

2013 中期報告

上海電氣集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)





目錄

公司資料	2
業績摘要	3
董事長報告	4
主要財務資料和指標	6
管理層討論與分析	7
其他資料	12
未經審核中期簡明合併利潤表	15
未經審核中期簡明合併綜合收益表	16
未經審核中期簡明合併財務狀況表	17
未經審核中期簡明合併權益變動表	20
未經審核中期簡明合併現金流量表	22
未經審核中期簡明合併財務報表附註	23

公司資料

公司法定中文名稱	上海電氣集團股份有限公司
公司法定英文名稱	Shanghai Electric Group Company Limited
公司註冊地址	中華人民共和國上海興義路8號萬都中心30樓
郵遞區號	200336
香港主要營業地址	香港金鐘道89號力寶中心一座26樓2602室
公司秘書	梁家樂 (FCCA, CPA, MBA) (於2013年5月1日起辭任) 李重光 (FCCA, FCPA, ACA, CIA) (於2013年5月1日起受委任)
授權代表	徐建國、黃迪南
備任授權代表	張惠彬
H股上市交易所	香港聯合交易所有限公司
H股簡稱	上海電氣
H股股份代號	02727
H股過戶處	香港中央證券登記有限公司
A股上市交易所	上海證券交易所
A股簡稱	上海電氣
A股股份代號	601727
A股過戶處	中國證券登記結算有限公司上海分公司
核數師	安永會計師事務所 (國際核數師) 安永華明會計師事務所 (特殊普通合伙) (中國核數師)
律師	國浩律師 (上海) 事務所 (中國法律) 高偉紳律師事務所 (香港法律) 安德森·毛利·友常律師事務所 (日本法律)
網址	http://www.shanghai-electric.com
香港聯合交易所有限公司指定網站 登載中期報告的網址	http://www.hkexnews.hk
電郵	service@shanghai-electric.com
電話	+86 (21) 33261888
傳真	+86 (21) 34695780

業績摘要

- 二零一三年上半年營業收入達人民幣**383.49**億元，與上年同期基本持平；
- 二零一三年上半年股東應佔利潤達人民幣**14.10**億元，比去年同期下降**24.5%**；
- 每股基本盈利達人民幣**11.00**分，比去年同期下降**24.5%**。



二零一三年上半年，全球經濟發展呈現區域發展不均衡態勢。同時，國內經濟形勢亦不容樂觀，部分行業產能過剩嚴重，市場內需不足，經濟增長呈現出「增長放慢、結構調整加快」的新特徵。面對國內外複雜的經濟環境，上海電氣堅持在「困難中轉型，在轉型中發展」。報告期內，集團實現營業收入人民幣383.49億元，與上年同期基本持平；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣14.10億元，較上年同期下降24.5%。

新能源設備

報告期內，我們繼續穩步發展核電核島設備產業。我們的核電核島產品已經涵蓋了從第一代核電、第二代核電、第二代改進核電、第三代核電AP1000、EPR和CAP1400、第四代核電高溫氣冷堆的所有核電核島主設備產品機型。我們的100萬千瓦級核電核島主設備產品覆蓋了中國已開工的所有大型核電站項目。報告期內，我國的風電行業經過調整後將進入穩定發展期，我們苦練內功，繼續加強與西門子合作、加大對海上風機的研製工作，爭取在未來的海上風機市場佔得先機；我們積極開拓市場，探索與風場基地的合作，創新風電產業發展新模式。

高效清潔能源設備

報告期內，我們在火電市場佔據穩定市場份額，新接訂單人民幣127億元，較去年同期增幅顯著；我們繼續致力於發展百萬千瓦級以上的超超臨界高效清潔火電產品，在代表當今世界最高水準的百萬超超臨界項目上，我們處於市場領先地位；我們正逐步從適應市場需求的被動開發向產品研發引導市場需求的主動創新模式轉變，由公司取得的國內首台百萬等級二次再熱火電示範項目已經開始執行。我們進一步推進燃氣輪機的國產化進程，通過引進消化吸收先進技術，我們已經具備了製造先進的燃氣輪機和聯合循環機組的能力，並達到了月產一台燃機的產能，以應對和迎接國內燃氣輪機市場的快速增長。報告期內，我們在已經形成比較完整的輸配電產業鏈基礎上，進一步以技術為引領，集聚上海電氣與國家電網上海電力公司的股東雙方優勢，積極開拓市場，公司的輸配電設備將向高壓技術、智能技術及電力電子技術領域發展。

工業裝備

報告期內，我們的電梯業務堅持實施技術引進與自主研發並舉的技術戰略，實施突出高端高速產品與兼顧低端保障房的市場戰略，實施質量和安全為重點的管理戰略，致力於由生產經營型向經營服務型的轉變，由市場擴張型向質量效益型的轉變，以進一步鞏固我們在行業內的領頭羊地位。我們相繼承接了中國武漢第一高樓武漢中心35台電梯產品、中國珠海第一高樓十字門中央商務區137台電梯產品等訂單。報告期內，我們大力發展特大型、特重型、特殊型電機，發展新能源配套電機，延伸關聯產業，形成變頻器和成套控制裝置產業，為用戶提供集成服務和整體解決方案。我們成功中標山東科瑞控股集團有限公司柱塞泵試驗台變頻器及控制系統項目，取得了高壓變頻器成套系統解決方案業務的突破。

現代服務業

經過多年的悉心經營，我們的電站EPC海外市場已涉及印度、印尼、越南、伊拉克、泰國、阿聯酋、非洲等多個國家和地區，產業規模方面已與我們的裝備產業並駕齊驅，未來我們將根據自身能力和市場情況實現穩步發展。報告期內，我們的輸配電工程海外市場又結碩果，承接了斯里蘭卡電力公司輸配電項目。報告期內，我們借助融資租賃模式，成功助力電站EPC市場拓展，集團的金融服務將繼續支援並促進實體產業的發展。

展望

二零一三年，是我們「在困難中轉型，在轉型中發展」的關鍵一年，我們要迎刃而上促轉型，全力以赴穩增長，我們要加快科技研發、提升核心競爭力，積極開拓市場、提高市場份額，注重經濟運行質量、立足內涵式增長，推進新產業發展、培育新增長點，實現上海電氣的可持續發展。

讓我們齊心協力，迎難而上，攜手共進。

董事長

徐建國

中國上海

二零一三年八月三十日

主要財務資料和指標

主要會計資料和財務指標（按香港財務報告準則）

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減(%)
總資產	123,126,578	118,699,530	3.73
歸屬於母公司股東的權益	30,970,921	30,506,562	1.52
歸屬於母公司股東的每股淨資產（元 / 股）	2.42	2.38	1.68

	報告期 (1-6月)	上年同期 (經重述)	本報告期比 上年同期增減(%)
經營利潤	2,531,305	2,956,913	(14.39)
稅前利潤	2,746,755	3,179,651	(13.61)
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,410,077	1,866,827	(24.47)
基本每股收益（元）	0.1100	0.1456	(24.45)
加權平均淨資產收益率（%）	4.53	6.14	減少1.61個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	1,033,268	(819,307)	不適用
每股經營活動產生的現金流量淨額（元）	0.08	(0.06)	不適用



經營業績回顧

報告期內，集團實現營業收入人民幣383.49億元，與上年同期基本持平；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣14.10億元，較上年同期下降24.5%。

新能源設備

報告期內，新能源設備實現銷售收入人民幣21.15億元，較上年同期下降34.5%，板塊毛利率和經營利潤率同比均有不同幅度下降，主要因為報告期內風電產業調整競爭激烈及鑄鍛件等產品市場需求不足導致收入減少，盈利下降。

高效清潔能源設備

報告期內，高效清潔能源設備實現營業收入人民幣160.25億元，較上年同期下降14.8%；板塊毛利率為19.1%，與上年同期基本持平；板塊經營利潤率為6.5%，比上年同期減少2.4個百分點，主要因為報告期內受宏觀經濟環境影響，火電設備及重型機器設備銷售減少導致經營利潤下降。

工業裝備

報告期內，工業裝備實現營業收入人民幣120.52億元，較上年同期增長5.1%；板塊毛利率為19.7%，比上年同期增加0.5個百分點，主要因為電梯業務市場需求增長，訂單增加。報告期內電梯業務收入同比增長23.5%，經營利潤同比增長35.0%，盈利能力保持領先。板塊經營利潤率為6.6%，比上年同期減少1.2個百分點，主要是報告期內板塊所屬子公司業務整合所致。

現代服務業

報告期內，現代服務業實現營業收入人民幣97.63億元，較上年同期增長5.2%，主要是報告期內電站工程總承包業務和電站服務業務銷售增長；板塊毛利率為10.4%，與上年同期基本持平；板塊經營利潤率為9.8%，比上年同期增加4.7個百分點，主要是板塊內電站工程總承包業務成功收回部份應收賬款使得以前年度撥備轉回利潤增加。



公司主營業務及其經營狀況

主營業務分行業情況表

單位：百萬元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比上年同期增減	營業成本比上年同期增減	毛利率比上年同期增減
新能源設備	2,115	1,982	6.3%	(34.5%)	(30.8%)	減少5.0個百分點
高效清潔能源設備	16,025	12,970	19.1%	(14.8%)	(14.6%)	減少0.1個百分點
工業裝備	12,052	9,681	19.7%	5.1%	4.4%	增加0.5個百分點
現代服務業	9,763	8,744	10.4%	5.2%	5.5%	減少0.2個百分點
其他業務	1,242	1,082	12.9%	95.3%	116.8%	減少8.7個百分點
抵銷	(2,848)	(2,833)				
合計	38,349	31,626	17.5%	(0.3%)	1.3%	下降1.3個百分點

主營業務分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比上年增減
中國大陸	31,869	8.1%
其他國家和地區	6,480	(27.7%)
合計	38,349	(0.3%)

公司在經營中出現的匯率波動風險

公司的電站設備、電站工程、輸配電工程等業務均涉及出口業務且合同金額較大，此類合同通常以美元計價；公司生產過程中需要採購進口設備和零部件。如果人民幣與美元匯率波動幅度趨於擴大，公司的匯率風險可能會有所增加。

對策：公司將加大套期保值工具的運用，擴大跨境貿易人民幣結算，鎖定匯率風險，控制海外項目成本。

主要報表項目變動情況分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2013年1-6月	2012年1-6月 (經重述)	同比變化
營業收入	38,349	38,451	(0.3%)
營業成本	31,626	31,206	1.3%
銷售費用	1,159	1,019	13.7%
管理費用	2,380	2,395	(0.6%)
財務費用	115	86	33.7%
經營活動產生的現金流量淨額	1,033	(819)	(226.1%)
投資活動產生的現金流量淨額	1,568	707	121.8%
籌資活動產生的現金流量淨額	(319)	(667)	(52.2%)
研發支出	837	771	8.6%

財務費用比上年同期增長33.7%，主要因為報告期內公司對外發行公司債相應利息支出增加。

經營活動產生的現金淨流入10.33億元，比上年同期淨流出增加18.52億元，主要因為報告期內新接訂單增加相應預收款較上年同期增加。

投資活動產生的現金淨流入15.68億元，比上年同期淨流入增加8.61億元，主要因為報告期內所屬子公司存款期大於3個月的非限制使用定期存款投資較上年同期減少。

籌資活動產生的現金淨流出3.19億元，比上年同期淨流出減少3.48億元，主要因為報告期內發行公司債增加現金流入。

資金來源及借款情況

於二零一三年六月三十日，本集團銀行及其他借款和債券總額為人民幣59.97億元（二零一二年十二月三十一日：人民幣54.48億元），比年初增加了人民幣5.49億元。本集團須於一年內償還的借款為人民幣21.57億元，較年初減少人民幣12.62億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣38.41億元，較年初增加人民幣18.12億元。

於二零一三年六月三十日，本集團銀行及其他借款中，以美元借款總額233,015千美元（二零一二年十二月三十一日：456,963千美元）；以日元借款總額80,000千日元（二零一二年十二月三十一日：80,000千日元）外，其餘所有借款均以人民幣結算。

資產抵押及質押

於二零一三年六月三十日，本集團銀行存款其中人民幣6.03億元（二零一二年十二月三十一日：人民幣6.24億元）已抵質押予銀行以獲得銀行借款或授信額度。另外，本集團部分銀行貸款以本集團若干土地使用權，樓宇及機器作為抵押及質押，於二零一三年六月三十日抵押品的帳面淨值為人民幣2.76億元（二零一二年十二月三十一日：人民幣2.34億元）。

於二零一三年六月三十日，本集團將帳面價值約為人民幣8.55億元（二零一二年十二月三十一日：人民幣5.84億元）的應收賬款與銀行簽署附追索權的應收賬款保理

合同，取得銀行借款人民幣5.58億元（二零一二年十二月三十一日：人民幣4.9億元）。同時，本集團將帳面價值為人民幣0.24億元（二零一十年十二月三十一日：0.4億元）的應收融資租賃款與銀行簽訂附追索權的保理合同，取得銀行借款人民幣0.22億元（二零一二年十二月三十一日：0.36億元）。

資本與負債比率

於二零一三年六月三十日，本集團的負債比率（（即計息銀行借款和其他借款+債券）/（股東權益合計+計息銀行和其他借款+債券））為12.9%，比年初增加1.1個百分點。

或有負債

詳情請參閱未經審核中期簡明合併財務報表附註第【14】項。

資本承諾

詳情請參閱未經審核中期簡明合併財務報表附註第【16】項。

資本開支

報告期內，本集團資本開支總額約為人民幣9.30億元（二零一二年上半年：人民幣10.40億元），主要用於生產技術的優化和生產設備的更新。

募集資金使用情況

1. 募集資金總體使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	本年度已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向
2010	非公開發行	21.77	0.30	20.30	1.47	資金仍將投入募投項目中
合計	/	21.77	0.30	20.30	1.47	/

於二零一零年五月，經中國證券監督管理委員會證監許可【2010】497號文批准，公司以7.03元/股的價格向5名特定投資者成功發行了315,940,255股公司A股股票。該次發行募集資金總額約為人民幣2,221,060,000元，扣除保薦承銷費及其餘發行費用後，募集資金淨額約為人民幣2,176,846,000元。截止本報告期末，募集資金相關利息收入為0.11億元。

2. 募集資金承諾項目使用情況

單位：億元 幣種：人民幣

承諾項目名稱	募集資金擬投入金額	募集資金實際投入金額	尚未使用募集資金金額
百萬千瓦級核電堆內構件及控制棒驅動機構擴能技術改造項目（二期）	3.70	2.68	1.02
450噸電渣爐技術改造項目	1.10	0.89	0.21
核電核島主設備集成製造擴能改造項目 （核准名稱為“核電核島主設備擴能（二期）技術改造項目”）	3.02	2.90	0.12
核電冷凝器重型裝配廠房技術改造項目	0.60	0.48	0.12
新建風電臨港基地一期建設項目（核准名稱為“風電臨港基地建設項目”）	3.14	2.21	0.93
風機設計分析軟體引進及培訓項目	1.10	1.10	0.00
2MW和3.6MW風機研製項目	2.79	2.28	0.51
風電工程技術研究中心建設項目	0.50	0.27	0.23
機床產品、產能升級改造項目 （核准名稱為“大型數控精密磨床產品升級技術改造項目”）	1.50	1.50	0.00
補充營運資金	4.32	5.99	(1.67)
合計	21.77	20.30	1.47

股本結構

	股數	約佔已發行股本比例
A股	9,850,714,660	76.82%
H股	2,972,912,000	23.18%
總數	12,823,626,660	100.00%

權益披露（這部分預留，待中英文定稿的內容統一替換）

主要股東及其他人士於股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

根據本公司按照《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊於二零一三年六月三十日所記錄以及就本公司所知，下列主要股東在本公司股份中擁有以下權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	身份	附註	股份數量	權益性質	佔相關股份類別已發行股份百分比(%)	佔全部已發行股份百分比(%)
上海市國有資產監督管理委員會	A股	受控制法團的權益	1	7,901,889,924*	好倉	80.22	61.62
	H股	受控制法團的權益	1	31,184,000*	好倉	1.05	0.24
上海電氣（集團）總公司	A股	實益擁有人	1	7,411,997,802*	好倉	75.24	57.80
	H股	實益擁有人	1	31,184,000*	好倉	1.05	0.24
豐馳投資有限公司	A股	實益擁有人	2	907,778,942	好倉	9.22	7.08
申能（集團）有限公司	A股	實益擁有人	1	489,892,122	好倉	4.97	3.82
Templeton Investment Counsel, LLC	H股	投資經理		297,657,147	好倉	10.01	2.32
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd	H股	投資經理		149,687,699	好倉	5.04	1.17
Siemens International Holding B.V.	H股	實益擁有人	3	148,646,000	好倉	5.00	1.16
Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG	H股	實益擁有人	3	148,646,000	好倉	5.00	1.16
Siemens Beteiligungen Management GmbH	H股	實益擁有人	3	148,646,000	好倉	5.00	1.16
Siemens Aktiengesellschaft	H股	實益擁有人	3	148,646,000	好倉	5.00	1.16

主要股東名稱	股份類別	身份	附註	股份數量	權益性質	佔相關股份類別已發行股份百分比(%)	佔全部已發行股份百分比(%)
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人	4	18,192,366	好倉		
	H股	投資經理	4	106,000	好倉		
	H股	保管人	4	339,934,725	好倉		
		好倉小計	4	358,233,091		12.05	2.79
	H股	實益擁有人	4	2,303,826	淡倉	0.08	0.02
BlackRock, Inc.	H股	受控制法團的權益	5	178,546,052	好倉	6.00	1.39
	H股	受控制法團的權益	5	710,000	淡倉	0.02	0.00

* 就二零一三年六月二十六日之有關控股股東增持本公司股份之公告，上述股份數目反映各有關主要股東於二零一三年六月三十日的權益及淡倉。

附註

- (1) 上海電氣（集團）總公司及申能（集團）有限公司為上海市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司。因此，彼等所分別擁有本公司A股及H股的權益視為上海市國有資產監督管理委員會的權益。
- (2) 持有本公司907,778,942股A股的豐馳投資有限公司的90%股權由上海德鵬投資有限公司（「上海德鵬」）擁有，而上海德鵬則由廣東珠江投資控股集團有限公司（「廣東珠江」）全資擁有。廣東珠江的95%股權是由深圳偉杰投資有限公司（「深圳偉杰」）擁有。深圳偉杰則全由朱偉航擁有。
- (3) 由Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG（「SBGCO」）全資擁有的Siemens International Holding B.V.持有本公司148,646,000股H股，而Siemens Aktiengesellschaft 及Siemens Beteiligungen Management GmbH 分別擁有SBGCO之99.99%及0.01%股權。
- (4) JPMorgan Chase & Co.因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共358,233,091股H股之好倉及2,303,826股H股之淡倉（其中的656,000股H股乃涉及以現金交收（場內）的衍生工具）：-
 - (4.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.（JPMorgan Chase & Co.的全資子公司）持有本公司339,934,725股H股好倉。
 - (4.2) J.P. Morgan Whitefriars Inc.（JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司）持有本公司14,833,196股H股好倉及656,000股H股淡倉。
 - (4.3) J.P. Morgan Securities plc 持有本公司1,614,590股H股好倉及1,601,826股H股淡倉。J.P. Morgan Securities plc 的98.95%權益由JPMorgan Chase & Co.間接擁有。
 - (4.4) J.P. Morgan Investment Management Inc.（JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司）持有本公司106,000股H股好倉。

(4.5) J.P. Morgan Clearing Corp (JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司) 持有本公司1,744,580股H股好倉及46,000股H股淡倉。

(4.6) 於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司全部股份權益中，包括339,934,725股(好倉)可供借出之股份。

(5) BlackRock, Inc. 透過其多家間接全資子公司持有本公司合共178,546,052股H股之好倉(其中的358,000股H股乃涉及以現金交收(場內)的衍生工具)及710,000股H股之淡倉(乃涉及以現金交收(場內)的衍生工具)。

除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他人士於二零一三年六月三十日在本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉須登記於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條存置之登記。

董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有之權益、淡倉及債券

於二零一三年六月三十日，本公司董事、監事或最高行政人員(定義見香港《上市規則》)概無於本公司或其任何相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》)的股份、相關股份或債券中持有或被視為持有登記於本公司按香港《證券及期貨條例》第352條所備存的登記冊之權益或淡倉，或根據香港《上市規則》附錄10所載「上市公司董事進行證券交易的標準守則」董事、監事或最高行政人員須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。本公司董事、監事或高級行政人員亦無獲授予可取得上述權益的權利。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10作為有關董事、監事、有關雇員進行本公司證券交易之行為守則。此外，經本公司查詢後，所有董事、監事確認彼等於二零一三年一月一日至二零一三年六月三十日期間已遵守上市規則附錄10所載之標準守則及相關守則所載的規定。本公司沒有發現有關雇員違反標準守則。

公司管治

於二零一三年上半年，董事會認為本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之企業管治守則(《守則》)有關守則條文部分的規定，惟偏離《守則》之守則條文A.2.1關於主席與首席執行官的角色應有區分之規定。

根據《守則》之守則條文A.2.1，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。於二零一三年上半年，公司的董事會主席及首席執行官由徐建國先生擔任，但公司的執行董事兼總裁黃迪南先生全面負責公司的日常營運和執行工作，公司認為董事會和管理層的分工和職責明確，不存在管理權力過於集中的情況。

戰略委員會

戰略委員會由徐建國先生、黃迪南先生、徐子瑛女士、朱森第先生、呂新榮博士組成，報告期內，戰略委員會已與管理層就公司未來發展規劃進行了討論與研究。

二零一三年七月三十一日，徐子瑛女士辭任本公司戰略委員會委員職務，董事會委任鄭建華先生為公司戰略委員會委員，將於鄭建華先生擔任本公司執行董事之日起生效。

提名委員會

提名委員會由朱森第先生、黃迪南先生、張惠彬博士組成，提名委員會的主要職責是研究公司董事人選的選聘標準、程序和方法，向董事會提出董事人員選聘建議。

審核委員會

審核委員會由張惠彬博士、朱森第先生、呂新榮博士及姚珉芳女士組成，審核委員會已與管理層及公司外部核數師審閱了本集團採用的會計政策，對本公司關連交易授信額度進行了審閱，並討論了本集團內部監控和財務報告等事宜，包括審閱並同意本期未經審核的中期簡明合併財務報表。

薪酬委員會

薪酬委員會由呂新榮博士、黃迪南先生及朱森第先生組成。薪酬委員會的主要職責為就本公司董監事及經營團隊的薪酬政策及架構，制定合適而具透明度的程序，向董事會提供推薦建議。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

股息

董事會於本期間並未提議派發中期股息。

信息披露和投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，由公司投資者關係部接待投資者訪談、安排實地調研、組織反向路演等事宜，並積極參與各項投資者關係論壇及定期組織國內外非交易業績路演，以便讓投資者對本公司的經營業績、戰略發展規劃等有更深入的瞭解。本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高企業的透明度。

員工

於二零一三年六月三十日，本集團擁有員工約29,616人（二零一二年六月三十日：約27,607人）。集團備有短期及長期用於激勵員工表現的計劃及一系列幫助員工發展的培訓計劃。

董事會及監事

於本報告日，本公司董事會成員包括執行董事徐建國先生、黃迪南先生、俞銀貴先生，非執行董事朱克林先生、姚珉芳女士，獨立非執行董事朱森第先生、張惠彬博士和呂新榮博士。

於報告期間，本公司監事包括董鑑華先生、謝同倫先生、李斌先生、周昌生先生和鄭偉健先生。

承董事會命
董事長

徐建國

中國上海

二零一三年八月三十日

未經審核中期簡明合併利潤表

截至2013年6月30日止6個月期間

	附註	截至6月30日止6個月	
		2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
收入	3	38,349,410	38,450,691
銷售成本		(31,625,849)	(31,206,349)
毛利		6,723,561	7,244,342
其他收入和收益	3	580,386	530,515
銷售及分銷成本		(1,158,684)	(1,018,564)
管理費用		(2,380,446)	(2,395,099)
其他費用		(1,233,512)	(1,404,281)
財務費用		(115,339)	(85,585)
應佔溢利及虧損:			
共同控制企業		3,545	3,235
聯營企業		327,244	305,088
稅前利潤	4	2,746,755	3,179,651
稅項	5	(607,352)	(528,671)
本期利潤		2,139,403	2,650,980
歸屬於：			
母公司股東		1,410,077	1,866,827
非控股股東權益		729,326	784,153
		2,139,403	2,650,980
歸屬於母公司普通股股東的每股收益	6		
基本及稀釋			
-本期利潤（人民幣）		11.00分	14.56分

未經審核中期簡明合併綜合收益表

截至2013年6月30日止6個月期間

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
本期利潤	<u>2,139,403</u>	<u>2,650,980</u>
可供出售金融資產的公允價值變動 及處置扣除所得稅的淨影響	(77,179)	187,891
現金流量對沖有效部分公允價值變動 扣除所得稅的淨影響	65,427	(71,764)
外幣報表折算差額	(102,089)	(20,384)
其他	<u>4,727</u>	<u>-</u>
本期其他綜合收益，稅後	<u>(109,114)</u>	<u>95,743</u>
本期綜合收益總額	<u>2,030,289</u>	<u>2,746,723</u>
歸屬於：		
母公司股東	1,331,471	1,944,949
非控股股東權益	<u>698,818</u>	<u>801,774</u>
	<u>2,030,289</u>	<u>2,746,723</u>

未經審核中期簡明合併財務狀況表

2013年6月30日

	附註	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房和設備	7	15,003,067	15,226,213
投資性物業		142,416	145,036
預付土地租賃款		1,638,640	1,641,656
商譽		167,519	167,519
其他無形資產		1,070,315	995,556
於共同控制企業投資		82,436	92,537
於聯營企業投資		3,825,958	3,603,746
應收貸款及應收融資租賃款		1,343,085	1,318,545
其他投資		1,177,455	1,417,835
衍生金融工具		2,156	4,460
其他非流動資產		347,152	395,297
遞延稅項資產		1,911,546	1,874,894
非流動資產合計		<u>26,711,745</u>	<u>26,883,294</u>
流動資產			
存貨		20,912,879	21,933,836
建造合同		1,668,287	1,476,431
應收賬款	8	25,900,852	20,605,697
應收貸款及應收融資租賃款		1,972,051	2,621,208
已貼現應收票據		227,515	881,170
應收票據		3,833,776	5,090,174
預付款、定金和其他應收款		11,446,422	10,665,546
投資		4,402,738	3,105,546
衍生金融工具		67,441	90,105
央行準備金		3,120,901	2,580,698
受限制存款	9	602,935	624,122
現金和現金等價物	9	22,259,036	22,141,703
流動資產合計		<u>96,414,833</u>	<u>91,816,236</u>

未經審核中期簡明合併財務狀況表 (續)

2013年6月30日

	附註	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動負債			
應付賬款	10	26,075,862	24,031,249
應付票據		3,080,978	2,456,807
其他應付款和預提費用		40,812,463	38,625,985
衍生金融工具		48,766	76,155
客戶存款		1,018,730	1,294,409
計息銀行借款和其他借款		2,156,776	3,419,300
應付稅項		795,117	1,278,581
準備		2,734,229	2,604,205
流動負債合計		76,722,921	73,786,691
淨流動資產		19,691,912	18,029,545
資產總額減流動負債		46,403,657	44,912,839
非流動負債			
債券	11	1,989,764	-
計息銀行借款和其他借款		1,850,866	2,028,585
準備		29,214	48,095
政府補貼		356,054	387,942
衍生金融工具		32,452	117,878
其他非流動負債		1,164,593	1,109,884
遞延稅項負債		528,524	538,197
非流動負債合計		5,951,467	4,230,581
淨資產		40,452,190	40,682,258

未經審核中期簡明合併財務狀況表（續）

2013年6月30日

	附註	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
權益			
歸屬於母公司股東的權益			
已發行股本	12	12,823,627	12,823,627
儲備		18,147,294	16,866,070
擬派期末股利		-	816,865
		<u>30,970,921</u>	<u>30,506,562</u>
非控股股東權益		<u>9,481,269</u>	<u>10,175,696</u>
權益合計		<u>40,452,190</u>	<u>40,682,258</u>

董事

徐建國 先生

董事

俞銀貴 先生

未經審核中期簡明合併權益變動表

截至2013年6月30日止6個月期間

	歸屬於母公司股東											非控股	
	已發行股本	資本公積	繳入盈餘	盈餘公積	對沖 重估準備	可供出售的投 資重估儲備	專項儲備	匯率 波動儲備	留存溢利	擬派 期末股利	合計	股東權益	權益合計
於2013年1月1日	12,823,627	5,157,041	(2,352,526)	3,715,986	(74,450)	127,077	25,925	461	10,266,556	816,865	30,506,562	10,175,696	40,682,258
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	1,410,077	-	1,410,077	729,326	2,139,403
其他綜合收益	-	2,238	-	-	66,571	(84,618)	-	(62,797)	-	-	(78,606)	(30,508)	(109,114)
本期綜合收益總額	-	2,238	-	-	66,571	(84,618)	-	(62,797)	1,410,077	-	1,331,471	698,818	2,030,289
派發2012年期末股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(816,865)	(816,865)	-	(816,865)
支付非控股股東股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,385,019)	(1,385,019)
提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	10,216	-	(10,216)	-	-	-	-
轉發留存溢利	-	-	-	122,295	-	-	-	-	(122,295)	-	-	-	-
其他	-	(30,624)	-	-	-	-	-	-	(19,623)	-	(50,247)	(8,226)	(58,473)
於2013年6月30日 (未經審核)	12,823,627	5,128,655*	(2,352,526)*	3,838,281*	(7,879)*	42,459*	36,141*	(62,336)*	11,524,499*	-	30,970,921	9,481,269	40,452,190

* 這些儲備帳戶構成未經審核中期簡明合併財務狀況表中的合併儲備人民幣18,147,294,000元（2012年12月31日：人民幣15,453,840,000元）。

未經審核中期簡明合併權益變動表（續）

截至2013年6月30日止6個月期間

	歸屬於母公司股東											非控股 股東權益	權益合計
	已發行股本	資本公積	繳入盈餘	對沖	可供出售的投	匯率	留存溢利	撥派	合計	非控股	權益合計		
				盈餘公積	重估準備	資重估儲備							
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
2012年1月1日													
原列示	12,823,627	5,090,027	(2,352,526)	3,130,749	(1,614)	(14,235)	6,805	9,594,634	979,725	29,257,192	8,398,586	37,655,778	
同一控制下合併之影響	-	843,598	-	16,380	-	-	31,340	(620,043)	-	271,275	(307,346)	(36,071)	
經重述	12,823,627	5,933,625	(2,352,526)	3,147,129	(1,614)	(14,235)	38,145	8,974,591	979,725	29,528,467	8,091,240	37,619,707	
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	1,866,827	-	1,866,827	784,153	2,650,980	
其他綜合收益	-	-	-	-	(71,764)	165,361	(15,475)	-	-	78,122	17,621	95,743	
本期綜合收益總額	-	-	-	-	(71,764)	165,361	(15,475)	1,866,827	-	1,944,949	801,774	2,746,723	
新增子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	675,385	675,385	
子公司少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	633,398	633,398	
處置子公司	-	(715)	-	(7,081)	-	-	-	7,081	-	(715)	(798)	(1,513)	
轉撥留存溢利	-	-	-	16,128	-	-	-	(16,128)	-	-	-	-	
已宣告2011年期末股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(979,725)	(979,725)	-	(979,725)	
合併日前保險公司(b)													
向總公司(a)派發股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,000)	-	(2,000)	-	(2,000)	
支付非控股股東股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(652,100)	(652,100)	
其他	-	115,376	-	42	-	-	-	(64)	-	115,354	(119,154)	(3,800)	
於2012年6月30日（未經審核）	12,823,627	6,048,286*	(2,352,526)*	3,156,218*	(73,378)*	151,126*	22,670*	10,830,307*	-	30,606,330	9,429,745	40,036,075	

(a) 總公司系上海電氣(集團)總公司之簡稱

(b) 保險公司系上海電氣保險經紀有限公司之簡稱

* 這些儲備帳戶構成未經審核中期簡明合併財務狀況表中的合併儲備人民幣17,782,703,000元(2011年12月31日：人民幣15,725,115,000元)。

未經審核中期簡明合併現金流量表

截至2013年6月30日止6個月期間

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
經營業務之現金流入淨額	1,033,268	(819,307)
投資活動之現金流入淨額	1,568,142	707,462
籌資活動之現金流出淨額	(319,371)	(667,157)
現金和現金等價物的淨增加	2,282,039	(779,002)
期初之現金和現金等價物	15,909,804	15,847,070
匯率變動對現金的影響，淨額	(84,343)	(571)
期末之現金和現金等價物	18,107,500	15,067,497
現金和現金等價物結餘分析		
未經審核中期簡明合併財務狀況表中		
現金和現金等價物結餘	22,259,036	18,232,277
減：取得時原到期日超過三個月的		
無限制定期存款	(4,151,536)	(3,164,780)
	18,107,500	15,067,497

未經審核中期簡明合併財務報表附註

2013年6月30日

1. 編制基礎及會計政策

本未經審核中期簡明合併財務報表是按照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號“中期財務報告”的披露要求編制。除因在本未經審核中期簡明合併財務報表中首次採納的下列新頒佈及修訂之香港財務報告準則（“香港財務報告準則”，亦包括香港會計準則和詮釋）外，本未經審核中期簡明合併財務報表與截至2012年12月31日止年度財務報告所採納的會計政策和編制基礎一致：

香港財務報告準則第1號修訂本	香港財務報告準則第1號修訂—首次採納香港財務報告準則—政府貸款
香港財務報告準則第7號修訂本	香港財務報告準則第7號修訂—金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號	合併財務報表
香港財務報告準則第11號	合營安排
香港財務報告準則第12號	於其他實體中權益的披露
香港財務報告準則第10號、11號及12號修訂本	香港財務報告準則第10號、11號及12號修訂—過渡指引
香港財務報告準則第13號	公允價值計量
香港會計準則第1號修訂本	香港會計準則第1號修訂—財務報表的呈列—其他綜合收益項目之呈列
香港會計準則第19號(2011)	雇員福利
香港會計準則第27號(2011)	單體財務報表
香港會計準則第28號(2011)	於聯營企業及共同控制企業之投資
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第20號	露天礦於生產階段的剝除成本
二零零九年至二零一一年週期的年度改進	於二零一二年六月頒佈的多項香港財務報告準則之修訂本

採納此等經修訂的香港財務報告準則對本財務報表無重大影響。

2. 分部資料

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (1) 新能源業務板塊從事設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備；
- (2) 高效清潔能源業務板塊從事設計、製造和銷售火電及配套設備、核電常規島設備和輸配電設備；

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

2. 分部資料 (續)

業務分部 (續)

下表載列本集團各業務板塊於截至2012年6月30日止6個月期間之收入及盈虧：

截至2012年6月30日止 6個月期間 (未經審核/經重述)	高效						合計 人民幣千元
	新能源 人民幣千元	清潔能源 人民幣千元	工業裝備 人民幣千元	現代服務業 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
分部收入							
對外部客戶收入	3,012,337	14,833,480	11,097,764	8,989,002	518,108	-	38,450,691
分部間的收入	216,182	3,972,514	372,388	290,257	117,956	(4,969,297)	-
合計	3,228,519	18,805,994	11,470,152	9,279,259	636,064	(4,969,297)	38,450,691
經營利潤/(虧損)	53,649	1,675,932	891,277	474,897	(8,246)	(130,596)	2,956,913
財務費用							(85,585)
應佔共同控制企業溢利及虧損	-	-	504	2,731	-	-	3,235
應佔聯營企業溢利及虧損	-	146,288	155,605	408	2,787	-	305,088
稅前利潤							3,179,651
稅項							(528,671)
本期利潤							2,650,980

地區分部

下表載列本集團地區分部於截至2013年6月30日止6個月及2012年6月30日止6個月的收入資料：

	2013年6月30日止6個月 (未經審核)			2012年6月30日止6個月 (未經審核/經重述)		
	中國大陸 人民幣千元	其他地區 人民幣千元	合計 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	其他地區 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶銷售	31,869,075	6,480,335	38,349,410	29,486,886	8,963,805	38,450,691

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

3. 收入、其他收入和收益

收入包括來源於本集團日常經營活動主營業務收入和其他業務收入。本集團的主營業務收入來自於集團的主要經營活動，代表已售商品的發票淨值(扣除退貨和貿易折扣)，建造合同中合同收入的恰當比例，以及所提供服務的價值，並已扣除銷售稅金及附加。

收入、其他收入和收益之分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
收入		
主營業務收入		
商品銷售	28,530,753	29,033,458
建造合同	7,202,986	6,875,064
提供勞務	1,832,365	1,605,118
	<u>37,566,104</u>	<u>37,513,640</u>
其他業務收入		
原材料、備件和半製成品銷售	294,617	365,145
融資租賃收入	129,790	129,548
經營租賃收入	40,054	59,044
上海電氣集團財務有限公司（“財務公司”）：		
存放銀行及其他金融機構的利息收入	145,488	164,284
應收貸款和已貼現應收票據的利息收入	38,553	60,737
其他	134,804	158,293
	<u>783,306</u>	<u>937,051</u>
	<u>38,349,410</u>	<u>38,450,691</u>

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

3. 收入、其他收入和收益 (續)

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
其他收入		
銀行存款和定期存款的利息收入	149,707	116,797
權益投資和基金投資的股利收入	7,920	2,728
補貼收入	372,760	138,650
其他	80,513	36,672
	<u>610,900</u>	<u>294,847</u>
收益		
出售物業、廠房和設備的收益	8,897	7,753
處置子公司的(損失)/收益	(158,993)	156,024
以公允價值計量且變動計入損益的投資:		
未實現公允價值(損失)/收益, 淨額	(3,318)	941
已實現的公允價值(損失)/收益, 淨額	(4,694)	4,425
衍生工具—不符合對沖條件的交易:		
未實現的公允價值收益, 淨額	1,368	1,800
可供出售投資的已實現收益(從權益轉出)	154,760	22,288
債務重組收益	9,875	-
匯兌損失, 淨額	(42,656)	(16,548)
其他	4,247	58,985
	<u>(30,514)</u>	<u>235,668</u>
	<u>580,386</u>	<u>530,515</u>

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

4. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除/(計入)下列各項：

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
已售存貨的成本	23,323,313	23,800,312
建造合同的成本	6,215,161	5,634,069
提供服務的コスト	1,661,819	1,334,088
財務公司:		
應付銀行及其他金融機構的利息費用	8,500	8,575
客戶存款的利息費用	9,285	14,128
債券的利息費用	-	24,000
	17,785	46,703
物業、廠房和設備折舊	629,218	592,696
投資性物業折舊	2,620	2,852
預付土地租賃款的確認*	17,781	16,022
專利和許可證攤銷*	12,577	11,098
特許經營無形資產攤銷*	8,765	10,137
其他無形資產攤銷*	9,377	7,201
研究及開發成本*:		
專有技術攤銷	26,860	11,337
本期支出	823,338	760,685
	850,198	772,022
經營租賃的最低租賃付款：		
土地和建築物	97,701	93,406
廠房、設備和汽車	44,443	49,426
僱員成本	3,258,680	3,042,554
存貨減至可實現淨額	89,096	109,026
應收賬款和其他應收款項減值*	211,964	600,997
應收貸款的減值計提*	46,840	1,108
應收融資租賃款減值*	4,697	19,711
已貼現應收票據的(轉回)/減值*	(6,574)	7,889

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

4. 稅前利潤（續）

本集團的稅前利潤已扣除/（計入）下列各項（續）：

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
產品品質保證準備:		
當期準備	302,237	98,597
法定義務合約準備:		
當期準備	426,295	227,820

* 該等項目計入未經審核中期簡明合併利潤表之“其他費用”。

5. 稅項

除下列公司外，根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》（下稱「企業所得稅法」），本公司及經營地位於中國大陸的所有子公司於2013年6月30日止6個月期間須按25%的法定稅率計繳企業所得稅。

- 若干子公司於上年度被認定為「高新技術企業」，故依照企業所得稅法，自2011年起3年內享受15%的企業所得稅優惠稅率。

源於其他地區應課稅利潤的稅項應根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和相關常規，按照常用稅率計算。

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
本集團：		
當期 — 中國大陸		
本期支出	668,383	657,698
以前年度少/(多)計提	2,315	(25,097)
當期 — 其他地區		
本期支出	1,528	4,868
以前年度少計提	-	643
遞延	(64,874)	(109,441)
本期稅項總費用	607,352	528,671

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

6. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

每股收益乃按歸屬於母公司普通股股東的本期利潤計人民幣1,410,077,000元(截至2012年6月30日止6個月期間：人民幣1,866,827,000元)及於本期間已發行的加權平均普通股股數12,823,626,660股(截至2012年6月30日止6個月期間：12,823,626,660股)計算。

7. 物業、廠房和設備

截至2013年6月30日止6個月期間，本集團購置物業、廠房和設備共計人民幣693,827,000元，本集團處置物業、廠房和設備帳面原值共計人民幣608,069,000元。

於2013年6月30日，本集團尚未獲得房地產證的房屋建築物帳面價值為人民幣356,317,000元。其中，本集團正在申請房地產證的房屋建築物帳面價值為人民幣333,618,000元。

8. 應收賬款

扣除壞賬準備的應收賬款按到期日計算的賬齡分析如下：

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
未到期	16,223,792	12,889,096
逾期三個月內	4,332,826	2,426,041
逾期三個月至六個月	1,786,190	1,806,303
逾期六個月至一年	1,565,510	1,950,840
逾期一年至兩年	1,388,034	1,256,106
逾期兩年至三年	498,581	234,455
逾期三年以上	105,919	42,856
	<u>25,900,852</u>	<u>20,605,697</u>

銷售大型產品要求客戶支付定金及進度款。質保金以總銷售額5%至10%計算，質保期為一至兩年。

至於其他產品銷售，本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行。信用期通常為三個月，主要客戶可以延長至六個月。

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

9. 現金和現金等價物及受限制存款

本集團現金和現金等價物及受限制存款均於財務報告日以人民幣結算，除下列項目以外：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	(未經審核)		(經審核)	
	外幣千元	人民幣千元	外幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘：				
美元	272,551	1,684,013	526,075	3,306,649
歐元	11,056	89,040	14,867	123,659
日元	2,960,790	185,345	2,479,027	181,091
英鎊	135	1,271	859	8,732
港幣	42,060	33,505	8,015	6,500
越南盾	1,310,827	393	165,337,830	49,601
印度盧比	844,709	87,427	469,906	53,522
印尼盾	114,010,400	68,406	162,233,846	105,452
孟加拉達卡	3,842	303	18,299	1,442
埃塞俄比亞幣	7,963	2,163	26,219	8,973
澳元	2	11	292	1,908
巴西里爾	2,076	5,819	-	-
斯里蘭卡盧比	437,623	21,881	-	-
新加坡元	-	-	46	233
定期存款：				
美元	52,500	324,382	52,501	329,989
澳元	1,388	7,920	1,016	6,646
日元	2,637,500	165,108	670,501	48,979
港幣	20,135	16,040	20,054	16,260

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

10. 應付賬款

應付賬款按發票日計算的賬齡分析如下：

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	12,428,327	12,752,683
超過三個月但六個月內	3,313,941	3,937,657
超過六個月但一年內	4,507,220	2,974,824
超過一年但兩年內	3,446,535	2,498,839
超過兩年但三年內	1,905,646	1,465,551
超過三年	474,193	401,695
	<u>26,075,862</u>	<u>24,031,249</u>

11. 債券

本公司於2012年12月24日獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2012]1703號文核准發行不超過人民幣40億元公司債券，採取分期發行的方式，第一期發行規模為20億元。採取網上面向社會公眾投資者公開發行和網下面向機構投資者詢價配售相結合的方式發行。

公司於2013年2月27日，分別發行3年期固定利率、票面價值人民幣4億元和5年期固定利率、票面價值人民幣16億元的債券。該債券以面值發行，3年期品種票面利率為4.5%，5年期品種票面利率為4.9%。該債券採用單利按年計息，到期一次還本。該債券未提供擔保安排，到期日分別為2016年2月27日和2018年2月27日，其餘額於2013年6月30日已列示於債券中。

12. 已發行股本

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
已註冊、已發行並繳足：		
每股人民幣1.00元之A股，無限售條件	9,850,715	9,850,715
每股人民幣1.00元之H股	<u>2,972,912</u>	<u>2,972,912</u>
合計	<u>12,823,627</u>	<u>12,823,627</u>

普通股股東有權領取本公司宣派之股利，且所有普通股均同股同權。

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

13. 最終控股公司

董事認為，本公司之最終控股公司為在中國成立的國有企業上海電氣(集團)總公司(下稱“上海電氣總公司”)。

14. 或有負債

(a) 於財務報告日，財務報表中未計提的或有負債如下：

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
為下列公司獲授信額度而向銀行提供的擔保：		
— 聯營企業	91,445	93,025
其中包括為下列公司已使用授信額度而向銀行提供的擔保：		
— 聯營企業	91,445	93,025
財務公司為以下公司出具的非財務擔保函：		
— 聯營企業	15,001	15,028
為以關聯方為出票人提供貼現的餘額：		
— 聯營企業	3,100	2,400
— 上海電氣集團下屬公司*	68,212	46,580
	<u>71,312</u>	<u>48,980</u>

* 上海電氣集團下屬公司指上海電氣總公司可對其實施控制的公司，屬於本集團的關聯公司。

(b) 於2013年6月30日，無金融機構為本集團開具的財務擔保函(2012年12月31日：無)，非財務擔保函為人民幣20,905,670,000元(2012年12月31日：人民幣22,676,957,000元)。

(c) 於2013年6月30日，未決訴訟或仲裁形成的或有負債為人民幣307,206,000元(2012年12月31日：人民幣307,206,000元)。

(d) 本公司與印尼簽訂一電站建造合同，合同總金額108,000,000美元，相關履約保函13,500,000美元。於2009年度業主單方面提出中止合同，並於2010年度提取預收款保函10,800,000美元及履約保函13,500,000美元。本公司已在新加坡提出仲裁。截止本財務報告批准報出日，該仲裁尚未裁決。本公司董事認為，於2013年6月30日，除已計提的相關成本及準備外，本公司無需計提其他準備。

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

15. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租部分物業、廠房與機器。經協商，物業租賃期為一年至二十年不等，廠房與機器租賃期為一年至十年不等。該等租賃的條款一般要求承租人支付保證金，並可以定期根據當時普遍存在的市場情況調整租金。

於2013年6月30日，本集團根據與其承租人簽訂的不可撤銷經營租賃，可於下列期間到期日收取的未來最低租金總額如下：

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
一年內	61,711	66,228
第二至五年，包括首尾兩年	185,837	177,546
五年後	104,069	116,374
	<u>351,617</u>	<u>360,148</u>

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入部分物業、廠房、機器與汽車。經協商，物業租賃期為一年至五十年不等，廠房與機器租賃期為一年至二十年不等，汽車租賃期為一年。

於2013年6月30日，本集團根據不可撤銷經營租賃，於下列期間到期應付的未來最低租金總額如下：

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
一年內	54,670	65,182
第二至五年，包括首尾兩年	131,290	133,500
五年後	80,927	111,206
	<u>266,887</u>	<u>309,888</u>

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

16. 承諾

除上文附註第15(b)項詳述的經營租賃承諾外，於財務報告日，本集團作出以下資本承諾：

	2013年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2012年12月31日 (經審核) 人民幣千元
已簽約但未撥備：		
收購下列項目：		
— 土地及建築物	102,551	106,818
— 廠房及機器	491,128	725,521
— 無形資產	85,113	118,901
向下列公司出資：		
— 聯營公司	248,809	177,538
	<u>927,601</u>	<u>1,128,778</u>
已授權但未簽約：		
收購下列項目：		
— 廠房及機器	130,495	48,828
	<u>130,495</u>	<u>48,828</u>
	<u>1,058,096</u>	<u>1,177,606</u>

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

17. 關聯方交易

(a) 本集團於本期間與關聯方進行的重大交易如下：

	附註	截至6月30日止6個月	
		2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
購買材料：	(i)		
聯營企業		1,435,570	898,681
上海電氣集團下屬公司		336,996	689,916
其他關聯公司		501,444	898,798
		<u>2,274,010</u>	<u>2,487,395</u>
銷售貨物：	(i)		
聯營企業		131,281	258,677
上海電氣集團下屬公司		95,672	322,023
其他關聯公司		118,785	168,932
		<u>345,738</u>	<u>749,632</u>
建造合同：	(i)		
其他關聯公司		1,635,231	-
		<u>1,635,231</u>	<u>-</u>
購買服務：	(i)		
上海電氣集團下屬公司		17,886	11,956
其他關聯公司		3,401	5,430
		<u>21,287</u>	<u>17,386</u>
提供服務：	(i)		
最終控股公司		2,272	385
聯營企業		2,269	77,708
上海電氣集團下屬公司		1,462	2,074
其他關聯公司		1,810	1,533
		<u>7,813</u>	<u>81,700</u>

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

17. 關聯方交易 (續)

(a) 本集團於本期間與關聯方進行的重大交易如下(續)：

	附註	截至6月30日止6個月	
		2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
購買設備：	(i)		
上海電氣集團下屬公司		-	2,619
租金收入：	(ii)		
聯營企業		4,390	5,653
租金支出：	(ii)		
最終控股公司		9,668	20,350
上海電氣集團下屬公司		2,900	3,033
		<u>12,568</u>	<u>23,383</u>

附註：

- (i) 銷售、採購、服務及建造合同按協議條款進行。
- (ii) 雙方達成的租金收入及支出是按協議條款參考市場價格計算。

(b) 本集團於本期間與關聯方進行的其他重大交易：

- (i) 本公司與上海電氣總公司簽訂了委託協議，委託上海電氣總公司就越南廣寧熱電股份公司(下稱“越南廣寧”)建造一期和二期燃煤電廠項目(下稱“廣寧項目”)與越南廣寧及相關供應商及承建商進行協商。上海電氣總公司作為受託人代表本公司簽訂相關合同，除實際支出的合理費用外，上海電氣總公司不得向本公司收取任何費用。

於本期間，與廣寧項目相關的銷售額為人民幣476,407,000元。此外，本期通過上海電氣總公司採購計人民幣3,378,000元。

未經審核中期簡明合併財務報表附註 (續)

2013年6月30日

17. 關聯方交易 (續)

(c) 財務公司向關聯方提供的存款及貸款服務

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元 (經重述)
客戶存款之利息支出：		
最終控股公司	601	2,364
共同控制企業	21	20
聯營企業	340	1,908
上海電氣集團下屬公司	7,767	9,204
其他關聯公司	7	9
	<u>8,736</u>	<u>13,505</u>
貸款及票據貼現之利息收入：		
最終控股公司	11,327	9,158
共同控制企業	1,275	1,411
聯營企業	2,770	1,064
上海電氣集團下屬公司	30,353	48,931
	<u>45,725</u>	<u>60,564</u>

客戶存款、貸款及票據貼現的利息按中國人民銀行規定之金融機構存貸款貼現利率計算。

(d) 來自/給予本集團關聯方的擔保

於2013年6月30日，本集團為關聯方獲授的信貸額度提供擔保，合計人民幣91,445,000元(2012年12月31日：人民幣93,025,000元)，其中，已使用金額為人民幣91,445,000元(2012年12月31日：人民幣93,025,000元)。另外，財務公司為關聯方出具非財務擔保函的合計金額為人民幣15,001,000元(2012年12月31日：人民幣15,028,000元)。

未經審核中期簡明合併財務報表附註（續）

2013年6月30日

17. 關聯方交易（續）

(e) 本集團主要管理人員報酬

	截至6月30日止6個月	
	2013年 (未經審核) 人民幣千元	2012年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	375	375
薪金及其他津貼	1,641	1,108
僱員福利	172	146
退休後福利	137	130
	2,325	1,759

18. 比較數字

由於2012年下半年發生同一控制下企業合併，財務報表比較數字已經重述。

19. 未經審核中期簡明合併財務報表之批准

本中期簡明合併財務報表未經審核，但業經本公司審核委員會審閱。

本未經審核中期簡明合併財務報表於2013年8月30日獲董事會批准發佈。