

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)

2018年度業績公告

業績摘要

- 2018年公司實現營業總收入為人民幣307.06億元(2017年經重述之公司實現營業總收入為人民幣334.30億元)，較2017年經重述之公司實現營業總收入下降8.15%；
- 2018年公司實現歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣11.29億元(2017年經重述的公司實現歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣10.57億元)，較2017年經重述的公司實現歸屬上市公司股東淨利潤增長6.77%；
- 2018年公司實現每股收益為人民幣0.37元；
- 2018年公司新增訂單約為人民幣349.3億元；
- 董事會建議派發2018年度末期每10股現金股息人民幣1.10元(稅前)，惟須待股東批准方可作實。

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2018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

2018年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日 (經重述) (附註3a及3b)	2017年 12月31日 (經重述) (附註3a)
流動資產：				
貨幣資金		29,346,448,438.05	30,609,842,597.19	30,609,842,597.19
結算備付金		-	-	-
拆出資金		300,000,000.00	-	-
交易性金融資產		3,122,839,818.04	2,305,996,477.96	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		-	-	356,894,260.52
衍生金融資產		-	-	-
應收票據及應收賬款	4	11,664,574,744.54	13,925,937,220.63	19,278,666,973.18
預付款項		1,913,342,742.55	2,443,615,454.54	2,443,615,454.54
應收保費		-	-	-
應收分保賬款		-	-	-
應收分保合同準備金		-	-	-
其他應收款	5	535,465,160.58	516,091,579.92	516,091,579.92
買入返售金融資產		1,744,127,000.00	2,999,617,000.00	2,999,617,000.00
存貨		13,873,986,465.23	17,182,011,008.94	18,959,975,214.67
合同資產		10,187,971,672.86	10,029,782,106.34	-
持有待售資產		-	-	-
一年內到期的非流動資產		396,500,000.00	680,000,000.00	680,000,000.00
其他流動資產		470,439,698.83	477,465,818.30	477,465,818.30
流動資產合計		73,555,695,740.68	81,170,359,263.82	76,322,168,898.32

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日 (經重述) (附註3a及3b)	2017年 12月31日 (經重述) (附註3a)
非流動資產：				
發放貸款和墊款		430,663,941.00	690,200,000.00	690,200,000.00
債權投資		4,922,529,793.75	807,536,793.75	-
可供出售金融資產		-	-	720,507,847.74
持有至到期投資		-	-	2,043,786,793.75
長期應收款		13,775,453.41	38,459,549.69	38,459,549.69
長期股權投資	11	1,516,634,253.84	1,407,679,377.51	1,407,679,377.51
其他權益工具投資		4,989,859.48	27,111,774.30	-
其他非流動金融資產		-	-	-
投資性房地產		153,816,742.24	177,835,892.21	177,835,892.21
固定資產		5,902,438,578.09	6,628,978,365.26	6,628,978,365.26
在建工程		188,792,238.53	216,488,145.32	216,488,145.32
生產性生物資產		-	-	-
油氣資產		-	-	-
無形資產		1,681,044,339.19	1,549,411,174.36	1,549,411,174.36
開發支出		-	-	-
商譽		-	-	-
長期待攤費用		51,778,532.60	590,304.64	590,304.64
遞延所得稅資產		2,897,188,154.97	2,581,411,680.80	2,574,878,912.95
其他非流動資產		3,981,790.00	4,931,790.00	4,931,790.00
非流動資產合計		17,767,633,677.10	14,130,634,847.84	16,053,748,153.43
資產總計		91,323,329,417.78	95,300,994,111.66	92,375,917,051.75

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日 (經重述) (附註3a及3b)	2017年 12月31日 (經重述) (附註3a)
流動負債：				
短期借款		245,566,000.00	88,194,570.50	88,194,570.50
向中央銀行借款		-	-	-
拆入資金		-	-	-
交易性金融負債		-	-	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		-	-	-
衍生金融負債		-	-	-
應付票據及應付帳款	6	15,092,950,990.47	18,443,495,371.64	18,443,495,371.64
預收款項		-	-	32,208,115,796.89
賣出回購金融資產款		-	-	-
吸收存款及同業存放		4,793,625,912.49	4,539,497,293.27	4,539,497,293.27
代理買賣證券款		-	-	-
代理承銷證券款		-	-	-
應付職工薪酬		772,584,805.65	660,360,561.04	660,360,561.04
應交稅費		461,097,975.94	380,570,418.48	361,876,261.06
其他應付款		1,749,869,606.78	2,455,995,343.75	2,455,995,343.75
應付手續費及佣金		-	-	-
應付分保賬款		-	-	-
合同負債		29,460,944,098.28	33,219,379,473.54	-
持有待售負債		-	-	-
一年內到期的非流動負債		16,320,000.00	528,320,000.00	528,320,000.00
其他流動負債		103,588,912.65	66,593,071.87	66,593,071.87
流動負債合計		52,696,548,302.26	60,382,406,104.09	59,352,448,270.02

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日 (經重述) (附註3a及3b)	2017年 12月31日 (經重述) (附註3a)
非流動負債：				
保險合同準備金		-	-	-
長期借款		462,864,840.00	456,634,990.00	456,634,990.00
應付債券		-	-	-
其中：優先股		-	-	-
永續債		-	-	-
長期應付款		26,340,460.52	58,302,614.63	58,302,614.63
長期應付職工薪酬		837,303,270.07	700,024,168.29	700,024,168.29
預計負債		6,136,106,066.37	4,588,348,076.44	2,776,014,026.92
遞延收益		444,014,801.58	663,257,499.10	663,257,499.10
遞延所得稅負債		26,243,061.77	21,466,268.20	42,262,367.54
其他非流動負債		-	-	-
非流動負債合計		<u>7,932,872,500.31</u>	<u>6,488,033,616.66</u>	<u>4,696,495,666.48</u>
負債合計		<u>60,629,420,802.57</u>	<u>66,870,439,720.75</u>	<u>64,048,943,936.50</u>

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日 (經重述) (附註3a及3b)	2017年 12月31日 (經重述) (附註3a)
所有者權益				
實收資本(或股本)		3,090,803,431.00	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		11,251,874,281.59	11,884,507,974.98	11,884,507,974.98
減：庫存股				
其他綜合收益		-33,400,468.00	-45,720,693.54	41,972,904.52
專項儲備		79,395,179.18	75,418,562.02	75,418,562.02
盈餘公積		871,273,166.80	774,913,922.16	774,913,922.16
一般風險準備		-	-	-
未分配利潤	7	13,324,105,405.23	12,291,630,413.36	12,096,965,958.72
歸屬於母公司所有者權益合計		28,584,050,995.80	27,317,650,546.98	27,210,679,690.40
少數股東權益		2,109,857,619.41	1,112,903,843.93	1,116,293,424.85
所有者權益(或股東權益)合計		30,693,908,615.21	28,430,554,390.91	28,326,973,115.25
負債和所有者權益(或股東權益)				
總計		91,323,329,417.78	95,300,994,111.66	92,375,917,051.75

合併利潤表
2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額 (經重述) (附註3a及3b)
一. 營業總收入		30,706,145,358.82	33,430,264,831.72
其中：營業收入	8	29,729,655,571.73	32,772,718,802.40
利息收入	8	969,278,602.81	644,916,410.43
已賺保費	8	-	-
手續費及佣金收入	8	7,211,184.28	12,629,618.89
二. 營業總成本		29,926,691,686.43	32,757,821,720.23
其中：營業成本	8	23,568,286,522.07	26,387,532,586.33
利息支出	8	75,134,577.37	80,113,525.65
手續費及佣金支出	8	966,188.86	894,329.04
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		334,517,433.51	343,711,346.65
銷售費用		1,357,972,140.61	916,848,038.02
管理費用		2,501,402,084.71	2,619,871,898.04
研發費用		1,689,014,827.23	1,435,218,361.18
財務費用		-380,542,905.59	160,390,303.32
其中：利息費用		37,439,485.33	54,964,669.16
利息收入		149,395,707.65	323,783,916.11
資產減值損失		524,002,955.35	813,241,332.00
信用減值損失		255,937,862.31	-

項目	附註	本期發生額	上期發生額 (經重述) (附註3a及3b)
加：其他收益		111,127,012.38	134,054,952.27
投資收益(損失以「-」號填列)		245,947,029.53	279,969,914.30
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		132,557,375.04	177,430,326.44
滙兌收益(損失以「-」號填列)		1,112,082.95	992,296.30
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		83,645,380.11	-18,025,163.90
資產處置收益(損失以「-」號填列)		17,421,655.84	17,037,125.83
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,238,706,833.20	1,086,472,236.29
加：營業外收入		163,286,246.15	235,833,974.57
減：營業外支出		126,523,356.02	305,027,372.36
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,275,469,723.33	1,017,278,838.50
減：所得稅費用	9	117,204,032.48	-62,262,599.30
		1,158,265,690.85	1,079,541,437.80

項目	附註	本期發生額	上期發生額 (經重述) (附註3a及3b)
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,158,265,690.85	1,079,541,437.80
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		29,431,454.34	22,237,870.58
2.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,128,834,236.51	1,057,303,567.22
六. 其他綜合收益的稅後淨額		15,816,290.45	-12,796,145.34
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		12,320,225.54	-15,258,614.02
(一)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變動額		-	-
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-
3.其他權益工具投資公允價值變動		-81,914.82	-
4.企業自身信用風險公允價值變動		-	-

項目	附註	本期發生額	上期發生額 (經重述) (附註3a及3b)
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		12,402,140.36	-15,258,614.02
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	-
2.其他債權投資公允價值變動		-	-
3.可供出售金融資產公允價值變動損益		-	-
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		-	-
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		-	-
6.其他債權投資信用減值準備		-	-
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部份)		-	-
8.外幣財務報表折算差額		12,402,140.36	-15,258,614.02
9.其他		-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		3,496,064.91	2,462,468.68

項目	附註	本期發生額	上期發生額 (經重述) (附註3a及3b)
七. 綜合收益總額		1,174,081,981.30	1,066,745,292.46
歸屬於母公司所有者的綜合 收益總額		1,141,154,462.05	1,042,044,953.20
歸屬於少數股東的綜合收益 總額		32,927,519.25	24,700,339.26
八. 每股收益：	10		
(一) 基本每股收益(元/股)		0.37	0.34
(二) 稀釋每股收益(元/股)		0.37	0.34

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：63,301,136.44元，上期被合併方實現的淨利潤為：396,471,738.34元。後附財務報表附註為財務報表的組成部份。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

1. 財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。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資訊披露編報規則第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》的披露規定編製財務報表。

(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製財務報表是合理的。

(3) 本公司財務報表數據進行追溯調整的原因

以下披露內容已涵蓋了本公司根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計。

a) 同一控制下企業合併的具體情況如下：

本公司與其母公司中國東方電氣集團有限公司(以下簡稱「東方電氣集團」)簽訂了股權收購協議，約定以發行股份方式取得東方電氣集團持有的東方電氣集團國際合作有限公司、東方電氣集團財務有限公司、東方電氣(成都)氫燃料電池科技有限公司、東方電氣成都智能科技有限公司、東方

電氣集團大件物流有限公司、東方電氣集團(四川)貿易有限公司、四川東方電氣自動控制工程有限公司和東方日立(成都)電控設備有限公司這八家公司股權(以下分別對應簡稱「國際合作」、「財務公司」、「氫能公司」、「智能公司」、「大件物流」、「貿易公司」、「東方自控」、「東方日立」)，並以2018年3月31日為交割日完成了上述八家單位的控股合併。

本公司的子公司東方電氣集團東方電機有限公司(以下簡稱「東電有限」)與東方電氣集團簽訂了股權收購協議，約定東電有限以發行股份方式取得東方電氣集團持有的東方電機廠(以下簡稱「東電廠」)。東電有限以2018年12月31日為交割日完成對東電廠的吸收合併。

本公司的子公司東方電氣集團東方汽輪機有限公司(以下簡稱「東汽有限」)與東方電氣集團簽訂了股權收購協議，協議約定東汽有限以發行股份方式取得東方電氣集團持有的東汽投資發展有限公司(以下簡稱「東汽投發」)及其子公司德陽東方阿貝勒管道系統有限公司(以下簡稱「東方阿貝勒」)。東汽有限以2018年12月31日為交割日完成了對東汽投發的吸收合併，以2018年12月31日為交割日完成了對東方阿貝勒的控股合併。

由於本公司與國際合作、財務公司、氫能公司、智能公司、大件物流、貿易公司、東方自控、東方日立、東電廠、東汽投發、東方阿貝勒這十二家公司在合併前後均最終受東方電氣集團控制且該控制並非暫時性的，因此本公司對這十二家公司的合併為同一控制下企業合併。東方電氣股份有限公司依據企業會計準則對同一控制下企業合併的規定，對比較報表進行了調整。

根據財政部於2014年頒佈的《企業會計準則第2號—長期股權投資》(修訂)和《企業會計準則第20號—企業合併》以及《會計準則講解(2010)》的相關規定，對於同一控制下的控股合併，應視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直是一體化存續下來的，體現在其合併財務報表上，即由合併後形成的母子公司構成的報告主體，無論是其資產規模還是其經營成果都應持續計算；編製合併財務報表時，無論該項合併發生在報告期的任一時點，合併利潤表、合併現金流量表均反映的是由母子公司構成的報告主體自合併當期期初至合併日實現的損益及現金流量情況，相應地，合併資產負債表的留存收益項目，應當反映母子公司如果一直作為一個整體運行至合併日應實現的盈餘公積和未分配利潤的情況；對於同一控制下的控股合併，在合併當期編製合併財務報表時，應當對合併資產負債表的期初數進行調整，同時應當對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體在以前期間一直存在。

b) 會計政策變更的具體情況如下：

- (i) 財政部於2018年6月15日發佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2018)15號)以及《關於2018年度一般企業財務報表格式有關問題的解讀》，對一般企業財務報表格式進行了修訂。除執行新金融工具準則以及新收入準則產生的列報變化之外，本集團在資產負債表中，將「應收票據」和「應收賬款」重分類至新增的「應收票據和應收賬款」中；將「應收利息」、「應收股利」重分類至「其他應收款」中；將「固定資產清理」重分類至「固定資產」中；將「工程物資」重分類至「在建工程」中；將「應付票據」和「應付帳款」重分類至新增的「應付票據和應付帳款」中；將「應付利息」、「應付股利」重分類至「其他應付款」中；將「專項應付款」重分類至「長期應付款」中；在利潤表中，將「管理費用」項下的「研發費用」單獨分拆出來。在財務費用項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；企業按照相關規定採用追溯調整法，對可比會計期間的比較數據進行相應調整。

**執行財會(2018)15號文對當期和各個列報前期財務報表
(合併)中受影響的項目名稱和調整金額**

		合併資產負債表			
序號	報表項目	2017年12月31日	重分類金額	重新計量 調整金額	2018年1月1日 (經重述)
1	應收票據	5,883,127,546.12	-5,883,127,546.12	-	-
2	應收賬款	13,395,539,427.06	-13,395,539,427.06	-	-
3	應收票據及應收賬款	-	19,278,666,973.18	-	19,278,666,973.18
4	應收利息	169,882,340.48	-169,882,340.48	-	-
5	應收股利	43,923,557.40	-43,923,557.40	-	-
6	其他應收款	302,285,682.04	213,805,897.88	-	516,091,579.92
7	固定資產	6,628,836,307.86	142,057.40	-	6,628,978,365.26
8	固定資產清理	142,057.40	-142,057.40	-	-
9	在建工程	216,374,680.36	113,464.96	-	216,488,145.32
10	工程物資	113,464.96	-113,464.96	-	-
11	應付票據	3,627,922,679.01	-3,627,922,679.01	-	-
12	應付帳款	14,815,572,692.63	-14,815,572,692.63	-	-
13	應付票據及應付帳款	-	18,443,495,371.64	-	18,443,495,371.64
14	應付股利	32,569,004.03	-32,569,004.03	-	-
15	應付利息	51,774,673.87	-51,774,673.87	-	-
16	其他應付款	2,371,651,665.85	84,343,677.90	-	2,455,995,343.75
17	專項應付款	58,302,614.63	-58,302,614.63	-	-
18	長期應付款	-	58,302,614.63	-	58,302,614.63

		合併利潤表(2017年度)			
序號	報表項目	調整前	重分類金額	重新計量 調整金額	調整後
19	管理費用	4,055,090,259.22	-1,435,218,361.18		2,619,871,898.04
20	研發費用		1,435,218,361.18		1,435,218,361.18

- (ii) 財政部於2017年6月12日發佈了《企業會計準則解釋第9號—關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第10號—關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第11號—關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》以及《企業會計準則解釋第12號—關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》，根據該四項會計準則解釋規定，自2018年1月1日起實施，除解釋9號應進行追溯調整外，無需對比較數據進行追溯調整。
- (iii) 財政部於2017年度修訂了《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期會計》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》。上述修訂後的準則自2018年1月1日起施行，根據準則規定，對於施行日尚未終止確認的金融工具，之前的確認和計量與修訂後的準則要求不一致的，應當追溯調整。涉及前期比較財務報表數據與修訂後的準則要求不一致的，無需調整。本公司於2018年1月1日將因追溯調整產生的累積影響數調整了2018年1月1日留存收益和其他綜合收益，執行上述準則對合併報表主要影響如下：

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(1) 因報表項目名稱變更，將「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」重分類至「交易性金融資產」。	董事會審批	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：減少人民幣356,894,260.52元； 交易性金融資產：增加人民幣356,894,260.52元。

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(2) 可供出售權益工具投資重分類為「交易性金融資產」、其他權益工具投資。	董事會審批	交易性金融資產： 增加人民幣 106,931,273.44元； 可供出售金融資產： 減少人民幣 134,043,047.74元； 其他權益工具投資： 增加人民幣 27,111,774.30元； 其他綜合收益： 減少人民幣 87,693,598.06元； 未分配利潤： 增加人民幣 108,489,697.40元； 遞延所得稅負債： 減少人民幣 20,796,099.34元。
(3) 可供出售債務工具投資重分類為「交易性金融資產」。	董事會審批	可供出售金融資產： 減少人民幣 586,464,800.00元； 交易性金融資產： 增加人民幣 592,170,944.00元； 未分配利潤： 增加人民幣 4,279,608.00元 遞延所得稅資產： 減少人民幣1,426,536.00元。

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(4) 持有至到期投資重分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「債權投資」、「交易性金融資產」。	董事會審批	持有至到期投資： 減少人民幣 2,043,786,793.75元； 債權投資： 增加人民幣 807,536,793.75元； 交易性金融資產： 增加人民幣 1,250,000,000.00元； 未分配利潤： 增加人民幣 10,312,500.00元； 遞延所得稅資產： 減少人民幣3,437,500.00元。
(5) 可供出售債務工具投資重分類為「以攤餘成本計量的金融資產」。	不涉及	不涉及

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
--------------	------	---------------

(6) 持有至到期投資重分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「債券投資」、「其他流動資產」、「交易性金融資產」。	不涉及	不涉及
--	-----	-----

(7) 對「以攤餘成本計量的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)」計提預期信用損失準備。	不涉及	不涉及
---	-----	-----

(iv) 財政部於2017年度修訂了《企業會計準則第14號—收入》。修訂後的準則規定，首次執行該準則應當根據累積影響數調整當年2018年1月1日留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。根據準則的規定，本公司僅對在首次執行日尚未完成的合同的累積影響數進行調整。執行該準則對合併報表的主要影響如下：

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(1) 對於尚未完成的合同的累積影響數進行調整。	董事會審批	應收賬款： 減少人民幣 97,680,847.50元； 存貨： 增加人民幣 1,318,877,469.41元； 遞延所得稅 資產：增加人民幣 11,396,803.85元； 合同負債： 增加人民幣 1,181,753,696.85元； 應交稅費： 增加人民幣 18,694,157.42元； 預計負債： 減少人民幣 9,206,098.81元； 未分配利潤： 增加人民幣 44,741,251.22元； 少數股東權益： 減少人民幣 3,389,580.92元。

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(2) 部份銷售商品屬於在某一時段內履行的履約義務，收入確認金額增加。	董事會審批	應收賬款： 增加人民幣 43,281,738.94元； 存貨： 減少人民幣 185,876,557.77元； 合同資產： 減少人民幣 1,053,803.35元； 預收款項： 減少人民幣 170,490,020.20元； 未分配利潤： 增加：人民幣 26,841,398.00元；
(3) 為獲得合同而產生的銷售佣金預計可收回，作為合同取得成本確認為資產。	董事會審批	不涉及
(4) 在資產負債表中增加合同資產和合同負債項目。	董事會審批	應收賬款： 減少人民幣 5,298,330,643.99元； 存貨： 減少人民幣 2,910,965,117.37元； 合同資產： 增加人民幣 10,030,835,909.69元； 預收款項： 減少人民幣 32,037,625,776.69元； 合同負債： 增加人民幣 32,037,625,776.69元； 預計負債： 增加人民幣 1,821,540,148.33元。

(4) 應收票據及應收賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
應收票據	5,109,357,725.63	5,883,127,546.12
應收賬款	11,182,150,912.50	11,122,453,539.52
減：壞賬準備	(4,626,933,893.59)	(3,079,643,865.01)
應收賬款淨額	6,555,217,018.91	8,042,809,674.51
應收票據及應收賬款	11,664,574,744.54	13,925,937,220.63

(4a) 應收賬款賬齡分析

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
1年以內	3,401,976,725.46	5,674,614,165.90
1至2年	1,339,701,149.02	1,213,594,177.32
2至3年	997,427,780.57	561,013,184.46
3至4年	516,399,547.88	365,755,645.28
4至5年	299,711,815.98	227,832,501.55
5年以上	—	—
合計	<u>6,555,217,018.91</u>	<u>8,042,809,674.51</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。

(5) 其他應收款

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
應收利息	297,649,175.14	169,882,340.48
應收股利	6,597,000.00	43,923,557.40
其他應收款	1,526,165,981.41	1,617,555,892.76
減：壞賬準備	(1,294,946,995.97)	(1,315,270,210.72)
其他應收淨額(5a)	<u>231,218,985.44</u>	<u>302,285,682.04</u>
合計	<u>535,465,160.58</u>	<u>516,091,579.92</u>

(5a) 其他應收款賬齡分析

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
1年以內	113,004,205.60	125,034,498.50
1至2年	34,659,081.15	46,570,560.43
2至3年	23,277,010.19	69,528,608.93
3至4年	35,560,289.15	8,817,535.92
4至5年	6,410,137.01	18,929,944.54
5年以上	<u>18,308,262.34</u>	<u>33,404,533.72</u>
合計	<u>231,218,985.44</u>	<u>302,285,682.04</u>

(6) 應付票據及應付賬款

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
應付票據	3,552,762,831.53	3,627,922,679.01
應付賬款	<u>11,540,188,158.94</u>	<u>14,815,572,692.63</u>
合計	<u>15,092,950,990.47</u>	<u>18,443,495,371.64</u>

項目	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
1年以內	9,264,318,072.00	12,917,063,534.53
1至2年	955,206,459.17	378,071,556.78
2至3年	338,384,404.48	450,356,271.05
3至以上	<u>982,279,223.29</u>	<u>1,070,081,330.27</u>
合計	<u>11,540,188,158.94</u>	<u>14,815,572,692.63</u>

註：本集團根據相關發票、結算單據等資料確認應付帳款的時間進行賬齡分析。

(7) 未分配利潤

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期 (經重述)
調整前上期末未分配利潤	12,096,965,958.72	9,193,484,301.02
調整年初未分配利潤合計數 (調增+，調減-)	194,664,454.64	1,851,999,015.08
調整後年初未分配利潤	12,291,630,413.36	11,045,483,316.10
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,128,834,236.51	1,057,303,567.22
減：提取法定盈餘公積	96,359,244.64	5,820,924.60
提取任意盈餘公積	—	—
提取一般風險準備	—	—
應付普通股股利	—	—
轉作股本的普通股股利	—	—
其他減少	—	—
期末未分配利潤	<u>13,324,105,405.23</u>	<u>12,096,965,958.72</u>

說明：

1. 由於會計政策變更，影響本年年初未分配利潤增加人民幣194,664,454.64元。
2. 由於同一控制導致的合併範圍變更，影響上年年初未分配利潤增加人民幣1,851,999,015.08元。

(8) 收入和成本

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本/利息 支出/手續費 及佣金支出	收入 (經重述)	成本/利息 支出/手續費 及佣金支出 (經重述)
1. 主營業務小計	29,304,835,008.49	23,289,238,168.72	32,447,059,041.44	26,152,605,879.43
2. 其他業務小計	424,820,563.24	279,048,353.35	325,659,760.96	234,926,706.90
3. 利息收入	969,278,602.81	75,134,577.37	644,916,410.43	80,113,525.65
4. 手續費及佣金收入	7,211,184.28	966,188.86	12,629,618.89	894,329.04
合計	<u>30,706,145,358.82</u>	<u>23,644,387,288.30</u>	<u>33,430,264,831.72</u>	<u>26,468,540,441.02</u>

(9) 所得稅費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額 (經重述)
當期所得稅費用	432,953,201.71	650,196,037.65
遞延所得稅費用	<u>-315,749,169.23</u>	<u>-712,458,636.95</u>
合計	<u>117,204,032.48</u>	<u>-62,262,599.30</u>

(10) 每股收益

(a) 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	本期	上期 (經重述)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,128,834,236.51	1,057,303,567.22
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)	782,305,816.90	491,803,164.84
母公司發行在外普通股的加權平均數	3,090,803,431.00	3,090,803,431.00
基本每股收益	0.37	0.34
基本每股收益(扣除非經常性損益後)	0.25	0.16

(b) 普通股加權平均數計算過程：

項目	序號	本期	上期 (經重述)
年初發行在外普通股股數	1	3,090,803,431.00	3,090,803,431.00
發行新股或債轉股等增加股份數(II)	2	-	-
增加股份數(II)下一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	3,090,803,431.00	3,090,803,431.00

說明：本期發行股份購買母公司持有的8家公司股權，構成同一控制下企業合併，根據規定，同一控制下的企業合併，作為對價發行的普通股股數，應當計入個列報期間普通股的加權平均數。

(c) 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。

(11) 分部資訊

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本公司的經營業務劃分為5個報告分部，這些報告分部是以內部組織結構、管理要求、內部報告制度基礎確定的。本公司的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本公司各個報告分部提供的主要產品及勞務分別為清潔高效能源裝備、可再生能源裝備、工程與貿易、現代製造服務業、新興成長產業。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

2018分部

單位：元 幣種：人民幣

項目	清潔高效能源裝備	可再生能源裝備	工程與貿易	現代製造服務業	新興成長產業	匯總	抵銷	合計
營業收入	27,190,068,579.15	5,719,768,945.12	3,792,186,225.92	4,234,068,411.71	3,073,740,148.86	44,009,832,310.76	13,303,686,951.94	30,706,145,358.82
其中：對外交易收入	17,078,555,594.72	4,008,421,728.16	3,480,960,491.64	3,403,983,277.54	2,734,224,266.76	30,706,145,358.82	-	30,706,145,358.82
分部間交易收入	10,111,512,984.43	1,711,347,216.96	311,225,734.28	830,085,134.17	339,515,882.10	13,303,686,951.94	13,303,686,951.94	-
營業成本	23,709,309,183.84	5,286,691,890.07	3,497,537,826.07	2,852,241,291.21	2,346,077,565.42	37,691,857,756.61	14,047,470,468.31	23,644,387,288.30
成本抵銷	10,061,185,493.00	1,768,391,955.22	617,351,684.84	1,335,734,016.55	264,807,318.70	14,047,470,468.31	14,047,470,468.31	-
期間費用						4,654,692,803.11	-513,153,343.85	5,167,846,146.96
營業利潤(虧損)	3,480,759,395.31	433,077,055.05	294,648,399.85	1,381,827,120.50	727,662,583.44	1,663,281,751.04	424,574,917.84	1,238,706,833.20
資產總額						162,054,245,157.55	70,730,915,739.77	91,323,329,417.78
其中：發生重大減值損失的單項資產金額								
負債總額						112,442,176,581.32	51,812,755,778.75	60,629,420,802.57
補充資訊								
資本性支出						1,091,028,958.01	311,088,140.35	779,940,817.66
當期確認的減值損失								
其中：商譽減值分攤								
折舊和攤銷費用						987,143,591.16	-	987,143,591.16
減值損失、折舊和攤銷以外的非現金費用						-	-	-

2017分部(經重述)

項目	清潔高效 能源裝備	可再能 能源裝備	工程與 貿易	現代製造 服務業	新興成長 產業	匯總	抵銷	合計
營業收入	33,835,747,373.04	5,641,338,778.56	4,040,892,326.51	3,310,695,603.55	2,949,415,030.49	49,778,089,112.15	16,347,824,280.43	33,430,264,831.72
其中：對外交易收入	20,757,610,423.20	3,844,852,269.35	3,677,603,328.19	2,490,115,380.01	2,660,083,430.97	33,430,264,831.72		33,430,264,831.72e
分部間交易收入	13,078,136,949.84	1,796,486,509.21	363,288,998.32	820,580,223.54	289,331,599.52	16,347,824,280.43	16,347,824,280.43	
營業成本	29,872,086,777.44	5,153,035,757.55	3,503,163,276.90	2,452,208,847.53	2,072,692,118.75	43,053,186,778.17	16,584,646,337.15	26,468,540,441.02
成本抵銷	13,020,877,668.22	1,806,452,727.50	444,259,956.07	1,115,620,215.46	197,435,769.90	16,584,646,337.15	16,584,646,337.15	
期間費用						4,826,669,167.05	-305,659,433.51	5,132,328,600.56
營業利潤(虧損)	3,963,660,595.60	488,303,021.01	537,729,049.61	858,486,756.02	876,722,911.74	1,898,233,166.93	811,760,930.64	1,086,472,236.29
資產總額						148,226,696,300.96	52,925,702,189.30	95,300,994,111.66
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額								
負債總額						108,613,607,790.59	41,743,168,069.84	66,870,439,720.75
補充資訊								
資本性支出						1,131,691,049.06	318,449,717.06	813,241,332.00
當期確認的減值損失								
其中：商譽減值分攤								
折舊和攤銷費用						1,041,763,521.20	-	1,041,763,521.20
減值損失、折舊和攤銷外的 非現金費用						-	-	-

(12) 長期股權投資

i. 對聯營、合營企業投資

被投資單位	減值準備		本期增減變動						減值準備	
	2018年1月1日 餘額	2018年1月1日 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	宣告 發放現金 股利或利潤	2018年12月31日 餘額	本期計提 減值準備	2018年12月31日 餘額	
1. 對子公司的投資										
東方電氣新能源設備(杭州)有限公司	409,363,000.00	409,363,000.00						30,000,000.00	409,363,000.00	
東方電氣(遼寧)風電工程技術有限公司								30,000,000.00	30,000,000.00	
東方電氣(酒泉)新能源有限公司								30,000,000.00	30,000,000.00	
東方電氣(呼倫貝爾)新能源有限公司								30,000,000.00	30,000,000.00	
小計	409,363,000.00	409,363,000.00						90,000,000.00	499,363,000.00	
2. 合營企業										
東方菱日鍋爐有限公司	191,665,265.04		11,622,472.14		523,922.38	3,959,973.64			199,851,685.92	
東方法馬通核泵有限公司	209,622,279.90		33,464,862.16						243,087,142.06	
小計	401,287,544.94		45,087,334.30		523,922.38	3,959,973.64			442,938,827.98	
3. 聯營企業										
德陽東汽建設置業有限公司	2,347,114.95									
三菱重工東方燃氣輪機(贛州)有限公司	582,849,570.13		23,625,312.87			95,026,513.00	-6,064,056.70		505,384,313.30	
樂山市東樂大件吊運有限公司	27,803,700.96		455,341.79			798,700.00			27,460,342.75	
涼山風光新能源運維有限公司	1,996,884.48		4,548.22						2,001,432.70	
四川省能投風電開發有限公司	255,556,481.06		46,448,585.46			17,930,062.80			284,075,003.72	
華龍口風電有限公司	50,459,812.07		8,974,701.95						59,434,514.02	
內蒙古能源發電紅泥井風電有限公司	19,846,957.02		2,463,325.19						22,310,282.21	
中國聯合重慶燃氣輪機技術有限公司	11,672,017.69	102,000,000.00	23,761.67						113,695,779.36	
內蒙古蒙能三聖太風力發電有限公司	18,537,039.00		1,307,551.30						19,844,590.30	
內蒙古蒙能烏蘭新能源有限公司	35,322,255.21		4,166,912.29						39,489,167.50	
小計	1,006,391,832.57		87,470,040.74			113,755,275.80	-6,064,056.70		1,073,695,425.86	
合計	1,817,042,377.51	409,363,000.00	132,557,375.04		523,922.38	117,715,249.44	83,935,943.3	90,000,000.00	499,363,000.00	

(13) 淨流動資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
流動資產	73,555,695,740.68	81,170,359,263.82
減：流動負債	<u>52,696,548,302.26</u>	<u>60,382,406,104.09</u>
淨流動資產	<u><u>20,859,147,438.42</u></u>	<u><u>20,787,953,159.73</u></u>

(14) 總資產減流動負債

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2018年1月1日 (經重述)
資產總計	91,323,329,417.78	95,300,994,111.66
減：流動負債	<u>52,696,548,302.26</u>	<u>60,382,406,104.09</u>
總資產減流動負債	<u><u>38,626,781,115.52</u></u>	<u><u>34,918,588,007.57</u></u>

(15) 股息

董事會建議派發2018年度末期每10股現金股息人民幣1.10元(稅前)，共計現金分紅人民幣339,988,377.41元(稅前)(2017：無)。該預案尚須待2018年年度股東周年大會批准。如獲批准，預計2018年末期股息將於2019年8月26日派發至股東。

一. 管理層討論與分析

1. 報告期內總體經營情況回顧

本公司屬於電力裝備行業，以「共創價值、共享成功」為宗旨，致力於創建具有全球競爭力的世界一流重大技術裝備及服務企業，為用戶提供清潔高效的水電、火電、核電、風電、氣電、太陽能光熱等大型發電成套設備，以及工程承包及服務等。

報告期內，本公司發行股份收購集團資產得以實施，公司的業務範圍得到進一步拓展，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，東方電氣作為發電設備製造商的產業體系更趨完善，發電設備核心產業提質增效，業務板塊的協同效應得到進一步體現。

隨著全球經濟增速放緩，全球能源需求也將出現增速放緩態勢，但是世界發電設備市場的需求仍將持續增長，特別是發展中國家對電力的剛性需求長期存在。國內市場，用電增速放緩，電力供應總體已趨於寬鬆，國內發電設備企業煤電等傳統發電設備年產能過剩明顯，致使市場競爭日趨激烈，發電設備向「清潔、低碳、高效、智能、經濟、安全」方向發展，對企業提高市場競爭力和轉型升級提出了更高要求。從全球範圍來看，可再生能源技術快速進步帶來成本大幅下降，使其在全球能源利用中的重要性日益凸顯，預計全球可再生能源將成為能源投資的重點領域，給本企業帶來新的發展機遇，也對本企業提高市場競爭力提出了更高要求。

2. 報告期經營概覽

2018年，實現歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣11.29億元，同比增長67.71%；新增訂單349.3億元，同比增長8.7%；實現營業收入307.06億元；完成發電設備產量2,276.02萬千瓦，其中水輪發電機組22組/149.02萬千瓦，汽輪發電機87台/2,073.6萬千瓦(含核電發電機和燃氣輪發電機)，風電機組225套/53.4萬千瓦，電站鍋爐50台/2,132萬千瓦，電站汽輪機110台/2,333萬千瓦(含燃氣輪機)。

報告期內，本公司完成了發行股份購買東方電氣集團資產事項，公司的核心競爭力得到進一步鞏固和提升。本次交易後，本公司的業務範圍將得到拓展，新增電力電子與智能控制、金融、物流、貿易、新能源、工業智能裝備等業務，本公司作為發電設備製造商的產業鏈將更趨完善，發電設備核心產業將提質增效。同時通過本次交易，本公司在產融結合、國際化經營方面將得到有力提升，並有望通過新增業務培育未來業績增長點，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。

本公司作為全球最大的發電設備研究開發製造基地和電站工程承包特大型企業之一，具備較強的國際競爭力，特別是在技術、品牌、製造能力等方面具備競爭優勢，核心競爭力主要體現在以下幾個方面：

1. 擁有優良的產品技術與創新能力。
2. 擁有完整的產品結構及服務能力。
3. 擁有一流的製造能力。
4. 擁有良好的市場開拓能力。
5. 擁有較強的品牌影響力。

集中力量，三大攻堅戰役穩步實施

實施風電振興、服務做大和國際做強三大攻堅戰。風電產業振興首戰告捷，成功扭虧，新產品研發取得突破，7MW、10MW海上機組取得設計認證，8MW海上機組完成施工設計，首個智慧風場系統投入運行，4MW陸上風機、5MW海上機組均實現批量訂貨，2018年新生效訂單和新中標訂單同比增長67.7%和113.9%。現代製造服務業做大實現突破，創新服務模式，向海內外675家電廠配置客戶服務經理，設立新疆、天津、內蒙等區域客戶服務中心，建立線上服務平台和東方e購備件商城，實現快速回應；推進服務智能化，遠端診斷系統在萬州、橫山電廠上線運行；大力拓展電站改造和備品備件市場，2018年電站服務產業實現新增生效合同41.6億元，同比增長30%。國際業務做強勢頭良好，整合國際業務板塊，調整海外資源佈局，深化相關多元業務拓展，簽訂埃及漢拉威恩、烏克蘭斯拉維揚斯克電廠重建等項目專案。

奮力開拓，市場訂單碩果累累

2018年，國內電力結構繼續調整，煤電需求繼續下滑，水電、風電、核電、燃機需求穩中略升，面對嚴峻複雜的市場形勢和白熱化的競爭，公司發揮兩級營銷體系優勢，堅持深耕重點市場，鞏固並提升了市場地位，全年實現新增訂單349.3億元人民幣，其中出口項目10.1億美元，佔19.0%。

新增訂單中，高效清潔能源裝備佔46%，可再生能源裝備佔20%，工程與貿易佔8%，現代製造服務業佔13%，新興成長產業佔13%。截至2018年末，公司在手訂單864億元人民幣，其中：高效清潔能源裝備佔63%，可再生能源裝備佔19%，工程與貿易佔9%，現代製造服務業佔2%，新興成長產業佔7%。在手訂單中，出口項目約佔15%。

轉型升級，高品質發展取得成效

公司在全面工作中突出高質量發展，轉型升級取得初步成效。煤電佔營業收入的比重由「十二五」末的44.2%降至42.1%，新能源由9.7%上升至13.1%，電站服務由3.7%提升至6.0%。100MW及以下小機組2018年新生效合同16.6億元，實現營業收入15.3億元，同比增長35.9%，成為新的增長亮點；新材料產業新生效合同5.5億元，實現營業收入4.5億元，同比增長30.8%；自主知識產權的氫燃料電池公交車已在四川省內載客運行，單車最長運營里程4萬公里，累計近28萬公里，載客40萬人次。

創新驅動，科研工作成果顯著

深化中央研究院改革，依託科技發展戰略諮詢委員會加強頂層設計，完善兩級研發體系，加大研發投入，集中力量突破關鍵核心技術。連續獲得國家科學技術進步獎一等獎、二等獎和四川省科學技術進步獎特等獎、一等獎；重大裝備關鍵核心技術不斷突破，國內最高參數630℃百萬超超臨界二次再熱機組完成施工設計，自主研製的全球首台白鶴灘百萬機組精品轉輪正式

完工，自主研發的50MW重型F級燃機壓氣機和燃燒器首次聯合試驗點火成功；科技成果產業化步伐加快，核廢料處理特種機器人示範推廣成功，智慧製造發電裝備示範專案進展順利。

深化改革，發展基礎不斷夯實

推進資產證券化，公司的業務範圍得到拓展，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，本公司作為發電設備製造商的產業鏈將更趨完善，發電設備核心產業能力得到提升。推進管理扁平化，壓縮管理層級，進行瘦身健體，應對能源結構調整壓縮低效無效產能，精簡組織機構，穩妥分流安置傳統產業富餘人員。強化業績導向的激勵機制建設，完成總部職能部門分配制度改革，在部份試點企業開展了企業領導人員市場化選聘、契約化管理改革工作。

3. 主營業務分析

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307.06億元；歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣11.29億元，較上年同期增長6.77%；歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤人民幣7.82億元；實現每股收益為人民幣0.37元；綜合毛利率為23.00%，較上年增長2.18個百分點。

本報告期歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤同比大幅增加的主要原因：

- (1) 主營業務影響：2018年度，本公司圍繞戰略目標，以創新為驅動，狠抓管理，主營業務盈利能力增強。公司有序應對煤電去產能影響，保持穩健經營；聚焦風電、服務和國際業務，補短板，強基礎，促轉型；面對嚴峻複雜的市場形勢，堅持深耕重點市場，鞏固並提升了市場地位；落實供給側結構性改革要求，卸除發展包袱，增添發展動力；狠抓「三降兩提高」，深挖潛能，提升運營質量。
- (2) 收購的資產影響：公司完成的發行股份購買東方電氣集團資產事項，一方面，因收購標的資產並入上市公司，盈利能力得到增強，歸屬於上市公司股東的淨利潤增加。其中，收購的標的資產，期初至合併日的歸屬於上市公司股東的淨利潤列報為非經常性損益；另一方面，收購完成後，外幣性資產增加，受匯率波動影響，財務費用下降。
- (3) 會計處理的影響：2018年公司收購的標的資產，屬於同一控制下的企業合併，追溯重述上期報表數據，追溯重述數據全部作為2017年度非經常性損益。

4. 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	本期發生額	上期發生額 (經重述)	變動比例 (%)
營業總收入	30,706,145,358.82	33,430,264,831.72	-8.15
營業成本	23,568,286,522.07	26,387,532,586.33	-10.68
銷售費用	1,357,972,140.61	916,848,038.02	48.11
管理費用	2,501,402,084.71	2,619,871,898.04	-4.52
財務費用	-380,542,905.59	160,390,303.32	-337.26
研發費用	1,689,014,827.23	1,435,218,361.18	17.68
經營活動產生的現金流量淨額	-551,780,305.01	1,838,566,815.40	-130.01
投資活動產生的現金流量淨額	-425,086,996.58	-1,114,198,039.45	61.85
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,253,630,591.83	-649,902,337.84	-92.90

5. 收入和成本分析

(1) 營業總收入分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	業務分行業情況			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 (%)
	營業收入	營業成本	毛利率			
發電設備製造行業	30,706,145,358.82	23,644,387,288.30	23.00	-8.15	-10.67	增加2.18個百分點

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
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
清潔高效能源裝備	17,078,555,594.72	13,648,123,690.84	20.09	-17.72	-19.01	增加1.27個百分點
可再生能源裝備	4,008,421,728.16	3,518,299,934.85	12.23	4.25	5.13	減少0.73個百分點
工程與貿易	3,480,960,491.64	2,880,186,141.23	17.26	-5.35	-5.84	增加0.44個百分點
現代製造服務業	3,403,983,277.54	1,516,507,274.66	55.45	36.70	13.46	增加9.13個百分點
新興成長產業	2,734,224,266.76	2,081,270,246.72	23.88	2.79	10.99	減少5.62個百分點

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
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
境內	24,772,582,111.74	18,758,306,012.94	24.28	-10.62	-14.26	增加3.22個百分點
境外	5,933,563,247.08	4,886,081,275.36	17.65	3.86	6.47	減少2.02個百分點

- i. 本年公司加大結構調整轉型升級力度，現代製造服務業和新興成長產業收入同比分別增長36.70%和2.79%，但受國內國際和行業形勢影響，清潔高效能源裝備和工程與貿易板塊收入有不同程度的下滑，導致本年實現的營業收入同比下降8.15%；公司持續開展降本增效工作，營業毛利率同比提升2.18個百分點。

- ii. 可再生能源裝備收入同比增長4.25%，主要是本年水電營業收入同比增長28.15%。
- iii. 工程與貿易收入同比下降5.35%，主要工程承包和貿易收入均有不同程度下降。
- iv. 現代製造服務業收入同比增長36.70%，毛利率同比增長9.13個百分點，主要是電站服務和金融服務收入同比均有較大幅度增長，其中電站服務收入同比增長29.22%，毛利率同比增長11.16個百分點，金融服務收入同比增長48.51%，毛利率同比增長4.53個百分點。

主要產品	生產量 (MW)	銷售量 (MW)	庫存量 (MW)	生產量	銷售量	庫存量
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
水輪發電機組	1,490	1,751	1,254	-35.61%	19.05%	-17.20%
汽輪發電機	20,736	20,906	16,120	-24.55%	-21.21%	-1.04%
風力發電機	534	484	158	-21.47%	-15.46%	46.51%
電站汽輪機	23,330	29,966	10,814	-2.66%	31.28%	-38.03%
電站鍋爐	21,320	21,320	0	-8.47%	-8.47%	-

產銷量情況說明

2018年，國家嚴控煤電，水電、核電、燃機等項目進展放緩，產出進度延後，使得公司生產未達年度計劃，影響發電設備產量和營業收入等指標年度目標的完成。

(2) 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	成本 構成項目	本期 發生額	分行業情況		上年同期 佔總成本 比例 (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)	情況說明
			本期 佔總成本 比例 (%)	上期 發生額 (經重述)			
發電設備製造行業	原材料	1,812,875.27	76.68	2,075,270.33	78.40	-12.64	
發電設備製造行業	人工成本	93,981.12	3.97	105,327.81	3.98	-10.77	
發電設備製造行業	其他費用	457,582.34	19.35	466,255.90	17.62	-1.86	
發電設備製造行業	合計	<u>2,364,438.73</u>	<u>100</u>	<u>2,646,854.04</u>	<u>100</u>	-10.67	

6. 主要銷售客戶的情況

前五名客戶銷售額人民幣42.23億元，佔年度銷售總額13.75%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣0億元，佔年度銷售總額0%。

7. 主要供應商的情況

前五名供應商採購額人民幣14.01億元，佔年度採購總額5.94%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣5.52億元，佔年度採購總額2.34%。

8. 費用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額 (經重述)	變動比例 (%)
銷售費用	1,357,972,140.61	916,848,038.02	48.11
管理費用	2,501,402,084.71	2,619,871,898.04	-4.52
研發費用	1,689,014,827.23	1,435,218,361.18	17.68
財務費用	-380,542,905.59	160,390,303.32	-337.26
所得稅費用	117,204,032.48	-62,262,599.30	288.24

9. 研發投入

單位：元 幣種：人民幣

	本期發生額
本期費用化研發投入	1,689,014,827.23
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	1,689,014,827.23
研發投入總額佔營業收入比例(%)	5.68%
公司研發人員的數量	3,754
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	21.32%
研發投入資本化的比重(%)	0

10. 報告期內公司財務狀況經營成果分析

(1) 經營成果分析

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額 (經重述)	同比變動率 (%)
營業總收入	30,706,145,358.82	33,430,264,831.72	-8.15
銷售費用	1,357,972,140.61	916,848,038.02	48.11
管理費用	2,501,402,084.71	2,619,871,898.04	-4.52
研發費用	1,689,014,827.23	1,435,218,361.18	17.68
財務費用	-380,542,905.59	160,390,303.32	-337.26
營業利潤	1,238,706,833.20	1,086,472,236.29	14.01
利潤總額	1,275,469,723.33	1,017,278,838.50	25.38
所得稅費用	117,204,032.48	-62,262,599.30	288.24
淨利潤	1,158,265,690.85	1,079,541,437.80	7.29
歸屬於母公司所有者的淨 利潤	<u>1,128,834,236.51</u>	<u>1,057,303,567.22</u>	<u>6.77</u>

- i. 公司本年度加大結構調整轉型升級力度，現代製造服務業和新興成長產業收入同比分別增長36.70%和2.79%，但受國內國際和行業形勢影響，清潔高效能源裝備和工程與貿易板塊收入有不同程度的下滑，導致本年實現的營業收入同比下降8.15%。
- ii. 銷售費用同比增長48.11%，主要是部份項目延長質保期、運維費用等增加銷售服務費用。
- iii. 財務費用同比減少337.26%，主要是匯兌淨損益的變化引起，本年產生匯兌淨收益人民幣2.20億元。
- iv. 所得稅費用同比增長288.24%，主要是本期盈利增加。

11. 資產、負債及股東權益分析

本年末，公司資產總額人民幣913.23億元，比年初下降4.17%，其中存貨下降19.25%，應收賬款下降18.50%；負債總額人民幣606.29億元，比年初下降9.33%，其中應付賬款下降22.11%；股東權益總額人民幣306.94億元，比年初增長7.96%，主要是本年實現盈利所致。

12. 資本與負債的比率

項目	本期	上期 (經重述)	同比增減 (百分點)
資產負債比率(%)	<u>66.39</u>	<u>70.17</u>	<u>-3.78</u>

註：資產負債率=負債總額/資產總額 x 100%

公司年末資產與負債比率為66.39%，較年初下降3.78個百分點，公司資產結構風險處於可控狀態。

13. 銀行借款

截至2018年12月31日，公司一年內到期的金融機構(銀行)借款人民幣2.23億元，超過一年到期的銀行借款人民幣4.46億元。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6.69億元。公司擁有良好的銀行信用等級和籌資能力。

14. 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。

15. 資產抵押事項

於2018年12月31日，本集團之有抵押銀行借款約為人民幣4.46億元(2017年：人民幣4.17億元)是本公司以特許經營權為抵押物向金融機構借款，截止2018年12月31日特許經營權之淨值為人民幣5.70億元(2017年：人民幣5.71億元)。截止本年末，該部分借款尚未到期償還。

16. 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359.56億元，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365.08億元，主要是公司採購原材料的款項；經營活動產生的現金流量淨額為人民幣-5.52億元。經營活動產生的現金流量淨額同比下降130.01%。

(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30.75億元，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35.00億元，主要是公司投資支付的款項以及同業存放的款項；投資活動的現金流量淨額為人民幣-4.25億元，投資活動產生的現金流量淨流出額同比減少61.85%。

(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5.53億元，主要是取得借款收到的現金人民幣4.70億元；公司籌資活動的現金流出為人民幣18.06億元，主要是支付了給集團公司關於東汽、東鍋過渡期的損益款人民幣9.45億元。籌資活動產生的現金淨流出為人民幣-12.53億元。

二. 未來發展的討論與分析

(一) 公司發展戰略

本公司以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨的十九大精神，牢固樹立新發展理念，以高品質發展為目標，實施「12345」新發展戰略，即凝聚一個願景，實現能源裝備製造的中國夢；實現發展方式和發展規模兩個跨越；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；打造「可再生能源、國際業務、現代服務業和新興成長產業」四個產業；實施「深化改革工程、科技創新工程、品質立企工程、成本領先工程、管理提升工程」五大工程。

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，由高速增長轉向高品質發展；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. 打造四個百億產業。**打造新能源、國際板塊、現代服務業和新興成長產業四個百億產業。
- 5. 實施五大工程。**實施深化改革工程、科技創新工程、品質立企工程、成本領先工程、管理提升工程。

(二) 經營計劃

2019年公司面臨的發展環境更複雜，風險挑戰更多，不確定性更大，但我國發展也仍然處於重要戰略機遇期，公司將主動服務與落實國家戰略，堅持穩中求進工作總基調，全面打好風電產業振興、現代服務業做大、國際業務做強三大攻堅戰，積極發展新興成長產業，全年公司計劃完成發電設備產量2,100萬千瓦，確保營業收入、利潤總額穩步提升，推動公司實現高品質發展。

繼續打好「三大攻堅戰」：

一是打好風電產業振興攻堅戰，7MW、8-10MW海上風電機組樣機要產出投運；要加快商業模式創新開拓市場；並進一步向風電公司增資，提升資本實力。二是打好現代服務業做大攻堅戰，突出技術引領搶抓市場訂單；突出轉型引領進一步拓展智能化服務業務；突出品質引領為客戶創造更多價值，確保電站服務訂單持續增長。三是打好國際業務做強攻堅戰，要聚焦「一帶一路」發展新機遇，攜手合作夥伴拓展協力廠商市場；進一步拓展工業專案、輸變電等相關產業多元化；並加快推動在手項目落地生效。

抓好「五大重點工作」：

第一，深化改革激發活力。2019年要集中力量在改革重點領域取得突破，重點推進三項制度改革，形成市場化運營機制，積極推進混合所有制改革。

第二，創新驅動再攀高峰。加大重大科技專案攻關，實現關鍵核心技術突破；加強前瞻性技術研究，開展智慧電廠、智慧裝備、分散式能源等研究，並積極跟蹤生物質能、地熱能等技術；加快推進氫能燃料電池等科技成果產業化，積極承接國家重點科技項目。

第三，品質立企嚴守紅線。持續提升產品和服務品質，樹立東方電氣卓越品質品牌；持續提升品質管制體系有效性；持續從嚴品質問責，落實品質責任「一票否決制」；持續抓好品質文化建設，推動全員品質意識和素養顯著提升。

第四，成本領先提升效益。強化目標成本管理，以市場價格為導向倒逼成本降低；進一步抓好「三降兩提高」工作，豐富工作內涵，完善工作機制；進一步做好企業運行情況分析和重大經營偏差預警。

第五，管理提升務求實效。進一步完善企業法人治理結構，落實企業自主經營權，提高企業的市場反應靈敏度；持續優化「集團化運作、產業化經營、精益化管理」運營體系；強化風險防控，守住不發生重大風險的底線；深入推進全面預算管理。

(三)可能面對的風險

1. 專案執行風險

目前國內電力企業經營總體困難，公司在手項目，特別是煤電、風電等專案存在一定的專案執行風險。海外工程項目也存在收款風險，國際市場匯率波動加劇，帶來專案執行風險。公司將強化專案風險管控，加強專案評估，按照客戶資金狀況及收款等情況安排生產和交貨進度，對風險專案及時停止或放緩投料和專案執行，並做好法律維權準備和策劃，減少公司經營風險。

2. 市場訂單風險

隨著我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。

3. 貸款回收風險

由於部份電站專案建造進度放緩，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有限公司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472項無形資產(包括63項軟件、14項計算機軟件著作權，及395項專利權)。所有無形資產的權屬變更登記業及該資產的交割過戶已於本年內全部完成。

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。本公司於2018年6月13日收到中國證券登記結算有限責任上海分公司證券變更登記證明，確認該對價股份的登記手續已於2018年6月12日辦理完畢。

2. 資本架構

截止於2018年12月31日止年度，本公司股本總額為人民幣3,090,803,431元，分別為2,750,803,431股A股，其每股面值為人民幣1.00元的股份及340,000,000股H股，其每股面值為人民幣1.00元的股份。本公司的股本結構如下：

股份類別	本期		上期	
	股份數量	股份佔 總發行股本 的比例	股份數量	股份佔 總發行股本 的比例
A股	2,750,803,431	89.00%	1,996,900,368	85.45%
H股	340,000,000	11.00%	340,000,000	14.55%
合計	<u>3,090,803,431</u>	<u>100%</u>	<u>2,336,900,368</u>	<u>100%</u>

3. 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

吸收合併東汽投發及東電廠

於二零一八年十月三十日，本公司的附屬公司東汽有限及東電有限分別與東方電氣集團的附屬公司東汽投發及東電廠簽訂了東汽投發合併協議及東電廠合併協議。根據該等合併協議，東汽有限將吸收合併東汽投發，而東電有限將吸收合併東電廠。東汽有限及東電有限將作為吸收合併完成後的存續公司，分別承繼東汽投發及東電廠的資產、負債、業務、人員、合同及權益與義務，東汽投發及東電廠將註銷其法人資格。在吸收合併事項完成後，東汽有限及東電有限不再為本公司的全資附屬公司，本公司將分別擁有東汽有限和東電有限95.45%及92.23%之權益，以下簡稱為「吸收合併東汽投發及東電廠」。

於完成吸收合併東汽投發後，東汽有限為存續公司的註冊資本乃進行合併前東汽有限及東汽投發的註冊資本數額之和為人民幣4,176,000,000元。本公司與東方電氣集團在完成東汽投發合併後的東汽有限的出資比例，乃參考彼等於合併前在東汽有限及東汽投發的出資比例。

根據獨立評估師以二零一八年五月三十一日為審計評估基準日評估東汽有限及東汽投發的淨資產評估值重新按比例確定。根據東汽有限評估報告及東汽投發評估報告，東汽有限及東汽投發的淨資產的評估價值於二零一八年五月三十一日分別為人民幣8,428,284,000元及人民幣401,775,400元。本公司及東方電氣集團之出資金額應分別為人民幣3,985,992,000元及人民幣190,008,000元，其出資比例應分別為95.45%及4.55%。

於完成東電廠合併後，東電有限為存續公司的註冊資本為進行合併前東電有限及東電廠的註冊資本數額之和為人民幣2,194,920,000元。本公司與東方電氣集團在完成合併後的東電有限的出資比例，乃參考彼等於合併前在東電有限及東電廠的出資比例。

根據獨立評估師以二零一八年八月三十一日為審計評估基準日評估東電有限及東電廠的淨資產評估值重新按比例確定。根據東電有限評估報告及東電廠評估報告，東電有限及東電廠的淨資產之評估價值於二零一八年八月三十一日分別為人民幣4,403,977,400元及人民幣370,908,300元。本公司與東方電氣集團之出資金額應分別為人民幣2,024,370,000元及人民幣170,550,000元，其出資比例應分別為92.23%及7.77%。

2017年8月31日東方電氣與東方電氣集團簽訂《盈利預測補償協議之補充協議》，並以2018年3月31日作為相關股權及資產的交割日期。

除上文所披露外，截至2018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. 購入、出售或贖回本公司之上市證券

於本報告期內，本公司概無購入、出售或贖回本公司之上市證券。

5. 資本開支承諾和使用

1. 資產負債表日存在的重要承諾事項

(1) 本公司於2018年12月31日的資本性支出承諾

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	2018年 12月31日	2018年1月1日 (經重述)
基建	13,933.45	14,670.22
設備	42,762.25	20,513.64
合計	<u>56,695.70</u>	<u>35,183.86</u>

截至2018年12月31日止，本集團尚有已簽訂合同但未付的約定重大對外投資支出共計人民幣5,822.01萬元，具體情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

承諾單位	投資 項目名稱	合同 投資額	已付 投資額	未付 預計 投資額 投資期間
本公司及所屬子公司	基建	2,173.60	757.47	1,416.13 2019年
本公司及所屬子公司	設備	16,412.55	12,006.67	4,405.88 2019年
合計		<u>18,586.15</u>	<u>12,764.14</u>	<u>5,822.01</u>

(2) 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

於2018年12月31日，本公司作為承租人之不可撤銷經營租賃所需於下列期間的未來最低應支付租金匯總承擔款項如下：

單位：元 幣種：人民幣

期間	本年金額	上年金額 (經重述)
1年以內	12,761,198.28	31,683,464.28
1至2年	2,414,055.99	18,992,841.04
2至3年	2,110,672.88	2,029,479.99
3年以上	1,188,335.93	3,299,008.81
合計	<u>18,474,263.08</u>	<u>56,004,794.12</u>

6. 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0.30%。

7. 或然負債

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團並無或然負債。

8. 重大訴訟仲裁事項

於截至2018年12月31日止年度期間及直至本公告日期，本公司並未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，並無尚未了結或對本公司造成威脅的重大訴訟或申索。

9. 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本公司僱員人數為17,608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。

報告期內，公司持續優化調整企業工資總額調控規則，嚴格按照「效益決定薪酬升降」原則，區分不同企業實施工資總額分類管理，實施「兩維(工資總額、人均工資)三類(增盈／減盈、扭虧為盈／由盈轉虧、減虧／增虧)」調控，探索經營業績考核得分、人均效益指標與工資總額掛鉤聯動。公司所屬各子企業結合自身改革發展實際，堅持效益決定分配導向，持續優化內部工效聯動考核機制，有力激發了各業務單元的創效能動性。公司以總部職能部門員工薪酬分配改革為突破，推進新一輪收入分配改革工作，達成了薪酬項目設置更加合理、薪酬層級崗檔全部通暢、薪酬管理過程更加透明、改革成本總體受控的改革預期目標。公司所屬部分企業主動優化完善或重構薪酬管理體系，通過市場對標、績效強制應用、以崗定薪等方式，解決了部分崗位薪酬「該高不高、該低不低」問題，員工收入差距合理拉大，初步實現了員工薪酬市場化管理。

報告期內，公司從綫上綫下兩方面持續推動員工培訓體系優化調整，母公司的員工綫上綫下培訓體系建設方案及重點項目實施計劃均已成型，綫上培訓已進入招標比選前期工作，將於2019年上半年進入具體實施階段。公司進一步加強了培訓計劃管理，完善了各層級、各類別培訓計劃編製及實施管控模式，

嚴格審核了2018年度管理學院統一調訓計劃、專業培訓計劃和公司本部員工培訓計劃，著重加強了對計劃的實施監督和檢查。公司積極對接政府平台爭取出國培訓資助，加大技術技能人才出國培訓力度，共計選拔推薦22名優秀技能人才參加工信部、國資委等組織的8個出國培訓項目。公司所屬各企業緊密圍繞人才培養需求，不斷豐富培訓形式，部分企業在培育打造精品培訓項目上取得顯著成績，促進了員工隊伍能力素質的整體提升，為企業持續發展提供了人才保障。

10. 報告期後事項

無

11. 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。

12. 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2018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。

13. 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谷大可先生、徐海和先生及劉登清組成。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。

14. 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2018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
2019年3月29日

於本公告刊發日期，本公司董事如下：

董事： 鄒磊、黃偉、徐鵬及白勇
獨立非執行董事： 谷大可、徐海和及劉登清