证券代码：601727 证券简称：上海电气 编号：临2017-079
公司债代码：122224 公司债简称：12电气02
可转债代码：113008 可转债简称：电气转债

上海电气集团股份有限公司公开发行可交换公司债券预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行可交换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》、《关于规范上市公司国有股东发行可交换公司债券及国有控股上市公司发行证券有关事项的通知》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，上海电气集团股份有限公司（以下简称“公司”）不存在不得公开发行可交换公司债券的情形，具备向合格投资者公开发行可交换公司债券的资格和条件。

二、本次可交换公司债券发行概况

（一）发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为公司所持有的上海机电股份有限公司（以下简称“上海机电”）A股股票（600835.SH）的可交换公司债券。

（二）发行方式和规模

本次可交换公司债券采用公开发行的方式，规模为总额不超过人民币30亿元（含30亿元），可分期发行。具体发行规模及发行期次安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（三）票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每张面值人民币100元，按面值平价发行。

（四）发行方式及配售规则

本次可交换债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由本公司与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

（五）债券期限和品种

本次可交换公司债券的期限为发行首日起不超过六年（含六年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时市场情况与主承销商协商确定。

（六）票面利率

本次发行的可交换债券为固定利率，在债券存续期内固定不变采取单利按年计息，不计复利。本次可交换债券票面利率将由公司与主承销商根据网下利率询价结果在预设利率区间内协商确定。

（七）初始换股价格

本次可交换公司债券的初始换股价格应不低于募集说明书公告日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日上海机电A股股票交易均价的孰高者（若在前述交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）。具体初始换股价格将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况与主承销商协商确定。

（八）担保措施

预备用于交换的上海机电A股股票及其孳息（包括转股、送股和现金分红，不包括增发、配股及在办理信托担保登记手续前已经产生并应当归属于公司的现金分红等）是本次发行可交换公司债券的担保财产。关于担保比例及其计算方式等事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。上述上海机电A股股票数额不超过公司对上海机电A股持股数量的50%。

（九）募集资金用途和募集资金专项账户

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

公司将根据相关法律、法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次可交换公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

（十）偿债保障措施

公司将为本次可交换公司债券的按时、足额偿付制定一系列工作计划，包括但不限于确定相关部门与人员、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等。

（十一）债券上市安排

本次可交换公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请本次可交换公司债券上市交易。具体上市安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据监管机构要求确定。

（十二）承销方式

本次可交换公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（十三）其他事项

与有关本次可交换公司债券发行有关的其他事项（包括但不限于债券名称、付息期限和方式、赎回条款、回售条款、换股期限、换股价格调整方式及向下修正等）将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

（十四）决议有效期

关于发行本次可交换公司债券的相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

三、授权事项

为有效协调本次可交换公司债券发行过程中的具体事宜，董事会将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，在股东大会决议的框架和原则下，全权办理本次公开发行可交换公司债券的有关事项，包括但不限于：

1、根据法律、法规、规章、规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，确定本次可交换公司债券的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、债券期限、发行对象、发行期次、换股期限、初始换股价格、担保措施、债券利率、募集资金具体用途、换股价格调整及向下修正、赎回及回售机制、信用评级、偿债保障和交易流通安排、决定本次发行时机、设立偿债保障金专户和募集资金专户以及其他与发行方案相关的事宜。

2、聘请为本次可交换公司债券提供服务的中介机构及债券受托管理人。

3、具体实施本次可交换公司债券发行申请、上市申请等事宜，包括但不限于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行可交换公司债券有关的协议、申报文件、反馈文件、信息披露公告以及其他法律文件。

4、按照法律、法规、规章、规范性文件的规定以及发行文件的约定，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、换股价格调整及向下修正实施、赎回及回售实施等事宜。

5、因法律法规、监管政策、市场情况发生变化或者出现不可抗力情形，除涉及相关法律、法规、规章、规范性文件、监管机构要求以及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，对本次发行可交换公司债券的具体方案进行修改、调整或根据情况酌情决定本次发行延期实施或是否继续开展。

上述授权事项中，除第4项授权有效期为本次可交换公司债券的存续期内外，其余事项有效期为24个月，自公司股东大会审议通过本议案之日起计算。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

四、公司简要财务会计信息

2016年4月26日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]905号），核准公司以其持有的上海重型机器厂有限公司100%股权与上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）持有的上海电气实业有限公司（以下简称“电气实业”）100%股权、上海电装燃油喷射有限公司（以下简称“上海电装”）61%股权、上海鼓风机厂有限公司（以下简称“上鼓公司”）100%股权、上海轨道交通设备发展有限公司14.79%股权中的等值部分进行置换，同时公司向电气总公司发行606,843,370股股份购买置入股权类资产与置出资产的差额部分及电气总公司持有的14幅土地使用权及相关附属建筑物等资产，并募集配套资金事宜。截至2016年8月26日，上述标的资产过户手续全部完成，公司完成同一控制下企业合并，电气实业、上海电装、上鼓公司纳入本公司2016年度合并报表范围。

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》的相关要求，假设前述重大资产重组于2014年1月1日已经完成及重组完成后组织架构自期初即存在并持续经营，本公司编制了2014年及2015年1-9月备考合并财务报表（包括合并资产负债表、合并利润表），并由普华永道中天会计师事务所出具了普华永道中天阅字（2015）第068号审阅报告。

2017年7月31日，公司收到中国证监会核发的《关于核准上海电气集团股份有限公司向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2017〕1390号），核准公司向电气总公司发行877,918,006股股份购买上海集优机械股份有限公司（以下简称“上海集优”）47.18%内资股股份、上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司（以下简称“自仪泰雷兹”）50.10%股权、上海电气集团置业有限公司（以下简称“电气置业”）100%股权和电气总公司持有的26幅土地使用权及相关附属建筑物等资产，并募集配套资金事宜。截至2017年10月9日，上述标的资产过户手续全部完成，公司完成同一控制下企业合并，上海集优、自仪泰雷兹、电气置业纳入本公司2017年1-9月合并报表范围。

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》的相关要求，假设前述重大资产重组于2015年1月1日已经完成及重组完成后组织架构自期初即存在并持续经营，本公司编制了2015年及2016年备考合并财务报表（包括合并资产负债表、合并利润表），并由普华永道中天会计师事务所出具了普华永道中天阅字（2017）第001号审阅报告。

如无特别说明，本节2014年财务数据和指标按照本公司经审阅的2014年备考合并财务报表（普华永道中天阅字（2015）第068号）计算分析；2015年及2016年财务数据和指标按照本公司经审阅的2015年及2016年备考合并财务报表（普华永道中天阅字（2017）第001号审阅报告）计算分析；2017年1-9月的财务数据和指标按照本公司未经审计的2017年第三季度报表计算分析。由于备考合并财务报表无现金流量数据，涉及现金流量表相关财务数据引自本公司经审计的2014年、2015年、2016年财务报表及未经审计的2017年第三季度报表。

（一）合并财务报表合并范围的变化情况

除上述两次重组涉及的合并范围变化外，公司2014年度、2015年度、2016年度以及2017年1-9月合并范围变化情况如下：

1、2014年度合并范围变化情况

（1）新纳入合并范围的子公司如下：

单位：千元

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例(%)		注册资本	纳入原因
			直接	间接		
上海电气风电设备甘肃有限公司	上海	制造业		100	20,000	新设
上海电气新时代有限公司	香港	投资	100		50,000	新设
上海电气南通国海环保科技有限公司	江苏	制造业		60	60,000	新设
上海电气南通国海海水处理有限公司	江苏	制造业		60	8,000	新设
上海电气南通国启环保科技有限公司	江苏	制造业		51	45,000	新设
上海电气电站(马来西亚)有限公司	马来西亚	制造业	100		400万马来西亚林吉特	新设
上海电气工程成套(马来西亚)有限公司	马来西亚	制造业		100	100万马来西亚林吉特	新设

（2）无不再纳入合并范围的子公司。

2、2015年度合并范围变化情况

（1）新纳入合并范围的子公司如下：

单位：千元

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例(%)		注册资本	纳入原因
			直接	间接		
上海电气燃气轮机有限公司	上海	制造业	60	–	72,000	新设
上海电气通讯技术有限公司(注)	上海	制造业	40	–	50,000	新设
上海上摩投资有限公司	上海	投资	–	100	100	新设
上海途灵资产管理有限公司	上海	投资	–	70	100,000	新设
上海电气风电云南有限公司	云南	制造业	–	100	20,000	新设
上海电气能源装备(新疆)有限公司	新疆	制造业	–	100	50,000	新设
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	上海	制造业	100	–	50,000	新设
上海电气上重铸锻有限公司	上海	制造业	100	–	150,000	新设
上海电气亮源光热工程有限公司(注)	上海	工程服务	50	–	20,000	新设
上海电气(安徽)投资有限公司	安徽	投资	100	–	300,000	新设
上海电气(淮北)水务发展有限公司	安徽	制造业	90	–	360,000	新设

注：该等子公司的公司章程规定本集团对该子公司的重大财务和经营决策有控制权，因此将其纳入公司合并财务报表范围。

（2）不再纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
上海光华印刷机械有限公司	100	出售	2015年5月22日	完成股权交割
高斯国际	100	债转股（注）	2015年9月17日	完成股权交割

注：2015年9月17日，电气总公司和本公司之子公司上海机电股份有限公司分别以对高斯国际的债权229,455,000美元，折合人民币1,402,796,000元和人民币90,114,000元进行债转股。债转股后，电气总公司持有高斯国际93.63%股权，本集团由原持有高斯国际100%股权变更至持有高斯国际6.37%股权并丧失对高斯国际的控制权。之后，于2015年9月17日，本公司以美元63,700元，折合人民币407,000元的价格将持有的高斯国际6.37%的股权出售给了AIP/Goss HoldCo, LLC。

3、2016年度合并范围变化情况

（1）新纳入合并范围的子公司如下：

单位：千元

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本	纳入原因
			直接	间接		
上海电气风电设备莆田有限公司	福建	制造业	–	100	50,000	新设
上海电气(安徽)华中天力新能源有限公司	安徽	制造业	–	75	12,000	新设
上海电气(安徽)安矿新能源有限公司	安徽	制造业	–	75	14,000	新设
上海电气(淮北)生物质热电有限公司	安徽	制造业	–	65	50,000	新设
上海电气(蒙城)生物质热电有限公司	安徽	制造业	–	89	50,000	新设
上海电气(五河)生物质热电有限公司	安徽	制造业	–	65	50,000	新设
上海电气(天长)生物质热电有限公司	安徽	制造业	–	99	50,000	新设
上海电气德国控股有限公司	德国	投资	–	100	184	新设
上海电气分布式能源科技有限公司	上海	技术开发	70	–	7,500	新设
上海电气能源投资有限公司	英国	投资	–	100	6,648	新设
上海电气(濉溪)生物质热电有限公司	安徽	制造业	–	89	50,000	新设
上海电气(固镇)光电新能源有限公司	安徽	技术开发	–	75	34,180	新设
上海电气商业保理有限公司	上海	服务业	–	100	50,000	新设
TEC4AEROGmbH	德国	制造业	–	100	1,797,752EUR	非同一控制下企业合并

（2）不再纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据
上海申威达机械有限公司	100	股权转让	2016年5月26日	完成股权交割

4、2017年1-9月合并范围变化情况

除前文提及的公司向电气总公司发行股份购买上海集优47.18%内资股股份、自仪泰雷兹50.10%股权以及电气置业100%股权，形成同一控制下合并外，公司2017年1-9月合并范围无其他变化。

（二）最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：千元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	32,535,787	44,916,075	41,801,087	30,865,040
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	644,211	898,093	754,044	908,100
衍生金融资产	12,684	263	290	4,632
应收票据	8,257,706	7,241,022	7,193,302	6,304,024
应收账款	32,274,777	28,425,537	27,252,427	25,008,891
预付款项	10,515,626	8,639,305	8,817,839	8,043,953
应收利息	128,502	113,180	64,901	128,721
其他应收款	2,771,637	1,783,201	1,249,824	5,104,436
应收股利	40,390	61,042	83,825	30,659
存货	35,782,406	27,015,376	27,047,697	25,026,102
划分为持有待售的资产	–	–	4,442,156	–
一年内到期的非流动资产	4,613,962	4,466,830	2,466,824	1,625,206
其他流动资产	18,801,794	16,040,034	14,768,421	11,570,552
流动资产合计	146,379,482	139,599,958	135,942,637	114,620,316
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,579,940	1,741,808	1,724,019	1,423,335
长期应收款	7,298,037	6,979,629	6,262,676	3,875,433
长期股权投资	10,303,508	9,263,681	7,840,481	7,681,108
投资性房地产	943,958	1,030,436	889,643	301,691
固定资产	14,288,631	15,023,700	14,868,704	12,482,846
在建工程	1,501,520	1,599,769	1,143,188	1,132,447
无形资产	7,222,773	7,277,493	4,479,880	5,309,542
开发支出	131,589	102,204	84,487	76,641
商誉	2,666,984	2,554,827	1,567,603	190,039
长期待摊费用	137,961	160,530	183,723	93,123
递延所得税资产	3,615,133	3,050,997	3,072,382	2,618,261
其他非流动资产	793,853	1,021,520	973,688	314,587
非流动资产合计	50,483,887	49,806,594	43,090,474	35,499,053
资产总计	196,863,369	189,406,552	179,033,111	150,119,369
流动负债：				
短期借款	2,892,073	2,228,316	1,271,175	3,944,379
衍生金融负债	106,830	31,505	30,232	3,819
应付票据	6,551,968	6,335,179	3,789,170	4,596,327
应付账款	38,670,778	32,208,257	29,966,322	25,886,416
预收款项	43,853,045	44,159,918	39,630,207	36,026,895
应付职工薪酬	2,309,933	2,736,145	2,710,218	2,269,937
应交税费	994,732	2,491,994	2,600,623	2,050,800
应付利息	140,720	168,088	153,917	128,124
应付股利	445,076	333,024	407,246	231,971
其他应付款	5,295,282	4,803,888	3,427,496	3,012,017
划分为持有待售的负债	–	–	3,752,429	–
一年内到期的非流动负债	3,268,805	1,655,950	2,073,450	709,579
其他流动负债	7,972,578	9,222,747	13,172,037	11,901,319
流动负债合计	112,501,820	106,375,011	102,984,522	90,761,583
非流动负债：				
长期借款	3,524,932	3,371,868	2,462,966	853,644
应付债券	10,016,975	11,148,377	11,290,383	1,993,201
长期应付款	1,615,986	1,285,263	563,925	347,945
长期应付职工薪酬	249,620	262,770	249,737	111,186
专项应付款	362,902	268,662	301,527	604,334
长期预计负债	–	90,275	59,571	–
递延所得税负债	370,748	337,958	311,304	436,080
递延收益	944,191	967,231	904,295	358,022
其他非流动负债	49,783	74,748	75,626	109,131
非流动负债合计	17,135,137	17,807,152	16,219,334	4,813,543
负债合计	129,636,957	124,182,163	119,203,856	95,575,126
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	13,431,162	14,309,074	13,702,223	13,766,685
资本公积金	14,597,493	13,717,486	10,670,664	10,146,056
其它综合收益	953,449	980,857	872,406	637,781
专项储备	117,462	103,701	96,973	64,147
盈余公积金	4,606,028	4,606,028	4,158,818	4,157,796
未分配利润	18,829,844	16,988,277	15,754,386	14,332,710
归属于母公司所有者权益合计	52,535,438	50,705,423	45,255,470	43,105,175
少数股东权益	14,690,974	14,518,966	14,573,785	11,439,068
所有者权益合计	67,226,412	65,224,389	59,829,255	54,544,243
负债和所有者权益总计	196,863,369	189,406,552	179,033,111	150,119,369

2、母公司资产负债表

单位：千元

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	21,755,509	25,962,099	23,010,275	16,422,177
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–	–
套期工具	–	–	–	3,844
应收票据	227,590	522,380	1,088,056	802,200
应收账款	16,423,902	14,427,261	15,146,579	16,015,841
预付款项	18,408,404	16,554,596	14,726,209	13,910,867
其他应收款	1,560,073	1,304,355	949,649	926,387
应收股利	346,655	199,236	228,495	296,449
存货	3,233,947	1,388,663	503,966	256,666
一年内到期的非流动资产	–	–	–	200,000
其他流动资产	1,129,575	724,283	1,200,122	950,927
流动资产合计	63,085,655	61,082,873	56,853,351	49,785,358
非流动资产：				
可供出售金融资产	846,860	746,616	695,131	596,000
长期股权投资	29,895,469	26,069,696	20,733,565	19,115,200
投资性房地产	38,019	39,880	42,288	44,600
固定资产	2,248,940	1,379,806	1,024,700	749,315
在建工程	42,348	29,831	29,275	86,642
无形资产	4,474,710	2,895,741	361,811	306,893
长期待摊费用	289	289	–	550
递延所得税资产	1,294,498	1,045,538	1,229,467	410,898
其他非流动资产	–	–	–	640,000
非流动资产合计	38,841,133	32,207,397	24,116,237	21,950,098
资产总计	101,926,788	93,290,270	80,969,588	71,735,456
流动负债：				
短期借款	2,990,000	1,510,000	490,000	1,050,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–	–
套期工具	–	–	24,428	2,114
应付票据	1,144,634	1,457,587	1,058,559	373,874
应付账款	26,850,616	25,133,432	25,295,499	22,989,984
预收款项	20,108,297	20,548,208	16,955,050	15,460,176
应付职工薪酬	345,968	439,401	285,860	227,183
应交税费	309,656	142,894	443,987	412,853
应付利息	85,584	92,805	91,270	80,333
应付股利	–	5,594	5,593	5,593
其他应付款	1,336,589	1,712,261	649,827	697,690
一年内到期的非流动负债	1,604,167	5,373	429,614	23,134
其他流动负债	337,579	463,607	710,401	884,698
流动负债合计	55,113,090	51,511,162	46,440,088	42,207,632
非流动负债：				
应付债券	5,330,767	6,773,575	6,547,280	1,993,201
专项应付款	14,710	14,710	14,710	39,146
其他非流动负债	47,170	47,033	35,352	3,400
非流动负债合计	5,392,647	6,835,318	6,597,342	2,035,747
负债合计	60,505,737	58,346,480	53,037,430	44,243,379
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	13,431,162	13,431,156	12,824,305	12,823,627
资本公积金	15,140,525	9,336,700	4,750,127	3,527,398
其它综合收益	55,542	85,355	173,351	213,762
盈余公积金	2,005,213	2,005,213	1,814,593	1,813,571
未分配利润	10,788,609	10,085,366	8,369,782	9,113,719
归属于母公司所有者权益合计	41,421,051	34,943,790	27,932,158	27,492,077
所有者权益合计	41,421,051	34,943,790	27,932,158	27,492,077
负债和所有者权益总计	101,926,788	93,290,270	80,969,588	71,735,456

3、合并利润表

单位：千元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	58,647,550	88,507,384	87,441,264	77,083,891
其中：营业收入	58,647,550	88,507,384	87,441,264	77,083,891
二、营业总成本	56,196,057	84,831,053	84,323,309	72,006,931
其中：营业成本	45,634,306	69,197,796	68,477,197	60,224,203
税金及附加	354,374	679,655	520,138	431,357
销售费用	2,182,640	3,490,387	3,580,847	2,909,470
管理费用	5,879,117	8,778,886	9,008,074	7,678,256
财务费用	343,748	308,538	288,144	16,761
资产减值损失	1,801,872	2,375,791	2,448,909	746,884
公允价值变动净收益	−94,507	−1,113	−56,141	126,727
投资净收益	1,367,980	1,610,562	2,352,704	1,071,823
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	912,392	826,018	452,081	655,718
其他收益	169,745	–	–	–
三、营业利润	3,894,711	5,285,780	5,414,518	6,275,510
加：营业外收入	282,898	871,458	1,351,488	1,042,138
其中：非流动资产处置利得	19,694	35,689	27,499	155,095
减：营业外支出	41,526	62,028	88,194	547,403
其中：非流动资产处置损失	16,670	21,826	22,286	34,626
四、利润总额	4,136,083	6,095,210	6,677,812	6,770,245
减：所得税费用	586,235	1,283,133	1,434,036	933,635
五、净利润	3,549,848	4,812,077	5,243,776	5,836,610
减：少数股东损益	1,672,401	2,415,225	2,880,455	2,235,056
归属于母公司所有者的净利润	1,877,447	2,396,852	2,363,321	3,601,554
加：其他综合收益	−11,456	124,506	280,748	525,526
六、综合收益总额	3,538,393	4,936,583	5,524,524	6,362,136
减：归属于少数股东的综合收益总额	1,688,354	2,431,280	2,900,071	2,301,681
归属于母公司普通股东综合收益总额	1,850,039	2,505,303	2,624,453	4,060,455
七、每股收益：				
基本每股收益	0.1398	0.1697	0.1685	0.2616
稀释每股收益	0.1398	0.1697	0.1685	0.2616

4、母公司利润表

单位：千元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	15,383,388	26,002,119	26,147,343	27,324,228
营业收入	15,383,388	26,002,119	26,147,343	27,324,228
二、营业总成本	15,976,941	25,677,560	28,035,295	25,314,599
营业成本	13,917,514	23,538,433	23,652,886	24,705,821
税金及附加	42,613	50,286	14,886	79,430
销售费用	202,547	409,422	462,678	508,487
管理费用	599,710	1,157,042	923,338	785,627
财务费用	117,971	−38,003	−210,516	−302,016
资产减值损失	1,096,586	560,380	3,192,023	−462,750
投资净收益	1,234,192	1,599,028	1,212,582	1,704,450
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	206,201	194,231	231,685	227,864
其他收益	57,264	–	–	–
三、营业利润	697,903	1,923,587	−675,370	3,714,079
加：营业外收入	15,148	104,170	262,835	90,346
其中：非流动资产处置利得	–	1,265	2,351	106
减：营业外支出	384	1,207	343	459,940
其中：非流动资产处置净损失	258	158	179	377
四、利润总额	712,667	2,026,550	−412,878	3,344,485
减：所得税费用	9,424	120,346	−423,095	468,783
五、净利润	703,243	1,906,204	10,217	2,875,702
归属于母公司所有者的净利润	703,243	1,906,204	10,217	2,875,702
加：其他综合收益	−30,938	−87,996	−40,411	198,990
六、综合收益总额	672,305	1,818,208	−30,194	3,074,692
归属于母公司普通股东综合收益总额	672,305	1,818,208	−30,194	3,074,692

5、合并现金流量表

单位：千元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	58,675,046	93,445,362	92,186,796	90,232,074
收到的税费返还	213,946	223,094	196,666	437,006
收到其他与经营活动有关的现金	1,426,275	1,867,075	1,951,730	1,173,076
经营活动现金流入小计	60,315,267	95,535,531	94,335,192	91,842,156
购买商品、接受劳务支付的现金	53,361,666	68,285,028	68,441,537	69,892,333
支付给职工以及为职工支付的现金	6,338,729	6,444,429	6,573,690	6,847,327
支付的各项税费	4,248,768	4,004,890	4,516,082	4,561,032
支付其他与经营活动有关的现金	6,864,882	6,851,795	6,445,330	6,130,549
经营活动现金流出小计	70,814,045	85,586,142	85,976,639	87,431,241
经营活动产生的现金流量净额	−10,498,778	9,949,389	8,358,553	4,410,915
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	309,862	2,518,557	3,350,103	3,772,083
取得投资收益收到的现金	1,661,336	1,931,264	1,974,778	2,146,363
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	709,984	187,576	365,817	1,342,789
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	22,406	139,706	26,138	–
收到其他与投资活动有关的现金	1,134,935	2,124,972	4,153,484	1,860,604
投资活动现金流入小计	3,838,523	6,902,075	9,870,320	9,121,839
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,433,569	1,506,335	1,334,877	1,984,832
投资支付的现金	694,067	2,584,887	2,855,501	6,750,756
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	105,559	1,181,961	40,956	–
支付其他与投资活动有关的现金	2,445,381	12,266,545	8,332,583	3,809,227
收购少数股东股权	–	56,420	445,353	–
投资活动现金流出小计	4,678,576	17,596,148	13,009,270	12,544,815
投资活动产生的现金流量净额	−840,053	−10,694,073	−3,138,950	−3,422,976
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	286,897	363,477	132,000	53,375
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	77,000	132,000	53,375
取得借款收到的现金	2,888,833	4,654,180	3,126,511	4,935,649
收到其他与筹资活动有关的现金	1,413,024	–	3,941,653	2,658,626
发行债券收到的现金	–	–	10,091,220	–
筹资活动现金流入小计	4,588,754	5,017,657	17,291,384	7,647,650
偿还债务支付的现金	2,097,490	2,955,352	5,858,290	3,042,423
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,742,883	1,802,797	2,561,819	2,698,011
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,308,938	1,621,470	1,513,048	1,415,422
支付其他与筹资活动有关的现金	216,558	3,422,822	–	–
筹资活动现金流出小计	4,056,931	8,180,971	8,420,109	5,740,434
筹资活动产生的现金流量净额	531,823	−3,163,314	8,871,275	1,907,216
四、汇率变动对现金的影响	−49,481	107,545	137,651	−54,650
五、现金及现金等价物净增加额	−10,856,489	−3,800,453	14,228,529	2,840,505
期初现金及现金等价物余额	31,196,279	33,594,058	19,365,529	16,175,872
期末现金及现金等价物余额	20,339,790	29,793,605	33,594,058	19,016,377

6、母公司现金流量表

单位：千元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,688,599	34,376,676	30,994,048	30,854,658
收到的税费返还	–	109,721	51,230	305,892
收到其他与经营活动有关的现金	800,471	105,030	507,275	296,420
经营活动现金流入小计	9,489,070	34,591,427	31,552,553	31,456,970
购买商品、接受劳务支付的现金	12,238,211	29,744,982	25,505,890	28,891,701
支付给职工以及为职工支付的现金	367,612	417,543	366,838	407,200
支付的各项税费	84,221	344,133	417,302	947,143
支付其他与经营活动有关的现金	2,587,365	953,623	749,828	455,230
经营活动现金流出小计	15,277,409	31,460,281	27,039,858	30,701,274
经营活动产生的现金流量净额	−5,788,339	3,131,146	4,512,695	755,696
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	509,000	1,017,441	1,861,911	862,594
取得投资收益收到的现金	1,090,211	1,925,630	1,428,237	1,872,358
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	430,006	18,095	13,708	13,841
收到其他与投资活动有关的现金	16,688	9,081,459	–	–
投资活动现金流入小计	2,045,905	12,042,625	3,303,856	2,748,793
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,482	182,259	73,894	58,490
投资支付的现金	972,494	4,256,596	5,445,266	1,915,914
支付其他与投资活动有关的现金	868,361	–	578,760	4,886,605
投资活动现金流出小计	1,892,337	4,438,855	6,097,920	6,861,009
投资活动产生的现金流量净额	153,568	7,603,770	−2,794,064	−4,112,216
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	286,897	–	–	–
取得借款收到的现金	3,730,000	2,900,000	490,000	1,080,000
发行债券收到的现金	–	–	5,970,000	–
筹资活动现金流入小计	4,016,897	2,900,000	6,460,000	1,080,000
偿还债务支付的现金	2,250,000	1,497,225	1,144,922	30,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	299,915	108,938	1,061,395	1,069,719
筹资活动现金流出小计	2,549,915	1,606,163	2,206,317	1,099,719
筹资活动产生的现金流量净额	1,466,982	1,293,837	4,253,683	−19,719
四、汇率变动对现金的影响	−38,800	4,530	37,024	−40,387
五、现金及现金等价物净增加额	−4,206,589	12,033,283	6,009,338	−3,416,626
期初现金及现金等价物余额	24,653,658	12,620,375	6,611,037	10,027,663
期末现金及现金等价物余额	20,447,069	24,653,658	12,620,375	6,611,037

（三）最近三年及一期的主要财务指标

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（合并）	65.85%	65.56%	66.58%	63.67%
资产负债率（母公司）	59.36%	62.54%	65.50%	61.68%
流动比率（倍）	1.30	1.31	1.32	1.26
速动比率（倍）	0.77	0.87	0.89	0.84
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.91	3.54	3.30	3.13
项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	1.61	2.68	2.85	2.62
存货周转率（次）	1.36	2.37	2.47	2.39
利息保障倍数（倍）	9.87	10.73	11.02	28.37
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	−0.78	0.70	0.61	0.32
每股净现金流量（元/股）	−0.81	−0.27	1.04	0.21

注1：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产-一年内到期的流动资产）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数

应收账款周转率=营业收入*2/（应收账款当期期末余额+应收账款上期期末余额）

存货周转率=营业成本*2/（存货当期期末余额+存货上期期末余额）

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/（利息支出+资本化利息）

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

注2：2017年1-9月财务指标未年化

（四）公司管理层简明财务分析

1、资产构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：千元

项目	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	32,535,787	16.53	44,916,075	23.71	41,801,087	23.35	30,865,040	20.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	644,211	0.33	898,093	0.47	754,044	0.42	908,100	0.60
衍生金融资产	12,684	0.01	263	0.00	290	0.00	4,632	0.00
应收票据	8,257,706	4.19	7,241,022	3.82	7,193,302	4.02	6,304,024	4.20
应收账款	32,274,777	16.39	28,425,537	15.01	27,252,427	15.22	25,008,891	16.66
预付款项	10,515,626	5.34	8,639,305	4.56	8,817,839	4.93	8,043,953	5.36
应收利息	128,502	0.07	113,180	0.06	64,901	0.04	128,721	0.09
其他应收款	2,771,637	1.41	1,783,201	0.94	1,249,824	0.70	5,104,436	3.40
应收股利	40,390	0.02	61,042	0.03	83,825	0.05	30,659	0.02
存货	35,782,406	18.18	27,015,376	14.26	27,047,697	15.11	25,026,102	16.67
划分为持有待售的资产	–	0.00	–	0.00	4,442,156	2.48	–	0.00
一年内到期的非流动资产	4,613,962	2.34	4,466,830	2.36	2,466,824	1.38	1,625,206	1.08
其他流动资产	18,801,794	9.55	16,040,034	8.47	14,768,421	8.25	11,570,552	7.71
流动资产合计	146,379,482	74.36	139,599,958	73.70	135,942,637	75.93	114,620,316	76.35
可供出售金融资产	1,579,940	0.80	1,741,808	0.92	1,724,019	0.96	1,423,335	0.95
长期应收款	7,298,037	3.71	6,979,629	3.68	6,262,676	3.50	3,875,433	2.58
长期股权投资	10,303,508	5.23	9,263,681	4.89	7,840,481	4.38	7,681,108	5.12
投资性房地产	943,958	0.48	1,030,436	0.54	889,643	0.50	301,691	0.20
固定资产	14,288,631	7.26	15,023,700	7.93	14,868,704	8.31	12,482,846	8.32
在建工程	1,501,520	0.76	1,599,769	0.84	1,143,188	0.64	1,132,447	0.75
无形资产	7,222,773	3.67	7,277,493	3.84	4,479,880	2.50	5,309,542	3.54
开发支出	131,589	0.07	102,204	0.05	84,487	0.05	76,641	0.05
商誉	2,666,984	1.35	2,554,827	1.35	1,567,603	0.88	190,039	0.13
长期待摊费用	137,961	0.07	160,530	0.08	183,723	0.10	93,123	0.06
递延所得税资产	3,615,133	1.84	3,050,997	1.61	3,072,382	1.72	2,618,261	1.74
其他非流动资产	793,853	0.40	1,021,520	0.54	973,688	0.54	314,587	0.21
非流动资产合计	50,483,887	25.64	49,806,594	26.30	43,090,474	24.07	35,499,053	23.65
资产总计	196,863,369	100.00	189,406,552	100.00	179,033,111	100.00	150,119,369	100.00

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月末，公司资产总额分别为150,119,369千元、179,033,111千元、189,406,552千元及196,863,369千元，其中流动资产114,620,316千元、135,942,637千元、139,599,958千元及146,379,482千元，占各期末总资产的比例分别为76.35%、75.93%、73.70%及74.36%，是公司的主要资产；非流动资产分别为35,499,053千元、43,090,474千元、49,806,594千元及50,483,887千元，占各期末总资产的比例分别为23.65%、24.07%、26.30%及25.64%。

2、负债构成情况分析

最近三年及一期，公司负债构成情况如下：

单位：千元

项目	2017年9月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
短期借款	2,892,073	2.23	2,228,316	1.79	1,271,175	1.07	3,944,379	4.13
衍生金融负债	106,830	0.08	31,505	0.03	30,232	0.03	3,819	0.00
应付票据	6,551,968	5.05	6,335,179	5.10	3,789,170	3.18	4,596,327	4.81
应付账款	38,670,778	29.83	32,208,257	25.94	29,966,322	25.14	25,886,416	27.08
预收款项	43,853,045	33.83	44,159,918	35.56	39,630,207	33.25	36,026,895	37.69
应付职工薪酬	2,309,933	1.78	2,736,145	2.20	2,710,218	2.27	2,269,937	2.38
应交税费	994,732	0.77	2,491,994	2.01	2,600,623	2.18	2,050,800	2.15
应付利息	140,720	0.11	168,088	0.14	153,917	0.13	128,124	0.13
应付股利	445,076	0.34	333,024	0.27	407,246	0.34	231,971	0.24
其他应付款	5,295,282	4.08	4,803,888	3.87	3,427,496	2.88	3,012,017	3.15
划分为持有待售的负债	–	0.00	–	0.00	3,752,429	3.15	–	0.00
一年内到期的非流动负债	3,268,805	2.52	1,655,950	1.33	2,073,450	1.74	709,579	0.74
其他流动负债	7,972,578	6.15	9,222,747	7.43	13,172,037	11.05	11,901,319	12.45
流动负债合计	112,501,820	86.78	106,375,011	85.66	102,984,522	86.39	90,761,583	94.96
长期借款	3,524,932	2.72	3,371,868	2.72	2,462,966	2.07	853,644	0.89
应付债券	10,016,975	7.73	11,148,377	8.98	11,290,383	9.47	1,993,201	2.09
长期应付款	1,615,986	1.25	1,285,263	1.03	563,925	0.47	347,945	0.36
长期应付职工薪酬	249,620	0.19	262,770	0.21	249,737	0.21	111,186	0.12
专项应付款	362,902	0.28	268,662	0.22	301,527	0.25	604,334	0.63
长期预计负债	–	–	90,275	0.07	59,571	0.05	–	–
递延所得税负债	370,748	0.29	337,958	0.27	311,304	0.26	436,080	0.46
递延收益	944,191	0.73	967,231	0.78	904,295	0.76	358,022	0.37
其他非流动负债	49,783	0.04	74,748	0.06	75,626	0.06	109,131	0.11
非流动负债合计	17,135,137	13.22	17,807,152	14.34	16,219,334	13.61	4,813,543	5.04
负债合计	129,636,957	100.00	124,182,163	100.00	119,203,856	100.00	95,575,126	100.00

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月末，本公司负债总额分别为95,575,126千元、119,203,856千元、124,182,163千元及129,636,957千元，资产负债率分别为63.67%、66.58%、65.56%及65.85%。

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月末，本公司流动负债分别为90,761,583千元、102,984,522千元、106,375,011千元及112,501,820千元，占总负债比例分别为94.96%、86.39%、85.66%及86.78%，为本公司主要负债。本公司流动负债主要是应付账款及预收账款。

2014年末、2015年末、2016年末及2017年9月末，本公司非流动负债分别为4,813,543千元、16,219,334千元、17,807,152千元及17,135,137千元，占总负债比例分别为5.04%、13.61%、14.34%及13.22%。本公司非流动负债主要是应付债券。

3、现金流量构成情况分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下表：

单位：千元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	−10,498,778	9,949,389	8,358,553	4,410,915
投资活动产生的现金流量净额	−840,053	−10,694,073	−3,138,950	−3,422,976
筹资活动产生的现金流量净额	531,823	−3,163,314	8,871,275	1,907,216
现金及现金等价物净增加额	−10,856,489	−3,800,453	14,228,529	2,840,505
期末现金及现金等价物余额	20,339,790	29,793,605	33,594,058	19,016,377

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，本公司经营活动现金净流量分别为4,410,915千元、8,358,553千元、9,949,389千元及-10,498,778千元。公司经营活动现金流入主要为销售高效清洁能源设备、工业装备、新能源设备并提供相应的电站工程服务取得收入的主营业务现金流入；经营活动现金流出主要为购买原材料及相关设备支出的主营业务现金流出。2015年度、2016年度，经营性现金流随着收入规模的增长和毛利率的提高而增长，同时收到政府补助的现金增加；2017年1-9月份，主要由于市场流动性不足，公司营运收入同比有所减少，同时排产较多，采购支付现金同比增加，经营性现金流大幅下降。

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，本公司投资活动现金净流量分别为-3,422,976千元、-3,138,950千元、-10,694,073千元及-840,053千元。公司投资活动的现金流量净额持续为负，主要系公司投资活动支出较大所致。2016年度，投资活动的现金净流量大幅下降主要系公司投资三个月以上的定期存款6,301,464千元所致；并于2017年1-9月收回，故2017年1-9月投资活动的现金净流量回升。

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，本公司筹资活动现金净流量分别为1,907,216千元、8,871,275千元、-3,163,314千元及531,823千元。公司筹资活动现金流入主要为发行债券或银行借款所取得的现金，筹资活动现金流出主要为归还银行借款所支出的现金。2015年度筹资活动现金净流量大幅增加主要为当期成功发行60亿A股可转债及6亿欧元债所致。

4、偿债能力分析

最近三年及一期，公司各期主要偿债能力指标如下表：

项目	2017年9月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（合并）	65.85%	65.56%	66.58%	63.67%
资产负债率（母公司）	59.36%	62.54%	65.50%	61.68%
流动比率（倍）	1.30	1.31	1.32	1.26
速动比率（倍）	0.77	0.87	0.89	0.84
	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
利息保障倍数（倍）	9.87	10.73	11.02	28.37

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，公司的资产负债率、流动比率、速动比率均处于较为稳定的状态。2015年度及2016年度的利息保障倍数有所下降主要系2015年度成功发行60亿元A股可转债和6亿欧元债券导致计入财务费用的利息支出上升所致。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司营业收入、营业成本、毛利率及净利润如下表：

单位：千元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	58,647,550	88,507,384	87,441,264	77,083,891
营业成本	45,634,306	69,197,796	68,477,197	60,224,203
毛利率	22.19%	21.82%	21.69%	21.87%
净利润	3,549,848	4,812,077	5,243,776	5,836,610
归属于母公司所有者的净利润	1,877,447	2,396,852	2,363,321	3,601,554

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，本公司营业收入分别为77,083,891千元、87,441,264千元、88,507,384千元及58,647,550千元。公司营业收入主要来自销售高效清洁能源设备、工业装备、新能源设备并提供相应的电站工程服务。

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，本公司营业收入毛利率分别为21.87%、21.69%、21.82%及22.19%，毛利率水平稳定。

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-9月，本公司净利润分别为5,836,610千元、5,243,776千元、4,812,077千元及3,549,848千元。2015年度公司净利润同比减少，主要因为现代服务业中电站工程项目受当地经济环境、业主资金情况的影响，计提了应收账款坏账准备6.89亿元及存货跌价准备2.46亿元；2016年度净利润略有减少主要系计提对意大利安萨尔多的长期股权投资减值准备4.44亿所致。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司是中国最大的综合性装备制造企业集团之一，主要拥有两大核心竞争优势：1、形成产业联动与协同发展优势，公司各核心业务板块协同发展，重点聚焦发电设备、输配电设备、环保设备业务之间的战略联动、技术联动、市场联动、制造联动、内部供应链联动及人才联动优势；2、形成现代服务业与实体产业联动优势，工程服务带动装备制造产业、金融服务支持公司实体产业发展、国际贸易助力海外市场拓展，实现现代服务业与核心产业联动发展。

目前，全球经济仍处于“深度调整”，在经济增长放缓的同时，不确定、不稳定因素较多，中国经济继续处于L型转型期。在宏观经济产能过剩和需求结构升级矛盾突出、经济增长内生动力不足的背景下，公司坚持“One Company”理念，强调稳健发展，坚持现金为王，深化改革，加快创新。在保证现有业务的基础上，增加新的利润增长点，推动产业联动、加强职能协同、提供服务支持、强化标准输出，从而巩固提升公司的核心竞争并实现长期可持续发展。

五、本次可交换公司债券发行的募集资金用途

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

本次可交换公司债券募集资金的运用将在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于优化公司债务结构，促进公司持续健康发展。

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

2017年1-9月，公司累计担保发生额为723,136.32万元，截至2017年9月30日，公司担保余额为698,636.32万元，占公司2017年9月末未经审计净资产的13.30%。公司无逾期担保的情形。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至本公告披露日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

以上预案，提请2017年第二次临时股东大会审议，并经2017年第二次临时股东大会审议通过后实施。

特此公告。

上海电气集团股份有限公司
二零一七年十一月十四日

证券代码：601727 证券简称：上海电气 编号：临2017-077
公司债代码：122224 公司债简称：12电气02
可转债代码：113008 可转债简称：电气转债

上海电气集团股份有限公司董事会四届五十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海电气集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年11月14日召开了公司董事会四届五十七次会议。会议采取通讯表决的方式。会议应参加本次通讯表决董事会的董事7人，实际参加通讯表决董事会的董事7人。会议符合《公司法》和公司章程的有关规定，会议审议并通过以下决议：

一、审议通过《关于公司符合公开发行可交换公司债券条件的议案》

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》、《关于规范上市公司国有股东发行可交换公司债券及国有控股上市公司发行证券有关事项的通知》等法律法规及规范性文件的有关规定，经对照自查，公司不存在不得公开发行可交换公司债券的情形，具备向合格投资者公开发行可交换公司债券的资格和条件。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、审议通过《关于公开发行可交换公司债券方案的议案》

为了进一步增强公司竞争力，促进公司的发展，提升公司的经营业绩，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》、《关于规范上市公司国有股东发行可交换公司债券及国有控股上市公司发行证券有关事项的通知》等法律法规及规范性文件的有关规定，并结合公司的实际情况，公司拟定了本次可交换公司债券的发行方案。具体如下：

（一）发行债券的种类

本次发行债券的种类系可交换为公司所持有的上海机电股份有限公司（以下简称“上海机电”）A股股票（600835.SH）的可交换公司债券。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（二）发行方式和规模

本次可交换公司债券采用公开发行的方式，规模为总额不超过人民币30亿元（含30亿元），可分期发行。具体发行规模及发行期次安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（三）票面金额和发行价格

本次可交换公司债券每张面值人民币100元，按面值平价发行。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（四）发行方式及配售规则

本次可交换债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由本公司与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（五）债券期限和品种

本次可交换公司债券的期限为发行首日起不超过六年（含六年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时市场情况与主承销商协商确定。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（六）票面利率

本次发行的可交换债券为固定利率，在债券存续期内固定不变采取单利按年计息，不计复利。本次可交换债券票面利率将由公司与主承销商根据网下利率询价结果在预设利率区间内协商确定。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（七）初始换股价格

本次可交换公司债券的初始换股价格应不低于募集说明书公告日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日上海机电A股股票交易均价的孰高者（若在前述交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）。具体初始换股价格将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况与主承销商协商确定。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（八）担保措施

预备用于交换的上海机电A股股票及其孳息（包括转股、送股和现金分红，不包括增发、配股及在办理信托担保登记手续前已经产生并应当归属于公司的现金分红等）是本次发行可交换公司债券的担保财产。关于担保比例及其计算方式等事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。该等上海机电A股股票数额不超过公司对上海机电A股持股数量的50%。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（九）募集资金用途和募集资金专项账户

本次可交换公司债券所募集资金在扣除发行费用后，拟用于包括但不限于偿还公司债务、补充流动资金等用途。募集资金用于前述用途的金额、比例等具体使用事项将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况确定。

公司将根据相关法律、法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次可交换公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（十）偿债保障措施

公司将为本次可交换公司债券的按时、足额偿付制定一系列工作计划，包括但不限于确定相关部门与人员、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（十一）债券上市安排

本次可交换公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请本次可交换公司债券上市交易。具体上市安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据监管机构要求确定。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（十二）承销方式

本次可交换公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（十三）其他事项

与有关本次可交换公司债券发行有关的其他事项（包括但不限于债券名称、付息期限和方式、赎回条款、回售条款、换股期限、换股价格调整方式及向下修正等）将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行时根据市场情况与主承销商协商确定。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

（十四）决议有效期

关于发行本次可交换公司债券的相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

本议案尚需提交公司股东大会逐项审议，且取得中国证券监督管理委员会核准方可实施，最终以中国证券监督管理委员会核准的方案为准。

三、审议通过《关于公开发行可交换公司债券预案的议案》

为了进一步增强公司竞争力，促进公司的发展，提升公司的经营业绩，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》、《关于规范上市公司国有股东发行可交换公司债券及国有控股上市公司发行证券有关事项的通知》等法律法规及规范性文件的有关规定，并结合公司的实际情况，同意公司编制的《上海电气集团股份有限公司公开发行可交换公司债券预案》。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

本议案尚须提交公司股东大会审议，且取得中国证券监督管理委员会核准方可实施，最终以中国证券监督管理委员会核准的方案为准。

四、审议通过《关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士办理公司本次交易相关事项的议案》

为保证公司公开发行可交换公司债券(以下简称“本次交易”)有关事项的顺利进行，公司董事会拟提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权处理本次交易相关事项，包括但不限于：

（一）根据法律、法规、规章、规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，确定本次可交换公司债券的最终方案和条款，包括但不限于确定具体发行规模、债券期限、发行对象、发行期次、换股期限、初始换股价格、担保措施、债券利率、募集资金具体用途、换股价格调整及向下修正、赎回及回售机制、信用评级、偿债保障和交易流通安排、决定本次发行时机、设立偿债保障金专户和募集资金专户以及其他与发行方案相关的事宜；

（二）聘请为本次可交换公司债券提供服务的中介机构及债券受托管理人；

（三）具体实施本次可交换公司债券发行申请、上市申请等事宜，包括但不限于制作、签署、修改、报送、执行与本次发行可交换公司债券有关的协议、申报文件、反馈文件、信息披露公告以及其他法律文件；

（四）按照法律、法规、规章、规范性文件的规定以及发行文件的约定，具体办理本次可交换公司债券存续期管理工作，包括但不限于信息披露、还本付息、换股价格调整及向下修正实施、赎回及回售实施等事宜；

（五）因法律法规、监管政策、市场情况发生变化或者出现不可抗力情形，除涉及相关法律、法规、规章、规范性文件、监管机构要求以及《公司章程》规定必须由股东大会重新表决的事项外，对本次发行可交换公司债券的具体方案进行修改、调整或根据情况酌情决定本次发行延期实施或是否继续开展。

上述授权事项中，除第4项授权有效期为本次可交换公司债券的存续期内外，其余事项有效期为24个月，自公司股东大会审议通过本议案之日起计算。如果公司已于上述决议有效期内决定有关发行，且公司亦在上述决议有效期内取得监管部门的发行批准、许可、注册通知或登记的，则公司可在该等批准、许可、注册通知书或登记确认的有效期内完成有关发行。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

本议案尚须提交公司股东大会审议。

五、关于修订公司章程部分条款的预案

同意对公司章程部分条款修订如下：

修订前	修订后
第二十条 在2008年首次新增境内上市人民币普通股以及2010年非公开发行境内上市人民币普通股完成后，公司的注册资本调整为人民币12,823,626,660元。公司变更注册资本的，应依照中国有关法律法规的规定办理相关手续。	第二十条 在2008年首次新增境内上市人民币普通股、2010年非公开发行境内上市人民币普通股、2015年公司在境内发行可转换公司债券部分完成转股、2016年向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金以及2017年向上海电气（集团）总公司发行股份购买资产并募集配套资金完成后，公司的注册资本调整为人民币14,725,169,209元。公司变更注册资本的，应依照中国有关法律法规的规定办理相关手续。

除上述修订外，《章程》其余条款不变。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

本议案尚须提交公司股东大会审议。

六、审议通过关于召开公司2017年第二次临时股东大会的议案

同意公司于2017年12月29日召开股东大会对以下事项进行审议：

1、关于公司相关节余募集资金永久补充流动资金的议案。

2、关于上海集优机械股份有限公司及上海高强度螺栓厂有限公司对外担保的议案

（1）上海集优机械股份有限公司为上海高强度螺栓厂有限公司提供3,000万元的担保；

（2）上海集优机械股份有限公司为上海集优（香港）投资管理有限公司提供16,000万元的担保；

（3）上海集优机械股份有限公司为内德史罗夫坚固件（昆山）有限公司提供9,000万元的担保；

（4）上海高强度螺栓厂有限公司为上海集优张力控制螺栓有限公司提供500万元的担保。

3、关于公司符合公开发行可交换公司债券条件的议案

4、关于公开发行可交换公司债券发行方案的预案

5、关于公开发行可交换公司债券预案的议案

6、关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士办理公司本次交易相关事项的议案

7、关于修订公司章程部分条款的议案。

公司将根据法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定向公司股东发出召开2017年第二次临时股东大会的通知及/或通函。

提请董事会授权董事会秘书伏蓉负责公告和通函披露前的核定，以及确定2017年第二次临时股东大会会议召开的时间与地点等相关事宜。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权，本项议案获通过。

特此公告。

上海电气集团股份有限公司董事会
二〇一七年十一月十四日

证券代码：601727 证券简称：上海电气 公告编号：临2017-078

上海电气集团股份有限公司关于召开2017年第二次临时股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●股东大会召开日期：2017年12月29日

●本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东大会类型和届次

2017年第二次临时股东大会

(二)股东大会召集人：董事会

(三)投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2017年12月29日 9点00分

召开地点：中国上海市漕宝路509号上海华美达广场新园酒店B楼3楼兴园厅

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自2017年12月29日

至2017年12月29日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

不涉及

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	关于公司符合公开发行可交换公司债券条件的议案	√
2.00	关于公开发行可交换公司债券方案的议案	√
2.01	发行债券的种类	√
2.02	发行方式和规模	√
2.03	票面金额和发行价格	√
2.04	发行方式及配售规则	√
2.05	债券期限和品种	√
2.06	票面利率	√
2.07	初始换股价格	√
2.08	担保措施	√
2.09	募集资金用途和募集资金专项账户	√
2.10	偿债保障措施	√
2.11	债券上市安排	√
2.12	承销方式	√
2.13	其他事项	√
2.14	决议有效期	√
3	关于公开发行可交换公司债券预案的议案	√
4	关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士办理公司本次交易相关事项的议案	√
5	关于修订公司章程部分条款的议案	√
6	关于公司相关节余募集资金永久补充流动资金的议案	√
7	上海集优机械股份有限公司为上海高强度螺栓厂有限公司提供3,000万元的担保	√
8	上海集优机械股份有限公司为上海集优（香港）投资管理有限公司提供16,000万元的担保	√
9	上海集优机械股份有限公司为内德史罗夫坚固件（昆山）有限公司提供9,000万元的担保	√
10	上海高强度螺栓厂有限公司为上海集优张力控制螺栓有限公司提供500万元的担保	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述第1-5项议案已经公司四届五十七次董事会审议通过，第6-10项议案已经公司四届五十五次董事会审议通过，相关议案的具体内容已于2017年11月15日及2017年10月31日分别刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

2、特别决议议案：第1-5项议案

3、对中小投资者单独计票的议案：第1-4项及第6项议案

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东大会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权，如果其拥有多个股东账户，可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	601727	上海电气	2017/12/20

(二)公司董事、监事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

（一）现场登记：

时间：2017年12月22日（星期五）上午9:30—11:30，下午13:00—16:00；

地点：中国上海市徐汇区漕宝路509号上海华美达广场新园酒店A楼3楼3号会议室；

登记文件：符合出席会议条件的自然人股东请携带身份证/护照、股票账户卡（委托出席者还须携带授权委托书及受托人本人身份证/护照）；符合出席会议条件的法人股东请携带法人身份的有效证明文件（如营业执照等）复印件、股票账户卡（委托出席者还须携带授权委托书及受托人本人身份证/护照）。

（二）传真登记：凡是拟出席会议的股东，请将会议回执及相关文件于2017年12月22日（星期五）前以传真方式送达公司，传真：8621—34695780。传真请注明联系方式（联系人、联系电话、联系地址、邮政编码等），以便公司回复。

（三）信件登记：凡是拟出席会议的股东，请将会议回执及相关文件于2017年12月22日（星期五）前以信件方式送达公司。送达时间以邮戳为准。来信请寄：中国上海市钦江路212号上海电气集团股份有限公司董事会秘书室收；邮编：200233。来信请注明联系方式（联系人、联系电话、联系地址、邮政编码等），以便公司回复。

六、其他事项

联系方式

1、联系地址：中国上海市钦江路212号

2、联系电话：8621—33261888

3、联系传真：8621—34695780

4、联系电子邮箱：ir@shanghai-electric.com

5、联系人：钱文康

6、会议费用：本次会议按有关规定不发放礼品，与会股东及股东代理人的食宿及交通费用自理。

特此公告。

上海电气集团股份有限公司董事会
2017年11月15日

附件1：授权委托书

附件2：股东大会回执

附件1：授权委托书

授权委托书

上海电气集团股份有限公司：

兹委托 先生（女士）代表本单位（或本人）出席2017年12月29日召开的贵公司2017年第二次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于公司符合公开发行可交换公司债券条件的议案			
2.00	关于公开发行可交换公司债券方案的议案			
2.01	发行债券的种类			
2.02	发行方式和规模			
2.03	票面金额和发行价格			
2.04	发行方式及配售规则			
2.05	债券期限和品种			
2.06	票面利率			
2.07	初始换股价格			
2.08	担保措施			
2.09	募集资金用途和募集资金专项账户			
2.10	偿债保障措施			
2.11	债券上市安排			
2.12	承销方式			
2.13	其他事项			
2.14	决议有效期			
3	关于公开发行可交换公司债券预案的议案			
4	关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士办理公司本次交易相关事项的议案			
5	关于修订公司章程部分条款的议案			
6	关于公司相关节余募集资金永久补充流动资金的议案			
7	上海集优机械股份有限公司为上海高强度螺栓厂有限公司提供3,000万元的担保			
8	上海集优机械股份有限公司为上海集优（香港）投资管理有限公司提供16,000万元的担保			
9	上海集优机械股份有限公司为内德史罗夫坚固件（昆山）有限公司提供9,000万元的担保			
10	上海高强度螺栓厂有限公司为上海集优张力控制螺栓有限公司提供500万元的担保			

委托人签名（盖章）： 受托人签名：

委托人身份证号： 受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

附件2：股东大会回执

上海电气集团股份有限公司 2017年第二次临时股东大会回执

致：上海电气集团股份有限公司

本人拟亲自/委托代理人________，出席贵公司于2017年12月29日（星期五）上午9:00在中国上海市漕宝路509号上海华美达广场新园酒店B楼3楼兴园厅举行的贵公司2017年第二次临时股东大会。

姓名	
股东账号	
持股数量（A股）	
身份证/护照号	
通讯地址	

日期：2017年___月___日 签署：__________

附注：

1、请用正楷书写中文全名。

2、个人股东请附上身份证/护照复印件和股票账户复印件；法人股东请附上单位营业执照复印件、股票账户复印件及拟出席会议股东代表的身份证复印件。

3、委托代理人出席的，请附上填写好的《授权委托书》（见附件1）