

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



東方電氣股份有限公司

Dongfang Electric Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：1072)

2015年中期業績初步公佈

業績摘要

2015年上半年本集團實現營業總收入為人民幣182億元，較上年同期下降4.10%；

2015年上半年本集團實現歸屬本集團股東淨利潤為人民幣1.68億元，較上年同期減少79.94%；

2015年上半年本集團實現每股收益為人民幣0.08元；上年同期為人民幣0.42元；及

2015年上半年本集團新增訂單人民幣216億元。

東方電氣股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)按照中國企業會計準則編製截至2015年6月30日止6個月(「本期間」)的未經審核的中期業績。此中期業績已經由本公司審計與審核委員會進行了審閱。

一. 財務資料

合併資產負債表

2015年6月30日

金額單位：人民幣元

項目	附註	期末金額	年初金額
流動資產：			
貨幣資金		16,307,394,924.46	17,822,818,071.65
結算備付金			
拆出資金			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		8,320,230.50	56,547,665.82
衍生金融資產			
應收票據		3,414,738,241.41	2,626,992,774.70
應收賬款	2	16,268,078,743.60	17,698,467,285.71
預付款項		4,009,446,444.58	4,210,529,353.01
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		242,228,919.03	153,964,346.27
應收股利		5,226,852.72	
其他應收款		337,460,657.14	282,414,587.72
買入返售金融資產			
存貨		29,900,149,271.57	29,640,990,594.62
劃分為持有待售的資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		1,063,719.60	
流動資產合計		70,494,108,004.61	72,492,724,679.50

項目	附註	期末金額	年初金額
非流動資產：			
發放貸款及墊款			
可供出售金融資產		15,335,232.75	11,835,232.75
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資		1,000,141,026.28	974,911,045.43
投資性房地產		72,220,354.07	74,061,743.59
固定資產		8,121,145,632.13	8,537,913,652.38
在建工程		866,511,498.11	818,328,683.80
工程物資		113,464.96	113,464.96
固定資產清理		10,657.36	9,546.86
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		959,477,232.08	988,752,792.34
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		400,750.20	475,500.18
遞延所得稅資產		1,344,360,822.64	1,331,043,153.07
其他非流動資產			
非流動資產合計		12,379,716,670.58	12,737,444,815.36
資產總計		82,873,824,675.19	85,230,169,494.86

項目	附註	期末金額	年初金額
流動負債：			
短期借款		2,542,000,000.00	2,534,000,000.00
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		4,663,091,728.55	5,275,895,399.74
應付賬款	3	18,237,342,672.72	15,893,241,172.06
預收款項		29,083,228,147.32	33,384,928,229.93
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		359,926,307.39	339,885,075.65
應交稅費		-128,214,073.37	-172,896,861.70
應付利息			13,317,579.91
應付股利		212,985,155.21	3,143,316.82
其他應付款		1,756,842,879.57	1,738,314,628.62
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
劃分為持有待售的負債			
一年內到期的非流動負債		16,320,000.00	3,256,860,290.35
其他流動負債		109,814,293.18	128,543,364.04
流動負債合計		56,853,337,110.57	62,395,232,195.42

項目	附註	期末金額	年初金額
非流動負債：			
長期借款		245,220,000.00	545,620,000.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款		685,252.84	685,252.84
長期應付職工薪酬		129,098,807.75	63,585,273.19
專項應付款		67,395,463.96	58,042,614.63
預計負債		1,391,011,580.76	1,228,921,362.78
遞延收益		466,281,721.17	466,149,584.34
遞延所得稅負債		2,650,637.58	2,667,580.34
其他非流動負債			
非流動負債合計		2,302,343,464.06	2,365,671,668.12
負債合計		59,155,680,574.63	64,760,903,863.54
股東權益：			
股本		2,336,900,368.00	2,003,860,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		8,828,539,327.93	5,895,507,792.32
減：庫存股			
其他綜合收益		-37,696,839.88	-35,879,992.16
專項儲備		37,571,874.15	22,258,212.85
盈餘公積		674,102,684.70	674,102,684.70
一般風險準備			
未分配利潤	4	10,942,290,717.30	10,984,243,829.02
歸屬於母公司股東			
權益合計		22,781,708,132.20	19,544,092,526.73
少數股東權益		936,435,968.36	925,173,104.59
股東權益合計		23,718,144,100.56	20,469,265,631.32
負債和股東權益總計		82,873,824,675.19	85,230,169,494.86

合併利潤表

2015年1-6月

金額單位：人民幣元

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業總收入		18,204,942,335.15	18,984,168,298.81
其中：營業收入	5	18,204,942,335.15	18,984,168,298.81
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		17,996,770,209.86	18,069,976,218.98
其中：營業成本	5	16,035,352,153.72	15,959,657,175.55
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險合同 準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
營業稅金及附加		146,127,592.03	114,238,005.20
銷售費用		344,053,310.62	312,608,613.19
管理費用		1,445,572,025.99	1,450,255,930.65
財務費用		-92,120,758.21	-105,785,546.50
資產減值損失		117,785,885.71	339,002,040.89
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		-107,382.61	-581,709.63
投資收益(損失 以「-」號填列)		53,752,865.84	46,468,285.97
其中：對聯營企業 和合營企業 的投資收益		30,456,833.57	44,007,465.77
匯兌收益(損失以「-」號 填列)			

項目	附註	本期金額	上期金額
三. 營業利潤(虧損)			
以「-」號填列)		261,817,608.52	960,078,656.17
加：營業外收入		47,503,584.30	46,048,632.81
其中：非流動資產			
處置利得		2,604,584.31	975,473.07
減：營業外支出		47,942,547.51	2,903,050.22
其中：非流動資產			
處置損失		3,512,621.42	1,488,576.57
四. 利潤總額(虧損總額)			
以「-」號填列)		261,378,645.31	1,003,224,238.76
減：所得稅費用	6	73,841,548.87	134,457,344.74
五. 淨利潤(淨虧損)			
以「-」號填列)		187,537,096.44	868,766,894.02
歸屬於母公司股東的淨利潤		168,367,921.40	839,294,368.43
少數股東損益		19,169,175.04	29,472,525.59
六. 其他綜合收益的稅後淨額：		-1,816,847.72	24,911,954.31
歸屬母公司所有者的其他			
綜合收益的稅後淨額		-1,816,847.72	24,911,954.31
(一) 以後不能重分類進			
損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益			
計劃淨負債或			
淨資產的變動			
2. 權益法下在被投資			
單位不能重分類			
進損益的其他綜合			
收益中享有的份額			

項目	附註	本期金額	上期金額
(二) 以後將重分類進損益 的其他綜合收益		-1,816,847.72	24,911,954.31
1. 權益法下在被投資 單位以後將重分類 進損益的其他綜合 收益中享有的份額			
2. 可供出售金融資產 公允價值變動損益			
3. 持有至到期投資重 分類為可供出售 金融資產損益			20,738,553.30
4. 現金流量套期損益 的有效部分			
5. 外幣財務報表折算 差額		-1,816,847.72	4,173,401.01
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他 綜合收益的稅後淨額			
七. 綜合收益總額		185,720,248.72	893,678,848.33
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		166,551,073.68	864,206,322.74
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		19,169,175.04	29,472,525.59
八. 每股收益：	7		
(一) 基本每股收益		0.08	0.42
(二) 稀釋每股收益		0.08	0.42

財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

1. 財務報表的編製基礎

本財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》、香港《公司條例》的披露規定，並基於本公司執行會計政策和會計估計編製。

2. 應收賬款

金額單位：人民幣元

項目名稱	期末金額	期初金額
應收賬款	21,088,360,275.72	22,759,621,224.33
減：壞賬準備	4,820,281,532.12	5,061,153,938.62
淨額	<u>16,268,078,743.60</u>	<u>17,698,467,285.71</u>

(1) 應收賬款賬齡分析

金額單位：人民幣元

賬齡	期末金額	期初金額
一年以內	7,720,510,166.04	8,931,240,317.98
一年至二年	3,992,166,434.27	4,370,979,214.25
二年至三年	2,549,623,458.90	2,270,756,892.38
三年至四年	1,058,724,300.23	1,463,943,053.32
四年至五年	947,054,384.16	661,547,807.78
淨額	<u>16,268,078,743.60</u>	<u>17,698,467,285.71</u>

本集團建造合同收入部分，按合同相關條款結算。對規模較大或歷史悠久且以往還款記錄良好的客戶，一般可獲得較長的信貸期如2至3年。

銷售商品收入部分，按合同相關條款結算。對規模較大或歷史悠久且以往還款記錄良好的客戶，一般可獲得1年的信貸期。來自規模較小、新成立或短期客戶的收入一般在提供服務或交付產品後180天隨即結清款項。

3. 應付賬款

金額單位：人民幣元

項目	期末金額	期初金額
一年以內	14,619,671,807.49	12,977,628,977.72
一年至二年	1,814,042,912.19	1,264,207,705.15
二年至三年	547,439,310.98	506,798,306.37
三年以上	1,256,188,642.06	1,144,606,182.82
合計	<u>18,237,342,672.72</u>	<u>15,893,241,172.06</u>

購買商品的平均信貸期為180日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付賬款於信貸時限內結算。

4. 未分配利潤

金額單位：人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
上年年末金額	10,984,243,829.02	
本期期初金額	10,984,243,829.02	
加：本期歸屬於母公司 股東的淨利潤	168,367,921.40	
減：提取法定盈餘公積 應付普通股股利	210,321,033.12	10%
本期期末金額	<u>10,942,290,717.30</u>	

本期公司向股東分配普通股股利，系經本公司2015年6月26日召開的2014年度股東周年大會審議通過的2014年度稅後利潤分配方案，以本公司總股本2,336,900,368股為基數，向全體股東每股派發現金紅利人民幣0.09元(含稅)，共計派發2014年度現金股利人民幣210,321,033.12元(含稅)。

5. 營業收入、營業成本

金額單位：人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	17,833,091,716.52	15,708,841,895.17	18,837,757,392.66	15,883,965,022.38
其他業務	<u>371,850,618.63</u>	<u>326,510,258.55</u>	<u>146,410,906.15</u>	<u>75,692,153.17</u>
合計	<u><u>18,204,942,335.15</u></u>	<u><u>16,035,352,153.72</u></u>	<u><u>18,984,168,298.81</u></u>	<u><u>15,959,657,175.55</u></u>

6. 所得稅費用

金額單位：人民幣元

(1) 所得稅費用

項目	本期金額	上期金額
當年所得稅	58,531,250.00	110,043,846.58
其中：中國	58,531,250.00	110,043,846.58
印度		
香港		
其他地區		
遞延所得稅	<u>15,310,298.87</u>	<u>24,413,498.16</u>
合計	<u><u>73,841,548.87</u></u>	<u><u>134,457,344.74</u></u>

本集團除印度公司採用32.445%企業所得稅稅率以及部分公司享受15%企業所得稅優惠稅率外，其餘企業採用25%的企業所得稅稅率。

7. 每股收益

金額單位：人民幣元

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算。

普通股加權平均數計算過程：

項目	本期	上期
年初發行在外普通股股數	2,003,860,000.00	2,003,860,000.00
期末發行在外普通股股數	2,336,900,368.00	2,003,860,000.00

(2) 稀釋每股收益

本期無股權被稀釋的因素(上年同期也無稀釋因素)，故稀釋每股收益與基本每股收益計算結果相同。

8. 分部信息

金額單位：人民幣元

本期報告分部

項目	清潔高效 發電設備	新能源	水能及 環保設備	工程及服務	其他	抵銷	合計
營業收入	17,919,606,714.16	3,365,931,864.67	1,033,841,313.24	2,787,929,630.55	371,850,618.63	7,274,217,806.10	18,204,942,335.15
其中：對外交易收入	12,093,664,187.86	1,877,141,546.71	1,033,841,313.24	2,828,444,668.71	371,850,618.63		18,204,942,335.15
分部間交易收入	5,825,942,526.30	1,488,790,317.96		-40,515,038.16		7,274,217,806.10	-
營業成本	16,235,996,186.05	3,163,294,548.59	931,763,996.02	2,440,398,004.10	326,510,258.55	7,062,610,839.59	16,035,352,153.72
成本抵消	5,465,081,032.87	1,501,381,093.66		96,148,713.06		7,062,610,839.59	-
期間費用					1,929,569,170.12	21,796,597.21	1,907,772,572.91
營業利潤(虧損)	1,683,610,528.11	202,637,316.08	102,077,317.22	347,531,626.45	-1,884,228,810.04	189,810,369.30	261,817,608.52
資產總額					124,417,696,745.36	41,543,872,070.17	82,873,824,675.19
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額							-
負債總額					90,770,681,599.51	31,615,001,024.88	59,155,680,574.63
補充信息							-
資本性支出							-
當期確認的減值損失					284,948,345.68	167,162,459.97	117,785,885.71
其中：商譽減值分攤							-
折舊和攤銷費用					572,056,541.34		572,056,541.34
減值損失、折舊和攤銷以外的 非現金費用							-

上年同期報告分部

項目	清潔高效 發電設備	新能源	水能及 環保設備	工程及服務	其他	抵銷	合計
營業收入	16,696,619,809.19	2,637,774,035.41	2,132,210,284.63	2,729,331,109.11	146,410,906.15	5,358,177,845.68	18,984,168,298.81
其中：對外交易收入	11,887,442,477.01	2,160,256,146.00	1,976,227,988.71	2,813,830,780.94	146,410,906.15		18,984,168,298.81
分部間交易收入	4,809,177,332.18	477,517,889.41	155,982,295.92	-84,499,671.83		5,358,177,845.68	-
營業成本	14,577,216,285.97	2,366,044,765.55	1,832,223,066.30	2,466,356,503.30	75,692,153.17	5,357,875,598.74	15,959,657,175.55
成本抵消	4,722,795,167.93	477,573,444.97	140,878,462.78	16,628,523.06		5,357,875,598.74	-
期間費用					2,089,614,411.54	25,181,944.45	2,064,432,467.09
營業利潤(虧損)	2,119,403,523.22	271,729,269.86	299,987,218.33	262,974,605.81	-2,018,895,658.56	-24,879,697.51	960,078,656.17
資產總額					115,824,547,089.29	36,992,245,784.96	78,832,301,304.33
其中：發生重大減值損失的 單項資產金額							-
負債總額					87,218,066,120.60	27,518,213,205.81	59,699,852,914.79
補充信息							-
資本性支出							-
當期確認的減值損失					459,380,690.64	120,378,649.75	339,002,040.89
其中：商譽減值分攤					-		
折舊和攤銷費用					599,906,839.72		599,906,839.72
減值損失、折舊和攤銷以外的 非現金費用							-

9. 聯營合營企業投資收益

單位：人民幣元

行次	被投資單位	年初餘額	減值準備期		本期增減變動		投資損益	其他綜合收益 調整	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額
			初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的						
一、	合營企業	412,942,724.55				24,747,871.00		5,226,852.72				432,463,742.83
1.	東方阿海法核泵有限責任公司	246,171,180.71				20,097,507.36						266,268,688.07
2.	東方菱日鍋爐有限公司	166,771,543.84				4,650,363.64		5,226,852.72				166,195,054.76
二、	聯營企業	561,968,320.88				5,708,962.57						567,677,283.45
1.	三菱重工東方燃氣輪機有限公司	418,128,267.03				305,862.68						418,434,129.71
2.	樂山市東樂大件吊運有限公司	24,820,088.02				706,549.31						25,526,637.33
3.	四川省能投風電開發有限公司	99,019,965.83				4,503,968.99						103,523,934.82
4.	華電龍口風電有限公司	20,000,000.00				192,581.59						20,192,581.59
合計		974,911,045.43				30,456,833.57		5,226,852.72				1,000,141,026.28

10. 淨流動資產

金額單位：人民幣元

項目	期末金額	期初金額
流動資產	70,494,108,004.61	72,492,724,679.50
減：流動負債	56,853,337,110.57	62,395,232,195.42
淨流動資產	13,640,770,894.04	10,097,492,484.08

11. 總資產減流動負債

金額單位：人民幣元

項目	期末金額	期初金額
資產總計	82,873,824,675.19	85,230,169,494.86
減：流動負債	56,853,337,110.57	62,395,232,195.42
總資產減流動負債	26,020,487,564.62	22,834,937,299.44

12. 股息

董事會建議2015年不派發中期股息。2014年同期亦未宣告派發中期股息。

二. 管理層討論與分析

報告期內總體經營情況回顧

報告期內，公司在生產經營面臨十分嚴峻的形勢下，積極開展各項生產經營活動，實現了時間過半產量過半的生產目標，但由於國內電力市場增速持續放緩，發電設備產能過剩加劇，市場競爭異常激烈，導致報告期內實現銷售收入的产品價格下降，產品毛利率大幅下滑，公司利潤同比大幅減少。

經營指標完成情況

報告期內，按中國企業會計準則計算，公司實現營業總收入為人民幣182.05億元，較上年同期下降4.10%；歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣1.68億元，較上年同期減少79.94%；實現每股收益為人民幣0.08元；主營綜合毛利率為11.91%，較上年同期減少3.77個百分點。

發電設備產量情況

報告期內，公司完成發電設備產量1,889.5萬千瓦，同比增長5.7%，實現了時間過半產量過半的生產目標。其中水輪發電機組13組/143.9萬千瓦，同比減少38.6%，汽輪發電機36台/1,673.5萬千瓦，同比增長10.6%，風電403套/72.1萬千瓦，同比增長82.8%。電站鍋爐35台/1,609.2萬千瓦，同比增長51.2%，電站汽輪機52台/1625.4萬千瓦，同比增長2.3%。

市場訂單情況

上半年，受國際和國內經濟及行業發展的影響，電力設備行業需求持續低迷，面對嚴峻的市場形勢，公司全體員工不懈努力，積極進取，確保了水電、電站鍋爐、燃機市場佔有率，電站服務和海外市場取得較好成績。

公司新增訂單216億元。其中出口訂單折合人民幣約為47億元，佔新增訂單21.9%。上半年新增訂單中，高效清潔能源佔42.1%、新能源佔18.5%、水能及環保佔24.5%、工程及服務業佔14.9%。

截止2015年6月30日，公司在手訂單1241億元。其中：高效清潔能源佔62.9%、新能源佔14.8%、水能及環保佔6.7%、工程及服務業佔15.6%。在手訂單中，出口訂單佔11.7%。

生產製造和工程建設情況

上半年，單機容量300MW的呼和浩特抽水蓄能1#、2#機組成功完成雙機甩負荷試驗；東方首台改進型高效1000MW火電—神華萬州1#機組、國內首台660MW超超臨界二次再熱發電機組—華能安源電廠1#機順利通過168小時試運行；方家山2號、陽江2號、寧德3號機組、紅沿河3號機組已具備商運條件，紅沿河4號機組設備安裝完成，待進行沖轉；完成了東山、戚墅堰燃機項目設備交貨；實現了華能四川布拖補爾、中節能馬鬃山、瑞典布萊肯等一批重點風電項目的按期產出。

工程建設按計劃推進。巴基斯坦南迪普項目，完成第2台燃機及第3台燃機14天連續可靠性運行試驗，實現聯合循環首次並網發電；瑞典布萊肯風電三期項目，主要設備全部發運，完成26台機組預安裝和2台機組主安裝。

加強內部管理，提升發展質量

深入開展「節約、挖潛、增效」工作。上半年差旅費、辦公費等五項費用總額同比明顯下降。加大貨款回收力度和強化存貨管理。上半年應收賬款餘額同比下降。進一步加強集中採購，規範採購管理行為。進一步優化資源配置，提升管理效率。上半年東方電氣風電有限公司正式成立，實現了公司風電業務市場、技術、製造及服務的全流程整合。圓滿完成40億元可轉換公司債券轉股工作，促進企業穩定發展。

下半年工作展望

2015年下半年，國內經濟運行下行壓力仍然較大，國內電力需求減緩，電力設備需求將繼續維持在較低水平。核電重啟穩妥推進，火電需求平穩，風電需求基本穩定，水電需求開始萎縮，燃機需求仍然低迷，電站服務和節能環保將保持持續發展勢頭。國際市場方面，國家大力推動的「一帶一路」戰略將帶來新的發展機遇，但市場競爭也在不斷加劇。

面對嚴峻的國內外市場形勢和公司經營業績下滑的局面，公司將奮力拓展國內外市場；加快推進技術進步，不斷提升主導產品技術水平，增強產品競爭力；進一步加強內部管理和深化改革，建立、健全企業的機制體制，提升發展質量；強化各項成本管控，穩步推動集中採購，降本增效；強化項目管理和產品的全過程控制，加大貨款回收力度，控制經營風險，實現公司穩定發展。

(一) 主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

金額單位：人民幣元

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	18,204,942,335.15	18,984,168,298.81	-4.10
營業成本	16,035,352,153.72	15,959,657,175.55	0.47
銷售費用	344,053,310.62	312,608,613.19	10.06
管理費用	1,445,572,025.99	1,450,255,930.65	-0.32
財務費用	-92,120,758.21	-105,785,546.50	12.92
經營活動產生的現金流量淨額	-996,341,998.43	131,877,492.15	-855.51
投資活動產生的現金流量淨額	-130,422,026.36	-451,631,145.18	71.12
籌資活動產生的現金流量淨額	-380,750,913.92	-891,801,628.25	57.31
研發支出	364,958,228.29	378,657,576.57	-3.62

2. 銷售採購前五名

(1) 主要銷售客戶的情況

報告期內，本公司對前五名客戶實現的營業收入為37.91億元，佔營業收入總額的20.82%。

(2) 主要供應商情況

報告期內，本公司對前五名供應商的採購金額為13.44億元，佔採購總額的10.29%。

3. 現金流

金額單位：人民幣元

項目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	-996,341,998.43	131,877,492.15	-855.51
收回投資收到的現金	79,781,534.98	39,013,662.90	104.50
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金	189,572,332.34	443,198,750.89	-57.23
投資支付的現金	23,627,240.00	51,000,000.00	-53.67
分配股利、利潤或償付利息 所支付的現金	71,854,115.04	432,298,790.37	-83.38

- (1) 經營活動產生的現金流量淨流入額同比降低855.51%，主要原因是本期公司貸款回收金額同比減少。
- (2) 收回投資收到的現金同比增加0.41億元，主要原因是本期出售股票收回投資。
- (3) 購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金同比下降57.23%，主要原因是公司嚴控固定資產投資規模，投資貨幣支出大幅減少。
- (4) 投資支付的現金同比下降53.67%，主要原因是本期公司對外股權投資項目減少。
- (5) 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金同比減少83.38%，主要是本期尚未支付上年度現金分紅款項。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1. 主營業務分行業、分產品情況

金額單位：人民幣元

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 同比增減 (%)	營業成本 同比增減 (%)	毛利率 同比增減 (百分點)
清潔高效發電設備	12,093,664,187.86	10,770,915,153.18	10.94	1.73	9.30	-6.16
新能源	1,877,141,546.71	1,661,913,454.93	11.47	-13.11	-12.00	-1.11
水能及環保設備	1,033,841,313.24	931,763,996.02	9.87	-47.69	-44.91	-4.55
工程及服務	2,828,444,668.71	2,344,249,291.04	17.12	0.52	-4.31	4.18
合計	<u>17,833,091,716.52</u>	<u>15,708,841,895.17</u>	<u>11.91</u>	<u>-5.33</u>	<u>-1.10</u>	<u>-3.77</u>

- (1) 本期公司經營保持平穩發展態勢，受新能源和水能及環保設備板塊收入的影響，本期實現的主營業務銷售收入同比略有下降，減幅為5.33%。
- (2) 本期清潔高效發電設備營業收入同比增長1.73%，主要是火電收入增長5.56%。清潔高效發電設備毛利率同比下降6.16個百分點，火電、核電常規島及燃機毛利率分別有不同程度下降。
- (3) 新能源收入同比下降13.11%，主要是本期實現銷售的風電項目下降23.95%。

- (4) 水能及環保設備收入同比下降47.69%，主要是本期實現銷售的水電項目下降44.53%。同時水能及環保設備毛利率同比下降4.55個百分點，水電及環保產品毛利率分別有不同程度下降。
- (5) 工程及服務毛利率同比上升4.18個百分點，主要是本期工程毛利率有所增加。

2. 主營業務分地區情況

金額單位：人民幣元

地區	營業收入	營業收入比上年同期增減 (%)
境內	14,214,594,386.07	-2.15
境外	3,618,497,330.45	-16.05
合計	<u>17,833,091,716.52</u>	<u>-5.33</u>

(三) 主要子公司、參股公司分析

金額單位：人民幣億元

公司名稱	權益	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
東方電氣集團東方 汽輪機有限公司	100%	生產、加工、銷售汽輪機、水輪機、燃氣輪機、壓縮機、風機、泵及輔機、風力發電機組、太陽能及可再生能源；工業控制與自動化；電站及其設備的科研、設計、安裝調試、改造、維修服務；機械設備及其配件以及相關進出口業務	18.46	364.17	35.14	70.07	0.32	-0.08
東方電氣集團東方 電機有限公司	100%	成套發電設備、汽輪發電機、交直流電機設計、製造、銷售；控制設備設計、製造銷售；電站改造、電站設備安裝	20.00	143.72	41.12	25.35	0.04	0.10
東方電氣集團 東方鍋爐股份 有限公司	99.67%	電站鍋爐、電站輔機、工業鍋爐、電站閥門、石油化工容器、核能反應設備、環境保護設備、(脫硫、脫硝、廢水、固廢等)的開發、設計、製造、銷售等	16.06	226.25	51.58	64.89	1.35	1.30
東方電氣(廣州)重 型機器有限公司	65.1813%	國家法律、法規禁止的不得經營；應經專項審批的，未獲得審批前不得經營；其他項目可自行組織經營	11.51	36.25	15.81	6.77	0.50	0.42
東方電氣風電 有限公司	100%	風力發電機組設計、生產、銷售、服務及其技術引進與開發、應用；建設及運營風力發電場；製造及銷售風力發電機組零部件；有關風機製造、風電場建設運營方面的技術服務與技術諮詢；風力發電機組及其零部件與相關技術的進出口業務	8.20	39.74	7.28	3.99	0.08	0.05

(四) 報告期內公司財務狀況經營成果分析

1 經營成果分析

金額單位：人民幣元

項目	本年數	上年同期數	同比增減率 (%)
營業收入	18,204,942,335.15	18,984,168,298.81	-4.10
銷售費用	344,053,310.62	312,608,613.19	10.06
管理費用	1,445,572,025.99	1,450,255,930.65	-0.32
財務費用	-92,120,758.21	-105,785,546.50	12.92
資產減值損失	117,785,885.71	339,002,040.89	-65.26
利潤總額	261,378,645.31	1,003,224,238.76	-73.95
所得稅費用	73,841,548.87	134,457,344.74	-45.08
淨利潤	187,537,096.44	868,766,894.02	-78.41
歸屬於母公司股東的淨利潤	168,367,921.40	839,294,368.43	-79.94

- (1) 公司本期經營中收入規模基本與去年同期持平，銷售收入同比下降4.10%。
- (2) 公司本期銷售費用同比增長10.06%，主要原因是本期公司實際列支的產品質量保證支出增加。
- (3) 公司本期管理費用同比下降0.32%，主要原因是本期研發費用同比下降3.62%，業務招待費同比下降51.51%，稅金同比下降11.17%。
- (4) 公司本期財務費用同比增長12.92%，主要原因是匯率變動對損益的影響。

(5) 公司本期利潤總額同比下降73.95%，歸屬於母公司股東的淨利潤同比下降79.94%，主要原因是本期公司收入同比有所下降，同時主營業務銷售毛利率同比下降3.77個百分點。

2 財務狀況分析資產、負債及股東權益分析

本報告期末，公司資產總額828.74億元，比年初下降2.76%，主要原因是貨幣資金下降8.50%，應收賬款下降8.08%；負債總額591.56億元，比年初下降8.66%；股東權益總額237.18億元，比年初增加15.87%，主要原因是本期公司可轉換債券轉股後，資本公積增長49.75%。

3 資本與負債的比率

資產負債率=負債總額/資產總額×100%

項目	期末	期初	同比增減 (百分點)
資產負債率(%)	71.38	75.98	-4.6

公司期末資產與負債比率為71.38%，較年初下降4.60個百分點，公司財務狀況有所優化和改善。

4 銀行借款

截至2015年6月30日，公司一年內到期的金融機構借款25.42億元，超過一年的金融機構借款2.45億元。公司借貸、所持現金及現金等價物均以人民幣為貨幣單位，其中固定利率借款為27.87億元。公司擁有良好的銀行信用等級和籌資能力。

5 外匯風險管理

隨著公司國際化經營規模的不斷擴大，外匯匯率風險越來越成為影響本公司經營成果的重要因素。為切實有效地降低外匯匯率波動對公司財務狀況和經營成果的影響，公司以套期保值為目的、謹慎採用遠期結匯等匯率避險工具控制匯率波動風險。

6 資產抵押事項

本公司期末抵押借款1.44億元，系本集團以固定資產和無形資產作為抵押物向東方電氣集團財務有限公司借款。

(五) 重大影響的事件

自本期間結束後，沒有任何對本公司及其附屬公司構成重大影響的事件發生。

三. 其他事項

(一) 購入、出售或贖回本公司之上市證券

本公司第七屆董事會第二十次會議審議通過了《關於有條件贖回「東方轉債」的議案》，本公司已行使東方轉債有條件贖回權，對2015年2月16日登記在冊的東方轉債全部贖回。A股可轉債自轉股起始日(2015年1月12日)至「贖回登記日」(2015年2月16日)共計3,996,503,000元累計轉股333,040,368股，剩餘A股可轉債3,497,000元已於2015年2月17日全部贖回。於2015年2月17日，東方轉債停止交易和轉股。於2015年2月27日，東方轉債在上海證券交易所摘牌。詳情請參見本公司2015年2月24日的公告。

除贖回東方轉債外，本期間本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

(二) 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

截至2015年6月30日止六個月期間，概無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

(三) 對外擔保及履行

本期間本公司並無對外擔保及履行。

(四) 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

本期間本公司無重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項。

(五) 從業人員情況

於2015年6月30日，本公司從業員工人數為24,658人。公司按照薪酬總額管理、員工薪酬管理和勞務用工管理辦法等相關制度進行薪酬管理。

(六) 企業管治守則

本公司於本期間內已經全面遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的所有守則條文。

(七) 證券交易標準守則

本公司就董事及監事進行的證券交易，已經採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為董事及監事的標準行為守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確認截至2015年6月30日止，本公司董事及監事已遵守《標準守則》所訂定有關董事及監事進行證券交易的標準。

(八) 審計與審核委員會

董事會設有審計與審核委員會，由三名獨立非執行董事陳章武先生、谷大可先生及徐海和先生組成。主席由獨立非執行董事徐海和先生擔任。審計與審核委員會已審閱本公司本期間的中期業績，並同意本公司所採納的會計處理方法。

(九) 信息披露

本公告將於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)登載。本公司將於適當時候向本公司股東寄發及於香港聯合交易所有限公司及本公司網站(<http://dfem.wsfg.hk>)登載截至2015年6月30日止之半年度報告，當中載有《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十六所載的《財務資料的披露》建議之所有資料。

承董事會命
東方電氣股份有限公司
斯澤夫
董事長

中華人民共和國 • 四川省 • 成都
2015年8月28日

於本公告刊發日期，本公司董事如下：

董事： 斯澤夫、張曉侖、溫樞剛、黃偉、朱元巢及張繼烈

獨立非執行董事： 陳章武、谷大可及徐海和