

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 2015 年半年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。
- 二、公司副董事长朱克林因公未能出席董事会，授权委托黄瓯董事出席会议并代为行使投票表决权。公司其余董事均出席董事会会议。
- 三、公司负责人黄迪南、主管会计工作负责人胡康及会计机构负责人(会计主管人员)胡康声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 四、本半年度报告未经审计。
- 五、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
无
- 六、前瞻性陈述的风险声明
本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况
否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介.....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	4
第四节	董事会报告.....	6
第五节	重要事项.....	12
第六节	股份变动及股东情况.....	17
第七节	优先股相关情况.....	19
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	19
第九节	财务报告.....	20
第十节	备查文件目录.....	143

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国、我国	指	中华人民共和国
本公司、公司或上海电气	指	上海电气集团股份有限公司
电气总公司	指	上海电气（集团）总公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
《公司章程》	指	《上海电气集团股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
A 股	指	获准在境内证券交易所上市的以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的股票
H 股	指	注册在中国的公司发行的、获准在香港联合交易所有限公司上市的、以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票
上海机电	指	上海机电股份有限公司
上海三菱电梯	指	上海三菱电梯有限公司
高斯国际	指	美国高斯国际有限公司
财务公司	指	上海电气集团财务有限责任公司
EPC	指	电站工程总承包
IGCC	指	整体煤气化联合循环发电
元	指	人民币元
可转债	指	上海电气集团股份有限公司公开发行 60 亿元人民币的可转换公司债券

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	上海电气集团股份有限公司
公司的中文简称	上海电气
公司的外文名称	Shanghai Electric Group Company Limited
公司的外文名称缩写	Shanghai Electric
公司的法定代表人	黄迪南

二、 联系人和联系方式

董事会秘书	
姓名	伏蓉
联系地址	上海市钦江路212号
电话	+86 (21) 33261888
传真	+86 (21) 34695780
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	上海市兴义路8号万都中心30楼
公司注册地址的邮政编码	200336
公司办公地址	上海市钦江路212号
公司办公地址的邮政编码	200233
公司网址	http://www.shanghai-electric.com
电子信箱	service@shanghai-electric.com
报告期内变更情况查询索引	报告期内公司基本情况未发生变更

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会秘书室
报告期内变更情况查询索引	报告期内上述情况未发生变更

五、 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
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

六、 公司报告期内注册变更情况

注册登记日期	2014-6-4
注册登记地点	中国上海
企业法人营业执照注册号	310000000086691
税务登记号码	310105759565082
组织机构代码	75956508-2
报告期内注册变更情况查询索引	报告期内上述情况未发生变更

第三节 会计数据和财务指标摘要**一、 公司主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	36,220,598	36,087,089	0.37
归属于上市公司股东的净利润	1,336,324	1,295,934	3.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的 净利润	1,155,596	1,108,128	4.28
经营活动产生的现金流量净额	-1,962,245	-2,021,213	-2.92
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	36,872,195	34,236,392	7.70
总资产	156,706,320	143,550,564	9.16

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1042	0.1011	3.07
稀释每股收益(元/股)	0.1042	0.1011	3.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0901	0.0864	4.28
加权平均净资产收益率(%)	3.69	3.94	减少0.25个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	3.19	3.37	减少0.18个百分点

二、 境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	1,336,324	1,295,934	36,872,195	34,236,392
按境外会计准则调整的项目及金额:				
提取职工奖励及福利基金	-30,594	-9,729		
安全生产费	12,866	10,324		
按境外会计准则	1,318,596	1,296,529	36,872,195	34,236,392

三、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	3,906
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	152,402
债务重组损益	1,300
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-87,593
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	38,785
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	69,590
处置子公司产生的投资收益	76,997
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,603
少数股东权益影响额	-52,348
所得税影响额	-51,914
合计	180,728

第四节 董事会报告.

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 年上半年,上海电气围绕“以创新发展为主题,坚持技术高端化、结构轻型化、管控集团化、运作扁平化及工作实效化,夯实资产质量,保持健康状态,提高竞争能力和盈利能力”的总体思路,在国内经济增速持续放缓的大环境下,有序推进各项工作,保持了健康稳健的发展态势。报告期内,公司实现营业收入人民币 362.21 亿元,较上年同期上升 0.4%;归属于母公司股东的净利润为人民币 13.36 亿元,较上年同期上升 3.1%。

新能源设备

报告期内,国内核电市场开始逐渐恢复,大部分在建核电项目陆续恢复启动,新建核电项目也开始处于缓慢推动状态。我们以客户价值为导向,建立完善核电业务的营销、技术、制造、质量和服务体系。截止报告期末,公司在手核电核岛订单约 147 亿元,核电项目订单涉及国内目前所有的核电站类型及主要设备。报告期内,AREVA NP SAS 公司通过来料加工的方式向我们分包了六台核电蒸汽发生器,该项目成为公司在核岛主设备制造领域迈向国际市场的第一步。同时,我们积极建立研发合作平台,培育设计、设备和服务集成创新能力,将逐步从单纯制造销售核电设备向“设备集成+技术服务”的产业发展模式转变。

报告期内,中国风电行业整体情况良好,用户对于风电机组的要求从“低价”开始逐渐向“高质量”调整,注重风电产品运营周期内的整体收益。我们致力于为用户提供全运营周期、全方位的服务,用可靠的产品、优质的服务赢得风电市场。报告期内,我们积极提升风电技术研发、工程服务等能力,同时积极探索风电场的投资运营、工程总包等商业模式,并对洋流发电机组、风电供暖等前沿技术进行跟踪开发。报告期内,我们新接风电订单 59.5 亿元,继续保持增长态势。

报告期内,新能源设备板块实现营业收入 30.25 亿元,较上年同期下降 2.4%;板块毛利率较去年同期增加 3.1 个百分点,主要因为风电业务毛利率有所上升,板块营业利润率有所下降,主要由报告期内风电的三包费用增加所致。

高效清洁能源设备

报告期内,在国内火电市场持续低迷的宏观背景下,我们积极应对,逐步从适应市场需求的被动开发,向产品研发引导市场需求的主动创新模式转变。同时,借助“一带一路”的国家战略,我们在海外市场取得新突破,将在巴基斯坦塔尔煤田一区块坑口投资建设 2 台 660MW 电厂。未来该电厂项目将采用公司 660MW 高参数超临界机组,为我们进一步拓展海外超临界燃煤发电设备市场奠定基础。在燃气轮机领域,我们以收购意大利安萨尔多能源公司(以下简称“安萨尔多”)40% 股权为契机,通过与安萨尔多在重型燃气轮机市场的通力合作,推动了公司对燃机设计和服务核心技术的吸收掌握,并加快实现公司燃气轮机业务的自主化进程,提升公司在全球能源装备领域的竞争力。

报告期内,我们继续推进输配电业务的高压化、电力电子化、智能化建设和现代服务业发展。大力开拓输配电业务市场建设,完善营销网络,加强市场的分层分类管理,抓好关键项目与领域的突破;加大用户市场跟踪、产品范围拓展,抢占输配电业务市场份额。

报告期内,高效清洁能源设备板块实现营业收入 125.44 亿元,较上年同期上升 1.8%;板块毛利率和营业利润率同比均有不同幅度下降,主要因为受宏观经济环境影响,燃煤发电设备竞争加剧,使得公司报告期内实现销售收入的产品价格较低,利润下降。

工业装备

报告期内,一方面房地产市场受国内经济结构调整的持续影响,发展速度放缓;另一方面,由于新型城镇化的推进、公共交通设施投资持续发力以及节能更新及旧梯改造等因素,有利推动了电梯行业的可持续发展。上海三菱电梯针对市场情况,更加重视与战略大客户的关系维护与开

发。在与万达、恒大、中海、绿地、碧桂园、远洋、龙湖、复地、鲁能等核心战略伙伴继续保持密切合作的同时，增加与万科、中信的新合作，同时加强对二、三线城市的核心及大项目的跟踪力度，承接了北京三星大厦、青岛航运中心、深圳建行大厦、武汉天河机场 T3 航站楼、厦门地铁 1 号线、成都地铁 7 号线、重庆西客站等重大项目。报告期内，上海三菱电梯继续拓展服务产业化发展，在不断加快建设保养、维修站点的同时，通过信息化的建设以及各种保养作业形式的补充，保养承接率稳步提升，效率明显改善，继续向电梯的保养、修理，旧梯改造等电梯服务领域拓展延伸。2015 年上半年，上海三菱电梯安装、维保等服务业收入近 20 亿元，占营业收入的比例超过 23%。预计未来几年上海三菱电梯的服务业收入将会保持稳定增长。

报告期内，我们围绕印机业务的整体退出战略，积极推进整个印机业务的改革调整。公司控股子公司上海机电与上海电气（集团）总公司正以对美国高斯国际有限公司的债权进行债转股，并拟将所持高斯国际全部股权转让，在完成对印机业务战略性调整后，印机业务对公司的负面影响也会随之消失。

报告期内，工业装备实现营业收入 121.58 亿元，较上年同期下降 3.7%；板块毛利率为 21.6%，与上年同期持平；板块营业利润率为 5.8%，比上年同期下降 0.7 个百分点，主要因为报告期内电机和印机业务利润下降。

现代服务业

报告期内，我们继续稳步发展电站工程业务，围绕“一带一路”的国家战略，我们将“一带一路”涉及的五十多个国家和地区作为工程产业重点市场，计划新增马来西亚、土耳其、波兰、巴基斯坦、哥伦比亚等海外销售网点，积极推进销售网点建设，实现多区域销售能力。我们的电站工程业务不再以单一火电为主，将开辟新能源和分布式能源市场；同时积极推进产融结合，加大项目投资和项目融资力度。报告期内，我们的服务产业在通流改造节能市场、燃机、环保、核电、海外服务市场均取得突破性进展。在当前全社会重视节能环保的环境下，服务产业将积极开拓机组改造和服务市场；创新商业模式，从卖产品、卖备品备件转向提供解决方案，融节能、环保改造和安装为一体，实现改造服务总集成、总承包；开启远程监控和远程服务平台。

报告期内，现代服务业实现营业收入 86.61 亿元，较上年同期下降 5.5%；板块毛利率为 18.5%，与去年同期持平；板块营业利润率为 20.6%，比上年同期增加 5.5 个百分点，主要由于报告期内财务公司实现较多金融投资收益。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	362.21	360.87	0.4
营业成本	291.31	288.30	1.0
销售费用	12.20	13.55	-10.0
管理费用	33.58	32.07	4.7
财务费用	0.98	0.16	512.5
经营活动产生的现金流量净额	-19.62	-20.21	-2.9
投资活动产生的现金流量净额	-27.97	48.07	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	85.00	-10.62	不适用
研发支出	10.00	9.72	2.9

财务费用变动原因说明：财务费用较上年大幅上升，主要是因为报告期内公司发行了 60 亿元可转债，使得本期公司利息费用大幅增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生现金净流出，而上年同期为现金净流入，主要是由于财务公司当期购入较多短期金融投资产品，使得现金流出增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生现金净流入，而上年同期为现金净流出，主要是由于本期发行 60 亿元可转债及 6 亿欧元债券使得现金流入增加。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析**1、 主营业务分行业、分产品情况**

单位:亿元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源设备	30.25	24.93	17.6	-2.4	-5.9	增加 3.1 个百分点
高效清洁能源设备	125.44	104.89	16.4	1.8	4.9	减少 2.5 个百分点
工业装备	121.58	95.31	21.6	-3.7	-3.8	不变
现代服务业	86.61	70.59	18.5	-5.5	-5.6	不变
其他业务	13.25	10.48	20.9	5.3	-4.8	增加 8.4 个百分点
抵消	-14.92	-14.89				
合计	362.21	291.31	19.6	0.4	1.0	减少 0.5 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:亿元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	322.09	10.6
其他国家和地区	40.12	-42.5
合计	362.21	0.4

报告期内,其他国家和地区营业收入下降 42.5%,主要因为公司电站海外工程业务收入同比下降所致。

(三) 核心竞争力分析

公司是一家大型装备制造企业集团,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,集团各核心业务板块协同发展,重点聚焦发电设备、大型铸锻件、输配电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、金融服务支持集团实体产业发展、国际贸易推动海内外市场发展,实现现代服务业与核心产业联动优势。

在新能源设备领域,公司拥有超过 20 年的核电设备生产经验,堆内构件、控制棒驱动机构的市场优势显著。在高效清洁能源设备领域,公司的百万千瓦火电机组处于市场领跑地位。在工业装备领域,上海三菱电梯在国内电梯市场持续保持市场领先地位。

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

报告期内,公司对外股权投资金额约为 32.26 亿元,2014 年度同期约为 7.12 亿元,实施的主要投资标的包括:

- (1) 对全资子公司上海电气租赁有限公司(主要从事融资租赁设备等业务)增资 20 亿元人民币;
- (2) 对全资子公司上海电气风电设备有限公司(主要从事风电设备制造、技术服务等业务)增资 10 亿元人民币。

(1) 证券投资情况

□适用 √不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800	0.06	0.06	27,027	0	7,189	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,123	0.01	0.01	49,864	0	6,536	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767	0.02	0.02	54,696	0	3,481	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912	0.48	0.48	124,974	0	52,332	可供出售金融资产	购买
600610	中毅达	760	0.10	0.10	12,880	0	3,544	可供出售金融资产	购买
600643	爱建股份	70	0.003	0.003	807	0	223	可供出售金融资产	购买
600082	海泰发展	270	0.05	0.05	3,208	0	598	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240	0.03	0.03	4,601	0	922	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,472	1.44	1.44	85,895	0	4,634	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	354	0.03	0.03	3,059	0	524	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399	0.09	0.09	6,922	0	1,681	可供出售金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000	0.85	0.85	834,000	0	231,750	可供出售金融资产	购买
合计		263,167	/	/	1,207,933	0	313,414	/	/

(3) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入 股份数量 (股)	使用的资 金数量 (千元)	报告期卖出股 份数量(股)	期末股份数量 (股)	产生的投资 收益(千元)
华电国际 A股	80,000,005	0	0	5,000,000	75,000,005	38,785

(4) 持有金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象 名称	最初投资 金额(元)	期初持股 比例(%)	期末持股 比例(%)	期末账面 价值(元)	报告期损 益(元)	报告期所有者 权益变动(元)	会计核 算科目	股份 来源
上海银行 股份有限 公司	941,000	0.05	0.05	941,000	0	0	可供出 售金融 资产	购买
合计	941,000	/	/	941,000	0	0	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况**(1) 委托理财情况**

□适用 √不适用

(2) 委托贷款情况

□适用 √不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

3、募集资金使用情况**(1) 募集资金总体使用情况**

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

募集 年份	募集 方式	募集 资金 总额	本报告期已使用 募集资金总额	已累计使用募 集资金总额	尚未使用募集 资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2015	发行 可转债	60	27.21	27.21	32.79	29 亿临时补充流动资金, 其余 资金存放在募集资金专户内。
合计	/	60	27.21	27.21	32.79	/
募集资金 总体使用 情况说明	2015 年 3 月 17 日, 公司召开四届十七次董事会, 会议审议通过了《关于公司将部分 闲置的可转债募集资金暂时用于补充流动资金的议案》, 同意将总额 29 亿人民币的闲 置募集资金暂时补充流动资金					

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

承诺项目名称	是 否 变	募 集 资 金 拟 投	募 集 资 金 本 报 告 期 投	募 集 资 金 累 计 实 际 投	是 否 符 合 计 划 进 度	项 目 进 度	预 计 收 益	产 生 收 益 情 况	是 否 符 合 预 计 收 益
--------	-------------	----------------------------	---	---	--------------------------------------	------------------	------------------	----------------------------	--------------------------------------

	更项目	入金额	入金额	入金额					
伊拉克华事德二期电站 EPC 项目	否	14.0	0.73	0.73	是	5%	不适用	不适用	不适用
印度莎圣电站 BTG 项目	否	10.0	0.33	0.33	是	3%	不适用	不适用	不适用
越南永新二期燃煤电厂 EPC 项目	否	11.0	0.80	0.80	是	7%	不适用	不适用	不适用
向上海电气租赁有限公司增资	否	25	25	25	是	100%	不适用	不适用	不适用
合计	/	60	26.86	26.86	/	/	不适用	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	本次可转债募集资金实际使用金额为 27.21 亿元，其中：募集资金项目实际使用金额 26.86 亿元，本次可转债发行费用 0.35 亿元。								

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

公司名称	所处行业及主要产品	注册资本 (百万元)	总资产 (百万元)	净资产 (百万元)	营业收入 (百万元)	营业利润 (百万元)	净利润 (百万元)
上海电气电站设备有限公司	生产及销售发电设备	美元 264	18,204	3,897	4,831	159	154
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	1,500	44,370	4,972	675	784	592
上海机电股份有限公司(注 1)	生产及销售电梯, 印刷包装机械等	1,023	30,291	8,794	9,830	959	552
上海重型机器厂有限公司(注 2)	销售冶金物料备用部件, 电站设备及抗压容器	2,473	5,996	153	857	-253	-234

注 1: 公司持有上海机电股份有限公司 47.49% 的股权, 鉴于公司拥有实际控制权, 故将其纳入公司合并财务报表范围。上海机电股份有限公司的净利润为归属于母公司的净利润。

注 2: 上海重型机器厂有限公司由于受行业自身产能过剩的宏观环境影响, 传统冶金制造及矿山机械市场需求持续低迷, 导致本期亏损 2.34 亿元。

5、 非募集资金项目情况

□适用 √不适用

二、 利润分配或资本公积金转增预案**(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况**

公司 2014 年度利润分配方案为: 以公司总股本 12,823,626,660 股为基础, 每 10 股分配现金股利人民币 0.5873 元 (含税), 共派发股利人民币 753,132 千元。2015 年 5 月 5 日, 公司 2014 年年度股东大会审议通过了 2014 年度利润分配方案。2015 年 7 月 3 日, 公司实施了 2014 年度利润分配方案。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、其他披露事项**(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

第五节 重要事项**一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项**

适用 不适用

二、破产重整相关事项

适用 不适用

三、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

五、重大关联交易

适用 不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
2015年2月11日，公司发布《公司日常关联交易公告》，结合公司的经营情况及未来发展计划，对公司与西门子2015-2017年度的日常关联交易金额进行了预测。	www.sse.com.cn
2015年3月18日，公司发布《公司与控股股东日常关联交易限额调整的公告》，公司控股子公司上海电气集团财务有限责任公司结合实际经营情况及未来发展计划，对其与上海电气（集团）总公司2015-2016年度的日常关联交易限额进行了调整。	www.sse.com.cn
2015年3月18日，公司发布《下属子公司日常关联交易公告》，公司控股子公司上海三菱电梯有限公司结合实际经营情况及未来发展计划，对其与三菱电机上海机电电梯有限公司2015-2016年度有关采购之日常关联交易金额进行了预测。	www.sse.com.cn

2、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
2015年6月26日,公司发布《关于控股股东将本公司全资子公司进口设备退税款转增股本的关联交易公告》,同意公司控股股东上海电气(集团)总公司将本公司全资子公司上海电气风电设备有限公司(以下简称“风电公司”)进口设备退税款作为电气总公司对风电公司增加注册资本,增资金额为人民币69,421,430.12元,占风电公司增资后3.23%股权。	www.sse.com.cn
2015年7月28日,公司发布《关联交易公告》,同意上海电气(集团)总公司和本公司控股子公司上海机电股份有限公司以对美国高斯国际有限公司的债权进行债转股。	www.sse.com.cn

2、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
2015年3月18日,公司发布《对外投资关联交易公告》,同意本公司、本公司全资子公司上海电气香港有限公司与公司控股股东上海电气(集团)总公司全资子公司上海电气集团香港有限公司共同出资成立上海电气(安徽)投资有限公司。	www.sse.com.cn

2、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海机电股份有限	控股子公司	三菱电机上海机电电梯有限	33,747,072	2014年9月30日	2014年9月30日	2016年9月30日	连带责任	否	否		否	否	

公司		公司					担 保						
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							15,979,238.59						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							15,979,238.59						
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							9,243,970,000.00						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							9,081,085,072.00						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							9,097,064,310.59						
担保总额占公司净资产的比例（%）							24.67						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的 债务担保金额（D）							9,047,338,000.00						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							9,047,338,000.00						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

注：经公司董事会审议批准，报告期内，公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司为公司及所属子公司、为公司控股股东上海电气（集团）总公司及所属子公司、为公司或电气总公司的联营企业出具的保函及电子银行承兑汇票金额均在公司董事会审批额度内，至2015年6月30日，财务公司保函及电子银行承兑汇票余额为人民币1,805,854,735.72元，其中：为公司及所属子公司出具保函及电子银行承兑汇票为人民币1,646,825,650.87元，为总公司及其所属公司电子银行承兑汇票为人民币148,278,302.74元，为公司的联营企业出具保函为人民币10,750,782.11元。

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

（一）上市公司、持股5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东上海电气（集团）总公司	公司控股股东上海电气（集团）总公司承诺避免与公司同业竞争	长期	否	是
与首次公开发行人相关的	其他	公司控股股东上海电气（集团）总公司	上海电气（集团）总公司做到与公司在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开；切实保障公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立运作	长期	否	是

承诺						
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司控股股东上海电气(集团)总公司	公司部分下属公司 2005 年-2007 年间存在享受的税收优惠与国家税收管理相关规定不一致的情形, 电气总公司承诺, 若主管部门要求公司(包括下属控股企业)补缴因享受前述相关优惠而免缴及少缴的企业所得税, 则电气总公司将承担该等企业应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用。	长期	否	是
与首次公开发行人相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	公司控股股东上海电气(集团)总公司	截止 2008 年 6 月 30 日, 公司部分下属公司拥有尚未获得房地产证的房屋建筑物; 以及公司直接控股子公司仍拥有的房地产中存在 9 处划拨土地、4 处房地产仍需办理权利人名称变更过户手续、25 处附着于租赁土地上的房屋所有权的情形。电气总公司承诺, 将尽力协助公司办理上述土地和房产的产权登记手续, 并承诺如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)不能正常使用该等房地产, 电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的相应经济损失; 如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)被主管机关处罚或任何第三方索赔, 则电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的实际损失。	长期	否	是
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司控股股东上海电气(集团)总公司	就公司先行支付最终由电气总公司承担的退休人员补贴和内退人员费用, 电气总公司承诺, 自 2008 年起, 电气总公司将每季度向公司先行预付所述人员费用, 待该等费用实际发生时再由公司与电气总公司进行结算。	长期	否	是
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司	就公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司向上海电气(集团)总公司及其控制的其他企业提供担保业务, 公司承诺, 财务公司将不向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供融资性担保。	长期	否	是

八、聘任、解聘会计师事务所情况

适用 不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]84号文核准, 上海电气集团股份有限公司于2015年2月2日公开发行人民币60亿元可转换公司债券。本次发行的可转换公司债券简称为“电气转债”, 债券代码为“113008”, 每张可转换公司债券面值为人民币100元, 共计6,000万张(600万手)。经上海证券交易所自律监管决定书(2015)48号文同意, 公司60亿元可转换公司债券于2015年2月16日起在上海证券交易所挂牌交易。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	6,498	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
中国农业银行股份有限公司—招商可转债分级债券型证券投资基金	222,420,000	3.71
中国银行股份有限公司—银华中证转债指数增强分级证券投资基金	214,381,000	3.57
中国工商银行股份有限公司—兴全可转债混合型证券投资基金	206,882,000	3.45
中国农业银行股份有限公司—招商可转债分级债券型证券投资基金	195,836,000	3.26
交通银行股份有限公司—天治可转债增强债券型证券投资基金	131,556,000	2.19
招商银行股份有限公司—中银转债增强债券型证券投资基金	120,400,000	2.01
中国建设银行股份有限公司—民生加银转债优选债券型证券投资基金	108,615,000	1.81
全国社保基金二零三组合	101,141,000	1.69
全国社保基金二零九组合	95,713,000	1.60
国泰君安证券股份有限公司	90,000,000	1.50

(三) 报告期转债变动情况

单位:亿元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
电气转债	60				60

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	0
报告期转股数(股)	0
累计转股数(股)	0
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0
尚未转股额(元)	6,000,000,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	100

(五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2015年7月2日	10.66	2015年6月24日	《上海证券报》、 《中国证券报》、 《证券时报》	因公司实施2014年度现金分红方案,电气转债转股价格由10.72元/股调整为10.66元/股
截止本报告期末最新转股价格				10.72

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司可转换公司债券进行了跟踪信用评级,于 2015 年 4 月 15 日出具了《上海电气集团股份有限公司可转换公司债券跟踪评级报告》(新世纪跟踪【2015】100085 号),评级报告对公司可转换公司债券信用等级维持 AAA,主体长期信用等级维持 AAA,评级展望维持稳定。

十一、公司治理情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等一系列治理规范性文件的要求,逐步建立和规范公司法人治理结构。本公司将定期审阅及更新现行的常规,以追随公司治理的最新发展。

截止报告期末,公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在实质性差异。

十二、其他重大事项的说明**(一) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**

适用 不适用

(二) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况**一、股本变动情况****(一) 股份变动情况表****1、股份变动情况表**

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况**(一) 股东总数:**

截止报告期末股东总数(户)	565,471
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	无

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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	-270,702,467	7,030,458,711	54.82		无		国家
香港中央结算（代 理人）有限公司	1,090,000	2,967,991,500	23.14		未知		境外 法人
申能（集团）有限公 司	-49,000,000	390,892,194	3.05		无		国家
上海城投（集团） 有限公司		40,937,826	0.32		无		国有 法人
汕头市明光投资有 限公司	-18,688,612	32,300,000	0.25		质押	29,410,000	境内 非国 有法 人
香港中央结算有限 公司	11,381,834	11,381,834	0.09		无		境外 法人
民生加银基金公司 —民生—民生加银 鑫牛定向增发2号 分级资产管理计划	11,140,392	11,140,392	0.09		无		未知
中国农业银行股份 有限公司—中融中 证一带一路主题指 数分级证券投资基金	10,493,250	10,493,250	0.08		无		未知
招商证券股份有限 公司—安信中证一 带一路主题指数分 级证券投资基金	9,606,194	9,606,194	0.07		无		未知
中国银行股份有限公司—长盛中证申 万一带一路主题指 数分级证券投资基金	8,338,844	8,338,844	0.07		无		未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
上海电气（集团）总公司	7,030,458,711	人民币普通股	7,030,458,711
香港中央结算（代理人）有限公司	2,967,991,500	境外上市外资股	2,967,991,500
申能（集团）有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194
上海城投（集团）有限公司	40,937,826	人民币普通股	40,937,826
汕头市明光投资有限公司	32,300,000	人民币普通股	32,300,000
香港中央结算有限公司	11,381,834	人民币普通股	11,381,834
民生加银基金公司—民生—民生加 银鑫牛定向增发2号分级资产管理 计划	11,140,392	人民币普通股	11,140,392
中国农业银行股份有限公司—中融 中证一带一路主题指数分级证券投 资基金	10,493,250	人民币普通股	10,493,250
招商证券股份有限公司—安信中证 一带一路主题指数分级证券投资基 金	9,606,194	人民币普通股	9,606,194

中国银行股份有限公司—长盛中证申万一带一路主题指数分级证券投资基金	8,338,844	人民币普通股	8,338,844
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。</p> <p>公司接上海电气（集团）总公司通知，截至 2015 年 6 月 30 日，上海电气（集团）总公司通过全资子公司上海电气集团香港有限公司持有公司 H 股股份合计 2933.4 万股，占本公司已发行总股本的 0.23%。</p>		

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况**一、持股变动情况****(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况**

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
俞银贵	执行董事	离任	年龄原因
黄瓿	执行董事	选举	工作需要
张建明	首席风险官	离任	年龄原因

第九节 财务报告

审计报告

□适用 √不适用

财务报表

合并资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	四(1)	31,131,269	29,986,445
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	四(2)	777,545	908,100
衍生金融资产			
套期工具		8,559	4,632
应收票据	四(4)	6,107,444	6,390,123
应收账款	四(5)	28,399,478	26,055,777
预付款项	四(6)	9,794,184	8,194,169
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	四(7)	148,266	119,994
应收股利	四(8)	57,020	25,784
其他应收款	四(9)	1,767,388	1,427,566
买入返售金融资产			
存货	四(10)	27,092,229	26,185,003
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	四(12)	1,406,622	1,625,206
其他流动资产	四(13)	17,443,110	10,309,281
流动资产合计		124,133,114	111,232,080
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	四(14)	1,700,373	1,264,617
持有至到期投资			
长期应收款	四(16)	4,127,631	3,875,433
长期股权投资	四(17)	6,941,895	6,832,690
投资性房地产	四(18)	133,826	137,643
固定资产	四(19)	12,362,639	12,907,339
在建工程	四(20)	1,241,050	1,159,131
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产	四(25)	2,451,232	2,523,230
开发支出		87,284	76,641
商誉	四(26)	148,073	148,073
长期待摊费用	四(27)	375,537	395,092
递延所得税资产	四(28)	2,739,677	2,683,479
其他非流动资产	四(29)	263,989	315,116
非流动资产合计		32,573,206	32,318,484
资产总计		156,706,320	143,550,564
流动负债:			
短期借款	四(31)	1,949,590	4,892,929
套期工具		2,017	3,819
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	四(34)	4,131,307	4,898,054
应付账款	四(35)	28,466,117	26,937,592
预收款项	四(36)	36,977,322	36,109,438
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	四(37)	1,837,256	2,246,206
应交税费	四(38)	1,443,528	2,061,649
应付利息	四(39)	52,974	128,124
应付股利	四(40)	1,658,451	223,635
其他应付款	四(41)	5,064,719	2,975,248
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	四(43)	670,436	842,928
其他流动负债	四(44)	13,291,007	11,978,550
流动负债合计		95,544,724	93,298,172
非流动负债:			
长期借款	四(45)	805,809	853,644
应付债券	四(46)	10,949,067	1,993,201
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	四(47)	365,452	347,945
长期应付职工薪酬	四(51)	133,884	111,186
专项应付款	四(48)	442,421	596,040
预计负债	四(49)		
递延收益	四(50)	460,935	424,834
递延所得税负债	四(28)	270,673	391,343
其他非流动负债	四(52)	110,832	109,131
非流动负债合计		13,539,073	4,827,324

负债合计		109,083,797	98,125,496
所有者权益			
股本	四(53)	12,823,627	12,823,627
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	四(55)	5,731,863	4,234,660
减：库存股			
其他综合收益	四(57)	1,210,072	636,936
专项储备	四(58)	82,958	70,092
盈余公积	四(59)	4,157,796	4,157,796
一般风险准备			
未分配利润	四(60)	12,865,879	12,313,281
归属于母公司所有者权益合计		36,872,195	34,236,392
少数股东权益		10,750,328	11,188,676
所有者权益合计		47,622,523	45,425,068
负债和所有者权益总计		156,706,320	143,550,564

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

母公司资产负债表

2015年6月30日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		19,679,644	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			
衍生金融资产			
套期工具		8,559	3,844
应收票据		1,098,125	802,200
应收账款	十八(1)	17,206,581	16,015,841
预付款项		13,680,578	13,910,867
应收利息			
应收股利		276,449	296,449
其他应收款	十八(1)	934,540	926,387
存货		155,163	256,666
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		489,000	200,000
其他流动资产		465,928	950,927
流动资产合计		53,994,567	49,785,358
非流动资产：			
可供出售金融资产		920,295	596,000
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八(4)	22,330,452	19,115,200
投资性房地产		43,366	44,600

固定资产		727,136	749,315
在建工程		91,868	86,642
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		315,930	306,893
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		275	550
递延所得税资产		355,617	410,898
其他非流动资产			640,000
非流动资产合计		24,784,939	21,950,098
资产总计		78,779,506	71,735,456
流动负债：			
短期借款			1,050,000
套期工具			2,114
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		709,702	373,874
应付账款		24,570,959	22,989,984
预收款项		15,233,131	15,460,176
应付职工薪酬		162,997	227,183
应交税费		191,949	412,853
应付利息		32,133	80,333
应付股利		416,751	5,593
其他应付款		587,530	697,690
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		24,980	23,134
其他流动负债		923,341	884,698
流动负债合计		42,853,473	42,207,632
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		6,839,864	1,993,201
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		18,761	39,146
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		35,936	3,400
非流动负债合计		6,894,561	2,035,747
负债合计		49,748,034	44,243,379
所有者权益：			
股本		12,823,627	12,823,627

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,743,784	3,527,398
减：库存股			
其他综合收益		432,706	213,762
专项储备			
盈余公积		1,813,571	1,813,571
未分配利润		9,217,784	9,113,719
所有者权益合计		29,031,472	27,492,077
负债和所有者权益总计		78,779,506	71,735,456

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

合并利润表

2015 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		36,220,598	36,087,089
其中：营业收入	四(61)	36,220,598	36,087,089
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		34,529,869	33,978,053
其中：营业成本	四(61)	29,130,684	28,829,603
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	四(62)	213,088	204,441
销售费用	四(63)	1,220,268	1,354,719
管理费用	四(64)	3,358,464	3,207,380
财务费用	四(65)	98,350	15,960
资产减值损失	四(67)	509,015	365,950
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	四(68)	(11,176)	(2,525)
投资收益（损失以“－”号填列）	四(69)	1,011,289	451,428
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		258,236	274,708
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,690,842	2,557,939
加：营业外收入	四(70)	285,951	302,349
其中：非流动资产处置利得		15,536	97,626
减：营业外支出	四(71)	30,904	9,420
其中：非流动资产处置损失		11,630	4,071

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,945,889	2,850,868
减：所得税费用	四(726)	515,918	580,038
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,429,971	2,270,830
归属于母公司所有者的净利润		1,336,324	1,295,934
少数股东损益		1,093,647	974,896
六、其他综合收益的税后净额		661,509	54,636
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		573,136	14,278
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		(3,409)	(3,625)
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(3,409)	(3,625)
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		576,545	17,903
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		580,468	79,311
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分		4,690	(62,971)
5.外币财务报表折算差额		(8,303)	1,563
6.其他		(310)	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		88,373	20,179
七、综合收益总额		3,091,480	2,305,287
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,909,460	1,310,212
归属于少数股东的综合收益总额		1,182,020	995,075
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	四(73)	0.1042	0.1011
（二）稀释每股收益(元/股)	四(73)	0.1042	0.1011

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

母公司利润表
2015 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八(4)	12,343,466	13,267,661
减：营业成本	十八(4)	11,062,532	11,877,504
营业税金及附加		7,179	36,860
销售费用		124,063	215,716
管理费用		333,753	340,168
财务费用		-69,093	-141,474
资产减值损失		198,943	163,020
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

投资收益（损失以“-”号填列）	十八(5)	380,758	973,681
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		120,875	86,910
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,066,847	1,749,548
加：营业外收入		6,586	31,785
其中：非流动资产处置利得		2,261	
减：营业外支出		172	162
其中：非流动资产处置损失		134	160
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,073,261	1,781,171
减：所得税费用		216,064	231,368
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		857,197	1,549,803
五、其他综合收益的税后净额		218,944	(56,803)
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		218,944	(56,803)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		214,254	6,167
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分		4,690	(62,970)
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		1,076,141	1,493,000
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

合并现金流量表

2015 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		40,032,527	41,576,123
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		111,312	326,035
收到其他与经营活动有关的现金	四(74)	540,342	367,214
经营活动现金流入小计		40,684,181	42,269,372
购买商品、接受劳务支付的现金		33,576,078	35,382,026
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,229,875	3,425,412
支付的各项税费		3,092,411	2,756,968
支付其他与经营活动有关的现金	四(74)	2,748,062	2,726,179
经营活动现金流出小计		42,646,426	44,290,585
经营活动产生的现金流量净额		(1,962,245)	(2,021,213)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		695,163	285,326
取得投资收益收到的现金		1,343,815	810,243
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		185,855	388,819
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,818	
收到其他与投资活动有关的现金	四(74)	4,460,495	4,610,317
投资活动现金流入小计		6,703,146	6,094,705
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		344,890	495,998
投资支付的现金		162,437	118,166
质押贷款净增加额		310,117	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	四(74)	8,683,055	673,984
投资活动现金流出小计		9,500,499	1,288,148
投资活动产生的现金流量净额		(2,797,353)	4,806,557
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		78,000	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		78,000	
取得借款收到的现金		1,828,333	324,948
发行债券收到的现金		10,079,203	
收到其他与筹资活动有关的现金	四(74)	2,447,171	
筹资活动现金流入小计		14,432,707	324,948
偿还债务支付的现金		4,604,454	603,213
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,093,629	258,363

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		53,684	
支付其他与筹资活动有关的现金	四(74)	235,427	525,365
筹资活动现金流出小计		5,933,510	1,386,941
筹资活动产生的现金流量净额		8,499,197	(1,061,993)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(24,427)	36,378
五、现金及现金等价物净增加额		3,715,172	1,759,729
加：期初现金及现金等价物余额		19,016,377	16,175,872
六、期末现金及现金等价物余额		22,731,549	17,935,601

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

母公司现金流量表

2015 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		9,004,809	8,642,378
收到的税费返还			253,544
收到其他与经营活动有关的现金		224,311	239,578
经营活动现金流入小计		9,229,120	9,135,500
购买商品、接受劳务支付的现金		7,454,151	8,040,110
支付给职工以及为职工支付的现金		170,723	223,514
支付的各项税费		369,865	523,535
支付其他与经营活动有关的现金		773,001	216,757
经营活动现金流出小计		8,767,740	9,003,916
经营活动产生的现金流量净额		461,380	131,584
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,349,385	938,419
取得投资收益收到的现金		187,501	419,933
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9	124
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		683	
收到其他与投资活动有关的现金		9,618,304	
投资活动现金流入小计		11,155,882	1,358,476
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,080	18,440
投资支付的现金		3,192,457	106,487
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		459,000	920,054
投资活动现金流出小计		3,684,537	1,044,981
投资活动产生的现金流量净额		7,471,345	313,495
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

发行债券收到的现金		5,969,672	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,969,672	
偿还债务支付的现金		1,050,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		434,383	96,405
支付其他与筹资活动有关的现金			478
筹资活动现金流出小计		1,484,383	96,883
筹资活动产生的现金流量净额		4,485,289	(96,883)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		593	25,775
五、现金及现金等价物净增加额		12,418,607	373,971
加：期初现金及现金等价物余额		6,611,037	10,027,663
六、期末现金及现金等价物余额		19,029,644	10,401,634

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

合并所有者权益变动表
2015 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	12,823,627	4,234,660	636,936	70,092	4,157,796	12,313,281	34,236,392	11,188,676	45,425,068
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	12,823,627	4,234,660	636,936	70,092	4,157,796	12,313,281	34,236,392	11,188,676	45,425,068
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,497,203	573,136	12,866		552,598	2,635,803	(438,348)	2,197,455
(一) 综合收益总额			573,136			1,336,324	1,909,460	1,182,020	3,091,480
净利润						1,336,324	1,336,324	1,093,647	2,429,971
其他综合收益			573,136				573,136	88,373	661,509
(二) 所有者投入和减少资本		1,497,203					1,497,203	(106,812)	1,390,391
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
可转债权益部分		1,216,386					1,216,386		1,216,386
本期新增子公司								78,000	78,000
收购少数股东权益		87,598					87,598	(397,715)	(310,117)
盈利承诺补偿		191,472					191,472	212,903	404,375
4. 其他		1,747					1,747		1,747
(三) 利润分配						(783,726)	(783,726)	(1,514,948)	(2,298,674)
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						(753,132)	(753,132)		(753,132)

对子公司少数股东的分配								(1,488,500)	(1,488,500)
提取职工奖励及福利基金						(30,594)	(30,594)	(26,448)	(57,042)
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备				12,866			12,866	1,392	14,258
1. 本期提取				15,367			15,367	5,937	21,304
2. 本期使用				2,501			2,501	4,545	7,046
(六) 其他									
四、本期期末余额	12,823,627	5,731,863	1,210,072	82,958	4,157,796	12,865,879	36,872,195	10,750,328	47,622,523

项目	上期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	12,823,627	4,216,136	178,302	52,760	3,870,226	11,064,903	32,205,954	10,502,614	42,708,568
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	12,823,627	4,216,136	178,302	52,760	3,870,226	11,064,903	32,205,954	10,502,614	42,708,568
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		22,332	14,278	10,324	23,158	305,763	375,855	(126,976)	248,879
（一）综合收益总额			14,278			1,295,934	1,310,212	995,075	2,305,287
净利润						1,295,934	1,295,934	974,896	2,270,830
其他综合收益			14,278				14,278	20,179	34,457
（二）所有者投入和减少资本		22,332					22,332	47,013	69,345
1. 股东投入的普通股								46,458	46,458
2. 其他权益工具持有者投入资本									

3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		22,332					22,332	555	22,887
(三) 利润分配					23,158	(990,171)	(967,013)	(1,170,322)	(2,137,335)
1. 提取盈余公积					23,158	(23,158)			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						(957,284)	(957,284)	(1,160,580)	(2,117,864)
提取职工奖励及福利基金						(9,729)	(9,729)	(9,742)	(19,471)
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备				10,324			10,324	1,258	11,582
1. 本期提取				10,324			10,324	1,258	11,582
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	12,823,627	4,238,468	192,580	63,084	3,893,384	11,370,666	32,581,809	10,375,638	42,957,447

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

母公司所有者权益变动表
2015 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	12,823,627	3,527,398	213,762	1,813,571	9,113,719	27,492,077
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	12,823,627	3,527,398	213,762	1,813,571	9,113,719	27,492,077
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		1,216,386	218,944		104,065	1,539,395
(一) 综合收益总额			218,944		857,197	1,076,141
净利润					857,197	857,197
其他综合收益			218,944			218,944
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
(三) 利润分配					(753,132)	(753,132)
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配					(753,132)	(753,132)
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他-可转债权益部分		1,216,386				1,216,386
四、本期期末余额	12,823,627	4,743,784	432,706	1,813,571	9,217,784	29,031,472

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	12,823,627	3,527,398	14,772	1,526,001	7,482,871	25,374,669
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	12,823,627	3,527,398	14,772	1,526,001	7,482,871	25,374,669
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		(56,803)			592,519	535,716
（一）综合收益总额		(56,803)			1,549,803	1,493,000
净利润					1,549,803	1,549,803
其他综合收益		(56,803)				(56,803)
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配					(957,284)	(957,284)
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					(957,284)	(957,284)
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	12,823,627	3,470,595	14,772	1,526,001	8,075,390	25,910,385

法定代表人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

一、公司基本情况

(1) 公司概况

上海电气集团股份有限公司(“本公司”)前身为上海电气集团有限公司(“电气有限公司”),于2004年3月1日,经上海市国有资产监督管理委员会以沪国资委重【2004】79号文批准,由上海电气(集团)总公司(“电气总公司”)、广东珠江投资有限公司、福禧投资控股有限公司(“福禧投资”)、申能(集团)有限公司(“申能集团”)、上海宝钢集团公司(“宝钢集团”)和汕头市明光投资有限公司共同出资组建。本公司原注册资本人民币9,010,950千元,其中:电气总公司以所持17家公司的股权及固定资产出资,分别作价人民币6,257,765千元和人民币3,185千元,持股比例69.48%;其他股东以现金人民币2,750,000千元出资,持股比例30.52%。

于2004年8月19日,电气总公司与福禧投资签订股权转让协议,转让其所持本公司4.99%股权予福禧投资;于2004年8月27日,电气总公司与宝钢集团签订股权转让协议,受让宝钢集团所持本公司4.99%股权。转让完成后,电气总公司持本公司69.48%的股权。

于2004年9月8日,电气有限公司第五次股东会决议通过,并经上海市人民政府于2004年9月28日以沪府发改审(2004)第008号文《关于同意设立上海电气集团股份有限公司的批复》批准,电气有限公司整体变更为股份有限公司。变更后股本为人民币9,189,000千元。

于2005年3月24日,本公司第一届董事会第四次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会于2005年1月26日以证监国合字【2005】6号文批复同意,本公司在香港向全球公开发行每股面值人民币1元的境外上市外资股,发行数量为2,702,648千股。同时,电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264千股。本次公开发售发行价格为每股港币1.70元,发行完成后,本公司股本增至人民币11,891,648千元。

于2008年11月12日,本公司股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2008】1262号文《关于核准上海电气集团股份有限公司吸收合并上海输配电股份有限公司的批复》,及证监许可【2008】1233号文《关于核准上海电气集团股份有限公司首次公开发行股票》核准,本公司向上海输配电股份有限公司除本公司外的所有股东公开发行每股面值人民币1元的人民币普通股616,039千股,用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次发行完成后,本公司股本增至12,507,687千股。

于2010年5月13日,本公司股东大会决议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2010】497号文《关于核准上海电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,本公司非公开发行面值人民币1元的人民币普通股315,940千股,每股发行价格为人民币7.03元。本次非公开发行完成后,本公司股本增至12,823,627千股。

此外,电气总公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持或减持本公司的股票。截止2015年6月30日,电气总公司共计持有本公司A股股票7,030,459千股,H股股票29,334千股,总计7,059,793千股,占本公司总股本55.05%。本公司的母公司和最终控股公司为电气总公司。

本公司企业法人营业执照注册号:310000000086691,无营业期限限制。本公司所发行人民币普通股A股及境外上市外资股H股分别在上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市。于2015年6月30日,本公司的股本结构见附注四(53)。

本公司总部注册地位于上海市兴义路8号万都中心30楼。本公司所属行业为制造业。经核准的经营经营范围包括:电站及输配电、机电一体化、交通运输、环保设备的相关装备制造业产品的设计、制造、销售、提供相关售后服务,以上产品的同类产品的批发、货物及技术进出口、佣金代理(不含拍卖),提供相关配套服务,电力工程项目总承包,设备总成套或分交,技术服务(涉及行政许可的凭许可证经营)。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六，本年度新纳入合并范围的子公司详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 8 月 28 日批准报出。

二、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法(附注二(11))、可供出售权益工具发生减值的判断标准(附注二(9))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(15)、(18))、开发支出资本化的判断标准(附注二(18))、投资性房地产的计量模式(附注二(14))、收入的确认时点(附注二(24))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(31)。

(1) 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

本集团下属境外子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(5) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本

小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(7) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币业务和外币报表折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产、衍生金融资产及初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 30% (含 30%) 或低于其初始投资成本持续时间超过一年 (含一年) 的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本尚未达到 30% 的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者 (3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的,列示为流动负债;期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示为一年内到期的非流动负债;其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款,按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时,计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

于单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
按组合计提坏账准备	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的
适用 不适用

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的
适用 不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的
适用 不适用

(c) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、在途物资、自制半成品、已完工尚未结算的建造合同形成的资产、修备件和低值易耗品，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法或个别计价法核算，库存商品、自制半成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。修备件和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 已完工未结算的建造合同

已完工未结算的建造合同按累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费及应分配的施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)超过已办理结算价款的金额列为资产；若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)的金额列为负债。

(12) 买入返售交易

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，作为买入返售金融资产核算，在资产负债表中列示为其他流动资产。购入与返售价格之差额在协议期间内按照实际利率法确认，计入利息收入。

(13) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(14) 投资性房地产

如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对所有投资性房地产采用成本模式进行后续计量，在其使用寿命内采用直线法计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(15) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
土地	年限平均法	不限		
房屋及建筑物	年限平均法	10至50年	零至10	2.25至10
机器设备	年限平均法	5至20年	零至10	4.5至20
运输工具	年限平均法	5至12年	零至10	7.5至20
办公及其他设备	年限平均法	3至10年	零至10	9至33.33

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(16) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(17) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(18) 无形资产**计价方法、使用寿命、减值测试**

无形资产包括土地使用权、技术转让费、专利和许可证、特许经营权、计算机软件及其他等，以成本计量。

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

特许经营权是由政府及其有关部门或政府授权进行招标的企业授予的、于特许经营期内向公共基础设施使用者收取一定费用的权利。特许经营权指建设、运营和移交合同(“BOT”合同)项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产。BOT合同项下的特许经营活动通常包括建设、运营及移交。本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定确认为无形资产，并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用直线法摊销。其所依附的基础设施在投入运营后发生的支出，如果可在特许经营期内提升未来经济利益流入，且其成本能够可靠地计量，则计入特许经营权成本。否则，于费用发生时计入当期损益。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	<u>使用寿命</u>
土地使用权	30 至 50 年
技术转让费	5 至 15 年
专利和许可证	5 至 40 年
特许经营权	合同规定运营年限

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为内部研究开发项目而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对内部研究开发项目最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 开发项目已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准开发项目的预算；
- 已有前期市场调研的研究分析说明开发项目所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行开发项目的开发活动及后续的大规模生产；以及开发项目的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

(19) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租入固定资产改良	5 至 10 年
改造费用	2 至 8 年
租赁费	5 至 18 年
装修支出	5 年
电力扩容费	10 年
场地开发费	50 年
其他	2 至 5 年

(20) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(21) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，除部分海外公司运作一项设定受益退休金计划外，本集团的离职后福利主要为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

本集团部分海外公司运作一项设定受益退休金计划。该设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限和币种相似的高质量企业债利率、采用预期累积福利单位法计算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与该计划相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

(c) 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(22) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(23) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同以及诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(24) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

销售产品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(25) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(a) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(b) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(26) 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(27) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁的会计处理方法

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(b) 融资租赁的会计处理方法

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(28) 衍生金融工具及套期工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表的“公允价值变动收益”。

本集团于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本集团还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

(a) 公允价值套期

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对当期利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期利润表，二者的净影响作为套期无效部分计入当期利润表。

若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调整，在终止日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期利润表。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期利润表。

(b) 现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期利润表。

原已计入其他综合收益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响利润表的相同期间转出并计入当期利润表。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入其他综合收益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期利润表。如果预期交易预计不会发生，则原已计入其他综合收益中的累计利得或损失应转出，计入当期利润表。

(c) 境外经营的净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

与套期的有效部分有关的套期工具的任何利得和损失于其他综合收益中确认。与无效部分有关的利得和损失计入当期损益。

在权益中累计的利得和损失于境外经营部份处置或售出后计入当期损益。

(29) 安全生产费

按照有关规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

(30) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(31) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 关键判断

在应用本集团的会计政策的过程中，以下判断对财务报表所确认的金额具有重大影响：

合并范围

上海机电股份有限公司（“机电股份”）为上海证券交易所上市的 A 股上市公司，本集团为其单一最大股东，持有其 47.47% 的股份。机电股份其他股份由众多股东广泛持有，且没有一家单独持有其超过 5% 的股份（自本集团将机电股份纳入合并范围之日起）。同时，自纳入本集团合并范围之日起，未出现其他股东集体行使其表决权或其票数超过本集团的情况。因此，本集团虽持有机电股份的表决权不足半数，但本集团对机电股份拥有实质控制权，因而将其纳入合并范围。

此外，本集团持有上海电气输配电集团有限公司 50% 的股权以及 1% 的潜在认股权，同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

经营租赁 — 作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此判定为经营租赁。

(b) 重要会计估计及关键假设

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的关键因素，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

收入确认

在建造合同结果可以可靠估计时，本集团采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注二 (24) 收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比时，对已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本以及合同可回收性需要作出重大估计及判断。管理层主要依靠过去的经验作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本以及期间损益产生重大影响。

应收账款减值

应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

存货减值至可变现净值

存货减值至可变现净值是基于评估存货的未来出售的可能性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基

础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

预计负债的确认

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金、诉讼赔偿金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现实义务，且履行该等现实义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，以最佳估计数进行计量。

企业所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要做出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

如附注三(2)所述，本公司部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本公司管理层认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算递延所得税，进而将增加已确认的净递延所得税资产金额并减少递延所得税费用。

固定资产的预计可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用。

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产分类为可供出售金融资产，并将其公允价值变动确认于权益中。当公允价值下降时，管理层对价值下降进行评估分析以确定是否需在利润表中确认减值。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在减值迹象。对使用寿命不确定的无形资产，每年均进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在减值迹象时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

公允价值评估

本集团对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。该等参数的设定存在一定的判断，倘若设定的参数与未来实际结果存在差异，则可能会导致金融工具公允价值的重大调整。

设定受益计划

于每年年末，本集团依据独立精算师计算的设定受益债务的现值减计划资产的公允价值确定设定受益计划负债。设定受益债务的现值计算包含多项假设，包括受益期限及折现率。倘若未来事项与该等假设不符，可能导致对于资产负债表日设定受益计划负债的重大调整。

(32) 重要会计政策和会计估计的变更

(a) 重要会计政策变更

适用 不适用

(b) 重要会计估计变更

适用 不适用

三、税项

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、13%、6% 或 3%
消费税	应纳税销售额	5%
营业税	应纳税营业额	5%或 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

(2) 税收优惠

本集团下列一级子公司已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》，有效期三年，于本年度适用 15%税率计缴企业所得税。

一级子公司名称	高新技术企业 15%优惠税率适用期间	
	开始年度	到期年度
上海电气集团上海电机厂有限公司	2014 年度	2016 年度

上海锅炉厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气风电设备有限公司	2014 年度	2016 年度
上海重型机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海重型机器厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海第一机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海开通数控有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市机械制造工艺研究所有限公司	2014 年度	2016 年度

(3) 其他说明

本集团下属下列注册于海外的一级子公司根据其经营所在国家现行法律、解释公告和惯例，适用当地税率：

	所得税税率
四达机床制造有限公司	17%
上海电气(越南)有限公司	25%
上海电气(印度)有限公司	32.45%
上海电气香港有限公司	16.50%
上海电气新时代有限公司	16.50%
上海电气电站(马来西亚)有限公司	27%

四、合并财务报表项目注释

(1) 货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,585	2,180
银行存款	27,639,186	25,094,164
其他货币资金	3,489,498	4,890,101
合计	31,131,269	29,986,445
其中：存放在境外的款项总额	1,740,323	229,102

其他说明

于 2015 年 6 月 30 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,454,013 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 4,872,977 千元)，其中本集团子公司上海电气财务有限责任公司(“财务公司”)的央行准备金为人民币 2,739,284 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 4,244,973 千元)。

于 2015 年 6 月 30 日，其他货币资金包括人民币 5,500 千元的定期存款(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,500 千元)质押给银行作为人民币 5,000 千元短期借款(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,000 千元)的抵押物(附注四(31))。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融资产	155,948	287,935
其中：债务工具投资	1,964	159,105
权益工具投资	133,090	40,705
衍生金融资产		
其他	20,894	88,125
非套期的衍生金融资产(b)	2,760	1,124
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(a)	618,837	619,041
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	777,545	908,100

其他说明：

交易性债券投资和交易性权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所及深圳证券交易所半年度最后一个交易日收盘价确定。

(a) 于 2015 年 6 月 30 日，初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为一项关于可转换债券的安排。于 2014 年 8 月 22 日，本集团之控股子公司上海电气香港有限公司(“电气香港”)与香港上市公司 - 丽盛集团控股有限公司(于 2015 年 3 月更名为中国智慧能源集团控股有限公司)签订可转换债券认购协议，认购其所发行的本金为港币 700,000 千元的可转换债券。截止 2015 年 6 月 30 日，该等可转换债券尚未转换为股权。上述安排构成包含嵌入式衍生金融工具的混合金融工具，本集团在初始确认时将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(b) 本集团签订了多份远期外汇合同以管理外汇风险。这些远期外汇合同未被指定为用于套期目的，因此以公允价值计量且其变动计入当期损益。截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间，损失金额为人民币 1,636 千元(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间：损失人民币 208 千元)并已计入当期损益(附注四(68))。

(3) 衍生金融资产

适用 不适用

(4) 应收票据

(a) 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,155,471	4,835,656
商业承兑票据	1,951,973	1,554,467
合计	6,107,444	6,390,123

(b) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(c) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

银行承兑票据	834,403	
商业承兑票据		
合计	834,403	

(d) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无重大已背书或已贴现但尚未到期的商业承兑汇票。

(5) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款	33,236,636	30,506,336
减：坏账准备	(4,837,158)	(4,450,559)
	28,399,478	26,055,777

(a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	22,523,129	19,521,141
一到二年	4,521,781	4,708,844
二到三年	2,637,205	2,492,022
三到四年	1,806,083	2,414,455
四到五年	672,086	964,405
五年以上	1,076,352	405,469
	33,236,636	30,506,336

(b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

2015 年 1 月 1 日	4,450,559
本期计提	650,373
本期转回	(252,634)
本期转销	(11,140)
2015 年 6 月 30 日	4,837,158

(c) 应收账款分类披露

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	471,215	1.42	439,047	93.17		430,710	1.41	393,023	91.25	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,573,207	98.00	4,215,063	12.94		29,968,712	98.24	3,961,100	13.22	

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	192,214	0.58	183,048	95.23		106,914	0.35	96,436	90.20	
合计	33,236,636	/	4,837,158	/		30,506,336	/	4,450,559	/	

(d) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	91,390	91,390	100%	预计无法收回
应收账款 2	60,356	60,356	100%	预计无法收回
应收账款 3	14,862	14,862	100%	预计无法收回
应收账款 4	8,580	8,580	100%	预计无法收回
应收账款 5	5,679	5,679	100%	预计无法收回
其他	290,348	258,180	89%	预计部分无法收回
合计	471,215	439,047	/	/

(e) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
一年以内	22,329,700	539,700	2.42%
1 年以内小计	22,329,700	539,700	2.42%
1 至 2 年	4,071,781	504,858	12.40%
2 至 3 年	2,637,205	579,373	21.97%
3 年以上			
3 至 4 年	1,806,083	964,483	53.40%
4 至 5 年	672,086	598,947	89.12%
5 年以上	1,056,352	1,027,702	97.29%
合计	32,573,207	4,215,063	12.94%

	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例
一年以内	19,367,847	631,598	3.26%
一到二年	4,708,844	661,122	14.04%
二到三年	2,492,022	538,028	21.59%
三到四年	2,030,125	883,307	43.51%
四到五年	964,405	852,727	88.42%
五年以上	405,469	394,318	97.25%
	29,968,712	3,961,100	13.22%

(f) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

(g) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 650,373 千元；本期收回或转回坏账准备金额 252,634 千元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额	收回方式
应收账款 1	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	96,221	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	32,307	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	30,000	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	29,000	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	24,628	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合/单项计提	40,478	
合计			252,634	/

(h) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(i) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：千元 币种：人民币

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	4,815,163	125,083	14.49%

(j) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款(2014 年 12 月 31 日：无)。

其他说明：

(k) 于 2015 年 6 月 30 日，本集团将账面价值为人民币 170,919 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 508,094 千元)的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同，取得银行借款人民币 120,000 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 400,000 千元)(附注四(31))。

(6) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,054,938	72.03	6,045,774	73.79
1 至 2 年	1,209,405	12.35	929,445	11.34
2 至 3 年	1,002,393	10.23	969,445	11.83
3 年以上	527,448	5.39	249,505	3.04
合计	9,794,184	100.00	8,194,169	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2015 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 2,739,246 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 2,148,395 千元)，主要为预付工程总承包项目设备款及安装工程款项。由于项目尚未完工，该等款项尚未结清。

(b) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	1,816,717	18.55%

(7) 应收利息

√适用 □不适用

(a) 应收利息分类

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	148,266	119,994
委托贷款		
债券投资		
合计	148,266	119,994

(b) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(8) 应收股利

√适用 □不适用

(a) 应收股利

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海金泰工程机械有限公司	26,120	
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	22,915	22,484
其他	7,985	3,300
合计	57,020	25,784

(b) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

(9) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收第三方款项	1,768,532	1,433,983
应收联营公司款项	71,512	64,278
应收电气总公司及其下属公司款项	314	478
应收其他关联公司款项	310	1,756
	1,840,668	1,500,495
减：坏账准备	(73,280)	(72,929)
	1,767,388	1,427,566

(a) 其他应收款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	1,366,182	1,309,901
一到二年	286,101	89,293
二到三年	87,766	45,057
三年以上	100,619	56,244
	1,840,668	1,500,495

(b) 其他应收款分类披露

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,808,671	98.26	45,203	2.50		1,461,539	97.40	38,825	2.66	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	31,997	1.74	28,077	87.75		38,956	2.60	34,104	87.54	
合计	1,840,668	/	73,280	/		1,500,495	/	72,929	/	

(c) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
一年以内	1,354,161	1,340	0.10%
1 年以内小计	1,354,161	1,340	0.10%
1 至 2 年	286,101	5,206	1.82%
2 至 3 年	87,766	3,758	4.28%
3 年以上			
3 至 4 年	39,727	7,853	19.77%
4 至 5 年	15,095	6,183	40.96%
5 年以上	25,821	20,863	80.80%
合计	1,808,671	45,203	2.50%

	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例

一年以内	1,270,945	7,165	0.56%
一到二年	89,293	1,312	1.47%
二到三年	45,057	2,052	4.55%
三到四年	22,926	6,155	26.85%
四到五年	13,496	6,098	45.18%
五年以上	19,822	16,043	80.94%
	1,461,539	38,825	2.66%

(e) 其他应收款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

2015年1月1日	72,929
本期计提	1,671
本期减少	(1,320)
2015年6月30日	73,280

(f) 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：适用 不适用**(g) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：**适用 不适用**(h) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用**(i) 本期实际核销的其他应收款情况**适用 不适用**(j) 其他应收款按款项性质分类情况**适用 不适用**(k) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**适用 不适用**(l) 涉及政府补助的应收款项**适用 不适用**(10) 存货****(a) 存货分类**

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	27,873	3,590	24,283	51,059	3,590	47,469
原材料	4,227,589	396,695	3,830,894	3,673,052	415,560	3,257,492
自制半成品	580,456	75,841	504,615	697,673	80,597	617,076
在产品	12,742,633	569,728	12,172,905	12,059,650	760,340	11,299,310

库存商品	7,908,948	372,599	7,536,349	8,722,471	354,663	8,367,808
建造合同形成的已完工未 结算资产	2,682,860		2,682,860	2,111,976		2,111,976
修备件	388,771	132,972	255,799	479,068	130,307	348,761
低值易耗品	16,247		16,247	16,781		16,781
其他	68,277		68,277	118,330		118,330
合计	28,643,654	1,551,425	27,092,229	27,930,060	1,745,057	26,185,003

(b) 存货跌价准备

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	转销	
在途物资	3,590					3,590
原材料	415,560	75,096		86,669	7,292	396,695
自制半成品	80,597	1,869		2,770	3,855	75,841
在产品	760,340	39,984		12,307	218,289	569,728
库存商品	354,663	73,299		4,658	50,705	372,599
修备件	130,307	3,139			474	132,972
合计	1,745,057	193,387		106,404	280,615	1,551,425

本集团存货可变现净值确认的依据是以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。本年度转回主要是因为产品价格回升导致，存货跌价准备转销主要是源于本年度销售存货。

(c) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

(11) 划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

(12) 一年内到期的非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收融资租赁款 四(13)	1,363,095	1,495,100
可供出售金融资产 四(12)	21,219	101,783
其他长期应收款 四(13)	22,308	28,323
合计	1,406,622	1,625,206

(13) 其他流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贷款 (a)	3,611,665	5,363,979
可供出售金融资产 (b)	3,130,222	3,177,178
买入返售金融资产 (c)	9,644,000	1,213,500
待抵扣增值税进项税	696,386	366,119
票据贴现 (d)	319,514	185,741

其他	41,323	2,764
合计	17,443,110	10,309,281

其他说明

(a) 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	3,749,203	137,538	3,611,665	5,501,517	137,538	5,363,979

贷款为财务公司向电气总公司集团内关联方提供的贷款。

贷款减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至2015年 6月30日止 6个月期间	截至2014年 6月30日止 6个月期间
期初数	137,538	45,810
本期计提		(5,945)
期末数	137,538	39,865

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
信用贷款	3,097,703	4,945,017
保证贷款	534,500	556,500
抵押贷款	117,000	-
	3,749,203	5,501,517

(b) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日	
基金投资	四(12)	1,179,991	1,735,408
理财产品	四(12)	1,480,174	1,237,498
权益工具	四(12)	470,057	204,272
		3,130,222	3,177,178

于2015年6月30日，本集团可供出售权益工具中无有限售条件的流通股（2014年12月31日：无）。

(c) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	9,644,000	1,213,500

买入返售金融资产的期限为7天至365天。

(d) 票据贴现

已贴现票据的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
3 个月内	211,081	131,423
3 至 6 个月	113,196	59,081
	324,277	190,504
减：票据贴现减值准备	(4,763)	(4,763)
	319,514	185,741

票据贴现为财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
期初数	4,763	5,749
本期转回		(986)
期末数	4,763	4,763

(14) 可供出售金融资产

√适用 □不适用

可供出售金融资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
基金投资 (a)	1,179,991		1,179,991	1,735,408		1,735,408
理财产品 (b)	1,480,174		1,480,174	1,237,498		1,237,498
权益工具	1,677,990		1,677,990	1,033,460		1,033,460
债券	394,434		394,434	508,733		508,733
以公允价值计量可供出售 金融资产净额 (c)	4,732,589		4,732,589	4,515,099		4,515,099
按成本计量的						
可供出售权益工具 (c)	128,732	9,507	119,225	37,986	9,507	28,479
可供出售金融资产净额	4,851,814		4,851,814	4,543,578		4,543,578
减：列示于其他流动资产	(3,130,222)		(3,130,222)	(3,177,178)		(3,177,178)
基金投资	(1,179,991)		(1,179,991)	(1,735,408)		(1,735,408)
理财产品	(1,480,174)		(1,480,174)	(1,237,498)		(1,237,498)
权益工具	(470,057)		(470,057)	(204,272)		(204,272)
减：列示于一年内到期的非 流动资产 - 债券	(21,219)		(21,219)	(101,783)		(101,783)
合计	1,709,880	9,507	1,700,373	1,274,124	9,507	1,264,617

(a) 基金投资

本集团持有的基金投资主要包括：

单位：千元 币种：人民币

基金名称	本集团持有份数	基金主要从事的投资活动	总发行规模(份)	基金总金额	2015年6月30日账面价值
基金投资一	168,287	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	703.24 亿	703.24 亿元	168,287
基金投资二	132,443	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	46.99 亿	46.99 亿元	132,443

本集团持有的基金投资为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等基金的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

(b) 理财产品

本集团持有的理财产品主要包括：

单位：千元 币种：人民币

理财产品名称	理财产品主要从事的投资活动	2015年6月30日账面价值
理财产品一	现金类资产、货币市场工具（包括资产管理人管理的货币基金）、混合型证券投资基金等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。	111,302
理财产品二	现金类资产、固定收益类金融产品以及金融监管部门批准或备案发行的金融产品。	109,103
理财产品三	固定收益类金融产品、现金类资产、集合资金信托计划等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。	106,300
理财产品四	固定收益品种及权益类一级、二级市场。	100,200

本集团持有的理财产品为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等理财产品的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该理财产品提供财务支持的义务和意图。

(c) 可供出售金融资产相关信息分析如下

期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	可供出售基金投资	可供出售理财产品	合计
公允价值	1,677,990	394,434	1,179,991	1,480,174	4,732,589
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	451,832	378,632	748,863	1,270,964	2,850,291
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,226,158	15,802	431,128	209,210	1,882,298
已计提减值金额					

	2014年12月31日
可供出售权益工具	
—公允价值	1,033,460
—成本	379,166

—累计计入其他综合收益	654,294
—累计计提减值	-
可供出售债券	
—公允价值	508,733
—摊余成本	497,456
—累计计入其他综合收益	11,277
—累计计提减值	-
可供出售基金投资	
—公允价值	1,735,408
—成本	1,453,297
—累计计入其他综合收益	282,111
—累计计提减值	-
可供出售理财产品	
—公允价值	1,237,498
—成本	1,181,880
—累计计入其他综合收益	55,618
—累计计提减值	-
合计	
—公允价值	4,515,099
—摊余成本	3,511,799
—累计计入其他综合收益	1,003,300
—累计计提减值	-

期末按成本计量的可供出售金融资产
适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
上海东浩环保设备有限公司	9,262			9,262	9,247			9,247	7	
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	3,200			3,200					3	
上海日立家用电器有限公司	12,738			12,738					5	
青岛光控低碳新能源股权投资有限公司		34,272		34,272					7.7	
北京佳华维尔能源技术有限公司		13,500		13,500					11.89	
青岛东卡环保技术有限公司		30,000		30,000					10.17	

其他	12,786	12,974		25,760	260			260		
合计	37,986	90,746		128,732	9,507			9,507	/	

(d) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(e) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

□适用 √不适用

其他说明

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市公司股权投资，该等投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量，进而按成本计量。于2015年6月30日，本集团无处置这些投资的计划。

本集团对以成本法计量的可供出售权益工具的公司表决权均低于25%，且该等公司的董事和关键管理人员均不由本集团任命，本集团也没有以其他方式参与或影响这些公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对该等公司不具有重大影响，将其作为可供出售权益工具核算

(15) 持有至到期投资

□适用 √不适用

(16) 长期应收款

√适用 □不适用

长期应收款情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	5,695,656	232,326	5,463,330	5,557,498	208,384	5,349,114	
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
其他	49,704		49,704	49,742		49,742	
减：一年内到期的长期应收款	(1,564,000)	(178,597)	(1,385,403)	(1,664,775)	(141,352)	(1,523,423)	
合计	4,181,360	53,729	4,127,631	3,942,465	67,032	3,875,433	/

其他说明

(a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
应收融资租赁租金	6,652,959	6,591,514
减：未实现融资收益	(957,303)	(1,034,016)

应收融资租赁款余额	5,695,656	5,557,498
减：应收融资租赁款坏账准备	(232,326)	(208,384)
应收融资租赁款净值	5,463,330	5,349,114
减：一年内到期的应收融资租赁款	(1,363,095)	(1,495,100)
	4,100,235	3,854,014

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

(b) 应收融资租赁款的到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	2,107,506	2,041,877
一至二年	1,656,814	1,467,801
二至三年	1,279,655	1,160,588
三年以上	1,608,984	1,921,248
	6,652,959	6,591,514

(c) 长期应收款坏账准备变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2015 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	208,384	23,942			232,326

(17) 长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
合营企业(a)	2,791,130	3,040,806
联营企业(b)	4,150,765	3,791,884
	6,941,895	6,832,690
减：长期股权投资减值准备		
	6,941,895	6,832,690

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
(a) 合营企业											
Ansaldo Energia S.P.A (“AEN”)	2,982,240			(23,808)	(226,080)					2,732,352	
其他	58,566			212						58,778	
小计	3,040,806			(23,596)	(226,080)					2,791,130	
(b) 联营企业											
上海金泰工程机械有限公司	480,531			20,612			(26,120)			475,023	
上海一冷开利空调设备有限公司	451,829			71,627						523,456	
上海轨道交通设备发展有限公司	353,363			6,842						360,205	
三菱电机上海机电电梯有限公司	341,663			32,587						374,250	
上海日用友捷汽车电气有限公司	195,708			29,971						225,679	
上海纳博特斯克液压有限公司	165,735			(4,003)			(2,533)			159,199	
上海马拉松革新电气有限公司	161,251			11,210						172,461	
上海萨澳液压传动有限公司	140,704			330			(32,257)			108,777	
上海西门子开关有限公司	139,640			23,140						162,780	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	133,824			15,533						149,357	
上海福伊特西门子水电设备有限公司	127,756			1,568						129,324	
上海凯士比泵有限公司	115,843			(4,399)						111,444	

上海施耐德配电电器有限公司	97,267			61,034					158,301
南京磐能电力科技股份有限公司		155,329		4,385					159,714
上海西门子高压开关有限公司	91,440			(17,730)					73,710
开利空调销售服务(上海)有限公司	81,004			4,427					85,431
上海 MWB 互感器有限公司	75,248			(10,246)					65,002
江苏纳博特斯克液压有限公司	70,015			(3,895)					66,120
传奇电气(沈阳)有限公司	62,529			9,682					72,211
上海 ABB 电机有限公司	59,614			5,155		(18,119)			46,650
上海法维莱交通车辆设备有限公司	57,324			(7,807)					49,517
上海 ABB 变压器有限公司	51,862			13,759		(12,023)			53,598
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	49,690			(5,338)					44,352
上海施耐德工业控制有限公司	47,176			18,621					65,797
上海人造板机器厂有限公司	46,566			337					46,903
上海西门子线路保护系统有限公司	45,359			6,874					52,233
上海库柏电力电容器有限公司	44,252			1,313					45,565
西门子风力发电设备(上海)有限公司	42,289			(8,455)					33,834
上海安萨尔多燃气轮机有限公司		14,400							14,400
其他	62,402			4,698		(1,628)			65,472
小计	3,791,884	169,729		281,832		(92,680)			4,150,765

合计	6,832,690	169,729		258,236	-226,080		-92,680		6,941,895
----	-----------	---------	--	---------	----------	--	---------	--	-----------

其他说明

于 2014 年 5 月 8 日本集团与意大利 Fondo Strategico Italiano S.p.A. (“FSI”) 签署股权转让协议，收购其所持有的 AEN (意大利安萨尔多能源公司) 40% 的股权，收购价格为 4 亿欧元。于 2014 年 12 月 4 日，本集团与 FSI 完成股权交割手续，本集团正式成为 AEN 的股东。上述股权交割后，FSI 仍持有 AEN 44.55% 的股权。根据 AEN 公司章程的规定，其重大的财务与经营决策需本集团与 FSI 一致同意，因而 AEN 为本集团的合营企业。

(18) 投资性房地产

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

(a) 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				225,207
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				225,207
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				87,564
2. 本期增加金额				3,817
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				91,381
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值				133,826
2. 期初账面价值				137,643

(b) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

其他说明

截至2015年6月30日止6个月期间投资性房地产的折旧金额为人民币3,817千元(2014年：人民币7,630千元)。

于2015年6月30日，上述投资性房地产均以经营租赁的形式租出。其中，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币38,225千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币95,600千元。

(19) 固定资产
 固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	7,893,546	14,233,080	577,148	1,290,581	23,994,355
2. 本期增加金额	6,684	238,344	11,224	49,281	305,533
(1) 购置		36,987	7,490	18,314	62,791
(2) 在建工程转入	6,684	201,357	3,734	30,967	242,742
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	258,353	208,304	34,567	60,458	561,682
(1) 处置或报废	258,353	208,304	34,567	60,458	561,682
4. 期末余额	7,641,877	14,263,120	553,805	1,279,404	23,738,206
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,686,402	6,943,539	403,285	894,096	10,927,322
2. 本期增加金额	122,019	457,059	22,997	65,719	667,794
(1) 计提	122,019	457,059	22,997	65,719	667,794
3. 本期减少金额	132,222	166,423	29,153	51,445	379,243
(1) 处置或报废	132,222	166,423	29,153	51,445	379,243
4. 期末余额	2,676,199	7,234,175	397,129	908,370	11,215,873
三、减值准备					
1. 期初余额	87,858	71,836			159,694
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	87,858	71,836			159,694
四、账面价值					
1. 期末账面价值	4,877,820	6,957,109	156,676	371,034	12,362,639
2. 期初账面价值	5,119,286	7,217,705	173,863	396,485	12,907,339

(a) 于 2015 年 6 月 30 日，账面价值约为人民币 1,460,279 的房屋及建筑物和机器设备(2014 年 12 月 31 日：账面价值 1,338,267 元)作为人民币 330,000 千元的短期借款(2014 年 12 月 31 日：人民币 378,000 千元)(附注四(31))、人民币 104,225 千元的长期借款(2014 年 12 月 31 日：人民币 122,674 千元)(附注四(45))和人民币 33,625 千元的一年内到期的长期借款(2014 年 12 月 31 日：人民币 33,655 千元)(附注四(43)(a))的抵押物。

(b) 截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间固定资产计提的折旧金额为人民币 667,794 千元(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 659,119 千元)，其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为人民币 497,931 千元、人民币 10,541 千元及人民币 159,322 千元 (截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 501,063 千元、人民币 7,662 千元及人民币 150,394 千元)。

(c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 242,742 千元(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 915,411 千元)。

(d) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(e) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(f) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	2014 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	260,325	275,430
机器设备	7,559	32,397
运输设备		84
办公及其他设备	285	185
	268,169	308,096

(g) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	75,472,000	因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证

其他说明:

(h) 于 2015 年 6 月 30 日, 净值为人民币 75,472 千元的房屋及建筑物因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证。本公司管理层认为上述房产证办理并无实质性障碍, 亦不会对本集团的营运造成重大不利影响。

(20) 在建工程

适用 不适用

(a) 在建工程情况

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
凯士比泵核电二期全流量测试台	311,525		311,525	301,994		301,994
三菱生产线设备安装	236,502		236,502	201,105		201,105
电机生产技改项目	131,691		131,691	128,080		128,080
预付购买土地款	102,344		102,344	102,344		102,344
技措项目	47,690		47,690	49,451		49,451
工业汽轮机项目一期	39,370		39,370	39,055		39,055
热加工项目	15,079		15,079	15,079		15,079

数控轮槽拉床	4,732		4,732	4,732		4,732
其他	352,739	622	352,117	317,913	622	317,291
合计	1,241,672	622	1,241,050	1,159,753	622	1,159,131

(b) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
凯士比泵核电二期全流量测试台		301,994	9,531				311,525						自有资金
三菱生产线设备安装		201,105	98,546	63,149			236,502						自有资金
电机生产技术改造项目		128,080	7,722	4,111			131,691						自有资金
预付购买土地款		102,344					102,344						自有资金
技措项目		49,451	5,380	6,634		507	47,690						自有资金和募集资金
工业汽轮机项目一期		39,055	315				39,370						自有资金
热加工项目		15,079					15,079						自有资金
数控轮槽拉床		4,732					4,732						自有资金
其他		317,913	221,097	168,848	(401)	17,022	352,739						
合计		1,159,753	342,591	242,742	(401)	17,529	1,241,672	/	/			/	/

(c) 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 无在建工程资本化利息(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 无)。

(21) 工程物资

□适用 √不适用

(22) 固定资产清理

□适用 √不适用

(23) 生产性生物资产

□适用 √不适用

(24) 油气资产

□适用 √不适用

(25) 无形资产**(a) 无形资产情况**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	土地使用权	特许经营权	专利和可许 证	技术转让 费	计算机软件及其 他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	2,069,015	413,001	798,026	530,827	187,332	3,998,201
2. 本期增加金 额	62,464	214	10,433	1,899	12,283	87,293
(1) 购置	62,464		10,433	1,899	12,096	86,892
(2) 在建工 程转入		214			187	401
3. 本期减少金 额	100,084		18,902		118	119,104
(1) 处置	100,084		18,902		118	119,104
4. 期末余额	2,031,395	413,215	789,557	532,726	199,497	3,966,390
二、累计摊销						
1. 期初余额	378,494	102,050	412,416	371,212	113,769	1,377,941
2. 本期增加金 额	27,015	8,692	16,349	21,385	4,421	77,862
(1) 计提	27,015	8,692	16,349	21,385	4,421	77,862
3. 本期减少金 额	22,431		15,137		107	37,675
(1) 处置	22,431		15,137		107	37,675
4. 期末余额	383,078	110,742	413,628	392,597	118,083	1,418,128
三、减值准备						

1. 期初余额	5,939		80,871	7,290	2,930	97,030
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,939		80,871	7,290	2,930	97,030
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,642,378	302,473	295,058	132,839	78,484	2,451,232
2. 期初账面价值	1,684,582	310,951	304,739	152,325	70,633	2,523,230

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间无形资产摊销金额为人民币 77,862 千元(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 77,249 千元)。

于 2015 年 6 月 30 日,本集团无土地使用权尚未办妥土地使用权证(2014 年 12 月 31 日:无)。

于 2015 年 6 月 30 日,本集团无无形资产被抵押用于取得银行借款(2014 年 12 月 31 日:无)。

(b) 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

(c) 开发支出

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
本集团开发支出	76,641					87,284
合计	76,641					87,284

其他说明

于 2015 年 6 月 30 日,本集团开发支出的余额为人民币 87,284 千元(2014 年 12 月 31 日: 人民币 76,641 千元)。截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间,本集团无内部研发形成的无形资产,亦无开发支出确认为无形资产。

(26) 商誉

√适用 □不适用

(a) 商誉账面原值

单位: 千元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
美国高斯国际有限公司	137,139			137,139
上海南桥变压器有限公司	73,234			73,234
上海光华印刷机械有限公司	60,958		60,958	

上海大华电器设备有限公司	28,654			28,654
上海华普电缆有限公司	19,446			19,446
上海南华兰陵电气有限公司	14,464			14,464
上海紫光机械有限公司	12,483			12,483
上海纳杰电气成套有限公司	11,394			11,394
上海飞航电线电缆有限公司	6,577			6,577
吴江市变压器有限公司	1,267			1,267
合计	365,616		60,958	304,658

(b) 商誉减值准备

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
上海华普电缆有限公司	19,446			19,446
上海光华印刷机械有限公司	60,958		60,958	
美国高斯国际有限公司	137,139			137,139
合计	217,543		60,958	156,585

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据业务分部汇总如下：

单位：千元 币种：人民币

资产组和资产组组合	所属业务分部	2015年6月30日
印刷包装机械	工业装备	12,483
输配电设备制造	高效清洁能源	135,590
		148,073

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。现金流量预测所用的税前折现率是12%-14%（2014年：12%-14%）。本集团预测资产组和资产组合的毛利率为19%-24%（2014年：19%-24%），超过5年以后的现金流量的估计增长率为3%（2014年：3%）。毛利率及增长率乃根据历史经验及对市场发展的预测推断得出。截至2015年6月30日止6个月期间本集团无新增商誉减值计提。

(27) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
冶金辅具	249,725	8,109	11,278		246,556
改造费用	43,486	483	7,831		36,138
装修支出	24,162	619	3,969		20,812
场地开发费	18,793		211		18,582
经营租入固定资产改良	12,428		2,150		10,278
电力扩容费	2,763		2,763		
土地及厂房租赁费	396				396
其他	43,339	13,376	13,940		42,775
合计	395,092	22,587	42,142		375,537

(28) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
资产减值和预计负债	9,576,922	2,023,261	9,695,646	1,841,936
预提费用	3,609,499	726,451	3,735,534	656,966
可抵扣亏损	594,190	102,823	640,309	112,844
内部交易未实现利润	254,745	38,261	363,136	66,801
其他	1,002,905	156,115	534,388	85,672
合计	15,038,261	3,046,911	14,969,013	2,764,219

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	941,110		831,065
预计于1年后转回的金额	2,105,801		1,933,154
	3,046,911		2,764,219

(b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	580,522	145,131	577,146	144,287
可供出售金融资产公允价值变动				
金融工具公允价值变动	1,155,412	286,244	704,515	168,950
企业合并公允价值调整	391,801	83,736	495,860	75,844
其他	297,830	62,796	380,161	83,002
合计	2,425,565	577,907	2,157,682	472,083

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	432,776		327,796
预计于1年后转回的金额	145,131		144,287
	577,907		472,083

(c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	307,234	2,739,677	80,740	2,683,479
递延所得税负债	307,234	270,673	80,740	391,343

(d) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,314,786	3,023,318
可抵扣亏损	3,900,841	3,900,786
合计	7,215,627	6,924,104

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015	68,153	157,825	
2016	148,077	153,778	
2017	245,232	247,492	
2018	1,023,485	1,023,511	
2019	1,121,904	1,141,222	
2020 年及以后	1,293,990	1,176,958	
合计	3,900,841	3,900,786	/

其他说明：

本集团于美国地区子公司所产生的可抵扣亏损于 2027 年后失效。本集团于英国地区、澳大利亚地区、新加坡地区和巴西地区的子公司之可抵扣亏损可无限期结转。

(29) 其他非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期贷款(a)	180,000	220,000
其他	89,489	100,616
减：长期贷款减值准备	(5,500)	(5,500)
合计	263,989	315,116

其他说明：

(a) 长期贷款系本集团子公司 - 财务公司借予天津国投津能发电有限公司的长期借款，根据合同约定，该款项必须用于购买本集团商品，该款项期限为 3 年，年利率为 5.7%。

(30) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	本期 增加	本期减少		2015 年 6 月 30 日
			转回	转销/处置	
坏账准备	4,523,488	652,044	(253,954)	(11,140)	4,910,438
其中：应收账款坏账准备	4,450,559	650,373	(252,634)	(11,140)	4,837,158
其他应收款坏账准备	72,929	1,671	(1,320)		73,280
存货跌价准备	1,745,057	193,387	(106,404)	(280,615)	1,551,425
贷款减值准备	137,538				137,538
票据贴现减值准备	4,763				4,763
应收融资租赁款坏账准备	208,384	23,942			232,326

长期贷款减值准备	5,500				5,500
可供出售金融资产减值准备	9,507				9,507
固定资产减值准备	159,694				159,694
在建工程减值准备	622				622
无形资产减值准备	97,030				97,030
商誉减值准备	217,543			(60,958)	156,585
	7,109,126	869,373	(360,358)	(352,713)	7,265,428

(31) 短期借款

√适用 □不适用

(a) 短期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	330,000	378,000
质押借款	5,000	5,000
保证借款	745,000	2,982,240
信用借款	749,590	1,127,689
保理借款	120,000	400,000
合计	1,949,590	4,892,929

短期借款分类的说明：

(a) 短期借款分类

于 2015 年 6 月 30 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 1,460,279 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 1,338,267 千元)。

于 2015 年 6 月 30 日，5,500 千元的定期存款(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,500 千元)质押给银行作为人民币 5,000 千元短期借款(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,000 千元)的抵押物。

于 2015 年 6 月 30 日，银行保证借款人民币 705,000 千元系由本公司为子公司提供保证(2014 年 12 月 31 日：银行保证借款人民币 2,982,240 千元系由本公司为子公司提供保证)。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团将账面价值为人民币 170,919 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 508,094 千元)的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同，取得银行借款人民币 120,000 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 400,000 千元)。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无商业承兑票据贴现取得短期借款(2014 年 12 月 31 日：无)。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的短期借款(2014 年 12 月 31 日：无)。

于 2015 年 6 月 30 日，短期借款的年利率为 1.91%至 6.12%(2014 年 12 月 31 日：年利率为 5.32%至 6.6%)。

(b) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

(32) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

(33) 衍生金融负债

□适用 √不适用

(34) 应付票据

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	3,233,842	3,010,109
银行承兑汇票	897,465	1,887,945
合计	4,131,307	4,898,054

(35) 应付账款**(a) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	28,466,117	26,937,592
合计	28,466,117	26,937,592

于 2015 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 3,380,540 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 3,566,941 千元)，主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

(b) 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
账龄超过一年的应付账款	3,380,540	主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算
合计	3,380,540	/

(36) 预收款项**(a) 预收账款列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	36,977,322	36,109,438
合计	36,977,322	36,109,438

于 2015 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为人民币 7,849,888 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 7,399,521 千元)，主要为预收销售设备及工程项目的款项，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

(b) 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
账龄超过一年的预收款项	7,849,888	主要为预收销售设备及工程项目的款项，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清
合计	7,849,888	/

(c) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

(37) 应付职工薪酬**应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,105,695			1,760,007
二、离职后福利-设定提存计划	76,419			76,181
三、辞退福利	64,092			1,068
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,246,206			1,837,256

(a) 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,299,359	1,785,516	2,165,800	919,075
二、职工福利费	3,487	148,528	127,549	24,466
职工奖励及福利基金	700,021	57,232	59,807	697,446
三、社会保险费	23,508	205,072	199,604	28,976
其中：医疗保险费	16,818	181,098	176,432	21,484
工伤保险费	5,742	11,862	11,182	6,422
生育保险费	948	12,112	11,990	1,070
四、住房公积金	38,027	177,070	177,369	37,728
五、工会经费和职工教育经费	41,293	54,320	43,297	52,316
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	2,105,695	2,427,738	2,773,426	1,760,007

(b) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	27,122,000	307,777,000	307,464,000	27,435,000
2、失业保险费	2,604,000	21,107,000	20,841,000	2,870,000
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险及其他	46,693,000	49,025,000	49,842,000	45,876,000
合计	76,419,000	377,909,000	378,147,000	76,181,000

其他说明：

(c) 应付辞退福利

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
辞退福利	1,068	64,092

(38) 应交税费

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	953,447	1,439,514
增值税	367,058	437,633
个人所得税	27,506	49,224
营业税	25,745	34,821
城市维护建设税	27,942	27,404
应交土地使用税	10,323	12,608
应交房产税	1,284	5,169
其他	30,223	55,276
消费税		
合计	1,443,528	2,061,649

(39) 应付利息

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
企业债券利息	32,133	80,333
应付客户定期存款利息	20,841	47,791
合计	52,974	128,124

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

(40) 应付股利

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
总公司	413,070	
子公司少数股东	1,245,381	223,635
合计	1,658,451	223,635

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2015年6月30日，账龄超过1年的应付股利为人民币168,579千元(2014年12月31日：人民币178,620千元)。

(41) 其他应付款**(a) 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付电气总公司担保款(注)	1,402,796	
销售佣金	899,399	904,477
技术提成费	504,473	284,661
应付工程及固定资产采购款	194,984	75,876
保证金及押金	158,062	109,419
搬迁补偿费及人员安置费	156,559	91,402
电梯质保期保养成本	116,396	102,254
其他	1,632,050	1,407,159
合计	5,064,719	2,975,248

(b) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

注：美国高斯国际有限公司(本公司子公司机电股份之全资子公司，简称“高斯国际”)原向财务公司借款美元 225,000 千元，并由电气总公司提供担保。于 2015 年 6 月 19 日，该借款到期，因高斯国际未能按期偿还借款，电气总公司履行担保义务，向财务公司偿还上述借款本金美元 225,000 千元及借款利息美元 4,455 千元，折合人民币共计人民币 1,402,796 千元。借款偿还后，高斯国际对财务公司的借款转为对电气总公司的其他应付款。

(42) 划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

(43) 1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的递延收益	240,056	471,977
1 年内到期的长期借款	273,286	251,083
1 年内到期的长期应付款	124,657	99,390
1 年内到期的专项应付款	21,596	15,479
1 年内到期的其他非流动负债	10,841	4,999
1 年内到期的应付债券		
合计	670,436	842,928

其他说明：

(a) 一年内到期的长期借款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款	133,108	133,108
信用借款	105,789	79,212
抵押借款	33,625	33,655
保理借款	764	5,108
	273,286	251,083

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的一年内到期的长期借款。(2014 年 12 月 31 日：无)。

于 2015 年 6 月 30 日，一年内到期的长期保证借款为上海浦东发展银行接受相关机构的委托，向本集团发放的免息委托贷款，本金金额为人民币 133,108 千元。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 1,460,279 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 1,338,267 千元)。

(44) 其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提费用(a)	4,433,757	4,156,053
预计负债(b)	4,031,647	3,401,467
客户存款(c)	4,035,603	4,271,030
拆入资金	790,000	150,000
合计	13,291,007	11,978,550

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

(a) 预提费用

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
预提零部件等成本支出	3,599,565	3,510,048
其他	834,192	646,005
	4,433,757	4,156,053

(b) 预计负债

单位：千元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
产品质量保证费用	963,273	272,246	(286,284)	949,235
预计合同亏损及诉讼赔偿	2,334,731	747,759	(137,088)	2,945,402
延迟交货违约金	39,515			39,515
其他	63,948	51,648	(18,101)	97,495
	3,401,467	1,071,653	(441,473)	4,031,647

于 2015 年 6 月 30 日，本集团的主要未结诉讼情况如下：

本公司与印度尼西亚一业主签订一电站建造合同，合同总金额美元 108,000 千元，相关履约保函美元 13,500 千元。于 2009 年度业主单方面提出终止合同，并于 2010 年度提取预收款保函美元 10,800 千元及履约保函美元 13,500 千元。本公司与业主均已在新加坡提出仲裁。

于 2014 年 1 月 14 日，本公司接到仲裁庭定性裁决书，对本公司向业主提出的索赔以及对业主基于工程合同条款提出的反索赔不予认可，同时认定业主可以根据普通法向本公司索赔损失，损失金额将在仲裁的单独阶段(定量庭审阶段)进行评定。于 2014 年 4 月 3 日，本公司向新加坡高等法院提出了撤销上述定性裁决的申请，新加坡高等法院于 2014 年 10 月 3 日驳回了本公司的申请。

(c) 客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
活期	2,067,639	3,897,330
3个月以内	1,855,264	50,000
3至12个月	112,700	323,700
	4,035,603	4,271,030

客户存款为财务公司吸收的存款。

(45) 长期借款

√适用 □不适用

(a) 长期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	701,584	730,970
抵押借款	104,225	122,674
质押借款		
保证借款		
合计	805,809	853,644

长期借款分类的说明：

于2015年06月30日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币1,460,279千元(2014年12月31日：人民币1,338,267千元)。

其他说明，包括利率区间：

于2015年06月30日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2014年12月31日：无)。

于2015年6月30日，长期借款的利率区间为2.51%至6.23%(2014年12月31日：2.51%至6.23%)。

(46) 应付债券

√适用 □不适用

应付债券

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
电气可转债(a)	4,845,459	
电气欧债(b)	4,109,203	
12电气债(c)	1,994,405	1,993,201
合计	10,949,067	1,993,201

应付债券的增减变动：(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期新增	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额

电气可转债(a)					4,745,903		4,899	94,657		4,845,459
电气欧债(b)					4,109,203					4,109,203
12 电气债(c)				1,993,201			96,400	1,204	(96,400)	1,994,405
合计	/	/	/	1,993,201	8,855,106		101,299	95,861	(96,400)	10,949,067

(a) 本集团于 2015 年 2 月 2 日发行可转换债券人民币 60 亿元，将于 2021 年到期。该可转换债券可以在 2015 年 8 月 3 日起以每股人民币 10.66 元转换为公司的 A 股股份。该债券采用单利按年计息，到期一次还本。

(b) 于 2015 年 5 月 22 日，本集团之全资子公司上海电气新时代有限公司在爱尔兰证券交易所发行 6 亿欧元债券，由本集团提供担保，期限为 5 年，年利率为 1.125%。

(c) 12 电气债有关信息如下：

单位：千元 币种：人民币

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
12 电气债 01	400,000	2013 年 2 月 27 日	3 年	397,800
12 电气债 02	1,600,000	2013 年 2 月 27 日	5 年	1,591,200
	2,000,000			1,989,000

划分为金融负债的其他金融工具说明：

适用 不适用

其他说明：

于 2012 年 12 月 24 日，本公司获得中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1703 号文核准发行不超过人民币 40 亿元公司债券，采取分期发行的方式，截至本期末已实际发行人民币 20 亿元。

于 2013 年 2 月 27 日，本公司采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式，分别发行 3 年期固定利率、票面价值人民币 4 亿元和 5 年期固定利率、票面价值人民币 16 亿元的债券，合计人民币 20 亿元。债券以面值发行，3 年期品种票面利率为 4.5%，5 年期品种票面利率为 4.9%。债券采用单利按年计息，到期一次还本。该等债券未提供担保安排。

(47) 长期应付款

适用 不适用

(a) 按款项性质列示长期应付款：

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
融资租赁保证金	434,304	478,678
其他	13,031	11,431
减：一年内到期的长期应付款	(99,390)	(124,657)
	347,945	365,452

(48) 专项应付款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
科研项目专款	70,459	13,227	5,539	78,147	
政府动迁专款	541,060	4,000	159,190	385,870	
减：一年内到期的专项应付款	(15,479)			(21,596)	
合计	596,040			442,421	/

(49) 预计负债

□适用 √不适用

(50) 递延收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
递延收益	896,811			700,991	
减：一年内到期的递延收益	(471,977)			(240,056)	
合计	424,834			460,935	/

涉及政府补助的项目：

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
试验塔项目	49,500				49,500	与资产相关
重型燃气轮机扩大产能技改项目	24,102				24,102	与资产相关
天然气替代煤气及工业炉窑节能减排改造项目财政补贴	20,770				20,770	与资产相关
搬迁补贴款	22,512				22,512	与资产相关
核电主泵国产化研制项目 (2014年项目名称：上海市战略新兴产业重大项目)	20,298	62,820	(13,046)		70,072	与收益相关
军工项目房屋投资	21,290		(626)		20,664	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	223,392	17,644	(13,046)	(27,028)	200,962	与收益相关
其他与收益相关的政府补助	514,947	81,359	(40,164)	(263,733)	292,409	与资产相关
合计	896,811	161,823	(66,882)	(290,761)	700,991	/

(51) 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(a) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

二、辞退福利	94,094	77,339
一、离职后福利-设定受益计划净负债	39,790	33,847
三、其他长期福利		
合计	133,884	111,186

(b) 设定受益计划变动情况

□适用 √不适用

其他说明：

设定受益计划：

本集团为其在海外部分符合条件的员工运作设定受益计划。本集团的设定受益计划是一项离职前薪水退休金计划，该计划要求本集团向独立管理的基金缴存费用。该计划以基金为法律形式，并由独立受托人进行管理，其持有的资产与本集团的资产单独分开。

受托人负责确定该计划的投资策略，并审核计划的资金水平。该审核包括资产—负债匹配策略和投资风险管理策略。受托人根据年度审核的结果决定应缴存额。投资组合由一定比例的债券及工具混合而成。

该计划受利率风险、退休金受益人的预期寿命变动风险和债券市场风险的影响。该计划资产的最近精算估值和设定受益义务的现值由美世公司(Mercer)于2015年6月30日使用预期累积福利单位法确定。

(52) 其他非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他非流动负债	121,673	114,130
减：一年内到期的其他非流动负债	(10,841)	(4,999)
合计	110,832	109,131

(53) 股本

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	9,850,715						9,850,715
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	12,823,627						12,823,627

	2013年12月31日	本年增减变动					2014年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	9,850,715						9,850,715
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
	12,823,627						12,823,627

(54) 其他权益工具

□适用 √不适用

(55) 资本公积

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,531,191			3,531,191
其他资本公积				
可转债对权益的影响		1,216,386		1,216,386
盈利承诺补偿(注)	39,196	191,472		230,668
其他	664,273	89,345		753,618
合计	4,234,660	1,497,203		5,731,863

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

	2013年	本年增加	本年减少	2014年
	12月31日			6月30日
股本溢价	3,531,191			3,531,191
其他	684,945	22,332		707,277
	4,216,136	22,332		4,238,468

注：本集团于本期间收到了电气总公司依据《关于盈利预测的补偿协议》应支付的2014年度高斯国际的净利润与盈利预测数的差异形成的承诺补偿款404,375千元，其中191,472千元计入资本公积，212,903千元计入少数股东权益。

(56) 库存股

□适用 √不适用

(57) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	当期收益	本期发生金额					期末余额
			本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	(16,876)	(3,409)	(7,182)			(3,409)	(3,773)	(20,285)
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	(16,876)	(3,409)	(7,182)			(3,409)	(3,773)	(20,285)
权益法下在被投资单位不能重分								

类进损益的其他综合收益中享有的份额									
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	653,812	576,545	1,352,448	481,018	202,739	576,545	92,146	1,230,357	
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额									
可供出售金融资产公允价值变动损益	719,290	580,468	1,360,016	481,018	200,599	580,468	97,931	1,299,758	
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
现金流量套期损益的有效部分	1,729	4,690	6,830		2,140	4,690		6,419	
外币财务报表折算差额	(77,386)	(8,303)	(14,088)			(8,303)	(5,785)	(85,689)	
其他	10,179	(310)	(310)			(310)		9,869	
其他综合收益合计	636,936	573,136	1,345,266	481,018	202,739	573,136	88,373	1,210,072	

	资产负债表中归属于母公司其他综合收益			截至2014年6月30日止6个月期间利润表中其他综合收益				
	2013年12月31日	当年收益	2014年6月30日	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	(21,298)	(3,625)	(24,923)	(7,657)			(3,625)	(4,032)
以后将重分类进损益的其他综合收益								
可供出售金融资产公允价值	197,482	79,311	276,793	128,851	16,590	7,982	79,311	24,968

变动损益								
现金流量套期损益部分	45,549	(62,971)	(17,422)	(81,783)	2,178	(20,990)	(62,971)	
外币报表折算差额	(54,255)	1,563	(52,692)	806			1,563	(757)
其他	10,824		10,824					
	178,302	14,278	192,580	40,217	18,768	(13,008)	14,278	20,179

(58) 专项储备

□适用 √不适用

(59) 盈余公积

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,270,356			3,270,356
任意盈余公积	29,816			29,816
储备基金	303,715			303,715
企业发展基金	349,926			349,926
其他	203,983			203,983
合计	4,157,796			4,157,796

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

	2013年	本年提取	本年减少	2014年
	12月31日			6月30日
法定盈余公积金	2,982,786	494		2,983,280
任意盈余公积金	29,816			29,816
储备基金	303,715	11,332		315,047
企业发展基金	349,926	11,332		361,258
财务公司一般风险准备	203,983			203,983
	3,870,226	23,158		3,893,384

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

(60) 未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	本期
调整前上期末未分配利润	12,313,281
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	
调整后期初未分配利润	12,313,281
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,336,324
减：提取法定盈余公积	
提取任意盈余公积	
提取一般风险准备	
应付普通股股利	753,132
转作股本的普通股股利	

提取职工奖励及福利基金	30,594
期末未分配利润	12,865,879

根据公司章程的规定，本公司可供股东分配利润为按中国会计准则编制的报表数与按香港财务报告准则编制报表数两者孰低的金额。本公司根据董事会决议并经股东大会通过后确定应分配的股利。

于2015年3月17日，本公司2014年度股东大会审议通过2014年度利润分配预案，以本公司总股本12,823,626,660股为基础，每股分配现金股利人民币0.05873元(含税)，共派发股利人民币753,132千元，该等股利已于2015年7月发放。

(61) 营业收入和营业成本

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	35,086,969	28,766,533	35,041,325	28,473,780
其他业务	1,133,629	364,151	1,045,764	355,823
合计	36,220,598	29,130,684	36,087,089	28,829,603

主营业务收入包括高效清洁能源业务、现代服务业、新能源业务及工业装备等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。本集团的分部信息已于附注七列示。

其他业务收入明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至2015年6月30日止 6个月期间	截至2014年6月30日止 6个月期间
财务公司利息收入	463,125	317,040
销售材料	259,533	333,001
租赁公司融资租赁收入	169,446	175,141
出租固定资产	46,217	44,967
销售动力	17,935	25,712
提供非工业劳务	26,141	20,404
其他	151,232	129,499
	1,133,629	1,045,764

(62) 营业税金及附加

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	96,669	73,610
城市维护建设税	60,301	71,496
教育费附加	49,286	54,486
其他	6,832	4,849
合计	213,088	204,441

其他说明：

计缴标准参见附注三。

(63) 销售费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

代理费及佣金	285,363	433,837
人工成本	318,318	313,200
产品质量保证费用支出	206,536	108,158
运费及包装费	47,464	100,981
中介及技术服务费	59,394	64,540
售后服务费	13,442	29,605
其他	289,751	304,398
合计	1,220,268	1,354,719

(64) 管理费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	1,319,695	1,283,284
研发费	989,240	956,890
办公费	207,317	179,079
折旧及摊销	201,432	189,448
租赁费	103,744	93,947
专业服务费	96,517	115,410
税金	81,878	70,575
修理费	50,340	37,018
其他	308,301	281,729
合计	3,358,464	3,207,380

(65) 财务费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	211,663	136,594
减：利息收入	(131,916)	(98,441)
汇兑损失/(收益)	1,760	(44,695)
其他	16,843	22,502
合计	98,350	15,960

(66) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至2015年6月30日止 6个月期间	截至2014年6月30日止 6个月期间
原材料耗用	13,800,179	13,793,520
外购设备及劳务	14,116,984	13,769,253
人工成本	2,810,628	2,838,888
折旧及摊销	791,615	783,236
佣金及代理费	285,363	433,837
租赁费	181,028	161,411
动力能源	214,892	206,051
办公费	322,001	311,057
运费及包装费	83,268	148,058
审计费用	23,460	30,316
技术提成费	92,110	91,023

其他	987,888	825,052
合计	33,709,416	33,391,702

(67) 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	398,090	385,376
二、存货跌价损失	86,983	(38,287)
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		229
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
十五、贷款减值损失转回		(5,945)
十六、应收融资租赁款减值损失计提	23,942	22,451
十七、票据贴现减值损失计提		2,126
合计	509,015	365,950

(68) 公允价值变动损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	(11,176)	(2,525)
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,636	(208)
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	(11,176)	(2,525)

(69) 投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置可供出售金融资产取得的投资收益	481,018	121,222
权益法核算的长期股权投资收益	258,236	274,708
可供出售金融资产等取得的投资收益	83,224	37,504
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	78,420	1,698
处置子公司产生的投资收益	76,997	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	16,188	162

其他	17,206	16,134
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	1,011,289	451,428

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(70) 营业外收入

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	220,237	149,806
非流动资产处置利得合计	15,536	97,626
其中：固定资产处置利得	15,536	97,626
无形资产处置利得		
无法支付的款项	120	2,009
合同取消定金收入	133	14,782
盘盈利得	524	9,179
债务重组利得	1,300	698
其他	48,101	28,249
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
合计	285,951	302,349

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

(71) 营业外支出

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	11,630	4,071
其中：固定资产处置损失	11,630	4,071
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	2,117	2,901
各项罚没支出	287	91
其他	16,870	2,357
合计	30,904	9,420

(72) 所得税费用

(a) 所得税费用表

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	736,622	766,396
当期所得税汇算清缴差异	(27,109)	(16,517)
递延所得税费用	(193,595)	(169,841)

合计	515,918	580,038
----	---------	---------

(b) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,945,889,000
按法定/适用税率计算的所得税费用	733,022,000
子公司适用不同税率的影响	(153,920,000)
调整以前期间所得税的影响	(27,109,000)
对合营企业和联营企业的投资收益影响	(87,245,000)
非应税收入的影响	(24,552,000)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,015,000
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(9,666,000)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(46,688,000)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	92,032,000
其他	13,029,000
所得税费用	515,918,000

其他说明：

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
利润总额	2,850,868
按适用法定标准税率计算的所得税(注 1)	705,426
部分子公司优惠税率的影响	(187,976)
对以前期间当期所得税的调整	(16,517)
对合营企业和联营企业的投资收益影响	(75,707)
无须纳税的收入	(6,456)
不可抵扣的费用	29,053
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(2,050)
使用以前年度未确认递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损	(22,659)
当年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损	148,243
其他	8,681
所得税费用	580,038

注 1：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

(73) 每股收益**(a) 基本每股收益**

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	截至 2015 年 6 月 30 日止	截至 2014 年 6 月 30 日止

	6 个月期间	6 个月期间
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,336,324	1,295,934
本公司发行在外普通股的加权平均数(注)	12,823,626,660	12,823,626,660
基本每股收益(元/股)	0.1042	0.1011

注：于资产负债表日至本财务报表批准报出日期间内未发生导致发行在外普通股或潜在普通股数量变化的事项。

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2014 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(74) 现金流量表项目

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	235,397	100,575
除财务公司及租赁公司外的利息收入	131,916	59,769
出租固定资产收入	46,217	44,967
竞业禁止收入		32,206
其他	126,812	129,697
合计	540,342	367,214

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	1,881,253	1,439,518
销售费用	567,393	1,039,350
其他	299,416	247,311
合计	2,748,062	2,726,179

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务公司贷款的净减少额	1,752,314	259,498
财务公司央行准备金的净减少额	1,505,689	543,934
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净减少额	1,151,383	1,073,437
财务公司票据贴现的净减少额		259,670
买入返售金融资产净减少额		2,190,100
其他	51,109	283,678
合计	4,460,495	4,610,317

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产净增加额	8,430,500	
财务公司贴现的净增加额	133,773	
受限制使用之货币资金的净增加额	86,724	72,005

租赁公司应收融资租赁款净增加额	24,792	601,979
其他	7,266	
合计	8,683,055	673,984

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务公司拆入资金净增加	640,000	
财务公司客户存款净增加		
其他	1,807,171	
合计	2,447,171	

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务公司客户存款净减少	235,427	525,365
合计	235,427	525,365

(75) 现金流量表补充资料**(a) 现金流量表补充资料**

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,429,971	2,270,830
加：资产减值准备	509,015	365,950
投资性房地产折旧	3,817	2,853
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	667,794	659,119
无形资产摊销	77,862	77,249
长期待摊费用摊销	42,142	49,574
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	(3,906)	(93,555)
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	236,090	61,773
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	(632,570)	(492,181)
财务公司利息支出		668
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	11,176	2,525
投资损失（收益以“-”号填列）	(1,011,289)	(451,428)
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	(56,198)	(120,931)
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	(120,670)	(48,910)
存货的减少（增加以“-”号填列）	(994,209)	(4,085,515)
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	(4,788,550)	(3,757,805)
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,654,414	3,526,989
专项储备的增加	12,866	11,582
其他		
经营活动产生的现金流量净额	(1,962,245)	(2,021,213)

(b) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(c) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(d) 现金和现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	27,677,255	25,113,467
其中：库存现金	2,585	2,180
可随时用于支付的银行存款	27,639,186	25,094,164
可随时用于支付的其他货币资金	35,484	17,123
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
减：三个月以上的定期存单	(4,945,706)	(6,097,090)
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	22,731,549	19,016,377
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(76) 所有权或使用权受到限制的资产

□适用 √不适用

(77) 外币货币性项目

√适用 □不适用

(a) 外币货币性项目：

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	207,466	6.1136	1,268,364
日元	22,703,740	0.0501	1,137,457
欧元	219,377	6.8699	1,507,098
港币	29,668	0.7886	23,396
应收账款			
其中：美元	754,368	6.1136	4,611,904
欧元	49,372	6.8699	339,181
应付账款			
美元	71,722	6.1136	438,480
日元	381,490	0.0501	19,113
欧元	21,094	6.8699	144,914
其他应付款			
美元	3,978	6.1136	24,320
日元	81,435	0.0501	4,080
欧元	2,550	6.8699	17,518

短期借款			
美元	3,472	6.1136	21,226
一年内到期的长期借款			
美元	5,500	6.1136	33,625
长期借款			
其中：美元	23,957	6.1136	146,464
港币	700,000	0.7886	552,020
应付债券			
欧元	598,146	6.8699	4,109,203

(b) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

(78) 套期

适用 不适用

五、合并范围的变更

(1) 非同一控制下企业合并

适用 不适用

(2) 同一控制下企业合并

适用 不适用

(3) 反向购买

适用 不适用

(4) 处置子公司

(a) 本年度处置子公司的相关信息汇总如下：

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	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	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	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海光华印刷机械有限公司(以下简称“光华”)	63,879	100	出售	2015年5月22日	完成股权变更	138,402						

其他说明：

(b) 处置损益以及相关现金流量信息如下：

处置损益计算如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额
处置价格	63,879
减：处置日合并财务报表层面享有的光华净资产份额	74,523
应支付给收购方本集团应承担的评估日至处置日的亏损份额	-61,405
	76,997
其他综合收益转入当期损益	
处置产生的投资收益	76,997

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
适用 不适用

(5) 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间因新设立而纳入合并范围的子公司清单如下：

单位：元 币种：人民币

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
				直接	间接	
上海电气燃气轮机有限公司	上海	上海	制造业	60		72,000,000
上海电气通讯技术有限公司(注)	上海	上海	制造业	40		50,000,000
上海上摩投资有限公司	上海	上海	投资		100	100,000

注：该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。

六、在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

适用 不适用

(a) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海机电股份有限公司	上海	上海	制造业	47		以股权投资投入
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海锅炉厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海重型机器厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权投资投入
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	上海	上海	项目投资		100	以股权投资投入
上海电气集团印刷包装机械有限公司	上海	上海	制造业		100	以股权投资投入
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业		52	以股权投资投入
上海电气风电设备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气核电设备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气临港重型机械装备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气电站设备有限公司	上海	上海	制造业		60	设立或投资
上海电气风电设备东台有限公司	江苏	江苏	制造业		100	设立或投资
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	上海	上海	制造业	55		设立或投资
上海电气输配电集团有限公司(注)	上海	上海	制造业	50		设立或投资
上海电气斯必克工程技术有限公司	上海	上海	制造业	55		设立或投资

上海电气建筑节能有限公司	上海	上海	建筑业	55		设立或投资
上海电气风能有限公司	上海	上海	制造业	51		设立或投资
GOSS INTERNATIONAL EUROPE B. V.	荷兰	荷兰	生产及销售型公司		100	设立或投资
上海电气新时代有限公司	香港	香港	投资	100		设立或投资
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
上海电气液压气动有限公司	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海第一机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		同一控制下企业合并
上海电气电站环保工程有限公司	上海	上海	制造业	95		同一控制下企业合并
上海电气集团财务有限责任公司	上海	上海	金融业	73	16	同一控制下企业合并
上海电气输配电工程成套有限公司	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海电器股份有限公司人民电器厂	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海电气租赁有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
美国高斯国际有限公司	美国	美国	投资公司		100	同一控制下企业合并
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	上海	上海	生产及销售型公司		100	同一控制下企业合并
GOSS INTERNATIONAL AMERICAS. INC.	美国	美国	生产及销售型公司		100	同一控制下企业合并
GOSS GRAPHIC SYSTEMS, LTD.	英国	英国	售后服务及销售		100	同一控制下企业合并
上海紫光机械有限公司	上海	上海	制造业		100	非同一控制下企业合并
上海飞航电线电缆有限公司	上海	上海	制造业		60	非同一控制下企业合并
苏州鑫德电力设备有限公司	苏州	苏州	制造业		100	非同一控制下企业合并
上海润育电气安装有限公司	上海	上海	制造业		100	非同一控制下企业合并
上海华普电缆有限公司	上海	上海	制造业		80	非同一控制下企业合并
上海电气阀门有限公司(原名上海耐莱斯·詹姆斯伯雷阀门有限公司)	上海	上海	服务业		100	非同一控制下企业合并

其他说明:

注: 本集团持有上海电气输配电集团有限公司 50%的股权以及 1%的潜在认股权, 同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权, 因此本集团对其具有实质控制, 进而认定其为子公司并合并其财务报表。

(b) 重要的非全资子公司

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东	本期归属于少数股	本期向少数股东宣告	期末少数股东权
-------	------	----------	-----------	---------

	持股比例	东的损益	分派的股利	益余额
上海电气输配电集团有限公司	50%	68,383	83,554	1,881,223
上海机电股份有限公司	52.53%	511,220	870,170	5,516,571

(c) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海电气输配电集团有限公司	6,279,930	1,301,061	7,580,991			4,319,877	6,258,653	1,110,646	7,369,299			4,202,876
上海机电股份有限公司	25,235,290	5,055,364	30,290,654			21,496,962	24,651,133	5,117,962	29,769,095			21,157,190

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海电气输配电集团有限公司	4,366,927	178,424	178,424	(85,584)	3,675,780	126,288	126,288	(198,461)
上海机电股份有限公司	9,829,498	973,196	994,357	504,053	10,136,317	861,897	851,241	972,053

(2) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

(3) 与少数股东的交易

购买子公司的少数股东权益

于 2015 年 6 月, 本公司下属子公司上海电气香港有限公司以人民币 310, 117 千元收购财务公司 8% 的股权。财务公司在收购日的 8% 净资产的账面价值为人民币 397, 715 千元。本集团少数股东权益据此减少人民币 397, 715 千元, 与收购价格之间的差额计人民币 87, 598 千元计入资本公积。当期所有者权益的变动情况列示如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2015 年 6 月 30 日
因增加权益而减少少数股东权益的账面值	397, 715
新增少数股东权益应付对价	-310, 117
确认的资本公积	87, 598

(4) 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(a) 重要的合营企业或联营企业

单位: 千元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
AEN	意大利	意大利	提供电站设备方面的服务于燃气轮机零部件制造业务	40		采用权益法核算
上海轨道交通设备发展有限公司	上海	上海	经营城市轨道交通设备制造、销售、维修、服务等	34		采用权益法核算
上海日用友捷汽车电气有限公司	上海	上海市广中路 657 号	生产用于汽车新型发动机的冷却风扇和鼓风机	40		采用权益法核算
三菱电机上海机电电梯有限公司	上海	上海市闵行区金都路 3669 号 1 幢	生产电梯管理系统等	40		采用权益法核算
上海一冷开利空调设备有限公司	上海	上海	生产中央空调制冷设备	30		采用权益法核算
上海金泰工程机械有限公司	上海	上海	制造及经营工程机器及相关设备	46.5		采用权益法核算

(b) 重要合营企业的主要财务信息

单位: 千元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	AEN			
流动资产	8, 741, 886			
其中: 现金和现金等价物	1, 667, 084			
非流动资产	9, 989, 731			

资产合计	18,731,617			
流动负债	(10,048,754)			
非流动负债	(5,535,051)			
负债合计	(15,583,805)			
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	3,147,812			
按持股比例计算的净资产份额	1,259,125			
调整事项	1,473,227			
--商誉	1,473,227			
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账面价值	2,732,352			
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
财务费用				
所得税费用				
净利润				
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自合营企业的股利				

其他说明

(i) 本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(c) 重要联营企业的主要财务信息

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额					期初余额/ 上期发生额	
	上海轨道交通设备发 展有限公司	上海日用友捷汽车 电器有限公司	上海金泰工程机械 有限公司	三菱电机上海机电 电梯有限公司	上海一冷开利空调设 备有限公司		
流动资产	1,765,633	707,986	669,455	1,038,799	2,321,210		
非流动资产	452,304	192,011	644,128	610,643	235,502		
资产合计	2,217,937	899,997	1,313,583	1,649,442	2,556,712		
流动负债	992,870	295,502	206,236	703,095	811,860		
非流动负债	4,262	14,953	45,082	10,723			
负债合计	997,132	310,455	251,318	713,818	811,860		
少数股东权益	161,379	25,344	92,829				
归属于母公司股东权 益	1,059,426	564,198	969,435	935,624	1,744,853		
按持股比例计算的净 资产份额	360,205	225,679	450,788	374,250	523,456		
调整事项							
--商誉							
--内部交易未实现利 润							
--其他							
对联营企业权益投资 的账面价值	360,205	225,679	450,788	374,250	523,456		
存在公开报价的联营 企业权益投资的公允 价值							
营业收入	363,312	841,610	347,703	1,568,512	1,497,331		
净利润	20,978	74,927	42,066	81,466	238,756		
终止经营的净利润							

其他综合收益							
综合收益总额	20,978	74,927	42,066	81,466	238,756		
本年度收到的来自联营企业的股利			26,120				

其他说明

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(ii) 其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

(d) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	58,778	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	212	
--其他综合收益		
--综合收益总额	212	
联营企业：		
投资账面价值合计	2,192,152	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	120,194	
--其他综合收益		
--综合收益总额	120,194	

其他说明

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(e) 本期无重大合营企业和联营企业发生超额亏损。**(f) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

见附注十。

(5) 重要的共同经营适用 不适用**七、分部信息**适用 不适用**报告分部的确定依据与会计政策：**

经营分部

本集团的经营业务根据其性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部为一个业务集团，其产品和服务面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬。各经营分部的信息概括如下：

- (1) 新能源业务板块从事设计、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；
- (2) 高效清洁能源业务板块从事设计、制造和销售火电及配套设备、核电常规岛设备和输配电设备；
- (3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、印刷包装机械、机床、船用曲轴、电机及其他机电一体化设备；
- (4) 现代服务业业务板块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，提供融资租赁及业务咨询服务，提供为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续等功能性服务；
- (5) 其他业务板块包括中央研究院及其他等。

出于配置资源和评价业绩的决策目的，管理层对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标为对利润总额进行调整后的指标，除不包括利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外，该指标与本集团利润总额一致。

分部资产不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资、衍生工具、应收股利、可供出售金融资产、长期股权投资、商誉、递延所得税资产和其他未分配的总部资产，该等资产由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、应交所得税费用、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，该等负债由本集团统一管理。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(a) 报告分部的财务信息

单位：千元 币种：人民币

项目	新能源	高效清洁能源	工业装备	现代服务	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
2015年6月30日止6个月期间及2015年6月30日								
营业收入	3,024,821	12,543,607	12,158,091	8,661,464	1,310,956	13,877	1,492,218	36,220,598
其中：对外交易收入	2,974,074	12,304,075	11,709,056	8,399,720	821,896	11,777		36,220,598
分部间交易收入	50,747	239,532	449,035	261,744	489,060	2,100	1,492,218	
资产减值损失	96,605	254,238	24,308	123,385	40,528		30,049	509,015
折旧费和摊销费	200,000	315,363	221,767	16,016	10,331	21,317	(3,004)	787,798
营业利润/(亏损)	(86,843)	112,904	707,974	1,787,659	27,985	187,668	46,505	2,690,842
营业外收支								255,047
利润总额								2,945,889
资产和负债								
资产总额	22,767,380	46,962,202	35,392,298	65,376,631	4,202,632	19,646,964	37,641,787	156,706,320
负债总额	13,860,481	32,870,669	25,189,816	55,980,384	2,483,654	11,523,100	32,824,307	109,083,797
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	91,736	64,117	6,861	2,954	153			165,821
资本性支出	95,645	164,761	198,799	23,624	18,377	18,033	5,393	513,846
2014年6月30日止6个月期间及2014年6月30日								
营业收入	3,100,366	12,324,398	12,625,388	9,164,784	1,245,157	12,659	2,385,663	36,087,089
其中：对外交易收入	2,952,376	11,175,571	12,180,187	8,927,222	841,174	10,559		36,087,089
分部间交易收入	147,990	1,148,827	445,201	237,562	403,983	2,100	2,385,663	
资产减值损失	40,053	308,743	(30,691)	(43,107)	(3,752)		(94,704)	365,950
折旧费和摊销费	219,523	320,534	182,547	11,898	26,614	13,900	(2,440)	777,456
营业利润/(亏损)	(35,707)	347,138	822,691	1,384,502	(6,841)	191,629	145,473	2,557,939
营业外收支								292,929
利润总额								2,850,868
资产和负债								

2015 年半年度报告

资产总额	20,908,663	46,993,747	34,083,574	49,446,461	3,014,169	13,625,086	33,586,778	134,484,922
负债总额	11,750,672	33,192,370	24,760,373	41,712,495	1,976,271	5,852,962	27,717,668	91,527,475
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	77,289	25,655	5,506	3,740	253			112,443
资本性支出	107,792	336,129	183,696	24,310	16,691	4,336	4,957	667,997

其他说明：

(b) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
中国大陆	32,209,030	29,112,838
其他国家和地区	4,011,568	6,974,251
	36,220,598	36,087,089

对外交易收入归属于客户所处区域。

(c) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
中国大陆	20,218,542	20,958,761
其他国家和地区	3,606,983	3,316,194
	23,825,525	24,274,955

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

八、关联方及关联交易

(1) 母公司情况

(a) 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
电气总公司	上海	承包、制造、销售、服务	6,829,766 千元	55.05	55.05

本企业的母公司情况的说明

(b) 母公司注册资本及其变化

单位：千元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	本期减少	2015 年 6 月 30 日
电气总公司	6,829,766		6,829,766

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
电气总公司	55.05%	55.05%	57.17%	57.17%

本企业最终控制方是电气总公司

(2) 本企业的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

(3) 本企业合营和联营企业情况

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注六。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

(4) 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海电气汽车服务有限公司	母公司控制的公司
上海电瓷厂	母公司控制的公司
上海电缆厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气广告有限公司	母公司控制的公司
无锡透平叶片有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团现代农业装备成套有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团置业有限公司(原名上海电气集团资产经营有限公司)	母公司控制的公司
上海电气人力资源有限公司	母公司控制的公司
上海电气实业有限公司	母公司控制的公司
上海高强度螺栓厂有限公司	母公司控制的公司
上海工程机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海工具厂有限公司	母公司控制的公司
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司
上海机床工具(集团)有限公司	母公司控制的公司

上海联合滚动轴承有限公司	母公司控制的公司
上海南洋电机有限公司	母公司控制的公司
上海电气物业有限公司(原名上海文通物业有限公司)	母公司控制的公司
上海冶金矿山机械厂	母公司控制的公司
上海振华轴承总厂有限公司	母公司控制的公司
上海自动化仪表股份有限公司	母公司控制的公司
上海天安轴承有限公司	母公司控制的公司
上海太平洋纺织机械成套设备有限公司	母公司控制的公司
上海日立电器有限公司	母公司控制的公司
上海标五高强度紧固件有限公司	母公司控制的公司
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司
上海电气先锋电机有限公司	母公司控制的公司
上海电气安全生产监测中心	母公司控制的公司
上海电气机床成套工程有限公司	母公司控制的公司
上海第三机床厂	母公司控制的公司
上海联合电机(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海起重运输机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海辛克试验机有限公司	母公司控制的公司
上海集优机械股份有限公司	母公司控制的公司
上海工业锅炉研究所	母公司控制的公司
上海远东钢丝针布有限责任公司	母公司控制的公司
上海申友电器设备有限公司	母公司控制的公司
上海电气(集团)总公司环境监测站	母公司控制的公司
上海力达重工制造有限公司	母公司控制的公司
上海钢球厂	母公司控制的公司
上海海立(集团)股份有限公司	母公司控制的公司
上海建设路桥机械设备有限公司	母公司控制的公司
南昌海立电器有限公司	母公司控制的公司
青岛海立电机有限公司	母公司控制的公司
上海一纺机械有限公司	母公司控制的公司
上海海立集团贸易有限公司	母公司控制的公司
上海电气企业发展有限公司	母公司控制的公司
上海绿色工程有限公司	母公司控制的公司
上海电气轻工资产管理公司	母公司控制的公司
上海标准件机械厂	母公司控制的公司
上海中纺机机械有限公司	母公司控制的公司
上海金田商务有限公司	母公司控制的公司
南昌海立冷暖技术有限公司	母公司控制的公司
绵阳海立电器有限公司	母公司控制的公司
海立电器(印度)有限公司	母公司控制的公司
海立高科技日本株式会社	母公司控制的公司
上海机电大厦楼宇管理公司	母公司控制的公司
集优机械(香港)投资管理公司	母公司控制的公司
内德史罗夫	母公司控制的公司
上海船研环保技术有限公司	母公司控制的公司
上海电气全球投资有限公司	母公司控制的公司
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业
斯必克斯冷却技术(北京)有限公司	其他关联企业

上海建设路桥机械设备有限公司	其他关联企业
西门子(中国)有限公司	其他关联企业
德国西门子公司	其他关联企业
施耐德电气(中国)有限公司	其他关联企业
上海市电力公司	其他关联企业
上海电气欧亚工业发展有限公司	其他关联企业
摩根新材料(上海)有限公司	其他关联企业
上海南洋电缆有限公司	其他关联企业
西门子电站自动化有限公司	其他关联企业
上海沃马-大隆超高压设备有限公司	其他关联企业
三菱电机自动化(中国)有限公司	其他关联企业
上海南洋一藤仓电缆有限公司	其他关联企业
日本三菱电机株式会社	其他关联企业
德国凯士比股份有限公司	其他关联企业
上海日野发动机有限公司	其他关联企业
上海申欣风力发电有限公司	其他关联企业
国家电网公司	其他关联企业

(5) 关联交易情况

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或者同类业务的市场价格制定。

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

适用 不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
母公司控制的公司	288,898	311,368
联营企业	1,452,333	1,362,641
其他关联企业	311,479	411,608

出售商品/提供劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
电气总公司	764	38
母公司控制的公司	62,401	89,261
联营企业	30,788	29,321
其他关联企业	1,898,627	71,668

关联方建造合同收入

单位：千元 币种：人民币

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
其他关联企业	322,294	152,967

(b) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(c) 关联租赁情况

适用 不适用

本公司作为出租方：

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
联营企业	6,160	6,462

本公司作为承租方：

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
电气总公司	2,721	5,354
母公司控制的公司	1,533	1,264

(d) 关联担保情况

适用 不适用

本公司作为担保方

单位：千元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
三菱电机上海机电电梯有限公司	33,747	2014-9-30	2016-9-30	否

关联担保情况说明

本集团向关联方提供的借款担保

	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
三菱电机上海机电电梯有限公司	90,561	33,747	90,561	87,624

注：上述担保以美元计，最高限额为美元 14,800 千元(2014 年 12 月 31 日：美元 14,800 千元)，实际担保额为美元 5,520 千元(2014 年 12 月 31 日：美元 14,320 千元)。担保期间为 2014 年 9 月 30 日至 2016 年 9 月 30 日(2014 年：2014 年 9 月 30 日至 2016 年 9 月 30 日)。

关联方为本集团提供担保

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
电气总公司为		
-美国高斯借款担保		1,376,775

于 2015 年 6 月 30 日，电气总公司履行了担保责任，为本集团下属子公司美国高斯国际有限公司偿还给财务公司美元 225,000 千元的贷款本金及美元 4,455 千元的贷款利息。

(e) 关联方资金拆借

适用 不适用

(f) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
母公司控制的公司	购买固定资产	471	3,261
电气总公司	处置固定资产		863,046

(g) 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
董事	1,009	1,066
监事	120	137
高级管理人员	1,382	1,495
关键管理人员报酬	2,511	2,698

(h) 其他关联交易

其他重要的关联方事项

于 2007 年，本公司与电气总公司签订委托协议，委托其就越南广宁热电股份公司建造一期和二期燃煤电厂项目（“广宁项目”）与越南广宁热电股份公司及相关供应商及承建商进行协商。电气总公司作为受托人代表本公司签订相关合同，除实际支出的合理费用外，电气总公司不得向本公司收取任何费用。广宁项目合同总金额为美元 889,786 千元。截止 2015 年 6 月 30 日，广宁一期和广宁二期项目都已取得机组临时移交证书，且上述项目除质保金外其他款项均已收回。

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间，广宁项目无营业收入（截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 124,924 千元），无通过电气总公司采购（截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 3,318 千元）。

(6) 关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(a) 应收项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	电气总公司	73,451	73,185	53,307	45,993
应收账款	母公司控制的公司	102,358	10,955	76,049	11,294
应收账款	联营企业	26,837		24,760	356
应收账款	其他关联企业	409,114	1,193	281,239	
其他应收款	母公司控制的公司	314		478	
其他应收款	联营企业	66,661	357	64,278	644
其他应收款	其他关联企业	3,415		1,756	991
应收票据	母公司控制的公司	58,055		87,716	
应收票据	联营企业	10,097		27,919	
预付款项	电气总公司	4,350		4,338	
预付款项	母公司控制的公司	40,544		97,387	
预付款项	联营企业	728,423		219,558	
预付款项	其他关联企业	247,827		427,278	
应收股利	联营企业	27,843		25,784	

上述关联方应收票据、预付款项及应收股利余额未计提坏账准备。

(b) 应付项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	母公司控制的公司	106,141	142,509
应付票据	联营企业	3,306	47,207
应付票据	其他关联企业		100

应付账款	电气总公司		551
应付账款	母公司控制的公司	568,636	687,563
应付账款	联营企业	174,017	197,202
应付账款	其他关联企业	281,798	123,111
预收款项	电气总公司	140,196	140,196
预收款项	母公司控制的公司	1,909	4,155
预收款项	联营企业	50,795	88,839
预收款项	其他关联企业	65,323	94,876
其他应付款	电气总公司	1,432,228	36,630
其他应付款	母公司控制的公司	2,320	1,352
其他应付款	联营企业	30,413	14,197
其他应付款	其他关联企业	181,949	211,667
应付股利	电气总公司	412,899	
应付股利	母公司控制的公司	230	
应付股利	其他关联企业	186,107	
长期应付款	母公司控制的公司	750	750
长期应付款	联营企业	38,730	32,194

应收及应付关联方款项均不计利息且无抵押。

财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务

客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
电气总公司	442,235	902,629
母公司控制的公司	3,327,163	3,217,519
联营企业	27,795	62,259
其他关联企业	30,588	87,754
	3,827,781	4,270,161

利息支出

单位：千元 币种：人民币

	截至2015年6月30日止6个月期间	截至2014年6月30日止6个月期间
电气总公司	1,723	854
母公司控制的公司	11,065	9,117
联营企业	180	212
合营企业	493	
其他关联企业	1,287	
	14,748	10,183

贷款

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
电气总公司	3,027,703	4,895,017
母公司控制的公司	524,500	531,500
联营企业	70,000	50,000
其他关联企业	10,000	25,000

	3,632,203	5,501,517
--	-----------	-----------

贴现

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
母公司控制的公司	133,664	88,886
联营企业	66,120	38,989
其他关联企业		8,963
	199,784	136,838

贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	截至2015年6月30日止6个月期间	截至2014年6月30日止6个月期间
电气总公司	53,610	80,915
母公司控制的公司	18,722	28,990
联营企业	3,892	5,092
其他关联企业	453	901
	76,677	115,898

为以关联方为出票人向非关联方提供贴现的余额

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
母公司控制的公司	67,677	34,805
联营企业	17,341	2,551
	85,018	37,356

为关联方出具的非财务担保函

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
联营企业	6,056	7,935
合营企业	499	
	6,555	7,935

九、或有事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的重要或有事项

于2015年6月30日,本集团未决诉讼及仲裁形成的或有负债金额为人民币39,044千元(2014年12月31日:人民币117,393千元),对外提供担保形成的或有负债金额为人民币33,747千元(2014年12月31日:人民币87,624千元),财务公司对外开出保函形成的或有负债为人民币6,555千元(2014年12月31日:人民币7,935千元),本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于2015年6月30日,金融机构为本集团开具的财务担保函为人民币552,027千元(2014年12月31日:人民币552,230千元),非财务担保函为人民币21,436,661千元(2014年12月31日:人民币20,468,752千元)。

其中,无与合营企业和联营企业的权益相关的重大或有负债。

十、承诺及或有事项**重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
已签约	996,023	933,421
已批准但未签约	51,350	173,903
	1,047,373	1,107,324

(2) 经营租赁承诺事项

作为出租人

根据与承租人签订的租赁合同，本集团未来最低租赁收款额如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
一年以内	32,944	53,273
一到二年	35,521	34,409
二到三年	30,878	35,157
三年以上	59,683	99,793
	159,026	222,632

经营租出固定资产，参见附注四(19)。

作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
一年以内	70,963	104,320
一到二年	103,186	100,025
二到三年	88,744	76,944
三年以上	223,428	112,584
	486,321	393,873

(3) 对外投资承诺事项

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
已签约但未履行	57,600	432,000
已被董事会批准但未签约		
	57,600	432,000

十一、资产负债表日后事项**(1) 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

(2) 利润分配情况

□适用 √不适用

(3) 销售退回

□适用 √不适用

(4) 其他资产负债表日后事项说明

截止 2015 年 6 月 30 日，本公司之子公司机电股份持有高斯国际 100% 股权。于 2015 年 7 月 27 日，本公司董事会同意电气总公司和机电股份以其对高斯国际的债权进行债转股，相关债权金额分别为 22,945.50 万美元和 1,561.52 万美元。债转股后，电气总公司将持有高斯国际 93.63% 股权，机电股份持有的股权变为 6.37%。于 2015 年 8 月 18 日，机电股份 2015 年度第二次临时股东大会批准了该交易。

十二、 租赁

2015 年 6 月 30 日，未实现融资收益的余额为人民币 957,303 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 1,034,016 千元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内(含 1 年)	2,107,506	2,041,877
一到二年(含 2 年)	1,656,814	1,467,801
二到三年(含 3 年)	1,279,655	1,160,588
三年以上	1,608,984	1,921,248
	6,652,959	6,591,514

十三、 与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的于中国境内的业务以人民币结算，海外业务以包括美元、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	1,268,364	1,136,368	1,507,099	23,396

应收款项	4,611,902		339,180	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				618,837
	5,880,266	1,136,368	1,846,279	642,233
外币金融负债-				
应付款项	438,482	19,094	144,912	
其他应付款	24,319	4,076	17,519	
短期借款	3,472			
长期借款	146,464			552,027
一年内到期的长期借款	33,625			
应付债券			1,361,243	
	646,362	23,170	1,523,674	552,027

单位：千元 币种：人民币

	2014年12月31日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	1,503,479	715,726	186,824	14,682
应收款项	3,374,396		206,960	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				619,041
	4,877,875	715,726	393,784	633,723
外币金融负债-				
应付款项	245,708	102,322	72,856	
其他应付款	33,563	1,293	41,185	
短期借款	19,581	4,318		
长期借款	162,184			552,230
一年内到期的长期借款	42,466			
	503,502	107,933	114,041	552,230

于2015年6月30日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值10%，其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动，则本集团将减少或增加利润总额列示如下：

单位：千元

美元	529,201
日元	111,320
欧元	282,661
港币	9,021

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2015年6月30日，本集团带息债务主要为以欧元、美元及港币计价的浮动利率合同及以人民币计价的应付债券，金额分别为人民币2,891,951千元(2014年12月31日：人民币5,862,307千元)及人民币10,949,067千元(2014年12月31日：人民币1,993,201千元)(附注四(34)、(44)、(46)及(47))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影

响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2014 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2015 年 6 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 51,904 千元(2014 年 12 月 31 日：约 39,278 千元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁公司提供的租赁业务，本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本集团对于长期应收租赁款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

财务公司所提供的贷款业务均为与电气总公司下属公司的交易。本集团建立了信贷质量评价体系，按贷款人的风险水平设定授信额度并决定所需的抵押物价值或担保水平。风险评估包括贷款人调查、风险评级、授信额度评定、贷款审查以及贷后监控等。本集团定期进行风险评估，确保本集团及时监控可能出现的风险并采取适当的规避措施。

本集团其他金融资产包括债券、基金、理财产品等可供出售金融资产、买入反售金融资产等。本集团对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本集团有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本集团通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无重大逾期应收款项、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产(2014 年 12 月 31 日：无)。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(3) 流动性风险

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	2,039,283				2,039,283
套期工具	2,017				2,017
应付票据	4,131,307				4,131,307
应付账款	28,466,117				28,466,117
客户存款	4,035,603				4,035,603
一年内到期的长期借款	281,051				281,051
长期借款		704,397	123,799	86,691	914,887
应付债券	560,772	164,772	6,191,455	6,056,000	12,972,999
长期应付款			365,452		365,452
其他金融负债	7,290,035				7,290,035
	46,806,185	869,169	6,680,706	6,142,691	60,498,751
	2014 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	5,174,247				5,174,247
套期工具	3,819				3,819
应付票据	4,898,054				4,898,054
应付账款	26,937,592				26,937,592
客户存款	4,318,851				4,318,851
一年内到期的长期借款	258,027				258,027
长期借款		724,676	140,638	56,145	921,459
应付债券	98,903	481,157	1,689,112		2,269,172
长期应付款			347,945		347,945
其他金融负债	4,415,669				4,415,669
	46,105,162	1,205,833	2,177,695	56,145	49,544,835

十四、 公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

√适用 □不适用

(1) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				

(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	155,948	621,597		777,545
1. 交易性金融资产	155,948			155,948
权益工具	133,090			133,090
债券投资	1,964			1,964
基金投资	20,894			20,894
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		621,597		621,597
初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		618,837		618,837
非套期的衍生金融资产		2,760		2,760
(二) 可供出售金融资产	2,857,979	1,874,608	0	4,732,587
基金投资	1,179,990			1,179,990
权益工具	1,677,989			1,677,989
债券投资		394,434		394,434
理财产品		1,480,174		1,480,174
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产-套期工具		8,559		8,559
持续以公允价值计量的资产总额	3,013,927	2,504,764		5,518,691

于 2014 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
基金投资	88,125			88,125
权益工具	40,705			40,705
债券投资	159,105			159,105
初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		619,041		619,041
非套期的衍生金融资产		1,124		1,124
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产				
套期工具		4,632		4,632

可供出售金融资产				
基金投资	1,735,408			1,735,408
权益工具	1,033,460			1,033,460
债券投资		508,733		508,733
理财产品		1,237,498		1,237,498
资产合计	3,056,803	2,371,028		5,427,831

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。其中初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产所使用的估值模型主要为蒙特卡洛模拟模型等，估值技术的输入值主要包括股票预期收益率、股票预期波动率等；债券投资和理财产品的公允价值基本从第三方对同一或可比资产的报价中获取，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

(2) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、持有至到期投资、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

单位：千元 币种：人民币

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债				
长期借款	805,809	785,664	853,644	820,340
应付债券	10,949,067	10,954,662	1,993,201	2,000,000
	11,754,876	11,740,326	2,846,845	2,820,340

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。

十五、 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用传动比率监控资本。

于 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团的传动比率列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
计息银行借款和其他借款	2,892,405	5,862,307
债券	10,949,067	1,993,201
净负债	13,841,472	7,855,508
权益总额	47,592,523	45,425,068
权益总额和净负债	61,433,995	53,280,576
传动比率	22.53%	14.74%

十六、 股份支付

(1) 股份支付总体情况

适用 不适用

(2) 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

(3) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十七、 其他重要事项

(1) 前期会计差错更正

适用 不适用

(2) 债务重组

适用 不适用

(3) 资产置换

适用 不适用

(4) 年金计划

适用 不适用

(5) 终止经营

适用 不适用

十八、 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款	17,708,694	16,312,451
减：坏账准备	(502,113)	(296,610)

	17,206,581	16,015,841
--	------------	------------

(a) 应收账款账龄分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日
一年以内	13,434,414	9,815,705
一到二年	1,127,050	3,289,002
二到三年	736,257	1,614,038
三年以上	2,410,973	1,593,706
	17,708,694	16,312,451

(b) 应收账款坏账准备的变动如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	截至2015年6月30日止6个月期间
期初数	296,610
本期计提	387,258
本期转回	(181,755)
期末数	502,113

(c) 应收账款分类披露:

单位: 千元 币种: 人民币

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	5,679	0.03	5,679	100.00	13,333	0.08	13,333	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	17,703,015	99.97	496,434	2.80	16,268,124	99.73	252,283	1.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					30,994	0.19	30,994	100.00
合计	17,708,694	/	502,113	/	16,312,451	/	296,610	/

(d) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
应收账款 1	5,679.00	5,679.00	100	预计无法收回
合计	5,679.00	5,679.00	/	/

(e) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
一年以内	10,798,845	81,884	0.76
1 年以内小计	10,798,845	81,884	0.76
1 至 2 年	3,578,081	105,883	2.96
2 至 3 年	1,623,902	60,193	3.71
3 至 4 年	1,507,268	145,529	9.66
4 至 5 年	179,261	88,199	49.20
5 年以上	15,658	14,746	94.18
合计	17,703,015	496,434	2.80

单位：千元 币种：人民币

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
一年以内	9,800,555	64,323	0.66%
1 年以内小计	9,800,555	64,323	0.66%
1 至 2 年	3,289,002	10,525	0.32%
2 至 3 年	1,614,038	20,982	1.30%
3 至 4 年	1,513,128	132,462	8.75%
4 至 5 年	38,378	11,910	31.03%
5 年以上	13,023	12,081	92.77%
合计	16,268,124	252,283	1.55%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

(f) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 387,258,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 181,755,000 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	收回或转回金额	收回方式
应收账款 1	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	32,307	
应收账款 2	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	30,000	
应收账款 3	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	29,000	
应收账款 4	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	24,628	
应收账款 5	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	20,000	
其他	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	45,820	
合计			181,755	/

(g) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(2) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
应收股份公司内部子公司款项	592,155	578,499
应收第三方款项	296,483	302,527
应收联营公司款项	47,026	46,769
	935,664	927,795
减：坏账准备	(1,124)	(1,408)
	934,540	926,387

(a) 其他应收款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	931,625	924,989
一到二年	1,917	1,061
二到三年	991	1,421
三年以上	1,131	324
	935,664	927,795

(b) 其他应收款分类披露:

单位: 千元 币种: 人民币

类别	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	935,664	100.00	1,124	0.12	927,795	100.00	1,408	0.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款								
合计	935,664	/	1,124	/	927,795	/	1,408	/

(c) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

(d) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末余额			
	其他应收款	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	931,625	99.57	361	0.04
1 年以内小计	931,625	99.57	361	0.04
1 至 2 年	1,917	0.20	115	6.00
2 至 3 年	991	0.11		
3 年以上	1,131	0.12	648	57.29
合计	935,664	100.00	1,124	0.12

单位: 千元 币种: 人民币

	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	924,989	99.71%	1,288	0.14%
一到二年	1,061	0.11%	12	1.13%
二到三年	1,421	0.15%	88	6.19%
三年以上	324	0.03%	20	6.17%
	927,795	100.00%	1,408	0.15%

(e) 组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

(f) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期坏账准备转回或收回金额重要的:

□适用 √不适用

(g) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(h) 其他应收款按款项性质分类情况

□适用 √不适用

(i) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

□适用 √不适用

(j) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资(a)	21,014,403	149,571	20,864,832	17,922,403	149,571	17,772,832
合营企业	51,702		51,702	51,702		51,702
联营企业(b)	1,413,918		1,413,918	1,290,666		1,290,666
合计	22,480,023	149,571	22,330,452	19,264,771	149,571	19,115,200

(a) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	追加投资	本期减少	期末余额	减值准备期末余额	本期宣告分派的现金股利
上海重型机器厂有限公司	2,499,762				2,499,762		
上海电气核电设备有限公司	2,092,000				2,092,000		
机电股份	1,557,048				1,557,048		164,635
租赁公司	1,091,379		2,000,000		3,091,379		
上海电气风电设备有限公司	1,091,051		1,000,000		2,091,051		
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000				1,000,000		
上海锅炉厂有限公司	781,652				781,652		
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638				747,638		
财务公司	745,184				745,184		
上海汽轮机厂有限公司	724,212				724,212		
上海第一机床厂有限公司	619,159				619,159		
上海电气香港有限公司	547,675				547,675		
上海船用曲轴有限公司	473,021				473,021		
上海电气投资有限公司	470,000				470,000		
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395				455,395		
上海机床厂有限公司	416,415				416,415		

上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169				408,169		
上海电站辅机厂有限公司	355,147				355,147		
上海重型机床厂有限公司	219,552				219,552		
上海市机电设计研究院有限公司	197,277				197,277		
上海电气斯必克工程技术有限公司	140,948				140,948		
上海电气风能有限公司	134,193				134,193		
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175				136,175		
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783				119,783		
上海电气阿尔斯通临港变压器有限公司	117,860				117,860	84,012	
上海电气建筑节能有限公司	82,500				82,500		
上海互感器厂有限公司	73,147				73,147		
上海市离心机械研究所有限公司	70,887				70,887		
上海电气印度有限公司	62,285				62,285		
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,792				51,792		
四达机床有限公司	50,291				50,291		
上海电气新时代有限公司	50,000				50,000		
其他	340,806	92,000			432,806	65,559	
合计	17,922,403	92,000	3,000,000		21,014,403	149,571	164,635

(b) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
联营企业										
上海轨道交通设备发展有限公司	353,363			6,842						360,205
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	149,957			15,533						165,490
上海西门子开关有限	139,640			23,140						162,780

公司										
上海凯士比泵有限公司	115,843			(4,399)					111,444	
上海施耐德配电电器有限公司	94,035			61,033					155,068	
上海西门子高压开关有限公司	91,440			(17,730)					73,710	
传奇电气(沈阳)有限公司	62,529			9,682					72,211	
上海 ABB 变压器有限公司	51,862			13,759			12,023		53,598	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	49,690			(5,338)					44,352	
上海库柏电力电容器有限公司	47,483			1,313					48,796	
上海施耐德工业控制有限公司	47,176			18,621					65,797	
其他	87,648	14,400		(1,581)					100,467	
小计	1,290,666	14,400		120,875			12,023		1,413,918	
合计	1,290,666	14,400		120,875			12,023		1,413,918	

(4) 营业收入和营业成本:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,294,839	11,061,000	13,216,332	11,874,217
其他业务	48,627	1,532	51,329	3,287
合计	12,343,466	11,062,532	13,267,661	11,877,504

其他说明:

主营业务收入是指高效清洁能源业务、现代服务业、新能源业务等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。

(5) 投资收益

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	164,635	830,958
权益法核算的长期股权投资收益	120,875	86,910
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	21,600	27,000
处置可供出售金融资产取得的投资收益	38,785	
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	34,863	28,813
合计	380,758	973,681

十九、 补充资料**(1) 当期非经常性损益明细表**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	金额	上期金额
非流动资产处置损益	3,906	93,555
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	152,402	120,996
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益	1,300	698
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	(87,593)	(2,033)
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	38,785	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	69,590	29,485
处置子公司产生的投资收益	76,997	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,603	48,870
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	(51,914)	(63,064)
少数股东权益影响额	(52,348)	(40,701)
合计	180,728	187,806

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

(2) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.69	0.1042	0.1042
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.19	0.0901	0.0901

(3) 境内外会计准则下会计数据差异

本公司为在香港联合交易所上市的H股公司，本集团按照国际财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

适用 不适用

(a) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(b) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

本公司为在香港联合交易所上市的H股公司，本集团按照国际财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产
	本期发生额	上期发生额	期初余额
按中国企业会计准则编制(含少数)	2,429,971	2,270,830	45,425,068

股东损益及权益)			
按境外会计准则调整的项目及金额:			
职工奖励及福利基金(a)	(57,042)	(19,471)	
安全生产费专项储备(b)	14,258	11,582	
按香港财务报告准则编制(含少数 股东损益及权益)	2,387,187	2,262,941	45,425,068

(c) 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

(a) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金计入管理费用；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金作为利润分配事项列示。

(b) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备作为利润分配事项列示；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备计入当期损益。

第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的2015年半年度报告
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表

董事长：黄迪南

董事会批准报送日期：2015年8月28日