

公司代码：601727

公司简称：上海电气

# 上海电气集团股份有限公司 2014 年年度报告

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人黄迪南、主管会计工作负责人胡康及会计机构负责人（会计主管人员）胡康声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014 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 2,875,702 千元，2014 年初未分配利润为人民币 7,482,871 千元，当年已分配 2013 年利润为人民币 957,284 千元，当年提取法定盈余公积人民币 287,570 千元，则可供分配利润为人民币 9,113,719 千元。经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014 年度本公司按中国会计准则编制的归属于母公司股东净利润为人民币 2,554,487 千元，经罗兵咸永道会计师事务所审计，按香港财务报告准则编制的归属于母公司股东净利润为人民币 2,510,564 千元。

2014 年度利润分配方案为：本公司总股本为 12,823,626,660 股，每 10 股分配现金股利人民币 0.5873 元（含税），共派发股利人民币 753,132 千元。

## 五、前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

## 六、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

## 七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	5
第四节	董事会报告.....	7
第五节	重要事项.....	19
第六节	股份变动及股东情况.....	27
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	34
第八节	公司治理.....	43
第九节	内部控制.....	48
第十节	财务报告.....	49
第十一节	备查文件目录.....	166

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国、我国	指	中华人民共和国
本公司、公司或上海电气	指	上海电气集团股份有限公司
电气总公司	指	上海电气（集团）总公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
《公司章程》	指	《上海电气集团股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
A 股	指	获准在境内证券交易所上市的以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的股票
H 股	指	注册在中国的公司发行的、获准在香港联合交易所有限公司上市的、以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票
上海机电	指	上海机电股份有限公司
上海三菱电梯	指	上海三菱电梯有限公司
高斯国际	指	美国高斯国际有限公司
EPC	指	电站工程总承包
IGCC	指	整体煤气化联合循环发电
元	指	人民币元
可转债	指	上海电气集团股份有限公司公开发行 60 亿元人民币的可转换公司债券

### 二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节董事会报告中“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	上海电气集团股份有限公司
公司的中文简称	上海电气
公司的外文名称	Shanghai Electric Group Company Limited
公司的外文名称缩写	Shanghai Electric
公司的法定代表人	黄迪南

### 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

公司注册地址	上海市兴义路8号万都中心30楼
公司注册地址的邮政编码	200336
公司办公地址	上海市钦江路212号
公司办公地址的邮政编码	200233
公司网址	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、公司报告期内注册变更情况

#### (一) 基本情况

注册登记日期	2014-6-4
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

#### (二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见公司 2014 年年度报告第十节财务报告“公司基本情况”。

#### (三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

无

#### (四) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况

无

### 七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	王笑、杨旭东
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦二十楼

签字会计师姓名	黎英杰
---------	-----

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	76,784,516	79,214,931	-3.07	77,076,743
归属于上市公司股东的净利润	2,554,487	2,462,792	3.72	2,720,707
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,152,671	1,762,821	22.12	2,196,826
经营活动产生的现金流量净额	4,410,915	7,178,088	-38.55	6,672,128
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	34,236,392	32,205,954	6.30	30,506,562
总资产	143,550,564	129,292,714	11.03	118,699,537

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.20	0.19	5.26	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.19	5.26	0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.17	0.14	21.43	0.17
加权平均净资产收益率(%)	7.65	7.86	减少0.21个百分点	8.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.45	5.63	增加0.82个百分点	7.34

#### 二、境内外会计准则下会计数据差异

##### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	2,554,487	2,462,792	34,236,392	32,205,954
按国际会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金	-61,255	-96,385	0	0
安全生产费	17,332	26,835	0	0
按国际会计准则	2,510,564	2,393,242	34,236,392	32,205,954

## 三、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	175,992	-75,546	248,589
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,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	740,345	729,322	418,479
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0	52,161	3,196
债务重组损益	206	194,404	5,991
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-179,507	-11,442	-3,258
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	-107,250
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	134,237	23,694	-361
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	141,266	160,070	149,236
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-320,163	41,097	180,386
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	-80,634	496
少数股东权益影响额	-203,634	-149,864	-74,764
所得税影响额	-86,926	-183,291	-296,859
合计	401,816	699,971	523,881

## 四、 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
套期工具	60,732	813	-59,919	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	198,924	908,100	709,176	128,417
可供出售金融资产	4,366,579	4,515,099	148,520	0
合计	4,626,235	5,424,012	797,777	128,417

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，上海电气站在新起点，深入研究新一轮发展战略，形成了“以创新发展为主题，坚持向技术高端化、结构轻型化、管控集团化、运作扁平化及工作实效化”的总体思路和战略框架。一年来，我们经受了产能过剩、市场需求不足的严峻考验，仍然保持了经济的平稳增长。报告期内公司实现营业收入人民币 767.85 亿元，较上年同期减少 3.1%；归属于母公司股东的净利润为人民币 25.54 亿元，较上年同期增加 3.7%。

### 新能源设备

报告期内，国内核电市场开始逐渐恢复，新建核电项目开始处于缓慢推动状态，在国家内陆建设核电项目的呼声不断出现；中国核电走向海外市场项目开始启动。配合“安全高效发展核电”的国家战略，我们积极推进核电设备国产化进程，已经成为国内堆型门类与成套齐全，装备及技术先进的专业化核电设备制造集团。同时，我们将积极培育研发合作平台，培育设计、设备和服务集成创新能力，从单纯销售核电设备向“设备集成+技术服务”的产业发展模式转变。报告期内，我们在手核电订单涉及多个国内在建核电项目，同时积极跟踪核电设备出口项目。报告期内，我们新接核电核岛设备订单逾 29 亿元人民币，同比增长显著。报告期内，国内风电市场延续了 2013 年下半年的回暖势头，我们抓住机遇，新接风电订单逾 94 亿，创历史新高。通过引进西门子技术，我们的首台 4.0 兆瓦海上风力发电机组成功下线。报告期内，我们与全球范围内拥有最先进的聚光光热技术公司之一的 BrightSource HK Holdings Limited（亮源香港公司）签署合资协议，双方共同出资设立了太阳能光热公司，上海电气正式进入太阳能光热发电领域，并进一步带动上海电气新能源业务向新的细分市场拓展。

报告期内，新能源板块实现营业收入 77.51 亿元，比上年同期增长 31.6%，其中风电产品营业收入同比增长 73.6%；板块毛利率为 12.5%，同比增加 3.1 个百分点，主要因为风电行业回暖，公司风电产品单价有所上升，同时随着风电销售规模的扩大风电单位采购成本下降。

### 高效清洁能源设备

报告期内，我们继续致力于精耕细作火电设备业务，逐步成为全球同行业第一梯队。我们创新商业模式，通过以客户价值为导向，发展大型、高效、绿色、经济的火电装备，提升产品能级，保持技术先进性，打开新产品市场。我们正逐步从适应市场需求的被动开发，向产品研发引导市场需求的主动创新模式转变。在火电市场下滑的宏观背景下，我们总结和发扬在“二次再热”新产品的成功经验，积极向客户推荐新技术，吸引客户共同参与新产品的设计（如 120 万千瓦机组、二次再热机组、620℃ 机组等），通过技术创新，为获得新产品订单打下基础。在燃气轮机领域，我们与意大利 Fondo Strategico Italiano S.p.A. 成功签署股权收购协议，出资收购意大利安萨尔多能源公司（以下简称“安萨尔多”）40% 股权并将通过与安萨尔多在重型燃气轮机市场的通力合作，加快实现我们燃气轮机业务的国际化进程，提升我们在全球能源装备领域的竞争力。报告期内，我们的输配电业务坚持高压化、智能化、电力电子化、现代服务的产业发展体系，集聚上海电气与国家电网上海电力公司的股东双方优势，在巩固上海本地输配电市场的基础上，大力拓展上海以外的输配电市场，以重点项目为抓手，加大对市场的跟踪力度，扩大市场份额。

报告期内，高效清洁能源板块实现营业收入 286.94 亿元，比上年同期减少 12.7%，其中输配电设备业务同比增长 9.5%，板块内的燃煤发电设备业务同比减少 11.0%；板块毛利率为 19.4%，较上年同期下降 0.8 个百分点，主要因为受燃煤发电设备市场整体下滑影响，报告期内交付的燃煤发电设备产品销售量及销售单价较上年同期均有所下降。

### 工业装备

2014 年，尽管房地产市场受国内经济结构调整、信贷政策收紧以及宏观调控的持续影响，对电梯市场产生了不利影响，但同时，新型城镇化的推进、公共设施投资、节能更新及旧梯改造等因素，对于电梯行业持续发展起着有利的推动作用。综合以上因素，2014 年国内电梯市场需求保持了平稳中略有发展的格局。报告期内，上海三菱电梯继续围绕“全面覆盖、重点突出、纵深发

展、两头延伸”的市场发展战略，抓住公共设施建设（尤其是地铁建设大发展）的机遇，同时兼顾低端保障房市场；推出以满足不同用户的个性化需求为导向的电梯产品，并重点发展高端高速电梯产品。报告期内，上海三菱电梯针对市场情况，更加重视与战略大客户的关系维护与开发。同时加强对二、三线城市大项目的跟踪力度，承接的重大项目订单包括：成功中标深圳地铁三期工程；与和记黄埔携手打造南京华宅“涟城”；牵手日照市地产龙头企业日照兴业集团签订“兴业锦绣花园”大型居住楼盘；与重庆万汇置业签订国际 5A 甲级写字楼“重庆万汇中心”；与海航集团签订位于海口绿色 CBD 中心区的海口“天空国瑞城”项目等。报告期内，上海三菱电梯不断拓展服务产业，2014 年度安装、维保等服务业收入超过 35 亿元，占营业收入的比例超过 20%。报告期内，在电机驱动领域公司与日本富士电机成立的高压变频合资企业正式开业，实现公司组建和市场开发同步进行，我们将大力开拓国内高压变频市场，积极进入工业自动化领域。报告期内，工业装备板块实现营业收入 260.19 亿元，比上年同期增长 2.2%，其中电梯业务收入同比增长 5.1%；板块毛利率 22.6%，同比增加 0.8 个百分点。

## 现代服务业

报告期内，我们继续稳步发展电站工程业务：在业务领域拓展方面，我们将从单一火电为主，转向火电+新能源领域，逐步培育燃气轮机、风电、环保工程项目的承接和执行能力；2014 年我们承接了甘肃金昌中新能 100 兆瓦光伏电站工程，为我们进一步拓展光伏市场奠定良好基础。在当前全社会日益重视节能环保的环境下，我们的电站服务产业积极开拓火电机组改造和服务市场，在国内外市场均实现了进一步发展：国内市场，我们承接了嘉华三期 1000MW 超超临界火电机组新型回热系统抽汽改造项目订单；海外市场，我们与印度尼西亚国家电力公司下属子公司签订了长期服务协议，旨在为其旗下 43 家发电厂提供电站机组备品备件。我们在美国《工程新闻纪录》(ENR) 发布的 2014 年度全球最大承包商 250 强中排名由 2013 年的第 72 位上升至第 64 位。未来，我们将更多地关注南美、东欧、中东和非洲等市场。紧跟“一带一路战略”，扩大海外市场的辐射区域。我们的电站服务商业模式已提升为提供全方位解决方案，融节能、环保改造和安装为一体，形成了改造服务总集成、总承包的商业模式。报告期内，我们在金融服务领域围绕“产融结合，以融促产”的商业模式，继续推进公司金融服务与高端制造产业的良性互动，我们的财务公司将逐步从“单一的集团内部资金管理平台”转变为“为集团提供各类增值服务的金融平台”，我们的融资租赁业务将以熟悉行业为切入点，不断提高融资租赁业务市场份额。报告期内，我们借助上海自贸区的发展机遇，将下属财务公司注册地迁至上海自贸区，有助于财务公司完善金融服务功能，并将服务拓展到境外，更好地服务集团国际化发展。公司在上海自贸区设立了租赁子公司，为提升海外业务服务能力、创新商业模式搭建了重要平台。

报告期内，现代服务业板块实现营业收入 181.40 亿元，比上年同期减少 10.9%，虽然板块内输配电工程业务收入增长 12.0%，金融业务收入增长 27.7%，但电站工程业务收入同比下降 26.8%；板块毛利率为 17.0%，较上年同期大幅增加 6.2 个百分点，主要因为报告期内公司部分电站工程业务成本在工程实施过程中进一步得以有效控制。

展望未来，我们将以创新思维，积极破解难题，主动适应经济发展新常态，夯实资产质量，保持健康状态，提高竞争能力和盈利能力，为将上海电气建设成为全球布局、跨国经营、具有国际竞争力和品牌影响力的跨国集团而不断努力。

## (一) 主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:亿元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	767.85	792.15	-3.1
营业成本	607.68	638.45	-4.8
销售费用	29.25	29.61	-1.2
管理费用	76.51	72.62	5.4



财务费用	0.91	0.28	226.5
经营活动产生的现金流量净额	44.11	71.78	-38.5
投资活动产生的现金流量净额	-34.23	-53.11	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	19.07	-14.39	不适用
研发支出	28.04	19.62	42.9

变动分析：

财务费用较上年同期增加，主要因为公司本期借款利息增加所致。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要因为公司本期采购付现较同期有所增加。

投资活动产生的现金流量净流出较上年同期减少，主要因为公司本期抓住资本市场机遇出售金融资产导致现金流入增加。

筹资活动产生的现金流量净额本期为流入，主要因为公司本期借款及公司所属财务公司吸收存款增加所致。

研发支出较上年同期增加，主要因为公司本期加大研发投入所致。

## 2 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内公司实现营业收入人民币767.85 亿元，较上年同期减少3.1%，尽管报告期内风电行业回暖，公司电梯业务收入继续保持了良好的增长态势；但受宏观经济环境影响，电站工程业务、除风电外的发电设备业务收入有所下降。

### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本报告期内，公司产品收入同比减少 27.60 亿元，尽管风电产品销量上升驱动收入增长 22.36 亿元，电梯业务、输配电产品及工程等销量上升也驱动收入相应增长；但电站工程业务销量下降引起收入减少 36.58 亿元，除风电外的发电设备销量也有所下降。

### (3) 主要销售客户的情况

报告期内公司对前五名客户销售收入总额为 95.62 亿元，占公司全部销售收入的 12.5%。

## 3 成本

### (1) 成本分析表

单位：亿元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占各行业总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占各行业总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
新能源设备	原材料	55.04	81.1	42.67	80.0	29.0
新能源设备	人工成本	3.96	5.8	3.06	5.7	29.4
新能源设备	其他费用	8.84	13.1	7.64	14.3	15.7
新能源设备	合计	67.84	100.0	53.37	100.0	27.1
高效清洁能源设备	原材料	199.56	86.3	225.38	85.9	-11.5
高效清洁能源设备	人工成本	14.15	6.1	15.53	5.9	-8.9
高效清洁能源设备	其他费用	17.55	7.6	21.43	8.2	-18.1
高效清洁能源设备	合计	231.26	100.0	262.34	100.0	-11.8
工业装备	原材料	169.59	84.2	169.18	84.9	0.2

工业装备	人工成本	12.76	6.3	11.70	5.9	9.1
工业装备	其他费用	18.99	9.5	18.39	9.2	3.3
工业装备	合计	201.34	100.0	199.27	100.0	1.0
现代服务业	设备	106.46	70.7	130.99	72.1	-18.7
现代服务业	土建	26.55	17.6	34.29	18.9	-22.6
现代服务业	其他费用	17.57	11.7	16.30	9.0	7.8
现代服务业	合计	150.58	100.0	181.58	100.0	-17.1

## (2) 主要供应商情况

报告期内，公司对前五名供应商采购总额为 56.30 亿元，占公司全部采购总额的 11.9%。

## 4 费用

报告期内本公司财务费用较上年同期变动 226.5%，主要因为公司本期借款增加导致借款利息增加。

## 5 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：亿元

本期费用化研发支出	28.04
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	28.04
研发支出总额占净资产比例 (%)	6.2
研发支出总额占营业收入比例 (%)	3.7

### (2) 情况说明

报告期内，公司科研投入主要分布新能源设备、高效清洁能源设备和工业装备三大业务板块。以战略新兴产业项目为主，2014 年公司取得了一批重大的科技成果。

新能源设备：核电 CAP1400 示范工程项目进展顺利，完成了 CAP1400 蒸汽发生器及稳压器筒体锻件、主泵锻件、堆内构件奥氏体不锈钢大锻件的研制；CAP1400 蒸汽发生器已完成部分组件的热处理和焊接；CAP1400 核电主泵已完成样机研制，进入试验阶段。另外二代加核电主泵完成了研制以及耐久试验和出厂试验，目前已交付用户。

高效清洁能源设备：已完成百万千瓦“二次再热”机组技术开发工作，项目依托的泰州百万千瓦“二次再热”机组主设备部分的制造阶段已经基本完成，锅炉部套件已经运抵用户现场，汽轮机的部套件已完成制造，准备发运。

工业装备：电梯领域完成了 8 米/秒高速电梯的样梯安装及主关键部件的试制、试验、测试及改进等工作；机床领域上海机床厂有限公司承担的科技重大专项——超精密磨削大口径光学元件平面度在位检测装备项目完成样机装配、调试工作，已进入实验、改进阶段。

## 6 现金流

公司现金流构成情况

单位：亿元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
收回投资收到的现金	37.72	13.40	181.5
取得投资收益所收到的现金	21.46	15.39	39.4
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13.43	5.38	149.6
投资支付的现金	67.51	11.29	498.0

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	0.47	-100.0
出售子公司及其他营业单位减少的现金净额	-	1.98	-100.0
支付其他与投资活动有关的现金	38.09	70.16	-45.7
取得借款收到的现金	49.36	23.75	107.8
发行债券收到的现金	-	19.89	-100.0
收到其他与筹资活动有关的现金	26.59	5.37	395.2

收回投资收到的现金较上年同期增加，主要因为公司本期抓住资本市场机遇出售金融资产现金流入增加。

取得投资收益收到的现金较上年同期增加，主要因为公司本期金融资产收益增加。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加，主要因为公司本期处置固定资产较上年同期增加。

投资支付的现金较上年同期增加，主要因为公司本期收购意大利安萨尔多能源公司 40% 股权。

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额的变动，主要因为公司本期无相关业务发生。

出售子公司及其他营业单位减少的现金净额的变动，主要因为公司本期无相关业务发生。

支付其他与投资活动有关的现金较上年同期减少，主要因为公司所属财务公司央行准备金及买入返售金融资产净增加额的减少。

取得借款收到的现金较上年同期增加，主要因为报告期内公司新增借款所致。

发行债券收到的现金的变动，主要因为公司本期无相关业务发生。

收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期的增加，主要因为公司所属财务公司吸收存款增加。

## 7 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]84号文核准。公司于2015年2月公开发行人民币60亿元可转债，每张面值为人民币100元，共计6,000万张（600万手）。公司本次发行的可转换公司债券简称为“电气转债”，债券代码为“113008”，初始转股价格为10.72元/股，上市日期为2015年2月16日，可转换公司债券存续的起止日期为2015年2月2日至2021年2月1日，可转换公司债券转股的起止日期为2015年8月3日至2021年2月1日。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

2014年，公司的经营目标是保持核心产业稳健发展，净利润与2013年同期相比实现增长。2014年度公司保持了核心产业的稳健发展，净利润与2013年同期相比实现增长，完成了公司的经营目标。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：亿元 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 (%)
新能源设备	77.51	67.84	12.5	31.6	27.1	增加 3.1 个百分点
高效清洁能源设备	286.94	231.27	19.4	-12.7	-11.8	减少 0.8 个百分点
工业装备	260.19	201.34	22.6	2.2	1.0	增加 0.8 个百分点
现代服务业	181.40	150.58	17.0	-10.9	-17.1	增加 6.2 个百分点

其他业务	25.09	21.21	15.5	1.8	2.5	减少 0.5 个百分点
抵消	-63.28	-64.55	-2.0	-19.1	-18.1	减少 1.2 个百分点
合计	767.85	607.68	20.9	-3.1	-4.8	增加 1.5 个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位：亿元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	662.30	0.3
其他国家和地区	105.55	-20.1
合计	767.85	-3.1

## (三) 资产、负债情况分析

### 1 资产负债情况分析表

单位：亿元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	299.86	20.9	261.11	20.2	14.8	
应收账款	260.56	18.2	252.68	19.5	3.1	
存货	261.85	18.2	221.51	17.1	18.2	
长期股权投资	68.33	4.8	39.17	3.0	74.4	①
短期借款	48.93	3.4	21.39	1.7	128.8	②
应付账款	269.38	18.8	250.99	19.4	7.3	
预收款项	361.09	25.2	319.07	24.7	13.2	
长期借款	8.54	0.6	3.54	0.3	141.2	③

①长期股权投资较上期期末的变动主要因为公司本期收购意大利安萨尔多能源公司 40% 股权。

②短期借款较上期期末的变动主要因为报告期内公司为收购意大利安萨尔多能源公司 40% 股权而新增借款。

③长期借款较上期期末的变动主要因为报告期内公司为发展融资租赁业务新增借款。

## (四) 核心竞争力分析

公司是一家大型装备制造企业集团，主要拥有两大核心竞争优势：1、形成产业联动与协同发展优势，集团各核心业务板块协同发展，重点聚焦发电设备、大型铸锻件、输配电设备业务之间的战略联动、技术联动、市场联动、制造联动、内部供应链联动及人才联动优势；2、形成现代服务业与实体产业联动优势，工程服务带动装备制造产业、金融服务支持集团实体产业发展、国际贸易推动海内外市场发展，实现现代服务业与核心产业联动优势。

在新能源设备领域，公司拥有超过 20 年的核电设备生产经验，堆内构件、控制棒驱动机构的市场优势显著。在高效清洁能源设备领域，公司的百万千瓦火电机组处于市场领先地位。在工业装备领域，上海三菱电梯在国内电梯市场持续保持市场领先地位。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资金额约为 63 亿元，2013 年度约为 4.2 亿元，同比增加约 59 亿元；实施的主要投资标的包括：

(1) 出资 4 亿欧元收购 AnsaldoEnergia S.p.A. (以下简称“AEN”) (意大利安萨尔多能源公司，

主要从事燃气轮机的制造和销售等业务) 40%的股权, 以及出资约 4 亿元人民币与 AEN 在中国共同成立两家从事燃气轮机制造销售及技术研发的合资公司

(2) 对全资子公司上海电气香港有限公司 (主要从事贸易、代理等业务) 增资 5.8 亿元人民币;

(3) 对全资子公司上海重型机器厂有限公司 (主要从事大型铸锻件、重工冶金设备的制造及销售等业务) 增资 5 亿元人民币。

(4) 对全资子公司上海电气租赁有限公司 (主要从事融资租赁设备等业务) 增资 5 亿元人民币。

### (1) 持有其他上市公司股权情况

单位: 元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	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	17,442,000	0	5,157,000	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	9,122,809	0.01	41,149,812	0	17,912,271	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	767,760	0.02	50,600,250	0	20,188,500	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,912,000	0.48	58,792,500	0	14,917,500	可供出售金融资产	购买
600610	S 中纺机	760,000	0.10	8,154,432	0	-346,632	可供出售金融资产	购买
600643	爱建股份	70,000	0.003	509,039	0	87,931	可供出售金融资产	购买
600082	海泰发展	270,000	0.05	2,411,370	0	702,000	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	1,240,008	0.03	3,371,060	0	1,104,488	可供出售金融资产	购买
600633	浙报传媒	7,471,992	1.44	79,715,856	0	13,169,112	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,609	0.03	2,360,375	0	456,557	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,399,200	0.09	4,680,720	0	2,114,640	可供出售金融资产	购买
600027	华电国际 A 股	249,600,016	1.09	560,000,035	0	322,400,019	可供出售金融资产	购买
合计		278,767,394	/	829,187,449	0	397,863,386	/	/

公司全资子公司上海电气香港有限公司于 2014 年 5 月 22 日通过上海证券交易所 B 股市场买入的方式增持了本公司控股子公司上海机电股份有限公司 (以下简称: “上海机电”) 204,870 股 B 股, 占上海机电已发行总股份数的 0.02%。本次增持前, 本公司持有上海机电 484,220,364 股 A 股, 0 股 B 股, 合计占上海机电已发行总股份数的 47.35%; 增持后本公司持有上海机电 484,220,364 股 A 股, 204,870 股 B 股。

公司后续增持计划: 自首次增持上海机电起 12 个月内, 增持 (含已增持的股份) 不超过上海机电已发行总股份数 2% 的股份。同时承诺: 在增持计划实施期间不减持公司持有的上海机电股份。

截止报告期末，公司累计增持了上海机电 473,831 股 B 股股份。

## (2) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
上海银行股份有限公司	941,200	1,374,152	0.05	941,200	0	0	可供出售金融资产	购买
合计	941,200	1,374,152	/	941,200	0	0	/	/

## (3) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
华电国际 A 股	120,000,000	0	0	39,999,995	80,000,005	67,118,853

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元

## 2、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 3、主要子公司、参股公司分析

### (1) 公司主要子公司情况

公司名称	所处行业及主要产品	注册资本(百万元)	总资产(百万元)	净资产(百万元)	营业收入(百万元)	营业利润(百万元)	净利润(百万元)
上海电气电站设备有限公司	生产及销售发电设备	美元 264	19,700	4,167	9,754	309	477
上海电气集团财务有限责任公司	提供财务服务	1,500	41,366	4,000	1,171	614	502
上海机电股份有限公司(注 1)	生产及销售电梯,印刷包装机械,人造板,空调,焊接材料及工程机械	1,023	29,769	8,612	20,779	1,942	1,800
上海重型机器厂有限公司(注 2)	销售冶金物料备用部件,电站设备及抗压容器	2,473	6,358	396	2,064	-988	-843

注 1: 公司持有上海机电股份有限公司 47.39% 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。

注 2：上海重型机器厂有限公司由于受行业自身产能过剩的宏观环境影响，传统冶金制造及矿山机械市场需求持续低迷，销售价格大幅下降，导致年度亏损 8.43 亿元。

(2) 公司本年取得和处置子公司情况  
请详见财务报表附注“五、合并范围的变更”。

#### 4、非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
收购意大利安萨尔多公司 40%股权	4 亿欧元	已完成	4 亿欧元	4 亿欧元	0
合计	4 亿欧元	/	4 亿欧元	4 亿欧元	0

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

2014 年，中国经济进入新常态时期，未来经济增速将从过去 10%左右的年增长率转为 7%-8%的年增长率。经济结构调整也在不断发生变化，传统产业供给能力大幅超出需求，产业结构正在优化升级，企业并购重组将成为常态。装备能源市场从增量扩能为主转向存量与增量并存的深度调整，发展方式正从规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长。

李克强总理在 2015 年全国两会所作的政府报告中明确提到，“鼓励企业参与境外基础设施建设和产能合作，实施高端装备、新能源、燃气轮机等重大项目，把一批新兴产业培育成主导产业。深入实施大气污染防治行动计划，实行区域联防联控，推动燃煤电厂超低排放改造，促进重点区域煤炭消费零增长。要大力发展风电、光伏发电、生物质能，积极发展水电，安全发展核电，开发利用页岩气、煤层气。控制能源消费总量，加强工业、交通、建筑等重点领域节能。积极发展循环经济，大力推进工业废物和生活垃圾资源化利用。我国节能环保市场潜力巨大，要把节能环保产业打造成新兴的支柱产业。”我们认为，2015 年及其未来十三五期间，依托上海电气现有的产业基础和技术优势，我们在装备制造走出去、重大能源项目建设、燃气轮机自主研发、燃煤电厂超低排放改造、大力发展风电光伏等分布式电源以及储能系统、安全发展核电以及推进节能环保新兴产业等多个方面，将拥有更多市场发展机遇和业务发展空间。

预计未来能源装备国内市场年均需求如下：火电新增装机 3000-4500 万千瓦左右；燃机新增装机 400-600 万千瓦左右；风电新增装机 1800 万千瓦左右；核电新增装机 800 万千瓦左右；公司作为大型能源装备集团，将继续致力于提高产品竞争力，提高市场份额。

### (二) 公司发展战略

作为中国最大的综合性装备制造集团，我们在新一轮经济结构调整转型时期面临双重压力，一是国内外市场急剧变化带来的外部压力，二是自身转型发展带来的内部压力。面对困难和挑战，我们立足“以创新发展为主题，坚持向技术高端化、结构轻型化、管控集团化、运作扁平化及工作实效化”的总体思路和战略框架，确定了为中国和世界提供更高效、更绿色、更经济的能源与工业装备及成套解决方案，把上海电气建设成为具有国际竞争力和品牌影响力的基于中国本土的跨国企业的战略发展目标。

### 新能源设备

在核电设备领域，我们将打造设备集成供货和综合服务的装备集团；成为国内领先、受行业尊敬的核电设备品牌供货商。在风电设备领域，我们将巩固海上风电市场领先地位，提升陆上风电市场份额，进入国内第一梯队；创新商业模式，推进风机服务产业化，合理适度全国化布局；加快新产品研发，实现高端技术自主化（如低速风机、海上风机、直驱风机）等。

### 高效清洁能源设备

在火电设备领域，我们将以我为主，创新驱动，实现“高参数，高可靠性，高稳定性，低能耗，低排放，低污染”，进一步引领市场发展；实现绿色火电设备高端化。在燃气轮机设备领域，我们将实现重型燃机技术自主化，完成轻型燃机产业化布局；利用与意大利安萨尔多合资契机，实现在燃机领域的全方位创新，跻身国际舞台。在输配电设备领域，我们将通过收购兼并加快输配电一二次设备融合发展，探索微网等新领域。

### 工业装备

在电梯设备领域，我们将继续坚持技术引进与自主开发并举的发展战略，建立“生产一代，开发一代，预研一代”为目标的技术创新体系；继续把服务创新作为提升制造业竞争力的有效途径，为提供强有力的产品附加服务，加快对服务战略的升级与转型。

### 现代服务业

在电站服务业领域，我们将从单一火电为主，转向火电+新能源。逐步具备燃机、风电、环保工程项目的承接和执行能力。从单一的区域市场，转向全球市场。实现产融结合的商业模式创新，向能源服务产业延伸，在提供EPC总承包的基础上，提供海外电站的运维等服务。

## (三) 经营计划

2015年是集团转型发展的关键年，集团运营朝“健康有序，突破提升”方向努力。健康有序是前提，要进一步改善集团经济运行质量，夯实资产质量，保持集团经济健康稳健增长；突破提升是关键，要把握机遇、创新突破，在集团转型发展的道路上迈出坚实一步，产业要有新的突破，结构要有新的变化，改革要有新的进展，转型发展要有新的成果。

2015年的经营目标是保持核心产业稳健发展，营业收入与2014年同期相比实现增长。我们将站得更高、看的更远、想的更深、做的更实、抓的更细，重点做好以下几项工作：

#### 1、保持主业健康稳健发展

主业是集团转型发展重要支撑，要围绕做稳做健康，不断增强主业的竞争能力和盈利能力。保持高效清洁火电的市场优势，努力在燃气轮机、风电设备和能源服务领域取得新一轮突破。随着国家核电重启步伐的加快，要继续保持集团核电业务优势，巩固第三代核电，进军第四代核电、军用核设备、研发乏燃料后处理设备等领域；同时加快由核设备制造商向核设备设计、制造和服务领域拓展。三菱电梯在领跑市场的前提下，将重点发展服务型制造，进一步扩展全国服务网点。

#### 2、加快优化产业结构

积极发展自动化产业，重点发展以智能制造为代表的工业自动化产业，要加大投入、重点谋划，做好产业布局，整合资源，尽快形成产品和系统集成能力；在环保产业领域，重点聚焦固废处理、水处理、资源综合利用、节能等核心业务领域。在现代服务业领域，依托装备制造加快发展生产性服务业等。在新产业领域，加快推进与富士电机的全面合作；通过国际合作尽快占领太阳能光热发电制高点；通过商业模式创新尽快形成我们在分布式能源领域的能力和竞争优势。通过收购兼并，加快布局一批战略性新兴产业。

#### 3、继续提高主业的市场份额

当前，面对复杂的外部形势，我们将通过研究国家政策的变化、市场需求的变化、竞争格局的变化、客户心理的变化，不断调整好我们的市场战略和销售策略，保证主业的市场份额，提高新接单量。

#### 4、加强软实力建设



贯彻和落实“重技术、轻资产”的发展思路，严格控制固定资产投资，重点围绕盈利能力、竞争能力、发展能力、风险管控能力、执行能力这五个核心能力建设，提高公司核心竞争力。以下属企业应收账款、存货等指标控制为抓手，提高公司健康运营程度。抓好企业降本工作，通过体制机制创新，依靠技术降本、管理降本、采购降本等手段，保持一个合理的降本幅度，同时加快推进非核心制造环节向低成本地域转移，实现“两头在沪、中间在外”的战略转型。继续加强管理，提高管理集中度，推进财务共享服务中心；建立标准，如经济运行警示值标准等；建立大客户管理机制，积极推进集团大客户管理工作。

#### 5、加快技术创新

继续做好集团科技发展规划，以公司发展战略为导向，针对当前全球技术发展的新趋势，对集团未来 15 年的科技规划进行修编，体现“重技术、轻资产”、“技术高端化”的发展思路，建立 15 年科技规划的滚动修编机制。继续加大科研投入，进一步提高科技投入集中度。进一步梳理和完善集团科研三层架构体系。

#### 6、加快推进人力资源建设

推进人力资源一体化建设，建设公司人力资源共享服务中心。完善培训管理体系，做好核心人才培养管理工作。加强培训资源的集中管理；推进关键和核心人才队伍建设，重点推进“TOP100+国际化人才发展”等项目。抓好领军人物团队建设。重点引进在行业里有影响力和地位的领军人才，发挥好领军人才的作用。创造一个人人充满激情与活力的机制。通过合理的激励机制设计，发挥集团全体员工的工作能力与激情，为集团战略目标的实现奠定基础。

### (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

在宏观环境复杂变化的经济形势下，我们坚持科学、谨慎的投资理念，保持适度的投资规模。2015 年 2 月，公司已完成公开发行可转换公司债券 60 亿元人民币的发行，募集资金净额将用于募集资金投资项目，满足公司运营的资金需求。

### (五) 可能面对的风险

#### 1、市场风险

装备制造受社会固定资产投资影响较大，与国民经济增长相关性较强。宏观经济的不断变化以及行业发展的周期性波动，均会对公司的持续发展性发展带来挑战。

公司持续关注、定期分析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，通过及时调整管理措施，提高公司管理效益，积极创新业务模式，沉着应对国内外市场变化给公司带来的各种挑战。

#### 2、海外业务风险

随着公司海外业务的不断开拓，因海外业务所在国政治经济格局变化引发的风险可能性在上升，公司与海外业主方、合作方可能发生的商业争端风险也在不断增加。

对此，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，努力降低海外市场的运营风险，并为相关业务或员工投保相应的险种，以最大限度地保障公司的利益；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。

#### 3、汇率波动风险

公司的电站设备、电站工程、输配电工程等业务均涉及出口业务且合同金额较大，此类合同通常以美元计价；公司生产过程中需要采购进口设备和零部件，合同也多以美元等主要外币计价。如果人民币与美元等主要外币的汇率波动幅度趋于扩大，公司的汇率风险可能会有所增加。对此，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。

### 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

**(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**四、利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

根据中国证券监督管理委员会公告[2013]43号《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关规定，报告期内公司对公司章程中涉及利润分配事项条款作出如下修改：

(一) 利润分配的基本原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

(二) 利润分配的形式和期间间隔：公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。在具备利润分配条件的情况下，公司应进行年度利润分配；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(三) 现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金分红，最近三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于最近三年实现的年均可供分配利润的30%。

在满足现金分红条件下，公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%。公司在实际分红时所处发展阶段由公司董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前述规定处理。

特殊情况是指：1、审计机构对公司的该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；2、公司有重大投资计划或重大资金支出安排等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大资金支出安排是指：公司未来12个月内对外投资、收购资产及进行固定资产投资等交易的累计支出达到或超过最近一期经审计的净资产的30%；3、公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金(含银行存款、高流动性的债券等)余额均不足以支付现金股利；4、公司当年经营性净现金流为负值；5、外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响；6、已发生或公司预计未来十二个月内将发生其他对公司生产经营情况及资金情况产生重大影响的事件。如公司在特殊情况下无法按照前述现金分红政策确定当年利润分配方案，公司应在定期报告中披露具体原因以及留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况等事项，公司独立董事应对此发表独立意见。

(四) 发放股票股利的条件：公司在股本规模及股权结构合理、股本扩张与业绩增长同步的情况下，可以采用股票方式进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配时，应当以给予股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

(五) 利润分配方案的研究论证程序和决策机制：公司进行利润分配时，应当由董事会先制定分配预案，再行提交公司股东大会进行审议。公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(六) 利润分配政策的调整：公司的利润分配政策不得随意改变。公司因自身生产经营情况发生重大变化、公司投资规划和长期发展需要、外部经营环境或政策法规变化等原因可以调整利润分配政策，但应当满足本章程规定的条件，并经过详细论证，独立董事应当发表明确意见。调整后的利润分配政策不得违反监管部门的有关规定。调整利润分配政策的相关议案由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，股东大会审议该等议案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## (二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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(%)
2014 年	0	0.5873	0	753	2,554	29
2013 年	0	0.7465	0	957	2,463	39
2012 年	0	0.6370	0	817	2,721	30

## 五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 社会责任工作情况

相关内容请详见公司于 2015 年 3 月 18 日刊登在上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 的《上海电气集团股份有限公司 2014 年度社会责任报告》。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用  不适用

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

### 三、资产交易、企业合并事项

√适用 □不适用

#### (一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
2014年5月10日,公司发布对外投资公告,同意公司或公司授权一家全资子公司出资4亿欧元收购 AnsaldoEnergia S.p.A.(意大利安萨尔多能源公司)40%的股权	www.sse.com.cn

### 四、公司股权激励情况及其影响

□适用 √不适用

### 五、重大关联交易

√适用 □不适用

#### (一) 资产收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
2014年7月1日,公司发布《公司关于转让部分房产的关联交易公告》,同意公司全资子公司上海重型机器厂有限公司将部分房产转让给公司控股股东上海电气(集团)总公司,转让价格为86270.47万元。	www.sse.com.cn
2014年10月11日,公司发布《关联交易公告》,同意公司控股股东上海电气(集团)总公司对公司控股子公司上海亚华印刷机械有限公司部分房产进行回购补偿,价格为4500万元。	www.sse.com.cn
2014年12月25日,公司发布《关于接受委托研发的关联交易公告》,同意公司控股股东上海电气(集团)总公司委托公司全资子公司上海重型机器厂有限公司开展研发工作,委托费为1.4亿元。	www.sse.com.cn
2014年12月25日,公司发布《公司出售资产的关联交易公告》,同意本公司控股子公司上海电气集团印刷包装机械有限公司将其所持上海申威达机械有限公司的100%股权转让给上海电气集团置业有限公司,股权转让价格为人民币9,227.17万元。	www.sse.com.cn

##### 1、临时公告未披露的公司日常关联交易实际发生结果事项

单位:元 币种:人民币

根据上市规则的规定,本公司及附属公司(下称“本集团”)与关联人士截至2014年12月31日之年度持续关联交易详情披露如下:

#### **与上海电气(集团)总公司之关联交易**

##### **销售大纲协议**

本公司与上海电气集团总公司(下称“上海电气总公司”)于2013年10月30日订立销售大纲协议。据此,本集团同意向上海电气总公司及其关连人士(下称“母集团”)提供电力工程产品、机电产品,以及其他相关服务。2014年度,经批准的销售年度上限为人民币40,000万元。

上述销售框架协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为:

- 中国政府规定的价格(如有);如无政府定价,则为

- 不低于中国政府定价指引或定价建议厘定的水平(如有); 如无定价指引或建议, 则为
- 参考市价; 如个别服务并无市价, 则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

销售框架协议为期三年, 本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度, 本集团向母集团之销售约为人民币 17,457 万元。

### **采购大纲协议**

本公司与上海电气总公司于 2013 年 10 月 30 日订立采购大纲协议。据此, 本集团同意向母集团以非独家形式采购涡轮叶片、连轴器、交流电机及危急遮断控制柜、设备及原材料(包括铜线及绝缘物料)等配件。2014 年度, 经批准的采购年度上限为人民币 160,000 万元。

上述采购大纲协议是在本集团日常业务中按一般商业条款订立。定价基础为:

- 中国政府规定的价格(如有); 如无政府定价, 则为
- 不超过中国政府定价指引或定价建议厘定的水平(如有); 如无定价指引或建议, 则为
- 参考市价; 如个别服务并无市价, 则为
- 按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

采购大纲协议为期三年, 本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度, 本集团向母集团之采购约为人民币 71,967 万元。

### **财务服务大纲协议**

于 2013 年 10 月 30 日, 本公司与上海电气总公司订立多项财务服务大纲协议, 据此本公司之附属公司上海电气集团财务有限责任公司(下称“财务公司”)向母集团提供存款和贷款服务。

财务服务大纲协议于本公司日常业务中按一般商业条款订立。此财务大纲协议为期三年, 本公司可选择于协议届满前三个月发出书面通知再续期三年。任何一方可以发出三个月通知终止协议。

以下为相关个别财务服务大纲协议的内容:

#### **(i) 存款大纲协议**

于 2013 年 10 月 30 日, 本公司与上海电气总公司订立存款大纲协议, 财务公司向母集团提供存款服务, 接受母集团于财务公司存款。据协议规定, 2014 年度, 经批准的可存款资金年度上限, 即每日资金(包括利息)的最高结余, 为人民币 480,000 万元。财务公司对母集团存款设定的利率将为:

- 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厘定并符合市场利率。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度, 母集团存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经批准的本年度上限人民币 480,000 万元。此外, 截至 2014 年 12 月 31 日止年度, 母集团从财务公司取得的存款利息约为人民币 3,641 万元。

**(ii) 贷款大纲协议**

于 2013 年 10 月 30 日，本公司与上海电气总公司订立贷款大纲协议，财务公司向母集团提供贷款服务，并按母集团所提交的票据面值付款。2014 年度，经批准的可贷款(包括利息)及购买贴现票据的资金年度上限，即每日资金最高结余，为人民币 580,000 万元。财务公司就母集团的所有贷款服务及购买贴现票据设定的利率将为：

- 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厘定并符合市场利率。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的每日最高结余未超过经批准的年度上限人民币 580,000 万元。此外，截至 2014 年 12 月 31 日止年度，财务公司向母集团提供的贷款及购买贴现票据取得的利息为人民币 20,152 万元。

**担保大纲协议**

于 2014 年 2 月 26 日，本公司与上海电气总公司订立担保大纲协议，据此，本公司之附属公司财务公司将以发出担保书及电子银行承兑汇票的形式向母集团提供担保服务。据协议规定，2014 年度经批准担保年度上限设为人民币 30,000 万元。

本公司董事认为，上述担保大纲协议乃经公平磋商后按一般商业条款在日常业务中订立。定价基础为：

- 应收费用乃按照载于本公司就中介人业务规管费用之行政措施之规定厘定；及
- 所收取的费用不少于市价，价格与商业银行相同。

担保大纲协议为期一年，本公司可选择于协议届满前发出三个月书面通知续期。任何一方可以发出三个月书面通知终止协议。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度，财务公司对母集团的担保服务未超过经批准的年度上限人民币 30,000 万元。

**与西门子的持续关连交易**

于 2009 年 1 月 23 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%)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。

上述采购及销售框架大纲协议已于 2012 年 1 月 23 日届满，本公司为在未来维持根据现有框架协议与西门子进行买卖交易，相应更新截至 2014 年 12 月 31 日止三个年度之年度上限。截至 2014 年 12 月 31 日止两个年度，各年更新的采购年度上限分别为人民币 320,000 万元及人民币 450,000 万元；各年销售年度上限分别为人民币 200,000 万元及人民币 200,000 万元。

于 2011 年 10 月，本公司向香港联合交易所有限公司(下称“联交所”)申请豁免严格遵守上市规则第 14A.35(1)条，根据该条规定，本公司须就更新持续关连交易与西门子订立协议书。豁免已获联交所于 2011 年 11 月 4 日有条件授出，惟须待遵守及达成豁免条件方告作实。于 2011 年 12 月 8 日，董事会批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。于 2012 年 5 月 29 日，独立股东批准豁免订立框架协议及更新持续关连交易上限。

本公司将继续就各更新持续关连交易订立书面协议，且各更新持续关连交易上限之金额现时及日后均将相继根据以下定价政策厘定：

- 中国政府就有关产品及/或技术指定的价格；或
- 倘无政府指定价格，则中国政府所定类似产品及/或技术指导价格；或
- 市价，乃参考独立第三方基于公平原则所提供类似或相同产品及/或技术当时市场价格厘定；或
- 本集团与西门子协定的价格，按相关产品及/或技术的合理成本另加合理利润计算。定价时，本集团及西门子可参考过往相关交易（如有）的价格。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度，本集团向西门子集团之采购及销售分别约为人民币 33,438 万元及人民币 4,958 万元。

### **与三菱电机的采购大纲协议**

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。三菱电机上海机电电梯有限公司(下称“MESMEE”)由本公司持有 47.39% 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。

于 2013 年 3 月 28 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。

根据协议，截至 2014 年 12 月 31 日止两个年度相关采购额年度上限预计分别为人民币 240,000 万元及人民币 260,000 万元。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。

鉴于上海三菱电梯业务不断发展和市场不断拓展，估计截至 2014 年 12 月 31 日两个年度上海三菱电梯向 MESMEE 的采购总额将较订立 MESMEE 采购大纲协议时所假设者为高。本公司将 MESMEE 采购大纲协议项下上海三菱电梯向 MESMEE 的采购额年度上限由截至 2014 年 12 月 31 日止两个年度的人民币 240,000 万元及人民币 260,000 万元分别修订为人民币 340,000 万元及人民币 420,000 万元。于 2013 年 12 月 17 日，董事会批准修订上限。追认 2013 年度上限修订及建议修订 2014 年度上限的议案已于 2014 年 2 月 26 日股东特别大会批准。

公司董事相信，修订 MESMEE 采购大纲协议的年度上限乃按一般商业条款，属公平合理，并符合本公司股东的整体利益。

采购大纲协议自 2013 年 3 月 28 日起为期两年，本公司可选择于协议届满前三个月发出通知再续期。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度，本集团向 MESMEE 之采购额约为人民币 274,795 万元。

## **六、重大合同及其履行情况**

### **1 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

## 2 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
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	87,624,080	2014年9月30日	2014年9月30日	2016年9月30日	连带责任担保	否	否	0	否	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）									41,490,001.88				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）									41,490,001.88				
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计									5,120,987,000.00				
报告期末对子公司担保余额合计（B）									4,912,283,000.00				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）									4,953,773,001.88				
担保总额占公司净资产的比例（%）									14.47				
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）									4,902,455,000.00				
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）									4,902,455,000.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

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审批额度内，至2014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1,889,050,833.92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1,707,940,924.84元，为总公司及其所属公司电子银行承兑汇票为人民币173,174,579.08元，为公司的联营企业出具保函为人民币7,935,330.00元。

## 七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

### （一）上市公司、持股5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背	承诺	承诺方	承诺	承诺时	是否有	是否及
-----	----	-----	----	-----	-----	-----



景	类型		内容	间及期限	履行期限	时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东上海电气(集团)总公司	公司控股股东上海电气(集团)总公司承诺避免与公司同业竞争	长期	否	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东上海电气(集团)总公司	上海电气(集团)总公司做到与公司在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开;切实保障公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立运作	长期	否	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东上海电气(集团)总公司	公司部分下属公司 2005 年-2007 年间存在享受的税收优惠与国家税收管理相关规定不相一致的情形,电气总公司承诺,若主管部门要求公司(包括下属控股企业)补缴因享受前述相关优惠而免缴及少缴的企业所得税,则电气总公司将承担该等企业应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用。	长期	否	是
与首次公开发行相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	公司控股股东上海电气(集团)总公司	截止 2008 年 6 月 30 日,公司部分下属公司拥有尚未获得房地产证的房屋建筑物;以及公司直接控股子公司仍拥有的房地产中存在 9 处划拨土地、4 处房地产仍需办理权利人名称变更过户手续、25 处附着于租赁土地上的房屋所有权的情形。电气总公司承诺,将尽力协助公司办理上述土地和房产的产权登记手续,并承诺如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)不能正常使用该等房地产,电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的相应经济损失;如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)被主管机关处罚或任何第三方索赔,则电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的实际损失。	长期	否	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东上海电气(集团)总公司	就公司先行支付最终由电气总公司承担的退休人员补贴和内退人员费用,电气总公司承诺,自 2008 年起,电气总公司将每季度向公司先行预付所述人员费用,待该等费用实际发生时再由公司与电气总公司进行结算。	长期	否	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	就公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)向上海电气(集团)总公司(以下简称“电气总公司”)及其控制的其他企业提供担保业务,公司承诺,	长期	否	是

			财务公司将不向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供融资性担保。			
--	--	--	-----------------------------------	--	--	--

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,789.6	1,457.2
境内会计师事务所审计年限	6	1
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	388	310
境外会计师事务所审计年限	10	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	198.4

### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

截止 2013 年，安永会计师事务所作为公司的审计师已连续审计达 10 年。根据上海市国资委“具有 A+H 股资质且完成特殊普通合伙转制的大型会计师事务所，连续审计年限最长不得超过 10 年”的要求，经公司股东大会审议批准，同意聘请普华永道会计师事务所担任公司 2014 年度审计机构。

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## 十、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响

报告期内，公司执行了国家财政部于 2014 年陆续颁布的 7 项新会计准则，上述准则的执行对公司合并财务报表无重大影响。

## 十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]84 号文核准。公司于 2015 年 2 月公开发行人民币 60 亿元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 6,000 万张（600 万手）。公司本次发行的可转换公司债券简称为“电气转债”，债券代码为“113008”，初始转股价格为 10.72 元/股，上市日期为

2015年2月16日，可转换公司债券存续的起止日期为2015年2月2日至2021年2月1日，可转换公司债券转股的起止日期为2015年8月3日至2021年2月1日。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	12,823,626,660	100						12,823,626,660	100
1、人民币普通股	9,850,714,660	76.82						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						12,823,626,660	100

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期末近3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	利率（%）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债（证券简称：12电气01）	2013-2-27	4.5	4亿元	2013-3-18	4亿元	2016-2-26

公司债（证券简称：12 电气 02）	2013-2-27	4.9	16 亿元	2013-3-18	16 亿元	2018-2-26
--------------------	-----------	-----	-------	-----------	-------	-----------

## (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内公司股份总数及结构没有变动。

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	159,289
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	282,113
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海电气(集团)总公司	-108,436,624	7,301,161,178	56.93		无		国家
香港中央结算(代理人)有限公司	626,000	2,966,901,500	23.14		未知		境外法人
丰驰投资有限公司	-182,000,000	728,986,654	5.68		质押	386,710,000	境内非国有法人
申能(集团)有限公司	-49,999,928	439,892,194	3.43		无		国家
汕头市明光投资有限公司		50,988,612	0.40		质押	20,600,000	境内非国有法人
上海市城市建设投资开发总公司		40,937,826	0.32		无		国有法人
中融国际信托有限公司—非凡结构化5号	33,307,700	33,307,700	0.26		无		未知
中融国际信托有限公司—汇鑫1号证券投资单一资金信托	23,115,817	23,115,817	0.18		无		未知

国机财务有限责任公司	-30,853,485	20,000,000	0.16		无		国有法人
中信证券股份有限公司	13,816,085	13,816,085	0.11		无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海电气（集团）总公司	7,301,161,178	人民币普通股	7,301,161,178				
香港中央结算（代理人）有限公司	2,966,901,500	境外上市外资股	2,966,901,500				
丰驰投资有限公司	728,986,654	人民币普通股	728,986,654				
申能（集团）有限公司	439,892,194	人民币普通股	439,892,194				
汕头市明光投资有限公司	50,988,612	人民币普通股	50,988,612				
上海市城市建设投资开发总公司	40,937,826	人民币普通股	40,937,826				
中融国际信托有限公司－非凡结构化5号	33,307,700	人民币普通股	33,307,700				
中融国际信托有限公司－汇鑫1号证券投资单一资金信托	23,115,817	人民币普通股	23,115,817				
国机财务有限责任公司	20,000,000	人民币普通股	20,000,000				
中信证券股份有限公司	13,816,085	人民币普通股	13,816,085				
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>公司接上海电气（集团）总公司通知，截至2014年12月31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持有公司H股股份合计3063.4万股，占本公司已发行总股本的0.24%。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

## 权益披露

## 主要股东及其他人士于股份及相关股份中拥有之权益及淡仓

根据本公司按照《证券及期货条例》第 336 条而备存的登记册于二零一四年十二月三十一日所记录以及就本公司获通知/所知，下列主要股东在本公司股份中拥有以下权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	身份	附注	股份数量	权益性质	占相关股份类别已发行股份百分比 (%)	占全部已发行股份百分比 (%)
上海市国有资产监督管理委员会	A 股	受控制法团的权益	1	7,741,053,372	好仓	78.58	60.37
	H 股	受控制法团的权益	1	30,634,000	好仓	1.03	0.24
上海电气(集团)总公司	A 股	实益拥有人	1	7,301,161,178	好仓	74.12	56.94
	H 股	实益拥有人	1	30,634,000	好仓	1.03	0.24
丰驰投资有限公司	A 股	实益拥有人	2	728,986,654	好仓	7.4	5.68
申能(集团)有限公司	A 股	实益拥有人	1	439,892,194	好仓	4.47	3.43
Schroders Plc	H 股	投资经理	3	152,714,000	好仓	5.14	1.19
Siemens International Holding B.V.	H 股	实益拥有人	4	148,646,000	好仓	5	1.16
Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG	H 股	实益拥有人	4	148,646,000	好仓	5	1.16
Siemens Beteiligungen Management GmbH	H 股	实益拥有人	4	148,646,000	好仓	5	1.16
Siemens Aktiengesellschaft	H 股	实益拥有人	4	148,646,000	好仓	5	1.16
JPMorgan Chase & Co.	H 股	实益拥有人	5	48,291,876	好仓		
	H 股	投资经理	5	22,484,000	好仓		
	H 股	保管人	5	194,255,312	好仓		
		<b>好仓小计</b>	<b>5</b>	<b>265,031,188</b>		8.91	2.07
	H 股	实益拥有人	5	14,049,909	淡仓	0.47	0.11

## 附注

- (1) 上海电气(集团)总公司及申能(集团)有限公司为上海市国有资产监督管理委员会全资拥有的公司。因此，彼等所分别拥有本公司A股及H股的权益视为上海市国有资产监督管理委员会的权益。

- (2) 持有本公司728,986,654股A股的丰驰投资有限公司的90%股权由上海德鹏投资有限公司（「上海德鹏」）拥有，广东珠江投资控股集团有限公司（「广东珠江」），广东韩江资产经营管理有限公司（「广东韩江资产」），广东伟业投资有限公司（「广东伟业」），广东韩江建筑安装工程有限公司（「广东韩江建筑」）及朱一航根据证券及期货条例被视为于其中拥有权益，原因如下：
- 上海德鹏的100%股权由广东珠江拥有。
  - 广东珠江的95%股权由广东韩江资产拥有，而广东韩江资产的100%股权则由广东伟业拥有。
  - 广东伟业的100%股权由广东韩江建筑拥有，而广东韩江建筑的95%股权则由朱一航拥有。
- (3) Schroders Plc 因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共152,714,000股H股之好仓：
- (3.1) Schroder Investment Management Limited (Schroders Plc 的间接全资子公司) 持有本公司 8,794,000 股 H 股好仓。
- (3.2) Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited (Schroders Plc 的间接全资子公司) 持有本公司 143,920,000 股 H 股好仓。
- (4) 由Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG (“SBGCO”)全资拥有的Siemens International Holding B.V.持有本公司148,646,000股H股，而Siemens Aktiengesellschaft 及Siemens Beteiligungen Management GmbH 分别拥有SBGCO之99.99%及0.01%股权。
- (5) JPMorgan Chase & Co. 因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共265,031,188股H股之好仓及14,049,909股H股之淡仓：
- (5.1) J.P. Morgan Clearing Corp (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 4,314,671 股 H 股好仓。
- (5.2) JF Asset Management Limited (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 1,938,000 股 H 股好仓。
- (5.3) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 460,000 股 H 股好仓。
- (5.4) J.P. Morgan Investment Management Inc. (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 17,522,000 股 H 股好仓。
- (5.5) J.P. Morgan Whitefriars Inc. (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 43,963,821 股 H 股好仓及 14,049,909 股 H 股淡仓。
- (5.6) J.P. Morgan Securities plc (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 13,384 股 H 股好仓。
- (5.7) JPMorgan Chase Bank, N.A. (JPMorgan Chase & Co. 的全资子公司) 持有本公司 194,255,312 股 H 股好仓。
- (5.8) JPMorgan Asset Management (UK) Limited (JPMorgan Chase & Co. 的间接全资子公司) 持有本公司 2,564,000 股 H 股好仓。
- (5.9) 于 JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司全部股份权益中，包括 194,255,312 股(好仓)可供借出之股份。

除上文披露者外，本公司并不知悉任何其他人士于二零一四年十二月三十一日在本公司股份或相关股份中拥有任何权益或淡仓须登记于本公司根据香港《证券及期货条例》第336条存置之登记。

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	上海电气（集团）总公司
单位负责人或法定代表人	黄迪南
成立日期	1998年5月28日
组织机构代码	13221287-3
注册资本	682,976.6
主要经营业务	电力工程项目总承包，设备总成套或分交，对外承包业务，实业投资，机电产品及相关行业的设备制造销售，为国内和出口项目提供有关技术咨询及培训，市国资委授权范围内的国有资产经营与管理，国内贸易（除专项规定）
现金流及未来发展战略	2013年，经营性现金流量净额为586,065万元（经审计）。未来发展战略：深入贯彻科学发展观，按照“创新驱动、转型发展”要求，抓住变革机遇，深入推进“再次创业”活动，依靠科技、深化改革、重视人才，为把电气集团建设成为现代化、国际化的工业装备集团奠定坚实基础。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至2014年12月31日，上海电气（集团）总公司控股上市公司持股情况：海立股份（持股比例32.70%）、上海集优（49.75%）、自仪股份（持股比例26.50%）。
经营成果及财务状况	2013年12月31日，营业收入为9,474,796万元，净利润为405,180万元。2013年12月31日，资产总计为16,694,968万元，所有者权益合计为4,910,982万元（经审计）。



## 2 公司不存在控股股东情况的特别说明

控股股东在 2014 年度内不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

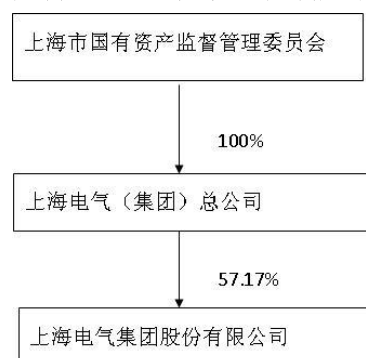
## (二) 实际控制人情况

### 1 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
----	----------------

### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：截至 2014 年 12 月 31 日，上海电气（集团）总公司直接持有公司 A 股股份 730116.1 万股，通过全资子公司上海电气集团香港有限公司持有公司 H 股股份 3063.4 万股，合计持有公司股份总数占本公司已发行总股本的 57.17%。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、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(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
黄迪南	董事长兼首席执行官	男	48	2014年2月26日	2017年2月25日					91.05	
王强	副董事长	男	56	2014年6月27日	2017年2月25日						
朱克林	副董事长	男	52	2014年2月26日	2017年2月25日						
郑建华	执行董事兼总裁	男	54	2014年2月26日	2017年2月25日					110.6	
俞银贵	执行董事	男	64	2014年2月26日	2015年3月17日					85.6	
姚珉芳	非执行董事	女	47	2014年2月26日	2017年2月25日						
吕新荣	独立非执行董事	男	64	2014年2月26日	2017年2月25日					25	
简迅鸣	独立非执行董事	男	57	2014年2月26日	2017年2月25日					20.83	
褚君浩	独立非执行董事	男	69	2014年8月4日	2017年2月25日					10.42	

董鑑华	监事长	男	49	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日						
谢同伦	监事	男	58	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					34.08	
李斌	监事	男	54	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日						
周昌生	监事	男	49	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日						
郑伟健	监事	男	53	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日						
黄瓿	副总裁、首席技术官	男	43	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					80.6	
朱根福	副总裁	男	49	2014 年 8 月 15 日	2017 年 2 月 25 日					31.85	
胡康	首席财务官	男	51	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					55.6	
曹俊	首席运营官	男	47	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					55.6	
陈鸿	首席投资官	男	60	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日						
李静	首席信息官	女	47	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日	2,996	2,996			75.6	
童丽萍	首席法务官	女	43	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					65.6	
张建明	首席风险官	男	59	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日						
伏蓉	董事会秘书	女	44	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					60.6	
李重光	公司秘书	男	55	2014 年 2 月 26 日	2017 年 2 月 25 日					110	
合计	/	/	/	/	/	2,996	2,996		/	913.03	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
黄迪南	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司董事长兼首席执行官、上海电气（集团）总公司董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自一九八九年加入母集团以来，黄先生于一九九七年至一九九九年期间曾任上海汽轮机有限公司副总裁，于一九九九年至二零零二年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁，于二零零二年至二零零四年期间曾任上海电气（集团）总公司副总裁。于二零零四年至二零一四年期间曾任上海电气（集团）总公司总裁。于二零零四年至二零一三年期间曾任本公司总裁。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。
王强	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司副董事长，上海电气（集团）总公司董事、总裁，上海集优机械股份有限公司董事长。自二零零一年加入上海电气以来，曾任上海电气（集团）总公司人力资源部部长、干部处处长、干部人事部部长、纪委书记、常务副总裁，上海电气集团股份有限公司执行董事、人力资源部部长。王强先生毕业于中共中央党校在职研究生班政治学专业，高级经济师。
朱克林	于二零零四年三月加入本公司。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，于二零零七年五月至二零一二年七月担任丰驰投资有限公司董事长、二零一二年七月至今担任丰驰投资有限公司总经理；于二零零八年二月至二零一一年七月担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长；并于二零零七年十二月至今担任广东珠江投资股份有限公司董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。
郑建华	于二零零四年三月加入本公司。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。郑建华先生在设备制造业务方面积逾 30 年经验。郑先生曾任上海汽轮机有限公司总裁、上海电气集团上海电机厂有限公司厂长、上海电气电站集团总裁、上海电气电站设备有限公司董事长及上海电气（集团）总公司副总裁。郑建华先生在中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，高级经济师。
俞银贵	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司执行董事。俞先生拥有三十多年柴油机制造业的丰富经验和多年的财务管理经验。自一九九一年加入母集团以来，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，于一九九一年至二零零零年期间曾任上海柴油机股份有限公司副总裁。二零零零年至二零零四年期间曾任上海柴油机股份有限公司总裁。二零零四年至二零一三年期间曾任本公司财务总监。俞先生持有上海财经大学工商管理硕士学位，高级经济师。
姚珉芳	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于二零零零年至二零零六年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自二零零六年九月起任申能（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，教授级高级工程师。
吕新荣	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。吕博士于一九八一年十月加入香港生产力促进局，期间担当多个职务，至一九九二年十二月升为副总裁，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。二零零零年七月至二零一零年六月期间，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，并担任多家工商专业团体的荣誉会长和荣誉顾问。目前，吕博士为利奥纸品印刷集团有限公司（非上市）独立非执行董事，深圳市国泰安信息技术有限公司（非上市）独立非执行董事，环康集团有限公司非执行董事。吕博士获英国伯明翰大学机械工程学士学位。

简迅鸣	于二零一四年二月加入本公司。现任本公司独立非执行董事，香港民信会计师事务所合伙人，亦兼任翱科创业投资有限公司董事、香港公立医院医生协会荣誉核数师、香港德国商会荣誉核数师、香港医管局将军澳医院管制委员会及亚洲妇女协进会财务顾问。简先生曾任联想集团独立非执行董事、台湾富讯科技股份有限公司董事长。简先生毕业于英国曼彻斯特大学，获计算机及会计荣誉学士，为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会及香港会计师公会资深会员。
褚君浩	于二零一四年八月加入本公司，中国科学院院士。现任本公司独立非执行董事，上海技术物理研究所研究员、华东师范大学信息科学技术学院院长、上海太阳能电池研发中心主任、上海市人民政府参事。褚先生主要从事红外光电子物理和半导体科学技术研究，获得国家自然科学奖 3 次，省部级科技进步奖和自然科学奖 12 次，获得国家重点实验室计划先进个人奖和国家 973 计划先进个人奖。近年来，褚先生主持了国家自然科学基金创新研究群体项目“现代红外光电子物理和焦平面器件物理”（2003-2011），主持了国家重大科学研究计划（973）量子调控项目“半导体量子结构中的自旋量子调控”（2007-2011）及“固态量子器件和电路”（2013-2017）。褚先生和其他同事一起创建了极化材料和器件教育部重点实验室，以及上海太阳能电池研发中心。褚先生毕业于中科院上海技术物理研究所，持有博士学位。
董鑑华	于二零一零年十二月加入本公司。现任本公司监事长，上海海立（集团）股份有限公司监事长、上海集优机械股份有限公司监事长。董鑑华于二零零八年四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，一九八七年至二零零八年期间，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 25 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	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司职工监事，上海市机电工会主席。谢先生于一九九六年至二零零一年期间曾任上海电气（集团）总公司行政办事处副经理，于二零零一年至二零零四年期间曾任上海电气（集团）总公司纪委副书记，上海电气集团股份有限公司党办主任。谢先生毕业于上海行政学院行政管理学专业，持有管理学学士学位，高级政工师。
李斌	于二零零七年十一月加入本公司。现任本公司职工监事、上海市总工会副主席、上海市机电工会主席、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。自一九八零年起，李先生历任上海液压泵厂二车间工人、数控机床调试工程师、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一体化技术研究所副所长。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	于二零零七年十一月加入本公司。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等。周先生在公司财务管理、内审及监控等方面有数十年的从业经历和丰富的管理经验。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、申能（集团）有限公司审计室主任助理、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等。周先生拥有硕士学位和中国注册会计师资格，高级会计师。
郑伟健	现任本公司监事、广东珠江投资股份有限公司监事会主席。郑先生于二零零八年一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，于二零一三年一月起至今担任广东珠江投资管理集团有限公司董事长。于二零一二年七月起担任丰驰投资有限公司董事长。于二零零四年至二零零七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，国际注册高级会计师及高级国际财务管理师。
黄瓿	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司副总裁兼首席技术官、科技管理部部长，上海电气输配电集团有限公司副董事长，上海电气建筑

	节能有限公司董事长。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。曾任上海汽轮机有限公司总裁、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，上海电气集团股份有限公司中央研究院院长，上海轨道交通设备发展有限公司副董事长，上海自仪泰雷兹交通自动化系统有限公司董事长，上海电气石川岛电站环保工程有限公司董事长。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。
朱根福	现任本公司副总裁，上海电气核电集团总裁。曾任上海锅炉厂有限公司总经理，上海电气电站集团执行副总裁，上海电气重工集团副总裁，上海电气核电设备有限公司执行董事，上海第一机床厂有限公司董事长，国核工程有限公司副总经理。朱先生毕业于华中理工大学，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，教授级高级工程师。
胡康	于二零一三年四月加入本公司。现任本公司首席财务官、资产财务部部长，上海机电股份有限公司监事长，上海电气集团财务有限责任公司董事长。曾任上海轴承(集团)有限公司副总经理，上海振华轴承总厂厂长，上海电气(集团)总公司财务总监助理，上海三菱电器股份有限公司董事、总经理，上海电气资产管理有限公司管理二部总经理，上海集优机械股份有限公司董事、总经理，上海电气集团股份有限公司总裁助理，审计稽察室主任。胡先生持有上海交通大学高级管理人员工商管理硕士学位，高级经济师。
曹俊	于二零一三年一月加入本公司。现任本公司首席运营官、经济运行部部长，上海自动化仪表股份有限公司董事长。曾任上海电气企业发展有限公司副总经理，上海电气人力资源有限公司总经理，上海机电贸易大厦总经理，上海电气资产管理有限公司总裁助理，上海电气集团股份有限公司总裁助理，上海电气安全生产监测中心主任。曹先生毕业于上海大学电气自动化专业，持有工学学士学位并持有澳门科技大学管理学硕士学位，高级经济师。
陈鸿	于二零零五年八月加入本公司。现任本公司首席投资官，上海机电股份有限公司董事长，高斯国际公司董事长。曾任上海机电股份有限公司总经理，上海仪表电子进出口公司总经理，上海广电股份副总经理，上海广电(集团)有限公司副总裁，上海电气国际经济贸易有限公司董事、总经理。陈先生持有中欧国际工商学院工商管理硕士学位，高级经济师。
李静	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席信息官、管理和信息化部部长。李女士长期从事集团及下属企业的信息化建设工作，拥有数十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	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席法务官、法务部部长，公司律师，上海海立(集团)股份有限公司监事。童女士长期从事公司法务工作，拥有丰富的法务管理经验，精通相关法律知识。童女士于2004-2010年期间先后担任上海电气电站集团法律审计室主任、法务部部长，于2006-2008年期间兼任本公司法务中心主任，自2008年起先后担任本公司法务部副部长、部长、总法律顾问。童女士毕业于上海复旦大学，持有法学硕士学位。
张建明	于二零零四年三月加入本公司。现任本公司首席风险官，上海电气(集团)总公司纪委书记。曾任上海汽轮机厂副厂长，上海汽轮机厂有限公司董事长，上海电气电站临港工厂总经理。张先生持有工商管理硕士学位，高级经济师。
伏蓉	于二零零五年六月加入本公司。现任本公司董事会秘书、董事会秘书室主任、办公室主任。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，上海电器股份有限公司董事会秘书、证券部部长，上海输配电股份有限公司董事会秘书、证券部部长，本公司人力资源部部长及投资者关系部部长。伏蓉女士拥有工商管理硕士学位及经济师职称。
李重光	于二零零五年四月加入本公司。现任本公司公司秘书及投资者关系部部长。李先生2005-2010年期间曾担任本公司公司秘书、合资格会计师；

2011-2012 年期间，任高斯国际公司财务高级副总裁及司库长，并于期间曾兼任高斯国际公司及高斯英国公司董事。加入公司以前 2002 年至 2004 年期间担任源通果汁投资有限公司财务总监；1996 年至 2002 年期间为香港执业会计师，并担任香港朱永昌朱国正会计师事务所的合伙人。李先生毕业于香港理工大学，现为香港会计师公会及英国公认会计师公会的资深会员，并为英国皇家特许会计师公会英格兰及威尔士分会和国际注册内部审计师协会会员。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
黄迪南	上海电气（集团）总公司	董事长	2014-5	至今
王强	上海电气（集团）总公司	董事、总裁	2014-8	至今
王强	上海集优机械股份有限公司	董事长	2012-12	至今
郑建华	上海电气（集团）总公司	副董事长	2014-5	至今
朱克林	丰驰投资有限公司	总经理	2012-7	至今
董鑑华	上海电气（集团）总公司	财务总监	2008-4	至今
姚珉芳	申能（集团）有限公司	投资管理部经理	2009-3	至今
周昌生	申能（集团）有限公司	审计室副主任	2009-2	至今
张建明	上海电气（集团）总公司	纪委书记	2009-1	至今
郑伟健	丰驰投资有限公司	董事长	2012-7	至今

### (二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王强	上海集优机械股份有限公司	董事长	2012-12	至今
朱克林	广东珠江投资股份有限公司	董事长	2007-12	至今

吕新荣	力丰（集团）有限公司	非执行董事	2013-7	2014-6
吕新荣	环康集团有限公司	非执行董事	2001-1	至今
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
吕新荣	深圳市国泰安信息技术有限公司	独立非执行董事	2014-11	至今
简迅鸣	香港民信会计师事务所	合伙人	1990	至今
简迅鸣	翱科创业投资有限公司	董事	2001	至今
简迅鸣	香港公立医院医生协会	荣誉核数师	1991	至今
简迅鸣	香港德国商会	荣誉核数师	1990	至今
简迅鸣	香港医管局将军澳医院	管治委员会委员	2014-4	至今
褚君浩	上海技术物理研究所	研究员	1984-12	至今
褚君浩	华东师范大学信息科学技术学院	院长	2006-7	至今
褚君浩	上海太阳能电池研发中心	主任	2008-1	至今
董鑑华	上海海立（集团）股份有限公司	监事长	2013-4	至今
董鑑华	上海集优机械股份有限公司	监事长	2013-4	至今
李斌	上海电气液压气动有限公司	总工艺师	2004-10	至今
周昌生	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009-3	至今
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
郑伟健	广东珠江投资股份有限公司	监事会主席	2008-1	至今
郑伟健	深圳市云丰担保投资有限公司	董事	2006-1	至今
郑伟健	广东珠江投资管理集团有限公司	董事长	2013-1	至今
胡康	上海机电股份有限公司	监事长	2014-1-17	2015-5-22
曹俊	上海自动化仪表股份有限公司	董事长	2013-12-18	至今
童丽萍	上海海立（集团）股份有限公司	监事	2014-6-20	2017-6-19



### 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应付报酬情况	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。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 913.03 万元

### 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
黄迪南	董事长、首席执行官	选举	董事会选举
徐建国	董事长、首席执行官	离任	年龄原因
王强	副董事长	选举	股东大会选举
简迅鸣	独立非执行董事	聘任	股东大会选举
张惠彬	独立非执行董事	离任	董事任期届满
褚君浩	独立非执行董事	聘任	股东大会选举
朱森第	独立非执行董事	离任	组织规定
黄瓿	副总裁	聘任	工作需要
朱根福	副总裁	聘任	工作需要
胡康	首席财务官	聘任	工作需要
俞银贵	财务总监	离任	工作需要

### 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员无重大变动情况。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

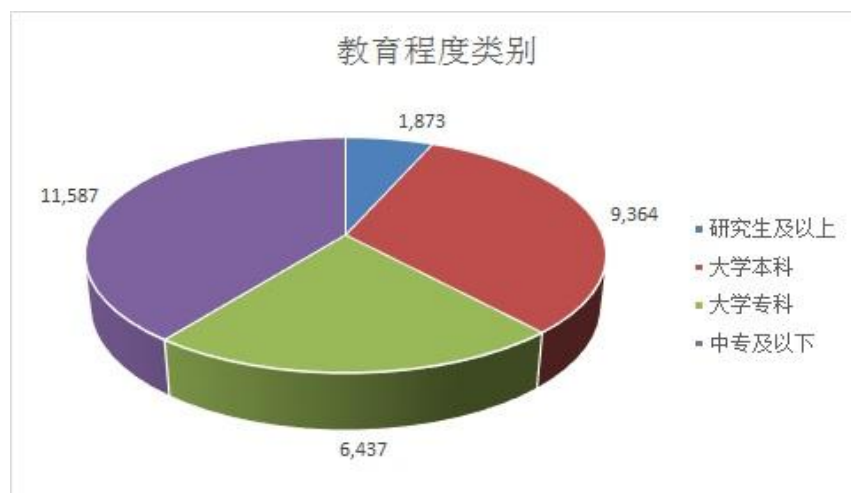
母公司在职员工的数量	82
主要子公司在职员工的数量	29,179
在职员工的数量合计	29,261
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	289
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	13,694
销售人员	2,423
技术人员	8,352
财务人员	739
行政人员	4,053
合计	29,261
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	1,873
大学本科	9,364
大学专科	6,437
中专及以下	11,587
合计	29,261

### (二) 薪酬政策

报告期内，公司严格依照相关法律法规，为员工定时足额发放薪酬、缴纳各项社会保险，没有拖欠职工工资和劳务派遣人员报酬的情况发生。公司建立和完善职工工资与劳动生产率提高同步的增长机制，合理确定本企业的工资增长水平以及不同岗位人员的工资调整幅度；继续贯彻“两个倾斜、两个关心”的总体要求，坚持向科技人员和一线技术工人倾斜，关心待岗职工和生活困难的职工。

### (三) 培训计划

报告期内，公司围绕集团战略和“转型突破年”的要求，继续坚持需求导向，深化推进培训体系建设与培训基地建设，继续抓好核心员工培训，尤其是领导干部与战略紧缺型人才的培训，加大力度推进全员培训，促进集团业务发展与人力资本增值。

**(四) 专业构成统计图****(五) 教育程度统计图****(六) 劳务外包情况**

劳务外包支付的报酬总额	1.73 亿元
-------------	---------

**第八节 公司治理****一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明**

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。

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。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因  
截止报告期末，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在实质性差异。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 2 月 26 日	关于公司与上海电气（集团）总公司 2014-2016 年度日常关联交易的议案，关于选举公司第四届董事会董事的议案，关于选举公司第四届监事会监事的议案，关于调整公司与三菱电机上海机电电梯有限公司 2013-2014 年度日常关联交易年度金额的议案	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2014 年 2 月 27 日
2013 年度股东大会	2014 年 6 月 27 日	公司 2013 年年度报告，公司 2013 年度董事会报告，公司 2013 年度监事会报告，公司 2013 年度财务决算报告，公司 2013 年度利润分配议案，关于聘任普华会计师事务所担任公司 2014 年度审计机构的议案，关于提请股东大会确认 2013 年度董事、监事薪酬及批准 2014 年度董事、监事薪酬额度的议案，关于投保董监事及高管责任保险的议案，上海电气集团财务有限责任公司 2014 年给予上海电气（集团）总公司下属公司电子银行承兑汇票授信 30,000 万元担保的议案，选举王强先生担任公司第四届董事会董事的议案	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2014 年 6 月 28 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 8 月 4 日	关于公开发行 A 股可转换公司债券发行方案的议案，关于提请股东大会授权董事会及董事会授权的人士全权办理本次发行具体事宜的议案，关于公司放弃发行人民币 20 亿元公司债券的议案，关于修改公司章程的议案，关于公司符合公开发行 A 股可转换公司债券条件的议案，关于公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金投资项目可行性的议案，关于公司前次募集资金使用情况报告的议案，选举褚君浩先生担任公司第四届董事会独立董事的议案	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2014 年 8 月 5 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 10 月 9 日	关于为公司在香港新设一个特殊目的公司（暂定名：上海电气新时代公司）境外借款不超过 4 亿欧元提供担保的议案	审议通过全部议案	www.sse.com.cn	2014 年 10 月 10 日

## 三、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参	亲自出	以通讯	委托出	缺席	是否连续两	出席股东

		加董事会 次数	席次数	方式参 加次数	席次数	次数	次未亲自参 加会议	大会的次 数
黄迪南	否	15	13	10	2	0	是	3
王强	否	8	8	7	0	0	否	0
朱克林	否	15	11	10	4	0	否	0
郑建华	否	15	15	10	0	0	否	1
俞银贵	否	15	14	10	1	0	否	1
姚珉芳	否	15	15	10	0	0	否	1
吕新荣	是	15	15	10	0	0	否	4
简迅鸣	是	14	14	9	0	0	否	3
褚君浩	是	6	6	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明：

黄迪南董事因公出差，未能亲自出席公司四届二次、三次董事会会议，分别委托俞银贵、徐建国出席并代为行使投票表决权。

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 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。

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，审核委员会就公司应收账款管理、内控缺陷整改、内控流程设计进一步完善、海外项目风险控制等方面提出了进一步加强建设的意见。报告期内，薪酬委员会就公司人力资源组织架构优化、公司经营者薪酬考核体系等方面提出了进一步建议。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

无。

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

无。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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。

## 八、其他事项

审核委员会

本公司的审核委员会(“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季度、半年度及年度财务报表,关连交易,并检讨核数师的委任、核数师酬金等事宜。

审核委员会现时由独立非执行董事简迅鸣先生(于2014年2月26日获委任)、吕新荣博士、褚君浩先生(于2014年8月4日获委任)、和姚珉芳女士组成,主席为独立非执行董事简迅鸣先生。报告期内,审核委员会原主席张惠彬博士已于2014年2月26日离任。原委员朱森第先生已于2014年7月15日离任。

报告期内,审核委员会举行了九次会议,此等会议中,审核委员会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季度及年度财务报告及利润分配方案,并检讨了核数师的委任、核数师酬金等事宜。

报告期内,审核委员会会议出席情况表(出席/应出席会议次数)

审核委员会委员姓名	出席/应出席会议次数
简迅鸣(委员会主席)	8/8
张惠彬(前任委员会主席)	1/1
朱森第(前任委员)	5/5
吕新荣	9/9
褚君浩	4/4
姚珉芳	9/9

#### 薪酬委员会

本公司的薪酬委员会(“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。

公司薪酬委员会现时由吕新荣博士、王强先生(于2014年6月30日获委任)及褚君浩先生(于2014年8月4日获委任)组成。主席为吕新荣博士。报告期内,薪酬委员会原委员黄迪南先生已于2014年6月30日离任。原委员朱森第先生已于2014年7月15日离任。

报告期内,薪酬委员会召开了一次会议,会议主要审议了本公司董监事及高级管理人员的薪酬、制定薪酬的程序。

报告期内,薪酬委员会会议出席情况表(出席/应出席会议次数)

薪酬委员会委员姓名	出席/应出席会议次数
吕新荣(委员会主席)	1/1
黄迪南(前任委员)	1/1
王强	0/0
朱森第(前任委员)	1/1
褚君浩	0/0

#### 战略委员会

本公司董事会战略委员会(“战略委员会”)现时由黄迪南先生、王强先生(于2014年6月30日获委任)、郑建华先生、徐建国先生(于2014年5月22日离任)、吕新荣博士、褚君浩先生(于2014年8月4日获委任)及朱森第先生(于2014年7月15日离任)组成。主席为黄迪南先生。

报告期内,战略委员会会议出席情况表(出席/应出席会议次数)

薪酬委员会委员姓名	出席/应出席会议次数
黄迪南(委员会主席)	0/1
徐建国(前任委员会主席)	0/1

王强	0/0
郑建华	1/1
朱森第（前任委员）	1/1
褚君浩	0/0
吕新荣	1/1

#### 提名委员会

本公司董事会提名委员会（“提名委员会”）现时由褚君浩先生（于2014年8月4日获委任）、王强先生（于2014年6月30日获委任）、简迅鸣先生（于2014年2月26日获委任）组成，主席为褚君浩先生。报告期内，原主席朱森第先生已于2014年7月15日离任、原委员黄迪南先生已于2014年6月30日离任、原委员张惠彬博士已于2014年2月26日离任。

本公司提名委员会的主要职责为对公司董事的人选、选择标准和程序进行选择，审查并向公司董事会及股东大会提出建议。

本公司提名委员会的主要职责权限：

- 1、根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- 2、研究董事的选择标准、程序和方法，向董事会提出建议；
- 3、寻求合格的董事的人选；
- 4、对董事候选人进行审查并向董事会提出建议；
- 5、评定审核独立董事的独立性；
- 6、提出修订、完善提名委员会工作细则的建议等。

报告期内，本公司提名委员会召开了三次会议，对报告期内新任公司董事候选人事项进行了审议，并制定了《公司董事会成员多元化政策》，从性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能、知识及服务任期等方面对本公司董事会董事构成进行了考量，满足了香港联交所对上市公司董事会成员构成多元化的要求。提名委员会亦将继续按照该等政策履行职责。

报告期内，提名委员会会议出席情况表（亲自出席/应出席会议次数）

提名委员会委员姓名	出席/应出席次数
褚君浩（委员会主席）	1/1
王强	2/2
简迅鸣	3/3
朱森第（前任主席）	2/2
黄迪南（前任委员）	1/1
张惠彬（前任委员）	0/0

#### 董事及核数师就账目之责任

本公司董事知悉其负有编制各财政年度财务报告之责任，该等财务报告须真实与公允地反映本集团该财政年度之财务状况以及业绩、现金流量。编制截至2014年12月31日止年度的财务报告时，董事已选取并贯彻采用合适之会计政策，做出审慎而合理之判断及估计；及按持续经营基准编制财务报告。董事须负责存置妥当会计记录，以能在任何时候合理真实地披露本集团的财务状况。

#### 信息披露和投资者关系

自上市以来，本公司始终做到及时、准确、完整地披露公司重大信息。本公司非常重视与投资者的沟通，由投资者关系部接待投资者访谈、安排实地调研、组织反向路演等事宜，并积极参与各项投资者论坛及定期组织国内外业绩路演，以便让投资者对本公司的经营业绩、战略及发展规划有更深入的了解。本公司将继续做好投资者关系工作，以进一步提高企业的透明度。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司董事会对建立健全和有效实施内部控制负责。根据《企业会计准则》、《内部控制基本规范》和配套指引的要求，以及实际业务需要，公司制定了《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》等多项与财务报告相关的内部控制制度，并不断进行修订完善。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。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。

按照规定要求，公司制定《内部控制评价管理办法》，每年对公司内部控制的有效性进行自我评价，出具内部控制评价报告。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

按照规定要求，2014 年公司聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告相关内部控制的有效性进行审计，并出具了标准意见的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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。



## 第十节 财务报告

### 审计报告

普华永道中天审字(2015)第 10053 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(“上海电气集团”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2014 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司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。

#### 三、审计意见

我们认为，上述上海电气集团的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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

-----  
王笑

中国·上海市  
2015 年 3 月 17 日

注册会计师

-----  
杨旭东

合并资产负债表  
2014 年 12 月 31 日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	四(1)	29,986,445	26,110,962
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	四(2)	908,100	198,924
衍生金融资产			
套期工具	四(3)	4,632	48,483
应收票据	四(4)	6,390,123	4,868,920
应收账款	四(5)	26,055,777	25,268,380
预付款项	四(6)	8,194,169	9,012,103
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	四(7)	119,994	50,863
应收股利	四(8)	25,784	72,358
其他应收款	四(9)	1,427,566	1,267,818
买入返售金融资产			
存货	四(10)	26,185,003	22,150,517
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	四(11)	1,625,206	1,426,574
其他流动资产	四(12)	10,309,281	10,951,393
流动资产合计		111,232,080	101,427,295
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	四(13)	1,264,617	940,257
持有至到期投资			
长期应收款	四(14)	3,875,433	2,438,837
长期股权投资	四(15)	6,832,690	3,917,313
投资性房地产	四(16)	137,643	140,201
固定资产	四(17)	12,907,339	13,908,368
在建工程	四(18)	1,159,131	1,217,950
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产	四(19)	2,523,230	2,544,956
开发支出	四(19)	76,641	70,771
商誉	四(20)	148,073	148,073
长期待摊费用	四(21)	395,092	395,365
递延所得税资产	四(22)	2,683,479	2,116,923
其他非流动资产	四(23)	315,116	26,405
非流动资产合计		32,318,484	27,865,419
资产总计		143,550,564	129,292,714
<b>流动负债:</b>			
短期借款	四(25)	4,892,929	2,139,180
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
套期工具	四(3)	3,819	8,376
应付票据	四(26)	4,898,054	4,144,473
应付账款	四(27)	26,937,592	25,098,974
预收款项	四(28)	36,109,438	31,906,727
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	四(29)	2,246,206	2,369,587
应交税费	四(30)	2,061,649	1,915,492
应付利息	四(31)	128,124	105,355
应付股利	四(32)	223,635	210,242
其他应付款	四(33)	2,975,248	2,857,310
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	四(34)	842,928	2,215,346
其他流动负债	四(35)	11,978,550	9,288,723
流动负债合计		93,298,172	82,259,785
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	四(36)	853,644	353,919
应付债券	四(37)	1,993,201	1,990,910
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	四(38)	347,945	216,981
长期应付职工薪酬	四(41)	111,186	34,369
专项应付款	四(39)	596,040	522,426
预计负债			
递延收益	四(40)	424,834	511,195
递延所得税负债	四(22)	391,343	611,670
其他非流动负债	四(42)	109,131	82,891

非流动负债合计		4,827,324	4,324,361
负债合计		98,125,496	86,584,146
<b>所有者权益</b>			
股本	四(43)	12,823,627	12,823,627
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	四(44)	4,234,660	4,216,136
减：库存股			
其他综合收益	四(45)	636,936	178,302
专项储备		70,092	52,760
盈余公积	四(46)	4,157,796	3,870,226
一般风险准备			
未分配利润	四(47)	12,313,281	11,064,903
归属于母公司所有者权益合计		34,236,392	32,205,954
少数股东权益		11,188,676	10,502,614
所有者权益合计		45,425,068	42,708,568
负债和所有者权益总计		143,550,564	129,292,714

企业负责人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

### 母公司资产负债表

2014年12月31日

编制单位：上海电气集团股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		16,422,177	14,952,198
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
套期工具		3,844	48,483
应收票据		802,200	434,063
应收账款	十六(1)	16,015,841	16,112,369
预付款项		13,910,867	13,206,787
应收利息			
应收股利		296,449	184,800
其他应收款	十六(2)	926,387	964,352
存货		256,666	257,503
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		200,000	
其他流动资产		950,927	1,635,059
流动资产合计		49,785,358	47,795,614
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		596,000	373,032
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	十六(3)	19,115,200	17,524,287
投资性房地产		44,600	47,066
固定资产		749,315	796,545
在建工程		86,642	90,043
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		306,893	316,177
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		550	
递延所得税资产		410,898	491,557
其他非流动资产		640,000	720,626
非流动资产合计		21,950,098	20,359,333
资产总计		71,735,456	68,154,947
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,050,000	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
套期工具		2,114	8,376
应付票据		373,874	949,240
应付账款		22,989,984	22,374,355
预收款项		15,460,176	15,520,339
应付职工薪酬		227,183	340,205
应交税费		412,853	520,267
应付利息		80,333	80,333
应付股利		5,593	6,333
其他应付款		697,690	510,340
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		23,134	55,419
其他流动负债		884,698	386,077
流动负债合计		42,207,632	40,751,284
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			455
应付债券		1,993,201	1,990,910
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		39,146	14,710
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,400	22,919
非流动负债合计		2,035,747	2,028,994
负债合计		44,243,379	42,780,278

<b>所有者权益：</b>			
股本		12,823,627	12,823,627
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,527,398	3,527,398
减：库存股			
其他综合收益		213,762	14,772
专项储备			
盈余公积		1,813,571	1,526,001
未分配利润		9,113,719	7,482,871
所有者权益合计		27,492,077	25,374,669
负债和所有者权益总计		71,735,456	68,154,947

企业负责人：黄迪南主管会计工作负责人：胡康会计机构负责人：胡康

### 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入		76,784,516	79,214,931
其中：营业收入	四(48)	76,784,516	79,214,931
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		72,862,436	75,773,902
其中：营业成本		60,767,811	63,845,498
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	四(49)	426,772	420,409
销售费用	四(50)	2,925,460	2,961,373
管理费用	四(51)	7,650,780	7,261,662
财务费用-净额	四(52)	90,585	27,745
资产减值损失	四(54)	1,001,028	1,257,215
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	四(55)	126,727	9,544
投资收益（损失以“－”号填列）	四(56)	943,173	861,206
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		533,017	811,551
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		4,991,980	4,311,779
加：营业外收入	四(57)	1,178,667	1,403,539

其中：非流动资产处置利得		209,971	152,252
减：营业外支出	四(58)	549,626	217,965
其中：非流动资产处置损失		33,979	14,764
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,621,021	5,497,353
减：所得税费用	四(59)	895,235	1,072,604
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,725,786	4,424,749
归属于母公司所有者的净利润		2,554,487	2,462,792
少数股东损益		2,171,299	1,961,957
六、其他综合收益的税后净额		525,259	86,705
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		458,634	87,911
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		4,422	-25,080
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		4,422	-25,080
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		454,212	112,991
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		521,808	18,632
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分	四(3)	-43,821	120,000
5. 外币财务报表折算差额		-23,131	-25,597
6. 其他		-644	-44
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		66,625	-1,206
七、综合收益总额		5,251,045	4,511,454
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,013,121	2,550,703
归属于少数股东的综合收益总额		2,237,924	1,960,751
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(人民币分)		19.92	19.21
（二）稀释每股收益(人民币分)		19.92	19.21

企业负责人：黄迪南主管会计工作负责人：胡康会计机构负责人：胡康

母公司利润表  
2014年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2014年度	2013年度
一、营业收入	十六(4)	27,324,228	34,087,823
减：营业成本		24,705,821	32,012,648
营业税金及附加		79,430	29,665
销售费用		508,487	521,232
管理费用		785,627	716,439

财务费用-净额		-302,016	-91,475
资产减值损失		-462,750	23,802
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十六(5)	1,704,450	2,753,200
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		227,864	244,981
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,714,079	3,628,712
加：营业外收入		90,346	64,580
其中：非流动资产处置利得		106	1
减：营业外支出		459,940	124,303
其中：非流动资产处置损失		377	127
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,344,485	3,568,989
减：所得税费用		468,783	262,398
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,875,702	3,306,591
五、其他综合收益的税后净额		198,990	55,811
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		198,990	55,811
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		242,811	-64,189
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分		-43,821	120,000
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		3,074,692	3,362,402
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（人民币分）			
（二）稀释每股收益（人民币分）			

企业负责人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

### 合并现金流量表 2014年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		90,232,074	86,476,913
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			



向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		437,006	732,238
收到其他与经营活动有关的现金	四(61)	1,173,076	1,239,982
经营活动现金流入小计		91,842,156	88,449,133
购买商品、接受劳务支付的现金		69,892,333	62,900,833
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		6,847,327	6,876,122
支付的各项税费		4,561,032	4,739,726
支付其他与经营活动有关的现金	四(61)	6,130,549	6,754,364
经营活动现金流出小计		87,431,241	81,271,045
经营活动产生的现金流量净额	四(62)	4,410,915	7,178,088
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		3,772,083	1,339,912
取得投资收益收到的现金		2,146,363	1,538,669
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,342,789	537,985
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	四(61)	1,860,604	1,651,126
投资活动现金流入小计		9,121,839	5,067,692
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,984,832	1,988,543
投资支付的现金		6,750,756	1,129,269
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			47,373
出售子公司及其他营业单位减少的现金净额			197,525
支付其他与投资活动有关的现金	四(61)	3,809,227	7,016,290
投资活动现金流出小计		12,544,815	10,379,000
投资活动产生的现金流量净额		-3,422,976	-5,311,308
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		53,375	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		53,375	
取得借款收到的现金		4,935,649	2,374,710

发行债券收到的现金			1,989,000
收到其他与筹资活动有关的现金	四(61)	2,658,626	537,416
筹资活动现金流入小计		7,647,650	4,901,126
偿还债务支付的现金		3,042,423	3,850,312
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,698,011	2,396,111
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,415,422	1,378,675
支付其他与筹资活动有关的现金	四(61)		93,302
筹资活动现金流出小计		5,740,434	6,339,725
筹资活动产生的现金流量净额		1,907,216	-1,438,599
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-54,650	-162,113
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,840,505	266,068
加：期初现金及现金等价物余额		16,175,872	15,909,804
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	四(62)	19,016,377	16,175,872

企业负责人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

### 母公司现金流量表

2014年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		30,854,658	36,030,934
收到的税费返还		305,892	498,615
收到其他与经营活动有关的现金		296,420	258,806
经营活动现金流入小计		31,456,970	36,788,355
购买商品、接受劳务支付的现金		28,891,701	32,084,017
支付给职工以及为职工支付的现金		407,200	413,948
支付的各项税费		947,143	501,536
支付其他与经营活动有关的现金		455,230	383,246
经营活动现金流出小计		30,701,274	33,382,747
经营活动产生的现金流量净额		755,696	3,405,608
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		862,594	477,467
取得投资收益收到的现金		1,872,358	2,859,468
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,841	31,066
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,748,793	3,368,001
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,490	121,303
投资支付的现金		1,915,914	1,439,324
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金		4,886,605	2,005,383
投资活动现金流出小计		6,861,009	3,566,010
投资活动产生的现金流量净额		-4,112,216	-198,009
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,080,000	
发行债券收到的现金			1,989,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,080,000	1,989,000
偿还债务支付的现金		30,000	1,390,454
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,069,719	830,736
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,099,719	2,221,190
筹资活动产生的现金流量净额		-19,719	-232,190
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-40,387	-41,856
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-3,416,626	2,933,553
加：期初现金及现金等价物余额		10,027,663	7,094,110
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		6,611,037	10,027,663

企业负责人：黄迪南主管会计工作负责人：胡康会计机构负责人：胡康

**合并所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
2013 年 12 月 31 日年末余额	12,823,627	4,216,136	178,302	52,760	3,870,226	11,064,903	32,205,954	10,502,614	42,708,568
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
2014 年 1 月 1 日年初余额	12,823,627	4,216,136	178,302	52,760	3,870,226	11,064,903	32,205,954	10,502,614	42,708,568
2014 年度增减变动额		18,524	458,634	17,332	287,570	1,248,378	2,030,438	686,062	2,716,500
综合收益总额			458,634			2,554,487	3,013,121	2,237,924	5,251,045
净利润						2,554,487	2,554,487	2,171,299	4,725,786
其他综合收益			458,634				458,634	66,625	525,259
综合收益总额合计			458,634			2,554,487	3,013,121	2,237,924	5,251,045
股东投入和减少资本		18,524					18,524	15,399	33,923
子公司股东投入资本								4,125	4,125
本年新增子公司								49,250	49,250
本年处置子公司								-22,210	-22,210
收购少数股东权益		15,766					15,766	-15,766	
其他		2,758					2,758		2,758
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
利润分配					287,570	-1,306,109	-1,018,539	-1,571,568	-2,590,107
提取盈余公积					287,570	-287,570			
对股东的分配						-957,284	-957,284		-957,284

对子公司少数股东的分配								-1,428,815	-1,428,815
提取职工奖励及福利基金						-61,255	-61,255	-142,753	-204,008
2. 提取一般风险准备									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
专项储备				17,332			17,332	4,307	21,639
本年提取				30,918			30,918	17,522	48,440
本年使用				13,586			13,586	13,215	26,801
(六) 其他									
2014年12月31日年末余额	12,823,627	4,234,660	636,936	70,092	4,157,796	12,313,281	34,236,392	11,188,676	45,425,068

项目	上期								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
上年期末余额	12,823,627	4,162,725	90,391	25,925	3,314,893	10,089,001	30,506,562	10,175,696	40,682,258	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
2013年1月1日年初余额	12,823,627	4,162,725	90,391	25,925	3,314,893	10,089,001	30,506,562	10,175,696	40,682,258	
2013年度增减变动额		53,411	87,911	26,835	555,333	975,902		326,918	2,026,310	
综合收益总额			87,911			2,462,792	2,550,703	1,960,751	4,511,454	
净利润						2,462,792	2,462,792	1,961,957	4,424,749	
其他综合收益			87,911				87,911	-1,206	86,705	
综合收益总额合计			87,911			2,462,792	2,550,703	1,960,751	4,511,454	
股东投入和减少资本		53,411			1,342	-19,649	35,104	-89,357	-54,253	

子公司减资		-1,311			55		-1,256	-11,750	-13,006
本年新增子公司								20,655	20,655
本年处置子公司		-29,157					-29,157	-132,123	-161,280
收购少数股东权益		-25,321			928		-24,393	19,797	-4,596
其他		109,200			359	-19,649	89,910	14,064	103,974
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
利润分配					553,991	-1,467,241	-913,250	-1,554,071	-2,467,321
提取盈余公积					553,991	-553,991			
对股东的分配						-816,865	-816,865		-816,865
对子公司少数股东的分配								-1,399,392	-1,399,392
提取职工奖励及福利基金						-96,385	-96,385	-154,679	-251,064
2. 提取一般风险准备									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
专项储备				26,835			26,835	9,595	36,430
本年提取				46,290			46,290	22,235	68,525
本年使用				19,455			19,455	12,640	32,095
(六) 其他									
四、本期期末余额	12,823,627	4,216,136	178,302	52,760	3,870,226	11,064,903	32,205,954	10,502,614	42,708,568

企业负责人：黄迪南 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

### 母公司所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	12,823,627	3,527,398	14,772	1,526,001	7,482,871	25,374,669
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
2014年1月1日年初余额	12,823,627	3,527,398	14,772	1,526,001	7,482,871	25,374,669
2014年度增减变动额			198,990	287,570	1,630,848	2,117,408
综合收益总额			198,990		2,875,702	3,074,692
净利润					2,875,702	2,875,702
其他综合收益			198,990			198,990
综合收益总额合计			198,990		2,875,702	3,074,692
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
利润分配				287,570	-1,244,854	-957,284
提取盈余公积				287,570	-287,570	
对股东的分配					-957,284	-957,284
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本年提取						
2. 本年使用						
(六) 其他						
2014年12月31日年末余额	12,823,627	3,527,398	213,762	1,813,571	9,113,719	27,492,077

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	12,823,627	3,527,398	-41,039	1,195,342	5,323,804	22,829,132
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
2013年1月1日年初余额	12,823,627	3,527,398	-41,039	1,195,342	5,323,804	22,829,132
2013年度增减变动额			55,811	330,659	2,159,067	2,545,537
综合收益总额			55,811		3,306,591	3,362,402
净利润					3,306,591	3,306,591
其他综合收益			55,811			55,811
综合收益总额合计			55,811		3,306,591	3,362,402
(二)所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
利润分配				330,659	-1,147,524	-816,865
提取盈余公积				330,659	-330,659	
对股东					-816,865	-816,865
3. 其他						
(四)所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五)专项储备						
1. 本年提取						
2. 本年使用						
(六)其他						
2013年12月31日年末余额	12,823,627	3,527,398	14,772	1,526,001	7,482,871	25,374,669

企业负责人：黄迪南主管会计工作负责人：胡康会计机构负责人：胡康



## 一、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9,010,950千元,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6,257,765千元和人民币3,185千元,持股比例69.48%;其他股东以现金人民币2,750,000千元出资,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。转让完成后,电气总公司持本公司69.48%的股权。

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。变更后股本为人民币9,189,000千元。

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2,702,648千股。同时,电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264千股。本次公开发售发行价格为每股港币1.70元,发行完成后,本公司股本增至人民币11,891,648千元。

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》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616,039千股,用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次发行完成后,本公司股本增至12,507,687千股。

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315,940千股,每股发行价格为人民币7.03元。本次非公开发行完成后,本公司股本增至12,823,627千股。

此外,电气总公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持或减持本公司的股票。截止2014年12月31日,电气总公司共计持有本公司A股股票7,301,161千股,H股股票30,634千股,总计7,331,795千股,占本公司总股本的57.17%。本公司的母公司和最终控股公司为电气总公司。

本公司企业法人营业执照注册号:310000000086691,无营业期限限制。本公司所发行人民币普通股A股及境外上市外资股H股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2014年12月31日,本公司的股本结构见附注四(43)。

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。经核准的经营经营范围包括: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)。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六,本年度新纳入合并范围的子公司详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 3 月 17 日批准报出。

## 二、主要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法(附注二(11))、可供出售权益工具发生减值的判断标准(附注二(9))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(15)、(18))、开发支出资本化的判断标准(附注二(18))、投资性房地产的计量模式(附注二(14))、收入的确认时点(附注二(24))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(32)。

### (1) 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2014 年度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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (4) 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币为人民币。

本集团下属境外子公司、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

#### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本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差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## (7) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## (8) 外币折算

### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## (9) 金融工具

### (a) 金融资产

#### (i) 金融资产分类

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、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

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持有目的为短期内出售的金融资产、衍生金融资产及初始确认时直接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。

应收款项

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。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

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，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

#### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

#### (iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项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，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 30% (含 30%) 或低于其初始投资成本持续时间超过一年 (含一年) 的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本尚未达到 30% 的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其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。已发生的减值损失以后期间不再转回。

#### (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团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；或者 (3) 该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### (b) 金融负债

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和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下 (含一年) 的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内 (含一年) 到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## (10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

## (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## (b) 按组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项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。按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
按组合计提坏账准备	账龄分析法

## (c) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## (11) 存货

## (a) 分类

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、修备件和低值易耗品，按成本与可变现净值孰低计量。

## (b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法或个别计价法核算，库存商品、自制半成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。修备件和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

## (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 已完工未结算的建造合同

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。

### (12) 买入返售交易

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，作为买入返售金融资产核算，在资产负债表中列示为其他流动资产。购入与返售价格之差额在协议期间内按照实际利率法确认，计入利息收入。

### (13) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位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。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

#### (14) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

##### 折旧或摊销方法

本集团对所有投资性房地产采用成本模式进行后续计量，在其使用寿命内采用直线法计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。



**(15) 固定资产****(a) 固定资产确认及初始计量**

固定资产包括土地、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，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计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

**(b) 固定资产的折旧方法**

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
土地	不限		
房屋及建筑物	10 至 50 年	零至 10	2.25 至 10
机器设备	5 至 20 年	零至 10	4.5 至 20
运输工具	5 至 12 年	零至 10	7.5 至 20
办公及其他设备	3 至 10 年	零至 10	9 至 33.33

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

**(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。****(d) 固定资产的处置**

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

**(16) 在建工程**

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

**(17) 借款费用**

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## (18) 无形资产

无形资产包括土地使用权、技术转让费、专利和许可证、特许经营权等，以成本计量。

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。

特许经营权是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。特许经营权指建设、运营和移交合同（“BOT”合同）项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产。BOT 合同项下的特许经营活动通常包括建设、运营及移交。本集团未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定确认为无形资产，并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用直线法摊销。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。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	30 至 50 年
技术转让费	5 至 15 年
专利和许可证	5 至 40 年
特许经营权	合同规定运营年限

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为内部研究开发项目而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对内部研究开发项目最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 开发项目已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准开发项目的预算；
- 已有前期市场调研的研究分析说明开发项目所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行开发项目的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 开发项目的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(20))。

### (19) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

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

### (20) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### (21) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

**(b) 离职后福利**

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，除部分海外公司运作一项设定受益退休金计划外，本集团的离职后福利主要为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

**基本养老保险**

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

**设定受益计划**

本集团部分海外公司运作一项设定受益退休金计划。该设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限和币种相似的高质量企业债利率、采用预期累积福利单位法计算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与该计划相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

**(c) 辞退福利**

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

**(22) 股利分配**

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

**(23) 预计负债**

因产品质量保证、亏损合同以及诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## (24) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

### 销售产品收入

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。

### 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。

### 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。

**(25) 政府补助**

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团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。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

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。

**(26) 递延所得税资产/递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体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。

**(27) 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。其他的租赁为经营租赁。

**(a) 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。

## **(b) 融资租赁**

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。

## **(28) 衍生金融工具及套期工具**

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。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确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表的“公允价值变动收益”。

本集团于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本集团还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

### **(a) 公允价值套期**

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对当期利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期利润表，二者的净影响作为套期无效部分计入当期利润表。

若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调整，在终止日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期利润表。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期利润表。

### **(b) 现金流量套期**

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险,最终对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具,其公允价值变动中属于有效套期的部分,计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期利润表。

原已计入其他综合收益中的累计利得或损失,当在被套期项目影响利润表的相同期间转出并计入当期利润表。

当套期工具已到期、被出售,或不再被指定为套期,或者套期关系不再符合套期会计的要求时,原已计入其他综合收益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出,直至预期交易实际发生时才被重分类至当期利润表。如果预期交易预计不会发生,则原已计入其他综合收益中的累计利得或损失应转出,计入当期利润表。

### (c) 境外经营的净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

与套期的有效部分有关的套期工具的任何利得和损失于其他综合收益中确认。与无效部分有关的利得和损失计入当期损益。

在权益中累计的利得和损失于境外经营部份处置或售出后计入当期损益。

## (29) 安全生产费

按照有关规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时计入专项储备;使用时区分是否形成固定资产分别进行处理:属于费用性支出的,直接冲减专项储备;形成固定资产的,归集所发生的支出,于达到预定可使用状态时确认固定资产,同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

## (30) 分部信息

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)本集团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。

## (31) 重要会计政策和会计估计的变更

### (a) 重要会计政策变更

适用 不适用

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》。本集团在编制2013年度财务报表时,已提前执行了第9号、第30号、第33号、第39号和第40号准则。于编制2014年度财务报表时,本集团执行了第2号、第37



号和第 41 号准则，比较数据亦根据这些准则进行了重述，其中会计政策变更所影响的重大合并报表项目及金额列示如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	增加/(减少)	
	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
其他非流动负债	-511,195	-436,436
递延收益	511,195	436,436
资本公积	-232,557	-89,930
其他综合收益	178,302	90,391
外币报表折算差额	54,255	-461

上述会计政策变更所影响的公司报表项目及其金额：

单位：千元 币种：人民币

项目	增加/(减少)	
	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
资本公积	-14,772	41,039
其他综合收益	14,772	-41,039

### (32) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

#### (a) 关键判断

在应用本集团的会计政策的过程中，以下判断对财务报表所确认的金额具有重大影响：

##### 合并范围

上海机电股份有限公司(“机电股份”)为上海证券交易所上市的 A 股上市公司，本集团为其单一最大股东，持有其 47.39% 的股份。机电股份其他股份由众多股东广泛持有，且没有一家单独持有其超过 5% 的股份(自本集团将机电股份纳入合并范围之日起)。同时，自纳入本集团合并范围之日起，未出现其他股东集体行使其表决权或其票数超过本集团的情况。因此，本集团虽持有机电股份的表决权不足半数，但本集团对机电股份拥有实质控制权，因而将其纳入合并范围。

此外，本集团持有上海电气输配电集团有限公司 50% 的股权以及 1% 的潜在认股权，同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司合并其财务报表。

##### 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，因此判定为经营租赁。

#### (b) 重要会计估计及关键假设

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关键因素，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(24)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。

在确定完工百分比时，对已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本以及合同可回收性需要作出重大估计及判断。管理层主要依靠过去的经验作出判断。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重大影响。

## 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。

## 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未来出售的可能性及其可变现净值。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。

## 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、诉讼赔偿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。

## 企业所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要做出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

## 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。

如附注三(2)所述，本公司部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本公司管理层认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算递延所得税，进而将增加已确认的净递延所得税资产金额并减少递延所得税费用。

### 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。

### 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评估分析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减值迹象。对使用寿命不确定的无形资产，每年均进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在减值迹象时，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。

### 公允价值评估

本集团对于不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。该等参数的设定存在一定的判断，倘若设定的参数与未来实际结果存在差异，则可能会导致金融工具公允价值的重大调整。

### 设定受益计划

于每年年末，本集团依据独立精算师计算的设定受益债务的现值减计划资产的公允价值确定设定受益计划负债。设定受益债务的现值计算包含多项假设，包括受益期限及折现率。倘若未来事项与该等假设不符，可能导致对于资产负债表日设定受益计划负债的重大调整。

## 三、税项

### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进 项税后的余额计算)	7%、13%、6%或 3%
营业税	应纳税营业额	5%或 3%
消费税	应纳税销售额	5%

城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5%、7%
---------	------------------	----------

## (2) 税收优惠

本集团下列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，于本年度适用 15% 税率计缴企业所得税。

一级子公司名称	高新技术企业 15% 优惠税率适用期间	
	开始年度	到期年度
上海电气核电设备有限公司	2012 年度	2014 年度
上海船用曲轴有限公司	2012 年度	2014 年度
上海电气斯必克工程技术有限公司	2012 年度	2014 年度
上海电气集团上海电机厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海锅炉厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气风电设备有限公司	2014 年度	2016 年度
上海重型机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海重型机器厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海第一机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海机床厂有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市离心机械研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海电气自动化设计研究所有限公司	2014 年度	2016 年度
上海开通数控有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市机电设计研究院有限公司	2014 年度	2016 年度
上海市机械制造工艺研究所有限公司	2014 年度	2016 年度

## (3) 其他说明

本集团下属下列注册于海外的一级子公司根据其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
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%
上海电气香港有限公司	16.50%
上海电气新时代有限公司	16.50%
上海电气电站(马来西亚)有限公司	27%

## 四、合并财务报表项目注释

### (1) 货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	2,180	1,614
银行存款	25,094,164	21,394,599
其他货币资金	4,890,101	4,714,749
合计	29,986,445	26,110,962
其中：存放在境外的款项总额	229,102	492,084

于2014年12月31日,其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币4,872,977千元(2013年12月31日:人民币4,702,206千元),其中本集团子公司上海电气财务有限责任公司(“财务公司”)的央行准备金为人民币4,244,973千元(2013年12月31日:人民币4,087,577千元)。

于2014年12月31日,其他货币资金包括人民币5,500千元的定期存款(2013年12月31日:无)质押给银行作为人民币5,000千元短期借款(2013年12月31日:无)的抵押物(附注四(25))。

## (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位:千元 币种:人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产	287,935	196,823
其中: 债务工具投资	159,105	144,654
权益工具投资	40,705	251
衍生金融资产		
其他	88,125	51,918
初始确认时直接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(a)	619,041	
非套期的衍生金融资产(b)	1,124	2,101
合计	908,100	198,924

交易性债券投资和交易性权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所及深圳证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

(a) 于2014年12月31日,初始确认时直接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主要为一项关于可转换债券的安排。于2014年8月22日,本集团之控股子公司上海电气香港有限公司(“电气香港”)与香港上市公司-丽盛集团控股有限公司签订可转换债券认购协议,认购其所发行的本金为港币700,000千元的可转换债券。截止2014年12月31日,该等可转换债券尚未转换为股权。上述安排构成包含嵌入式衍生金融工具的混合金融工具,本集团在初始确认时将其直接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。本集团已聘请东洲资产评估事务所对于2014年12月31日的公允价值进行了评估。评估所采用的主要参数包括股票预期回报率、波动率等。根据评估结果,该衍生金融工具的公允价值为港币784,719千元,折合人民币619,041千元。

(b) 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977千元(2013年度:利得人民币2,301千元)并已计入当期损益(附注四(55))。

## (3) 套期工具

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同	4,632	3,819	69,108	8,376
减: 非流动部分			-20,625	
流动部分	4,632	3,819	48,483	8,376

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,本集团对该等未来销售有确定承诺。该等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与被套期的预期销售相匹配，并且于 2015 至 2016 年期间高度有效。于 2014 年度，套期工具产生的净损失计人民币 43,821 千元计入本年度股东权益(附注四(45))，明细如下：

	2014 年度	2013 年度
计入股东权益的公允价值(损失)/利得总额	-59,004	256,506
公允价值变动产生的递延所得税	15,183	-64,126
自其他综合收益重分类至当期损益		-96,506
重分类至当期损益的递延所得税		24,126
现金流量套期净(损失)/收益	-43,821	120,000

#### (4) 应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	4,835,656	4,208,455
商业承兑汇票	1,554,467	660,465
合计	6,390,123	4,868,920

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为人民币 1,743,570 千元，均已终止确认。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无重大已背书或已贴现但尚未到期的商业承兑汇票。

#### (5) 应收账款

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	30,506,336	29,618,062
减：坏账准备	-4,450,559	-4,349,682
	26,055,777	25,268,380

##### (a) 应收账款账龄分析如下：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	19,521,141	17,459,427
一到二年	4,708,844	4,927,375
二到三年	2,492,022	3,368,280
三到四年	2,414,455	2,849,091
四到五年	964,405	587,615
五年以上	405,469	426,274
	30,506,336	29,618,062

##### (b) 应收账款坏账准备的变动如下：

	2014 年度
年初数	4,349,682
本年计提	600,412
本年转回	-484,902
本年转销	-14,633
年末数	4,450,559

## (c) 应收账款按类别分析如下:

单位: 千元 币种: 人民币

类别	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	430,710	1.41	393,023	91.25	470,721	1.59	438,726	93.20
按组合计提坏账准备	29,968,712	98.24	3,961,100	13.22	29,026,701	98.00	3,801,282	13.10
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	106,914	0.35	96,436	90.20	120,640	0.41	109,674	90.91
合计	30,506,336	/	4,450,559	/	29,618,062	/	4,349,682	/

## (d) 于 2014 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	91,390	91,390	100%	预计无法收回
应收账款 2	60,356	60,356	100%	预计无法收回
应收账款 3	15,850	15,850	100%	预计无法收回
应收账款 4	8,580	8,580	100%	预计无法收回
应收账款 5	5,679	5,679	100%	预计无法收回
其他	248,855	211,168	85%	预计部分无法收回
合计	430,710	393,023	/	/

## (e) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例		金额	计提比例
1 年以内	19,367,847	631,598	3.26%	17,392,723	266,411	1.53%
1 至 2 年	4,708,844	661,122	14.04%	4,827,505	671,846	13.92%
2 至 3 年	2,492,022	538,028	21.59%	3,232,019	654,134	20.24%
3 至 4 年	2,030,125	883,307	43.51%	2,134,291	886,789	41.55%
4 至 5 年	964,405	852,727	88.42%	1,013,889	910,246	89.78%
5 年以上	405,469	394,318	97.25%	426,274	411,856	96.62%
合计	29,968,712	3,961,100	13.22%	29,026,701	3,801,282	13.10%

## (f) 本年度计提的坏账准备金额为人民币 600,412 千元; 收回或转回的坏账准备金额为人民币 484,902 千元。

其中重要的收回或转回金额列示如下：

单位：千元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回已计提坏账准备金额
应收账款 1	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	143,359
应收账款 2	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	89,481
应收账款 3	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	80,000
应收账款 4	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	65,310
应收账款 5	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	35,500
其他	业主财务状况好转，收回款项	按组合计提	71,252
合计			484,902

(g) 于 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	4,055,474	7,838	13.29%

(h) 于 2014 年，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款（2013 年：无）

(i) 于 2014 年 12 月 31 日，本集团将账面价值为人民币 508,094 千元（2013 年 12 月 31 日：人民币 806,722 千元）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 400,000 千元（2013 年 12 月 31 日：人民币 537,000 千元）（附注四（25））。

(6) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示

单位：千元 币种：人民币

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	6,045,774	73.79	6,725,872	74.63
1 至 2 年	929,445	11.34	1,011,668	11.23
2 至 3 年	969,445	11.83	1,016,043	11.27
3 年以上	249,505	3.04	258,520	2.87
合计	8,194,169	100.00	9,012,103	100.00

于 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 2,148,395 千元（2013 年 12 月 31 日：人民币 2,286,231 千元），主要为预付工程总承包项目设备款及安装工程款项。由于项目尚未完工，该等款项尚未结清。

(b) 于 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	1,065,019	13.00%



**(7) 应收利息**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
定期存款利息	119,994	50,863

**(8) 应收股利**

单位：千元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	2014年12月31日	2013年12月31日
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	22,484	23,623
上海日用-友捷汽车电气有限公司		23,750
上海法维莱交通车辆设备有限公司		14,823
其他	3,300	10,162
合计	25,784	72,358

**(9) 其他应收款**

	2014年12月31日	2013年12月31日
应收第三方款项	1,433,983	1,222,639
应收联营公司款项	64,278	7,783
应收电气总公司及其下属公司款项	478	83,190
应收其他关联公司款项	1,756	1,247
	1,500,495	1,314,859
减：坏账准备	-72,929	-47,041
	1,427,566	1,267,818

**(a). 其他应收款账龄分析如下：**

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	1,309,901	1,101,173
一到二年	89,293	80,031
二到三年	45,057	54,626
三年以上	56,244	79,029
	1,500,495	1,314,859

**(b) 其他应收款分类披露**

单位：千元 币种：人民币

类别	2014年12月31日				2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	占总额比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	1,461,539	97.40	38,825	2.66	1,278,941	97.27	15,870	1.24

单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	38,956	2.60	34,104	87.54	35,918	2.73	31,171	86.78
合计	1,500,495	/	72,929	/	1,314,859	/	47,041	/

(c) 于 2014 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（2013 年 12 月 31 日：无）。

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
		金额	计提比例		金额	计提比例
1 年以内	1,270,945	7,165	0.56%	1,139,214	220	0.02%
1 至 2 年	89,293	1,312	1.47%	69,231	247	0.36%
2 至 3 年	45,057	2,052	4.55%	30,351	1,208	3.98%
3 至 4 年	22,926	6,155	26.85%	19,002	3,894	20.49%
4 至 5 年	13,496	6,098	45.18%	12,475	4,076	32.67%
5 年以上	19,822	16,043	80.94%	8,668	6,225	71.82%
合计	1,461,539	38,825	2.66%	1,278,941	15,870	1.24%

(e) 其他应收款坏账准备的变动如下：

	2014 年度
年初数	47,041
本年计提	25,888
年末数	72,929

(10) 存货

(a) 存货分类如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	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	51,059	3,590	47,469	50,096		50,096
原材料	3,673,052	415,560	3,257,492	3,738,979	380,928	3,358,051
自制半成品	697,673	80,597	617,076	669,732	61,559	608,173
在产品	12,059,650	760,340	11,299,310	11,193,580	925,422	10,268,158
库存商品	8,722,471	354,663	8,367,808	6,209,373	176,152	6,033,221
建造合同形成的资产	2,111,976		2,111,976	1,505,713		1,505,713
修备件	479,068	130,307	348,761	463,090	261,962	201,128
低值易耗品	16,781		16,781	26,556		26,556
其他	118,330		118,330	99,421		99,421
合计	27,930,060	1,745,057	26,185,003	23,956,540	1,806,023	22,150,517

(b) 存货跌价准备分析如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2013年12月31日	本年增加 计提	本年减少		2014年12月31日
			转回	转销	
在途物资		12,811	1,092	8,129	3,590
原材料	380,928	69,420	31,693	3,095	415,560
自制半成品	61,559	89,464	69,902	524	80,597
在产品	925,422	591,438	241,711	514,809	760,340
库存商品	176,152	269,823	19,352	71,960	354,663
建造合同形成的资产					
修备件	261,962	69,171	8,623	192,203	130,307
合计	1,806,023	1,102,127	372,373	790,720	1,745,057

**(c) 建造合同形成的资产:**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2014年12月31日
累计已发生成本	11,903,974
累计已确认毛利	2,672,866
减: 已办理结算的金额	12,464,864
建造合同形成的已完工未结算资产	2,111,976

**(11) 一年内到期的非流动资产**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收融资租赁款四(14)	1,495,100	1,110,956
可供出售金融资产四(13)	101,783	291,783
其他长期应收款四(14)	28,323	12,432
持有至到期投资		11,403
合计	1,625,206	1,426,574

**(12) 其他流动资产**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
贷款(a)	5,363,979	4,330,190
可供出售金融资产(b)	3,177,178	3,134,539
买入返售金融资产(c)	1,213,500	2,589,780
待抵扣增值税进项税	366,119	299,132
票据贴现(d)	185,741	548,702
其他	2,764	49,050
合计	10,309,281	10,951,393

**(a) 贷款**

	2014年12月31日			2013年12月31日		
	总额	呆账准备	净额	总额	呆账准备	净额
贷款	5,501,517	137,538	5,363,979	4,376,000	45,810	4,330,190

贷款为财务公司向电气总公司集团内关联方提供的贷款。

贷款呆账准备的变动如下：

	2014 年度	2013 年度
年初数	45,810	17,916
本年计提	91,728	27,894
年末数	137,538	45,810

贷款按担保方式分析如下：

		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信用贷款		4,945,017	3,600,000
保证贷款		556,500	776,000
		5,501,517	4,376,000
(b) 可供出售金融资产			
		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
基金投资	四(13)	1,735,408	2,340,821
理财产品	四(13)	1,237,498	659,498
权益工具	四(13)	204,272	134,220
		3,177,178	3,134,539

于 2014 年 12 月 31 日，本集团可供出售权益工具中无有限售条件的流通股（2013 年 12 月 31 日：本集团可供出售权益工具中包括有限售条件的流通股人民币 45,247 千元）。

(c) 买入返售金融资产

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	1,213,500	2,589,780

买入返售金融资产的期限为 90 天至 180 天。

(d) 票据贴现

已贴现票据的到期日如下：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
3 个月内	131,423	494,693
3 至 6 个月	59,081	59,758
	190,504	554,451
减：票据贴现减值准备	-4,763	-5,749
	185,741	548,702

票据贴现为财务公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

票据贴现减值准备的变动如下：

	2014 年度	2013 年度
年初数	5,749	9,054
本年转回	-986	-3,305
年末数	4,763	5,749

### (13) 可供出售金融资产

#### (a) 可供出售金融资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基金投资(a)	1,735,408		1,735,408	2,340,820		2,340,820
理财产品(b)	1,237,498		1,237,498	659,499		659,499
权益工具	1,033,460		1,033,460	690,344		690,344
债券	508,733		508,733	675,916		675,916
以公允价值计量可供出售金融资产净额	4,515,099		4,515,099	4,366,579		4,366,579
按成本计量						
可供出售权益工具(c)	37,986	9,507	28,479			
以成本计量可供出售权益工具净额	4,543,578		4,543,578	4,366,579		4,366,579
减：列示于其他流动资产	3,177,178		3,177,178	3,134,539		3,134,539
其中：基金投资	1,735,408		1,735,408	2,340,821		2,340,821
理财产品	1,237,498		1,237,498	659,498		659,498
权益工具	204,272		204,272	134,220		134,220
减：列示于一年内到期的非流动资产 - 债券	101,783		101,783	291,783		291,783
合计	1,274,124	9,507	1,264,617	940,257		940,257

## (a) 基金投资

本集团持有的基金投资主要包括：

基金名称	本集团持有份数	基金主要从事的投资活动	总发行	基金	2014年
			规模(份)	总金额	12月31日
					账面价值
基金投资一	217,062	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	19.03 亿	19.03 亿元	217,062
基金投资二	207,188	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	551.41 亿	551.41 亿元	207,188
基金投资三	123,435	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	660.46 亿	660.46 亿元	123,435
基金投资四	109,243	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	4.87 亿	4.87 亿元	109,243
基金投资五	107,705	投资于价格波动幅度和信用风险低并具有高度流动性的短期金融工具	47.82 亿	47.82 亿元	107,705
基金投资六	104,664	投资于具有良好流动性的货币市场工具。	14.75 亿	14.75 亿元	104,664

本集团持有的基金投资为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等基金的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

## (b) 理财产品

本集团持有的理财产品主要包括：

理财产品名称	理财产品主要从事的投资活动	2014年12月31日账面价值

理财产品一	现金类资产、固定收益类金融产品以及金融监管部门批准或备案发行的金融产品。	105,503
理财产品二	固定收益类金融产品、现金类资产、集合资金信托计划等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。	102,800
理财产品三	银行存款、债券回购等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。	100,000
理财产品四	固定收益品种及权益类一级、二级市场。	100,000

本集团持有的理财产品为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在该等理财产品的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该理财产品提供财务支持的义务和意图。

(c) 2014 年 12 月 31 日按公允价值计量的可供出售金融资产：

单位：千元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务	可供出售基金投资	可供出售理财产品	合计
公允价值	1,033,460	508,733	1,735,408	1,237,498	4,515,099
成本	379,166	497,456	1,453,297	1,181,880	3,511,799
累计计入其他综合收益	654,294	11,277	282,111	55,618	1,003,300
累计计提减值					

2013 年 12 月 31 日，以公允价值计量的可供出售金融资产：

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务	可供出售基金投资	可供出售理财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	562,777	678,026	2,212,888	642,181	4,095,872
公允价值	690,344	675,916	2,340,820	659,499	4,366,579
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	127,567	-2,110	127,932	17,318	270,707
已计提减值金额					

(d) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本年现金分红
	2013 年 12 月 31 日	本年转入	本年减少	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	本年转入	本年减少	2014 年 12 月 31 日		
上海东浩环保设备有限公司		9,262		9,262		9,247		9,247	7	168
上海爱姆意机电设备连锁有		3,200		3,200					3	

限公司										
上海日立家用电器有限公司		12,738		12,738					5	
其他		14,846	2,060	12,786		2,320	2,060	260		209
合计		40,046	2,060	37,986		11,567	2,060	9,507	/	377

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市公司股权投资，该等投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量，进而按成本计量。于2014年12月31日，本集团无处置这些投资的计划。

本集团对以成本法计量的可供出售权益工具的公司的表决权均低于25%，且该等公司的董事和关键管理人员均不由本集团任命，本集团也没有以其他方式参与或影响该些公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对该等公司不具有重大影响，将其作为可供出售权益工具核算。

#### (14) 长期应收款

##### (1) 长期应收款情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收融资租赁款(a)	5,557,498	208,384	5,349,114	3,697,129	175,370	3,521,759
分期收款销售商品				38,626		38,626
其他	49,742		49,742	1,840		1,840
减：一年内到期的长期应收款	-1,664,775	-141,352	-1,523,423	-1,247,143	-123,755	-1,123,388
合计	3,942,465	67,032	3,875,433	2,490,452	51,615	2,438,837

##### (a) 应收融资租赁款

	2014年12月31日	2013年12月31日
应收融资租赁租金	6,591,514	4,482,153
减：未实现融资收益	-1,034,016	-785,024
应收融资租赁款余额	5,557,498	3,697,129
减：应收融资租赁款坏账准备	-208,384	-175,370
应收融资租赁款净值	5,349,114	3,521,759
减：一年内到期的应收融资租赁款	-1,495,100	-1,110,956
	3,854,014	2,410,803

于2014年12月31日，本集团无与融资租赁安排有关的或有租金及未担保余值。

##### (b) 应收融资租赁款的到期日分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	2,041,877	1,494,993
一至二年	1,467,801	998,558
二至三年	1,160,588	682,075

三年以上	1,921,248	1,306,527
	6,591,514	4,482,153

(c) 长期应收款坏账准备变动如下：

	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	175,370	33,014			208,384

(15) 长期股权投资

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合营企业(a)	3,040,806	6,270
联营企业(b)	3,791,884	3,885,387
其他		29,099
	6,832,690	3,920,756
减：长期股权投资减值准备		-3,443
	6,832,690	3,917,313



单位：千元 币种：人民币

被投资单位	2013年12月31日	本期增减变动							2014年12月31日	减值准备
		追加投资	减少投资	按权益法调整的净损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
Ansaldo Energia S.P.A (“AEN”)		3,024,960			-42,720					2,982,240
其他	6,270	51,702		944			-350			58,566
小计	6,270	3,076,662		944	-42,720		-350			3,040,806
二、联营企业										
上海金泰工程机械有限公司	615,161		-147,000	33,415			-21,045			480,531
上海一冷开利空调设备有限公司	317,837			133,992						451,829
上海轨道交通设备发展有限公司	340,363			13,000						353,363
三菱电机上海机电电梯有限公司	278,936			62,727						341,663
上海日用友捷汽车电气有限公司	175,765			49,756			-29,813			195,708
上海纳博特斯克液压有限公司	183,588			2,353			-20,206			165,735
上海马拉松革新电气有限公司	136,031			25,220						161,251
上海萨澳液压传动有限公司	166,178			19,874			-45,348			140,704
上海西门子开关有限公司	155,667			54,103			-70,130			139,640
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	201,786			-67,962						133,824
上海福伊特西门子水电设备有限公司	131,664			12,092			-16,000			127,756
上海凯士比泵有限公司	135,898			-20,055						115,843
上海施耐德配电电器有限公司	87,281			150,516			-140,530			97,267
上海西门子高压开关有限公司	135,546			-44,106						91,440
开利空调销售服务(上海)有限公司	66,895			14,109						81,004

上海 MWB 互感器有限公司	80,279			-5,031					75,248	
江苏纳博特斯克液压有限公司	76,082			-6,067					70,015	
传奇电气(沈阳)有限公司	67,910			20,788			-26,169		62,529	
上海 ABB 电机有限公司	59,021			18,556			-17,963		59,614	
上海法维莱交通车辆设备有限公司	105,881			-48,557					57,324	
上海 ABB 变压器有限公司	29,769			22,093					51,862	
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司		49,690							49,690	
上海施耐德工业控制有限公司	70,796			50,121			-73,741		47,176	
上海人造板机器厂有限公司	43,193			3,373					46,566	
上海西门子线路保护系统有限公司	48,547			18,394			-21,582		45,359	
上海库柏电力电容器有限公司	42,082			2,170					44,252	
西门子风力发电设备(上海)有限公司	39,255			3,034					42,289	
其他	93,976		-43,755	14,165			-1,984		62,402	
小计	3,885,387	49,690	-190,755	532,073			-484,511		3,791,884	
合计	3,891,657	3,126,352	-190,755	533,017	-42,720		-484,861		6,832,690	

于 2014 年 5 月 8 日本集团与意大利 Fondo Strategico Italiano S. p. A. (“FSI”) 签署股权转让协议, 收购其所持有的 AEN(意大利安萨尔多能源公司) 40% 的股权, 收购价格为 4 亿欧元。于 2014 年 12 月 4 日, 本集团与 FSI 完成股权交割手续, 本集团正式成为 AEN 的股东。上述股权交割后, FSI 仍持有 AEN 44.55% 的股权。根据 AEN 公司章程的规定, 其重大的财务与经营决策需本集团与 FSI 一致同意, 因而 AEN 为本集团的合营企业。

此外, 由于 AEN 的记账本位币为欧元, 而本集团的记账本位币为人民币, 因此本集团对 AEN 的净投资面临欧元兑人民币汇率波动的风险。本集团已通过境外经营净投资套期规避该外汇风险, 认定引起 AEN 净投资变化的欧元兑人民币的汇率变动风险为被套期风险, 指定短期借款中 4 亿欧元的保证借款(折合人民币 2,982,240 千元)(附注四(25))为套期工具。本集团已制定正式套期文件指定上述套期关系、风险管理目标及套期策略。同时本集团执行了有效性测试, 测试结果显示上述套期在本年度高度有效。因而本年度因汇率变动而产生的对 AEN 净投资减少计人民币 42,720 千元与 4 亿欧元短期借款的汇兑收益对冲, 按两者的净额计入其他综合收益。

**(16) 投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	合计
一、原价	
1. 2013 年 12 月 31 日	220,135
2. 本年增加	5,072
3. 本年减少	
4. 2014 年 12 月 31 日	225,207
二、累计折旧	
1. 2013 年 12 月 31 日	79,934
2. 本年增加	7,630
3. 本年减少	
4. 2014 年 12 月 31 日	87,564
三、账面净值及价值	
1. 2014 年 12 月 31 日	137,643
2. 2013 年 12 月 31 日	140,201

2014 年投资性房地产的折旧金额为人民币 7,630 千元(2013 年：人民币 5,681 千元)。

于 2014 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，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币 39,458 千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币 98,185 千元。

**(17) 固定资产**

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、原价：					
1. 2013 年 12 月 31 日	8,508,558	13,715,609	577,214	1,217,112	24,018,493
2. 本年增加	605,579	844,277	31,595	146,897	1,628,348
(1) 购置	268,798	362,845	21,622	59,672	712,937
(2) 在建工程转入	336,781	481,432	9,973	87,225	915,411
3. 本年减少	1,220,591	326,806	31,661	73,428	1,652,486
(1) 处置及报废	1,220,591	326,806	31,661	73,428	1,652,486
4. 2014 年 12 月 31 日	7,893,546	14,233,080	577,148	1,290,581	23,994,355
二、累计折旧					
1. 2013 年 12 月 31 日	2,621,314	6,111,033	387,913	826,705	9,946,965
2. 本年增加	350,501	1,078,244	43,622	124,750	1,597,117
(1) 计提	350,501	1,078,244	43,622	124,750	1,597,117
3. 本年减少	285,413	245,738	28,250	57,359	616,760
(1) 处置及报废	285,413	245,738	28,250	57,359	616,760
4. 2014 年 12 月 31 日	2,686,402	6,943,539	403,285	894,096	10,927,322

三、减值准备					
1. 2013 年 12 月 31 日	88,393	74,767			163,160
2. 本年减少	535	2,931			3,466
(1) 处置及报废	535	2,931			3,466
4. 2014 年 12 月 31 日	87,858	71,836			159,694
四、账面价值					
1. 2014 年 12 月 31 日	5,119,286	7,217,705	173,863	396,485	12,907,339
2. 2013 年 12 月 31 日	5,798,851	7,529,809	189,301	390,407	13,908,368

于 2014 年 12 月 31 日，经营性租出固定资产账面价值如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	275,430	243,425
机器设备	32,397	38,352
运输设备	84	84
办公及其他设备	185	253
	308,096	282,114

#### 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	453,894	因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证

- (a) 于 2014 年 12 月 31 日，账面价值约为人民币 1,338,267 的房屋及建筑物和机器设备 (2013 年 12 月 31 日：账面价值 426,952 元) 作为人民币 378,000 千元的短期借款 (2013 年 12 月 31 日：人民币 229,300 千元) (附注四 (25))、人民币 122,674 千元的长期借款 (2013 年 12 月 31 日：无) (附注四 (36)) 和人民币 33,655 千元的一年内到期的长期借款 (2013 年 12 月 31 日：人民币 35,000 千元) (附注四 (34) (a)) 的抵押物。
- (b) 2014 年度固定资产计提的折旧金额为人民币 1,597,117 千元 (2013 年度：人民币 1,462,795 千元)，其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为人民币 1,290,261 千元、人民币 16,047 千元及人民币 290,809 千元 (2013 年：人民币 1,143,245 千元、人民币 11,458 千元及人民币 308,092 千元)。
- (c) 由在建工程转入固定资产的原价为人民币 915,411 千元 (2013 年度：人民币 1,682,989 千元)。
- (d) 于 2014 年 12 月 31 日，净值为人民币 453,894 千元的房屋及建筑物因新近改造或政府规划等因素的影响尚在办理房产证。本公司管理层认为上述房产证办理并无实质性障碍，亦不会对本集团的营运造成重大不利影响。

#### (18) 在建工程

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

凯士比泵核电二期全流量测试台	301,994		301,994	228,551		228,551
三菱生产线设备安装	201,105		201,105	195,318		195,318
电机生产技改项目	128,080		128,080	106,414		106,414
预付购买土地款	102,344		102,344	106,030		106,030
技措项目	49,451		49,451	35,175		35,175
工业汽轮机项目一期	39,055		39,055	29,273		29,273
热加工项目	15,079		15,079	26,485		26,485
数控轮槽拉床	4,732		4,732	60,768		60,768
其他	317,913	622	317,291	430,558	622	429,936
合计	1,159,753	622	1,159,131	1,218,572	622	1,217,950

## (1). 重大在建工程项目变动

单位：千元 币种：人民币

项目名称	2013年12月31日	本年增加	本年转入固定资产	本年转入无形资产	其他减少	2014年12月31日	资金来源
凯士比泵核电二期全流量测试台	228,551	73,443				301,994	自有资金
三菱生产线设备安装	195,318	293,680	-287,408		-485	201,105	自有资金
电机生产技改项目	106,414	71,389	-49,723		-	128,080	自有资金
预付购买土地款	106,030	105,545		-106,618	-2,613	102,344	自有资金
技措项目	35,175	80,744	-61,040		-5,428	49,451	自有资金和募集资金
工业汽轮机项目一期	29,273	14,960	-5,178			39,055	自有资金
热加工项目	26,485	730	-12,136			15,079	自有资金
数控轮槽拉床	60,768	5,381	-61,417			4,732	自有资金
其他	430,558	354,446	-438,509		-28,582	317,913	
合计	1,218,572	1,000,318	-915,411	-106,618	-37,108	1,159,753	/

于2014年度，无在建工程资本化利息(2013年度：无)。

## (19) 无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	特许经营权	专利和可 许可证	技术转让 费	计算机软件 及其他	合计
一、原价						
1. 2013年12月31日	1,972,613	420,467	763,387	544,096	163,326	3,863,889

2. 本年增加	161,923	618	37,366	587	25,481	225,975
(1) 购置	55,969	618	37,366	587	24,817	119,357
(2) 在建工程转入	105,954				664	106,618
3. 本年减少	65,521	8,084	2,727	13,856	1,475	91,663
(1) 处置	65,521	8,084	2,727	13,856	1,475	91,663
4. 2014 年 12 月 31 日	2,069,015	413,001	798,026	530,827	187,332	3,998,201
二、累计摊销						
1. 2013 年 12 月 31 日	341,845	85,206	371,235	340,773	82,491	1,221,550
2. 本年增加	47,694	17,018	42,896	32,337	31,998	171,943
(1) 计提	47,694	17,018	42,896	32,337	31,998	171,943
3. 本年减少	11,045	174	1,715	1,898	720	15,552
(1) 处置	11,045	174	1,715	1,898	720	15,552
4. 2014 年 12 月 31 日	378,494	102,050	412,416	371,212	113,769	1,377,941
三、减值准备						
1. 2013 年 12 月 31 日	5,939		80,871	7,290	3,283	97,383
2. 本年减少					353	353
(1) 处置					353	353
3. 2014 年 12 月 31 日	5,939		80,871	7,290	2,930	97,030
四、账面价值						
1. 2014 年 12 月 31 日	1,684,582	310,951	304,739	152,325	70,633	2,523,230
2. 2013 年 12 月 31 日	1,624,829	335,261	311,281	196,033	77,552	2,544,956

2014 年无形资产摊销金额为人民币 171,943 千元(2013 年：人民币 159,982 千元)。

于 2014 年及 2013 年 12 月 31 日，本集团无土地使用权尚未办妥土地使用权证。

于 2014 年及 2013 年 12 月 31 日，本集团无无形资产被抵押用于取得银行借款。

## (2). 开发支出

于 2014 年 12 月 31 日，本集团开发支出的余额为人民币 76,641 千元(2013 年 12 月 31 日：人民币 70,771 千元)。于 2014 年度，本集团无内部研发形成的无形资产，亦无开发支出确认为无形资产。

## (20) 商誉

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
美国高斯国际有限公司	137,139			137,139
上海南桥变压器有限公司	73,234			73,234
上海光华印刷机械有限公司	60,958			60,958
上海大华电器设备有限公司	28,654			28,654
上海华普电缆有限公司	19,446			19,446
上海南华兰陵电气有限公司	14,464			14,464
上海紫光机械有限公司	12,483			12,483
上海纳杰电气成套有限公司	11,394			11,394
上海飞航电线电缆有限公司	6,577			6,577
吴江市变压器有限公司	1,267			1,267
合计	365,616			365,616

## 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
上海华普电缆有限公司	19,446			19,446
上海光华印刷机械有限公司	60,958			60,958
美国高斯国际有限公司	137,139			137,139
合计	217,543			217,543

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据业务分部汇总如下：

资产组和资产组组合	所属业务分部	2014年12月31日
印刷包装机械	工业装备	12,483
输配电设备制造	高效清洁能源	135,590
		148,073

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。现金流量预测所用的税前折现率是12%-14%（2013年：12%-14%）。本集团预测资产组和资产组合的毛利率为19%-24%（2013年：19%-24%），超过5年以后的现金流量的估计增长率为3%（2013年：3%）。毛利率及增长率乃根据历史经验及对市场发展的预测推断得出。2014年本集团无新增商誉减值计提。

## (21) 长期待摊费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2013年12月31日	本年增加	本年摊销	本年处置	2014年12月31日
冶金辅具	244,754	46,154	41,183		249,725
改造费用	36,528	23,126	16,168		43,486
装修支出	30,110	2,131	8,079		24,162

场地开发费	19,213		420		18,793
经营租入固定资产改良	5,422	9,538	2,019	513	12,428
电力扩容费	7,959		5,196		2,763
土地及厂房租赁费	14,615	407	201	14,425	396
其他	36,764	34,101	27,526		43,339
合计	395,365	115,457	100,792	14,938	395,092

## (22) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

## (a) 未经抵销的递延所得税资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值和预计负债	9,695,646	1,841,936	8,484,247	1,375,801
预提费用	3,735,534	656,966	2,955,545	543,367
可抵扣亏损	640,309	112,844	651,163	118,626
本集团内部交易利润抵销	363,136	66,801	313,314	76,392
其他	534,388	85,672	294,362	59,716
合计	14,969,013	2,764,219	12,698,631	2,173,902

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	831,065	702,132
预计于1年后转回的金额	1,933,154	1,471,770
	2,764,219	2,173,902

## (b) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产评估增值	577,146	144,287	614,182	151,168
本集团内部交易亏损抵销			1,129,240	284,687
金融工具公允价值变动	704,515	168,950	259,376	60,290
企业合并公允价值调整	495,860	75,844	512,224	78,430
其他	380,161	83,002	376,409	94,074
合计	2,157,682	472,083	2,891,431	668,649

其中：

预计于1年内(含1年)转回的金额	327,796	517,481
预计于1年后转回的金额	144,287	151,168
	472,083	668,649



**(c) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	80,740	2,683,479	56,979	2,116,923
递延所得税负债	80,740	391,343	56,979	611,670

**(d) 本集团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分析如下：**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	3,023,318	2,907,077
可抵扣亏损	3,900,786	4,036,381
合计	6,924,104	6,943,458

**(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

单位：千元 币种：人民币

年份	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
2014		80,229
2015	157,825	87,381
2016	153,778	218,312
2017	247,492	880,377
2018	1,023,511	1,660,141
2019 年及以后	2,318,180	1,109,941
合计	3,900,786	4,036,381

本集团于美国地区子公司所产生的可抵扣亏损于 2027 年后失效。本集团于英国地区、澳大利亚地区、新加坡地区和巴西地区的子公司之可抵扣亏损可无限期结转。

**(23) 其他非流动资产**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
长期贷款(a)	220,000	
套期工具		20,625
其他	100,616	5,780
减：长期贷款呆账准备	-5,500	
合计	315,116	26,405

(a) 长期贷款系本集团子公司 - 财务公司借予国投钦州发电有限公司与天津国投津能发电有限公司的长期借款，根据合同约定，该款项必须用于购买本集团商品，该款项期限为 3 年，利率为 5.7%。

**(24) 资产减值准备**

	2013 年 12 月 31 日	本年 增加	本年减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销/处置	
坏账准备	4,396,723	626,300	484,902	14,633	4,523,488
其中：应收账款坏账准备	4,349,682	600,412	484,902	14,633	4,450,559
其他应收款坏账准备	47,041	25,888			72,929

存货跌价准备	1,806,023	1,102,127	372,373	790,720	1,745,057
贷款呆账准备	45,810	91,728			137,538
票据贴现减值准备	5,749		986		4,763
应收融资租赁款坏账准备	175,370	33,014			208,384
长期贷款呆账准备		5,500			5,500
长期股权投资减值准备	3,443			3,443	
可供出售金融资产减值准备	10,947	620		2,060	9,507
固定资产减值准备	163,160			3,466	159,694
在建工程减值准备	622				622
无形资产减值准备	97,383			353	97,030
商誉减值准备	217,543				217,543
	6,922,773	1,859,289	858,261	814,675	7,109,126

**(25) 短期借款****(1). 短期借款分类**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	378,000	229,300
质押借款	5,000	
贴现借款		15,000
保证借款（附注四(15)(a)）	2,982,240	40,000
信用借款	1,127,689	1,317,880
保理借款	400,000	537,000
合计	4,892,929	2,139,180

于2014年12月31日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币1,338,267千元(2013年12月31日：人民币426,952千元)。

于2014年12月31日，5,500千元的定期存款(2013年12月31日：无)质押给银行作为人民币5,000千元短期借款(2013年12月31日：无)的抵押物。

于2014年12月31日，银行保证借款人民币2,982,240千元系由本公司为子公司提供保证(2013年12月31日：其中银行借款人民币20,000千元及人民币20,000千元分别由本公司及由上海金桥经济联合总公司提供保证)。

于2014年12月31日，本集团将账面价值为人民币508,094千元(2013年12月31日：人民币806,722千元)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400,000千元(2013年12月31日：人民币537,000千元)。

于2014年12月31日，本集团无商业承兑票据贴现取得短期借款(2013年12月31日：人民币15,000千元)。

于2014年12月31日，本集团无已到期未偿还的短期借款(2013年12月31日：无)。

于2014年12月31日，短期借款的年利率为5.32%至6.6%(2013年12月31日：年利率为3.10%至8.00%)。

**(26) 应付票据**

单位：千元 币种：人民币

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
商业承兑汇票	3,010,109	1,797,700
银行承兑汇票	1,887,945	2,346,773
合计	4,898,054	4,144,473

**(27) 应付账款****(1). 应付账款列示**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	26,937,592	25,098,974

**(2). 账龄超过一年的重要应付账款**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
账龄超过一年的应付账款	3,566,941	由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

于2014年12月31日，账龄超过一年的应付账款为人民币3,566,941千元(2013年12月31日：人民币4,849,499千元)，主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

**(28) 预收款项****(1). 预收账款项列示**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
预收款项	36,109,438	31,906,727

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
账龄超过一年的预收款项	7,399,521	鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。
合计	7,399,521	/

于2014年12月31日，账龄超过一年的预收款项为人民币7,399,521千元(2013年12月31日：人民币5,827,933千元)，主要为预收销售设备及工程项目的款项，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

**(29) 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示:**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2013年12月31日	2014年12月31日
一、应付短期薪酬(a)	2,181,290	2,105,695
二、应付设定提存计划(b)	81,759	76,419
三、应付辞退福利(c)	106,538	64,092
合计	2,369,587	2,246,206

**(2). 短期薪酬列示:**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,493,578	4,468,422	4,662,641	1,299,359
二、职工福利费		302,152	298,665	3,487
三、职工奖励及福利基金	584,329	204,008	88,316	700,021
四、社会保险费	23,236	417,503	417,231	23,508
其中: 医疗保险费	15,906	366,314	365,402	16,818
工伤保险费	6,536	26,310	27,104	5,742
生育保险费	794	24,879	24,725	948
五、住房公积金	40,176	283,418	285,567	38,027
六、工会经费和职工教育经费	39,971	110,426	109,104	41,293
合计	2,181,290	5,785,929	5,861,524	2,105,695

**(3). 设定提存计划**

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	35,639	628,364	636,881	27,122
2、失业保险费	2,742	43,474	43,612	2,604
3、补充养老保险及其他	43,378	173,152	169,837	46,693
合计	81,759	844,990	850,330	76,419

**(4) 应付辞退福利**

	2014年12月31日	2013年12月31日
辞退福利	64,092	106,538

**(30) 应交税费**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应交企业所得税	1,439,514	995,932
应交增值税	437,633	740,667
应交个人所得税	49,224	33,063
应交营业税	34,821	25,569
应交城市维护建设税	27,404	36,376

应交土地使用税	12,608	15,988
应交房产税	5,169	8,985
其他	55,276	58,912
合计	2,061,649	1,915,492

## (31) 应付利息

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
企业债券利息	80,333	80,333
应付客户定期存款利息	47,791	25,022
合计	128,124	105,355

## (32) 应付股利

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
子公司少数股东	223,635	210,242

于2014年12月31日，账龄超过1年的应付股利为人民币178,620千元(2013年12月31日：人民币133,789千元)。

## (33) 其他应付款

## (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
销售佣金	904,477	786,668
技术提成费	284,661	498,919
保证金及押金	109,419	151,682
电梯质保期保养成本	102,254	100,217
搬迁补偿费及人员安置费	91,402	107,266
应付工程及固定资产采购款	75,876	94,964
其他	1,407,159	1,117,594
合计	2,975,248	2,857,310

## (34) 1年内到期的非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年内到期的递延收益	471,977	449,950
1年内到期的长期借款(a)	251,083	1,654,051
1年内到期的长期应付款	99,390	110,034
1年内到期的专项应付款	15,479	1,311
1年内到期的其他非流动负债	4,999	
合计	842,928	2,215,346

## (a) 一年内到期的长期借款

	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	133,108	1,558,402

信用借款	79,212	50,148
抵押借款	33,655	35,000
保理借款	5,108	10,501
	251,083	1,654,051

于 2014 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。(2013 年 12 月 31 日：无)。

于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期保证借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，本金金额为人民币 133,108 千元。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 1,338,267 千元(2013 年 12 月 31 日：人民币 426,952 千元)。

### (35) 其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预提费用(a)	4,156,053	4,360,649
预计负债(b)	3,401,467	3,165,670
客户存款(c)	4,271,030	1,762,404
拆入资金	150,000	
合计	11,978,550	9,288,723

#### (a) 预提费用

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预提零部件等成本支出	3,510,048	3,953,147
其他	646,005	407,502
	4,156,053	4,360,649

#### (b) 预计负债

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
产品质量保证费用	932,404	596,010	-565,141	963,273
预计合同亏损及 诉讼赔偿	1,896,082	1,592,193	-1,153,544	2,334,731
延迟交货违约金	49,000		-9,485	39,515
其他	288,184	39,370	-263,606	63,948
	3,165,670	2,227,573	-1,991,776	3,401,467

于 2014 年 12 月 31 日，本集团的主要未结诉讼情况如下：

本公司与印度尼西亚一业主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终止合同，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。本公司与业主均已在新加坡提出仲裁。

于 2014 年 1 月 14 日，本公司接到仲裁庭定性裁决书，对本公司向业主提出的索赔以及对业主基于工程合同条款提出的反索赔不予认可，同时认定业主可以根据普通法向本公司索赔损失，损失金额将在仲裁的单独阶段(定量庭审阶段)进行评定。于 2014 年 4 月 3 日，本公司向新加坡高等法院提出了撤销上述定性裁决的申请，新加坡高等法院于 2014 年 10 月 3 日驳回了本公司的申请。

根据最新的仲裁庭审情况，本公司在咨询公司律师的意见后对上述事项的预计赔偿金额于本年度进行了调整。本集团董事会认为调整后的金额合理反映了依据现阶段庭审情况而合理预计的仲裁结果。

## (c) 客户存款

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
活期	3,897,330	1,406,704
3 个月以内	50,000	117,000
3 至 12 个月	323,700	238,700
	4,271,030	1,762,404

客户存款为财务公司吸收的存款。

## (36) 长期借款

## (1). 长期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
信用借款	730,970	215,811
抵押借款	122,674	
委托借款		133,000
保证借款		5,108
合计	853,644	353,919

于 2014 年 12 月 31 日，本集团抵押用于取得短期银行抵押借款及长期银行抵押借款的固定资产账面价值计人民币 1,338,267 千元(2013 年 12 月 31 日：人民币 426,952 千元)。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的长期借款(2013 年 12 月 31 日：无)。

于 2014 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 2.51%至 6.23%(2013 年 12 月 31 日：2.55%至 6.23%)。

## (37) 应付债券

## (1). 应付债券

单位：千元 币种：人民币

项目	2013 年 12 月 31 日	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	2014 年 12 月 31 日
12 电气债	1,990,910	96,400	2,291	-96,400	1,993,201

## (2). 债券有关信息如下：

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
12 电气债 01	400,000	2013 年 2 月 27 日	3 年	397,800
12 电气债 02	1,600,000	2013 年 2 月 27 日	5 年	1,591,200
合计	2,000,000	/	/	1,989,000

应付债券说明：

于 2012 年 12 月 24 日，本公司获得中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1703 号文核准发行不超过人民币 40 亿元公司债券，采取分期发行的方式，已实际发行规模为 20 亿元。

于 2013 年 2 月 27 日，本公司采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式，分别发行 3 年期固定利率、票面价值人民币 4 亿元和 5 年期固定利率、票面价值人民币 16 亿元的债券，合计人民币 20 亿元。债券以面值发行，3 年期品种票面利率为 4.5%，5 年期品种票面利率为 4.9%。债券采用单利按年计息，到期一次还本。该等债券未提供担保安排。

### (38) 长期应付款

#### (1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
融资租赁保证金	434,304	307,670
其他	13,031	19,345
减：一年内到期的长期应付款	-99,390	-110,034
	347,945	216,981

### (39) 专项应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
科研项目专款	45,142	28,910	3,593	70,459
政府动迁专款	478,595	104,500	42,035	541,060
减：一年内到期的专项应付款	-1,311			-15,479
合计	522,426	133,410	45,628	596,040

### (40) 递延收益

单位：千元 币种人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
递延收益	896,811	961,145
一年内到期的递延收益	-471,977	-449,950
合计	424,834	511,195

涉及政府补助的项目：

单位：千元 币种：人民币

负债项目	2013 年 12 月 31 日	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年其他变动	2014 年 12 月 31 日	与资产相关 / 与收益相关
试验塔项目	49,500				49,500	与资产相关
高新技术产业化重大项目拨款	33,180	621	-19,160		14,641	与资产相关
重型燃气轮机扩大产能技改项目	31,020		-409	-6,509	24,102	与资产相关
大型核电以及转子产能完善技术改造项目	26,811		-7,036		19,775	与资产相关



核电二期扩能项目	21,565				21,565	与资产相关
产业投资扶持金	17,344		-494		16,850	与资产相关
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	14,875		-3,400		11,475	与资产相关
蒸汽发生器和稳压器研制项目	12,140		-11,263		877	与资产相关
市经委高新技术产业化专项干煤粉气化炉	10,656				10,656	与资产相关
提升超超临界火电汽轮机生产水平技改项目	9,660				9,660	与资产相关
一锻车间产能转移政府补助	9,140				9,140	与资产相关
1200MW 研制费	18,850				18,850	与资产相关
技改二项目	6,720			-6,720		与资产相关
数控立式车铣中心	4,463	2,403	-800		6,066	与资产相关
搬迁补贴款	58,023		-35,511		22,512	与资产相关
控制棒驱动机构测试系统保障条件建设项目		16,850			16,850	与资产相关
百万千瓦等级核电汽轮机低压焊接转子研制和产业化	39,960	2,000			41,960	与资产相关
上海市战略新兴产业重大项目	33,828		-13,530		20,298	与收益相关
海水淡化专项款	16,022		-442		15,580	与收益相关
战略性新兴产业扶持专项资金	13,748				13,748	与收益相关
基改国拨补贴	7,800		-600		7,200	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	8,426	45,778	-3,798	-4,610	45,796	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	517,414	672,249	-676,563	-13,390	499,710	与收益相关
合计	961,145	739,901	-773,006	-31,229	896,811	/

**(41) 长期应付职工薪酬**

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
辞退福利	77,339	
设定受益计划(a)	33,847	34,369
	111,186	34,369

**(a) 设定受益计划:**

本集团为其在海外部分符合条件的员工运作设定受益计划。本集团的设定受益计划是一项离职前薪水退休金计划，该计划要求本集团向独立管理的基金缴存费用。该计划以基金为法律形式，并由独立受托人进行管理，其持有的资产与本集团的资产单独分开。

受托人负责确定该计划的投资策略，并审核计划的资金水平。该审核包括资产—负债匹配策略和投资风险管理策略。受托人根据年度审核的结果决定应缴存额。投资组合由一定比例的债券及工具混合而成。

该计划受利率风险、退休金受益人的预期寿命变动风险和债券市场风险的影响。该计划资产的最近精算估值和设定受益义务的现值由美世公司(Mercer)于2014年12月31日使用预期累积福利单位法确定。

**(42) 其他非流动负债**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他非流动负债	114,130	82,891
减：一年内到期的其他非流动负	-4,999	

债		
合计	109,131	82,891

## (43) 股本

单位：千元 币种：人民币

	2013年12月31日	本次变动增减(+、-)					2014年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	9,850,715						9,850,715
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
股份总数	12,823,627						12,823,627
	2012年12月31日	本年增减变动(+、-)					2013年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	9,850,715						9,850,715
境外上市的外资股	2,972,912						2,972,912
	12,823,627						12,823,627

## (44) 资本公积

单位：千元 币种：人民币

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
股本溢价	3,531,191			3,531,191
其他	684,945	18,524		703,469
合计	4,216,136	18,524		4,234,660
	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
股本溢价	3,531,191			3,531,191
其他	631,534	80,081	-26,670	684,945
合计	4,162,725	80,081	-26,670	4,216,136

## (45) 其他综合收益

单位：千元 币种：人民币

项目	资产负债表中归属于母公司其他综合收益			2014年度利润表中其他综合收益				
	2013年12月31日	当年收益	2014年12月31日	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	44,979	4,422	49,401	9,339			4,422	4,917
其中：重新计算设定受	44,979	4,422	49,401	9,339			4,422	4,917

益计划净负债和净资产的变动									
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	133,323	454,212	587,535	845,775	206,158	123,697	454,212	61,708	
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	145,709	521,808	667,517	938,751	206,158	138,880	521,808	71,905	
现金流量套期损益的有效部分	45,550	-43,821	1,729	-59,004		-15,183	-43,821		
外币财务报表折算差额	-54,255	-23,131	-77,386	-33,328			-23,131	-10,197	
其他	-3,681	-644	-4,325	-644			-644		
其他综合收益合计	178,302	458,634	636,936	855,114	206,158	123,697	458,634	66,625	
	资产负债表中归属于母公司其他综合收益			2013 年度利润表中其他综合收益					
	2012 年 12 月 31 日	当年收益	2013 年 12 月 31 日	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后不能重分类进损益的其他综合收益	70,059	-25,080	44,979	-52,967			-25,080	-27,887	
重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	70,059	-25,080	44,979	-52,967			-25,080	-27,887	
以后将重分类进损益的其他综合收益	20,332	112,991	133,323	417,579	247,843	30,064	112,991	26,681	
可供出售金融资产公允价值变动损益	127,077	18,632	145,709	194,394	151,337	-9,936	18,632	34,361	
现金流量套期损益部分	-74,450	120,000	45,550	256,506	96,506	40,000	120,000		
外币报表折算差额	-28,658	-25,597	-54,255	-33,277			-25,597	-7,680	
其他	-3,637	-44	-3,681	-44			-44		
	90,391	87,911	178,302	364,612	247,843	30,064	87,911	-1,206	

## (46) 盈余公积

单位：千元 币种：人民币

项目	2013年12月31日	本年提取	本年减少	2014年12月31日
法定盈余公积	2,982,786	287,570		3,270,356
任意盈余公积	29,816			29,816
储备基金	303,715			303,715
企业发展基金	349,926			349,926
财务公司一般风险准备	203,983			203,983
合计	3,870,226	287,570		4,157,796
项目	2012年12月31日	本年提取	本年减少	2013年12月31日
法定盈余公积金	2,549,745	433,041		2,982,786
任意盈余公积金	29,816	-		29,816
储备基金	242,569	61,146		303,715
企业发展基金	288,780	61,146		349,926
财务公司一般风险准备	203,983			203,983
合计	3,314,893	555,333		3,870,226

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2014年按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币287,570千元(2013年：人民币433,041千元)。

## (47) 未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
上年年末未分配利润	11,064,903	10,089,001
同一控制下企业合并		
本年年初未分配利润	11,064,903	10,089,001
加：归属于母公司所有者的净利润	2,554,487	2,462,792
减：提取法定盈余公积	287,570	431,699
提取一般风险准备		
提取企业储备基金		61,146
提取企业发展基金		61,146
提取职工奖励及福利基金	61,255	96,385
应付普通股现金股利	957,284	816,865
其他		19,649
期末未分配利润	12,313,281	11,064,903

于2014年12月31日，未分配利润中包含子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为人民币158,603千元。

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财务报告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后确定应分配的股利。

于 2014 年 3 月 28 日，本公司第四届董事会召开第二次会议，审议通过 2013 年度利润分配预案，每股分配现金股利人民币 0.07465 元(含税)，共派发股利人民币 957,284 千元，该等股利已于 2014 年 8 月发放。

#### (48) 营业收入和营业成本

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	74,525,161	60,087,022	77,285,128	63,116,408
其他业务	2,259,355	680,789	1,929,803	729,090
合计	76,784,516	60,767,811	79,214,931	63,845,498

主营业务收入包括高效清洁能源业务、现代服务业、新能源业务及工业装备等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。本集团的分部信息已于附注七列示。

其他业务收入明细如下：		
	2014 年度	2013 年度
财务公司利息收入	760,117	574,843
销售材料	652,382	625,716
租赁公司融资租赁收入	380,659	280,689
出租固定资产	106,742	128,592
销售动力	46,196	50,692
提供非工业劳务	40,869	54,809
其他	272,390	214,462
	2,259,355	1,929,803

#### (49) 营业税金及附加

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
营业税	158,145	123,270
城市维护建设税	145,324	157,424
教育费附加	111,592	126,711
其他	11,711	13,004
合计	426,772	420,409

计缴标准参见附注三。

#### (50) 销售费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
代理费及佣金	926,613	854,482
人工成本	586,679	600,184
产品质量保证费用支出	408,790	305,948
运费及包装费	134,624	303,132
中介及技术服务费	116,402	136,550
售后服务费	79,394	103,848
其他	672,958	657,229
合计	2,925,460	2,961,373

**(51) 管理费用**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
研发费	2,803,905	1,960,337
人工成本	2,795,064	2,967,374
办公费	438,985	450,077
折旧及摊销	370,348	404,690
专业服务费	294,983	282,075
租赁费	162,848	147,386
税金	147,310	154,345
修理费	111,535	126,804
技术提成费	14,850	287,040
其他	510,952	481,534
合计	7,650,780	7,261,662

**(52) 财务费用**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	296,481	254,151
减：利息收入	-264,333	-306,268
汇兑损失	8,683	28,383
其他	49,754	51,479
合计	90,585	27,745

**(53) 费用按性质分类**

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2014 年度	2013 年度
原材料耗用	32,811,198	34,472,976
外购设备及劳务	27,151,417	27,512,205
人工成本	6,617,338	6,849,287
折旧及摊销	1,877,482	1,720,142
佣金及代理费	926,613	854,483
租赁费	208,711	313,848
动力能源	422,200	375,573
办公费	438,985	450,077
运费及包装费	264,624	303,132
审计费用	46,041	32,324
技术提成费	14,850	287,040
其他	564,592	897,446
合计	71,344,051	74,068,533

**(54) 资产减值损失**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
存货跌价损失计提	729,754	829,247
坏账损失计提	141,398	325,429
贷款呆账损失计提	91,728	27,894
应收融资租赁款减值损失计提	33,014	40,078
长期贷款呆账准备	5,500	
可供出售金融资产减值损失计提	620	
票据贴现减值损失转回	-986	-3,305
固定资产减值准备计提		6,069
无形资产减值损失计提		8,914
商誉减值损失计提		19,446
长期股权投资减值损失计提		3,443
合计	1,001,028	1,257,215

**(55) 公允价值变动收益**

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	2014年度	2013年度
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	128,417	9,544
其中：衍生金融工具	66,141	2,301
其他	-1,690	
合计	126,727	9,544

**(56) 投资收益**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
权益法核算的长期股权投资收益	533,017	811,551
处置可供出售金融资产取得的投资收益	206,158	151,337
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	109,061	96,030
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	79,326	597
处置子公司产生的投资损失		-227,797
其他	15,611	29,488
合计	943,173	861,206

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

**(57) 营业外收入**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度	计入2014年度非经常性

			损益的金额
政府补助(a)	773,006	760,423	740,345
非流动资产处置利得	209,971	152,252	209,971
其中：固定资产及在建工程处置利得	189,113	27,429	189,113
无形资产处置利得	20,858	124,823	20,858
合同取消定金收入	49,550	18,886	49,550
债务重组利得	206	194,404	206
其他	145,934	277,574	145,934
合计	1,178,667	1,403,539	1,146,006

## (a) 政府补助明细

单位：千元 币种：人民币

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/与收益相关
财政专项扶持金	235,839	192,270	与收益相关
高新技术产业项目专项资金	32,115	39,730	与资产相关
核电主泵国产化研制项目	17,670	28,992	与收益相关
海外项目补贴		27,303	与收益相关
控制棒驱动机构测试系统保障条件建设项目	2,033	13,800	与资产相关
资源综合利用补贴	32,661	19,167	与收益相关
技改重大专项	18,748	34,429	与收益相关
其他	433,940	404,732	与收益相关
合计	773,006	760,423	/

## (58) 营业外支出

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度	计入2014年度非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	33,979	14,764	33,979
其中：固定资产处置损失	33,905	14,623	33,905
无形资产处置损失	74	141	74
对外捐赠	4,021	4,033	4,021
工程赔偿	502,452	193,014	502,452
其他	9,174	6,154	9,174
合计	549,626	217,965	549,626



**(59) 所得税费用****(a) 所得税费用表**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,880,242	1,274,358
当期所得税汇算清缴差异	-74,427	-10,966
递延所得税	-910,580	-190,788
合计	895,235	1,072,604

**(b) 将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：**

项目	2014 年度	2013 年度
利润总额	5,621,021	5,497,353
按适用法定标准税率计算的所得税(注 1)	1,405,255	1,374,338
部分子公司优惠税率的影响	-348,862	-328,577
当期所得税汇算清缴差异	-74,427	-10,966
对合营企业和联营企业的投资收益影响	-132,879	-180,486
无须纳税的收入	-21,609	-34,737
不可抵扣的费用	46,735	57,012
研发费用加计扣除	-66,905	-27,170
使用以前年度未确认递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损	-106,546	-201,327
当年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损	195,218	502,456
其他	-745	-77,939
所得税费用	895,235	1,072,604

注 1：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。

**(60) 每股收益**

单位：千元 币种：人民币

**(a) 基本每股收益**

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：

	2014 年度	2013 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,554,487	2,462,792
本公司发行在外普通股的加权平均数(注)	12,823,627	12,823,627
基本每股收益	19.92 分	19.21 分

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。

## (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2014 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2013 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## (61) 现金流量表项目注释

### (a) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
政府补助收入	706,582	706,204
除财务公司及租赁公司外的利息收入	131,206	191,687
出租固定资产收入	106,742	128,592
其他	228,546	213,499
合计	1,173,076	1,239,982

### (b) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
管理费用	2,925,838	2,579,498
销售费用	2,320,225	2,257,562
其他	884,486	1,917,304
合计	6,130,549	6,754,364

### (c) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
买入返售金融资产净减少额	1,376,280	
财务公司票据贴现的净减少额	363,947	335,773
存款期大于三个月的非限制使用定期存款的净减少额		999,015
其他	120,377	316,338
合计	1,860,604	1,651,126

### (d) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
租赁公司应收融资租赁款净增加额	1,406,521	71,835
财务公司贷款的净增加额	1,125,517	2,843,200
存款期大于三个月的定期存款的净增加额	864,206	

长期贷款净增加额	220,000	
财务公司央行准备金的净增加额	157,396	1,506,879
买入返售金融资产净增加额		2,589,780
其他	35,587	4,596
合计	3,809,227	7,016,290

**(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
财务公司客户存款净增加	2,508,626	467,995
财务公司拆入资金净增加	150,000	
进口增值税返还		69,421
合计	2,658,626	537,416

**(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年度	2013年度
同一控制下企业合并支付对价		31,239
子公司减资支付给少数股东的现金		13,006
其他		49,057
合计		93,302

**(62) 现金流量表补充资料****(a) 现金流量表补充资料**

单位：千元 币种：人民币

补充资料	2014 年度	2013 年度
<b>将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	4,725,786	4,424,749
减：资产减值准备	1,001,028	1,257,215
投资性房地产折旧	7,630	5,681
固定资产折旧	1,597,117	1,398,470
无形资产摊销	171,943	159,982
长期待摊费用摊销	100,792	91,684
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	-175,992	-137,488
公允价值变动收益	-126,727	-9,544
财务费用	218,004	259,249
财务公司利息收入及租赁公司租赁收入	-1,140,776	-855,532
财务公司利息支出	51,593	47,904
超出合并成本计入当期损益部分		-52,161
投资收益	-943,173	-861,206
递延所得税资产的变动	-566,556	-304,224
递延所得税负债的变动	-220,327	113,436

存货的变动	-4,764,240	242,309
经营性应收项目的变动	-2,382,490	-6,020,094
经营性应付项目的变动	6,839,971	7,381,228
专项储备的增加	17,332	36,430
经营活动产生的现金流量净额	4,410,915	7,178,088

**(b) 现金和现金等价物的构成**

单位：千元 币种：人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一、现金	25,113,467	21,408,756
其中：库存现金	2,180	1,614
可随时用于支付的银行存款	25,094,164	21,405,523
可随时用于支付的其他货币资金	17,123	1,619
减：三个月以上的定期存单	-6,097,090	-5,232,884
三、期末现金及现金等价物余额	19,016,377	16,175,872

**(63) 主要外币货币性项目**

单位：千元

项目	2014年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	245,707	6.1190	1,503,479
日元	13,924,630	0.0514	715,726
欧元	25,058	7.4556	186,824
港币	18,611	0.7889	14,682
应收账款			
其中：美元	551,462	6.1190	3,374,396
欧元	27,759	7.4556	206,960
应付账款一			
美元	40,155	6.1190	245,708
日元	1,990,703	0.0514	102,322
欧元	9,772	7.4556	72,856
其他应付款一			
美元	5,485	6.1190	33,563
日元	25,162	0.0514	1,293
欧元	5,524	7.4556	41,185
短期借款一			
美元	3,200	6.1190	19,581
日元	84,000	0.0514	4,318
欧元	400,000	7.4556	2,982,240
一年内到期的长期借款一			
美元	6,940	6.1190	42,466
长期借款			
其中：美元	26,505	6.1190	162,184
港币	700,000	0.7889	552,230

## 五、合并范围的变更

2014 年度因新设立而纳入合并范围的子公司清单如下：

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		注册资本
				直接	间接	
上海电气风电设备甘肃有限公司	上海	上海	制造业		100	20,000
上海电气新时代有限公司	香港	香港	投资	100		50,000
上海电气南通国海环保科技有限公司	江苏	江苏	制造业		60	60,000
上海电气南通国海海水处理有限公司	江苏	江苏	制造业		60	8,000
上海电气南通国启环保科技有限公司	江苏	江苏	制造业		51	45,000
上海电气电站(马来西亚)有限公司	马来西亚	马来西亚	制造业	100		400 万 马来西亚林吉特
上海电气工程成套(马来西亚)有限公司	马来西亚	马来西亚	制造业		100	100 万 马来西亚林吉特

## 六、在其他主体中的权益

## (1) 在重要子公司中的权益

## (a) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海机电股份有限公司	上海	上海	制造业	47		以股权出资投入
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海锅炉厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海重型机器厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		以股权出资投入
上海电气集团通用冷冻空调设备有限公司	上海	上海	项目投资		100	以股权出资投入
上海电气集团印刷包装机械有限公司	上海	上海	制造业		100	以股权出资投入
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业		52	以股权出资投入
上海电气风电设备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气核电设备有限公司	上海	上海	制造业	100		设立或投资
上海电气临港重	上海	上海	制造业	100		设立或投资

型机械装备有限公司						
上海电气电站设备有限公司	上海	上海	制造业		60	设立或投资
上海电气风电设备东台有限公司	江苏	江苏	制造业		100	设立或投资
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	上海	上海	制造业	55		设立或投资
上海电气输配电集团有限公司(注)	上海	上海	制造业	50		设立或投资
上海电气斯必克工程技术有限公司	上海	上海	制造业	55		设立或投资
上海电气建筑节能有限公司	上海	上海	建筑业	55		设立或投资
上海电气风能有限公司	上海	上海	制造业	51		设立或投资
GOSS INTERNATIONAL EUROPE B. V.	荷兰	荷兰	生产及销售型公司		100	设立或投资
上海电气新时代有限公司	香港	香港	投资	100		设立或投资
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
上海电气液压气动有限公司	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海第一机床厂有限公司	上海	上海	制造业	100		同一控制下企业合并
上海电气电站环	上海	上海	制造业	95		同一控制下企业合并

保工程有限公司						
上海电气集团财务有限责任公司	上海	上海	金融业	73	8	同一控制下企业合并
上海电气输配电工程成套有限公司	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海电器股份有限公司人民电器厂	上海	上海	制造业		100	同一控制下企业合并
上海电气租赁有限公司	上海	上海	服务业	100		同一控制下企业合并
美国高斯国际有限公司	美国	美国	投资公司		100	同一控制下企业合并
高斯图文印刷系统(中国)有限公司	上海	上海	生产及销售型公司		100	同一控制下企业合并
GOSS INTERNATIONAL AMERICAS. INC.	美国	美国	生产及销售型公司		100	同一控制下企业合并
GOSS GRAPHIC SYSTEMS, LTD.	英国	英国	售后服务及销售		100	同一控制下企业合并
上海光华印刷机械有限公司	上海	上海	制造业		100	非同一控制下企业合并
上海紫光机械有限公司	上海	上海	制造业		100	非同一控制下企业合并
上海飞航电线电缆有限公司	上海	上海	制造业		60	非同一控制下企业合并
苏州鑫德电力设备有限公司	苏州	苏州	制造业		100	非同一控制下企业合并
上海润育电气安装有限公司	上海	上海	制造业		100	非同一控制下企业合并



上海华普电缆有限公司	上海	上海	制造业		80	非同一控制下企业合并
上海耐莱斯·詹姆斯伯雷阀门有限公司	上海	上海	服务业		100	非同一控制下企业合并

注：本集团持有上海电气输配电集团有限公司 50%的股权以及 1%的潜在认股权，同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

(b) 重要子公司的少数股东权益

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	2014 年度归属于少数股东的损益	2014 年度向少数股东宣告分派股利	2014 年 12 月 31 日少数股东权益
上海电气输配电集团有限公司	50%	230,191	91,589	1,898,007
机电股份	52.61%	946,871	821,896	5,659,068

(c) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	流动资产	非流动资产	资产合计	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	负债合计
上海电气输配电集团有限公司	6,258,653	1,110,646	7,369,299	4,202,876	5,364,802	1,160,577	6,525,379	3,731,577
机电股份	24,651,133	5,117,962	29,769,095	21,157,190	22,226,956	4,893,504	27,120,460	19,053,625

子公司名称	2014 年度	2013 年度
-------	---------	---------

	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海电气输配电集团有限公司	8,895,237	460,381	460,142	173,312	7,717,443	355,588	355,587	454,156
机电股份	20,778,933	1,799,792	1,812,470	2,011,963	19,907,077	1,837,011	1,811,456	1,758,893

## (2) 在合营企业或联营企业中的权益

## (a) 重要合营企业和联营企业的基础信息

单位:千元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例 (%)	
					直接	间接
合营企业 -						
AEN	意大利	意大利	提供电站设备方面的服务于燃气轮机零部件制造业务	是	40	
联营企业 -						
上海轨道交通设备发展有限公司	上海	上海	经营城市轨道交通设备制造、销售、维修、服务等	否	34	
上海日用友捷汽车电气有限公司	上海	上海市广中路 657 号	生产用于汽车新型发动机的冷却风扇和鼓风机	否	40	
三菱电机上海机电电梯有限公司	上海	上海市闵行区金都路 3669 号 1 幢	生产电梯管理系统等	否	40	
上海一冷开利空调设备有限公司	上海	上海	生产中央空调制冷设备	否	30	
上海金泰工程机械有限公司	上海	上海	制造及经营工程机器及相关设备	否	46.5	

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

## (b) 重要合营企业的主要财务信息

单位:千元 币种:人民币

	2014年12月31日	
	AEN	
流动资产	8,742,153	
其中:现金和现金等价物	2,417,501	
非流动资产	11,077,792	
资产合计	19,819,945	
流动负债	-10,205,934	
非流动负债	-5,841,478	
负债合计	-16,047,412	
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,772,533	
按持股比例计算的净资产份额(i)	1,509,013	
调整事项	1,473,227	
--商誉	1,473,227	
--内部交易未实现利润		
对合营企业权益投资的账面价值	2,982,240	

(i) 本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础,按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

## (c) 重要联营企业的主要财务信息

单位:千元 币种:人民币

	2014年12月31日				
		上海轨道交通设	上海日用友捷	上海金泰工程机	三菱电机上海机

	备发展有限公 司	汽车电器有限公 司	械有限公司	电电梯有限公司	调设备有限公 司
流动资产	1,811,766	628,934	760,299	1,122,316	2,196,742
非流动资产	350,650	187,509	584,310	572,923	211,981
资产合计	2,162,416	816,443	1,344,609	1,695,239	2,408,723
流动负债	958,588	294,654	226,004	830,358	902,626
非流动负债	4,262	9,568	45,082	10,723	
负债合计	962,850	304,222	271,086	841,081	902,626
少数股东权益	160,263	22,951	92,847		
归属于母公司股东权益	1,039,303	489,270	980,676	854,158	1,506,097
按持股比例计算的净资产份额	353,363	195,708	480,531	341,663	451,829
调整事项					
--商誉					
--内部交易未实现利润					
对联营企业权益投资的账面价值	353,363	195,708	480,531	341,663	451,829
营业收入	948,067	1,451,990	752,755	2,858,615	3,218,388
净利润	39,070	125,086	69,235	156,816	446,638
终止经营的净利润					
其他综合收益					
综合收益总额	39,070	125,086	69,235	156,816	446,638
本集团本年度收到的来自联营企业的股利		29,813	21,045		

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(ii) 其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

## (d) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：千元 币种：人民币

	2014 年度	2013 年度
合营企业：		
投资账面价值合计	58,566	6,270
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润(i)	944	455
--其他综合收益(i)		
--综合收益总额	944	455
联营企业：		
投资账面价值合计	1,968,789	2,157,325
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润(i)	239,182	408,077
--其他综合收益(i)		
--综合收益总额	239,182	408,077

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

(e) 本期无重大合营企业和联营企业发生超额亏损。

(f) 与合营企业与联营企业投资相关的未确认承诺见附注十。

## 七、分部信息

### 经营分部

本集团的经营业务根据其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为一个业务集团，其产品和服务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。各经营分部的信息概括如下：

- (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；
- (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，提供融资租赁及业务咨询服务，提供为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续等功能性服务；
- (5) 其他业务板块包括中央研究院及其他等。

出于配置资源和评价业绩的决策目的，管理层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。该指标为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一致。

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，该等资产由本集团统一管理。

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，该等负债由本集团统一管理。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(a) 2014 年度及 2014 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	新能源	高效清洁能源	工业装备	现代服务	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
<b>营业收入</b>								
其中: 对外交易收入	7,082,233	25,233,711	25,178,733	17,603,248	1,625,466	61,125		76,784,516
分部间交易收入	668,438	3,459,994	840,333	536,628	822,601		6,327,994	
	7,750,671	28,693,705	26,019,066	18,139,876	2,448,067	61,125	6,327,994	76,784,516
营业成本	6,783,652	23,126,418	20,133,851	15,058,282	2,105,138	15,577	6,455,107	60,767,811
资产减值损失	205,544	658,298	216,828	-24,516	3,856		58,982	1,001,028
折旧费和摊销费	397,739	874,621	478,439	21,262	37,010	69,665	1,254	1,877,482
营业利润/(亏损)	-608,396	933,431	1,620,885	2,445,296	-96,715	530,313	-167,166	4,991,980
营业外收支								629,041
利润总额								5,621,021
<b>资产和负债</b>								
资产总额	16,794,224	56,084,102	35,171,156	59,528,414	3,373,229	13,817,967	41,218,528	143,550,564
负债总额	10,668,511	39,579,362	23,146,062	49,131,994	2,119,754	7,239,378	33,759,565	98,125,496
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	576,903	286,655	140,916	515,349	1,978			1,521,801
资本性支出	473,137	624,392	731,733	42,531	81,945	8,279	8,876	1,953,141

(b) 2013 年度及 2013 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	新能源	高效清洁能源	工业装备	现代服务	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
<b>营业收入</b>								
其中: 对外交易收入	5,531,123	27,326,573	24,697,590	19,897,244	1,688,164	74,237		79,214,931
分部间交易收入	357,770	5,538,635	769,863	451,861	702,160		7,820,289	
	5,888,893	32,865,208	25,467,453	20,349,105	2,390,324	74,237	7,820,289	79,214,931
营业成本	5,337,180	26,233,671	19,927,038	18,157,839	2,069,547		7,879,777	63,845,498
资产减值损失	171,194	985,677	161,484	-130,964	32,122		-37,702	1,257,215
折旧费和摊销费	318,266	818,153	399,441	10,306	41,460	69,443	1,252	1,655,817

## 2014 年年度报告

营业利润/(亏损)	-847,196	1,775,050	1,407,205	1,501,043	-90,527	535,766	-30,438	4,311,779
营业外收支								1,185,574
利润总额								5,497,353
<b>资产和负债</b>								
资产总额	15,142,708	53,636,141	32,289,618	51,192,076	2,722,258	14,074,527	39,764,614	129,292,714
负债总额	8,362,259	36,877,560	21,075,328	43,832,089	1,685,979	7,956,074	33,205,143	86,584,146
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	632,970	227,165	419,527	186,366	36,156	1,377		1,503,561
资本性支出	541,274	602,134	781,836	25,514	42,554	98,852	15,036	2,077,128



## (c) 对外交易收入

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
中国大陆	66,230,233	66,010,092
其他国家和地区	10,554,283	13,204,839
	76,784,516	79,214,931

对外交易收入归属于客户所处区域

## (d) 非流动资产总额

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
中国大陆	24,010,786	22,052,457
其他国家和地区	264,169	289,561
	24,274,955	22,342,018

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。

## 八、关联方及关联交易

## (1) 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(千元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
电气总公司	上海	承包、制造、销售、服务	6,829,766	57.17	57.17

母公司注册资本及其变化

单位：千元 币种人民币

	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
电气总公司	6,664,766	165,000		6,829,766

母公司对本公司的持股比例和表决权比例

单位：千元 币种人民币

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
电气总公司	57.17%	57.17%	58.02%	58.02%

本公司的母公司和最终控制方为电气总公司。

## (2) 本企业的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

## (3) 本企业合营和联营企业情况

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注六。

## (4) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海电气国际消防装备有限公司	母公司控制的公司
上海太平洋机电(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海通用机械(集团)公司	母公司控制的公司
上海电气汽车服务有限公司	母公司控制的公司
上海电瓷厂	母公司控制的公司
上海电机(集团)公司绝缘材料厂	母公司控制的公司
上海电缆厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气广告有限公司	母公司控制的公司
上海电气(集团)进出口公司	母公司控制的公司
无锡透平叶片有限公司	母公司控制的公司
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
上海电气集团资产经营有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团人力资源有限公司	母公司控制的公司
上海电气实业公司	母公司控制的公司
上海高强度螺栓厂	母公司控制的公司
上海工程机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海工具厂有限公司	母公司控制的公司
上海鼓风机厂有限公司	母公司控制的公司

上海机床工具(集团)机床有限公司	母公司控制的公司
上海联合滚动轴承有限公司	母公司控制的公司
上海南洋电机有限公司	母公司控制的公司
上海四方锅炉厂	母公司控制的公司
上海文通物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海压缩机有限公司	母公司控制的公司
上海冶金矿山机械厂	母公司控制的公司
上海振华轴承总厂有限公司	母公司控制的公司
上海自动化仪表股份有限公司	母公司控制的公司
上海天安轴承有限公司	母公司控制的公司
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
上海市机电贸易大厦	母公司控制的公司
上海市轴承技术研究所	母公司控制的公司
上海日立电器有限公司	母公司控制的公司
上海标五高强度紧固件有限公司	母公司控制的公司
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司
上海电机学院	母公司控制的公司
上海电气先锋电机有限公司	母公司控制的公司
上海电气安全生产监测中心	母公司控制的公司
上海电气机床成套工程有限公司	母公司控制的公司
上海第三机床厂	母公司控制的公司
上海联合电机(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海起重运输机械厂有限公司	母公司控制的公司
上海辛克试验机有限公司	母公司控制的公司
上海集优机械股份有限公司	母公司控制的公司
上海大隆机器厂有限公司	母公司控制的公司
上海工业锅炉研究所	母公司控制的公司
上海远东钢丝针布有限责任公司	母公司控制的公司
上海申友电器设备有限公司	母公司控制的公司
上海电气(集团)总公司环境监测站	母公司控制的公司
上海力达重工制造有限公司	母公司控制的公司
上海钢球厂	母公司控制的公司
上海海立(集团)股份有限公司	母公司控制的公司
上海建设路桥机械设备有限公司	母公司控制的公司
南昌海立电器有限公司	母公司控制的公司
青岛海立电机有限公司	母公司控制的公司
上海一纺机械有限公司	母公司控制的公司
上海海立集团贸易有限公司	母公司控制的公司
上海电气企业发展有限公司	母公司控制的公司
上海绿色工程有限公司	母公司控制的公司
上海电气轻工资产管理公司	母公司控制的公司
上海标准件机械厂	母公司控制的公司
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业
斯必克斯冷却技术(北京)有限公司	其他关联企业
上海建设路桥机械设备有限公司	其他关联企业
西门子(中国)有限公司	其他关联企业
德国西门子公司	其他关联企业
施耐德电气(中国)有限公司	其他关联企业

上海市电力公司	其他关联企业
上海电气欧亚工业发展有限公司	其他关联企业
摩根新材料(上海)有限公司	其他关联企业
上海南洋电缆有限公司	其他关联企业
西门子电站自动化有限公司	其他关联企业
上海沃马-大隆超高压设备有限公司	其他关联企业
三菱电机自动化(中国)有限公司	其他关联企业
上海南洋-藤仓电缆有限公司	其他关联企业
日本三菱电机株式会社	其他关联企业
德国凯士比股份有限公司	其他关联企业
上海日野发动机有限公司	其他关联企业
上海申欣风力发电有限公司	其他关联企业

**(5) 关联交易情况****(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

单位：千元币种：人民币

关联方	2014 年度	2013 年度
电气总公司	606	
母公司控制的公司	726,157	868,366
联营企业	3,271,055	3,396,855
其他关联企业	1,178,347	2,182,432

出售商品/提供劳务情况表

单位：千元币种：人民币

关联方	2014 年度	2013 年度
电气总公司	1,500	20,853
母公司控制的公司	197,243	290,192
联营企业	141,856	345,464
其他关联企业	277,107	347,784

**关联方建造合同收入**

单位：千元 币种：人民币

	2014 年度	2013 年度
其他关联企业	238,953	2,727,023

**(b) 租赁**

租赁收入：

单位：千元币种：人民币

承租方名称	2014 年度	2013 年度
其他关联方	1,769	
联营企业	34,732	19,596

租赁支出：

单位：千元币种：人民币

出租方名称	2014 年度	2013 年度
电气总公司	21,866	18,954
母公司控制的公司	823	4,040

**(c) 担保**

本集团向关联方提供的借款担保

单位：千元币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	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	90,561	87,624	90,234	90,234

注：上述担保以美元计，最高限额为美元 14,800 千元(2013 年 12 月 31 日：美元 14,800 千元)，实际担保额为美元 14,320 千元(2013 年 12 月 31 日：美元 14,800 千元)。担保期间为 2014 年 9 月 30 日至 2016 年 9 月 30 日(2013 年：2011 年 9 月 30 日至 2014 年 9 月 30 日)。

关联方为本集团提供担保

单位：千元 币种人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
电气总公司为		
-美国高斯借款担保	1,376,775	1,371,802

关联担保情况说明

关联方为本集团提供的财务保函

于 2014 年 12 月 31 日，财务公司向高斯国际提供长期贷款美元 225,000 千元，电气总公司为该长期贷款提供担保。

于 2013 年 12 月 31 日，电气总公司分别向中国工商银行和中国建设银行提供财务保函，高斯国际据此向中国工商银行纽约分行和中国建设银行香港分行分别取得长期借款美元 120,000 千元和美元 105,000 千元(2012 年：美元 225,000 千元)。此外，2012 年 12 月 31 日，电气总公司为高斯国际向国家开发银行长期借款美元 205,000 千元提供担保。该借款已于 2013 年一季度归还，截止 2013 年 12 月 31 日止，相应的担保已履行完毕。

**(d) 资产转让**

单位：千元币种：人民币

关联方	2014 年度	2013 年度
购买固定资产		
母公司控制的公司	3,261	
联营企业		367
其他关联企业		55,610
处置固定资产		
电气总公司	863,046	

**(e) 关键管理人员报酬**

单位：千元币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
董事	3,528	3,633
监事	372	371
高级管理人员	5,594	5,085
	9,494	9,089

**(f) 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 889,786 千元。

于 2014 年，广宁项目实现营业收入计人民币 103,154 千元(2013 年：人民币 671,554 千元)，通过电气总公司采购人民币 1,498 千元(2013 年：人民币 12,232 千元)，通过电气总公司支付代理费人民币 200 千元(2013 年：人民币 16,470 千元)。

**(6) 关联方应收应付款项**

应收关联方款项：

单位：千元币种：人民币

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	电气总公司	53,307	45,993	75,563	67,974
应收账款	母公司控制的公司	76,049	11,294	117,572	5,842
应收账款	联营企业	24,760	356	47,999	1,549
应收账款	其他关联企业	281,239		897,418	
其他应收款	电气总公司			82,780	
其他应收款	母公司控制的公司	478		410	
其他应收款	合营企业				
其他应收款	联营企业	64,278	644	7,783	
其他应收款	其他关联企业	1,756	991	1,247	991
应收票据	母公司控制的公司	87,716		135,672	
应收票据	联营企业	27,919		11,125	
预付款项	电气总公司	4,338		5,775	
预付款项	母公司控制的公司	97,387		158,429	
预付款项	联营企业	219,558		131,402	
预付款项	其他关联企业	427,278		772,189	
应收股利	联营企业	25,784		72,358	

上述关联方应收票据、预付款项及应收股利余额未计提坏账准备。

应付关联方款项：

单位：千元币种：人民币

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付票据	母公司控制的公司	142,509	146,563
应付票据	联营企业	47,207	100,258
应付票据	其他关联企业	100	1,164
应付账款	电气总公司	551	
应付账款	母公司控制的公司	687,563	778,561
应付账款	合营企业		77
应付账款	联营企业	197,202	432,692
应付账款	其他关联企业	123,111	146,088
预收款项	电气总公司	140,196	185

预收款项	母公司控制的公司	4,155	5,194
预收款项	联营企业	88,839	91,774
预收款项	其他关联企业	94,876	53,709
其他应付款	电气总公司	36,630	47,481
其他应付款	母公司控制的公司	1,352	62,313
其他应付款	联营企业	14,197	1,716
其他应付款	其他关联企业	211,667	171,117
长期应付款	母公司控制的公司	750	750
长期应付款	联营企业	32,194	34,124

应收及应付关联方款项均不计利息且无抵押。

于2014年12月24日,经本公司四届十四次董事会审议,同意本公司全资子公司上海重型机器厂有限公司与本公司控股股东电气总公司签订技术委托开发合同,电气总公司委托上海重型机器厂有限公司在大型锻件控形、控性制造技术研究项目上开展研发工作,电气总公司向上海重型机器厂有限公司支付技术委托开发费人民币1.4亿元,该款项已于2014年度收取并计入预收款项科目。

### (7) 财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务

#### 客户存款

单位:千元 币种:人民币

	2014年12月31日	2013年12月31日
电气总公司	902,629	147,609
母公司控制的公司	3,217,519	1,464,337
联营企业	62,259	67,526
其他关联企业	87,754	7
	4,270,161	1,679,479

#### 利息支出

单位:千元 币种:人民币

	2014年度	2013年度
电气总公司	2,488	1,702
母公司控制的公司	33,921	14,461
联营企业	510	702
其他关联企业	1,633	
	38,552	16,865

#### 贷款

单位:千元币种:人民币

	2014年12月31日	2013年12月31日
电气总公司	4,895,017	3,550,000
母公司控制的公司	531,500	743,000
联营企业	50,000	50,000
其他关联企业	25,000	33,000
	5,501,517	4,376,000

#### 贴现

单位:千元币种:人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	88,886	496,003
联营企业	38,989	14,890
其他关联企业	8,963	
	136,838	510,893

## 贷款及票据贴现的利息收入

单位:千元币种:人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
电气总公司	154,349	59,368
母公司控制的公司	47,170	65,323
联营企业	7,915	5,170
其他关联企业	2,901	981
	212,335	130,842

## 为以关联方为出票人向非关联方提供贴现的余额

单位:千元币种:人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
母公司控制的公司	34,805	41,718
联营企业	2,551	5,931
	37,356	47,649

## 为关联方出具的非财务担保函

单位:千元币种:人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
联营企业	7,935	6,174

## 九、或有事项

于 2014 年 12 月 31 日, 本集团未决诉讼及仲裁形成的或有负债金额为人民币 117,393 千元(2013 年 12 月 31 日: 人民币 17,850 千元), 对外提供担保形成的或有负债金额为人民币 87,624 千元(2013 年 12 月 31 日: 人民币 90,234 千元), 财务公司对外开出保函形成的或有负债为人民币 7,935 千元(2013 年 12 月 31 日: 人民币 6,174 千元), 本集团未确认与上述事项相关的预计负债。

于 2014 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 552,230 千元(2013 年 12 月 31 日: 无), 非财务担保函为人民币 20,468,752 千元(2013 年 12 月 31 日: 人民币 23,170,416 千元)。

其中, 无与合营企业和联营企业的权益相关的重大或有负债。

## 十、承诺事项

## (1) 资本性支出承诺事项

单位:千元币种:人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
已签约	933,421	1,001,989
已批准但未签约	173,903	367,625
	1,107,324	1,369,614

(2) 经营租赁承诺事项  
作为出租人



根据与承租人签订的租赁合同，本集团未来最低租赁收款额如下：

单位：千元币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	53,273	70,599
一到二年	34,409	39,889
二到三年	35,157	37,683
三年以上	99,793	155,480
	222,632	303,651

经营租出固定资产，参见附注四(17)。

作为承租人

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：

单位：千元币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	104,320	108,183
一到二年	100,025	75,221
二到三年	76,944	57,580
三年以上	112,584	206,151
	393,873	447,135

### (3) 对外投资承诺事项

单位：千元币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
已签约但未履行	432,000	185,492
已被董事会批准但未签约		
	432,000	185,492

## 十一、 资产负债表日后事项

2015 年 3 月 17 日，本公司第四届董事会召开第十七次会议，审议通过 2014 年度利润分配预案，每股分配现金股利人民币 0.05873 元(含税)，共派发股利人民币 753,132 千元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。

于 2014 年 6 月 5 日，本公司召开第四届董事会第六次会议，同意《公开发行 A 股可转换公司债券发行方案》，并在上海证券交易所上市交易。于 2014 年 8 月 4 日，本公司 2014 年度第 2 次临时股东大会批准了董事会的上述提议。中国证券监督管理委员会于 2015 年 1 月 20 日出具《关于核准上海电气集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券的批复》(证监会许可【2015】84 号)，核准了本公司公开发行 A 股可转换公司债券的申请。本公司于 2015 年 1 月 28 日发布了《上海电气集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券发行公告》，公开发行面值人民币 60 亿元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 6,000 万张。

## 十二、 租赁

于 2014 年 12 月 31 日，未实现融资收益的余额为人民币 1,034,016 千元(2013 年 12 月 31 日：人民币 785,024 千元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。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：

单位：千元币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内(含 1 年)	2,041,877	1,494,993
一到二年(含 2 年)	1,467,801	998,558
二到三年(含 3 年)	1,160,588	682,075
三年以上	1,921,248	1,306,527
	6,591,514	4,482,153

### 十三、 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响

#### (1) 市场风险

##### (a) 外汇风险

本集团的于中国境内的业务以人民币结算，海外业务以包括美元、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2014 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产-				
货币资金	1,503,479	715,726	186,824	14,682
应收款项	3,374,396	-	206,960	-
以公允价值计				
量				
且其变动计入				
当期损益的				
金融资	-	-	-	619,041
	<u>4,877,875</u>	<u>715,726</u>	<u>393,784</u>	<u>633,723</u>
	2014 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债-				
应付款项	245,708	102,322	72,856	-
其他应付款	33,563	1,293	41,185	-
短期借款	19,581	4,318	-	-
长期借款	162,184	-	-	552,230
一年内到期的				
长期借款	42,466	-	-	-
	<u>503,502</u>	<u>107,933</u>	<u>114,041</u>	<u>552,230</u>



## (a) 外汇风险(续)

	2013 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融资产				
-				
货币资金	2,559,481	231,937	142,276	44,221
应收款项	3,844,230	40,389	461,263	778
其他应收款	34,336	752	7,366	-
	<u>6,438,047</u>	<u>273,078</u>	<u>610,905</u>	<u>44,999</u>
	2013 年 12 月 31 日			
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目
外币金融负债				
-				
应付款项	351,919	254,418	154,293	-
其他应付款	59,030	2,728	3,797	1,091
长期借款	45,068	-	-	-
一年内到期的 长期借款	1,373,833	-	-	-
	<u>1,829,850</u>	<u>257,146</u>	<u>158,090</u>	<u>1,091</u>

于 2014 年 12 月 31 日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变并考虑公司已购买远期外汇合约的公允价值变动，则本集团将减少或增加利润总额列示如下：

美元	376,247
日元	60,779
欧元	27,974
港币	8,149

## (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2014 年 12 月 31 日，本集团带息债务主要为以欧元、美元及港币计价的浮动利率合同及以人民币计价的应付债券，金额分别为人民币 5,862,307 千元(2013 年 12 月 31 日：人民币 3,982,173 千元)及人民币 1,993,201 千元(2013 年 12 月 31 日：人民币 1,990,910 千元)(附注四(25)、(34)、(36)及(37))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2014 年

度及 2013 年度本集团并无重大利率互换安排。

于 2014 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 39,278 千元(2013 年 12 月 31 日：约 29,865 千元)。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁公司提供的租赁业务，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，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本集团对于长期应收租赁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。

财务公司所提供的贷款业务均为与电气总公司下属公司的交易。本集团建立了信贷质量评价体系，按贷款人的风险水平设定授信额度并决定所需的抵押物价值或担保水平。风险评估包括贷款人调查、风险评级、授信额度评定、贷款审查以及贷后监控等。本集团定期进行风险评估，确保本集团及时监控可能出现的风险并采取适当的规避措施。

本集团其他金融资产包括债券、基金、理财产品等可供出售金融资产、买入反售金融资产等。本集团对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本集团有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本集团通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无重大逾期应收款项、应收融资租赁款、贷款、以及债券、基金、理财产品等其他金融资产(2013 年 12 月 31 日：无)。

**(2) 信用风险(续)**

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

**(3) 流动风险**

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2014 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	5,174,247	-	-	-	5,174,247
套期工具	3,819	-	-	-	3,819
应付票据	4,898,054	-	-	-	4,898,054
应付账款	26,937,592	-	-	-	26,937,592
客户存款	4,318,851	-	-	-	4,318,851
一年内到期的长期借款	258,027	-	-	-	258,027
长期借款	-	724,676	140,638	56,145	921,459
应付债券	98,903	481,157	1,689,112	-	2,269,172
长期应付款	-	-	347,945	-	347,945
其他金融负债	4,415,669	-	-	-	4,415,669
	<u>46,105,162</u>	<u>1,205,833</u>	<u>2,177,695</u>	<u>56,145</u>	<u>49,544,835</u>

	2013 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	2,144,350	-	-	-	2,144,350
套期工具	8,376	-	-	-	8,376
应付票据	4,144,473	-	-	-	4,144,473
应付账款	25,098,974	-	-	-	25,098,974
客户存款	1,772,154	-	-	-	1,772,154
一年内到期的长期借款	1,690,468	-	-	-	1,690,468
长期借款	-	141,053	85,978	61,246	288,277
应付债券	98,786	98,903	2,166,068	-	2,363,757
长期应付款	-	-	216,981	-	216,981
其他金融负债	4,366,032	-	-	-	4,366,032
	<u>39,323,613</u>	<u>239,956</u>	<u>2,469,027</u>	<u>61,246</u>	<u>42,093,842</u>

**十四、 公允价值的估计**

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

## 1、持续的以公允价值计量的资产

于 2014 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
基金投资	88,125			88,125
权益投资	40,705			40,705
债券投资	159,105			159,105
初始确认时直接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		619,041		619,041
非套期的衍生金融资产		1,124		1,124
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产				
套期工具		4,632		4,632
可供出售金融资产			0	
基金投资	1,735,408			1,735,408
权益工具	1,033,460			1,033,460
债券投资		508,733		508,733
理财产品		1,237,498		1,237,498
<b>资产合计</b>	<b>3,056,803</b>	<b>2,371,028</b>		<b>5,427,831</b>

于 2013 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
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				
基金投资	51,918			51,918
权益工具	251			251
债券投资	144,654			144,654
非套期的衍生金融资产		2,101		2,101
被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产				
套期工具		69,108		69,108
可供出售金融资产				
基金投资	2,340,820			2,340,820
权益工具	690,344			690,344
债券投资		675,916		675,916
理财产品		659,499		659,499

资产合计	3, 227, 987	1, 406, 624		4, 634, 611
------	-------------	-------------	--	-------------

集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。其中初始确认时直接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所使用的估值模型主要为蒙特卡洛模拟模型等，估值技术的输入值主要包括股票预期收益率、股票预期波动率等；债券投资和理财产品的公允价值基本从第三方对同一或可比资产的报价中获取，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

## 2、不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、持有至到期投资、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

单位：千元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 -				
长期借款	853, 644	820, 340	217, 661	211, 587
应付债券	1, 993, 201	2, 000, 000	1, 990, 910	2, 000, 000
	2, 846, 845	2, 820, 340	2, 208, 571	2, 211, 587

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。

## 十五、 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用传动比率监控资本。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集团的传动比率列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
计息银行借款和其他借款	5, 862, 307	3, 982, 173
债券	1, 993, 201	1, 990, 910
净负债	7, 855, 508	5, 973, 083
权益总额	45, 425, 068	42, 708, 568
权益总额和净负债	53, 280, 576	48, 681, 651
传动比率	14. 74%	12. 27%



## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

## (1) 应收账款

单位：千元币种：人民币

	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	16,312,451	16,890,446
减：坏账准备	-296,610	-778,077
	16,015,841	16,112,369

## (a) 应收账款账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	9,815,705	8,721,698
一到二年	3,289,002	3,441,640
二到三年	1,614,038	2,181,574
三年以上	1,593,706	2,545,534
	16,312,451	16,890,446

## (b) 应收账款坏账准备的变动如下：

单位：千元 币种：人民币

	2014年度
年初数	778,077
本年转回	-481,467
年末数	296,610

## (c) 应收账款分类披露：

单位：千元币种：人民币

种类	2014年12月31日					2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	13,333	0.08	13,333	100.00		152,819	0.90	152,819	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,268,124	99.73	252,283	1.55		16,699,393	98.87	587,024	3.52	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	30,994	0.19	30,994	100.00		38,234	0.23	38,234	100.00	
合计	16,312,451	/	296,610	/		16,890,446	/	778,077	/	

(d) 于 2014 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:

√适用□不适用

单位: 千元币种: 人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	5,679	5,679	100	预计无法收回
应收账款 2	3,255	3,255	100	预计无法收回
其他	4,399	4,399	100	预计无法收回
合计	13,333	13,333	/	/

(e) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用□不适用

单位: 千元币种: 人民币

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	9,800,555	64,323	0.66
一到二年	3,289,002	10,525	0.32
二到三年	1,614,038	20,982	1.30
三到四年	1,513,128	132,462	8.75
四到五年	38,378	11,910	31.03
五年以上	13,023	12,081	92.77
合计	16,268,124	252,283	1.55

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	8,686,483	29,528	0.34
一到二年	3,405,866	13,140	0.39
二到三年	2,121,026	30,832	1.45
三到四年	1,587,530	162,339	10.23
四到五年	800,465	257,684	32.19
五年以上	98,023	93,501	95.39
	16,699,393	587,024	3.52

(f) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本年度无计提的坏账准备金额, 收回或转回的坏账准备金额 481,467 千元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 千元 币种: 人民币

	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回已计提坏账准备金额
应收账款 1	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	143,359
应收账款 2	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	89,481
应收账款 3	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	80,000
应收账款 4	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	65,310
应收账款 5	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	35,500
其他	业主财务状况好转, 收回款项	按组合计提	67,817
合计			481,467

## (2) 其他应收款

单位：千元币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收股份公司内部子公司款项	578,499	426,838
应收第三方款项	302,527	536,576
应收联营公司款项	46,769	750
应收电气总公司及其下属公司款项		1,038
	927,795	965,202
减：坏账准备	-1,408	-850
	926,387	964,352

## (a) 其他应收款账龄分析如下：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	924,989	951,855
一到二年	1,061	11,082
二到三年	1,421	1,780
三年以上	324	485
	927,795	965,202

## (b) 其他应收款分类披露：

单位：千元币种：人民币

类别	2014 年 12 月 31 日					2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	927,795	100.00	1,408	0.15		965,202	100.00	850	0.09	
合计	927,795	/	1,408	/		965,202	/	850	/	

(c) 于 2014 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(2013 年 12 月 31 日：无)

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元币种：人民币

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
一年以内	924,989	99.71	1,288	0.14
一到二年	1,061	0.11	12	1.13
二到三年	1,421	0.15	88	6.19
三年以上	324	0.03	20	6.17
合计	927,795	100.00	1,408	0.15

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例

一年以内	951,855	98.62	621	0.07
一到二年	11,082	1.15	116	1.05
二到三年	1,780	0.18	110	6.18
三年以上	485	0.05	3	0.62
合计	965,202	100.00	850	0.09

**(3) 长期股权投资**

单位：千元币种：人民币

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
子公司(a)	17,922,403	149,571	17,772,832	16,273,231	149,571	16,123,660
合营企业	51,702		51,702			
联营企业(b)	1,290,666		1,290,666	1,391,145	3,443	1,387,702
其他				12,925		12,925
合计	19,264,771	149,571	19,115,200	17,677,301	153,014	17,524,287

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

**(a) 对子公司投资**

单位：千元币种：人民币

被投资单位	2013年12月31日	新增	2014年12月31日	减值准备	本年宣告分派的现金股利
上海重型机器厂有限公司	1,999,762	500,000	2,499,762		
上海电气核电设备有限公司	2,092,000		2,092,000		65,722
机电股份	1,557,048		1,557,048		135,582
租赁公司	591,379	500,000	1,091,379		
上海电气风电设备有限公司	1,041,051	50,000	1,091,051		
上海电气输配电集团有限公司	1,000,000		1,000,000		
上海锅炉厂有限公司	781,652		781,652		265,600
上海电气集团上海电机厂有限公司	747,638		747,638		144,539
财务公司	745,184		745,184		110,063
上海汽轮机厂有限公司	724,212		724,212		204,095
上海第一机床厂有限公司	619,159		619,159		280,342
上海电气香港有限公司	277,675	270,000	547,675		
上海船用曲轴有限公司	473,021		473,021		
上海电气投资有限公司	200,000	270,000	470,000		
上海电气国际经济贸易有限公司	455,395		455,395		49,157

上海机床厂有限公司	416,415		416,415		
上海电气临港重型机械装备有限公司	408,169		408,169		
上海电站辅机厂有限公司	355,147		355,147		90,827
上海重型机床厂有限公司	219,552		219,552		
上海市机电设计研究院有限公司	197,277		197,277		9,691
上海电气斯必克工程技术有限公司	140,948		140,948		
上海电气风能有限公司	134,193		134,193		
上海市机械制造工艺研究所有限公司	136,175		136,175		9,660
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783		119,783		27,000
上海电气阿尔斯通临港变压器有限公司	117,860		117,860	84,012	
上海电气建筑节能有限公司	82,500		82,500		
上海互感器厂有限公司	73,147		73,147		
上海市离心机械研究所有限公司	70,887		70,887		6,295
上海电气印度有限公司	62,285		62,285		
上海电气自动化设计研究所有限公司	51,792		51,792		2,961
四达机床有限公司	50,291		50,291		
上海电气新时代有限公司		50,000	50,000		
其他	331,634	9,172	340,806	65,559	2,922
合计	16,273,231	1,649,172	17,922,403	149,571	1,404,456

## (b) 对联营、合营企业投资

单位：千元币种：人民币

投资单位	2013年12月31日	本期增减变动								2014年12月31日	减值准备
		新增投资	减少投资	按权益法调整的净损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
二、联营企业											
上海轨道交通设备发展有限公司	340,363			13,000						353,363	
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	209,852			-59,895						149,957	
上海西门子开关有限公司	155,667			54,103			70,130.00			139,640	
上海凯士比泵有限公司	135,898			-20,055						115,843	
上海施耐德配电电器有限公司	84,049			150,516			140,530.00			94,035	
上海西门子高压开关有限公司	135,546			-44,106						91,440	
传奇电气(沈阳)有限公司	67,910			20,788			26,169.00			62,529	
上海ABB变压器有限公司	29,769			22,093						51,862	

司											
上海电气富士电机电气技术(无锡)有限公司		49,690								49,690	
上海库柏电力电容器有限公司	45,313			2,170						47,483	
上海施耐德工业控制有限公司	70,796			50,121			73,741.00			47,176	
其他	115,982		43,755	39,129			23,708			87,648	
小计	1,391,145	49,690	43,755	227,864			334,278.00			1,290,666	
合计	1,391,145	49,690	43,755	227,864			334,278.00			1,290,666	

**(4) 营业收入和营业成本:**

单位: 千元 币种: 人民币

项目	2014 年度		2013 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	27,158,717	24,701,964	33,934,796	31,986,524
其他业务	165,511	3,857	153,027	26,124
合计	27,324,228	24,705,821	34,087,823	32,012,648

主营业务收入是指高效清洁能源业务、现代服务业、新能源业务等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。

**(5) 投资收益**

单位: 千元币种: 人民币

项目	2014 年度	2013 年度
成本法核算的长期股权投资收益	1,404,456	2,475,910
权益法核算的长期股权投资收益	227,864	244,981
持有可供出售金融资产在持有期间的投资收益	27,000	49,712
处置子公司产生的投资收益		6,711
处置联营企业产生的投资损失		-60,810
处置可供出售金融资产取得的投资收益	45,130	31,818
其他		4,878
合计	1,704,450	2,753,200

**十七、 补充资料****1、 当期非经常性损益明细表**

单位: 千元币种: 人民币

项目	2014 年度	2013 年度	说明
非流动资产处置损益	175,992	-75,546	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	740,345	729,322	
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	0	52,161	
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	206	194,404	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-179,507	-11,442	
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	0		
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	134,237	23,694	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	141,266	160,070	
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-320,163	41,097	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	-80,634	
所得税影响额	-86,926	-183,291	
少数股东权益影响额	-203,634	-149,864	
合计	401,816	699,971	

#### 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《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[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

计入当期损益的政府补助中，因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，从而未作为非经常性损益的项目如下：

单位：千元币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度	认定为经常性损益原因
先征后返增值税	32,661	31,101	资源综合利用

## 2、境内外会计准则下会计数据差异

### (1). 同时按照国际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

本公司为在香港联合交易所上市的H股公司，本集团按照国际财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

√适用□不适用

单位：千元币种：人民币

	净利润（合并）		净资产（合并）	
	2014 年度	2013 年度	期末余额	期初余额
按中国会计准则（含少数股东损益及权益）	4,725,786	4,424,749	45,425,068	42,708,568
按国际会计准则调整的项目及金额：				
职工奖励及福利基金(a)	-204,006	-251,064		
安全生产费专项储备(b)	21,639	36,430		
按国际会计准则	4,543,419	4,210,115	45,425,068	42,708,568

(2). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

差异原因说明如下：

(a) 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。

(b) 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备作为利润分配事项列示；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的专项储备计入当期损益。

### 3、净资产收益率及每股收益

2014 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（人民币元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.65	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.45	0.17	0.17

2013 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（人民币元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.86	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.63	0.14	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。

### 4、会计政策变更相关补充资料

√适用□不适用

本集团根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对 2013 年度财务报表进行了追溯重述(详见附注二(31))，并同时列报了 2013 年 1 月 1 日的合并及公司资产负债表。

单位:千元币种:人民币

项目	2013年1月1日(合并)	2013年1月1日(公司)
<b>流动资产:</b>		
货币资金	25,346,523	10,008,385
结算备付金		
拆出资金		
计入当期损益的金融资产	16,868	
套期工具	90,105	90,105
衍生金融资产		
应收票据	5,090,174	961,049
应收账款	20,605,697	11,402,232
预付款项	9,229,457	14,294,366
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	25,653	
应收股利	34,004	234,587
其他应收款	1,306,519	914,306
买入返售金融资产		
存货	23,410,267	1,038,445
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	1,130,854	
其他流动资产	5,492,309	1,095,000
流动资产合计	91,778,430	40,038,475
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,377,161	855,670
持有至到期投资	10,860	
长期应收款	1,318,545	
长期股权投资	3,726,097	17,506,020
投资性房地产	145,036	49,388
固定资产	13,503,664	802,423
在建工程	1,722,035	86,701
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,606,165	306,808
开发支出	69,374	
商誉	167,519	
长期待摊费用	390,297	1,467
递延所得税资产	1,874,894	512,921
其他非流动资产	9,460	4460
非流动资产合计	26,921,107	20,125,858
资产总计	118,699,537	60,164,333
<b>流动负债:</b>		
短期借款	1,818,444	1,390,000
向中央银行借款		

吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	200	
套期工具	75,955	75,955
衍生金融负债		
应付票据	2,456,807	1,028,868
应付账款	24,031,249	19,821,499
预收款项	28,007,230	13,395,670
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,142,216	388,592
应交税费	2,211,333	429,100
应付利息	4,281	
应付股利	189,524	5,593
其他应付款	2,879,828	427,018
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,785,167	31,198
其他流动负债	8,232,561	197,122
流动负债合计	73,834,795	37,190,615
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,164,843	909
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	223,704	
专项应付款	384,154	17,356
预计负债		
递延收益	436,436	
长期应付职工薪酬	296,291	
递延所得税负债	538,197	
其他非流动负债	138,859	126,321
非流动负债合计	4,182,484	144,586
负债合计	78,017,279	37,335,201
股东权益		
股本	12,823,627	12,823,627
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,162,725	3,527,398
减：库存股		
其他综合收益	90,391	-41,039
专项储备	25,925	
盈余公积	3,314,893	1,195,342
一般风险准备		

---

未分配利润	10,089,001	5,323,804
归属于母公司所有者权益合计	30,506,562	22,829,132
少数股东权益	10,175,696	
所有者权益合计	40,682,258	22,829,132
负债和所有者权益总计	118,699,537	60,164,333

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司董事长签名的2014年年度报告
备查文件目录	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
备查文件目录	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：黄迪南

董事会批准报送日期：2015年3月17日