与国网上海市电力公司合作闵行工业区智慧能源示范项目，该项目旨在为工业园区打造规模化的智慧、绿色、低碳的“风光储充”综合能源样板工程，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，其中综合能源智慧管理平台可通过可再生能源利用、削峰填谷、需量控制等手段实现工业园区节能增效。报告期内，我们参与编制雄安新区智能基础设施框架体系，完成相关内容的应用体系、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。报告期内，德国宝尔捷公司中标大型交钥匙工程订单俄罗斯联合航空MS-21二期扩产项目，该项目是我们在俄罗斯飞机制造业的首个订单。

报告期内，公司新增智能制造装备订单人民币105.3亿元，同比增长35.7%；报

告期末，公司在手智能制造装备订单人民币19.1亿元，比上年年末增长41.1%。

在建筑工业化领域，我们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，上海电气研砼建筑科技集团有限公司是我国建筑产业现代化的引领者，同时着力建设“智能制造+产业互联网平台”，在自身业务智能化运行的同时，实现管理输出，打造整合行业资源的能力。

报告期内，工业装备板块实现营业收入人民币464.09亿元，较上年上升11.64%，主要是板块内电梯、电机等业务均有不同幅度的增长；报告期内工业装备板块毛利率为17.81%，比上年减少1.46个百分点，主要是电梯业务采用进一步提升市场份额的价格策略。

集成服务

在能源工程与服务领域，我们积极推进走出去战略，上海电气积极践行“一带一路”倡议，持续深耕海外市场和倡议沿线国家。我们搭建了集团海外工程信息共享平台，共享火电、光伏、输配电、风电等业务模块海外工程信息资源，通过资源整合形成合力，发挥上海电气品牌一体化优势，为加快全球化运营打好坚实的基础。报告期内，我们承接了澳大利亚南部最大单体地面光伏电站库塔纳项目，打入澳大利亚新能源市场；我们承接了希腊25.5MW光伏项目总承包的订单，中标日本九州15MW苏阳尾之岳风电总承包项目；我们先后承接了孟加拉国鲁普萨800MW燃机联合循环电站总承包项目，印尼巴厘岛2X400MW联合循环燃气电厂总承包合同。报告期内，上海电气承包的英国太阳芯一号光伏工程总承包项目完成投运，我们又陆续取得了太阳芯二号、三号、四号项目的总承包合同，上述光伏项目总装机容量达97MW。报告期内，我们获得了巴基斯坦塔尔煤田一区块露天煤矿项目EPC总承包合同，这是“中巴经济走廊”重点推进能源合作项目，标志着上海电气正式涉足露天煤矿工程建设领域。报告期内，我们收购了青岛华晨伟业电力科技工程有限公司，有利于我们形成在能源产业从项目开发、设计咨询、设备制造、工程建设到售后服务、运

行维护的全产业链供应与全寿命服务能力，加快向全产业链服务转型。

报告期内，公司新增能源工程与服务订单人民币556.2亿元，同比增长27.1%，其中海外订单人民币137.1亿元，同比减少54.5%，主要由于2018年公司成功承接了全球最大在迪拜的光热电站工程项目，订单金额达33亿美元，使得2018年新增海外电站工程订单金额比常年较大；报告期末，公司在手能源工程与服务订单人民币1066.3亿元，比上年年末增长41.0%，其中海外订单人民币604.4亿元，比上年年末减少0.4%。

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的突破。报告期内，公司承接了上海浦东海滨资源再利用中心项目垃圾发电项目机电炉设备采购合同，这是目前国内垃圾发电项目机电炉单机容量最大的项目，已被列为上海市重点工程，将有效缓解上海浦东的垃圾处理问题；我们中标了浙江台州黄岩垃圾发电1×35MW汽轮发电机组设备订单，在垃圾发电领域实现中等机型首单突破；我们中标了日处理生活垃圾1500吨的辽宁丹东市垃圾处理场改造建设(焚烧发电)项目，正式进入我国北方地区垃圾处理市场。报告期内，我们投资建设的江苏南通海安危废处置中心正式投产；取得了具备19.3万吨/年危废处置能力的贵州星河环境危险废物综合处置与循环再利用中心建设项目总承包合同。此外，我们正在积极培育干式厌氧发酵处理技术、工业废盐的无害化处理技术等，为拓展垃圾分类处理业务以及工业废盐处理业务布局。报告期内，我们中标了上海市土壤修复项目，将采用异位化学氧化修复等技术对静安区黄山路二期地块约1.7万平方米的污染场地进行修复。我们的水处理业务聚焦农村分布式水处理业务和地区综合水环境治理项目，报告期内，我们相继签约江苏启东市水环境综合整治工程项目，光明食品集团上海崇明农场有限公司农村生活污水处理项目和上海电气国轩南通5Gwh储能系统基地废水处理系统项目。

报告期内，公司新增环保工程与服务订单人民币101.5亿元，同比增长111.3%；报告期末，公司在手环保工程与服务订单人民币71.6亿元，比上年年末增长60.2%。

我们在对电梯、风电、火电等领域进行工业互联网探索的基础上，2019年正式

发布了“星云智汇”工业互联网平台，实现集团内产品、生产、服务、管理的数字化、网络化和智能化转型。“星云智汇”融合人工智能、大数据以及云计算等新兴技术，构建上海电气内外部多重赋能型数字化生态，实现工业行业的设备联网上云，推动产业形态、经营形态和价值形态的升级再造。我们致力于利用5G、人工智能等新兴技术构建工业互联网能力，赋能产业发展。在形成成熟的工业互联网能力后我们将进一步向产业链拓展，打造具备上海电气特色的聚焦装备和能源领域的工业互联网的发展生态圈，带动集团整体解决方案的对外输出，赋能中国制造。报告期内，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利用网络协同和大数据等技术，实现数字化采购，赋能采购全业务流程。我们积极参与长三角工业互联网一体化发展示范区建设。报告期内，我们中标了江苏盐城智慧能源大数据平台项目，该项目是为盐城市各种能源项目提供规划、建设、运营的多方位数据接入和支持，实现能源全链条的智能化管理，这是我们获得的首个城市智慧能源大数据平台项目，标志着上海电气正式迈入产业数字化领域。

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，我们中标国内首个水产深加工智能工厂项目，为江苏餐虎集团旗下武汉卢米艾智能科技有限公司提供水产深加工智能工厂整体解决方案，打造水产加工行业数字化示范工厂，成为行业标杆；我们中标全球安防行业龙头企业浙江王力安防科技股份有限公司智能制造示范线项目，该项目通过有效信息的共享，带动产业模式的革新。在轨道交通领域，报告期内，我们中标上海市轨道交通16线惠南站智慧车站项目，该项目为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。报告期内，我们还中标了合肥轨道交通4号线互联互通项目，该项目实现列车不降速降级跨线运营至其它线路，并支持其它线路车辆进入本线运行，满足城市轨道交通互联互通需求，对节约旅客出行时间、提高城市轨道交通运营效率具有重要意义。

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，我们与金融机构深化合作，深入推进产融结合，通过以投促产的模式为集团的设备销售和工程承接提供支持。我们的融资租赁公司凭借“厂商租赁模式”发挥融资租赁对产业助推作用，支撑海水淡化、储能、环保、太阳能光伏、光热及分布式能源等新能源业务发展。报告期内，我们与西班牙伊兰德公司展开合作，为集团获得欧洲新能源领域项目打开通道；围绕上海电气能源环保等产业领域，我们与专业机构合作发起设立了多个产业投资基金，报告期内所投基金已经签署参与多项生物质发电、风电、光伏等新能源项目投资。报告期内，我们获得香港保险监管局批准，成立了我国装备制造业企业集团下属的首家专业自保公司。自保公司将成为上海电气的保险管理平台、风险管理工具以及成本管理中心，将有利于集团整合国内、国际再保险市场资源，为集团“一带一路”项目提供全周期的风险管理和保险服务，为集团实施“走出去”战略保驾护航。

报告期内，集成服务板块实现营业收入人民币443.16亿元，较上年上升83.51%；主要是环保工程与服务业务增长较快，以及本年天沃科技工程服务业务纳入合并范围引起；报告期内集成服务板块毛利率为16.90%，较上年减少1.99个百分点，主要是环保工程业务毛利率结构变化引起。

展望未来，我们将致力于加快产业结构的调整和优化，培育和进入战略性新兴产业，深化体制机制创新；把握科技和产业变革机遇，利用5G、大数据、云计算等技术推进数字化、信息化、网络化、智能化转型，实现对技术、服务、管理的能级提升；通过不断提升和扩充核心竞争力，激发上海电气新一轮快速发展的潜力。我们将持续奋斗，绘就“电气梦”的伟大蓝图，努力实现把上海电气建设成为一家受人尊敬的、世界第一梯队的公司的宏伟目标。

（二）主要指标增减变动的主要原因

本报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润比上年同期减少47.59%，主要因为燃煤发电设备的利润率下降所致。

三、风险提示

本公告所载 2019 年年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，相关数据可能与公司 2019 年年度报告中披露的数据存在差异，但预计前述差异幅度不会超过 10%，提请投资者注意投资风险。

四、备查文件

- 1、公司 2019 年度未经审计财务报表及附注（详见本公告附件）；
- 2、经公司现任法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的比较式资产负债表和利润表。

特此公告。

上海电气集团股份有限公司董事会

2020 年 3 月 31 日



**SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY
LIMITED**

上海电气集团股份有限公司

**2019 年度未经审计财务报表及附注
(A 股)**

上海电气集团股份有限公司

2019年12月31日合并资产负债表 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2019年12月31日 合并	2018年12月31日 合并 (重述后，附注二(5))
流动资产			
货币资金		21,460,942	19,484,751
结算备付金		12,853	-
拆出资金		33,339,823	22,991,054
交易性金融资产		6,964,752	4,419,450
衍生金融资产		2,381	788
应收票据		6,221,789	5,485,044
应收账款	四(1)	29,337,049	18,840,593
应收款项融资		5,440,954	3,329,753
预付款项		18,764,416	11,866,953
其他应收款		4,254,254	4,882,775
买入返售金融资产		30,800	2,308,712
存货		27,004,499	27,929,297
合同资产		24,984,702	12,229,782
持有待售资产		9,788	-
一年内到期的非流动资产		3,827,810	4,191,526
其他流动资产		17,544,133	13,767,469
流动资产合计		199,200,945	151,727,947
非流动资产			
其他债权投资		61,729	261,372
长期应收款		7,223,030	5,196,141
长期股权投资		15,118,771	13,563,435
其他非流动金融资产		5,432,302	5,360,846
投资性房地产		1,134,391	814,069
固定资产		16,715,637	14,333,184
在建工程		7,323,700	1,845,890
使用权资产		952,099	-
无形资产		7,864,479	8,672,893
开发支出		170,388	131,790
商誉		3,641,102	3,398,942
长期待摊费用		346,346	278,844
递延所得税资产		5,771,190	4,801,223
其他非流动资产		9,567,480	8,135,289
非流动资产合计		81,322,644	66,793,918
资产总计		280,523,589	218,521,865

上海电气集团股份有限公司

2019年12月31日合并资产负债表 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

负债及股东权益	附注	2019年12月31日 合并	2018年12月31日 合并 (重述后，附注二(5))
流动负债			
短期借款		16,733,944	8,585,556
交易性金融负债		33,097	104,540
衍生金融负债		6,096	5,168
应付票据		8,506,993	6,387,498
应付账款	四(2)	57,922,655	38,880,814
预收款项		535,048	346,506
合同负债		38,584,900	36,566,071
卖出回购金融资产款		4,050	-
吸收存款及同业存放		7,208,955	4,431,761
应付职工薪酬		3,640,260	3,073,735
应交税费		3,272,191	2,691,527
其他应付款		8,801,884	7,110,963
一年内到期的非流动负债		10,333,765	3,646,903
其他流动负债		8,477,304	7,792,226
流动负债合计		164,061,142	119,623,268
非流动负债			
长期借款		11,268,418	9,588,836
应付债券		6,917,727	12,749,245
租赁负债		734,513	-
长期应付款		1,716,378	856,468
递延收益		1,631,710	1,004,508
长期应付职工薪酬		258,445	245,674
预计负债		1,436,031	156,328
递延所得税负债		900,890	628,895
其他非流动负债		9,163	32,023
非流动负债合计		24,873,275	25,261,977
负债合计		188,934,417	144,885,245
股东权益			
股本		15,152,463	14,725,188
减：库存股		(404,741)	-
资本公积		19,975,915	16,556,807
其他综合收益		(35,587)	(132,568)
专项储备		130,235	129,836
盈余公积		5,720,695	5,244,100
未分配利润		22,806,876	20,766,833
归属于母公司股东权益合计		63,345,856	57,290,196
少数股东权益		28,243,316	16,346,424
股东权益合计		91,589,172	73,636,620
负债及股东权益总计		280,523,589	218,521,865

上海电气集团股份有限公司

2019年12月31日合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2019 年度 合并	2018 年度 合并 (重述后，附注二(5))
一、营业总收入		127,508,964	101,157,525
其中：营业收入	四(3)	126,647,718	100,158,557
利息收入		859,042	997,322
手续费及佣金收入		2,204	1,646
二、营业总成本		(124,074,093)	(97,342,006)
其中：营业成本	四(3)、四(4)	(103,272,800)	(80,093,068)
利息支出		(82,932)	(62,190)
手续费及佣金支出		(798)	(445)
税金及附加		(520,673)	(519,993)
销售费用	四(4)	(3,543,208)	(3,511,562)
管理费用	四(4)	(8,191,745)	(6,498,412)
研发费用	四(4)	(4,088,473)	(3,720,428)
财务费用 - 净额		(1,470,159)	(1,120,716)
其中：利息费用		(1,704,659)	(1,153,456)
利息收入		392,022	213,893
资产减值损失		(1,176,456)	(1,459,456)
信用减值损失		(1,726,849)	(355,736)
加：其他收益		1,177,948	1,085,081
投资收益		429,780	1,003,941
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		759,329	666,146
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(175,428)	-
汇兑收益		8,881	13,693
公允价值变动(损失)/收益		24,618	92,263
资产处置收益		1,851,759	34,503
三、营业利润		6,927,857	6,045,000
加：营业外收入		205,490	178,903
减：营业外支出		(41,576)	(68,416)
四、利润总额		7,091,771	6,155,487
减：所得税费用	四(5)	(1,279,161)	(676,865)
五、净利润		5,812,610	5,478,622
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		-	-
归属于母公司股东的净利润		3,501,037	3,016,525
少数股东损益		2,311,573	2,462,097

上海电气集团股份有限公司

2019年12月31日合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2019年度 合并	2018年度 合并 (重述后，附注二(5))
六、其他综合收益的税后净额		56,094	(145,916)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		96,981	(80,746)
以后不能重分类计入损益的其他综合收益 重新计量设定受益划净负债或 净资产的变动		(6,267)	341
以后将重分类计入损益的其他综合收益		103,248	(81,087)
权益法下可转损益的其他综合收益		(30,908)	-
其他债权投资公允价值变动		16,400	(28,242)
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		(36,037)	(40,764)
应收款项融资信用减值准备		6,994	-
现金流量套期损益的有效部分		1,436	(9,831)
外币财务报表折算差额		130,381	(22,512)
境外净投资套期		14,982	20,262
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		(40,887)	(65,170)
七、综合收益总额		5,868,704	5,332,706
归属于母公司股东的综合收益总额		3,598,018	2,935,779
归属于少数股东的综合收益总额		2,270,686	2,396,927
八、每股收益			
基本每股收益(人民币元)	四(6)	0.23 元	0.20 元
稀释每股收益(人民币元)		0.23 元	0.20 元

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

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批复》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。

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

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 30 亿元。

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

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 2019 年 12 月 31 日，共计转股 294,408 千股，本公司股份据此增至 15,152,463 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 2019 年第一次临时股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东会议及 2019 年第一次 H 股类别股东会议审议，本公司完成了人民币普通股 133,578 千股的授予，每股授予价格为人民币 3.03 元。

此外，电气总公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持或减持本公司的股票。截止 2019 年 12 月 31 日，电气总公司共计持有本公司 A 股股票 8,662,879 千股，H 股股票 303,642 千股，总计 8,966,521 千股，占本公司总股本 59.18%。

本公司的母公司和最终控股公司为电气总公司。

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

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况(续)

本公司总部注册地位于上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼。本公司及子公司所属行业为制造业，主营业务包括：

- 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；
- 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；
- 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。

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2019 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2019 年度的合并经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

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

(5) 重要会计政策变更

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，并于 2019 年颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019] 6 号) 及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“非货币性资产交换准则”)和《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“债务重组准则”)，本集团已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本集团无显著影响，其他修订对本集团报表的影响列示如下：

上海电气集团股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 重要会计政策变更(续)

(a) 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本集团将应收票据及应收账款项目分拆为应收账款和应收票据项目。	应收账款	18,840,593	27,905,847
	应收票据	5,485,044	10,106,004
	应收票据及应收账款	(24,325,637)	(38,011,851)
本集团将以公允计量价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款自其他流动资产重分类至应收款项融资项目。	应收款项融资	3,329,753	-
	其他流动资产	(3,329,753)	-

上海电气集团股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 重要会计政策变更(续)

(a) 一般企业报表格式的修改(续)

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下(续):

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

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 重要会计政策变更(续)

(b) 租赁

本集团于 2019 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则，根据相关规定，本集团对于首次执行日前已存在的合同选择不再重新评估。本集团对于该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额，2018 年度的比较财务报表未重列。

(i)	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额
			2019 年 1 月 1 日 合并
	对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同，本集团按照剩余租赁期区分不同的衔接方法：	使用权资产	494,755
		租赁负债	(324,143)
		一年内到期的非流动 负债	(171,734)
	剩余租赁期超过 12 个月的，本集团根据 2019 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债，并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，并根据 2019 年 1 月 1 日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。	递延所得税资产	6,059
		未分配利润	12,083
		少数股东权益	6,092
		预付账款	(6,005)
		长期待摊费用	(17,107)

剩余租赁期不超过 12 个月的，本集团采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同，本集团采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

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

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 重要会计政策变更(续)

(b) 租赁(续)

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 分部信息

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。

为了更好地评价本集团所从事业务活动的性质和财务影响以及本集团经营所处的经济环境，本集团于本期间改变了业务分部的构成，相应的比较数字已作出重述。

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。

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 分部信息(续)

(a) 2019 年度及 2019 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	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
营业收入							
其中：对外交易收入	41,987,786	45,108,260	40,315,903	83,531	13,484	-	127,508,964
分部间交易收入	3,955,827	1,300,994	3,999,731	326,984	91,844	(9,675,380)	-
	45,943,613	46,409,254	44,315,634	410,515	105,328	(9,675,380)	127,508,964
营业成本	37,812,878	38,144,099	36,826,327	310,911	1,045	(9,738,730)	103,356,530
资产和信用减值损失	1,257,039	277,614	1,531,819	(1,295)	-	(161,872)	2,903,305
折旧费和摊销费	1,068,859	800,468	590,686	48,147	274,193	-	2,782,353
营业利润/(亏损)	427,036	3,265,622	3,845,216	(245,076)	(643,860)	278,919	6,927,857
营业外收支							163,914
利润总额							7,091,771
资产和负债							
资产总额	88,552,096	60,645,276	149,395,732	1,330,437	62,457,726	(81,857,678)	280,523,589
负债总额	58,966,161	32,093,872	110,187,919	502,651	56,213,265	(69,029,451)	188,934,417
折旧费用和摊销费用 以外的其他非现 金费用	1,955,806	179,417	219,589	4,424	11,438	-	2,370,674
资本性支出	2,579,760	1,789,693	4,377,865	46,247	23,172	-	8,816,737

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

三 分部信息(续)

(b) 2018 年度及 2018 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	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
营业收入							
其中：对外交易收入	37,891,858	40,719,316	22,457,536	45,513	43,302	-	101,157,525
分部间交易收入	3,105,887	849,606	1,691,518	111,384	92,888	(5,851,283)	-
	40,997,745	41,568,922	24,149,054	156,897	136,190	(5,851,283)	101,157,525
营业成本	32,724,658	33,557,308	19,587,078	103,200	1,625	(5,818,166)	80,155,703
资产和信用减值损失	875,971	377,970	459,776	-	47,770	53,705	1,815,192
折旧费和摊销费	829,530	762,338	285,264	29,034	277,616	-	2,183,782
营业利润/(亏损)	1,424,914	3,127,136	2,618,818	(204,107)	(944,846)	23,085	6,045,000
营业外收支							110,487
利润总额							6,155,487
资产和负债							
资产总额	79,766,558	53,062,673	98,770,676	344,344	50,660,426	(64,082,812)	218,521,865
负债总额	52,920,172	30,266,156	79,413,717	125,075	34,311,314	(52,151,189)	144,885,245
折旧费用和摊销费用 以外的其他非现 金费用	1,774,674	141,065	269,442	14,069	-	-	2,199,250
资本性支出	963,743	698,062	1,650,739	24,118	37,418	-	3,374,080

(c) 对外交易收入

	2019 年度	2018 年度
中国大陆	110,280,866	89,912,344
其他国家和地区	17,228,098	11,245,181
	127,508,964	101,157,525

对外交易收入归属于客户所处区域。

(d) 非流动资产总额

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国大陆	51,818,826	44,245,370
其他国家和地区	10,996,895	6,264,023
	62,815,721	50,509,393

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

上海电气集团股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(1) 应收账款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收账款	36,718,075	25,394,530
减：坏账准备	(7,381,026)	(6,553,937)
	<u>29,337,049</u>	<u>18,840,593</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
未逾期	12,070,858	7,405,228
逾期一年以内	12,597,105	7,435,822
逾期一年至两年	4,106,348	4,636,337
逾期两年至三年	2,602,716	1,891,709
逾期三年至四年	1,875,802	2,240,099
逾期四年至五年	1,907,689	845,284
逾期五年以上	1,557,557	940,051
	<u>36,718,075</u>	<u>25,394,530</u>

(b) 坏账准备

应收账款坏账准备变动如下：

2018年12月31日	6,553,937
本年计提	1,575,046
本年转回	(562,941)
本年核销	(16,333)
应收款项终止确认转出	(168,683)
2019年12月31日	<u>7,381,026</u>

(2) 应付账款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付账款	<u>57,922,655</u>	<u>38,880,814</u>

- (i) 于2019年12月31日，账龄超过一年的应付账款为人民币11,507,770千元(2018年12月31日：人民币7,214,496千元)，主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注

(3) 营业收入和营业成本

	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	124,127,077	97,659,407
其他业务收入	2,520,641	2,499,150
利息收入	859,042	997,322
手续费及佣金收入	2,204	1,646
	<u>127,508,964</u>	<u>101,157,525</u>
	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	102,315,093	79,236,744
其他业务成本	957,707	856,324
利息支出	82,932	62,190
手续费及佣金支出	798	445
	<u>103,356,530</u>	<u>80,155,703</u>

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。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。本集团的分部信息已于附注三列示。

主营业务收入明细如下：

	2019 年度	2018 年度
销售商品	86,405,618	78,954,865
工程建造	29,717,699	11,791,236
提供劳务	8,003,760	6,913,306
	<u>124,127,077</u>	<u>97,659,407</u>

其他业务收入明细如下：

	2019 年度	2018 年度
出租固定资产	462,309	707,750
销售材料	964,848	701,012
融资租赁收入	726,338	590,506
提供非工业劳务	157,125	128,830
销售动力	32,746	15,040
其他	177,275	356,012
	<u>2,520,641</u>	<u>2,499,150</u>

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(3) 营业收入和营业成本(续)

	2019 年度								
	产品			项目工程			劳务	其他	合计
	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区	中国地区	其他亚洲国家和地区	其他地区			
主营业务收入	77,778,019	1,727,533	6,900,066	21,152,686	6,302,615	2,262,398	8,003,760	-	124,127,077
其中：在某一时点确认	77,778,019	1,727,533	6,900,066	-	-	-	419,343	-	86,824,961
在某一时段内确认	-	-	-	21,152,686	6,302,615	2,262,398	7,584,417	-	37,302,116
其他业务收入	964,114	662	72	-	-	-	157,125	1,398,668	2,520,641
	<u>78,742,133</u>	<u>1,728,195</u>	<u>6,900,138</u>	<u>21,152,686</u>	<u>6,302,615</u>	<u>2,262,398</u>	<u>8,160,885</u>	<u>1,398,668</u>	<u>126,647,718</u>

(i) 于 2019 年 12 月 31 日，本集团已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 175,008,687 千元，其中，本集团预计 80,164,981 千元将于 2020 年度确认收入，94,843,706 千元将于 2021 及以后年度确认收入。

(ii) 于 2019 年度，本集团无因提前完成劳务而获得的额外奖励。

上海电气集团股份有限公司

2019年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(4) 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：

	2019年度	2018年度
原材料耗用	54,316,634	45,846,204
外购设备及劳务	44,738,063	30,253,375
人工成本	9,891,073	8,544,903
折旧及摊销	2,466,174	2,183,782
运费及包装费	1,367,471	661,039
办公费	840,128	776,938
质量保证金	595,931	692,775
动力能源	683,771	772,934
佣金及代理费	584,433	749,400
租金	296,108	695,283
差旅费	446,732	429,759
技术提成费和技术服务费	411,665	184,960
咨询费	392,159	221,736
使用权资产折旧费	316,179	—
物业成本	255,162	280,246
市场开拓费	119,529	103,941
其他	1,458,744	1,488,830
合计	<u>119,179,956</u>	<u>93,886,105</u>

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(5) 所得税费用

	2019 年度	2018 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,058,547	1,349,488
当期所得税汇算清缴差异	(114,475)	(97,507)
递延所得税	(664,911)	(575,116)
	<u>1,279,161</u>	<u>676,865</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2019 年度	2018 年度
利润总额	<u>7,091,771</u>	<u>6,155,487</u>
按适用法定标准税率计算的所得税(注 1)	1,772,943	1,538,872
部分子公司优惠税率的影响	(239,370)	(371,870)
以前年度汇算清缴差异调整	(114,475)	(97,507)
对合营企业和联营企业的投资收益影响	(189,832)	(168,823)
无须纳税的收入	(81,740)	(55,427)
不可抵扣的费用	120,232	52,213
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(184,330)	(108,032)
使用以前年度未确认递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损	(70,854)	(167,655)
当年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损	266,587	58,233
当年冲回以往年度确认的递延所得税资产	-	506
其他	-	(3,645)
所得税费用	<u>1,279,161</u>	<u>676,865</u>

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。

上海电气集团股份有限公司

2019年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

基本每股收益的具体计算如下：

	2019年度	2018年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,501,037	3,016,525
本公司发行在外普通股的加权平均数(i) (单位：千股)	14,908,821	14,725,182
基本每股收益	<u>0.23元</u>	<u>0.20元</u>
其中：		
— 持续经营基本每股收益(i)：	0.23元	0.20元
— 终止经营基本每股收益：	<u>-</u>	<u>-</u>

- (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。

上海电气集团股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

四 合并财务报表项目附注(续)

(6) 每股收益(续)

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2019 年度，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：

	2019 年度	2018 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	3,501,037	3,016,525
由于可转债转股转回的利息费用税后净额(注)	181,274	207,233
本公司发行在外普通股的加权平均数 (单位：千股)	14,908,821	14,725,182
由于可转债转股增加的普通股加权平均数(单 位：千股)(注)	870,987	1,155,359
稀释后发行在外普通股的加权平均数	15,779,808	15,880,541
稀释每股收益	0.23 元	0.20 元
其中：		
— 持续经营稀释每股收益：	0.23 元	0.20 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。