

上海电气集团股份有限公司

601727

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	8
五、 董事、监事和高级管理人员	13
六、 公司治理结构	22
七、 股东大会情况简介	26
八、 董事会报告	26
九、 监事会报告	38
十、 重要事项	39
十一、 备查文件目录	48
十二、 财务报告	49

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	俞银贵
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	王世璋

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

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	伏蓉
联系地址	上海市钦江路 212 号
电话	+86(21)33261888
传真	+86(21)34695780
电子信箱	ir@shanghai-electric.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
------	---------------------

注册地址的邮政编码	200336
办公地址	上海市钦江路 212 号
办公地址的邮政编码	200233
公司国际互联网网址	http://www.shanghai-electric.com
电子信箱	service@shanghai-electric.com

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		2004 年 3 月 1 日
公司首次注册登记地点		中国上海
首次变更	公司变更注册登记日期	2004-10-27、2005-2-4、2006-9-26、2007-12-18、2009-6-5、2010-11-3
	公司变更注册登记地点	中国上海
	企业法人营业执照注册号	310000000086691
	税务登记号码	310105759565082
	组织机构代码	75956508-2
公司聘请的会计师事务所名称		安永华明会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市东城区长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
公司其他基本情况		公司聘请的境外会计师事务所名称：安永会计师事务所 公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港中环添美道 1 号中信大厦 22 楼 公司聘请的中国法律顾问：国浩律师（上海）事务所 公司聘请的香港及美国法律顾问：富而德律师事务所 公司聘请的日本法律顾问：安德森·毛利·友常律师事务所

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	4,730,924.00
利润总额	5,208,373.00
归属于上市公司股东的净利润	3,310,083.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,630,992.00
经营活动产生的现金流量净额	929,753.00

(二) 境内外会计准则下会计数据差异

1、 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：千元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	3,310,083	2,819,499	29,257,192	27,002,449
按境外会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金	-42,833	-35,893	0	0
按境外会计准则	3,267,250	2,783,606	29,257,192	27,002,449

(三) 非经常性损益项目和金额

单位：千元 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	81,877	180,461	27,552
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0	325,068	365,527
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	386,142	529,724	230,431
非货币性资产交换损益	0	0	106
债务重组损益			90
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-38,183	-86,222	-115,339
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值			0

部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0	0	-245
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	45,871	69,106	59,701
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	363,017	274,375	172,247
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	51,611	0	100,787
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	54,640	43,556	97,520
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	0	4,452
少数股东权益影响额	-93,037	-156,414	-49,945
所得税影响额	-172,847	-175,032	-86,429
合计	679,091	1,004,622	806,455

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	68,302,275	63,175,862	8.11	57,790,394
营业利润	4,730,924	3,482,352	35.85	2,919,719
利润总额	5,208,373	4,122,568	26.34	3,338,166
归属于上市公司股东的净利润	3,310,083	2,819,499	17.40	2,501,270
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,630,992	1,814,877	44.97	1,694,815
经营活动产生的现金流量净额	929,753	4,827,114	-80.74	6,932,568
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	106,715,059	98,211,841	8.66	89,626,082
负债总额	69,059,281	63,709,376	8.40	60,562,463

归属于上市公司股东的所有者权益	29,257,192	27,002,449	8.35	22,474,844
总股本	12,823,626.660	12,823,626.66	0.00	12,507,686.405

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)	0.26	0.22	18.18	0.20
稀释每股收益 (元 / 股)	0.26	0.22	18.18	0.20
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.26	0.22	18.18	0.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.21	0.14	50.00	0.14
加权平均净资产收益率 (%)	11.77	11.13	上升 0.64 个百分点	11.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.35	7.16	上升 2.19 个百分点	7.71
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.07	0.38	-81.58	0.55
	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)	2.28	2.11	8.06	1.80
资产负债率 (%)	64.71	64.87	下降 0.16 个百分点	67.57

(五) 采用公允价值计量的项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	115,626	108,079	-7,547	-8,659
可供出售金融资产	5,430,590	4,674,382	-756,208	
套期工具	91,783	-2,153	-93,936	
交易性金融负债	0	1,769	1,769	-2,109
合计	5,637,999	4,782,077	-855,922	-10,768

董事长报告

2011 年是“十二五”规划的开局之年，世界经济增长放缓，欧债危机不断加剧，美国经济复苏乏力，日本“核泄漏”事件影响尚存。同时，我国经济环境也面临了诸多转型经济发展中出现的新问题和新矛盾。面对国内外异常复杂的经济形势，上海电气上下一心，紧紧围绕“创新驱动、转型发展”的战略方向，主动克服各种困难，努力突破产业发展的瓶颈，使集团的整体经济运行保持了健康发展态势，实现了“开好局、起好步、见效果”的总体目标。我们坚持用现代化理念提高管理水平，坚持用国际化理念拓宽发展思路，“再次创业”形成共识，上海电气新的发展方式已经起步。

加快技术进步，提升核心竞争力

科技创新和技术进步，是集团 2011 年工作的重中之重。报告期内，我们完善了集团科技创新体系，强化科技集中投入的力度，促进了集团技术研发目标统一和战略协同，也进一步提升科技创新的能力。在新能源领域，大型铸锻件技术攻关取得了重大突破，世界首套 AP1000 稳压器的全套锻件和高温气冷堆压力容器的全套锻件已由上海电气成功交货；堆内构件核级不锈钢锻件已经形成批量交货能力。国产化的全球首台 AP1000 稳压器和 AP1000 堆芯水箱，已经由上海电气完成制造并顺利发运。在高效清洁能源领域，我们自主研制的大型核电汽轮机 1.7 米长叶片通过了上海市高新技术产业化项目验收。重达 500 多吨的百万千瓦级核电发电机定子机座研制完成并顺利发运，超超临界高中压转子实现批量生产，标志着上海电气已拥有成套百万级核电常规岛主设备制造能力。我们完成了国家首台整体煤气化联合循环 (IGCC) 示范工程中的燃机和气化炉技术开发工作，并已进入安装和调试阶段。燃机研发能力的提高将为满足未来日益增长的市场需求提供良好的技术支持。在工业装备领域，我们的电梯业务持续领跑中国电梯市场，其承担的上海市高新技术产业化项目“高速电梯及大提升高度自动扶梯研发及产业化”项目也取得阶段性研制成果。我们生产的国内首台大容量、超高速电机转子（最高转速达每分钟 5040 转）完成超速动平衡试验，将服务于西气东输项目。我们生产的大型磨床和数控机床达到国内领先水平，报告期内我们研制的纳米级精度微型数控磨床顺利通过国家级鉴定。

推动管理创新，提高经济效益

报告期内，上海电气实现营业收入人民币 683.02 亿元，较上年同期增长 8.11%；归属于母公司股东的净利润为人民币 33.10 亿元，较上年同期增长 17.40%。实现了年初制定的利润增长速度快于营业收入增长速度的管理目标。在外部环境日益复杂的背景下，我们不断优化管理，通过加强财务管理、质量管理、信息化管理等，向管理要效益。报告期内，我们相继聘请 BBK、罗兰贝格、安库格等著名管理咨询机构对旗下电站集团三家骨干企业实施管理诊断，就解决库存与物流、战略采购、供应链优化等方面提出了诊断建议书，管理效果逐步显现。报告期内，集团所属上海三菱电梯有线公司荣获第十一届“全国质量奖”，上海锅炉厂荣获上海市市长质量奖，集团两家核电制造企业上海发电机厂和上海电气核电设备有限公司也荣获中广核颁发的 2011 年质量管理奖。报告期内，我们的信息化管理体系也在有序推进，规划了符合集团管理要求的纵向三级贯通、横向业务协同的全业务运营流程，搭建了一体化信息平台 (ERP)，进一步强化集团垂直管控的能力，提高集团整体运作水平。

创新商业模式，实现可持续发展

报告期内，上海电气紧紧围绕“创新驱动、转型发展”的战略方向，积极开展商业模式创新，为集团再次创业合理布局。我们与西门子建立中国风电战略联盟，旨在强化公司在海上风电领域的实力，并助推中国海上风电产业发展。上海电气印度子公司于报告期内正式成立，作为上海电气未来在印度跨国经营的重要平台和境外业务延伸平台，必将为促进上海电气国际化进程发挥重要作用。我们与阿尔斯通签署了合资意向书，双方同意共同打造锅炉和相关业务领域世界范围内的领导者，并在规模、技术、成本架构和全球布局方面建立竞争优势。我们与国家电网上海电力公司在输配电设备领域组建合资公司，实现股东双方在输配电设备领域优势互补。在环保节能领域，报告期内我们分别与日本三菱电机、美国开利公司、法国施耐德组建工厂节能及楼宇节能合资公司，标志着上海电气已正式进军建筑楼宇节能增效领域，未来将为中国提供更合理的工厂、楼宇能效管理方案。

2012 年是实施上海电气“十二五”规划承上启下的重要一年，是上海电气转变发展方式、促进创新发展的关键一年，站在新的高度，以新的思路，我们将紧紧围绕“十二五”战略目标，保持发展态势，提高经济效益，探索发展新路，提升竞争能力。我们坚持加快培育新兴产业，继续在战略性新业务领域取得突破；我们紧紧依靠技术进步和人力资源，实现集团“再次创业”目标；我们将以更加开放的姿态整合优化资源，实现上海电气新一轮的腾飞和发展。

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

让我们携手共进，共同努力，再创佳绩！

董事长

徐建国

中国上海 二零一二年三月二十三日

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	7,725,028,753	60.24				-7,725,028,753	-7,725,028,753	0	
1、国家持股	7,409,088,498	57.78				-7,409,088,498	-7,409,088,498	0	
2、国有法人持股	211,940,255	1.65				-211,940,255	-211,940,255	0	
3、其他内资持股	104,000,000	0.81				-104,000,000	-104,000,000	0	
其中：境内非国有法人持股	104,000,000	0.81				-104,000,000	-104,000,000	0	
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	5,098,597,907	39.76			7,725,028,753	12,823,626,660	12,823,626,660		100
1、人民币普通股	2,125,685,907	16.58			7,725,028,753	9,850,714,660	9,850,714,660		76.82
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	23.18					2,972,912,000		23.18
4、其他									
三、股份总数	12,823,626,660	100			0	0	12,823,626,660		100

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海电气(集团)总公司	7,409,088,498	7,409,088,498		0	A股上市承诺	2011年12月5日
西部建元控股有限公司	104,000,000	104,000,000		0	非公开发行承诺	2011年5月16日
云南省城市建设投资有限公司	56,877,667	56,877,667		0	非公开发行承诺	2011年5月16日
湖南省轻工盐业集团有限责任公司	53,000,000	53,000,000		0	非公开发行承诺	2011年5月16日
无锡市新宝联投资有限公司	51,209,103	51,209,103		0	非公开发行承诺	2011年5月16日

国机财务 有限责任 公司	50,853,485	50,853,485		0	非公开发行 承诺	2011年5月 16日
--------------------	------------	------------	--	---	-------------	----------------

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其 衍生证券 的种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2010年5月 12日	7.03	315,940,255	2011年5月 16日	315,940,255	

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

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		144,201户		本年度报告公布日前一个月 末股东总数		142,459户	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东 性质	持股比 例(%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结的股份 数量	
上海电气 (集团)总 公司	国家	57.79	7,411,068,498	1,980,000		无	
香港中央结 算(代理人) 有限公司	境外 法人	23.13	2,965,947,500	-544,000		未知	
丰驰投资有 限公司	境内 非国	7.08	907,778,942			质押 907,480,000	

	有法人					
申能(集团)有限公司	国家	3.82	489,892,122			无
西部建元控股有限公司	境内非国有法人	0.81	104,000,000			无
云南省城市建设投资有限公司	国有法人	0.44	56,877,667			质押 56,877,667
汕头市明光投资有限公司	境内非国有法人	0.40	50,988,612			质押 50,000,000
国机财务有限责任公司	国有法人	0.40	50,853,485			无
上海市城市建设投资开发总公司	国有法人	0.32	40,937,826			无
无锡市新宝联投资有限公司	国有法人	0.25	32,549,127	-18,659,976		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)总公司	7,411,068,498		人民币普通股	7,411,068,498		
香港中央结算(代理人)有限公司	2,965,947,500		境外上市外资股	2,965,947,500		
丰驰投资有限公司	907,778,942		人民币普通股	907,778,942		
申能(集团)有限公司	489,892,122		人民币普通股	489,892,122		
西部建元控股有限公司	104,000,000		人民币普通股	104,000,000		
云南省城市建设投资有限公司	56,877,667		人民币普通股	56,877,667		
汕头市明光投资有限公司	50,988,612		人民币普通股	50,988,612		
国机财务有限责任公司	50,853,485		人民币普通股	50,853,485		
上海市城市建设投资开发总公司	40,937,826		人民币普通股	40,937,826		
无锡市新宝联投资有限公司	32,549,127		人民币普通股	32,549,127		
上述股东关联关系或一	上海电气(集团)总公司与前十名流通股股东之间不存在关联关系或属于					

致行动的说明	《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。
--------	-------------------------------

2012年2月27日，公司接上海电气（集团）总公司通知，自2011年1月20日至2012年1月20日，上海电气（集团）总公司通过全资子公司上海电气集团香港有限公司累计增持公司H股股份合计3025.8万股，占本公司已发行总股本的0.23%（详情请参见2012年2月28日公司于上海证券交易所网站www.sse.com.cn刊登的《关于公司控股股东增持本公司股份实施情况的公告》）。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

法人

单位：千元 币种：人民币

名称	上海电气(集团)总公司
单位负责人或法定代表人	徐建国
成立日期	1998年5月28日
注册资本	6,424,766
主要经营业务或管理活动	管理国有资产及投资业务

(2) 实际控制人情况

法人

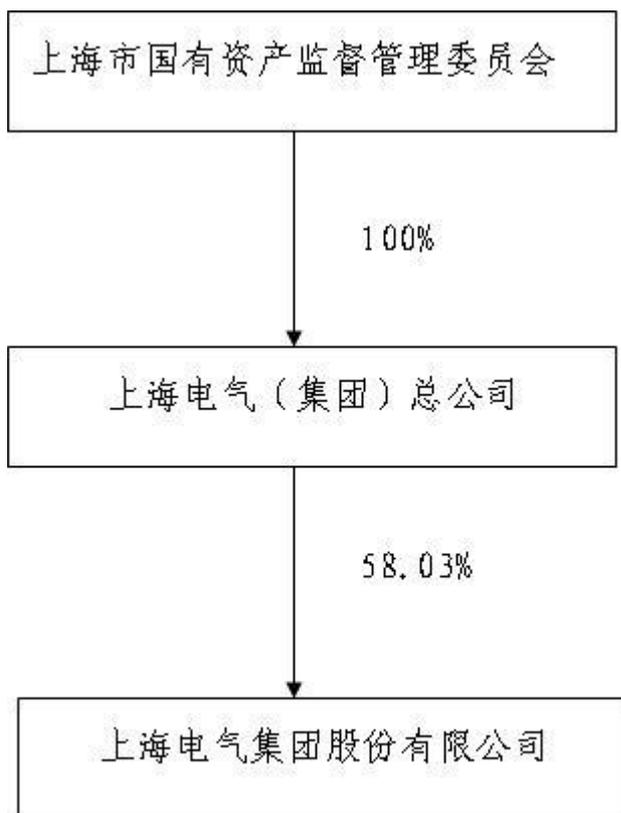
单位：元 币种：人民币

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

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

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、首席执行官	男	60	2010年12月15日	2013年12月14日					是
朱克林	副董事长、非执行董事	男	49	2010年12月15日	2013年12月14日					是

	事									
黄迪南	执行董事、总裁	男	45	2010年12月15日	2013年12月14日				90.6	否
张素心*	执行董事	男	47	2010年12月15日	2011年2月16日				24.95	否
徐子瑛	执行董事	女	42	2011年5月25日	2013年12月14日					是
俞银贵	执行董事、财务总监	男	61	2010年12月15日	2013年12月14日				70.6	否
姚珉芳	非执行董事	女	44	2010年12月15日	2013年12月14日					是
朱森第	独立非执行董事	男	71	2010年12月15日	2013年12月14日				25	否
张惠彬	独立非执行董事	男	75	2010年12月15日	2013年12月14日				25	否
吕新荣**	独立非执行董事	男	61	2010年12月15日	2013年12月14日				27.08	否
董鑑华	监事长	男	46	2010年12月15日	2013年12月14日					是
谢同伦	监事	男	55	2010年12月15日	2013年12月14日				34.4	否
李斌	监事	男	51	2010年12月15日	2013年12月14日					否
周昌生	监事	男	46	2010年12月15日	2013年12月14日					是
郑伟健	监事	男	50	2010年12月15日	2013年12月14日					是
朱斌*	首席运营官	男	50	2010年12月15日	2011年9月28日				58.3	否

陈干锦	首席运营官	男	43	2011年 9月28 日	2013年 12月14 日				11.9	否
黄瓯	首席技术官	男	40	2011年 6月17 日	2013年 12月14 日				65	否
李静	首席信息官	女	44	2011年 6月17 日	2013年 12月14 日	2,996	2,996		60.7	否
童丽萍	首席法务官	女	40	2011年 6月17 日	2013年 12月14 日				52.9	否
李重光*	公司秘书	男	52	2010年 12月15 日	2011年 2月16 日				18.33	否
伏蓉	董事会秘书	女	41	2010年 12月15 日	2013年 12月14 日				34.4	否
梁家乐	公司秘书	男	41	2011年 2月16 日	2013年 12月14 日				110	否
合计	/	/	/	/	/	2,996	2,996	/	709.16	/

*请详见本章节四“公司董事、监事、高级管理人员变动情况”

**吕新荣独立非执行董事于报告期内从公司领取的报酬总额对应的任职期间为 2010 年 12 月至 2011 年 12 月。

公司董事、监事及高级管理人员简历

董事

徐建国，60岁，于2006年9月加入本公司。现任本公司董事长兼执行董事、首席执行官、上海电气（集团）总公司董事长。徐先生在工业经济领域拥有逾30年的丰富管理经验。加入本公司前，徐先生历任上海日用化学工业公司副经理、上海市轻工业局局长助理、上海市轻工业局副局长、上海市轻工业局党委书记、上海市经济委员会副主任、上海市宝山区区长、上海市黄浦区区长、上海市人民政府副秘书长、上海市经济委员会主任。徐先生毕业于上海财经大学，持有经济学硕士学位，高级经济师。

黄迪南，45岁，于2004年3月加入本公司。现任本公司执行董事兼总裁、上海电气（集团）总公司副董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自1989年加入母集团以来，黄先生于1997年至1999年期间曾任上海汽轮机有限公司副总裁，于1999年至2002年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁，于2002年至2004年期间曾任上海电气（集团）总公司副总裁。于2004年至2009年期间曾任上海电气（集团）总公司总裁。黄先生毕业于清华大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。

徐子瑛，42岁，现任本公司执行董事。自2008年4月起任上海电气（集团）总公司副总裁，

于 2008 年 5 月起任上海自动化仪表股份有限公司董事长。徐女士历任上海市发展和改革委员会科员、副处长、处长、副总经济师。徐女士在战略规划、产业发展等领域积累了丰富的的工作经验，徐女士持有上海交通大学管理学硕士学位，经济师。

俞银贵，61 岁，于 2004 年 3 月加入本公司。现任本公司执行董事兼财务总监。俞先生拥有逾 40 年柴油机制造业的丰富经验和多年的财务管理经验。自 1991 年加入母集团以来，一直于本公司前附属上市公司上海柴油机股份有限公司担任管理高层，于 1991 年至 2000 年期间曾任上海柴油机股份有限公司副总裁。2000 年至 2004 年期间曾任上海柴油机股份有限公司总裁。俞先生持有上海财经大学工商管理硕士学位，高级经济师。

朱克林，49 岁，于 2004 年 3 月加入本公司。现任本公司副董事长兼非执行董事，朱先生拥有丰富的工商管理经验，于 2003 年至 2007 年担任广东珠江投资有限公司董事长。2007 年 5 月起担任丰驰投资有限公司董事长，并于 2007 年 12 月至 2009 年 2 月、2009 年 6 月至今担任广东珠江投资股份有限公司董事长，于 2008 年 2 月起至今担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。

姚珉芳，44 岁，于 2007 年 11 月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于 2000 年至 2006 年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自 2006 年 9 月起任申能（集团）有限公司投资管理部副经理、经理。姚女士毕业于上海理工大学动力系，持有硕士学位，高级工程师。

朱森第，71 岁，于 2008 年 11 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事、中国机械工业联合会特别顾问、中国机械工业联合会专家委员会名誉主任、国家信息化专家咨询委员会委员、中国机械工程学会监事、中国国际工程咨询公司专家学术委员会顾问及中国机电一体化技术应用协会名誉理事长，亦为太原重工股份有限公司、杭州前进齿轮箱集团股份有限公司独立董事。就任该等职位前，朱先生曾任中国机械科学研究院室副主任、主任，中国机械工业部科技司副司长、司长、综合计划司司长、行业发展司司长、部党组成员及部总工程师。朱先生亦曾担任中国机械装备（集团）公司董事长、总裁兼中国机械设备进出口总公司总经理，机械工业规划审议委员会常务副主任，中国机械工业联合会执行副会长。朱先生毕业于安徽大学物理系，为教授级高级工程师。

张惠彬博士，75 岁，香港太平绅士，于 2004 年 11 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。张博士拥有上市规则规定的相关财务管理专业知识，包括内部监控及审阅或分析经审核财务报表的经验。现任香港怡康国际有限公司主席、首都银行（中国）有限公司董事兼执行委员会副主席、菲律宾首都银行资深顾问、珠海华润银行股份有限公司独立董事兼审计委员会主任、建生国际集团有限公司及中国金融国际投资有限公司（原明阳资本投资集团有限公司）（后者两家公司为香港主板上市公司）的独立非执行董事及有关审核委员会主席、环球实业科技控股有限公司（香港主板上市公司）独立董事、大唐潼金控股有限公司（香港创业板上市）独立董事兼薪酬委员会主席、Lightscape Technologies Inc. 执行董事、香港并丰集团顾问。南京大学商学院兼职教授、香港九龙医院及香港眼科医院管治委员会委员。张博士亦担任香港董事学会的理事。他曾任香港骏豪集团行政总裁兼常务副主席、东华三院总理及顾问。张博士曾在不同行业公司担任高层管理，经验丰富。张博士亦持有美国杜威大学荣誉工商管理博士及纽约大学工商管理的硕士学位及会计金融理学士学位，更荣获香港 2002 年度杰出董事奖的上市公司非执行董事奖。张博士于 2010 年 8 月 30 日荣获香港特许行政管理

协会颁发的（1）【特许管理协会】2010 年度管理人大奖，（2）【特许管理协会】2010 年度杰出董事大奖及（3）【亚太行政总裁协会】2010 年度杰出总裁大奖。

吕新荣博士，61 岁，于 2010 年 12 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。吕博士于 1981 年 10 月任职于香港生产力促进局，期间担当多个职务，至 1992 年 12 月升为副总裁，主要为工商界提供科研、顾问和培训等服务，提升企业管理和生产力。2000 年 7 月至 2010 年 6 月期间，吕博士任职香港理工大学副校长至退休，负责产学合作，领导应用科研，科研成果转化。吕博士也为国际 SAE 学会国际董事，国际汽车及航空工程师学会（香港）创会会长，香港科技协进会前会长，并是多家工商团体的荣誉会长和荣誉顾问。目前，吕博士为力丰（集团）有限公司执行董事，亿和精密工业控股有限公司及利奥纸品印刷集团有限公司（非上市）独立非执行董事，环康集团有限公司非执行董事。吕博士获英国伯明翰大学机械工程博士学位。

监事

董鑑华，46 岁，于 2010 年 12 月加入本公司。现任本公司监事长。董鑑华于 2008 年 4 月加入本公司母集团任上海电气（集团）总公司财务总监。董先生在公司内部审计、监控等方面具有丰富的经验。加入本公司母集团之前，1987 年至 2008 年期间，董先生历任上海市审计局基建处处长助理、副处长，固定资产投资审计处副处长、处长，财政审计处处长，其从事专业审计工作逾 23 年。董先生毕业于上海同济大学，持有工学学士学位并持有上海交通大学工商管理硕士学位，高级经济师。

谢同伦，55 岁，于 2004 年 3 月加入本公司。现任本公司职工监事，上海电气集团股份有限公司党办主任，上海市机电工会副主席。谢先生于 1996 年至 2001 年期间曾任上海电气（集团）总公司行政办事处副经理，于 2001 年至 2004 年期间曾任上海电气（集团）总公司纪委副书记。谢先生毕业于上海行政学院行政管理学专业。

李斌，51 岁，于 2007 年 11 月加入本公司。现任本公司职工监事、上海电气液压气动有限公司总工艺师，上海液压泵厂数控工段工段长。自 1980 年起，李先生历任上海液压泵厂二车间工人、上数控车间工段机床调试工程师、调试组长。李先生兼任中国液压气动密封件工业协会专家委员会委员、上海技师协会会长及上海第二工业大学光机电技术研究所副所长。李先生毕业于上海第二工业大学机械电子工程专业，工程师、高级技师。

周昌生，46 岁，于 2007 年 11 月加入本公司。现任本公司监事、申能（集团）有限公司审计室副主任、安徽芜湖核电有限公司总审计师、上海中信国健药业股份有限公司独立董事。周先生曾任宝钢集团梅山公司财务部资金科副科长、上海百利安集团会计部经理、申能（集团）有限公司财务部主管，期间兼任上海地铁建设有限公司董事、上海中西药业股份有限公司独立董事。周先生拥有硕士学位和中国注册会计师资格，高级会计师资格。

郑伟健，50 岁，现任本公司监事、广东珠江投资股份有限公司监事会主席。郑先生于 2005 年起担任广东珠江工程总承包有限公司经营核算中心总监，于 2008 年 1 月起至今担任广东珠江投资股份有限公司监事会主席、深圳市云丰担保投资有限公司董事、广东至诚伟业投资有限公司监事。于 2004 年至 2007 年期间曾担任本公司监事。郑先生持有澳门科技大学工商管理硕士学位，会计师及高级国际财务管理师。

高级管理人员

陈干锦，43 岁。于 1993 年加入本公司。现任上海电气集团股份有限公司首席运营官,上海轨道交通设备发展有限公司副董事长。曾任上海锅炉厂有限公司党委书记、董事长，上海电气电站集团党委副书记、执行副总裁，上海电站辅机厂有限公司党委书记、董事、总经理，上海柴油机股份有限公司董事、总经理、党委副书记，上海轨道交通设备发展有限公司党委书记、总经理，上海电气集团股份有限公司产业发展部副部长、总裁助理等职。陈干锦先生毕业于西安交通大学电厂热能动力工程专业，拥有西安交通大学工学学士学位；中欧国际工商学院工商管理硕士学位及香港中文大学专业会计硕士学位。

黄瓿，40 岁，于 1996 年加入本公司。现任本公司首席技术官、科技管理部部长，上海电气集团股份有限公司中央研究院党委书记、常务副院长，上海电气电站集团执行副总裁，上海电气电站设备有限公司副董事长、副总裁，上海电气石川岛电站环保工程有限公司董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。黄先生于 2004-2006 年期间曾担任上海汽轮机有限公司总裁，于 2007-2009 年期间曾担任上海电气电站设备有限公司副总裁，于 2006 年起担任上海电气电站集团执行副总裁。黄先生毕业于上海交通大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。

李静，44 岁，于 1989 年加入本公司。现任本公司首席信息官、信息管理部部长。李女士长期从事母集团下属企业的信息化建设工作，拥有逾 23 年信息技术及信息管理的丰富经验，于 2004 年起担任上海电气电站集团首席信息官、信息技术部部长等职。李女士为国内制造业领域信息化专家，拥有计算机理学学士及专业会计硕士学位，为教授级高级工程师。

童丽萍，40 岁，于 1993 年加入本公司。现任本公司首席法务官、法务部部长。童女士在经济及国际法领域拥有丰富的学识及公司法务管理经验。童女士于 2004-2009 年期间曾担任上海电气电站集团法律审计室主任，于 2006-2008 年期间曾担任本公司法律事务中心主任，于 2008-2009 年期间曾担任本公司法务部副部长（主持工作），于 2009 年起担任本公司法务部部长、上海电气电站集团法务部部长。童女士毕业于复旦大学，持有法学硕士学位。

伏蓉，41 岁，于 2005 年 6 月加入本公司。现任本公司董事会秘书、董事会秘书室主任、办公室主任、投资者关系部部长。曾先后担任上海输配电股份有限公司证券事务代表、ABB 中国投资有限公司低压产品部市场主管、上海输配电股份有限公司董事会秘书。伏蓉女士拥有管理学学士学位及经济师职称。

梁家乐，41 岁，于 2011 年 1 月加入公司，现任公司投资者关系部副部长，曾任富阳（中国）控股有限公司财务总监及公司秘书。梁先生在审计、财务管理、直接投资及企业财务方面积累了丰富的经验。梁先生获香港城市大学会计学士学位及英国曼彻斯特大学工商管理硕士学位，并为香港会计师公会会员及英国特许公认会计师公会资深会员。

(二) 在股东单位任职情况

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

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐建国	上海机电股份有限公司	董事长	2009-05	2012-05	否
朱克林	广东珠江投资控股集团有限公司	副董事长	2008-2	至今	是
朱克林	广东珠江投资股份有限公司	董事长	2009-6	至今	否
徐子瑛	上海自动化仪表股份有限公司	董事长	2011年6月28日	2014年6月27日	否
俞银贵	上海机电股份有限公司	监事长	2009-05	2012-05	否
俞银贵	上海三爱富新材料股份有限公司	独立董事	2011年4月20日	2014年4月19日	是
朱森第	中国机械工业联合会	特别顾问	2009-5	2014-5	是
朱森第	中国机械工业联合会专家委员会	名誉主任	2010-2	2014-5	否

朱森第	国家信息化专家咨询委员会	委员	2004-4	2012-4	否
朱森第	中国机械工程学会	监事	2011	至今	否
朱森第	中国国际工程咨询公司	专家学术委员会委员	2011-1	2014-1	否
朱森第	中国机电一体化技术应用协会	名誉理事长	2007-11	至今	否
朱森第	太原重工股份有限公司	独立董事	2010年6月18日	2013年6月17日	是
朱森第	杭州前进齿轮箱集团股份有限公司独立董事	独立董事	2011年9月29日	2014年9月28日	是
张惠彬	香港怡康国际有限公司	主席	2004-03	至今	是
张惠彬	首都银行（中国）有限公司	董事兼执行委员会副主席	2010年2月2日	2013年2月1日	是
张惠彬	菲律宾首都银行	资深顾问	2009-4	2012-4	是
张惠彬	建生国际集团有限公司	独立非执行董事兼审核委员会主席	1999-06	2013-9	是
张惠彬	中国金融国际投资有限公司	独立非执行董事兼审核委员会主席	2001-03	2014-12	是
张惠彬	大唐潼金控股有限公司	独立董事兼薪酬委员会主任	2009-7	2012-7	是
张惠彬	珠海华润银行股份有限公司	独立董事兼审计委员会主任	2009-12	2012-12	是
张惠彬	香港并丰集团	顾问	2011-10	2012-10	是
张惠彬	环球科技控股有限公司	独立董事	2011-9	2013-9	是
张惠彬	Lightscape Technologies Inc.	执行主席	2010-11	2013-11	是
吕新荣	亿和精密工业控股有限	独立非执行董事	2005-1	至今	是

	公司				
吕新荣	力丰(集团)有限公司	独立非执行董事	2003-5	至今	是
吕新荣	环康集团有限公司	非执行董事	2001-1	至今	是
吕新荣	利奥纸品印刷集团有限公司	独立非执行董事	2010-4	至今	是
李斌	上海电气液压气动有限公司	总工艺师	1980-12	至今	是
周昌生	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009-3	至今	否
周昌生	上海中信国健药业股份有限公司	独立董事	2010-10	至今	是
郑伟健	广东珠江投资股份有限公司	监事会主席	2008-1	至今	是
郑伟健	深圳市云丰担保投资有限公司	董事	2006-1	至今	否
郑伟健	广东至诚伟业投资有限公司	监事	2008-9	至今	否
童丽萍	上海海立(集团)股份有限公司	监事	2011年6月17日	2014年6月16日	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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

(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
张素心	执行董事	离任	工作调动
徐子瑛	执行董事	聘任	新聘董事
朱斌	首席运营官	离任	工作调动
陈干锦	首席运营官	聘任	新聘高级管理人员
黄瓿	首席技术官	聘任	新聘高级管理人员
李静	首席信息官	聘任	新聘高级管理人员
童丽萍	总法律顾问	聘任	新聘高级管理人员
李重光	公司秘书	离任	工作调动
梁家乐	公司秘书	聘任	新聘高级管理人员

(五) 公司员工情况

在职员工总数	26,330
公司需承担费用的离退休职工人数	280
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,564
销售人员	1,844
技术人员	6,684
财务人员	575
行政人员	3,663
合计	26,330
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	1,285
大学本科	7,234
大学专科	5,794
中专及以下	12,017

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

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

本公司将定期审阅及更新现行的常规，以追随公司治理的最新发展。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
徐建国	否	12	4	8	0	0	否
朱克林	否	12	4	8	0	0	否
黄迪南	否	12	3	8	1	0	否
徐子瑛	否	7	2	5	0	0	否
俞银贵	否	12	4	8	0	0	否
姚珉芳	否	12	3	7	2	0	否
朱森第	是	12	3	8	1	0	否
张惠彬	是	12	3	8	1	0	否
吕新荣	是	12	4	8	0	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

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

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

均发表了独立意见。

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

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

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据五部委《企业内部控制基本规范》、香港联合交易所和上海证券交易所《上市规则》等有关法律法规要求，公司从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个方面不断建立完善内部控制体系和制度建设，持续开展内部控制评价，聘请会计师事务所进行财务内部控制审计，积极推进内控缺陷的整改，确保公司内部控制有效运行。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	根据五部委《企业内部控制应用指引》的要求，参照国内外先进企业实践，结合公司实际管理经验，编制公司《内部控制手册》，对公司治理、全面预算、人力资源、投资管理、销售收款、采购付款等 29 个流程 333 个控制环节，以及相应职责分离和授权审批要求统一内部控制标准。同时，公司采取集中重点、分布推进的方法，将《内部控制手册》推广到各业务部门和所属单位，梳理完善

	内部管理制度。2011 年，在前期试点推广基础上，公司完成所属 60 家控股单位的《内部控制手册》推广工作，有效促进了公司内部控制制度的建立完善。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会通过审核委员会负责内部控制的监督，同时授权公司审计稽察室负责内部控制检查监督的具体组织实施工作。审核委员会定期听取内部控制检查监督工作情况，提出指导意见。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司建立了长效的内部控制评价机制，审计稽察室每年制定内部控制评价工作方案，抽调具有业务胜任能力的人员组成评价小组，对确定范围内的单位和业务开展内部控制评价，识别内部控制缺陷，提出整改建议，编制内部控制评价报告并向审核委员会和董事会汇报，持续提高公司内部控制的有效性。2011 年，结合风险评估结果，公司完成了包括公司本部在内的 16 家单位 18 个业务流程的内部控制评价工作，评价范围基本覆盖公司重要业务单位和关键风险领域，被评价单位的总资产、主营业务收入和净利润三项指标均占公司合并报告的 70% 以上。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会负责内部控制的建立和实施，审核委员会负责监督内部控制的建立和实施情况。公司主要通过《内部控制手册》的建立和推广，统一公司内部控制标准，完善内部控制制度；通过每年开展内部控制评价，聘请会计事务所进行财务内部控制审计，及时发现内部控制缺陷，督促相关业务部门和单位及时落实整改措施，确保公司内部控制有效运行。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司制订了较为全面的与财务核算相关的内部控制制度，并不断的修订完善。公司在贯彻执行《企业会计准则》和国家其他规定前提下，制订了《上海电气集团股份有限公司主要会计政策》、《采购及付款内部控制制度》、《销售及收款内部控制制度》、《资产减值准备财务核销制度》、《存货内部控制制度》等多项财务管理制度。在岗位设置、人员配备及主要会计程序方面，财务管理和会计核算已经从岗位上作了职责权限划分，并配备相应的人员以保证财会工作的顺利进行。公司根据《内部控制基本规范》等制度的要求及公司的会计业务需要，根据不相容职责分离原则，公司对主要的会计处理程序做了明确而具体的规定，从各种费用的发生与归集，到对外投资、筹资与信贷等方面都有相应的流程规定。通过实施独立稽核、穿行测试、抽查有关凭证等必要的程序，公司的会计系统能够确认并记录所有真实的交易；能够及时、充分详细地描述交易，并且计算交易的价值；能够在适当的会计期间记录交易，并且在会计报表中适当地进行表达与披露。
内部控制存在的缺陷及整改情况	2011 年公司内部控制评价和会计事务所财务内部控制审计中，均未发现公司在本报告期末存在重大内控缺陷。对发现的内控缺陷，公司管理层高度重视，多次听取整改情况汇报，明确整改要求；相关业务部门和单位及时制定整改方案和具体整改计划，积极落实整改；各级内部审计部门及时跟踪内控缺陷整改情况，督促整改进度。至本报告期末，部分内控缺陷在发现后已经得到了整改，对尚未完成整改的缺陷，公司将持续跟进，及时整改。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

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

科学性：与国内、国际主要竞争对手对标；

针对性：匹配于公司的战略，有效促进目标的分解落实；

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

(六) 公司披露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：是
- 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

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

- 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 5 月 25 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 26 日

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

报告期内，面对复杂的宏观环境和经济形势，公司沉着应对，加快核心业务发展，创新管理，大力推进高新技术产业化和世界级工厂建设，使集团盈利能力稳步提高，经济效益的增长快于收入增长速度。报告期内公司实现营业收入人民币 683.02 亿元，较上年同期增长 8.11%；归属于母公司股东的净利润为人民币 33.10 亿元，较上年同期增长 17.40%。

新能源

报告期内，公司风电业务继续稳步发展，新增订单逾 60 亿元人民币，创历史新高。公司与西门子建立中国风电战略联盟，将强化公司在海上风电领域的实力。新能源板块实现营业收入 71.96 亿元，比上年同期增长 15.7%，其中风电产品营业收入达 34.87 亿元，同比增长 15.8%；板块毛利率为 11.5%，板块毛利率及营业利润率同比均有不同幅度下降，主要因为板块内风

电产品受市场价格下降影响，盈利减少，另外大型铸锻件产品处于研制阶段，盈利能力尚待提高。

高效清洁能源

报告期内，公司继续保持国内百万级超超临界火电设备市场的领先地位，受益于中国新一轮燃机市场的发展契机，公司燃机设备产业取得突破，报告期内新增燃机订单约 47 亿元人民币，同比增长近 50%。高效清洁能源板块实现营业收入 303.57 亿元，比上年同期增长 11.4%；板块毛利率为 24.0%，比上年同期增加 4.5 个百分点；板块营业利润率为 10.4%，比上年同期上升 5.7 个百分点；主要因为板块内高参数高等级火电设备毛利率提高且销售比重上升所致。

工业装备

尽管面临国家对房地产业宏观调控的政策影响，公司的电梯业务仍保持了良好的发展势头，在安全性能、质量、售后服务等方面全面领先于同行业竞争对手，并连续 7 年保持了世界单厂年产电梯第一的记录。报告期内，工业装备板块实现营业收入 199.60 亿元，比上年同期增长 7.1%，主要因为板块内电梯、电机等产品销售增长；板块毛利率为 20.1%，比上年同期上升 0.4 个百分点；板块营业利润率为 5.0%，比上年同期上升 0.7 个百分点。

现代服务业

依托制造优势，我们继续对服务业进行资源优化配置，公司的电站 EPC 海外项目得到进一步拓展，在手订单稳步增长。报告期内，现代服务业板块实现营业收入 152.23 亿元，比上年同期增长 17.8%，主要因为板块内电站工程总承包业务销售增长；板块毛利率为 5.9%，板块毛利率及营业利润率同比均有不同幅度下降，主要因为板块内个别项目成本增加及应收账款拨备增加。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:百万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
新能源	7,196	6,372	11.5	15.7	21.2	减少 4.0 个百分点
高效清洁能源	30,357	23,080	24.0	11.4	5.2	增加 4.5 个百分点
工业装备	19,960	15,939	20.1	7.1	6.4	增加 0.4 个百分点
现代服务业	15,223	14,319	5.9	17.8	19.5	减少 1.4 个百分点
其他业务	1,522	1,253	17.7	-40.1	-45.2	增加 7.6 个百分点
抵销	-5,956	-5,912	0.7	35.6	34.1	增加 1.1 个百分点
合计	68,302	55,051	19.4	8.1	5.8	增加 1.7 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	52,414	2.1
其他国家和地区	15,888	34.1
合计	68,302	8.1

(3) 主要资产负债表项目摘要

单位:百万元 币种:人民币

	期末数	期初数	期末 占总资产比例	期初 占总资产比例	占总资产 比例变动
资产项目					
货币资金	22,669	22,209	21.2%	22.6%	下降1.4个百分点
应收账款	18,365	15,977	17.2%	16.3%	上升0.9个百分点
存货	21,175	20,328	19.8%	20.7%	下降0.9个百分点
固定资产	12,085	10,673	11.3%	10.9%	上升0.4个百分点
负债项目					
短期借款	443	245	0.4%	0.2%	上升0.2个百分点
应付账款	20,657	15,968	19.4%	16.3%	上升3.1个百分点
预收账款	28,235	30,861	26.5%	31.4%	下降4.9个百分点
长期借款	701	1,097	0.7%	1.1%	下降0.4个百分点
负债合计	69,059	63,710	64.7%	64.9%	下降0.2个百分点
所有者权益合计	37,656	34,502	35.3%	35.1%	上升0.2个百分点
资产合计	106,715	98,212	100.0%	100.0%	-

货币资金 226.69 亿元，占总资产的比例比年初下降 1.4 个百分点，主要因为公司贷款回收期延长，经营活动现金流入减少，但是货币资金余额仍比年初增加 2.1%。

应收账款 183.65 亿元，占总资产的比例比年初上升 0.9 个百分点，主要因为营业收入增加，

同时受到国家货币政策紧缩影响，货款回收期延长。

存货 211.75 亿元，占总资产的比例比年初下降 0.9 个百分点，主要因为公司持续推进供应链管理整合，优化运营管理方式，存货周转率提高，周转速度处于历史较好水平。

应付账款 206.57 亿元，占总资产的比例较年初上升 3.1 个百分点，主要是因为随销售规模的扩大采购也相应增加。

预收账款 282.35 亿元，占总资产的比例比年初减少 4.9 个百分点，主要是因为随着已接订单交货而结转至营业收入。

(4) 主要利润表项目摘要

单位:百万元 币种:人民币

	本年数	上年数	同比变化
营业收入	68,302	63,176	8.1%
销售费用	1,978	1,849	7.0%
管理费用	5,672	5,655	0.3%
资产减值损失	1,495	1,221	22.4%
投资收益	1,004	1,275	-21.3%
营业外收入	507	761	-33.4%
所得税	715	228	213.6%
净利润	4,493	3,895	15.4%
归属于母公司股东净利润	3,310	2,819	17.4%

销售费用 19.78 亿元，同比增加 1.29 亿元，主要是随着营业收入增加，市场开拓费用相应增加，报告期内销售费用占营业收入比重与上年同期基本持平。

管理费用 56.72 亿元，同比增加 0.17 亿元，报告期内管理费用占营业收入比重较上年同期下降 0.7 个百分点。

资产减值损失 14.95 亿元，同比增加 2.74 亿元，主要是随着应收账款的增加，计提的拨备相应增加。

投资收益 10.04 亿元，同比减少 2.71 亿元，主要是报告期内处置子公司收益较上年同期下降。

营业外收入 5.07 亿元，同比减少 2.54 亿元，主要是报告期内政府补助收益减少。

所得税 7.15 亿元，同比增加 4.87 亿元，主要是报告期内公司利润总额上升。

(5) 现金流量表项目

单位:百万元 币种:人民币

项目	本年数	上年数	同比增减
期初现金及现金等价物余额	15,372	12,605	2,767
经营活动现金流量净额	930	4,827	-3,897
投资活动现金流量净额	-740	-4,377	3,637
筹资活动现金流量净额	-168	2,366	-2,534
汇率变动对现金的影响	-83	-49	-34
现金及现金等价物净增加	-61	2,767	-2,828
期末现金及现金等价物余额	15,311	15,372	-61

经营活动产生的现金净流入 9.30 亿元,比上年同期减少 38.97 亿元,主要是受国家紧缩货币政策的影响,货款回收速度放缓以及公司预收账款减少所致。

投资活动产生的现金净流出 7.40 亿元,较上年同期流出减少 36.37 亿元,主要是报告期内购建固定资产支出减少及公司下属财务公司投资规模减少。

筹资活动产生的现金净流出 1.68 亿元,较上年同期净流入 23.66 亿元下降 25.34 亿元,主要是公司上年同期非公开发行股票,募集资金 22 亿元。

(6) 主要供应商、客户情况

单位:百万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	4,236	占采购总额的比重	8.07%
前五名销售客户销售金额合计	9,740	占销售总额的比重	14.26%

(7) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位:百万元 币种:人民币

公司名称	权益	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海电气电站设备有限公司	60%	生产及销售发电设备	265 百万美元	20,147	4,293	844
上海锅炉厂有限公司	100%	销售电站锅炉、工业锅炉及电站设备	207	15,131	2,455	1,120
上海机电股份有限公司	47.28%	生产及销售电梯,印刷包装机,人造板,空调,焊接材料及工程机械	1,023	17,910	7,826	1,178

注：公司持有上海机电股份有限公司 47.28%的股权，鉴于公司拥有实际控制权，故将其纳入公司合并财务报表范围。

2、公司在经营中出现的问题与困难

(1) 宏观环境的不确定性为公司经营发展带来诸多挑战。公司将继续研究和探讨世界及国内宏观经济走势可能给公司造成的影响，及时制定各项应对措施；同时，通过加强管理，提高集团管理效益，积极应对国内外市场变化给公司带来的各种挑战。

(2) 国内火电市场需求下降的风险

随着低碳经济的到来，预计未来国内市场火电设备订单的数量存在下降风险。因此，公司将积极开拓海外 EPC、BTG 市场，并通过与阿尔斯通、西门子等国际能源市场领先者的战略合作关系，努力争取发达国家市场，同时通过大力发展核电设备、风电设备以及积极拓展新兴产业领域等战略措施抵消国内火电市场需求下降的影响。

(3) 拓展海外市场，机遇与风险并存。一方面，公司将深入研究海外市场的政策与环境，并在海外市场设立子分公司或办事处，降低海外市场的运营风险；同时逐步实施海外市场的本土化经营战略，寻求与当地客户保持长期的良好合作关系，为公司在海外市场发展树立良好的市场形象。另一方面，公司将加大套期保值工具的运用，扩大跨境贸易人民币结算，锁定汇率风险，控制海外项目成本，在复杂的外部环境下保持和提高盈利能力。

对公司未来发展的展望

2012 年宏观经济环境预计仍将处于复杂多变状态，公司将继续紧紧围绕国家发展战略，加大技术创新的力度，开拓国内外市场，重点加强公司综合管理水平，不断推进集团经济效益的提高和管理效率的提升。

2012 年，公司的经营目标是实现营业收入及净利润保持稳步增长，净利润增长速度要快于营业收入增长速度，继续致力于改善经营性现金流、应收账款、存货等关键财务运营指标，并将重点做好以下各项工作：

加强采购管理，提升精细化运作水平

继续加强集中采购系统的建设，一方面扩大集团的集中采购规模，进一步完善招、评标程序，加强日常经营的监控；另一方面在降本上下功夫，争取更大的商业优惠条件，制定集中采购产品的定期评价制度，不断降低集团的采购成本，提升毛利率。继续提升集团及所属工厂的精细化运作水平，通过流程化建设、制度化建设、信息化建设等手段，提高集团的现代化企业管理效率。

加强技术进步，提高质量管理水平

继续优化投资结构，推进产业转型升级，加快产品的信息化、智能化，提高产品附加值。加强在技术研发领域的二次创新和自主创新，发展面向世界的高端制造业。提高以质量管理为主的基础管理和现场管理水平，重视工艺的改进与创新、重视工艺装备的管理与改进。

依托信息化手段，推行现代化企业管理模式

继续推进集团 ERP 系统建设；以智能工厂为目标，在公司临港基地推进可视化计划执行、质量管理、管理看板等系统建设，实现管理与现场执行的互动，打造精细化管理、精益化制造的现代化工厂。另一方面，继续拓展集团信息化应用新领域，推进总部管理决策、全面预算、资金管理、供应商关系管理等系统的建设，助力集团管理创新。

加强预算管理，推进“现金为王”策略

严格实施全面预算管理，推进“现金为王”策略。通过信息化手段优化流程，解决因质量、交货期、售后服务、结算等自身原因造成的应收账款逾期；通过客户信用评级，对不同客户实现分级管理；通过加强供应链管理，提高存货周转速度；通过所属财务公司的资金集中平台，合理安排企业资金需求、提高资金利用率、避免资金风险。

4、资金使用计划

在不断变化的经济形势下，我们坚持科学、谨慎的投资理念，保持适度的投资规模，促进核心产业和优势产业的发展。2012 年公司将科学合理安排募集资金的使用，推动募集资金投资项目的有效实施，尽快实现效益。

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

（二）公司投资情况

1、委托理财及委托贷款情况

（1）委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

（2）委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

（3）其他投资理财情况

2011 年 12 月 12 日，公司召开了三届十三次董事会会议。会议采取通讯表决的方式。会议审议同意公司作为单一委托人，以自有资金认购上海信托铂金系列·香港市场投资单一资金信托产品，该信托产品资金主要用于认购战略合作者北京京能清洁能源电力股份有限公司（以下简称“北京清洁能源公司”）在香港首次发行的 H 股股份，该信托产品认购金额为等值 6000 万美元的人民币，受托人为上海国际信托有限公司，境内托管银行为中国工商银行股份有限公司。该信托产品信托期限不超过 8 年。封闭期 1 个月。在本信托封闭期结束后每月最后一个工作日委托人有权提前终止本信托计划。2011 年 12 月 21 日，北京清洁能源公司首次发行 H 股股份已发行完毕，公司于上述信托产品项下以港币 387,440,000 元认购了北京清洁能源公司 2.32 亿股 H 股股份，每股认购价为 1.67 港币。扣除预留的托管费后，公司计划对上述信托产品的剩余资金全额赎回，并相应减少信托规模。

2、募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	21.77	7.16	16.9	4.87	资金仍将投入募投项目中。
合计	/	21.77	7.16	16.9	4.87	/

2010年,经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】497号文批准,公司以7.03元/股的价格向5名特定投资者成功发行了315,940,255股公司A股股票。本次发行募集资金总额为人民币2,221,059,992.65元,扣除保荐承销费及剩余发行费用后,募集资金净额为人民币2,176,846,479.59元。截止本报告期末,募集资金相关利息收入为0.1亿元。

(1) 承诺项目使用情况

单位:亿元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱动机构扩能技术改造项目(二期)	否	3.70	2.35	是	64%	不适用	不适用
450吨电渣炉技术改造项目	否	1.10	0.88	是	80%	不适用	不适用
核电核岛主设备集成制造扩能改造项目(核准名称为“核电核岛主设备扩能(二期)技术改造项目”)	否	3.02	2.36	是	78%	不适用	不适用
核电冷凝器重型装配厂房技术改造项目	否	0.60	0.35	是	58%	不适用	不适用
新建风电临港基地一期建设项目(核准名称为“风电临港基地建设”项目)	否	3.14	2.16	是	100%	不适用	不适用
风机设计分析软件引进及培训项目	否	1.10	0.98	是	100%	不适用	不适用
2MW和3.6MW风机研制项目	否	2.79	2.23	是	100%	不适用	不适用
风电工程技术研究中心建设项目	否	0.50	0.27	是	100%	不适用	不适用
机床产品、产能升级改造项目(核准名称为“大型数控精密磨床产品升级技术改造项目”)	否	1.50	1.00	是	67%	不适用	不适用
补充营运资金	否	4.32	4.32	是	100%	不适用	不适用
合计	/	21.77	16.90	/	/		/

2011年12月8日,公司召开了三届十二次董事会会议,会议审议并通过了《关于公司本次

非公开发行部分募集资金投资项目实施转让的预案》：截至 2011 年 11 月 30 日，公司本次非公开发行风电产业投资项目已全部实施完成。根据公司风电业务的最新发展，公司拟与西门子集团成立风电合资公司，并将风电业务全部转移至风电合资公司。相应地，同意公司 2010 年非公开发行募集资金投资的风电产业投资项目亦转让至风电合资公司。

上述董事会决议案尚须提交公司股东大会审议。

2011 年 12 月 8 日，公司召开了三届十二次董事会会议，会议审议并通过了《关于公司相关节余募集资金永久补充流动资金的预案》：截至 2011 年 11 月 30 日，公司风电产业募集资金投资项目已全部实施完成。该等项目已投入募集资金金额为 563,209,243.30 元，应用募集资金但尚未支付的金额为 23,105,724.96 元，节余募集资金为 166,685,031.74 元。为降低财务成本，充分发挥募集资金的使用效率，同意将公司风电产业募集资金节余募集资金 166,685,031.74 元永久补充公司流动资金。

上述董事会决议案尚须提交公司股东大会审议。

3、非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
公司收购上海电气工程设计有限公司 30% 股权	0.037	2012 年 1 月完成	不适用
公司与上海市电力公司合资组建上海电气输配电装备有限公司	10	已办理相关手续	不适用
公司增资上海电气凯士比核电泵阀有限公司	550 万欧元	已办理相关手续	不适用
公司增资上海电气风电设备有限公司	0.85	已办理相关手续	不适用
公司收购上海凯士比泵有限公司 20% 股权	1.25	正在办理相关手续	不适用
公司对上海电气香港有限公司增资	7.4 亿元港币	正在办理相关手续	不适用
公司与西门子成立风电合资公司	8406 万欧元	正在办理相关手续	不适用

4、 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。

5、 董事会日常工作情况

i. 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容或 决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信 息披露日期
三届二次会议	2011年2月16日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年2月17日
三届三次会议	2011年3月25日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月26日
三届四次会议	2011年4月20日	关于设立上海电气（印度）有限公司的议案，关于上海电气集团股份有限公司与阿尔斯通控股公司签署合资意向书的议案	
三届五次会议	2011年4月28日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月29日
三届六次会议	2011年5月25日	关于上海电气集团股份有限公司与上海市电力公司合资组建上海电气输配电装备有限公司的议案，关于制定《上海电气集团股份有限公司董事会秘书工作制度》的议案	
三届七次会议	2011年6月17日	关于聘任公司高级管理人员的议案，关于上海电气集团股份有限公司增资上海电气凯士比核电泵阀有限公司的议案	
三届八次会议	2011年8月19日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年8月20日
三届九次会议	2011年9月28日	关于朱斌先生辞任公司首席运营官的议案，关于聘任陈干锦先生担任公司首席运营官的议案，关于转让公司所持有的上海西恩迪蓄电池有限公司33%股权的议案	
三届十次会议	2011年10月21日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年10月22日
三届十一次会议	2011年11月28日	关于上海电气输配电装备有限公司收购上海电气和上海电力相关企业股权的议案，关于转让公司所持有的上海施耐德电气电力自动化有限公司41%股权的议案，关于公司对上海电气香港有限公司增资的议案，关于上海机电股份有限公司对上海电气液压气动有限公司增资的议案，关于广西柳工集团有限公司对上海金泰工程机械有限公司以现金出资方式入股的议案，关于修订上海电气集团股份有限公司投资项目管理条例的议案	
三届十二次会议	2011年12月8日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年12月9日
三届十三次会议	2011年12月12日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年12月13日

6、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会执行了股东大会授权委托董事会的各项决议内容，包括实施了利润分配方案等相关工作。

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

审核委员会的主要职责为审阅及监督财务申报程序及内部监控制度，向董事会报告其审查结果及提出建议，审核委员会亦负责审阅公司定期财务报表，并检查审计师的委任及酬金等事宜。报告期内审核委员会主要审阅及监督了财务申报程序及内部监控制度，向董事会报告其审阅结果及提出建议，审核委员会亦审阅了公司定期财务报表、利润分配预案及关联交易报告，并检查审计师的委任及酬金等事宜。

审核委员会在 2011 年年报审计过程中发挥了重要的作用。审核委员会在会计师事务所进场审计前，与会计师事务所协商确定了年度审计工作计划，并督促在约定期限内提交审计报告。在审计过程中，审核委员会与会计师事务所就年度审计中遇到的问题进行充分沟通，在会计师出具初步审计意见后，进行认真审阅。审核委员会认为，公司年度报告能够真实、准确、完整地反映公司的经营成果和财务状况；公司聘请的审计机构在为公司提供审计服务中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的工作。审核委员会审议通过了关于公司 2012 年拟续聘安永会计师事务所担任公司审计机构的预案，并提交董事会审议。

8、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬委员会的主要职责为就本公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，制定合适而具透明度的程序，向董事会提供推荐建议。报告期内薪酬委员会主要审议通过了本公司董监事薪酬政策及架构、制定薪酬的程序，并为公司经营层设立了经营目标激励方案。

9、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

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

10、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。公司于 2011 年度在所有重大方面保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的有效的内部控制。

11、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为进一步规范公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，公司在信息披露管理制度中添加了内幕信息知情人管理的具体条款，并经公司董事会审议通过。同时，公司根据内幕信息知情人登记管理制度的规定，制定了公司内幕信息知情人管理细则，进一步加强对内幕信息知情人登记备案的管理。截止目前为止，没有发生任何泄密违规事件。

12、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。

13、现金分红政策的制定及执行情况

公司注重对股东的投资回报，自上市以来，始终信守对全体股东的承诺，一直实行高比例的股利分配政策。

14、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，2011 年本公司按中国会计准则编制的母公司报表净利润为人民币 1,706,895 千元，2011 年初未分配利润为 3,192,847 千元，当年已分配 2010 年利润为 834,818 千元，当年提取法定盈余公积 170,690 千元，则可供分配利润为 3,894,234 千元。经安永会计师事务所审计，2011 年度本公司按中国会计准则编制的归属于母公司股东的净利润为人民币 3,310,083 千元，按香港财务报告准则编制的归属于母公司股东的净利润为人民币 3,267,250 千元。

根据本公司章程和国家有关规定，2011 年度利润分配方案为：以公司总股本 12,823,626,660 股为基础，每股分配现金股利人民币 0.0764 元（含税），共派发股利人民币 979,725 千元。约占香港会计准则编制的归属于母公司股东净利润人民币 3,267,250 千元的 30%。

15、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：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010 年度	0	0.651	0	834.82	2,819.5	29.61
2010 年中期	0	0.589	0	755.31	1,419.71	53.20
2008 年	0	0.61	0	762.97	2,622.21	29.10

九、监事会报告

1、监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
2011年2月16日,公司召开了三届二次监事会会议	关于上海电气集团股份有限公司2010年投资预算执行情况的议案,关于上海电气集团股份有限公司2011年投资预算情况的议案,关于上海电气集团股份有限公司2010年科研预算执行情况及2011年科研预算情况的议案,关于2011年公司对外担保的议案,关于制定《上海电气集团股份有限公司货币资金存放管理办法》的议案
2011年3月25日,公司召开了三届三次监事会会议	公司2010年度监事会工作报告,公司2010年年度报告,监事会对公司2010年年度报告的书面审核意见,公司2010年度财务决算报告,公司2010年度利润分配预案,关于续聘安永会计师事务所担任公司2011年度审计机构的预案,关于公司2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告,公司2010年度履行社会责任的报告,公司2010年度内部控制评价报告,公司2011年内部控制规范实施工作方案,公司内部审计稽察工作条例
2011年4月28日,公司召开了三届四次监事会会议	公司2011年第一季度报告全文及正文,监事会对公司2011年第一季度报告的书面审核意见,关于调整与上海电气(集团)总公司2011-2013年度关于贷款及贴现持续性关联交易的预案
2011年8月19日,公司召开了三届五次监事会会议	公司2011年半年度报告,监事会对公司2011年半年度报告的书面审核意见,关于上海电气集团股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案
2011年10月21日,公司召开了三届六次监事会会议	公司2011年第三季度报告,监事会对公司2011年第三季度报告的书面审核意见,关于上海电气集团股份有限公司收购上海通用机械(集团)有限公司所持上海凯士比泵有限公司20%股权的议案
2011年12月8日,公司召开了三届七次监事会会议	关于上海电气与西门子成立风电合资公司的议案,关于公司本次非公开发行部分募集资金投资项目实施转让的预案,关于公司相关节余募集资金永久补充流动资金的预案,关于公司与西门子进行持续性关连交易并豁免公司与西门子签订持续性关连交易框架协议预案
2011年12月12日,公司召开了三届八次监事会会议	关于上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司转让所持有的上海冷气机厂100%产权的议案

2、监事会对公司依法运作情况的独立意见

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

3、监事会对检查公司财务情况的独立意见

2011 年，监事会关注公司财务管理制度的执行情况，通过与管理层的访谈、查阅有关资料等方式，认可公司在加强财务基础管理、完善财务规章制度、创新预算管理体系、健全资金监管系统、加强财务风险管理、规范上市公司合规行为等方面所做的各项工作。同时，向公司董事会、管理层提出了加强公司应收账款、存货管理，优化资金、目标成本管理及提高毛利率水平等方面的建议，引起了公司的重视。同时，监事会对公司财务报告进行了审查，认为公司的财务预算报告、决算报告、年度报告、中期报告及季度报告真实可靠。

4、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

5、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为公司收购、出售资产行为均依照有关程序进行决策与执行，交易价格合理，未发现内幕交易，未损害股东的权益及造成公司资产流失。

6、监事会对公司关联交易情况的独立意见

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

7、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会已经审阅了《2011 年度内部控制评价报告》，对该报告无异议。

十、重要事项

a) 重大诉讼仲裁事项

无

b) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

无

c) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

i. 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	2,800,000	0.06	12,393,000	0	-1,005,750	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,122,809	0.01	27,110,465	0	-2,277,544	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767,760	0.02	27,380,250	0	-2,853,006	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912,000	0.51	25,447,500	0	-8,091,650	可供出售金融资产	购买
600610	SST中纺	760,000	0.10	4,547,400	0	-3,840,408	可供出售金融资产	购买
600643	爱建股份	70,000	0.003	179,418	0	-87,466	可供出售金融资产	购买
600082	海泰发展	270,000	0.05	1,182,870	0	-680,940	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240,008	0.03	2,889,964	0	104,181	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,471,992	1.44	31,597,104	0	11,733,876	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商A	353,609	0.03	2,275,331	0	-351,371	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	2,343,000	0	-653,400	可供出售金融资产	购买
合计		29,167,378	/	137,346,302	0	-8,003,478	/	/

ii. 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	75,253	0	0	47,219	28,034	414,047

d) 资产交易事项

i. 出售资产情况

2011 年 11 月 28 日, 公司召开三届十一次董事会会议, 会议审议通过了《关于转让公司所持有的上海施耐德电气电力自动化有限公司 41% 股权的议案》, 同意以上海施耐德电气电力自动化有限公司截止 2011 年 5 月 31 日经评估的净资产值 14,330.00 万元人民币为基础, 公司以不低于 5875.3 万元的价格, 将所持有的上海施耐德电气电力自动化有限公司 41% 股权在上海联合产权交易所挂牌出售。

e) 报告期内公司重大关联交易事项

日常性关联交易

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

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

经公司股东大会或董事会批准, 公司与控股股东上海电气(集团)总公司(以下简称“电气总公司”)就采购、销售、综合服务、土地租赁等日常关联交易签署了框架协议, 并对公司及公司所属企业与电气总公司及其所属企业 2011 年全年各项关联交易金额进行了预测。

2011 年 1-12 月公司与电气总公司及其所属企业的日常关联交易预测金额与实际发生金额如下:

项目	2011 年预计金额 (万元)	2011 年实际发生金额 (万元)
向电气总公司采购	140,000	103,824
向电气总公司销售	90,000	73,382
接受电气总公司的综合服务	5,000	4,301
向电气总公司租赁土地	3,500	2,594

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

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

2、与控股股东上海电气(集团)总公司就财务服务日常持续性关联交易情况

经公司股东大会或董事会批准, 公司与控股股东上海电气(集团)总公司就若干财务服务订立财务服务框架协议, 并对公司所属企业上海电气集团财务有限责任公司(以下简称“财务公

司”)与电气总公司及其所属企业 2011 年全年各项财务服务金额进行了预测,具体情况如下:

(1) 存款服务

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

截至 2011 年 12 月 31 日止年度可存款资金年度上限(指每日资金(包括利息)的最高结余)为人民币 350,000 万元。

财务公司对电气总公司及其所属企业存款设定的利率原则为:受中国人民银行(下称“人民银行”)的相关指引及法规所限及参考人民银行届时相关储蓄利率商定并符合市场利率。

截至 2011 年 12 月 31 日止,电气总公司及其所属企业存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经股东大会批准的年度上限。此外,2011 年 1-12 月,电气总公司及其所属企业从财务公司取得的存款利息约为人民币 2,615 万元。

(2) 贷款服务

财务公司向电气总公司及其所属企业提供贷款服务,并按电气总公司及其所属企业所提交的票据面值付款。截至 2011 年 12 月 31 日止年度提供未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的年度上限(指每日最高结余)为人民币 480,000 万元。

财务公司就电气总公司及其所属企业的所有贷款服务及购买贴现票据设定的利率原则为:受人民银行的相关指引及法规所限及参考人民银行届时相关贷款利率商定并符合市场利率。

截至 2011 年 12 月 31 日止,财务公司向电气总公司及其所属企业提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据未超过经股东大会批准的年度上限。此外,2011 年 1-12 月,财务公司向电气总公司及其所属企业提供的贷款及购买贴现票据的利息收入为人民币 15,300 万元。

(3) 担保服务

2011 年度,财务公司预计为电气总公司的所属企业开具保函及电子银行承兑汇票总金额为 42,000 万元,电气总公司承诺将提供反担保。截至 2011 年 12 月 31 日止,财务公司为电气总公司的所属企业开具保函及电子银行承兑汇票总金额为 32 万元。

3、与西门子的持续关联交易

于二零零九年一月二十三日,本公司与 Siemens Aktiengesellschaft(下称“西门子”,间接拥有本公司若干附属公司注册资本超过 10%,根据 2011 年颁布的《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定,西门子与本公司之间的交易构成关联交易)订立采购及销售大纲协议。据此,本集团会向西门子及其附属公司及联营公司(下称“西门子集团”)采购用于本集团各项目及产品的若干发电及输配电相关机电配件,同时本集团亦会向西门子集团销售若干发电设备及有关配件。预计的年度上限为:

(1) 截至二零一一年十二月三十一日止经批准采购年度上限为人民币 15 亿元;

(2) 截至二零一一年十二月三十一日止经批准销售交易年度上限为人民币 75 亿元。

向西门子集团采购或销售的产品价格乃参考当时市价厘定,有关产品的价格与向西门子集团买卖设备及相关配件与零件的买卖条款公平合理,不逊于其它第三方向本集团提供者,且符合本公司及股东整体利益。

截至二零一一年十二月三十一日止,本集团向西门子集团之采购及销售分别约为人民币 12.47 亿元及人民币 1.35 亿元。

4、与三菱电机的持续关联交易

三菱电机株式会社(下称“三菱电机”)持有本公司附属公司上海三菱电梯有限公司(下称“

上海三菱电梯")超过 10%的权益。根据 2011 年颁布的《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定,三菱电机与本公司之间的交易构成关联交易。三菱电机上海机电电梯有限公司(下称"MESMEE")由本公司持有 47.28%权益之附属公司上海机电股份有限公司、三菱电机及三菱电机全资附属公司三菱电机大楼技术服务株式会社分别持有 40%、40%及 20%权益。

(i) 三菱采购大纲协议

于二零一零年二月三日,上海三菱电梯与 MESMEE 就上海三菱电梯向 MESMEE 采购电梯、相关配件及服务订立采购大纲协议,有效期为三年。

预期本集团将采购由 MESMEE 制造的电梯及电梯组件,以用于本集团的项目,亦会转售该等电梯,据此,截至二零一一年十二月三十一日止相关采购额年度上限预计为人民币 14 亿元。向 MESMEE 采购产品的价格乃按照一般公平合理原则,参考合理市价经公平商业磋商厘定。

截至二零一一年十二月三十一日止年度,本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 12.62 亿元。

(ii) 三菱销售大纲协议

于二零一零年二月三日,上海三菱电梯与 MESMEE 就上海三菱电梯向 MESMEE 销售电梯、相关配件及服务订立销售大纲协议,有效期为三年。

预期本集团未来将继续向 MESMEE 出售其生产及组装的电梯以及提供配套服务所用的备件及配件。据此,截至二零一一年十二月三十一日止相关销售额年度上限预计为人民币 1.2 亿元。向 MESMEE 销售产品的价格乃按照一般公平合理原则,参考合理市价经公平商业磋商厘定。

截至二零一一年十二月三十一日止年度,本集团向 MESMEE 之销售额约为人民币 3600 万元。

资产收购、出售发生的关联交易

单位:千元 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	转让资产获得的收益
上海通用机械(集团)有限公司	母公司的全资子公司	收购股权	收购上海通用机械(集团)有限公司持有的上海凯士比泵有限公司 20% 股权	以评估值为基础	89,987	125,134	125,134	不适用	现金	不适用
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司的控股子公司	股权转让	公司所属子公司上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司向上海海立特种制冷设备有限公司转让上海冷气机厂 100% 产权	以评估值为基础	6,705	8,356	8,356	不适用	现金	不适用

f) 重大合同及其履行情况

i. 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

无。

2. 承包情况

无。

3. 租赁情况

无。

ii. 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
上海电气集团股份有限公司	公司本部	上海库柏电力电容器有限公司	5,499,126.15	2011年2月28日	2011年2月28日	2013年10月15日	连带责任担保	否	否	0	否	否	
上海机电股份有限公司	控股子公司	三菱电机上海机电电梯有限公司	93,253,320.00	2011年9月30日	2011年9月30日	2014年9月30日	连带责任担保	否	否	0	否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）									59,339,295.85				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）									49,589,295.85				
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									1,823,077,945.31				
报告期末对子公司担保余额合计（B）									1,421,020,361.87				
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）													
担保总额（A+B）									1,470,609,657.72				
担保总额占公司净资产的比例(%)									5.03				
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）									0				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）									682,690,361.87				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）									0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）									682,690,361.87				

注：经公司董事会审议批准，报告期内，公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司为公司及所属子公司、为公司控股股东上海电气（集团）总公司及所属子公司、为公司或电气总公司的联营企业出具的保函及电子银行承兑汇票金额均在公司董事会审批额度内，至 2011 年 12 月 31 日，财务公司保函及电子银行承兑汇票余额为人民币 1,277,678,965.81 元，其中：为公司及所属子公司出具保函及电子银行承兑汇票为人民币 1,259,555,030.36 元，为电气总公司及其所属子公司出具保函为人民币 324,400.00 元，为公司的联营企业及电气总公司的联营企业出具保函为人民币 17,799,535.45 元。

iii. 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

g) 承诺事项履行情况

i. 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。

h) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:千元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬	15,370
境内会计师事务所审计年限	4
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	4,000
境外会计师事务所审计年限	8

i) 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。

j) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

k) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司股东股票质押的公告	上海证券报第 17 版、中国证券报第 A29 版、证券时报第 B3 版	2011 年 1 月 8 日	www.sse.com.cn
公司董事会三届二次会议决议公告、监事会三届二次决议公告、公司 2011 年对外担保公告	上海证券报第 17 版、中国证券报第 B005 版、证券时报第 D16 版	2011 年 2 月 17 日	www.sse.com.cn
关于控股子公司签署合资合同的公告	上海证券报第 B46 版、中国证券报第 B004 版、证券时报第 D8 版	2011 年 2 月 25 日	www.sse.com.cn
公司董事会三届三次会议决议公告、监事会三届三次会议决议公告	上海证券报第 17 版、中国证券报第 B166 版、证券时报第 B21 版	2011 年 3 月 26 日	www.sse.com.cn
公司股东股票质押公告	上海证券报第 B264 版、中国证券报第 A29 版、证券时报第 D6 版	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
公司股东大会通知公告	上海证券报第 54 版、中国证券报第 B004 版、证券时报第 B8 版	2011 年 4 月 9 日	www.sse.com.cn
公司与阿尔斯通控股公司签署合资意向书的公告	上海证券报第 5 版、中国证券报第 A25 版、证券时报第 D20 版	2011 年 4 月 22 日	www.sse.com.cn
公司承接电站项目的公告及公司持续性关联交易的公告	上海证券报第 B57 版、中国证券报第 B014 版、证券时报第 D68 版	2011 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn
公司关于增加 2010 年度股东大会临时提案的公告及非公开发行 A 股股票解除限售的提示性公告	上海证券报第 22 版、中国证券报第 B013 版、证券时报第 B20 版	2011 年 5 月 7 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年度股东大会决议公告	上海证券报第 B8 版、中国证券报第 B005 版、证券时报第 D13 版	2011 年 5 月 26 日	www.sse.com.cn
公司与上海市电力公司合资公告	上海证券报第 B24 版、中国证券报第 B008 版、证券时报第 D1 版	2011 年 6 月 15 日	www.sse.com.cn
公司关于聘任公司高级管理人员的公告	上海证券报第 B16 版、中国证券报第 B004 版、证券时报第 D13 版	2011 年 6 月 21 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年度利润分配方案实施公告	上海证券报第 B30 版、中国证券报第 B012 版、证	2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn

	券时报第 A5 版		
公司控股股东增持本公司股份的公告	上海证券报第 B48 版、证券时报第 D4 版、中国证券报第 B005 版	2011 年 7 月 28 日	www.sse.com.cn
2011 半年度报告摘要、董事会三届八次会议决议公告、监事会三届五次会议决议公告	上海证券报第 22 版、中国证券报第 B056 版、证券时报第 B9-B10 版	2011 年 8 月 20 日	www.sse.com.cn
关于聘任公司高级管理人员的公告	上海证券报第 B1 版、中国证券报第 B013 版、证券时报第 D4 版	2011 年 9 月 29 日	www.sse.com.cn
关于公司办公地址变更的公告、公司新聘高级管理人员的公告	上海证券报第 32 版、中国证券报第 B005 版、证券时报第 D44 版	2011 年 9 月 30 日	www.sse.com.cn
董事会三届十次会议决议公告、监事会三届六次会议决议公告	上海证券报第 33 版、中国证券报第 B024 版、证券时报第 B20 版	2011 年 10 月 22 日	www.sse.com.cn
公司有限售条件的流通股上市流通的提示性公告	上海证券报第 B11 版、中国证券报第 B004 版、证券时报第 D16 版	2011 年 11 月 25 日	www.sse.com.cn
关于与西门子（中国）有限公司成立风电合资公司的公告、关于公司本次非公开发行部分募集资金投资项目实施转让及相关节余募集资金永久补充流动资金的公告、董事会三届十二次会议决议公告、监事会三届七次会议决议公告	上海证券报第 B16 版、中国证券报第 B005 版、证券时报第 D09 版	2011 年 12 月 9 日	www.sse.com.cn
董事会三届十三次会议决议公告、公司所属公司转让上海冷气机厂 100% 产权的关联交易公告	上海证券报第 B11 版、中国证券报第 B004 版、证券时报第 D23 版	2011 年 12 月 13 日	www.sse.com.cn
公司认购信托产品的公告	上海证券报第 B17 版、中国证券报第 B004 版、证券时报第 D05 版	2011 年 12 月 22 日	www.sse.com.cn

十一、 备查文件目录

- i. 载有公司董事长签名的 2011 年年度报告
- ii. 载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- iii. 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

董事长：徐建国
上海电气集团股份有限公司
2012 年 3 月 23 日

上海电气集团股份有限公司

已审财务报表

2011年12月31日

上海电气集团股份有限公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	3 - 5
合并利润表	6
合并股东权益变动表	7 - 8
合并现金流量表	9 - 10
公司资产负债表	11 - 12
公司利润表	13
公司股东权益变动表	14 - 15
公司现金流量表	16 - 17
财务报表附注	18 - 218
附录 财务报表补充资料	
1. 非经常性损益明细表	A-1
2. 中国与香港财务报告准则编报差异调节表	A-2
3. 净资产收益率和每股收益	A-3
4. 财务报表项目数据的变动分析	A-4/5

审计报告

安永华明(2012)审字第60464432_B05号

上海电气集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海电气集团股份有限公司的财务报表，包括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电气集团股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

安永华明(2012)审字第60464432_B05号

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海电气集团股份有限公司2011年12月31日的合并及公司的财务状况以及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 徐乐乐

2012年3月23日

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表

2011年12月31日

人民币千元

资产	附注五	2011年	2010年
流动资产			
货币资金	1	22,668,664	22,209,370
交易性金融资产	2	212,269	121,872
应收票据	3	4,450,924	2,374,707
应收账款	4	18,364,867	15,977,396
预付款项	5	8,909,180	7,577,159
应收利息	6	6,252	18,437
应收股利	7	36,307	123,324
其他应收款	8	1,430,039	1,103,312
存货	9	21,175,324	20,328,103
一年内到期的非流动资产	10	34,705	31,092
其他流动资产	11	<u>6,621,861</u>	<u>6,946,534</u>
流动资产合计		<u>83,910,392</u>	<u>76,811,306</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	12	639,200	269,703
持有至到期投资	13	10,317	-
长期应收款	14	-	5,891
长期股权投资	16	3,342,652	3,235,150
投资性房地产	17	129,368	134,417
固定资产	18	12,085,472	10,672,620
在建工程	19	1,531,849	2,787,399
无形资产	20	2,266,902	2,062,275
开发支出	20	1,411	902
商誉	21	12,483	16,110
长期待摊费用	22	229,790	139,765
递延所得税资产	23	1,502,589	1,114,752
其他非流动资产	24	<u>1,052,634</u>	<u>961,551</u>
非流动资产合计		<u>22,804,667</u>	<u>21,400,535</u>
资产总计		<u>106,715,059</u>	<u>98,211,841</u>

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流动负债			
短期借款	27	442,583	245,333
交易性金融负债	28	2,243	-
应付票据	29	1,993,882	1,539,233
应付账款	30	20,656,571	15,967,932
预收款项	31	28,235,416	30,861,254
应付职工薪酬	32	1,798,411	1,490,039
应交税费	33	1,934,716	1,152,138
应付利息	34	7,288	5,486
应付股利	35	30,076	24,629
其他应付款	36	2,395,964	2,434,954
一年内到期的非流动负债	37	1,444,538	215,522
其他流动负债	38	<u>8,488,960</u>	<u>6,987,453</u>
流动负债合计		<u>67,430,648</u>	<u>60,923,973</u>
非流动负债			
长期借款	39	700,552	1,097,285
应付债券	40	-	1,000,000
长期应付款	41	1,920	10,345
专项应付款	42	37,047	29,568
递延所得税负债	23	336,924	333,477
其他非流动负债	43	<u>552,190</u>	<u>314,728</u>
非流动负债合计		<u>1,628,633</u>	<u>2,785,403</u>
负债合计		<u>69,059,281</u>	<u>63,709,376</u>

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益(续)</u>	<u>附注五</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
股东权益			
股本	44	12,823,627	12,823,627
资本公积	45	4,117,165	4,290,323
盈余公积	46	2,729,656	2,405,722
未分配利润	47	9,579,939	7,471,441
外币报表折算差额		<u>6,805</u>	<u>11,336</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>29,257,192</u>	<u>27,002,449</u>
少数股东权益		<u>8,398,586</u>	<u>7,500,016</u>
股东权益合计		<u>37,655,778</u>	<u>34,502,465</u>
负债和股东权益总计		<u>106,715,059</u>	<u>98,211,841</u>

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海电气集团股份有限公司

合并利润表

2011年度

人民币千元

	附注五	2011年	2010年
营业收入	48	68,302,275	63,175,862
减：营业成本	48	55,050,797	52,022,738
营业税金及附加	49	384,642	218,363
销售费用	50	1,978,143	1,849,016
管理费用	51	5,672,063	5,655,321
财务费用	52	(15,982)	37,808
资产减值损失	53	1,494,977	1,221,206
加：公允价值变动(损失)/收益	54	(10,768)	35,460
投资收益	55	1,004,057	1,275,482
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>733,586</u>	<u>813,574</u>
营业利润		4,730,924	3,482,352
加：营业外收入	56	506,883	760,542
减：营业外支出	57	29,434	120,326
其中：非流动资产处置损失		<u>14,547</u>	<u>66,925</u>
利润总额		5,208,373	4,122,568
减：所得税费用	58	<u>715,021</u>	<u>227,740</u>
净利润		<u>4,493,352</u>	<u>3,894,828</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>3,310,083</u>	<u>2,819,499</u>
少数股东损益		<u>1,183,269</u>	<u>1,075,329</u>
每股收益	59		
基本每股收益		<u>25.81分</u>	<u>22.19分</u>
稀释每股收益		<u>25.81分</u>	<u>22.19分</u>
其他综合收益	60	<u>(259,744)</u>	<u>33,945</u>
综合收益总额		<u>4,233,608</u>	<u>3,928,773</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>3,083,608</u>	<u>2,866,261</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>1,150,000</u>	<u>1,062,512</u>

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表

2011年度

人民币千元

	附注	归属于母公司股东权益					外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润					
一、本年年初余额		12,823,627	4,290,323	2,405,722	7,471,441	11,336	27,002,449	7,500,016	34,502,465	
二、本年增减变动金额										
(一) 净利润		-	-	-	3,310,083	-	3,310,083	1,183,269	4,493,352	
(二) 其他综合收益	五、60	-	(221,944)	-	-	(4,531)	(226,475)	(33,269)	(259,744)	
综合收益总额		-	(221,944)	-	3,310,083	(4,531)	3,083,608	1,150,000	4,233,608	
(三) 股东投入和减少资本										
1.子公司少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	579,817	579,817	
2.处置子公司	四、4	-	(233)	(13,282)	13,282	-	(233)	(18,373)	(18,606)	
3.其他		-	49,019	-	-	-	49,019	(41,629)	7,390	
(四) 利润分配										
1.提取盈余公积	五、46及47	-	-	337,216	(337,216)	-	-	-	-	
2.对股东的分配	五、47	-	-	-	(834,818)	-	(834,818)	-	(834,818)	
3.对子公司少数股东的分配		-	-	-	-	-	-	(697,116)	(697,116)	
4.提取职工奖励及福利基金	五、47	-	-	-	(42,833)	-	(42,833)	(74,129)	(116,962)	
三、本年年末余额		<u>12,823,627</u>	<u>4,117,165</u>	<u>2,729,656</u>	<u>9,579,939</u>	<u>6,805</u>	<u>29,257,192</u>	<u>8,398,586</u>	<u>37,655,778</u>	

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2010年度

人民币千元

	附注五	归属于母公司股东权益					外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润					
一、本年年初余额		12,507,686	2,144,131	2,028,200	5,820,668	(25,841)	22,474,844	6,588,775	29,063,619	
二、本年增减变动金额										
(一) 净利润		-	-	-	2,819,499	-	2,819,499	1,075,329	3,894,828	
(二) 其他综合收益	60	-	10,001	-	-	36,761	46,762	(12,817)	33,945	
综合收益总额		-	10,001	-	2,819,499	36,761	2,866,261	1,062,512	3,928,773	
(三) 股东投入和减少资本										
1.非公开发行募集	44及45	315,941	1,860,906	-	-	-	2,176,847	-	2,176,847	
2.子公司少数股东投入资本		-	211,285	-	-	-	211,285	806,689	1,017,974	
3.因持股比例下降丧失控制权		-	76,614	-	-	416	77,030	-	77,030	
4.处置子公司		-	-	(18,843)	18,843	-	-	(398,071)	(398,071)	
5.收购少数股东权益		-	(21,385)	-	-	-	(21,385)	(35,623)	(57,008)	
6.其他		-	8,771	-	-	-	8,771	51,211	59,982	
(四) 利润分配										
1.提取盈余公积	46及47	-	-	396,365	(396,365)	-	-	-	-	
2.对股东的分配	47	-	-	-	(755,311)	-	(755,311)	-	(755,311)	
3.对子公司少数股东的分配		-	-	-	-	-	-	(513,994)	(513,994)	
4.提取职工奖励及福利基金	47	-	-	-	(35,893)	-	(35,893)	(61,483)	(97,376)	
三、本年年末余额		<u>12,823,627</u>	<u>4,290,323</u>	<u>2,405,722</u>	<u>7,471,441</u>	<u>11,336</u>	<u>27,002,449</u>	<u>7,500,016</u>	<u>34,502,465</u>	

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表

2011年度

人民币千元

	附注五	2011年	2010年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		72,841,686	69,849,414
收到的税费返还		1,375,204	863,770
收到其他与经营活动有关的现金	61	<u>849,615</u>	<u>1,047,792</u>
经营活动现金流入小计		<u>75,066,505</u>	<u>71,760,976</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		60,638,669	53,968,445
支付给职工以及为职工支付的现金		5,072,502	4,356,229
支付的各项税费		2,784,437	3,600,742
支付其他与经营活动有关的现金	61	<u>5,641,144</u>	<u>5,008,446</u>
经营活动现金流出小计		<u>74,136,752</u>	<u>66,933,862</u>
经营活动产生的现金流量净额	62	<u>929,753</u>	<u>4,827,114</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,735,094	586,685
取得投资收益收到的现金		1,471,952	956,539
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		187,518	245,523
出售子公司及其他营业单位收到 的现金净额	62	163,832	302,248
收到其他与投资活动有关的现金	61	<u>687,259</u>	<u>210,736</u>
投资活动现金流入小计		<u>4,245,655</u>	<u>2,301,731</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		2,385,054	3,556,783
投资支付的现金		1,213,870	179,529
支付其他与投资活动有关的现金	61	<u>1,386,567</u>	<u>2,942,066</u>
投资活动现金流出小计		<u>4,985,491</u>	<u>6,678,378</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(739,836)</u>	<u>(4,376,647)</u>

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表(续)

2011年度

人民币千元

	附注五	2011年	2010年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		579,817	3,239,034
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		579,817	1,017,974
取得借款收到的现金		442,583	291,383
收到其他与筹资活动有关的现金	61	846,647	777,291
筹资活动现金流入小计		1,869,047	4,307,708
偿还债务支付的现金		351,954	445,165
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,685,004	1,452,271
其中：子公司支付给少数股东的股利、 利润		691,669	588,570
支付其他与筹资活动有关的现金	61	-	44,213
筹资活动现金流出小计		2,036,958	1,941,649
筹资活动产生的现金流量净额		(167,911)	2,366,059
四、汇率变动对现金的影响			
		(82,867)	(49,335)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加			
加：年初现金及现金等价物余额		15,372,071	12,604,880
六、年末现金及现金等价物余额			
	62	15,311,210	15,372,071

上海电气集团股份有限公司

资产负债表

2011年12月31日

人民币千元

资产	附注十一	2011年	2010年
流动资产			
货币资金		9,232,690	9,272,152
交易性金融资产		106,184	60,384
应收票据		655,166	868,376
应收账款	1	10,460,022	10,075,599
预付款项		15,988,882	19,124,261
应收股利		128,201	188,340
其他应收款	2	871,134	685,541
存货		348,925	937,733
其他流动资产		<u>1,300,000</u>	<u>740,000</u>
流动资产合计		<u>39,091,204</u>	<u>41,952,386</u>
非流动资产			
可供出售金融资产		386,064	10,519
长期股权投资	4	16,378,573	15,672,156
投资性房地产		51,710	54,033
固定资产		857,070	336,679
在建工程		74,187	598,565
无形资产		378,779	80,896
长期待摊费用		2,936	4,402
递延所得税资产		417,412	229,683
其他非流动资产		<u>74,346</u>	<u>85,537</u>
非流动资产合计		<u>18,621,077</u>	<u>17,072,470</u>
资产总计		<u>57,712,281</u>	<u>59,024,856</u>

上海电气集团股份有限公司

资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
流动负债		
短期借款	1,280,000	480,000
交易性金融负债	474	-
应付账款	15,812,840	13,698,133
预收款项	17,618,051	22,771,037
应付职工薪酬	436,463	229,770
应交税费	330,396	176,209
应付股利	6,427	5,593
其他应付款	519,861	979,763
一年内到期的非流动负债	20,950	1,519
其他流动负债	<u>310,729</u>	<u>277,791</u>
流动负债合计	<u>36,336,191</u>	<u>38,619,815</u>
非流动负债		
长期借款	1,364	2,273
专项应付款	14,710	14,710
其他非流动负债	<u>194,125</u>	<u>19,184</u>
非流动负债合计	<u>210,199</u>	<u>36,167</u>
负债合计	<u>36,546,390</u>	<u>38,655,982</u>
股东权益		
股本	12,823,627	12,823,627
资本公积	3,520,388	3,595,448
盈余公积	927,642	756,952
未分配利润	<u>3,894,234</u>	<u>3,192,847</u>
股东权益合计	<u>21,165,891</u>	<u>20,368,874</u>
负债及股东权益总计	<u>57,712,281</u>	<u>59,024,856</u>

上海电气集团股份有限公司

利润表

2011年度

人民币千元

	附注十一	2011年	2010年
营业收入	5	33,219,337	29,560,947
减：营业成本	5	31,625,392	28,352,083
营业税金及附加		18,110	3,628
销售费用		398,426	375,025
管理费用		769,648	571,144
财务费用		(73,705)	1,027
资产减值损失		366,080	92,395
加：公允价值变动损益		1,121	25,771
投资收益	6	1,522,729	1,560,247
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		<u>244,379</u>	<u>393,854</u>
营业利润		1,639,236	1,751,663
加：营业外收入		67,036	64,857
减：营业外支出		3,679	35,496
其中：非流动资产处置损失		<u>90</u>	<u>34,652</u>
利润总额		1,702,593	1,781,024
减：所得税费用		<u>(4,302)</u>	<u>102,902</u>
净利润		<u>1,706,895</u>	<u>1,678,122</u>
其他综合收益		<u>(75,060)</u>	<u>136,559</u>
综合收益总额		<u>1,631,835</u>	<u>1,814,681</u>

上海电气集团股份有限公司

股东权益变动表

2011年度

人民币千元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	12,823,627	3,595,448	756,952	3,192,847	20,368,874
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,706,895	1,706,895
(二) 其他综合收益	-	(75,060)	-	-	(75,060)
综合收益总额	-	(75,060)	-	1,706,895	1,631,835
(三) 利润分配					
1.提取盈余公积	-	-	170,690	(170,690)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(834,818)	(834,818)
三、本年年末余额	<u>12,823,627</u>	<u>3,520,388</u>	<u>927,642</u>	<u>3,894,234</u>	<u>21,165,891</u>

上海电气集团股份有限公司

股东权益变动表(续)

2010年度

人民币千元

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

上海电气集团股份有限公司

现金流量表

2011年度

人民币千元

	附注十一	2011年	2010年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		31,033,881	28,552,988
收到的税费返还		1,180,012	665,982
收到其他与经营活动有关的现金		132,410	142,789
经营活动现金流入小计		32,346,303	29,361,759
购买商品、接受劳务支付的现金		30,801,238	28,646,257
支付给职工以及为职工支付的现金		314,173	231,389
支付的各项税费		103,974	354,291
支付其他与经营活动有关的现金		693,539	411,920
经营活动现金流出小计		31,912,924	29,643,857
经营活动产生的现金流量净额	7	433,379	(282,098)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		954,130	1,800,916
取得投资收益收到的现金		1,788,664	1,449,451
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		14,448	144,580
收到其他与投资活动有关的现金		2,313,000	33,378
投资活动现金流入小计		5,070,242	3,428,325
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		248,831	866,161
投资支付的现金		2,895,340	2,901,375
支付其他与投资活动有关的现金		-	1,000,000
投资活动现金流出小计		3,144,171	4,767,536
投资活动产生的现金流量净额		1,926,071	(1,339,211)

上海电气集团股份有限公司

现金流量表(续)

2011年度

人民币千元

	<u>附注十一</u>	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	2,221,060
取得借款收到的现金		<u>1,280,000</u>	<u>180,000</u>
筹资活动现金流入小计		<u>1,280,000</u>	<u>2,401,060</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		839,220	771,814
偿还借款所支付的现金		480,454	454
支付其他与筹资活动有关的现金		<u>-</u>	<u>44,213</u>
筹资活动现金流出小计		<u>1,319,674</u>	<u>816,481</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(39,674)</u>	<u>1,584,579</u>
四、汇率变动对现金的影响		<u>(46,238)</u>	<u>(9,742)</u>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)		2,273,538	(46,472)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>6,732,151</u>	<u>6,778,623</u>
六、年末现金及现金等价物余额	8	<u>9,005,689</u>	<u>6,732,151</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注

2011年12月31日

人民币千元

一、 本公司基本情况

上海电气集团股份有限公司(“本公司”)前身为上海电气集团有限公司(“电气有限公司”),于2004年3月1日,经上海市国有资产监督管理委员会以沪国资委重[2004]79号文批准,由上海电气(集团)总公司(“电气总公司”)、广东珠江投资有限公司、福禧投资控股有限公司(“福禧投资”)、申能(集团)有限公司(“申能集团”)、上海宝钢集团公司(“宝钢集团”)和汕头市明光投资有限公司共同出资组建。本公司原注册资本人民币9,010,950,484.91元,其中:电气总公司以所持17家公司的股权及固定资产出资,分别作价人民币6,257,765,435.91元和3,185,049.00元,持股比例69.48%;其他股东以现金人民币2,750,000,000.00元出资,持股比例30.52%。

于2004年8月19日,电气总公司与福禧投资签订股权转让协议,转让其所持本公司4.99%股权予福禧投资;于2004年8月27日,电气总公司与宝钢集团签订股权转让协议,受让宝钢集团所持本公司4.99%股权。

于2004年9月8日,电气有限公司第五次股东会决议通过,并经上海市人民政府于2004年9月28日以沪府发改审(2004)第008号文《关于同意设立上海电气集团股份有限公司的批复》批准,电气有限公司整体变更为股份有限公司。变更后注册资本人民币9,189,000,000.00元。

于2005年3月24日,本公司第一届董事会第四次会议决议通过,并经中国证券监督管理委员会于2005年1月26日以证监国合字[2005]6号文批复同意,本公司在香港向全球公开发行每股面值人民币1元的境外上市外资股,发行数量为2,702,648,000股。同时,电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264,000股。本次公开发售共计2,972,912,000股,发行价格为每股港币1.70元。本次公开发行完成后,本公司注册资本增至人民币11,891,648,000.00元。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

一、 本公司基本情况(续)

于2008年11月12日，本公司股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2008]1262号文《关于核准上海电气集团股份有限公司吸收合并上海输配电股份有限公司的批复》，及证监许可[2008]1233号文《关于核准上海电气集团股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向上海输配电股份有限公司除本公司外的所有股东公开发行每股面值人民币1元的人民币普通股，发行数量为616,038,405股，用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次公开发行完成后，本公司实收股本增至12,507,686,405股。

于2010年5月13日，本公司股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]497号文《关于核准上海电气集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司非公开发行面值人民币1元的人民币普通股，发行数量为315,940,255股，每股发行价格为人民币7.03元。本次非公开发行完成后，本公司实收股本增至12,823,626,660股。

本公司所发行人民币普通股A股及境外上市外资股H股已分别在上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市。于2011年12月31日，本公司的股本结构见附注五、44。

本公司的母公司和最终母公司为电气总公司。

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

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月23日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计

1. 财务报表的编制基础

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

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。持有待售子公司的资产，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下属子公司(统称“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，均以人民币千元为单位表示。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 记账本位币(续)

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 企业合并

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

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

5. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

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

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及下属子公司截至2011年12月31日止的财务报表。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

6. 合并财务报表(续)

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

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

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

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

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

9. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

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

金融资产分类和计量

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

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

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

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

持有至到期投资

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

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

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

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

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对外汇风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产(续)

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

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

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

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10. 应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额不重大的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，并分别对各组合计提坏账准备。除单项金额重大已单独计提坏账准备的应收款项外，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

10. 应收款项(续)

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

11. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、在途物资、自制半成品、已完工尚未结算的建造合同形成的资产、消耗性生物资产、修备件和低值易耗品等。

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

已完工未结算的建造合同按累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费及应分配的施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)超过已办理结算价款的金额列为资产；若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)的金额列为负债。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

11. 存货(续)

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时按单个存货项目或类别计提。

12. 长期股权投资

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

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

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、28。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

13. 投资性房地产

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

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

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

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、28。

14. 固定资产

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

14. 固定资产(续)

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

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

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

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

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

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、28。

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、28。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

16. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 无形资产

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

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

特许经营权系由政府及其有关部门或政府授权进行招标的企业授予的、于特许经营期内向公共基础设施使用者收取一定费用的权利。特许经营权以成本，即建造或升级该基础设施所收取或应收取金额的公允价值进行初始计量，将其中无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的权利按其折现价值确认金融资产；特许经营权成本超过所确认的金融资产的部分确认为无形资产。其所依附的基础设施在投入运营后发生的支出，如果可在特许经营期内提升未来经济利益流入，且其成本能够可靠地计量，则计入特许经营权成本。否则，于费用发生时计入当期损益。

各项无形资产的使用寿命如下：

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

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 无形资产(续)

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

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

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、28。

18. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

19. 附回购条件的资产转让

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

20. 预计负债

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

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

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

21. 回购股份

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 收入

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

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 收入(续)

建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

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

23. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 所得税(续)

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

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

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

25. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

25. 租赁(续)

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

26. 持有待售的非流动资产

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

27. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

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

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

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

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

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

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

27. 套期会计(续)

公允价值套期(续)

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

现金流量套期

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

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

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

28. 资产减值

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

28. 资产减值(续)

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

29. 职工薪酬

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

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

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

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

30. 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。

31. 债务重组

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

31. 债务重组(续)

作为债务人

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

作为债权人

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

32. 非货币性资产交换

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

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

33. 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。

34. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

35. 重大会计判断和估计

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

判断

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

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

收入确认

在建造合同结果可以可靠估计时，本集团采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注二、22收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比，已发生的合同成本，预计合同总收入和总成本以及合同可回收性时，需要作出重大估计。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

35. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产分类为可供出售金融资产，并将其公允价值变动确认于权益中。当公允价值下降时，管理层对价值下降进行假设以确定是否需在利润表中确认减值。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

35. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

固定资产的预计可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

存货减值至可变现净值

存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

应收账款减值

应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

预计负债的确认

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现实义务，且履行该等现实义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，以最佳估计数进行计量。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

三、 税项

1. 主要税种及税率

- 增值税 — 按应税收入的17%、13%和3%计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
- 营业税 — 按应税收入的5%、3%计缴营业税。
- 城市建设维护税 — 按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%计缴。
- 教育费附加 — 按实际缴纳的流转税的3%计缴。
- 地方教育费附加 — 按实际缴纳的流转税的2%计缴。
- 企业所得税 — 企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

2. 税收优惠及批文

本公司下属十八家一级子公司已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》，有效期三年。已取得《高新技术企业证书》的一级子公司为：上海电气集团上海电机厂有限公司、上海锅炉厂有限公司、上海电气风电设备有限公司、上海电器股份有限公司人民电器厂、上海电器陶瓷厂有限公司、上海继电器有限公司、上海重型机床厂有限公司、上海船用曲轴有限公司、上海电气核电设备有限公司、上海重型机器厂有限公司、上海第一机床厂有限公司、上海机床厂有限公司、上海离心机械研究所有限公司、上海电气自动化设计研究所有限公司、上海开通数控有限公司、上海市机电设计研究院有限公司和上海机械制造工艺研究所有限公司及上海电气输配电试验中心有限公司。根据《企业所得税法》有关规定，上述一级子公司于本年度减按15%税率计缴企业所得税。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

三、 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

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

	所得税税率(%)	税收优惠政策/批文
上海机电股份有限公司	24	注册于浦东新区的企业
上海电器进出口有限公司	24	注册于浦东新区的企业

3. 其他说明

本公司下属下列注册于海外的一级子公司源于其他地区的应纳税所得额，根据经营所在国家现行法律、解释公告和惯例，适用当地税率：

	所得税税率(%)
池贝株式会社	30
四达机床制造有限公司	17
上海电气(越南)有限公司	25
上海电气(印度)有限公司	32.45

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司重要子公司的情况如下：

	子公司 类型	注册 地	法人 代表	业务 性质	注册 资本	经营 范围	组织机构 代码
本公司设立时电气总公司 以股权投资投入的子公司							
上海机电股份有限公司(注1)	股份有限公司	上海	徐建国	制造业	1,022,740	生产及销售电梯，印刷包装机；人造板，空调，焊机材料及工程机械	60726202-3
上海开通数控有限公司	有限责任公司	上海	王全生	制造业	30,515	开发、设计、销售、出租及维修数控系统驱动系统软件及工业自动化系统	13262147-4

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
本公司设立时电气总公司以股权投资投入的子公司(续)							
上海汽轮机厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	朱兆开	制造业	246,675	生产及销售汽轮机、配套器材及备用部件	13338544-2
上海电气集团上海电机厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	沈文祥	制造业	241,818	生产及销售汽轮发电机及备用部件	63165102-9
上海锅炉厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	沈恭	制造业	207,483	销售电站锅炉工业锅炉及电站设备	13338537-0
上海电站辅机厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	王小弟	制造业	62,481	电站汽轮和辅机、锅炉辅机、电站阀门、水处理设备、环保设备、工矿配件等的设计、制造、销售	13322142-1
上海重型机器厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	吕亚臣	制造业	1,973,214	销售冶金物料备用部件、电站设备及抗压容器	13220076-8
上海机床厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	石光	制造业	698,733	生产及销售机器及备用部件	13220450-7
上海市离心机械研究所有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	屈年凯	制造业	40,000	一般机器的技术开发	42500032-1
上海电气自动化设计研究所有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	华小龙	制造业	30,450	设计安装自动化设备	13251825-8
上海市机电设计研究院有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	何晓平	服务业	92,000	工程设计, 工程总承包科技咨询服务等业务	13220496-1
上海益达机械有限公司	有限责任公司	上海	朱正智	制造业	12,000	汽轮机配件	13335042-6
上海环保工程成套有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	顾玖平	制造业	85,011	经营环保相关技术研究、进出口贸易及设备安装	13234807-6
无锡市电站锅炉设备有限公司	有限责任公司	无锡	沈恭	制造业	10,250	生产销售电站锅炉部组件及其他机电产品	13634093-6
上海电器进出口有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	范晓莉	制造业	10,000	经营和代理各类商品和技术的进出口业务	63169607-5
上海互感器厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	张卫国	制造业	33,470	互感器扩大量限装置	13251894-4
上海电器陶瓷厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	虞培国	制造业	46,188	高低压熔断器低压电器元件特种陶瓷	13302517-2
上海电气输配电试验中心有限公司	有限责任公司	上海	刘史华	服务业	17,500	电气设备检测及技术服务	76646437-8
上海希明工程咨询有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	何晓平	服务业	870	施工图审查, 机电轻工建筑工程项目的四技服务	13467995-2
上海绿洲实业有限公司(注2)	有限责任公司	上海	王心平	项目投资	190,000	项目投资、生产设备	63175839-5
吉安绿洲营林有限公司(注2)	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	20,000	造林、林木经营, 花木、林副产品的产销	74854013-8
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	陈鸿	项目投资	351,340	生产及销售冷冻及空调设备	63146161-2
上海电气集团印刷包装机械有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	刘国平	制造业	557,863	提供技术服务及设备建设服务	63113993-0
上海三菱电梯有限公司	一人有限责任公司(中外合资)	上海	范秉勋	制造业	美元155,269	生产及销售印刷包装设备备用部件及原料	60720514-1
上海冷气机厂(注3)	国有企业(法人)	上海	祝成	制造业	70,129	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	13306795-4
上海亚华印刷包装机械有限公司	一人有限责任公司(台港澳与境内合资)	上海	戴园伦	制造业	美元10,300	制造及销售空调设备及提供相关工程服务	60723432-1
上海申威达机械有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	郑锦荣	制造业	32,285	生产经营印刷包装机械	60720583-8
上海焊接器材有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	张小兵	制造业	100,714	生产焊接、有色金属及焊接物料	13221369-X

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
本公司设立时电气总公司以股权投资投入的子公司(续)							
上海斯米克焊材有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	张小兵	制造业	美元6,450	有色金属及特殊材料的焊丝焊条等	60721416-0
黄山绿洲人造板有限公司(注2)	有限责任公司	安徽	黄国勤	制造业	30,770	人造板	15178836-8
江西绿洲人造板有限公司(注2)	有限责任公司	江西	黄国勤	制造业	120,000	生产制造中高密度纤维板等	73915768-X
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	407,797	制造及经营工程机器及相关设备	74213202-9
通过设立或投资等方式取得的子公司							
上海电气风电设备有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	郑建华	制造业	1,028,000	生产及销售风电设备, 备用部件及提供售后服务	79275971-9
上海电气工程设计有限公司	有限责任公司	上海	袁毅	服务业	10,000	工程设计、咨询与监理	66241790-5
上海电气核电设备有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	朱根福	制造业	2,092,000	从事生产和销售核电设备备用部件及提供售后服务	79701340-6
上海电气环保投资有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	顾玖平	项目投资	200,000	环保行业投资及投资管理	79891596-2
上海电气临港重型机械装备有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	黄迪南	制造业	410,000	设计、制造与销售重型机械及提供相关服务	77762499-8
上海电气环保热电(南通)有限公司	有限责任公司	江苏	何晓平	制造业	美元19,063	垃圾处理厂建设及经营	78125842-5
上海电气电站设备有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	郑建华	制造业	美元264,792	主营设计及生产电设备及辅机产品, 研究开发所发电产品销售, 销售自产产品以及在中国境内和境外相关服务	71788037-5
滨海艾思伊环保科技有限公司(注2)	有限责任公司	江苏	胡天佩	制造业	16,080	污水处理	77967797-0
上海电气南通水处理有限公司	有限责任公司	江苏	顾玖平	制造业	20,000	提供污水处理水循环及相关服务	78208326-8
上海电气太阳能有限公司(注2)	有限责任公司	上海	包大年	制造业	欧元1,800	设计制造高技术绿色电池, 销售自产产品	77370385-9
上海电气网络科技有限责任公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	陈嘉明	服务业	12,000	计算机系统集成技术咨询服务, 进出口国内贸易	78589218-3
上海电气电力电子有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	马军	制造业	美元10,000	风电变频器、太阳能发电逆变器及监控系统的设计生产	66071810-6
上海电气风电设备东台有限公司	有限责任公司	江苏	祁新平	制造业	164,000	生产及销售风电设备, 备用部件及提供售后服务	55024826-2
上海电气阿海珐临港变压器有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	Yvanlevourlot	制造业	欧元40,000	研发设计生产组装, 检测, 销售, 调试, 进行质保的	68731687-9
上海电气(无锡)锻压有限公司	有限责任公司	无锡	吕亚臣	制造业	270,000	锻件的制造, 加工	55705020-8
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	杭鹏飞	制造业	欧元26,000	设计和生产用于核电站的泵和阀门以及零配件	67935672-3
上海电气输配电装备有限公司(注4/注6)	有限责任公司	上海	刘史华	制造业	2,000,000	输配电和控制设备的研发、设计、制造、销售, 电力工程项目的总承包	58342255-4
上海电气斯必克工程技术有限公司(注4)	有限责任公司(中外合资)	上海	郑建华	制造业	267,841	电站空气冷却及冷凝系统工程等领域内的技术开发、服务及上述领域内设备的销售、安装、维修	58866279-2
上海电气(印度)有限公司(注4)	有限责任公司	印度	朱德年	制造业	美元9,800	提供电站售后服务和备品备件	不适用
上海电气(越南)有限公司(注4)	有限责任公司	越南	吴斌	服务业	美元1,500	公司中标的项目供应货物及后续服务	不适用

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
通过设立或投资等方式取得的子公司(续)							
上海电气电能节能控制技术有限公司(注4)	有限责任公司(台港澳与境内合资)	上海	顾治强	服务业	34,000	研究、开发节能及自动化系统技术, 销售节能及相关设备	57274329-9
上海电气风电设备黑龙江有限公司(注4)	有限责任公司	黑龙江	祁新平	制造业	85,000	生产及销售风电设备, 备用部件及提供售后服务	57421435-8
屹创能源工程(上海)有限公司(注4)	有限责任公司(台港澳与境内合资)	上海	陈鸿	服务业	美元1,490	从事建筑节能的技术研发、技术集成及合同能源管理	58341910-1
同一控制下企业合并取得的子公司							
池贝株式会社	有限责任公司	日本	徐建国	制造业	日元490,000	生产及维修机械工具	不适用
四达机床制造有限公司	有限责任公司	德国	周志炎、刘义	制造业	欧元4,300	生产计算机数控机床	不适用
上海明精机床有限公司(注5)	一人有限责任公司(法人独资)	上海	李敏	制造业	38,086	从事生产各类切割工具	不适用
上海船用曲轴有限公司	有限责任公司	上海	莫子敏	制造业	550,000	生产和销售大型低速船用柴油机曲轴	73902642-8
上海电气国际经济贸易有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	陈嘉明	服务业	350,000	进出口贸易	13223764-0
上海电气香港有限公司	有限责任公司	香港	陈嘉明	服务业	港元7,029	销售机电产品及相关业务、进出口贸易业务	不适用
池贝金属株式会社	有限责任公司	日本	望月文雄	制造业	日元10,000	制造销售铸件及相关业务	不适用
池贝产机株式会社	有限责任公司	日本	铃木克雄	制造业	日元10,000	制造销售柴油发电机及相关业务	不适用
池贝(上海)机械设备有限公司	有限责任公司(外国法人独资)	上海	阿部正	制造业	美元4,400	制造各类机床产品并提供售后服务	77854416-4
沃伦贝格机床有限公司	有限责任公司	德国	周伏波、刘义	制造业	欧元500	机床制造销售	不适用
上海重型机床厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	周伏波	制造业	251,743	机床制造	13338550-6
上海电气液压气动有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	葛志伟	制造业	251,243	销售高压泵及相关设备	75317268-3
上海第一机床厂有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	孙忠飞	制造业	620,000	民用核承压设备、机电、机械设备的生产制造及维修服务	76721389-6
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	有限责任公司(中外合资)	上海	朱斌	制造业	50,000	设计、制造及销售脱硫及相关设备	60741558-7
上海市机械制造工艺研究所有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	叶俭	制造业	28,500	机械制造领域的工艺、材料、装备的开发研制	42500331-1
上海电气集团财务有限责任公司	有限责任公司	上海	徐建国	金融业	1,500,000	提供财务服务	13224819-8
上海电气输配电工程成套有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	刘史华	制造业	50,000	电站、输配电设备、单机等	13313087-X
上海继电器有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	陆强	制造业	40,004	继电器及相关设备加工维修及技术咨询	13306793-8
上海电器股份有限公司人民电器厂	一人有限责任公司(法人独资)	上海	沈敬梓	制造业	90,000	自产自销低压电器主要元件及一般元件, 电子产品等	13270992-7
上海江电装卸运输储运服务部	国有与集体联营企业	上海	富志刚	运输业	530	码头装卸、陆路运输	13337102-4
上海上电电机维修有限公司	有限责任公司	上海	宋竞彦	制造业	5,000	汽轮发电机、交直流电机产品、电器成套装置技术服务	63040410-6
上海核电技术装备有限公司	有限责任公司	上海	朱根福	制造业	5,000	核电设备设计、核电系统集成、核电技术咨询与服务、发电设备及备品备件销售与采购	79899275-7
上海斯迈克实业有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	上海	雍亚逊	仓储业	美元2,600	机电产品的加工组装, 贸易、	60725460-5
美国依柯泰克机床销售公司	有限责任公司	美国	石光	服务业	美元500	磨床及备用部件的销售和维修	不适用

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
非同一控制下企业合并取得的子公司							
上海光华印刷机械有限公司(注7)	一人有限责任公司(法人独资)	上海	曹敏	制造业	172,480	生产印刷包装机械及相关机电产品等	60722156-3
上海紫光机械有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	郑锦荣	制造业	47,507	设计、生产、维修装订机械、包装机械、印刷机械及其它相关机械等	60723095-3
上海宏钢电站设备铸锻有限公司	有限责任公司	上海	朱正智	制造业	7,000	铸锻件生产	73902623-3

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

本公司设立时电气总公司以股权出资投入的子公司

上海机电股份有限公司(注1)	1,552,452	47.28	-	47.28	是	3,128,324
上海开通数控有限公司	26,099	95.70	-	95.70	是	1,958
上海汽轮机厂有限公司	724,212	100.00	-	100.00	是	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638	100.00	-	100.00	是	-
上海锅炉厂有限公司	781,652	100.00	-	100.00	是	-
上海电站辅机厂有限公司	355,147	100.00	-	100.00	是	-
上海重型机器厂有限公司	1,999,762	100.00	-	100.00	是	-
上海机床厂有限公司	416,415	100.00	-	100.00	是	-
上海市离心机械研究所有限公司	70,887	100.00	-	100.00	是	-
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,792	100.00	-	100.00	是	-
上海市机电设计研究院有限公司	197,277	100.00	-	100.00	是	-
上海益达机械有限公司	10,125	-	60.73	60.73	是	16,859
上海环保工程成套有限公司	85,011	-	100.00	100.00	是	-
无锡市电站锅炉设备有限公司	5,231	-	51.00	51.00	是	11,789
上海电器进出口公司	9,984	100.00	-	100.00	是	-
上海互感器厂有限公司	73,145	100.00	-	100.00	是	-
上海电器陶瓷厂有限公司	42,786	100.00	-	100.00	是	-
上海电气输配电试验中心有限公司	17,050	100.00	-	100.00	是	-
上海希明工程咨询有限公司	2,859	-	100.00	100.00	是	-
上海绿洲实业有限公司(注2)	-	-	-	-	- 至处置日	-
吉安绿洲营林有限公司(注2)	-	-	-	-	- 至处置日	-
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	350,605	-	100.00	100.00	是	-
上海电气集团印刷包装机械有限公司	512,349	-	100.00	100.00	是	-
上海三菱电梯有限公司	612,912	-	52.00	52.00	是	1,816,408
上海冷气机厂(注3)	55,909	-	100.00	100.00	是	-
上海亚华印刷机械包装有限公司	37,407	-	60.00	60.00	是	31,393
上海申威达机械有限公司	56,161	-	100.00	100.00	是	-
上海焊接器材有限公司	100,714	-	100.00	100.00	是	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下(续):

	年末实际出资	持股比例		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 本年年末数
		直接(%)	间接(%)			
本公司设立时电气总公司						
以股权投资投入的子公司(续)						
上海斯米克焊材有限公司	27,497	-	67.00	67.00	是	19,189
黄山绿洲人造板有限公司(注2)	-	-	-	-	- 至处置日	-
江西绿洲人造板有限公司(注2)	-	-	-	-	- 至处置日	-
上海金泰工程机械有限公司(注3)	355,276	-	100.00	100.00	是	-
通过设立或投资等方式取得的子公司						
上海电气风电设备有限公司	1,041,051	100.00	-	100.00	是	-
上海电气工程设计有限公司	7,000	70.00	-	70.00	是	3,439
上海电气核电设备有限公司	2,092,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气环保投资有限公司	200,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气临港重型机械装备有限公司	410,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气环保热电(南通)有限公司	153,650	75.00	25.00	100.00	是	-
上海电气电站设备有限公司	1,321,600	-	60.00	60.00	是	1,764,030
滨海艾思伊环保有限公司(注2)	-	-	-	-	- 至处置日	-
上海电气南通水处理有限公司	20,000	-	100.00	100.00	是	-
上海电气太阳能有限公司(注2)	-	-	-	-	- 至处置日	-
上海电气网络科技有限公司	12,000	-	100.00	100.00	是	-
上海电气电力电子有限公司	54,386	75.00	-	75.00	是	17,174
上海电气风电设备东台有限公司	164,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气阿海珐临港变压器有限公司	117,860	35.00	15.00	50.00	是	108,260
上海电气(无锡)锻压有限公司	137,700	51.00	-	51.00	是	137,515
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	128,724	55.00	-	55.00	是	57,332
上海电气输配电装备有限公司(注4/注6)	500,000	50.00	-	50.00	是	500,000
上海电气斯必克工程技术有限公司(注4)	73,656	55.00	-	55.00	是	18,116
上海电气(印度)有限公司(注4)	62,285	100.00	-	100.00	是	-
上海电气(越南)有限公司(注4)	10,014	100.00	-	100.00	是	-
上海电气菱电节能控制技术有限公司(注4)	34,000	-	51.00	51.00	是	15,410
上海电气风电设备黑龙江有限公司(注4)	85,000	-	100.00	100.00	是	-
屹创能源工程(上海)有限公司(注4)	5,765	-	61.00	61.00	是	3,494

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

	年末实际出资	持股比例		表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 本年年末数
		直接(%)	间接(%)			
同一控制下企业合并取得的子公司						
池贝株式会社	150,868	65.00	-	65.00	是	118,456
四达机床制造有限公司	50,291	100.00	-	100.00	是	-
上海明精机床有限公司(注5)	-	-	-	-	不适用	-
上海船用曲轴有限公司	473,021	86.73	-	86.73	是	71,763
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395	100.00	-	100.00	是	-
上海电气香港有限公司	5,688	-	100.00	100.00	是	-
池贝金属株式会社	日元10,000	-	100.00	100.00	是	-
池贝产机株式会社	日元10,000	-	100.00	100.00	是	-
池贝(上海)机械设备有限公司	32,863	-	100.00	100.00	是	-
沃伦贝格机床有限公司	5,277	-	100.00	100.00	是	-
上海重型机床厂有限公司	219,552	-	100.00	100.00	是	-
上海电气液压气动有限公司	225,727	-	100.00	100.00	是	-
上海第一机床厂有限公司	620,000	100.00	-	100.00	是	-
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	24,143	70.00	-	70.00	是	(29,155)
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175	100.00	-	100.00	是	-
上海电气集团财务有限责任公司	812,608	73.38	7.62	81.00	是	567,638
上海电气输配电工程成套有限公司	46,783	100.00	-	100.00	是	-
上海继电器有限公司	41,416	100.00	-	100.00	是	-
上海电器股份有限公司人民电器厂	90,000	100.00	-	100.00	是	-
上海江电装卸储运服务部	1,091	-	92.00	92.00	是	939
上海上电电机维修有限公司	5,000	-	100.00	100.00	是	-
上海核电技术装备有限公司	2,500	-	50.00	50.00	是	2,508
上海斯迈克实业有限公司	15,074	-	75.00	75.00	是	6,241
美国依柯泰克机床销售公司	1,968	-	100.00	100.00	是	-
非同一控制下企业合并取得的子公司						
上海光华印刷机械有限公司(注7)	199,780	-	100.00	100.00	是	-
上海紫光机械有限公司	127,013	-	100.00	100.00	是	-
上海宏钢电站设备铸锻有限公司	7,513	-	55.00	55.00	是	9,506

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

注2: 该等子公司于2011年被处置。

注3: 该等子公司于2011年12月31日作为持有待售处理, 详见附注五、11和38。

注4: 该等子公司于2011年新设成立。

注5: 该子公司于2011年减资, 后被集团内子公司上海重型机床厂有限公司吸收合并。

注6: 该子公司的合资合同中规定本公司有权在其认为适当的时候收购另一出资方持有的该子公司1%的股权。鉴于此潜在认股权, 将其纳入公司合并财务报表范围。

注7: 本公司下属上海机电股份有限公司于2011年收购本公司下属上海电气国际经济贸易有限公司持有该子公司50%股权。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

子公司注册资本/实收资本2011年发生变化的详情如下:

	2010年	本年增加	本年减少	2011年
上海第一机床厂有限公司	200,000	420,000	-	620,000
上海电气风电设备有限公司	943,000	85,000	-	1,028,000
上海重型机床厂有限公司	213,657	38,086	-	251,743
上海电气集团印刷包装机械有限公司	512,350	45,513	-	557,863
上海电气液压气动有限公司	171,243	80,000	-	251,243
上海电气风电设备东台有限公司	70,000	94,000	-	164,000
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	欧元16,000	欧元10,000	-	欧元26,000
上海电气香港有限公司	港元1,000	港元6,029	-	港元7,029
上海明精机床有限公司	285,435	-	285,435	-

2. 合并范围变更

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

3. 本年度不再纳入合并范围的主体

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	225,053	(5,165)
上海电气太阳能有限公司	15,259	(1,909)
滨海艾思伊环保有限公司	16,169	(3,419)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司

	处置日	损益确认方法
上海绿洲实业有限公司及其子公司	2011年9月30日	(1)
上海电气太阳能有限公司	2011年7月31日	(2)
滨海艾思伊环保有限公司	2011年12月31日	(3)

	注册地	业务性质	处置前 本集团合计 持股比例	处置前 本集团合计享有 的表决权比例	不再成为 子公司原因
上海绿洲实业有限公司	上海	制造业	100%	100%	处置
吉安绿洲营林人造板有限公司(注)	江西	制造业	95%	95%	随母公司处置
黄山绿洲人造板有限公司(注)	安徽	制造业	65%	65%	随母公司处置
江西绿洲人造板有限公司(注)	江西	制造业	100%	100%	随母公司处置
上海电气太阳能有限公司	上海	制造业	55%	55%	处置
滨海艾思伊环保有限公司	江苏	制造业	100%	100%	处置

注：该等公司为上海绿洲实业有限公司之子公司。

(1) 上海绿洲实业有限公司及其子公司

本集团所属上海机电股份有限公司(“机电股份”)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207,003千元出售其所持有上海绿洲实业有限公司(“上海绿洲”)的100%股权,处置日为2011年9月30日。同时,机电股份因处置上海绿洲而承担人员费用人民币13,409千元。另外,根据机电股份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1,264千元,归机电股份所有,故本次交易的处置对价为人民币194,858千元。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:

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(1) 上海绿洲实业有限公司及其子公司(续)

	2011年9月30日 账面价值	2010年12月31日 账面价值
流动资产	242,035	329,952
非流动资产	101,948	110,682
流动负债	<u>(118,930)</u>	<u>(126,636)</u>
	<u>225,053</u>	<u>313,998</u>
少数股东权益	<u>(11,507)</u>	<u>(12,861)</u>
因处置子公司而转出资本公积	<u>(233)</u>	
处置损益	<u>(18,455)</u>	
处置对价	<u>194,858</u>	
		2011年1月1日 至9月30日期间
营业收入		328,063
营业成本		307,020
净亏损		(5,165)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(2) 上海电气太阳能有限公司

本集团所属上海环保工程成套有限公司与兴诺创业投资有限公司于2011年3月21日签订股权转让协议，以人民币7,743千元出售其所持有上海电气太阳能有限公司的55%股权，处置日为2011年7月31日。故自2011年7月31日起，本集团不再将上海电气太阳能有限公司纳入合并范围。上海电气太阳能有限公司的相关财务信息列示如下：

	2011年7月31日 账面价值	2010年12月31日 账面价值
流动资产	23,010	14,879
非流动资产	3,905	4,320
流动负债	<u>(11,656)</u>	<u>(2,031)</u>
	<u>15,259</u>	<u>17,168</u>
少数股东权益	<u>(6,866)</u>	
处置损益	<u>(650)</u>	
处置对价	<u>7,743</u>	
		2011年1月1日 至7月31日期间
营业收入		9,874
营业成本		9,866
净亏损		(1,909)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

4. 本年度丧失控制权的股权而减少的子公司(续)

(3) 滨海艾思伊环保有限公司

本集团所属上海电气环保投资有限公司和上海市机电设计研究院有限公司与盐城市沿海化工园区经济发展有限公司于2011年11月30日签订股权转让协议，合计以人民币20,094千元出售其所共同持有滨海艾思伊环保有限公司的100%股权，处置日为2011年12月31日。故于2011年12月31日，本集团不再将滨海艾思伊环保有限公司纳入合并范围。滨海艾思伊环保有限公司的相关财务信息列示如下：

	2011年12月31日 账面价值	2010年12月31日 账面价值
流动资产	2,518	4,735
非流动资产	41,180	44,663
流动负债	(27,529)	(11,090)
非流动负债	-	(18,720)
	<u>16,169</u>	<u>19,588</u>
处置损益	<u>3,925</u>	
处置对价	<u>20,094</u>	
		2011年1月1日 至12月31日期间
营业收入		4,830
营业成本		2,880
净亏损		(3,419)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

5. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		年末汇率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
欧元	8.4812	9.3000	8.1625	8.8065
日元	0.0810	0.0774	0.0811	0.0813
港元	0.8279	0.8657	0.8107	0.8509
美元	6.4618	6.7255	6.3009	6.6227
印度卢比	0.1187	不适用	0.1187	不适用
越南盾	0.0003	不适用	0.0003	不适用

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			1,581			1,663
— 美元	13	6.3009	80	5	6.6227	34
— 欧元	6	8.1625	50	11	8.8065	97
— 日元	1,148	0.0811	93	885	0.0813	72
— 英镑	1	9.7116	11	-	10.2182	1
— 港币	5	0.8107	4	-	-	-
— 越南盾	203,184	0.0003	61	-	-	-
			1,880			1,867
银行存款						
— 人民币			17,548,147			17,443,326
— 美元	177,340	6.3009	1,115,723	144,225	6.6227	956,352
— 欧元	15,610	8.1625	127,422	41,066	8.8065	361,613
— 日元	1,373,665	0.0811	111,408	1,459,562	0.0813	118,604
— 港币	23,714	0.8107	19,225	26,091	0.8509	22,202
— 印尼盾	80,275,485	0.0007	55,779	17,732,688	0.0007	13,119
— 印度卢比	499,534	0.1187	65,166	15,819	0.1452	2,296
— 越南盾	33,857,884	0.0003	10,455	-	-	-
— 孟加拉塔卡	32,413	0.0769	2,493	-	-	-
			19,055,818			18,917,512
其他货币资金						
— 人民币			3,577,570			3,242,699
— 美元	5,251	6.3009	33,089	7,112	6.6227	47,102
— 欧元	-	-	-	18	8.8065	156
— 埃塞俄比亚币	847	0.3623	307	86	0.3962	34
			3,610,966			3,289,991
			<u>22,668,664</u>			<u>22,209,370</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

于2011年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币3,580,183千元(2010年12月31日：人民币3,266,549千元)，详情见附注五、26。

于2011年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币318,276千元(2010年12月31日：人民币202,737千元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期自3个月至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. 交易性金融资产

	2011年	2010年
交易性债券投资	105,728	59,717
交易性权益工具投资	357	175
套期工具 (1)	104,190	6,246
非套期的衍生金融资产 (2)	<u>1,994</u>	<u>55,734</u>
	<u>212,269</u>	<u>121,872</u>

于2011年12月31日，交易性金融资产的变现不存在重大限制。

衍生金融工具的说明：

(1) 现金流量套期

	2011年		2010年	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同	178,536	(180,689)	91,783	-
减：非流动部分 附注五、24和43	<u>74,346</u>	<u>(180,215)</u>	<u>85,537</u>	-
流动部分 附注五、28	<u>104,190</u>	<u>(474)</u>	<u>6,246</u>	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产(续)

(1) 现金流量套期(续)

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

远期外汇合同的关键条款已进行商议从而与被套期的预期销售相匹配。预期在2012至2014年各月度期间的未来销售相关的现金流量套期的评估结果显示为高度有效，扣除所得税影响后净损失人民币70,451千元计入本年度股东权益，明细如下：

	2011年	2010年
计入股东权益的公允价值(损失)/		
利得总额	(63,920)	91,783
公允价值变动产生的递延所得税	15,980	(22,946)
自其他综合收益重分类至当期损益	(30,015)	-
重分类至当期损益的递延所得税	<u>7,504</u>	<u>-</u>
现金流量套期净(损失)/利得	<u>(70,451)</u>	<u>68,837</u>

(2) 非套期的衍生金融工具

	2011年		2010年		
	资产	负债	资产	负债	
远期外汇合同	附注五、28	<u>1,994</u>	<u>(1,769)</u>	<u>55,734</u>	<u>-</u>

另外，本集团签订了多份远期外汇合同以管理外汇风险。这些远期外汇合同未被指定为用于套期目的，因此以公允价值计量且其变动计入当期损益。于本年度，损失金额为人民币2,244千元(2010年：收益人民币26,669千元)的非套期的货币衍生工具公允价值的变动计入当期损益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	3,769,422	2,257,179
商业承兑汇票	<u>681,502</u>	<u>117,528</u>
	<u>4,450,924</u>	<u>2,374,707</u>

于2011年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2010年12月31日：无)。

于2011年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
第一名	2011.12.20	2012.06.20	20,000
第二名	2011.08.08	2012.02.08	10,000
第三名	2011.10.28	2012.01.28	10,000
第四名	2011.08.02	2012.02.02	5,000
第五名	2011.08.04	2012.02.04	<u>5,000</u>
			<u>50,000</u>

于2010年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

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

10,000

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2011年12月31日，本集团无贴现用于取得短期借款的银行承兑票据(2010年12月31日：人民币19,585千元)。

于2011年12月31日，本账户余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日：无)。

本集团与其他关联方应收票据余额见附注六、6。

4. 应收账款

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

应收账款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	13,630,181	13,099,942
1至2年	4,905,222	2,918,221
2至3年	1,829,664	1,604,453
3年以上	<u>1,634,573</u>	<u>1,059,687</u>
	21,999,640	18,682,303
减：应收账款坏账准备	<u>3,634,773</u>	<u>2,704,907</u>
	<u>18,364,867</u>	<u>15,977,396</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
本年年初数	2,704,907	2,021,463
本年增加		
本年计提	1,351,897	1,103,176
本年减少		
转回	385,729	351,993
转销	22,885	29,722
持有待售子公司	<u>13,417</u>	<u>38,017</u>
年末数	<u><u>3,634,773</u></u>	<u><u>2,704,907</u></u>

	2011年			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	591,521	2.69	529,789	89.56
按组合计提坏账准备	21,230,863	96.50	2,927,949	13.79
单项金额虽不重大				
但单项计提坏账准备	<u>177,256</u>	<u>0.81</u>	<u>177,035</u>	99.88
	<u><u>21,999,640</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>3,634,773</u></u>	

	2010年			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	888,239	4.75	486,850	54.81
按组合计提坏账准备	17,367,139	92.96	1,859,952	10.71
单项金额虽不重大				
但单项计提坏账准备	<u>426,925</u>	<u>2.29</u>	<u>358,105</u>	83.88
	<u><u>18,682,303</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>2,704,907</u></u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2011年12月31日， 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	107,697	107,697	100.00	预计无法收回
第二名	92,560	92,560	100.00	预计无法收回
第三名	75,015	34,733	46.30	预计部分无法收回
第四名	52,888	52,888	100.00	预计无法收回
第五名	47,493	47,493	100.00	预计无法收回
其他	<u>215,868</u>	<u>194,418</u>	90.06	预计部分无法收回
	<u>591,521</u>	<u>529,789</u>		

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

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

于2011年12月31日， 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	9,820	9,820	100.00	预计无法收回
第二名	7,806	7,806	100.00	预计无法收回
第三名	7,338	7,338	100.00	预计无法收回
第四名	7,250	7,250	100.00	预计无法收回
第五名	7,130	7,130	100.00	预计无法收回
其他	<u>137,912</u>	<u>137,691</u>	99.84	预计部分无法收回
	<u>177,256</u>	<u>177,035</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

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

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

按组合计提坏账准备如下：

	2011年				2010年			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	13,531,920	63.73	343,626	2.54	12,389,256	71.34	160,365	1.29
1至2年	4,709,096	22.18	689,173	14.63	2,743,225	15.80	653,035	23.81
2至3年	1,789,314	8.43	814,227	45.50	1,452,821	8.37	317,291	21.84
3至4年	806,043	3.80	696,059	86.36	405,894	2.34	354,165	87.26
4至5年	87,555	0.41	85,126	97.23	128,885	0.74	128,038	99.34
5年以上	<u>306,935</u>	<u>1.45</u>	<u>299,738</u>	<u>97.66</u>	<u>247,058</u>	<u>1.41</u>	<u>247,058</u>	<u>100.00</u>
	<u>21,230,863</u>	<u>100.00</u>	<u>2,927,949</u>		<u>17,367,139</u>	<u>100.00</u>	<u>1,859,952</u>	

于2011年度，重大单项计提坏账准备的应收账款转回或收回情况如下：

	年初应收 账款余额	年初已提 坏账准备	本年收款	收回原因	原计提原因
第一名	56,931	56,931	56,931	加大催款力度	预计无法收回
第二名	49,886	49,886	47,709	加大催款力度	预计无法收回
第三名	41,103	41,103	21,721	加大催款力度	预计无法收回
第四名	22,458	22,458	18,739	加大催款力度	预计无法收回
第五名	62,306	49,691	14,958	加大催款力度	预计无法收回

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

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
上海机床工具市场有限公司	货款	3,720	企业歇业	否
三门峡惠能热电有限责任公司	货款	2,834	无法收回	否
上海机床配套厂	货款	1,227	企业歇业	否
四平蓝烁包装有限公司	货款	1,165	无法收回	否
其他	货款	<u>13,939</u>	无法收回	否
		<u>22,885</u>		

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	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
电气总公司	<u>89,131</u>	<u>72,968</u>	<u>125,995</u>	<u>108,732</u>

于2011年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	474,959	1年以内	2.16
第二名	第三方	427,170	3年以内	1.94
第三名	第三方	413,807	2年以内	1.88
第四名	第三方	380,220	2至3年	1.73
第五名	第三方	<u>327,335</u>	1年以内	<u>1.49</u>
		<u>2,023,491</u>		<u>9.20</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2010年12月31日，应收账款金额前五名如下：

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

于2011年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本集团关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
电气总公司	母公司	89,131	0.41
阳西海滨电力发展公司	其他关联企业	72,280	0.33
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司	51,859	0.24
无锡透平叶片有限公司	母公司控制的公司	11,781	0.05
日本秋山国际株式会社	母公司控制的公司	7,810	0.03
其他		<u>29,140</u>	<u>0.13</u>
		<u>262,001</u>	<u>1.19</u>

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

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

于2011年，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

2010年作为金融资产转移终止确认的应收账款如下:

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

于2011年12月31日,本集团将账面价值为人民币313,911千元(2010年12月31日:无)的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同,取得银行借款人民币250,000千元(2010年12月31日:无)。

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
应收账款						
— 美元	354,830	6.3009	2,235,750	285,721	6.6227	1,892,244
— 欧元	48,901	8.1625	399,155	52,646	8.8065	463,627
— 印尼盾	42,097,908	0.0007	29,324	-	-	-
— 日元	127,223	0.0811	10,318	235	0.0813	19
— 孟加拉塔卡	7,275	0.0769	559	-	-	-
— 港币	-		-	947	0.8509	806
			<u>2,675,106</u>			<u>2,356,696</u>

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2011年		2010年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,306,646	82.00	6,030,694	79.58
1至2年	904,758	10.16	991,525	13.09
2至3年	361,441	4.06	439,878	5.81
3年以上	<u>336,335</u>	<u>3.78</u>	<u>115,062</u>	<u>1.52</u>

8,909,180 100.00 7,577,159 100.00

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

于2011年12月31日，账龄一年以上的大额预付款项列示如下：

	金额	未及时结算原因
第一名	221,550	合同期内
第二名	142,611	合同期内
第三名	90,766	合同期内
第四名	55,942	合同期内
第五名	53,323	合同期内

于2010年12月31日，账龄一年以上的大额预付款项列示如下：

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

于2011年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因
第一名	第三方	861,686	2年以内	合同期内
第二名	第三方	637,086	2年以内	合同期内
第三名	母公司控制的公司	310,303	3年以内	合同期内
第四名	第三方	252,055	1年以内	合同期内
第五名	第三方	167,991	1年以内	合同期内
		<u>2,229,121</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

于2010年12月31日，预付款项金额前五名如下：

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

预付款项中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下：

	2011年		2010年	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
电气总公司	<u>5,377</u>	-	<u>8,857</u>	-

本集团与其他关联方预付账款余额见附注六、6。

以外币标示的预付账款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
预付账款						
— 欧元	144,096	8.4863	1,222,840	108,161	8.8272	954,758
— 美元	55,581	6.4537	358,702	40,159	6.6941	268,829
— 日元	1,002,904	0.0811	81,339	1,165,044	0.0804	93,641
— 瑞士法郎	148	7.4428	1,102	1,497	6.7535	10,110
— 英镑	53	9.7116	<u>516</u>	-		-
			<u>1,664,499</u>			<u>1,327,338</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收利息

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
应收利息	<u>18,437</u>	<u>6,252</u>	<u>18,437</u>	<u>6,252</u>

2010年

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

7. 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	是否减值
1年以内						
高斯图文印刷系统(中国)有限公司(注)	16,206	20,189	26,206	10,189	已宣告未发放	否
上海西门子开关有限公司	-	162,996	162,000	996	已宣告未发放	否
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	112	-	112	-		否
1年以上						
上海电气阿海珐宝山变压器有限公司	87,262	-	81,884	5,378	已宣告未发放	否
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司	10,194	-	-	10,194	已宣告未发放	否
上海上重环保设备工程有限公司	460	-	-	460	已宣告未发放	否
其他	<u>9,090</u>			<u>9,090</u>	已宣告未发放	否
	<u>123,324</u>	<u>183,185</u>	<u>270,202</u>	<u>36,307</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 应收股利(续)

2010年

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

本集团与其他关联方应收股利余额见附注六、6。

8. 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	1,319,787	995,605
1至2年	75,882	71,413
2至3年	25,715	28,644
3年以上	<u>51,581</u>	<u>61,221</u>
	1,472,965	1,156,883
减:其他应收款坏账准备	<u>42,926</u>	<u>53,571</u>
	<u>1,430,039</u>	<u>1,103,312</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
本年年初数	53,571	106,407
本年增加		
本年计提	2,048	1,475
本年减少		
转回	9,169	18,145
转销	106	314
处置子公司	161	30,109
持有待售子公司	3,257	-
其他	-	5,743
年末数	<u>42,926</u>	<u>53,571</u>

	2011年				2010年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
按组合计提坏账准备	1,444,577	98.07	14,784	1.02	1,102,075	95.26	16,509	1.50
单项金额虽不重大								
但单项计提								
坏账准备	<u>28,388</u>	<u>1.93</u>	<u>28,142</u>	<u>99.13</u>	<u>54,808</u>	<u>4.74</u>	<u>37,062</u>	<u>67.62</u>
	<u>1,472,965</u>	<u>100.00</u>	<u>42,926</u>		<u>1,156,883</u>	<u>100.00</u>	<u>53,571</u>	

于2011年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款(2010年12月31日：无)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

于2011年12月31日, 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	4,000	4,000	100.00	预计无法收回
第二名	2,304	2,304	100.00	预计无法收回
第三名	1,500	1,500	100.00	预计无法收回
其他	<u>20,584</u>	<u>20,338</u>	98.80	预计部分无法收回
	<u>28,388</u>	<u>28,142</u>		

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

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

按组合计提坏账准备如下:

	2011年				2010年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,314,939	91.02	604	0.05	991,600	89.98	635	0.06
1至2年	75,882	5.25	1,271	1.67	64,921	5.89	917	1.41
2至3年	24,518	1.70	1,039	4.24	25,351	2.30	2,990	11.79
3至4年	20,776	1.44	4,355	20.96	12,458	1.13	6,252	50.18
4至5年	5,316	0.37	4,399	82.75	5,162	0.47	4,843	93.82
5年以上	<u>3,146</u>	<u>0.22</u>	<u>3,116</u>	99.05	<u>2,583</u>	<u>0.23</u>	<u>872</u>	33.76
	<u>1,444,577</u>	<u>100.00</u>	<u>14,784</u>		<u>1,102,075</u>	<u>100.00</u>	<u>16,509</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

2011年实际核销的其他应收款如下:

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
其他	暂支款	<u>106</u>	无法收回	否

其他应收款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款(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	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	第三方	212,774	1年以内	14.45
第二名	第三方	150,039	1年以内	10.19
第三名	第三方	138,372	1年以内	9.39
第四名	第三方	85,805	1年以内	5.83
第五名	第三方	<u>72,587</u>	1年以内	<u>4.93</u>
		<u>659,577</u>		<u>44.79</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	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	第三方	104,788	1年以内	9.06
第二名	第三方	91,008	1年以内	7.87
第三名	第三方	53,163	1年以内	4.60
第四名	第三方	39,605	1年以内	3.42
第五名	第三方	<u>21,839</u>	1至2年	<u>1.89</u>
		<u>310,403</u>		<u>26.84</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

于2011年12月31日，其他应收关联方款项如下：

	与本集团关系	账面余额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气租赁有限公司	母公司控制的公司	17,595	1.19
上海施耐德电气电力 自动化有限公司	联营企业	3,652	0.25
上海西门子燃气轮机部件有限公司	联营企业	2,904	0.20
上海上重环保设备工程有限公司	联营企业	1,159	0.08
其他		<u>3,127</u>	<u>0.21</u>
		<u>28,437</u>	<u>1.93</u>

于2010年12月31日，其他应收关联方款项如下：

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

以外币标示的其他应收款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他应收款						
— 美元	-	-	-	1,878	6.6227	12,437
— 欧元	126	8.1625	1,028	29	8.8065	255
— 港币	1,938	0.8107	1,571	-	0.8509	-
— 日元	15,160	0.0811	<u>1,230</u>	-	0.0813	-
			<u>3,829</u>			<u>12,692</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货

	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
在途物资	275,869	-	275,869	423,723	-	423,723
原材料	3,569,009	303,417	3,265,592	3,073,022	410,152	2,662,870
自制半成品	559,973	70,134	489,839	447,241	136,073	311,168
在产品	11,662,961	465,017	11,197,944	13,080,460	371,969	12,708,491
库存商品	5,635,348	174,450	5,460,898	3,713,479	176,129	3,537,350
建造合同形成的资产	290,134	-	290,134	464,828	8,494	456,334
消耗性生物资产	-	-	-	16,886	3,015	13,871
修备件	72,662	-	72,662	62,290	-	62,290
低值易耗品	54,283	-	54,283	97,780	32	97,748
其他	68,103	-	68,103	54,258	-	54,258
	<u>22,188,342</u>	<u>1,013,018</u>	<u>21,175,324</u>	<u>21,433,967</u>	<u>1,105,864</u>	<u>20,328,103</u>

存货中建造合同形成的资产列示如下:

	合同 总金额	累计 已发生成本	累计 已确认毛利	累计 已结算价款
2011年	<u>76,887,593</u>	<u>49,524,234</u>	<u>1,993,458</u>	<u>51,227,558</u>
2010年	<u>73,604,347</u>	<u>36,713,694</u>	<u>1,856,749</u>	<u>38,105,615</u>

存货跌价准备变动如下:

2011年

	年初数	本年计提	本年减少				年末数
			转回	转销	处置 子公司	持有待售 子公司	
原材料	410,152	43,406	26,837	110,222	-	13,082	303,417
自制半成品	136,073	577	4,383	59,922	-	2,211	70,134
在产品	371,969	269,132	5,065	171,019	-	-	465,017
库存商品	176,129	230,064	63,366	133,745	2,287	32,345	174,450
建造合同形成的资产	8,494	-	-	8,494	-	-	-
消耗性生物资产	3,015	-	893	-	2,122	-	-
低值易耗品	32	-	-	32	-	-	-
	<u>1,105,864</u>	<u>543,179</u>	<u>100,544</u>	<u>483,434</u>	<u>4,409</u>	<u>47,638</u>	<u>1,013,018</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货(续)

2010年

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

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	0.75	0.49
自制半成品	0.78	0.11
在产品	0.04	0.14
库存商品	1.12	1.30
修备件	-	0.02

10. 一年内到期的非流动资产

		2011年	2010年
应收补偿款	附注五、14	31,234	31,092
其他	附注五、14	<u>3,471</u>	<u>-</u>

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产

		2011年	2010年
贷款	(1)	953,191	1,703,611
贴现	(2)	903,144	82,036
可供出售金融资产	(3)	4,035,182	5,160,887
持有待售子公司资产	(4)	<u>730,344</u>	-
		<u>6,621,861</u>	<u>6,946,534</u>

其他流动资产说明:

(1) 贷款

	2011年			2010年		
	总额	准备	净额	总额	准备	净额
贷款	1,957,620	26,141	1,931,479	2,620,842	41,217	2,579,625
减: 划分为非流动资产部分	<u>988,169</u>	<u>9,881</u>	<u>978,288</u>	<u>893,892</u>	<u>17,878</u>	<u>876,014</u>
流动资产部分	<u>969,451</u>	<u>16,260</u>	<u>953,191</u>	<u>1,726,950</u>	<u>23,339</u>	<u>1,703,611</u>

贷款涉及上海电气财务有限责任公司(“财务公司”)提供的贷款服务。

于2011年12月31日, 本账户余额无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贷款(2010年12月31日: 人民币1,000,000千元)。本集团与其他关联方贷款余额见附注六、7。

贷款呆账准备的变动如下:

		2011年	2010年
年初数		41,217	18,055
本年计提		-	23,162
本年减少			
转回		<u>15,076</u>	-

年末数

26,141

41,217

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

(1) 贷款(续)

贷款按担保方式分析如下:

	2011年	2010年
信用贷款	54,500	1,010,000
保证贷款	1,903,120	1,600,842
质押贷款	<u>-</u>	<u>10,000</u>
合计	<u>1,957,620</u>	<u>2,620,842</u>

(2) 贴现

已贴现应收票据的到期日如下:

	2011年	2010年
3个月内	823,947	42,048
3至6个月内	<u>88,320</u>	<u>40,817</u>
	912,267	82,865
减: 票据贴现减值准备	<u>9,123</u>	<u>829</u>
	<u>903,144</u>	<u>82,036</u>

已贴现应收票据涉及财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

(2) 贴现(续)

于2011年12月31日，本账户余额无持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的贴现(2010年12月31日：无)。本集团与其他关联方贴现的余额见附注六、7。

票据贴现减值准备的变动如下：

	2011年	2010年
年初数	829	427
本年计提	<u>8,294</u>	<u>402</u>
年末数	<u><u>9,123</u></u>	<u><u>829</u></u>

(3) 可供出售金融资产

	2011年	2010年
投资基金	2,906,498	4,258,572
理财产品	745,550	42,393
专户理财	264,334	570,084
权益工具	118,800	260,342
企业债券	<u>-</u>	<u>29,496</u>
	<u><u>4,035,182</u></u>	<u><u>5,160,887</u></u>

于2011年12月31日，本集团可供出售权益工具中包含有限售条件的流通股人民币3,335千元，该等股票于短于三个月的期间内限制交易。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

(3) 可供出售金融资产(续)

可供出售金融资产减值准备的变动如下:

2011年	年初数	本年计提	年末数
投资基金	-	24,158	24,158
理财产品	-	12,307	12,307
专户理财	-	33,862	33,862
权益工具	-	14,977	14,977
	<u>-</u>	<u>85,304</u>	<u>85,304</u>

于2011年, 上述部分可供出售金融资产投资的公允价值出现大幅下跌。本集团视其为可供出售金融资产的减值, 计提可供出售金融资产减值准备人民币85,304千元(2010年: 无), 其中从可供出售金融资产的公允价值变动转出计入当期损益的减值损失计人民币85,304千元(2010年: 无)。

(4) 持有待售子公司资产

	2011年	2010年
持有待售子公司资产	<u>730,344</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集团所属的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407,797千元增加至人民币832,239千元, 由广西柳工以货币资金人民币611,275千元认购。增资完成后, 本集团仍持有金泰工程49%的股权, 金泰工程不再成为本集团之子公司。上述增资事项于2012年1月17日完成。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产(续)

(4) 持有待售子公司资产(续)

于2011年度，本集团所属上海机电股份有限公司董事会决议通过其全资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8,356千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。

本集团管理层认为，于2011年12月31日，金泰工程及上海冷气机厂符合划分为持有待售的条件，且未发生减值，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
流动资产	555,369
非流动资产	251,798
抵消合并往来	<u>(76,823)</u>
	<u>730,344</u>
流动负债	369,232
非流动负债	15,233
抵消合并往来	<u>(156,037)</u>
	<u>228,428</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 可供出售金融资产

		2011年	2010年
权益工具	(1)	137,346	145,927
债券	(2)	121,700	123,776
信托产品	(3)	<u>380,154</u>	<u>-</u>
		<u>639,200</u>	<u>269,703</u>

可供出售金融资产说明:

(1) 于2011年12月31日, 上述可供出售权益工具均可流通。

(2) 可供出售的长期债券投资如下:

2011年

	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	年初数	本年利息或已收利息	累计应收	年末数
09东华债	企业债	20,000	20,000	2015	20,000	1,700	-	20,000
蒙电债	企业债	<u>100,000</u>	<u>97,480</u>	2014	<u>103,776</u>	<u>5,050</u>	<u>-</u>	<u>101,700</u>
		<u>120,000</u>	<u>117,480</u>		<u>123,776</u>	<u>6,750</u>	<u>-</u>	<u>121,700</u>

2010年

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

(3) 上述信托产品为本公司于2011年12月21日认购的上海国际信托有限公司香港市场投资单一资金信托产品, 信托产品认购金额为等值6,000万美元的人民币, 本公司于该信托产品项下以港币387,440千元认购北京京能清洁能源电力股份有限公司2.32亿股H股股份。该信托产品信托期限不超过8年, 封闭期不低于1个月。

于2011年12月31日，可供出售金融资产未发现减值迹象。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 持有至到期投资

	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
债券	<u>10,317</u>	<u>-</u>	<u>10,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上述债券为3年期国债，票面年利率5.43%，到期日为2014年6月。

14. 长期应收款

	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
应收补偿款 注	31,234	-	31,234	33,584	-	33,584
其他	<u>3,471</u>	<u>-</u>	<u>3,471</u>	<u>3,399</u>	<u>-</u>	<u>3,399</u>
	<u>34,705</u>	<u>-</u>	<u>34,705</u>	<u>36,983</u>	<u>-</u>	<u>36,983</u>

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

长期应收款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	2,532	814
1至2年	814	-
2至3年	-	32,770
3年以上	<u>31,359</u>	<u>3,399</u>
	34,705	36,983
减：一年内到期的 长期应收款 附注五、10	<u>34,705</u>	<u>31,092</u>
	<u>-</u>	<u>5,891</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 对合营企业和联营企业投资

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
<u>合营企业</u>					
上海阿耐思特岩田涂装机械 有限公司	中外合资	上海	徐铸农	制造业	日元329,412
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门 有限公司	中外合资	上海	Erik Torseke	制造业	美元6,882
上海发那科机器人有限公司	中外合资	上海	稻叶清佑卫门	制造业	美元12,000
上海电气日本有限公司	境外企业	日本东京	陈大雄	制造业	日元30,000
上海中招招标有限公司	有限责任	上海	张国鸣	服务业	500
<u>联营企业</u>					
上海电气阿尔斯通宝山变压器 有限公司(注1)	中外合资	上海	Dominique Jean-Marie Pouliquen	制造业	美元50,180
上海电气阿海珐武汉变压器 有限公司	中外合资	武汉	Armand Chen	制造业	欧元20,000
上海钻石电气发展有限公司	有限责任	上海	陆文达	制造业	5,000
上海克莱德贝尔格曼机械 有限公司	中外合资	上海	弗朗兹·巴托	制造业	美元1,000
上海希希埃动力控制设备 有限公司	中外合资	上海	Anthony James Finocchiaro	制造业	美元3,333
上海施耐德配电电器有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元11,000
上海施耐德工业控制有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元14,560
上海西门子开关有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	欧元15,300
上海西恩迪蓄电池有限公司	中外合资	上海	Graves Jeffrey Alan	制造业	美元24,904
上海ABB变压器有限公司	中外合资	上海	李竹影	制造业	美元7,000
上海施耐德电气电力自动化 有限公司(注2)	中外合资	上海	薛伟平	制造业	美元5,000
上海西门子线路保护系统 有限公司	中外合资	上海	马军	制造业	欧元9,664
上海西门子高压开关有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	美元13,100
上海MWB互感器有限公司	中外合资	上海	Dieter Schade	制造业	美元18,344
上海库柏电力电容器有限公司	中外合资	上海	Kimlee Law	制造业	美元9,000
传奇电气(沈阳)有限公司	中外合资	沈阳	Allan Finn	制造业	112,634
上海人造板机器厂有限公司	合资(港澳台)	上海	王心平	制造业	美元12,000
三菱电机上海机电电梯 有限公司	中外合资	上海	范秉勋	制造业	美元53,000
高斯图文印刷系统(中国) 有限公司	中外合资	上海	曹敏	制造业	美元15,500

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 对合营企业和联营企业投资(续)

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
联营企业(续)					
开利空调销售服务(上海)有限公司	合作(港澳台)	上海	陈鸿	制造业	美元10,000
上海一冷开利空调设备有限公司	合资(港澳台)	上海	陈鸿	制造业	372,343
上海法维莱交通车辆设备有限公司	中外合资	上海	王心平	制造业	德国马克 10,500
上海中钢焊材有限公司(注3)	中外合资	上海	王顺祥	制造业	美元6,000
上海萨澳液压传动有限公司	中外合资	上海	顾智毅	制造业	美元18,000
上海纳博特斯克液压有限公司	中外合资	上海	葛志伟	制造业	美元14,500
江苏纳博特斯克液压公司(注4)	中外合资	常州	葛志伟	制造业	美元40,000
长春日用友捷汽车电气有限公司	有限责任	长春	芮鹤建	制造业	10,000
上海日用-友捷汽车电气有限公司	中外合营	上海	芮鹤建	制造业	美元17,000
上海ABB电机有限公司	中外合资	上海	方秦	制造业	美元11,217
上海马拉松革新电气有限公司	中外合资	上海	杨青	制造业	美元3,700
上海轨道交通设备发展有限公司	有限责任	上海	林万里	制造业	662,520
上海上重环保设备工程有限公司	有限责任	上海	吕亚臣	制造业	35,500
通华玻纤复合材料(上海)有限公司(注3)	中外合资	上海	奥杰	制造业	美元2,160
上海发那科国际贸易有限公司	有限责任	上海	稻叶善治	服务业	美元200
上海西门子燃气轮机部件有限公司	中外合资	上海	黄瓯	制造业	欧元32,000
上海振发机电有限公司(注3)	有限责任	上海	许洪华	制造业	10,000
上海西门子电站成套设备有限公司	中外合资	上海	Oliver Meywald	贸易	20,000
					净利润 /(亏损) 本年数
		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
合营企业					
上海阿耐思特岩田涂装机械有限公司		38,739	8,893	29,846	38,905 3,655
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司		358,986	217,285	141,701	267,302 6,335
上海发那科机器人有限公司		1,032,041	573,877	458,164	895,220 230,395
上海电气日本有限公司		42,850	39,545	3,305	70,545 (152)
上海中招招标有限公司		11,040	4,282	6,758	7,016 3,203

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 对合营企业和联营企业投资(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 /(亏损) 本年数
联营企业					
上海电气阿尔斯通宝山 变压器有限公司(注1)	908,892	388,350	520,542	525,276	(27,530)
上海电气阿海珐武汉变压器有限公司	541,985	528,913	13,072	121,322	(70,396)
上海钻石电气发展有限公司	5,348	6	5,342	-	19
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	317,776	164,848	152,928	341,743	19,965
上海希希埃动力控制设备有限公司	129,295	50,862	78,433	72,136	4,866
上海施耐德配电电器有限公司	910,649	516,518	394,131	2,182,698	552,747
上海施耐德工业控制有限公司	698,626	455,132	243,494	2,174,615	196,019
上海西门子开关有限公司	685,390	260,758	424,632	843,932	120,752
上海西恩迪蓄电池有限公司	476,184	249,960	226,224	481,512	7,439
上海ABB变压器有限公司	442,394	352,270	90,124	586,227	12,832
上海施耐德电气电力 自动化有限公司(注2)	366,005	284,898	81,107	407,994	72,155
上海西门子线路保护系统有限公司	248,010	82,958	165,052	382,585	65,442
上海西门子高压开关有限公司	726,527	339,488	387,039	418,612	40,905
上海MWB互感器有限公司	342,459	187,907	154,552	364,495	(18,797)
上海库柏电力电容器有限公司	178,463	76,640	101,823	133,135	(1,562)
传奇电气(沈阳)有限公司	431,701	255,053	176,648	312,294	52,387
上海人造板机器厂有限公司	797,508	672,068	125,440	487,611	17,752
三菱电机上海机电电梯有限公司	1,037,102	582,338	454,764	1,592,728	59,790
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	810,264	511,320	298,944	601,645	59,800
上海一冷开利空调设备有限公司	1,758,332	860,193	898,139	3,224,882	357,825
开利空调销售服务(上海)有限公司	1,367,740	1,247,408	120,332	2,742,699	44,343
上海法维莱交通车辆设备有限公司	493,954	256,611	237,343	554,713	7,606
上海萨澳液压传动有限公司	548,319	49,995	498,324	474,062	115,150
江苏纳博特斯克液压公司(注4)	99,900	-	99,900	-	(1,231)
上海纳博特思克液压有限公司	881,868	259,886	621,982	1,784,137	180,663
长春日用友捷汽车电气有限公司	37,383	13,848	23,535	252,692	5,851
上海ABB电机有限公司	624,858	431,418	193,440	1,226,080	36,149
上海日用友捷汽车电气有限公司	418,230	48,527	369,703	748,167	79,199
上海马拉松革新电气有限公司	243,310	36,928	206,382	322,860	47,683
上海轨道交通设备发展有限公司	1,998,650	1,004,448	994,202	578,721	24,460
上海上重环保设备工程有限公司	105,011	68,330	36,681	44,130	(5,236)
上海发那科国际贸易有限公司	335,406	257,444	77,962	1,192,804	44,372
上海西门子燃气轮机部件有限公司	244,258	189,896	54,362	80,273	(8,683)
上海西门子电站成套设备有限公司	73,334	70,683	2,651	72,889	1,437

注1: 该公司原名称为“上海电气阿海珐宝山变压器有限公司”，于2011年完成公司名称变更。

注2: 该公司原名称为“上海阿海珐电力自动化有限公司”，于2011年完成公司名称变更。

注3: 本集团于2011年完成该等公司股权处置。

注4: 本集团于2011年完成该公司的设立。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期股权投资

	2011年	2010年
权益法	3,311,593	3,196,108
成本法	<u>42,006</u>	<u>52,090</u>
	3,353,599	3,248,198
减：长期股权投资减值准备	<u>10,947</u>	<u>13,048</u>
	<u><u>3,342,652</u></u>	<u><u>3,235,150</u></u>

2011年

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
合营企业									
上海阿耐思特岩田涂装 机械有限公司	12,739	14,705	218	14,923	50.00	50.00	-	-	1,610
上海耐莱斯詹姆斯 伯雷阀门有限公司	30,701	67,645	3,205	70,850	50.00	50.00	-	-	-
上海发那科机器人 有限公司	52,255	140,533	88,549	229,082	50.00	50.00	-	-	23,502
上海电气日本有限公司	3,150	1,512	140	1,652	50.00	50.00	-	-	-
上海中招招标有限公司	1,500	2,697	683	3,380	50.00	50.00	-	-	500
合营企业合计	<u>100,345</u>	<u>227,092</u>	<u>92,795</u>	<u>319,887</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,612</u>
联营企业									
上海电气阿尔斯通宝山 变压器有限公司	212,047	226,712	(2,257)	224,455	50.00	50.00	-	-	-
上海电气阿海珐武汉 变压器有限公司	43,755	41,221	(17,599)	23,622	50.00	50.00	-	-	-
上海钻石电气发展 有限公司	2,450	2,450	-	2,450	49.00	49.00	-	-	-
上海克莱德贝尔格曼 机械有限公司	3,745	3,745	-	3,745	45.00	45.00	-	-	-
上海希希埃动力控制 设备有限公司	7,847	9,308	1,460	10,768	30.00	30.00	-	-	-
上海施耐德配电电器 有限公司	18,355	92,671	(13,845)	78,826	20.00	20.00	-	-	110,000
上海施耐德工业控制 有限公司	20,462	54,727	(6,028)	48,699	20.00	20.00	-	-	45,232
上海西门子开关 有限公司	86,901	299,742	(108,658)	191,084	45.00	45.00	-	-	162,996
上海西恩迪蓄电池 有限公司	65,048	73,734	920	74,654	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器 有限公司	29,841	44,453	(292)	44,161	49.00	49.00	-	-	6,182
上海施耐德电气电力 自动化有限公司	16,968	48,341	(15,087)	33,254	41.00	41.00	-	-	40,520
上海西门子线路保护 系统有限公司	11,606	43,840	(2,577)	41,263	25.00	25.00	-	-	19,336

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期股权投资(续)

2011年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法(续)									
联营企业(续)									
上海西门子高压开关 有限公司	52,393	176,592	13,057	189,649	49.00	49.00	-	-	5,390
上海MWB互感器 有限公司	53,445	60,164	(5,806)	54,358	35.00	35.00	-	-	-
上海库柏电力电容器 有限公司	26,071	33,140	(733)	32,407	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	42,120	116,810	(54,983)	61,827	35.00	35.00	-	-	73,500
上海人造板机器厂 有限公司	20,675	32,306	5,326	37,632	30.00	30.00	-	-	-
三菱电机上海机电电梯 有限公司	169,654	157,989	23,916	181,905	40.00	40.00	-	-	-
高斯图文印刷系统(中国) 有限公司	58,527	115,847	3,731	119,578	40.00	40.00	-	-	20,189
上海一冷开利空调设备 有限公司	154,405	244,791	37,289	282,080	30.00	30.00	-	-	70,058
开利空调销售服务 (上海)有限公司	22,400	22,797	13,303	36,100	30.00	30.00	-	-	-
上海法维莱交通车辆 设备有限公司	46,188	122,371	(6,073)	116,298	49.00	49.00	-	-	9,800
上海萨澳液压传动 有限公司	58,602	153,270	46,060	199,330	40.00	40.00	-	-	-
上海纳博特思克液压 有限公司	39,962	151,937	34,658	186,595	30.00	30.00	-	-	19,541
江苏纳博特思克液压 有限公司	33,373	-	32,967	32,967	33.00	33.00	-	-	-
长春日用友捷汽车 电气有限公司	2,000	3,537	1,170	4,707	20.00	20.00	-	-	-
上海日用友捷汽车 电气有限公司	70,753	119,326	31,679	151,005	40.00	40.00	-	-	-
上海ABB电机有限公司	45,328	57,709	(9,349)	48,360	25.00	25.00	-	-	18,386
上海马拉松革新电气 有限公司	50,334	71,414	21,458	92,872	45.00	45.00	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	231,237	314,030	6,945	320,975	34.91	34.91	-	-	-
上海上重环保设备工程 有限公司	17,500	20,460	(2,380)	18,080	49.29	49.29	-	-	-
上海发那科国际贸易 有限公司	399	10,997	8,493	19,490	25.00	25.00	-	-	2,598
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	32,766	(4,256)	28,510	49.00	49.00	-	-	-
通华玻纤复合材料 (上海)有限公司	-	7,310	(7,310)	-	-	-	-	-	-
上海中钢焊材 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	81,988	2,509	(2,509)	-	-	-	-	-	12,581
联营企业合计	1,957,989	2,969,016	22,690	2,991,706					616,309
权益法合计	2,058,334	3,196,108	115,485	3,311,593					641,921

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期股权投资(续)

2011年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上海东浩环保设备 有限公司	9,262	9,262	-	9,262	6.93	6.93	8,627	-	-
申银万国证券股份 有限公司	-	8,956	(8,956)	-			-	-	324
上海爱姆意机电设 备有限公司	3,200	3,200	-	3,200	3.34	3.34	-	-	465
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	-
日本秋山国际 株式会社	74,146	-	-	-	10.00	10.00	-	-	-
其他	18,400	17,934	(1,128)	16,806			2,320	-	224
成本法合计	117,746	52,090	(10,084)	42,006			10,947	-	1,013
	2,176,080	3,248,198	105,401	3,353,599			10,947	-	642,934

2010年

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期股权投资(续)

2010年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法(续)									
联营企业(续)									
上海松下电工自动化 控制有限公司	-	28,227	(28,227)	-			-	-	-
上海西门子线路保护 系统有限公司	11,606	33,469	10,371	43,840	25.00	25.00	-	-	9,559
上海西门子高压开关 有限公司	52,393	159,900	16,692	176,592	49.00	49.00	-	-	-
上海MWB互感器 有限公司	53,445	88,509	(28,345)	60,164	35.00	35.00	-	-	-
上海库柏电力电容器 有限公司	26,071	30,337	2,803	33,140	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	42,120	97,191	19,619	116,810	35.00	35.00	-	-	-
上海人造板机器厂 有限公司	20,675	31,447	859	32,306	30.00	30.00	-	-	-
三菱电机上海机电电梯 有限公司	169,654	144,381	13,608	157,989	40.00	40.00	-	-	-
高斯图文印刷系统(中国) 有限公司	58,527	113,278	2,569	115,847	40.00	40.00	-	-	16,206
开利空调销售服务 (上海)有限公司	22,400	18,999	3,798	22,797	30.00	30.00	-	-	-
上海一冷开利空调设备 有限公司	154,405	233,627	11,164	244,791	30.00	30.00	-	-	68,567
上海法维莱交通车辆 设备有限公司	46,188	70,951	51,420	122,371	49.00	49.00	-	-	-
上海中钢焊材 有限公司	21,810	-	-	-	50.00	50.00	-	-	-
上海萨澳液压传动 有限公司	58,602	95,102	58,168	153,270	40.00	40.00	-	-	24,402
上海纳博特思克液压 有限公司	39,962	121,614	30,323	151,937	30.00	30.00	-	-	14,168
长春日用友捷汽车 电气有限公司	2,000	2,727	810	3,537	20.00	20.00	-	-	-
上海ABB电机有限公司	45,328	57,369	340	57,709	25.00	25.00	-	-	19,669
上海日用友捷汽车 电气有限公司	70,753	108,427	10,899	119,326	40.00	40.00	-	-	16,678
上海马拉松革新电气 有限公司	50,334	50,290	21,124	71,414	45.00	45.00	-	-	-
上海阿尔斯通交通 电气有限公司	16,558	32,575	(32,575)	-			-	-	-
(株)秋山机械东日本 服务中心	14,247	14,307	(14,307)	-			-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	231,248	-	314,030	314,030	34.91	34.91	-	-	-
上海上重环保设备工程 有限公司	17,500	19,770	690	20,460	49.29	49.29	-	-	-
通华玻纤复合材料 (上海)有限公司	7,329	7,866	(556)	7,310	41.85	41.85	-	-	-
上海发那科国际贸易 有限公司	399	4,484	6,513	10,997	25.00	25.00	-	-	-
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	54,838	(22,072)	32,766	49.00	49.00	-	-	-
其他	169,402	74,773	(72,264)	2,509			-	-	7,624
联营企业合计	2,071,985	2,663,205	305,811	2,969,016			-	-	589,878
权益法合计	2,172,330	2,839,985	356,123	3,196,108			-	-	607,384

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 长期股权投资(续)

2010年(续)

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上海东浩环保设备 有限公司	9,262	9,262	-	9,262	6.93	6.93	8,627	-	-
申银万国证券股份 有限公司	8,956	10,956	(2,000)	8,956	<1.00	<1.00	2,101	-	3,731
上海爱姆意机电设备 连锁有限公司	3,200	3,200	-	3,200	3.34	3.34	-	-	208
上海紫宏机械有限公司	-	11,541	(11,541)	-	-	-	-	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	-
日本秋山国际株式会社	74,146	-	-	-	10.00	10.00	-	-	-
其他	17,935	47,038	(29,104)	17,934	-	-	2,320	-	6,266
成本法合计	<u>126,237</u>	<u>94,735</u>	<u>(42,645)</u>	<u>52,090</u>			<u>13,048</u>	-	<u>10,205</u>
	<u>2,298,567</u>	<u>2,934,720</u>	<u>313,478</u>	<u>3,248,198</u>			<u>13,048</u>	-	<u>617,589</u>

17. 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	<u>192,950</u>	<u>1,677</u>	<u>-</u>	<u>194,627</u>
累计折旧	<u>58,533</u>	<u>6,726</u>	<u>-</u>	<u>65,259</u>
账面净值	<u>134,417</u>			<u>129,368</u>
减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值	<u>134,417</u>			<u>129,368</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 投资性房地产(续)

2010年

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

2011年投资性房地产的折旧金额为人民币6,034千元(2010年：人民币7,122千元)。

于2011年12月31日，上述投资性房地产均以经营租赁的形式租出。其中，租赁予母公司控制的公司的投资性房地产账面价值为人民币4,343千元；租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币48,805千元；租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币76,220千元。

18. 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	5,736,219	1,474,166	221,450	6,988,935
机器设备	10,649,791	1,319,766	519,763	11,449,794
运输工具	545,022	45,986	119,059	471,949
办公及其他设备	<u>687,719</u>	<u>133,792</u>	<u>33,467</u>	<u>788,044</u>
	<u>17,618,751</u>	<u>2,973,710</u>	<u>893,739</u>	<u>19,698,722</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

2011年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
累计折旧				
房屋及建筑物	1,817,318	272,534	54,721	2,035,131
机器设备	4,195,503	743,284	339,595	4,599,192
运输工具	336,462	56,607	82,557	310,512
办公及其他设备	<u>450,603</u>	<u>98,003</u>	<u>28,538</u>	<u>520,068</u>
	<u>6,799,886</u>	<u>1,170,428</u>	<u>505,411</u>	<u>7,464,903</u>
账面净值				
房屋及建筑物	3,918,901			4,953,804
机器设备	6,454,288			6,850,602
运输工具	208,560			161,437
办公及其他设备	<u>237,116</u>			<u>267,976</u>
	<u>10,818,865</u>			<u>12,233,819</u>
减值准备				
房屋及建筑物	84,507	626	1,563	83,570
机器设备	61,004	7,626	4,369	64,261
运输工具	286	483	518	251
办公及其他设备	<u>448</u>	<u>129</u>	<u>312</u>	<u>265</u>
	<u>146,245</u>	<u>8,864</u>	<u>6,762</u>	<u>148,347</u>
账面价值				
房屋及建筑物	3,834,394			4,870,234
机器设备	6,393,284			6,786,341
运输工具	208,274			161,186
办公及其他设备	<u>236,668</u>			<u>267,711</u>
	<u>10,672,620</u>			<u>12,085,472</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

2010年

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

2011年固定资产折旧金额为人民币1,170,428千元(2010年: 人民币1,151,776千元)。2011年由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币2,408,215千元(2010年: 人民币1,730,297千元)。

于2011年12月31日, 本集团无抵押用于取得银行贷款的房屋及建筑物和机器设备(2010年12月31日: 人民币48,480千元), 详见附注五、26。

于2011年12月31日, 本集团无融资租入固定资产(2010年12月31日: 无)。

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	504,287	131,072	44,064	329,151
机器设备	74,640	38,085	-	36,555
办公及其他设备	415	376	-	39

于2010年12月31日, 经营性租出固定资产如下:

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

于2011年12月31日, 本集团尚未获得房地产证的房屋建筑物账面价值为人民币371,435千元。其中, 本集团正在申请房地产证的房屋建筑物账面价值为人民币346,904千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

于2011年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	未办妥 产权证书原因	预计取得 产权证书时间
上海电站辅机厂有限公司杨树浦路厂房	黄浦江两岸规划限制	时间不定
上海亚华印刷机械有限公司罗锦路厂房	建造在租赁土地上的房屋	时间不定
上海电气集团印刷包装机械有限公司昆阳路厂房	超规划红线外面积/扩建	时间不定
上海亚华印刷机械有限公司茶陵北路厂房	无证土地上扩建	时间不定
上海申威达机械有限公司浦东南路厂房	黄浦江两岸规划限制	时间不定
上海重型机器厂有限公司江川路厂房	正在办理	2012年
上海电气集团股份有限公司办公大楼	新近改造，正在办理	2012年

19. 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
技措项目	223,740	-	223,740	363,649	-	363,649
金结车间改造	137,135	-	137,135	2,099	-	2,099
核电核岛主设备扩能(二期)技术改造项目	96,178	-	96,178	70,475	-	70,475
机床产品、产能升级改造项目	86,558	-	86,558	38,584	-	38,584
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱动机构扩能技术改造项目(二期)	82,849	-	82,849	50,958	-	50,958
三菱生产线设备安装	77,856	-	77,856	95,597	-	95,597
热二扩项目	77,733	-	77,733	151,117	-	151,117
电机生产技改项目	60,875	-	60,875	51,212	-	51,212
临港重型机械装备制造基地热加工项目	60,492	-	60,492	30,524	-	30,524
扩大产能、提升装备能力技改多轴钻床	45,689	-	45,689	25,921	-	25,921
GVPI厂房项目	45,474	-	45,474	9,617	-	9,617
动能项目35KV变电站	35,371	-	35,371	-	-	-
临港60亩工程	33,944	-	33,944	1,489	-	1,489
船用半组合曲轴国产化项目二期	24,791	-	24,791	5,470	-	5,470
万吨油压机项目	23,987	-	23,987	15,570	-	15,570
凯士比核电二期土建工程	23,251	-	23,251	23,251	-	23,251
百万千瓦级汽轮机生产能力技术改造项目	21,473	-	21,473	20,735	-	20,735
百万级核电汽轮机低压焊接转子基地	12,589	-	12,589	-	-	-
600MW汽轮机提升水平技改	10,688	-	10,688	2,329	-	2,329
特高压设备制造基地	4,745	-	4,745	25,563	-	25,563
临港基地厂房改造	31	-	31	71,994	-	71,994
桂菁路办公楼改建	-	-	-	576,194	-	576,194
厂房扩建工程	-	-	-	380,357	-	380,357
风机改造	-	-	-	121,096	-	121,096
其他	-	-	-	26,968	-	26,968
	-	-	-	26,859	-	26,859
	348,649	2,249	346,400	600,641	870	599,771
	<u>1,534,098</u>	<u>2,249</u>	<u>1,531,849</u>	<u>2,788,269</u>	<u>870</u>	<u>2,787,399</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 在建工程(续)

2011年

	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末数	资金来源
技措项目	363,649	149,514	289,423	-	223,740	自有资金 和募集资金
金结车间改造	2,099	135,036	-	-	137,135	自有资金
核电核岛主设备扩能(二期)						
技术改造项目	70,475	55,184	29,481	-	96,178	募集资金
机床产品、产能升级改造项目	38,584	54,035	6,061	-	86,558	募集资金
百万千瓦级核电堆内构件及控制棒驱 动机构扩能技术改造项目(二期)	50,958	76,355	44,464	-	82,849	和募集资金
三菱生产线设备安装	95,597	92,564	110,305	-	77,856	自有资金
热二扩项目	151,117	42,198	115,582	-	77,733	自有资金 和专项拨款
电机生产技改项目	51,212	111,822	102,159	-	60,875	自有资金
临港重型机械装备制造基地	30,524	29,968	-	-	60,492	自有资金
热加工项目	25,921	24,108	4,340	-	45,689	自有资金
扩大产能、提升装备能力技改 多轴钻床	9,617	57,414	19,856	1,701	45,474	自有资金
GVPII厂房项目	-	35,371	-	-	35,371	自有资金
动能项目35KV变电站	1,489	32,455	-	-	33,944	自有资金
动能项目35KV变电站	5,470	19,321	-	-	24,791	自有资金
临港60亩工程	15,570	8,417	-	-	23,987	自有资金
船用半组合曲轴国产化项目二期	23,251	-	-	-	23,251	自有资金 和银行借款
万吨油压机项目	20,735	738	-	-	21,473	自有资金
凯士比核电二期土建工程	-	12,589	-	-	12,589	自有资金
百万千瓦级汽轮机生产能力 技术改造项目	2,329	8,359	-	-	10,688	自有资金
百万级核电汽轮机低压焊接转子基地	25,563	63,750	84,568	-	4,745	自有资金
600MW汽轮机提升水平技改	71,994	14,424	86,387	-	31	自有资金
特高压设备制造基地	576,194	62,527	638,721	-	-	自有资金
临港基地厂房改造	380,357	22,810	403,167	-	-	自有资金
桂菁路办公楼改建	121,096	21,777	142,873	-	-	自有资金
厂房扩建工程	26,968	893	27,861	-	-	自有资金
风机改造	26,859	28,801	55,660	-	-	自有资金
其他	600,641	283,550	247,307	288,235	348,649	自有资金
	<u>2,788,269</u>	<u>1,443,980</u>	<u>2,408,215</u>	<u>289,936</u>	<u>1,534,098</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 在建工程(续)

2010年

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

于2011年度，无在建工程资本化利息(2010年：人民币34,281千元)。

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</u>	<u>1,379</u>	<u>-</u>	<u>2,249</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>7,000</u>	<u>135</u>	<u>6,265</u>	<u>870</u>	可收回金额低 于账面价值

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 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	1,628,125	253,176	126,489	1,754,812
房屋使用权	2,323	-	-	2,323
技术转让费	499,764	17,203	1,914	515,053
计算机软件	41,404	27,047	2,563	65,888
专利和许可证	360,055	121,304	100	481,259
特许经营权	425,779	-	-	425,779
其他	5,097	3,256	10	8,343
	<u>2,962,547</u>	<u>421,986</u>	<u>131,076</u>	<u>3,253,457</u>
累计摊销				
土地使用权	244,087	33,683	22,952	254,818
房屋使用权	1,577	117	-	1,694
技术转让费	257,973	36,960	1,116	293,817
计算机软件	27,096	6,730	2,049	31,777
专利和许可证	253,841	9,939	71	263,709
特许经营权	32,120	17,766	-	49,886
其他	960	2,748	2	3,706
	<u>817,654</u>	<u>107,943</u>	<u>26,190</u>	<u>899,407</u>
账面净值				
土地使用权	1,384,038			1,499,994
房屋使用权	746			629
技术转让费	241,791			221,236
计算机软件	14,308			34,111
专利和许可证	106,214			217,550
特许经营权	393,659			375,893
其他	4,137			4,637
	<u>2,144,893</u>			<u>2,354,050</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2011年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
减值准备				
土地使用权	5,939	-	-	5,939
房屋使用权	-	-	-	-
技术转让费	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
专利和许可证	76,679	4,530	-	81,209
特许经营权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
	<u>82,618</u>	<u>4,530</u>	<u>-</u>	<u>87,148</u>

账面价值

土地使用权	1,378,099			1,494,055
房屋使用权	746			629
技术转让费	241,791			221,236
计算机软件	14,308			34,111
专利和许可证	29,535			136,341
特许经营权	393,659			375,893
其他	4,137			4,637
	<u>2,062,275</u>			<u>2,266,902</u>

2010年

	本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价				
土地使用权	1,788,330	90,445	250,650	1,628,125
房屋使用权	3,975	-	1,652	2,323
技术转让费	382,069	117,749	54	499,764
计算机软件	57,866	4,172	20,634	41,404
专利和许可证	375,857	5,000	20,802	360,055
特许经营权	399,433	26,632	286	425,779
其他	1,604	3,504	11	5,097
	<u>3,009,134</u>	<u>247,502</u>	<u>294,089</u>	<u>2,962,547</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2010年(续)

	本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
累计摊销				
土地使用权	230,902	37,545	24,360	244,087
房屋使用权	2,751	187	1,361	1,577
技术转让费	208,002	49,999	28	257,973
计算机软件	33,486	8,078	14,468	27,096
专利和许可证	240,914	25,857	12,930	253,841
特许经营权	13,738	18,382	-	32,120
其他	932	30	2	960
	<u>730,725</u>	<u>140,078</u>	<u>53,149</u>	<u>817,654</u>
账面净值				
土地使用权	1,557,428			1,384,038
房屋使用权	1,224			746
技术转让费	174,067			241,791
计算机软件	24,380			14,308
专利和许可证	134,943			106,214
特许经营权	385,695			393,659
其他	672			4,137
	<u>2,278,409</u>			<u>2,144,893</u>
减值准备				
土地使用权	5,939	-	-	5,939
房屋使用权	-	-	-	-
技术转让费	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
专利和许可证	59,276	17,403	-	76,679
特许经营权	286	-	286	-
其他	-	-	-	-
	<u>65,501</u>	<u>17,403</u>	<u>286</u>	<u>82,618</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2010年(续)

	本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
账面价值				
土地使用权	1,551,489			1,378,099
房屋使用权	1,224			746
技术转让费	174,067			241,791
计算机软件	24,380			14,308
专利和许可证	75,667			29,535
特许经营权	385,409			393,659
其他	672			4,137
	<u>2,212,908</u>			<u>2,062,275</u>

2011年无形资产摊销金额为人民币107,943千元(2010年：人民币140,078千元)。

于2011年12月31日，本集团抵押用于取得银行长期借款的土地使用权为美元145千元(折合人民币914千元)(2010年12月31日：人民币4,508千元)，详见附注五、26。

于2011年12月31日，本集团正在申请土地使用权证的土地账面价值为人民币16,853千元，具体如下：

	未办妥土地 使用权证书原因	预计取得土地 使用权证书时间
上海电气风电设备黑龙江有限公司庆华新能源战略产业园区地块	在建项目，正在办理	2012年

开发项目支出如下：

2011年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入 当年损益	确认 无形资产	
工业自动化系统	452	10,095	9,678	-	869
数字化设计系统	<u>450</u>	<u>403</u>	<u>311</u>	<u>-</u>	<u>542</u>

902 10,498 9,989 - 1,411

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2010年

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

2011年度无通过内部研发形成的无形资产(2010年：无)。

21. 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	-	3,627	-	-
上海光华印刷机械有限公司	-	-	-	-	60,958
上海紫光机械有限公司	12,483	-	-	12,483	-
	<u>16,110</u>	<u>-</u>	<u>3,627</u>	<u>12,483</u>	<u>60,958</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	-	-	3,627	-
上海光华印刷机械有限公司	60,958	-	60,958	-	60,958
上海紫光机械有限公司	12,483	-	-	12,483	-
	<u>77,068</u>	<u>-</u>	<u>60,958</u>	<u>16,110</u>	<u>60,958</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉(续)

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。

商誉减值准备的变动如下：

	2011年	2010年
年初数	60,958	29,107
本年计提	-	60,958
本年减少		
其他	-	29,107
年末数	<u>60,958</u>	<u>60,958</u>

22. 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
租入固定资产改良	13,796	397	4,433	-	9,760
改造费用	8,096	20,835	4,891	-	24,040
土地及厂房租赁费	17,750	-	982	-	16,768
装修支出	23,542	2,158	5,165	-	20,535
电力扩容费	26,248	-	2,763	-	23,485
场地开发费	20,479	-	422	-	20,057
其他	29,854	94,430	9,139	-	115,145
	<u>139,765</u>	<u>117,820</u>	<u>27,795</u>	<u>-</u>	<u>229,790</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 长期待摊费用(续)

2010年

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

长期待摊费用减值准备的变动如下:

2011年

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

23. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

	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>1,502,589</u>	<u>8,612,723</u>	<u>1,114,752</u>	<u>6,805,517</u>
递延所得税负债	<u>336,924</u>	<u>(1,411,942)</u>	<u>333,477</u>	<u>(1,406,006)</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

已确认递延所得税资产和负债在抵销前的情况如下:

	2011年	2010年
递延所得税资产		
资产减值和预计合同亏损	1,016,105	799,991
预提项目	399,011	305,036
本集团内部交易产生的利润抵销	45,271	44,657
可抵扣金融资产公允价值变动	24,314	-
辞退福利	2,233	2,639
可抵扣亏损	-	2,550
其他	43,059	30,802
	<u>1,529,993</u>	<u>1,185,675</u>
递延所得税负债		
资产评估增值	154,092	155,554
本集团内部交易产生的亏损抵销	106,387	66,139
应纳税金融资产公允价值变动	24,995	92,573
收购公允价值调整	25,591	26,744
其他	53,263	63,390
	<u>364,328</u>	<u>404,400</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	1,297,394	796,387
可抵扣亏损	711,403	716,664
	<u>2,008,797</u>	<u>1,513,051</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

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
2011年	-	1,648
2012年	1,122	21,251
2013年	147,037	211,200
2014年	80,335	153,972
2015年	208,572	328,593
2016年	<u>274,337</u>	<u>-</u>
	<u>711,403</u>	<u>716,664</u>

所有引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异如下:

	2011年	2010年
资产减值和预计合同亏损	6,906,099	5,771,733
预提项目	2,342,419	1,694,618
可抵扣亏损	711,403	733,665
本集团内部交易产生的利润抵销	343,691	153,334
辞退福利	129,038	105,716
可抵扣金融资产公允价值变动	97,963	-
其他可抵扣暂时性差异	211,253	157,510
资产评估增值	(625,898)	(632,504)
本集团内部交易产生的亏损抵销	(408,754)	(251,776)
应纳税金融资产公允价值变动	(113,974)	(387,878)
收购公允价值调整	(170,610)	(178,296)
其他应纳税暂时性差异	<u>(213,052)</u>	<u>(253,560)</u>
	<u>9,209,578</u>	<u>6,912,562</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产

		2011年	2010年
贷款	附注五、11(1)	978,288	876,014
套期工具	附注五、2	<u>74,346</u>	<u>85,537</u>
		<u>1,052,634</u>	<u>961,551</u>

25. 资产减值准备

2011年

	年初数	本年计提	本年减少				年末数
			转回	转销	处置子公司	持有待售子公司	
坏账准备	2,758,478	1,353,945	394,898	22,991	161	16,674	3,677,699
存货跌价准备	1,105,864	543,179	100,544	483,434	4,409	47,638	1,013,018
贷款呆账准备	41,217	-	15,076	-	-	-	26,141
票据贴现减值准备	829	8,294	-	-	-	-	9,123
可供出售金融资产减值准备	-	85,304	-	-	-	-	85,304
长期股权投资减值准备	13,048	-	-	2,101	-	-	10,947
固定资产减值准备	146,245	8,864	-	2,258	2,608	1,896	148,347
在建工程减值准备	870	1,379	-	-	-	-	2,249
无形资产减值准备	82,618	4,530	-	-	-	-	87,148
商誉减值准备	60,958	-	-	-	-	-	60,958
长期待摊费用减值准备	26,568	-	-	-	-	-	26,568
	<u>4,236,695</u>	<u>2,005,495</u>	<u>510,518</u>	<u>510,784</u>	<u>7,178</u>	<u>66,208</u>	<u>5,147,502</u>

2010年

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 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	653,435	4,500	28,537	629,398	注1
应收账款	-	313,911	-	313,911	注2
固定资产	48,480	-	48,480	-	注3
无形资产	4,508	-	3,594	914	注3
央行准备金	<u>2,613,114</u>	<u>337,671</u>	<u>-</u>	<u>2,950,785</u>	注4
	<u>3,319,537</u>	<u>656,082</u>	<u>80,611</u>	<u>3,895,008</u>	

2010年

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

注1：于2011年12月31日，本集团用于担保的货币资金为人民币629,398千元(2010年12月31日：人民币653,435千元)，其中，以人民币4,500千元(2010年12月31日：人民币5,000千元)银行定期存单为质押取得短期银行借款人民币30,000千元(2010年12月31日：人民币3,000千元)，期限为1年；其余款项用于保函及信用证保证金。

注2：于2011年12月31日，本集团将账面价值为人民币313,911千元(2010年12月31日：无)的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同，取得短期银行借款人民币250,000千元(2010年12月31日：无)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 所有权受到限制的资产(续)

注3: 于2011年12月31日, 本集团无房屋及建筑物和机器设备用于抵押(2010年12月31日: 人民币48,480千元); 以账面价值为美元145千元(折合人民币914千元)(2010年12月31日: 人民币4,508千元)的土地使用权为抵押, 取得长期银行借款美元303千元(折合人民币1,910千元)(2010年12月31日: 人民币60,000千元及人民币1,805千元); 该土地使用权由于位于国外, 2011年无摊销额(2010年: 人民币85千元)。

注4: 财务公司按规定向中国人民银行缴存法定存款准备金, 法定存款准备金不能用于日常业务。

27. 短期借款

	2011年	2010年
抵押借款	-	60,000
质押借款	30,000	3,000
保证借款	61,095	61,248
信用借款	101,488	101,500
附追索权的应收账款保理	250,000	-
附追索权的票据贴现	-	19,585
	<u>442,583</u>	<u>245,333</u>

于2011年12月31日, 上述借款的年利率为1.48-6.59%(2010年12月31日: 借款利率为1.48%-5.56%, 票据贴现的年利率为2.52%)。

于2011年12月31日, 本集团无抵押用于取得银行借款的各项资产(2010年12月31日: 人民币52,028千元), 质押用于取得银行借款的各项资产账面价值共计人民币4,500千元(2010年12月31日: 人民币5,000千元)。

于2011年12月31日, 本集团将账面价值为人民币313,911千元(2010年12月31日: 无)的应收账款与银行签订附追索权的应收账款保理合同, 取得银行借款人民币250,000千元(2010年12月31日: 无)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 短期借款(续)

于2011年12月31日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

于2011年12月31日，上述保证借款中人民币18,939千元由本集团合并范围内公司提供担保。

以外币标示的短期借款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
短期借款						
— 港币	52,000	0.8107	42,156	52,000	0.8509	44,248
— 日元	80,000	0.0811	<u>6,488</u>	80,000	0.0813	<u>6,501</u>
			<u>48,644</u>			<u>50,749</u>

28. 交易性金融负债

		2011年	2010年
衍生金融负债	附注五、2	1,769	-
套期工具	附注五、2	<u>474</u>	<u>-</u>
		<u>2,243</u>	<u>-</u>

29. 应付票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	864,742	894,393
商业承兑汇票	<u>1,129,140</u>	<u>644,840</u>
	<u>1,993,882</u>	<u>1,539,233</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付票据(续)

于2011年12月31日，将于下一会计期间到期的应付票据金额为人民币1,993,882千元(2010年12月31日：人民币1,539,233千元)。

于2011年12月31日，本账户余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应付票据(2010年12月31日：无)。

本集团与其他关联方应付票据余额见附注六、6。

30. 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>20,656,571</u>	<u>15,967,932</u>

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

本集团与其他关联方应付账款余额见附注六、6。

于2011年12月31日，账龄一年以上的大额应付账款列示如下：

	金额	未偿还原因
第一名	327,988	未到期质保金
第二名	158,962	未到期质保金
第三名	86,722	未到期质保金
第四名	57,669	未到期质保金
第五名	55,000	未到期质保金

以上账龄超过1年的大额应付账款，资产负债表日后已偿还的金额为人民币13,605千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付账款(续)

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
应付账款						
— 美元	79,291	6.3009	499,603	94,353	6.6227	624,873
— 日元	441,129	0.0811	35,777	918,974	0.0813	74,676
— 欧元	9,110	8.1625	74,360	7,968	8.8065	70,168
— 英镑	125	9.7116	1,214	-		-
— 瑞士法郎	49	7.0408	345	-		-
			<u>611,299</u>			<u>769,717</u>

31. 预收款项

	2011年	2010年
预收款项	<u>28,235,416</u>	<u>30,861,254</u>

于2011年12月31日, 本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的预收款项为人民币7,585千元(2010年12月31日: 人民币185千元)。

本集团与其他关联方预收款项余额见附注六、6。

于2011年12月31日, 账龄一年以上的大额预收款项列示如下:

	金额	未结转原因
第一名	749,760	项目未完工
第二名	669,953	项目未完工
第三名	566,754	项目未完工
第四名	509,848	项目未完工
第五名	328,322	项目未完工

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 预收款项(续)

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755,411千元。

以外币标示的预收账款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
预收账款						
— 美元	570,140	6.5110	3,712,181	431,970	6.8146	2,943,720
— 欧元	8,179	8.9579	73,267	10,027	8.8064	88,302
— 日元	432,094	0.0811	35,043	125,043	0.0813	10,161
— 港币	394	0.8096	319	-	-	-
— 澳元	5	6.4000	32	-	-	-
			<u>3,820,842</u>			<u>3,042,183</u>

32. 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	932,799	3,310,947	3,027,910	1,215,836
职工福利费	-	270,280	270,280	-
职工奖励及福利基金	301,172	116,962	104,175	313,959
社会保险费	21,626	739,653	737,761	23,518
其中：基本养老保险	13,950	444,964	444,532	14,382
医疗保险费	5,531	233,504	232,438	6,597
失业保险费	1,707	42,508	42,422	1,793
工伤保险费	234	9,574	9,328	480
生育保险费	204	9,103	9,041	266
住房公积金	42,157	226,225	230,114	38,268
工会经费和职工教育经费	43,025	88,800	95,859	35,966
补充养老保险及其他	43,544	109,697	111,415	41,826
因解除劳动关系给予的补偿	105,716	83,267	59,945	129,038
	<u>1,490,039</u>	<u>4,945,831</u>	<u>4,637,459</u>	<u>1,798,411</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应付职工薪酬(续)

2010年

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

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

本集团应付职工薪酬均依据企业薪酬制度及绩效考核管理办法按时足额发放。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 应交税费

	2011年	2010年
增值税	596,690	163,270
营业税	50,651	58,491
企业所得税	1,120,304	829,094
个人所得税	18,326	23,674
城市维护建设税	60,289	23,070
房产税	3,329	5,583
土地使用税	13,246	13,395
其他	71,881	35,561
	<u>1,934,716</u>	<u>1,152,138</u>

34. 应付利息

	2011年	2010年
企业债券利息	4,000	3,200
应付客户定期存款利息	3,288	2,286
	<u>7,288</u>	<u>5,486</u>

35. 应付股利

	2011年	2010年
子公司少数股东	<u>30,076</u>	<u>24,629</u>

于2011年12月31日，账龄超过1年的应付股利为人民币6,884千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他应付款

	2011年	2010年
销售佣金	557,595	487,588
技术提成费	351,783	485,254
应付工程及固定资产采购款	166,309	242,390
搬迁补偿费及人员安置费	136,209	187,336
保证金及押金	103,454	79,264
电梯质保期保养成本	71,436	62,428
暂收福利房差价款	40,018	41,741
其他	969,160	848,953
	<u>2,395,964</u>	<u>2,434,954</u>

于2011年12月31日，本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款为人民币68,427千元(2010年12月31日：人民币81,058千元)。

本集团与其他关联方其他应付款余额见附注六、6。

于2011年12月31日，账龄一年以上的大额其他应付款如下：

	金额	未偿还原因
第一名	108,011	未到支付期
第二名	68,051	未到支付期
第三名	42,304	未到支付期
第四名	13,964	未到支付期
第五名	13,000	未到支付期

以上账龄超过1年的大额其他应付款，资产负债表日后已偿还或结转的金额为人民币39,049千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他应付款(续)

以外币标示的其他应付款如下:

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他应付款						
— 欧元	5,621	8.1625	45,881	9,549	8.8065	84,094
— 港币			-	22	0.8509	18
			<u>45,881</u>			<u>84,112</u>

37. 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	396,973	171,861
一年内到期的应付债券	附注五、40 1,000,000	-
一年内到期的长期应付款	附注五、41 -	16,750
一年内到期的专项应付款	附注五、42 -	24,634
一年内到期的递延收益	附注五、43 <u>47,565</u>	<u>2,277</u>
	<u>1,444,538</u>	<u>215,522</u>

一年内到期的长期借款如下:

	2011年	2010年
保证借款	234,800	137,623
信用借款	29,173	34,238
委托贷款	<u>133,000</u>	-
	<u>396,973</u>	<u>171,861</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 一年内到期的非流动负债(续)

于2011年12月31日，上述委托贷款为上海浦东发展银行接受相关机构的委托，向本集团发放的免息委托贷款，金额为人民币133,000千元。

于2011年12月31日，本集团无已到期未偿还的一年内到期的长期借款。

于2011年12月31日，上述保证借款均由本集团合并范围内公司提供担保。

于2011年12月31日，金额前五名的一年内到期的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
上海浦东发展银行	2009.06.24	2012.12.31	人民币	0.00	76,000
上海浦东发展银行	2011.11.30	2012.12.31	人民币	0.00	57,000
中国工商银行	2007.09.30	2012.06.20	人民币	5年以上贷款基准 利率下浮10%	50,000
中国工商银行	2007.09.30	2012.12.20	人民币	5年以上贷款基准 利率下浮10%	50,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2012.10.30	人民币	5年以上贷款基准利率	<u>33,340</u>
					<u>266,340</u>

于2010年12月31日，金额前五名的一年内到期的长期借款如下：

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 其他流动负债

		2011年	2010年
预提费用	(1)	3,464,494	3,253,056
预计负债	(2)	1,819,555	1,595,998
客户存款	(3)	2,784,445	1,930,598
递延收益	(4)	192,038	207,801
持有待售子公司 的负债	附注五、11(4)	<u>228,428</u>	<u>-</u>
		<u>8,488,960</u>	<u>6,987,453</u>

(1) 预提费用

	2011年	2010年
零部件暂估	3,394,745	3,142,701
其他	<u>69,749</u>	<u>110,355</u>
	<u>3,464,494</u>	<u>3,253,056</u>

(2) 预计负债

2011年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证金	409,656	132,934	66,789	475,801
预计合同亏损	1,076,190	920,308	776,990	1,219,508
延迟交货违约金	94,000	-	24,000	70,000
其他	<u>16,152</u>	<u>48,627</u>	<u>10,533</u>	<u>54,246</u>
	<u>1,595,998</u>	<u>1,101,869</u>	<u>878,312</u>	<u>1,819,555</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 其他流动负债(续)

(2) 预计负债(续)

2010年

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

(3) 客户存款

	2011年	2010年
即期	2,205,695	1,435,848
3个月以内	332,750	248,000
3至12个月	<u>246,000</u>	<u>246,750</u>
	<u>2,784,445</u>	<u>1,930,598</u>

客户存款涉及财务公司提供的存款服务。

于2011年12月31日，本账户余额中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的存款为人民币1,374,637千元(2010年12月31日：人民币421,306千元)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 其他流动负债(续)

(4) 递延收益

	2011年	2010年
与收益相关的政府补助		
百万千瓦等级核电汽轮机低 压焊接转子研制和产业化 1200MV超超临界 火电机组研制	33,710	15,500
2-3.6MW大型风机研制 与产业化项目	12,938	35,273
5MW以上直驱型海上风电 系统集成关键技术研究	12,000	-
其他科技拨款	<u>119,520</u>	<u>143,158</u>
	<u>192,038</u>	<u>207,801</u>

39. 长期借款

	2011年	2010年
保证借款	696,020	1,091,948
信用借款	2,622	3,532
抵押借款	<u>1,910</u>	<u>1,805</u>
	<u>700,552</u>	<u>1,097,285</u>

于2011年12月31日，本集团抵押用于取得银行借款的资产账面价值人民币914千元(2010年12月31日：人民币960千元)。

于2011年12月31日，本集团无已到期未偿还的长期借款。

上述保证借款均由本集团合并范围内公司提供担保。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 长期借款(续)

于2011年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
				5年以上贷款基准 利率下浮10%	
中国工商银行	2007.09.30	2014.09.30	人民币		200,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2015.10.30	人民币	5年以上贷款基准利率	166,670
上海浦东发展银行 及交通银行	2007.10.31	2017.10.30	人民币	5年以上贷款基准利率	156,150
				5年以上贷款基准 利率下浮10%	
中国工商银行	2008.01.11	2015.01.11	人民币		100,000
				5年以上贷款基准 利率下浮10%	
中国工商银行	2007.12.18	2014.12.24	人民币		<u>73,200</u>
					<u>696,020</u>

于2010年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	借款余额
				5年以上贷款基准 利率下浮10%	
中国工商银行	2007.09.30	2014.09.30	人民币		400,000
上海浦东发展银行	2008.10.31	2015.10.30	人民币	5年以上贷款基准利率	200,010
上海浦东发展银行 及交通银行	2007.10.31	2017.10.30	人民币	5年以上贷款基准利率	156,137
				5年以上贷款基准 利率下浮10%	
中国工商银行	2008.01.11	2015.01.11	人民币		150,000
				5年以上贷款基准 利率下浮10%	
中国工商银行	2007.12.18	2014.12.24	人民币		<u>109,800</u>
					<u>1,015,947</u>

以外币标示的长期借款如下：

	2011年			2010年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
长期借款						
— 美元	303	6.3009	<u>1,910</u>	273	6.6227	<u>1,805</u>
			<u>1,910</u>			<u>1,805</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 应付债券

	2011年	2010年
财务公司金融债券	<u>-</u>	<u>1,000,000</u>

于2007年11月30日，财务公司在中国银行间同业债券市场发行5年期浮动利率、名义价值共计人民币10亿元的债券。该债券以面值发行，票面利率为基准利率加135个基点的基本利差，每年付息一次，到期一次还本。电气总公司就债券提供无条件及不可撤回的连带责任担保。该债券将于2012年11月30日到期，于2011年12月31日列为一年内到期的非流动负债。

于2011年12月31日，应付债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
财务公司金融债券	10亿	2007.11.30	5年	<u>1,000,000</u>	<u>3,200</u>	<u>39,300</u>	<u>38,500</u>	<u>4,000</u>	<u>-</u>

于2010年12月31日，应付债券余额列示如下：

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

41. 长期应付款

	2011年	2010年
循环流化床锅炉 及临界项目款	-	16,750
其他	<u>1,920</u>	<u>10,345</u>
	1,920	27,095
减： 一年内到期的 长期应付款	附注五、37 <u>-</u>	<u>16,750</u>
	<u>1,920</u>	<u>10,345</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 长期应付款(续)

于2011年12月31日，本账户余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的长期应付款(2010年12月31日：人民币1,548千元)。

42. 专项应付款

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
科研项目投资补助	45,295	10,730	27,585	28,440
其他	<u>8,907</u>	<u>-</u>	<u>300</u>	<u>8,607</u>
	54,202	10,730	27,885	37,047
减：一年内到期的 专项应付款	附注五、37 <u>24,634</u>			<u>-</u>
	<u>29,568</u>			<u>37,047</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
科研项目投资补助	92,164	22,370	69,239	45,295
其他	<u>35,580</u>	<u>13,740</u>	<u>40,413</u>	<u>8,907</u>
	127,744	36,110	109,652	54,202
减：一年内到期的 专项应付款	附注五、37 <u>106,185</u>			<u>24,634</u>
	<u>21,559</u>			<u>29,568</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他非流动负债

		2011年	2010年
递延收益		416,251	313,716
套期工具	附注五、2	180,215	-
其他		<u>3,289</u>	<u>3,289</u>
		599,755	317,005
减：一年内到期的其他 非流动负债	附注五、37	<u>47,565</u>	<u>2,277</u>
		<u><u>552,190</u></u>	<u><u>314,728</u></u>

其中，递延收益如下：

		2011年	2010年
与资产相关的政府补助			
高新技术产业化重大项目拨款		65,030	39,270
产业投资扶持金		33,807	10,817
核电二期扩能项目		27,352	28,540
大型核电及转子锻件产能完善技术改造项目		19,058	35,180
百万千万级核电堆内构件和 控制棒驱动机构扩能技术改造项目		17,000	17,000
上海市专项建设基金-机械扩产增能项目		-	15,333
其他		33,323	18,471
与收益相关的政府补助			
核电关键设备超大型锻件研制课题拨款		23,996	23,996
海水淡化专项款		17,895	12,809
核电关键设备超大型锻件研制		16,122	-
其他科技拨款		<u>162,668</u>	<u>112,300</u>
		<u><u>416,251</u></u>	<u><u>313,716</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 股本

2011年

	年初数		本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例(%)	发行新股	其他	小计	股数	比例(%)
一. 有限售条件股份							
国家持股	7,409,088,498	57.78	-	(7,409,088,498)	(7,409,088,498)	-	-
国有法人持股	211,940,255	1.65	-	(211,940,255)	(211,940,255)	-	-
境内非国有法人持股	104,000,000	0.81	-	(104,000,000)	(104,000,000)	-	-
	<u>7,725,028,753</u>	<u>60.24</u>	-	<u>(7,725,028,753)</u>	<u>(7,725,028,753)</u>	-	-
二. 无限售条件股份							
人民币普通股	2,125,685,907	16.58	-	7,725,028,753	7,725,028,753	9,850,714,660	76.82
境外上市的外资股	2,972,912,000	23.18	-	-	-	2,972,912,000	23.18
	<u>5,098,597,907</u>	<u>39.76</u>	-	-	-	<u>12,823,626,660</u>	<u>100.00</u>
三. 股份总数	<u>12,823,626,660</u>	<u>100.00</u>	-	-	-	<u>12,823,626,660</u>	<u>100.00</u>

2010年

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

于2011年5月16日，本公司2010年度非公开发行有限售条件的流通股315,940,255股上市流通。

于2011年12月5日，电气总公司持有的本公司有限售条件的流通股7,409,088,498股上市流通。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

45. 资本公积

2011年

	本年年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	3,567,416	-	-	3,567,416
其他资本公积				
公允价值变动	297,628	175,709	489,186	(15,849)
其他	<u>425,279</u>	<u>140,552</u>	<u>233</u>	<u>565,598</u>
	<u>4,290,323</u>	<u>316,261</u>	<u>489,419</u>	<u>4,117,165</u>

2010年

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

46. 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	1,864,980	287,162	13,282	2,138,860
任意盈余公积	29,816	-	-	29,816
储备基金	210,687	23,818	-	234,505
企业发展基金	256,898	23,818	-	280,716
财务公司一般风险准备	<u>43,341</u>	<u>2,418</u>	<u>-</u>	<u>45,759</u>
	<u>2,405,722</u>	<u>337,216</u>	<u>13,282</u>	<u>2,729,656</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 盈余公积(续)

2010年

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

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

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

47. 未分配利润

	2011年	2010年
本年年初未分配利润	7,471,441	5,820,668
归属于母公司股东的净利润	3,310,083	2,819,499
减：提取法定盈余公积	附注五、46 287,162	323,232
提取任意盈余公积	附注五、46 -	-
提取企业储备基金	附注五、46 23,818	32,573
提取企业发展基金	附注五、46 23,818	38,404
提取职工奖励及福利基金	42,833	35,893
提取财务公司一般风险准备	附注五、46 2,418	2,156
应付普通股现金股利	834,818	755,311
加：因处置子公司由 盈余公积转入	<u>13,282</u>	<u>18,843</u>
年末未分配利润	<u>9,579,939</u>	<u>7,471,441</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 未分配利润(续)

根据公司章程的规定，本公司可供股东分配利润为按中国会计准则编制的报表数与按香港会计准则编制报表数两者孰低的金额。本公司根据董事会决议并经股东大会通过来确认应分配的股利。

于2011年5月25日，本公司2010年度股东大会审议通过2010年度利润分配方案，以本公司总股本12,823,626,660股为基础，每股分配现金股利0.0651元(含税)，共派发股利人民币834,818千元，该等股利已于2011年7月11日发放。

48. 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	66,707,116	61,969,131
其他业务收入	<u>1,595,159</u>	<u>1,206,731</u>
	<u>68,302,275</u>	<u>63,175,862</u>

营业成本列示如下：

	2011年	2010年
主营业务成本	54,299,890	51,421,196
其他业务成本	<u>750,907</u>	<u>601,542</u>
	<u>55,050,797</u>	<u>52,022,738</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 营业收入及成本(续)

主营业务的分行业信息如下:

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
新能源业务	7,131,964	6,340,756	6,166,209	5,235,223
高效清洁能源业务	29,788,394	22,713,926	26,814,098	21,670,651
工业装备业务	19,325,735	15,480,428	18,019,881	14,485,710
现代服务业	14,550,714	14,039,877	12,417,829	11,743,719
其他	1,439,120	1,227,807	2,516,061	2,280,746
合并抵销	(5,528,811)	(5,502,904)	(3,964,947)	(3,994,853)
	<u>66,707,116</u>	<u>54,299,890</u>	<u>61,969,131</u>	<u>51,421,196</u>

2011年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	2,714,006	3.97
第二名	2,158,058	3.16
第三名	1,647,132	2.41
第四名	1,618,916	2.37
第五名	<u>1,602,006</u>	<u>2.35</u>
	<u>9,740,118</u>	<u>14.26</u>

2010年前五名客户的营业收入如下:

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 营业税金及附加(续)

计缴标准参见附注三、税项。

50. 销售费用

	2011年	2010年
人力成本	324,993	270,881
代理费及佣金	608,831	568,368
运费及包装费	194,816	198,881
产品质量保证金	171,996	147,012
售后服务费	74,430	135,799
中介及技术服务费	83,175	57,263
其他	519,902	470,812
	<u>1,978,143</u>	<u>1,849,016</u>

51. 管理费用

	2011年	2010年
人力成本	2,426,522	2,198,730
研发费	1,410,274	1,499,524
办公费	406,533	376,723
技术提成费	140,190	326,407
折旧及摊销	307,407	320,331
修理费	154,604	156,628
税金	123,617	152,947
租赁费	151,818	135,775
专业服务费	165,296	127,182
其他	385,802	361,074
	<u>5,672,063</u>	<u>5,655,321</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

52. 财务费用

	2011年	2010年
利息支出	82,703	86,665
减：利息收入	<u>158,856</u>	<u>131,488</u>
	(76,153)	(44,823)
减：利息资本化金额	-	34,281
汇兑损益	31,820	61,359
其他	<u>28,351</u>	<u>55,553</u>
	<u>(15,982)</u>	<u>37,808</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

53. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账损失	959,047	734,513
存货跌价损失	442,635	361,335
贷款呆账损失(转回)/计提	(15,076)	
	23,162	
票据贴现减值损失	8,294	402
可供出售金融资产减值损失	85,304	-
固定资产减值损失	8,864	21,390
在建工程减值损失	1,379	135
无形资产减值损失	4,530	17,403
商誉减值损失	-	60,958
长期待摊费用减值损失	-	<u>1,908</u>
	<u>1,494,977</u>	<u>1,221,206</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 公允价值变动(损失)/收益

	2011年	2010年
交易性金融资产	(8,659)	55,978
其中: 衍生金融工具	(135)	47,187
交易性金融负债	(2,109)	(20,518)
其中: 衍生金融工具	(2,109)	(20,518)
	<u>(10,768)</u>	<u>35,460</u>

55. 投资收益

	2011年	2010年
成本法核算的长期股权投资	1,013	10,205
权益法核算的长期股权投资	733,586	813,574
其中: 联营企业投资收益	615,382	746,552
合营企业投资收益	118,204	67,022
处置子公司产生的投资(损失)/收益	(15,180)	148,831
处置联营企业产生的投资收益	17,951	12,483
处置其他长期股权投资产生的 投资收益	59,955	10,443
持有交易性金融资产期间取得的 投资收益	188	-
持有至到期投资期间取得的 投资收益	317	-
持有可供出售金融资产等期间 取得的投资收益	145,246	95,178
处置交易性金融资产取得的 投资收益	50,762	72,640
处置可供出售金融资产取得的 投资(损失)/收益	(35)	81,235
其他	<u>10,254</u>	<u>30,893</u>

1,004,057 1,275,482

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家被投资单位如下：

	2011年
上海发那科机器人有限公司	112,051
上海一冷开利空调设备有限公司	107,348
上海施耐德配电电器有限公司	96,155
上海西门子开关有限公司	54,339
上海纳博特斯克液压公司	<u>54,199</u>
	<u>424,092</u>
	2010年
上海施耐德配电电器有限公司	119,394
上海萨澳液压气动有限公司	82,570
上海一冷开利空调设备有限公司	79,731
上海西门子开关有限公司	78,218
上海发那科机器人有限公司	<u>57,644</u>
	<u>417,557</u>

权益法核算的股权投资收益增减变动主要由被投资企业业绩波动引起。

于2011年12月31日，本集团的投资收益汇回均无重大限制。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 营业外收入

	2011年	2010年
政府补助	403,658	587,956
非流动资产处置利得	33,698	75,629
其中: 固定资产及在建工程		
处置利得	33,698	58,185
无形资产处置利得	-	17,444
无法支付的款项	14,599	26,552
合同取消定金收入	4,774	4,185
盘盈利得	1,100	669
其他	49,054	65,551
	<u>506,883</u>	<u>760,542</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2011年	2010年
财政补贴收入	90,237	53,212
政府扶持金	247,392	422,311
先征后返增值税	28,785	86,957
其他	37,244	25,476
	<u>403,658</u>	<u>587,956</u>

57. 营业外支出

	2011年	2010年
非流动资产处置损失	14,547	66,925
其中: 固定资产处置损失	14,538	66,925
无形资产处置损失	9	-
对外捐赠	5,328	3,132
盘亏损失	56	1,392
各项罚没支出	846	1,007
其他	8,657	47,870

29,434

120,326

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 所得税费用

	2011年	2010年
当年所得税费用	1,100,074	901,628
以前年度的调整	(76,924)	(331,386)
递延所得税费用	<u>(308,129)</u>	<u>(342,502)</u>
	<u>715,021</u>	<u>227,740</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2011年	2010年
利润总额	5,208,373	4,122,568
按法定税率计算的税项	注 1,305,512	1,030,482
某些子公司适用不同税率的影响	(360,825)	(310,276)
税率变动对年初递延所得税余额的影响	(27)	(2,881)
对以前期间当期所得税的调整	(76,924)	(331,386)
归属于合营企业和联营企业的损益	(177,096)	(196,099)
无须纳税的收入	(69,660)	(71,184)
不可抵扣的费用	34,190	28,922
由符合条件的支出而产生的 税收优惠	(11,218)	(8,164)
利用以前年度的可抵扣亏损	(41,418)	(17,653)
未确认的可抵扣亏损	52,319	88,461
未确认的可抵扣暂时性差异的影响	<u>60,168</u>	<u>17,518</u>
按本集团实际税率计算的 所得税费用	<u>715,021</u>	<u>227,740</u>

注： 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

	2011年	2010年
收益		
归属于本公司普通股 股东的当年净利润	<u>3,310,083</u>	<u>2,819,499</u>
股份		
本公司发行在外普通股 的加权平均数(注)	<u>12,823,626,660</u>	<u>12,708,503,224</u>

本公司无稀释性潜在股。

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

60. 其他综合收益

	2011年	2010年
现金流量套期工具产生的(损失)/利得	(63,920)	91,783
减：从其他综合收益转入损益的金额	30,015	-
现金流量套期工具产生的 所得税影响	<u>(23,484)</u>	<u>22,946</u>
	<u>(70,451)</u>	<u>68,837</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

60. 其他综合收益(续)

	2011年	2010年
可供出售金融资产产生的(损失)/利得	(323,069)	(17,751)
减：因处置而从其他综合收益 转入损益的金额	(35)	81,235
因减值而从其他综合收益 转入损益的金额	(85,304)	-
可供出售金融资产产生 的所得税影响	<u>(52,766)</u>	<u>(27,863)</u>
	(184,964)	(71,123)
按照权益法核算的在被投资单位 其他综合收益中所享受的份额	202	(530)
境外经营外币折算差额	(4,531)	22,670
减：从其他综合收益转入 损益的金额	<u>-</u>	<u>(14,091)</u>
	(4,531)	36,761
	<u>(259,744)</u>	<u>33,945</u>

61. 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：		
出租固定资产收入	131,563	78,641
竞业禁止收入	66,698	40,623
利息收入	50,647	74,893
政府补助收入	476,178	765,167
其他	<u>124,529</u>	<u>88,468</u>
	<u>849,615</u>	<u>1,047,792</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 现金流量表项目注释(续)

	2011年	2010年
支付的其他与经营活动有关的现金：		
销售费用	1,640,510	1,567,592
管理费用	2,118,755	2,473,056
其他	<u>1,881,879</u>	<u>967,798</u>
	<u>5,641,144</u>	<u>5,008,446</u>
收到的其他与投资活动有关的现金：		
财务公司贷款的净减少额	663,222	-
受限制使用之货币资金的 净减少额	<u>24,037</u>	<u>210,736</u>
	<u>687,259</u>	<u>210,736</u>
支付的其他与投资活动有关的现金：		
财务公司贷款的净增加额	-	726,382
财务公司贴现的净增加额	829,402	40,175
存款期大于3个月的非限制使用 定期存款的净增加额	219,494	1,365,398
财务公司央行准备金的 净增加额	<u>337,671</u>	<u>810,111</u>
	<u>1,386,567</u>	<u>2,942,066</u>
收到的其他与筹资活动有关的现金：		
财务公司客户存款净增加	<u>846,647</u>	<u>777,291</u>
支付其他与筹资活动有关的现金：		
非公开发行股票费用	<u>-</u>	<u>44,213</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

62. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2011年	2010年
净利润	4,493,352	3,894,828
加： 资产减值准备	1,494,977	1,221,206
投资性房地产折旧	6,034	7,122
固定资产折旧	1,170,428	1,151,776
无形资产摊销	107,943	140,078
长期待摊费用摊销	27,795	33,015
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(19,151)	(8,704)
财务费用	57,361	56,321
公允价值变动损失/(收益)	10,768	(35,460)
投资收益	(1,004,057)	(1,275,482)
递延所得税资产的增加	(387,826)	(217,459)
递延所得税负债的增加/(减少)	79,697	(125,043)
存货的增加	(1,708,834)	(1,090,223)
经营性应收项目的增加	(7,354,664)	(3,232,664)
经营性应付项目的增加	4,344,345	4,554,962
财务公司利息收入	(466,031)	(305,173)
财务公司利息支出	77,616	58,014
经营活动产生的现金流量净额	<u>929,753</u>	<u>4,827,114</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

62. 现金流量表补充资料(续)

(2) 取得或处置子公司及其他营业单位信息

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	222,695	942,381
处置子公司及其他营业单位收到的 现金和现金等价物	221,431	930,353
减： 处置子公司及其他营业单位 持有的现金和现金等价物	57,599	628,105
处置子公司及其他营业单位收到 的现金净额	163,832	302,248
处置子公司的净资产	256,481	1,418,420
流动资产	267,563	2,927,992
非流动资产	147,033	697,865
流动负债	(158,115)	(2,117,242)
非流动负债	-	(90,195)

(3) 现金及现金等价物

	2011年	2010年
现金		
其中： 库存现金	1,880	1,867
可随时用于支付的银行存款	19,055,818	18,917,512
可随时用于支付的其他货币资金	30,783	23,442
减： 3个月以上的定期存单	3,790,244	3,570,750
加： 持有待售子公司年末现金 及现金等价物	<u>12,973</u>	<u>-</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>15,311,210</u>	<u>15,372,071</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易

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

1. 母公司

企业 类型	注册地	法人 代表	业务 性质	注册 资本	对本公司 持股 比例(%)	对本公司 表决权 比例(%)	组织机构 代码	
电气总公司	国有独资	上海	徐建国	承包、制造、 销售、服务	6,424,766	58.03	58.03	13221287-3

本公司的母公司和最终母公司为电气总公司。

于本报告期内，母公司注册资本由人民币4,730,680千元增至人民币6,424,766千元。

2. 子公司

子公司详见附注四。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、15。

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况

	关联方关系	组织机构代码
上海电气国际消防装备有限公司	母公司控制的公司	13413315-9
上海太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司	13223043-0
上海电气(集团)房地产公司	母公司控制的公司	63073549-0
上海通用机械(集团)公司	母公司控制的公司	13220156-8
上海电气出租汽车服务有限公司	母公司控制的公司	76720141-4
上海电瓷厂	母公司控制的公司	13330408-3
上海第二机床厂	母公司控制的公司	13281268-4
上海电机(集团)公司绝缘材料厂	母公司控制的公司	13321031-9
上海电缆厂有限公司	母公司控制的公司	74560119-3

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况(续)

	关联方关系	组织机构代码
上海电气(集团)电站服务中心	母公司控制的公司	13242496-4
上海电气广告有限公司	母公司控制的公司	13372856-4
上海电气(集团)进出口公司	母公司控制的公司	13221528-1
上海电气(集团)阀门成套公司	母公司控制的公司	13242977-3
无锡透平叶片有限公司	母公司控制的公司	13589424-0
上海电气集团现代农业装备 成套有限公司	母公司控制的公司	63141900-0
上海重型矿山机械公司	母公司控制的公司	13220116-0
上海电气集团资产经营有限公司	母公司控制的公司	63189851-5
上海电气集团人力资源有限公司	母公司控制的公司	63172802-2
上海电气实业公司	母公司控制的公司	13240700-5
上海电气资产管理有限公司	母公司控制的公司	76221757-2
上海东风机械(集团)有限公司	母公司控制的公司	13222231-8
上海高强度螺栓厂	母公司控制的公司	13321912-9
上海工程机械厂有限公司	母公司控制的公司	75031463-1
上海工具厂有限公司	母公司控制的公司	13220542-x
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司	13302833-0
上海机床工具(集团)机床有限公司	母公司控制的公司	13225737-7
上海机床进出口有限公司	母公司控制的公司	13220135-7
上海机床铸造五厂	母公司控制的公司	13302905-0
上海机床铸造一厂	母公司控制的公司	13410232-8
上海机床铸造总厂	母公司控制的公司	13306900-1
上海建设路桥机械设备有限公司	母公司控制的公司	60720029-5
上海联合滚动轴承有限公司	母公司控制的公司	60722512-6
上海南洋电机有限公司	母公司控制的公司	75855242-3
上海狮印机械有限公司	母公司控制的公司	60725879-6
上海四方锅炉厂	母公司控制的公司	13306685-5
上海通用冷气机有限公司	母公司控制的公司	63165593-5
上海文通物业管理有限公司	母公司控制的公司	74927424-9
上海压缩机有限公司	母公司控制的公司	13302579-7

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况(续)

	关联方关系	组织机构代码
上海冶金矿山机械厂	母公司控制的公司	13221097-4
上海振华轴承总厂有限公司	母公司控制的公司	13364384-3
上海自动化仪表股份有限公司	母公司控制的公司	13220468-9
上海电气(集团)南方实业公司	母公司控制的公司	19067649-x
上海电气租赁有限公司	母公司控制的公司	77932805-x
上海锻压机床厂	母公司控制的公司	13300171-x
上海机械设备进出口公司	母公司控制的公司	13220024-x
上海第一机床厂	母公司控制的公司	13306598-3
上海电器工业有限公司	母公司控制的公司	63167256-7
上海沃马大隆超高压设备有限公司	母公司控制的公司	60733776-9
上海电气(集团)运输实业公司	母公司控制的公司	13246313-8
上海二纺机股份有限公司	母公司控制的公司	60722550-5
上海冲剪机床厂	母公司控制的公司	13270272-5
上海天安轴承有限公司	母公司控制的公司	60725452-5
上海太平洋纺织机械成套 设备有限公司	母公司控制的公司	13223043-1
上海市机电贸易大厦	母公司控制的公司	13222121-9
上海市轴承技术研究所	母公司控制的公司	13263601-9
上海日立电器有限公司	母公司控制的公司	60721358-x
上海机电工业工程监理有限公司	母公司控制的公司	63020330-4
上海标五高强度紧固件有限公司	母公司控制的公司	60733785-7
上海海懋设备工程有限公司	母公司控制的公司	60741976-4
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司	63167167-9
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司	13423187-5
上海电机学院	母公司控制的公司	不适用
上海电气保险经纪有限公司	母公司控制的公司	75908932-x
上海电气先锋电机有限公司	母公司控制的公司	78477055-5
上海电气安全生产监测中心	母公司控制的公司	42509786-4
上海电气机床成套工程有限公司	母公司控制的公司	42500133-2
上海第三机床厂	母公司控制的公司	13267298-4

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 与本集团发生重大交易的其他关联方情况(续)

	关联方关系	组织机构代码
上海联合电机(集团)有限公司	母公司控制的公司	13219717-5
上海起重运输机械厂有限公司	母公司控制的公司	13303168-7
上海辛克试验机有限公司	母公司控制的公司	60720776-1
上海集优机械股份有限公司	母公司控制的公司	78114143-8
日本秋山国际株式会社	母公司控制的公司	不适用
上海变压器厂	母公司控制的公司	13321011-6
上海金恒机械制造有限公司	母公司控制的公司	60742414-1
上海电机(集团)有限公司		
电机玻璃纤维厂	母公司控制的公司	13270737-4
上海新上砂磨具磨料有限公司	母公司控制的公司	63034720-1
上海电焊机厂	母公司控制的公司	13350798-0
上海大隆机器厂有限公司(注)	母公司控制的公司	78313324-7
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业	75832145-7

注： 该公司原名为“上海电气压缩机泵业有限公司”，于2011年完成公司名称变更。

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 自关联方购买商品和接受劳务

	2011年	2010年
母公司控制的公司	1,081,254	1,110,960
合营企业	790	48
联营企业	<u>1,652,162</u>	<u>1,509,551</u>
	<u>2,734,206</u>	<u>2,620,559</u>

本年度，本集团向关联方购买商品及接受关联方劳务价格参考市场价格决定。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 向关联方销售商品和提供劳务

	2011年	2010年
电气总公司	12,308	3,251
母公司控制的公司	736,405	386,001
合营企业	1,192	882
联营企业	<u>286,892</u>	<u>258,929</u>
	<u>1,036,797</u>	<u>649,063</u>

本年度，本集团向关联方销售商品及提供劳务价格参考市场价格决定。

(3) 关联方建造合同收入

	2011年	2010年
其他关联企业	<u>-</u>	<u>558,535</u>

本年度，本集团向关联方提供建造合同价格参考市场价格决定。

(4) 关联方租赁

	2011年	2010年
<u>租赁收入</u>		
母公司控制的公司	1,761	1,700
联营企业	<u>15,696</u>	<u>20,055</u>
	<u>17,457</u>	<u>21,755</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方租赁(续)

	2011年	2010年
租赁支出		
电气总公司	25,938	26,807
母公司控制的公司	<u>8,001</u>	<u>5,053</u>
	<u>33,939</u>	<u>31,860</u>

本年度，本集团与关联方租赁业务价格参考市场价格决定。

(5) 关联方担保

a. 本集团提供关联方的借款担保事项

	2011年		2010年	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
三菱电机上海机电电梯有限公司(注)	93,253	93,253	126,766	91,986
上海库柏电力电容器有限公司	<u>28,000</u>	<u>5,499</u>	<u>28,000</u>	<u>266</u>
	<u>121,253</u>	<u>98,752</u>	<u>154,766</u>	<u>92,252</u>

注：上述担保以美元计，最高限额为美元14,800千元(2010年12月31日：日元1,560,000千元)，实际担保额为美元14,800千元(2010年12月31日：日元1,132,000千元)。担保期间为2011年9月30日至2014年9月30日(2010年：2008年8月8日至2011年9月30日)。

b. 关联方为本集团提供担保的事项

	2011年	2010年
电气总公司		

- 财务公司金融券担保 1,000,000 1,000,000
上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让

	2011年	2010年
<u>购买固定资产</u>		
电气总公司	55	-
母公司控制的公司	10,157	7,152
联营企业	<u>212</u>	
	-	
	<u>10,424</u>	<u>7,152</u>
<u>购买无形资产</u>		
母公司控制的公司	<u>525</u>	<u>-</u>

本年度，本集团向关联方购买固定资产及无形资产的价格参考市场价格决定。

股权转让

2011年

无。

2010年

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让(续)

股权转让(续)

2010年(续)

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

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

股权稀释

2011年

无。

2010年

于2010年5月31日，电气总公司单方向本公司原子公司日本秋山国际株式会社(“秋山国际”)增资27亿日元，秋山国际不再成为本集团之子公司。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方资产转让(续)

其他资产转让

2011年

无。

2010年

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

2010年度，本集团所属上海光华印刷机械有限公司向电气总公司转让位于景谷路250号及景谷路319号的两处建筑面积合计为29,432.99平方米的土地及相应厂房设备的所有权，并依据资产评估价格确定转让价款为人民币80,650千元，实现处置收益人民币18,002千元。

2010年度，本公司向本集团所属联营公司上海钻石电气发展有限公司购买位于临春路188号建筑面积为25,498.48平方米的房屋建筑以及该房屋占用范围内的土地使用权面积为18,612平方米，转让价款为人民币164,400千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(7) 其他关联方交易

关键管理人员薪酬

在本公司领取报酬津贴的董事、监事及高级管理人员的薪酬如下：

	2011年	2010年
董事	2,764	2,910
监事	403	398
高级管理人员	<u>4,420</u>	<u>2,138</u>
	<u>7,587</u>	<u>5,446</u>

其他重要的关联方事项

于2007年，本公司与电气总公司签订委托协议，委托其就越南广宁热电股份公司建造一期和二期燃煤电厂项目(“广宁项目”)与越南广宁热电股份公司及相关供应商及承建商进行协商。电气总公司作为受托人代表本公司签订相关合同，除实际支出的合理费用外，电气总公司不得向本公司收取任何费用。广宁项目合同总金额为美元870,986千元。

于2011年，广宁项目实现营业收入计人民币383,794千元(2010年：人民币549,565千元)，通过电气总公司采购人民币7,608千元(2010年：人民币7,443千元)，通过电气总公司支付代理费人民币11,395千元(2010年：人民币9,363千元)。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收账款</u>				
电气总公司	89,131	72,968	125,995	108,732
母公司控制的公司	91,688	13,872	71,252	17,653
合营公司	35	-	106	-
联营企业	8,867	-	23,365	-
其他关联企业	72,280	25,298	448,948	-
	<u>262,001</u>	<u>112,138</u>	<u>669,666</u>	<u>126,385</u>
<u>其他应收款</u>				
母公司控制的公司	18,082	1,154	14,385	771
联营企业	10,355	-	11,182	3,306
	<u>28,437</u>	<u>1,154</u>	<u>25,567</u>	<u>4,077</u>
		2011年	2010年	
<u>应收票据</u>				
母公司控制的公司		173,523	57,765	
联营企业		-	2,500	
		<u>173,523</u>	<u>60,265</u>	
<u>预付账款</u>				
电气总公司		5,377	8,857	
母公司控制的公司		406,485	662,001	
联营企业		123,000	70,980	
		<u>534,862</u>	<u>741,838</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年	2010年
<u>应收股利</u>		
合营企业	10,194	10,194
联营企业	<u>26,113</u>	<u>113,018</u>
	<u>36,307</u>	<u>123,212</u>

上述关联方应收票据、预付账款及应收股利余额未计提坏账准备。

其他流动资产

	2011年		2010年	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
母公司控制的公司	46,170	59	-	-
联营企业	<u>5,132</u>	<u>38</u>	-	-
	<u>51,302</u>	<u>97</u>	-	-

	2011年	2010年
<u>应付票据</u>		
母公司控制的公司	143,540	12,741
联营企业	<u>2,164</u>	-
	<u>145,704</u>	<u>12,741</u>
<u>应付账款</u>		
母公司控制的公司	563,249	435,105
合营企业	70	342
联营企业	<u>216,163</u>	<u>177,310</u>
	<u>779,482</u>	<u>612,757</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年	2010年
<u>预收款项</u>		
电气总公司	7,585	185
母公司控制的公司	11,831	36,329
联营企业	190,336	79,715
其他关联企业	<u>60,228</u>	<u>-</u>
	<u>269,980</u>	<u>116,229</u>
<u>其他应付款</u>		
电气总公司	68,427	81,058
母公司控制的公司	31,840	23,009
联营公司	<u>17,122</u>	<u>1,132</u>
	<u>117,389</u>	<u>105,199</u>
<u>其他流动负债</u>		
母公司控制的公司	<u>658</u>	<u>-</u>
<u>长期应付款</u>		
电气总公司	<u>-</u>	<u>1,548</u>

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

7. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款等服务

(1) 客户存款

	2011年	2010年
电气总公司	1,374,637	421,306
母公司控制的公司	1,198,159	983,207
合营企业	354	122
联营企业	157,618	373,872
历史关联人	<u>648</u>	<u>103,156</u>
	<u><u>2,731,416</u></u>	<u><u>1,881,663</u></u>

(2) 利息支出

	2011年	2010年
电气总公司	10,352	4,864
母公司控制的公司	15,798	10,685
合营企业	4	2
联营企业	<u>4,237</u>	<u>920</u>
	<u><u>30,391</u></u>	<u><u>16,471</u></u>

(3) 贷款

	2011年	2010年
电气总公司	-	1,000,000
母公司控制的公司	1,903,120	1,375,842
合营企业	24,500	10,000
联营企业	<u>30,000</u>	<u>10,000</u>
	<u><u>1,957,620</u></u>	<u><u>2,395,842</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

7. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款等服务(续)

(4) 贴现

	2011年	2010年
母公司控制的公司	773,655	-
联营企业	<u>-</u>	<u>2,131</u>
	<u>773,655</u>	<u>2,131</u>

(5) 贷款及票据贴现的利息收入

	2011年	2010年
电气总公司	15,706	11,287
母公司控制的公司	120,694	53,003
合营企业	1,673	596
联营企业	<u>1,229</u>	<u>1,097</u>
	<u>139,302</u>	<u>65,983</u>

(6) 为以关联方为出票人向非关联方提供贴现的余额

	2011年	2010年
母公司控制的公司	54,849	30,389
联营企业	<u>8,600</u>	<u>21,000</u>
	<u>63,449</u>	<u>51,389</u>

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

六、 关联方关系及其交易(续)

7. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款等服务(续)

(7) 为关联方出具的非财务担保函

	2011年	2010年
母公司控制的公司	324	1,274
联营企业	<u>17,800</u>	<u>12,456</u>
	<u>18,124</u>	<u>13,730</u>

七、 或有事项

	2011年	2010年
未决诉讼或仲裁形成的或有负债	4,352	13,990
对外提供担保形成的或有负债	98,752	92,252
财务公司对外开出保函形成的或有负债	<u>18,124</u>	<u>13,730</u>
	<u>121,228</u>	<u>119,972</u>

于2011年12月31日，金融机构为本集团开具的财务担保函为人民币44,589千元(2010年12月31日：人民币44,248千元)，非财务担保函为人民币26,010,229千元(2010年12月31日：人民币23,635,176千元)。

本公司于印度尼西亚签订一电站建造合同，合同总金额美元108,000千元，相关履约保函美元13,500千元。于2009年度业主单方面提出中止合同，并于2010年度提取预收款保函美元10,800千元及履约保函美元13,500千元。本公司已在新加坡提出仲裁。截止本财务报告批准报出日，该仲裁尚未裁决。本公司董事认为，于2011年12月31日，除已计提的相关成本及准备外，本公司无需计提其他准备。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

八、 承诺事项

	2011年	2010年
资本承诺		
已签约但未拨备	1,045,709	1,202,652
已被董事会批准但未签约	<u>380,170</u>	<u>587,914</u>
	<u>1,425,879</u>	<u>1,790,566</u>
投资承诺		
已签约但未履行	811,319	-
已被董事会批准但未签约	<u>597,656</u>	<u>179,934</u>
	<u>1,408,975</u>	<u>179,934</u>

九、 资产负债表日后事项

1. 于2011年10月21日，本公司与电气总公司下属子公司上海通用机械(集团)有限公司(“通用机械”)签订股权转让协议，以人民币125,134千元收购通用机械所持上海凯士比泵有限公司20%之股权。于2012年1月4日，本公司支付50%的转让价款计人民币62,567千元。
2. 于2012年1月17日，本公司完成向沈阳伊莱科瑞克电力设计有限公司收购其所持的上海电气工程设计有限公司30%之股权，持股比例上升至100%，股权收购价格为人民币3,700千元。
3. 于2012年1月17日，本集团下属子公司金泰工程收到广西柳工对金泰工程的增资款人民币611,275千元。
4. 于2012年2月8日，本公司董事会决议通过，同意下属子公司上海机电股份有限公司以人民币571,060千元向电气总公司收购其所持的美国高斯国际有限公司100%之股权。
5. 于2012年2月8日，本公司董事会决议通过，同意上海电气凯士比核电泵阀有限公司，增加注册资本金欧元14,550千元，其中本公司现金出资欧元8,003千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

九、 资产负债表日后事项(续)

6. 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8,356千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。
7. 于2012年2月17日, 本公司董事会决议同意本公司与施耐德电气(中国)有限公司共同出资组建上海电气建筑节能有限公司。本公司投资人民币165,000千元, 占其注册资本55%。
8. 于2012年2月27日, 本公司接到电气总公司通知, 电气总公司自2011年1月20日起至2012年1月20日, 通过其全资子公司上海电气集团香港有限公司累计增持本公司H股股份合计3,025.8万股, 占本公司已发行总股本的0.23%。电气总公司自2011年7月27日至2012年1月20日, 累计增持本公司A股股份合计198万股, 占本公司已发行总股本的0.015%。
9. 于2012年3月23日, 本公司董事会审议通过2011年度利润分配预案, 每股分配现金股利人民币0.0764元(含税), 共派发股利人民币979,725千元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。

十、 其他重要事项

1. 租赁

作为出租人

重大经营租赁: 根据与承租人签订的租赁合同, 不可撤销租赁的最低租赁收款额如下:

	最低租赁收款额	
	2011年	2010年
1年以内(含1年)	88,967	54,957
1年至2年(含2年)	53,535	43,711
2年至3年(含3年)	43,431	24,208
3年以上	<u>218,172</u>	<u>120,855</u>

404,105

243,731

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

1. 租赁(续)

作为出租人(续)

投资性房地产及经营租出固定资产，参见附注五、17和18。

作为承租人

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	<u>最低租赁付款额</u>	
	2011年	2010年
1年以内(含1年)	59,495	51,650
1年至2年(含2年)	54,978	32,799
2年至3年(含3年)	29,405	23,691
3年以上	<u>109,601</u>	<u>120,369</u>
	<u>253,479</u>	<u>228,509</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					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的					
金融资产(注)	59,892	(8,524)	-	-	106,085
衍生金融资产	55,734	(135)	-	-	1,994
套期工具	91,783	-	178,536	-	178,536
可供出售金融资产	<u>5,430,590</u>	-	<u>49,718</u>	<u>(85,304)</u>	<u>4,674,382</u>
	<u>5,637,999</u>	<u>(8,659)</u>	<u>228,254</u>	<u>(85,304)</u>	<u>4,960,997</u>
金融负债					
衍生金融负债	-	(2,109)	-	-	1,769
套期工具	-	-	<u>(180,689)</u>	-	<u>180,689</u>
	-	<u>(2,109)</u>	<u>(180,689)</u>	-	<u>182,458</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

2. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2010年

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

注：不包含衍生金融资产

3. 分部报告

经营分部

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

以下是对经营分部详细信息的概括：

- (1) 新能源业务板块从事设计、制造和销售核电核岛设备、风电设备和大型铸锻件等重型机械设备；
- (2) 高效清洁能源业务板块从事设计、制造和销售火电及配套设备、核电常规岛设备和输配电设备；
- (3) 工业装备业务板块从事设计、制造和销售电梯、印刷包装机械、机床、船用曲轴、电机及其他机电一体化设备；

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

3. 分部报告

经营分部(续)

以下是对经营分部详细信息的概括(续):

- (4) 现代服务业业务板块提供电力和其他行业工程的一体化服务, 提供金融产品及服务, 提供国际贸易服务等功能性服务;
- (5) 其他业务板块包括中央研究院及其他等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的, 对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩, 以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对利润总额进行调整后的指标, 除不包括利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外, 该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资、衍生工具、应收股利、可供出售金融资产、长期股权投资、商誉、递延所得税资产和其他未分配的总部资产, 原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、应交所得税费用、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债, 原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间的转移定价, 参照向第三方进行交易所采用的价格指定。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

经营分部(续)

2011年

	新能源	高效 清洁能源	工业装备	现代服务	其他	公司总部及其 他未分配金额	抵销	合计
营业收入								
其中：对外交易收入	6,652,235	26,729,104	18,967,204	14,739,451	1,175,531	38,750	-	68,302,275
分部间交易收入	<u>543,616</u>	<u>3,628,079</u>	<u>992,882</u>	<u>483,053</u>	<u>283,806</u>	<u>24,039</u>	<u>(5,955,475)</u>	<u>-</u>
	7,195,851	30,357,183	19,960,086	15,222,504	1,459,337	62,789	(5,955,475)	68,302,275
资产减值损失	57,246	794,325	125,804	540,787	10,394	-	(33,579)	1,494,977
折旧和摊销费用	186,689	598,644	433,816	7,697	46,699	38,655	-	1,312,200
营业利润/(亏损)	<u>40,663</u>	<u>3,151,671</u>	<u>998,461</u>	<u>(85,394)</u>	<u>(93,611)</u>	<u>737,040</u>	<u>(17,906)</u>	4,730,924
营业外收支								477,449
利润总额								<u>5,208,373</u>
资产和负债								
资产总额	17,087,357	49,320,245	22,962,862	38,663,886	2,029,101	11,861,138	(35,209,530)	106,715,059
负债总额	<u>9,241,987</u>	<u>36,643,775</u>	<u>12,913,218</u>	<u>35,492,594</u>	<u>1,269,249</u>	<u>3,613,762</u>	<u>(30,115,304)</u>	<u>69,059,281</u>
其他披露：								
折旧和摊销以外的非现金费用	118,899	538,296	10,776	255,639	32,157	-	-	955,767
资本性支出	<u>480,472</u>	<u>1,198,238</u>	<u>375,725</u>	<u>4,370</u>	<u>13,915</u>	<u>303,039</u>	<u>(58,409)</u>	<u>2,317,350</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

经营分部(续)

2010年

	新能源	高效 清洁能源	工业装备	现代服务	其他	公司总部及其 他未分配金额	抵销	合计
营业收入								
其中：对外交易收入	5,678,132	24,798,095	17,952,403	12,497,286	2,207,945	42,001	-	63,175,862
分部间交易收入	<u>540,888</u>	<u>2,446,880</u>	<u>690,024</u>	<u>421,327</u>	<u>292,904</u>	-	<u>(4,392,023)</u>	-
	6,219,020	27,244,975	18,642,427	12,918,613	2,500,849	42,001	(4,392,023)	63,175,862
资产减值损失	31,536	863,065	206,207	130,893	29,556	(15,844)	(24,207)	1,221,206
折旧和摊销费用	169,748	495,244	514,907	16,144	98,704	40,020	(2,776)	1,331,991
营业利润	<u>157,163</u>	<u>1,288,319</u>	<u>794,674</u>	<u>495,485</u>	<u>(213,135)</u>	<u>899,138</u>	<u>60,708</u>	3,482,352
营业外收支								640,216
利润总额								<u>4,122,568</u>
资产和负债								
资产总额	12,905,164	46,700,615	20,504,275	34,720,576	2,333,517	10,781,669	(29,733,975)	98,211,841
负债总额	<u>6,241,063</u>	<u>37,299,693</u>	<u>10,430,895</u>	<u>30,967,708</u>	<u>1,481,683</u>	<u>3,118,033</u>	<u>(25,829,699)</u>	<u>63,709,376</u>
其他披露：								
折旧和摊销以外的非现金费用	68,867	721,355	90,470	(40,560)	(6,844)	-	(8,805)	824,483
资本性支出	<u>704,617</u>	<u>1,182,507</u>	<u>1,346,890</u>	<u>31,815</u>	<u>34,011</u>	<u>656,006</u>	<u>(12,615)</u>	<u>3,943,231</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2011年	2010年
新能源业务	6,652,235	5,678,132
高效清洁能源业务	26,729,104	24,798,095
工业装备业务	18,967,204	17,952,403
现代服务业	14,739,451	12,497,286
其他	<u>1,214,281</u>	<u>2,249,946</u>
	<u>68,302,275</u>	<u>63,175,862</u>

地理信息

对外交易收入

	2011年	2010年
中国大陆	52,413,891	51,328,922
其他亚洲国家和地区	14,083,852	8,566,743
其他	<u>1,804,532</u>	<u>3,280,197</u>
	<u>68,302,275</u>	<u>63,175,862</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

其他信息(续)

地理信息(续)

非流动资产总额

	2011年	2010年
中国大陆	19,456,374	18,894,423
其他国家和地区	<u>143,553</u>	<u>154,215</u>
	<u>19,599,927</u>	<u>19,048,638</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

4. 金融工具及其风险

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

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

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2011年

金融资产

	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	被指定为有 效套期工具 的衍生工具	持有至到期 投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
现金和现金 等价物	-	-	-	19,088,481	-	19,088,481
央行准备金	-	-	-	2,950,785	-	2,950,785
受限制存款	-	-	-	629,398	-	629,398
套期工具	-	178,536	-	-	-	178,536
非套期衍生 金融工具	1,994	-	-	-	-	1,994
应收票据	-	-	-	4,450,924	-	4,450,924
应收账款	-	-	-	18,364,867	-	18,364,867
在预付款、 定金和其他 应收款中的 金融资产	-	-	-	1,503,832	-	1,503,832
应收贷款	-	-	-	1,931,479	-	1,931,479
已贴现 应收票据	-	-	-	903,144	-	903,144
投资基金	-	-	-	-	2,906,498	2,906,498
专户理财	-	-	-	-	264,334	264,334
权益投资	357	-	-	-	256,146	256,503
债券投资	105,728	-	10,317	-	121,700	237,745
信托产品	-	-	-	-	380,154	380,154
理财产品	-	-	-	-	745,550	745,550
	<u>108,079</u>	<u>178,536</u>	<u>10,317</u>	<u>49,822,910</u>	<u>4,674,382</u>	<u>54,794,224</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2011年(续)

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	被指定为有 效套期工具 的衍生工具	其他金融负债	合计
计息银行借款 和其他借款	-	-	1,540,108	1,540,108
应付票据	-	-	1,993,882	1,993,882
应付账款	-	-	20,656,571	20,656,571
其他应付款和预提 费用中的金融负债	-	-	3,043,045	3,043,045
客户存款	-	-	2,784,445	2,784,445
债券	-	-	1,000,000	1,000,000
非套期衍生金融负债	1,769	-	-	1,769
套期工具	-	180,689	-	180,689
	<u>1,769</u>	<u>180,689</u>	<u>31,018,051</u>	<u>31,200,509</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2010年

金融资产

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2010年(续)

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

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

信用风险(续)

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

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以除财务公司应收贷款外无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的重大信用风险。于2011年12月31日，本集团的应收账款中应收五大客户的款项占9.20%(2010年12月31日：12.66%)，本集团并未面临重大信用集中风险。

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

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

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

本集团的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2011年12月31日，本集团96.60%(2010年12月31日：90.68%)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

金融资产

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年以上	无期限	合计
现金和现金等价物	7,895,529	7,402,708	3,790,244	-	-	-	19,088,481
央行准备金	-	-	-	-	-	2,950,785	2,950,785
受限制存款	-	130,773	517,500	-	-	-	648,273
套期工具	-	32,222	71,968	74,346	-	-	178,536
非套期衍生金融资产	-	1,994	-	-	-	-	1,994
应收票据	-	1,885,184	2,565,740	-	-	-	4,450,924
应收账款	7,571,618	3,809,414	1,896,279	5,082,399	5,157	-	18,364,867
在预付款、定金和其他应收款中的金融资产	1,430,039	42,559	31,234	-	-	-	1,503,832
应收贷款	-	210,680	742,511	978,288	-	-	1,931,479
已贴现应收票据	-	815,707	87,437	-	-	-	903,144
投资基金	-	-	-	-	-	2,906,498	2,906,498
专户理财	-	-	264,334	-	-	-	264,334
权益投资	-	-	-	-	-	256,503	256,503
债券投资	-	-	-	153,784	83,961	-	237,745
信托产品	-	-	-	-	-	380,154	380,154
理财产品	-	-	700,000	-	-	45,550	745,550
	<u>16,897,186</u>	<u>14,331,241</u>	<u>10,667,247</u>	<u>6,288,817</u>	<u>89,118</u>	<u>6,539,490</u>	<u>54,813,099</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

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(续):

2011年(续)

金融负债

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年以上	合计
计息银行借款 和其他借款	-	58,526	806,628	544,816	156,150	1,566,120
套期工具	-	-	474	180,215	-	180,689
非套期衍生 金融负债	-	1,769	-	-	-	1,769
应付票据	-	616,613	1,377,269	-	-	1,993,882
应付账款	14,595,083	5,153,246	726,240	182,002	-	20,656,571
其他应付款和 预提费用中的 金融负债	2,423,441	589,528	30,076	-	-	3,043,045
客户存款	2,205,695	335,124	249,661	-	-	2,790,480
债券	-	-	1,000,000	-	-	1,000,000
财务担保合同	-	-	10,500	110,753	-	121,253
	<u>19,224,219</u>	<u>6,754,806</u>	<u>4,200,848</u>	<u>1,017,786</u>	<u>156,150</u>	<u>31,353,809</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

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(续):

2010年

金融资产

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

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(续):

2010年(续)

金融负债

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

市场风险

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

利率风险

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

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

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2011年		
人民币	15	74
人民币	(15)	(74)
2010年		
人民币	15	1,719
人民币	(15)	(1,719)

下表为本集团金融工具以到期日及实际利率列示的利率风险：

债券

	2011年		
	交易性金融资产	持有至到期投资	可供出售 金融资产
1至5年	21,767	10,317	121,700
5年以上	<u>83,961</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>105,728</u>	<u>10,317</u>	<u>121,700</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.5-0.7</u>	<u>5.43</u>	<u>5.43-8.50</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

债券(续)

	<u>2010年</u>	
	交易性金融资产	可供出售 金融资产
1年以内	-	29,496
1至5年	<u>59,717</u>	<u>123,776</u>
	<u>59,717</u>	<u>153,272</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.50</u>	<u>3.43-8.50</u>

其他金融资产

	<u>2011年</u>			
	贷款	贴现	央行准备金	定期存款
1年以内	953,191	903,144	2,950,785	11,192,952
1至5年	<u>978,288</u>	-	-	-
	<u>1,931,479</u>	<u>903,144</u>	<u>2,950,785</u>	<u>11,192,952</u>
实际利率(年利率%)	<u>5.23-6.65</u>	<u>4.56-6.90</u>	<u>0.72-1.62</u>	<u>0.35-6.43</u>

	<u>2010年</u>			
	贷款	贴现	央行准备金	定期存款
1年以内	1,703,611	82,036	2,613,114	10,229,123
1至5年	834,560	-	-	-
5年以上	<u>41,454</u>	-	-	-
	<u>2,579,625</u>	<u>82,036</u>	<u>2,613,114</u>	<u>10,229,123</u>
实际利率(年利率%)	<u>4.59-7.56</u>	<u>3.60-5.10</u>	<u>0.72-1.62</u>	<u>0.35-5.84</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

利率风险(续)

金融负债

	2011年		
	借款	金融债券	客户存款
1年以内	839,556	1,000,000	2,784,445
1至5年	544,402	-	-
5年以上	<u>156,150</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,540,108</u>	<u>1,000,000</u>	<u>2,784,445</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.00-8.00</u>	<u>4.85</u>	<u>0.50-3.50</u>
	2010年		
	借款	金融债券	客户存款
1年以内	417,194	-	1,930,598
1至5年	939,889	1,000,000	-
5年以上	<u>157,396</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,514,479</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,930,598</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.00-8.00</u>	<u>3.85</u>	<u>0.36-2.75</u>

外汇风险

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

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

	汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2011年			
人民币对美元贬值	5%	123,492	(368,484)
人民币对美元升值	5%	(123,492)	368,484
人民币对欧元贬值	5%	60,362	3,235
人民币对欧元升值	5%	(60,362)	(3,235)
人民币对日元贬值	5%	6,263	17,340
人民币对日元升值	5%	(6,263)	(17,340)
人民币对港币贬值	5%	(801)	800
人民币对港币升值	5%	801	(800)
人民币对印尼盾贬值	5%	3,212	-
人民币对印尼盾升值	5%	(3,212)	-
人民币对印度卢比贬值	5%	2,510	3,114
人民币对印度卢比升值	5%	(2,510)	(3,114)
人民币对越南盾贬值	5%	426	455
人民币对越南盾升值	5%	(426)	(455)
人民币对孟加拉塔卡贬值	5%	114	-
人民币对孟加拉塔卡升值	5%	(114)	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

	汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2010年			
人民币对美元贬值	5%	7,685	(200,436)
人民币对美元升值	5%	(7,685)	200,436
人民币对欧元贬值	5%	26,350	2,939
人民币对欧元升值	5%	(26,350)	(2,939)
人民币对日元贬值	5%	759	16,976
人民币对日元升值	5%	(759)	(16,976)
人民币对港币贬值	5%	(789)	476
人民币对港币升值	5%	789	(476)

*不包括留存收益。

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2011年12月31日，本集团暴露于因归类为交易性权益工具投资和可供出售权益工具投资(附注五、2，11及12)的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团持有的上市权益工具投资在上海和深圳的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

权益工具投资价格风险(续)

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

	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

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

	权益工具投资 账面价值	净利润 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2011年			
权益工具投资			
上海—交易性权益工具投资	357	13	-
—可供出售权益工具投资	195,085	-	7,504
深圳—可供出售权益工具投资	61,061	-	2,290
2010年			
权益工具投资			
上海—交易性权益工具投资	175	7	-
—可供出售权益工具投资	201,132	-	7,769
深圳—可供出售权益工具投资	205,137	-	7,693

*不包括留存收益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

公允价值

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

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

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业于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；第二层次是企业于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
交易性金融资产				
权益工具	357	-	-	357
债券投资	105,728	-	-	105,728
衍生金融资产	-	1,994	-	1,994
套期工具	-	178,536	-	178,536

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

以公允价值计量的金融工具(续):

2011年(续)

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
可供出售金融资产				
投资基金	2,906,498	-	-	2,906,498
权益工具	252,811	3,335	-	256,146
债券投资	-	121,700	-	121,700
专户理财	-	264,334	-	264,334
理财产品	-	745,550	-	745,550
信托产品	-	380,154	-	380,154
	<u>3,265,394</u>	<u>1,695,603</u>	<u>-</u>	<u>4,960,997</u>
交易性金融负债				
衍生金融负债	-	1,769	-	1,769
套期工具	-	180,689	-	180,689
	<u>-</u>	<u>182,458</u>	<u>-</u>	<u>182,458</u>

2010年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
权益工具	175	-	-	175
债券投资	59,717	-	-	59,717
衍生金融资产	-	55,734	-	55,734
套期工具	-	91,783	-	91,783

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十、 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

以公允价值计量的金融工具(续):

2010年(续)

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

于2010年12月31日，本集团无任何以公允价值计量的金融负债。

5. 其他对投资者决策有影响的重要事项

- (1) 于2011年4月20日，本公司与阿尔斯通控股公司签署合资意向书，拟共同在中国上海注册成立一家主要从事电站锅炉和锅炉相关设备业务的合资公司，双方将各持有合资公司50%股权。
- (2) 于2011年12月8日，本公司与西门子(中国)有限公司签署合资经营合同，双方同意合资成立两家合资公司，出资设立上海电气风能有限公司(主要业务为风电设备销售)与增资西门子风力发电设备(上海)有限公司(增资后，该公司更名为智翔风力发电设备(上海)有限公司，主要业务为风电设备生产与研发)。其中，本公司对上述两家合资公司分别出资欧元53,043千元、欧元31,022千元。完成相关增资及出资后，本公司将持有该两家合资公司各51%股权。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释

1. 应收账款

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

根据开票日期，应收账款账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	6,173,341	7,651,097
1至2年	3,335,955	1,597,695
2至3年	1,061,152	1,021,694
3年以上	<u>485,386</u>	<u>34,774</u>
	11,055,834	10,305,260
减：应收账款坏账准备	<u>595,812</u>	<u>229,661</u>
	<u>10,460,022</u>	<u>10,075,599</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	2011年	2010年
年初数	229,661	133,896
本年计提	369,384	104,443
本年减少		
转回	3,226	8,678
转销	<u>7</u>	<u>-</u>
年末数	<u>595,812</u>	<u>229,661</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

	2011年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	201,425	1.82	201,425	100.00
按组合计提坏账准备	10,773,895	97.45	313,873	2.91
单项金额非重大				
并单项计提坏账准备	<u>80,514</u>	<u>0.73</u>	<u>80,514</u>	100.00
	<u>11,055,834</u>	<u>100.00</u>	<u>595,812</u>	
	2010年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	208,325	2.02	41,665	20.00
按组合计提坏账准备	<u>10,096,935</u>	<u>97.98</u>	<u>187,996</u>	1.86
	<u>10,305,260</u>	<u>100.00</u>	<u>229,661</u>	

于2011年12月31日，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	107,697	107,697	100.00	预计无法收回
第二名	52,888	52,888	100.00	预计无法收回
第三名	28,451	28,451	100.00	预计无法收回
第四名	12,389	12,389	100.00	预计无法收回

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2011年12月31日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
第一名	9,820	9,820	100.00	预计无法收回
第二名	7,338	7,338	100.00	预计无法收回
第三名	7,130	7,130	100.00	预计无法收回
第四名	6,626	6,626	100.00	预计无法收回
第五名	6,098	6,098	100.00	预计无法收回

按组合计提坏账准备如下：

	2011年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,962,936	55.35	33,115	0.56
1至2年	3,271,486	30.36	85,541	2.61
2至3年	1,059,835	9.84	97,032	9.16
3至4年	471,183	4.37	93,542	19.85
4至5年	8,357	0.08	4,556	54.52
5年以上	<u>98</u>	<u>0.00</u>	<u>87</u>	<u>88.78</u>
	<u>10,773,895</u>	<u>100.00</u>	<u>313,873</u>	

	2010年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,505,574	74.34	25,849	0.34
1至2年	1,534,893	15.20	124,684	8.12
2至3年	1,021,694	10.12	23,866	2.34
3至4年	34,676	0.34	13,510	38.96
4至5年	<u>98</u>	<u>0.00</u>	<u>87</u>	<u>88.78</u>
	<u>10,096,935</u>	<u>100.00</u>	<u>187,996</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2011年12月31日, 本账户余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的账款(2010年12月31日: 无)。

于2011年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	第三方	427,170	3年以内	3.86
第二名	第三方	413,807	2年以内	3.74
第三名	第三方	380,220	2至3年	3.44
第四名	第三方	327,335	1年以内	2.96
第五名	第三方	<u>315,675</u>	3年以内	<u>2.86</u>
		<u>1,864,207</u>		<u>16.86</u>

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2011年12月31日，应收关联方账款如下：

	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业	72,280	0.65
上海电气风电设备有限公司	子公司	71,086	0.64
上海环保工程成套有限公司	子公司	41,455	0.37
上海电气风电设备东台有限公司	子公司	40,991	0.37
其他		<u>20,664</u>	<u>0.19</u>
		<u>246,476</u>	<u>2.22</u>

于2010年12月31日，应收关联方账款如下：

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

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
应收账款						
— 美元	346,049	6.3009	2,180,420	276,662	6.6227	1,832,250
— 欧元	42,105	8.1625	343,683	39,602	8.8065	348,751
— 印尼盾	7,275	0.0769	559	-	-	-
— 孟加拉塔卡	42,097,908	0.0007	<u>29,324</u>	-	-	-
			<u>2,553,986</u>			<u>2,181,001</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年	2010年
1年以内	862,318	671,169
1至2年	2,922	6,214
2至3年	-	6,315
3年以上	<u>6,203</u>	<u>2,230</u>
	871,443	685,928
减: 其他应收款坏账准备	<u>309</u>	<u>387</u>
年末数	<u><u>871,134</u></u>	<u><u>685,541</u></u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	387	15,954
本年增加		
本年计提	-	277
本年减少		
转回	<u>78</u>	<u>15,844</u>
年末数	<u><u>309</u></u>	<u><u>387</u></u>

	2011年				2010年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提 比例(%)
按组合计提 坏账准备	<u>871,443</u>	<u>100.00</u>	<u>309</u>	0.04	<u>685,928</u>	<u>100.00</u>	<u>387</u>	0.06
	<u><u>871,443</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>309</u></u>		<u><u>685,928</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>387</u></u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2011年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

于2010年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

按组合计提坏账准备如下：

	2011年				2010年			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	862,318	98.94	181	0.02	671,169	97.85	173	0.03
1至2年	2,922	0.34	115	3.94	6,214	0.91	181	2.91
2至3年	-	-	-	-	6,315	0.92	20	0.32
3至4年	5,636	0.65	13	0.23	2,230	0.32	13	0.58
4至5年	567	0.07	-	0.00	-	-	-	-
合计	<u>871,443</u>	<u>100.00</u>	<u>309</u>		<u>685,928</u>	<u>100.00</u>	<u>387</u>	

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	第三方	212,774	1年以内	24.42
第二名	子公司	157,168	1年以内	18.04
第三名	第三方	138,372	1年以内	15.88
第四名	第三方	72,587	1年以内	8.33
第五名	子公司	<u>59,257</u>	1年以内	<u>6.80</u>
		<u>640,158</u>		<u>73.47</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

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

于2011年12月31日，本账户余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日：无)。

于2011年12月31日，其他应收关联方账款如下：

	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例(%)
上海电气集团上海电机厂有限公司	子公司	157,168	18.04
上海电气临港重型机械装备有限公司	子公司	59,257	6.80
上海继电器有限公司	子公司	27,883	3.20
上海动力设备有限公司	子公司	27,298	3.13
上海机床厂有限公司	子公司	25,257	2.90
其他		<u>32,675</u>	<u>3.75</u>
		<u>329,538</u>	<u>37.82</u>

于2010年12月31日，其他应收关联方账款如下：

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

3. 对联营企业投资

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
上海电气阿尔斯通宝山 变压器有限公司	中外合资	上海	Dominique Jean-Marie Pouliquen	制造业	美元50,180
上海电气阿海珐武汉 变压器有限公司	中外合资	武汉	Armand Chen	制造业	欧元20,000
上海西门子电站成套 设备有限公司	中外合资	上海	Oliver Meywald	贸易	20,000
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	中外合资	上海	黄瓯	制造业	欧元32,000
上海振发机电有限公司(注1)	有限责任	上海	许洪华	制造业	10,000
上海施耐德配电电器 有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元11,000
上海施耐德工业控制 有限公司	中外合资	上海	范晓莉	制造业	美元14,560
上海西门子开关有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	欧元15,300
上海西恩迪蓄电池有限公司	中外合资	上海	Graves Jeffrey Alan	制造业	美元24,904
上海ABB变压器有限公司	中外合资	上海	李竹影	制造业	美元7,000
上海施耐德电气电力自动化 有限公司	中外合资	上海	薛伟平	制造业	美元5,000
上海西门子线路保护 系统有限公司	中外合资	上海	马军	制造业	欧元9,664
上海西门子高压开关 有限公司	中外合资	上海	刘史华	制造业	美元13,100
上海库柏电力电容器 有限公司	中外合资	上海	Kimlee Law	制造业	美元9,000
传奇电气(沈阳)有限公司	中外合资	沈阳	Allan Finn	制造业	112,634
上海轨道交通设备 发展有限公司	有限责任	上海	林万里	制造业	662,520

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

3. 对联营企业投资(续)

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 本年数
上海电气阿海珙宝山 变压器有限公司	908,892	388,350	520,542	525,276	(27,530)
上海电气阿海珙武汉 变压器有限公司	541,985	528,913	13,072	121,322	(70,396)
上海西门子燃气轮机部件 有限公司	244,258	189,896	54,362	80,273	(8,683)
上海西门子电站成套设备 有限公司	73,334	70,683	2,651	72,889	1,437
上海施耐德配电电器有限公司	910,649	516,518	394,131	2,182,698	552,747
上海施耐德工业控制有限公司	698,626	455,132	243,494	2,174,615	196,019
上海西门子开关有限公司	685,390	260,758	424,632	843,932	120,752
上海西恩迪蓄电池有限公司	476,184	249,960	226,224	481,512	7,439
上海ABB变压器有限公司	442,394	352,270	90,124	586,227	12,832
上海施耐德电气电力 自动化有限公司	366,005	284,898	81,107	407,994	72,155
上海西门子线路保护系统有限公司	248,010	82,958	165,052	382,585	65,442
上海西门子高压开关有限公司	726,527	339,488	387,039	418,612	40,905
上海库柏电力电容器有限公司	178,463	76,640	101,823	133,135	(1,562)
传奇电气(沈阳)有限公司	431,701	255,053	176,648	312,294	52,387
上海轨道交通设备发展 有限公司	1,998,650	1,004,448	994,202	578,721	24,460

注1: 本公司于2011年完成该公司股权处置。

4. 长期股权投资

	2011年	2010年
成本法	14,946,401	14,020,401
权益法	<u>1,432,432</u>	<u>1,653,652</u>
	16,378,833	15,674,053
减: 长期股权投资减值准备	<u>260</u>	<u>1,897</u>
	<u><u>16,378,573</u></u>	<u><u>15,672,156</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、 母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2011年12月31日，成本法长期股权投资明细如下：

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上海汽轮机厂有限公司	724,212	724,212	-	724,212	100.00	100.00	-	-	246,588
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638	747,638	-	747,638	100.00	100.00	-	-	180,573
上海锅炉厂有限公司	781,652	781,652	-	781,652	100.00	100.00	-	-	401,530
上海电站辅机厂有限公司	355,147	355,147	-	355,147	100.00	100.00	-	-	88,167
上海机电股份有限公司	1,552,452	1,552,452	-	1,552,452	47.28	47.28	-	-	96,704
上海重型机器厂有限公司	1,999,762	1,999,762	-	1,999,762	100.00	100.00	-	-	-
上海机床厂有限公司	416,415	416,415	-	416,415	100.00	100.00	-	-	-
上海开通数控有限公司	26,099	26,099	-	26,099	95.70	95.70	-	-	1,944
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,792	51,792	-	51,792	100.00	100.00	-	-	2,942
上海市机电设计研究院有限公司	197,277	197,277	-	197,277	100.00	100.00	-	-	1,833
上海市离心机械研究所有限公司	70,887	70,887	-	70,887	100.00	100.00	-	-	7,016
上海电气集团财务有限责任公司	745,184	745,184	-	745,184	73.38	73.38	-	-	110,063
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395	455,395	-	455,395	100.00	100.00	-	-	-
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	24,143	24,143	-	24,143	70.00	70.00	-	-	-
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169	408,169	-	408,169	100.00	100.00	-	-	-
池贝株式会社	150,868	150,868	-	150,868	65.00	65.00	-	-	-
四达机床有限公司	50,291	50,291	-	50,291	100.00	100.00	-	-	-
上海明精机床有限公司	-	285,436	(285,436)	-	-	-	-	-	-
上海船用曲轴有限公司	473,021	473,021	-	473,021	86.73	86.73	-	-	-
上海第一机床有限公司	619,159	199,159	420,000	619,159	100.00	100.00	-	-	29,066
上海电气风电设备有限公司	1,041,051	956,051	85,000	1,041,051	100.00	100.00	-	-	-
上海电气核电设备有限公司	2,092,000	2,092,000	-	2,092,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气环保投资有限公司	200,000	200,000	-	200,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783	119,783	-	119,783	75.00	75.00	-	-	-
上海电气工程设计有限公司	7,000	7,000	-	7,000	70.00	70.00	-	-	-
上海重型机床厂有限公司	219,552	205,875	13,677	219,552	100.00	100.00	-	-	-
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175	136,175	-	136,175	100.00	100.00	-	-	-
上海电气斯必克工程技术有限公司	73,656	-	73,656	73,656	55.00	55.00	-	-	-
上海电气印度有限公司	62,285	-	62,285	62,285	100.00	100.00	-	-	-
上海电气越南有限公司	10,014	-	10,014	10,014	100.00	100.00	-	-	-
上海电器陶瓷厂有限公司	42,786	42,786	-	42,786	100.00	100.00	-	-	-
上海互感器厂有限公司	73,147	73,147	-	73,147	100.00	100.00	-	-	-
上海电器进出口有限公司	9,984	9,984	-	9,984	100.00	100.00	-	-	-
上海电气输配电工程成套有限公司	46,783	46,783	-	46,783	100.00	100.00	-	-	-
上海电气输配电试验中心有限公司	17,050	17,050	-	17,050	100.00	100.00	-	-	41,827
上海继电器有限公司	41,416	41,416	-	41,416	100.00	100.00	-	-	-
上海电气电力电子									

有限公司	54,386	54,386	-	54,386	51.00	51.00	-	-	-
------	--------	--------	---	--------	-------	-------	---	---	---

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2011年12月31日，成本法长期股权投资明细如下(续):

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法(续)									
上海人民电器厂	90,000	90,000	-	90,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气阿海珙临港 变压器有限公司	117,860	117,860	-	117,860	50.00	50.00	-	-	-
上海电气输配电装备 有限公司	500,000	-	500,000	500,000	50.00	50.00	-	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	-
申银万国证券股份 有限公司	-	3,750	(3,750)	-	<1.00	<1.00	-	-	-
其他	129,172	78,618	50,554	129,172			260	-	-
成本法合计	<u>14,946,401</u>	<u>14,020,401</u>	<u>926,000</u>	<u>14,946,401</u>			<u>260</u>	-	<u>1,208,253</u>

于2011年12月31日，权益法长期股权投资明细如下:

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
联营企业									
上海施耐德配电器 有限公司	18,355	92,666	(13,840)	78,826	20.00	20.00	-	-	110,000
上海施耐德工业控制 有限公司	20,462	54,727	(6,028)	48,699	20.00	20.00	-	-	45,232
上海西门子开关 有限公司	86,901	299,742	(108,658)	191,084	45.00	45.00	-	-	162,996
上海西恩迪蓄电池 有限公司	65,048	73,734	920	74,654	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器 有限公司	29,841	44,453	(292)	44,161	49.00	49.00	-	-	6,182
上海施耐德电气电力 自动化有限公司	16,968	48,341	(15,088)	33,253	41.00	41.00	-	-	40,520
上海西门子线路保护 系统有限公司	15,475	43,840	(2,577)	41,263	25.00	25.00	-	-	19,336
上海西门子高压开关 有限公司	17,516	176,592	13,057	189,649	49.00	49.00	-	-	5,390
上海库柏电力电容器 有限公司	13,035	36,371	(733)	35,638	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	23,673	116,810	(54,983)	61,827	35.00	35.00	-	-	73,500
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	32,764	(4,254)	28,510	49.00	49.00	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	231,248	314,030	6,945	320,975	34.91	34.91	-	-	-
上海振发机电有限公司	2,740	2,510	(2,510)	-	-	-	-	-	-
上海西门子电站成套 设备公司	7,000	-	-	-	35.00	35.00	-	-	-
上海电气阿海珙武汉 变压器有限公司	43,755	41,220	(17,598)	23,622	50.00	50.00	-	-	-
上海电气阿海珙宝山 变压器有限公司	264,041	275,852	(15,581)	260,271	50.00	50.00	-	-	-
	<u>1,017,668</u>	<u>1,653,652</u>	<u>(221,220)</u>	<u>1,432,432</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>463,156</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、 母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2010年12月31日，成本法长期股权投资明细如下：

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法									
上海汽轮机厂有限公司	724,212	724,212	-	724,212	100.00	100.00	-	-	209,063
上海电气集团上海电机厂 有限公司	747,638	747,638	-	747,638	100.00	100.00	-	-	194,896
上海锅炉厂有限公司	781,652	781,652	-	781,652	100.00	100.00	-	-	258,153
上海电站辅机厂有限公司	355,147	355,147	-	355,147	100.00	100.00	-	-	81,094
上海机电股份有限公司	1,552,452	1,552,452	-	1,552,452	47.28	47.28	-	-	48,352
上海重型机器厂有限公司	1,999,762	1,232,062	767,700	1,999,762	100.00	100.00	-	-	187,720
上海机床厂有限公司	416,415	236,415	180,000	416,415	100.00	100.00	-	-	-
上海开道数控有限公司	26,099	26,099	-	26,099	95.70	95.70	-	-	-
上海电气自动化设计 研究所有限公司	51,792	51,792	-	51,792	100.00	100.00	-	-	3,207
上海市机电设计研究院 有限公司	197,277	197,277	-	197,277	100.00	100.00	-	-	1,329
上海市离心机械研究所 有限公司	70,887	70,887	-	70,887	100.00	100.00	-	-	5,826
上海电气集团财务 有限责任公司	745,184	745,184	-	745,184	73.38	73.38	-	-	110,063
上海电气国际经济贸易 有限公司	455,395	455,395	-	455,395	100.00	100.00	-	-	-
上海电气石川岛电站 环保工程有限公司	24,143	24,143	-	24,143	70.00	70.00	-	-	-
上海电气临港重型机械 装备有限公司	408,169	998,169	(590,000)	408,169	100.00	100.00	-	-	-
上海交大泰阳绿色能源 有限公司	-	192,025	(192,025)	-	-	-	-	-	-
池贝株式会社	150,868	150,868	-	150,868	65.00	65.00	-	-	413
四达机床有限公司	50,291	50,291	-	50,291	100.00	100.00	-	-	-
上海明精机床有限公司	285,436	285,436	-	285,436	100.00	100.00	-	-	-
上海船用曲轴有限公司	473,021	473,021	-	473,021	86.73	86.73	-	-	-
上海第一机床有限公司	199,159	199,159	-	199,159	100.00	100.00	-	-	-
上海电气风电设备 有限公司	956,051	272,000	684,051	956,051	100.00	100.00	-	-	-
上海电气核电设备 有限公司	2,092,000	1,000,000	1,092,000	2,092,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气环保投资 有限公司	200,000	200,000	-	200,000	100.00	100.00	-	-	-
上海电气环保热电(南通) 有限公司	119,783	119,783	-	119,783	75.00	75.00	-	-	-
上海电气工程设计 有限公司	7,000	7,000	-	7,000	70.00	70.00	-	-	-
上海重型机床厂有限公司	205,875	205,875	-	205,875	100.00	100.00	-	-	-
上海市机械制造工艺 研究所有限公司	136,175	136,175	-	136,175	100.00	100.00	-	-	-
上海电器陶瓷厂有限公司	42,784	42,784	-	42,784	100.00	100.00	-	-	-
上海互感器厂有限公司	73,147	73,147	-	73,147	100.00	100.00	-	-	-
上海电器进出口有限公司	9,984	9,984	-	9,984	100.00	100.00	-	-	-
上海电气输配电工程成套 有限公司	46,783	46,783	-	46,783	100.00	100.00	-	-	-
上海电气输配电试验中心 有限公司	17,050	17,050	-	17,050	100.00	100.00	-	-	-
上海继电器有限公司	41,416	41,416	-	41,416	100.00	100.00	-	-	-
上海电气电力电子 有限公司	54,386	38,377	16,009	54,386	51.00	51.00	-	-	-
上海人民电器厂	90,000	90,000	-	90,000	100.00	100.00	-	-	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

于2010年12月31日，成本法长期股权投资明细如下(续):

	投资 成本金额	年初数	本年增减	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法(续)									
上海电气阿海珙临港 变压器有限公司	117,860	-	117,860	117,860	50.00	50.00	-	-	-
上海起重运输机械厂 有限公司	-	317,496	(317,496)	-	-	-	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	-	499,974	(499,974)	-	34.91	34.91	-	-	-
上海日立家用电器 有限公司	12,738	12,738	-	12,738	5.00	5.00	-	-	-
其他	82,370	3,938	78,432	82,370			1,897	-	2,196
成本法合计	<u>14,020,401</u>	<u>12,683,844</u>	<u>1,336,557</u>	<u>14,020,401</u>			<u>1,897</u>	<u>-</u>	<u>1,102,312</u>

于2010年12月31日，权益法长期股权投资明细如下:

	投资 成本金额	年初数	本期增减	年末数	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法									
联营企业									
上海施耐德配电电器 有限公司	18,355	79,898	12,768	92,666	20.00	20.00	-	-	106,621
上海施耐德工业控制 有限公司	20,462	42,398	12,329	54,727	20.00	20.00	-	-	37,852
上海西门子开关 有限公司	86,901	285,135	14,607	299,742	45.00	45.00	-	-	63,611
上海西恩迪蓄电池 有限公司	65,048	70,066	3,668	73,734	33.00	33.00	-	-	-
上海ABB变压器 有限公司	29,841	41,176	3,277	44,453	49.00	49.00	-	-	4,123
上海阿海珙电力自动化 有限公司	16,968	37,201	11,140	48,341	41.00	41.00	-	-	17,492
上海松下电工自动化 控制有限公司	22,427	28,227	(28,227)	-	00.00	00.00	-	-	-
上海西门子线路保护 系统有限公司	15,475	33,469	10,371	43,840	25.00	25.00	-	-	9,559
上海西门子高压开关 有限公司	17,516	159,900	16,692	176,592	45.00	45.00	-	-	-
上海库柏电力电容器 有限公司	13,035	30,337	6,034	36,371	35.00	35.00	-	-	-
传奇电气(沈阳) 有限公司	23,673	97,191	19,619	116,810	35.00	35.00	-	-	-
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	161,610	54,838	(22,074)	32,764	49.00	49.00	-	-	-
上海轨道交通设备发展 有限公司	231,248	-	314,030	314,030	35.00	35.00	-	-	-
上海振发机电有限公司	2,740	2,712	(202)	2,510	27.40	27.40	-	-	-
上海西门子电站成套 设备公司	7,000	1,238	(1,238)	-	35.00	35.00	-	-	-
上海电气阿海珙武汉 变压器有限公司	43,755	-	41,220	41,220	50.00	50.00	-	-	-
上海电气阿海珙宝山 变压器有限公司	264,041	392,492	(116,640)	275,852	50.00	50.00	-	-	169,147
其他	-	65,865	(65,865)	-			-	-	-
	<u>1,040,095</u>	<u>1,422,143</u>	<u>231,509</u>	<u>1,653,652</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>408,405</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

5. 营业收入与成本

营业收入列示如下:

	2011年	2010年
主营业务收入	33,033,328	29,496,590
其他业务收入	<u>186,009</u>	<u>64,357</u>
	<u>33,219,337</u>	<u>29,560,947</u>

营业成本列示如下:

	2011年	2010年
主营业务成本	31,582,465	28,350,668
其他业务成本	<u>42,927</u>	<u>1,415</u>
	<u>31,625,392</u>	<u>28,352,083</u>

主营业务的分行业信息如下:

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
高效清洁能源业务	20,963,593	19,850,589	19,303,863	18,687,336
现代服务业	12,039,906	11,701,818	10,104,475	9,571,812
其他	<u>29,829</u>	<u>30,058</u>	<u>88,252</u>	<u>91,520</u>
	<u>33,033,328</u>	<u>31,582,465</u>	<u>29,496,590</u>	<u>28,350,668</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、 母公司主要财务报表项目注释(续)

5. 营业收入与成本(续)

2011年前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	2,714,006	8.17
第二名	2,158,058	6.50
第三名	1,647,132	4.96
第四名	1,618,916	4.87
第五名	<u>1,602,006</u>	<u>4.82</u>
	<u>9,740,118</u>	<u>29.32</u>

2010年前五名客户的营业收入如下:

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

6. 投资收益

	2011年	2010年
成本法核算的长期股权投资	1,208,253	1,102,312
权益法核算的长期股权投资	244,379	393,854
其中：联营企业投资收益	244,379	393,854
持有其他股权投资产生的		
投资收益	339	-
处置子公司产生的投资收益	-	17,811
处置联营企业产生的投资收益	-	12,273
处置交易性金融资产取得的		
投资收益	41,520	21,817
处置其他股权投资取得的投资收益	28,511	-
其他	(273)	12,180
	<u>1,522,729</u>	<u>1,560,247</u>

成本法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

2011年

上海锅炉厂有限公司	401,530
上海汽轮机厂有限公司	246,588
上海电气集团上海电机厂有限公司	180,573
上海电气集团财务有限责任公司	110,063
上海机电股份有限公司	96,704
	<u>1,035,458</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

6. 投资收益(续)

成本法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家投资单位如下(续)：

2010年

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

权益法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

2011年

上海施耐德配电电器有限公司	96,155
上海西门子开关有限公司	54,339
上海施耐德工业控制有限公司	39,204
上海施耐德电气电力自动化有限公司	25,432
上海西门子高压开关有限公司	<u>18,447</u>
	<u>233,577</u>

2010年

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

于2011年12月31日，本公司投资收益的汇回无重大限制。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2011年12月31日

人民币千元

十一、母公司主要财务报表项目注释(续)

7. 现金流量表

	2011年	2010年
净利润	1,706,895	1,678,122
加: 计提的资产减值准备	366,080	92,395
投资性房地产折旧	2,323	-
固定资产折旧	57,931	57,371
无形资产摊销	7,439	5,229
长期待摊费用摊销	1,466	2,935
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(1,022)	(17,339)
财务费用	224	3,901
公允价值变动收益	(1,121)	(25,771)
投资收益	(1,522,729)	(1,560,247)
递延所得税资产的减少	(164,245)	(87,177)
存货的减少/(增加)	588,808	(696,429)
经营性应收项目的减少/(增加)	2,285,854	(1,191,117)
经营性应付项目的(减少)/增加	<u>(2,894,524)</u>	<u>1,456,029</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>433,379</u>	<u>(282,098)</u>

8. 现金及现金等价物

	2011年	2010年
现金		
其中: 库存现金	709	572
可随时用于支付的银行存款	9,204,980	9,244,579
减: 3个月以上的定期存单	<u>200,000</u>	<u>2,513,000</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>9,005,689</u>	<u>6,732,151</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币千元

1、 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	81,877
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-
计入当期损益的政府补助(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)	386,142
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-
非货币性资产交换损益	-
委托他人投资或管理资产的损益	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-
债务重组损益	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	(38,183)
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	45,871
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	363,017
对外委托贷款取得的损益	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	51,611
受托经营取得的托管费收入	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	54,640
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
	944,975
所得税影响数	(172,847)
少数股东权益影响数	(93,037)
	<u>679,091</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币千元

2. 中国与香港财务报告准则编报差异调节表

按中国企业会计准则编制的合并财务报表与按香港财务报告准则编制的合并财务报表于2011年度的主要差异如下：

	2011年		2010年	
	净利润	净资产	净利润	净资产
按中国企业会计准则编制 (含少数股东损益及权益)	4,493,352	37,655,778	3,894,828	34,502,465
职工奖励及福利基金	<u>(116,962)</u>	<u>-</u>	<u>(97,376)</u>	<u>-</u>
按香港财务报告准则编制 (含少数股东损益及权益)	<u>4,376,390</u>	<u>37,655,778</u>	<u>3,797,452</u>	<u>34,502,465</u>

本公司境外审计师为安永会计师事务所。

按中国企业会计准则及香港财务报告准则编报差异调节说明：

按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金计入管理费用；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金作为利润分配事项列示。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币千元

3、 净资产收益率和每股收益

2011年

	<u>加权平均净资产收益率(%)</u>	<u>基本每股收益</u> (人民币元)
归属于公司普通股 股东的净利润	11.77	0.26
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	9.35	0.21

2010年

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

本公司无稀释性潜在普通股。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币千元

4、 财务报表项目数据的变动分析

资产负债表

		2011年	2010年	变动金额	变动比率 (%)
应收账款	(1)	18,364,867	15,977,396	2,387,471	15
存货	(2)	21,175,324	20,328,103	847,221	4
在建工程	(3)	1,531,849	2,787,399	(1,255,550)	(45)
递延所得税资产	(4)	1,502,589	1,114,752	387,837	35
应付账款	(5)	20,656,571	15,967,932	4,688,639	29
预收账款	(6)	28,235,416	30,861,254	(2,625,838)	(9)

- (1) 应收账款增长15%，主要因为营业收入增加，同时受到国家货币政策紧缩影响，货款回收期延长。
- (2) 存货增长4%，占总资产的比例比年初下降，主要因为公司持续推进供应链管理整合，优化运营管理方式，存货周转率提高，周转速度处于历史较好水平。
- (3) 在建工程减少45%，主要是报告期内转入到固定资产金额较大。
- (4) 递延所得税资产增长35%，主要是报告期提取资产减值准备和预计合同亏损引起的递延所得税资产增长。
- (5) 应付账款增加29%，主要是因为随着销售规模的扩大采购也相应增加。
- (6) 预收账款减少9%，主要因为随着已接订单交货而结转至营业收入。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2011年12月31日

人民币千元

4、 财务报表项目数据的变动分析(续)

利润表

		2011年	2010年	变动金额	变动比率 (%)
营业税金及附加	(1)	384,642	218,363	166,279	76
营业利润	(2)	4,730,924	3,482,352	1,248,572	36
营业外收入	(3)	506,883	760,542	(253,659)	(33)
营业外支出	(4)	29,434	120,326	(90,892)	(76)
所得税费用	(5)	715,021	227,740	487,281	>100

- (1) 营业税金及附加增加76%，主要是报告期内收入规模增长，以及增加地方教育费附加所致。
- (2) 营业利润增加36%，主要是报告期内营业收入和毛利率都有增长从而毛利额增加。
- (3) 营业外收入减少33%，主要是由于报告期内政府补助收益减少。
- (4) 营业外支出减少76%，主要是报告期内处置非流动资产损失减少所致。
- (5) 所得税费用增加超过100%，主要是因为报告期内公司利润总额上升。