

上海电气集团股份有限公司

已审财务报表

2024年度

目 录

	页	次
审计报告	1	- 10
已审财务报表		
合并资产负债表	11	- 13
合并利润表	14	- 15
合并股东权益变动表	16	- 17
合并现金流量表	18	- 19
公司资产负债表	20	- 21
公司利润表		22
公司股东权益变动表		23
公司现金流量表	24	- 25
财务报表附注	26	- 188
补充资料		
1.非经常性损益明细表		1
2.净资产收益率和每股收益		2



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

上海电气集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海电气集团股份有限公司的财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的上海电气集团股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海电气集团股份有限公司2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上海电气集团股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
销售商品、工程建造收入确认及亏损合同	
于2024年度，上海电气集团股份有限公司及其子公司（“上海电气集团”）合并财务报表营业收入为人民币116,186,116千元，其中销售商品收入约占合并营业收入的76.75%，工程建造收入约占合并营业收入的7.50%。于2024年度，相关亏损合同对当期损益的影响金额为人民币883,731千元。 上海电气集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按照预期有权收取的对价金额确认收入。 我们基于下述原因关注销售商品收入、工程建造收入及亏损合同的确认，并将其识别为关键审计事项。 营业收入是上海电气集团的关键业绩指标之一，收入确认是否适当，是否记录在正确的会计期间对财务报表影响重大。 商品销售涉及不同商品及大量客户且销售分布于众多不同地区，以及销售量大，其收入确认金额对财务报表具有重大影响。	对于销售商品收入，我们的审计程序主要包括： - 了解和评价与销售商品收入相关的内部控制的设计，并测试其关键内部控制执行的有效性； - 了解销售商品收入的确认政策，选取重要销售合同检查关键条款，分析评价销售商品收入确认有关控制权转移时点是否符合企业会计准则的相关规定； - 通过抽样的方式进行细节测试，检查与商品销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、商品运输单、客户签收单、销售发票等； - 执行分析性复核程序，分析商品销售收入和毛利率变动的合理性； - 执行截止性测试，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； - 选取特定标准的收入确认记账分录，执行商品销售收入的记账分录测试； - 复核销售商品收入在财务报表中的相关披露。 对于工程建造收入及亏损合同，我们的审计程序主要包括： - 了解与工程建造收入及亏损合同确认相关的内部控制的设计，并测试其关键内部控制执行的有效性；

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
销售商品、工程建造收入确认及亏损合同（续）	
工程建造收入确认和亏损合同的会计处理涉及管理层的重大会计估计和判断。上海电气集团采用时段法确认相关工程建造收入。 同时，上海电气集团于资产负债表日，就履行合同义务不可避免发生的预估总成本是否超出预计收回的经济利益进行评估，并对退出相关合同预计不可避免发生的最小净损失部分计提亏损合同损失，其中包括存在或可能在完工交付前发生的不可预见的费用，其估计具有重大不确定性且存在主观性。 关于销售商品、工程建造收入确认及亏损合同的披露，参见财务报表附注三、22，附注三、23，附注三、34（2），附注五、44及附注五、58。	- 获取管理层编制的工程建造收入和成本计算表以及亏损合同清单，将总金额核对至收入和成本明细账，并检查工程建造收入成本计算表及亏损合同清单算术计算的准确性； - 抽样检查建造合同，与管理层讨论，复核合同总收入的计算； - 采用抽样方式，对工程建造合同预估总成本及亏损合同项目预估总成本执行以下主要程序： （1）将合同预估总成本的组成要素核对至采购合同等支持性文件，以识别成本是否存在遗漏； （2）与项目工程师讨论并检查相关支持性文件，以评估合同预估总成本的合理性； （3）将合同预估总成本与同类已完成项目的实际成本的组成要素进行对比，以评估预估总成本的合理性； （4）将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析，以评价管理层做出此项会计估计的历史准确性； - 针对实际发生的成本，采用抽样方式，检查实际发生工程成本的合同、发票、设备签收单、进度确认单等支持性文件；针对资产负债表日前后确认的实际发生的工程成本核对至设备签收单、进度确认单等支持性文件，以评估实际成本是否在恰当的期间确认； - 重新计算工程完工百分比及当期确认的预计毛利，以评估工程建造收入及亏损合同确认的准确性； - 复核工程建造收入在财务报表中的相关披露。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的预期信用损失 于2024年12月31日，上海电气集团的应收商业承兑汇票账面净额为人民币1,280,654千元，已计提减值准备为人民币791,829千元；应收账款账面净额为人民币37,547,437千元，已计提减值准备为人民币17,649,203千元；合同资产账面净额为人民币35,644,204千元，已计提减值准备为人民币1,603,904千元。 上海电气集团对于应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产按照整个存续期的预期信用损失计提损失准备。 对于信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，上海电气集团根据处于不同情况的合同对手方的历史信用损失经验、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，并结合外部律师的专业法律意见、与诉讼相关的保全资产情况，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，相应计提预期信用损失。	了解和评价关于应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款减值准备相关的内部控制，并测试了关键控制执行的有效性。 通过对应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产以及应收融资租赁及售后租回款的实际核销及损失结果与以前年度计提的信用减值准备相比较，以评估过往管理层有关减值准备估计的可靠性。 针对应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产预期信用损失，我们还执行了以下主要审计程序： - 对于信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的预期信用损失： - 评估管理层对于应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产信用风险特征显著不同的判断； - 获取管理层根据经营模式对处于不同情况的合同对手方所预计的现金流量分布情况表，并采用抽样方式检查处于不同情况的合同对手方分类的准确性；

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的预期信用损失（续）	
除以上信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，上海电气集团依据信用风险特征将相关应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，上海电气集团参考历史信用损失经验，结合当期状况以及对未来经济状况的预测，编制应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照模型，计算预期信用损失。	- 根据合同对手方的历史信用损失经验、第三方统计数据、公开市场信息、外部律师提供的诉讼最新进展与保全资产情况，评估管理层根据经营模式在不同情景下预计现金流量分布情况的假设、不同情景下预期信用损失率及发生概率权重的合理性； - 引入内部专家评价管理层经济指标、经济场景及权重选取的合理性，并将相关经济指标核对至公开的外部信息； - 按照考虑前瞻性信息调整后的预期信用损失百分比，重新计算预期信用损失。 • 对于管理层按照组合计提的预期信用损失：

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的预期信用损失（续）	
于2024年12月31日，上海电气集团的发放贷款及垫款和应收融资租赁及售后租回款的账面净额分别为人民币8,694,998千元和人民币2,429,469千元，已计提的减值准备余额分别为人民币340,287千元和人民币1,735,108千元。 上海电气集团通过评估应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的信用风险自初始确认后是否显著增加，运用三阶段减值模型计量预期信用损失。对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款，单独确认预期信用损失。对于未发生信用减值的应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，上海电气集团依据信用风险特征将应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款划分为若干组合，在组合基础上确认预期信用损失。	- 评估应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产组合划分及预期信用损失模型计量方法的合理性； - 采用抽样的方式，对模型中相关历史信用损失数据的准确性进行测试，评估历史违约损失百分比； - 引入内部专家评价管理层经济指标、经济场景及权重选取的合理性，并将相关经济指标核对至公开的外部信息； - 采用抽样方式对应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的账龄进行测试； - 按照考虑前瞻性信息调整后的预期信用损失百分比，重新计算预期信用损失。 针对应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的预期信用损失，我们还执行了以下主要审计程序： • 复核预期信用损失模型计量方法的合适性，评价组合划分、模型选择、关键参数等重大判断和假设的合理性；

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的预期信用损失（续）	
预期信用损失计量涉及的重大管理层判断和假设主要包括： （1） 将具有类似信用风险特征的业务划入同一个组合，并选择恰当计量模型； （2） 信用风险显著增加和已发生信用减值的判断标准； （3） 用于前瞻性计量的经济指标，处于不同情况的合同对手方所预计的现金流量分布情况、不同情景下的预期信用损失率以及各情景发生的概率权重； （4） 信用风险特征显著不同需单项计提的应收款项的未来现金流预测。 由于应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款的预期信用损失估计具有重大不确定性且存在主观性，同时涉及上述重大管理层判断和假设，因此我们识别其为关键审计事项。 参见财务报表附注三、9，附注三、34，附注五、5，附注五、6，附注五、12，附注五、15，附注五、18（1）。	• 采用抽样的方式，基于借款人的财务和非财务信息及其他外部证据和考虑因素，评估阶段划分的恰当性； • 采用抽样方式，检查预期信用损失模型中所使用的关键数据，包括历史数据和计量日数据，以评估其准确性。对于处于阶段三的应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款，抽样检查并评估管理层计提预期信用损失采用的现金流折现模型及未来现金流预测的合理性； • 引入内部专家评价管理层经济指标、经济场景及权重选取的合理性，并将相关经济指标核对至公开的外部信息； • 按照考虑前瞻性信息调整后的违约损失百分比，重新计算预期信用损失。 复核应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款预期信用损失在财务报表中的相关披露。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

四、其他信息

上海电气集团股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估上海电气集团股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海电气集团股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对上海电气集团股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海电气集团股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就上海电气集团股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

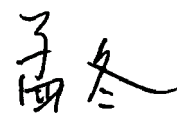
我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

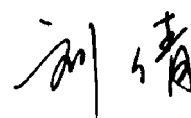
审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70002087_B01号
上海电气集团股份有限公司

（本页无正文）



中国注册会计师：孟 冬
（项目合伙人）



中国注册会计师：刘 倩

中国 北京

2025 年 3 月 28 日

上海电气集团股份有限公司
合并资产负债表
2024年12月31日



人民币千元

资产	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
流动资产			
货币资金	1	32,569,013	30,252,380
结算备付金		1,134	5,804
拆出资金	2	26,207,572	18,054,967
交易性金融资产	3	7,779,560	7,492,363
衍生金融资产	4	520	12,798
应收票据	5	3,169,750	3,995,445
应收账款	6	37,547,437	40,477,926
应收款项融资	7	1,091,996	1,354,944
预付款项	8	11,236,621	9,511,724
其他应收款	9	5,047,036	5,984,167
买入返售金融资产	10	2,905,106	1,135,620
存货	11	34,549,775	32,423,705
合同资产	12	21,275,139	21,913,397
一年内到期的非流动资产	13	1,551,044	1,976,785
其他流动资产	14	18,857,078	17,322,203
流动资产合计		203,788,781	191,914,228
非流动资产			
发放贷款及垫款	15	8,694,998	7,370,067
债权投资	16	152,331	152,570
其他债权投资	17	368,431	-
长期应收款	18	2,332,623	3,067,193
长期股权投资	19	13,816,638	13,812,294
其他非流动金融资产	20	6,435,416	7,339,112
投资性房地产	21	1,043,169	608,798
固定资产	22	20,896,633	20,427,312
在建工程	23	3,777,699	1,934,072
使用权资产	24	1,890,038	1,410,284
无形资产	25	12,020,517	12,256,813
开发支出	26	29,882	31,661
商誉	27	2,920,760	3,244,929
长期待摊费用	28	473,404	504,145
递延所得税资产	29	8,690,212	8,300,768
其他非流动资产	30	15,173,456	13,790,754
非流动资产合计		98,716,207	94,250,772
资产总计		302,504,988	286,165,000

后附财务报表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）
2024年12月31日



人民币千元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
流动负债			
短期借款	33	9,548,227	8,272,416
交易性金融负债	34	38,531	34,435
衍生金融负债	4	25,507	3,425
应付票据	35	15,124,080	12,074,199
应付账款	36	60,569,875	59,610,479
预收款项	37	833,268	859,959
合同负债	38	57,928,502	44,207,113
卖出回购金融资产款		-	1,000,000
吸收存款及同业存放	39	7,333,529	7,240,915
应付职工薪酬	40	5,256,409	5,381,661
应交税费	41	2,473,766	2,466,140
其他应付款	42	9,704,410	8,144,548
一年内到期的非流动负债	43	10,188,235	6,898,720
其他流动负债	44	11,467,275	11,501,165
流动负债合计		190,491,614	167,695,175
非流动负债			
长期借款	45	27,682,117	30,893,868
应付债券	46	-	749,300
租赁负债	47	1,463,726	1,150,996
长期应付款	48	535,827	561,953
长期应付职工薪酬	49	180,065	187,568
预计负债	44	2,832,979	3,028,758
递延收益	50	1,210,875	1,333,337
递延所得税负债	29	714,141	614,502
其他非流动负债	51	13,325	95,064
非流动负债合计		34,633,055	38,615,346
负债合计		225,124,669	206,310,521

后附财务报表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）
2024年12月31日



人民币千元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
股东权益			
股本	52	15,579,809	15,579,809
资本公积	53	18,727,393	21,833,681
其他综合收益	54	71,417	21,601
专项储备	55	123,825	134,056
盈余公积	56	5,963,972	5,907,024
未分配利润	57	12,723,500	12,249,556
归属于母公司股东权益合计		53,189,916	55,725,727
少数股东权益		24,190,403	24,128,752
股东权益合计		77,380,319	79,854,479
负债和股东权益总计		302,504,988	286,165,000

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 吴磊

主管会计工作负责人：傅敏

会计机构负责人：李川

后附财务报表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
合并利润表
2024年度



人民币千元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
营业总收入		116,186,116	114,797,077
其中：营业收入	58	115,456,181	114,218,209
利息收入		726,357	576,469
手续费及佣金收入		3,578	2,399
减：营业总成本		112,369,793	112,573,284
其中：营业成本	58	94,525,076	94,528,637
利息支出		98,265	86,519
手续费及佣金支出		836	719
税金及附加	59	662,319	707,023
销售费用	60	2,900,659	2,798,415
管理费用	61	7,963,777	8,001,851
研发费用	62	5,664,514	5,369,294
财务费用	63	554,347	1,080,826
其中：利息费用		1,561,315	1,832,613
利息收入		1,005,414	643,335
加：其他收益	64	1,414,214	1,474,030
投资收益	65	2,155,442	3,091,276
其中：对联营企业和合营企业的投资			
收益	65	1,331,529	1,549,351
以摊余成本计量的金融资产终			
止确认收益/（损失）		4,645	(22,034)
汇兑收益		9,238	9,076
公允价值变动损失	66	(463,561)	(314,787)
信用减值损失	67	(1,065,240)	(1,182,059)
资产减值损失	68	(2,199,009)	(2,275,011)
资产处置收益	69	34,377	847,003
营业利润		3,701,784	3,873,321
加：营业外收入	70	171,234	142,280
减：营业外支出	71	133,273	202,601
利润总额		3,739,745	3,813,000
减：所得税费用	73	1,044,335	1,139,883
净利润		2,695,410	2,673,117
其中：同一控制下企业合并中被合并方合			
并前净利润		299,884	518,190

后附财务报表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
合并利润表（续）
2024年度



人民币千元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
按经营持续性分类			
持续经营净利润		2,695,410	2,673,117
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		752,480	803,346
少数股东损益		1,942,930	1,869,771
其他综合收益的税后净额	54	43,964	48,750
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		49,816	46,492
不能重分类进损益的其他综合收益		(4,199)	(2,488)
重新计量设定受益计划变动额		(4,199)	(2,488)
将重分类进损益的其他综合收益		54,015	48,980
其他债权投资公允价值变动		60,909	185
其他债权投资及应收款项融资信用 减值准备		333	(12,903)
现金流量套期储备		(195)	(931)
外币财务报表折算差额		(9,624)	62,629
其他		2,592	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	54	(5,852)	2,258
综合收益总额		2,739,374	2,721,867
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		802,296	849,838
归属于少数股东的综合收益总额		1,937,078	1,872,029
每股收益	74		
基本每股收益(人民币元)		0.048	0.052
稀释每股收益(人民币元)		0.048	0.052

后附财务报表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

2024年度

人民币千元

2024年度

	归属于母公司股东权益					未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积				
一、上年年末余额	15,579,809	19,476,900	21,601	134,056	5,906,524	11,678,998	52,797,888	24,128,752	76,926,640
同一控制下企业合并	-	2,356,781	-	-	500	570,558	2,927,839	-	2,927,839
二、本年年初余额	15,579,809	21,833,681	21,601	134,056	5,907,024	12,249,556	55,725,727	24,128,752	79,854,479
三、本年增减变动金额	-	-	49,816	-	-	752,480	802,296	1,937,078	2,739,374
(一) 本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	16,668	16,668
2. 新增子公司	-	-	-	-	-	-	-	159,700	159,700
3. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(43,669)	(43,669)
4. 同一控制下的企业合并	-	(3,082,421)	-	-	-	-	(3,082,421)	-	(3,082,421)
5. 其他	-	(23,867)	-	-	-	-	(23,867)	(80,596)	(104,463)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)	-	(200,000)
1. 同一控制下的企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	-	(21,588)	(21,588)	(1,883,932)	(1,883,932)
3. 提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-	(56,948)	(56,948)	(51,030)	(72,618)
4. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	97,997	-	-	97,997	54,943	152,940
2. 本年使用	-	-	-	(108,228)	-	-	(108,228)	(47,511)	(155,739)
四、本年年末余额	15,579,809	18,727,393	71,417	123,825	5,963,972	12,723,500	53,189,916	24,190,403	77,380,319

后附财务报表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）
2024年度

人民币千元

2023年度
(经重述)

	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	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
一、上年年末余额	15,579,809	21,837,822	(24,891)	143,786	5,906,524	11,419,263	54,862,313
同一控制下企业合并	-	2,356,781	-	-	500	263,727	2,621,008
二、本年年初余额	15,579,809	24,194,603	(24,891)	143,786	5,907,024	11,682,990	57,483,321
三、本年增减变动金额	-	-	46,492	-	-	803,346	849,838
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	157,368	-	-	-	-	157,368
1. 少数股东资本投入	-	-	-	-	-	-	-
2. 新增子公司	-	-	-	-	-	-	-
3. 与少数股东的权益性交易	-	(2,518,290)	-	-	-	-	(2,518,290)
4. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-
5. 少数股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 同一控制下的企业合并	-	-	-	-	-	(211,360)	(211,360)
2. 对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	-	(1,659,779)	(1,659,779)
3. 提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-	(68,910)	(68,910)
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	60,649	-	-	60,649
2. 本年使用	-	-	-	(70,379)	-	-	(70,379)
四、本年年末余额	15,579,809	21,833,681	21,601	134,056	5,907,024	12,249,556	55,725,727
						24,128,752	79,854,479

后附财务报表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
2024年度



人民币千元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
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		140,817,832	127,916,994
收到的税费返还		645,670	841,590
收到其他与经营活动有关的现金	75	4,841,816	6,233,035
经营活动现金流入小计		146,305,318	134,991,619
购买商品、接受劳务支付的现金		97,323,396	98,765,876
支付给职工以及为职工支付的现金		13,320,572	12,645,702
支付的各项税费		4,895,724	4,586,360
支付其他与经营活动有关的现金	75	13,127,085	11,232,215
经营活动现金流出小计		128,666,777	127,230,153
经营活动产生的现金流量净额	76	17,638,541	7,761,466
二、 投资活动(使用)/产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	75	20,560,429	19,383,483
取得投资收益收到的现金		1,747,314	1,630,604
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收 回的现金净额		404,281	1,130,854
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	76	191,524	1,799,433
收到其他与投资活动有关的现金	75	204,849	-
投资活动现金流入小计		23,108,397	23,944,374
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支 付的现金		4,403,249	4,228,494
投资支付的现金	75	21,367,296	16,284,679
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	76	1,659,824	12,970
支付其他与投资活动有关的现金	75	12,103,113	2,733,057
投资活动现金流出小计		39,533,482	23,259,200
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		(16,425,085)	685,174

后附财务报表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）
2024年度



人民币千元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
三、 筹资活动使用的现金流量：			
吸收投资收到的现金		176,368	439,581
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		176,368	439,581
取得借款收到的现金		22,941,056	27,188,479
发行债券所收到的现金		1,500,000	2,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	75	101,600	-
筹资活动现金流入小计		24,719,024	29,628,060
偿还债务支付的现金		22,053,243	16,497,121
偿还债券所支付的现金		1,500,000	4,500,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,601,141	3,794,215
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,834,773	1,864,023
购买少数股东股权支付的现金		104,463	10,004,215
支付其他与筹资活动有关的现金	75	891,322	8,769,806
筹资活动现金流出小计		28,150,169	43,565,357
筹资活动使用的现金流量净额		(3,431,145)	(13,937,297)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		33,011	65,707
五、 现金及现金等价物净减少额		(2,184,678)	(5,424,950)
加：年初现金及现金等价物余额	76	38,361,197	43,786,147
六、 年末现金及现金等价物余额	76	36,176,519	38,361,197

后附财务报表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
2024年12月31日



人民币千元

资产	附注十五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金		19,293,856	20,921,668
应收票据	1	356,532	415,157
应收账款	2	5,238,611	10,795,866
预付款项		11,640,583	8,587,029
其他应收款	3	3,867,843	4,755,655
存货		114,613	199,342
合同资产		2,608,390	2,807,751
一年内到期的非流动资产		-	1,837,660
其他流动资产		1,050,526	1,656,617
流动资产合计		44,170,954	51,976,745
非流动资产			
长期应收款		3,548,759	1,986,667
长期股权投资	4	63,187,544	56,443,194
其他非流动金融资产		1,757,303	1,738,119
投资性房地产		100,142	108,181
固定资产		1,273,172	1,407,575
在建工程		67,412	63,070
使用权资产		65,341	58,248
无形资产		2,056,200	2,187,161
长期待摊费用		40,095	12,194
递延所得税资产		1,908,491	1,953,816
其他非流动资产		6,176,363	6,794,755
非流动资产合计		80,180,822	72,752,980
资产总计		124,351,776	124,729,725

后附财务报表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）
2024年12月31日



人民币千元

负债和股东权益	附注十五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
短期借款		4,613,000	3,854,615
应付票据		1,641,042	926,964
应付账款		20,860,642	24,788,757
预收款项		-	1,003
合同负债		12,961,216	9,208,854
应付职工薪酬		1,217,975	1,185,300
应交税费		191,973	74,377
其他应付款		2,492,075	2,055,787
一年内到期的非流动负债		13,056,565	10,161,910
其他流动负债		766,477	805,958
流动负债合计		57,800,965	53,063,525
非流动负债			
长期借款		27,136,928	33,507,994
租赁负债		31,876	38,374
长期应付款		463,456	122,750
其他非流动负债		176,182	157,781
非流动负债合计		27,808,442	33,826,899
负债合计		85,609,407	86,890,424
股东权益			
股本		15,579,809	15,579,809
资本公积	5	20,592,836	20,592,836
其他综合收益	6	(30,627)	(30,627)
盈余公积	7	2,639,825	2,639,825
累计亏损	8	(39,474)	(942,542)
股东权益合计		38,742,369	37,839,301
负债和股东权益总计		124,351,776	124,729,725

后附财务报表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
2024年度

人民币千元

	附注十五	2024年	2023年
营业收入	9	15,072,021	21,537,882
减：营业成本	9	14,501,085	20,462,061
税金及附加		40,736	43,373
销售费用		238,051	224,339
管理费用		1,053,207	1,224,047
研发费用		315,184	283,933
财务费用		476,507	1,299,192
其中：利息费用		1,104,201	1,718,158
利息收入		602,134	380,754
加：其他收益		36,588	92,294
投资收益	10	2,660,902	1,932,602
其中：对联营企业和合营企业的投资			
收益		341,004	553,583
公允价值变动损失		(216,235)	(75,450)
信用减值损失		66,150	259,599
资产减值损失		(82,249)	(185,182)
资产处置(损失)/收益		(3,235)	648,893
营业利润		909,172	673,693
加：营业外收入		39,787	2,001
减：营业外支出		966	35,941
利润总额		947,993	639,753
减：所得税费用		44,925	355,759
净利润		903,068	283,994
综合收益总额		903,068	283,994

后附财务报表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
2024年度

人民币千元

2024年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	累计亏损	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	15,579,809	20,592,836	(30,627)	2,639,825	(942,542)	37,839,301
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	903,068	903,068
(一) 综合收益总额						
三、本年年末余额	15,579,809	20,592,836	(30,627)	2,639,825	(39,474)	38,742,369

2023年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	累计亏损	股东权益合计
一、上年年末及本年初余额	15,579,809	20,592,836	(30,627)	2,639,825	(1,226,536)	37,555,307
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	283,994	283,994
(一) 综合收益总额						
三、本年年末余额	15,579,809	20,592,836	(30,627)	2,639,825	(942,542)	37,839,301

后附财务报表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
2024年度

人民币千元

附注十五

2024年

2023年

一、经营活动产生/(使用)的现金流量：

销售商品、提供劳务收到的现金	26,493,936	20,640,041
收到的税费返还	3,125	554
收到其他与经营活动有关的现金	652,812	521,138
经营活动现金流入小计	27,149,873	21,161,733
购买商品、接受劳务支付的现金	21,800,622	21,437,558
支付给职工以及为职工支付的现金	714,161	644,851
支付的各项税费	46,409	87,156
支付其他与经营活动有关的现金	720,875	1,212,396
经营活动现金流出小计	23,282,067	23,381,961
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	3,867,806	(2,220,228)

二、投资活动使用的现金流量：

收回投资收到的现金	43,479	715,201
取得投资收益收到的现金	2,745,897	1,950,728
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	290	730,780
收到其他与投资活动有关的现金	1,400,630	7,933,173
投资活动现金流入小计	4,190,296	11,329,882
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,851	69,689
投资支付的现金	5,412,992	11,702,039
支付其他与投资活动有关的现金	434,512	898,068
投资活动现金流出小计	5,929,355	12,669,796
投资活动使用的现金流量净额	(1,739,059)	(1,339,914)

后附财务报表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）
2024年度

人民币千元



附注十五

2024年

2023年

三、筹资活动(使用)/产生的现金流量：

取得借款收到的现金	20,093,240	29,181,592
收到其他与筹资活动有关的现金	340,600	-
筹资活动现金流入小计	20,433,840	29,181,592
偿还债务支付的现金	22,634,862	13,767,162
偿还债券所支付的现金	-	2,500,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,100,765	1,777,630
支付其他与筹资活动有关的现金	233,630	10,039,732
筹资活动现金流出小计	23,969,257	28,084,524
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额	(3,535,417)	1,097,068

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响

16,693 39,205

五、现金及现金等价物净减少额

(1,389,977) (2,423,869)

加：年初现金及现金等价物余额

14,510,841 16,934,710

六、年末现金及现金等价物余额

13,120,864 14,510,841

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

上海电气集团股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司，于2004年3月1日，经上海市国有资产监督管理委员会批准设立。本公司所发行人民币普通股A股及境外上市外资股H股分别在上海证券交易所及香港联合交易所有限公司上市。本公司总部注册地位于上海市长宁区华山路1100弄16号，统一社会信用代码：91310000759565082B。

本公司及子公司（“本集团”）所属行业为制造业，实际从事的主营业务包括：

- 能源装备业务板块：设计、制造和销售核电设备、储能设备、燃煤发电及配套设备、燃气发电设备、风电设备、氢能设备、光伏设备、高端化工设备；提供电网及工业智能供电系统解决方案；
- 工业装备业务板块：设计、制造和销售电梯、大中型电机、智能制造设备、工业基础件、建筑工业化设备；
- 集成服务业务板块：提供能源、环保及自动化工程及服务，包括各类传统能源及新能源、固体废弃物综合利用、污水处理、烟气处理、轨道交通等；提供工业互联网服务；提供金融服务，包括融资租赁、保理、资产管理、保险经纪等；提供产业地产为主的园区及物业管理服务等。

本集团的母公司和最终控股公司为上海电气控股集团有限公司（“电气控股”）。

本财务报表业经本公司董事会于2025年3月28日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本财务报表的若干相关事项亦根据中国香港地区《公司条例》的要求进行披露。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收票据、应收款项、合同资产、应收融资租赁及售后租回款和发放贷款及垫款预期信用损失的计量（附注三、9）、存货的计价方法（附注三、10）、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销（附注三、14、17、27）、开发阶段支出资本化的判断标准（附注三、17）、投资性房地产的计量模式（附注三、13）、商誉减值评估（附注三、19）、亏损合同（附注三、22）及收入的确认（附注三、23）等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本公司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。

本集团下属境外子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

4. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款及合同资产	单项占应收账款和合同资产原值金额合计的2.0%以上
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项占其他应收款原值金额的10%以上
重要的在建工程项目	单个工程项目占在建工程期末原值金额的10%以上且期末余额50,000万元以上
重大金额的商誉	单项商誉原值金额60,000万元以上
重要的非全资子公司	被投资主体为上市公司且期末少数股东权益绝对值占本集团期末合并股东权益绝对值的3.0%以上
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资期末账面价值占本集团期末合并净资产的1%以上

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 企业合并

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。

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，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。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。

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，为非同一控制下企业合并。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。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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，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。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

6. 合并财务报表（续）

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（1）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），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（2）金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量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。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类别的金融资产；其他类别的金融资产也不能在初始确认后重新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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（3）金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同、及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）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其变动计入当期损益的金融负债：

- I. 能够消除或显著减少会计错配；
- II. 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；
- III. 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；
- IV. 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后，不能重分类为其他类别的金融负债；其他类别的金融负债也不能在初始确认后重新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。

以摊余成本计量的金融负债

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（4） 金融工具减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、应收融资租赁及售后租回款、财务担保合同和贷款承诺等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收融资租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和应收融资租赁款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于已发生信用减值等信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，本集团根据不同情况的合同对手方的历史信用损失经验、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，并结合外部律师的专业法律意见、与诉讼相关的保全资产情况，评估多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，相应计提预期信用损失。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（4） 金融工具减值（续）

按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。对于未发生信用减值的应收款项或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据客户信用风险特征是否存在重大差异，将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合依据如下：

应收票据

组合1	银行承兑汇票
组合2	商业承兑汇票

应收账款

组合1	分行业应收账款账龄，以逾期日作为账龄的起算时点
组合2	主权信用应收账款，以逾期日作为账龄的起算时点

应收款项融资

组合1	银行承兑汇票
组合2	分行业应收账款账龄

合同资产

组合	合同资产
----	------

其他应收款

组合1	押金和保证金
组合2	员工备用金

贷款及贴现

组合1	发放贷款及垫款
组合2	票据贴现

长期应收款

组合	应收融资租赁及售后租回款
----	--------------

债权投资

组合	债权投资
----	------

其他债权投资

组合	其他债权投资
----	--------

买入返售金融资产

组合	买入返售金融资产
----	----------

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（4）金融工具减值（续）

对于划分为组合的因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收银行承兑票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收商业承兑票据、应收账款及合同资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收商业承兑票据、应收账款及合同资产逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款、贷款及贴现、长期应收款、其他债权投资和买入返售金融资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险和未来12个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

（5）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（6）财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

（7） 金融资产转移

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

10. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、在途物资、自制半成品、修配件、低值易耗品及其他。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。发出存货，采用加权平均法或个别计价法确定其实际成本。修配件和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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、或估计将要发生的合同履约成本和估计的销售费用以及相关税费后的金额。在同一地区生产和销售且具有相同或类似最终用途的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

11. 买入返售交易

购买时根据协议约定于未来某确定日以固定价格返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，作为以摊余成本计量的金融资产，若取得期限在一年以内（含一年），在资产负债表中列示为买入返售金融资产。购入与返售价格之差额在协议期间内按照实际利率法确认，计入利息收入。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。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。

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，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收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应享有的比例计算归属于投资方的部分（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，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，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、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物。

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。

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

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

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

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

14. 固定资产

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

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、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-50年	0-10%	1.8%-10%
机器设备	3-20年	0-10%	4.5%-33.3%
运输工具	5-12年	0-10%	7.5%-20%
办公及其他设备	3-10年	0-10%	9%-33.3%

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 固定资产（续）

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。

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

15. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

16. 借款费用

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产

（1） 无形资产使用寿命

无形资产包括土地使用权、技术转让费、专利和许可证、特许经营权、计算机软件及其他等，以成本计量。

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

特许经营权是本集团因参与政府和社会资本合作（以下简称“PPP”）项目合同，由政府及其有关部门或政府授权指定的PPP项目实施机构授予的、于PPP项目合同运营期内使用PPP项目资产提供公共产品和服务，并有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的权利。

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	27-50年
特许经营权	合同规定运营年限
专利和许可证	5-40年
技术转让费	5-15年
计算机软件及其他	3-5年

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产（续）

（2） 研发支出

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

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

- 开发项目已经技术团队进行充分论证，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；
- 管理层已批准开发项目的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明开发项目所生产的产品存在市场且具有市场推广能力；
- 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及后续的大规模生产，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 开发项目的支出能够可靠地归集。

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

18. 长期待摊费用

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

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租入固定资产改良	5-10年
改造费用	2-8年
装修支出	5年
其他	2-5年

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；对尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20. 职工薪酬

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

（1）短期薪酬

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

（2）离职后福利

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 职工薪酬（续）

（2）离职后福利（续）

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团为员工向该等保险计划缴存的供款于缴存时即完全归属于员工，因此本集团无可以动用的已被没收的供款。

设定受益计划

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

（3）辞退福利

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

21. 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

三、重要会计政策及会计估计（续）

22. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同和贷款承诺准备列示于预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为其他流动负债。

23. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。在资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）销售商品收入

本集团将商品按照协议合同规定运至约定交货地点，客户取得货物控制权时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的能源装备和工业设备等商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、22进行会计处理。

（2）提供劳务收入

本集团对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 与客户之间的合同产生的收入（续）

（3）工程建造收入

本集团对外提供工程建造劳务，根据履约进度在一段时间内确认收入，其中，本集团主要以累计实际发生的工程成本占合同预估总成本的比例确定合同完工进度。于资产负债表日，本集团对履约进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照履约进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的工程建造劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（4）PPP项目合同收入

本集团根据PPP项目合同约定，提供PPP项目资产建造、建成后的运营、维护等服务。提供PPP项目资产建造服务或发包给其他方时，本集团根据在向客户转让相关商品及服务前是否拥有对该商品及服务的控制权，来确定身份是主要责任人还是代理人并相应地在建造期间确认收入及合同资产。

在项目运营期间，本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，在PPP项目资产达到预定可使用状态时，将相关PPP项目资产确认的建造收入金额确认为无形资产，在相关建造期间确认的合同资产亦在无形资产项目中列报，并在PPP项目竣工验收之日起至特许经营权终止之日的期间采用直线法摊销。在项目运营期间，本集团有权收取可确定金额的现金或其他金融资产条件的，本集团在拥有收取该仅取决于时间流逝因素的对价的权利时确认为应收款项，并将在建造期间相应确认的合同资产，根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在合同资产或其他非流动资产项目中列报。

合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

与合同成本有关的资产

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供工程建造劳务等而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照履约进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，一般在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认工程劳务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债（附注三、22）。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助计入其他收益，与日常活动无关的政府补助计入营业外收入。

25. 递延所得税

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项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、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 递延所得税（续）

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单项交易中产生的：该交易不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （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，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关。

26. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

本集团实施的股票期权计划及限制性股票计划均作为以权益结算的股份支付进行核算。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

26. 股份支付（续）

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

27. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

（1）作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备、土地使用权等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（续）

（2） 作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内（含一年）收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

售后租回

本集团按照附注三、23评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，确认一项与转让收入等额的金融资产，确认为应收售后租回款。本集团将应收售后租回款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内（含一年）收取的应收售后租回款列示为一年内到期的非流动资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 衍生金融工具及套期工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

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

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

（1） 公允价值套期

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 衍生金融工具及套期工具（续）

（2） 现金流量套期

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

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

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

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

（3） 境外经营净投资套期

境外经营的净投资的套期按现金流量套期的类似方式入账。

对于被指定为套期工具并符合境外经营的净投资套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期利润表。

在其他综合收益中累计的利得和损失于境外经营全部或部分处置后计入当期损益。

29. 安全生产费

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

30. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

31. 持有待售的非流动资产或处置组和终止经营

（1）持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产以及以公允价值计量的投资性房地产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等损益及处置损益作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

32. 分部信息

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

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

33. 债务重组

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

本集团作为债权人

对于债务人以存货、固定资产等非金融资产抵偿对本集团债务的，以放弃债权的公允价值，以及使该资产达到当前位置和状态，或预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税费等其他相关成本确定所取得的非金融资产的初始成本。本集团所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

此外，以修改其他条款方式进行债务重组导致原债权终止确认的，本集团按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与原债权终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。如果修改其他条款未导致原债权终止确认的，原债权继续以原分类进行后续计量，修改产生的利得或损失计入当期损益。

本集团作为债务人

本集团作为债务人，以资产清偿债务方式进行债务重组的，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

此外，以修改其他条款方式进行债务重组导致原债务终止确认的，本集团按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债务，重组债务的确认金额与原债务终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。如果修改其他条款未导致原债务终止确认的，原债务继续以原分类进行后续计量，修改产生的利得或损失计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和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价值进行重大调整。

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

（1）判断

合并范围

上海机电股份有限公司（“机电股份”）为上海证券交易所上市的A股上市公司，本集团为其单一最大股东，持有其48.81%的股份。机电股份其他股份由众多股东广泛持有，且没有一家单独持有其超过5%的股份（自本集团将机电股份纳入合并范围之日起）。同时，自纳入本集团合并范围之日起，未出现其他股东集体行使其表决权或其票数超过本集团的情况。因此，本集团对机电股份拥有实质控制权，因而将其纳入合并范围。

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

本集团持有深圳证券交易所上市的深圳市赢合科技股份有限公司（“赢合科技”）28.41%的股份，为其第一大股东。赢合科技第二大股东王维东及第五大股东许小菊放弃所持有赢合科技共计19.01%的股份表决权。因此，本集团持有赢合科技的表决权比例为35.08%。除以上股东外，赢合科技其他股份由众多股东广泛持有，因此，本集团虽持有赢合科技的表决权不足半数，但本集团对赢合科技拥有实质控制权，因而将其纳入合并范围。

金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

（1） 判断（续）

信用风险显著增加和已发生信用减值的判断

本集团在区分金融工具所处的不同阶段时，对信用风险显著增加和已发生信用减值的判断如下：

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降从而将影响违约概率等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

（2） 估计的不确定性

预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。于2024年度，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是60%、30%和10%（2023年度：60%、30%和10%）。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化、国内生产总值、生产价格指数、工业增加值、广义货币供应量、固定资产投资完成额等。于2024年度，本集团已考虑了不同宏观经济情景下的不确定性，相应更新了相关假设和参数。

2024年度，本集团在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值	4.99%	4.70%	5.30%
生产价格指数	-1.83%	-3.00%	1.00%
工业增加值	5.29%	4.50%	6.50%
广义货币供应量	8.80%	6.60%	11.00%
固定资产投资完成额	4.49%	3.90%	5.40%

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

（2） 估计的不确定性（续）

预期信用损失的计量（续）

2023年度，本集团在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值	4.76%	3.90%	5.10%
生产价格指数	0.16%	-0.80%	0.60%
工业增加值	4.62%	4.20%	5.00%
广义货币供应量	9.73%	8.80%	10.90%
固定资产投资完成额	4.77%	2.70%	8.50%

建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本集团根据已完工的进度在一段时间内确认合同收入。合同的履约情况是依照本附注三、23收入确认所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比时，对已发生的履约成本、预计合同总成本以及合同可回收性需要作出重大估计及判断。管理层主要依靠过去的经验作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本以及期间损益产生重大影响。

存货可变现净值

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

预计负债

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、预计亏损合同、延迟交货违约金、诉讼赔偿金、财务担保合同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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

（2） 估计的不确定性（续）

亏损合同损失计提

针对部分销售合同，本集团预计履行合同义务不可避免会发生的成本超过合同的预期经济利益而产生预计亏损，因此对预计亏损合同损失估计并计提相应准备。预计亏损金额先对合同标的资产（如有）确认减值准备，再将超过部分确认为预计负债。

本集团对履行合同义务不可避免发生的成本的判断和估计涉及以历史经验为基础的合同退出净成本、预计执行合同所需成本预测涉及的材料成本、工时、工资、制造费用、运输费用、产品质量保证准备等履约成本等。

企业所得税及递延所得税资产

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

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

如附注四、2所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团管理层认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照25%的法定税率计算递延所得税，进而将增加已确认的净递延所得税资产金额并减少递延所得税费用。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在减值迹象。对尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在减值迹象时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 重大会计判断和估计（续）

（2） 估计的不确定性（续）

商誉减值

本集团至少每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计。

本集团采用市场法确定资产组的公允价值减去处置费用后的净额时，以上市公司股价经过必要的调整后估算资产组的公允价值。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率、预测期增长率和稳定期增长率进行修订，而修订后的毛利率、预测期增长率和稳定期增长率低于/高于目前采用的毛利率、预测期增长率、稳定期增长率，本集团需对附注五、27所述与本集团子公司相关的商誉计提减值准备。

如果实际增长率和毛利率高于或税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

公允价值评估

本集团对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。该等参数的设定存在一定的判断，倘若设定的参数与未来实际结果存在差异，则可能会导致金融工具公允价值的重大调整。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

35. 会计政策和会计估计变更

（1） 会计政策变更

财务报表列报

根据《企业会计准则解释第18号》，本集团将原列示于“销售费用”的保证类质量保证改为列示于“营业成本”，相应追溯调整财务报表比较数据。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

2023年度 人民币千元	会计政策变更前 本年发生额	会计政策变更	会计政策变更后 本年发生额
营业成本	93,117,308	1,411,329	94,528,637
销售费用	4,209,744	(1,411,329)	2,798,415

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
增值税	增值税销项税额（应税销售额乘以适用税率）扣除当期允许抵扣的进项税后	13%、9%、6%、5%或3%
城市维护建设税	应缴增值税	1%、5%、7%

2. 税收优惠

(a) 本集团下列一级子公司已取得由相关政府部门签发的《高新技术企业证书》，有效期三年，于本年度适用15%税率计缴企业所得税。

一级子公司名称	高新技术企业优惠税率适用期间	
	开始年度	到期年度
上海电气集团腾恩驰科技（苏州）有限公司	2024年度	2026年度
上海电气核电设备有限公司	2024年度	2026年度
上海电气上重铸锻有限公司	2024年度	2026年度
上海电气斯必克工程技术有限公司	2024年度	2026年度
上海电装燃油喷射有限公司	2024年度	2026年度
上海电气富士电机电气技术有限公司	2024年度	2026年度
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	2024年度	2026年度
上海电气凯士比核电泵阀有限公司	2024年度	2026年度

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

一级子公司名称	高新技术企业优惠税率适用期间	
	开始年度	到期年度
上海电站辅机厂有限公司	2024年度	2026年度
上海电气风电集团股份有限公司	2023年度	2025年度
上海电气集团上海电机厂有限公司	2023年度	2025年度
上海锅炉厂有限公司	2023年度	2025年度
上海电气燃气轮机有限公司	2023年度	2025年度
上海第一机床厂有限公司	2023年度	2025年度
青岛华晨伟业电力科技工程有限公司	2023年度	2025年度
上海市离心机械研究所有限公司	2023年度	2025年度
上海电气集团数字科技有限公司	2023年度	2025年度
上海电气电站环保工程有限公司	2022年度	2024年度
上海电气分布式能源科技有限公司	2022年度	2024年度
上海电气国轩新能源科技有限公司	2022年度	2024年度
上海汽轮机厂有限公司	2022年度	2024年度
上海电气（安徽）储能科技有限公司	2022年度	2024年度

(b) 根据财政部及税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告【2023年】43号）的规定，本集团若干子公司作为先进制造业企业，自2023年1月1日至2027年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计5%，抵减增值税应纳税额。

3. 其他说明

本集团下属下列一级子公司根据其经营所在国家现行法律、解释公告和惯例，适用当地税率：

	所得税税率
德国四达机床有限公司	32.00%
上海电气（印度）有限公司	25.00%
上海电气（越南）有限公司	20.00%
上海电气电站（马来西亚）有限公司	24.00%
上海电气巴拿马有限公司	25.00%
上海电气集团欧罗巴有限公司	15.00%
上海电气香港有限公司	16.50%
上海电气新时代有限公司	16.50%

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年	2023年 (经重述)
库存现金	2,299	1,427
银行存款	27,838,383	26,314,836
其他货币资金	<u>4,728,331</u>	<u>3,936,117</u>
合计	<u>32,569,013</u>	<u>30,252,380</u>
其中：存放在境外的款项总额	4,950,009	2,913,225

于2024年12月31日，其他货币资金包括本集团使用受限的货币资金人民币4,728,331千元（2023年12月31日：人民币3,936,117千元），包括用于申请开具无条件、不可撤销的担保函、信用证或银行承兑汇票的保证金、诉讼导致的冻结资金、贷款监管专户资金等受限制的银行存款人民币1,584,527千元（2023年12月31日：人民币1,379,398千元）；本集团子公司上海电气财务有限责任公司（“财务公司”）的央行准备金人民币3,143,804千元（2023年12月31日：人民币2,556,719千元）。

2. 拆出资金

	2024年	2023年
存放境内银行	<u>26,207,572</u>	<u>18,054,967</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，拆出资金为财务公司存放于工商银行、中国银行、兴业银行和浦东发展银行等大型商业银行的存款。

3. 交易性金融资产

	2024年	2023年
交易性基金投资	6,308,325	6,254,518
交易性债券投资	826,182	615,337
理财产品	271,434	206,885
其他	<u>373,619</u>	<u>415,623</u>
合计	<u>7,779,560</u>	<u>7,492,363</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 交易性金融资产（续）

交易性债券投资，交易性基金投资和理财产品的公允价值主要根据公开市场信息或者公开报价确定。

本集团于2024年12月31日持有的基金投资均为投资于具有良好流动性的货币市场工具或中短期债券。

本集团在该等基金的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值。本集团不存在向该基金提供财务支持的义务和意图。

4. 衍生金融资产和衍生金融负债

	2024年	2023年
衍生金融资产-远期外汇合同	496	12,798
衍生金融资产-期货	<u>24</u>	<u>-</u>
合计	<u>520</u>	<u>12,798</u>
衍生金融负债-远期外汇合同	<u>25,507</u>	<u>3,425</u>

于2024年12月31日，衍生金融资产和衍生金融负债的名义金额分别为人民币345,618千元和人民币366,858千元（2023年12月31日：人民币472,117千元和人民币283,665千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

	2024年	2023年
商业承兑汇票	2,072,483	2,679,574
银行承兑汇票	1,904,290	2,174,324
	3,976,773	4,853,898
减：坏账准备	807,023	858,453
合计	3,169,750	3,995,445

（2） 已质押的应收票据

于2024年12月31日，本集团无列示于应收票据的已质押的应收票据（2023年12月31日：人民币4,322千元）。

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	766,173	564,747
商业承兑汇票	-	322,387
合计	766,173	887,134

于2024年度，本集团持有的银行承兑汇票主要以收取合同现金流量为主，部分下属子公司仅对少量应收银行承兑汇票进行了背书或贴现且满足终止确认条件，该等子公司仍将其账面剩余的其他应收银行承兑汇票分类为以摊余成本计量的金融资产。此外，本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故该等子公司将其账面剩余的其他应收银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（附注五、7）。

2024年度本集团背书和贴现银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票和应收款项融资账面价值分别为人民币3,521,823千元和人民币1,430,356千元（2023年度：人民币3,114,691千元和人民币698,822千元），相关贴现损失金额人民币17,200千元计入投资收益（2023年度：人民币7,786千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收票据（续）

（4） 坏账准备

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

应收票据的坏账准备按类别分析如下：

	2024年12月31日				2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备(i)	1,098,292	28	795,196	72.4	1,337,330	28	803,173	60.1
按组合计提坏账准备(ii)	<u>2,878,481</u>	<u>72</u>	<u>11,827</u>	<u>0.4</u>	<u>3,516,568</u>	<u>72</u>	<u>55,280</u>	<u>1.6</u>
合计	<u>3,976,773</u>	<u>100</u>	<u>807,023</u>		<u>4,853,898</u>	<u>100</u>	<u>858,453</u>	

(i) 于2024年12月31日，本集团应收某些第三方集团内不同子公司的商业承兑票据合计人民币1,098,292千元，相关的合同负债合计人民币220,884千元。本集团根据该等第三方集团内处于不同情况子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，相应计提预期信用损失，共计人民币795,196千元。此外，该等集团的部分子公司以其资产抵偿对本集团应付商业承兑票据和应付账款（“资产抵债交易”）。资产抵债交易于完成相关资产的网签手续时确认交易完成，本集团相应终止确认应收票据和应收账款，并相应地计入其他非流动资产。于2024年12月31日，本集团因资产抵债交易终止确认的应收票据和相应计入其他非流动资产的余额为人民币200,138千元（2023年12月31日：人民币199,049千元）。

(ii) 组合计提坏账准备的应收票据分析如下：

组合 — 银行承兑汇票组合：

于2024年12月31日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持该组合内的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，未计提重大坏账准备。

组合 — 商业承兑汇票组合：

于2024年12月31日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，金额为人民币11,827千元，计入当期损益人民币1,960千元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收账款

	2024年	2023年
应收账款	55,196,640	58,427,795
减：坏账准备	<u>17,649,203</u>	<u>17,949,869</u>
合计	<u>37,547,437</u>	<u>40,477,926</u>

(a) 于2024年12月31日，本集团用账面价值人民币71,098千元的应收账款质押用于获取短期银行借款人民币105,000千元（2023年12月31日：人民币103,083千元）。

(b) 于2024年12月31日，本集团用账面价值人民币2,421,710千元（2023年12月31日：人民币2,174,224千元）的应收账款质押于银行用于取得长期借款人民币1,797,055千元。

(1) 应收账款账龄分析

应收账款按逾期账龄分析如下：

	2024年	2023年
未逾期	20,316,523	22,614,688
逾期一年以内	10,854,691	9,398,550
逾期一年至两年	6,119,012	6,488,398
逾期两年至三年	2,681,025	8,230,304
逾期三年至四年	4,805,595	4,557,370
逾期四年至五年	4,412,705	4,157,532
逾期五年以上	<u>6,007,089</u>	<u>2,980,953</u>
合计	<u>55,196,640</u>	<u>58,427,795</u>

应收账款按入账日期的账龄分析如下：

	2024年	2023年
1年以内	28,208,987	27,495,470
1年至2年	7,017,109	8,266,708
2年至3年	3,502,584	8,336,220
3年至4年	5,203,788	6,552,353
4年至5年	5,132,500	4,661,539
5年以上	<u>6,131,672</u>	<u>3,115,505</u>
合计	<u>55,196,640</u>	<u>58,427,795</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收账款（续）

（2） 按坏账准备计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	15,141,032	27	11,673,611	77	3,467,421
主权信用组合	864,072	2	417,492	48	446,580
分行业的应收账款账龄组合	39,191,536	71	5,558,100	14	33,633,436
合计	55,196,640	100	17,649,203		37,547,437

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	16,496,146	28	12,722,680	77	3,773,466
主权信用组合	1,077,291	2	392,988	36	684,303
分行业的应收账款账龄组合	40,854,358	70	4,834,201	12	36,020,157
合计	58,427,795	100	17,949,869		40,477,926

于2024年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2024年			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款1	3,478,575	3,478,575	100%	(a)
应收账款2	2,191,732	1,147,232	52%	(a)
应收账款3	1,786,058	1,783,648	100%	(a)
应收账款4	1,193,017	643,947	54%	(a)
应收账款5	932,621	792,795	69%-100%	(b)
其他	5,559,029	3,827,414	22%-100%	(c)
合计	15,141,032	11,673,611		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收账款（续）

（2） 按坏账准备计提方法分类披露（续）

- （a） 于2021年度，本集团陆续发现下属子公司上海电气通讯技术有限公司（“通讯公司”）的应收账款普遍逾期，回款停滞。为减少损失，通讯公司已陆续正式对相关客户于法院提起诉讼。截至2024年12月31日止，通讯公司结合诉讼最新进展情况、外部律师的专业法律意见与诉讼相关的资产保全情况，通过计算不同情景下应收账款的合同现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。于2024年12月31日，累计计提预期信用损失人民币7,053,402千元。截止本报告期末，尚未有重大不利变化。
- （b） 于2024年12月31日，本集团应收某第三方集团内不同子公司的款项合计人民币932,621千元。本集团根据该第三方集团内处于不同情况的子公司的历史信用损失经验、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，评估多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重计提坏账准备。
- （c） 对方财务状况困难，预计部分或全部无法收回。

主权信用组合

于2024年12月31日，应收账款中含有主权信用风险的款项原值计人民币864,072千元，坏账计人民币417,492千元，净值计人民币446,580千元（2023年12月31日：应收账款原值计人民币1,077,291千元，坏账计人民币392,988千元，净值计人民币684,303千元）。

分行业的应收账款账龄组合

于2024年12月31日，分行业的应收账款账龄组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	19,457,228	332,191	0.1%-6%
逾期一年以内	9,482,805	1,003,291	5%-29%
逾期一年至两年	5,838,579	1,260,337	5%-45%
逾期两年至三年	2,224,651	1,050,548	19%-84%
逾期三年至四年	903,087	709,805	31%-100%
逾期四年至五年	734,494	651,236	76%-100%
逾期五年以上	550,692	550,692	100%
合计	39,191,536	5,558,100	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收账款（续）

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	合并范围变更	本年核销	其他转入	年末余额
单项计提坏账准备	12,722,680	541,279	(447,344)	(1,085,166)	(114,902)	57,064	11,673,611
组合计提坏账准备	<u>5,227,189</u>	<u>996,186</u>	<u>(333,734)</u>	<u>(5,391)</u>	<u>(668)</u>	<u>92,010</u>	<u>5,975,592</u>
合计	<u>17,949,869</u>	<u>1,537,465</u>	<u>(781,078)</u>	<u>(1,090,557)</u>	<u>(115,570)</u>	<u>149,074</u>	<u>17,649,203</u>

本年度实际核销金额为人民币115,570千元，无重大核销款项。

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款 年末原值	合同资产 年末原值	应收账款和 合同资产 年末原值	占应收账款和 合同资产年末 原值合计数的 比例（%）	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备 年末余额
余额前五名的应收账款和 合同资产总额	<u>8,649,382</u>	<u>1,005,544</u>	<u>9,654,926</u>	<u>10</u>	<u>7,060,340</u>

（5） 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

2024年度，本集团无对应收账款进行无追索权的保理，无相应终止确认的应收账款（2023年度：无）。

2024年度，本集团对个别应收账款与债务人进行了以其资产抵偿对本集团应付账款的资产抵债交易。资产抵债交易于完成相关资产的网签手续时确认交易完成，本集团相应终止确认应收账款，并相应地计入其他非流动资产。于2024年12月31日，本集团因资产抵债交易终止确认的应收账款和相应计入其他非流动资产的余额分别为人民币183,812千元（2023年12月31日：人民币42,913千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 应收款项融资

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款	57,249	112,377
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	<u>1,034,747</u>	<u>1,242,567</u>
合计	<u>1,091,996</u>	<u>1,354,944</u>

（a） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款

应收账款账龄分析如下：

	2024年	2023年
未逾期	<u>57,249</u>	<u>112,377</u>

截至2024年12月31日止，本集团部分下属子公司视其日常资金管理的需要将持有的电子债权凭证进行无追索权的转让，故该公司将持有的剩余电子债权凭证的应收账款分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该部分应收账款公允价值为人民币57,249千元（2023年12月31日：人民币112,377千元）。

（b） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据

于2024年12月31日，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据均为银行承兑汇票，本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，此外，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，因此预期信用损失不重大。

于2024年12月31日，本集团无已质押的列示于应收款项融资的应收票据（2023年12月31日：人民币11,604千元）。

于2024年12月31日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的列示于应收款项融资的应收票据如下：

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>2,305,945</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 预付款项

	2024年	2023年
预付款项	<u>11,236,621</u>	<u>9,511,724</u>

（1） 预付款项按账龄列示

	2024年		2023年	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	8,859,261	78.85	7,915,096	83.22
1年至2年	1,051,138	9.35	881,033	9.26
2年至3年	611,131	5.44	255,847	2.69
3年以上	<u>715,091</u>	<u>6.36</u>	<u>459,748</u>	<u>4.83</u>
合计	<u>11,236,621</u>	<u>100</u>	<u>9,511,724</u>	<u>100</u>

于2024年12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币2,377,360千元（2023年12月31日：人民币1,596,628千元），主要为预付货款，主要基于业务特点，交货周期长，为确保项目交付，预付采购关键物料所致。

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例（%）
余额前五名的预付款项总额	<u>1,468,331</u>	<u>13.07</u>

9. 其他应收款

	2024年	2023年
应收关联方款项（附注十、6）	1,088,943	1,788,806
应收第三方款项	<u>5,163,851</u>	<u>5,638,575</u>
	6,252,794	7,427,381
减：坏账准备	<u>1,263,306</u>	<u>1,511,992</u>
	4,989,488	5,915,389
应收股利	<u>57,548</u>	<u>68,778</u>
合计	<u>5,047,036</u>	<u>5,984,167</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款（续）

应收股利为应收本集团联营企业和合营企业已宣告但尚未收到的现金股利，于2024年12月31日，该等应收股利均处于第一阶段，未计提坏账准备。

（1） 其他应收款按账龄列示

	2024年
1年以内	2,571,079
1年至2年	310,016
2年至3年	1,018,686
3年至4年	559,940
4年至5年	462,837
5年以上	1,330,236
合计	6,252,794

（2） 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,959,881	31	1,008,413	51	951,468
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,292,913	69	254,893	6	4,038,020
合计	6,252,794	100	1,263,306		4,989,488

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,635,895	35	1,297,003	49	1,338,892
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,791,486	65	214,989	4	4,576,497
合计	7,427,381	100	1,511,992		5,915,389

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款（续）

（2） 坏账准备计提情况（续）

于2024年12月31日，单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2024年			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
其他应收款项1	793,781	489,763	62	(a)
其他应收款项2	274,169	126,118	46	(a)
其他应收款项3	222,344	26,733	12	(a)
其他	669,587	365,799	53-100	(b)
合计	1,959,881	1,008,413		

(a) 考虑债务人的信用情况及相关增信后，预计部分无法收回。

(b) 预计部分或全部无法收回。

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

本集团按组合计提坏账准备的其他应收款处于第一阶段，主要为押金和保证金、员工备用金及其他应收款项，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内预期信用损失率计算预期信用损失。于2024年12月31日，上述其他应收款账面原值人民币4,292,913千元（2023年12月31日：人民币4,791,486千元），坏账准备余额人民币254,893千元（2023年12月31日：214,989千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 其他应收款（续）

（2） 坏账准备计提情况（续）

其他应收款坏账准备变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	合并范围的变更	本年核销	年末余额
单项计提坏账准备	1,297,003	108,571	(395,889)	(1,272)	-	1,008,413
组合计提坏账准备	214,989	45,025	-	-	(5,121)	254,893
合计	<u>1,511,992</u>	<u>153,596</u>	<u>(395,889)</u>	<u>(1,272)</u>	<u>(5,121)</u>	<u>1,263,306</u>

（3） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
其他应收款1	793,781	13	采购定金	三年以上	489,763
其他应收款2	401,154	6	履约保证金	三年以上	-
其他应收款3	281,906	4	采购定金	二到三年	-
其他应收款4	274,169	4	采购定金	三年以上	126,118
其他应收款5	<u>222,344</u>	<u>4</u>	关联方借款	二到三年	<u>26,733</u>
合计	<u>1,973,354</u>	<u>31</u>			<u>642,614</u>

10. 买入返售金融资产

	2024年	2023年
买入返售款项按抵押品分类：		
企业债券	2,741,878	997,372
国债	<u>163,228</u>	<u>138,248</u>
合计	<u>2,905,106</u>	<u>1,135,620</u>

本集团认为买入返售金融资产信用减值风险很低，处于第一阶段，未计提重大信用减值损失。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 存货

（1） 存货分类

	2024年			2023年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	27,464	-	27,464	49,436	-	49,436
原材料	5,665,752	819,702	4,846,050	6,055,698	681,109	5,374,589
自制半成品	683,362	95,019	588,343	936,356	94,922	841,434
在产品	19,435,366	1,039,814	18,395,552	13,585,883	1,210,676	12,375,207
库存商品	13,219,779	2,958,142	10,261,637	16,095,946	2,771,263	13,324,683
修配件	353,771	-	353,771	324,942	-	324,942
低值易耗品	33,057	281	32,776	67,496	280	67,216
其他	44,182	-	44,182	66,198	-	66,198
合计	<u>39,462,733</u>	<u>4,912,958</u>	<u>34,549,775</u>	<u>37,181,955</u>	<u>4,758,250</u>	<u>32,423,705</u>

（2） 存货跌价准备

	年初余额	本年计提	本年减少			外币报表 折算差额	年末余额
			转回	转销	处置子公司		
原材料	681,109	238,276	(89,911)	(6,624)	(478)	(2,670)	819,702
自制半成品	94,922	32,769	(32,359)	(313)	-	-	95,019
在产品	1,210,676	981,163	(162,500)	(985,270)	(3,503)	(752)	1,039,814
库存商品	2,771,263	469,982	(140,465)	(138,280)	(2,066)	(2,292)	2,958,142
低值易耗品	280	3	(2)	-	-	-	281
合计	<u>4,758,250</u>	<u>1,722,193</u>	<u>(425,237)</u>	<u>(1,130,487)</u>	<u>(6,047)</u>	<u>(5,714)</u>	<u>4,912,958</u>

本集团存货可变现净值确认的依据以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、或估计将要发生的合同履约成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。存货跌价准备转回主要是因为产品价格回升导致，存货跌价准备转销主要是源于存货销售。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 合同资产

（1） 合同资产

	2024年	2023年
合同资产	37,248,108	36,731,233
减：合同资产减值准备	<u>1,603,904</u>	<u>1,611,312</u>
合同资产净值	35,644,204	35,119,921
减：列示于其他非流动资产的部分（附注五、30）	<u>14,369,065</u>	<u>13,206,524</u>
合计	<u>21,275,139</u>	<u>21,913,397</u>

（2） 按合同资产减值准备计提方法分类披露

2024年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备	1,092,688	3	805,112	74	287,576
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>36,155,420</u>	<u>97</u>	<u>798,792</u>	<u>2</u>	<u>35,356,628</u>
合计	<u>37,248,108</u>	<u>100</u>	<u>1,603,904</u>		<u>35,644,204</u>

2023年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备	1,209,914	3	853,417	71	356,497
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>35,521,319</u>	<u>97</u>	<u>757,895</u>	<u>2</u>	<u>34,763,424</u>
合计	<u>36,731,233</u>	<u>100</u>	<u>1,611,312</u>		<u>35,119,921</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 合同资产（续）

（2） 按合同资产减值准备计提方法分类披露（续）

单项计提减值准备的合同资产情况如下：

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。本集团按单项计提减值准备的合同资产如下：

	2024年			
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由
合同资产第一名	302,694	102,916	34%	(a)
合同资产第二名	164,845	164,845	100%	(b)
合同资产第三名	157,067	122,009	78%	(b)
合同资产第四名	59,994	53,977	90%	(c)
其他	408,088	361,365	6%-100%	(b)
合计	1,092,688	805,112		

	2023年			
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由
合同资产第一名	164,105	164,105	100%	(b)
合同资产第二名	161,407	124,749	77%	(c)
合同资产第三名	90,501	90,501	100%	(b)
其他	793,901	474,062	6%-100%	(b)
合计	1,209,914	853,417		

- (a) 境外施工纠纷。
- (b) 对方财务状况严重困难，预计部分或全部无法收回。
- (c) 于2024年12月31日，本集团与某第三方集团内不同子公司相关的合同资产合计人民币59,994千元（2023年12月31日：人民币161,407千元）。本集团根据该第三方集团内处于不同情况的子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，相应累计计提预期信用损失人民币53,977千元（2023年12月31日：人民币124,749千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 合同资产（续）

（2） 按合同资产减值准备计提方法分类披露（续）

于2024年12月31日，组合计提减值准备的合同资产情况如下：

2024年12月31日	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	<u>36,155,420</u>	<u>798,792</u>	2%
2023年12月31日	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	<u>35,521,319</u>	<u>757,895</u>	2%

13. 一年内到期的非流动资产

	2024年	2023年
一年内到期的长期应收款（附注五、18）	1,442,014	1,779,174
发放贷款及垫款	-	86,727
其他	<u>109,030</u>	<u>110,884</u>
合计	<u>1,551,044</u>	<u>1,976,785</u>

14. 其他流动资产

	2024年	2023年 (经重述)
到期日在一年内的贷款	1,753,732	1,052,455
到期日在一年内的债权投资	9,583,703	8,345,826
到期日在一年内的其他债权投资	3,649,157	4,244,935
待抵扣增值税进项税	2,250,231	2,290,228
预交增值税	963,398	532,765
预交所得税	151,067	119,377
其他	<u>505,790</u>	<u>736,617</u>
合计	<u>18,857,078</u>	<u>17,322,203</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 其他流动资产（续）

（1） 到期日在一年内的贷款

	2024年			2023年		
	总额	减值准备	净额	总额	减值准备	净额
贷款	<u>1,829,100</u>	<u>75,368</u>	<u>1,753,732</u>	<u>1,127,800</u>	<u>75,345</u>	<u>1,052,455</u>

贷款主要为财务公司向电气控股内关联方提供的贷款。

于2024年12月31日，到期日在一年内的贷款余额中无发放给持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东（2023年12月31日：无）。本集团与其他关联方贷款余额见附注十。

贷款减值准备的变动如下：

	2024年
年初数	75,345
本年计提	<u>23</u>
年末数	<u>75,368</u>

贷款按担保方式分析如下：

	2024年	2023年
保证贷款	<u>1,829,100</u>	<u>1,127,800</u>

于2024年12月31日，到期日在一年内的贷款为保证贷款，由电气控股作为担保人提供保证。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 其他流动资产（续）

（1） 到期日在一年内的贷款（续）

贷款减值准备变动如下：

	第一阶段		第二阶段		第三阶段	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失		整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
年初余额	-	-	1,127,800	75,345	-	-
本年净增加/（减少）	1,829,100	75,368	(1,127,800)	(75,345)	-	-
本年净转移	(372,000)	(26,111)	372,000	26,111	-	-
年末余额	1,457,100	49,257	372,000	26,111	-	-

于资产负债表日，处于第一阶段的短期贷款的坏账准备分析如下：

	2024年		
	账面余额	未来12个月预期 信用损失率	坏账准备
第一阶段	1,457,100	3.38%	49,257

	2023年		
	账面余额	未来12个月预期 信用损失率	坏账准备
第一阶段	-	-	-

于资产负债表日，处于第二阶段的短期贷款的坏账准备分析如下：

	2024年		
	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备
第二阶段	372,000	7.02%	26,111

	2023年		
	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备
第二阶段	1,127,800	6.68%	75,345

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 其他流动资产（续）

（2） 到期日在一年内的债权投资

于2024年12月31日，本集团认为列示于到期日在一年内的债权投资信用减值风险较低，均处于第一阶段，未计提重大的预期信用损失。

到期日在一年内的债权投资为以摊余成本计量的同业存单。该类同业存单流动性较低、持有至到期收益率更高，故管理层意图对其持有至到期，以获取合同现金流。

（3） 到期日在一年内的其他债权投资

	2024年	2023年
同业存单	<u>3,649,157</u>	<u>4,244,935</u>

本集团认为到期日在一年内的其他债权投资信用减值风险很低，均处于第一阶段，未计提重大预期信用损失。

到期日在一年内的其他债权投资为以公允价值计量且变动计入综合收益的同业存单。该类同业存单市场流动性较高、出售的回报率高于持有至到期，故管理层意图对其出售，以实现收益。

于2024年12月31日，本集团无卖出回购金融资产款。

15. 发放贷款及垫款

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
发放贷款及垫款	9,035,285	340,287	8,694,998	7,820,625	363,831	7,456,794
减：一年内到期的贷款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93,000</u>	<u>6,273</u>	<u>86,727</u>
合计	<u>9,035,285</u>	<u>340,287</u>	<u>8,694,998</u>	<u>7,727,625</u>	<u>357,558</u>	<u>7,370,067</u>

发放贷款及垫款为财务公司向电气控股范围内关联方提供的贷款。本集团与其他关联方贷款余额见附注十。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 发放贷款及垫款（续）

贷款及垫款（含到期日在一年内部分）减值准备的变动如下：

	2024年
年初数	363,831
本年转回	(23,544)
年末数	340,287

贷款及垫款（含到期日在一年内部分）按担保方式分析如下：

	2024年	2023年
信用贷款	3,861,750	4,578,750
保证贷款	5,173,535	3,241,875
合计	9,035,285	7,820,625

贷款及垫款（含到期日在一年内部分）减值准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失		第二阶段 整个存续期预期信用损失		第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
年初余额	4,578,750	145,146	3,241,875	218,685	-	-
本年净（减少）/增加	(1,168,140)	(191,060)	2,382,800	167,516	-	-
本年净转移	2,877,000	193,340	(2,877,000)	(193,340)	-	-
年末余额	6,287,610	147,426	2,747,675	192,861	-	-

于2024年12月31日，组合计提的发放贷款及垫款的坏账准备分析如下：

	第一阶段			第二阶段		
	账面余额	未来12个月预期信用损失率	坏账准备	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
组合计提	6,287,610	2.34%	147,426	-	-	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 发放贷款及垫款（续）

于2023年12月31日，组合计提的发放贷款及垫款的坏账准备分析如下：

	第一阶段			第二阶段		
	账面余额	未来12个月预期信用损失率	坏账准备	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
组合计提	4,578,750	3.17%	145,146	-	-	-

于2024年12月31日，单项计提的发放贷款及垫款的坏账准备分析如下：

	第一阶段			第二阶段		
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
单项计提	-	-	-	2,747,675	7.02%	192,861

于2023年12月31日，单项计提的发放贷款及垫款的坏账准备分析如下：

	第一阶段			第二阶段		
	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
单项计提	-	-	-	3,241,875	6.75%	218,685

于2024年12月31日，本集团不存在处于第三阶段的发放贷款及垫款。

16. 债权投资

（1） 债权投资情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
国债	152,331	152,570

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 债权投资（续）

（2） 重要的债权投资

2024年

	面值	票面利率	实际利率	到期日
21付息国债	150,000	2.89%	2.67%	2031年11月18日

于2024年12月31日，本集团持有的债券交易对手方偿还能力较强，违约风险较低，本集团将其视为较低信用风险的金融工具，未计提重大信用减值损失。

2024年度本集团不存在债权投资的核销情况。

17. 其他债权投资

	2024年	2023年
债务工具投资		
同业存单和债券	<u>4,017,588</u>	<u>4,244,935</u>
其中：		
——成本	3,999,576	4,205,790
——累计公允价值变动	18,012	39,145
减：列示于其他流动资产的部分（附注五、14）	<u>3,649,157</u>	<u>4,244,935</u>
	<u>368,431</u>	<u>-</u>

于2024年12月31日，本集团认为该等债务工具投资信用减值风险很低，未计提重大预期信用损失。

本集团持有债务工具投资主要为债券和同业存单，其中，管理层视市场情况，选择以收取合同现金流量或出售金融资产为目标，因此将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期应收款

（1） 长期应收款情况

	2024年			2023年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收融资租赁及售后租回款	4,164,577	1,735,108	2,429,469	4,835,537	1,379,141	3,456,396
应收关联方借款（附注十、6）	1,824,821	604,617	1,220,204	1,790,867	595,726	1,195,141
其他	170,680	45,716	124,964	220,074	25,244	194,830
	<u>6,160,078</u>	<u>2,385,441</u>	<u>3,774,637</u>	<u>6,846,478</u>	<u>2,000,111</u>	<u>4,846,367</u>
减：一年内到期的长期应收款（附注五、13）	<u>2,745,934</u>	<u>1,303,920</u>	<u>1,442,014</u>	<u>3,125,928</u>	<u>1,346,754</u>	<u>1,779,174</u>
合计	<u>3,414,144</u>	<u>1,081,521</u>	<u>2,332,623</u>	<u>3,720,550</u>	<u>653,357</u>	<u>3,067,193</u>

应收融资租赁及售后租回款

	2024年	2023年
应收融资租赁租金	3,835,591	4,396,037
减：未实现融资收益	<u>848,263</u>	<u>934,209</u>
应收融资租赁款余额	2,987,328	3,461,828
应收售后租回款	<u>1,177,249</u>	<u>1,373,709</u>
应收融资租赁及售后租回款净额	4,164,577	4,835,537
减：坏账准备	<u>1,735,108</u>	<u>1,379,141</u>
应收融资租赁及售后租回款净值	2,429,469	3,456,396
减：一年内到期的应收融资租赁及售后租回款	<u>1,424,936</u>	<u>1,738,860</u>
合计	<u>1,004,533</u>	<u>1,717,536</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期应收款（续）

（1） 长期应收款情况（续）

应收融资租赁款的到期日分析如下：

	2024年	2023年
1年以内	1,821,197	2,494,836
1至2年	564,677	514,434
2至3年	483,474	425,811
3年以上	966,243	960,956
合计	3,835,591	4,396,037

（2） 坏账准备情况

长期应收款（含一年内到期部分）坏账准备变动如下：

	年初余额	本年计提	其他转出	年末余额
坏账准备	2,000,111	420,657	(35,327)	2,385,441

应收融资租赁及售后租回款（含一年内到期部分）损失准备变动表

	第一阶段		第二阶段		第三阶段	
	未来12个月预期信用损失 账面余额	坏账准备	整个存续期信用损失 账面余额	坏账准备	整个存续期预期信用损失 账面余额	坏账准备
年初余额	798,240	17,000	321,798	27,474	3,715,499	1,334,667
本年净增加/（减少）	363,799	6,536	(162,946)	(14,039)	(871,813)	(193,333)
本年净转移						
从第1阶段转移至第2阶段	(722,813)	(17,500)	722,813	17,500	-	-
从第1阶段转移至第3阶段	(41,279)	(999)	-	-	41,279	999
从第2阶段转移至第3阶段	-	-	(80,694)	(6,952)	80,694	6,952
拨备新增（注1）	-	377	-	45,649	-	510,777
年末余额	397,947	5,414	800,971	69,632	2,965,659	1,660,062

注1：该项目主要包括由模型参数的常规更新导致的违约概率、违约敞口、违约损失率变动以及阶段变化对预期信用损失计量产生的影响。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期应收款（续）

（2） 坏账准备情况（续）

处于第一阶段的应收融资租赁及售后租回款（含一年内到期部分）的坏账准备分析如下：

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	未来12个月 预期信用损 失率	坏账准备	账面余额	未来12个月 预期信用损 失率	坏账准备
组合计提： 应收融资租赁及售后租回款	397,947	0.1%-3%	5,414	798,240	0.1%-3%	17,000

处于第二阶段的应收融资租赁及售后租回款（含一年内到期部分）的坏账准备分析如下：

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率	坏账准备	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率	坏账准备
组合计提： 应收融资租赁及售后租回款	800,971	4%-14%	69,632	321,798	4%-14%	27,474

于2024年12月31日，处于第三阶段的应收融资租赁及售后租回款（含一年内到期部分）的坏账准备分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
应收租赁款1	923,518	56%	515,288	预计无法全额收回
应收租赁款2	710,495	32%	227,013	预计无法全额收回
应收租赁款3	125,208	100%	125,208	预计无法收回
其他	1,206,438	17%~100%	792,553	预计无法全额收回
合计	2,965,659		1,660,062	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 长期应收款（续）

（2） 坏账准备情况（续）

于2023年12月31日，处于第三阶段的应收融资租赁及售后租回款（含一年内到期部分）的坏账准备分析如下：

	账面余额	整个存续期预期 信用损失率	坏账准备	理由
应收租赁款1	923,518	24%	223,010	预计无法全额收回
应收租赁款4	278,884	41%	114,678	诉讼纠纷，预计无法全额收回
应收租赁款3	168,726	76%	128,307	诉讼纠纷，预计无法全额收回
其他	<u>2,344,371</u>	17%~100%	<u>868,672</u>	预计无法全额收回
合计	<u>3,715,499</u>		<u>1,334,667</u>	

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无与银行签订附追索权的长期应收款保理合同取得银行借款。

19. 长期股权投资

	2024年	2023年 (经重述)
合营企业（1）（a）	5,013,188	4,792,950
联营企业（1）（b）	<u>9,315,151</u>	<u>9,185,971</u>
	14,328,339	13,978,921
减：长期股权投资减值准备	<u>511,701</u>	<u>166,627</u>
合计	<u>13,816,638</u>	<u>13,812,294</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 长期股权投资（续）

（1） 长期股权投资情况

	年初余额	本年变动						年末余额	持股	年末
	（经重述）	追加投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益 变动	宣告现金股利	计提减值 准备		比例 %	减值准备
（a） 合营企业										
上海发那科机器人有限公司	2,669,651	-	321,946	-	-	(262,473)	-	2,729,124	50.00	-
上海云中芯企业发展有限公司（i）	646,143	-	(25,088)	-	-	-	-	621,055	55.00	-
上海发那科智能机械有限公司	451,081	-	148,305	-	-	(50,608)	-	548,778	49.00	-
上海云宏企业发展有限公司	297,000	-	-	-	-	-	-	297,000	45.00	-
上海云汇企业发展有限公司（ii）	221,123	-	(355)	-	-	-	-	220,768	60.00	-
其他	507,952	58,000	30,761	-	-	(250)	-	596,463		-
小计	4,792,950	58,000	475,569	-	-	(313,331)	-	5,013,188		-

在合营企业中的权益相关信息参见附注七、2。

- （i） 本集团之子公司上海电气集团置业有限公司对上海云中芯企业发展有限公司的持股比例为55%。根据上海云中芯企业发展有限公司的公司章程，公司重大财务和经营决策须经全体股东一致表决通过，故将其作为合营企业核算。
- （ii） 本集团之子公司上海电气集团置业有限公司对上海云汇企业发展有限公司持股比例为60%。根据上海云汇企业发展有限公司的公司章程，公司重大财务和经营决策须经全体股东一致表决通过，故将其作为合营企业核算。

上海电气集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2024年度

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 长期股权投资（续）

(1) 长期股权投资情况（续）

	年初余额 (经重述)	本年变动								年末余额	持股比例 %	年末减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	其他			
(b) 联营企业												
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	673,711	-	-	(1,217)	-	-	(8,480)	-	-	664,014	47.60	-
理想万里晖半导体设备（上海）股份有限公司 (i)	643,597	-	-	(47,298)	-	-	-	-	(10,258)	586,041	12.00	-
上海轨道交通设备发展有限公司	580,974	-	-	9,319	-	-	-	-	-	590,293	49.00	-
上海金泰工程机械有限公司	556,693	-	-	14,898	-	-	(1,490)	-	-	570,101	49.00	-
三菱电机上海机电电梯有限公司	494,508	-	-	20,154	-	-	(17,800)	-	-	496,862	40.00	-
上海电气投资（迪拜）有限公司	477,339	-	-	-	-	-	-	-	10,441	487,780	39.20	-
上海一冷开利空调设备有限公司	379,941	-	-	154,228	-	-	(65,400)	-	-	468,769	30.00	-
海通恒信国际融资租赁股份有限公司 (ii)	372,508	-	-	34,094	-	-	(35,117)	-	8,432	379,917	2.03	25,722
上海日用-友捷汽车电气有限公司	278,774	-	-	28,985	-	-	(44,965)	-	-	262,794	30.00	-
上海张江科技小额贷款股份有限公司	233,818	-	-	(145)	-	-	-	-	-	233,673	24.00	-
上海西门子高压开关有限公司	203,221	-	-	132,667	-	-	(119,895)	-	-	215,993	49.00	-
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业（有限合伙）	188,585	-	-	(26)	-	-	-	-	-	188,559	40.00	-
上海西门子开关有限公司	193,893	-	-	114,097	-	-	(107,968)	-	-	200,022	45.00	-
南京磐能电力科技股份有限公司	167,112	-	-	7,265	-	-	(12,500)	-	-	161,877	25.00	-
纳博特斯克（中国）精密机器有限公司	155,999	-	-	11,965	-	-	(4,251)	-	-	163,713	33.00	-
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	135,873	-	-	3,556	-	-	-	-	-	139,429	50.00	-
上海纳博特斯克液压有限公司	135,224	-	-	18,648	-	-	(5,252)	-	-	148,620	30.00	-
上海凯士比泵有限公司	128,705	-	-	17,778	-	-	(15,000)	-	-	131,483	20.00	-
传奇电气（沈阳）有限公司	125,571	-	-	105,129	-	-	(54,950)	-	-	175,750	35.00	-
上海丹佛斯液压传动有限公司	121,829	-	-	23,080	-	-	(30,707)	-	-	114,202	40.00	-
上海福伊特水电设备有限公司	113,912	-	-	8,868	-	-	(6,117)	-	-	116,663	20.00	-
上海临轩企业发展有限公司	98,000	-	-	23	-	-	-	-	-	98,023	49.00	-
中复连众风电科技有限公司	97,348	-	-	(16,611)	-	-	-	-	-	80,737	40.00	-
上海馬拉松革新电气有限公司	94,981	-	-	18,083	-	-	(35,702)	-	-	77,362	45.00	-
上海ABB电机有限公司	89,647	-	-	37,625	-	-	(20,436)	-	-	106,836	25.00	-
上海施耐德配电电器有限公司	85,298	-	-	101,591	-	-	(114,680)	-	-	72,209	20.00	-
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	81,509	-	-	1,414	-	-	(4,995)	-	-	77,928	30.00	-
上海日立能源电力变压器有限公司	63,830	-	-	14,888	-	-	(14,733)	-	-	63,985	49.00	-
上海施耐德工业控制有限公司	53,210	-	-	32,941	-	-	(42,796)	-	-	43,355	20.00	-
上海纳塔新材料科技有限公司	47,718	10,000	-	(3,914)	-	-	-	-	-	53,804	20.00	-
其他	1,946,016	276,374	(108,760)	13,875	-	(17,651)	(122,481)	(344,525)	(10,192)	1,632,656		485,979
小计	9,019,344	286,374	(108,760)	855,960	-	(17,651)	(885,715)	(344,525)	(1,577)	8,803,450		511,701
合计	13,812,294	344,374	(108,760)	1,331,529	-	(17,651)	(1,199,046)	(344,525)	(1,577)	13,816,638		511,701

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 长期股权投资（续）

（1） 长期股权投资情况（续）

在联营企业中的权益相关信息参见附注七、2。

- （i） 本集团之子公司上海电气集团自动化工程有限公司对理想万里晖半导体设备（上海）股份有限公司的持股比例虽然为12.00%，但本集团有权向该公司委派董事，从而能够对该公司施加重大影响，故将其作为联营企业核算。
- （ii） 本集团之子公司上海电气香港有限公司对海通恒信国际融资租赁股份有限公司的持股比例虽然为2.03%，但本集团向该公司委派董事，从而能够对该公司施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

20. 其他非流动金融资产

	2024年	2023年
非上市权益性投资（a）	5,038,660	5,190,472
股票和基金投资（b）	795,582	1,604,695
债券投资	<u>601,174</u>	<u>543,945</u>
合计	<u><u>6,435,416</u></u>	<u><u>7,339,112</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 其他非流动金融资产（续）

（a） 本集团持有的非上市权益性投资主要包括：

公司名称	2024年	2023年	在被投资单位 持股比例	本年现金分红
公司1	1,742,350	1,701,350	2.02%	9,256
公司2	2,117,900	2,122,562	19.00%	45,600
其他	<u>1,178,410</u>	<u>1,366,560</u>		<u>1,436</u>
合计	<u>5,038,660</u>	<u>5,190,472</u>		<u>56,292</u>

（b） 本集团持有的股票和基金投资主要包括：

股票、基金名称	总市值	2024年	2023年
股票1	551.41亿	133,480	134,976
股票2	132.54亿	45,840	48,469
股票3	1299.91亿	44,437	28,993
股票4	464.45亿	25,666	17,377
股票5	453.23亿	-	884,488
其他		<u>546,159</u>	<u>490,392</u>
合计		<u>795,582</u>	<u>1,604,695</u>

本集团计划长期持有上述股票、基金投资以及债券投资，因此将其列式为其他非流动金融资产。

21. 投资性房地产

本集团投资性房地产采用成本模式进行后续计量：

	2023年 12月31日	固定资产 转入	无形资产 转入	收购子公司增加	本年增加	转入固定资产	本年处置	2024年 12月31日
原价	1,765,490	75,732	14,612	485,604	-	(32,159)	(54,100)	2,255,179
累计折旧	1,156,419	21,918	6,624	-	74,140	(6,072)	(41,292)	1,211,737
减值准备	<u>273</u>	-	-	-	-	-	-	<u>273</u>
年末余额	<u>608,798</u>							<u>1,043,169</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 投资性房地产（续）

于2024年12月31日，租赁予联营企业的投资性房地产账面价值为人民币86,507千元，租赁予第三方的投资性房地产账面价值为人民币956,662千元。

以上投资性房地产均位于中国境内，并用于经营性商业租赁。本集团投资性房地产的产权证可用年限为20年至70年，可用于中长期出租。

22. 固定资产

于2024年12月31日，公司固定资产为房屋及建筑物，机器设备，运输工具和办公及其他设备。

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
年初余额	18,212,179	20,825,981	478,915	2,359,720	41,876,795
购置	348,337	660,354	18,043	108,091	1,134,825
在建工程转入	336,989	1,275,434	10,831	53,192	1,676,446
投资性房地产转入	32,159	-	-	-	32,159
处置及报废	(34,040)	(638,047)	(34,888)	(116,931)	(823,906)
处置子公司减少	(3,106)	(52,654)	(951)	(3,254)	(59,965)
转入投资性房地产	(75,732)	-	-	-	(75,732)
外币报表折算差额	(21,028)	(68,636)	(426)	(39,271)	(129,361)
年末余额	<u>18,795,758</u>	<u>22,002,432</u>	<u>471,524</u>	<u>2,361,547</u>	<u>43,631,261</u>
累计折旧					
年初余额	5,914,879	13,032,303	385,658	1,517,437	20,850,277
计提	622,159	1,164,754	26,083	194,049	2,007,045
投资性房地产转入	6,072	-	-	-	6,072
处置及报废	(23,153)	(524,656)	(31,671)	(103,067)	(682,547)
处置子公司减少	(101)	(10,856)	(645)	(2,889)	(14,491)
转入投资性房地产	(21,918)	-	-	-	(21,918)
外币报表折算差额	(10,832)	(44,350)	(334)	(15,613)	(71,129)
年末余额	<u>6,487,106</u>	<u>13,617,195</u>	<u>379,091</u>	<u>1,589,917</u>	<u>22,073,309</u>
减值准备					
年初余额	459,196	136,161	544	3,305	599,206
计提	22,704	71,571	15	435	94,725
处置或报废	-	(28,633)	(34)	(2,917)	(31,584)
处置子公司减少	-	(1,004)	(2)	(22)	(1,028)
年末余额	<u>481,900</u>	<u>178,095</u>	<u>523</u>	<u>801</u>	<u>661,319</u>
账面价值					
年末	<u>11,826,752</u>	<u>8,207,142</u>	<u>91,910</u>	<u>770,829</u>	<u>20,896,633</u>
年初	<u>11,838,104</u>	<u>7,657,517</u>	<u>92,713</u>	<u>838,978</u>	<u>20,427,312</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 固定资产（续）

于2024年12月31日，本集团用于长期借款抵押的固定资产账面价值为人民币664,318千元（2023年12月31日：人民币513,652千元）（附注五、45）。

于2024年12月31日，未办妥产权证书的房屋建筑物的账面价值为人民币1,183,815千元（2023年12月31日：人民币1,331,483千元）。本集团正在办理相关权属手续。管理层认为上述房产证办理并无实质性障碍，本集团有权合法、有效地占有并使用或处置上述固定资产，亦不会对本集团的营运造成重大不利影响。

于2024年12月31日，本集团无重大的通过经营租赁租出的固定资产。

23. 在建工程

（1） 在建工程情况

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
金沙江支路200号项目	972,531	-	972,531	518,330	-	518,330
高台上电风电项目	930,414	-	930,414	48,135	-	48,135
其他	1,942,880	68,126	1,874,754	1,777,515	409,908	1,367,607
合计	3,845,825	68,126	3,777,699	2,343,980	409,908	1,934,072

（2） 重要的在建工程变动情况

在建工程项目变动

	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	处置子公司减少	外币报表折算差额	年末余额
金沙江支路200号项目	518,330	454,201	-	-	-	972,531
高台上电风电项目	48,135	882,279	-	-	-	930,414
其他	1,777,515	2,318,474	(1,676,446)	(472,523)	(4,140)	1,942,880
合计	2,343,980	3,654,954	(1,676,446)	(472,523)	(4,140)	3,845,825

（3） 重要在建工程预算情况

	预算	工程投入占预算比例（%）	工程进度（%）	借款费用资本化累计	其中：本年借款费用资本化	本年借款费用资本化率（%）	资金来源
金沙江支路200号项目	2,612,870	61	61	28,969	20,570	3.65	自有资金及融资
高台上电风电项目	1,081,540	96	96	11,754	10,389	2.49	自有资金及融资

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 使用权资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	计算机及 电子设备	土地使用权	合计
成本						
年初余额	2,164,302	114,697	75,938	14,035	90,838	2,459,810
本年增加	590,265	393,061	27,140	8,604	-	1,019,070
租赁变更	(335,053)	(20,206)	(3,316)	-	-	(358,575)
外币报表折算差额	(21,182)	(5,229)	(3,831)	(925)	-	(31,167)
年末余额	<u>2,398,332</u>	<u>482,323</u>	<u>95,931</u>	<u>21,714</u>	<u>90,838</u>	<u>3,089,138</u>
累计折旧						
年初余额	942,619	22,669	42,484	11,658	18,254	1,037,684
本年计提	438,685	15,211	18,458	6,024	8,297	486,675
租赁变更	(318,144)	(4,276)	(3,169)	-	-	(325,589)
外币报表折算差额	(6,292)	(2,344)	(2,165)	(711)	-	(11,512)
年末余额	<u>1,056,868</u>	<u>31,260</u>	<u>55,608</u>	<u>16,971</u>	<u>26,551</u>	<u>1,187,258</u>
减值准备						
年初余额	<u>11,842</u>	-	-	-	-	<u>11,842</u>
年末余额	<u>11,842</u>	-	-	-	-	<u>11,842</u>
账面价值						
年末	<u>1,329,622</u>	<u>451,063</u>	<u>40,323</u>	<u>4,743</u>	<u>64,287</u>	<u>1,890,038</u>
年初	<u>1,209,841</u>	<u>92,028</u>	<u>33,454</u>	<u>2,377</u>	<u>72,584</u>	<u>1,410,284</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 无形资产

	土地使用权	特许经营权	专利和许可证	技术转让费	计算机软件及其他	合计
原价						
年初余额	6,551,350	6,340,787	1,885,425	859,525	719,378	16,356,465
购置	277,422	209,137	53,699	20,241	80,040	640,539
开发支出转入	-	-	-	-	31,167	31,167
处置及报废	(257,989)	(69,319)	(12,019)	-	(18,935)	(358,262)
处置子公司减少	(14,038)	-	(11,790)	-	(1,045)	(26,873)
转入投资性房地产	(14,612)	-	-	-	-	(14,612)
外币报表折算差额	-	-	(2,871)	(1,489)	(8,796)	(13,156)
年末余额	<u>6,542,133</u>	<u>6,480,605</u>	<u>1,912,444</u>	<u>878,277</u>	<u>801,809</u>	<u>16,615,268</u>
累计摊销						
年初余额	1,438,772	694,671	644,244	709,622	499,796	3,987,105
计提	188,129	181,497	117,429	32,314	27,073	546,442
处置及报废	(4,603)	(12,078)	(10,802)	-	(3,032)	(30,515)
处置子公司减少	(1,849)	-	(3,341)	-	(19)	(5,209)
转入投资性房地产	(6,624)	-	-	-	-	(6,624)
外币报表折算差额	-	-	(1,170)	(1,104)	(6,419)	(8,693)
年末余额	<u>1,613,825</u>	<u>864,090</u>	<u>746,360</u>	<u>740,832</u>	<u>517,399</u>	<u>4,482,506</u>
减值准备						
年初余额	5,939	-	90,438	-	16,170	112,547
计提	916	-	-	-	-	916
处置子公司减少	-	-	(1,218)	-	-	(1,218)
年末余额	<u>6,855</u>	<u>-</u>	<u>89,220</u>	<u>-</u>	<u>16,170</u>	<u>112,245</u>
账面价值						
年末	<u>4,921,453</u>	<u>5,616,515</u>	<u>1,076,864</u>	<u>137,445</u>	<u>268,240</u>	<u>12,020,517</u>
年初	<u>5,106,639</u>	<u>5,646,116</u>	<u>1,150,743</u>	<u>149,903</u>	<u>203,412</u>	<u>12,256,813</u>

于2024年12月31日，本集团用于长期借款抵押的无形资产账面价值为人民币1,082,716千元（2023年12月31日：人民币1,332,612千元）（附注五、45）。

于2024年12月31日，本集团无尚未办妥土地使用权证的土地使用权（2023年12月31日：无）。

于2024年12月31日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末余额的比例为0.26%。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 开发支出

本集团2024年度符合资本化条件的研发项目开发支出变动分析如下：

	年初余额	本年增加	本年确认 无形资产	年末余额
电气集团统一组织架构系统建设	8,811	-	(8,811)	-
风电预应力混凝土塔身环片生产及施工成套技术开发	5,214	-	-	5,214
面向高端装备的行业工业互联网平台	4,091	183	-	4,274
智能电子轨道交通系统开发与应用研究	3,600	-	(3,600)	-
其他	9,945	29,205	(18,756)	20,394
合计	<u>31,661</u>	<u>29,388</u>	<u>(31,167)</u>	<u>29,882</u>

于2024年12月31日，本集团开发支出的余额为人民币29,882千元（2023年12月31日：人民币31,661千元）。2024年度，本集团开发支出确认为无形资产人民币31,167千元（2023年度：人民币15,724千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 商誉

（1） 商誉原值

	年初余额	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
深圳市赢合科技股份有限公司	1,497,236	-	-	1,497,236
内德史罗夫	1,499,176	-	(63,616)	1,435,560
Broetje-AutomationGmbH	1,097,364	-	(46,566)	1,050,798
其他	1,233,389	(278,538)	-	954,851
合计	5,327,165	(278,538)	(110,182)	4,938,445

（2） 商誉减值准备

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
Broetje-AutomationGmbH	633,954	-	-	(26,905)	607,049
内德史罗夫	309,888	-	-	(13,150)	296,738
深圳市赢合科技股份有限公司	253,997	-	-	-	253,997
其他	884,397	254,042	(278,538)	-	859,901
合计	2,082,236	254,042	(278,538)	(40,055)	2,017,685

商誉根据经营分部（附注十四）汇总如下，本年度资产组或资产组组合未发生变化。

所属经营分部	经营分部明细	2024年12月31日		
		原值	减值	净值
工业装备	工业基础件	1,506,637	324,969	1,181,668
	智能制造装备	1,050,798	607,052	443,746
	大中型电动机	10,060	-	10,060
	其他	4,405	4,405	-
能源装备	储能	1,546,716	303,476	1,243,240
	电网	155,036	155,036	-
	输配电	18,331	18,331	-
集成服务	工程与服务	611,509	604,416	7,093
	工业互联网	26,269	-	26,269
	输配电	7,651	-	7,651
	物业管理服务	1,033	-	1,033
合计		4,938,445	2,017,685	2,920,760

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 商誉（续）

（3） 商誉的减值测试情况

使用价值采用未来现金流量折现方法的主要假设：

2024年	工业基础件	智能制造装备	工程与服务
预测期收入增长率	0%-66.00%	-3.82%-1.92%	2%-16%
稳定期收入增长率	1.5%-2.0%	1.80%	-
毛利率	15.46%-60.0%	20.5%-22.9%	37%-76%
税前折现率	13.00%-14.0%	13.70%	11.40%
2023年	工业基础件	智能制造装备	工程与服务
预测期收入增长率	-22.75%-29.96%	1.24%-3.63%	3%-134%
稳定期收入增长率	1.5%-2.0%	1.80%	-
毛利率	15.47%-56.0%	19.90%-23.44%	22%-62%
税前折现率	13.51%-14.0%	13.99%	8.92%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，稳定期增长率为本集团预测三至五年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，不超过行业报告中各产品的长期平均增长率，折现率为反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前折现率。

本公司合并赢合科技产生商誉人民币1,497,236千元，所属经营分部为能源装备。于2024年度，管理层在确定赢合科技资产组的可回收金额时，以上市公司股价经过必要的调整后估算资产组公允价值减去处置费用后的净额。于2024年12月31日，管理层对赢合科技资产组进行了商誉减值测试，认为无需进一步计提商誉减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 长期待摊费用

	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额
改造费用	193,327	58,518	(52,731)	-	199,114
装修支出	107,110	57,428	(53,961)	(5,082)	105,495
租入固定资产改良	45,086	-	(2,996)	(7,225)	34,865
其他	<u>158,622</u>	<u>96,920</u>	<u>(63,849)</u>	<u>(57,763)</u>	<u>133,930</u>
合计	<u>504,145</u>	<u>212,866</u>	<u>(173,537)</u>	<u>(70,070)</u>	<u>473,404</u>

29. 递延所得税资产/负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

	2024年		2023年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值和预计负债	24,758,322	4,883,543	25,239,255	4,938,886
预提费用	11,116,688	2,489,317	10,517,512	2,374,012
可抵扣亏损	8,349,527	1,579,052	6,511,904	1,283,377
本集团内部交易利润抵销	451,088	98,751	333,125	82,019
其他	<u>412,219</u>	<u>55,709</u>	<u>563,324</u>	<u>101,398</u>
合计	<u>45,087,844</u>	<u>9,106,372</u>	<u>43,165,120</u>	<u>8,779,692</u>

（2） 未经抵销的递延所得税负债

	2024年		2023年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融资产公允价值变动	3,014,005	751,368	2,957,889	739,558
资产评估增值	289,145	72,286	409,145	102,286
企业合并公允价值调整	848,427	212,106	864,996	216,249
其他	<u>557,249</u>	<u>94,541</u>	<u>141,674</u>	<u>35,333</u>
合计	<u>4,708,826</u>	<u>1,130,301</u>	<u>4,373,704</u>	<u>1,093,426</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 递延所得税资产/负债（续）

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2024年		2023年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	416,160	8,690,212	478,924	8,300,768
递延所得税负债	416,160	714,141	478,924	614,502

（4） 未确认递延所得税资产明细

	2024年	2023年
可抵扣暂时性差异	19,276,052	18,526,805
可抵扣亏损	17,655,203	12,883,088
合计	36,931,255	31,409,893

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2024年	2023年
2024年	-	229,178
2025年	196,337	381,255
2026年	1,067,034	1,268,870
2027年	4,404,601	4,518,506
2028年	5,169,694	4,547,335
2029年及以后	6,817,537	1,937,944
合计	17,655,203	12,883,088

未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异

本集团预计与其在海外的下属子公司、合营企业及联营企业的分派股息或处置长期股权投资有关的递延所得税负债金额并不重大。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 其他非流动资产

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	15,062,336	693,271	14,369,065	13,870,767	664,243	13,206,524
其他	804,391	-	804,391	584,230	-	584,230
合计	15,866,727	693,271	15,173,456	14,454,997	664,243	13,790,754

于2024年12月31日，本集团合同资产主要为未到合同收款期的质保金等款项，其中由PPP项目形成的合同资产金额为人民币766,357千元（2023年12月31日：人民币922,476千元）。

于2024年度，本集团主营业务收入包括PPP项目合同收入人民币494,144千元（于2023年度：人民币689,883千元），其中项目工程建造收入人民币121,246千元（于2023年度：人民币485,375千元）。本集团PPP项目合同主要为水处理合同及垃圾处理合同。根据PPP项目合同约定，提供PPP项目资产建造、建成后的运营、维护等服务，合同总期限一般为20-30年，水处理合同项目资产主要位于江苏和安徽地区，垃圾处理合同项目资产主要位于辽宁和河北地区。于2024年度，PPP项目合同无重大变更情况。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 所有权或使用权受到限制的资产

2024年

	账面价值	受限类型
		央行准备金、保证金、信用证等
货币资金（附注五、1）	4,728,331	质押
应收账款（附注五、6）	2,492,808	抵押
固定资产（附注五、22）	664,318	抵押
无形资产（附注五、25）	1,082,716	抵押
未来收款权（注）	12,798,599	质押
合计	21,766,772	

2023年

	账面价值	受限类型
		央行准备金、保证金、信用证等
货币资金（附注五、1）	3,936,117	质押
应收票据（附注五、5）	4,322	质押
应收账款（附注五、6）	2,351,443	抵押
固定资产（附注五、22）	578,188	抵押
无形资产（附注五、25）	1,343,672	抵押
未来收款权（注）	12,849,654	质押
合计	21,063,396	

注：未来收款权主要系PPP项目收费权、发电项目等未来收取款项的权利。

上海电气集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2024年度

人民币千元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 资产减值及损失准备

信用减值损失准备	年初余额	本年增加 计提	转回	转销/处置	本年减少 合并范围变更	应收款项 终止确认转出	其他转入 /(转出)	外币报表 折算差异	年末余额
应收票据坏账准备	858,453	126,659	-	-	(174,938)	-	(3,151)	-	807,023
以摊余成本计量的应收账款坏账准备	17,949,869	1,537,465	(781,078)	(115,570)	(1,090,557)	-	149,074	-	17,649,203
其中：单项计提坏账准备	12,722,680	541,279	(447,344)	(114,902)	(1,085,166)	-	57,064	-	11,673,611
组合计提坏账准备	5,227,189	996,186	(333,734)	(668)	(5,391)	-	92,010	-	5,975,592
应收款项融资信用坏账准备	1,489	1,275	-	-	-	(1,518)	-	-	1,246
其他债权投资减值准备	2,709	3,572	(2,708)	-	-	-	-	-	3,573
债权投资减值准备	15,402	63,942	(53,998)	-	-	-	-	-	25,346
其他应收款坏账准备	1,511,992	153,596	(395,889)	(5,121)	(1,272)	-	-	-	1,263,306
预计负债-担保预期信用减值	202,167	58,176	(42,907)	(10,200)	-	-	-	-	207,236
贷款坏账准备	439,176	-	(23,522)	-	-	-	-	-	415,654
票据贴现减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款坏账准备	2,000,111	420,657	-	(44,506)	-	-	9,179	-	2,385,441
其他	2,259	-	-	-	-	-	-	-	2,259
小计	22,983,627	2,365,342	(1,300,102)	(175,397)	(1,266,767)	(1,518)	155,102	-	22,760,287

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 资产减值及损失准备（续）

资产减值损失准备	年初余额	本年增加 计提	本年减少					外币报表 折算差异	年末余额
			转回	转销/处置	合并范围变更	应收款项 终止确认转出	其他转入 (转出)		
存货跌价准备	4,758,250	1,722,193	(425,237)	(1,130,487)	(6,047)	-	-	(5,714)	4,912,958
投资性房地产减值准备	273	-	-	-	-	-	-	-	273
合同资产减值准备	1,611,312	262,599	(136,392)	(19,471)	(77,771)	(18,438)	(17,939)	4	1,603,904
固定资产减值准备	599,206	94,725	-	(31,584)	(1,028)	-	-	-	661,319
在建工程减值准备	409,908	67,970	-	-	(409,703)	-	-	(49)	68,126
无形资产减值准备	112,547	916	-	-	(1,218)	-	-	-	112,245
长期股权投资减值准备	166,627	344,525	-	-	-	-	-	549	511,701
商誉减值准备	2,082,236	254,042	-	(278,538)	-	-	-	(40,055)	2,017,685
使用权资产减值准备	11,842	-	-	-	-	-	-	-	11,842
其他流动资产减值准备	-	13,668	-	-	-	-	-	-	13,668
小计	<u>9,752,201</u>	<u>2,760,638</u>	<u>(561,629)</u>	<u>(1,460,080)</u>	<u>(495,767)</u>	<u>(18,438)</u>	<u>(17,939)</u>	<u>(45,265)</u>	<u>9,913,721</u>
合计	<u>32,735,828</u>	<u>5,125,980</u>	<u>(1,861,731)</u>	<u>(1,635,477)</u>	<u>(1,762,534)</u>	<u>(19,956)</u>	<u>137,163</u>	<u>(45,265)</u>	<u>32,674,008</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 短期借款

（1）短期借款分类

	2024年	2023年
信用借款	9,130,344	7,899,021
抵押借款	-	106,900
质押借款（附注五、6）	105,000	103,083
担保借款（a）	8,000	78,000
贴现借款（b）	304,883	85,412
合计	<u>9,548,227</u>	<u>8,272,416</u>

（a） 于2024年12月31日，本集团为若干子公司提供担保的短期借款共计人民币8,000千元（2023年12月31日：人民币78,000千元）。

（b） 于2024年12月31日，本集团将人民币301,857千元商业承兑汇票以及人民币3,026千元银行承兑汇票进行贴现以获取短期银行借款304,883千元（2023年12月31日：本集团将人民币27,103千元商业承兑汇票以及人民币58,309千元银行承兑汇票进行贴现以获取短期银行借款85,412千元）。

于2024年12月31日，短期借款的年利率为0.45%至5.93%（2023年12月31日：年利率为2.1%至6.55%）。

34. 交易性金融负债

	2024年	2023年
交易性金融负债	<u>38,531</u>	<u>34,435</u>

于2024年12月31日，交易性金融负债系本集团合并范围内的结构化主体的其他投资人所持份额的公允价值。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 应付票据

	2024年	2023年
商业承兑汇票	6,339,713	4,517,795
银行承兑汇票	<u>8,784,367</u>	<u>7,556,404</u>
合计	<u>15,124,080</u>	<u>12,074,199</u>

于2024年12月31日，本集团无已到期但未支付的应付票据（2023年12月31日：无）。

36. 应付账款

	2024年	2023年
应付账款	<u>60,569,875</u>	<u>59,610,479</u>

于2024年12月31日，账龄超过一年的应付账款为人民币9,862,544千元（2023年12月31日：人民币9,679,202千元），主要为应付工程款以及应付材料款，由于工程尚未完工，该等款项尚未进行最后结算。

应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2024年	2023年
三个月以内	40,259,618	35,381,284
超过三个月但六个月以内	3,144,207	4,815,801
超过六个月但一年内	7,303,506	9,734,192
超过一年但两年内	4,092,796	4,050,065
超过两年但三年内	2,053,740	2,507,200
超过三年	<u>3,716,008</u>	<u>3,121,937</u>
合计	<u>60,569,875</u>	<u>59,610,479</u>

37. 预收款项

	2024年	2023年
预收股权款及其他	<u>833,268</u>	<u>859,959</u>

于2024年12月31日，超过一年以上的预收款项主要包括预收股权转让款人民币366,201千元（2023年12月31日：人民币358,370千元）。由于股权转让交易尚未完成，因此尚未结转。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 合同负债

	2024年	2023年
预收货款及劳务款	57,928,502	44,288,870
减：列示于其他非流动负债的部分	-	81,757
合计	<u>57,928,502</u>	<u>44,207,113</u>

于2023年12月31日的合同负债余额已于2024年度转入营业收入。于2024年12月31日的合同负债余额预计将于2025年度转入营业收入。合同负债增加系业务增长所致。

39. 吸收存款及同业存放

	2024年	2023年 (经重述)
活期存款	5,970,029	6,016,675
定期存款	<u>1,363,500</u>	<u>1,224,240</u>
合计	<u>7,333,529</u>	<u>7,240,915</u>

40. 应付职工薪酬

	年初余额 (经重述)	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬 (a)	5,217,382	11,719,613	(11,823,026)	5,113,969
离职后福利（设定提存计划）(b)	78,083	1,522,879	(1,510,384)	90,578
辞退福利 (c)	<u>86,196</u>	<u>3,940</u>	<u>(38,274)</u>	<u>51,862</u>
合计	<u>5,381,661</u>	<u>13,246,432</u>	<u>(13,371,684)</u>	<u>5,256,409</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 应付职工薪酬（续）

（a） 短期薪酬列示

	年初余额 (经重述)	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,922,860	10,044,582	(10,137,558)	3,829,884
职工福利费	9,045	307,655	(69,381)	247,319
职工奖励及福利基金	1,188,106	72,618	(331,300)	929,424
社会保险费	19,426	578,812	(580,001)	18,237
其中：医疗保险费	18,053	538,147	(539,295)	16,905
工伤保险费	926	30,527	(30,471)	982
生育保险费	447	10,138	(10,235)	350
住房公积金	31,872	547,361	(545,349)	33,884
工会经费和职工教育经费	46,073	168,585	(159,437)	55,221
合计	<u>5,217,382</u>	<u>11,719,613</u>	<u>(11,823,026)</u>	<u>5,113,969</u>

（b） 设定提存计划

	年初余额 (经重述)	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	40,361	1,071,570	(1,069,585)	42,346
失业保险费	1,642	42,064	(41,377)	2,329
补充养老保险	36,080	409,245	(399,422)	45,903
合计	<u>78,083</u>	<u>1,522,879</u>	<u>(1,510,384)</u>	<u>90,578</u>

本集团的养老保险计划（包括中国大陆的基本养老保险及中国香港强积金）以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳法定费用，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

本集团亦向部分中国大陆和中国大陆以外员工另行提供若干设定提存计划（包括中国大陆的企业年金计划和中国香港的公积金计划等）。本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务。于2024年度，本集团于中国大陆的企业年金计划下，因员工离职未归属员工的企业年金企业缴费部分划回企业年金企业账户的款项合计人民币1,713千元（2023年度：人民币1,621千元），该划回款项不会影响现有员工的年金供款水平，本集团无权动用前述划回款项用以降低现有员工的年金供款水平。于2024年度，本集团于中国大陆以外的设定提存计划下，未有任何没收的供款。除上述计划外，本集团没有其他设定提存计划。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 应付职工薪酬（续）

（c） 应付辞退福利

	2024年	2023年
辞退福利	<u>51,862</u>	<u>86,196</u>

41. 应交税费

	2024年	2023年 (经重述)
增值税	1,083,884	1,164,633
企业所得税	1,187,918	1,124,225
个人所得税	31,932	16,653
城市维护建设税	46,356	56,474
房产税	31,345	26,423
土地使用税	10,459	10,613
其他	<u>81,872</u>	<u>67,119</u>
合计	<u>2,473,766</u>	<u>2,466,140</u>

42. 其他应付款

	2024年	2023年 (经重述)
应付工程及固定资产采购款	1,160,822	1,253,836
销售佣金	1,045,984	1,020,254
技术提成费	451,615	476,361
保证金及押金	366,945	443,111
劳务费	270,452	260,737
电梯质保期保养成本	205,294	219,331
应付少数股东股利	214,680	165,521
应付关联方款项（附注十、6）	1,526,495	161,902
中标服务费	135,814	99,943
搬迁补偿费及人员安置费	223,200	81,376
其他	<u>4,103,109</u>	<u>3,962,176</u>
合计	<u>9,704,410</u>	<u>8,144,548</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 一年内到期的非流动负债

	2024年	2023年
一年内到期的长期借款（附注五、45）	8,790,064	6,115,208
一年内到期的应付债券（附注五、46）	766,064	16,074
一年内到期的租赁负债（附注五、47）	377,219	299,550
一年内到期的长期应付款（附注五、48）	254,888	467,888
合计	<u>10,188,235</u>	<u>6,898,720</u>

44. 其他流动负债

	2024年	2023年
预提费用（a）	7,716,293	7,142,356
预计负债（b）	<u>6,583,961</u>	<u>7,387,567</u>
	14,300,254	14,529,923
减：长期预计负债	<u>2,832,979</u>	<u>3,028,758</u>
合计	<u>11,467,275</u>	<u>11,501,165</u>

（a） 预提费用

	2024年	2023年
预提零部件等成本支出	7,099,179	6,145,298
其他	<u>617,114</u>	<u>997,058</u>
合计	<u>7,716,293</u>	<u>7,142,356</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 其他流动负债（续）

（b） 预计负债

	年初余额	本年增加	本年转回	本年减少	年末余额
预计亏损合同（i）	2,237,345	888,640	(4,909)	(1,100,646)	2,020,430
产品质量保证费用（ii）	4,648,301	1,076,718	(42,543)	(1,635,330)	4,047,146
担保/承诺预期信用减值	202,167	58,176	(42,907)	(10,200)	207,236
其他	299,754	108,434	(15,528)	(83,511)	309,149
	<u>7,387,567</u>	<u>2,131,968</u>	<u>(105,887)</u>	<u>(2,829,687)</u>	<u>6,583,961</u>
减：长期预计负债	<u>3,028,758</u>				<u>2,832,979</u>
合计	<u>4,358,809</u>				<u>3,750,982</u>

（i） 商品价格、行业竞争等因素对相关合同毛利具有重大影响。于2024年12月31日，本集团就履行合同义务不可避免发生的预估总成本是否超出预计收回的经济利益进行评估，并对退出相关合同预计不可避免发生的最小净损失部分计提亏损合同损失。

（ii） 质量保证金主要来源于销售产品附带的维保服务。于2024年12月31日，本集团根据销量、历史维修成本和预计保修的单位成本等对已销售的产品计提质量保证金，并在质量保证期内按照预计发生的年限折现。产品质量保证准备的计提涉及重大判断和估计，如：以历史维修经验为基础的产品质量保证占收入的比例、预计完成质量保证事项所需成本等预测设计的工时，工资与材料等，以及现值计算所使用的折现率等。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 长期借款

	2024年	2023年
信用借款	23,944,572	24,362,681
抵押借款（附注五、22，25）	1,912,410	2,359,799
质押借款（a）（附注五、6）	4,860,332	4,975,718
担保借款（b）	<u>5,754,867</u>	<u>5,310,878</u>
合计	36,472,181	37,009,076
减：一年内到期的长期借款	<u>8,790,064</u>	<u>6,115,208</u>
合计	<u>27,682,117</u>	<u>30,893,868</u>

（a） 于2024年12月31日，本集团用账面价值人民币2,421,710千元（2023年12月31日：人民币2,174,224千元）的应收账款质押于银行用于取得长期借款人民币1,797,055千元（2023年12月31日：人民币1,725,457千元）。

于2024年12月31日，本集团用账面价值人民币12,798,599千元（2023年12月31日：人民币12,849,654千元）的若干个PPP项目和发电项目的未来收款权质押于银行用于取得人民币3,063,277千元的长期借款（2023年12月31日：人民币3,250,261千元）。

（b） 于2024年12月31日，本集团为若干子公司提供担保的长期借款共计人民币5,754,867千元（2023年12月31日：人民币5,310,878千元）。

于资产负债表日，长期借款到期期限分析如下：

	2024年	2023年
1-2年	8,436,107	12,200,056
2-5年	6,448,247	7,079,998
5年以上	<u>12,797,763</u>	<u>11,613,814</u>
	<u>27,682,117</u>	<u>30,893,868</u>

于2024年12月31日，上述借款的年利率为1.00%至8.33%（2023年12月31日：0.30%至6.998%）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 应付债券

	年初余额	按面值 计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
22沪风MTN001	765,374	23,915	625	23,850	766,064
减：一年内到期的应付债券	<u>16,074</u>				<u>766,064</u>
合计	<u>749,300</u>				<u>-</u>

本集团之子公司上海电气风电集团股份有限公司于2022年4月29日发行了上海电气风电集团股份有限公司2022年度第一期绿色中期票据，期限为3年，起息日2022年4月29日，兑付日2025年4月29日，按照面值发行，发行总额为人民币7.5亿元，发行利率为3.18%，按年付息。

47. 租赁负债

	2024年	2023年
租赁负债	1,840,945	1,450,546
减：一年内到期的非流动负债（附注五、43）	<u>377,219</u>	<u>299,550</u>
合计	<u>1,463,726</u>	<u>1,150,996</u>

于2024年12月31日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为9,438千元（2023年12月31日：22,567千元）。

48. 长期应付款

	2024年	2023年
关联方借款（附注十、6）	224,350	399,562
融资租赁保证金	508,183	569,742
其他	<u>58,182</u>	<u>60,537</u>
	790,715	1,029,841
减：一年内到期的长期应付款（附注五、43）	<u>254,888</u>	<u>467,888</u>
合计	<u>535,827</u>	<u>561,953</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 长期应付职工薪酬

	2024年	2023年
辞退福利	71,655	81,219
设定受益计划（a）	<u>108,410</u>	<u>106,349</u>
合计	<u>180,065</u>	<u>187,568</u>

（a） 设定受益计划

本集团某些海外子公司的设定受益计划要求雇员供款。供款通过两种方式进行，即按服务年限和按雇员工资固定之百分比向计划供款。雇员也可向计划酌情供款。

该计划使得本集团面临精算风险，例如：投资风险、利率风险、长寿风险和薪金风险。

投资风险

设定受益计划负债的现值按参考高品质公司债券收益确定的贴现率进行计算。如果计划资产的回报低于贴现率，则该计划将产生赤字。由于计划负债的长期性质，退休基金委员会认为将计划资产的合理部分投资于保险公司投资之基金以利用基金产生的回报是恰当的。

利率风险

债券利率的降低将导致计划负债的增加；但是，这将部分被计划的债务投资回报的增加所抵销。

长寿风险

设定受益计划负债的现值通过参考雇佣期间和雇佣结束后计划成员的死亡率的最佳估计进行计算。计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。

薪金风险

设定受益计划负债的现值通过参考计划成员的未来薪金进行计算。由此，计划成员薪金的增加将导致计划负债的增加。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 长期应付职工薪酬（续）

（a） 设定受益计划（续）

设定受益计划组成如下：

	2024年	2023年
非流动负债	108,410	106,349
流动负债	<u>5,343</u>	<u>1,891</u>
合计	<u><u>113,753</u></u>	<u><u>108,240</u></u>

于报告期末所采用之主要精算假设如下：

	2024年	2023年
折现率	3.61%	3.57%
预期未来退休金费用增长率	2.10%	2.35%
薪酬的预期增长率	2.35%	2.60%

于损益及其他综合收益表中确认上述设定受益计划之金额如下：

	2024年	2023年
服务成本：		
当期服务成本	1,887	(84)
利息费用净值	3,903	3,809
计划资产的预期回报	<u>(208)</u>	<u>(276)</u>
于损益中确认之设定受益成本组成	<u>5,582</u>	<u>3,449</u>
重新计量之设定受益负债净额：		
义务精算损失	4,546	2,602
计划资产精算(利得)/损失	<u>(152)</u>	<u>2</u>
于其他综合开支中确认之设定受益成本组成	<u>4,394</u>	<u>2,604</u>
合计	<u><u>9,976</u></u>	<u><u>6,053</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 长期应付职工薪酬（续）

（a） 设定受益计划（续）

设定受益计划义务现值变动如下：

	2024年	2023年
年初余额	115,228	106,112
当期服务成本	1,887	(84)
利息费用	3,903	3,809
义务精算损失	4,546	2,602
已付福利	(3,428)	(4,270)
境外计划的汇兑差额	(1,413)	7,059
年末余额	120,723	115,228

计划资产公允价值变动如下：

	2024年	2023年
年初余额	6,988	6,870
预期回报	208	276
计划资产精算利得/（损失）	152	(1)
已付福利	(253)	(553)
境外计划的汇兑差额	(125)	396
年末余额	6,970	6,988

报告期末按类别划分的计划资产公允价值如下：

	2024年	2023年
保险公司投资资金	6,970	6,988

50. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年计入 其他收益	年末余额
政府补助	1,333,337	840,058	(962,520)	1,210,875

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 其他非流动负债

	2024年	2023年
长期合同负债	-	81,757
其他	13,325	13,307
合计	13,325	95,064

52. 股本

	年初余额	本年增减变动				年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	
人民币普通股	12,655,327	-	-	-	-	12,655,327
境外上市的外资股	2,924,482	-	-	-	-	2,924,482
合计	15,579,809	-	-	-	-	15,579,809

53. 资本公积

	年初余额 (经重述)	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	15,649,347	-	(3,082,421)	12,566,926
可转债对权益的影响	3,381,592	-	-	3,381,592
子公司搬迁补偿	297,503	-	-	297,503
盈利承诺补偿	232,002	-	-	232,002
股份支付计入所有者权益	184,585	-	-	184,585
其他	2,088,652	-	(23,867)	2,064,785
合计	21,833,681	-	(3,106,288)	18,727,393

如附注六、1所述，由于本年发生同一控制下企业合并，2023年12月31日股本溢价的金额已经重述。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2024年

	资产负债表中其他综合收益		
	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额	16,368	(4,199)	12,169
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	(30,908)	-	(30,908)
其他债权投资公允价值变动	25,875	60,909	86,784
其他债权投资及应收款项融资信用减值准备	(6,691)	333	(6,358)
现金流量套期储备	21,107	(195)	20,912
外币财务报表折算差额	(14,547)	(9,624)	(24,171)
其他	10,397	2,592	12,989
合计	21,601	49,816	71,417

	2024年度利润表中其他综合收益				
	税前发生额	减：其他综合收益本年转出	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益					
重新计量设定受益计划变动额	(4,394)	-	-	(4,199)	(195)
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	171,134	92,615	19,630	60,909	(2,020)
其他债权投资及应收款项融资信用减值准备	2,139	1,518	158	333	130
现金流量套期储备	(438)	-	(66)	(195)	(177)
外币财务报表折算差额	(12,515)	-	-	(9,624)	(2,891)
其他	1,962	-	69	2,592	(699)
合计	157,888	94,133	19,791	49,816	(5,852)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 其他综合收益（续）

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：（续）

2023年

	资产负债表中其他综合收益		
	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额	18,856	(2,488)	16,368
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	(30,908)	-	(30,908)
其他债权投资公允价值变动	25,690	185	25,875
其他债权投资及应收款项融资信用减值准备	6,212	(12,903)	(6,691)
现金流量套期储备	22,038	(931)	21,107
外币财务报表折算差额	(77,176)	62,629	(14,547)
其他	10,397	-	10,397
合计	(24,891)	46,492	21,601

	2023年度利润表中其他综合收益				
	税前发生额	减：其他综合收益本年转出	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益					
重新计量设定受益计划变动额	(2,604)	-	-	(2,488)	(116)
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	282,058	281,780	69	185	24
其他债权投资及应收款项融资信用减值准备	4,911	24,228	(4,829)	(12,903)	(1,585)
现金流量套期储备	3,154	5,411	(564)	(931)	(762)
外币财务报表折算差额	67,326	-	-	62,629	4,697
其他	-	-	-	-	-
合计	354,845	311,419	(5,324)	46,492	2,258

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 专项储备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	134,056	97,997	(108,228)	123,825

56. 盈余公积

	年初余额 (经重述)	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	4,097,110	-	-	4,097,110
任意盈余公积	29,816	-	-	29,816
储备基金	303,715	-	-	303,715
企业发展基金	349,926	-	-	349,926
财务公司一般风险准备	1,126,457	56,948	-	1,183,405
合计	5,907,024	56,948	-	5,963,972

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

57. 未分配利润

	2024年	2023年 (经重述)
上年年末未分配利润	12,249,556	11,419,263
同一控制下的企业合并	-	263,727
本年年初未分配利润	12,249,556	11,682,990
归属于母公司股东的净利润	752,480	803,346
减：提取一般风险准备	56,948	-
提取职工奖励及福利基金	21,588	25,420
其他（注）	200,000	211,360
年末未分配利润	12,723,500	12,249,556

注：于2024年10月15日，上海宁笙实业有限公司审议通过关于利润分配的方案，向股东分红共计人民币200,000千元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本 (经重述)
主营业务	109,436,027	91,687,743	108,096,600	91,816,080
其他业务	6,020,154	2,837,333	6,121,609	2,712,557
利息收入/支出	726,357	98,265	576,469	86,519
手续费及佣金	3,578	836	2,399	719
合计	<u>116,186,116</u>	<u>94,624,177</u>	<u>114,797,077</u>	<u>94,615,875</u>

主营业务收入包括能源装备、工业装备及集成服务等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。本集团的分部信息已于附注十四列示。

主营业务收入明细如下：

	2024年	2023年
销售商品	89,168,857	85,057,697
工程建造	8,713,287	11,363,370
提供劳务	<u>11,553,883</u>	<u>11,675,533</u>
合计	<u>109,436,027</u>	<u>108,096,600</u>

其他业务收入明细如下：

	2024年	2023年
销售商品及材料	4,559,872	4,467,831
经营租赁收入	466,000	820,561
融资租赁收入	74,017	184,723
提供非工业劳务	253,806	155,623
其他	<u>666,459</u>	<u>492,871</u>
合计	<u>6,020,154</u>	<u>6,121,609</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息

2024年

	销售商品	工程建造	劳务	其他	合计
经营地区					
中国地区	79,799,829	4,387,150	11,473,966	1,206,476	96,867,421
其他亚洲国家和地区	2,203,707	3,513,004	69,713	-	5,786,424
其他地区	11,725,193	813,133	264,010	-	12,802,336
合计	<u>93,728,729</u>	<u>8,713,287</u>	<u>11,807,689</u>	<u>1,206,476</u>	<u>115,456,181</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	89,168,857	-	1,728,201	-	90,897,058
在某一时段内确认收入	-	8,713,287	9,825,682	-	18,538,969
其他业务收入	4,559,872	-	253,806	1,206,476	6,020,154
合计	<u>93,728,729</u>	<u>8,713,287</u>	<u>11,807,689</u>	<u>1,206,476</u>	<u>115,456,181</u>

2023年

	销售商品	工程建造	劳务	其他	合计
经营地区					
中国地区	76,096,127	4,690,933	11,831,156	1,498,155	94,116,371
其他亚洲国家和地区	1,753,442	5,496,936	-	-	7,250,378
其他地区	11,675,959	1,175,501	-	-	12,851,460
合计	<u>89,525,528</u>	<u>11,363,370</u>	<u>11,831,156</u>	<u>1,498,155</u>	<u>114,218,209</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	85,057,697	-	347,112	-	85,404,809
在某一时段内确认收入	-	11,363,370	11,328,421	-	22,691,791
其他业务收入	4,467,831	-	155,623	1,498,155	6,121,609
合计	<u>89,525,528</u>	<u>11,363,370</u>	<u>11,831,156</u>	<u>1,498,155</u>	<u>114,218,209</u>

于2024年度，本集团无因提前完成劳务而获得的额外奖励。本集团材料销售收入于某一时点确认。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 税金及附加

	2024年	2023年 (经重述)
城市维护建设税	176,223	187,247
房产税	157,864	150,538
教育费附加	114,815	140,096
印花税	103,067	90,790
土地使用税	38,114	40,529
其他	72,236	97,823
合计	<u>662,319</u>	<u>707,023</u>

计缴标准参见附注四。

60. 销售费用

	2024年	2023年 (经重述)
人工成本	1,469,079	1,421,098
代理费及佣金	410,569	382,580
办公费及市场开拓费用	434,046	416,104
中介及技术服务费	212,867	214,879
差旅费	184,699	165,766
中标服务费	115,826	119,207
包装费	23,464	29,990
使用权资产折旧费	7,117	6,528
其他	42,992	42,263
合计	<u>2,900,659</u>	<u>2,798,415</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 管理费用

	2024年	2023年 (经重述)
人工成本	4,234,978	4,274,533
折旧及摊销	808,360	786,412
专业服务费	838,508	730,924
办公费	764,805	676,749
租赁费	144,937	166,168
使用权资产折旧费	115,708	136,550
差旅费	174,171	163,287
修理费	159,224	144,321
动力能源	67,907	74,190
其他	655,179	848,717
合计	<u>7,963,777</u>	<u>8,001,851</u>

上述管理费用中包括应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的本公司2024年报审计服务酬金共计含税金额人民币20,590千元。

62. 研发费用

	2024年	2023年
人工成本	2,311,855	2,330,677
直接投入的物料费	2,364,776	2,002,211
委外研究费	289,249	226,185
折旧及摊销	166,226	188,411
使用权资产折旧费	20,236	12,273
其他	512,172	609,537
合计	<u>5,664,514</u>	<u>5,369,294</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

63. 财务费用

	2024年	2023年 (经重述)
利息支出	1,588,013	1,823,297
加：租赁负债利息支出	42,916	40,403
减：利息资本化金额	69,614	31,087
减：利息收入	1,005,414	643,335
汇兑收益	(61,224)	(155,484)
其他	59,670	47,032
合计	<u>554,347</u>	<u>1,080,826</u>

64. 其他收益

	2024年	2023年
与日常活动相关的政府补助	962,520	1,159,260
增值税加计扣除	451,694	314,770
合计	<u>1,414,214</u>	<u>1,474,030</u>

65. 投资收益

	2024年	2023年 (经重述)
权益法核算的长期股权投资收益（附注五、19）	1,331,529	1,549,351
处置子公司产生的投资收益	107,077	723,298
持有以摊余成本计量的金融资产期间取得的投资收益	272,349	132,241
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	60,959	117,502
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	16,776	11,113
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,757	81,228
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	203,731	68,206
处置其他债权投资取得的投资收益	92,615	297,392
其他	66,649	110,945
合计	<u>2,155,442</u>	<u>3,091,276</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 公允价值变动损失

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(459,886)	(269,380)
衍生金融工具	<u>(3,675)</u>	<u>(45,407)</u>
合计	<u>(463,561)</u>	<u>(314,787)</u>

67. 信用减值损失

	2024年	2023年
应收账款、其他应收款及应收款项融资坏账损失	(515,369)	(992,351)
应收票据坏账损失	(126,659)	(192,430)
债权投资减值损失	(9,944)	(15,402)
其他债权投资减值(损失)/转回	(864)	10,073
长期应收款减值损失	(420,657)	(114,400)
担保减值(损失)/转回	(15,269)	23,378
贷款减值转回	23,522	46,017
票据贴现减值损失	<u>-</u>	<u>53,056</u>
合计	<u>(1,065,240)</u>	<u>(1,182,059)</u>

68. 资产减值损失

	2024年	2023年
存货跌价损失	(1,296,956)	(1,579,339)
长期股权投资减值损失	(344,525)	(159,619)
商誉减值损失	(254,042)	(91,343)
合同资产减值损失	(126,207)	(147,113)
固定资产减值损失	(94,725)	(12,557)
在建工程减值损失	(67,970)	(285,040)
无形资产减值损失	(916)	-
其他流动资产减值损失	<u>(13,668)</u>	<u>-</u>
合计	<u>(2,199,009)</u>	<u>(2,275,011)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

69. 资产处置收益

	2024年	2023年
无形资产处置（损失）/利得	(14,880)	648,667
固定资产、投资性房地产及在建工程处置收益	<u>49,257</u>	<u>198,336</u>
合计	<u><u>34,377</u></u>	<u><u>847,003</u></u>

70. 营业外收入

	2024年	2023年	计入2024年非经常性损益
保险理赔	27,278	23,658	27,278
无法支付的款项	26,944	10,246	26,944
其他	<u>117,012</u>	<u>108,376</u>	<u>117,012</u>
合计	<u><u>171,234</u></u>	<u><u>142,280</u></u>	<u><u>171,234</u></u>

71. 营业外支出

	2024年	2023年	计入2024年非经常性损益
债务重组损失	56,620	2,515	56,620
赔偿支出	32,959	136,795	32,959
捐赠支出	5,131	5,088	5,131
其他	<u>38,563</u>	<u>58,203</u>	<u>38,563</u>
合计	<u><u>133,273</u></u>	<u><u>202,601</u></u>	<u><u>133,273</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

72. 费用按性质分类

利润表中的营业成本、利息支出、手续费及佣金支出、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2024年	2023年 (经重述)
原材料耗用	56,659,859	56,076,224
外购设备及劳务	30,002,597	29,798,375
人工成本	13,131,640	12,979,250
折旧及摊销	2,801,164	3,373,885
运费及包装费	1,321,880	1,389,751
质量保证费用支出	1,034,175	1,411,329
动力能源	880,223	811,477
办公费	737,002	696,398
佣金及代理费	569,095	554,491
技术提成费和技术服务费	512,064	534,561
使用权资产折旧费	486,675	370,150
差旅费	430,187	309,147
物业成本	340,167	289,737
咨询费	278,912	363,857
市场开拓费	122,157	128,953
其他	1,845,330	1,697,850
合计	<u>111,153,127</u>	<u>110,785,435</u>

73. 所得税费用

	2024年	2023年
当期所得税费用	1,328,228	1,923,994
递延所得税费用	<u>(283,893)</u>	<u>(784,111)</u>
合计	<u>1,044,335</u>	<u>1,139,883</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

73. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2024年	2023年
利润总额	3,739,745	3,813,000
按适用法定标准税率计算的所得税	934,936	953,250
部分子公司优惠税率的影响	(353,589)	(155,027)
以前年度汇算清缴差异调整	(21,147)	(22,688)
对合营企业和联营企业的投资收益影响	(326,191)	(385,124)
无须纳税的收入	(64,967)	(45,072)
不可抵扣的费用	67,718	56,706
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(456,349)	(492,221)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(131,543)	(135,595)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,395,467	1,365,654
所得税费用	1,044,335	1,139,883

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

74. 每股收益

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

基本每股收益的具体计算如下：

	2024年 元/股	2023年 元/股 (经重述)
基本每股收益		
持续经营	0.048	0.052
稀释每股收益		
持续经营	0.048	0.052

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2024年	2023年 (经重述)
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	<u>752,480</u>	<u>803,346</u>
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>752,480</u>	<u>803,346</u>
归属于：		
持续经营	<u>752,480</u>	<u>803,346</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>15,579,809</u>	<u>15,579,809</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>15,579,809</u>	<u>15,579,809</u>

稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2024年度本公司不存在具有稀释性的潜在普通股。因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

75. 现金流量表项目注释

（1） 与经营活动有关的现金

	2024年	2023年 (经重述)
收到其他与经营活动有关的现金		
租赁公司应收融资租赁及售后租回款净减少额	746,832	816,016
政府补助收入	1,291,752	1,316,155
卖出回购金融资产净增加	-	1,000,000
收取利息、手续费及佣金的现金	729,935	570,358
除财务公司及租赁公司外的利息收入	1,005,414	642,243
经营租赁收入	466,000	820,561
客户存款和同业存放款项净增加额	92,614	930,657
其他	509,269	137,045
合计	4,841,816	6,233,035
支付其他与经营活动有关的现金		
买入返售金融资产净增加额	1,769,486	4,414
管理费用	2,807,530	2,816,651
销售费用	1,424,463	2,771,149
研发费用	3,166,197	2,837,933
存放中央银行净增加	587,085	40,148
支付利息、手续费及佣金的现金	102,118	87,238
客户贷款及垫款净增加额	1,915,960	2,079,598
卖出回购金融资产的净减少额	1,000,000	-
其他	354,246	595,084
合计	13,127,085	11,232,215

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

75. 现金流量表项目注释（续）

（2） 与投资活动有关的现金

	2024年	2023年
收回投资收到的现金		
处置同业存单收到的现金	13,298,405	16,943,953
处置交易性金融资产收到的现金	5,778,080	1,635,478
处置合联营公司收到的现金	251,476	344,645
其他	1,232,468	459,407
合计	20,560,429	19,383,483
投资支付的现金		
购买同业存单支付的现金	13,890,678	13,766,334
购买交易性金融资产支付的现金	6,293,744	1,499,577
合联营公司增资支付的现金	344,374	249,952
其他	838,500	768,816
合计	21,367,296	16,284,679
收到其他与投资活动有关的现金		
土地动迁补偿收入	204,849	-
支付其他与投资活动有关的现金		
土地动迁补偿费用	29,104	-
受限制使用之货币资金的净增加额	212,307	452,694
存款期大于三个月以上定期存款的净增加额	11,861,702	2,280,363
合计	12,103,113	2,733,057

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

75. 现金流量表项目注释（续）

（3）与筹资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与筹资活动有关的现金		
关联方向本集团提供的借款	<u>101,600</u>	<u>-</u>
	2024年	2023年
支付其他与筹资活动有关的现金		
少数股东减少资本	-	8,130,679
本集团向关联方偿还的借款	276,812	256,966
偿还租赁负债支付的金额	<u>614,510</u>	<u>382,161</u>
合计	<u>891,322</u>	<u>8,769,806</u>

于2024年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为人民币834,810千元（2023年度：人民币781,941千元），除上述计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款（含一年内到期）	45,281,492	22,941,056	1,542,518	(23,595,761)	(148,897)	46,020,408
应付债券（含一年内到期）	765,374	1,500,000	24,540	(1,523,850)	-	766,064
租赁负债（含一年内到期）	1,450,546	-	1,057,186	(614,510)	(52,277)	1,840,945
应付少数股东股利	165,521	-	1,883,932	(1,834,773)	-	214,680
其他（含一年内到期）	<u>399,562</u>	<u>101,600</u>	<u>-</u>	<u>(276,812)</u>	<u>-</u>	<u>224,350</u>
合计	<u>48,062,495</u>	<u>24,542,656</u>	<u>4,508,176</u>	<u>(27,845,706)</u>	<u>(201,174)</u>	<u>49,066,447</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

76. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2024年	2023年 (经重述)
净利润	2,695,410	2,673,117
加：资产减值损失	2,199,009	2,275,011
信用减值损失	1,065,240	1,182,059
固定资产折旧	2,007,045	2,560,785
使用权资产折旧	486,675	370,150
无形资产摊销	546,442	584,935
投资性房地产折旧及摊销	74,140	71,221
长期待摊费用摊销	173,537	156,944
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(209,025)	(847,003)
公允价值变动损失	463,561	314,787
财务费用	1,534,575	1,612,030
投资收益	(2,155,442)	(3,091,276)
递延所得税资产的变动	(389,444)	(567,616)
递延所得税负债的变动	99,705	(223,352)
递延收益摊销	(962,520)	(1,474,030)
存货的增加	(3,480,921)	(3,189,409)
合同资产的变动	(712,265)	(501,483)
合同负债的变动	13,843,818	5,488,222
经营性应收项目的增加	(1,618,226)	(769,912)
经营性应付项目的增加	1,980,026	1,148,605
专项储备的增加	(2,799)	(12,319)
经营活动产生的现金流量净额	<u>17,638,541</u>	<u>7,761,466</u>

不涉及现金的重大经营、投资和筹资活动：

	2024年	2023年
以银行承兑汇票支付的采购款	3,495,053	4,391,629
当期新增的使用权资产	1,019,070	511,468
资产抵债交易（附注五、5、6）	<u>141,988</u>	<u>53,715</u>
合计	<u>4,656,111</u>	<u>4,956,812</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

76. 现金流量表补充资料（续）

（2） 取得子公司的现金净额

	2024年
本年取得子公司于本年支付的现金和现金等价物	1,641,421
减：购买日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	4,543
加：以前年度取得子公司于本年支付的现金和现金等价物	22,946
	<u>22,946</u>
取得子公司支付的现金净额	<u>1,659,824</u>

（3） 处置子公司的现金净额

	2024年
本年处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	252,102
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	60,578
	<u>60,578</u>
处置子公司收到的现金净额	<u>191,524</u>

（4） 现金及现金等价物

	2024年	2023年 (经重述)
现金	<u>9,968,947</u>	<u>20,306,230</u>
其中：库存现金	2,299	1,427
可随时用于支付的银行存款	9,966,648	20,304,803
拆出资金	<u>26,207,572</u>	<u>18,054,967</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>36,176,519</u>	<u>38,361,197</u>
	2024年	2023年 (经重述)
货币资金	32,569,013	30,252,380
拆出资金	<u>26,207,572</u>	<u>18,054,967</u>
	58,776,585	48,307,347
减：三个月以上的定期存款	17,871,735	6,010,033
减：货币资金中的受限资金	<u>4,728,331</u>	<u>3,936,117</u>
合计	<u>36,176,519</u>	<u>38,361,197</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

77. 外币货币性项目

（1） 外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	591,000	7.1884	4,248,347
欧元	75,562	7.5257	568,657
马来西亚林吉特	11,824	1.6321	19,297
日元	652,270	0.0462	30,156
越南盾	95,361,348	0.0003	27,311
港币	257,958	0.9260	238,880
英镑	8,998	9.0765	81,675
印尼盾	30,362,480	0.0004	13,621
孟加拉塔卡	15,744	0.0609	959
埃塞俄比亚币	4,926	0.0564	278
塞尔维亚第纳尔	1,108,987	0.0646	71,585
印度卢比	715,596	0.0853	61,026
澳元	535	4.5070	2,412
加拿大元	224	5.0498	1,133
应收账款			
美元	465,564	7.1884	3,346,659
欧元	27,007	7.5257	203,247
英镑	24,652	9.0765	223,757
马来西亚林吉特	72,385	1.6321	118,139
孟加拉塔卡	17,611	0.0609	1,073
越南盾	48,345,513	0.0003	13,846
港币	40,352	0.9260	37,368
其他应收款			
美元	72,331	7.1884	519,943
港币	54,556	0.9260	50,521
日元	2,228	0.0462	103
英镑	22,187	9.0765	201,377
欧元	791	7.5257	5,950
印尼盾	26,686	0.0004	12
印度卢比	658	0.0853	56
越南盾	4,897,201	0.0003	1,403
孟加拉塔卡	42,956	0.0609	2,616
马来西亚林吉特	1,266	1.6321	2,067
塞尔维亚第纳尔	12,246	0.0646	790

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

77. 外币货币性项目（续）

（1） 外币货币性项目（续）

	原币	汇率	折合人民币
应付账款			
美元	65,745	7.1884	472,604
英镑	42,940	9.0765	389,747
马来西亚林吉特	141,902	1.6321	231,599
欧元	10,030	7.5257	75,479
日元	201,666	0.0462	9,324
塞尔维亚第纳尔	250,541	0.0646	16,172
越南盾	52,211,801	0.0003	14,953
孟加拉塔卡	188,444	0.0609	11,478
港币	144	0.9260	105
其他应付款			
美元	219,854	7.1884	1,580,397
日元	95,536	0.0462	4,417
英镑	164	9.0765	1,488
港币	33,210	0.9260	30,754
欧元	4,869	7.5257	36,642
越南盾	57,505	0.0003	16
孟加拉塔卡	79	0.0609	5
马来西亚林吉特	6,738	1.6321	10,997
塞尔维亚第纳尔	6	0.0646	-
短期借款			
港币	815,000	0.9260	754,723
欧元	212,084	7.5257	1,596,079
日元	538,008	0.0462	24,874
长期借款			
美元	122,707	7.1884	882,066
欧元	237,319	7.5257	1,785,990
长期借款-1年内到期			
美元	34,587	7.1884	248,624
欧元	4,006	7.5257	30,146

六、 合并范围的变更

1. 同一控制下企业合并

（1） 本年度发生的同一控制下企业合并

经本公司董事会审议通过，本公司全资子公司上海电气自动化集团有限公司（以下简称“自动化集团”）与上海电气控股集团有限公司签订了《股权转让协议》，以现金方式收购电气控股所持有的上海宁笙实业有限公司（“宁笙实业”）100%股权。本次交易价格以宁笙实业2024年6月30日评估基准日100%股权的评估值328,242.11万元为基础，扣除宁笙实业于2024年10月15日向原股东宣告分派的利润20,000.00万元后，经交易各方友好协商，宁笙实业100%股权交易价格为308,242.11万元。本次交易已于2024年12月27日完成股权交割手续，并确定为合并日。

合并当年年初至合并日被合并方无营业收入（2023年：无），净利润299,884千元（2023年经重述：518,190千元），现金流量净额47,328千元。

（2） 合并成本

	上海宁笙实业有限公司
现金	1,641,421
尚未支付的现金对价	<u>1,441,000</u>
合计	<u><u>3,082,421</u></u>

（3） 合并日被合并方资产、负债的账面价值

	合并日	2023年12月31日
货币资金	164,422	117,093
预付款项	3	-
其他流动资产	-	32
长期股权投资	2,863,440	2,810,923
应付职工薪酬	(92)	(82)
应交税费	(37)	(112)
其他应付款	<u>(13)</u>	<u>(15)</u>
净资产	<u>3,027,723</u>	<u>2,927,839</u>
减：少数股东权益	<u>-</u>	<u>-</u>
取得的净资产	<u><u>3,027,723</u></u>	<u><u>2,927,839</u></u>

上海电气集团股份有限公司
财务报表附注（续）
2024年度

人民币千元

六、 合并范围的变更（续）

2. 新增子公司

	主要经营地及注册地	业务性质	直接持股比例%	间接持股比例%	注册资本千元
上海电气能源重装科技（蓬莱）有限公司	山东省	专用设备制造业	-	100.00	人民币80,000
新星能化重工有限公司	新疆维吾尔自治区	专用设备制造业	-	100.00	人民币40,000
义县之恒新能源有限公司	辽宁省	新能源技术推广服务	-	100.00	人民币1,000
丹东上电能源装备有限公司	辽宁省	发电机及发电机组制造	-	100.00	人民币10,000
瓜州县上电新能源开发有限公司	甘肃省	研究和试验发展	-	100.00	人民币5,000
温岭首曜新能源开发有限公司	浙江省	风力发电	-	85.00	人民币50,000
上电（商丘）新能源装备有限公司	河南省	金属结构制造	-	100.00	人民币10,000
上电若羌新能源有限公司	新疆维吾尔自治区	其他技术推广服务	-	100.00	人民币1,000
Tianan Bulgaria Ltd	保加利亚	轴承工厂	-	100.00	欧元6,500
	罗马尼亚布加勒斯特				
上海电气罗马尼亚有限公司	特	EPC项目承接等	-	100.00	欧元600
上海新慕新能源环保工程有限公司	上海市	专业技术服务业	-	100.00	人民币100,000
上海茗臻新能源环保工程有限公司	上海市	其他科技推广服务业	-	100.00	人民币100,000
洮南上电双龙新能源有限公司	吉林省	电力供应	-	100.00	人民币1,000
白城上电中钒新能源有限公司	吉林省	电力供应	-	100.00	人民币475,000
通榆县上电新能源有限公司	吉林省	电力供应	-	100.00	人民币293,000
白城上电储能科技发展有限公司	吉林省	电力供应	-	100.00	人民币182,000
白城上电储能电站有限公司	吉林省	电力供应	-	100.00	人民币182,000
华电上电（山东）新能源有限公司（注1）	山东省	电力供应	-	50.00	人民币3,000
甘肃刘家峡浩博新能源有限公司	甘肃省	电力生产	-	100.00	人民币5,000
保山上电能源有限公司	云南省	电力供应	-	100.00	人民币1,000
施甸上电新能源有限公司	云南省	新能源技术推广服务	-	100.00	人民币1,000
上电新能源发展（山东）有限公司	山东省	电力供应	-	100.00	人民币3,000
郯城上电新能源有限公司	山东省	电力供应	-	70.00	人民币399,000
郯城恒风新能源有限公司	山东省	风力发电	-	100.00	人民币398,000
上海宁笙实业有限公司	上海市	其他综合管理服务	-	100.00	人民币1,000
上海电气集团能源有限公司	上海市	节能技术推广服务	100.00	-	人民币1,903,000
洮南绿源燃料有限公司	吉林省	石油、煤炭等燃料加工	-	100.00	人民币206,240
洮南绿源电力有限公司	吉林省	节能技术推广服务	-	100.00	人民币117,500
洮南绿源东北生物物质有限公司	吉林省	生物技术推广服务	-	51.00	人民币40,000
上海炬原动力科技有限公司	上海市	科技推广和应用服务	-	100.00	人民币1,000,000
苏州电中燃油喷射科技有限公司	江苏省	石油及制品批发	-	100.00	人民币150,000
上海东方枢纽综合能源服务有限公司	上海市	电气机械和器材制造	60.00	-	人民币160,000
中机浦发房地产有限公司	上海市	房地产开发经营	100.00	-	人民币100,000

六、 合并范围的变更（续）

3. 处置子公司

	丧失控制权 的时点	丧失控制权时 点的处置价款	丧失控制权 时点的处置 比例（%）	丧失控制权时 点的处置方式	丧失控制权时 点的判断依据	处置价款与享有 该子公司净资产 份额的差额
上海互感器厂有限公司	2024年6月	-	100	公司注销	完成注销登记	-
上海电气风电设备黑龙江有限公司	2024年12月	-	100	公司注销	完成注销登记	-
内蒙古古恒新能源有限责任公司	2024年12月	100,809	100	股权转让	完成股权交割	50,955
上电数智智慧能源（枣庄）有限公司	2024年7月	-	100	公司注销	完成注销登记 移交法院指定	-
上海电气承广电力工程有限公司	2024年1月	-	51	破产清算	资产管理人	69,094
德国沃伦贝格机床有限公司	2024年1月	-	100	破产清算	完成注销登记	-
上海电气海外工程有限公司	2024年7月	-	100	公司注销	完成注销登记 移交法院指定	-
吴江市太湖工业废弃物处理有限公司	2024年9月	-	100	破产清算	资产管理人	6,050
上海馨馨企业管理咨询合伙企业	2024年11月	-	20	公司注销	完成注销登记	-
上海济馨企业管理咨询合伙企业	2024年11月	-	20	公司注销	完成注销登记	-
上海荆腾企业管理咨询合伙企业	2024年11月	-	20	公司注销	完成注销登记	-
斯科睿（惠州市）科技有限公司	2024年6月	-	28	公司注销	完成注销登记 移交法院指定	-
上海探真激光技术有限公司	2024年1月	-	54	破产清算	资产管理人	(19,022)
苏州电中燃油喷射科技有限公司	2024年12月	151,293	100	股权转让	完成股权交割	-

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

	主要经营地 及注册地	业务性质	注册资本（元）	持股比例（%）	
				直接	间接
通过设立或股权投资等方式取得					
机电股份（附注三、34）	上海	制造业	人民币1,022,739,308	48.81	-
上海锅炉厂有限公司	上海	制造业	人民币507,487,000	100.00	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	上海	制造业	人民币399,146,200	100.00	-
上海南华兰陵电气有限公司（注1）	上海	制造业	人民币100,000,000	-	50.00
上海三菱电梯有限公司（注1）	上海	制造业	美元155,269,363	-	52.00
上海电气电站设备有限公司	上海	制造业	美元264,791,667	-	60.00
上海电气风电集团股份有限公司	上海	制造业	人民币1,333,333,400	61.40	0.60
上海汽轮机厂有限公司	上海	制造业	人民币671,241,700	100.00	-
上海电气核电设备有限公司	上海	制造业	人民币3,788,194,200	96.00	4.00
上海电气输配电集团有限公司（附注三、34）	上海	制造业	人民币2,000,000,000	50.00	-
上海电器进出口有限公司	上海	服务业	人民币10,000,000	100.00	-
上海电气燃气轮机有限公司	上海	制造业	人民币600,000,000	60.00	-
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	上海	制造业	人民币150,000,000	100.00	-
上海电气风电云南有限公司	云南	制造业	人民币20,000,000	-	100.00
上海市机电设计研究院有限公司	上海	服务业	人民币1,956,123,400	100.00	-
上海纳杰电气成套有限公司（注1）	上海	制造业	人民币50,000,000	-	85.00
上海鼓风机厂有限公司	上海	制造业	人民币5,000,000	100.00	-
上海集优铭宇机械科技有限公司	上海	制造业	人民币2,305,970,870	87.68	7.88
上海电气实业有限公司	上海	服务业	人民币209,700,600	100.00	-
通讯公司（注3）	上海	制造业	人民币300,000,000	40.00	-
上海电气投资有限公司	上海	金融业	人民币2,951,547,300	100.00	-
同一控制下企业合并取得					
上海电器股份有限公司人民电器厂	上海	制造业	人民币132,352,900	-	68.00
上海电气输配电工程成套有限公司	上海	制造业	人民币50,000,000	-	100.00
上海电气集团财务有限责任公司	上海	金融业	人民币3,000,000,000	74.63	14.28
上海电气集团置业有限公司	上海	房地产业	人民币1,681,000,000	100.00	-
上海电气电站环保工程有限公司	上海	制造业	人民币102,631,579	95.56	-
上海第一机床厂有限公司	上海	制造业	人民币620,000,000	100.00	-
上海电气融资租赁有限公司	上海	服务业	人民币3,000,000,000	100.00	-
上海电装燃油喷射有限公司	上海	制造业	美元29,400,000	61.00	-
上海宁笙实业有限公司	上海	综合管理	人民币1,000,000	-	100.00
非同一控制下企业合并取得					
上海飞航电线电缆有限公司（注1）	上海	制造业	人民币210,000,000	-	30.00
上海华普电缆有限公司（注1）	上海	制造业	人民币200,000,000	-	40.00
深圳市赢合科技股份有限公司（附注三、34）	广东	制造业	人民币649,537,963	-	28.41

注1： 根据上海南华兰陵电气有限公司、上海三菱电梯有限公司、上海纳杰电气成套有限公司、上海飞航电线电缆有限公司、上海华普电缆有限公司及华电上电（山东）新能源有限公司的公司章程，本集团在上述公司董事会中占多数席位，能够主导其重大财务和经营决策，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

注2： 本集团的子公司机电股份、上海电气风电集团股份有限公司（“电气风电”）、深圳市赢合科技股份有限公司为股份有限公司，其他子公司均为有限责任公司。

注3： 根据通讯公司的公司章程，本集团能够主导其重大财务和经营决策，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

注4： 由于本集团下属子公司较多，上表仅列示了对利润表或所有者权益影响重大的子公司，未将所有子公司逐一列示。

（2） 存在重要少数股东权益的子公司

本集团综合考虑子公司是否为上市公司、其少数股东权益占本集团合并股东权益的比例等因素，确定存在重要少数股东权益的子公司，列示如下：

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
机电股份	51.19%	893,905	499,301	9,647,323
电气风电	38.00%	(299,498)	-	1,954,881
赢合科技	71.59%	907,961	570,863	5,091,604

（3） 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	机电股份	电气风电	赢合科技
流动资产	28,538,486	16,946,412	11,795,149
非流动资产	6,627,227	12,258,597	2,966,313
资产合计	35,165,713	29,205,009	14,761,462
负债合计	18,823,268	24,081,187	7,801,639
营业收入	20,682,466	10,438,021	8,523,721
净利润/（亏损）	1,351,418	(785,769)	1,050,998
综合收益总额	1,351,418	(786,548)	1,050,881
经营活动产生的现金流量净额	897,400	43,345	26,506

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（3） 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息（续）

	机电股份	电气风电	赢合科技
流动资产	30,699,835	14,870,483	14,588,588
非流动资产	6,516,945	10,986,933	2,953,496
资产合计	37,216,780	25,857,416	17,542,084
负债合计	21,008,134	19,983,032	11,041,531
营业收入	22,321,161	10,114,213	9,749,786
净利润/（亏损）	1,562,689	(1,271,528)	1,019,175
综合收益总额	1,562,689	(1,269,013)	1,019,221
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	1,265,129	(3,948,779)	1,398,987

2. 在合营企业和联营企业中的权益

（1） 重要的合营企业或联营企业

确定重要的合营企业和联营企业列示如下：

	主要经营地/ 注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理
			直接	间接	
合营企业					
上海发那科智能机械有限公司	上海	通信设备制造业	-	49	权益法
上海发那科机器人有限公司	上海	专用设备制造业	-	50	权益法
联营企业					
上海一冷开利空调设备有限公司	上海	通用设备制造业	-	30	权益法

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

（2） 重要合营企业和联营企业的主要财务信息

下表列示了重要合营和联营企业的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面价值：

2024年	上海发那科智能机械有限公司	上海发那科机器人有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司
流动资产	2,049,082	5,149,638	2,774,295
非流动资产	14,626	2,136,120	747,367
资产合计	<u>2,063,708</u>	<u>7,285,758</u>	<u>3,521,662</u>
流动负债	943,753	1,823,658	1,972,656
非流动负债	-	3,851	-
负债合计	<u>943,753</u>	<u>1,827,509</u>	<u>1,972,656</u>
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	1,119,955	5,458,249	1,549,006
按持股比例享有的净资产份额	548,778	2,729,124	464,702
调整事项	-	-	4,067
投资的账面价值	<u>548,778</u>	<u>2,729,124</u>	<u>468,769</u>
2024年	上海发那科智能机械有限公司	上海发那科机器人有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司
营业收入	2,720,269	6,069,848	5,515,275
净利润	302,664	643,891	521,185
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	302,664	643,891	521,185
收到的股利	<u>50,608</u>	<u>262,473</u>	<u>65,400</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

（2） 重要合营企业和联营企业的主要财务信息（续）

下表列示了重要合营和联营企业的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面价值：（续）

2023年	上海发那科智能机械有限公司	上海发那科机器人有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司
流动资产	1,412,065	5,499,928	2,037,839
非流动资产	13,383	2,131,507	712,500
资产合计	1,425,448	7,631,435	2,750,339
流动负债	504,875	2,281,110	1,508,489
非流动负债	-	11,022	7,546
负债合计	504,875	2,292,132	1,516,035
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	920,573	5,339,303	1,234,304
按持股比例享有的净资产份额	451,081	2,669,651	370,291
调整事项	-	-	9,650
投资的账面价值	451,081	2,669,651	379,941

2023年	上海发那科智能机械有限公司	上海发那科机器人有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司
营业收入	1,635,047	7,389,452	4,358,067
净利润	206,564	1,049,893	315,657
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	206,564	1,049,893	316,653
收到的股利	85,871	333,025	103,927

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

其他调整事项包括内含商誉等。

本年无重大合营企业和联营企业发生超额亏损。

八、与金融工具相关的风险

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

1. 市场风险

（1） 外汇风险

本集团的于中国境内的业务以人民币结算，海外业务以包括美元、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；于2024年12月31日，本集团的外币借款为740,429千美元，折合人民币5,322,502千元，本集团通常通过签署远期外汇合约的方式来降低外汇风险。

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2024年12月31日				合计
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目	
外币金融资产-					
货币资金	4,248,347	30,156	568,657	238,880	5,086,040
应收账款	3,346,659	-	203,247	37,368	3,587,274
其他应收款	519,943	103	5,950	50,521	576,517
合计	8,114,949	30,259	777,854	326,769	9,249,831
外币金融负债-					
应付账款	472,604	9,324	75,479	105	557,512
其他应付款	1,580,397	4,417	36,642	30,754	1,652,210
短期借款	-	24,874	1,596,079	754,723	2,375,676
长期借款	882,066	-	1,785,990	-	2,668,056
一年内到期的长期借款	248,624	-	30,146	-	278,770
合计	3,183,691	38,615	3,524,336	785,582	7,532,224

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 市场风险（续）

（1）外汇风险（续）

	2023年12月31日				合计
	美元项目	日元项目	欧元项目	港币项目	
外币金融资产-					
货币资金	3,551,554	54,118	390,618	1,782	3,998,072
应收账款	11,590,732	-	1,144,803	-	12,735,535
其他应收款	681,355	1,228	175,152	-	857,735
合计	15,823,641	55,346	1,710,573	1,782	17,591,342
外币金融负债-					
应付账款	1,562,664	11,499	1,015,441	-	2,589,604
其他应付款	1,029,782	19,875	151,150	-	1,200,807
短期借款	460,376	-	1,645,685	453,100	2,559,161
长期借款	2,512,883	-	755,888	-	3,268,771
一年内到期的长期借款	244,968	-	1,966,726	-	2,211,694
合计	5,810,673	31,374	5,534,890	453,100	11,830,037

于2024年12月31日，对于本集团上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值5%，则本集团将增加/（减少）税前利润列示如下：

	升值	贬值
人民币对美元	(246,563)	246,563
人民币对日元	418	(418)
人民币对欧元	137,324	(137,324)
人民币对港币	22,941	(22,941)

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 市场风险（续）

（2）利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2024年12月31日，本集团浮动利率带息债务主要为以人民币、美元和欧元计价的浮动利率长期借款，金额计人民币21,011,099千元（2023年12月31日：计人民币18,964,383千元）。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

于2024年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，其他因素保持不变，本集团的税前利润会减少或增加约人民币103,040千元（2023年12月31日：约人民币94,821千元）。

（3）其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于2024年12月31日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润约人民币40,817千元（2023年12月31日：约人民币81,482千元），对其他综合收益无影响（2023年12月31日：无）。

2. 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、发放贷款及垫款、长期应收款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行担保/承诺所需支付的最大金额人民币1,100,491千元（附注八、3）。

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

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 信用风险（续）

本集团持有的债权投资及其他债权投资主要为国债及金融债等具有较高信用评级的固定收益类债券。本集团通过设定整体投资额度以控制信用风险敞口，并且每年复核和审批投资额度。本集团会定期监控债券投资的信用风险敞口、债券信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

对于应收票据、应收账款、其他应收款和合同资产，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。同时，对于信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，本集团根据处于不同情况的合同对手方的历史信用损失经验、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，并结合外部律师的专业法律意见、与诉讼相关的保全资产情况，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，相应计提预期信用损失。

此外，财务担保和贷款承诺可能会因为交易对手方违约而产生风险，本集团对财务担保和贷款承诺制定了严格的申请和审批要求，综合考虑内外部信用评级等信息，持续监控信用风险敞口、交易对手方信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

对于租赁公司提供的租赁业务，本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本集团对于长期应收租赁款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

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

于2024年12月31日，本集团因债务人抵押而持有的重大担保物的公允价值人民币3,847,058千元，该等债务的风险敞口为人民币5,845,686千元。

于2024年12月31日，本集团应收某联营公司其他应收款人民币222,344千元，该其他应收款由该联营公司的关联企业承诺将对未得到清偿的被担保债务承担连带保证责任。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 流动性风险

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

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：

2024年

	一年以内	一年到两年	两年到五年	五年以上	合计
短期借款	9,657,774	-	-	-	9,657,774
交易性金融负债及衍生金融负债	64,038	-	-	-	64,038
应付票据	15,124,080	-	-	-	15,124,080
应付账款	60,569,875	-	-	-	60,569,875
吸收存款及同业存放	7,553,535	-	-	-	7,553,535
长期借款(含一年内到期)	9,778,842	9,129,526	7,714,663	14,409,580	41,032,611
应付债券(含一年内到期)	766,065	-	-	-	766,065
长期应付款(含一年内到期)	254,888	38,330	221,200	276,297	790,715
租赁负债	393,439	977,590	286,578	262,498	1,920,105
其他金融负债	17,197,503	-	-	-	17,197,503
合计	121,360,039	10,145,446	8,222,441	14,948,375	154,676,301

八、与金融工具相关的风险（续）

3. 流动性风险（续）

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保和非财务保函的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

	2024年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
财务担保	<u>1,100,491</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,100,491</u>

	2023年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
财务担保	1,786,278	-	-	-	1,786,278
承兑汇票	<u>2,409</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,409</u>
合计	<u>1,788,687</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,788,687</u>

4. 资本管理

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

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

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

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 资本管理（续）

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团的传动比率列示如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
计息银行借款和其他借款	46,020,408	45,281,492
其中：		
短期借款（附注五、33）	9,548,227	8,272,416
长期借款（附注五、45）	27,682,117	30,893,868
一年内到期的长期借款（附注五、43）	8,790,064	6,115,208
债券	766,064	765,374
租赁负债	1,840,945	1,450,546
客户存款	7,333,529	7,240,915
净负债	<u>55,960,946</u>	<u>54,738,327</u>
权益总额	77,380,319	79,854,479
权益总额和净负债	<u>133,341,265</u>	<u>134,592,806</u>
传动比率	41.97%	40.67%

九、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

九、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 （第一层次）	重要可观察 输入值 （第二层次）	重要不可观察 输入值 （第三层次）	
金融资产				
交易性金融资产-				
交易性基金投资	6,308,325	-	-	6,308,325
交易性权益工具投资	20,754	-	-	20,754
交易性债券投资	826,182	-	-	826,182
理财产品	-	271,434	-	271,434
非套期的衍生金融工具	-	352,865	-	352,865
衍生金融资产	-	520	-	520
应收款项融资-				
以公允价值计量且其变动计入其 他综合收益的应收票据	-	-	1,034,747	1,034,747
以公允价值计量且其变动计入其 他综合收益的应收账款	-	-	57,249	57,249
其他流动资产-				
同业存单	-	3,649,157	-	3,649,157
其他短期债权投资	-	-	329,401	329,401
其他非流动金融资产	795,582	601,174	5,038,660	6,435,416
其他债权投资	368,431	-	-	368,431
合计	8,319,274	4,875,150	6,460,057	19,654,481
金融负债				
衍生金融负债	-	25,507	-	25,507
交易性金融负债	-	38,531	-	38,531
合计	-	64,038	-	64,038

九、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2023年	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
金融资产				
交易性金融资产-				
交易性基金投资	6,254,518	-	-	6,254,518
交易性权益工具投资	69,727	-	-	69,727
交易性债券投资	615,337	-	-	615,337
理财产品	-	206,885	-	206,885
非套期的衍生金融工具	-	345,896	-	345,896
衍生金融资产	-	12,798	-	12,798
应收款项融资-				
以公允价值计量且其变动计入其 他综合收益的应收票据	-	-	1,242,567	1,242,567
以公允价值计量且其变动计入其 他综合收益的应收账款	-	-	112,377	112,377
其他流动资产-				
同业存单	-	4,244,935	-	4,244,935
其他非流动金融资产	1,604,695	543,945	5,190,472	7,339,112
合计	8,544,277	5,354,459	6,545,416	20,444,152
金融负债				
衍生金融负债	-	3,425	-	3,425
交易性金融负债	-	34,435	-	34,435
合计	-	37,860	-	37,860

九、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

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

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

第二层次公允价值计量的相关信息如下：

	2024年末	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
衍生金融资产				
远期外汇合同及期货	520	收益法	美元兑人民币 远期汇率	范围：7.1720-7.1951 加权平均值：7.1801
	2023年末	估值技术	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
衍生金融资产				
远期外汇合同	12,798	收益法	美元兑人民币 远期汇率	范围：6.7130-7.2258 加权平均值：7.0467

九、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2024年

	年初余额	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买	出售	年末余额	年末持有计入 损益的当期未实现利 得或损失的变动
			计入损益	计入其他 综合收益				
金融资产								
其他流动资产	-	-	(250,138)	-	579,539	-	329,401	(250,138)
其他非流动金融资产	5,190,472	-	(147,191)	691	39,173	(44,485)	5,038,660	(147,191)
应收款项融资	1,354,944	-	-	-	2,042,997	(2,305,945)	1,091,996	-
合计	6,545,416	-	(397,329)	691	2,661,709	(2,350,430)	6,460,057	(397,329)

2023年

	年初余额	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买	出售	年末余额	年末持有计入 损益的当期未实现利 得或损失的变动
			计入损益	计入其他 综合收益				
金融资产								
其他非流动金融资产	6,487,372	(884,488)	(85,003)	-	80,646	(408,055)	5,190,472	(85,003)
应收款项融资	2,105,589	-	-	(2,202)	1,670,492	(2,418,935)	1,354,944	-
合计	8,592,961	(884,488)	(85,003)	(2,202)	1,751,138	(2,826,990)	6,545,416	(85,003)

九、 公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述如下：

	估值技术	2024年12月31日 公允价值	输入值			
			名称	范围/加权平 均值	与公允价值之 间的关系	可观察/ 不可观察
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的其他流动资产	收益法	329,401	折现率	9.1%	负相关	不可观察
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的其他非流动金融 资产	收益法	3,860,250	折现率	4.4%-12.6%	负相关	不可观察
	可比交易案例 法	633,114	缺少控制权	11.6%	负相关	不可观察
	市场倍数法	545,296	市净率	1.0-2.6	正相关	不可观察
			规模风险折扣	20%	负相关	不可观察
			流动性折扣	25%	负相关	不可观察
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的应收票据	收益法	1,034,747	折现率	1.3%	负相关	不可观察
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的应收账款	收益法	57,249	折现率	4.8%-6%	负相关	不可观察
		<u>6,460,057</u>				

九、 公允价值的披露（续）

2. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

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

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债-				
长期借款	27,682,117	27,086,587	30,893,868	29,948,920
应付债券	-	-	749,300	749,232
合计	<u>27,682,117</u>	<u>27,086,587</u>	<u>31,643,168</u>	<u>30,698,152</u>

长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。

十、 关联方关系及其交易

1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司持 股比例 (%)	对本公司表 决权比例 (%)
上海电气控股集 团有限公司	中国上海	承包、制造、 销售、服务	1,147,212	43.09	43.09

本公司的最终控制方为上海电气控股集团有限公司。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注五、19及附注七、2。

4. 其他关联方

	关联方关系
苏州天沃科技股份有限公司	母公司控制的公司
芜湖海立马瑞利汽车热管理系统有限公司	母公司控制的公司
芜湖海立物业管理有限公司	母公司控制的公司
芜湖海立新能源技术有限公司	母公司控制的公司
绵阳海立电器有限公司	母公司控制的公司
海立马瑞利汽车系统有限公司	母公司控制的公司
海立马瑞利（无锡）汽车热管理系统有限公司	母公司控制的公司
海立马瑞利（南通）车用空调压缩机有限公司	母公司控制的公司
杭州富生电器有限公司	母公司控制的公司
昂华（上海）自动化工程股份有限公司	母公司控制的公司
张化机（苏州）重装有限公司	母公司控制的公司
太平洋机电（集团）有限公司	母公司控制的公司
塔尔煤田一区发电有限公司	母公司控制的公司
南昌海立电器有限公司	母公司控制的公司
华信资源有限责任公司	母公司控制的公司
中机国能电力工程有限公司	母公司控制的公司
上海重型机器厂有限公司	母公司控制的公司

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方（续）

	关联方关系
上海船用曲轴有限公司	母公司控制的公司
上海自动化仪表有限公司	母公司控制的公司
上海联合木材工业有限公司	母公司控制的公司
上海电气集团香港有限公司	母公司控制的公司
上海电气轻工资产管理有限公司	母公司控制的公司
上海电气轻工工具有限公司	母公司控制的公司
上海电气物业有限公司	母公司控制的公司
上海电气国际经济贸易有限公司	母公司控制的公司
上海电气企业发展有限公司	母公司控制的公司
上海电气人力资源有限公司	母公司控制的公司
上海电气（集团）总公司教育中心	母公司控制的公司
上海海立铸造有限公司	母公司控制的公司
上海海立电器有限公司	母公司控制的公司
上海海立特种制冷设备有限公司	母公司控制的公司
上海海立新能源技术有限公司	母公司控制的公司
上海海立（集团）股份有限公司	母公司控制的公司
上海搪瓷不锈钢制品联合有限公司	母公司控制的公司
上海双爱物业管理有限公司	母公司控制的公司
上海北际建材市场经营管理有限公司	母公司控制的公司
上海冷气机厂有限公司	母公司控制的公司
上海共鑫投资管理有限公司	母公司控制的公司
上海英雄实业有限公司	母公司控制的公司
上海电气轴承有限公司	母公司控制的公司
玉门鑫能光热第一电力有限公司	母公司控制的公司
上海砥安投资管理有限公司	其他关联企业
上海申欣风力发电有限公司	其他关联企业
上海湃博智典企业管理有限公司	其他关联企业
上海微电子装备（集团）股份有限公司	其他关联企业
上海定向投资管理有限公司	其他关联企业
上海大隆机器厂有限公司	其他关联企业
上海八佰秀企业管理有限公司	其他关联企业
西门子（中国）有限公司	其他关联企业

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或者同类业务的市场价格制定。

（1） 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	2024年	2023年
母公司控制的公司	210,954	251,944
合营企业	-	94
联营企业	3,662,897	3,192,247
其他关联企业	62,683	617,795
合计	<u>3,936,534</u>	<u>4,062,080</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	2024年	2023年
电气控股	287,253	229,092
母公司控制的公司	265,324	258,950
合营企业	2,579	10,999
联营企业	1,995,443	960,406
其他关联企业	222,327	4,652,741
合计	<u>2,772,926</u>	<u>6,112,188</u>

关联方建造合同收入

	2024年	2023年
母公司控制的公司	<u>25,287</u>	<u>1,268,154</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（2） 关联方租赁

作为出租人

	2024年租赁收入	2023年租赁收入
电气控股	-	16,298
母公司控制的公司	176,890	158,327
合营企业	7,068	6,963
联营企业	18,013	16,215
其他关联企业	26,518	1,440
合计	228,489	199,243

作为承租人—本集团作为承租方当年租入的使用权资产：

	租赁资产种类	2024年	2023年
母公司控制的公司	房屋及建筑物	9,159	8,991

（3） 关联方向本集团提供的借款

	2024年	2023年
电气控股	101,600	122,750

（4） 本集团向关联方提供的借款及产生的利息

	2024年	2023年
母公司控制的公司	635	-
其他关联方	7	-
合营企业	101,480	118,163
合计	102,122	118,163

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（5） 本集团向关联方偿还的借款

	2024年	2023年
电气控股	71,600	30,000
母公司控制的公司	<u>205,212</u>	<u>226,966</u>
合计	<u>276,812</u>	<u>256,966</u>

（6） 本集团向关联方提供的借款担保

	2024年度		2023年度	
	最高额	实际担保额	最高额	实际担保额
上海电气控股集团有限公司	901,233	901,233	-	-
天津市青沅水处理技术有限公司	253,000	160,730	253,000	160,730
中机国能电力工程有限公司	128,000	37,200	128,000	37,200
苏州天沃科技股份有限公司	104,000	94,000	104,000	94,000
玉门鑫能光热第一电力有限公司	100,000	67,000	100,000	67,000
纳博特斯克（中国）精密机器有限公司	18,308	18,308	19,884	19,884

（7） 关联方向本集团提供的借款担保

本集团之子公司电气通讯与上海浦东发展银行股份有限公司奉贤支行（以下简称“担保代理行”）、中国邮政储蓄银行股份有限公司上海普陀区支行、交通银行股份有限公司上海市分行、宁波银行股份有限公司上海分行、江苏银行股份有限公司上海奉贤支行、中信银行股份有限公司上海分行及杭州银行股份有限公司上海分行（以下简称“银团”或“贷款人”）签订了《人民币壹拾壹亿元捌仟捌佰万元整银团贷款合同》（以下简称“主合同”）。本集团之母公司电气控股作为保证人与银团及电气通讯签订了《人民币壹拾贰亿元零壹佰万元整银团贷款保证合同》（以下简称“保证合同”），电气控股确认，当电气通讯未按主合同约定履行其债务时，无论各贷款人对主合同项下的债权是否拥有其他担保权力（包括但不限于保证、抵押、质押等担保方式），担保代理行（代表全体贷款人）均有权要求担保合同项下全部或任一保证人在担保合同约定的保证范围内承担全部保证责任，而无权先要求其他担保人或保证人履行担保责任，保证期间至主债务履行期届满之日后三年止。

（8） 关键管理人员薪酬

	2024年	2023年
董事	5,103	3,640
监事	2,278	2,027
高级管理人员	<u>9,419</u>	<u>8,190</u>
合计	<u>16,800</u>	<u>13,857</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

（1） 应收款项

		2024年		2023年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	关联方				
	电气控股	34,882	674	125,775	118
	母公司控制的公司	1,351,280	123,201	6,798,713	141,555
	合营企业	1,333	-	-	-
	联营企业	574,846	49,800	934,559	49,209
	其他关联企业	47,277	2,418	969,418	16,144
		<u>2,009,618</u>	<u>176,093</u>	<u>8,828,465</u>	<u>207,026</u>
应收票据	母公司控制的公司	2,471	-	6,020	-
	联营公司	54,253	-	43,734	23
	其他关联企业	-	-	8,176	-
		<u>56,724</u>	<u>-</u>	<u>57,930</u>	<u>23</u>
其他应收款	母公司控制的公司	607,638	1,646	404,224	1,646
	合营企业	39,038	-	39,000	-
	联营企业	442,267	233,933	1,345,532	675,075
	其他关联企业	-	-	50	-
		<u>1,088,943</u>	<u>235,579</u>	<u>1,788,806</u>	<u>676,721</u>
		2024年		2023年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	母公司控制的公司	1,017,401	7,079	1,549,750	10,677
	联营企业	68,636	1,005	112,714	1,709
	其他关联企业	28,920	973	21,733	772
		<u>1,114,957</u>	<u>9,057</u>	<u>1,684,197</u>	<u>13,158</u>
其他非流动资产- 合同资产	电气控股	12,124	34	10,918	38
	母公司控制的公司	31,717	98	27,917	98
	其他关联企业	118,874	7,284	46,252	2,125
		<u>162,715</u>	<u>7,416</u>	<u>85,087</u>	<u>2,261</u>
长期应收款（含 一年内到期）	合营企业	<u>1,824,821</u>	<u>604,617</u>	<u>1,790,867</u>	<u>595,726</u>

于2024年12月31日及2023年12月31日，上述长期应收款余额系关联方借款，处于第二阶段。

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

（1） 应收款项（续）

		2024年		2023年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	关联方				
	母公司控制的公司	47,494	-	70,460	-
	联营企业	843,611	-	684,669	-
	其他关联企业	133,175	-	113,029	-
		<u>1,024,280</u>	<u>-</u>	<u>868,158</u>	<u>-</u>
应收股利	联营企业	<u>27,475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

（2） 应付款项

		2024年	2023年
应付账款	关联方		
	母公司控制的公司	121,402	153,504
	合营企业	1,306	50
	联营企业	297,656	429,847
	其他关联企业	69,684	139,304
		<u>490,048</u>	<u>722,705</u>
应付票据	母公司控制的公司	12,703	21,658
	合营企业	75	-
	联营企业	480,472	287,383
		<u>493,250</u>	<u>309,041</u>
合同负债	电气控股	2,804	120,519
	母公司控制的公司	113,581	446,060
	联营企业	21,648	3,563
	其他关联企业	51,088	112,205
		<u>189,121</u>	<u>682,347</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

（2） 应付款项（续）

	关联方	2024年	2023年
其他应付款	电气控股	1,463,275	-
	母公司控制的公司	4,814	12,523
	联营企业	37,607	-
	其他关联企业	20,799	149,379
		<u>1,526,495</u>	<u>161,902</u>
应付股利	母公司控制的公司	<u>-</u>	<u>10,660</u>
一年内到期的长期应付款	电气控股	-	71,600
	母公司控制的公司	328	205,540
	联营企业	46,313	38,043
		<u>46,641</u>	<u>315,183</u>
长期应付款	电气控股	<u>224,350</u>	<u>122,750</u>
租赁负债	母公司控制的公司	<u>37,200</u>	<u>41,761</u>

应收应付关联方款项均不计利息、无担保。

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 财务公司向关联方提供的存款及贷款等服务

（1） 吸收存款

	2024年	2023年
电气控股	3,129,861	3,846,374
母公司控制的公司	4,030,301	3,205,979
联营企业	14,728	3,859
其他关联企业	<u>13,410</u>	<u>27,033</u>
合计	<u>7,188,300</u>	<u>7,083,245</u>

（2） 利息支出

	2024年	2023年
电气控股	38,111	40,707
母公司控制的公司	49,729	43,989
联营企业	26	24
其他关联企业	<u>212</u>	<u>324</u>
合计	<u>88,078</u>	<u>85,044</u>

（3） 贷款

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
电气控股	3,861,750	90,546	4,578,750	145,146
母公司控制的公司	<u>7,002,635</u>	<u>325,108</u>	<u>4,369,675</u>	<u>294,030</u>
合计	<u>10,864,385</u>	<u>415,654</u>	<u>8,948,425</u>	<u>439,176</u>

（4） 贷款及票据贴现的利息收入与手续费收入

	2024年	2023年
电气控股	116,075	84,269
母公司控制的公司	236,790	178,552
联营企业	<u>572</u>	<u>396</u>
合计	<u>353,437</u>	<u>263,217</u>

十一、 承诺及或有事项

1. 资本性支出承诺事项

	2024年	2023年
已签约	790,969	847,565
已批准但未签约	<u>152,990</u>	<u>7,085</u>
合计	<u>943,959</u>	<u>854,650</u>

2. 对外投资承诺事项

	2024年	2023年
已签约但未履行	<u>718,137</u>	<u>854,826</u>

3. 或有事项

2008年6月，本公司与印度一买方签署《设备供货及服务合同》，向印度莎圣燃煤电站项目提供主要设备及相关服务，合同总金额为13.11亿美元，并由该买方的关联方（以下简称“担保方”）为合同项下的买方的履约义务出具担保函。

2019年12月，由于买方长期拖欠设备款及其他相关费用，本公司向新加坡国际仲裁中心提交仲裁申请，要求担保方根据担保函中的约定向本公司支付至少1.35亿美元设备款及其他相关应付款项（以下简称“仲裁一”）。并于2020年12月，本公司向印度德里高等法院申请对担保方的财产保全，法院已经授予本公司临时财产保全令。

2021年8月，本公司收到该燃煤电站项目运营方在印度孟买高等法院提起的起诉书（以下简称“诉讼一”），该燃煤电站项目运营方同时起诉该项目总包方、买方（总包方及买方均为电站运营方的关联方）及本公司，要求三被告承担连带责任，赔偿其共计约人民币21.33亿元的损失。

2021年12月，本公司收到新加坡国际仲裁中心发出的买方对本公司提起的仲裁（以下简称“仲裁二”）申请的受理通知，买方主张本公司就本合同赔偿其约3.89亿美元损失，包括应向项目运营方赔偿的电厂运营损失及电费收入损失总计3.24亿美元、维修费用0.31亿美元、设备发货延误违约金0.34亿美元以及利息等费用，同时买方认为项目履约保函被不合理地释放，要求本公司开具1.2亿美元的履约保函以担保其主张。

2022年7月，印度孟买高等法院以原告不符合起诉条件且未在规定时间内修正为由驳回“诉讼一”。

十一、承诺及或有事项（续）

3. 或有事项（续）

2022年12月，本公司收到新加坡国际仲裁中心发出的对“仲裁一”的裁决书，裁决如下：裁决担保方向公司支付合计1.46亿美元，包括尚未支付工程款、裁决前相关利息以及其它法律费用；裁决担保方向公司支付上述裁决金额从裁决作出后28天起至支付之日的裁决后利息；裁决担保方支付最终仲裁费用的85%。截止本财务报表出具之日，本公司尚未收到上述款项。

2023年5月，本公司正式在印度德里高等法院发起“仲裁一”裁决的承认与强制执行程序，且本公司收到新加坡国际商业法庭发出的通知，担保方已在新加坡国际商业法庭提起撤销新加坡国际仲裁中心对“仲裁一”裁决的申请，该撤销申请已被新加坡国际商业法庭受理。

2024年1月31日，本公司收到新加坡国际商业法庭发出的通知，新加坡国际商业法庭已作出判决，判决驳回担保方提出的撤销“仲裁一”裁决的申请，同时判决担保方向本公司支付本案相关诉讼成本。2024年3月3日，本公司收到通知，担保方已在新加坡上诉法庭提起撤销新加坡国际商业法庭判决的上诉请求，该上诉已被新加坡上诉法庭受理。2024年7月31日，新加坡上诉法庭判决驳回担保方提出的上诉请求，同时判决担保方向本公司支付本案相关诉讼成本。

2024年3月，本公司正式获得了印度德里高等法院对财产保全措施的最终判决命令，担保方不得用其资产进行外部融资，如果以拍卖等形式处置其资产，其资产在优先偿还银行债务之后，均优先偿还本公司债务。

截至本财务报表报出日，本公司“仲裁一”尚待执行，“仲裁二”尚未结案。本公司根据外部律师的书面意见，认为相关仲裁对方对本公司的主张被支持的可能性较小，故未针对被诉案件计提预计负债。

除上述诉讼事项外，于2024年12月31日，本集团与其他未决诉讼及仲裁有关的或有负债为人民币124,907千元，由于管理层认为案件相对方主张被支持的可能性较小，故未针对被诉案件计提预计负债（2023年12月31日：人民币1,631,147千元）。

于2024年12月31日，本集团向关联方提供借款担保最高额为人民币1,504,541千元，实际已提供借款担保人民币1,278,471千元（2023年12月31日：人民币378,814千元）（附注十、5），向电气控股提供金额预计不超过1.25亿美元（折合人民币9.01亿元）的反担保，本年无为关联方开具银行承兑汇票（2023年12月31日：人民币2,409千元）。本集团确认与上述相关的预计负债为人民币207,236千元（附注五、44）。

十二、 资产负债表日后事项

截止本财务报表出具日，本集团无重大资产负债表日后事项。

十三、 融资租赁-作为出租人

于2024年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币848,263千元（2023年12月31日：人民币934,209千元），采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	1,821,197	2,494,836
1年至2年（含2年）	564,677	514,434
2年至3年（含3年）	483,474	425,811
3年以上	966,243	960,956
	<u>3,835,591</u>	<u>4,396,037</u>
减：未实现融资收益	<u>848,263</u>	<u>934,209</u>
租赁投资净额	<u>2,987,328</u>	<u>3,461,828</u>

十四、其他重要事项

1. 分部报告

（1）经营分部

本集团的经营业务根据其性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部为一个业务集团，其产品和服务面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬。

各经营分部的信息概括如下：

- （a）能源装备业务板块：设计、制造和销售核电设备、储能设备、燃煤发电及配套设备、燃气发电设备、风电设备、氢能设备、光伏设备、高端化工设备；提供电网及工业智能供电系统解决方案；
- （b）工业装备业务板块：设计、制造和销售电梯、大中型电机、智能制造设备、工业基础件、建筑工业化设备；
- （c）集成服务业务板块：提供能源、环保及自动化工程及服务，包括各类传统能源及新能源、固体废弃物综合利用、污水处理、烟气处理、轨道交通等；提供工业互联网服务；提供金融服务，包括融资租赁、保理、资产管理、保险经纪等；提供产业地产为主的园区及物业管理服务等。

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

分部资产不包括由本集团统一管理的交易性金融资产、衍生工具、应收股利、应收利息、长期股权投资、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、递延所得税资产和其他未分配的总部资产。

分部负债不包括交易性金融负债、衍生工具、应付股利、应付利息、借款、应交所得税费用、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，该等负债由本集团统一管理。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（1）经营分部（续）

2024年

	能源装备	工业装备	集成服务	其他	未分配的金额	分部间抵消	合并
营业收入	61,758,147	38,648,849	20,734,713	96,880	119,611	(5,172,084)	116,186,116
其中：对外交易收入	61,449,391	37,246,687	17,462,487	22,674	4,877	-	116,186,116
分部间交易收入	308,756	1,402,162	3,272,226	74,206	114,734	(5,172,084)	-
营业成本	49,599,554	32,200,096	17,899,155	66,587	952	(5,142,167)	94,624,177
信用减值损失	735,756	374,036	495,121	(100)	(366,623)	(172,950)	1,065,240
资产减值损失	1,353,451	377,371	389,585	6	104,598	(26,002)	2,199,009
折旧费和摊销费	1,268,503	831,730	919,341	40,384	227,881	-	3,287,839
财务费用	-	-	-	-	554,347	-	554,347
对联营和合营企业的投资收益	-	-	-	-	1,331,529	-	1,331,529
营业利润/（亏损）	2,010,652	934,501	(392,969)	(281,854)	1,162,921	268,533	3,701,784
营业外收支							37,961
利润总额							3,739,745
资产和负债							
资产总额	159,151,682	63,615,986	146,020,551	895,498	11,545,803	(78,724,532)	302,504,988
负债总额	117,035,141	44,912,442	113,907,585	243,779	9,712,011	(60,686,289)	225,124,669
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	1,875,981	165,154	184,208	-	-	-	2,225,343
非流动资产增加额	3,481,209	740,286	3,150,210	46,294	36,146	-	7,454,145

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（1）经营分部（续）

2023年（经重述）

	能源装备	工业装备	集成服务	其他	未分配的金额	分部间抵消	合并
营业收入	58,648,367	40,402,269	21,386,913	101,275	190,132	(5,931,879)	114,797,077
其中：对外交易收入	55,764,915	38,900,077	20,018,138	27,652	86,295	-	114,797,077
分部间交易收入	2,883,452	1,502,192	1,368,775	73,623	103,837	(5,931,879)	-
营业成本	48,265,844	33,846,003	18,466,605	67,787	707	(6,031,071)	94,615,875
信用减值损失	1,704,834	384,653	(93,078)	86	109,985	(924,421)	1,182,059
资产减值损失	1,693,767	68,370	409,176	-	118,000	(14,302)	2,275,011
折旧费和摊销费	1,621,438	507,287	1,298,514	40,630	276,166	-	3,744,035
财务费用	-	-	-	-	1,080,826	-	1,080,826
对联营和合营企业的投资收益	-	-	-	-	1,549,351	-	1,549,351
营业利润/(亏损)	(409,876)	1,683,754	1,437,421	(175,219)	(248,786)	1,586,027	3,873,321
营业外收支							(60,321)
利润总额							3,813,000
资产和负债							
资产总额	131,608,688	63,463,603	107,176,542	712,825	55,348,338	(72,144,996)	286,165,000
负债总额	80,170,470	40,089,957	79,047,636	211,144	70,256,245	(63,464,931)	206,310,521
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	2,287,382	235,636	220,122	-	-	-	2,743,140
非流动资产增加额	2,956,939	989,912	1,435,060	64,115	7,044	-	5,453,070

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（2）其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2024年	2023年
中国大陆	97,597,356	94,695,239
其他国家或地区	<u>18,588,760</u>	<u>20,101,838</u>
合计	<u>116,186,116</u>	<u>114,797,077</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2024年	2023年 (经重述)
中国大陆	68,575,613	59,120,166
其他国家或地区	<u>3,466,582</u>	<u>6,089,973</u>
合计	<u>72,042,195</u>	<u>65,210,139</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

于2024年度和2023年度，本集团没有单一客户的收入超过本集团营业收入的10%。

十四、其他重要事项（续）

2. 董事及执行总裁薪酬

根据香港联合交易所有限公司证券上市规则及香港公司条例第161条披露的本年董事、监事及执行总裁酬金如下：

2024年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下：

姓名	职务	酬金	工资及补贴	养老金计划 供款	奖金	合计
吴磊	董事、董事长	-	724	-	-	724
朱兆开	董事	-	1,439	-	-	1,439
董鑑华	董事、副总裁	-	1,374	-	-	1,374
邵君	董事	-	-	-	-	-
陆雯	董事	-	-	-	-	-
徐建新	独立董事	250	-	-	-	250
刘运宏	独立董事	250	-	-	-	250
杜朝辉	独立董事	104	-	-	-	104
许建国	监事	-	-	-	-	-
郭浩环	监事	-	-	-	-	-
袁胜洲	职工监事	-	941	-	-	941
金孝龙	副总裁	-	1,381	-	-	1,381
阳虹	副总裁	-	1,380	-	-	1,380
肖卫华	副总裁	-	378	-	-	378
贾廷纲	副总裁	-	378	-	-	378
傅敏	财务总监、董事会秘书	-	1,140	-	-	1,140
张艳	总审计师、首席合规官	-	800	-	-	800
刘平	董事、总裁（已离任）	-	774	-	-	774
姚珉芳	董事（已离任）	-	-	-	-	-
李安	董事（已离任）	-	-	-	-	-
习俊通	独立董事（已离任）	188	-	-	-	188
蔡小庆	监事、监事会主席（已离任）	-	1,337	-	-	1,337
韩泉治	监事（已离任）	-	-	-	-	-
陈干锦	总审计师、首席合规官（已离任）	-	617	-	-	617
顾治强	总经济师（已离任）	-	1,217	-	-	1,217
周志炎	首席财务官、董事会秘书（已离任）	-	798	-	-	798
童丽萍	首席法务官（已离任）	-	1,330	-	-	1,330
合计		792	16,008	-	-	16,800

十四、其他重要事项（续）

2. 董事及执行总裁薪酬（续）

2023年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下：

姓名	职务	酬金	工资及补贴	养老金计划 供款	奖金	合计
刘平	董事、总裁	-	798	-	-	798
朱兆开	董事	-	991	-	-	991
习俊通	独立董事	250	-	-	-	250
徐建新	独立董事	250	-	-	-	250
刘运宏	独立董事	250	-	-	-	250
蔡小庆	监事、监事会主席	-	1,101	-	-	1,101
韩泉治	监事	-	-	-	-	-
袁胜洲	职工监事	-	926	-	-	926
董鑑华	副总裁	-	949	-	-	949
陈干锦	副总裁	-	849	-	-	849
顾治强	副总裁	-	947	-	-	947
金孝龙	副总裁	-	849	-	-	849
阳虹	副总裁	-	829	-	-	829
周志炎	首席财务官、董事会秘书	-	1,215	-	-	1,215
童丽萍	首席法务官	-	1,200	-	-	1,200
傅敏	总审计师、首席合规官	-	1,068	-	-	1,068
冷伟青	董事、董事长、首席执行官（已离任）	-	1,101	-	-	1,101
姚珉芳	董事（已离任）	-	-	-	-	-
李安	董事（已离任）	-	-	-	-	-
张铭杰	首席运营官（已离任）	-	284	-	-	284
合计		750	13,107	-	-	13,857

	为本公司或子公司提供董事服务		合计	
	2024年	2023年	2024年	2023年
董事薪酬	5,103	3,640	5,103	3,640

2024年度不存在董事放弃酬金之情况（2023年度：无）。

董事的退休福利

于2024年度，本集团无因董事提供董事服务而承担的退休福利（2023年度：无），无因提供其他服务而承担的退休福利（2023年度：无）。

就获得董事服务而向第三方支付的对价：

于2024年度，本公司无因担任本公司董事而向其之前任职的公司支付款项事宜（2023年度：无）。

十四、其他重要事项（续）

2. 董事及执行总裁薪酬（续）

向董事、受董事控制的法人及董事的关联人士提供的贷款、准贷款和其他交易

于2024年度和2023年度，本集团无向董事、受董事控制的法人及董事的关联人士提供的贷款、准贷款；无就董事、受董事控制的法人及董事的关联人士的贷款提供的担保。

董事在交易、安排或合同中的重大权益

于2024年度，本公司没有与其他方签订任何与本集团之业务相关且本公司的董事直接或间接在其中拥有重大权益的重要交易、安排或合同。

3. 薪酬最高前五位

2024年度本集团薪酬最高的前五位中包括0位董事（2023年度：0位董事），其薪酬已反映在附注十、5中；其他5位（2023年度：5位）的薪酬合计金额列示如下：

	2024年	2023年
基本工资	9,105	10,704
住房补贴	-	-
奖金	527	-
其他福利	-	-
养老金计划供款	547	-
入职奖金	-	-
离职补偿	6,698	-
合计	16,877	10,704

	人数	
	2024年	2023年
薪酬范围		
港币1,500,001元 – 2,000,000元	1	-
港币2,000,001元 – 2,500,000元	1	4
港币2,500,001元 – 3,000,000元	1	-
港币3,000,001元 – 3,500,000元	1	1
港币8,500,001元 – 9,000,000元	1	-

4. 比较数据

如附注六、1所述，由于本年发生同一控制下企业合并，2023年12月31日的财务报表中若干项目及相应的附注金额已经重述。

十五、 公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

	2024年	2023年
银行承兑汇票	311,889	414,157
商业承兑汇票	44,643	1,000
	<u>356,532</u>	<u>415,157</u>
减：应收票据坏账准备	-	-
合计	<u>356,532</u>	<u>415,157</u>

于2024年12月31日，本公司无列示于应收票据的已质押的应收银行承兑汇票金额。

2024年度本公司背书银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票账面价值为人民币1,759,650千元（2023年度：人民币795,766千元）。

本公司认为应收票据不存在重大信用风险，未计提坏账准备。

（2） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

于2024年12月31日，本公司已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>453,762</u>	<u>1,000</u>

于2024年度，本公司持有的银行承兑汇票主要以收取合同现金流量为主，部分下属分公司仅对少量应收银行承兑汇票进行了背书或贴现且满足终止确认条件，该等分公司仍将其账面剩余的其他应收银行承兑汇票分类为以摊余成本计量的金融资产。

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款

	2024年	2023年
应收账款	8,464,732	13,800,157
减：坏账准备	<u>3,226,121</u>	<u>3,004,291</u>
合计	<u><u>5,238,611</u></u>	<u><u>10,795,866</u></u>

（1）按账龄披露

应收账款按逾期账龄分析如下：

	2024年	2023年
未逾期	3,079,261	5,517,540
逾期一年以内	1,085,510	1,566,991
逾期一年至两年	398,515	2,463,305
逾期两年至三年	510,356	1,284,419
逾期三年至四年	514,910	888,551
逾期四年至五年	854,829	529,719
逾期五年以上	<u>2,021,351</u>	<u>1,549,632</u>
合计	<u><u>8,464,732</u></u>	<u><u>13,800,157</u></u>

应收账款按入账日期的账龄分析如下：

	2024年	2023年
1年以内	3,322,311	4,512,904
1年至2年	480,763	2,097,918
2年至3年	649,619	2,015,358
3年至4年	455,063	2,274,820
4年至5年	911,471	810,147
5年以上	<u>2,645,505</u>	<u>2,089,010</u>
合计	<u><u>8,464,732</u></u>	<u><u>13,800,157</u></u>

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提	2,283,540	27	2,078,761	91	204,779
主权信用组合	864,072	10	417,492	48	446,580
应收账款账龄组合	5,317,120	63	729,868	14	4,587,252
合计	8,464,732	100	3,226,121		5,238,611

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提	2,345,840	17	1,635,898	70	709,942
主权信用组合	1,077,291	8	392,988	36	684,303
应收账款账龄组合	10,377,026	75	975,405	9	9,401,621
合计	13,800,157	100	3,004,291		10,795,866

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2024年			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
应收账款1	909,930	706,833	78	预计部分无法收回
应收账款2	566,107	564,425	100	预计部分无法收回
其他	807,503	807,503	100	预计无法收回
合计	2,283,540	2,078,761		

于2024年12月31日，应收账款中含有主权信用风险的款项原值计人民币864,072千元，坏账计人民币417,492千元，净值计人民币446,580千元（2023年12月31日：应收账款原值计人民币1,077,291千元，坏账计人民币392,988千元，净值计人民币684,303千元）。

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	2,708,961	27,570	0.1%-3%
逾期一年以内	930,376	50,380	5%-21%
逾期一年至两年	386,116	35,909	5%-45%
逾期两年至三年	478,023	96,489	19%-59%
逾期三年至四年	364,899	116,723	31%-100%
逾期四年至五年	198,693	152,745	76%-100%
逾期五年以上	250,052	250,052	100%
合计	5,317,120	729,868	

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	2024年
年初余额	3,004,291
本年计提	308,260
本年转回	(62,227)
本年核销	(24,203)
年末余额	3,226,121

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 其他应收款

	2024年	2023年
应收本公司内部子公司款项	10,005,613	10,383,250
应收第三方款项	1,849,816	1,890,595
应收联营公司款项	222,344	1,015,622
应收股利	501,944	504,468
	<u>12,579,717</u>	<u>13,793,935</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>8,711,874</u>	<u>9,038,280</u>
合计	<u>3,867,843</u>	<u>4,755,655</u>

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2024年			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
其他应收款1	7,949,099	7,949,099	100	预计无法收回
其他应收款2	793,781	489,763	62	预计部分无法收回
其他应收款3	274,169	126,118	46	预计部分无法收回
其他应收款4	222,344	26,732	12	预计部分无法收回
其他	<u>98,806</u>	<u>98,806</u>	<u>100</u>	预计无法收回
合计	<u>9,338,199</u>	<u>8,690,518</u>		

本公司按组合计提坏账准备的其他应收款处于第一阶段，于2024年12月31日，上述其他应收款账面余额人民币3,241,518千元，计提损失准备人民币21,356千元（2023年12月31日：人民币3,728,697千元，计提损失准备24,112千元）。

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 其他应收款（续）

单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备变动如下：

	第三阶段 整个存续期预期信用损失
年初余额	9,014,168
本年计提	124,385
本年转回	(392,484)
本年核销	(55,551)
年末余额	8,690,518

于2024年12月31日，按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名的其他应收款如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准备年 末余额
其他应收款1	7,949,099	63%	应收本集团内部 子公司款项	三年以上	7,949,099
其他应收款2	793,781	6%	采购定金	两年至三年	489,763
其他应收款3	645,020	5%	应收本集团内部 子公司款项	一年至两年	-
其他应收款4	490,000	4%	应收本集团内部 子公司款项	三年以上	-
其他应收款5	350,000	3%	应收本集团内部 子公司款项	三年以上	-
合计	10,227,900	81%			8,438,862

4. 长期股权投资

	2024年	2023年
子公司（a）	62,836,750	55,254,042
合营企业（b）	99,675	114,424
联营企业（c）	977,288	1,811,859
	63,913,713	57,180,325
减：长期股权投资减值准备	726,169	737,131
合计	63,187,544	56,443,194

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资（续）

（1）长期股权投资情况

	年初余额	本年增减变动					年末余额	减值准备	本年宣告分派的现金股利
		新增	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他			
(a) 子公司									
上海电气风电集团股份有限公司	4,796,529	-	39,907	-	-	-	4,836,436	-	-
上海电气实业有限公司	4,654,510	-	-	-	-	-	4,654,510	-	57,000
上海电气香港有限公司	4,455,683	-	-	-	-	-	4,455,683	-	-
上海电气核电设备有限公司	4,296,160	-	-	-	-	-	4,296,160	-	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	3,502,642	-	-	-	-	-	3,502,642	-	-
上海电气自动化集团有限公司	3,495,339	-	1,262,113	-	-	-	4,757,452	-	-
上海电气融资租赁有限公司	3,091,379	-	-	-	-	-	3,091,379	-	-
上海电气投资有限公司	2,951,547	-	62,500	-	-	-	3,014,047	-	-
上海市机电设计研究院有限公司	2,864,264	-	-	-	-	-	2,864,264	-	-
上海集优铭宇机械科技有限公司	2,690,416	-	-	-	-	-	2,690,416	-	-
上海电气集团置业有限公司	2,222,211	-	-	-	-	-	2,222,211	-	250,327
上海机电股份有限公司	1,671,054	-	-	-	-	-	1,671,054	-	314,287
上海电气集团财务有限责任公司	1,331,914	-	-	-	-	-	1,331,914	-	223,875
上海锅炉厂有限公司	1,089,005	-	-	-	-	-	1,089,005	-	1,330,234
上海电气科技创业投资有限公司	1,055,640	-	34,720	-	-	-	1,090,360	-	-
上海电气输配电集团有限公司	1,017,870	-	-	-	-	-	1,017,870	-	-
其他	9,448,748	1,449,948	4,151,805	(43,479)	(22,599)	740,755	15,725,178	526,169	103,901
合计	54,634,911	1,449,948	5,551,045	(43,479)	(22,599)	740,755	62,310,581	526,169	2,279,624

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资（续）

（1） 长期股权投资情况（续）

	年初余额	本年增减变动					年末余额	减值准备
		追加/减少 投资	权益法下 投资损益	宣告现金股利	计提减值准备	其他		
（b） 合营企业								
金寨智储新能源科技有限公司	71,519	-	(11,540)	-	-	-	59,979	-
上海申电绿电科技发展有限公司	42,905	-	(3,209)	-	-	-	39,696	-
小计	114,424	-	(14,749)	-	-	-	99,675	-
（c） 联营企业								
上海西门子高压开关有限公司	203,221	-	52,339	(119,895)	-	(135,665)	-	-
上海西门子开关有限公司	193,893	-	62,128	(107,968)	-	(148,053)	-	-
浙江诸暨联创永钧股权投资合伙企业（有限合伙）	188,585	-	(26)	-	-	-	188,559	-
上海电气阿尔斯通宝山变压器有限公司	135,873	-	3,556	-	-	-	139,429	-
上海凯士比泵有限公司	128,705	-	17,778	(15,000)	-	-	131,483	-
传奇电气（沈阳）有限公司	125,571	-	88,321	(54,950)	-	(158,942)	-	-
上海施耐德配电电器有限公司	85,298	-	60,884	(54,680)	-	(91,502)	-	-
其他	632,713	-	70,773	(97,281)	(82,000)	(206,388)	317,817	200,000
小计	1,693,859	-	355,753	(449,774)	(82,000)	(740,550)	777,288	200,000
合计	1,808,283	-	341,004	(449,774)	(82,000)	(740,550)	876,963	200,000

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	16,853,555	-	-	16,853,555
可转债对权益的影响	3,381,592	-	-	3,381,592
股份支付计入所有者权益的金额	184,585	-	-	184,585
其他	173,104	-	-	173,104
合计	20,592,836	-	-	20,592,836

6. 其他综合收益

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	(30,627)	-	(30,627)

2023年

	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	(30,627)	-	(30,627)

7. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,639,825	-	-	2,639,825

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

十五、 公司财务报表主要项目注释（续）

8. 累计亏损

	2024年	2023年
年初累计亏损	(942,542)	(1,226,536)
加：本年净利润	903,068	283,994
年末累计亏损	(39,474)	(942,542)

9. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,736,818	14,395,328	21,228,328	20,335,156
其他业务	335,203	105,757	309,554	126,905
合计	15,072,021	14,501,085	21,537,882	20,462,061

主营业务收入是指能源装备及集成服务等销售收入。营业成本主要为主营业务相关的产品成本。

（2） 营业收入分解信息

2024年

	销售商品	工程建造	劳务	其他	合计
经营地区					
中国地区	11,488,712	1,956,395	125,239	229,343	13,799,689
其他亚洲国家和地区	41,080	630,605	-	-	671,685
其他地区	157	600,490	-	-	600,647
合计	11,529,949	3,187,490	125,239	229,343	15,072,021
收入确认时间					
在某一时点确认收入	11,529,949	-	19,379	-	11,549,328
在某一时段内确认收入	-	3,187,490	-	-	3,187,490
其他业务收入	-	-	105,860	229,343	335,203
合计	11,529,949	3,187,490	125,239	229,343	15,072,021

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

9. 营业收入和营业成本（续）

（2）营业收入分解信息（续）

2023年

	销售商品	工程建造	劳务	其他	合计
经营地区					
中国地区	16,305,586	1,456,609	103,779	219,544	18,085,518
其他亚洲国家和地区	109,807	2,835,800	-	-	2,945,607
其他地区	353	506,404	-	-	506,757
合计	<u>16,415,746</u>	<u>4,798,813</u>	<u>103,779</u>	<u>219,544</u>	<u>21,537,882</u>
收入确认时间					
在某一时点确认收入	16,415,696	-	-	-	16,415,696
在某一时段内确认收入	-	4,798,813	13,819	-	4,812,632
其他业务收入	50	-	89,960	219,544	309,554
合计	<u>16,415,746</u>	<u>4,798,813</u>	<u>103,779</u>	<u>219,544</u>	<u>21,537,882</u>

10. 投资收益

	2024年	2023年
成本法核算的长期股权投资收益	2,279,624	906,439
权益法核算的长期股权投资收益	341,004	553,583
处置子公司产生的投资（损失）/收益	(2,741)	258,359
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	9,341	58,998
其他	<u>33,674</u>	<u>155,223</u>
合计	<u>2,660,902</u>	<u>1,932,602</u>

1. 非经常性损益明细表

2024年

	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	212,092
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	620,017
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	(197,538)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	878,146
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	299,884
债务重组损益	(56,620)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	94,581
其他符合非经常性损益定义的损益项目	107,077
所得税影响额	(328,127)
少数股东权益影响额（税后）	(261,082)
合计	1,368,430

本集团对非经常性损益项目的确认按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

2. 净资产收益率和每股收益

2024年

	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	1.42%	0.048	0.048
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.25%	(0.040)	(0.040)

2023年（经重述）

	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	1.42%	0.052	0.052
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.33%	(0.079)	(0.079)