

上海电气集团股份有限公司

601727

2010 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 董事长报告	6
五、 股本变动及股东情况	7
六、 董事、监事和高级管理人员	12
七、 公司治理结构	20
八、 股东大会情况简介	24
九、 董事会报告	24
十、 监事会报告	35
十一、 重要事项	37

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
朱森第	独立董事	因公出差	张惠彬

(三) 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	徐建国
主管会计工作负责人姓名	俞银贵
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	王世璋

公司负责人徐建国、主管会计工作负责人俞银贵及会计机构负责人（会计主管人员）王世璋声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海电气集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	上海电气
公司的法定英文名称	Shanghai Electric Group Company Limited
公司的法定英文名称缩写	Shanghai Electric
公司法定代表人	徐建国

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	伏蓉
联系地址	上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
电话	+86(21)52082266
传真	+86(21)52082103
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
注册地址的邮政编码	200336
办公地址	上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
办公地址的邮政编码	200336
公司国际互联网网址	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报纸名称	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) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2004 年 3 月 1 日	
公司首次注册登记地点	中国上海	
首次变更	公司变更注册登记日期	2004-10-27、2005-2-4、2006-9-26、2007-12-18、2009-6-5、2010-11-3
	公司变更注册登记地点	中国上海
	企业法人营业执照注册号	310000000086691
	税务登记号码	310105759565082
	组织机构代码	75956508-2
公司聘请的会计师事务所名称	安永华明会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层	
公司其他基本情况	<p>公司聘请的境外会计师事务所名称：安永会计师事务所</p> <p>公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港中环金融街 8 号国际金融中心 2 期 18 楼</p> <p>公司聘请的中国法律顾问：国浩律师集团（上海）事务所</p> <p>公司聘请的香港及美国法律顾问：富而德律师事务所</p> <p>公司聘请的日本法律顾问：安德森·毛利·友常律师事务所</p>	

	股份过户登记处： A 股：中国证券登记结算有限公司上海分公司 H 股：香港中央证券登记有限公司
--	---

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	3,482,352
利润总额	4,122,568
归属于上市公司股东的净利润	2,819,499
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,814,877
经营活动产生的现金流量净额	4,827,114

(二) 境内外会计准则下会计数据差异

1、 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

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	2,819,499	2,501,270	27,002,449	22,474,844
按境外会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金	-35,893	-47,822	0	0
按境外会计准则	2,783,606	2,453,448	27,002,449	22,474,844

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	180,461
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	325,068
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）注	529,724
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0
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	0
非货币性资产交换损益	0
委托他人投资或管理资产的损益	0
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	0
债务重组损益	0
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-86,222

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	0
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	0
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0
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	69,106
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	274,375
对外委托贷款取得的损益	0
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	0
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	0
受托经营取得的托管费收入	0
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,556
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0
所得税影响额	-175,032
少数股东权益影响额（税后）	-156,414
合计	1,004,622

注：主要由于报告期内公司关键材料和核心技术的研发获得的政府补助相应增加。

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减 (%)	2008 年
营业收入	63,175,862	57,790,394	9.32	59,060,009
利润总额	4,122,568	3,338,166	23.50	4,192,285
归属于上市公司股东的净利润	2,819,499	2,501,270	12.72	2,620,982
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,814,877	1,694,815	7.08	2,227,213
经营活动产生的现金流量净额	4,827,114	6,932,568	-30.37	3,042,843
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2008 年末
总资产	98,211,841	89,626,082	9.58	81,878,220
所有者权益（或股东权益）	27,002,449	22,474,844	20.15	21,462,347

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减 (%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.22	0.20	10.00	0.22
稀释每股收益（元 / 股）	0.22	0.20	10.00	0.22

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.14	0.14	0	0.19
加权平均净资产收益率（%）	11.13	11.38	下降 0.25 个百分点	12.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.16	7.71	下降 0.55 个百分点	10.95
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.38	0.55	-30.91	0.24
	2010 年 末	2009 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2008 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	2.11	1.80	17.22	1.72

(五)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
交易性金融资产	86,745	115,626	28,881	55,978
可供出售金融资产	5,861,783	5,430,590	-431,193	
套期工具	0	91,783	91,783	
交易性金融负债	9,443	0	-9,443	-20,518
合计	5,957,971	5,637,999	-319,972	35,460

四、董事长报告

全球范围内的碳减排压力日益显现，低碳经济势在必行，新能源产业已成为世界经济下一轮发展亮点。上海电气作为中国最大的综合性装备制造集团之一，正以绿色制造、制造绿色的积极姿态，聚焦低碳经济，大力发展核心业务，为缓解全球能源危机作着积极的实践。

在新能源领域：我们的风电设备业务锐意进取，实现了国内首批兆瓦级风电设备出口，我们的 2 兆瓦级风机已实现批量生产，由我们自主研发的风力发电机组 3.6 兆瓦海上风机已经并网发电。在国家首轮海上风电特许权招标项目中，我们中标江苏东台 20 万千瓦潮间带项目，成为国内首批拥有海上风机业绩的三家企业之一。通过近年来的持续投入与建设，我们的核电核岛业务已进入快速发展阶段。公司是堆内构件、控制棒驱动机构目前国内最大的生产制造商，市场占有率超过 90%；蒸发器、稳压器、压力容器产能进一步提高，报告期内成功交付了国内第一台完全自主设计的核岛主设备二代加百万千瓦级蒸汽发生器，实现了公司产品制造技术能级从 60 万千瓦到 100 万千瓦的重大突破；通过与德国 KSB 集团的合作，核电主泵实现新突破；我们已经成为国内核电核岛设备产业链最完整的供应商。

在高效清洁能源领域：我们制造的百万千瓦等级超超临界火电机组目前国内市场占有率保持第一。通过过去几年开拓海外市场的努力，我们逐步进入了海外中高端火电设备市场，报告期内，我们与印度信诚电力公司签署供货合同，将向其提供 36 台 660MW 超临界火电机组，合同金额 82.9 亿美元，为印度历史上最大的进口合同。我们参与了我国第一台 250 兆瓦等级 IGCC 发电站示范工程，将建设我国第一台 250 兆瓦等级 IGCC 发电机组。我们制造的国内首台百万

千瓦超超临界抽汽汽轮机机组已成功投运。通过与 Alstom 集团在变压器领域建立的全面战略合作关系，我们将逐步形成高压/特高压大型变压器领域的市场竞争力。

在工业装备领域：我们的电梯业务持续领跑中国电梯市场，拥有世界产能最大的单一电梯工厂，并率先实现单一工厂全球年产销电梯 4 万台，销售额首次突破 100 亿元。我们是国内同行业中电梯安装量、维保受控量最高的电梯企业。我们生产的大型磨床和数控机床达到国内领先水平。我们也是中国印刷包装机械行业规模最大、产品最先进、产业链最完整的公司。我们通过与中国北车在城市轨道交通设备领域的战略合作，不断拓展在城市轨道交通车辆领域的市场空间。

在现代服务业领域：我们的服务业涵盖了工程服务、国际贸易和金融服务。我们的工程产业已经连续三年销售超过 100 亿元。海外 EPC 承包的电站工程已经分布在多个国家，我们将进一步向相对发达的国家和地区拓展，进入传统欧美能源巨头的市场。同时，我们积极探索在电站服务领域与战略合作伙伴进一步合作。我们的财务公司正以其高效和专业的服务为集团核心业务发展提供强有力的金融支撑，为集团的外汇风险管控提供专业的管理和服

2010 年是上海电气发展的转折年，我们的各项经济指标继续保持良好发展态势。2011 年是上海电气“十二五”开局之年，是我们“再次创业”起步之年，我们的再次创业一定要“起好步、见实效”：站在新的起点，我们需要更加积极主动地对接国家战略性新兴产业发展，坚持“创新驱动、转型发展”的战略方向，加快经济发展方式的转变；我们需要运用世界眼光，深化国际合作，把握主导权，形成自身的核心发展优势，分享国际市场；我们需要运用现代化的理念、方法，立足现有基础，依靠人才支撑，提升产业能级，形成上海电气有效的发展动力机制。

最后，本人借此机会，感谢全体股东过去一年一如既往对集团的支持和厚爱，并对集团各位董事、监事、管理层和全体员工一年来所作的不懈努力和辛勤付出表示衷心的感谢！

让我们携手共进，共同努力，再创佳绩！

五、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、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	7,409,088,498	59.24	315,940,255				315,940,255	7,725,028,753	60.24
1、国家持股	7,409,088,498	59.24						7,409,088,498	57.78

2、国有法人持股			211,940,255				211,940,255	211,940,255	1.65
3、其他内资持股			104,000,000				104,000,000	104,000,000	0.81
其中：境内非国有法人持股			104,000,000				104,000,000	104,000,000	0.81
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、无限售条件流通股股份	5,098,597,907	40.76						5,098,597,907	39.76
1、人民币普通股	2,125,685,907	16.99						2,125,685,907	16.58
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	23.77						2,972,912,000	23.18
4、其他									
三、股份总数	12,507,686,405	100	315,940,255				315,940,255	12,823,626,660	100

股份变动的批准情况

报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】497号文批准，公司以7.03元/股的价格向5名特定投资者成功发行了315,940,255股公司A股股票。本次发行募集资金总额为人民币2,221,059,992.65元，扣除保荐承销费及其他发行费用后，募集资金净额为人民币2,176,846,479.59元。

股份变动的过户情况

本次发行新增股份已于2010年5月14日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续；本次发行的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让，该部分新增股份预计可上市交易的时间为2011年5月16日。

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

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(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股		4.78	616,038,405	2008 年 12 月 5 日	616,038,405	
A 股	2010 年 5 月 12 日	7.03	315,940,255	2011 年 5 月 16 日	315,940,255	

2、公司股份总数及结构的变动情况

2010 年 4 月 20 日，中国证监会出具证监许可【2010】497 号文核准公司非公开发行股票不超过 7 亿股。2010 年 5 月 12 日，公司向 5 名特定投资者发行 315,940,255 股股票，募集资金总额为人民币 2,221,059,992.65 元，扣除保荐承销费及其他发行费用后，募集资金净额为人民币 2,176,846,479.59 元。公司本次非公开发行股票后，股本总额由 12,507,686,405 股增加至 12,823,626,660 股。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		156,719 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海电气(集团)总公司	国家	57.78	7,409,088,498		7,409,088,498	无
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	23.13	2,966,491,500	-288,000		未知
丰驰投资有限公司	境内非国有法人	7.08	907,778,942	-10,000,000		质押 903,140,000

申能(集团)有限公司	国家	3.82	489,892,122			无
西部建元控股有限公司	境内非 国有法人	0.81	104,000,000	104,000,000	104,000,000	质押 104,000,000
云南省城市建设投资有限公司	国有法人	0.44	56,877,667	56,877,667	56,877,667	质押 56,877,667
湖南省轻工盐业集团有限责任公司	国有法人	0.41	53,000,000	53,000,000	53,000,000	无
无锡市新宝联投资有限公司	国有法人	0.40	51,209,103	51,209,103	51,209,103	无
汕头市明光投资有限公司	境内非 国有法人	0.40	50,988,612			质押 40,000,000
国机财务有限责任公司	国有法人	0.40	50,853,485	50,853,485	50,853,485	无

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
香港中央结算(代理人)有限公司	2,966,491,500	境外上市外资股 2,966,491,500
丰驰投资有限公司	907,778,942	人民币普通股 907,778,942
申能(集团)有限公司	489,892,122	人民币普通股 489,892,122
汕头市明光投资有限公司	50,988,612	人民币普通股 50,988,612
上海市城市建设投资开发总公司	40,937,826	人民币普通股 40,937,826
上海国际信托有限公司	14,932,800	人民币普通股 14,932,800
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	11,293,590	人民币普通股 11,293,590
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	7,509,996	人民币普通股 7,509,996
中国工商银行股份有限公司—汇添富上证综合指数证券投资基金	3,487,494	人民币普通股 3,487,494
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 指数证券投资基金	3,471,353	人民币普通股 3,471,353

上述股东关联关系或一致行动的说明：上海电气(集团)总公司与前十名流通股股东之间不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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海电气(集团)总公司	7,409,088,498	2011年12月5日	7,409,088,498	A股上市承诺
2	西部建元控股有限公司	104,000,000	2011年5月16日	104,000,000	非公开发行承诺
3	云南省城市建设投资有限公司	56,877,667	2011年5月16日	56,877,667	非公开发行承诺
4	湖南省轻工盐业集团有限责任公司	53,000,000	2011年5月16日	53,000,000	非公开发行承诺
5	无锡市新宝联投资有限公司	51,209,103	2011年5月16日	51,209,103	非公开发行承诺
6	国机财务有限责任公司	50,853,485	2011年5月16日	50,853,485	非公开发行承诺

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：千元 币种：人民币

名称	上海电气(集团)总公司
单位负责人或法定代表人	徐建国
成立日期	1998年5月28日
注册资本	4,730,680
主要经营业务或管理活动	管理国有资产及投资业务

(2) 实际控制人情况

○ 法人

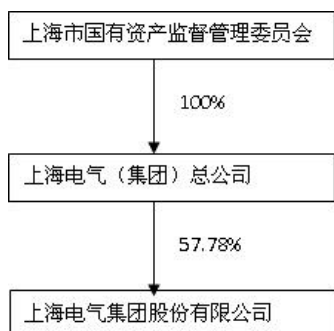
单位：元 币种：人民币

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

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

六、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
徐建国	董事长、首席执行官	男	59	2010年12月15日	2013年12月14日					是
朱克林	副董事长、非执行董事	男	48	2010年12月15日	2013年12月14日					是
黄迪南	执行董事、总裁	男	44	2010年12月15日	2013年12月14日				80.6	否
张素心	执行董事	男	46	2010年12月15日	2011年2月16日				60.6	否

俞银贵	执行董事、财务总监	男	60	2010年12月15日	2013年12月14日				58.6	否
姚珉芳	非执行董事	女	43	2010年12月15日	2013年12月14日					是
朱森第	独立非执行董事	男	70	2010年12月15日	2013年12月14日				25	否
张惠彬	独立非执行董事	男	74	2010年12月15日	2013年12月14日				25	否
吕新荣	独立非执行董事	男	60	2010年12月15日	2013年12月14日					否
董鑑华	监事长	男	45	2010年12月15日	2013年12月14日					是
谢同伦	监事	男	54	2010年12月15日	2013年12月14日				34.4	否
李斌	监事	男	50	2010年12月15日	2013年12月14日					否
周昌生	监事	男	45	2010年12月15日	2013年12月14日					是
郑伟健	监事	男	49	2010年12月15日	2013年12月14日					是
朱斌	首席运营官	男	49	2010年12月15日	2013年12月14日				58.6	否
李重光	公司秘书	男	51	2007年11月16日	2011年2月16日				110	否
伏蓉	董事会秘书	女	40	2010年12月15日	2013年12月14日				34.4	否

董事、监事及高级管理人员最近五年主要工作经历

董事

徐建国，59岁，于2006年9月加入本公司。现任本公司董事长兼执行董事、首席执行官、上海电气（集团）总公司董事长。徐先生在工业经济领域拥有逾30年的丰富管理经验。加入本公司前，徐先生历任上海日用化学工业公司副经理、上海市轻工业局局长助理、上海市轻工业局副局长、上海市轻工业局党委书记、上海市经济委员会副主任、上海市宝山区区长、上海市黄浦区区长、上海市人民政府副秘书长、上海市经济委员会主任。徐先生毕业于上海财经大学，持有经济学硕士学位，高级经济师。

黄迪南，44岁，于2004年3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。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自1989年加入母集团以来，黄先生于1997年至1999年期间曾任上海汽轮机有限公司副总裁，于1999年至2002年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁，于2002年至2004年期间曾任上海电气（集团）总公司副总裁。于2004年至2009年期间曾任上海电气（集团）总公司总裁。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。

张素心，46岁，于2007年5月加入本公司。报告期内任本公司执行董事、上海电气（集团）总公司副总裁。张先生拥有丰富的发电设备制造业经验和长期致力于能源战略研究。张先生于2001年至2002年期间历任上海汽轮机有限公司总裁助理、副总裁。于2002年至2004年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁。2004年至2008年期间曾任上海电气电站集团执行副总裁、本公司总裁助理、产业发展部部长。张先生毕业于清华大学，持有工学学士学位，教授级高级工程师。

俞银贵，60岁，于2004年3月加入本公司。现任本公司执行董事兼财务总监。俞先生拥有逾35年柴油机制造业的丰富经验和多年的财务管理经验。自1991年加入母集团以来，一直于本公司前附属上市公司上海柴油机股份有限公司担任管理高层，于1991年至2000年期间曾任上海柴油机股份有限公司副总裁。2000年至2004年期间曾任上海柴油机股份有限公司总裁。俞先生持有上海财经大学工商管理硕士学位，高级经济师。

朱克林，48岁，于2004年3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2003年至2007年担任广东珠江投资有限公司董事长。2007年5月起担任丰驰投资有限公司董事长，并于2007年12月至2009年2月、2009年6月至今担任广东珠江投资股份有限公司董事长，于2008年2月起至今担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。

姚珉芳，43岁，于2007年11月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于2000年至2006年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自2006年9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，高级工程师。

张惠彬博士，74岁，香港太平绅士，于2004年11月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。张博士拥有上市规则规定的相关财务管理专业知识，包括内部监控及审阅或分析经审核财务报表的经验。现任香港怡康国际有限公司主席、首都银行（中国）有限公司董事兼执行委员会副主席、菲律宾首都银行资深顾问、建生国际集团有限公司及中国金融国际投资有

限公司（原明阳资本投资集团有限公司）（后者两家公司为香港主板上市公司）的独立非执行董事及有关审核委员会主席、大唐潼金控股有限公司（香港创业板上市）独立董事兼薪酬委员会主席、珠海市商业银行股份有限公司独立董事兼审计委员会主任、香港并丰集团顾问。张博士亦担任香港董事学会的理事。他曾任香港骏豪集团行政总裁兼常务副主席、东华三院总理及顾问。张博士曾在不同行业公司担任高层管理，经验丰富。张博士亦持有美国杜威大学荣誉工商管理博士及纽约大学工商管理的硕士学位及会计金融理学学士学位，更荣获香港 2002 年度杰出董事奖的上市公司非执行董事奖。张博士于 2010 年 8 月 30 日荣获香港特许行政管理协会颁发的（1）【特许管理协会】2010 年度管理人大奖，（2）【特许管理协会】2010 年度杰出董事大奖及（3）【亚太行政总裁协会】2010 年度杰出总裁大奖。

朱森第，70 岁，于 2008 年 11 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事、中国机械工业联合会特别顾问、中国机械工业联合会专家委员会名誉主任、国家信息化专家咨询委员会委员、中国机械工程学会顾问、中国国际工程咨询公司专家学术委员会委员及中国机电一体化技术应用协会名誉理事长，亦为太原重工股份有限公司、杭州前进齿轮箱集团股份有限公司独立董事。就任该等职位前，朱先生曾任中国机械科学研究院室副主任、主任，中国机械工业部科技司副司长、司长、综合计划司司长、行业发展司司长、部党组成员及部总工程师。朱先生亦曾担任中国机械装备（集团）公司董事长、总裁兼中国机械设备进出口总公司总经理，机械工业规划审议委员会常务副主任，中国机械工业联合会执行副会长。朱先生毕业于安徽大学物理系，为教授级高级工程师。

吕新荣博士，60 岁，于 2010 年 12 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。吕博士于 1981 年 10 月任职于香港生产力促进局，期间担当多个职务，至 1992 年 12 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。2000 年 7 月至 2010 年 6 月期间，吕博士任职香港理工大学副校长，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，并是多家工商团体的荣誉会长和荣誉顾问。目前，吕博士为亿和精密工业控股有限公司、力丰（集团）有限公司以及利奥纸品印刷集团有限公司（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。

监事

董鑑华，45 岁，于 2010 年 12 月加入本公司。现任本公司监事长。董鑑华于 2008 年 4 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，1987 年至 2008 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 23 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，54 岁，于 2004 年 3 月加入本公司。现任本公司职工监事，上海电气集团股份有限公司党办主任，上海市机电工会主席，上海电气（集团）总公司纪委副书记。谢先生于 1996 年至 2001 年期间曾任上海电气（集团）总公司行政办事处副经理，于 2001 年至 2004 年期间曾任上海电气（集团）总公司纪委副书记。谢先生毕业于上海行政学院行政管理学专业。

李斌，50岁，于2007年11月加入本公司。现任本公司职工监事、上海电气液压气动有限公司数控车间工段长、调试组长。自1980年起，李先生历任上海液压泵厂二车间工人、上数控车间工段机床调试工程师、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，高级技师。

周昌生,45岁,于2007年11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。周先生曾任上海梅山(集团)有限公司财务处资金科副科长,上海百利安集团财务部经理,申能(集团)有限公司财务部主管、审计室主管、主任助理,期间兼任上海地铁建设有限公司董事、上海申江特钢有限公司监事长。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,49岁,现任广东珠江投资股份有限公司监事会主席。郑先生于2005年起担任广东珠江工程总承包有限公司经营核算中心总监,于2008年1月起至今担任广东珠江投资股份有限公司监事会主席、深圳市云丰担保投资有限公司董事、广东至诚伟业投资有限公司监事。于2004年至2007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,会计师及高级国际财务管理师。

高级管理人员

朱斌,49岁,于2009年加入本公司,现任本公司首席运营官。朱先生拥有丰富的发电设备制造业经历和企业运营管理经验。朱先生于2009年2月起任本公司总裁助理,2004年至2009年期间曾任上海电气电站集团常务副总裁,上海电气电站设备有限公司副董事长、总裁,上海动力设备有限公司董事长,1996年至2004年期间历任上海汽轮机有限公司副总裁,上海电气(集团)总公司电站事业部副部长,上海电站辅机厂有限公司总经理、董事长,上海动力设备有限公司总裁、副董事长。朱先生持有西安交通大学工学学士学位、同济大学工商管理硕士学位,高级工程师。

李重光,51岁,于2005年4月加入本公司。报告期内任本公司公司秘书、总裁助理。李先生于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和国际注册内部审计师协会会员。

伏蓉,40岁,于2005年6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、投资者关系部部长。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、上海输配电股份有限公司董事会秘书。伏蓉女士拥有管理学学士学位及经济师职称。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐建国	上海电气（集团）总公司	董事长	2006-8	至今	是
黄迪南	上海电气（集团）总公司	副董事长	2004-1	至今	否
张素心	上海电气（集团）总公司	副总裁	2008-4	2011-2	否
朱克林	丰驰投资有限公司	董事长	2007-5	至今	否
董鑑华	上海电气（集团）总公司	财务总监	2008-4	至今	是
姚珉芳	申能（集团）有限公司	投资管理部经理	2009-3	至今	是
周昌生	申能（集团）有限公司	审计室副主任	2009-2	至今	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐建国	上海机电股份有限公司	董事长	2009-05	2012-05	否
朱克林	广东珠江投资控股集团有限公司	副董事长	2008-2	至今	是
朱克林	广东珠江投资股份有限公司	董事长	2009-6	至今	否
俞银贵	上海机电股份有限公司	监事长	2009-05	2012-05	否
俞银贵	上海三爱富新材料股份有限公司	独立董事	2008-3	2011-3	是
朱森第	中国机械工业联合会	特别顾问	2009-5	2014-5	是
朱森第	中国机械工业联合会专家委员会	名誉主任	2010-2	2014-5	否
朱森第	国家信息化专家咨询委员会	委员	2004-4	2012-4	否
朱森第	中国机械工程学会	顾问	2006	2011	否

朱森第	中国国际工程咨询公司	专家学术委员会委员	2011-1	2014-1	否
朱森第	中国机电一体化技术应用协会	名誉理事长	2007-11	2011-11	否
朱森第	太原重工股份有限公司	独立董事	2008-6	2011-6	是
朱森第	杭州前进齿轮箱集团股份有限公司 独立董事	独立董事	2008-9-28	2011-9-27	是
张惠彬	香港怡康国际有限公司	主席	2004-03	至今	是
张惠彬	首都银行（中国）有限公司	董事兼执行委员会副主席	2010-2-2	2013-2-1	是
张惠彬	菲律宾首都银行	资深顾问	2009-4	2011-4	是
张惠彬	建生国际集团有限公司	独立非执行董事兼审核委员会主席	1999-06	2013-9	是
张惠彬	中国金融国际投资有限公司	独立非执行董事兼审核委员会主席	2001-03	2011-11	是
张惠彬	大唐潼金控股有限公司	独立董事兼薪酬委员会主任	2009-7	2012-7	是
张惠彬	珠海商业银行有限公司	独立董事兼审计委员会主任	2009-12	2012-12	是
张惠彬	香港并丰集团	顾问	2009-10	2011-10-31	是
吕新荣	亿和精密工业控股有限公司	独立非执行董事	2005-1	至今	是
吕新荣	力丰（集团）有限公司	独立非执行董事	2003-5	至今	是
吕新荣	环康集团有限公司	非执行董事	2001-1	至今	是
吕新荣	利奥纸品印刷集团有限公司	独立非执行董事	2010-4	至今	是
李斌	上海电气液压气动有限公司	工段长、调试组长、高级技师	1980-12	至今	是

周昌生	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009-3	至今	否
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	是
周昌生	上海申能房地产有限公司	监事	2010-6	至今	否
周昌生	上海置地广场商厦有限公司	监事	2010-6	至今	否
郑伟健	广东珠江投资股份有限公司	监事会主席	2008-1	至今	是
郑伟健	深圳市云丰担保投资有限公司	董事	2006-1	至今	否
郑伟健	广东至诚伟业投资有限公司	监事	2008-9	至今	否
朱斌	上海机电股份有限公司	副董事长	2009-05	2012-05	否

(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、高级管理人员按岗位职责、年度计划完成情况发放报酬。
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。

(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
吕新荣	独立非执行董事	聘任	股东大会选举产生
李怀靖	独立非执行董事	离任	任期届满不再担任
郑伟健	监事	聘任	股东大会选举产生
孙文珠	监事	离任	任期届满不再担任

期后聘任事项

2011年2月16日，公司三届二次董事会决议，因工作调动，同意张素心先生不再担任公司执行董事及公司董事会战略委员会委员职务，选举徐子瑛女士担任公司执行董事候选人，并提交公司股东大会审议。

2011年2月16日，公司三届二次董事会决议，因工作调动，同意李重光先生不再担任公司秘书职务，任命梁家乐先生担任公司秘书，任期自2011年2月16日起至2013年12月15日止。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	28,836
公司需承担费用的离退休职工人数	302
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	14,855
销售人员	2,019
技术人员	7,320
财务人员	630
行政人员	4,012
合计	28,836
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	860
大学本科	6,551
大学专科	6,317
中专及以下	15,108

七、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等一系列治理规范性文件的要求，逐步建立和规范公司法人治理结构。

本公司将定期审阅及更新现行的常规，以追随公司治理的最新发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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
徐建国	否	12	11	7	1	0	否
朱克林	否	12	10	7	2	0	否
黄迪南	否	12	10	7	2	0	否
张素心	否	12	9	7	3	0	否

俞银贵	否	12	12	7	0	0	否
姚珉芳	否	12	11	7	1	0	否
朱森第	是	12	11	7	1	0	否
张惠彬	是	12	12	7	0	0	否
吕新荣	是	1	1	0	0	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	5
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

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立了较为完善的独立董事相关工作制度。2007年9月，公司董事会一届三十次会议审议通过了《上海电气集团股份有限公司独立董事制度》，该制度对公司独立董事的任职条件、提名、职责范围及工作条件等内容作出了明确规定，并要求公司独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。同时，在设立审核委员会及薪酬委员会的基础上，公司董事会三届一次会议审议通过增设战略委员会，通过建立较为完善的相关工作制度，充分地发挥了公司独立董事的履职职能。2009年4月，公司董事会二届二十次会议审议通过了《上海电气集团股份有限公司审核委员会年报工作规程》。根据该制度，公司管理层须向包括公司所有三名独立董事在内的审核委员会委员全面汇报公司本年度的生产经营情况和重大事项的进展情况，审核委员会应在为公司提供年报审计的注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见。在年审注册会计师进场后加强与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅公司财务会计报表，形成书面意见。审核委员会应对年度财务会计报表进行表决，形成决议后提交董事会审核；同时，应当向董事会提交会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘会计师事务所的建议。

公司严格执行了上述独立董事相关工作制度，独立董事作用得到了进一步发挥。报告期内，公司独立董事认真听取公司管理层对公司当年财务状况及生产经营情况等事项的汇报，并就有关事项与注册会计师进行了沟通交流。报告期内，公司独立董事对公司重大关联交易事项均发表了独立意见。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司具备独立完整的供应、生产及销售系统，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。本公司与控股股东之间不存在同业竞争；本公司与控股股东及其下属企业之间存在少量持续性关联交易，该等关联交易并不影响本公司业务独立性。

人员方面独立完整情况	是	本公司人员独立。本公司的董事、监事、总裁、财务总监、首席运营官、公司秘书、董事会秘书均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序。本公司总裁、财务总监、首席运营官、公司秘书、董事会秘书未在控股股东及其控制的其他企业中担任行政职务；总裁、财务总监、首席运营官、公司秘书、董事会秘书均未在控股股东及其控制的其他企业领薪。
资产方面独立完整情况	是	本公司及下属公司拥有的资产独立于控股股东。生产系统、辅助系统和配套设施均由本公司独立拥有，不存在控股股东违规占用本公司资金、资产及其他资源情况。
机构方面独立完整情况	是	本公司机构独立，具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。本公司成立以来，逐步建立和完善了适应公司发展需要及市场竞争需要的独立的职能机构。各职能部门在本公司管理层统一领导下运作，与控股股东不存在机构重叠的情形以及隶属关系。
财务方面独立完整情况	是	本公司拥有独立的财务部门，配备专职财务人员并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立作出经营和财务决策，不存在控股股东干预本公司投资和资金使用安排的情况。除本公司控股子公司上海电气集团财务有限责任公司（为依法经营的非银行金融机构）在其正常业务经营范围内经公司股东大会批准依法并遵循市场化原则为控股股东及其子公司以及持股比例不低于 20% 的联营公司在内的集团成员单位提供存贷款、非融资性担保等金融服务外，本公司不存在为控股股东及其下属单位提供担保的情形，也不存在以本公司名义的借款转借给控股股东及其下属单位使用的情形。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司根据财政部《企业内部控制基本规范》、香港联合交易所和上海证券交易所上市规则等有关法律和法规的要求，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个方面建立健全内部控制体系和制度建设，持续开展内部控制自我评价，积极推进内控问题的整改，持续改进，确保公司内部控制体系有效运行。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	根据五部委《企业内部控制配套指引》的要求，结合国内外先进企业管理经验，公司编制《内部控制手册》，对公司治理、全面预算、人力资源、投资管理、销售收款、采购付款等 29 个流程 343 个控制环节，以及相应职责分离和授权审

	<p>批要求统一内控要求，基本形成了规范的内控体系。</p> <p>同时公司制定工作计划，将《内部控制手册》要求推广到公司及所属企业，2010年内控手册推广范围覆盖11家重点企业13个业务流程，及时梳理完善现有内部控制制度，使内控设计更加科学、合理，规范企业日常业务操作。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司审计稽察室负责公司内部控制的日常检查监督工作，配备专门的内部控制检查监督人员，每年对内部控制制度的设计和执行有效性进行检查与评价，提出修改和完善建议，持续提高公司内部控制水平。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>公司建立了长效的内部控制检查监督机制，每年对内部控制有效性进行评审并出具书面报告向审核委员会和董事会汇报。2010年，公司以控制风险为导向，对下属15家重要企业的关键流程进行内控自我评价，检查内控制度设计及执行情况，跟进以往年度发现的内控问题的整改。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>董事会负责公司内部控制的建立和实施，每年审查公司内部控制的检查监督报告，并提出健全和完善的意见；董事会下设审核委员会负责监管公司内部控制制度建立和实施情况，每半年审查公司内部控制检查监督工作情况，对内控检查工作流程、工作方法和工作内容等方面提出指导意见，确保公司内部控制检查监督机制有效运行。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司制订了较为全面的与财务核算相关的内部控制制度，并不断的修订完善。公司在贯彻执行《企业会计准则》和国家其他规定前提下，制订了《上海电气集团股份有限公司主要会计政策》、《采购及付款内部控制制度》、《销售及收款内部控制制度》、《资产减值准备财务核销制度》、《存货内部控制制度》等多项财务管理制度。在岗位设置、人员配备及主要会计程序方面，财务管理和会计核算已经从岗位上作了职责权限划分，并配备相应的人员以保证财会工作的顺利进行。公司根据《内部控制基本规范》等制度的要求及公司的会计业务需要，根据不相容职责分离原则，公司对主要的会计处理程序做了明确而具体的规定，从各种费用的发生与归集，到对外投资、筹资与信贷等方面都有相应的流程规定。通过实施独立稽核、穿行测试、抽查有关凭证等必要的程序，公司的会计系统能够确认并记录所有真实的交易；能够及时、充分详细地描述交易，并且计算交易的价值；能够在适当的会计期间记录交易，并且在会计报表中适当地进行表达与披露。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>从公司内控自我评价结果看，未发现公司在本报告期内存在重大内控缺陷。</p> <p>对内控评审中发现的问题，公司管理层高度重视整改工作，召开专题会议明确整改要求，推进整改进度。各相关单位和业务部门结合实际，及时制定整改计划，明确整改责任和完成时间，积极采取有效措施进行整改，部分问题在检查过程中已经得到整改。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

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。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

2010 年上海电气集团股份有限公司社会责任报告

披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已经建立了一套较为完善的信息披露管理制度，该制度涵盖了对年报信息披露重大差错需责任追究。公司建立了重大事项信息报告制度及责任追究机制，规定公司各部门、下属各子公司发生重大事项而未报告，造成公司信息披露不及时而出现重大错误或遗漏，公司将追究相关责任人行政、经济责任，并有权视情形追究其法律责任。上市迄今，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

八、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年度股东大会	2010 年 6 月 22 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 6 月 23 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 10 月 15 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 10 月 16 日
2010 年第二次临时股东大会	2010 年 12 月 15 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 16 日

九、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

报告期内，尽管中国宏观经济逐步回暖，但全球经济仍未完全摆脱金融危机的影响，通货膨

胀及汇率波动等不可控风险更构成了中国企业进一步发展的不利因素。面对复杂的宏观环境和经济形势，公司沉着应对，积极提高集团整体盈利水平，加快核心业务发展，稳步推进产业结构调整，大力推进高新技术产业化和世界级工厂建设，创新管理，使集团保持了平稳健康的发展。报告期内集团实现销售收入人民币 631.76 亿元，较去年同期增长 9.3 个百分点；实现归属于母公司股东净利润人民币 28.19 亿元，较去年同期增长 12.7 个百分点。

新能源板块

作为公司未来重点发展的核心业务领域，报告期内新能源板块快速发展，经济规模和效益获得提高。报告期内，第三代核电 AP1000 获得重大突破，已签署桃花江 4 台机组核电供货订单。报告期末，公司核电核岛设备在手订单已突破人民币 190 亿元。报告期内，公司风电机组销售收入达 30.12 亿元，同比增长 142.1%，由公司核心技术团队自主开发 3.6 兆瓦海上风机已经并网发电，在国家首轮海上风电特许权招标项目中，公司中标江苏东台 20 万千瓦潮间带项目，成为国内首批拥有海上风机业绩的三家企业之一。2010 年，新能源板块实现销售收入 62.19 亿元，比上年同期增长 54.7%；毛利率达到 15.5%，比上年同期增长 2.1 个百分点；营业利润为 1.57 亿元，比上年同期增长 685.0%。

高效清洁能源板块

公司继续致力于产品升级，提高产品核心竞争力。报告期内，公司着力发展以超超临界为代表的高效清洁火电设备，全面开展 1200 兆瓦级火电技术研发，在代表当今世界最高水平的百万级超超临界项目上，公司处于市场领先地位，市场占有率达 55%；公司拥有自主知识产权的国内首台 IGCC 已经开工。同时，大型核电汽轮机 1.7 米汽轮机长叶片研发成功，公司成为世界上能自主研发整圈自锁阻尼型长叶片的三家之一；完成了三代核电 AP1000 桃花江项目低压气动设计、结构强度设计等系列工作。受益于国家电网建设，报告期内公司的输配电业务取得了较好的发展。2010 年，高效清洁能源板块实现销售收入 272.45 亿元，比上年同期下降 0.9%；毛利率为 19.5%，比上年同期增长 2.1 个百分点；营业利润为 12.88 亿元，比上年同期增长 9.9%。

工业装备板块

该板块内的电梯、电机、机床、印刷包装机械及轨道交通等主要产品，市场需求比较稳定。报告期内，主要产品电梯的销售和利润获得持续稳定增长，为工业装备板块创造了良好的利润和现金流。所属公司上海三菱电梯于 2010 年赢得了在建中的中国第一楼--上海中心 A 标段的 54 台电梯。2010 年，工业装备板块实现销售收入 186.42 亿元，比上年同期增长 13.6%；毛利率为 19.7%，与上年同期基本持平；营业利润为 7.95 亿元，比上年同期增长 15.9%。

现代服务业板块

我们的服务业充分依托装备制造业，服务业的发展进一步提升装备制造业的发展。我们的服务业以新技术新装备为支撑，销售和利润正处于稳步增长阶段。报告期末，公司的电站 EPC 业务海外工程业务人员逾 2000 名，并不断向海外相对发达国家（地区）市场拓展。在金融服务领域，集团下属财务公司继续发挥功能性专业平台作用，为集团的产业发展提供全方位的金融服务支持。2010 年，现代服务业板块实现销售收入 129.19 亿元，比上年同期增长 3.3%；毛利率为 7.3%，比上年同期增长 1.8 个百分点；营业利润为 4.95 亿元，比上年增长 14.1%。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:百万元 币种:人民币

分行业或分产品	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(%)
分行业						
新能源	6,219	5,257	15.5	54.7	51.0	增加2.1个百分点
高效清洁能源	27,245	21,935	19.5	-0.9	-3.4	增加2.1个百分点
工业装备	18,642	14,976	19.7	13.6	13.7	减少0.1个百分点
现代服务业	12,919	11,978	7.3	3.3	1.4	增加1.8个百分点
其他业务	2,543	2,285	10.1	-24.8	-24.8	0.0
抵销	-4,392	-4,408	-0.4	-27.0	-25.7	减少1.7个百分点
合计	63,176	52,023	17.7	9.3	7.8	增加1.2个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	51,329	5.8
境外	11,847	27.6
合计	63,176	9.3

报告期内,公司继续拓展海外业务,源自海外市场的收入占总收入的比重由去年的16.1%上升至18.8%。公司电站EPC业务在南亚、东南亚等市场保持优势。

2、主要财务数据变动分析

(1) 主要资产负债表项目摘要

单位:百万元 币种:人民币

	期末数	占总资产比例	期初数	占总资产比例
资产项目				
货币资金	22,209	22.6%	17,480	19.5%
应收账款	15,977	16.3%	13,614	15.2%
存货	20,328	20.7%	20,193	22.5%
负债项目				
短期借款	245	0.2%	744	0.8%
应付账款	15,968	16.3%	12,818	14.3%

预收账款	30,861	31.4%	31,721	35.4%
长期借款	1,097	1.1%	1,418	1.6%
负债合计	63,710	64.9%	60,562	67.6%
所有者权益合计	34,502	35.1%	29,064	32.4%
资产合计	98,212	100.00%	89,626	100.0%

货币资金 222.09 亿元，占总资产的比例比年初上升 3.1 个百分点，主要因为是经营性利润增加，募集资金到位增加资本金使融资活动现金流入增加。

应收账款 159.77 亿元，占总资产的比例比年初上升 1.1 个百分点，主要是因为营业收入增加，以及应收质保金的增加。

存货 203.28 亿元，占总资产的比例比年初下降 1.8 个百分点。主要由于公司近年来不断加强存货管理，在收入增长的情况下存货总额仍保持平稳，提高了资金使用效率。

长、短借款 13.42 亿元，占总资产的比例和绝对额较年初均有所减少，主要是公司报告期内处置了部分子公司，报告期末被处置子公司的借款不在合并范围内。

应付账款 159.68 亿元，占总资产的比例和绝对额较年初均有所上升，主要是因为随销售增加采购相应增加，以及工程项目应付质保金增加。

所有者权益 345.02 亿元，占总资产的比例和绝对额较年初均有所上升，主要是募集资金到位增加资本金及报告期内经营积累所致。

(2) 主要利润表项目摘要

单位:百万元 币种:人民币

	本年数	上年数	同比变化
营业收入	63,176	57,790	9.3%
销售费用	1,849	1,609	14.9%
管理费用	5,655	4,888	15.7%
资产减值损失	1,221	873	39.9%
投资收益	1,275	855	49.1%
营业外收入	761	482	57.9%
所得税	228	7	3157.1%
净利润	3,895	3,331	16.9%
归属于母公司股东净利润	2,819	2,501	12.7%

销售费用 18.49 亿元，同比增加 2.40 亿元，主要由于报告期内公司销售规模扩大，导致人工成本及产品运费等相关费用增加。

管理费用 56.55 亿元，同比增加 7.67 亿元，主要是由于公司报告期内对部分关键材料及高新技术的研发投入加大，导致研发费用增加；以及人工成本增长所致。

资产减值损失 12.21 亿元，同比增加 3.48 亿元，主要为报告期内计提的坏账准备同比增加。

投资收益 12.75 亿元，同比增加 4.20 亿元，主要由于部分下属联/合营公司（如液压、机器人等公司）业绩大幅提升，此外报告期内转让部分非核心业务使股权处置收益相应增加。

营业外收入 7.61 亿元，同比增加 2.79 亿元，主要由于报告期内公司关键材料和核心技术的研发获得的政府补助相应增加。

所得税 2.28 亿元，同比增加 2.21 亿元，主要是因为公司应税所得额上升。

(3) 现金流量表项目

单位:百万元 币种:人民币

项目	本年数	上年数	同比增减
年初现金及现金等价物余额	12,605	10,493	2,112
经营活动现金流量净额	4,827	6,933	-2,106
投资活动现金流量净额	-4,377	-2,173	-2,204
筹资活动现金流量净额	2,366	-2,658	5,024
汇率变动对现金的影响	-49	10	-59
现金及现金等价物净增加	2,767	2,112	655
年末现金及现金等价物余额	15,372	12,605	2,767

经营活动产生的现金净流入 48.27 亿元，虽然比 2009 年减少 21.06 亿元，依然保持较为良好的态势。

投资活动产生的现金净流出 43.77 亿元，较 2009 年流出增加 22.04 亿元，主要原因是报告期内公司固定资产投资进度加快。

筹资活动产生的现金净流入 23.66 亿元，较 2009 年增加 50.24 亿元，主要由于报告期内公司募集资金到位，以及集团控股子公司收到外方股东增资款。

(4) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位:百万元 币种:人民币

公司名称	权益	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海电气电站设备有限公司	60.00%	生产及销售发电设备	265 百万美元	17,942	4,163	794
上海机电股份有限公司	47.28%	生产及销售电梯、机电一体化设备	1,023	15,188	7,394	1,087
上海电气集团财务有限责任公司	81.00%	为成员单位提供财务服务	1,500	25,487	2,808	271
上海重型机器厂有限公司	100%	销售冶金物料备用部件、电站设备配套设备及压力容器	1,973	8,893	2,890	172
上海锅炉厂有限公司	100%	销售电站锅炉、工业锅炉及电站设备	207	15,248	1,750	668

注：公司持有上海机电股份有限公司 47.28% 的股权，其其余股权由社会公众股东持有，鉴于公司拥有实际控制权，故将其纳入公司合并财务报表范围。

2、 对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测： 否

公司未来发展展望

2011 年是实施"十二五"规划的第一年,也是公司提出再次创业全面推进的一年。从外部环境看,(1) 国家能源结构调整已趋明朗,新能源装备将继续得到快速发展;(2) 能源、原材料、人工等企业成本将继续上升,将会影响企业的盈利能力;(3) 东南亚、中东、非洲等地区的能源需求仍较为旺盛。

公司将继续紧紧围绕国家发展战略,加大技术创新的力度,进一步提高对外开放的水平,树立全球化视野,在战略层面推动与跨国公司的合作,开拓国内外市场。运用现代化理念和方法不断推进集团经济效益的提高和管理效率的提升。

2011 年,公司的经营目标是实现营业收入及净利润均在 2010 年度的基础上继续增长,净利润增长速度要快于营业收入增长速度,继续致力于提高应收账款及存货周转率。将重点做好以下各项工作:

加强技术进步

继续优化投资结构,推进产业转型升级,加快产品的信息化、智能化,提高产品附加值。加强二次创新和自主创新,安排一批重大技术攻关项目,比如 AP1000 蒸汽发生器用管板锻件制造工艺研究,以及 8m/s 高速电梯自主研发等,发展面向世界的高端制造业。同时,向前瞻技术研发倾斜。开展 700 度超超临界机组研发、CAP1400 常规岛机组研发、搭建小型热态试验平台及富氧燃烧等关键技术研究、燃气轮机设计技术原理研究等。

加快国际化进程

进一步提高国际化水平,按照以我为主的方式积极参与全球产业分工与合作,不断扩大公司的控制力和影响力,掌握发展的主导权。深化与西门子战略合作,推动西门子火电设备产能转移;寻求风电领域的对外合作,尽快形成大型海上风机的技术优势;加快推进电站服务领域的合资合作,大力培育电站服务产业;继续推进与日本三菱电机战略合作,开展节能示范改造,推进工厂智能化系统建设。

提高现代化管理水平

继续做好集中采购工作,扩大集中采购的范围和品种,争取更大的商业优惠条件;进一步完善招、评标和供应商管理,建立长期有效的采购管理制度及流程审批制度。

在世界级工厂内推进供应链建设、物流优化和数字化存货管理:(1) 与贝肯商务咨询(上海)有限公司(BBK 公司)合作,在下属子公司上海锅炉厂搞试点,以压缩库存及企业整个物流管理为主,加快资金周转,提高经济效益。(2) 与罗兰贝格公司合作,主要围绕电站集团的采购管理进行咨询,建立更加科学、合理的采购方法和模型,努力实现成本、质量、交货期等的优化和多重提升。(3) 与美国供应链理事会合作,使下属汽轮机厂和汽轮发电机厂的采购、生产、配送和退货等各流程绩效指标达到新的高度,降低营业成本,提高现金周转天数,降低库存水平。以上项目试点取得成功后,逐步在集团全面推广。

推进发展模式创新

(1) 围绕海水淡化、智能电网、节能环保、数字印刷等领域，推进发展模式创新，通过兼并扩张，加快公司进入新领域的速度，使之成为公司实现又好又快发展的重要途径之一。(2) 大力发展服务业，发展工厂节能。做大电梯维修保养产业，发展电站服务业，积极探索"一揽子"电站服务模式。在环保领域深化与三菱电机的合作，开展节能及自动化控制业务。

3、资金使用计划

针对新的经济形势和市场变化情况，我们秉承科学、谨慎的投资理念，继续维持一定的投资力度，适度控制投资规模，提高投资集中度。坚持科学规划，分阶段投入，把资金主要用于核心产业和重点产业。2010 年公司非公开发行募集资金全面到位，公司将加强对募集资金使用的合理规划，确保募集资金投资项目的有效实施和推进，强化投资项目的过程跟踪和评估，提升募集资金使用效率和效益，确保给予股东良好的投资回报。

(二) 公司投资情况

1、 募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	21.77	9.74	9.74	12.03	资金仍将投入募投项目中。

报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】497 号文批准，公司以 7.03 元/股的价格向 5 名特定投资者成功发行了 315,940,255 股公司 A 股股票。本次发行募集资金总额为人民币 2,221,059,992.65 元，扣除保荐承销费及其他发行费用后，募集资金净额为人民币 2,176,846,479.59 元。截止本报告期末，募集资金相关利息收入为 0.09 亿元，尚未置换的发行费用为 0.04 亿元。

2、 承诺项目使用情况

单位:亿元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱动机构扩能技术改造项目(二期)	否	3.70	0	是	不适用	不适用	不适用		以增资形式投入上海第一机床厂有限公司的手续未完成	
450吨电渣炉技术改造项目	否	1.10	0.77	是	90%	不适用	不适用			
核电核岛主设备集成制造扩能改造项目(核	否	3.02	1.05	是	51%	不适用	不适用			

准名称为“核电核岛主设备扩能(二期)技术改造项目”)										
核电冷凝器重型装配厂房技术改造项目	否	0.60	0.12	是	85%	不适用	不适用			
新建风电临港基地一期建设项目(核准名称为“风电临港基地建设项目”)	否	3.14	0.95	是	67%	不适用	不适用			
风机设计分析软件引进及培训项目	否	1.10	0.77	是	70%	不适用	不适用			
2MW 和 3.6MW 风机研制项目	否	2.79	1.12	是	45%	不适用	不适用			
风电工程技术研究中心建设项目	否	0.50	0.19	是	40%	不适用	不适用			
机床产品、产能升级改造项目(核准名称为“大型数控精密磨床产品升级技术改造项目”)	否	1.50	0.45	是	40%	不适用	不适用			
补充营运资金	否	4.32	4.32	是	100%	不适用	不适用			
合计	/	21.77	9.74	/	/		/	/	/	/

经公司 2010 年 8 月 20 日第二届三十八次董事会审议并批准,公司董事会根据股东大会的授权调整募集资金投资项目的具体安排,不再使用募集资金投资百万千瓦级核电汽轮机低压焊接转子技术改造项目、百万级核电套装转子技术改造项目、重型燃气轮机扩大产能技改项目及定子整体真空压力浸渍(GVPI)绝缘处理技术改造项目等四个项目;补充公司营运资金 4.32 亿元。此外,将风电临港基地建设项目中海上风机总装基地的实施地点调整至江苏省东台市城东新区,除海上风机总装基地建设地点调整之外,风电临港基地建设项目主要建设内容不变。

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
公司收购上海电气森瑞克斯电力电子有限公司外方 24% 股权	1,601	已完成	40
组建上海电气（无锡）锻压有限公司	13,770	已完成	不适用
组建上海电气输配电控制技术有限公司	8,500	尚在办理中	不适用
收购上海电气风电设备有限公司 9.33% 股权	4,100	已完成	149

(三) 董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果请详见财务报告“二、重要会计政策和会计估计”中的“28、会计政策和会计估计变更”。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容
二届三十一次会议	2010 年 2 月 3 日	关于提名朱斌先生担任公司首席运营官的议案，公司 2009 年资本性投资预算执行情况的议案，公司 2009 年资产性投资预算执行情况的议案，公司 2010 年资本性投资预算，公司 2010 年资产性投资预算，公司 2010 年科研预算，关于公司收购上海电气森瑞克斯电力电子有限公司外方 24% 股权的议案，关于上海轨道交通设备发展有限公司综合监控系统资产转让、人员转移至上海自动化仪表股份有限公司的议案，关于公司出资购买上海起重运输机械厂有限公司部分资产的议案，关于公司转让上海起重运输机械厂有限公司 100% 股权的议案，关于上海重型机器厂有限公司与无锡锻压厂有限公司合资组建上海电气（无锡）锻压有限公司的议案，公司房地产处置管理制度，关于公司持续性关联交易的议案
二届三十二次会议	2010 年 2 月 22 日	公司向中国北车股份有限公司（以下简称“中国北车”）转让所持有的上海轨道交通设备发展有限公司（以下简称“轨道交通公司”）44.79% 股权及中国北车向轨道交通公司单方面增资的议案，关于核销对上海电气自动化有限公司股权投资的议案
二届三十三次会议	2010 年 2 月 26 日	关于调整公司非公开发行 A 股股票募集资金投资项目具体安排的议案，关于修改《非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告》的议案，关于修改《上海电气集团股份有限公司非公开发行 A 股股票预案》的议案
二届三十四次会议	2010 年 4 月 9 日	公司 2009 年度总经理工作报告，公司 2009 年度董事会报告，公司 2009 年年度报告全文及摘要，公司 2009 年度财务决算报告的预案，公司 2009 年度利润分配预案，关于续聘安永会计师

		事务所担任公司 2010 年度审计机构的预案, 关于调整 2010 年度担保额度的议案, 关于制定《上海电气集团股份有限公司远期结售汇业务管理规定》的议案, 关于制定《上海电气集团股份有限公司银行授信管理规定》的议案, 关于提请股东大会授权董事会批准 2010 年度公司董事、监事薪酬额度及追加确认 2009 年度公司董事、监事薪酬的预案, 关于延长《上海电气集团股份有限公司经营者薪酬管理暂行办法》试用期至 2010 年度的议案, 关于批准 2010 年度公司高级管理人员薪酬额度及追加确认 2009 年度公司高级管理人员薪酬的议案, 公司 2009 年度内部控制自我评估报告, 公司 2009 年度履行社会责任的报告, 关于投保董监事及高管责任保险的预案, 召开公司 2009 年度股东大会的议案
二届三十五次会议	2010 年 4 月 28 日	公司 2010 年第一季度报告全文及正文, 关于上海电气临港重型机械装备有限公司减资的议案, 关于上海电气集团股份有限公司收购中国华电工程(集团)有限公司持有的上海电气风电设备有限公司 9.33% 股权议案, 关于上海电气集团股份有限公司增资上海电气核电设备有限公司的议案
二届三十六次会议	2010 年 4 月 30 日	同意关于修改公司 2009 年度利润分配的预案, 同意关于修改公司 2009 年年度报告全文及摘要的预案
二届三十七次会议	2010 年 6 月 23 日	关于设立上海电气越南子公司的议案, 关于变更设立上海电气阿海珐(武汉)变压器有限公司出资方式的议案, 关于组建上海输配电控制技术有限公司的议案
二届三十八次会议	2010 年 8 月 20 日	公司 2010 年半年度报告, 公司 2010 年中期利润分配的预案, 公司召开 2010 年第一次临时股东大会的议案, 关于调整公司非公开发行募集资金投资项目的议案, 公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告, 关于使用非公开发行募集资金和自有资金对公司全资子公司进行增资的议案, 关于出售申银万国证券股份有限公司法人股的议案, 关于修改《上海电气集团股份有限公司信息披露管理制度》的议案, 关于修改公司章程的议案
二届三十九次会议	2010 年 9 月 28 日	关于上海电气集团股份有限公司转让上海交大泰阳绿色能源有限公司 61.35% 股权的议案
二届四十次会议	2010 年 10 月 27 日	公司 2010 年第三季度报告, 关于选举公司第三届董事会董事的预案, 关于与上海电气(集团)总公司 2011-2013 年度持续性关联交易的预案, 关于召开公司 2010 年第二次临时股东大会的议案, 关于上海电气集团股份有限公司和印度诚信集团(RELIANCE)签订电站项目合同的议案
二届四十一次会议	2010 年 11 月 26 日	关于对上海明精机床有限公司减资的议案
三届一次会议	2010 年 12 月 15 日	关于选举公司第三届董事会董事长、副董事长的议案, 关于选举公司第三届董事会各专门委员会委员议案, 关于聘任公司新一届高级管理人员的议案

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内, 公司董事会执行了股东大会授权委托董事会的各项决议内容, 包括实施了利润分

配方案，办理公司非公开发行 A 股股票，募集资金投资项目的具体安排等相关工作。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

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公司定期财务报表，并检查审计师的委任及酬金等事宜。报告期内审核委员会主要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定期财务报表、利润分配预案及关联交易报告，并检查审计师的委任及酬金等事宜。

审核委员会在 2010 年年报审计过程中发挥了重要的作用。审核委员会在会计师事务所进场审计前，与会计师事务所协商确定了年度审计工作计划，并督促在约定期限内提交审计报告。在审计过程中，审核委员会与会计师事务所就年度审计中遇到的问题进行充分沟通，在会计师出具初步审计意见后，进行认真审阅。审核委员会认为，公司年度报告能够真实、准确、完整地反映公司的经营成果和财务状况；公司聘请的审计机构在为公司提供审计服务中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的工作。审核委员会审议通过了关于公司 2011 年拟续聘安永会计师事务所担任公司审计机构的预案，并提交董事会审议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

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。报告期内薪酬委员会主要审议通过了本公司董监事薪酬政策及架构、制定薪酬的程序，并向董事会提供了建议。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会关于上市公司应加强外部信息报送和使用的要求，2010 年内，公司对《上海电气集团股份有限公司信息披露管理制度》进行了相应的修改，在信息披露管理制度内增加了外部信息报送和使用管理的章节，对公司外部信息报送和使用做了明确具体的规定，并报公司二届三十八次董事会审议通过。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。公司于 2010 年度在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

7、 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经安永华明会计师事务所审计，2010 年本公司按中国会计准则编制的母公司报表净利润为人民币 1,678,122 千元，2010 年初未分配利润为 2,379,257 千元，当年已分配中期利润为 755,311 千元，当年提取法定盈余公积 167,812 千元，因上海轨道交通设备发展有限公司部分股权转让成本法调整为权益法调增未分配利润 65,101 千元及补提法定盈余公积 6,510 千元，则可供分配利润为 3,192,847 千元。经安永会计师事务所审计，2010 年度本公司按中国会计准

则编制的归属于母公司股东的净利润为人民币 2,819,499 千元, 按香港财务报告准则编制的归属于母公司股东的净利润为人民币 2,783,606 千元。

根据本公司章程和国家有关规定, 2010 年度利润分配方案为: 以公司总股本 12,823,626,660 股为基础, 每股分配现金股利 0.0651 元 (含税), 共派发股利 834,818 千元。约占香港会计准则编制的归属于母公司股东净利润 2,783,606 千元的 30%。

(六) 公司前三年分红情况

单位: 百万元 币种: 人民币

分红年度	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 (%)
2010 年中期	755.31	1,419.71	53.20
2008 年	762.97	2,622.21	29.10
2007 年	700.43	2,898.41	24.17

十、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
2010 年 2 月 2 日公司召开了二届九次监事会会议	关于上海电气集团股份有限公司 2009 年资本性投资预算执行情况的议案, 关于上海电气集团股份有限公司 2010 年资本性投资预算的议案, 关于上海电气集团股份有限公司 2010 年资产性投资预算的议案, 关于上海电气集团股份有限公司 2010 年科研投资预算的议案, 关于上海轨道交通设备发展有限公司综合监控系统资产转让、人员转移至上海自动化仪表股份有限公司的议案, 关于上海重型机器厂有限公司与无锡锻压厂有限公司合资组建上海电气 (无锡) 锻压有限公司的议案, 关于上海电气集团股份有限公司房地产处置管理制度的议案
2010 年 4 月 9 日公司召开了二届十次监事会会议	公司 2009 年度监事会报告, 公司 2009 年年度报告全文及摘要, 公司 2009 年度财务决算报告, 公司 2009 年度利润分配预案, 关于续聘安永会计师事务所担任公司 2010 年度审计机构的预案, 关于调整 2010 年度担保额度的议案, 关于制定《上海电气集团股份有限公司远期结售汇业务管理规定》的议案, 关于制定《上海电气集团股份有限公司银行授信管理规定》的议案, 关于提请股东大会授权董事会批准 2010 年度公司董事、监事薪酬额度及追加确认 2009 年度公司董事、监事薪酬的预案, 关于延长《上海电气集团股份有限公司经营者薪酬管理暂行办法》试用期至 2010 年度的议案, 关于批准 2010 年度公司高级管理人员薪酬额度及追加确认 2009 年度公司高级管理人员薪酬的议案, 公司 2009 年度内部控制自我评估报告, 公司 2009 年度履行社会责任的报告

2010 年 4 月 28 日公司召开了二届十一次监事会会议	公司 2010 年第一季度报告全文及正文，对公司 2010 年第一季度报告的书面审核意见，关于上海电气临港重型机械装备有限公司减资的议案，关于上海电气集团股份有限公司收购中国华电工程（集团）有限公司持有的上海电气风电设备有限公司 9.33% 股权议案，关于上海电气集团股份有限公司增资上海电气核电设备有限公司的议案
2010 年 4 月 30 日公司召开了二届十二次监事会会议	关于修改公司 2009 年度利润分配的预案，关于修改公司 2009 年年度报告全文及摘要的预案
2010 年 8 月 20 日公司召开了二届十三次监事会会议	公司 2010 年半年度报告，公司 2010 年中期利润分配的预案，监事会对公司 2010 年半年度报告的书面审核意见，关于调整公司非公开发行募集资金投资项目的议案，公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告，关于使用非公开发行募集资金和自有资金对公司全资子公司进行增资的议案，关于出售申银万国证券股份有限公司法人股的议案，关于修改《上海电气集团股份有限公司信息披露管理制度》的议案，关于修改公司章程的议案
2010 年 10 月 27 日公司召开了二届十四次监事会会议	公司 2010 年第三季度报告，监事会对公司 2010 年第三季度报告的书面审核意见，关于选举公司第三届监事会监事的预案，关于与上海电气（集团）总公司 2011-2013 年度持续性关联交易的预案
2010 年 12 月 15 日公司召开了三届一次监事会会议	关于选举公司第三届监事会监事长的议案

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，报告期内公司重大事项的决策程序符合公司章程的规定，公司已建立了必要的内部控制制度。董事会及其成员、公司高级管理人员在履行职责中，能恪尽职守，认真执行公司证券上市地股票上市规则的各项规定，无违反法律、法规以及公司章程的行为，无损害公司及公司股东、员工利益的行为。监事会对公司重大投资项目进行了监督，认为重大投资项目能依据董事会的决议，按照要求规范运作，有序实施。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2010 年，监事会关注公司财务管理制度的执行情况，通过与管理层的访谈、查阅有关资料等方式，认可公司在加强财务基础管理、完善财务规章制度、建立各级预算分析体系、规范上市公司合规行为等方面所做的各项工作。同时，向公司董事会、管理层提出了加强公司应收账款、预收帐款、存货、大额度资金管理、提高毛利率水平等方面的建议，引起了公司的重视。同时，监事会对公司财务报告进行了审查，认为公司的财务预算报告、决算报告、年度报告、中期报告及季度报告真实可靠。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为公司收购、出售资产行为均依照有关程序进行决策与执行，交易价格合理，未发

现内幕交易，未损害股东的权益及造成公司资产流失。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对公司的关联交易进行了监督，认为本报告期内发生的关联交易公正公平，未发现损害公司利益和股东权益的行为。各项关联交易能根据公司证券上市地上市规则的规定，履行了信息披露义务。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会对公司内部控制自我评价报告进行了审阅，并进一步提出，公司在未来的内控体系建设中，应进一步扩宽内控项目样本的选择面，样本的选取应既包括好的单位，也应包括一些管理上相对薄弱的单位。对比好的单位与差的单位，查找存在的问题。此外，内控体系设计应进一步加强存货管理、应收账款管理、废旧设备的处置以及采购人员采购行为的管理。

十一、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、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 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800,000	0.06	13,734,000	0	-5,062,500	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,122,809	0.01	30,147,190	0	-10,935,655	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767,760	0.02	30,736,728	0	-9,055,859	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912,000	0.51	35,680,500	0	-5,476,275	可供出售金融资产	购买
600610	SST中纺	760,000	0.1	8,387,808	0	2,597,166	可供出售金融资产	购买
600643	爱建	163,400	0.01	716,408	0	-139,901	可供出售	购买

	股份						售金融资产	
600082	海泰发展	270,000	0.05	1,863,810	0	-634,433	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240,008	0.03	2,751,056	0	-132,132	可供出售金融资产	购买
600633	*ST白猫	7,471,992	1.44	15,951,936	0	-1,002,474	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商A	353,609	0.03	2,743,825	0	395,012	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	3,214,200	0	-886,050	可供出售金融资产	购买
合计		29,260,778	/	145,927,461	0	-30,333,101	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(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
申银万国	8,956,464.80	11,757,706	0.18	6,319,664.80	3,407,541.20	0	长期股权投资	购买
合计	8,956,464.80	11,757,706	/	6,319,664.80	3,407,541.20	0	/	/

3、买卖其他上市公司股份的情况

买卖方向	股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入/卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量(元)	产生的投资收益(元)
买入	交通银行	4,783,750	717,562	5,501,312	3,229,029	

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市	自本年初至本年末	是否为关联交易(如	资产收购定价原则	所涉及的资产产权	所涉及的债权债务	该资产贡献的净利	关联关系
------------	-------	-----	--------	--------------	----------	-----------	----------	----------	----------	----------	------

				公司贡献的净利润	为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是,说明定价原则)		是否已全部过户	是否已全部转移	润占上市公司净利润的比例(%)	
XANTREX TECHNOLOGY INC(森瑞克斯)	上海电气森瑞克斯电力电子有限公司 24%股权	2010年5月20日	1,601	-34	不适用	否	以评估为基础	是	是	-0.01	
中国华电工程(集团)有限公司	上海风电设备有限公司 9.33%股权	2010年8月24日	4,100	403	不适用	否	以评估为基础	是	是	0.14	

2、 出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
上海自动化仪表股份有限公司	公司下属子公司上海轨道交通设备发展有限公司所拥有的综合监控系统资产	相关资产产权过户尚在办理过程中	336	不适用	72	是	以评估值为基准	否	否	0.03	母公司的控股子公司
上海电气(集团)总公司	公司下属全资子公司上海起重运输机械有限公司100%股权	2010年7月2日	30,009	-2,899	16,003	是	以评估值为基准	是	是	5.68	母公司
中国北车股份有限公司	公司所持有的上海轨道交通设备发展有限公司44.79%股权	2010年9月27日	36,509	不适用	-439	否	以评估值为基准	是	是	-0.16	
江苏金太阳电力有限公司	上海交大泰阳绿色能源有限公司61.35%股权	2010年12月27日	16,266	不适用	-764	否	以评估值为基准	是	是	-0.27	

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

日常关联交易情况说明

根据上海证券交易所股票上市规则的规定，报告期内公司日常持续性关联交易情况如下：

1、与控股股东上海电气（集团）总公司就采购、销售、综合服务、土地租赁、房屋租赁等日常持续性关联交易情况

经公司股东大会或董事会批准，公司与控股股东上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）就采购、销售、综合服务、土地租赁、房屋租赁等日常关联交易签署了框架协议，并对公司及公司下属企业与电气总公司及其下属企业 2010 年全年各项关联交易金额进行了预测。

2010 年公司与电气总公司及其下属企业的日常关联交易预测金额与实际发生金额如下：

项目	2010 年预计金额（万元）	2010 年实际发生金额（万元）
向电气总公司采购	267,000	108,453
向电气总公司销售	360,000	37,702
接受电气总公司的综合服务	7,000	2,643
向电气总公司租赁土地	3,500	2,705
向电气总公司租赁房屋	2,000	37

上述关于采购、销售及综合服务的关联交易定价原则为：凡政府有定价的，参照政府定价；凡没有政府定价，则为不低于/不高于中国政府定价指引或定价建议的水平(如有)；如无定价指引或建议，则为参考市价；如个别产品并无市价，则为按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

上述关于土地、房屋租赁的关联交易定价原则为：根据市场情况商定，但不得高于电气总公司租予第三方租户的租金标准。

2、与控股股东上海电气（集团）总公司就财务服务日常持续性关联交易情况

经公司股东大会或董事会批准，公司与控股股东上海电气（集团）总公司就若干财务服务订立财务服务框架协议，并对公司下属企业上海电气集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）与电气总公司及其下属企业 2010 年全年各项财务服务金额进行了预测，具体情况如下：

(1) 存款服务

财务公司向电气总公司及其下属企业提供存款服务，接受电气总公司及其下属企业于财务公司存款。

截至 2010 年 12 月 31 日止年度可存款资金年度上限（指每日资金(包括利息)的最高结余）为人民币 520,000 万元。

财务公司对电气总公司及其下属企业存款设定的利率原则为：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商定并符合市场利率。

截至 2010 年 12 月 31 日止，电气总公司及其下属企业存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经股东大会批准的年度上限。此外，2010 年 1-12 月，电气总公司及其下属企业从财务公司取得的存款利息约为人民币 1,555 万元。

(2) 贷款服务

财务公司向电气总公司及其下属企业提供贷款服务，并按电气总公司及其下属企业所提交的票据面值付款。截至 2010 年 12 月 31 日止年度提供未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的年度上限(指每日最高结余)为人民币 300,000 万元。

财务公司就电气总公司及其下属企业的所有贷款服务及购买贴现票据设定的利率原则为：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商定并符合市场利率。截至 2010 年 12 月 31 日止, 财务公司向电气总公司及其下属企业提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据未超过经股东大会批准的年度上限。此外, 2010 年 1-12 月, 财务公司向电气总公司及其下属企业提供的贷款及购买贴现票据的利息收入为人民币 6,429 万元。

3、其他重大关联交易事项请详见“本章节（四）资产交易事项”。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无重大托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无重大承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无重大租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
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
上海电气集团股份有限公司	公司本部	上海库柏电力电容器有限公司	265,671	2010年12月30日	2010年12月30日	2011年12月29日	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
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	91,986,320	2008年8月8日	2008年8月8日	2011年9月30日	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								48,394,138.60					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								43,756,803.10					
公司对控股子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计								3,125,615,703.36					
报告期末对子公司担保余额合计（B）								1,609,851,424.65					
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													

担保总额 (A+B)	1,653,608,227.75
担保总额占公司净资产的比例(%)	6.12
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)	1,054,601,424.65
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)	1,054,601,424.65

经公司董事会审议批准,报告期内,公司下属子公司上海电气集团财务有限责任公司为公司及下属子公司、为公司控股股东上海电气(集团)总公司及下属子公司、为公司或电气总公司的联营企业出具的保函金额均在公司董事会审批额度内,至 2010 年 12 月 31 日,财务公司保函余额为人民币 1,565,651,247.69 元,其中:为公司及下属子公司出具保函为人民币 1,551,920,550.14 元,为电气总公司及其下属子公司出具保函为人民币 1,274,300.00 元,为公司的联营企业及电气总公司的联营企业出具保函为人民币 12,456,397.55 元。

3、 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、 其他重大合同

经公司董事会审议批准,公司于 2010 年 10 月 28 日与印度诚信集团正式签订 3 个电站项目(每个项目均为 12 台 660MW 超临界燃煤电站设备)共计 36 台超临界燃煤电站设备供货和服务合同以及强制备品备件供货合同,合同总金额为 82.91 亿美元。

(七) 承诺事项履行情况

1、 本年度或持续到报告期内,公司或持股 5% 以上股东没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:千元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬	14,215
境内会计师事务所审计年限	3
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	4,500
境外会计师事务所审计年限	7

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

(十一) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司转让所持有的上海轨道交通设备发展有限公司 44.79% 股权的公告	上海证券报 B14 版、中国证券报 D004 版、证券时报 D12 版	2010 年 2 月 24 日	www.sse.com.cn
公司二届三十三次董事会决议公告	上海证券报 24 版、中国证券报 A12 版、证券时报 C2 版	2010 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
公司非公开发行股票获发审会通过公告	上海证券报 B24 版、中国证券报 B01 版、证券时报 B9 版	2010 年 3 月 16 日	www.sse.com.cn
公司股东股票质押公告	上海证券报 B25 版、中国证券报 B01 版、证券时报 D16 版	2010 年 4 月 1 日	www.sse.com.cn
公司二届三十四次董事会决议公告、二届十次监事会决议公告及公司调整 2010 年度对外担保额度的公告	上海证券报 16 版、中国证券报 C025 版、证券时报 B53 版	2010 年 4 月 10 日	www.sse.com.cn
公司非公开发行股票获证监会批复公告	上海证券报 B120 版、中国证券报 B08 版、证券时报 D17 版	2010 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn
公司关于修改利润分配方案的公告	上海证券报 32 版、中国证券报 A16 版、证券时报 C10 版	2010 年 5 月 4 日	www.sse.com.cn
公司 2009 年度股东大会通知公告	上海证券报 B14 版、中国证券报 B013 版、证券时报 D4 版	2010 年 5 月 7 日	www.sse.com.cn
公司非公开发行 A 股发行结果公告	上海证券报 B17 版、中国证券报 A32 版、证券时报 B8 版	2010 年 5 月 18 日	www.sse.com.cn
公司股东质押股票公告	上海证券报 30 版、中国证券报 B009 版、证券时报 B9 版	2010 年 6 月 19 日	www.sse.com.cn
公司股东大会决议公告	上海证券报 B8 版、中国证券报 B012 版、证券时报 D4 版	2010 年 6 月 23 日	www.sse.com.cn
公司股东股票质押	上海证券报 17 版、中国	2010 年 6 月 26 日	www.sse.com.cn

公告	证券报 B016 版、证券时报 B12 版	日	
公司二届三十八次董事会决议公告、公司关于确定本次非公开发行募集资金投资项目的具体安排公告及公司 2010 年第一次临时股东大会通知公告	上海证券报 94 版、中国证券报 B49 版、证券时报 B29 版	2010 年 8 月 21 日	www.sse.com.cn
公司股东地址变更公告	中国证券报 B004 版、上海证券报 B6 版、证券时报第 52 版	2010 年 8 月 26 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 28 版、中国证券报 B012 版、证券时报 B13 版	2010 年 10 月 16 日	www.sse.com.cn
公司董事会二届四十次会议决议公告、公司监事会二届十四次决议公告及公司持续性关联交易公告	上海证券报 B16 版、中国证券报 B048 版、证券时报 96 版	2010 年 10 月 28 日	www.sse.com.cn
公司重大合同进展公告	上海证券报 B81 版、中国证券报 A48 版、证券时报 D61 版	2010 年 10 月 29 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年中期利润分配方案实施公告	中国证券报 A20 版、上海证券报 20 版、证券时报 C5 版	2010 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告、公司三届一次董事会及三届一次监事会决议公告	中国证券报 B004 版、上海证券报 B16 版、证券时报 49 版	2010 年 12 月 17 日	www.sse.com.cn
公司转让下属子公司股权公告	中国证券报 B020 版、上海证券报 B48 版、证券时报 D24 版	2010 年 12 月 28 日	www.sse.com.cn

上海电气集团股份有限公司

已审财务报表

2010年12月31日

上海电气集团股份有限公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	3 - 5
合并利润表	6
合并股东权益变动表	7 - 8
合并现金流量表	9 - 10
公司资产负债表	11 - 12
公司利润表	13
公司股东权益变动表	14 - 15
公司现金流量表	16 - 17
财务报表附注	18 - 225
附录 财务报表补充资料	
1. 非经常性损益明细表	A-1
2. 中国与香港财务报告准则编报差异调节表	A-2
3. 净资产收益率和每股收益	A-3
4. 财务报表项目数据的变动分析	A-4/5

审计报告

安永华明(2011)审字第60464432_B09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的财务报表，包括2010年12月31日合并及公司的资产负债表，2010年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和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股份有限公司管理层的责任。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而导致的重大错报。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。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。

审计报告(续)

安永华明(2011)审字第60464432_B09号

三、 审计意见

我们认为，上述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股份有限公司2010年12月31日的合并及公司的财务状况以及2010年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 周琳

中国 北京

中国注册会计师 徐乐乐

2011年3月25日

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表

2010年12月31日

人民币千元

资产	附注五	2010年	2009年
流动资产			
货币资金	1	22,209,370	17,479,824
交易性金融资产	2	121,872	86,745
应收票据	3	2,374,707	2,041,120
应收账款	4	15,977,396	13,613,954
预付款项	5	7,577,159	8,885,959
应收利息	6	18,437	5,274
应收股利	7	123,324	18,813
其他应收款	8	1,103,312	1,073,191
存货	9	20,328,103	20,192,998
一年内到期的非流动资产	10	31,092	102,987
其他流动资产	11	<u>6,946,534</u>	<u>6,572,000</u>
流动资产合计		<u>76,811,306</u>	<u>70,072,865</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	12	269,703	410,711
长期应收款	13	5,891	15,548
长期股权投资	15	3,235,150	2,920,117
投资性房地产	16	134,417	141,539
固定资产	17	10,672,620	10,341,653
在建工程	18	2,787,399	1,936,594
无形资产	19	2,062,275	2,212,908
开发支出	19	902	9,931
商誉	20	16,110	77,068
长期待摊费用	21	139,765	57,172
递延所得税资产	22	1,114,752	908,286
其他非流动资产	23	<u>961,551</u>	<u>521,690</u>
非流动资产合计		<u>21,400,535</u>	<u>19,553,217</u>
资产总计		<u>98,211,841</u>	<u>89,626,082</u>

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
流动负债			
短期借款	26	245,333	744,098
交易性金融负债	27	-	9,443
应付票据	28	1,539,233	1,580,267
应付账款	29	15,967,932	12,818,416
预收款项	30	30,861,254	31,720,710
应付职工薪酬	31	1,490,039	1,277,525
应交税费	32	1,152,138	1,555,319
应付利息	33	5,486	3,478
应付股利	34	24,629	100,752
其他应付款	35	2,434,954	2,297,273
一年内到期的非流动负债	36	215,522	382,433
其他流动负债	37	<u>6,987,453</u>	<u>5,000,291</u>
流动负债合计		<u>60,923,973</u>	<u>57,490,005</u>
非流动负债			
长期借款	38	1,097,285	1,418,404
应付债券	39	1,000,000	1,000,000
长期应付款	40	10,345	23,997
专项应付款	41	29,568	21,559
递延所得税负债	22	333,477	463,437
其他非流动负债	42	<u>314,728</u>	<u>145,061</u>
非流动负债合计		<u>2,785,403</u>	<u>3,072,458</u>
负债合计		<u>63,709,376</u>	<u>60,562,463</u>

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益(续)</u>	<u>附注五</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
股东权益			
股本	43	12,823,627	12,507,686
资本公积	44	4,290,323	2,144,131
盈余公积	45	2,405,722	2,028,200
未分配利润	46	7,471,441	5,820,668
外币报表折算差额		<u>11,336</u>	<u>(25,841)</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>27,002,449</u>	<u>22,474,844</u>
少数股东权益		<u>7,500,016</u>	<u>6,588,775</u>
股东权益合计		<u>34,502,465</u>	<u>29,063,619</u>
负债和股东权益总计		<u>98,211,841</u>	<u>89,626,082</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海电气集团股份有限公司

合并利润表

2010年12月31日

人民币千元

	附注五	2010年	2009年
营业收入	47	63,175,862	57,790,394
减：营业成本	47	52,022,738	48,274,685
营业税金及附加	48	218,363	168,028
销售费用	49	1,849,016	1,609,273
管理费用	50	5,655,321	4,887,513
财务费用	51	37,808	(61,413)
资产减值损失	52	1,221,206	873,021
加：公允价值变动收益	53	35,460	25,123
投资收益	54	1,275,482	855,309
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>813,574</u>	<u>621,491</u>
营业利润		3,482,352	2,919,719
加：营业外收入	55	760,542	481,655
减：营业外支出	56	120,326	63,208
其中：非流动资产处置损失		<u>66,925</u>	<u>35,293</u>
利润总额		4,122,568	3,338,166
减：所得税费用	57	<u>227,740</u>	<u>7,344</u>
净利润		<u>3,894,828</u>	<u>3,330,822</u>
其中：同一控制下企业合并中 被合并方合并前净亏损		<u>-</u>	<u>(245)</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>2,819,499</u>	<u>2,501,270</u>
少数股东损益		<u>1,075,329</u>	<u>829,552</u>
每股收益	58		
基本每股收益		<u>22.19分</u>	<u>20.00分</u>
稀释每股收益		<u>22.19分</u>	<u>20.00分</u>
其他综合收益	59	<u>33,945</u>	<u>230,993</u>
综合收益总额		<u>3,928,773</u>	<u>3,561,815</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>2,866,261</u>	<u>2,685,136</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>1,062,512</u>	<u>876,679</u>

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表

2010年度

人民币千元

	附注	归属于母公司股东权益					小计	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			
一、本年年初余额		12,507,686	2,144,131	2,028,200	5,820,668	(25,841)	22,474,844	6,588,775	29,063,619
二、本年增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	2,819,499	-	2,819,499	1,075,329	3,894,828
(二) 其他综合收益	五、59	-	10,001	-	-	36,761	46,762	(12,817)	33,945
综合收益总额		-	10,001	-	2,819,499	36,761	2,866,261	1,062,512	3,928,773
(三) 股东投入和减少资本									
1.非公开发行募集	五、43及44	315,941	1,860,906	-	-	-	2,176,847	-	2,176,847
2.子公司少数股东投入资本		-	211,285	-	-	-	211,285	806,689	1,017,974
3.因持股比例下降丧失控制权	四、4	-	76,614	-	-	416	77,030	-	77,030
4.处置子公司	四、4	-	-	(18,843)	18,843	-	-	(398,071)	(398,071)
5.收购少数股东权益		-	(21,385)	-	-	-	(21,385)	(35,623)	(57,008)
6.其他		-	8,771	-	-	-	8,771	51,211	59,982
(四) 利润分配									
1.提取盈余公积	五、45及46	-	-	396,365	(396,365)	-	-	-	-
2.对股东的分配	五、46	-	-	-	(755,311)	-	(755,311)	-	(755,311)
3.对子公司少数股东的分配		-	-	-	-	-	-	(513,994)	(513,994)
4.提取职工奖励及福利基金	五、46	-	-	-	(35,893)	-	(35,893)	(61,483)	(97,376)
三、本年年末余额		<u>12,823,627</u>	<u>4,290,323</u>	<u>2,405,722</u>	<u>7,471,441</u>	<u>11,336</u>	<u>27,002,449</u>	<u>7,500,016</u>	<u>34,502,465</u>

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2009年度

人民币千元

附注五	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
一、上年年末余额	12,507,686	1,914,594	1,836,835	5,080,508	(17,954)	21,321,669	6,513,684	27,835,353
1.同一控制下企业合并	-	161,495	-	(20,817)	-	140,678	-	140,678
二、本年年初余额	12,507,686	2,076,089	1,836,835	5,059,691	(17,954)	21,462,347	6,513,684	27,976,031
三、本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	2,501,270	-	2,501,270	829,552	3,330,822
(二) 其他综合收益	59	191,753	-	-	(7,887)	183,866	47,127	230,993
综合收益总额	-	191,753	-	2,501,270	(7,887)	2,685,136	876,679	3,561,815
(三) 股东投入和减少资本								
1.同一控制下企业合并	-	(156,368)	-	-	-	(156,368)	-	(156,368)
2.吸收合并	-	35,192	(243,297)	208,105	-	-	-	-
3.其他	-	(2,535)	(2,649)	134	-	(5,050)	(60,862)	(65,912)
(四) 利润分配								
1.提取盈余公积	45、46	-	437,311	(437,311)	-	-	-	-
2.对股东的分配	46	-	-	(1,463,399)	-	(1,463,399)	-	(1,463,399)
3.对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	(679,439)	(679,439)
4.提取职工奖励及福利基金	46	-	-	(47,822)	-	(47,822)	(61,287)	(109,109)
四、本年年末余额	<u>12,507,686</u>	<u>2,144,131</u>	<u>2,028,200</u>	<u>5,820,668</u>	<u>(25,841)</u>	<u>22,474,844</u>	<u>6,588,775</u>	<u>29,063,619</u>

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表

2010年度

人民币千元

	附注五	2010年	2009年
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		69,849,414	68,811,272
收到的税费返还		863,770	994,924
收到其他与经营活动有关的现金	60	<u>1,047,792</u>	<u>733,463</u>
经营活动现金流入小计		<u>71,760,976</u>	<u>70,539,659</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		53,968,445	51,695,249
支付给职工以及为职工支付的现金		4,356,229	4,257,110
支付的各项税费		3,600,742	2,735,198
支付其他与经营活动有关的现金	60	<u>5,008,446</u>	<u>4,919,534</u>
经营活动现金流出小计		<u>66,933,862</u>	<u>63,607,091</u>
经营活动产生的现金流量净额	61	<u>4,827,114</u>	<u>6,932,568</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		586,685	826,261
取得投资收益收到的现金		956,539	1,017,525
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		245,523	182,994
出售子公司及其他营业单位收到 的现金净额	61	302,248	-
收到其他与投资活动有关的现金	60	<u>210,736</u>	<u>636,303</u>
投资活动现金流入小计		<u>2,301,731</u>	<u>2,663,083</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		3,556,783	2,255,310
投资支付的现金		179,529	1,323,891
取得子公司及其他营业单位支付 的现金净额	61	-	360,237
支付其他与投资活动有关的现金	60	<u>2,942,066</u>	<u>896,657</u>
投资活动现金流出小计		<u>6,678,378</u>	<u>4,836,095</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(4,376,647)</u>	<u>(2,173,012)</u>

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表(续)

2010年度

人民币千元

	<u>附注五</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,239,034	6,695
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		1,017,974	6,695
取得借款收到的现金		291,383	530,962
收到其他与筹资活动有关的现金	60	<u>777,291</u>	<u>36,167</u>
筹资活动现金流入小计		<u>4,307,708</u>	<u>573,824</u>
偿还债务支付的现金		445,165	931,712
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,452,271	2,299,680
其中：子公司支付给少数股东的股利、 利润		588,570	662,351
支付其他与筹资活动有关的现金	60	<u>44,213</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计		<u>1,941,649</u>	<u>3,231,392</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>2,366,059</u>	<u>(2,657,568)</u>
四、汇率变动对现金的影响		<u>(49,335)</u>	<u>10,312</u>
五、现金及现金等价物净增加		2,767,191	2,112,300
加：年初现金及现金等价物余额		<u>12,604,880</u>	<u>10,492,580</u>
六、年末现金及现金等价物余额	61	<u>15,372,071</u>	<u>12,604,880</u>

上海电气集团股份有限公司

资产负债表

2010年12月31日

人民币千元

资产	附注十一	2010年	2009年
流动资产			
货币资金		9,272,152	8,318,623
交易性金融资产		60,384	39,564
应收票据		868,376	333,672
应收账款	1	10,075,599	7,940,427
预付款项		19,124,261	20,348,035
应收利息		-	4,325
应收股利		188,340	127,074
其他应收款	2	685,541	812,590
存货		937,733	253,501
其他流动资产		<u>740,000</u>	<u>1,020,000</u>
流动资产合计		<u>41,952,386</u>	<u>39,197,811</u>
非流动资产			
可供出售金融资产		10,519	7,959
长期股权投资	4	15,672,156	14,104,350
投资性房地产		54,033	-
固定资产		336,679	170,711
在建工程		598,565	429,270
无形资产		80,896	85,996
长期待摊费用		4,402	-
递延所得税资产		229,683	165,452
其他非流动资产		<u>85,537</u>	<u>-</u>
非流动资产合计		<u>17,072,470</u>	<u>14,963,738</u>
资产总计		<u>59,024,856</u>	<u>54,161,549</u>

上海电气集团股份有限公司

资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
流动负债		
短期借款	480,000	300,000
应付账款	13,698,133	10,910,534
预收款项	22,771,037	24,313,400
应付职工薪酬	229,770	193,192
应交税费	176,209	199,226
应付股利	5,593	5,631
其他应付款	979,763	938,172
一年内到期的非流动负债	1,519	10,846
其他流动负债	<u>277,791</u>	<u>132,472</u>
流动负债合计	<u>38,619,815</u>	<u>37,003,473</u>
非流动负债		
长期借款	2,273	2,727
专项应付款	14,710	182
其他非流动负债	<u>19,184</u>	<u>22,510</u>
非流动负债合计	<u>36,167</u>	<u>25,419</u>
负债合计	<u>38,655,982</u>	<u>37,028,892</u>
股东权益		
股本	12,823,627	12,507,686
资本公积	3,595,448	1,663,084
盈余公积	756,952	582,630
未分配利润	<u>3,192,847</u>	<u>2,379,257</u>
股东权益合计	<u>20,368,874</u>	<u>17,132,657</u>
负债及股东权益总计	<u>59,024,856</u>	<u>54,161,549</u>

上海电气集团股份有限公司

利润表

2010年度

人民币千元

	附注十一	2010年	2009年
营业收入	5	29,560,947	27,995,729
减：营业成本	5	28,352,083	26,961,416
营业税金及附加		3,628	1,704
销售费用		375,025	308,822
管理费用		571,144	541,545
财务费用		1,027	(40,150)
资产减值损失		92,395	7,455
加：公允价值变动损益		25,771	39,564
投资收益	6	1,560,247	2,260,404
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>393,854</u>	<u>234,569</u>
营业利润		1,751,663	2,514,905
加：营业外收入		64,857	30,551
减：营业外支出		35,496	471
其中：非流动资产处置损失		<u>34,652</u>	<u>9</u>
利润总额		1,781,024	2,544,985
减：所得税费用		<u>102,902</u>	<u>69,693</u>
净利润		<u>1,678,122</u>	<u>2,475,292</u>
其他综合收益		<u>136,559</u>	<u>4,671</u>
综合收益总额		<u>1,814,681</u>	<u>2,479,963</u>

上海电气集团股份有限公司

股东权益变动表

2010年度

人民币千元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	12,507,686	1,663,084	582,630	2,379,257	17,132,657
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,678,122	1,678,122
(二) 其他综合收益	-	71,458	-	65,101	136,559
综合收益总额	-	71,458	-	1,743,223	1,814,681
(三) 股东投入和减少资本					
1.非公开发行股票	315,941	1,860,906	-	-	2,176,847
(四) 利润分配					
1.提取盈余公积	-	-	167,812	(167,812)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(755,311)	(755,311)
3.其他	-	-	6,510	(6,510)	-
三、本年年末余额	<u>12,823,627</u>	<u>3,595,448</u>	<u>756,952</u>	<u>3,192,847</u>	<u>20,368,874</u>

上海电气集团股份有限公司

股东权益变动表(续)

2009年度

人民币千元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	12,507,686	5,490,355	335,100	1,614,894	19,948,035
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	2,475,292	2,475,292
(二) 其他综合收益	-	4,671	-	-	4,671
综合收益总额	-	4,671	-	2,475,292	2,479,963
(三) 股东投入和减少资本					
1.吸收合并输配电股份并注销其法人	-	(3,811,161)	-	-	(3,811,161)
2.同一控制下企业合并	-	(20,781)	-	-	(20,781)
(四) 利润分配					
1.提取盈余公积	-	-	247,530	(247,530)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(1,463,399)	(1,463,399)
三、本年年末余额	<u>12,507,686</u>	<u>1,663,084</u>	<u>582,630</u>	<u>2,379,257</u>	<u>17,132,657</u>

上海电气集团股份有限公司

现金流量表

2010年度

人民币千元

	附注十一	2010年	2009年
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		28,552,988	31,411,595
收到的税费返还		665,982	802,453
收到其他与经营活动有关的现金		142,789	120,785
经营活动现金流入小计		29,361,759	32,334,833
购买商品、接受劳务支付的现金		28,646,257	28,254,631
支付给职工以及为职工支付的现金		231,389	182,778
支付的各项税费		354,291	180,090
支付其他与经营活动有关的现金		411,920	377,623
经营活动现金流出小计		29,643,857	28,995,122
经营活动产生的现金流量净额	7	(282,098)	3,339,711
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,800,916	370,340
取得投资收益收到的现金		1,449,451	1,683,015
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		144,580	2,362
收到其他与投资活动有关的现金		33,378	285,573
投资活动现金流入小计		3,428,325	2,341,290
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		866,161	172,180
投资支付的现金		2,901,375	1,825,440
支付其他与投资活动有关的现金		1,000,000	1,020,000
投资活动现金流出小计		4,767,536	3,017,620
投资活动产生的现金流量净额		(1,339,211)	(676,330)

上海电气集团股份有限公司

现金流量表(续)

2010年度

人民币千元

	<u>附注十一</u>	<u>2010年</u>	<u>2009年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		2,221,060	-
取得借款收到的现金		<u>180,000</u>	<u>300,000</u>
筹资活动现金流入小计		<u>2,401,060</u>	<u>300,000</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		771,814	1,468,101
偿还借款所支付的现金		454	106,294
支付其他与筹资活动有关的现金		<u>44,213</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计		<u>816,481</u>	<u>1,574,395</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>1,584,579</u>	<u>(1,274,395)</u>
四、汇率变动对现金的影响		<u>(9,742)</u>	<u>(1,513)</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加 加：年初现金及现金等价物余额		(46,472)	1,387,473
		<u>6,778,623</u>	<u>5,391,150</u>
六、年末现金及现金等价物余额	8	<u><u>6,732,151</u></u>	<u><u>6,778,623</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注

2010年12月31日

人民币千元

一、 本公司基本情况

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9,010,950,484.91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6,257,765,435.91元和3,185,049.00元,持股比例69.48%;其他股东以现金人民币2,750,000,000.00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。

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。变更后注册资本人民币9,189,000,000.00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2,702,648,000股。同时,电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264,000股。本次公开发售共计2,972,912,000股,发行价格为每股港币1.70元。本次公开发行完成后,本公司注册资本增至人民币11,891,648,000.00元。

于2008年7月7日,按天津市第二中级人民法院指令福禧投资将所持本公司50,987,826股股份发还予上海市城市建设投资开发总公司(“城投总公司”)。城投总公司成为50,987,826股股份的实益股东。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

一、 本公司基本情况(续)

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批复》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，发行数量为616,038,405股，用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次公开发行完成后，本公司实收股本增至12,507,686,405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，发行数量为315,940,255股，每股发行价格为人民币7.03元。本次非公开发行完成后，本公司实收股本增至12,823,626,660股，业经安永华明会计师事务所以安永华明(2010)验字第60464432_B01号验资报告验证。2010年11月3日公司领取由上海市工商行政管理局颁发的310000000086691号《企业法人营业执照》。

本公司所发行人民币普通股A股及境外上市外资股H股已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2010年12月31日，本公司的股本结构见附注五、43。

本公司的母公司和最终母公司为电气总公司。

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

本财务报表业经本公司董事会于2011年3月25日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年2月颁布的企业会计准则。本公司于2005年4月28日在香港联合交易所上市，并同时按照香港财务报告准则对外提供财务报告(“境外报表”)。根据财政部2007年11月16日发布的《企业会计准则解释第1号》，本公司根据从境外报表中取得的相关信息，对因执行企业会计准则而作出的会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本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及下属子公司(统称“本集团”)于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 记账本位币(续)

本集团下属子公司、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. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

5. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大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,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍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,其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及下属子公司截至2010年12月31日止的财务报表。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计期间,对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策,已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

6. 合并财务报表(续)

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金影响额作为调节项目，在现金流量表单独列报。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得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。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重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。

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，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

贷款和应收款项

贷款和应收款项，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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的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、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对外汇风险进行套期保值。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计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产(续)

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，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。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额重大的应收款项判断依据系单个客户应收账款余额占总体应收账款余额一定比例以上的，即为单项金额重大并单独进行减值测试。当存在客观证据表明该应收款项发生减值的，本集团根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，计入当期损益。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额不重大的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，并分别对各组合计提坏账准备。除单项金额重大已单独计提坏账准备的应收款项外，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

10. 应收款项

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但存在客观证据表明该应收款项发生减值的，本集团根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备，计入当期损益。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、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、消耗性生物资产、修备件和低值易耗品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法或个别计价法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

11. 存货(续)

可变现净值，是指在日常活动中，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。计提存货跌价准备时按单个存货项目或类别计提。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业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。

采用权益法时，长期股权投资的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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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所有者权益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、29。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在其使用寿命内采用直线法计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、29。

14. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，于发生时计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、重要会计政策和会计估计(续)

14. 固定资产(续)

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10-40	0-10	2.25-10
机器设备	5-20	0-10	4.5-20
运输工具	5-12	0-10	7.5-20
办公及其他设备	3-10	0-10	9-33.33

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、29。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、29。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

16. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、重要会计政策和会计估计(续)

17. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

特许经营权系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。特许经营权以成本，即建造或升级该基础设施所收取或应收取金额的公允价值进行初始计量，将其中无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的权利按其折现价值确认金融资产；特许经营权成本超过所确认的金融资产的部分确认为无形资产。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。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命(年)
土地使用权	30-50
房屋使用权	20-30
技术转让费	5-15
计算机软件	5-15
专利和许可证	5-20
特许经营权	合同规定运营年限

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 无形资产(续)

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、29。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

19. 附回购条件的资产转让

附回购条件的金融资产转让，根据交易的经济实质确定是否终止确认。转出方将予回购的资产与转让的金融资产相同或实质上相同、回购价格固定或是原转让价格加上合理回报的，不终止确认所转让的金融资产。转出方在金融资产转让后只保留了优先按照公允价值回购该金融资权利(在转入方出售该金融资产的情况下)，终止确认所转让的金融资产。

20. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

21. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行、回购、出售或注销自身权益工具，均不确认任何利得或损失。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 收入(续)

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。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

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

23. 政府补助

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团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未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 所得税(续)

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

25. 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，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

25. 租赁(续)

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。

26. 持有待售的非流动资产

同时符合以下条件的非流动资产，除金融资产、递延所得税资产之外，本集团将其划分为持有待售：

- (1) 本集团已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在一年内完成。

划分为持有待售的非流动资产的单项资产和处置组，不计提折旧或摊销，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

27. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本集团对套期工具有效性评价方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效，并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

27. 套期会计(续)

公允价值套期(续)

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

28. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

对为进行非同一控制下的企业合并发生的直接相关费用(除作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用外)，本集团原将其计入合并成本。根据2010年7月颁布的《企业会计准则解释第4号》变更会计政策，自2010年1月1日起，将其于发生时计入当期损益。根据该解释，本集团对此会计政策变更采用未来适用法。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

28. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更

对通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，本公司和本集团原在个别财务报表和合并财务报表中均以每一单项交换交易的成本之和作为合并成本。根据2010年7月颁布的《企业会计准则解释第4号》，自2010年1月1日起，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益；在合并财务报表中，对购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。根据该解释，本集团对此会计政策变更采用未来适用法。

对因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权，本集团原在合并财务报表中，按照在丧失控制权日的账面价值对剩余股权进行计量；处置股权取得的对价与剩余股权账面价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额及对原有子公司的商誉之和之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。根据2010年7月颁布的《企业会计准则解释第4号》及2010年12月颁布的《财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》(财会[2010]25号)，自2010年1月1日起，在合并财务报表中，按照在丧失控制权日的公允价值对剩余股权进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额及对原有子公司的商誉之和之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。根据该文件，本集团对此会计政策变更采用未来适用法。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

28. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

对合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，本集团原对于子公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的或虽规定少数股东有义务承担但少数股东没有能力予以弥补的，将该项余额冲减归属本公司股东的股东权益。根据2010年7月颁布的《企业会计准则解释第4号》变更会计政策，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。根据该解释，本集团对此会计政策变更采用追溯调整法。

上述会计政策变更未对本集团2010年度财务报表构成重大影响。

29. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

29. 资产减值(续)

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

30. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

对职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合上述辞退福利计划确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

31. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。由于本公司章程授权董事会批准中期现金股利，故中期现金股利在董事会批准后即确认为负债。

32. 债务重组

债务重组，是指在债务人发生财务困难的情况下，债权人按照其与债务人达成的协议或者法院的裁定作出让步的事项。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

32. 债务重组(续)

作为债务人

以现金清偿债务的，将重组债务的账面价值与实际支付现金之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，将重组债务的账面价值与转让的非现金资产公允价值之间的差额，计入当期损益；转让的非现金资产公允价值与其账面价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，将重组债务的账面价值与债权人放弃债权而享有股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，将重组债务的账面价值，与修改其他债务条件后债务的公允价值和就或有应付金额确认的预计负债之和的差额，计入当期损益。以上述方式的组合的，依次以支付的现金、转让的非现金资产公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债务的账面价值，再按照修改其他债务条件的方式进行处理。

作为债权人

以现金清偿债务的，将重组债权的账面余额与收到的现金之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，将重组债权的账面余额与受让的非现金资产的公允价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，将重组债权的账面余额与享有债务人股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，将重组债权的账面余额与修改其他债务条件后债权的公允价值之间的差额，计入当期损益。采用上述方式的组合的，依次以收到的现金、接受的非现金资产公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债权的账面余额，再按照修改其他债务条件的方式进行处理。

重组债权已计提减值准备的，将上述差额冲减减值准备，不足以冲减的部分计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

33. 非货币性资产交换

非货币性资产交换，是指交易双方主要以存货、固定资产、无形资产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换，该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产。

如果非货币性资产交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以换出资产的公允价值(但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外)和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。如果不满足上述条件，则以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

34. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

35. 分部报告

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) 本公司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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断。

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，因此作为经营租赁处理。

估计的不确定性

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其他关键来源，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、22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，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时，需要作出重大估计。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。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，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

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可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，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，管理层必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。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

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。

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可售性及其可变现净值。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。

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。

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

物业、厂房和设备的预计可使用年限

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。

三、 税项

1. 主要税种及税率

- | | |
|---------|---|
| 增值税 | — 按应税收入的17%、13%和3%计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 |
| 营业税 | — 按应税收入的5%、3%计缴营业税。 |
| 城市建设维护税 | — 按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%计缴。 |
| 教育费附加 | — 按实际缴纳的流转税的3%计缴。 |
| 企业所得税 | — 企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。 |

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

三、 税项(续)

2. 税收优惠及批文

本年内，本公司及下属一级子公司企业所得税税率及企业所得税优惠政策较上年没有发生重大变化。

本公司下属二十家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。已取得有效《高新技术企业证书》的一级子公司为：上海电气集团上海电机厂有限公司、上海锅炉厂有限公司、上海电气风电设备有限公司、上海电器股份有限公司人民电器厂、上海电器陶瓷厂有限公司、上海继电器有限公司、上海重型机床厂有限公司、上海船用曲轴有限公司、上海电气核电设备有限公司、上海环保工程成套有限公司、上海重型机器厂有限公司、上海第一机床厂有限公司、上海机床厂有限公司、上海轨道交通设备发展有限公司(注)、上海交大泰阳绿色能源有限公司(注)、上海离心机械研究所有限公司、上海电气自动化设计研究所有限公司、上海开通数控有限公司、上海市机电设计研究院有限公司和上海机械制造工艺研究所有限公司。根据《企业所得税法》以及国税函[2008]985号文规定，上述一级子公司于本年度减按15%税率计缴企业所得税。

根据《企业所得税法》及国发[2007]39号文规定，本公司下属下列一级子公司在本年度适用企业所得税过渡优惠政策：

	所得税税率(%)	税收优惠政策/批文
上海机电股份有限公司	22	注册于浦东新区的企业
上海电器进出口有限公司	22	注册于浦东新区的企业
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	12.5	注册于沿海开发区老市区生产型外商投资企业自2006年起两免三减半

注：该等子公司于2010年被处置。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

三、 税项(续)

3. 其他说明

本公司下属下列注册于海外的一级子公司源于其他地区的应纳税所得额，根据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(%)
池贝株式会社	30
四达机床制造有限公司	25

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司重要子公司的情况如下：

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
本公司设立时电气总公司以股权投资投入的子公司							
上海机电股份有限公司(注1)	股份有限公司	上海	徐建国	制造业	1,022,740	生产及销售电梯，印刷包装机；人造板，空调，焊机材料及工程机械	60726202-3
上海开通数控有限公司	有限责任公司	上海	王全生	制造业	30,515	开发、设计、销售、出租及维修数控系统驱动系统软件及工业自动化系统	13262147-4
上海汽轮机厂有限公司	有限责任公司	上海	朱兆开	制造业	246,675	生产及销售汽轮机、配套器材及备用部件	13338544-2
上海电气集团上海电机厂有限公司	有限责任公司	上海	沈文祥	制造业	241,818	生产及销售汽轮发电机及备用部件	63165102-9
上海锅炉厂有限公司	有限责任公司	上海	沈恭	制造业	207,483	销售电站锅炉工业锅炉及电站设备	13338537-0
上海电气集团上海锅炉厂有限公司(注2)	有限责任公司	上海	顾伟	制造业	99,597	生产、安装及维修锅炉设备	63164958-6
上海电站辅机厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	王小弟	制造业	62,481	电站汽轮和辅机、锅炉辅机、电站阀门、水处理设备、环保设备、工矿配件等的设计、制造、销售	13322142-1
上海重型机器厂有限公司	国有企业(法人)	上海	吕亚臣	制造业	1,973,214	销售冶金物料备用部件、电站设备及抗压容器	13220076-8
上海机床厂有限公司	有限责任公司	上海	许郁生	制造业	518,733	生产及销售机器及备用部件	13220450-7
上海市离心机械研究所有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	屈年凯	制造业	40,000	一般机器的技术开发	42500032-1
上海电气自动化设计研究所有限公司	有限责任公司	上海	华小龙	制造业	30,450	设计安装自动化设备	13251825-8
上海市机电设计研究院有限公司	有限责任公司	上海	何晓平	服务业	92,000	工程设计，工程总承包科技咨询服务等业务	13220496-1

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
本公司设立时电气总公司以股权出资投入的子公司(续)							
上海益达机械有限公司(注11)	国有与集体联营企业	上海	朱正智	制造业	12,000	汽轮机配件	13335042-6
上海环保工程成套有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	顾玖平	制造业	85,011	经营环保相关技术研究、进出口贸易及设备安装	13234807-6
无锡市电站锅炉设备有限公司	有限责任公司	无锡	沈恭	制造业	10,250	生产销售电站锅炉部件及其他机电产品	13634093-6
上海电器进出口有限公司	有限责任公司	上海	范晓莉	制造业	10,000	经营和代理各类商品和技术的进出口业务	63169607-5
上海互感器厂有限公司	有限责任公司	上海	张卫国	制造业	33,470	互感器扩大量限装置	13251894-4
上海电器陶瓷厂有限公司	有限责任公司	上海	虞培国	制造业	46,188	高低压熔断器低压电器元件特种陶瓷	13302517-2
上海电气输配电试验中心有限公司	有限责任公司	上海	刘史华	服务业	17,500	电气设备检测及技术服务	76646437-8
上海重型机器冶铸厂(注2)	国有企业(法人)	上海	许天华	制造业	10,400	钢锭、铸件、工矿配件及冶金材料的加工制造	70304313-8
上海重型机器锻件厂(注2)	国有企业(法人)	上海	王志刚	制造业	27,700	锻件生产	70304312-x
上海重型机械工程成套公司(注2)	国有企业(法人)	上海	李成	制造业	7,000	冶金、煤炭建材、矿山	13334938-8
上海轨道交通设备发展有限公司(注3)	有限责任公司	上海	黄迪南	制造业	662,520	生产、销售及维修城市轨道交通设备与提供相关服务	74728502-4
上海阿尔斯通交通设备有限公司(注3)	有限责任公司(中外合资)	上海	陈干锦	制造业	美元15,000	技术开发及咨询服务设计及生产城市轨道交通测试设备	60740133-7
上海希明工程咨询有限公司(注4)	有限责任公司	上海	何晓平	服务业	1,085	施工图审查、机电轻工建筑工程项目的四技服务	13467995-2
上海绿洲实业有限公司	有限责任公司	上海	王心平	项目投资	190,000	项目投资、生产设备	63175839-5
吉安绿洲营林有限公司	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	20,000	及人造板销售造林、林木经营、花木、林副产品的产销	74854013-8
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	股份有限公司(外商投资企业)	上海	陈鸿	项目投资	351,340	生产及销售冷冻及空调设备提供技术服务及设备建设服务	63146161-2
上海电气集团印刷包装机械有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	陈大雄	制造业	512,350	生产及销售印刷包装设备	63113993-0
上海三菱电梯有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	范秉勋	制造业	美元155,269	制造及销售电梯自动扶梯、电子扶梯楼宇自动化管理及安全系统并提供相关服务	60720514-1
上海冷气机厂	国有企业(法人)	上海	祝成	制造业	70,129	制造及销售空调设备及提供相关工程服务	13306795-4
上海亚华印刷包装机械有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	上海	戴园伦	制造业	美元10,300	生产经营印刷包装机械	60723432-1
上海申威达机械有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	郑锦荣	制造业	32,285	生产经营印刷包装机械	60720583-8
上海焊接器材有限公司	有限责任公司	上海	张小兵	制造业	100,714	生产焊接、有色金属及焊接物料	13221369-X
上海斯米克焊材有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	张小兵	制造业	美元6,450	有色金属及特殊材料的焊丝焊条等	60721416-0
黄山绿洲人造板有限公司	有限责任公司	安徽	黄国勤	制造业	30,770	人造板	15178836-8

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
本公司设立时电气总公司以股权出资投入的子公司(续)							
上海金泰工程机械有限公司	有限责任公司	上海	林坚	制造业	407,797	制造及经营工程机器及相关设备	74213202-9
江西绿洲人造板有限公司	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	120,000	生产制造中高密度纤维板等	73915768-X
通过设立或投资等方式取得的子公司							
上海电气风电设备有限公司(注5)	有限责任公司(国内合资)	上海	祁新平	制造业	943,000	生产及销售风电设备, 备用部件及提供售后服务	79275971-9
上海电气工程设计有限公司	有限责任公司	上海	袁毅	服务业	10,000	工程设计、咨询与监理	66241790-5
上海电气核电设备有限公司	有限责任公司	上海	朱根福	制造业	2,092,000	从事生产和销售核电设备	79701340-6
上海电气环保投资有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	顾玖平	项目投资	200,000	环保行业投资及投资管理	79891596-2
上海电气临港重型机械装备有限公司	有限责任公司	上海	黄迪南	制造业	410,000	设计、制造与销售重型机械及提供相关服务	77762499-8
上海电气环保热电(南通)有限公司	有限责任公司	江苏	何晓平	制造业	美元19,063	垃圾处理厂建设及经营	78125842-5
上海电气电站设备有限公司(注6)	有限责任公司(中外合资)	上海	郑建华	制造业	美元264,792	主营设计及生产电设备及辅机产品, 研究开发所发电产品销售, 销售自产产品以及在中国境内和境外相关服务	71788037-5
滨海艾思伊环保有限公司	有限责任公司	江苏	胡天佩	制造业	16,080	污水处理	77967797-0
上海电气南通水处理有限公司	有限责任公司	江苏	顾玖平	制造业	20,000	提供污水处理水循环及相关服务	78208326-8
上海电气太阳能有限公司	有限责任公司	上海	包大年	制造业	欧元1,800	设计制造高技术绿色电池, 销售自产产品	77370385-9
上海电气如皋生物质发电有限公司(注7)	有限责任公司	上海	陈鸿	服务业	12,000	计算机系统集成技术咨询服务, 进出口国内贸易	78589218-3
上海电气网络科技有限责任公司	有限责任公司	上海	马军	制造业	美元10,000	风电变频器、太阳能发电逆变器及监控系统的设计生产	66071810-6
遂川绿洲人造板有限公司(注3)	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	16,000	纤维板及木制品制造、销售	76336378-2
安徽绿洲人造板有限公司(注3)	有限责任公司	安徽	黄国勤	制造业	55,000	生产制造中高密度纤维板等	75684174-X
上海电气风电设备东台有限公司(注9)	有限责任公司	江苏	祁新平	制造业	70,000	生产及销售风电设备, 备用部件及提供售后服务	55024826-2
上海电气阿海珐临港变压器有限公司(注9)	有限责任公司(中外合资)	上海	Yvanleoulot	制造业	欧元40,000	研发设计生产组装, 检测, 销售, 调试, 进行质保的	68731687-9
上海电气(无锡)锻压有限公司(注9)	有限责任公司	无锡	吕亚臣	制造业	270,000	锻件的制造, 加工	55705020-8
同一控制下企业合并取得的子公司							
池贝株式会社	有限责任公司	日本	徐建国	制造业	日元490,000	生产及维修机械工具	不适用
四达机床制造有限公司	有限责任公司	德国	周志炎、刘义	制造业	欧元4,300	生产计算机数控机床	不适用
上海明精机床有限公司	有限责任公司	上海	周侠波	制造业	340,662	从事生产各类切割工具	13227504-9
上海船用曲轴有限公司	有限责任公司	上海	莫子敏	制造业	550,000	生产和销售大型低速船用柴油机曲轴	73902642-8

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
同一控制下企业合并取得的子公司(续)							
上海起重运输机械厂有限公司(注3)	有限责任公司	上海	董永平	制造业	388,100	起重运输机械安装、服务、设计等	13303168-7
上海电气国际经济贸易有限公司	有限责任公司	上海	陈嘉明	服务业	350,000	进出口贸易	13223764-0
CHISA 焊接器材私人公司(注3)	境外企业	南非	魏洁民	制造业	南非兰特200	生产销售电焊条及焊接器材	不适用
上海电气香港有限公司	有限责任公司	香港	陈鸿	服务业	港元1,000	销售机电产品及相关业务、进出口贸易业务	不适用
池贝金属株式会社	有限责任公司	日本	望月文雄	制造业	日元10,000	制造销售铸件及相关业务	不适用
池贝产机株式会社	有限责任公司	日本	铃木克雄	制造业	日元10,000	制造销售柴油发电机及相关业务	不适用
池贝(上海)机械设备有限公司	有限责任公司	上海	高柳稔	制造业	美元4,400	制造各类机床产品并提供售后服务	77854416-4
沃伦贝格机床有限公司	有限责任公司	德国	周侠波、刘义	制造业	欧元500	机床制造销售	不适用
上海第三机床厂(注3)	全民所有制	上海	侯佩勇	制造业	117,538	机床制造	13267298-4
上海仪表机床厂(注3)	国有企业(法人)	上海	倪胜明	制造业	5,461	机床制造	13413344-X
上海重型机床厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	周侠波	制造业	213,657	机床制造	13338550-6
上海轨道交通设备车辆工程有限公司(注3)	有限责任公司	上海	陈干锦	制造业	30,000	城市轨道交通设备技术改造项目	63113557-7
上海电气液压气动有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	葛志伟	制造业	171,243	销售高压泵及相关设备	75317268-3
上海第一机床厂有限公司	有限责任公司	上海	孙忠飞	制造业	200,000	民用核承压设备、机电、机械的设计制造及维修服务	76721389-6
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	朱斌	制造业	50,000	设计、制造及销售脱硫及相关设备	60741558-7
上海市机械制造工艺研究所有限公司	有限责任公司	上海	叶俭	制造业	28,500	机械制造领域的工艺、材料、装备的开发研制	42500331-1
上海电气集团财务有限责任公司	有限责任公司(国内合资)	上海	徐建国	金融业	1,500,000	提供财务服务	13224819-8
上海输配电工程成套有限公司	有限责任公司	上海	刘史华	制造业	50,000	电站、输配电设备、单机等	13313087-X
上海继电器有限公司	有限责任公司	上海	陆强	制造业	40,004	继电器及相关设备加工维修及技术咨询	13306793-8
上海电器股份有限公司人民电器厂	有限责任公司	上海	沈敬梓	制造业	90,000	自产自销低压电器主要元件及一般元件、电子产品等	13270992-7
上海核电技术装备有限公司	有限责任公司	上海	朱根福	制造业	5,000	核电设备设计、核电系统集成、核电技术咨询与服务、发电设备及备品备件销售与采购	79899275-7

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
非同一控制下企业合并取得的子公司							
上海交大泰阳绿色能源有限公司(注3)	有限责任公司	上海	朱斌	制造业	313,000	生产与销售太阳能相关产品	74424851-9
上海光华印刷机械有限公司	有限责任公司(国内合资)	上海	曹敏	制造业	172,480	生产印刷包装机械及相关机电产品等	60722156-3
上海紫光机械有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	郑锦荣	制造业	47,507	设计、生产、维修装订机械、包装机械、印刷机械及其它相关机械等	60723095-3
日本秋山国际株式会社(注10)	株式会社	日本	徐建国	制造业	日元1,050,000	研发、设计、生产和维修包装机械	不适用
上海宏钢电站设备铸锻有限公司	有限责任公司	上海	朱正智	制造业	7,000	铸锻件生产	73902623-3

年末实际出资	持股比例		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益本年年末数
	直接(%)	间接(%)			

本公司设立时电气总公司以股权投资投入的子公司

上海机电股份有限公司(注1)	1,552,452	47.28	-	47.28	是	2,892,787
上海开通数控有限公司	26,099	95.70	-	95.70	是	1,958
上海汽轮机厂有限公司	724,211	100.00	-	100.00	是	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,639	100.00	-	100.00	是	-
上海锅炉厂有限公司	644,375	100.00	-	100.00	是	-
上海电气集团上海锅炉厂有限公司(注2)	-	-	-	-	不适用	-
上海电站辅机厂有限公司	355,146	100.00	-	100.00	是	-
上海重型机器厂有限公司	1,973,214	100.00	-	100.00	是	-
上海机床厂有限公司	236,414	100.00	-	100.00	是	-
上海市离心机械研究所有限公司	40,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,791	100.00	-	100.00	是	-
上海市机电设计研究院有限公司	197,276	100.00	-	100.00	是	-
上海益达机械有限公司(注11)	10,125	-	60.73	60.73	是	16,345
上海环保工程成套有限公司	85,011	-	100.00	100.00	是	-
无锡市电站锅炉设备有限公司	5,231	-	51.00	51.00	是	12,150
上海电器进出口公司	9,984	100.00	-	100.00	是	-
上海互感器厂有限公司	73,145	100.00	-	100.00	是	-
上海电器陶瓷厂有限公司	42,786	100.00	-	100.00	是	-
上海电气输配电试验中心有限公司	17,050	100.00	-	100.00	是	-
上海重型机器冶铸厂(注2)	-	-	-	-	不适用	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	年末实际出资	持股比例		表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益 本年年末数
		直接(%)	间接(%)			
本公司设立时电气总公司						
以股权投资投入的子公司(续)						
上海重型机器锻件厂(注2)	-	-	-	-	不适用	-
上海重型机械工程成套公司(注2)	-	-	-	-	不适用	-
上海阿尔斯通交通设备有限公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海轨道交通设备发展有限公司(注3)	231,248	-	34.91	34.91	至处置日	-
上海希明工程咨询有限公司(注4)	2,859	-	100.00	100.00	是	-
上海绿洲实业有限公司	190,000	-	100.00	100.00	是	-
吉安绿洲营林有限公司	19,000	-	95.00	95.00	是	438
上海电气集团通用冷冻空调 设备有限公司	350,604	-	100.00	100.00	是	-
上海电气集团印刷包装机械 有限公司	512,349	-	100.00	100.00	是	-
上海三菱电梯有限公司	612,912	-	52.00	52.00	是	1,694,245
上海冷气机厂	55,908	-	100.00	100.00	是	-
上海亚华印刷机械包装有限公司	37,407	-	60.00	60.00	是	29,381
上海申威达机械有限公司	56,161	-	100.00	100.00	是	-
上海焊接器材有限公司	100,714	-	100.00	100.00	是	-
上海斯克焊材有限公司	27,497	-	67.00	67.00	是	17,475
黄山绿洲人造板有限公司	20,001	-	65.00	65.00	是	12,423
上海金泰工程机械有限公司	355,276	-	100.00	100.00	是	-
江西绿洲人造板有限公司	124,136	-	100.00	100.00	是	-
通过设立或投资等方式取得的子公司						
上海电气风电设备有限公司(注5)	943,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气工程设计有限公司	7,000	70.00	-	70.00	是	3,130
上海电气核电设备有限公司	2,092,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气环保投资有限公司	200,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气临港重型机械装备有限公司	410,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气环保热电(南通)有限公司	153,650	75.00	25.00	98.75	是	1,838
上海电气电站设备有限公司(注6)	1,321,600	-	60.00	60.00	是	1,704,762
滨海艾思伊环保有限公司	16,080	-	100.00	100.00	是	-
上海电气南通水处理有限公司	20,000	-	100.00	100.00	是	-
上海电气太阳能有限公司	9,930	-	55.00	55.00	是	7,726
上海电气如皋生物质发电有限公司(注7)	-	-	-	-	不适用	-
上海电气网络科技有限责任公司	12,000	-	100.00	100.00	是	-
上海电气电力电子有限公司(注8)	54,386	75.00	-	75.00	是	16,631
遂川绿洲人造板有限公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
安徽绿洲人造板有限公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海电气风电设备东台有限公司(注9)	70,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气阿海珐临港变压器 有限公司(注9)	117,860	35.00	15.00	50.00	是	163,792
上海电气(无锡)锻压有限公司(注9)	137,700	51.00	-	51.00	是	132,663

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

	年末实际出资	持股比例		表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益 本年年末数
		直接(%)	间接(%)			
同一控制下企业合并取得的子公司						
池贝株式会社	150,868	65.00	-	65.00	是	115,670
四达机床制造有限公司	50,290	100.00	-	100.00	是	-
上海明精机床有限公司	285,435	100.00	-	100.00	是	-
上海船用曲轴有限公司	473,021	86.73	-	86.73	是	71,756
上海起重运输机械厂有限公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海电气国际经济贸易有限公司	350,000	100.00	-	100.00	是	-
CHISA焊接器材私人公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海电气香港有限公司	772	-	95.00	95.00	是	152
池贝金属株式会社	日元10,000	-	100.00	100.00	是	-
池贝产机株式会社	日元10,000	-	100.00	100.00	是	-
池贝(上海)机械设备有限公司	32,863	-	100.00	100.00	是	-
沃伦贝格机床有限公司	5,277	-	100.00	100.00	是	-
上海第三机床厂(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海仪表机床厂(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海重型机床厂有限公司	205,874	-	100.00	100.00	是	-
上海轨道交通设备车辆工程 有限公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海电气液压气动有限公司	225,727	-	100.00	100.00	是	-
上海第一机床厂有限公司	200,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气石川岛电站环保 工程有限公司	24,143	70.00	-	70.00	是	(21,172)
上海市机械制造工艺研究所 有限公司	136,174	100.00	-	100.00	是	-
上海电气集团财务有限责任公司	745,184	73.38	7.62	81.00	是	572,293
上海输配电工程成套有限公司	46,783	100.00	-	100.00	是	-
上海继电器有限公司	41,416	100.00	-	100.00	是	-
上海江电装卸储运服务部	1,091	92.00	-	92.00	是	761
上海核电技术装备有限公司	2,500	50.00	-	50.00	是	2,528
上海斯迈克实业有限公司	15,074	-	75.00	75.00	是	4,507
非同一控制下企业合并取得的子公司						
上海交大泰阳绿色能源有限公司(注3)	-	-	-	-	至处置日	-
上海光华印刷机械有限公司	199,780	-	100.00	100.00	是	-
上海紫光机械有限公司	127,013	-	100.00	100.00	是	-
日本秋山国际株式会社(注10)	-	-	10.00	10.00	至失去 控制日	-
上海宏钢电站设备铸锻有限公司	7,513	-	55.00	55.00	是	9,262

注1: 本公司持有上海机电股份有限公司47.28%之股权, 其其余股权由社会公众股东持有, 鉴于本公司拥有实际控制权, 故将其纳入合并财务报表范围。

注2: 该等子公司于2010年被集团内子公司吸收合并。

注3: 该等子公司于2010年被处置。

注4: 本公司于2010年收购该子公司少数股东33%股权, 持股比例上升至100%。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

- 注5: 本公司于2010年收购该子公司少数股东9.33%股权, 持股比例上升至100%。
注6: 该子公司于2010年由少数股东增资而股权被稀释, 持股比例从66.33%下降至60%。
注7: 该子公司于2010年工商注销。
注8: 本公司于2010年收购该子公司少数股东24%股权, 持股比例上升至75%。收购完成后该子公司更名为上海电气电力电子有限公司。
注9: 该等子公司于2010年新设成立。
注10: 该子公司于2010年由电气总公司单方增资而股权被稀释, 因不具有控制权而不再纳入合并范围子公司。
注11: 该子公司于2010年公司制改制, 更名为上海益达机械有限公司。

子公司注册资本/实收资本2010年发生变化的详情如下:

	2009年	本年增加	本年减少	2010年
上海重型机器厂有限公司	1,205,514	767,700	-	1,973,214
上海机床厂有限公司	518,733	180,000	-	698,733
上海电气风电设备有限公司	300,000	643,000	-	943,000
上海电气核电设备有限公司	1,000,000	1,092,000	-	2,092,000
上海电气临港重型机械装备有限公司	1,000,000	-	590,000	410,000
上海电气电站设备有限公司	美元239,375	美元25,417	-	美元264,792

2. 合并范围变更

除本年新设立的子公司、本年工商注销的子公司, 以及附注四、3和4的说明外, 合并财务报表范围与上年度一致。

3. 本年度不再纳入合并范围的主体

2010年, 不再纳入合并范围的子公司如下:

	处置日 净资产/(负债)	年初至处置日 净利润/(亏损)
上海起重运输机械厂有限公司	108,691	(28,992)
安徽绿洲人造板有限公司	60,902	4,800
遂川绿洲人造板有限公司	17,355	(213)
CHISA焊接器材私人公司	5,257	(120)
上海第三机床厂	74,315	2,669
上海仪表机床厂	(6,203)	(4,586)
上海轨道交通设备发展有限公司及其子公司	938,603	75,094
上海交大泰阳绿色能源有限公司	296,530	20,878
日本秋山国际株式会社	(77,030)	(21,337)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司

	处置日	损益确认方法
上海起重运输机械厂有限公司	2010年7月2日	(1)
安徽绿洲人造板有限公司	2010年8月31日	(2)
遂川绿洲人造板有限公司	2010年11月9日	(3)
CHISA焊接器材私人公司	2010年7月5日	(4)
上海第三机床厂	2010年8月3日	(5)
上海仪表机床厂	2010年8月3日	(6)
上海轨道交通设备发展有限公司 及其子公司	2010年9月27日	(7)
上海交大泰阳绿色能源有限公司	2010年12月27日	(8)
日本秋山国际株式会社	2010年5月31日	(9)

	注册地	业务性质	处置前 本集团合计 持股比例	处置前 本集团合计享有 的表决权比例	不再成为 子公司原因
上海起重运输机械厂有限公司	上海	制造业	100.00%	100.00%	处置
安徽绿洲人造板有限公司	安徽	制造业	61.00%	61.00%	处置
遂川绿洲人造板有限公司	江西	制造业	51.00%	51.00%	处置
CHISA焊接器材私人公司	南非	制造业	100.00%	100.00%	处置
上海第三机床厂	上海	制造业	100.00%	100.00%	处置
上海仪表机床厂	上海	制造业	100.00%	100.00%	处置
上海轨道交通设备发展有限公司	上海	制造业	83.33%	83.33%	处置
上海阿尔斯通交通设备有限公司(注)	上海	制造业	60.00%	60.00%	处置
上海轨道交通设备车辆工程有限公司(注)	上海	制造业	100.00%	100.00%	处置
上海交大泰阳绿色能源有限公司	上海	制造业	61.35%	61.35%	处置
日本秋山国际株式会社	日本	制造业	100.00%	100.00%	股权稀释

注：该等公司为上海轨道交通设备发展有限公司之子公司。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(1) 上海起重运输机械厂有限公司

本公司与电气总公司于2010年6月23日签订股权转让协议，以人民币268,723千元出售所持有上海起重运输机械厂有限公司的100%股权，处置日为2010年7月2日。故自2010年7月2日起，本集团不再将上海起重运输机械厂有限公司纳入合并范围。上海起重运输机械厂有限公司的相关财务信息列示如下：

	2010年7月2日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	795,722	459,990
非流动资产	108,512	515,698
流动负债	(788,202)	(671,520)
非流动负债	<u>(7,341)</u>	<u>(166,485)</u>
	<u>108,691</u>	<u>137,683</u>
处置损益	<u>160,032</u>	
处置对价	<u><u>268,723</u></u>	
		2010年1月1日 至7月2日期间
营业收入		208,290
营业成本		179,455
净亏损		(28,992)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(2) 安徽绿洲人造板有限公司

本集团所属上海绿洲实业有限公司与上海中盛投资管理有限公司于2010年8月26日签订股权转让协议，以人民币33,481千元出售其所持有安徽绿洲人造板有限公司的61%股权，处置日为2010年8月31日。故自2010年8月31日起，本集团不再将安徽绿洲人造板有限公司纳入合并范围。安徽绿洲人造板有限公司的相关财务信息列示如下：

	2010年8月31日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	40,585	54,399
非流动资产	54,687	58,118
流动负债	<u>(34,370)</u>	<u>(38,676)</u>
	<u>60,902</u>	<u>73,841</u>
少数股东权益	<u>(23,752)</u>	<u>(28,798)</u>
处置损益	<u>(3,669)</u>	
处置对价	<u>33,481</u>	
		2010年1月1日 至8月31日期间
营业收入		126,856
营业成本		114,098
净利润		4,800

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(3) 遂川绿洲人造板有限公司

本集团所属上海绿洲实业有限公司与佛山市商羽投资控股有限公司于2010年11月9日签订股权转让协议，以人民币8,944千元出售其所持有遂川绿洲人造板有限公司的51%股权，处置日为2010年11月9日。故自2010年11月9日，本集团不再将遂川绿洲人造板有限公司纳入合并范围。遂川绿洲人造板有限公司的相关财务信息列示如下：

	2010年11月9日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	19,066	17,410
非流动资产	12,177	13,346
流动负债	<u>(13,888)</u>	<u>(9,779)</u>
	<u>17,355</u>	<u>20,977</u>
少数股东权益	<u>(8,504)</u>	<u>(10,279)</u>
处置损益	<u>93</u>	
处置对价	<u><u>8,944</u></u>	
		2010年1月1日 至11月9日期间
营业收入		55,689
营业成本		54,079
净亏损		(213)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(4) CHISA焊接器材私人公司

本集团所属上海焊接器材有限公司与上海景盟焊接材料有限公司于2010年7月5日签订股权转让协议，以人民币5,886千元出售其所持有CHISA焊接器材私人公司的100%股权，处置日为2010年7月5日。故自2010年7月5日起，本集团不再将CHISA焊接器材私人公司纳入合并范围。CHISA焊接器材私人公司的相关财务信息列示如下：

	2010年7月5日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	4,944	6,172
非流动资产	959	1,032
流动负债	(601)	(1,616)
非流动负债	(45)	(54)
	<u>5,257</u>	<u>5,534</u>
累计外币报表折算差额 转入当期损益	<u>14,091</u>	
处置损益	<u>(13,462)</u>	
处置对价	<u><u>5,886</u></u>	
		2010年1月1日 至7月5日期间
营业收入		4,469
营业成本		3,105
净亏损		(120)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(5) 上海第三机床厂

本集团所属上海明精机床有限公司与电气总公司于2009年10月23日签订股权转让协议，以人民币85,646千元出售其所持有上海第三机床厂的100%股权，处置日为2010年8月3日。故自2010年8月3日起，本集团不再将上海第三机床厂纳入合并范围。上海第三机床厂的相关财务信息列示如下：

	2010年8月3日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	96,994	85,359
非流动资产	36,856	37,533
流动负债	(58,510)	(50,221)
非流动负债	<u>(1,025)</u>	<u>(1,025)</u>
	<u>74,315</u>	<u>71,646</u>
处置损益	<u>11,331</u>	
处置对价	<u><u>85,646</u></u>	
		2010年1月1日 至8月3日期间
营业收入		104,280
营业成本		85,761
净利润		2,669

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(6) 上海仪表机床厂

本集团所属上海明精机床有限公司与电气总公司于2009年10月23日签订股权转让协议，以人民币327千元出售其所持有上海仪表机床厂的100%股权，处置日为2010年8月3日。故自2010年8月3日起，本集团不再将上海仪表机床厂纳入合并范围。上海仪表机床厂的相关财务信息列示如下：

	2010年8月3日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	27,681	40,620
非流动资产	381	2,525
流动负债	<u>(34,265)</u>	<u>(44,762)</u>
	<u>(6,203)</u>	<u>(1,617)</u>
处置损益	<u>6,530</u>	
处置对价	<u><u>327</u></u>	
		2010年1月1日 至8月3日期间
营业收入		36,339
营业成本		34,963
净亏损		(4,586)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(7) 上海轨道交通设备发展有限公司

本公司原持有上海轨道交通设备发展有限公司(“轨道交通公司”)83.33%股权，本公司与中国北车股份有限公司(“中国北车”)于2010年9月7日签订股权转让协议，以人民币365,089千元出售其所持有轨道交通公司的44.79%股权，处置日为2010年9月27日。故自2010年9月27日起，本集团不再将轨道交通公司及其子公司纳入合并范围，轨道交通公司成为本公司之联营公司。股权转让完成后，中国北车对轨道交通公司单方面增资。增资完成后，中国北车持股50%，本公司持股34.91%，电气总公司持股15.09%。轨道交通公司的相关财务信息列示如下：

	2010年9月27日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	1,295,826	1,331,039
非流动资产	242,806	241,385
流动负债	(527,515)	(636,533)
非流动负债	<u>(72,514)</u>	<u>(72,382)</u>
	<u>938,603</u>	<u>863,509</u>
轨道交通公司层面的 少数股东权益	<u>(113,694)</u>	<u>(94,628)</u>
合并层面的少数股东权益	<u>(137,512)</u>	<u>(222,801)</u>
剩余股权的公允价值	<u>(317,920)</u>	
处置损益	<u>(4,388)</u>	
处置对价	<u><u>365,089</u></u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(7) 上海轨道交通设备发展有限公司(续)

2010年1月1日
至9月27日期间

营业收入	627,437
营业成本	543,009
净利润	75,094

(8) 上海交大泰阳绿色能源有限公司

本公司与江苏金太阳电力有限公司于2010年12月20日签订股权转让协议，以人民币174,285千元出售所持有上海交大泰阳绿色能源有限公司的61.35%股权，处置日为2010年12月27日。故自2010年12月27日起，本集团不再将上海交大泰阳绿色能源有限公司纳入合并范围。上海交大泰阳绿色能源有限公司的相关财务信息列示如下：

	2010年12月27日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	339,327	385,587
非流动资产	119,882	155,755
流动负债	<u>(162,679)</u>	<u>(265,690)</u>
	<u>296,530</u>	<u>275,652</u>
少数股东权益	<u>(114,609)</u>	<u>(106,540)</u>
处置损益	<u>(7,636)</u>	
处置对价	<u><u>174,285</u></u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(8) 上海交大泰阳绿色能源有限公司(续)

2010年1月1日
至12月27日期间

营业收入	858,402
营业成本	739,094
净利润	20,878

(9) 日本秋山国际株式会社

日本秋山国际株式会社(“秋山国际”)原为本集团之子公司,由本公司下属子公司上海电气国际经济贸易有限公司(“电气国际”)及上海电气集团印刷包装机械有限公司(“印包公司”)各持有其50%之股权。于2009年10月23日,电气总公司与电气国际、印包公司及秋山国际签订增资协议,协议各方同意由电气总公司单方向秋山国际增资27亿日元。增资后秋山国际注册资本将由10.5亿日元增加至37.5亿日元,其中:电气总公司持股90%;电气国际持股5%;印包公司持股5%。于2010年5月31日,相关增资手续已完成,故自2010年5月31日起,本集团不再将秋山国际纳入合并范围,而对秋山国际之剩余股权采用成本法核算。本公司管理层认为该项交易系与电气总公司的权益性交易,故将相关利得计入资本公积。秋山国际的相关财务信息列示如下:

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(9) 日本秋山国际株式会社(续)

	2010年5月31日 账面价值	2009年12月31日 账面价值
流动资产	307,847	345,450
非流动资产	121,605	121,785
流动负债	(497,212)	(513,545)
非流动负债	<u>(9,270)</u>	<u>(9,383)</u>
	<u>(77,030)</u>	<u>(55,693)</u>
剩余股权的公允价值	<u>-</u>	
累计外币报表折算差额转出	<u>416</u>	
计入资本公积	<u>76,614</u>	
	<u>-</u>	

2010年1月1日
至5月31日期间

营业收入	91,084
营业成本	77,711
净亏损	(21,337)

5. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		年末汇率	
	2010年	2009年	2010年	2009年
欧元	9.3000	9.7300	8.8065	9.7971
日元	0.0774	0.0740	0.0813	0.0738
港元	0.8657	0.8812	0.8509	0.8805

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
— 人民币			1,663			1,929
— 日元	885	0.0813	72	3,240	0.0738	243
— 欧元	11	8.8065	97	18	9.7971	179
— 美元	5	6.6227	34	12	6.8282	79
— 英镑	-	10.2182	1	-	10.9780	4
— 港币	-		-	4	0.8805	3
			<u>1,867</u>			<u>2,437</u>
银行存款						
— 人民币			17,443,326			13,404,099
— 美元	144,225	6.6227	956,352	120,180	6.8282	820,610
— 欧元	41,066	8.8065	361,613	36,929	9.7971	328,062
— 日元	1,459,562	0.0813	118,604	2,185,543	0.0738	163,369
— 港币	26,091	0.8509	22,202	28,138	0.8805	24,775
— 印尼盾	17,732,688	0.0007	13,119	10,264,985	0.0007	7,456
— 印度卢比	15,819	0.1452	2,296	21,660	0.1393	3,017
— 南非兰特	-		-	249	0.9249	227
			<u>18,917,512</u>			<u>14,751,615</u>
其他货币资金						
— 人民币			3,242,699			2,682,035
— 美元	7,112	6.6227	47,102	4,926	6.8282	33,637
— 欧元	18	8.8065	156	588	9.7971	5,766
— 埃塞俄比亚币	86	0.3962	34	8,086	0.5349	4,325
— 港币	-		-	10	0.8805	9
— 日元	-		-	2	0.0738	-
			<u>3,289,991</u>			<u>2,725,772</u>
			<u>22,209,370</u>			<u>17,479,824</u>

于2010年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币3,266,549千元(2009年12月31日：人民币2,669,591千元)，详情见附注五、25。

于2010年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币202,737千元(2009年12月31日：人民币274,258千元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期自3个月至3年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产

	2010年	2009年
交易性债券投资	59,717	1,622
交易性权益工具投资	175	213
衍生金融资产	55,734	84,910
套期工具	<u>6,246</u>	<u>-</u>
	<u>121,872</u>	<u>86,745</u>

于2010年12月31日，交易性金融资产的变现不存在重大限制。

套期工具及对相关套期交易的说明：

	2010年	
	资产	负债
远期外汇合同	91,783	-
减：划分为非流动的资产部分	<u>85,537</u>	<u>-</u>
流动资产部分	<u>6,246</u>	<u>-</u>

现金流量套期

于2010年12月31日，本集团持有56份(2009年12月31日：无)指定为对以美元结算的预期未来销售进行套期的远期外汇合同，本集团预期这些销售很可能发生。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产(续)

现金流量套期(续)

远期外汇合同的关键条款已进行商议从而与被套期的预期销售相匹配。预期在2011至2013年各月度期间的未来销售相关的现金流量套期的评估结果显示为高度有效，人民币68,837千元净利得计入股东权益，明细如下：

	2010年
计入股东权益的公允价值利得总额	91,783
公允价值利得产生的递延所得税	<u>(22,946)</u>
现金流量套期净利得	<u><u>68,837</u></u>

另外，本集团持有32份(2009年12月31日：16份)不满足套期会计方法条件的远期外汇合同。于本年度，金额为人民币26,669千元(2009年：人民币35,518千元)的非套期的货币衍生工具公允价值的变动计入当期损益。

3. 应收票据

	2010年	2009年
银行承兑汇票	2,257,179	1,913,495
商业承兑汇票	<u>117,528</u>	<u>127,625</u>
	<u><u>2,374,707</u></u>	<u><u>2,041,120</u></u>

于2010年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2009年12月31日：无)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2010年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五名如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
第一名	2010.07.06	2011.01.05	2,000
第二名	2010.08.26	2011.02.26	2,000
第三名	2010.07.26	2011.01.26	2,000
第四名	2010.08.25	2011.02.25	2,000
第五名	2010.11.04	2011.05.04	<u>2,000</u>
			<u>10,000</u>

于2009年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五名如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
第一名	2010.10.09	2011.04.09	2,000
第二名	2010.10.12	2011.04.02	1,200
第三名	2010.11.23	2011.05.21	1,044
第四名	2010.07.07	2011.01.06	1,000
第五名	2010.09.28	2011.03.28	<u>1,000</u>
			<u>6,244</u>

于2010年12月31日，本集团贴现用于取得短期借款的银行承兑票据为人民币19,585千元(2009年12月31日：人民币31,200千元)。

于2010年12月31日，本账户余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2009年12月31日：无)。

本集团与其他关联方应收票据余额见附注六、6。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款

本集团销售大型产品要求客户支付定金及进度款。质量保证金以总销售额5%至10%计算，质保期为1至2年。至于其他产品销售，本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，新客户一般采用预付款或货到付款方式进行结算。信用期通常为3个月，主要客户可以延长至6个月。应收账款不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	13,099,942	10,470,292
1至2年	2,918,221	3,178,117
2至3年	1,604,453	1,019,516
3年以上	<u>1,059,687</u>	<u>967,492</u>
	18,682,303	15,635,417
减：应收账款坏账准备	<u>2,704,907</u>	<u>2,021,463</u>
	<u>15,977,396</u>	<u>13,613,954</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	2010年	2009年
上年年末数	2,021,463	1,707,337
同一控制下企业合并	<u>-</u>	<u>2,036</u>
本年年初数	2,021,463	1,709,373
本年增加		
收购子公司	-	52,525
本年计提	1,103,176	513,427
本年减少		
转回	351,993	222,117
转销	29,722	31,745
处置子公司	<u>38,017</u>	<u>-</u>
年末数	<u>2,704,907</u>	<u>2,021,463</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2010年			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	888,239	4.75	486,850	54.81
按组合计提坏账准备	17,367,139	92.96	1,859,952	10.71
单项金额虽不重大				
但单项计提坏账准备	<u>426,925</u>	<u>2.29</u>	<u>358,105</u>	83.88
	<u>18,682,303</u>	<u>100.00</u>	<u>2,704,907</u>	
	2009年			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	313,617	2.01	211,037	67.29
按组合计提坏账准备	14,916,456	95.40	1,505,489	10.09
单项金额虽不重大				
但单项计提坏账准备	<u>405,344</u>	<u>2.59</u>	<u>304,937</u>	75.23
	<u>15,635,417</u>	<u>100.00</u>	<u>2,021,463</u>	

于2010年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	208,325	41,665	20.00	预计部分无法收回
第二名	62,306	49,691	79.75	预计部分无法收回
第三名	36,440	21,040	57.74	预计部分无法收回
第四名	22,458	22,458	100.00	预计无法收回
第五名	16,329	16,329	100.00	预计无法收回
其他	<u>542,381</u>	<u>335,667</u>	61.89	预计部分无法收回
	<u>888,239</u>	<u>486,850</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2009年12月31日， 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	51,176	51,176	100.00	预计无法收回
第二名	44,765	44,765	100.00	预计无法收回
第三名	32,474	32,474	100.00	预计无法收回
第四名	29,647	29,647	100.00	预计无法收回
第五名	28,698	28,698	100.00	预计无法收回
其他	<u>126,857</u>	<u>24,277</u>	19.14	预计部分无法收回
	<u>313,617</u>	<u>211,037</u>		

于2010年12月31日， 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	9,980	9,150	91.68	预计部分无法收回
第二名	9,820	9,820	100.00	预计无法收回
第三名	9,540	9,540	100.00	预计无法收回
第四名	8,900	8,900	100.00	预计无法收回
第五名	8,430	8,430	100.00	预计无法收回
其他	<u>380,255</u>	<u>312,265</u>	82.12	预计部分无法收回
	<u>426,925</u>	<u>358,105</u>		

于2009年12月31日， 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	9,980	9,980	100.00	预计无法收回
第二名	9,540	9,176	96.18	预计部分无法收回
第三名	9,180	4,590	50.00	预计部分无法收回
第四名	8,579	8,004	93.30	预计部分无法收回
第五名	8,250	8,250	100.00	预计无法收回
其他	<u>359,815</u>	<u>264,937</u>	73.63	预计部分无法收回
	<u>405,344</u>	<u>304,937</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

按组合计提坏账准备如下:

	2010年				2009年			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	12,389,256	71.34	160,365	1.29	10,212,627	68.47	237,224	2.32
1至2年	2,743,225	15.80	653,035	23.81	3,137,141	21.03	312,160	9.95
2至3年	1,452,821	8.37	317,291	21.84	842,703	5.65	326,130	38.70
3至4年	405,894	2.34	354,165	87.26	385,435	2.58	313,756	81.40
4至5年	128,885	0.74	128,038	99.34	96,328	0.65	77,771	80.74
5年以上	247,058	1.41	247,058	100.00	242,222	1.62	238,448	98.44
	<u>17,367,139</u>	<u>100.00</u>	<u>1,859,952</u>		<u>14,916,456</u>	<u>100.00</u>	<u>1,505,489</u>	

于2010年度, 重大应收账款转回或收回情况如下:

	年初应收 账款余额	年初已提 坏账准备	本年收款	收回原因	原计提原因
第一名	72,741	54,526	35,498	加大催款力度	预计无法收回
第二名	44,765	44,765	21,595	加大催款力度	预计无法收回
第三名	32,474	32,474	32,400	加大催款力度	预计无法收回
第四名	29,647	29,647	29,647	加大催款力度	预计无法收回
第五名	28,698	28,698	28,698	加大催款力度	预计无法收回

2010年实际核销的应收账款如下:

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
常州锻造总厂	货款	1,191	无法收回	否
怀化市美术印刷厂	货款	535	企业破产	否
北京佳信达艺术印刷有限公司	货款	482	对方注销	否
阳谷县景阳岗印务有限公司	货款	455	对方注销	否
马鞍山电厂	货款	407	无法收回	否
其他	货款	<u>26,652</u>	无法收回	否
		<u>29,722</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

应收账款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下:

	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
电气总公司	<u>125,995</u>	<u>108,732</u>	<u>149,567</u>	<u>55,700</u>

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	639,961	2年以内	3.43
第二名	第三方	559,857	1年以内	3.00
第三名	其他关联企业	448,948	2年以内	2.40
第四名	第三方	380,220	1至2年	2.04
第五名	第三方	<u>335,062</u>	2年以内	<u>1.79</u>
		<u>2,364,048</u>		<u>12.66</u>

于2009年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	380,220	1年以内	2.43
第二名	第三方	346,672	1年以内	2.22
第三名	第三方	314,879	1年以内	2.01
第四名	第三方	255,432	1年以内	1.63
第五名	第三方	<u>252,579</u>	1年以内	<u>1.62</u>
		<u>1,549,782</u>		<u>9.91</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本集团关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
电气总公司	母公司	125,995	0.67
阳西海滨电力发展公司	其他关联企业	448,948	2.40
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司	48,948	0.26
三菱电机上海机电电梯有限公司	联营公司	8,687	0.05
上海MWB互感器有限公司	联营公司	1,882	0.01
其他		<u>35,206</u>	<u>0.19</u>
		<u>669,666</u>	<u>3.58</u>

于2009年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本集团关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
电气总公司	母公司	149,567	0.96
阳西海滨电力发展公司	其他关联企业	121,561	0.78
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司	70,211	0.45
上海电气(集团)进出口公司	母公司控制的公司	14,257	0.09
其他		<u>42,969</u>	<u>0.27</u>
		<u>398,565</u>	<u>2.55</u>

2010年作为金融资产转移终止确认的应收账款如下：

	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
公司1	40,000	(1,735)
公司2	<u>10,000</u>	<u>(239)</u>
	<u>50,000</u>	<u>(1,974)</u>

于2009年，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

以外币标示的应收账款如下:

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
应收账款						
— 美元	285,721	6.6227	1,892,244	189,499	6.8282	1,294,376
— 欧元	52,646	8.8065	463,627	21,504	9.7971	212,651
— 港币	947	0.8509	806	642	0.8805	565
— 日元	235	0.0813	19	261,625	0.0738	19,303
— 英镑	-	-	-	10	10.9780	106
— 南非兰特	-	-	-	1,217	0.9249	1,109
			<u>2,356,696</u>			<u>1,528,110</u>

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2010年		2009年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,030,694	79.58	7,139,190	80.34
1至2年	991,525	13.09	1,414,845	15.92
2至3年	439,878	5.81	299,412	3.37
3年以上	<u>115,062</u>	<u>1.52</u>	<u>32,512</u>	<u>0.37</u>
	<u>7,577,159</u>	<u>100.00</u>	<u>8,885,959</u>	<u>100.00</u>

于2010年12月31日, 账龄一年以上的大额预付款项列示如下:

	金额	未及时结算原因
第一名	504,886	合同期内
第二名	36,710	合同期内
第三名	33,591	合同期内
第四名	27,467	合同期内
第五名	18,643	合同期内

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

于2009年12月31日，账龄一年以上的大额预付款项列示如下：

	金额	未及时结算原因
第一名	108,915	合同期内
第二名	102,528	合同期内
第三名	69,453	合同期内
第四名	58,680	合同期内
第五名	45,326	合同期内

于2010年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因
第一名	第三方	637,140	3年以内	合同期内
第二名	第三方	413,907	1年以内	合同期内
第三名	母公司控制的公司	341,059	2年以内	合同期内
第四名	第三方	137,093	2年以内	合同期内
第五名	第三方	<u>131,830</u>	1至2年	合同期内
		<u>1,661,029</u>		

于2009年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因
第一名	母公司控制的公司	1,026,636	2年以内	合同期内
第二名	第三方	1,005,773	2年以内	合同期内
第三名	第三方	281,053	1年以内	合同期内
第四名	第三方	131,830	1年以内	合同期内
第五名	第三方	<u>126,592</u>	2年以内	合同期内
		<u>2,571,884</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

预付款项中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下:

	2010年		2009年	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
电气总公司	<u>8,857</u>	<u>-</u>	<u>5,365</u>	<u>-</u>

本集团与其他关联方预付账款余额见附注六、6。

以外币标示的预付账款如下:

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
预付账款						
— 欧元	108,161	8.8272	954,758	137,133	9.7971	1,344,951
— 美元	40,159	6.6941	268,829	78,395	6.8282	540,159
— 日元	1,165,044	0.0804	93,641	1,895,387	0.0738	139,880
— 瑞士法郎	1,497	6.7535	10,110	1,236	6.5647	8,114
— 埃塞俄比亚币	-	-	-	126,261	0.5349	67,533
— 英镑	-	-	-	46	10.9780	627
— 港币	-	-	-	598	0.8805	527
			<u>1,327,338</u>			<u>2,101,791</u>

6. 应收利息

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
应收利息	<u>5,274</u>	<u>18,437</u>	<u>5,274</u>	<u>18,437</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
应收利息	<u>13,970</u>	<u>5,274</u>	<u>13,970</u>	<u>5,274</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 应收股利

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否减值
1年以内						
上海电气阿海珙宝山变压器有限公司	-	169,147	81,885	87,262	已宣告未发放	否
高斯图文印刷系统(中国)有限公司(注)	8,798	16,206	8,798	16,206	已宣告未发放	否
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司	4,724	7,832	2,362	10,194	已宣告未发放	否
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	312	208	408	112	已宣告未发放	否
上海伯奈尔亚华印刷包装机械有限公司	319	-	319	-		
其他	2,100	9,090	2,700	8,490	已宣告未发放	否
1年以上						
上海上重环保设备工程有限公司	460	-	-	460	已宣告未发放	否
其他	2,100	-	1,500	600	已宣告未发放	否
	<u>18,813</u>	<u>202,483</u>	<u>97,972</u>	<u>123,324</u>		

注：本年度上海高斯印刷设备有限公司更名为高斯图文印刷系统(中国)有限公司。

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否减值
1年以内						
上海高斯印刷设备有限公司	37,395	20,197	48,794	8,798	已宣告未发放	否
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司	-	4,724	-	4,724	已宣告未发放	否
上海伯奈尔亚华印刷包装机械有限公司	370	319	370	319	已宣告未发放	否
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	-	424	112	312	已宣告未发放	否
上海斯迈克实业有限公司	1,929	-	1,929	-		
上海中招招标有限公司	250	-	250	-		
其他	-	2,100	-	2,100	已宣告未发放	否
1年以上						
上海上重环保设备工程有限公司	460	-	-	460	已宣告未发放	否
上海紫光印刷有限公司	667	-	667	-		
上海华东焊接材料有限公司	118	-	118	-		
其他	4,200	-	2,100	2,100	已宣告未发放	否
	<u>45,389</u>	<u>27,764</u>	<u>54,340</u>	<u>18,813</u>		

本集团与其他关联方应收股利余额见附注六、6。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2010年	2009年
1年以内	995,605	833,697
1至2年	71,413	109,604
2至3年	28,644	64,328
3年以上	<u>61,221</u>	<u>171,969</u>
	1,156,883	1,179,598
减:其他应收款坏账准备	<u>53,571</u>	<u>106,407</u>
	<u>1,103,312</u>	<u>1,073,191</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2010年	2009年
上年年末数	106,407	90,561
同一控制下企业合并	<u>-</u>	<u>1,988</u>
本年年初数	106,407	92,549
本年增加		
收购子公司	-	7,894
本年计提	1,475	18,737
本年减少		
转回	18,145	8,525
转销	314	4,248
其他	5,743	-
处置子公司	<u>30,109</u>	<u>-</u>
年末数	<u>53,571</u>	<u>106,407</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

	2010年				2009年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)
单项金额重大 并单项计提 坏账准备	-	-	-	-	166,623	14.12	24,256	14.56
按组合计提坏账准备	1,102,075	95.26	16,509	1.50	920,855	78.07	16,624	1.81
单项金额虽不重大 但单项计提 坏账准备	54,808	4.74	37,062	67.62	92,120	7.81	65,527	71.13
	<u>1,156,883</u>	<u>100.00</u>	<u>53,571</u>		<u>1,179,598</u>	<u>100.00</u>	<u>106,407</u>	

于2010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。

于2009年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	143,800	15,844	11.02	预计部分无法收回
第二名	12,823	6,412	50.00	预计部分无法收回
第三名	<u>10,000</u>	<u>2,000</u>	20.00	预计部分无法收回
	<u>166,623</u>	<u>24,256</u>		

于2010年12月31日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	4,909	4,000	81.48	预计部分无法收回
第二名	3,347	3,347	100.00	预计无法收回
第三名	1,500	1,500	100.00	预计无法收回
其他	<u>45,052</u>	<u>28,215</u>	62.63	预计部分无法收回
	<u>54,808</u>	<u>37,062</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

于2009年12月31日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备计提比例(%)		理由
第一名	7,041	7,041	100.00	预计无法收回
第二名	4,321	4,000	92.57	预计部分无法收回
第三名	2,066	2,066	100.00	预计无法收回
其他	<u>78,692</u>	<u>52,420</u>	66.61	预计部分无法收回
	<u>92,120</u>	<u>65,527</u>		

按组合计提坏账准备如下：

	2010年				2009年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	991,600	89.98	635	0.06	810,243	87.99	2,077	0.26
1至2年	64,921	5.89	917	1.41	44,649	4.85	1,418	3.18
2至3年	25,351	2.30	2,990	11.79	34,756	3.77	4,325	12.44
3至4年	12,458	1.13	6,252	50.18	23,123	2.51	3,983	17.23
4至5年	5,162	0.47	4,843	93.82	5,700	0.62	3,917	68.72
5年以上	<u>2,583</u>	<u>0.23</u>	<u>872</u>	<u>33.76</u>	<u>2,384</u>	<u>0.26</u>	<u>904</u>	<u>37.92</u>
	<u>1,102,075</u>	<u>100.00</u>	<u>16,509</u>		<u>920,855</u>	<u>100.00</u>	<u>16,624</u>	

2010年实际核销的其他应收款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
其他	代垫款	<u>314</u>	无法收回	否

其他应收款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下：

	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
电气总公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>375</u>	<u>-</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	第三方	104,788	1年以内	9.06
第二名	第三方	91,008	1年以内	7.87
第三名	第三方	53,163	1年以内	4.60
第四名	第三方	39,605	1年以内	3.42
第五名	第三方	<u>21,839</u>	1至2年	<u>1.89</u>
		<u>310,403</u>		<u>26.84</u>

于2009年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	联营企业	143,800	3年以上	12.19
第二名	第三方	134,081	1年以内	11.37
第三名	第三方	112,994	1年以内	9.58
第四名	第三方	30,411	1年以内	2.58
第五名	第三方	<u>18,522</u>	1年以内	<u>1.57</u>
		<u>439,808</u>		<u>37.29</u>

于2010年12月31日，其他应收关联方款项如下：

	与本集团关系	账面余额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气租赁有限公司	母公司控制的公司	14,385	1.24
上海中钢焊材有限公司	联营企业	9,929	0.86
上海科普技术发展有限公司	联营企业	781	0.07
上海西门子燃气轮机部件有限公司	联营企业	462	0.04
其他		<u>10</u>	<u>0.00</u>
		<u>25,567</u>	<u>2.21</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

于2009年12月31日，其他应收关联方款项如下：

	与本集团关系	账面余额	占其他应收款 总额的比例(%)
电气总公司	母公司	375	0.03
上海钻石电气发展有限公司	联营企业	143,800	12.19
上海电气租赁有限公司	母公司控制的公司	13,531	1.15
上海中钢焊材有限公司	联营企业	10,902	0.92
其他		<u>4,712</u>	<u>0.40</u>
		<u>173,320</u>	<u>14.69</u>

以外币标示的其他应收款如下：

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他应收款						
— 美元	1,878	6.6227	12,437	3,756	6.8282	25,647
— 欧元	29	8.8065	255	140	9.7971	1,372
— 日元	-	-	-	199,783	0.0738	14,740
— 埃塞俄比亚币	-	-	-	1,366	0.5349	731
— 港币	-	-	-	180	0.8805	158
			<u>12,692</u>			<u>42,648</u>

9. 存货

	2010年			2009年		
	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	423,723	-	423,723	164,894	-	164,894
原材料	3,073,022	410,152	2,662,870	3,552,441	292,289	3,260,152
自制半成品	447,241	136,073	311,168	527,394	69,169	458,225
在产品	13,080,460	371,969	12,708,491	12,582,701	413,298	12,169,403
库存商品	3,713,479	176,129	3,537,350	3,467,879	208,331	3,259,548
建造合同形成 的资产	464,828	8,494	456,334	666,219	5,521	660,698
消耗性生物资产	16,886	3,015	13,871	16,231	3,180	13,051
修备件	62,290	-	62,290	54,382	12	54,370
低值易耗品	97,780	32	97,748	95,659	40	95,619
其他	54,258	-	54,258	57,038	-	57,038
	<u>21,433,967</u>	<u>1,105,864</u>	<u>20,328,103</u>	<u>21,184,838</u>	<u>991,840</u>	<u>20,192,998</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货(续)

于2010年12月31日，存货中建造合同形成的资产列示如下：

	总金额	累计 已确认收入	累计 已发生成本	累计 已确认毛利	累计 已结算价款
建造合同形成的资产	<u>73,604,347</u>	<u>38,528,322</u>	<u>36,713,694</u>	<u>1,856,749</u>	<u>38,105,615</u>

于2009年12月31日，存货中建造合同形成的资产列示如下：

	总金额	累计 已确认收入	累计 已发生成本	累计 已确认毛利	累计 已结算价款
建造合同形成的资产	<u>75,476,767</u>	<u>28,544,525</u>	<u>27,384,098</u>	<u>1,319,329</u>	<u>28,037,208</u>

存货跌价准备变动如下：

2010年

	年初数	本年计提	本年减少			年末数
			转回	转销	处置子公司	
原材料	292,289	160,939	15,076	6,560	21,440	410,152
自制半成品	69,169	67,414	506	-	4	136,073
在产品	413,298	151,217	18,441	115,382	58,723	371,969
库存商品	208,331	61,104	48,277	24,978	20,051	176,129
建造合同形成的资产	5,521	2,973	-	-	-	8,494
消耗性生物资产	3,180	-	-	165	-	3,015
修备件	12	-	12	-	-	-
低值易耗品	40	-	-	8	-	32
	<u>991,840</u>	<u>443,647</u>	<u>82,312</u>	<u>147,093</u>	<u>100,218</u>	<u>1,105,864</u>

2009年

	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		收购子公司	本年计提	转回	转销	
在途物资	2	-	-	-	2	-
原材料	281,492	16,041	44,975	11,666	38,553	292,289
自制半成品	52,426	-	25,608	248	8,617	69,169
在产品	743,886	29,861	309,004	9,837	659,616	413,298
库存商品	230,097	18,691	47,723	39,763	48,417	208,331
建造合同形成的资产	115	-	5,907	-	501	5,521
消耗性生物资产	-	-	3,180	-	-	3,180
修备件	12	-	-	-	-	12
低值易耗品	38	-	2	-	-	40
	<u>1,308,068</u>	<u>64,593</u>	<u>436,399</u>	<u>61,514</u>	<u>755,706</u>	<u>991,840</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货(续)

本集团按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，并当以前减记存货价值的影响因素消失时，在原已计提的存货跌价准备的金额内转回。

转回金额占该种类存货年末余额比例：

	2010年(%)	2009年(%)
原材料	0.49	0.33
自制半成品	0.11	0.05
在产品	0.14	0.08
库存商品	1.30	1.15
修备件	0.02	-

10. 一年内到期的非流动资产

	2010年	2009年
可供出售金融资产	-	82,050
应收补偿款	附注五、13 <u>31,092</u>	<u>20,937</u>
	<u>31,092</u>	<u>102,987</u>

11. 其他流动资产

	2010年	2009年
贷款	(1) 1,703,611	1,160,715
贴现	(2) 82,036	42,263
可供出售金融资产	(3) <u>5,160,887</u>	<u>5,369,022</u>
	<u>6,946,534</u>	<u>6,572,000</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

其他流动资产说明:

(1) 贷款

	2010年			2009年		
	总额	准备	净额	总额	准备	净额
贷款	2,620,842	41,217	2,579,625	1,700,460	18,055	1,682,405
减: 划分为非流动资产部分	893,892	17,878	876,014	526,960	5,270	521,690
流动资产部分	<u>1,726,950</u>	<u>23,339</u>	<u>1,703,611</u>	<u>1,173,500</u>	<u>12,785</u>	<u>1,160,715</u>

贷款涉及上海电气财务有限责任公司(“财务公司”)提供的贷款服务。

于2010年12月31日, 本账户余额包括持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款人民币1,000,000千元 (2009年12月31日: 人民币900,000千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注六、7。

贷款呆账准备的变动如下:

	2010年	2009年
年初数	18,055	15,154
本年计提	23,162	5,513
本年减少 转回	<u>-</u>	<u>2,612</u>
年末数	<u>41,217</u>	<u>18,055</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

其他流动资产说明:

(1) 贷款(续)

贷款按担保方式分析如下:

	2010年	2009年
信用贷款	1,010,000	910,000
保证贷款	1,600,842	767,780
抵押贷款	-	2,180
质押贷款	<u>10,000</u>	<u>20,500</u>
合计	<u>2,620,842</u>	<u>1,700,460</u>

(2) 贴现

已贴现应收票据的到期日如下:

	2010年	2009年
3个月内	42,048	25,549
3至6个月内	<u>40,817</u>	<u>17,141</u>
	82,865	42,690
减: 票据贴现减值准备	<u>829</u>	<u>427</u>
	<u>82,036</u>	<u>42,263</u>

已贴现应收票据涉及财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

(2) 贴现(续)

于2010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 (2009年12月31日：无)。本集团与其他关联方贴现的余额见附注六、7。

票据贴现减值准备的变动如下：

	2010年	2009年
年初数	427	1,720
本年计提	402	-
本年减少 转回	-	1,293
年末数	<u>829</u>	<u>427</u>

(3) 可供出售金融资产

	2010年	2009年
投资基金	4,258,572	4,487,539
专户理财	570,084	499,803
权益工具	260,342	270,588
理财产品	42,393	111,092
企业债券	29,496	-
	<u>5,160,887</u>	<u>5,369,022</u>

于2010年12月31日，本集团可供出售权益工具中包含有限售条件的流通股人民币188,059千元，该等股票将于六个月内上市流通。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 可供出售金融资产

	2010年	2009年
权益工具(注)	145,927	184,542
债券	123,776	116,267
资产证券化产品	-	109,902
	<u>269,703</u>	<u>410,711</u>

注：于 2010 年 12 月 31 日，上述权益工具中包括本集团所持有上海白猫股份有限公司(“白猫股份”)股票 2,191,200 股，账面价值为人民币 15,952 千元，该股票因公司三年连续亏损自 2010 年 5 月 25 日暂停上市。根据白猫股份 2011 年 1 月 29 日的公告，中国证监会已受理其重大资产重组的行政许可申请。除此之外，上述可供出售权益工具均可流通。

可供出售的长期债券投资如下：

2010年

债券种类	面值	初始投资成本	到期日	年初数	本年利息或已收利息	累计应收	年末数
09东华债	20,000	20,000	2015	-	1,700	-	20,000
09铁岭债	10,000	10,000	2019	10,000	-	-	-
蒙电债	100,000	97,480	2014	106,267	4,800	-	103,776
	<u>130,000</u>	<u>127,480</u>		<u>116,267</u>	<u>6,500</u>	<u>-</u>	<u>123,776</u>

2009年

债券种类	面值	初始投资成本	到期日	年初数	本年利息或已收利息	累计应收	年末数
09铁岭债	10,000	10,000	2019	-	-	-	10,000
蒙电债	100,000	97,480	2014	107,583	5,070	-	106,267
	<u>110,000</u>	<u>107,480</u>		<u>107,583</u>	<u>5,070</u>	<u>-</u>	<u>116,267</u>

于2010年12月31日，可供出售金融资产未发现减值迹象。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期应收款

	2010年			2009年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收补偿款 注	33,584	-	33,584	33,399	-	33,399
其他	<u>3,399</u>	<u>-</u>	<u>3,399</u>	<u>3,086</u>	<u>-</u>	<u>3,086</u>
	<u>36,983</u>	<u>-</u>	<u>36,983</u>	<u>36,485</u>	<u>-</u>	<u>36,485</u>

注：于2005年11月30日，如皋经济开发区管委会、如皋港开发公司及如皋经济开发区政府与上海电气南通水处理有限公司签订建造转移如皋经济开发区污水处理管网协议，自2008年4月1日起五年内分期付款回购如皋经济开发区污水处理管网产权。

长期应收款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	814	-
1至2年	-	33,399
2至3年	32,770	-
3年以上	<u>3,399</u>	<u>3,086</u>
	36,983	36,485
减：一年内到期的 长期应收款	附注五、10 <u>31,092</u>	<u>20,937</u>
	<u>5,891</u>	<u>15,548</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 对合营企业和联营企业投资

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
<u>合营企业</u>					
上海阿耐思特岩田涂装机械 有限公司	中外合资	上海	武田克己	制造业	日元329,412
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门 有限公司	中外合资	上海	Rainer Torsit Matias Korko	制造业	美元6,882
上海发那科机器人有限公司	中外合资	上海	稻叶清佑卫门	制造业	美元12,000
上海电气日本有限公司	境外企业	日本东京	陈大雄	制造业	日元30,000
上海中招招标有限公司	有限责任	上海	张国鸣	服务业	500
<u>联营企业</u>					
上海电气阿海珐宝山变压器 有限公司	中外合资	上海	Marc De Audlenko	制造业	美元50,180
上海电气阿海珐武汉变压器 有限公司	中外合资	武汉	Tanudjojo Jean Satrijo	制造业	欧元20,000
上海钻石电气发展有限公司	有限责任	上海	陆文达	制造业	5,000
上海克莱德贝尔格曼机械 有限公司	中外合资	上海	弗朗兹·巴托	制造业	美元1,000
上海希希埃动力控制设备 有限公司	中外合资	上海	Robert G Mcdonald	制造业	美元3,333
上海施耐德配电电器有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元11,000
上海施耐德工业控制有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元14,560
上海西门子开关有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	欧元15,300
上海西恩迪蓄电池有限公司	中外合资	上海	James Di Giacomo Dee	制造业	美元24,904
上海ABB变压器有限公司	中外合资	上海	李竹影	制造业	美元7,000
上海阿海珐电力自动化 有限公司	中外合资	上海	薛伟平	制造业	美元5,000
上海松下电工自动化控制 有限公司(注1)	中外合资	上海	何延庆	制造业	美元6,000
上海西门子线路保护系统 有限公司	中外合资	上海	李国强	制造业	欧元9,664
上海西门子高压开关有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	美元13,100
上海MWB互感器有限公司	中外合资	上海	Dieter Schade	制造业	美元18,344
上海库柏电力电容器有限公司	中外合资	上海	Kimlee Law	制造业	美元9,000
传奇电气(沈阳)有限公司	中外合资	沈阳	Allan Finn	制造业	112,634
上海人造板机器厂有限公司	合资(港澳台)	上海	王心平	制造业	美元12,000
三菱电机上海机电电梯 有限公司	中外合资	上海	范秉勋	制造业	美元53,000
高斯图文印刷系统(中国) 有限公司	中外合资	上海	曹敏	制造业	美元15,500

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 对合营企业和联营企业投资(续)

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	
联营企业(续)						
开利空调销售服务(上海)有限公司	合作(港澳台)	上海	陈鸿	制造业	美元10,000	
上海一冷开利空调设备有限公司	合资(港澳台)	上海	陈鸿	制造业	372,343	
上海法维莱交通车辆设备有限公司	中外合资	上海	王心平	制造业	德国马克 10,500	
上海中钢焊材有限公司	中外合资	上海	王顺祥	制造业	美元6,000	
上海萨澳液压传动有限公司	中外合资	上海	顾智毅	制造业	美元18,000	
上海纳博特斯克液压有限公司	中外合资	上海	葛志伟	制造业	美元14,500	
长春日用友捷汽车电气有限公司	有限责任	长春	芮鹤建	制造业	10,000	
上海ABB电机有限公司	中外合资	上海	方秦	制造业	美元11,217	
上海日用-友捷汽车电气有限公司	中外合营	上海	芮鹤建	制造业	美元17,000	
上海马拉松革新电气有限公司	中外合资	上海	杨青	制造业	美元3,700	
上海大力神起重运输机械(集团)公司(注2)	国有与集体联营	上海	奚国辉	制造业	1,100	
(株)秋山机械东日本服务中心(注2)	境外企业	日本东京	小岛昇	服务业	日元9,000	
上海阿尔斯通交通电气有限公司(注2)	中外合资	上海	Gerald Kowalski	制造业	41,395	
上海轨道交通设备发展有限公司(注3)	有限责任	上海	林万里	制造业	662,520	
上海上重环保设备工程有限公司	有限责任	上海	吕亚臣	制造业	35,500	
通华玻纤复合材料(上海)有限公司	中外合资	上海	奥杰	制造业	美元2,160	
上海发那科国际贸易有限公司	有限责任	上海	稻叶善治	服务业	美元200	
上海交大农业科技有限公司(注2)	有限责任	上海	蒋秀明	制造业	10,000	
上海科普技术发展有限公司(注1)	有限责任	上海	黄建民	制造业	10,000	
上海泰阳光热工程有限公司(注1)	有限责任	上海	孙海舰	制造业	500	
上海西门子燃气轮机部件有限公司	中外合资	上海	黄瓿	制造业	欧元32,000	
上海振发机电有限公司	有限责任	上海	许洪华	制造业	10,000	
上海西门子电站成套设备有限公司	中外合资	上海	Wilfried ULM	贸易	20,000	
		资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 本年数
合营企业						
上海阿耐思特岩田涂装机械有限公司		37,888	8,478	29,410	32,346	3,527
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司		325,462	190,171	135,291	294,516	19,294
上海发那科机器人有限公司		651,685	370,620	281,065	484,704	116,721
上海电气日本有限公司		41,654	38,629	3,025	75,470	6
上海中招招标有限公司		13,525	8,131	5,394	6,280	2,234

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 对合营企业和联营企业投资(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 本年数
联营企业					
上海电气阿海珐宝山变压器有限公司	1,241,406	689,706	551,700	890,123	105,009
上海电气阿海珐武汉变压器有限公司	657,990	328,988	329,002	67,290	(67,710)
上海钻石电气发展有限公司	5,436	113	5,323	164,400	340
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	293,573	130,725	162,848	344,906	28,264
上海希希埃动力控制设备有限公司	106,117	32,550	73,567	51,495	1,890
上海施耐德配电电器有限公司	934,183	470,828	463,355	2,019,439	596,971
上海施耐德工业控制有限公司	684,121	410,487	273,634	1,587,813	250,904
上海西门子开关有限公司	952,513	286,419	666,094	698,921	175,232
上海西恩迪蓄电池有限公司	416,940	193,504	223,436	349,782	11,849
上海ABB变压器有限公司	414,887	324,166	90,721	538,495	14,409
上海阿海珐电力自动化有限公司	246,554	128,648	117,906	321,181	70,150
上海西门子线路保护系统有限公司	288,970	113,609	175,361	377,191	75,806
上海西门子高压开关有限公司	691,540	331,149	360,391	431,333	35,632
上海MWB互感器有限公司	361,234	189,337	171,897	278,747	(89,541)
上海库柏电力电容器有限公司	170,597	66,681	103,916	141,572	16,651
传奇电气(沈阳)有限公司	418,381	84,639	333,742	312,097	52,781
上海人造板机器厂有限公司	699,209	591,521	107,688	309,545	2,865
三菱电机上海机电电梯有限公司	931,441	536,468	394,973	1,243,640	34,020
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	714,058	424,442	289,616	523,047	46,938
上海一冷开利空调设备有限公司	1,347,105	573,260	773,845	2,734,629	265,771
开利空调销售服务(上海)有限公司	1,022,734	946,745	75,989	2,306,831	12,659
上海法维莱交通车辆设备有限公司	598,045	355,153	242,892	616,738	99,536
上海中钢焊材有限公司	18,431	22,477	(4,046)	13,415	(2,210)
上海萨澳液压传动有限公司	472,128	88,954	383,174	578,838	206,424
上海纳博特思克液压有限公司	856,689	350,233	506,456	1,747,793	149,374
长春日用友捷汽车电气有限公司	22,750	5,067	17,683	174,694	4,048
上海ABB电机有限公司	509,718	278,881	230,837	1,067,851	81,786
上海日用友捷汽车电气有限公司	482,073	191,569	290,504	603,545	70,287
上海马拉松革新电气有限公司	197,686	38,988	158,698	268,875	49,413
上海轨道交通设备发展有限公司(注3)	1,572,424	708,914	863,510	757,065	65,315
上海上重环保设备工程有限公司	99,163	57,224	41,939	64,722	1,170
通华玻纤复合材料(上海)有限公司	25,960	8,494	17,466	15,204	18
上海发那科国际贸易有限公司	214,933	170,945	43,988	729,961	25,988
上海西门子燃气轮机部件有限公司	264,715	196,592	68,123	78,052	(45,053)
上海振发机电有限公司	9,015	56	8,959	-	(738)
上海西门子电站成套设备有限公司	64,707	63,598	1,109	41,693	(3,926)

注1: 本集团于2010年完成该等公司股权处置。

注2: 该等公司股权由本集团原子公司持有, 于本年度随相关子公司不再纳入本集团合并范围, 该等公司不再成为本集团之联营企业。

注3: 该公司原为本公司之子公司, 于本年度随本公司处置部分股权而成为本公司之联营公司, 详情见附注四、4。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资

	2010年	2009年
权益法	3,196,108	2,839,985
成本法	<u>52,090</u>	<u>94,735</u>
	3,248,198	2,934,720
减：长期股权投资减值准备	<u>13,048</u>	<u>14,603</u>
	<u><u>3,235,150</u></u>	<u><u>2,920,117</u></u>

2010年

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
合营企业									
上海阿耐思特岩田涂装 机械有限公司	12,739	13,970	735	14,705	50.00	50.00	-	-	1,029
上海耐莱斯詹姆斯 伯雷阀门有限公司	30,701	68,190	(545)	67,645	50.00	50.00	-	-	7,832
上海发那科机器人 有限公司	52,255	91,134	49,399	140,533	50.00	50.00	-	-	8,245
上海电气日本有限公司	3,150	2,406	(894)	1,512	50.00	50.00	-	-	-
上海中招招标有限公司	1,500	1,080	1,617	2,697	50.00	50.00	-	-	400
合营企业合计	<u>100,345</u>	<u>176,780</u>	<u>50,312</u>	<u>227,092</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,506</u>
联营企业									
上海电气阿海珠宝山 变压器有限公司	212,047	392,492	(165,780)	226,712	50.00	50.00	-	-	169,147
上海电气阿海珐武汉 变压器有限公司	43,755	-	41,221	41,221	50.00	50.00	-	-	-
上海钻石电气发展 有限公司	2,450	2,450	-	2,450	49.00	49.00	-	-	-
上海克莱德贝尔格曼 机械有限公司	3,745	3,745	-	3,745	45.00	45.00	-	-	9,090
上海希希埃动力控制 设备有限公司	7,847	14,186	(4,878)	9,308	30.00	30.00	-	-	5,069
上海施耐德配电电器 有限公司	18,355	79,898	12,773	92,671	20.00	20.00	-	-	106,621
上海施耐德工业控制 有限公司	20,462	42,398	12,329	54,727	20.00	20.00	-	-	37,852
上海西门子开关 有限公司	86,901	285,135	14,607	299,742	45.00	45.00	-	-	63,611
上海西恩迪蓄电池 有限公司	65,048	70,066	3,668	73,734	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器 有限公司	29,841	41,176	3,277	44,453	49.00	49.00	-	-	4,123
上海阿海珐电力自动化 有限公司	16,968	37,201	11,140	48,341	41.00	41.00	-	-	17,492
上海松下电工自动化 控制有限公司	-	28,227	(28,227)	-	-	-	-	-	-
上海西门子线路保护 系统有限公司	11,606	33,469	10,371	43,840	25.00	25.00	-	-	9,559
上海西门子高压开关 有限公司	52,393	159,900	16,692	176,592	49.00	49.00	-	-	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

2010年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法(续)									
联营企业(续)									
上海MWB互感器 有限公司	53,445	88,509	(28,345)	60,164	35.00	35.00	-	-	-
上海库柏电力电容器 有限公司	26,071	30,337	2,803	33,140	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	42,120	97,191	19,619	116,810	35.00	35.00	-	-	-
上海人造板机器厂 有限公司	20,675	31,447	859	32,306	30.00	30.00	-	-	-
三菱电机上海机电电梯 有限公司	169,654	144,381	13,608	157,989	40.00	40.00	-	-	-
高斯图文印刷系统(中国) 有限公司	58,527	113,278	2,569	115,847	40.00	40.00	-	-	16,206
开利空调销售服务 (上海)有限公司	22,400	18,999	3,798	22,797	30.00	30.00	-	-	-
上海一冷开利空调设备 有限公司	154,405	233,627	11,164	244,791	30.00	30.00	-	-	68,567
上海法维莱交通车辆 设备有限公司	46,188	70,951	51,420	122,371	49.00	49.00	-	-	-
上海中钢焊材 有限公司	21,810	-	-	-	50.00	50.00	-	-	-
上海萨澳液压传动 有限公司	58,602	95,102	58,168	153,270	40.00	40.00	-	-	24,402
上海纳博特思克液压 有限公司	39,962	121,614	30,323	151,937	30.00	30.00	-	-	14,168
长春日用友捷汽车 电气有限公司	2,000	2,727	810	3,537	20.00	20.00	-	-	-
上海ABB电机有限公司	45,328	57,369	340	57,709	25.00	25.00	-	-	19,669
上海日用友捷汽车 电气有限公司	70,753	108,427	10,899	119,326	40.00	40.00	-	-	16,678
上海马拉松革新电气 有限公司	50,334	50,290	21,124	71,414	45.00	45.00	-	-	-
上海阿尔斯通交通 电气有限公司	16,558	32,575	(32,575)	-	-	-	-	-	-
(株)秋山机械东日本 服务中心	14,247	14,307	(14,307)	-	-	-	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	231,248	-	314,030	314,030	34.91	34.91	-	-	-
上海上重环保设备工程 有限公司	17,500	19,770	690	20,460	49.29	49.29	-	-	-
通华玻纤复合材料 (上海)有限公司	7,329	7,866	(556)	7,310	41.85	41.85	-	-	-
上海发那科国际贸易 有限公司	399	4,484	6,513	10,997	25.00	25.00	-	-	-
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	54,838	(22,072)	32,766	49.00	49.00	-	-	-
上海发电机有限公司	2,740	2,712	(203)	2,509	27.40	27.40	-	-	-
其他	166,662	72,061	(72,061)	-	-	-	-	-	7,624
联营企业合计	2,071,985	2,663,205	305,811	2,969,016	-	-	-	-	589,878
权益法合计	2,172,330	2,839,985	356,123	3,196,108	-	-	-	-	607,384

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

2010年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上海东浩环保设备 有限公司	9,262	9,262	-	9,262	6.93	6.93	8,627	-	-
申银万国证券股份 有限公司	8,956	10,956	(2,000)	8,956	<1.00	<1.00	2,101	-	3,731
上海爱姆意机电设 备有限公司	3,200	3,200	-	3,200	3.34	3.34	-	-	208
上海紫宏机械有限 公司	-	11,541	(11,541)	-			-	-	-
上海环保机械工 程有限公司	2,060	2,060	-	2,060			2,060	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	-
日本秋山国际株式 会社	74,146	-	-	-	10.00	10.00	-	-	-
其他	15,875	44,978	(29,104)	15,874			260	-	6,266
成本法合计	126,237	94,735	(42,645)	52,090			13,048	-	10,205
	2,298,567	2,934,720	(313,478)	3,248,198			13,048	-	617,589

2009年

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
合营企业									
上海阿耐思特岩田涂 装机械有限公司	12,739	14,208	(238)	13,970	50.00	50.00	-	-	1,407
上海电气日本有限公 司	3,150	2,495	(89)	2,406	50.00	50.00	-	-	-
上海中招招标有限公 司	600	283	797	1,080	50.00	50.00	-	-	-
上海耐莱斯詹姆斯 伯雷阀门有限公司	30,772	61,195	6,995	68,190	50.00	50.00	-	-	4,724
上海发那科机器人 有限公司	52,255	81,242	9,892	91,134	50.00	50.00	-	-	5,738
上海紫光机械有限公 司	127,014	53,823	(53,823)	-			-	-	-
上海光华印刷机械 有限公司	285,373	83,937	(83,937)	-			-	-	-
日本秋山国际株式 会社	75,938	-	-	-			-	-	-
合营企业合计	587,841	297,183	(120,403)	176,780			-	-	11,869

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

2009年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
联营企业									
上海钻石电气发展 有限公司	2,450	2,450	-	2,450	49.00	49.00	-	-	-
上海电气电站开发 有限公司	-	3,031	(3,031)	-			-	-	-
上海克莱德贝尔格曼 机械有限公司	3,745	3,745	-	3,745	45.00	45.00	-	-	2,100
上海希埃动力控制 设备有限公司	8,223	8,223	5,963	14,186	30.00	30.00	-	-	-
上海乐富门机械 有限公司	-	1,421	(1,421)	-			-	-	-
上海施耐德配电器 有限公司	18,355	56,719	23,179	79,898	20.00	20.00	-	-	78,443
上海施耐德工业控制 有限公司	20,461	37,325	5,073	42,398	20.00	20.00	-	-	27,631
上海西门子开关 有限公司	86,901	242,355	42,780	285,135	45.00	45.00	-	-	22,218
上海西恩迪蓄电池 有限公司	65,048	71,604	(1,538)	70,066	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器 有限公司	29,841	61,123	(19,947)	41,176	49.00	49.00	-	-	23,369
上海阿海珐电力自动化 有限公司	16,968	43,758	(6,557)	37,201	41.00	41.00	-	-	24,846
上海松下电工自动化 控制有限公司	22,427	28,853	(626)	28,227	45.00	45.00	-	-	-
上海西门子线路保护 系统有限公司	11,606	22,196	11,273	33,469	25.00	25.00	-	-	-
上海西门子高压开关 有限公司	52,393	149,483	10,417	159,900	49.00	49.00	-	-	-
上海MWB互感器 有限公司	53,445	112,506	(23,997)	88,509	35.00	35.00	-	-	-
上海库柏电力电容器 有限公司	26,071	21,421	8,916	30,337	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	42,120	86,389	10,802	97,191	35.00	35.00	-	-	12,033
上海马拉松革新电气 有限公司	50,334	62,244	(11,954)	50,290	45.00	45.00	-	-	29,277
上海日用-友捷汽车 电气有限公司	70,753	88,600	19,827	108,427	40.00	40.00	-	-	-
上海ABB电机有限公司	45,328	61,669	(4,300)	57,369	25.00	25.00	-	-	26,022
上海人造板机器厂 有限公司	20,675	30,546	901	31,447	30.00	30.00	-	-	-
三菱电机上海机电电梯 有限公司	169,895	138,007	6,374	144,381	40.00	40.00	-	-	-
上海高斯印刷设备 有限公司	58,527	110,620	2,658	113,278	40.00	40.00	-	-	20,197
开利空调销售服务 (上海)有限公司	22,400	14,508	4,491	18,999	30.00	30.00	-	-	-
上海一冷开利空调设备 有限公司	154,405	222,700	10,927	233,627	30.00	30.00	-	-	61,485
上海法维莱交通车辆 设备有限公司	46,188	50,179	20,772	70,951	49.00	49.00	-	-	-
上海中钢焊材 有限公司	21,810	-	-	-	50.00	50.00	-	-	-
上海华东焊接材料 有限公司	-	624	(624)	-			-	-	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

2009年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法(续)									
联营企业(续)									
上海斯米克威尔柯焊材 有限公司	-	2,890	(2,890)	-	-	-	-	-	-
上海萨澳液压传动 有限公司	58,602	93,354	1,748	95,102	40.00	40.00	-	-	25,366
上海纳博特思克 公司	39,962	102,495	19,119	121,614	30.00	30.00	-	-	12,790
长春日用友捷汽车 电气有限公司	2,000	2,001	726	2,727	20.00	20.00	-	-	-
上海上重环保设备工程 有限公司	12,851	19,210	560	19,770	49.29	49.29	-	-	-
上海上机液压件制造 有限公司	-	725	(725)	-	-	-	-	-	-
上海上机冷作结构件 有限公司	-	257	(257)	-	-	-	-	-	-
通华玻纤复合材料 (上海)有限公司	7,387	8,472	(606)	7,866	41.85	41.85	-	-	-
上海发那科国际贸易 有限公司	399	2,835	1,649	4,484	25.00	25.00	-	-	-
(株)秋山机械东日本 服务中心	14,247	-	14,307	14,307	49.00	49.00	-	-	-
上海大力神起重运输 机械(集团)公司	456	-	-	-	39.00	39.00	-	-	-
上海阿尔斯通交通 电气有限公司	12,368	38,893	(6,318)	32,575	40.00	40.00	-	-	15,608
上海泰阳光热工程 有限公司	220	217	(217)	-	44.00	44.00	-	-	-
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	93,128	(38,290)	54,838	49.00	49.00	-	-	-
上海振发机电有限公司	2,740	2,633	79	2,712	33.00	33.00	-	-	-
上海电气阿海珙宝山 变压器有限公司	264,041	275,146	117,346	392,492	50.00	50.00	-	-	104,513
其他	166,662	6,811	65,250	72,061	-	-	-	-	-
联营企业合计	<u>1,863,914</u>	<u>2,381,366</u>	<u>281,839</u>	<u>2,663,205</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>485,898</u>
权益法合计	<u>2,451,755</u>	<u>2,678,549</u>	<u>161,436</u>	<u>2,839,985</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>497,767</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 长期股权投资(续)

2009年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
江西上饶科技城发展 有限公司	-	10,000	(10,000)	-			-	-	-
上海东浩环保设备 有限公司	9,262	9,262	-	9,262	6.93	6.93	8,627	8,627	-
上海伯奈尔亚华印刷包装 机械有限公司	-	6,706	(6,706)	-			-	-	319
申银万国证券股份 有限公司	10,956	10,956	-	10,956	<1.00	<1.00	2,101	-	857
上海长江船业发展公司	-	5,000	(5,000)	-			-	(5,000)	-
上海闵行能源工程公司	-	3,399	(3,399)	-			-	(3,399)	-
上海大力神起重机维修 工程公司	-	3,500	(3,500)	-			-	-	-
上海爱姆意机电设备 连锁有限公司	3,200	3,200	-	3,200	7.62	7.62	-	-	424
上海紫宏机械有限公司	11,541	-	11,541	11,541	10.00	10.00	-	-	-
上海环保机械工程 有限公司	2,060	2,060	-	2,060	<20.00	<20.00	2,060	-	-
上海机械工程成套总公司 物资分公司	-	2,000	(2,000)	-			-	(1,641)	-
上海赛科现代交通设备- 有限公司	-	1,528	(1,528)	-			-	-	-
上海第三机床厂 北杨分厂	-	877	(877)	-			-	-	-
上海电气集团闵行大件 运输有限公司	-	380	(380)	-			-	(380)	-
机械工程成套浦东公司	-	1,000	(1,000)	-			-	-	-
上海交大泰阳风电设备 (上饶)有限公司	-	1,000	(1,000)	-			-	-	-
上海电气集团水利设备 有限公司	-	100	(100)	-			-	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	5,455
其他	44,978	46,426	(1,448)	44,978			1,815	(412)	207
成本法合计	94,735	120,132	(25,397)	94,735			14,603	(2,205)	7,262
	<u>2,546,490</u>	<u>2,798,681</u>	<u>136,039</u>	<u>2,934,720</u>			<u>14,603</u>	<u>(2,205)</u>	<u>505,029</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价	<u>192,950</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>192,950</u>
累计折旧	<u>51,411</u>	<u>7,122</u>	<u>-</u>	<u>58,533</u>
账面净值	<u>141,539</u>			<u>134,417</u>
减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值	<u>141,539</u>			<u>134,417</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价	<u>-</u>	<u>192,950</u>	<u>-</u>	<u>192,950</u>
累计折旧	<u>-</u>	<u>51,411</u>	<u>-</u>	<u>51,411</u>
账面净值	<u>-</u>			<u>141,539</u>
减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值	<u>-</u>			<u>141,539</u>

2010年投资性房地产的折旧金额为人民币7,122千元(2009年：人民币5,570千元)。

于2010年12月31日，上述投资性房地产均以经营租赁的形式租出。其中，租赁予母公司控制的公司的投资性房地产账面价值为人民币5,016千元；租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币51,272千元；租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币78,129千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
房屋及建筑物	5,665,212	774,025	703,018	5,736,219
机器设备	10,113,438	1,425,641	889,288	10,649,791
运输工具	565,420	72,569	92,967	545,022
办公及其他设备	668,571	70,294	51,146	687,719
	<u>17,012,641</u>	<u>2,342,529</u>	<u>1,736,419</u>	<u>17,618,751</u>
累计折旧				
房屋及建筑物	1,702,205	269,900	154,787	1,817,318
机器设备	4,016,128	730,530	551,155	4,195,503
运输工具	344,809	64,851	73,198	336,462
办公及其他设备	400,563	86,495	36,455	450,603
	<u>6,463,705</u>	<u>1,151,776</u>	<u>815,595</u>	<u>6,799,886</u>
账面净值				
房屋及建筑物	3,963,007			3,918,901
机器设备	6,097,310			6,454,288
运输工具	220,611			208,560
办公及其他设备	268,008			237,116
	<u>10,548,936</u>			<u>10,818,865</u>
减值准备				
房屋及建筑物	93,623	1,200	10,316	84,507
机器设备	112,817	20,075	71,888	61,004
运输工具	300	-	14	286
办公及其他设备	543	115	210	448
	<u>207,283</u>	<u>21,390</u>	<u>82,428</u>	<u>146,245</u>
账面价值				
房屋及建筑物	3,869,384			3,834,394
机器设备	5,984,493			6,393,284
运输工具	220,311			208,274
办公及其他设备	267,465			236,668
	<u>10,341,653</u>			<u>10,672,620</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2009年

	上年年末数	同一控制下 企业合并	本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价						
房屋及建筑物	4,091,681	101,490	4,193,171	1,567,957	95,916	5,665,212
机器设备	7,552,169	8,915	7,561,084	2,858,248	305,894	10,113,438
运输工具	503,911	1,865	505,776	91,225	31,581	565,420
办公及其他设备	566,301	167	566,468	129,313	27,210	668,571
	<u>12,714,062</u>	<u>112,437</u>	<u>12,826,499</u>	<u>4,646,743</u>	<u>460,601</u>	<u>17,012,641</u>
累计折旧						
房屋及建筑物	1,527,269	9,007	1,536,276	201,354	35,425	1,702,205
机器设备	3,444,169	2,479	3,446,648	747,465	177,985	4,016,128
运输工具	282,274	848	283,122	84,927	23,240	344,809
办公及其他设备	313,590	91	313,681	108,338	21,456	400,563
	<u>5,567,302</u>	<u>12,425</u>	<u>5,579,727</u>	<u>1,142,084</u>	<u>258,106</u>	<u>6,463,705</u>
账面净值						
房屋及建筑物	2,564,412	92,483	2,656,895			3,963,007
机器设备	4,108,000	6,436	4,114,436			6,097,310
运输工具	221,637	1,017	222,654			220,611
办公及其他设备	252,711	76	252,787			268,008
	<u>7,146,760</u>	<u>100,012</u>	<u>7,246,772</u>			<u>10,548,936</u>
减值准备						
房屋及建筑物	87,502	-	87,502	6,843	722	93,623
机器设备	107,519	-	107,519	75,347	70,049	112,817
运输工具	802	-	802	183	685	300
办公及其他设备	2,348	-	2,348	341	2,146	543
	<u>198,171</u>	<u>-</u>	<u>198,171</u>	<u>82,714</u>	<u>73,602</u>	<u>207,283</u>
账面价值						
房屋及建筑物	2,476,910	92,483	2,569,393			3,869,384
机器设备	4,000,481	6,436	4,006,917			5,984,493
运输工具	220,835	1,017	221,852			220,311
办公及其他设备	250,363	76	250,439			267,465
	<u>6,948,589</u>	<u>100,012</u>	<u>7,048,601</u>			<u>10,341,653</u>

2010年固定资产折旧金额为人民币1,151,776千元(2009年：人民币994,748千元)。2010年由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币1,730,297千元(2009年：人民币4,029,339千元)。

于2010年12月31日，本集团抵押用于取得银行贷款的房屋及建筑物和机器设备共计人民币48,480千元(2009年12月31日：人民币10,819千元)，详见附注五、25。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

于2010年12月31日，本集团无融资租入固定资产(2009年12月31日：无)。

于2010年12月31日，经营性租出固定资产如下：

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	381,870	155,712	6,347	219,811
机器设备	65,049	35,187	-	29,862
运输工具	639	624	-	15
办公及其他设备	4,028	1,671	-	2,357

于2009年12月31日，经营性租出固定资产如下：

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	222,030	71,233	-	150,797
机器设备	47,887	28,121	-	19,766
运输工具	8,153	6,409	-	1,744
办公及其他设备	3,952	1,091	-	2,861

于2010年12月31日，本集团尚未获得房地产证的房屋建筑物账面价值为人民币424,367千元。其中，本集团已于2011年1月4日取得账面价值为人民币71,195千元的房地产证，本集团正在申请房地产证的房屋建筑物账面价值为人民币326,326千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

于2010年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
上海电站辅机厂有限公司杨树浦路厂房	黄浦江两岸规划限制	期限不定
上海机电股份有限公司罗锦路厂房	建造在租赁土地上的房屋	期限不定
上海机电股份有限公司昆阳路厂房	超规划红线外面积/扩建	期限不定
上海机电股份有限公司茶陵北路厂房	无证土地上扩建	期限不定
上海机电股份有限公司浦东南路厂房	黄浦江两岸规划限制	期限不定
上海重型机器厂有限公司江川路厂房	正在办理	2012年
上海电气(无锡)锻压有限公司合欢路厂房	正在办理	2011年
上海电气风电设备东台有限公司东进大道厂房	正在竣工决算，尚未办理	2011年

18. 在建工程

	2010年			2009年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
特高压设备制造基地	576,194	-	576,194	55,420	-	55,420
临港基地厂房改造	380,357	-	380,357	-	-	-
技措项目	363,649	-	363,649	317,329	-	317,329
热二扩项目	151,117	-	151,117	-	-	-
桂菁路办公楼改建	121,096	-	121,096	89,807	-	89,807
三菱生产线设备安装	95,597	-	95,597	38,528	-	38,528
600MW汽轮机提升水平技改	71,994	-	71,994	91,610	-	91,610
核电核岛主设备扩能(二期)技术 改造项目	70,475	-	70,475	4,652	-	4,652
电机生产技改项目	51,212	-	51,212	65,492	-	65,492
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱 动机扩能技术改造项目(二期)	50,958	-	50,958	6,573	-	6,573
临港重型机械装备制造基地	30,524	-	30,524	460,844	-	460,844
厂房扩建工程	26,968	-	26,968	35,282	-	35,282
风机改造	26,859	-	26,859	-	-	-
热加工项目	25,921	-	25,921	30,453	-	30,453
百万级核电汽轮机低压焊接转子 基地	25,563	-	25,563	1,436	-	1,436
船用半组合曲轴国产化项目二期	23,251	-	23,251	62,134	-	62,134
万吨油压机项目	20,735	-	20,735	132,902	-	132,902
数控轮槽铣床	-	-	-	47,061	-	47,061
其他	675,799	870	674,929	504,071	7,000	497,071
	<u>2,788,269</u>	<u>870</u>	<u>2,787,399</u>	<u>1,943,594</u>	<u>7,000</u>	<u>1,936,594</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末数	资金来源
特高压设备制造基地	55,420	520,774	-	-	576,194	自有资金
临港基地厂房改造	-	380,357	-	-	380,357	自有资金
技措项目	317,329	231,212	118,732	66,160	363,649	自有资金、募集 资金和银行借款
热二扩项目	-	151,117	-	-	151,117	自有资金
桂菁路办公楼改建	89,807	42,433	-	11,144	121,096	自有资金
三菱生产线设备安装	38,528	191,502	134,433	-	95,597	自有资金
600MW汽轮机提升水平技改	91,610	102,690	122,306	-	71,994	自有资金
核电核岛主设备扩能(二期)技术改造项目	4,652	66,720	897	-	70,475	募集资金
电机生产技改项目	65,492	44,945	59,225	-	51,212	自有资金
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱动机构 扩能技术改造项目(二期)	6,573	59,737	15,270	82	50,958	募集资金
临港重型机械装备制造基地	460,844	66,835	497,155	-	30,524	自有资金 和募集资金
厂房扩建工程	35,282	79,791	88,105	-	26,968	自有资金
风机改造	-	26,859	-	-	26,859	自有资金
热加工项目	30,453	56,949	61,328	153	25,921	自有资金 和专项借款
百万级核电汽轮机低压焊接转子基地	1,436	24,127	-	-	25,563	自有资金
船用半组合曲轴国产化项目二期	62,134	1,026	39,909	-	23,251	自有资金 和银行借款
万吨油压机项目	132,902	-	112,167	-	20,735	自有资金 和银行借款
数控轮槽铣床	47,061	5,738	52,799	-	-	自有资金
其他	504,071	912,838	427,971	313,139	675,799	自有资金
	<u>1,943,594</u>	<u>2,965,650</u>	<u>1,730,297</u>	<u>390,678</u>	<u>2,788,269</u>	

2009年

	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末数	资金来源
临港重型机械装备制造基地	1,901,568	13,019	1,453,743	-	460,844	自有资金
技措项目	178,049	210,460	59,579	11,601	317,329	自有资金 和银行借款
万吨油压机项目	241,548	26,922	129,868	5,700	132,902	自有资金 和银行借款
600MW汽轮机提升水平技改	165,405	165,628	237,839	1,584	91,610	自有资金
桂菁路办公楼改建	-	89,807	-	-	89,807	自有资金
电机生产技改项目	50,337	72,886	54,361	3,370	65,492	自有资金
船用半组合曲轴国产化项目二期	241,129	32,681	202,791	8,885	62,134	自有资金 和银行借款
特高压设备制造基地	55,420	-	-	-	55,420	自有资金
数控轮槽铣床	-	47,061	-	-	47,061	自有资金
三菱生产线设备安装	47,597	68,654	77,088	635	38,528	自有资金
厂房扩建工程	11,169	26,714	1,460	1,141	35,282	自有资金
热加工项目	198,226	69,049	236,821	1	30,453	自有资金 和专项借款
核电核岛主设备扩能(二期)技术改造项目	-	4,652	-	-	4,652	自有资金
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱动机构 扩能技术改造项目(二期)	-	6,573	-	-	6,573	自有资金
百万级核电汽轮机低压焊接转子基地	-	1,436	-	-	1,436	自有资金
其他	1,173,013	942,178	1,575,789	35,331	504,071	自有资金
	<u>4,263,461</u>	<u>1,777,720</u>	<u>4,029,339</u>	<u>68,248</u>	<u>1,943,594</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

2010年

	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化	本年利息 资本化率(%)
热加工项目	66,502	2,137	5.94
船用半组合曲轴国产化项目二期	20,173	560	5.35
核电堆内构件增资扩能项目	17,967	-	-
万吨油压机项目	24,688	9,323	5.94
技措项目	<u>33,587</u>	<u>22,261</u>	5.94
	<u>162,917</u>	<u>34,281</u>	

2009年

	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化	本年利息 资本化率(%)
船用半组合曲轴国产化项目二期	19,613	5,935	5.35
热加工项目	64,365	12,609	5.35
万吨油压机项目	15,365	15,365	5.35
技措项目	11,326	11,326	5.35
核电堆内构件增资扩能项目	17,967	-	-
核电成套起重运输设备技改项目	<u>18,293</u>	<u>9,472</u>	6.75
	<u>146,929</u>	<u>54,707</u>	

在建工程减值准备：

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	计提原因
其他	<u>7,000</u>	<u>135</u>	<u>6,265</u>	<u>870</u>	可收回金额低于 账面价值

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	计提原因
其他	<u>4,368</u>	<u>6,082</u>	<u>3,450</u>	<u>7,000</u>	可收回金额低于 账面价值

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
土地使用权	1,788,330	90,445	250,650	1,628,125
房屋使用权	3,975	-	1,652	2,323
技术转让费	382,069	117,749	54	499,764
计算机软件	57,866	4,172	20,634	41,404
专利和许可证	375,857	5,000	20,802	360,055
特许经营权	399,433	26,632	286	425,779
其他	1,604	3,504	11	5,097
	<u>3,009,134</u>	<u>247,502</u>	<u>294,089</u>	<u>2,962,547</u>
累计摊销				
土地使用权	230,902	37,545	24,360	244,087
房屋使用权	2,751	187	1,361	1,577
技术转让费	208,002	49,999	28	257,973
计算机软件	33,486	8,078	14,468	27,096
专利和许可证	240,914	25,857	12,930	253,841
特许经营权	13,738	18,382	-	32,120
其他	932	30	2	960
	<u>730,725</u>	<u>140,078</u>	<u>53,149</u>	<u>817,654</u>
账面净值				
土地使用权	1,557,428			1,384,038
房屋使用权	1,224			746
技术转让费	174,067			241,791
计算机软件	24,380			14,308
专利和许可证	134,943			106,214
特许经营权	385,695			393,659
其他	672			4,137
	<u>2,278,409</u>			<u>2,144,893</u>
减值准备				
土地使用权	5,939	-	-	5,939
房屋使用权	-	-	-	-
技术转让费	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
专利和许可证	59,276	17,403	-	76,679
特许经营权	286	-	286	-
其他	-	-	-	-
	<u>65,501</u>	<u>17,403</u>	<u>286</u>	<u>82,618</u>
账面价值				
土地使用权	1,551,489			1,378,099
房屋使用权	1,224			746
技术转让费	174,067			241,791
计算机软件	24,380			14,308
专利和许可证	75,667			29,535
特许经营权	385,409			393,659
其他	672			4,137
	<u>2,212,908</u>			<u>2,062,275</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2009年

	上年年末数	同一控制下 企业合并	本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价						
土地使用权	1,525,532	60,259	1,585,791	239,720	37,181	1,788,330
房屋使用权	3,975	-	3,975	-	-	3,975
技术转让费	348,912	-	348,912	33,157	-	382,069
计算机软件	39,244	-	39,244	18,729	107	57,866
专利和许可证	367,105	-	367,105	10,858	2,106	375,857
特许经营权	405,239	-	405,239	-	5,806	399,433
其他	2,846	-	2,846	-	1,242	1,604
	<u>2,692,853</u>	<u>60,259</u>	<u>2,753,112</u>	<u>302,464</u>	<u>46,442</u>	<u>3,009,134</u>
累计摊销						
土地使用权	198,423	2,112	200,535	36,906	6,539	230,902
房屋使用权	2,530	-	2,530	221	-	2,751
技术转让费	173,979	-	173,979	34,023	-	208,002
计算机软件	17,501	-	17,501	16,089	104	33,486
专利和许可证	206,078	-	206,078	35,109	273	240,914
特许经营权	1,612	-	1,612	13,146	1,020	13,738
其他	819	-	819	638	525	932
	<u>600,942</u>	<u>2,112</u>	<u>603,054</u>	<u>136,132</u>	<u>8,461</u>	<u>730,725</u>
账面净值						
土地使用权	1,327,109	58,147	1,385,256			1,557,428
房屋使用权	1,445	-	1,445			1,224
技术转让费	174,933	-	174,933			174,067
计算机软件	21,743	-	21,743			24,380
专利和许可证	161,027	-	161,027			134,943
特许经营权	403,627	-	403,627			385,695
其他	2,027	-	2,027			672
	<u>2,091,911</u>	<u>58,147</u>	<u>2,150,058</u>			<u>2,278,409</u>
减值准备						
土地使用权	5,939	-	5,939	-	-	5,939
房屋使用权	-	-	-	-	-	-
技术转让费	-	-	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-	-	-
专利和许可证	11,087	-	11,087	48,189	-	59,276
特许经营权	-	-	-	286	-	286
其他	-	-	-	-	-	-
	<u>17,026</u>	<u>-</u>	<u>17,026</u>	<u>48,475</u>	<u>-</u>	<u>65,501</u>
账面价值						
土地使用权	1,321,170	58,147	1,379,317			1,551,489
房屋使用权	1,445	-	1,445			1,224
技术转让费	174,933	-	174,933			174,067
计算机软件	21,743	-	21,743			24,380
专利和许可证	149,940	-	149,940			75,667
特许经营权	403,627	-	403,627			385,409
其他	2,027	-	2,027			672
	<u>2,074,885</u>	<u>58,147</u>	<u>2,133,032</u>			<u>2,212,908</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2010年无形资产摊销金额为人民币140,078千元(2009年：人民币116,415千元)。

于2010年12月31日，本集团抵押用于取得银行贷款的土地使用权为人民币4,508千元(2009年12月31日：人民币3,863千元)，详见附注五、25。

开发项目支出如下：

2010年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入 当年损益	确认 无形资产	
工业自动化系统	-	966	514	-	452
数字化设计系统	1,916	276	1,742	-	450
数控卧式车床	973	-	973	-	-
机床AP1000	5,054	-	5,054	-	-
数字化变电站系统	1,392	-	1,392	-	-
电机组控制器	596	-	596	-	-
	<u>9,931</u>	<u>1,242</u>	<u>10,271</u>	<u>-</u>	<u>902</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入 当年损益	确认 无形资产	
机床AP1000	3,162	5,281	3,389	-	5,054
数字化设计系统	-	1,916	-	-	1,916
数字化变电站系统	-	1,392	-	-	1,392
数控卧式车床	-	973	-	-	973
电机组控制器	-	596	-	-	596
1.25兆瓦风机	6,098	-	-	6,098	-
	<u>9,260</u>	<u>10,158</u>	<u>3,389</u>	<u>6,098</u>	<u>9,931</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

2010年度无通过内部研发形成的无形资产(2009年: 0.28%)。

20. 商誉

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	其中:减值准备
江西绿洲人造板有限公司	3,627	-	-	3,627	-
上海光华印刷机械有限公司	60,958	-	60,958	-	60,958
上海紫光机械有限公司	12,483	-	-	12,483	-
	<u>77,068</u>	<u>-</u>	<u>60,958</u>	<u>16,110</u>	<u>60,958</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	其中:减值准备
江西绿洲人造板有限公司	3,627	-	-	3,627	-
日本秋山国际株式会社	-	29,107	29,107	-	29,107
上海光华印刷机械有限公司	-	60,958	-	60,958	-
上海紫光机械有限公司	-	12,483	-	12,483	-
	<u>3,627</u>	<u>102,548</u>	<u>29,107</u>	<u>77,068</u>	<u>29,107</u>

于2010年12月31日, 本集团将商誉分摊至相关资产组进行减值测试。可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定, 其预计未来现金流量根据管理层批准的5年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的税前折现率是13%(2009年: 13%)。本集团对于超过该五年以后的现金流量的估计增长率3%乃根据历史经验及对市场发展的预测推断得出。经减值测试, 本集团对收购上海光华印刷机械有限公司形成商誉, 确认了人民币60,958千元的减值损失。除此以外, 其他商誉未发生减值。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 商誉(续)

商誉减值准备的变动如下:

	2010年	2009年
年初数	29,107	-
本年计提	60,958	29,107
本年减少		
其他	<u>29,107</u>	<u>-</u>
年末数	<u><u>60,958</u></u>	<u><u>29,107</u></u>

21. 长期待摊费用

2010年

	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数
租入固定资产改良	18,125	3,054	5,475	1,908	13,796
改造费用	18,966	-	10,870	-	8,096
土地及厂房租赁费	647	17,640	537	-	17,750
装修支出	6,262	23,965	6,405	280	23,542
电力扩容费	-	27,629	1,381	-	26,248
场地开发费	-	21,076	597	-	20,479
其他	13,172	24,483	7,750	51	29,854
	<u>57,172</u>	<u>117,847</u>	<u>33,015</u>	<u>2,239</u>	<u>139,765</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数
租入固定资产改良	30,166	14,922	6,962	20,001	18,125
改造费用	23,872	702	5,397	211	18,966
土地及厂房租赁费	13,551	-	3,571	9,333	647
装修支出	9,197	1,665	3,985	615	6,262
其他	4,029	16,470	7,327	-	13,172
	<u>80,815</u>	<u>33,759</u>	<u>27,242</u>	<u>30,160</u>	<u>57,172</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 长期待摊费用(续)

长期待摊费用减值准备的变动如下:

2010年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
租入固定资产改良	<u>24,660</u>	<u>1,908</u>	<u>-</u>	<u>26,568</u>
2009年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
租入固定资产改良	<u>4,659</u>	<u>20,001</u>	<u>-</u>	<u>24,660</u>

22. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

	2010年		2009年	
	抵销后的递延 所得税资产或负债	抵销后的可抵扣/ 应纳税暂时性差异	抵销后的递延 所得税资产或负债	抵销后的可抵扣/ 应纳税暂时性差异
递延所得税资产	<u>1,114,752</u>	<u>6,805,517</u>	<u>908,286</u>	<u>5,403,044</u>
递延所得税负债	<u>333,477</u>	<u>(1,406,006)</u>	<u>463,437</u>	<u>(2,045,523)</u>

已确认递延所得税资产和负债在抵销前的情况如下:

	2010年	2009年
递延所得税资产		
资产减值和预计合同亏损	799,991	628,082
预提项目	305,036	217,960
本集团内部交易产生的利润抵销	44,657	27,662
辞退福利	2,639	4,937
可抵扣亏损	2,550	-
其他	<u>30,802</u>	<u>29,645</u>
	<u>1,185,675</u>	<u>908,286</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 递延所得税资产/负债(续)

已确认递延所得税资产和负债在抵销前的情况如下(续):

	2010年	2009年
递延所得税负债		
资产评估增值	155,554	156,934
金融资产公允价值调整	92,573	81,506
本集团内部交易产生的亏损抵销	66,139	134,092
收购公允价值调整	26,744	36,505
其他	<u>63,390</u>	<u>54,400</u>
	<u>404,400</u>	<u>463,437</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下:

	2010年	2009年
可抵扣暂时性差异	796,387	898,057
可抵扣亏损	<u>716,664</u>	<u>577,155</u>
	<u>1,513,051</u>	<u>1,475,212</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2010年	2009年
2010年	-	4,677
2011年	1,648	1,648
2012年	21,251	32,747
2013年	211,200	293,434
2014年	153,972	244,649
2015年	<u>328,593</u>	<u>-</u>
	<u>716,664</u>	<u>577,155</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 递延所得税资产/负债(续)

引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异如下:

	2010年	2009年
资产减值和预计合同亏损	5,771,733	4,219,005
预提项目	1,694,618	1,431,619
可抵扣亏损	733,665	577,155
本集团内部交易产生的利润抵销	153,334	124,289
辞退福利	105,716	92,684
其他可抵扣暂时性差异	157,510	433,504
资产评估增值	(632,504)	(690,967)
本集团内部交易产生的亏损抵销	(251,776)	(536,372)
金融资产公允价值调整	(387,878)	(420,134)
收购公允价值调整	(178,296)	(167,392)
其他应纳税暂时性差异	<u>(253,560)</u>	<u>(230,658)</u>
	<u>6,912,562</u>	<u>4,832,733</u>

23. 其他非流动资产

		2010年	2009年
贷款	附注五、11(1)	876,014	521,690
套期工具	附注五、2	<u>85,537</u>	<u>-</u>
		<u>961,551</u>	<u>521,690</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 资产减值准备

2010年

	年初数	本年计提	本年减少				年末数
			转回	转销	处置子公司	其他	
坏账准备	2,127,870	1,104,651	370,138	30,036	68,126	5,743	2,758,478
存货跌价准备	991,840	443,647	82,312	147,093	100,218	-	1,105,864
贷款呆账准备	18,055	23,162	-	-	-	-	41,217
票据贴现减值准备	427	402	-	-	-	-	829
长期股权投资减值准备	14,603	-	-	-	1,555	-	13,048
固定资产减值准备	207,283	21,390	-	40,995	41,433	-	146,245
在建工程减值准备	7,000	135	-	-	6,265	-	870
无形资产减值准备	65,501	17,403	-	286	-	-	82,618
商誉减值准备	29,107	60,958	-	-	-	29,107	60,958
长期待摊费用减值准备	24,660	1,908	-	-	-	-	26,568
	<u>3,486,346</u>	<u>1,673,656</u>	<u>452,450</u>	<u>218,410</u>	<u>217,597</u>	<u>34,850</u>	<u>4,236,695</u>

商誉减值准备

本集团本年确认人民币60,958千元的商誉减值损失，是根据商誉减值测试结果对收购上海光华印刷机械有限公司形成的商誉确认的减值损失，详见附注五、20。

2009年

	上年 年末数	同一控制下 企业合并	本年 年初数	本年增加		本年减少		年末数
				收购子公司	本年计提	转回	转销	
坏账准备	1,797,898	4,024	1,801,922	60,419	532,164	230,642	35,993	2,127,870
存货跌价准备	1,308,068	-	1,308,068	64,593	436,399	61,514	755,706	991,840
贷款呆账准备	15,154	-	15,154	-	5,513	2,612	-	18,055
票据贴现减值准备	1,720	-	1,720	-	-	1,293	-	427
长期股权投资减值准备	16,808	-	16,808	-	8,627	-	10,832	14,603
固定资产减值准备	198,171	-	198,171	-	82,714	-	73,602	207,283
在建工程减值准备	4,368	-	4,368	-	6,082	-	3,450	7,000
无形资产减值准备	17,026	-	17,026	-	48,475	-	-	65,501
商誉减值准备	-	-	-	-	29,107	-	-	29,107
长期待摊费用减值准备	4,659	-	4,659	-	20,001	-	-	24,660
	<u>3,363,872</u>	<u>4,024</u>	<u>3,367,896</u>	<u>125,012</u>	<u>1,169,082</u>	<u>296,061</u>	<u>879,583</u>	<u>3,486,346</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 所有权受到限制的资产

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	866,588	259,948	473,101	653,435	注1
固定资产	10,819	49,943	12,282	48,480	注2
无形资产	3,863	1,193	548	4,508	注2
央行准备金	<u>1,803,003</u>	<u>810,111</u>	<u>-</u>	<u>2,613,114</u>	注3
	<u>2,684,273</u>	<u>1,121,195</u>	<u>485,931</u>	<u>3,319,537</u>	

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
用于担保的资产					
货币资金	1,403,209	-	536,621	866,588	注1
存货	22,991	-	22,991	-	
固定资产	56,003	-	45,184	10,819	注2
无形资产	3,480	383	-	3,863	注2
央行准备金	<u>1,260,876</u>	<u>542,127</u>	<u>-</u>	<u>1,803,003</u>	注3
	<u>2,746,559</u>	<u>542,510</u>	<u>604,796</u>	<u>2,684,273</u>	

注1: 于2010年12月31日, 本集团用于担保的货币资金为人民币653,435千元(2009年12月31日: 人民币866,588千元), 其中, 以人民币5,000千元(2009年12月31日: 人民币22,048千元)银行定期存单为质押取得银行借款人民币3,000千元(2009年12月31日: 人民币22,321千元), 期限为1年; 其余款项用于保函及信用证保证金。

注2: 于2010年12月31日, 本集团以账面价值为人民币48,480千元(2009年12月31日: 人民币10,819千元)的房屋及建筑物和机器设备以及账面价值为人民币4,508千元(2009年12月31日: 人民币3,863千元)的土地使用权为抵押, 取得银行借款人民币60,000千元以及美元273千元(折合人民币1,805千元)(2009年12月31日: 人民币35,000千元); 该土地使用权2010年的摊销额为人民币85千元(2009年: 人民币80千元)。

注3: 财务公司按规定向中国人民银行缴存法定存款准备金, 法定存款准备金不能用于日常业务。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 短期借款

	2010年	2009年
抵押借款	60,000	35,000
质押借款	3,000	22,321
保证借款	61,248	493,814
信用借款	101,500	161,763
附追索权的票据贴现	<u>19,585</u>	<u>31,200</u>
	<u>245,333</u>	<u>744,098</u>

于2010年12月31日，上述借款的年利率为1.48%-5.56%(2009年：0.76%-5.58%)，票据贴现的年利率为2.52%(2009年：1.92%)。

于2010年12月31日，本集团抵押用于取得银行借款的各项资产账面价值共计人民币52,028千元(2009年12月31日：人民币14,682千元)，质押用于取得银行借款的各项资产账面价值共计人民币5,000千元(2009年12月31日：人民币22,048千元)。

于2010年12月31日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

以外币标示的短期借款如下：

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
短期借款						
— 港币	52,000	0.8509	44,248	52,000	0.8805	45,786
— 日元	80,000	0.0813	6,501	6,288,000	0.0738	464,054
— 美元	-	-	-	833	6.8282	5,688
— 欧元	-	-	-	1,839	9.7971	18,017
			<u>50,749</u>			<u>533,545</u>

27. 交易性金融负债

	2010年	2009年
衍生金融负债	<u>-</u>	<u>9,443</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付票据

	2010年	2009年
银行承兑汇票	894,393	435,835
商业承兑汇票	<u>644,840</u>	<u>1,144,432</u>
	<u>1,539,233</u>	<u>1,580,267</u>

于2010年12月31日，将于下一会计期间到期的应付票据金额为人民币1,539,233千元。

于2010年12月31日，本账户余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应付票据(2009年12月31日：无)。

本集团与其他关联方应付票据余额见附注六、6。

29. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2010年	2009年
应付账款	<u>15,967,932</u>	<u>12,818,416</u>

于2010年12月31日，本账户余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2009年12月31日：无)。

本集团与其他关联方应付账款余额见附注六、6。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付账款(续)

于2010年12月31日，账龄一年以上的大额应付账款列示如下：

	金额	未偿还原因
公司1	63,601	未到期质保金
公司2	40,177	未到期质保金
公司3	36,341	未到期质保金
公司4	31,526	未到期质保金
公司5	30,793	未到期质保金

以上账龄超过1年的大额应付账款，资产负债表日后已偿还的金额为人民币7,200千元。

于2009年12月31日，账龄一年以上的大额应付账款列示如下：

	金额	未偿还原因
公司1	49,301	未到期质保金
公司2	24,449	未到期质保金
公司3	23,346	未到期质保金
公司4	22,280	未到期质保金
公司5	19,503	未到期质保金

以外币标示的应付账款如下：

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
应付账款						
— 美元	94,353	6.6227	624,873	45,634	6.8282	311,598
— 日元	918,974	0.0813	74,676	904,875	0.0738	66,780
— 欧元	7,968	8.8065	70,168	5,375	9.7971	52,659
— 南非兰特	-		-	837	0.9249	763
			<u>769,717</u>			<u>431,800</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 预收款项

	2010年	2009年
预收款项	<u>30,861,254</u>	<u>31,720,710</u>

于2010年12月31日，本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的预收款项为人民币185千元(2009年12月31日：人民币683千元)。

本集团与其他关联方预收款项余额见附注六、6。

于2010年12月31日，账龄一年以上的大额预收款项列示如下：

	金额	未结转原因
公司1	890,420	项目未完工
公司2	699,189	项目未完工
公司3	662,075	项目未完工
公司4	545,316	项目未完工
公司5	397,258	项目未完工

以上账龄超过1年的大额预收款项，资产负债表日后已结转的金额为人民币529,196千元。

于2009年12月31日，账龄一年以上的大额预收款项列示如下：

	金额	未结转原因
公司1	473,082	项目未完工
公司2	450,980	项目未完工
公司3	429,672	项目未完工
公司4	414,895	项目未完工
公司5	398,720	项目未完工

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 预收款项(续)

以外币标示的预收账款如下:

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
预收账款						
— 美元	431,970	6.8146	2,943,720	447,832	6.8282	3,167,350
— 欧元	10,027	8.8064	88,302	8,285	9.7971	81,172
— 日元	125,043	0.0813	10,161	97,247	0.0738	7,175
— 埃塞俄比亚币	-	-	-	155,033	0.5349	82,922
— 港币	-	-	-	1,002	0.8805	883
— 英镑	-	-	-	1	10.9780	13
			<u>3,042,183</u>			<u>3,339,515</u>

31. 应付职工薪酬

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	732,283	2,790,057	2,589,541	932,799
职工福利费	1,162	230,720	231,882	-
职工奖励及福利基金	280,722	97,376	76,926	301,172
社会保险费	26,877	709,330	714,581	21,626
其中: 基本养老保险	18,866	438,971	443,887	13,950
医疗保险费	5,827	213,784	214,080	5,531
失业保险费	1,885	39,284	39,462	1,707
工伤保险费	125	8,883	8,774	234
生育保险费	174	8,408	8,378	204
住房公积金	45,769	222,530	226,142	42,157
工会经费和职工教育经费	63,110	83,830	103,915	43,025
补充养老保险及其他	34,918	104,609	95,983	43,544
因解除劳动关系给予的补偿	92,684	59,641	46,609	105,716
	<u>1,277,525</u>	<u>4,298,093</u>	<u>4,085,579</u>	<u>1,490,039</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付职工薪酬(续)

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	653,605	2,613,737	2,535,059	732,283
职工福利费	12,477	163,785	175,100	1,162
职工奖励及福利基金	287,149	109,109	115,536	280,722
社会保险费	17,679	693,907	684,709	26,877
其中：基本养老保险	11,583	431,228	423,945	18,866
医疗保险费	4,327	207,482	205,982	5,827
失业保险费	1,567	38,865	38,547	1,885
工伤保险费	104	8,251	8,230	125
生育保险费	98	8,081	8,005	174
住房公积金	42,377	219,208	215,816	45,769
工会经费和职工教育经费	47,539	81,019	65,448	63,110
补充养老保险及其他	34,208	78,694	77,984	34,918
因解除劳动关系给予的补偿	65,107	112,589	85,012	92,684
	<u>1,160,141</u>	<u>4,072,048</u>	<u>3,954,664</u>	<u>1,277,525</u>

于2010年12月31日，本集团无属于拖欠性质的应付职工薪酬(2009年12月31日：无)。

本集团应付职工薪酬均依据企业薪酬制度及绩效考核管理办法按时足额发放。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应交税费

	2010年	2009年
增值税	163,270	407,272
营业税	58,491	33,576
企业所得税	829,094	980,617
个人所得税	23,674	18,044
城市维护建设税	23,070	23,021
房产税	5,583	7,852
土地使用税	13,395	13,594
其他	<u>35,561</u>	<u>71,343</u>
	<u>1,152,138</u>	<u>1,555,319</u>

33. 应付利息

	2010年	2009年
企业债券利息	3,200	3,000
应付定期存款利息	<u>2,286</u>	<u>478</u>
	<u>5,486</u>	<u>3,478</u>

34. 应付股利

	2010年	2009年
子公司少数股东	<u>24,629</u>	<u>100,752</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他应付款

	2010年	2009年
销售佣金	487,588	457,629
技术提成费	485,254	229,901
应付工程及固定资产采购款	242,390	293,678
搬迁补偿费	187,336	354,289
保证金及押金	79,264	35,094
暂收福利房差价款	41,741	48,641
其他	911,381	878,041
	<u>2,434,954</u>	<u>2,297,273</u>

于2010年12月31日，本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款为人民币81,058千元(2009年12月31日：人民币111,802千元)。

本集团与其他关联方其他应付款余额见附注六、6。

于2010年12月31日，账龄一年以上的大额其他应付款如下：

	金额	未偿还原因
公司1	83,831	未到支付期
公司2	78,889	未到支付期
公司3	74,037	未到支付期
公司4	58,174	未到支付期
公司5	13,000	未到支付期

以上账龄超过1年的大额其他应付款，资产负债表日后已偿还或结转的金额为人民币6,982千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 其他应付款(续)

于2009年12月31日，账龄一年以上的大额其他应付款如下：

	金额	未偿还原因
公司1	130,700	产权变更尚在办理中
公司2	89,672	未到支付期
公司3	82,825	未到支付期
公司4	30,220	未到支付期
公司5	13,000	未到支付期

以外币标示的其他应付款如下：

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他应付款						
— 欧元	9,549	8.8065	84,094	27	9.7971	262
— 港币	22	0.8509	18	2,221	0.8805	1,956
— 日元	-	-	-	490,707	0.0738	36,205
— 埃塞俄比亚币	-	-	-	216	0.5349	115
— 美元	-	-	-	4	6.8282	24
			<u>84,112</u>			<u>38,562</u>

36. 一年内到期的非流动负债

		2010年	2009年
一年内到期的长期借款		171,861	178,875
一年内到期的长期应付款	附注五、40	16,750	19,720
一年内到期的专项应付款	附注五、41	24,634	106,185
一年内到期的递延收益	附注五、42	2,277	77,433
其他	附注五、42	-	220
		<u>215,522</u>	<u>382,433</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 一年内到期的非流动负债(续)

一年内到期的长期借款如下:

	2010年	2009年
保证借款	137,623	178,635
信用借款	<u>34,238</u>	<u>240</u>
	<u>171,861</u>	<u>178,875</u>

于2010年12月31日, 本集团无已到期未偿还的一年内到期的长期借款。

于2010年12月31日, 金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
中国工商银行	2008.01.11	2011.06.20	人民币	5.35	25,000
中国工商银行	2008.01.11	2011.12.20	人民币	5.35	25,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2011.12.10	人民币	5.94	25,000
中国工商银行	2007.12.18	2011.06.21	人民币	5年期贷款基准 利率下浮10%	18,300
中国工商银行	2007.12.18	2011.12.21	人民币	5年期贷款基准 利率下浮10%	<u>18,300</u>
					<u>111,600</u>

于2009年12月31日, 金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
中国建设银行	2008.05.30	2010.12.31	人民币	7.74	55,000
中国工商银行	2007.12.18	2010.12.31	人民币	5年期贷款基准 利率下浮10%	36,600
中国工商银行	2008.01.11	2010.12.20	人民币	5.35	25,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2010.12.10	人民币	5.94	16,660
中国农业银行	2004.03.24	2010.12.30	人民币	7.91	<u>5,000</u>
					<u>138,260</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 其他流动负债

		2010年	2009年
预提费用	(1)	3,253,056	2,912,263
预计负债	(2)	1,595,998	1,321,324
客户存款	(3)	1,930,598	766,704
递延收益	(4)	<u>207,801</u>	<u>-</u>
		<u>6,987,453</u>	<u>5,000,291</u>

(1) 预提费用

	2010年	2009年
零部件暂估	3,142,701	2,821,252
其他	<u>110,355</u>	<u>91,011</u>
	<u>3,253,056</u>	<u>2,912,263</u>

(2) 预计负债

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证金	386,748	147,012	124,104	409,656
预计合同亏损	761,766	708,579	394,155	1,076,190
延迟交货违约金	166,110	-	72,110	94,000
其他	<u>6,700</u>	<u>10,152</u>	<u>700</u>	<u>16,152</u>
	<u>1,321,324</u>	<u>865,743</u>	<u>591,069</u>	<u>1,595,998</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 其他流动负债(续)

(2) 预计负债(续)

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证金	338,262	122,356	73,870	386,748
预计合同亏损	184,215	660,011	82,460	761,766
延迟交货违约金	24,000	142,110	-	166,110
其他	-	6,700	-	6,700
	<u>546,477</u>	<u>931,177</u>	<u>156,330</u>	<u>1,321,324</u>

(3) 客户存款

	2010年	2009年
即期	1,435,848	594,952
3个月以内	248,000	49,521
3至12个月	<u>246,750</u>	<u>122,231</u>
	<u>1,930,598</u>	<u>766,704</u>

客户存款涉及财务公司提供的存款服务。

于2010年12月31日，本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的存款为人民币421,306千元(2009年12月31日：人民币152,908千元)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 其他流动负债(续)

(4) 递延收益

	2010年	2009年
与收益相关的政府补助		
2-3.6MW大型风机研制		
与产业化项目	35,273	-
百万千瓦等级核电汽轮机		
低压焊接转子研制和产业化	15,500	-
1200MV超超临界火电机组研制	13,870	-
其他科技拨款	143,158	-
	<u>207,801</u>	<u>-</u>

38. 长期借款

	2010年	2009年
保证借款	1,091,948	1,414,365
信用借款	3,532	4,039
抵押借款	1,805	-
	<u>1,097,285</u>	<u>1,418,404</u>

于2010年12月31日，本集团抵押用于取得银行借款的资产账面价值人民币960千元(2009年12月31日：无)。

于2010年12月31日，本集团无已到期未偿还的长期借款。

上述保证借款均由本集团合并范围内公司提供担保。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 长期借款(续)

于2010年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
中国工商银行	2007.09.30	2014.09.30	人民币	5年期贷款基准 利率下浮10%	400,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2015.10.30	人民币	5.94	200,010
上海浦东发展银行 及交通银行	2008.10.21	2017.10.21	人民币	5年期贷款基准 利率	156,137
中国工商银行	2008.01.11	2015.01.11	人民币	5.35	150,000
中国工商银行	2007.12.18	2014.12.24	人民币	5.35	<u>109,800</u>
					<u>1,015,947</u>

于2009年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
中国工商银行	2007.09.30	2014.09.30	人民币	5年期贷款基准 利率下浮10%	400,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2015.10.30	人民币	5.94	241,670
中国工商银行	2008.01.11	2015.01.11	人民币	5.35	225,000
上海浦东发展银行 及交通银行	2008.10.21	2017.10.21	人民币	5年期贷款基准 利率	182,154
中国建设银行	2008.05.30	2013.05.29	人民币	6.75	<u>159,800</u>
					<u>1,208,624</u>

以外币标示的长期借款如下：

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
长期借款						
— 美元	273	6.6227	1,805	-		-
— 南非兰特	-		-	59	0.9249	54
			<u>1,805</u>			<u>54</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 应付债券

	2010年	2009年
财务公司金融债券	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

于2007年11月30日，财务公司在中国银行间同业债券市场发行5年期浮动利率、名义价值共计人民币10亿元的债券。该债券以面值发行，票面利率为基准利率加135个基点的基本利差，每年付息一次，到期一次还本。电气总公司就债券提供无条件及不可撤回的连带责任担保。

于2010年12月31日，应付债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
财务公司金融债券	10亿	2007.11.30	5年	<u>1,000,000</u>	<u>3,000</u>	<u>36,200</u>	<u>36,000</u>	<u>3,200</u>	<u>1,000,000</u>

于2009年12月31日，应付债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
财务公司金融债券	10亿	2007.11.30	5年	<u>1,000,000</u>	<u>3,225</u>	<u>38,475</u>	<u>38,700</u>	<u>3,000</u>	<u>1,000,000</u>

40. 长期应付款

	2010年	2009年
循环流化床锅炉 及临界项目款	16,750	16,750
中央拨改贷	-	11,083
其他	<u>10,345</u>	<u>15,884</u>
	27,095	43,717
减：一年内到期的 长期应付款	附注五、36 <u>16,750</u>	<u>19,720</u>
	<u>10,345</u>	<u>23,997</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 长期应付款(续)

于2010年12月31日，本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的长期应付款为人民币1,548千元(2009年12月31日：人民币1,548千元)。

41. 专项应付款

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2010年				
科研项目投资补助	92,164	22,370	69,239	45,295
其他	<u>35,580</u>	<u>13,740</u>	<u>40,413</u>	<u>8,907</u>
	127,744	36,110	109,652	54,202
减：一年内到期的 专项应付款 附注五、36	<u>106,185</u>			<u>24,634</u>
	<u>21,559</u>			<u>29,568</u>
2009年				
科技项目拨款	70,399	49,438	27,673	92,164
其他	<u>26,223</u>	<u>43,003</u>	<u>33,646</u>	<u>35,580</u>
	96,622	92,441	61,319	127,744
减：一年内到期的 专项应付款 附注五、36	<u>17,040</u>			<u>106,185</u>
	<u>79,582</u>			<u>21,559</u>

42. 其他非流动负债

	2010年	2009年
递延收益	313,716	196,696
其他	<u>3,289</u>	<u>26,018</u>
	317,005	222,714
减：一年内到期的其他 非流动负债 附注五、36	<u>2,277</u>	<u>77,653</u>
	<u>314,728</u>	<u>145,061</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 其他非流动负债(续)

其中，递延收益如下：

	2010年	2009年
与资产相关的政府补助		
大型核电及转子锻件产能完善技术改造项目	35,180	-
核电二期扩能项目	28,540	-
百万千万级核电堆内构件和 控制棒驱动机构扩能技术改造项目	17,000	-
上海市专项建设基金-机械 扩产增能项目	15,333	8,000
高新技术产业化重大项目拨款	39,270	10,600
科委及国家能源局拨款	-	24,250
其他	29,288	10,198
与收益相关的政府补助		
核电关键设备超大型锻件研制课题拨款	23,996	-
海水淡化专项款	12,809	11,650
财政局专项拨款资金	-	47,009
其他科技拨款	112,300	84,989
	<u>313,716</u>	<u>196,696</u>

43. 股本

2010年

	年初数		本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例(%)	发行新股	其他	小计	股数	比例(%)
一. 有限售条件股份							
国家持股	7,409,088,498	59.24	-	-	-	7,409,088,498	57.78
国有法人持股	-	-	211,940,255	-	211,940,255	211,940,255	1.65
境内非国有法人持股	-	-	104,000,000	-	104,000,000	104,000,000	0.81
	<u>7,409,088,498</u>	<u>59.24</u>	<u>315,940,255</u>	<u>-</u>	<u>315,940,255</u>	<u>7,725,028,753</u>	<u>60.24</u>
二. 无限售条件股份							
人民币普通股	2,125,685,907	16.99	-	-	-	2,125,685,907	16.58
境外上市的外资股	2,972,912,000	23.77	-	-	-	2,972,912,000	23.18
	<u>5,098,597,907</u>	<u>40.76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,098,597,907</u>	<u>39.76</u>
三. 股份总数	<u>12,507,686,405</u>	<u>100.00</u>	<u>315,940,255</u>	<u>-</u>	<u>315,940,255</u>	<u>12,823,626,660</u>	<u>100.00</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 股本(续)

2009年

	年初数		本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例(%)	发行新股	其他	小计	股数	比例(%)
一. 有限售条件股份							
国家持股	7,898,980,620	63.15	-	(489,892,122)	(489,892,122)	7,409,088,498	59.24
国有法人持股	50,987,826	0.41	-	(50,987,826)	(50,987,826)	-	-
境内非国有法人持股	968,767,554	7.74	-	(968,767,554)	(968,767,554)	-	-
	<u>8,918,736,000</u>	<u>71.30</u>	<u>-</u>	<u>(1,509,647,502)</u>	<u>(1,509,647,502)</u>	<u>7,409,088,498</u>	<u>59.24</u>
二. 无限售条件股份							
人民币普通股	616,038,405	4.93	-	1,509,647,502	1,509,647,502	2,125,685,907	16.99
境外上市的外资股	2,972,912,000	23.77	-	-	-	2,972,912,000	23.77
	<u>3,588,950,405</u>	<u>28.70</u>	<u>-</u>	<u>1,509,647,502</u>	<u>1,509,647,502</u>	<u>5,098,597,907</u>	<u>40.76</u>
三. 股份总数	<u>12,507,686,405</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,507,686,405</u>	<u>100.00</u>

于2010年5月13日，本公司非公开发行面值人民币1元的人民币普通股315,940,255股，该等人民币普通股可在相应法律法规规定和承诺的锁定期限届满后于上海证券交易所上市流通。本次非公开发行完成后，本公司实收股本增至12,823,626,660股，业经安永华明会计师事务所以安永华明(2010)验字第60464432_B01号验资报告验证。

44. 资本公积

2010年

	上年年末数	同一控制下 企业合并		本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	1,706,510	-	-	1,706,510	1,860,906	-	3,567,416
其他资本公积							
公允价值变动	287,097	-	-	287,097	132,797	122,266	297,628
其他	150,524	-	-	150,524	296,978	22,223	425,279
	<u>2,144,131</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,144,131</u>	<u>2,290,681</u>	<u>144,489</u>	<u>4,290,323</u>

2009年

	上年年末数	同一控制下 企业合并		本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	1,668,726	161,495	-	1,830,221	35,192	158,903	1,706,510
其他资本公积							
公允价值变动	108,208	-	-	108,208	213,967	35,078	287,097
其他	137,660	-	-	137,660	12,864	-	150,524
	<u>1,914,594</u>	<u>161,495</u>	<u>-</u>	<u>2,076,089</u>	<u>262,023</u>	<u>193,981</u>	<u>2,144,131</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 资本公积(续)

于2010年5月13日，本公司非公开发行人民币普通股315,940,255股，每股发行价格为人民币7.03元，发行募集资金总额为人民币2,221,060千元，扣除本次发行股票面值及发行费用后确认本公司资本公积股本溢价人民币1,860,906千元。

45. 盈余公积

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	1,559,196	323,232	17,448	1,864,980
任意盈余公积	31,211	-	1,395	29,816
储备基金	178,114	32,573	-	210,687
企业发展基金	218,494	38,404	-	256,898
财务公司一般风险准备	41,185	2,156	-	43,341
	<u>2,028,200</u>	<u>396,365</u>	<u>18,843</u>	<u>2,405,722</u>

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	1,389,991	377,578	208,373	1,559,196
任意盈余公积	68,063	721	37,573	31,211
储备基金	154,548	23,566	-	178,114
企业发展基金	184,797	33,697	-	218,494
财务公司一般风险准备	39,436	1,749	-	41,185
	<u>1,836,835</u>	<u>437,311</u>	<u>245,946</u>	<u>2,028,200</u>

根据公司法 and 公司章程的规定，本集团按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本集团在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 未分配利润

	2010年	2009年
上年年末未分配利润	5,820,668	5,080,508
同一控制下企业合并	-	(20,817)
本年年初未分配利润	5,820,668	5,059,691
归属于母公司股东的净利润	2,819,499	2,501,270
减: 提取法定盈余公积	附注五、45 323,232	377,578
提取任意盈余公积	附注五、45 -	721
提取企业储备基金	附注五、45 32,573	23,566
提取企业发展基金	附注五、45 38,404	33,697
提取职工奖励及福利基金	35,893	47,822
提取财务公司一般风险准备	附注五、45 2,156	1,749
应付普通股现金股利	755,311	1,463,399
加: 吸收合并上海输配电股份 有限公司	-	208,105
因处置子公司由 盈余公积转入	18,843	134
年末未分配利润	<u>7,471,441</u>	<u>5,820,668</u>

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会计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来确认应分配的股利。

于2010年10月15日, 本公司2010年第一次临时股东大会审议通过2010年中期利润分配方案, 以本公司总股本12,823,626,660股为基础, 每股分配现金股利0.0589元(含税), 共派发股利人民币755,311千元, 该等股利已于2010年12月8日发放。

47. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2010年	2009年
主营业务收入	61,969,131	56,799,488
其他业务收入	<u>1,206,731</u>	<u>990,906</u>
	<u>63,175,862</u>	<u>57,790,394</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下:

	2010年	2009年
主营业务成本	51,421,196	47,769,772
其他业务成本	<u>601,542</u>	<u>504,913</u>
	<u><u>52,022,738</u></u>	<u><u>48,274,685</u></u>

主营业务的分行业信息如下:

	2010年		2009年	
	收入	成本	收入	成本
新能源业务	6,166,209	5,235,223	4,003,079	3,472,908
高效清洁能源业务	26,814,098	21,670,651	27,077,281	22,409,416
工业装备业务	18,019,881	14,485,710	15,918,903	12,811,814
现代服务业	12,417,829	11,743,719	12,088,866	11,591,778
其他	2,516,061	2,280,746	3,360,230	3,032,111
合并抵销	<u>(3,964,947)</u>	<u>(3,994,853)</u>	<u>(5,648,871)</u>	<u>(5,548,255)</u>
	<u><u>61,969,131</u></u>	<u><u>51,421,196</u></u>	<u><u>56,799,488</u></u>	<u><u>47,769,772</u></u>

2010年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	2,098,764	3.32
第二名	1,833,429	2.90
第三名	1,682,185	2.66
第四名	1,091,949	1.73
第五名	<u>1,018,342</u>	<u>1.61</u>
	<u><u>7,724,669</u></u>	<u><u>12.22</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 营业收入及成本(续)

2009年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	2,062,142	3.57
第二名	1,824,021	3.16
第三名	1,796,831	3.11
第四名	1,583,915	2.74
第五名	<u>1,509,689</u>	<u>2.61</u>
	<u>8,776,598</u>	<u>15.19</u>

营业收入列示如下:

	2010年	2009年
主营业务收入		
销售商品	49,360,790	43,277,453
建造合同	10,513,404	11,644,860
提供劳务	<u>2,094,937</u>	<u>1,877,175</u>
	<u>61,969,131</u>	<u>56,799,488</u>
其他业务收入		
销售材料	652,625	509,122
销售动力	36,398	17,315
出租固定资产	78,641	65,828
提供非工业劳务	41,673	23,942
财务公司利息收入	305,173	213,979
其他	<u>92,221</u>	<u>160,720</u>
	<u>1,206,731</u>	<u>990,906</u>
	<u>63,175,862</u>	<u>57,790,394</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 营业税金及附加

	2010年	2009年
营业税	96,560	79,588
城建税	83,621	54,505
教育费附加	35,761	28,777
其他	<u>2,421</u>	<u>5,158</u>
	<u>218,363</u>	<u>168,028</u>

计缴标准参见附注三、税项。

49. 销售费用

	2010年	2009年
人力成本	270,881	209,804
代理费及佣金	568,368	487,472
运费及包装费	198,881	152,360
产品质量保证金	147,012	122,356
售后服务费	135,799	134,023
中介及技术服务费	57,263	62,008
其他	<u>470,812</u>	<u>441,250</u>
	<u>1,849,016</u>	<u>1,609,273</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

50. 管理费用

	2010年	2009年
人力成本	2,198,730	2,105,040
研发费	1,499,524	1,074,204
办公费	376,723	349,463
技术提成费	326,407	262,007
折旧及摊销	320,331	300,090
修理费	156,628	107,599
税金	152,947	142,484
租赁费	135,775	123,884
专业服务费	127,182	113,975
其他	<u>361,074</u>	<u>308,767</u>
	<u>5,655,321</u>	<u>4,887,513</u>

51. 财务费用

	2010年	2009年
利息支出	86,665	113,357
减：利息收入	<u>131,488</u>	<u>138,434</u>
	(44,823)	(25,077)
减：利息资本化金额	34,281	54,707
汇兑损益	61,359	(16,198)
其他	<u>55,553</u>	<u>34,569</u>
	<u>37,808</u>	<u>(61,413)</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

52. 资产减值损失

	2010年	2009年
坏账损失	734,513	301,522
存货跌价损失	361,335	374,885
贷款呆账损失	23,162	2,901
票据贴现减值损失	402	(1,293)
长期股权投资减值损失	-	8,627
固定资产减值损失	21,390	82,714
在建工程减值损失	135	6,082
无形资产减值损失	17,403	48,475
商誉减值损失	60,958	29,107
长期待摊费用减值损失	1,908	20,001
	<u>1,221,206</u>	<u>873,021</u>

53. 公允价值变动收益

	2010年	2009年
交易性金融资产	55,978	12,835
其中: 衍生金融工具	47,187	23,230
交易性金融负债	(20,518)	12,288
其中: 衍生金融工具	(20,518)	12,288
	<u>35,460</u>	<u>25,123</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 投资收益

	2010年	2009年
成本法核算的长期股权投资	10,205	7,262
权益法核算的长期股权投资	813,574	621,491
其中: 联营企业投资收益	746,552	592,297
合营企业投资收益	67,022	29,194
处置子公司产生的投资收益	148,831	-
处置联营企业产生的投资收益	12,483	4,651
处置其他长期股权投资产生的 投资收益	10,443	7,907
持有至到期投资期间取得的投资收益	-	6,341
持有可供出售金融资产等期间取得的 投资收益	95,178	49,413
处置交易性金融资产取得的投资收益	72,640	24,205
处置可供出售金融资产取得的 投资收益	81,235	134,167
其他	30,893	(128)
	<u>1,275,482</u>	<u>855,309</u>

权益法核算的长期股权投资收益中, 占利润总额比例最高的前五家被投资单位如下:

	2010年
上海施耐德配电电器有限公司	119,394
上海萨澳液压气动有限公司	82,570
上海一冷开利空调设备有限公司	79,731
上海西门子开关有限公司	78,218
上海发那科机器人有限公司	<u>57,644</u>
	<u>417,557</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 投资收益(续)

	2009年
上海电气阿海珐宝山变压器有限公司	135,165
上海施耐德配电电器有限公司	101,621
上海一冷开利空调设备有限公司	72,412
上海西门子开关有限公司	64,998
上海施耐德工业控制有限公司	<u>32,703</u>
	<u>406,899</u>

权益法核算的股权投资收益增减变动主要由被投资企业业绩波动引起。

于2010年12月31日，本集团的投资收益汇回均无重大限制。

55. 营业外收入

	2010年	2009年
政府补助	587,956	305,737
非流动资产处置利得	75,629	50,287
其中：固定资产及在建工程		
处置利得	58,185	50,287
无形资产处置利得	17,444	-
无法支付的款项	26,552	12,668
合同取消定金收入	4,185	15,004
盘盈利得	669	2,842
其他	<u>65,551</u>	<u>95,117</u>
	<u>760,542</u>	<u>481,655</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 营业外收入(续)

计入当期损益的政府补助如下:

	2010年	2009年
财政补贴收入	53,212	14,740
政府扶持金	422,311	219,927
先征后返增值税	86,957	39,111
其他	<u>25,476</u>	<u>31,959</u>
	<u>587,956</u>	<u>305,737</u>

56. 营业外支出

	2010年	2009年
非流动资产处置损失	66,925	35,293
其中: 固定资产处置损失	66,925	35,284
无形资产处置损失	-	9
对外捐赠	3,132	2,877
盘亏损失	1,392	1,978
各项罚没支出	1,007	1,516
其他	<u>47,870</u>	<u>21,544</u>
	<u>120,326</u>	<u>63,208</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 所得税费用

	2010年	2009年
当年所得税费用	901,628	680,757
以前年度的调整	(331,386)	(393,141)
递延所得税费用	<u>(342,502)</u>	<u>(280,272)</u>
	<u>227,740</u>	<u>7,344</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2010年	2009年
利润总额	4,122,568	3,338,166
按法定税率计算的税项	1,030,482	832,387
某些子公司适用不同税率的影响	(310,276)	(260,103)
税率变动对年初递延所得税余额的影响	(2,881)	720
对以前期间当期所得税的调整	(331,386)	(393,141)
归属于合营企业和联营企业的损益	(196,099)	(233,512)
无须纳税的收入	(71,184)	(18,447)
不可抵扣的费用	28,922	9,802
由符合条件的支出而产生的 税收优惠	(8,164)	(13,092)
利用以前年度的可抵扣亏损	(17,653)	(6,108)
未确认的可抵扣亏损	88,461	59,065
未确认的可抵扣暂时性差异的影响	<u>17,518</u>	<u>29,773</u>
按本集团实际税率计算的 所得税费用	<u>227,740</u>	<u>7,344</u>

注： 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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 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：

	2010年	2009年
收益		
归属于本公司普通股 股东的当年净利润	<u>2,819,499</u>	<u>2,501,270</u>
股份		
本公司发行在外普通股 的加权平均数(注)	<u>12,708,503,224</u>	<u>12,507,686,405</u>

本公司无稀释性潜在股。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 其他综合收益

	2010年	2009年
衍生金融资产产生的利得	91,783	-
减：衍生金融资产产生的 的所得税影响	<u>22,946</u>	<u>-</u>
	68,837	-
可供出售金融资产产生的(损失)/利得	(17,751)	306,201
减：以前年度计入其他综合收益 当年转入损益的金额	81,235	134,167
可供出售金融资产产生 的所得税影响	<u>(27,863)</u>	<u>39,347</u>
	(71,123)	132,687
按照权益法核算的在被投资单位 其他综合收益中所享受的份额	(530)	200
境外经营外币折算差额	22,670	(7,887)
减：前期计入其他综合收益 当期转入损益的净额	(14,091)	-
以前年度计入其他综合收益 当年因所得税率变动产生的影响	-	1,569
通过多次交易分步实现的 非同一控制下企业合并	-	91,760
其他	<u>-</u>	<u>12,664</u>
	<u>33,945</u>	<u>230,993</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

60. 现金流量表项目注释

	2010年	2009年
收到的其他与经营活动有关的现金：		
出租固定资产收入	78,641	65,828
竞业禁止收入	40,623	47,196
利息收入	74,893	100,641
政府补助收入	765,167	446,717
其他	88,468	73,081
	<u>1,047,792</u>	<u>733,463</u>
支付的其他与经营活动有关的现金：		
销售费用	1,567,592	1,390,838
管理费用	2,473,056	2,312,517
其他	967,798	1,216,179
	<u>5,008,446</u>	<u>4,919,534</u>
收到的其他与投资活动有关的现金：		
受限制使用之货币资金的净减少额	210,736	536,620
财务公司贴现的净减少额	-	90,183
存款期大于3个月的非限制使用 定期存款的净减少额	-	9,500
	<u>210,736</u>	<u>636,303</u>
支付的其他与投资活动有关的现金：		
财务公司贷款的净增加额	726,382	354,530
财务公司贴现的净增加额	40,175	-
存款期大于3个月的非限制使用 定期存款的净增加额	1,365,398	-
财务公司央行准备金的净增加额	810,111	542,127
	<u>2,942,066</u>	<u>896,657</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

60. 现金流量表项目注释(续)

	2010年	2009年
收到的其他与筹资活动有关的现金：		
财务公司客户存款净增加	<u>777,291</u>	<u>36,167</u>
支付其他与筹资活动有关的现金：		
非公开发行股票费用	<u>44,213</u>	<u>-</u>

61. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2010年	2009年
净利润	3,894,828	3,330,822
加： 资产减值准备	1,221,206	873,021
投资性房地产折旧	7,122	5,570
固定资产折旧	1,151,776	994,748
无形资产摊销	140,078	116,415
长期待摊费用摊销	33,015	27,242
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(8,704)	(14,994)
财务费用	56,321	10,545
公允价值变动收益	(35,460)	(25,123)
投资收益	(1,275,482)	(855,309)
递延所得税资产的增加	(217,459)	(164,587)
递延所得税负债的减少	(125,043)	(128,595)
存货的增加	(1,090,223)	1,686,075
经营性应收项目的增加	(3,232,664)	(4,904,570)
经营性应付项目的增加	4,554,962	6,147,048
财务公司利息收入	(305,173)	(213,979)
财务公司利息支出	<u>58,014</u>	<u>48,239</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>4,827,114</u>	<u>6,932,568</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 现金流量表补充资料(续)

(2) 取得或处置子公司及其他营业单位信息

取得子公司及其他营业单位的信息

	2010年	2009年
取得子公司及其他营业单位的价格	-	473,010
取得子公司及其他营业单位支付的 现金和现金等价物	-	473,010
减：取得子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	-	112,773
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	360,237
取得子公司的净资产	-	583,546
流动资产	-	845,551
非流动资产	-	740,418
流动负债	-	(911,310)
非流动负债	-	(91,113)

处置子公司及其他营业单位的信息

	2010年	2009年
处置子公司及其他营业单位的价格	942,381	-
处置子公司及其他营业单位收到的 现金和现金等价物	930,353	-
减：处置子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	628,105	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	302,248	-
处置子公司的净资产	1,418,420	-
流动资产	2,927,992	-
非流动资产	697,865	-
流动负债	(2,117,242)	-
非流动负债	(90,195)	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物

	2010年	2009年
现金		
其中：库存现金	1,867	2,437
可随时用于支付的银行存款	18,917,512	14,786,656
可随时用于支付的其他货币资金	23,442	21,139
减：3个月以上的定期存单	<u>3,570,750</u>	<u>2,205,352</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>15,372,071</u>	<u>12,604,880</u>

六、 关联方关系及其交易

本财务报表中界定的关联方，既包括会计准则中界定的关联方，也包括证监会在信息披露规范中界定的关联方。

1. 母公司

企业 类型	注册地	法人 代表	业务 性质	注册 资本	对本公司 持股 比例(%)	对本公司 表决权 比例(%)	组织机构 代码
电气总公司	国有独资	上海	徐建国 承包、制造、 销售、服务	4,730,680	57.78	57.78	13221287-3

本公司的母公司和最终母公司为电气总公司。

于本报告期内，母公司注册资本无变化。

2. 子公司

子公司详见附注四。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、14。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况

	关联方关系	组织机构代码
上海电气国际消防装备有限公司	母公司控制的公司	13413315-9
上海太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司	13223043-0
上海电气(集团)房地产公司	母公司控制的公司	63073549-0
上海通用机械(集团)公司	母公司控制的公司	13220156-8
上海电气出租汽车服务有限公司	母公司控制的公司	76720141-4
上海电瓷厂	母公司控制的公司	13330408-3
上海第二机床厂	母公司控制的公司	13281268-4
上海电机(集团)公司绝缘材料厂	母公司控制的公司	13321031-9
上海电缆厂有限公司	母公司控制的公司	74560119-3
上海电气(集团)电站服务中心	母公司控制的公司	13242496-4
上海电气广告有限公司	母公司控制的公司	13372856-4
上海电气(集团)进出口公司	母公司控制的公司	13221528-1
上海电气(集团)阀门成套公司	母公司控制的公司	13242977-3
无锡透平叶片有限公司	母公司控制的公司	13589424-0
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	63141900-0
上海重型矿山机械公司	母公司控制的公司	13220106-0
上海电气集团资产经营有限公司	母公司控制的公司	63189851-5
上海电气集团人力资源有限公司	母公司控制的公司	63172802-2
上海电气实业公司	母公司控制的公司	13240700-5
上海电气资产管理有限公司	母公司控制的公司	76221757-2
上海东风机械(集团)有限公司	母公司控制的公司	13222231-8
上海高强度螺栓厂	母公司控制的公司	13321912-9
上海工程机械厂有限公司	母公司控制的公司	75031463-1
上海工具厂有限公司	母公司控制的公司	13220542-x
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司	13302833-0
上海机床工具(集团)机床有限公司	母公司控制的公司	13225737-7
上海机床进出口有限公司	母公司控制的公司	13220135-7
上海机床铸造五厂	母公司控制的公司	13302905-0

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况(续)

	关联方关系	组织机构代码
上海机床铸造一厂	母公司控制的公司	13410232-8
上海机床铸造总厂	母公司控制的公司	13306900-1
上海建设路桥机械设备有限公司	母公司控制的公司	60720029-5
上海联合滚动轴承有限公司	母公司控制的公司	60722512-6
上海南洋电机有限公司	母公司控制的公司	75855242-3
上海狮印机械有限公司	母公司控制的公司	60725879-6
上海四方锅炉厂	母公司控制的公司	13306685-5
上海通用冷气机有限公司	母公司控制的公司	63165593-5
上海文通物业管理有限公司	母公司控制的公司	74927424-9
上海压缩机有限公司	母公司控制的公司	13302579-7
上海冶金矿山机械厂	母公司控制的公司	13221097-4
上海振华轴承总厂有限公司	母公司控制的公司	13364384-3
上海自动化仪表股份有限公司	母公司控制的公司	13220468-9
上海电气(集团)南方实业公司	母公司控制的公司	19067649-x
上海电气租赁有限公司	母公司控制的公司	77932805-x
上海锻压机床厂	母公司控制的公司	13300171-x
上海机械设备进出口公司	母公司控制的公司	13220024-x
上海第一机床厂	母公司控制的公司	13306598-3
上海电器工业有限公司	母公司控制的公司	63167256-7
上海沃马大隆超高压设备有限公司	母公司控制的公司	60733776-9
上海电气(集团)运输实业公司	母公司控制的公司	13246313-8
上海二纺机股份有限公司	母公司控制的公司	60722550-5
上海冲剪机床厂	母公司控制的公司	13270272-5
上海南洋电缆有限公司	母公司控制的公司	75696195-2
上海天安轴承有限公司	母公司控制的公司	60725452-5
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	13223043-1
上海市机电贸易大厦	母公司控制的公司	13222121-9
上海市轴承技术研究所	母公司控制的公司	13263601-9
上海日立电器有限公司	母公司控制的公司	60721358-x

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况(续)

	关联方关系	组织机构代码
上海机电工业工程监理有限公司	母公司控制的公司	63020330-4
上海标五高强度紧固件有限公司	母公司控制的公司	60733785-7
上海海懋设备工程有限公司	母公司控制的公司	60741976-4
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司	63167167-9
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司	13423187-5
上海电机学院	母公司控制的公司	不适用
上海电气保险经纪有限公司	母公司控制的公司	75908932-x
上海电气先锋电机有限公司	母公司控制的公司	78477055-5
上海电气安全生产监测中心	母公司控制的公司	42509786-4
上海电气机床成套工程有限公司	母公司控制的公司	42500133-2
上海第三机床厂	母公司控制的公司	13267298-4
上海联合电机(集团)有限公司	母公司控制的公司	13219717-5
上海起重运输机械厂有限公司	母公司控制的公司	13303168-7
上海辛克试验机有限公司	母公司控制的公司	60720776-1
上海集优机械股份有限公司	母公司控制的公司	78114143-8
日本秋山国际株式会社	母公司控制的公司	不适用
上海变压器厂	母公司控制的公司	13321011-6
上海金恒机械制造有限公司	母公司控制的公司	60742414-1
上海电机(集团)有限公司		
电机玻璃纤维厂	母公司控制的公司	13270737-4
上海新上砂磨具磨料有限公司	母公司控制的公司	63034720-1
上海电焊机厂	母公司控制的公司	13350798-0
上海电气压缩机泵业有限公司	母公司控制的公司	78313324-7
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业	75832145-7
上海上机工具有限公司	其他关联企业	63208626-0
上海上机科技有限公司	其他关联企业	63039018-9
上海上机热处理有限公司	其他关联企业	70337544-X
上海交大泰阳绿色能源有限公司	历史关联人	74424851-9

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 自关联方购买商品和接受劳务

	2010年	2009年
母公司控制的公司	1,110,960	1,256,790
合营企业	48	18,476
联营企业	1,509,551	1,029,746
其他关联企业	<u>-</u>	<u>109,068</u>
	<u>2,620,559</u>	<u>2,414,080</u>

本年度，本集团向关联方购买商品及接受关联方劳务价格参考市场价格决定。

(2) 向关联方销售商品和提供劳务

	2010年	2009年
电气总公司	3,251	12,211
母公司控制的公司	386,001	446,835
合营企业	882	30,499
联营企业	<u>258,929</u>	<u>316,126</u>
	<u>649,063</u>	<u>805,671</u>

本年度，本集团向关联方销售商品及提供劳务价格参考市场价格决定。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(3) 关联方建造合同收入

	2010年	2009年
其他关联企业	<u>558,535</u>	<u>1,286,135</u>

本年度，本集团向关联方提供建造合同价格参考市场价格决定。

(4) 关联方租赁

	2010年	2009年
<u>租赁收入</u>		
母公司控制的公司	1,700	-
联营企业	<u>20,055</u>	<u>9,382</u>
	<u>21,755</u>	<u>9,382</u>
<u>租赁支出</u>		
电气总公司	26,807	21,997
母公司控制的公司	<u>5,053</u>	<u>6,472</u>
	<u>31,860</u>	<u>28,469</u>

本年度，本集团与关联方租赁业务价格参考市场价格决定。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(5) 关联方担保

a. 本集团提供关联方的借款担保事项

	2010年		2009年	
	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(注)	126,766	91,986	115,128	83,542
上海库柏电力电容器有限公司	28,000	266	35,000	3,500
上海上重环保设备工程有限公司	-	-	3,000	3,000
	<u>154,766</u>	<u>92,252</u>	<u>153,128</u>	<u>90,042</u>

注： 上述担保以日元计，最高限额为日元1,560,000千元(2009年12月31日：日元1,560,000千元)，实际担保额为日元1,132,000千元(2009年12月31日：日元1,132,000千元)。

b. 关联方为本集团提供担保的事项

	2010年	2009年
电气总公司		
- 财务公司金融券担保	1,000,000	1,000,000
- 借款担保	-	473,814
	<u>1,000,000</u>	<u>1,473,814</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让

采购固定资产

	2010年	2009年
母公司控制的公司	7,152	12,997
联营企业	<u>-</u>	<u>46</u>
	<u>7,152</u>	<u>13,043</u>

本年度，本集团向关联方采购固定资产价格参考市场价格决定。

股权受让

2010年

无。

2009年

于2007年9月，本公司与电气总公司签署股权转让协议，以人民币156,368千元受让其所持上海机械制造工艺研究所有限公司100%之股权。股权转让相关事宜已于2009年2月完成，故合并日确定为2009年2月1日。

股权转让

2010年

于2010年7月，本公司将所持上海起重运输机械厂有限公司100%的股权受让予电气总公司，基于上述企业的评估值本次交易定价人民币268,723千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币160,032千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让(续)

于2010年8月，本集团所属上海明精机床有限公司将所持上海第三机床厂100%的股权转让予电气总公司，基于上述企业的评估值本次交易定价人民币85,646千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币11,331千元。

于2010年8月，本集团所属上海明精机床有限公司将所持上海仪表机床厂100%的股权转让予电气总公司，基于上述企业的评估值本次交易定价人民币327千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币6,530千元。

2009年

无。

股权稀释

2010年

于2010年5月31日，电气总公司单方向本公司原子公司秋山国际增资27亿日元，秋山国际不再成为本集团之子公司，详情见附注四、4。

2009年

无。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让(续)

其他资产转让

2010年

本年度，本公司所属轨道交通公司(已于2010年9月27日处置)与电气总公司之子公司上海自动化仪表股份有限公司(“上海自仪”)订立资产转让协议。轨道交通向上海自仪转让若干与综合监察系统业务相关的资产并平移有关业务的22名雇员，上海自仪应付人民币3,358千元。截至2010年9月27日，轨道交通公司完成部分资产转让，对应转让价款为人民币2,491千元，实现处置损失人民币72千元。

本年度，本集团所属上海光华印刷机械有限公司向电气总公司转让位于景谷路250号及景谷路319号的两处建筑面积合计为29,432.99平方米的土地及相应厂房设备的所有权，并依据资产评估价格确定转让价款为人民币80,650千元，本次资产转让已完成，实现处置收益人民币18,002千元。

本年度，本公司向本集团所属联营公司上海钻石电气发展有限公司购买位于临春路188号建筑面积为25,498.48平方米的房屋建筑以及该房屋占用范围内的土地使用权面积为18,612平方米，转让价款为人民币164,400千元，本次资产转让已完成。

2009年

于2009年，上海申威达机械有限公司以人民币27,251千元向电气总公司转让位于彭江路602号的房地产。截至2009年12月31日止，本次资产转让已完成，实现处置收益人民币14,849千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(7) 其他关联方交易

关键管理人员薪酬

在本公司领取报酬津贴的董事、监事及高级管理人员的薪酬如下：

	2010年	2009年
董事	2,910	2,551
监事	398	333
高级管理人员	<u>2,138</u>	<u>1,433</u>
	<u>5,446</u>	<u>4,317</u>

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870,986千元。

于2010年，广宁项目实现营业收入计人民币549,565千元(2009年：人民币1,009,083千元)，通过电气总公司采购人民币7,443千元(2009年：人民币25,393千元)，通过电气总公司支付代理费人民币9,363千元(2009年：人民币13,458千元)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额

应收账款

	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
电气总公司	125,995	108,732	149,567	55,700
母公司控制的公司	71,252	17,653	112,174	34,049
合营公司	106	-	312	-
联营企业	23,365	-	14,951	1,804
其他关联企业	448,948	-	121,561	-
	<u>669,666</u>	<u>126,385</u>	<u>398,565</u>	<u>91,553</u>

其他应收款

	2010年		2009年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
电气总公司	-	-	375	-
母公司控制的公司	14,385	771	13,598	-
联营企业	11,182	3,306	155,026	38,300
其他关联企业	-	-	4,321	4,000
	<u>25,567</u>	<u>4,077</u>	<u>173,320</u>	<u>42,300</u>

2010年 2009年

应收票据

母公司控制的公司	57,765	33,607
联营企业	<u>2,500</u>	<u>6,500</u>
	<u>60,265</u>	<u>40,107</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2010年	2009年
<u>预付账款</u>		
电气总公司	8,857	5,365
母公司控制的公司	662,001	1,042,464
合营企业	-	13,366
联营企业	70,980	60,607
其他关联企业	-	8,414
	<u>741,838</u>	<u>1,130,216</u>
<u>应收股利</u>		
合营企业	10,194	4,724
联营企业	113,018	13,458
	<u>123,212</u>	<u>18,182</u>

上述关联方应收票据、预付账款及应收股利余额未计提坏账准备。

	2010年	2009年
<u>应付票据</u>		
母公司控制的公司	12,741	2,628
联营企业	-	13,391
	<u>12,741</u>	<u>16,019</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2010年	2009年
<u>应付账款</u>		
母公司控制的公司	435,105	421,470
合营企业	342	2,506
联营企业	<u>177,310</u>	<u>152,848</u>
	<u>612,757</u>	<u>576,824</u>
<u>预收款项</u>		
电气总公司	185	683
母公司控制的公司	36,329	28,853
联营企业	<u>79,715</u>	<u>4,250</u>
	<u>116,229</u>	<u>33,786</u>
<u>其他应付款</u>		
电气总公司	81,058	111,802
母公司控制的公司	23,009	3,813
联营公司	<u>1,132</u>	<u>14,099</u>
	<u>105,199</u>	<u>129,714</u>
<u>长期应付款</u>		
电气总公司	<u>1,548</u>	<u>1,548</u>

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

7. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款等服务

(1) 客户存款

	2010年	2009年
电气总公司	421,306	152,908
母公司控制的公司	983,207	519,659
合营企业	122	116
联营企业	373,872	43,123
其他关联企业	-	4,115
历史关联人	<u>103,156</u>	<u>-</u>
	<u>1,881,663</u>	<u>719,921</u>

(2) 利息支出

	2010年	2009年
电气总公司	4,864	3,389
母公司控制的公司	10,685	3,892
合营企业	2	1
联营企业	920	90
其他关联企业	<u>-</u>	<u>15</u>
	<u>16,471</u>	<u>7,387</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

7. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款等服务(续)

(3) 贷款

	2010年	2009年
电气总公司	1,000,000	900,000
母公司控制的公司	1,375,842	729,780
合营企业	10,000	10,000
联营企业	<u>10,000</u>	<u>25,680</u>
	<u>2,395,842</u>	<u>1,665,460</u>

(4) 贴现

	2010年	2009年
联营企业	<u>2,131</u>	<u>6,199</u>

(5) 贷款及票据贴现的利息收入

	2010年	2009年
电气总公司	11,287	15,588
母公司控制的公司	53,003	37,404
合营企业	596	683
联营企业	<u>1,097</u>	<u>2,047</u>
	<u>65,983</u>	<u>55,722</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

7. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款等服务(续)

(6) 为以关联方为出票人提供贴现的余额

	2010年	2009年
母公司控制的公司	30,389	17,700
联营企业	<u>21,000</u>	<u>19,000</u>
	<u>51,389</u>	<u>36,700</u>

客户存款、贷款及票据贴现的利息按中国人民银行规定之金融机构存贷款、贴现利率计算。

(7) 为关联方出具的非财务担保函

	2010年	2009年
母公司控制的公司	1,274	1,345
联营企业	<u>12,456</u>	<u>3,931</u>
	<u>13,730</u>	<u>5,276</u>

七、 或有事项

	2010年	2009年
未决诉讼或仲裁形成的或有负债	13,990	18,000
对外提供担保形成的或有负债	92,252	90,042
对外开出保函形成的或有负债	<u>13,730</u>	<u>5,276</u>
	<u>119,972</u>	<u>113,318</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

七、或有事项(续)

于2010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44,248千元(2009年12月31日：人民币45,786千元)，非财务担保函为人民币23,635,176千元(2009年12月31日：人民币19,140,299千元)。

本公司于印度尼西亚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中止合同，并于本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。本公司已在新加坡提出仲裁。截止本财务报告批准报出日，该仲裁尚未裁决。本公司董事认为，于2010年12月31日，除已计提的相关成本及准备外，本公司无需计提其他准备。

八、承诺事项

	2010年	2009年
资本承诺		
已签约但未拨备	1,202,652	918,731
已被董事会批准但未签约	<u>587,914</u>	<u>1,012,583</u>
	<u>1,790,566</u>	<u>1,931,314</u>
投资承诺		
已签约但未履行	-	256,145
已被董事会批准但未签约	<u>179,934</u>	<u>-</u>
	<u>179,934</u>	<u>256,145</u>

九、资产负债表日后事项

1. 于2011年2月16日，本公司董事会决议通过，以人民币3,700千元向沈阳伊莱科瑞克电力设计有限公司收购其所持的上海电气工程设计有限公司30%之股权。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

九、 资产负债表日后事项(续)

- 于2011年2月23日，本公司下属子公司上海电气环保投资有限公司(“电气环保”)与三菱电机自动化(中国)有限公司、三菱电机(中国)有限公司签订合资合同，将共同出资设立上海电气菱电节能与控制技术有限公司(暂定名，“电气菱电”)。电气菱电注册资金人民币34,000千元，其中电气环保出资人民币17,340千元，占51%股权。
- 于2011年3月25日，本公司第三届第三次董事会审议通过2010年度利润分配预案，每股分配现金股利人民币0.0651元(含税)，共派发股利人民币834,818千元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。

十、 其他重要事项

1. 租赁

作为出租人

重大经营租赁：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：

	最低租赁收款额	
	2010年	2009年
1年以内(含1年)	54,957	51,386
1年至2年(含2年)	43,711	37,225
2年至3年(含3年)	24,208	34,710
3年以上	<u>120,855</u>	<u>159,297</u>
	<u>243,731</u>	<u>282,618</u>

投资性房地产及经营租出固定资产，参见附注五、16和17。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

1. 租赁(续)

作为承租人

重大经营租赁：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：

	<u>最低租赁付款额</u>	
	2010年	2009年
1年以内(含1年)	51,650	57,880
1年至2年(含2年)	32,799	32,932
2年至3年(含3年)	23,691	24,825
3年以上	<u>120,369</u>	<u>125,261</u>
	<u>228,509</u>	<u>240,898</u>

2. 以公允价值计量的资产和负债

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
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(注)	1,835	8,791	-	-	59,892
衍生金融资产	84,910	47,187	-	-	55,734
套期工具	-	-	91,783	-	91,783
可供出售金融资产	<u>5,861,783</u>	<u>-</u>	<u>286,995</u>	<u>-</u>	<u>5,430,590</u>
	<u>5,948,528</u>	<u>55,978</u>	<u>378,778</u>	<u>-</u>	<u>5,637,999</u>
金融负债					
衍生金融负债	<u>9,443</u>	<u>20,518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

2. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2009年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
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(注)	30,180	(10,395)	-	-	1,835
衍生金融资产	61,680	23,230	-	-	84,910
可供出售金融资产	<u>4,928,778</u>	<u>-</u>	<u>385,981</u>	<u>-</u>	<u>5,861,783</u>
	<u>5,020,638</u>	<u>12,835</u>	<u>385,981</u>	<u>-</u>	<u>5,948,528</u>
金融负债					
衍生金融负债	<u>21,731</u>	<u>(12,288)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,443</u>

注：不包含衍生金融资产

3. 分部报告

经营分部

本集团的经营业务根据业务的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是一个业务集团，提供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的产品和服务。

为了更好地评价本集团所从事业务活动的性质和财务影响以及本集团经营所处的经济环境，本集团于本期间改变了业务分部的构成，相应的比较数字已作出重述。

以下是对经营分部详细信息的概括：

- (1) 新能源业务板块从事设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备；
- (2) 高效清洁能源业务板块从事设计、制造和销售火电及配套设备、核电常规岛设备和输配电设备；

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

经营分部(续)

以下是对经营分部详细信息的概括(续):

- (3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、印刷包装机械、机床、船用曲轴、城市轨道交通设备、电机及其他机电一体化设备;
- (4) 现代服务业业务板块提供电力和其他行业工程的一体化服务, 提供金融产品及服务, 提供国际贸易服务等功能性服务;
- (5) 其他业务板块包括中央研究院及其他等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的, 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。该指标系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是一致的。

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, 原因在于这些资产均由本集团统一管理。

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, 原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间的转移定价, 参照向第三方进行交易所采用的价格指定。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 分部报告(续)

经营分部

2010年

	新能源	高效 清洁能源	工业装备	现代服务	其他	公司 总部及其他 未分配金额	抵销	合计
营业收入								
其中： 对外交易收入	5,678,132	24,798,095	17,952,403	12,497,286	2,207,945	42,001	-	63,175,862
分部间交易收入	<u>540,888</u>	<u>2,446,880</u>	<u>690,024</u>	<u>421,327</u>	<u>292,904</u>	-	<u>(4,392,023)</u>	-
	6,219,020	27,244,975	18,642,427	12,918,613	2,500,849	42,001	(4,392,023)	63,175,862
资产减值损失	31,536	863,065	206,207	130,893	29,556	(15,844)	(24,207)	1,221,206
折旧和摊销费用	169,748	495,244	514,907	16,144	98,704	40,020	(2,776)	1,331,991
营业利润	<u>157,163</u>	<u>1,288,319</u>	<u>794,674</u>	<u>495,485</u>	<u>(213,135)</u>	<u>911,756</u>	<u>48,090</u>	3,482,352
营业外收支								640,216
利润总额								<u>4,122,568</u>
资产和负债								
资产总额	12,905,164	46,700,615	20,504,275	34,720,576	2,333,517	10,781,669	(29,733,975)	98,211,841
负债总额	<u>6,241,063</u>	<u>37,299,693</u>	<u>10,430,895</u>	<u>30,967,708</u>	<u>1,481,683</u>	<u>3,118,033</u>	<u>(25,829,699)</u>	<u>63,709,376</u>
其他披露：								
折旧和摊销以外的非现金费用	68,867	721,355	90,470	(40,560)	(6,844)	-	(8,805)	824,483
资本性支出	<u>704,617</u>	<u>1,182,507</u>	<u>1,346,890</u>	<u>31,815</u>	<u>34,011</u>	<u>656,006</u>	<u>(12,615)</u>	<u>3,943,231</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 分部报告(续)

经营分部(续)

2009年

	新能源	高效 清洁能源	工业装备	现代服务	其他	公司 总部及其他 未分配金额	抵销	合计
营业收入								
其中： 对外交易收入	3,195,838	23,707,917	15,797,257	12,115,242	2,954,593	19,547	-	57,790,394
分部间交易收入	<u>825,512</u>	<u>3,781,732</u>	<u>613,868</u>	<u>385,307</u>	<u>406,324</u>	<u>-</u>	<u>(6,012,743)</u>	<u>-</u>
	4,021,350	27,489,649	16,411,125	12,500,549	3,360,917	19,547	(6,012,743)	57,790,394
资产减值损失	11,216	580,588	217,331	19,252	58,573	4,913	(18,852)	873,021
折旧和摊销费用	150,314	466,329	424,582	4,062	99,736	2,747	(3,795)	1,143,975
营业利润	<u>20,096</u>	<u>1,171,793</u>	<u>685,744</u>	<u>433,904</u>	<u>(129,229)</u>	<u>663,800</u>	<u>73,611</u>	2,919,719
营业外收支								418,447
利润总额								<u>3,338,166</u>
资产和负债								
资产总额	9,861,553	43,562,625	21,452,682	29,127,638	4,097,052	9,029,302	(27,504,770)	89,626,082
负债总额	<u>5,532,696</u>	<u>36,552,758</u>	<u>9,186,958</u>	<u>25,675,340</u>	<u>2,266,204</u>	<u>4,184,239</u>	<u>(22,835,732)</u>	<u>60,562,463</u>
其他披露：								
折旧和摊销以外的非现金费用	35,791	870,431	14,506	-	10,449	-	-	931,177
资本性支出	<u>391,576</u>	<u>859,067</u>	<u>1,466,644</u>	<u>3,290</u>	<u>149,893</u>	<u>98,116</u>	<u>(44,289)</u>	<u>2,924,297</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 分部报告(续)

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2010年	2009年
新能源业务	5,678,132	3,195,838
高效清洁能源业务	24,798,095	23,707,917
工业装备业务	17,952,403	15,797,257
现代服务业	12,497,286	12,115,242
其他	<u>2,249,946</u>	<u>2,974,140</u>
	<u>63,175,862</u>	<u>57,790,394</u>

地理信息

对外交易收入

	2010年	2009年
中国大陆	51,328,922	48,508,738
其他亚洲国家和地区	8,566,743	7,573,798
其他	<u>3,280,197</u>	<u>1,707,858</u>
	<u>63,175,862</u>	<u>57,790,394</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 分部报告(续)

集团信息(续)

地理信息(续)

非流动资产总额

	2010年	2009年
中国大陆	18,894,423	17,482,160
其他国家和地区	<u>154,215</u>	<u>214,822</u>
	<u>19,048,638</u>	<u>17,696,982</u>

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。

5. 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括借款、应付债券、客户存款、现金及定期存款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款及应收票据、应付账款及应付票据等。

本集团亦开展衍生交易，主要为远期外汇合同，目的在于管理通过本集团的运营及其融资渠道产生的外汇风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2010年

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	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	被指定为有效 套期工具 的衍生工具	合计
现金和现金等价物	-	18,942,821	-	-	18,942,821
央行准备金	-	2,613,114	-	-	2,613,114
受限制存款	-	653,435	-	-	653,435
套期工具	-	-	-	91,783	91,783
衍生金融工具	55,734	-	-	-	55,734
应收票据	-	2,374,707	-	-	2,374,707
应收账款	-	15,977,396	-	-	15,977,396
在预付款、定金和其他 应收款中的金融资产	-	1,276,165	-	-	1,276,165
应收贷款	-	2,579,625	-	-	2,579,625
已贴现应收票据	-	82,036	-	-	82,036
投资基金	-	-	4,258,572	-	4,258,572
专户理财	-	-	570,084	-	570,084
权益投资	175	-	406,269	-	406,444
债券投资	59,717	-	153,272	-	212,989
理财产品	-	-	42,393	-	42,393
	<u>115,626</u>	<u>44,499,299</u>	<u>5,430,590</u>	<u>91,783</u>	<u>50,137,298</u>

金融负债

	其他金融负债
计息银行借款和其他借款	1,514,479
应付票据	1,539,233
应付账款	15,967,932
其他应付款和预提费用中的金融负债	3,019,542
客户存款	1,930,598
债券	<u>1,000,000</u>
	<u>24,971,784</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2009年

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	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
现金和现金等价物	-	14,810,233	-	14,810,233
央行准备金	-	1,803,003	-	1,803,003
受限制存款	-	866,588	-	866,588
衍生金融工具	84,910	-	-	84,910
应收票据	-	2,041,120	-	2,041,120
应收账款	-	13,613,954	-	13,613,954
在预付款、定金和其他 应收款中的金融资产	-	1,118,216	-	1,118,216
应收贷款	-	1,682,405	-	1,682,405
已贴现应收票据	-	42,263	-	42,263
投资基金	-	-	4,487,539	4,487,539
专户理财	-	-	499,803	499,803
权益投资	213	-	455,130	455,343
债券投资	1,622	-	308,219	309,841
理财产品	-	-	111,092	111,092
	<u>86,745</u>	<u>35,977,782</u>	<u>5,861,783</u>	<u>41,926,310</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
计息银行借款和其他借款	-	2,341,377	2,341,377
应付账款	-	12,818,416	12,818,416
应付票据	-	1,580,267	1,580,267
其他应付款和预提费用 中的金融负债	-	2,801,649	2,801,649
客户存款	-	766,704	766,704
债券	-	1,000,000	1,000,000
衍生金融负债	9,443	-	9,443
	<u>9,443</u>	<u>21,308,413</u>	<u>21,317,856</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账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。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注七中披露。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以除财务公司应收贷款外无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的重大信用风险。于2010年12月31日，本集团的应收账款中应收五大客户的款项占12.66%(2009年12月31日：9.91%)，本集团并未面临重大信用集中风险。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、4和8中。

对于应收贷款减值的主要考虑为贷款的本金或者利息是否逾期、借款人是否出现了流动性问题、信用评级下降、或者借款人违反原始合同条款。本集团通过单项评估和组合评估的方式来评定贷款的减值。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团通过使用投资资产的期限与对应债务与存款责任的期限相匹配来控制流动性风险。该方法既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2010年12月31日，本集团90.68%(2009年12月31日：89.96%)的债务在不足1年内到期。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2010年

金融资产

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年以上	无期限	合计
现金和现金等价物	8,713,698	6,658,373	3,570,750	-	-	-	18,942,821
央行准备金	-	-	-	-	-	2,613,114	2,613,114
受限制存款	-	153,435	500,000	-	-	-	653,435
套期工具	-	4,016	2,230	85,537	-	-	91,783
衍生金融资产	-	17,371	37,489	874	-	-	55,734
应收票据	-	1,207,433	1,167,274	-	-	-	2,374,707
应收账款	6,215,051	2,711,199	2,016,872	5,032,070	2,204	-	15,977,396
在预付款、定金 和其他应收款中 的金融资产	1,103,312	141,761	31,092	-	-	-	1,276,165
应收贷款	-	116,890	1,586,721	834,560	41,454	-	2,579,625
已贴现应收票据	-	41,627	40,409	-	-	-	82,036
投资基金	-	-	-	-	-	4,258,572	4,258,572
专户理财	-	-	570,084	-	-	-	570,084
权益投资	-	-	-	-	-	406,444	406,444
债券投资	-	-	29,496	183,493	-	-	212,989
理财产品	-	-	42,393	-	-	-	42,393
	<u>16,032,061</u>	<u>11,052,105</u>	<u>9,594,810</u>	<u>6,136,534</u>	<u>43,658</u>	<u>7,278,130</u>	<u>50,137,298</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

2010年(续)

金融负债

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年以上	合计
计息银行借款 和其他借款	-	21,929	431,051	978,612	157,396	1,588,988
应付票据	-	804,884	734,349	-	-	1,539,233
应付账款	12,501,155	2,951,690	316,977	198,110	-	15,967,932
其他应付款和预提 费用中的金融负债	2,560,548	417,615	41,379	-	-	3,019,542
客户存款	1,435,848	249,169	250,781	-	-	1,935,798
债券	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
财务担保合同	-	-	154,766	-	-	154,766
	<u>16,497,551</u>	<u>4,445,287</u>	<u>1,929,303</u>	<u>2,176,722</u>	<u>157,396</u>	<u>25,206,259</u>

2009年

金融资产

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年以上	无期限	合计
现金和现金等价物	11,120,458	1,484,423	2,115,352	90,000	-	-	14,810,233
央行准备金	-	-	-	-	-	1,803,003	1,803,003
受限制存款	-	366,588	500,000	-	-	-	866,588
衍生金融资产	-	45,857	39,053	-	-	-	84,910
应收票据	-	913,268	1,127,852	-	-	-	2,041,120
应收账款	5,172,498	3,277,317	1,350,462	3,813,677	-	-	13,613,954
在预付款、定金 和其他应收款中 的金融资产	1,073,191	24,088	20,937	-	-	-	1,118,216
应收贷款	-	78,210	1,082,505	521,690	-	-	1,682,405
已贴现应收票据	-	25,294	16,969	-	-	-	42,263
投资基金	-	-	-	-	-	4,487,539	4,487,539
专户理财	-	-	499,803	-	-	-	499,803
权益投资	-	-	-	-	-	455,343	455,343
债券投资	-	63,123	20,549	216,169	10,000	-	309,841
理财产品	-	-	111,092	-	-	-	111,092
	<u>17,366,147</u>	<u>6,278,168</u>	<u>6,884,574</u>	<u>4,641,536</u>	<u>10,000</u>	<u>6,745,885</u>	<u>41,926,310</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

2009年(续)

金融负债

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年以上	合计
计息银行借款 和其他借款	-	498,407	517,461	1,527,550	186,140	2,729,558
应付票据	-	1,211,549	368,718	-	-	1,580,267
应付账款	7,566,750	2,860,297	2,305,332	86,037	-	12,818,416
其他应付款和预提 费用中的金融负债	2,235,259	417,034	149,356	-	-	2,801,649
客户存款	594,952	49,721	124,738	-	-	769,411
债券	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
衍生金融负债	-	-	9,443	-	-	9,443
财务担保合同	-	-	38,000	115,128	-	153,128
	<u>10,396,961</u>	<u>5,037,008</u>	<u>3,513,048</u>	<u>2,728,715</u>	<u>186,140</u>	<u>21,861,872</u>

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的金融工具有关。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率金融资产和负债的影响)和股东权益产生的影响。

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2010年		
人民币	15	1,719
人民币	(15)	(1,719)
2009年		
人民币	15	985
人民币	(15)	(985)

下表为本集团金融工具以到期日及实际利率列示的利率风险：

债券

	2010年	
	交易性金融资产	可供出售 金融资产
1年以内	-	29,496
1至5年	59,717	123,776
	<u>59,717</u>	<u>153,272</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.5</u>	<u>3.43-8.50</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

	<u>2009年</u>	
	交易性金融资产	可供出售 金融资产
1年以内	1,622	82,050
1至5年	-	106,267
5年以上	-	<u>10,000</u>
	<u>1,622</u>	<u>198,317</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.5</u>	<u>1.65 - 7.15</u>

资产证券化产品

	<u>2009年</u>
	可供出售 金融资产
1至5年	<u>109,902</u>
实际利率(年利率%)	<u>2.15</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

其他金融资产

	2010年			
	贷款	贴现	央行准备金	定期存款
1年以内	1,703,611	82,036	2,613,114	10,229,123
1至5年	834,560	-	-	-
5年以上	41,454	-	-	-
	<u>2,579,625</u>	<u>82,036</u>	<u>2,613,114</u>	<u>10,229,123</u>
实际利率(年利率%)	<u>4.59-7.56</u>	<u>3.60-5.10</u>	<u>0.72-1.62</u>	<u>0.35-5.84</u>
	2009年			
	贷款	贴现	央行准备金	定期存款
1年以内	1,160,715	42,263	1,803,003	3,599,775
1至5年	521,690	-	-	90,000
	<u>1,682,405</u>	<u>42,263</u>	<u>1,803,003</u>	<u>3,689,775</u>
实际利率(年利率%)	<u>4.37-5.76</u>	<u>3.60-4.50</u>	<u>0.72</u>	<u>1.71-3.33</u>

金融负债

	2010年		
	借款	金融债券	客户存款
1年以内	417,194	-	1,930,598
1至5年	939,889	1,000,000	-
5年以上	157,396	-	-
	<u>1,514,479</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,930,598</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.63-8.00</u>	<u>3.85</u>	<u>1.71-2.75</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

金融负债(续)

	2009年		
	借款	金融债券	客户存款
1年以内	922,973	-	766,704
1至5年	1,232,264	1,000,000	-
5年以上	186,140	-	-
	<u>2,341,377</u>	<u>1,000,000</u>	<u>766,704</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.76-9.00</u>	<u>3.87</u>	<u>1.71-2.25</u>

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，已下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)和股东权益(由于远期外汇合同)产生的影响。本集团外汇风险不涉及除留存收益外之所有者权益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

	汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2010年			
人民币对美元贬值	5%	7,685	(200,436)
人民币对美元升值	5%	(7,685)	200,436
人民币对欧元贬值	5%	26,350	2,939
人民币对欧元升值	5%	(26,350)	(2,939)
人民币对日元贬值	5%	759	16,976
人民币对日元升值	5%	(759)	(16,976)
人民币对港币贬值	5%	(789)	476
人民币对港币升值	5%	789	(476)
2009年			
人民币对美元贬值	5%	72,869	-
人民币对美元升值	5%	(72,869)	-
人民币对欧元贬值	5%	20,128	3,091
人民币对欧元升值	5%	(20,128)	(3,091)
人民币对日元贬值	5%	(14,304)	12,648
人民币对日元升值	5%	14,304	(12,648)
人民币对港币贬值	5%	(834)	416
人民币对港币升值	5%	834	(416)

*不包括留存收益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2010年12月31日，本集团暴露于因归类为交易性权益工具投资和可供出售权益工具投资(附注五、2，11及12)的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团持有的上市权益工具投资在上海和深圳的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

以下证券交易所的、在最接近资产负债表日的交易日的收盘时的市场股票指数，以及年度内其各自的最高收盘点和最低收盘点如下：

	2010 12月31日	2010年 最高/最低	2009 12月31日	2009年 最高/最低
上海—A股指数	2,940	3,443/2,478	3,437	3,644/1,956
深圳—A股指数	1,351	1,455/965	1,261	1,296/600

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净利润和股东权益对权益工具投资的公允价值的每5%的变动(以资产负债表日的账面价值为基础)的敏感性。就本敏感性分析而言，对于可供出售权益工具投资，该影响被视为对可供出售权益工具投资公允价值变动的的影响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

	权益工具投资 账面价值	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2010年			
权益工具投资			
上海—交易性权益工具投资	175	7	-
—可供出售权益工具投资	201,132	-	7,769
深圳—可供出售权益工具投资	205,137	-	7,693

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

权益工具投资价格风险(续)

	权益工具投资 账面价值	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2009年			
权益工具投资			
上海—交易性权益工具投资	213	8	-
—可供出售权益工具投资	348,418	-	13,082
深圳—可供出售权益工具投资	106,712	-	4,005

*不包括留存收益。

公允价值

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

公允价值(续)

以公允价值计量的金融工具：

2010年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
权益工具	175	-	-	175
债券投资	59,717	-	-	59,717
衍生金融资产	-	55,734	-	55,734
套期工具	-	91,783	-	91,783
可供出售金融资产				
投资基金	4,258,572	-	-	4,258,572
权益工具	202,258	204,011	-	406,269
债券投资	49,496	103,776	-	153,272
专户理财	-	570,084	-	570,084
理财产品	-	42,393	-	42,393
	<u>4,570,218</u>	<u>1,067,781</u>	<u>-</u>	<u>5,637,999</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

5. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

公允价值(续)

以公允价值计量的金融工具(续):

2009年	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
权益工具	213	-	-	213
债券投资	1,622	-	-	1,622
衍生金融资产	-	84,910	-	84,910
可供出售金融资产				
债券投资	92,050	106,267	-	198,317
投资基金	4,487,539	-	-	4,487,539
权益工具	273,375	181,755	-	455,130
专户理财	-	499,803	-	499,803
理财产品	-	111,092	-	111,092
资产证券化产品	109,902	-	-	109,902
	<u>4,964,701</u>	<u>983,827</u>	<u>-</u>	<u>5,948,528</u>
交易性金融负债				
衍生金融负债	-	9,443	-	9,443

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

6. 其他对投资者决策有影响的重要事项

- (1) 于2010年12月31日，丰驰投资有限公司持有本公司A股流通股907,778,942股，其中903,140,000股已分别质押予中诚信托有限责任公司、北京国际信托有限公司、广东粤财信托有限公司、华能贵诚信托有限公司、昆仑信托有限责任公司及平安信托有限责任公司，占本公司总股本的7.04%。
- (2) 于2010年10月28日，本公司与印度诚信集团(Reliance Group，中文又译“印度信诚集团”)正式签订3个电站项目(每个项目均为12台660MW超临界燃煤电站设备)共计36台超临界燃煤电站设备供货和服务合同以及强制备品备件供货合同，合同总金额为82.91亿美元。

十一、 母公司主要财务报表项目注释

1. 应收账款

本集团销售大型产品要求客户支付定金及进度款。质量保证金以总销售额5%至10%计算，质保期为1至2年。至于其他产品销售，本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为3个月，主要客户可以延长至6个月。应收账款并不计息。

根据开票日期，应收账款账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	7,651,097	5,415,856
1至2年	1,597,695	2,320,040
2至3年	1,021,694	332,988
3年以上	<u>34,774</u>	<u>5,439</u>
	10,305,260	8,074,323
减：应收账款坏账准备	<u>229,661</u>	<u>133,896</u>
	<u>10,075,599</u>	<u>7,940,427</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	2010年	2009年
年初数	133,896	124,828
本年增加		
吸收合并增加	-	6,222
本年计提	104,443	3,003
本年减少		
转回	<u>8,678</u>	<u>157</u>
年末数	<u>229,661</u>	<u>133,896</u>

	2010年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	208,325	2.02	41,665	20.00
按组合计提坏账准备	<u>10,096,935</u>	<u>97.98</u>	<u>187,996</u>	1.86
	<u>10,305,260</u>	<u>100.00</u>	<u>229,661</u>	

	2009年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
按组合计提坏账准备	<u>8,074,323</u>	<u>100.00</u>	<u>133,896</u>	1.66
	<u>8,074,323</u>	<u>100.00</u>	<u>133,896</u>	

于2010年12月31日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	208,325	41,665	20.00	预计部分无法收回

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2009年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

按组合计提坏账准备如下：

	2010年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,505,574	74.34	25,849	0.34
1至2年	1,534,893	15.20	124,684	8.12
2至3年	1,021,694	10.12	23,866	2.34
3至4年	34,676	0.34	13,510	38.96
4至5年	98	0.00	87	88.78
	<u>10,096,935</u>	<u>100.00</u>	<u>187,996</u>	
	2009年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,415,856	67.08	43,855	0.81
1至2年	2,320,040	28.73	42,426	1.83
2至3年	332,988	4.12	43,559	13.08
3至4年	5,359	0.07	3,976	74.19
4至5年	80	0.00	80	100.00
	<u>8,074,323</u>	<u>100.00</u>	<u>133,896</u>	

于2010年12月31日，本账户余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的账款(2009年12月31日：无)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2010年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	639,961	2年以内	6.21
第二名	第三方	559,857	1年以内	5.43
第三名	其他关联企业	448,948	2年以内	4.36
第四名	第三方	380,220	1至2年	3.69
第五名	第三方	<u>335,062</u>	2年以内	<u>3.25</u>
		<u>2,364,048</u>		<u>22.94</u>

于2009年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	380,220	1年以内	4.71
第二名	第三方	346,672	1年以内	4.29
第三名	第三方	314,879	1年以内	3.90
第四名	第三方	255,432	1年以内	3.16
第五名	第三方	<u>252,579</u>	1年以内	<u>3.13</u>
		<u>1,549,782</u>		<u>19.19</u>

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业	448,948	4.36
上海环保工程成套有限公司	子公司	52,455	0.51
上海电气风电设备有限公司	子公司	31,613	0.31
上海电气电站设备有限公司	子公司	31,285	0.30
其他		<u>35,086</u>	<u>0.34</u>
		<u>599,387</u>	<u>5.82</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2009年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业	121,561	1.51
上海环保工程成套有限公司	子公司	69,955	0.87
上海电气风电设备有限公司	子公司	13,011	0.16
上海第一机床厂有限公司	子公司	<u>207</u>	<u>0.00</u>
		<u>204,734</u>	<u>2.54</u>

以外币标示的应收账款如下：

	2010年			2009年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
应收账款						
— 美元	276,662	6.6227	1,832,250	172,500	6.8282	1,178,228
— 欧元	39,602	8.8065	<u>348,751</u>	9,074	9.7971	<u>88,895</u>
			<u>2,181,001</u>			<u>1,267,123</u>

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	671,169	670,855
1至2年	6,214	11,634
2至3年	6,315	77,555
3年以上	<u>2,230</u>	<u>68,500</u>
	685,928	828,544
减：其他应收款坏账准备	<u>387</u>	<u>15,954</u>
年末数	<u>685,541</u>	<u>812,590</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2010年	2009年
年初数	15,954	10,931
本年增加		
吸收合并增加	-	414
本年计提	277	4,913
本年减少		
转回	<u>15,844</u>	<u>304</u>
年末数	<u><u>387</u></u>	<u><u>15,954</u></u>

	2010年				2009年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)
单项金额重大 并单项计提 坏账准备	-	-	-	-	143,800	17.36	15,844	11.02
按组合计提 坏账准备	<u>685,928</u>	<u>100.00</u>	<u>387</u>	0.06	<u>684,744</u>	<u>82.64</u>	<u>110</u>	0.02
	<u><u>685,928</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>387</u></u>		<u><u>828,544</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>15,954</u></u>	

于2010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。

于2009年12月31日, 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例%	理由
第一名	<u>143,800</u>	<u>15,844</u>	11.02	长账龄款项

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

按组合计提坏账准备如下:

	2010年				2009年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)
1年以内	671,169	97.85	173	0.03	670,855	97.97	110	0.02
1至2年	6,214	0.91	181	2.91	1,025	0.15	-	-
2至3年	6,315	0.92	20	0.32	6,831	1.00	-	-
3至4年	2,230	0.32	13	0.58	6,033	0.88	-	-
合计	<u>685,928</u>	<u>100.00</u>	<u>387</u>		<u>684,744</u>	<u>100.00</u>	<u>110</u>	

于2010年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	子公司	157,168	3年以内	22.91
第二名	第三方	104,788	1年以内	15.28
第三名	第三方	67,539	1年以内	9.85
第四名	子公司	43,142	1年以内	6.29
第五名	子公司	27,883	1年以内	4.07
		<u>400,520</u>		<u>58.40</u>

于2009年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	子公司	157,168	2年以内	18.97
第二名	联营公司	143,800	3年以上	17.36
第三名	第三方	134,081	1年以内	16.18
第四名	子公司	79,686	2年以内	9.62
第五名	第三方	73,890	1年以内	8.92
		<u>588,625</u>		<u>71.05</u>

于2010年12月31日, 本账户余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2009年12月31日: 无)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2010年12月31日，其他应收关联方账款如下：

	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气集团上海电机厂有限公司	子公司	157,168	22.91
上海电气临港重型机械装备有限公司	子公司	43,142	6.29
上海继电器有限公司	子公司	27,883	4.06
上海电气电站设备有限公司	子公司	27,298	3.98
上海机床厂有限公司	子公司	25,257	3.68
其他		<u>60,372</u>	<u>8.80</u>
		<u>341,120</u>	<u>49.72</u>

于2009年12月31日，其他应收关联方账款如下：

	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气集团上海电机厂有限公司	子公司	157,168	18.97
上海钻石电气发展有限公司	联营企业	143,800	17.36
上海电气临港重型装备有限公司	子公司	79,686	9.62
上海继电器有限公司	子公司	27,883	3.37
上海电气电站设备有限公司辅机厂	子公司	27,298	3.29
上海机床厂有限公司	子公司	25,257	3.05
其他		<u>54,905</u>	<u>6.63</u>
		<u>515,997</u>	<u>62.29</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

3. 对联营企业投资

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
上海电气阿海珐宝山 变压器有限公司	中外合资	上海	Marc De Audlenko	制造业	美元50,180
上海电气阿海珐武汉 变压器有限公司	中外合资	武汉	Tanudjojo Jean Satrijo	制造业	欧元20,000
上海西门子电站成套 设备有限公司	中外合资	上海	Wilfried ULM	贸易	20,000
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	中外合资	上海	黄瓯	制造业	欧元32,000
上海振发机电有限公司	有限责任	上海	许洪华	制造业	10,000
上海施耐德配电电器 有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元11,000
上海施耐德工业控制 有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元14,560
上海西门子开关有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	欧元15,300
上海西恩迪蓄电池有限公司	中外合资	上海	James Di Giacomo Dee	制造业	美元24,904
上海ABB变压器有限公司	中外合资	上海	李竹影	制造业	美元7,000
上海阿海珐电力自动化 有限公司	中外合资	上海	薛伟平	制造业	美元5,000
上海松下电工自动化控制 有限公司(注1)	中外合资	上海	何延庆	制造业	美元6,000
上海西门子线路保护 系统有限公司	中外合资	上海	李国强	制造业	欧元9,664
上海西门子高压开关 有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	美元13,100
上海库柏电力电容器 有限公司	中外合资	上海	Kimlee Law	制造业	美元9,000
传奇电气(沈阳)有限公司	中外合资	沈阳	Allan Finn	制造业	112,634
上海轨道交通设备 发展有限公司(注2)	有限责任	上海	林万里	制造业	662,520

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

3. 对联营企业投资(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 本年数
上海电气阿海珙宝山 变压器有限公司	1,241,406	689,706	551,700	890,123	105,009
上海电气阿海珙武汉 变压器有限公司	657,990	328,988	329,002	67,290	(67,710)
上海西门子燃气轮机部件 有限公司	264,715	196,592	68,123	78,052	(45,053)
上海振发机电有限公司	9,015	56	8,959	-	(738)
上海西门子电站成套设备 有限公司	64,707	63,598	1,109	41,693	(3,926)
上海施耐德配电电器有限公司	934,183	470,828	463,355	2,019,439	596,971
上海施耐德工业控制有限公司	684,121	410,487	273,634	1,587,813	250,904
上海西门子开关有限公司	952,513	286,419	666,094	698,921	175,232
上海西恩迪蓄电池有限公司	416,940	193,504	223,436	349,782	11,849
上海ABB变压器有限公司	414,887	324,166	90,721	538,495	14,409
上海阿海珙电力自动化有限公司	246,554	128,648	117,906	321,181	70,150
上海西门子线路保护系统有限公司	288,970	113,609	175,361	377,191	75,806
上海西门子高压开关有限公司	691,540	331,149	360,391	431,333	35,632
上海库柏电力电容器有限公司	170,597	66,681	103,916	141,572	16,651
传奇电气(沈阳)有限公司	418,381	84,639	333,742	312,097	52,781
上海轨道交通设备发展 有限公司(注2)	1,572,424	708,914	863,510	757,065	65,315

注1: 本公司于2010年完成该等公司股权处置。

注2: 该公司原为本公司之子公司, 于本年度随本公司处置部分股权而成为本公司之联营公司, 详情见附注四、4。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资

	2010年	2009年
成本法	14,020,401	12,683,844
权益法	<u>1,653,652</u>	<u>1,422,143</u>
	15,674,053	14,105,987
减：长期股权投资减值准备	<u>1,897</u>	<u>1,637</u>
	<u>15,672,156</u>	<u>14,104,350</u>

于2010年12月31日，成本法长期股权投资明细如下：

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上海汽轮机厂有限公司	724,212	724,212	-	724,212	100.00	100.00	-	-	209,063
上海电气集团上海电机厂 有限公司	747,638	747,638	-	747,638	100.00	100.00	-	-	194,896
上海锅炉厂有限公司	781,652	781,652	-	781,652	100.00	100.00	-	-	258,153
上海电站辅机厂有限公司	355,147	355,147	-	355,147	100.00	100.00	-	-	81,094
上海机电股份有限公司	1,552,452	1,552,452	-	1,552,452	47.28	47.28	-	-	48,352
上海重型机器厂有限公司	1,999,762	1,232,062	767,700	1,999,762	100.00	100.00	-	-	187,720
上海机床厂有限公司	416,415	236,415	180,000	416,415	100.00	100.00	-	-	-
上海开通数控有限公司	26,099	26,099	-	26,099	95.70	95.70	-	-	-
上海电气自动化设计 研究所有限公司	51,792	51,792	-	51,792	100.00	100.00	-	-	3,207
上海市机电设计研究院 有限公司	197,277	197,277	-	197,277	100.00	100.00	-	-	1,329
上海市离心机械研究所 有限公司	70,887	70,887	-	70,887	100.00	100.00	-	-	5,826
上海电气集团财务 有限责任公司	745,184	745,184	-	745,184	73.38	73.38	-	-	110,063
上海电气国际经济贸易 有限公司	455,395	455,395	-	455,395	100.00	100.00	-	-	-
上海电气石川岛电站 环保工程有限公司	24,143	24,143	-	24,143	70.00	70.00	-	-	-
上海电气临港重型机械 装备有限公司	408,169	998,169	(590,000)	408,169	100.00	100.00	-	-	-
上海交大泰阳绿色能源 有限公司	-	192,025	(192,025)	-	-	-	-	-	-
池贝株式会社	150,868	150,868	-	150,868	65.00	65.00	-	-	413
四达机床有限公司	50,291	50,291	-	50,291	100.00	100.00	-	-	-
上海明精机床有限公司	285,436	285,436	-	285,436	100.00	100.00	-	-	-
上海船用曲轴有限公司	473,021	473,021	-	473,021	86.73	86.73	-	-	-
上海第一机床有限公司	199,159	199,159	-	199,159	100.00	100.00	-	-	-
上海电气风电设备 有限公司	956,051	272,000	684,051	956,051	100.00	100.00	-	-	-
上海电气核电设备 有限公司	2,092,000	1,000,000	1,092,000	2,092,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气环保投资 有限公司	200,000	200,000	-	200,000	100.00	100.00	-	-	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2010年12月31日，成本法长期股权投资明细如下(续)：

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法(续)									
上海电气环保热电(南通) 有限公司	119,783	119,783	-	119,783	75.00	75.00	-	-	-
上海电气工程设计 有限公司	7,000	7,000	-	7,000	70.00	70.00	-	-	-
上海重型机床厂有限公司	205,875	205,875	-	205,875	100.00	100.00	-	-	-
上海市机械制造工艺 研究所有限公司	136,175	136,175	-	136,175	100.00	100.00	-	-	-
上海电器陶瓷厂有限公司	42,784	42,784	-	42,784	100.00	100.00	-	-	-
上海互感器厂有限公司	73,147	73,147	-	73,147	100.00	100.00	-	-	-
上海电器进出口有限公司	9,984	9,984	-	9,984	100.00	100.00	-	-	-
上海电气输配电工程成套 有限公司	46,783	46,783	-	46,783	100.00	100.00	-	-	-
上海电器输配电实验中心 有限公司	17,050	17,050	-	17,050	100.00	100.00	-	-	-
上海继电器有限公司	41,416	41,416	-	41,416	100.00	100.00	-	-	-
上海电气电力电子 有限公司	54,386	38,377	16,009	54,386	51.00	51.00	-	-	-
上海人民电器厂	90,000	90,000	-	90,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气阿海珅临港 变压器有限公司	117,860	-	117,860	117,860	50.00	50.00	-	-	-
上海起重运输机械厂 有限公司	-	317,496	(317,496)	-	-	-	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	-	499,974	(499,974)	-	34.91	34.91	-	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	-
其他	82,370	3,938	78,432	82,370	-	-	1,897	-	2,196
成本法合计	<u>14,020,401</u>	<u>12,683,844</u>	<u>1,336,557</u>	<u>14,020,401</u>			<u>1,897</u>	-	<u>1,102,312</u>

于2010年12月31日，权益法长期股权投资明细如下：

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
联营企业									
上海施耐德配电器 有限公司	18,355	79,898	12,768	92,666	20.00	20.00	-	-	106,621
上海施耐德工业控制 有限公司	20,462	42,398	12,329	54,727	20.00	20.00	-	-	37,852
上海西门子开关 有限公司	86,901	285,135	14,607	299,742	45.00	45.00	-	-	63,611
上海西恩迪蓄电池 有限公司	65,048	70,066	3,668	73,734	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器 有限公司	29,841	41,176	3,277	44,453	49.00	49.00	-	-	4,123
上海阿海珅电力自动化 有限公司	16,968	37,201	11,140	48,341	41.00	41.00	-	-	17,492

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2010年12月31日，权益法长期股权投资明细如下(续):

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
联营企业(续)									
上海松下电工自动化 控制有限公司	22,427	28,227	(28,227)	-	00.00	00.00	-	-	-
上海西门子线路保护 系统有限公司	15,475	33,469	10,371	43,840	25.00	25.00	-	-	9,559
上海西门子高压开关 有限公司	17,516	159,900	16,692	176,592	45.00	45.00	-	-	-
上海库柏电力电容器 有限公司	13,035	30,337	6,034	36,371	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	23,673	97,191	19,619	116,810	35.00	35.00	-	-	-
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	54,838	(22,074)	32,764	49.00	49.00	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	231,248	-	314,030	314,030	35.00	35.00	-	-	-
上海振发机电有限公司	2,740	2,712	(202)	2,510	27.40	27.40	-	-	-
上海西门子电站成套 设备公司	7,000	1,238	(1,238)	-	35.00	35.00	-	-	-
上海电气阿海珐武汉 变压器有限公司	43,755	-	41,220	41,220	50.00	50.00	-	-	-
上海电气阿海珐宝山 变压器有限公司	264,041	392,492	(116,640)	275,852	50.00	50.00	-	-	169,147
其他	-	65,865	(65,865)	-	-	-	-	-	-
	<u>1,040,095</u>	<u>1,422,143</u>	<u>231,509</u>	<u>1,653,652</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>408,405</u>

于2009年12月31日，成本法长期股权投资明细如下:

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上汽轮机厂有限公司	724,212	719,485	4,727	724,212	100.00	100.00	-	-	277,164
上海电气集团上海电机厂 有限公司	747,638	743,245	4,393	747,638	100.00	100.00	-	-	99,653
上海锅炉厂有限公司	644,376	168,905	475,471	644,376	100.00	100.00	-	-	114,026
上海电气集团上海锅炉厂 有限公司	137,276	134,972	2,304	137,276	100.00	100.00	-	-	1,406
上海电站辅机厂有限公司	355,147	351,815	3,332	355,147	100.00	100.00	-	-	98,703
上海输配电股份有限公司	-	5,119,414	(5,119,414)	-	-	-	-	-	-
上海机电股份有限公司	1,552,452	1,552,452	-	1,552,452	47.28	47.28	-	-	48,352
上海重型机器厂有限公司	1,232,062	1,228,606	3,456	1,232,062	100.00	100.00	-	-	-
上海机床厂有限公司	236,415	234,263	2,152	236,415	100.00	100.00	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	499,974	499,974	-	499,974	86.73	86.73	-	-	-
上海开通数控有限公司	26,099	26,099	-	26,099	95.70	95.70	-	-	589

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2009年12月31日，成本法长期股权投资明细如下(续):

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法(续)									
上海电气自动化设计 研究所有限公司	51,792	50,677	1,115	51,792	100.00	100.00	-	-	3,224
上海市机电设计研究院 有限公司	197,277	125,931	71,346	197,277	100.00	100.00	-	-	3,060
上海市离心机械研究所 有限公司	70,887	70,577	310	70,887	100.00	100.00	-	-	4,250
上海电气集团财务 有限责任公司	745,184	745,184	-	745,184	73.38	73.38	-	-	110,063
上海电气国际经济贸易 有限公司	455,395	451,445	3,950	455,395	100.00	100.00	-	-	-
上海电气石川岛电站 环保工程有限公司	24,143	24,143	-	24,143	70.00	70.00	-	-	-
上海电气临港重型机械 装备有限公司	998,169	950,000	48,169	998,169	100.00	100.00	-	-	-
上海交大泰阳绿色能源 有限公司	192,025	192,025	-	192,025	61.35	61.35	-	-	-
池贝株式会社	150,868	150,868	-	150,868	65.00	65.00	-	-	389
四达机床有限公司	50,291	50,291	-	50,291	100.00	100.00	-	-	-
上海明精机床有限公司	285,436	285,436	-	285,436	100.00	100.00	-	-	-
上海船用曲轴有限公司	473,021	473,021	-	473,021	86.73	86.73	-	-	-
上海第一机床有限公司	199,159	199,159	-	199,159	100.00	100.00	-	-	3,890
上海电气风电设备 有限公司	272,000	272,000	-	272,000	90.67	90.67	-	-	-
上海电气核电设备 有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气环保投资 有限公司	200,000	200,000	-	200,000	100.00	100.00	-	-	1,082
上海电气环保热电(南通) 有限公司	119,783	119,783	-	119,783	75.00	75.00	-	-	-
上海起重运输机械厂 有限公司	317,496	317,496	-	317,496	100.00	100.00	-	-	-
上海电气工程设计 有限公司	7,000	7,000	-	7,000	70.00	70.00	-	-	-
上海重型机床厂有限公司	205,875	-	205,875	205,875	100.00	100.00	-	-	-
上海市机械制造工艺 研究所有限公司	136,175	-	136,175	136,175	100.00	100.00	-	-	-
上海电器陶瓷厂有限公司	42,784	-	42,784	42,784	100.00	100.00	-	-	-
上海互感器厂有限公司	73,147	-	73,147	73,147	100.00	100.00	-	-	-
上海电器进出口有限公司	9,984	-	9,984	9,984	100.00	100.00	-	-	-
上海电气输配电工程成套 有限公司	46,783	-	46,783	46,783	100.00	100.00	-	-	-
上海电器输配电实验中心 有限公司	17,050	-	17,050	17,050	100.00	100.00	-	-	-
上海继电器有限公司	41,416	-	41,416	41,416	100.00	100.00	-	-	-
上海电气森瑞克斯电力 电子有限公司	38,377	-	38,377	38,377	51.00	51.00	-	-	-
上海人民电器厂	90,000	-	90,000	90,000	100.00	100.00	-	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	-	12,738	12,738	5.00	5.00	-	-	-
其他	3,938	78,170	(74,232)	3,938			1,637	-	293
成本法合计	12,683,844	16,542,436	(3,858,592)	12,683,844			1,637	-	766,144

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2009年12月31日，权益法长期股权投资明细如下：

	投资		年未数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
	成本金额	年初数						
权益法								
联营企业								
上海电气阿海珠宝山								
变压器有限公司	264,041	-	392,492	50.00	50.00	-	-	104,513
上海施耐德配电器								
有限公司	18,355	-	79,898	20.00	20.00	-	-	78,443
上海施耐德工业控制								
有限公司	20,461	-	42,398	20.00	20.00	-	-	27,631
上海西门子开关有限公司	86,901	-	285,135	45.00	45.00	-	-	22,218
上海西恩迪蓄电池								
有限公司	65,048	-	70,066	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器								
有限公司	29,841	-	41,176	49.00	49.00	-	-	23,369
上海阿海珐电力自动化								
有限公司	16,968	-	37,201	41.00	41.00	-	-	24,846
上海松下电工自动化								
控制有限公司	22,427	-	28,227	45.00	45.00	-	-	-
上海西门子线路保护								
系统有限公司	11,606	-	33,469	25.00	25.00	-	-	-
上海西门子高压开关								
有限公司	52,393	-	159,900	49.00	49.00	-	-	-
上海库柏电力电容器								
有限公司	26,071	-	30,337	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳)								
有限公司	42,120	-	97,191	35.00	35.00	-	-	12,033
上海西门子燃气轮机								
部件有限公司	161,610	93,128	(38,290)	49.00	49.00	-	-	-
上海振发机电有限公司	2,740	2,633	79	33.00	33.00	-	-	-
上海西门子电站成套								
设备公司	7,000	1,074	164	35.00	35.00	-	-	-
其他	78,170	-	65,865					
	<u>905,752</u>	<u>96,835</u>	<u>1,325,308</u>	<u>1,422,143</u>				<u>293,053</u>

5. 营业收入与成本

	营业收入		营业成本	
	2010年	2009年	2010年	2009年
主营业务				
商品销售	19,240,731	17,480,750	18,615,557	16,849,062
建造合同	10,104,475	10,409,095	9,571,812	10,023,425
提供劳务	<u>151,384</u>	<u>87,916</u>	<u>163,299</u>	<u>87,696</u>
	<u>29,496,590</u>	<u>27,977,761</u>	<u>28,350,668</u>	<u>26,960,183</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

5. 营业收入与成本(续)

	营业收入		营业成本	
	2010年	2009年	2010年	2009年
其他业务				
销售原材料	8	487	-	451
提供非工业劳务	872	593	38	549
其他	63,477	16,888	1,377	233
	<u>64,357</u>	<u>17,968</u>	<u>1,415</u>	<u>1,233</u>
	<u>29,560,947</u>	<u>27,995,729</u>	<u>28,352,083</u>	<u>26,961,416</u>

主营业务的分行业信息如下:

	2010年		2009年	
	收入	成本	收入	成本
高效清洁能源业务	19,303,863	18,687,336	17,545,541	16,913,905
现代服务业	10,104,475	9,571,812	10,033,900	9,643,706
其他	88,252	91,520	398,320	402,572
	<u>29,496,590</u>	<u>28,350,668</u>	<u>27,977,761</u>	<u>26,960,183</u>

2010年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	2,098,764	7.10
第二名	1,833,429	6.20
第三名	1,682,185	5.69
第四名	1,091,949	3.69
第五名	<u>1,018,342</u>	<u>3.44</u>
	<u>7,724,669</u>	<u>26.12</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

5. 营业收入与成本(续)

2009年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	2,062,142	7.37
第二名	1,824,021	6.52
第三名	1,796,831	6.42
第四名	1,583,915	5.66
第五名	<u>1,509,689</u>	<u>5.39</u>
	<u>8,776,598</u>	<u>31.36</u>

6. 投资收益

	2010年	2009年
成本法核算的长期股权投资	1,102,312	766,144
权益法核算的长期股权投资	393,854	234,569
其中: 联营企业投资收益	393,854	234,569
处置子公司产生的投资收益/(损失)	17,811	(15,517)
处置联营企业产生的投资收益	12,273	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	21,817	-
吸收合并收益	-	1,255,518
其他	<u>12,180</u>	<u>19,690</u>
	<u>1,560,247</u>	<u>2,260,404</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

6. 投资收益(续)

成本法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

2010年

上海锅炉厂有限公司	258,153
上海汽轮机厂有限公司	209,063
上海电气集团上海电机厂有限公司	194,896
上海重型机器厂	187,720
上海电气集团财务有限责任公司	<u>110,063</u>
	<u>959,895</u>

2009年

上海汽轮机厂有限公司	277,164
上海锅炉厂有限公司	114,026
上海电气集团财务有限责任公司	110,063
上海电气集团上海电机厂有限公司	99,653
上海电站辅机厂有限公司	<u>98,703</u>
	<u>699,609</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

6. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

2010年

上海施耐德配电电器有限公司	119,394
上海西门子开关有限公司	78,218
上海电气阿海珐宝山变压器有限公司	52,446
上海施耐德工业控制有限公司	50,181
上海阿海珐电力自动化有限公司	<u>28,632</u>
	<u>328,871</u>

2009年

上海电气阿海珐宝山变压器有限公司	113,153
上海施耐德配电电器有限公司	53,958
上海西门子开关有限公司	36,812
上海西门子高压开关有限公司	27,133
上海施耐德工业控制有限公司	<u>19,106</u>
	<u>250,162</u>

于2010年12月31日，本公司投资收益的汇回无重大限制。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

7. 现金流量表

	2010年	2009年
净利润	1,678,122	2,475,292
加: 计提的资产减值准备	92,395	7,455
固定资产折旧	57,371	21,667
无形资产摊销	5,229	3,801
长期待摊费用摊销	2,935	-
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)/损失	(17,339)	9
财务费用	3,901	(1,186)
公允价值变动收益	(25,771)	(39,564)
投资收益	(1,560,247)	(2,260,404)
递延所得税资产的减少	(87,177)	(39,495)
存货的增加	(696,429)	(104,692)
经营性应收项目的增加	(1,191,117)	(1,470,063)
经营性应付项目的增加	<u>1,456,029</u>	<u>4,746,891</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(282,098)</u>	<u>3,339,711</u>

8. 现金及现金等价物

	2010年	2009年
现金		
其中: 库存现金	572	682
可随时用于支付的银行存款	9,244,579	8,290,941
减: 3个月以上的定期存单	<u>2,513,000</u>	<u>1,513,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>6,732,151</u>	<u>6,778,623</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币千元

1、 非经常性损益明细表

	2010年金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	180,461
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	325,068
计入当期损益的政府补助(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的政府补助除外)	529,724
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	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	(86,222)
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	69,106
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	274,375
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	43,556
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
	1,336,068
所得税影响数	(175,032)
少数股东权益影响数	(156,414)
	1,004,622

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币千元

2. 中国与香港财务报告准则编报差异调节表

按中国企业会计准则编制的合并财务报表与按香港财务报告准则编制的合并财务报表于2010年度的主要差异如下：

	2010年		2009年	
	净利润	净资产	净利润	净资产
按中国企业会计准则编制 (含少数股东损益及权益)	3,894,828	34,502,465	3,330,822	29,063,619
职工奖励及福利基金	<u>(97,376)</u>	<u>-</u>	<u>(109,109)</u>	<u>-</u>
按香港财务报告准则编制 (含少数股东损益及权益)	<u>3,797,452</u>	<u>34,502,465</u>	<u>3,221,713</u>	<u>29,063,619</u>

本公司境外审计师为安永会计师事务所。

按中国企业会计准则及香港财务报告准则编报差异调节说明：

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币千元

3、 净资产收益率和每股收益

2010年

	<u>加权平均净资产收益率(%)</u>	<u>基本每股收益</u> (人民币元)
归属于公司普通股 股东的净利润	11.13	0.22
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	7.16	0.14

2009年

	<u>加权平均净资产收益率(%)</u>	<u>基本每股收益</u> (人民币元)
归属于公司普通股 股东的净利润	11.38	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	7.71	0.14

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币千元

4、 财务报表项目数据的变动分析

资产负债表

		2010年	2009年	变动金额	变动比率 (%)
货币资金	(1)	22,209,370	17,479,824	4,729,546	27
应收账款	(2)	15,977,396	13,613,954	2,363,442	17
存货	(3)	20,328,103	20,192,998	135,105	1
短期借款	(4)	245,333	744,098	(498,765)	(67)
应付账款	(5)	15,967,932	12,818,416	3,149,516	25
长期借款	(4)	1,097,285	1,418,404	(321,119)	(23)
所有者权益	(6)	34,502,465	29,063,619	5,438,846	19

- (1) 货币资金增加27%，主要因为是经营性利润增加，募集资金到位增加资本金使融资活动现金流入增加。
- (2) 应收账款增长17%，主要是因为营业收入增加，以及应收质保金的增加。
- (3) 存货增长1%，主要由于公司近年来不断加强存货管理，在收入增长的情况下存货总额仍保持平稳，提高了资金使用效率。
- (4) 长、短期借款分别减少67%和23%，主要是公司报告期内处置了部分子公司，报告期末被处置子公司的借款不在合并范围内。
- (5) 应付账款增加25%，主要是因为随销售增加采购相应增加，以及工程项目应付质保金增加。
- (6) 所有者权益增加19%，主要是募集资金到位增加资本金及报告期内经营积累所致。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币千元

4、 财务报表项目数据的变动分析(续)

利润表

		2010年	2009年	变动金额	变动比率 (%)
销售费用	(1)	1,849,016	1,609,273	239,743	15
管理费用	(2)	5,655,321	4,887,513	777,808	16
资产减值损失	(3)	1,221,206	873,021	348,185	40
投资收益	(4)	1,275,482	855,309	420,173	49
营业外收入	(5)	760,542	481,655	278,887	58
所得税费用	(6)	227,740	7,344	220,396	>100

(1) 销售费用增加15%，主要由于报告期内公司销售规模扩大，导致人工成本及产品运费等相关费用增加。

(2) 管理费用增加16%，主要是由于公司报告期内对部分关键材料及高新技术的研发投入加大，导致研发费用增加；以及人工成本增长所致。

(3) 资产减值损失增加40%，主要是因为报告期内计提的坏账准备同比增加。

(4) 投资收益增加49%，主要由于部分下属联营企业及合营企业业绩大幅提升，此外报告期内转让部分非核心业务使股权处置收益相应增加。

(5) 营业外收入增加58%，主要由于报告期内公司关键材料和核心技术的研发获得的政府补助相应增加。

(6) 所得税费用增加超过100%，主要是因为公司应税所得额上升。

十二、备查文件目录

- 1、 载有公司董事长签名的 2010 年年度报告
- 2、 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
- 3、 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：徐建国
上海电气集团股份有限公司
2011 年 3 月 25 日