

上海电气集团股份有限公司

2008 年年度报告

二〇〇九年四月二十四日

目录

- 一、 重要提示
- 二、 公司基本情况简介
- 三、 董事长报告
- 四、 主要财务数据和指标
- 五、 股本变动及股东情况
- 六、 董事、监事和高级管理人员
- 七、 公司治理结构
- 八、 股东大会情况简介
- 九、 董事会报告
- 十、 监事会报告
- 十一、 重要事项
- 十二、 财务会计报告
- 十三、 备查文件目录

一、重要提示

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

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的说明
执行董事	黄迪南	因公出差
执行董事	张素心	因公出差
非执行董事	姚珉芳	因公出差

(三) 安永华明会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人董事长徐建国先生、主管会计工作负责人财务总监俞银贵先生、会计机构负责人资产财务部部长王世璋先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：上海电气集团股份有限公司
公司法定中文名称缩写：上海电气
公司法定英文名称：Shanghai Electric Group Company Limited
公司法定英文名称缩写：Shanghai Electric
- 2、 公司法定代表人：徐建国
公司授权代表：徐建国、黄迪南
公司备任授权代表：张惠彬、李重光 (FCCA, FCPA, ACA, CIA)
公司秘书：李重光 (FCCA, FCPA, ACA, CIA)
- 3、 公司董事会秘书：伏蓉
电话：+86 (21) 52082266
传真：+86 (21) 52082103
Email: ir@shanghai-electric.com
联系地址：上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
- 4、 公司注册地址：上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
公司办公地址：上海市兴义路 8 号万都中心 30 楼
邮政编码：200336
公司网址：http://www.shanghai-electric.com
公司电邮：office@shanghai-electric.com
- 5、 公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报

6、 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：上海电气

公司 A 股代码：601727

公司 H 股上市交易所：香港联合交易所有限公司

公司 H 股简称：上海电气

公司 H 股代码：02727

7、 其他有关资料

公司首次注册登记日期：2004 年 3 月 1 日

公司首次注册登记地点：中国上海

公司变更注册登记日期：2004 年 10 月 27 日、2005 年 2 月 4 日、2006 年 9 月 26 日、2007 年 12 月 18 日

公司变更注册登记地点：中国上海

公司法人营业执照注册号：310000000086691

公司税务登记号码：310105759565082

公司组织机构代码：75956508 - 2

公司聘请的境内会计师事务所名称：安永华明会计师事务所

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市东城区长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

公司聘请的境外会计师事务所名称：安永会计师事务所

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港中环金融街 8 号国际金融中心 2 期 18 楼

公司聘请的中国法律顾问：国浩律师集团（上海）事务所

公司聘请的香港及美国法律顾问：富而德律师事务所

公司聘请的日本法律顾问：安德森·毛利·友常律师事务所

股份过户登记处：

A 股：中国证券登记结算有限公司上海分公司

H 股：香港中央证券登记有限公司

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书室

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.sse.com.cn

三、董事长报告

致各位股东：

回顾二零零八年，中国先后发生了雨雪冰冻、特大地震等自然灾害，全球范围内则相继发生了原材料价格上涨、美元欧元等外币贬值以及金融海啸，宏观环境的剧烈变化为上海电气集团股份有限公司（“公司”）及其子公司（合称“集团”）在 2008 年度的经营发展带来了诸多挑战。然而，在外部环境变化的强度、幅度、速度都相当大的情况下，公司董事会及集团管理层始终保持奋发向上、积极进取的精神状态，坚定不移地聚焦符合国家战略的核心产业，促进科学发展的动力，不断提升集团核心装备制造产业能级。2008 年的各项日常经营工作仍然保持了稳定，各大业务板块基本完成了年初制定的各项发展目标，集团的中长期战略发展目标继续得到了有序推进。

报告期内，集团在火电设备、核电设备、重工设备、电梯等核心业务领域，继续保持了行业领先地位，产业发展取得突破。发电设备业务年末在手订单超过 1,600 亿元人民币，再创历年新高。火电领域：服务产业发展取得突破，EPC 项目收入首次超过 100 亿元。核电领域：成功承接了阳江 6 台 1000 兆瓦核电常规岛设备项目，该项目为中国迄今最大的核电常规岛设备订单。风电领域：1.25 兆瓦级风电设备已经实现产业化，2 兆瓦级风机设备已研制成功。重工领域：成功制造了 1.65 万吨油压机，为今后集团形成大型铸锻件制造能力奠定了坚实基础。电梯领域：集团下属企业上海三菱电梯有限公司成为全球率先实现单一工厂年产销 3 万台电梯和累计销售 20 万台电梯的企业，

电梯安装保养服务产业所占收入比重也在不断提高。

报告期内，集团换股吸收合并上海输配电股份有限公司暨公开发行 A 股项目顺利实施，公司 A 股于 2008 年 12 月 5 日在上海证券交易所成功上市。A 股回归为集团扩充融资平台、进一步实现资源整合、提高协同运营效率奠定了基础。

展望 2009 年，全球经济局势依然严峻，金融危机对中国实体经济的影响还将进一步显现。集团将积极调整产业结构，继续推进降本增效各项措施，严格控制应收帐款、存货，保持充足的现金流，积极应对宏观环境可能出现的进一步变化。展望未来，中国城市化进程仍将不断加快，中国政府相继出台的四万亿拉动内需的方案和十大产业振兴计划也将为中国经济发展注入新的动力，以清洁能源、高压/特高压输配电设备、重型机械设备、轨道交通设备为代表的产业领域有望继续保持较快地发展势头。集团将抓住机遇，加大技术创新力度、不断提升产业能级，以核电、风电、输配电、轨道交通等直接受益于政策拉动的产业作为突破口，继续保持在电力设备、重工设备、电梯等优势产业的领先地位，同时建设一批世界级工厂，为打造成为具有自主创新能力和可持续发展能力的国际化大型装备制造业集团而不断努力。

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

董事长

徐建国

谨启

中国 上海

二零零九年四月二十四日

四、主要财务数据和指标

（一）本报告期主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

项目	按中国会计准则
营业利润	3,975
利润总额	4,193
归属于上市公司股东的净利润	2,622
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,228
经营活动产生的现金流量净额	3,030

（二）国内外会计准则差异

单位：百万元 币种：人民币

项目	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期初数	期末数
按中国会计准则	2,622	2,895	19,350	21,322
按香港财务报告准则	2,534	2,811	19,669	21,599

差异主要由于同一控制企业合并及职工奖励及福利基金的会计处理不一致，详见按中国会计准则编制的财务报表补充资料 I。

（三）扣除非经常性损益项目和金额（按中国会计准则）

单位：百万元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置收益	254
以前年度的税收转回	321
非经常性政府补助	109
委托投资损益	18
企业重组费用	(37)
税率变动对期初递延税款余额的调整	(185)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	60
金融资产、负债公允价值变动及处置损益	30
除上述各项之外的其他营业外收支净额	41
非经常性损益的所得税影响	(70)
归属于少数股东的非经常性损益	(147)
合计	394

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标 (按中国会计准则)

则)

币种: 人民币

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减 (%)	2006 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入(百万元)	58,909	56,098	56,834	5.0	43,622	44,194
利润总额(百万元)	4,193	5,746	5,756	-27.0	4,085	4,085
归属于上市公司股东的 净利润(百万元)	2,622	2,895	2,898	-9.4	2,087	2,087
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益后的 净利润(百万元)	2,228	2,552	2,710	-12.7	1,841	1,849
基本每股收益(元/股)	0.22	0.24	0.24	-8.3	0.18	0.18
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.24	0.24	-8.3	0.18	0.18
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元/股)	0.19	0.21	0.23	-9.5	0.15	0.16
全面摊簿净资产收益率 %	12.30	14.96	14.98	减少 2.66 个百分点	12.68	12.68
加权平均净资产收益率 %	13.81	16.17	16.19	减少 2.36 个百分点	13.39	13.39
扣除非经常性损益后全 面摊簿净资产收益率 (%)	10.45	13.19	14.01	减少 2.74 个百分点	11.19	11.23
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	11.74	14.25	15.14	减少 2.51 个百分点	11.81	11.86
经营活动产生的现金流 量净额(百万元)	3,030	3,548	3,627	-14.6	246	265
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	0.25	0.30	0.31	-16.7	0.02	0.02
	2008 年末	2007 年末		本年末比上 年末增减 (%)	2006 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产(百万元)	81,658	75,629	76,006	8.0	63,405	63,720
归属于上市公司股东的 权益(百万元)	21,322	19,350	19,350	10.2	16,457	16,457
归属于上市公司股东的 每股净资产(元)	1.70	1.63	1.63	4.3	1.38	1.38

(五) 采用公允价值计量的项目 (按中国会计准则)

单位: 百万元 币种: 人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	448	92	-356	-260
可供出售金融资产	5,277	4,929	-348	-
交易性金融负债	-	22	22	22
合计				-238

五、股本变动及股东情况

(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	7,898,980,620	66.42						7,898,980,620	63.15
2、国有法人持股						50,987,826	50,987,826	50,987,826	0.41
3、其他内资持股	1,019,755,380	8.58				-50,987,826	-50,987,826	968,767,554	7.75
其中：									
境内法人持股	1,019,755,380	8.58				-50,987,826	-50,987,826	968,767,554	7.75
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									
有限售条件股份合计	8,918,736,000	75						8,918,736,000	71.31
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股			616,038,405				616,038,405	616,038,405	4.92
2、境内上市的									

外资股									
3、境外上市的外资股	2,972,912,000	25						2,972,912,000	23.77
4、其他									
三、合计	11,891,648,000	100	616,038,405				616,038,405	12,507,686,405	100

（二）证券发行与上市情况

（1）前三年历次股票发行情况

经中国证监会证监许可[2008]1233号和证监许可[2008]1262号文核准，公司通过向社会公开发行人民币普通股(A股) 616,038,405股暨换股吸收合并上海输配电股份有限公司（以下简称“上电股份”），换股发行价为人民币4.78元/股。本次换股吸收合并的上电股份换股价格为28.05 元/股，考虑到对参与换股的上电股份股东进行股票市场风险补偿，给予上电股份股票24.78%溢价，上电股份实际换股价格相当于35.00 元/股，每1 股上电股份股票可以换取7.32 股上海电气本次发行的股票。经上海证券交易所上证上字[2008]114号文批准，公司A股股票于2008年12月5日在上海证券交易所上市交易，股票简称“上海电气”，股票代码为“601727”。

（2）现存的内部职工股情况

截止本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	截止 2008 年 12 月 31 日, 公司股东总数 130314 名, 其中: A 股股东共 130015 名, H 股股东共 299 名。					
前十名股东持股情况						
股东名称	股 东 性 质	持 股 比 例 (%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质 押 或 冻 结 的 股 份 数量
上海电气(集团)总公司	国 有 股 东	59.24	7,409,088,498	—	7,409,088,498	无
香港中央结算(代理人)有限公司	外 资 股 东	23.73	2,968,321,500	—	—	未知
深圳丰驰投资有限公司	法人股	7.34	917,778,942	—	917,778,942	450,000,000
申能(集团)有限公司	国 有 股 东	3.92	489,892,122	—	489,892,122	无
汕头市明光投资有限公司	法人股	0.41	50,988,612	—	50,988,612	无
上海市城市建设投资开发总公司	国 有 股 东	0.41	50,987,826	50,987,826	50,987,826	无
上海国际信托有限公司	其他	0.12	14,932,800		—	无
交通银行股份有限公司上海分行	其他	0.03	3,879,600		—	无
联亚实业投资有限公司	其他	0.02	2,297,164		—	无
上海蒂森机械制造有限公司	其他	0.02	2,259,245		—	无
上海合金材料总厂有限公司	其他	0.02	2,056,334		—	2,056,334
赵联	其他	0.02	2,005,258		—	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股 东 名 称			持有无限售条件股份数量		股份种类	
香港中央结算(代理人)有限公司			2,968,321,500		境外上市外资股	
上海国际信托有限公司			14,932,800		人民币普通股	
交通银行股份有限公司上海分行			3,879,600		人民币普通股	
联亚实业投资有限公司			2,297,164		人民币普通股	
上海蒂森机械制造有限公司			2,259,245		人民币普通股	
上海合金材料总厂有限公司			2,056,334		人民币普通股	
赵联			2,005,258		人民币普通股	

王文成	1,843,908	人民币普通股
中信广州发展公司	1,756,800	人民币普通股
康安督	1,721,664	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未发现前10名股东及前10名流通股股东之间存在关联关系和一致行动情况	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海电气（集团）总公司	7,409,088,498	2011年12月5日	7,409,088,498	A股上市承诺
2	深圳丰驰投资有限公司	917,778,942	2009年12月5日	917,778,942	A股上市承诺
3	申能（集团）有限公司	489,892,122	2009年12月5日	489,892,122	A股上市承诺
4	汕头市明光投资有限公司	50,988,612	2009年12月5日	50,988,612	A股上市承诺
5	上海市城市建设投资开发总公司	50,987,826	2009年12月5日	50,987,826	A股上市承诺

（四）控股股东及实际控制人简介

（1）法人控股股东情况

控股股东名称：上海电气(集团)总公司

法定代表人：徐建国

注册资本：473,068 万元

成立日期：1998 年 5 月 28 日

主要经营业务或管理活动：管理国有资产及投资业务

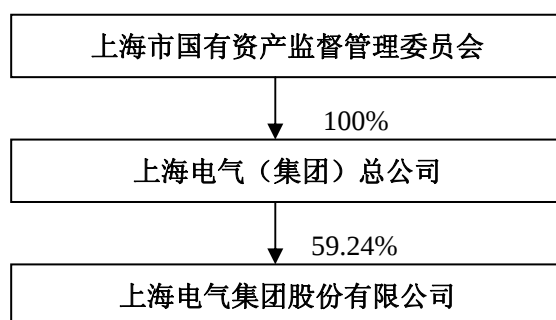
（2）法人实际控制人情况

实际控制人名称：上海市国有资产监督管理委员会

（3）控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

（4）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（五）其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

六、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	持有 本公司 的股票 期权	被授 予的 限制 性股 票数 量	股 份 增 减 数	变 动 原 因	内 部 报 酬 (万 元)	报告期被授予股权激励情况				否 股 单 或 他 联 位 取 在 东 位 其 关 单 领 报 酬 、 津 贴
													可 行 权 股 份	已 行 权 股 份	行 权 价	期 末 股 票 市 价	
徐建国 (注1)	董事长、 首席执行官	男	57	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	是
朱克林	副董 事长、 非董事 行董	男	46	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	是
黄迪南(注 2)	执董 行董、 总裁	男	42	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	58.6	/	/	/	/	否
张素心	执董 行董	男	44	2008 年6 月30 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	48.6	/	/	/	/	否
俞银贵(注 3)	执董 行董、 财务 总监	男	58	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	48.6	/	/	/	/	否
姚珉芳	非董 行董 执董	女	41	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	是
朱森第	独董 非董 行董	男	68	2008 年11 月3 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	4.17	/	/	/	/	否
张惠彬	独董 非董 行董	男	72	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	25	/	/	/	/	否
李怀靖	独董 非董 行董	男	44	2007 年11 月16 日	2010 年11 月15 日	/	/	/	/	/	/	25	/	/	/	/	否

	事			日	日												
谢同伦	监事	男	52	2007 年 11 月 16 日	2010 年 11 月 15 日	/	/	/	/	/	/	28.2	/	/	/	/	否
李斌	监事	男	48	2007 年 11 月 16 日	2010 年 11 月 15 日	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	否
孙文珠	监事	女	52	2007 年 11 月 16 日	2010 年 11 月 15 日	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	是
周昌生	监事	男	43	2007 年 11 月 16 日	2010 年 11 月 15 日	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	是
李重光	公 司 秘 书	男	49	2006 年 6 月 30 日	至今	/	/	/	/	/	/	110	/	/	/	/	否
伏蓉	董 事 会 书	女	38	2005 年 6 月 29 日	至今	/	/	/	/	/	/	28.2	/	/	/	/	否

注 1：徐建国先生自 2006 年 9 月 12 日至今担任本公司首席执行官

注 2：黄迪南先生自 2004 年 9 月 28 日至今担任本公司总裁

注 3：俞银贵先生自 2004 年 9 月 28 日至今担任本公司财务总监

注 4：所列报告期薪酬为在本公司领取薪酬的董事、监事及高级管理人员薪酬，薪酬按其相关任职期间计算。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

执行董事：

徐建国，57 岁，于 2006 年 9 月加入本公司。现任本公司首席执行官、董事长兼执行董事、上海电气（集团）总公司董事长。徐先生在工业经济领域拥有逾 30 年的丰富管理经验。加入本公司前，徐先生历任上海日用化学工业公司副经理、上海市轻工业局局长助理、上海市轻

工业局副局长、上海市轻工业局党委书记、上海市经济委员会副主任、上海市宝山区区长、上海市黄浦区区长、上海市人民政府副秘书长、上海市经济委员会主任。徐先生毕业于上海财经大学，持有经济学硕士学位。

黄迪南，42岁，于2004年3月加入本公司。现任本公司执行董事兼总裁、上海电气（集团）总公司董事兼总裁。黄先生拥有丰富的发电设备制造业经验。自1989年加入母集团以来，黄先生于1999年至2002年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁，于1997年至1999年期间曾任上海汽轮机有限公司副总裁，于2002年至2004年期间曾任上海电气（集团）总公司副总裁。于2004年1月，黄先生获委任为上海电气（集团）总公司总裁。黄先生毕业于清华大学，持有工学硕士学位，教授级高级工程师。

张素心，44岁，于2007年5月加入本公司。现任本公司执行董事、上海电气（集团）总公司副总裁。张先生拥有丰富的发电设备制造业经验和能源战略研究经验。张先生于1986年至2002年期间历任上海汽轮机有限公司设计处设计员、研究所所长、副总工程师、总裁助理、副总裁。于2002年至2004年期间曾任上海汽轮机有限公司总裁。2004年至2008年期间曾任上海电气电站集团执行副总裁、本公司总裁助理、产业发展部部长。张先生毕业于清华大学，持有工学学士学位，教授级高级工程师。

俞银贵，58岁，于2004年3月加入本公司。现任本公司执行董事兼财务总监。俞先生拥有逾35年柴油机制造业的丰富经验。自1991年加入母集团以来，一直于本公司前附属上市公司上海柴油机股份有限公司担任管理高层，于1991年至2000年期间曾任上海柴油机股份有限公司副总裁。2000年至2004年期间曾任上海柴油机股份有限公司总裁。俞先生持有上海财经大学工商管理硕士学位。

非执行董事：

朱克林，46岁，于2004年3月加入本公司。现任本公司副董事长兼非执行董事，朱先生拥有丰富的工商管理经验，于1997年至2003年期间曾任广东珠江投资有限公司总裁，并自2003年至2007年担任广东珠江投资有限公司董事长。2007年7月担任深圳丰驰投资有限公司董事长，并于2007年12月至2009年2月担任广东珠江投资股份有限公司董事长，于2008年2月起至今担任广东珠江投资控股集团有限公司副董事长。朱先生毕业于西悉尼大学，持有工商管理硕士学位。

姚珉芳，41岁，于2007年11月加入本公司。现任本公司非执行董事，姚女士于2000年至2006年期间任申能股份有限公司投资部主管、副经理，自2006年9月起任申能（集团）有限公司投资管理部副经理。姚女士毕业于上海理工大学动力系，持有硕士学位，为高级工程师。

师。

独立非执行董事：

朱森第先生，68 岁，于 2008 年 11 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事、中国机械工业联合会执行副会长、中国机械工业联合会专家委员会主任、国家信息化专家咨询委员会委员、中国机械工程学会顾问、中国物流与采购联合会专家委员会委员及中国机电一体化技术应用协会名誉理事长，亦为太原重工股份有限公司独立董事。就任该等职位前，朱先生曾任中国机械科学研究院室副主任、主任，中国机械工业部科技司副司长、司长、综合计划司司长、行业发展司司长、部党组成员及部总工程师。朱先生亦曾担任中国机械装备（集团）公司董事长兼总裁、中国机械设备进出口总公司总经理及机械工业规划审议委员会常务副主任。朱先生毕业于安徽大学物理系，为教授级高级工程师。

张惠彬博士，72 岁，香港太平绅士，于 2004 年 11 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。张博士拥有上市规则规定的相关财务管理专业知识，包括内部监控及审阅或分析经审核财务报表的经验。现任香港怡康国际有限公司主席、建生国际集团有限公司及 Prime Investments Holdings Limited（后者两家公司为香港主板上市公司）的独立非执行董事及有关审核委员会主席。张博士亦担任香港董事学会的理事。他曾任嘉华国际集团有限公司及银河娱乐集团有限公司

(均为香港主板上市公司)的独立董事兼审核委员会主席、香港骏豪集团行政总裁兼常务副主席、东华三院总理及顾问。张博士曾在不同行业公司担任高层管理,经验丰富。张博士亦持有美国杜威大学荣誉工商管理博士及纽约大学工商管理的硕士学位及会计金融理学士学位,更荣获香港 2002 年度杰出董事奖的上市公司非执行董事奖。

李怀靖, 44 岁, 于 2004 年 11 月加入本公司。现任本公司独立非执行董事。李先生曾担任多家新加坡上市公司董事, 现时为佳通轮胎(中国)投资有限公司董事总经理。李先生毕业于伦敦政治经济学院, 持有理学士学位, 并持有美国南加州大学工商管理硕士学位。

监事:

谢同伦, 52 岁, 于 2004 年 3 月加入本公司。现任本公司职工监事, 并代为履行监事会主席职责(任期自 2008 年 8 月 6 日起至监事会选举产生监事会主席止)、上海电气集团股份有限公司党办主任、工会副主席。谢先生于 1996 年至 2001 年期间曾任上海电气(集团)总公司行政办事处副经理, 于 2001 年至 2004 年期间曾任上海电气(集团)总公司纪委副书记。谢先生毕业于上海行政学院行政管理学专业。

李斌, 48 岁, 于 2007 年 11 月加入本公司。现任本公司职工监事、上海电气液压气动有限公司上海液压泵厂工段长、调试组长、高级技师。自 1980 年起, 李先生历任上海液压泵厂二车间工人、上海液压

泵厂数控工段机床调试工程师、调试组长。李先生毕业于上海第二工业大学机械电子工程专业，为高级技师。

周昌生, 43 岁, 于 2007 年 11 月加入本公司。现任本公司监事、申能（集团）有限公司审计室副主任, 上海盛港能源投资有限公司监事, 安徽芜湖核电有限公司总审计师。周先生曾任宝钢集团梅山公司财务处资金科副科长, 上海百利安集团财务部经理, 申能（集团）有限公司财务部副主管、主管, 上海地铁建设有限公司董事、上海中西药业股份有限公司独立董事。周先生拥有硕士学位, 高级会计师和中国注册会计师资格。

孙文珠, 52 岁, 于 2007 年 11 月加入本公司。现任本公司监事、合生集团商业地产总部副总裁。孙女士于 1998 年至 2004 年期间曾任上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司财务部总经理, 于 2004 年至 2007 年期间曾任上海陆家嘴（集团）有限公司资产管理部副总经理。孙文珠女士拥有企业管理大专学历和会计师职称。

高级管理人员:

李重光, 49 岁, 于 2005 年 4 月加入上海电气。现任本公司公司秘书、总裁助理。李重光先生于 2002 年至 2004 年期间担任源通果汁投资有限公司财务总监; 1996 年至 2002 年期间为香港执业会计师, 并担任香港朱永昌朱国正会计师事务所的合伙人。李重光先生毕业于香港理工大学, 现为香港会计师公会及英国公认会计师公会的资深会员, 并

为英国皇家特许会计师公会和国际注册内部审计师协会会员。

伏蓉，38 岁，于 2005 年 6 月加入上海电气。现任本公司董事会秘书、董事会秘书室主任、集团办公室副主任。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、上海输配电股份有限公司董事会秘书。伏蓉女士拥有管理学学士学位及经济师职称。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐建国	上海电气(集团)总公司	董事长	2006年8月	至今	是
黄迪南	上海电气(集团)总公司	董事兼总裁	2004年1月	至今	否
张素心	上海电气(集团)总公司	副总裁	2008年4月	至今	否
朱克林	深圳丰驰投资有限公司	董事长	2007年12月	至今	否
姚珉芳	申能(集团)有限公司	投资管理部副经理	2006年9月	至今	是
周昌生	申能(集团)有限公司	审计室副主任	2009年	至今	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐建国	上海机电股份有限公司	董事长	2006年9月	2009年5月	否
朱克林	广东珠江投资控股集团 有限公司	副董事长	2008年2月	至今	是
俞银贵	上海机电股份有限公司	监事长	2006年5月	2009年5月	否
	上海三爱富新材料股份 有限公司	独立董事	2008年3月	2010年3月	是
朱森第	中国机械工业联合会	执行副会长	2004年3月	2009年5月	是
	中国机械工业联合会专 家委员会	主任	2004年3月	2009年5月	否
	国家信息化专家咨询委 员会	委员	2004年4月	2009年	否
	中国机械工程学会	顾问	2006年	2011年	否
	中国物流与采购联合会	专家委员会 委员	2007年11月	2011年11月	否
	中国机电一体化技术应 用协会	名誉理事长	2007年11月	2011年11月	否
	太原重工股份有限公司	独立董事	2008年6月	2011年6月	是
张惠彬	香港怡康国际有限公司	主席	2004年3月12日	无任期期限	是
	嘉华国际集团有限公司	独立非执行 董事	1995年	2008年5月27日	是
	银河娱乐集团有限公司	独立非执行 董事	1998年3月31日	2008年6月19日	是
	建生国际集团有限公司	独立非执行 董事	1999年6月23日	2010年9月	是

	Prime Investments Holdings Limited	独立非执行董事	2001年3月1日	2010年11月	是
李怀靖	佳通轮胎(中国)投资有限公司	董事总经理	2003年6月	至今	是
李斌	上海电气液压气动有限公司	工段长、调试组长、高级技师	1980年12月	至今	是
周昌生	上海盛港能源投资公司	监事	2004年	至今	否
	上海中西药业股份有限公司	独立董事	2005年	2008年	是
	安徽芜湖核电有限公司	总审计师	2009年	至今	否
孙文珠	合生集团商业地产总部	副总裁	2007年4月	至今	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、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。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：本公司董事、监事（非职工监事）的报酬根据公司的经营业绩、岗位职责、工作表现、市场环境等因素确定。本公司职工监事、高级管理人员按岗位职责、年度计划完成情况发放报酬。

3、不在公司领取报酬的董事监事情况

不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
徐建国、朱克林、姚珉芳、周昌生、孙文珠	是

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
李曼萍	执行董事、副总裁	工作安排
姚福生	独立非执行董事	辞世
成作民	监事会主席	工作安排

公司于 2008 年 7 月 14 日召开第二届十次董事会议，因工作安排，同意姚文君先生辞去联席公司秘书职务。

公司于 2008 年 11 月 3 日召开 2008 年股东特别大会，同意委任朱森第先生担任公司独立非执行董事。

（五）公司员工情况

1、专业构成情况

类别	人数
生产人员	17,975
销售人员	1,313
技术人员	6,683
财务人员	625
行政人员	4,727
合计	31,323

截止本报告期末，公司在职人员 31,323 人，公司需承担费用的离退休职工 327 人。

2、教育程度情况

	人数
研究生及以上	864
大学本科	6,322
大学专科	5,968
中专及以下	18,169

七、公司治理结构

（一）公司治理的情况

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

本公司将定期审阅及更新现行的常规，以追随公司治理的最新发展。

（二）董事的证券交易

本公司已采纳香港联合交易所有限公司证券上市规则附录 10 内《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（“标准守则”）所载有关董事买卖本公司股份的守则条文，全体董事确认彼等在二零零八年全年已遵守标准守则所载的规定。

（三）董事会

董事会由 9 名董事组成，其中 3 名为独立董事。独立董事比例达到了三分之一。

董事会成员具有不同专业背景，在企业管理、技术开发、财务管理、战略投资、人力资源管理等方面拥有专业知识，其个人简历载列于本年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

本公司独立董事均熟悉上市公司董事、上市公司独立董事的权利

与义务。报告期内，独立董事本着审慎负责、积极认真的态度出席董事会，并充分发挥其经验及特长，在完善公司治理和重大决策的酝酿等方面做了大量工作，对本公司重大事项及关联交易等有关事项发表了中肯、客观的意见，促进了董事会决策的科学化和规范化，切实维护了公司和广大股东的利益。

各独立非执行董事已根据香港联合交易所有限公司上市规则第3.13条的规定，就其独立性每年向本公司做出确认，本公司认为该等董事确属独立人士。

报告期内，独立董事出席董事会情况如下表：

（亲自出席次数/应出席会议次数）

姓名	董事会出席次数
姚福生	6/7
朱森第	1/1
张惠彬	14/14
李怀靖	10/14

未亲自出席的独立董事均授权委托其他独立董事代为表决

董事会制订集团整体发展策略、监控其财务表现及保持对管理层的有效监督。董事会成员以增加股东长远最大利益行事，把集团的业务目标及发展方向与目前经济及市场环境配合。日常运作及管理则交托管理层负责。

每位董事会成员均有权查阅董事会文件及相关资料，并可取得公司秘书及董事会秘书的意见和享用他们的服务，及在需要时寻求公司以外的专业意见。公司秘书及董事会秘书向所有董事提供上市规则及其他适用规定的要求，以确保本公司遵守及维持良好公司治理水平。

（四）董事提名

本公司董事会尚未成立提名委员会，根据公司章程的规定，公司股东可以提名董事候选人，董事候选人由本公司董事会以提案方式提交本公司股东大会批准。有关提名董事候选人的意图以及候选人表明愿意接受提名的书面通知，应在不早于股东会议通知派发当日及不迟于该股东大会召开前发给公司。有关提名及接受提名期限应不少于七天。

（五）主席及首席执行官

根据香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四《企业管治常规守则》条文 A.2.1，主席与首席执行官的角色应有区分，并不应由一人同时兼任。主席与首席执行官之间职责的分工应清楚界定并以书面列载。现时本公司董事会主席及首席执行官为徐建国先生，本公司的执行董事兼总裁黄迪南先生全面负责公司的日常营运和执行工作，公司认为董事会和管理层的分工和职责明确，不存在管理权力过于集中的情况。

（六）非执行董事的任期

本公司的董事均于股东大会上推选，任期为三年，可于重选及重新委任时续期。

（七）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半年度及年度财务报表，并检查核数师的委任、核数师酬金等事宜。审核委员会于二零零九年四月召开会议，修订了审核委员会工作细则，增加了审阅公司季度财务报表等职责。审核委员会现时由独立非执行董事张惠彬博士、朱森第先生（于二零零九年一月六日获委任）、李怀靖先生和姚珉芳女士（于二零零八年八月十一日获委任）组成。主席为独立非执行董事张惠彬博士。

原审核委员会委员 姚福生 博士因病于二零零八年七月十一日辞世。

审核委员会分别于二零零八年四月十五日、四月二十四日、五月二十七日、八月二十一日和十一月五日举行了五次会议，审核委员会主要审阅及监督了财务申报程序及内部监控制度，向董事会报告其审阅结果及提出建议，审核委员会亦负责审阅公司定期财务报告及利润分配，并检查核数师的委任、核数师酬金等事宜。

（八）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李怀靖先生、黄迪南先生及朱森第先生（于二零零九年一月六日获委任）组成。主席为李怀靖先生。本公司原薪酬委员会委员姚福生博士因病于二零零八年七月十一日辞世。

薪酬委员会于二零零八年四月十日召开会议，会议主要审议了本公司董监事薪酬政策及架构、制定薪酬的程序，并向董事会提供了建议。

报告期内，公司董事会共召开了 14 次会议。

报告期内，董事会会议及各专业委员会会议出席情况表（亲自出席次数/应出席会议次数）

姓名	第二届董事会	审核委员会	薪酬委员会
徐建国	14/14		
朱克林	13/14		
黄迪南	14/14		1/1
张素心	8/8		
俞银贵	14/14		
李曼萍	0/2		
姚珉芳	14/14	2/2	
姚福生	6/7	3/3	1/1
朱森第	1/1		
张惠彬	14/14	5/5	
李怀靖	10/14	4/5	1/1

未亲自出席董事均授权委托其他董事代为表决

（九）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。编制截至二零零八年十二月三十一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。

（十）监事会

监事会是公司常设的监督机构。负责对董事会及其成员以及高级管理人员进行监督，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法权益。本公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。

报告期内，监事会会议出席情况表（亲自出席次数/应出席会议次数）

姓名	第二届监事会
成作民	3/3
谢同伦	4/4
李斌	4/4
孙文珠	2/4
周昌生	4/4

未亲自出席监事均授权委托其他监事代为表决

（十一）内部监控

董事会负责集团内部监控系统并审阅其成效。该系统的设计只为可接受的风险范围内管理本集团的风险，而并非完全消除不能达至本集团业务目标的风险。因此，该系统只能就避免管理层的重大错误陈述、财务资料及记录的重大错误、财务损失或欺诈提供合理的而非绝对的保证。

管理层一直在协助并将继续协助董事会推行风险管理及内部控

制的政策及措施，确定及评估所面对的风险，并参与设计合适的内部监控措施，监察其操作，以减少及控制此等风险。

集团已制订主要程序以检讨内部监控系统的充足性及完整性，该等程序包括：

- 定期以抽样方法检查集团各主要企业的内部监控程序
- 定期检讨该等程序是否仍适用于有关企业及其执行情况
- 定期检查该等程序的有效性
- 按需要修订或补充於有关企业(包括有关附属公司)执行中的内部监控程序
- 按需要制定集团统一的内部监控制度

本年度，本公司遵守香港联合交易所上市规则附录 14 第 C.2.1 的规定对内部控制系统的有效性进行了检查，检讨范畴涵盖所有重大的监控措施，包括财务、营运及合规监控与风险管理。检查报告显示并无重大缺欠，同时本公司已经成立专职小组，针对公司内部控制系统的一些不足之处制定改进方案。

同时，根据财政部、中国证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规和规章制度的要求，公司董事会及审核委员会、公司内部审计部门对公司目前的内部控制及运行情况进行了全面的检查，并出具了《公司 2008 年度内部控制自我评价报告》。

（十二）风险管理

各附属公司的董事负责监察风险及风险管理政策的制订和有效执行。本集团的内部审计部门则进行常规内部复查，以确保该等政策的有效执行。另集团部分执行董事及高层管理人员出任主要附属公司董事职务，进一步加强对有关企业各项风险的管理。

（十三）股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，依法行使职权，决定公司重大事项。公司的年度股东大会或临时股东大会为董事会与公司股东提供直接沟通的渠道。因此，公司高度重视股东大会，鼓励所有股东出席股东大会，并欢迎股东于会议上发言。

（十四）控股股东

本公司的控股股东为上海电气（集团）总公司。本公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开情况如下：

1、业务独立

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

2、资产独立

本公司及下属公司拥有独立资产。

3、人员独立

本公司人员独立。本公司的董事、监事、总裁、财务总监、公司秘书、董事会秘书均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序。除本公司总裁黄迪南兼任控股股东的总裁之外，财务总监、公司秘书、董事会秘书未在控股股东、控股股东及其控制的其他企业中担任职务；总裁、财务总监、公司秘书、董事会秘书均未在控股股东及其控制的其他企业领薪。

4、机构独立

本公司机构独立，具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。本公司成立以来，逐步建立和完善了适应公司发展需要及市场竞争需要的独立的职能机构。各职能部门在本公司管理层统一领导下运作，与控股股东不存在机构重叠的情形以及隶属关系。

5、财务独立

本公司拥有独立的财务部门，配备专职财务人员并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立作出经营和财务决策，不存在控股股东干预本公司投资和资金使用安排的情况。除本公司控股子公司上海电气集团财务有限责任公司（为依法经营的非银行金融机构）在其正常业务经营范围内依法并遵循市场化原则为控股股东及其子公司以及持股比例不低于 20% 的联营公司在内的集团成员单位提供存贷

款、非融资性担保等金融服务外，本公司不存在为控股股东及其下属单位提供担保的情形，也不存在以本公司名义的借款转借给控股股东及其下属单位使用的情形。

（十五）信息披露和投资者关系

本公司非常重视与投资者的沟通，由投资者关系工作小组接待投资者访谈、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关系论坛及定期组织海外路演，以便让投资者对本公司的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。

八、股东大会情况简介

（一）、年度股东大会情况

公司于 2008 年 6 月 30 日召开 2007 年度股东周年大会。决议公告上载于香港联合交易所网站。

（二）、临时股东大会情况

公司于 2008 年 11 月 12 日召开 2008 年股东特别大会。决议公告上载于香港联合交易所网站。

九、董事会报告

（一）报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司围绕不断提高竞争能力和盈利能力，围绕不断提高持续健康经营水平，围绕不断完善集团管控体系，各方面工作均取得新的进展。尤其面对席卷全球的金融危机，公司积极采取措施妥善应对，保持了平稳运营势头。报告期内，公司营业收入稳步增长，各项经济指标基本完成，核心产业发展均取得突破。

营业收入稳步增长，在手订单总量再创历史新高

报告期内，公司主要业务板块的营业收入继续保持增长的势头，但由于受到全球金融危机的影响，增幅出现回落。按照香港财务报告准则，全年实现营业收入人民币 589 亿元，同比增长 5.3%；按照中国会计准则，全年实现营业收入人民币 589 亿元，同比增长 5.0%。各产业板块中，电力设备板块、机电一体化设备板块、重工设备板块、环保系统板块均实现了营业收入的同比增长；由于轨道交通车辆交货期的安排，交通运输设备板块的营业收入同比略有下降。截止报告期末，公司核心产业在手订单再创历史新高：发电设备在手订单逾人民币 1600 亿元，重工设备在手订单逾人民币 170 亿元。

聚焦国家战略，打造国际化企业

围绕“聚焦国家战略，打造国际化企业”的经营方针，报告期内公司加强主业发展，将优势资源向核心产业倾斜；积极调整产业结构，继续由单一的设备制造向“设备+服务”转型，海外市场开拓卓有成效

效，市场竞争力得到进一步提高，根据麦克劳·希尔公司（McGraw-Hill）发布的 2007 年度 ENR 全球最大 225 强国际承包商排名，公司位列第 148 位。

电力设备板块作为公司传统优势领域，产业竞争力获得持续稳健提高。报告期内，汽轮发电机、汽轮机、锅炉三大主设备产量分别实现 28,680 兆瓦，27,030 兆瓦，24,860 兆瓦。EPC 业务继续得到快速发展，报告期内实现收入逾人民币 100 亿元。报告期内，承接的海外发电设备订单总金额逾人民币 200 亿元，海外市场竞争力不断显现。报告期内完成了 200 台风电设备的制造，首台 2 兆瓦级风电设备已经成功下线。公司在上海临港设计规划的大型风电设备制造基地一期项目正在按期推进，一期规划年产 600 台 1.25-2 兆瓦级风电设备。上海临港核电常规岛制造基地已经投入运营，具备了年产 2.5 套 1000 兆瓦级核电常规岛设备制造能力。报告期内，公司已与法国 Areva 集团在变压器领域确立了全面战略合作关系，临港大型变压器基地建设项目有序推进，将逐步形成公司在高压/特高压大型变压器领域的市场竞争力。

2008 年内机电一体化板块维持了稳步的增长。其中，公司的电梯业务继续领跑中国电梯市场，报告期内，公司下属上海三菱电梯有限公司（以下简称“上海三菱”）成为全球率先实现单一工厂年产销 3 万台电梯和累计销售 20 万台电梯的企业。报告期内，上海三菱电

梯整机出口量同比增长超过 30%，电梯出口业务再上新台阶。同时，上海三菱电梯设备安装、维护、保养业务收入持续增长，继续成为国内同行业中安装量、维保受控量最高的电梯企业。

通过近年来的持续投入与建设，公司的重工设备板块已进入快速发展阶段。报告期内，实现营业收入逾人民币 50 亿元，同比增长逾 50%。公司与德国 KSB 公司合资后，成功进入了核电泵阀设备制造领域，核电核岛设备产业链已经基本形成，市场竞争优势将逐步显现。报告期内，公司囊括了国内市场所有的堆内构件及控制棒驱动机构核电设备订单，同时承接了红沿河、宁德、方家山、阳江、海阳等核电百万千瓦级蒸汽发生器、压力容器、稳压器项目订单。此外公司还承接了国内首个高温气冷堆石岛湾项目压力容器项目订单。报告期内，公司成功试制了“8K80MC-C 型”、“8K90MC-C 型”、“8RT-FLEY68D 型”船用曲轴新产品，连创多项“中国第一”。随着临港基地各项产能建设的陆续完成，将不断提升公司在特大、重型、超限机械设备领域的制造能力。

交通运输设备板块方面，报告期内公司城市轨道交通车辆销量为 148 辆，上海市场占有率约为 27%。同时，公司在重庆、深圳等地已经获得城市轨道交通机电工程业务订单，今后将继续开拓全国市场。报告期内，公司已经完成上海柴油机股份有限公司 50.32%股权出售项目，股权出售所得资金将投入公司核心产业建设。

环保系统板块方面，面对金融危机的负面影响，公司积极调整板块业务结构，夯实产业基础，并继续培育垃圾焚烧、污水处理等业务领域的运营能力。

立足创新，以科技提升产业升级

公司坚持科技开发投入，报告期内，公司及下属企业申请专利 330 件，其中发明 169 件，实用新型 154 件，外观设计 7 件；专利授权 145 件，其中发明 28 件，实用新型 98 件，外观设计 19 件。

报告期内，公司自主创新的 600 兆瓦超临界火电设备机组完成出口，自主创新的 800 兆瓦超临界火电设备机组也计划推向市场，自主创新的 2 兆瓦级风机成功下线，3.6 兆瓦级海上风机进入第二设计阶段。此外，海水淡化、IGCC(整体煤气化联合循环发电系统)、空冷、余热锅炉等产品技术均取得了新的进展。重工设备板块的六个技改项目基本建成，自主设计制造 1.65 万吨油压机成功研制并已投入生产，提升了公司在大型铸锻件领域的极端加工能力。公司自主研发的城市轨道交通 A 型车取得阶段性突破，牵引系统、制动系统、车门和动力学全部试验项目均已完成，已进入运营线路试验阶段。

报告期内，公司的输配电技术中心成功获得国家级企业技术中心的认定，公司开发的“中压大容量有源滤波和无功补偿联合运行系统”

项目被列为国家科技部 863 攻关项目，“风电发电机组仿真技术”和“兆瓦级综合电能质量技术研究”项目被列为上海市重大技术装备专项。

完善公司运作框架，提升公司管理水平

良好的企业架构以及管理控制流程能够帮助公司各业务板块之间的协同发展，不断提升经营效率。报告期内，公司进一步完善调整总部机构，形成以集团总部、产业集团、工厂三个层次的运作架构，集团资源得到合理配置。电力设备板块通过与重工设备板块的上下游资源互补，协同效应逐步显现。公司继续推进信息化建设，建立临港基地数据中心，总部 KOA 系统已上线运行，电站集团的 ERP 系统进一步得到完善。在“世界品牌实验室”发布的第五届《中国 500 最具价值品牌》中，上海电气以品牌价值 113.35 亿元居榜单第 57 位，位居中国机械行业第 2 位。

成功回归 A 股市场，拓宽融资平台

报告期内，公司换股吸收合并上海输配电股份有限公司暨向社会公众发行 616,038,405 股 A 股项目顺利实施，公司已于 12 月 5 日在上海证券交易所成功上市，成为一家“A+H”的上市公司。A 股回归为集团扩充融资平台、进一步实现资源整合、提高协同运营效率奠定了基础。

（二）公司主营业务及其经营状况

1、报告期内公司主要业务板块的经营概况（按香港财务报告准则）

单位：百万元 币种：人民币

	收入		经营利润	
	2008年	2007年	2008年	2007年
电力设备	33,968	33,440	2,206	2,736
占总额的百分比	57.7%	59.8%	60.3%	54.3%
机电一体化设备	13,036	12,135	953	935
占总额的百分比	22.1%	21.7%	26.0%	18.6%
重工设备	5,133	3,008	277	80
占总额的百分比	8.7%	5.4%	7.6%	1.6%
交通运输设备	4,471	4,772	131	232
占总额的百分比	7.6%	8.5%	3.6%	4.6%
环保系统	3,222	2,966	-28	38
占总额的百分比	5.5%	5.3%	-0.8%	0.8%
财务业务	431	259	441	1,298
占总额的百分比	0.7%	0.5%	12.0%	25.8%
其他业务	412	440	927	1,316
占总额的百分比	0.7%	0.8%	25.3%	26.1%
合并调整及抵消	-1,766	-1,091	-1,247	-1,597
占总额的百分比	-3.0%	-2.0%	-34.0%	-31.7%
合计	58,907	55,929	3,660	5,038

2、主营业务分行业、产品情况表（按中国会计准则）

单位：百万元 币种：人民币

2008 年	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
电力设备	34,004	27,664	18.6%	1.5%	-1.2%	2.3 个百分点
机电一体化设备	13,072	10,594	19.0%	7.5%	9.2%	-1.3 个百分点
重工设备	5,143	4,427	13.9%	57.2%	61.9%	-2.5 个百分点
交通运输设备	4,478	3,742	16.4%	-6.3%	-4.6%	-1.5 个百分点
环保系统	3,111	2,932	5.8%	13.2%	13.2%	0.0 个百分点
财务业务	444	242	45.5%	61.5%	38.3%	9.1 个百分点
其他业务	423	337	20.3%	-6.2%	-4.0%	-1.8 个百分点
抵消	-1,766	-1,779	-	-	-	
合并	58,909	48,159	18.2%	5.0%	4.4%	0.5 个百分点

3、主营业务分地区情况（按中国会计准则）

单位：百万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
境内	50,023	-2.8%
境外	8,886	92.5%
合计	58,909	5.0%

注：公司向前 5 名供应商合计采购金额占年度采购总额的 8.9%；前 5 名客户销售额合计占年度营业收入总额的 11.3%。

4、财务状况分析

（1）、资产负债表项目（按中国会计准则）

本报告期末，公司合并资产总额人民币 816.58 亿元，较年初增加人民币 60.29 亿元；负债总额人民币 538.23 亿元，较年初增加人民币 53.46 亿元；股东权益人民币 278.35 亿元，较年初增加人民币 6.83 亿元。部分资产负债表项目见下表：

单位：百万元 币种：人民币

项目	金额		占总资产比例		
	期末	期初	期末	期初	增（减）%
应收票据	866	2,038	1.1%	2.7%	-1.6 个百分点
应收账款	11,418	9,787	14.0%	12.9%	1.1 个百分点
其他应收款	1,115	815	1.4%	1.1%	0.3 个百分点
预付账款	7,556	7,446	9.3%	9.8%	-0.5 个百分点
存货	21,751	16,577	26.6%	21.9%	4.7 个百分点
长期股权投资	2,781	3,027	3.4%	4.0%	-0.6 个百分点
固定资产	6,949	6,708	8.5%	8.9%	-0.4 个百分点
在建工程	4,259	3,464	5.2%	4.6%	0.6 个百分点
短期借款	565	1,221	0.7%	1.6%	-0.9 个百分点
长期借款	1,537	855	1.9%	1.1%	0.8 个百分点
总资产	81,658	75,629			

应收票据占总资产的比例比年初下降 1.6 个百分点，主要是本期收到的票据有所减少。

应收账款占总资产的比例比年初上升 1.1 个百分点。主要是受到宏观环境和行业因素的影响，本集团 2008 年的收款难度增大，应收账款周转天数有所增加。另外，质保金应收账款的增加也是应收账款增加的原因之一。

存货占总资产的比例比年初上升 4.7 个百分点，主要是因为产品的增加。本集团产品的生产交货周期比较长，2008 年度，本集团的发电设备、重工设备等业务板块均取得了良好的订单量，生产任务继续增长。

（2）、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

本公司以公允价值计量的资产，主要是为防范汇率风险而持有的金融衍生工具，以及持有的可交易的金融资产。本公司审慎管理汇率风险。公司确定的汇率风险防范政策是以锁定收益或固化成本为前提，以真实的贸易业务为基础，严格禁止投机业务和套利业务。在此政策条件下，公司每笔该项下的业务必须经逐级审批后方可执行。公司持有的可交易的金融资产，主要是涉及公司持有的一些上市公司股票，此项业务只允许公司下属上海电气集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）开展，其他任何所属企业除原持有的法人股可以卖出外，一律不得从事上述交易。财务公司的投资行为，严格受公司金融业务授权制度约束。除此之外，为更好的控制风险，确保资产的保值增值，财务公司设有专门的投资管理委员会来集体决策投资项目，超出财务公司授权范围的投资必须经公司总部审批。财务公司所有的投资业务必须定期报公司审核委员会审核。公司内部已指定了专

管理部门持续关注相关资产的公允价值或市场价格变化，适时采取措施保护公司利益。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44,761	(21,649)	0	0	9,186
其中：衍生金融资产	1,826	4,342	0	0	6,168
2.可供出售金融资产	539,683	0	(102,712)	0	492,878
金融资产小计	584,444	(21,649)	(102,712)	0	502,064
金融负债	0	(2,173)	0	0	2,173
投资性房地产	0	0	0	0	0
生产性生物资产	0	0	0	0	0
合计	584,444	(23,822)	(102,712)	0	504,237

持有外币金融资产、金融负债情况

单位：万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0	0	0	0
其中：衍生金融资产	0	0	0	0	0
2.贷款和应收款	127,378	0	0	500	183,270
3.可供出售金融资产	0	0	0	0	0
4.持有至到期投资	0	0	0	0	0
金融资产小计	127,378	0	0	500	183,270
金融负债	38,575	0	0	0	156,634

(3)、利润表项目（按中国会计准则）

单位：百万元 币种：人民币

	2008年	2007年	变化	变化率
销售费用	1,858	1,557	301	19.3%
管理费用	4,803	4,066	737	18.1%
财务费用	11	4	7	175.0%
资产减值损失	1,002	769	233	30.3%
公允价值变动收益/(损失)	(238)	187	-425	-227.3%
投资收益	1,255	1,989	-734	-36.9%
所得税费用	396	1,327	-931	-70.2%

a) 销售费用比 2007 年增加 19.3%，主要原因是 2008 年加大市场拓展力度，较 2007 年有所增加。2008 年，本集团取得了很好的订单量。

b) 管理费用比 2007 年增加 18.1%，主要原因是研发等费用的增加。

c) 财务费用比 2007 年增加 175.0%，主要原因是汇兑损失的同比增加。

d) 资产减值损失比 2007 年增加 30.3%，主要是应收账款原值增加，账龄增加，按照集团会计政策计提的坏账准备有所增加。

e) 公允价值变动收益比 2007 年减少 227.3%，主要原因是财务业务的投资按照公允价值计量的收益降低。

f) 投资收益比 2007 年减少 36.9%，主要原因是财务业务的投资收益下降；另外，应占联营及合营公司的损益也有所下降。

g) 所得税费用比 2007 年减少 70.2%，主要原因是应纳税所得额下降、法定所得税税率降低，以及部分公司因获得高新技术企业认证而享受到优惠的所得税率、以前年度的所得税转回等原因。

(4)、现金流量表项目（按中国会计准则）

单位：百万元 币种：人民币

项目	2008 年	2007 年	变化率
经营活动产生的现金流量净额	3,030	3,548	-14.6%
投资活动产生的现金流量净额	-2,606	-302	762.9%
筹资活动产生的现金流量净额	-686	731	-193.8%
汇率变动对现金的影响	-58	-47	23.4%
现金及现金等价物净增加	-320	3,930	-108.1%

a) 经营活动产生的现金净流入比 2007 年减少人民币 5.18 亿元，主要原因是存货增加。

b) 投资活动产生的现金净流出比 2007 年增加人民币 23.04 亿元，主要原因是本集团财务公司 2008 年处置投资及投资收益流入的现金少于 2007 年。

c) 筹资活动产生的现金净流出比 2007 年增加人民币 14.17 亿元，主要原因是本集团 2008 年新增银行借款低于 2007 年。

5、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析（按中国会计准则）

单位：百万元 币种：人民币

公司名称	权益	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海电气电站设备有限公司	66.30%	生产及销售发电设备	239 百万美元	17,183	3,458	953
上海机电股份有限公司	47.28%	生产及销售电梯，机电一体化设备	1,023	10,477	4,565	647
上海电气集团财务有限责任公司	81.01%	为成员单位提供财务服务	1,500	17,718	2,596	328
上海重型机器厂有限公司	100%	销售冶金物料备用部件、电站设备及抗压容器	1,206	6,175	1,749	279
上海输配电股份有限公司	100%	生产及销售输配电设备	518	4,113	2,386	455

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

（三）对公司未来发展的展望

1、公司对未来的展望及工作计划

2008 年爆发的金融危机波及全球，对实体经济产生的影响将进一步显现。公司将积极应对现状，着力加强管理，深抓技术提升，以便在经济复苏时能够快速发展。

展望未来，尽管国内电力市场供需将基本趋于平衡，但公司的发电设备业务仍有不少机会，包括：1)、关停小机组为大型、高效、清洁机组提供的市场空间；2)、核电、风电等新能源发电设备市场面临较大的发展机遇；3)、公司电站 EPC 工程全面进入海外市场时机日趋成熟；4)、潜在的发达国家市场订单转移。随着国家振兴装备制造业产业规划的出台以及国家由过去的“适度发展核电”时期转而进入“加快推进核电发展”时期，公司在大型铸锻件、核电核岛设备等领域将面临较好的发展机遇。电梯市场的景气度与住宅及商业地产的景气度存在很高的关联度，尽管 2009 年初国内房地产业出现了短暂的市场疲态，但我们相信中国的城市化进程仍将在未来相当长一段时间内继续推进，电梯的市场空间仍然非常广阔。

公司将继续加强对宏观形势的跟踪分析，以改善经济运行质量为本，防范风险，提高资产质量，确保各项财务指标健康。同时，对发电设备、重工、电梯等核心产业继续扩大优势，提升销售业绩；对核电、风电、轨道交通等新兴产业，加速形成技术、产业、经济优势。2009 年，公司将重点做好以下各项工作：

（1）、现金为王，加强成本管理

树立“现金为王”的理念，加强应收账款和存货的管理，加强和改进质保金管理，提高产品周转率。合理、适度压缩销售和管理费用，勤俭办企业，针对管理费用超标的企业严格制定改进计划。同时适时调整投资策略，控制投资规模，调整投资结构，提高投资集中度。节约开支，将资金用于关键技术和设备。

（2）、自主创新，推进结构合理调整

加大科技投入，聚焦高端产品，加大核心产业和重点产业的科技投入力度，积极攻克一批处于国际前沿的产业技术难关，以科技为第一生产力，提升公司竞争能力和盈利能力。实现临港闵行两大基地互联互通，不断延伸，不断提升基地管理体系，瞄准世界一流企业水平，建设世界级工厂。

（3）、建立管控体系，提高整体运营能力

建立起一套国际化、科学化和现代化的管控体系。提升总部管理控制能力，提高集团决策能力、管控能力和创新突破能力。削减重复管理职能，降低管理成本，提高管理效率。加强品牌建设，树立国际化观念，进一步提升品牌知名度和影响力。加强信息化建设，启动临港数字化工厂建设，在临港数据中心建设的基础上，推进数字化设计、数字化制造、数字化管理，改造传统的工厂运行模式，优化工艺流程，提高劳动生产率，提高工厂整体管理水平，向世界级工厂目标进一步迈进。

2、资金使用计划

针对新的经济形势和市场变化情况,为进一步加快公司产业结构调整和产品优化升级,2009 年公司将继续维持一定的投资力度,适度控制投资规模,提高投资集中度。

3、经营风险及对策

(1)、全球金融危机将给公司未来经营发展带来诸多挑战

对策:公司将继续研究和探讨金融危机可能给公司造成的进一步影响,积极应对国内外市场变化给公司带来的各种挑战,及时制定各项应对措施。同时,聚焦国家战略,把握市场机遇,不断致力于提高盈利能力及核心竞争力。

(2)、公司部分产品涉及的市场竞争加剧,将给公司发展带来挑战

对策:公司将继续加大科技创新投入,提高科技创新能力。以自主创新产品降低产品成本,提高市场竞争力。同时,公司也将不断调整产品结构,不断淘汰技术含量低、缺乏市场竞争力的落后产品,不断加强清洁、高效、环保等适应市场需求的产品研发及生产工作。

(3)、汇率波动对公司海外业务经营带来的风险

于报告期内,本集团有业务及资产受汇率波动影响存在以下主要风险:

■ 本集团部分产品出口销售的同时,也有部分进口设备及备品

备件和材料，主要以美元和欧元结算。部分出口业务与部分进口业务能相互对冲、降低集团以有关外币进行交易的风险。但未能相互对冲部分的进出口业务存在受汇率波动带来的风险。

■ 于二零零八年十二月三十一日，本集团的货币资金中包括 0.23 亿元的港币、0.13 亿的美元、8.47 亿元的日币、0.16 亿元欧元、2 亿元埃塞俄比亚币及等价于人民币 0.03 亿元的其他外币。这些外币现金及银行存款存在受有关汇率波动带来的风险。

■ 此外，随着公司海外业务的不断拓展，海外项目订单的不断增加，汇率波动及日趋增加的外汇交易成本均对公司的盈利能力带来了风险。

对策：为此，公司将积极采取措施，一方面，通过在集团层面成立外汇现金池，统一调度集团下属各企业的外汇余额，同时申请取得企业自行结售汇业务资格，降低公司外汇交易成本；另一方面，公司通过开展外汇远期结售汇业务，降低海外订单的外汇兑换风险，消除汇率波动可能对公司造成的不利影响。

（四）公司投资情况

1、募集资金使用情况

募集年份	募集方式	募集资金金额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2005	首次发行	46.78 亿元	1 亿元	46.48 亿元	无	无

注：由于公司 2005 年于香港公开发行 H 股并上市，实际募集资金为 44.51 亿港元，因此募集资金金额与已累计使用募集资金总额之间的差额为汇兑差。

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况
风电设备制造项目	否	10,000 万元	总投资 47,270 万元，其中募集资金 10,000 万元	是	正在建设中	预计 2012 年达纲	无

2、非募集资金重大项目情况

报告期内，公司非募集资金重大项目投资情况如下：

项目名称	项目金额 (人民币万元)	项目进度
特高压设备制造基地项目	项目总投资 85438 万元，其中固定资产投资 69515 万元	项目正在建设中
收购祁连集团所持有的上海阿	3850 万元	项目正在办理中

海珧变压器有限公司 2.5%股权		
增资上海阿海珧变压器有限公司，增资后公司持有上海阿海珧变压器有限公司 50%股权	705.2 万美元等值人民币	项目正在办理中
合资成立上海电气阿海珧临港变压器有限公司	1400 万欧元等值人民币	项目正在办理中
收购阿海珧输配电控股有限公司所持有的武汉阿海珧变压器有限公司 25 % 股权	500 万欧元等值人民币	项目正在办理中

（五）公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

中国会计准则下的公司会计政策变更

（1）、关于合营企业的会计处理

以前年度，为与境外报表会计政策保持一致，本集团对合营企业采用比例合并法。现根据财政部于2008年8月7日发布的《企业会计准则解释第2号》规定，改按权益法核算。

根据该解释，本集团对上述会计政策变更采用追溯调整法。此项会计政策变更对本集团2008年及2007年股权权益及净利润未构成影响。

（2）、关于采用建设经营移交方式参与公共基础设施建设业务的会计处理

根据财政部于2008年8月7日发布的《企业会计准则解释第2号》相关规定，本集团对采用建设经营移交方式参与公共基础设施建设取得特许经营权的业务进行了追溯调整。

上述会计政策变更对本集团2008年初及2007年初股东权益的影响如下：

	2008年初				2007年初			
	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	少数股 东权益	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	少数股 东权益
追溯调整前								
年初余额	3,170,469	1,472,355	2,878,953	7,803,003	2,466,533	862,471	1,359,600	6,745,805
追溯调整								
特许经营权	-	-	(58)	-	-	-	3,011	-
追溯调整后								
年初余额	<u>3,170,469</u>	<u>1,472,355</u>	<u>2,878,895</u>	<u>7,803,003</u>	<u>2,466,533</u>	<u>862,471</u>	<u>1,362,611</u>	<u>6,745,805</u>

上述会计政策变更对本集团2007年净利润的影响如下：

	2007年
特许经营权	<u>(3,069)</u>

（六） 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

（1）公司于2008年2月1日召开第二届四次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 公司2007年资产性和资本性投资预算执行情况的议案。
- 公司2008年资本性、资产性及科研技术开发投资预算的议案。
- 上海机电股份有限公司关于存货核销处理的议案。
- 上海金泰工程机械有限公司长期股权投资核销的议案。
- 上海电气集团财务有限公司转增注册资本的议案。
- 公司与华电集团持续性关联交易的议案。

（2）公司于2008年4月17日召开第二届五次董事会。会议审

议并通过以下决议：

- 根据中国企业会计准则及香港财务报告准则分别编制的 公司 2007 年度财务报表及审计报告。
- 公司 2007 年度管理层工作报告。
- 公司 2007 年度财务决算报告。
- 公司 2007 年度利润分配的预案。
- 根据中国企业会计准则编制的公司三年期(2005 年度、2006 年度及 2007 年度)财务报表。
- (2006 年度、2007 年度)模拟合并财务报表、盈利预测报告以及公司内部控制的评估报告。
- 公司 2007 年度董事会报告。
- 公司 2007 年度公司治理报告。
- 公司 2007 年年度报告。
- 关于提请股东大会授权董事会批准董事、监事薪酬的预案。
- 关于李曼萍女士辞去公司执行董事、副总裁职务，并委任张素心先生担任本公司执行董事的议案。

(3) 公司于 2008 年 4 月 25 日召开第二届第六次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 公司续聘安永会计师事务所进行 2008 年度审计的预案。
- 公司 2008 年为下属公司及下属公司之间提供担保的议案。
- 上海机电股份有限公司为三菱电机上海机电电梯公司向日本三菱电机贷款提供担保关联交易的议案。

- 2008-2010 年度持续性关联交易的议案。
- 召开 2007 年度公司股东周年大会的议案。
- 上海电气自动化设计研究院有限公司增资的议案。

(4) 公司于 2008 年 5 月 12 日召开第二届第七次董事会。会议审议并通过关于增设董事会秘书室等公司内部管理机构的议案。

(5) 公司于 2008 年 5 月 27 日召开第二届第八次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 公司和印度诚信基础设施有限公司签订长期战略合作协议的议案。
- 公司 2008 年度盈利预测报告。

(6) 公司于 2008 年 6 月 16 日召开第二届九次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 关于对上海开通数控有限公司增资的议案。
- 关于对上海电气风电设备有限公司增资的议案。
- 关于转让上海一冷开利空调设备有限公司 10% 股权和开利销售服务(上海)有限公司 9% 股权的议案。

(7) 公司于 2008 年 7 月 14 日召开第二届十次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 关于姚文君先生辞去联席公司秘书职务的议案。
- 关于合资组建上海电气凯士比核电泵阀有限公司(暂定名)的议案。

(8) 公司于 2008 年 8 月 11 日召开第二届十一次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 关于选举姚珉芳女士担任公司第二届审核委员会委员的议案。

(9) 公司于 2008 年 8 月 22 日召开第二届第十二次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 公司 2008 年中期报告的议案。
- 公司三年一期（2005 年度、2006 年度、2007 年度及 2008 年 1 - 6 月）财务报表、一年一期（2007 年度及 2008 年 1 - 6 月）模拟合并财务报表及 2008 年度盈利预测报告。
- 公司内部控制的评估报告。
- 关于上海电气集团上海锅炉厂有限公司核销对上海宏声房地产经营有限公司应收款项的议案。

(10) 公司于 2008 年 9 月 12 日召开第二届第十三次董事会。会议审议并通过以下决议：

- 关于委任朱森第先生担任公司独立非执行董事的预案。
- 关于召开 2008 年特别股东大会的议案。
- 关于与阿海珐在特高压变压器领域全面战略合作暨通过设立、收购和增资的方式拥有三家合资企业的议案。

(11) 公司于 2008 年 9 月 24 日召开第二届第十四次董事会。会议审议并通过关于上海交大泰阳绿色能源有限公司股权转让项目的议案。

(12) 公司于 2008 年 10 月 27 日召开第二届第十五次董事会。

会议审议并通过以下决议：

- 关于提请股东大会授权董事会发行、配发及处理公司不超过总股本 20%股份的预案。
- 关于提请股东大会授权董事会回购公司不超过 H 股股本 10%的预案。
- 关于公司以换股方式吸收合并上海输配电股份有限公司暨公开发行 A 股有关方案有效期延期一年的预案。
- 关于提请公司股东大会授权董事会办理本次合并及本次发行具体事宜有效期延期一年的预案。
- 关于延期召开 2008 年特别股东大会的议案。
- 关于上海电气集团股份有限公司为上海光华印刷机械有限公司 2700 万元借款提供担保的议案。
- 关于《上海电气集团股份有限公司关于进一步规范企业改制工作的若干规定》的议案。

(13) 公司于 2008 年 11 月 5 日召开第二届第十六次董事会。会议审议并通过关于公司 2008 年三季度财务报表的议案。

(14) 公司于 2008 年 12 月 15 日召开第二届第十七次董事会。会议审议并通过关于上海机电设计研究院有限公司收购环保工程成套有限公司股权的议案。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会执行了股东大会授权委托董事会的各项决

议内容，包括批准董事、监事薪酬，办理了以换股方式吸收合并上海输配电股份有限公司及本次发行 A 股的具体事宜工作。

3、董事会下设的审核委员会的履职情况汇总报告

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

审核委员会在 2008 年年报审计过程中发挥了重要的作用。审核委员会在会计师事务所进场审计前，与会计师事务所协商确定了年度审计工作计划，并督促在约定期限内提交审计报告。在审计过程中，审核委员会与会计师事务所就年度审计中遇到的问题进行充分沟通，在会计师出具初步审计意见后，进行认真审阅。审核委员会认为，公司年度报告能够真实、准确、完整地反映公司的经营成果和财务状况；公司聘请的审计机构在为公司提供审计服务中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的工作。审核委员会审议通过了关于公司 2009 年拟续聘安永会计师事务所担任公司审计机构，并提交董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

薪酬委员会的主要职责为就本公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，制定合适而具透明度的程序，向董事会提供推荐建议。报告期内薪酬委员会主要审议通过了本公司董监事薪酬政策及架构、制定薪酬的程序，并向董事会提供了建议。

（七） 利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经安永华明会计师事务所审计，2008 年度公司按中国会计准则编制的母公司报表净利润为 1,006,422 千元，以前年度未分配利润为 709,114 千元，提取 2008 年度盈余公积并扣除 2007 年的股利分配后，可供股东分配利润为 914,464 千元。经安永华明会计师事务所审计，2008 年度公司按中国会计准则编制的合并报表净利润为 2,622,214 千元；经安永会计师事务所审计，2008 年度公司按香港会计准则编制的合并报表净利润为 2,533,605 千元。

根据本公司章程和国家有关规定，2008 年度利润分配方案为：以公司总股本 12,507,686,405 股为基础，每股分配现金股利人民币 0.061 元（含税），共派发股利人民币 762,969 千元。

（八）公司前三年分红情况

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润（按中国会计准则）	现金分红与分红年度净利润的比率（%）
2007	700.43	2,898.41	24.17%
2006	725.39	2,087.14	34.76%
2005	487.56	1,746.44	27.92%

（九）公司信息披露报纸

公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》作为公司境内法定信息披露报纸。

十、监事会报告

本报告期内,公司监事会根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的规定和公司章程赋予的职责,履行监事会职能,以维护股东权益和公司利益。

本报告期内,根据公司的行业特征和管理模式,监事会通过参加股东大会、列席董事会会议、管理层访谈等途径,加强对重大投资项目的过程监督。报告期内,监事会审议审阅了董事会的若干重要议案,对董事会决策程序的合规性进行了监督。监事会认为,本报告期内董事会的运作符合中国有关法律法规和公司证券上市地上市规则的规定。

(一) 报告期内监事会会议召开情况

报告期内,公司共召开了4次监事会会议,具体情况如下:

1、2008年2月1日召开了第二届二次监事会,会议审阅通过了如下内容:(1)、关于上海电气集团股份有限公司2007年资产性和资本性投资预算执行情况的议案,(2)、关于上海电气集团股份有限公司2008年资本性、资产性及科研技术开发投资预算的议案,(3)、上海机电股份有限公司关于存货核销处理的议案,(4)、上海金泰工程机械有限公司长期股权投资核销的议案,(5)、上海电气集团财务有限责任公司转增注册资本的议案,

(6)、关于公司与华电集团持续性关联交易的议案,(7)、关于开展新一届监事会工作的几点建议。

2、2008年4月15日召开了第二届三次监事会,会议审议通过了如下议案:(1)、公司2007年度监事会报告,(2)、根据中国企业会计准则及香港财务报告准则分别编制的公司2007年度财务报表及审计报告,(3)、公司2007年度管理层工作报告,(4)、公司2007年度财务决算报告,(5)、公司2007年度利润分配的预案,(6)、公司2007年度董事会报告,(7)、公司2007年度公司管治报告,(8)、公司2007年年度报告。会议审阅通过了关于提请股东大会授权董事会批准董事、监事薪酬的议案。

3、2008年4月24日召开了第二届四次监事会,会议审议通过了关于公司2008年为下属公司及下属公司之间提供担保的议案。

4、2008年8月21日召开了第二届五次监事会,会议审议通过了公司2008年中期报告的议案。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为,报告期内公司重大事项的决策程序符合公司章程的规定,公司已建立了必要的内部控制制度。董事会及其成员、公司高级管理人员在履行职责中,能恪尽职守,认真执行公司证券上市地股票上市规则的各项规定,无违反法律、法规以及公司章程的行为,无损害公司及公司股东、员工利益的行为。监事会

对公司重大投资项目进行了监督，认为重大投资项目能依据董事会的决议，按照要求规范运作，有序实施。

（三）监事会对公司财务情况的独立意见

2008 年，监事会关注公司财务管理制度的执行情况，通过管理层的访谈、查阅有关资料等方式，认可公司在加强财务基础管理、完善财务规章制度、建立各级预算分析体系、规范上市公司合规行为等方面所做的各项工作。同时，向公司董事会、管理层提出了加强公司应收账款、存货、大额度资金管理的建议，引起了公司的重视。同时，监事会对公司财务报告进行了审查，认为公司的财务预算报告、决算报告、年度报告、中期报告真实可靠。

（四）监事会对募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

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

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

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

监事会认为，公司自香港联交所上市以来，法人治理结构不断完善，内控制度不断健全、产业能级不断提升。公司于 2008 年 12 月在上海证券交易所 A 股上市后，将有助于进一步健全公司内控制度，进一步推动公司发展。在新的一年里，监事会将继续履行监督职责，为维护公司利益和全体股东的权益而努力工作。

承监事会命

谢同伦

监事

中国上海

2009 年 4 月 24 日

十一、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）于 2006 年将其拥有的注册号分别为 1581772、1606450、1578195 和 1581869 的注册商标以及包括申请号为 3996230 在内的多项已申请待注册商标之相关权利转让给公司，公司并已获得中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的相关《核准商标转让证明》。

在将上述注册商标转让公司之前，电气总公司发现上海卫厨电器有限公司所拥有的图形商标与电气总公司上述商标图形完全相同，且上海卫厨电器有限公司已于 2001 年 3 月取得了注册商标专用权（注册号为 1546226），同时电气总公司了解到上海卫厨电器有限公司所拥有的商标图形系自然人陈少清授权其使用。电气总公司遂于 2006 年 3 月在上海市第二中级人民法院对自然人陈少清提起诉讼（案号为（2006）沪二中民五（知）初字第 125 号），请求法院判令陈少清立即停止对电气总公司所有的图形著作权的侵害，在解放日报登报赔礼道歉，并赔偿因制止侵权而支出的合理费用人民币 45,000 元。在法院审理该案期间，陈少清提起反诉（案号为（2006）沪二中民五（知）初字第 184 号），请求法院确认陈少清自图形作品创作完成之日 1983 年 9 月 18 日起享有涉案图形的著作权，请求法院判令电气总公司立即停止对陈少清享有的图形作品著作权的侵害，在解放日报公开赔礼道歉，撤销与陈少清和上海卫厨电器有限公司在先取得之权利相冲突的电气总公司含该图形的商标注册证（包括注册号 1581772、1606450、

1578195、1581869 和 3996230)。根据上海市第二中级人民法院(2006)沪二中民五(知)初字第 184 号《民事裁定书》，法院裁定撤销(2006)沪二中民五(知)初字第 184 号案件， 将该案件所涉纠纷并入(2006)沪二中民五(知)初字第 125 号案中继续审理。2008 年 6 月，上海市第二中级人民法院一审判决电气总公司胜诉，要求陈少清停止侵权并向电气总公司赔礼道歉。陈少清遂就该判决向上海市高级人民法院提出上诉，2008 年 9 月，上海市高级人民法院终审判决驳回上诉，维持原判。

报告期内，公司无其他重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内破产重整的相关事项

报告期内公司无破产重整事项。

（三）持有其他上市公司股权情况

单位：人民币，元

证券代码	证券简称	初始投资金额	持有股份 数量(万股)	总发行股份 数量(万股)	占该公司 股权比例	期末账面价值	报告期所有者权 益增加（减少）	会计核算科目	股份来源
600000	浦发银行	767,759.75	136.31	566,134.75	0.02%	18,060,545.00	-37,300,677.40	可供出售金融资产	购买
600082	海泰发展	270,000.00	17.55	32,305.79	0.05%	882,765.00	-1,921,725.00	可供出售金融资产	购买
600610	SST 中纺	760,000.00	34.32	35,709.15	0.10%	2,247,960.00	-2,996,136.00	可供出售金融资产	购买
600618	氯碱化工	2,266,000.00	56.87	115,640.00	0.05%	1,785,718.00	-2,610,333.00	可供出售金融资产	购买
600622	嘉宝集团	1,820,000.00	74.88	51,430.38	0.15%	2,957,760.00	-6,289,920.00	可供出售金融资产	购买
600633	*ST 白猫	8,027,700.00	233.64	15,205.08	1.54%	11,682,000.00	-16,705,260.00	可供出售金融资产	购买
600642	申能股份	2,800,000.00	180.00	288,963.17	0.06%	10,782,000.00	-20,916,000.00	可供出售金融资产	购买
600643	爱建股份	70,000.00	2.80	82,040.45	0.00%	157,551.08	-638,334.18	可供出售金融资产	购买
600649	城投控股	291,403.51	12.65	229,809.50	0.01%	1,042,360.00	-1,501,555.00	可供出售金融资产	购买
600665	天地源	1,400,000.00	66.00	72,010.21	0.09%	1,900,800.00	-5,636,400.00	可供出售金融资产	购买
600845	宝信软件	4,909,090.91	135.00	26,224.41	0.51%	20,763,000.00	-25,339,500.00	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	5,893,780.00	478.38	4,899,438.37	0.01%	22,674,975.00	-29,290,277.00	可供出售金融资产	购买
000501	鄂武商 A	353,400.00	14.92	50,724.86	0.03%	748,994.04	-2,033,623.26	可供出售金融资产	购买
总计		29,629,134.17				95,686,428.12	-153,179,740.84		

（四）资产交易事项

1、资产出售情况

（1）、2007 年 12 月 29 日，公司董事会审议批准本公司与上海汽车集团股份有限公司签订股权转让协议之议案，本公司以人民币 9.23 亿元出售所持有的全部上柴股份 50.32%的股份。转让完成后，本公司将不再持有上柴股份的股份。2008 年 12 月 29 日，上述股份转让完成了股权过户登记手续。

（2）、2008 年 6 月 16 日，公司董事会审议批准下属子公司上海机电股份有限公司（以下简称“机电股份”）转让所持有的上海一冷开利空调设备有限公司 10%股权和开利空调销售服务(上海)有限公司 9%股权一冷开利项目给开利亚洲有限公司，股权转让价格人民币 23,000 万元，上述股权转让已完成了股权过户登记手续。

（3）、于 2008 年 12 月 24 日，本公司与盐城市东投新能源设备有限公司签订股权转让协议，以人民币 138,601 千元出让所持上海交大泰阳绿色能源有限公司 36%的股权。协议约定，自交易基准日 2007 年 9 月 30 日起至交易完成日止，上海交大泰阳绿色能源有限公司经营净损益由本公司承担或享有。于 2008 年 12 月 30 日，上海交大泰阳绿色能源有限公司完成相关工商变更登记。

截至本财务报表签署之日止，盐城市东投新能源设备有限公司仍未如约在协议生效后 20 个工作日内支付第二期股权转让款计人民币 97,020 千元。

本公司认为，由于上述股权转让协议约定的实质性条款并未履行

完毕，并且，截至本财务报表签署之日止，盐城市东投新能源设备有限公司尚未将大部分的股权转让款按约支付予本公司，因此，本公司对上海交大泰阳绿色能源有限公司的经营管理仍具有实际控制权，故截至 2008 年 12 月 31 日止仍将其纳入合并财务报表范围。

2、资产收购情况

(1)、2008 年 9 月 12 日，公司董事会审议批准公司收购祁连集团所持有的上海阿海珐变压器有限公司 2.5%股权，股权转让价格为人民币 3850 万元。目前该项目已完成产权交割，正在办理相应的股权变更登记手续。

(2)、2008 年 9 月 12 日，公司董事会审议批准公司收购阿海珐输配电控股有限公司所持有的武汉阿海珐变压器有限公司 25 % 股权，股权转让价格为欧元 500 万元等值人民币，目前该项目正在进行资产评估，并将办理相应的股权变更登记手续。

3、吸收合并情况

经公司 2007 年股东特别大会审议同意，公司通过向社会公开发行人民币普通股(A 股) 616,038,405 股暨换股吸收合并上海输配电股份有限公司（以下简称“上电股份”），换股发行价为人民币 4.78 元/股。本次换股吸收合并的上电股份换股价格为 28.05 元/股，考虑到对参与换股的上电股份股东进行股票市场风险补偿，给予上电股份股票 24.78%溢价，上电股份实际换股价格相当于 35.00 元/股，每 1 股

上电股份股票可以换取 7.32 股上海电气本次发行的股票。经中国证监会证监许可[2008]1233 号和证监许可[2008]1262 号文核准，并经上海证券交易所上证上字[2008]114 号文批准，公司 A 股股票于 2008 年 12 月 5 日在上海证券交易所上市交易，股票简称“上海电气”，股票代码为“601727”。截止本报告日，上电股份注销工作正在正常推进中。

（五）报告期内公司重大关联交易事项

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

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

经公司股东大会或董事会批准，公司与控股股东上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）就采购、销售、综合服务、土地租赁、房屋租赁等日常关联交易签署了框架协议，并对公司及公司下属企业与电气总公司及其下属企业 2008 年全年各项关联交易金额进行了预测。

2008 年公司与电气总公司及其下属企业的日常关联交易实际发生金额与预测金额如下：

项目	2008 年预计金额 (万元)	2008 年实际发生金 额 (万元)
向电气总公司采购	194,400	149,533
向电气总公司销售	299,800	58,928
接受电气总公司的综合 服务	4,800	2,287
向电气总公司租赁土地	2,995	2,984
向电气总公司租赁房屋	2,000	1,025

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

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

2、与控股股东上海电气（集团）总公司就财务服务日常持续性关联交易情况

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

其下属企业 2008 年全年各项财务服务金额进行了预测，具体情况如下：

(1)、存款服务

财务公司向电气总公司及其下属企业提供存款服务，接受电气总公司及其下属企业于财务公司存款。截至 2008 年 12 月 31 日止年度可存款资金年度上限（指每日资金(包括利息)的最高结余）为人民币 400,000 万元。

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

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，电气总公司及其下属企业存放于财务公司的每日资金(包括利息)未超过经股东大会批准的年度上限。此外，截至 2008 年 12 月 31 日止年度，电气总公司及其下属企业从财务公司取得的存款利息约为人民币 723 万元。

(2)、贷款服务

财务公司向电气总公司及其下属企业提供贷款服务，并按电气总公司及其下属企业所提交的票据面值付款。截至 2008 年 12 月 31 日止年度提供未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据的年度上限(指每日最高结余)为人民币 250,000 万元。

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

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，财务公司向电气总公司及其下属企业提供的未偿还贷款(包括利息)及购买贴现票据未超过经股东大会批准的年度上限。此外，截至 2008 年 12 月 31 日止年度，财务公司向电气总公司及其下属企业提供的贷款及购买贴现票据的利息收入为人民币 1,515 万元。

(3)、担保服务

财务公司为电气总公司及其下属企业的信用证、客户订单、项目标书、工程项目及其他负债提供企业或信贷担保并按担保额收取一次性服务费。截至 2008 年 12 月 31 日止年度经批准有关财务服务的日最高结余的年度上限为人民币 120,000 万元。财务公司向电气总公司及其下属企业按担保额约 0.1%收取一次性服务费，该服务费相当于现时其他独立财务机构提供同类性质的担保服务而收取的服务费，并符合现时市场费率。

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，财务公司向电气总公司及其下属企业提供的有关财务服务的日最高结余未超过经批准的年度上限。此外，截至 2008 年 12 月 31 日止年度，财务公司向电气总公司及其下属企业提供的担保服务的手续费为人民币 0.44 万元。

(4)、中介财务服务

财务公司向电气总公司及其下属企业提供的中介财务服务，主要包括企业财务顾问服务及信贷代理服务。财务公司向电气总公司及其下属企业提供的中介财务服务不涉及使用财务公司的资金。截至 2008 年 12 月 31 日止年度经批准有关财务服务费的年度上限为人民币 900

万元。服务费按信贷代理服务的贷款额约 0.6%收取一次性服务费，相当于现时其他独立财务机构收取的服务费，并符合现时市场费率；且财务公司就财务顾问服务的收费根据服务所发生的实际或合理成本加上合理的边际利润计算，一般不少于 20%，并视乎个别交易的类别及性质而定。

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，财务公司向电气总公司及其下属企业提供的有关中介财务服务费未超过经批准的年度上限。此外，截至 2008 年 12 月 31 日止年度，财务公司向电气总公司及其下属企业提供的财务顾问服务及信贷代理服务手续费为人民币 52 万元。

3、与广东珠江投资有限公司关于销售的关联交易

于 2007 年 4 月 13 日，公司与公司发起人之一广东珠江投资有限公司（下称“广东珠江”）订立销售框架协议，据此，公司同意向广东珠江及其关连人士（下称“广东珠江集团”）销售公司的若干发电设备及产品。截至 2008 年 12 月 31 日止年度经股东大会批准的年度上限为人民币 220,000 万元。

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：中国政府指定的价格（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；如个别产品并无市价，则为按实际或合理成本加合理利润协定的价格。

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，本公司向广东珠江集团销售共计人

民币128,681万元。

(六) 托管情况

(无)

(七) 承包情况

(无)

(八) 担保情况

上市公司对外担保情况

单位：人民币元

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
上海输配电股份有限公司	子公司	上海库柏电力电容器有限公司	19,250,000	2008-7-3	2008-7-3	2009-7-2	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
上海重型机器锻件厂	孙公司	上海上重环保设备工程有限公司	3,000,000	2008-4-16	2008-4-16	2009-4-15	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
上海电气集团股份有限公司	本公司	上海光华印刷机械有限	17,000,000	2008-11-28	2008-11-28	2009-5-25	连带	否	否	0	否	否	合营

公司		公司					责任担保						公司
上海电气集团股份有限公司	本公司	上海光华印刷机械有限公司	10,000,000	2008-12-30	2008-12-30	2009-6-30	连带责任担保	否	否	0	否	否	合营公司
上海机电股份有限公司	子公司	三菱电机上海机电电梯有限公司	56,888,800	2008-8-8	2008-8-8	2011-9-30	连带责任担保	否	否	0	否	否	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							76,147,024.64						
报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保）							76,147,024.64						
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							4,741,917,940.39						
报告期末对子公司担保余额合计							3,545,590,639.04						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额							3,621,737,663.68						
担保总额占公司净资产的比例(%)							16.99%						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额							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							1,727,683,564.90						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额							0						
上述三项担保金额合计							1,727,683,564.90						

注 1: 公司对担保方上海机电股份有限公司的持股比例为 47.28%, 其余均为 100%。

注 2: 经公司董事会审议批准, 报告期内, 公司下属子公司上海电气集团财务有限责任公司 (以下简称 “财务公司”) 为公司及下属子公司、为公司控股股东上海电气 (集团) 总公司 (以下简称 “电气总公司”) 及下属子公司、为公司或电气总公司的联营企业出具的保函金额均在公司董事会审批额度内, 至 2008 年 12 月 31 日, 财务公司保函余额为人民币 702,788,312.25 元, 其中: 为公司及下属子公司出具保函为人民币 662,518,232.3 元, 为电气总公司及其下属子公司出具保函为人民币 3,441,162 元, 为公司的联营企业及电气总公司的联营企业出具保函为人民币 36,828,917.95 元。

（九）委托理财情况

报告期内，公司未发生委托理财情况。

（十）其他重大合同

报告期内，公司没有发生根据上海证券交易所股票上市规则相关规定需要披露的其他重大合同。

（十一）承诺事项履行情况

1、报告期内本公司控股股东上海电气（集团）总公司（以下简称“电气总公司”）所做承诺的履行情况如下：

（1）对股份流通锁定期的承诺

电气总公司承诺：自公司股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，将不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的上海电气股份。

截止报告期末，电气总公司履行了上述承诺。

（2）避免同业竞争的承诺

电气总公司已向本公司出具《避免同业竞争的承诺函》。

截止报告期末，电气总公司履行了上述承诺。

（3）与公司五分开承诺

电气总公司已签署《承诺函》，承诺将按照法律、法规及中国证

监会规范性文件的要求，做到与本公司在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开；切实保障本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立运作；规范并减少关联交易；如与本公司发生不可避免的关联交易时，将遵循公平、公允、合法的原则，依照有关规定进行。

截止报告期末，电气总公司履行了上述承诺。

（4）解决人员兼职问题的承诺

针对公司总裁黄迪南先生兼任电气总公司总裁的问题，电气总公司承诺将在 2008 年 12 月 31 日以前解决黄迪南先生同时担任本公司以及电气总公司总裁事宜，在前述兼职过渡期间内将保证黄迪南先生有足够的时间勤勉尽责地参与本公司的管理工作，履行总裁职责，不会由于前述兼职事宜影响本公司的合法利益。

截止报告期末，电气总公司尚未履行完毕上述承诺。

（5）关于税收优惠不合规的承诺

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。

截止报告期末，公司尚未发生上述须补缴企业所得税事项。

（6）关于房地产权属问题的承诺

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本公司（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本公司（包括下属控股企业）因此而遭受的实际损失。

截止报告期末，未发生因公司办理上述事项而需电气总公司赔偿公司相应损失的事宜。

（7）关于人员费用支付和结算的安排

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本公司与电气总公司进行结算。

截止报告期末，电气总公司按期履行了上述承诺。

2、报告期内本公司所做承诺的履行情况如下：

(1) 公司承诺在 2008 年年底前解决公司总裁黄迪南双重兼职问题。

截止报告期末，该承诺尚未履行完毕。

(2) 就公司下属财务公司向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供担保业务，公司承诺，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。

截止报告期末，财务公司未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。

(3) 公司对下属上海机电股份有限公司(以下简称“机电股份”)股改的承诺

机电股份股权分置改革于 2006 年 8 月 17 日完成。公司承诺自机电股份股权分置改革方案实施之日起三十六个月内不上市交易出售所持机电股份股票。

截止报告期末，公司所持上述股票仍处于锁定期内。

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

2008 年 6 月 30 日公司股东大会审议同意公司续聘安永大华会计师事务所有限公司(“安永大华”)及安永会计师事务所分别担任 2008 年度公司境内及境外财务审计工作的会计师事务所。由于安永大华与安永华明会计师事务所(“安永华明”)进行业务整合，经 2009 年 3 月 24 日公司股东大会审议，同意改聘安永华明为公司 2008 年度公司境内财务审计机构，原与安永大华签订的业务约定书其他条款和条

件均保持不变。

报告年度支付给安永华明、安永大华及安永会计师事务所报酬如下：

已提供服务	已付/应付费用
	人民币千元
集团中期审阅	5,200
公司年度审计	8,953
A 股上市审计	2,900
下属子公司法定审计	6,588
专项审计及非审计服务	1,945
合计	25,586

截至 2008 年末，安永大华已为公司提供审计服务的年限为 4 年，安永会计师事务所已为公司提供审计服务的年限为 5 年，安永华明自 2008 年 12 月 1 日起为公司提供审计服务。

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

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易

所公开谴责的情形。

（十四）其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明
无。

十二、 财务会计报告

十三、备查文件目录

- 1、载有公司董事长签名的 2008 年年度报告。
- 2、载有公司法定代表人、主管会计负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

董事长：_____

上海电气集团股份有限公司

二 00 九年四月二十四日

十二、财务报告

上海电气集团股份有限公司

已审财务报表

2008年12月31日

上海电气集团股份有限公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	90 – 91
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	92 – 94
合并利润表	95
合并股东权益变动表	96 – 99
合并现金流量表	100 – 102
公司资产负债表	103 – 104
公司利润表	105
公司股东权益变动表	106 – 107
公司现金流量表	108 – 110
财务报表附注	111 – 275
附录 财务报表补充资料	
I. 中国与香港财务报告准则编报差异调节表	276
II. 净资产收益率和每股收益	277 - 279

审计报告

安永华明(2009)审字第60464432_B15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(“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括2008年12月31日合并及公司的资产负债表，2008年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述上海电气集团股份有限公司(“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵集团和贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 袁勇敏

中国 北京

中国注册会计师 邱 喆

2009年4月24日

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表

2008年12月31日

人民币千元

资产	附注六	2008年	2007年
流动资产			
货币资金	1	15,330,609	15,534,027
交易性金融资产	2	91,860	447,613
应收票据	3	866,368	2,037,611
应收账款	4	11,417,512	9,786,830
预付款项	5	7,555,702	7,445,810
应收股利	6	45,389	82,188
其他应收款	7	1,114,682	814,755
存货	8	21,750,830	16,576,954
一年内到期的非流动资产	9	167,154	175,995
其他流动资产	10	<u>5,366,211</u>	<u>6,006,288</u>
流动资产合计		<u>63,706,317</u>	<u>58,908,071</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	11	711,507	646,817
持有至到期投资	12	-	156,014
长期应收款	13	27,093	31,963
长期股权投资	14	2,781,089	3,027,307
固定资产	15	6,948,589	6,707,568
在建工程	16	4,259,093	3,464,021
工程物资		-	73,180
无形资产	17	2,074,885	1,931,896
开发支出		9,260	10,240
商誉		3,627	3,627
长期待摊费用	18	80,815	51,255
递延所得税资产	19	742,529	610,740
其他非流动资产	20	<u>313,071</u>	<u>6,674</u>
非流动资产合计		<u>17,951,558</u>	<u>16,721,302</u>
资产总计		<u>81,657,875</u>	<u>75,629,373</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2008年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益</u>	<u>附注六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
流动负债			
短期借款	23	564,827	1,220,849
交易性金融负债	24	21,731	-
应付票据	25	2,046,475	1,850,728
应付账款	26	9,979,819	9,269,045
预收款项	27	29,317,526	24,441,114
应付职工薪酬	28	1,160,004	1,238,152
应交税费	29	1,257,388	2,259,796
应付利息		3,923	4,961
应付股利	30	83,925	210,627
其他应付款	31	2,065,713	2,132,606
一年内到期的非流动负债	32	181,331	75,203
其他流动负债	33	<u>3,993,184</u>	<u>2,867,243</u>
流动负债合计		<u>50,675,846</u>	<u>45,570,324</u>
非流动负债			
长期借款	34	1,536,856	855,304
应付债券	35	1,000,000	1,000,000
长期应付款	36	18,301	23,880
专项应付款	37	79,582	87,230
递延所得税负债	19	477,103	899,704
其他非流动负债	38	<u>34,834</u>	<u>40,299</u>
非流动负债合计		<u>3,146,676</u>	<u>2,906,417</u>
负债合计		<u>53,822,522</u>	<u>48,476,741</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2008年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益(续)</u>	<u>附注六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
股东权益			
股本	39	12,507,686	11,891,648
资本公积	40	1,914,594	3,170,469
盈余公积	41	1,836,835	1,472,355
未分配利润	42	5,080,508	2,878,895
外币报表折算差额		<u>(17,954)</u>	<u>(63,738)</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>21,321,669</u>	<u>19,349,629</u>
少数股东权益	43	<u>6,513,684</u>	<u>7,803,003</u>
股东权益合计		<u>27,835,353</u>	<u>27,152,632</u>
负债和股东权益总计		<u>81,657,875</u>	<u>75,629,373</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

第92页至第275页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海电气集团股份有限公司

合并利润表

2008年度

人民币千元

	附注六	2008年	2007年
一、营业收入	44	58,908,644	56,097,841
减：营业成本	44	48,158,932	46,148,109
营业税金及附加	45	117,889	145,330
销售费用		1,857,635	1,556,835
管理费用		4,803,033	4,066,101
财务费用	46	11,201	3,738
资产减值损失	47	1,002,082	769,447
加：公允价值变动收益	48	(238,220)	186,749
投资收益	49	1,254,922	1,989,233
其中：对联营企业的投资收益		528,522	607,136
其中：对合营企业的投资收益		(79,757)	19,084
二、营业利润		3,974,574	5,584,263
加：营业外收入	50	280,024	206,234
减：营业外支出	51	61,409	44,878
其中：非流动资产处置损失		29,399	26,245
三、利润总额		4,193,189	5,745,619
减：所得税费用	52	396,076	1,326,635
四、净利润		<u>3,797,113</u>	<u>4,418,984</u>
归属于母公司股东的净利润		2,622,214	2,895,344
其中：同一控制下企业合并中			
被合并方合并前净利润		-	(8,957)
少数股东损益		<u>1,174,899</u>	<u>1,523,640</u>
		<u>3,797,113</u>	<u>4,418,984</u>
五、每股收益			
基本每股收益	54	<u>21.96分</u>	<u>24.35分</u>
稀释每股收益	54	<u>21.96分</u>	<u>24.35分</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表

2008年度

人民币千元

	附注六	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额		11,891,648	3,170,469	1,472,355	2,878,953	(63,738)	19,349,687	27,152,690
1.会计政策变更		-	-	-	(58)	-	(58)	(58)
二、本年年初余额		11,891,648	3,170,469	1,472,355	2,878,895	(63,738)	19,349,629	27,152,632
三、本年增减变动金额								
(一) 净利润		-	-	-	2,622,214	-	2,622,214	3,797,113
(二) 直接计入股东权益的利得和损失								
1.可供出售金融资产公允价值变动及处置转出净额	40	-	(1,352,969)	-	-	-	(1,352,969)	(1,700,843)
2.与计入股东权益项目相关的递延所得税影响	40	-	319,281	-	-	-	319,281	398,346
3.税率变动对权益的影响	19、40	-	6,564	-	-	-	6,564	7,138
4.外币报表折算差额		-	-	-	-	45,784	45,784	45,784
5.其他		-	29,991	4,059	(5,442)	-	28,608	28,608
上述(一)和(二)小计		-	(997,133)	4,059	2,616,772	45,784	1,669,482	2,576,146

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2008年度

人民币千元

	附注六	归属于母公司股东权益					外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润					
(三) 股东投入和减少资本										
1.发行人民币流通股	39、40	616,038	3,545,513	-	-	-	-	4,161,551	-	4,161,551
2.子公司少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	62,569	62,569
3.购买子公司少数股东股权		-	(3,826,865)	-	-	-	-	(3,826,865)	(359,851)	(4,186,716)
4.处置子公司	61	-	22,610	(65,741)	65,741	-	-	22,610	(1,120,083)	(1,097,473)
5.其他		-	-	-	-	-	-	-	(795)	(795)
(四) 利润分配										
1.提取盈余公积	41、42	-	-	426,162	(426,162)	-	-	-	-	-
2.支付少数股东股利		-	-	-	-	-	-	-	(714,913)	(714,913)
3.提取职工奖励及福利基金	42	-	-	-	(54,738)	-	-	(54,738)	(62,910)	(117,648)
四、 本年年末余额		<u>12,507,686</u>	<u>1,914,594</u>	<u>1,836,835</u>	<u>5,080,508</u>	<u>(17,954)</u>	<u>21,321,669</u>	<u>6,513,684</u>	<u>27,835,353</u>	

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2007年度

人民币千元

		归属于母公司股东权益							
	附注六	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东权益 合计
一、上年年末余额		11,891,648	2,393,890	862,471	1,359,600	(50,465)	16,457,144	6,745,805	23,202,949
1.同一控制下企业合并	40	-	72,643	-	-	-	72,643	-	72,643
2.会计政策变更		-	-	-	3,011	-	3,011	-	3,011
二、本年年初余额		11,891,648	2,466,533	862,471	1,362,611	(50,465)	16,532,798	6,745,805	23,278,603
三、本年增减变动金额									
(一) 净利润		-	-	-	2,895,344	-	2,895,344	1,523,640	4,418,984
(二) 直接计入股东权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额 及处置转出净额	40	-	1,054,574	-	-	-	1,054,574	300,842	1,355,416
2.与计入股东权益项目相关的递延所得税 影响	40	-	(242,484)	-	-	-	(242,484)	(70,780)	(313,264)
3.税率变动对权益的影响	19、40	-	41,216	-	-	-	41,216	6,868	48,084
4.上起厂被合并前权益变动数	42	-	(8,957)	-	8,957	-	-	-	-
5.同一控制下的企业合并		-	(146,554)	-	-	-	(146,554)	-	(146,554)
6.外币报表折算差额		-	-	-	-	(13,273)	(13,273)	-	(13,273)
7.其他		-	6,141	-	-	-	6,141	(8,564)	(2,423)
上述(一)和(二)小计		-	703,936	-	2,904,301	(13,273)	3,594,964	1,752,006	5,346,970

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2007年度

人民币千元

	附注六	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
(三) 股东投入和减少资本								
1.子公司少数股东投入资本		-	-	-	-	-	82,778	82,778
2.购买子公司少数股东股权		-	-	-	-	-	(35,137)	(35,137)
3.处置子公司		-	-	(98)	98	-	(53,996)	(53,996)
4.其他		-	-	(23)	(4,888)	-	4,887	(24)
(四) 利润分配								
1.提取盈余公积	41、42	-	-	610,005	(610,005)	-	-	-
2.对股东的分配	42	-	-	-	(725,391)	-	-	(725,391)
3.支付少数股东股利		-	-	-	-	-	(633,404)	(633,404)
4.提取职工奖励及福利基金	42	-	-	-	(47,831)	-	(59,936)	(107,767)
四、 本年年末余额		<u>11,891,648</u>	<u>3,170,469</u>	<u>1,472,355</u>	<u>2,878,895</u>	<u>(63,738)</u>	<u>7,803,003</u>	<u>27,152,632</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表

2008年度

人民币千元

	<u>附注六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		69,900,834	63,127,923
收到的税费返还		770,588	285,640
收到其他与经营活动有关的现金	55	<u>442,957</u>	<u>371,399</u>
经营活动现金流入小计		<u>71,114,379</u>	<u>63,784,962</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		57,465,322	50,402,162
支付给职工以及为职工支付的现金		3,985,994	3,514,644
支付的各项税费		2,941,470	2,906,657
支付其他与经营活动有关的现金	55	<u>3,691,465</u>	<u>3,413,383</u>
经营活动现金流出小计		<u>68,084,251</u>	<u>60,236,846</u>
经营活动产生的现金流量净额	58	<u>3,030,128</u>	<u>3,548,116</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表(续)

2008年度

人民币千元

	附注六	2008年	2007年
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,536,484	2,259,034
取得投资收益收到的现金		964,828	1,627,262
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		279,556	155,095
出售子公司及其他营业单位收到 的现金净额		201,434	210,414
收到其他与投资活动有关的现金	56	<u>497,788</u>	<u>791,727</u>
投资活动现金流入小计		<u>4,480,090</u>	<u>5,043,532</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		3,472,472	3,318,076
投资支付的现金		2,504,966	377,289
取得子公司及其他营业单位支付 的现金净额		-	151,830
支付其他与投资活动有关的现金	56	<u>1,108,621</u>	<u>1,498,027</u>
投资活动现金流出小计		<u>7,086,059</u>	<u>5,345,222</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(2,605,969)</u>	<u>(301,690)</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

合并现金流量表(续)

2008年度

人民币千元

	附注六	2008年	2007年
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		62,569	82,778
其中：子公司吸收少数股东投资			
收到的现金		62,569	82,778
取得借款收到的现金		1,625,512	3,893,469
收到其他与筹资活动有关的现金	57	<u>217,440</u>	<u>212,024</u>
筹资活动现金流入小计		<u>1,905,521</u>	<u>4,188,271</u>
偿还债务支付的现金		1,501,184	1,764,735
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,040,921	1,692,777
其中：子公司支付给少数股东的股利、			
利润		831,381	462,067
支付其他与筹资活动有关的现金	57	<u>49,371</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计		<u>2,591,476</u>	<u>3,457,512</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(685,955)</u>	<u>730,759</u>
四、汇率变动对现金的影响		<u>(57,831)</u>	<u>(47,045)</u>
五、现金及现金等价物净增加		(319,627)	3,930,140
加：年初现金及现金等价物余额		10,771,300	6,809,725
同一控制下的企业合并			
对年初数的影响		<u>-</u>	<u>31,435</u>
六、年末现金及现金等价物余额	59	<u>10,451,673</u>	<u>10,771,300</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

资产负债表

2008年12月31日

人民币千元

资产	附注十六	2008年	2007年
流动资产			
货币资金		5,469,460	4,049,920
应收票据		198,971	99,202
应收账款	1	5,823,480	2,997,646
预付款项		20,261,125	12,508,516
应收股利		604,195	617,427
其他应收款	2	864,641	791,640
存货		111,864	199,672
其他流动资产		<u>370,339</u>	<u>600,000</u>
流动资产合计		<u>33,704,075</u>	<u>21,864,023</u>
非流动资产			
长期股权投资	3	16,639,271	13,178,156
固定资产		86,762	95,436
在建工程		292,324	209,723
无形资产		4,259	4,290
长期待摊费用		615	-
递延所得税资产		<u>125,819</u>	<u>84,796</u>
非流动资产合计		<u>17,149,050</u>	<u>13,572,401</u>
资产总计		<u>50,853,125</u>	<u>35,436,424</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

资产负债表(续)

2008年12月31日

人民币千元

<u>负债及股东权益</u>	<u>附注十六</u>	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
流动负债			
短期借款		30,000	550,000
应付票据		-	25,640
应付账款		8,301,219	4,203,839
预收款项		21,762,053	15,123,007
应付职工薪酬		119,380	66,829
应交税费		69,900	2,917
其他应付款		561,059	464,076
一年内到期的非流动负债		37,140	-
其他流动负债		<u>24,000</u>	<u>173,830</u>
流动负债合计		<u>30,904,751</u>	<u>20,610,138</u>
非流动负债			
长期借款		-	31,000
专项应付款		<u>339</u>	<u>17,135</u>
非流动负债合计		<u>339</u>	<u>48,135</u>
负债合计		<u>30,905,090</u>	<u>20,658,273</u>
股东权益			
股本		12,507,686	11,891,648
资本公积		5,490,355	1,942,930
盈余公积		335,100	234,459
未分配利润		<u>1,614,894</u>	<u>709,114</u>
股东权益合计		<u>19,948,035</u>	<u>14,778,151</u>
负债及股东权益总计		<u>50,853,125</u>	<u>35,436,424</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

利润表

2008年度

人民币千元

	附注十六	2008年	2007年
一、营业收入	4	24,164,739	18,269,537
减：营业成本	4	23,195,727	17,626,741
营业税金及附加		2,335	6,342
销售费用		480,107	283,486
管理费用		359,072	397,215
财务费用		7,343	(2,941)
资产减值损失		104,558	30,594
加：投资收益	5	975,169	1,539,366
其中：对联营企业的投资收益		(38,592)	(18,729)
二、营业利润		990,766	1,467,466
加：营业外收入		13,804	12,392
减：营业外支出		425	118
其中：非流动资产处置损失		81	25
三、利润总额		1,004,145	1,479,740
减：所得税费用		(2,277)	83,290
四、净利润		1,006,422	1,396,450

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

股东权益变动表

2008年度

人民币千元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	11,891,648	1,942,930	234,459	709,114	14,778,151
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,006,421	1,006,421
(二) 直接计入股东权益的利得和损失					
1. 发行人民币普通股	616,038	3,545,513	-	-	4,161,551
2. 其他	-	1,912	-	-	1,912
上述(一)和(二)小计	616,038	3,547,425	-	1,006,421	5,169,884
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	100,641	(100,641)	-
三、本年年末余额	<u>12,507,686</u>	<u>5,490,355</u>	<u>335,100</u>	<u>1,614,894</u>	<u>19,948,035</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

股东权益变动表(续)

2007年度

人民币千元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	11,891,648	2,021,421	82,420	190,094	14,185,583
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	1,396,450	1,396,450
(二) 直接计入股东权益的利得和损失					
1. 同一控制下的企业合并	-	(78,671)	-	-	(78,671)
2. 其他	-	180	-	-	180
上述(一)和(二)小计	-	(78,491)	-	1,396,450	1,317,959
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	152,039	(152,039)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(725,391)	(725,391)
三、本年年末余额	<u>11,891,648</u>	<u>1,942,930</u>	<u>234,459</u>	<u>709,114</u>	<u>14,778,151</u>

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

现金流量表

2008年度

人民币千元

	附注十六	2008年	2007年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		31,115,230	24,273,331
收到的税费返还		341,948	42,195
收到其他与经营活动有关的现金		60,469	93,300
经营活动现金流入小计		31,517,647	24,408,826
购买商品、接受劳务支付的现金		30,538,839	21,795,965
支付给职工以及为职工支付的现金		122,602	140,745
支付的各项税费		78,240	58,659
支付其他与经营活动有关的现金		571,459	542,980
经营活动现金流出小计		31,311,140	22,538,349
经营活动产生的现金流量净额	6	206,507	1,870,477

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

现金流量表(续)

2008年度

人民币千元

	附注十六	2008年	2007年
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		300,000	1,180,916
取得投资收益收到的现金		1,038,624	1,007,900
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		136,262	18,572
处置子公司收到的现金		1,024,389	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	143,866
投资活动现金流入小计		2,499,275	2,351,254
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		165,227	42,320
投资支付的现金		332,484	2,119,381
支付其他与投资活动有关的现金		277,985	-
投资活动现金流出小计		775,696	2,161,701
投资活动产生的现金流量净额		1,723,579	189,553

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

现金流量表(续)

2008年度

人民币千元

	附注十六	2008年	2007年
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		151,140	562,000
筹资活动现金流入小计		151,140	562,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,292	775,788
偿还借款所支付的现金		665,000	25,000
支付其他与筹资活动有关的现金		49,371	-
筹资活动现金流出小计		733,663	800,788
筹资活动产生的现金流量净额		(582,523)	(238,788)
四、汇率变动对现金的影响		(6,333)	(3,380)
五、现金及现金等价物净增加		1,341,230	1,817,862
加：年初现金及现金等价物余额		4,049,920	2,232,058
六、年末现金及现金等价物余额	7	5,391,150	4,049,920

载于第111页至第275页的附注为本财务报表的组成部分

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注

2008年度

人民币千元

一、 本公司基本情况

上海电气集团股份有限公司(“本公司”)前身为上海电气集团有限公司(“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(“广东珠江”)、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(“明光投资”)共同出资组建。同日, 领取由上海工商行政管理局颁发的3100001007213号《企业法人营业执照》。本公司原注册资本人民币9,010,950,484.91元, 其中: 电气总公司以所持17家公司的股权及固定资产出资, 分别作价人民币6,257,765,435.91元和3,185,049.00元, 持股比例69.48%; 其他股东以现金人民币2,750,000,000.00元出资, 持股比例30.52%。

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

于2004年9月8日, 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, 有限公司整体变更为股份有限公司。同年9月29日, 本公司换领变更后的《企业法人营业执照》。变更后注册资本人民币9,189,000,000.00元, 业经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字(2004)第998号验资报告验证。

于2005年3月24日, 本公司第一届董事会第四次会议决议通过, 并经中国证券监督管理委员会于2005年1月26日以证监国合字[2005]6号文批复同意, 本公司在香港向全球公开发行每股面值人民币1元的境外上市外资股, 发行数量为2,702,648,000股。同时, 电气总公司和申能集团减持所持国有股出售存量270,264,000股。本次公开发售共计2,972,912,000股, 发行价格为每股港币1.70元。本次公开发行完成后, 本公司注册资本增至人民币11,891,648,000.00元, 业经安永大华会计师事务所有限责任公司以安永大华业字(2005)第688号验资报告验证。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

一、 本公司基本情况(续)

于2007年4月6日，电气总公司与明光投资签订股权转让协议，受让明光投资所持本公司356,920,287股股份；于2007年6月15日，电气总公司与福禧投资签订股权转让协议，受让福禧投资所持本公司917,780,877股股份；于2007年8月10日，广东珠江与其全资子公司深圳丰驰投资有限公司(“深圳丰驰”)签订股权转让协议，转让其所持本公司917,778,942股股份予深圳丰驰。

于2008年7月7日，按天津市第二中级人民法院指令福禧投资将所持本公司50,987,826股股份发还予上海市城市建设投资开发总公司(“城投总公司”)。城投总公司成为50,987,826股股份的实益股东。截至本财务报告签发日止，本公司尚在申办《中华人民共和国台、港澳、侨投资企业批准证书》变更批复。

于2008年11月12日，本公司股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2008]1262号文《关于核准上海电气集团股份有限公司吸收合并上海输配电股份有限公司的批复》，及证监许可[2008]1233号文《关于核准上海电气集团股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向上海输配电股份有限公司除本公司外的所有股东公开发行每股面值人民币1元的人民币普通股，发行数量为616,038,405股，用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。本次公开发行完成后，本公司实收股本增至12,507,686,405股，业经安永华明会计师事务所以安永华明(2009)验字第60464432_B01号验资报告验证。截至本财务报告签发日止，本公司尚在办理相关工商变更登记。

截至2008年12月31日止，本公司股本结构如下：

	持股数量(股)	持股比例(%)
有限售条件股份		
电气总公司	7,409,088,498	59.23
深圳丰驰	917,778,942	7.33
申能集团	489,892,122	3.92
明光投资	50,988,612	0.41
城投总公司	<u>50,987,826</u>	<u>0.41</u>
	<u>8,918,736,000</u>	<u>71.30</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

一、 本公司基本情况(续)

	持股数量(股)	持股比例(%)
无限售条件股份		
香港上市外资股	2,972,912,000	23.77
人民币普通股	<u>616,038,405</u>	<u>4.93</u>
	<u>3,588,950,405</u>	<u>28.70</u>
	<u>12,507,686,405</u>	<u>100.00</u>

本公司的最终控股股东为电气总公司。

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

二、 财务报表的编制基础

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

本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年2月颁布的《企业会计准则》。本公司于2005年4月28日在香港联合交易所上市，并同时按照香港财务报告准则对外提供财务报告(“境外报表”)。根据财政部2007年11月16日发布的《企业会计准则解释第1号》，本公司根据从境外报表中取得的相关信息，对因执行企业会计准则而作出的会计政策变更所涉及的相关交易和事项进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。下述附注三所列示的会计政策在本财务报表所涵盖的各会计期间一贯采用。

本财务报表以持续经营为基础列报。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

二、 财务报表的编制基础(续)

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及下属子公司(统称“本集团”)于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2008年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司及下属境内子公司的记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。

本公司下属境外子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所在国的要求自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 企业合并

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 企业合并(续)

同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及下属子公司截至2008年12月31日止的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间，对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵销。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

6. 现金等价物

现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

8. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、在途物资、自制半成品、已完工尚未结算的建造合同款、消耗性生物资产、修备件和低值易耗品等。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料以及已完工未结算的建造合同款等。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

8. 存货(续)

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法或个别计价法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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、其他直接费及应占的施工间接成本等。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。

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

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

9. 长期股权投资

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

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 长期股权投资(续)

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 长期股权投资(续)

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

10. 投资性房地产

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

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

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

11. 固定资产

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

11. 固定资产(续)

	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10-40	0-10	2.25-10
机器设备	5-20	0-10	4.5-20
运输工具	5-10	0-10	9-20
办公及其他设备	3-5	0-10	18-33.33

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

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

12. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

13. 无形资产

本集团的无形资产按成本进行初始计量，按其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

13. 无形资产(续)

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命(年)
土地使用权	30-50
房屋使用权	20-30
技术转让费	10
计算机软件	10
专利和许可证	5-15
特许经营权	合同规定运营年限

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

14. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

15. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

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

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

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

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

持有至到期投资

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

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

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

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同在初始确认时按公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额，以两者后的余额之中的较高者进行后续计量。

衍生金融工具

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

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

金融工具的公允价值

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

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

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

以成本计量的金融资产

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

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

金融资产转移

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

15. 金融工具(续)

金融资产转移(续)

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

16. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

16. 借款费用(续)

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

17. 资产减值

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

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

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

17. 资产减值(续)

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

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18. 持有待售的非流动资产

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

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

划分为持有待售的非流动资产的单项资产和处置组，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。处置组，是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

19. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

20. 收入

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

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。

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。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

20. 收入(续)

提供劳务收入(续)

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。

建造合同收入

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，则根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为合同费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时立即作为合同费用，不确认合同收入。

本集团采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例作为建造合同完工进度的确定方法。

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确认。

租赁收入

按本附注三、21租赁所述方法进行确认。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

21. 租赁

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

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法认为当期损益。

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。

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。

22. 职工薪酬

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

22. 职工薪酬(续)

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

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

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

23. 所得税

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

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

23. 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 重大会计判断和估计

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

判断

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

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三、20收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

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

估计的不确定性

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

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入股东权益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

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

开发支出

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

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延税项资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延税项资产的金额。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

24. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

存货减值至可变现净值

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

应收账款减值

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

预计负债的确认

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

物业、厂房和设备的预计可使用年限

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

三、 重要会计政策和会计估计(续)

25. 会计政策变更

关于合营企业的会计处理

以前年度，为与境外报表会计政策保持一致，本集团对合营企业采用比例合并法。现根据财政部于2008年8月7日发布的《企业会计准则解释第2号》规定，改按权益法核算，并对会计政策变更采用追溯调整法。此项会计政策变更对本集团2008年及2007年股东权益及净利润未构成影响。

关于采用建设经营移交方式参与公共基础设施建设业务的会计处理

根据财政部于2008年8月7日发布的《企业会计准则解释第2号》相关规定，本集团对采用建设经营移交方式参与公共基础设施建设取得特许经营权的业务进行了追溯调整。

上述会计政策变更对本集团2008年初及2007年初股东权益的影响如下：

	2008年初				2007年初			
	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	少数股 东权益	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	少数股 东权益
追溯调整前								
上年余额	3,170,469	1,472,355	2,878,953	7,803,003	2,466,533	862,471	1,359,600	6,745,805
追溯调整								
特许经营权	-	-	(58)	-	-	-	3,011	-
追溯调整后								
年初余额	<u>3,170,469</u>	<u>1,472,355</u>	<u>2,878,895</u>	<u>7,803,003</u>	<u>2,466,533</u>	<u>862,471</u>	<u>1,362,611</u>	<u>6,745,805</u>

上述会计政策变更减少本集团2007年净利润人民币3,069千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

四、 税项

本公司本年度主要税项及其税率列示如下：

- | | |
|---------|---|
| 增值税 | — 按应税收入的17%、13%和6%计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。如属出口销售且出口产品为国家增值税免税目录中的产品，无需缴纳增值税。 |
| 营业税 | — 按应税收入的5%、3%计缴营业税。 |
| 城市建设维护税 | — 按实际缴纳的流转税的7%、5%、1%缴纳。 |
| 教育费附加 | — 按实际缴纳的流转税的3%缴纳。 |
| 所得税 | — 根据2008年1月1日起实施的《企业所得税法》，企业所得税自2008年起按应纳税所得额的25%计缴。 |

本公司及下属一级子公司中，除下列公司之外，其他公司均按25%的所得税税率计缴：

根据国税函[2008]985号文及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》，本公司下属十家一级子公司自2008年起至2010年按15%的税率征收企业所得税。于2008年12月31日，已取得《高新技术企业证书》的一级子公司：上海电气风电设备有限公司、上海锅炉厂有限公司、上海重型机器厂有限公司、上海机床厂有限公司、上海轨道交通设备发展有限公司、上海第一机床厂有限公司、上海开通数控有限公司、上海离心机械研究所有限公司、上海电气自动化设计研究所有限公司和上海市机电设计研究院有限公司。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

四、 税项(续)

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

	所得税税率(%)	税收优惠政策/批文
上海机电股份有限公司	18	注册于浦东新区的企业
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	12.5	注册于沿海开发区老市区生产型外商投资企业自2006年起两免三减半

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

	所得税税率(%)
池贝株式会社	30
四达机床制造有限公司	25

五、 合并财务报表的合并范围

于2008年12月31日，本集团合并子公司的情况如下：

	注册地	经营范围	注册资本	本集团 投资额	持股比例		备注
					直接(%)	间接(%)	
上海输配电股份有限公司	上海	生产及销售电站输变电设备、建造中型及大型设施	517,965	517,965	100.00	-	注1/注8
上海电气风电设备有限公司	上海	生产及销售风电设备，备用部件及提供售后服务	300,000	272,000	90.67	-	-
上海电气工程设计有限公司	上海	工程设计、咨询与监理	10,000	7,000	70.00	-	-
上海机电股份有限公司	上海	生产及销售电梯，印刷包装机；人造板，空调，焊机材料及工程机械	1,022,740	483,551	47.28	-	注1/注6
池贝株式会社	日本	生产及维修机械工具	日元490,000	日元318,500	65.00	-	注6
四达机床制造有限公司	德国	生产计算机数控机床	欧元4,300	欧元4,300	100.00	-	注2
上海明精机床有限公司	上海	从事生产各类切割工具	340,662	340,662	100.00	-	注2

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

五、 合并财务报表的合并范围(续)

于2008年12月31日，本集团合并子公司的情况如下(续)：

	注册地	经营范围	注册资本	本集团 投资额	持股比例		备注
					直接(%)	间接(%)	
上海船用曲轴有限公司	上海	生产和销售大型低速船用柴油机曲轴	550,000	477,003	86.73	-	注2
上海电气核电设备有限公司	上海	从事生产和销售核电设备备用部件与提供售后服务	1,000,000	1,000,000	100.00	-	-
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	上海	设计和生产用于核电站的泵和阀门以及零配件	欧元16,000	欧元8,800	55.00	-	注4
上海起重运输机械厂有限公司	上海	起重运输机械安装、服务、设计等	388,100	388,100	100.00	-	注2
上海轨道交通设备发展有限公司	上海	生产、销售及维修城市轨道交通设备与提供相关联技术开发及咨询服务	600,000	499,800	83.30	-	注1
上海交大泰阳绿色能源有限公司	上海	生产与销售太阳能相关产品	313,000	192,025	61.35	-	注3/注9
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	上海	设计、制造及销售脱硫及相关设备	50,000	35,000	70.00	-	注2
上海开通数控有限公司	上海	开发、设计、销售、出租及维修数控系统驱动系统软件及工业自动化系统	30,515	29,203	95.70	-	注1
上海电气环保投资有限公司	上海	环保行业投资及投资管理	200,000	200,000	100.00	-	-
上海汽轮机厂有限公司	上海	生产及销售汽轮机、配套器材及备用部件	246,675	246,675	99.50	0.50	注1
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	生产及销售汽轮发电机及备用部件	241,818	241,818	99.60	0.40	注1
上海锅炉厂有限公司	上海	销售电站锅炉工业锅炉及电站设备	107,886	107,886	51.00	49.00	注1
上海电气集团上海锅炉厂有限公司	上海	生产、安装及维修锅炉设备	99,597	99,597	97.80	2.20	注1
上海电站辅机厂有限公司	上海	设计及生产汽轮配套器材及辅助锅炉器材	62,481	62,481	99.10	0.90	注1
上海重型机器厂有限公司	上海	销售冶金物料备用部件、电站设备及抗压容器	1,205,514	1,205,514	99.77	0.23	注1
上海机床厂有限公司	上海	生产及销售机器及备用部件	518,733	518,733	99.43	0.57	注1
上海电气国际经济贸易有限公司	上海	进出口贸易	350,000	350,000	99.00	1.00	注2
上海电气临港重型机械装备有限公司	上海	设计、制造与销售重型机械及提供相关服务	1,000,000	1,000,000	95.00	5.00	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

五、 合并财务报表的合并范围(续)

于2008年12月31日，本集团合并子公司的情况如下(续)：

	注册地	经营范围	注册资本	本集团 投资额	持股比例		备注
					直接(%)	间接(%)	
上海第一机床厂有限公司	上海	民用核承压设备、机电、机械设备的 设计制造及维修	250,000	247,500	80.00	19.00	注2
上海市离心机械研究所有限公司	上海	一般机器的技术 开发	40,004	40,004	99.46	0.54	注1
上海电气自动化设计研究所有限公司	上海	设计安装自动化 设备	30,450	30,450	97.40	2.60	注1
上海市机电设计研究院有限公司	上海	开发通信项目机器 等	21,656	21,656	99.20	0.80	注1
上海电气集团财务有限责任公司	上海	提供财务服务	1,500,000	1,215,100	73.38	7.63	注2
上海电气环保热电(南通)有限公司	江苏	垃圾处理厂建设 及经营	美元19,063	美元19,063	75.00	25.00	-
上海电气电站设备有限公司	上海	主营设计及生产 电设备及轴机产 品，研究开发所 发电产品销售， 销售自产产品以 及在中国境内和 境外相关服务	美元239,375	美元158,706	-	66.30	注7
上海电气液压气动有限公司	上海	销售高压泵泵及 相关设备	171,143	171,243	-	100.00	注2
上海益达机械厂	上海	汽轮机配件	15,116	9,180	-	60.73	注1
上海宏钢电站设备铸锻有限公司	上海	铸锻件生产	7,000	3,850	-	55.00	注3
上海环保工程成套有限公司	上海	经营环保相关技 术研究、进出口 贸易及设备安装	85,011	85,011	-	100.00	注1
滨海艾思伊环保有限公司	上海	污水处理	16,080	16,080	-	100.00	-
上海电气南通水处理有限公司	上海	提供污水处理水 循环及相关服务	20,000	20,000	-	100.00	-
无锡市电站锅炉设备有限公司	无锡	生产销售电站锅炉 部组件及其他机电 产品	10,250	5,228	-	51.00	注1
上海电器进出口公司	上海	经营和代理各类商 品和技术的进出口 业务	10,000	10,000	-	100.00	注1
上海互感器厂有限公司	上海	互感器扩大量限装置	14,640	14,640	-	100.00	注1
上海电器陶瓷厂有限公司	上海	高低压熔断器低压 电器元件特种陶瓷	31,058	31,058	-	100.00	注1
上海输配电设备有限公司	上海	电站、输配电设备、 单机等	20,000	20,000	-	100.00	注2
上海焊割喷涂机械有限公司	上海	生产、经营焊割 喷涂机械	4,427	4,427	-	100.00	注1

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

五、 合并财务报表的合并范围(续)

于2008年12月31日，本集团合并子公司的情况如下(续)：

	注册地	经营范围	注册资本	本集团 投资额	持股比例		备注
					直接(%)	间接(%)	
上海电气自动化有限公司	上海	工业及电力自动化 元器件、设备、工 程成套设备	30,000	24,000	-	80.00	注1
上海电气输配电试验 中心有限公司	上海	电气设备检测及 技术服务	14,500	14,500	-	100.00	注1
上海电气森瑞克斯电力 电子有限公司	上海	风电变换器、太阳 能发电逆变器及监 控系统的设计生产	美元10,000	美元5,100	-	51.00	-
上海机电实业有限公司	上海	提供劳务及出口服务	66,430	66,430	-	100.00	注1/注5
上海电气集团通用冷冻 空调设备有限公司	上海	生产及销售冷冻及 空调设备提供技术 服务及设备建设服务	351,340	351,340	-	100.00	注1
上海电气集团印刷包装 机械有限公司	上海	生产及销售印刷 包装设备备用部 件及原料	262,350	262,350	-	100.00	注1
上海三菱电梯有限公司	上海	制造及销售电梯 自动扶梯、电子 舷梯楼宇自动化 管理及安全系统 及提供相关服务	美元155,269	美元80,740	-	52.00	注1
上海冷气机厂有限公司	上海	制造及销售空调 设备及提供相关 工程服务	70,129	70,129	-	100.00	注1
上海亚华印刷机械有限 公司	上海	生产经营印刷 包装机械	美元10,300	美元6,180	-	60.00	注1
上海申威达机械有限 公司	上海	生产经营印刷 包装机械	美元5,840	美元4,380	-	75.00	注1
上海绿洲实业有限公司	上海	投资及销售人造 木板	190,000	190,000	-	100.00	注1
上海焊接器材有限公司	上海	生产焊接、有色 金属及焊接物料	100,714	100,714	-	100.00	注1
上海斯克焊材有限 公司	上海	有色金属及特殊 材料的焊丝焊条等	美元6,450	美元4,322	-	67.00	注1
上海金泰工程机械 有限公司	上海	制造及经营工程 机器及相关设备	287,797	272,803	-	94.79	注1
黄山绿洲人造板有限 公司	安徽	人造板	30,770	20,001	-	65.00	注1
江西绿洲人造板有限 公司	江西	生产制造中高密 度纤维板等	120,000	120,000	-	100.00	注1
CHISA 焊接器材私人 公司	南非	生产销售电焊条 及焊接器材	南非兰特200	南非兰特200	-	100.00	注2
安徽绿洲人造板有限 公司	安徽	生产制造中高密 度纤维板等	55,000	33,550	-	61.00	注3
吉安绿洲营林有限公司	江西	造林、林木经营， 花木，林副产品的 产销	20,000	19,000	-	95.00	注1

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

五、 合并财务报表的合并范围(续)

于2008年12月31日，本集团合并子公司的情况如下(续)：

	注册地	经营范围	注册资本	本集团 投资额	持股比例		备注
					直接(%)	间接(%)	
遂川绿洲人造板有限公司	江西	纤维板及木制品 制造、销售	16,000	8,160	-	51.00	-
上海重型机器铸造厂	上海	钢锭、铸件、工矿 配件及冶金材料的 加工制造	10,400	10,400	-	100.00	注1
上海重型机器锻件厂	上海	锻件生产	27,700	27,700	-	100.00	注1
上海重型机械工程成套 有限公司	上海	冶金、煤炭建材、 矿山	7,000	7,000	-	100.00	注1
上海上机精密机床制造 有限公司	上海	机械设备制造及维 护，机械电子电气品	500	255	-	51.00	注1
上海焊总科技开发有限 公司	上海	焊接材料技术	634	634	-	100.00	注1
上海阿尔斯通交通设备 有限公司	上海	设计及生产城市 交通测试设备	美元15,000	美元9,000	-	60.00	注1
上海电气太阳能 有限公司	上海	设计制造高技术 绿色电池，销售 自产产品	欧元1,800	欧元990	-	55.00	-
上海希明工程咨询 有限公司	上海	施工图审查，机 电轻工建筑工程 项目的四技服务	1,300	871	-	67.00	注1
上海电气香港有限公司	香港	销售机电产品及 相关服务业务、 进出口贸易业务	港元1,000	港元950	-	95.00	注2
上海继电器有限公司	上海	继电器及相关设备 加工维修及技术咨询	40,004	40,004	-	100.00	注2
上海电气如皋生物质 发电有限公司	江苏	生物质发电项目 投资	17,000	13,600	-	80.00	-
上海电气网络科技 有限责任公司	上海	计算机系统集成 技术服务，进 出口国内贸易	12,000	12,000	-	100.00	-
池贝金属株式会社	日本	制造销售铸件及 相关业务	日元10,000	日元10,000	-	100.00	注2
池贝产机株式会社	日本	制造销售柴油发 电机及相关业务	日元10,000	日元10,000	-	100.00	注2
池贝(上海)机械设备 有限公司	上海	制造各类机床产品 并提供售后服务	美元700	美元700	-	100.00	注2
沃伦贝格机床有限公司	德国	机床制造销售	欧元25	欧元25	-	100.00	注2
上海第三机床厂	上海	机床制造	117,538	117,538	-	100.00	注2
上海仪表机床厂	上海	机床制造	5,461	5,461	-	100.00	注2
上海重型机床厂	上海	机床制造	213,657	213,657	-	100.00	注2
上海轨道交通设备车辆 工程有限公司	上海	城市交通设备技术 改造项目	30,000	30,000	-	100.00	注2
上海上机机床制造 有限公司	上海	机床，精密机床 配件制造	500	260	-	52.00	注1
上海机床厂销售有限 公司	上海	机床，机床机械产品 及配件的销售	5,000	4,750	-	95.00	注3

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

五、 合并财务报表的合并范围(续)

于2008年12月31日，本集团合并子公司的情况如下(续)：

	注册地	经营范围	注册资本	本集团 投资额	持股比例		备注
					直接(%)	间接(%)	
上海上机电技术服务 公司	上海	机电液压计量仪器 技术咨询	902	902	-	100.00	注1
上海上机电自动化 有限公司	上海	电气自动化设备，机 械设备，通讯设备， 电子电气产品、设计	1,000	510	-	51.00	注1

子公司注册资本2008年发生变化的详情如下：

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
上海电气自动化设计研究所 有限公司	17,650	12,800	-	30,450
上海电气集团财务有限责任公司	800,000	700,000	-	1,500,000
上海电气风电设备有限公司	80,000	220,000	-	300,000
上海机电股份有限公司	852,283	170,457	-	1,022,740
上海开通数控有限公司	26,235	4,280	-	30,515
上海电气电站设备有限公司	-	美元239,375	-	美元239,375
上海电气凯士比核电泵阀 有限公司	-	欧元16,000	-	欧元16,000

注1： 该等子公司为本公司设立时电气总公司以股权出资投入。

注2： 该等子公司为以前年度通过同一控制下的企业合并取得。

注3： 该等子公司为以前年度通过非同一控制下的企业合并取得。

注4： 该等子公司为2008年新设成立。

注5： 该子公司正在办理工商登记注销手续。

注6： 本公司持有上海机电股份有限公司47.28%之股权，其其余股权由社会公众股东持有，鉴于本公司拥有实际控制权，故将其纳入合并财务报表范围。上海机电股份有限公司本年以资本公积转增股本，新增注册资本至人民币1,022,739,308.00元。截至本财务报告签发日止，上海机电股份有限公司尚在办理相关工商变更登记。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

五、 合并财务报表的合并范围(续)

注7: 上海电气电站设备有限公司系由本集团之三家子公司上海汽轮机有限公司、上海汽轮发电机有限公司和上海动力设备有限公司经协议约定以新设合并形式成立, 并自2008年初起承接上述三家子公司经营的所有业务, 上述三家子公司已完成工商登记注销手续, 不再纳入合并财务报表范围。

注8: 于2008年11月26日, 本公司以换股吸收合并方式增持上海输配电股份有限公司原少数股东所持16.25%之股权。

注9: 于2008年12月24日, 本公司与盐城市东投新能源设备有限公司签订股权转让协议, 以人民币138,601千元转让所持上海交大泰阳绿色能源有限公司36%之股权。协议约定, 自交易基准日2007年9月30日起至交易完成日止, 上海交大泰阳绿色能源有限公司经营净损益由本公司承担或享有。于2008年12月30日, 上海交大泰阳绿色能源有限公司完成相关工商变更登记。

截至本财务报告签发日止, 盐城市东投新能源设备有限公司尚未如约在协议生效后20个工作日内支付第二期股权转让款计人民币97,020千元。

截至本财务报告签发日止, 盐城市东投新能源设备有限公司尚未将大部分的股权转让款按约支付予本公司。本公司认为, 上述股权转让协议约定的实质性条款尚未履行完毕。截至2008年12月31日止, 本公司对上海交大泰阳绿色能源有限公司的经营管理仍具有实际控制权, 故作为子公司纳入合并财务报表范围。

除附注六、60及61项的说明外, 本集团合并财务报表范围在本报告期内无其他变化。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2008年			2007年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
— 人民币			1,689			1,910
— 美元	27	6.8346	185	83	7.3046	606
— 日元	1,834	0.0757	139	1,480	0.0641	95
— 港币	2	0.8819	2	22	0.9364	21
— 欧元	50	9.6590	483	22	10.6669	235
— 南非兰特	8	0.7319	6			-
			<u>2,504</u>			<u>2,867</u>
银行存款						
— 人民币			12,331,271			12,451,136
— 美元	11,717	6.8346	80,081	17,532	7.3046	128,064
— 日元	647,005	0.0757	48,978	808,351	0.0641	51,815
— 港币	23,466	0.8819	20,695	135,647	0.9364	127,020
— 欧元	16,167	9.6590	156,157	6,524	10.6669	69,591
— 瑞士法郎			-	259	6.4855	1,680
— 南非兰特	4,051	0.7319	2,965	1,245	1.0646	1,325
			<u>12,640,147</u>			<u>12,830,631</u>
其他货币资金						
— 人民币			2,526,929			2,695,178
— 美元	946	6.8346	6,466	580	7.3046	4,237
— 日元	197,856	0.0757	14,978			-
— 港币			-	1,190	0.9364	1,114
— 欧元	143	9.6590	1,381			-
— 埃塞俄比亚币	200,296	0.6900	138,204			-
			<u>2,687,958</u>			<u>2,700,529</u>
			<u>15,330,609</u>			<u>15,534,027</u>

于2008年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金计人民币2,664,084千元，参见附注六、22。

于2008年12月31日，本集团存放于境外的货币资金计人民币280,740千元。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期自7天起不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产

	2008年	2007年
衍生金融资产	61,680	18,255
理财产品	12,935	-
交易性权益工具投资	10,816	256,812
交易性债券投资	6,429	42,941
投资基金	-	95,894
委托资产管理	-	33,711
	<u>91,860</u>	<u>447,613</u>

于2008年12月31日，交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

	2008年	
	衍生金融资产	衍生金融负债
远期外汇合同	61,680	21,731

远期外汇合同的账面金额与其公允价值相当。以上涉及衍生金融工具的交易分别是与基于标准普尔信用等级为A-的中国建设银行及中国银行进行的。

3. 应收票据

	2008年	2007年
银行承兑汇票	734,883	2,015,337
商业承兑汇票	<u>131,485</u>	<u>22,274</u>
	<u>866,368</u>	<u>2,037,611</u>

于2008年12月31日，已贴现取得短期借款的票据计人民币20,000千元。

于2008年12月31日，有追索权的票据背书计人民币155,729千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2008年12月31日，本帐户余额中无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位应收票据。

4. 应收账款

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

根据到期日，应收账款账龄分析如下：

	2008年	2007年
未到期	5,300,960	4,933,577
1年以内	5,980,581	4,759,166
1 - 2年	1,159,048	670,467
2 - 3年	247,806	242,528
3 - 4年	145,310	153,980
4 - 5年	73,899	41,223
5年以上	<u>217,245</u>	<u>186,659</u>
	13,124,849	10,987,600
减：应收账款坏账准备	<u>1,707,337</u>	<u>1,200,770</u>
	<u>11,417,512</u>	<u>9,786,830</u>

	2008年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	8,073,963	62	823,119	10
单项金额不重大但按信用				
风险特征组合后风险较大	3,270,686	25	884,218	27
其他不重大	<u>1,780,200</u>	<u>13</u>	-	-
	<u>13,124,849</u>	<u>100</u>	<u>1,707,337</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2007年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	5,913,024	54	470,784	8
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险较大	3,589,053	33	729,986	20
其他不重大	<u>1,485,523</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	-
	<u>10,987,600</u>	<u>100</u>	<u>1,200,770</u>	

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	同一控制下 企业合并对 年初数影响	本年计提	本年减少			年末数
				转回	转销	处置子公司	
2008年	<u>1,200,770</u>	<u>-</u>	<u>731,511</u>	<u>166,872</u>	<u>11,248</u>	<u>46,824</u>	<u>1,707,337</u>
2007年	<u>1,096,606</u>	<u>25,749</u>	<u>303,441</u>	<u>155,162</u>	<u>69,853</u>	<u>11</u>	<u>1,200,770</u>

以前年度计提坏账准备的比例较大, 于2008年全额或部分收回的主要客户列示如下:

	年初应收 账款余额	年初已提 坏账准备	本年收款	收回原因	原计提原因
广东国华粤电台山 发电有限公司	49,547	21,244	41,739	加大催款力度	长期未收回
山西兆光发电 有限责任公司	13,612	13,612	6,860	加大催款力度	长期未收回
宁夏宁鲁煤电 有限责任公司	12,309	12,301	8,500	加大催款力度	长期未收回
山西华能榆社电力 有限责任公司	12,128	12,128	12,128	加大催款力度	长期未收回

2008年实际核销的应收账款计人民币11,248千元, 其中无因关联交易产生的实际核销的款项。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>1,612,361</u>	<u>1,094,917</u>
占应收账款总额比例	12%	10%
欠款年限	1年以内	1年以内

于2008年12月31日，本账户余额包括持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收款计人民币185,191千元，其明细资料在附注八、关联方关系及其交易中披露。

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2008年		2007年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,568,138	87	6,840,381	92
1 - 2年	833,411	11	487,697	7
2 - 3年	125,268	2	108,443	1
3年以上	<u>28,885</u>	-	<u>9,289</u>	-
	<u>7,555,702</u>	<u>100</u>	<u>7,445,810</u>	<u>100</u>

于2008年12月31日，账龄一年以上的大额预付款项列示如下：

	年末数	未及时结算原因
中国十五冶金建设有限公司	65,610	合同期内
ARMORIC MANAGEMENT PTE LTD	38,637	合同期内
中国华电工程(集团)有限公司	38,396	合同期内
G&M Euratrade GmbH	35,168	合同期内

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

于2008年12月31日，本帐户余额无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的预付款。

6. 应收股利

	2008年	2007年
1年以内	42,344	56,776
1 - 2年	<u>3,045</u>	<u>25,412</u>
	<u>45,389</u>	<u>82,188</u>

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2008年	2007年
1年以内	847,504	602,269
1 - 2年	133,764	157,918
2 - 3年	113,512	39,323
3年以上	<u>110,463</u>	<u>101,249</u>
	1,205,243	900,759
减：其他应收款坏账准备	<u>90,561</u>	<u>86,004</u>
	<u>1,114,682</u>	<u>814,755</u>

	2008年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	804,894	67	41,718	5
单项金额不重大但按信用				
风险特征组合后风险较大	196,077	16	48,843	25
其他不重大	<u>204,272</u>	<u>17</u>	-	-
	<u>1,205,243</u>	<u>100</u>	<u>90,561</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

	2007年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	546,852	61	45,063	8
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险较大	173,144	19	40,941	24
其他不重大	180,763	20	-	-
	<u>900,759</u>	<u>100</u>	<u>86,004</u>	

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初数	同一控制下 企业合并对 年初数影响	本年计提	本年减少			年末数
				转回	转销	处置子公司	
2008年	<u>86,004</u>	<u>-</u>	<u>35,091</u>	<u>1,649</u>	<u>27,780</u>	<u>1,105</u>	<u>90,561</u>
2007年	<u>87,345</u>	<u>26,148</u>	<u>8,539</u>	<u>3,802</u>	<u>32,226</u>	<u>-</u>	<u>86,004</u>

2008年实际核销的其他应收款计人民币27,780千元，其中无因关联交易产生的实际核销的款项。

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>615,349</u>	<u>297,555</u>
占其他应收账款总额比例	51%	33%

于2008年12月31日，余额位列前五名的其他应收款列示如下:

	年末数	欠款期限	比例(%)
开利亚洲有限公司	230,000	1年以内	19
上海钻石电气发展有限公司	143,800	2年以上	12
上海市长宁区税务局	130,308	1年以内	11
上海浦江海关	85,241	2年以内	7
中国华电工程(集团)有限公司	26,000	1年以内	2

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

于2008年12月31日，本账户余额包括持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收款计人民币3,501千元，其明细资料在附注八、关联方关系及其交易中披露。

8. 存货

	2008年	2007年
在途物资	102,472	277,170
原材料	4,247,938	3,489,760
自制半成品	576,153	175,499
在产品	14,732,981	10,829,656
产成品	2,831,938	2,548,950
已完工尚未结算的建造合同款	383,062	300,387
消耗性生物资产	16,148	19,205
修备件	50,782	36,580
低值易耗品	52,428	19,454
其他	64,996	27,718
	<u>23,058,898</u>	<u>17,724,379</u>
减：存货跌价准备	<u>1,308,068</u>	<u>1,147,425</u>
	<u>21,750,830</u>	<u>16,576,954</u>

2008年存货跌价准备变动如下：

	2007年	本年计提	本年减少			2008年
			转回	转销	处置子公司	
在途物资	2,255	-	-	1,853	400	2
原材料	305,972	20,326	246	1,270	43,290	281,492
自制半成品	15,098	52,026	1	14,697	-	52,426
在产品	642,380	116,253	-	8,943	5,804	743,886
产成品	159,523	232,162	1,231	137,744	22,613	230,097
已完工尚未结算的建造合同款	14,514	5,991	-	20,390	-	115
修备件	7,038	-	-	6,961	65	12
低值易耗品	606	-	-	35	533	38
其他	39	-	-	39	-	-
	<u>1,147,425</u>	<u>426,758</u>	<u>1,478</u>	<u>191,932</u>	<u>72,705</u>	<u>1,308,068</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

2007年存货跌价准备变动如下:

	2006年	同一控制下 企业合并对 年初数影响	本年计提	本年减少		2007年
				转回	转销	
在途物资	31	1,855	369	-	-	2,255
原材料	215,220	-	112,683	3,940	17,991	305,972
自制半成品	16,347	-	116	-	1,365	15,098
在产品	317,324	-	398,745	7,752	65,937	642,380
产成品	179,317	-	33,729	7,331	46,192	159,523
已完工尚未结算的 建造合同款	15,361	-	11,357	12,204	-	14,514
消耗性生物资产	577	-	-	577	-	-
修备件	6,960	-	78	-	-	7,038
低值易耗品	7,254	-	-	6,625	23	606
其他	-	-	39	-	-	39
	<u>758,391</u>	<u>1,855</u>	<u>557,116</u>	<u>38,429</u>	<u>131,508</u>	<u>1,147,425</u>

于2008年12月31日, 存货中已完工尚未结算的建造合同款列示如下:

	总金额	累计 已确认收入	累计 已发生成本	累计 已确认毛利	累计 已结算价款
已完工尚未结算的 建造合同款	<u>63,885,355</u>	<u>18,261,721</u>	<u>17,482,593</u>	<u>855,939</u>	<u>17,955,470</u>

于2008年12月31日, 本集团抵押用于取得银行贷款的存货账面价值计人民币22,991千元, 参见附注六、22。

9. 一年内到期的非流动资产

	附注六	2008年	2007年
持有至到期投资/债券	12	154,102	172,133
应收补偿款	13	<u>13,052</u>	<u>3,862</u>
		<u>167,154</u>	<u>175,995</u>

于2008年12月31日, 一年内到期的非流动资产未发现减值迹象。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 其他流动资产

		2008年	2007年
贷款	(1)	1,017,705	660,139
贴现	(2)	131,153	307,630
可供出售金融资产	(3)	4,217,271	4,630,424
持有至到期投资	(4)	-	407,109
待摊费用		<u>82</u>	<u>986</u>
		<u>5,366,211</u>	<u>6,006,288</u>

(1) 贷款

	2008年			2007年		
	总额	准备	净额	总额	准备	净额
贷款	1,345,930	(15,154)	1,330,776	673,636	(6,823)	666,813
减：划分为非流动资产部分	<u>316,270</u>	<u>(3,199)</u>	<u>313,071</u>	<u>6,741</u>	<u>(67)</u>	<u>6,674</u>
流动资产部分	<u>1,029,660</u>	<u>(11,955)</u>	<u>1,017,705</u>	<u>666,895</u>	<u>(6,756)</u>	<u>660,139</u>

于2008年12月31日，本账户余额包括持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的贷款计人民币700,000千元，其明细资料在附注八、关联方关系及其交易中披露。

(2) 贴现

已贴现应收票据的到期日如下：

	2008年	2007年
3个月内	106,238	310,546
超过3个月在6个月内	<u>26,635</u>	<u>-</u>
	132,873	310,546
减：已贴现应收票据减值准备	<u>1,720</u>	<u>2,916</u>
	<u>131,153</u>	<u>307,630</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 其他流动资产(续)

(2) 贴现(续)

已贴现应收票据涉及上海电气集团财务有限责任公司提供的银行承兑汇票及商业承兑汇票贴现服务。

(3) 可供出售金融资产

	2008年	2007年
投资基金	4,196,671	1,903,772
交易所企业债	20,600	-
权益工具	-	2,529,892
央行票据	-	196,760
	<u>4,217,271</u>	<u>4,630,424</u>

(4) 持有至到期投资

	2008年	2007年
债券	-	319,273
央行票据	-	12,836
委托资产管理	-	150,000
	-	482,109
减：持有至到期投资减值准备	-	75,000
	<u>-</u>	<u>407,109</u>

于2008年12月31日，本集团对持有意图和能力进行评价未发现变化。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 可供出售金融资产

	2008年	2007年
债券	456,784	179,594
资产证券化产品	159,037	218,299
权益工具	<u>95,686</u>	<u>248,924</u>
	<u>711,507</u>	<u>646,817</u>

于2008年12月31日，可供出售金融资产未发现减值迹象。

12. 持有至到期投资

	2008年	2007年
债券	154,102	328,147
减：一年内到期的持有 至到期投资	附注六、9 <u>154,102</u>	<u>172,133</u>
	<u>-</u>	<u>156,014</u>

于2008年12月31日，本集团对持有意图和能力进行评价未发现变化。

13. 长期应收款

	2008年	2007年
应收补偿款	注 37,025	35,825
其他	<u>3,120</u>	<u>-</u>
	40,145	35,825
减：一年内到期的 长期应收款	附注六、9 <u>13,052</u>	<u>3,862</u>
	<u>27,093</u>	<u>31,963</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期应收款(续)

注：于2005年11月30日，如皋经济开发区管委会、如皋港开发公司及如皋经济开发区政府与上海电气南通水处理有限公司签订建造转移如皋经济开发区污水处理管网协议，自2007年4月1日起五年内分期付款回购如皋经济开发区污水处理管网产权。

14. 长期股权投资

	2008年	2007年
权益法	2,678,549	2,912,032
成本法	<u>119,348</u>	<u>135,492</u>
	2,797,897	3,047,524
减：长期股权投资减值准备	<u>16,808</u>	<u>20,217</u>
	<u>2,781,089</u>	<u>3,027,307</u>

于2008年12月31日，对联营企业长期股权投资明细如下：

	年末 持股比例 (%)	初始 投资额	累计追加 投资额	本年损 益变动	本年分回 现金红利	权益调整 累计损 益变动	所有者权益 其他变动		年末数
							本年	累计	
							增加额	增加额	
上海标正新能源科技有限公司	-	150	(150)	-	-	-	-	-	-
上海钻石电气发展有限公司	49	2,450	-	-	-	-	-	-	2,450
上海电气电站开发有限公司	33	3,333	-	-	-	(302)	-	-	3,031
上海福依特西门子机电设备 有限公司	25	74,988	-	-	-	(74,988)	-	-	-
上海克莱德贝尔格曼机械 有限公司	45	3,745	-	-	-	-	-	-	3,745
上海乐富门机械有限公司	40	1,325	-	(39)	(1,150)	96	-	-	1,421
上海希希埃动力控制设备 有限公司	30	8,223	-	-	-	-	-	-	8,223
上海施耐德配电电器有限公司	20	18,355	-	64,443	(59,230)	38,364	-	-	56,719
上海施耐德工业控制有限公司	20	20,461	-	27,101	(28,011)	16,864	-	-	37,325
上海西门子开关有限公司	45	86,901	-	35,254	(43,560)	155,454	-	-	242,355
上海西恩迪蓄电池有限公司	33	65,048	-	(6,130)	-	6,465	-	91	71,604
上海ABB变压器有限公司	49	29,841	-	24,393	(12,487)	31,623	-	(341)	61,123
上海阿海珐变压器有限公司	46	108,621	68,726	93,831	(12,854)	97,956	-	(157)	275,146
上海阿海珐电力自动化有限 公司	41	16,968	-	24,559	(16,897)	26,790	-	-	43,758
上海松下电工自动化控制 有限公司	45	22,427	-	2,276	(7,049)	6,426	-	-	28,853
上海日立家用电器有限公司	-	111,523	(111,523)	(4,753)	-	-	(101)	-	-
上海西门子线路保护系统 有限公司	25	15,475	(3,868)	1,247	-	8,449	-	2,140	22,196
上海西门子高压开关有限公司	49	17,515	34,877	26,537	-	96,952	139	139	149,483
上海MWB互感器有限公司	35	36,274	17,171	(1,165)	-	57,576	742	1,485	112,506
抚顺传奇套管有限公司	-	12,506	(12,506)	-	-	-	(1,033)	-	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，对联营企业长期股权投资明细如下(续):

	年末 持股比例 (%)	初始 投资额	累计追加 投资额	权益调整						年末数
				本年损 益变动	本年分回 现金红利	累计损 益变动	所有者权益			
							其他变动			
							本年 增加额	累计 增加额		
上海库柏电力电容器有限公司	35	13,035	13,035	3,408	-	(4,649)	-	-	21,421	
传奇电气(沈阳)有限公司	35	23,673	18,446	24,345	-	43,132	1,138	1,138	86,389	
上海人造板机器厂有限公司	30	6,604	14,071	3,666	-	5,196	-	4,675	30,546	
三菱电机上海机电电梯 有限公司	40	25,622	144,273	(14,748)	-	(31,888)	-	-	138,007	
上海高斯印刷设备有限公司	40	58,527	-	22,185	(59,613)	51,510	-	583	110,620	
华孚润滑油品有限公司	-	200	(200)	-	-	-	-	-	-	
开利空调销售服务(上海) 有限公司	30	29,120	(6,720)	(2,639)	-	(7,892)	-	-	14,508	
上海一冷开利空调设备 有限公司	30	351,927	(213,910)	83,906	(94,293)	84,683	-	-	222,700	
上海法维莱交通车辆设备 有限公司	49	43,540	2,648	481	-	3,991	-	-	50,179	
上海中钢焊材有限公司	50	21,810	-	-	-	(21,810)	-	-	-	
华东焊接材料经营公司	46	280	-	(31)	-	298	-	46	624	
上海斯米克威尔柯焊材有限 公司	40	1,502	1,200	327	(300)	188	-	-	2,890	
上海萨澳液压传动有限公司	40	58,602	-	28,184	(14,256)	34,752	-	-	93,354	
上海纳博特斯克液压公司	30	39,962	-	28,722	(15,193)	62,533	-	-	102,495	
长春日用友捷汽车电气 有限公司	20	2,000	-	1	-	1	-	-	2,001	
上重环保设备工程有限公司	49	12,851	-	562	-	6,330	-	29	19,210	
闵行电气工业园区企业管理 公司	-	200	(200)	-	-	-	-	-	-	
上海上机液压件制造有限公司	49	490	-	-	-	235	-	-	725	
上海上机冷作结构件有限公司	30	150	-	(5)	-	107	-	-	257	
通华玻纤复合材料(上海) 有限公司	42	7,199	217	(159)	(377)	1,056	-	-	8,472	
上海ABB电机有限公司	25	21,908	(1,111)	28,351	(30,814)	40,872	-	-	61,669	
上海日用-友捷汽车电气 有限公司	40	67,335	(2,644)	17,870	(21)	23,909	-	-	88,600	
上海马拉松革新电气有限公司	45	27,803	(15,927)	32,749	(20,839)	50,368	-	-	62,244	
上海上柴伊发实业发展有限 公司	-	4,900	(4,900)	-	-	-	-	-	-	
上海索擎软件有限公司	-	2,050	(2,050)	-	-	-	-	-	-	
安徽上柴动力设备有限公司	-	13,500	(13,500)	-	-	-	-	-	-	
上海菱重增压器有限公司	-	28,142	(28,142)	-	-	-	-	-	-	
上海凯普锐冲压件有限公司	-	2,000	(2,000)	-	-	-	-	-	-	
广东新兴金刚石有限公司	-	1,059	(1,059)	-	-	-	-	-	-	
上海阿尔斯通交通电气 有限公司	40	16,558	(4,190)	21,364	(18,452)	26,525	-	-	38,893	
上海交大农业科技有限公司	25	2,504	-	(11)	-	(794)	-	-	1,710	
上海泰阳光热工程有限公司	44	220	-	-	-	(3)	-	-	217	
上海上自电气控制公司	-	100	(100)	-	-	-	-	-	-	
上海科普技术发展有限公司	40	4,000	-	24	-	27	-	-	4,027	
上海西门子燃气轮机部件 有限公司	49	49,413	112,198	(35,519)	-	(68,662)	-	179	93,128	
上海振发机电有限公司	33	2,740	-	53	-	(107)	-	-	2,633	
上海大力神起重运输机械 (集团)公司	39	429	-	(917)	-	(429)	-	-	-	
上海西门子电站成套设备 有限公司	35	2,100	2,100	(3,126)	-	(3,126)	-	-	1,074	
上海发那科国际贸易有限公司	25	399	-	1,925	-	2,436	-	-	2,835	
		1,600,583	4,262	528,522	(435,396)	766,514	885	10,007	2,381,366	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，对合营企业长期股权投资明细如下：

	年末 持股比例 (%)	初始 投资额	累计追加 投资额	本年损 益变动	本年分回 现金红利	权益调整		所有者权益其他变动 本年 增加额	年末数
						累计损 益变动 增加额	累计 增加额		
上海电气日本公司	50	5,581	(2,431)	108	-	(706)	351	51	2,495
日本秋山国际株式会社	50	56,537	(11,499)	(57,914)	-	(42,666)	7,057	(2,372)	-
上海通华自动化工程有限公司	50	4,150	-	-	-	(4,150)	-	-	-
上海中招招标有限公司	50	250	-	283	(250)	33	-	-	283
上海日野发动机有限公司	-	124,071	(124,071)	-	-	-	(22)	-	-
上海阿耐思特岩田涂装机械 有限公司	50	12,739	-	1,656	(1,602)	1,469	-	-	14,208
上海紫光机械有限公司	50	20,165	-	5,456	-	12,717	-	20,941	53,823
上海光华印刷机械有限公司	50	85,593	-	(53,946)	-	(1,656)	-	-	83,937
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门 有限公司	50	31,148	-	10,510	(4,789)	30,047	-	-	61,195
上海发那科机器人有限公司	50	18,110	34,145	14,090	(5,043)	28,987	-	-	81,242
		<u>358,344</u>	<u>(103,856)</u>	<u>(79,757)</u>	<u>(11,684)</u>	<u>24,075</u>	<u>7,386</u>	<u>18,620</u>	<u>297,183</u>

于2008年12月31日，成本法长期股权投资明细如下：

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
上海斯迈克实业有限公司	15,422	-	-	15,422
申银万国证券股份有限公司	10,956	-	-	10,956
福田宣工重工集团有限公司	10,000	-	10,000	-
江西上饶科技城发展有限公司	10,000	-	-	10,000
上海东浩环保设备有限公司	9,262	-	-	9,262
上海伯奈尔亚华印刷包装机械有限公司	6,706	-	-	6,706
上海上电电机维修有限公司	5,963	-	-	5,963
上海第三机床厂浦东分厂	5,901	-	5,901	-
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	5,600	-	-	5,600
上海长江船业发展公司	5,000	-	-	5,000
上海柴油机股份有限公司秣陵机械制造厂	4,740	-	4,740	-
上海新能源环保工程有限公司	4,000	-	-	4,000
上海大力神起重机维修工程公司	3,500	-	-	3,500
闵行能源工程公司	3,399	-	-	3,399
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	3,200	-	-	3,200
广东粤利电厂	3,100	-	3,100	-
美国ECOTECH有限公司	3,025	-	-	3,025
上海核电技术装备有限公司	2,500	16	-	2,516
上海环保机械工程有限公司	2,060	-	-	2,060
机械工程成套物资公司	2,000	-	-	2,000
南方公司—粤连电厂	1,550	-	1,550	-

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，成本法长期股权投资明细如下(续)：

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
赛科现代交通设备有限公司	1,500	28	-	1,528
上海电气(集团)仓储公司	1,200	-	1,200	-
上海江电装卸储运服务部	1,091	-	-	1,091
机械工程成套浦东公司	1,000	-	-	1,000
广东连州电厂	1,000	-	1,000	-
上海交大泰阳风电设备(上饶)有限公司	1,000	-	-	1,000
上海第三机床厂北杨分厂	877	-	-	877
地铁运营科技发展有限公司	500	-	500	-
上海宝鼎投资股份有限公司	418	-	-	418
上海电气集团闵行大件运输有限公司	402	-	22	380
上海国嘉实业股份有限公司	260	-	-	260
上海电气集团水利设备有限公司	100	-	-	100
上海日立家用电器有限公司	-	12,738	-	12,738
其他	<u>8,260</u>	<u>235</u>	<u>1,148</u>	<u>7,347</u>
	<u>135,492</u>	<u>13,017</u>	<u>29,161</u>	<u>119,348</u>

于2008年12月31日，长期股权投资减值准备明细如下：

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
权益法				
安徽上柴动力设备有限公司	2,024	-	2,024	-
广东新兴金刚石有限公司	1,059	-	1,059	-
华孚润滑油品有限公司	200	-	200	-
上海索擎软件有限公司	77	-	77	-
上海上自电气控制公司	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>49</u>	<u>-</u>
	<u>3,409</u>	<u>-</u>	<u>3,409</u>	<u>-</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，长期股权投资减值准备明细如下(续):

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
成本法				
上海长江船业发展公司	5,000	-	-	5,000
闵行能源工程公司	3,399	-	-	3,399
申银万国证券股份有限公司	2,101	-	-	2,101
上海环保机械工程有限公司	2,060	-	-	2,060
机械工程成套物资公司	1,641	-	-	1,641
美国ECOTECH有限公司	1,056	-	-	1,056
上海电气集团闵行大件运输有限责任公司	380	-	-	380
上海国嘉实业股份有限公司	260	-	-	260
其他	911	-	-	911
	<u>16,808</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,808</u>
	<u>20,217</u>	<u>-</u>	<u>3,409</u>	<u>16,808</u>

于2008年12月31日，联营企业及合营企业的主要财务信息:

	注册地	公司性质	注册资本
上海钻石电气发展有限公司	上海	有限责任	5,000
上海电气电站开发有限公司	上海	中外合作	10,000
上海福伊特西门子水电设备有限公司	上海	中外合资	30,000
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	上海	中外合资	1,000
上海乐富门机械有限公司	上海	中外合资	400
上海希希埃动力控制设备有限公司	上海	中外合资	3,333
上海施耐德配电电器有限公司	上海	中外合资	11,000
上海施耐德工业控制有限公司	上海	中外合资	14,560
上海西门子开关有限公司	上海	中外合资	15,300
上海西恩迪蓄电池有限公司	上海	中外合资	24,904
上海ABB变压器有限公司	上海	中外合资	7,000
上海阿海珐变压器有限公司	上海	中外合资	29,800
上海阿海珐电力自动化有限公司	上海	中外合资	5,000
上海松下电工自动化控制有限公司	上海	中外合资	6,000

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，联营企业及合营企业的主要财务信息(续):

	注册地	公司性质	注册资本
上海西门子线路保护系统有限公司	上海	中外合资	5,000
上海西门子高压开关有限公司	上海	中外合资	13,100
上海MWB互感器有限公司	上海	中外合资	12,423
上海库柏电力电容器有限公司	上海	中外合资	9,000
传奇电气(沈阳)有限公司	辽宁沈阳	中外合资	78,910
上海人造板机器厂有限公司	上海	合资(港澳台)	12,000
三菱电机上海机电电梯有限公司	上海	中外合资	美元53,000
上海高斯印刷设备有限公司	上海	中外合资	15,500
开利空调销售服务(上海)有限公司	上海	合资(港澳台)	10,000
上海一冷开利空调设备有限公司	上海	中外合资	372,343
上海法维莱交通车辆设备有限公司	上海	中外合资	10,500
上海中钢焊材有限公司	上海	中外合资	6,000
华东焊接材料经营公司	上海	有限责任	605
上海斯米克威尔柯焊材有限公司	上海	中外合资	760
上海萨澳液压传动有限公司	上海	中外合资	149,263
上海纳博特斯克液压公司	上海	中外合资	120,421
长春日用友捷汽车电气有限公司	长春	有限责任	10,000
上重环保设备工程有限公司	上海	有限责任	35,500
上海上机液压件制造有限公司	上海	有限责任	1,000
上海上机冷作结构件有限公司	上海	有限责任	500
通华玻纤复合材料(上海)有限公司	上海	中外合资	美元2,160
上海ABB电机有限公司	上海	中外合资	美元11,217
上海发那科国际贸易有限公司	上海	有限责任	美元200
上海日用-友捷汽车电气有限公司	上海	中外合营	美元17,000
上海马拉松革新电气有限公司	上海	中外合资	美元3,700
上海阿尔斯通交通电气有限公司	上海	中外合资	41,395
上海交大农业科技有限公司	上海	有限责任	10,000
上海泰阳光热工程有限公司	上海	有限责任	500

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，联营企业及合营企业的主要财务信息(续):

	注册地	公司性质	注册资本
上海科普技术发展有限公司	上海	有限责任	10,000
上海大力神起重运输机械(集团)公司	上海	国有与集体联营	1,100
上海西门子燃气轮机部件有限公司	上海	中外合资	欧元55,000
上海振发机电有限公司	上海	有限责任	10,000
上海西门子电站成套设备有限公司	上海	中外合资	20,000
上海电气日本有限公司	日本东京	境外企业	日元30,000
日本秋山国际株式会社	日本东京	海外投资	日元1,050,000
上海通华自动化工程有限公司	上海	中外合资	8,298
上海中招招标有限公司	上海	有限责任	500
上海阿耐思特岩田涂装机械有限公司	上海	中外合资	日元329,412
上海紫光机械有限公司	上海	中外合资	美元7,500
上海光华印刷机械有限公司	上海	中外合资	美元22,792
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司	上海	中外合资	美元6,882
上海发那科机器人有限公司	上海	中外合资	美元2,000

联营企业及合营企业主要财务数据:

	2008年	2007年
资产总额	<u>18,341,615</u>	<u>16,498,460</u>
负债总额	<u>9,582,832</u>	<u>9,419,920</u>
营业收入	<u>22,118,392</u>	<u>21,315,745</u>
净利润	<u>1,439,366</u>	<u>1,541,072</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产

2008年固定资产明细如下:

	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
原值:					
上年年末数	4,265,859	7,651,114	491,458	592,547	13,000,978
追溯调整					
特许经营权	(36,000)	-	-	-	(36,000)
本年年初数	4,229,859	7,651,114	491,458	592,547	12,964,978
购置	151,244	233,162	60,098	84,592	529,096
在建工程转入	460,210	890,271	20,547	74,816	1,445,844
出售及报废	(97,621)	(147,336)	(21,204)	(32,813)	(298,974)
因处置子公司减少	(680,681)	(1,111,749)	(47,467)	(154,712)	(1,994,609)
汇兑差额	28,670	36,707	479	1,871	67,727
年末数	4,091,681	7,552,169	503,911	566,301	12,714,062
累计折旧:					
上年年末数	1,741,988	3,685,439	281,803	342,021	6,051,251
追溯调整					
特许经营权	(1,710)	-	-	-	(1,710)
本年年初数	1,740,278	3,685,439	281,803	342,021	6,049,541
计提	149,074	525,208	56,759	100,326	831,367
转销	(37,090)	(115,590)	(18,247)	(25,621)	(196,548)
因处置子公司减少	(344,480)	(681,748)	(38,365)	(109,033)	(1,173,626)
汇兑差额	19,487	30,860	324	5,897	56,568
年末数	1,527,269	3,444,169	282,274	313,590	5,567,302
减值准备:					
年初数	87,930	115,694	1,149	3,096	207,869
计提	-	3,582	-	-	3,582
转销	(54)	(7,379)	(303)	(277)	(8,013)
因处置子公司减少	(374)	(4,378)	(44)	(471)	(5,267)
年末数	87,502	107,519	802	2,348	198,171
账面价值:					
年末数	2,476,910	4,000,481	220,835	250,363	6,948,589
年初数	2,401,651	3,849,981	208,506	247,430	6,707,568

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

2007年固定资产明细如下:

	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
原值:					
年初数	3,801,705	6,717,291	460,792	490,304	11,470,092
同一控制下企业合并					
对年初数的影响	34,449	51,038	7,160	9,541	102,188
购置	71,652	193,765	30,904	144,430	440,751
在建工程转入	492,312	940,532	25,280	45,082	1,503,206
出售及报废	(120,481)	(177,573)	(30,706)	(92,829)	(421,589)
因处置子公司减少	(34,992)	(54,411)	(1,794)	(3,969)	(95,166)
汇兑差额	(14,786)	(19,528)	(178)	(12)	(34,504)
年末数	4,229,859	7,651,114	491,458	592,547	12,964,978
累计折旧:					
年初数	1,650,530	3,380,357	249,224	270,064	5,550,175
同一控制下企业合并					
对年初数的影响	3,627	34,062	5,335	6,154	49,178
计提	193,715	454,342	51,487	102,672	802,216
转销	(74,349)	(127,956)	(23,726)	(34,128)	(260,159)
因处置子公司减少	(19,741)	(36,542)	(470)	(2,732)	(59,485)
汇兑差额	(13,504)	(18,824)	(47)	(9)	(32,384)
年末数	1,740,278	3,685,439	281,803	342,021	6,049,541
减值准备:					
年初数	88,252	116,455	2,582	3,979	211,268
同一控制下企业合并					
对年初数的影响	-	2,143	7	254	2,404
计提	-	2,341	-	-	2,341
转销	(322)	(5,245)	(1,440)	(1,137)	(8,144)
年末数	87,930	115,694	1,149	3,096	207,869
账面价值:					
年末数	2,401,651	3,849,981	208,506	247,430	6,707,568
年初数	2,062,923	3,220,479	208,986	216,261	5,708,649

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 固定资产(续)

于2008年12月31日，本集团抵押用于取得银行贷款的房屋建筑物及机器设备账面价值计人民币56,003千元，参见附注六、22。

于2008年12月31日，本集团暂时闲置的固定资产账面价值计人民币289千元。

于2008年12月31日，本集团已提足折旧仍继续使用的固定资产账面价值计人民币156,508千元。

于2008年12月31日，本集团尚未获得房地产证的房屋建筑物总面积约13.4万平方米，账面价值计人民币294,302千元，其中本集团正在申请房地产证的房屋建筑物总面积约6.9万平方米，账面价值计人民币247,082千元。

于2008年12月31日，本集团无融资租入固定资产。

于2008年12月31日，本集团经营性租出固定资产账面价值如下：

	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
2008年	<u>134,323</u>	<u>20,719</u>	<u>8,357</u>	<u>316</u>	<u>163,715</u>
2007年	<u>175,113</u>	<u>20,622</u>	<u>8,572</u>	<u>1,859</u>	<u>206,166</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程

2008年在建工程明细如下:

	2007年		本年增加		本年减少		2008年	
	金额	其中: 资本化的 借款费用	金额	其中: 资本化的 借款费用	金额	其中: 转入固 定资产	金额	其中: 资本化的 借款费用
600MW汽轮机提升水平技改	108,708	-	165,307	-	108,610	108,300	165,405	-
上柴联合动力生产线及厂房建设	87,850	-	140,662	-	228,512	1,007	-	-
厂房扩建工程	205	-	12,499	-	1,535	1,535	11,169	-
临港重型机械装备制造基地一期	1,808,406	-	93,162	-	-	-	1,901,568	-
船用半组合曲轴国产化项目二期	352,770	-	37,235	13,678	148,876	147,170	241,129	13,678
热加工项目	266,950	20,500	159,340	31,256	228,064	226,928	198,226	31,756
电机生产技改项目	5,959	-	95,643	-	51,265	51,265	50,337	-
青浦电器基地	74,307	-	40,881	-	80,701	80,701	34,487	-
三菱生产线设备安装	30,019	-	141,593	-	124,015	123,792	47,597	-
核电堆内构件增资扩能项目	158,463	6,887	71,198	11,080	198,382	198,382	31,279	1,080
核电成套起重运输设备技改项目	97,423	-	245,523	8,821	34	10	342,912	8,821
万吨油压机项目	197,818	-	55,194	-	11,464	11,464	241,548	-
临港重装备制造基地技改项目	-	-	619,209	-	-	-	619,209	-
技措项目	23,726	-	244,890	-	90,567	75,724	178,049	-
特高压设备制造基地项目	5,500	-	49,920	-	-	-	55,420	-
其他	255,185	-	419,408	-	529,467	419,566	145,126	-
	<u>3,473,289</u>	<u>27,387</u>	<u>2,591,664</u>	<u>64,835</u>	<u>1,801,492</u>	<u>1,445,844</u>	<u>4,263,461</u>	<u>55,335</u>

2007年在建工程明细如下:

	2006年		本年增加		本年减少		2007年	
	金额	其中: 资本化的 借款费用	金额	其中: 资本化的 借款费用	金额	其中: 转入固 定资产	金额	其中: 资本化的 借款费用
600MW汽轮机提升水平技改	307,817	3,510	326,883	-	525,992	519,313	108,708	-
上柴联合动力生产线及厂房建设	146,990	-	20,236	-	79,376	54,443	87,850	-
厂房扩建工程	101,444	-	18,545	-	119,784	119,711	205	-
临港重型机械装备制造基地一期	780,022	-	1,028,384	-	-	-	1,808,406	-
船用半组合曲轴国产化项目二期	353,213	-	149,173	-	149,616	149,616	352,770	-
热加工项目	53,454	960	277,686	19,540	64,190	57,060	266,950	20,500
电机生产技改项目	24,717	-	2,389	-	21,147	21,147	5,959	-
青浦电器基地	66,432	-	9,129	-	1,254	-	74,307	-
技7340线圈分厂改造	61,695	-	1,698	-	63,393	63,393	-	-
三菱生产线设备安装	51,342	-	52,433	-	73,756	73,743	30,019	-
核电堆内构件增资扩能项目	18,211	-	140,252	6,887	-	-	158,463	6,887
核电成套起重运输设备技改项目	-	-	97,423	-	-	-	97,423	-
万吨油压机项目	1,362	-	200,956	-	4,500	-	197,818	-
其他	521,196	-	301,179	-	537,964	444,780	284,411	-
	<u>2,487,895</u>	<u>4,470</u>	<u>2,626,366</u>	<u>26,427</u>	<u>1,640,972</u>	<u>1,503,206</u>	<u>3,473,289</u>	<u>27,387</u>

2008年在建工程减值准备变动如下:

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
上柴联合动力生产线及厂房建设	5,085	36,016	41,101	-
其他	<u>4,183</u>	<u>678</u>	<u>493</u>	<u>4,368</u>
	<u>9,268</u>	<u>36,694</u>	<u>41,594</u>	<u>4,368</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 在建工程(续)

2007年在建工程减值准备变动如下:

	2006年	本年增加	本年减少	2007年
上柴联合动力生产线及厂房建设	7,919	-	2,834	5,085
其他	613	3,570	-	4,183
	<u>8,532</u>	<u>3,570</u>	<u>2,834</u>	<u>9,268</u>

17. 无形资产

2008年无形资产明细如下:

	土地 使用权	房屋 使用权	技术 转让费	计算机 软件	专利和 许可证	特许 经营权	其他	合计
原值:								
上年年末数	1,465,687	5,071	293,906	16,281	384,083	-	28,972	2,194,000
追溯调整特许经营权	-	-	-	-	-	291,570	-	291,570
本年年初数	1,465,687	5,071	293,906	16,281	384,083	291,570	28,972	2,485,570
本年增加	114,185	879	55,006	48,427	36,717	113,669	2,426	371,309
本年减少	(29,254)	(1,975)	-	(17,810)	(189)	-	(28,552)	(77,780)
因处置子公司减少	(25,086)	-	-	(7,654)	(53,506)	-	-	(86,246)
年末数	<u>1,525,532</u>	<u>3,975</u>	<u>348,912</u>	<u>39,244</u>	<u>367,105</u>	<u>405,239</u>	<u>2,846</u>	<u>2,692,853</u>
累计摊销:								
年初数	184,599	2,037	136,639	7,496	194,554	-	11,662	536,987
计提	25,528	595	37,340	24,793	34,532	1,612	418	124,818
转销	(8,412)	(102)	-	(12,844)	(79)	-	(11,261)	(32,698)
因处置子公司减少	(3,292)	-	-	(1,944)	(22,929)	-	-	(28,165)
年末数	<u>198,423</u>	<u>2,530</u>	<u>173,979</u>	<u>17,501</u>	<u>206,078</u>	<u>1,612</u>	<u>819</u>	<u>600,942</u>
减值准备:								
年初数	5,939	-	-	-	10,748	-	-	16,687
计提	-	-	-	-	1,651	-	-	1,651
因处置子公司减少	-	-	-	-	(1,312)	-	-	(1,312)
年末数	<u>5,939</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,087</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,026</u>
账面价值								
年末数	<u>1,321,170</u>	<u>1,445</u>	<u>174,933</u>	<u>21,743</u>	<u>149,940</u>	<u>403,627</u>	<u>2,027</u>	<u>2,074,885</u>
年初数	<u>1,275,149</u>	<u>3,034</u>	<u>157,267</u>	<u>8,785</u>	<u>178,781</u>	<u>291,570</u>	<u>17,310</u>	<u>1,931,896</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 无形资产(续)

2007年无形资产明细如下:

	土地 使用权	房屋 使用权	技术 转让费	计算机 软件	专利和 许可证	特许 经营权	其他	合计
原值:								
上年年末数	1,332,435	1,463	231,824	6,536	345,064	-	28,336	1,945,658
追溯调整特许经营权	-	-	-	-	-	94,785	-	94,785
本年年初数	1,332,435	1,463	231,824	6,536	345,064	94,785	28,336	2,040,443
同一控制下企业合并 对年初数的影响	32,306	773	-	-	54	-	795	33,928
本年增加	109,293	4,298	62,082	10,423	38,965	196,785	6,508	428,354
本年减少	(8,347)	(1,463)	-	(678)	-	-	(6,667)	(17,155)
年末数	1,465,687	5,071	293,906	16,281	384,083	291,570	28,972	2,485,570
累计摊销:								
年初数	154,429	253	102,283	3,510	167,258	-	6,349	434,082
同一控制下企业合并 对年初数的影响	2,224	718	-	-	9	-	239	3,190
计提	30,702	1,319	34,356	4,007	27,287	-	6,991	104,662
转销	(2,756)	(253)	-	(21)	-	-	(1,917)	(4,947)
年末数	184,599	2,037	136,639	7,496	194,554	-	11,662	536,987
减值准备:								
年初数	5,939	-	-	-	10,748	-	-	16,687
年末数	5,939	-	-	-	10,748	-	-	16,687
账面价值								
年末数	1,275,149	3,034	157,267	8,785	178,781	291,570	17,310	1,931,896
年初数	1,172,067	1,210	129,541	3,026	167,058	94,785	21,987	1,589,674

于2008年12月31日, 本集团抵押用于获取银行贷款的土地使用权账面价值计人民币3,480千元, 参见附注六、22。

于2008年12月31日, 本集团尚未获得房地产证的土地总面积约16.5万平方米, 账面价值计人民币44,699千元。本集团正在申请上述土地的房地产证。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 长期待摊费用

	2008年	2007年
租入固定资产改良	34,825	14,304
租赁费	13,551	17,113
总降压站改造费用	12,575	15,105
装修支出	9,197	2,814
天然气改造费用	7,992	-
核电车间改造	3,305	-
其他	4,029	1,919
	<u>85,474</u>	<u>51,255</u>
减：长期待摊费用减值准备	<u>4,659</u>	<u>-</u>
	<u>80,815</u>	<u>51,255</u>

19. 递延所得税资产及负债

已确认递延所得税资产：

	可抵扣亏损	资产减值 和准备	辞退福利	预提费用	本集团内部 交易产生的 利润抵销	其他	合计	抵销递延 所得税负债	净额
2006年	<u>9,241</u>	<u>478,266</u>	<u>23,754</u>	<u>45,667</u>	<u>14,520</u>	<u>40,163</u>	<u>611,611</u>	<u>(222,881)</u>	<u>388,730</u>
同一控制下企业合并 对年初数的影响	-	7,722	-	-	-	-	7,722		
税率变动对年初递延所 得税余额的影响-损益 注1	(1,039)	28,228	517	(12,974)	-	(15,059)	(327)		
处置子公司的影响	-	-	-	-	-	(278)	(278)		
计入损益	<u>(5,008)</u>	<u>79,924</u>	<u>(5,018)</u>	<u>63,364</u>	<u>(14,520)</u>	<u>967</u>	<u>119,709</u>		
2007年	<u>3,194</u>	<u>594,140</u>	<u>19,253</u>	<u>96,057</u>	<u>-</u>	<u>25,793</u>	<u>738,437</u>	<u>(127,697)</u>	<u>610,740</u>
税率变动对年初递延所 得税余额的影响-损益 注2	(1,278)	(173,222)	(1,531)	(8,670)	-	(2,053)	(186,754)		
处置子公司的影响	-	-	(11,536)	(8,263)	-	-	(19,799)		
计入损益	<u>(56)</u>	<u>127,457</u>	<u>(1,202)</u>	<u>69,820</u>	<u>36,472</u>	<u>(2,084)</u>	<u>230,407</u>		
2008年	<u>1,860</u>	<u>548,375</u>	<u>4,984</u>	<u>148,944</u>	<u>36,472</u>	<u>21,656</u>	<u>762,291</u>	<u>(19,762)</u>	<u>742,529</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产及负债(续)

已确认递延所得税负债：

	资产评估 增值	投资收益 税率补差	本集团内部 交易产生的 亏损抵销	金融资产 公允价值 调整	其他	合计	抵销递延 所得税资产	净额
2006年	<u>250,859</u>	<u>169,918</u>	<u>158,433</u>	<u>230,020</u>	<u>2,040</u>	<u>811,270</u>	<u>(222,881)</u>	<u>588,389</u>
税率变动对年初递延所 得税余额的影响-损益 注1	(45,677)	(7,382)	(24,905)	(14,049)	685	(91,328)		
税率变动对年初递延所 得税余额的影响-权益 注1	(13,837)	-	-	(34,247)	-	(48,084)		
计入损益	(5,519)	34,701	(10,445)	22,603	939	42,279		
直接计入权益	-	-	-	<u>313,264</u>	-	<u>313,264</u>		
2007年	<u>185,826</u>	<u>197,237</u>	<u>123,083</u>	<u>517,591</u>	<u>3,664</u>	<u>1,027,401</u>	<u>(127,697)</u>	<u>899,704</u>
税率变动对年初递延所 得税余额的影响-损益 注2	-	-	-	(2,178)	-	(2,178)		
税率变动对年初递延所 得税余额的影响-权益 注2	-	-	-	(7,138)	-	(7,138)		
当期使用的 递延所得税	-	(132,538)	-	-	-	(132,538)		
处置子公司影响	(1,601)	-	-	(465)	-	(2,066)		
计入损益	(3,519)	4,377	67,099	(56,227)	-	11,730		
直接计入权益	-	-	-	<u>(398,346)</u>	-	<u>(398,346)</u>		
2008年	<u>180,706</u>	<u>69,076</u>	<u>190,182</u>	<u>53,237</u>	<u>3,664</u>	<u>496,865</u>	<u>(19,762)</u>	<u>477,103</u>

注1：根据2008年1月1日起实施的《企业所得税法》，企业所得税税率自33%降为25%。

注2：根据国税函[2008]985号文及由上海市科学技术委员会、上海市财政厅、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》，本公司下属部分子公司改按15%的税率计缴。

各子公司分别作为纳税主体，将其相关递延所得税资产与递延所得税负债进行抵销，以净额列示。当某一纳税主体出现递延所得税净资产或净负债时，不得与其他纳税主体之递延所得税净负债或净资产进行抵销。

抵销后的递延所得税资产及负债列示如下：

	2008年	2007年
递延所得税资产	<u>742,529</u>	<u>610,740</u>
递延所得税负债	<u>477,103</u>	<u>899,704</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 其他非流动资产

		2008年	2007年
贷款	附注六、10(1)	<u>313,071</u>	<u>6,674</u>

21. 资产减值准备

	2007年	本年计提	本年减少			2008年
			转回	转销	处置子公司	
坏账准备	1,286,774	766,602	168,521	39,028	47,929	1,797,898
存货跌价准备	1,147,425	426,758	1,478	191,932	72,705	1,308,068
长期股权投资减值准备	20,217	-	-	-	3,409	16,808
固定资产减值准备	207,869	3,582	-	8,013	5,267	198,171
在建工程减值准备	9,268	36,694	-	-	41,594	4,368
无形资产减值准备	16,687	1,651	-	-	1,312	17,026
长期待摊费用减值准备	-	4,659	-	-	-	4,659
贷款呆账准备	6,823	15,145	6,814	-	-	15,154
票据贴现减值准备	2,916	793	1,989	-	-	1,720
持有至到期投资减值准备	75,000	-	75,000	-	-	-
	<u>2,772,979</u>	<u>1,255,884</u>	<u>253,802</u>	<u>238,973</u>	<u>172,216</u>	<u>3,363,872</u>

	2006年	同一控制下 企业合并对 年初数影响	本年计提	本年减少			2007年
				转回	转销	处置子公司	
坏账准备	1,183,951	51,897	311,980	158,964	102,079	11	1,286,774
存货跌价准备	758,391	1,855	557,116	38,429	131,508	-	1,147,425
长期股权投资减值准备	34,562	-	2,024	-	16,369	-	20,217
固定资产减值准备	211,268	2,404	2,341	-	8,144	-	207,869
在建工程减值准备	8,532	-	3,570	-	2,834	-	9,268
无形资产减值准备	16,687	-	-	-	-	-	16,687
商誉减值准备	-	-	8,469	-	8,469	-	-
应收融资租赁款减值准备	2,103	-	5,388	-	-	7,491	-
贷款呆账准备	7,168	-	9,290	9,635	-	-	6,823
票据贴现减值准备	1,849	-	11,571	10,274	230	-	2,916
持有至到期投资减值准备	-	-	75,000	-	-	-	75,000
	<u>2,224,511</u>	<u>56,156</u>	<u>986,749</u>	<u>217,302</u>	<u>269,633</u>	<u>7,502</u>	<u>2,772,979</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 所有权受到限制的资产

		2007年	增减变动	2008年
用于担保的资产				
货币资金	注1	7,020	49,918	56,938
存货	注2	2,808	20,183	22,991
固定资产	注3	113,867	(57,864)	56,003
无形资产	注3	14,062	(10,582)	3,480
其他原因				
货币资金	注4	<u>2,753,906</u>	<u>(146,760)</u>	<u>2,607,146</u>
		<u>2,891,663</u>	<u>(145,105)</u>	<u>2,746,558</u>
		2006年	增减变动	2007年
用于担保的资产				
货币资金		170,000	(162,980)	7,020
存货		-	2,808	2,808
固定资产		78,810	35,057	113,867
无形资产		6,587	7,475	14,062
其他原因				
货币资金		<u>2,275,105</u>	<u>478,801</u>	<u>2,753,906</u>
		<u>2,530,502</u>	<u>361,161</u>	<u>2,891,663</u>

注1：于2008年12月31日，本集团以账面价值人民币56,938千元定期存单质押取得为期一年的银行借款人民币58,263千元。

注2：于2008年12月31日，本集团以账面价值人民币22,991千元存货抵押取得为期一年的银行借款人民币10,000千元。

注3：于2008年12月31日，本集团以账面价值人民币56,003千元的房屋建筑物和机器设备，及账面价值人民币3,480千元的土地使用权抵押取得为期一年的银行借款人民币60,000千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 所有权受到限制的资产(续)

注4：于2008年12月31日，本集团因其他原因造成所有权受到限制的货币资金计人民币2,607,146千元，主要为上海电气集团财务有限责任公司存放于中国人民银行的法定存款准备金、保函保证金、信用证保证金等。

23. 短期借款

	2008年	2007年
信用借款	119,464	881,693
抵押借款	128,263	45,000
保证借款	297,100	286,907
未到期票据贴现	<u>20,000</u>	<u>7,249</u>
	<u>564,827</u>	<u>1,220,849</u>

于2008年12月31日，上述借款的利率为2.43%-7.47%。

于2008年12月31日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

于2008年12月31日，本集团抵押用于取得银行借款的各项资产账面价值计人民币139,412千元，参见附注六、22。

24. 交易性金融负债

	2008年	2007年
衍生金融负债	附注六、2 <u>21,731</u>	<u>-</u>

25. 应付票据

	2008年	2007年
银行承兑汇票	1,719,193	1,439,711
商业承兑汇票	<u>327,282</u>	<u>411,017</u>
	<u>2,046,475</u>	<u>1,850,728</u>

于2008年12月31日，本账户余额中无持本公司5%或以上表决权股份股东单位的应付票据。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 应付账款

	2008年	2007年
应付账款	<u>9,979,819</u>	<u>9,269,045</u>

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

于2008年12月31日，账龄1年以上的大额应付账款列示如下：

	年末数	未偿还原因
西门子电站自动化有限公司	16,374	未到期质保金
上海益和电气有限公司	13,648	合同期内
中冶天工建设有限公司	9,771	合同期内
上海友联能源工程公司	6,781	合同期内
上海动能冷凝器有限公司	6,345	合同期内

于2008年12月31日，本账户余额中无持本公司5%或以上表决权股份股东单位的应付款。

27. 预收款项

	2008年	2007年
预收款项	<u>29,317,526</u>	<u>24,441,114</u>

于2008年12月31日，账龄1年以上的大额预收款项列示如下：

	年末数	未结转原因
核电秦山联营公司	160,734	项目尚未完工
贵州西能电力建设有限公司	107,450	项目尚未执行
内蒙古准格尔友谊电厂	98,200	项目尚未执行
山东鲁能物资集团有限公司	82,200	项目尚未执行
青海宁北铝电有限责任公司	69,000	项目尚未完工
河南鑫旺电力有限公司	56,600	项目尚未完工

于2008年12月31日，本账户余额中包括持本公司5%或以上表决权股份股东单位的预收款计人民币758千元，其明细资料在本附注八、关联方关系及其交易中披露。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
工资、奖金、津贴和补贴	617,124	2,489,763	2,453,418	653,469
职工福利	66,893	176,227	230,643	12,477
职工奖励及福利基金	279,795	117,648	110,294	287,149
社会保险费和住房公积金	88,581	908,596	902,913	94,264
工会经费和职工教育经费	79,073	25,717	57,251	47,539
辞退福利	106,686	76,713	118,293	65,106
	<u>1,238,152</u>	<u>3,794,664</u>	<u>3,872,812</u>	<u>1,160,004</u>
	2006年	本年增加	本年减少	2007年
工资、奖金、津贴和补贴	452,309	2,383,894	2,219,079	617,124
职工福利	165,019	241,512	339,638	66,893
职工奖励及福利基金	181,841	107,767	9,813	279,795
社会保险费和住房公积金	42,672	803,588	757,679	88,581
工会经费和职工教育经费	72,241	79,041	72,209	79,073
辞退福利	105,653	55,567	54,534	106,686
	<u>1,019,735</u>	<u>3,671,369</u>	<u>3,452,952</u>	<u>1,238,152</u>

29. 应交税费

	2008年	2007年
增值税	(187,640)	299,704
营业税	40,316	40,013
城建税	9,832	18,923
所得税	1,327,953	1,854,325
个人所得税	14,803	13,336
房产税	5,864	8,965
土地使用税	13,805	13,703
其他	<u>32,455</u>	<u>10,827</u>
	<u>1,257,388</u>	<u>2,259,796</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付股利

	2008年	2007年
电气总公司	261	171
子公司少数股东	<u>83,664</u>	<u>210,456</u>
	<u>83,925</u>	<u>210,627</u>

31. 其他应付款

	2008年	2007年
搬迁补偿费及人员安置费	373,117	267,020
销售佣金	357,716	193,611
应付工程及固定资产采购款	308,956	532,379
技术提成费	260,274	141,202
预收股权转让款	41,580	310,910
暂收福利房差价款	39,224	45,720
保证金及押金	29,577	85,325
水电及运杂费等	17,739	26,055
租金	4,440	18,065
外协加工费	2,858	11,479
其他	<u>630,232</u>	<u>500,840</u>
	<u>2,065,713</u>	<u>2,132,606</u>

于2008年12月31日，账龄1年以上的大额其他应付款项列示如下：

	年末数	性质或内容
电气总公司	103,249	已收未付的人员安置费
福利房差价暂收	34,350	暂收福利房差价款

于2008年12月31日，本账户余额中包括持本公司5%或以上表决权股份股东单位的应付款计人民币113,665千元，其明细资料在本附注八、关联方关系及其交易中披露。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 一年内到期的非流动负债

	附注六	2008年	2007年
长期借款	34	123,506	55,897
长期应付款	36	17,127	16,750
专项应付款	37	11,140	2,556
递延收益	38	20,882	-
其他	38	<u>8,676</u>	<u>-</u>
		<u>181,331</u>	<u>75,203</u>

33. 其他流动负债

		2008年	2007年
预提费用	(1)	2,699,669	1,737,522
预计负债	(2)	546,477	624,426
客户存款	(3)	<u>747,038</u>	<u>505,295</u>
		<u>3,993,184</u>	<u>2,867,243</u>

(1) 预提费用

	2008年	2007年
零部件暂估	2,587,466	1,574,619
租赁费	31,913	520
销售返利	-	63,648
其他	<u>80,290</u>	<u>98,735</u>
	<u>2,699,669</u>	<u>1,737,522</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 其他流动负债(续)

(2) 预计负债

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
产品质量保证金	248,043	224,636	134,417	338,262
预计合同亏损	252,383	191,209	259,377	184,215
延迟交货违约金	<u>124,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000</u>	<u>24,000</u>
	<u>624,426</u>	<u>415,845</u>	<u>493,794</u>	<u>546,477</u>
	2006年	本年增加	本年减少	2007年
产品质量保证金	245,906	192,984	190,847	248,043
预计合同亏损	84,412	457,603	289,632	252,383
延迟交货违约金	<u>124,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124,000</u>
	<u>454,318</u>	<u>650,587</u>	<u>480,479</u>	<u>624,426</u>

(3) 客户存款

	2008年	2007年
要求时(无固定期限)	687,171	263,529
3个月以内	1,600	220,000
3 - 12个月	<u>58,267</u>	<u>21,766</u>
	<u>747,038</u>	<u>505,295</u>

于2008年12月31日，本账户余额中包括持本公司5%或以上表决权股份股东单位存款计人民币199,898千元，其明细资料在附注八、关联方关系及其交易中披露。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 长期借款

	2008年		借款条件	利率(%)
	原币	折合人民币		
中国农业银行		10,000	担保借款	7.91
中国交通银行		113,050	担保借款	6.12-7.20
中国建设银行		299,480	担保借款	2.97-7.83
中国建设银行		1,498	信用借款	8.00
中国工商银行		436,665	担保借款	2.55-7.05
中国工商银行		400,000	担保借款	5年以上贷款基准利率下浮10
上海银行		35,000	担保借款	免息
上海银行		21,000	信用借款	免息
国家开发银行		5,000	信用借款	免息
上海浦东发展银行		240	担保借款	免息
上海浦东发展银行		338,000	担保借款	7.20
爱建信托		348	担保借款	10.98
ITHALA	南非兰特100	81	其他借款	9.00
		1,660,362		
减：一年内到期的长期借款	附注六、32	123,506		
		<u>1,536,856</u>		
	2007年		借款条件	利率(%)
	原币	折合人民币		
中国农业银行		10,000	担保借款	6.45
中国交通银行		29,750	信用借款	7.83
中国交通银行		1,075	信用借款	免息
中国交通银行		1,050	担保借款	6.12
中国建设银行		38,115	担保借款	2.97-5.85
中国建设银行		23,063	信用借款	2.55-10.80
中国工商银行		186,636	担保借款	2.55
中国工商银行		400,000	担保借款	5年以上贷款基准利率下浮10
上海银行		29,000	担保借款	免息
上海银行		21,000	信用借款	免息
国家开发银行		10,000	信用借款	免息
上海浦东发展银行		1,220	担保借款	免息
上海浦东发展银行		1,380	信用借款	免息
上海浦东发展银行		118,960	信用借款	7.83
工行上海信托投资公司		956	信用借款	免息
德国商业银行	美元5,258	38,410	信用借款	6.58
爱建信托		348	担保借款	10.98
ITHALA	南非兰特413	238	其他借款	9.00
		911,201		
减：一年内到期的长期借款	附注六、32	55,897		
		<u>855,304</u>		

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 长期借款(续)

于2008年12月31日，已到期但未偿还的长期借款列示如下：

	年末数	利率(%)	借款资金用途
中国建设银行	1,000	5.49	开发产品
中国建设银行	1,000	4.68	开发产品
中国建设银行	1,000	2.97	开发产品
中国建设银行	240	4.23	购买固定资产
中国建设银行	240	10.80	购买固定资产
中国建设银行	200	4.23	购买固定资产
中国建设银行	200	4.23	购买固定资产
中国交通银行	800	6.12	购买固定资产
中国交通银行	250	6.12	购买固定资产
爱建信托	348	10.98	购买固定资产

上述已到期未偿还的长期借款系改制前形成，贷款发放单位至今未催收，已列示于一年内到期的长期负债。

35. 应付债券

	2008年	2007年
上海电气集团财务有限 责任公司金融债券	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

于2007年11月30日，上海电气集团财务有限责任公司在中国银行间同业债券市场发行5年期浮动利率、名义价值共计人民币10亿元的债券。该债券以面值发行票面利率为基准利率加135个基点的基本利差。电气总公司就债券提供无条件及不可撤回的连带责任担保。债券发行所得款项将提供额外中长期资金，以支持本集团业务的进一步扩展及改善财务结构。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 长期应付款

		2008年	2007年
循环流化床锅炉 及临界项目款		16,750	16,750
中央拨改贷		11,083	17,083
其他		<u>7,595</u>	<u>6,797</u>
		35,428	40,630
减：一年内到期的 长期应付款	附注六、32	<u>17,127</u>	<u>16,750</u>
		<u>18,301</u>	<u>23,880</u>

37. 专项应付款

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
科技项目拨款	77,833	59,854	73,188	64,499
国债项目	6,040	-	6,040	-
其他	<u>5,913</u>	<u>26,224</u>	<u>5,914</u>	<u>26,223</u>
	89,786	86,078	85,142	90,722
减：一年内到期的 专项应付款	附注六、32	<u>2,556</u>		<u>11,140</u>
	<u>87,230</u>			<u>79,582</u>
	2006年	本年增加	本年减少	2007年
科技项目拨款	92,873	40,095	55,135	77,833
国债项目	6,621	-	581	6,040
其他	<u>2,811</u>	<u>7,367</u>	<u>4,265</u>	<u>5,913</u>
	102,305	47,462	59,981	89,786
减：一年内到期的 专项应付款	附注六、32	<u>2,556</u>		<u>2,556</u>
	<u>99,749</u>			<u>87,230</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 其他非流动负债

		2008年	2007年
递延收益	附注六、53	55,716	23,476
国防科工委专项拨款		-	11,156
其他		<u>8,676</u>	<u>5,667</u>
		64,392	40,299
减：一年内到期的其他非流动负债	附注六、32	<u>29,558</u>	-
		<u>34,834</u>	<u>40,299</u>

39. 股本

本公司实收股本计人民币12,507,686千元，每股面值人民币1元，股份种类及结构如下：

	2007年		本年增(减)股数			2008年	
	股数	比例(%)	发行新股	其他	小计	股数	比例(%)
一、有限售条件股份							
国家持股	7,898,980,620	66.42	-	-	-	7,898,980,620	63.15
国有法人持股	-	-	-	50,987,826	50,987,826	50,987,826	0.41
境内非国有法人持股	<u>1,019,755,380</u>	<u>8.58</u>	-	<u>(50,987,826)</u>	<u>(50,987,826)</u>	<u>968,767,554</u>	<u>7.74</u>
	<u>8,918,736,000</u>	<u>75.00</u>	-	-	-	<u>8,918,736,000</u>	<u>71.30</u>
二、无限售条件股份							
人民币普通股	-	-	616,038,405	-	616,038,405	616,038,405	4.93
境外上市的外资股	<u>2,972,912,000</u>	<u>25.00</u>	-	-	-	<u>2,972,912,000</u>	<u>23.77</u>
	<u>2,972,912,000</u>	<u>25.00</u>	<u>616,038,405</u>	-	<u>616,038,405</u>	<u>3,588,950,405</u>	<u>28.70</u>
三、股份总数	<u>11,891,648,000</u>	<u>100.00</u>	<u>616,038,405</u>	-	<u>616,038,405</u>	<u>12,507,686,405</u>	<u>100.00</u>
	2006年		本年增(减)股数			2007年	
	股数	比例(%)	发行新股	其他	小计	股数	比例(%)
一、有限售条件股份							
国家持股	6,624,279,456	55.71	-	1,274,701,164	1,274,701,164	7,898,980,620	66.42
境内非国有法人持股	<u>2,294,456,544</u>	<u>19.29</u>	-	<u>(1,274,701,164)</u>	<u>(1,274,701,164)</u>	<u>1,019,755,380</u>	<u>8.58</u>
	<u>8,918,736,000</u>	<u>75.00</u>	-	-	-	<u>8,918,736,000</u>	<u>75.00</u>
二、无限售条件股份							
境外上市的外资股	<u>2,972,912,000</u>	<u>25.00</u>	-	-	-	<u>2,972,912,000</u>	<u>25.00</u>
三、股份总数	<u>11,891,648,000</u>	<u>100.00</u>	-	-	-	<u>11,891,648,000</u>	<u>100.00</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 股本(续)

于2008年11月26日，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为每股面值人民币1元的人民币普通股(“A股”)共616,038,405股，用于换股吸收合并上海输配电股份有限公司。于2008年12月5日，本次发行的A股股票于上海证券交易所上市流通。本公司原内资股股东所持8,918,736,000股股份，可在相应法律法规规定和承诺的锁定期限届满后于上海证券交易所上市流通。

本次公开发行完成后，本公司实收股本增至12,507,686,405股，业经安永华明会计师事务所以安永华明(2009)验字第60464432_B01号验资报告验证。截至本财务报告签发日止，本公司尚在办理相关工商变更登记。

于2008年12月31日，深圳丰驰将所持本公司有限售条件的A股450,000,000股质押予电气总公司。

40. 资本公积

	2007年	税率变动对 权益的影响	本年增加	本年减少	处置子公司	2008年
股本溢价	1,950,078	-	3,545,513	3,826,865	-	1,668,726
其他资本公积						
公允价值变动	1,135,332	6,564	-	1,033,688	-	108,208
其他	85,059	-	29,991	-	(22,610)	137,660
	<u>3,170,469</u>	<u>6,564</u>	<u>3,575,504</u>	<u>4,860,553</u>	<u>(22,610)</u>	<u>1,914,594</u>
	2006年	税率变动对 权益的影响	本年增加	本年减少	处置子公司	2007年
股本溢价	2,032,946	-	72,643	155,511	-	1,950,078
其他资本公积						-
公允价值变动	295,863	27,379	812,090	-	-	1,135,332
其他	65,081	13,837	6,141	-	-	85,059
	<u>2,393,890</u>	<u>41,216</u>	<u>890,874</u>	<u>155,511</u>	<u>-</u>	<u>3,170,469</u>

于2008年11月26日，本公司以换股方式取得上海输配电股份有限公司原少数股东所持16.25%之股权。本公司以A股首日发行收盘价人民币6.80元确认换股对价，扣除本次发行股票面值及发行费用后确认本公司资本公积股本溢价人民币3,545,513千元。换股对价与16.25%股权所享上海输配电股份有限公司收购日净资产份额间的差额已调整本集团合并财务报表之资本公积股本溢价。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 盈余公积

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
法定盈余公积	1,133,477	305,450	48,936	1,389,991
任意盈余公积	64,814	3,249	-	68,063
企业储备基金	105,496	54,336	5,284	154,548
企业发展基金	134,081	58,178	7,462	184,797
上海电气集团财务有限 责任公司一般风险准备	<u>34,487</u>	<u>4,949</u>	<u>-</u>	<u>39,436</u>
	<u>1,472,355</u>	<u>426,162</u>	<u>61,682</u>	<u>1,836,835</u>
	2006年	本年增加	本年减少	2007年
法定盈余公积	669,307	464,291	121	1,133,477
任意盈余公积	30,612	34,202	-	64,814
企业储备基金	59,798	45,698	-	105,496
企业发展基金	83,003	51,078	-	134,081
上海电气集团财务有限 责任公司一般风险准备	<u>19,751</u>	<u>14,736</u>	<u>-</u>	<u>34,487</u>
	<u>862,471</u>	<u>610,005</u>	<u>121</u>	<u>1,472,355</u>

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

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 未分配利润

	附注六	2008年	2007年
上年年末未分配利润		2,878,953	1,359,600
追溯调整		(58)	3,011
本年年初未分配利润		2,878,895	1,362,611
净利润		2,622,214	2,895,344
未分配利润转拨资本公积	40	-	8,957
减：提取法定盈余公积	41	305,450	464,291
提取任意盈余公积	41	3,249	34,202
提取企业储备基金	41	54,336	45,698
提取企业发展基金	41	58,178	51,078
提取职工奖励及福利基金		54,738	47,831
提取上海电气集团财务有限 责任公司一般风险准备	41	4,949	14,736
分配股利		-	725,391
其他减少		(60,299)	4,790
年末未分配利润		<u>5,080,508</u>	<u>2,878,895</u>

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 少数股东权益

	2008年	2007年
上海机电股份有限公司	2,413,322	2,147,490
上海三菱电梯有限公司	1,501,205	1,440,734
上海电气电站设备有限公司	1,260,189	-
上海电气集团财务有限公司	511,532	700,801
上海交大泰阳绿色能源有限公司	111,529	139,697
上海柴油机股份有限公司	-	908,506
上海汽轮机有限公司	-	618,276
上海汽轮发电机有限公司	-	472,674
上海输配电股份有限公司	-	317,229
上海动力设备有限公司	-	204,810
大连上柴动力有限公司	-	132,036
其他	<u>715,907</u>	<u>720,750</u>
	<u>6,513,684</u>	<u>7,803,003</u>

44. 营业收入与成本

	营业收入		营业成本	
	2008年	2007年	2008年	2007年
主营业务				
销售商品	44,139,393	46,815,857	35,639,328	37,858,447
建造合同	11,836,575	6,252,362	10,426,203	5,890,386
提供劳务	1,447,908	1,556,922	1,146,529	1,306,859
其他	-	7,766	-	1,640
	<u>57,423,876</u>	<u>54,632,907</u>	<u>47,212,060</u>	<u>45,057,332</u>
其他业务				
销售材料	833,216	916,129	749,081	842,734
销售动力	55,015	71,697	49,688	69,287
出租固定资产	85,292	97,356	16,549	33,870
提供非工业劳务	83,235	101,905	23,776	73,584
上海电气集团财务有限 责任公司利息收支	315,582	172,612	71,799	44,143
其他	<u>112,428</u>	<u>105,235</u>	<u>35,979</u>	<u>27,159</u>
	<u>1,484,768</u>	<u>1,464,934</u>	<u>946,872</u>	<u>1,090,777</u>
	<u>58,908,644</u>	<u>56,097,841</u>	<u>48,158,932</u>	<u>46,148,109</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 营业收入与成本(续)

	2008年	2007年
前五名客户收入总额合计	<u>6,673,502</u>	<u>7,896,350</u>
占全部营业收入的比例	11%	14%

45. 营业税金及附加

	2008年	2007年
营业税	65,925	62,782
城建税	31,351	52,902
教育费附加	14,229	21,920
其他	<u>6,384</u>	<u>7,726</u>
	<u>117,889</u>	<u>145,330</u>

营业税费计缴标准参见附注四、税项。

46. 财务费用

	2008年	2007年
利息支出	136,701	94,626
减：利息资本化金额	<u>64,835</u>	<u>26,427</u>
	71,866	68,199
减：利息收入	187,325	137,841
汇兑损益	90,698	56,232
其他	<u>35,962</u>	<u>17,148</u>
	<u>11,201</u>	<u>3,738</u>

利息资本化金额已计入在建工程。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 资产减值损失

	2008年	2007年
坏账准备	598,081	153,016
存货跌价损失	425,280	518,687
长期股权投资减值损失	-	2,024
商誉减值损失	-	8,469
固定资产减值损失	3,582	2,341
在建工程减值损失	36,694	3,570
无形资产减值损失	1,651	-
长期待摊费用减值损失	4,659	-
应收融资租赁款减值准备	-	5,388
贷款呆账准备	8,331	(345)
票据贴现准备	(1,196)	1,297
持有至到期投资减值损失	<u>(75,000)</u>	<u>75,000</u>
	<u>1,002,082</u>	<u>769,447</u>

48. 公允价值变动收益

	2008年	2007年
衍生金融工具	21,694	22,250
交易性金融资产	<u>(259,914)</u>	<u>164,499</u>
	<u>(238,220)</u>	<u>186,749</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 投资收益

	2008年	2007年
按权益法核算的长期股权投资	448,765	626,220
按成本法核算的长期股权投资	8,310	7,137
处置长期股权投资收益	249,060	24,542
持有金融资产的利息收益	28,897	60,515
持有金融资产的股利收益	30,304	294,484
处置金融资产	477,402	929,828
其他	<u>12,184</u>	<u>46,507</u>
	<u>1,254,922</u>	<u>1,989,233</u>

于2008年12月31日，本集团投资收益的汇回无重大限制。

50. 营业外收入

	2008年	2007年
政府补助	185,117	118,492
非流动资产处置利得	38,761	35,848
无法支付的款项	22,923	23,032
合同取消定金收入	7,666	1,658
盘盈利得	2,781	628
负商誉	-	11,462
其他	<u>22,776</u>	<u>15,114</u>
	<u>280,024</u>	<u>206,234</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 营业外支出

	2008年	2007年
非流动资产处置损失	29,399	26,245
公益性捐赠支出	9,241	8,796
盘亏损失	8,221	598
赔偿金、违约金及各种罚款支出	1,162	5,163
其他	<u>13,386</u>	<u>4,076</u>
	<u>61,409</u>	<u>44,878</u>

52. 所得税费用

	2008年	2007年
当年所得税费用	952,450	1,612,592
以前年度的调整	(389,735)	(117,526)
递延所得税费用	<u>(166,639)</u>	<u>(168,431)</u>
	<u>396,076</u>	<u>1,326,635</u>

	2008年	2007年
利润总额	4,193,189	5,745,619
按法定税率计算的税项	1,048,297	1,896,054
某些子公司适用不同税率的影响	(376,413)	(359,617)
税率变动对年初递延所得税余额的影响	184,576	(91,001)
对以前期间当期税项的调整	(389,735)	(117,526)
归属于联营企业的损益	(132,130)	(200,355)
归属于合营公司的损益	19,939	(6,298)
无须纳税的收入	(32,090)	(95,487)
不可抵扣的税项费用的影响	37,264	237,552
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(39,509)	(92,853)
利用以前期间的税务亏损	(6,643)	(5,446)
未确认的税务亏损	39,693	55,846
未确认的可抵扣的暂时性差异	<u>42,827</u>	<u>105,766</u>
	<u>396,076</u>	<u>1,326,635</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

52. 所得税费用(续)

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

53. 政府补助

		2008年	2007年
与收益相关的政府补助			
先征后返的增值税		67,349	62,749
政府扶持金		109,063	47,201
财政补贴收入		58,561	31,814
其他		<u>5,860</u>	<u>204</u>
		<u>240,833</u>	<u>141,968</u>
计入当期损益	附注六、50	<u>185,117</u>	<u>118,492</u>
计入递延收益	附注六、38	<u>55,716</u>	<u>23,476</u>

54. 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，从应收对价之日起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

	2008年	2007年
收益		
归属于本公司普通股		
股东的当年净利润	<u>2,622,214</u>	<u>2,895,344</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 每股收益(续)

	2008年	2007年
股份		
本公司发行在外普通股		
的加权平均数	<u>11,942,984,534</u>	<u>11,891,648,000</u>

本公司无稀释性潜在股。

55. 支付或收到其他与经营活动有关的现金

其中，大额的现金流量列示如下：

	2008年	2007年
支付的其他与经营活动有关的现金：		
销售费用	1,664,144	1,215,958
管理费用	<u>1,695,143</u>	<u>1,767,380</u>
收到的其他与经营活动有关的现金：		
出租固定资产收入	86,948	101,754
竞业禁止收入	56,767	52,805
利息收入	79,325	55,415
政府补助收入	<u>150,008</u>	<u>71,764</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 支付或收到其他与投资活动有关的现金

其中，大额的现金流量列示如下：

	2008年	2007年
支付的其他与投资活动有关的现金：		
受限制使用之货币资金的净增加额	223,273	-
财务公司贷款的发放与收回净额	672,297	-
财务公司贴现净增加	-	99,119
财务公司央行准备金净增加	-	826,945
融资租赁的发放与收回净额	-	212,993
存款期大于3个月的非限制使用 定期存款的净增加额	<u>213,051</u>	<u>332,185</u>
收到的其他与投资活动有关的现金：		
财务公司贴现净增加额	177,673	-
上海电气集团财务有限责任公司 贷款的发放与收回净额	-	280,603
受限制使用之货币资金的净减少额	-	511,124
上海电气集团财务有限责任公司 央行准备金减少	<u>320,115</u>	<u>-</u>

57. 支付或收到其他与筹资活动有关的现金

其中，大额的现金流量列示如下：

	2008年	2007年
收到的其他与筹资活动有关的现金：		
上海电气集团财务有限责任公司 客户存款净增加	<u>217,440</u>	<u>178,217</u>
支付其他与筹资活动有关的现金：		
上市发行费用	<u>49,371</u>	<u>-</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 经营活动现金流量

	2008年	2007年
净利润	3,797,113	4,418,984
加： 资产减值准备	1,002,082	769,447
固定资产折旧	831,367	802,216
无形资产摊销	124,818	104,662
长期待摊费用摊销	20,818	12,214
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的收益	(9,362)	(9,603)
财务费用	21,697	28,358
公允价值变动收益	238,220	(186,749)
投资收益	(1,254,922)	(1,989,233)
递延所得税资产的减少	(43,653)	(119,382)
递延所得税负债的增加	(122,988)	(49,049)
存货的减少	(6,057,361)	(808,045)
经营性应收项目的减少	(2,043,999)	(4,323,672)
经营性应付项目的增加	6,770,081	5,037,899
上海电气集团财务有限责任 公司利息收入	(315,582)	(172,612)
上海电气集团财务有限责任 公司利息支出	71,799	44,143
其他	-	(11,462)
经营活动产生的现金流量净额	<u>3,030,128</u>	<u>3,548,116</u>

59. 现金及现金等价物

	2008年	2007年
现金		
其中： 库存现金	2,504	2,867
可随时用于支付的银行存款	12,640,145	12,752,579
可随时用于支付的其他货币资金	23,876	17,655
减： 3个月以上的定期存单	<u>2,214,852</u>	<u>2,001,801</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>10,451,673</u>	<u>10,771,300</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

60. 企业合并

下述公司于合并前后均受电气总公司控制且该控制并非暂时性，故属于同一控制下企业合并。本集团在合并中取得的资产及负债，均按照合并日在被合并的账面价值计量。

于2008年同一控制下企业合并

无。

于2007年同一控制下企业合并

(1) 上海起重运输机械厂有限公司

于2007年7月，本集团以人民币151,830千元受让电气总公司所持上海起重运输机械厂有限公司97.24%之股权。股权转让相关事宜已于2007年7月完成，故合并日确定为2007年7月1日。自此，本集团持有上海起重运输机械厂有限公司100%之股权。根据协议约定，上海起重运输机械厂有限公司自交易基准日起至交易完成日止的经营亏损人民币5,276千元由本集团承担。

上海起重运输机械厂有限公司在合并日资产及负债的账面价值如下：

	2007年7月1日	2006年12月31日
流动资产	512,544	496,468
非流动资产	93,196	93,726
流动负债	(537,644)	(512,341)
非流动负债	<u>(600)</u>	<u>(1,400)</u>
	<u>67,496</u>	<u>76,453</u>
收购前原账面投资成本	(3,810)	
合并差额(调整权益)	<u>82,868</u>	
合并成本	<u>146,554</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

60. 企业合并(续)

于2007年同一控制下企业合并(续)

(1) 上海起重运输机械厂有限公司(续)

上海起重运输机械厂有限公司自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下:

	2007年1月1日 至7月1日期间
营业收入	250,303
净亏损	8,957
现金流量净额	<u>(23,406)</u>

61. 处置子公司

于2008年不再纳入合并范围的原子公司

	注册地	经营范围	本集团持股比例		不再成为 子公司原因
			处置前(%)	处置后(%)	
新疆绿洲人造板有限责任公司	新疆	制造、销售 人造板及产品	51	-	注1
浦东伊维燃油喷射有限公司	上海	生产及销售燃油 喷射相关产品	90	-	注2
上海柴油机厂洋泾泵分厂	上海	生产柴油机喷油泵配 件, 机械加工及修理	82.64	-	注3
上海柴油机股份有限公司 金山缸套厂	上海	生产内燃机 缸套	70.75	-	注4
上海柴油机股份有限公司	上海	生产及销售柴油机、 油泵及备用部件	50.32	-	注5

注1: 于2008年3月, 本集团以人民币7,502千元协议转让所持新疆绿洲人造板有限责任公司51%之股权。股权处置相关事宜已于2008年3月完成, 故自2008年3月1日起, 新疆绿洲人造板有限责任公司不再纳入本集团合并财务报表范围。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注1: (续)

新疆绿洲人造板有限责任公司的相关财务信息列示如下:

	2008年3月1日
流动资产	21,600
非流动资产	38,546
流动负债	<u>(45,893)</u>
	<u>14,253</u>
少数股东权益	<u>(6,984)</u>
	<u>7,269</u>
处置损益	2,239
权益变动影响处置损益	(948)
权益变动影响少数股东权益	<u>(1,058)</u>
处置对价	<u><u>7,502</u></u>

新疆绿洲人造板有限责任公司自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2008年1月1日 至3月1日期间
营业收入	3,435
营业成本	3,195
净利润	<u><u>(362)</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注2: 于2007年9月, 本集团以人民币239,403千元转让所持浦东伊维燃油喷射有限公司90%之股权。股权处置相关事宜已于2008年4月完成, 故自2008年4月30日起, 浦东伊维燃油喷射有限公司不再纳入本集团合并财务报表范围。根据协议约定, 浦东伊维燃油喷射有限公司自交易基准日起至交易完成日止经营盈利人民币9,744千元由本集团享有。

浦东伊维燃油喷射有限公司的相关财务信息列示如下:

	2008年4月30日
流动资产	345,719
非流动资产	172,859
流动负债	(201,603)
非流动负债	<u>(2,326)</u>
	<u>314,649</u>
少数股东权益	<u>(86,787)</u>
	<u>227,862</u>
处置损益	29,693
权益变动影响处置损益	(4,231)
权益变动影响少数股东权益	(4,177)
交易基准日后经营净损益影响	<u>(9,744)</u>
处置对价	<u><u>239,403</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注2: (续)

浦东伊维燃油喷射有限公司自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2008年1月1日 至4月30日期间
营业收入	118,698
营业成本	89,058
净利润	<u><u>-</u></u>

注3: 于2007年12月, 本集团以人民币14,002千元协议转让所持上海柴油机厂洋泾泵分厂82.64%之股权。股权处置相关事宜已于2008年2月完成, 故自2008年2月1日起, 上海柴油机厂洋泾泵分厂不再纳入本集团合并财务报表范围。根据协议约定, 上海柴油机厂洋泾泵分厂自交易基准日起至交易完成日止经营亏损人民币3,790千元由本集团承担。

上海柴油机厂洋泾泵分厂的相关财务信息列示如下:

	2008年2月1日
流动资产	7,726
非流动资产	3,898
流动负债	<u>(3,916)</u>
	<u>7,708</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注3: (续)

上海柴油机厂洋泾泵分厂的相关财务信息列示如下(续):

	2008年2月1日
少数股东权益	<u>(1,338)</u>
	<u>6,370</u>
处置损益	1,633
交易基准日后经营净损益影响	3,790
核销应收股利	<u>2,209</u>
处置对价	<u><u>14,002</u></u>

上海柴油机厂洋泾泵分厂自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2008年1月1日 至2月1日期间
营业收入	470
营业成本	558
净利润	<u><u>(3,041)</u></u>

注4: 于2008年4月, 本集团以人民币28,142千元协议转让所持上海柴油机股份有限公司金山缸套厂70.75%之股权。股权处置相关事宜已于2008年4月完成, 故自2008年4月1日起, 上海柴油机股份有限公司金山缸套厂不再纳入本集团合并财务报表范围。根据协议约定, 上海柴油机股份有限公司金山缸套厂自交易基准日起至交易完成日止经营盈利人民币299千元由本集团享有。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注4: (续)

上海柴油机股份有限公司金山缸套厂的相关财务信息列示如下:

	2008年4月1日
流动资产	29,579
非流动资产	14,037
流动负债	<u>(10,502)</u>
	<u>33,114</u>
少数股东权益	<u>(9,686)</u>
	<u>23,428</u>
处置损益	5,966
权益变动影响处置损益	(479)
权益变动影响少数股东权益	(474)
交易基准日后经营净损益影响	<u>(299)</u>
处置对价	<u><u>28,142</u></u>

上海柴油机股份有限公司金山缸套厂自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2008年1月1日 至4月1日期间
营业收入	27,491
营业成本	24,847
净利润	<u><u>185</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注5: 于2007年12月29日, 本集团以人民币923,420千元协议转让所持上海柴油机股份有限公司50.32%之股权。股权处置相关事宜已于2008年12月完成, 故自2008年12月31日起, 上海柴油机股份有限公司不再纳入本集团合并财务报表范围。

上海柴油机股份有限公司的相关财务信息列示如下:

	2008年12月31日
流动资产	1,910,061
非流动资产	923,255
流动负债	(834,336)
非流动负债	<u>(72,975)</u>
	<u>1,926,005</u>
少数股东权益	<u>(1,009,579)</u>
	<u>916,426</u>
处置损益	(21,274)
权益变动影响处置损益	<u>28,268</u>
处置对价	<u><u>923,420</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2008年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注5: (续)

上海柴油机股份有限公司自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2008年1月1日 至12月31日期间
营业收入	3,543,752
营业成本	2,991,369
净利润	<u>27,285</u>

处置上述子公司的现金流量净额:

	2008年
处置对价	1,212,469
其中: 非现金对价	3,790
处置现金对价	1,208,679
加: 存放于财务公司的现金	24,302
减: 子公司持有的现金	<u>833,724</u>
处置子公司收到的现金流量净额	<u>399,257</u>

于2007年不再纳入合并范围的原子公司

	注册地	经营范围	本集团持股比例		不再成为 子公司原因
			处置前(%)	处置后(%)	
上海柴油机股份有限公司 秣陵机械制造厂	南京	柴油机机体和零件	68	19	注1
上海电气租赁有限公司	上海	设备租赁	95	-	注2
上海宁松电站锅炉设备有限公司	上海	锅炉及省煤器和过热器 再热器, 金属构件	51	-	注3
湖北绿洲人造板有限公司	湖北	地板, 高中密度纤维板 三聚氰胺贴面板	51	-	注4

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2007年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注1: 于2007年2月, 本集团以人民币14,031千元协议转让所持上海柴油机股份有限公司秣陵机械制造厂49%之股权。股权处置相关事宜已于2007年2月完成, 故自2007年2月28日起, 上海柴油机股份有限公司秣陵机械制造厂不再纳入本集团合并财务报表范围。

上海柴油机股份有限公司秣陵机械制造厂的相关财务信息列示如下:

	2007年2月28日
流动资产	25,077
非流动资产	3,502
流动负债	(3,285)
非流动负债	<u>(349)</u>
	<u>24,945</u>
少数股东权益	<u>(7,982)</u>
	<u>16,963</u>
处置损益	470
处置后长期股权投资余额	<u>(4,740)</u>
处置对价	12,693
职工安置补偿及其他费用补偿	<u>1,338</u>
	<u>14,031</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2007年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注1: (续)

上海柴油机股份有限公司秣陵机械制造厂自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2007年1月1日 至2月28日期间
营业收入	338
营业成本	189
净亏损	<u>(64)</u>

注2: 于2007年1月, 本集团以人民币198,171千元协议转让所持上海电气租赁有限公司95%之股权。股权处置相关事宜已于2007年7月完成, 故自2007年7月1日起, 上海电气租赁有限公司不再纳入本集团合并财务报表范围。

上海电气租赁有限公司的相关财务信息列示如下:

	2007年7月1日
流动资产	42,772
非流动资产	421,080
流动负债	(231,899)
非流动负债	<u>(29,332)</u>
	<u>202,621</u>
少数股东权益	<u>(10,131)</u>
	<u>192,490</u>
处置损益	<u>5,681</u>
处置对价	<u>198,171</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

62. 处置子公司(续)

于2007年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注2: (续)

上海电气租赁有限公司自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2007年1月1日 至7月1日期间
营业收入	22,642
营业成本	1,113
净利润	<u>1,588</u>

注3: 于2007年10月, 本集团以人民币21,663千元协议转让所持上海宁松电站锅炉设备有限公司51%之股权。股权处置相关事宜已于2007年10月完成, 故自2007年10月1日起, 上海宁松电站锅炉设备有限公司不再纳入本集团合并财务报表范围。

上海宁松电站锅炉设备有限公司的相关财务信息列示如下:

	2007年10月1日
流动资产	19,193
非流动资产	18,433
流动负债	<u>(10,773)</u>
	<u>26,853</u>
少数股东权益	<u>(12,243)</u>
	<u>14,610</u>
处置损益	<u>7,053</u>
处置对价	<u>21,663</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2007年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注3: (续)

上海宁松电站锅炉设备有限公司自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2007年1月1日 至10月1日期间
营业收入	32,669
营业成本	23,126
净利润	<u>2,806</u>

注4: 于2007年11月, 本集团以人民币13,737千元协议转让所持湖北绿洲人造板有限公司51%之股权。股权处置相关事宜已于2007年11月完成, 故自2007年11月30日起, 湖北绿洲人造板有限公司不再纳入本集团合并财务报表范围。

湖北绿洲人造板有限公司的相关财务信息列示如下:

	2007年11月30日
流动资产	39,696
非流动资产	18,118
流动负债	<u>(19,863)</u>
	<u>37,951</u>
少数股东权益	<u>(18,596)</u>
	<u>19,355</u>
处置损益	<u>(5,618)</u>
处置对价	<u>13,737</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 处置子公司(续)

于2007年不再纳入合并范围的原子公司(续)

注4: (续)

湖北绿洲人造板有限公司自年初至处置日的经营成果列示如下:

	2007年1月1日 至11月30日期间
营业收入	59,169
营业成本	54,881
净利润	<u>1,102</u>

处置上述子公司的现金流量净额:

	2007年
处置对价	251,393
其中: 非现金对价	12,692
处置现金对价	238,701
存放于财务公司的现金	38,429
减: 子公司持有的现金	<u>66,716</u>
处置子公司收到的现金流量净额	<u>210,414</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

七、 分部报告

分部信息用两种分部形式列报：(1)按主要分部报告——业务分部；及(2)按次要分部报告——地区分部。

业务分布

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个业务分部是一个业务集团，提供面临不同于其他业务分部的风险并取得不同于其他业务分部的报酬的产品和服务。以下是对业务分部详细信息的概括：

- (1) 电力设备业务板块从事设计、制造及销售发电及输配电设备；
- (2) 机电一体化设备业务板块主要从事生产及销售电梯、自动扶梯及自动人行道、印刷包装设备、机床；
- (3) 重工设备业务板块主要从事生产及销售重型机械及核电核岛设备等；
- (4) 交通设备业务板块从事生产及销售轨道运输产品与系统及柴油机；
- (5) 环保系统成套业务板块主要从事提供环保系统咨询服务及流程设计；
- (6) 财务业务板块主要系上海电气集团财务有限责任公司从事提供金融服务及产品；及
- (7) “其他”业务板块，主要包括研究与开发及自动化控制。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

七、 分部报告(续)

业务分部

2008年

	电力设备	机电一 体化设备	重工设备	交通设备	环保 系统成套	财务业务	其他	公司 总部及其他 未分配金额	抵销	合计
营业收入										
其中： 对外交易收入	33,124,650	12,967,182	4,703,012	4,474,814	2,965,649	317,918	347,016	8,403	-	58,908,644
分部间交易收入	879,745	104,985	439,726	2,681	144,878	126,423	67,633	-	(1,766,071)	-
投资收益	-	-	-	-	-	506,768	-	748,154	-	1,254,922
公允价值变动收益	-	(3,181)	-	-	-	(259,914)	-	24,875	-	(238,220)
营业费用	32,029,967	12,394,394	4,921,271	4,446,205	3,124,092	247,481	470,217	96,097	(1,778,952)	55,950,772
营业利润	<u>1,978,597</u>	<u>675,728</u>	<u>216,162</u>	<u>31,290</u>	<u>(13,565)</u>	<u>443,714</u>	<u>(55,568)</u>	<u>685,335</u>	<u>12,881</u>	<u>3,974,574</u>
资产总额	46,787,929	12,082,636	11,982,942	1,439,255	2,951,605	17,717,863	1,193,662	7,046,134	(19,544,151)	81,657,875
负债总额	<u>39,116,272</u>	<u>5,369,476</u>	<u>5,410,197</u>	<u>638,862</u>	<u>1,551,865</u>	<u>15,091,930</u>	<u>210,223</u>	<u>2,966,934</u>	<u>(16,533,237)</u>	<u>53,822,522</u>
补充信息：										
资本性支出	833,731	480,060	2,069,292	87,201	146,218	168	32,531	91,249	(205,465)	3,534,985
折旧和摊销费用	400,124	209,473	134,319	151,993	54,337	1,839	21,806	3,112	-	977,003
折旧和摊销以外的非现金费用	331,097	17,515	(8,306)	46,330	622	-	-	-	-	387,258
资产减值损失	<u>826,812</u>	<u>134,184</u>	<u>10,539</u>	<u>65,746</u>	<u>21,378</u>	<u>(67,372)</u>	<u>46</u>	<u>10,931</u>	<u>(182)</u>	<u>1,002,082</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

七、 分部报告(续)

业务分部

2007年

	电力设备	机电一 体化设备	重工设备	交通设备	环保 系统成套	财务业务	其他	公司 总部及其他 未分配金额	抵销	合计
营业收入										
其中： 对外交易收入	32,897,620	12,094,944	3,087,603	4,773,175	2,669,182	170,493	400,185	4,639	-	56,097,841
分部间交易收入	601,957	68,822	184,572	4,869	79,888	104,622	46,298	-	(1,091,028)	-
投资收益	-	-	-	-	-	1,200,565	-	788,668	-	1,989,233
公允价值变动收益	-	-	-	-	-	164,499	-	22,250	-	186,749
营业费用	30,960,736	11,286,903	3,246,271	4,605,703	2,719,396	341,953	491,782	139,124	(1,102,308)	52,689,560
营业利润	<u>2,547,235</u>	<u>879,709</u>	<u>14,664</u>	<u>172,341</u>	<u>29,674</u>	<u>1,298,226</u>	<u>(45,299)</u>	<u>676,433</u>	<u>11,280</u>	<u>5,584,263</u>
资产总额	40,601,184	11,870,495	8,674,761	4,718,127	3,139,154	18,456,394	587,448	6,343,394	(18,761,584)	75,629,373
负债总额	<u>33,621,365</u>	<u>5,742,305</u>	<u>3,171,016</u>	<u>2,101,945</u>	<u>1,675,618</u>	<u>14,522,993</u>	<u>215,015</u>	<u>3,420,939</u>	<u>(15,994,455)</u>	<u>48,476,741</u>
补充信息：										
资本性支出	874,699	348,728	2,026,528	200,443	410,393	1,487	40,184	6,854	(321,173)	3,588,143
折旧和摊销费用	353,186	235,676	103,475	176,206	27,019	1,262	18,652	3,616	-	919,092
折旧和摊销以外的非现金费用	531,900	26,419	1,904	139	(14,082)	-	38	-	-	546,318
资产减值损失	<u>296,240</u>	<u>46,006</u>	<u>268,545</u>	<u>63,211</u>	<u>13,353</u>	<u>87,387</u>	<u>759</u>	<u>-</u>	<u>(6,054)</u>	<u>769,447</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

七、 分部报告(续)

地区分部

确定本集团的地区分部时，收入归属于客户所处区域的分部。

2008年	境外	境内
营业收入	<u>8,885,621</u>	<u>50,023,023</u>
2007年	境外	境内
营业收入	<u>4,615,332</u>	<u>51,482,509</u>

分部间的转移交易，参照向第三方销售所采用的价格，按照当时现行的市场价格进行。

八、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

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

下列各方构成本集团的关联方：

- (1) 本集团的母公司；
- (2) 本集团的子公司；
- (3) 与本集团受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本集团实施共同控制的投资方；
- (5) 对本集团施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本集团的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

2. 母公司和子公司

	注册地	业务性质	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例	注册资本
电气总公司	上海	承包、制造 销售、服务	59.23%	59.23%	4,730,680

本公司的最终控制方为电气总公司。

于本报告期内，母公司注册资本无变化。

本集团所属的子公司详见附注五、合并财务报表的合并范围。

3. 其他关联方

关联方关系

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
上海电气(集团)房地产公司	母公司控制的公司
上海电气自动化有限公司	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
上海电气出租汽车服务有限公司	母公司控制的公司
上海电瓷厂	母公司控制的公司
上海爱凯思机械刀片有限公司	母公司控制的公司
上海大隆机器有限公司	母公司控制的公司
上海第二机床厂	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(集团)电站服务中心	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
上海电气(集团)阀门成套公司	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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

3. 其他关联方(续)

关联方关系

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
上海重型矿山机械公司	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
上海电气欧亚工业发展有限公司	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
上海电气资产管理有限公司	母公司控制的公司
上海东风机械(集团)有限公司	母公司控制的公司
上海二纺机股份有限公司	母公司控制的公司
上海纺织机械总厂	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
上海机床进出口有限公司	母公司控制的公司
上海机床铸造五厂	母公司控制的公司
上海机床铸造一厂	母公司控制的公司
上海机床铸造总厂	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
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
上海狮印机械有限公司	母公司控制的公司
上海四方锅炉厂	母公司控制的公司
上海通用泵机设备有限公司	母公司控制的公司
上海通用冷气机有限公司	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
上海五一电机厂	母公司控制的公司

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

3. 其他关联方(续)

	关联方关系
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
上海印刷包装机械总公司	母公司控制的公司
上海跃进电机厂	母公司控制的公司
上海振华轴承总厂	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
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	母公司控制的公司
上海第四机床厂	母公司控制的公司
上海电气(集团)南方实业公司	母公司控制的公司
上海电器成套厂有限公司	母公司控制的公司
上海电气设备租赁有限公司(注1)	母公司控制的公司
上海市机械制造工艺研究所	母公司控制的公司
上海锻压机床厂	母公司控制的公司
上海机械设备进出口公司	母公司控制的公司
上海正升锻造有限公司	母公司控制的公司
上海摩根碳制品有限公司	母公司控制的公司
上海第一机床厂	母公司控制的公司
上海南洋电缆厂	母公司控制的公司
上海电器工业有限公司	母公司控制的公司
上海沃马大隆超高压设备有限公司	母公司控制的公司
上海格拉索冷冻设备有限公司	母公司控制的公司
上海电气(集团)运输实业公司	母公司控制的公司
上海日野发动机有限公司(注4)	母公司控制的公司
上海阿耐斯特岩田涂装机械有限公司	合营企业
上海紫光机械有限公司	合营企业
上海中招招标有限公司	合营企业
上海光华印刷机械有限公司	合营企业
上海耐莱斯詹姆斯伯雷阀门有限公司	合营企业
上海发那科机器人有限公司	合营企业

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

3. 其他关联方(续)

关联方关系

日本秋山国际株式会社	合营企业
上海电气日本有限公司	合营企业
上海MWB互感器有限公司	联营企业
上海阿海珐变压器有限公司	联营企业
上海阿海珐电力自动化有限公司	联营企业
上海华东焊接材料有限公司	联营企业
上海库柏电力电容器有限公司	联营企业
上海ABB变压器有限公司	联营企业
上海阿尔斯通交通电气有限公司	联营企业
上海法维莱交通车辆设备有限公司	联营企业
上海福伊特西门子水电设备有限公司	联营企业
上海高斯印刷设备有限公司	联营企业
上海凯普锐冲压件有限公司(注3)	联营企业
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	联营企业
上海乐富门机械有限公司	联营企业
上海菱重增压器有限公司(注3)	联营企业
上海马拉松革新电气有限公司	联营企业
上海闵行电气工业园区企业管理咨询有限公司(注2)	联营企业
上海纳博特斯克液压有限公司	联营企业
上海人造板机器厂有限公司	联营企业
上海日立家用电器有限公司(注3)	联营企业
上海上机冷作结构件有限公司	联营企业
安徽上柴动力设备有限公司(注3)	联营企业
抚顺传奇套管有限公司(注2)	联营企业
上海上机液压件制造有限公司	联营企业
上海上重环保设备工程有限公司	联营企业
上海施耐德工业控制有限公司	联营企业
上海斯米克威尔柯焊材有限公司	联营企业
上海中钢焊材有限公司	联营企业

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

3. 其他关联方(续)

	关联方关系
上海施耐德配电电器有限公司	联营企业
上海西恩迪蓄电池有限公司	联营企业
上海西门子高压开关有限公司	联营企业
上海西门子开关有限公司	联营企业
云南(上海)紫光机械有限公司	联营企业
上海钻石电气发展有限公司	联营企业
三菱电机上海机电电梯有限公司	联营企业
无锡光华印刷机械有限公司	联营企业
上海希希埃动力控制设备有限公司	联营企业
上海一冷开利空调设备有限公司	联营企业
上海大力神起重运输机械(集团)公司	联营企业
上海西门子燃气轮机部件有限公司	联营企业
上海日用-友捷汽车电气有限公司	联营企业
上海西门子电站成套设备有限公司	联营企业
上海上电电机维修有限公司	其他关联企业
上海江电装卸储运服务部	其他关联企业
上海上机工具有限公司	其他关联企业
上海斯迈克实业有限公司	其他关联企业
上海上机科技有限公司	其他关联企业
上海上机热处理有限公司	其他关联企业
阳西海滨电力发展有限公司	其他关联企业

注1: 该等公司于2007年因股权转让转为母公司控制的公司。

注2: 该等公司于2008年清算注销。

注3: 该等公司于2008年因股权处置转为非关联方。

注4: 该公司于2008年因股权转让转为母公司控制的公司。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易

(1) 向关联方购买商品

	2008年	2007年
上海电气集团进出口公司	590,824	137,320
无锡透平叶片有限公司	194,895	189,442
上海自动化仪表股份有限公司	117,747	9,843
上海振华轴承总厂	24,788	1,233
上海狮印机械有限公司	128,932	149,732
上海机床铸造五厂	38,959	30,840
上海联合滚动轴承有限公司	13,142	9,642
上海南洋电机有限公司	11,246	12,598
上海电机(集团)绝缘材料厂	6,712	7,824
上海电缆厂有限公司	3,312	1,175
上海鼓风机厂有限公司	63,804	39,915
上海四方锅炉厂	2,062	425
上海电气(集团)阀门成套公司	6,422	9,437
上海爱凯思机械刀片有限公司	-	1,685
上海高强度螺栓厂	9,410	2,699
上海工具厂有限公司	1,141	256
上海机床铸造一厂	581	5,609
上海冶金矿山机械厂	268,162	4,987
其他	<u>13,186</u>	<u>12,261</u>
母公司控制的公司	<u>1,495,325</u>	<u>626,923</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(1) 向关联方购买商品(续)

	2008年	2007年
上海西恩迪蓄电池有限公司	122,184	91,485
上海乐富门机械有限公司	42,933	93,027
上海斯米克威尔柯焊材有限公司	46,008	43,195
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	78,911	115,289
上海上重环保设备工程有限公司	28,618	24,593
上海上机液压件制造有限公司	36,550	27,662
上海上机冷作结构件有限公司	13,842	14,594
上海高斯印刷设备有限公司	26,129	26,343
上海华东焊接材料有限公司	30	34
上海阿尔斯通交通电气有限公司	33,649	107,677
上海MWB互感器有限公司	8,378	11,824
上海法维莱交通车辆设备有限公司	25,486	64,994
上海阿海珐电力自动化有限公司	1,870	3,398
上海凯普锐冲压件有限公司	29,723	72,662
上海纳博特斯克液压有限公司	1,675	3,690
上海菱重增压器有限公司	70,136	63,160
上海中钢焊材有限公司	2,108	6,298
上海西门子开关有限公司	46,209	73,825
上海ABB变压器有限公司	3,117	8,875
上海西门子高压开关有限公司	17,600	47,047
三菱电机上海机电电梯有限公司	194,873	60,426
上海阿海珐变压器有限公司	10,930	8,544
上海希希埃动力控制设备有限公司	32,713	40,398
其他	<u>1,823</u>	<u>323</u>
联营公司	<u>875,495</u>	<u>1,009,363</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(1) 向关联方购买商品(续)

	2008年	2007年
上海电气日本有限公司	-	890
上海光华印刷机械有限公司	4,640	16,822
上海紫光机械有限公司	<u>13,693</u>	<u>11,616</u>
合营公司	<u>18,333</u>	<u>29,328</u>
上海斯迈克实业有限公司	13,172	-
上海江电装卸储运服务部	104,651	74,524
其他	<u>4,365</u>	<u>3,532</u>
其他关联企业	<u>122,188</u>	<u>78,056</u>
	<u>2,511,341</u>	<u>1,743,670</u>

本集团向关联企业采购的产品价格由市场价格决定。

(2) 向关联方销售商品

	2008年	2007年
电气总公司	<u>24,136</u>	<u>261,377</u>
上海鼓风机厂有限公司	98,451	84,268
上海电气集团进出口公司	154,420	95,403
上海狮印机械有限公司	1,563	9,268
上海冶金矿山机械厂	2,222	16,508
上海电气(集团)南方实业公司	17,468	3,567
上海压缩机有限公司	-	3,414

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(2) 向关联方销售商品(续)

	2008年	2007年
上海电机(集团)绝缘材料厂	2,446	2,731
上海通用冷气机有限公司	2,563	10,362
上海建设路桥机械设备有限公司	-	8,538
上海电缆厂有限公司	183,640	10,769
上海电器工业有限公司	4,805	9,726
上海电气设备租赁有限公司	93,750	38,778
上海日野发动机有限公司	-	9,668
其他	<u>3,816</u>	<u>1,554</u>
母公司控制的公司	<u>565,144</u>	<u>304,554</u>
上海斯米克威尔柯焊材有限公司	25,400	26,978
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	630	272
上海高斯印刷设备有限公司	10,083	25,396
上海施耐德工业控制有限公司	2,312	2,707
上海纳博特斯克液压有限公司	55,497	75,043
上海福伊特西门子水电设备有限公司	-	894
上海ABB变压器有限公司	120	366
上海华东焊接材料有限公司	1,307	2,799
三菱电机上海机电电梯有限公司	13,814	-
上海人造板机器厂有限公司	-	370
上海库柏电力电容器有限公司	67,676	47,618
上海希希埃动力控制设备有限公司	513	164
上海凯普锐冲压件有限公司	26,302	30,680
其他	<u>12,649</u>	<u>7,609</u>
联营公司	<u>216,303</u>	<u>220,896</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(2) 向关联方销售商品(续)

	2008年	2007年
上海紫光机械有限公司	5,363	7,900
上海电气日本有限公司	-	3,749
上海光华印刷机械有限公司	<u>6,639</u>	<u>4,900</u>
合营公司	<u>12,002</u>	<u>16,549</u>
	<u>817,585</u>	<u>803,376</u>

本集团销售给关联企业的产品价格由市场价格决定。

(3) 其他主要的关联交易

	2008年	2007年
<u>接受劳务</u>		
上海电气(集团)运输实业公司	5,592	-
上海电气广告有限公司	16,140	-
上海电气集团人力资源有限公司	2	1,907
上海机床铸造一厂	-	7,283
上海第一机床厂	-	1,726
上海文通物业有限公司	76	4,022
其他	<u>1,060</u>	<u>3,184</u>
母公司控制的公司	<u>22,870</u>	<u>18,122</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

	2008年	2007年
<u>接受劳务(续)</u>		
上海闵行电气工业园区企业管理 咨询有限公司	2,257	2,828
上海希希埃动力控制设备有限公司	<u>779</u>	<u>3,245</u>
联营公司	<u>3,036</u>	<u>6,073</u>
	<u>25,906</u>	<u>24,195</u>
<u>提供劳务</u>		
电气总公司	<u>4,274</u>	<u>2,130</u>
上海电气集团人力资源有限公司	-	327
其他	<u>1</u>	<u>-</u>
母公司控制的公司	<u>1</u>	<u>327</u>
上海福伊特西门子水电设备 有限公司	-	7,725
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	12	647
上海施耐德配电电器有限公司	27,702	24,372
上海施耐德工业控制有限公司	14,145	14,021
上海希希埃动力控制设备有限公司	15	350
上海阿海珐电力自动化有限公司	3,311	1,679
上海阿海珐变压器有限公司	11,126	7,872
上海闵行电气工业园区企业管理 咨询有限公司	614	1,473
上海上重环保设备工程有限公司	1,283	2,121

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

	2008年	2007年
<u>提供劳务(续)</u>		
上海阿尔斯通交通电气有限公司	1,765	1,365
上海MWB互感器有限公司	6,983	9,639
其他	<u>510</u>	<u>1,879</u>
联营公司	<u>67,466</u>	<u>73,143</u>
	<u>71,741</u>	<u>75,600</u>
<u>租赁收入</u>		
上海西门子燃汽轮机部件有限公司	9,486	7,483
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	1,130	1,574
上海MWB互感器有限公司	6,634	7,245
上海希希埃动力控制设备有限公司	946	-
上海乐富门机械有限公司	80	190
其他	<u>-</u>	<u>5</u>
联营公司	<u>18,276</u>	<u>16,497</u>
	<u>18,276</u>	<u>16,497</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

	2008年	2007年
<u>租赁支出</u>		
电气总公司	<u>29,836</u>	<u>23,415</u>
上海文通物业管理有限公司	4,966	10,833
上海市机械制造工艺研究所	-	3,098
上海电气资产管理有限公司	-	4,334
上海电气集团资产经营有限公司	4,334	-
其他	<u>948</u>	<u>977</u>
母公司控制的公司	<u>10,248</u>	<u>19,242</u>
上海人造板机器厂有限公司	<u>990</u>	<u>990</u>
联营公司	<u>990</u>	<u>990</u>
	<u>41,074</u>	<u>43,647</u>
<u>采购固定资产</u>		
上海电缆厂有限公司	<u>1,478</u>	<u>-</u>
母公司控制的公司	<u>1,478</u>	<u>-</u>
三菱电机上海机电电梯有限公司	<u>28,678</u>	<u>-</u>
联营公司	<u>28,678</u>	<u>-</u>
	<u>30,156</u>	<u>-</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

	2008年	2007年
<u>建造合同收入</u>		
阳西海滨电力发展公司	<u>1,286,814</u>	<u>527,025</u>
其他关联企业	<u>1,286,814</u>	<u>527,025</u>
	<u>1,286,814</u>	<u>527,025</u>

本集团上述其他主要关联交易的定价由市场价格决定。

股权受让

2008年

无。

2007年

	转让方	收购协议价	收购股权比例
上海起重运输机械厂 有限公司	电气总公司	151,830	97.24%

对于上述股权收购事项的具体情况，请参见附注六、60企业合并。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

股权转让

2008年

于2008年3月，上海柴油机股份有限公司将所持上海日野发动机有限公司50%的股权转让予电气总公司，基于上述企业的评估值本次交易定价人民币57,367千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币10,397千元。

于2008年4月，上海柴油机股份有限公司将所持浦东伊维燃油喷射有限公司90%的股权转让于电气总公司，基于上述企业的评估价值本次交易定价人民币239,403千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币25,462千元。

2007年

于2007年1月，本公司将所持上海电气设备租赁有限公司95%的股权转让予电气总公司，基于上述企业的评估值本次交易定价人民币198,171千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币5,681千元。

于2007年1月，上海电气集团财务有限责任公司将所持上海电气保险经纪有限公司50%的股权转让予电气总公司，基于上述企业的评估值本次交易定价人民币5,129千元，电气总公司已全额支付股权转让款。本次股权转让实现处置收益计人民币84千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

其他资产转让

2008年

于2005年，上海机电股份有限公司及上海焊接器材有限公司分别以人民币21,600千元及105,800千元向上海电气集团资产经营有限公司转让位于灵石路700号及万荣路781号的房地产。资产转让协议的补充协议约定，上述房地产的腾房交地日为2008年6月30日。截至2008年12月31日止，上述物业的房地产权证已过户，搬迁工作已完成。本次资产转让实现处置收益人民币744千元。

2007年

无。

其他重要的关联方事项

2008年

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

于2007年，广宁项目实现营业收入计人民币355,786千元，通过电气总公司采购人民币320,918千元，通过电气总公司支付代理费人民币35,287千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(3) 其他主要的关联交易(续)

其他重要的关联方事项(续)

2008年(续)

于2008年，广宁项目实现营业收入计人民币1,764,689千元，通过电气总公司采购人民币137,009千元，通过电气总公司支付代理费人民币54,670千元。

2007年

于2007年3月，上海柴油机股份有限公司与电气总公司签署《补偿协议》。协议约定，因取得军工路地块(军工路2636号)、殷行路地块(殷行路200号和148号，殷行路305弄1支弄9-10号)的土地使用权，电气总公司需补偿上海柴油机股份有限公司上述地块的土地开发费。电气总公司以评估值为人民币15,737千元的实物资产抵偿。同时，上海柴油机股份有限公司与电气总公司签订《土地使用权租赁协议》，上海柴油机股份有限公司以租赁形式继续使用上述地块，租期自2005年起至2024年止，自2008年下半年起按年租金人民币6,480千元支付租赁费。经双方协商一致，租金每三年可调整一次。

于2007年，上海柴油机股份有限公司与电气总公司续签委托管理协议，受托管理其于2005年6月30日收购的綦江齿轮传动有限公司51%股权，及綦江綦齿锻造有限公司24.48%股权相应的经营管理权。协议约定委托管理报酬每月人民币1,300千元。2007年上海柴油机股份有限公司共确认股权托管费收入人民币15,600千元。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方之主要交易(续)

(4) 关键管理人员薪酬

在本公司领取报酬津贴的董事、监事及高级管理人员的薪酬如下：

	2008年
董事	2,229
监事	325
高级管理人员	<u>1,424</u>
	<u><u>3,978</u></u>

5. 关联方应收应付款项余额

	2008年	2007年
<u>应收票据</u>		
上海鼓风机厂有限公司	3,030	2,400
上海电气(集团)南方实业公司	2,550	-
上海冶金矿山机械厂	<u>1,300</u>	<u>-</u>
母公司控制的公司	<u>6,880</u>	<u>2,400</u>
上海法维莱交通车辆设备有限公司	<u>-</u>	<u>3,442</u>
联营公司	<u>-</u>	<u>3,442</u>
	<u><u>6,880</u></u>	<u><u>5,842</u></u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>应收账款</u>		
电气总公司	<u>185,191</u>	<u>192,288</u>
上海电气集团进出口公司	45,618	16,349
上海鼓风机厂有限公司	115,266	19,120
上海电缆厂有限公司	5,955	6,353
上海第二机床厂	3,206	3,206
上海电器工业有限公司	-	1,500
上海日野发动机有限公司	-	1,306
上海通用冷气机有限公司	2,999	-
上海狮印机械有限公司	2,237	10,183
上海电气(集团)电站服务中心	1,710	1,599
上海电气(集团)阀门成套公司	890	890
上海电气(集团)南方实业公司	1,327	19,415
上海冶金矿山机械厂	-	450
上海电气设备租赁有限公司	3,029	847
上海建设路桥机械设备有限公司	1,990	3,990
其他	<u>12,533</u>	<u>4,373</u>
母公司控制的公司	<u>196,760</u>	<u>89,581</u>
上海MWB互感器有限公司	4,385	5,186
上海福伊特西门子水电设备有限公司	8	464
上海希希埃动力控制设备有限公司	113	-
上海大力神起重运输机械(集团)公司	-	5,265
上海法维莱交通车辆设备有限公司	2,951	4,672
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	48	54
上海高斯印刷设备有限公司	1,914	11
上海ABB变压器有限公司	-	195

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>应收账款(续)</u>		
上海纳博特斯克液压有限公司	6,853	4,020
上海西门子燃汽轮机部件有限公司	3,359	-
其他	<u>244</u>	<u>1,408</u>
联营公司	<u>19,875</u>	<u>21,275</u>
上海光华印刷机械有限公司	4,390	903
上海紫光机械有限公司	<u>958</u>	<u>1,795</u>
合营公司	<u>5,348</u>	<u>2,698</u>
上海上机科技有限公司	-	7,258
阳西海滨电力发展公司	<u>35,716</u>	<u>-</u>
其他关联企业	<u>35,716</u>	<u>7,258</u>
	<u>442,890</u>	<u>313,100</u>
<u>预付账款</u>		
上海电气集团进出口公司	522,665	464,417
上海电缆厂有限公司	2,324	241
上海自动化仪表股份有限公司	1,092	844
上海鼓风机厂有限公司	-	2,093
上海狮印机械有限公司	-	13,900
上海第二机床厂	-	8,130
其他	<u>2,426</u>	<u>1,260</u>
母公司控制的公司	<u>528,507</u>	<u>490,885</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
预付账款(续)		
上海乐富门机械有限公司	410	31,985
上海西门子开关有限公司	-	3,367
上海凯普锐冲压件有限公司	-	12,561
阿尔斯通交通电气有限公司	479	-
上海上重环保设备工程有限公司	1,500	-
上机冷作结构构件有限公司	-	2,625
上海ABB变压器有限公司	1,631	-
上海法维莱交通车辆设备有限公司	707	2,278
三菱电机上海机电电梯有限公司	21,828	1,718
上海阿海珐变压器有限公司	-	24
上海库柏电力电容器有限公司	8,562	453
上海希希埃动力控制设备有限公司	2,712	1,837
其他	<u>1,277</u>	<u>541</u>
联营公司	<u>39,106</u>	<u>57,389</u>
上海上机工具有限公司	<u>-</u>	<u>1,528</u>
其他关联企业	<u>-</u>	<u>1,528</u>
	<u>567,613</u>	<u>549,802</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>其他应收款</u>		
电气总公司	<u>3,501</u>	<u>18,618</u>
上海第二机床厂	-	1,448
其他	<u>285</u>	<u>-</u>
母公司控制的公司	<u>285</u>	<u>1,448</u>
上海钻石电气发展有限公司	143,800	143,800
上海中钢焊材有限公司	12,841	11,021
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	-	3,949
安徽上柴动力设备有限公司	-	73
上海西门子燃气轮机部件有限公司	2,245	-
上海阿海珐变压器有限公司	3,746	-
其他	<u>2,331</u>	<u>13,143</u>
联营公司	<u>164,963</u>	<u>171,986</u>
日本秋山国际株式会社	-	2,800
上海紫光机械有限公司	-	5,940
合营公司	<u>-</u>	<u>8,740</u>
	<u>168,749</u>	<u>200,792</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>应收股利</u>		
上海MWB互感器有限公司	-	37,450
抚顺传奇套管有限公司	-	16,800
上海高斯印刷设备有限公司	37,395	14,062
上海日用-友捷汽车电气有限公司	-	12,337
上海上重环保设备工程有限公司	460	460
上海华东焊接材料有限公司	118	118
上海希希埃动力控制设备有限公司	600	-
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	<u>3,600</u>	<u>-</u>
联营公司	<u>42,173</u>	<u>81,227</u>
上海中招招标有限公司	250	-
上海紫光机械有限公司	<u>666</u>	<u>666</u>
合营公司	<u>916</u>	<u>666</u>
上海上机热处理有限公司	-	66
上海斯迈克实业有限公司	<u>1,929</u>	<u>-</u>
其他关联企业	<u>1,929</u>	<u>66</u>
	<u>45,018</u>	<u>81,959</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>应付票据</u>		
上海电气(集团)阀门成套公司	1,000	-
上海电气(集团)进出口公司	1,577	-
上海高强度螺栓厂	500	-
上海机床铸造五厂	428	-
上海鼓风机厂有限公司	-	15,822
上海南洋电机有限公司	-	500
上海联合滚动轴承有限公司	-	3,030
母公司控制的公司	<u>3,505</u>	<u>19,352</u>
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	21,500	-
上海希希埃动力控制设备有限公司	-	514
上海上重环保设备工程有限公司	-	5,747
安徽上柴动力有限公司	-	600
联营公司	<u>21,500</u>	<u>6,861</u>
	<u>25,005</u>	<u>26,213</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>应付账款</u>		
上海联合滚动轴承有限公司	-	976
上海电机(集团)公司绝缘材料厂	718	870
上海南洋电机有限公司	2,009	1,530
上海电缆厂有限公司	1,509	1,272
上海电气(集团)阀门成套公司	5,071	2,011
上海电气(集团)房地产公司	1,438	1,438
上海电气(集团)进出口公司	171,504	121,520
无锡透平叶片有限公司	245	245
上海高强度螺栓厂	3,581	760
上海鼓风机厂有限公司	19,763	11,400
上海机床铸造一厂	-	1,925
上海冶金矿山机械厂	51,448	4,143
上海重型矿山机械公司	1,011	1,932
上海自动化仪表股份有限公司	24,859	10,435
上海振华轴承总厂	4,833	-
上海电器成套厂有限公司	-	89
上海电器工业有限公司	909	1,470
其他	<u>8,137</u>	<u>2,832</u>
母公司控制的公司	<u>297,035</u>	<u>164,848</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>应付账款(续)</u>		
上海希希埃动力控制设备有限公司	20,345	18,524
上海上机液压件制造有限公司	3,305	1,770
上海阿海珐电力自动化有限公司	986	1,514
法维莱交通车辆设备有限公司	7,732	19,202
上海高斯印刷设备有限公司	12,276	4,653
上海MWB互感器有限公司	3,919	80
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	46,224	29,631
上海乐富门机械有限公司	2,163	29,455
上海菱重增压器有限公司	-	7,849
上海上重环保设备工程有限公司	4,943	6,573
上海西门子高压开关有限公司	8,184	2,113
上海斯米克威尔柯焊材有限公司	3,460	3,354
三菱电机上海机电电梯有限公司	35,508	-
上海西恩迪蓄电池有限公司	36,209	15,832
上海阿尔斯通交通电气有限公司	3,243	-
上海西门子开关有限公司	9,790	-
上海凯普锐冲压件有限公司	-	1,829
其他	<u>1,713</u>	<u>4,200</u>
联营公司	<u>200,000</u>	<u>146,579</u>
上海紫光机械有限公司	2,369	1,366
上海光华印刷机械有限公司	18	588
其他	<u>549</u>	<u>-</u>
合营公司	<u>2,936</u>	<u>1,954</u>
	<u>499,971</u>	<u>313,381</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>预收款项</u>		
电气总公司	<u>758</u>	<u>14,000</u>
上海冶金矿山机械厂	6,472	2,635
上海电气集团进出口公司	18,241	10,241
上海电气(集团)南方实业公司	7,253	1,912
其他	<u>5,599</u>	<u>65,280</u>
母公司控制的公司	<u>37,565</u>	<u>80,068</u>
上海纳博特斯克液压有限公司	19,472	-
其他	<u>95</u>	<u>50</u>
联营公司	<u>19,567</u>	<u>50</u>
阳西海滨电力发展有限公司	<u>-</u>	<u>583,341</u>
其他关联企业	<u>-</u>	<u>583,341</u>
	<u>57,890</u>	<u>677,459</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

	2008年	2007年
<u>其他应付款</u>		
电气总公司	<u>113,665</u>	<u>395,060</u>
上海电气集团资产经营有限公司	-	216
上海电焊机厂	659	659
上海文通物业有限公司	500	9,810
上海电气集团进出口公司	9,517	72
其他	<u>9,955</u>	<u>10,386</u>
母公司控制的公司	<u>20,631</u>	<u>21,143</u>
上海施耐德工业控制有限公司	-	1,328
上海阿海珐变压器有限公司	-	2,202
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	980	1,200
上海西恩迪蓄电池有限公司	13,426	18,575
其他	<u>4,205</u>	<u>3,604</u>
联营公司	<u>18,611</u>	<u>26,909</u>
	<u>152,907</u>	<u>443,112</u>
<u>长期应付款</u>		
电气总公司	<u>1,548</u>	<u>1,548</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

6. 本集团提供关联方的借款担保事项

	2008年		2007年	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
三菱电机上海机电电梯有限公司	118,014	56,889	-	-
上海光华印刷机械有限公司	27,000	27,000	-	-
上海库柏电力电容器有限公司	43,750	19,250	19,250	19,250
上重环保设备工程有限公司	3,000	3,000	-	-
日本秋山国际株式会社	-	-	135,111	133,830
电气总公司	-	-	28,139	28,139
上海鼓风机厂有限公司	-	-	12,326	12,326
上海克莱德贝而格曼机械有限公司	-	-	7,439	7,439
上海建设路桥机械设备有限公司	-	-	6,000	6,000
上海阿海珐变压器有限公司	-	-	45,830	2,942
上海阿海珐电力自动化有限公司	-	-	16,400	87
其他	-	-	4,034	4,034
	<u>191,764</u>	<u>106,139</u>	<u>274,529</u>	<u>214,047</u>

7. 关联方为本集团提供担保的事项

	2008年	2007年
电气总公司	1,000,240	1,468,313
母公司控制的公司	-	457,000
联营企业	-	10,000
	<u>1,000,240</u>	<u>1,935,313</u>

8. 本集团为关联方出具的非财务担保函

	2008年	2007年
电气总公司	-	28,139
母公司控制的公司	3,441	7,439
联营企业	<u>5,217</u>	<u>12,326</u>
	<u>8,658</u>	<u>47,904</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

9. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款服务

(1) 客户存款

	2008年	2007年
电气总公司	199,898	220,346
母公司控制的公司	342,954	41,113
联营企业	20,846	93,532
合营企业	<u>59,703</u>	<u>67,616</u>
	<u>623,401</u>	<u>422,607</u>

(2) 利息支出

	2008年	2007年
电气总公司	6,273	1,053
母公司控制的公司	958	645
联营企业	855	861
合营企业	<u>392</u>	<u>1,144</u>
	<u>8,478</u>	<u>3,703</u>

(3) 贷款

	2008年	2007年
电气总公司	700,000	250,000
母公司控制的公司	428,470	271,000
联营企业	27,960	30,240
合营企业	<u>129,500</u>	<u>112,500</u>
	<u>1,285,930</u>	<u>663,740</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

八、 关联方关系及其交易(续)

9. 上海电气集团财务有限责任公司向关联方提供的存款及贷款服务(续)

(4) 贴现

	2008年	2007年
联营企业	41,419	240,278
合营企业	<u>9,400</u>	<u>54,156</u>
	<u>50,819</u>	<u>294,434</u>

(5) 贷款及票据贴现的利息收入

	2008年	2007年
电气总公司	607	4,011
母公司控制的公司	14,545	7,627
联营企业	6,494	8,873
合营企业	<u>7,974</u>	<u>18,454</u>
	<u>29,620</u>	<u>38,965</u>

客户存款、贷款及票据贴现的利息按协议条款参考市场价格计算。

九、 或有事项

	2008年	2007年
未决诉讼形成的或有负债	19,222	18,512
贷款担保形成的或有负债	106,139	225,591
履约担保形成的或有负债	<u>40,270</u>	<u>89,034</u>
	<u>165,631</u>	<u>333,137</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十、 租赁安排

作为出租人

	最低租赁收款额	
	2008年	2007年
1年以内(含1年)	38,059	37,797
1 - 2年(含2年)	23,667	30,220
2 - 3年(含3年)	21,278	24,974
3年以上	<u>254,414</u>	<u>148,580</u>
	<u>337,418</u>	<u>241,571</u>

作为承租人

	最低租赁付款额	
	2008年	2007年
1年以内(含1年)	56,925	66,963
1 - 2年(含2年)	42,665	47,228
2 - 3年(含3年)	20,288	41,271
3年以上	<u>235,226</u>	<u>352,974</u>
	<u>355,104</u>	<u>508,436</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十一、承诺事项

	2008年	2007年
资本承诺		
已签约但未拨备	913,534	2,294,665
已被董事会批准但未签约	<u>761,244</u>	<u>1,417,104</u>
	<u>1,674,778</u>	<u>3,711,769</u>
投资承诺		
已签约但未拨备	450,281	182,962
已被董事会批准但未签约	<u>5,000</u>	<u>22,850</u>
	<u>455,281</u>	<u>205,812</u>

十二、金融工具及其风险

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

本集团亦开展衍生交易，主要为远期外汇合同，目的在于管理通过本集团的运营及其融资渠道产生的货币风险。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。董事会已审议并批准管理这些风险的政策，政策概括如下。本集团有关衍生金融工具的会计政策见本财务报表附注三、15金融工具。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险(续)

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2008年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
应收贷款	-	-	1,330,776	-	1,330,776
权益投资	10,816	-	-	95,686	106,502
债券投资	6,429	154,102	-	636,421	796,952
投资基金	-	-	-	4,196,671	4,196,671
理财产品	12,935	-	-	-	12,935
应收账款	-	-	11,417,512	-	11,417,512
已贴现应收票据	-	-	131,153	-	131,153
应收票据	-	-	866,368	-	866,368
在预付款、定金和其他 应收款中的金融资产	-	-	1,173,122	-	1,173,122
衍生金融工具	61,680	-	-	-	61,680
央行准备金	-	-	1,260,876	-	1,260,876
受限制存款	-	-	1,403,208	-	1,403,208
现金和现金等价物	-	-	12,666,525	-	12,666,525
	<u>91,860</u>	<u>154,102</u>	<u>30,249,540</u>	<u>4,928,778</u>	<u>35,424,280</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款	-	9,979,819	9,979,819
应付票据	-	2,046,475	2,046,475
其他应付款和预提费用 中的金融负债	-	3,203,901	3,203,901
客户存款	-	747,038	747,038
债券	-	1,000,000	1,000,000
计息银行借款和其他借款	-	2,225,189	2,225,189
其他长期应付款	-	18,301	18,301
衍生金融负债	<u>21,731</u>	-	<u>21,731</u>
	<u>21,731</u>	<u>19,220,723</u>	<u>19,242,454</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险(续)

1. 金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下(续):

2007年

金融资产

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
应收贷款	-	-	666,813	-	666,813
权益投资	256,812	-	-	2,778,816	3,035,628
债券投资	42,941	660,256	-	594,653	1,297,850
投资基金	95,894	-	-	1,903,772	1,999,666
委托资产管理	33,711	75,000	-	-	108,711
应收账款	-	-	9,786,830	-	9,786,830
已贴现应收票据	-	-	307,630	-	307,630
应收票据	-	-	2,037,611	-	2,037,611
在预付款、定金和其他 应收款中的金融资产	-	-	898,028	-	898,028
衍生金融工具	18,255	-	-	-	18,255
央行准备金	-	-	1,580,991	-	1,580,991
受限制存款	-	-	1,179,933	-	1,179,933
现金和现金等价物	-	-	12,773,103	-	12,773,103
	<u>447,613</u>	<u>735,256</u>	<u>29,230,939</u>	<u>5,277,241</u>	<u>35,691,049</u>

金融负债

	其他金融负债	合计
应付账款	9,269,045	9,269,045
应付票据	1,850,728	1,850,728
其他应付款和预提费用中的金融负债	3,910,827	3,910,827
客户存款	505,295	505,295
债券	1,000,000	1,000,000
计息银行借款和其他借款	2,132,050	2,132,050
其他长期应付款	<u>23,880</u>	<u>23,880</u>
	<u>18,691,825</u>	<u>18,691,825</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险(续)

2. 信用风险

信用风险是指，对固定收益投资而言，本集团的债务人到期未能支付本金或利息而引起经济损失的风险，或对权益投资而言，因被投资公司经营失败而引起损失的风险。本集团主要会遭受的信用风险在于其存放在商业银行的定期存款、所投资的中国企业及政府债券。本集团通过详细的信用控制的政策，对潜在投资进行信用分析和在投资组合中对债务人设定整体额度来控制信用风险。

合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。由于本集团于2008年、2007年应收账款中应收五大客户的款项分别仅占12%、10%，本集团并未面临重大信用集中风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，参见附注九。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六、4和7。

3. 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险(续)

3. 流动风险(续)

本集团的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2008年12月31日，本集团88.23%的债务在不足1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2008年

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年 以上	合计
应付账款	7,221,957	2,014,777	743,085	-	-	9,979,819
应付票据	-	1,139,213	907,262	-	-	2,046,475
其他应付款和预提 费用中的金融负债	2,644,973	452,418	106,510	-	-	3,203,901
客户存款	687,173	1,600	58,265	-	-	747,038
债券	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
计息银行借款 和其他借款	-	181,270	507,063	557,154	979,702	2,225,189
衍生金融负债	-	-	21,731	-	-	21,731
其他长期应付款	-	-	-	18,301	-	18,301
	<u>10,554,103</u>	<u>3,789,278</u>	<u>2,343,916</u>	<u>1,575,455</u>	<u>979,702</u>	<u>19,242,454</u>

2007年

	即期	1至 3个月	3个月以 上至1年	1年以 上至5年	5年 以上	合计
应付账款	4,203,636	4,026,389	1,039,020	-	-	9,269,045
应付票据	-	953,989	896,739	-	-	1,850,728
其他应付款和预提 费用中的金融负债	2,276,476	977,486	656,865	-	-	3,910,827
客户存款	263,529	220,000	21,766	-	-	505,295
债券	-	-	-	1,000,000	-	1,000,000
计息银行借款 和其他借款	4,718	102,841	1,169,187	312,943	542,361	2,132,050
其他长期应付款	-	-	-	23,880	-	23,880
	<u>6,748,359</u>	<u>6,280,705</u>	<u>3,783,577</u>	<u>1,336,823</u>	<u>542,361</u>	<u>18,691,825</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险(续)

4. 市场风险

市场风险，是指因市场利率(利率风险)、外币汇率(外币风险)、市场价格(价格风险)的变动或其他因素引起对市场风险敏感的金融工具的公允价值的变化，而这一变化或者由于具体影响单个金融工具或发行者的因素引起，或者由于整个市场所有交易之金融工具的因素引起。

利率风险

利率风险是那些由于市场利率变化而引起的金融工具的价值或未来现金流的变动风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额(通过对浮动利率借款及债券的影响)和股东权益产生的影响。

	基准点 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
2008年		
人民币	15	(2,100)
人民币	(15)	2,100
2007年		
人民币	15	(2,100)
人民币	(15)	2,100

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

利率风险(续)

下表为本集团金融工具以到期日及实际利率列示的利率风险：

债券

	2008年		
	交易性金融资产	可供出售 金融资产	持有至到期投资
1年以内	6,429	20,600	154,102
1 - 2年	-	83,470	-
3年以上	-	373,314	-
	<u>6,429</u>	<u>477,384</u>	<u>154,102</u>
实际利率(年利率%)	<u>1.7 - 2.91</u>	<u>1.65 - 7.00</u>	<u>1.79 - 2.35</u>
	2007年		
	交易性金融资产	可供出售 金融资产	持有至到期投资
1年以内	42,941	-	491,406
1 - 2年	-	-	156,014
2 - 3年	-	79,594	-
3年以上	-	100,000	-
	<u>42,941</u>	<u>179,594</u>	<u>647,420</u>
实际利率(年利率%)	<u>0.8 - 2.7</u>	<u>1.65 - 5.03</u>	<u>1.79 - 3.04</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

利率风险(续)

央行票据

	2007年	
	可供出售 金融资产	持有至 到期投资
1年以内	<u>196,760</u>	<u>12,836</u>
实际利率(年利率%)	<u>3.05</u>	<u>3.05</u>

资产证券化产品

	2008年	2007年
	可供出售 金融资产	可供出售 金融资产
1-2年(含2年)	-	38,920
2-3年(含3年)	48,143	38,644
3年以上	<u>110,894</u>	<u>140,735</u>
	<u>159,037</u>	<u>218,299</u>
实际利率(年利率%)	<u>3.9 – 5.1</u>	<u>2.15 – 4.4</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

利率风险(续)

其他金融资产

	2008年			
	贷款	贴现	央行准备金	定期存款
1年以内	1,017,705	131,153	1,260,876	2,686,459
1 - 2年	3,726	-	-	1,000
2 - 3年	309,345	-	-	90,000
	<u>1,330,776</u>	<u>131,153</u>	<u>1,260,876</u>	<u>2,777,459</u>
实际利率(年利率%)	<u>4.37-7.56</u>	<u>2.7 - 7.2</u>	<u>0.92</u>	<u>1.71 - 3.33</u>

	2007年				
	贷款	贴现	委托 资产管理	央行准备金	定期存款
1年以内	660,139	307,630	75,000	1,580,991	2,751,072
1 - 2年	<u>6,674</u>				<u>13,427</u>
	<u>666,813</u>	<u>307,630</u>	<u>75,000</u>	<u>1,580,991</u>	<u>2,764,499</u>
实际利率(年利率%)	<u>5.43 - 7.74</u>	<u>3.60 - 8.28</u>	<u>5.5</u>	<u>1.72</u>	<u>1.62 - 4.91</u>

金融负债

	2008年		
	借款	金融债券	客户存款
1年以内	688,333	-	747,038
1 - 2年	95,990	-	-
2 - 3年	171,364	-	-
3年以上	<u>1,269,502</u>	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>2,225,189</u>	<u>1,000,000</u>	<u>747,038</u>
实际利率(年利率%)	<u>2.43 - 9.00</u>	<u>5.22</u>	<u>1.98 - 4.14</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

利率风险(续)

金融负债(续)

	2007年		
	借款	应付短期融资券	客户存款
1年以内	1,276,746	-	505,295
1 - 2年	115,341	-	-
2 - 3年	197,602	-	-
3年以上	<u>542,361</u>	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>2,132,050</u>	<u>1,000,000</u>	<u>505,295</u>

外汇风险

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

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

外汇风险(续)

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

	汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
2008年		
人民币对美元贬值	5%	33,179
人民币对美元升值	(5%)	(33,179)
人民币对欧元贬值	5%	29,704
人民币对欧元升值	(5%)	(29,704)
人民币对港币贬值	5%	1,172
人民币对港币升值	(5%)	(1,172)
2007年		
人民币对美元贬值	5%	27,346
人民币对美元升值	(5%)	(27,346)
人民币对欧元贬值	5%	26,291
人民币对欧元升值	(5%)	(26,291)
人民币对港币贬值	5%	3,179
人民币对港币升值	(5%)	(3,179)

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2008年12月31日，本集团暴露于因归类为交易性权益工具投资和可供出售权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团持有的上市权益工具投资在上海、深圳证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

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

	2008年	2008年		2007年	2007年	
		最高	最低		最高	最低
上海—A股指数*	1,820.81	5,522.78	1,664.92	5,261.56	6,092.06	2,612.54
深圳—A股指数*	6,485.51	19,219.89	5,577.23	17,700.62	19,600.02	6,585.06

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

权益工具投资价格风险(续)

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

	权益工具投资 账面价值	利润总额 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2008年			
权益工具投资			
上海—交易性权益工具投资	10,816	541	-
—可供出售权益工具投资	94,937	-	4,747
深圳—可供出售权益工具投资	749	-	37
以公允价值计量的未上市权益工具投资			
—可供出售权益工具投资	102,541	-	5,127
2007年			
权益工具投资			
上海—交易性权益工具投资	250,769	12,538	-
—可供出售权益工具投资	2,653,419	-	132,671
深圳—交易性权益工具投资	6,043	302	-
—可供出售权益工具投资	123,504	-	6,175
以公允价值计量的未上市权益工具投资			
—可供出售权益工具投资	122,488	-	6,124

*不包括留存收益。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十二、金融工具及其风险分析(续)

5. 公允价值

本集团估计金融工具公允价值的方法与假设如下：

- (1) 固定到期日投资：其公允价值通常是根据市场报价。而当无法获得市场报价时，则根据最近完成的交易价格或可比较投资的按现行市场利率贴现的现金流量现值来估计的。
- (2) 投资基金及权益证券：其公允价值是根据市场报价估计的，除某些未上市投资是按投资的成本来合理估计其公允价值。
- (3) 其他资产与负债：其账面金额接近公允价值。

于2008年12月31日，金融工具的公允价值与相应的账面价值无重大差异。

十三、资产负债表日后事项

- (1) 于2009年4月24日，本公司第二届第二十次董事会审议通过2008年度利润分配预案，每股分配现金股利人民币0.061元(含税)，共派发股利人民币762,969千元。上述预案尚需提交本公司股东大会审议。
- (2) 于2009年1月6日，本公司第二届十八次董事会审议通过2007年度利润分配预案，每股分配现金股利人民币0.056元(含税)，共派发股利人民币700,430千元。上述预案已于2009年3月24日，经本公司2009年第一次特别股东大会审议通过。

- (3) 于2009年2月24日，上海机电股份有限公司董事会决议通过：

以人民币85,920千元收购紫文投资有限公司所持上海紫光机械有限公司50%之股权；

以人民币199,720千元收购紫文投资有限公司所持上海光华印刷机械有限公司50%之股权；

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十三、资产负债表日后事项(续)

(3) (续)

以人民币30,900千元收购BOWTON LIMITED所持秋山国际株式会社50%之股权，并于本次股权受让完成后增资人民币200,000千元；

以人民币15,666千元收购香港华威贸易有限公司所持上海申威达机械有限公司22.14%的股权；以不高于人民币2,023千元收购美国上海机电贸易有限公司所持上海申威达机械有限公司2.86%的股权；

上述股权受让完成后，上海紫光机械有限公司、上海光华印刷机械有限公司、秋山国际株式会社及上海申威达机械有限公司将成为本集团之全资子公司。

- (4) 于2007年7月20日，本公司董事会决议通过，以协议价人民币163,960千元收购电气总公司所持上海市机械制造工艺研究所有限公司100%的股权。上述股权转让相关事宜于2009年2月20日完成。

十四、其他重要事项

根据本公司A股招股说明书及相关政府部门批复，本公司换股发行完成后，上海输配电股份有限公司应予以注销，以完成吸收合并程序。该等注销及吸收合并程序预计于2009年完成。

待吸收合并完成后，上海输配电股份有限公司各项资产、负债将以账面价值转记本公司账内；本公司因收购上海输配电股份有限公司16.25%少数股东权益支付的对价，与本次收购完成日少数股东享有的上海输配电股份有限公司账面净资产份额之差额将冲减资本公积股本溢价。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十五、比较数据

若干比较数据已经经过重述，以符合本年度之列报要求。

	2007年 重述后	2007年
流动资产	58,908,071	59,337,590
非流动资产	16,721,302	16,668,293
流动负债	45,570,324	45,939,446
非流动负债	2,906,417	2,913,747
权益总额	27,152,632	27,152,690
营业收入	56,097,841	56,833,585
营业利润	5,584,263	5,596,652
净利润	4,418,984	4,422,053

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释

1. 应收账款

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

根据到期日期，应收账款账龄分析如下：

	2008年	2007年
未到期	3,005,150	1,724,761
1年以内	2,509,629	1,175,177
1 - 2年	397,878	122,894
2 - 3年	<u>35,651</u>	<u>6,014</u>
	5,948,308	3,028,846
减：应收账款坏账准备	<u>124,828</u>	<u>31,200</u>
	<u>5,823,480</u>	<u>2,997,646</u>

	2008年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	4,401,748	74	98,061	2
单项金额不重大但按信用				
风险特征组合后风险较大	892,246	15	26,767	3
其他不重大	<u>654,314</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>5,948,308</u>	<u>100</u>	<u>124,828</u>	

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

1. 应收账款(续)

	2007年			
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	2,322,282	77	4,140	-
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险较大	398,960	13	27,060	7
其他不重大	<u>307,604</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	-
	<u>3,028,846</u>	<u>100</u>	<u>31,200</u>	

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初数	本年计提	本年转回	年末数
2008年	<u>31,200</u>	<u>97,628</u>	<u>4,000</u>	<u>124,828</u>
2007年	<u>606</u>	<u>30,594</u>	<u>-</u>	<u>31,200</u>

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>1,601,351</u>	<u>1,094,917</u>
占应收账款总额比例	27%	36%

于2008年12月31日, 本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的应收款。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2008年	2007年
1年以内	668,998	681,302
1 - 2年	106,448	94,184
2 - 3年	83,972	16,154
3年以上	<u>16,154</u>	<u>-</u>
	875,572	791,640
减：其他应收账款坏账准备	<u>10,931</u>	<u>-</u>
	<u>864,641</u>	<u>791,640</u>

2008年				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	834,893	95	10,931	1
其他不重大	<u>40,679</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>875,572</u>	<u>100</u>	<u>10,931</u>	

2007年				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大	742,965	94	-	-
其他不重大	<u>48,675</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>791,640</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	

于2008年12月31日，本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股东的应收款。

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

	2008年	2007年
前五名欠款金额合计	<u>586,734</u>	<u>490,481</u>
占其他应收款总额比例	67%	62%

3. 长期股权投资

	2008年	2007年
成本法	16,542,436	13,046,930
权益法	<u>96,835</u>	<u>131,226</u>
	<u>16,639,271</u>	<u>13,178,156</u>

于2008年12月31日，成本法长期股权投资明细如下：

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
上海汽轮机厂有限公司	719,485	-	-	719,485
上海电气集团上海电机厂有限公司	743,245	-	-	743,245
上海锅炉厂有限公司	168,905	-	-	168,905
上海电气集团上海锅炉厂有限公司	134,972	-	-	134,972
上海电站辅机厂有限公司	351,815	-	-	351,815
上海输配电股份有限公司	930,354	4,189,060	-	5,119,414
上海机电股份有限公司	1,552,452	-	-	1,552,452
上海重型机器厂	1,228,606	-	-	1,228,606
上海机床厂有限公司	234,263	-	-	234,263
上海柴油机股份有限公司	940,315	-	940,315	-
上海轨道交通设备发展有限公司	499,974	-	-	499,974
上海环保工程成套有限公司	73,889	-	73,889	-
上海开通数控有限公司	16,099	10,000	-	26,099
上海电气自动化设计研究所有限公司	38,197	12,480	-	50,677
上海市机电设计研究院有限公司	125,931	-	-	125,931
上海市离心机械研究所有限公司	70,577	-	-	70,577

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

于2008年12月31日，成本法长期股权投资明细如下(续)：

	2007年	本年增加	本年减少	2008年
上海电气集团财务有限责任公司	745,184	-	-	745,184
上海电气国际经济贸易有限公司	451,445	-	-	451,445
上海电气石川岛电站环保工程有限公司	24,143	-	-	24,143
上海电气临港重型机械装备有限公司	950,000	-	-	950,000
上海交大泰阳绿色能源有限公司	192,025	-	-	192,025
池贝株式会社	150,868	-	-	150,868
四达机床有限公司	50,291	-	-	50,291
上海明精机床有限公司	285,436	-	-	285,436
上海船用曲轴有限公司	473,021	-	-	473,021
上海第一机床有限公司	199,159	-	-	199,159
上海电气风电设备有限公司	52,000	220,000	-	272,000
上海电气核电设备有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000
上海电气环保投资有限公司	200,000	-	-	200,000
上海电气环保热电(南通)有限公司	119,783	-	-	119,783
上海起重运输机械厂有限公司	317,496	-	-	317,496
上海电气工程设计有限公司	7,000	-	-	7,000
上海电气凯士比核电泵阀设备有限公司	-	78,170	-	78,170
	<u>13,046,930</u>	<u>4,509,710</u>	<u>1,014,204</u>	<u>16,542,436</u>

于2008年12月31日，权益法长期股权投资明细如下：

	占其注册 资本比例 (%)	初始 投资额	累计追加 投资额	本年损 益变动	权益调整 累计损 益变动	投资准备		年末数
						本年 增加额	累计 增加额	
上海西门子燃气轮机 部件有限公司	49.00	49,413	112,198	(35,519)	(68,662)	-	179	93,128
上海振发机电有限公司	33.33	2,740	-	53	(107)	-	-	2,633
上海西门子电站 成套设备公司	35.00	<u>2,100</u>	<u>2,100</u>	<u>(3,126)</u>	<u>(3,126)</u>	-	-	<u>1,074</u>
		<u>54,253</u>	<u>114,298</u>	<u>(38,592)</u>	<u>(71,895)</u>	-	<u>179</u>	<u>96,835</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

联营企业的主要财务数据:

	2008年	2007年
资产总额	<u>270,741</u>	<u>299,405</u>
负债总额	<u>68,008</u>	<u>27,340</u>
营业收入	<u>25,557</u>	<u>901</u>
净利润	<u>(81,331)</u>	<u>(37,416)</u>

4. 营业收入与成本

	营业收入		营业成本	
	2008年	2007年	2008年	2007年
主营业务				
产品销售	13,761,532	13,015,534	13,302,211	12,707,411
建造合同	10,354,693	5,203,047	9,887,032	4,873,916
提供劳务	<u>4,040</u>	<u>30,351</u>	<u>3,264</u>	<u>29,733</u>
	<u>24,120,265</u>	<u>18,248,932</u>	<u>23,192,507</u>	<u>17,611,060</u>
其他业务				
销售原材料	-	64	-	65
提供非工业劳务	42,569	4,796	3,220	9
其他	<u>1,905</u>	<u>15,745</u>	<u>-</u>	<u>15,607</u>
	<u>44,474</u>	<u>20,605</u>	<u>3,220</u>	<u>15,681</u>
	<u>24,164,739</u>	<u>18,269,537</u>	<u>23,195,727</u>	<u>17,626,741</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

5. 投资收益

	2008年	2007年
按权益法核算的长期股权投资	(38,592)	(18,729)
按成本法核算的长期股权投资	1,008,937	1,492,520
处置长期股权投资收益	(31,395)	8,172
其他投资损益	<u>36,219</u>	<u>57,403</u>
	<u>975,169</u>	<u>1,539,366</u>

于2008年12月31日，本公司投资收益的汇回无重大限制。

6. 现金流量表

	2008年	2007年
净利润	1,006,422	1,396,450
加：计提的资产减值准备	104,558	30,594
固定资产折旧	18,409	21,870
无形资产摊销	1,465	1,752
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	81	(53)
财务费用	25,625	14,056
投资收益	(975,169)	(1,539,366)
递延所得税资产的减少	(41,023)	56,982
存货的减少	87,808	1,044,937
经营性应收项目的减少	(10,632,463)	(6,751,804)
经营性应付项目的增加	<u>10,610,794</u>	<u>7,595,059</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>206,507</u>	<u>1,870,477</u>

上海电气集团股份有限公司

财务报表附注(续)

2008年度

人民币千元

十六、母公司主要财务报表项目注释(续)

7. 现金及现金等价物

	2008年	2007年
现金		
其中：库存现金	194	217
可随时用于支付的银行存款	<u>5,390,956</u>	<u>4,049,703</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>5,391,150</u>	<u>4,049,920</u>

十七、财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会于2009年4月24日决议批准。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2008年度

人民币千元

I、按中国企业会计准则及香港财务报告准则编报差异调节表

按中国企业会计准则编制的合并财务报表与按香港财务报告准则编制的合并财务报表于2008年度的主要差异如下：

	2008年		2007年	
	净利润	净资产	净利润	净资产
按中国企业会计准则编制 (含少数股东损益及权益)	3,797,113	27,835,353	4,418,984	27,152,632
1. 同一控制企业合并	(39,192)	321,728	(19,257)	358,547
2. 职工奖励及福利基金	(117,648)	-	(107,767)	-
3. 其他	-	-	(52)	(187)
按香港财务报告准则编制 (含少数股东损益及权益)	<u>3,640,273</u>	<u>28,157,081</u>	<u>4,291,908</u>	<u>27,510,992</u>

本公司境外审计师为安永会计师事务所。

按中国企业会计准则及香港财务报告准则编报差异调节说明：

- 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，以前年度除本公司设立时的集团重组外，对收购子公司均选用购买法进行核算；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，收购子公司若满足同一控制下企业合并的条件，则根据《企业会计准则第20号—企业合并》规定的方法进行处理，以被合并方各项资产及负债于合并日的账面价值作为初始计量的基础，且不确认商誉或负商誉。
- 按香港财务报告准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金计入管理费用；按中国企业会计准则编制的合并财务报表中，提取的职工奖励及福利基金作为利润分配事项列示。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2008年度

人民币千元

II、 净资产收益率和每股收益

	2008年 净资产收益率		2008年 基本每股收益
	全面摊薄	加权平均	(人民币元)
归属于公司普通股股东的净利润	12.30%	13.81%	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	10.45%	11.74%	0.19
	2007年 净资产收益率		2007年 基本每股收益
	全面摊薄	加权平均	(人民币元)
归属于公司普通股股东的净利润	14.96%	16.17%	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	13.19%	14.25%	0.21

本公司无稀释性潜在普通股。

本集团对净资产收益率和每股收益的列报依照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007年修订)的规定。

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2008年度

人民币千元

II、 净资产收益率和每股收益(续)

其中，扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润

	2008年	2007年
归属于本公司普通股股东的净利润	2,622,214	2,895,344
减： 非经常性损益项目		
非流动资产处置损益	254,196	38,408
越权审批或无正式批准文件的		
税收返还、减免	321,129	111,701
计入当期损益的政府补助	108,964	85,949
企业合并的合并成本小于合并时		
应享有被合并单位可辨认净资产		
公允价值份额产生的损益	-	11,462
委托投资损益	17,827	41,106
债务重组损益	150	3,603
企业重组费用	(37,386)	(60,383)
单独进行减值测试的应收款项		
减值准备转回	60,464	43,687
税率差异对当期损益进行		
一次性调整的影响	(184,576)	91,001
金融资产、负债公允价值变动		
及处置损益	29,177	83,260
除上述各项之外的其他营业外收		
支净额	40,678	15,892
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	-	(8,957)
非经常性损益项目合计	610,623	456,729
加： 非经常性损益的所得税影响数	70,249	92,050
加： 归属于少数股东的非经常性损益		
影响数	146,605	21,098
扣除非经常性损益后归属于本公司		
普通股股东的净利润	2,228,445	2,551,763

上海电气集团股份有限公司

财务报表补充资料

2008年度

人民币千元

II、 净资产收益率和每股收益(续)

上海电气集团财务有限责任公司作为持有中国银监会核发的金融许可证的非银行金融机构，其营业执照和金融许可证所列经营范围均涵盖从事有价证券交易。故本集团管理层认为，上海电气集团财务有限责任公司从事有价证券交易是常态的、与其自身正常经营业务直接相关的，且未来类似业务也将持续发生。因此，将其持有各项金融资产及负债产生的公允价值变动损益，以及处置各项金融资产及负债取得的投资损益，界定为经常性损益。

本集团对非经常性损益项目的确认依照中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008年修订)》的规定执行。本集团对非经常性损益的比较信息按照新规定的要求进行追溯调整。

上海电气集团股份有限公司

2008 年度内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素。

公司在香港上市，2006 年根据香港联交所要求即开展内部控制自评估工作。按照本公司内部控制自我评估五年工作规划，2008 年度公司董事会对风险管理、销售收款和存货采购保管控制活动进行了自我评估，评估发现，本年度 1 月 1 日起至本报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，本公

司内部控制制度健全、执行有效。

本报告已于 2009 年 4 月 24 日经公司第二届董事会第 20 次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

上海电气集团股份有限公司董事会

2009 年 4 月 24 日

上海电气集团股份有限公司

2008年度社会责任报告



目 录

第一章 报告概述

第二章 企业介绍

2.1	总裁致词	05
2.2	公司概况	06
2.3	公司战略	07
2.4	公司价值观和企业文化	07

第三章 对利益相关方的责任

3.1	对社会的责任	08
3.1.1	社会关怀	08
3.1.2	安全生产	12
3.1.3	节能减排	13
3.1.4	环保产品和环保工程	15
3.2	对员工的责任	17
3.2.1	公平雇佣	18
3.2.2	员工保障	19
3.2.3	员工沟通	20
3.2.4	员工培训与发展	21
3.3	对客户的关系	23
3.3.1	优质服务	23
3.3.2	协作共赢	24
3.3.3	客户价值	24
3.4	对股东的责任	26
3.5	合作者关系	28

第一章 报告概述

欢迎您阅读上海电气集团股份有限公司2008年度社会责任报告。

本报告是上海电气集团股份有限公司（以下简称“上海电气”、“集团”）履行社会责任义务，建立和谐企业，实现可持续发展及相关活动的真实反映，以助于让上海电气的员工、用户、合作伙伴、股东、国家各主管部门、社会团体及所有关心上海电气的相关人士，了解上海电气的社会责任理念，和为推动中国装备工业可持续发展所作的努力。

本报告是上海电气第一次公开发布社会责任报告。为了内容的完整性，报告所列事项时间在2008年度的基础上做了适当延伸。上海电气各业务部门参与了《上海电气集团股份有限公司2008年度社会责任报告》的编写工作，它将上海电气集团股份有限公司本部及下属各级企业，对社会、对环境、对客户、对员工、对合作者的履责情况，第一次公开透明地传递给社会公众，以增加社会和企业之间的理解和联系。

由于本次报告为初次编制，报告的体系和涵盖范围还有待进一步完善，欢迎您提出建议和意见！

第二章 企业介绍

2.1 总裁致词

城市化步伐的不断加快和人民生活的持续改善，推动了装备制造业的迅猛发展。作为中国最大的综合性装备集团之一，上海电气以大型、清洁、高效和环保的产品为主业，大力发展能源节约型和环境友好型装备，主动承担经济责任、环保责任和社会责任。

上海电气通过聚焦主业，做强主业，积极应对全球金融危机。电站产业保持高速发展，重工产业进入全面发展时期，使上海电气竞争能力和盈利能力得到了进一步提高，持续稳定为股东创造价值。

上海电气围绕“十一五”期末万元产值能耗同比降低20%的目标，推进产品结构调整，积极发展节能减排技术，淘汰落后产能，通过各种措施降低能耗，积极为国家节能减排作贡献。

上海电气重大成套发电设备等已成为高效节能、有效减排的标志。由上海电气制造的上海外高桥百万千瓦机组，节能指标已经达到世界最节能水平，我们制造的北京郑常庄燃气轮机也被《亚洲电力》杂志评为亚洲最佳运行机组。另外，我们生产的通用机电产品量大面广，电梯、电机等产品广泛采用最新的节能技术，上海三菱电梯的节能效率处于世界领先水平。

上海电气作为社会大家庭的一员，面对社会重大事件，积极履行承诺，尽到社会公民责任。在这份报告的附件中，列举了我们在社会责任的典型实例。

我们提出了2009年培训费用增加10%。在当前大学生就业形势严峻的情况下，我们做出了今年招收1000名大学毕业生的决定，积极为社会分忧。

社会责任始终是上海电气事业进步的动力，满足不断增长的人民生活需求是我们事业的追求。上海电气将深入学习实践“科学发展观”思想，坚持“国际化、法治化、勤俭办企业”方针，积极建设一个“创新、环保、共赢”的上海电气，努力跻身世界装备业强者之林，“与创造者共创未来”。

总裁签字

2.2 公司概况

上海电气集团股份有限公司是中国最大的综合性装备制造集团之一，其前身可追溯到中国最早的机器电气工业。上世纪50年代初上海成立机电工业管理局，以后改制为上海电气（集团）总公司。

2004年3月1日，上海电气（集团）总公司与其他财务投资人共同发起设立上海电气集团有限责任公司，并于2004年9月29日整体变更为上海电气集团股份有限公司。

上海电气的产品主要集中于电力设备、机电一体化设备、重工设备、交通运输设备、环保系统设备等领域，并形成了设备总成套、工程总承包和为用户提供现代装备综合服务的能力。上海电气通过改革发展，核心竞争力不断增强，自主创新能力不断提高，火力发电设备产量已居世界第一，海外工程不断增多，电梯，印刷包装机械、数控磨床等产品在国内外均有较大的市场占有率。凭籍优良的业绩、可靠的质量和可信可亲的服务，上海电气品牌获2007年度中国十大影响力品牌，同时进入亚洲品牌500强和全球最大225家工程承包商之列。

上海电气于2005年4月在香港主板市场上市，后于2008年12月公司在上海证券交易所A股上市。截至2008年末总资产规模817亿，归属于母公司股东权益为213亿元，员工约3.1万人。



2.3 公司战略

上海电气以建设成为具有自主创新能力和可持续发展的国际化上市公司为目标，坚持国际化、法治化和勤俭办企业的观念，竞争能力和盈利要上一个新的台阶，健康程度上一个新的水平，运作机制进一步完善，依靠科技进步，调整产业结构，转变经济发展方式，创新业务模式，保持和提升本公司在装备制造业的领先地位。

公司将进一步突出主业、做强主业，以大型火电、核电设备、先进风能设备、电梯、轨道交通、高压特高压输配电设备等为重点，将资源向核心和重点产业倾斜，提高业务集中度；进一步加大研发投入，初步形成原始创新、集成创新、引进消化吸收再创新的自主创新体系；按照上市公司要求，加强体制创新和机制创新，形成融资、发展、价值提升、回报社会的良性发展机制。进一步提高管控能力，按照“做稳做健康、做专做强、做强做大”三步走战略，建立符合国际化和现代化、适应市场竞争要求的组织架构和管控模式。

2.4 公司价值观和企业文化

工具把人类带入农业化时代，而装备把人类带入工业化时代。上海是中国现代工业的发源地，上海电气是上海工业的杰出代表之一。在解放后的六十年中，上海电气的闵行基地已经成为中国电站和重工设备的重要制造基地，而本世纪建设的临港基地将成为世界级装备制造基地。

积淀百年机电的实力，承载国家与民族的希望，上海电气以“跻身世界装备业强者之林”为战略愿景，以“大力振兴中国装备业”为历史使命。

“国际化、法治化、勤俭办企业”是上海电气的经营理念，也是上海电气员工日常行为的准则。

在体制和机制上，我们按照“国际化”的要求先后成立了董事会秘书办公室、信息化管理部和法务部；根据两地证券交易所的规定，完善工作流程，加强内控体系的有效建设，做好合规工作；并通过信息化手段提高管理的透明度，将各项工作纳入“法治化”渠道。

2005年H股上市以来，我们在新形势下继续推动与跨国公司合作，与西门子、三菱、阿海珐等跨

国公司结成了良好的战略合作伙伴关系，合资合作迈上新的台阶。通过加强电站EPC战略，我公司海外EPC合同占到整个上海市海外合同的半壁江山。

我们提出“能力在上面，实力在下面”管理方针，倡导精益化投资、精益化生产和精益化预算，用好股东的每一分钱，将“勤俭办企业”理念深入到每一项工作中。

传承中华民族“天行健、君子以自强不息”的精神和“天人合一、和谐共生”的文化，上海电气正在建设新时代的“创新文化、环保文化和共赢文化”，为投资者创造回报，为用户创造价值，为员工创造利益，为社会创造文明。

上海电气认为：

投资人是公司的创造者，客户是使用装备的创造者，员工是公司发展的创造者，社会是市场环境的创造者，让我们与五湖四海的创造者携手并进，用上海电气的一流的装备共创双赢的未来。

与创造者共创未来——上海电气。

第三章 对利益相关方的责任

3.1 对社会的责任

前言：

上海电气致力于打造“国之利器”。国器者，立足国家，回报社会。这种理念我们坚持多年，源自本能，形成体系，而今体悟社会关爱，履行国企责任成为上海电气工作的重要部分，上海电气始终在为建设和谐社会贡献自己的力量。

3.1.1 社会关怀

上海电气作为社会的组成部分，投身社会，参与公益事业、关怀和扶助弱势群体既是企业人文关怀的体现，也是企业为社会创造财富、与社会分享经济成果的重要方面。



集团职工正在打包捐赠物资



工作人员正在给募集的物品整理打包

冰雪挡不住温情

2008年1月全国部分省区发生冰雪灾害，为了及时帮助灾区人民走出困境，上海电气作为国内装备制造龙头企业，加班加点生产灾区所需物资，并发动全体员工向灾区捐款捐物，得到了积极热烈的响应。携手并肩，我们与灾区人民共创未来。

地震隔不断血脉

5.12汶川特大地震发生后，上海电气心系灾区，紧急展开行动，在第一时间捐款发付灾区，并开展了“一方有难、八方支援，众志成城、抗震救灾”的一系列活动，积极通过安抚灾区员工、企业员工捐款捐物、自愿交纳“特殊党费”和“特殊团费”、对口援建、志愿活动等支援抗震救灾工作。

上海电气于2008年度的公益性捐款累计达到924万元，汶川地震交纳特殊党团费百万余元，募集全新衣物和其他救灾物品数万件。在面对地震发生的那些日子里，我们都是一家人。



2008年上海电气集团股份有限公司职工捐款、捐物表

序 号	内 容	金 额（ 万 元 ）	人 次	件 数
1	慰问困难企业、困难职工	17	485	
2	元旦、春节一次性帮困	10.72	268	
3	定向帮困	13.32	144	
4	干部结对帮困	1.95	39	
5	助学帮困	27.09	258	
6	汶川地震捐款	464.28	34664	
7	汶川地震捐物			25650
8	都江堰对口捐物			24002
9	合计	534.36	35858	49652

上海电气部分员工将自己新买还来不及穿用的衣被都捐了出来，许多员工在得知后马上前往超市、商店购买了各种崭新的生活用品送到工会捐赠点。

上海电气下属公司上海三菱电梯对四川汶川受灾影响区域的14000余台上海三菱电梯提供了各种服务，对5000余台三菱电梯进行了重点检查调整和修理，对500余台受损严重的电梯组织了抢修，对接待救治受灾受伤人员的60多家医院提供了保驾服务，共组织了441人参与了受灾区域在用电梯维护工作，三菱电梯在关键时刻舍企业利益，讲社会责任，被中国电梯协会、地方技术质量监督局等联合调查单位颁发了“上海三菱电梯最具社会责任奖”。

时间湮没不了视线

“献爱心，捐助老区希望工程”把上海电气员工对革命老区教育事业的一片爱心传递给井冈山人民。上海电气参与了主要面向云南、贵州、四川等边远山区家境极其贫困但又品学兼优的初、高中青少年的“希望青少年培养计划”活动，通过派遣辅导员，举办讲座等各种方式为孩子们展现一片新的天空。



仔细聆听讲解



合影留念

奥运与我们息息相关

为配合奥运期间工作，上海电气按照相关部门要求，克服困难，合理安排生产运输任务，为确保奥运期间的环境健康和交通顺畅做出了积极努力。

为迎接2008北京奥运会的召开，宣扬奥运精神，普及奥运知识，公司团委于奥运前夕举办了以迎奥运为主题的知识竞赛和与兄弟单位的羽毛球友谊赛。

上海电气部分职工作为志愿者，直接参与了奥运会的组织工作、火炬传递工作和上海市组织的“为北京奥运喝彩”等活动。

上海电气组织迎奥运反恐暨消防演习，检验公司应对突发事件的应急反应能力，对消除公司反恐、火警事故的发生，增强员工安全知识和防范意识，确保奥运会期间稳定的社会环境发挥了作用。

上海电气部分职工沿“京杭大运河”自行车骑旅集邮考察活动。沿途宣传奥运精神，推动京杭大运河申遗，倡导节能环保意识和自行车健身运动。途经四省一市，历经28天骑完了上海——北京的2228公里的路程，于8月4日，顺利抵达第29届奥林匹克运动会的举办地——鸟巢，实现了自己心中的梦想。



奥运圣火在上海传递期间，全国劳模、液气公司的李斌作为上海工人的代表担任首日第二棒火炬手，与众多火炬手一起，表达了对北京奥运的期盼和支持。次日，当奥运火炬传递至嘉定安亭时，根据组委会的要求和安排，公司组织了50名员工担任火炬传递的护卫工作，为奥运圣火在上海顺利圆满的传递做出了贡献。

社区慈善我们矢志不渝

多年来上海电气、上海市机电工会在社会公益、爱心扶助方面做了大量的工作，创办了“慈善超市”，成立“爱心基金”，积极参与助残扶困工作，为社会公益事业做出了突出的贡献。



上海电气“慈善超市”揭牌仪式



电气各企业为爱心基金捐赠



慈善超市一角



集团领导探望三十载助残如一日的涂瀚同志

3.1.2 安全生产

强化安全意识

在集团安监中心和各下属企业的共同努力下，集团通过“安全月”、“安全生产百日督察”和“安全生产百日无事故竞赛”等各类活动，集团在各下属企业悬挂主题横幅和安全标识，在内部期刊、板报和内部网上进行安全宣传，以多种宣传形式营造了“人人讲安全”的宣传氛围。

强化安全教育培训

坚持“以人为本”原则，重点以控制“人的不安全行为”为出发点，加强了对职工的安全生产知识普及，强化安全法制、安全操作意识教育，提高职工的自我保护意识。通过组织交通安全培训、生产负责人和安全管理人员安全培训、《生产安全事故报告和调查处理条例》的学习、农民工安全培训、外来施工队负责人安全培训等开展全面的安全教育培训，切实提高了员工的安全生产意识。

完善安全体系管理

以生产现场为重点，实行安全体系管理，形成了长效管理机制，明确安全生产的主体责任，组织了对危险化学品安全、特种作业和危险性较大的设备设施、各建筑施工场地的安全、车间现场、劳防用品、食品卫生、防暑降温、防台防汛的检查和监管，确保了安全生产受控。

1、建立安全生产长效管理机制。

一是建立各级安全生产管理制度，完善安全生产管理网络，在各岗位中通过培训配备了安全员，使安全生产处于受控状态；二是在下属企业中开展安全标准化班组创建活动，加强对班组的安全考核，使一线班组能按有关标准管理好班组；三是加强安全检查与隐患排查工作，有效控制了企业内部的危险源与不安全因素；四是将防汛防台、防暑降温、防冻保暖、道路交通安全、消防安全列入公司制度化工作。

2、落实各级安全生产责任制，加强目标管理与考核。

集团内部各级管理层、部门、员工分别与其上级主管签订安全生产责任书，各负其责明确各自的安全生产责任。

3、加强对危险化学品、特种设备的管理，严格要求操作人员持证上岗。

由于集团在2008年抓狠抓安全生产管理，使全年安全重大事故为零，达到了安全生产目标。



强化安全体系动态更新

今年适用集团的法律法规及相关要求中，涉及职业健康安全法律法规有326条、环境法律法规有89条，如：《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国工会法》、《上海市危险化学品安全管理办法》、《中华人民共和国妇女权益保障法》、《中华人民共和国劳动法》等，另收进新修订的《新工伤鉴定标准》。

集团在2008年加大重大危险源的硬件投入，抓好源头监控。对特殊设备进行了添置和工艺改进；坚持安全生产、环境保护隐患排查整治工作，在各部门自查基础上，组织监察员不定期进行检查。开展环境因素和危险源辨识、评价，制订目标指标管理方案。



3.1.3 节能减排

围绕国家能源结构调整和节能减排的要求，上海电气发挥自身的优势，积极推进产业结构和产品结构调整，大力开发绿色能源产品和环保产品。

在为社会提供效率高、性能好、能耗低的装备同时，还通过采取积极有效的措施，努力控制能源消耗，不断提高能源利用率，显现了年销售收入大幅增长、单位能耗不断下降的良性循环发展态势。

上海电气内部设立评比机制，发掘了一大批环境保护的典型事例和优秀集体；上海电气积极美化工厂环境，建设了一批花园式工厂。



上海电气电力设备板块承接的F级重型燃机联合循环机组已有9台投入商业运行，并创下多项世界记录。华能上海石洞口燃机电厂从机组开工到进入商业运行13个月的建设周期，已成为世界F级燃机联合循环机组之最。同时，经过世界多家权威燃机杂志综合评定，该厂2号机组被授予2007年度亚洲最佳燃机运行机组。在脱硫脱销方面，上海电气电力设备板块引进先进的烟气脱硫脱硝技术，能为电厂提供一流的设备和服务，通过烟气脱硫脱硝系统的国产化，促进烟气脱硫脱硝在我国的推广和应用，降低对环境的污染。

交通设备板块积极响应国家的节能减排号召，从小处着手、从管理入手，开展了节电、节水、节约用纸等活动。规定在一定的气温条件下才能使用办公室空调；打印和复印时要尽量双面打印或复印，充分利用纸张等举措，有效降低了能源消耗。

重工设备板块优化节能减排装置和工艺，取得重要成效。通过安装分层式给煤装置，锅炉减少烟煤消耗448吨/年，折合标煤321吨/年。通过优化曲轴锻件回火工艺，减少白煤消耗3380吨/年，折合标煤2414吨/年，可减排二氧化硫15.6吨/年。通过使用天然气代替燃料油、水煤气作为能源，减少煤气制作过程中能源损失，减少燃料油消耗1.56万吨/年，减少二氧化硫排放76吨/年。通过采用废砂回用工艺，减少新砂用量1.65万吨/年，节约成本462万元/年。船用曲轴二期采用新的红套工艺方法，节约能源20%；减少废气（CO₂）、废物（碳化物）的排放。

机电一体化板块狠抓对生活污水的排放、处理装置的改造，和供水系统的改造，彻底解决了管路漏水现象，解决企业职工的健康。企业对固体废弃物的排放设立了可识别的专用储存箱，并摆放在指定的区域内。对生产用的废切削液也设立专门废切削液收集箱，并委托有资质的专业公司进行集中回收。



上海电气机电一体化板块上海三菱电梯被评为“上海市环境保护先进集体”、“闵行区环境保护信得过企业”，最近又被闵行区环保局评为“闵行区绿色企业”。同时，公司不断加强对能源和水资源的管理，公司不仅被评为“节水型企业”，还多次获得“上海市节约用水先进集体”称号。



机电一体化板块机床事业部扩大中水使用范围，减少了自来水的耗用量，中水使用量每月达1200吨，减少污水排放量15%。在生产场地全面地推广绿色节能照明，进一步扩大功率补偿使用范围，提高功率因数，目前已达到0.96。



厂区大道天蓝草绿茵，生机蓬勃



绿地枝繁叶茂生机盎然，是职工休憩的好去处

3.1.4 环保产品和环保工程

环保产业是上海电气发展的重点领域之一，形成了环保相关的系列产品和工程业绩。我们的环保理念是始终追求人与自然的和谐发展，努力实现产业发展与环境友好的统一。

上海电气通过利用可再生资源，研发高效环保技术，实现装备制造业与现代环境服务业的协调发展。我们将环境污染防治、资源综合利用、绿色能源作为产业发展方向。

环保产品

上海电气生产了超超临界火电机组、风电、核电、低排放锅炉和脱硫脱销设备等环保产品。

上海电气通过技术引进、消化、吸收、二次创新和自主开发，已研制了1000MW、600MW等级的超（超）临界机组，具有良好节能、环保的大型机组深受用户欢迎。据测算，一台1000MW超超临界机组发1度电，比125MW小机组要少用煤90—100克。在煤炭价格不断上涨的今天，节煤降耗凸显价值。上海电气电力设备板块为外高桥第三发电厂提供的两台百万千瓦机组均同步设有脱硫系统，并安装低氮燃烧器，第二台锅炉还首次采用氨法脱销，以减少废气排放量。锅炉供电煤耗和二氧化碳、烟尘、碳氧化物排放量远低于全国火电平均水平。特别是煤耗已经低于300克/度，比国内火电机组的平均水平下降50克以上，以目前全国平均煤耗相比，两台机组每年可节约原煤80万吨，而两台机组的发电效率比国内同期机组提高2—3个百分点，节能环保达到国际最好水平。

在风电生产方面，上海电气瞄准国家发展绿色能源产品，高起点引进兆瓦级大功率风电技术，目前已具备1.25MW常温型和低温型风力发电机组规模化生产能力，2MW风电也已于2008年12月下线。风电将会成为集团未来发展的重点。

在核电生产方面，上海电气是我国最早具有核电站核岛堆内构件、主设备和常规岛设备的批量制造能力的企业。

在低排放锅炉生产方面，上海电气生产的大型循环流化床锅炉，可以实现低排放，可以燃烧煤矸石和洗煤泥，同时通过炉内脱硫技术，有效降低产品成本。

环保工程

如皋垃圾焚烧热电联产项目

上海电气与如皋港沿江开发区管委会签订了“提供一揽子环保服务的合作框架协议”。目前如皋垃圾焚烧热电联产项目已经建成投产。

上海电气环保热电（南通）有限公司厂房全貌



白龙港污泥处置项目

上海电气中标的白龙港污泥处理工程是由上海城投公司排水公司负责建设，是世界银行贷款上海城市环境项目APL二期城市污水管理子项目，已列入上海市第三轮环保三年行动计划，也是上海市创建国家环保模范城市工作中的重要工程。该工程建成后将成为国内乃至亚洲最大的污泥处理工程，也是世界上至今规模最大的采用消化及干化工艺的污泥处理工程之一。

白龙港污泥处理工程项目效果图



3.2 对员工的责任

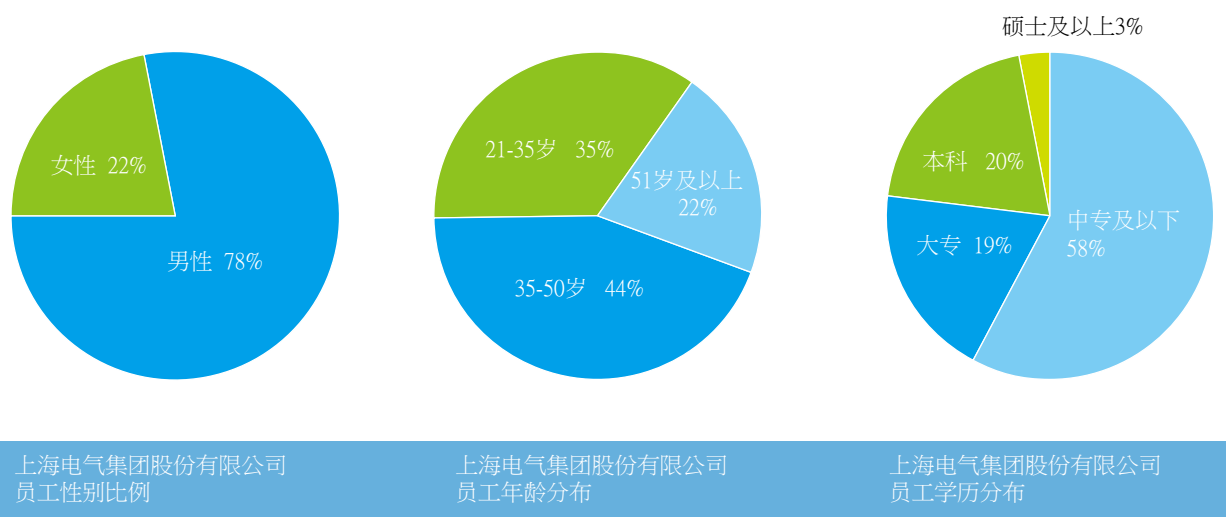
前言

上海电气致力于打造人本企业。人本者，信奉人能弘道，恪守爱人克己之则。在职工保障、职工沟通和职业发展等方面，我们始终在探索。

人力资源是现代公司的核心竞争力，是企业执行力的直接承载者。我们在为社会创造价值的同时，也关注着员工自身价值的提升。维护员工权益、协助制定职业规划、提供培训深造机会，实现员工能力的全面发展。

上海电气始终把和谐和真诚融入到一切工作中,坚持以人为本,关心员工、尊重员工、依靠员工、培养员工、成就员工,把员工成长与企业发展紧密结合起来,实现企业与员工的共同进步，让员工共享企业发展成果。

截至2008年12月31日，上海电气集团股份有限公司从业人员总数31323人，平均劳动年龄38岁，其中包括08年新进大学应届毕业生1163人。



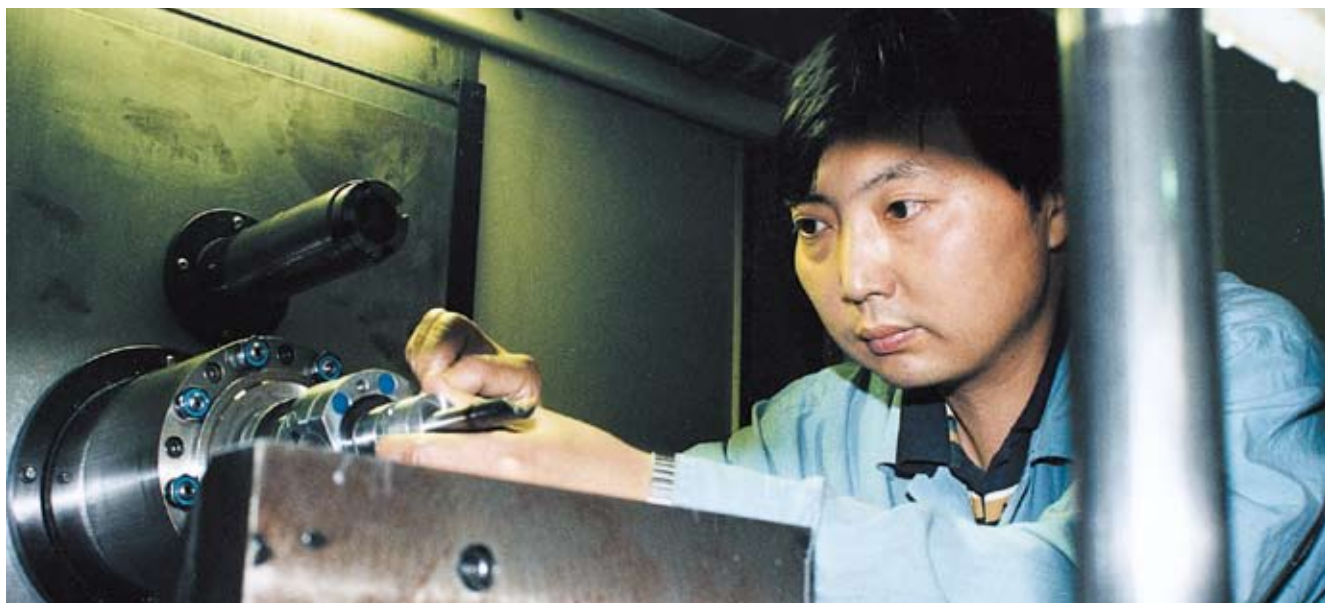
3.2.1 公平雇佣

上海电气是一个尊重员工人格与个性，坚持公平、公开、公正原则雇佣制度的组织。我们严格贯彻执行《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律法规，依法与员工签定劳动合同，建立完善的人力资源管理体系，切实履行企业责任保护员工合法权益。

人才队伍建设

我们每年通过公开招聘吸引大量优秀人才的加盟，其中有国内知名大学的应届毕业生、海外归来的行业精英、大批熟业务懂技术的职业工人，他们的加入为上海电气的持续创新、业务拓展注入了强有力的动力。

我们重视集团全体员工的职业发展，不仅仅局限于大学生、管理人员，我们还关注技术工人、劳务工群体的职业前途。对于在一线技术岗位工作的劳动者们，集团坚持以“给能干者以机遇，给能干者以舞台，给成功者以待遇”的原则，为优秀员工提供展示才华的舞台。



李斌精神

李斌是上海电气液压气动有限公司液压泵厂数控工段的一名普通生产工人、共产党员。他进厂工作二十六年来，怀着“做工人理当敬业，当主人应尽责”的朴实信念，刻苦钻研，勇于创新，潜心于技术，专心于岗位，安心于一线，从一名初级技工成长为一位专家型的技术工人，成为新一代智能型工人的楷模。李斌曾四次被评为上海市劳动模范，二次荣获全国劳动模范，先后获得过全国五一劳动奖章、全国十大杰出工人、中国青年五四奖状、中华技能大奖、全国知识型职工标兵、全国十大高技能人才楷模、上海市优秀共产党员等称号，并光荣出席了中国共产党第十六次全国代表大会。

参与城乡共建

劳务工的出现是城市经济发展的重要驱动因素之一，上海电气目前劳务工人数为7000多人。劳务工群体为集团发展作出了不可磨灭的贡献，集团在劳务工雇佣工作中始终坚持以岗定薪原则，在真正实现了同工同酬的同时也确保了晋升、培训、保障机会的均等。公司严格规范劳务用工，并积极探索劳务用工的管理体制和运行机制，注重对劳务工的安全基础管理、注重维护劳务工的合法权益、注重改善劳务人员的生活条件，未发生拖欠或克扣劳务工工资的现象。

上海电气按照《关于进一步做好进城务工人员加入工会组织的暂行办法》规定，三年来劳务工入会率已达到82%。各企业在组织劳务工培训、加强学知识学技能的同时，为劳务工办实事，开展了困难帮扶、健康体检、送医药箱等工作，2006以来，对3212名农民工实施各类救助。

多年来上海电气积极参加城乡共建活动，通过与定点城镇联手，解决了一批城镇征地富余劳动力就业问题。

3.2.2 员工保障

上海电气致力于最大限度地保障员工权益，严格遵循有关法律法规要求，维护广大员工正当利益不受侵害。为符合社保参保条件的员工依法缴纳基本养老保险金、基本医疗保险金、失业保险金、工伤保险及生育保险金；为不符合社保参保条件的非沪籍员工缴纳综合保险。除法定保障部分以外，我们还结合公司自身条件额外为员工提供福利性保障，如补充公积金、商业团体医疗保险、总工会互助保障保险、女职工特殊医疗保障等。上海电气按照法律规定，对所有与公司、所属企业建立劳动关系的在岗员工均足额缴纳各项法定社会保险与福利，主要包括基本养老保、基本医疗保险、失业保险、工伤保险等，并根据各企业特点为员工办理其他补充保险，提供劳保用品、带薪年假等。

上海电气多家下属企业被所在地区残联评为安排就业超比例单位。集团引导伤残人员做残疾鉴定，领取残疾证。根据具体情况进行职业安置。对因工受伤的，根据有关政策享受工伤待遇；对还未丧失劳动能力的安排他们在力所能及的岗位上工作，享有同工同酬待遇；对完全丧失劳动能力的伤残人士，企业根据有关政策按月发放生活费，按时或提前给其办理退休手续，确保伤残人员利益得到有效保障。

上海电气关心员工的身体健康，促进常规体检制度化，我们每年组织员工参加全面体检，使员工能够及时掌握自身的身体状况；对于女职工，每年还另行组织女性员工妇科检查，对女性群体给予特别的关爱；我们还依法为员工交纳医疗保险、工伤保险，一旦发生意外，员工可享受保险待遇。

上海电气提倡并维护员工的依法休假权益，根据国务院对于企业年休假的最新指示精神，与时俱进，积极贯彻，让每位员工都能第一时间拥有享受到带薪年假的权利。同时，对于婚丧假、产假、哺乳假、探亲假等“传统”休假，严格按照规定要求施行，并在与员工签订的《劳动合同》中对上述休假做出了明确的约定。

集团下属企业根据国家规定，按时为公司所有员工缴纳医疗保险；同时，为完善员工保障，企业和工会根据“三个一点”（行政、工会、个人各出一点）的原则，发动职工积极参加上海市总工会互助医疗保障（一年期住院保障、二年期特种大病保障），并为女职工缴纳总工会女职工特种保险。通过广泛的宣传动员，近几年该两项互助保障的参保率始终保持在100%，并及时做好理赔工作。2008年中，共计理赔50人次，理赔金额74677.10元，有效地缓解了患病职工的生活困难。

3.2.3 员工沟通

上海电气在集团内部建立了完善的工会组织体系，充分发挥工会在员工与企业之间的沟通作用，维护员工的合法权益，为员工与企业间搭建良好的对话平台，积极推动员工在企业管理、企业监督、企业经营方面的作用。

倾听员工意见

上海电气及下属企业根据职工不同方面的需求，编制了大量自由投稿的内部刊物，及时到位的反映了职工的精神面貌；“电气党建网”开辟了“员工信箱”、“职工论坛”等多个栏目，作为公司内部网上意见收集平台，供员工表达心声和进行投诉。同时通过“电气党建网”建立了一个成熟的职工思想动态信息网络，为及时了解、收集企业改革、发展、稳定中出现的新情况、新问题发挥了作用。

坚持员工满意度调查。上海电气集团股份有限公司5年来坚持开展员工满意度调查。公司及所属各企业通过开展全体员工、职代会满意度测评，确保员工的权利得到尊重和落实。

完善职工董事、职工监事制度。几年来，股份公司注重提高职工董事、职工监事的参与能力，通过各类培训和学习，不断把职工民主管理和民主监督融入现代企业制度之中，努力营造一个民主和谐、合作共事的企业内部环境。

企业文化建设

2008年上海电气努力践行科学发展观，在实现企业自身可持续发展的同时，追求与社会和谐共成长。作为一个有责任的企业公民，上海电气以其创造者的智慧向社会展示了他的成长。



上海电气纪念改革开放三十周年《高歌新时代》大型演唱会



企业艺术家登台国际艺术节



支部书记戏曲演唱会唱响社区“文化节”

3.2.4 员工培训与发展

上海电气经过多年来的摸索，建立了符合企业特色的员工培养机制，为员工建立职业发展规划。集团与知名高校合作，通过调查访谈和数据分析等方法建立通用胜任力素质模型，通过对部门岗位职责梳理，岗位核心素质的确定，岗位职业发展通道的设计，为员工的职业发展做了正确的指引。2008年实际发生的教育经费总额较2007年增长47%。

针对新进大学生，除了进行统一的入司培训外，我们还结合工作实际进行“导师制”和“名师带高徒”等一对一结对式人才培养模式，帮助他们尽快了解集团文化、集团战略，更好地融入集团的发展。

针对高端人才的培养，我们不仅有选择的输送人才到知名商学院进行管理类培训，还与国内知名大学如上海交通大学等专业对口高校进行博士后工作站、在职工程硕士及核心MBA课程的联合培养，并立足于集团走国际化战略的需要出发，对核心后备干部开设国际化人才研修班，借助外脑开拓管理视野，提升管理水平。

针对技术工人的培养，集团下属工厂克服生产和学习有冲突的种种困难，开展了各式各样的技术比武、技能大赛，集团还采用3+3+3的模式，对高技能人才培养进行了新的探索和实践。



针对工程类员工众多、出差频繁这一特性，我们在信息化KOA系统上建立了“在线学校”，采取e-learning的培训模式，建立了包括产品知识类、管理类、企业文化类三大模块学习平台。我们希望与员工之间建立起不仅仅是雇佣与被雇佣的关系。我们非常愿意向员工展现我们在技术创新实践中所取得的成就，分享在发展旅途上收获的经验。

上海电气“1+3+5”青年人才培养体系 上海电气“1+3+5”青年人才培养体系的提出和实施着眼于构建针对集团下属企业参加工作1至5年的青年大学生人才的系统培养和选拔机制。上海电气“1+3+5”青年人才培养体系遵循制造业人才培养规律，使青年大学生在入职1年时间内完成角色转变，并通过3年时间使青年员工逐步成长为业务骨干。在此基础上，由集团干部人事部和各企业从中按照统一标准选拔一批适应上海电气持续发展的青年人才，再通过5年时间的实际工作锻炼和综合素质考评，从中按一定比例确定上海电气的青年后备人才。

“3+3+3” 是上海电气通过考察选拔、教育培训和实践提高3个阶段，对集团内部青年技术工人进行系统培养的模式简称，每个阶段为期3年左右。“3+3+3”的基本内涵是对电气集团内部有3年企业技术岗位实践经验的技术工人，经企业选拔推荐，在考核准入的基础上，用3年左右时间，对其实施高等技术教育和高级技能培训，修业期满经考核，达到相当于专科学历教育毕业要求和上海电气高级工技能要求，授予上海电气AT证书（SEC Associate of Technique）；对于特别优秀的技术工人，可以再用3年左右的时间，帮助其在技术岗位上继续实践提高，修业期满经考核，达到相当于本科学历教育或研究生学历教育毕业要求和上海电气技师或高级技师技能要求，授予上海电气BT证书（SEC Bachelor of Technique）或上海电气MT证书（SEC Master of Technique）。



3.3 对客户负责

前言

上海电气奉行“与创造者共创未来”。创造者，在时代前言乘风破浪，我们始终与客户一起谱写着创业的浩歌。我们不断为客户提供优质产品，在提高自身能力的同时不断提高客户满意度。我们重视与客户构建和谐共赢的合作关系，与客户携手进步是我们追求的目标。

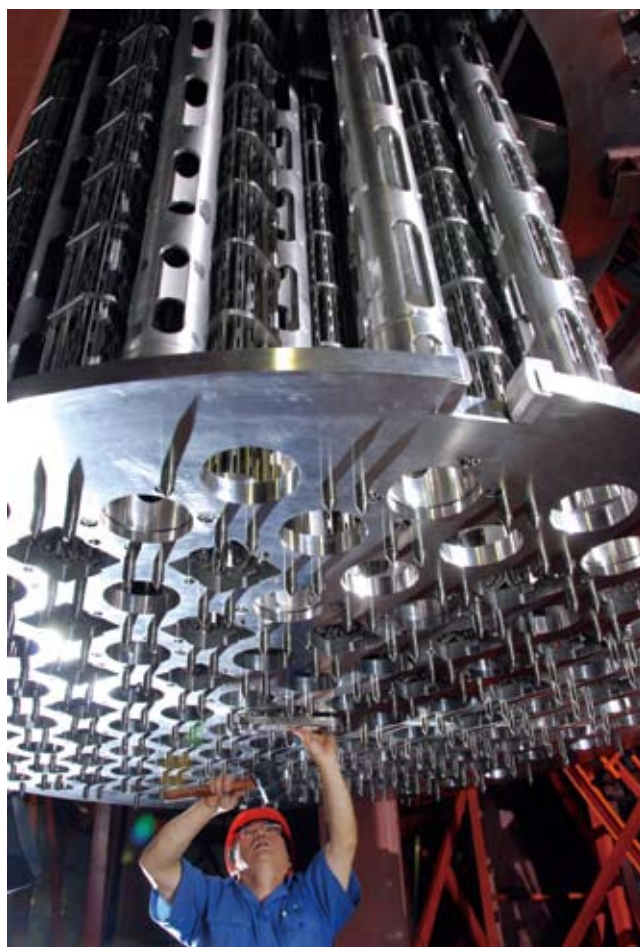
3.3.1 优质服务

为了实践“与创造者共创未来”这一企业理念，上海电气始终争取做到“用户的需求，就是我们的追求”，“帮助用户取得成功”，不断提升产品质量，加强售后服务，切实维护用户利益。

我们通过技术创新、科技进步及产业结构的优化升级来实现集团的可持续发展，加强先进装备业与现代服务业的同步发展，通过建设良好的服务制度，完善的服务网点，强大的服务队伍为客户创造更多的价值。

上海电气秉承用户至上，满意服务始终的理念，加强服务队伍建设，提高服务质量。2008年用户服务工作采取较大体制改革：由原来各分厂按“谁制造谁负责”分头运行服务模式，开始尝试在产业平台上建设售后服务中心，将服务人员整合起来统一安排，把有限的人力资源充分利用好，提升了用户服务满意度。

上海电气各下属企业加强销售、服务网络的合理分布，重点区域化重点力量。



精益求精

3.3.2 协作共赢

共赢作为一种现代思维方式，是对单向思维方式的超越。在行业竞争日益激烈的今天，我们始终追求在不损伤相关方利益的情况下实现合作方式多元化。尊重协作方的选择，以友好诚信的方式解决与协作相关方之间发生的各种冲突、差别、矛盾，构建和谐社会的实践论和价值观。

供应商关系

上海电气历来重视与发展与合作伙伴的管理沟通工作。为了体现供应商管理的公平、规范和互赢，我们从制度流程建设、供应商管理实践、高端合作的开展等多层次进行供应商的管理与关系维护。

我们根据不同行业各自特点，在制度流程建设方面指导下属企业编制修订供应商管理条例，对下属工厂的供应商管理工作进行了规范与统一。此规范充分体现了集团供应商管理实现协作共赢的思路与做法。

我们要求下属企业及工厂在供应商管理实践方面每年定期召开供应商大会，公布供应商年度评价结果，对优秀的供应商给予表彰，并向供应商介绍本企业下年度的工作重点、产能情况、新产品新工艺的研发趋势等，使供需双方做到知此知彼、开展合作实现共赢。对质量事故频发的供应商，帮助其分析发生质量事故的原因，提出整改措施，给予其改进、提高的机会。

我们关注供应链上游的重点企业，对战略合作伙伴建立定期走访的机制，了解对方的需求，签署战略合作框架协议，并就合作研发新产品进行深入的探讨。

3.3.3 客户价值

建设科技创新型企业是上海电气的不懈追求，我们相信，先进的技术实力是企业持久竞争力的有效保证。在装备制造产业之中，上海电气的科技支持系统在高效运作中引领企业健康发展。上海电气确立了以上海电气中央研究院、集团所属的科研院所、企业技术中心共同组成的科技创新支持体系，明确了使企业更好地成为科技创新的主体。

上海电气08年主持或参与的科研项目获奖情况

国家科技进步奖

序号	获奖项目	获奖等级
1	超临界600MW火电机组成套设备研制与工程应用	一等奖

上海市科技进步奖

序号	项目名称	奖项等级
1	超超临界1000MW等级汽轮发电机组开发研制	一等奖
2	LEHY-M系列微机网络控制交流变压变频调速中高速电梯研发	二等奖
3	双轴转台五轴数控机床及工艺	二等奖
4	1025t/h亚临界循环流化床锅炉关键技术开发及应用	二等奖
5	5HP大规格双汽缸旋转压缩机研发	二等奖
6	SG35液压连续墙抓斗开发	三等奖
7	面向世博会展示的服务机器人关键技术	三等奖
8	城市轨道交通综合监控与信息管理系统技术研发与应用	三等奖

上海电气08年获国家重点新产品计划项目认定证书的项目

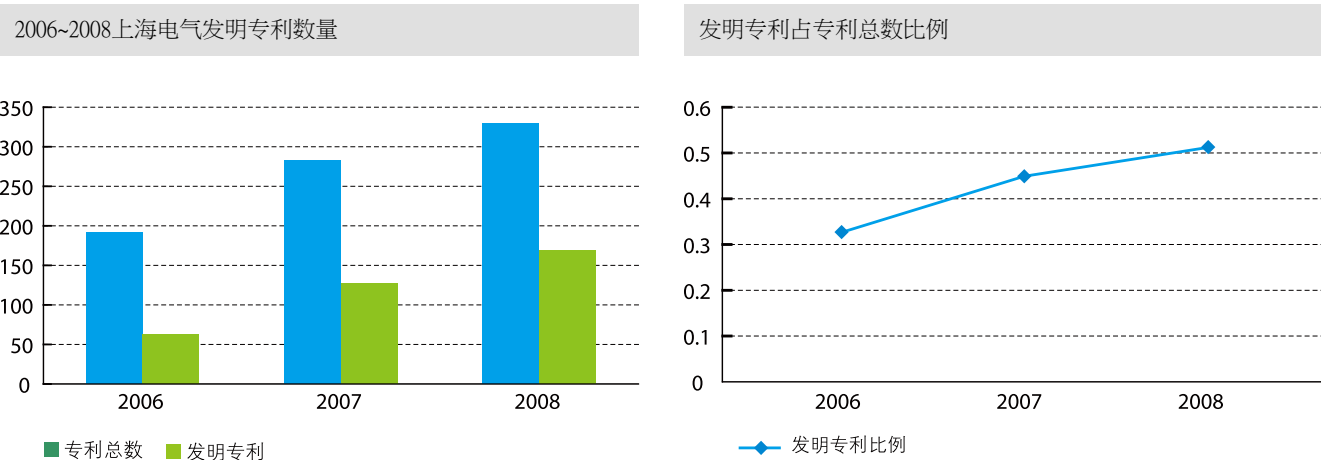
序号	项目编号	项目名称
1	2008GRC00082	NLT500-570X45型凝结水泵
2	2008GRC00072	HP1163/Dyn型中速磨煤机及动态分离器
3	2008GRC00069	LEHY-M微机网络控制交流变压变频调速乘客电梯
4	2008GRC00063	600MW超临界锅炉（型号：1913t/h）
5	2008GRC00054	Magnum40型卷筒纸胶印机
6	2008GRC00018	RMW2-1600/3、4万能式断路器
7	2008GRC00038	THDF125/67型1000MW级水氢氢汽轮发电机

国家级、市级技术中心数

国家级技术中心	
1	上海电气输配电有限公司技术中心
2	上海重型机器厂有限公司技术中心
3	上海三菱电梯有限公司技术中心
4	上海电气集团印刷包装机械有限公司技术中心
上海市市级技术中心	
1	上海电气集团股份有限公司技术中心
2	上海电气电站设备有限公司技术中心
3	上海电机厂有限公司技术中心
4	上海锅炉厂有限公司技术中心
5	上海电气风电设备有限公司技术中心
6	上海电器股份有限公司人民电器厂技术中心
7	上海金泰工程机械有限公司技术中心
8	上海人造板机器厂有限公司技术中心
9	上海交大泰阳绿色能源有限公司技术中心

专利申请

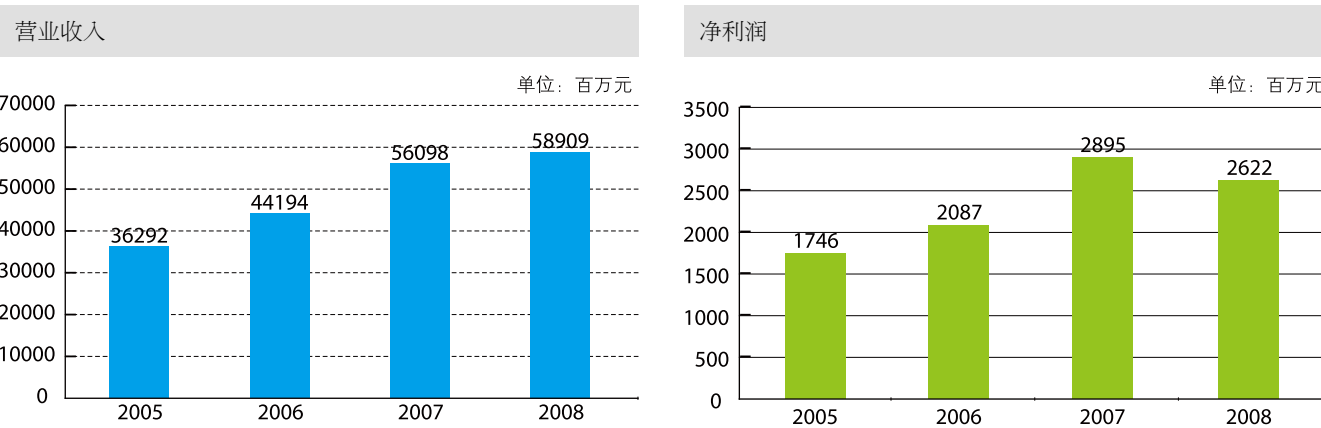
2008年上海电气集团股份有限公司所属企业申请330件，其中发明169件，实用新型154件，外观设计7件；专利授权145件，其中发明28件，实用新型98件，外观设计19件。



3.4 对股东的责任

稳定资产增值

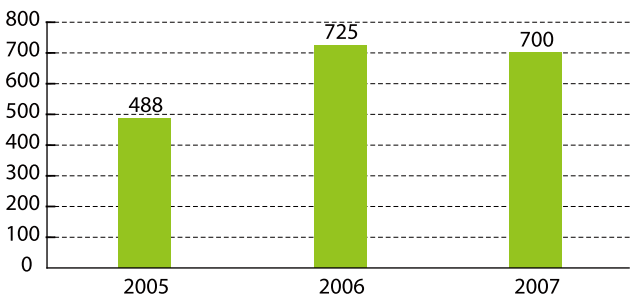
上海电气始终以振兴民族装备工业为己任，深知股东和广大投资者对公司投入的资本，是扶持上海电气振兴民族工业，跻身世界装备行业强者之林的基石和原动力。2005年上海电气H股上市后，募集资金人民币46.74亿，投资于1,000兆瓦核电设备、超超临界发电设备、重工、机床、轨道交通设备、环保系统成套设备等行业。为确保股东长远价值的实现，上海电气积蓄了坚实的科研实力和产业基础，强大的后续发展实力是未来股东价值增长的重要保障。上市以来，营业收入年均环比增长17.52%，呈现良好的发展势头，2008年全年实现营业收入589亿元，归属与母公司净利润26亿元。



持续丰厚的回报

为了更有效的回馈股东，2005年上市以来上海电气持续高比例分红，截至2008年年末已累计分配股息19.13亿元。

股东分红

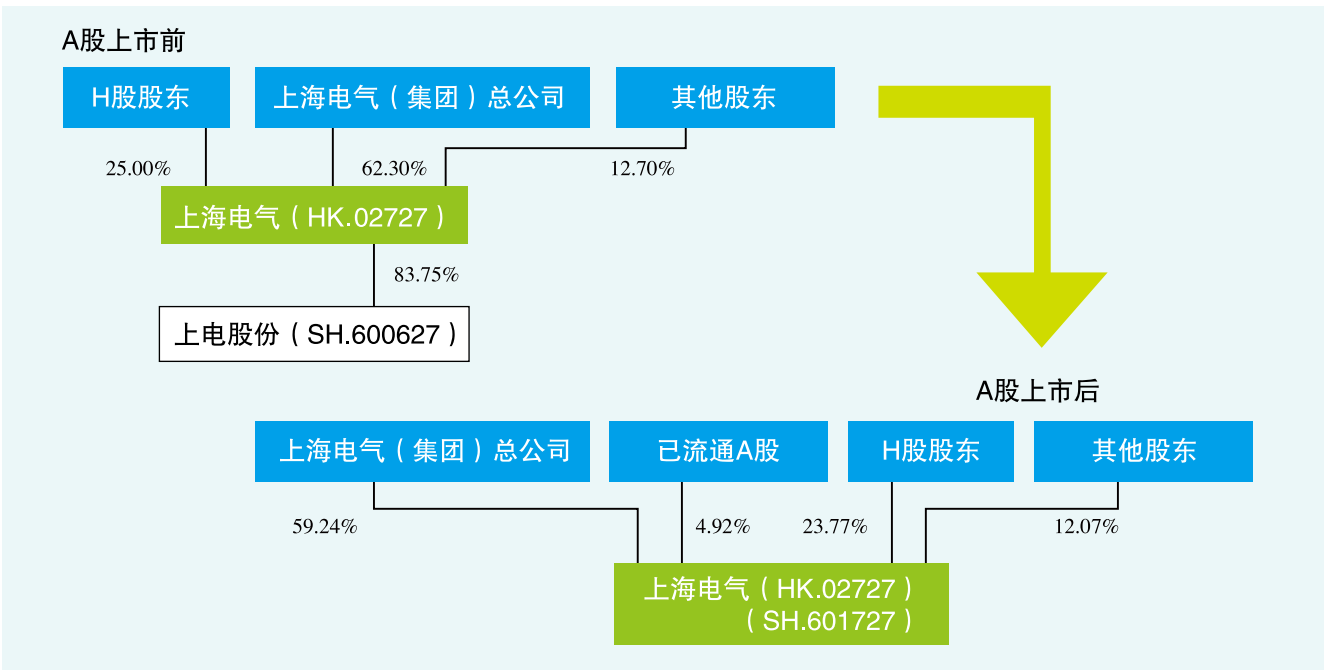


境内外投资者共享发展

2008年12月5日，上海电气以吸收合并A股上市子公司上电股份（SH.600627）的形式在上海证券交易所A股上市，证券代码（SH.601727）。完成本次吸收合并后，上海电气成为A+H上市公司，国内投资者将与海外投资者一同分享上海电气的稳健发展。



上海电气股权变化示意



信息披露和投资者关系

上海电气秉持“与创造者共创未来”的核心理念，非常重视与投资者的沟通，持续不断的组织管理层海外路演，接待投资者访谈、安排实地探访等工作，以使公司股东和投资者对本公司的战略及发展规划有更深入的了解。2006年，本公司被FinanceAsia（亚洲金融）杂志评选为中国最佳投资者关系上市公司之一。上海电气将会在上海、深圳、香港、欧洲、美国等地进行2008年度年报的业绩推荐活动。



3.5 合作者关系

我们在合资理念上倡导“双赢”观念，进一步推行“双边”战略。在战略上求同存异，在市场上优势互补，在利益上真诚兼顾，从中外“联姻”走向国际“同盟”。至2008年底，我们已与西门子、阿海珐、阿尔斯通、ABB、三菱、日立、开利、施耐德等著名跨国公司展开合作，合资企业数达52家。

四个转变

我们在“战略目标、产业分布、经营模式、引进对象”等方面努力实现“四个转变”：一是在合资合作的战略目标上，要从“引资”为主转变为“引智”为主，促进集团集成创新和引进消化吸收再创新能力的提高；二是在产业布局上，要从离散分布型转变为资源集中型，把开放给合资对象的领域集中在集团产业规划需要重点发展的行业，集中有限资源重点发展核心产业；三是在发展模式的定位上，要从简单加工、装配的低层次转变为掌握核心技术、提高附加值、打造自主品牌的高层次；四是在选择合作伙伴和合资项目上，要从与外方的一般性、经营性合作转变为与跨国公司的战略性合作。



