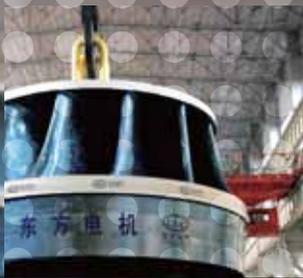




東方電氣股份有限公司



2009
年報

(H股股份代號：1072)
(A股股份代號：600875)



東方電氣首批投運風電穩定運行於山東沿海

目錄

一. 董事長致辭	2
二. 公司基本情況	5
三. 會計數據和業務數據摘要	7
四. 股本變動及股東情況	11
五. 董事、監事和高級管理人員	16
六. 公司管治報告	25
七. 股東大會情況簡介	34
八. 董事會報告	35
九. 監事會報告	52
十. 重要事項	54
十一. 財務報告	56
十二. 備查文件	148

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

信永中和(香港)會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

本報告分別以中、英文兩種文字編製，在對兩種文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。



公司董事長 斯澤夫先生

致各位股東：

回望2009年，我們與所有企業一樣面對著如何應對國際金融危機帶來的挑戰，但又與許多企業不同，我們還同時肩負著「災後重建」的歷史重任。這一年來，事實證明，東方電氣人以從容應對各種困難的信心和智慧直面金融危機影響和災後重建的繁重任務，以出色的業績向投資者交上了一份合格的答卷。現本人欣然提呈2009年12月31日止之公司年度報告。

在生產方面，公司面臨繁重的生產任務以及震後東方汽輪機在災後「邊恢復邊建設、邊搬遷邊生產」的實際情況，公司上下齊心協力，全面超額完成年初計劃的生產任務，並形成了令人贊賞的「東汽精神」，這也是中國工人階級優秀品質的體現。



印度Dugarpur電廠工程

在市場開拓方面，全年新承接合同人民幣568億元。獲得了世界首台最大容量的四川白馬600MW等級超臨界CFB示範工程主機設備、陝西府谷電廠百萬千瓦火電項目、桃花江百萬千瓦第三代AP1000項目、臺山EPR部分核島主設備分包合同、深圳能源義和風電機組等一批重要合同。不斷開拓海外市場，並且首次進入巴西、沙特和博茨瓦納等國家電力市場。

在產品結構方面，隨著公司率先在行業內進行產品結構調整，公司產品結構得到顯著優化，核電、風電的新增訂單比例增加明顯。東方電氣正以核電和風電為代表的新能源建設，全面調整產業結構，轉變經濟增長方式。

在災後重建方面，作為「5.12」汶川特大地震中受災最嚴重的國有大型企業，面臨經歷大地震後的百廢待興的局面，我們繼續弘揚「東汽精神」，超額完成了既定的生產經營目標，而且以驚人的速度提前完成了東汽新基地建設任務，一個「更加安全、更加先進、更加可持續發展」的新東汽已全面投產。

資本市場上，憑藉公司綜合實力以及在資本市場的品牌效應，公司再次成功非公開增發，募集資金50億元，完成了東方電氣資本市場的「三部曲」，為災後重建和新能源建設提供了有效的支撐。公司榮獲第八屆中國公司治理論壇「十佳典型併購重組案例獎」，成為其他上市公司運作的典範。

展望2010年，面對複雜多變的國際國內和有喜有憂的發電設備市場發展形勢，面對今年生產交貨和經營任務的巨大壓力和挑戰，我們必須主動應對市場挑戰、加快結構調整、推進自主創新、確保公司穩健持續發展。

千里之行，始於足下。東方電氣將一如既往，腳踏實地，科學發展，與股東共同迎接美好的未來。

最後，感謝給予我們信賴與支持的廣大投資者！感謝董事會和監事會各位同仁的睿智貢獻！感謝全體員工的辛勤工作與無私奉獻！

斯澤夫
董事長

二零一零年四月十五日



百萬千瓦級核電發電機轉子在吊裝中

法定代表人/董事長

斯澤夫先生

執行董事

斯澤夫先生

溫樞剛先生

朱元巢先生

非執行董事

張曉倫先生

黃偉先生

張繼烈先生

獨立非執行董事

陳小悅先生

李彥夢先生

趙純均先生

監事

文秉友先生

文利民先生

王從遠先生

董事會秘書

龔丹先生

證券事務代表

黃勇先生

審計與審核委員會

趙純均先生

陳小悅先生

李彥夢先生

張曉倫先生

張繼烈先生

戰略發展委員會

斯澤夫先生

溫樞剛先生

朱元巢先生

李彥夢先生

薪酬與提名委員會

李彥夢先生

趙純均先生

陳小悅先生

斯澤夫先生

張曉倫先生

溫樞剛先生



東汽德陽八角新基地

風險管理委員會

斯澤夫先生
溫樞剛先生
黃偉先生
張繼烈先生
趙純均先生

授權代表

斯澤夫先生
龔丹先生

備任授權代表

黃勇先生

境內審計師

信永中和會計師事務所

國際核數師

信永中和(香港)會計師事務所

境內外財經公關公司

境內：九富投資顧問有限公司
境外：皓天財經集團有限公司

股份過戶登記處

A股：中國證券登記結算有限公司上海分公司
H股：香港中央證券登記有限公司

公司股票上市地

A股：上海證券交易所
股票簡稱：東方電氣
股票代碼：600875
H股：香港聯合交易所
股票簡稱：東方電氣
股票代碼：1072

註冊地址

成都市高新西區西芯大道18號

公司稅務登記號碼

51098205115485

辦公地址

四川省成都市蜀漢路333號
郵政編碼：610036

公司網址

<http://www.dec-ltd.cn/>

公司年度報告備置地點

公司董事會辦公室

公司信息披露報紙名稱

中國證券報
上海證券報

電子郵件

dsb@dongfang.com

電話

+86 028 87583666

傳真

+86 028 87583551



執行董事、總裁溫樞剛先生在業績說明會上演講

(一) 主要會計數據

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	金額
營業利潤	165,264.59
利潤總額	157,737.14
歸屬於上市公司股東的淨利潤	157,166.34
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	165,605.87
經營活動產生的現金流量淨額	654,451.49

(二) 境內外會計準則差異：

同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	淨利潤		淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計制度	157,166.34	15,253.56	870,874.70	230,837.27
按香港會計準則	171,213.80	45,644.09	868,418.40	214,333.51

境內外會計準則差異之原因為東方汽輪機資產評估增值、政府補助及相關遞延所得稅等影響。

(三) 報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標(按中國會計準則)

單位：萬元 幣種：人民幣

主要會計數據	2009年	2008年		本期比上年 同期增減(%)	2007年
		調整後	調整前		
營業收入	3,322,324.71	2,849,724.28	2,794,805.44	16.58	2,488,677.66
利潤總額	157,737.14	1,096.38	7,327.40	14,287.09	248,991.37
歸屬於上市公司股東的淨利潤	157,166.34	15,253.56	17,599.90	930.36	198,985.60
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	165,605.87	151,512.96	149,027.72	9.30	85,794.76
經營活動產生的現金流量淨額	654,451.49	717,650.39	700,267.85	-8.81	-46,188.94

(三) 報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標(按中國會計準則)(續)

單位：萬元 幣種：人民幣

	2009年末	2008年末		本期末比上年 同期末增減(%)	2007年末
		調整後	調整前		
總資產	7,303,083.47	5,831,751.16	5,645,916.66	25.23	3,637,839.71
所有者權益(或股東權益)	870,874.70	230,837.27	224,466.39	277.27	300,750.70

單位：萬元 幣種：人民幣

主要財務指標	2009年	2008年		本期比上年 同期增減(%)	2007年
		調整後	調整前		
基本每股收益(元/股)	1.76	0.19	0.21	826.32	2.44
稀釋每股收益(元/股)	1.76	0.19	0.21	826.32	2.44
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	1.86	1.84	1.81	1.09	1.68
加權平均淨資產收益率(%)	19.42	2.66	5.86	630.08	35.15
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	20.63	26.83	49.63	-23.11	31.79
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元/股)	6.53	8.14	7.94	-19.78	-0.57

單位：萬元 幣種：人民幣

	2009年末	2008年末		本期末比上年 同期末增減(%)	2007年末
		調整後	調整前		
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元/股)	8.69	2.62	2.54	231.68	3.68

(四) 截至2009年12月31日股本結構情況

股份類別	數量(股)	比例
一. A股		
1. 東方電氣集團持股	501,984,793	50.10%
2. 其他	329,945,207	32.93%
二. H股	<u>170,000,000</u>	<u>16.97%</u>
合計	<u>1,001,930,000</u>	<u>100%</u>



60MW 汽輪發電機整體機座

(一) 證券發行與上市情況

前三年歷次證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格(元)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量
A股	2007年11月7日	24.17	367,000,000	2007年11月7日	367,000,000
A股	2008年11月26日	20.50	65,000,000	2008年12月2日	65,000,000
A股	2009年11月18日	42.07	119,930,000	2009年12月1日	119,930,000

2007年11月7日，經中國證券監督管理委員會證監公司字[2007]172號文件核准，公司採用非公開發行新股的方式向公司控股股東中國東方電氣集團公司成功地發行了367,000,000股人民幣普通股，每股面值1.00元，發行價格為每股人民幣24.17元。

2008年11月26日，經中國證券監督管理委員會證監許可字[2008]1100號文核准，公司採用公開發行新股的方式成功地發行了65,000,000股人民幣普通股，每股面值1.00元，發行價格為每股人民幣20.50元。

2009年11月18日，經中國證券監督管理委員會證監許可字[2009]1151號文核准，公司採用非公開發行新股的方式成功地發行了119,930,000股人民幣普通股，每股面值1.00元，發行價格為每股人民幣42.07元。



汽輪機轉子

(二) 股東和實際控制人情況

1. 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數

47,703戶

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例		年度內 增(減)	持有有限售 條件股份		質押或凍結 的股份數量
		(%)	持股總數		數量		
中國東方電氣集團有限公司	國有法人	50.10	501,984,793	59,941,907	296,743,246	無	
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	16.88	169,156,599	80,600		未知	
中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅— 005L—FH002滬	其他	1.29	12,960,994			未知	



三峽水電轉輪

(二) 股東和實際控制人情況(續)

1. 股東數量和持股情況(續)

前十名股東持股情況(續)

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	年度內 增(減)	持有有限售	
					條件股份 數量	質押或凍結 的股份數量
雅戈爾集團股份有限公司	其他	1.20	12,000,000		12,000,000	未知
新華人壽保險股份有限公司一分紅一團體分紅一 018L-FH001滬	其他	0.96	9,617,374			未知
劉益謙	其他	0.80	8,000,000		8,000,000	未知
五礦投資發展有限責任公司	國有法人	0.80	8,000,000		8,000,000	未知
中國太平洋人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅	其他	0.63	6,349,950			未知



電站鍋爐汽包

(二) 股東和實際控制人情況(續)

1. 股東數量和持股情況(續)

前十名股東持股情況(續)

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	年度內 增(減)	持有有限售	
					條件股份 數量	質押或凍結 的股份數量
中國工商銀行—中海能源策略混合型證券投資基金	其他	0.59	5,875,923	(427,531)		未知
中國工商銀行—南方績優成長股票型證券投資基金	其他	0.57	5,721,163	(21,886,945)		未知

上述股東關聯關係或一致
行動關係的說明

公司未發現前10名股東及前10名流通股股東之間存在關聯關係和一致
行動情況

(二) 股東和實際控制人情況(續)

2. 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份系代理客戶持股

本公司未接獲有本公司H股股東持股數量超過本公司總股本10%的情況。超過H股總股本5%的H股股東情況如下：

名稱	股東類別	持股數 (股)*	佔總股本比例 (%)	佔H股本比例 (%)
Blackrock, Inc.	H股	18,468,574(L)	1.84(L)	10.86(L)
		30,000(S)	0.003(S)	0.02(S)
JPMorgan Chase & Co.	H股	18,409,000(L)	1.84(L)	10.83(L)
		0(S)	0(S)	0.00(S)
		17,946,200(P)	1.79(P)	10.56(P)
Baring Asset Management Limited	H股	13,360,800(L)	1.33(L)	7.85(L)
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	H股	8,816,600(L)	0.88(L)	5.18(L)

*註: (L)- 好倉, (S)- 淡倉, (P)- 可供借出的股份

除上文所披露者外, 董事並無獲告知有任何人士(並非董事或主要行政人員)於本公司股份或相關股份擁有權益或持有淡倉而須遵照香港《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定向本公司作出披露, 或根據香港《證券及期貨條例》第336條規定, 須列入所指定之登記冊之權益或淡倉。

除於「募集資金項目情況」中所披露的有關證券的發行與上市情況外, 報告期內, 本公司及其附屬公司、共同控制實體概無購買、出售任何本公司的股份。

根據中國有關法律及本公司之章程, 並無優先購股權之條款。

截至2009年12月31日止, 本公司並無發行任何可換股證券、購股權、認股證券或類似權利。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況

1. 截至報告期末董事、監事、高級管理人員情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數(股)	年末持股數(股)	報告期內從公司 領取的報酬總額 (萬元)(稅前)	是否在股東單位 或其他關聯單位 領取報酬、津貼
斯澤夫	董事長	男	51	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	47.76	否
張曉倫	董事	男	45	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	43.36	否
溫樞剛	董事、總裁	男	47	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	43.36	否
黃偉	董事	男	44	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	14.88	是
朱元巢	董事、高級副總裁	男	53	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	42.41	否
張繼烈	董事	男	46	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	40.59	否
李彥夢	獨立非執行董事	男	65	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	6.32	否
趙純均	獨立非執行董事	男	68	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	6.32	否
陳小悅	獨立非執行董事	男	63	2009年6月28日	2010年3月19日	0	0	6.32	否
文秉友	監事會主席	男	55	2009年6月28日	2012年6月27日	4,119	4,119	0	是
文利民	監事	男	44	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	0	是
王從遠	監事	男	45	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	34.89	否
韓志橋	副總裁	男	51	2009年6月28日	2012年6月27日	1,270	1,270	50.87	否
吳煥琪	副總裁	男	44	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	51.75	否
張志英	副總裁	男	49	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	52.42	否
龔丹	總會計師、 董事會秘書	男	47	2009年6月28日	2012年6月27日	1,270	1,270	47.05	否
陳煥	副總裁	男	48	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0	40.00	否

註： ① 陳煥於2009年5月起在股份公司任職並領取薪酬，年內領取薪金為5-12月基本年薪。

② 黃偉先生於2009年6月28日獲新委任為董事以後，在東方電氣股份有限公司領取薪酬，之前是在中國東方電氣集團有限公司領取薪酬。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介

董事

斯澤夫先生，51歲，現任本公司董事長，中國東方電氣集團有限公司(以下簡稱「東方電氣集團」)黨組副書記、董事、總經理。大學本科畢業於西安理工大學金屬材料熱處理專業並獲工學學士學位，研究生畢業於清華大學經濟管理學院管理工程專業並獲工商管理碩士(MBA)學位。1983年加入東方電機廠，先後任技術員、廠團委副書記、書記，鑄造分廠副廠長、廠長兼黨總支書記，生產處黨支部書記兼副處長等職；1995年9月至1998年2月任東方電機廠副廠長，東方電機股份有限公司董事、副總經理等職務；1998年2月至1999年6月任四川德陽市副市長；1999年6月至2003年2月歷任東方電機股份有限公司總經理、副董事長、董事長、東方電機廠廠長、黨委書記等職務。2003年2月至2008年4月任東方電氣集團副董事長、黨組副書記、總經理。2008年4月任東方電氣集團黨組副書記、董事、總經理至今。擁有正高級工程師職稱。

張曉侖先生，45歲，現任本公司非執行董事，東方電氣集團黨組副書記、常務副總經理。大學本科畢業於華中工學院電機專業並獲工學學士學位，研究生畢業於西南財經大學工商管理專業並獲工商管理碩士(MBA)學位。1986年加入東方電氣集團，先後任辦公室秘書，海口工程部副科長，辦公室副科長，團委書記等職；1992年7月至2000年7月歷任東方電氣集團辦公室副主任，中州汽輪機廠常務副廠長、廠長、廠長兼黨委書記，東方電氣集團總經理助理、工程分公司副總經理等職；2000年7月至2008年4月任東方電氣集團黨組成員、董事、副總經理，2008年4月任東方電氣集團黨組副書記、副總經理至今。擁有高級工程師職稱。

溫樞剛先生，47歲，現任本公司執行董事、總裁，東方電氣集團黨組成員，兼任東方電氣集團東方汽輪機有限公司、東方電氣集團東方電機有限公司、東方鍋爐(集團)股份有限公司、東方電氣(廣州)重型機器有限公司、東方電氣(印度)有限公司董事長。大學本科畢業於西安交通大學汽輪機專業並獲工學學士學位，研究生畢業於西安交通大學汽輪機專業並獲工學碩士學位，博士研究生畢業於中國人民大學經濟學院並獲經濟學博士學位。1986年加入東方電氣集團，先後任成套處(計算中心)技幹，四川東方電力設備聯合公司助工、總經理助理等職務；1992年7月至1996年8月歷任四川東方電力設備聯合公司副總經理、總經理，東方電氣集團副總經濟師、總經理助理等職務；1996年8月至2000年7月任東方電氣集團黨組成員、副總經理，其間在1996年8月至2005年1月兼任東方電氣集團總工程師；2000年7月至2008年3月任東方電氣集團副總經理，其間在2002年1月至2003年3月兼任東方電氣集團工程分公司總經理；2007年9月任東方電氣集團黨組成員至今。擁有正高級工程師職稱。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介(續)

董事(續)

黃偉先生，44歲，現任本公司非執行董事，東方電氣集團黨組成員、副總經理，兼任中國東方電氣集團公司中央研究院院長、東方電氣集團國際合作有限公司董事長。大學本科畢業於上海交通大學船舶動力機械專業，碩士研究生畢業於重慶大學熱能工程專業並獲工學碩士學位，博士研究生畢業於西南財經大學國際貿易學專業並獲經濟學博士學位。1989年1月加入東方電氣集團，先後任東方電氣集團所屬企業四川東方電力設備聯合公司火電部經理助理、副經理、經理，副總經理，總經理等職，2000年7月至2007年2月任東方電氣集團副總經理，2007年2月至2008年9月任國家核電技術總公司黨組成員、副總經理。2008年9月任東方電氣集團黨組成員、副總經理至今，兼任中國東方電氣集團公司中央研究院院長。擁有正高級工程師職稱。

朱元巢先生，53歲，現任本公司執行董事、高級副總裁，東方電氣集團黨組成員，兼任東方電氣(武漢)核設備有限公司董事長。大學本科畢業於合肥工業大學電氣工程系電機專業並獲工學學士學位，研究生畢業於中央黨校經濟學(經濟管理)專業。1982年加入東方電機廠，從事水輪發電機設計工作。從1995年4月至1999年12月先後任東方電機股份有限公司電機處副科長、總師辦副主任、副總工程師等職務。1999年12月至2006年12月先後任東方電機股份有限公司執行董事、副總經理、總工程師，副董事長、總經理，董事長；東方電機廠黨委副書記、副廠長，黨委書記、廠長等職務。2006年12月至2008年9月任東方電氣集團副總經理，2007年9月任東方電氣集團黨組成員至今，其間2006年12月至2008年7月兼任東方電氣投資管理有限公司董事長。擁有正高級工程師職稱。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介(續)

董事(續)

張繼烈先生，46歲，現任本公司非執行董事，東方電氣集團總法律顧問兼規劃發展部部長、法律事務部部長，東方電氣投資管理有限公司董事長。大學本科畢業於武漢工學院工業企業管理專業並獲工學學士學位，研究生畢業於西南交通大學工商管理專業並獲工商管理碩士(MBA)學位。1984年3月至2000年11月歷任東方電機廠廠辦秘書，計劃處副科長、科長，辦公室副主任、主任兼黨支部書記，東方電機股份有限公司總經理助理、總經理辦公室主任兼黨支部書記、生產長等職務；2000年11月至2007年1月歷任東方電機廠常務副廠長，東方電氣集團總經理助理兼企業管理部部長，兼任東方電氣投資管理有限公司董事、總經理、黨委書記；期間2004年2月至2006年1月在雲南紅河州掛職鍛煉，任州委常委、副州長；2007年1月至2008年7月任東方電氣集團總法律顧問，兼法律事務部部長、東方電氣投資管理有限公司總經理；2008年8月任東方電氣集團總法律顧問，兼規劃發展部部長、法律事務部部長、東方電氣投資管理有限公司董事長至今。擁有高級經濟師職稱。

李彥夢先生，65歲，現任本公司獨立非執行董事，中國電力企業聯合會副理事長、中國能源研究會副會長，兼任中煤能源股份有限公司獨立董事。畢業於武漢水電學院電力系熱力發電廠及電力工程專業。長期在山東電力部門工作，1994年任電力工業部基建協調司副司長。1997年後調任國家計劃與發展委員會，先後在重點建設司、投資司和基礎產業司任副司長、司長等職，負責中國能源、交通、航空、鐵路等領域重大基礎設施的規劃和審核工作。2003年1月至2004年12月任國家電網公司副總經理，分管計劃、投融資、體制改革以及監察等方面的工作，2004年12月至2008年3月，任國家電網公司高級顧問。

趙純均先生，68歲，現任本公司獨立非執行董事，清華大學教授，清華大學校務委員會委員，清華大學學術委員會委員，兼任中銀基金管理有限公司、中國通信服務股份有限公司獨立董事。畢業於清華大學電機系工業企業自動化專業。1986年至2005年期間，先後擔任清華大學經濟管理學院院長助理、第一副院長、院長；2005年至今，任清華大學教授、校學術委員會副主任。1994年起先後兼任全國MBA教育指導委員會副主任、教育部社科委管理學部召集人、中國工業經濟聯合會高級副會長、香港中文大學工商管理系名譽教授、中國工業經濟管理研修學院院長。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介(續)

監事

文秉友先生，55歲，現任本公司監事會主席，東方電氣集團黨組成員、黨組紀檢組組長、董事、機關黨委書記。大學本科畢業於西安交通大學鍋爐設計與製造專業並獲工學學士學位。1982年加入東方鍋爐廠，1991年8月至1997年8月歷任東方鍋爐廠水冷壁車間副主任，東方鍋爐實業公司副總經理，東方鍋爐(集團)股份有限公司生產長兼生產處黨支部書記。1997年8月至2006年2月歷任東方鍋爐(集團)股份有限公司副董事長、總經理，東方電氣集團總經濟師。2006年2月任東方電氣集團黨組成員、黨組紀檢組組長至今，2008年4月任東方電氣集團董事至今。其間，2006年12月至2008年1月兼任東方汽輪機有限公司監事會主席，2006年5月至今兼任東方電氣集團機關黨委書記。擁有高級工程師職稱。

文利民先生，44歲，現任本公司監事，東方電氣集團總會計師，兼任東方電氣集團財務有限公司董事長。大學本科畢業於北京水利電力經濟管理學院財會專業並獲經濟學學士學位。1990年7月至2005年9月歷任中國葛洲壩集團第九工程公司財務科會計，中國葛洲壩集團三峽工程指揮部財務處會計，葛洲壩股份有限公司財務資產部科長、副部長，中國葛洲壩集團公司財務與產權管理部副部長、部長等職務；2005年9月調東方電氣集團任總會計師至今，其間2008年6月兼任東方電氣集團財務有限公司董事長至今。擁有高級會計師職稱和註冊會計師證書。

王從遠先生，45歲，現任本公司監事，東方電氣股份有限公司審計部副部長、監事會辦公室副主任，東方電氣集團審計部副部長。大學本科畢業於吉林大學經濟系國民經濟計劃與管理專業並獲得經濟學學士學位。1986年7月至1996年6月歷任四川東方電站成套設備公司財務處助理會計師、中國東方電氣集團公司勝電工程部財務處助理會計師、中國東方電氣集團公司勝電工程部財務處副科長；1997年4月至2008年1月歷任中國東方電氣集團公司財務部審計室副主任、中國東方電氣集團公司審計監察委員會辦公室副主任。2008年1月至今任東方電氣股份有限公司審計部副部長、監事會辦公室副主任。2009年10月至今任東方電氣集團審計部副部長。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介(續)

高級管理人員

韓志橋先生，51歲，現任本公司副總裁，東方電氣集團東方電機有限公司董事、總經理。大學本科畢業於西安理工大學水利系水電站動力設備專業，研究生畢業於西南交通大學與澳大利亞南澳大學合作舉辦的工商管理碩士學位班，並獲工商管理碩士(MBA)學位。1983年加入東方電機廠，長期從事產品銷售及技術服務工作。1992年12月至1999年12月歷任銷售服務處副科長、科長、副處長、總經理助理等職；1999年12月以來歷任東方電機股份有限公司執行董事兼副總經理、常務副總經理、副董事長兼總經理等職務。擁有正高級工程師職稱。

吳煥琪先生，44歲，現任本公司副總裁，東方電氣股份有限公司工程分公司總經理。大學本科畢業於江蘇工學院機械設計與製造專業並獲工學學士學位。1988年7月至2001年6月歷任東方鍋爐廠設計處設計員、處長助理、副處長，產品項目管理處處長，設計處處長等職務；2001年6月至2004年6月任東方鍋爐(集團)股份有限公司副總經理；2004年6月至2008年4月任東方鍋爐(集團)股份有限公司董事、總經理，其間2007年6月至2008年4月兼任東方電氣(廣州)重型機器有限公司董事、總經理。2008年4月任東方電氣股份有限公司工程分公司總經理至今。擁有正高級工程師職稱。

張志英先生，49歲，現任本公司副總裁，東方電氣集團東方汽輪機有限公司董事、總經理。大學本科畢業於西安交通大學渦輪機專業並獲工學學士學位。1982年8月至1999年12月歷任東方汽輪機廠設計處主機組助理工程師、工程師、組長，服務科副科長，設計處汽機室副主任、高級工程師，經營處副處長，副總經濟師等職務；1999年12月至2006年12月任東方汽輪機廠總經濟師；2006年12月任東方電氣集團東方汽輪機有限公司董事、總經理至今。擁有正高級工程師職稱。

龔丹先生，47歲，現任本公司總會計師兼董事會秘書，兼任東方電氣集團東方汽輪機有限公司、東方電氣集團東方電機有限公司、東方鍋爐(集團)股份有限公司董事會董事。大學本科畢業於合肥工業大學機械系鑄造專業並獲工學學士學位，研究生畢業於四川大學經濟管理系現代經濟管理專業。1983年加入東方電機廠，主要從事工藝技術、企業管理、青工管理、組織部門工作，歷任團委副書記、團委書記、青工辦主任、組織部部長；1999年12月以來歷任東方電機股份有限公司董事、副總經理、董事會秘書等職務。擁有高級工程師和高級會計師職稱。

(一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介(續)

高級管理人員(續)

陳煥先生，48歲，現任本公司副總裁，兼任東方電氣股份有限公司電站服務事業部總經理。1979-1992年期間，先後獲得北京大學物理學專業學士、北京科技大學材料科學與工程專業碩士、美國弗吉尼亞大學材料科學與工程專業博士，並在此期間在中國科學院電子顯微鏡實驗室和美國弗吉尼亞大學做材料科學研究工作。1993-1994年在美國麻省大學的美國麻州新材料開發中心做博士後研究員。1995-2000年，在西門子西屋公司先後擔任銷售部市場營銷經理、銷售部地區銷售總管、海外合資公司部商務總經理。2000-2004年，擔任上海汽輪機有限公司外方副總裁，並參加西門子高級經理管理學培訓班。2004-2009年，擔任上海電氣集團總公司電站集團執行副總裁。於2009年4月進入本公司任職。2009年12月至今兼任東方電氣股份有限公司電站服務事業部總經理。

(二) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

於2009年6月25日舉行之股東周年大會上，本公司董監事會舉行了換屆選舉，斯澤夫先生、溫樞剛先生、朱元巢先生、張曉倫先生及張繼烈先生獲重選為董事，黃偉先生獲新委任為董事，陳小悅先生、李彥夢先生及趙純均先生獲新委任為獨立非執行董事；文秉友先生及文利民先生獲重選為股東代表之監事。

於2009年6月24日舉行之職工代表大會上，王從遠先生當選為職工代表的監事。

以上各董監事之任期為3年，自2009年6月28日起開始。

自2009年6月28日起，李紅東先生不再擔任本公司非執行董事，鄭培敏先生、陳章武先生及謝松林先生不再擔任本公司獨立非執行董事；馬宗瓊女士不再擔任本公司職工代表之監事。

於2009年6月29日，本公司召開第六屆董事會第一次會議，聘任溫樞剛先生為總裁，聘任朱元巢先生為高級副總裁，聘任韓志橋先生、吳煥琪先生、張志英先生、陳煥先生為副總裁，聘任龔丹先生為總會計師，聘任龔丹先生兼任董事會秘書。

於2010年3月19日，本公司獨立非執行董事陳小悅先生因病醫治無效辭世。

(三) 董事及監事於合約之利益

於結算日或本年內之任何時間，本公司並無訂立其他與本公司各董事或監事有直接或間接重大利益之重要合約。

(四) 董事、監事及高級管理人員購買股份或債券之權利

本公司概無於本年內任何時間參與任何安排，以致本公司之董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人實體之股份或債券而獲益。

(五) 董事及監事之服務合約

各董事或監事與本公司並無簽訂任何本公司不可於一年內提出終止而無須賠償(除法定賠償外)之服務合約。

(六) 公司員工情況

在職員工總數：19,461人

員工專業構成情況

專業類別	人數
生產人員	11,570
技術人員	3,631
經營管理人員	2,940
其他	192

員工教育程度情況

教育類別	人數
研究生及以上	528
大學本科	4,041
大學專科	4,247
中專及以下	9,517

(六) 公司員工情況(續)

員工薪酬與培訓

- (1) 薪酬總額管理。公司制定並實施《工資預算管理辦法》，通過建立工資總額與利潤總額、銷售收入和成本費用率等主要經濟指標掛鉤考核的聯動機制，加強工資總額使用過程控制，促進企業工資總額、工資水平和工資結構相協調，促進企業用工計劃與政策性增人增資相協調，不斷改進完善「控制總量、控制水平、控制結構」的工資管理模式，逐步完善對企業人工成本的有效管控措施。
- (2) 員工薪金管理。公司對員工實行分層分類考核，並相應建立與工作業績掛鉤的工資分配辦法。其中，對企業負責人實行年薪管理制度；對中層管理幹部和主要專業骨幹人員實行目標收入制度；對工程技術人員實行崗位工資、績效工資、項目獎勵相結合的分配制度；對職能、綜合管理人員實行崗位績效工資制度；對營銷人員實行崗位工資、績效工資、營銷提成相結合的分配制度；對技術工人實行基本工資、崗位工資、計件計時工資相結合分配制度；對聘用人員實行協議工資制度。
- (3) 員工培訓管理。公司不斷完善員工培訓管理，探索與員工職業生涯相結合的培訓體系建立，不斷完善專業工作職務體系、各級專家考評體系、任職資格體系等，以「提升知識、提高技能、提高素質」為目的的培訓管理體系已基本形成。

(一) 公司治理

本公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規、中國證監會規範性文件的要求在上海證券交易所與香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）掛牌交易的上市公司。本公司積極完善公司法人治理結構，建立現代企業制度，規範公司運作。本公司股東大會、董事會、監事會和經理層各負其責、協調運轉、有效制衡的機制已經形成。

為完善公司治理結構，本公司董事會設立了四個專業委員會：審計與審核委員會、戰略發展委員會、薪酬與提名委員會、風險管理委員會。本公司已制定實施的有關公司治理的文件包括：《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《總裁工作條例》、《董事會風險管理委員會工作條例》、《董事會審計與審核委員會工作條例》、《董事會薪酬與提名委員會工作條例》、《獨立董事工作條例》、《信息披露管理辦法》、《投資者關係管理制度》、《關聯交易管理辦法》、《董監事高管買賣股票管理辦法》、《募集資金管理辦法》、《重大事項內部報告管理辦法》。

為適應整體上市後新的組織框架結構，本公司頒發了《獨立董事年報工作制度》、《審計與審核委員會年報工作規程》和《年報信息披露重大差錯責任追究制度》等制度。本公司進一步建立完善了決策、監督機制，並及時、準確、完整地披露重大信息，確保了中小股東的知情權。

報告期內，本公司已遵守香港聯交所上市規則附錄14載列之《企業管治常規守則》的全部守則條文之要求。

(二) 董事會

1. 職責分工

董事會的主要職責是在公司發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務監控等方面按照股東大會的授權行使管理決策權。

公司董事長與總裁分別由斯澤夫先生及溫樞剛先生擔任，並有明確分工。董事長負責主持董事會的工作及檢查董事會決議的執行情況。總裁則負責管理運作和統籌公司業務、執行董事會所制訂之策略及做出日常決策。

(二) 董事會(續)

2. 組成

董事會由9名董事組成，董事會成員如下：

姓名	職務
斯澤夫先生	董事長、執行董事
張曉倫先生	非執行董事
溫樞剛先生	執行董事、總裁
黃偉先生	非執行董事
朱元巢先生	執行董事、高級副總裁
張繼烈先生	非執行董事
陳小悅先生	獨立非執行董事
李彥夢先生	獨立非執行董事
趙純均先生	獨立非執行董事

本屆董事會乃本公司成立以來第六屆董事會，董事之任期至2012年6月27日止。

董事會成員具有不同的行業背景，在企業管理、技術開發、財務會計、投資戰略、人力資源等方面擁有專業知識，其個人簡介載列於本年度報告第五部分關於董事、監事、高級管理人員和員工情況。

董事會成員之間及董事長及行政總裁之間不存在有包括任何財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。

第六屆董事會在本公司擔任具體行政管理職務的董事共三名，佔董事總人數的1/3。

本公司設有三名獨立非執行董事，佔董事會總人數的1/3。本公司獨立非執行董事均熟悉上市公司董事、上市公司獨立非執行董事的權利與義務。報告期內，獨立非執行董事本著審慎負責、積極認真的態度出席董事會，並充分發揮其經驗及特長，在完善公司治理和重大決策的醞釀等方面做了大量工作，對本公司重大事項及關連交易等有關事項發表了中肯、客觀的意見，促進了董事會決策和決策程序的科學化，切實維護了公司和廣大股東的利益。本公司三位獨立非執行董事均有在董事會轄下專業委員會擔任職務。

3. 董事

董事由股東大會選舉或更換，董事選舉實行累積投票制度。董事候選人可由公司董事會或監事會提名、單獨或合併持有公司已發行股份1%以上的股東提名。執行董事或非執行董事均為任期三年，任期屆滿，可連選連任，惟獨立非執行董事由與公司管理人員及主要股東無任何關聯關係的人士擔任，任期三年，任期屆滿，連任時間不得超過兩屆。

(二) 董事會(續)

3. 董事(續)

本公司已根據香港聯交所上市規則第3.12條收到獨立非執行董事李彥夢先生及趙純均先生(陳小悅先生則於2010年3月19日辭世)就其獨立性而作出本年度確認函。本公司對其獨立性表示認同。

所有董事均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事必須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保其能了解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適用的法律法規得以恰當遵守。本公司董事和董事會專業委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

本公司嚴格遵守國內及香港兩地監管機構對於董事進行證券交易的有關約束條款，並始終堅持條款從嚴的原則。

本公司已就於報告期內董事的證券交易採納了一套不低於香港聯交所上市規則附錄10載列之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準的行為守則。本公司已為準備本報告的目的向其所有董事做出特定查詢，而本公司所有董事已向本公司確認，在報告期內彼等已完全遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》內規定有關董事的證券交易的標準。

4. 董事會會議

報告期內，本公司共舉行了8次董事會會議(當中有3次在第五屆董事會中舉行，餘下5次則在第六屆董事會中舉行)，討論本公司的整體戰略、投資方案、營運及財務表現。本公司各董事(即斯澤夫先生、溫樞剛先生、朱元巢先生、張曉倫先生、黃偉先生、張繼烈先生、陳小悅先生、李彥夢先生、趙純均先生)的會議出席率均達到100%(包括委託其他董事出席)，本公司各董事就該等於報告期內的第五屆及第六屆董事會會議的出席率請參見如下列表。該等董事會會議能進行富有成效的討論及做出迅速而審慎的決策。本公司獨立非執行董事對本公司決策事項未持有異議。

(二) 董事會(續)

4. 董事會會議(續)

報告期內的第五屆董事會會議及各專業委員會會議出席情況表(親自出席次數/會議次數)

姓名	第五屆 董事會	戰略發展 委員會	風險管理 委員會	審計與審核 委員會	薪酬與提名 委員會
董事					
斯澤夫	3/3	1/1			1/1
張曉侖	2/3*	1/1			1/1
溫樞剛	3/3	1/1			1/1
朱元巢	3/3				
張繼烈	3/3			0/1	
李紅東	3/3			1/1	
獨立非執行董事					
陳章武	3/3			1/1	1/1
謝松林	3/3	1/1		1/1	1/1
鄭培敏	3/3			1/1	1/1

報告期內的第六屆董事會會議及各專業委員會會議出席情況表(親自出席次數/會議次數)

姓名	第六屆 董事會	戰略發展 委員會	風險管理 委員會	審計與審核 委員會	薪酬與提名 委員會
董事					
斯澤夫	5/5	2/2	1/1		
張曉侖	3/5*			1/2	
溫樞剛	3/5*	0/2	1/1		
朱元巢	2/5*	0/2			
張繼烈	5/5		1/1	2/2	
黃偉	4/5*		1/1		
獨立非執行董事					
陳小悅	3/3			1/2	
李彥夢	3/3	2/2		2/2	
趙純均	2/3*		1/1	1/2	

(二) 董事會(續)

4. 董事會會議(續)

*註：

未能親自出席各董事會會議的董事均委託其他董事出席及表決。

未能親自出席各委員會會議的成員均委託其他成員出席及表決。

本年度獨立非執行董事履行職責時出席或委託出席董事會會議情況較好，未對公司本年度的董事會會議案及其他非董事會會議案事項提出異議。

(三) 董事會專業委員會

董事會已成立四個專業委員會，各委員會具備界定之職權範圍，以監察公司個別範疇的事務。

1. 審計與審核委員會

董事會根據香港聯交所和中國證監會的規定，在董事會轄下設立了審計與審核委員會。董事會有責任編制及真實與公平地列報本公司本年度綜合財務報表，而審計與審核委員會則為董事會下屬的非常設機構，對董事會負責。

審計與審核委員會的主要職責是：

- (1) 提議聘請或更換外部審計機構；
- (2) 監督本公司的內部審計制度及其實施；
- (3) 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- (4) 審核本公司的財務信息及其披露；及
- (5) 審查本公司的內控制度。

本公司第五屆董事會審計與審核委員會成員包括獨立非執行董事鄭培敏先生(主席)、獨立非執行董事陳章武先生、獨立非執行董事謝松林先生、董事張繼烈先生和董事李紅東先生。

本公司第六屆董事會審計與審核委員會成員包括獨立非執行董事超純均先生(主席)、獨立非執行董事陳小悅先生、獨立非執行董事李彥夢先生、董事張曉倫先生和董事張繼烈先生。

報告期內，審計與審核委員會共舉行了3次會議(當中有1次在第五屆審計與審核委員會中舉行，餘下2次在第六屆審計與審核委員會中舉行)。該等會議包括：審議通過2008年度財務報表、審議通過《審計與審核委員會年報工作規程》、審議通過2009年中期未經審計的財務報告、審議通過2009年中期業績報告、審議通過本公司聘任2009年度會計師的事項等。本公司審計與審核委員會各成員的會議出席率均達到100%(包括委託其他成員出席)。本公司各審計與審核委員會成員就該等於報告期內的第五屆及第六屆審計與審核委員會會議的出席率請參見本公司管治報告第(二)(4)部分載列於「董事會會議」項下的列表。委員會會議中通過的所有事項均按照有關規則妥為記錄並存檔。委員會曾討論的重要事項均向董事會作了報告。

(三) 董事會專業委員會(續)

2. 戰略發展委員會

戰略發展委員會的主要職責是負責提出本公司戰略指導意見和審查重大投資方案。

本公司第五屆董事會戰略委員會成員為董事長斯澤夫先生(主席)、董事張曉倫先生、溫樞剛先生和獨立非執行董事謝松林先生。

本公司第六屆董事會戰略委員會成員為董事長斯澤夫先生(主席)、董事溫樞剛先生、朱元巢先生和獨立非執行董事李彥夢先生。

報告期內，戰略發展委員會在2009年度舉行了三次會議(當中有1次在第五屆戰略發展委員會中舉行，餘下2次在第六屆戰略發展委員會中舉行)。本公司戰略發展委員會各成員的出席率達到100%(包括委託其他成員出席)。本公司戰略發展委員會就該於報告期內的第五屆及第六屆戰略發展委員會會議的出席率請參見本公司管治報告第(二)(4)部分載列於「董事會會議」項下的列表。

3. 薪酬與提名委員會

本公司董事會根據香港聯交所上市規則，在董事會轄下設立了薪酬與提名委員會。薪酬與提名委員會為董事會下屬的非常設機構，對董事會負責。

薪酬與提名委員會主要職責是：

- (1) 研究董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；
- (2) 廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選；
- (3) 對董事候選人和經理人選進行審查並提出建議；
- (4) 研究董事與經理人員考核的標準，進行考核並提出建議；及
- (5) 研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案。

本公司第五屆董事會薪酬與提名委員會成員為獨立非執行董事鄭培敏先生(主席)、獨立非執行董事陳章武先生、獨立非執行董事謝松林先生、董事斯澤夫先生、董事張曉倫先生和董事溫樞剛先生。

本公司第六屆董事會薪酬與提名委員會成員為獨立董事非執行李彥夢先生(主席)、獨立非執行董事趙純均先生、獨立非執行董事陳小悅先生、董事斯澤夫先生、董事張曉倫先生和董事溫樞剛先生。

(三) 董事會專業委員會(續)

3. 薪酬與提名委員會(續)

報告期內，薪酬與提名委員會共舉行了1次會議(該次會議在第五屆薪酬與提名委員會中舉行)。該會議包括：審議通過本公司2008年度報告中所披露的公司董事、監事和高級管理人員薪酬事項、匯報《關於第六屆董事會、監事會成員報酬的報告》等。本公司薪酬與提名委員會各成員的出席率達到100%(包括委託其他成員出席)。本公司薪酬與提名委員會就該於報告期內的第五屆薪酬與提名委員會會議的出席率請參見本公司管治報告第(二)(4)部分載列於「董事會會議」項下的列表。

本公司董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序 — 本公司按照國家有關政策規定，根據本公司資產規模、經營業績和個人承擔工作職責及貢獻等進行效績考核，本著收入水平與公司效益及工作目標考核掛鉤原則，按效績考核結果確定年度報酬，履行規定的審核、審批程序後實施。

本公司高級管理人員的考評及激勵情況 — 本公司按照國家有關政策規定，根據公司資產規模、經營業績和個人承擔工作職責及貢獻等進行效績考核，本著收入水平與公司效益及工作目標考核掛鉤原則，按效績考核結果確定年度報酬，履行規定的審核、審批程序後實施。

4. 風險管理委員會

風險管理委員會的主要職責是：

- (1) 負責提出本公司業務經營管理過程中防範風險的指導意見，審定本公司業務風險控制的制度和流程，組織對業務經營管理過程中的風險監控，對已出現的風險制定化解措施；
- (2) 對本公司風險控制情況進行定期了解，經營管理層應如實向委員會匯報有關風險控制情況；及
- (3) 對本公司風險及管理狀況和風險管理能力及水平進行評價，提出完善本公司風險管理和內部控制的建議。

本公司第五屆董事會風險管理委員會成員為董事斯澤夫先生(主席)、董事張曉倫先生、溫樞剛先生、董事張繼烈先生和獨立非執行董事陳章武先生。

本公司第六屆董事會風險管理委員會成員為董事斯澤夫先生(主席)、董事溫樞剛先生、董事黃偉先生、董事張繼烈先生和獨立非執行董事趙純均先生。

報告期內，風險管理委員會共舉行了一次會議(該次會議在第六屆風險管理委員會中舉行)。本公司風險管理委員會各成員的出席率達到100%(包括委託其他成員出席)。本公司風險管理委員會就該於報告期內的第六屆風險管理委員會會議的出席率請參見本公司管治報告第(二)(4)部分載列於「董事會會議」項下的列表。

(四) 監控機制

1. 監事會

監事會是本公司常設的監督機構。負責對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、本公司及本公司員工的合法權益。本公司監事會的人數和人員構成符合法律法規的要求。2009年度，監事會共舉行5次會議，全體監事均親自或委託出席了各次會議，代表股東對本公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了所有的董事會會議，認真履行了監事會的職責。

2. 公司內部控制制度的建立健全情況

本公司已在公司管治、營運、建設、財務和行政人事等各方面建立了相應的內部管理制度和程序，制定了企業戰略、產品研發、財務、投融資、市場運營、內部審計、安全生產、環境保護、人力資源和信息披露等方面的內部控制制度，以保證管理制度的有效實施。並且董事會專門設立了風險管理委員會以監督檢查有關財務、經營和其他相關內部控制的實施情況，保障股東權益及公司資產。

3. 公司披露董事會對本公司內部控制的自我評估報告和審計機構的核實評價意見

2009年，董事會對本公司內部控制進行自我評估，並編製了《2009年度內部控制評價報告》。董事會認為，公司已建立了一套較為完善的內部控制程序和風險管理體系，為本公司在各個層面的有效運作和穩健發展提供了合理保證。本公司未聘請會計師事務所對本公司本年度的內部控制情況進行核實評價。

4. 核數師

本報告期內，本公司分別聘請信永中和會計師事務所有限責任公司和信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司境內審計師和國際核數師。本公司向境內審計師信永中和會計師事務所有限責任公司和國際核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司所支付的年度審計工作的酬金分別為人民幣100萬元及港幣80萬元。

在本報告期前三年的財政年度本公司則分別聘請德勤華永會計師事務所有限公司和德勤•關黃陳方會計師行為本公司內審計師和國際核數師提供年度審計工作。

(五) 股東及其他利益相關者

1. 股東大會

股東大會是本公司的最高權力機構，依法行使職權，決定本公司重大事項。每年的年度股東大會或臨時股東大會為董事會與股東提供直接溝通的渠道。因此，本公司高度重視股東大會，於會議召開45日前發出會議通知，要求所有董事及高級管理人員儘量出席。本公司鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。

(五) 股東及其他利益相關者(續)

2. 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

本公司依照其註冊經營範圍具有獨立完整的業務及自主經營能力。本公司在人員、業務、資產、機構、財務方面均獨立於控股股東。

3. 信息披露與投資者關係管理

董事會秘書和證券事務代表負責公司的信息披露及股東和投資者的來訪接待。本公司一向與股東保持良好的溝通。本公司設有的主要溝通渠道有：股東大會、公司網站和電子郵箱、傳真及電話等，讓股東表達意見或行使權利。為進一步加強投資者關係管理工作，本公司已制訂了《信息披露管理制度》和《投資者關係管理制度》，以保證信息披露的公開、公平和公正，提高本公司的透明度。

2009年，信息披露工作量大，新要求多。本公司認真分析信息披露的重難點，落實重難點的負責單位，並及時與監管部門進行有效溝通，按要求及時完成了定期報告的編製和相關披露工作。本公司的年報和半年報等信息的披露工作不僅全面符合規則要求，更體現了東方電氣的特色，受到監管機構、交易所和投資者的贊許。

在投資者關係管理方面，本公司在年內組織了業績說明會，並在國內和香港舉行多次路演活動；安排投資者見面會，接待股東、基金經理、證券分析員來訪及召開電話會議；在本公司網站建立「投資者關係」專頁，讓更多的投資者了解本公司。常年的投資者接待活動和適時組織的業績說明會及路演活動，使本公司的投資者關係管理工作更加深入，為東方電氣在資本市場贏得了品牌效應。

4. 其他利益相關者

高級管理人員的考評及激勵情況。按照國家有關政策規定，根據本公司資產規模、經營業績和個人承擔工作職責及貢獻等進行效績考核，本著收入水平與本公司效益及工作目標考核掛鉤原則，按效績考核結果確定年度報酬，履行規定的審核、審批程序後實施。公司第五屆董事會第三十四次審議通過《關於第六屆董事會、監事會成員報酬的議案》。

本公司堅持合法誠信經營，在追求股東利益最大化的同時，積極保護投資者、債權人和職工的合法權益，誠信對待客戶和供應商，積極發展新能源，促進公司與社會的協調、和諧發展。董事會編製了《2009年度社會責任報告》。

(一) 年度股東大會情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的信息披露報紙	決議刊登的信息披露日期
第一次	2009年6月25日	《中國證券報》、《上海證券報》、 《證券日報》	2009年6月26日

(二) 臨時股東大會情況

會議屆次	召開日期	決議刊登的信息披露報紙	決議刊登的信息披露日期
第一次	2009年2月11日	《中國證券報》、《上海證券報》、 《證券日報》	2009年2月12日
第二次	2009年6月25日	《中國證券報》、《上海證券報》、 《證券日報》	2009年6月26日
第三次	2009年12月30日	《中國證券報》、《上海證券報》、 《證券日報》	2009年12月31日

(一) 管理層討論與分析

1. 報告期間內經營情況回顧

(1) 總體經營情況分析

2009年是東方電氣災後重建和產業結構調整的關鍵一年。東方電氣大力弘揚「東汽精神」，以最快的速度積極推進災後重建，結合市場變化加速產業結構調整，提升自主創新能力，並開拓國內外市場，實現了企業的持續穩定發展，產值、收入等經濟指標再創歷史新高，發電設備產量仍保持行業首位，新增訂單也保持在了較高水平，為企業的可持續發展奠定了堅實基礎。

(2) 報告期內經營情況

— 全面完成全年產量指標，居行業首位

2009年公司發電設備產量達到2,903.38萬千瓦。其中水輪發電機組33台／494.95萬千瓦、汽輪發電機45台／2,228萬千瓦、風電1203台／180.43萬千瓦、電站鍋爐49台／2,215.1萬千瓦、電站汽輪機67台／2716.75萬千瓦。

— 市場開拓成績顯著，訂單結構優化

面對全球金融危機和國內電力設備市場大幅調整的形勢下，本公司2009年度新增訂單仍然取得了較好的成績，全年新增訂貨568億元，其中國際合同約21億美元。新增訂單中，火電46.3%、核電25.5%、風電14.6%、水電5.1%、其他8.5%；訂單結構得到進一步優化。截至2009年末，本公司在手訂單達1300億元人民幣，其中：火電52%，水電8%，風電7%，核電29%，其他4%；在手訂單中，出口項目佔15%。

在國際市場上，本公司首次進入巴西、沙特和博茨瓦納等國家電力市場。其中巴西杰瑞項目為中國水電成套設備出口單筆合同金額最大訂單；沙特阿拉伯拉比格火電項目是中國60Hz火力發電設備首次進入中東高端市場。

在國內市場上，獲得世界首台最大容量的四川白馬600MW等級超臨界CFB示範工程等一批重要合同。風電訂單充足的同時，核電市場也取得新的突破，一舉獲得桃花江百萬千瓦第三代AP1000項目、臺山EPR部分核島主設備分包合同，使本公司成為首家同時承擔CPR1000、ERP和AP1000核島和常規島設備的製造企業。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(2) 報告期內經營情況(續)

一 核電發展有新突破

全面進入第三代核電設備領域。繼獲得臺山EPR部分核島主設備分包合同後，又簽訂了湖南桃花江核電工程蒸汽發生器及反應堆壓力容器訂貨合同，本公司開始全面進入第三代核電設備領域，成為全球唯一一家能夠同時生產AP1000、EPR二代加核島重型設備和常規島汽輪發電機組的企業。通過不懈努力，還陸續簽訂了AP1000依托項目海陽核電1#2#機組穩壓器、臺山EPR部分核島主設備等合同。

核電設備製造布局進一步完善。簽訂CPR1000大項目兩台機組堆內構件及控制棒驅動機構供貨協議。簽訂寧德、防城港機組高低加、STR供貨合同，正式進入核電常規島輔機製造領域。

工廠技術改造繼續推進。東方重機三期建設進展順利，可望明年按期投入使用。控制棒驅動裝置、堆內構件技改正在加快建設。東方汽輪機、東方電機的核電批量化生產能力技術改造正在加緊實施。

核電設備生產漸入高潮。中國首台百萬千瓦級核反應堆壓力容器成功製造並發運。東方重機年內產出2台蒸汽發生器，初步形成批量生產能力。東方阿海珐完成嶺澳4號機第一台主泵試驗並發運。嶺澳二期、紅沿河、寧德、方家山、福清等項目常規島汽輪發電機組投入生產製造。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(2) 報告期內經營情況(續)

— 技術創新不斷增強

實現600-1000MW大容量、高參數常規火電機組從引進、吸收、消化到再創新的轉變，著手開發60HZ火電產品。具備了世界一流的大型水電自主開發和設計能力。1000MW級核電設備製造技術保持國內領先水平。兆瓦級風電完成國產化，實現了批量生產。1000MW超超臨界機組被評為中國機械工業科技進步特等獎，300MW CFB鍋爐被評為國家自主創新產品。完成電站鍋爐脫硝整體技術解決方案，並自主開發600MW鍋爐海水煙氣脫硫。

— 災後重建等重點建設項目順利推進

在社會各界高度關注、大力支持和東氣廣大幹部職工奮力拼搏下，東氣新基地建設得到快速有序推進。由於項目緊迫性和特殊性，在加快建設的同時，2009年已全部履行完國家核准手續。截至目前，除鐵路專用線和綜合辦公樓預計2010年上半年建成交付使用外，其他全部生產及輔助廠房已全部移交分廠投入設備安裝或生產。

其他重點投資項目中，天津風電科技項目實現提前試生產，廣州出海口基地三期、杭州新能源基地、中型電機等建設項目主體工程完工並進入設備安裝調試階段，為2010年風電、核電等新能源產業全面形成規模能力奠定了堅實基礎。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(2) 報告期內經營情況(續)

一 資本市場樹東方電氣品牌

圓滿完成A股非公開發行。本公司於2009年11月成功發行A股11993萬股，募集資金50億元。募集資金保障了東氣重建和核電建設項目的順利推進，使本公司得以持續健康發展，財務結構得到顯著改善。

進一步推動上市公司規範化運作。按照上市公司規範化運作的程序要求，完成了本公司第五屆董監事會的換屆改選工作，在公司第六屆董事會中，新選聘了三名專家型的獨立非執行董事，充實完善了董事會各專業委員會，董事會規範化運作更進一步。重新規範和簽訂2009-2011年公司與東方電氣集團《關連交易框架協議》，保障了本公司日常生產經營所需的關連交易合規有效開展。實施公司收購東方電氣集團持有的東方重機27.3%股權等關連交易事項獲股東大會審批通過，助推上市公司核電業務整合與發展。常年的投資者接待活動和適時組織的股份公司業績說明會及路演活動，使投資者關係管理工作更加深入，為本公司在資本市場上贏得了品牌效應。

2009年12月18日，在第八屆中國公司治理論壇上，公司榮獲中國資本市場併購重組最高獎——「十佳典型併購重組案例獎」。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(3) 主營業務及其經營情況(按照中國會計準則)

一 報告期內主營業務收入及利潤變動分析

單位：(人民幣)萬元

經營指標	報告期	上年同期	增長比例
按中國企業會計準則編製			
營業收入	3,322,324.71	2,849,724.28	16.58
歸屬於上市公司股東的淨利潤	157,166.34	15,253.56	930.36
每股盈利(元)	1.76	0.19	826.32
扣除非經常性損益後的每股盈利(元)	1.86	1.84	1.09
按香港財務報告準則計算			
營業額	3,275,413.20	2,771,716.00	18.17
本公司股權持有人應佔年度溢利	171,213.80	45,644.00	275.11
每股盈利(元)	1.911	0.555	244.32

2009年，本公司實現營業收入332.23億元，整體營業收入同比上漲16.58%，主要是本公司風電產品銷售收入大幅提升，同時隨著核電產品的不斷產出，核電產品銷售收入逐步提升。本公司主營業務綜合毛利率由15.79%上升到16.91%，上升了1.12個百分點。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(3) 主營業務及其經營情況(按照中國會計準則)(續)

一 主營業務分行業、產品情況

單位：(人民幣)億元

分行業或 分產品	營業收入	營業成本	營業利潤率 (%)	營業收入比	營業成本比	營業利潤率
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	比上年增減 (%)
按行業分						
機械製造	327.54	272.15	16.91	18.17	16.60	1.12
按產品分						
水電產品	30.16	26.96	10.61	16.14	14.87	0.99
火電產品	207.95	167.42	19.49	2.37	0.33	1.63
風電產品	62.79	51.80	17.50	139.90	123.60	6.02
核電產品	21.34	21.45	-0.52	117.00	120.52	-1.60
其他	5.30	4.52	14.72	-56.00	-55.53	-0.91

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(3) 主營業務及其經營情況(按照中國會計準則)(續)

一 主營業務分行業、產品情況(續)

1. 本年本公司主營業務中火電產品銷售較上年略有增長，火電產品銷售額為207.95億元，火電產品銷售收入佔主營業務收入的比例由上年的73.29%降到63.49%，下降了9.8個百分點，說明產品結構得到了進一步的調整，更趨於合理化。本年火電產品的營業利潤率為19.49%，較上年增長了1.63個百分點。
2. 2009年風電產品的銷售收入達62.79億元，比上年增長了139.9%，銷售比例佔當年主營業務收入的19.17%，營業利潤率為17.50%，較上年同期上升了6.02個百分點。上升的原因主要是隨著風電產品規模化生產，產品的規模經濟日益突顯，同時隨著風電技術引進、吸收、再創新，風電部套國產化率的迅速提高，使得風電產品的成本降低明顯。
3. 隨著核電產品的不斷產出，核電產品銷售收入較上年同期增加117%，核電產品佔主營業務收入的比例由3.55%上升到6.51%，增加了2.96個百分點。核電產品營業利潤率為-0.52%，主要原因是核電項目尚未達批量化產出，且有些關鍵部套件依靠進口，採購成本過高，致使核電產品出現虧損。隨著核電產品零部件國產化率的提高以及核電產品規模化生產，核電產品成本已得到較好控制。
4. 水電產品收入與上年基本持平，營業利潤率為10.61%，較上年同期增長了0.99個百分點。主要是公司在對產品結構進行調整後，結構趨於合理，使得效益有所增長。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(4) 財務分析(按香港財務報告準則)

1. 財務狀況

於2009年12月31日，本公司流動資產為人民幣64,021,339千元(2008年：人民幣52,360,037千元)，其中較上年增減變化較大的項目及原因如下：1、現金及銀行存款為人民幣14,675,384千元(2008年：人民幣11,505,153千元)，較上年上升了27.55%，主要原因一是本公司在本年度成功非公開增發募集資金近人民幣50億元；二是在金融危機的國際背景下，本公司加大了貨款回收的力度；使得本公司2009年末貨幣資金較為充裕。2、存貨為人民幣27,023,288千元(2008年：人民幣20,233,200千元)，較上年增長了33.55%，增長的主要原因一是本公司以風電為首的新能源產品生產規模快速增長，配套採購零部件增多；二是公司核電產品和100萬等級火電項目增多，其生產周期較長，佔用了在製品資源。3、在建工程為人民幣2,526,814千元(2008年12月：人民幣1,450,616千元)，較年初增長74.18%，主要原因一是本公司募集項目的不斷投入；二是本公司災後重建項目的繼續建設，土建及設備投入增加。

於2009年12月31日，本公司負債總額為人民幣65,232,774千元(2008年：人民幣56,176,726千元)，其中較上年增減變化較大的項目及原因如下：1、應付帳款及其他應付款項為人民幣47,113,306千元(2008年：人民幣31,676,339千元)，較上年增長了48.73%，主要是本公司近年維持高位產出且部分關鍵資源全球市場異常緊張，且本公司生產任務日益繁重，導致生產資源採購量迅速增長，應付供應商貨款亦相應增加；3、應付母公司帳款人民幣1,587,907千元(2008年：人民幣3,625,908千元)，較上年減少了56.20%，主要構成是本年度公司支付了一部分收購東方鍋爐剩餘31.61%股權對價款；4公司預計負債為人民幣585,455千元(2008年：人民幣332,966千元)，主要是主要是隨著本公司風電銷售收入的大幅提升，風電銷售所形成的預計負債大幅增加所致。

報告期內，股東所佔溢利較上年增加人民幣1,255,698千元，主要是上年同期受5•12地震影響給本公司造成資產損失人民幣1,535,517千元。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(4) 財務分析(按香港財務報告準則)(續)

2. 現金流量

於2009年12月31日，本公司現金及現金等值物與上年相比淨增加人民幣3,172,538千元。主要是因為本公司本年度積極採取措施回收貨款，本公司銷售款迅速回籠，但由於生產經營的擴大，採購業務支出相應增加，使經營業務所得現金淨額比上年減少人民幣2,472,574千元，同比減少33.89%；此外，本公司2009年非公開增發A股募集資金近人民幣50億元，使得本公司總體現金流量有所增加。

3. 借貸情況

本公司於2009年12月31日，本公司有一年內到期之銀行借款人民幣467,306千元；超過一年之銀行貸款人民幣615,000千元。本公司借貸、所持現金及現金等價物均以人民幣為貨幣單位。憑藉本公司良好的資信狀況和未來持續盈利能力，本公司擁有良好的籌資能力。

4. 資本與負債的比率

2009末本公司資產負債率為87.82%，上年末資產負債率95.8%，減少7.98個百分點。主要原因是2009年非公開募集資金近人民幣50億元，改善了資本機構，同時上年末本公司下屬東方汽輪機受地震影響核銷了15多項資產。

5. 本年無資產押記事項。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(4) 財務分析(按香港財務報告準則)(續)

6. 匯率波動風險及任何相關對沖

2009年，全球外匯市場平穩，人民幣對美元和歐元匯率波動在正常範圍內。經過此次金融風暴，預計未來全球可能形成多個區域儲備貨幣體系，多個區域儲備貨幣體系將在未來將逐步代替美元單一儲備體系。隨著本公司國際化的規模將越來越廣，程度越來越深，使得人民幣匯率成為影響企業的越來越重要的因素。鑒於複雜多變的國際金融形勢和本公司的實際經營情況，2009年本公司在國際項目中積極採用遠期結匯等金融損杆工具，控制匯率所帶來的風險。

7. 或有負債

廣州經濟技術開發區建設監理有限公司與東方重機合同爭議訴訟。

2005年2月，廣州經濟技術開發區建設監理有限公司與東方重機公司簽訂了《建設工程項目管理合同》，後因雙方對管理合同中約定的「結算審核獎勵報酬」一項，雙方在支付款項時產生爭議，未能達成一致意見。2009年2月，廣州經濟技術開發區建設監理有限公司向南沙區人民法院提出訴訟，要求東方重機支付延期工作服務費人民幣360千元，一期完善工程附加服務費人民幣600千元，結算審核獎勵報酬人民幣6,955.7千元，合計人民幣7,915.72千元。截至到本財務報告報出日，該案尚未宣判。

(一) 管理層討論與分析(續)

1. 報告期間內經營情況回顧(續)

(5) 公司主要子公司、參股公司的經營情況(按中國會計準則)

單位：(人民幣)億元

公司名稱	權益 (%)	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
東方電氣集團東方 汽輪機有限公司	100	生產、加工、銷售汽輪機、水輪機、 燃氣輪機、壓縮機、風機、泵及 輔機、風力發電機組、太陽能及 可再生能源；工業控制與自動化； 電站及其設備的科研、設計、安裝 調試、改造、維修服務；機械設備 及其配件以及相關進出口業務	18.46	387.11	26.47	129.29	8.67	6.95
東方電氣集團東方 電機有限公司	100	成套發電設備、汽輪發電機、交直流 電機設計、製造、銷售；控制設備 設計、製造銷售；電站改造、電站 設備安裝	20	121.56	31.08	63.35	5.58	6.16

(一) 管理層討論與分析(續)**1. 報告期間內經營情況回顧(續)****(5) 公司主要子公司、參股公司的經營情況(按中國會計準則)(續)**

公司名稱	權益 (%)	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
東方鍋爐(集團)股份有限公司	99.66	電站鍋爐、電站輔機、工業鍋爐、 電站閥門、石油化工容器、核能 反應設備、環境保護設備、(脫硫、 脫硝、廢水、固廢等)的開發、 設計、製造、銷售等	4.01	164.13	32.02	122.06	5.21	4.98

2. 對公司新年度發展展望**(1) 行業發展趨勢與市場展望**

2010年世界及中國經濟發展形勢總體要好於2009年，但是世界及中國經濟復蘇的基礎並不穩固，還存在很多不確定性因素。2010年將是我國經濟發展充滿挑戰和蘊含重大機遇的一年。總體來看，2010年國內電力需求將保持持續增長，國內電力企業部分在建電源項目的建設進度也將會加快，對公司生產交貨壓力進一步加大。預計2010年國內火電新開工建設項目將會減少，對公司未來火電訂單將產生影響；國外市場需求逐步回升，但市場競爭仍將加劇。

(一) 管理層討論與分析(續)

2. 對公司新年度發展展望(續)

(2) 公司2010年度經營計劃

面對複雜多變的國內外形勢，公司將抓住國家大力發展低碳經濟的有利時機，繼續調整產業結構，轉變經濟增長方式，加快淘汰落後生產能力，提升發展質量，並整體規劃電站服務等產業，培育新的利潤增長點。目前公司在手訂單任務仍然較為飽滿，預計2010年生產經營狀況仍然將保持在較高水平，營業收入、產值等主要經濟指標還將保持穩步增長，計劃完工發電設備產量總計3010萬千瓦。為達到經營目標，公司擬採取以下策略：

一 全面拓展海內外市場

鞏固國內火電、水電市場，加大核電、風電、燃機、環保市場開拓力度。主動出擊，以得力措施確保國內火電、水電市場佔有率穩中有升。抓住當前國家大力發展核電、風電等新能源和清潔能源的大好時機，鞏固並擴大核電、風電市場的優勢地位，進一步做大做強核電和風電產業。發揮合力，積極擴大火電、水電、老機組改造及環保產品市場佔有率。

進一步拓展國際市場。加大市場開發力度，繼續深挖印度、越南、伊朗等傳統市場，積極開拓中東、東歐、南美、非洲等新市場，逐步向中高端市場推進，點、面結合，滿足客戶差異化需求，提高東方電氣產品國際市場份額。

一 積極調整產業結構

認真研究並積極推動公司產業結構調整，切實轉變經濟增長方式，加快淘汰落後生產能力，著力提升發展質量。繼續做強水火電市場，優化產品性能，拓展海外市場；做大風電，進一步提高市場佔有率；領跑中國核電市場，加快電站改造和服務業務發展步伐。

一 全力以赴完成生產任務

根據項目核准情況及資金狀況，以國家核准項目及國際項目為重點，加強用戶溝通，盡最大努力做好排產銜接，滿足用戶交貨需求，降低生產經營風險。加強進度、質量和資金管理，加強項目前期調研和內部配合，加強對外分包商的管理，加強物資採購及其流程管理，規避風險，如期完成海外工程項目建設任務。

(一) 管理層討論與分析(續)

2. 對公司新年度發展展望(續)

(2) 公司2010年度經營計劃(續)

— 扎實推進自主創新

以國家產業政策和國家中長期科技發展規劃為指引，以市場為導向，優化發展現有主導產品，著力增強新能源科技自主創新能力，佔領未來能源發展戰略制高點，著力加快新能源產業化進程。抓住以低碳經濟為特徵的新的經濟發展契機，開發新產品，開拓新市場。

大力推進常規發電設備的關鍵技術、關鍵部件向自主化、大型化、清潔化和高效化方向發展，提高產品品質。提升大型水電機組、大型火電機組、重型燃氣輪機、核電機組等產品核心技術的研發能力。

加快推進新能源科技進步及其產業化，以適應未來國際社會低碳經濟的發展浪潮。大力開發大型風力發電技術包括沿海與陸地風力發電技術、潮汐能發電、生物質能利用等新能源技術。

— 持續推進質量改進

2010年隨著市場和產品結構的較大調整，災後重建、核電批量生產、海外工程項目、100千瓦超超臨界機組技術引進的消化吸收和風電批量生產等項目，都將會給質量管理、質量控制和售後服務等帶來新的挑戰。

公司將進一步強化全員質量意識，正確處理好質量和技術的關係，著力解決制約產品質量提升的技術瓶頸問題，實現質量與技術的互動，以質量促技術發展，以技術發展提高產品質量。重點抓好工程項目，特別是海外工程項目的全過程質量控制，確保工程質量。

(一) 管理層討論與分析(續)

2. 對公司新年度發展展望(續)

(2) 公司2010年度經營計劃(續)

— 不斷提升管理水平

加強全面風險管理工作，有效防範風險。進一步健全和完善內部控制體系。

進一步強化財務管理。圍繞預算管理和資金管理兩個重點，建立制度，完善體系。強化財務預算管理，提高財務預算編製的科學性。繼續加強資金集中管理，充分發揮整體資金效益。

加強投資管理工作。嚴把投資方向，嚴格投資程序，嚴管投資項目，嚴控投資成本，確保好鋼用在刀刃上。加大在建重點項目監管和協調力度，確保具有戰略意義的新能源建設項目按既定目標投產。

— 確保東汽新基地按期全面投產

圍繞東汽重建全面竣工投產總體工作目標，加大組織領導和協調力度，嚴格控制投資規模，確保完成2010年上半年綜合辦公樓和鐵路專用線投入使用關鍵建設節點，全面實現東汽新基地建設目標。

(二) 報告期內投資情況

1. 募集資金總體使用情況

單位：(人民幣)萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總額	本年度	已累計	尚未使用	尚未使用募集資金用途及去向
			已使用募集 資金總額	使用募集 資金總額	募集 資金總額	
2009	非公開發行	499,987.00	321,654.20	321,654.30	178,332.70	尚未使用資金存於募集資金專戶，用於募集項目
2008	公開增發	129,734.60	59,065.51	59,065.51	70,669.09	尚未使用資金存於募集資金專戶，用於募集項目

(二) 報告期內投資情況(續)

2. 非募集資金項目情況

序號	項目名稱	項目主要內容	總投資	責任單位	截至12月累計	
					完成投資	形象進度
1	中型電機建設項目 (一期)	形成年產風力發電機、 核電主冷泵電機 1,000台(套)， 216.6萬KW規模；徵地 約224畝，新建機加工 總裝聯合廠房、公司 綜合辦公樓約37,536 平方米；新購設備 68台(套)。	48,180	東方電機有限公司	21,384	廠房、辦公樓已通過 驗收投入使用， 綠化工程施工過半， 區域道路等待鋪 瀝青路面。
2	東方電氣(武漢) 核設備有限公司 擴建項目	新征土地約74畝，新建 廠房、辦公樓、食堂及 倒班宿舍等，面積約 21,010m ² ；新增部分 關鍵設備，形成年產 堆內構件4套的能力。	44,165	東方電氣(武漢) 核設備有限公司	7,060	樁基工程完工，廠房 及輔助建築物主體 結構完工。
3	東方電氣出海口基地 三期工程建設項目	引進大型卷板機、窄間 隙自動焊機等關鍵 設備，新增埋弧自動 焊機、自動磨銼機等主 要設備。新建聯二廠 房五跨。新增建築面積 56,640平米。擴建食堂 餐廳約1,793平米。 廠區道路、綠化及 區域管線等。	90,201	東方電氣(廣州) 重型機器有限公司	33,821	樁基礎工程已完工， 鋼結構主體完成， 部分彩鋼板完成。

(三) 本年度利潤分配及資本公積金轉增股本預案

經信永中和會計師事務所有限責任公司按照中國會計準則審計，本公司2009年度實現淨利潤人民幣3.81億元，截至2009年12月31日，本公司未分配淨利潤為人民幣13.58億元，本公司資本公積金為人民幣61.58億元。現提出2009年度利潤分配方案：

1. 派發2009年度末期現金股息每10股人民幣1.6元，總計人民幣160,308,800元；及
2. 以資本公積金每10股轉增10股的方式派發紅股。該項派發完成後，本公司股本將由人民幣1,001,930,000元增至人民幣2,003,860,000元，股東溢價相應減少人民幣1,001,930,000元。

(四) 公司前三年現金分紅情況

單位：(人民幣)元

分紅年度	現金分紅的數額 (含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市公司 股東的淨利潤	佔合併 報表中歸屬於 上市公司股東的 淨利潤的比率 (%)
2008	17,640,000.00	176,000,000	10.02
2007	196,080,000.00	1,989,855,973.51	9.85
2006	90,000,000.00	829,855,821.20	10.85

(一) 監事會的工作情況

召開會議的次數	5次
監事會會議情況	監事會會議議題
2009年4月7日召開第五屆監事會第十六次會議	審議通過了《關於公司2008年度財產損失核銷事項的議案》、《關於公司2008年度經審核的財務報告的議案》、《關於公司2008年度稅後利潤分配的議案》、《關於公司2008年度報告正文及年度報告摘要的議案》、《關於公司2008年年度社會責任報告的議案》、《關於公司2008年度內部控制自我評價報告的議案》、《2008年度監事會工作報告》
2009年4月24日召開第五屆監事會第十七次會議	審議通過了《關於〈東方電氣股份有限公司2009年第一季度報告〉的議案》、《關於持續關連交易的議案》、《關於公司非公開發行A股股票方案的議案》、《關於非公開發行A股股票預案的議案》、《關於公司與東方電氣集團簽訂附生效條件的股份認購合同的議案》
2009年6月29日召開第六屆監事會第一次會議	選舉文秉友先生為第六屆監事會主席
2009年8月26日召開第六屆監事會第二次會議	審議通過了《公司2009年中期未經審計的財務報告》、《公司2009年中期報告》
2009年10月28日召開第六屆監事會第三次會議	審議通過了《公司2009年第三季度報告的議案》

按照《公司法》、《公司章程》和《監事會議事規則》的規定，監事會還列席了公司五屆三十三次、三十四次、三十五次董事會和公司六屆一次、二次、三次、四次、五次董事會會議，參加了公司股東周年大會、臨時股東大會和其他各種類型的辦公會議，及時掌握了董事會和高級管理層開展經營工作的情況，為切實履行監督職責提供了基礎。

(二) 監事會對公司依法運作情況的獨立意見

監事會認為：報告期內，依據國家有關法律、法規和公司章程的規定，公司建立了較完善的內部控制制度，依法運作，合法經營。董事會嚴格執行股東大會的決議，公司重大事項決策程序合法，信息披露及時、準確。未發現公司董事及其他高級管理人員在履行職責時，有違反法律、法規、規章以及《公司章程》等的規定或損害公司及股東利益的行為。

(三) 監事會對檢查公司財務情況的獨立意見

本報告期內，監事會對公司的財務狀況、財務管理進行了認真檢查和審核。通過檢查，監事會認為公司的財務制度較完善、管理規範，執行《會計法》、《企業會計準則》等法律、法規的情況良好。監事會認真審核了董事會提交股東大會審議的公司2009年度財務報告，認為其真實可靠、客觀地反映了公司的財務狀況和經營成果；報告的編製和審議程序符合法律、法規和《公司章程》以及公司內部管理制度的各項規定，未發現參與本年度報告的編製和審議人員有違反保密規定的行為。

公司2009年度財務報告經信永中和會計師事務所有限公司出具了標準無保留意見的審計報告。

(四) 監事會對公司最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

本報告期內公司按合規程序增發A股119,930,000股，淨募集資金499,987萬元，募集資金已按證監會和上海證券交易所的有關規定簽訂《募集資金專戶存儲三方監管協議》，公司按承諾及股東會決議用於東方汽輪機有限公司漢旺生產基地災後異地重建項目(含F級50MW(IGCC))、清潔高效鍋爐燃燒技術實驗中心項目、東方電氣百萬千瓦核電常規島技改項目、補充流動資金，實際投資項目未發生改變。

(五) 監事會對公司收購、出售資產情況的獨立意見

本報告期內公司收購了中國東方電氣集團有限公司持有的東方電氣(廣州)重型機器有限公司的27.3%股權。本次收購程序符合國家相關法律法規，收購資產的價格公允、合理，有利於公司股東利益。

資產交易價格嚴格按市場法則運作，價格合理，沒有發現內幕交易，也沒有發現損害股東權益或造成公司資產流失的行為。

(六) 監事會對公司關連交易情況的獨立意見

本報告期內，公司與關聯方發生的關連交易是因生產經營需要而發生的，均簽署了書面合同，關連交易履行了必要的審批程序，定價符合市場原則，運作規範，符合有關法律法規和《公司章程》的規定，沒有發現損害公司及其他股東利益的情況，體現了公平、公正、公允的原則。

(一) 公司收購東方電氣(廣州)重型機器有限公司27.3%股權

本公司於2009年12月31日通過現金收購方式收購了東方電氣集團有限公司所持東方電氣(廣州)重型機器有限公司27.3%股權，收購價格為人民幣15,578.74萬元。東方電氣(廣州)重型機器有限公司註冊地址為廣州市番禺區南沙經濟技術開發區黃閣工業園，註冊資本54,240萬元人民幣，主營業務為生產和銷售核能發電設備。此次收購完成後，本公司直接持股比例為27.3%，通過子公司東方鍋爐(集團)股份有限公司持股比例為30%，其餘幾家股東為：廣東省粵電集團有限公司、廣州南沙工化投資有限公司、廣州廣重企業集團有限公司和中國第二重型機械集團公司，持股比例分別為：26.11%、7.30%、6.64%和2.65%。

(二) 報告期內公司重大關連交易事項

日常持續性關連交易框架協議

為了規範本公司及本公司控股子公司與控股股東東方電氣集團及其他關聯法人之間的持續關聯交易，2007年本公司主業資產整體上市時與東方電氣集團及其他關聯法人簽署了為期三年的採購、銷售、財務服務等關連交易框架協議。根據本公司生產經營情況的變化，2009年5月5日，本公司修訂了2007年簽署之《財務服務框架協議》、《物業及設備租賃框架協議》(租入)以及《華西採購及生產服務框架協議》2009年度上限金額，與東電集團及其他關聯法人簽署了《2009—2011年財務服務框架協議》、《2009—2011年物業及設備租賃框架協議(租入)》、《2009—2011年華西採購及生產服務框架協議》；與東電集團及其他關聯法人簽署了《2010—2011年採購及生產服務框架協議》、《2010—2011年銷售及生產服務框架協議》、《2010—2011年綜合配套服務框架協議》、《2010—2011年物業及設備租賃框架協議》(租出)。該批協議的詳細內容請見本公司於2009年5月5日在上海證券交易所和香港聯合交易所網站上刊登的關連交易公告。該等關連交易的年度上限金額已取得本公司董事會非關連董事及／或本公司股東大會非關連股東的批准。截至2009年12月31日止該等重大關連交易的具體金額均未超過董事會或者股東大會批准的年度上限金額。

(二) 報告期內公司重大關連交易事項(續)

日常持續性關連交易框架協議(續)

2009年關連交易實際發生金額及年度上限金額

人民幣：千元

協議名稱	二零零九年 實際發生總額	二零零九年 建議年度上限
採購及生產服務框架協議	2,545,688	4,440,186
銷售及生產服務框架協議	2,351,445	3,338,147
綜合配套服務框架協議(接受)	75,880	77,630
綜合配套服務框架協議(提供)	10,038	43,870
物業及設備租賃框架協議(租出)	1,594	1,960
財務服務框架協議(存款加利息收入)	4,601,338	6,240,000
財務服務框架協議(貸款加利息支出)	78,309	6,260,000
物業及設備租賃框架協議(租入)	33,970	100,000
華西採購及生產服務框架協議	53,253	92,000

獨立董事已確認以上關連交易均為正常經營活動所需，均按正常商業條款進行，交易條款公平合理，符合公司股東的整體利益。

本公司董事會委聘本公司國際核數師就本公司之日常持續性關連交易執行若干協議程序。國際核數師已向董事會匯報結果，確認了香港聯交所上市規則第14A.38條所述事項。

(三) 順利完成A股非公開發行

2009年11月18日，公司採用非公開發行新股的方式發行了119,930,000股人民幣普通股，發行價格為42.07元，募集資金50億元。募集資金主要用於東汽重建和核電建設項目。

(四) 公眾持股量

以公開資料作為基準，在董事知悉的範圍內，本公司公眾持股數已足夠，並符合《香港聯合交易所證券上市規則》要求。



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港金鐘道95號
統一中心16樓

致東方電氣股份有限公司股東

(於中華人民共和國四川省德陽市註冊成立的股份有限公司)

我們已完成審核列載於第58頁至第138頁的東方電氣股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零零九年十二月三十一日之綜合財務狀況表，以及截至該日止年度之綜合全面收益表，綜合權益變動表及綜合現金流量表，連同主要會計政策摘要及其他說明附註。

董事就綜合財務報表之責任

貴公司之董事須負責遵照由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，編製及真實與公平地列報該等綜合財務報表。此責任包括設計、實施及維持與編製及真實而公平地列報綜合財務報表有關的內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇並應用適當之會計政策；及按情況下作出合理之會計估計。

核數師之責任

我們的責任是根據審核工作的結果，對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東作出報告，除此以外，本報告概不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。我們是按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核工作，該等準則規定我們須遵守道德規範以策劃及進行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核工作包括執行程序以取得與綜合財務報表所載數額及披露事項有關之審核憑證。選取該等程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與貴集團編製及真實而公平地列報綜合財務報表有關之內部監控，以設計適合當時情況之審核程序，但並非就集團的內部監控之成效發表意見。審核工作亦包括評價董事所採用之會計政策是否恰當及所作之會計估計是否合理，以及評價綜合財務報表之整體呈列方式。

我們相信，我們已取得充份恰當的審核憑證，為我們的審核意見提供了基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已按照香港財務報告準則真實與公平地反映 貴集團於二零零九年十二月三十一日之財政狀況及截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

執業證書編號：P03224

香港

二零一零年四月十五日

綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
營業額	9	32,754,132	27,717,160
銷售成本		(27,437,106)	(23,402,772)
毛利		5,317,026	4,314,388
其他業務收入	10	596,948	1,120,884
分銷費用		(788,181)	(466,647)
行政費用		(3,146,106)	(2,795,908)
5•12大地震損失	11	—	(1,535,517)
應佔聯營公司業績		18,555	9,090
應佔共同控制公司業績		4,941	7,854
財務費用	12	(275,740)	(324,664)
除稅前溢利		1,727,443	329,480
所得稅收入	13	8,929	125,580
本年度溢利	14	1,736,372	455,060
折算產生的匯兌差額及 本年其他全面收益(虧損)		2,273	(7,552)
本年度全面收入總額		1,738,645	447,508
應佔年度溢利：			
本公司股權持有人		1,712,138	456,440
少數股東權益		24,234	(1,380)
		1,736,372	455,060
應佔年度全面收入：			
本公司股權持有人		1,714,411	448,888
少數股東權益		24,234	(1,380)
		1,738,645	447,508
每股溢利 — 基本及攤薄	17	人民幣1.911元	人民幣0.555元

綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

	附註	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
非流動資產				
物業、廠房及設備	18	5,930,188	3,270,635	3,276,620
在建工程	19	2,526,814	1,450,616	321,374
土地使用權之預付租賃款項	20	793,405	702,360	244,222
投資物業	21	26,369	27,871	29,373
無形資產	22	106,140	123,391	116,322
聯營公司之權益	23	87,252	51,332	42,242
共同控制公司之權益	24	120,040	120,881	121,368
待銷售性投資	25	30,400	39,600	55,099
遞延稅項資產	26	635,609	490,183	290,197
		10,256,217	6,276,869	4,496,817
流動資產				
存貨	27	27,023,288	20,233,200	12,081,060
應收聯營公司賬款	28	46,867	1,270,368	—
應收關聯公司賬款	29	1,608,559	2,503,030	1,676,920
應收賬款及其他應收款	30	17,551,114	14,321,945	12,667,286
土地使用權之預付租賃款項	20	7,874	6,974	11,718
其他稅項資產	35	1,278,526	468,361	4,273
建造合同應收款	31	1,575,806	1,627,629	1,442,840
衍生金融工具	32	4,177	—	—
受限制銀行存款	33	150,456	280,890	—
抵押銀行存款	33	99,288	142,487	206,331
現金、銀行及金融機構存款	33	14,675,384	11,505,153	4,857,946
		64,021,339	52,360,037	32,948,374

綜合財務狀況表(續)

於二零零九年十二月三十一日

	附註	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
流動負債				
建造合同預收款	31	7,877,881	10,425,315	6,921,204
應付關聯公司賬款	29	5,379,744	7,261,303	4,726,637
應付賬款及其他應付款	34	47,113,306	31,676,339	17,695,590
衍生金融工具	32	2,910	—	—
應付所得稅項		122,562	159,049	271,058
應付其他稅項	35	435,552	214,578	74,597
貸款	36	467,306	718,215	753,028
預計負債	37	585,455	332,966	228,378
遞延收入	38	195,683	150,316	86,508
勞動合同終止之賠償	44	4,353	12,150	16,472
		62,184,752	50,950,231	30,773,472
流動資產淨額				
		1,836,587	1,409,806	2,174,902
總資產減流動負債				
		12,092,804	7,686,675	6,671,719
非流動負債				
遞延收入	38	763,228	808,499	811,981
貸款	36	615,000	722,320	295,820
長期負債		685	685	685
勞動合同終止之賠償	44	81,012	69,083	64,973
應付關聯公司賬款	29	1,587,907	3,625,908	1,848,000
遞延稅項負債	26	190	—	—
		3,048,022	5,226,495	3,021,459
淨資產				
		9,044,782	2,460,180	3,650,260

綜合財務狀況表(續)

於二零零九年十二月三十一日

	附註	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
資本及儲備				
股本	39	1,001,930	882,000	817,000
儲備		7,682,254	1,261,335	1,808,737
本公司股權持有人應佔的權益		8,684,184	2,143,335	2,625,737
少數股東權益		360,598	316,845	1,024,523
總權益		9,044,782	2,460,180	3,650,260

綜合財務報表(由第58頁至第138頁)已於2009年4月15日獲董事局批准及授權發布。

董事

董事

綜合權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔權益							少數股東 權益	權益總計
	股本	資本公積	法定盈餘			保留溢利	合計		
	人民幣千元	人民幣千元 (附註 a)	公積金 人民幣千元 (附註 b)	重組儲備 人民幣千元 (附註 c)	滙兌儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零零八年一月一日(未修改)	817,000	126,310	711,263	(2,500,173)	—	3,384,163	2,538,563	860,601	3,399,164
合併共同控制公司之影響	—	—	—	148,081	—	(60,907)	87,174	163,922	251,096
於二零零八年一月一日(經修改)	817,000	126,310	711,263	(2,352,092)	—	3,323,256	2,625,737	1,024,523	3,650,260
本年利潤	—	—	—	—	—	456,440	456,440	(1,380)	455,060
本年其他全面開支	—	—	—	—	(7,552)	—	(7,552)	—	(7,552)
本年全面收益(開支)總額	—	—	—	—	(7,552)	456,440	448,888	(1,380)	447,508
轉撥	—	4,295	244,690	—	—	(248,985)	—	—	—
購買子公司產生	—	—	—	—	—	—	—	68,256	68,256
支付少數股東權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	(7,273)	(7,273)
已付之股息(附註 16)	—	—	—	—	—	(196,080)	(196,080)	—	(196,080)
發行股票(附註 39)	65,000	1,332,500	—	—	—	—	1,397,500	—	1,397,500
發行股票之交易費用	—	(100,107)	—	—	—	—	(100,107)	—	(100,107)
31.61% 收購案對集團貢獻 (附註 2和附註d)	—	—	—	—	—	(2,032,603)	(2,032,603)	(767,281)	(2,799,884)
於二零零八年十二月 三十一日(經修改)	882,000	1,362,998	955,953	(2,352,092)	(7,552)	1,302,028	2,143,335	316,845	2,460,180

綜合權益變動表(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔權益							少數股東 權益	權益總計
	股本	資本公積	法定盈餘			保留溢利	合計		
	人民幣千元	人民幣千元 (附註 a)	公積金 人民幣千元 (附註 b)	重組儲備 人民幣千元 (附註 c)	滙兌儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零零九年一月一日	882,000	1,362,998	955,953	(2,352,092)	(7,552)	1,302,028	2,143,335	316,845	2,460,180
本年利潤	—	—	—	—	—	1,712,138	1,712,138	24,234	1,736,372
本年其他全面收益	—	—	—	—	2,273	—	2,273	—	2,273
本年全面收益總額	—	—	—	—	2,273	1,712,138	1,714,411	24,234	1,738,645
轉撥	—	—	38,056	—	—	(38,056)	—	—	—
支付少數股東權益之股息	—	—	—	—	—	—	—	(5,568)	(5,568)
已付之股息(附註 16)	—	—	—	—	—	(17,640)	(17,640)	—	(17,640)
少數股東權益出資	—	—	—	—	—	—	—	24,428	24,428
發行股票(附註 39)	119,930	4,925,525	—	—	—	—	5,045,455	—	5,045,455
發行股票之交易費用	—	(45,585)	—	—	—	—	(45,585)	—	(45,585)
因合併共同控制公司對重組儲備 之影響	—	—	—	(155,792)	—	—	(155,792)	659	(155,133)
於二零零九年十二月三十一日	1,001,930	6,242,938	994,009	(2,507,884)	(5,279)	2,958,470	8,684,184	360,598	9,044,782

附註：

(a) 資本公積金包括溢價發行股票所得之溢價收入；及接受贈予所得。資本公積金可用於調整業務重組時產生的現金價格與所獲淨資產之間的差異。2009年12月31日的資本公積金額包括人民幣6,162,502,000元的(2008：人民幣1,282,562,000元)發行溢價，其不能分配。

(b) 根據中國公司法及本公司和附屬公司之公司章程，本公司及各附屬公司均須個別按照中國會計準則編製之財務報表，提取10%除稅後溢利，撥入其個別之法定盈餘公積金內。

法定盈餘公積金為股東權益的一部份，當其餘額達到公司註冊資本之50%時，可不須再提取。根據中國公司法，法定盈餘公積金可用以彌補虧損、擴充本公司之業務或撥充資本及可用於調整業務重組時產生的現金價格與所獲淨資產之間的差異。當本公司之法定盈餘公積金轉充為資本時，該賬內未轉充資本之金額不得少於註冊資本25%。

(c) 於2007年，公司以同一控制下合併收購了東方電氣集團持有的東方鍋爐(集團)股份有限公司(「東方鍋爐」)的股境內上市內資股(A股)股票(佔東方鍋爐股份總額的68.05%)和東方汽輪機有限公司(「東方汽輪機」)的100%的股權(「2007年集團重組」)。

於2009年，公司以同一控制下合併收購了東方電氣集團持有的東方電氣(廣州)重型機器有限公司(「東方重機」)的27.3%的股權(「2009年集團重組」)。

對於上述集團重組，本公司會採用合併會計分錄進行記帳(詳見附註2)。重組儲備為各公司之賬面值與東方電氣集團佔有的東方鍋爐、東方汽輪機和東方電機之註冊資本的差異。

(d) 經集團重組後，公司在2008年從東方電氣集團進一步收購了東方鍋爐31.61%的權益(「31.61%收購」)。東方電氣集團持有的31.61%東方鍋爐與公司支付對價的公允價值的差異作所有者權益變動。

綜合現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

附註	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
經營業務		
除稅前溢利	1,727,443	329,480
調整項目：		
財務費用	275,740	324,664
利息收入	(171,264)	(147,977)
政府對固定資產的補助	(195,683)	(311,204)
應收貿易賬款及應收關稅公司賬款之壞賬準備	500,635	285,813
衍生金融工具公允價值變動	(1,267)	—
5.12大地震損失	—	1,535,517
折舊及攤銷	585,444	509,215
可供出售金融資產減值	5,000	15,499
存貨撥備	292,994	—
收購折讓	—	(7,021)
應佔共同控制公司業績	(4,941)	(7,854)
應佔聯營公司業績	(18,555)	(9,090)
處置可供出售金融資產之盈利	(395)	—
處置物業、廠房及設備及在建工程之虧損	565	35,011
營運資金變動前的經營現金流量	2,995,716	2,552,053

綜合現金流量表(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
應付賬款及其他應付款增加		15,567,401	13,646,662
預計負債的增加		252,489	104,588
遞延收入增加		195,779	371,530
建造合同應收款的減少(增加)		51,823	(184,789)
勞動合同終止之賠償的增加(減少)		4,132	(212)
存貨增加		(7,100,447)	(9,252,875)
建造合同預收款的(減少)增加		(2,547,434)	3,504,111
應收賬款和其他應收款的增加		(3,807,899)	(1,807,763)
應付關聯公司款項的(減少)增加		(1,881,559)	912,928
應收關聯公司賬款的減少(增加)		977,146	(932,593)
其他稅項資產增加		(810,165)	(464,088)
其他稅項負債增加		220,974	139,981
應收聯營公司賬款的減少(增加)		1,223,501	(1,270,368)
收到5.12大地震捐款		—	402,405
已經使用的大地震捐款		(130,434)	(121,515)
經營所得現金		5,211,023	7,600,055
已繳中國企業所得稅		(172,794)	(186,415)
經營業務所得現金淨額		5,038,229	7,413,640
投資活動			
已收利息		171,264	147,977
受限制銀行存款的減少(增加)		130,434	(280,890)
抵押銀行存款的增加		43,199	63,844
出售物業、廠房及設備所得款項		8,582	—
已收共同控制公司之股息		5,782	8,341
出售可供出售金融資產		4,595	—
付在建工程款項		(3,815,773)	(1,761,436)
購置物業、廠房及設備		(440,614)	(132,725)
付土地使用權之預付租賃款項		(110,352)	(501,572)
購置無形資產		(7,848)	(29,436)
收購子公司	40	—	1,049
投資活動所耗之現金淨額		(4,010,731)	(2,484,848)

綜合現金流量表(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

附註	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
融資活動		
增發普通股票的收益	4,999,870	1,297,393
少數股東權益性注資	24,428	—
新籌借貸款	10,939	1,650,528
應付關聯公司賬款的(減少)增加	(1,879,209)	440,970
償還貸款	(369,168)	(1,260,841)
重組集團之費用	(155,133)	—
已付利息	(463,479)	(177,702)
已付股息	(17,640)	(196,080)
已付少數股東權益之股息	(5,568)	(7,273)
融資活動所得之現金淨額	2,145,040	1,746,995
現金及現金等值項目淨增加	3,172,538	6,675,787
年初現金及現金等值項目	11,505,153	4,857,946
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(2,307)	(28,580)
年末現金及現金等值項目，代表現金和銀行及 金融機構存款	14,675,384	11,505,153

1. 一般資料

公司於1993年12月28日在中國四川省德陽市成立為一家股份有限公司。東方電機廠將國家授權其持有的主要生產經營性業務連同有關資產及負債予公司。本公司於1994年5月31日於香港配售及公開發行境外上市外資股（「H股」）共170,000,000股，該等H股於1994年6月6日在香港聯合交易所有限公司掛牌交易。於1995年7月4日，經中國國務院證券監督管理委員會等國家有關部門批准，本公司於境內公開發行境內上市人民幣普通股（「A股」）共60,000,000股。該等A股並於1995年10月10日在上海證券交易所掛牌交易。2005年12月30日，經國務院國有資產監督管理委員會以國資產權[2005]1604號《關於東方電機股份有限公司國有股權劃轉有關問題的批覆》批准，本公司原第一大股東東方電機廠將其持有本公司48.89%的股份計220,000,000股國有法人股劃轉至中國東方電氣集團公司（以下簡稱「東方電氣集團」），東方電氣集團為一家受國務院國有資產監督管理委員會監督的國家企業。至此，東方電氣集團為公司第一大股東。

公司董事認為於中華人民共和國組成的東方電氣集團為本公司的直接及最終控股公司。本公司的註冊地址在年報上的公司基本情況簡介中披露。

本公司的主要生產製造和銷售：熱力發電設施、水力發電設施、交直流電機、大型燃煤燃氣汽輪機、鍋爐和核能反應設施、風力發電機組，及提供設備相應的科研、設計、安裝調試、改造、維修服務。本公司同時具備生產製造核島設施（主要是反應堆壓力容器和蒸汽鍋爐）和常規島設施（主要是脫水回熱機）的能力。本公司之附屬公司的主要業務於附註46披露。

本公司與東方電氣集團簽訂《收購協議》及其補充協議，擬向東方電氣集團購買其持有的東方電氣集團東方汽輪機有限公司（以下簡稱「東方汽輪機」）的100%股權和東方鍋爐（集團）股份有限公司（以下簡稱「東方鍋爐」）的68.05%，該協定已於2007年10月18日被中國證監會通過。東方汽輪機主要從事設計、生產製造和銷售汽輪機、相關的大型燃煤燃氣發電設施、核能反應設施和風力發電機組等。東方鍋爐主要從事設計、生產製造和銷售大型燃煤燃油發電設施用鍋爐、非電力工業用壓力管和電力工業的附屬設施、環境保護設施，系東方電氣集團的核島設施（主要是反應堆壓力容器和蒸汽鍋爐）和常規島設施（主要是脫水回熱機）的生產製造商（「2007年集團重組」）。於2007年10月18日重組完成後，東方電氣集團持有本公司69.87%的股權。

2008年，東方電氣集團著手實施一項以股票交換收購東方鍋爐不受限制A股的議案。2008年3月根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司的確認，東方電氣集團交換了東方鍋爐31.61%的不受限制A股股份，公司再向東方電氣集團以收購代價約人民幣153,543,000元購買該31.61%東方鍋爐股權（「31.61%收購」）。自此，東方鍋爐終止了在上海證券交易所的上市公司地位。完成收購東方鍋爐31.61%的股份後，公司持有東方鍋爐99.66%的權益。東方電氣集團持有公司54.02%的權益。

1. 一般資料(續)

2009年，本公司從東方電氣集團收購一家於中華人民共和國成立的有限責任公司，東方電氣(廣州)重型機器有限公司(以下簡稱「東方重機」)的27.3%的股份。在「2009年集團重組」之前，本公司透過東方鍋爐持有東方重機30%的股權，而東方重機則列作本集團的聯營公司之一。於2009年12月30日完成2009「集團重組」後，本集團持有東方重機57.2%的股權。

綜合財務報表以人民幣呈列。人民幣為本公司及其子公司之功能貨幣。

2. 編製基礎

集團在2007年及2009年進行了重組。由於公司董事考慮到本公司，東方汽輪機、東方鍋爐和東方重機都在電氣集團的同一控制下，本集團的財務資料乃根據同一控制下合併企業為基準而編製，並採用根據香港會計師公會發出的會計指引第5條共同控制合併的合併會計法原則使用合併會計法原則。

2007年集團重組

去年，本集團在編製綜合全面收益表及綜合現金流量表時，根據猶如已進行2007年集團重組及現行集團架構於2007年1月1日或各公司之成立日(以較短者為準)已經存在的基準而編製。而本集團於2007年1月1日的綜合財務狀況表，根據猶如現行集團架構於上述日期已經存在，及被集團收購集團的資產、負債及綜合權益已屬於本集團為基準而編製的。為2007集團重組發行的36,700萬普通股為視同於期初已經發行。所有集團內部公司的重大餘額和交易於合併時抵銷。

為了收購東方電氣集團持有的東方鍋爐的股境內上市內資股(A股)股票(佔東方鍋爐股份總額的68.05%)和東方汽輪機的100%的股權，本公司向東方電氣集團非公開發行367,000,000股境內上市內資股(A股)股票和價值人民幣4,252百萬現金等價物。其中人民幣1,000百萬於2007年內支付，在完成2007集團重組之後將總價值人民幣2,310百萬平均分配到五年內支付，並且支付相關6.08%的年利率。(見附註29)

東方鍋爐是在中國成立的一家股份有限公司，1996年12月，中國證監會批准東方鍋爐發行的社會公眾股在上海證券交易所上市流通。2008年3月，其上市地位終止。

東方汽輪機於2006年12月27日根據中國公司法在中國成立，接管及經營製造和銷售汽輪機及相關電廠設備的核心業務。

2. 編製基礎(續)

31.61%的收購

在2008年的31.61%收購沒有影響本公司對東方鍋爐的股權控制，因而此收購列作股權交易(即與東方電氣集團的交易為所擁所有者)。當收購完成後，支付給東方電氣集團的總代價為相當於5年等額共計人民幣2,799,884,000元，年利息為6.08%(見附註29)。

2009年集團重組

綜合全面收益表及綜合現金流量報表已合適地編製於本報告上，該等報表假定集團架構於2008年1月1日已進行了2009集團重組。自二零零四年五月，東方電氣集團成為本公司與東方重機之共同控制公司。另外，本集團由2008年至今的綜合財務狀況表，已進行適當修改，把各公司的資產及負債按照各自的股權利益組成本集團，該等報表假定集團架構於2008年1月1日已進行了2009集團重組。

收購東方重機27.3%股權的總代價為人民幣155,792,000元及以現金支付。東方重機在2003年9月2日根據中華人民共和國公司法於中國成立，主要從事核島設備之生產。

3. 應用新修訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

在本年度，本集團應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之多項新訂及經修訂準則、準則之修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港會計準則(「香港會計準則」)第1號 (2007年經修訂)	財務報表之呈列
香港會計準則第23號(2007年經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及香港會計準則 第1號(修訂本)	可沽售金融工具及清盤時產生之責任
香港財務報告準則第1號及香港會計準則 第27號(修訂本)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂本)	改良有關財務工具之披露
香港財務報告準則第8號	經營分類
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號及 香港會計準則第39號(修訂本)	嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號	客戶忠誠度計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第15號	興建房地產協議
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號	海外業務淨投資對沖
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第18號	從客戶轉讓資產
香港財務報告準則(修訂本)	於2008年頒佈的香港財務報告準則之改進，除於2009 年7月1日或以後開始的期間生效之香港財務報告 準則第5號之修訂
香港財務報告準則(修訂本)	於2009年頒佈的香港財務報告準則之改進，有關香港 會計準則第39號第80段之修訂

3. 應用新修訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

除下文所述者外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本會計期間或之前會計期間之綜合財務報表並無構成重大影響。

僅影響呈列及披露之新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計準則第1號(2007年經修訂) — 財務報表之呈列

香港會計準則第1號(2007年經修訂)引入多項專業術語變更(包括修訂綜合財務報表之標題)以及綜合財務報表格式及內容之變動。

香港財務報告準則第7號(修訂本) — 改良有關財務工具之披露

對香港財務報告準則第7號所作修訂擴大按公允值計量之財務工具對相關公允值計量方法之披露規定。該等修訂亦擴大及修訂流動資金風險之披露規定。本集團並無根據該等修訂所載之過渡性條文呈報有關經擴大披露規定之比較資料。

本集團並無提前應用下列已頒佈但未生效之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則第5號之修訂，作為2008年香港財務報告準則之改進 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	2009年香港財務報告準則之改進 ²
香港會計準則第24號(經修訂)	關連方披露 ³
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ¹
香港會計準則第32號(修訂本)	供股分類 ⁴
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 ¹
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 ¹
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納之額外豁免 ⁵
香港財務報告準則第1號(修訂本)	首次採納對香港財務報告準則第7號之披露對比較數字之有限度豁免 ⁷
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團以現金結算按股份付款之交易 ⁵
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ¹
香港財務報告準則第9號	財務工具 ⁶
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	最低資金要求之預付款 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具抵銷財務負債 ⁷

¹ 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零零九年七月一日及二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效(如適用)。

³ 於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零一零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁶ 於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁷ 於二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。

3. 應用新修訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

僅影響呈列及披露之新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第7號(修訂本) — 改良有關財務工具之披露(續)

倘收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間開始之時或其後，則採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響有關業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於附屬公司的權益出現變動之會計處理。

香港財務報告準則第9號財務工具引進財務資產分類及計量之新規定，將由二零一三年一月一日起生效，並允許提早應用。該準則規定香港會計準則第39號財務工具：確認及計量範圍內所有已確認財務資產按攤銷成本或公允值計量，特別是就(i)以業務模式持有以收取合約現金流為目的之債務投資，及(ii)純粹為支付本金及未償還本金之利息而擁有合約現金流之債務投資，則一般按攤銷成本計量。所有其他債務投資及權益投資按公允值計量。應用香港財務報告準則第9號可能影響本集團財務資產之分類及計量。

此外，作為二零零九年頒佈的香港財務報告準則之改進一部份，香港會計準則第17號租賃中有關租賃土地之劃分已作出修訂。有關修訂本將於二零一零年一月一日起生效，並允許提前應用。於修訂香港會計準則第17號之前，承租人須將租賃土地之租約劃分為經營租賃，並於綜合財務狀況表列作預付租賃款項。有關修訂已刪除有關規定。取而代之，有關修訂要求租賃土地須根據香港會計準則第17號所載之一般原則而劃分，即根據出租人或承租人就租賃資產之擁有權所承擔之風險及回報為基準。應用香港會計準則第17號之修訂本可能影響本集團租賃土地之劃分及計量。

本公司董事預期應用該等新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

4. 主要會計政策

除若干財務工具以公允價值計量外，綜合財務報表已按歷史成本基準編製，如下文所載會計政策中說明。

綜合財務報表乃按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定之適當披露。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司控制之實體(其附屬公司)之財務報表。控制是指本公司有權力掌管該實體之財務及營運政策，從而受惠於其經營活動。

年內所收購或出售之附屬公司之業績由實際收購日期起或截至實際出售日期止(視適用情況而定)計入綜合收益表。

4. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

如有需要，會對附屬公司財務報表作出調整，致使其會計政策與本集團其他成員公司採用之會計政策一致。

所有集團內部交易、結餘、收入及開支於綜合賬目時對銷。

少數股東權益應佔之綜合附屬公司資產淨值於綜合財務報表內與本集團的股本分開呈列。少數股東權益所佔資產淨值包括原合併日期得該等權益金額，以及合併日期起少數股東應佔虧損超出少數股東應佔附屬公司權益的金額於本集團權益對銷，惟於少數股東具約束力責任及其有能力作出額外投資以彌補該等虧損者除外。

業務合併

除了收購業務乃以收購法入賬。收購成本以於交易日期本集團為換取被收購方之控制權而所給予之資產、所產生或承擔之債項及所發行之股本工具之公平值，另加任何直接因業務合併產生之成本計量。符合香港財務報告準則第3號業務合併之確認條件之被收購方之可識別資產、負債及或然負債，於收購日期以其公允值確認。

收購產生之商譽確認為資產並初步以成本計量，即業務合併成本超出本集團於已確認別資產、負債及或然負債之公允淨值之權益之差額。倘於重估後，本集團於被收購方之可識別資產、負債及或然負債之公允淨值之權益超出業務合併之成本，則有關差額實時於損益表確認。

於被收購方之少數股東權益初步以少數股東權益人所佔已確認可識別資產、負債及或然負債公允淨值之比例計量。

企業合併

綜合財務報表是從合併雙方被合併後的單一控制實體的成立開始做合併。

合併後單一實體的淨資產是從控制方角度來看的賬面資產價值。商譽或者超過被收購方有形資產，債權債務，或有債務等都不計入合併後的淨資產。

綜合全面收益表中包括最早列報日或合併企業首次共同受控之日起(如果這一時間更短，而不考慮共同控制合併的日期)各合併企業的業績。

4. 主要會計政策(續)

企業合併(續)

綜合財務報表中的比較數據，從雙方正式並入單一實體開始，或者上一個資產負債表發布日期。以更早的時間為準。

於聯營公司之權益

聯營公司指投資者有重大影響而非子公司或合營公司權益之實體。重大影響乃指參與所投資公司之財務及經營政策決策但非控制或共同控制所投資公司之活動之權力。

聯營公司之業績、資產及負債乃以會計權益法併入綜合財務報表中。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本於綜合財務狀況表中列賬，並就本集團分佔該聯營公司之損益及權益變動之收購後變動作出調整，以及減去任何已識別之減值虧損。當本集團分佔某聯營公司之虧損相等於或超出其於該聯營公司之權益，則本集團不再繼續確認其分佔之進一步虧損。額外分佔之虧損乃被撥備，而負債僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司作出付款者為限被確認。

當集團實體與本集團聯營公司進行交易時，溢利及虧損會以本集團佔有關聯營公司之權益為限予以撇銷。

共同控制公司

涉及成立獨立公司而各企業方對該公司之經濟活動具有共同控制權之合營企業安排乃指共同控制公司。

共同控制公司之業績及資產與負債乃按權益會計法併入綜合財務報表中。根據權益法，共同控制公司權益乃於綜合財務狀況表中按成本經就本集團應佔聯營公司資產淨值之收購後變動調整及減任何已識別減值虧損列賬。倘本集團應佔共同控制公司虧損相等於或超逾其於該共同控制公司之權益，則本集團不再確認其應佔之進一步虧損。額外分佔之虧損乃被撥備，而負債僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該共同控制公司作出付款者為限被確認。

倘與本集團一間共同控制公司進行一組交易，則未變現損益以本集團於有關共同控制公司中權益為限撇銷，惟未變現虧損提供所轉讓資產之減值憑證除外，在此情況下則會全數確認損益金額。

收入確認

收入以已收或應收代價之公允價值計算。收入指日常業務運作中所供應貨品及服務(扣除折扣及有關銷售稅)之應收賬款。

銷貨收益在擁有權之風險及回報轉移時確認，亦即於交付貨品及所有權轉移時確認。

服務收入在提供服務時確認。

4. 主要會計政策(續)

收入確認(續)

集團對建造合同收入確認(會計政策見下)。

財務資產產生之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率累算，而實際利率為透過財務資產之預期可用年期將估計日後現金收據實際折讓至該資產之賬面淨值之比率。

建造合同

當能為建造合同的結果作出可靠的估計時，定價建造合同的收入會按完工百分比法確認，這是參照直至當日發生的成本佔每份合同的估計總成本的比例而計算的。已與客戶協議的合同工作、索償及獎金的變更均應包括在建造合同收入計算中。

當不能為建造合同的結果作出可靠的估計時，收入只按發生的合同成本中可收回的數額確認。在合同總成本可能高於合同總收入時，預計虧損將實時確認為開支。

倘總合同成本可能超出合同收益，預期虧損則即時確認為開支。

當合同成本及已變現溢利減除已實現虧損之總額大於進度款，其多出部分列作建造合同應收款。當進度款大於合同成本及已實現溢利減除已實現虧損之總額，其多出部分列作建造合同預收款。於工程開展前已收取之款項，在綜合財務狀況表上作為負債，以預收款項列示。已開發票但客戶尚未繳付之工程款以應收賬款列示。

租約

倘租約條款之擁有權風險及回報絕大部分轉歸承租人所有時，有關租約列作融資租約。所有其他租約列作經營租約。

本集團作為出租人

來自經營租約之租金收入按直線法於有關租約年期在收益表確認。商討及安排經營租約產生之初步直接成本計入租賃資產賬面值，按直線法於租賃年期確認為開支。

集團作為承租人

經營租約的應付租金在相關租約年期內以直線法在損益賬中扣除。作為促使訂立經營租約的優惠的已收及應收利益亦在租約年期內以直線法確認為租金開支減少。

4. 主要會計政策(續)

借貸成本

借貸成本可直接分配至收購、建築、或生產合資格的資產，即資產須要有一定時間預備自用或出售，才會被加入該等的成本，直至資產已預備妥當自用或出售。

財務費用中之其他借貸成本均於其支銷期間在綜合全面收益表中確認為開支。

政府補貼

政府補助金於本集團確認補助金擬補助的相關成本開支期間，有系統地於損益中確認。有關可折舊資產的政府補貼於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年期轉入綜合全面收益表中確認，獨立列作其他收入。其他政府補助金於有必要與擬補償成本對應的期間有系統地確認為收入。作為已產生之補償費用或損失而應收取或為了給予即時財務支持而無日後相關成本的政府補助金，於其應收取期間在損益內確認。

稅項

所得稅開支即期應付稅項及遞延稅項總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或可扣減之收入或開支項目，亦不包括無須課稅或不可扣稅之項目，故與綜合全面收益表所列純利不同。本集團即期稅項負債按於結算日前已生效或實際生效之稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間之差額應付或可收回之稅項確認，以資產負債表負債法列賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產於應課稅溢利可能用作扣減可扣減暫時差額時予以確認。倘由商譽或初次確認不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債(業務合併除外)產生暫時差額，有關資產及負債不予確認。

遞延稅項負債須就投資於附屬公司及聯營公司所產生應課稅暫時差異予以確認，除非本集團可控制暫時差異的回撥時間，而此暫時差異在可預見的將來很可能不會回撥。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日審閱，並於不再有足夠應課稅溢利可供恢復全部或部分資產時調減。

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項按預期適用於清償負債或變賣資產期間及於結算日前已生效或實際生效之稅率計算。遞延稅項負債及資產的計量反映出稅項結果符合本集團期望在報告期間結束時彌補或結算資產及負債賬面值的做法。遞延稅項扣除或計入損益，惟倘遞延稅項與直接於權益扣除或計入之項目有關，則遞延稅項亦於權益中處理。

外幣

於編製各個別組別實體之財務報表時，該實體以功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易，按交易日適用之匯率以其功能貨幣入賬(即該實體經營業務所在主要經濟環境之貨幣)。於各結算日，以外幣結算之貨幣項目按於結算日適用之匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量之非貨幣項目則不會重新換算。

交付貨幣項目及於換算貨幣項目時產生之匯兌差額，於產生期間在損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債乃按結算當日匯率換算為本集團之呈列貨幣(即人民幣)，而收入及開支則按年內平均匯率換算，除非期內匯率出動重大波動，在此情況下，則將採用交易當日之匯率。所產生匯兌差額(如有)確認為權益之獨立部分(換算儲備)。有關匯兌差額於該項海外業務出售期間在損益表確認。

物業、廠房及設備及在建工程

物業、廠房及設備包括持有用於生產或提供貨物或服務，或用於行政用途之樓宇(除在建工程及不動產土地)，乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

不動產土地按成本列賬。

物業、廠房及設備的折舊，乃按其預計的使用年限及扣除估計殘值。房屋和運輸設備按照直線法計算折舊，廠房，傢具和機械設備按照雙倍餘額遞減法折舊。

在建工程是指興建中或安裝中之資本資產，以成本入賬。成本包括建築費用及其他直接費用。在建工程會轉入相關類別之物業、廠房及設備，並於資產大致上完成及達到擬定可使用狀態時計提折舊。

4. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備及在建工程(續)

不動產土地按成本列賬(續)

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時剔除確認。剔除確認資產產生之任何收益或虧損(按出售所得款項與該項目賬面值之差額計算)會計入於該項目剔除確認之損益表。

投資物業

投資物業指公司持有作租賃或資產增值的物業。

於初次確認時，投資物業按成本計算，包括任何直接應付開支，於初次確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。採用直線法折舊，以撇銷投資物業成本。

當投資物業永久性失去原來計劃及未來不再為企業帶來經濟利益時，有關物業會剔除確認。剔除確認資產產生之任何收益或虧損(按出售所得款項與該項目賬面值之差額計算)會計入於該項目剔除確認之損益表。

預付租賃款項

預付收購取得土地使用權代表預付租賃付款，並計為經營租賃。在租賃期內預付租賃款按照直線法基準在綜合全面收益表上實現，或當產生減值時，減值支出也在綜合全面收益表上體現。

研究及開發費用

研究活動費用於產生期間確認為開支。

無形資產

單獨收購之無形資產乃按成本值資本化，具有有限可用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損後列賬。有限可使用年期的無形資產之攤銷按可使用年期以直線法攤銷。

無形資產乃在出售時或者在預計未來可從繼續使用或出售資產中獲得經濟利益時終止確認。而終止確認無形資產所產生之盈虧(計為出售所得款項與無形資產賬面值之差額)，則於該無形資產終止確認當期之綜合全面收益表中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本則按加權平均法計算。

4. 主要會計政策(續)

財務工具

當本集團實體成為財務工具合同條文之訂約方，則於綜合財務狀況表內確認財務資產及財務負債。財務資產及財務負債初步按公允價值計量。當收購或發行財務資產及財務負債直接應佔的交易成本(按公允價值計入損益賬的財務資產及財務負債除外)乃於初步確認時計入財務資產或財務負債(如適用)的公允價值，或從中扣除。收購按公允價值計入損益賬的財務資產或財務負債直接應佔的交易成本，即時於損益賬中確認。

財務資產

本集團財務資產主要分類為貸款及應收款項和可供出售財務資產。所有以一般方式買賣之財務資產均按交易日期基準確認及剔除確認。一般方式買賣指於市場規管或慣例所設定時限內交付之財務資產買賣。

實際利率法

實際利率法是指按照財務資產或財務負債(含一組財務資產或財務負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將財務資產或財務負債在預期存續期間或使用的更短期間內的未來現金流量，折現為該財務資產或財務負債當前賬面價值所使用的利率。

債務工具之利息收入乃按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍的市場內報價而附帶固定或可議定付款的非衍生財務資產。於初步確認後的各結算日，貸款及應收款項(包括於綜合財務狀況表所載的應收聯營公司賬款、應收關聯公司賬款、應收賬款及其他應收款、受限制銀行存款、抵押銀行存款、現金，銀行及金融機構存款)使用實際利率法按攤銷成本減任何可識別減值虧損列賬(見下文有關財務資產減值會計政策)。

可供出售財務資產

可供出售財務資產乃指定為或未分類為以公允價值計量且其變動計入損益的財務資產、貸款及應收款項或持至到期投資的非衍生工具。

於每個報告期期末，可供出售財務資產乃按公允價值計算。公允價值之變動於其他全面收益內確認並於投資重估儲備中累計，直至該財務資產被出售或確認出現減值為止，屆時過往於投資重估儲備中累計之累積收益或虧損會重新分類至損益(見下文有關財務資產減值之會計政策)。

就並無交投活躍市場市場報價而其公允價值也無法可靠計量的可供出售的權益投資而言，於初步確認後的各結算日均按成本減任何已識別的減值虧損計量。當有客觀證據證明該資產出現減值，則於損益賬內確認減值虧損(見下文有關財務資產減值之會計政策)。

4. 主要會計政策(續)

財務工具(續)

財務資產減值

財務資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。財務資產於有客觀證據顯示其估計未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受到影響時作出減值。

就可供出售之權益投資而言，該項投資之公允值大幅或持續下跌至低於成本，則視作減值之客觀證據。

就所有其他財務資產而言，減值之客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或拖欠償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干類別的財務資產(例如應聯收營公司賬款、應收關聯公司賬款及應收賬款)而言，不會單獨作出減值的資產會於其後匯集一併評減值。應收賬款組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內超過平均信貸期之拖欠賬款增加，以及國家或地區經濟狀況出現與應收賬款未能償還的情況相吻合的變動。

除應收聯營公司賬款、應收關聯公司賬款、應收賬款之賬面值乃透過使用撥備賬目而減少外，所有財務資產之賬面值直接按減值虧損減少。撥備賬目之賬面值變動於損益表確認。倘應聯收營公司賬款、應收關聯公司賬款及應收賬款被視為無法收回，則會於撥備賬目撇銷。其後收回過往撇銷之金額計入損益。

就按攤銷成本列值的財務資產而言，當有客觀證據顯示資產出現減值，即在損益內確認減值虧損，並以資產的賬面值與按原實際利率折現估計未來現金流之現值兩者的差額計量。

就按成本列賬之財務資產而言，減值虧損金額乃按資產賬面值與按類似財務資產現時市場回報率折現之估計日後現金流量之現值之差額計算。有關減值虧損將不會於往後期間撥回。

就按攤銷成本計量的財務資產而言，如於其後的某一期間減值虧損金額的減少且該等減少客觀地與於確認減值後發生的事件有關時，則之前已確認的減值虧損會透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過倘並無確認減值的攤銷成本。

可供出售之權益投資之減值虧損將不會於以後期間撥回。於減值虧損後錄得之任何公允值增加乃於全面收益表內確認並於權益中累計。

4. 主要會計政策(續)

財務工具(續)

財務負債及權益

財務負債及本集團發行之權益工具，乃根據所訂立合約安排之實際內容及財務負債與權益工具之定義予以分類。

權益工具指證明本集團於扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益之任何合同。本集團的財務負債一般乃分類為其他財務負債。

實際利率法

實際利率法是計算金融資產的攤銷成本及於相關期間攤分利息收入的方法。實際利率是指於金融資產預期有效期或較短期間(如適用)確實地折現估計未來收取現金(包括構成整體部份的實際利率、交易成本及其他溢價或折扣所付或所收的所有到位費用)之利率。

利息費用以實際利率進行確認。

其他財務負債

其他財務負債包括應付關聯方賬款、應付賬款及其他應付款、借款，其後以實際利率法按撤銷成本計算。

權益工具

本公司發行之權益工具按已收取的所得款項扣除直接發行費用而記錄。

衍生金融工具

本集團採用外匯遠期合約衍生金融工具對沖與外匯波動相關之風險。於訂立衍生合約當日，該等衍生金融工具初步按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。倘有關公允價值為正數，則該等衍生工具按資產列賬，倘公允價值為負數按負債列賬。

不合資格應用對沖會計法之衍生工具的公允價值變動直接於綜合全面收益表內確認。

外匯遠期合約之公允價值乃參考到期概況相近之合約之現行遠期匯率釐定。

終止確認

當收取該財務資產現金流量的合同權利終止或者該財務資產已轉移，且將財務資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的時候，財務資產予以終止確認。在終止確認一項財務資產時，資產的賬面價值與已收和應收對價的總和及已在權益中直接確認的累計利潤或損失的差異計入損益表。

4. 主要會計政策(續)

財務工具(續)

終止確認(續)

當相關的合同義務取消或者到期的情況下財務負債終止確認。該財務負債的賬面價值與已付應付對價和的差異計入損益表。

減值

於每個報告期末，本集團檢查其有形及無形資產之賬面值以決定是否有任何跡象顯示該等資產受到減值虧損。如出現有關跡象，會估計資產的可收回金額以釐定減值虧損之程度。若某資產之可收回金額估計少於其賬面值，該資產賬面值將被減至其可收回金額。減值虧損隨即確認為開支。

如果減值損失在以後轉回，該資產的賬面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面金額不能超過該資產以前年度未確認減值損失時應確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入，除非相關資產以重估價計量，在這情況下，減值損失轉回會作為重估價增加處理。

預計負債

倘本集團因過往事件而承擔現有責任，且本集團有可能須解決該責任時，則確認預計負債。預計負債按照於報告期末管理層預期本集團需要發生的支出的最佳估計金額予以確認。如果影響重大，按照現值貼現。

退休福利

向國家管理之退休福利計劃及其他定額供款退休福利計劃支付之款項於僱員提供有權收取供款之服務時列為開支。本集團也向中國內地的退休僱員提供補充退休金津貼。該等補充退休金津貼被視為定額福利計劃。於綜合財務狀況表上就該等定額福利計劃確認的負債，乃於報告期末有關定額福利責任的現值。

5A. 合併共同控制公司之調整

就以上附註2所敘述，該集團進行「2009集團重組」。以下資料反映本集團對共同控制公司採取合併會計分錄時，對綜合財務狀況表之影響：

於二零零九年十二月三十一日綜合財務狀況表：

	本集團(於2009年 集團重組共同控 制公司採取合併 會計分錄前)	東方重機	調整		本集團(於2009年 集團重組共同控 制公司採取合併會 計分錄後)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元 附註(b)	人民幣千元
對共同控制公司投資額	194,042	—	(194,042)	—	—
其他資產(淨值)	8,737,052	307,819	(89)	—	9,044,782
淨資產	8,931,094	307,819	(194,131)	—	9,044,782
股本	1,001,930	542,400	(542,400)	—	1,001,930
儲備	4,731,495	—	(7,711)	—	4,723,784
保留溢利(累計虧損)	2,968,510	(234,581)	228,063	(3,522)	2,958,470
少數股東權益	229,159	—	127,917	3,522	360,598
	8,931,094	307,819	(194,131)	—	9,044,782

5A. 合併共同控制公司之調整(續)

於二零零八年十二月三十一日綜合財務狀況表：

	本集團(於2009年 集團重組共同控 制公司採取合併 會計分錄前)	東方重機	調整		本集團(於2009年 集團重組共同控 制公司採取合併會 計分錄後)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			附註(a)	附註(b)	
對共同控制公司投資額	107,536	—	(107,536)	—	—
其他資產(淨值)	2,161,017	299,582	(419)	—	2,460,180
淨資產	2,268,553	299,582	(107,955)	—	2,460,180
股本	882,000	542,400	(542,400)	—	882,000
儲備	(188,774)	—	148,081	—	(40,693)
保留溢利(累計虧損)	1,386,399	(242,818)	122,442	36,005	1,302,028
少數股東權益	188,928	—	163,922	(36,005)	316,845
	2,268,553	299,582	(107,955)	—	2,460,180

5A. 合併共同控制公司之調整(續)

於二零零八年一月一日綜合財務狀況表：

	本集團(於2009年 集團重組共同控 制公司採取合併 會計分錄前)	東方重機	調整		本集團(於2009年 集團重組共同控 制公司採取合併會 計分錄後)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			附註(a)	附註(b)	
對共同控制公司投資額	132,832	—	(132,832)	—	—
其他資產(淨值)	3,266,332	383,903	25	—	3,650,260
淨資產	3,399,164	383,903	(132,807)	—	3,650,260
股本	817,000	542,400	(542,400)	—	817,000
儲備	(1,662,600)	—	148,081	—	(1,514,519)
保留溢利(累計虧損)	3,384,163	(158,497)	37,966	59,624	3,323,256
少數股東權益	860,601	—	223,546	(59,624)	1,024,523
	3,399,164	383,903	(132,807)	—	3,650,260

附註： (a) 以上調整反映本集團抵銷對共同控制公司之投資成本。當中的差異會記錄在綜合財務狀況表中合併儲備當中。該調整同時反映對少數股東權益之影響。

(b) 以上調整反映少數股東權益對於合併共同控制公司之影響。

5B. 合併共同控制公司之影響瀏覽調整

以下資料反映本集團對共同控制公司採取合併會計分錄下，本年度及去年度之影響：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
營業收入	1,332,862	545,818
銷售成本	(1,261,056)	(518,857)
其他收入	15,226	6,969
分銷費用	(2,051)	(2,145)
行政費用	(114,197)	(74,197)
應佔聯營公司業績	(2,471)	25,296
財務費用	(36,979)	(45,194)
所得稅支出	74,762	2,841
增加(減少)本年度溢利	6,096	(59,469)
應佔年度溢利：		
本公司股權持有人	2,574	(23,464)
少數股東權益	3,522	(36,005)
	6,096	(59,469)

以下資料反映本集團對共同控制公司採取合併會計分錄下，本年度及去年度每股溢利之影響：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元
每股溢利		
未調整之每股溢利	1.908	0.584
因合併共同控制公司之調整	0.003	(0.029)
經調整後之每股溢利	1.911	0.555

6. 關鍵性會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附註4所述本集團的會計政策時，本公司董事須作出有關資產及負債賬面值而目前未能從其他來源得出之估計及假設。該等估計及相關假設乃建基於過往經驗及被認為相關之其他因素。實際結果可能與該等估計有出入。

估計及相關假設乃以持續基準審閱。對會計估計進行修訂乃於估計修訂期間(倘修訂只影響該期間)或於修訂期間及未來期間(倘修訂同時影響本期間及未來期間)確認。

採納實體會計政策之關鍵性判斷

下列主要判斷(除下文涉及估計的判斷)為本公司董事於應用實體會計政策過程中作出的主要判斷並對綜合財務報表內已確認金額構成最重大影響。

土地使用權及建築物及投資物業

儘管如附註18、20及21所詳述本集團已支付全部購買代價，但本集團的部分建築物、投資物業及使用土地的部分權利尚未取得相關政府部門授予物業使用許可證或正式文件。本公司董事認為，使用該等資產的風險和回報已轉移至本集團，並且尚未取得土地使用權的正式文件和建築物及投資物業的物業使用許可證不會減損本集團相關物業的價值。

估計不確定性的主要來源

以下為與未來有關的主要假設以及於報告期末估計不確定性的其他主要來源，很有可能會導致下一財政年度的資產及負債賬面值發生重大調整。

物業、廠房及設備折舊

除了在建工程外，物業、廠房及設備的折舊，乃按其預計的使用年限及扣除估計殘值。房屋和運輸設備按照直線法計算折舊，廠房、傢具和機械設備按照雙倍餘額遞減法折舊。

使用年限和剩餘價值涉及管理層的估計。本集團每年評估物業，機器及設備的剩餘價值和使用年限，假如預期與原有的估計有差異，可能影響年中的折舊和估計對更改將來期間估計。

6. 關鍵性會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

存貨撥備

本集團於每個報告期末按每件產品檢閱庫存清單，並就任何滯銷存貨作出撥備。於二零零九年十二月三十一日，存貨撥備約人民幣397,957,000元(31/12/2008：人民幣104,963,000元；1/1/2008：人民幣104,963,000元)。管理層估計該等存貨的可變現淨值乃首先基於最近發票價格及現時市況。

呆壞賬撥備

本集團根據客戶還款記錄及經審閱客戶現有信貸數據後釐定之客戶現有信譽，對客戶進行持續信貸評估及調整其信貸限額。本集團持續監控客戶之收款及付款，並根據其過往經驗及已識別之任何特殊客戶收款事宜對估計信貸虧損作出撥備。撥備金額為應收賬款賬面值與以該資產的原先實際利率(即於首次確認時的實際利率)折現的未來現金流(除未發生的未來信貸虧損外)的差額。信貸虧損過往一直為本集團預計範圍之內，而本集團將繼續監察客戶之收款及估計信貸虧損於適當水平。截至2009年12月31日，應收賬款賬面價值是人民幣9,932,681,000元(31/12/2008：人民幣7,993,041,000元；1/1/2008：人民幣8,539,363,000元)(扣除壞賬撥備約人民幣1,482,070,000元(31/12/2008：人民幣898,760,000元；1/1/2008：人民幣719,430,000元))。

預計負債

預計負債包括為產成品作出修補所發生的工資(內部及外部)、物料、及其他不能從客戶收回的成本。有關估計系按歷史數據及保質趨勢，以及考慮以後物料及技術發展作出。這些原因都會影響預計負債的估計及將來發生的成本。截至2009年12月31日，預計負債賬面價值大約為人民幣585,455,000元(31/12/2008：人民幣332,966,000元；1/1/2008：人民幣228,378,000元)。

建造合同

由製造火電主機設備，水電主機設備和環保產品所產生的建造合同收入系參照於報告期末合同完工進度確認。在確認建造合同的損失時，管理層對合同未來可預期收入以及對完工可預期成本做出最佳估值。東方汽輪機管理層估值在目前市場狀況，可預期時間成本，材料成本產生的其他管理費用以及對未來市場變化和類同交易的預期的基礎上進行這些估值的變化將影響到合同的收入或虧損。

6. 關鍵性會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

物業、廠房及設備的減值

物業、廠房及設備的減值虧損提根據本集團的會計政策就賬面值超出其可收回款項的數額確認。可收回款額是按公允值減出售成本而釐定。在確定使用價值時，預計現金流是資產的未來現金流量加以折現得出，並需要對銷售額、銷售收入和經營成本作出重要估計。本集團用可獲取的資料來確定其是可靠的並接近可回收款額的，包括根據可靠及可支持的假設和銷量、銷售收入及經營成本金額的估計。

7. 資本風險管理

本集團對其資本進行管理，以確保其可繼續按持續經營基準經營，同時透過優化債務及權益結餘，為股東創造最大回報。

本集團之資本結構由銀行貸款(見附註36)、現金、銀行及金融機構存款和權益可歸於母公司股東組成，包括已發行的股本，資本公積和留存收益。

本公司董事將定期檢討資本結構。作為檢討之一部份，董事會考慮資本成本及由各資產類別所產生之相關風險。基於董事之建議，本集團將透過支付股息、發行新股、股份購回及發行新債券或贖回現有債券等方式平衡其整體資本結構。

本集團的整體金融風險管理目標及政策與2008年保持不變。

8. 財務工具

(a) 財務工具分類

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
財務資產			
貸款和應收款項 (包括現金、銀行及金融機構存款)	26,290,014	22,778,752	14,609,218
可供出售金融資產	30,400	39,600	55,099
衍生金融工具	4,177	—	—
	26,324,591	22,818,352	14,664,317
財務負債			
攤銷成本	18,976,755	19,526,173	8,894,939
衍生金融工具	2,910	—	—
	18,979,665	19,526,173	8,894,939

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要財務工具包括衍生金融工具、應收聯營公司賬款、應收關聯公司賬款、應收賬款及其他應收款、受限制銀行存款、抵押銀行存款、現金、銀行及金融機構存款、應付關聯公司賬款、應付賬款及其他應付款及銀行貸款。該等財務工具之詳情於各附註內披露。與該等財務工具相關之風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。有關如何降低該等風險之政策載列如下。管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能夠以及時和有效之方式實施合適的措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

貨幣風險是指因外幣匯率變動而蒙受損失之風險。人民幣與本集團經營業務的其他貨幣之匯率波動將影響其財務狀況及營運業績。本集團部分銀行結餘、應收賬款及其他應收款、應付賬款及其他應付款均以人民幣以外的貨幣結算。外幣也被用來解決海外業務的費用。

8. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

本集團於報告期末以外幣為結算之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	資產			負債		
	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
美元	1,392,923	1,314,554	1,024,008	1,283,540	756,360	4,835
歐元	1,447,979	1,474,256	484,919	387,996	169,951	3,846
巴基斯坦盧比	50,772	48,773	—	47,747	55,053	—
印度盧比	24,884	22,937	—	3,375	1,611	—
日圓	303,600	318,473	405,769	33,118	57,574	26,532
瑞士法郎	21,516	16,218	21,079	460	1	—

敏感度分析

下表詳細載列本集團就人民幣兌有關外幣匯率升值或貶值10%(2008年：10%)的敏感度。10%(2008年：10%)為向主要管理人員內部匯報外匯風險所用之敏感率，乃管理層對匯率可能變動之評估。敏感度分析僅包括以外幣列值的未兌換貨幣項目及於期末以外幣匯率10%(2008年：10%)的變動進行換算調整。當人民幣兌有關貨幣貶值10%(2008年：10%)時，下表將為正數即表示年內除稅前溢利增加。倘人民幣兌其他貨幣匯率升值10%(2008年：10%)，將對該年度的溢利產生等額但相反的影響，而下列結餘將為負數。

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
美元	10,938	55,819	101,917
歐元	105,998	130,431	48,107
巴基斯坦盧比	303	(628)	—
印度盧比	2,151	2,133	—
日圓	27,048	26,090	37,924
瑞士法郎	2,106	1,622	2,108

管理層認為，由於年底的風險情況未能反映年內的風險，敏感度分析不能代表固有外匯風險。

8. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團須承受與固定利率抵押存款，銀行及金融機構存款，借款及應付母公司賬款有關之公允價值利率風險。本集團目前並無利率對沖政策，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團的銀行及金融機構存款皆為短期存款，相對的利率風險不大，因此未有包括相關的敏感性分析。

本集團因浮息銀行貸款之利率變動的影響而亦須承受現金流量利率風險。

本集團的現金流利率風險主要集中於中國人民銀行基準貸款利率的波動(因本集團的人民幣借款而產生)。

敏感性分析

以下敏感度分析乃基於可贖回可換股優先股的負債部分及短期銀行存款於結算日之利率風險釐定。向主要管理人員內部匯報利率風險時，利用100個基數點(2008年：100個基數點)之增減，代表管理層對利率之合理潛在變動作出之評估。

如果利率升高或降低100個基數點(2008年：100個基數點)而其他可變的數保持不變，則本集團：

截至2009年12月31日的稅後利潤將會增加或減少約人民幣3,900,000元(2008年：增加或減少約人民幣4,900,000元)。其主要原因歸結於本集團使用浮動利率借款。

集團本年年利率敏感度的降低主要是因為銀行及金融機構貸款之浮動利率借款的減少。

信貸風險

於二零零九年十二月三十一日，本集團因對手方未能履行責任而可能面臨財務虧損的最高信貸風險，乃因綜合財務狀況表中所述各項已確認財務資產的賬面值而產生。

8. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

為盡可能減低信貸風險，本集團管理層已成立一支隊伍，專責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，以確保已就收回逾期債項採取跟進行動。此外，本集團會於報告期期末時審閱各個個別應收賬款及其他應收款及應收關聯公司賬款之可收回數額，以確保已就不可收回數額作出充份減值虧損。就此而言，本公司董事認為，本集團之信貸風險已大幅減低。

流動資金的信貸風險有限，因交易對手乃為獲國際信貸評級機構給予高評級的銀行。

本集團因地區分佈所涉及之信貸集中風險主要位於中國(包括香港)，佔二零零九年及二零零八年十二月三十一日之應收賬款逾90%。

流動資金風險

董事會對於流動資金風險管理之最終目標，是建立一套符合本集團的流動資金風險架構，以維持本集團短期、中期及長期之資金水準供應。管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。

流動性風險表

下表詳列本集團非衍生財務負債根據協定還款條款之合約到期情況。下表乃基於本集團可被要求還款之最早日期計算之財務負債未折現現金流而編列，其中包括利息與本金現金流。倘若利息流量按浮動利率計算，則未折現金額根據報告期期末之利率曲線而得出。

此外，下表詳列本集團衍生金融工具的流動性分析。就按淨值基準結算的衍生金融工具而言，將呈列未貼現現金(流入)／流出淨額。倘應付款項不固定，則所披露款項乃參照於報告日現行利率收益曲線所示預測利率釐定。本集團根據合約到期日進行的衍生金融工具的流動性分析。管理層認為合約到期日乃了解衍生金融工具現金流之時間的重要因素。

8. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險表

	加權					2009年	
	平均利率	1年之內	1-2年	2-3年	3年以上	現金流合計	12月31日
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2009年12月31日							
非衍生財務負債							
應付關聯方	—	2,609,377	—	—	—	2,609,377	2,609,377
應付關聯方	6.08%	—	1,152,991	672,415	—	1,825,406	1,587,907
應付賬款及 其他應付款	—	13,697,165	—	—	—	13,697,165	13,697,165
借款	4.16%	486,754	179,019	146,915	376,688	1,189,376	1,082,306
		16,793,296	1,332,010	819,330	376,688	19,321,324	18,976,755
衍生財務負債							
外匯遠期合約		1,910	1,215	—	—	3,125	2,910
		16,795,206	1,333,225	819,330	376,688	19,324,449	18,979,665

	加權					2008年	
	平均利率	1年之內	1-2年	2-3年	3年以上	現金流合計	12月31日
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2008年12月31日							
應付關聯方	—	2,685,970	—	—	—	2,685,970	2,685,970
應付關聯方	6.08%	1,574,203	1,150,027	1,219,949	2,003,216	5,947,395	5,109,884
應付賬款及 其他應付款	—	10,289,784	—	—	—	10,289,784	10,289,784
借款	5.89%	762,170	813,336	—	—	1,575,506	1,440,535
		15,312,127	1,963,363	1,219,949	2,003,216	20,498,655	19,526,173

8. 財務工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險表(續)

	加權	1年之內	1-2年	2-3年	3年以上	現金流合計	2008年
	平均利率						1月1日
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2008年1月1日							
應付關聯方	—	1,599,003	—	—	—	1,599,003	1,599,003
應付關聯方	6.08%	490,090	519,887	551,496	1,170,054	2,731,527	2,310,000
應付賬款及 其他應付款	—	3,937,088	—	—	—	3,937,088	3,937,088
借款	5.78%	796,553	331,005	—	—	1,127,558	1,048,848
		<u>6,822,734</u>	<u>850,892</u>	<u>551,496</u>	<u>1,170,054</u>	<u>9,395,176</u>	<u>8,894,939</u>

(c) 公允值

財務資產及財務負債之公允值據如下釐定：

- 附帶標準條款及條件並於活躍流通市場買賣之財務資產及財務負債之公允值乃分別參考所報市場買入價及賣出價釐定。
- 其他財務資產及財務負債之公允值乃按公認訂價模式，採用相關通行市場利率折現之現金流量釐定。
- 外匯遠期合約公允價值乃按所報遠期匯率及相應合約到期日之所報利率產生的收益曲線計量。

本公司董事認為，由於在短期內到期，在綜合財務狀況表內按攤銷成本記錄之財務資產及財務負債的賬面值與其公允值相若。

本公司董事同時認為，在綜合財務狀況表內按攤銷成本記錄之長期負債部分是採用實際利率方法計算，因此賬面值與其公允價值相若。

8. 財務工具(續)

(c) 公允值(續)

於財務狀況表中確認之公允值計量

下表提供初次確認後按公允值計量之財務工具分析，並根據可觀察公允值之程度歸類為第一至三級。

- 第一級公允值計量乃根據相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)計算所得。
- 第二級公允值計量乃根據除第一級別所包括報價以外而就資產或負債而言屬可觀察之輸入資料，直接(即作為價格)或間接(即來自價格)計算所得。
- 第三級公允值計量乃使用估值技巧而其中輸入並非基於可觀察市場數據之資料(非觀察輸入資料)所得。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
2009年				
衍生金融工具	—	4,177	—	4,177
衍生金融工具	—	2,910	—	2,910

衍生金融工具之公允價值變動產生溢利約人民幣1,267,000元，已計入本年度之損益內。

9. 營業額及分部資料

本集團主要從事製造和銷售發電設備和其他服務。本集團於本年度之營業額之分析如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (經修改)
銷售商品收入	14,480,250	11,167,348
建造合同收入	18,196,224	16,482,896
其他服務提供	77,658	66,916
	32,754,132	27,717,160

9. 營業額及分部資料(續)

本集團採用香港財務報告準則第8號經營分類，從二零零九年一月一日起生效。香港財務報告準則第8號是一項需要經營分類的披露標準，在有關本集團組成的內部報告基礎上核定，通常由業務決策者為分配給各部資源並評估業績的目的，相反，舊版準則(香港會計準則14號分類報告)要求實體使用風險和收益辦法鑒定兩項分類(業務及地區)。以前，本集團主要報告模式是業務分部，與之前按照香港會計準則14號來確定的報告分類相比，香港財務報告準則8號的應用導致對公司報告性分類重新改編。

截至2008年12月31日止年度，本集團業務分為以下三個主要分部 — 火電主機設備、水電主機設備、風電主機設備和其他(包括環保產品、核電設備、AC/DC馬達、燃油發電設施、非發電工業使用的生產壓力容器以及發電站工程及維修服務)。

截至2009年12月31日止年度，由完成2009年集團重組日起，生產、建造及銷售核電設備類成為獨立分部，然而東方重機是主要從是因此業務分部，截至2008年12月31日止年度分佈情況已經作出重述。

主要經營活動包括生產、建造及銷售如下：

火電主機設備	製造和銷售火電主機設備(包括汽輪機及鍋爐)
水電主機設備	製造和銷售水電主機設備
風電主機設備	製造和銷售風電主機設備
核電主機設備	製造和銷售核電主機設備
其他	製造和銷售環保產品、交直流電機、生產製造常規島設施、 相關的大型燃煤燃氣發電設施及其他服務

在2007及2009集團重組之後，本集團的業務增長，各分部業務互相整合。客戶的銷售訂單覆蓋集團的不同業務分部，且本集團的採購為批量採購後分配至各銷售訂單。由此，大量之前被分配至各業務分部的資產和負債被廣泛使用於各業務分部。董事認為，詳細區分各分部資產與負債不再可行。

9. 營業額及分部資料(續)

業務分部

關於這些業務的分部信息列示如下：

截至2009年12月31日止年度

	火電 主機設備 人民幣千元	水電 主機設備 人民幣千元	風電 主機設備 人民幣千元	核電 主機設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	內部抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
主營業務收入							
外部收入	20,795,119	3,015,993	6,278,952	2,133,808	530,260	—	32,754,132
分部間收入	<u>596,580</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,558,906</u>	<u>2,438</u>	<u>(3,157,924)</u>	<u>—</u>
總收入	<u>21,391,699</u>	<u>3,015,993</u>	<u>6,278,952</u>	<u>4,692,714</u>	<u>532,698</u>	<u>(3,157,924)</u>	<u>32,754,132</u>
分部經營成果	<u>3,884,740</u>	<u>284,061</u>	<u>1,104,458</u>	<u>(33,335)</u>	<u>77,102</u>	<u>—</u>	<u>5,317,026</u>
其他業務收入							596,948
分銷費用							(788,181)
行政費用							(3,146,106)
聯營公司之權益							18,555
共同控制公司之權益							4,941
財務費用							<u>(275,740)</u>
除稅前溢利							<u>1,727,443</u>

分部間銷售按照市場價格計成本。

9. 營業額及分部資料(續)

業務分部(續)

截至2008年12月31日止年度

	火電 主機設備 人民幣千元	水電 主機設備 人民幣千元	風電 主機設備 人民幣千元	核電 主機設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	內部抵銷 人民幣千元	合併 人民幣千元
主營業務收入							
外部收入	20,314,376	2,596,921	2,617,299	983,319	1,205,245	—	27,717,160
分部間收入	<u>394,060</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>549,130</u>	<u>169</u>	<u>(943,359)</u>	<u>—</u>
總收入	<u>20,708,436</u>	<u>2,596,921</u>	<u>2,617,299</u>	<u>1,532,449</u>	<u>1,205,414</u>	<u>(943,359)</u>	<u>27,717,160</u>
分部經營成果	<u>3,631,199</u>	<u>249,886</u>	<u>300,470</u>	<u>(1,745)</u>	<u>134,578</u>	<u>—</u>	<u>4,314,388</u>
其他業務收入							1,120,884
分銷費用							(466,647)
行政費用							(2,795,908)
5.12 大地震損失							(1,535,517)
聯營公司之權益							9,090
共同控制公司之權益							7,854
財務費用							<u>(324,664)</u>
除稅前溢利							<u>329,480</u>

分部間銷售按照市場價格計成本。

地區分部

由於集團的90%以上的銷售及其他服務以及生產設施製造均於中國，故並無呈列按地區市場劃分。

集團並無單一客戶佔10%(2008年：10%)以上之營業額。

10. 其他業務收入

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (經修改)
利息收入	171,264	147,977
諮詢勞務費	53,194	165,925
政府對固定資產的補助(附註 38)	195,683	311,204
衍生金融工具公允價值變動	1,267	—
收購折讓(附註 40)	—	7,021
5.12大地震捐贈(附註 34)		
— 社會各界	—	352,405
— 政府	—	50,000
銷售原材料及在製品的盈利	113,686	76,400
處置待銷售性投資之盈利	395	—
投資物業的租金收入(減：直接費用為人民幣612,000元 (2008年：人民幣54,000元))	1,933	550
淨匯兌收益	31,170	1,555
賠償收入(附註)	15,310	—
其他收入	13,046	7,847
	596,948	1,120,884

附註：賠償收入是保險公司對5.12大地震損失的廠房及設備所支付賠償款。

11. 5.12大地震損失

2008年5月12日四川省發生了震級為8.0級大地震，本公司及其附屬公司所在的成都、德陽和自貢市都受到了影響。在5.12大地震中，東方汽輪機位於四川省綿竹漢旺鎮的生產設施汽輪機嚴重受損。

經過對5.12大地震中對存貨可變現值，物業、廠房及設備和在建工程的可收回價值以及土地的將來用途的評估，損失主要是全額沖銷存貨，物業、廠房及設備和在建工程的價值以及全額對土地計提減值，總金額為人民幣1,535,517,000元。明細如下：

	人民幣千元
存貨損失	1,106,838
固定資產損失	239,635
在建工程損失	147,134
預付租賃款項損失	41,910
	1,535,517

12. 財務費用

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (經修改)
銀行貸款及其他貸款利息		
須於5年內全部償還	52,614	47,944
毋須於5年內全部償還	11,466	11,466
關聯公司利息金額	240,607	277,084
借貸成本	304,687	336,494
減：資本化金額	(28,947)	(11,830)
	275,740	324,664

本年度，資本化貸款費用由一般貸款發生。資本化貸款費用年利率為 1.75%(2008：0.71%)。

13. 所得稅收入

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (經修改)
中國企業所得稅		
— 本年度撥備	137,680	76,043
— 以前年度多計提	(1,373)	(1,637)
	136,307	74,406
本年遞延稅款(附註26)	(145,236)	(199,986)
	(8,929)	(125,580)

13. 所得稅收入(續)

年內稅項開支與綜合全面收益表所示溢利之對賬如下：

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (經修改)
除稅前溢利	1,727,443	329,480
按稅率15%計算之稅項(2008年：15%)(b)	259,116	49,422
不應課稅收入之稅務影響	(44,499)	(101,283)
聯營公司之所得稅影響	(2,783)	(1,363)
共同控制公司之所得稅影響	(741)	(1,178)
不可抵扣所得稅費用之稅務影響	52,140	67,556
稅務優惠(c)	(47,775)	(77,444)
5.12大地震稅收豁免(d)	(111,690)	(111,344)
使用過往年度未確認之稅務虧損	(58,660)	—
未確認的稅務虧損之稅務影響	29,922	94,926
當年所得稅適用稅率與確認遞延所得稅資產負債 適用稅率不一致的影響	(76,430)	(19,209)
以前年度多計提	(1,373)	(1,637)
按其他法定所得稅率經營的附屬公司而導致的不同稅率之影響	(6,156)	(24,026)
所得稅收入	(8,929)	(125,580)

註：

- (a) 由於本集團並無產生自或源自香港之收入，故並無就香港利得稅作出任何撥備。
- (b) 集團的主體本公司，東方電氣集團東方電機有限公司(「東電有限」)、東方鍋爐及東方汽輪機所使用的所得稅率為15%。
- 根據2007年國務院對有關西部大開發的稅收優惠，本公司、東電有限、東方鍋爐、東方汽輪機及成都東方凱瑞保化劑有限責任有限公司截至2010年止，可享受15%的所得稅優惠稅率。
- 根據企業所得稅法，深圳東方鍋爐控制有限公司(「深圳東方」)符合「高新科技企業」的資格，因此由2009年開始起3年可享受15%的所得稅優惠稅率(2008年：25%)。
- 東方電氣(印度)有限公司的企業所得稅為30%。
- 根據新所得稅法和執行規章，公司其他子公司的企業所得稅率將由2008年起增至25%。故集團各中國子公司稅率為25%(2008年：25%)。
- (c) 根據稅法規定，所有財務核算健全、實行查賬徵收企業所得稅的各種所有制的盈利工業企業發生的技術開發費，其當年實際發生的費用，據實列支外，並額外獲得稅務優惠。另外，上年之稅務優惠還包括集團享受的國家設備抵免優惠。

13. 所得稅收入(續)

註：(續)

- (d) 根據德陽稅務機關第104號文[2008]《關於支持汶川地震災後恢復重建有關稅收政策問題的通知》，由於東電有限及東方汽輪機位於5.12地震地區，東電有限及東方汽輪機免徵收財務年度2008年之企業所得稅。

根據德陽稅務機關第131號文[2009]《關於延長部份稅收優惠政策執行期限的通知》，東電有限及東方汽輪機免徵收財務年度2009年之企業所得稅。

14. 本年度溢利

	2009年 人民幣千元	2008年 人民幣千元 (經修改)
本年度溢利已扣除下列項目：		
薪酬及工資	1,650,837	1,494,791
退休福利計劃 — 界定供款計劃(附註44)	216,787	176,617
員工福利	191,381	157,816
住房公積金(附註44)	182,434	148,449
辭退福利(附註44)	38,416	39,456
	<u>2,279,855</u>	<u>2,017,129</u>
員工成本(附註a)		
核數師酬金	1,800	4,100
無形資產攤銷於行政費用中列示	24,781	22,056
土地使用權之預付租賃款項攤銷	18,407	6,268
應收賬款壞賬撇銷及撥備(沖銷壞賬撥備之回撥)	500,635	285,813
確認為開支之存貨成本	27,437,106	23,402,772
物業、廠房及設備折舊	540,754	479,389
投資物業折舊	1,502	1,502
可供出售金融資產減值	5,000	15,499
存貨減值撥備(包括在銷售成本中)	292,994	—
處置物業、廠房及設備之虧損	247	34,700
處置無形資產之虧損	318	311
租金費用	6,114	13,738
研究與開發費用	637,005	510,811
聯營公司之所得稅影響(包括在應佔聯營公司業績中)	5,096	2,040
共同控制公司之所得稅影響(包括在應佔共同控制公司業績中)	2,584	2,378
5.12大地震恢復生產和職工安置支出(包括在行政費用中)	—	402,405

註：(a) 董事及監事的酬金包含在上述員工成本之內。

15. 董事及監事酬金

已付或應付予17位(2008年:12位)董事及監事之酬金如下:

截至 2009年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃捐獻 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事:				
斯澤夫	—	478	15	493
朱元巢	—	424	15	439
溫樞剛	—	434	15	449
黃偉(於2009年6月28日獲委任)	—	149	8	157
張曉俞	—	434	15	449
張繼烈	—	406	15	421
李紅東(於2009年6月27日離任)	—	436	8	444
	—	2,761	91	2,852
獨立非行政董事:				
陳小悅(於2009年6月28日獲委任)	63	—	—	63
李彥夢(於2009年6月28日獲委任)	63	—	—	63
趙純均(於2009年6月28日獲委任)	63	—	—	63
陳章武(於2009年6月27日離任)	50	—	—	50
謝松林(於2009年6月27日離任)	50	—	—	50
鄭培敏(於2009年6月27日離任)	50	—	—	50
	339	—	—	339
監事:				
文秉友*	—	—	—	—
文利民*	—	—	—	—
王從遠(於2009年6月28日獲委任)	—	349	15	364
馬宗瓊*(於2009年6月27日離任)	—	—	—	—
	—	349	15	364
合計	339	3,110	106	3,555

15. 董事及監事酬金(續)

截至 2008年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	基本工資 及津貼 人民幣千元	退休福利 計劃捐獻 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：				
斯澤夫	—	489	16	505
朱元巢(於2008年10月9日獲委任)	—	441	15	456
溫樞剛	—	441	15	456
李紅東	—	561	15	576
張曉倫	—	441	15	456
張繼烈	—	416	12	428
	—	2,789	88	2,877
獨立非執行董事：				
陳章武	50	—	—	50
謝松林	50	—	—	50
鄭培敏	50	—	—	50
	150	—	—	150
監事：				
文秉友*	—	—	—	—
文利民*	—	—	—	—
馬宗瓊*	—	—	—	—
	—	—	—	—
合計	150	2,789	88	3,027

* 酬金由本集團支付

15. 董事及監事酬金(續)

截至2009年及2008年12月31日止年度，沒有董事之酬金多於港幣1,000,000元(相當於約人民幣880,000元)及放棄任何酬金。

2009年及2008年本集團五名最高薪酬僱員均為本公司之董事及監事，彼等之酬金詳情載於以上的附註。

於2009年及2008年內，本集團亦無支付酬金予董事或五名最高薪人士，作為吸引加入或加入本集團之獎勵或作為離職補償。

16. 股息

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
本公司 2008年末期股息每股人民幣0.02元 (2008年：2007年末期股息人民幣0.24元)	17,640	196,080

董事會建議派付截至2009年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.16元(2008年：人民幣0.02元)。

本公司董事建議按每持有十股現有股份獲派送紅股之基準，向2010年4月15日名列股東冊之股東派送紅股，惟須獲股東於即將舉行之股東週年大會上批准。此綜合財務報表未有反映派送紅股事宜。

17. 每股溢利

每股基本及攤薄溢利的計算如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
溢利 溢利(本公司股東應佔權益)	1,712,138	456,440

17. 每股溢利(續)

	2009 '000	2008 '000
股數		
平均股數	896,129	822,417

由於本公司於相關年度內並無潛在攤薄股份，故並未計算攤薄每股溢利。

18. 物業、廠房及設備

	傢俬、裝置 及設備					合計 人民幣千元
	不動產土地 人民幣千元	建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元		
成本						
2008年1月1日(經修改)	—	1,826,068	3,363,082	320,072	141,038	5,650,260
在建工程轉入(附註19)	—	70,207	407,232	33,992	12,899	524,330
添置	32,128	10,216	69,530	16,830	4,021	132,725
因收購子公司的添置	—	50,426	39,907	288	63	90,684
出售/撤銷	—	(35,678)	(51,313)	(55,930)	(1,830)	(144,751)
因512大地震的減值	—	(182,328)	(202,830)	(76,884)	(812)	(462,854)
2008年12月31日(經修改)	32,128	1,738,911	3,625,608	238,368	155,379	5,790,394
在建工程轉入(附註19)	—	2,012,588	689,608	50,012	16,314	2,768,522
添置	1,466	141,814	214,099	33,250	49,985	440,614
出售	—	(3,730)	(14,822)	(7,927)	(1,329)	(27,808)
2009年12月31日	33,594	3,889,583	4,514,493	313,703	220,349	8,971,722

18. 物業、廠房及設備(續)

	傢俬、裝置					
	不動產土地 人民幣千元	建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	及設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	合計 人民幣千元
累計折舊及減值						
2008年1月1日(經修改)	—	517,838	1,605,197	179,617	70,988	2,373,640
本年度折舊	—	71,614	339,439	50,384	17,952	479,389
出售撥回	—	(29,371)	(26,300)	(53,561)	(819)	(110,051)
因512大地震的減值撥回	—	(84,550)	(98,185)	(39,851)	(633)	(223,219)
2008年12月31日(經修改)	—	475,531	1,820,151	136,589	87,488	2,519,759
本年度折舊	—	101,691	356,019	60,215	22,829	540,754
出售撥回	—	(1,265)	(10,583)	(6,060)	(1,071)	(18,979)
2009年12月31日	—	575,957	2,165,587	190,744	109,246	3,041,534
賬面值						
2009年12月31日	33,594	3,313,626	2,348,906	122,959	111,103	5,930,188
2008年12月31日(經修改)	32,128	1,263,380	1,805,457	101,779	67,891	3,270,635
2008年1月1日(經修改)	—	1,308,230	1,757,885	140,455	70,050	3,276,620

房屋建築物位於中國之中期租賃土地。

不動產土地位於印度。

於2009年12月31日，本集團尚未辦理房產證的房屋建築物賬面值約為人民幣2,153,772,000元(31/12/2008：人民幣123,164,000元，1/1/2008：人民幣129,592,000元)。所有房屋建築物均為位於中國中期租賃土地。本公司董事認為，尚未取得建築物的物業使用許可證不會減損相關物業的價值。

18. 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備的折舊，乃按其預計的使用年限及扣除估計殘值。房屋和運輸設備按照直線法計算折舊，廠房、傢具和機械設備按照雙倍餘額遞減法折舊。物業、廠房及設備的使用年限如下：

	年限
不動產土地	無限
生產用房屋建築物	20
非生產用房屋建築物	25
機器設備	10
傢俬、裝置及設備	5-6
運輸設備	6

19. 在建工程

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
成本		
於1月1日	1,450,616	321,374
由於收購子公司獲得(附註40)	—	27,440
添置	3,844,720	1,773,266
	5,295,336	2,122,080
轉入物業、廠房及設備(附註18)	(2,768,522)	(524,330)
5.12大地震損失	—	(147,134)
於12月31日	2,526,814	1,450,616

20. 土地使用權之預付租賃款項

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
呈報如下：			
流動資產	7,874	6,974	11,718
非流動資產	793,405	702,360	244,222
	801,279	709,334	255,940

土地使用權之預付租賃款項的非流動資產中大約人民幣302,939,000元(2008年：人民幣239,076,000元)是本集團正在申請的土地使用權。

其金額代表在中國享有50年期租賃土地使用權所對應的價值。

21. 投資物業

	人民幣千元
成本	
於2008年1月1日，2008及2009年12月31日	35,287
折舊	
於2008年1月1日	5,914
本年度撥備	1,502
於2008年12月31日	7,416
本年度撥備	1,502
於2009年12月31日	8,918
賬面淨值	
於2009年12月31日	26,369
於2008年12月31日(經修改)	27,871
於2008年1月1日(經修改)	29,373

投資物業指位於中國並持有作租賃或資產增值的物業。截至2009年12月31日，上述投資物業的公允價值約人民幣57,760,000元(31/12/2008：人民幣51,990,000元，1/1/2008：人民幣53,330,000元)。於2009年12月31日投資物業的公允價值是根據一獨立第三者Vigers Asia Pacific Ltd進行之估值報告。該估值乃參考相同地點和條件的同類物業之最近期的市場價格。

截至2009年12月31日，本集團的部分建築物及使用土地的部分權利尚未取得相關政府部門授予物業使用許可證或正式文件，其價值約人民幣20,666,000元(31/12/2008：人民幣21,693,000元，1/1/2008：人民幣22,721,000元)。本公司董事認為，使用該等資產的風險和回報已轉移至本集團，並且尚未取得土地使用權的正式文件和建築物的物業使用許可證不會減損本集團相關物業的價值。

上述投資物業按照直線法計算折舊限為25年。

22. 無形資產

	技術 人民幣千元	計算機軟件 及通訊系統 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
2008年1月1日(經修改)	225,306	5,739	231,045
增置	22,738	6,698	29,436
出售	—	(1,348)	(1,348)
2008年12月31日(經修改)	248,044	11,089	259,133
增置	3,208	4,640	7,848
出售	—	(670)	(670)
2009年12月31日	251,252	15,059	266,311
累計攤銷			
2008年1月1日(經修改)	112,513	2,210	114,723
本年度攤銷	19,022	3,034	22,056
處置抵銷	—	(1,037)	(1,037)
2008年12月31日(經修改)	131,535	4,207	135,742
本年度攤銷	22,228	2,553	24,781
處置抵銷	—	(352)	(352)
2009年12月31日	153,763	6,408	160,171
賬面淨值			
2009年12月31日	97,489	8,651	106,140
2008年12月31日(經修改)	116,509	6,882	123,391
2008年1月1日(經修改)	112,793	3,529	116,322

本集團的無形資產從第三方購入。無形資產及其他技術，計算機軟件技術及通訊系統分別根據其許可年限或可使用年期按3至15年及3至5年以直線法攤銷，以較短者為準。

23. 聯營公司之權益

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
中國非上市投資成本	99,796	99,796	99,796
應佔被投資公司收購後之虧損	(12,544)	(48,464)	(57,554)
	87,252	51,332	42,242

於2009年12月31日及2008年12月31日之聯營公司的詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及 營業地點	股份類別	本集團持有之 權益比例	所持有投票 權百分比	主要業務
樂山市東樂大件吊運有限公司	有限公司	中國	註冊資本	49%	49%	提供運輸及倉儲服務
三菱重工東方燃氣輪機(廣州)有限公司	中外合資	中國	註冊資本	49%	49%	製造生產大型燃氣輪的部件和零件

按照香港財務報告準則，本集團聯營公司之財務資料概述如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
資產總值	350,028	413,649	306,605
負債總值	(171,962)	(308,890)	(220,397)
淨資產	178,066	104,759	86,208
本集團分佔聯營公司資產淨值	87,252	51,332	42,242
收入	231,867	193,099	14,979
本年溢利(虧損)	37,867	18,551	(42,896)
本集團分佔本年度聯營公司業績	18,555	9,090	(21,019)

截至2009年12月31日，未實現利潤約人民幣3,543.9萬(2008年：無)包含在本集團的存貨上。

24. 共同控制公司之權益

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
中國之非上市投資成本	76,637	76,637	76,637
應佔被投資公司收購後之溢利(扣除已收股息)	43,403	44,244	44,731
	120,040	120,881	121,368

於2009年12月31日及2008年12月31日之共同控制公司詳情如下：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及 營業地點	股份類別	本集團擁有之 權益比例	所持有投票 權百分比	主要業務
東方海法核泵有限責任公司	有限公司	中國	註冊資本	50%	50%	設計、製造及銷售供核電廠使用之反應堆冷卻劑泵
東方鍋爐日立有限責任公司	有限公司	中國	註冊資本	50%	50%	設計、製造及銷售自動鍋爐

本集團運用權益法核算的共同控制公司之財務數據概要呈列如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
資產總值	749,300	414,092	261,620
負債總值	629,260	293,211	140,252
收入	310,741	377,918	270,668
支出	305,800	370,064	249,797

25. 待銷售性投資

於2009年12月31日的投資如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
中國之非上市股本證券投資成本	51,476	57,720	57,720
減：已確認減值虧損	(21,076)	(18,120)	(2,621)
	<u>30,400</u>	<u>39,600</u>	<u>55,099</u>

以上投資為非上市中國股本投資，於報告日並非按公允值而是按成本計算減累計減值虧損入賬，原因是其沒有活躍市場報價，董事認為合理的公允值之估計存在重大可變性，以致難以合理估計各種結果出現之可能性。

本年度，本集團出售若干非上市股本投資，賬面值人民幣4,200,000元，該金額已按成本扣除所有減值。處置非上市股本投資收益為人民幣395,000元已確認於本年度之損益當中。

26. 遞延稅項資產／負債

年內主要遞延稅務(資產)負債情況如下：

	質保金 人民幣千元	應付工資 人民幣千元	建造合同 減值準備 人民幣千元	存貨準備 人民幣千元	固定資產 稅法折舊 人民幣千元	應收帳款 及其他應 收款準備	金融資產 的公允價 值變動		其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
						人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	人民幣千元		
於2008年1月1日										
(經修改)	(34,257)	(48,205)	(30,198)	(10,724)	(7,602)	(153,177)	—	—	(6,034)	(290,197)
自本年度綜合 全面收益表 扣除(增加)	<u>(15,686)</u>	<u>659</u>	<u>6,090</u>	<u>3,326</u>	<u>1,360</u>	<u>(55,216)</u>	<u>(109,211)</u>	<u>—</u>	<u>(31,308)</u>	<u>(199,986)</u>
於2008年12月31日										
(經修改)	(49,943)	(47,546)	(24,108)	(7,398)	(6,242)	(208,393)	(109,211)	—	(37,342)	(490,183)
自本年度綜合 全面收益表 扣除(增加)	<u>(66,509)</u>	<u>4,391</u>	<u>(8,393)</u>	<u>(20,539)</u>	<u>591</u>	<u>(105,538)</u>	<u>46,919</u>	<u>190</u>	<u>3,652</u>	<u>(145,236)</u>
於2009年12月31日	<u>(116,452)</u>	<u>(43,155)</u>	<u>(32,501)</u>	<u>(27,937)</u>	<u>(5,651)</u>	<u>(313,931)</u>	<u>(62,292)</u>	<u>190</u>	<u>(33,690)</u>	<u>(635,419)</u>

26. 遞延稅項資產／負債(續)

為了在綜合財務狀況表中呈列，若干遞延稅項資產及負債已互相抵消。以下為財務報告而對遞延稅項結餘進行的分析。

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
遞延稅項資產	635,609	490,183	290,197
遞延稅項負債	(190)	—	—
	<u>635,419</u>	<u>490,183</u>	<u>290,197</u>

在報告日，本集團可以沖銷以後利潤的稅務虧損為人民幣830,603,000元(31/12/2008：人民幣1,413,257,000元，1/1/2008：人民幣412,992,000元)。已確認之遞延稅項資產約人民幣336,933,000元(31/12/2008：人民幣728,000,000元，1/1/2008：不適用)。由於本集團以後的盈利有可能不出現而不可抵銷該等暫時性的稅務差異，所以因稅務虧損而導致之遞延稅項資產約人民幣493,670,000元(31/12/2008：人民幣685,257,000元，1/1/2008：人民幣412,992,000元)不確認為遞延所得稅資產。該未確認的稅務虧損的損失為人民幣零元(31/12/2008：人民幣407,768,000元，1/1/2008：人民幣5,224,000元)，人民幣294,190,000元(31/12/2008：人民幣277,489,000元，1/1/2008：人民幣407,768,000元)及人民幣199,480,000元(31/12/2008：不適用，1/1/2008：不適用)分別將會在2012,2013及2014年到期。

27. 存貨

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
原材料及低值易耗品	8,528,968	7,204,052	3,818,265
在製品	18,063,433	12,594,649	7,889,652
製成品	376,246	399,527	362,254
低值易耗品	54,641	34,972	10,889
	<u>27,023,288</u>	<u>20,233,200</u>	<u>12,081,060</u>

28. 應收聯營公司賬款

餘額為預付聯營公司無抵押且不計息的工程款。公司董事認為工程將會從報告日開始12個月內完成。

29. 關聯方應收／應付賬款

來自於關聯的應收的集團的收入通過建設工程項目產生。按監管有關交易的合同指定的條款結算。規模較大或歷史悠久且以往還款記錄良好的客戶，一般可獲得較長的信貸期如兩至三年。為了管理應收賬款的信貸風險，對顧客的信用質量進行定期評估。

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
關聯方應收賬款一年內到期			
應收賬款：			
同系附屬公司	815,754	664,650	372,353
共同控制公司	4,414	321	—
直接控股公司	220,833	977,204	629,925
減：壞賬準備	(107,248)	(189,923)	(83,440)
	<u>933,753</u>	<u>1,452,252</u>	<u>918,838</u>
原材料及建造合同預付款：			
同系附屬公司	617,289	1,033,640	675,042
共同控制公司	56,860	16,481	—
直接控股公司	657	657	83,040
	<u>674,806</u>	<u>1,050,778</u>	<u>758,082</u>
	<u>1,608,559</u>	<u>2,503,030</u>	<u>1,676,920</u>

29. 關聯方應收／應付賬款(續)

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
關聯方應付賬款			
應付賬款：			
同系附屬公司	1,431,846	1,060,924	391,295
共同控制公司	129,592	81,528	—
直接控股公司	603	1,420	265,372
	<u>1,562,041</u>	<u>1,143,872</u>	<u>656,667</u>
預收賬款：			
同系附屬公司	1,253,682	855,560	824,618
共同控制公司	18,001	19,207	—
直接控股公司	1,498,684	2,216,590	1,841,016
	<u>2,770,367</u>	<u>3,091,357</u>	<u>2,665,634</u>
應付直接控股公司的現金對價：			
2007集團重組(註解a)	1,403,651	3,252,336	3,252,336
31.61%收購(註解b)	1,126,592	2,799,884	—
	<u>2,530,243</u>	<u>6,052,220</u>	<u>3,252,336</u>

29. 關聯方應收／應付賬款(續)

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
對直接控股公司應付利息	—	158,792	—
5.12大地震預收直接控股公司(註解c)	—	440,970	—
東方重機預收直接控股公司(註解d)	105,000	—	—
	105,000	599,762	—
	6,967,651	10,887,211	6,574,637
呈報如下：			
流動負債	5,379,744	7,261,303	4,726,637
長期負債	1,587,907	3,625,908	1,848,000
	6,967,651	10,887,211	6,574,637

註解：

- (a) 人民幣1,403,651,000元(2008年：人民幣3,252,336,000元)為2007年集團重組中產生且尚未支付給東方電氣集團的現金對價。其中，人民幣942,336,000元為無利息，另人民幣2,310,000,000元在集團重組完成後五年內分期支付，且支付相關6.08%的年利率。

截至2009年12月31日，已付人民幣1,848,685,000予東方電氣集團(2008年：不適用)。報告日後一年公司應付集團人民幣461,315,000元(2008年：人民幣1,386,000,000元)。本公司與東方電氣集團已就還款計劃達成共識。

- (b) 2008年31.61%的收購產生的現金對價人民幣2,799,884,000元，將在五年內分期支付給東方電氣集團，且支付相關6.08%的年利率。

截至2009年12月31日，已付人民幣1,673,292,000元予東方電氣集團(包括已付比分期前的人民幣559,977,000元(2008年：不適用)。人民幣1,126,592,000元(2008年：人民幣2,239,907,000元)於報告日後一年支付。本公司與東方電氣集團已就還款計劃達成共識。

29. 關聯方應收／應付賬款(續)

註解：(續)

- (c) 根據國務院國有資產監督管理委員會，辦公廳國資廳規劃[2008]417號文《關於〈東方汽輪機有限公司漢旺生產基地災後異地重建項目規劃暨可行性研究報告〉審核意見的函》，東方汽輪機重建項目投資總規模人民幣50.97億元，其中國家資本金注入人民幣15億元，銀行貼息貸款計人民幣20億元，其餘為自籌資金，項目建設週期為2.5年。

根據財政部財企[2008]318號文「財政部關於下達中國東方電氣集團公司2008年中央國有資本經營預算(撥款)的通知」財企[2008]397號文《財政部關於撥付2008年中央企業汶川地震災後恢復重建資金的通知》，財政部用於東方汽輪機災後重建項目的10億人民幣資金其中人民幣440.97百萬元及人民幣559.03百萬元已分別於2008年12月25日及2009年1月16日到位。該中央劃撥資金10億元將用於補充東方電氣集團的國有資本，並採取通過東方電氣集團向本公司注入，再由本公司投入東方汽輪機增加註冊資本金的方式用於災後重建。

於2009年12月31日，東方汽輪機將總金額人民幣10億元償還東方電氣集團。

- (d) 核島重型裝備研究開發試驗平台建設：按集團東司(2009)7號檔，根據財政部批覆的專項資金分配方案，經集團公司2009年第四次總經理辦公會研究決定，將核島重型設備技術研究開發平台建設項目5,900萬元撥付本公司，暫掛往來，擇機以增資方式轉增資本金。

百萬千瓦級核電設備生產完善化項目基建支出預算撥款：根據中國東方電氣集團公司東司資財(2009)9號檔，集團公司上報國家發改委《中國東方電氣集團公司百萬千瓦級核電主設備生產完善化項目可行性研究報告》經發改委批准，據財建(2008)1044號檔，財政部下達集團公司2009年國債專項資金基建支出預算撥款18,000萬元作為國家資金注入增加集團公司資本金。經集團公司2009年第4次總經理辦公會研究決定，現將國債專項資金基建支出預算撥款資金4,600萬元撥付你公司，專款專用，暫掛往來，擇機以增資方式轉增資本。

當完成2009集團重組後，本集團決議將於2010年償還總金額人民幣10,500百萬於集團。

除上述款項，其他關聯方餘額都是免息，免擔保和按其相應的信用期2至3年償還。

29. 關聯方應收／應付賬款(續)

於報告期末，按發票日期計算的應收關聯公司交易賬款(扣除已確認減值虧損)之賬齡如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
1年以內	662,391	967,803	577,702
1年至2年	152,140	183,705	316,272
2年至3年	75,862	288,709	24,578
超過3年	43,360	12,035	286
	933,753	1,452,252	918,838

本集團對於應收關聯公司之平均信貸期為180日，而對於關聯公司之預付款即根據一般要求而定。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

於報告日已逾期但未減值的關聯公司應收款的賬齡分析如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
2年至3年	54,831	77,153	24,578
超過3年	43,360	12,035	286
	98,191	89,188	24,864

由於無重大信貸質量變化，且其金額仍然認為可收回的，故本集團並未對以上金額提取減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

本年關聯公司應收賬款累計減值損失變動如下：

壞賬準備變化：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
年初餘額	189,923	83,440	111,683
本年增加	—	106,483	—
本年轉回數	(82,675)	—	(28,243)
年末餘額	107,248	189,923	83,440

29. 關聯方應收／應付賬款(續)

截至二零零九年十二月三十一日止年度內，關聯公司應收賬款累計減值損失包括：人民幣107,248,000元（31/12/2008：人民幣189,923,000元，1/1/2008：人民幣83,440,000元），已長時間逾期未償還。本集團並未就該等結餘持有任何抵押物。

於報告期末，按發票日期計算的應付關聯公司交易性賬款之賬齡分析如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
1年以內	1,451,013	1,095,908	628,928
1年至2年	103,415	19,465	15,684
2年至3年	7,094	21,516	7,231
超過3年	519	6,983	4,824
	<u>1,562,041</u>	<u>1,143,872</u>	<u>656,667</u>

購買貨品之平均信貸期為180日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付賬款均於信貸時限內結算。

30. 應收賬款及其他應收款

集團的收入部分通過建設工程項目產生。按監管有關交易的合同指定的條款結算。規模較大或歷史悠久且以往還款記錄良好的客戶，一般可獲得較長的信貸期如兩至三年。

就銷售產品而言，規模較大或歷史悠久且以往還款記錄良好的客戶，一般可獲得一年的信貸期。來自規模較小、新成立或短期客戶的收入一般在提供服務或交付產品後180天隨即結清款項。

30. 應收賬款及其他應收款(續)

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
應收賬款	11,414,751	8,891,801	9,258,793
減：壞賬準備	(1,482,070)	(898,760)	(719,430)
	9,932,681	7,993,041	8,539,363
原材料預付款	7,166,848	6,194,343	4,041,183
按金及其他應收款	451,585	134,561	86,740
	17,551,114	14,321,945	12,667,286

上述應收賬款包括人民幣986,983,000元(31/12/2008：人民幣143,350,000元，1/1/2008：人民幣755,264,000元)賬齡一年以內的應收票據。

於報告期末，按發票日期計算的應收賬款(扣除已確認減值虧損)之賬齡分析如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
1年以內	5,914,447	4,705,417	5,714,435
1年至2年	2,263,598	2,040,215	1,990,857
2年至3年	1,088,549	853,186	691,570
超過3年	666,087	394,223	142,501
	9,932,681	7,993,041	8,539,363

在承接任何新客戶前，本集團利用外部信用評級系統評估潛在客戶的信用質量和確定客戶的信用額度。客戶的信用額度和信用評級每年覆核一次。2009年，集團五大客戶佔19.57%(2008：17.9%)收入，其中最大客戶佔6.79%(2008：7.26%)收入。集團並無單一客戶佔5%(2008：5%)以上的應收賬款。管理層認為，沒有逾期或未提壞賬準備之應收款項的客戶均擁有良好的信用評級。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

30. 應收賬款及其他應收款(續)

本集團於報告日已逾期但未減值的應收賬款的賬齡分析如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
1年至2年	—	—	1,904
2年至3年	257,270	20,466	21,467
超過3年	227,344	10,735	29,938
	484,614	31,201	53,309

由於未有重大信貸變化並考慮該些金額仍可收回，本集團未對以上金額提足減值準備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於相關期間內，貿易應收款項的累計減值虧損變動如下：

壞賬變動如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
年初餘額	898,760	719,430	493,076
本年增加	583,310	179,330	226,354
年末餘額	1,482,070	898,760	719,430

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，呆壞賬撥備包括個別減值的貿易應收賬款總餘額為人民幣1,482,070,000元(31/12/2008：人民幣898,760,000元，1/1/2008：人民幣719,430,000元)，已長時間逾期未償還。本集團並無持有就該等結餘持有任何抵押品。

31. 建造合同應收／(預收)款

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
於報告日的建造合同：			
迄今成本加應佔溢利扣除可預計虧損	14,407,447	13,407,390	3,133,790
減：已收及應收工程進度款項	(20,709,522)	(22,205,076)	(8,612,154)
	(6,302,075)	(8,797,686)	(5,478,364)
其中：			
建造合同應收款	1,575,806	1,627,629	1,442,840
建造合同預收款	(7,877,881)	(10,425,315)	(6,921,204)
	(6,302,075)	(8,797,686)	(5,478,364)

應收賬款中顧客所持有的建造合同應收質保金為約人民幣5,130,524,000元(31/12/2008：人民幣2,868,222,000元，1/1/2008：人民幣3,576,666,000元)，其中人民幣2,166,137,000元(31/12/2008：人民幣1,650,867,000元，1/1/2008：人民幣1,387,920,000元)應收質保金將會在報告日後12個月內結清。

32. 衍生金融工具

	2009		2008	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
外匯遠期合約	4,177	(2,910)	—	—

本集團現存在17張外匯遠期合約管理匯率變動所帶來之風險。由於該衍生金融工具並不符合對沖會計之準則，本年度之外匯遠期合約之公允價值變動人民幣1,267,000元會記錄在本期綜合全面收益表之貸方。以上的交易包括本集團與中國建設銀行及中國工商銀行之外匯遠期合約。

32. 衍生金融工具(續)

於2009年12月31日，本集團持有短期外匯遠期合約價值美金261,000,000，期限從2010年3月至2012年1月。截至2009年12月31日，本集團所持有外匯遠期合約之主要條款如下：

名義價值	到期日	匯率
沽售美元1,490,000	2011年7月1日	0.1482 美元兌1人民幣
沽售美元6,300,000	2012年1月4日	0.1491美元兌1人民幣
沽售美元3,830,000	2011年4月1日	0.1477美元兌1人民幣
沽售美元6,300,000	2011年10月10日	0.1487美元兌1人民幣
沽售美元32,700,000	2011年1月4日	0.1479美元兌1人民幣
沽售美元34,520,000	2010年10月15日	0.1473美元兌1人民幣
沽售美元44,043,000	2010年7月1日	0.1469美元兌1人民幣
沽售美元32,670,000	2010年4月19日	0.1464美元兌1人民幣
沽售美元10,210,000	2010年3月29日	0.1467美元兌1人民幣
沽售美元4,900,000	2010年6月28日	0.1470美元兌1人民幣
沽售美元13,580,000	2010年9月28日	0.1476美元兌1人民幣
沽售美元9,610,000	2010年12月28日	0.1483美元兌1人民幣
沽售美元15,900,000	2011年3月28日	0.1496美元兌1人民幣
沽售美元20,800,000	2011年6月28日	0.1509美元兌1人民幣
沽售美元4,240,000	2011年9月28日	0.1521美元兌1人民幣
沽售美元8,000,000	2010年8月5日	0.1462美元兌1人民幣
沽售美元12,000,000	2011年8月8日	0.1512美元兌1人民幣

33. 限制銀行存款／抵押銀行存款／現金和銀行及金融機構存款

抵押的銀行存款是指用來獲取短期貸款而抵押給銀行的存款。記錄為流動資產。

於2009年12月31日，抵押的銀行存款和普通銀行及金融機構存款的加權平均的利息分別為1.98%至2.25% (31/12/2008：1.35%至1.71%，1/1/2008：2.25%至3.6%)和0.36% (31/12/2008：0.36%，1/1/2008：0.72%)。

限制銀行存款約人民幣150,456,000元 (31/12/2008：人民幣280,890,000元，1/1/2008：不適用)為收到5.12大地震捐款，該款項只限於地震用途(附註34)。

33. 限制銀行存款／抵押銀行存款／現金和銀行及金融機構存款(續)

銀行結餘及現金包括下列以與之相關的本集團功能貨幣以外的外幣計值的款項：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
美元	215,548	150,784	549
港元	160	158	149
歐元	26,777	4,684	—
巴基斯坦盧比	28,038	48,744	—
印度盧比	22,241	19,708	—
日圓	101	104	—
	292,865	224,182	698

34. 應付賬款及其他應付款

報告日，本集團應付賬款的賬齡分析如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
1年以內	11,451,738	8,917,658	3,411,942
1年至2年	749,311	145,120	167,384
2年至3年	63,043	88,885	—
3年至4年	70,166	—	—
	12,334,258	9,151,663	3,579,326
預收賬款	33,416,141	21,386,555	13,758,502
5.12大地震恢復生產和職工安置支出(附註)	150,456	280,890	—
其他應付款及預提費用	1,212,451	857,231	357,762
	47,113,306	31,676,339	17,695,590

34. 應付賬款及其他應付款(續)

購買貨品之平均信貸期為180日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應收賬款均於信貸時限內結算。

上述應付賬款包括人民幣3,074,711,000元(2008年：人民幣2,578,327,000元)賬齡一年以內的應付票據。其他應付款中大約人民幣431,040,000元(2008年：人民幣272,002,000元)是支付給客戶的合同工程留存應付款。

附註：於2008年度，本集團收到社會各界以及政府對於5.12大地震的捐贈款共計人民幣402,405,000元。捐款系用於集團受災地區的恢復生產和職工安置。本集團成立了專門的災後重建領導小組負責管理捐贈款的使用。領導小組決定捐贈款項僅限用於災後恢復生和員工的安置，並對捐贈款的使用進行密切的監督。年末尚未使用的約人民幣150,456,000元(31/12/2008：人民幣280,890,000元，1/1/2008：不適用)存於本集團的捐贈專項銀行賬戶內。

35. 其他稅項資產／負債

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
增值稅進項	1,278,526	468,361	4,273
增值稅銷項	(390,807)	(180,473)	(53,551)
營業稅	(1,667)	(3,465)	(779)
房產稅	(486)	(276)	(7,157)
印花稅	(5,745)	(4,891)	(5,465)
教育稅金及附加	(10,315)	(9,360)	(67)
城建稅	(18,857)	(5,670)	(781)
其他	(7,675)	(10,443)	(6,797)
	842,974	253,783	(70,324)
呈報如下：			
其他稅項資產	1,278,526	468,361	4,273
其他稅項負債	(435,552)	(214,578)	(74,597)
	842,974	253,783	(70,324)

36. 貸款

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元 (經修改)	1/1/2008 人民幣千元 (經修改)
應收票據	—	—	398,348
無擔保銀行貸款	1,065,986	1,411,535	640,000
擔保貸款	—	15,000	—
無擔保其他貸款	16,320	14,000	10,500
	1,082,306	1,440,535	1,048,848
應償還金額：			
按要求或一年內	467,306	718,215	753,028
超過一年，但於兩年內	365,000	232,320	295,820
超過兩年，但於五年內	60,000	300,000	—
超過五年	190,000	190,000	—
	1,082,306	1,440,535	1,048,848
減去：			
一年內於流動負債中反映的款項	(467,306)	(718,215)	(753,028)
一年之後的款項	615,000	722,320	295,820

於2008年1月1日，按固定利率借貸，以年息率5.86%計算，並通過應付票據進行擔保。

於2009年12月31日，本集團之浮息銀行貸款合共人民幣390,000,000元(2008年：人民幣490,000,000元)。本集團的浮息借款乃以中國人民銀行所公佈的基準貸款利率計息，並按時根據中國人民銀行的公佈作調整。

於2009年12月31日，其餘銀行貸款人民幣675,986,000元(2008：人民幣936,535,000元)的固定年息率為4.37%(31/12/2008：6.12%)。

於2008年12月31日，約人民幣19,280,000元(1/1/2008：人民幣18,830,000元)的物業、廠房及設備和人民幣19,690,000元(1/1/2008：人民幣19,289,000元)的無形資產被用作銀行貸款抵押物。

於2009年12月31日，其他貸款按固定利率借貸，以年息率2.55%(31/12/2008：2.55%，1/1/2008：2.55%至6.39%)計算。

37. 預計負債

	人民幣千元
於2008年1月1日	228,378
本年計提	182,160
本年使用	<u>(77,572)</u>
於2008年12月31日	332,966
本年計提	409,360
本年使用	<u>(156,871)</u>
於2009年12月31日	<u>585,455</u>

該準備為董事就本集團主機設備2至3年的保質期條款而估計的付款金額。有關估計系按歷史數據及保質趨勢，以及考慮以後物料及技術發展作出。

38. 遞延收入

遞延收入指獲得用於企業購買及改造物業、廠房及設備的各種無條件政府專項撥款。

遞延收入按有關資產的預計可使用年期，出售或撇銷轉入損益表。於本年度，遞延收入的變動如下：

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
於1月1日	958,815	898,489	924,141
本年度增加	195,779	371,530	56,620
轉撥至綜合全面收益表	(195,683)	(311,204)	(82,272)
於12月31日	958,911	958,815	898,489
呈報如下：			
流動負債	195,683	150,316	86,508
非流動負債	763,228	808,499	811,981
	958,911	958,815	898,489

39. 股本

批准、發行及已付：	有限售條件 股份境內法 人持有股份 千股	A股 千股	H股 千股	合計 千股	合計 人民幣千元
股數					
於2008年1月1日	548,300	98,700	170,000	817,000	817,000
本期增發(a)	—	65,000	—	65,000	65,000
轉換(b)	(152,722)	152,722	—	—	—
2008年12月31日	395,578	316,422	170,000	882,000	882,000
本期增發(c)	106,407	13,523	—	119,930	119,930
2009年12月31日	501,985	329,945	170,000	1,001,930	1,001,930
股本					
於2008年1月1日	548,300	98,700	170,000	817,000	817,000
本期增發(a)	—	65,000	—	65,000	65,000
轉換(b)	(152,722)	152,722	—	—	—
2008年12月31日	395,578	316,422	170,000	882,000	882,000
本期增發(c)	106,407	13,523	—	119,930	119,930
2009年12月31日	501,985	329,945	170,000	1,001,930	1,001,930

每股面值人民幣1.00元

- (a) 為了籌措資金收購31.61%股權和本集團的發展，經中國證券監督管理委員會的批准，公司在2008年9月9日增發65,000,000與票面價值相等A股，每股股價為人民幣20.5元。2008年11月向A股現有股東分配，新的股份享有與現有股份同等權益。
- (b) 經中國證券監督管理委員會的批准，為了進行東方電氣集團股轉置換東方鍋爐流通A股的計劃，大約152,722,000受限制非流通A股在2008年3月10日,6月6日和8月4日轉變為流通股。
- (c) 董事會於二零零九年四月二十四日於配售公告中宣佈，董事會已批准建議配售，據此，本公司擬發行不多於145,000,000股新增A股，以供不超過10名投資者(包括東方電氣集團)認購，配售價將不低於A股每股人民幣35.09元。該決議於二零零九年六月二十五日舉行之二零零九年第二次臨時股東大會、二零零九年第一次A股類別股東大會及二零零九年第一次H股類別股東大會進行公告。於二零零九年十一月，向現有A股股東就119,930,000A股進行配股分配，每股A股價格為人民幣42.07元。新的股份享有與現在股份同等權益。

40. 收購附屬公司

2008年12月29日，本集團以注資人民幣131,560,000元的方式收購了武漢鍋爐集團有限公司持有的武漢鍋爐核設備製造有限公司(「武漢核設備」)67%的股權。武漢核設備於2008年11月18日成立。本集團以購買的方式進行這次收購的會計處理，收購所產生之折讓金額為人民幣7,021,000元已經被計入其他業務利潤中。

收購交易的淨資產以及產生之折讓，如下：

	收購賬面價值 及公允價值 人民幣千元
收購資產淨值	
固定資產	90,684
在建工程	27,440
存貨	6,103
其他應收款	5,198
貨幣資金	132,609
其他應付款	(53,197)
借款	(2,000)
	206,837
少數股東權益	(68,256)
收購折讓(包括在其他業務利潤中)	(7,021)
	131,560
收購產生的淨現金流：	
現金支付	(131,560)
銀行結餘及現金收購	132,609
	1,049

本年度武漢核設備沒有為集團貢獻任何利潤和收入。

如果收購於2008年1月已完成，截至2008年12月31日，本集團總營業額會增加約人民幣1,477,000元和利潤會減少約人民幣2,267,000元。備考資料僅供說明用途，並不表示於2008年1月1日本集團實際上的營業額及經營業績，也不表示公司未來營業額及經營業績結果。

收購折讓乃由於本集團有能力就該項交易與賣方談判協商出該等條款。

41. 或有事項

2005年2月，廣州經濟技術開發區建設監理有限公司與東方重機公司簽訂了《建設工程項目管理合同》，後因雙方對管理合同中約定的「結算審核獎勵報酬」一項，雙方在支付款項時產生爭議，未能達成一致意見。2009年2月，廣州經濟技術開發區建設監理有限公司向南沙區人民法院提出訴訟，要求東方重機支付延期工作服務費人民幣360千元，一期完善工程附加服務費人民幣600千元，結算審核獎勵報酬人民幣6,955.7千元，合計人民幣7,915.72千元。截止到本財務報告報出日，該案尚未宣判。這項訴訟的結果在現階段尚未明確，董事認為，在綜合財務報表上無需就此計提預計負債。

42. 經營租約承擔

本集團作為出租人

本集團經營租約應收款項為出租其投資物業之應收租金，回報約為10.80% (2008年：3.38%)。該等租約經磋商後釐定為平均1年至2年之固定租金。

於報告期末，公司對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
一年以內	1,851	485
第二年	5,078	131
第三年	—	31
合計	6,929	647

本集團作為承租人

於報告期末，本集團對外簽訂的未來不可撤銷經營的最低租賃付款額合約情況如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
一年以內	18,360	15,529
第二年	18,360	375
三至五年內	55,080	—
	91,800	15,904

經營租賃應付款是本集團為了某項物業所支付的應付租金額。租賃被商定為一至五年。租金是按起初簽訂的租賃，概無租約包或然租金。

43. 資本承擔

於報告期末，本集團有以下的資本承擔：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
就以下收購的資本支出：		
在建工程		
— 已訂約但未在綜合財務報表中撥備	2,568,082	2,915,020

44. 退休福利計劃和退休福利

本集團的全職職工享有政府規定的退休福利計劃，在退休後每月領取退休金，本集團每年按員工工資的一定比例供款，上述計劃全部由集團供款，本集團根據每年度的經營狀況決定供款的金額。截至2009年12月31日止年度，本集團支付的基本退休福利計劃金額為人民幣216,787,000元(2008年：人民幣176,617,000元)。

本集團的全職職工還享有住房公積金。住房公積金是職工用於購買房屋或在退休時領取的。本集團每年按全職職工工資的11%供款，由2005年2月1日起，供款率改為15%。截至2009年12月31日止年度，本集團支付的住房公積金為人民幣182,434,000元(2008年：人民幣148,449,000元)。

另外，東電有限與東方汽輪機還執行內退員工福利計劃，根據此項計劃，內退員工在內退日至法定退休日之間每月可以獲得一定的補償金，有關期間本公司預計的內退員工福利計劃。

用於支付該項債務的預期費用變動及已付款項歸集如下：

	退休福利 人民幣千元
於2008年1月1日	81,445
本年計提	39,456
本年支付	<u>(39,668)</u>
於2008年12月31日	81,233
本年計提	38,416
本年支付	<u>(34,284)</u>
2009年12月31日	<u>85,365</u>

44. 退休福利計劃和退休福利(續)

	31/12/2009 人民幣千元	31/12/2008 人民幣千元	1/1/2008 人民幣千元
呈報如下：			
流動負債	4,353	12,150	16,472
非流動負債	81,012	69,083	64,973
	85,365	81,233	81,445

45. 關聯人士交易

除了附註 1,2和29披露的與關聯公司交易的金額，本集團在正常業務範圍內進行之重大關聯人士交易如下：

(a) 與東方電氣集團，其子公司及本集團的聯營公司以及共同控制公司的交易：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
支出		
已付和應付利息	240,607	317,553
購買原材料	3,091,799	2,785,543
購買生產設備	540,335	—
委託加工服務費	75,880	1,146,403
租賃費	33,970	—
管理費	29,413	19,054
	4,012,004	4,268,553
收入		
銷售產成品	2,420,069	3,051,397
其他業務收入		
能源供給	10,038	53,114
利息收益	37,584	9,412
租金收入	1,594	—
	49,216	62,526

45. 關聯人士交易(續)

(b) 與關聯人士之往來明細項目結餘列示如下：

關聯公司名稱	相關結餘	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)	2007 人民幣千元 (經修改)
東方電氣集團及其附屬公司	其他應收款	11,582	48,487	24,101
	應收票據	1,832	11,000	—
	其他應付款	90,225	1,023,065	2,888
	應付票據	65,500	102,579	184,347
東方電氣集團財務有限公司 (東方電氣集團之附屬公司)	存款	5,925,499	1,104,626	360,818
共同控制公司	其他應收款	1,242	1,302	—
	其他應付款	200	200	—
	應付票據	72,000	102,500	—

(c) 和其他中國國有企業的交易／結餘

本集團的運營環境乃目前直接或間接由中國政府擁有或控制的企業(「國有企業」)主導。此外，本集團本身就是由中國政府控制的東方電氣集團的一部分。除了和東方電氣集團以及在以上(a)和(b)披露的交易外，本集團也與其他國企有生產往來。董事會認為那些國有企業在本集團交易層面上是獨立協力廠商。在建立價格策略以及批准與其他國企交易的過程中，本集團並不區分對方是否是一個國企業。

45. 關聯人士交易(續)

(c) 和其他中國國有企業的交易／結餘(續)

重要的與其他國有企業的交易／結餘如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)
銷售	28,292,714	25,222,612
採購	13,357,800	9,138,456
應收其他國有企業款	11,568,092	11,304,456
應付其他國有企業款	42,460,188	39,249,783

(d) 主要管理人員之報酬

本年度董事及其他主要管理人員之薪酬列明如下：

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
短期福利	5,531	4,972
僱員結束服務後之福利	166	312
	5,697	5,284

董事及主要管理人員之薪酬由行政資源及薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定。

2009年及2008年概無董事及主要管理人員之薪酬由東方電氣集團支付。

46. 主要附屬公司投資

附屬公司名稱	註冊地點 及營業地點	股份類別	發行及繳足之 註冊股本 千元	本公司擁有之權益比例				所持股票權 百分比		主要業務
				直接		間接		2009	2008	
				2009 %	2008 %	2009 %	2008 %	2009 %	2008 %	
東方汽輪機有限公司	中國	註冊股本	人民幣1,846,000	100.00	100.00	—	—	100.00	100.00	從事渦輪的設計 製造和銷售
東方鍋爐(集團) 有限公司	中國	註冊股本	人民幣401,415	99.66	99.66	—	—	99.66	99.66	從事鍋爐的設計 製造和銷售
東電有限	中國	註冊股本	人民幣2,000,000	100.00	100.00	—	—	100.00	100.00	從事火電及水電的 設計、製造和銷售
東電設備工程有限公司	中國	註冊股本	人民幣42,754	—	—	98.83	98.83	98.83	98.83	從事交直流電機的 製造和銷售
東方重機	中國	註冊股本	人民幣542,400	57.30	57.30	—	—	57.30	57.30	從事核島設備之生產
東電工模具有限公司	中國	註冊股本	人民幣14,600	—	—	99.32	99.32	99.32	99.32	從事工模和刀具 配件製告和銷售
東電控制設備有限公司	中國	註冊股本	人民幣13,000	—	—	96.15	96.15	96.15	96.15	從事發電機控制 設備的製造和銷售
深圳東方鍋爐控制 有限公司	中國	註冊股本	人民幣10,000	—	—	51.00	51.00	51.00	51.00	研究和生產電站的 鍋爐控制系統
成都東方凱瑞保化劑 有限責任公司	中國	註冊股本	歐元22,822	—	—	60.27	51.00	60.27	51.00	設計、生產與銷售 選擇性催化降壓劑
武漢核設備	中國	註冊股本	人民幣196,360	67.00	67.00	—	—	67.00	67.00	設計、生產與銷售 核能設備
東方印度	印度	股本	盧比320,000	100.00	100.00	—	—	100.00	100.00	設計、生產與銷售 動能設備

46. 主要附屬公司投資(續)

上述表格列示了董事認為主要會影響集團成效或資產的子公司，而且董事認為列示所有子公司會導致表格過長。

所有子公司於2008年12月31日及2009年12月31日均無發行債券。所有中國境內子公司均為國內企業。

47. 報告期後事項

於二零一零年四月十五日，董事會於董事會會議上建議向股東進行該紅股發行，基準為於記錄日每持有10股已發行A股可獲派10股A股紅股及每持有10股已發行H股可獲派10股H股紅股。自記錄日起，紅股在各方面將與現有已發行A股及H股享有同等權益。此次交易的詳情載於本公司於二零一零年四月十五日之公告上。

48. 比較數據

已於附註2, 5A及5B敘述，本集團於本年度根據同一控制下進行合併，某些數據已於綜合財務報表中作出重列，於二零零八年一月一日止年度之綜合財務狀況表亦已重列，以使與本年度的呈列方法相符。

XYZH/2009CDA3032/01

東方電氣股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的東方電氣股份有限公司(以下簡稱「東方電氣股份公司」)合併及母公司財務報表，包括2009年12月31日的資產負債表，2009年度的利潤表、現金流量表、股東權益變動表及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

按照企業會計準則的規定編製財務報表是東方電氣股份公司管理層的責任。這種責任包括：(1)設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2)選擇和運用恰當的會計政策；(3)作出合理的會計估計。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，東方電氣股份公司財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了東方電氣股份公司2009年12月31日的財務狀況以及2009年度的經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所有限責任公司

中國註冊會計師：

郭東超

中國註冊會計師：

廖繼平

中國•北京

二零一零年四月十五日

信永中和會計師事務所有限責任公司成都分所
成都市航空路1號國航世紀中心A座12層

公司及合併資產負債表

2009年12月31日止年度

	合併		公司	
	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元
資產				
流動資產：				
貨幣資金	14,925,127,755.23	11,928,529,661.20	6,074,484,094.01	2,718,569,783.94
交易性金融資產	4,702,846.35	173,825.46	2,478,782.00	—
應收票據	986,983,300.00	143,350,254.46	—	—
應收賬款	9,896,693,949.65	9,297,125,696.58	108,240,966.76	65,170,334.40
預付款項	7,900,632,449.23	8,511,285,225.63	7,896,254,126.47	4,690,695,836.23
應收股息	—	—	131,436,444.73	—
應收利息	46,689,300.00	13,681,500.00	—	—
其他應收款	404,424,766.67	160,045,820.50	3,689,096,985.77	516,866,762.56
存貨	28,579,424,569.31	21,860,828,174.25	610,174,257.45	38,244,681.21
其他流動資產	—	—	60,000,000.00	—
流動資產合計	62,744,678,936.44	51,915,020,158.08	18,572,165,657.19	8,029,547,398.34
非流動資產：				
長期股權投資	237,692,386.66	212,375,378.41	9,219,099,498.93	9,147,347,829.72
投資性房地產	32,402,186.73	34,041,886.46	20,665,669.76	21,693,441.92
固定資產	5,951,753,468.37	3,388,699,762.82	7,703,679.72	5,154,517.02
在建工程	2,526,561,066.14	1,450,365,892.53	—	—
工程物資	253,212.26	250,702.26	—	—
無形資產	901,099,985.69	587,125,273.02	84,946.25	10,584.00
長期待攤費用	271,516.20	352,971.00	—	—
遞延所得稅資產	636,121,948.08	490,203,416.42	2,579,789.24	989,843.54
其他非流動資產	—	239,076,185.80	—	—
非流動資產合計	10,286,155,770.13	6,402,491,468.72	9,250,133,583.90	9,175,196,216.20
資產總計	73,030,834,706.57	58,317,511,626.80	27,822,299,241.09	17,204,743,614.54

公司及合併資產負債表(續)

2009年12月31日止年度

	合併		公司	
	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元
負債及股東權益				
流動負債：				
短期借款	450,985,857.08	704,214,900.00	5,518,753,137.08	107,214,900.00
交易性金融負債	2,909,505.42	—	2,909,505.42	—
應付票據	3,074,710,593.44	2,578,326,227.59	—	—
應付賬款	10,850,984,283.17	7,566,916,564.69	253,273,180.78	631,058,537.86
預收款項	43,991,800,338.60	34,831,625,775.42	10,095,833,460.96	5,702,692,903.88
應付職工薪酬	399,940,423.42	362,138,462.40	14,340,161.27	13,202,135.96
應交稅費	(720,412,091.32)	(94,734,116.81)	12,919,986.34	(15,820,646.44)
應付利息	43,137.17	158,792,490.11	—	158,792,490.11
應付股利	2,657,986.67	406,494.67	—	—
其他應付款	1,987,968,200.04	2,923,268,969.59	1,492,104,621.73	2,406,872,906.45
其他流動負債	—	741,164.58	—	—
一年內到期的非流動負債	16,320,000.00	1,035,976,838.80	—	1,021,976,838.80
流動負債合計	60,057,908,233.69	50,067,673,771.04	17,390,134,053.58	10,025,990,066.62
非流動負債：				
長期借款	615,000,000.00	722,320,000.00	1,587,907,355.20	3,625,907,355.20
長期應付款	1,588,592,608.04	3,626,592,608.04	—	—
專項應付款	105,000,000.00	—	—	—
預計負債	658,042,803.20	332,966,104.96	—	—
遞延所得稅負債	21,489,762.71	30,402,751.06	371,817.30	—
其他非流動負債	915,456,521.66	912,338,644.46	—	—
非流動負債合計	3,903,581,695.61	5,624,620,108.52	1,588,279,172.50	3,625,907,355.20
負債合計	63,961,489,929.30	55,692,293,879.56	18,978,413,226.08	13,651,897,421.82

公司及合併資產負債表(續)

2009年12月31日止年度

	合併		公司	
	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元
股東權益：				
股本	1,001,930,000.00	882,000,000.00	1,001,930,000.00	882,000,000.00
資本公積	6,104,620,981.69	1,380,473,146.10	6,157,743,241.06	1,349,556,013.10
盈餘公積	38,056,260.07	—	326,419,376.50	288,363,116.43
未分配利潤	1,569,418,629.72	53,451,530.02	1,357,793,397.45	1,032,927,063.19
	8,714,025,871.48	2,315,924,676.12	8,843,886,015.01	3,552,846,192.72
外幣報表折算差額	(5,278,835.20)	(7,551,930.79)	—	—
	8,708,747,036.28	2,308,372,745.33	8,843,886,015.01	3,552,846,192.72
歸屬於母公司股東權益合計				
少數股東權益	360,597,740.99	316,845,001.91	—	—
股東權益合計	9,069,344,777.27	2,625,217,747.24	8,843,886,015.01	3,552,846,192.72
負債和股東權益總計	73,030,834,706.57	58,317,511,626.80	27,822,299,241.09	17,204,743,614.54

公司及合併利潤表

2009年12月31日止年度

項目	合併		公司	
	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元	31/12/2009 人民幣元	31/12/2008 人民幣元
一. 營業收入	33,223,247,119.22	28,497,242,809.72	3,507,304,573.48	973,039,996.20
減：營業成本	27,510,828,696.70	23,911,238,095.80	3,347,361,726.84	902,541,606.43
營業税金及附加	74,649,293.66	59,611,841.99	3,289,165.20	796,310.47
銷售費用	788,128,008.73	466,545,470.85	21,459,735.09	11,749,649.95
管理費用	2,260,884,575.04	1,750,793,507.24	113,686,957.77	92,744,143.74
財務費用	135,214,648.69	228,148,420.86	224,974,261.34	265,437,986.83
資產減值損失	826,639,616.57	623,462,062.13	6,661,328.90	6,598,956.96
加：公允價值變動收益	1,619,515.47	(712,078.56)	(430,723.42)	—
投資收益	24,124,067.37	16,662,968.05	589,597,341.90	8,382,967.57
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	23,496,020.84	16,836,028.02	(12,282,923.16)	8,382,967.57
二. 營業利潤	1,652,645,862.67	1,473,394,300.34	379,038,016.82	(298,445,690.61)
加：營業外收入	222,191,638.28	524,147,137.68	306,455.50	9,024.65
減：營業外支出	297,466,134.85	1,986,577,612.48	—	5.00
三. 利潤總額	1,577,371,366.10	10,963,825.54	379,344,472.32	(298,436,670.96)
減：所得稅費用	(18,525,786.88)	(140,191,357.92)	(1,218,128.40)	(989,843.54)
四. 淨利潤	1,595,897,152.98	151,155,183.46	380,562,600.72	(297,446,827.42)
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,571,663,366.16	152,535,624.25		
少數股東損益	24,233,786.82	(1,380,440.79)		
五. 每股收益				
基本每股收益	1.76	0.19		

公司及合併現金流量表

2009年12月31日止年度

項目	合併		公司	
	2009 人民幣元	2008 人民幣元	2009 人民幣元	2008 人民幣元
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金	44,476,815,394.88	43,065,264,426.53	9,035,948,935.72	5,817,402,906.97
收到的稅費返還	139,579,371.85	231,983,870.66	130,769.23	—
收到其他與經營活動有關的現金	581,215,004.96	1,232,490,111.84	674,622,167.33	242,931,551.78
經營活動現金流入小計	45,197,609,771.69	44,529,738,409.03	9,710,701,872.28	6,060,334,458.75
購買商品、接受勞務支付的現金	33,785,285,328.17	33,310,710,930.66	9,136,385,810.67	4,140,367,186.41
支付給職工以及為職工支付的現金	2,521,097,302.66	2,040,944,606.39	77,055,478.58	56,041,257.48
支付的各項稅費	733,721,976.65	728,176,643.76	15,079,616.45	16,727,311.02
支付其他與經營活動有關的現金	1,612,990,301.07	1,273,402,329.76	247,091,589.61	89,891,967.75
經營活動現金流出小計	38,653,094,908.55	37,353,234,510.57	9,475,612,495.31	4,303,027,722.66
經營活動產生的現金流量淨額	6,544,514,863.14	7,176,503,898.46	235,089,376.97	1,757,306,736.09

公司及合併現金流量表(續)

2009年12月31日止年度

項目	合併		公司	
	2009 人民幣元	2008 人民幣元	2009 人民幣元	2008 人民幣元
二. 投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金	4,595,216.02	—	—	—
取得投資收益收到的現金	6,342,479.50	7,672,540.91	470,443,820.33	—
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	6,843,889.20	4,961,172.80	1,198.00	—
處置子公司聯營公司 收到的現金淨額	8,016,690.51	—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	2,052,339.27	1,049,106.89	—	—
投資活動現金流入小計	<u>27,850,614.50</u>	<u>13,682,820.60</u>	<u>470,445,018.33</u>	<u>—</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	3,685,368,309.83	2,267,762,038.96	3,712,911.96	3,297,903.35
投資支付的現金	155,787,400.00	—	3,398,317,400.00	1,759,991,972.98
支付其他與投資活動有關的現金	486,660.78	383,521.14	—	—
投資活動現金流出小計	<u>3,841,642,370.61</u>	<u>2,268,145,560.10</u>	<u>3,402,030,311.96</u>	<u>1,763,289,876.33</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(3,813,791,756.11)</u>	<u>(2,254,462,739.50)</u>	<u>(2,931,585,293.63)</u>	<u>(1,763,289,876.33)</u>

公司及合併現金流量表(續)

2009年12月31日止年度

項目	合併		公司	
	2009 人民幣元	2008 人民幣元	2009 人民幣元	2008 人民幣元
三. 籌資活動產生的現金流量：				
吸收投資收到現金	5,024,298,035.59	1,738,812,160.60	4,999,870,035.59	1,738,623,146.10
取得借款收到的現金	1,741,439,419.15	1,435,000,000.00	9,400,000,000.00	—
收到其他與籌資活動有關的現金	1,019,030,000.00	402,219.66	914,030,000.00	—
籌資活動現金流入小計	7,784,767,454.74	3,174,214,380.26	15,313,900,035.59	1,738,623,146.10
償還債務支付的現金	5,635,444,811.32	760,000,000.00	7,471,976,838.80	—
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	485,333,561.91	390,629,057.97	431,648,434.08	330,808,673.91
支付其他與籌資活動有關的現金	1,355,000,000.00	—	1,355,000,000.00	—
籌資活動現金流出小計	7,475,778,373.23	1,150,629,057.97	9,258,625,272.88	330,808,673.91
籌資活動產生的現金流量淨額	308,989,081.51	2,023,585,322.29	6,055,274,762.71	1,407,814,472.19
四. 匯率變動對現金及現金 等價物的影響	(2,306,826.04)	(28,579,822.35)	(2,864,535.98)	(21,040,545.77)
五. 現金及現金等價物 淨增加額	3,037,405,362.50	6,917,046,658.90	3,355,914,310.07	1,380,790,786.18
加：期初現金及現金等價物餘額	11,788,434,105.76	4,871,387,446.86	2,718,569,783.94	1,337,778,997.76
六. 期末現金及現金等價物餘額	14,825,839,468.26	11,788,434,105.76	6,074,484,094.01	2,718,569,783.94

綜合全面收益表

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)	2007 人民幣千元 (經修改)	2006 人民幣千元 (經修改)	2005 人民幣千元 (經修改)
營業額	32,754,132	27,717,160	24,112,338	22,433,762	3,047,858
除稅前溢利	1,727,443	329,480	2,623,918	2,753,870	617,201
所得稅收入(支出)	8,929	125,580	(346,335)	(324,977)	(82,213)
本年度溢利	1,736,372	455,060	2,277,583	2,428,893	534,988
少數股東權益	24,234	(1,380)	126,893	175,941	290
本公司股權持有人應佔溢利	1,712,138	456,440	2,150,690	2,252,952	534,698

綜合財務狀況表

	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元 (經修改)	2007 人民幣千元 (經修改)	2006 人民幣千元 (經修改)	2005 人民幣千元 (經修改)
總資產	74,277,556	58,636,906	37,445,191	32,428,751	9,049,500
總負債	(65,232,774)	(56,176,726)	(33,794,931)	(26,590,894)	(6,807,371)
少數股東權益	(360,598)	(316,845)	(1,024,523)	(886,770)	(232,877)
淨資產	8,684,184	2,143,335	2,625,737	4,951,087	2,009,252

1. 經本公司董事長、財務負責人、財務處長簽名並蓋章的2009年年度報告全文及其摘錄；
2. 經本公司法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
3. 經會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
4. 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告原稿；及
5. 本公司《公司章程》。