

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)

2017年度業績公告 及 建議修訂公司章程

業績摘要

- 2017年公司實現營業總收入為人民幣308.30億元，較2016年同期減少7.38%；
- 2017年公司實現歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣6.73億元，較2016年同期上升137.72%；
- 2017年公司實現每股收益為人民幣0.29元；
- 2017年公司新增訂單約為人民幣320.90億元。

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2017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

2017年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末金額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金		27,884,046,603.94	28,408,778,336.14
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		33,803,471.54	59,661,930.59
衍生金融資產			
應收票據		4,752,177,701.45	4,917,792,022.12
應收賬款	2	13,178,789,738.42	15,954,481,388.79
預付款項		2,299,993,754.57	2,513,937,554.91
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		433,925,963.42	373,159,473.91
應收股利		37,326,557.40	
其他應收款	3	193,376,778.19	245,140,412.85
買入返售金融資產			
存貨		18,580,902,608.25	19,871,046,530.61
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		308,183,730.38	293,077,796.09
流動資產合計		<u>67,702,526,907.56</u>	<u>72,637,075,446.01</u>

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末金額	期初餘額
非流動資產：			
發放貸款及墊款			
可供出售金融資產		3,749,287.10	3,100,000.00
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資		1,405,332,262.56	1,447,245,662.23
投資性房地產		133,306,409.31	111,942,870.46
固定資產		6,505,695,488.59	7,617,279,165.25
在建工程		206,307,683.13	107,598,422.31
工程物資		113,464.96	113,464.96
固定資產清理		31,490.53	48,257.24
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		838,591,765.02	911,701,102.64
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		590,304.64	1,075,608.94
遞延所得稅資產		2,124,520,659.16	1,864,994,092.61
其他非流動資產			426,208.77
非流動資產合計		<u>11,218,238,815.00</u>	<u>12,065,524,855.41</u>
資產總計		<u>78,920,765,722.56</u>	<u>84,702,600,301.42</u>

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末金額	期初餘額
流動負債：			
短期借款		201,628,570.50	284,500,000.00
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
衍生金融負債			
應付票據		3,581,962,289.62	5,276,331,920.02
應付賬款	4	14,235,492,932.32	14,380,312,585.36
預收款項		31,462,626,469.25	35,566,439,682.61
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		570,752,932.84	427,869,549.45
應交稅費		251,459,401.69	566,207,934.48
應付利息			736,111.11
應付股利		2,823,100.25	2,787,911.77
其他應付款		2,080,523,584.90	1,965,909,372.89
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			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		528,320,000.00	731,379,338.40
其他流動負債		58,496,817.17	77,113,715.51
流動負債合計		<u>52,974,086,098.54</u>	<u>59,289,960,317.56</u>

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末金額	期初餘額
非流動負債：			
長期借款		42,040,000.00	536,940,000.00
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		693,858,523.44	462,107,103.50
專項應付款		58,062,614.63	58,062,614.63
預計負債		1,940,465,672.69	1,771,952,763.14
遞延收益		436,328,932.70	473,991,696.19
遞延所得稅負債		7,951,131.71	7,292,893.73
其他非流動負債			
非流動負債合計		<u>3,178,706,875.17</u>	<u>3,326,885,063.89</u>
負債合計		<u>56,152,792,973.71</u>	<u>62,616,845,381.45</u>
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		8,828,339,865.10	8,828,262,489.81
減：庫存股			
其他綜合收益		-29,584,534.90	-28,762,895.01
專項儲備		50,058,542.99	45,314,931.41
盈餘公積		774,913,922.16	769,092,997.56
一般風險準備			
未分配利潤	5	9,860,742,495.27	9,193,484,301.02
歸屬於母公司所有者			
權益合計		21,821,370,658.62	21,144,292,192.79
少數股東權益		946,602,090.23	941,462,727.18
所有者權益合計		<u>22,767,972,748.85</u>	<u>22,085,754,919.97</u>
負債和所有者權益總計		<u>78,920,765,722.56</u>	<u>84,702,600,301.42</u>

合併利潤表

2017年度

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業總收入		30,830,230,430.91	33,285,723,808.34
其中：營業收入	6	30,830,230,430.91	33,285,723,808.34
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		30,508,303,400.76	35,521,296,310.11
其中：營業成本	6	25,303,291,905.04	29,277,766,070.66
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		308,683,449.73	377,711,750.58
銷售費用		853,935,326.72	1,446,957,948.09
管理費用		3,609,864,117.73	3,562,680,183.45
財務費用		-309,694,581.56	-641,457,176.95
資產減值損失		742,223,183.10	1,497,637,534.28
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-5,632,511.92	-4,895,327.47
投資收益(損失以「-」號填列)		185,713,546.96	244,534,695.61
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益		177,430,326.44	246,351,801.03
資產處置收益(損失以「-」號填列)		16,950,674.48	-5,436,906.96
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
其他收益		101,303,233.23	

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期金額	上期金額
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		620,261,972.90	-2,001,370,040.59
加：營業外收入		216,438,522.39	216,016,469.23
減：營業外支出		303,277,177.92	158,710,436.29
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		533,423,317.37	-1,944,064,007.65
減：所得稅費用	7	-149,646,382.09	-184,625,607.38
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		683,069,699.46	-1,759,438,400.27
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		683,069,699.46	-1,759,438,400.27
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			
1. 少數股東損益		9,990,580.61	24,868,404.49
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤		673,079,118.85	-1,784,306,804.76
六. 其他綜合收益的稅後淨額：		-821,732.66	5,330,615.51
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-821,639.89	5,330,838.03
(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			

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期金額	上期金額
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		-821,639.89	5,330,838.03
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		-821,639.89	5,330,838.03
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-92.77	-222.52
七. 綜合收益總額		682,247,966.80	-1,754,107,784.76
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		672,257,478.96	-1,778,975,966.73
歸屬於少數股東的綜合收益總額		9,990,487.84	24,868,181.97
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益	8	0.29	-0.76
(二) 稀釋每股收益		0.29	-0.76

財務報表附註

截至2017年12月31日止年度

1. 財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本公司以持續經營為編制基礎。根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(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信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定編制財務報表。

(2) 持續經營

本公司有近期獲利經營的歷史且有財務資源支持，本公司認為以持續經營為基礎編制財務報表是合理的。

2. 應收賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期末金額	期初金額
應收賬款	18,377,177,420.24	21,621,594,717.31
減：壞賬準備	<u>5,198,387,681.82</u>	<u>5,667,113,328.52</u>
淨額	<u><u>13,178,789,738.42</u></u>	<u><u>15,954,481,388.79</u></u>

應收賬款賬齡分析

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末金額	期初金額
1年以內	6,669,303,105.59	7,793,619,803.77
1至2年	3,084,167,094.31	4,273,983,361.46
2至3年	1,928,415,112.54	2,309,986,085.52
3至4年	949,304,182.99	1,008,046,862.66
4至5年	547,600,242.99	568,845,275.38
淨額	<u>13,178,789,738.42</u>	<u>15,954,481,388.79</u>

註：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. 其他應收款

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期末金額	期初金額
其他應收款	536,421,168.93	587,690,918.36
減：壞賬準備	343,044,390.74	342,550,505.51
淨額	<u>193,376,778.19</u>	<u>245,140,412.85</u>

其他應收款賬齡分析

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末金額	期初金額
1年以內	87,138,780.09	117,429,225.02
1至2年	38,136,764.67	52,314,654.84
2至3年	42,147,988.83	18,666,695.77
3至4年	6,847,678.24	23,603,592.61
4至5年	17,393,314.36	30,287,878.61
5年以上	1,712,252.00	2,838,366.00
淨額	<u>193,376,778.19</u>	<u>245,140,412.85</u>

4. 應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末金額	期初金額
1年以內	12,763,385,380.90	9,246,484,205.53
1至2年	231,727,656.50	2,992,948,671.28
2至3年	286,352,369.51	1,033,600,357.97
3年以上	954,027,525.41	1,107,279,350.58
合計	<u>14,235,492,932.32</u>	<u>14,380,312,585.36</u>

註：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。

5. 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	9,193,484,301.02	11,156,346,701.91
調整年初未分配利潤合計數 (調增+, 調減-)		
調整後年初未分配利潤	9,193,484,301.02	11,156,346,701.91
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	673,079,118.85	-1,784,306,804.76
減：提取法定盈餘公積	5,820,924.60	38,341,574.05
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利		140,214,022.08
轉作股本的普通股股利		
期末未分配利潤	<u>9,860,742,495.27</u>	<u>9,193,484,301.02</u>

6. 營業收入、營業成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
1. 主營業務小計	30,551,301,037.80	25,093,199,274.96	33,108,359,821.73	29,164,503,964.42
2. 其他業務小計	<u>278,929,393.11</u>	<u>210,092,630.08</u>	<u>177,363,986.61</u>	<u>113,262,106.24</u>
合計	<u><u>30,830,230,430.91</u></u>	<u><u>25,303,291,905.04</u></u>	<u><u>33,285,723,808.34</u></u>	<u><u>29,277,766,070.66</u></u>

7. 所得稅費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
當年所得稅費用	109,221,959.00	140,616,398.23
遞延所得稅費用	<u>-258,868,341.09</u>	<u>-325,242,005.61</u>
合計	<u><u>-149,646,382.09</u></u>	<u><u>-184,625,607.38</u></u>

8. 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：元 幣種：人民幣

項目	本年	上年
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	673,079,118.85	-1,784,306,804.76
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)	491,803,164.84	-1,982,592,343.89
母公司發行在外普通股的加權平均數	2,336,900,368.00	2,336,900,368.00
基本每股收益	0.29	-0.76
基本每股收益 (扣除非經常性損益後)	0.21	-0.85

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	2,336,900,368.00
發行新股或債轉股等增加股份數(II)	2		
增加股份數(II)下1月份起至年末的累計月數	3		
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	2,336,900,368.00	2,336,900,368.00

(2) 稀釋每股收益

本期無股權被稀釋的因素(上年同期也無稀釋因素)，故稀釋每股收益與基本每股收益計算結果相同。

9. 分部信息

2017年度報告分部

單位：元 幣種：人民幣

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	32,588,764,836.82	6,401,073,304.02	2,132,638,092.59	4,455,407,463.81	389,956,589.40	15,137,609,855.73	30,830,230,430.91
其中：對外交易收入	20,773,547,451.72	3,932,148,630.63	1,998,768,400.55	3,846,836,554.90	278,929,393.11		30,830,230,430.91
分部間交易收入	11,815,217,385.10	2,468,924,673.39	133,869,692.04	608,570,908.91	111,027,196.29	15,137,609,855.73	
營業成本	28,956,974,166.76	5,639,914,692.92	1,740,289,888.70	3,822,041,753.73	321,119,826.37	15,177,048,423.44	25,303,291,905.04
成本抵銷	11,837,120,489.17	2,517,764,044.19	77,069,803.22	634,066,890.57	111,027,196.29	15,177,048,423.44	
期間費用					4,082,678,915.00	-71,425,947.89	4,154,104,862.89
營業利潤(虧損)	3,631,790,670.06	761,158,611.10	392,348,203.89	633,365,710.08	-4,013,842,151.97	784,559,070.26	620,261,972.90
資產總額					114,773,708,236.59	35,852,942,514.03	78,920,765,722.56
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額							
負債總額					80,925,378,835.01	24,772,585,861.30	56,152,792,973.71
補充信息							
資本性支出							
當期確認的減值損失					1,086,734,072.30	344,510,889.20	742,223,183.10
其中：商譽減值分攤							
折舊和攤銷費用					993,507,704.83		993,507,704.83
減值損失、折舊和攤銷 以外的非現金費用							

2016年度報告分部

單位：元 幣種：人民幣

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、折舊和攤銷外的 非現金費用							

10. 長期股權投資

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放 現金股利 或利潤	其他	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動					
1. 對子公司投資											
東方電氣新能源設備 (杭州)有限公司							409,363,000.00		409,363,000.00	409,363,000.00	409,363,000.00
小計							409,363,000.00		409,363,000.00	409,363,000.00	409,363,000.00
2. 合營企業											
東方菱日鍋爐 有限公司	183,179,419.44			11,756,171.75		77,635.28	3,347,961.43		191,665,265.04		
東方阿海琿核泵 有限責任公司	280,278,203.62			34,341,047.98			104,996,971.70		209,622,279.90		
小計	463,457,623.06			46,097,219.73		77,635.28	108,344,933.13		401,287,544.94		
3. 聯營企業											
三菱重工東方燃氣輪機(廣州) 有限公司	590,105,139.26			95,945,704.36			114,870,982.00	11,669,708.51	582,849,570.13		
樂山市東樂大件吊運 有限公司	26,025,554.98			1,778,145.98					27,803,700.96		
涼山風光新能源運維 有限責任公司(註1)		2,000,000.00		-3,115.52					1,996,884.48		
四川省能投風電開發有限 公司	242,443,940.15			21,737,695.68			8,625,154.77		255,556,481.06		
華龍口風電有限公司	46,581,863.35		1,250,000.00	5,127,948.72					50,459,812.07		
內蒙古能源發電紅泥井風電 有限公司	15,834,151.53			4,012,805.49					19,846,957.02		
中電聯合重型燃氣輪機技術 有限公司	11,475,134.69			196,883.00					11,672,017.69		
內蒙古蒙能三聖太陽風力發電 有限公司	16,000,000.00			2,537,039.00					18,537,039.00		
內蒙古蒙能烏蘭新能源有限 公司	35,322,255.21								35,322,255.21		
小計	983,788,039.17	2,000,000.00	1,250,000.00	131,333,106.71			123,496,136.77	11,669,708.51	1,004,044,717.62		
合計	1,447,245,662.23	2,000,000.00	1,250,000.00	177,430,326.44		77,635.28	231,841,069.90	421,032,708.51	1,814,695,262.56	409,363,000.00	409,363,000.00

註1：涼山風光新能源運維有限責任(簡稱涼山風光新能源公司)公司，成立於2016年11月17日，系由東方風電公司與涼山州國有投資發展有限責任公司、四川西昌電力股份有限公司、西昌電力工程公司、四川國科物聯網科技有限公司共同出資設立的有限責任公司。涼山風光新能源公司註冊資本人民幣1,000萬元，東方風電公司出資人民幣200萬元，佔註冊資本的20%。涼山風光新能源公司主要從事風能發電、太陽能光伏發電、送變電工程及電力通信工程設計、諮詢、安裝、檢修、調試、運行維護。東方風電公司有權並實際上委任代表出任涼山風光新能源公司監事及董事，東方風電公司認為能夠對涼山風光新能源公司的生產經營產生重大影響，故將涼山風光新能源公司作為聯營企業，按照權益法進行核算。

其他說明：

杭州新能源公司原為東方電氣集團東方電機有限公司所屬全資子公司。杭州新能源公司自2008年5月成立起連續虧損，已停止生產經營。2017年5月，經東方電機控制設備有限公司申請，杭州市蕭山區人民法院(2017)浙0109破22號決定書裁定杭州新能源公司依法破產清算，並指定浙江澤大律師事務所擔任破產管理人。本期不再納入合併範圍內。有關信息請參閱本公司於2017年6月13日刊發的公告。

11. 淨流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末金額	期初金額
流動資產	67,702,526,907.56	72,637,075,446.01
減：流動負債	52,974,086,098.54	59,289,960,317.56
淨流動資產	<u>14,728,440,809.02</u>	<u>13,347,115,128.45</u>

12. 總資產減流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末金額	期初金額
資產總計	78,920,765,722.56	84,702,600,301.42
減：流動負債	52,974,086,098.54	59,289,960,317.56
總資產減流動負債	<u>25,946,679,624.02</u>	<u>25,412,639,983.86</u>

13. 股息

董事會建議2017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

報告期經營概覽

2017年，公司堅持新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹十九大精神，面對嚴峻複雜的宏觀經濟形勢和煤電市場疲軟、行業效益下滑的局面，公司深入研判國家煤電「去產能」政策對項目的影響，公司上下振奮精神、逆勢求進、創新求變、轉型升級、做強做優，一舉扭轉了連續三年利潤下滑的被動局面，實現扭虧為盈，全年實現歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣6.73億元，完成發電設備產量3047.72萬千瓦，全年新增生效訂單人民幣320.90億元。

其中出口訂單折合成人民幣20.26億元。新增訂單中，高效清潔能源佔54%，新能源佔9%，水能與環保佔19%，工程及服務佔18%。截至2017年末，公司在手訂單858億元人民幣，其中：高效清潔能源佔55%、新能源佔16%、水能與環保佔14%、工程及服務業佔15%。在手訂單中，出口項目約佔19%。

火電方面，公司大中型火電市場佔有率保持在40%以上。630°C高效超超臨界二次再熱百萬機組獲批國家示範項目，中標中興電力蓬萊2×1,000MW超超臨界二次再熱機組，佔領了高端火電技術市場制高點，中標14台單機300MVar調相機項目，市場佔有率達到70%，有效緩解了常規火電項目訂單不足的困境。

水電方面，市場佔有率超過50%。抽水蓄能機組訂單屢獲佳績，在中標長龍山4×350MW最高水頭抽水蓄能機組後，又中標豐寧二期、沂蒙4×300MW抽水蓄能項目，鞏固了抽水蓄能市場優勢。

核電方面，市場份額穩中有升，獲得第四代核電代表堆型CFR600示範快堆四大換熱器技術設計及試驗驗證合同，簽署ACPR50S實驗堆平台工程一迴路主設備整體採購合同，中標6台「華龍一號」堆內構件、2台控制棒驅動機構，突破AP1000一體化堆頂包訂單，獲得年度核電市場唯一TG包項目—廉江TG包合同。

氣電方面，在已定標五個項目中，成功中標國電投北郊、粵電花都兩個項目，F級燃機市場佔有率達到40%。

風電方面，中標大唐集團1,010MW框招項目配額，適宜超低風速2MW-127機型首獲100MW批量化訂單。

服務產業方面，新簽生效訂單突破人民幣30億元大關。另外，進入光熱發電領域，在首批國家太陽能光熱示範項目上取得突破，簽訂哈密熔鹽塔式50MW光熱發電項目聚光集熱系統和蒸汽發生器合同。

提質增效成效顯著

年內，本公司制定年度提質增效工作方案，明確年度管控指標和管控目標，工作效果明顯。2017年成本費用率同比下降5.67個百分點，主營業務毛利率同比提高5.96個百分點。非正常存貨較年初下降明顯，完成了年度管控目標，降低了資金風險、節約了資金成本。

採購降本亦取得實效。年內完成採購管理體系梳理，建立了「管辦分離、招採分離、統招分採、規範高效」的招標採購運行新機制。深化採購降本專項工作，集中採購率超過96%，降低採購成本。

科技創新碩果累累

東方鍋爐「600MW超臨界循環流化牀鍋爐技術開發、研製與示範工程」通過2017年度國家科學技術進步獎通用項目一等獎。東方電機「巨型貫流式水輪發電機組關鍵技術研究及傑瑞機組研製」項目獲得四川省科技進步唯一特等獎，填補了十餘年的機械類特等獎空白。

主導產品研發創新成果顯著。煤電方面，630℃高效超超臨界百萬千瓦二次再熱國家示範項目取得重大突破，獲批國家能源局示範項目。核電方面，中國自主第三代CAP1400和「華龍一號」核電蒸汽發生器、汽輪機、發電機相繼研製成功，主要性能指標達到世界領先水平。水電方面，世界最大功率白鶴灘百萬千瓦水電機組首台機組開始製造，自主開發的中國第一高水頭的長龍山抽水蓄能模型轉輪，水力性能優異，在與世界一流企業同台競技中奪得第一，佔領了700米以上水頭段抽蓄技術制高點。氣電方面，國內最先進的F5型聯合循環機組在華能高碑店成功投運，標誌着東方電氣燃機達到國內最高水平；本集團自主研發的5萬千瓦重型燃氣輪機進入樣機製造階段；積極參與國家科技重大專項重型燃氣輪機研製。

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308.30億元，歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣6.73億元，較上年同期增長137.72%；實現每股收益為人民幣0.29元；主營業務毛利率為17.87%，較上年增長5.96個百分點。

2017年度業績盈利的原因如下：

1. 主營業務影響。本年度公司實施「成本領先工程」，強化內部管理，狠抓降本增效，在提高採購集中度等方面取得了較好的成效，其中全年採購降本率達6%以上，導致主營業務盈利能力較大幅度提升。
2. 銷售費用影響。本年度公司銷售費用人民幣8.54億元，較上年下降40.48%。主要原因是本年公司風電收入較上年下降，按營業收入比例計提的質量保證費同比下降，加上上年風電產品計提質量保證費的基數較大，故與上年相比，下降幅度較大。
3. 資產減值損失影響。本年度公司計提資產減值損失人民幣7.42億元，較上年減少50.44%。主要原因是公司加大應收賬款催收力度，狠抓貨款回籠，取得了顯著成效，計提壞賬損失較上年減少人民幣6.98億元。

(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	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	30,830,230,430.91	33,285,723,808.34	-7.38
營業成本	25,303,291,905.04	29,277,766,070.66	-13.58
銷售費用	853,935,326.72	1,446,957,948.09	-40.98
管理費用	3,609,864,117.73	3,562,680,183.45	1.32
財務費用	-309,694,581.56	-641,457,176.95	51.72
經營活動產生的現金流量淨額	450,239,494.68	8,965,090,194.05	-94.98
投資活動產生的現金流量淨額	-44,245,507.11	-443,004,675.55	90.01
籌資活動產生的現金流量淨額	-818,425,526.80	-1,373,686,177.28	40.42
研發支出	1,196,468,795.69	1,285,959,003.86	-6.96

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

分行業	主營業務分行業情況			營業收入	營業成本	毛利率比
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減 (%)
發電設備製造業	30,551,301,037.80	25,093,199,274.96	17.87	-7.72	-13.96	5.96

主營業務分產品情況

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
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減 (%)
清潔高效發電設備	20,773,547,451.72	17,119,853,677.59	17.59	5.59	3.40	1.75
新能源	3,932,148,630.63	3,122,150,648.73	20.60	-50.46	-56.51	11.06
水能及環保設備	1,998,768,400.55	1,663,220,085.48	16.79	24.59	-0.57	21.06
工程及服務	3,846,836,554.90	3,187,974,863.16	17.13	-1.18	-15.10	13.59

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	營業成本	毛利率比
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減 (%)
境內	26,403,334,557.97	21,628,015,468.37	18.09	-10.34	-14.82	4.31
境外	4,147,966,479.83	3,465,183,806.59	16.46	13.37	-8.18	19.61

- (1) 本年公司總體運行平穩，但受宏觀經濟影響，新能源板塊收入大幅度下降，導致本年實現的主營業務收入同比下降，降幅為7.72%。
- (2) 本年清潔高效發電設備營業收入同比增長5.59%，主要是火電、燃機和核電常規島產品本期銷售規模均有所增長。因公司採取多項「成本領先工程」措施，本年清潔高效發電設備毛利率略有增長。

- (3) 本年新能源產品收入同比下降50.46%，主要是風電產品收入同比下降59.00%。新能源毛利率同比增長11.06個百分點，主要是盈利能力較高的核電核島產品本年實現收入佔比提高。
- (4) 本年水能及環保設備收入同比增長24.59%，其中水電產品收入同比增長67.59%，環保產品收入同比下降7.72%，該板塊毛利率同比增長21.06個百分點，主要是上年部分水電項目虧損。
- (5) 本年工程及服務收入同比下降1.18%，與上年基本持平。本年因部分工程項目毛利率高，工程及服務板塊毛利率同比增長13.59個百分點。

(2) 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				
		本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	上年同期 金額	上年同期 佔總成本 比例 (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
發電設備製造及服務	原材料及 外購件	19,603,343,484.57	78.12	23,305,451,013.34	79.91	-15.89
發電設備製造及服務	直接工人	936,266,784.91	3.73	1,265,166,706.49	4.34	-26.00
發電設備製造及服務	其他費用	4,553,589,005.48	18.15	4,593,886,244.59	15.75	-0.88
發電設備製造及服務	合計	<u>25,093,199,274.96</u>	<u>100.00</u>	<u>29,164,503,964.42</u>	<u>100</u>	<u>-13.96</u>

分產品	成本 構成項目	分產品情況					情況說明
		本期金額	本期估總	上年同期	上年同期	本期金額	
			成本比例	金額	估總成本	較上年同期	
(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)		
清潔高效發電設備	原材料	14,624,470,081.06	85.42	14,229,603,437.18	85.94	2.77	
清潔高效發電設備	人工成本	589,798,329.56	3.45	737,905,782.15	4.46	-20.07	
清潔高效發電設備	其他費用	1,905,585,266.97	11.13	1,589,926,318.87	9.60	19.85	
清潔高效發電設備	小計	17,119,853,677.59	100.00	16,557,435,538.20	100.00	3.40	
新能源	原材料	1,730,937,122.16	55.44	5,582,619,670.79	77.76	-68.99	
新能源	人工成本	116,738,642.39	3.74	240,312,238.91	3.35	-51.42	
新能源	其他費用	1,274,474,884.18	40.82	1,356,301,125.30	18.89	-6.03	
新能源	小計	3,122,150,648.73	100.00	7,179,233,035.00	100.00	-56.51	
水能及環保設備	原材料	1,289,517,803.06	77.53	1,332,099,370.66	79.64	-3.20	
水能及環保設備	人工成本	96,824,295.93	5.82	115,423,795.77	6.90	-16.11	
水能及環保設備	其他費用	276,877,986.49	16.65	225,168,687.86	13.46	22.96	
水能及環保設備	小計	1,663,220,085.48	100.00	1,672,691,854.29	100.00	-0.57	
工程及服務	原材料	1,958,418,478.29	61.43	2,161,128,534.71	57.55	-9.38	
工程及服務	人工成本	132,905,517.03	4.17	171,524,889.66	4.57	-22.52	
工程及服務	其他費用	1,096,650,867.84	34.40	1,422,490,112.56	37.88	-22.91	
工程及服務	小計	3,187,974,863.16	100.00	3,755,143,536.93	100.00	-15.10	

(3) 主要銷售客戶的情況

前五名客戶銷售額人民幣47.93億元，佔年度銷售總額15.53%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0億元，佔年度銷售總額0%。

(4) 主要供應商的情況

前五名供應商採購額人民幣16.30億元，佔年度採購總額7.06%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣10.11億元，佔年度採購總額4.38%。

2. 費用

項目	本年數	上年數	變動比例 (%)
銷售費用	853,935,326.72	1,446,957,948.09	-40.98
管理費用	3,609,864,117.73	3,562,680,183.45	1.32
財務費用	-309,694,581.56	-641,457,176.95	51.72
所得稅費用	-149,646,382.09	-184,625,607.38	18.95

3. 研發投入

單位：元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	1,196,468,795.69
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	1,196,468,795.69
研發投入總額佔營業收入比例(%)	3.88
公司研發人員的數量	1,744
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	10.12
研發投入資本化的比重(%)	<u>0</u>

(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	同比變動率 (%)
營業收入	30,830,230,430.91	33,285,723,808.34	-7.38
銷售費用	853,935,326.72	1,446,957,948.09	-40.98
管理費用	3,609,864,117.73	3,562,680,183.45	1.32
財務費用	-309,694,581.56	-641,457,176.95	51.72
資產減值損失	742,223,183.10	1,497,637,534.28	-50.44
營業利潤	620,261,972.90	-2,001,370,040.59	130.99
利潤總額	533,423,317.37	-1,944,064,007.65	127.44
所得稅費用	-149,646,382.09	-184,625,607.38	18.95
淨利潤	683,069,699.46	-1,759,438,400.27	138.82
歸屬於母公司 所有者的淨利潤	<u>673,079,118.85</u>	<u>-1,784,306,804.76</u>	<u>137.72</u>

- (1) 公司本年度受宏觀經濟的影響，營業收入同比下降7.38%。
- (2) 公司本年銷售費用同比下降40.98%，主要是除本年收入同比下降導致按收入比例計提銷售服務費有所下降外，上年度對風電業務預計負債的賬面價值進行覆核，對已實現銷售、質保期未滿項目集中增加計提了質量服務費。

- (3) 公司本年管理費用同比增長1.32%，主要是本年公司實施「瘦身健體」工作，計提的辭退福利同比增加。
- (4) 公司本年財務費用同比增長51.72%，主要是匯兌淨損益的變化引起，上年產生匯兌淨收益人民幣2.09億元，本期產生匯兌淨損失人民幣2.70億元。
- (5) 公司本年營業利潤同比增長130.99%，利潤總額同比增長127.44%，淨利潤同比增長138.82%，主要原因是公司堅持推進「降本增效」工作，促進主營業務毛利率上升；銷售費用同比大幅下降；資產減值損失計提減少。

2. 資產、負債及股東權益分析

本年末，公司資產總額人民幣789.21億元，比年初下降6.83%，其中存貨下降6.49%，應收賬款下降17.40%；負債總額人民幣561.53億元，比年初下降10.32%，其中應付票據下降32.11%；股東權益總額人民幣227.68億元，比年初增長3.09%，主要是本年實現扭虧為盈。

3. 資本與負債的比率

項目	2017年末	2016年末	同比增減 (百分點)
資產負債率(%)	<u>71.15</u>	<u>73.93</u>	<u>-2.78</u>

公司年末資產與負債比率為71.15%，較年初下降2.78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2017年12月31日，公司一年內到期的金融機構(銀行)借款人民幣7.02億元，無超過一年到期的銀行借款。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7.02億元。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

隨著公司國際化經營業務拓展，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

年末抵押借款人民幣1.44億元，係本公司以機器設備、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309.15億元，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304.65億元，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4.50億元。

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1.62億元，主要是公司收回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2.06億元，主要是公司購建固定資產；投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-0.44億元。

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4.86億元，主要是公司借款減少；籌資活動產生的現金流出為人民幣13.04億元，主要是公司償還到期的各項借款並支付借款利息；籌資活動產生的現金淨流出為人民幣8.18億元，本年減少信貸規模。

3. 未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

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、貿易保護主義抬頭、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，2018年是貫徹黨的十九大精神的開局之年，是決勝全面建成小康社會、實施「十三五」規劃承上啟下的關鍵一年。2018年國家堅持以供給側結構性改革為主線，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險各項工作，大力推進改革開放，創新和完善宏觀調控，推動質量變革、效率變革、動力變革，促進經濟社會持續健康發展。

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。2018年全國能源工作會議進一步明確了非化石能源規模化發展是綠色發展的戰略方向，將實行可再生能源電力配額制、統籌煤電與可再生能源電力發展、推行自備電廠參與可再生能源電力消納等舉措，大力提升能源清潔化發展水平，到2020年在全國範圍內基本解決棄水棄風棄光問題。隨着資源系統轉型發展，煤電未來發展將從單純保障電力供應，向更好地保障電力供應、提供輔助服務並重轉變，為清

潔能源發展騰空間、搞服務。到「十三五」末，全國要完成取消和推遲煤電建設項目約1.5億千瓦。淘汰煤電落後產能2,000萬千瓦，煤電裝機比例佔比降至約55%。

國家能源局在《2018年能源工作指導意見》提出，2018年煤電新投產裝機容量控制在4,000萬千瓦左右，力爭淘汰高污染、高耗能煤電機組400萬千瓦；核電積極推進具備條件項目的核准建設，年內計劃開工6-8台機組；水電新開工規模力爭達到300萬千瓦；風電新開工建設規模約2,500萬千瓦，積極穩妥推動海上風電建設，加快推動分佈式風電發展；太陽能發電積極推進光伏發電項目建設，年內計劃安排新開工光伏電站建設規模約2,000萬千瓦，有序推進太陽能熱發電示範項目建設，年內計劃建成太陽能熱發電約50萬千瓦；生物質發電年內計劃建成發電裝機規模150萬千瓦。

3. 行業競爭格局

本公司系中國最大的三家發電設備企業之一。從發電設備行業競爭來看，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，發電設備產能過剩，國內發電設備市場競爭進一步加劇。除了傳統三大動力企業以外，新的競爭者競爭實力不斷提升，尤其是在風電、光伏等新能源產業。因此，以技術、質量、服務和成本控制來提升市場競爭力，成為企業發展的關鍵，同時，適應市場需求變化，產品轉型升級成為企業發展的動力。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

公司實施「12345」發展戰略：

1. 凝聚一個願景，實現能源裝備製造的中國夢。打造「中國的GE」，成為具有全球競爭力的世界一流企業，實現能源裝備製造的中國夢，為世界提供動力，為人類帶來光明。
2. 實現兩個跨越。實現發展方式跨越，由高速增長轉向高質量發展；實現發展規模的跨越。
3. 打好三大攻堅戰。打好風電產業振興攻堅戰、現代服務業做大攻堅戰、國際業務做強攻堅戰。
4. 打造四個增長產業。打造新能源、國際板塊、現代服務業和新興成長的四個增長產業。

5. 實施五大工程。實施深化改革工程、科技創新工程、質量立企工程、成本領先工程、管理提升工程。

(三) 經營計劃

2018年公司機遇與挑戰同在，一方面國內宏觀經濟企穩向好，政策調控風險在逐步釋放，另一方面能源結構深度調整，需求不均衡和能源生產消費模式的不斷創新導致市場有效需求仍然不足。對此，公司將繼續逆勢而上，堅決打好風電產業振興、現代服務業做大、國際業務做強三大攻堅戰，確保營業收入、利潤總額同比增長，全年公司計劃完成發電設備產量2,700萬千瓦，推動公司實現高質量發展。

(四) 可能面對的風險

1. 市場訂單風險

隨着中國經濟轉入中高速增長，電力需求減少，新增發電設備需求減少，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很大壓力與風險。

本公司將針對目標市場，全力市場開拓。深耕細作傳統市場、深度挖掘可再生能源市場、大力開拓服務市場、穩步做強國際業務，力爭訂單持續增長，為實現發展規模的跨越奠定堅實的基礎。

2. 煤電政策調控風險

根據全國能源工作會議精神，到「十三五」末，中國要取消和推遲煤電建設項目約1.5億千瓦，國家在2017年要求79個工程，9037萬千瓦煤電機組停建緩建，國家的煤電調控政策對公司的經營造成了影響。預計在今年或以後幾年，國家還將要求一批煤電項目停建緩建，給公司的經營帶來較大不確定性。

公司已經根據項目建設情況、業主經營情況、業主資金到位和支付情況等因素，對在手項目進行了逐一排查，辨識了項目風險，並加強與業主的溝通，並對公司內部生產進度嚴加控制，防範項目風險。

3. 貸款回收風險

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、貸款回收難度加大的風險，從而導致公司貸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，加強貸款回收力度，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. 本公司發行股份購買資產事項進展說明

本公司與中國東方電氣分別於2017年3月7日及2017年8月31日訂立建議資產轉讓協議、補償協議及相關補償補充協議。據此，本公司有條件向中國東方電氣收購目標資產包括：(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95%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)。按中國國務院國有資產監督管理委員會對目標資產的經備案評估，本公司將以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753,903,063股A股對價股份的方式支付目標資產的總對價。

該交易已經本公司於2017年11月23日舉行之2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東會及2017年第一次H股類別股東會審議通過。於2018年3月1日，本公司已獲得中國證監會關於核准向中國東方電氣發行股份購買資產的批覆。

上述交易的詳細信息請參閱本公司於(i)日期為2017年3月9日、2017年8月31日、2017年10月20日、2018年3月1日的公告，(ii)日期為2017年11月7日的通函、(iii)日期為2017年11月23日分別舉行的2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次A股類別股東會議及H股類別股東會議的投票表決結果公告。

2. 購入、出售或贖回本公司之上市證券

截至2017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。

3. 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至2017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。

4. 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0.42%。

5. 重大訴訟仲裁事項

本期間本公司並無重大訴訟仲裁事項。

6. 僱員

於2017年12月31日，本公司僱員人數為17,478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。

本公司於2012年12月14日起啟動實施首批《H股股票增值權激勵計劃》，激勵對象包括公司董事和高管人員、主要子公司正職、核心管理骨幹、子公司高管和重要管理骨幹、核心工程技術專家、核心技能專家。2012年12月14日至2014年12月13日為限制期，從2014年12月14日起進入行權等待期，至2017年12月13日止。

本公司授予激勵對象H股股票增值權數量的1/3於2014年12月14日生效，報告期內無激勵對象提出行權申請。據此，截至2017年12月13日本公司授予激勵對象的H股股票增值權已全部失效。

7. 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。

8. 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2017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。

9. 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。

10. 建議修訂公司章程

2017年3月，中組部和國資委黨委聯合印發了《關於紮實推動國有企業黨建工作要求寫入公司章程的通知》(組通字[2017]11號)，其中，針對國有資本相對控股的混合所有制企業，要求區分上市公司與非上市公司，穩步推進章程修改工作，董事會決定提請本公司於2017年股東周年大會予以審議及批准《公司章程》修正案。《公司章程》具體修訂條款如下：

公司章程修訂對照表

原章程規定	修訂建議
—	(新增第九條，後續條款順延) <u>第九條 根據《公司法》和《中國共產黨章程》規定，公司設立中國共產黨的組織，建立黨的工作機構，配備足夠數量的黨務工作人員，保障黨組織的工作經費。黨組織在公司中發揮領導核心和政治核心作用。</u>

原章程規定	修訂建議
—	<p>(新增第一百二十六條，後續條款順延)</p> <p><u>第一百二十六條 董事會決定公司改革發展方向、主要目標任務及重點工作安排等重大問題時，應事先聽取黨組織的意見。董事會聘任公司高級管理人員時，黨組織對董事會或總裁提名的人選進行醞釀並提出意見建議，或者向董事會、總裁推薦提名人選。</u></p>

建議修訂章程尚待股東於本公司股東大會上以特別決議案通過方為有效，載有建議修訂章程之詳細資料的本公司通函將適時寄發予股東。

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2017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。

本公司以中英文兩種語言編製本公告。在對本公告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

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
2018年3月29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、徐鵬及張繼烈

獨立非執行董事：陳章武、谷大可及徐海和