

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)

截至二零二一年十二月三十一日之未經審核全年業績公告

業績摘要

- ▶ 二零二一年營業總收入為人民幣1,313.88億元，同比下降4.3%
- ▶ 二零二一年股東應佔虧損為人民幣99.88億元，上年同期股東應佔利潤人民幣37.58億元
- ▶ 二零二一年每股基本虧損人民幣0.64元，上年同期每股基本盈利人民幣0.25元
- ▶ 二零二一年新增訂單人民幣1,441.8億元，同比下降22.3%

鑑於新型冠狀病毒疾病（COVID-19）疫情近期在中國內地多個城市和地區爆發，截至本公告日，上海電氣集團股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」或「上海電氣」）的全年業績審核程序尚未完成。本公司董事會（「董事會」）謹此宣佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」）之未經審核全年業績。本公告中未經審核的全年業績已經本公司審核委員會審閱。

有關本次延期刊發經審核的截至二零二一年十二月三十一日止年度業績具體原因和後續安排請參見本公司日期為二零二二年三月二十二日的董事會會議通告。

上海電氣集團股份有限公司

2021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	二零二一年十二月三十一日	二零二零年十二月三十一日
流動資產			
貨幣資金		25,359,181	24,243,832
結算備付金		25,214	30,933
拆出資金		28,992,175	36,593,978
交易性金融資產		7,603,097	7,387,914
衍生金融資產		44,101	98,146
應收票據		7,811,332	8,477,377
應收賬款	3	33,429,218	32,799,102
應收款項融資		1,145,493	10,912,246
預付款項		13,424,089	18,057,070
其他應收款		8,710,708	8,936,029
買入返售金融資產		188,202	79,301
存貨		32,879,469	29,986,057
合同資產		31,193,824	29,155,884
持有待售資產		43,708	350,875
一年內到期的非流動資產		2,820,830	3,359,925
其他流動資產		16,105,203	17,477,280
流動資產合計		<u>209,775,844</u>	<u>227,945,949</u>
非流動資產			
發放貸款及墊款		2,138,138	324,992
其他債權投資		81,874	420,183
長期應收款		4,258,199	5,920,037
長期股權投資		11,401,990	13,713,733
其他非流動金融資產		6,966,597	5,557,173
投資性房地產		822,975	900,177
固定資產		19,889,387	17,537,969
在建工程		5,024,094	9,573,551
使用權資產		1,441,832	1,118,194
無形資產		12,956,893	9,019,451
開發支出		40,636	83,512
商譽		3,954,704	4,667,958
長期待攤費用		608,848	480,040
遞延所得稅資產		8,078,305	6,568,529
其他非流動資產		13,361,874	11,571,286
非流動資產合計		<u>91,026,346</u>	<u>87,456,785</u>
資產總計		<u>300,802,190</u>	<u>315,402,734</u>

上海電氣集團股份有限公司

2021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	二零二一年十二月三十一日	二零二零年十二月三十一日
流動負債			
短期借款		11,836,366	15,627,384
交易性金融負債		28,569	37,582
衍生金融負債		9,625	19,258
應付票據		16,578,854	12,083,698
應付賬款	4	61,303,577	65,853,292
預收款項		738,047	621,736
合同負債		39,160,400	45,362,212
吸收存款及同業存放		5,198,722	4,289,676
應付職工薪酬		4,358,557	4,565,921
應交稅費		2,180,202	2,939,412
其他應付款		8,602,557	11,263,901
持有待售負債		35,568	8,131
一年內到期的非流動負債		8,274,340	10,638,362
其他流動負債		10,573,957	10,181,789
流動負債合計		168,879,341	183,492,354
非流動負債			
長期借款		23,845,417	15,408,452
應付債券		2,490,445	2,485,142
租賃負債		1,027,996	750,308
長期應付款		583,015	1,479,522
遞延收益		1,651,556	1,774,593
長期應付職工薪酬		224,673	254,562
預計負債		2,912,930	2,038,662
遞延所得稅負債		775,648	854,267
其他非流動負債		266,816	15,530
非流動負債合計		33,778,496	25,061,038
負債合計		202,657,837	208,553,392
股東權益			
股本		15,705,971	15,181,353
減：庫存股		(382,271)	(382,271)
資本公積		22,045,560	19,338,140
其他綜合收益		(509,829)	(130,122)
專項儲備		149,948	138,313
盈餘公積		5,906,524	5,906,524
未分配利潤		15,218,425	26,348,897
歸屬於母公司股東權益合計		58,134,328	66,400,834
少數股東權益		40,010,025	40,448,508
股東權益合計		98,144,353	106,849,342
負債及股東權益總計		300,802,190	315,402,734

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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	
		二零二一年	二零二零年
一、營業總收入		131,387,852	137,285,056
其中：營業收入	5	130,681,450	136,540,320
利息收入	5	704,552	742,609
手續費及傭金收入	5	1,850	2,127
二、營業總成本		(131,243,007)	(133,728,239)
其中：營業成本	5、6	(111,482,759)	(114,199,019)
利息支出	5、6	(103,242)	(77,760)
手續費及傭金支出	5、6	(917)	(765)
稅金及附加		(562,868)	(547,763)
銷售費用	6	(4,629,553)	(4,076,018)
管理費用	6	(7,930,489)	(8,102,479)
研發費用	6	(5,405,769)	(4,854,084)
財務費用 - 淨額		(1,127,410)	(1,870,351)
其中：利息費用		(1,161,087)	(2,074,545)
利息收入		316,627	450,029
加：其他收益		996,998	1,119,036
投資收益		1,642,084	1,677,656
其中：對聯營企業和合 營企業的投資收益		22,785	912,466
以攤余成本計量的金融 資產終止確認損失		(16,108)	(36,529)
匯兌收益/(損失)		991	(1,166)
公允價值變動收益		1,705,848	15,245
信用減值損失		(10,986,962)	(1,733,883)
資產減值損失		(4,525,332)	(1,117,707)
資產處置收益		183,064	2,547,039
三、營業(虧損)/利潤		(10,838,464)	6,063,037
加：營業外收入		641,169	362,065
減：營業外支出		(92,344)	(78,663)
四、(虧損)/利潤總額		(10,289,639)	6,346,439
減：所得稅費用	7	49,508	(1,080,436)
五、淨(虧損)/利潤		(10,240,131)	5,266,003
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(虧損)/利潤		(9,987,908)	3,758,175
少數股東損益		(252,223)	1,507,828

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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	
		二零二一年	二零二零年
六、其他綜合收益的稅後淨額		(211,215)	(157,051)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(199,970)	(94,535)
以後不能重分類計入損益的其他綜合收益		766	(2,190)
重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		766	(2,190)
以後將重分類計入損益的其他綜合收益		(200,736)	(92,345)
其他債權投資公允價值變動		(25,655)	12,434
應收款項融資公允價值變動		-	(137,616)
其他債權投資及應收款項融資信用減值準備		23,593	385,760
現金流量套期損益的有效部分		-	1,095
外幣財務報表折算差額		(198,674)	(222,814)
境外淨投資套期		-	(131,204)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(11,245)	(62,516)
七、綜合收益總額		(10,451,346)	5,108,952
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		(10,187,878)	3,663,640
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(263,468)	1,445,312
八、每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	8	(0.64)元	0.25元
稀釋每股收益(人民幣元)	8	(0.64)元	0.24元

上海電氣集團股份有限公司

截至2021年12月31日止年度合併財務資料附註 (除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

1. 一般資料

上海電氣集團股份有限公司乃一家於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；提供物業服務等。

本公司董事認為，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控股集團有限公司(下稱「電氣控股」)。

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. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。本合併財務報表包含了上海電氣集團股份有限公司及其下屬子公司。

2.1.1 編製基準

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信息披露編報規則第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。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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)

2. 重要會計政策摘要 (續)

2.1.2 會計政策變動

財政部於2021年頒佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第14號〉的通知》(財會[2021] 1號)、《關於調整〈新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定〉適用範圍的通知》(財會[2021] 9號)及《企業會計準則實施問答》。本集團已採用上述通知和實施問答編制2021年度財務報表，對本集團及本公司上年同期財務報表的影響列示如下：

(a) 運輸成本的列示

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額	
		2020年度	
		本集團	本公司
針對發生在商品控制權轉移給客戶之前，且為履行銷售合同而發生的運輸成本，本集團及本公司將其自銷售費用重分類至營業成本。	銷售費用	(249,714)	-
	營業成本	249,714	-

(b) PPP項目合同會計處理的變更

本集團自2021年1月1日根據《企業會計準則解釋第14號》以及《PPP項目合同社會資本方會計處理實施問答》的有關規定進行會計處理，並進行追溯調整。根據相關規定，首次執行上述規定的累計影響數調整2021年年初留存收益及財務報表相關項目金額，2020年度的比較財務報表未重列。本集團執行上述規定對2021年年初留存收益無重大影響，財務報表相關項目重分類影響金額列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額	
		2021年1月1日	
		本集團	本公司
本集團將PPP項目建造收入金額確認為無形資產的部分，在相關建造期間確認的合同資產在「無形資產」項目中列報；對於其他在建造期間確認的合同資產，根據其預計是否自資產負債表日起一年內變現，在「合同資產」或「其他非流動資產」項目中列報。	在建工程	(3,600,734)	-
	長期應收款	(643,420)	-
	其他非流動資產	655,347	-
	應收賬款	96,130	-
	無形資產	3,492,677	-

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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)

2. 重要會計政策摘要 (續)

2.1.2 會計政策變動

本集團自2021年1月1日根據《企業會計準則解釋第14號》以及《PPP項目合同社會資本方會計處理實施問答》的有關規定進行會計處理，並進行追溯調整。經測算，2021年年初需調整的信用減值損失，財務費用及遞延所得稅費用等金額較小，對財務報表無顯著影響，故未調整2021年年初留存收益及財務報表相關項目金額。

3. 應收賬款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應收賬款	50,989,672	40,178,633
減：壞賬準備	(17,560,454)	(7,379,531)
	<u>33,429,218</u>	<u>32,799,102</u>

(i) 應收賬款按逾期賬齡分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
未逾期	15,635,655	14,579,811
逾期一年以內	14,364,601	13,143,190
逾期一年至兩年	8,284,690	4,506,349
逾期兩年至三年	6,081,529	2,445,500
逾期三年至四年	1,644,027	1,250,383
逾期四年至五年	1,095,355	1,516,724
逾期五年以上	3,883,815	2,736,676
	<u>50,989,672</u>	<u>40,178,633</u>

(ii) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
一年以內	27,367,203	25,533,607
一到二年	8,424,793	5,889,994
二到三年	8,088,301	2,809,059
三到四年	1,814,957	1,594,829
四到五年	1,125,568	1,531,260
五年以上	4,168,850	2,819,884
	<u>50,989,672</u>	<u>40,178,633</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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 (續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

二零二零年十二月三十一日結餘	7,379,531
計提	10,834,975
轉回	(570,007)
處置子公司減少	(35,570)
核銷	(27,776)
終止確認轉出	(20,699)
二零二一年十二月三十一日結餘	<u>17,560,454</u>

應收賬款餘額中包含應收關聯方款項分析如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
電氣控股	1,119	13	7,353	6,620
母公司控制的公司	1,516,517	96,960	1,114,371	9,485
合營企業	70,791	1,692	83,172	1,741
聯營企業	781,380	46,831	1,072,383	5,264
其他關聯企業	893,021	5,545	852,601	5,993
	<u>3,262,828</u>	<u>151,041</u>	<u>3,129,880</u>	<u>29,103</u>

4. 應付賬款

	2021年12月31日	2020年12月31日
應付賬款	<u>61,303,577</u>	<u>65,853,292</u>

應付賬款賬齡分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
三個月以內	33,066,158	43,152,754
超過三個月但六個月以內	4,603,012	3,789,332
超過六個月但一年內	5,661,368	5,105,499
超過一年但兩年以內	9,226,113	7,406,554
超過兩年但三年以內	4,263,316	3,161,517
超過三年	4,483,610	3,237,636
	<u>61,303,577</u>	<u>65,853,292</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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)

4. 應付賬款(續)

於2021年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣17,973,039千元(2020年12月31日：人民幣13,805,707千元)，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。

應付賬款餘額中包含應付關聯方款項分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
母公司控制的公司	93,331	157,370
合營企業	296	681
聯營企業	209,663	6,684
其他關聯企業	379,017	288,704
	<u>682,307</u>	<u>453,439</u>

5. 營業收入和營業成本

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
主營業務收入	128,125,076	134,091,581
其他業務收入	2,556,374	2,448,739
利息收入	704,552	742,609
手續費及傭金收入	1,850	2,127
	<u>131,387,852</u>	<u>137,285,056</u>
	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
主營業務成本	110,174,086	113,284,480
其他業務成本	1,308,673	914,539
利息支出	103,242	77,760
手續費及傭金支出	917	765
	<u>111,586,918</u>	<u>114,277,544</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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. 營業收入和營業成本(續)

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。

主營業務收入明細如下：

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
銷售商品	91,793,950	89,989,979
工程建造	25,901,402	34,680,047
提供勞務	10,429,724	9,421,555
	<u>128,125,076</u>	<u>134,091,581</u>

其他業務收入明細如下：

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
出租固定資產	534,633	401,907
銷售材料	1,313,613	1,236,073
融資租賃收入	328,948	507,370
提供非工業勞務	166,749	127,008
銷售動力	25,673	34,594
其他	186,758	141,787
	<u>2,556,374</u>	<u>2,448,739</u>

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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. 營業收入和營業成本(續)

	截至2021年12月31日止年度									
	銷售商品			工程建造						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	勞務	其他		
主營業務收入	83,610,979	1,028,814	7,154,157	10,751,280	13,913,992	1,236,130	10,429,724	-	128,125,076	
其中：在某一時點確認	83,610,979	1,028,814	7,154,157	-	-	-	175,087	-	91,969,037	
在某一時段內確認	-	-	-	10,751,280	13,913,992	1,236,130	10,254,637	-	36,156,039	
其他業務收入	846,336	426,335	40,942	-	-	-	166,749	1,076,012	2,556,374	
	84,457,315	1,455,149	7,195,099	10,751,280	13,913,992	1,236,130	10,596,473	1,076,012	130,681,450	

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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. 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					
	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	勞務	其他	合計
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

- i) 於2021年12月31日，本集團已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為人民幣84,964,347千元，其中，本集團預計人民幣38,495,272千元將於2022年度確認收入，人民幣46,459,074千元將於2023年及以後年度確認收入。
- ii) 於2021年度，本集團無因提前完成勞務而獲得的額外獎勵。本集團材料銷售收入於某一時點確認。

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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)

6. 按性質分類的費用

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
原材料耗用	69,156,123	59,838,564
外購設備及勞務	36,547,092	48,996,274
人工成本	12,100,201	11,225,853
折舊及攤銷	2,273,590	2,745,304
質量保證費用支出	1,619,031	1,357,322
運費及包裝費	1,505,798	1,355,844
辦公費	786,169	814,536
動力能源	721,886	705,219
傭金及代理費	599,217	570,426
租金	370,503	296,947
差旅費	330,621	364,737
技術提成費和技術服務費	600,310	431,139
諮詢費	303,832	272,410
使用權資產折舊費	351,827	329,765
物業成本	280,456	389,831
市場開拓費	238,277	257,176
審計師費用 - 審計服務	30,710	28,900
- 非審計服務	760	1,950
固定資產日常修理費用	2,641	4,906
其他	1,733,685	1,323,022
合計	129,552,729	131,310,125

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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. 所得稅費用

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,583,469	2,094,594
當期所得稅匯算清繳差異	(8,651)	(5,990)
遞延所得稅	(1,624,326)	(1,008,168)
	<u>(49,508)</u>	<u>1,080,436</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2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
(虧損)/利潤總額	<u>(10,289,639)</u>	<u>6,346,439</u>
按適用法定標準稅率計算的所得稅(註1)	(2,572,410)	1,586,610
部分子公司優惠稅率的影響	(230,133)	(186,102)
以前年度匯算清繳差異調整	(8,651)	(5,990)
對合營企業和聯營企業的投資收益影響	(44,317)	(205,196)
無須納稅的收入	(151,676)	(100,780)
不可抵扣的費用	30,585	68,960
由符合條件的支出而產生的稅收優惠	(321,844)	(231,617)
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	(17,830)	(54,037)
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	<u>3,266,768</u>	<u>208,588</u>
所得稅費用	<u>(49,508)</u>	<u>1,080,436</u>

註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。源於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2021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. 每股收益

a) 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。

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨(虧損)/利潤	(9,987,908)	3,758,175
本公司發行在外普通股的加權平均數(i) (單位：千股)	<u>15,662,253</u>	<u>15,174,280</u>
基本每股收益	<u>(0.64)元</u>	<u>0.25元</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益(i)：	(0.64)元	0.25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。經本公司2022年第一次股東特別大會、2022年第一次A股類別股東會議、2022年第一次H股類別股東會議審議通過，本公司股權激勵計劃已於2022年1月終止，股權激勵計劃下的限制性股票已於2022年3月完成回購並註銷。

上海電氣集團股份有限公司

截至2021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. 每股收益(續)

b) 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。計算如下：

	截至2021年 12月31日止 年度	截至2020年 12月31日止 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨(虧損)/利潤	(9,987,908)	3,758,175
由於可轉債轉股轉回的利息費用稅後淨額(註)	-	64,374
本公司發行在外普通股的加權平均數(單位：千股)	15,662,253	15,174,280
由於可轉債轉股增加的普通股加權平均數(單位：千股)(註)	-	802,935
由於股權激勵增加的普通股加權平均數(單位：千股)(註)	-	28,147
稀釋後發行在外普通股的加權平均數	15,662,253	16,005,362
稀釋每股收益	<u>(0.64)元</u>	<u>0.24元</u>
其中：		
— 持續經營稀釋每股收益：	(0.64)元	0.24元
— 終止經營稀釋每股收益：	<u>-</u>	<u>-</u>

註：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。於2021年度，本公司實施的股權激勵計劃對稀釋每股收益計算無影響。

管理層討論與分析

業務回顧

2021年，在世紀疫情衝擊下，國際政治經濟體系的百年變局加速演進，全球環境持續複雜嚴峻；我國經濟發展受到「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」三重壓力。2021年也是本公司發展的困難期、關鍵期。在新任領導班子的帶領下，上海電氣堅持「穩中求進，守正創新，堅定不移走高質量發展之路」的發展理念，堅持高質量的發展為第一要務，聚焦主責主業為第一根本、服務國家戰略為第一使命、科技創新為第一動力、核心人才為第一資源，保持本公司的總體經營情況平穩有序。

報告期內，本公司實現營業收入人民幣1,313.88億元，同比下降4.3%；報告期內本集團毛利率為15.07%，同比減少1.69個百分點，主要是受疫情以及大宗材料漲價影響，本公司海外工程項目投入大幅增加，項目成本較上年同期上升所致。報告期內，本集團歸屬於母公司股東淨利潤為人民幣-99.88億元，上年同期為人民幣37.58億元。2021年度基本每股收益為人民幣-0.64元，上年同期為人民幣0.25元。報告期內，本公司淨利潤較上年同期大幅下降的主要原因是：1）對上海電氣通訊技術有限公司（「通訊公司」）風險事項計提相關損失；2）海外工程運營成本上升；3）原材料價格波動導致成本上升；4）本公司部份權益法核算的聯營企業出現重大虧損；5）對部份下屬企業持有與恒大集團相關的資產計提信用減值損失；6）對部份子公司計提商譽減值。

報告期內，本公司實現新增訂單人民幣1,441.8億元，較上年同期下降22.3%。本公司新增訂單中，能源裝備人民幣612.6億元（其中風電設備人民幣121.8億元，核電設備人民幣89.0億元，儲能設備人民幣65.1億元，燃煤發電設備人民幣145.0億元），工業裝備人民幣429.9億元（其中電梯人民幣232.7億元），集成服務人民幣399.3億元（其中能源工程服務人民幣263.1億元）。截至報告期末，本公司在手訂單為人民幣2,861.0億元，較上年年末增長3.6%，本公司報告期末在手訂單中，能源裝備佔人民幣1,432.5億元（其中風電設備人民幣362.2億元，核電設備佔人民幣271.7億元，儲能設備人民幣30.3億元，燃煤發電設備人民幣490.9億元），工業裝備人民幣123.8億元（其中電梯人民幣41.6億元），集成服務人民幣1,304.7億元（其中能源工程服務人民幣1,097.9億元）。

報告期內，本公司主要經營工作如下：

1、圍繞主責主業，核心產業穩定發展

我們積極對接國家「雙碳」戰略，穩步推進優勢業務的發展。我們在高效清潔能源領域保持國內領先地位，我們提供的燃煤發電主裝備系統不斷刷新全球最低煤耗指標。我們的核電業務繼續保持綜合市場佔有率行業第一；全年累計出產核電主設備12台套，並且實現了「國和一號」示範項目蒸汽發生器及堆內構件等一批全球首台套產品的成功發運。我們的風電業務

順利完成海上風機搶裝任務，積極推進海上漂浮式風機自主研發，推進葉片、驅動鏈、塔筒等部件的技術穿透。我們投資及總承包建設的廣東粵電大埔電廠儲能調頻項目正式投入商業運營。報告期內，上海三菱電梯服務產業化取得新進展，致力於打造規範化、專業化的維保業務，不斷提升產品和服務質量，將高質量打造成為差異化的競爭優勢。我們的葉片、軸承、緊固件、工具等工業基礎件業務圍繞「成為世界一流的工業基礎件解決方案提供商、成為國內中高端基礎件進口替代主力軍」的願景，持續推進業務整合和產業協同，已形成高質量的「專精特新」業務集群。報告期內，圍繞「一帶一路」國家戰略，我們與其他國內企業強強聯合，在巴基斯坦先後中標了多個總包工程項目，包括2座500kV變電站、4座220kV變電站的升級及改擴建工程。我們努力克服持續疫情帶來的諸多困難，堅持推進在阿聯酋、巴基斯坦、孟加拉、英國、馬來西亞等海外工程項目的建設。

2、聚焦科技賦能，技術驅動新競爭力

報告期內，上海電氣下屬各核心產業科技創新成果加速湧現。我們參與建設的全球首座球床模組式高溫氣冷堆核電站華能石島灣高溫氣冷堆核電站示範工程首次並網成功，上海電氣作為重要參建單位之一，提供了核島和常規島多項核心設備。作為我國核電走向世界的「國家名片」，我們參建的「華龍一號」全球首堆福清核電5號機組正式投入商業運營，標誌著我國成為世界為數不多的具備自主三代核電技術的國家，我們完成了2項材料國產化、5項焊接技術、4項檢測技術、7項工藝技術的技術創新，實現了福清核電5號機組堆內構件製造、加工、裝配、檢測等全面國產化。附屬子公司上海電氣風電集團股份有限公司（「電氣風電」）自主研發成功百米級碳纖維葉片，發佈了專為應對高溫、高濕、高鹽、颱風、地震等多變複雜的海洋環境而自主研發的Petrel產品平臺及該平臺的首款海上風機EW11.0-208，該機型樣機下線時為國內自主研發的亞洲最大直驅海上風電機組，標誌著我國海上風電領域自主創新取得新突破，正式步入10MW+時代。上海三菱電梯成功研製出了具有自主知識產權的能量回饋、節能環保型的中高速電梯，打破了國外企業在該領域的技術壟斷，帶動了行業技術能級的提升。我們自主研發的軌道交通綜合監控平臺和智能維保管理平臺成功應用於上海地鐵5號、7號和18號線。報告期內，我們的科研創新生態構建力度持續加大，成功舉辦首屆「智造升級、創新賦能」科技活動月並簽約22個創新科研項目。

3、加快智造升級，數字化賦能持續提升

我們聚焦智能製造、智慧城市、智慧能源，以「產業智能化、服務產業化」雙輪驅動的方式來推動進一步發展。報告期內，本集團下屬上海電器股份有限公司人民電器廠的智能製造一期工程——數字化產線正式投產，實現了生產效率大幅提升。我們發佈了上海電氣「星雲智匯」工業互聯網平臺3.0版，升級後更凸顯內通外聯的指揮樞紐作用，實現智能化的決策與控制指令，支撐製造企業平臺化研發、精益化生產、服務化運維、智能化管理等全價值鏈一體化提升。「星雲智匯」已接入涵蓋風機、電梯、機床等15余萬台價值人民幣1,430多億元的設備，提供面向風場、儲能、光伏等多個領域的數字化解決方案。報告期內，我們中標鹽城市智慧能源大數據中心平臺建設二期項目，在一期項目建設大數據平臺並接入部份光伏場站試

點的基礎上，實現鹽城市內所有新能源電站生產運行數據的接入、存儲、展示和智能化分析應用。

4、秉持開放協同，推進合作共贏

我們秉持「開放協同、合作共贏」的發展理念，積極與各方展開合作。我們與申能（集團）有限公司（「申能集團」）共同投資組建合資公司，將充份發揮上海電氣產業製造優勢和申能集團專有科技集成創新，形成服務全國煤電升級改造的「上海方案」。報告期內，我們與上海申通地鐵股份有限公司共同投資組建合資公司，專註於城市軌道交通綜合智能維保業務，已中標上海軌交5號線車站機電設施設備集成運維項目。報告期內，我們分別與交通銀行股份有限公司上海市分行、招商銀行股份有限公司、上海銀行股份有限公司、上海浦東發展銀行股份有限公司、上海農村商業銀行股份有限公司等金融機構以及上海臨港經濟發展（集團）有限公司、上海城投（集團）有限公司等企業集團相繼簽訂戰略合作協議，發揮各自優勢，拓展更多合作領域，謀求共進發展。

5、深化改革創新，體制機制改革穩步推進

本集團下屬電氣風電於二零二一年五月正式在上海證券交易所科創板上市，成為上海國資分拆上市第一股。我們穩健推進下屬企業試點混合所有制改革工作，順利實施了上海電器股份有限公司人民電器廠、上海市離心機械研究所有限公司混合所有制改革及員工持股計劃。我們的科技創新機制體系不斷健全，已初步建立規劃引領、項目協同、人才互通的科技創新管理機制；探索科研資產共享、共性技術共研、重大科研項目協同創新機制。

主要財務数据和指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	截至2021年 12月31日止年度	截至2020年 12月31日止年度	增減變動幅度(%)
營業總收入	131,387,852	137,285,056	(4.30)
營業(虧損)/利潤	(10,838,464)	6,063,037	(278.76)
(虧損)/利潤總額	(10,289,639)	6,346,439	(262.13)
歸屬於上市公司 股東的淨(虧損)/ 利潤	(9,987,908)	3,758,175	(365.76)
歸屬於上市公司 股東的扣除非經 常性損益的淨(虧 損)/利潤	(11,889,508)	1,041,832	(1,241.21)
基本每股收益 (元)	(0.64)	0.25	(356.00)
加權平均淨資產	(15.69)	5.79	下降21.48個百分點

收益率(%)			
	截至2021年 12月31日止	截至2020年 12月31日止	增減變動幅度(%)
總資產	300,802,190	315,402,734	(4.63)
歸屬於上市公司 股東的所有者權 益	58,134,328	66,400,834	(12.45)
股本	15,705,971	15,181,353	3.46
歸屬於上市公司 股東的每股淨資 產(元)	3.70	4.37	(15.33)

資金來源及借款情況

於2021年12月31日，本集團銀行及其它借款和債券總額為人民幣446.86億元(2020：人民幣417.81億元)，比年初增加人民幣29.06億元。本集團須於一年內償還的借款及債券為人民幣183.50億元，較年初減少人民幣55.37億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣263.36億元，較年初增加人民幣84.41億元。於2021年12月31日，本集團銀行及其它借款中：

(1) 非抵押借款

總額295,600千美元(2020：297,887千美元)，折合人民幣1,884,659千元(2020：人民幣1,943,683千元)；

總額546,064千歐元(2020：369,224千歐元)，折合人民幣3,942,417千元(2020：人民幣2,963,025千元)；

總額548,501千港幣(2020：548,500千港幣)，折合人民幣448,454千元(2020：人民幣461,640千元)；

總額0千瑞士法郎(2020：206千瑞士法郎)，折合人民幣0千元(2020：人民幣1,522千元)。

(2) 銀行抵押借款

總額4,502千美元(2020：4,502千美元)，折合人民幣28,703千元(2020：人民幣29,375千元)；

總額5,703千歐元(2020：6,224千歐元)，折合人民幣41,171千元(2020：人民幣49,947千元)。

(3) 銀行擔保借款

總額167,835千美元(2020：177,375千美元)，折合人民幣1,070,064千元(2020：人民幣1,157,354千元)；

總額8,000千歐元(2020：109,497千歐元)，折合人民幣57,758千元(2020：人民幣878,715千元)。

(4) 其它所有銀行非抵押借款均以人民幣結算。

於2021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34.37%，比年初30.65%增加3.72個百分點。

資產抵押

於2021年12月31日，本集團將銀行存款人民幣14.02億元(2020：人民幣11.19億元)、賬面價值人民幣1.23億元的應收款項融資(2020：人民幣3.50億元)、賬面價值人民幣3.70億元應收票據

(2020: 無)、賬面價值人民幣0.07億元的投資性房地產(2020: 無)和賬面價值人民幣20.95億元的若干房產及設備(2020: 人民幣12.57億元)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賬面價值為人民幣22.21億元(2020: 人民幣22.18億元)。

募集資金總體使用情況及資金使用計劃

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。可轉換公司債券已經於2021年2月兌付完畢。

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控股集團有限公司（「電氣控股」，原名為「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，本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。經本公司五屆四次董事會審議通過，本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，本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。經本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，本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，我們將把握國家大力支持實體經濟和先進製造業帶來的重大機遇，對接國家「雙碳」戰略，聚焦主責主業，打造科技核心競爭力，積極佈局綠色低碳、數字經濟等新興領域，堅持創新驅動和創新管理相結合，提升內外部協同能級，推進管理變革，推動上海電氣的高質量發展，實現新的佳績，以高質量發展的實際行動迎接中國共產黨的二十大勝利召開。

重大事項

1、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，本公司所屬企業電氣風電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。二零二一年五月十九日，電氣風電股票在上海證券交易所上市。

2、通訊公司應收賬款和存貨相關風險

報告期內，本公司控股子公司通訊公司存在大額應收賬款無法收回和存貨減值的風險，若通訊公司出現應收賬款無法收回、存貨大額減值等情況可能導致本公司對通訊公司的股東權益損失和股東借款損失，通訊公司在商業銀行的借款也存在無法按約清償的風險。對此，本公司已對通訊公司應收賬款和存貨評估減值風險，本公司將通過訴訟等手段，盡最大努力控制和減少損失。

3、重大資產和股權出售

二零二一年八月十七日，本公司董事會審議通過了相關議案，同意本公司將所持上海電氣國際經濟貿易有限公司（「電氣國貿」）80.59%股權轉讓給電氣控股，股權轉讓價格以電氣國貿截至2021年6月30日的淨資產評估值人民幣242,892.06萬元為依據，電氣國貿80.59%股權轉讓價格為人民幣195,746.71萬元。報告期內，本次股權轉讓已完成。

4、終止本公司A股限制性股票激勵計劃

於二零二一年十二月十七日，本公司董事會審議及通過了相關議案，由於本公司前期發生了通訊公司重大風險事項，導致本公司的財務狀況受到巨大負面影響且本公司尚處於相關監管機構立案調查中；鑒於上述特殊原因，根據《國有控股上市公司(境內)實施股權激勵試行辦法》等相關法律法規的相關規定，本公司對本次限制性股票激勵計劃進行終止。根據中國證券監督管理委員會《上市公司股權激勵管理辦法》第五十一條及本激勵計劃的相關規定，終止實施激勵計劃的，應當由本公司股東大會以及A股、H股類別股東會議審議決定，激勵計劃終止時，本公司應當回購尚未解除限售的限制性股票。本次將回購註銷已授予但尚未解除限售的2,099名激勵對象的全部126,162,000股限制性股票，回購價格為人民幣2.89676元/股。於二零二二年一月十七日召開的本公司二零二二年第一次股東特別大會、二零二二年第一次A股類別股東會議、二零二二年第一次H股類別股東會議審議通過了上述事項。

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C.2.1規定。根據守則條文C.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，除因本公司原董事會主席兼首席執行官、執行董事兼總裁離任導致上述職務出現短期空缺以外，本公司董事會主席及首席執行官由一人擔任，主要負責本公司的戰略決策，本公司執行董事兼總裁由另一人擔任，全面負責本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。企業管治守則的修訂（「新企業管治守則」）於二零二二年一月一日生效，且新企業管治守則下的規定將應用於本公司截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的企業管治報告。本公司將繼續根據企業管治的最新情況審查其企業管治慣例。董事將盡全力促使本公司自二零二二年一月一日起遵守新企業管治守則。

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二零二一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。

購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司或任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

本公司已於二零二二年三月十七日在中國證券登記結算有限公司上海分公司辦理完成本公司A股限制性股票激勵計劃的股份回購註銷手續。

重大期後事項

除上述已披露事項外，截至本公告日期，本集團並無重大期後事項。

審核委員會審閱年度業績

截至二零二一年十二月三十一日止未經審核年度業績已經審核委員會審閱。

刊發經審核的年度業績、末期股息、代扣代繳末期股息所得稅、暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二二年四月十八日刊發經審核的二零二一年年度業績及有關末期股息（如有）、代扣代繳末期股息所得稅、暫停辦理股份過戶登記的進一步公告。

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。二零二一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。

本公告所載列有關本公司全年業績之財務資料未經審核且尚未取得核數師同意。股東及潛在投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
上海電氣集團股份有限公司
董事會主席
冷偉青

中國上海，二零二二年三月三十日

於本公告日期，本公司執行董事為冷偉青女士、劉平先生及朱兆開先生；本公司非執行董事為于頻先生、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先生。

* 僅供識別