公司代码:688660　　公司简称:电气风电

上海电气风电集团股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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 http://www.sse.com.cn/ 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险,敬请查阅本报告“第三节管理层讨论与分析”中有关风险的说明。

1.3 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

1.4 公司全体董事出席董事会会议。

1.5 本半年度报告未经审计。

1.6 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

1.7 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况

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	上海证券交易所科创板	电气风电	688660	不适用

公司存托凭证简况

□适用 √不适用

联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书(信息披露境内代表)	证券事务代表
姓名	石夏娟	闫智伟
电话	021-54961895	021-54961895
办公地址	上海市徐汇区漕宝路 115 号	上海市徐汇区漕宝路 115 号
电子信箱	sewc_ir@shanghai-electric.com	sewc_ir@shanghai-electric.com

2.2 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	35,755,508,429.39	34,546,363,836.64	3.50
归属于上市公司股东的净资产	3,611,676,587.80	4,140,107,768.45	-12.76
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	5,653,761,985.60	2,663,508,855.45	112.27
利润总额	-502,524,799.15	-202,775,351.15	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-541,618,710.24	-278,922,159.21	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-602,665,173.04	-296,926,764.59	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-2,604,264,854.29	216,694,330.95	-1,301.81
加权平均净资产收益率(%)	-13.97	-5.61	减少 8.37 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.41	-0.21	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.41	-0.21	不适用
研发投入占营业收入的比例(%)	3.76	8.98	减少 5.22 个百分点

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)	34,189
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	

前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
上海电气集团股份有限公司	国有法人	59.41	792,100,040	0	0	无	0
汪月英	境内自然人	1.52	20,286,144	0	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.72	9,542,827	0	0	无	0
上海电气投资有限公司	国有法人	0.60	8,000,000	0	0	无	0
郑建刚	境内自然人	0.34	4,550,033	0	0	无	0
张必祥	境内自然人	0.27	3,568,647	0	0	无	0
邢志美	境内自然人	0.23	3,017,151	0	0	无	0
宫煜	境内自然人	0.23	3,007,132	0	0	无	0
陈宝持	境内自然人	0.22	2,923,923	0	0	无	0
王启帆	境内自然人	0.21	2,804,683	0	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海电气集团股份有限公司与上海电气投资有限公司为一致行动人,除此之外,公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

2.4 前十名境内存托凭证持有人情况表

□适用 √不适用

2.5 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

2.6 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.7 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.8 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

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(%)
上海电气风电集团股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	25沪风电 MTN002(科创债)	102585055	2025年12月1日	2028年12月2日	10	2.09
上海电气风电集团股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26沪风电 SCP001	012681145	2026年4月24日	2026年12月30日	12	1.52
上海电气风电集团股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	26沪风电 SCP002	012681532	2026年6月18日	2026年12月30日	8	1.53

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	89.88	87.98
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	-3.12	0.96

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:688660　证券简称:电气风电　公告编号:2026-017

上海电气风电集团股份有限公司 2026 年上半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

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法律责任。

一、募集资金基本情况

扣除发行费用后的实际募集资金金额、资金到账时间、以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额。

募集资金基本情况表

单位:万元 币种:人民币

发行名称	2021年首次公开发行人民币普通股(A 股)股票
募集资金到账时间	2021年 06 月 13 日
本次报告期	2026年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
项目	金额
一、募集资金总额	290,133.37
其中:超募资金金额	0
减:直接支付发行费用	10,226.40
二、募集资金净额	279,906.97
减:	
以前年度已使用金额	259,874.51
本年度使用金额	209.00
暂时补流金额	0
现金管理金额	0
银行手续费支出及汇兑损益	0
其他 - 节余募集资金永久补充流动资金	3,319.48
加:	
募集资金利息收入	4,579.63
其他 - 具体说明	0
三、报告期末募集资金余额	21,083.61

二、募集资金管理情况

(一)《募集资金管理制度》的制定情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,董事会按照法律法规以及公司章程,结合公司实际情况,制定了《募集资金管理制度》,对募集资金的存储、使用、投向变更及管理与监督等方面均作了明确的规定。

(二)募集资金专户开立和资金存放情况

根据相关法律法规和《募集资金管理制度》的规定,公司或各募集资金投资项目(以下简称“募投项目”)实施主体均对募集资金实行专户存储,经董事会批准后在 6 家商业银行设立募集资金专项账户(以下简称“募集资金专户”)。公司亦连同保荐机构中信证券股份有限公司分别与各募投项目实施主体、上述 6 家银行签订《募集资金三方监管协议》或《募集资金四方监管协议》(以下简称“三方或四方监管协议”),明确了各方的权利和义务。上述三方或四方监管协议与上海证券交易所监管协议范本不存在重大差异。

上述三方或四方监管协议的签订情况以及截至 2026 年 06 月 30 日募集资金余额具体存放情况如下:

募集资金存储情况表

单位:万元 币种:人民币

发行名称	2021年首次公开发行人民币普通股(A 股)股票			
募集资金到账时间	2021年 06 月 13 日			
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
上海电气风电集团股份有限公司	中信银行股份有限公司上海杨浦支行	8110201013201316394	0.00	待注销
上海电气风电集团股份有限公司	招商银行上海分行闵行支行	121907790410608	692.98	使用中
上海电气风电集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司上海第四支行	31050165360000003998	0.00	已注销
上海电气风电集团股份有限公司	浦发银行上海分行户湾支行	98990078801100001584	0.01	待注销
上海电气风电集团股份有限公司	上海银行福民支行营业部	03004989027	0.00	待注销
上海电气风电云南有限公司	中国建设银行上海第四支行	31050165360000004295	0.00	待注销
上海电气风电广东有限公司	中国银行股份有限公司汕头濠江支行	691275329188	0.00	待注销
江苏祥风船舶科技有限公司	上海银行福民支行	03004856577	0.00	待注销
江苏驭风船舶科技有限公司	上海银行福民支行	03004857169	0.00	待注销
上海电气风电集团滨海风电设备有限公司	招商银行上海分行闵行支行	126914295010808	20,390.60	使用中
上海电气风电集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司上海第四支行	31050165360000003999	-	已注销
上海电气风电集团股份有限公司工程服务分公司	中国银行上海市中银大厦支行	444281514228	-	已注销

三、2026 年上半年度募集资金的实际使用情况

(一)募集资金投资项目资金使用情况

2026 年上半年度,公司用于实施募投项目的募集资金金额为 2,090,035.19 元。具体使用情况详见附表 1“募集资金使用情况对照表”。

(二)募集资金使用的其他情况

经核查,本报告期内,公司募投项目均已建设完成并结项,达到预定可使用状态。项目承诺的投资总额未发生重大变化,项目实际投入金额与投资计划相符,剩余尾款正在按合同约定有序支付。报告期内,公司不存在募投项目先期投入及置换、用闲置募集资金暂时补充流动资金、对闲置募集资金进行现金管理或投资相关产品、使用节余募集资金等情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

(一)以前年度变更情况

随着国家新能源政策的不断调整以及公司近年来海上风电业务较快发展的实际情况,为更好地满足公司海上风电运维增长的需求,经 2021 年 10 月 22 日分别召开的董事会一届十次会议和监事会一届六次会议审议通过,并经 2021 年 11 月 24 日召开的股东大会 2021 年第一次临时会议审议批准,募投项目之一的“后市场能力提升项目”变更为“投资定制深远海运维母船项目”。变更后,“投资定制深远海运维母船项目”拟使用的募集资金金额为 28,758.02 万元。具体情况详见公司于 2021 年 10 月 26 日在上海证券交易所网站披露的《变更募集资金投资项目的公告》(公告编号:2021-013)。

在风电行业快速发展和风机产品迭代加速的趋势下,募投项目之一“上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目”原拟投入的部分试验设备已经无法满足公司日益增长的产品开发需要,与此同时行业内部分关键零部件供应商投资建设的大型化风机零部件试验台已经基本可以满足公司的研发需求。公司可通过与前述供应商达成战略合作,有效利用其试验台资源开展后续新产品的研发验证任务。因此,为提高募集资金的使用效益,经 2023 年 12 月 18 日分别召开的第二届董事会 2023 年度第八次临时会议和第二届监事会 2023 年度第一次临时会议审议通过,并经 2024 年 01 月 03 日召开的股东大会 2024 年第一次临时会议审议批准,公司取消该项目下的两个子项目“变桨轴承试验台”、“偏航系统试验台”,并相应调减募集资金投资金额共计 8,976.36 万元。变更后,“上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目”拟使用的募集资金金额为 44,851.18 万元,剩余募集资金暂不决定具体投向,暂时存放于募集资金专户中。具体情况详见董事会于 2023 年 12 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《变更募集资金投资项目的公告》(公告编号:2023-056)。

变更后的募投项目资金具体使用情况详见附表 2:“变更募集资金投资项目情况表”。

(二)2026 年上半年度变更情况

2026 年上半年度,公司募投项目未发生其他变更情况,也不存在对外转让或者置换募投项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司严格遵照法律法规及《募集资金管理制度》的要求执行,募集资金存放、使用和管理均合法、有效,不存在违规使用募集资金的情况。已经披露的募集资金相关信息均及时、真实、准确、完整地反映了公司募集资金的存放与实际使用情况。

特此公告。

上海电气风电集团股份有限公司董事会

2026 年 08 月 18 日

附表 1:

募集资金使用情况对照表

单位:亿元 币种:人民币

发行名称	2021年首次公开发行人民币普通股(A 股)股票											
募集资金到账日期	2021年 06 月 13 日											
本年度投入募集资金总额	0.02											
已累计投入募集资金总额	25.99											
变更用途的募集资金总额	3.77											
变更用途的募集资金总额比例	13.48%											
承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到月份)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
新产品和技术开发项目	研发项目	否	10.11	10.11	10.11	-	10.33	0.22	102.21%	2023年 12 月	不适用	是	否
上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目	研发项目	是	5.38	4.49	4.49	0.02	3.42	-1.06	76.32%	2025年 12 月	不适用	是	否
后市场能力提升项目(变更前)	运营管理	是	2.92	0.04	0.04	-	0.04	0.00	100.00%	2024年 06 月	不适用	不适用	是
投资定制深远海运维母船项目(变更后)	运营管理	否	-	2.88	2.88	-	2.93	0.05	101.78%	2024年 06 月	不适用	是	否
海上风电机组柔性化生产技改项目	生产建设	否	0.46	0.46	0.46	-	0.28	-0.19	59.41%	2024年 12 月	不适用	是	否
陆上风电机组柔性化生产技改项目	生产建设	否	0.27	0.27	0.27	-	0.15	-0.12	54.98%	2024年 12 月	不适用	是	否
补充流动资金	其他	否	8.85	8.85	8.85	-	8.86	0.01	100.17%		不适用	不适用	否
合计			27.99	27.10	27.10	0.02	26.01	-1.08	96.00%	—		—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)	本报告期内不存在募投项目未达到计划进度的情况。												
项目可行性发生重大变化的情况说明	本报告期内不存在项目可行性发生重大变化的情况。												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本报告期内不存在募集资金投资项目先期投入及置换情况。												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	本报告期内不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。												
对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况	本报告期内不存在对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况。												
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	公司不存在超募资金的情形。												
募集资金结余的金额及形成原因	请参见本公告附表 1 中注 14 的有关说明。												
募集资金其他使用情况	本报告期内不存在募集资金其他使用情况。												

注 1:“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 2:“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 3:“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

注 4:以上所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

注 5:上表中“补充流动资金”募集资金截至期末投入进度已超过 100%,系因实际募集资金投入金额包含了用于补充流动资金的募集资金及该账户中的银行利息收入。

注 6:原募投项目“后市场能力提升项目”变更为“投资定制深远海运维母船项目”的具体情况请参见本公告“四、变更募投项目的资金使用情况”之“(一)以前年度变更情况”。

注 7:经董事会一届十次会议和监事会一届六次会议审议通过,募投项目“陆上风电机组柔性化生产技改项目”的实施主体由公司全资子公司上海电气能源装备(内蒙古)有限公司变更为上海电气风电云南有限公司,实施地点由内蒙古自治区锡林郭勒盟锡林浩特市相应变更为云南省玉溪市华宁县。

注 8:经 2022 年 03 月 07 日分别召开的第一届董事会 2022 年度第一次临时会议和第一届监事会 2022 年度第一次临时会议审议通过,募投项目“上海电气风电集团山东海阳测试基地项目”的实施主体和地点分别由本公司全资子公司上海电气风电集团(海阳)新能源有限公司和山东省海阳市变更为本公司全资子公司上海电气风电集团滨海风电设备有限公司和江苏省盐城市,项目名称相应变更为“上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目”。经股东会批准,公司调减该项目募集资金投资金额共计 8,976.36 万元。经 2024 年 12 月 10 日召开的第二届董事会第十三次会议审议,同意将募投项目“上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目” 达到预定可使用状态日期从 2024 年 12 月 31 日延期至 2025 年 12 月 31 日。具体情况请参见本公告“四、变更募投项目的资金使用情况”之“(一)以前年度变更情况”。

注 9:截至 2023 年 12 月 31 日,募投项目之“新产品和技术开发项目”已达到预定可使用状态并结项。本项目的各项内容均已达到项目可行性研究报告预期,具体研发成果详见董事会于 2024 年 03 月 29 日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《2023 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》(公告编号:2024-018)。截至 2025 年 11 月 28 日该项目累计投入金额 103,287.53 万元(其中使用募集资金金额 101,058.52 万元,专户利息 2,229.01 万元),本项目募集资金承诺投资总额已全部使用完毕,节余募集资金已全部补充流动资金,用于公司日常生产经营。

注 10:截至 2025 年 12 月 31 日,募投项目之“上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目”已达到预定可使用状态并结项。截至 2026 年 06 月 30 日该项目累计投入金额 3.42 亿元,其余已签合同尚未支付金额支付完毕后,公司将依照相关法律法规和公司《募集资金管理制度》的规定履行必要的审议程序使用节余募集资金利息。本项目主要为建设风电测试基地,构建大功率海上风电机组及核心部件的综合试验验证与认证能力,重点开展风电机组整机及关键零部件的测试研究。截止目前已按项目任务书要求完成项目任务,建成全功率机舱试验台,实现发电机型式试验与传动链全功率测试,完成多款机型及核心部件试验;建成型式认证实验室,具备不同 MW 级陆海机组样机型式测试及数据分析能力,形成研发设计闭环。项目有效补齐大功率风电机组研发测试短板,大幅缩短新产品研发与认证周期,提升产品可靠性与技术稳定性,强化关键零部件技术穿透与供应链掌控能力,支撑技术迭代与自主可控,完善研发创新体系,夯实核心竞争力,服务公司长期发展战略,各项内容均达到可研报告预期。

注 11:由于募投项目之一“上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目”受项目变更实施主体和地点影响,其启动时间晚于原计划。同时,为确保测试平台的技术前瞻性,公司专家组对设计方案进行了反复论证,耗时较长,并且公司审慎地实施和监督本项目设备采购、运输、安装以及调试等各个环节,导致建设周期有所延迟。公司第二届董事会于 2024 年 12 月 10 日召开第十三次会议,审议通过了《部分募集资金投资项目延长实施期限的议案》,同意将达到预定可使用状态日期从 2024 年 12 月 31 日延期至 2025 年 12 月 31 日。具体情况详见董事会于 2024 年 12 月 11 日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《部分募集资金投资项目延长实施期限的公告》(公告编号:2024-059)

注 12:截至 2024 年 06 月 30 日,募投项目之“投资定制深远海运维母船项目”已达到预定可使用状态并结项,本项目已按照项目任务书要求完成项目任务,具体成果详见董事会于 2024 年 08 月 27 日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《2024 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》(公告编号:2024-041)。截至 2025 年 11 月 28 日该项目累计投入金额 29,269.97 万元(其中使用募集资金金额 28,758.02 万元,专户利息 511.95 万元),本项目募集资金承诺投资总额已全部使用完毕

注 13:截至 2024 年 12 月 31 日,募投项目之“海上风电机组柔性化生产技改项目”“陆上风电机组柔性化生产技改项目”均已达到预定可使用状态并结项。以上项目均已按照项目任务书要求完成项目任务,具体成果详见董事会于 2025 年 03 月 25 日在上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》(公告编号:2025-009)。截至 2025 年 11 月 28 日该项目累计投入金额 4,258.25 万元,本项目募集资金承诺投资总额已全部使用完毕。

注 14:经董事会审议,募投项目之“新产品和技术开发项目”“投资定制深远海运维母船项目”“海上风电机组柔性化生产技改项目”“陆上风电机组柔性化生产技改项目”结项后的节余募集资金共计 3,319.08 万元永久补充流动资金,用于公司日常生产经营。目前上述节余募集资金含利息共计 3,319.48 万元已全部用于永久补充流动资金。

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

单位:亿元 币种:人民币

发行名称	2021年首次公开发行人民币普通股(A 股)股票														
募集资金到账日期	2021年 05 月 13 日														
变更后的项目	对应的原项目	募投项目性质	实施主体	实施地点	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到年月)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化	董事会审议通过时间	股东会审议通过时间
投资定制深远海运维母船项目	后市场能力提升项目	运营管理	江苏驭风船舶科技有限公司、江苏祥风船舶科技有限公司	江苏省南通市	2.88	2.88	0	2.93	101.78%	2024年 06 月	不适用	是	否	2021年 10 月 22 日	2021年 11 月 24 日
上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目	上海电气风电集团江苏滨海测试基地项目	研发项目	上海电气风电集团滨海风电设备有限公司	江苏省盐城市	4.49	4.49	0.02	3.42	76.32%	2025年 12 月	不适用	不适用	否	2023年 12 月 18 日	2024年 01 月 03 日
合计					7.37	7.37	0.02	6.35	86.16%	-		-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体募投项目)	请参见本公告“四、变更募投项目的资金使用情况”。														
未达到计划进度的情况和原因(分具体募投项目)	本报告期内不存在募投项目未达到计划进度的情况。														
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用。														

注:“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

证券代码:688660　证券简称:电气风电　公告编号:2026-018

上海电气风电集团股份有限公司 关于对上海电气集团财务有限责任公司风险持续评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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法律责任。

一、电气财务基本情况

(一)电气财务基本信息

上海电气集团财务有限责任公司(以下简称“电气财务”)成立于 1995 年 12 月,是经中国人民银行批准设立,由国家金融监督管理总局及其派出机构监管,企业法人统一社会信用代码为 91310000132248198F。

法定代表人:冯淳林

注册资本:人民币 30 亿元

注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路 211 号 302-382 室

股东构成:上海电气集团股份有限公司的持股比例为 74.625%,上海电气香港有限公司的持股比例为 8.00%,上海电气控股集团有限公司的持股比例为 5.00%,其他股东的持股比例合计为 12.375%。

业务范围(金融许可证):(一)吸收成员单位存款;(二)办理成员单位贷款;(三)办理成员单位票据贴现;(四)办理成员单位资金结算与收付;(五)提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务;(六)从事同业拆借;(七)办理成员单位票据承兑;(八)办理成员单位产品买方信贷;(九)从事固定收益类有价证券投资;(十)从事套期保值类衍生产品交易;(十一)国家金融监督管理总局批准的其他业务。

经查询,电气财务未被列为失信被执行人,资信情况良好。

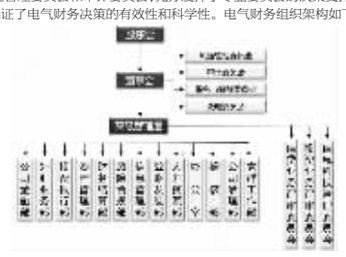
(二)电气财务股东名称、出资金额和出资比例

序号	股东名称	认缴金额(万元)	股权比例(%)
1	上海电气集团股份有限公司	223,875	74.6250
2	上海电气香港有限公司	24,000	8.0000
3	上海电气控股集团有限公司	15,000	5.0000
4	上海电气集团香港有限公司	14,250	4.7500
5	上海机电股份有限公司	7,875	2.6250
6	上海锅炉厂有限公司	3,750	1.2500
7	上海电站辅机厂有限公司	3,750	1.2500
8	上海汽轮机厂有限公司	3,750	1.2500
9	上海电气集团上海电机厂有限公司	3,750	1.2500

二、电气财务内部控制的基本情况

(一)控制环境

电气财务根据《公司法》《银行保险机构公司治理准则》以及财务公司章程等有关规定建立了由股东会、董事会和高级管理层组成的“两会一层”组织架构,形成了权力机构、决策机构、监督机构和高级管理层之间权责明确、运作规范、相互协调和相互制衡的公司治理结构及激励约束等治理运行机制。电气财务董事会下设风险管理委员会和审计委员会,充分发挥了专业委员会的决策支持和指导作用,进一步保证了电气财务决策的有效性和科学性。电气财务组织架构如下:



(二)控制活动

1、结算及资金管理

在结算及资金管理方面,电气财务根据各项监管法规,制定了《结算业务管理办法》《结算业务操作规程》《成员单位账户管理操作规程》《成员单位存款操作规程》《网上金融服务系统操作规程》《印章管理办法》及《外部密钥管理操作规程》等业务管理办法和操作规程,有效控制了业务风险。

2、信贷业务管理

电气财务制定了《法人客户授信管理办法》《授权管理办法》《资产风险分类管理办法》《客户和交易对手主体信用评级操作规程》《贷款业务管理办法》《人民币流动资金贷款操作规程》《人民币固定资产贷款操作规程》《人民币担保业务操作规程》《企业征信管理操作规程》《委托贷款操作规程》《银团贷款业务操作规程》《电子商业汇票业务操作规程》《抵押担保操作规程》及《贷款承诺类业务操作规程》等制度规章,建立了涵盖信贷业务贷前、贷中、贷后全流程的信贷风险控制体系,并严格按照规定的程序和权限审查、审批贷款。

电气财务严监管合规底线,参考监管最新要求,致力于通过系统开发运用不断提升信贷风险管理水平。电气财务陆续开发评级模型、BI 数据仓分析、同业授信管理模块,将电气财务信贷业务、信贷风险分析与信息科技有效结合,通过大数据及现代化技术有效监测、评估信贷风险,为信用风险管理提供合理判断依据,严格控制电气财务整体信用风险水平。

3、投资业务管理

电气财务制定了《资产管理业务管理办法》《投资计划操作规程》《有价证券投资交易对手准入操作规程》《金融同业授信工作操作规程》《基金投资业务操作规程》《资管产品投资业务操作规程》及《投资业务投后管理操作规程》等规章制度,建立了涵盖投资业务投前、投中、投后全流程的投资风险控制体系,并严格按照规定的程序和权限审查、审批投资业务。

电气财务参考监管最新要求,并适应投资业务发展需要,通过系统开发运用不断提升投资风险管理水平。电气财务建有并不断优化金融资产管理系统,具备投资业务审批、资金划拨审批、交易对手控制、业务交易记录、产品估值、财务核算、报表查询等功能。系统已实现场内投资业务审批全覆盖,并通过数据接口直接获取券商和银行间市场的交易数据等举措,有效降低业务操作风险。

4、信息系统控制

电气财务制定了《信息安全管理办法》《计算机信息系统管理办法》《网络安全管理操作规程》《信息系统运维操作规程》《计算机机房管理办法》《信息系统应急预案》及《新一代票据系统(电子商业汇票系统)危机处置预案》等信息技术管理制度。电气财务主要的业务系统有核心业务系统、新一代票据系统(电子商业汇票系统)等。各信息系统功能完善,运行稳定,各软、硬件设施运行情况良好。

5、审计监督

电气财务设立的稽核部是独立的内部审计部门,稽核部在其董事会领导下对电气财务内部控制的合理性、健全性和有效性进行检查、评价,定期对内部控制制度执行情况进行监督,并就内部控制存在的问题提出改进建议并监督改进。

(三)内部控制总体评价

电气财务的内部控制制度健全,并得以有效执行。在资金管理方面,电气财务较好地控制资金流转风险;在信贷业务方面,建立了相应的信贷业务风险控制程序,使整体风险控制在合理的水平。

三、电气财务经营管理及风险管理情况

(一)电气财务主要财务数据

单位:万元

	截至 2025 年 12 月 31 日(经审计)	截至 2026 年 06 月 30 日(未经审计)
资产总额	8,517,713.56	8,176,331.67
负债总额	7,604,885.68	7,227,919.72
净资产	912,827.88	948,411.95
资产负债率	89.28%	88.40%
	2025年 01 月 -12 月(经审计)	2026年 01 月 -06 月(未经审计)
营业收入	86,612.98	48,457.30
净利润	64,692.16	33,592.39

(二)电气财务管理情况

经审阅电气财务编制的 2026 年上半年度未经审计的财务报表,截至 2026 年 06 月 30 日,电气财务资产总额 817.63 亿元,负债总额 722.79 亿元,净资产 94.84 亿元;2026 年上半年度实现营业收入 4.85 亿元,利润总额 4.39 亿元,净利润 3.36 亿元。

电气财务自成立以来,均严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国银行业监督管理法》《企业会计制度》《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及公司章程的规定开展各项业务活动,通过建立贯穿经营活动全过程的内部控制制度有效防范风险,加强内部管理,未出现违反相关法律法规的情形。

经营情况未发生重大变化。

(三)电气财务监管指标

根据《企业集团财务公司管理办法》的规定,截至 2026 年 06 月 30 日,电气财务的各项监管指标均符合监管要求,具体如下:

指标名称	电气财务对应指标	监管要求
资本充足率	15.61%	≥10.5%
流动性比例	76.57%	≥25%
贷款余额 / 存款余额与实收资本之和	45.39%	≤80%
集团外负债总额 / 资本净额	0.00%	≤100%
票据承兑余额 / 资产总额	1.77%	≤15%
票据承兑余额 / 存放同业余额	7.83%	≤300%
票据承兑和特贴现总额 / 资本净额	14.08%	≤100%
承兑汇票保证金余额 / 存款总额	0.00%	≤10%
投资总额 / 资本净额	66.07%	≤70%
固定资产净额 / 资本净额	0.05%	≤20%

四、公司在电气财务存贷情况

截至 2026 年 06 月 30 日,公司及其子公司在电气财务存款余额为 16.33 亿元,占公司及其子公司存款总额的 70.37%(即公司及其子公司在电气财务存款期末余额占其在电气财务和银行存款期末余额总额的比例为 70.37%),活期存款利率区间为 0.0001%-1.0%(其中 0.0001%为欧元活期利率,人民币活期存款利率区间为 0.1%-1.0%),无定期存款;公司及其子公司在电气财务的贷款余额为 4.97 亿元,贷款利率为 2.4%,占公司及其子公司贷款总额的 14.03%(即公司及其子公司在电气财务贷款期末余额占其在电气财务和银行贷款期末余额总额的比例为 14.03%);未发生委托贷款业务。

五、公司在其他银行的存贷款情况

截至 2026 年 06 月 30 日,公司及其子公司在其他银行存款余额为 6.88 亿元,活期存款利率区间为 0.05%-0.55%,无定期存款;公司及其子公司在其他银行贷款余额为 30.45 亿元,贷款利率区间为 1.30%-2.95%。

六、对外投资理财情况

2026 年上半年度,公司没有发生对外投资理财的情况。

七、公司在电气财务办理金融服务业务对公司的影响

报告期内,电气财务提供的存款利率平均水平均优于同期间其他银行等金融机构提供的存款利率平均水平,且公司及其子公司可根据自身经营需要自主决定在电气财务办理存、贷款等金融服务业务,在电气财务办理上述金融服务业务未影响公司及其子公司的正常生产经营。

八、持续风险评估措施

公司将每半年取得并审阅电气财务经审计的财务报告(如有),对电气财务的经营资质、业务和风险状况等进行评估,出具风险持续评估报告,该报告将与公司半年度报告、年度报告一并披露。

九、风险评估意见

综上所述,公司认为:电气财务严格按照《企业集团财务公司管理办法》的要求规范经营,经营业绩良好。同时,电气财务制订了风险控制制度,能够保障公司及其子公司在电气财务办理各项金融服务业务的安全,积极防范、及时控制和有效化解风险。

根据公司对电气财务风险管理的了解和评价,电气财务在风险管理方面不存在重大缺陷,公司及其子公司在电气财务办理金融服务业务的风险可控。公司将持续关注电气财务经营情况,并按照《上