

上海机电股份有限公司

600835

2011 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、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	13
七、 股东大会情况简介	18
八、 董事会报告	19
九、 监事会报告	28
十、 重要事项	30
十一、 财务会计报告	35
十二、 备查文件目录	65

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(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	司文培
会计机构负责人姓名	邹晓璐

公司负责人徐建国、主管会计工作负责人司文培及会计机构负责人邹晓璐声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海机电股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	上海机电
公司的法定英文名称	SHANGHAI MECHANICAL & ELECTRICAL INDUSTRY CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	SMEIC
公司法定代表人	徐建国

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	司文培	邢晖华
联系地址	上海市浦东新区民生路 1286 号 汇商大厦 9 楼	上海市浦东新区民生路 1286 号 汇商大厦 9 楼
电话	(021)68547168	(021)68547168
传真	(021)68547170	(021)68547550
电子信箱	shjddm@chinasec.cn	xhh@chinasec.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区北张家浜路 128 号
注册地址的邮政编码	200122
办公地址	上海市浦东新区民生路 1286 号汇商大厦 9 楼

办公地址的邮政编码	200135
公司国际互联网网址	www.chinasec.cn
电子信箱	sec@chinasec.cn

(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、香港文汇报
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	公司证券事务部

(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	上海机电	600835	
B 股	上海证券交易所	机电 B 股	900925	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1994 年 2 月 24 日	
公司首次注册登记地点	上海市浦东新区建平路 2 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 8 月 8 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东新区建平路 2 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019028 号
	税务登记号码	310041607262023
	组织机构代码	60726202-3
第二次变更	公司变更注册登记日期	2004 年 9 月 28 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东新区建平路 2 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019028 号
	税务登记号码	310115607262023
	组织机构代码	60726202-3
第三次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 10 月 27 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东新区建平路 2 号
	企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 019028 号
	税务登记号码	310115607262023
	组织机构代码	60726202-3
第四次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 8 月 29 日
	公司变更注册登记地点	上海市浦东新区北张家浜路 128 号
	企业法人营业执照注册号	310000400075814
	税务登记号码	310115607262023
	组织机构代码	60726202-3
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	上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 50 楼	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,278,677,206.76
利润总额	1,352,019,861.52
归属于上市公司股东的净利润	711,480,275.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	729,139,709.89
经营活动产生的现金流量净额	1,542,378,253.03

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	1,028,767.17	16,473,816.78	10,151,040.37
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）	33,497,974.92	49,065,086.38	35,061,260.10
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-64,044,161.33	-45,762,447.57	-78,476,704.57
处置可供出售金融资产取得的投资收益	414,046.56		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	22,309,704.83	7,829,454.65	7,802,074.80
长期股权投资处置损益	-1,855,826.41	-14,121,621.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,517,402.39	34,900,932.85	17,296,081.75
少数股东权益影响额	-22,990,656.78	-32,380,899.54	-16,116,833.54
所得税影响额	-9,536,685.45	-8,465,595.27	-8,785,454.89
合计	-17,659,434.10	7,538,726.80	-33,068,535.98

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	14,502,379,031.75	13,259,978,831.02	9.37	10,986,235,317.82
营业利润	1,278,677,206.76	1,127,325,368.35	13.43	864,579,468.21
利润总额	1,352,019,861.52	1,248,147,940.59	8.32	942,498,832.43
归属于上市公司股东的净利润	711,480,275.79	665,718,754.99	6.87	465,741,408.69

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	729,139,709.89	658,180,028.19	10.78	498,809,944.67
经营活动产生的现金流量净额	1,542,378,253.03	1,787,464,327.66	-13.71	2,028,598,332.17
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	17,910,422,327.91	15,187,648,312.91	17.93	13,111,628,464.45
负债总额	10,084,360,427.72	7,793,274,272.24	29.40	6,343,603,629.52
归属于上市公司股东的所有者权益	5,933,846,175.68	5,487,077,682.77	8.14	4,950,057,722.39
总股本	1,022,739,308.00	1,022,739,308.00	0	1,022,739,308.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.70	0.65	7.69	0.46
稀释每股收益 (元 / 股)	0.70	0.65	7.69	0.46
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.70	0.65	7.69	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.71	0.64	10.94	0.49
加权平均净资产收益率 (%)	12.46	12.76	减少 0.30 个百分点	9.79
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.77	12.61	增加 0.16 个百分点	10.49
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.51	1.75	-13.71	1.98
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	5.80	5.37	8.01	4.84
资产负债率 (%)	56.30	51.31	增加 4.99 个百分点	48.38

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动
可供出售金融资产	56,200,040.05	63,129,086.82	6,929,046.77
合计	56,200,040.05	63,129,086.82	6,929,046.77

四、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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,022,739,308	100.00						1,022,739,308	100.00
1、人民币普通股	806,504,300	78.86						806,504,300	78.86
2、境内上市的外资股	216,235,008	21.14						216,235,008	21.14
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,022,739,308	100.00						1,022,739,308	100.00

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

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

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

2011 年末股东总数		80,434 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		81,831 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
上海电气集团股份有限公司	国有法人	47.28	483,520,364	0	0	无
平安信托有限责任公司—睿富一号	其他	0.97	9,900,000	-3,600,000	0	无
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	其他	0.89	9,064,993	9,064,993	0	无
中国工商银行股份有限公司—广发行业领先股票型证券投资基金	其他	0.70	7,200,000	-1,027,731	0	无
国电资本控股有限公司	其他	0.68	6,932,700	6,932,700	0	无
中国工商银行—东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	其他	0.64	6,502,183	6,502,183	0	无
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	其他	0.57	5,879,939	5,879,939	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.48	4,926,549	671,705	0	无
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	0.39	3,938,425	3,938,425	0	无
天津泰达担保有限公司	未知	0.31	3,155,200	3,155,200	0	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			
上海电气集团股份有限公司	483,520,364		人民币普通股			

平安信托有限责任公司－睿富一号	9,900,000	人民币普通股
中国工商银行－广发稳健增长证券投资基金	9,064,993	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司－广发行业领先股票型证券投资基金	7,200,000	人民币普通股
国电资本控股有限公司	6,932,700	人民币普通股
中国工商银行－东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	6,502,183	人民币普通股
DRAGON BILLION CHINA MASTER FUND	5,879,939	境内上市外资股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	4,926,549	人民币普通股
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	3,938,425	人民币普通股
天津泰达担保有限公司	3,155,200	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、上海电气集团股份有限公司与前十名流通股的其他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。</p> <p>2、广发行业领先股票型证券投资基金与广发稳健增长证券投资基金同属于广发基金管理有限公司。其他股东之间未知其是否存在关联关系或一致行动人。</p>	

控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	上海电气集团股份有限公司
单位负责人或法定代表人	徐建国
成立日期	2004年3月1日
注册资本	1,282,362.67
主要经营业务或管理活动	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，提供售后相关服务，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经营）

(2) 实际控制人情况

○ 法人

单位：万元 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	642,476.60
主要经营业务或管理活动	管理国有资产及投资业务

(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



2、 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。

五、 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	男	61	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0			是
朱斌	副董事长	男	51	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0			是
范秉勋	副董事长	男	66	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0			是
陈鸿	董事、总经理	男	58	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		63	否
张铭杰	董事	男	49	2011年4月27日	2012年5月20日	0	0			是
王世璋	董事	男	60	2011年4月27日	2012年5月20日	0	0			是
陆红贵	董事	男	61	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0			是
柳振铎	董事	男	64	2009年5月21日	2011年4月27日	0	0			
叶富才	董事	男	61	2009年5月21日	2011年4月27日	0	0			
孙铮	独立董事	男	55	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		6	否
王方华	独立董事	男	65	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		6	否
王志强	独立董事	男	55	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		6	否
张人骥	独立董事	男	70	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		6	否
司文培	董事会秘书、总会计师	男	48	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		55	否
俞银贵	监事长	男	62	2009年5月21日	2012年5月20日	5,000	5,000			是
袁弥芳	监事	男	60	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0			是
芮鹤建	监事	男	60	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		55	否
韩慧明	监事	男	38	2011年3月23日	2012年5月20日	0	0			是
郑锦荣	监事	男	52	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0			是
姜安成	监事	男	62	2009年5月21日	2011年3月23日	0	0			
王心平	常务副总经理	男	58	2009年5月21日	2012年5月20日	0	0		61	否
沈欣	副总经理	男	49	2009年5月	2011年3月	0	0			

				月 21 日	月 23 日					
合计	/	/	/	/	/	5,000	5,000	/	258	/

1、徐建国：曾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、副局长、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。现任上海电气（集团）总公司董事长，上海电气集团股份有限公司董事长、首席执行官，上海机电股份有限公司董事长。

2、朱斌：曾任上海电气（集团）总公司电站事业部副部长，上海电站辅机厂有限公司执行董事、总经理，上海电气电站集团常务副总裁，上海电气集团股份有限公司首席运营官、总裁助理。现任上海市机电工会主席，上海机电股份有限公司副董事长。

3、范秉勋：曾任上海长城电梯厂副厂长、党委书记，上海三菱电梯有限公司总裁。现任上海机电股份有限公司副董事长，上海三菱电梯有限公司董事长。

4、陈鸿：曾任上海仪表电子进出口公司总经理，上海广电股份有限公司副总经理，上海广电（集团）有限公司副总裁，上海电气国际经济贸易有限公司董事、总经理。现任上海机电股份有限公司董事、总经理。

5、张铭杰：曾任上海变压器厂副总工程师，上海电压调整器厂常务副厂长、代厂长，上海电器股份有限公司副总工程师、总经理助理、副总经理，上海华通开关厂厂长，上海输配电股份有限公司副总经理。现任上海电气集团股份有限公司产业发展部部长，上海机电股份有限公司董事。

6、王世璋：曾任大隆机器厂总会计师，上海电气（集团）总公司石化装备事业部财务总监，上海电气（集团）总公司通用石化机械事业部财务总监，上海电气（集团）总公司资产财务部副部长，上海电气集团股份有限公司资产财务部副部长。现任上海电气集团股份有限公司资产财务部副部长，上海机电股份有限公司董事。

7、陆红贵：曾任上海锅炉厂财务处副处长，上海电气（集团）总公司财务处处长、副总会计师、资产财务部部长，上海电气股份有限公司监事长，上海电气集团财务有限责任公司总经理。现任上海机电股份有限公司董事。

8、柳振铎：曾任上海良工阀门厂副厂长，上海机电工业管理局办公室副主任、规划处处长，上海电机（集团）总公司总经理，上海电气（集团）总公司基础件事业部部长，上海电气（集团）总公司副总裁，上海机电股份有限公司董事、总经理。

9、叶富才：曾任上海电器成套厂厂长，上海西门子开关有限公司董事长，上海华通开关厂厂长，上海通用机械（集团）公司总经理，上海电气（集团）总公司通用石化机械事业部部长，上海电气（集团）总公司战略规划部部长，上海机电股份有限公司董事。

10、孙铮：曾任上海财经大学会计系副主任、主任、校长助理。现任上海财经大学副校长，兼任中国会计学会副会长，财政部中国会计准则委员会委员。上海证券交易所上市公司专家委员会委员，上海市国有资产管理委员会财务预算委员会委员。兼任上海机电股份有限公司独立董事。

11、王方华：曾任复旦大学管理学院工业经济教研室主任、院长助理、企业管理系系主任；上海交通大学管理学院副院长、常务副院长、院长；上海交通大学安泰经济与管理学院院长。兼任国务院学位办学科评议组成员、全国 MBA 教育指导委员会委员、教育部科技委学部委员、中国市场学会副会长、上海企业家协会副会长、上海市市场学会副会长、中国企业管理研究委员会会长。兼任上海机电股份有限公司独立董事。

12、王志强：曾任上海电机（集团）有限公司董事、财务总监，上海久事公司计财部副总经理，上海市城市建设投资开发总公司计财部总经理、副总会计师。现任上海市城市建设投资开发总公司副总经理，上海焦化有限公司监事长，上海原水股份有限公司监事长，上海机电股份有限公司独立董事。

13、张人骥：曾任上海财经大学经济信息系讲师、副教授、教授、MIS 教研室主任。现任上海国家会计学院教授，上海机电股份有限公司独立董事。

14、司文培：曾任上海人造板机器厂财务科科长，上海人造板机器厂有限公司财务总监。现任上海机

电股份有限公司董事会秘书、总会计师。

15、俞银贵：曾任上海柴油机股份有限公司副总经理、总经理。现任上海电气集团股份有限公司执行董事、财务总监，上海机电股份有限公司监事长，上海三爱富新材料股份有限公司独立董事。

16、袁弥芳：曾任上海电气（集团）总公司输配电事业部财务总监兼上海输配电设备有限公司财务总监。现任上海电气集团股份有限公司审计室主任，上海机电股份有限公司监事。

17、芮鹤建：曾任上海印刷机械总公司副总经理，上海电气（集团）总公司机床事业部副部长，上海电气（集团）总公司执行副总裁兼机床事业部部长。现任上海机电股份有限公司监事、党委副书记、纪委书记、工会主席。

18、韩慧明：曾任上海三菱电梯有限公司秘书部部长助理，总裁办公室主任助理、副主任。现任上海机电股份有限公司职工代表监事，上海三菱电梯有限公司纪委书记兼总裁办公室主任。

19、郑锦荣：曾任上海动力设备有限公司副总裁兼上海电站辅机厂有限公司副总经理，上海焊接器材有限公司执行董事、总经理。现任上海机电股份有限公司监事，上海电气集团印刷包装机械有限公司总裁。

20、姜安成：曾任上海长城电梯厂生产计划科党支部副书记、厂党委办公室副主任，上海三菱电梯有限公司总裁助理兼总裁办公室主任、副总裁，上海三菱电梯有限公司党委副书记、工会主席，上海机电股份有限公司监事。

21、王心平：曾任上海联合开利公司董事、副总经理，上海合众开利空调设备有限公司董事、副总经理。现任上海机电股份有限公司常务副总经理。

22、沈欣：曾任上海电气（集团）总公司宣传处主任科员，上海电气集团印刷包装机械有限公司总经理办公室主任，上海机电股份有限公司总经理办公室主任、总经理助理，上海机电股份有限公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
徐建国	上海电气集团股份有限公司	董事长、首席执行官	否
俞银贵	上海电气集团股份有限公司	执行董事、财务总监	是
袁弥芳	上海电气集团股份有限公司	审计室主任	是
张铭杰	上海电气集团股份有限公司	产业发展部部长	是
王世璋	上海电气集团股份有限公司	资产财务部部长	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
徐建国	上海电气（集团）总公司	董事长	是
朱斌	上海市机电工会	主席	是
柳振铎	中国电器工业协会工业锅炉分会	理事长	是
范秉勋	上海三菱电梯有限公司	董事长	是
叶富才	太平洋机电（集团）有限公司	董事长	是
陆红贵	上海电气集团财务有限责任公司		是
孙铮	上海财经大学	副校长	是
王方华	上海交通大学安泰经济与管理学院		是
王志强	上海市城市建设投资开发总公司	副总经理	是
张人骥	上海国家会计学院		是
韩慧明	上海三菱电梯有限公司	纪委书记兼总裁办公室主任	是
郑锦荣	上海电气集团印刷包装机械有限公司	总裁	是

(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	独立董事津贴由公司股东大会审议决定；董事会根据具体的经营管理情况对高级管理人员进行考核，并进行奖惩。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事会制定的发展战略和投资决策的执行情况以及董事会下达的经营目标的完成情况。

(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
柳振铎	董事	离任	退休
叶富才	董事	离任	工作调动
姜安成	职工代表监事	离任	退休
沈欣	副总经理	离任	工作调动
张铭杰	董事	聘任	
王世璋	董事	聘任	
韩慧明	职工代表监事	聘任	

(五) 公司员工情况（含控股企业）

在职员工总数	4,568
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	758
技术人员	717
销售人员	375
生产人员	2,718
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	174
大学本科	1,036
大专	1,019
大专以下	2,339

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司已经按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，建立了较为完善的、健全的、有效的内部控制制度体系，主要包括重大投资决策、信息披露管理、关联交易决策、募集资金管理、财务管理以及人力资源管理、行政管理、采购销售管理、审计等各个方面，定期对各项制度进行检查和评估，各项制度建立之后得到了有效地贯彻执行，对公司的生产经营起到了很大监督、控制和指导的作用。对照《上市公司治理准则》就公司治理状况作如下说明：

1、关于股东与股东大会 公司确保所有股东充分行使合法权利，平等对待所有股东。依据公司制定的《股东大会议事规则》并严格按照中国证监会颁布的《股东大会规范意见》相关要求召集、召开股东大会。公司与关联人之间的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，并做到公开、公平、公

正。

2、关于控股股东与上市公司 公司控股股东对公司的资产重组有利于公司的发展，没有损害其他股东的合法权益，公司控股股东没有利用其特殊地位谋取额外的利益。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会 公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事。公司董事会成员依照《董事会议事规则》认真负责地履行其职责，勤勉尽责，维护公司和全体股东的合法权益。董事会能够严格执行股东大会对董事会的授权，以及落实股东大会的各项决议。公司股东大会选举产生了独立董事，按照有关规定落实了独立董事制度，建立了董事会专门委员会，从而进一步完善了公司法人治理结构。

4、关于监事和监事会 公司监事会的构成符合法律、法规的要求。公司监事会修订完善了《监事会议事规则》，各位监事能够认真负责地履行其职责，本着对全体股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，以维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制 公司经理人员的聘任公开、透明，并严格按照有关法律、法规和公司章程的规定进行。董事会依据制定的发展战略和投资决策对公司经理层下达经营目标，董事会根据具体的经营管理情况和完成经营目标情况对高级管理人员进行考核，并进行奖惩。

6、关于利益相关者 公司充分尊重银行、及其他债权人、职工、消费者和其他利益相关者的合法权利，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度 公司严格按照法律、法规和公司章程的规定，制订了《信息披露制度》，以保证真实、准确、完整、及时地披露信息。公司董事会秘书负责有关的信息披露、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料等工作，确保所有股东有平等的机会获得信息。

(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	7	2	4	1		否
朱斌	否	7	3	4			否
范秉勋	否	7	3	4			否
陈鸿	否	7	3	4			否
张铭杰	否	6	2	4			否
王世璋	否	6	2	4			否
陆红贵	否	7	2	4	1		否
孙铮	是	7	3	4			否
王方华	是	7	3	4			否
王志强	是	7	3	4			否
张人骥	是	7	3	4			否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	4

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。

2、 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

公司是根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，在 2002 年开始实施独立董事制度。自公司建立独立董事制度以来，独立董事，以其专业、独立的角度在董事会会议中客观发表意见，为公司重大事项的决策、实施提供了宝贵的意见和建议。

为了使独立董事有更好的机制充分发挥其作用，公司董事会在 2003 年开始设立以独立董事为主的相应议事机构-董事会专门委员会。董事会各专门委员会根据议事规则各司其职，从制度上切实保证了公司独立董事参与公司事务的权利和义务。在此基础上，公司管理层充分利用董事会专门委员会的平台，每季度一次将公司经营管理、日常运作以及业务整合、重组等重大事项事先与独立董事进行汇报、沟通，在积极听取独立董事意见、建议后再报董事会讨论。

报告期内，独立董事本着对全体股东负责的态度，依照法律法规赋予的职权，勤勉尽责。对须经董事会决策的重大事项，独立董事都事先对公司介绍的情况和提供的资料进行了认真审核，为董事会的重要决策做了充分的准备工作，并在董事会上充分发表了独立意见；独立董事及时了解公司的生产经营动态；对公司信息披露情况，进行了监督与核查，有效地履行了独立董事的职责，维护了公司整体利益和社会公众股东的合法权益。

(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	公司具有自主经营能力，独立于控股股东。
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬并未在股东单位担任职务。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，并拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。
机构方面独立完整情况	是	公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会等机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司设立独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司在银行独立开户。

(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	本公司以建立内部控制的长效机制为指导思想，按照财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》及上海证券交易所对上市公司的内控工作要求，结合实践工作，对照设定的内部控制目标对各类内控制度文件进行梳理，识别出相关的控制活动并将其文档化形成内控手册，然后据此对内部控制的有效性进行评估，通过对内控评估发现的缺陷的持续不断地整改，不断完善公司的内部控制体系，并最终建立起一套独立持续运转的内控自我评估机制。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真

实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。在建立健全并有效实施内部控制时，本公司考虑了财政部《企业内部控制基本规范》规定的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素，结合实践工作，通过对控制活动和控制目标的对照匹配，发现内控缺失并由相关部门设计建立对应的控制活动及完善相关的公司内部控制制度/政策，同时对关键控制活动进行定期测试，确保其得到有效地贯彻执行。本公司已经根据《公司法》、《证券法》和有关法律法规的规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层的法人治理结构，制定了议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，做到各司其职、规范运作。本公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核专门委员会，并制定了工作条例，进一步完善了治理结构，促进董事会科学、高效决策。本公司根据实际情况、经营运作模式及职责划分，设立了相应的职能部门并制定了部门和岗位职责，各职能部门分工明确、各负其责，相互协作、相互监督。

本公司董事会、高级管理层通过日常的经营管理，收集相关信息，进行内部风险和外部风险的识别，根据战略规划、发展思路及设定的控制目标，把握公司的主要风险因素，评估风险的影响程度并采取相应的应对措施。

本公司制定了《公司章程》、《独立董事年报工作制度》、《信息披露制度》、《内部审计章程》等一系列重大规章制度，结合日常经营管理各个方面的管理要求，建立了包括资金、采购、销售、存货、固定资产、筹资、投资、预算、人力资源等一系列内部控制制度，确保各项经营管理工作都有章可循，管理有序，形成了规范的管理体系。本公司建立了包括《投资者关系管理工作办法》、《突发事件处理制度》、《财务报表管理办法》等内外部信息沟通的制度，通过公司网站及计算机办公自动化等手段，确保公司内部各级部门、员工之间，公司与外部相关监管机构、投资者等单位之间信息传递更迅速、顺畅，沟通更便捷、有效。

本公司监事会负责对董事、经理及其他高级管理人员的履职情况及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经理层的有效监

	督。
内部控制检查监督部门的设置情况	本公司内控部负责内部控制的检查监督工作。内控部通过组织和实施内部控制的自我评价工作，及时发现本公司内部控制的缺陷和不足，提出整改建议并监督落实，通过适当途径及时报告管理层，并定期向审计委员会汇报。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>本公司内控部在董事会及其审计委员会的领导下，独立开展审计监督，紧紧围绕公司发展目标，重点关注公司内部控制的有效性，为强化公司及所属企业内部控制意识，提高经营管理水平发挥作用。</p> <p>作为上海证券交易所（以下简称“上交所”）上市公司治理板块的样本公司，机电股份内控部自2008年度的对外公告年度报告时起，已经连续三年按照基本规范及上交所的要求，对机电股份2008、2009和2010年度内部控制制度的有效性进行了自我评价，并依据评价结果，协助董事会编制了对外披露的关于公司内控的自我评估报告。自2011年1月1日起，基本规范及配套指引将首先在境内外上市公司施行，作为A+H股公司上海电气的下属控股子公司，2011年度机电股份内部控制检查监督工作开展的重点仍是在以前年度内控检查监督工作实施的基础上，通过对公司2011年度内控缺陷整改工作的持续不断地跟踪、检查和报告，协助企业管理层不断完善公司的内控体系，同时在上海电气的统一部署下开展2011年度的内控手册推广及执行的检查工作，为2012年度机电股份的全面实施基本规范及配套指引作好准备。</p> <p>内部控制自我评价工作主要包括了：编制整体项目计划；实施项目培训；确定内控评估范围；制作内控评价文档并执行内控检查测试工作；形成内部控制差异分析报告及开展内控缺陷的整改工作等几个方面。内控部负责组织和实施内控评价工作并将《内部控制检查监督工作报告》向公司管理层和董事会审计委员会汇报，本公司董事会根据内控自我评价结果形成《内部控制自我评价报告》。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	本公司董事会每年审查公司内部控制的自我评价报告，提出健全和完善的意见，并通过下设审计委员会，对公司内部控制建立健全情况以及是否有效实施进行定期或不定期的审查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	本公司已经制定了《总会计师工作条例》、《资金管理制度》、《对外担保管理制度》、《主要会计政策》、《会计基础工作规定》、《全面预算内部控制

	管理制度》、《销售及收款内部控制管理制度》、《采购及付款内部控制管理制度》、《财务报表管理办法》、《会计信息化管理制度》、《会计档案管理规定》等一系列与财务核算相关的内部控制制度，并不断地修订和完善。本公司已经建立健全了包括会计核算办法、会计岗位职责与分工、资金管理、应收、应付账款管理、费用开支管理等一系列较为有效的财务管控体系，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。
内部控制存在的缺陷及整改情况	经自查，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将继续完善内控制度，推进内部控制各项工作的不断深化，确保内部控制机制健全有效。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员由董事会聘任，直接对董事会负责，接受董事会的直接考核、奖惩。公司高级管理人员根据董事会制定的发展战略和投资决策及下达的经营目标对公司进行经营管理，董事会根据具体的经营管理情况对高级管理人员进行考核，并以此作为依据进行奖惩。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司第六届董事会第七次会议审议通过了《上海机电股份有限公司信息披露重大差错责任追究制度》，并严格按照制度执行，报告期内公司未发现信息披露重大差错。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 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
公司 2010 年度 股东大会	2011 年 4 月 27 日	中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011 年 4 月 28 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
公司 2011 年第一 次临时股东 大会	2011 年 12 月 29 日	中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011 年 12 月 30 日

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2011 年是我国“十二五”规划的开局之年，然而，国内通胀压力超过预期，货币紧缩政策持续，人民币汇率攀升，经济发展与资源紧缺的矛盾加剧。国际上受欧债危机的影响，以及美国经济的不景气，国际市场陷入低迷，日本地震的不确定性也影响着全球经济。虽然 2011 年国内外经济形势十分复杂，但是公司各主要企业围绕提高健康程度、提高竞争能力和盈利能力，使得公司的主要业务保持了稳步增长的势头，2011 年公司实现的营业收入 145.02 亿元，同比增长 9.37%；实现净利润 7.11 亿元，同比增长 6.87%。

(1) 电梯产品

近年来，中国每年新增电梯数量在 30 万台以上，占全球新增电梯数量的一半以上。2011 年中国的电梯产量、电梯保有量、电梯增长率都达到世界第一。上海电梯保有量更是超过纽约，成为全世界电梯最多的城市。而我国在用电梯的人均水准远远低于发达国家的水平。随着我国二三线城市的快速发展以及城镇化进程的不断推进，带动经济建设快速发展。特别是国家在今后几年对保障房市场的投入，将使得包含保障性住房在内的住宅建设总量依然呈增长趋势，将带动电梯的需求量进一步增长。因此，我国在今后相当长的时间内还将是全球最大的电梯市场，仍有巨大潜力。

随着中国电梯市场的竞争趋于激烈，用户专业化、项目大型高档化、需求多元个性化，这些市场特征和竞争趋势，导致用户对服务需求的深入化、柔性化，用户对电梯厂商的系统解决能力与全过程服务水准的预期不断提高，这对电梯企业的人员素质、服务意识、服务体系及管理能力的提出了前所未有的挑战。近年来，上海三菱电梯一直着力于由生产制造型经营模式向服务产业化的延伸，通过主动拓展市场的“自销售”、全方位受控的“自安装”，以及以分公司区域管理为核心为用户提供优质的“自维修”，上海三菱电梯已经建立了拥有近 60 家分公司、200 多家销售服务代理的营销网络系统，建立了基本覆盖全国的服务网络，标志着上海三菱电梯服务产业化延伸得到初步实现。2011 年上海三菱电梯安装总量超过 3.5 万台，保养电梯总量 9.5 万台，自保养比例超过 30%，高于行业水平 10 个百分点以上，均创出历史最高纪录，并且正在着力提高这一比例。

2011 年上海三菱产销电梯超过 4.5 万台，营业收入达到 114.53 亿元人民币，又一次刷新了历史记录，市场占有率、综合效益方面等继续保持行业领先地位。2012 年上海三菱电梯以“全面覆盖、重点突出、纵深发展、两头延伸”市场发展策略，产品线覆盖市场的高、中、低端，满足不同用户的个性化需求，产品结构顺应市场需求的变化而进行调整，重点突出高端高速产品，兼顾低端保障房市场。面对激烈的市场竞争，将一如既往地重视产品的质量和安全，进一步巩固上海三菱电梯在行业内的领头羊地位。

(2) 印刷包装机械产品

随着公司所属印刷包装机械集团两年多持续推进一体化管理和一体化营运的重组整合，加之印刷包装行业逐渐回暖，公司印刷包装机械业务的经营状况有了较大的改善。卷筒纸胶印机、单张纸胶印机等印中设备和书刊装订后道设备都呈现了不同程度的需求增长，包装设备更是出现近几年少有的旺销局面。

2012 年初，从公司印包机械业务整体战略布局出发，公司启动收购美国高斯国际的工作，2012 年上半年，公司将完成收购美国高斯国际的股权。届时，公司的印包机械业务将进一步完善产业布局，实现一体化协同发展。高斯国际在技术领域始终走在行业前沿，拥有多层次的研发体系和丰富的研发经验，通过技术对接及协同，将有效提升公司现有印包机械产品能级，从而提高产品市场竞争力；高斯国际所拥有的国际化销售网络将帮助公司印包机械板块现有产品加速进入国际市场，提升国际竞争力。公司将以高斯国际为平台，做大、做强主业，成为轮转印包设备解决方案领域的全球领导者；巩固报业轮转印刷设备、扩大商业轮转印刷设备、拓展包装轮转印刷设备三大业务，确保三大业务市场占有率第一。通过全球联合研发，实现产品“系列化、标准化、模块化”目标，主攻包装市场、扩大商

业市场、巩固书刊市场，不断提高市场占有率，力争实现“国内第一，国际一流”的目标。印后设备领域继续寻求与国内外企业合资合作或技术合作，坚持“拓展高端市场，扩大中高端市场，巩固中低端市场”，保持市场份额；继续拓展数码印刷及售后服务等新业务领域。

(3) 工程机械产品

2011 年上半年，我国工程机械行业延续了 2010 年良好的增长势头，从全球范围看，中东、非洲和拉丁美洲等市场迅速崛起，需求强劲，受此积极影响，公司所属的金泰工程 2011 年上半年实现的营业收入和净利润同比增长幅度均超过了 50%。在目前市场多元化的大环境下，金泰工程顺应市场需求，及时调整产品结构、加快新产品研发步伐，从原来过分依靠液压连续墙抓斗的市场占有率来打天下，逐步过渡到各类高新技术产品齐头并进共发展的良性发展势头。2011 年上半年，金泰工程在新产品销售中旋挖钻机尤其是大型旋挖钻机较快地增长带动了整个销售额的增加。同时，2011 年上半年金泰工程的产品出口有了突破性地好转，产品分别销往新加坡、马来西亚、巴西、俄罗斯、科威特、土耳其等国家。由于俄罗斯将举办 2014 年冬奥会及 2018 年世界杯，会有更多的工程建设项目开工，物美价廉、性价比高的中国工程机械产品在俄罗斯将赢得更多的机会。金泰工程在今后一段时间将重点关注俄罗斯市场，利用良好的市场销售网络争取到更多的订单。

由于受房地产行业调控等因素的影响，进入 2011 年下半年，主要工程机械产品销量出现大幅下降，金泰工程也出现高开低走的状况。尽管面临市场上诸多困难，但是金泰工程对外努力拓展产品营销新渠道，探索市场推广新模式；对内继续加强企业内功“修炼”，加大自主创新和新产品研发力度，全面推进产品质量管理战略，金泰工程的主要经济指标在 2011 年复杂的市场环境中仍然保持了较快增长，完成营业收入 6.49 亿元，同比增长 28.44%；实现净利润 0.48 亿元，同比增长 20%。

为了更好地做大做强金泰工程的桩工机械产业，2011 年公司与广西柳工集团达成战略合作，相信通过双方的战略合作，充分发挥柳工在工程机械行业经验和双方地域互补优势以及柳工国内外销售网络支持以及其他资源平台支持，金泰工程未来的发展空间会更加广阔。

2、公司主营业务及其经营状况分析

(1) 主营业务分行业情况表

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电梯及自动扶梯	11,452,996,004.00	9,077,691,809.86	20.74	12.05	11.42	增加 0.44 个百分点
印刷包装机械	927,791,579.03	731,213,092.38	21.19	6.01	7.93	减少 1.40 个百分点
液压气动产品	647,051,176.20	603,911,036.47	6.67	18.08	16.74	增加 1.08 个百分点
人造纤维板	328,063,328.16	307,020,456.06	6.41	-46.12	-44.63	减少 2.52 个百分点
工程机械	649,422,020.95	481,076,389.79	25.92	28.44	36.90	减少 4.58 个百分点
焊接器材	467,010,594.67	428,174,064.02	8.32	1.70	1.70	增加 0.01 个百分点

(2) 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
外销	77,217.33	17.75
内销	1,348,313.24	9.06

(3) 主要客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名销售客户销售金额合计	75,842.39	占销售总额比重	5.23%
---------------	-----------	---------	-------

3、报告期公司财务报表项目数据发生较大变动的情况分析

(1) 资产负债表

单位:千元 币种:人民币

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	同比变动情况 (%)
货币资金	8,027,978	7,019,902	14.36
应收账款	1,286,682	1,138,816	12.98
预付账款	757,559	504,201	50.25
存货	3,192,395	2,530,295	26.17
其他流动资产	807,167	-	
固定资产	1,240,647	1,473,350	-15.79
无形资产	199,643	315,432	-36.71
应付账款	1,637,098	1,845,507	-11.29
预收账款	6,849,229	4,663,633	46.86
其他流动负债	265,481	44,013	503.19
长期借款	-	50,000	
其他非流动负债	5,466	17,549	-68.85

1) 货币资金增长主要是由于本年度营业收入增加及新增订单增加相应预收帐款导致的经营活动现金净流入;

2) 应收账款增长主要是由于本年度营业收入增加导致应收款项相应增加;

3) 预付账款增长主要是由于采购增长导致相应预付款项增加;

4) 存货增长主要是由于应对市场订单增加而相应积极备货;

5) 其他流动资产增长主要是因为下属子公司金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 将相关资产重分类至其他流动资产;

6) 固定资产减少主要是因为下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异;

7) 无形资产减少主要是由于下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异;

8) 应付账款减少主要由于下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异以及下属子公司采购材料付款所致;

9) 预收账款增长主要由于本集团下属电梯产业本年度产品销售订单增加所致;

10) 其他流动负债增加主要是由于下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异;

11) 长期借款减少主要是由于下属印包公司将长期借款一年内到期部分重分类至一年内到期的非流动负债;

12) 其他非流动负债减少主要是由于下属子公司金泰工程和资产相关的政府补助重分类至其他流动负债。

(2) 利润表

单位:千元 币种:人民币

项目	2011 年度	2010 年度	同比变动情况 (%)
营业收入	14,502,379	13,259,979	9.37
营业成本	11,654,694	10,700,276	8.92
销售费用	648,436	572,442	13.28
管理费用	1,217,841	1,077,062	13.07
资产减值损失	93,266	181,911	-48.73
营业外收入	80,151	127,993	-37.38

- 1) 营业收入及营业成本分别增长主要原因是本年度本集团下属电梯业务国内市场需求量增加,而使销售收入稳步增长,营业成本随之增长;
- 2) 销售费用增长主要是由于本年度本集团销售佣金和办公费等随销售收入增长相应增长;
- 3) 管理费用增长主要是由于本年度本集团持续投入研发费用以及人力成本有所增长;
- 4) 资产减值损失减少主要由于下属子公司印包公司 2010 年计提收购子公司上海光华而形成的商誉减值准备,本年无相关资产减值;
- 5) 营业外收入减少主要是由于本年度本集团收到的政府补助减少,此外在 2010 年度下属子公司处置土地及厂房设备确认相关处置收益以及经税务局审批同意豁免土地转让之相关税金,本年度未有此类事项。

4、主要控股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海三菱电梯有限公司	电梯及自动扶梯	1,202,787,282.92	12,189,491,476.60	973,830,884.78
上海电气集团通用冷冻设备有限公司	冷冻空调设备	350,604,677.82	636,197,018.67	78,309,675.27
上海电气集团印刷包装机械有限公司	印刷包装机械	557,862,662.82	1,409,289,540.87	-51,674,749.24
上海电气液压气动有限公司	液压气动元器件	251,243,198.57	1,032,390,730.73	96,570,205.62
上海金泰工程机械有限公司	工程机械、打桩机、机械施工钻机	407,797,217.00	776,531,487.17	48,292,485.32
上海焊接器材有限公司	焊接器材	100,714,404.74	56,355,951.81	87,938,475.21

注:上海焊接器材有限公司净利润较去年同期大幅增加是由于报告期内出售斯米克焊材公司 67% 股权获得收益所致。

5、对公司未来发展的展望

(1) 公司发展战略

公司经济工作的总体方针是:坚持以科学发展观统领全局,以自主创新为动力,以深化改革为抓手,以新体制新机制建立和新技术新装备的投入为支撑,以人才队伍建设为保障,提高经济运行质量,提高核心竞争力,增强发展后劲,努力实现持续健康快速发展。

1) 加强自主创新,提高核心竞争力

坚持以市场为导向,以产品为龙头,坚持技术引进与自主创新并举,依托现有的 2 个国家级技术中心、各企业自有的技术力量、集团中央研究院、社会资源(高校,科研单位等)共同实现产学研联动,不断推出适应市场需求,领先竞争对手的产品,扩大市场占有率,提高产品附加值。

2) 积极推进新体制新机制

结合“组织结构，人员结构”的调整，推进各企业的体制机制的改革，建立健全以经营业绩为中心的考核评价制度和激励约束机制。

3) 聚焦重点产业，加大新技术新装备投入，增加发展后劲

对于市场容量大，自身基础好，发展前途看好的产业，集中力量进行重点投入，用新技术、新装备武装企业，以期迅速形成产业规模。

4) 寻求新的增长点

加强股份公司的对外扩张，寻求符合机电一体化产业发展方向的，能与现有产业实现优势互补的投资项目，形成新的增长模式。

5) 加强经济运行分析、财务监控，推进精细管理

结合集团的管控系统，将整个公司的经济运行情况数据化、信息化，同时加强检测分析，结合市场形势与变化趋势，作好经济运行预测和分析，在预算管理、内控制度、资金集中管理、内部审计等诸方面对企业进行财务管理和监控，确保经济运行的正常运行。

(2) 资金需求和使用

公司生产经营和一般投资项目依靠公司的自身资金积累和部分银行贷款能基本满足需要。

(3) 风险因素分析和对策

公司面临的风险主要是市场风险。公司将采取积极的销售策略，保持和扩大市场份额。产品的价格存在进一步下滑的风险，毛利空间会受压缩。对此公司将采取降本增效的对策：在保证产品质量和安全的前提下，通过设计降本、采购降本、管理降本等措施，降低采购费用、管理费用，对冲部分因产品价格下降带来的风险。

(4) 新年度经营计划

2012 年公司在经营管理上要突出抓好以下几方面的重点工作：

(1) 提升精细化管理水平

通过加强管理，提高公司的核心竞争力。通过“低成本、高效率、高质量”地进行生产经营活动，最大程度地满足客户的需求。通过精细化的规划、操作、控制、核算和分析，从整体上提高企业的经济效益。

(2) 加大营销、研发与质量管理力度

公司通过转变经济发展方式，苦练内功，抢抓发展机遇，破解发展难题，攻克技术制高点，掌握市场主动权，以产品创新、质量创新、管理创新、效益创新来推动企业在新起点上实现新突破。从企业发展战略的高度去接好订单，巩固好现有的销售阵地，不断提高市场占有率。

(3) 加强总部能力建设

着重提高公司行业分析把握能力；新业务投资能力；上市公司资本运作的的能力；公司治理和规范管控的能力。

2012 年公司将围绕“保持发展态势，提高经济效益，探索发展新路，提升竞争能力”的总体要求，努力提高企业健康能力、盈利能力和应变能力，拓展新的领域，谋求新的发展。

2012 年公司预计将实现主营业务收入 137 亿元，主营业务利润约 25.5 亿元。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内公司长期股权投资	155,958.93
报告期比上年增减数	23,635.19
上年同期	132,323.74
增减幅度(%)	17.86

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
上海三菱电梯有限公司	生产销售电梯、自动扶梯、大楼管理系统的相关产品及零部件，并提供安装、维修、保养	52
三菱电机上海机电电梯有限公司	生产销售电梯、自动扶梯、大楼管理系统的相关产品及零部件，并提供安装、维修、保养	40
上海电气集团印刷包装机械有限公司	生产销售各类印刷包装设备及备品备件	100
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	生产销售各类冷冻设备、空调设备	100
上海电气液压气动有限公司	生产销售液压泵、液压阀、液压成套设备、各类减压阀、各类气动元件及相关零部件	100
上海焊接器材有限公司	生产销售焊接材料及设备	100
上海斯米克焊材有限公司	生产经营各种有色金属及特殊材料的焊丝、焊条、堆焊及铸铁焊条、钎焊材料、热喷涂粉末、焊剂和合金材料	67
上海金泰工程机械有限公司	生产销售工程机械、打桩机、机械施工钻机、水文水井钻机、地质勘探设备、矿山机械	94.79
上海人造板机器厂有限公司	生产销售人造板设备	30
上海 ABB 电机有限公司	生产销售电动机、发电机及其配套零部件	25
上海马拉松·革新电气有限公司	生产销售电机、电气、机组产品	45
上海日用一友捷汽车电气有限公司	生产销售用于汽车座椅调节器及玻璃升降器的电动执行元件，汽车新型发动机的冷却风扇总成和鼓风机，汽车电子组件	40
屹创能源工程（上海）有限公司	从事建筑节能的技术研发、系统集成及合同能源管理	61
上海电气集团财务有限责任公司	办理经中国人民银行批准的电气集团各成员单位的金融业务	2.625

2、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

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
收购上海光华印刷机械有限公司 50% 股权	14,551.31	已完成
投资设立江苏纳博特斯克液压有限公司	1,320.00 万美元	建设期
投资设立屹创能源工程（上海）有限公司	90.89 万美元	已完成

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、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	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
六届十五次董事会	2011年3月23日		中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011年3月25日
六届十六次董事会	2011年4月27日		中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011年4月28日
六届十七次董事会	2011年6月17日	同意公司对上海电气集团印刷包装机械有限公司增资 7500 万元人民币，用于印包公司与高斯国际技术协同项目。		
六届十八次董事会	2011年7月25日		中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011年7月27日
六届十九次董事会	2011年8月17日		中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011年8月19日
六届二十次董事会	2011年10月19日	公司 2011 年第三季度报告		
六届二十一次董事会	2011年12月12日		中国证券报、上海证券报、香港文汇报	2011年12月13日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

经 2011 年 4 月 27 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过，公司 2010 年度利润分配方案如下：以 2010 年末的总股本 1,022,739,308 股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利人民币 2.0 元（含税），计 204,547,861.60 元；其中 B 股按 2011 年 4 月 28 日汇率 1 美元兑换人民币 6.5051 元，折算后实际派发现金红利为每股 0.030745 美元（含税）。上述方案的实施情况：A 股股权登记日：2011 年 6 月 3 日；除息日：2011 年 6 月 7 日；现金红利发放日：2011 年 6 月 13 日。B 股最后交易日：2011 年 6 月 3 日；除息日：2011 年 6 月 7 日；股权登记日：2011 年 6 月 9 日；现金红利发放日：2011 年 6 月 16 日。公司 2010 年度利润分配实施公告刊登于 2011 年 5 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》、香港《文汇报》。

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

公司董事会审计委员会在 2011 年年报审计过程中发挥了重要的作用。审计委员会在会计师事务所进场审计前，与事务所协商确定了年度审计工作计划，并督促事务所在约定期限内提交审计报告。在审计过程中，审计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。审计结束后，事务所专门就审计事宜向审计委员会进行汇报。审计委员会认为，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。审计委员会审议了公司 2012 年拟聘请的审计机构，并提交董事会审议。

公司审计委员会对公司 2011 年发生的关联交易事项进行事先审核并形成书面意见，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

董事会薪酬与考核委员会对 2011 年度公司董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了分析，经过审核，委员会认为：公司董事、监事和高级管理人员的薪酬符合公司现有薪酬管理制度。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及公司《公司章程》的有关规定，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》，进一步规范了公司内部信息知情人和外部信息使用人的登记管理，规范买卖公司股票行为，防止内幕交易行为。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日有效。我公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制的重大缺陷。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。在建立健全并有效实施内部控制时，本公司考虑了财政部《企业内部控制基本规范》规定的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素，结合实践工作，通过对控制活动和控制目标的对照匹配，发现内控缺失并由相关部门设计建立对应的控制活动及完善相关的公司内部控制制度/政策，同时对关键控制活动进行定期测试，确保其得到有效地贯彻执行。

为配合《企业内部控制基本规范》的全面实施，本公司 2012 年度内控工作的目标是以建立内部控制的长效机制为指导思想，完善公司的内控体系，形成内控手册的基本框架，并对内部控制设计及执行的有效性进行自我评价，为最终建立一套独立持续运转的内控评价体系打好基础。

作为上海证券交易所（以下简称“上交所”）上证公司治理板块的样本公司，本公司根据上交所的规定，自 2008 年对外公告年度报告起，已经连续四年对外披露了《董事会关于公司内控的自我评估报告》。2012 年度本公司将在前面 4 年内控工作的基础上，开展新一轮更加全面的内控评价工作，同时做好接受外部审计师的第一次全面内控审计的协调配合工作。

内控检查监督工作范围包括机电股份公司本部及下属控股子公司的所有重要的业务板块、公司和流程。包括（但不限于）：企业层面控制、资金、采购、存货、销售、工程项目、固定资产、长期股权投资、筹资、预算、成本费用、担保、合同管理、子公司管理、财务核算、结算及报告、人力资源政策、信息系统一般控制和关联交易与披露等等。具体范围按照《企业内部控制评价指引》的规定，遵照重要性原则确定。

内控检查监督工作分 8 个基本步骤实施：1) 编制整体项目计划；2) 实施项目培训；3) 确定内控评估范围（包括单位和流程）；4) 制作内控评价文档；5) 执行内控检查监督工作；6) 形成《内部控制检查监督工作报告》（包括内控设计和执行缺陷及整改建议），并向董事会审计委员会报告；7) 各部门整改内控缺陷，并由内控部进行跟踪检查；8) 董事会编制《内控自我评估报告》并对外披露。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司自查，内幕信息知情人没有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。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

（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，公司 2011 年度母公司实现净利润 742,764,440.81 元，加年初未分配利润 971,288,272.60 元，提取盈余公积 74,276,444.08 元，扣除 2010 年度已经发放的普通股股利 204,547,861.60 元，2011 年年末母公司未分配利润余额为 1,435,228,407.73 元。

公司 2011 年度利润分配预案为：以公司 2011 年末的总股本 1,022,739,308 股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利人民币 3 元（含税），计 306,821,792.40 元。剩余未分配利润 1,128,406,615.33 元转入下一年度。

本预案将提交公司 2011 年度股东大会审议。

（六）现金分红政策的制定及执行情况

公司现金分红政策：最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司执行分红政策的情况：报告期内实施的 2010 年现金红利分配计 204,547,861.60 元，加上已实施的 2009 年和 2008 年的现金红利分配总计 409,095,723.20 元；最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十计 98,706,355.01 元。因此，公司报告期内实施的现金分红符合公司现金分红政策。

（七）公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年度		1.00		102,273,930.80	646,604,833.81	15.82
2009 年度		1.00		102,273,930.80	465,741,408.69	21.96
2010 年度		2.00		204,547,861.60	665,718,754.99	30.73

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
<p>公司六届八次监事会会议于 2011 年 3 月 23 日在公司会议室召开，公司监事应到 5 人，实到 5 人，监事长俞银贵主持会议。</p>	<p>会议通过了如下决议：1、会议审议通过了公司 2010 年度监事会工作报告，并提请公司 2010 年度股东大会审议表决；2、同意姜安成先生不再担任公司职工代表监事。根据公司章程的有关规定，经公司工会代表和职工代表讨论，推选韩慧明先生为公司职工代表监事。监事会对六届十五次董事会通过的 2010 年度报告和报告摘要；2010 年度董事会工作报告；2010 年度总经理工作报告；2010 年财务决算报告；2010 年度利润分配预案等议案进行了审核。监事会经认真讨论认为：（1）公司 2010 年年度报告及摘要中的各项经济指标，经安永华明会计师事务所审计，并发表无保留意见的审计报告，年报所包含的信息真实反映了公司 2010 年度的财务状况和经营成果。（2）公司编制 2010 年年度报告的程序和公司六届十五次董事会会议审议通过年报的程序符合有关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。（3）年报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的规定。（4）未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。</p>
<p>公司六届九次监事会会议于 2011 年 4 月 27 日在上海兴国宾馆会议室召开，公司监事应到 5 人，实到 5 人，监事长俞银贵主持会议。</p>	<p>公司监事会全体成员在认真审核了公司 2011 年第一季度报告的编制程序以及季报内容和格式，并列席了公司六届十六次董事会会议，发表了如下审核意见：（1）公司编制 2011 年第一季度报告的程序和公司六届十六次董事会会议审议通过季报的程序符合有关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。（2）季报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的规定，所包含的信息真实地反映出公司 2011 年第一季度的经营情况和财务状况等事项。（3）未发现参与季报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。</p>
<p>公司六届十次监事会会议于 2011 年 8 月 17 日在公司会议室召开，公司监事应到 5 人，实到 5 人，监事长俞银贵主持会议。</p>	<p>监事会对六届十九次董事会通过的 2011 年半年度报告和报告摘要进行了审核。监事会经认真讨论认为：（1）公司 2011 年半年度报告及摘要中的各项经济指标真实反映了公司 2011 上半年度的财务状况和经营成果。（2）公司编制 2011 年半年度报告的程序和公司六届十九次董事会会议审议通过半年报的程序符合有关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。（3）半年报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的规</p>

	定。(4)未发现参与报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。
<p>公司六届十一次监事会会议于 2011 年 10 月 19 日在公司会议室召开，公司监事应到 5 人，实到 5 人，监事长俞银贵主持会议。</p>	<p>监事会对六届二十次董事会通过的 2011 年第三季度报告进行了审核。监事会经认真讨论认为： (1)公司 2011 年第三季度报告中的各项经济指标真实反映了公司 2011 年 1 月-9 月的财务状况和经营成果。(2)公司编制 2011 年第三季度报告的程序和公司六届二十次董事会会议审议通过第三季度报告的程序符合有关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的规定。(3)季报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的规定。(4)未发现参与报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。</p>

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司严格依照国家有关法律、法规和公司章程规范运作，公司建立了比较完善的内控制度，公司决策严格按照国家有关法律、法规和公司章程规定的程序进行。公司董事、经理执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司财务情况进行了检查和监督。监事会认为：公司 2011 年年度财务报告经安永华明会计师事务所审计，并发表标准无保留意见的审计报告，真实反映了公司的财务状况和经营成果。

(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

公司最近一次募集资金有 78% 的资金实际投入与承诺投入项目一致。考虑到外部环境变化对公司发展的影响，为了维护广大股东的利益，提高募集资金使用效率，有 22% 的募集资金调整了投资项目，调整募集资金投资项目均通过股东大会、董事会审议通过后实施。监事会认为：公司变更募集资金投资项目的程序符合现行有关法律、法规的规定，变更募集资金投向是合理的。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易程序规范，未发现有内幕交易。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司的关联交易的表决程序符合有关规定，对公司及全体股东是公平的，不存在损害公司及其他股东特别是中、小股东的利益。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司监事会已审阅了董事会关于《2011 年度内部控制评价报告》，对该报告无异议。

十、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	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600618	氯碱化工	1,240,000.00	0.03	2,889,964.00	138,908.00	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,461,700.00	1.44	31,597,104.00	15,645,168.00	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,400,000.00	0.09	2,343,000.00	-871,200.00	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	2,909,090.91	0.31	15,080,000.00	-6,064,000.00	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,400.00	0.03	2,275,330.50	-468,494.28	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	2,959,029.00	0.003	8,943,688.32	-1,001,810.24	可供出售金融资产	购买
合计		16,323,219.91	/	63,129,086.82	7,378,571.48	/	/

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)	会计核算科目	股份来源
上海银行股份有限公司	941,200	1,374,152	0.05	1,374,152	长期投资	购买
合计	941,200	1,374,152	/	1,374,152	/	/

3、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
爱建股份	47,219			47,219	0	414,046.54

(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	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末	自本年初至本年末为	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是	所涉及的债权债务是	该资产贡献的净利润	关联关系
-----------	-------	-----	--------	-----------	-----------	---------	----------	-----------	-----------	-----------	------

方				为上市公司贡献的净利润	上市公司贡献的净利润			否已全部过户	否已全部转移	占上市公司净利润的比例 (%)	
上海电气国际经济贸易有限公司	上海光华印刷机械有限公司 50% 股权	2011 年 6 月 30 日	14,551.31	-1,938.77	-2,196.36	是	上海联合产权交易所挂牌交易	是	是	-2.73	母公司的全资子公司

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	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 (%)
骏达木业(上海)有限公司	上海绿洲实业有限公司 100% 股权	2011 年 9 月 29 日	20,700.33	-355.06	-1,845.47	否	上海联合产权交易所挂牌交易	是	是	-2.59

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
上海电气集团财务有限责任公司	母公司的控股子公司	存款	银行存款	国家规定	292,388.81	36.42	现金
上海电气集团财务有限责任公司	母公司的控股子公司	贷款	短期借款	国家规定	27,464.50	100	现金
上海电气租赁有限公司	实际控制人的控股子公司	销售商品	地下施工机械	市场价	33,288.03	2.30	现金
上海纳博特斯克	联营公司	销售商	液压产	市场价	17,880.91	1.23	现金

液压有限公司		品	品				
日本秋山国际株式会社	实际控制人的控股子公司	销售商品	印刷机械	市场价	3,718.18	0.26	现金
三菱电机上海机电电梯有限公司	联营公司	销售商品	电梯产品	市场价	3,574.56	0.25	现金
三菱电机上海机电电梯有限公司	联营公司	购买商品	电梯产品	市场价	126,212.44	10.83	现金
上海南洋-藤仓电缆有限公司	实际控制人的控股子公司	购买商品	电缆产品	市场价	5,563.45	0.48	现金
日本秋山国际株式会社	实际控制人的控股子公司	购买商品	印刷机械	市场价	3,991.89	0.34	现金
上海振华轴承总厂	实际控制人的控股子公司	购买商品	轴承	市场价	3,883.22	0.33	现金

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式
上海电气国际贸易有限公司	母公司的全资子公司	收购股权	上海光华印刷机械有限公司 50% 股权	上海联合产权交易所挂牌交易	7,815.74	14,551.31	14,551.31	由于上海光华部分土地使用权评估升值所致。	现金

(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

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 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	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	关联关系

上海机电股份有限公司	三菱电机上海机电电梯有限公司	9,325	2011年9月30日	2014年9月30日	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）			9,325		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）			9,325		
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			16,450		
报告期末对子公司担保余额合计（B）			15,000		
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）			24,325		
担保总额占公司净资产的比例（%）			4.10		

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

（七）承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

（八）聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 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	170
境内会计师事务所审计年限	4

（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）其他重大事项的说明

1、本公司六届二十一董事会同意广西柳工集团有限公司（“柳工集团”）以人民币 611,275,017 元现金出资入股上海金泰工程机械有限公司（“金泰工程”），其中人民币 424,442,001 元计入金泰工程注册资本，剩余的人民币 186,833,016 元计入金泰工程的资本公积。增资后，金泰工程的注册资本由人民币 407,797,217 元增至人民币 832,239,218 元，其中：柳工集团占 51% 股权，本公司占 46.45% 股权，上海电气国际经济贸易有限公司占 2.55% 股权。金泰工程现已收到柳工集团增资款人民币 611,275,017 元，2012 年 2 月 22 日，金泰工程已完成工商登记变更。该项目将增加本公司 2012 年度合并净利润约人民币 1.2 亿元。

2、本公司的全资子公司上海焊接器材有限公司（“焊材公司”）原持有上海斯米克焊材有限公司（“斯米克焊材”）67% 股权，本公司六届十八次董事会同意焊材公司以不低于 13,973.4 万元的价格在上海联合产权交易所挂牌出让其所持斯米克焊材 67% 股权。由于挂牌期间无人摘牌，为确保下属子公司焊材公司战略调整工作的进程，本公司于 2011 年 9 月进场摘牌，受让了斯米克焊材 67% 股权，现本公司

直接持有斯米克焊材 67% 股权。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
公司六届十五次董事会决议公告暨召开公司 2010 年度股东大会通知	《中国证券报》B60、《上海证券报》B19、《香港文汇报》B7	2011 年 3 月 25 日	在 www.sse.com.cn 上输入公司股票代码查询公告
公司六届八次监事会决议公告	《中国证券报》B60、《上海证券报》B19、《香港文汇报》B7	2011 年 3 月 25 日	同上
公司关联交易公告	《中国证券报》B60、《上海证券报》B19、《香港文汇报》B7	2011 年 3 月 25 日	同上
公司对外担保的公告	《中国证券报》B60、《上海证券报》B19、《香港文汇报》B7	2011 年 3 月 25 日	同上
公司 2010 年度报告摘要	《中国证券报》B60、《上海证券报》B19、《香港文汇报》B7	2011 年 3 月 25 日	同上
公司 2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B14、《上海证券报》B70、《香港文汇报》A22	2011 年 4 月 28 日	同上
公司六届十六次董事会决议公告	《中国证券报》B14、《上海证券报》B70、《香港文汇报》A22	2011 年 4 月 28 日	同上
公司 2011 年第一季度报告	《中国证券报》B14、《上海证券报》B70、《香港文汇报》A22	2011 年 4 月 28 日	同上
公司董事会临时公告	《中国证券报》B7、《上海证券报》B25、《香港文汇报》B4	2011 年 5 月 10 日	同上
公司 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》A31、《上海证券报》B22、《香港文汇报》B2	2011 年 5 月 27 日	同上
公司董事会临时公告	《中国证券报》B3、《上海证券报》D25、《香港文汇报》A11	2011 年 6 月 25 日	同上
公司六届十八次董事会决议公告	《中国证券报》B3、《上海证券报》B30、《香港文汇报》A21	2011 年 7 月 27 日	同上
公司六届十九次董事会决议公告	《中国证券报》B61、《上海证券报》B41、《香港文汇报》B6	2011 年 8 月 19 日	同上
公司 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》B61、《上海证券报》B41、《香港文汇报》B6	2011 年 8 月 19 日	同上
公司 2011 年第三季度报告	《中国证券报》B10、《上海证券报》B32、《香港文汇报》B11	2011 年 10 月 21 日	同上
公司六届二十一次董事会决议公告暨召开公司 2011 年第一次临时股东大会通知	《中国证券报》B7、《上海证券报》B14、《香港文汇报》B11	2011 年 12 月 13 日	同上
公司日常关联交易公告	《中国证券报》B7、《上海证券报》B14、《香港文汇报》B11	2011 年 12 月 13 日	同上
公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B23、《上海证券报》B8、《香港文汇报》B4	2011 年 12 月 30 日	同上

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经安永华明会计师事务所注册会计师周琳、蔡洁审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

安永华明(2012)审字第 60464432_B03 号

上海机电股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海机电股份有限公司的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2011 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机电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。

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，公允反映了上海机电股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 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：蒋洁

2012 年 3 月 21 日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位:上海机电股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	8,027,978,427.69	7,019,902,264.97
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	240,855,595.64	233,002,350.73
应收账款	3	1,286,682,148.02	1,138,816,149.88
预付款项	4	757,558,716.41	504,201,226.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	5	16,562,916.68	21,852,611.11
应收股利	6	10,188,830.00	16,318,366.00
其他应收款	7	182,467,953.58	184,540,951.65
买入返售金融资产			
存货	8	3,192,394,713.11	2,530,295,008.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9	807,166,583.02	
流动资产合计		14,521,855,884.15	11,648,928,929.31
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	10	63,129,086.82	56,200,040.05
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12	1,559,589,265.07	1,323,237,419.21
投资性房地产	13	74,671,873.36	77,496,761.08
固定资产	14	1,240,647,222.70	1,473,349,520.37
在建工程	15	79,039,149.52	126,206,510.35
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	16	199,643,123.50	315,432,492.00
开发支出			
商誉	17	12,482,506.73	16,109,673.57
长期待摊费用	18	40,188,691.70	42,609,219.86
递延所得税资产	19	119,175,524.36	108,077,747.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,388,566,443.76	3,538,719,383.60
资产总计		17,910,422,327.91	15,187,648,312.91
流动负债:			
短期借款	22	274,645,000.00	231,084,536.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	23	44,437,096.53	17,325,166.83
应付账款	24	1,637,097,886.31	1,845,507,394.90
预收款项	25	6,849,228,708.07	4,663,632,721.52
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	26	267,003,403.64	249,756,012.86
应交税费	27	63,324,421.80	102,926,445.75
应付利息			
应付股利	28	1,059,437.08	1,176,637.77
其他应付款	29	585,518,551.63	528,285,240.82
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债	30	50,000,000.00	
其他流动负债	31	265,481,439.31	44,013,077.14
流动负债合计		10,037,795,944.37	7,683,707,233.59
非流动负债:			
长期借款	32		50,000,000.00

应付债券			
长期应付款	33	143,000.00	1,753,920.89
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	19	40,955,833.35	40,264,134.43
其他非流动负债	34	5,465,650.00	17,548,983.33
非流动负债合计		46,564,483.35	109,567,038.65
负债合计		10,084,360,427.72	7,793,274,272.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	35	1,022,739,308.00	1,022,739,308.00
资本公积	36	1,476,077,645.15	1,471,393,540.92
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	37	1,234,599,718.03	1,157,766,101.15
一般风险准备			
未分配利润	38	2,200,429,504.50	1,835,178,732.70
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		5,933,846,175.68	5,487,077,682.77
少数股东权益		1,892,215,724.51	1,907,296,357.90
所有者权益合计		7,826,061,900.19	7,394,374,040.67
负债和所有者权益 总计		17,910,422,327.91	15,187,648,312.91

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：上海机电股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	894,383,110.21	575,770,810.20
交易性金融资产			
应收票据	2	34,576,267.05	
应收账款			
预付款项			

应收利息			
应收股利		146,997,557.02	
其他应收款	3	22,603,711.04	1,461,596.52
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4		130,000,000.00
流动资产合计		1,098,560,645.32	707,232,406.72
非流动资产:			
可供出售金融资产	5	63,129,086.82	55,750,515.34
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	6	3,135,156,946.53	2,978,153,978.67
投资性房地产			
固定资产	7	53,949,371.50	57,679,863.87
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8	32,704,822.98	42,865,558.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,284,940,227.83	3,134,449,916.10
资产总计		4,383,500,873.15	3,841,682,322.82
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	10		4,842,773.48
预收款项			
应付职工薪酬	11	8,659,196.94	9,921,488.68
应交税费	12	334,590.94	213,029.87

应付利息			
应付股利			
其他应付款	13	31,582,971.41	29,376,067.62
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		40,576,759.29	44,353,359.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	14	15,364,380.15	13,519,737.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		15,364,380.15	13,519,737.28
负债合计		55,941,139.44	57,873,096.93
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		1,022,739,308.00	1,022,739,308.00
资本公积		1,435,691,224.28	1,430,157,295.67
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		433,900,793.70	359,624,349.62
一般风险准备			
未分配利润		1,435,228,407.73	971,288,272.60
所有者权益（或股东权益） 合计		4,327,559,733.71	3,783,809,225.89
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		4,383,500,873.15	3,841,682,322.82

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		14,502,379,031.75	13,259,978,831.02
其中：营业收入	39	14,502,379,031.75	13,259,978,831.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,569,149,897.76	12,491,140,513.10
其中：营业成本	39	11,654,694,217.54	10,700,275,731.11
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	40	94,762,721.61	47,049,591.96
销售费用	41	648,436,356.85	572,442,492.41
管理费用	42	1,217,841,360.00	1,077,062,088.37
财务费用	43	-139,850,915.75	-87,600,537.70
资产减值损失	44	93,266,157.51	181,911,146.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	45	345,448,072.77	358,487,050.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		342,563,567.57	366,534,973.06
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,278,677,206.76	1,127,325,368.35
加：营业外收入	46	80,151,438.88	127,993,009.16
减：营业外支出	47	6,808,784.12	7,170,436.92
其中：非流动资产处置损失		4,797,730.61	5,148,816.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,352,019,861.52	1,248,147,940.59
减：所得税费用	48	173,724,178.76	161,628,839.00

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,178,295,682.76	1,086,519,101.59
归属于母公司所有者的净利润		711,480,275.79	665,718,754.99
少数股东损益		466,815,406.97	420,800,346.60
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	49	0.70	0.65
（二）稀释每股收益	49	0.70	0.65
七、其他综合收益	50	5,177,803.70	4,196,643.50
八、综合收益总额		1,183,473,486.46	1,090,715,745.09
归属于母公司所有者的综合收益总额		716,658,079.49	670,090,287.50
归属于少数股东的综合收益总额		466,815,406.97	420,625,457.59

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	15	1,822,286.00	1,907,976.00
减：营业成本			
营业税金及附加		102,959.35	125,872.68
销售费用			
管理费用		50,145,322.12	33,333,115.99
财务费用	16	-16,441,035.06	-3,841,928.79
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	17	758,225,168.29	525,651,444.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		92,586,408.40	83,987,041.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		726,240,207.88	497,942,360.90
加：营业外收入	18	16,857,891.33	60,000.00
减：营业外支出	19	333,658.40	365,417.59
其中：非流动资产处置损失		269,658.40	259,566.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		742,764,440.81	497,636,943.31
减：所得税费用	20		

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		742,764,440.81	497,636,943.31
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.73	0.49
（二）稀释每股收益		0.73	0.49
六、其他综合收益	21	5,533,928.61	-9,110,233.40
七、综合收益总额		748,298,369.42	488,526,709.91

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		18,465,684,448.19	16,173,840,511.33
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		74,523,672.46	61,228,817.62
收到其他与经营活动有关的现金	51	276,472,548.31	187,238,175.29

经营活动现金流入小计		18,816,680,668.96	16,422,307,504.24
购买商品、接受劳务支付的现金		14,548,598,306.97	12,207,379,737.69
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		870,580,080.11	757,202,675.90
支付的各项税费		738,175,187.26	756,185,836.21
支付其他与经营活动有关的现金	51	1,116,948,841.59	914,074,926.78
经营活动现金流出小计		17,274,302,415.93	14,634,843,176.58
经营活动产生的现金流量净额	52	1,542,378,253.03	1,787,464,327.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,106,275.60	19,914,522.33
取得投资收益收到的现金		150,040,838.76	159,901,929.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,598,358.30	91,689,355.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	52	129,131,878.27	38,933,536.32
收到其他与投资活动有关的现金	51	12,875,000.00	20,350,000.00
投资活动现金流入小计		324,752,350.93	330,789,343.36
购建固定资产、无形		186,359,526.98	291,699,748.41

资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		178,886,363.60	1,065,249.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		365,245,890.58	292,764,997.41
投资活动产生的现金流量净额		-40,493,539.65	38,024,345.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,681,592.75	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,681,592.75	
取得借款收到的现金		359,145,000.00	341,084,536.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	51		5,000,000.00
筹资活动现金流入小计		362,826,592.75	346,084,536.00
偿还债务支付的现金		231,000,000.00	640,512,154.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		530,852,789.89	414,747,529.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		308,316,000.00	289,501,397.69
支付其他与筹资活动有关的现金	51	1,610,920.89	
筹资活动现金流出小计		763,463,710.78	1,055,259,684.18
筹资活动产生的现金流量净额		-400,637,118.03	-709,175,148.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,274,417.00	-2,029,647.13
五、现金及现金等价物净增加额		1,096,973,178.35	1,114,283,878.30

加：期初现金及现金等价物余额		6,469,902,264.97	5,355,618,386.67
六、期末现金及现金等价物余额	52	7,566,875,443.32	6,469,902,264.97

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22	18,454,419.10	5,986,525.00
经营活动现金流入小计		18,454,419.10	5,986,525.00
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		15,980,895.16	11,111,526.60
支付的各项税费		956,988.70	1,037,315.50
支付其他与经营活动有关的现金	22	28,034,980.60	8,686,196.31
经营活动现金流出小计		44,972,864.46	20,835,038.41
经营活动产生的现金流量净额	23	-26,518,445.36	-14,848,513.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		327,594,270.03	
取得投资收益收到的现金		497,593,385.19	478,011,131.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,341,700.00	188,880.18

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	22	20,955,533.29	
投资活动现金流入小计		847,484,888.51	478,200,011.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,750.00	1,074,968.00
投资支付的现金		276,802,998.25	132,439,401.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	22	20,955,533.29	
投资活动现金流出小计		297,806,281.54	133,514,369.00
投资活动产生的现金流量净额		549,678,606.97	344,685,642.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		204,547,861.60	102,273,930.80
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		204,547,861.60	102,273,930.80
筹资活动产生的现金流量净额		-204,547,861.60	-102,273,930.80
四、汇率变动对现金及现			

金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		318,612,300.01	227,563,198.28
加：期初现金及现金等价物余额		575,770,810.20	348,207,611.92
六、期末现金及现金等价物余额	24	894,383,110.21	575,770,810.20

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

合并所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,022,739,308.00	1,471,393,540.92			1,157,766,101.15		1,835,178,732.70		1,907,296,357.90	7,394,374,040.67
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初	1,022,739,308.00	1,471,393,540.92			1,157,766,101.15		1,835,178,732.70		1,907,296,357.90	7,394,374,040.67

余额										
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		4,684,104.23			76,833,616.88		365,250,771.80		-15,080,633.39	431,687,859.52
（一）净利润							711,480,275.79		466,815,406.97	1,178,295,682.76
（二）其他综合收益		5,177,803.70								5,177,803.70
上述（一）和（二）小计		5,177,803.70					711,480,275.79		466,815,406.97	1,183,473,486.46
（三）所有者投入和减少资本		-493,699.47			-30,118,774.42		5,487,610.08		-128,446,737.67	-153,571,601.48
处置子公司		-493,699.47			-27,655,657.99		27,655,657.99		-11,246,427.16	-11,740,126.63
收购少数股东权益					-2,463,116.43		-22,168,047.91		-120,881,903.26	-145,513,067.60

新设子公司									3,681,592.75	3,681,592.75
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					106,952,391.30		-351,717,114.07		-353,449,302.69	-598,214,025.46
1.提取盈余公积					106,952,391.30		-106,952,391.30			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-204,547,861.60			-204,547,861.60
支付少数股东股利									-316,380,007.77	-316,380,007.77

提取职工奖励及福利基金							-40,216,861.17		-37,069,294.92	-77,286,156.09
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期										

使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,022,739,308.00	1,476,077,645.15			1,234,599,718.03		2,200,429,504.50		1,892,215,724.51	7,826,061,900.19

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1,022,739,308.00	1,475,955,651.14			1,003,506,333.84		1,461,790,072.14	-13,933,642.73	1,817,967,112.54	6,768,024,834.93	
: 会计政策变更											
前期差错更正											

其他										
二、本 年年初 余额	1,022,739,308.00	1,475,955,651.14			1,003,506,333.84		1,461,790,072.14	-13,933,642.73	1,817,967,112.54	6,768,024,834.93
三、本 期增减 变动金 额（减 少以 “-” 号填 列）		-4,562,110.22			154,259,767.31		373,388,660.56	13,933,642.73	89,329,245.36	626,349,205.74
（一） 净利润							665,718,754.99		420,800,346.60	1,086,519,101.59
（二） 其他综 合收益		-9,562,110.22						13,933,642.73	-174,889.01	4,196,643.50
上 述 （一） 和（二） 小计		-9,562,110.22					665,718,754.99	13,933,642.73	420,625,457.59	1,090,715,745.09
（三） 所有者 投入和 减少资 本		5,000,000.00			-4,075,916.92		4,075,916.92		-32,255,560.69	-27,255,560.69
处置子 公司					-4,075,916.92		4,075,916.92		-32,255,560.69	-32,255,560.69

收购少数股东权益										
新设子公司										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		5,000,000.00							5,000,000.00	
(四)利润分配					158,335,684.23		-296,406,011.35		-299,040,651.54	-437,110,978.66
1.提取盈余公积					158,335,684.23		-158,335,684.23			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-102,273,930.80			-102,273,930.80

支付少数股东股利									-266,070,487.63	-266,070,487.63
提取职工奖励及福利基金							-35,796,396.32		-32,970,163.91	-68,766,560.23
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										

1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,022,739,308.00	1,471,393,540.92			1,157,766,101.15		1,835,178,732.70		1,907,296,357.90	7,394,374,040.67

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,022,739,308.00	1,430,157,295.67			359,624,349.62		971,288,272.60	3,783,809,225.89
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,022,739,308.00	1,430,157,295.67			359,624,349.62		971,288,272.60	3,783,809,225.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		5,533,928.61			74,276,444.08		463,940,135.13	543,750,507.82
（一）净利润							742,764,440.81	742,764,440.81
（二）其他综合收益		5,533,928.61						5,533,928.61
上述（一）和（二）小计		5,533,928.61					742,764,440.81	748,298,369.42
（三）所有者投入和减少资								

本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					74,276,444.08		-278,824,305.68	-204,547,861.60
1. 提取盈余公积					74,276,444.08		-74,276,444.08	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-204,547,861.60	-204,547,861.60
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六） 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七） 其他								
四、本期期末余额	1,022,739,308.00	1,435,691,224.28			433,900,793.70		1,435,228,407.73	4,327,559,733.71

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,022,739,308.00	1,439,267,529.07			309,860,655.29		625,688,954.42	3,397,556,446.78
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,022,739,308.00	1,439,267,529.07			309,860,655.29		625,688,954.42	3,397,556,446.78
三、本期增减变动金额(减少以“—”)		-9,110,233.40			49,763,694.33		345,599,318.18	386,252,779.11

号 填 列)								
(一) 净利润							497,636,943.31	497,636,943.31
(二) 其他综合 收益		-9,110,233.40						-9,110,233.40
上 述 (一) 和(二) 小计		-9,110,233.40					497,636,943.31	488,526,709.91
(三) 所有者 投入和 减少资 本								
1. 所有 者投入 资本								
2. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额								
3. 其他								
(四) 利润分 配					49,763,694.33		-152,037,625.13	-102,273,930.80
1. 提取					49,763,694.33		-49,763,694.33	

盈余公 积								
2. 提取 一般风 险准备								
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配							-102,273,930.80	-102,273,930.80
4. 其他								
(五) 所有者 权益内 部结转								
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)								
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)								
3. 盈余 公积弥 补亏损								
4. 其他								

(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	1,022,739,308.00	1,430,157,295.67			359,624,349.62		971,288,272.60	3,783,809,225.89

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：司文培 会计机构负责人：邹晓璐

(三) 财务报表附注(附后)

十二、 备查文件目录

- 1、载有董事长、财务负责人、会计主管签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、载有董事、监事、高级管理人员签字确认的年度报告文本；
- 5、本公司的公司章程。

董事长：徐建国
上海机电股份有限公司
2012年3月21日

财务报表附注

一、本集团的基本情况

上海机电股份有限公司(以下简称:本公司,原名上海三菱电器股份有限公司,经本公司2003年第二次临时股东大会决议更名为上海电气股份有限公司;经本公司2004年第一次临时股东大会决议更名为上海机电股份有限公司)是1993年7月29日经上海市经济委员会以沪经企字第331号文批准设立的股份有限公司。本公司所发行人民币普通股A股(600835)和境内上市外资股B股(900925),已在上海证券交易所上市。

本公司成立时的注册资本为人民币273,650,900元,之后,本公司又增发B股,并实施了境内法人股向B股的转让行为,1999年6月,经临时股东大会决议通过并报经中国证监会核准,增发12,000万股人民币普通股,截至1999年7月止,本公司变更后的注册资本为人民币448,381,080元。

本公司2000年度、2001年度、2002年度、2003年度及2007年度股东大会决议通过,分别按2000年末、2001年末、2002年末、2003年末及2007年末的总股本以资本公积转增股本,转增比例分别为按每10股转增2股、按每10股转增1股、按每10股转增2股、按每10股转增2股及按每10股转增2股。截至2011年12月31日,经历次转增后注册资本增至人民币1,022,739,308元,本公司累计发行股本总数为1,022,739,308股,详见附注五、35。

本公司企业法人营业执照注册号310000400075814。公司董事长:徐建国。

本公司的注册地址为上海市浦东新区北张家浜路128号。本公司的办公所在地为中国上海浦东新区民生路1286号汇商大厦9楼。

本公司经济性质为股份有限公司,所属行业:工业。

经营范围:生产制冰、冷藏设备、空调设备、微波炉、燃油取暖器等家用电器;印刷包装机械;电子计算机(器)及其外部设备;起重运输机械;销售公司自产产品;投资举办符合国家鼓励、允许的企业。

主要产品和提供的劳务:空调设备;印刷包装机械;起重运输机械;人造板;焊接器材;工程机械;液压机械等领域。

本集团的母公司为于中国成立的上海电气集团股份有限公司(“电气股份”);本集团的最终母公司为于中国成立的上海电气(集团)总公司(“电气总公司”)。

本财务报表已经本公司董事会于2012年3月21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。

二、重要会计政策和会计估计

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部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。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。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本集团于2011年12月31日的财务状况以及2011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，均以人民币元为单位表示。

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及原制度资本公积转入的余额,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,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下的企业合并(续)

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。

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,包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的财务报表。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年度和会计政策。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消。

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。

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。由此产生的结算和货币性项目折算差额，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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

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。

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。

本集团本报告期内无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。

本集团本报告期内无持有至到期投资。

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的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。

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。

本集团本报告期内无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

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。

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。

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。

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

本集团对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准

备，计入当期损益。

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，并采用账龄及还款历史相结合的方法计提坏账准备。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。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、修配件、消耗性生物资产、周转材料等。

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。

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。

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。

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股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

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、27。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、持有并准备增值后转让的土地使用权、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。

投资性房地产中，房屋及建筑物的折旧采用年限平均法计提，土地使用权在其使用寿命内采用直线法摊销，各类资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
投资性房地产	20-30年	0%-10%	3%-4.5%

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、27。

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，在发生时计入当期损益。

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	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40年	4-10%	2.25-4.8%
机器设备	5-15年	4-10%	6-19.2%
运输工具	5-12年	4-10%	7.5-19.2%
其他设备	5-10年	4-10%	9-19.2%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提提供经济利益的，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、预计净残值率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、27。

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、27。

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。

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。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用年限
土地使用权	28-50年
商标权	10年
其他	5-20年

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。

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。

本集团本报告期内不存在使用寿命不确定的无形资产。

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，只有在同时满足下列条件时，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、27。

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
场地开发费	50年
厂房租赁	18年
租入固定资产改良	5-8年
其他	5年

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产权利的（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。

本集团本报告期内无附回购条件的资产转让。

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。

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。

本集团本报告期内无回购股份。

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。本集团以已完工作的测量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。

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。

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。

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的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。

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。

27. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税资产、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。

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。相关的资产组或者资产组组合，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者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

28. 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。

29. 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。

30. 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。

31. 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。

32. 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。

会计估计的不确定性

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作出重大调整。

应收账款坏账准备

应收账款坏账准备是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款坏账准备要求管理层的判断和估计，而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损失或转回。

存货跌价准备

存货跌价准备是基于评估存货的可变现净值。鉴定存货跌价准备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，而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。

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。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。

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税项资产。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税项资产的金额。

产品质量保证成本及质保期保养成本

产品质量保证成本及质保期保养成本是基于产品合同中含有质量保证义务、保养义务及期限等条款约定所需承担的成本费用。预计产品质量保证成本及质保期保养成本要求管理层取得确凿证据、运用判断来估计，而实际的结果与原先估计的差异将在成本实际发生的期间影响当期成本费用。

三、 税项

1. 主要税种及税率

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

2. 税收优惠及批文

根据国发[2007]39号《国务院关于企业所得税优惠过渡政策的通知》以及相关规定，本公司及两家子公司上海电气集团通用冷冻空调设备有限

公司和上海斯米克焊材有限公司本年度适用所得税过渡税率24%。

本集团下属七家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《高新技术企业证书》的子公司为：上海三菱电梯有限公司、上海金泰工程机械有限公司、上海电气集团印刷包装机械有限公司、上海亚华印刷机械有限公司、上海申威达机械有限公司、上海紫光机械有限公司及上海光华印刷机械有限公司。根据《企业所得税法》的有关规定，上述子公司于本年度减按15%税率计缴企业所得税。

四、合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司子公司的情况如下：

	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	组织机构 代码
<u>通过设立或投资等方式取得的子公司</u>							
上海绿洲实业有限公司*注1	有限责任公司	上海	王心平	项目投资	人民币19,000.00	项目投资、生产设备及人造板销售	63175839-5
吉安绿洲营林人造板有限公司 *注1	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	人民币2,000.00	造林、林木经营、花木、林副产品的销售	74854013-8
屹创能源工程(上海)有限公司 *注2	有限责任公司 (台港澳与境内合资)	上海	陈鸿	制造业	美元149.00	从事建筑节能的技术开发、技术集成及合网能源管理	58341910-1
<u>同一控制下企业合并取得的子公司</u>							
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15,526.94	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及提供相关服务	60720514-1
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	一人有限责任公司 (法人独资)	上海	陈鸿	项目投资	人民币35,134.00	生产、销售冷冻及空调设备，提供技术服务和设备建设服务	63146161-2
上海冷气机厂 *注3	国有企业(法人)	上海	胡鼎华	制造业	人民币7,012.90	制造及销售空调设备及提供相关工程服务	13306795-4
上海电气集团印刷包装机械有限公司 *注4	一人有限责任公司 (法人独资)	上海	刘国平	制造业	人民币55,786.27	生产及销售印刷包装设备用部件及原料	63113993-0
上海亚华印刷机械有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	上海	郑锦荣	制造业	美元1,030.00	生产、经营印刷包装机械设备	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	人民币3,228.52	生产、经营印刷包装机械设备	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	人民币10,071.44	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 *注5	有限责任公司 (中外合资)	上海	张小兵	制造业	美元645.00	有色金属及特殊材料的焊丝焊条	60721416-0
上海电气液压气动有限公司 *注6	一人有限责任公司 (法人独资)	上海	葛志伟	制造业	人民币25,124.32	销售高压泵及相关设备	75317268-3
上海金泰工程机械有限公司 *注3	有限责任公司	上海	林坚	制造业	人民币40,779.72	制造及经营工程机械及相关设备	74213202-9
黄山绿洲人造板有限公司 *注1	有限责任公司	安徽	黄国勤	制造业	人民币3,077.00	人造板	15178836-8
<u>非同一控制下企业合并取得的子公司</u>							
江西绿洲人造板有限公司 *注1	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	人民币12,000.00	生产制造中(高密度)纤维板	73915768-X
上海光华印刷机械有限公司*注7	有限责任公司	上海	曹敏	制造业	人民币17,247.99	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	人民币4,750.68	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
		年末实际出资 (人民币万元)	持股比例(%) 直接间接	表决权比例(%) 直接间接	是否合并报表	少数股东权益
通过设立或投资等方式取得的子公司						
上海绿洲实业有限公司	*注1	-	- -	- -	至处置日	-
吉安绿洲营林人造板有限公司	*注1	-	- -	- -	至处置日	-
屹创能源工程(上海)有限公司	*注2	576.47	61 -	61 -	是	3,494,259.42
同一控制下企业合并取得的子公司						
上海三菱电梯有限公司		84,884.34	52 -	52 -	是	1,816,407,557.19
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司		35,060.47	100 -	100 -	是	-
上海冷气机厂	*注3	5,590.87	- 100	- 100	是	-
上海电气集团印刷包装机械有限公司	*注4	55,786.27	100 -	100 -	是	-
上海亚华印刷机械有限公司		3,740.70	- 60	- 60	是	31,393,191.42
上海申威达机械有限公司		5,616.11	- 100	- 100	是	-
上海焊接器材有限公司		10,071.44	100 -	100 -	是	-
上海斯米克焊材有限公司	*注5	2,749.72	67 -	67 -	是	19,189,336.58
上海电气液压气动有限公司	*注6	30,572.78	100 -	100 -	是	-
上海金泰工程机械有限公司	*注3	35,527.56	94.80 -	94.80 -	是	21,731,379.90
黄山绿洲人造板有限公司	*注1	-	- -	- -	至处置日	-
非同一控制下企业合并取得的子公司						
江西绿洲人造板有限公司	*注1	-	- -	- -	至处置日	-
上海光华印刷机械有限公司	*注7	34,529.31	- 100	- 100	是	-
上海紫光机械有限公司		12,701.38	- 100	- 100	是	-

注1：该等子公司于本年度处置，详见附注四、4。

注2：该子公司于本年度设立。

注3：该等子公司于本年度作为持有待售处理，详见附注五、9。

注4：本年该子公司注册资本增加人民币45,513,100.00元。

注5：本公司于2011年以人民币139,735,200.00元受让本公司之子公司上海焊接器材有限公司持有之该子公司67%股权。

注6：本年该子公司注册资本增加人民币80,000,000.00元。

注7：本公司下属子公司上海电气集团印刷包装机械有限公司于2011年收购该子公司少数股东50%股权，持股比例上升至100%。详见附注四、5。

2. 合并范围变更

除附注四、3的说明外，合并财务报表范围与上年度一致。

3. 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

2011年，新纳入合并范围的子公司如下：

	2011年末 净资产	成立日至本年末 净亏损
屹创能源工程(上海)有限公司	8,975,817.97	(464,163.45)

2011年，不再纳入合并范围的子公司如下：

	处置日 净资产	年初至处置日 净亏损
上海绿洲实业有限公司 及其子公司	225,052,771.70	(5,165,438.76)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司

	处置日				
	2011年9月30日				
	注册地	业务 性质	本集团合计 持股比例	本集团 合计享有的 表决权比例	不再成为 子公司原因
上海绿洲实业有限公司	上海	制造业	100%	100%	处置
吉安绿洲营林人造板有限公司	江西	制造业	95%	95%	随母公司处置
黄山绿洲人造板有限公司	安徽	制造业	65%	65%	随母公司处置
江西绿洲人造板有限公司	江西	制造业	100%	100%	随母公司处置

上海绿洲实业有限公司及其子公司

本公司与骏达木业(上海)有限公司(“骏达木业”)于2011年9月21日签订股权转让协议，以人民币207,003,300.00元出售所持有上海绿洲实业有限公司(“上海绿洲”)100%的股权，处置日为2011年9月30日。同时，本公司因处置上海绿洲而承担人员费用人民币13,409,029.97元。另外，根据本公司与骏达木业签订的补充协议，上海绿洲自交易基准日2011年3月1日至股权交割日2011年9月30日期间的盈利人民币1,263,719.39元，归本公司所有。在本次交易中，上海绿洲所持有的下属子公司吉安绿洲营林人造板有限公司、黄山绿洲人造板有限公司以及江西绿洲人造板有限公司的股权也随之处置。故自2011年9月30日起，本集团不再将上海绿洲及其子公司纳入合并范围。上海绿洲及其子公司的相关合并财务信息列示如下：

	2011年9月30日 账面价值	2010年12月31日 账面价值
流动资产	242,034,594.63	329,951,746.29
非流动资产	101,948,126.28	110,682,371.07
流动负债	(118,929,949.21)	(126,635,906.70)
	<u>225,052,771.70</u>	<u>313,998,210.66</u>
少数股东权益	(11,246,427.16)	(12,861,300.45)
因处置子公司而转出资本公积	(493,699.47)	
处置损失	(18,454,655.65)	
处置对价	<u>194,857,989.42</u>	

2011年1月1日
至9月30日期间

营业收入	328,063,328.16
营业成本	307,020,456.06
净亏损	(5,165,438.76)

5. 购买子公司少数股权

本集团下属子公司上海电气集团印刷包装机械有限公司原持有上海光华印刷机械有限公司50%股权。本年度上海电气集团印刷包装机械有限公司以人民币145,513,067.60元向上海电气国际经济贸易有限公司收购其所持有上海光华印刷机械有限公司50%的股权，完成收购后上海光华印刷机械有限公司成为本集团全资子公司。新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额为人民币24,631,164.34元，相应调整合并报表的留存收益。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
— 人民币			183,702.73			340,521.05
— 美元	500.00	6.3009	3,150.45	3,000.00	6.6227	19,868.10
— 欧元	4,029.00	8.1625	32,886.71	634.00	8.8065	5,583.32
			<u>219,739.89</u>			<u>365,972.47</u>
银行存款						
— 人民币			7,395,548,819.69			6,423,318,375.10
— 美元	11,580,629.36	6.3009	72,968,387.53	6,852,133.91	6.6227	45,379,627.25
— 港币	33.08	0.8107	26.82	985,180.57	0.8509	838,290.15
— 日元	113,951,341.00	0.0811	9,241,453.76	-		-
			<u>7,477,758,687.80</u>			<u>6,469,536,292.50</u>
其他货币资金						
— 人民币			550,000,000.00			550,000,000.00
			<u>8,027,978,427.69</u>			<u>7,019,902,264.97</u>

于2011年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币550,000,000.00元(2010年12月31日：人民币550,000,000.00元)，系本集团以人民币550,000,000.00元银行定期存单质押作为获取银行授予开具最高额度为人民币4,000,000,000.00元(2010年12月31日：人民币2,500,000,000.00元)的信用证或保函的保证金。

于2011年12月31日，本集团无存放于境外的货币资金(2010年12月31日：无)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期为3个月至1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。

2. 应收票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	196,125,785.24	222,799,550.73
商业承兑汇票	<u>44,729,810.40</u>	<u>10,202,800.00</u>
	<u>240,855,595.64</u>	<u>233,002,350.73</u>

于2011年12月31日，本集团没有因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；年末已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
第一名	2011/08/16	2012/02/16	3,604,000.00
第二名	2011/08/10	2012/02/10	1,680,000.00
第三名	2011/08/26	2012/02/26	1,290,000.00
第四名	2011/09/27	2012/03/26	1,200,000.00
第五名	2011/07/05	2012/01/05	1,100,000.00

于2010年12月31日，本集团没有因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；年末已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
第一名	2010/09/16	2011/03/16	978,340.00
第二名	2010/12/23	2011/06/23	830,000.00
第三名	2010/08/12	2011/02/12	730,000.00
第四名	2010/07/30	2011/01/30	650,000.00
第五名	2010/10/29	2011/04/28	648,000.00

于2011年12月31日，本集团无应收持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的票据(2010年12月31日：无)。本集团与其他关联方之应收票据余额见附注六、6。

3. 应收账款

应收账款信用期通常为1至3个月，部分客户可以延长至6个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下:

	2011年	2010年
1年以内	895,572,232.96	857,825,936.03
1年至2年	422,476,259.10	326,569,464.91
2年至3年	188,454,604.14	148,693,711.86
3年以上	<u>227,697,319.50</u>	<u>192,551,901.26</u>
	1,734,200,415.70	1,525,641,014.06
减: 应收账款坏账准备	<u>447,518,267.68</u>	<u>386,824,864.18</u>
	<u>1,286,682,148.02</u>	<u>1,138,816,149.88</u>

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年增加 计提	本年减少			年末数
			转回	转销	其他	
2011年	<u>386,824,864.18</u>	<u>109,494,121.54</u>	<u>25,965,500.69</u>	<u>9,418,700.44</u>	<u>13,416,516.91</u>	<u>447,518,267.68</u>
	年初数	本年增加 计提	本年减少			年末数
			转回	转销	其他	
2010年	<u>288,566,075.36</u>	<u>125,342,595.03</u>	<u>11,219,817.41</u>	<u>15,226,617.52</u>	<u>637,371.28</u>	<u>386,824,864.18</u>

于2011年度, 其他减少为因持有待售子公司而减少人民币13,416,516.91元(2010年: 因处置子公司而减少人民币637,371.28元)。

	2011年				2010年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	208,414,496.83	12.02	119,856,199.53	57.51	115,293,198.69	7.56	83,388,379.93	72.33
按组合计提坏账准备								
1年以内	849,586,403.28	48.99	1,184,846.49	0.14	828,916,265.01	54.33	1,024,898.31	0.12
1至2年	365,285,412.08	21.06	92,765,058.81	25.40	300,330,626.18	19.69	78,766,362.39	26.23
2至3年	138,408,909.48	7.98	72,049,030.97	52.06	97,761,995.64	6.41	58,459,533.09	59.80
3至4年	52,878,005.88	3.05	43,128,022.18	81.56	43,696,026.50	2.86	37,132,373.15	84.98
4至5年	29,462,928.17	1.70	28,542,627.17	96.88	36,070,611.59	2.36	33,593,685.94	93.13
5年以上	<u>78,441,775.75</u>	<u>4.52</u>	<u>78,296,945.75</u>	<u>99.82</u>	<u>80,443,334.37</u>	<u>5.27</u>	<u>80,308,988.37</u>	<u>99.83</u>
	<u>1,514,063,434.64</u>	<u>87.30</u>	<u>315,966,531.37</u>		<u>1,387,218,859.29</u>	<u>90.92</u>	<u>289,285,841.25</u>	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	<u>11,722,484.23</u>	<u>0.68</u>	<u>11,695,536.78</u>	<u>99.77</u>	<u>23,128,956.08</u>	<u>1.52</u>	<u>14,150,643.00</u>	<u>61.18</u>
	<u>1,734,200,415.70</u>	<u>100.00</u>	<u>447,518,267.68</u>		<u>1,525,641,014.06</u>	<u>100.00</u>	<u>386,824,864.18</u>	

于2011年12月31日, 单项金额虽不重大但单独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
公司1	792,350.00	792,350.00	100.00%	预计无法收回
公司2	772,553.50	772,553.50	100.00%	预计无法收回
公司3	680,000.00	680,000.00	100.00%	预计无法收回
公司4	662,830.75	662,830.75	100.00%	预计无法收回
公司5	625,700.00	625,700.00	100.00%	预计无法收回
其他	<u>8,189,049.98</u>	<u>8,162,102.53</u>	<u>99.67%</u>	预计可回收性不确定
	<u>11,722,484.23</u>	<u>11,695,536.78</u>		

于2010年12月31日，单项金额虽不重大但单独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
公司1	964,268.80	114,268.80	11.85%	预计可回收性不确定
公司2	878,459.54	878,459.54	100.00%	预计无法收回
公司3	847,347.00	847,347.00	100.00%	预计无法收回
公司4	792,350.00	792,350.00	100.00%	预计无法收回
公司5	772,553.50	772,553.50	100.00%	预计无法收回
其他	<u>18,873,977.24</u>	<u>10,745,664.16</u>	56.93%	预计可回收性不确定
	<u>23,128,956.08</u>	<u>14,150,643.00</u>		

于2011年度，重大应收账款转回或收回情况如下：

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
	对方清理账户			
公司1	开始还款	预计无法收回	<u>49,690,922.90</u>	<u>14,957,844.85</u>

于2010年度，无以前期间已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大的重大应收账款转回或收回。

2011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
公司1	货款	1,164,970.00	无法收回的长账龄款项	否
公司2	货款	878,459.54	对方公司已破产，无法收回	否
公司3	货款	747,088.38	无法收回的长账龄款项	否
公司4	货款	615,453.86	对方公司已破产，无法收回	否
公司5	货款	572,500.00	无法收回的长账龄款项	否
其他	货款	<u>5,440,228.66</u>	无法收回的长账龄款项	否
		<u>9,418,700.44</u>		

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
公司1	货款	535,000.00	对方公司已破产，无法收回	否
公司2	货款	482,000.00	对方公司已注销，无法收回	否
公司3	货款	455,000.00	对方公司已注销，无法收回	否
公司4	货款	400,000.00	对方公司已破产，无法收回	否
公司5	货款	350,000.00	无法收回的长账龄款项	否
其他	货款	<u>13,004,617.52</u>	无法收回的长账龄款项	否
		<u>15,226,617.52</u>		

于2011年12月31日，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：

	2011年		2010年	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
上海电气集团股份有限公司	-	-	65,450.00	-

于2011年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	75,015,402.65	4年以内	4.33
第二名	非关联方	30,445,349.25	1年以内	1.76
第三名	非关联方	18,768,400.00	1年以内	1.08
第四名	非关联方	14,302,054.65	1年以内	0.82
第五名	非关联方	14,217,436.00	1年以内	0.82
		<u>152,748,642.55</u>		<u>8.81</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	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	63,157,454.25	3年以内	4.14
第二名	非关联方	45,945,349.25	2年以内	3.01
第三名	非关联方	18,768,400.00	1年以内	1.23
第四名	非关联方	18,217,436.00	1年以内	1.19
第五名	非关联方	12,902,360.00	2年以内	0.85
		<u>158,990,999.50</u>		<u>10.42</u>

于2011年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本集团关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
上海重型机器厂有限公司	同受母公司控制	13,716,832.00	0.79
日本秋山国际株式会社	同受最终控股方控制	7,810,415.75	0.45
上海电气风电设备有限公司	同受母公司控制	3,818,319.74	0.22
上海电气集团上海电机厂有限公司	同受母公司控制	3,728,534.00	0.22
其他		<u>2,043,819.98</u>	<u>0.12</u>
		<u>31,117,921.47</u>	<u>1.80</u>

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本集团关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
三菱电机上海机电电梯有限公司	联营企业	8,687,483.21	0.57
上海法维莱交通车辆设备有限公司	联营企业	7,013,639.24	0.46
上海电气集团上海电机厂有限公司	同受母公司控制	3,127,720.00	0.21
其他		<u>3,198,706.37</u>	<u>0.20</u>
		<u>22,027,548.82</u>	<u>1.44</u>

于2011年12月31日，以外币标示的应收账款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
—美元	3,551,192.45	6.3009	22,375,708.51	4,067,811.25	6.6227	26,939,893.57
—港币	-		-	947,339.51	0.8509	806,091.19
—欧元	27,313.50	8.1625	222,946.44	31,289.00	8.8065	275,546.58
—日元	96,302,427.27	0.0811	7,810,126.85	234,649.00	0.0813	19,076.96
			<u>30,408,781.80</u>			<u>28,040,608.30</u>

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2011年		2010年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	701,515,313.65	92.60	469,394,644.99	93.10
1年至2年	39,433,956.22	5.21	25,457,278.94	5.05
2年至3年	10,595,280.44	1.40	7,919,063.11	1.57
3年以上	6,014,166.10	0.79	1,430,239.01	0.28
	<u>757,558,716.41</u>	<u>100.00</u>	<u>504,201,226.05</u>	<u>100.00</u>

于2011年12月31日，预付账款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
第一名	非关联方	94,207,986.61	1年以内	货物尚未收到
第二名	联营企业	75,877,794.40	1年以内	货物尚未收到
第三名	非关联方	33,095,577.63	1年以内	货物尚未收到
第四名	非关联方	25,472,187.00	1年以内	货物尚未收到
第五名	非关联方	19,189,696.51	1年以内	货物尚未收到
		<u>247,843,242.15</u>		

于2010年12月31日，预付账款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
第一名	非关联方	81,030,844.75	1年以内	货物尚未收到
第二名	联营企业	62,457,621.20	1年以内	货物尚未收到
第三名	非关联方	22,505,593.50	1年以内	货物尚未收到
第四名	非关联方	9,220,264.63	1年以内	货物尚未收到
第五名	非关联方	4,352,925.42	1年以内	货物尚未收到
		<u>179,567,249.50</u>		

于2011年12月31日，本集团无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日：无)。本集团与其他关联方之预付款项余

额见附注六、6。

于2011年12月31日，以外币标示的预付账款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
— 美元	1,485,942.99	6.3009	9,362,778.19	11,604.56	6.6227	76,853.52
— 欧元	52,950.00	8.1625	432,204.38	49,995.37	8.8065	440,284.23
— 日元	34,731,679.00	0.0811	2,816,739.17	-	-	-
			<u>12,611,721.74</u>			<u>517,137.75</u>

5. 应收利息

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存单利息	<u>21,852,611.11</u>	<u>16,562,916.68</u>	<u>21,852,611.11</u>	<u>16,562,916.68</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存单利息	<u>6,289,687.50</u>	<u>21,852,611.11</u>	<u>6,289,687.50</u>	<u>21,852,611.11</u>

于2011年12月31日，本集团无逾期利息。

6. 应收股利

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
1年以内						
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	16,206,366.00	20,188,830.00	26,206,366.00	10,188,830.00	已宣告未发放完毕	否
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	<u>112,000.00</u>	-	<u>112,000.00</u>	-		
	<u>16,318,366.00</u>	<u>20,188,830.00</u>	<u>26,318,366.00</u>	<u>10,188,830.00</u>		

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
1年以内						
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	8,797,781.55	16,206,366.00	8,797,781.55	16,206,366.00	已宣告未发放	否
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	312,000.00	208,000.00	408,000.00	112,000.00	已宣告未发放完毕	否
上海伯奈尔亚华印刷包装机械有限公司	<u>319,037.39</u>	-	<u>319,037.39</u>	-		
	<u>9,428,818.94</u>	<u>16,414,366.00</u>	<u>9,524,818.94</u>	<u>16,318,366.00</u>		

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	144,219,888.97	152,070,881.40
1年至2年	30,525,442.77	17,670,367.49
2年至3年	5,881,124.13	6,455,295.28
3年以上	<u>13,135,832.49</u>	<u>26,072,282.67</u>
	193,762,288.36	202,268,826.84
减：其他应收款坏账准备	<u>11,294,334.78</u>	<u>17,727,875.19</u>
	<u>182,467,953.58</u>	<u>184,540,951.65</u>

其他应收账款坏账准备的变动如下：

	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		计提	转回	转销	其他	
2011年	<u>17,727,875.19</u>	<u>521,666.63</u>	<u>3,537,592.93</u>	<u>-</u>	<u>3,417,614.11</u>	<u>11,294,334.78</u>
	年初数	本年增加	转回	本年减少	其他	年末数
2010年	<u>18,920,875.67</u>	<u>912,538.31</u>	<u>2,105,538.79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,727,875.19</u>

于2011年度，其他减少包括因处置子公司而减少人民币161,213.04元（2010年：无）及因持有待售子公司而减少人民币3,256,401.07元（2010年：无）。

	2011年				2010年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并								
单项计提坏账准备	2,304,278.15	1.19	2,304,278.15	100.00	13,480,316.39	6.66	5,771,772.73	42.82
按组合计提坏账准备								
1年以内	144,139,805.80	74.39	183,392.60	0.13	151,983,300.94	75.14	297,513.25	0.20
1至2年	30,438,333.81	15.71	587,123.11	1.93	17,179,484.61	8.49	591,309.81	3.44
2至3年	5,589,419.25	2.88	825,041.60	14.76	5,726,150.63	2.83	544,288.55	9.51
3至4年	2,603,586.56	1.34	161,326.37	6.20	3,931,411.10	1.94	2,968,707.85	75.51
4至5年	3,309,087.42	1.71	2,883,065.68	87.13	4,223,597.97	2.09	3,907,747.97	92.52
5年以上	<u>2,473,173.88</u>	<u>1.28</u>	<u>1,691,233.50</u>	<u>68.38</u>	<u>2,582,772.76</u>	<u>1.29</u>	<u>872,015.26</u>	<u>33.76</u>
	<u>188,553,406.72</u>	<u>97.31</u>	<u>6,331,182.86</u>		<u>185,626,718.01</u>	<u>91.78</u>	<u>9,181,582.69</u>	
单项金额虽不重大但								
单项计提坏账准备	<u>2,904,603.49</u>	<u>1.50</u>	<u>2,658,873.77</u>	<u>91.54</u>	<u>3,161,792.44</u>	<u>1.56</u>	<u>2,774,519.77</u>	<u>87.75</u>
	<u>193,762,288.36</u>	<u>100.00</u>	<u>11,294,334.78</u>		<u>202,268,826.84</u>	<u>100.00</u>	<u>17,727,875.19</u>	

于2011年12月31日，单项金额虽不重大但单独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
公司1	666,518.68	666,518.68	100.00%	预计无法收回
公司2	386,689.07	272,972.51	70.59%	预计可收回性不确定

公司3	370,000.00	370,000.00	100.00%	预计无法收回
公司4	359,125.37	359,125.37	100.00%	预计无法收回
公司5	232,125.05	232,125.05	100.00%	预计无法收回
其他	<u>890,145.32</u>	<u>758,132.16</u>	85.17%	预计可收回性不确定
	<u>2,904,603.49</u>	<u>2,658,873.77</u>		

于2010年12月31日，单项金额虽不重大但单独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
公司1	751,574.53	751,574.53	100.00%	预计无法收回
公司2	597,815.19	272,972.51	45.66%	预计可收回性不确定
公司3	370,000.00	370,000.00	100.00%	预计无法收回
公司4	359,125.37	359,125.37	100.00%	预计无法收回
公司5	200,096.00	200,096.00	100.00%	预计无法收回
其他	<u>883,181.35</u>	<u>820,751.36</u>	92.93%	预计可收回性不确定
	<u>3,161,792.44</u>	<u>2,774,519.77</u>		

于2011年度，无以前期间已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大的重大其他应收款转回或收回(2010年度：无)。

2011年无其他应收款实际核销(2010年度：无)。

于2011年12月31日，本账户余额无持本集团5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2010年12月31日：无)。

于2011年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	同受最终控股方控制	17,999,276.09	1年以内	9.29
第二名	非关联方	16,704,630.29	1年以内	8.62
第三名	非关联方	6,827,441.47	1年以内	3.52
第四名	非关联方	6,807,093.65	1年以内	3.51
第五名	非关联方	<u>5,500,000.00</u>	1年以内	<u>2.84</u>
		<u>53,838,441.50</u>		<u>27.78</u>

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	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	同受最终控股方控制	14,384,839.52	1年以内	7.11
第二名	联营公司	7,931,777.48	3年以上	3.92

第三名	非关联方	6,865,989.00	1年以内	3.40
第四名	非关联方	4,020,795.00	1年以内	1.99
第五名	非关联方	<u>2,448,965.00</u>	1年以内	<u>1.21</u>
		<u>35,652,366.00</u>		<u>17.63</u>

于2011年12月31日，其他应收关联方款项如下：

	与本集团关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气租赁有限公司	同受最终控股方控制	17,999,276.09	9.29
高斯图文印刷系统(中国) 有限公司	联营企业	<u>78,586.00</u>	<u>0.04</u>
		<u>18,077,862.09</u>	<u>9.33</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	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气租赁有限公司	同受最终控股方控制	14,384,839.52	7.11
上海中钢焊材有限公司	联营企业	<u>7,931,777.48</u>	<u>3.92</u>
		<u>22,316,617.00</u>	<u>11.03</u>

8. 存货

	2011年			2010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
原材料	432,894,917.00	9,077,096.33	423,817,820.67	437,205,881.64	27,823,195.05	409,382,686.59
在产品	344,623,135.81	11,050,020.79	333,573,115.02	343,994,546.86	26,309,239.53	317,685,307.33
自制半成品	210,544,081.14	4,384,938.13	206,159,143.01	50,973,537.31	4,390,992.50	46,582,544.81
库存商品	2,175,600,634.84	20,284,912.90	2,155,315,721.94	1,747,412,850.53	60,404,295.57	1,687,008,554.96
修配件	72,446,676.26	-	72,446,676.26	53,716,714.76	-	53,716,714.76
消耗性生物资产	-	-	-	16,886,201.24	3,015,444.66	13,870,756.58
周转材料	1,082,236.21	-	1,082,236.21	2,081,300.28	32,856.39	2,048,443.89
	<u>3,237,191,681.26</u>	<u>44,796,968.15</u>	<u>3,192,394,713.11</u>	<u>2,652,271,032.62</u>	<u>121,976,023.70</u>	<u>2,530,295,008.92</u>

存货跌价准备变动如下：

2011年

	年初数	本年增加 计提	本年减少			年末数
			转回	转销	其他	
原材料	27,823,195.05	51,218.16	133,681.13	5,582,630.36	13,081,005.39	9,077,096.33
在产品	26,309,239.53	3,544,854.08	388,939.89	16,203,921.88	2,211,211.05	11,050,020.79
自制半成品	4,390,992.50	576,905.25	-	582,959.62	-	4,384,938.13
库存商品	60,404,295.57	9,444,072.60	8,977,367.85	5,952,759.73	34,633,327.69	20,284,912.90
消耗性生物 资产	3,015,444.66	-	893,408.62	-	2,122,036.04	-
周转材料	32,856.39	-	-	32,856.39	-	-
	<u>121,976,023.70</u>	<u>13,617,050.09</u>	<u>10,393,397.49</u>	<u>28,355,127.98</u>	<u>52,047,580.17</u>	<u>44,796,968.15</u>

2010年

	年初数	本年增加 计提	本年减少			年末数
			转回	转销	其他	
原材料	28,989,923.93	2,191,628.50	-	3,358,357.38	-	27,823,195.05
在产品	37,236,604.51	1,914,437.09	3,727,242.37	9,114,559.70	-	26,309,239.53
自制半成品	2,884,519.15	1,974,609.28	-	468,135.93	-	4,390,992.50
库存商品	68,882,982.42	8,675,191.47	9,423,481.21	7,730,397.11	-	60,404,295.57
修配件	35,616.40	-	35,616.40	-	-	-
消耗性生物 资产	3,180,320.49	-	-	164,875.83	-	3,015,444.66
周转材料	40,461.07	178.17	-	7,782.85	-	32,856.39
	<u>141,250,427.97</u>	<u>14,756,044.51</u>	<u>13,186,339.98</u>	<u>20,844,108.80</u>	<u>-</u>	<u>121,976,023.70</u>

于2011年度，其他减少包括因处置子公司而减少人民币4,409,261.27元(2010年：无)及因持有待售子公司而减少人民币47,638,318.90元(2010年：无)。

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：

	2011年	2010年
原材料	0.03%	-
在产品	0.11%	1.08%
库存商品	0.41%	0.54%
修配件	-	0.07%

于2011年12月31日，本集团存货所有权均未受到限制(2010年12月31日：无)。

9. 其他流动资产

	2011年	2010年
持有待售子公司的资产	<u>807,166,583.02</u>	<u>-</u>

于2011年度，广西柳工集团有限公司(“广西柳工”)有意通过增资方式获取本公司之子公司上海金泰工程机械有限公司(“金泰工程”)51%的股权。各方于2011年10月19日签订《上海金泰工程机械有限公司增资协议》。根据协议，金泰工程的注册资本将由人民币407,797,217.00元增加至人民币832,239,218.00元，由广西柳工以货币资金人民币611,275,017.00元认购。于2011年12月12日，本公司董事会决议通过同意上述增资事项。增资完成后，本公司仍持有金泰工程46.45%的股权，

金泰工程不再成为本公司之子公司。上述增资事项于2012年1月17日完成。

于2011年度，本公司董事会决议通过本公司之子公司上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司以人民币8,355,740.60元的价格将其所持有的上海冷气机厂100%的产权转让给电气总公司下属子公司上海海立特种制冷设备有限公司。上述产权转让事项于2012年2月14日完成。

本公司管理层认为，于2011年12月31日，金泰工程及上海冷气机厂已符合划分为持有待售的条件，且无减值迹象，故金泰工程以及上海冷气机厂的账面总资产及总负债抵销本集团合并往来后分别在合并资产负债表中列示为其他流动资产及其他流动负债。相关财务信息汇总列示如下：

	2011年12月31日 账面价值
流动资产	555,368,898.83
非流动资产	<u>251,797,684.19</u>
	<u>807,166,583.02</u>
流动负债	369,232,291.85
非流动负债	15,233,333.33
抵销合并往来	<u>(147,958,290.95)</u>
	<u>236,507,334.23</u>

10. 可供出售金融资产

	2011年	2010年
可供出售权益工具	<u>63,129,086.82</u>	<u>56,200,040.05</u>

于2011年12月31日，上述可供出售权益工具均可流通且无需计提可供出售金融资产减值准备。

11. 对合营企业和联营企业投资

2011年

公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	组织机构 代码
合营企业						
上海阿耐思特-岩田涂装机械有限公司	中外合资	上海	徐铸农	生产喷枪、涂装机械	日元32,941	60720389-1
联营企业						
上海人造板机器厂有限公司	合资(港澳台)	上海	王心平	生产人造板制造机械	美元1,200	13361915-7
三菱电机上海机电电梯有限公司	中外合资	上海	范秉勋	生产电梯管理系统等	美元5,300	74057522-1
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	中外合资	上海	曹敏	生产销售印刷机械	美元1,550	60725585-1
开利空调销售服务(上海)有限公司	中外合作	上海	陈鸿	安装、销售开利在中	美元1,000	60732050-2

上海一冷开利空调设备有限公司	合资(港澳台)	上海	陈鸿	国合资企业生产的产品 生产中央空凋制冷设备	人民币37,234	60730040-5
上海法维莱交通车辆设备有限公司	中外合资	上海	王心平	生产列车空凋机组设备	德国马克1,050	60726362-4
上海中钢焊材有限公司*注1	中外合资	上海	王顺祥	制造业	美元600	60724536-2
上海萨澳液压传动有限公司	中外合资	上海	葛志伟	生产各种液泵、马达和 静音传动装置	美元1,800	60731004-8
上海纳博特斯克液压有限公司	中外合资	上海	葛志伟	生产液压、减速装置等	美元1,450	60735003-1
上海ABB电机有限公司	中外合资	上海	方秦	生产电动机、发动机及其 配套零部件	美元1,121.65	60733819-8
上海马拉松革新电气有限公司	中外合资	上海	杨青	生产维修电机、电气、 机组产品	美元370	60734767-6
上海日用-友捷汽车电气有限公司	中外合资	上海	芮鹤建	生产用于汽车新型发动 机的冷却风扇和鼓风机	美元1,700	60739187-X
长春日用友捷汽车电气有限公司	中外合资	长春	芮鹤建	生产、检测用于汽车座椅 及玻璃升降器的电动执行 元件等	人民币1,000	66164451-6
江苏纳博特斯克液压有限公司*注2	中外合资	江苏	葛志伟	生产静液压驱动装置等	美元4,000	582295979-9

注1: 于2011年10月, 本公司之子公司上海焊接器材有限公司向第三方出让了其所持有的上海中钢焊材有限公司50%的股权, 上海中钢焊材有限公司不再成为本集团之联营企业。

注2: 于2011年, 本公司之子公司上海电气液气气动有限公司出资与日本纳博特斯克液压有限公司共同设立该联营公司。

	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/(亏损) 本年数
合营企业					
上海阿耐思特-岩田涂装 机械有限公司	38,739,299.59	8,892,815.97	29,846,483.62	39,049,134.10	3,654,728.60
联营企业					
上海人造板机器厂有限公司	797,507,695.32	672,067,801.16	125,439,894.16	487,610,841.29	17,752,019.53
三菱电机上海机电电梯有限公司	1,037,102,052.03	582,338,495.89	454,763,556.14	1,592,728,219.74	59,790,278.98
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	810,264,139.28	511,319,976.10	298,944,163.18	601,645,456.70	59,799,792.03
开利空凋销售服务(上海)有限公司	1,367,739,863.71	1,247,407,926.88	120,331,936.83	2,742,699,250.33	44,342,572.20
上海一冷开利空凋设备有限公司	1,758,331,961.23	860,193,227.31	898,138,733.92	3,224,881,525.10	357,825,512.23
上海法维莱交通车辆设备有限公司	493,953,982.32	256,611,416.95	237,342,565.37	554,712,871.88	7,605,757.61
上海萨澳液压传动有限公司	548,319,341.48	49,994,880.62	498,324,460.86	474,061,770.33	115,149,882.93
上海纳博特斯克液压有限公司	881,868,435.66	259,886,010.01	621,982,425.65	1,784,137,365.94	180,663,447.43
上海ABB电机有限公司	624,858,482.26	431,418,425.24	193,440,057.02	1,226,080,162.84	36,148,838.56
上海马拉松革新电气有限公司	243,309,825.77	36,928,398.75	206,381,427.02	322,859,920.04	47,683,428.00
上海日用-友捷汽车电气有限公司	418,229,759.38	48,527,246.73	369,702,512.65	748,167,213.61	79,199,371.48
长春日用友捷汽车电气有限公司	37,382,677.96	13,848,456.00	23,534,221.96	252,691,594.47	5,850,950.60
江苏纳博特斯克液压有限公司	99,899,818.48	-	99,899,818.48	-	(1,231,381.52)

2010年

公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	组织机构 代码
合营企业						
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	生产喷枪、涂装机械	日元32,941	60720389-1
日本秋山国际株式会社*注	境外企业	日本	徐建国	单张纸印刷机械及二手 印刷机械的制造及销售	日元10,500	不适用
联营企业						
上海人造板机器厂有限公司	合资(港澳台)	上海	王心平	生产人造板制造机械	美元1,200	13361915-7
三菱电机上海机电电梯有限公司	中外合资	上海	范秉勋	生产电梯管理系统等	美元5,300	74057522-1
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	中外合资	上海	曹敏	生产销售印刷机械	美元1,550	60725585-1
开利空凋销售服务(上海)有限公司	中外合作	上海	陈鸿	安装、销售开利在中 国合资企业生产的产品	美元1,000	60732050-2
上海一冷开利空凋设备有限公司	合资(港澳台)	上海	陈鸿	生产中央空凋制冷设备	人民币37,234	60730040-5
上海法维莱交通车辆设备有限公司	中外合资	上海	王心平	生产列车空凋机组设备	德国马克1,050	60726362-4
上海中钢焊材有限公司	中外合资	上海	王顺祥	制造业	美元600	60724536-2
上海萨澳液压传动有限公司	中外合资	上海	顾智毅	生产各种液泵、马达和 静音传动装置	美元1,800	60731004-8
上海纳博特斯克液压有限公司	中外合资	上海	葛志伟	生产液压、减速装置等	美元1,450	60735003-1
上海ABB电机有限公司	中外合资	上海	方秦	生产电动机、发动机及其 配套零部件	美元1,121.65	60733819-8
上海马拉松革新电气有限公司	中外合资	上海	杨青	生产维修电机、电气、 机组产品	美元370	60734767-6
上海日用-友捷汽车电气有限公司	中外合资	上海	芮鹤建	生产用于汽车新型发动 机的冷却风扇和鼓风机	美元1,700	60739187-X
长春日用友捷汽车电气有限公司	中外合资	长春	芮鹤建	生产、检测用于汽车座椅 及玻璃升降器的电动执行 元件等	人民币1,000	66164451-6

注: 于2010年5月, 电气总公司对日本秋山国际株式会社进行单方面增资, 本集团持有日本秋山国际株式会社的股权比例由原来的50%减持至5%, 日本秋山国际株式会社不再成为本集团之合营企业, 而按成本法长期股权投资进行核算。

	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	37,888,096.40	8,477,941.39	29,410,155.01	32,346,297.14	3,527,445.69
联营企业					
上海人造板机器厂有限公司	699,209,398.89	591,521,524.26	107,687,874.63	309,545,252.88	2,865,304.77
三菱电机上海机电电梯有限公司	931,441,343.90	536,468,066.74	394,973,277.16	1,243,640,139.26	34,020,324.90
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	714,057,654.00	424,441,207.85	289,616,446.15	523,046,567.64	46,938,334.78
开利空调销售服务(上海)有限公司	1,022,733,887.68	946,744,523.05	75,989,364.63	2,306,831,088.60	12,659,019.22
上海一冷开利空调设备有限公司	1,347,105,326.93	573,260,470.84	773,844,856.09	2,734,629,166.03	265,770,719.70
上海法维莱交通车辆设备有限公司	604,889,653.25	355,152,845.52	249,736,807.73	616,737,631.86	104,938,995.22
上海中钢焊材有限公司	18,430,919.28	22,477,147.80	(4,046,228.52)	13,415,203.14	(2,120,445.62)
上海萨澳液压传动有限公司	472,128,282.40	88,953,704.47	383,174,577.93	578,837,576.75	206,424,275.98
上海纳博特斯克液压有限公司	856,688,857.74	350,233,017.52	506,455,840.22	1,747,792,690.97	149,373,759.59
上海ABB电机有限公司	509,718,019.14	278,881,045.52	230,836,973.62	1,067,851,014.98	81,786,391.25
上海马拉松革新电气有限公司	197,685,784.02	38,987,785.00	158,697,999.02	268,875,114.00	49,413,075.00
上海日用-友捷汽车电气有限公司	482,072,637.48	191,569,496.31	290,503,141.17	603,544,871.70	70,286,517.58
长春日用友捷汽车电气有限公司	22,750,480.48	5,067,209.12	17,683,271.36	174,694,400.68	4,047,848.05

12. 长期股权投资

	2011年	2010年
权益法	1,530,415,498.38	1,294,063,652.52
成本法	<u>58,281,326.71</u>	<u>58,281,326.71</u>
	1,588,696,825.09	1,352,344,979.23
减：长期股权投资减值准备	<u>29,107,560.02</u>	<u>29,107,560.02</u>
	<u>1,559,589,265.07</u>	<u>1,323,237,419.21</u>

2011年

	初始投资成本	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	12,739,424.87	14,705,077.51	218,164.30	14,923,241.81	50%	50%	-	-	1,609,200.00
联营企业									
上海人造板机器厂 有限公司	20,675,198.82	32,306,362.39	5,325,605.86	37,631,968.25	30%	30%	-	-	-
三菱电机上海机电 电梯有限公司	169,654,424.45	157,989,310.88	23,916,111.59	181,905,422.45	40%	40%	-	-	-
高斯图文印刷系统(中 国)有限公司	58,526,702.90	115,846,578.46	3,731,088.81	119,577,667.27	40%	40%	-	-	20,188,830.00
开利空调销售服务 (上海)有限公司	22,399,965.92	22,796,809.39	13,302,771.66	36,099,581.05	30%	30%	-	-	-
上海一冷开利空调 设备有限公司	154,405,342.52	244,791,352.77	37,288,163.35	282,079,516.12	30%	30%	-	-	70,059,490.32
上海法维莱交通车 辆设备有限公司	46,187,742.66	122,371,035.80	(6,073,178.77)	116,297,857.03	49%	49%	-	-	9,800,000.00
上海中钢焊材有限 公司	-	-	-	-	50%	50%	-	-	-
上海萨澳液压传动 有限公司	58,602,425.08	153,269,831.17	46,059,953.17	199,329,784.34	40%	40%	-	-	-
上海纳博特斯克压 力有限公司	39,961,545.24	151,936,752.07	34,857,975.63	186,794,727.70	30%	30%	-	-	19,541,058.60
上海ABB电机有限公 司	71,392,572.43	83,774,239.95	(9,349,229.15)	74,425,010.80	25%	25%	-	-	18,386,438.79
上海马拉松革新电 气有限公司	50,334,291.17	71,414,099.56	21,457,542.60	92,871,642.16	45%	45%	-	-	-
上海日用-友捷汽车 电气有限公司	70,752,802.92	119,325,548.32	31,679,748.59	151,005,296.91	40%	40%	-	-	-
长春日用友捷汽车 电气有限公司	2,000,000.00	3,536,654.27	1,170,190.12	4,706,844.39	20%	20%	-	-	-
江苏纳博特斯克压 力有限公司	33,373,296.00	-	32,966,940.10	32,966,940.10	33%	33%	-	-	-
小计	811,005,734.98	1,294,063,652.52	236,351,845.86	1,530,415,498.38			-	-	139,585,017.71
成本法：									
上海电气集团财务 有限责任公司	25,632,566.69	25,632,566.69	-	25,632,566.69	2.63%	2.63%	-	-	3,937,500.00
上海爱姆森机电设备 有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00	-	2,600,000.00	6.19%	6.19%	-	-	112,000.00
日本秋山国际株式会 社	30,900,026.10	29,107,560.02	-	29,107,560.02	5%	5%	29,107,560.02	-	-
上海银行	941,200.00	941,200.00	-	941,200.00	-	-	-	-	-
小计	60,073,792.79	58,281,326.71	-	58,281,326.71			29,107,560.02	-	4,049,500.00
总计	871,079,527.77	1,352,344,979.23	236,351,845.86	1,588,696,825.09			29,107,560.02	-	143,634,517.71

2010年

	初始投资成本	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									
上海阿斯特-岩田	12,739,424.87	13,969,854.66	735,222.85	14,705,077.51	50%	50%	-	-	1,028,500.00
上海凌特机械有限公司	-	29,107,560.02	(29,107,560.02)	-	-	-	-	-	-
日本秋山国际株式会社	-	-	-	-	-	-	-	-	-
联营企业									
上海人远板机厂有限公司	20,675,198.82	31,446,770.96	859,591.43	32,306,362.39	30%	30%	-	-	-
三菱电机上海机电电缘有限公司	169,654,424.45	144,381,180.90	13,608,129.96	157,989,310.86	40%	40%	-	-	-
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	58,526,702.90	113,277,610.55	2,568,967.91	115,846,578.46	40%	40%	-	-	16,206,366.00
开利空调销售服务(上海)有限公司	22,399,965.92	18,999,103.62	3,797,705.77	22,796,809.39	30%	30%	-	-	-
上海一冷开利空调设备有限公司	154,405,342.52	233,626,967.23	11,164,385.54	244,791,352.77	30%	30%	-	-	68,566,830.37
上海法维莱交通车设备有限公司	46,187,742.66	70,950,928.14	51,420,107.66	122,371,035.80	49%	49%	-	-	-
上海中钢焊材有限公司	21,810,467.50	-	-	-	50%	50%	-	-	-
上海萨澳液压传动有限公司	58,802,425.08	95,101,787.54	58,168,043.63	153,269,831.17	40%	40%	-	-	24,401,666.76
上海纳博特斯克液压有限公司	39,961,545.24	121,614,303.49	30,322,448.58	151,936,752.07	30%	30%	-	-	14,167,686.00
上海ADP电机有限公司	71,392,572.43	83,433,870.92	340,369.03	83,774,239.95	25%	25%	-	-	19,669,136.90
上海马拉松革新电气有限公司	50,334,291.17	50,290,010.07	21,124,089.49	71,414,099.56	45%	45%	-	-	-
上海日用-友捷汽车电气有限公司	70,752,802.92	108,426,984.37	10,898,563.95	119,325,548.32	40%	40%	-	-	16,677,591.62
长春日用友捷汽车电气有限公司	2,000,000.00	2,727,064.66	809,569.61	3,536,654.27	20%	20%	-	-	-
小计	799,442,906.48	1,117,354,017.13	176,709,635.39	1,294,063,652.52			-	-	160,717,777.65
成本法:									
上海电气集团财务有限责任公司	25,632,566.69	25,632,566.69	-	25,632,566.69	2.63%	2.63%	-	-	3,937,500.00
上海嘉宏印刷机械有限公司	11,541,173.89	11,541,173.89	(11,541,173.89)	-	-	-	-	-	-
上海爱姆意机电设备有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00	-	2,600,000.00	6.19%	6.19%	-	-	208,000.00
日本秋山国际株式会社	30,900,026.10	-	29,107,560.02	29,107,560.02	5%	5%	29,107,560.02	-	-
其他	941,200.00	3,474,524.55	(2,533,324.55)	941,200.00			-	-	185,275.00
小计	71,614,966.68	43,248,265.13	15,033,061.58	58,281,326.71			29,107,560.02	-	4,330,775.00
总计	871,057,873.16	1,160,602,282.26	191,742,696.97	1,352,344,979.23			29,107,560.02	-	165,048,552.65

13. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量:

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价	102,921,054.92	-	-	102,921,054.92
累计折旧及摊销	25,424,293.84	2,824,887.72	-	28,249,181.56
账面净值	77,496,761.08			74,671,873.36
减值准备	-	-	-	-
账面价值	77,496,761.08			74,671,873.36

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价	102,921,054.92	-	-	102,921,054.92
累计折旧及摊销	22,574,040.13	2,850,253.71	-	25,424,293.84
账面净值	80,347,014.79			77,496,761.08

减值准备	-	-	-	-
账面价值	<u>80,347,014.79</u>			<u>77,496,761.08</u>

2011年计提的折旧或摊销金额为人民币2,824,887.72元(2010年:人民币2,850,253.71元)。

该投资性房地产以经营租赁的形式租给第三方。

14. 固定资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
房屋及建筑物	942,134,662.58	68,866,225.69	163,707,956.70	847,292,931.57
机器设备	1,808,116,874.62	97,781,238.65	311,692,521.42	1,594,205,591.85
运输工具	143,875,543.71	12,528,621.63	47,773,708.79	108,630,456.55
其他设备	<u>82,749,405.74</u>	<u>26,451,529.06</u>	<u>7,695,689.05</u>	<u>101,505,245.75</u>
	<u>2,976,876,486.65</u>	<u>205,627,615.03</u>	<u>530,869,875.96</u>	<u>2,651,634,225.72</u>
累计折旧				
房屋及建筑物	334,792,870.93	40,624,771.63	32,964,124.57	342,453,517.99
机器设备	1,002,992,890.93	119,196,953.27	201,004,865.84	921,184,978.36
运输工具	88,437,249.14	11,968,611.69	31,409,699.69	68,996,161.14
其他设备	<u>54,711,045.88</u>	<u>7,918,470.85</u>	<u>4,714,836.65</u>	<u>57,914,680.08</u>
	<u>1,480,934,056.88</u>	<u>179,708,807.44</u>	<u>270,093,526.75</u>	<u>1,390,549,337.57</u>
账面净值				
房屋及建筑物	607,341,791.65			504,839,413.58
机器设备	805,123,983.69			673,020,613.49
运输工具	55,438,294.57			39,634,295.41
其他设备	<u>28,038,359.86</u>			<u>43,590,565.67</u>
	<u>1,495,942,429.77</u>			<u>1,261,084,888.15</u>
减值准备				
房屋及建筑物	1,678,091.77	272,832.70	1,407,660.77	543,263.70
机器设备	20,010,526.36	3,286,513.48	3,708,315.68	19,588,724.16
运输工具	639,527.58	-	513,728.83	125,798.75
其他设备	<u>264,763.69</u>	<u>61,822.56</u>	<u>146,707.41</u>	<u>179,878.84</u>
	<u>22,592,909.40</u>	<u>3,621,168.74</u>	<u>5,776,412.69</u>	<u>20,437,665.45</u>
账面价值				
房屋及建筑物	605,663,699.88			504,296,149.88
机器设备	785,113,457.33			653,431,889.33
运输工具	54,798,766.99			39,508,496.66
其他设备	<u>27,773,596.17</u>			<u>43,410,686.83</u>
	<u>1,473,349,520.37</u>			<u>1,240,647,222.70</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
房屋及建筑物	929,817,134.05	64,182,511.97	51,864,983.44	942,134,662.58
机器设备	1,823,555,285.97	174,305,048.89	189,743,460.24	1,808,116,874.62
运输工具	140,118,627.97	19,770,345.40	16,013,429.66	143,875,543.71

其他设备	<u>87,746,163.61</u>	<u>3,091,883.32</u>	<u>8,088,641.19</u>	<u>82,749,405.74</u>
	<u>2,981,237,211.60</u>	<u>261,349,789.58</u>	<u>265,710,514.53</u>	<u>2,976,876,486.65</u>
累计折旧				
房屋及建筑物	304,966,680.80	43,363,218.64	13,537,028.51	334,792,870.93
机器设备	998,149,226.09	122,463,036.14	117,619,371.30	1,002,992,890.93
运输工具	88,648,825.51	12,157,912.50	12,369,488.87	88,437,249.14
其他设备	<u>53,264,313.75</u>	<u>5,813,128.41</u>	<u>4,366,396.28</u>	<u>54,711,045.88</u>
	<u>1,445,029,046.15</u>	<u>183,797,295.69</u>	<u>147,892,284.96</u>	<u>1,480,934,056.88</u>
账面净值				
房屋及建筑物	624,850,453.25			607,341,791.65
机器设备	825,406,059.88			805,123,983.69
运输工具	51,469,802.46			55,438,294.57
其他设备	<u>34,481,849.86</u>			<u>28,038,359.86</u>
	<u>1,536,208,165.45</u>			<u>1,495,942,429.77</u>
减值准备				
房屋及建筑物	1,678,091.77	-	-	1,678,091.77
机器设备	24,903,067.64	4,294,666.74	9,187,208.02	20,010,526.36
运输工具	639,527.58	-	-	639,527.58
其他设备	<u>150,138.60</u>	<u>114,625.09</u>	<u>-</u>	<u>264,763.69</u>
	<u>27,370,825.59</u>	<u>4,409,291.83</u>	<u>9,187,208.02</u>	<u>22,592,909.40</u>
账面价值				
房屋及建筑物	623,172,361.48			605,663,699.88
机器设备	800,502,992.24			785,113,457.33
运输工具	50,830,274.88			54,798,766.99
其他设备	<u>34,331,711.26</u>			<u>27,773,596.17</u>
	<u>1,508,837,339.86</u>			<u>1,473,349,520.37</u>

2011年计提的折旧金额为人民币179,708,807.44元(2010年:人民币183,797,295.69元)。2011年由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币139,616,645.70元(2010年:人民币236,647,414.79元)。

于2011年度,固定资产减值准备的减少包括因处置子公司而减少人民币2,607,685.06元(2010年:无)及因持有待售子公司而减少人民币1,896,265.87元(2010年:无)。

于2011年12月31日,本集团以账面价值为人民币46,781,566.51元的房屋及建筑物(2010年12月31日:账面价值为人民币51,296,644.27元的房屋及建筑物及账面价值为人民币47,885,496.83元的机器设备)为抵押,取得银行借款。

于2011年12月31日,暂时闲置固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	5,404,873.89	2,119,960.19	2,940,808.05	344,105.65
其他设备	7,612.00	2,148.02	5,083.38	380.60

于2010年12月31日，暂时闲置固定资产如下：

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	5,364,313.89	1,876,581.62	1,336,834.65	2,150,897.62
其他设备	7,612.00	1,920.94	3,191.06	2,500.00

本集团本报告期内无重大融资租入固定资产。

于2011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	92,611,446.43	32,839,686.80	-	59,771,759.63
机器设备	18,110,138.94	16,392,925.98	-	1,717,212.96

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	87,215,311.98	29,166,133.59	-	58,049,178.39
机器设备	18,067,356.34	15,892,463.70	-	2,174,892.64

于2011年12月31日，本集团尚未获得房地产证的房屋建筑物总面积约为39,745.98平方米，账面价值约为人民币16,454,495.36元。具体情况如下：

	未办妥 产权证书原因	预计办结 产权证书时间
罗锦路218号厂房	建造在租赁土地上的房屋	期限不定
昆阳路820号厂房	超规划红线外面积/扩建	期限不定
浦东南路2266号厂房	黄浦江两岸规划限制	期限不定
茶陵北路20号厂房	无证土地上扩建	期限不定

15. 在建工程

	2011年			2010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
设备安装	77,856,204.19	-	77,856,204.19	95,597,366.23	-	95,597,366.23
预付工程款	-	-	-	26,968,629.38	-	26,968,629.38
其他	3,431,876.95	2,248,931.62	1,182,945.33	4,510,834.74	870,320.00	3,640,514.74
	<u>81,288,081.14</u>	<u>2,248,931.62</u>	<u>79,039,149.52</u>	<u>127,076,830.35</u>	<u>870,320.00</u>	<u>126,206,510.35</u>

2011年

	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末数
设备安装	95,597,366.23	92,564,151.64	110,305,313.68	-	77,856,204.19
预付工程款	26,968,629.38	892,533.69	27,861,163.07	-	-
其他	4,510,834.74	2,287,332.34	1,450,168.95	1,916,121.18	3,431,876.95
	<u>127,076,830.35</u>	<u>95,744,017.67</u>	<u>139,616,645.70</u>	<u>1,916,121.18</u>	<u>81,288,081.14</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末数
设备安装	41,133,472.31	188,897,112.47	134,433,218.55	-	95,597,366.23
预付工程款	66,945,512.22	48,127,637.29	88,104,520.13	-	26,968,629.38
其他	11,584,818.41	8,106,190.45	14,109,676.11	1,070,498.01	4,510,834.74
	<u>119,663,802.94</u>	<u>245,130,940.21</u>	<u>236,647,414.79</u>	<u>1,070,498.01</u>	<u>127,076,830.35</u>

本公司2011年度在建工程项目均使用自有资金，无资本化的借款费用。

在建工程减值准备：

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	计提原因
其他	<u>870,320.00</u>	<u>1,378,611.62</u>	<u>-</u>	<u>2,248,931.62</u>	可收回金额 低于账面价值

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	计提原因
其他	<u>735,400.00</u>	<u>134,920.00</u>	<u>-</u>	<u>870,320.00</u>	可收回金额 低于账面价值

16. 无形资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
土地使用权	354,414,843.11	-	122,993,289.79	231,421,553.32
商标权	16,105,100.00	-	-	16,105,100.00
其他	<u>28,071,982.27</u>	<u>594,922.91</u>	<u>1,192,725.20</u>	<u>27,474,179.98</u>
	<u>398,591,925.38</u>	<u>594,922.91</u>	<u>124,186,014.99</u>	<u>275,000,833.30</u>
累计摊销				
土地使用权	47,165,660.44	7,368,709.08	22,565,486.43	31,968,883.09
商标权	13,074,546.00	1,500,000.00	-	14,574,546.00
其他	<u>16,642,006.08</u>	<u>2,493,697.51</u>	<u>1,128,673.74</u>	<u>18,007,029.85</u>
	<u>76,882,212.52</u>	<u>11,362,406.59</u>	<u>23,694,160.17</u>	<u>64,550,458.94</u>
账面净值				
土地使用权	307,249,182.67			199,452,670.23
商标权	3,030,554.00			1,530,554.00
其他	<u>11,429,976.19</u>			<u>9,467,150.13</u>
	<u>321,709,712.86</u>			<u>210,450,374.36</u>

减值准备				
土地使用权	5,938,982.05	-	-	5,938,982.05
商标权	338,238.81	-	-	338,238.81
其他	-	4,530,030.00	-	4,530,030.00
	<u>6,277,220.86</u>	<u>4,530,030.00</u>	<u>-</u>	<u>10,807,250.86</u>

账面价值				
土地使用权	301,310,200.62			193,513,688.18
商标权	2,692,315.19			1,192,315.19
其他	<u>11,429,976.19</u>			<u>4,937,120.13</u>
	<u>315,432,492.00</u>			<u>199,643,123.50</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
土地使用权	389,777,745.38	-	35,362,902.27	354,414,843.11
商标权	16,105,100.00	-	-	16,105,100.00
其他	<u>23,121,203.85</u>	<u>5,160,581.62</u>	<u>209,803.20</u>	<u>28,071,982.27</u>
	<u>429,004,049.23</u>	<u>5,160,581.62</u>	<u>35,572,705.47</u>	<u>398,591,925.38</u>

累计摊销				
土地使用权	43,768,979.35	7,865,675.98	4,468,994.89	47,165,660.44
商标权	11,574,546.00	1,500,000.00	-	13,074,546.00
其他	<u>12,753,028.23</u>	<u>4,090,088.97</u>	<u>201,111.12</u>	<u>16,642,006.08</u>
	<u>68,096,553.58</u>	<u>13,455,764.95</u>	<u>4,670,106.01</u>	<u>76,882,212.52</u>

账面净值				
土地使用权	346,008,766.03			307,249,182.67
商标权	4,530,554.00			3,030,554.00
其他	<u>10,368,175.62</u>			<u>11,429,976.19</u>
	<u>360,907,495.65</u>			<u>321,709,712.86</u>

减值准备				
土地使用权	5,938,982.05	-	-	5,938,982.05
商标权	338,238.81	-	-	338,238.81
其他	-	-	-	-
	<u>6,277,220.86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,277,220.86</u>

账面价值				
土地使用权	340,069,783.98			301,310,200.62
商标权	4,192,315.19			2,692,315.19
其他	<u>10,368,175.62</u>			<u>11,429,976.19</u>
	<u>354,630,274.79</u>			<u>315,432,492.00</u>

2011年无形资产摊销金额为人民币11,362,406.59元(2010年:人民币13,455,764.95元)。

于2011年12月31日,账面价值人民币10,401,765.80元(2010年12月31日:人民币14,317,269.63元)无形资产所有权受到限制,系为取得银行抵押借款。该土地使用权于2011年的摊销额为人民币367,770.24元(2010年:人民币452,859.36元)。

17. 商誉

2011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	3,627,166.84	-	3,627,166.84	-	-
上海紫光机械有限公司	12,482,506.73	-	-	12,482,506.73	-
上海光华印刷机械有限公司	-	-	-	-	60,958,513.48
	<u>16,109,673.57</u>	<u>-</u>	<u>3,627,166.84</u>	<u>12,482,506.73</u>	<u>60,958,513.48</u>

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	3,627,166.84	-	-	3,627,166.84	-
上海紫光机械有限公司	12,482,506.73	-	-	12,482,506.73	-
上海光华印刷机械有限公司	<u>60,958,513.48</u>	<u>-</u>	<u>60,958,513.48</u>	<u>-</u>	<u>60,958,513.48</u>
	<u>77,068,187.05</u>	<u>-</u>	<u>60,958,513.48</u>	<u>16,109,673.57</u>	<u>60,958,513.48</u>

于2011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五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%(2010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%(2010年: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,2011年没有新增商誉减值。

18. 长期待摊费用

2011年

	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少原因
场地开发费	20,479,041.00	-	421,524.00	-	20,057,517.00	-
厂房租赁	17,706,867.57	-	982,040.52	-	16,724,827.05	-
租入固定资产改良	4,371,534.64	-	965,186.99	-	3,406,347.65	-
其他	<u>51,776.65</u>	<u>-</u>	<u>51,776.65</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>42,609,219.86</u>	<u>-</u>	<u>2,420,528.16</u>	<u>-</u>	<u>40,188,691.70</u>	

2010年

	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少原因
场地开发费	-	21,076,200.00	597,159.00	-	20,479,041.00	-
厂房租赁	365,275.64	17,640,000.00	298,408.07	-	17,706,867.57	-
租入固定资产						计提减值准备及转入费用
改良	7,643,453.71	-	1,083,160.10	2,188,758.97	4,371,534.64	
其他	234,041.27	-	182,264.62	-	51,776.65	
	<u>8,242,770.62</u>	<u>38,716,200.00</u>	<u>2,160,991.79</u>	<u>2,188,758.97</u>	<u>42,609,219.86</u>	

其中，长期待摊费用减值准备如下：

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
租入固定资产改良支出	<u>26,568,342.88</u>	-	-	<u>26,568,342.88</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
租入固定资产改良支出	<u>24,659,402.91</u>	<u>1,908,939.97</u>	-	<u>26,568,342.88</u>

19. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产和负债：

	2011年	2010年
递延所得税资产		
资产减值准备	55,764,563.88	52,866,373.80
预提费用	59,596,547.93	49,211,732.78
预计负债	<u>3,814,412.55</u>	<u>5,999,640.53</u>
	<u>119,175,524.36</u>	<u>108,077,747.11</u>
递延所得税负债		
可供出售金融资产公允价值变动	11,701,466.70	9,856,823.83
长期股权投资形成之负商誉	3,662,913.45	3,662,913.45
非同一控制下合并公允价值调整	<u>25,591,453.20</u>	<u>26,744,397.15</u>
	<u>40,955,833.35</u>	<u>40,264,134.43</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：

	2011年	2010年
可抵扣暂时性差异	426,946,536.43	422,527,062.61
可抵扣亏损	<u>407,198,836.89</u>	<u>434,871,511.72</u>
	<u>834,145,373.32</u>	<u>857,398,574.33</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：

	2011年	2010年
2013年	142,241,473.79	194,833,685.07
2014年	79,978,740.38	138,249,353.11
2015年	75,501,611.66	101,788,473.54
2016年	109,477,011.06	-
	<u>407,198,836.89</u>	<u>434,871,511.72</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2011年		2010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>119,175,524.36</u>	<u>792,216,199.77</u>	<u>108,077,747.11</u>	<u>717,124,293.94</u>
递延所得税负债	<u>40,955,833.35</u>	<u>232,067,208.65</u>	<u>40,264,134.43</u>	<u>232,374,930.11</u>

2011年已确认递延所得税资产和负债无互相抵销(2010年：无)。

20. 所有权受到限制的资产

2011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	550,000,000.00	550,000,000.00	550,000,000.00	550,000,000.00	注1
固定资产	99,182,141.10	-	52,400,574.59	46,781,566.51	注2
无形资产	<u>14,317,269.63</u>	-	<u>3,915,503.83</u>	<u>10,401,765.80</u>	注2
	<u>663,499,410.73</u>	<u>550,000,000.00</u>	<u>606,316,078.42</u>	<u>607,183,332.31</u>	

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	550,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	550,000,000.00	注1
固定资产	93,478,761.70	49,942,847.07	44,239,467.67	99,182,141.10	注2
无形资产	<u>27,464,685.62</u>	<u>820,931.05</u>	<u>13,968,347.04</u>	<u>14,317,269.63</u>	注2
	<u>670,943,447.32</u>	<u>250,763,778.12</u>	<u>258,207,814.71</u>	<u>663,499,410.73</u>	

注1：于2011年12月31日，本集团以人民币550,000,000.00元(2010年12月31日：人民币550,000,000.00元)银行定期存单质押于银行作为获取银行授予开具最高额度为人民币4,000,000,000.00元(2010年12月31日：人民币2,500,000,000.00元)的信用证或保函的保证金。

注2：于2011年12月31日，本集团以账面价值为人民币46,781,566.51元的房屋及建筑物(2010年12月31日：账面价值为人民币51,296,644.27元的房屋及建筑物及账面价值为人民币47,885,496.83元的机器设备)，以及账面价值为人民币10,401,765.80元(2010年12月31日：人民币14,317,269.63元)的土地使用权为抵押，取得银行借款人民币139,000,000.00元(2010年12月31日：人民币174,000,000.00元)。该土地使用权于2011年的摊销额为人民币367,770.24元(2010年12月31日：人民币452,859.36元)。

21. 资产减值准备

2011年

	年初数	本年增加		本年减少			年末数
		计提	转回	转销	其他		
坏账准备	404,552,739.37	110,015,788.17	29,503,093.62	9,418,700.44	16,834,131.02	458,812,602.46	
存货跌价准备	121,976,023.70	13,617,050.09	10,393,397.49	28,355,127.98	52,047,580.17	44,796,968.15	
长期投资减值准备	29,107,560.02	-	-	-	-	29,107,560.02	
固定资产减值准备	22,592,909.40	3,621,168.74	-	1,272,461.76	4,503,950.93	20,437,665.45	
在建工程减值准备	870,320.00	1,378,611.62	-	-	-	2,248,931.62	
无形资产减值准备	6,277,220.86	4,530,030.00	-	-	-	10,807,250.86	
商誉减值准备	60,958,513.48	-	-	-	-	60,958,513.48	
长期待摊费用减值准备	26,568,342.88	-	-	-	-	26,568,342.88	
	<u>672,903,629.71</u>	<u>133,162,648.62</u>	<u>39,896,491.11</u>	<u>39,046,290.18</u>	<u>73,385,662.12</u>	<u>653,737,834.92</u>	

2010年

	年初数	本年增加		本年减少			年末数
		计提	转回	转销	处置子公司		
坏账准备	307,486,951.03	126,255,133.34	13,325,356.20	15,226,617.52	637,371.28	404,552,739.37	
存货跌价准备	141,250,427.97	14,756,044.51	13,186,339.98	20,844,108.80	-	121,976,023.70	
长期投资减值准备	29,107,560.02	-	-	-	-	29,107,560.02	
固定资产减值准备	27,370,825.59	4,409,291.83	-	9,187,208.02	-	22,592,909.40	
在建工程减值准备	735,400.00	134,920.00	-	-	-	870,320.00	
无形资产减值准备	6,277,220.86	-	-	-	-	6,277,220.86	
商誉减值准备	-	60,958,513.48	-	-	-	60,958,513.48	
长期待摊费用减值准备	24,659,402.91	1,908,939.97	-	-	-	26,568,342.88	
	<u>536,887,788.38</u>	<u>208,422,843.13</u>	<u>26,511,696.18</u>	<u>45,257,934.34</u>	<u>637,371.28</u>	<u>672,903,629.71</u>	

于2011年度，其他减少包括因处置子公司及因持有待售子公司而减少，详见附注五、3、7、8及14。

22. 短期借款

	2011年	2010年
抵押借款	139,000,000.00	174,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	19,500,000.00
信用借款	32,500,000.00	18,000,000.00
附追索权的票据贴现	3,145,000.00	19,584,536.00
	<u>274,645,000.00</u>	<u>231,084,536.00</u>

于2011年12月31日，上述借款的年利率为5.454%-6.560% (2010年12月31日：4.590%-5.310%)。

上述保证借款中含本公司为子公司担保的短期借款为人民币100,000,000.00元 (2010年12月31日：人民币14,500,000.00元)。于2011年12月31日，无子公司间相互担保的短期借款 (2010年12月31日：人民币5,000,000.00元)。

于2011年12月31日，本集团抵押用于取得短期借款的各项资产账面价值人民币57,183,332.31元 (2010年12月31日：人民币113,499,410.73元)，详见附注五、20。

于2011年12月31日，无已到期但未偿还的短期借款。

23. 应付票据

	2011年	2010年
商业承兑汇票	<u>44,437,096.53</u>	<u>17,325,166.83</u>

下一会计期间将到期的金额为人民币44,437,096.53元。

24. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

	2011年	2010年
应付账款	<u>1,637,097,886.31</u>	<u>1,845,507,394.90</u>

于2011年12月31日，账龄超过1年的大额应付账款列示如下：

单位名称	应付金额	未偿还原因
公司1	4,618,558.14	对方未追讨
公司2	1,197,972.70	对方未追讨

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500,000.00元。

于2011年12月31日，本集团无应付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项 (2010年12月31日：无)。本集团与其他关联方之应付账款余额见附注六、7。

于2011年12月31日，以外币标示的应付账款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
— 美元	260,620.06	6.3009	1,642,140.94	42,182.90	6.6227	279,364.69
— 日元	134,493,713.11	0.0811	10,907,440.13	342,752,615.00	0.0813	27,865,787.60
— 欧元	-		-	7,750.00	8.8065	68,250.38
			<u>12,549,581.07</u>			<u>28,213,402.67</u>

25. 预收款项

	2011年	2010年
预收账款	<u>6,849,228,708.07</u>	<u>4,663,632,721.52</u>

预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:

	2011年	2010年
上海电气集团股份有限公司	<u>577,010.00</u>	<u>-</u>

本集团与其他关联方之预收款项余额见附注六、7。

于2011年12月31日,账龄超过1年的大额预收款项列示如下:

单位名称	预收金额	未结转原因
公司1	40,426,280.00	大型工程工期较长
公司2	18,381,040.00	大型工程工期较长
公司3	18,192,500.00	大型工程工期较长
公司4	13,716,270.00	大型工程工期较长
公司5	13,566,518.50	大型工程工期较长

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570,300.00元。

于2011年12月31日,以外币标示的预收款项如下:

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
— 美元	9,749,411.78	6.3009	<u>61,430,068.68</u>	6,242,898.69	6.6227	<u>41,344,845.15</u>

26. 应付职工薪酬

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	17,080,965.80	558,432,227.51	558,504,084.83	17,009,108.48
职工福利费	-	23,410,322.05	23,410,322.05	-

职工奖励及福利基金	139,811,856.36	77,286,156.09	66,912,217.58	150,185,794.87
社会保险费	1,086,249.36	131,976,502.23	132,078,245.62	984,505.97
其中：医疗保险费	36,013.67	41,847,281.92	41,843,326.95	39,968.64
基本养老保险	469,200.68	76,564,543.93	76,672,308.98	361,435.63
补充养老保险	1,363.14	3,801,249.69	3,801,277.69	1,335.14
失业保险费	579,671.87	6,229,698.12	6,227,603.43	581,766.56
工伤保险费	-	1,648,466.30	1,648,466.30	-
生育保险费	-	1,885,262.27	1,885,262.27	-
住房公积金	3,115,758.02	25,663,323.96	28,148,696.29	630,385.69
工会经费和职工教育经费	7,255,481.78	8,927,435.38	10,898,317.68	5,284,599.48
因解除劳动关系给予的补偿	78,788,595.94	59,287,461.63	47,469,531.22	90,606,526.35
经营者奖励基金等	2,617,105.60	627,410.85	942,033.65	2,302,482.80
	<u>249,756,012.86</u>	<u>885,610,839.70</u>	<u>868,363,448.92</u>	<u>267,003,403.64</u>

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	16,876,798.56	517,088,707.63	516,884,540.39	17,080,965.80
职工福利费	-	17,082,940.47	17,082,940.47	-
职工奖励及福利基金	118,775,093.37	68,766,560.23	47,729,797.24	139,811,856.36
社会保险费	1,222,378.81	124,462,227.84	124,598,357.29	1,086,249.36
其中：医疗保险费	65,566.68	38,003,064.81	38,032,617.82	36,013.67
基本养老保险	568,647.28	73,216,578.62	73,316,025.22	469,200.68
补充养老保险	1,363.14	3,300,845.61	3,300,845.61	1,363.14
失业保险费	584,289.31	6,777,520.35	6,782,137.79	579,671.87
工伤保险费	1,256.20	1,618,079.28	1,619,335.48	-
生育保险费	1,256.20	1,546,139.17	1,547,395.37	-
住房公积金	4,851,075.31	24,047,006.76	25,782,324.05	3,115,758.02
工会经费和职工教育经费	8,188,587.12	7,226,371.46	8,159,476.80	7,255,481.78
因解除劳动关系给予的补偿	50,136,531.49	51,956,116.72	23,304,052.27	78,788,595.94
经营者奖励基金等	2,013,208.00	1,407,302.32	803,404.72	2,617,105.60
	<u>202,063,672.66</u>	<u>812,037,233.43</u>	<u>764,344,893.23</u>	<u>249,756,012.86</u>

于2011年12月31日，无属于拖欠性质的应付职工薪酬(2010年12月31日：无)。

2011年工会经费和职工教育经费计提金额为人民币8,927,435.38元(2010年：人民币7,226,371.46元)，因解除劳动关系给予补偿为人民币59,287,461.63元(2010年：人民币51,956,116.72元)。

于2011年12月31日，本集团职工奖励及福利基金余额预计于2012年度及2013年度使用；因解除劳动关系给予的补偿余额中内退人员费用将按照相关人员退休期限陆续支付；经营者奖励基金余额将根据母公司统一安排支付；除此以外的其他项目预计将于2012年度全部发放和使用完毕。

27. 应交税费

	2011年	2010年
增值税	(95,374,831.80)	(11,168,020.00)
营业税	(7,883,989.75)	(2,811,361.86)
企业所得税	164,518,747.62	107,129,721.79
个人所得税	253,373.97	1,268,539.11

城市维护建设税	(45,596.85)	493,186.50
土地增值税	-	3,422,500.00
房产税	498,961.94	972,496.51
土地使用税	182,541.00	241,944.70
教育费附加	164,341.28	200,403.50
其他	<u>1,010,874.39</u>	<u>3,177,035.50</u>
	<u>63,324,421.80</u>	<u>102,926,445.75</u>

28. 应付股利

	2011年	2010年	超过1年 未支付原因
上海海申照明电器(集团) 有限公司	1,059,437.08	1,059,437.08	对方未要求支付
美国上海机电贸易有限公司	<u>-</u>	<u>117,200.69</u>	
	<u>1,059,437.08</u>	<u>1,176,637.77</u>	

29. 其他应付款

	2011年	2010年
预提销售佣金	339,552,037.07	269,039,077.56
预提电梯质保期保养成本	71,436,416.00	62,428,283.00
技术提成费	26,714,535.65	32,581,103.89
预提审计和评估费	13,500,000.00	3,444,000.00
人员托管费	1,043,395.57	18,448,712.36
应付工程及固定资产采购款	5,769,558.80	6,138,184.79
押金及保证金	6,359,078.93	10,644,524.51
预提租金、水电等费用	2,290,017.17	4,097,929.48
应付电气股份土地出让金	-	8,790,637.19
其他	<u>118,853,512.44</u>	<u>112,672,788.04</u>
	<u>585,518,551.63</u>	<u>528,285,240.82</u>

预提销售佣金为根据与代理商佣金协议计提而尚未到付款时间的款项。

应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项如下:

	2011年	2010年
上海电气集团股份有限公司	<u>-</u>	<u>8,790,637.19</u>

本集团与其他关联方之其他应付款项余额见附注六、7。

于2011年12月31日,本集团无账龄超过1年的大额其他应付款。

30. 一年内到期的非流动负债

	2011年	2010年
一年内到期的长期借款	<u>50,000,000.00</u>	<u>-</u>

于2011年12月31日，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(%)	2011年	2010年
上海电气集团财务 有限责任公司	2009.08.31	2012.08.30	人民币	5.985	<u>50,000,000.00</u>	<u>-</u>

上述保证借款中含本公司为子公司担保的一年内到期的长期借款为人民币50,000,000.00元。

31. 其他流动负债

	2011年	2010年
预计负债	25,429,417.00	39,997,603.56
递延收益	3,544,688.08	4,015,473.58
持有待售子公司的负债	<u>236,507,334.23</u>	<u>-</u>
	<u>265,481,439.31</u>	<u>44,013,077.14</u>

其中，预计负债如下：

2011年					
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
产品质量保证成本	<u>39,997,603.56</u>	<u>15,274,663.95</u>	<u>29,842,850.51</u>	<u>25,429,417.00</u>	注1
2010年					
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
产品质量保证成本	<u>29,304,999.88</u>	<u>10,692,603.68</u>	<u>-</u>	<u>39,997,603.56</u>	注1

注1：集团就若干产品向客户提供一年至三年的质保期，并根据预计在质保期内所需承担的成本费用确认预计负债。

其中，递延收益如下：

	2011年	2010年
与收益相关的政府补助：		
科委拨款	<u>3,544,688.08</u>	<u>4,015,473.58</u>

持有待售子公司的负债详见附注五、9。

32. 长期借款

	2011年	2010年
保证借款	-	50,000,000.00

33. 长期应付款

	2011年	2010年
应付电气总公司		
债转股款项	-	1,547,920.89
其他	143,000.00	206,000.00
	<u>143,000.00</u>	<u>1,753,920.89</u>

34. 其他非流动负债

	2011年	2010年
递延收益	5,465,650.00	17,548,983.33

其中，递延收益如下：

	2011年	2010年
与资产相关的政府补助：		
上海市专项建设基金		
-机械扩产增能项目*注	-	15,333,333.33
上海市重点技术改造项目		
-大型施工机械用斜轴泵		
技术改造项目	1,120,000.00	1,120,000.00
与收益相关的政府补助：		
科委专项资金	2,345,650.00	1,095,650.00
国家重大科技转换项目拨款	2,000,000.00	-
	<u>5,465,650.00</u>	<u>17,548,983.33</u>

注：于2011年12月31日，该项递延收益人民币14,533,333.33元在合并资产负债表中列示为其他流动负债-持有待售子公司负债。

35. 股本

2011年

	年初数		本年增(减)股数	年末数	
	股数	比例		股数	比例
无限售条件股份					
1. 人民币普通股	806,504,300	78.86%	-	806,504,300	78.86%
2. 境内上市的外资股	216,235,008	21.14%	-	216,235,008	21.14%
无限售条件股份合计	<u>1,022,739,308</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>1,022,739,308</u>	<u>100.00%</u>
股份总数	<u>1,022,739,308</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>1,022,739,308</u>	<u>100.00%</u>

2010年

	年初数		本年增(减)股数	年末数	
	股数	比例		股数	比例
无限售条件股份					
1. 人民币普通股	806,504,300	78.86%	-	806,504,300	78.86%
2. 境内上市的外资股	216,235,008	21.14%	-	216,235,008	21.14%
无限售条件股份合计	1,022,739,308	100.00%	-	1,022,739,308	100.00%
股份总数	1,022,739,308	100.00%	-	1,022,739,308	100.00%

36. 资本公积

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	1,170,237,227.57	-	-	1,170,237,227.57
其他资本公积				
可供出售金融资产				
公允价值变动	29,926,596.31	7,378,571.48	2,200,767.78	35,104,400.01
其他所有者权益变动	91,911,362.83	-	-	91,911,362.83
原制度资本公积转入	141,052,216.26	-	-	141,052,216.26
其他	38,266,137.95	-	493,699.47	37,772,438.48
	<u>1,471,393,540.92</u>	<u>7,378,571.48</u>	<u>2,694,467.25</u>	<u>1,476,077,645.15</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	1,170,237,227.57	-	-	1,170,237,227.57
其他资本公积				
可供出售金融资产				
公允价值变动	39,133,628.83	3,036,744.48	12,243,777.00	29,926,596.31
其他所有者权益变动	92,266,440.53	-	355,077.70	91,911,362.83
原制度资本公积转入	141,052,216.26	-	-	141,052,216.26
其他	33,266,137.95	5,000,000.00	-	38,266,137.95
	<u>1,475,955,651.14</u>	<u>8,036,744.48</u>	<u>12,598,854.70</u>	<u>1,471,393,540.92</u>

于2010年，其他资本公积增加包括本集团下属子公司上海电气液压气动有限公司接受本年度电气总公司关于李斌技术中心购建专项拨款人民币5,000,000.00元。

37. 盈余公积

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	535,622,147.85	86,685,539.22	30,118,774.42	592,188,912.65
任意盈余公积	90,209,426.66	-	-	90,209,426.66
储备基金	176,204,566.32	10,080,630.04	-	186,285,196.36
企业发展基金	355,729,960.32	10,186,222.04	-	365,916,182.36
	<u>1,157,766,101.15</u>	<u>106,952,391.30</u>	<u>30,118,774.42</u>	<u>1,234,599,718.03</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	457,307,389.09	82,390,675.68	4,075,916.92	535,622,147.85
任意盈余公积	90,209,426.66	-	-	90,209,426.66
储备基金	144,962,859.92	31,241,706.40	-	176,204,566.32
企业发展基金	311,026,658.17	44,703,302.15	-	355,729,960.32
	<u>1,003,506,333.84</u>	<u>158,335,684.23</u>	<u>4,075,916.92</u>	<u>1,157,766,101.15</u>

根据公司法、本公司及部分子公司章程的规定，本公司及部分子公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司及部分子公司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。

根据部分中外合资子公司的章程以及董事会决议，该等子公司按净利润一定比例提取储备基金、企业发展基金及职工奖励及福利基金。

于2011年度，法定盈余公积减少系因处置子公司而减少人民币27,655,657.99元以及因收购少数股东股权而减少人民币2,463,116.43元。

于2010年度，法定盈余公积减少系因处置子公司而减少人民币4,075,916.92元。

38. 未分配利润

	附注五	2011年	2010年
上年年末未分配利润		1,835,178,732.70	1,461,790,072.14
归属于母公司的净利润		711,480,275.79	665,718,754.99
加：因处置子公司由			
法定盈余公积转入		27,655,657.99	4,075,916.92
因收购少数股东股权			
而减少		(22,168,047.91)	-
减：提取法定盈余公积	37	86,685,539.22	82,390,675.68
提取储备基金	37	10,080,630.04	31,241,706.40
提取企业发展基金	37	10,186,222.04	44,703,302.15
提取职工奖励及福利			
基金		40,216,861.17	35,796,396.32
应付现金股利		204,547,861.60	102,273,930.80
年末未分配利润余额		<u>2,200,429,504.50</u>	<u>1,835,178,732.70</u>

于2011年4月27日，本公司2010年度股东大会审议通过了2010年度利润分配方案：以公司2010年末的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利人民币2元(含税)，共计人民币204,547,861.60元。

39. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
主营业务收入	14,255,305,697.28	13,018,750,481.99
其他业务收入	<u>247,073,334.47</u>	<u>241,228,349.03</u>
	<u>14,502,379,031.75</u>	<u>13,259,978,831.02</u>

营业成本列示如下：

	2011年	2010年
主营业务成本	11,456,617,211.37	10,499,388,973.03
其他业务成本	<u>198,077,006.17</u>	<u>200,886,758.08</u>
	<u>11,654,694,217.54</u>	<u>10,700,275,731.11</u>

主营业务的分产品信息如下：

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
电梯业务	11,287,908,606.14	8,918,983,231.81	10,064,962,495.72	7,995,541,092.40
焊材业务	453,856,319.64	427,931,029.41	440,206,335.07	411,925,635.22
液压机器业务	639,560,581.70	599,957,836.45	542,497,957.32	514,330,591.94
人造板业务	323,040,018.20	307,020,456.06	604,847,812.01	554,280,015.86
印刷包装业务	881,455,113.01	699,451,245.38	828,603,374.39	643,202,227.59
挖掘机业务	644,902,574.12	480,828,176.20	501,154,888.85	350,207,396.48
冷气机业务	24,582,484.47	22,445,236.06	38,490,439.14	31,914,834.05
合并抵销	-	-	(2,012,820.51)	(2,012,820.51)
	<u>14,255,305,697.28</u>	<u>11,456,617,211.37</u>	<u>13,018,750,481.99</u>	<u>10,499,388,973.03</u>

主营业务的分地区信息如下：

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	13,483,132,358.29	10,817,050,252.98	12,362,952,422.76	9,936,959,688.67
其他国家和地区	<u>772,173,338.99</u>	<u>639,566,958.39</u>	<u>655,798,059.23</u>	<u>562,429,284.36</u>
	<u>14,255,305,697.28</u>	<u>11,456,617,211.37</u>	<u>13,018,750,481.99</u>	<u>10,499,388,973.03</u>

于2011年度，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
第一名	332,880,341.88	2.30
第二名	178,809,113.80	1.23
第三名	97,601,102.63	0.67
第四名	83,789,658.15	0.58
第五名	65,343,709.64	0.45
	<u>758,423,926.10</u>	<u>5.23</u>

于2010年度，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
第一名	242,331,623.93	1.83
第二名	157,565,989.73	1.19
第三名	144,620,223.12	1.09
第四名	129,389,974.61	0.98
第五名	99,868,860.00	0.75
	<u>773,776,671.39</u>	<u>5.84</u>

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
销售商品	12,619,437,301.80	11,679,851,227.36
提供劳务	1,822,687,946.10	1,533,315,475.54
租赁收入	31,251,303.18	29,435,312.20
其他	29,002,480.67	17,376,815.92
	<u>14,502,379,031.75</u>	<u>13,259,978,831.02</u>

40. 营业税金及附加

	2011年	2010年
营业税	41,791,362.23	39,515,701.18
城市维护建设税	29,514,342.64	4,632,985.32
教育费附加	21,902,240.03	2,562,428.95
其他	1,554,776.71	338,476.51
	<u>94,762,721.61</u>	<u>47,049,591.96</u>

营业税金及附加的计缴标准参见附注三、税项。

41. 销售费用

	2011年	2010年
代理费及佣金	303,491,248.76	246,379,790.03
人力费用	66,634,467.99	70,814,718.31
市场开拓费	55,990,806.87	57,728,460.39
运费及包装费	43,645,800.37	43,011,914.60
售后服务费及产品质量保证成本	32,198,455.73	40,197,456.42
差旅费	31,175,122.86	28,195,259.51
办公费用	30,044,857.99	23,573,103.20
租赁费用	15,164,803.08	12,504,995.52
其他	70,090,793.20	50,036,794.43
	<u>648,436,356.85</u>	<u>572,442,492.41</u>

42. 管理费用

	2011年	2010年
人力费用	454,748,730.01	411,156,782.53
研发费用	461,866,544.86	408,316,509.13
办公费用	74,429,946.78	72,935,614.17
税金	25,206,675.05	27,721,261.57
租赁费用	26,551,296.26	24,926,144.90
折旧费用	24,109,726.93	23,750,410.23
差旅费用	20,254,841.53	13,491,802.38
专业服务费	26,409,108.30	26,278,399.41
其他	104,264,490.28	68,485,164.05
	<u>1,217,841,360.00</u>	<u>1,077,062,088.37</u>

43. 财务费用

	2011年	2010年
利息支出	17,880,925.73	22,972,201.02
减：利息收入	(163,812,428.59)	(117,410,383.87)
汇兑损失	2,414,162.24	4,027,618.64
其他	3,666,424.87	2,810,026.51
	<u>(139,850,915.75)</u>	<u>(87,600,537.70)</u>

本集团本年度无资本化利息支出(2010年：无)。

44. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账损失	80,512,694.55	112,929,777.14
存货跌价损失	3,223,652.60	1,569,704.53
固定资产减值损失	3,621,168.74	4,409,291.83
无形资产减值准备	4,530,030.00	-
在建工程减值损失	1,378,611.62	134,920.00
商誉减值损失	-	60,958,513.48
长期待摊费用减值损失	-	1,908,939.97
	<u>93,266,157.51</u>	<u>181,911,146.95</u>

45. 投资收益

	2011年	2010年
权益法核算的长期股权投资收益	342,563,567.57	366,534,973.06
其中：联营企业投资收益	340,736,203.27	364,771,250.21
合营企业投资收益	1,827,364.30	1,763,722.85
成本法核算的长期股权投资收益	4,049,500.00	4,330,775.00
处置子公司产生的投资损失	(18,454,655.65)	(17,038,373.16)
处置联营企业产生的投资收益	16,598,829.24	2,408,465.49
处置其他长期股权投资产生的投资收益	-	508,286.19
处置可供出售金融资产取得投资收益	414,046.56	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	276,785.05	1,742,923.85
	<u>345,448,072.77</u>	<u>358,487,050.43</u>

成本法核算的长期股权投资收益具体如下：

	2011年	2010年
上海电气集团财务有限责任公司	3,937,500.00	3,937,500.00
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	112,000.00	208,000.00
上海银行	-	185,275.00
	<u>4,049,500.00</u>	<u>4,330,775.00</u>

于2011年度，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：

	2011年	2010年
上海一冷开利空调设备有限公司	107,347,653.37	79,731,215.91
上海纳博特斯克液压有限公司	54,199,034.23	44,490,134.58
上海萨澳液压传动有限公司	46,059,953.17	82,569,710.39
上海日用-友捷汽车电气有限公司	31,679,748.59	27,576,155.57
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	23,919,916.81	20,446,597.81
	<u>263,206,306.17</u>	<u>254,813,814.26</u>

于2011年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

46. 营业外收入

	2011年	2010年
政府补助	48,796,485.20	69,447,822.61
非流动资产处置利得	5,826,497.78	21,622,633.20
其中：固定资产处置利得	5,826,497.78	4,123,991.16
在建工程处置利得	-	54,170.00
无形资产处置利得	-	17,444,472.04
无法支付的款项	9,345,458.93	3,057,298.54
违约金收入	4,976,964.04	4,661,716.65
搬迁补偿收入	-	4,722,532.05
其他	11,206,032.93	24,481,006.11
	<u>80,151,438.88</u>	<u>127,993,009.16</u>

计入当期损益的政府补助如下：

	2011年	2010年
先征后返的增值税	15,298,510.28	20,382,736.23
政府拨款	19,812,299.40	30,962,191.59
科委拨款	13,484,587.50	17,904,808.79
税金返还	201,088.02	198,086.00
	<u>48,796,485.20</u>	<u>69,447,822.61</u>

于2010年度，其他包括本集团下属子公司获税务局审批同意，豁免其土地转让相关之营业税及土地增值税，故转回以前年度已计入损益之相关税金计人民币23,116,222.26元。

47. 营业外支出

	2011年	2010年
非流动资产处置损失	4,797,730.61	5,148,816.42
其中：固定资产处置损失	4,788,956.44	5,148,816.42
无形资产处置损失	8,774.17	-
盘亏损失	55,593.33	569,841.19
公益性捐赠支出	305,000.00	659,000.00
赔偿金及各种罚款支出	161,519.88	183,869.07
其他	1,488,940.30	608,910.24
	<u>6,808,784.12</u>	<u>7,170,436.92</u>

48. 所得税费用

	2011年	2010年
当期所得税费用		
当期应纳税额	199,481,205.89	189,763,746.52
对以前期间当期所得税的调整	(3,396,016.44)	(2,384,742.04)
递延所得税费用	<u>(22,361,010.69)</u>	<u>(25,750,165.48)</u>
	<u>173,724,178.76</u>	<u>161,628,839.00</u>

	2011年	2010年
利润总额	1,352,019,861.52	1,248,147,940.59
按适用税率计算的所得税费用*注	324,484,766.76	274,592,546.93
某些子公司适用不同税率的影响	(69,511,505.86)	(70,571,978.04)
对以前期间当期所得税的调整	(3,396,016.44)	(2,384,742.04)
归属于合营企业和联营企业的损益	(81,079,263.66)	(70,305,770.95)
无须纳税的收入	(1,039,428.43)	(2,949,842.63)
不可抵扣的费用	5,877,658.71	6,922,550.13
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(9,836,504.95)	(4,500,852.68)
税率变动对年初递延所得税		
余额的影响	(26,919.45)	(60,203.16)
利用以前年度可抵扣亏损	(24,794,786.74)	(2,566,581.63)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响		
和可抵扣亏损	<u>33,046,178.82</u>	<u>33,453,713.07</u>
按本集团实际税率计算的		
所得税费用	<u>173,724,178.76</u>	<u>161,628,839.00</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。

49. 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。

基本每股收益的具体计算如下：

	2011年	2010年
收益		
归属于本公司普通股股东的		
当期净利润		
持续经营	679,970,355.89	665,718,754.99
终止经营(附注十、3)	31,509,919.90	-
	<u>711,480,275.79</u>	<u>665,718,754.99</u>
股份		
本公司发行在外普通股的		
加权平均数*注	<u>1,022,739,308</u>	<u>1,022,739,308</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

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。

50. 其他综合收益

	2011年	2010年
可供出售金融资产产生的利得/(损失)	7,378,571.48	(12,243,777.00)
减：因处置而从其他综合收益		
转入损益的金额	356,124.91	-
减：可供出售金融资产产生的		
所得税影响	<u>1,844,642.87</u>	<u>(3,036,744.48)</u>
	5,177,803.70	(9,207,032.52)
按照权益法核算的在被投资单位		
其他综合收益中所享有的份额	-	(529,966.71)
外币报表折算差额	-	(157,546.24)
前期计入其他综合收益当年		
转入损益的净额	<u>-</u>	<u>14,091,188.97</u>
	-	13,933,642.73
	<u>5,177,803.70</u>	<u>4,196,643.50</u>

51. 现金流量表项目注释

	2011年	2010年
收到的其他与经营活动有关的现金：		
银行存款利息	156,115,178.57	89,497,460.26
政府补助款	50,775,699.70	38,579,153.17
违约金收入	4,976,964.04	4,661,716.65
收回代垫款	22,088,322.66	12,396,236.75
租赁收入	29,427,242.18	27,139,849.00
其他	<u>13,089,141.16</u>	<u>14,963,759.46</u>
	<u>276,472,548.31</u>	<u>187,238,175.29</u>

	2011年	2010年
支付的其他与经营活动有关的现金：		
销售费用	531,076,378.79	436,169,479.20
管理费用	523,491,295.10	391,820,055.54
手续费	3,666,424.87	2,810,048.51
其他	<u>58,714,742.83</u>	<u>83,275,343.53</u>
	<u>1,116,948,841.59</u>	<u>914,074,926.78</u>
收到的其他与投资活动有关的现金：		
定期存款利息收入	12,875,000.00	12,350,000.00
与资产相关的政府补助	<u>-</u>	<u>8,000,000.00</u>
	<u>12,875,000.00</u>	<u>20,350,000.00</u>
收到的其他与筹资活动有关的现金：		
电气总公司拨款	<u>-</u>	<u>5,000,000.00</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金：		
支付长期应付款	<u>1,610,920.89</u>	<u>-</u>

52. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2011年	2010年
净利润	1,178,295,682.76	1,086,519,101.59
加：资产减值准备	93,266,157.51	181,911,146.95
固定资产折旧	179,708,807.44	183,797,295.69
无形资产摊销	11,362,406.59	13,455,764.95
投资性房地产折旧及摊销	2,824,887.72	2,850,253.71
长期待摊费用摊销	2,420,528.16	2,160,991.79
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的收益	(1,028,767.17)	(16,473,816.78)
财务费用	9,280,342.73	12,651,826.15
投资收益	(345,448,072.77)	(358,487,050.43)
递延所得税资产增加	(21,208,066.74)	(21,714,280.91)
递延所得税负债减少	(1,152,943.95)	(4,035,884.57)
存货的增加	(1,069,823,043.90)	(449,631,499.32)
经营性应收项目的增加	(718,676,433.00)	(602,079,510.98)
经营性应付项目的增加	<u>2,222,556,767.65</u>	<u>1,756,539,989.82</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,542,378,253.03</u>	<u>1,787,464,327.66</u>

(2) 处置子公司及其他营业单位的信息

	2011年	2010年
处置子公司及其他营业单位的价格	194,857,989.42	48,311,100.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	193,594,270.03	48,311,100.95
减：处置子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	64,462,391.76	9,377,564.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	129,131,878.27	38,933,536.32
处置子公司的净资产		
流动资产	242,034,594.63	64,594,419.22
非流动资产	101,948,126.28	67,823,691.69
流动负债	118,929,949.21	48,859,123.86
非流动负债	-	45,141.22

(3) 现金及现金等价物

	2011年	2010年
现金		
其中：库存现金	219,739.89	365,972.47
可随时用于支付的		
银行存款	<u>7,477,758,687.80</u>	<u>6,469,536,292.50</u>
	7,477,978,427.69	6,469,902,264.97
加：持有待售子公司的年末现金及现金等价物余额	<u>88,897,015.63</u>	-
年末现金及现金等价物余额	<u>7,566,875,443.32</u>	<u>6,469,902,264.97</u>

六、 关联方关系及其交易

1. 母公司

企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (人民币万元)	对本公司 持股 比例(%)	对本公司 表决权 比例(%)	组织机构 代码
上海电气集团 股份有限公司	上海	徐建国	电站及输配电，机电一体化、交通运输、环保设备的设计制、造销售，电力工程总承包，设备总成套或分交，进出口业务，实业投资等	1,282.363	47.28	47.28	75956508-2

本公司的最终控制方为上海电气(集团)总公司。

2. 子公司

子公司详见附注四、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、11。

4. 其他关联方

关联公司名称	关联方关系	组织机构代码
上海电气集团财务有限责任公司	同受母公司控制	13224819-8
上海电气国际经济贸易有限公司	同受母公司控制	13223764-0
上海重型机器厂有限公司	同受母公司控制	13220076-8
上海电气临港重型机械装备有限公司	同受母公司控制	77762499-8
上海汽轮机厂有限公司	同受母公司控制	71788037-5
上海环保工程成套有限公司	同受母公司控制	13234807-6
上海电气集团上海电机厂有限公司	同受母公司控制	63165102-9
上海电气自动化设计研究所有限公司	同受母公司控制	13251825-8
上海电气风电设备有限公司	同受母公司控制	79275971-9
上海市机械制造工艺研究所有限公司	同受母公司控制	42500331-1
上海电气网络科技有限责任公司	同受母公司控制	78589218-3
上海电气风电设备东台有限公司	同受母公司控制	55024826-2
上海市机电设计研究院有限公司	同受母公司控制	13220496-1
上海电气电站设备有限公司	同受母公司控制	71788037-5
上海电气风电设备黑龙江有限公司	同受母公司控制	57421435-8
上海电气租赁有限公司	同受最终控股方控制	77932805-X
上海电焊机厂	同受最终控股方控制	13350798-0
上海联合滚动轴承有限公司	同受最终控股方控制	60722512-6
上海振华轴承总厂	同受最终控股方控制	13364384-3
上海热处理厂	同受最终控股方控制	13271467-7
上海集优机械股份有限公司	同受最终控股方控制	78114143-8
上海鼓风机厂有限公司	同受最终控股方控制	13302833-0
上海天安轴承有限公司	同受最终控股方控制	60725452-5
上海南洋电机有限公司	同受最终控股方控制	75855242-3
上海南洋-藤仓电缆有限公司	同受最终控股方控制	60732502-0
上海标五高强度紧固件有限公司	同受最终控股方控制	60733785-7
上海自动化仪表股份有限公司	同受最终控股方控制	13220468-9
上海电气实业公司	同受最终控股方控制	13240700-5
上海海立特种制冷设备有限公司	同受最终控股方控制	63167167-9
日本秋山国际株式会社	同受最终控股方控制	不适用
美国高斯国际有限公司	同受最终控股方控制	不适用
上海南洋电缆有限公司	原同受最终控股方控制	75696195-2
上海轨道交通设备发展有限公司	原同受母公司控制	74728502-4

5. 本集团与关联方之主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	注释	2011年		2010年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
三菱电机上海机电电梯有限公司	(1) a	1,262,124,432.70	10.83	1,048,346,980.94	9.80
上海南洋-藤仓电缆有限公司	(1) a	55,634,539.98	0.48	14,869,472.16	0.14
日本秋山国际株式会社	(1) a	39,918,907.85	0.34	49,074,965.50	0.46
上海振华轴承总厂	(1) a	38,832,172.92	0.33	31,405,598.69	0.29
上海标五高强度紧固件有限公司	(1) a	18,737,820.42	0.16	4,466,274.12	0.04
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	(1) a	6,359,418.80	0.05	6,199,823.42	0.06

上海纳博特斯克液压有限公司	(1) a	5,823,760.56	0.05	3,658,753.44	0.03
上海南洋电机有限公司	(1) a	4,029,769.15	0.03	4,040,173.97	0.04
上海电气租赁有限公司	(1) a	1,788,599.43	0.02	-	-
美国高斯国际有限公司	(1) a	1,053,467.40	0.01	-	-
上海联合滚动轴承有限公司	(1) a	968,016.60	0.01	1,089,459.09	0.01
上海电气自动化设计研究所有限公司	(1) a	894,906.62	0.01	-	-
上海市机械制造工艺研究所有限公司	(1) a	732,716.10	0.01	19,641.92	<0.01
上海热处理厂	(1) a	442,724.84	<0.01	933,602.20	0.01
上海电气国际经济贸易有限公司	(1) a	310,752.00	<0.01	134,000.00	<0.01
上海电气网络科技有限责任公司	(1) a	207,000.00	<0.01	52,500.00	<0.01
上海市机电设计研究院有限公司	(1) a	90,000.00	<0.01	-	-
上海电气电站设备有限公司	(1) a	21,600.00	<0.01	-	-
上海重型机器厂有限公司	(1) a	10,500.00	<0.01	-	-
上海南洋电缆有限公司	(1) a	-	-	1,589,090.18	0.01
上海天安轴承有限公司	(1) a	-	-	58,850.16	<0.01
上海自动化仪表股份有限公司	(1) a	-	-	33,363.84	<0.01
		<u>1,437,981,105.37</u>	<u>12.34</u>	<u>1,165,972,549.63</u>	<u>10.90</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	注释	2011年		2010年	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
上海电气租赁有限公司	(1) b	332,880,341.88	2.30	242,331,623.93	1.83
上海纳博特斯克液压有限公司	(1) b	178,809,113.80	1.23	144,620,223.12	1.09
日本秋山国际株式会社	(1) b	37,181,777.24	0.26	12,016,360.86	0.09
三菱电机上海机电电梯有限公司	(1) b	35,745,559.96	0.25	15,601,765.44	0.12
上海重型机器厂有限公司	(1) b	21,153,002.22	0.15	2,462,569.21	0.02
上海电气集团上海电机厂有限公司	(1) b	17,419,063.25	0.12	8,058,735.04	0.06
美国高斯国际有限公司	(1) b	13,039,314.65	0.09	-	-
电气总公司	(1) b	10,515,428.27	0.07	-	-
上海电气风电设备有限公司	(1) b	4,985,422.86	0.03	918,803.44	0.01
上海法维莱交通车辆设备有限公司	(1) b	4,374,631.41	0.03	8,384,044.70	0.06
上海电气风电设备东台有限公司	(1) b	1,666,465.15	0.01	1,019,230.81	0.01
上海电气国际经济贸易有限公司	(1) b	1,519,401.73	0.01	338,803.42	<0.01
上海电气风电设备黑龙江有限公司	(1) b	484,737.05	<0.01	-	-
上海电气电站设备有限公司	(1) b	197,839.35	<0.01	-	-
上海环保工程成套有限公司	(1) b	185,000.00	<0.01	-	-
上海电气自动化设计研究所有限公司	(1) b	93,250.00	<0.01	-	-
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	(1) b	-	-	1,466,151.40	0.01
上海汽轮机厂有限公司	(1) b	-	-	257,782.05	<0.01
		<u>660,250,348.82</u>	<u>4.55</u>	<u>437,476,093.42</u>	<u>3.30</u>

(2) 关联方租赁

自关联方承租资产

2011年

	注释	租赁资产类型	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费用
上海电气实业公司	(2)	房屋建筑物	2010.10.1	2028.7.31	989,158.92

2010年

	注释	租赁资产类型	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费用
上海电气实业公司	(2)	房屋建筑物	2010.10.1	2028.7.31	247,289.73

(3) 关联方担保

提供关联方担保

注释	被担保方名称	担保金额(万美元) 2011年	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
本公司 (3)	三菱电机上海机电 电梯有限公司	1,480	2011.9.30	2014.9.30	否

注释	被担保方名称	担保金额(亿日元) 2010年	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
本公司 (3)	三菱电机上海机电 电梯有限公司	11.32	2008.8.8	2011.9.30	是

(4) 关联方资产转让

注释	交易类型	2011年	2010年
上海电气国际经济贸易 有限公司 (4) a	购买股权	145,513,067.60	-
美国高斯国际有限公司 (4) b	购买无形资产	524,720.05	-
日本秋山国际株式会社 (4) c	购买无形资产	-	5,000,000.00
电气总公司 (4) d	转让土地 及厂房设备	-	80,650,000.00

(5) 其他关联方交易

注释	2011年	2010年
电气总公司 专项拨款 (5) a	-	5,000,000.00
日本秋山国际株式会社 由本公司支付的关键 管理人员薪酬 (5) b	1,280,000.00	4,050,000.00
(5) c	2,580,000.00	2,960,000.00

注释:

(1) 关联方商品和劳务交易

- (a) 本年度, 本集团以市场价向关联企业采购产品价格参考市场价格决定。
- (b) 本年度, 本集团以市场价向关联企业销售商品价格参考市场价格决定。其中, 金泰工程向上海电气租赁有限公司销售产品, 由其为金泰工程的部分客户提供融资租赁。于2011年度, 金泰工程向其支付融资租赁业务保证金人民币20,000,000.00元(2010年: 无)。

(2) 关联方资产租赁

本年度，本集团下属子公司上海亚华印刷机械有限公司向上海电气实业公司租入朱莘路1388号的房屋建筑物使用权，使用期限为2010年10月1日至2028年7月31日止，房屋使用费共计人民币17,640,000.00元，根据租赁合同本年度确认租赁费用人民币989,158.92元(2010年：人民币247,289.73元)。

(3) 关联方担保

于2011年9月30日，本集团与三菱电机欧洲财务公司(Mitsubishi Electric Finance Europe PLC)签订担保合同，为联营企业三菱电机上海机电电梯有限公司(“三菱电机”)最高限额3,700万美元(2010年12月31日：39亿日元)的贷款提供借款总额40%的还款保证，本集团相应承担的最高担保限额及实际担保额均为1,480万美元(2010年12月31日：11.32亿日元)，折合人民币为93,253,320.00元(2010年12月31日：91,986,320.00元)。

(4) 关联方资产转让

- (a) 本年度，本集团下属子公司上海电气集团印刷包装机械有限公司受让上海电气国际经济贸易有限公司持有之本集团下属子公司上海光华印刷机械有限公司50%股权，交易对价为人民币145,513,067.60元，收购完成后上海光华印刷机械有限公司成为本集团的全资子公司。
- (b) 本年度，上海电气集团印刷包装机械有限公司向美国高斯国际有限公司购入专有技术，购入价格为83,277.00美元，折合人民币524,720.05元。
- (c) 2010年度，上海光华印刷机械有限公司向日本秋山国际株式会社购入专有技术，购入价格为人民币5,000,000.00元。
- (d) 2010年度，电气总公司与上海光华印刷机械有限公司签订资产转让协议，受让上海光华印刷机械有限公司拥有的位于景谷路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80,650,000.00元。

(5) 其他主要的关联交易

- (a) 2010年度，本集团下属子公司上海电气液压气动有限公司接受电气总公司关于李斌技术中心购建专项拨款人民币5,000,000.00元。
- (b) 本年度，上海光华印刷机械有限公司发生对日本秋山国际株式会社

的技术转让费及品牌使用费合计人民币1,280,000.00元(2010年:人民币4,050,000.00元)。

- (c) 本年度,本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币2,580,000.00元(2010年:人民币2,960,000.00元),其中独立董事薪酬金额为人民币240,000.00元(2010年:人民币240,000.00元)。

6. 关联方应收款项余额

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
上海重型机器厂有限公司	13,716,832.00	-	826,356.30	-
日本秋山国际株式会社	7,810,415.75	-	-	-
上海电气风电设备有限公司	3,818,319.74	-	224,750.00	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	3,728,534.00	-	3,127,720.00	-
上海电气风电设备东台有限公司	870,200.23	-	524,250.00	-
上海电气风电设备黑龙江有限公司	567,142.38	-	-	-
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	504,426.37	-	737,669.27	-
上海汽轮机厂有限公司	102,021.00	-	102,021.00	-
上海电气国际经济贸易有限公司	30.00	-	-	-
上海电气临港重型机械装备有限公司	-	-	410,809.80	66,312.70
上海电气租赁有限公司	-	-	300,000.00	-
三菱电机上海机电电梯有限公司	-	-	8,687,483.21	-
上海法维莱交通车辆设备有限公司	-	-	7,013,639.24	-
上海电气集团股份有限公司	-	-	65,450.00	-
上海鼓风机厂有限公司	-	-	7,400.00	3,700.00
合计	<u>31,117,921.47</u>	<u>-</u>	<u>22,027,548.82</u>	<u>70,012.70</u>

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
上海电气租赁有限公司	17,999,276.09	1,154,358.21	14,384,839.52	771,254.75
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	78,586.00	-	-	-
上海中钢焊材有限公司	-	-	7,931,777.48	3,306,281.54
合计	<u>18,077,862.09</u>	<u>1,154,358.21</u>	<u>22,316,617.00</u>	<u>4,077,536.29</u>

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据				
上海电气租赁有限公司	3,030,000.00	-	23,675,000.00	-
上海重型机器厂有限公司	2,627,400.00	-	-	-
上海法维莱交通车辆设备有限公司	-	-	2,500,000.00	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	-	-	1,793,800.00	-
合计	<u>5,657,400.00</u>	<u>-</u>	<u>27,968,800.00</u>	<u>-</u>

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项				
三菱电机上海机电电梯有限公司	75,877,794.40	-	62,457,621.20	-
上海纳博特斯克液压有限公司	3,148,447.32	-	1,139,343.42	-
上海电气国际经济贸易有限公司	3,049,500.00	-	85,500.00	-
上海电气自动化设计研究所有限公司	200,000.00	-	-	-
上海自动化仪表股份有限公司	3,041.50	-	2,733.81	-
合计	<u>82,278,783.22</u>	<u>-</u>	<u>63,685,198.43</u>	<u>-</u>

应收股利

高斯图文印刷系统

(中国)有限公司

10,188,830.00

16,206,366.00

本集团对关联方之应收票据、预付款项及应收股利未计提减值准备。

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他流动资产-持有待售子公司资产				
上海电气租赁有限公司	46,169,900.00	58,550.00	-	-
上海法维莱交通车辆设备有限公司	5,131,957.98	38,358.97	-	-
上海重型机器厂有限公司	1,195,994.46	362,697.66	-	-
上海电气临港重型机械装备有限公司	374,009.80	308,959.80	-	-
合计	52,871,862.24	768,566.43	-	-

7. 关联方应付款项余额

	2011年	2010年
应付账款		
三菱电机上海机电电梯有限公司	46,004,055.18	37,276,852.72
日本秋山国际株式会社	17,962,096.46	27,865,787.60
上海标五高强度紧固件有限公司	13,234,885.76	2,020,540.72
上海振华轴承总厂	4,732,119.26	6,270,249.22
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	2,556,188.00	3,258,688.00
上海集优机械股份有限公司	733,983.49	1,683,983.49
上海热处理厂	74,189.66	31,201.57
上海市机械制造工艺研究所有限公司	53,073.69	92,059.90
上海电气自动化设计研究所有限公司	50,540.74	98,073.00
上海电气网络科技有限责任公司	45,000.00	45,000.00
合计	85,446,132.24	78,642,436.22

	2011年	2010年
预收款项		
上海纳博特斯克液压有限公司	133,403,131.57	30,500,456.73
上海电气集团股份有限公司	577,010.00	-
上海环保工程成套有限公司	195,000.00	282,250.00
上海电气临港重型机械装备有限公司	176,364.00	230,664.00
上海轨道交通设备发展有限公司	-	303,000.00
上海电气国际经济贸易有限公司	-	125,760.00
合计	134,351,505.57	31,442,130.73

其他应付款

日本秋山国际株式会社	20,626,988.69	9,968,913.85
上海纳博特斯克液压有限公司	16,133,279.68	-
上海电焊机厂	658,858.95	658,858.95
电气总公司	100,000.00	100,000.00
上海电气网络科技有限责任公司	40,000.00	40,000.00
上海电气集团股份有限公司	-	8,790,637.19
合计	37,559,127.32	19,558,409.99

2011年，上述存款、贷款及贴现利息按协议条款参考基准利率及市场利率水平计息，活期存款年利率为0.50%，定期存款年利率为3.25%-3.50%(2010年度：活期存款年利率为0.36%，定期存款年利率为1.98%-2.50%)；借款的年利率为5.45%-6.56%(2010年12月31日：4.59%-5.31%)；贴现利率为3.6%-6.36%(2010年度：2.52%)。开具信用证金额在授信额度之内，无需支付保证金。

七、或有事项

于2011年9月30日，本集团为联营企业三菱电机提供担保，担保期限至2014年9月30日止。详情见附注六、5(3)。

于2011年12月31日，金融机构为本集团开具的非财务保函为人民币1,698,358,374.36元(2010年12月31日：人民币1,343,437,279.50元)。

于2011年12月31日，金融机构为本集团开具的信用证为人民币124,355,637.19元(2010年12月31日：人民币117,778,393.43元)。

八、承诺事项

资本承诺	2011年	2010年
<u>已签约但未记账金额</u>		
土地、房屋及建筑物	17,400,416.80	10,756,518.00
机器设备	<u>68,941,914.48</u>	<u>69,296,049.38</u>
合计	<u>86,342,331.28</u>	<u>80,052,567.38</u>
<u>已被董事会批准但未签约</u>		
土地、房屋及建筑物	11,680,965.93	7,082,942.80
机器设备	<u>181,905,757.35</u>	<u>102,066,400.93</u>
合计	<u>193,586,723.28</u>	<u>109,149,343.73</u>

九、资产负债表日后事项

- (1) 于2012年1月17日，本公司收到广西柳工对金泰工程的增资款人民币611,275,017.00元。
- (2) 于2012年2月14日，本集团下属子公司上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司以人民币8,355,740.60元向电气总公司下属子公司上海海立特种制冷设备有限公司转让子公司上海冷气机厂100%产权。
- (3) 于2012年2月8日，本公司董事会决议通过本公司以人民币571,060,000.00元现金方式受让电气总公司持有的美国高斯国际有限公司(“高斯国际”)100%股权。股权转让价格参照经评估的高斯国际股东全部权益值确定。本公司与电气总公司于2012年2月8日签

订《股权转让协议》。

因该交易构成重大关联交易，本公司亦同时与电气总公司签订《关于盈利预测的补偿协议》。根据协议，电气总公司同意就盈利预测的补偿作出如下安排：高斯国际2012年度、2013年度及2014年度预测归属于母公司的所有者净利润数分别为人民币23,620,000.00元、人民币121,310,000.00元及人民币191,430,000.00元；若其在上述年度期间内任一会计年度的实际净利润数少于预测净利润数，则由电气总公司以现金方式向本公司补偿实际净利润数与预测净利润数的差额，2012年至2014年三年累计补偿额总额不超过本次交易的交易价格。

于2012年3月9日，上述决议经本公司2012年第一次临时股东大会审议和表决通过。

- (4) 于2012年3月21日，本公司董事会审议通过2011年度利润分配预案：以公司2011年末的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利人民币3元(含税)，共计人民币306,821,792.40元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。
- (5) 于2012年3月21日，本公司董事会审议通过同意上海焊接器材有限公司注册资本由人民币100,714,404.74元减至人民币5,000,000.00元。

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：

	2011年	2010年
1年以内(含1年)	27,436,393.57	16,900,100.73
1年至2年(含2年)	25,047,139.02	14,509,583.61
2年至3年(含3年)	21,497,609.26	13,908,393.78
3年以上	<u>81,200,403.95</u>	<u>72,560,604.01</u>
合计	<u>155,181,545.80</u>	<u>117,878,682.13</u>

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：

	2011年	2010年
1年以内(含1年)	25,994,707.48	29,286,891.68
1年至2年(含2年)	19,086,186.08	13,251,497.17
2年至3年(含3年)	16,933,768.74	12,540,133.43
3年以上	<u>71,329,091.13</u>	<u>73,992,269.38</u>
合计	<u>133,343,753.43</u>	<u>129,070,791.66</u>

2. 以公允价值计量的资产和负债

2011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					
可供出售金融资产	<u>56,200,040.05</u>	<u>7,378,571.48</u>	<u>46,805,866.71</u>	<u>-</u>	<u>63,129,086.82</u>

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					
可供出售金融资产	<u>67,378,568.05</u>	<u>(12,243,777.00)</u>	<u>39,783,420.14</u>	<u>-</u>	<u>56,200,040.05</u>

3. 终止经营

	2011年
终止经营收入	1,005,707,391.85
减：终止经营费用	<u>969,224,639.70</u>
终止经营利润总额	36,482,752.15
减：终止经营所得税费用	<u>4,076,496.30</u>
终止经营净利润	<u>32,406,255.85</u>
其中：	
归属于母公司的净利润	31,509,919.90
少数股东损益	<u>896,335.95</u>

于2011年度，因处置上海绿洲实业有限公司及其子公司，本集团的人造板业务分部终止经营，详见附注四、4。此外，因金泰工程和上海冷气机

厂作为持有待售处理，且分别构成本集团的钻机业务分部及冷冻业务分部，因此作为终止经营处理，详见附注五、9。

4. 分部报告

经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下七个报告分部：

- (1) 起重运输机械业务分部主要生产电梯、自动扶梯及维修保养。主要产品系引进日本三菱制造技术的电梯和自动扶梯；
- (2) 焊接器材业务分部主要生产销售各种有色金属及特殊材料的焊接材料及设备，主要产品包括焊丝、焊条、堆焊及铸铁焊条、钎焊材料、热喷涂粉末、焊剂、电焊机、气焊机等；
- (3) 液压机械业务分部主要生产销售液压泵、液压阀、液压成套设备、各类减压器等；
- (4) 人造板业务分部主要生产销售人造板及相关制品，主要产品包括中高密度纤维板、装饰板、贴面板等；
- (5) 印刷包装机械业务分部主要生产各类印刷、包装机械设备及备品配件，印刷包装机械原辅材料，仪器仪表等；
- (6) 工程机械业务分部主要生产销售各种机械施工钻机、地质勘探设备、矿山机械等设备；
- (7) 冷冻设备分部主要生产销售各类冷冻设备、空调设备等。

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，除不包括投资收益、财务费用以及总部费用，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产、应收股利、可供出售金融资产、长期股权投资、商誉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。

分部负债不包括借款、应交税费、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。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价值制定。

2011年

	电梯业务	焊材业务	液压机械业务	人造板业务(*注)	印包机械业务	钻机业务(*注)	冷冻业务(*注)	总部资产及其他未分配资产	调整与抵销	合并数
营业收入										
对外交易收入	11,452,996,004.00	467,010,594.67	647,051,176.20	328,063,328.16	927,791,579.03	649,422,020.95	28,222,042.74	1,822,286.00	-	14,502,379,031.75
	<u>11,452,996,004.00</u>	<u>467,010,594.67</u>	<u>647,051,176.20</u>	<u>328,063,328.16</u>	<u>927,791,579.03</u>	<u>649,422,020.95</u>	<u>28,222,042.74</u>	<u>1,822,286.00</u>	<u>-</u>	<u>14,502,379,031.75</u>
利润/(亏损)总额	1,005,684,618.00	(28,785,631.85)	(5,342,471.26)	520,525.86	(63,379,116.95)	47,322,980.50	(10,800,822.20)	406,799,779.42	-	1,352,019,861.52
资产总额	12,071,945,891.96	190,949,384.60	598,576,036.78	-	1,266,268,335.12	776,531,487.17	30,635,095.85	2,975,516,096.43	-	17,910,422,327.91
负债总额	<u>8,333,127,599.64</u>	<u>124,613,468.42</u>	<u>400,455,212.61</u>	<u>-</u>	<u>581,250,633.73</u>	<u>358,322,110.12</u>	<u>26,143,515.06</u>	<u>260,447,888.14</u>	<u>-</u>	<u>10,084,360,427.72</u>
其他披露										
资产减值损失	66,616,551.80	2,836,245.87	1,515,076.69	1,393,816.61	20,571,413.84	(1,754,322.15)	2,087,374.85	-	-	93,266,157.51
折旧费和摊销费	100,074,585.25	4,597,317.68	9,009,379.08	12,870,652.12	47,897,869.28	17,077,011.28	1,341,155.77	3,448,659.45	-	196,316,629.91
资本性支出	<u>143,964,000.97</u>	<u>1,057,771.66</u>	<u>2,706,563.96</u>	<u>3,896,505.47</u>	<u>4,743,675.11</u>	<u>2,381,337.02</u>	<u>3,453,881.14</u>	<u>146,174.58</u>	<u>-</u>	<u>162,349,909.91</u>

*注：本年该等分部作为终止经营处理，详见附注十、3。

2010年

	电梯业务	焊材业务	液压机械业务	人造板业务	印包机械业务	钻机业务	冷冻业务	总部资产及其他未分配资产	调整与抵销	合并数
营业收入										
对外交易收入	10,221,773,960.24	459,198,890.02	545,966,938.38	608,899,212.17	875,167,141.18	505,614,646.83	41,450,066.20	1,907,976.00	-	13,259,978,831.02
分部间交易收入	-	-	2,012,820.51	-	-	-	-	-	(2,012,820.51)	-
	<u>10,221,773,960.24</u>	<u>459,198,890.02</u>	<u>547,979,758.89</u>	<u>608,899,212.17</u>	<u>875,167,141.18</u>	<u>505,614,646.83</u>	<u>41,450,066.20</u>	<u>1,907,976.00</u>	<u>(2,012,820.51)</u>	<u>13,259,978,831.02</u>
利润/(亏损)总额	914,153,636.36	(25,228,048.50)	(26,561,313.97)	17,336,527.07	(75,578,633.40)	42,649,644.87	(10,250,911.92)	411,627,040.08	-	1,248,147,940.59
资产总额	9,848,576,734.89	159,387,043.42	320,604,594.65	436,339,880.53	1,213,288,414.25	731,383,406.13	51,838,605.51	2,426,229,633.53	-	15,187,648,312.91
负债总额	<u>6,343,072,995.41</u>	<u>84,720,843.74</u>	<u>164,236,202.92</u>	<u>62,789,073.01</u>	<u>435,635,462.04</u>	<u>219,045,913.73</u>	<u>36,195,318.47</u>	<u>447,578,462.92</u>	<u>-</u>	<u>7,793,274,272.24</u>
其他披露										
资产减值损失	98,280,528.16	9,106,047.30	4,400,016.61	-	66,051,529.79	2,858,994.31	1,214,030.78	-	-	181,911,146.95
折旧费和摊销费	90,960,555.97	5,552,027.21	9,422,886.70	27,605,035.77	47,546,867.71	16,620,062.83	1,160,529.66	3,396,340.29	-	202,264,306.14
资本性支出	<u>198,871,262.77</u>	<u>294,991.38</u>	<u>1,705,274.24</u>	<u>4,832,129.93</u>	<u>15,088,027.32</u>	<u>50,316,578.65</u>	<u>1,924,768.33</u>	<u>1,960,864.00</u>	<u>-</u>	<u>274,993,896.62</u>

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2011年	2010年
电梯业务	11,452,996,004.00	10,221,773,960.24
焊材业务	467,010,594.67	459,198,890.02
液压机械业务	647,051,176.20	545,966,938.38
人造板业务	328,063,328.16	608,899,212.17
印包机械业务	927,791,579.03	875,167,141.18
钻机业务	649,422,020.95	505,614,646.83
冷冻业务	28,222,042.74	41,450,066.20
总部收入	<u>1,822,286.00</u>	<u>1,907,976.00</u>
	<u>14,502,379,031.75</u>	<u>13,259,978,831.02</u>

地理信息

对外交易收入

	2011年	2010年
中国大陆	13,730,205,692.76	12,604,180,771.79
其他国家或地区	<u>772,173,338.99</u>	<u>655,798,059.23</u>
	<u>14,502,379,031.75</u>	<u>13,259,978,831.02</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2011年	2010年
中国大陆	<u>1,634,190,060.78</u>	<u>2,035,094,503.66</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、长期股权投资、商誉和递延所得税资产。

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，包括银行借款、货币资金等。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，如应收账款和应付账款等。

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。

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：

2011年

金融资产	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	8,027,978,427.69	-	8,027,978,427.69
应收票据	240,855,595.64	-	240,855,595.64
应收账款	1,286,682,148.02	-	1,286,682,148.02
应收利息	16,562,916.68	-	16,562,916.68
应收股利	10,188,830.00	-	10,188,830.00
其他应收款	182,467,953.58	-	182,467,953.58
可供出售金融资产	-	63,129,086.82	63,129,086.82
	<u>9,764,735,871.61</u>	<u>63,129,086.82</u>	<u>9,827,864,958.43</u>

金融负债	其他金融负债
短期借款	274,645,000.00
应付票据	44,437,096.53
应付账款	1,637,097,886.31
应付职工薪酬	109,250,009.29
应付股利	1,059,437.08
其他应付款	172,240,081.39
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00
长期应付款	143,000.00
	<u>2,288,872,510.60</u>

2010年

金融资产	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	7,019,902,264.97	-	7,019,902,264.97
应收票据	233,002,350.73	-	233,002,350.73
应收账款	1,138,816,149.88	-	1,138,816,149.88
应收利息	21,852,611.11	-	21,852,611.11
应收股利	16,318,366.00	-	16,318,366.00
其他应收款	184,540,951.65	-	184,540,951.65
可供出售金融资产	-	56,200,040.05	56,200,040.05
	<u>8,614,432,694.34</u>	<u>56,200,040.05</u>	<u>8,670,632,734.39</u>

金融负债	其他金融负债
短期借款	231,084,536.00
应付票据	17,325,166.83
应付账款	1,845,507,394.90
应付职工薪酬	100,088,674.72
应付股利	1,176,637.77
其他应付款	192,719,950.78
长期借款	50,000,000.00
长期应付款	1,753,920.89
	<u>2,439,656,281.89</u>

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，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。于2011年12月31日，本集团的应收账款的84.87% (2010年12月31日：80.67%) 来自于电梯业务，其主要客户来自于房地产行业，信用风险较为集中。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

在交易对方未能履行其于资产负债表日与已确认的金融资产相关的义务的情况下，本集团的最大信用风险是已列示于合并资产负债表中的金融资产的账面价值。

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、3和7。

于12月31日，认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

2011年

	合计	未逾期未减值	逾期		
			1年以内	1-2年	2年以上
应收票据	240,855,595.64	240,855,595.64	-	-	-
应收账款	1,255,398,984.70	951,385,986.42	266,609,113.36	33,635,576.42	3,768,308.50
应收利息	16,562,916.68	16,562,916.68	-	-	-
应收股利	10,188,830.00	10,188,830.00	-	-	-
其他应收款	172,628,614.91	167,044,619.72	4,972,089.13	184,336.24	427,569.82
可供出售金融资产	63,129,086.82	63,129,086.82	-	-	-
	<u>1,758,764,028.75</u>	<u>1,449,167,035.28</u>	<u>271,581,202.49</u>	<u>33,819,912.66</u>	<u>4,195,878.32</u>

2010年

	合计	未逾期未减值	逾期		
			1年以内	1-2年	2年以上
应收票据	233,022,350.73	233,022,350.73	-	-	-
应收账款	1,088,558,053.32	869,391,522.50	195,850,513.21	19,539,651.46	3,776,366.15
应收利息	21,852,611.11	21,852,611.11	-	-	-
应收股利	16,318,366.00	16,318,366.00	-	-	-
其他应收款	162,363,823.12	157,887,973.99	4,037,780.24	311,596.52	126,472.37
可供出售金融资产	56,200,040.05	56,200,040.05	-	-	-
	<u>1,578,315,244.33</u>	<u>1,354,672,864.38</u>	<u>199,888,293.45</u>	<u>19,851,247.98</u>	<u>3,902,838.52</u>

于2011年12月31日，尚未逾期和发生减值的金融资产与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2011年12月31日，已逾期但未减值的应收账款及其他应收款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

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。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具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2011年12月31日，本集团100.00% (2010年：82.33%) 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：

2011年

	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	无期限	合计
货币资金	2,046,728,427.69	666,375,000.00	5,333,750,000.00	-	-	8,046,853,427.69
应收票据	-	158,349,651.96	82,505,943.68	-	-	240,855,595.64
应收账款	376,746,171.33	136,362,148.53	701,941,805.26	71,632,022.90	-	1,286,682,148.02
应收利息	-	3,187,500.00	13,375,416.68	-	-	16,562,916.68
应收股利	10,188,830.00	-	-	-	-	10,188,830.00
其他应收款	182,467,953.58	-	-	-	-	182,467,953.58
可供出售金融资产	-	-	-	-	63,129,086.82	63,129,086.82
	<u>2,616,131,382.60</u>	<u>964,274,300.49</u>	<u>6,131,573,165.62</u>	<u>71,632,022.90</u>	<u>63,129,086.82</u>	<u>9,846,739,958.43</u>
	应要求偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	无期限	合计
短期借款	-	34,615,651.36	248,652,737.58	-	-	283,268,388.94
应付票据	-	23,120,730.80	21,316,365.73	-	-	44,437,096.53
应付账款	1,049,016,366.62	588,081,519.69	-	-	-	1,637,097,886.31
应付职工薪酬	90,606,526.35	18,643,482.94	-	-	-	109,250,009.29
应付股利	1,059,437.08	-	-	-	-	1,059,437.08
其他应付款	172,240,081.39	-	-	-	-	172,240,081.39
一年内到期的非流动负债	-	728,000.00	51,288,000.00	-	-	52,016,000.00
长期应付款	-	-	-	-	143,000.00	143,000.00
财务担保合同	-	-	-	93,253,320.00	-	93,253,320.00
	<u>1,312,922,411.44</u>	<u>665,189,384.79</u>	<u>321,257,103.31</u>	<u>93,253,320.00</u>	<u>143,000.00</u>	<u>2,392,765,219.54</u>

2010年

	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	无期限	合计
货币资金	1,532,402,264.97	1,206,442,500.00	4,380,613,750.00	-	-	7,119,458,514.97
应收票据	-	127,713,925.74	105,288,424.99	-	-	233,002,350.73
应收账款	318,038,599.00	512,290,280.70	291,632,221.97	16,855,048.21	-	1,138,816,149.88
应收利息	-	15,768,375.00	6,084,236.11	-	-	21,852,611.11
应收股利	16,318,366.00	-	-	-	-	16,318,366.00
其他应收款	184,540,951.65	-	-	-	-	184,540,951.65
可供出售金融资产	-	-	-	-	56,200,040.05	56,200,040.05
	<u>2,051,300,181.62</u>	<u>1,862,215,081.44</u>	<u>4,783,618,633.07</u>	<u>16,855,048.21</u>	<u>56,200,040.05</u>	<u>8,770,188,984.39</u>

	应要求偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	无期限	合计
短期借款	-	36,277,966.25	202,303,034.25	-	-	238,581,000.50
应付票据	-	8,534,120.88	8,791,045.95	-	-	17,325,166.83
应付账款	1,326,860,663.53	518,646,731.37	-	-	-	1,845,507,394.90
应付职工薪酬	78,788,595.94	21,300,078.78	-	-	-	100,088,674.72
应付股利	1,176,637.77	-	-	-	-	1,176,637.77
其他应付款	192,719,950.78	-	-	-	-	192,719,950.78
长期借款	-	625,000.00	1,902,777.78	51,750,000.00	-	54,277,777.78
长期应付款	-	-	-	-	1,753,920.89	1,753,920.89
财务担保合同	-	-	126,765,600.00	-	-	126,765,600.00
	<u>1,599,545,848.02</u>	<u>585,383,897.28</u>	<u>339,762,457.98</u>	<u>51,750,000.00</u>	<u>1,753,920.89</u>	<u>2,578,196,124.17</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。本集团的短期借款、长期借款全部为固定利率借款，其他金融负债为不带息，故无重大的利率风险。

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)有关。

本集团面临交易性的外汇风险。此类风险由于本集团以记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团销售额约5.38%(2010年：4.95%)是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而约91.92%(2010年：91.40%)的成本以经营单位的记账本位币计价。本集团并未就汇率变动作套期安排。

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，港币、美元、日元及欧元汇率发生合理、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)产生的影响。

	港币/美元/日元/欧元 汇率增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2011年		
人民币对港币汇率增加	5%	1.14
人民币对港币汇率减少	(5%)	(1.14)
人民币对美元汇率增加	5%	1,769,473.25
人民币对美元汇率减少	(5%)	(1,769,473.25)
人民币对日元汇率增加	5%	380,837.38
人民币对日元汇率减少	(5%)	(380,837.38)
人民币对欧元汇率增加	5%	19,766.37
人民币对欧元汇率减少	(5%)	(19,766.37)

	港币/美元/日元/欧元 汇率增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2010年		
人民币对港币汇率增加	5%	69,888.67
人民币对港币汇率减少	(5%)	(69,888.67)
人民币对美元汇率增加	5%	1,308,661.39
人民币对美元汇率减少	(5%)	(1,308,661.39)
人民币对日元汇率增加	5%	(1,182,902.92)
人民币对日元汇率减少	(5%)	1,182,902.92
人民币对欧元汇率增加	5%	27,759.46
人民币对欧元汇率减少	(5%)	(27,759.46)

权益工具投资价格风险

权益工具价格风险，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2011年12月31日，本集团暴露于因归类为可供出售权益工具投资(附注五、10)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、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、在本年最接近资产负债表日的交易日的收盘时的市场股票指数，以及本年度内其各自的最高收盘点和最低收盘点如下：

	2011 12月31日	2011年 最高/最低	2010 12月31日	2010年 最高/最低
上海—A股指数	2,304	3,202/2,269	2,940	3,443/2,478
深圳—A股指数	907	1,373/889	1,351	1,455/965

下表说明，在所有其他变量保持不变的情况下，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10%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。

	权益投资工具账面价值	股东权益增加*
2011年		
权益投资工具		
上海-可供出售权益投资工具	60,853,756.32	4,564,031.72
深圳-可供出售权益投资工具	<u>2,275,330.50</u>	<u>170,649.79</u>
	<u>63,129,086.82</u>	<u>4,734,681.51</u>
	权益投资工具账面价值	股东权益增加*
2010年		
权益投资工具		
上海-可供出售权益投资工具	53,456,215.27	4,009,216.15
深圳-可供出售权益投资工具	<u>2,743,824.78</u>	<u>205,786.86</u>
	<u>56,200,040.05</u>	<u>4,215,003.01</u>

* 不包括未分配利润。

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。

长短期借款采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

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。

以公允价值计量的金融工具：

2011年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
可供出售金融资产	<u>63,129,086.82</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,129,086.82</u>

2010年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
可供出售金融资产	<u>40,248,104.05</u>	<u>15,951,936.00</u>	<u>-</u>	<u>56,200,040.05</u>

十一、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
— 人民币			<u>11,649.04</u>			<u>15,639.79</u>
银行存款						
— 人民币			894,368,169.64			575,755,170.41
— 美元	522.39	6.3009	<u>3,291.53</u>			<u>-</u>
			<u>894,383,110.21</u>			<u>575,770,810.20</u>

于2011年12月31日，本公司无所有权受到限制的货币资金。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期为3个月，依本公司的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 应收票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	<u>34,576,267.05</u>	<u>-</u>

于2011年12月31日，本公司没有因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；无已经背书给他方但尚未到期的应收票据（2010年12月31日：无）。

于2011年12月31日，本公司无应收持本公司5%或以上表决权股份的股东单位或其他关联方的票据（2010年12月31日：无）。

3. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	22,382,114.52	25,300.00
1年至2年	-	236,296.52
2年至3年	221,596.52	1,200,000.00
	<u>22,603,711.04</u>	<u>1,461,596.52</u>

本公司管理层认为，于资产负债表日无需计提其他应收款坏账准备。

于2011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	20,955,533.29	一年以内	92.71
第二名	非关联方	1,263,619.39	一年以内	5.59
第三名	非关联方	221,596.52	两至三年	0.98
第四名	非关联方	162,861.84	一年以内	0.72
第五名	非关联方	100.00	一年以内	<0.01
		<u>22,603,711.04</u>		<u>100.00</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	1,000,000.00	两至三年	68.42
第二名	非关联方	226,196.52	一至两年	15.48
第三名	子公司	200,000.00	两至三年	13.68
第四名	非关联方	20,000.00	一年以内	1.37
第五名	非关联方	10,000.00	一至两年	0.68
		<u>1,456,196.52</u>		<u>99.63</u>

于2011年12月31日，本账户余额无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2010年12月31日：无)。

于2011年12月31日，其他应收关联方款项如下：

	与本公司关系	金额	占其他应收账款 总额的比例(%)
上海斯米克焊材有限公司	子公司	<u>20,955,533.29</u>	<u>92.71</u>

于2010年12月31日，其他应收关联方款项如下：

	与本公司关系	金额	占其他应收账款 总额的比例(%)
上海焊接器材有限公司	子公司	1,000,000.00	68.42
上海冷气机厂	子公司	<u>200,000.00</u>	<u>13.68</u>
		<u>1,200,000.00</u>	<u>82.10</u>

4. 其他流动资产

	2011年	2010年
委托贷款	-	130,000,000.00

于2010年12月31日，上述委托贷款为本公司提供给子公司上海焊接器材有限公司的委托贷款。该委托贷款已于2011年度偿还。

5. 可供出售金融资产

	2011年	2010年
可供出售权益工具	63,129,086.82	55,750,515.34

于2011年12月31日，上述可供出售权益工具均可流通且无需计提可供出售金融资产减值准备。

6. 长期股权投资

	2011年	2010年
权益法	542,546,184.96	468,346,215.35
成本法	2,693,325,166.31	2,610,522,168.06
	3,235,871,351.27	3,078,868,383.41
减：长期股权投资减值准备	100,714,404.74	100,714,404.74
	3,135,156,946.53	2,978,153,978.67

2011年

	初始投资成本	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：									
<u>联营企业</u>									
上海人造板机器厂									
有限公司	20,675,198.82	32,306,362.39	5,325,605.86	37,631,968.25	30	30	-	-	-
三菱电机上海机电									
电梯有限公司	169,654,424.45	157,989,310.86	23,916,111.59	181,905,422.45	40	40	-	-	-
上海ABB电机有限公司	71,392,572.43	83,774,239.95	(9,349,229.15)	74,425,010.80	25	25	-	-	18,386,438.79
上海马松革新电气									
有限公司	50,334,291.17	71,414,099.56	21,457,542.60	92,871,642.16	45	45	-	-	-
上海日用-友捷汽车									
电气有限公司	70,752,802.92	119,325,548.32	31,679,748.59	151,005,296.91	40	40	-	-	-
长春日用友捷汽车									
有限公司	2,000,000.00	3,536,654.27	1,170,190.12	4,706,844.39	20	20	-	-	-
小计	384,809,289.79	468,346,215.35	74,199,969.61	542,546,184.96			-	-	18,386,438.79
	初始投资成本	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：									
<u>子公司</u>									
上海三菱电梯有限公司	848,843,404.16	848,843,404.16	-	848,843,404.16	52	52	-	-	334,009,000.00
上海电气集团通用冷冻									
空调设备有限公司	350,604,677.82	350,604,677.82	-	350,604,677.82	100	100	-	-	69,000,000.00
上海绿洲实业有限公司	-	190,000,000.00	(190,000,000.00)	-	-	-	-	-	83,780,000.00
上海焊接器材有限公司	100,714,404.74	100,714,404.74	-	100,714,404.74	100	100	100,714,404.74	-	-
上海金泰工程机械									
有限公司	355,275,599.61	355,275,599.61	-	355,275,599.61	94.80	94.80	-	-	146,997,557.02
上海电气集团印刷									
包装机械有限公司	557,862,662.81	512,349,562.81	45,513,100.00	557,862,662.81	100	100	-	-	-
上海电气液压气动									
有限公司	305,727,800.23	225,727,800.23	80,000,000.00	305,727,800.23	100	100	-	-	20,000,000.00
上海斯米克焊材有限公司	139,735,200.00	-	139,735,200.00	139,735,200.00	67	67	-	-	-
屹创能源工程(上海)									
有限公司	5,764,698.25	-	5,764,698.25	5,764,698.25	61	61	-	-	-
其他股权投资									
上海电气集团财务									
有限责任公司	25,632,566.69	25,632,566.69	-	25,632,566.69	2.63	2.63	-	-	3,937,500.00
上海菱海意机电设备									
有限公司	1,790,000.00	-	1,790,000.00	1,790,000.00	3.34	3.34	-	-	-
上海银行	1,374,152.00	1,374,152.00	-	1,374,152.00	<1	<1	-	-	-
小计	2,693,325,166.31	2,610,522,168.06	82,802,998.25	2,693,325,166.31			100,714,404.74	-	657,724,057.02
	3,078,134,456.10	3,078,868,383.41	157,002,967.86	3,235,871,351.27			100,714,404.74	-	676,110,495.81

2010年

	初始投资成本	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									
上海人造板机器厂 有限公司	20,675,198.82	31,446,770.96	859,591.43	32,306,362.39	30	30	-	-	-
三菱电机上海机电 电梯有限公司	169,654,424.45	144,381,180.90	13,608,129.96	157,989,310.86	40	40	-	-	-
上海ABB电机有限公司	71,392,572.43	83,433,870.92	340,369.03	83,774,239.95	25	25	-	-	19,669,136.90
上海马松革新电气 有限公司	50,334,291.17	50,290,010.07	21,124,089.49	71,414,099.56	45	45	-	-	-
上海专用-凌捷汽车 电气有限公司	70,752,802.92	108,426,984.37	10,898,563.95	119,325,548.32	40	40	-	-	16,677,591.62
长春日用友捷汽车 有限公司	2,000,000.00	2,727,084.66	809,569.61	3,536,654.27	20	20	-	-	-
小计	384,809,289.79	420,705,901.88	47,640,313.47	468,346,215.35			-	-	36,346,728.52
成本法:									
子公司									
上海三菱电梯有限公司	848,843,404.16	848,843,404.16	-	848,843,404.16	52	52	-	-	277,353,960.00
上海电气集团通用冷冻 空调设备有限公司	350,604,677.82	350,604,677.82	-	350,604,677.82	100	100	-	-	87,836,487.82
上海绿洲实业有限公司	190,000,000.00	190,000,000.00	-	190,000,000.00	100	100	-	-	50,000,000.00
上海舜接香料有限公司	100,714,404.74	100,714,404.74	-	100,714,404.74	100	100	100,714,404.74	-	-
上海金泰工程机械 有限公司	355,275,599.61	355,275,599.61	-	355,275,599.61	94.80	94.80	-	-	-
上海电气集团印刷 包装机械有限公司	512,349,562.81	512,349,562.81	-	512,349,562.81	100	100	-	-	-
上海电气液压气动 有限公司	225,727,800.23	225,727,800.23	-	225,727,800.23	100	100	-	-	20,000,000.00
其他股权投资									
上海电气集团财务 有限责任公司	25,632,566.69	25,632,566.69	-	25,632,566.69	2.63	2.63	-	-	3,937,500.00
上海银行	1,374,152.00	-	1,374,152.00	1,374,152.00	<1	<1	-	-	-
小计	2,610,522,168.06	2,609,148,016.06	1,374,152.00	2,610,522,168.06			100,714,404.74	-	439,127,947.82
	2,995,331,457.85	3,029,853,917.94	49,014,465.47	3,078,868,383.41			100,714,404.74	-	475,474,676.34

7. 固定资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
房屋及建筑物	70,550,974.01	-	-	70,550,974.01
机器设备	237,803.00	91,326.87	-	329,129.87
运输工具	4,323,477.92	-	2,973,269.92	1,350,208.00
其他设备	1,872,257.31	47,750.00	-	1,920,007.31
	<u>76,984,512.24</u>	<u>139,076.87</u>	<u>2,973,269.92</u>	<u>74,150,319.19</u>
累计折旧				
房屋及建筑物	16,120,074.57	1,736,295.48	-	17,856,370.05
机器设备	125,150.38	22,627.08	-	147,777.46
运输工具	1,499,115.63	389,113.08	1,391,067.69	497,161.02
其他设备	1,289,876.79	139,331.37	-	1,429,208.16
	<u>19,034,217.37</u>	<u>2,287,367.01</u>	<u>1,391,067.69</u>	<u>19,930,516.69</u>
账面净值				
房屋及建筑物	54,430,899.44			52,694,603.96
机器设备	112,652.62			181,352.41
运输工具	2,824,362.29			853,046.98
其他设备	582,380.52			490,799.15
	<u>57,950,294.87</u>			<u>54,219,802.50</u>
减值准备				
房屋及建筑物	270,431.00	-	-	270,431.00
账面价值				
房屋及建筑物	54,160,468.44			52,424,172.96
机器设备	112,652.62			181,352.41
运输工具	2,824,362.29			853,046.98
其他设备	582,380.52			490,799.15
	<u>57,679,863.87</u>			<u>53,949,371.50</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
房屋及建筑物	70,550,974.01	-	-	70,550,974.01
机器设备	240,845.00	-	3,042.00	237,803.00
运输工具	4,277,507.13	949,180.00	903,209.21	4,323,477.92
其他设备	2,680,118.72	125,788.00	933,649.41	1,872,257.31
	<u>77,749,444.86</u>	<u>1,074,968.00</u>	<u>1,839,900.62</u>	<u>76,984,512.24</u>
累计折旧				
房屋及建筑物	14,383,779.09	1,736,295.48	-	16,120,074.57
机器设备	104,950.24	21,500.88	1,300.74	125,150.38
运输工具	1,650,958.24	363,581.42	515,424.03	1,499,115.63
其他设备	2,020,435.31	144,170.76	874,729.28	1,289,876.79
	<u>18,160,122.88</u>	<u>2,265,548.54</u>	<u>1,391,454.05</u>	<u>19,034,217.37</u>
账面净值				
房屋及建筑物	56,167,194.92			54,430,899.44
机器设备	135,894.76			112,652.62
运输工具	2,626,548.89			2,824,362.29
其他设备	659,683.41			582,380.52
	<u>59,589,321.98</u>			<u>57,950,294.87</u>
减值准备				
房屋及建筑物	<u>270,431.00</u>	-	-	<u>270,431.00</u>
账面价值				
房屋及建筑物	55,896,763.92			54,160,468.44
机器设备	135,894.76			112,652.62
运输工具	2,626,548.89			2,824,362.29
其他设备	659,683.41			582,380.52
	<u>59,318,890.98</u>			<u>57,679,863.87</u>

于2011年度，计提的折旧金额为人民币2,287,367.01元(2010年度：人民币2,265,548.54元)。

于2011年12月31日，无房屋及建筑物的所有权受到限制(2010年12月31日：无)。

8. 无形资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
土地使用权	<u>60,244,316.91</u>	-	<u>18,140,994.29</u>	<u>42,103,322.62</u>

累计摊销				
土地使用权	<u>11,439,776.64</u>	<u>1,066,239.60</u>	<u>3,107,516.60</u>	<u>9,398,499.64</u>
账面净值				
土地使用权	<u>48,804,540.27</u>			<u>32,704,822.98</u>
减值准备				
土地使用权	<u>5,938,982.05</u>	<u>-</u>	<u>5,938,982.05</u>	<u>-</u>
账面价值				
土地使用权	<u>42,865,558.22</u>			<u>32,704,822.98</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
土地使用权	<u>60,244,316.91</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,244,316.91</u>
累计摊销				
土地使用权	<u>10,373,537.04</u>	<u>1,066,239.60</u>	<u>-</u>	<u>11,439,776.64</u>
账面净值				
土地使用权	<u>49,870,779.87</u>			<u>48,804,540.27</u>
减值准备				
土地使用权	<u>5,938,982.05</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,938,982.05</u>
账面价值				
土地使用权	<u>43,931,797.82</u>			<u>42,865,558.22</u>

于2011年度，无形资产摊销金额为人民币1,066,239.60元(2010年度：人民币1,066,239.60元)。

于2011年12月31日，无形资产所有权未受到限制(2010年12月31日：无)。

9. 资产减值准备

2011年

	年初数	本年增加 计提	本年减少 转回	转销	年末数
长期股权投资					
减值准备	100,714,404.74	-	-	-	100,714,404.74
固定资产					
减值准备	270,431.00	-	-	-	270,431.00
无形资产					
减值准备	<u>5,938,982.05</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,938,982.05</u>	<u>-</u>
	<u>106,923,817.79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,938,982.05</u>	<u>100,984,835.74</u>

2010年

	年初数	本年增加 计提	本年减少 转回	转销	年末数
长期股权投资					
减值准备	100,714,404.74	-	-	-	100,714,404.74
固定资产					
减值准备	270,431.00	-	-	-	270,431.00
无形资产					
减值准备	5,938,982.05	-	-	-	5,938,982.05
	<u>106,923,817.79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106,923,817.79</u>

10. 应付账款

	2011年	2010年
应付账款	-	<u>4,842,773.48</u>

于2011年12月31日，本账户余额中并无应付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日：无)。

11. 应付职工薪酬

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	2,900,000.00	9,658,026.19	9,658,026.19	2,900,000.00
职工福利费	-	1,421,241.43	1,421,241.43	-
社会保险费	934,003.02	2,622,331.90	2,620,017.20	936,317.72
其中：基本养老保险	324,513.14	1,022,825.50	1,020,951.60	326,387.04
补充养老保险	1,363.14	619,072.00	619,100.00	1,335.14
医疗保险费	30,968.33	848,505.00	848,270.50	31,202.83
失业保险费	577,158.41	97,896.60	97,662.30	577,392.71
工伤保险费	-	17,016.40	17,016.40	-
生育保险费	-	17,016.40	17,016.40	-
住房公积金	18,498.97	664,379.00	664,379.00	18,498.97
工会经费和职工教育经费	3,451,881.09	-	949,983.64	2,501,897.45
经营者奖励基金等	2,617,105.60	352,624.90	667,247.70	2,302,482.80
	<u>9,921,488.68</u>	<u>14,718,603.42</u>	<u>15,980,895.16</u>	<u>8,659,196.94</u>

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	2,140,000.00	7,879,660.44	7,119,660.44	2,900,000.00
职工福利费	-	718,455.24	718,455.24	-
社会保险费	931,622.47	2,018,953.15	2,016,572.60	934,003.02
其中：基本养老保险	322,608.24	967,191.00	965,286.10	324,513.14
补充养老保险	1,363.14	472,098.10	472,098.10	1,363.14
医疗保险费	30,730.58	450,712.35	450,474.60	30,968.33
失业保险费	576,920.51	96,774.90	96,537.00	577,158.41
工伤保险费	-	16,088.40	16,088.40	-
生育保险费	-	16,088.40	16,088.40	-
住房公积金	18,498.97	651,208.00	651,208.00	18,498.97
工会经费和职工教育经费	3,634,303.41	-	182,422.32	3,451,881.09
经营者奖励基金等	2,013,208.00	1,027,105.60	423,208.00	2,617,105.60
	<u>8,737,632.85</u>	<u>12,295,382.43</u>	<u>11,111,526.60</u>	<u>9,921,488.68</u>

12. 应交税费

	2011年	2010年
个人所得税	291,484.44	158,256.70
其他	<u>43,106.50</u>	<u>54,773.17</u>
合计	<u>334,590.94</u>	<u>213,029.87</u>

13. 其他应付款

	2011年	2010年
预提费用	13,500,000.00	4,032,000.00
其他	<u>18,082,971.41</u>	<u>25,344,067.62</u>
	<u>31,582,971.41</u>	<u>29,376,067.62</u>

于2011年12月31日，本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项（2010年12月31日：无）。

14. 递延所得税负债

已确认递延所得税负债：

	2011年	2010年
可供出售金融资产公允价值变动	11,701,466.70	9,856,823.83
长期股权投资形成之负商誉	<u>3,662,913.45</u>	<u>3,662,913.45</u>
	<u>15,364,380.15</u>	<u>13,519,737.28</u>

未确认递延所得税资产如下：

	2011年	2010年
可抵扣暂时性差异	119,667,835.74	116,455,817.79
可抵扣亏损	<u>33,732,268.49</u>	<u>32,993,315.75</u>
	<u>153,400,104.23</u>	<u>149,449,133.54</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。

	2011年	2010年
2014年	13,455,045.79	13,455,045.79
2015年	20,102,755.69	19,538,269.96
2016年	<u>174,467.01</u>	<u>-</u>
	<u>33,732,268.49</u>	<u>32,993,315.75</u>

15. 营业收入

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
租赁收入	<u>1,822,286.00</u>	<u>1,907,976.00</u>

16. 财务费用

	2011年	2010年
利息收入	(16,632,133.10)	(4,078,549.00)
其他	<u>191,098.04</u>	<u>236,620.21</u>
	<u>(16,441,035.06)</u>	<u>(3,841,928.79)</u>

17. 投资收益

	2011年	2010年
按成本法核算的长期股权投资收益	657,724,057.02	439,127,947.82
按权益法核算的长期股权投资收益	92,586,408.40	83,987,041.99
处置子公司产生的净收益	4,857,989.42	-
持有可供出售金融资产期间取得 的投资收益	276,785.05	1,742,923.85
委托贷款投资损益	<u>2,779,928.40</u>	<u>793,531.12</u>
	<u>758,225,168.29</u>	<u>525,651,444.78</u>

成本法核算的长期股权投资收益如下：

	2011年	2010年
上海三菱电梯有限公司	334,009,000.00	277,353,960.00
上海电气集团通用冷冻空调 设备有限公司	69,000,000.00	87,836,487.82
上海绿洲实业有限公司	83,780,000.00	50,000,000.00
上海电气液压气动有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
上海金泰工程机械有限公司	146,997,557.02	-
上海电气集团财务有限责任公司	<u>3,937,500.00</u>	<u>3,937,500.00</u>
	<u>657,724,057.02</u>	<u>439,127,947.82</u>

权益法核算的长期股权投资收益如下：

	2011年	2010年
上海日用-有捷汽车电气有限公司	31,679,748.59	27,576,155.57
上海ABB电机有限公司	9,037,209.64	20,009,505.93
上海马拉松革新电气有限公司	21,457,542.60	21,124,089.49
三菱电机上海机电电梯有限公司	23,916,111.59	13,608,129.96
上海人造板机器厂有限公司	5,325,605.86	859,591.43
长春日用友捷汽车有限公司	<u>1,170,190.12</u>	<u>809,569.61</u>
	<u>92,586,408.40</u>	<u>83,987,041.99</u>

于2011年12月31日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

18. 营业外收入	2011年	2010年
处置非流动资产利得		
-无形资产处置利得	11,861,037.65	-
无法支付的款项	4,996,853.68	-
其他	-	60,000.00
	<u>16,857,891.33</u>	<u>60,000.00</u>
19. 营业外支出	2011年	2010年
非流动资产处置损失	269,658.40	259,566.39
其他	64,000.00	105,851.20
	<u>333,658.40</u>	<u>365,417.59</u>
20. 所得税费用	2011年	2010年
当期所得税费用	-	-
递延所得税费用	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2011年	2010年
利润总额	742,764,440.81	497,636,943.31
按适用税率计算的税项	178,263,465.79	109,480,127.53
归属于联营企业的损益	(22,220,738.01)	(18,477,149.24)
无须纳税的收入	(157,920,202.10)	(96,991,591.77)
不可抵扣的费用	1,064,717.93	1,000,934.09
未确认的可抵扣暂时性差异 的影响和可抵扣亏损	812,756.39	4,987,679.39
按本公司实际税率计算的税项费用	<u>-</u>	<u>-</u>
21. 其他综合收益	2011年	2010年
可供出售金融资产产生的 利得/(损失)	7,378,571.48	(12,146,977.88)
减：可供出售金融资产产生的 所得税影响	1,844,642.87	(3,036,744.48)
	<u>5,533,928.61</u>	<u>(9,110,233.40)</u>

22. 现金流量表项目注释

	2011年	2010年
收到的其他与经营活动有关的现金：		
租金收入	1,822,286.00	1,907,976.00
银行存款利息	<u>16,632,133.10</u>	<u>4,078,549.00</u>
	<u>18,454,419.10</u>	<u>5,986,525.00</u>
支付的其他与经营活动有关的现金：		
管理费用	27,450,620.15	8,370,410.99
其他	<u>584,360.45</u>	<u>315,785.32</u>
	<u>28,034,980.60</u>	<u>8,686,196.31</u>
收到的其他与投资活动有关的现金：		
收到的子公司其他投资款	<u>20,955,533.29</u>	<u>-</u>
支付的其他与投资活动有关的现金：		
支付的子公司其他投资款	<u>20,955,533.29</u>	<u>-</u>

23. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2011年	2010年
净利润	742,764,440.81	497,636,943.31
加：固定资产折旧	2,287,367.01	2,265,548.54
无形资产摊销	1,066,239.60	1,066,239.60
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的(收益)/损失	(11,591,379.25)	259,566.39
投资收益	(758,225,168.29)	(525,651,444.78)
经营性应收项目的减少	1,077,138.16	2,537,110.29
经营性应付项目的(减少)/增加	<u>(3,897,083.40)</u>	<u>7,037,523.24</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(26,518,445.36)</u>	<u>(14,848,513.41)</u>

24. 现金和现金等价物

	2011年	2010年
现金		
其中：库存现金	11,649.04	15,639.79
可随时用于支付的银行存款	<u>894,371,461.17</u>	<u>575,755,170.41</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>894,383,110.21</u>	<u>575,770,810.20</u>

25. 母公司与关联方之主要交易

(1) 关联方资产转让

	注释	交易类型	2011年	2010年
上海焊接器材有限公司	(a)	股权转让	141,525,200.00	-
上海焊接器材有限公司	(b)	固定资产转让	91,326.87	-
上海焊接器材有限公司	(c)	股票转让	-	1,374,152.00
上海斯米克焊材有限公司	(d)	土地使用权转让	20,955,533.29	-

注释:

- (a) 本公司于2011年度在上海联合产权交易所摘牌受让本公司的子公司上海焊接器材有限公司持有的上海斯米克焊材有限公司67%的股权，交易对价为人民币139,735,200.00元。此外，本公司在2011年度按评估价人民币1,790,000.00元受让上海焊接器材有限公司持有的上海爱姆意机电设备连锁有限公司3.34%的股权。
- (b) 本公司于2011年度受让上海焊接器材有限公司按账面值转让的固定资产，受让价格为人民币91,326.87元。
- (c) 本公司于2010年度以每股人民币1元的账面价值受让子公司上海焊接器材有限公司转让的上海银行法人股1,374,152股，受让价格为人民币1,374,152.00元。
- (d) 2011年度，本公司与上海斯米克焊材有限公司就位于中山南一路893号土地使用权达成转让协议，转让价格为人民币20,955,533.29元。双方同意由上海斯米克焊材有限公司自2011年12月起，每月向本公司支付人民币160,000.00元，直至全部付清。

(2) 融通资金

本公司于2010年度通过关联方上海电气集团财务有限责任公司向子公司上海焊接器材有限公司发放六笔委托贷款，金额共计人民币130,000,000.00元，此外，本年度新增发放一笔委托贷款人民币4,000,000.00元，上述委托贷款于2011年9月27日全额偿还。

	2011年	2010年
<u>委贷收益</u>		
上海焊接器材有限公司	<u>2,779,928.40</u>	<u>793,531.12</u>

(3) 对子公司担保

截至2011年12月31日，本公司为子公司上海电气集团印刷包装机械有限公司向上海电气集团财务有限责任公司的借款提供借款担保，金额为人民币150,000,000.00元(2010年12月31日：人民币50,000,000.00元)。于

2010年12月31日为子公司上海斯米克焊材有限公司向上海电气集团财务有限责任公司的借款提供借款担保，金额为人民币14,500,000.00元。

(4) 对外担保

于2011年9月30日，本公司为联营企业三菱电机提供担保，担保期限至2014年9月30日止。详情见附注六、5(3)。

(5) 上海电气集团财务有限责任公司提供的存款贷款服务

	2011年	2010年
<u>存款余额</u>		
银行存款	<u>849,774,914.58</u>	<u>574,447,208.77</u>
<u>往来交易</u>		
存款利息收入	<u>16,596,461.04</u>	<u>4,062,496.23</u>

26. 母公司关联方应收应付款项余额

	2011年	2010年
<u>应收股利</u>		
上海金泰工程机械有限公司	<u>146,997,557.02</u>	<u>-</u>
<u>其他应收款</u>		
上海斯米克焊材有限公司	20,955,533.29	-
上海焊接器材有限公司	-	1,000,000.00
上海冷气机厂	-	200,000.00
	<u>20,955,533.29</u>	<u>1,200,000.00</u>
<u>其他流动资产-委托贷款</u>		
上海焊接器材有限公司	<u>-</u>	<u>130,000,000.00</u>
<u>其他应付款</u>		
上海焊接器材有限公司	<u>91,326.87</u>	<u>-</u>

上海机电股份有限公司

附录 财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币元

一、 非经常性损益明细表

	2011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	1,028,767.17
长期股权投资处置损益	(1,855,826.41)
可供出售金融资产处置损益	414,046.56
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)	33,497,974.92
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等(注)	(64,044,161.33)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	22,309,704.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>23,517,402.39</u>
	14,867,908.13
所得税影响数	<u>(9,536,685.45)</u>
少数股东权益影响数	<u>(22,990,656.78)</u>
	<u>(17,659,434.10)</u>

注：企业重组费用主要系子公司上海焊接器材有限公司拟退出焊材业务所产生的人员处置费用及非流动资产减值准备以及子公司上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司拟转让上海冷气机厂产权所发生的人员安置费用。

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

上海机电股份有限公司

附录 财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

二、 净资产收益率和每股收益

2011年

	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股 股东的净利润	12.46%	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	12.77%	0.71	0.71

2010年

	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股 股东的净利润	12.76%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	12.61%	0.64	0.64

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。

上海机电股份有限公司

附录 财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析

金额异常或两个期间的数据变动异常的报表项目分析如下:

(人民币千元)

项目	注释	2011	2010	变动金额	变动比率
货币资金	1	8,027,978	7,019,902	1,008,076	14%
应收账款	2	1,286,682	1,138,816	147,866	13%
预付账款	3	757,559	504,201	253,358	50%
存货	4	3,192,395	2,530,295	662,100	26%
其他流动资产	5	807,167	-	807,167	不适用
固定资产	6	1,240,647	1,473,350	(232,703)	-16%
无形资产	7	199,643	315,432	(115,789)	-37%
应付账款	8	1,637,098	1,845,507	(208,409)	-11%
预收账款	9	6,849,229	4,663,633	2,185,596	47%
其他流动负债	10	265,481	44,013	221,468	503%
其他非流动负债	11	5,466	17,549	(12,083)	-69%
营业收入	12	14,502,379	13,259,979	1,242,400	9%
营业成本	12	11,654,694	10,700,276	954,418	9%
销售费用	13	648,436	572,442	75,994	13%
管理费用	14	1,217,841	1,077,062	140,779	13%
资产减值损失	15	93,266	181,911	(88,645)	-49%
营业外收入	16	80,151	127,993	(47,842)	-37%

- 1、 货币资金增长14%，主要是由于本年度营业收入增加及新增订单增加相应预收账款导致的经营活动现金净流入。
- 2、 应收账款增长13%，主要是由于本年度营业收入增加9%导致应收款项相应增加。
- 3、 预付账款增长50%，主要是由于采购增长导致相应预付款项增加。
- 4、 存货增长26%，主要是由于应对市场订单增加而相应积极备货。

上海机电股份有限公司

附录 财务报表补充资料(续)

2011年12月31日

人民币元

三、 财务报表项目数据的变动分析(续)

- 5、 其他流动资产增长, 主要是因为下属子公司金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 将相关资产重分类至其他流动资产。
- 6、 固定资产减少16%, 主要是因为下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异。
- 7、 无形资产减少37%, 主要是由于下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异。
- 8、 应付账款减少11%, 主要由于下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异以及下属子公司采购材料付款所致。
- 9、 预收账款增长47%, 主要由于本集团下属电梯产业本年度产品销售订单增加所致。
- 10、 其他流动负债增加503%, 主要是由于下属子公司绿洲本年处置, 金泰工程和上海冷气机厂本年作为持有待售处理, 导致合并口径差异。
- 11、 其他非流动负债减少69%, 主要是由于下属子公司金泰工程和资产相关的政府补助重分类至其他流动负债。
- 12、 营业收入及营业成本分别增长9%及9%, 主要原因是本年度本集团下属电梯业务国内市场需求量增加, 而使销售收入稳步增长, 营业成本随之增长;
- 13、 销售费用增长13%, 主要是由于本年度本集团销售佣金和办公费等随销售收入增长相应增长。
- 14、 管理费用增长13%, 主要是由于本年度本集团持续投入研发费用以及人力成本有所增长。
- 15、 资产减值损失减少49%, 主要由于下属子公司印包公司2010年计提收购子公司上海光华而形成的商誉减值准备, 本年无相关资产减值。
- 16、 营业外收入减少37%, 主要是由于本年度本集团收到的政府补助减少, 此外在2010年度下属子公司处置土地及厂房设备确认相关处置收益以及经税务局审批同意豁免土地转让之相关税金, 本年度未有此类事项。