

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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
副董事长	王强	因公未能出席会议	黄迪南

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

四、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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

鉴于公司拟与上海电气（集团）总公司开展资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金交易，根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。相关方案实施前，主承销商不得承销上市公司发行的证券”，为确保本次交易顺利实施，经慎重讨论后，决定公司 2015 年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。

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

九、重大风险提示

当前，公司日常生产经营面临来自国内外市场环境的重大风险包括：1、宏观环境下的市场风险；2、海外业务风险；3、汇率波动风险。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节董事会报告中“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”的内容。

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	3
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	管理层讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	20
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	33
第七节	优先股相关情况.....	38
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	39
第九节	公司治理.....	46
第十节	公司债券相关情况.....	50
第十一节	财务报告.....	53
第十二节	备查文件目录.....	184

第一节 释义

一、 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
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 公司简介和主要财务指标

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

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书室

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼 普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	王笑、杨旭东
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦二十楼
	签字会计师姓名	黎英杰
报告期内履行持续督导职责 的保荐机构	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲九号金融街中心南楼 12层、15层
	签字的保荐代表 人姓名	赵留军、高瑾妮
	持续督导的期间	2015年2月2日至2016年12月31日

七、 近三年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	2015年	2014年	本期比上年同期 增减(%)	2013年
营业收入	78,009,448	76,784,516	1.60	79,214,931
归属于上市公司股东的净利润	2,128,574	2,554,487	-16.67	2,462,792
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,117,697	2,152,671	-48.08	1,762,821
经营活动产生的现金流量净额	7,662,080	4,410,915	73.71	7,178,088

	2015年末	2014年末	本期末比上年同 期末增减 (%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	37,251,086	34,236,392	8.81	32,205,954
总资产	162,123,657	143,550,564	12.94	129,292,714
期末总股本	12,824,305	12,823,627	0.01	12,823,627

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
基本每股收益 (元 / 股)	0.17	0.20	-15.00	0.19
稀释每股收益 (元 / 股)	0.17	0.20	-15.00	0.19
扣除非经常性损益后的基本每 股收益 (元 / 股)	0.09	0.17	-47.06	0.14
加权平均净资产收益率 (%)	5.87	7.65	减少1.78个百分点	7.86
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率 (%)	3.08	6.45	减少3.37个百分点	5.63

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

1、报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润同比减少，主要因为现代服务业中电站工程项目受当地经济环境、业主资金情况的影响，经四届二十九次董事会批准，计提应收账款专项坏账准备 6.89 亿元及存货跌价准备 2.46 亿元。

2、报告期内，公司非经常性损益同比增加主要是因为处置子公司高斯国际和上海光华印刷机械有限公司产生投资收益共 926,018 千元。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(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

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	2,128,574	2,554,487	37,251,086	34,236,392
按国际会计准则调整的项目及金额：				
提取职工奖励及福利基金	-69,540	-61,255		
安全生产费	23,875	17,332		
按国际会计准则	2,082,909	2,510,564	37,251,086	34,236,392

(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

九、 2015 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	16,108,481	20,112,117	17,688,990	24,099,860
归属于上市公司股东的净利润	651,206	685,118	555,896	236,354
归属于上市公司股东的扣除非	638,995	516,601	151,743	-189,642

经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-3,702,345	1,740,100	1,236,755	8,387,570

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

第四季度归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较前三季度有所下降，主要因为现代服务业中电站工程项目受当地经济环境、业主资金情况的影响，经四届二十九次董事会批准，计提应收账款专项坏账准备 6.89 亿元及存货跌价准备 2.46 亿元。

十、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	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-88,033	175,992	-75,546
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
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	362,417	699,265	729,322
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			52,161
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	10,939	206	194,404
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-189,790	-179,507	-11,442
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	40,884	134,237	23,694
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	95,654	141,266	160,070
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	714,431	-279,083	41,097
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-80,634
处置子公司产生的投资收益	926,018		
少数股东权益影响额	-666,358	-203,634	-149,864
所得税影响额	-195,285	-86,926	-183,291
合计	1,010,877	401,816	699,971

1、报告期内，除上述各项之外的其他营业外收入和支出主要包括公司下属子公司高斯图文印刷系统（中国）有限公司收到搬迁补偿款 4.3 亿元。

2、报告期内，公司处置子公司高斯国际和上海光华印刷机械有限公司产生投资收益共 926,018 千元。

十一、 采用公允价值计量的项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
套期工具	813	-25,217	-26,030	
交易性金融资产	908,100	754,044	-154,056	-54,762
可供出售金融资产	4,515,099	4,636,945	121,846	
合计	5,424,012	5,365,772	-58,240	-54,762

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期内，公司的主营业务与去年同期相比，未发生重大变化，包括以下四大板块：

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

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

工业准备板块，主要包括设计、制造和销售电梯、电机、机床、印刷包装机械、船用曲轴及其他机电一体化设备；

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

作为一家综合性装备制造集团，公司的主营业务均受到中国宏观经济环境变化的影响。一方面，中国经济长期积累的矛盾和风险进一步显现，经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织，经济下行压力加大。这对公司传统的火电业务、工业装备业务带来了不利影响。另一方面，随着宏观环境对于节能环保领域的日益重视，公司的新能源及环保设备、燃气轮机、现代服务业等业务领域将面临更多市场发展机遇和业务发展空间。有关公司各个业务板块所处的行业地位可详见本年度报告本章节“三、报告期内核心竞争力分析”。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
货币资金	402.48	299.86	34.2
其他流动资产	147.09	103.09	42.7

变动分析：

货币资金较上年同期增加 34.2%，主要因为报告期内公司成功发行 60 亿 A 股可转债、6 亿欧债所致。

其他流动资产较上年同期增加 42.7%，主要因为报告期内财务公司为加强资产负债匹配管理，配置短期同业产品所致。

其中：境外资产 108.31（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 6.7%。

三、报告期内核心竞争力分析

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、环保设备业务之间的战略联动、技术联动、市场联动、制造联动、内部供应链联动及人才联动优势；2、形成现代服务业与实体产业联动优势，工程服务带动装备制造产业、金融服务支持集团实体产业发展、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。报告期内，公司主要业务板块的核心竞争力表现如下：

新能源及环保设备

在核电设备领域，为了抓住新一轮核电发展机遇，我们将打造设备集成供货和综合服务的装备集团，成为国内领先、受行业尊敬的核电设备品牌供货商。从掌握核电技术升级角度，做到掌握一代、研制一代、跟踪开发一代。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，公司完成了三代核电 AP1000、EPR 技术关键核岛主设备的制造交付任务，并完成了全球首台四代高温气冷堆压力容器的制造工作，继续巩固了国内核电产品技术领先地位。在风电设备领域，公司研制的风电 SWT4.0-130 机组已经顺利通过中国电科院的低电压穿越测试，公司目前在海上风电市场占有率已经超过 60%。公司围绕“装备制造+风电场经营+工程服务”的发展思路，以快速提升技术研发能力为核心，坚持抓好市场销售、技术研发、工程服务、内部管理和风险防范。我们将巩固海上风电市场领先地位，提升陆上风电市场份额，目标是进入国内风电行业第一梯队。在环保设备领域，我们秉持全产业链的业务发展模式，业务领域主要包括固废处理、水处理、分布式能源等，集节能环保技术、装备、工程服务和投资运营为一体，可以为客户提供系统集成和综合解决方案。

高效清洁能源设备

在火电设备领域，我们将坚持“以我为主，创新驱动”，通过加强对电力行业及客户需求的分析，开发出适销对路的产品。充分发挥技术引领作用，大力提升产品质量；不断推出“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”的绿色高端化火电设备。公司自主设计并制造的百万千瓦超超临界二次再热火电机组为目前全球煤耗最低综合排放指标最好的火电机组；公司自主设计制造的 350MW 超临界循环流化床锅炉已经通过 168 小时试运行，已正式并网发电，该锅炉采用了“水冷壁+水冷屏”串联技术、“双 N 型”外循环返料设计等多项新技术。上述各项发电设备产品均代表了当今高效清洁火电技术领域的先进水平。公司是目前中国唯一具备燃气轮机完整技术，能够为用户提供设备及全套检修维护服务的设备制造企业。在燃气轮机设备领域，我们将实现重型燃机技术自主化，完成轻型燃机产业化布局；利用与安萨尔多的合资契机，实现在燃机领域的全方位创新，跻身国际舞台。在输配电设备领域，我们将继续加强市场开拓和产品研发力度，深化产融结合，加快输配电工程发展，筹建输配电商平台，继续细化销售、技术一体化方案，整合资源。将通过收购兼并加快输配电一二次设备融合发展，并积极探索微网等新业务领域。

工业装备

在电梯设备领域，上海三菱电梯在国内电梯市场持续保持市场领先地位，上海三菱电梯多次获得首届上海市市长质量奖，并拥有国家认定的企业技术中心。上海三菱电梯坚持“提高五个能力，推进两个转变”，以提高开发、制造、服务、管控、学习能力为内部管理的重要抓手，推进企业由“生产经营型”向“经营服务型”的战略转变，由“市场扩张型”向“质量效益型”的战略转变。将继续坚持技术引进与自主开发并举的发展战略，建立“生产一代，开发一代，预研一代”为目标的技术创新体系；继续把服务创新作为提升制造业竞争力的有效途径，加快对服务战略的升级与转型。

现代服务业

在发电设备服务业领域，我们将从过去单一以火电为主，向火电+新能源发电设备服务领域扩展；逐步具备风电、环保、燃机等工程项目的承接和执行能力。在提供电站 EPC 总承包的基础上，提供海外电站的运营维护等服务。从单一的区域市场，转向全球市场。我们将继续聚焦国际化和管控一体化，包括加强海外网点建设，创新工程销售体制机制，加快推进适应海外市场需要的技术布局，加快海外服务市场开拓，加快推进产融结合；同时，实施项目管理一体化、技术管理一体化、销售一体化，给客户带来更多的便利。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015 年，上海电气围绕“以创新发展为主题，坚持以技术高端化、结构轻型化、管控集团化、运作扁平化及产品智能化”的总体思路和战略框架统领集团工作，坚持“One Company”理念。一年来，我们经受了产能过剩、市场需求变化的严峻考验，保持了经济的平稳发展。报告期内公司实现营业收入 780.09 亿元，较上年同期增加 1.6%；归属于母公司股东的净利润为人民币 21.29 亿元，较上年同期下降 16.7%。

新能源及环保设备

2015 年，全球核电发展总体呈复苏增长态势，国内新增核电运行机组 8 台，并有 3 个新项目获得核准开工。同时，随着我国自主研发的“华龙一号”技术兼具安全与经济的优势获得越来越多的国家尤其是发展中国家的认可，借助国家“一带一路”战略，推进国内核电全产业链“走出去”已成为国家外交的重要组成部分，巴基斯坦 K2/K3 项目实现了开工。报告期内，我们圆满完成了三代核电 AP1000、EPR 技术关键核岛主设备的制造交付任务，并完成了全球首台三代核电高温气冷堆压力容器的制造工作，继续巩固了我们核电产品在国内的技术领先地位。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直接进入国际市场的重要一步。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，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。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。海上风电已经逐步成为技术成熟的可再生能源发电技术，预计未来将成为中国最具发展潜力的清洁能源产业之一。我们积极开拓海上风电市场，已中标江苏如东、江苏滨海、上海临港等海上风机合同，总装机容量达 500MW。我们在国内海上风电市场的占有率已经超过 60%。报告期内，我们新接风电机组订单达 110 亿元，创历史新高。

报告期内，我们的环保产业聚焦固废处理、水处理和分布式能源三大业务，秉持集技术、装备、工程服务和投资运营为一体的全产业链发展模式，加大了市场开拓力度。在国内市场，我们相继在江苏、安徽、河南等地区签署和启动了一批生物质焚烧发电、光伏发电和水处理项目。在海外市场，我们也在积极开拓，逐步提升环保工程总承包能力。

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。报告期内，由我们自主设计制造的百万千瓦超超临界二次再热火电机组顺利完成性能试验，为目前全球煤耗最低综合排放指标最好的火电机组。同时，借助“一带一路”的国家战略，我们在海外市场接连取得新突破，我们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，我们承接了上海电力闵行燃气轮机长期维护服务订单，标志着上海电气已成为中国唯一具备燃气轮机完整技术，能够为用户提供设备及全套检修维护服务的设备制造企业。

报告期内，我们的输配电设备业务继续构筑高压化、电力电子化、智能化建设和现代服务业发展体系。聚焦智能电网新技术、新产品，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。

工业装备

2015 年，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，其中房地产新开工面积、商品房销售面积同比都出现了下降。虽然房地产相关数据同比下降，但环比数据开始回升，短期有企稳迹象。从中长期看，新型城镇化的推进、公共交通设施投资的持续发力、节能更新及旧梯改造等因素，均会助推电梯行业的持续发展。报告期内，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，承接了东莞国贸中心、深圳湾一号、北京三星大厦、青岛航运中心、深圳建行大厦、石家庄新合作大厦、洛阳正大国际城市广场、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，上海三菱电梯不断拓展服务产业化发展，一方面受整个销售数量增长的影响，安装及维保收入保持持续较快的增长；另一方面，保养、维修站点不断加快建设的同时，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，修理及改造业务都有明显的增长。上海三菱电梯 2015 年度的安装、维保等服务业收入为 40.88 亿元，占营业收入的比例超过 23%。

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)总公司完成了对美国高斯国际有限公司的债权转股权，并将所持高斯国际全部股权转让，完成对印机业务战略性调整。

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。2016 年 1 月，我们与埃及电力控股公司在国家主席习近平访问埃及期间，签署埃及汉纳维燃煤项目条件性 EPC 合同。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，我们的服务产业在机组改造、节能市场、燃机、环保、核电及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综合解决方案，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，我们的金融服务平台不断拓展服务功能，已逐步从单一内部银行向综合金融服务进行转型，并延伸出多元化的金融服务。我们的财务公司进一步加强了集团全球司库功能建设，我们的租赁公司进一步提高了对集团核心业务的支持力度，我们的保险经纪公司进一步加强了集团保险集中管理，实现快速发展。

展望未来，我们将以创新思维，积极破解难题，主动适应经济发展新常态，夯实资产质量，保持健康状态，提高竞争能力和盈利能力，为将上海电气建设成为全球布局、跨国经营、具有国际竞争力和品牌影响力的跨国集团而不断努力。

二、报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 780.09 亿元，较上年同期增加 1.6%；归属于母公司股东的净利润为人民币 21.29 亿元，较上年同期下降 16.7%。

报告期内，新能源与环保设备板块实现营业收入 120.92 亿元，同比增长 23.7%，其中风电产品营业收入同比增长 44.6%；板块毛利率为 17.4%，同比增加 4.7 个百分点，主要由于报告期内风电产品销售大幅提升且毛利率较上年同期增加 3.7 个百分点所致。

报告期内，高效清洁能源设备板块实现营业收入 286.97 亿元，与上年持平；板块毛利率为 20.5%，较上年同期上升 1.1 个百分点，主要由于报告期内燃煤发电设备产品成本较上年有所下降。

报告期内，工业装备板块实现营业收入 239.45 亿元，比上年同期下降 8.0%，主要由于报告期内实现了印刷机械业务的战略退出；板块毛利率 22.4%，比上年同期下降 0.2 个百分点。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入 178.24 亿元，比上年同期下降 1.7%，主要由于报告期内电站工程业务收入有所下降；板块毛利率为 17.4%，比去年同期上升 0.4 个百分点。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	780.09	767.85	1.6
营业成本	613.22	607.68	0.9
销售费用	31.27	29.25	6.9
管理费用	78.02	76.51	2.0
财务费用	1.91	0.91	109.9
资产减值损失	22.67	10.01	126.5
投资收益	22.45	9.43	138.1
经营活动产生的现金流量净额	76.62	44.11	73.7
投资活动产生的现金流量净额	-28.89	-34.23	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	92.55	19.07	385.3
研发支出	24.64	28.04	-12.1

变动分析：

财务费用较上年同期增加，主要因为报告期内公司发行 60 亿 A 股可转债及 6 亿欧元债，相关利息费用增加所致。

资产减值损失较上年同期增加，主要因为受宏观经济影响，公司的应收账款坏账准备和存货跌价准备增加所致。

投资收益较上年同期增加，主要因为公司实现印刷机械业务战略退出，实现处置子公司收益 9.26 亿所致。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要因为报告期内新接订单收款情况良好所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要因为报告期内公司发行 60 亿 A 股可转债及 6 亿欧元债所致。

1. 收入和成本分析

报告期内公司实现营业收入 780.09 亿元，较上年同期上升 1.6%，主要由于风电产品本年维持了较好的增长态势。报告期内公司毛利率 21.4%，较上年同期上升 0.5 个百分点，主要由于报告期内风电产品销售大幅提升且毛利率较上年同期增加 3.7 个百分点所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
新能源及环保设备	120.92	99.84	17.4	23.7	17.0	增加 4.7 个百分点
高效清洁能源设备	286.97	228.18	20.5	0.0	-1.3	增加 1.1 个百分点
工业装备	239.45	185.80	22.4	-8.0	-7.7	减少 0.2 个百分点
现代服务业	178.24	147.29	17.4	-1.7	-2.2	增加 0.4 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
中国大陆	692.50	547.09	21.0	4.6	4.7	减少 0.1 个百分点
其他国家和地区	87.59	66.13	24.5	-17.0	-22.3	增加 5.1 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

其他国家和地区毛利率较上年同期上升, 主要因为本年实现销售的海外电站工程项目毛利率较高。

(1) 主要销售客户的情况

报告期内公司对前五名客户销售收入总额为 88.98 亿元, 占公司全部销售收入的 11.4%。

(2) 主要供应商情况

报告期内公司对前五名供应商采购总额为 98.91 亿元, 占公司全部采购总额的 16.1%。

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
锅炉 (兆瓦)	11,935	16,170	4,860	-37.1	17.3	-4.1
汽轮机 (兆瓦)	25,496	26,378	2,921	20.2	-19.6	25.5
汽轮发电机 (兆瓦)	19,651	25,729	4,976	-27.9	6.0	14.2
风机 (兆瓦)	1,790	1,970	268	1.59	27.76	35.35
电梯 (台)	70,012	61,898	46,214	-4.13	4.52	21.30

(3). 成本分析表

单位:亿元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
新能源及环保设备	原材料	84.44	84.6	72.27	84.7	16.8
新能源及环保设备	人工成本	5.58	5.6	4.80	5.6	16.3
新能源及环保设备	其他费用	9.82	9.8	8.27	9.7	18.7
新能源及环保设备	合计	99.84	100.0	85.34	100.0	17.0
高效清洁能源设备	原材料	196.23	86.0	199.56	86.3	-1.7
高效清洁能源设备	人工成本	14.23	6.2	14.15	6.1	0.6
高效清洁能源设备	其他费用	17.72	7.8	17.55	7.6	1.0
高效清洁能源设备	合计	228.18	100.0	231.26	100.0	-1.3
工业装备	原材料	162.29	87.3	169.59	84.2	-4.3
工业装备	人工成本	8.06	4.3	12.76	6.3	-36.8

工业装备	其他费用	15.45	8.4	18.99	9.5	-18.7
工业装备	合计	185.80	100.0	201.34	100.0	-7.7
现代服务业	设备	100.54	68.3	106.46	70.7	-5.6
现代服务业	土建	25.35	17.2	26.55	17.6	-4.5
现代服务业	其他费用	21.40	14.5	17.57	11.7	21.8
现代服务业	合计	147.29	100.0	150.58	100.0	-2.2

2. 费用

报告期内本公司财务费用较上年同期增加 109.9%，主要因为报告期内公司发行 60 亿 A 股可转债及 6 亿欧元债，相关利息费用增加所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：亿元

本期费用化研发投入	24.64
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	24.64
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.2
公司研发人员的数量	2,700
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	9.89
研发投入资本化的比重 (%)	0

报告期内，公司科研投入主要分布新能源设备、高效清洁能源设备和工业装备三大业务板块。以战略新兴产业项目为主，2015 年公司取得了一批重大的科技成果。

新能源及环保设备：三代核电方面全面完成 AP1000 依托工程项目产品制造，正式发运，包括压力容器、蒸汽发生器、堆内构件、控制棒驱动机构等；在核电主泵研制方面也取得阶段突破，完成了 CAP1400 核电主泵样机制造，目前正在进行相关的试验和测试。风电方面根据不同风况要求，完成对 2MW、3.6MW 等机组了改进优化和系列化开发，提高技术和市场竞争力。

高效清洁能源设备：百万二次再热超超临界机组研制取得重大成果，9 月 25 日国电泰州二期项目 3 号机组顺利投产，标志着由我国自主设计、自主制造、具有完全自主知识产权的世界首台百万千瓦级二次再热燃煤发电机组正式投入商业运行。根据进展性能试验数据，机组发电效率 47.82%，高于当今国内外最好水平 0.82 个百分点，比国内百万机组最好水平高 1.2 个百分点；发电煤耗降至 256.86 克每千瓦时，比当今世界最好水平低 5.34 克每千瓦时，比国内常规百万千瓦机组平均水平低 13.34 克每千瓦时。各项指标数据达到设计和攻关要求，环保指标全面优于国家超低排放限值。

工业装备：高速电梯开发方面在前期试验的基础上，对于 LEHY-H 8m/s 高速电梯曳引机、控制柜等核心部件进行了进一步的调整和改进，并完成了整梯的功能完善和典型规格的产品化工作。

4. 现金流

公司现金流构成

单位：亿元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
收到其他与经营活动有关的现金	19.17	11.73	63.4
收到其他与投资活动有关的现金	39.81	18.61	113.9
投资支付的现金	26.48	67.51	-60.8
支付其他与投资活动有关的现金	81.72	38.09	114.5
取得借款收到的现金	30.37	49.36	-38.5

发行债券收到的现金	100.91	-	不适用
收到其他与筹资活动有关的现金	40.61	26.59	52.7
偿还债务支付的现金	56.12	30.42	84.5

收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增长，主要因为报告期内公司收到政府补助现金增加所致。

收到其他与投资活动有关的现金较上年同期增长，主要因为报告期内公司所属财务公司央行准备金净减少。

投资支付的现金较上年同期减少，主要因为公司于上年同期出资 4 亿欧元收购意大利安萨尔多能源公司 40% 股权所致。

支付其他与投资活动有关的现金较上年同期增加，主要因为报告期内公司下属财务公司从事银行间市场业务所致。

取得借款收到的现金较上年同期减少，主要因为报告期内公司发行债券后减少银行借款所致。

发行债券收到的现金较上年同期增加，主要因为报告期内公司成功发行 60 亿 A 股可转债及 6 亿欧元债所致。

收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加，主要因为报告期内电气总公司把对高斯国际债权转为股权导致。

偿还债务支付的现金较上年同期增加，主要因为报告期内公司发行债券后归还银行借款所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期内公司实现印刷机械业务战略退出，因此实现处置子公司收益 9.26 亿。

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末 数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	402.48	24.8	299.86	20.9	34.2	①
应收账款	255.23	15.7	260.56	18.2	-2.0	
存货	239.00	14.7	261.85	18.2	-8.7	
划分为持有待 售的资产	44.42	2.7	-	-	不适用	②
其他流动资产	147.09	9.1	103.09	7.2	42.7	③
长期应收款	62.63	3.9	38.75	2.7	61.6	④
固定资产	110.19	6.8	129.07	9.0	-14.6	
应付账款	282.07	17.4	269.38	18.8	4.7	
预收款项	389.28	24.0	361.09	25.2	7.8	
其他流动负债	139.92	8.6	119.79	8.3	16.8	
应付债券	107.93	6.7	19.93	1.4	441.5	⑤

其他说明

① 货币资金较上年同期增加，主要因为报告期内公司本期成功发行 60 亿 A 股可转债及 6 亿欧元债导致。

② 划分为持有待售的资产较上年同期增加，主要因为报告期内公司拟将持有的上海重型机器厂有限公司 100% 的股权出售导致。

③ 其他流动资产较上年同期增加 42.7%，主要因为报告期内财务公司加强资产负债匹配管理，配置短期同业产品所致。

- ④ 长期应收款较上年同期增加，主要因为报告期内公司进一步扩大融资租赁业务导致。
- ⑤ 应付债券较上年同期增加，主要因为报告期内公司成功发行 60 亿 A 股可转债及 6 亿欧元债导致。

(四) 行业经营性信息分析

公司为大型综合性装备制造制造业集团，主营业务所处的行业信息具体如下：

新能源及环保设备：核电方面，2015 年中国共有 8 台机组实现并网发电，总运行机组数 30 台，装机容量达到 2831 万千瓦。同时，新开工 6 台机组，在建核电机组共 24 台，装机容量 2672 万千瓦，基本实现了“十二五”规划目标。而根据国家中长期核电发展规划目标，要实现到 2020 年核电装机容量达到 5800 万千瓦，在建 3000 万千瓦的规模，预计“十三五”期间每年将会新建 6-8 台核电机组，新一轮核电发展已经悄然拉开序幕。风电方面，2015 年中国风电新增装机容量 3050 万千瓦，同比上升 31.5%；累计装机 1.45 亿千瓦，同比上升 26.6%。根据《风电发展“十三五”规划》（初稿），预计到 2020 年底，全国风电装机容量将达到 2.5 亿千瓦，其中海上风电 1200 万千瓦。环保方面，伴随着持续恶化的环境状况和人民群众对环境改善的强烈需求，国家继续加大环境治理力度，相继出台“水十条”等更为严厉的法规，“十二五”环保投资总额约 3.1 万亿。

高效清洁能源设备：到 2015 年 6 月底，全国发电设备利用小时持续下降，为 1936 小时，同比降低 151 小时。其中，全国火电设备利用小时为 2158 小时、同比降低 218 小时。根据 IEA2014 年预测，国内火电机组装机增长的复合增长率从 2010-2015 年的每年 5.69% 下跌到 2015-2020 年的每年 2.10%。

工业装备：2015 年，随着长期以来投资主导的快速增长遭遇国内外需求萎缩等方面的因素，导致国内电梯市场需求受到不利影响，电梯行业正面临着需求不足、产能过剩的结构型调整。与此同时，随着国内服务业良好发展势头的保持、“互联网+”思想与传统经济的深度融合、公共设施建设等机遇，为上海三菱生产经营模式的创新提供了稳定的新动能。截止 2015 年底，上海三菱累计销售电梯突破 55 万台，规划期内每年继续向国内整机市场投放数万台电梯，预计于 2016 年突破 60 万台，在用梯市场规模迅速扩大。

现代服务业：公司的现代服务业主要为电站工程业务及为集团主业发展提供支持的金融服务，2015 年，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电站工程产业重点市场，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。我们的金融服务平台不断拓展服务功能，已逐步从单一内部银行向综合金融服务进行转型，并延伸出多元化的金融服务。我们的财务公司进一步加强了集团全球司库功能建设，我们的租赁公司进一步提高了对集团核心业务的支持力度，我们的保险经纪公司进一步加强了集团保险集中管理。

(五) 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 47 亿元，同比下降约 16 亿元。实施的主要股权投资项目为向公司全资子公司上海电气风电有限公司增资 10 亿元。

(1) 重大的股权投资

报告期内，公司未发生重大的股权投资项目。

(2) 重大的非股权投资

报告期内，公司未发生重大的非股权投资项目。

(3) 以公允价值计量的金融资产**持有其他上市公司股权情况**

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	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	2,800,000	0.06	20,385,000	0	2,207,250	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,122,809	0.01	38,971,293	0	-1,779,873	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767,760	0.02	58,920,750	0	7,072,425	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912,000	0.48	101,474,100	0	36,279,360	可供出售金融资产	购买
600610	中毅达	760,000	0.1	13,034,736	0	3,660,228	可供出售金融资产	购买
600643	爱建集团	70,000	0.003	543,544	0	25,879	可供出售金融资产	购买
600082	海泰发展	270,000	0.05	2,502,630	0	68,445	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240,008	0.03	5,468,232	0	1,572,879	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,471,992	0.37	82,520,592	0	2,103,552	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,609	0.03	3,192,923	0	624,411	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	6,090,480	0	1,057,320	可供出售金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	234,000,016	0.76	510,000,034	0	-11,250,001	可供出售金融资产	购买
合计		263,167,394	/	843,104,314	0	41,641,875	/	/

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	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	941,200	1,374,152	0.05	941,200	0	0	可供出售金融资产	购买
合计	941,200	1,374,152	/	941,200	0	0	/	/

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 (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 (元)
华电国际 A 股	80,000,005	0	0	5,000,000	75,000,005	38,785,020

(六) 重大资产和股权出售

报告期内，公司未发生重大资产和股权出售项目。

(七) 主要控股参股公司分析

公司名称	所处行业及主要产品	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
		(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(百万元)	(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	19,164	4,063	10,458	318	320
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	1,500	56,436	4,957	1,194	921	721
上海机电股份有限公司	生产及销售电梯，印刷包装机械，人造板，空调，焊接材料及工程机械	1,023	29,853	10,486	19,296	2,698	1,835
上海重型机器厂有限公司（注 1）	销售冶金物料备用部件，电站设备及抗压容器	2,473	5,195	-472	1,366	-750	-830
上海电气风电设备有限公司	风力发电设备及零部件的设计、开发、制造和销售	2,147	7,925	1,140	5,375	-243	-230
上海电气输配电集团有限公司	输配电和控制设备的研发、设计、销售及电力工程项目的总承包	2,000	7,531	3,378	9,084	419	368
上海机床厂有限公司（注 2）	制造和销售各类机床及机械成套设备及零配件	699	838	449	474	-208	-218

注 1：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，销售价格大幅下降，导致年度亏损 8.30 亿元。

注 2：上海机床厂有限公司由于市场低迷、产能过剩，企业进行结构调整等多方面原因，导致年度亏损 2.18 亿。

(八) 公司控制的结构化主体情况

不适用。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业竞争格局和发展趋势**

2015 年，中国经济长期积累的矛盾和风险进一步显现，经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织，经济下行压力加大。2015 年末，中央经济工作会议提出，2016 年经济社会发展主要是抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务。未来，产业结构优化升级，企业并购重组将成为常态。

在前不久刚刚结束的全国两会期间，李克强总理所作的 2016 年政府工作报告中明确提到：“加强煤炭清洁高效利用，减少散煤使用，推进以电代煤、以气代煤。全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造。加快淘汰不符合强制性标准的燃煤锅炉。增加天然气供应，完善风能、太阳能、生物质能等发展扶持政策，提高清洁能源比重。鼓励秸秆资源化利用，减少直接焚烧。”依托我们现有的产业基础和技术优势，“十三五”期间，我们预计集团在风电及光伏等分布式电源以及储能系统领

域、核电以及节能环保领域、重大能源项目建设领域、燃气轮机自主研发领域、燃煤电厂超低排放改造领域等多个方面将拥有更多市场发展机遇和业务发展空间。

预计未来能源装备国内市场年均需求如下：火电新增装机 3000-4500 万千瓦左右；燃机新增装机 400-600 万千瓦左右；风电新增装机 2000 万千瓦左右；核电新增装机 660 万千瓦左右；公司作为大型能源装备集团，将继续致力于提高产品竞争力，提高市场份额。

(二) 公司发展战略

作为中国最大的综合性装备制造集团，我们在新一轮经济结构调整转型时期面临双重压力，一是国内外市场急剧变化带来的外部压力，二是自身转型发展带来的内部压力。面对困难和挑战，我们将立足“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、运作扁平化及产品智能化”的总体思路 and 战略框架，积极为中国和世界提供更高效、更绿色、更经济的能源与工业装备及成套解决方案，把上海电气建设成为具有国际竞争力和品牌影响力的基于中国本土的跨国企业。

走“自主创新”的发展之路

我们注重技术创新的机制建设，我们把握技术发展方向，关注装备制造业的发展趋势和主流技术，在消化、吸收和创新上下功夫，形成了上海电气的技术标准和技术规范。同时，理顺了技术发展体制，建立了有效的科技体系，加强了对科技项目立项、考核等机制的建设。过去的一年中，我们在许多领域取得了不俗成绩，甚至是开创性的成就：我们率先掌握了高温堆压力容器制造技术，为我国高温堆项目的发展奠定了坚实的基础；我们成功研发世界最大容量的 660MW 级双水内冷发电机；成功研制核电半速低压转子 1905 毫米末级长叶片；成功实现 4.0MW 风电机组变压器单元的国产化。

我们必须把“创新驱动战略”落到实处，走在转型升级的前列。我们努力开创技术革新，创新发展模式，树高端制造业的旗帜。

走“结构优化”的发展之路

上海电气通过一体化管控完成了传统工厂体制向现代化企业体制的转变，发挥了资源共享和优化配置的优势。技术发展实现了从技术引进型向技术引进与创新相结合型企业的转变。同时，我们大力发展先进制造业，推动生产型制造向服务型制造转变。优化产业空间布局，培育自动化产业、环保产业和现代服务业，果断退出低效落后产业，走提质增效的的内涵式发展道路。

如今的上海电气正在努力向低碳、绿色的“制造+服务”型二元产业结构转型。我们仍将立足上海，服务全国，面向国际，在贯彻落实《中国制造 2025》国家战略中，引领高端装备产业的快速发展。

走“产业国际化”的发展之路

装备制造业面临着发达国家和其他发展中国家“双向挤压”的严峻挑战，我们必须放眼全球，加紧战略部署，以产业国际化的视野抢占制造业新一轮竞争制高点。过去一年中，我们承接了中国首台出口的百万等级超超临界燃煤发电机组，开拓了百万机组的海外市场；我们积极贯彻中央“一带一路”战略，通过商业模式创新，成功开拓巴基斯坦、埃及等地市场；我们与 AREVA 合作，分包六台南非核电站蒸汽发生器制造，标志着上海电气在核岛主设备制造领域正式进军国际市场。

上海电气正在依靠高端装备、依托品牌效应，实现中国制造向中国创造转变，中国产品向中国品牌的转变。此外，上海电气还将继续积极实践中国制造由大变强的战略任务，扬起中国企业走向世界的风帆。

走“两化深度融合”的发展之路

新一代信息技术与制造业深度融合，正在引发影响深远的产业变革，对上海电气新一轮的战略发展也会产生深刻影响，机遇与挑战并存。对接“中国制造 2025”和“互联网+”，我们正在编制上海电气的智能化专项发展规划，提出：打造智慧企业，从传统制造向数字制造转型；生产智能化，从传统生产向智能化生产转型；产品智能化，从产品到产品体系转型；服务智能化，从

传统制造向制造服务化转型；此外，也要提升智能化管理的水平和效益。上海电气希望在信息化和工业化深度融合的发展之路上，早部署，先起航，赢得主动。

走“绿色可持续”的发展之路

上海电气坚持把可持续发展作为战略发展的重要着力点，倡导发展循环经济，提高资源利用效率，构建绿色制造体系，走绿色发展之路。

我们倡导节能降耗，通过技术革新减少生产活动各个环节对环境造成的污染。此外，我们还为供应商、客户提供工厂节能、楼宇节能、空调节能的解决方案，尽我们的绵薄之力推动社会高效、可视、持续的节能目标。近年来，上海电气一方面积极推进技术高端化，大力发展清洁能源和绿色技术，力求在清洁高效、超低排放、近零排放等领域深耕技术土壤，培育产业基地；另一方面我们积极发展环保产业，以发展环境保护、污染综合治理、资源综合利用为核心业务，目前已经形成了固体废弃物处理、水处理、生物质发电、环保工程总承包的能力。

环保是人类社会永恒的主题，上海电气还将持续探索更环保、更安全的技术路线，在给社会带来光明和温暖的同时，给未来的华夏大地创下一方净土，一江碧水，一片蓝天。

(三) 经营计划

上海电气将 2016 年定义为产业转型和管理改进年，在健康稳健发展的前提下，使产业结构有新变化，管控集团化、运作扁平化有新的突破，技术高端化，结构轻型化有新的突破，核心产业发展有新的突破。对接“中国制造 2025”，继续坚持“One Company”的理念，坚持稳健原则，坚持现金为王；以发展带动技术进步和新增长点培育，以发展带动管理提升，向质量效益型集团转变。

2016 年的经营目标是要保持积极稳健势头，营业收入与 2015 年度相比实现增长。通过加强管理进一步提高主营业务的盈利能力、提高资产回报能力，提高现金流。新的一年我们将重点做好以下工作：

1、 做好战略的动态管理和深化研究

2016 年，我们将开展上海电气“3+3”战略的动态管理和评估。做好“3+3”战略的深化研究工作，既要立足现有产业，又要跳出现有产业，站在全局的高度去开展研究工作，为集团未来产业发展提供决策支撑。

2、 核心产业发展要有新突破

核心产业仍然是上海电气转型发展的重要支撑，核电、风电、火电、输配电、电梯等核心产业在 2016 年的首要目标是要做稳做健康，不断提高竞争能力和盈利能力。另一方面各个核心产业在 2016 年必须有突破有亮点，带动上海电气整体发展。

3、 大力抓好产业结构调整

2016 年，我们将加快在重点产业领域布局（包括传统能源的升级、新能源、环保、输配电、储能、智能机器人、工业装备等领域），同时积极推进环保产业和自动化产业的发展。以集团战略方向为指引，抓住当前全球经济低迷、标的企业估值偏低的有利时机，积极稳妥推进兼并收购。

4、 提高核心产品市场占有率

2016 年，我们将继续统筹市场资源，通过分析海外业务、区域市场拓展、大客户管理、海外机构发展等，最终实现客户市场资源共享。我们要抓好市场和订单工作，不断调整市场战略和销售策略，不断提高核心产品的市场占有率。

5、 推进管控集团化、运作扁平化

2016 年是上海电气的管理改进年，我们将重点推进管控顶层设计方案落地和加快企业服务中心建设。企业服务中心是集团共享服务职能的集中，我们将做好企业服务中心共建方案，继续推进人力资源共享服务中心和财务共享服务中心建设。

6、实现技术高端化、产品智能化

2016 年，我们将通过内部整合，建立集团科研协同平台；完善新技术的孵化体系、创新体系及发展战略体系；将科研投入导入产品研发体系，提高科研产出率；推广科技评价工作，进一步提高科技投入集中度；从而在技术高端化、产品智能化领域实现新突破。

(四) 可能面对的风险

1、市场风险

装备制造业受社会固定资产投资影响较大，与国民经济增长相关性较强。宏观经济的不断变化以及行业发展的周期性波动，均会对公司的持续发展性发展带来挑战。

公司持续关注、定期分析世界及国内宏观经济走势可能给公司造成的影响，及时制定各项应对措施；同时，通过及时调整管理措施，提高公司管理效益，积极创新业务模式，沉着应对国内外市场变化给公司带来的各种挑战。

2、海外业务风险

随着公司海外业务的不断开拓，因海外业务所在国政治经济格局变化引发的风险可能性在上升，公司与海外业主方、合作方可能发生的商业争端风险也在不断增加。

对此，公司将深入研究海外市场的政策与环境，并在海外市场设立子分公司或办事处，努力降低海外市场的运营风险，并为相关业务或员工投保相应的险种，以最大限度地保障公司的利益；同时，逐步实施海外市场的本土化经营战略，寻求与当地客户保持长期的良好合作关系，为公司在海外市场发展树立良好的市场形象。

3、汇率波动风险

公司的电站设备、电站工程、输配电工程等业务均涉及出口业务且合同金额较大，此类合同通常以美元计价；公司生产过程中需要采购进口设备和零部件，合同也多以美元等主要外币计价。如果人民币与美元等主要外币的汇率波动幅度趋于扩大，公司的汇率风险可能会有所增加。对此，公司将加大套期保值工具的运用，扩大跨境贸易人民币结算，锁定汇率风险，控制海外项目成本。

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，公司未对现金分红政策进行调整。目前公司执行的现金分红政策如下：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金分红，最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 30%。

在满足现金分红条件下，公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司在实际分红时所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前述规定处理。

特殊情况是指：1、审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；2 公司有重大投资计划或重大资金支出安排等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大资金支出安排是指：公司未来 12 个月内对外投资、收购资产及进行固定资产投资等交易的累计支出达到或超过最近一期经审计的净资产的 30%；3、公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利；4、公司当年经营性净现金流为负值；5、外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响；6、已发生或公司预计未来十二个月内将发生其他对公司生产经营情况及资金情况产生重大影响的事件。如公司在特殊情况下无法按照前述现金分红政策确定当年利润分配方案，公司应在定期报

告中披露具体原因以及留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况等事项，公司独立董事应对此发表独立意见。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2015 年	0	0	0	0	2,129	0
2014 年	0	0.5873	0	753	2,554	29
2013 年	0	0.7465	0	957	2,463	39

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
公司拟与上海电气(集团)总公司开展资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金交易，根据《证券发行与承销管理办法》第十七条等规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。相关方案实施前，主承销商不得承销上市公司发行的证券”，为确保本次交易顺利实施，经慎重讨论后，决定公司 2015 年度不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本。	

二、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方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	是否履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	电气总公司	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
与首次公开发行相关的承诺	其他	电气总公司	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
与首次公开发行相关的承诺	其他	电气总公司	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相一致的情形，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
与首次公开发行相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	电气总公司	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
与首次公开发行相关的承诺	其他	电气总公司	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（以下简称“财务公司”）向上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）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
其他承诺	解决关联交易	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方，承诺将规范与公司关联交易。	长期	否	是
其他承诺	其他	电气总公司	电气总公司作为控股股东及资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方，承诺将保证公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。	长期	否	是
其他承诺	其他	电气总公司电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方，承诺资产置换及发行股份购买资产交易置入资产权属清晰。	长期	否	是

其他承诺	股份限售	电气总公司	电气总公司作为资产置换及发行股份购买资产交易的交易对方, 承诺其通过资产置换及发行股份购买资产交易取得的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让, 之后按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。资产置换及发行股份购买资产交易完成后 6 个月内如上海电气 A 股股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的, 电气总公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。	股份锁定期内	是	是
其他承诺	股份限售	电气总公司	同时, 电气总公司承诺, 由于上海电气送红股、转增股本等原因而增加的上海电气之股份, 电气总公司亦遵守上述承诺。	股份锁定期内	是	是
其他承诺	股份限售	电气总公司	如资产置换及发行股份购买资产交易因涉嫌电气总公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确之前, 电气总公司将暂停转让在上海电气拥有权益的股份。	股份锁定期内	是	是
其他承诺	股份限售	电气总公司	若电气总公司上述关于股份锁定期的承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符, 电气总公司同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。	股份锁定期内	是	是

“其他承诺”为“与资产置换发行股份购买资产交易相关的承诺”。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

否
不适用。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 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

(二) 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

(三) 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

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,611.3
境内会计师事务所审计年限	2
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	310
境外会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	198.4
保荐人	瑞信方正证券有限责任公司	3,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用。

六、破产重整相关事项

适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及控股股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

十一、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9日，公司召开四届十六次董事会会议，会议审议通过了《关于公司与西门子进行持续性关连交易并豁免公司与西门子签订持续性关连交易框架协议的议案》。	www.sse.com.cn
2015年3月17日，公司召开四届十七次董事会会议，会议审议通过了《关于调整2015-2016年度上海电气集团股份有限公司与上海电气（集团）总公司日常关联交易限额的预案》。	www.sse.com.cn
2015年3月17日，公司召开四届十七次董事会会议，会议审议通过了《关于2015-2016年度公司下属子公司上海三菱电梯有限公司日常关联交易的预案》。	www.sse.com.cn

临时公告已披露的公司日常关联交易实际发生结果事项

单位：元 币种：人民币

根据上市规则的规定，本公司及附属公司（下称“本集团”）与关联人士截至2015年12月31日之年度持续关联交易详情披露如下：

与上海电气（集团）总公司之关连交易**销售大纲协议**

本公司与上海电气集团总公司（下称“上海电气总公司”）于2013年10月30日订立销售大纲协议。据此，本集团同意向上海电气总公司及其关连人士（下称“母集团”）提供电力工程产品、机电产品，以及其他相关服务。2015年度，经批准的销售年度上限为人民币50,000万元。

上述销售框架协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为：

- 中国政府规定的价格（如有）；如无政府定价，则为
- 不低于中国政府定价指引或定价建议厘定的水平（如有）；如无定价指引或建议，则为
- 参考市价；如个别服务并无市价，则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

销售框架协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至2015年12月31日止年度，本集团向母集团之销售约为人民币11,609万元。

采购大纲协议

本公司与上海电气总公司于 2013 年 10 月 30 日订立采购大纲协议。据此，本集团同意向母集团以非独家形式采购涡轮叶片、连轴器、交流电机及危急遮断控制柜、设备及原材料(包括铜线及绝缘物料)等配件。2015 年度，经批准的采购年度上限为人民币 170,000 万元。

上述采购大纲协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为：

- 中国政府规定的价格(如有)；如无政府定价，则为
- 不超过中国政府定价指引或定价建议厘定的水平(如有)；如无定价指引或建议，则为
- 参考市价；如个别服务并无市价，则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

采购大纲协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集团向母集团之采购约为人民币 47,010 万元。

财务服务大纲协议

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立多项财务服务大纲协议，据此本公司之附属公司上海电气集团财务有限责任公司(下称“财务公司”)向母集团提供存款和贷款服务。

财务服务大纲协议于本公司日常业务中按一般商业条款订立。此财务大纲协议为期三年，本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

以下为相关个别财务服务大纲协议的内容：

(i) 存款大纲协议

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立存款大纲协议，财务公司向母集团提供存款服务，接受母集团于财务公司存款。据协议规定，2015 年度，经批准的可存款资金年度上限，即每日资金(包括利息)的最高结余，为人民币 750,000 万元。财务公司对母集团存款设定的利率将为：

- 受中国人民银行(下称“人民银行”)的相关指引及法规所限；及
- 参考人民银行届时相关储蓄利率厘定并符合市场利率。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，母集团存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经批准的本年年度上限人民币 750,000 万元。此外，截至 2015 年 12 月 31 日止年度，母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 7,261 万元。

(ii) 贷款大纲协议

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立贷款大纲协议，财务公司向母集团提供贷款服务，并按母集团所提交的票据面值付款。2015 年度，经批准的可贷款(包括利息)及购买贴现票据的资金年度上限，即每日资金最高结余，为人民币 880,000 万元。财务公司就母集团的所有贷款服务及购买贴现票据设定的利率将为：

- 受人民银行的相关指引及法规所限；及
- 参考人民银行届时相关贷款利率厘定并符合市场利率。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的每日最高结余未超过经批准的年度上限人民币 880,000 万元。此外，截至 2015 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 14,646 万元。

担保大纲协议

于 2015 年 2 月 10 日，本公司与上海电气总公司订立担保大纲协议，据此，本公司之附属公司财务公司将以发出担保书及电子银行承兑汇票的形式向母集团提供担保服务。据协议规定，2015 年度经批准担保年度上限设为人民币 55,000 万元。

本公司董事认为，上述担保大纲协议乃经公平磋商后按一般商业条款在日常业务中订立。定价基础为：

- 应收费用乃按照载于本公司就中介人业务规管费用之行政措施之规定厘定；及
- 所收取的费用不少于市价，价格与商业银行相同。

担保大纲协议为期一年，本公司可选择于协议届满前发出三个月书面通知续期。任何一方可以发出三个月书面通知终止协议。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，财务公司对母集团的担保服务未超过经批准的年度上限人民币 55,000 万元。

与西门子的持续关连交易

于 2009 年 1 月 23 日，本公司与 Siemens Aktiengesellschaft(下称“西门子”，间接拥有本公司若干附属公司注册资本超过 10%)订立采购及销售大纲协议。据此，本集团会向西门子及其附属公司及联营公司(下称“西门子集团”)采购用于本集团各项目及产品的若干发电及输配电相关机电配件，同时本集团亦会向西门子集团销售若干发电设备及有关配件。

上述采购及销售框架大纲协议已于 2012 年 1 月 23 日届满，本公司为在未来维持根据现有框架协议与西门子进行买卖交易，相应更新截至 2017 年 12 月 31 日止三个年度之年度上限。截至 2017 年 12 月 31 日止三个年度，各年更新的采购年度上限分别为人民币 160,000 万元、人民币 220,000 万元及 220,000 万元。

于 2011 年 10 月，本公司向香港联合交易所有限公司(下称“联交所”)申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1)条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2011 年 11 月 4 日有条件授出，惟须待遵守及达成豁免条件方告作实。于 2011 年 12 月 8 日，董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。于 2012 年 5 月 29 日，独立股东批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

于 2015 年 1 月，本公司向联交所再度申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1)条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2015 年 2 月 10 日有条件授出，并获董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

本公司将继续就各更新持续关连交易订立书面协议，且各更新持续关连交易上限之金额现时及日后均将相继根据以下定价政策厘定：

- 中国政府就有关产品及/或技术指定的价格；或

- 倘无政府指定价格，则中国政府所定类似产品及/或技术指导价格；或
- 市价，乃参考独立第三方基于公平原则所提供类似或相同产品及/或技术当时市场价格厘定；或
- 本集团与西门子协定的价格，按相关产品及/或技术的合理成本另加合理利润计算。定价时，本集团及西门子可参考过往相关交易（如有）的价格。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集团向西门子集团之采购约为人民币 12,031 万元。

与三菱电机的采购大纲协议

三菱电机株式会社(下称“三菱电机”)持有本公司附属公司上海三菱电梯有限公司(下称“上海三菱电梯”)超过 10%的权益。三菱电机上海机电电梯有限公司(下称“MESMEE”)由本公司持有 47.39%权益之附属公司上海机电股份有限公司、三菱电机及三菱电机全资附属公司三菱电机大楼技术服务株式会社分别持有 40%、40%及 20%权益。

于 2013 年 3 月 28 日，上海三菱电梯与 MESMEE 就上海三菱电梯向 MESMEE 采购电梯、相关配件及服务订立采购大纲协议，并于 2015 年 3 月 28 日，再次与 MESMEE 订立采购大纲协议。

根据协议，截至 2016 年 12 月 31 日止两个年度相关采购额年度上限预计分别为人民币 400,000 万元及人民币 500,000 万元。向 MESMEE 采购产品的价格乃按照一般公平合理原则，参考合理市价经公平商业磋商厘定。

公司董事相信，修订 MESMEE 采购大纲协议的年度上限乃按一般商业条款，属公平合理，并符合本公司股东的整体利益。

采购大纲协议自 2015 年 3 月 28 日起为期两年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期。

截至 2015 年 12 月 31 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 258,462 万元。

2、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、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 25 日，公司董事会审议同意《关于上海电气（集团）总公司增资上海电气风电设备有限公司的关联交易议案》，同意电气总公司对上海电气风电设备有限公司增资人民币 69,421,430.12 元。	www.sse.com.cn

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

不适用。

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

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17日,公司董事会同意公司、公司全资子公司上海电气香港有限公司(以下简称“电气香港”)与电气总公司的全资子公司上海电气集团香港有限公司(以下简称“电气集团香港”)共同出资成立上海电气(安徽)投资有限公司(以下简称“电气安徽公司”)。	www.sse.com.cn
2015年7月24日,公司董事会同意电气香港与电气集团香港在迪拜自贸区共同出资设立巴基斯坦塔尔煤田一区块发电有限责任公司(迪拜)。	www.sse.com.cn
2015年7月27日,公司董事会同意电气总公司和公司控股子公司上海机电股份有限公司(以下简称:“机电股份”)以对美国高斯国际有限公司的债权进行债转股。	www.sse.com.cn
2015年9月29日,公司董事会同意变更电气安徽公司设立方案,改由公司全资设立电气安徽公司。	www.sse.com.cn

2、 已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

不适用。

3、 临时公告未披露的事项适用 不适用**十二、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**适用 不适用**(二) 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
上海机电股份有限公司	控股子公司	三菱电机上海机电电梯有限公司	87,624,080	2014年9月30日	2014年9月30日	2016年9月30日	连带责任担保	是	否		否	否	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)										41,779,161.34			
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)										0			
公司及其子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										10,225,608,000.00			
报告期末对子公司担保余额合计(B)										9,870,135,378.10			
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)										9,870,135,378.10			
担保总额占公司净资产的比例(%)										26.50			
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)	7,836,021,378.10
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)	7,836,021,378.10
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12月31日，财务公司保函及电子银行承兑汇票余额为人民币2,421,525,837.69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2,095,383,118.48元，为总公司及其所属公司出具电子银行承兑汇票为人民币309,272,479.73元，为公司的联营企业出具保函为人民币16,870,239.48元。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

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

(四) 其他重大合同

不适用。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

2015年12月2日，公司董事会审议通过《关于公司资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，具体内容请查阅公司于2015年12月5日刊登于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的相关公告。

十四、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

相关内容请详见公司于2016年3月31日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海电气集团股份有限公司2015年度社会责任报告》。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

不适用

十五、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，公司于2015年2月2日公开发行人民币60亿元A股可转换公司债券，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”，每张可转债面值为人民币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，债券交易代码“113008”。

(二)报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	6,314	
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（%）
结算参与人债券回购质押专用账户（中国工商银行）	1,016,319,000	16.96
结算参与人债券回购质押专用账户（中国建设银行）	465,833,000	7.77
结算参与人债券回购质押专用账户（中国农业银行）	366,391,000	6.11
结算参与人债券回购质押专用账户（中国银行）	248,323,000	4.14
平安银行股份有限公司—长信可转债债券型证券投资基金	169,339,000	2.83
结算参与人债券回购质押专用账户（交通银行）	148,217,000	2.47
华夏人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	137,392,000	2.29
中国银行股份有限公司—民生加银信用双利债券型证券投资基金	118,290,000	1.97
中国建设银行股份有限公司—民生加银增强收益债券型证券投资基金	117,427,000	1.96
结算参与人债券回购质押专用账户（招商银行股份有限公司）	106,858,000	1.78

(三)报告期转债变动情况

单位：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	6,000,000,000	7,234,000	0	0	5,992,766,000

(四)报告期转债累计转股情况

报告期转股额（元）	7,234,000
报告期转股数（股）	678,526
累计转股数（股）	678,526
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.005
尚未转股额（元）	5,992,766,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.88

(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25日	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	公司已于2015年7月2日实施了公司2014年度利润分配方案。根据公司可转换公司债券募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定,在本次电气转债发行之后,当公司发生送红股、增发新股或配股、派息等情况时,电气转债的转股价格将相应进行调整。因此,自2015年7月2日起,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				10.66

(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

截止2015年12月31日,公司有息负债规模为144.09亿元,其中银行借款32.17亿元,公司债券19.96亿元(其中4亿元已于2016年3月1日归还),可转债49.62亿元,欧债42.34亿元。报告期内,公司的资信评级为AAA,没有发生变化。

公司未来年度还债的现金来源主要包括:1、公司的经营性现金流及对外投资收益;2、公司取得的银行授信(截至2015年末,公司获得银行综合授信总额为665.42亿元,已使得额度291.27亿元,未使用额度为374.15亿元)。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	12,823,626,660	100				678,526	678,526	12,824,305,186	100
1、人民币普通股	9,850,714,660	76.82				678,526	678,526	9,851,393,186	76.82
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	23.18						2,972,912,000	23.18
4、其他									
三、普通股股份总数	12,823,626,660	100				678,526	678,526	12,824,305,186	100

2、普通股股份变动情况说明

报告期内，公司发行了人民币 60 亿元可转换公司债券并于 2015 年 8 月 3 日起进入转股期，因可转债转股使得公司报告期内普通股股份增加了 678,526 股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

报告期内，公司可转换公司债券转股股数占公司报告期初的总股本比例仅为 0.005%。因可转债转股导致的股份变动对公司最近一年和最近一期财务指标均不构成重大影响。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2015年2月2日	10.72元/股	60亿元	2015年2月16日	60亿元	2021年2月1日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

报告期内公司发行的可转换公司债券期限为6年，票面利率：第一年为0.2%、第二年为0.5%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为1.5%、第六年为1.6%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司可转换公司债券转股股数占公司报告期初的总股本比例仅为0.005%，对公司资产和负债结构不构成重大影响。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	426,146
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	418,415
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(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	598,000	2,967,499,500	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
中国证券金融股份有限公司	362,388,906	362,388,906	2.83		无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	71,793,200	71,793,200	0.56		无		国有法人
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	-22,678,612	28,310,000	0.22		质押	25,910,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	25,081,623	25,081,623	0.20		未知		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
北京谷临丰投资有限公司	10,941,300	10,941,300	0.09		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	2,967,499,500	境外上市外资股	2,967,499,500
申能（集团）有限公司	390,892,194	人民币普通股	390,892,194
中国证券金融股份有限公司	362,388,906	人民币普通股	362,388,906
中央汇金资产管理有限责任公司	71,793,200	人民币普通股	71,793,200
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	28,310,000	人民币普通股	28,310,000
香港中央结算有限公司	25,081,623	人民币普通股	25,081,623
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
北京谷临丰投资有限公司	10,941,300	人民币普通股	10,941,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 公司接上海电气（集团）总公司通知，截至2015年12月31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29,334,000股，占本公司已发行总股本的0.23%。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

权益披露

主要股东及其他人士于股份及相关股份中拥有之权益及淡仓

根据本公司按照《证券及期货条例》第336条而备存的登记册于二零一五年十二月三十一日所记录以及就本公司所知，下列主要股东在本公司股份中拥有以下权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	身份	附注	股份数量	权益性质	占相关股份类别概约百分比(%)	占本公司股本总额概约百分比(%)
上海市国有资产监督管理委员会	A 股	受控制法团的权益	1	7,421,350,905	好仓	75.33	57.87
	H 股	受控制法团的权益	1	29,334,000	好仓	0.99	0.23
上海电气(集团)总公司	A 股	实益拥有人	1	7,030,458,711*	好仓	71.37	54.82
	H 股	实益拥有人	1	29,334,000	好仓	0.99	0.23
申能(集团)有限公司	A 股	实益拥有人	1	390,892,194	好仓	3.97	3.05
Sarasin & Partners LLP	H 股	投资经理		189,238,000	好仓	6.37	1.48
BlackRock, Inc.	H 股	受控制法团的权益	2	175,028,217	好仓	5.89	1.36
	H 股	受控制法团的权益	2	72,000	淡仓	0.00	0.00

*据二零一五年十二月二十四日就关于控股股东无偿划转部分公司股份的公告之披露及该无偿划转需取得国务院国有资产监督管理委员会及上海市国资委之批准。

附注

(1) 上海电气(集团)总公司及申能(集团)有限公司为上海市国有资产监督管理委员会全资拥有的公司。因此,彼等所分别拥有本公司A股及H股的权益视为上海市国有资产监督管理委员会的权益。

(2) BlackRock, Inc. 透过其多家间接全资子公司持有本公司合共 175,028,217 股 H 股之好仓(其中的 16,000 股 H 股好仓乃涉及以现金交收(场外)的衍生工具)及 72,000 股 H 股之淡仓:

- (2.1) BlackRock Investment Management, LLC (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 1,050,000 股 H 股好仓。
- (2.2) BlackRock Financial Management, Inc. (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 412,343 股 H 股好仓。
- (2.3) BlackRock Institutional Trust Company, National Association (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 32,174,114 股 H 股好仓及 72,000 股 H 股淡仓。
- (2.4) BlackRock Fund Advisors (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 69,310,000 股 H 股好仓。
- (2.5) BlackRock Advisors, LLC (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 10,000 股 H 股好仓。
- (2.6) BlackRock Japan Co., Ltd. (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 3,014,000 股 H 股好仓。
- (2.7) BlackRock Asset Management Canada Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 372,000 股 H 股好仓。
- (2.8) BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 334,000 股 H 股好仓。
- (2.9) BlackRock Asset Management North Asia Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 1,376,207 股 H 股好仓。
- (2.10) BlackRock (Netherlands) B.V. (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 604,000 股 H 股好仓。
- (2.11) BlackRock Advisors (UK) Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 39,255,581 股 H 股好仓。
- (2.12) BlackRock International Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 1,014,000 股 H 股好仓。
- (2.13) BlackRock Asset Management Ireland Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 16,246,000 股 H 股好仓。
- (2.14) BLACKROCK (Luxembourg) S.A. (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 360,000 股 H 股好仓。
- (2.15) BlackRock Investment Management (UK) Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 8,131,972 股 H 股好仓。
- (2.16) BlackRock Fund Managers Limited (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 1,350,000 股 H 股好仓。
- (2.17) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG (BlackRock, Inc. 的间接全资子公司) 持有本公司 14,000 股 H 股好仓。

除上文披露者外,本公司并不知悉任何其他人士于二零一五年十二月三十一日在本公司股份或相关股份中拥有任何权益或淡仓须登记于本公司根据香港《证券及期货条例》第 336 条存置之登记。

四、控股股东及实际控制人情况

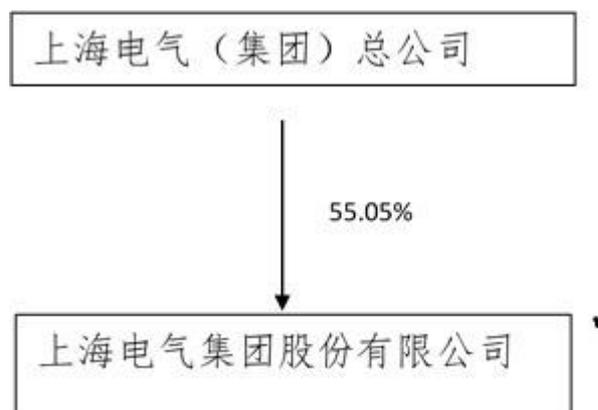
(一) 控股股东情况

1 法人

名称	上海电气(集团)总公司
----	-------------

单位负责人或法定代表人	黄迪南
成立日期	1998 年 5 月 28 日
主要经营业务	电力工程项目总承包，设备总成套或分交，对外承包业务，实业投资，机电产品及相关行业的设备制造销售，为国内和出口项目提供有关技术咨询及培训，市国资委授权范围内的国有资产经营与管理，国内贸易（除专项规定）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2015 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司控股上市公司持股情况：海立股份（持股比例 25.21%）、上海集优（51.21%）

2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

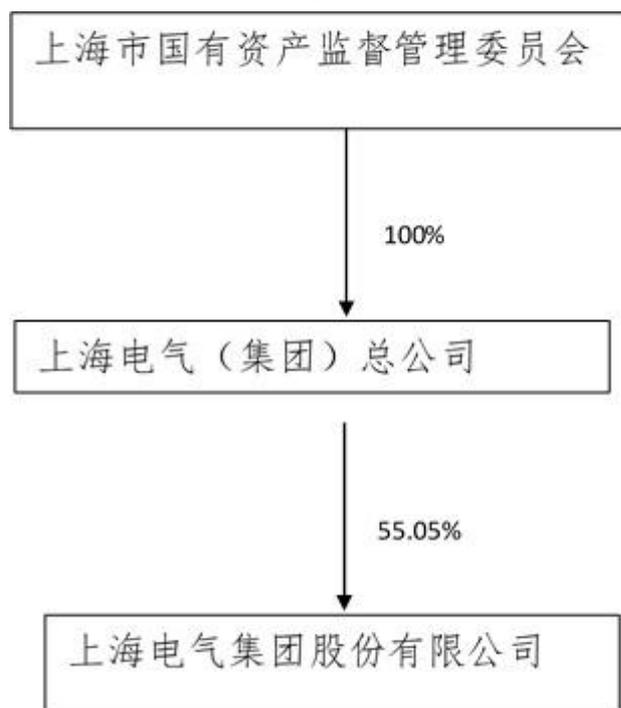


(二) 实际控制人情况

1 法人

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：截至 2015 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司直接持有公司 A 股股份 7,030,458,711 股，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 29,334,000 股，合计持有公司股份总数占本公司已发行总股本的 55.05%。

五、股份限制减持情况说明

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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
黄迪南	董事长兼首席执行官	男	49	2014年2月26日	2017年2月25日					77.1	
王强	副董事长	男	57	2014年6月27日	2017年2月25日						
朱克林	副董事长	男	53	2014年2月26日	2017年2月25日						
郑建华	执行董事兼总裁	男	55	2014年2月26日	2017年2月25日					77.1	
黄瓯	执行董事、副总裁兼首席技术官	男	44	2014年2月26日	2017年2月25日					69.4	
姚珉芳	非执行董事	女	48	2014年2月26日	2017年2月25日						
吕新荣	独立非执行董事	男	65	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
简迅鸣	独立非执行董事	男	58	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
褚君浩	独立非执行董事	男	70	2014年8月4日	2017年2月25日					25	
董鑑华	监事长	男	50	2014年2月26日	2017年2月25日						
谢同伦	监事	男	59	2014年2月26日	2017年2月25日					34.08	
李斌	监事	男	55	2014年2月26日	2017年2月25日						
周昌生	监事	男	50	2014年2月26日	2017年2月25日						
郑伟健	监事	男	54	2014年2月26日	2017年2月25日						

朱根福	副总裁	男	50	2014年8月15日	2017年2月25日					65.5	
胡康	首席财务官	男	52	2014年2月26日	2017年2月25日					55.6	
陈鸿	首席投资官	男	61	2014年2月26日	2017年2月25日						
李静	首席信息官	女	48	2014年2月26日	2017年2月25日	2,996	2,996			75.6	
童丽萍	首席法务官	女	44	2014年2月26日	2017年2月25日					65.6	
伏蓉	董事会秘书	女	45	2014年2月26日	2017年2月25日					60.6	
李重光	公司秘书	男	56	2014年2月26日	2017年2月25日					110	
合计	/	/	/	/	/	2,996	2,996		/	765.58	/

姓名	主要工作经历
黄迪南	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司董事长兼首席执行官、上海电气（集团）总公司董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自一九八九年加入母集团以来，黄先生于一九九七年至一九九九年期间曾任上海汽轮机有限公司副总裁，于一九九九年至二零零二期间曾任上海汽轮机有限公司总裁，于二零零二年至二零零四年期间曾任上海电气（集团）总公司副总裁。于二零零四年至二零一四年期间曾任上海电气（集团）总公司总裁。于二零零四年至二零一三年期间曾任本公司总裁。黄先生毕业于清华大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。
王强	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司副董事长、上海东浩兰生国际服务贸易（集团）有限公司董事长。自二零零一年加入上海电气以来，曾任上海电气（集团）总公司人力资源部部长、干部处处长、干部人事部部长、纪委书记、常务副总裁、总裁，上海集优机械股份有限公司董事长，上海电气集团股份有限公司执行董事、人力资源部部长。王强先生毕业于中共中央党校在职研究生班政治学专业，高级经济师。
朱克林	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司副董事长兼非执行董事，朱先生拥有丰富的工商管理经验，于二零零七年五月至二零一二年七月担任丰驰投资有限公司董事长、二零一二年七月至二零一五年五月今担任丰驰投资有限公司总经理；于二零零八年二月至二零一一年七月担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长；并于二零零七年十二月至今担任广东珠江投资股份有限公司董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。
郑建华	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司执行董事兼总裁，上海电气（集团）总公司副董事长。郑建华先生在设备制造业务方面积逾30年经验。郑先生曾任上海汽轮机有限公司总裁、上海电气集团上海电机厂有限公司厂长、上海电气电站集团总裁、上海电气电站设备有限公司董事长及上海电气（集团）总公司副总裁。郑建华先生在中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，高级经济师。
黄瓯	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司执行董事、副总裁兼首席技术官，上海电气输配电集团有限公司副董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。曾任上海汽轮机有限公司总裁、上海电气电站集团执行副总裁，上海电气电站设备有限公司副董事长、副总裁，上海电气集团股份有限公司中央研究院院长、科技管理部部长，上海轨道交通设备发展有限公司副董事长，上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司董事长，上海电气石川岛电站环保工程有限公司董事长，上海电气建筑节能有限公司董事长。黄先生毕业于上海交通大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。
姚珉芳	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于二零零零年至二零零六年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，

	自二零零六年九月起任申能（集团）有限公司投资管理部副经理、经理。姚女士毕业于上海理工大学动力系，持有硕士学位，教授级高级工程师。
吕新荣	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。吕博士于一九八一年十月加入香港生产力促进局，期间担当多个职务，至一九九二年十二月升为副总裁，主要为工商界提供科研、顾问和培训等服务，提升企业管理和生产力。二零零零年七月至二零一零年六月期间，吕博士任职香港理工大学副校长至退休，负责产学合作，领导应用科研，科研成果转化。吕博士也为国际 SAE 学会国际董事，国际汽车及航空工程师学会（香港）创会会长，香港科技协进会前会长，并担任多家工商专业团体的荣誉会长和荣誉顾问。目前，吕博士为深圳市国泰安信息技术有限公司（非上市）独立非执行董事，环康集团有限公司非执行董事。吕博士获英国伯明翰大学机械工程学博士学位。
简迅鸣	于二零一四年二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事，香港民信会计师事务所合伙人，亦兼任翱科创业投资有限公司董事、香港公立医院医生协会荣誉核数师、香港德国商会荣誉核数师、香港医管局将军澳医院管制委员会财务顾问。简先生曾任联想集团独立非执行董事、台湾富讯科技股份有限公司董事长。简先生毕业于英国曼彻斯特大学，获计算机及会计荣誉学士，为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会及香港会计师公会资深会员。
褚君浩	于二零一四年八月加入本公司，中国科学院院士。现任本公司独立非执行董事，上海技术物理研究所研究员、华东师范大学信息科学技术学院院长、上海太阳能电池研发中心主任。褚先生主要从事红外光电子物理和半导体科学技术研究，获得国家自然科学奖 3 次，省部级科技进步奖和自然科学奖 12 次，获得国家重点实验室计划先进个人奖和国家 973 计划先进个人奖。近年来，褚先生主持了国家自然科学基金创新研究群体项目“现代红外光电子物理和焦平面器件物理”（2003-2011），主持了国家重大科学研究计划（973）量子调控项目“半导体量子结构中的自旋量子调控”（2007-2011）及“固态量子器件和电路”（2013-2017）。褚先生和其他同事一起创建了极化材料和器件教育部重点实验室，以及上海太阳能电池研发中心。褚先生毕业于中科院上海技术物理研究所，持有博士学位。
董鑑华	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司监事长，上海海立（集团）股份有限公司监事长。董鑑华于二零零八年四月加入本公司母集团任上海电气（集团）总公司财务总监。董先生在公司内部审计、监控等方面具有丰富的经验。加入本公司母集团之前，一九八七年至二零零八年期间，董先生历任上海市审计局基建处处长助理、副处长，固定资产投资审计处副处长、处长，财政审计处处长，其从事专业审计工作逾 25 年。董先生毕业于上海同济大学，持有工学学士学位并持有上海交通大学工商管理硕士学位，高级经济师。
谢同伦	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司职工监事，上海市机电工会副主席。谢先生于一九九六年至二零零一年期间曾任上海电气（集团）总公司行政办事处副经理，于二零零一年至二零零四年期间曾任上海电气（集团）总公司纪委副书记，上海电气集团股份有限公司党办主任。谢先生毕业于上海行政学院行政管理学专业，持有管理学学士学位，高级政工师。
李斌	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司职工监事、上海市总工会副主席、上海市机电工会副主席、上海电气液压气动有限公司总工艺师、上海液压泵厂数控工段工段长。自一九八零年起，李先生历任上海液压泵厂二车间工人、数控机床调试工程师、调试组长。李先生兼任中国液压气动密封件工业协会专家委员会委员、上海技师协会会长及上海第二工业大学光机电一体化技术研究所副所长。李先生毕业于上海第二工业大学机械电子工程专业，工程师、高级技师。
周昌生	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司监事、申能（集团）有限公司审计室副主任、安徽芜湖核电有限公司总审计师、上海中信国健药业股份有限公司独立董事等。周先生在公司财务管理、内审及监控等方面有数十年的从业经历和丰富的管理经验。周先生曾任宝钢集团梅山公司财务部资金科副科长、上海百利安集团会计部经理、申能（集团）有限公司财务部主管、申能（集团）有限公司审计室主任助理、上海地铁建设有限公司董事、上海中西药业股份有限公司独立董事等。周先生拥有硕士学位和中国注册会计师资格，高级会计师。

郑伟健	现任本公司监事、广东珠江投资股份有限公司监事会主席。郑先生于二零零八年一月起至今担任广东珠江投资股份有限公司监事会主席，于二零一三年一月起至今担任广东珠江投资管理集团有限公司董事长。于二零一二年七月起担任丰驰投资有限公司董事长。于二零零四年至二零零七年期间曾担任本公司监事。郑先生持有澳门科技大学工商管理硕士学位，国际注册高级会计师及高级国际财务管理师。
朱根福	现任本公司副总裁，上海电气核电集团总裁。曾任上海锅炉厂有限公司总经理，上海电气电站集团执行副总裁，上海电气重工集团副总裁，上海电气核电设备有限公司执行董事，上海第一机床厂有限公司董事长，国核工程有限公司副总经理。朱先生毕业于华中理工大学，持有工学学士学位，并持有上海交通大学工商管理硕士学位，教授级高级工程师。
胡康	于二零一三年四月加入本公司。现任本公司首席财务官、资产财务部部长，上海机电股份有限公司监事长，上海电气集团财务有限责任公司董事长。曾任上海轴承(集团)有限公司副总经理，上海振华轴承总厂厂长，上海电气(集团)总公司财务总监助理，上海上菱电器股份有限公司董事、总经理，上海电气资产管理有限公司管理二部总经理，上海集优机械股份有限公司董事、总经理，上海电气集团股份有限公司总裁助理，审计稽察室主任。胡先生持有上海交通大学高级管理人员工商管理硕士学位，为高级会计师及高级经济师。
陈鸿	于二零零五年八月加入本公司。现任本公司首席投资官，上海机电股份有限公司董事长。曾任上海机电股份有限公司总经理，上海仪表电子进出口公司总经理，上海广电股份副总经理，上海广电(集团)有限公司副总裁，上海电气国际经济贸易有限公司董事、总经理，高斯国际公司董事长。陈先生持有中欧国际工商学院工商管理硕士学位，高级经济师。
李静	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席信息官、管理和信息化部部长。李女士长期从事集团及下属企业的信息化建设工作，拥有数十年信息技术及信息管理的丰富经验，于2004年起担任上海电气电站集团首席信息官、信息技术部部长等职。李女士为国内制造业领域信息化专家，拥有计算机理学学士及专业会计硕士学位，为教授级高级工程师。
童丽萍	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席法务官、法务部部长，公司律师。童女士长期从事公司法务工作，拥有丰富的法务管理经验，精通相关法律知识。童女士于2004-2010年期间先后担任上海电气电站集团法律审计室主任、法务部部长，于2006-2008年期间兼任本公司法务中心主任，自2008年起先后担任本公司法务部副部长、部长、总法律顾问。童女士毕业于上海复旦大学，持有法学硕士学位。
伏蓉	于二零零五年六月加入本公司。现任本公司董事会秘书、董事会秘书室主任、办公室主任。曾先后担任上海输配电股份有限公司证券事务代表，ABB中国投资有限公司低压产品部市场主管，上海电器股份有限公司董事会秘书、证券部部长，上海输配电股份有限公司董事会秘书、证券部部长，本公司人力资源部部长及投资者关系部部长。伏蓉女士拥有工商管理硕士学位及经济师职称。
李重光	于二零零五年四月加入本公司。现任本公司公司秘书及投资者关系部部长。李先生2005-2010年期间曾担任本公司公司秘书、合资格会计师；2011-2012年期间，任高斯国际公司财务高级副总裁及司库长，并于期间曾兼任高斯国际公司及高斯英国公司董事。加入公司以前2002年至2004年期间担任源通果汁投资有限公司财务总监；1996年至2002年期间为香港执业会计师，并担任香港朱永昌朱国正会计师事务所的合伙人。李先生毕业于香港理工大学，现为香港会计师公会及英国公认会计师公会的资深会员，并为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会和国际注册内部审计师协会会员。

(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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
黄迪南	上海电气（集团）总公司	董事长	2014-5	至今
郑建华	上海电气（集团）总公司	副董事长	2014-5	至今
朱克林	丰驰投资有限公司	总经理	2012-7	至今
董鑑华	上海电气（集团）总公司	财务总监	2008-4	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	投资管理部经理	2009-3	至今
周昌生	申能（集团）有限公司	审计室副主任	2009-2	至今
郑伟健	丰驰投资有限公司	董事长	2012-7	至今
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王强	上海东浩兰生国际服务贸易（集团）有限公司	董事长	2015-10	至今
朱克林	广东珠江投资股份有限公司	董事长	2007-12	2015-5
吕新荣	环康集团有限公司	非执行董事	2001-1	至今
吕新荣	利奥紙品印刷集團有限公司	独立非执行董事	2010-4	2015-3
吕新荣	深圳市国泰安信息技术有限公司	独立非执行董事	2014-11	至今
简迅鸣	香港民信会计师事务所	合伙人	1990	至今
简迅鸣	翱科创业投资有限公司	董事	2001	至今
简迅鸣	香港公立医院医生协会	荣誉核数师	1991	至今
简迅鸣	香港德国商会	荣誉核数师	1990	至今
简迅鸣	香港医管局将军澳医院	管治委员会委员	2014-4	至今
褚君浩	上海技术物理研究所	研究员	1984-12	至今
褚君浩	华东师范大学信息科学技术学院	院长	2006-7	至今
褚君浩	上海太阳能电池研发中心	主任	2008-1	至今
董鑑华	上海海立（集团）股份有限公司	监事长	2013-4	至今

李斌	上海电气液压气动有限公司	总工艺师	2004-10	至今
周昌生	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009-3	至今
周昌生	上海中信国健药业股份有限公司	独立董事	2010-10	至今
郑伟健	广东珠江投资股份有限公司	监事会主席	2008-1	至今
郑伟健	广东珠江投资管理集团有限公司	董事长	2013-1	至今
胡康	上海机电股份有限公司	监事长	2014-1-17	2015-5-22
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事（非职工监事）报酬由股东大会决定，本公司高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本公司董事、监事（非职工监事）的报酬根据公司的经营业绩、岗位职责、工作表现、市场环境等因素确定。本公司职工监事、高级管理人员根据岗位职责、按年度计划完成情况考核确定报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本公司已向在本公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员支付了报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 765.58 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

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	股东大会选举
曹俊	首席运营官	离任	工作需要
张建明	首席风险官	离任	年龄原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	73
主要子公司在职员工的数量	27,237
在职员工的数量合计	27,310
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	289
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	12,814
销售人员	2,523
技术人员	7,803
财务人员	720
行政人员	3,450
合计	27,310
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	1,784
大学本科	9,312
大学专科	5,884
中专及以下	10,330
合计	27,310

(二) 薪酬政策

报告期内，公司严格依照相关法律法规，为员工定时足额发放薪酬、缴纳各项社会保险，没有拖欠职工工资和劳务派遣人员报酬的情况发生。公司建立和完善职工工资与劳动生产率提高同步的增长机制，合理确定本企业的工资增长水平以及不同岗位人员的工资调整幅度；继续贯彻“两个倾斜、两个关心”的总体要求，坚持向科技人员和一线技术工人倾斜，关心待岗职工和生活困难的职工。

(三) 培训计划

报告期内，公司围绕集团战略和“转型突破年”的要求，继续坚持需求导向，深化推进培训体系建设与培训基地建设，继续抓好核心员工培训，尤其是领导干部与战略紧缺型人才的培训，加大力度推进全员培训，促进集团业务发展与人力资本增值。

(四) 劳务外包情况

劳务外包支付的报酬总额	1.74 亿元
-------------	---------

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因截止报告期末，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。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年度股东大会	2015 年 5 月 5 日	www.sse.com.cn	2015 年 5 月 6 日
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 9 月 11 日	www.sse.com.cn	2015 年 9 月 12 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
黄迪南	否	11	11	7	0	0	否	0
王强	否	11	9	7	2	0	否	0
朱克林	否	11	10	7	1	0	否	0
郑建华	否	11	10	7	1	0	否	2
黄瓯	否	8	7	6	1	0	否	0
姚珉芳	否	11	11	7	0	0	否	1
吕新荣	是	11	11	7	0	0	否	1
简迅鸣	是	11	11	7	0	0	否	2
褚君浩	是	11	11	7	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

报告期内，审核委员会就公司应收账款管理、内控缺陷整改、内控流程设计进一步完善、海外项目风险控制等方面提出了进一步加强建设的意见。报告期内，薪酬委员会就公司人力资源组织架构优化、公司经营者薪酬考核体系等方面提出了进一步建议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

无。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

无。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司对高级管理人员的考核按照责任与利益一致、能力与价值一致、风险与回报一致、业绩与收益一致的合理性原则，充分体现绩效考核的科学性、针对性、规范性和合理性。

科学性：与国内、国际主要竞争对手对标；

针对性：匹配于公司的战略，有效促进目标的分解落实；

规范性：建立长短期相结合的、充分激励的经营者绩效机制，薪酬由职位责任薪酬、经营绩效薪酬、战略绩效薪酬三部分组成。

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

上海电气集团股份有限公司全体股东：

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合本公司（以下简称公司）《内部控制评价管理办法》，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司 2015 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

一、重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

二、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

三、内部控制评价工作情况

（一）内部控制评价范围

公司按照风险导向原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。纳入评价范围的主要单位包括：母公司、电站设备、电站工程、重工设备、输配电设备、机电设备、环保设备、自动化设备、国际贸易、金融业务等板块和企业，纳入评价范围单位的资产总额、营业收入分别占到公司合并财务报表的 100%和 86%；纳入评价范围的主要业务和事项包括：销售收款、采购付款、成本费用、总承包项目、进出口业务、资金、固定资产、存货、人力资源、投资、筹资、研发、有价证券投资、融资租赁、内部环境等业务和事项；重点关注的高风险领域主要包括资金风险、收入确认和收款风险、采购付款风险、成本核算风险、存货风险、总承包项目风险、有价证券投资风险、融资租赁风险等领域。

上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

(二) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制评价管理办法组织开展内部控制评价工作。

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。公司确定的内部控制缺陷认定标准如下：

1. 财务报告内部控制缺陷认定标准

(1) **定量标准**：主要根据缺陷可能造成的财务报告错报金额，以当年合并财务报告重要性水平作为衡量的标准。

项目	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
错报金额	税前利润的 5%以上	税前利润的 2.5%-5%	税前利润的 2.5%以下

(2) 定性标准：

财务报告重大缺陷的迹象包括：当财务报告存在重大错报，而对应的内部控制未能识别该错报，或需要更正已经公告的财务报告；重要业务缺乏内部控制或控制系统性失效；重大或重要内部控制缺陷未能在合理的时间内得到整改；审核委员会和内审部门对财务报告内部控制的监督无效。

财务报告重要缺陷的迹象包括：未依照公认会计准则选择和应用会计政策，造成较大会计差错；对非常规或特殊交易的账务处理，没有建立相应的内部控制或者实施无效；对于期末财务报告过程的控制，存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报告达到真实、完整的目标。

财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

2. 非财务报告内部控制缺陷认定标准

(1) **定量标准**：主要根据缺陷可能造成直接经济损失的金额确定，以当年合并财务报告重要性水平作为衡量的标准。

项目	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
直接经济损失 金额	税前利润的 5%以上	税前利润的 2.5%-5%	税前利润的 2.5%以下

(2) 定性标准：

非财务报告重大缺陷的迹象包括：董事、监事和高级管理人员舞弊并给公司造成重大损失和不利影响；违犯国家法律法规，或者未按规定履行决策程序，导致重大经济损失；重要业务缺乏内部控制或控制系统性失效；重大或重要内部控制缺陷未能在合理的时间内得到整改；审核委员会和内审部门对非财务报告内部控制的监督无效；关键管理、技术骨干人员纷纷流失；媒体负面新闻频现，涉及面广且负面影响长期无法消除；其他对公司产生重大负面影响的情形。

非财务报告重要缺陷的迹象包括：未按规定履行决策程序，导致较大经济损失；反舞弊程序和控制无效；重要内部控制缺陷未能在合理的时间内得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。

非财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。

(三) 内部控制缺陷认定及整改情况

1. 财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

2. 非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述非财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内未发现公司非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

上海电气集团股份有限公司
2016年3月30日

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

公司本次内部控制审计报告与公司自我评价意见不存在不一致情况，投资者可登陆上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查看公司本次内部控制审计报告具体内容。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

审核委员会

本公司的审核委员会（“审核委员会”）的主要职责为审阅及监督财务申报程序及内部监控制度，向董事会报告其审查结果及提出建议，审核委员会亦负责审阅季度、半年度及年度财务报表，关连交易，并检讨核数师的委任、核数师酬金等事宜。

审核委员会现时由独立非执行董事简迅鸣先生、吕新荣博士、褚君浩先生和姚珉芳女士组成，主席为独立非执行董事简迅鸣先生。

报告期内，审核委员会举行了十次会议，此等会议中，审核委员会审阅及监督了财务申报程序及内部监控制度，向董事会报告其审阅结果及提出建议，审核委员会亦审阅了公司季度、半年度及年度财务报告及利润分配方案，重大关联交易及持续性关联交易，并检讨了核数师的委任、核数师酬金等事宜。

报告期内，审核委员会会议出席情况表（出席/应出席会议次数）

审核委员会委员姓名	出席/应出席会议次数
简迅鸣（委员会主席）	10/10
吕新荣	10/10
褚君浩	10/10
姚珉芳	10/10

薪酬委员会

本公司的薪酬委员会（“薪酬委员会”）的主要职责为就本公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，制定合适而具透明度的程序，向董事会提供推荐建议。

公司薪酬委员会现时由吕新荣博士、王强先生及褚君浩先生组成。主席为吕新荣博士。

报告期内，薪酬委员会召开了一次会议，会议主要审议了本公司董监事及高级管理人员报告期内的薪酬议案。根据本公司薪酬委员会的职权范围 11(b) 条，薪酬委员会已获委派厘定全体执行董事及高级管理人员的具体薪酬待遇。

报告期内，薪酬委员会会议出席情况表（出席/应出席会议次数）

薪酬委员会委员姓名	出席/应出席会议次数
吕新荣（委员会主席）	1/1
王强	1/1
褚君浩	1/1

战略委员会

本公司董事会战略委员会（“战略委员会”）现时由黄迪南先生、王强先生、郑建华先生、吕新荣博士及褚君浩先生组成。主席为黄迪南先生。

报告期内，公司战略委员会召开了一次会议，对公司新一轮发展战略进行了审阅。

提名委员会

本公司董事会提名委员会（“提名委员会”）现时由褚君浩先生、王强先生、简迅鸣先生组成，主席为褚君浩先生。

本公司提名委员会的主要职责为对公司董事的人选、选择标准和程序进行选择，审查并向公司董事会及股东大会提出建议。

公司已制定《上海电气集团股份有限公司董事会成员多元化政策》，内容包括本公司董事候选人应符合有关法律、法规、公司章程等要求，确保能够在董事会上进行富有成效的讨论，使董事会能够做出科学、迅速和谨慎的决策。本公司董事会提名委员会将以客观标准择优挑选董事候选人，选择标准包括若干多元化因素，包括但不限于：董事候选人的性别、年龄、文化及教育背景、地区、专业经验、技能、知识及服务任期以及其他监管要求等因素；董事候选人的专业背景、技能与本公司的业务特点、未来发展需求之间的匹配程度等。报告期内，本公司提名委员会召开了一次会议，根据上述政策对报告期内新任公司董事候选人事项进行了审议。

报告期内，提名委员会会议出席情况表（亲自出席/应出席会议次数）

提名委员会委员姓名	出席/应出席次数
褚君浩（委员会主席）	1/1
王强	1/1
简迅鸣	1/1

董事及核数师就账目之责任

本公司董事知悉其负有编制各财政年度财务报告之责任，该等财务报告须真实与公允地反映本集团该财政年度之财务状况以及业绩、现金流量。编制截至 2015 年 12 月 31 日止年度的财务报告时，董事已选取并贯彻采用合适之会计政策，做出审慎而合理之判断及估计；及按持续经营基准编制财务报告。董事须负责存置妥当会计记录，以能在任何时候合理真实地披露本集团的财务状况。

信息披露和投资者关系

自上市以来，本公司始终做到及时、准确、完整地披露公司重大信息。本公司非常重视与投资者的沟通，由投资者关系部接待投资者访谈、安排实地调研、组织反向路演等事宜，并积极参与各项投资者论坛及定期组织国内外业绩路演，以便让投资者对本公司的经营业绩、战略及发展规划有更深入的了解。本公司将继续做好投资者关系工作，以进一步提高企业的透明度。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 电气 01	122223	2013 年 2 月 27 日	2016 年 2 月 27 日	4	4.5%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
上海电气集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 电气 02	122224	2013 年 2 月 27 日	2018 年 2 月 27 日	16	4.9%	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券其他情况的说明
无。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	瑞信方正证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼15层
	联系人	赵留军
	联系电话	010-6653 8666
资信评级机构	名称	上海市新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

三、公司债券募集资金使用情况

2013年3月公司公开发行公司债券20亿，募集资金净额19.89亿（扣除承销费和保荐费）存入公司指定的公司债券募集资金专户存储。截至2015年底，该笔资金已全部用于补充流动资金。资金使用用途、使用计划等均与募集说明书一致。

四、公司债券资信评级机构情况

上海市新世纪资信评估投资服务有限公司将根据报告期情况对公司及公司发行的债券进行资信评级，预计本次资信评级结果将于2016年4月披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），敬请广大投资者留意。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

公司自发行公司债券以来，进一步加强经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理，保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行公司债券以来，公司每年均已按时兑付债券利息，并已于2016年3月归还了首笔三年期的4亿公司债券。

六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司未召开过公司债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，公司的公司债券受托管理人正常履职，并披露了2014年度公司债券受托管理事务报告，投资者可登陆上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查看具体内容。

八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	8,266,425	7,794,984	6.05	
投资活动产生的现金流量净额	-2,888,725	-3,422,976	不适用	
筹资活动产生	9,254,806	1,907,216	385.25	筹资活动产生的现金流量净额较同期增加

的现金流量净额				的主要原因为本期公司发行 60 亿元可转债、6 亿欧元债券。
期末现金及现金等价物余额	33,181,834	19,016,377	74.49	期末现金及现金等价物余额较同期增加的主要原因为本期公司发行 60 亿元可转债、6 亿欧元债券。
流动比率	129.17%	119.22%	上升 9.95 个百分点	
速动比率	105.17%	91.16%	上升 14.01 个百分点	
资产负债率	69.39%	68.36%	上升 1.03 个百分点	
EBITDA 全部债务比	7.35%	7.94%	下降 0.59 个百分点	
利息保障倍数	12.98	19.96	-34.97	利息保障倍数较同期减少的原因为本期发行 60 亿元可转债、6 亿欧元债券，导致计入财务费用的利息支出上升。
现金利息保障倍数	19.67	22.09	-10.96	
EBITDA 利息保障倍数	16.16	26.29	-38.53	EBITDA 利息保障倍数较同期减少的原因为本期发行 60 亿元可转债、6 亿欧元债券，导致计入财务费用的利息支出上升。
贷款偿还率	100%	100%	0	
利息偿付率	100%	100%	0	

九、报告期末公司资产情况

截至 2015 年末，公司以账面价值 3.41 亿元的房屋及建筑物和机器设备作为抵押物取得银行借款。受限货币资金为 36.96 亿，其中央行准备金为 30.64 亿，保函、信用证等业务相关保证金 6.32 亿。

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司于 2015 年 2 月公开发行 60 亿 A 股可转换公司债券，截至 2015 年末可转换公司债券余额为 59.93 亿元。并于 2016 年 2 月完成了第一次可转换公司债券利息的兑付。

十一、公司报告期内的银行授信情况

截至 2015 年末，公司共获得各银行综合授信 665.42 亿，已使得额度 291.27 亿，未使用额度为 374.15 亿。报告期内到期借款均已按时偿还。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司自发行公司债券以来，进一步加强了经营管理、资产负债管理、特别是流动性管理和募集资金的运用管理，保证及时、足额安排资金用于归还每年的利息支付和到期的本金兑付。自发行公司债券以来，公司每年均已按时兑付债券利息，并已于 2016 年 2 月归还了首笔三年期的 4 亿公司债券。公司自发行公司债券以来，经营规模和盈利能力稳定，对债券投资者利益无不利影响。

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司未发生对公司经营和偿债能力产生重大影响的事项。

第十一节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

审计报告

普华永道中天审字(2016)第 10053 号

上海电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海电气集团股份有限公司(“上海电气集团”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是上海电气集团管理层的责任。这种责任包括：

(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述上海电气集团的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海电气集团 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

王笑

中国·上海市
2016 年 3 月[30]日

注册会计师

杨旭东

财务报表

合并资产负债表

2015 年 12 月 31 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)	40,247,806	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)	754,044	908,100
衍生金融资产			
套期工具	四(3)	290	4,632
应收票据	四(5)	6,721,052	6,390,123
应收账款	四(6)	25,522,785	26,055,777
预付款项	四(7)	8,609,905	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(8)	51,193	119,994
应收股利	四(9)	76,032	25,784
其他应收款	四(10)	1,145,347	1,427,566
买入返售金融资产			
存货	四(11)	23,900,184	26,185,003
划分为持有待售的资产	四(12)	4,442,156	
一年内到期的非流动资产	四(13)	2,466,824	1,625,206
其他流动资产	四(14)	14,709,154	10,309,281
流动资产合计		128,646,772	111,232,080
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	四(15)	1,562,172	1,264,617
持有至到期投资			
长期应收款	四(17)	6,262,676	3,875,433
长期股权投资	四(18)	6,951,584	6,832,690
投资性房地产	四(19)	130,217	137,643
固定资产	四(20)	11,019,291	12,907,339
在建工程	四(21)	980,142	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(26)	2,359,045	2,523,230
开发支出	四(26)(c)	83,172	76,641
商誉	四(27)	175,418	148,073
长期待摊费用	四(28)	78,231	395,092
递延所得税资产	四(29)	2,901,249	2,683,479
其他非流动资产	四(30)	973,688	315,116

非流动资产合计		33,476,885	32,318,484
资产总计		162,123,657	143,550,564
流动负债:			
短期借款	四(32)	1,092,242	4,892,929
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			
套期工具	四(3)	25,507	3,819
应付票据	四(35)	3,276,107	4,898,054
应付账款	四(36)	28,207,094	26,937,592
预收款项	四(37)	38,928,148	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(38)	2,440,362	2,246,206
应交税费	四(39)	2,483,381	2,061,649
应付利息	四(40)	138,443	128,124
应付股利	四(41)	218,893	223,635
其他应付款	四(42)	3,058,493	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	四(43)	3,752,429	
一年内到期的非流动负债	四(44)	1,985,688	842,928
其他流动负债	四(45)	13,991,987	11,978,550
流动负债合计		99,598,774	93,298,172
非流动负债:			
长期借款	四(46)	123,987	853,644
应付债券	四(47)	10,792,803	1,993,201
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	四(48)	563,925	347,945
长期应付职工薪酬	四(52)	148,988	111,186
专项应付款	四(49)	292,953	596,040
预计负债			
递延收益	四(51)	660,933	424,834
递延所得税负债	四(29)	241,880	391,343
其他非流动负债	四(53)	69,240	109,131
非流动负债合计		12,894,709	4,827,324
负债合计		112,493,483	98,125,496
所有者权益			
股本	四(54)	12,824,305	12,823,627
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	四(56)	5,530,899	4,234,660

减：库存股			
其他综合收益	四(58)	1,013,213	636,936
专项储备		93,967	70,092
盈余公积	四(60)	4,158,818	4,157,796
一般风险准备			
未分配利润	四(61)	13,629,884	12,313,281
归属于母公司所有者权益合计		37,251,086	34,236,392
少数股东权益		12,379,088	11,188,676
所有者权益合计		49,630,174	45,425,068
负债和所有者权益总计		162,123,657	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 12 月 31 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		23,010,275	16,422,177
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
套期工具			3,844
应收票据		1,088,056	802,200
应收账款	十六(1)	15,146,579	16,015,841
预付款项		14,726,209	13,910,867
应收利息			
应收股利		228,495	296,449
其他应收款	十六(2)	949,649	926,387
存货		503,966	256,666
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			200,000
其他流动资产		1,200,122	950,927
流动资产合计		56,853,351	49,785,358
非流动资产：			
可供出售金融资产		695,131	596,000
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六(3)	20,733,565	19,115,200
投资性房地产		42,288	44,600
固定资产		1,024,700	749,315
在建工程		29,275	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		361,811	306,893
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			550
递延所得税资产		1,229,467	410,898
其他非流动资产			640,000
非流动资产合计		24,116,237	21,950,098
资产总计		80,969,588	71,735,456
流动负债：			
短期借款		490,000	1,050,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
套期工具		24,428	2,114
应付票据		1,058,559	373,874
应付账款		25,295,499	22,989,984
预收款项		16,955,050	15,460,176
应付职工薪酬		285,860	227,183
应交税费		443,987	412,853
应付利息		91,270	80,333
应付股利		5,593	5,593
其他应付款		649,827	697,690
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		429,614	23,134
其他流动负债		710,401	884,698
流动负债合计		46,440,088	42,207,632
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		6,547,280	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		14,710	39,146
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		35,352	3,400
非流动负债合计		6,597,342	2,035,747
负债合计		53,037,430	44,243,379
所有者权益：			
股本		12,824,305	12,823,627
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,750,127	3,527,398
减：库存股			
其他综合收益		173,351	213,762
专项储备			
盈余公积		1,814,593	1,813,571
未分配利润		8,369,782	9,113,719
所有者权益合计		27,932,158	27,492,077

负债和所有者权益总计		80,969,588	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—12 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	四(62)	78,009,448	76,784,516
其中：营业收入	四(62)	78,009,448	76,784,516
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		75,185,866	72,862,436
其中：营业成本		61,321,754	60,767,811
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(63)	476,141	426,772
销售费用	四(64)	3,127,345	2,925,460
管理费用	四(65)	7,802,417	7,650,780
财务费用	四(66)	190,829	90,585
资产减值损失	四(68)	2,267,380	1,001,028
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	四(69)	-56,141	126,727
投资收益（损失以“-”号填列）	四(70)	2,244,558	943,173
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		448,793	533,017
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,011,999	4,991,980
加：营业外收入	四(71)	1,196,560	1,178,667
其中：非流动资产处置利得		21,972	209,971
减：营业外支出	四(72)	77,453	549,626
其中：非流动资产处置损失		21,095	33,979
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,131,106	5,621,021
减：所得税费用	四(73)	1,287,893	895,235
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,843,213	4,725,786
归属于母公司所有者的净利润		2,128,574	2,554,487
少数股东损益		2,714,639	2,171,299
六、其他综合收益的税后净额		439,067	525,259
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		335,796	458,634
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-3,424	4,422
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-3,424	4,422
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		339,220	454,212
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		320,109	521,808
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	四(58)	-19,618	-43,821
5. 外币财务报表折算差额		39,096	-23,131
6. 其他		-367	-644
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		103,271	66,625
七、综合收益总额		5,282,280	5,251,045
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,464,370	3,013,121
归属于少数股东的综合收益总额		2,817,910	2,237,924
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.17	0.20
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.17	0.20

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—12 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	十六(4)	26,147,343	27,324,228
减：营业成本		23,652,886	24,705,821
营业税金及附加		14,886	79,430
销售费用		462,678	508,487
管理费用		923,338	785,627
财务费用		-210,516	-302,016
资产减值损失	十六(6)	3,192,023	-462,750
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）	十六(5)	1,212,582	1,704,450
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		231,685	227,864
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-675,370	3,714,079
加：营业外收入		262,835	90,346
其中：非流动资产处置利得		2,351	106
减：营业外支出		343	459,940
其中：非流动资产处置损失		179	377
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-412,878	3,344,485
减：所得税费用		-423,095	468,783
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,217	2,875,702
五、其他综合收益的税后净额		-40,411	198,990
(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		-40,411	198,990
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		-20,794	242,811
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		-19,617	-43,821
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-30,194	3,074,692
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—12 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		90,255,984	90,232,074
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		196,666	437,006
收到其他与经营活动有关的现金	四(75)	1,917,229	1,173,076
经营活动现金流入小计		92,369,879	91,842,156
购买商品、接受劳务支付的现金		67,685,040	69,892,333
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		6,365,596	6,847,327
支付的各项税费		4,369,374	4,561,032
支付其他与经营活动有关的现金	四(75)	6,287,789	6,130,549
经营活动现金流出小计		84,707,799	87,431,241
经营活动产生的现金流量净额	四(75)	7,662,080	4,410,915
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,346,040	3,772,083
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		26,138	

取得投资收益收到的现金		1,912,842	2,146,363
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		365,163	1,342,789
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	四(75)	3,981,304	1,860,604
投资活动现金流入小计		9,631,487	9,121,839
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,214,294	1,984,832
投资支付的现金		2,647,826	6,750,756
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
出售子公司及其他营业单位减少的现金净额		40,956	
收购少数股东股权		445,353	
支付其他与投资活动有关的现金	四(75)	8,171,783	3,809,227
投资活动现金流出小计		12,520,212	12,544,815
投资活动产生的现金流量净额		-2,888,725	-3,422,976
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		132,000	53,375
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		132,000	53,375
取得借款收到的现金		3,037,061	4,935,649
发行债券收到的现金		10,091,220	
收到其他与筹资活动有关的现金	四(75)	4,061,487	2,658,626
筹资活动现金流入小计		17,321,768	7,647,650
偿还债务支付的现金		5,612,390	3,042,423
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,454,572	2,698,011
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,513,048	1,415,422
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		8,066,962	5,740,434
筹资活动产生的现金流量净额		9,254,806	1,907,216
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		137,296	-54,650
五、现金及现金等价物净增加额		14,165,457	2,840,505
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	四(76)	33,181,834	19,016,377

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—12 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		30,994,048	30,854,658
收到的税费返还		51,230	305,892
收到其他与经营活动有关的现金		507,275	296,420
经营活动现金流入小计		31,552,553	31,456,970
购买商品、接受劳务支付的现金		25,505,890	28,891,701
支付给职工以及为职工支付的现金		366,838	407,200
支付的各项税费		417,302	947,143

支付其他与经营活动有关的现金		749,828	455,230
经营活动现金流出小计		27,039,858	30,701,274
经营活动产生的现金流量净额		4,512,695	755,696
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,861,911	862,594
取得投资收益收到的现金		1,428,237	1,872,358
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,708	13,841
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,303,856	2,748,793
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		73,894	58,490
投资支付的现金		5,445,266	1,915,914
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		578,760	4,886,605
投资活动现金流出小计		6,097,920	6,861,009
投资活动产生的现金流量净额		-2,794,064	-4,112,216
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		490,000	1,080,000
发行债券收到的现金		5,970,000	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,460,000	1,080,000
偿还债务支付的现金		1,144,922	30,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,061,395	1,069,719
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,206,317	1,099,719
筹资活动产生的现金流量净额		4,253,683	-19,719
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		37,024	-40,387
五、现金及现金等价物净增加额		6,009,338	-3,416,626
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		12,620,375	6,611,037

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—12 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	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	12,823,627				4,234,660		636,936	70,092	4,157,796		12,313,281	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	11,188,676	45,425,068
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	678				1,296,239		376,277	23,875	1,022		1,316,603	1,190,412	4,205,106
(一) 综合收益总额							335,796				2,128,574	2,817,910	5,282,280
(二) 所有者投入和减少资本	678				1,296,239		40,481				11,723	22,400	1,371,521
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. 可转债权益部分	678				1,214,919								1,215,597
5. 总公司盈利补偿					192,806							211,569	404,375
6. 本年新增子公司												147,190	147,190
7. 本年处置子公司							40,481				-20,300	17,997	38,178
8. 收购少数股东权益					-53,600							-391,753	-445,353
9. 其他					-57,886						32,023	37,397	11,534
(三) 利润分配									1,022		-823,694	-1,652,830	-2,475,502
1. 提取盈余公积									1,022		-1,022		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-753,132		-753,132
4. 提取职工奖励及福利基金												-1,508,307	-1,508,307

2015 年年度报告

5. 对子公司少数股东的分配											-69,540	-144,523	-214,063	
6. 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								23,875				2,932	26,807	
1. 本期提取								32,593				14,993	47,586	
2. 本期使用								8,718				12,061	20,779	
(六) 其他														
四、本期末余额	12,824,305				5,530,899			1,013,213	93,967	4,158,818		13,629,884	12,379,088	49,630,174

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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	12,823,627			4,216,136		178,302	52,760	3,870,226		11,064,903	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	10,502,614	42,708,568
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				18,524		458,634	17,332	287,570		1,248,378	686,062	2,716,500
(一) 综合收益总额						458,634				2,554,487	2,237,924	5,251,045
(二) 所有者投入和减少资本				18,524							15,399	33,923
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. 子公司股东投入资本											4,125	4,125
5. 本年新增子公司											49,250	49,250
6. 本年处置子公司											-22,210	-22,210

2015 年年度报告

7. 收购少数股东权益				15,766								-15,766	
8. 其他				2,758									2,758
(三) 利润分配								287,570		-1,306,109		-1,571,568	-2,590,107
1. 提取盈余公积								287,570		-287,570			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-957,284			-957,284
4. 对子公司少数股东的分配												-1,428,815	-1,428,815
5. 提取职工奖励及福利基金										-61,255		-142,753	-204,008
6. 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								17,332				4,307	21,639
1. 本期提取								30,918				17,522	48,440
2. 本期使用								13,586				13,215	26,801
(六) 其他													
四、本期期末余额	12,823,627			4,234,660		636,936	70,092	4,157,796		12,313,281		11,188,676	45,425,068

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—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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)	678				1,222,729		-40,411	1,022	-743,937	440,081	
(一)综合收益总额							-40,411			10,217	-30,194
(二)所有者投入和减少资本	678				1,222,729						1,223,407
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. 可转债权益部分	678				1,214,919						1,215,597
5. 其他					7,810						7,810
(三)利润分配								1,022	-754,154		-753,132
1. 提取盈余公积								1,022	-1,022		
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											
四、本期期末余额	12,824,305				4,750,127		173,351		1,814,593	8,369,782	27,932,158

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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）							198,990		287,570	1,630,848	2,117,408
（一）综合收益总额							198,990			2,875,702	3,074,692
（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									287,570	-1,244,854	-957,284
1. 提取盈余公积									287,570	-287,570	
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、本期末余额	12,823,627				3,527,398		213,762		1,813,571	9,113,719	27,492,077

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

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。

于2015年2月16日本公司在上海证券交易所发行600万手A股可转债,债券简称“电气转债”(可转债代码:113008),每张面值为100元,发行总额为人民币60亿元。该可转换债券可以自2015年8月3日起以每股人民币10.66元的价格转换为本公司的A股股份。截至2015年12月31日,共计转股678千股,本公司股本据此增至12,824,305千股。

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12月31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,占本公司总股本的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12月31日,本公司的股本结构见附注四(54)。

本公司总部注册地位于上海市兴义路8号万都中心30楼。本公司及子公司所属行业为制造业,经核准的经营经营范围包括:

- 设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备，提供固体废弃物综合利用、污水处理、电站环保和分布式能源系统的一揽子解决方案；
- 设计、制造和销售火电设备、核电常规岛设备和输配电设备；
- 设计、制造和销售电梯、机床、电机、大型船用曲轴及其他机电一体化设备；
- 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, 以及提供保险经纪服务等功能性服务。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 3 月[30]日批准报出。

(1) 合并财务报表范围

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。

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(32)。

(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 2015 年度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 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度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：

对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）	
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。以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进行合并；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

(a) 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) 确认条件

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) 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	零至10	2.25至10

机器设备	年限平均法	5 至 20	零至 10	4.5 至 20
运输工具	年限平均法	5 至 12	零至 10	7.5 至 20
办公及其他设备	年限平均法	3 至 10	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

(a) 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：

	使用寿命
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
计算机软件及其他	3 至 5 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。

(b) 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；
- 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
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

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

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(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) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售: (一) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售; (二) 本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准; (三) 本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议; (四) 该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产), 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量, 公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债, 分类为流动资产和流动负债, 并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分: (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经

营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；(三)该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(29) 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。

(30) 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。

(31) 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。

(32) 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 47.39% 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，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。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。

(33) 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
上海电气电站设备有限公司	2014 年度	2016 年度
上海重型机器厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气核电设备有限公司	2015 年度	2017 年度
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	2015 年度	2017 年度

(3) 其他

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	32%
上海电气(越南)有限公司	20%
上海电气(印度)有限公司	32.45%
上海电气香港有限公司	16.5%
上海电气新时代有限公司	16.5%
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	2,003	2,180
银行存款	36,454,574	25,094,164
其他货币资金	3,791,229	4,890,101
合计	40,247,806	29,986,445
其中：存放在境外的款项总额	1,116,405	229,102

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币 3,695,727 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 3,063,635 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 4,244,973 千元)。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团无定期存款质押给银行(于 2014 年 12 月 31 日，其他货币资金包括人民币 5,500 千元的定期存款质押给银行作为人民币 5,000 千元短期借款的抵押物(附注四(32))。

(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

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 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(a)	659,923	619,041
权益工具投资	53,152	40,705
交易性基金投资	32,867	88,125
非套期的衍生金融资产	4,592	1,124
交易性债券投资	3,510	159,105
	754,044	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年度最后一个交易日收盘价确定。

(a) 于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 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 - 中国智慧能源集团控股

有限公司(“智慧能源”)(原“丽盛集团控股有限公司”)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。同日,电气香港与若干相关方签订若干协定,约定电气香港购买可转债的保底收益以及超额收益安排。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。

根据可换股债券认购协议的规定,由于智慧能源每股收市价连续 10 个交易日超过换股价的 200%,且该期间的日均股份交易金额不低于 3 千万港元,因此于 2015 年 11 月 26 日,电气香港以 0.8475 港币/股的价格将可转换债券兑换为股份。转换后电气香港持有智慧能源股份 825,959 千股,占智慧能源已发行股份的 10.6%。根据于 2015 年 12 月 22 日电气香港与相关方签订的智慧能源股份转让协议及于 2016 年 3 月 2 日签订的补充协议,电气香港将所持智慧能源的全部股权以港币 798,078 千元(折合人民币 659,923 千元)的价格出售给第三方,约定股权的交割日为 2016 年 6 月 10 日或其他经电气香港同意的日期。截止 2015 年 12 月 31 日,电气香港已收到股权转让首付款港币 200,000 千元。截止本财务报表签署日,电气香港已累计收到股权转让款合计港币 500,000 千元。于 2015 年 12 月 31 日,该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为港币 798,078 千元(折合人民币 659,923 千元)。

(3) 套期工具

单位:千元 币种:人民币

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同	290	25,507	4,632	3,819
减:非流动部分				
流动部分	290	25,507	4,632	3,819

本集团将远期外汇合同指定为对中国境外客户未来销售的套期工具,本集团对该等未来销售有确定承诺。该等远期外汇合同的余额随预期外币销售的规模以及远期汇率的变动而变化。

远期外汇合同的关键条款与被套期的预期销售相匹配,并且于 2015 至 2016 年期间高度有效。于 2015 年度,套期工具产生的净损失计人民币 19,618 千元计入本年度股东权益(附注四(58)),明细如下:

单位:千元 币种:人民币

	2015 年度	2014 年度
计入股东权益的公允价值损失	26,157	59,004
公允价值变动产生的递延所得税	-6,539	-15,183
现金流量套期净损失	19,618	43,821

(4) 衍生金融资产

适用 不适用

(5) 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	5,405,758	4,835,656
商业承兑票据	1,315,294	1,554,467
合计	6,721,052	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	1,026,137	
商业承兑票据		
合计	1,026,137	

(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

(6) 应收账款

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	30,177,865	30,506,336
减：坏账准备	-4,655,080	-4,450,559
	25,522,785	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12月31日	2014年12月31日
一年以内	20,045,949	19,521,141
一到二年	4,287,146	4,708,844
二到三年	2,439,141	2,492,022
三到四年	2,009,519	2,414,455
四到五年	867,731	964,405
五年以上	528,379	405,469
	30,177,865	30,506,336

于 2015 年 12 月 31 日，应收账款 4,557,830 元 (2014 年 12 月 31 日：4,284,199 元) 已逾期但未减值。基于对客户财务状况及过往信用记录的分析，本集团认为该等款项可以收回。该等应收账款的账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	4,335,757	3,929,414
一年以上	222,073	354,785
	4,557,830	4,284,199

(b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年度
年初数	4,450,559
本年计提	1,785,990
本年转回	-1,003,816
本年转销	-13,977
转至持有待售的资产	-528,633
处置子公司转出	-35,043
年末数	4,655,080

(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	1,103,668	3.66	982,960	89.06		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	28,962,940	95.97	3,566,197	12.31		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	111,257	0.37	105,923	95.21		106,914	0.35	96,436	90.20	
合计	30,177,865	/	4,655,080	/		30,506,336	/	4,450,559	/	

(d) 期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√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	329,511	329,511	100%	预计无法收回
应收账款 2	250,624	158,777	63%	预计部分无法收回
应收账款 3	148,139	148,139	100%	预计无法收回
应收账款 4	103,171	103,171	100%	预计无法收回
应收账款 5	60,356	60,356	100%	预计无法收回
其他	211,867	183,006	86%	预计部分无法收回
合计	1,103,668	982,960	/	/

(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	19,738,932	630,144	3.19%
1 年以内小计	19,738,932	630,144	3.19%
1 至 2 年	4,050,414	598,446	14.77%
2 至 3 年	2,182,449	470,619	21.56%
3 年以上			
3 至 4 年	1,800,247	765,611	42.53%
4 至 5 年	676,495	593,873	87.79%
5 年以上	514,403	507,504	98.66%
合计	28,962,940	3,566,197	12.31%

	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	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%

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 1,785,990,000 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,003,816,000 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	133,435	
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	50,000	
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	45,702	
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	33,000	
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	32,307	
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	709,372	
合计			1,003,816	/

(g) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(h) 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	4,490,173	-424,256	14.88%

(i) 于 2015 年 12 月 31 日，本集团无与银行签订附追索权的应收账款保理合同（于 2014 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为人民币 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 400,000 千元（附注四（32））。

(7) 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	6,254,568	72.64	6,045,774	73.78
1 至 2 年	1,081,364	12.56	929,445	11.34
2 至 3 年	810,550	9.41	969,445	11.83
3 年以上	463,423	5.38	249,505	3.04
合计	8,609,905	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 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 2,355,337 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	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	1,736,427	20.17%

(8) 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	51,193	119,994
委托贷款		
债券投资		
合计	51,193	119,994

(b) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(9) 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	24,760	
上海西门子高压有限公司	22,050	
上海施耐德工业控制有限公司	12,435	22,484
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	12,284	
上海库柏电力电容器有限公司	2,275	3,300
其他	2,228	
合计	76,032	25,784

(b) 重要的账龄超过1年的应收股利：

□适用 √不适用

(10) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
应收第三方款项	1,175,669	1,433,983
应收联营公司款项	2,995	64,278
应收电气总公司及其下属公司款项	257	478
应收其他关联公司款项	36,426	1,756
	1,215,347	1,500,495
减：坏账准备	-70,000	-72,929
	1,145,347	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12月31日	2014年12月31日
一年以内	1,010,658	1,309,901
一到二年	97,898	89,293
二到三年	57,560	45,057
三年以上	49,231	56,244
	1,215,347	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					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	1,178,030	96.93	34,131	2.90		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	37,317	3.07	35,869	96.12		38,956	2.60	34,104	87.54	
合计	1,215,347	/	70,000	/		1,500,495	/	72,929	/	

(c) 期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□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
一年以内	991,937	7,625	0.77%
1 年以内小计	991,937	7,625	0.77%
1 至 2 年	91,437	1,643	1.80%
2 至 3 年	46,492	2,330	5.01%
3 至 4 年	27,029	7,498	27.74%
4 至 5 年	10,621	5,838	54.97%
5 年以上	10,514	9,197	87.47%
合计	1,178,030	34,131	2.90%

	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	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%
合计	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 年度
年初数	72,929
本年计提	6,745
本年转回	-3,202
转至持有待售的资产	-5,453
处置子公司转出	-1,019
年末数	70,000

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

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

(f) 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

(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

(11) 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	3,889		3,889	51,059	3,590	47,469
原材料	3,260,632	383,830	2,876,802	3,673,052	415,560	3,257,492
自制半成品	545,290	74,183	471,107	697,673	80,597	617,076
在产品	10,500,165	736,153	9,764,012	12,059,650	760,340	11,299,310
库存商品	8,004,363	351,469	7,652,894	8,722,471	354,663	8,367,808
建造合同形成的已完工未结算资产	3,125,410	239,713	2,885,697	2,111,976		2,111,976
修备件	137,985		137,985	479,068	130,307	348,761
低值易耗品	18,813		18,813	16,781		16,781
其他	88,985		88,985	118,330		118,330
周转材料						
消耗性生物资产						
合计	25,685,532	1,785,348	23,900,184	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	转回或转销	其他	
在途物资	3,590				3,590	
原材料	415,560	168,160		57,221	142,669	383,830
自制半成品	80,597	3,004		9,418		74,183
在产品	760,340	790,172		387,493	426,866	736,153
库存商品	354,663	99,634		30,035	72,793	351,469
建造合同形成的已完工未结算资产		246,351		6,638		239,713
修备件	130,307	2,665			132,972	
周转材料						
消耗性生物资产						
合计	1,745,057	1,309,986		490,805	778,890	1,785,348

其中“转回或转销”及“其他”明细如下:

	本年减少			
	转回	转销	处置子公司转出	转至持有待售的资产

在途物资				3,590
原材料	6,755	50,466	111,010	31,659
自制半成品	1,190	8,228		
在产品	51,629	335,864	52,647	374,219
库存商品	19,321	10,714	70,256	2,537
建造合同形成的资产	6,638			
修备件			132,972	
	85,533	405,272	366,885	412,005

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。本年度存货跌价准备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

单位：千元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	29,330,008
累计已确认毛利	3,960,179
减：预计损失	
已办理结算的金额	30,164,777
减值准备的金额	239,713
建造合同形成的已完工未结算资产	2,885,697

(12) 划分为持有待售的资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
货币资金	5,592	5,592		
应收票据	46,446	46,446		
应收账款	1,350,871	1,350,871		
预付款项	151,689	151,689		
其他应收款	49,315	49,315		
存货	1,337,038	1,337,038		
固定资产、在建工程、无形资产和长期待摊费用	1,501,205	1,569,964		
合计	4,442,156	4,510,915		/

其他说明：

于 2015 年 12 月 2 日，本公司董事会批准拟将持有的上海重型机器厂有限公司 100%的股权作价人民币 1 元与电气总公司持有的上海电气实业有限公司 100%股权、上海鼓风机厂有限公司 100%股权、上海电装燃油喷射有限公司 61%股权、上海轨道交通设备发展有限公司 14.79%股权中的等值部分进行置换。上海重型机器厂有限公司的公允价值参考上海立信资产评估有限公司以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日出具的评估报告。该股权转让交易预计将于 2016 年完成。上述将被转让的子公司中的资产和负债符合持有待售条件，在资产负债表的流动资产和流动负债(附注四(43))中分别单独列示。(2014 年 12 月 31 日：无)

(13) 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(17)	2,388,722	1,495,100
其他长期应收款 四(17)	46,832	28,323
可供出售金融资产 四(15)	31,270	101,783
合计	2,466,824	1,625,206

(14) 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)	5,820,338	5,363,979
买入返售金融资产(b)	4,591,840	1,213,500
可供出售金融资产(c)	3,359,521	3,177,178
待抵扣增值税进项税	558,088	366,119
票据贴现(d)	365,953	185,741
其他	13,414	2,764
合计	14,709,154	10,309,281

其他说明

(a) 贷款

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	总额	呆账准备	净额	总额	呆账准备	净额
贷款	5,969,577	149,239	5,820,338	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。

于2015年12月31日，本账户余额中持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款为人民币5,086,077千元(2014年12月31日：人民币4,895,017千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注八(7)。

贷款呆账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年度	2014年度
年初数	137,538	45,810
本年计提	11,701	91,728
年末数	149,239	137,538

贷款按担保方式分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
信用贷款	5,156,077	4,945,017
保证贷款	696,500	556,500
抵押贷款	117,000	-
	5,969,577	5,501,517

(b) 买入返售金融资产

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	4,591,840	1,213,500

买入返售金融资产的期限为 13 天至 365 天。

(c) 可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

		2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
基金投资	四(15)	1,817,150	1,735,408
理财产品	四(15)	1,226,368	1,237,498
权益工具	四(15)	316,003	204,272
		3,359,521	3,177,178

于 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售权益工具均无限售条件的流通股（2014 年 12 月 31 日：无）。

(d) 票据贴现

票据贴现的到期日如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
3 个月内	331,503	131,423
3 至 6 个月	44,150	59,081
	375,653	190,504
减：票据贴现减值准备	-9,700	-4,763
	365,953	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。

于 2015 年 12 月 31 日，本账户余额无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的贴现（2014 年 12 月 31 日：无）。本集团与其他关联方贴现的余额见附注八(7)。

票据贴现减值准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年度	2014 年度
年初数	4,763	5,749
本年计提	4,937	
本年转回		-986
年末数	9,700	4,763

(15) 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	4,636,945		4,636,945	4,515,099		4,515,099
基金投资((a)及(c))	1,817,150		1,817,150	1,735,408		1,735,408
理财产品((b)及(c))	1,226,368		1,226,368	1,237,498		1,237,498
权益工具(c)	1,159,108		1,159,108	1,033,460		1,033,460
债券(c)	434,319		434,319	508,733		508,733
以公允价值计量可供出售金融资产净额	4,636,945		4,636,945	4,515,099		4,515,099
按成本计量的						
可供出售权益工具(c)	325,525	9,507	316,018	37,986	9,507	28,479
可供出售金融资产净额	4,962,470	9,507	4,952,963	4,553,085	9,507	4,543,578
减：列示于其他流动资产	-3,359,521		-3,359,521	-3,177,178		-3,177,178
基金投资	-1,817,150		-1,817,150	-1,735,408		-1,735,408
理财产品	-1,226,368		-1,226,368	-1,237,498		-1,237,498
权益工具	-316,003		-316,003	-204,272		-204,272
减：列示于一年内到期的非流动资产 - 债券	-31,270		-31,270	-101,783		-101,783
合计	1,571,679	9,507	1,562,172	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12月31日账面价值
基金投资一	318,924	投资于具有良好流动性的货币市场工具	16.31 亿	16.31 亿元	318,924
基金投资二	89,164	投资于具有良好流动性的货币市场工具	12.10 亿	12.10 亿元	89,164
基金投资三	30,000	投资于具有良好流动性的货币市场工具	605.04 亿	605.04 亿元	63,736
基金投资四	45,000	投资于具有良好流动性的货币市场工具	213.81 亿	213.81 亿元	59,990
基金投资五	52,970	投资于价格波动幅度和信用风险低并具有高度流动性的短期金融工具	33.83 亿	33.83 亿元	52,970
基金投资六	49,999	投资于具有良好流动性的货币市场工具	26.22 亿	26.22 亿元	50,599
基金投资七	44,763	投资于具有良好流动性的货币市场工具	1.88 亿	1.88 亿元	50,313
基金投资八	50,000	投资于具有良好流动性的货币市场工具	38.47 亿	38.47 亿元	50,034

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 12月31日 账面价值
理财产品一	本集合计划的投资范围包括银行存款、债券、债券型基金、货币市场基金、商业银行理财计划、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，本集合计划不投资于各类权益类资产。主要保底资产为债券。	101,952
理财产品二	固定收益品种及权益类一级、二级市场	100,200
理财产品三	本集合计划的投资范围包括银行存款、债券、债券型基金、货币市场基金、商业银行理财计划、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。本集合计划不投资于各类权益类资产。主要保底资产为债券。	100,002
理财产品四	本集合计划的投资范围包括银行存款、债券型基金、货币市场基金、商业银行理财计划等固定收益类产品，不投资于各类权益类资产。本计划属于本金基本无风险、收益相对稳定的产品。	98,000
理财产品五	本集合计划的投资范围包括银行存款、债券、债券型基金、货币市场基金、商业银行理财计划、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。本集合计划不投资于各类权益类资产。主要保底资产为债券。	80,008
理财产品六	本集合计划的投资范围包括银行存款、债券、债券型基金、货币市场基金、商业银行理财计划、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。本集合计划不投资于各类权益类资产。主要保底资产为债券。	80,008

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) 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	可供出售债券	可供出售基金投资	可供出售理财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	366,538	408,714	1,292,117	1,106,700	3,174,069
公允价值	1,159,108	434,319	1,817,150	1,226,368	4,636,945
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	792,570	25,605	525,033	119,668	1,462,876
已计提减值金额					

2014年12月31日

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债券	可供出售基金投资	可供出售理财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	379,166	497,456	1,453,297	1,181,880	3,511,799
公允价值	1,033,460	508,733	1,735,408	1,237,498	4,515,099
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	654,294	11,277	282,111	55,618	1,003,300
已计提减值金额					

(d) 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		
集盛星泰(北京)科技有限公司		59,650		59,650					12	
青岛光控低碳新能源股权投资有限公司		50,000		50,000					8	
上海沃迪自动化装备股份有限公司		30,974		30,974					11	
青岛东卡环保技术有限公司		30,000		30,000					10	
浙江宏伟供应链股份有限公司		20,000		20,000					3	
北京加华维尔能源技术有限公司		13,500		13,500					12	
上海日立家用电器有限公司	12,738			12,738					5	
其他	25,248	83,415		108,663						232
减值准备	-9,507			-9,507						
合计	28,479	287,539		316,018					/	232

(e) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(f) 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12月31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仅与其行政管理事务相关，本集团没有以任何方式参与或影响这些公司的财务和经营决策，因此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。

(16) 持有至到期投资

□适用 √不适用

(17) 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	
应收融资租赁款	8,898,203	309,808	8,588,395	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	109,835		109,835	49,742		49,742	
减：一年内到期的长期应收款	-2,653,297	-217,743	-2,435,554	-1,664,775	-141,352	-1,523,423	
合计	6,354,741	92,065	6,262,676	3,942,465	67,032	3,875,433	/

(a) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
应收融资租赁租金	10,040,981	6,591,514
减：未实现融资收益	-1,142,778	-1,034,016
应收融资租赁款余额	8,898,203	5,557,498
减：应收融资租赁款坏账准备	-309,808	-208,384
应收融资租赁款净值	8,588,395	5,349,114
减：一年内到期的应收融资租赁款	-2,388,722	-1,495,100
	6,199,673	3,854,014

于2015年12月31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12月31日	2014年12月31日
一年以内	3,130,691	2,041,877
一至二年	3,106,342	1,467,801
二至三年	2,007,014	1,160,588
三年以上	1,796,934	1,921,248
	10,040,981	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	本年计提	本年减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	208,384	101,424			309,808

(18) 长期股权投资

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
合营企业(a)	2,911,948	3,040,806
联营企业(b)	4,039,636	3,791,884
	6,951,584	6,832,690
减：长期股权投资减值准备		
	6,951,584	6,832,690

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		
(a) 合营企业										
Ansaldo Energia S.P.A (“AEN”)	2,982,240			28,267	-144,160					2,866,347
其他	58,566			-12,585			-380			45,601
小计	3,040,806			15,682	-144,160		-380			2,911,948
(b) 联营企业										
上海金泰工程机械有限公司	480,531			21,540			-26,120			475,951
上海一冷开利空调设备有限公司	451,829			135,731			-186,856			400,704
三菱电机上海机电电梯有限公司	341,663			37,956						379,619
上海轨道交通设备发展有限公司	353,363			13,532						366,895
上海日用友捷汽车电气有限公司	195,708			61,881						257,589
上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司		200,624		7,116						207,740
上海马拉松革新电气有限公司	161,251			19,113						180,364
南京磐能电力科技股份有限公司		155,442		9,293						164,735
上海施耐德配电电器有限公司	97,267			133,195			-72,532			157,930
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	133,824			12,648						146,472
上海西门子开关有限公司	139,640			53,871			-57,957			135,554
上海福伊特西门子水电设备有限公司	127,756			14,912			-14,400			128,268
上海凯士比泵有限公司	115,843			78						115,921
上海纳博特斯克液压有限公司	165,735			-47,337			-2,533			115,865
上海丹佛斯液压传动有限公司(原名: 上海萨澳液压传动有限公司)	140,704			83			-50,143			90,644
开利空调销售服务(上海)有限公司	81,004			2,858						83,862
传奇电气(沈阳)有限公司	62,529			18,680						81,209
上海 ABB 变压器有限公司	51,862			25,307			-12,023			65,146
纳博特斯克(中国)精密机械有限公司 (原名:江苏纳博特斯克液压有限公司)	70,015			-10,254						59,761
上海 ABB 电机有限公司	59,614			10,149			-18,119			51,644
上海人造板机器厂有限公司	46,566			1,480						48,046
上海库柏电力电容器有限公司	44,252			889			-2,275			42,866

上海法维莱交通车辆设备有限公司	57,324			-15,949						41,375	
上海施耐德工业控制有限公司	47,176			31,734			-34,649			44,261	
上海西门子线路保护系统有限公司	45,359			15,796			-20,536			40,619	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	49,690			-12,632						37,058	
上海西门子高压开关有限公司	91,440			-36,527			-22,050			32,863	
上海 MWB 互感器有限公司	75,248			-54,601						20,647	
上海安萨尔多燃气轮机科技有限公司		14,400		-3,006						11,394	
上海电气风能装备有限公司(原名: 西门子风力发电设备(上海)有限公司)	42,289			-8,455		-33,834					
其他	62,402			-5,970			-1,798			54,634	
小计	3,791,884	370,466		433,111		-33,834	-521,991			4,039,636	
合计	6,832,690	370,466		448,793		-144,160	-33,834			-522,371	6,951,584

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 AEN44.55%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。

此外，由于 AEN 的记账本位币为欧元，而本集团的记账本位币为人民币，因此本集团对 AEN 的净投资面临欧元兑人民币汇率波动的风险。本集团已通过境外经营净投资套期规避该外汇风险，认定引起 AEN 净投资变化的欧元兑人民币的汇率变动风险为被套期风险，于 2015 年 1 月至 5 月期间指定短期借款中 4 亿欧元的保证借款为套期工具，于 2015 年 1 月 1 日至 5 月 31 日期间指定短期借款中 4 亿欧元的保证借款为套期工具，于 2015 年 6 月 1 日起，指定发行 6 亿欧元债券中的 4 亿欧元应付债券(附注四(47))为套期工具。本集团已制定正式套期文件指定上述套期关系、风险管理目标及套期策略。同时本集团执行了有效性测试，测试结果显示上述套期在本年度高度有效。因而本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资减少计人民币 144,160 千元与欧元借款及欧元债券的汇兑收益对冲，按两者的净额计入其他综合收益。

在合营企业中的权益相关信息参见附注六(4)。

在联营企业中的权益相关信息见附注六(4)。

(19) 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				931
(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				226,138
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				87,564
2. 本期增加金额				8,357
(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				95,921
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				130,217
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

于 2015 年度，投资性房地产的折旧金额为人民币 8,357 千元(2014 年：人民币 7,630 千元)。

于 2015 年 12 月 31 日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 37,147 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 90,323 千元，租赁予本集团内子公司的投资性房地产账面价值为人民币 2,747 千元。

(20) 固定资产

(a) 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	280,415	849,861	32,616	120,852	1,283,744
(1) 购置	483	288,513	16,622	47,742	353,360
(2) 在建工程转入	255,395	537,885	12,774	70,031	876,085
(3) 企业合并增加					
(4) 因收购子公司增加	24,537	23,463	3,220	3,079	54,299
3. 本期减少金额	561,348	2,788,050	102,347	378,206	3,829,951
(1) 处置或报废	289,588	600,386	50,001	60,714	1,000,689
(2) 处置子公司转出	200,319	265,223	18,920	198,218	682,680
(3) 转至持有待售的资产	71,441	1,922,441	33,426	119,274	2,146,582
4. 期末余额	7,612,613	12,294,891	507,417	1,033,227	21,448,148
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	272,438	920,620	46,454	129,425	1,368,937
(1) 计提	272,438	920,620	46,454	129,425	1,368,937
3. 本期减少金额	337,528	1,429,419	84,425	291,335	2,142,707
(1) 处置或报废	215,921	341,482	44,870	43,411	645,684
(2) 处置子公司转出	102,899	174,086	15,791	155,538	448,314
(3) 转至持有待售的资产	18,708	913,851	23,764	92,386	1,048,709
4. 期末余额	2,621,312	6,434,740	365,314	732,186	10,153,552
三、减值准备					
1. 期初余额	87,858	71,836			159,694
2. 本期增加金额		120,510			120,510
(1) 计提		120,510			120,510
3. 本期减少金额	4,287	612			4,899
(1) 处置或报废	110	612			722
(2) 处置子公司转出	4,177				4,177
4. 期末余额	83,571	191,734			275,305
四、账面价值					
1. 期末账面价值	4,907,730	5,668,417	142,103	301,041	11,019,291
2. 期初账面价值	5,119,286	7,217,705	173,863	396,485	12,907,339

(b) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(c) 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(d) 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	期初账面价值
房屋及建筑物	115,662	275,430
机器设备	9,236	32,397
运输设备		84
办公及其他设备	116	185
	125,014	308,096

(e) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	14,973	因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证

(f) 于2015年12月31日,账面价值约为人民币340,585千元的房屋及建筑物和机器设备(2014年12月31日:账面价值人民币1,338,267千元)作为人民币83,000千元的短期借款(2014年12月31日:人民币378,000千元)(附注四(32))、人民币84,729千元的长期借款(2014年12月31日:人民币122,674千元)(附注四(46))和人民币45,455千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(46))的抵押物。

(g) 2015年度,固定资产计提的折旧金额为人民币1,368,937千元(2014年度:人民币1,597,117千元),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1,057,014千元、人民币22,949千元及人民币288,974千元(2014年度:人民币1,290,261千元、人民币16,047千元及人民币290,809千元)。

(h) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币876,085千元(2014年度:人民币915,411千元)。

(i) 于2015年12月31日,净值为人民币14,973千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。

(21) 在建工程

√适用 □不适用

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	323,524		323,524	301,994		301,994
三菱生产线设备安装	195,104		195,104	201,105		201,105
淮水北调配水工程	103,477		103,477			
新建厂房及购买土地款	53,155		53,155	102,344		102,344
电机生产技改项目	41,477		41,477	128,080		128,080
工业汽轮机项目一期	5,347		5,347	39,055		39,055
技措项目				49,451		49,451
热加工项目				15,079		15,079
数控轮槽拉床				4,732		4,732
其他	258,680	622	258,058	317,913	622	317,291
合计	980,764	622	980,142	1,159,753	622	1,159,131

(a) 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	21,530			323,524						自有资金
三菱生产线设备安装		201,105	224,976	-230,977		195,104						自有资金
淮水北调配水工程			103,477			103,477						自有、融资
新建厂房及购买土地款		102,344	124,593	-173,421	-361	53,155						自有资金
电机生产技改项目		128,080	45,444	-132,047		41,477						自有资金
工业汽轮机项目一期		39,055	9,610	-43,318		5,347						自有资金
技措项目		49,451	8,311	-9,350	-48,412							自有资金和募集资金
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	288,765	-282,240	-65,758	258,680						
合计		1,159,753	826,706	-876,085	-129,610	980,764	/	/			/	/

其中“其他减少”明细如下：

工程名称	本年转入无形资产	其他减少
凯士比泵核电二期全流量测试台		
三菱生产线设备安装		
淮水北调配水工程		
新建厂房及购买土地款	-361	
电机生产技改项目		
工业汽轮机项目一期		
技措项目		-48,412
热加工项目		-15,079
数控轮槽拉床		
其他	-34,546	-31,212
	-34,907	-94,703

(b) 本期计提在建工程减值准备情况：

适用 不适用

其他说明

于 2015 年度无资本化利息（2014 年度：无）。

(22) 工程物资

适用 不适用

(23) 固定资产清理

适用 不适用

(24) 生产性生物资产

适用 不适用

(25) 油气资产

适用 不适用

(26) 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	专利和许可证	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	92,182	33,961	32,690	1,899	41,206	201,938
(1) 购置	92,182	39	2,363	1,899	35,218	131,701
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						

(4) 收购子公司增加			30,327		5,003	35,330
(5) 在建工程转入		33,922			985	34,907
3. 本期减少金额	143,002		107,495		24,665	275,162
(1) 处置	7,825				4,751	12,576
(2) 处置子公司转出	100,084		107,495		8,225	215,804
(3) 转至持有待售的资产	35,093				11,689	46,782
4. 期末余额	2,018,195	446,962	723,221	532,726	203,873	3,924,977
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	50,814	18,074	35,313	47,107	28,655	179,963
(1) 计提	50,814	18,074	35,313	47,107	28,655	179,963
3. 本期减少金额	19,210		45,095		24,697	89,002
(1) 处置	1,472				7,069	8,541
(2) 处置子公司转出	13,878		45,095		7,641	66,614
(3) 转至持有待售的资产	3,860				9,987	13,847
4. 期末余额	410,098	120,124	402,634	418,319	117,727	1,468,902
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	1,602,158	326,838	239,716	107,117	83,216	2,359,045
2. 期初账面价值	1,684,582	310,951	304,739	152,325	70,633	2,523,230

(b) 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用 √不适用

其他说明:

于 2015 年度, 无形资产摊销金额为人民币 179,963 千元(2014 年: 人民币 171,943 千元)。

于 2015 年 12 月 31 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 12 月 31 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)。

(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					83,172
合计	76,641					83,172

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，本集团开发支出的余额为人民币 83,172 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 76,641 千元)。于 2015 年度，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。

(27) 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	
上海南桥变压器有限公司	73,234			73,234
上海大华电器设备有限公司	28,654			28,654
瑞士环球清洁技术有限公司		20,252		20,252
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
上海电气风能装备有限公司		7,093		7,093
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
美国高斯国际有限公司(“高斯国际”)	137,139		137,139	
上海光华印刷机械有限公司	60,958		60,958	
减：减值准备-				
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	
高斯国际	-137,139		-137,139	
合计	148,073	27,345		175,418

(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	
高斯国际	-137,139		-137,139	
合计	-217,543		-198,097	-19,446

其他说明

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12月31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
风能设备制造及其他	新能源及环保	27,345
		175,418

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10%-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。2015年本集团无新增商誉减值计提。

(28) 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	8,545	16,545	241,725	
改造费用	43,486	6,248	16,469	30,967	2,298
装修支出	24,162	1,716	5,771	15,116	4,991
场地开发费	18,793		422		18,371
经营租入固定资产改良	12,428		1,082	11,346	
电力扩容费	2,763		2,763		
土地及厂房租赁费	396	8,787	7,684	1,237	262
其他	43,339	27,301	15,638	2,693	52,309
合计	395,092	52,597	66,374	303,084	78,231

其他说明：

其中“其他减少金额”明细如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年处置	转至持有待售的资产	处置子公司减少
冶金辅具		241,725	
改造费用	516	30,451	
装修支出		15,116	
场地开发费			
经营租入固定资产改良	1,522		9,824
电力扩容费			
土地及厂房租赁费	1,237		
其他	2,693		
	5,968	287,292	9,824

(29) 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
资产减值和预计负债	11,058,308	2,085,008	9,695,646	1,841,936
预提费用	4,838,113	856,504	3,735,534	656,966
可抵扣亏损	173,477	30,556	640,309	112,844
本集团内部交易利润抵销	347,109	64,766	363,136	66,801
其他	610,360	110,509	534,388	85,672
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
合计	17,027,367	3,147,343	14,969,013	2,764,219

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	1,037,019	831,065
预计于1年后转回的金额	2,110,324	1,933,154
	3,147,343	2,764,219

(b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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				
可供出售金融资产公允价值变动				
资产评估增值	572,260	143,065	577,146	144,287
金融工具公允价值变动	922,809	216,342	704,515	168,950
企业合并公允价值调整	369,599	55,440	495,860	75,844
其他	345,488	73,127	380,161	83,002
合计	2,210,156	487,974	2,157,682	472,083

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	344,909	327,796
预计于1年后转回的金额	143,065	144,287
	487,974	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	246,094	2,901,249	80,740	2,683,479
递延所得税负债	246,094	241,880	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	916,258	3,023,318
可抵扣亏损	2,303,636	3,900,786
合计	3,219,894	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		157,825	
2016	103,580	153,778	
2017	247,049	247,492	
2018	186,043	1,023,511	
2019 年	215,965	1,008,181	
2020 年及以后	1,550,999	1,309,999	
合计	2,303,636	3,900,786	/

(30) 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)	965,520	220,000
其他	32,306	100,616
减：长期贷款呆账准备	-24,138	-5,500
合计	973,688	315,116

其他说明：

(a) 长期贷款中一笔系本集团子公司 - 财务公司于 2015 年 9 月借予上海电气(集团)总公司之子公司-上海电气集团香港有限公司的欧元借款，该款项金额为 1 亿欧元，由上海电气(集团)总公司担保，期限为 56 月，年利率为 1.95%。

另一笔系本集团子公司 - 财务公司于 2015 年 12 月借予国投新集电力利辛有限公司的人民币借款，该款项金额为人民币 256,000 千元，期限为 3 年，年利率为 4.37%。

(31) 资产减值准备

单位：千元 币种：人民币

	2014年 12月31日	本年增加	本年减少				2015年 12月31日
			转回	转销/处 置	处置子公司 转出	转至持有待售 的资产	
坏账准备	4,523,488	1,792,735	-1,007,018	-13,977	-36,062	-534,086	4,725,080
其中：应收账款坏账 准备	4,450,559	1,785,990	-1,003,816	-13,977	-35,043	-528,633	4,655,080
其他应收款 坏账准备	72,929	6,745	-3,202		-1,019	-5,453	70,000
存货跌价准备	1,745,057	1,309,986	-85,533	-405,272	-366,885	-412,005	1,785,348
贷款呆账准备	137,538	11,701					149,239
票据贴现减值准备	4,763	4,937					9,700
应收融资租赁款坏账 准备	208,384	101,424					309,808
长期贷款呆账准备	5,500	18,638					24,138
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	120,510		-722	-4,177		275,305
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				-198,097		19,446
	7,109,126	3,359,931	-1,092,551	-419,971	-605,221	-946,091	7,405,223

(32) 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	83,000	378,000
质押借款		5,000
保证借款		2,982,240
信用借款	1,009,242	1,127,689
保理借款		400,000
合计	1,092,242	4,892,929

短期借款分类的说明：

于2015年12月31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340,585千元(2014年12月31日：人民币1,338,267千元)。

于2015年12月31日，本集团无定期存款质押给银行作为短期借款的抵押物(2014年12月31日：人民币5,500千元)。

于2015年12月31日，本公司未为子公司提供保证(2014年12月31日：为子公司人民币2,982,240千元借款提供保证)。

于2015年12月31日，本集团未与银行签订附追索权的应收账款保理合同(2014年12月31日：将账面价值为人民币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400,000千元)。

于2015年12月31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 12 月 31 日,短期借款的年利率为 1.8%至 5.29%(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

(33) 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

(34) 衍生金融负债

适用 不适用

(35) 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	1,653,950	3,010,109
银行承兑汇票	1,622,157	1,887,945
合计	3,276,107	4,898,054

(36) 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	28,207,094	26,937,592
合计	28,207,094	26,937,592

(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	2,725,844	尚未完工
合计	2,725,844	/

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日,账龄超过一年的应付账款为人民币 2,725,844 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,该等款项尚未进行最后清算。

(37) 预收款项**(a) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
建造合同形成的负债	2,229,936	3,637,465
其他	36,698,212	32,471,973
合计	38,928,148	36,109,438

(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	8,165,301	尚未完成
合计	8,165,301	/

(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

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
累计已发生成本	13,978,258
累计已确认毛利	1,174,918
减：预计损失	
已办理结算的金额	-17,383,112
建造合同形成的已完工未结算项目	2,229,936

其他说明

于2015年12月31日，账龄超过一年的预收款项为人民币8,165,301千元(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，该等款项尚未结清。

(38) 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			2,340,493
二、离职后福利-设定提存计划	76,419			81,539
三、辞退福利	64,092			18,330
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,246,206			2,440,362

(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	4,299,158	4,173,077	1,425,440
二、职工福利费	3,487	320,061	322,614	934
三、社会保险费	23,508	392,323	400,291	15,540
其中:医疗保险费	16,818	345,675	348,776	13,717
工伤保险费	5,742	21,297	26,281	758
生育保险费	948	25,351	25,234	1,065
四、住房公积金	38,027	382,589	384,063	36,553
五、工会经费和职工教育经费	41,293	120,185	121,781	39,697
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、职工奖励及福利基金	700,021	214,063	91,755	822,329
合计	2,105,695	5,728,379	5,493,581	2,340,493

其中“本期减少”明细如下:

	本年减少		
	本年支付	转至持有待售的负债	因处置子公司减少
工资、奖金、津贴和补贴	4,131,409	4,277	37,391
职工福利费	317,878		4,736
职工奖励及福利基金	91,755		
社会保险费	387,134	52	13,105
其中:医疗保险费	341,234	42	7,500
工伤保险费	20,669	7	5,605
生育保险费	25,231	3	
住房公积金	384,063		
工会经费和职工教育经费	111,903	9,878	
	5,424,142	14,207	55,232

(b) 设定提存计划列示

√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
1、基本养老保险	27,122	641,674	644,515	24,281
2、失业保险费	2,604	44,302	44,700	2,206
3、企业年金缴费				
4、补充养老保险	46,693	128,146	119,787	55,052
合计	76,419	814,122	809,002	81,539

其中“本期减少”明细如下:

	本年减少		
	本年支付	转至持有待售的负债	因处置子公司减少
基本养老保险	643,047	102	1,366
失业保险费	44,342	8	350
补充养老保险	119,787		
	807,176	110	1,716

(c) 应付辞退福利

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
辞退福利	18,330	64,092

(39) 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	1,395,197	1,439,514
增值税	825,788	437,633
个人所得税	31,708	49,224
营业税	83,376	34,821
城市维护建设税	52,055	27,404
应交土地使用税	5,675	12,608
应交房产税	12,389	5,169
其他	77,193	55,276
消费税		
合计	2,483,381	2,061,649

(40) 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		
企业债券利息	120,365	80,333
应付客户定期存款利息	18,078	47,791
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	138,443	128,124

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

(41) 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
子公司少数股东	218,893	223,635
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	218,893	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 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付股利为人民币 186,035 千元。(2014 年 12 月 31 日：人民币 178,620 千元)。

(42) 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
销售佣金	920,782	904,477
技术提成费	241,677	284,661
待开收设备增值税	220,120	134,590
电梯质保期保养成本	100,607	102,254
应付工程及固定资产采购款	91,248	75,876
保证金及押金	51,479	109,419
搬迁补偿费及人员安置费	12,682	91,402
其他	1,419,898	1,272,569
合计	3,058,493	2,975,248

(b) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

(43) 划分为持有待售的负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款	1,208,000	
应付票据	639,056	
应付账款	1,435,348	
预收款项	202,076	
应付职工薪酬	14,317	
应交税费	12,538	
其他应付款	97,725	
一年内到期的非流动负债	348	
其他流动负债	47,575	
其他非流动负债	95,446	
合计	3,752,429	

(44) 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
一年内到期的递延收益(四(51))	506,713	471,977
1年内到期的长期借款	794,181	251,083
1年内到期的长期应付款	112,905	99,390
一年内到期的专项应付款(四(50))	164,356	15,479
1年内到期的应付债券	399,834	
一年内到期的其他非流动负债(四(53))	7,699	4,999
合计	1,985,688	842,928

(45) 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)	4,079,226	4,156,053
预计负债(b)	3,238,892	3,401,467
客户存款(c)	6,033,869	4,271,030
拆入资金	640,000	150,000
合计	13,991,987	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12月31日	2014年12月31日
预提零部件等成本支出	3,484,917	3,510,048
其他	594,309	646,005
	4,079,226	4,156,053

(b) 预计负债

单位：千元 币种：人民币

	2014年 12月31日	本年增加	本年减少	转至持有待售的 负债	处置子公司转 出	2015年 12月31日
产品质量保 证费用	963,273	962,845	-419,448	-4,108	-64,150	1,438,412
预计合同亏 损	2,334,731	766,922	-1,385,217	-34,430	-46,905	1,635,101
其他	103,463	95,817	-24,864	-9,037		165,379
	3,401,467	1,825,584	-1,829,529	-47,575	-111,055	3,238,892

于2015年12月31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。

于2015年11月4日，经新加坡国际仲裁中心做出了第二份部分定量仲裁裁决：本公司应向业主支付美元66,996千元及印尼盾9,045,230千元的索赔损失(共折合约人民币430,451千元)；利息、律师费用、其他成本及仲裁费用将待收到业主书面申请后由仲裁庭考虑。于2016年3月7日，本公司与业主达成和解。本公司将分阶段向业主支付总额为美元54,500千元的上述费用。本公司根据仲裁及和解协议对预计赔偿金额于2015年度进行了调整。

(c) 客户存款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期	6,033,869	3,897,330
3 个月以内		50,000
3 至 12 个月		323,700
	6,033,869	4,271,030

客户存款为财务公司提供的存款服务。

(46) 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	787,984	864,078
抵押借款	130,184	201,886
委托借款		33,655
保理借款		5,108
质押借款		
保证借款		
减：一年内到期的长期借款		
保证借款		-133,108
信用借款	-748,726	-79,212
抵押借款	-45,455	-33,655
保理借款		-5,108
合计	123,987	853,644

长期借款分类的说明：

于 2015 年 12 月 31 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 340,585 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 12 月 31 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 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 2.51%至 4.28%(2014 年 12 月 31 日：2.51%至 6.23%)。

(47) 应付债券

√适用 □不适用

(a) 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	4,951,447	
电气欧债	4,245,523	
12 电气债	1,995,667	1,993,201
减：一年内到期的应付债券	-399,834	
合计	10,792,803	1,993,201

(b) 应付债券增减变动:

单位: 千元 币种: 人民币

	2014 年 12 月 31 日	本期新增	汇兑差异	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	转至应付利息	2015 年 12 月 31 日
电气可转债		4,745,903		10,936	212,554		-7,010	-10,936	4,951,447
电气欧债		4,073,614	170,352	29,096	1,557			-29,096	4,245,523
12 电气债	1,993,201			96,400	2,466	-96,400			1,995,667
	1,993,201	8,819,517	170,352	136,432	216,577	-96,400	-7,010	-40,032	11,192,637
减: 一年内到期的应付债券									-399,834
	1,993,201								10,792,803

(c) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

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。本次发行的可转换债券自 2015 年 8 月 3 日起可转换为本公司 A 股股份, 可转换债券的初始转股价格为人民币 10.72 元/股, 由于本集团于 2015 年 7 月实施 2014 年年度现金分红方案(每股分配现金红利人民币 0.05873 元), 因此, 调整转股价格为人民币 10.66 元/股。该债券采用单利按年计息, 票面年利率为: 第一年 0.2%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.5%、第六年 1.6%, 到期一次还本。

该可转债为附回售条款的可转债, 自本可转债最后两个计息年度起, 如果公司股票收盘价连续 30 个交易日低于当期转股价格的 70%, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或者部分按照面值的 103%(含当期计息年度利息)回售给本公司。

本次发行可转换债券人民币 60 亿元扣除发行费用后, 债务部分为人民币 4,745,903 千元计入应付债券, 权益部分为人民币 1,214,919 千元计入资本公积(附注(56))。

(d) 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：

(e) 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发行 6 亿欧元债券,并于 2015 年 5 月 25 日在爱尔兰证券交易所上市交易,由本集团提供担保,期限为 5 年,利率为 1.125%。

(f) 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

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,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 年期品种票面年利率为 4.5%,5 年期品种票面年利率为 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。

本公司已于 2016 年 2 月 29 日兑付 12 电气债 01 的本金及利息,并列示在一年内到期非流动负债。

(48) 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	644,054
其他	13,031	32,776
减：一年内到期的长期应付款	-99,390	-112,905
	347,945	563,925

(49) 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	9,906	32,176	48,189	
政府动迁专款	541,060	494,119	626,059	409,120	
减：一年内到期的专项应付款	-15,479			-164,356	
合计	596,040			292,953	/

(50) 预计负债

□适用 √不适用

(51) 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			1,167,646	
减：一年内到期的递延收益	-471,977			-506,713	
合计	424,834			660,933	/

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
上海市战略新兴产业重大项目	20,298	69,860	-13,046		77,112	与资产相关/与收益相关
试验塔项目	49,500				49,500	与资产相关
技改二项目		46,000			46,000	与资产相关
百万千瓦等级核电汽轮机低压焊接转子研制和产业化	41,960	3,900			45,860	与资产相关
搬迁补贴款	22,512	59			22,571	与资产相关
重型燃气轮机扩大产能技改项目	24,102		-1,634		22,468	与资产相关
军工项目房屋投资	21,290		-1,252		20,038	与资产相关
支持企业技术创新和能级提升资金	10,000	10,000			20,000	与收益相关
1200MW 研制费	18,850				18,850	与资产相关
大型先进压水堆及高温气冷堆核电站	15,455	1,995			17,450	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	149,521	215,889	-15,068	-24,880	325,462	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	523,323	349,436	-361,654	-8,770	502,335	与收益相关
合计	896,811	697,139	-392,654	-33,650	1,167,646	/

(52) 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
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	148,988	77,339
三、其他长期福利		
四、设定受益计划		33,847
合计	148,988	111,186

(b) 设定受益计划变动情况

□适用 √不适用

(53) 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	76,939	114,130
减：一年内到期的其他非流动负债	-7,699	-4,999
合计	69,240	109,131

(54) 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				678	678	9,851,393
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	12,823,627				678	678	12,824,305

	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

(55) 其他权益工具

□适用 √不适用

(56) 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	7,809		3,539,000
盈利承诺补偿(a)	39,196	192,806		232,002
可转债(附注四(47))		1,214,919		1,214,919
其他	664,273	3,726	123,021	544,978
其他资本公积				
合计	4,234,660	1,419,260	123,021	5,530,899

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
股本溢价	3,531,191			3,531,191
盈利承诺补偿	39,196			39,196
其他	645,749	18,524		664,273
	4,216,136	18,524		4,234,660

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(a) 2012 年本集团从电气总公司收购高斯国际，电气总公司对高斯国际 2012 年至 2014 年盈利预测作出承诺并签订《关于盈利预测的补偿协议》。根据协议，高斯国际 2012 年、2013 年及 2014 年度归属于母公司净利润预测数分别为人民币 23,620 千元、人民币 121,310 千元和人民币 191,430 千元，如果高斯国际于 2012 年度、2013 年度及 2014 年度期间内任一年度的实际净利润少于预测数，电气总公司将就高斯国际实际净利润低于盈利预测数之差额以现金方式进行补偿。但 2012 至 2014 年三年累计现金补偿总额不超过人民币 571,060 千元。2012 年度，高斯国际归属于母公司净利润达到预测指标。2013 年度高斯国际经审计后净利润与盈利预测数的差异为人民币 82,780 千元，本集团已于 2016 年度确认该盈利补偿，人民币 39,196 千元计入资本公积，剩余部分归属于少数股东并已计入少数股东权益。2014 年度高斯国际经审计后净利润与盈利预测数的差异为人民币 404,375 千元，本集团已于 2015 年度收到了该承诺补偿款，并计入本公司资本公积。

(57) 库存股

适用 不适用

(58) 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	当年收益	减：处置子公司减少	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	-3,424	20,300	-7,181			-3,424	-3,757	
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-16,876	-3,424	20,300	-7,181			-3,424	-3,757	
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	339,220	20,181	1,123,327	634,679	42,400	339,220	107,028	1,013,213
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	320,109		1,094,255	634,679	48,939	320,109	90,528	1,039,399
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	1,728	-19,618		-26,157		-6,539	-19,618		-17,890
外币财务报表折算差额	-77,386	39,096	20,181	55,596			39,096	16,500	-18,109
其他	10,180	-367		-367			-367		9,813
其他综合收益合计	636,936	335,796	40,481	1,116,146	634,679	42,400	335,796	103,271	1,013,213

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

	资产负债表中归属于母公司其他综合收益			2014 年度利润表中其他综合收益				
	2013 年 12 月 31 日	当年收益	2014 年 12 月 31 日	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转出	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	4,422	-16,876	9,339			4,422	4,917
以后将重分类进损益的其他综合收益	199,600	454,212	653,812	845,775	206,158	123,697	454,212	61,708
可供出售金融资产公允价值变动损益	197,482	521,808	719,290	938,751	206,158	138,880	521,808	71,905
现金流量套期损益部分	45,549	-43,821	1,728	-59,004		-15,183	-43,821	
外币报表折算差额	-54,255	-23,131	-77,386	-33,328			-23,131	-10,197
其他	10,824	-644	10,180	-644			-644	
	178,302	458,634	636,936	855,114	206,158	123,697	458,634	66,625

(59) 专项储备

□适用 √不适用

(60) 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	1,022		3,271,378
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	1,022		4,158,818

	2013 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2014 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	2,982,786	287,570		3,270,356
任意盈余公积金	29,816			29,816
储备基金	303,715			303,715
企业发展基金	349,926			349,926
财务公司一般风 险准备	203,983			203,983
	3,870,226	287,570		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：

“其他”项为“财务公司一般风险准备”。

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。经董事会决议，本公司 2015 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 1,022 元(2014 年：人民币 287,570 千元)。

(61) 未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	12,313,281	11,064,903
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	11,064,903
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,128,574	2,554,487
减：提取法定盈余公积	1,022	287,570
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	957,284
转作股本的普通股股利		
提取职工奖励及福利基金	69,540	61,255
其他	-11,723	
期末未分配利润	13,629,884	12,313,281

于 2015 年 12 月 31 日, 未分配利润中包含子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为人民币 201,662 千元。

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。

(62) 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	75,578,985	60,445,522	74,525,161	60,087,022
其他业务	2,430,463	876,232	2,259,355	680,789
合计	78,009,448	61,321,754	76,784,516	60,767,811

主营业务收入包括高效清洁能源业务、现代服务业、新能源及环保业务和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

	2015 年度	2014 年度
财务公司利息收入	817,961	760,117
销售材料	732,691	652,382
租赁公司融资租赁收入	440,167	380,659
出租固定资产	72,500	106,742
销售动力	32,002	46,196
提供非工业劳务	56,748	40,869
其他	278,394	272,390
	2,430,463	2,259,355

(63) 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
消费税		
营业税	184,417	158,145
城市维护建设税	150,975	145,324
教育费附加	125,307	111,592
其他	15,442	11,711
资源税		
合计	476,141	426,772

其他说明:

计缴标准参见附注三。

(64) 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
产品质量保证费用支出	855,568	408,790
代理费及佣金	708,079	926,613
人工成本	604,713	586,679
中介及技术服务费	179,080	116,402
运费及包装费	113,168	134,624
售后服务费	66,885	79,394
其他	599,852	672,958
合计	3,127,345	2,925,460

(65) 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	3,121,106	2,795,064
研发费	2,463,541	2,803,905
办公费	424,692	438,985
折旧及摊销	370,374	370,348
专业服务费	272,248	294,983
技术提成费	233,511	14,850
税金	154,720	147,310
租赁费	152,910	162,848
修理费	111,282	111,535
其他	498,033	510,952
合计	7,802,417	7,650,780

(66) 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	511,688	296,481
减：利息收入	-268,325	-264,333
汇兑损益	-91,580	8,683
其他	39,046	49,754
合计	190,829	90,585

(67) 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

	2015 年度	2014 年度
原材料耗用	34,757,914	32,811,198
外购设备及劳务	26,365,244	27,151,417
人工成本	6,385,229	6,617,338
折旧及摊销	1,623,631	1,877,482
佣金及代理费	708,079	926,613
动力能源	414,882	422,200

办公费	589,627	438,985
运费及包装费	370,702	264,624
技术提成费	233,511	14,850
租金	193,822	208,711
吸收存款支付的利息	101,089	51,594
审计费用	22,000	19,656
其他	485,786	539,383
合计	72,251,516	71,344,051

(68) 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	785,717	141,398
二、存货跌价损失	1,224,453	729,754
三、可供出售金融资产减值损失		620
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	120,510	
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、贷款呆账损失计提	11,701	91,728
十六、应收融资租赁款减值损失计提	101,424	33,014
十七、长期贷款呆账准备	18,638	5,500
十八、票据贴现减值损失计提/(转回)	4,937	-986
合计	2,267,380	1,001,028

(69) 公允价值变动收益

√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	-54,762	128,417
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,237	66,141
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		
其他	-1,379	-1,690
合计	-56,141	126,727

(70) 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
处置子公司产生的投资收益(a)	926,018	
权益法核算的长期股权投资收益	448,793	533,017
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	125,590	79,326
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	634,679	206,158
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	74,086	109,061
其他	35,392	15,611
合计	2,244,558	943,173

其他说明：

处置子公司产生的投资收益(a)：2015年度，本集团处置全资子公司上海光华印刷机械有限公司(“光华”)100%股权和全资子公司高斯国际100%股权，分别产生投资收益人民币76,997千元和人民币849,021千元(2014年度：无)(附注五(4))。

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(71) 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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	21,972	209,971	21,972
其中：固定资产及在建工程处置利得	21,972	189,113	21,972
无形资产处置利得		20,858	
债务重组利得	10,939	206	10,939
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助(a)	392,654	731,926	362,417
搬迁补偿收入(b)	431,717	41,080	431,717
其他	339,278	195,484	339,278
合计	1,196,560	1,178,667	1,166,323

(a) 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政专项扶持金	87,374	235,839	与收益相关
高新技术产业化项目专项资金	34,478	32,115	与资产相关
核电主泵国产化研制项目	13,846	17,670	与收益相关

控制棒驱动机构测试系统保障条件建设项目	1,700	2,033	与资产相关
资源综合利用补贴	30,442	32,661	与收益相关
技改重大专项	48,657	18,748	与收益相关
其他	176,157	392,860	与收益相关
合计	392,654	731,926	/

其他说明：

搬迁补偿收入(b)：搬迁补偿收入主要为本集团之子公司高斯中国因市政规划搬迁收到的政府补偿款。于2015年度高斯中国完成搬迁，该款项扣除原土地及厂房的净值5,834千元后与搬迁相关的补偿431,717千元计入营业外收入，与新购土地及新建房屋建筑物等资产相关的179,963千元计入递延收益(附注四(51))

(72) 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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	21,095	33,979	21,095
其中：固定资产处置损失	20,954	33,905	20,954
无形资产处置损失	141	74	141
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,833	4,021	2,833
工程赔偿	11,004	502,452	11,004
其他	42,521	9,174	42,521
合计	77,453	549,626	77,453

(73) 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	1,727,573	1,880,242
当期所得税汇算清缴差异	-73,446	-74,427
递延所得税费用	-366,234	-910,580
合计	1,287,893	895,235

(b) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	6,131,106	5,621,021
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,532,777	1,405,255
子公司适用不同税率的影响	-332,321	-348,862
调整以前期间所得税的影响	75,000	
非应税收入的影响	-243,601	-21,609
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	27,649	46,735
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-79,742	-106,546
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	524,862	195,218

当期所得税汇算清缴差异	-73,446	-74,427
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-112,198	-132,879
研发费用加计扣除	-41,044	-66,905
其他	9,957	-745
所得税费用	1,287,893	895,235

其他说明：

按适用法定标准税率计算的所得税(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。

(74) 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

	2015 年度	2014 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,128,574	2,554,487
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股)	12,823,740	12,823,627
基本每股收益	16.60 分	19.92 分

(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。于 2015 年度，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。

(75) 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	697,138	706,582
除财务公司及租赁公司外的利息收入	157,018	131,206
出租固定资产收入	72,500	106,742
其他	990,573	228,546
合计	1,917,229	1,173,076

(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	3,276,202	2,925,838
销售费用	2,514,214	2,320,225
其他	497,373	884,486
合计	6,287,789	6,130,549

(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
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净减少额	2,721,253	
财务公司央行准备金的净减少额	1,181,338	
买入返售金融资产净减少额		1,376,280
财务公司票据贴现的净减少额		363,947
其他	78,713	120,377
合计	3,981,304	1,860,604

(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	3,378,340	
租赁公司应收融资租赁款净增加额	3,136,045	1,406,521
长期贷款净增加额	745,520	220,000
财务公司贷款的净增加额	681,060	1,125,517
财务公司票据贴现的净增加额	185,149	
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净增加额		864,206
财务公司央行准备金的净增加额		157,396
其他	45,669	35,587
合计	8,171,783	3,809,227

(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
财务公司客户存款净增加	1,762,839	2,508,626
电气总公司替高斯国际偿还借款	1,402,796	
财务公司拆入资金净增加	490,000	150,000
电气总公司盈利补偿款	404,375	
其他	1,477	
合计	4,061,487	2,658,626

(76) 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
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,843,213	4,725,786
加：资产减值准备	2,267,380	1,001,028
投资性房地产折旧	8,357	7,630
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,368,937	1,597,117
无形资产摊销	179,963	171,943
长期待摊费用摊销	66,374	100,792
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）	-877	-175,992

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	56,141	-126,727
财务费用（收益以“-”号填列）	263,085	218,004
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-1,258,128	-1,140,776
财务公司利息支出		51,593
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,244,558	-943,172
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-217,770	-566,556
递延收益摊销	392,654	773,006
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-149,463	-220,327
存货的减少（增加以“-”号填列）	-571,309	-4,764,240
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,682,462	-2,382,490
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,316,668	6,066,964
专项储备的增加	23,875	17,332
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,662,080	4,410,915

(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	36,552,079	25,113,467
其中：库存现金	2,003	2,180
可随时用于支付的银行存款	36,454,574	25,094,164
可随时用于支付的其他货币资金	95,502	17,123
减：三个月以上的定期存单	-3,375,837	-6,097,090
可用于支付的存放中央银行款项		
加：转至持有待售资产	5,592	
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	33,181,834	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		

(77) 所有权或使用权受到限制的资产

□适用 √不适用

(78) 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	385,494	6.4936	2,503,244
日元	13,599,213	0.0559	760,196
欧元	133,105	7.0952	944,407
港币	247,065	0.8378	206,991
人民币			
应收账款			
其中:美元	592,792	6.4936	3,849,354
欧元	28,789	7.0952	204,264
日元	2,198,339	0.0559	122,887
印尼盾	18,878,933	0.0005	9,439
港币	15	0.8378	13
人民币			
长期借款			
其中:美元	13,048	6.4936	84,728
欧元			
港币			
人民币			
其他应收款			
其中:美元	116	6.4936	753
应付账款			
其中:美元	105,200	6.4936	683,127
日元	7,503,700	0.0559	419,457
欧元	7,225	7.0952	51,263
英镑	125	9.6159	1,202
预收款项			
其中:美元	8,895	6.4936	57,761
欧元	1,445	7.0952	10,253
日元	5,595,739	0.0559	312,802
其他应付款			
其中:港币	200,891	0.8378	168,306
美元	79	6.4936	513
欧元	14	7.0952	99
越南盾	17,953	0.0003	5
短期借款			
其中:美元	3,200	6.4936	20,780
欧元	15,399	7.0952	109,259
一年内到期的长期借款			
其中:美元	7,000	6.4936	45,455
港元	700,000	0.8378	586,460
应付债券			
其中:欧元	598,365	7.0952	4,245,523

(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

(79) 套期

适用 不适用

五、合并范围的变更

2015 年度因新设立而纳入合并范围的子公司清单如下：

单位：千元 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
上海电气通讯技术有限公司(注)	上海	上海	制造业	40	-	50,000
上海上摩投资有限公司	上海	上海	投资	-	100	100
上海途灵资产管理有限公司	上海	上海	投资	-	70	100,000
上海电气风电云南有限公司	云南	云南	制造业	-	100	20,000
上海电气能源装备(新疆)有限公司	新疆	新疆	制造业	-	100	50,000
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	上海	上海	制造业	100	-	50,000
上海电气上重铸锻有限公司	上海	上海	制造业	100	-	150,000
上海电气亮源光热工程有限公司(注)	上海	上海	工程服务	50	-	20,000
上海电气(安徽)投资有限公司	安徽	安徽	投资	100	-	300,000
上海电气(淮北)水务发展有限公司	安徽	安徽	制造业	90	-	360,000

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

(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

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 权交割	138,402						
高斯国际		100	债转股 (注)	2015年 9月17 日	完成股 权交割	891,347						-42,326

其他说明:

(a)上海光华印刷机械有限公司(以下简称“光华”)

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负债份额	-74,523
加: 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

(b) 高斯国际

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	-
减：处置日合并财务报表层面享有的高斯国际净负债份额	-891,347
加：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	-
	891,347
其他综合收益转入当期损益	-42,326
处置产生的投资收益	849,021

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

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

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	-	以股权出资投入
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入
上海锅炉厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入
上海重型机器厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入

上海机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100	-	以股权出资投入
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	以股权出资投入
上海电气集团印刷包装机械有限公司	上海	上海	制造业	-	100	以股权出资投入
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业	-	52	以股权出资投入
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
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
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海电气租赁有限公司	上海	上海	服务业	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:

上海电气输配电集团有限公司(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	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海电气输配电集团有限公司	50%	184,124	83,554	1,996,421
机电股份	52.32%	1,483,119	871,007	6,633,249

(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	6,180,078	1,351,114	7,531,192			4,152,572	6,258,653	1,110,646	7,369,299			4,202,876
机电股份	25,158,703	4,694,031	29,852,734			19,366,248	24,651,133	5,117,962	29,769,095			21,157,190

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	9,084,479	368,247	367,324	539,729	8,895,237	460,381	460,142	173,312
机电股份	19,295,535	2,800,376	2,805,995	1,338,775	20,778,933	1,799,792	1,812,470	2,011,963

(2) 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 千元收购上海工业投资(集团)有限公司持有的财务公司 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

(3) 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

(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	对集团活动是否具有战略性	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	
合营企业							
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	是	40	-	权益法核算
联营企业							
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	是	34	-	权益法核算
上海日用友捷汽车电气有限公司	上海	上海	生产用于汽车新型发动机的冷却风扇和鼓风机	是	40	-	权益法核算
三菱电机上海机电电梯有限公司	上海	上海	生产电梯管理系统等	否	40	-	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	否	30	-	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	否	49	-	权益法核算

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(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	6,068,113	
其中: 现金和现金等价物	697,167	
非流动资产	10,780,701	
资产合计	16,848,814	
流动负债	-7,456,339	
非流动负债	-5,731,637	
负债合计	-13,187,976	
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,660,838	
按持股比例计算的净资产份额	1,464,335	
调整事项	1,402,012	
--商誉	1,402,012	
--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	2,866,347	
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

按持股比例计算的净资产份额(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	1,795,850	708,003	616,844	1,143,484	1,835,466	
非流动资产	452,107	230,780	696,476	602,344	303,652	
资产合计	2,247,957	938,783	1,313,320	1,745,828	2,139,118	
流动负债	1,009,292	251,705	219,058	786,435	803,438	
非流动负债	4,262	16,108	30,265	10,345		
负债合计	1,013,554	267,813	249,323	796,780	803,438	
少数股东权益	161,924	26,997	92,668			
归属于母公司股东权益	1,072,479	643,973	971,329	949,048	1,335,680	
按持股比例计算的净资 产份额	366,895	257,589	475,951	379,619	400,704	
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	366,895	257,589	475,951	379,619	400,704	
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值						
营业收入	540,488	1,522,494	559,702	2,719,744	2,850,729	
净利润	29,670	161,745	43,781	113,001	454,788	
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	29,670	161,745	43,781	113,001	454,788	
本年度收到的来自联营			26,120		186,856	

企业的股利						
-------	--	--	--	--	--	--

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。

(iii) 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。

(d) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

本期无重大合营企业和联营企业发生超额亏损。

(e) 与合营企业投资相关的未确认承诺

与合营企业与联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：

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) 新能源及环保业务板块从事设计、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，提供固体废弃物综合利用、污水处理、电站环保和分布式能源系统的一揽子解决方案；

(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、机床、电机、大型船用曲轴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。

(1) 报告分部的财务信息

单位：千元 币种：人民币

项目	新能源及环 保	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
(1) 2015 年度及 2015 年 12 月 31 日								
营业收入								
其中：对外交易收入	11,036,175	26,070,251	23,204,021	17,156,736	534,324	7,941		78,009,448
分部间交易收入	1,055,686	2,626,323	740,750	667,328	45,455	45,641	5,181,183	
	12,091,861	28,696,574	23,944,771	17,824,064	579,779	53,582	5,181,183	78,009,448
营业成本	9,984,202	22,818,145	18,579,600	14,728,964	460,037	1,164	5,250,358	61,321,754
资产减值损失	307,134	535,007	462,481	1,374,352	7,041		418,635	2,267,380
折旧费和摊销费	408,811	667,316	400,720	16,880	69,099	60,805		1,623,631
营业利润/(亏损)	-115,917	1,139,933	2,110,324	1,369,039	-155,116	258,569	-405,167	5,011,999
营业外收支								1,119,107
利润总额								6,131,106
资产和负债								
资产总额	22,272,585	60,635,496	34,978,079	81,109,469	1,328,199	12,765,735	50,965,906	162,123,657
负债总额	13,769,970	41,523,711	23,162,870	68,113,190	220,622	7,785,639	42,082,519	112,493,483
折旧费用和摊销费用以外的其他非 现金费用	816,111	-23,099	98,463	221				891,696
资本性支出	453,801	349,934	451,094	48,606	42,117	20,337	594	1,365,295
(2) 2014 年度及 2014 年 12 月 31 日								
营业收入								
其中：对外交易收入	8,316,098	25,233,711	25,178,733	17,603,248	391,601	61,125		76,784,516
分部间交易收入	1,456,929	3,459,994	840,333	536,628	34,110		6,327,994	
	9,773,027	28,693,705	26,019,066	18,139,876	425,711	61,125	6,327,994	76,784,516
营业成本	8,534,389	23,126,418	20,133,851	15,058,282	354,401	15,577	6,455,107	60,767,811
资产减值损失	207,756	658,298	216,828	-24,516	1,644		58,982	1,001,028
折旧费和摊销费	422,801	874,621	478,439	21,262	10,694	69,665		1,877,482
营业利润/(亏损)	-545,270	933,431	1,620,885	2,445,296	-159,841	530,313	-167,166	4,991,980

营业外收支								629,041
利润总额								5,621,021
资产和负债								
资产总额	19,471,791	56,084,102	35,171,156	59,528,414	695,663	13,817,967	41,218,529	143,550,564
负债总额	12,621,386	39,579,362	23,146,062	49,131,994	166,879	7,239,378	33,759,565	98,125,496
折旧费用和摊销费用以外的其他非 现金费用	576,903	286,655	140,916	515,349	1,978			1,521,801
资本性支出	473,137	624,392	731,733	42,531	81,945	8,279	8,876	1,953,141

(2) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
中国大陆	69,250,152	66,230,233
其他国家和地区	8,759,296	10,554,283
	78,009,448	76,784,516

对外交易收入归属于客户所处区域。

(3) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
中国大陆	18,570,811	20,958,761
其他国家和地区	3,554,613	3,316,194
	22,125,424	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) 本企业的母公司情况****(a) 母公司基本情况**

单位：千元 币种：人民币

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	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	本年增加	本年减少	2015年12月31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12月31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%

本企业的母公司和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
上海电气国际消防装备有限公司	母公司控制的公司
上海太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海通用机械(集团)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
上海电机(集团)公司绝缘材料厂	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(集团)进出口公司	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
上海电气集团资产经营有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团人力资源有限公司	母公司控制的公司
上海电气实业公司	母公司控制的公司
上海高强度螺栓厂	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)机床有限公司	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
上海四方锅炉厂	母公司控制的公司
上海文通物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海压缩机有限公司	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
上海市机电贸易大厦	母公司控制的公司
上海市轴承技术研究所	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
上海电机学院	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
上海大隆机器厂有限公司	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
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
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

(5) 关联交易情况

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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。

√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
电气总公司		606
母公司控制的公司	478,930	726,157
联营企业	2,913,380	3,271,055
其他关联企业	582,094	1,178,347

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	68,101	1,500
母公司控制的公司	145,609	197,243
联营企业	124,000	141,856
其他关联企业(注)	4,047,451	277,107

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

关联方建造合同收入

单位：千元 币种：人民币

	2015 年度	2014 年度
其他关联企业	374,672	238,953

注：由于本集团个别子公司的财务状况对于本集团合并财务状况影响重大，因此，该等子公司的产生重要影响的少数股东上海市电力公司自 2015 年 1 月 1 日起归入本集团关联方。截至 2015 年 12 月 31 日与之有关的交易及往来已列示如上。

(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

租赁收入

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
其他关联方		1,769
联营企业	22,197	34,732

租赁支出

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	27,743	21,866
母公司控制的公司	2,043	823

(d) 关联担保情况

适用 不适用

本集团向关联方提供的借款担保

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 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	96,105		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)，本期无实际担保额(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

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
电气总公司为		
-高斯国际借款担保		1,376,775

(e) 关联方资金拆借

适用 不适用

(f) 关联方资产转让

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	820	3,261
电气总公司	处置固定资产	15	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	3,086	3,528
监事	374	372
高级管理人员	4,496	5,594
关键管理人员报酬	7,956	9,494

(h) 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。于 2015 年 12 月 31 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。

于 2015 年，广宁项目无营业收入（2014 年：人民币 124,924 千元），无通过电气总公司采购（2014 年：人民币 3,318 千元）。

(6) 关联方应收应付款项

适用 不适用

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	73,451	53,307	45,993
应收账款	母公司控制的公司	87,852	12,569	76,049	11,294
应收账款	联营企业	18,075	15	24,760	356
应收账款	其他关联企业	97,145	16,565	281,239	
其他应收款	母公司控制的公司	257		478	
其他应收款	联营企业	11,117		64,278	644

其他应收款	其他关联企业	36,426	991	1,756	991
应收票据	母公司控制的公司	82,384		87,716	
应收票据	联营企业	58,548		27,919	
预付款项	电气总公司	2,894		4,338	
预付款项	母公司控制的公司	54,104		97,387	
预付款项	联营企业	42,663		219,558	
预付款项	其他关联企业	85,695		427,278	
应收股利	联营企业	36,572		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。

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	115,887	142,509
应付票据	联营企业	31,500	47,207
应付票据	其他关联企业		100
应付账款	总公司	1,768	551
应付账款	总公司下属公司	554,297	687,563
应付账款	联营企业	244,228	197,202
应付账款	其他关联企业	30,423	123,111
预收款项	总公司	70,196	140,196
预收款项	总公司下属公司	4,656	4,155
预收款项	联营企业	34,919	88,839
预收款项	其他关联企业	69,278	94,876
其他应付款	总公司	25,281	36,630
其他应付款	总公司下属公司	2,061	1,352
其他应付款	联营企业	91	14,197
其他应付款	其他关联企业	146,241	211,667
长期应付款	母公司控制的公司	1,799	750
长期应付款	联营企业	43,441	32,194

应收及应付关联方款项均不计利息且无抵押。

于 2014 年 12 月 24 日,经本公司四届十四次董事会审议,同意本公司全资子公司上海重型机器厂有限公司与本公司控股股东电气总公司签订技术委托开发合同,电气总公司委托上海重型机器厂有限公司在大型锻件控形、控性制造技术研究项目上开展研发工作,电气总公司向上海重型机器厂有限公司支付技术委托开发费人民币 1.4 亿元,该款项已于 2014 年度收取并计入预收款项科目。于 2015 年度,根据研发进度,人民币 66,038 千元确认为研发收入,剩余部分人民币 70,011 千元将于 2016 年完成并确认收入。

(7) 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 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
电气总公司	2,970,492	902,629
母公司控制的公司	2,846,059	3,217,519
联营企业	114,159	62,259
其他关联企业	9,515	87,754
	5,940,225	4,270,161

利息支出

单位：千元 币种：人民币

	2015 年度	2014 年度
电气总公司	3,609	2,488
母公司控制的公司	69,003	33,921
联营企业	1,132	510
其他关联企业	1,892	1,633
	75,636	38,552

贷款

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
电气总公司	5,086,077	4,895,017
母公司控制的公司	1,406,020	531,500
联营企业	70,000	50,000
其他关联企业		25,000
	6,562,097	5,501,517

贴现

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	122,354	88,886
联营企业	78,896	38,989
其他关联企业		8,963
	201,250	136,838

贷款及票据贴现的利息收入

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
电气总公司	105,687	154,349
母公司控制的公司	40,774	47,170
联营企业	6,755	7,915
其他关联企业	41,427	2,901
	194,643	212,335

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 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	83,331	34,805
联营企业	79,529	2,551
	162,860	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 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
联营企业	4,163	7,935

九、或有事项

√适用 □不适用

(1) 其他

于2015年12月31日,本集团未决诉讼及仲裁形成的或有负债金额为人民币5,267千元(2014年12月31日:人民币117,393千元),无对外提供担保形成的或有负债(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4,163千元(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12月31日,金融机构为本集团开具的财务担保函为人民币588,630千元(2014年12月31日:人民币552,230千元),非财务担保函为人民币22,660,881千元(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、承诺事项

√适用 □不适用

(1) 资本性支出承诺事项

单位:千元 币种:人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
已签约	862,253	933,421
已批准但未签约	81,113	173,903
	943,366	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12月31日	2014年12月31日
一年以内	39,140	53,273
一到二年	30,752	34,409
二到三年	27,494	35,157
三年以上	54,418	99,793
	151,804	222,632

经营租出固定资产,参见附注四(20)。

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12月31日	2014年12月31日
一年以内	98,481	104,320
一到二年	95,039	100,025
二到三年	71,259	76,944
三年以上	205,944	112,584
	470,723	393,873

(3) 对外投资承诺事项

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 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**十二、租赁**

2015 年 12 月 31 日，未实现融资收益的余额为人民币 1,142,778 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 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内(含 1 年)	3,130,691	2,041,877
一到二年(含 2 年)	3,106,342	1,467,801
二到三年(含 3 年)	2,007,014	1,160,588
三年以上	1,796,936	1,921,248
	10,040,983	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)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 12 月 31 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 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	2,503,244	760,196	944,407	206,991
应收款项	3,849,354	122,887	204,264	13
其他应收款	753			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				659,923
	6,353,351	883,083	1,148,671	866,927

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债-				
应付款项	683,127	419,457	51,263	
预收款项	57,761	312,802	10,253	
其他应付款	513		99	168,306
短期借款	20,780		109,259	
应付债券			4,245,523	
长期借款	84,728			
一年内到期的长期借款	45,455			586,460
	892,364	732,259	4,416,397	754,766

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

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 12 月 31 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净利润列示如下：

单位：千元 币种：人民币

美元	409,574
日元	11,308
欧元	-245,079
港币	8,412

(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 12 月 31 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、欧元计价的应付债券，金额分别为人民币 737,724 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,862,307 千元)及人民币 11,232,669 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 1,993,201 千元)(附注四(32)、(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。于 2015 年度及 2014 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2015 年 12 月 31 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 36,871 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 12 月 31 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 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	1,113,983				1,113,983
套期工具	25,507				25,507
应付票据	3,276,107				3,276,107
应付账款	28,207,094				28,207,094
客户存款	6,043,027	20,745			6,063,772
一年内到期的长期借款	816,250				816,250
长期借款			139,545		139,545
应付债券	557,720	183,723	6,257,439	6,000,756	12,999,638
长期应付款		117,795	445,380	750	563,925
其他金融负债	4,798,225				4,798,225
	44,837,913	322,263	6,842,364	6,001,506	58,004,046

单位：千元 币种：人民币

	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

√适用 □不适用

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)。

(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	89,529	659,923		749,452
1. 交易性金融资产	89,529			89,529
(1) 债务工具投资	3,510			3,510
(2) 权益工具投资	53,152			53,152
(3) 衍生金融资产				
基金投资	32,867			32,867
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		659,923		659,923
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	2,976,258	1,660,687		4,636,945
(1) 债务工具投资		434,319		434,319
(2) 权益工具投资	1,159,108			1,159,108
(3) 其他				
可供出售金融资产基金投资	1,817,150			1,817,150
理财产品		1,226,368		1,226,368
(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				
非套期的衍生金融资产		4,592		4,592
被指定为有效套期工具的衍生工具				

的金融资产				
套期工具		290		290
持续以公允价值计量的资产总额	3,065,787	2,325,492		5,391,279
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

(2) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

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。

(3) 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12月31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	123,987	117,922	853,644	820,340
应付债券	11,192,637	12,079,006	1,993,201	2,000,000
	11,316,624	12,196,928	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。

(4) 其他

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。

十五、资本管理

本集团资本管理政策的目标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12月31日及2014年12月31日，本集团的传动比率列示如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
计息银行借款和其他借款	3,216,697	5,862,307
债券	11,192,637	1,993,201
净负债	14,409,334	7,855,508
权益总额	49,630,174	45,425,068
权益总额和净负债	64,039,508	53,280,576
传动比率	22.50%	14.74%

十六、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12月31日	2014年12月31日
应收账款	15,935,900	16,312,451
减：坏账准备	-789,321	-296,610
	15,146,579	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 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	9,667,833	9,815,705
一到二年	3,153,877	3,289,002
二到三年	1,637,762	1,614,038
三年以上	1,476,428	1,593,706
	15,935,900	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

	2015 年度
年初数	296,610
本年计提	1,293,156
本年转回	-800,445
年末数	789,321

(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	598,767	3.76	506,920	84.66	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	15,301,454	96.02	246,722	1.61	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	35,679	0.22	35,679	100.00	30,994	0.19	30,994	100.00
合计	15,935,900	/	789,321	/	16,312,451	/	296,610	/

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	250,624	158,777	63.35%	预计部分无法收回
应收账款 2	148,139	148,139	100%	预计无法收回
其他	200,004	200,004	100%	预计无法收回
合计	598,767	506,920	/	/

(d) 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	9,469,789	33,145	0.35
1 年以内小计	9,469,789	33,145	0.35
1 至 2 年	2,908,602	15,997	0.55
2 至 3 年	1,470,598	19,265	1.31
3 年以上			
3 至 4 年	1,310,965	111,590	8.51
4 至 5 年	107,357	34,934	32.54
5 年以上	34,143	31,791	93.11
合计	15,301,454	246,722	1.61

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	计提比例 (%)
一年以内	9,800,555	64,323	0.66
一到二年	3,289,002	10,525	0.32
二到三年	1,614,038	20,982	1.30
三到四年	1,513,128	132,462	8.75
四到五年	38,378	11,910	31.03
五年以上	13,023	12,081	92.77
	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

(e) 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 1,293,156,000 元; 本期收回或转回坏账准备金额 800,445,000 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
应收账款 1	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	133,435
应收账款 2	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	50,000
应收账款 3	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	45,702
应收账款 4	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	33,000
应收账款 5	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	32,307
其他	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	506,001
合计			800,445

(f) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(2) 其他应收款

单位：千元 币种：人民币

	2015年12月31日	2014年12月31日
应收股份公司内部子公司款项	803,807	578,499
应收第三方款项	146,832	302,527
应收联营公司款项		46,769
	950,639	927,795
减：坏账准备	-990	-1,408
	949,649	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12月31日	2014年12月31日
一年以内	947,634	924,989
一到二年	1,764	1,061
二到三年	632	1,421
三年以上	609	324
	950,639	927,795

(b) 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

于2015年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款(2014年12月31日：无)

(c) 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			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款	比例	坏账准备	计提比例
一年以内	947,634	99.68%	909	0.10%
1年以内小计	947,634	99.68%	909	0.10%
1至2年	1,764		20	1.13%
2至3年	632		25	3.96%
3年以上	609		36	5.91%
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	950,639	100.00%	990	0.10%

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%

(d) 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	950,639	100.00	990	0.10	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	950,639	/	990	/	927,795	/	1,408	/

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

(e) 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

(f) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(g) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(h) 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

(i) 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)	22,064,453	2,663,486	19,400,967	17,922,403	149,571	17,772,832
对联营、合营企业投资	1,332,598		1,332,598	1,342,368		1,342,368
合营企业	38,277		38,277	51,702		51,702
联营企业(b)	1,294,321		1,294,321	1,290,666		1,290,666
合计	23,397,051	2,663,486	20,733,565	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	本期计提减值准备	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
上海重型机器厂有限公司(注)	2,499,762				2,499,762		2,499,762	
上海电气核电设备有限公司	2,092,000				2,092,000			28,264
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			81,227
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			44,064
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			48,951
财务公司	745,184				745,184			110,063
上海汽轮机厂有限公司	724,212				724,212			191,662
上海第一机床厂有限公司	619,159				619,159			30,735
上海电气香港有限公司	547,675		311,000		858,675			
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		100,000		570,000			
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395				455,395			47,270
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			61,748
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			10,430
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		36,731		170,924			
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175				136,175			51,424
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783				119,783			31,500
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		64,134		146,634			
上海互感器厂有限公司	73,147				73,147		14,153	
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			3,267
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			
上海电气(淮北)水务发展有限公司		162,000			162,000			
上海电气上重碾磨特装设备有限公司		50,000			50,000			
上海电气上重铸锻有限公司		150,000			150,000			
上海电气安徽投资有限公司		100,000			100,000			
上海电气光源光热工程有限公司		1,500			1,500			
上海电气风能装备有限公司		38,685			38,685			
上海电气燃气轮机有限公司		108,000			108,000			
上海电气通讯技术有限公司		20,000			20,000			
其他	340,806				340,806		65,559	3,277
合计	17,922,403	630,185	3,511,865		22,064,453		2,663,486	908,517

注：于 2015 年 12 月 2 日，本公司董事会批准，拟将持有的上海重型机器厂有限公司 100%的股权作价人民币 1 元与电气总公司持有的上海电气实业有限公司 100%股权、上海鼓风机厂有限公司 100%股权、上海电装燃油喷射有限公司 61%股权、上海轨道交通设备发展有限公司 14.79%股权中的等值部分进行置换。因此，于 2015 年 12 月 31 日，本公司对上海重型机器厂有限公司的长期股权投资计提全额减值准备人民币 2,499,762 千元，计入当年资产减值损失。

(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	其他		
联营企业											
上海轨道交通设备发展有限公司	353,363			13,532						366,895	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	149,957			12,648						162,605	
上海西门子开关有限公司	139,640			53,871			57,957			135,554	
上海凯士比泵有限公司	115,843			78						115,921	
上海施耐德配电电器有限公司	94,035			133,195			72,532			154,698	
上海西门子高压开关有限公司	91,440			-36,527			22,050			32,863	
传奇电气(沈阳)有限公司	62,529			18,680						81,209	

2015 年年度报告

上海 ABB 变压器有限公司	51,862			25,307			12,023			65,146
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司	49,690			-12,632						37,058
上海库柏电力电容器有限公司	47,483			889			2,275			46,097
上海施耐德工业控制有限公司	47,176			31,734			34,649			44,261
上海安萨尔多燃气轮机有限公司		14,400		-3,006						11,394
其他	87,648			7,341		-33,834	20,535			40,620
小计	1,290,666	14,400		245,110		-33,834	222,021			1,294,321
合计	1,290,666	14,400		245,110		-33,834	222,021			1,294,321

(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	25,884,153	23,535,041	27,158,717	24,701,964
其他业务	263,190	117,845	165,511	3,857
合计	26,147,343	23,652,886	27,324,228	24,705,821

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、新能源及环保业务等销售收入。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	908,515	1,404,456
权益法核算的长期股权投资收益	231,685	227,864
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	50,782	45,130
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	1,212,582	1,704,450

(6) 资产减值损失

单位: 千元 币种: 人民币

	2015 年度	2014 年度
坏账准备计提/(转回)	492,293	-480,909
存货跌价准备计提	105,816	18,159
长期股权投资减值损失计提	2,513,914	
其他	80,000	
	3,192,023	-462,750

十七、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

十八、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	2014 年度
非流动资产处置损益	-88,033	175,992
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）	362,417	699,265
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	10,939	206
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-189,790	-179,507
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	40,884	134,237
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	95,654	141,266
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		
处置子公司产生的投资收益	926,018	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	714,431	-279,083
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-195,285	-86,926
少数股东权益影响额	-666,358	-203,634
合计	1,010,877	401,816

非经常性损益明细表编制基础

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。

计入当期损益的政府补助中，因与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，从而未作为非经常性损益的项目如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年度	2014 年度	认定为经常性损益原因
先征后返增值税	30,237	32,661	资源综合利用

(2) 境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

(3) 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

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	期末余额	期初余额
按中国企业会计准则编制(含少数股东损益及权益)	4,843,213	4,725,786	49,630,174	45,425,068
按国际会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金(a)	-214,063	-204,006		
安全生产费专项储备(b)	26,807	21,639		
按香港财务报告准则编制(含少数股东损益及权益)	4,655,957	4,543,419	49,630,174	45,425,068

差异原因说明如下：

(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。

(4) 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

(5) 净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

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	5.87	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.08	0.09	0.09

单位：元 币种：人民币

2014 年度			
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	7.65	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.45	0.17	0.17

本公司无稀释性潜在普通股。

本集团对净资产收益率和每股收益的列报依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的规定。

第十二节 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
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

董事长：黄迪南

董事会批准报送日期：2016年3月30日