

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY LIMITED**

**上海電氣集團股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02727)

**截至2020年12月31日之全年業績公告**

### 業績摘要

- ▶ 二零二零年營業總收入達人民幣**1,372.85**億元，比去年同期上升**7.67%**
- ▶ 二零二零年股東應佔利潤為人民幣**37.58**億元，比去年同期上升**7.34%**
- ▶ 每股基本盈利人民幣**0.25**元，比去年同期上升**8.70%**
- ▶ 二零二零年新增訂單人民幣**1,855.5**億元，較去年同期上升**8.70%**
- ▶ 董事會建議派發2020年度末期股息每股人民幣**7.178**分

上海電氣集團股份有限公司（下稱「本公司」）董事會（下稱「**董事會**」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（下稱「**本集團**」或「**上海電氣**」）截至2020年12月31日止年度的全年業績。本集團的業績已經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審核。本公司截至2020年12月31日止年度業績根據中國企業會計準則編製。

上海電氣集團股份有限公司

2020年12月31日合併資產負債表

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

資 產	附註	二零二零年十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		24,243,832	21,460,942
結算備付金		30,933	12,853
拆出資金		36,593,978	33,339,823
交易性金融資產		7,387,914	6,964,752
衍生金融資產		98,146	2,381
應收票據		8,477,377	6,221,789
應收賬款	3	32,799,102	29,337,049
應收款項融資		10,912,246	5,440,954
預付款項		18,057,070	18,764,416
其他應收款		8,936,029	4,254,254
買入返售金融資產		79,301	30,800
存貨		29,986,057	27,004,499
合同資產		29,155,884	24,984,702
持有待售資產		350,875	9,788
一年內到期的非流動資產		3,359,925	3,827,810
其他流動資產		17,477,280	17,544,133
<b>流動資產合計</b>		<b>227,945,949</b>	<b>199,200,945</b>
<b>非流動資產</b>			
發放貸款及墊款		324,992	-
其他債權投資		420,183	61,729
長期應收款		5,920,037	7,223,030
長期股權投資		13,713,733	15,118,771
其他非流動金融資產		5,557,173	5,432,302
投資性房地產		900,177	1,134,391
固定資產		17,537,969	16,715,637
在建工程		9,573,551	7,323,700
使用權資產		1,118,194	952,099
無形資產		9,019,451	7,864,479
開發支出		83,512	170,388
商譽		4,667,958	3,641,102
長期待攤費用		480,040	346,346
遞延所得稅資產		6,568,529	5,771,190
其他非流動資產		11,571,286	9,567,480
<b>非流動資產合計</b>		<b>87,456,785</b>	<b>81,322,644</b>
<b>資產總計</b>		<b>315,402,734</b>	<b>280,523,589</b>

上海電氣集團股份有限公司

2020年12月31日合併資產負債表(續)  
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

負債及股東權益	附註	二零二零年十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
短期借款		15,627,384	16,733,944
交易性金融負債		37,582	33,097
衍生金融負債		19,258	6,096
應付票據		12,083,698	8,506,993
應付帳款	4	65,853,292	57,922,655
預收款項		621,736	535,048
合同負債		45,362,212	38,584,900
賣出回購金融資產款		-	4,050
吸收存款及同業存放		4,289,676	7,208,955
應付職工薪酬		4,565,921	3,640,260
應交稅費		2,939,412	3,272,191
其他應付款		11,263,901	8,801,884
持有待售負債		8,131	-
一年內到期的非流動負債		10,638,362	10,333,765
其他流動負債		10,181,789	8,477,304
流動負債合計		183,492,354	164,061,142
非流動負債			
長期借款		15,408,452	11,268,418
應付債券	5	2,485,142	6,917,727
租賃負債		750,308	734,513
長期應付款		1,479,522	1,716,378
遞延收益		1,774,593	1,631,710
長期應付職工薪酬		254,562	258,445
預計負債		2,038,662	1,436,031
遞延所得稅負債		854,267	900,890
其他非流動負債		15,530	9,163
非流動負債合計		25,061,038	24,873,275
負債合計		208,553,392	188,934,417
股東權益			
股本		15,181,353	15,152,463
減：庫存股		(382,271)	(404,741)
資本公積		19,338,140	19,975,915
其他綜合收益		(130,122)	(35,587)
專項儲備		138,313	130,235
盈餘公積		5,906,524	5,720,695
未分配利潤		26,348,897	22,806,876
歸屬於母公司股東權益合計		66,400,834	63,345,856
少數股東權益		40,448,508	28,243,316
股東權益合計		106,849,342	91,589,172
負債及股東權益總計		315,402,734	280,523,589

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併利潤表  
(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (重述後，附注二)
一、營業總收入		137,285,056	127,508,964
其中：營業收入	7	136,540,320	126,647,718
利息收入	7	742,609	859,042
手續費及傭金收入	7	2,127	2,204
二、營業總成本		(133,728,239)	(121,170,788)
其中：營業成本	7	(113,949,305)	(103,272,800)
利息支出	7	(77,760)	(82,932)
手續費及傭金支出	7	(765)	(798)
稅金及附加	8	(547,763)	(520,673)
銷售費用		(4,325,732)	(3,543,208)
管理費用		(8,102,479)	(8,191,745)
研發費用		(4,854,084)	(4,088,473)
財務費用 - 淨額		(1,870,351)	(1,470,159)
其中：利息費用		(2,074,545)	(1,704,659)
利息收入		450,029	392,022
加：其他收益		1,119,036	1,177,948
投資收益		1,677,656	429,780
其中：對聯營企業和合 營企業的投資收益		912,466	759,329
以攤余成本計量的 金融資產終止確認(損失)		(36,529)	(175,428)
匯兌(損失)/收益		(1,166)	8,881
公允價值變動收益		15,245	24,618
資產減值損失		(1,117,707)	(1,183,140)
信用減值損失		(1,733,883)	(1,720,165)
資產處置收益		2,547,039	1,851,759
三、營業利潤		6,063,037	6,927,857
加：營業外收入		362,065	205,490
減：營業外支出		(78,663)	(41,576)

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併利潤表(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (重述後，附注二)
四、利潤總額		6,346,439	7,091,771
減：所得稅費用	9	(1,080,436)	(1,279,161)
五、淨利潤		5,266,003	5,812,610
其中：同一控制下企業合併中被合併 方在合併前實現的淨利潤		-	-
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,758,175	3,501,037
少數股東損益		1,507,828	2,311,573
六、其他綜合收益的稅後淨額		(157,051)	56,094
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的 稅後淨額		(94,535)	96,981
以後不能重分類計入損益的其他綜合收益		(2,190)	(6,267)
重新計量設定受益劃淨負債或淨資產的變動		(2,190)	(6,267)
以後將重分類計入損益的其他綜合收益		(92,345)	103,248
權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	(30,908)
其他債權投資公允價值變動		12,434	16,400
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的應收賬款公允價 值變動		(137,616)	(36,037)
應收款項融資信用減值準備		385,760	6,994
現金流量套期損益的有效部分		1,095	1,436
外幣財務報表折算差額		(222,814)	130,381
境外淨投資套期		(131,204)	14,982
歸屬於少數股東的其他綜合收益的 稅後淨額		(62,516)	(40,887)
七、綜合收益總額		5,108,952	5,868,704
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		3,663,640	3,598,018
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,445,312	2,270,686
八、每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	10	0.25元	0.23元
稀釋每股收益(人民幣元)	10	0.24元	0.23元

# 上海電氣集團股份有限公司

## 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

### 1. 公司資料

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

於本年度內，本公司及其附屬公司(下稱“本集團”)主要從事下列業務：

- 能源裝備業務板塊：設計、製造和銷售燃煤發電及配套設備、燃氣發電設備、風電設備、核電設備、儲能設備、高端化工設備；提供電網及工業智能供電系統解決方案；
- 工業裝備業務板塊：設計、製造和銷售電梯、大中型電機、智能製造設備、工業基礎件、環保設備、建築工業化設備；
- 集成服務業務板塊：提供能源、環保及自動化工程及服務，包括各類傳統能源及新能源、固體廢棄物綜合利用、污水處理、煙氣處理、軌道交通等；提供工業互聯網服務；提供金融服務，包括融資租賃、保險經紀；提供國際貿易服務；提供高端物業服務等。

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

本公司普通股在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所有限公司均有上市。

### 2. 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

為提升效率及節約合規成本及審計費用，本集團分別經於二零二零年四月十五日董事會五屆三十三次會議以及於二零二零年六月二十九日公司股東大會批准，自二零二零年開始統一根據中國企業會計準則編製財務報表。

本集團將2019年度原計入信用減值損失項目的合同資產減值損失重分類至資產減值損失項目。

# 上海電氣集團股份有限公司

## 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

### 3. 應收賬款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收賬款	40,178,633	36,718,075
減：壞賬準備	(7,379,531)	(7,381,026)
	<u>32,799,102</u>	<u>29,337,049</u>

應收賬款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
未逾期	14,579,811	12,070,858
逾期一年以內	13,143,190	12,597,105
逾期一年至兩年	4,506,349	4,106,348
逾期兩年至三年	2,445,500	2,602,716
逾期三年至四年	1,250,383	1,875,802
逾期四年至五年	1,516,724	1,907,689
逾期五年以上	2,736,676	1,557,557
	<u>40,178,633</u>	<u>36,718,075</u>

### 4. 應付帳款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付帳款	<u>65,853,292</u>	<u>57,922,655</u>

應付賬款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
三個月以內	43,152,754	35,975,627
超過三個月但六個月以內	3,789,332	5,513,777
超過六個月但一年內	5,105,499	4,925,481
超過一年但兩年以內	7,406,554	6,466,453
超過兩年但三年以內	3,161,517	1,676,034
超過三年	3,237,636	3,365,283
	<u>65,853,292</u>	<u>57,922,655</u>

於2020年12月31日，賬齡超過一年的應付帳款為人民幣13,805,707千元(2019年12月31日：人民幣11,507,770千元)，主要為應付工程款以及應付材料款，由於工程尚未完工，該款項尚未進行最後清算。

## 上海電氣集團股份有限公司

### 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

#### 5. 應付債券

	2019年 12月31日	本期新增	匯兌差異	按面值 計提利息	溢折 價攤銷	本期償還	本期轉股	轉至應付利 息	2020年 12月31日
電氣可轉債(a)	4,437,675	-	-	66,017	48,935	-	(367,554)	(66,017)	4,119,056
超短期融資券(b)	-	1,500,000	-	5,881	-	(1,500,000)	-	(5,881)	-
電氣歐債(c)	4,688,134	-	125,669	21,260	1,197	(4,815,000)	-	(21,260)	-
第一期中票(d)	2,480,052	-	-	104,034	5,090	-	-	(104,034)	2,485,142
	<u>11,605,861</u>	<u>1,500,000</u>	<u>125,669</u>	<u>197,192</u>	<u>55,222</u>	<u>(6,315,000)</u>	<u>(367,554)</u>	<u>(197,192)</u>	<u>6,604,198</u>
減：一年內到期的 應付債券	<u>(4,688,134)</u>								<u>(4,119,056)</u>
	<u>6,917,727</u>								<u>2,485,142</u>

- (a) 本集團於2015年2月2日發行可轉換債券人民幣60億元，將於2021年到期。票面年利率為：第一年0.2%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.5%、第六年1.6%，到期一次還本。

本次發行的可轉換債券自2015年8月3日起可轉換為本公司A股股份，可轉換債券的初始轉股價格為人民幣10.72元/股，由於本集團於2015年7月實施2014年年度現金分紅方案(每股分配現金紅利人民幣0.05873元)，故調整轉股價格為人民幣10.66元/股。由於本集團於2016年8月29日發行股份購買資產新增A股股份，電氣轉債的轉股價自2016年11月28日調整為10.65元/股。由於本集團於2017年10月19日發行股份購買資產新增A股股份，電氣轉債的轉股價自2017年10月24日調整為10.46元/股。由於本集團於2017年11月6日非公開發行新增A股股份，電氣轉債的轉股價自2017年11月9日調整為10.37元/股。於2018年8月28日，本集團向下修正電氣轉債的轉股價調整為人民幣10.28元/股。於2018年12月12日，本集團向下修正電氣轉債的轉股價格為人民幣5.19元/股。於2019年8月8日，本集團向下修正電氣轉債的轉股價格為人民幣5.13元/股。

該可轉債為附回售條款的可轉債，自本可轉債最後兩個計息年度起，如果公司股票收盤價連續30個交易日低於當期轉股價格的70%，可轉債持有人有權將其持有的可轉債全部或者部份按照面值的103%(含當期計息年度利息)回售給本公司。

# 上海電氣集團股份有限公司

## 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

### 5. 應付債券(續)

- (a) 本次發行可轉換債券人民幣60億元扣除發行費用後，債務部份為人民幣4,745,903千元計入應付債券，權益部份為人民幣1,214,919千元計入資本公積。
- (b) 本集團於2020年9月27日發行了上海電氣集團股份有限公司2020年度的超短期融資債券，期限為90日，實際發行總額15億元，利率為2.35%，承銷費率是0.1%/年，於2020年12月2日全部償還。
- (c) 於2015年5月22日，本集團之全資子公司上海電氣新時代有限公司發行6億歐元債券，並於2015年5月25日在愛爾蘭證券交易所上市交易，由本集團提供擔保，期限為5年，利率為1.125%。

本集團已於2020年5月22日償還6億歐元債券本金及相應利息。

- (d) 本集團於2018年12月13日發行了上海電氣集團股份有限公司2018年度第一期中期票據，期限為5年，起息日2018年12月17日，兌付日2023年12月17日，計劃發行總額25億元，實際發行總額25億元；發行利率為4.15%(2018年12月14日3個月上海銀行間同業拆放利率上浮1%)，按照面值發行。

### 6. 股利

根據2021年3月26日董事會決議，董事會提議擬派發截至2020年12月31日止年度每股現金股利人民幣7.178分(含稅)，共計人民幣1,127,375,000元(2019年：無)。

根據企業所得稅法及其相關規定，中國居民企業向境外H股非居民企業派發2008年及以後年度股息時，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

### 7. 營業收入和營業成本

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
主營業務收入	134,091,581	124,127,077
其他業務收入	2,448,739	2,520,641
利息收入	742,609	859,042
手續費及傭金收入	2,127	2,204
	<u>137,285,056</u>	<u>127,508,964</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

7. 營業收入和營業成本(續)

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
主營業務成本	113,034,766	102,315,093
其他業務成本	914,539	957,707
利息支出	77,760	82,932
手續費及傭金支出	765	798
	<u>114,027,830</u>	<u>103,356,530</u>

主營業務收入包括能源裝備、工業裝備及集成服務等銷售收入。營業成本主要為主營業務相關的產品成本。本集團的分部信息已於附註11列示。

主營業務收入明細如下：

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
銷售商品	89,989,979	86,405,618
工程建造	34,680,047	29,717,699
提供勞務	9,421,555	8,003,760
	<u>134,091,581</u>	<u>124,127,077</u>

其他業務收入明細如下：

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
銷售材料	1,236,073	964,848
出租固定資產	401,907	462,309
租賃公司融資租賃收入	507,370	726,338
提供非工業勞務	127,008	157,125
銷售動力	34,594	32,746
其他	141,787	177,275
	<u>2,448,739</u>	<u>2,520,641</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

7. 營業收入和營業成本(續)

	截至2020年12月31日止年度								
	銷售商品			工程建造			勞務	其他	合計
	中國地區	其他亞洲國家 和地區	其他地區	中國地區	其他亞洲國家 和地區	其他地區			
主營業務收入	81,073,822	2,799,971	6,116,186	21,956,119	11,547,298	1,176,630	9,421,555	-	134,091,581
其中：在某一時點確認	81,073,822	2,799,971	6,116,186	-	-	-	72,345	-	90,062,324
在某一時段內確認	-	-	-	21,956,119	11,547,298	1,176,630	9,349,210	-	44,029,257
其他業務收入	1,235,315	681	77	-	-	-	127,008	1,085,658	2,448,739
	82,309,137	2,800,652	6,116,263	21,956,119	11,547,298	1,176,630	9,548,563	1,085,658	136,540,320

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

7. 營業收入和營業成本(續)

	截至2019年12月31日止年度								
	銷售商品			工程建造			勞務	其他	合計
	中國地區	其他亞洲國家和地區	其他地區	中國地區	其他亞洲國家和地區	其他地區			
主營業務收入	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：在某一時點確認	77,778,019	1,727,533	6,900,066	-	-	-	419,343	-	86,824,961
在某一時段內確認	-	-	-	21,152,686	6,302,615	2,262,398	7,584,417	-	37,302,116
其他業務收入	964,114	662	72	-	-	-	157,125	1,398,668	2,520,641
	78,742,133	1,728,195	6,900,138	21,152,686	6,302,615	2,262,398	8,160,885	1,398,668	126,647,718

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

8. 稅金及附加

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
城市維護建設稅	133,083	138,935
房產稅	122,124	111,224
教育費附加	107,548	119,132
印花稅	121,072	97,403
土地使用稅	31,162	26,378
其他	32,774	27,601
	<u>547,763</u>	<u>520,673</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

9. 所得稅費用

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	2,094,594	2,058,547
當期所得稅匯算清繳差異	(5,990)	(114,475)
遞延所得稅	(1,008,168)	(664,911)
	<u>1,080,436</u>	<u>1,279,161</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
利潤總額	<u>6,346,439</u>	<u>7,091,771</u>
按適用法定標準稅率計算的所得稅(注1)	1,586,610	1,772,943
部份子公司優惠稅率的影響	(186,102)	(239,370)
對以前期間當期所得稅的調整	(5,990)	(114,475)
對合營企業和聯營企業的投資收益影響	(205,196)	(189,832)
無須納稅的收入	(100,780)	(81,740)
不可抵扣的費用	68,960	120,232
由符合條件的支出而產生的稅收優惠	(231,617)	(184,330)
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的暫時 性差異和可抵扣虧損	(54,037)	(70,854)
當年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性 差異和可抵扣虧損	208,588	266,587
所得稅費用	<u>1,080,436</u>	<u>1,279,161</u>

注1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源于其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

# 上海電氣集團股份有限公司

## 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

### 10. 每股收益

#### 基本每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,758,175	3,501,037
本公司發行在外普通股的加權平均數(i)(單位：千股)	<u>15,174,280</u>	<u>14,908,821</u>
基本每股收益	<u>0.25元</u>	<u>0.23元</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益(i)：	0.25元	0.23元
— 終止經營基本每股收益：	<u>-</u>	<u>-</u>

- (i) 本公司實施股權激勵計劃。在計算基本每股收益時，分子為歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤扣減當期分配的預計可解鎖股票的可撤銷現金股利；分母則不包含限制性股票的股數。

# 上海電氣集團股份有限公司

## 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

### 10. 每股收益(續)

#### 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。于2020年度，本公司發行的可轉換債券及實施的股權激勵計畫對本集團的每股收益具有稀釋作用，計算如下：

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,758,175	3,501,037
由於可轉債轉股轉回的利息費用稅後淨額(注)	64,374	181,274
本公司發行在外普通股的加權平均數(單位：千股)	15,174,280	14,908,821
由於可轉債轉股增加的普通股加權平均數(單位：千股)(注)	802,935	870,987
由於股權激勵增加的普通股加權平均數(單位：千股)(注)	28,147	-
稀釋後發行在外普通股的加權平均數	<u>16,005,362</u>	<u>15,779,808</u>
稀釋每股收益	<u>0.24元</u>	<u>0.23元</u>
其中：		
— 持續經營稀釋每股收益：	0.24元	0.23元
— 終止經營稀釋每股收益：	-	-

注：在計算稀釋每股收益時，本公司假設於資產負債表日尚未轉股的可轉債已於當期期初全部轉股，並參照有關規定考慮其稀釋性，其中，分子為歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤加上資產負債表日尚未支付的利息費用稅後淨額；分母則加上資產負債表日可轉債可轉股數及限制性股票的股數。

**截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)**

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

**11. 分部信息**

本集團的經營業務根據其性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部為一個業務集團，其產品和服務面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬。

各經營分部的信息概括如下：

(a) 能源裝備業務板塊：燃煤發電及配套設備、燃氣發電設備、風電設備、核電設備、儲能設備、高端化工設備、電網及工業智能供電系統解決方案；

(b) 工業裝備業務板塊：電梯、大中型電機、智能製造設備、工業基礎件、環保設備、建築工業化設備；

(c) 集成服務業務板塊：能源、環保及自動化工程及服務，包括各類傳統能源及新能源、固體廢棄物綜合利用、污水處理、煙氣處理、軌道交通等；工業互聯網服務；金融服務，包括融資租賃、保險經紀；國際貿易服務；高端物業服務等。

出於配置資源和評價業績的決策目的，管理層對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標為對利潤總額進行調整後的指標，除不包括利息收入、財務費用、股利收入、金融工具公允價值變動收益以及總部費用之外，該指標與本集團利潤總額一致。

分部資產不包括交易性金融資產、衍生工具、應收股利、應收利息、長期股權投資、債權投資、其他債權投資、其他權益工具投資、其他非流動金融資產、商譽、遞延所得稅資產和其他未分配的總部資產，該等資產由本集團統一管理。

分部負債不包括交易性金融負債、衍生工具、應付股利、應付利息、借款、應交所得稅費用、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債，該等負債由本集團統一管理。

分部間的轉移定價，參照向協力廠商進行交易所採用的價格制定。

上海電氣集團股份有限公司

截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

11. 分部信息(續)

(a) 截至2020年12月31日止年度及2020年12月31日分部信息列示如下：

	能源裝備	工業裝備	集成服務	其他	未分配的金額	分部間抵銷	合計
<b>營業收入</b>							
其中：對外交易收入	49,143,016	39,684,678	48,120,618	262,685	74,059	-	137,285,056
分部間交易收入	6,817,044	2,492,598	4,111,142	73,567	95,341	(13,589,692)	-
	55,960,060	42,177,276	52,231,760	336,252	169,400	(13,589,692)	137,285,056
營業成本	46,452,388	34,988,218	45,982,774	197,572	2,119	(13,595,241)	114,027,830
信用減值損失	282,774	365,130	947,020	4,224	185,874	(51,139)	1,733,883
資產減值損失	524,376	527,212	48,133	17,986	-	-	1,117,707
折舊費和攤銷費	1,295,511	895,653	502,287	125,306	256,312	-	3,075,069
財務費用	-	-	-	-	1,870,351	-	1,870,351
對聯營和合營企業的 投資收益	-	-	-	-	912,466	-	912,466
營業利潤/(虧損)	1,640,163	1,427,586	4,160,621	(280,105)	(934,699)	49,471	6,063,037
營業外收支							283,402
利潤總額							6,346,439
<b>資產和負債</b>							
資產總額	111,763,492	68,092,747	176,739,792	1,325,350	70,695,678	(113,214,325)	315,402,734
負債總額	75,525,459	39,935,661	126,189,619	789,829	67,147,605	(101,034,781)	208,553,392
折舊費用和攤銷費用以外的其 他非現金費用	1,729,566	188,321	1,864,328	5,861	15,303		3,803,379
非流動資產增加額	2,533,930	1,785,692	4,311,921	42,250	100,113	-	8,773,906

# 上海電氣集團股份有限公司

## 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

### 11. 分部信息(續)

(b) 截至2019年12月31日止年度及2019年12月31日分部信息列示如下：

	能源裝備	工業裝備	集成服務	其他	未分配的金額	分部間抵銷	合計
<b>營業收入</b>							
其中：對外交易收入	41,987,786	45,108,260	40,315,903	83,531	13,484	-	127,508,964
分部間交易收入	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
<b>營業成本</b>	37,812,878	38,144,099	36,826,327	310,911	1,045	(9,738,730)	103,356,530
信用減值損失	200,850	195,299	1,493,867	(1,295)	-	(161,872)	1,726,849
資產減值損失	1,056,189	82,315	37,952	-	-	-	1,176,456
折舊費和攤銷費	1,068,859	800,468	590,686	48,147	274,193	-	2,782,353
財務費用	-	-	-	-	1,470,159	-	1,470,159
對聯營和合營企業的 投資收益	-	-	-	-	759,329	-	759,329
營業利潤/(虧損)	427,036	3,265,622	3,845,216	(245,076)	(643,860)	278,919	6,927,857
營業外收支							163,914
利潤總額							7,091,771
<b>資產和負債</b>							
資產總額	88,552,096	60,645,276	149,395,732	1,330,437	62,457,726	(81,857,678)	280,523,589
負債總額	58,966,161	32,093,872	110,187,919	502,651	56,213,265	(69,029,451)	188,934,417
折舊費用和攤銷費用以外的其 他非現金費用	1,955,806	179,417	219,589	4,424	11,438	-	2,370,674
非流動資產增加額	2,579,760	1,789,693	4,377,865	46,247	23,172	-	8,816,737

## 上海電氣集團股份有限公司

### 截至2020年12月31日止年度合併財務資料附註(續)

(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

#### 11. 分部信息(續)

##### (c) 對外交易收入

	截至2020年 12月31日止 年度	截至2019年 12月31日止 年度
中國大陸	115,644,213	110,280,866
其他國家和地區	21,640,843	17,228,098
	<u>137,285,056</u>	<u>127,508,964</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

##### (d) 非流動資產總額

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
中國大陸	57,194,881	51,818,826
其他國家和地區	11,777,310	10,996,895
	<u>68,972,191</u>	<u>62,815,721</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

2020年，受新冠疫情的影響，全球經濟加速衰退，外部環境更加複雜嚴峻，幾乎所有行業和企業都面臨著歷史上最寒冷的冬天。在黨中央的領導下，我國積極投入復工復產，有序恢復社會正常運轉，在萬馬齊喑的全球經濟中一枝獨秀，實現了全年的經濟增長。2020年全年，面對疫情的挑戰，上海電氣繼續堅持貫徹“三步走”的發展戰略，在積極支持國家戰略的同時，深化產業結構調整，大力發展新興產業，推進新舊動能轉換，努力克服疫情帶來的困難，在成為世界一流企業的道路上穩步前進。報告期內，公司實現營業總收入人民幣1,372.85億元，同比增長7.67%；實現歸屬於母公司股東淨利潤人民幣37.58億元，同比增長7.34%。本年度建議派發每股股息為人民幣7.178分，約占2020年度歸屬於母公司股東淨利潤的30%。

最近三年，公司在實現年均營業總收入增長19.95%的同時，也注重夯實長期發展的基礎，不斷優化業務結構，在新能源、先進製造和雲化（工業互聯網）等新興領域大力投入。作為中國製造的代表，公司將以轉型新形象繼續擔當大國重器的使命。報告期內，公司實現新增訂單人民幣1,855.5億元，較上年同期增長8.7%。公司新增訂單中，能源裝備佔40.8%（其中風電佔15.7個百分點，核電佔4.0個百分點，儲能佔1.6個百分點，煤電佔7.5個百分點），工業裝備佔24.7%（其中電梯佔11.9個百分點），集成服務佔34.5%（其中能源工程服務佔25.1個百分點）。截至報告期末，公司在手訂單為人民幣2,760.9億元，較上年年末增長14.7%，公司報告期末在手訂單中，能源裝備佔48.2%（其中風電佔12.9個百分點，核電佔7.9個百分點，儲能佔0.6個百分點，煤電佔20.3個百分點），工業裝備佔4.4%（其中電梯佔0.8個百分點），集成服務佔47.5%（其中能源工程服務佔41.3個百分點）。

報告期內，公司主要經營工作包括：

### 體制機制改革初顯成效

上海電氣積極回應國家號召，落實國企改革政策，積極調整下屬企業員工的激勵和分配機制，嘗試多種模式的考核激勵方式，極大調動了企業管理層和員工做優做強產業的積極性，促進了公司新技術和新產業的培育和孵化，推動了公司市場競爭力的提升。報告期內，我們完成了上海電器股份有限公司人民電器廠和上海市離心機械研究所有限公司的混合所有制改革，推動企業內部管理機制的創新；我們分拆下屬上海電氣風險集團股份有限公司（「電氣風電」）至科創板上市的工作也取得階段性成果，已經順利通過了上交所科創板上市委的上市審批。

### 產品技術和新一代信息技術融合發展

公司主動順應能源變革趨勢，積極推動能源轉型，持續推進“風、光、水、火、儲一體化”和“源、網、荷、儲一體化”綜合能源服務，促進新能源消納，保障國家能源安全，實現綠色可持續發展。智慧風場數字化產品實現風資源評估、風電場建設、整機優化設計、風電場智慧運維、風電場後評估等功能，為用戶提供數字化、智慧化的技術解決方案；燃氣輪機智能化服務產品為京能上莊熱電廠提供部份負荷優化改造，機組聯合循環效率提升0.19個百分點；燃煤電廠智慧運維產品為國華太倉電廠提供設備健康全生命週期管理服務；另外，公司與上海商湯智能科技有限公司聯合開發“人工智能+工業”的技術和產品，推動應用

場景的商業化落地；公司首屆工業APP大賽成功舉辦，篩選出80個有技術創新和商業化潛力的作品，為公司的未來發展充實技術儲備。

### 科研投入持續加大，創新成果加速湧現

報告期內，公司以汕頭智慧能源項目為契機，實現世界首次5MW以上級別風機“黑啟動”（即在風機發電系統因故障全部停運的情況下，不依託外部電網送電，運用自有發電和儲能系統啟動風機，從而恢復發電系統的正常運行），形成智慧能源解決方案的完整技術能力；成功研製大容量高速電驅系統，打破國際壟斷；公司參與承制堆內構件的“華龍一號”全球首堆——福清核電5號機組首次併網成功，標誌著中國打破了國外核電技術壟斷，正式邁入核電技術先進國家行列。

### 智能化解決方案取得新突破

報告期內，我們的電氣國軒南通鋰電池智能工廠正式投運；“風光儲充控”一體化的閔行工業園區智慧能源項目正式投運；青海格爾木電網側儲能項目正式投運。我們相繼承接上海軌交五號線綜合運維項目，實現車輛、通號、供電三專業融合維保的首台套業績；承接菲律賓馬卡蒂地鐵機電集成總包項目，實現海外市場的首台套業績；承接上海市楊浦區“一網統管”智慧城市項目，推動城市建設、政府治理、民生服務的深度融合。

### 工業互聯網平臺建設邁入新階段

報告期內，我們穩步推進“星雲智匯”工業互聯網平臺建設，接入設備新增26865台，對應資產價值247億元，已開發集成了設備聯網、故障診斷、遠程運維、能源規劃等15個行業應用，具備集團層面業務承載能力，同時也已初步形成風電智能運維、火電遠程運維、機床維保、儲能電池、分佈式能源等8個行業解決方案。“星雲智匯”平臺獲2020年世界人工智能大會——全球工業智能峰會“湛盧獎”工業引擎獎、獲2020年工業互聯網創新（實踐）成果獎，並入選上海市經信委《2020年度上海市工業互聯網平臺和專業服務商推薦目錄》。報告期內，“星雲智匯”開始賦能外部企業，相繼與重慶璧山區政府、河南許昌市政府簽訂合作協議，合作共建工業互聯網賦能中心，提供數字化轉型服務。疫情期間，平臺為不少企業解決了採購與供應問題，有效改善了企業原材料短缺困難。平臺也為建築工程行業打造了全新的系統，提供下單、排產、監控、質檢等一系列智能服務。

### 製造業電子商務開啟新模式

報告期內，集團製造業電子商務開啟新模式，我們的智慧供應鏈服務形成智能採購平臺、尋源競價管理和採購電子商城等1個平臺級產品、3個系統級產品和3個解決方案級產品。線上競價採購9600餘次，決標金額人民幣62億元。採購商城入駐供應商超過40家。電站服務電商實現備品備件和檢修長協服務線上銷售人民幣1.45億元，同比增長116%。工業緊固件電商線上成交訂單6萬個，實現線上銷售人民幣1.7億元。

### 長三角區域一體化佈局有序推進

報告期內，我們主動對接“長三角一體化發展”國家戰略，在建立南通中央研究院的基礎上繼續佈局長三角地區，以“企業總部、研發中心、信息中心、服務中心”為四大功能定位，

最大化整合內部有關研發機構。2020年，上海電氣南通儲能基地達產，將打造中國儲能電池領域龍頭企業；在上海市經濟和信息化委員會以及蘇、浙、皖三省工信廳、經信廳指導下，上海電氣聯合上海市智能製造產業協會和長三角智能製造龍頭企業共同發起成立實體化運作的上海長三角智能製造產業促進中心（籌），塑造“上海製造”新優勢。我們的海安危廢處置中心、智能製造南通基地一期項目、泰州研矸綠色裝配式建築基地、巢湖儲能液流電池孵化項目和鹽城城市智慧能源大數據平臺等多個項目也在2020年密集進入項目建設期，將為長三角一體化發展貢獻上海電氣的技術和智慧。

### 抗擊疫情凸顯國企擔當

報告期內，上海電氣積極承擔防疫復工的社會責任。在新冠疫情爆發後，我們第一時間成立疫情防控工作領導小組，根據不同形勢針對性部署疫情防控工作。公司組織廣大黨員幹部和員工群眾自發捐款達人民幣880萬元；幫助上海市多家企業恢復啟用老舊口罩產線，突擊研製口罩自動化生產線，累計向全國各地交付口罩生產線621台；向海外合作夥伴捐贈近10萬隻口罩和各類防疫物資。此外，在上海市政府有關部門的幫助指導下，我們積極聯絡航空公司籌措包機事宜，協調完成了三個海外項目往返包機，馳援受疫情影響的海外工程項目建設，盡最大努力降低疫情對公司業務的負面影響。

### 主營業務業績回顧

報告期內，能源裝備板塊實現營業收入人民幣559.6億元，較上年增長21.8%，主要得益於風電業務增長較快；報告期內能源裝備板塊毛利率為17%，比上年減少0.7個百分點，主要是燃煤發電設備市場競爭激烈，風電產品銷售結構發生變化，使得風電和燃煤發電設備毛利率有所下降。

工業裝備板塊實現營業收入人民幣421.77億元，較上年下降9.1%，主要是受疫情影響，板塊內工業基礎件、智能製造裝備等業務均有不同幅度的減少；工業裝備板塊毛利率為17%，比上年減少0.8個百分點，主要是海外緊固件業務受疫情影響，毛利率下降。

集成服務板塊實現營業收入人民幣522.32億元，較上年上升17.9%；主要是能源工程與服務業務增長較快；集成服務板塊毛利率為12.0%，較上年下降4.9個百分點，主要是能源工程與服務毛利率結構變化引起。

單位:億元 幣種:人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比上年增減 (%)	營業成本比上年增減 (%)	毛利率比上年增減 (%)
能源裝備	559.60	464.52	16.99	21.80	22.85	減少0.71個百分點
工業裝備	421.77	349.88	17.04	-9.12	-8.27	減少0.77個百分點
集成服務	522.32	459.83	11.96	17.86	24.87	減少4.94個百分點

主營業務分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增 減 (%)	營業成本 比上年增 減 (%)	毛利率比上年 增減 (%)
中國大陸	1,156.44	980.42	15.22	4.86	9.15	減少3.33個百分點
其他國家和地區	216.41	159.86	26.13	25.62	18.14	增加4.67個百分點

### 資金來源及借款情況

於2020年12月31日，本集團銀行及其它借款和債券總額為人民幣417.81億元（2019：人民幣432.77億元），比年初減少人民幣14.96億元。公司須於一年內償還的借款及債券為人民幣238.87億元，較年初減少人民幣12.04億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣178.94億元，較年初減少人民幣2.92億元。

於2020年12月31日，本集團銀行及其它借款中，非抵押借款總額297,887千美元（2019：256,458千美元），折合人民幣1,943,683千元（2019：人民幣1,789,105千元）；總額369,224千歐元（2019：128,141千歐元），折合人民幣2,963,025千元（2019：人民幣1,001,486千元）；總額548,500千港幣（2019：828,000千港幣），折合人民幣461,640千元（2019：人民幣741,706千元）；總額206千瑞士法郎（2019：534千瑞士法郎），折合人民幣1,522千元（2019：人民幣3,847千元）。銀行抵押借款總額4,502千美元（2019：無），折合人民幣29,375千元（2019：無）；總額6,224千歐元（2019：6,494千歐元），折合人民幣49,947千元（2019：人民幣50,758千元）。銀行擔保借款總額177,375千美元（2019：174,375千美元），折合人民幣1,157,354千元（2019：人民幣1,216,475千元）；總額109,497千歐元（2019：99,093千歐元），折合人民幣878,715千元（2019：人民幣774,464千元）。其它所有銀行非抵押借款均以人民幣結算。

於2020年12月31日，本集團的負債比率（即（計息銀行借款和其它借款+債券）/（股東權益總額+計息銀行借款和其它借款+債券））為30.65%，比年初35.97%下降5.32個百分點。

### 資產抵押

於2020年12月31日，本集團將銀行存款人民幣11.19億元（2019：人民幣15.83億元），帳面價值人民幣3.50億元的應收款項融資（2019：無），和帳面價值人民幣12.57億元的若干房產及設備（2019：人民幣6.77億元）抵押予銀行以獲得銀行借款或授信額度的事項。本集團部分銀行借款以本集團長期應收款作為抵押，用以抵押的長期應收款帳面價值為人民幣22.18億元（2019：人民幣17.00億元）。本集團無將應收票據（2019：人民幣1.81億元）、存貨（2019：人民幣4.00億元）或投資性房地產（2019：人民幣1.82億元）抵押予銀行以獲得銀行借款或授信額度的事項。

### 募集資金總體使用情況及資金使用計劃

在宏觀環境複雜變化的經濟形勢下，我們堅持科學、謹慎的投資理念，保持適度的投資規模。2013年3月，公司公開發行公司債券20億元人民幣。公司已分別於2016年2月及2018年

2月全額歸還了上述20億元人民幣公司債券。本次公司債券募集資金使用用途、使用計劃等均與募集說明書一致。

2015年2月，本公司已完成了A股可轉換公司債券60億元人民幣的發行，募集資金淨額用於對伊拉克華事德二期電站EPC項目、印度莎聖電站BTG項目、越南永新二期燃煤電廠EPC項目、向上海電氣租賃有限公司增資及補充流動資金。募集資金的實際用途與前述披露一致。

於2015年5月22日，本集團之全資子公司上海電氣新時代有限公司發行6億歐元債券，並於2015年5月25日在愛爾蘭證券交易所上市交易，由本集團提供擔保，期限為5年，利率為1.125%。募集資金淨額主要用於償還因收購Ansaldo Energia S.p.A.的40%股權而發生的過橋貸款及相關利息及費用。募集資金的實際用途與前述披露一致。

於2017年11月7日，本公司已完成向包括本公司控股股東上海電氣（集團）總公司在內的8名特定投資者非公開發行30億元人民幣的A股股票，該筆資金原計劃用於包括共和新路新興產業園區開發項目、北內路創意產業園區改造項目、金沙江支路科技創新園區改造項目、軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目等項目開發。根據政府相關部門對上述募投項目所在相關區塊的規劃調整等要求及公司自身業務開展需求與市場變化情況，基於滿足募集資金使用要求、降低募投項目實施風險的原則，經公司五屆二次董事會審議通過、2018年第三次臨時股東大會批准，公司本次募集資金不再用於共和新路新興產業園區開發項目、金沙江支路科技創新園區改造項目和軍工路工業研發設計和高端裝備製造基地建設項目。經公司五屆四次董事會審議通過，公司將部份募集資金用於已完成的吳江市太湖工業廢棄物處理有限公司100%股權收購項目以及寧波海鋒環保有限公司100%股權收購項目，公司已以自有資金預先完成以上兩項收購項目，待變更募集資金投資項目相關議案經公司股東大會審議通過後，再以募集資金補充已投入的自有資金。經公司五屆二十次董事會審議通過、2019年第二次臨時股東大會批准，公司調整了募集資金用於北內路創意產業園區改造項目的金額，將部份募集資金用於上海電氣南通中央研究院項目，並將剩餘募集資金用於永久補充流動資金。

## 對本公司未來發展的展望

展望未來，我們將堅持戰略導向、問題導向、結果導向，貫徹和落實好集團“三步走”發展理念，始終堅持國家利益、企業利益、員工利益和投資者利益的高度有機統一，把為國家爭光、為民族立業、為人民謀福、為社會創造價值作為企業核心價值的重要體現，全力以赴謀發展，努力將上海電氣打造成一個國際化、市場化、現代化的企業集團，成為高端裝備新航母，以更加優異的成績慶祝中國共產黨成立100周年！

## 重大事項

分拆電氣風電並於上交所科創板上市

於二零二零年一月六日和二零二零年四月十五日，本公司董事會審議及通過了相關議案，本公司所屬企業上海電氣風電集團股份有限公司擬向社會公眾首次公開發行人民幣普通股股票並於發行完成後在上海證券交易所科創板上市（「**本次分拆**」）。於二零二零年五月七日，本公司二零二零年第一次股東特別大會審議通過了本次分拆的相關議案。

報告期內，本公司已申請而香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）已同意本公司可按上市規則第15項應用指引進行建議分拆。本公司已申請而聯交所已批准豁免嚴格遵守上市規則第15項應用指引第3(f)段的規定，本公司將不會向其股東提供任何保證配額。

根據上海證券交易所於二零二零年十一月十九日發佈的《科創板上市委2020年第105次審議會議結果公告》，審議結果為：同意上海電氣風電集團股份有限公司發行上市（首發）。

### 近期發展

本公司發行的A股可轉換公司債券（「**電氣轉債**」）已於二零二一年二月一日到期，累計共有4,657,847,000元人民幣已轉為本公司股票，累計轉股數為903,762,291股。電氣轉債到期贖回的本金為1,342,153,000元人民幣，到期贖回總額為1,430,735,098.00元人民幣（含稅），已於2021年2月2日兌付完畢。

### 企業管治

報告期內，本公司董事會履行了下述職責：制定及檢討本公司的企業管治政策及常規並提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及檢討本公司遵守守則條文的情況及在《企業管治報告》內的披露。

報告期內，董事會認為本公司已遵守香港上市規則附錄十四的守則（「**守則**」）的要求，惟偏離關於主席與首席執行官的角色應有區別之守則A.2.1規定。根據守則條文A.2.1，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。報告期內，本公司董事會主席及首席執行官鄭建華先生主要負責本公司的戰略決策，本公司執行董事兼總裁黃甌先生全面負責公司的日常營運和執行工作。本公司認為董事會和管理層的分工和職責明確，不存在管理權力過於集中的情況。

### 董事的證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十內《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「**標準守則**」）所載有關本公司董事買賣本公司股份的守則條文，本公司全體董事及監事確認彼等在二零二零年全年已遵守標準守則所載的規定。本公司並無發現任何員工違反標準守則。

### 統一根據中國企業會計準則編製財務報表及終止聘任國際核數師

於二零二零年四月十五日，本公司董事會審議及通過了相關議案，為提升效率及節約合規成本及審計費用，自二零二零年起，本公司僅編製一份根據中國企業會計準則編製的財務報表，同時終止委任羅兵咸永道會計師事務所作為本公司的國際核數師。本公司二零一九年度股東週年大會審議通過了相關議案。本公司認為，統一根據中國企業會計準則編制財務報表對公司二零二零年度和未來的財務狀況、經營成果和現金流量無重大影響。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司對不再符合A股限制性股票激勵計劃的激勵範圍的95名激勵對象已獲授予但尚未解鎖的限制性股票予以回購註銷，共計回購註銷7,416,000股，並於2020年9月18日完成上述股份的回購手續。

本公司於2020年6月29日召開的2019年年度股東大會、2020年第一次A股類別股東會議和2020年第一次H股類別股東會議審議通過了《關於提請股東大會授權董事會回購公司不超過全部總股本10%的H股股份的議案》，公司股東大會、A股和H股類別股東會議同意授予公司董事會回購本公司已發行的H股股份的一般性授權，回購股份數量為不超過股東大會、A股和H股類別股東會議批准當日公司H股已發行總股本數量的10%。於2020年9月10日至2020年10月30日期間，董事會行使回購授權回購共計48,430,000股H股，分別約佔本公司于回購授權日期H股總數及已發行股份總數的1.63%及0.32%，總回購金額為港幣109,717,920元。於上述回購H股股份後及根據香港上市規則，本公司已於2020年12月24日註銷48,430,000股已回購H股股份，本公司的註冊資本將減少人民幣48,430,000元。

## 審核委員會審閱年度業績

截至二零二零年十二月三十一日止年度業績已經審核委員會審閱。

## 末期股息

本公司董事會建議派發2020年末期股息每股人民幣7.178分（含稅），待本公司股東週年大會批准。

## 代扣代繳末期股息所得稅

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發2020年度股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司，其它代理人或委託人，或其它組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司二零二零年年度股東大會的召開時間以及本次分派末期股息相應暫停辦理股東登記的時間將另行通知。

## 於聯交所網頁披露資料

本業績公告將於本公司網站 (<http://www.shanghai-electric.com>) 及於香港聯交所網頁 (<http://www.hkexnews.hk>) 刊登。二零二零年年報將於適當時候寄發予本公司股東及於本公司及香港聯交所網站上供人查閱。

承董事會命  
上海電氣集團股份有限公司  
董事會主席  
鄭建華

中國上海，二零二一年三月二十六日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭建華先生、黃甌先生、朱兆開先生及朱斌先生；本公司非執行董事為姚珉芳女士及李安女士；而本公司獨立非執行董事為習俊通博士、徐建新博士及劉運宏博士。

\* 僅供識別