

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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



東方電氣股份有限公司

DONGFANG ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：1072)

2016年度業績公告

業績摘要

- 2016年公司實現營業總收入為人民幣332.86億元，較2015年同期減少7.59%；
- 2016年公司實現歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣-17.84億元，較2015年同期下降506.38%；
- 2016年公司實現每股收益為人民幣-0.76元；
- 2016年公司新增訂單約為人民幣366億元。

東方電氣股份有限公司(下稱「本公司」或「公司」)董事會(下稱「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(下稱「本集團」)按照中國企業會計準則編製的截至2016年12月31日止(下稱「報告期」)年度經審計之全年業績：

一. 財務資料

合併資產負債表

31/12/2016

單位：人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金		28,408,778,336.14	21,087,539,125.49
結算備付金			
拆出資金			
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		59,661,930.59	36,079,098.10
衍生金融資產			
應收票據		4,917,792,022.12	4,340,955,431.92
應收賬款	2	15,954,481,388.79	17,290,192,715.92
預付款項		2,513,937,554.91	3,299,961,538.85
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		373,159,473.91	297,206,934.58
應收股利			
其他應收款		245,140,412.85	366,296,279.41
買入返售金融資產			
存貨		19,871,046,530.61	26,899,590,387.82
劃分為持有待售的資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		293,077,796.09	335,373,683.92
流動資產合計		<u>72,637,075,446.01</u>	<u>73,953,195,196.01</u>

單位：人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
非流動資產：			
發放貸款及墊款			
可供出售金融資產		3,100,000.00	3,100,000.00
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資		1,447,245,662.23	1,066,013,723.84
投資性房地產		111,942,870.46	70,560,947.99
固定資產		7,617,279,165.25	8,099,246,237.21
在建工程		107,598,422.31	447,801,742.11
工程物資		113,464.96	113,464.96
固定資產清理		48,257.24	24,979.33
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		911,701,102.64	946,229,278.85
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		1,075,608.94	344,000.22
遞延所得稅資產		1,864,994,092.61	1,547,269,129.51
其他非流動資產		426,208.77	524,564.64
非流動資產合計		<u>12,065,524,855.41</u>	<u>12,181,228,068.66</u>
資產總計		<u>84,702,600,301.42</u>	<u>86,134,423,264.67</u>

單位：人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款		284,500,000.00	1,642,000,000.00
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債		10,372,195.96	5,853,124.58
衍生金融負債			
應付票據		5,276,331,920.02	4,657,772,328.81
應付賬款	3	14,380,312,585.36	15,179,533,382.72
預收款項		35,566,439,682.61	34,846,467,692.38
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		427,869,549.45	396,074,204.46
應交稅費		566,207,934.48	518,222,871.19
應付利息		736,111.11	1,776,111.10
應付股利		2,787,911.77	3,144,122.09
其他應付款		1,965,909,372.89	1,774,765,747.04
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
劃分為持有待售的負債			
一年內到期的非流動負債		731,379,338.40	354,320,000.00
其他流動負債		77,113,715.51	103,512,042.66
流動負債合計		<u>59,289,960,317.56</u>	<u>59,483,441,627.03</u>

單位：人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
非流動負債：			
長期借款		536,940,000.00	718,820,000.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款		16,537,992.70	
長期應付職工薪酬		462,107,103.50	142,868,920.51
專項應付款		58,062,614.63	58,062,614.63
預計負債		1,771,952,763.14	1,330,193,012.30
遞延收益		473,991,696.19	408,634,664.10
遞延所得稅負債		7,292,893.73	14,813,276.16
其他非流動負債			
非流動負債合計		3,326,885,063.89	2,673,392,487.70
負債合計		62,616,845,381.45	62,156,834,114.73
所有者權益：			
股本		2,336,900,368.00	2,336,900,368.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		8,828,262,489.81	8,828,516,983.85
減：庫存股			
其他綜合收益		-28,762,895.01	-34,093,733.04
專項儲備		45,314,931.41	33,167,401.60
盈餘公積		769,092,997.56	730,751,423.51
一般風險準備			
未分配利潤	4	9,193,484,301.02	11,156,346,701.91
歸屬於母公司股東權益合計		21,144,292,192.79	23,051,589,145.83
少數股東權益		941,462,727.18	926,000,004.11
股東權益合計		22,085,754,919.97	23,977,589,149.94
負債和股東權益總計		84,702,600,301.42	86,134,423,264.67

合併利潤表

2016年度

單位：人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一. 營業總收入		33,285,723,808.34	36,017,943,700.32
其中：營業收入	5	33,285,723,808.34	36,017,943,700.32
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		35,521,296,310.11	35,804,857,985.80
其中：營業成本	5	29,277,766,070.66	29,959,761,391.90
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險合同準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加		377,711,750.58	330,076,838.27
銷售費用		1,446,957,948.09	964,883,532.33
管理費用		3,562,680,183.45	3,361,762,730.46
財務費用		-641,457,176.95	-477,001,415.20
資產減值損失		1,497,637,534.28	1,665,374,908.04
加：公允價值變動收益			
(損失以「-」號填列)		-4,895,327.47	-20,939,890.13
投資收益(損失以「-」號填列)		244,534,695.61	191,836,520.22
其中：對聯營企業和合營企			
業的投資收益		246,351,801.03	165,611,516.59
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		-1,995,933,133.63	383,982,344.61
加：營業外收入		219,422,545.80	227,912,649.23
其中：非流動資產處置利得		3,406,076.57	17,450,857.66
減：營業外支出		167,553,419.82	78,995,557.02
其中：非流動資產處置損失		8,842,983.53	4,044,719.71

單位：人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		-1,944,064,007.65	532,899,436.82
減：所得稅費用	6	-184,625,607.38	73,401,825.32
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-1,759,438,400.27	459,497,611.50
歸屬於母公司股東的淨利潤		-1,784,306,804.76	439,072,644.82
少數股東損益		24,868,404.49	20,424,966.68
六. 其他綜合收益的稅後淨額		5,330,615.51	1,786,267.55
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		5,330,838.03	1,786,259.12
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動			
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		5,330,838.03	1,786,259.12
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益			
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
4. 現金流量套期損益的有效部分			
5. 外幣財務報表折算差額		5,330,838.03	1,786,259.12
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-222.52	8.43
七. 綜合收益總額		-1,754,107,784.76	461,283,879.05
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		-1,778,975,966.73	440,858,903.94
歸屬於少數股東的綜合收益總額		24,868,181.97	20,424,975.11
八. 每股收益：	7		
(一) 基本每股收益		-0.76	0.19
(二) 稀釋每股收益		-0.76	0.19

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1. 財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港交易所《證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定，並基於本財務報表附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

(2) 持續經營

本集團有近期獲利經營的歷史且有財務資源支持，本集團認為以持續經營為基礎編製財務報表是合理的。

2. 應收賬款

單位：人民幣元

項目名稱	年末金額	年初金額
應收賬款	21,621,594,717.31	22,651,799,981.91
減：壞賬準備	<u>5,667,113,328.52</u>	<u>5,361,607,265.99</u>
淨額	<u><u>15,954,481,388.79</u></u>	<u><u>17,290,192,715.92</u></u>

(1) 應收賬款賬齡分析

單位：人民幣元

賬齡	年末金額	年初金額
一年以內	7,793,619,803.77	8,618,798,739.75
一年至二年	4,273,983,361.46	4,652,766,404.57
二年至三年	2,309,986,085.52	2,305,625,401.90
三年至四年	1,008,046,862.66	924,611,128.94
四年至五年	568,845,275.38	788,391,040.76
淨額	<u>15,954,481,388.79</u>	<u>17,290,192,715.92</u>

本集團根據確認應收賬款的相關發票、結算單據等資料的時間進行賬齡分析。

3. 應付賬款

單位：人民幣元

賬齡	年末金額	年初金額
一年以內	9,246,484,205.53	11,461,962,902.40
一年至二年	2,992,948,671.28	2,080,214,592.88
二年至三年	1,033,600,357.97	644,858,826.54
三年以上	1,107,279,350.58	992,497,060.90
合計	<u>14,380,312,585.36</u>	<u>15,179,533,382.72</u>

本集團根據相關發票、結算單據等資料確認應付賬款的時間進行賬齡分析。

4. 未分配利潤

(1) 本年數

單位：人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
上年年末金額	11,156,346,701.91	
本年年初金額	11,156,346,701.91	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	-1,784,306,804.76	
減：提取法定盈餘公積	38,341,574.05	10%
應付普通股股利	140,214,022.08	
本年年末金額	<u>9,193,484,301.02</u>	

本年公司向股東分配普通股股利，系經本公司2016年5月24日召開的2015年度股東週年大會審議通過的2015年度稅後利潤分配方案，以本公司2015年年末總股本2,336,900,368股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.60元(含稅)，共計派發2015年度現金股利人民幣140,214,022.08元(含稅)。

(2) 上年數

項目	金額	提取或分配比例
上年年末金額	10,984,243,829.02	
本年年初金額	10,984,243,829.02	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	439,072,644.82	
減：提取法定盈餘公積	56,648,738.81	10%
應付普通股股利	210,321,033.12	
本年年末金額	<u>11,156,346,701.91</u>	

5. 營業收入、營業成本

單位：人民幣元

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	33,108,359,821.73	29,164,503,964.42	35,769,640,560.14	29,793,106,793.86
其他業務	<u>177,363,986.61</u>	<u>113,262,106.24</u>	<u>248,303,140.18</u>	<u>166,654,598.04</u>
合計	<u><u>33,285,723,808.34</u></u>	<u><u>29,277,766,070.66</u></u>	<u><u>36,017,943,700.32</u></u>	<u><u>29,959,761,391.90</u></u>

6. 所得稅費用

單位：人民幣元

項目	本年金額	上年金額
當年所得稅	140,616,398.23	277,481,212.67
其中：中國	131,712,555.83	265,683,870.51
印度	163,923.17	1,982,297.75
其他地區	8,739,919.23	9,815,044.41
遞延所得稅	<u>-325,242,005.61</u>	<u>-204,079,387.35</u>
合計	<u><u>-184,625,607.38</u></u>	<u><u>73,401,825.32</u></u>

公司除東方電氣(印度)有限公司、東方電氣(印尼)有限公司、東方電機委內瑞拉有限責任公司三家境外子公司按當地法律繳納所得稅，以及部分公司享受15%企業所得稅優惠稅率以外，其餘企業採用25%的企業所得稅稅率。

7. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算。

單位：人民幣元

項目	本年	上年
歸屬於母公司普通股股東的合併 淨利潤	-1,784,306,804.76	439,072,644.82
歸屬於母公司普通股股東的合併 淨利潤(扣除非經常性損益後)	-1,982,592,343.89	316,317,054.25
母公司發行在外普通股的加權 平均數	2,336,900,368.00	2,281,393,640.00
基本每股收益(元/股)	-0.76	0.19
基本每股收益(元/股) (扣除非經常性損益後)	<u>-0.85</u>	<u>0.14</u>

普通股加權平均數計算過程：

項目	序號	本年	上年
年初發行在外普通股股數	1	2,336,900,368.00	2,003,860,000.00
發行新股或債轉股等增加股份數(II)	2		333,040,368.00
增加股份(II)下一月份起至年末的 累計月數	3		10
報告期月份數	4	12	12
發行在外的普通股加權平均數	5=1+2*3/12	<u>2,336,900,368.00</u>	<u>2,281,393,640.00</u>

(2) 稀釋每股收益

項目	本年	上年
調整後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	-1,784,306,804.76	439,072,644.82
調整後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(扣除非經常性損益後)	-1,982,592,343.89	316,317,054.25
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	2,336,900,368.00	2,281,393,640.00
稀釋每股收益(元/股)	-0.76	0.19
稀釋每股收益(元/股) (扣除非經常性損益後)	<u>-0.85</u>	<u>0.14</u>

8. 分部信息

2016年度報告分部

單位：人民幣元

項目	清潔高效 發電設備	新能源	水能及 環保設備	工程及服務	其他	抵銷	合計
營業收入	29,755,334,517.78	13,832,530,472.23	1,741,807,436.70	4,619,462,844.64	442,136,894.53	17,105,548,357.54	33,285,723,808.34
其中：對外交易收入	19,674,428,536.27	7,936,769,747.08	1,604,246,497.40	3,892,915,040.98	177,363,986.61		33,285,723,808.34
分部間交易收入	10,080,905,981.51	5,895,760,725.15	137,560,939.30	726,547,803.66	264,772,907.92	17,105,548,357.54	
營業成本	26,709,168,625.32	13,085,309,142.15	1,701,283,073.49	4,436,775,087.40	367,522,391.56	17,022,292,249.26	29,277,766,070.66
成本抵銷	10,151,733,087.12	5,906,076,107.15	28,591,219.20	681,631,550.47	254,260,285.32	17,022,292,249.26	
期間費用					4,370,858,967.20	2,678,012.61	4,368,180,954.59
營業利潤(虧損)	3,046,165,892.46	747,221,330.08	40,524,363.21	182,687,757.24	-4,296,244,464.23	1,716,288,012.39	-1,995,933,133.63
資產總額					127,494,702,619.40	42,792,102,317.98	84,702,600,301.42
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額							
負債總額					96,589,242,187.92	33,972,396,806.47	62,616,845,381.45
補充信息							
資本性支出							
當期確認的減值損失					2,323,845,985.41	826,208,451.13	1,497,637,534.28
其中：商譽減值分攤							
折舊和攤銷費用					1,087,526,337.57		1,087,526,337.57
減值損失、折舊和攤銷以外 的非現金費用							

2015年度報告分部

項目	清潔高效 發電設備	新能源	水能及 環保設備	工程及服務	其他	抵銷	合計
營業收入	36,747,792,392.77	8,343,765,495.20	2,637,076,415.89	5,456,573,022.52	633,486,210.09	17,800,749,836.15	36,017,943,700.32
其中：對外交易收入	23,032,374,907.06	4,585,390,915.67	2,629,283,402.23	5,522,591,335.18	248,303,140.18		36,017,943,700.32
分部間交易收入	13,715,417,485.71	3,758,374,579.53	7,793,013.66	-66,018,312.66	385,183,069.91	17,800,749,836.15	
營業成本	32,642,695,966.15	7,953,587,813.05	2,045,667,926.36	4,598,600,586.07	487,079,307.09	17,767,870,206.82	29,959,761,391.90
成本抵銷	13,323,799,146.68	3,945,551,856.28	9,729,685.75	168,364,809.06	320,424,709.05	17,767,870,206.82	
期間費用					3,835,091,795.58	-14,553,052.01	3,849,644,847.59
營業利潤(虧損)	4,105,096,426.62	390,177,682.15	591,408,489.53	857,972,436.45	-3,688,684,892.58	1,871,987,797.56	383,982,344.61
資產總額					125,221,798,242.11	39,087,374,977.44	86,134,423,264.67
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額							
負債總額					91,577,901,360.94	29,421,067,246.21	62,156,834,114.73
補充信息							
資本性支出							
當期確認的減值損失					1,713,583,836.80	48,208,928.76	1,665,374,908.04
其中：商譽減值分攤 折舊和攤銷費用					1,141,058,685.62		1,141,058,685.62
減值損失、折舊和攤銷以外 的非現金費用							

9. 對聯營、合營企業投資

單位：人民幣元

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	本年增減變動				減值準備 年末餘額
					其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	
一、合營企業									
1. 東方麥日鍋爐有限公司	176,485,965.55			11,359,154.85	-255,349.16	4,410,351.80		183,179,419.44	
2. 東方阿海球核泵有限責任 公司	230,762,552.59			49,515,651.03				280,278,203.62	
二、聯營企業									
1. 三菱重工東方燃氣輪機(廣 州)有限公司	469,965,845.43			171,343,455.51		11,634,957.31	-39,569,204.37	590,105,139.26	
2. 樂山市東樂大件吊運有限 公司	25,263,601.38			761,953.60				26,025,554.98	
3. 四川省能投風電開發有限 公司	111,004,468.10	126,000,000.00		11,439,472.05		6,000,000.00		242,443,940.15	
4. 華龍口風電有限公司	24,514,859.54	18,750,000.00		3,317,003.81				46,581,863.35	
5. 內蒙古能源發電紅泥井風 電有限公司	16,000,000.00			-165,848.47				15,834,151.53	
6. 中電聯合重型燃氣輪機技 術有限公司	12,016,431.25			-541,296.56				11,475,134.69	
7. 內蒙古蒙能三聖太風力發 電有限公司		16,000,000.00						16,000,000.00	
8. 內蒙古蒙能烏蘭新能源有 限公司		36,000,000.00		-677,744.79				35,322,255.21	
合計	1,066,013,723.84	196,750,000.00		246,351,801.03	-255,349.16	22,045,309.11	-39,569,204.37	1,447,245,662.23	

10. 淨流動資產

單位：人民幣元

項目	年末金額	年初金額
流動資產	72,637,075,446.01	72,953,195,163.01
減：流動負債	<u>59,289,960,317.56</u>	<u>59,483,441,627.03</u>
淨流動資產	<u>13,347,115,128.45</u>	<u>14,469,753,568.98</u>

11. 總資產減流動負債

項目	年末金額	年初金額
資產總計	84,702,600,301.42	86,134,423,264.67
減：流動負債	<u>59,289,960,317.56</u>	<u>59,483,441,627.03</u>
總資產減流動負債	<u>25,412,639,983.86</u>	<u>26,650,981,637.64</u>

12. 股息

董事會建議2016年度不派發股息和股票股利。

二. 管理層討論與分析

1. 報告期內總體經營情況回顧

2016年是「十三五」開局之年。面對嚴峻的內外部形勢，公司積極貫徹落實「逆勢求進、創新求變、轉型升級、做強做優」的總體工作思路，大力開拓國際國內兩個市場，搶佔「技術、市場、服務」三個制高點，進一步統一思想、提振了信心。在全體幹部職工共同努力下，全年完成發電設備產量2,900萬千瓦，生產經營目標總體受控。

但由於受發電設備行業需求減少的影響，本年營業收入較上年下降，加之產品價格下降的原因，導致公司主營業務毛利率較上年下降4.80個百分點；公司前期承接的風電合同產生較大虧損；公司深化內部改革，實施「瘦身」計劃，計提辭退福利較上年增加等原因，導致報告期出現較大幅度的虧損。

發電設備產量繼續維持高位

2016年公司完成發電設備產量2,900.61萬千瓦，比上年度完工發電設備產量增加了3%，其中水輪發電機組9組／77.05萬千瓦；汽輪發電機72台／2,697.6萬千瓦(含核電發電機和燃氣輪發電機)；風電機組603套／125.96萬千瓦。電站鍋爐45台／2,108.9萬千瓦；電站汽輪機98台／2,819.36萬千瓦(含燃氣輪機)。

市場訂單總體穩定

面對嚴峻的市場形勢，經過奮力拼搏，攻堅克難，全年獲得新增生效訂單366億元人民幣，其中出口訂單折合人民幣37億元。新增訂單中高效清潔能源佔61%，新能源佔12%，水能與環保佔5%，工程及服務佔22%。截至2016年末，公司在手訂單達1,007億元人民幣，其中：高效清潔能源佔56%、新能源佔17%、水能與環保佔9%、工程及服務業佔18%。在手訂單中，出口訂單佔18.8%。

國內市場訂單穩步提升。火電市場份額總體穩定，大中型火電市場佔有率30%以上；核電市場持續保持國內領先，簽訂CFR600示範快堆汽輪發電機組供貨合同，中標國核廉江核電項目一期工程1號機組反應堆壓力容器、蒸汽發生器，示範快堆蒸汽發生器技術設計及試驗驗證項目；燃機中標華能東莞F4項目，保持25%市場佔有率；水電中標巴基斯坦卡洛特4台180MW混流式項目；風電取得中電建黃聯關項目200MW等一批重要訂單，進軍海上風電，簽訂福建興化灣5MW海上風電項目；電站服務方面中標國電投黔東600MW汽輪機通流改造項目，簽約華能臨河300MW升參數及靈活性改造示範項目等。

國際市場開拓有進展。簽訂印尼卡爾騰2×100MW火電項目，印尼佳蒂格德2×56MW水電項目；風電電站總承包取得新突破，簽訂古巴赫拉杜拉二期50MW風電項目、俄羅斯烏里揚諾夫斯克14×2.5MW風電項目，進入拉美、俄羅斯市場。

產品製造及海外工程進展順利

產品合同執行整體滿足用戶需求。全年總計74台火電機組通過168小時試運行，34個風電項目1,138台機組出質保期。巴西傑瑞電站22台75MW世界單機容量最大的貫流式機組成功投運。委內瑞拉中央電廠6號火電機組、福清3號核電機組、東莞兩台燃機機組相繼投入商業運行。

海外工程項目建設有序推進。越南海防二期項目取得機組最終驗收證書。波黑斯坦納瑞電廠提前45天取得初步驗收證書，該項目是中國—中東歐16+1合作框架下第一個竣工投產的項目。瑞典布萊肯四期風電項目14台機組全部通過266小時試運行，具備初步移交條件。

主導產品研發創新成果顯著

完成鄆城百萬630℃二次再熱示範項目方案評審，該項目代表「十三五」常規火電技術最高水平。托克托電廠亞臨界600MW汽輪機、常熟電廠超臨界600MW汽輪機通流新技術改造後，實測汽輪機熱耗達到國際先進水平。完成350MW空冷汽輪發電機研製及型式試驗，各項技術指標達到研發目標。完成自主三代核電華龍一號蒸汽發生器研製，按計劃推進華龍一號及CAP1400常規島主設備汽輪機和發電機研製。開展50MW燃機整機壓氣機性能試驗。海上5MW風電機組優化設計及現場改造獲得成功。自主研發的2MW風電機組電控系統獲得批量應用，效果良好。

依法治企、從嚴管理工作紮實有序推進

降本節支成果初顯，全年應收賬款餘額、存貨餘額均下降；採購降本成果顯著，集中採購管理平台上線，集中採購率超過80%；改革工作穩步推進，市場部試點大部制順利開展，對駐外機構、境外子企業、境外電站服務業務管理模式進行了優化調整進一步提升效率，實現業務有效協同；繼續推進企業瘦身健體，採取優化組織結構和業務流程。組織開展「質量萬里行」，落實質量責任，本集團產品質量總體受控；強化社會責任管理，提升資本運作水平。

2. 主營業務分析

一. 報告期內主要經營情況

報告期內按中國企業會計準則計算，公司實現營業總收入為人民幣332.86億元，較上年同期下降7.59%；歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣-17.84億元，較上年同期下降506.38%；實現每股收益為人民幣-0.76元；主營業務毛利率為11.91%，較上年下降4.80個百分點。

截至2016年12月31日止年度，就董事所知，本公司在業務經營活動中一直遵守適用的法律法規，包括《中華人民共和國公司法》及香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》（「《上市規則》」）等法律法規。

(一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本年數	上年數	變動比例 (%)
營業收入	33,285,723,808.34	36,017,943,700.32	-7.59
營業成本	29,277,766,070.66	29,959,761,391.90	-2.28
銷售費用	1,446,957,948.09	964,883,532.33	49.96
管理費用	3,562,680,183.45	3,361,762,730.46	5.98
財務費用	-641,457,176.95	-477,001,415.20	-34.48
經營活動產生的 現金流量淨額	8,965,090,194.05	4,155,867,579.48	115.72
投資活動產生的 現金流量淨額	-443,004,675.55	-257,589,010.85	-71.98
籌資活動產生的 現金流量淨額	-1,373,686,177.28	-706,185,646.29	-94.52
研發支出	1,285,959,003.86	1,252,235,199.43	2.69

1. 收入和成本分析

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	比上年 增減 (百分點)
主營業務分行業情況						
發電設備製造業	33,108,359,821.73	29,164,503,964.42	11.91	-7.44	-2.11	-4.80
主營業務分產品情況						
清潔高效發電設備	19,674,428,536.27	16,557,435,538.20	15.84	-14.58	-14.29	-0.28
新能源	7,936,769,747.08	7,179,233,035.00	9.54	73.09	79.12	-3.05
水能及環保設備	1,604,246,497.40	1,672,691,854.29	-4.27	-38.99	-17.84	-26.84
工程及服務	3,892,915,040.98	3,755,143,536.93	3.54	-29.51	-15.24	-16.24
主營業務分地區情況						
境內	29,449,564,340.62	25,390,466,044.78	13.78	-4.63	-0.52	-3.56
境外	3,658,795,481.11	3,774,037,919.64	-3.15	-25.20	-11.62	-15.85

- (1) 本年公司受宏觀經濟影響，除新能源板塊收入略有增長外，其他板塊收入均有不同程度的下滑，本年實現的主營業務收入同比下降，降幅為7.44%。

- (2) 本年清潔高效發電設備營業收入同比下降14.58%，主要是火電、燃機和核電常規島產品銷售規模有所下降。受產品價格影響，本年清潔高效發電設備毛利率略有下降。
- (3) 本年新能源產品收入同比增長73.09%，主要是風電產品收入同比增長114.83%。新能源毛利率同比下降3.05個百分點，主要是風電產品盈利能力較低，且本年風電在新能源產品中的佔比較大。
- (4) 本年水能及環保設備收入同比下降38.99%，其中水電產品收入下降50.56%，環保產品收入下降25.96%，該板塊毛利率同比下降26.84個百分點，主要是部分水電項目虧損。
- (5) 本年工程及服務收入同比下降29.51%，主要是工程項目收入同比下降44.17%，電站服務收入同比下降10.30%。本年因部分工程項目毛利率低，工程及服務板塊毛利率同比下降16.24個百分點。

(2) 產銷量情況分析表

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量	銷售量	庫存量
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)
發電設備 製造	2900.61萬千瓦	332.86億元	229.41億元(賬 面餘額)198.71 億元(賬面價 值)	3%	-7.59%	-21.97% -26.13%

(3) 成本分析表

單位：元 幣種：人民幣

分行業	成本 構成項目	分行業情況					較上年 變動 比例 (%)	本年 金額	情況 說明
		本年 金額	本期估 總成本 比例 (%)	上年 金額	上年估 總成本 比例 (%)	較上年 變動 比例 (%)			
發電設備製造 及服務	原材料及 外購件	23,305,451,013.34	79.91	23,425,851,299.72	78.63	-0.51			
發電設備製造 及服務	直接人工	1,265,166,706.49	4.34	1,679,340,924.73	5.64	-24.66			
發電設備製造 及服務	製造費用	4,593,886,244.59	15.75	4,687,914,569.41	15.73	-2.01			
發電設備製造 及服務	合計	29,164,503,964.42	100.00	29,793,106,793.86	100.00	-2.11			

(4) 主要銷售客戶的情況

報告期內，本公司前五名客戶銷售額人民幣42.29億元，佔年度銷售總額12.71%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0元，佔年度銷售總額0%。

(5) 主要供應商情況

報告期內，本公司前五名供應商採購額人民幣25.38億元，佔年度採購總額10.99%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣13.02億元，佔年度採購總額5.64%。

2. 費用

金額單位：人民幣元

項目	本年數	上年數	變動 比例 (%)
銷售費用	1,446,957,948.09	964,883,532.33	49.96
管理費用	3,562,680,183.45	3,361,762,730.46	5.98
財務費用	-641,457,176.95	-477,001,415.20	-34.48
所得稅費用	-184,625,607.38	73,401,825.32	-351.53

3. 主要控股參股公司分析

單位：人民幣億元

公司名稱	權益	主要產品或服務	實收資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
東方電氣集團東方汽輪機有限公司	100%	生產、加工、銷售汽輪機、水輪機、燃氣輪機、壓縮機、風機、泵及輔機、風力發電機組、太陽能及可再生能源；工業控制與自動化；電站及其設備的科研、設計、安裝調試、改造、維修服務；機械設備及其配件以及相關進出口業務	18.46	293.51	15.98	128.04	-21.25	-21.97
東方電氣集團東方電機有限公司	100%	成套發電設備、汽輪發電機、交直流電機設計、製造、銷售；控制設備設計、製造銷售；電站改造、電站設備安裝	20.00	142.03	35.70	50.47	-6.62	-5.83
東方電氣集團東方鍋爐股份有限公司	99.67%	電站鍋爐、電站輔機、工業鍋爐、電站閥門、石油化工容器、核能反應設備、環境保護設備、(脫硫、脫硝、廢水、固廢等)的開發、設計、製造、銷售等	16.06	233.45	52.32	112.99	0.38	0.64
東方電氣(廣州)重型機器有限公司	65.1813%	國家法律、法規禁止的不得經營；應經專項審批的，未獲得審批前不得經營；其他項目可自行組織經營	11.51	36.21	16.56	10.54	0.53	0.62
東方電氣風電有限公司	100.00%	風力發電機組設計、生產、銷售、服務及其技術引進與開發、應用；建設及運營風力發電場；製造及銷售風力發電機組及其零部件；有關風機製造、風電場建設運營方面的技術服務與技術諮詢；風力發電機組及其零部件與相關技術的進出口業務。	7.50	77.13	0.74	38.25	-4.40	-4.35

(二) 報告期內公司財務狀況經營成果分析

1. 經營成果分析

金額單位：人民幣元

項目	本年數	上年數	同比 增減率 (%)
營業收入	33,285,723,808.34	36,017,943,700.32	-7.59
銷售費用	1,446,957,948.09	964,883,532.33	49.96
管理費用	3,562,680,183.45	3,361,762,730.46	5.98
財務費用	-641,457,176.95	-477,001,415.20	-34.48
資產減值損失	1,497,637,534.28	1,665,374,908.04	-10.07
營業利潤	-1,995,933,133.63	383,982,344.61	-619.80
利潤總額	-1,944,064,007.65	532,899,436.82	-464.81
所得稅費用	-184,625,607.38	73,401,825.32	-351.53
淨利潤	-1,759,438,400.27	459,497,611.50	-482.90
歸屬於母公司 股東的淨利潤	-1,784,306,804.76	439,072,644.82	-506.38

- (1) 公司本年度受宏觀經濟的影響，營業收入同比下降7.59%。
- (2) 公司本年銷售費用同比增長49.96%，主要原因是年末對預計負債的賬面價值進行覆核，對已實現銷售、質保期未滿項目調整預計負債。
- (3) 公司本年管理費用同比增長5.98%，主要是本年公司加大「瘦身計劃」，計提的辭退福利同比增加。

- (4) 公司本年財務費用同比下降34.48%，主要原因是公司持續優化存款結構，利息收入增加；同時受匯率影響匯兌收益增加。
- (5) 公司本年營業利潤同比下降619.80%，利潤總額同比下降464.81%，淨利潤同比下降482.90%，主要原因是受宏觀經濟增速放緩影響，發電設備市場需求減少，產品價格及銷量均有下降，導致本年營業收入和毛利率均出現下降，毛利額減少。

2. 資產、負債及股東權益分析

本年末，公司資產總額人民幣847.03億元，資產規模略有下降，其中下降較大的項目主要是存貨下降26.13%，應收賬款下降7.73%；負債總額人民幣626.17億元，比年初增長0.74%，其中應付票據增長13.28%；股東權益總額人民幣220.86億元，比年初下降7.89%，主要是本年經營虧損。

3. 資本與負債的比率

項目	2016年末	2015年末	同比 增減 (百分點)
資產負債率(%)	73.93	72.16	1.77

公司年末資產與負債比率為73.93%，較年初增加1.77個百分點，公司資產結構風險處於可控狀態。

4. 銀行借款

截至2016年12月31日，公司一年內到期的金融機構(銀行)借款人民幣7.85億元，超過一年到期的銀行借款人民幣5億元。公司借貸、所持現金及現金等價物主要以人民幣為貨幣單位，其中固定利率借款為人民幣12.85億元。公司擁有良好的銀行信用等級和籌資能力。

5. 外匯風險管理

隨着公司國際化經營規模的不斷擴大，外匯匯率風險越來越成為影響本公司經營成果的重要因素。為切實有效地降低外匯匯率波動對公司財務狀況和經營成果的影響，公司以套期保值為目的、謹慎採用遠期結匯等匯率避險工具控制匯率波動風險。

6. 資產抵押事項

公司本年末保證借款人民幣2,250萬元，系所屬子公司向金融機構借入，專門用於向上海歐際柯特回轉支承有限公司支付貨款，同時由上海歐際柯特回轉支承有限公司提供連帶責任擔保，並承擔相應的借款利息；年末抵押借款人民幣1.42億元，系本公司以機器設備、房屋建築物和土地使用權為抵押物向金融機構借款。截止本年末，該部分借款尚未到期償還。

(三) 資金主要來源和運用

1. 經營活動現金流量

本年內，公司經營活動產生的現金流入為人民幣384.91億元，主要是公司銷售商品收到的款項；經營活動產生的現金流出為人民幣230.89億元，主要是公司採購原材料等支出的款項；經營活動產生的現金流量淨額為人民幣89.65億元。經營活動產生的現金流量淨額同比增長115.72%。

2. 投資活動現金流量

本年內，公司投資活動產生的現金流入為人民幣0.32億元，主要是公司收回中科證券部分投資款和聯營企業分紅款；投資活動產生的現金流出為人民幣4.75億元，主要是公司購建固定資產和對聯營企業的投資支出；投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-4.43億元，投資活動產生的現金流量淨流出額同比增長71.98%。

3. 籌資活動現金流量

本年內，公司籌資活動產生的現金流入為人民幣8.24億元，比上年下降72.92%，主要是公司借款減少；籌資活動產生的現金流出為人民幣21.98億元，主要是公司償還到期的各項借款並支付借款利息，同時，公司向股東分配了2015年度現金股利人民幣1.40億元；籌資活動產生的現金淨流出為人民幣13.74億元，本年減少信貸規模。

3. 未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

1. 宏觀經濟形勢

從宏觀形勢看，國際方面，世界經濟仍在深度調整，呈現出增長低迷、生產過剩、不確定性因素增多等特點。發達國家更加注重打造高端製造，以信息化、智能化、網絡化技術為代表的新一輪製造技術革命深刻影響着全球製造業佈局。國內方面，中央經濟工作會明確了2017年是供給側結構性改革的深化之年，提出了穩中求進的工作總基調，強調以供給側結構性改革為主線，通過深化改革提高供給質量。

2. 行業發展形勢

按照《電力發展「十三五」規劃》目標，到2020年煤電裝機規模要控制在11億千瓦以內，「十三五」新增火電項目將十分有限。在能源佈局上，風電、光伏佈局將向中東部轉移，並以分佈式開發，就地消納為主。核電重點在東部沿海建設，到2020年裝機規模預計達到5,800萬千瓦。

根據國家能源局公佈的《2017年能源工作指導意見》國家進一步明確了嚴控火電項目，推進非化石能源規模化發展的思路。電力裝機目標：水電新開工規模力爭達到3,000萬千瓦，新增裝機規模1,000萬千瓦；風電新開工建設規模2,500萬千瓦，新增裝機規模2,000萬千瓦，並扎紮實推進部分地區風電項目前期工作，項目規模2,500萬千瓦；

核電新增裝機規模641萬千瓦，積極推進具備條件項目的核准建設。太陽能發電新開工建設規模2,000萬千瓦，新增裝機規模1,800萬千瓦，並有序推進部分地區項目前期工作，項目規模2,000萬千瓦。繼續深入推進煤電改造工作，年內計劃完成超低排放改造規模8,000萬千瓦，完成節能改造規模6,000萬千瓦。總體來看，風電、太陽能、核電將迎來發展機遇，煤電節能減排改造、抽水蓄能、生物質發電有一定的空間。

3. 行業競爭格局

從行業競爭來看，中國「十三五」電力需求增速明顯下滑，電力裝機容量進入低速增長時期，國內發電設備市場將呈現新的競爭特點，火電等化石能源市場需求銳減；水電資源可開發量減少，市場競爭更加激烈；使得水火電發電設備價格持續下滑。另一方面，「十三五」期間，國家將調整能源結構，加快新能源開發，這為核電、風電、太陽能發展提供了新機遇。國家對發電機組的經濟性、可靠性、節能環保性提出新的要求，為節能減排改造、升參數改造、電站維護運營等帶來新的市場增長空間。在新形勢下，「十三五」電力需求低速增長，國內電力市場競爭將進一步加劇。以技術、質量、服務和成本控制來提升市場競爭力，不斷拓寬市場，成為發電設備企業發展的關鍵。

國際市場方面，國家實施「一帶一路」和國際產能合作將帶來新的發展機遇，同時，在國際市場上如何應對市場渠道，風險防範，成本控制，資源配置等國際化經營要求，也帶來了新的挑戰。

(二)公司發展戰略

公司願景：打造「中國的GE」，成為世界能源技術裝備及服務的優秀供應商。

戰略定位：具有國際競爭力的世界一流重大技術裝備及服務企業。

公司「十三五」發展思路：主動適應「新常態」，踐行「創新、協調、綠色、開放、共享」發展理念，貫徹落實國家「一帶一路」、製造強國和深化改革戰略任務，圍繞「結構調整和轉型升級」主線，搶佔「技術、市場、服務」三個制高點、以改革激活力，整合優勢資源，增強內生動力，培核心能力，提升管控水平，突出做優做強，提高發展質效，實現可持續發展，努力把東方電氣建設成為具有國際競爭力的世界一流重大技術裝備及服務企業。

(三)經營計劃

2017年是公司深化改革、脫困振興的關鍵之年。公司將以弘揚「三線精神」、「東汽精神」實現「脫困振興、二次創業」為目標，以深化改革為動力，以「科技創新、質量立企、成本領先、深化改革、管理提升」五大工程為重點，堅持解放思想、轉變觀念、改進作風；堅持搶抓機遇，大力開拓市場；堅持目標導向，圓滿完成2017年綜合計劃和階段性改革發展任務。

2017年，公司將本着去產能、去庫存、降成本、調結構的指導思想，加大轉型升級力度，確保脫困振興。公司計劃年度發電設備產量為2,800萬千瓦，營業收入保持相對穩定，進一步降本增效，提升企業盈利能力，實現扭虧為盈，推動公司健康持續發展。對此，公司擬採取以下措施：

1. 群策群力，全力開拓國內國際兩個市場

鞏固擴大國內市場份額。火電方面，要結合用戶需求在火電高效清潔、靈活性等方面大力推進新技術示範項目，積極跟蹤民生熱電、外送電源點、自備電廠等項目，確保大中型火電1/3市場份額。水電方面，確保大型水電、抽水蓄能機組市場競爭優勢，市場佔有率要爭取達到40%，進一步擴大貫流機組市場領先優勢。核電方面，確保常規島等優勢產品市場佔有率45%；核島反應堆壓力容器、蒸汽發生器、核主泵等產品市場佔有率35%。燃機方面，根據市場競爭需要，加快推進F5和J型重型燃機的技術引進和消化吸收，保持重型燃機25%的市場佔有率。風電方面，提高現有市場主導產品的可靠性和經濟性，採取多種方式擴大風電市場份額。電站服務方面，統籌資源，竭盡全力搶奪提參、增容、節能、提效和延壽等服務業務市場，提升診斷、檢修、運維等全生命週期服務能力，緊密跟蹤國內火電靈活性改造市場，實現快速發展。

進一步加大國際市場開發力度。加快海外資源整合，構建統一的海外運營平台，形成拳頭。加強海外市場佈局。依託「一帶一路」，深度挖掘印度、印尼、巴基斯坦、越南等傳統市場，全力開拓中東、中亞等潛在市場，積極開拓東歐、非洲等新興市場。強化海外辦事機構職能發揮，加快填補空白地區佈點，建立更加有效的海外營銷渠道。大力推動國際產業拓展。向產業鏈上下游擴展，向價值鏈上游延伸，打造電站全生命週期服務能力。創新商業模式，立足境外設備成套、電站EPC，拓展境外電站後期服務、前期可研，探索投資、建造、運營一體化項目。積極推進結構調整。加強火電高參數、高效率、低排放產品，大型高效水電、風電和太陽能等新能源產品的海外市場推介與項目開發，着力提升水電和新能源產品的海外市場佔有率。

2. 提質增效，挖潛夯實發展根基

一是加強應收賬款催收力度，努力實現2017年末應收賬款餘額較年初下降；二是提升存貨使用效率、加大非正常存貨清理力度，努力實現2017年末存貨餘額較年初下降；三是開展成本領先工程，穩步推進目標成本管理，嚴控非生產性支出，2017年主營業務毛利率較上年提高；四是提高採購集中度，繼續按照「集中管理、集中招標、集中採購、效益優先」要求，採購集中率達到90%以上。

3. 自主創新，加快主導產品研發和產業化進程

抓好「攀登計劃」和科技重大專項實施。圍繞主業大力推進「攀登計劃」和科技重大專項，實現關鍵產品核心技術突破，優化性能，提高產品競爭力。火電重點突破660MW、1,000MW超超臨界汽輪機性能提升，660MW超超臨界CFB鍋爐研發，推進超高參數二次再熱機組關鍵技術研發及示範應用。核電方面，要加快推進三代堆主設備自主研製，積極參加四代堆研發。重點推進CAP1400重大專項示範工程石島灣項目，華龍一號福清5、6號，CFR600示範快堆等項目主設備研製工作。水電方面，重點做好白鶴灘100萬千瓦巨型水輪發電機組和績溪、敦化抽水蓄能機制研製；推進衝擊式巨型水輪機預研及相關試驗研究能力建設。風電方面，要大力推進自主電控、葉片等核心技術研發應用，實現產品升級換代。燃機方面，加快50MW燃氣輪機自主研製進度。新技術產業化方面，建設實施火電機組健康智慧管理示範項目，推進數字化電廠技術研究及應用。

4. 深化改革，不斷激發企業發展的動力活力

瘦身健體，推進企業輕裝上陣。推進「五個瘦身」。從「產業、機構、崗位、幹部、人員」五個維度推進「瘦身」。按照「退出低效、優化結構、精簡高效」的思路，退出低效產能和非核心業務，精簡和優化組織機構，嚴格「三定」，控制用工總量，調整用工結構。

精準施策，培養人才，穩定人才，用好人才，激發活力，真正形成創新驅動、人才引領的格局。緊密結合戰略發展重點，做好重點人才需求保障工作。改進各類專家評審和管理辦法，完善科技人員和骨幹管理、經營人才的職業發展通道，實施重點工作項目和重大科研專項，培養行業領軍人才。

5. 加強管控，有效防範經營風險

強化項目風險管控。加強與用戶溝通，深入項目現場調研，及時跟蹤項目現場情況，評估項目進度並修訂項目執行計劃，適時調整設計、採購、製造、運輸進度，防範潛在履約風險；加強對國家政策、國內外經濟形勢等分析和研判，定期開展經濟運行分析，及早謀劃對策，規避經營風險；做好法律風險防範。推行骨幹子企業總法律顧問制度，落實子企業法治工作主體責任，建立違法經營責任追究制度。

6. 收購控股股東資產項目，提升本集團可持續發展能力

通過收購控股股東資產的交易項目，本公司的業務範圍將得到拓展，新增電力電子與控制、金融、物流、貿易、新能源、工業智能裝備等業務，公司的產業鏈將更趨完善，發電設備核心產業將提質增效。同時通過該交易，本集團在產融結合、國際化經營方面將得到有力提升，盈利能力和抗風險能力也將得到提升，綜合競爭力將得到增強。擬注入的資產將大幅提升本公司核心及新興技術的自主創新能力，實現創新驅動，相關科技創新成果可借助上市公司平台加快實現產業化。本公司在穩定行業領先地位的同時，積極實施「傳統主業+新興產業」雙輪驅動發展戰略，大力開拓新的經營業務，謀求新的利潤增長點，提升本公司可持續發展能力。

(四)可能面對的風險

1. 市場訂單風險

2017年中國經濟下行壓力仍然較大，供給側改革、電力體制改革等將對國內電力需求產生較大影響，特別是為進一步促進國家煤電有序發展，國家能源局對「十三五」煤電投產規模將進一步調控，新增電力設備市場急劇下滑，同時已簽合同不確定性增多，給企業的市場訂單帶來巨大的壓力與風險。

本公司針對目標市場，加強市場策劃，實行全員營銷，完善快速市場反應機制應對市場變化。同時，搶佔「技術、市場、服務」三個制高點，推動轉型升級，滿足市場需求。

2. 項目執行風險

目前公司國內在手項目中，受電力建設放緩和煤電調控的影響，可能帶來一些項目執行風險；海外項目所在國政治、經濟、安全、政策以及項目工期、質量、匯率等影響，帶來項目執行風險。

公司通過推進內部控制體系建設，加大項目合同審查，同時加快推進海外市場資源整合方案的實施，形成統一平台，形成合力，進而推動國際市場開拓、項目風險防範能力的提高。

3. 貨款回收風險

由於部分電站項目建造進度放緩，公司面臨應收賬款持續增長、貨款回收難度加大的風險，從而導致公司貨款回籠等經營活動現金流量減少。

公司切實加強資金管理，防範資金風險，加強貨款回收力度，確保公司資金鏈的正常運轉，保證生產經營資金需求。

三. 其他事項

1. 購入、出售或贖回本公司之上市證券

截至2016年12月31日止年度，概無購入、出售或贖回本公司之上市證券。

2. 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至2016年12月31日止年度，概無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

3. 對外擔保及履行

報告期，本公司僅以持有的內蒙古能源發電紅泥井風電有限公司、內蒙古蒙能三聖太風力發電有限公司、內蒙古蒙能烏蘭新能源有限公司三家公司各20%的股權合計人民幣6,800萬元為其提供融資擔保，擔保期限自《股權質押協議》生效之日起至《融資租賃合同》項下債務全部得到清償時止。公司全資子公司東方電氣集團東方汽輪機有限公司對其參股的三菱重工東方燃氣輪機(廣州)有限公司提供人民幣2,450萬元的付款和履約擔保。

截止本報告期末，公司擔保總額為人民幣9,250萬元，擔保總額佔公司淨資產的比例為0.41%。

4. 重大訴訟仲裁事項

本期間本公司並無重大訴訟仲裁事項。

5. 會計估計變更事項

(1) 會計估計變更的內容和原因

隨着近年來風電行業的發展，風電產品價格不斷下降，尤其是質保期從2年陸續增加至3年或5年等，按照3%的比例計提產品質量保證費用已不足以支付風電項目質保期內發生的費用。經本公司2016年12月28日第八屆董事會第十三次會議審議通過《關於公司會計估計變更的議案》，本集團從2016年10月1日開始，對銷售的風電整機按照銷售收入的3%變更為6%計提質量保證費用。

(2) 會計估計變更對當期的影響數

本會計估計變更增加2016年10-12月銷售費用人民幣7,808.57萬元，減少利潤人民幣7,808.57萬元。

6. 資產負債表日後事項

1. 本公司發行股份購買資產事項

本公司與中國東方電氣於二零一七年三月七日訂立建議資產轉讓協議。據此，本公司有條件向中國東方電氣按總對價人民幣6,909.4047百萬元(可予調整)收購目標資產。對價將由本公司按發行價每股對價股份人民幣9.01元向中國東方電氣發行約766.8596百萬股對價股份予以結算。

目標資產包括：

(i)東方電氣物資公司100%股權，(ii)東方電氣大件物流100%股權，(iii)東方電氣財務公司100%股權，(iv)東方電氣國際合作公司100%股權，(v)東方電氣自動控制100%股權，(vi)東方日立41.24%股權，(vii)東方電氣成都清能科技100%股權，(viii)東方電氣成都智能科技100%股權，(ix)若干設備及無形資產，包括833項設備(包括407項機器設備、426項電子設備)與473項無形資產(包括63項軟件、14項計算機軟件著作權、及396項專利權)。

上述交易尚待本公司獨立股東於股東大會及類別股東會批准，並經有關監管機構批准。該交易的詳細信息請參閱本公司於二零一七年三月九日刊發的公告。

本公司A股自二零一六年十二月九日起暫停買賣。預期A股將繼續暫停買賣，直至上交所就本公司按照上交所上市規則於上交所刊發的有關建議收購的披露資料無進一步意見時止。

2. 利潤分配情況

項目	內容
擬分配的利潤或股利	2016年度不分配股利

7. 僱員

於2016年12月31日，本公司僱員人數為18,795名。本公司按照崗位績效工資制度，根據個人表現向僱員支付薪酬。

8. 企業管治守則

本公司於報告期內已經全面遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的所有守則條文。

9. 證券交易標準守則

本公司就董事及監事進行的證券交易，已經採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為董事及監事的標準行為守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確認截至2016年12月31日止，本公司董事及監事已遵守《標準守則》所訂定有關董事及監事進行證券交易的標準。

10. 審計與審核委員會

董事會設有審計與審核委員會，由三名獨立非執行董事陳章武先生、谷大可先生及徐海和先生組成。審計與審核委員會已審閱本公司本期間的年度業績，並同意本公司所採納的會計處理方法。

11. 信息披露

本公告將於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)登載。本公司將於適當時候向本公司股東寄發及於香港聯合交易所有限公司及本公司網站(<http://dfem.wsfg.hk>)登載截至2016年12月31日止之年度報告，當中載有《上市規則》附錄十六所載的《財務資料的披露》建議之所有資料。

承董事會命
東方電氣股份有限公司
鄒磊
董事長

中華人民共和國·四川省·成都
2017年3月24日

於本公告刊發日期，本公司董事如下：

董事： 鄒磊、張曉倫、黃偉、朱元巢及張繼烈

獨立非執行董事： 陳章武、谷大可及徐海和