公司代码:601727　　公司简称:上海电气

上海电气集团股份有限公司

2016 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

鉴于公司拟发行股份购买资产并募集配套资金,为确保本次交易顺利实施,亦为公司发展以及股东利益的长远考虑,根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定:“上市公司发行证券,存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的,应当在方案实施后发行。相关方案实施前,主承销商不得承销上市公司发行的证券”,经慎重讨论后,决定公司2016年度不进行利润分配,亦不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海电气	601727	–
H股	香港联合交易所	上海电气	02727	–

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	伏蓉
办公地址	上海市钦江路212号
电话	+86(21)33261888
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内,公司的主营业务与去年同期相比,未发生重大变化,包括以下四大板块:

新能源及环保设备板块,主要包括设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备;提供固体废弃物综合利用、电站环保、污水处理和分布式能源系统的一揽子解决方案;

高效清洁能源设备板块,主要包括设计、制造和销售火电设备、核电常规岛设备和输配电设备;

工业装备板块,主要包括设计、制造和销售电梯、电机、机床、船用曲轴、其他机电一体化设备及提供工业自动化解决方案;

现代服务业板块,主要包括提供电力和其他行业工程的一体化服务,提供金融产品及服务,提供国际贸易服务等功能性服务。

作为一家综合性装备制造业集团,公司的主营业务均受到中国宏观经济环境变化的影响。一方面,中国经济长期积累的矛盾和风险进一步显现,经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织,经济下行压力加大。这对公司传统的火电业务、工业装备业务带来了不利影响。另一方面,随着宏观环境对于节能环保领域的日益重视,公司的新能源及环保设备、燃气轮机、现代服务业等业务领域将迎来更多市场发展机遇和业务发展空间。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	2016年	2015年		本年比上年增减(%)	2014年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	175,633,911	165,467,872	162,123,657	6.14	147,814,400	143,550,564
营业收入	79,078,361	79,460,611	78,009,448	–0.48	78,486,353	76,784,516
归属于上市公司股东的净利润	2,060,170	2,142,615	2,128,574	–3.85	2,764,369	2,554,487
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,384,510	1,117,697	1,117,697	23.87	2,152,671	2,152,671
归属于上市公司股东的净资产	45,092,754	39,269,082	37,251,086	14.83	36,778,531	34,236,392
经营活动产生的现金流量净额	9,949,389	8,358,553	7,662,080	19.03	4,574,427	4,410,915
基本每股收益(元/股)	0.1556	0.1629	0.17	–4.48	0.21	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.1556	0.1629	0.17	–4.48	0.21	0.20
加权平均净资产收益率(%)	4.94	5.56	5.87	减少0.62个百分点	7.69	7.65

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:千元 币种:人民币

	第一季度(1–3月份)	第二季度(4–6月份)	第三季度(7–9月份)	第四季度(10–12月份)
营业收入	15,461,576	21,405,027	17,845,137	24,366,622
归属于上市公司股东的净利润	504,877	744,479	519,356	291,458
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	445,484	554,189	413,527	–28,690
经营活动产生的现金流量净额	–3,852,297	3,557,538	–210,372	10,454,520

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

第四季度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较前三季度有所下降,主要因为四季度计提对意大利安萨尔多公司的长期股权投资减值准备4.44亿所致。

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	368,254
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	368,254
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海电气(集团)总公司	546,458,306	7,576,917,017	56.41	606,843,370	无		国家
香港中央结算(代理人)有限公司	–452,000	2,967,047,500	22.09		未知		境外法人
申能(集团)有限公司		390,892,194	2.91		无		国家
中国证券金融股份有限公司	26,878,724	389,267,630	2.90		无		国有法人
中国工商银行股份有限公司–中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	106,114,133	106,114,133	0.79		无		其他
中央汇金资产管理有限责任公司		71,793,200	0.53		无		国有法人
上海城投(集团)有限公司		40,937,826	0.30		无		国有法人
汕头市明光投资有限公司	–2,010,000	26,300,000	0.20		质押	22,000,000	境内非国有法人
奎屯叙亚场商贸有限公司		21,996,200	0.16		无		未知
乌鲁木齐润农江源农业科技有限公司	14,626,960	20,453,667	0.15		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司接上海电气(集团)总公司通知,截至2016年12月31日,上海电气(集团)总公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司H股股份229,334,000股,占本公司已发行总股本的1.71%。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海电气集团股份有限公司2012年公司债券(第一期)	12电气01	122223	2013年2月27日	2016年2月27日	0	4.5%	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
上海电气集团股份有限公司2012年公司债券(第一期)	12电气02	122224?	2013年2月27日?	2018年2月27日	16	4.9%	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付?	上海证券交易所?

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司自发行公司债券以来,每年均已按时兑付债券利息,并已于2016年3月归还了首笔三年期的4亿公司债券。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

上海市新世纪资信评估投资服务有限公司将根据报告期情况对公司及公司发行的债券进行资信评级,预计本次资信评级结果将于2017年4月披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),敬请广大投资者留意。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.6718	0.6858	–1.4
EBITDA全部债务比	0.0633	0.0741	–1.08
利息保障倍数	11.87	12.97	–8.42

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,新能源及环保设备板块实现营业收入人民币133.92亿元,比上年同期增长10.9%,其中风电产品营业收入同比增长13.6%;板块毛利率为21.6%,同比增加4.1个百分点,主要由于报告期内海上风电产品占比提升。

报告期内,高效清洁能源设备板块实现营业收入人民币281.04亿元,比上年同期下降5.4%,主要由于报告期内受宏观经济影响燃煤发电设备及输配电设备收入均有所下降;板块毛利率为19.4%,比上年同期下降0.9个百分点,主要由于报告期内燃煤发电设备产品毛利率下降。

报告期内,工业装备板块实现营业收入人民币237.69亿元,比上年同期下降3.8%,主要由于上年同期集团完成了印刷机械业务战略退出影响;板块毛利率23.0%,与上年同期基本持平。

报告期内,现代服务业板块实现营业收入人民币178.42亿元,与上年同期基本持平;板块毛利率为16.4%,比去年同期下降1.0个百分点,主要由于报告期内海外工程业务收入较上年同期有所下降。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用 □不适用

(1) 2016年度因新设立或新收购而纳入合并范围的子公司清单如下:

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本(元)
				直接	间接	
上海电气风电设备莆田有限公司	福建	福建	制造业	–	100	50,000,000
上海电气(安徽)华中天力新能源有限公司	安徽	安徽	制造业	–	75	12,000,000
上海电气(安徽)安矿新能源有限公司	安徽	安徽	制造业	–	75	14,000,000
上海电气(淮北)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业	–	65	50,000,000
上海电气(蒙城)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业	–	89	50,000,000
上海电气(五河)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业	–	65	50,000,000
上海电气(天长)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业	–	99	50,000,000
上海电气德国控股有限公司	德国	德国	投资	–	100	184,375
上海电气分布式能源科技有限公司	上海	上海	技术开发	70	–	7,500,000
上海电气能源投资有限公司	英国	英国	投资	–	100	6,647,901
上海电气(藤溪)生物质热电有限公司	安徽	安徽	制造业	–	89	50,000,000
上海电气(固镇)光电新能源有限公司	安徽	安徽	技术开发	–	75	34,180,000
上海电气商业保理有限公司	上海	上海	服务业	–	100	50,000,000
TEC4AERO GmbH	德国	德国	制造业	–	100	1,797,752EUR

(2) 2016年度发生的同一控制下的企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本(元)
				直接	间接	
上海鼓风机厂有限公司	上海	上海	制造业	100	–	239,761,238
上海电气实业有限公司	上海	上海	投资	100	–	108,643,829
上海电装燃油喷射有限公司	上海	上海	制造业	61	–	223,143,066
上海电气内蒙古青城实业有限公司	内蒙古	内蒙古	投资	–	100	200,000,000
上海标准件机械厂有限公司	上海	上海	制造业	–	100	3,666,000
上海船研环保技术有限公司	上海	上海	制造业	–	65	50,000,000

(3) 2016年度处置的子公司

子公司名称	处置价款	处置比例	处置方式	丧失控制权时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
上海重型机器厂有限公司	–	100%	股权转让	2016年4月27日	完成股权交割	525,690
上海申威连机械有限公司	134,717	100%	股权转让	2016年5月26日	完成股权交割	135,337

(2) 根据上海东洲资产评估有限公司(以下简称“东洲评估”)出具的并经上海市国有资产监督管理委员会备案的沪东洲资评报字[2016]第0930348号《上海电气集团股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司股东全部权益评估报告》、沪东洲资评报字 [2016]第0937166号《上海电气集团股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的上海电气集团置业有限公司股东全部权益评估报告》、沪东洲资评报字[2016]第0944196号《上海电气集团股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及的上海电气(集团)总公司部分经营性资产评估报告》, 上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司50.10%股权于评估基准日的评估值为263,025,000.00元, 上海电气集团置业有限公司100%股权于评估基准日的评估值为2,575,759,144.53元, 置入土地类资产于评估基准日的评估值为2,805,561,340.17元, 置入股权类资产2、置入土地类资产的作价以前述评估结果为基础并经双方协商确定为5,644,345,484.70元。

有鉴于此, 置入资产价格为6,628,280,951.50元。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

4. 期间损益安排

置入股权类资产2、置入土地类资产自评估基准日至资产交割日期间所产生的损益由电气总公司享有、承担。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

5. 权属转移手续办理及违约责任

交易双方应于本次交易协议生效后按相关法律法规以及政府主管部门或授权部门的要求互相配合尽快办理本次交易涉及之置入资产的变更登记、过户及交割手续。

任何一方违反本次交易协议所约定的有关义务、所作出的承诺、声明和保证, 即视为该方违约。因违约方的违约行为而使本次交易协议不能全部履行、不能部分履行或不能及时履行, 并由此给另一方造成损失的, 该违约方应承担赔偿责任。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

6. 发行股份的种类和面值

本次发行股份购买资产所发行股份的种类为境内上市人民币普通股(A股), 每股面值为1元。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

7. 股份发行对象

本次发行股份购买资产发行股份的对象为电气总公司。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

8. 发行股份的方式及认购方式

本次发行股份购买资产所发行股份采用非公开发行的方式, 电气总公司以置入资产认购上海电气向其非公开发行的股份。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

9. 发行股份的定价基准日、定价依据和发行价格

本次发行股份购买资产所发行股份的定价基准日为公司四届三十七次董事会决议公告日。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的规定, 上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司A股股票交易均价之一。

根据上述规定, 上海电气经与电气总公司之间进行协商, 兼顾各方利益, 确定本次发行股份购买资产的发行价格采用定价基准日前20个交易日上海电气A股股票交易均价作为市场参考价, 并以该市场参考价的90%作为发行价格。

定价基准日前20个交易日公司A股股票的交易均价=定价基准日前20个交易日公司A股股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司A股股票交易总量, 即每股8.38元, 本次发行股份购买资产的发行价格为每股7.55元, 不低于定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价的90%。

在本次发行股份购买资产所发行股份的定价基准日至发行日期间, 上海电气如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项, 本次发行股份购买资产的发行价格将作相应调整。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

10.发行股份数量

上海电气本次向电气总公司发行股份数量为置入资产价格除以股份发行价格7.55元的数额, 即本次上海电气将向电气总公司非公开发行877,918,006股A股股票购买置入资产。若出现置入资产余额的折股数不足认购股份一股的情况,由上海电气支付现金购买该部分余额。

在本次发行股份购买资产所发行股份的定价基准日至发行日期间, 上海电气如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致本次发行股份购买资产的发行价格调整的, 发行股份的数量也随之进行调整。

最终实际发行数量以经中国证监会核准的发行数量为准。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

11.锁定期安排

电气总公司于本次发行股份购买资产取得的股份自相关股份发行结束之日起36个月内不得转让,之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。本次交易完成后6个月内如公司A股股票连续20个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的, 电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少6个月。

本次发行股份购买资产完成后, 由于上海电气送股、转增股本等原因增加的公司股份, 电气总公司亦应遵守上述约定。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权, 本项子议案获通过。

12.本次发行股份的上市地点

本次发行股份购买资产所发行股份将在上海证券交易所上市。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

13.本次发行前公司滚存未分配利润的处理

本次发行股份购买资产完成后, 为兼顾新老股东的利益, 由公司新老股东共同享有本次发行股份购买资产前的滚存未分配利润。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

14.决议有效期

本次发行股份购买资产的决议自股东大会、类别股东会议审议通过本议案之日起12个月内有效。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

(二) 发行股份募集配套资金

1. 发行股份的种类和面值

本次募集配套资金所发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股), 每股面值1.00元。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

2. 发行对象及认购方式

本次募集配套资金的发行对象为包括电气总公司、上海国盛集团投资有限公司在内的不超过10名特定投资者。除电气总公司、上海国盛集团投资有限公司外,其他发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等。基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的, 视为一个发行对象, 信托公司作为发行对象的, 只能以自有资金认购。

除电气总公司、上海国盛集团投资有限公司之外的其他发行对象, 将待本次交易取得中国证监会核准后, 由上海电气董事会或董事会授权人士根据股东大会的授权, 与本次交易的独立财务顾问及主承销商根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

所有认购对象均以现金方式认购本次募集配套资金所发行的A股股票。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

3. 发行价格

本次募集配套资金发行股份的定价基准日为发行期首日。本次募集配套资金发行股份的每股价格不得低于定价基准日前20个交易日上海电气A股股票交易均价的90%(注: 定价基准日前20个交易日A股股票交易均价=定价基准日前20个交易日A股股票交易总额/定价基准日前20个交易日A股股票交易总量)。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后, 由上海电气董事会根据股东大会的授权按照相关法律、法规的规定在上述发行底价的基础上接受市场询价, 根据发行对象申购报价的情况遵照价格优先原则与本次交易独立财务顾问协商确定。电气总公司、上海国盛集团投资有限公司不参与本次募集配套资金发行股份的询价过程, 但承诺接受其他发行对象的询价结果, 其认购价格与其他发行对象相同。

在本次募集配套资金发行股份定价基准日至发行日期间, 上海电气如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项, 本次募集配套资金发行股份的发行价格将作相应调整。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

4. 发行数量

本次非公开发行股份拟募集配套资金不超过30亿元, 且发行数量不超过本次交易前上海电气总股本的20%(即2,686,231,286股), 在该发行范围内, 董事会将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据市场情况与独立财务顾问及主承销商协商确定最终的发行数量。其中,电气总公司拟出资不超过人民币15亿元,上海国盛集团投资有限公司拟出资不超过人民币5亿元,拟认购数量=拟出资额/本次募集配套资金的发行价格。

在本次募集配套资金发行股份的定价基准日至发行日期间, 上海电气如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项导致本次募集配套资金的发行价格调整的, 发行数量也将进行相应调整。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

5. 募集资金用途

本次拟募集配套资金主要用于以下项目:

序号	募集资金用途	使用募集配套资金(万元)
1.	共和新路新兴产业园区开发项目	105,500.00
2.	北内路创意产业园区改造项目	22,600.00
3.	金沙江支路科技创新园区改造项目	32,800.00
4.	军工路工业研发设计和高端装备制造基地建设项目	116,600.00
5.	本次交易相关税费及其他费用	22,500.00
	合计	300,000.00

本次非公开发行股份募集配套资金到位前, 公司可根据项目进展情况先期以自筹资金进行投入,并在本次非公开发行股份募集资金到位后予以置换。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

6. 锁定期安排

电气总公司、上海国盛集团投资有限公司通过本次募集配套资金认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让。其他发行对象认购本次募集配套资金发行的股份, 自本次募集配套资金发行结束之日起12个月内不得转让。锁定期届满后按照中国证监会以及上海证券交易所的有关规定执行。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

7. 本次募集配套资金发行股份的上市地点

本次募集配套资金所发行的股份拟上市的交易所为上海证券交易所。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

8. 决议有效期

本次募集配套资金的决议自股东大会、类别股东会议审议通过本议案之日起12个月内有效。

本子议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

本议案尚须提交公司股东大会、A股类别股东会议和H股类别股东会议审议, 审议时须逐项表决, 关联股东需回避表决。

十八、关于《上海电气集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》及其摘要的议案

公司根据中国证监会2017年2月发布的《关于修改<上市公司非公开发行股票实施细则>的决定》等相关要求对本次交易募集配套资金方案的定价基准日、发行价格、发行对象、发行数量等进行了调整, 同时, 因本次交易的相关财务数据将过有效期, 为符合相关监管要求, 相关财务数据已更新至2016年12月31日。有鉴于此, 同意通过公司根据调整后的方案及更新后的财务数据修订的《上海电气集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》及其摘要。

本议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

本议案尚须提交公司股东大会、公司A股类别股东会议和公司H股类别股东会议审议, 审议时关联股东需回避表决。

十九、关于公司与认购对象签署附生效条件的《股份认购协议》及其补充协议的议案

同意公司与本次募集配套资金发行股份的认购对象电气总公司、上海国盛集团投资有限公司签署附生效条件的《股份认购协议》及其补充协议。

本议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权,本项子议案获通过。

本议案尚须提交公司股东大会、A股类别股东会议和H股类别股东会议审议, 审议时关联股东需回避表决。

二十、关于本次交易可能摊薄公司当期每股收益及填补措施的议案

根据国务院、中国证监会等相关部门发布的《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》以及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的规定, 公司董事会就本次交易摊薄即期回报的影响分析如下:

(一) 本次交易摊薄即期回报对公司每股收益的影响

本次交易完成后,公司总股本将有一定幅度的增加。根据公司2016年年报、普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“普华永道中天阅字(2017)第001号”审阅报告,本次交易前后公司相关财务指标如下:

项目	2016年度	
	本次重组前	本次重组后(不考虑配套融资)
归属于母公司所有者的净利润(万元)	206,017.00	239,685.20
基本每股收益(元/股)	0.1556	0.1697

根据上表,本次交易完成后,在不考虑募集配套资金情况下,公司2016年基本每股收益将由0.1556元/股增至0.1697元/股。因此,在不考虑配套融资的情况下,本次交易后公司每股收益较交易前有所升高。本次交易有利于提升公司的盈利能力,增厚公司业绩,有利于保护中小投资者权益。

(二) 公司对本次交易摊薄即期回报的风险提示

从上述测算结果可以看出,本次交易不会摊薄公司即期回报。然而,受宏观经济、行业政策、竞争环境等多方面未知因素的影响,本次交易标的资产在经营过程中存在的经营风险、市场风险等不确定因素可能会对标的资产的经营成果产生影响,因此不排除存在标的资产未来经营状况低于预期,从而导致公司每股收益被摊薄的情形。

本次交易完成后, 公司净资产规模及股本规模将有所增加,若标的资产的盈利能力低于预期,公司未来每股收益短期内可能会下滑,每股即期回报可能被摊薄。因此, 特提醒投资者关注本次重组可能摊薄即期回报的风险。

(三) 公司对本次交易摊薄即期回报采取的措施

为防范本次交易可能导致的对公司即期回报被摊薄的风险, 公司将采取以下措施填补本次交易对即期回报被摊薄的影响。具体如下:

1、加强募集资金管理, 确保募集资金规范和有效使用

本次募集配套资金到账后,公司将严格按照《上市公司监管指引2号–上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》以及公司《募集资金管理制度》等规定,加强募集资金日常使用和管理。公司监事会、独立董事将继续承担对募集资金规范使用方面的监督职能,公司董事会将继续强化对募集资金使用的规范运作和有效管理,保障募集资金的合理使用,保障募投项目的顺利实施,同时配合中介机构对募集资金使用的检查和监督,提高募集资金使用效率。

2、加快完成对置入资产和相关资源的整合, 努力提升协同效应

本次交易完成后,公司将加快对置入资产和相关资源的整合、管理,充分发挥置入资产的自身优势,积极进行市场开拓,充分调动各方面资源,加强内部管理和日常的“降本增效”工作,优化公司收入结构,增强公司的核心竞争力,争取尽早实现公司的预期收益。

3、进一步完善利润分配政策, 注重投资者回报及权益保护

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告〔2013〕43号)及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发〔2012〕37号)的相关规定,公司对股东回报的规划合理,重视提高现金分红水平,提升对股东的回报。

本次交易完成后,公司将严格执行《公司章程》,继续实行可持续、稳定、积极的利润分配政策,并结合公司实际情况、政策导向和市场意愿,在公司业务不断发展的过程中,完善公司股利分配政策,增加分配政策执行的透明度,强化中小投资者权益保障机制,给予投资者合理回报。

4、进一步加强经营管理及内部控制, 提升经营业绩

本次交易完成后,公司将进一步优化治理结构、加强内部控制,完善并强化投资决策程序,合理运用各种融资工具和渠道,控制资金成本,提升资金使用效率,在保证满足公司日常经营、发展必要的资金需求之余,重视并有效控制公司的日常经营风险和资金风险,进一步提升经营效率和盈利能力。

(四) 公司董事、高级管理人员对关于公司本次交易摊薄即期回报采取填补措施的承诺

1. 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益。

2. 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3. 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4. 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5. 如公司拟实施股权激励, 本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本承诺出具后, 如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的, 且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时, 本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

本议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5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、A股类别股东会议和H股类别股东会议审议, 审议时关联股东需回避表决。

二十一、关于批准本次交易审计机构、评估机构出具的相关报告的议案

董事会审议批准了相关审计机构及评估机构出具的与本次交易相关的报告。

本议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5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, 审议时关联股东需回避表决。

二十二、关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案

鉴于公司根据中国证监会2017年2月发布的《关于修改<上市公司非公开发行股票实施细则>的决定》等相关要求对本次交易募集配套资金方案的定价基准日、发行价格等进行了调整, 根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司非公开发行股票实施细则(2017年修订)》等法律法规以及规范性文件的规定, 公司董事会经过对公司实际情况及相关事项进行认真的自查论证后, 认为公司调整后的本次发行股份购买资产并募集配套资金符合相关法律、法规的规定。

本议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5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, 审议时关联股东需回避表决。

二十三、关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的说明的议案

鉴于公司根据中国证监会2017年2月发布的《关于修改<上市公司非公开发行股票实施细则>的决定》等相关要求对本次交易募集配套资金方案的定价基准日、发行价格等进行了调整,根据调整后的情况,公司董事会认为,公司已按照有关法律、法规和规范性文件的规定及公司章程的规定, 就本次交易相关事项, 履行了现阶段必需的法定程序, 该等法定程序完整、合法、有效。公司本次交易事项履行的法定程序完整,符合相关法律、法规和规范性文件及公司章程的规定,本次向相关监管机构提交的法律文件合法、有效。

本议案涉及关联交易, 关联董事黄迪南、郑建华、李健劲均回避表决。

表决结果:5票同意, 0票反对, 0票弃权, 本项议案获通过。

二十四、关于增资上海电气投资有限公司的议案

同意公司向下属子公司上海电气投资有限公司增资1亿元。

表决结果:8票同意, 0票反对, 0票弃权, 本项议案获通过。

二十五、关于设立上海电气集团股份有限公司南非分公司的议案

表决结果:8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

二〇一七年三月十七日

证券代码:601727	证券简称:上海电气	编号:临2017–014
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 董事会四届四十二次会议决议公告

**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