

# 2010

## 年度業績報告



東方電氣股份有限公司



(H股股份代號：1072)  
(A股股份代號：600875)



東汽德陽八角新基地



## 目 錄

一. 董事長致辭	2
二. 公司基本情況	4
三. 會計數據和業務數據摘要	6
四. 股本變動及股東情況	10
五. 董事、監事和高級管理人員	14
六. 公司管治報告	26
七. 股東大會情況簡介	37
八. 董事會報告	38
九. 監事會報告	55
十. 重要事項	58
十一. 財務報告(綜合全面收益表和合併利潤表)	60
十二. 財務報告全文	A



公司董事長 斯澤夫先生

### 致各位股東：

2010年，是國家「十一五」發展規劃的最後一年。東方電氣股份有限公司（「本公司」）在「十一五」期間，抓住國家能源建設的發展機遇，不斷推進產業結構調整，提升產能與核心競爭力，形成了高效清潔能源、新能源、水能及環保、工程及服務業四大業務板塊，本公司的經營業績連創歷史新高，實現了企業的持續健康穩定發展。

在報告期內，本公司全力以赴，積極應對生產任務繁重，新產品眾多給本公司產能配置、技術準備、生產組織帶來的嚴重挑戰，超額完成全年生產計劃任務。幾年來，公司的產量、營業收入和盈利逐年遞增，同時本公司調整產品結構成效顯著，營業收入中火電業務所佔比例逐年降低，核電、風電等新能源產品銷售份額不斷提升。

市場開拓不斷推進，報告期內本公司新承接生效訂單人民幣500億元，保證了本公司在手訂單的不斷增長。本公司全面進入了第三代核電的AP1000、EPR核島重型設備和常規島汽輪發電機組市場。在國內簽訂了一批包括抽水蓄能項目、F4型燃機聯合循環供熱項目和直驅式風電等重要項目合同；在國際市場上，簽訂了越南沿海一期燃煤電站、波黑斯坦納瑞燃煤電站項目總承包合同和出口印度直驅式風電設備批量供貨合同。

在投資項目方面，東汽新基地提前竣工投產，兌現了本公司兩年還社會一個新東汽的莊嚴承諾；東方電氣杭州新能源基地、東方重機出海口基地等投資項目的陸續完成，為本公司保持良好生產經營態勢提供了更加有力的保障。

報告期內，本公司實施了現金分紅和資本公積轉增股本的分配方案，以積極的分配回報投資者，並擴大了股本規模，為本公司在資本市場上的長期發展起到了深遠的作用。本公司憑藉不斷增強的綜合實力，首次入選《福布斯》雜誌「亞洲上市公司50強」。

展望未來，站在嶄新的歷史起點，面對「十二五」的機遇和挑戰，本公司深感重任在肩。本公司將切實轉變增長方式，做精做強發電設備主業，持續增強自主創新能力，有效配置內部資源，不斷提高管理水平，重視資本市場，提升綜合實力，為把公司建設成為具有國際競爭力的世界一流重大技術裝備企業而努力。

最後，感謝給予本公司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

二零一一年三月三十日



## 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

李彥夢先生

趙純均先生

彭韶兵先生

## 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

彭韶兵先生

李彥夢先生

趙純均先生

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

斯澤夫先生

張曉倫先生

溫樞剛先生

## 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： 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)  
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](mailto:dsb@dongfang.com)

**電話**

+86 028 87583666

**傳真**

+86 028 87583551

百萬千瓦級發電機轉子加工中



東方電氣直驅型風機



燃機壓力缸



三峽轉輪



執行董事·總裁 溫樞剛先生

## (一) 主要會計數據(按中國會計準則)

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	金額
營業利潤	275,589.59
利潤總額	284,517.87
歸屬於上市公司股東的淨利潤	257,697.48
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	244,963.58
經營活動產生的現金流量淨額	195,218.47

## (二) 境內外會計準則差異：

1. 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	<b>257,697.48</b>	153,866.82	<b>1,103,875.43</b>	867,376.96
按香港會計準則	<b>260,067.00</b>	167,914.40	<b>1,103,788.79</b>	864,920.80

2. 境內外會計準則差異的說明：

差異調整系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。

為福建寧德制造的核電蒸發器正在油漆待發

核電轉子



國產首台百萬千瓦汽水分離再熱器

### (三) 報告期末本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	2010年	2009年		本期比上年 同期增減 (%)	2008年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	<b>3,808,011.22</b>	3,322,461.35	3,322,324.71	14.61	2,850,126.98	2,849,724.28
利潤總額	<b>284,517.87</b>	154,721.90	157,737.14	83.89	-2,787.94	1,096.38
歸屬於上市公司 股東的淨利潤	<b>257,697.48</b>	153,866.82	157,166.34	67.48	12,682.81	15,253.56
經營活動產生的 現金流量淨額	<b>195,218.47</b>	652,782.10	654,451.49	-70.09	717,650.39	717,650.39

## (三) 報告期末本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			本年末比 上年末增減 (%)	2008年末	
	2010年末	調整後	調整前		調整後	調整前
總資產	<b>8,225,288.85</b>	7,336,104.58	7,303,083.47	12.12	5,858,790.96	5,831,751.16
所有者權益 (或股東權益)	<b>1,103,875.43</b>	867,376.96	870,874.70	27.27	263,599.55	230,837.27

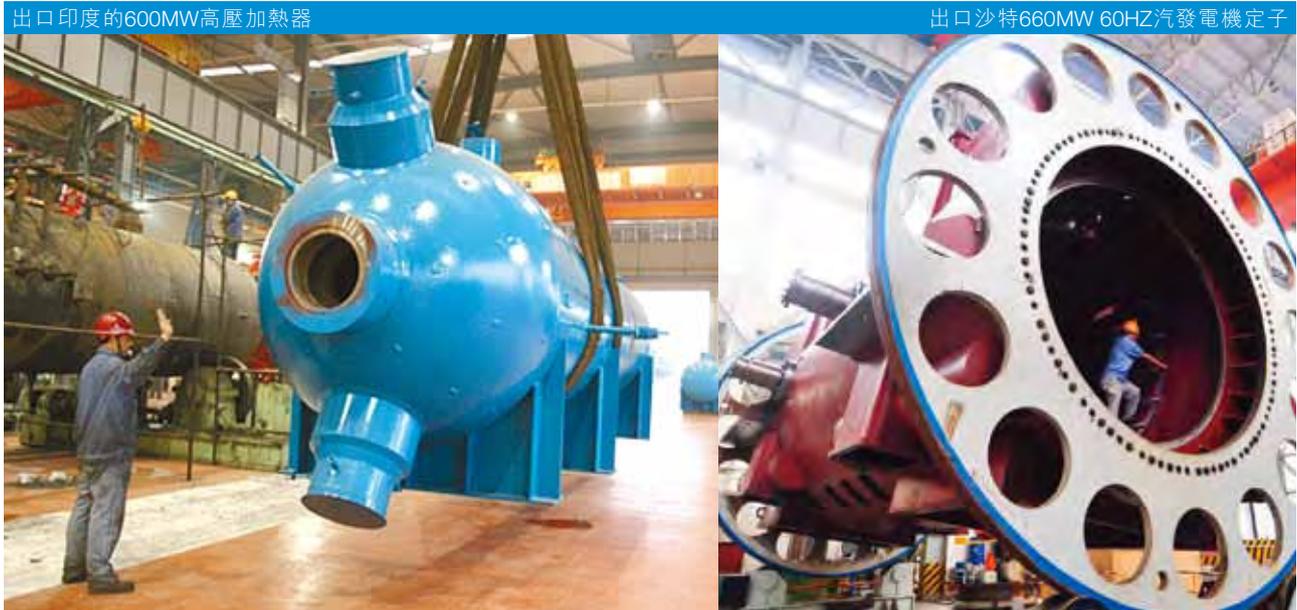
主要財務指標	2009年			本期比上年 同期增減 (%)	2008年	
	2010年	調整後	調整前		調整後	調整前
基本每股收益 (元/股)	<b>1.29</b>	0.86	0.88	50	0.08	0.09
每股經營活動產 生的現金流量 淨額(元/股)	<b>0.97</b>	3.66	3.67	-73.5	4.36	4.36



中國首台沁北電廠600 MW超臨界鍋爐



核電發電機定子機座



(三) 報告期末本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

	2010年末	2009年末		本期末比上 年同期末增減 (%)	2008年末	
		調整後	調整前		調整後	調整前
歸屬於上市公司 股東的每股淨 資產(元/股)	<b>5.51</b>	4.86	4.88	13.37	1.40	1.40

## (一) 截至2010年12月31日股本結構情況

股份類別	數量 (股)	比例
一 A股		
1. 中國東方電氣集團有限公司	997,301,958	49.77%
2. 其他	666,558,042	33.26%
二 H股	340,000,000	16.97%
合計	2,003,860,000	100%

## (二) 證券發行與上市情況

### 1. 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	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

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，本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，每股面值人民幣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，本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，每股面值人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣42.07元。

## (三) 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

105,146戶

## 前十名股東持股情況

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
中國東方電氣集團有限公司	國有法人	49.77	997,301,958	495,317,165	119,930,000	無
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	16.88	338,316,897	169,160,298		未知
中國建設銀行—華夏優勢增長股票型 證券投資基金	其他	1.13	22,572,552			未知
新華人壽保險股份有限公司—分紅 —團體分紅—018L—FH001滙	其他	0.95	19,058,126	9,440,752		未知
博時價值增長證券投資基金	其他	0.94	18,760,518			未知
交通銀行—博時新興成長股票型證券 投資基金	其他	0.90	17,999,614			未知
五礦投資發展有限責任公司	國有法人	0.80	16,000,000	8,000,000		未知
中國農業銀行—交銀施羅德精選股票 證券投資基金	其他	0.55	11,099,718			未知
中國工商銀行—博時精選股票證券 投資基金	其他	0.50	9,999,768			未知
中國工商銀行—匯添富成長焦點 股票型證券投資基金	其他	0.46	9,213,257			未知

## (三) 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。截至二零一零年十二月三十一日，本公司董事、監事及最高行政人員所知，於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第2及第3分部之條文須向本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條之規定須列入備存的登記冊之權益或淡倉之股東(本公司董事、監事或最高行政人員除外)如下：(超過H股總股本5%的H股股東情況)

名稱	股東類別	持股數 (股)*	佔總股本比例 (%)	佔H股本比例 (%)
JPMorgan Chase & Co.	H股	27,437,800(L)	1.37(L)	8.07(L)
		365,200(S)	0.02(S)	0.11(S)
		19,432,800(P)	0.97(P)	5.72(P)
Baring Asset Management Limited	H股	23,610,000(L)	1.18(L)	6.94(L)
William Blair & Company, LLC	H股	20,702,700(L)	1.03(L)	6.08(L)
Blackrock, Inc.	H股	20,362,098(L)	1.02(L)	5.99(L)
		1,022,800(S)	0.05(S)	0.30(S)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H股	19,549,300(L)	0.98(L)	5.75(L)
		12,058,188(S)	0.60(S)	3.54(S)
		0(P)	0.00(P)	0.00(P)
The Northern Trust Company (ALA)	H股	20,676,532(P)	1.03(P)	6.08(P)

\*註： (L) — 好倉，(S) — 淡倉，(P) — 可供借出的股份



國產首台百萬千瓦級核電反應性壓力容器

除上文所披露者外，截至二零一零年十二月三十日董事並無獲告知有任何人士(並非董事、監事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條之規定須列入備存的登記冊在本公司的股份或相關股份中擁有的權益或淡倉。

報告期內，本公司及其附屬公司、共同控制實體概無購回、出售或贖回任何本公司的股份。

根據中國有關法律及本公司之章程，並無優先購買權之條款。

截至2010年12月31日止，本公司或其附屬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或可贖回證券。

百萬千瓦發電機轉子



燃汽輪機轉子



電站鍋爐正在吊裝

## (一) 董事、監事、高級管理人員的情況

### 1. 截止報告期末董事、監事、高級管理人員情況

幣種：人民幣

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年持		變動原因	報告期內	是否在股東
						A股股數	A股股數		從公司領取	單位或其他
									的當年報酬	關聯單位領取
									總額(萬元)	報酬、
									(稅前)	津貼
斯澤夫	董事長、執行董事	男	52	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		59.64	否
張曉倫	非執行董事	男	46	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		54.04	否
溫樞剛	執行董事、總裁	男	48	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		54.04	否
黃偉	非執行董事	男	45	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		52.92	否
朱元巢	執行董事	男	54	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		52.92	否
張繼烈	非執行董事	男	47	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		51.14	否
李彥夢	獨立非執行董事	男	66	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	69	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		6.32	否
彭韶兵	獨立非執行董事	男	46	2010年6月18日	2012年6月27日	0	0		0.00	否
文秉友	監事會主席	男	56	2009年6月28日	2012年6月27日	4,119	8,238	轉增股份	0.00	是
文利民	監事	男	45	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		0.00	是
王從遠	監事	男	46	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		40.34	否
張志英	常務副總裁	男	50	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		56.50	否
韓志橋	副總裁	男	52	2009年6月28日	2012年6月27日	1,270	2,540	轉增股份	56.37	否
龔丹	總會計師、 董事會秘書	男	48	2009年6月28日	2012年6月27日	1,270	2,540	轉增股份	51.85	否
陳煥	副總裁	男	49	2009年6月28日	2012年6月27日	0	0		38.77	否
高峰	副總裁	男	47	2010年6月18日	2012年6月27日	0	0		10.09	否

註：① 高峰先生於2010年6月18日起任本公司副總裁，報告期內領取薪酬為2010年7至12月基本年薪。

② 本公司在報告期內按斯澤夫先生、張曉倫先生、溫樞剛先生、黃偉先生、朱元巢先生、張繼烈先生、張志英先生、韓志橋先生、龔丹先生和陳煥先生的任期考核結果和任職年限兌現支付了2007至2009年度任期內累計的各年度延期績效薪金，具體金額如下：斯澤夫先生人民幣58.34萬元、張曉倫先生人民幣52.51萬元、溫樞剛先生人民幣52.51萬元、黃偉先生人民幣21.09萬元、朱元巢先生人民幣51.34萬元、張繼烈先生人民幣48.17萬元、張志英先生人民幣16.09萬元、韓志橋先生人民幣17.16萬元、龔丹先生人民幣25.36萬元、陳煥先生人民幣8.90萬元。上述延期績效薪金未包含在披露薪酬數據中。

## (一) 董事、監事、高級管理人員的情況(續)

### 1. 截止報告期末董事、監事、高級管理人員情況(續)

註：(續)

- ③ 截至二零一零年十二月三十一日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據《證券及期貨條例》之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司根據《證券及期貨條例》第352條之規定須列入備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據本公司已採納之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如上述所披露。
- ④ 除上文所披露者外，截至二零一零年十二月三十一日，本公司董事、監事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據《證券及期貨條例》之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司根據《證券及期貨條例》第352條之規定須列入備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據本公司已採納之《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 2. 現任董事、監事、高級管理人員簡介：

#### 董事

斯澤夫先生，52歲，現任本公司董事長，中國東方電氣集團有限公司(「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月擔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月擔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月擔任東方電氣集團副董事長、黨組副書記、總經理。2008年4月擔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。

## (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)

**張曉侖先生**，46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，兼任東方電氣集團黨校校長。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，先後擔任辦公室秘書，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月擔任東方電氣集團黨組成員、董事、副總經理，2008年4月擔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**，48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國民經濟專業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月擔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月擔任東方電氣集團黨組成員至今。擁有正高級工程師職稱。

**黃偉先生**，45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並獲工學學士學位，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，先後擔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月擔任東方電氣集團副總經理，2007年2月至2008年9月擔任國家核電技術總公司黨組成員、副總經理。2008年9月擔任東方電氣集團黨組成員、副總經理至今。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)

**朱元巢先生**，54歲，現任本公司執行董事，東方電氣集團黨組成員、副總經理。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月先後擔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月先後擔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月擔任東方電氣集團副總經理，2007年9月至2010年7月擔任東方電氣集團黨組成員，2008年9月至2010年6月擔任本公司高級副總裁，2010年7月任東方電氣集團黨組成員、副總經理至今，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。

**張繼烈先生**，47歲，現任本公司非執行董事，東方電氣集團總法律顧問兼法律事務部部長，兼任東方電氣集團投資管理有限公司董事長、東方電氣集團峨嵋半導體材料有限公司董事長、江蘇華創光電科技有限公司董事長、東方電氣集團(宜興)邁吉太陽能科技有限公司董事長。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长，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，擔任州委常委、副州長；2007年1月至2008年7月擔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月至2010年12月擔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；2010年12月任東方電氣集團總法律顧問，兼法律事務部部長至今。擁有高級經濟師職稱、企業法律顧問執業資格。

## (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)

**李彥夢先生**，66歲，自2009年出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非執行董事。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年擔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月擔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，擔任國家電網公司高級顧問。

**趙純均先生**，69歲，自2009年出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非執行董事。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，出任清華大學教授、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。

**彭韶兵先生**，46歲，自2010年出任本公司獨立非執行董事。西南財經大學會計學院院長，教授，經濟學博士，會計學和財務管理學專業博士生導師。中國會計學會教育分會常務理事，中國註冊會計師協會教育培訓委員會委員，財政部企業內控標準委員會諮詢專家。現還擔任中鐵二局、五糧液、成發科技、長安汽車獨立非執行董事。本科畢業於湖南財經學院會計系工業會計專業獲經濟學學士學位；研究生畢業於西南財經大學會計學院會計學方向並獲經濟學碩士學位；博士研究生畢業於西南財經大學會計學院並取得經濟學博士學位。1987年6月西南財經大學碩士研究生畢業後留校任教至今。

## (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，56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、總部直屬黨委書記。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月擔任東方電氣集團黨組成員、黨組紀檢組組長至今，2008年4月擔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總部直屬黨委書記。擁有高級工程師職稱。

文利民先生，45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；研究生畢業於西南財經大學並獲高級工商管理碩士學位。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。

## (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(續)

王從遠先生，46歲，現任本公司監事、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，兼任東方電氣集團東方電機有限公司監事會主席、東方電氣集團東方汽輪機有限公司監事會主席、東方鍋爐(集團)股份有限公司監事會主席、東方電氣(武漢)核設備有限公司監事會主席、東方電氣集團財務有限公司監事長、東方電氣集團東風電機有限公司監事會主席、東方電氣集團峨嵋半導體材料有限公司監事會主席、東方日立(成都)電控設備有限公司監事、東方電氣(廣州)重型機器有限公司監事、東方電氣(樂山)新能源設備有限公司監事。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月至今擔任本公司審計部副部長、監事會辦公室副主任。2009年10月至今擔任東方電氣集團審計部副部長。擁有高級會計師職稱。

#### 高級管理人員

張志英先生，50歲，現任本公司常務副總裁。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月至2007年10月擔任東方電氣集團東方汽輪機有限公司董事、總經理；2007年10月至2010年6月擔任本公司副總裁、東方電氣集團東方汽輪機有限公司董事、總經理；2010年6月擔任本公司常務副總裁至今。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)

#### 高級管理人員(續)

**韓志橋先生**，52歲，現任本公司副總裁，兼任本公司工程分公司總經理。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月歷任東方電機股份有限公司銷售服務處副科長、科長、副處長、總經理助理等職；1999年12月至2007年10月歷任東方電機股份有限公司執行董事兼副總經理、副董事長兼總經理、董事兼總經理等職務；2007年10月至2010年12月擔任本公司副總裁、東方電機有限公司董事、總經理；2010年12月擔任本公司副總裁、工程分公司總經理。擁有正高級工程師職稱。

**龔丹先生**，48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月至2007年10月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；2007年10月擔任本公司總會計師兼董事會秘書至今。擁有高級工程師和高級會計師職稱。

**陳煥先生**，49歲，現任本公司副總裁。1979年至1992年，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年至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年至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年至2004年，擔任上海汽輪機有限公司外方副總裁。2004年至2009年，先後擔任上海電氣集團總公司電站集團執行副總裁、上海電氣集團股份有限公司中央研究院副院長。於2009年4月進入本公司，2009年12月至2011年3月10日擔任本公司電站服務事業部總經理。2009年6月擔任本公司副總裁至今。

## (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)

**高峰先生**，47歲，現任本公司副總裁，兼任東方電氣(廣州)重型機器有限公司董事、東方電氣(武漢)核設備有限公司董事長。大學本科畢業於重慶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年參加工作，1984年7月至1995年4月在東方電機廠質量檢驗處擔任技術員、工程師、副站長，1995年4月至2001年2月在東方電機股份有限公司質檢處先後擔任副科長、科長、副總質量師兼副處長，2001年2月至2002年1月擔任東方電機廠副總經濟師兼東電電器公司總經理，2002年1月至2002年11月擔任東方電機股份有限公司總經理助理，2002年11月至2005年6月擔任東方電機股份有限公司執行董事、副總經理，2005年6月至2008年1月擔任中國東方電氣集團公司總經理助理兼核電事業部總經理，2008年1月2010年6月歷任本公司總裁助理、核電事業部總經理，2010年6月至2010年12月擔任本公司副總裁兼核電事業部總經理，2010年12月擔任本公司副總裁至今。擁有正高級工程師職稱。

**(二) 在股東單位任職情況**

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	是否領取報酬津貼
斯澤夫	中國東方電氣集團有限公司	董事、總經理、黨組副書記	否
張曉倫	中國東方電氣集團有限公司	常務副總經理、黨組副書記	否
溫樞剛	中國東方電氣集團有限公司	黨組成員	否
黃偉	中國東方電氣集團有限公司	副總經理、黨組成員	否
朱元巢	中國東方電氣集團有限公司	副總經理、黨組成員	否
張繼烈	中國東方電氣集團有限公司	總法律顧問兼法律事務部部長	否
文秉友	中國東方電氣集團有限公司	董事、黨組紀檢組組長、黨組成員	是
文利民	中國東方電氣集團有限公司	總會計師	是
王從遠	中國東方電氣集團有限公司	審計部副部長	否

**(三) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況**

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。

於2010年6月18日，本公司舉行股東周年大會，增選彭韶兵先生為本公司獨立非執行董事。

於2010年6月18日，本公司召開第六屆董事會第十次會議，審議通過聘任高峰先生為本公司副總裁，審議通過朱元巢先生不再擔任本公司高級副總裁。

於2010年11月24日，本公司召開第六屆董事會第十四次會議，審議通過吳煥琪先生不再擔任本公司副總裁。

#### (四) 董事及監事於合約之權益

在本年度內或本年度結束時，沒有公司董事或監事仍然或曾經直接或間接擁有重大權益的重要合約(定義見聯交所證券上市規則(「《上市規則》」)附錄十六)仍然生效。

本公司的任何董事或監事沒有以任何方式直接或間接在一項與本公司訂立或建議訂立的合約中有利害關係，而該等利害關係是具關鍵性的。

#### (五) 董事、監事及高級管理人員購買股份或債券之權利

本公司概無於報告期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。

#### (六) 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。

#### (七) 本公司員工情況

在職員工總數 19,990 本公司需承擔費用的離退休職工人數 12,433

員工的結構如下：

##### 1. 專業構成情況

專業類別	人數
生產人員	11,772
技術人員	4,206
營銷管理人員	505
財務審計人員	451
行政管理人員	349

##### 2. 教育程度情況

教育類別	人數
研究生及以上	742
大學本科	4,895
大學專科	4,721
中專及以下	9,632

## (七) 本公司員工情況(續)

### 3. 員工薪酬與培訓

- (1) 薪酬總額管理。本公司制定並實施《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。本公司充分利用國內、國際資源對員工進行輪訓。2010年，抽調450名企業中層幹部、後備幹部等參加為期一個月的集訓，舉辦了14期幹部培訓班；與西南財經大學合作，舉辦財務管理高級培訓班，對32名財會高級管理人員進行綜合培訓；組織20名管理骨幹赴日立公司交流學習新技術和現代管理方法；與天津大學聯合舉辦國際工程管理高級培訓班，提升海外項目經理國際工程項目管理知識與綜合能力。初步統計，全集團對各類人才的培訓達11萬餘人次，人均參加培訓超過4次，受訓時數超過25小時。

### 4. 董事薪酬

有關本公司支付其董事的準則，請參閱財務報表附註45。

## (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。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。

為完善本公司治理結構，本公司董事會設立了四個專業委員會：戰略發展委員會、審計與審核委員會、薪酬與提名委員會及風險管理委員會。本公司已制定實施的有關本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》及《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。為規範內幕信息管理行為，加強內幕信息保密工作，公司頒發了《內幕信息知情人登記及外部使用人管理制度》，進一步維護了本公司信息披露的公開、公平和公正。本公司進一步建立完善了決策、監督機制，並及時、準確和完整地披露重大信息，確保了中小股東的知情權。

二零一零年十二月三十一日止年度內，本公司已應用《上市規則》附錄十四之《企業管治常規守則》所載原則。本公司於報告期間已經全面遵守聯交所《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》所載的所有守則條文。

## (二) 董事會

### 1. 職責分工

董事會的主要職責是在本公司發展戰略、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。管理層的主要職責是負責管理運作和統籌公司業務、執行董事會所制訂之策略以及做出日常決策。

本公司董事長與總裁分別由不同人士擔任，並有明確分工。董事長主持董事會的工作，檢查董事會決議的執行情況。總裁負責主持公司日常經營和管理工作。

## (二) 董事會(續)

### 2. 組成

董事會由9名董事組成，其中3名為獨立非執行董事。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。

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，佔董事總人數的三分之一。

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，在完善本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，切實維護了本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。執行董事及非執行董事任期為三年，任期屆滿，可連選連任。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，任期為三年，連任時間不得超過兩屆。

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。

## (二) 董事會(續)

### 3. 董事(續)

本公司就董事及監事進行的證券交易，已經採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為董事及監事的標準行為守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確認截至二零一零年十二月三十一日止年度，其董事及監事已遵守《標準守則》所訂定有關董事及監事進行證券交易的標準。

公司確認其已經根據《上市規則》第3.13條收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的週年確認函。本公司認為所有獨立非執行董事皆符合《上市規則》有關獨立性指引之規定，並根據該指引條文屬獨立人士。

### 4. 董事會會議

2010，本公司共舉行了9次董事會會議，討論本公司的整體戰略、投資方案、營運及財務表現。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。

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
<b>執行董事</b>					
斯澤夫	9/9	1/1			1/1
溫樞剛	7/9	1/1			1/1
朱元巢	8/9	1/1			
<b>非執行董事</b>					
張曉倫	7/9			2/2	1/1
黃偉	8/9				
張繼烈	5/9			2/2	
<b>獨立非執行董事</b>					
李彥夢	8/9	1/1		2/2	1/1
趙純均	7/9			1/2	1/1
彭韶兵	5/5			1/1	

## (二) 董事會(續)

### 4. 董事會會議(續)

- 註：
- ① 於2010年6月18日，增選彭韶兵先生為本公司第六屆董事會獨立非執行董事。
  - ② 未能親自出席會議的董事均委託其他董事出席及表決。
  - ③ 本年度獨立非執行董事未對公司本年度的董事會議案及其他非董事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，以監察本公司個別範疇的事務。

### 1. 審計與審核委員會

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。

本公司第六屆董事會審計與審核委員會成員包括獨立非執行董事趙純均先生(主席)、李彥夢先生、彭韶兵先生，和非執行董事張曉倫先生和張繼烈先生。

2010年度審計與審核委員會共舉行了2次會議，具體出席情況參見年報第六部分列載於「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。

審計與審核委員會在本年度主要工作包括：審議公司2009年度年度業績及經審計的財務報表、提名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2010年度會計師、聽取關於公司2009年度關連交易執行情況的報告、審議2010年中期未經審計的財務報告、審議通過2010年中期業績報告等。

### (三) 董事會專業委員會(續)

#### 2. 戰略發展委員會

該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。

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

該委員會在2010年度舉行了1次會議。具體出席情況參見年報第六部分列載於「董事會會議」項下的列表。主要工作包括：討論本公司十二五規劃的初步思路等。

#### 3. 薪酬與提名委員會

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。

本公司第六屆董事會薪酬與提名委員會成員為獨立非執行董事李彥夢先生(主席)、趙純均先生和執行董事斯澤夫先生、溫樞剛先生及非執行董事張曉翕先生。上市公司董事會成員之間(特別是主席與董事長之間)不存有任何包括財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係。

2010年度薪酬與提名委員會共舉行了1次會議。具體出席情況參見年報第六部分列載於「董事會會議」項下的列表。主要工作包括：審核公司2009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、評估執行董事的表現等。

薪酬及提名委員會研究本公司對董事及監事的需求情況後，並就任何擬作出的變動提出建議，及根據工作經歷、專業知識、敬業精神等要素挑選及推薦董事或監事候選人。其按照本公司《薪酬與提名委員會工作條例》，作為董事及監事提名的政策。

### (三) 董事會專業委員會(續)

#### 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；
- (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。

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

### (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。2010年度，監事會共舉行4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。

監事會會議出席情況表(親自出席次數/開會次數)

姓名	第六屆監事會
文秉友	4/4
文利民	4/4
王從遠	3/4

## (四) 監控機制(續)

### 2. 本公司內部控制制度的監督和檢查情況

#### (1) 本公司內部控制制度建立情況

本公司為規範管理，繼續修訂完善各項內部控制制度，對本公司印章使用、票據領用、保函管理、資產管理等方面制定了相關管理辦法，並根據財會[2008]第7號文《企業內部控制基本規範》、《上海證券交易所內部控制指引》及《企業內部控制配套指引》，通過規範制度審核與發佈程序、內部審計、開展風險辨識與評估等形式，對本公司內部控制管理進行監督和檢查。本公司已建立所屬企業管理制度備案制，進一步加大了對附屬公司的內部控制監督力度。

本公司董事會對內部控制檢查監督工作進行指導，並審閱檢查監督部門提交的內部控制監督工作報告，作為評價內部控制運行情況的依據，並由監督檢查部門在報告期結束後向董事會提交內部控制檢查監督工作報告。本公司管理層高度重視各職能部門和監管機構的報告及建議，並採取各種措施及時糾正控制運行中出現的偏差。

本公司根據相關法律法規的要求，制訂了《財務會計報告管理辦法》、《會計政策與會計估計規定》、《信息披露管理辦法》等一系列制度，明確了財務報告編製、報送及分析利用的相關流程，規範了各部門、各崗位的職責分工、權限範圍和審批程序，保證了財務報告編製、審核和披露等不相容崗位相互分離，確保本公司的財務報告不存在錯報、漏報現象。

#### (2) 本公司內部控制制度檢查情況

2010年本公司圍繞本公司年度工作重點，開展內部控制專項審計30項，針對審計中發現的問題，提出了完善管理制度、規範招評標、加強資產管理和合同管理等方面建議。

從審計結果看，本公司及所屬主要單位均建立了覆蓋本公司所有業務環節、關鍵控制點和風險領域的內部控制制度，未發現重大內部控制缺陷；本公司及所屬企業按照國家頒佈的法律法規不斷完善內部控制制度，對企業投資管理、合同管理和招議標管理等重要事項進行了嚴格規定和控制，管理較為規範，未出現重大違規違紀事項及由此造成的重大經濟損失。

## (四) 監控機制(續)

### 3. 內部控制中存在的問題及整改

#### (1) 存在的問題

通過對本公司內部控制的自我評估，本公司認真分析總結了評估過程中發現的內部控制制度建設及各項控制活動中存在的不足和缺陷，主要表現在：隨著本公司在新的業務領域不斷拓展，在本公司樹立風險管理意識，構建內部控制及風險管理文化方面應進一步加強。

#### (2) 整改措施

隨著外部環境變化和本公司發展規劃要求，以及本公司經營發展和管理要求的提高，本公司將結合國家相關法律和行政法規的具體要求，將內部控制知識有效傳遞到各個業務環節，切實提高本公司內部控制執行能力。不斷修訂和完善內控制度，強化風險管理，確保研發投入，提升自主創新能力，保障本公司持續、穩定、健康發展。根據本公司「十二五」規劃，進一步完善母子公司管控模式，理順各級管理關係。開展業務環節風險辨識與評估，完善內部控制機制體制，培育本公司風險管理與內部控制企業文化。

#### (3) 檢討內部監管制度

公司董事已經檢討公司及其附屬公司內部監控系統的有效性，該等檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能。

### 4. 本公司2011年建立健全內部控制體系的工作計劃和實施方案

本公司計劃通過借助中介機構的專業支持，在本公司已有管理文件體系的基礎上，對本公司組織結構、管理制度、業務流程、控制體系等多方面重新進行梳理診斷，針對內控體系設計層面存在的缺陷以及和《企業內部控制基本規範》和應用指引存在的差異，及時安排整改和完善。並通過日後的持續監督和評估整改以保證其有效運行，逐步將內部控制體系融入日常經營管理活動，形成本公司內部控制長效機制。目前各項工作已按計劃開展。

#### (四) 監控機制(續)

##### 5. 本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

2010年，董事會對本公司內部控制進行自我評估，並編製了《2010年度內部控制評價報告》。董事會認為，自本年度1月1日起至本報告期末止，本公司現有內部控制制度基本健全，已覆蓋了公司運營的各層面和各環節，形成了較為規範的管理體系。執行有效，能夠預防和及時發現、糾正公司運營過程中可能出現的重要錯誤和舞弊，保護本公司資產的安全和完整，保證會計記錄和會計信息的真實性、準確性和及時性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。隨著本公司發展及相關業務職能的調整、外部環境的變化和管理要求的提高，內部控制還需不斷修訂和完善。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。

##### 6. 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國內審計師和國際核數師。向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150萬元及人民幣80萬元。截至本報告期末，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各自為本公司提供了2年的審計服務。同年度，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並無向本公司提供重大非審計服務。

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。

##### 7. 董事及核數師的確認

所有董事均確認就編製截至2010年12月31日止年度帳目的責任。

本公司的核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司的確認已於截至2010年12月31日止年度按香港財務準則編製的財務報表的核數師報告中確認彼等的申報責任。

## (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本公司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。

### 2. 本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本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。

在信息披露方面，為了讓投資者了解本公司的經營情況，本公司精心組織、周密安排，加強信息披露工作的協調，分析並找出披露的重、難點，及時落實重、難點的負責單位，與監管部門進行有效溝通，按要求出色完成了披露工作。2010年度，本公司在內地和香港共完成86次信息披露，涵蓋定期報告、公積金轉增和臨時公告等幾個方面。本公司榮獲上海證券交易所「2010年度信息披露優秀提名獎」。

## (五) 股東及其他利益相關者(續)

### 3. 信息披露與投資者關係管理(續)

在投資者關係管理方面，本公司組織投資者對重點問題進行研討，分析資本市場動態和本公司運行狀態，及時了解投資者對本公司的看法，從而能夠有的放矢做好與投資者溝通，提升交流質量。公司進一步規範接待安排流程，並使之標準化、專業化。一年來，本公司現場接待來訪投資者58批次，組織召開電話會議40餘次。針對資本市場對核電行業的日益關注，本公司於2010年4月在深圳和香港舉辦了2009年度業績路演與推介說明會，組織近百人的機構投資者和分析師在東方重機進行反路演，使得本公司的價值得到投資者的充分認可。本公司獲得「第五屆中國投資者關係IR公司百強」獎項。

### 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。本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，促進本公司與社會的協調、和諧發展。董事會編製了《2010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	2010年6月18日	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》	2010年6月19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	2010年9月8日	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》	2010年9月9日

## (一) 管理層討論與分析

### 1. 業務回顧

#### (1) 總體經營情況分析

2010年是「十一五」規劃的收官之年。「十一五」期間，本公司緊緊抓住發展機遇，加快核心業務發展，大力推進產業結構調整，形成了高效清潔能源（包括火電成套設備、核電常規島設備及燃機）、新能源（包括風電、核電核島設備）、水能及環保（包括水電成套設備、環保）、工程及服務業（包括工程項目及電站改造項目等）四大核心業務板塊。發電設備產量從2005年的2,028萬千瓦增至2010年的3,451萬千瓦，年均增長率12.6%；營業收入從2005年的163億元高速增長至2010年的380.8億元，年均增長率19.0%。本公司盈利能力不斷增強，經濟效益也進一步提升，實現了企業的持續穩定發展。

#### (2) 報告期內經營情況

##### — 全面完成產量指標

2010年本公司發電設備產量達到3,451.1萬千瓦，其中水輪發電機組18台／544.05萬千瓦、汽輪發電機48台／2,667.3萬千瓦、風電1,596台／239.75萬千瓦。電站鍋爐47台／2,050.5萬千瓦，電站汽輪機78台／3,284.44萬千瓦。

##### — 市場開拓成績顯著

2010年度本公司新增生效訂單約500億元，其中出口項目17億美元，佔22%。新增訂單中，高效清潔能源佔43%、新能源佔25%、水能及環保佔4%、工程及服務業佔28%，訂單結構的持續完善為本公司產業結構進一步優化打下了良好基礎。截止2010年12月31日，公司在手訂單超過人民幣1,400億元，其中：高效清潔能源佔63%、新能源佔16%、水能及環保佔10%、工程及服務業佔11%。在手訂單中，出口項目佔16%。

## (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)

##### — 市場開拓成績顯著(續)

在國際市場上，本公司簽訂越南沿海一期燃煤電站項目 $2 \times 622\text{MW}$ 總承包合同，該合同也是迄今為止中國企業在越南承攬的規模和金額最大的工程項目。本公司簽訂波黑斯坦納瑞(STANARI) $1 \times 300\text{MW}$ 燃煤電站項目總承包合同，成為本公司國際化進程中的又一里程碑標誌。本公司與印度KSK公司簽訂166台1.5兆瓦直驅式風電設備供貨合同(簽訂波黑斯坦納瑞和印度KSK公司合同未統計入2010年度新增生效訂單)，實現了風電設備的首次批量出口。

在國內市場上，全面進入第三代核電技術(AP1000、EPR)項目核島主設備和常規島汽輪發電機組市場。本公司簽訂福建仙遊 $4 \times 30$ 萬千瓦抽水蓄能項目，打破了國外公司在抽水蓄能發電設備研製方面的長期壟斷局面。成功推出出力大、效率高的F4型燃機，獲得北京高碑店燃機聯合循環供熱項目。新推出的直驅式風電機組也逐步得到用戶的認可。

##### — 核電工作扎實推進

2010年本公司繼續推進核安全文化建設，加大培訓力度、召開嶺澳二期經驗反饋會，建立本集團經驗共享平台，保證了本公司核電設備批量化生產的順利進行。臺山EPR核島設備、常規島汽輪發電機組製造進展順利；AP1000海陽等項目前期生產技術準備按計劃推進；紅沿河、寧德、方家山、福清、陽江等項目核島設備、常規島汽輪發電機組進入製造高峰期。核電市場開拓取得新成績。在成功進入第三代核電技術(AP1000、EPR)核島主設備領域基礎上，本公司成功簽訂AP1000項目2台汽輪發電機組供貨合同，成為全球唯一一家同時承擔AP1000、EPR核島主設備和常規島汽輪發電機組製造任務的發電設備製造企業。

## (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)

##### — 核電工作扎實推進(續)

2010年本公司加強對現場安裝服務的支持、確保了嶺澳二期一號機於2010年9月20日提前實現商業運行，這是中國核電發展的又一個里程碑，公司的國產化設備為中國百萬千瓦級核電站實現「自主設計、自主製造、自主建設、自主運營」奠定了堅實的基礎。

2010年本公司進一步加大了核設備設計能力的培育，核設備設計所組建完成。東方重機、東方武核、東方汽輪機先後獲得核安全局頒發的製造許可證，標誌著本公司形成核島主設備成套供貨能力(反應堆壓力容器、蒸汽發生器、主泵、堆內構件、控制棒驅動裝置、穩壓器等)。

##### — 技術助推結構調整

重點產品研發項目順利推進。本公司自主研發超臨界600MWCFB、超超臨界1000MW直接空冷機組和60HZ660MW大型火電機組。巴西傑瑞75MW特大型貫流式機組、福建仙遊300MW大型抽水蓄能機組水力開發及模型試驗在國外中立臺上成功通過業主驗收，綜合水力性能指標達到國際先進水平。本公司擁有自主知識產權的1.5MW直驅型風力發電機組和2MW變槳變速雙饋恒頻風力發電機組相繼實現並網運行。

重點實驗室建設步伐加快。本公司具有國際先進水平的「透平核心技術實驗平台建設」順利通過國家驗收。「清潔、高效燃燒技術試驗中心」和「核島重型設備技術研發平台」等一批重點基礎實驗室的建設步伐加快。

技術創新連獲殊榮。「超超臨界1000MW火電重大裝備研製與產業化」項目榮獲國家科技進步二等獎。「300MWCFB鍋爐示範工程及國產化」項目被國家能源局評為能源科技進步獎三等獎。

## (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)

##### — 技術助推結構調整(續)

產品結構調整初見成效。本公司通過新能源新技術開發工作的順利開展，為本公司產品結構調整打下了堅實的基礎。在2010年實現的營業收入中，高效清潔能源佔比54.23%，新能源佔比25.31%，水能及環保佔比7.87%，工程及服務業佔比12.59%。核電、風電等新能源產品銷售份額不斷提升，顯示出本公司近幾年大力發展可再生能源，積極調整產品結構的初步成效。

##### — 投資項目進展順利

東汽新基地按期竣工投產。「5.12」汶川特大地震兩週年之際，東方汽輪機德陽新基地於2010年5月10日正式竣工投產。東方電氣杭州新能源基地、東方重機出海口基地三期工程聯二廠房竣工投產，東方鍋爐德陽基地擴建工程竣工，東方凱特瑞二期擴能技改項目二期生產線已全面投用。重大固定資產投資項目的陸續完成，將極大地提高企業生產能力和效率，緩解生產瓶頸，為企業保持良好生產經營態勢提供更加有力的保障。

##### — 資本市場提升品牌

報告期內，本公司實施了現金分紅和資本公積轉增股本的分配方案，以積極的分配回報投資者，並擴大股本規模，為本公司在資本市場上的長期發展起到了深遠的作用。公司高度重視投資者關係管理，信息披露工作成效顯著，榮獲上海證券交易所「2010年度信息披露優秀提名獎」。本公司憑藉不斷增強的綜合實力，首次入選《福布斯》雜誌「亞洲上市公司50強」。

**(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)****— 報告期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
<b>按中國企業會計準則編製</b>			
營業收入	3,808,011.22	3,322,461.35	14.61
歸屬於上市公司股東的淨利潤	257,697.48	153,866.82	67.48
每股盈利(元)	1.29	0.86	50
扣除非經常性損益後的每股盈利(元)	1.22	0.91	34.07
<b>按香港財務報告準則計算</b>			
營業額	3,760,383.20	3,277,475.00	14.73
除稅及少數股東權益後的			
股東應佔盈利	260,067.00	167,914.40	54.88
每股盈利(元)	1.298	0.937	38.53

**(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)****— 報告期主營業務收入及利潤變動分析(續)**

2010年，公司實現營業收入380.80億元，同比增長14.61%，主要原因是風電、核電等新能源產品銷售收入持續增長以及工程及服務銷售收入大幅提升。公司主營業務綜合毛利率由17.00%上升到19.93%，上升了2.93個百分點，這主要得益於公司產品結構調整以及降本增效工作取得實效。

**— 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	營業成本	營業 利潤率
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	比上年 增減 (百分點)
<b>按行業分</b>						
機械製造	376.04	301.10	19.93	14.73	10.68	2.93
<b>按產品分</b>						
清潔高效發電設備	203.94	165.57	18.81	-2.70	-4.56	1.58
新能源	95.18	74.40	21.83	25.55	19.45	3.99
水能及環保設備	29.58	24.41	17.48	-8.87	-14.97	5.92
工程及服務	47.34	36.72	22.43	379.54	385.49	-0.95

**(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)****— 主要客戶及供應商**

單位：(人民幣)億元

項目	前五名合計金額	佔年度總額比例 (%)
銷售客戶	84.40	22.16
採購供應商	34.52	10.47

本集團本年度向五大客戶作出之銷售及向五大供應商作出之採購佔本集團之收益及採購額的比率均少於30%。

**(4) 財務分析(按香港財務報表準則)****1. 財務狀況**

於2010年12月31日，本公司流動資產為人民幣69,669,923千元(2009年：人民幣64,119,096千元)，其中較2009年增減變化較大的項目及原因如下：(1)建造合同應收款為人民幣2,439,680千元(2009年：人民幣1,575,806千元)，較2009年上升了54.82%，主要是本公司核電新能源、百萬千瓦清潔高效發電設備及工程等項目收入的大幅增加，建造合同應收款相應增加。(2)存貨為人民幣32,187,434千元(2009年：人民幣27,156,484千元)，較2009年增長了18.53%，增長的主要原因是本公司風電、核電等新能源產品產量持續增長，本公司2010年末在製品規模進一步增加。

## (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(按香港財務報表準則)(續)

##### 1. 財務狀況(續)

於2010年12月31日，本公司非流動資產為人民幣12,765,799千元(2009年：人民幣10,488,672千元)，其中較2009年增減變化較大的項目及原因如下：在建工程為人民幣1,492,828千元(2009年12月：人民幣2,528,680千元)，較年初減少40.96%；物業、廠房及設備為人民幣8,861,751千元(2009年12月：人民幣6,122,194千元)，主要原因系隨著東方汽輪機公司災後重建項目的全面竣工、東方重機公司三期項目的完工以及本公司新能源基地建設項目的陸續完工，本公司將已完工的在建工程逐步轉入固定資產。

於2010年12月31日，本公司負債總額為人民幣70,652,206千元(2009年：人民幣65,580,780千元)，其中較2009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54,113,142千元(2009年：人民幣47,179,970千元)，較2009年增長了14.70%，主要是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；(2)應付關聯公司帳款為人民幣2,828,732千元(2009年：人民幣5,504,908千元)，較2009年減少了48.61%，主要構成是報告期內本公司償還了對控股股東的股權收購欠款；(3)本公司預計負債為人民幣781,890千元(2009年：人民幣591,695千元)，較2009年增加32.14%，主要是隨著本公司銷售收入的持續增長，本公司計提的產品品質保證金進一步增加。

報告期內，本公司股東所佔溢利較2009年增加人民幣921,526千元，主要是風電、核電等新能源產品銷售收入持續增長以及工程及服務銷售收入大幅提升，本公司產品結構調整以及降本增效工作取得實效。

## (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(按香港財務報表準則)(續)

##### 2. 現金流量

於2010年12月31日，本公司現金及現金等值物與2009年相比淨減少人民幣1,037,691千元，主要是因為生產經營的擴大，採購業務支出相應增加，使經營業務所得現金淨額比2009年減少1,946,421千元，同比減少37.51%；此外，投資活動所耗之現金淨額比2009年減少1,338,525千元，同比減少33%，主要是因為隨著本公司災後重建及募集的陸續竣工，本公司投資活動支付的現金有所減少；融資活動所得之現金淨額比2009年減少人民幣3,527,308千元，同比減少158%，主要是本公司2009年非公開增發A股募集資金近50億元，當年融資活動現金流量有所增加。

##### 3. 借貸情況

本公司於2010年12月31日，本公司有一年內到期之銀行借款人民幣2,366,320千元；超過一年之銀行貸款人民幣275,808千元。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

2010末本公司資產負債率為85.71%，2009年末資產負債率87.90%，減少2.19個百分點。主要原因是2010年本公司保持良好的持續盈利水準，使所有者權益不斷積累。

##### 5. 報告期內無資產押記事項

##### 6. 匯率波動風險及任何相關對沖

2010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本公司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，2010年本公司在國際項目中積極採用遠期結匯等金融槓桿工具，控制匯率所帶來的風險。

## (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(按香港財務報表準則)(續)

##### 7. 或有負債

###### (1) 與廣州經濟技術開發區建設監理有限公司的工程結算案

2005年2月，東方重機公司與廣州經濟技術開發區建設監理有限公司簽訂了《建設工程項目管理合同》，結算時雙方對合同中約定的結算審核獎勵報酬未能達成一致意見。2009年2月，該公司向南沙區人民法院提出訴訟，要求東方重機公司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。截至本財務報告報出日，該案尚未宣判。

###### (2) 與自貢市沿城建築工程有限公司的合同糾紛案

2005年5月，東鍋股份公司將部分車間屋面彩鋼工程承包給自貢市東方彩鋼結構有限公司，自貢市東方彩鋼結構有限公司將工程私自轉包給自貢市沿城建築工程有限公司，後自貢市沿城建築工程有限公司又將工程轉包給德陽潤鑫彩鋼有限公司，因工程施工品質問題，發包方與承包方依次發生工程款扣減糾紛。

2010年8月，東鍋股份公司收到自貢市中級人民法院關於自貢市沿城建築工程有限公司起訴德陽潤鑫彩鋼有限公司合同糾紛一案的訴狀，自貢市沿城建築工程有限公司向德陽潤鑫彩鋼有限公司索賠合同損失人民幣2,588.2千元。在該案件中，東鍋股份人被列為第三人，目前該案尚未開庭審理。

## (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(按香港財務報表準則)(續)

##### 7. 或有負債(續)

##### (3) 與美國福斯特惠勒公司的技術仲裁案

1994年3月東方電氣集團公司、東方鍋爐廠與美國福斯特惠勒公司簽署許可證協議約定，東方電氣集團公司、東方鍋爐廠從美國福斯特惠勒公司引進50MW和100MW等級的非再熱迴圈流化床鍋爐技術。1999年1月，東方鍋爐廠將其享有的許可證協議中約定的權利及義務轉讓給東鍋股份公司。

2009年1月，美國福斯特惠勒公司以東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和東鍋股份公司為被申請人，在瑞典斯德哥爾摩商會仲裁院提起仲裁。美國福斯特惠勒公司認為東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和東鍋股份公司違反許可證協議的約定，在135MW和300MW等級的鍋爐上使用了美國福斯特惠勒公司的技術，要求東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和東鍋股份公司賠償其損失。針對美國福斯特惠勒公司的索賠請求，東方電氣集團公司已向瑞典斯德哥爾摩商會仲裁院提交了答辯書，預計該案件將於2011年開庭。

## (一) 管理層討論與分析(續)

## 1. 報告期間內經營情況回顧(續)

## (5) 公司主要附屬公司、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	462.09	31.44	155.12	8.15	8.08
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	20.00	137.54	34.20	63.49	5.21	5.89
東方鍋爐(集團)股份 有限公司	99.67%	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	16.06	167.47	36.40	110.28	7.67	6.76
東方電氣(廣州)重型 機器有限公司	65.1813%	國家法律、法規禁止的不得經營； 應經專項審批的，未獲得審批前不得經營； 其他項目可自行組織經營	11.51	41.30	11.79	21.32	2.04	1.72

## (一) 管理層討論與分析(續)

### 2. 對本公司新年度發展展望

#### (1) 行業發展趨勢與市場展望

2011年是「十二五」規劃的開局之年，「十二五」規劃的實施將給經濟發展注入新的活力。國家將「加快經濟發展方式的轉變」，並將出台「新能源規劃」和「戰略新興產業規劃」，帶動新能源、清潔能源、節能減排產業的發展。國內市場方面，電力需求和電力裝機仍將持續增長，但裝機結構將會發生較大變化，水電裝機容量將會有較大增長，核電在安全的基礎上裝機容量仍將繼續增長，風電需求還將保持較快的增長，但市場競爭將更加激烈；傳統火電的需求將趨於理性。這將是本公司實現產品結構優化、擴大新能源產品份額、提升企業綜合競爭力的大好時機。國外市場需求逐步回升，但國內電力設備企業在國外市場的無序競爭問題將日趨突出。這在給公司帶來機遇的同時也給公司的海外市場開拓帶來了一定困難。

#### (2) 本公司2011年度經營計劃

2011年，本公司將圍繞「十二五」發展規劃，開好局，起好步，確保本公司經營發展實現新的跨越，銷售收入保持進一步增長。本公司計劃完工發電設備產量總計3,800萬千瓦。為達到經營目標，本公司擬採取以下策略：

##### 一 全面統籌拓展市場

加強市場策劃和戰略部署。加強市場前期分析研究，做好市場營銷的策劃、運作和控制。加強抽水蓄能、高參數超超臨界火電、IGCC、海上風電等新產品的市場推廣工作。有效利用市場資源，繼續培育、發展新產品和電站服務市場，穩步提升市場份額。

大力開拓海外市場。鞏固和穩定印度市場佔有份額，加大對歐洲、中東、南美等新市場的開拓力度，以點帶面向中高端市場推進，擴大大公司產品的佔有率和覆蓋率。積極探索開拓海外電站成套改造這一潛力巨大的服務市場。

## (一) 管理層討論與分析(續)

### 2. 對本公司新年度發展展望(續)

#### (2) 本公司2011年度經營計劃(續)

##### — 持續推進質量改進

2011年，本公司將著力形成良好的質量文化，把「安全第一，質量第一」的核電質量管理理念在本集團推廣，把核電「凡事有章可循，凡事有據可查，凡事有人負責，凡事有人監督」的四個「凡事」原則推廣到全部工作中，強化全員質量意識，進一步落實質量責任，加強和完善質保體系的建設，注重生產經營全過程質量控制。重點抓好包括沙特拉比格、越南沿海和巴西傑瑞等海外工程項目全過程質量控制，確保工程建設和產品設備質量穩定。

##### — 技術創新提升實力

進一步開展設計製造技術攻關。圍繞1000MW超超臨界機組、600MWCFB鍋爐、60HZ大容量火電機組、大型抽水蓄能機組、大型貫流式機組、重型燃氣輪機、3至5MW大功率風電等重點產品的研製，優化提升產品性能指標及國產化水平。繼續推進以核電焊接轉子技術、控制棒驅動機構製造技術等為重點的製造技術攻關工作。同時要加快完善F4型燃氣輪機、百萬千瓦等級核電關鍵部套件的製造工藝，儘快實現國產化，形成批量製造能力。繼續推進科研試驗設施能力的建設。加快核電技術創新，加快IGCC、潮汐能發電等新能源技術的開發和儲備，為增強本公司發展活力打下堅實基礎。

##### — 科學排產確保交貨

2011年，本公司發電設備產量將有所增長。核電產品產出頻次更高，新產品和重點產品多，這將對本公司在原材料準備、技術準備、供應鏈管理等方面帶來巨大的壓力和挑戰。本公司將提高全員合同意識，強化項目管理作用。加強生產關鍵設備、關鍵環節的控制，充分利用內、外部資源，確保重點產品按期交貨。加強供應鏈管理，有效控制資源。進一步加強工程項目進度、成本、質量和安全的管理，強化項目預算管理，大力改進和強化對施工分包的管理，保證工程建設工期目標的實現。確保核電批量產出。

## (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	本年度		已累計 使用募集 資金總額	尚未使用 募集資金 總額	尚未使用募集資金用途 及去向
		募集 資金總額	已使用募集 資金總額			
2009	非公開發行	499,987.00	474,229.38	474,229.38	25,757.72	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	111,255.99	111,255.99	18,478.61	尚未使用資金存於募集資金專戶，用於募集項目

### 2. 非募集資金項目情況

單位：(人民幣)萬元

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
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	48,180	東方電機有限公司	42,282
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、辦公樓等， 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	16,618.39
3	東方電氣出口基地 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56640平米等。	90,201	東方電氣(廣州) 重型機器有限公司	53,132

### (三) 重要合同

沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

沒有本公司或其任何一家附屬公司與控股股東(定義見《上市規則》附錄十六)或其附屬公司之間所訂立的重要合約。

在本年度內或本年度結束時，本公司沒有訂立任何仍然生效的合約(與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外)，而任何個人、商號或法人團體據此承擔本公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政。

在本年度內的任何時間或本年度終結時，本公司未曾有或沒有任何合約存在，而立約的一方為本公司、或本公司的附屬公司或控股公司，或本公司的控股公司的附屬公司，且本公司的一名董事或監事，以任何方式直接或間接在或曾在本年度內的任何時間，於該合約中有利害關係(而在上述任何一種情況下，公司董事或監事認為該合約與本公司的業務有重大關係，且有關董事或監事在該合約中的利害關係具關鍵性或曾具關鍵性的)。於所提述的合約並不包括一名公司董事或監事的服務合約，或本公司與另一企業所訂立的合約，而本公司的董事或監事乃僅憑藉身為該另一企業的董事或監事而在該合約中具有或曾經具有利害關係。

在本年度內的任何時間或本年度終結時，本公司沒有任何安排存在，而該等安排的其中一方為本公司、或本公司的附屬公司或控股公司、或本公司的控股公司的附屬公司，且該等安排的目的或其中一個目的，是使本公司的董事或監事能藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益。

### (四) 慈善捐款

本公司向遭受地震災難的海地人、大泥石流災害的清平鄉等捐贈共人民幣400萬元。

**(五) 本年度利潤分配預案**

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2010年度本公司實現合併淨利潤人民幣2,676,014,395.07元（其中：歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,576,974,795.23元），母公司實現淨利潤人民幣1,138,864,544.52元。根據公司章程，現提出2010年度稅後利潤分配方案：提取母公司稅後利潤的10%作為法定盈餘公積金，金額為人民幣113,886,454.45元；每10股分配現金股利人民幣1.3元（含稅），共計人民幣260,501,800.00元，餘下未分配利潤結轉2011年。

**(六) 本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 (%)
2009	160,308,800.00	1,571,663,366.16	10.20
2008	17,640,000.00	176,000,000	10.02
2007	196,080,000.00	1,989,855,973.51	9.85

**(七) 報告期內，本公司內幕信息知情人無在影響本公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股份的情況**

## (一) 監事會的工作情況

召開會議的次數	4次
監事會會議情況	監事會會議議題
2010年4月14日召開第六屆監事會第四次會議	審議通過了《關於公司2009年年度報告的議案》、《關於公司2009年度內部控制自我評價報告和2009年年度社會責任報告的議案》、《公司2009年度財產損失核銷事項議案》、《2009年度經審核的財務報告》、《2009年度稅後利潤分配方案的議案》、《募集資金2009年度存放和使用情況議案》、《2009年度監事會工作報告》。
2010年4月29日召開第六屆監事會第五次會議	審議通過了關於本公司2010年度第一季度報告的議案。
2010年8月24日召開第六屆監事會第六次會議	審議通過了關於本公司2010年中期未經審計的財務報告的議案及關於截止2010年6月30日《東方電氣股份有限公司募集資金存放和實際使用情況的專項報告》的議案。
2010年11月24日召開第六屆監事會第七次會議	審議通過了關於本公司2010年度第三季度報告的議案。

公司監事會根據《公司法》、《證券法》及其他法律、法規和公司章程、《監事會議事規則》的規定，本著對全體股東負責的精神，認真履行有關法律、法規賦予的職權，積極有效地開展工作，對本公司依法運作情況和本公司董事、經理及其他高級管理人員履職情況進行監督，促進本公司規範運作，維護本公司、股東及員工的合法權益。

## (二) 監事會對公司依法運作情況的獨立意見

依據《公司法》、公司章程賦予的職責，監事會對本公司運作情況進行了監督和檢查，監事會認為：本公司董事會能夠嚴格按照《公司法》、《證券法》、公司章程及其他有關法律法規和制度的要求，依法經營，嚴格執行股東大會的決議，本公司重大經營決策程序合法，信息披露及時、準確；為不斷規範運作，本公司進一步建立健全了各項內部管理制度和內部控制機制。本公司董事及經理在執行本公司職務時能勤勉守紀，盡職盡責，未發現本公司董事及高級管理人員在履行職務時存在違反法律、法規、公司章程或損害本公司股東、本公司利益的行為。

## (三) 監事會對檢查本公司財務情況的獨立意見

監事會通過聽取本公司財務負責人的專項匯報，審議本公司年度報告，審查會計師事務所審計報告、深入調查關注事項等方式，對公司2010年度的財務狀況和經營進行了認真的監督、檢查和審核。監事會認為：本公司財務制度健全，財務運作規範。2010年財務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，真實可靠、客觀公允地反映了本公司的財務狀況和經營成果；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。

本公司2010年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) 監事會對本公司最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

公司於2009年11月18日按合規程序定向增發A股119,930,000股，淨募集資金人民幣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》，本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，截止報告期末，已累計使用資金人民幣474,229.38萬元，尚未使用資金人民幣25,757.72萬元存於募集資金保管專戶。

## (五) 監事會對本公司收購、出售資產情況的獨立意見

本年度本公司無重大收購及出售資產、吸收合併事項。

## (六) 監事會對本公司關連交易情況的獨立意見

報告期內，本公司與各單位的關連交易均簽署了書面合同，審批程序符合有關規定，定價符合市場原則，交易量符合股東大會決議通過的框架協議，關聯方資金往來及交易未發現違規行為。交易公平合理，信息披露充分，不存在損害本公司或股東利益的行為。

## (七) 監事會對內部控制自我評價報告的審閱情況

根據《上海證券交易所上市公司內部控制指引》及中國證監會有關法律法規等要求，監事會現就董事會關於本公司2010年度內部控制的自我評價報告發表如下意見：

公司建立了較為完善的內部控制制度，本公司現有的內部控制體系及制度在各個關鍵環節、重大投資、重大風險等方面發揮了較好的控制與防範作用，能夠得到有效的執行。報告期內未發現本公司內部控制制度的重大缺陷。公司的內部控制自我評價報告真實、客觀地反映了本公司內部控制制度的建設及運行情況。

## (八) 監事會對《企業社會責任報告》的意見

公司對自身肩負的社會責任進行了全面評價。本公司大力發展綠色產業，努力振興國家裝備製造業，致力於為股東提供長期穩定增長回報，為用戶提供優質高效的產品和服務，為員工提供廣闊發展空間，為社會履行企業公民的良好責任，本公司在促進社會和諧發展中發揮了表率作用。

監事會認為，本公司2010年度社會責任報告客觀實際地反映了本公司社會責任的履行情況。

## (一) 報告期內本公司關連交易事項

### 一 持續關連交易

為了規範本公司及本公司控股附屬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連交易，2007年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、財務服務等持續關連交易框架協議。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聯交所網站上刊登的持續關連交易公告。該等持續關連交易的年度上限金額已取得本公司董事會非關聯董事及/或本公司股東大會非關聯股東的批准。截至2010年12月31日止該等持續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。

截至2010年12月31日持續關連交易實際發生金額及2010年年度上限金額 單位：千元 幣種：人民幣

協議名稱	二零一零年1月至12月 實際發生總額	二零一零年 建議年度上限
採購及生產服務框架協議	1,677,784	5,200,000
銷售及生產服務框架協議	1,368,407	2,500,000
綜合配套服務框架協議(接受)	70,187	90,000
綜合配套服務框架協議(提供)	18	7,000
物業及設備租賃框架協議(租出)	0	2,000
財務服務框架協議	7,683,78	8,320,000
		(存款加利息收入)
	2,089,830	8,480,000
		(貸款加利息支出)
《物業及設備租賃框架協議》(租入)	50,096	80,000
華西採購及生產服務框架協議	30,945	75,000

本公司確認上述關連交易(如適用)及持續關連交易的詳情已符合《上市規則》第14A章的披露規定。

## (一) 報告期內公司關連交易事項(續)

本公司獨立非執行董事已審核該等持續關連交易，並確認：

1. 該等交易屬公司的日常業務；
2. 該等交易是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；及
3. 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

根據《上市規則》第14A.38條，本公司已聘用本公司之核數師確認於2010年度該等持續關連交易：

1. 已由本公司董事會批准；
2. 乃按照本公司的定價政策而進行(如適用)；
3. 乃根據有關交易的協議條款進行；及
4. 並無超逾先前公告披露的上限。

## (二) 公眾持股量

以本公司在本年報日期所得悉及其董事亦知悉的公開資料作為基準，本公司公眾持股數已足夠，並符合《上市規則》要求。

# 財務報告(綜合全面收益表和合併利潤表)

## (一) 按香港財務報告準則

### 綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
營業額	<b>37,603,832</b>	32,774,750
銷售成本	<b>(30,499,710)</b>	(27,425,341)
毛利	<b>7,104,122</b>	5,349,409
其他業務收入	<b>673,798</b>	593,633
分銷費用	<b>(806,970)</b>	(794,267)
行政費用	<b>(4,063,945)</b>	(3,185,808)
應佔聯營公司業績	<b>40,960</b>	18,555
應佔共同控制公司業績	<b>50,657</b>	4,941
財務費用	<b>(118,850)</b>	(289,171)
除稅前溢利	<b>2,879,772</b>	1,697,292
所得稅(支出)收入	<b>(180,062)</b>	10,508
本年度溢利	<b>2,699,710</b>	1,707,800
其他全面收益		
待銷售性投資產之公允價值變動收益	<b>5,641</b>	—
折算產生的匯兌差額	<b>379</b>	2,273
因待銷售性投資產生之公允價值變動的所得稅	<b>(802)</b>	—

(一) 按香港財務報告準則(續)

綜合全面收益表(續)

截至二零一零年十二月三十一日止年度(續)

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
本年度其他綜合收益	<u>5,218</u>	2,273
本年度全面收入總額	<u>2,704,928</u>	1,710,073
應佔年度溢利：		
本公司股權持有人	<u>2,600,670</u>	1,679,144
少數股東權益	<u>99,040</u>	28,656
	<u>2,699,710</u>	1,707,800
應佔年度全面收入：		
本公司股權持有人	<u>2,605,888</u>	1,681,417
少數股東權益	<u>99,040</u>	28,656
	<u>2,704,928</u>	1,710,073
每股溢利 - 基本及攤薄	<u>人民幣1.298元</u>	人民幣0.937元

(二) 按中國會計準則編製

合併利潤表

2010年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額
一. 營業總收入	<b>38,080,112,185.86</b>	33,224,613,487.11
其中：營業收入	<b>38,080,112,185.86</b>	33,224,613,487.11
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二. 營業總成本	<b>35,442,500,547.07</b>	31,628,468,113.21
其中：營業成本	<b>30,379,877,894.54</b>	27,483,690,836.23
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業稅金及附加	<b>227,478,364.68</b>	74,976,062.20
銷售費用	<b>806,972,779.58</b>	794,214,910.50
管理費用	<b>3,081,524,109.96</b>	2,300,336,739.66
財務費用	<b>-40,198,130.67</b>	148,489,800.90
資產減值損失	<b>986,845,528.98</b>	826,759,763.72
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	<b>26,662,888.86</b>	1,619,515.47
投資收益(損失以「-」號填列)	<b>91,621,356.39</b>	24,124,067.37
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	<b>91,617,082.59</b>	23,496,020.84
匯兌收益(損失以「-」號填列)		

(二) 按中國會計準則編製(續)

合併利潤表(續)

2010年1-12月(續)

項目	本期金額	上期金額
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	<b>2,755,895,884.04</b>	1,621,888,956.74
加: 營業外收入	<b>204,004,997.89</b>	222,808,497.44
減: 營業外支出	<b>114,722,180.82</b>	297,478,416.26
其中: 非流動資產處置損失	<b>7,722,812.27</b>	6,985,650.04
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	<b>2,845,178,701.11</b>	1,547,219,037.92
減: 所得稅費用	<b>169,164,306.04</b>	-20,104,997.23
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	<b>2,676,014,395.07</b>	1,567,324,035.15
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>2,576,974,795.23</b>	1,538,668,156.97
少數股東損益	<b>99,039,599.84</b>	28,655,878.18
六. 每股收益		
(一)基本每股收益	<b>1.29</b>	0.86
(二)稀釋每股收益	<b>1.29</b>	0.86
七. 其他綜合收益	<b>5,218,347.75</b>	2,271,891.30
八. 綜合收益總額	<b>2,681,232,742.82</b>	1,569,595,926.45
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	<b>2,582,193,142.98</b>	1,540,940,048.27
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>99,039,599.84</b>	28,655,878.18

本年發生同一控制下企業合併的,被合併方在合併前實現的淨利潤為 655,542.59 元。

## 綜合全面收益表

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)	2008 人民幣千元 (經重列)	2007 人民幣千元 (經重列)	2006 人民幣千元
營業額	<b>37,603,832</b>	32,774,750	27,721,187	24,112,338	22,433,762
除稅前溢利	<b>2,879,772</b>	1,697,292	290,639	2,616,566	2,753,870
所得稅(支出)收入	<b>(180,062)</b>	10,508	132,553	(346,335)	(324,977)
本年度溢利	<b>2,699,710</b>	1,707,800	423,192	2,270,231	2,428,893
少數股東權益	<b>99,040</b>	28,656	(7,542)	123,551	175,941
本公司股權持有人應佔溢利	<b>2,600,670</b>	1,679,144	430,734	2,146,680	2,252,952

## 綜合財務狀況表

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)	2008 人民幣千元 (經重列)	2007 人民幣千元 (經重列)	2006 人民幣千元
總資產	<b>82,435,722</b>	74,607,768	58,914,711	37,481,655	32,428,751
總負債	<b>(70,652,206)</b>	(65,580,780)	(56,443,753)	(33,788,747)	(26,590,894)
少數股東權益	<b>(745,628)</b>	(377,780)	(329,605)	(1,043,446)	(886,770)
淨資產	<b>11,037,888</b>	8,649,208	2,141,353	2,649,462	4,951,087

東方電氣股份有限公司  
報告及綜合財務報表  
截至二零一零年十二月三十一日止年度

東方電氣股份有限公司  
報告及綜合財務報表  
截至二零一零年十二月三十一日止年度

目錄

	<u>頁數</u>
獨立核數師報告	A1-A2
綜合全面收益表	A3
綜合財務狀況表	A4 - A5
綜合權益變動表	A6 - A7
綜合現金流量表	A8 - A 9
綜合財務報表附註	A10 - A102



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利閣43樓

致東方電氣股份有限公司股東  
(於中華人民共和國「中國」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A3頁至第A102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2010年12月31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。



信永中和(香港)  
會計師事務所有限公司  
香港銅鑼灣  
希慎道33號利閣43樓

審核工作包括執执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2010年12月31日之財政狀況及截至該日止年度貴集團的溢利和現金流量，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  
二零一一年三月三十日

東方電氣股份有限公司

綜合全面收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
營業額	9	37,603,832	32,774,750
銷售成本		<u>(30,499,710)</u>	<u>(27,425,341)</u>
毛利		7,104,122	5,349,409
其他業務收入	10	673,798	593,633
分銷費用		(806,970)	(794,267)
行政費用		(4,063,945)	(3,185,808)
應佔聯營公司業績		40,960	18,555
應佔共同控制公司業績		50,657	4,941
財務費用	11	<u>(118,850)</u>	<u>(289,171)</u>
除稅前溢利		2,879,772	1,697,292
所得稅(支出)收入	12	<u>(180,062)</u>	<u>10,508</u>
本年度溢利	13	<u>2,699,710</u>	<u>1,707,800</u>
<b>其它全面收入</b>			
待銷售性投資產生之公允价值变动收益		5,641	-
折算產生的匯兌差額		379	2,273
因待銷售性投資產生之公允价值变动的所得稅		<u>(802)</u>	<u>-</u>
本年度其他全面收入		<u>5,218</u>	<u>2,273</u>
本年度全面收入總額		<u>2,704,928</u>	<u>1,710,073</u>
應佔年度溢利：			
本公司股權持有人		2,600,670	1,679,144
非控股股東權益		<u>99,040</u>	<u>28,656</u>
		<u>2,699,710</u>	<u>1,707,800</u>
應佔年度全面收入：			
本公司股權持有人		2,605,888	1,681,417
非控股股東權益		<u>99,040</u>	<u>28,656</u>
		<u>2,704,928</u>	<u>1,710,073</u>
每股盈利－基本及攤薄	17	<u>人民幣 1.298 元</u>	<u>人民幣 0.937 元</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

	附註	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	18	8,861,751	6,122,194	3,426,958
在建工程	19	1,492,828	2,528,680	1,456,458
土地使用權之預付租賃款項	20	831,873	817,558	727,563
投資物業	21	24,867	26,369	27,871
無形資產	22	130,794	106,140	123,391
聯營公司之權益	23	112,373	87,252	51,332
共同控制公司之權益	24	180,989	120,040	120,881
待銷售性投資	25	413,150	30,400	39,600
遞延稅項資產	26	706,936	646,137	497,156
衍生金融工具	32	10,238	3,902	-
		<u>12,765,799</u>	<u>10,488,672</u>	<u>6,471,210</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	27	32,187,434	27,156,484	20,358,514
應收聯營公司賬款	28	-	46,867	1,270,368
應收關聯公司賬款	29	1,545,037	1,608,559	2,503,030
應收賬款及其他應收款	30	19,522,727	17,486,194	14,255,952
土地使用權之預付租賃款項	20	20,520	8,399	7,499
其他稅項資產	36	153,877	1,278,526	475,768
建造合同應收款	31	2,439,680	1,575,806	1,627,629
衍生金融工具	32	21,050	275	-
交易性金額資產	33	25,303	-	-
受限制銀行存款	34	-	150,456	280,890
抵押銀行存款	34	83,744	99,288	142,487
現金，銀行及金融機構存款	34	13,670,551	14,708,242	11,521,364
		<u>69,669,923</u>	<u>64,119,096</u>	<u>52,443,501</u>
<b>流動負債</b>				
建造合同預收款	31	7,798,514	7,877,881	10,425,315
應付關聯公司賬款	29	2,828,732	5,504,908	7,291,359
應付賬款及其他應付款	35	54,113,142	47,179,970	31,767,178
衍生金融工具	32	209	1,814	-
應付所得稅項		99,047	124,537	159,049
應付其他稅項	36	1,405,168	438,515	214,578
貸款	37	2,366,320	467,306	718,215
預計負債	38	781,890	591,695	334,098
遞延收入	39	129,711	195,683	150,316
勞動合同終止之賠償	44	23,268	4,353	12,150
		<u>69,546,001</u>	<u>62,386,662</u>	<u>51,072,258</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>123,922</u>	<u>1,732,434</u>	<u>1,371,243</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>12,889,721</u>	<u>12,221,106</u>	<u>7,842,453</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

	附註	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動負債</b>				
衍生金融工具	32	5,097	1,096	-
遞延收入	39	756,009	763,228	808,499
貸款	37	275,808	760,000	867,320
長期負債		685	685	685
勞動合同終止之賠償	44	63,570	81,012	69,083
應付關聯公司賬款	29	-	1,587,907	3,625,908
遞延稅項負債	26	5,036	190	-
		<u>1,106,205</u>	<u>3,194,118</u>	<u>5,371,495</u>
<b>淨資產</b>		<u>11,783,516</u>	<u>9,026,988</u>	<u>2,470,958</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本	40	2,003,860	1,001,930	882,000
儲備		<u>9,034,028</u>	<u>7,647,278</u>	<u>1,259,353</u>
本公司股權持有人應佔 的權益		11,037,888	8,649,208	2,141,353
非控股股東權益		<u>745,628</u>	<u>377,780</u>	<u>329,605</u>
總權益		<u>11,783,516</u>	<u>9,026,988</u>	<u>2,470,958</u>

綜合財務報表由第A3頁至第A102頁已於 2011年3月30日獲董事局批准及授權發佈以及由下列董事簽署:

\_\_\_\_\_  
董事

\_\_\_\_\_  
董事

# 東方電氣股份有限公司

## 綜合權益變動表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

本公司股東應佔權益

	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元 (附註 a)	法定盈餘公積金 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	投資重估儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註 d)	保留溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股股東權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
於 2009 年 1 月 1 日 (未重列)	882,000	1,362,998	955,953	(2,352,092)	(7,552)	-	-	1,302,028	2,143,335	316,845	2,460,180
合併共同控制公司之影響	-	-	-	27,815	-	-	-	(29,797)	(1,982)	12,760	10,778
於 2009 年 1 月 1 日 (經重列)	882,000	1,362,998	955,953	(2,324,277)	(7,552)	-	-	1,272,231	2,141,353	329,605	2,470,958
本年全面收益總額	-	-	-	-	2,273	-	-	1,679,144	1,681,417	28,656	1,710,073
轉撥	-	-	38,056	-	-	-	-	(38,056)	-	-	(5,568)
支付非控股股東權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	(17,640)	(17,640)	(5,568)	(17,640)
已付之股息 (附註 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,428	24,428
非控股股東權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行股票 (附註 40)	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 2009 年 12 月 31 日及 2010 年 1 月 1 日 (經重列)	1,001,930	6,242,938	994,009	(2,480,069)	(5,279)	-	-	2,895,679	8,649,208	377,780	9,026,988
本年全面收益總額	-	-	-	-	379	4,839	-	2,600,670	2,605,888	99,040	2,704,928
轉撥	-	-	113,886	-	-	-	-	(113,886)	-	-	-
支付非控股股東權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,713)	(4,713)
已付之股息 (附註 16)	-	-	-	-	-	-	-	(160,309)	(160,309)	-	(160,309)
非控股股東權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265,856	265,856
發行股票 (附註 40)	1,001,930	(1,001,930)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收購一間附屬公司之額外權益	-	-	-	-	-	-	(18,891)	-	(18,891)	(30,343)	(49,234)
因合併共同控制公司對重組儲備之影響	-	-	-	(38,008)	-	-	-	-	(38,008)	38,008	-
於 2010 年 12 月 31 日	2,003,860	5,241,008	1,107,895	(2,518,077)	(4,900)	4,839	(18,891)	5,222,154	11,037,888	745,628	11,783,516

東方電氣股份有限公司

綜合權益變動表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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。2010年 12月31日的資本公積金額包括人民幣 5,160,572,000 元的（2009：人民幣6,162,502,000 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) 重組儲蓄包括公司以前年度在同一控制下被合併收購的各公司之賬面值與東方電氣集團佔有的註冊資本的差異。

(d) 其他儲蓄包括東方電氣集團收購子公司額外權益佔有的註冊資本與歸屬於東方電氣集團之淨資產之間的差異。

東方電氣股份有限公司

綜合現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	2,879,772	1,697,292
調整項目：		
財務費用	118,850	289,171
利息收入	(178,990)	(171,539)
政府對固定資產的補助	(188,459)	(195,683)
壞賬準備(扣除轉回之壞賬準備)		
-應收貿易賬款	717,163	583,927
-應收關聯公司賬款	42,147	(83,305)
衍生金融工具公允價值變動	(25,351)	(1,267)
交易性金額資產公允價值變動	(1,312)	-
折舊及攤銷	929,520	600,517
可供出售金融資產減值	3,800	5,000
存貨撥備	193,793	292,994
應佔共同控制公司業績	(50,657)	(4,941)
應佔聯營公司業績	(40,960)	(18,555)
處置可供出售金融資產之盈利	-	(395)
處置/報廢物業、廠房及設備及無形資產之虧損	4,082	565
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b>	4,403,398	2,993,781
存貨增加	(5,209,884)	(7,108,329)
應收聯營公司賬款的減少	46,867	1,223,501
應收關聯公司賬款的減少	21,375	977,146
應收賬款和其他應收款的增加	(2,753,696)	(3,808,959)
其他稅項資產(增加)減少	1,124,649	(810,165)
建造合同應收款的(增加)減少	(863,874)	51,823
建造合同預收款的減少	(79,367)	(2,547,434)
應付關聯公司款項的減少	(1,629,641)	(1,881,559)
應付賬款及其他應付款增加	6,933,172	15,543,334
其他稅項負債增加	966,653	228,805
預計負債增加	190,195	257,597
勞動合同終止之賠償減少	1,473	4,132
已經使用的5.12大地震捐款	-	(130,434)
<b>經營所得現金</b>	3,151,320	4,993,239
已繳中國企業所得稅	(262,307)	(170,256)
<b>經營業務所得現金淨額</b>	2,889,013	4,822,983

東方電氣股份有限公司

綜合現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
<b>投資活動</b>		
已收利息	178,990	171,539
受限制銀行存款的減少	150,456	130,434
抵押銀行存款的減少	15,544	43,199
出售物業、廠房及設備所得款項	6,263	8,582
購買交易性金額資產	636	-
購買可供出售金融資產	(380,909)	-
對共同控制公司之額外投資	(17,500)	-
已收聯營公司之股息	980	-
已收共同控制公司之股息	7,208	5,782
出售可供出售金融資產	-	4,595
已付在建工程款項	(2,404,199)	(3,836,655)
購置物業、廠房及設備	(154,334)	(465,462)
購置無形資產	(75,756)	(7,848)
付土地使用權之預付租賃款項	(45,040)	(110,352)
購買交易性金融資產	(23,991)	-
<b>投資活動所耗之現金淨額</b>	<b>(2,741,652)</b>	<b>(4,056,186)</b>
<b>融資活動</b>		
增發普通股票的收益	-	4,999,870
遞延收入增加	115,268	195,779
非控股股東注資	265,856	24,428
新籌措貸款	10,960,808	190,939
償還貸款	(9,545,986)	(454,168)
應付關聯公司賬款減少	(2,635,243)	(1,879,209)
已付股息	(160,309)	(17,640)
已付利息	(131,878)	(476,910)
收購附屬公司額外權益	(49,234)	-
已付非控股股東權益之股息	(4,713)	(5,568)
重組集團之現金代價	-	(155,133)
<b>融資活動(所耗)所得之現金淨額</b>	<b>(1,185,431)</b>	<b>2,422,388</b>
<b>現金及現金等值項目淨(減少)增加</b>	<b>(1,038,070)</b>	<b>3,189,185</b>
<b>年初現金及現金等值項目</b>	<b>14,708,242</b>	<b>11,521,364</b>
匯率變動對現金及現金等價物的影響	379	(2,307)
<b>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</b>	<b>13,670,551</b>	<b>14,708,242</b>

# 東方電氣股份有限公司

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 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。

本公司的主要業務為生產製造和銷售清潔高效發電設備、新能源設備、水能及環保設備和提供相關工程及服務。

綜合財務報表以人民幣呈列。人民幣為本集團之功能貨幣。

## 2. 編製基礎

本集團在2009年及2010年進行了重組(定義如下)。由於公司董事考慮到本公司，東方電氣(廣州)重型機器有限公司(“東方重機”)和天津東氣風電葉片工程有限公司(“天津葉片”)都在東方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。

### **2009年集團重組**

截至於2009年12月31日，本公司與東方電氣集團簽訂了關於收購東方重機，一間於中華人民共和國成立的有限公司，27.3%股權的協議(“2009年集團重組”)。自2004年5月，東方電氣集團擁有東方重機57.3%之股權(東方電氣集團直接擁有東方重機27.3%之股權，並透過本公司間接擁有東方重機30%之股權)。在2009年集團重組之前，東方重機被列為本公司的聯營公司。在完成2009年集團重組之後，本集團擁有東方重機57.3%(實際性股權57.2%)之控制性股權，並將東方重機列為本公司之子公司。

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。

綜合財務狀況表，綜合全面收益表及綜合現金流量報表已合適地編制於本報告上，該等報表假定集團架構於2004年五月已進行了2009集團重組。另外，本集團由2009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2004年五月已進行了2009集團重組。

### **2010年集團重組**

天津葉片在2007年1月11日根據中華人民共和國公司法於中國成立，主要從事風力發電機組葉片之生產及銷售。

於2010年3月，東方鍋爐(集團)股份有限公司(“東方鍋爐”)透過增資收購了天津葉片55.63%的股權。在增資前東方鍋爐並未持有天津葉片任何股權。

自2007年4月，東方電氣集團持有天津葉片85%之股權，並成為天津葉片成為之控制公司。(“2010年集團重組”)綜合財務狀況表，綜合全面收益表及綜合現金流量報表已合適地編制於本報告上，該等報表假定集團架構於2007年已進行了2010集團重組。另外，本集團由2009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2007年已進行了2010集團重組。

### 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」）。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則第5號修訂本（作為2008年香港財務報告準則改善的一部分）
香港財務報告準則（修訂本）	2009年香港財務報告準則的改善
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目
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
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納者額外豁免
香港財務報告準則第2號（修訂本）	集團以現金結算股份付款交易
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併
香港－詮釋（「詮釋」）第5號	財務報表呈列－借款人對合應要求還款條款的有期貸款的分類
香港（國際財務報告詮釋委員會）（「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

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。

#### 香港財務報告準則第3號（2008年經修訂）「業務合併」

本集團預期對收購日期為二零一零年一月一日或之後之業務合併應用香港財務報告準則第3號（經修訂）業務合併。本集團亦預期於二零一零年一月一日或之後應用香港會計準則第27號（經修訂）綜合及獨立財務報表內有關取得控制權後附屬公司擁有權權益變動及失去附屬公司控制權會計處理之規定。

由於年度內並無香港財務報告準則第3號（經修訂）及香港會計準則第27號（經修訂）適用之交易，故應用香港財務報告準則第3號（經修訂）、香港會計準則第27號（經修訂）及因而對其他香港財務報告準則作出之修訂對本會計期間或過往會計期間本集團之綜合財務報表並無任何影響。

本集團於往後期間之業績可能因日後香港財務報告準則第3號（經修訂）、香港會計準則第27號（經修訂）及因而對其他香港財務報告準則作出之修訂適用之交易而受到影響。

**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）**

**香港會計準則第 27 號（2008 年經修訂）「綜合及獨立財務報表」**

往年，香港財務報告準則並無有關現有附屬公司的擁有權權益變動的特定要求。根據香港會計準則第 27 號（2008 年經修訂），該等權益一切不致本集團對附屬公司失去控制權的增減於權益中處理，並不影響商譽或損益。

**香港會計準則第 17 號之修改租賃**

作為於 2009 年所頒佈國際財務報告準則之改進的一部分，國際會計準則第 17 號「租賃」已就租賃土地的分類方面作出修訂。於修訂國際會計準則第 17 號前，本集團須將租賃土地分類為經營租賃，並於綜合財務狀況表內呈列租賃土地為預付租賃款項。國際會計準則第 17 號之修訂移除有關規定。該修訂規定，租賃土地的分類應按國際會計準則第 17 號所載的一般原則進行，即已租賃資產的擁有權隨附的絕大部分風險及回報是否已轉移至承租人。本公司的董事估計修訂國際會計準則第 17 號的應用不會有重大影響。

### 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）

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）	2010年香港財務報告準則的改善，惟不包括對香港財務報告準則第3號（2008年經修訂）、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號及香港會計準則第28號 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納者就香港財務報告準則第7號披露的比較資料所獲有限豁免 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納者香港財務報告準則 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露—轉讓金融資產 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>7</sup>
香港會計準則第12號（修訂本）	所得稅—遞延稅項：撥回相關資產 <sup>6</sup>
香港會計準則第24號（經修訂）	關聯方披露 <sup>4</sup>
香港會計準則第32號（修訂本）	供股分類 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第14號（修訂本）	預付款最低資金要求 <sup>4</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2010年7月1日及2011年1月1日（如適用）或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2010年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於2011年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於2012年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則第9號「金融工具」於2009年11月，引入有關金融資產及金融負債及終止確認的分類及計量的新規定。

香港財務報告準則第9號規定，香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範疇內所有已確認金融資產其後應按攤銷成本或公允價值計量。特別是以旨在收取訂約現金流量的業務模式持有及具有純粹為支付尚未償還本金及本金利息的訂約現金流量債務投資，一般於後續會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資則於後續會計期間結束時按其公允價值計量。此外，根據準則，股本投資公允價值變動一般確認為其他全面收益，僅股息收入確認為損益。應用香港財務報告準則第9號或會影響本集團金融資產的分類及計量。

香港財務報告準則第9號有關金融負債分類及計量的最大影響乃與金融負債（指定為按公允價值透過損益記賬）信貸風險變動以致該負債公允價值變動的會計處理有關。具體而言，根據香港財務報告準則第9號，就按公允價值透過損益記賬的金融負債而言，因金融負債的信貸風險變動以致該負債的公允價值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認該負債的信貸風險變動影響將形成或加大損益的會計誤算除外。金融負債的信貸風險以致的公允價值變動其後不會重新分類至損益。以往，根據香港財務報告準則第9號，指定按公允價值透過損益記賬的金融負債的公允價值變動的整筆金額於損益確認。

**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）**

香港財務報告準則第9號適用於2013年1月1日或之後開始的會計期間，並可應早應用。

本公司董事預期，香港財務報告準則第9號將於本集團2013年1月1日開始的年度期間的綜合財務報表採納，而應用新訂準則將重大影響本集團的金融資產及金融負債的已呈報金額。然而，於完成詳情檢討前提供該影響的合理估計為切實不可行。

香港會計準則第24號「關聯方披露」（於2009年經修訂）修改關聯方的定義，並簡化政府相關實體的披露。

當實施經修訂的準則將導致會計政策的變化，但修訂後的準則將不會對關聯方披露有任何影響，由於本集團目前並無與政府相關實體有任何重大交易。

本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況構成任何重大影響。

#### 4. **主要會計政策**

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。

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。歷史成本一般按交換貨品之代價之公平值計算。

主要會計政策載列如下。

##### **企業合併**

綜合財務報表合併本公司及本公司控制實體（其附屬公司）的財務報表。當本公司擁有決定一實體財務及營運政策的權力，並從而取得利益時即被視為取得控制權。

於年內收購或出售附屬公司的業績乃自收購生效日期起及出售生效日期止（視情況而定）計入綜合收益表。

倘有需要時將對附屬公司的財務報表作出調整，藉此令其會計政策與本集團其他成員公司所採用者相符。

集團內公司間的所有交易、結餘及收支均已於合併時對銷。

於附屬公司的非控制權益與本集團於當中的權益分開呈列。

##### **分配全面收入總額至非控制權益**

附屬公司的全面收支總額歸屬於本公司的擁有人及非控制權益，即使此情況導致非控制權益出現虧絀結餘。於2010年1月1日前，非控制權益所佔虧損超出非控制權益於附屬公司權益的部分分配至本集團權益予以抵銷，惟倘非控制權益承擔具約束力的責任，並可作出額外投資填補該等虧損則除外。

**4. 主要會計政策 (續)**

**以同一控制下之企業合併**

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。

綜合財政報表中的比較數據，從雙方正式併入單一實體開始，或者上一個資產負債表發佈日期。以更早的時間為準。

## 5. 主要會計政策 (續)

### **於聯營公司之投資**

聯營公司指本集團對其擁有重大影響力的實體，且不屬於附屬公司或於合營企業的權益。重大影響力指有權參與投資對象的財務及經營政策決策，但並無控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績及資產與負債以權益法計入此等綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司的投資乃按成本於綜合財務狀況表初步確認，其後就確認本集團應佔該聯營公司的損益及其他全面收入作出調整。當本集團所佔聯營公司虧損等於或超出於該聯營公司權益時（包括任何長期權益實際組成本集團於該聯營公司投資淨值的一部分），本集團終止確認其所佔的進一步虧損。惟倘本集團須承擔法律或推定義務，或須代表該聯營公司支付款項，則須確認額外虧損。

香港會計準則第39號的規定適用於釐定是否需要就本集團於聯營公司的投資確認任何減值虧損。如有需要，則根據香港會計準則第36號「資產減值」對投資（包括商譽）整筆賬面值按單一資產測試減值，方法為將其可收回金額（以使用價值與公允價值減出售成本的較高者為準）與其賬面值作比較，而已確認的任何減值虧損屬於投資賬面值部分。根據香港會計準則第36號確認的減值虧損撥回以該項投資其後所增加的可收回金額為限。

當集團實體與本集團的聯營公司交易時，因與該聯營公司進行交易而產生的溢利及虧損，僅於該聯營公司的權益與本集團無關的情況下，才會於本集團的綜合財務報表內確認。

### **共同控制公司**

共同控制實體指以合營安排另行成立的獨立實體，合營各方共同控制該實體的經濟活動。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

#### 4. 主要會計政策 (續)

##### 共同控制公司 (續)

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。

當集團與其共同控制公司交易時，因與該共同控制公司進行交易而產生的溢利及虧損，僅於該共同控制公司的權益與本集團無關的情況下，才會於本集團的綜合財務報表內確認。

##### 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。

服務收入和管理費收入在提供服務時確認。

賠償收入在建立應收之權利是確認。

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於經濟利益可能將流向本集團及收益金額能可靠地計量時予以確認。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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

#### 4. **主要會計政策** (續)

##### **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備包括用作生產及供應商品及服務或持作行政目的的樓宇（在建工程（見下述）以外）均以成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）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。

在建工程包括興建中作生產、供應或行政用途的物業、廠房及設備。在建工程以成本值扣除任何已確認減值虧損列賬。在建工程於工程完成及可供預期使用時分類為物業、廠房及設備的適當類別。此等資產按其他物業資產相同基準進行折舊，於可供擬定用途時計算。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何未來經濟利益時取消確認。因取消確認資產（按出售所得款項淨額與該項目賬面值之差額計）而產生的任何收益或虧損於取消確認該項目期內的收益表確認。

##### **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。

#### 4. **主要會計政策** (續)

##### **建造合同** (續)

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内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内以直線法確認為租金開支減少。

##### 自用租賃土地

當租約包括土地及樓宇部分，本集團需要考慮各部分相關或擁有的絕大部分風險與回報是否已轉移至本集團來將各部分獨立劃分為經營租約或融資租約。尤其是，最低應付租金（包括任何一次過預付款）在租期開始時，需按租約中從土地部分與樓宇部分租賃權益獲得的相對公允價值的比例在土地與樓宇部分之間分派。

租金能夠可靠分配時，經營租約的租賃土地權益應在綜合財務狀況表中列為「預付租賃款項」，並按直線法在租期內攤銷。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

#### 4. 主要會計政策 (續)

##### 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。

於結算及換算貨幣項目時產生的匯兌差額均於彼等產生期間內於損益中確認。以公允價值定值的非貨幣項目經重新換算後產生的匯兌差額於該期間列作損益。

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。

##### 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援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。

接受低於市場利率的政府借貸是確認為政府補貼，此計算為借貸收益與及因市場利率計算之公允值貸款差異。

#### 4. 主要會計政策 (續)

##### 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。

##### 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。

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。

#### 4. **主要會計政策** (續)

##### **無形資產**

###### 獨立收購的無形資產

獨立收購及擁有固定使用年限的無形資產乃以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損（即重估日期的公允價值減後續累計攤銷及任何減值虧損）列賬。擁有固定使用年限的無形資產攤銷及按直線基準於估計可使用年限攤銷。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末進行檢討，任何估計變動的影響按未來適用法入賬。另外，無形資產擁有無限可使用年限按成本減任何後續累計減值虧損列賬（見下文有關有形及無形資產減值虧損的會計政策）。

###### 研究與開發支出

研究活動支出在其發生期間確認為費用。

###### 取消確認無形資產

於出售或當預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時，則取消確認無形資產。取消確認無形資產所產生的損益乃按出售所得款項淨額及該資產的賬面值差額計算，並於該資產取消確認時於收益表確認。

##### **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。

##### **現金及現金等價物**

綜合財務狀況表內的銀行結餘及現金包括銀行存款及手頭現金以及三個月或以內到期的短期存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括以上界定的現金及短期存款。

#### 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。

##### 金融資產

本集團金融資產歸類為三個類別之一，即按公允價值計入損益表的金融資產、貸款及應收賬款、可供出售金融資產。所有透過正常方式買賣金融資產按交易日期基準確認及終止確認。按正常方式買賣為按照市場規則或慣例所制定時限內須交付資產的金融資產買賣。

##### 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。實際利率是指將金融資產或金融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，折現為該金融資產或金融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。

##### 按公允價值計入損益表的金融資產

按公允價值計入損益表的金融資產包括持作買賣用途的金融資產。

倘屬於以下情況，金融資產會列為持作買賣：

- 購入主要為於不久將來銷售；或
- 構成本集團合併管理的金融工具的確定組合的一部分及具有最近實際短期獲利模式；或
- 金融資產為未被指定的衍生工具及可有效作為對沖工具。

4. **主要會計政策** (續)

**財務工具** (續)

**金融資產** (續)

*按公允價值計入損益表的金融資產*

按公允價值計入損益表的金融資產將按公允價值計量，而重新計量產生的任何收益或虧損直接在產生期內的損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息或利息。

*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金融資產。於初步確認後各結算日，貸款及應收款項（包括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。（見下文有關金融資產減值會計政策）。

*可供出售金融資產*

可供出售金融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金融資產、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，可供出售金融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，直至該金融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（見下文有關金融資產減值之會計政策）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

#### 4. 主要會計政策 (續)

##### 財務工具 (續)

##### 金融資產 (續)

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（見下文有關金融資產減值虧損之會計政策）。

##### 金融資產減值

金融資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。金融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。

就所有其他金融資產而言，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
- 違反合約，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。
- 由於財務困難導致金融資產失去交投活躍市場。

就若干類別的金融資產(例如應收賬款及應收關聯公司賬款)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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. **主要會計政策** (續)

**財務工具** (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

就按攤銷成本列值的金融資產而言，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。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損金額乃按資產賬面值與按類似金融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。

除應收聯營公司賬款、應收關聯公司賬款、應收賬款及其他應收款之賬面值乃透過使用撥備賬目而減少外，所有金融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。倘應收賬款，應收關聯公司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。

當可供出售金融資產被考慮是減值時，前年度已累計於全面收入之收益或虧損先將重分類至當期之盈利或虧損中。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，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價值增加乃於全面收益表內確認並於投資重估儲備中累計。

金融負債及權益

金融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金融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。

本集團的金融負債一般分類為以公允價值計算之金融負債及其他金融負債。

#### 4. **主要會計政策** (續)

##### **財務工具** (續)

##### 金融負債及權益 (續)

##### *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。

##### *按公允價值計入損益表的金融負債*

按公允價值計入損益表的金融負債包括交易性投資用途的金融負債。

金融負債將被列入交易性投資：

- 其生產主要為於不久將來購回；或
- 其於初步確認時構成由本集團一併管理之可識別金融工具組合之一部份，近來亦有具有短期獲利之實際模式；或
- 其為未被指定及有效作為對沖工具之衍生工具金融工具。

公允價值計入損益表的金融負債包括交易性投資衍生金融工具，其為未被指定及有效作為對沖工具。其經確認後及於各報告日，公允價值計入損益表的金融負債按公允價值計算，公允價值的變動將重新計算及直接於當期之利潤或虧損中確認。

##### *其他金融負債*

其他金融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撇銷成本計算。

##### *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。

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。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

#### 4. **主要會計政策** (續)

##### **財務工具 (續)**

###### **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利潤表。

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。

###### **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。

###### **有形資產及無形資產減值虧損**

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。

倘無法估計其可收回金額的資產，本集團會估計其可收回金額的現金產生單位歸屬那項資產。凡在合理和一致的基礎上明確的分配，企業資產也可分配給個別現金產生單位，否則，他們被分配到最小的一組現金產生單位，有關的分配都是合理和在一致的基礎上。

**4. 主要會計政策 (續)**

**財務工具 (續)**

**有形資產及無形資產減值虧損 (續)**

可收回金額為較高的公允價值減出售成本與可使用價值。在評估可使用價值時，估計未來現金流量貼現至其現值，當前市場評估的貨幣價值和資產特定風險，為其估計未來現金流量未作調整。

如果減值損失在以後轉回，該資產的賬面金額(或現金產生單位)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。

倘減值損失其後撥回，賬面資產（或現金產生單位）增加至其可收回金額，惟增加後的賬面金額不超過賬面值，撥回減值損失即時確認為收入的利潤或虧損。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**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「2010 集團重組」。以下資料反映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2010年12月31日綜合財務狀況表:

	本集團(於 2010 年集團重組共 同控制公司採 取合併會計分 錄前)	天津葉片	調整		本集團(於 2010 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 資原額	111,000	-	(111,000)	-	-
其他資產淨值	11,652,166	194,498	(63,148)	-	11,783,516
淨資產	11,763,166	194,498	(174,148)	-	11,783,516
股本	2,003,860	144,726	(144,726)	-	2,003,860
所有其他儲備	3,806,258	34,685	(29,069)	-	3,811,874
保留溢利(累計虧損)	5,293,719	15,087	(74,955)	(11,697)	5,222,154
非控股股東權益	659,329	-	74,602	11,697	745,628
	11,763,166	194,498	(174,148)	-	11,783,516

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

5A. 合併共同控制公司之調整 (續)

於2009年12月31日綜合財務狀況表:

	本集團(於 2010 年集團重組共 同控制公司採 取合併會計分 錄前)	天津葉片	調整		本集團(於 2010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 資原額	-	-	-	-	-
其他資產淨值	9,044,782	38,725	(56,519)	-	9,026,988
淨資產	9,044,782	38,725	(56,519)	-	9,026,988
股本	1,001,930	50,000	(50,000)	-	1,001,930
所有其他儲備	4,723,784	-	27,815	-	4,751,599
保留溢利(累計虧損)	2,958,470	(11,275)	(47,094)	(4,422)	2,895,679
非控股股東權益	360,598	-	12,760	4,422	377,780
	9,044,782	38,725	(56,519)	-	9,026,988

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

5A. 合併共同控制公司之調整 (續)

於2009年1月1日綜合財務狀況表:

	本集團(於 2010 年集團重組共 同控制公司採 取合併會計分 錄前)	天津葉片	調整		本集團(於 2010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 資原額	-	-	-	-	-
其他資產淨值	2,460,180	28,758	(17,980)	-	2,470,958
淨資產	2,460,180	28,758	(17,980)	-	2,470,958
股本	882,000	50,000	(50,000)	-	882,000
所有其他儲備	(40,693)	-	27,815	-	(12,878)
保留溢利(累計虧損)	1,302,028	(21,242)	(14,717)	6,162	1,272,231
非控股股東權益	316,845	-	18,922	(6,162)	329,605
	2,460,180	28,758	(17,980)	-	2,470,958

附註：

- (a) 以上調整反映該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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**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：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
營業收入	14,130	20,618
銷售成本	69,637	11,765
其他收入	4	(3,315)
分銷費用	(4,936)	(6,086)
行政費用	(67,319)	(39,702)
財務費用	(8,379)	(13,431)
所得稅(支出)收入	(214)	1,579
	<u>2,923</u>	<u>(28,572)</u>
本年度溢利增加(減少)		
	<u>2,923</u>	<u>(28,572)</u>
<b>應佔年度溢利：</b>		
本公司股權持有人	(8,774)	(32,994)
非控股股東權益	11,697	4,422
	<u>2,923</u>	<u>(28,572)</u>

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：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
每股以人民幣列示		
未經調整之數字	1.302	0.955
因合併共同控制公司之調整	(0.004)	(0.018)
	<u>1.298</u>	<u>0.937</u>
經調整		
	<u>1.298</u>	<u>0.937</u>

**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。

## 6. 關鍵性會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

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、建築物及投資物業**

儘管如附註18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及投資物業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。

### **法律方面的或有負債**

本集團是某些法律訴訟中的被告，也是在日常業務中出現的其他訴訟中的指定一方。管理層已經評估了這些或有事項、法律訴訟或其他訴訟出現不利結果的可能性，並相信任何由此引致的負債不會對本集團的財務狀況、經營業績或現金流量構成重大的負面影響。

### 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。

截至二零一零年十二月三十一日止年度

## 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)

#### 無形資產及預付租賃款項攤銷

無形資產及預付租賃款項乃按其預計的使用年限按照直線法攤銷。使用年限涉及管理層的估計。本集團每年評估無形資產及預付租賃款項的使用年限，假如預期與原有的估計有差異，可能影響年中的攤銷和估計對更改將來期間估計。

#### 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2010年12月31日，存貨淨額約為人民幣32,187,434,000元(31/12/2009：人民幣27,156,484,000元)(扣除撥備約人民幣591,750,000元(31/12/2009：人民幣397,957,000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。截止到2010年12月31日，應收賬款賬面價值是人民幣12,104,537,000元(31/12/2009：人民幣9,932,448,000元)（扣除壞賬撥備約人民幣2,199,220,000元(31/12/2009：人民幣1,482,057,000元)）。截止到2010年12月31日，應收關連方賬款賬面價值是人民幣1,545,037,000元(31/12/2009：人民幣1,608,559,000元)（扣除壞賬撥備約人民幣149,395,000元(31/12/2009：人民幣107,248,000元)）。截止到2009年12月31日，應收聯營公司賬款賬面價值是人民幣46,867,000元(2010：無)。此兩年間均無計提撥備。

#### 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。截止到2010年12月31日，預計負債賬面價值大約為人民幣781,890,000元(31/12/2009：人民幣591,695,000元)。

## 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)

#### 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報告期末日合同完工進度確認。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。

#### 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。本集團之總體策略與去年不變。

本集團之資本結構由銀行貸款、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，並於各附注及綜合損益變動表中披露。

本集團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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

8. 財務工具

(a) 財務工具分類

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
<b>財務資產</b>			
貸款和應收款項（包括 現金、銀行及金融機構存款）	27,306,183	26,325,187	22,797,061
可供出售金融資產	413,150	30,400	39,600
衍生金融工具	31,288	4,177	-
交易性金融資產	25,303	-	-
	<u>27,775,924</u>	<u>26,359,764</u>	<u>22,836,661</u>
<b>財務負債</b>			
以攤銷成本計算	19,641,675	19,313,593	19,352,079
衍生金融工具	5,306	2,910	-
	<u>19,646,981</u>	<u>19,316,493</u>	<u>19,352,079</u>

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要財務工具包括可供出售金融資產、衍生金融工具、交易性金融資產、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。本集團對不同類型的財務工具之風險管理並沒有任何變化。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

8. 財務工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

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。

本集團簽訂若干衍生金融工具以管理其貨幣風險，包括簽訂外幣遠期結匯合同以對沖其產生於以外幣銷售形成的貨幣風險。

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		
	31/12/2010 人民幣 千元	31/12/2009 人民幣 千元 (經修改)	1/1/2009 人民幣 千元 (經修改)	31/12/2010 人民幣 千元	31/12/2009 人民幣 千元 (經修改)	1/1/2009 人民幣 千元 (經修改)
美元	2,577,162	1,392,923	1,314,554	789,569	1,283,540	756,360
歐元	1,485,987	1,447,979	1,474,256	41,567	387,996	169,951
巴基斯坦盧比	76,095	50,772	48,773	33,558	47,747	55,053
印度盧比	40,152	24,884	22,937	27,919	3,375	1,611
日圓	403,462	303,600	318,473	39,762	33,118	57,574
瑞士法郎	24,413	21,516	16,218	-	460	1

截至二零一零年十二月三十一日止年度

## 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)

## 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% (2009年：10%) 的敏感度。10% (2009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% (2009年：10%) 的變動進行換算調整。當人民幣兌有關貨幣升值10% (2009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貶值10% (2009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。

	31/12/2010	31/12/2009	1/1/2009
	人民幣千元	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
美元	178,759	10,938	55,819
歐元	144,442	105,998	130,431
巴基斯坦盧比	4,254	303	(628)
印度盧比	1,223	2,151	2,133
日圓	36,370	27,048	26,090
瑞士法郎	2,441	2,106	1,622

## (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。

本集團承受財務負債之利率風險已於流動性風險表中披露，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。

**8. 財務工具 (續)**

**(b) 財務風險管理目標及政策 (續)**

(ii) 利率風險 (續)

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。

*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(2009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(2009: 100個基數點) 而其他可變的數保持不變，則本集團：

• 截至2010年12月31日的稅後利潤將會增加或減少約人民幣1,118,000元 (2009年：增加或減少約人民幣3,900,000元)。其主要原因歸結於本集團使用浮動利率借款。

本集團本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。

(iii) 其他價格風險

由於本集團持有之投資於綜合財務狀況報表內分類為可供出售金融資產或於損益表按公允價值列賬之金融資產，故本集團承受股本證券價格風險。以管理其因投資於股本證券而產生之價格風險。

**8. 財務工具 (續)**

**(b) 財務風險管理目標及政策 (續)**

(iii) 其他價格風險 (續)

*敏感性分析*

下文之敏感度分析乃按呈報期末所面臨之股本價格風險而釐定。

倘若股本價格上升／下跌5%：

- 截至2010年12月31日止年度之純利將增加／減少約人民幣1,075,000元(2009年：無)。這主要因為交易性投資之公允價值變動所致。
- 投資重估儲備將增加／減少約人民幣16,195,000元 (2009年：無)。這主要因為可供出售金融資產之公允價值變動所致。

**信貸風險**

於2010年12月31日，本集團因對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。

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，應收聯營公司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。

## 8. 財務工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險 (續)

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2010年及2009年12月31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。

此表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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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

	1年之內 人民幣 千元	1-2年 人民幣 千元	2-3年 人民幣 千元	3至5年 人民幣 千元	5年以上 人民幣 千元	現金流合計 人民幣 千元	2010年 12月31日 人民幣 千元
<u>2010年12月31日</u>							
<b>非衍生財務負債</b>							
應付關聯方	847,426	-	-	-	-	847,426	847,426
應付賬款及其他 應付款	16,152,121	-	-	-	-	16,152,121	16,152,121
借款	2,479,241	142,703	43,704	81,708	48,199	2,795,555	2,642,128
	19,478,788	142,703	43,704	81,708	48,199	19,795,102	19,641,675
<b>衍生財務負債</b>							
外匯遠期合約	321	5,595	-	-	-	5,916	5,306
	19,479,109	148,298	43,704	81,708	48,199	19,801,018	19,646,981

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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)

	1年之內	1-2年	2-3年	3至5年	5年以上	現金流合計	2009年 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	人民幣 千元
<u>2009年12月31日</u>							
<b>非衍生財務負債</b>							
應付關聯方	2,742,141	1,152,991	672,415	-	-	4,567,547	4,322,448
應付賬款及其他 應付款	13,763,829	-	-	-	-	13,763,829	13,763,829
借款	486,754	179,019	163,867	153,030	392,365	1,375,035	1,227,306
	16,992,724	1,332,010	836,282	153,030	392,365	19,706,411	19,313,583
<b>衍生財務負債</b>							
外匯遠期合約	1,910	1,215	-	-	-	3,125	2,910
	16,994,634	1,333,225	836,282	153,030	392,365	19,709,536	19,316,493
<u>2009年1月1日</u>							
	1年之內	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上	現金流合計	2009年 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	人民幣千元
<b>非衍生財務負債</b>							
應付關聯方	3,824,275	1,150,027	1,219,949	2,003,216	-	8,197,467	7,384,940
應付賬款及其他 應付款	10,381,604	-	-	-	-	10,381,604	10,381,604
借款	762,170	976,627	-	-	-	1,738,797	1,585,535
	14,968,049	2,126,654	1,219,949	2,003,216	-	20,317,868	19,352,079

以上金額包含浮動利率的非交易性金融負債。該金額或會因於年末估計的利率變動而有差異。

## 8. 財務工具 (續)

### (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，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。

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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

8. 財務工具 (續)

(c) 公允值 (續)

	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
31/12/2010				
按公允價值計入損益表的金 融資產				
衍生金融工具	-	31,288	-	31,288
交易性金融資產	25,303	-	-	25,303
可供出售金融資產	381,050	-	-	381,050
按公允價值計入損益表的金 融負債				
- 衍生金融工具	-	5,306	-	5,306
	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
31/12/2009				
按公允價值計入損益表的金 融資產				
- 衍生金融工具	-	4,177	-	4,177
按公允價值計入損益表的金 融負債				
- 衍生金融工具	-	2,910	-	2,910

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**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。本年度集團之營業額之分析如下：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
銷售商品收入	16,958,244	14,799,001
建造合同收入	20,615,143	17,942,740
其他服務提供	30,445	33,009
	<u>37,603,832</u>	<u>32,774,750</u>

根據向本公司董事會（即主要經營決策者）報告的資料，本集團為進行資源分配及分類表現評估劃分的經營分類著重於所交付或提供的貨品或服務的類別。

為了更好地評價本集團所從事業務活動的性質和財務影響以及本集團經營所處的經濟環境，本集團於本年度改變了業務分部的構成，相應的比較數字已作出重述。

在更改業務分部之前，本集團有下列五個業務分部：(i) 火電主機設備，(ii) 水電主機設備，(iii) 風電主機設備，(iv) 核電主機設備以及(v) 其他。

更改業務分部之後，本集團的業務分部及其詳細信息如下：

高效清潔能源	製造和銷售火電設備、核電常規島設備和輸配電設備
新能源	製造和銷售核電核島設備和風電設備
水電及環保設備	製造和銷售水電及環保設備
工程和服务	電站服務、工程和其他服務

**9. 營業額及分部資料 (續)**

在近年的集團重組之後，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。

由於分部資產，負債及其他信息均沒有獨立的信息以評估業績和資源分配，因此，除報告分部收入及業績外，沒有分析分部資產，負債及其他信息。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

9. 營業額及分部資料 (續)

業務分部收入及業績

關於這些分部收入及業績的信息列示如下：

截至2010年12月31日止年度

	<b>2010</b>					
	高效 清潔能源	新能源	水電及 環保設備	工程 和服務	內部抵銷	合併
	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
<b>主營業務收入</b>						
外部收入	20,394,229	9,518,148	2,957,645	4,733,810	-	37,603,832
分部間收入	5,283,616	1,851,129	-	(247,505)	(6,887,240)	-
總收入	25,677,845	11,369,277	2,957,645	4,486,305	(6,887,240)	37,603,832
分部經營成果	3,609,269	1,995,588	466,336	1,032,929	-	7,104,122
其他業務收入						673,798
分銷費用						(806,970)
行政費用						(4,063,945)
聯營公司之權益						40,960
共同控制公司之 權益						50,657
財務費用						(118,850)
除稅前溢利						2,879,772

分部間銷售按照市場價格計成本。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

9. 營業額及分部資料 (續)

業務分部收入及業績 (續)

截至2009年12月31日止年度

2009

	高效 清潔能源	新能源	水電及 環保設備	工程 和服務	內部抵銷	合併
	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
<b>主營業務收入</b>						
外部收入	20,960,912	7,581,128	3,245,552	987,158	-	32,774,750
分部間收入	1,465,437	1,785,908	-	(95,641)	(3,155,704)	-
總收入	22,426,349	9,367,036	3,245,552	891,517	(3,155,704)	32,774,750
分部經營成果	3,322,932	920,251	343,929	762,297	-	5,349,409
其他業務收入						593,633
分銷費用						(794,267)
行政費用						(3,185,808)
聯營公司之權益						18,555
共同控制公司之 權益						4,941
財務費用						(289,171)
除稅前溢利						1,697,292

分部間銷售按照市場價格計成本。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

9. 營業額及分部資料 (續)

業務分部收入及業績 (續)

主要產品及服務收入

本集團的主要產品及服務收入如下呈列:

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
火電設備	16,779,120	19,634,298
風電設備	7,637,552	6,278,232
核電設備	4,561,177	2,084,051
水電設備	2,611,222	3,015,993
燃機	934,528	545,459
環保設備	346,423	229,559
建造合同及其他服務	4,733,810	987,158
	<u>37,603,832</u>	<u>32,774,750</u>

地區分部

本集團的銷售按地區市場如下呈列。

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
中国境内	33,243,241	32,434,786
中国境外	4,360,591	339,964
	<u>37,603,832</u>	<u>32,774,750</u>

主要客戶資料

本集團並無單一客戶佔10%以上之營業額。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

10. 其他業務收入

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
利息收入	178,990	171,539
諮詢勞務費	15,189	53,194
政府對固定資產的補助 (附註 39)	188,459	195,683
衍生金融工具公允價值變動	25,351	1,267
交易性金融資產公允價值變動	1,312	-
銷售原材料及在製品的盈利	155,325	111,498
銷售待銷售性投資之盈利	-	395
租金收入(減：直接費用為人民幣612,000元(2009年：人民 幣612,000元))	1,081	1,933
政府補助 (附註a)	55,277	-
淨匯兌收益	-	31,170
管理費收入	14,300	-
賠償收入 (附註b)	6,098	15,327
其他收入	32,416	11,627
	<u>673,798</u>	<u>593,633</u>

附註 a: 該款項為本集團收取政府無特殊要求的貸款利息補貼。

附註 b: 賠償收入是保險公司給予廠房及設備損失所支付賠償款。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

11. 財務費用

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
銀行貸款及其他貸款利息		
須於5年內全部償還	32,086	61,816
毋須於5年內全部償還	1,031	11,466
關聯公司利息金額	<u>99,562</u>	<u>244,836</u>
借貸成本	132,679	318,118
減：資本化金額	<u>(13,829)</u>	<u>(28,947)</u>
	<u>118,850</u>	<u>289,171</u>

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 0.52% (2009：1.75%)。

12. 所得稅支出(收入)

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
中國企業所得稅		
- 本年度撥備	236,817	139,656
- 以前年度多計提	<u>-</u>	<u>(1,373)</u>
	236,817	138,283
本年遞延稅款 (附註 26)	<u>(56,755)</u>	<u>(148,791)</u>
	<u>180,062</u>	<u>(10,508)</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

12. 所得稅(支出)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：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
<b>除稅前溢利</b>	<u>2,879,772</u>	<u>1,697,292</u>
按稅率15%計算之稅項(2009年:15%)(b)	431,966	254,593
不應課稅收入之稅務影響	(12,362)	(44,449)
聯營公司之所得稅影響	(6,144)	(2,783)
共同控制公司之所得稅影響	(7,599)	(741)
不可抵扣所得稅費用之稅務影響	32,945	52,978
稅務優惠(c)	(21,323)	(47,775)
5.12大地震稅收豁免(d)	(261,782)	(111,690)
使用過往年度未確認之稅務虧損	(39,380)	(58,660)
未確認的稅務虧損之稅務影響	29,869	29,922
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	13,749	(80,672)
以前年度多計提	-	(1,373)
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	<u>20,123</u>	<u>282</u>
<b>所得稅支出(收入)</b>	<u>180,062</u>	<u>(10,508)</u>

## 12. 所得稅(支出)收入 (續)

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) 本集團的主體包括東電有限、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，東電有限、東方電氣鍋爐（集團）股份有限公司（「東方鍋爐」）及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，東方（廣州）重型機器有限公司符合「高新科技企業」的資格，因此由2010年開始起3年可享受15%的所得稅優惠稅率（2009年：25%）。

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（2009年：25%）。

東方電氣（印度）有限公司的企業所得稅為30%（2009年：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%。故本集團各中國子公司稅率為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，額外獲得10%至50%之稅務優惠。
- (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》和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2010年及2009年之企業所得稅。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

13. 本年度溢利

本年度溢利已扣除下列項目：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
薪酬及工資	2,007,515	1,657,236
退休福利計劃 - 界定供款計劃 (附註44)	239,521	217,550
員工福利	267,165	192,514
住房公積金 (附註44)	194,956	183,040
辭退福利 (附註44)	46,538	38,416
	<hr/>	<hr/>
員工成本 (附註 a)	2,755,695	2,288,756
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	2,300	1,800
無形資產攤銷	51,085	24,781
土地使用權之預付租賃款項攤銷	18,604	19,457
壞賬撇銷及撥備 (沖銷壞賬撥備之回撥)		
- 應收賬款	717,163	583,927
- 應收關聯方	42,147	(83,305)
確認為開支之存貨成本	30,499,710	27,425,341
物業、廠房及設備折舊	858,329	554,777
投資物業折舊	1,502	1,502
可供出售金融資產減值	3,800	5,000
存貨減值撥備 (包括在銷售成本中)	193,793	292,994
處置物業、廠房及設備之虧損	4,065	247
註銷無形資產	17	318
租金費用	66,423	34,737
研究與開發費用	977,393	647,006
聯營公司之所得稅影響 (包括在應佔聯營公司業績中)	3,653	5,096
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)	7,157	2,584
	<hr/>	<hr/>

註： (a) 董事及監事的酬金包含在上述員工成本之內。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事酬金

已付或應付予13位（2009年：17位）董事及監事之酬金如下：

截至 2010年12月31日止年度

	董事 袍金	薪金，津貼 及福利	退休福利 計劃捐獻	合計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
執行董事：				
斯澤夫	-	528	17	545
朱元巢	-	464	17	481
溫樞剛	-	475	17	492
黃偉	-	464	17	481
張曉倫	-	475	17	492
張繼烈	-	448	17	465
	-	2,854	102	2,956
獨立非行政董事：				
陳小悅（於 2010 年 3 月 19 日離世）				
李彥夢	63	-	-	63
彭韶兵（於 2010 年 6 月 18 日獲委任）	-	-	-	-
趙純均	63	-	-	63
	126	-	-	126
監事：				
文秉友*	-	-	-	-
文利民*	-	-	-	-
王從遠	-	355	17	372
	-	355	17	372
合計	126	3,209	119	3,454

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事酬金 (續)

截至 2009年12月31日止年度

	董事 袍金	薪金，津貼 及福利	退休福利 計劃捐獻	合計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	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
張曉命	-	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

\* 酬金由本集團支付

於年2009及2010年期間，沒有董事放棄或同意放棄任何由本集團支付的酬金。

於年2009及2010年期間，本集團沒有向董事支付任何酬金作為吸引其加入或因加入本集團而作為失去職位的補償。

# 東方電氣股份有限公司

## 綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

### 15. 僱員酬金

本集團當中五名最高薪酬僱員，三名（2009年：五名）為董事及監事，其薪酬都包括在上述附註 14 中披露。其餘兩名（2009年：無）人士的酬金如下：

	2010 人民幣 千元	2009 人民幣 千元
基本工資及津貼	1,014	-
退休福利計劃捐獻	34	-
	<u>1,048</u>	<u>-</u>

截至2010年及2009年12月31日止年度，沒有個別僱員之酬金多於港幣1,000,000元（相當於約人民幣880,000元）及放棄任何酬金。

於2010年及2009年內，本集團亦無支付酬金予五名最高薪人士，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

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
2009年末期股息每股人民幣0.16元 （2009：2008 末期股息人民幣 0.22 元）	<u>160,309</u>	<u>17,640</u>

董事會建議派付末期股息每股人民幣0.13元（2009年：人民幣 0.16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日名列股東名冊之股東派送紅股，詳情已列於2010年4月29日之公告中。此紅股派送已獲股東於2010年6月18日舉行之股東週年大會上批准。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

17. **每股溢利**

每股基本及攤薄溢利的計算如下：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
<b>溢利</b>		
溢利以計算每股基本及攤薄溢利（本公司股東應佔權益）	<u>2,600,670</u>	<u>1,679,144</u>
<b>股數</b>		
平均股數以計算每股基本及攤薄溢利	<u>2,003,860</u>	<u>1,792,258</u>

由於本集團於2010年6月18日增發紅股與股東，截至2010年之平均股數已作適當調整。

由於本公司於截至2010年12月31日及2009年12月31日內並無潛在攤薄股份，故每股攤薄溢與每股基本溢利相同。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備

	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	傢俬、裝置及 設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
2009年1月1日(經修改)	32,128	1,864,010	3,653,618	244,681	157,645	5,952,082
在建工程轉入(附註19)	-	2,073,446	689,608	50,012	16,314	2,793,380
添置	1,466	144,968	230,958	37,955	50,115	465,462
出售	-	(3,730)	(14,822)	(7,927)	(1,329)	(27,808)
2009年12月31日(經修改)	33,594	4,042,694	4,559,362	324,721	222,745	9,183,116
在建工程轉入(附註19)	-	1,512,898	1,836,791	72,306	31,885	3,453,880
添置	-	47,791	77,736	11,965	16,842	154,334
出售	-	(2,836)	(18,076)	(13,914)	(2,110)	(36,936)
2010年12月31日	33,594	5,600,547	6,455,813	395,078	269,362	12,754,394
<b>累計折舊及減值</b>						
2009年1月1日(經修改)	-	478,715	1,821,480	137,018	87,911	2,525,124
本年度折舊	-	110,587	359,433	61,567	23,190	554,777
出售撥回	-	(1,265)	(10,583)	(6,060)	(1,071)	(18,979)
2009年12月31日(經修改)	-	588,037	2,170,330	192,525	110,030	3,060,922
本年度折舊	-	246,197	518,456	61,777	31,899	858,329
出售撥回	-	(962)	(13,013)	(11,027)	(1,606)	(26,608)
2010年12月31日	-	833,272	2,675,773	243,275	140,323	3,892,643
<b>賬面值</b>						
2010年12月31日	33,594	4,767,275	3,780,040	151,803	129,039	8,861,751
2009年12月31日(經修改)	33,594	3,454,657	2,389,032	132,196	112,715	6,122,194
2009年1月1日(經修改)	32,128	1,385,295	1,832,138	107,663	69,734	3,426,958

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備 (續)

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2010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2,421,505,000元（31/12/2009：人民幣 2,153,772,000元）。所有房屋建築物均為位於中國。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。

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 (年)
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

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
<b>成本</b>		
於1月1日	2,528,680	1,456,458
添置	2,418,028	3,865,602
	4,946,708	5,322,060
轉入物業、廠房及設備 (附註18)	(3,453,880)	(2,793,380)
於12月31日	1,492,828	2,528,680

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

20. 土地使用權之預付租賃款項

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
呈報如下：			
流動資產	20,520	8,399	7,499
非流動資產	<u>831,873</u>	<u>817,558</u>	<u>727,563</u>
	<u>852,393</u>	<u>825,957</u>	<u>735,062</u>

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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

21. 投資物業

	人民幣千元
<b>成本</b>	
於2009年1月1日、2009及2010年12月31日	<u>35,287</u>
<b>折舊</b>	
於2009年1月1日	7,416
本年度撥備	<u>1,502</u>
於2009年12月31日	8,918
本年度撥備	<u>1,502</u>
於2010年12月31日	<u>10,420</u>
<b>賬面淨值</b>	
於2010年12月31日	<u>24,867</u>
於2009年12月31日 (經修改)	<u>26,369</u>
於2009年1月1日 (經修改)	<u>27,871</u>

投資物業指位於中國的中期土地使用權並持有作租賃或資產增值的物業。截至2010年12月31日，上述投資物業的公允價值約人民幣61,820,000元（31/12/2009：人民幣57,760,000元）。於2010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2010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19,638,000元(31/12/2009：人民幣20,666,000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。本公司董事相信會在適當的時候取得物業使用許可證。

上述投資物業按照直線法計算折舊限為25年。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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
<b>成本</b>			
2009年1月1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(經修改)	251,252	15,059	266,311
增置	66,093	9,663	75,756
註銷	-	(24)	(24)
2010年12月31日	317,345	24,698	342,043
<b>累計攤銷</b>			
2009年1月1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(經修改)	153,763	6,408	160,171
本年度攤銷	45,521	5,564	51,085
註銷抵銷	-	(7)	(7)
2010年12月31日	199,284	11,965	211,249
<b>賬面淨值</b>			
2010年12月31日	118,061	12,733	130,794
2009年12月31日(經修改)	97,489	8,651	106,140
2009年1月1日(經修改)	116,509	6,882	123,391

本集團的無形資產是從第三方廠商購入。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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

23. 聯營公司之權益

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
非上市投資成本	99,796	99,796	99,796
應佔被投資公司收購後之盈餘(虧損)(扣除 已收股息)	<u>12,577</u>	<u>(12,544)</u>	<u>(48,464)</u>
	<u>112,373</u>	<u>87,252</u>	<u>51,332</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

23. 聯營公司之權益 (續)

於2010年12月31日及2009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	主要經 營地方	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	中國	註冊 資本	49%	49%	提供運輸及 倉儲服務
三菱重工東方 燃氣輸機 (廣州) 有限 公司	中外合 資	中國	中國	註冊 資本	49%	49%	製造生產大 型燃氣輸的 部件和零件

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**23. 聯營公司之權益 (續)**

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：

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
資產總值	477,390	350,028	413,649
負債總值	<u>(248,057)</u>	<u>(171,962)</u>	<u>(308,890)</u>
淨資產	<u>229,333</u>	<u>178,066</u>	<u>104,759</u>
本集團分佔聯營公司資產淨值	<u>112,373</u>	<u>87,252</u>	<u>51,332</u>
收入	<u>291,381</u>	<u>231,867</u>	<u>193,099</u>
本年盈利	<u>83,592</u>	<u>37,867</u>	<u>18,551</u>
本集團分佔本年度聯營公司業績	<u>40,960</u>	<u>18,555</u>	<u>9,090</u>

**24. 共同控制公司之權益**

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資成本	94,137	76,637	76,637
應佔被投資公司收購後之盈利 (扣除已收股息)	<u>86,852</u>	<u>43,403</u>	<u>44,244</u>
	<u>180,989</u>	<u>120,040</u>	<u>120,881</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

24. 共同控制公司之權益 (續)

於2010年12月31日及2009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	主要經營 地方	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
東方海法核 泵有限責 任公司	有限公司	中國	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	中國	註冊 資本	50%	50%	設計、製造及 銷售自動鍋爐

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**24. 共同控制公司之權益** (續)

按照香港財務報告準則，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：

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元
資產總值	2,050,948	1,498,600	828,184
負債總值	1,688,970	1,258,520	586,422
收入	1,034,528	621,482	755,836
支出	933,214	611,600	740,128

**25. 待銷售性投資**

待銷售性投資包括：

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元
在國內上市之股本證券 (按公允價值)	381,050	-	-
非上市股本證券投資成本	56,976	51,476	57,720
減：已確認減值虧損	(24,876)	(21,076)	(18,120)
	32,100	30,400	39,600
	413,150	30,400	39,600

上述上市股本證券之公允價值乃根據上海證券交易所所提供之市場買價為依據。

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。

截至2009年12月31日，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元已確認於當年之損益當中。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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	存貨準備	應收帳款 及其他應 收款準備	稅務虧損	衍生金融 工具的公 允價值變 動	可供出售 投資的公 允價值變 動	其他	合計
	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	人民幣 千元	人民幣 千元
於 2009 年 1 月 1 日(經 修改)	(50,113)	(7,398)	(208,411)	(112,823)	-	-	(118,411)	(497,156)
自本年度綜 合全面收 益表扣除 (增加)	<u>(67,899)</u>	<u>(20,539)</u>	<u>(105,586)</u>	<u>50,531</u>	<u>190</u>	<u>-</u>	<u>(5,488)</u>	<u>(148,791)</u>
於 2009 年 12 月 31 日 (經修 改)	(118,012)	(27,937)	(313,997)	(62,292)	190	-	(123,899)	(645,947)
自本年度綜 合全面收 益表扣除 (增加)	<u>(35,661)</u>	<u>(32,963)</u>	<u>(118,897)</u>	<u>58,466</u>	<u>4,044</u>	<u>-</u>	<u>68,256</u>	<u>(56,755)</u>
自年度其他 綜合收入 扣除(增 加)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>802</u>	<u>-</u>	<u>802</u>
於 2010 年 12 月 31 日	<u>(153,673)</u>	<u>(60,900)</u>	<u>(432,894)</u>	<u>(3,826)</u>	<u>4,234</u>	<u>802</u>	<u>(55,643)</u>	<u>(701,900)</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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：

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元
遞延稅項資產確認於綜合財務狀況表	706,936	646,137	497,156
遞延稅項負債確認於綜合財務狀況表	(5,036)	(190)	-
	<u>701,900</u>	<u>645,947</u>	<u>497,156</u>

在報告日，本集團可以沖銷以後利潤的稅務虧損約為人民幣450,959,000元（31/12/2009：人民幣830,603,000元）。已確認之遞延稅項資產約人民幣20,695,000元（31/12/2009：人民幣336,933,000元）。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430,264,000元（31/12/2009：人民幣493,670,000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（31/12/2009：無），人民幣415,681,000元（31/12/2009：人民幣294,190,000元）及人民幣14,583,000元（31/12/2009：199,480,000）分別將於在2012,2013及2014年到期。

27. 存貨

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
原材料及低值易耗品	8,448,317	8,570,608	7,260,918
在製品	23,116,626	18,148,446	12,627,129
製成品	590,890	376,246	399,527
低值易耗品	31,601	61,184	70,940
	<u>32,187,434</u>	<u>27,156,484</u>	<u>20,358,514</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。款項已於2010年12月31日年度償還。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**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。

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
關聯方應收賬款一年內到期			
應收賬款：			
同系附屬公司	704,857	815,754	664,650
共同控制公司	25,162	4,414	321
直接控股公司	405,668	220,833	977,204
減：壞賬準備	<u>(149,395)</u>	<u>(107,248)</u>	<u>(189,923)</u>
	<u>986,292</u>	<u>933,753</u>	<u>1,452,252</u>
原材料及建造合同預付款：			
同系附屬公司	553,808	617,289	1,033,640
共同控制公司	-	56,860	16,481
直接控股公司	<u>4,937</u>	<u>657</u>	<u>657</u>
	<u>558,745</u>	<u>674,806</u>	<u>1,050,778</u>
	<u>1,545,037</u>	<u>1,608,559</u>	<u>2,503,030</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

29. 關聯方應收／應付賬款 (續)

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
關聯方應付賬款			
應付賬款：			
同系附屬公司	811,020	1,557,010	1,090,980
共同控制公司	34,464	129,592	81,528
直接控股公司	1,141	603	1,420
	<u>846,625</u>	<u>1,687,205</u>	<u>1,173,928</u>
預收賬款：			
同系附屬公司	1,313,764	1,253,682	855,560
共同控制公司	52,703	18,001	19,207
直接控股公司	614,839	1,498,684	2,216,590
	<u>1,981,306</u>	<u>2,770,367</u>	<u>3,091,357</u>
應付直接控股公司的現金對價：			
收購100%東方汽輪機及68.05%東方鍋爐之股 權 (註解a)	-	1,403,651	3,252,336
收購東方鍋爐之股權 (註解b)	-	1,126,592	2,799,884
	<u>-</u>	<u>2,530,243</u>	<u>6,052,220</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

29. 關聯方應收／應付賬款 (續)

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
對直接控股公司應付利息	801	-	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	-
	<u>801</u>	<u>105,000</u>	<u>599,762</u>
	<u>2,828,732</u>	<u>7,092,815</u>	<u>10,917,267</u>
呈報如下：			
流動負債	2,828,732	5,504,908	7,291,359
長期負債	-	1,587,907	3,625,908
	<u>2,828,732</u>	<u>7,092,815</u>	<u>10,917,267</u>

註解：

- (a) 於2009年12月31日之人民幣1,403,651,000元為截至2007年12月31日止年度年收購東方汽輪機100%之股權及東方鍋爐68.05%股權產生且尚未支付給東方電氣集團之款項 [2007年之收購]。其中餘額內人民幣942,336,000元為無息並按要求償還，另人民幣2,310,000,000元在東方電氣集團2007年之收購完成後分五期支付，且以6.08%的年利率支付。該款項已於2010年悉數支付。

截至2009年12月31日，已付人民幣1,848,685,000元予東方電氣集團。截至2010年12月31日，已付餘下之人民幣1,403,651,000元予東方電氣集團。本公司與東方電氣集團已就還款計劃達成共識。

- (b) 於2008年12月31日之人民幣2,799,884,000元為截至2008年12月31日止年度年收購東方鍋爐31.61%股權產生且尚未支付給東方電氣集團之款項 [2008年之收購]。人民幣2,799,884,000元在東方電氣集團2008年之收購完成後分五期支付，且以6.08%的年利率支付。該款項已於2010年悉數支付。

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 (包括提前繳交一期付款人民幣559,977,000元)。截至2010年12月31日，人民幣1,126,592,000元餘款已付予東方電氣集團。本公司與東方電氣集團已就還款計劃達成共識。

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**29. 關聯方應收／應付賬款 (續)**

註解：

- (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，根據財政部批復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5,900萬元撥付東方重機。

百萬千瓦級核電設備生產完善化專案基建支出預算撥款：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專案可行性研究報告》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4,600萬元撥付於東方重機專款專用，截至2010年12月31日，該款項已全數償還。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

29. 關聯方應收／應付賬款 (續)

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。

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：

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)	(經重列)
1年以內	426,327	662,391	967,803
1年至2年	272,723	152,140	183,705
2年至3年	133,758	75,862	288,709
超過3年	<u>153,484</u>	<u>43,360</u>	<u>12,035</u>
	<u>986,292</u>	<u>933,753</u>	<u>1,452,252</u>

本集團對於應收關聯公司之平均信貸期為2至3年，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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

29. 關聯方應收／應付賬款 (續)

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：

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2年至3年	67,883	54,831	77,153
超過3年	79,429	43,360	12,035
	<u>147,312</u>	<u>98,191</u>	<u>89,188</u>

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：

壞賬準備變動情況：

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初餘額	107,248	189,923	83,440
本年增加	42,147	-	106,483
本年轉回數	-	(82,675)	-
年末餘額	<u>149,395</u>	<u>107,248</u>	<u>189,923</u>

截至2010年12月31日止年度內，關聯公司應收賬款累計減值損失包括：人民幣149,395,000元（31/12/2009：人民幣107,248,000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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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付關聯公司交易性賬款之賬齡分析如下：

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
1年以內	625,397	1,576,177	1,125,964
1年至2年	168,542	103,415	19,465
2年至3年	48,876	7,094	21,516
超過3年	3,810	519	6,983
	<u>846,625</u>	<u>1,687,205</u>	<u>1,173,928</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

本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。

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
應收賬款	14,303,757	11,414,505	8,891,804
減：壞賬準備	(2,199,220)	(1,482,057)	(898,760)
	12,104,537	9,932,448	7,993,044
原材料預付款	6,957,131	7,099,613	6,126,252
按金及其他應收款	461,059	454,133	136,656
	<u>19,522,727</u>	<u>17,486,194</u>	<u>14,225,952</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**30. 應收賬款及其他應收款** (續)

上述應收賬款包括人民幣1,379,477,000元(31/12/2009: 人民幣986,983,000元, 1/1/2009: 人民幣143,350,000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:

	<u>31/12/2010</u> 人民幣千元	<u>31/12/2009</u> 人民幣千元 (經重列)	<u>1/1/2009</u> 人民幣千元 (經重列)
1年以內	7,352,651	5,914,214	4,705,420
1年至2年	2,564,832	2,263,598	2,040,215
2年至3年	1,421,080	1,088,549	853,186
超過3年	<u>765,974</u>	<u>666,087</u>	<u>394,223</u>
	<u>12,104,537</u>	<u>9,932,448</u>	<u>7,993,044</u>

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。2010年, 本集團五大客戶佔22.24% (2009: 19.57%) 收入, 其中最大客戶佔7.85% (2009: 6.79%) 收入。本集團並無單一客戶佔5% (2009: 5%) 以上的應收賬款。管理層認為, 沒有過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。

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:

	<u>31/12/2010</u> 人民幣千元	<u>31/12/2009</u> 人民幣千元 (經重列)	<u>1/1/2009</u> 人民幣千元 (經重列)
1年至2年	185,082	257,270	20,466
2年至3年	<u>128,638</u>	<u>227,344</u>	<u>10,735</u>
	<u>313,720</u>	<u>484,614</u>	<u>31,201</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**30. 應收賬款及其他應收款 (續)**

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：

**壞賬變動情況：**

	<u>31/12/2010</u> 人民幣千元	<u>31/12/2009</u> 人民幣千元 (經重列)	<u>1/1/2009</u> 人民幣千元 (經重列)
年初餘額	1,482,057	898,760	719,430
本年增加	<u>717,163</u>	<u>583,297</u>	<u>179,330</u>
年末餘額	<u>2,199,220</u>	<u>1,482,057</u>	<u>898,760</u>

本集團根據直至報表日之所有有關應收賬款內的信用質量以決定可收回之可能性。

於截至2010年12月31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2,199,220,000元（31/12/2009：人民幣1,482,057,000元，1/1/2009：人民幣898,760,000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**

	<u>31/12/2010</u> 人民幣千元	<u>31/12/2009</u> 人民幣千元	<u>1/1/2009</u> 人民幣千元
於報告日的建造合同：			
迄今成本加應佔盈利扣除可預計虧損	33,651,741	14,407,447	13,407,390
減：已收及應收工程進度款項	<u>(39,010,575)</u>	<u>(20,709,522)</u>	<u>(22,205,076)</u>
	<u>(5,358,834)</u>	<u>(6,302,075)</u>	<u>(8,797,686)</u>
其中：建造合同應收款	2,439,680	1,575,806	1,627,629
建造合同預收款	<u>(7,798,514)</u>	<u>(7,877,881)</u>	<u>(10,425,315)</u>
	<u>(5,358,834)</u>	<u>(6,302,075)</u>	<u>(8,797,686)</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

31. 建造合同應收／（預收）款（續）

應收賬款中顧客所持有的建造合同應收質保金約為人民幣6,622,142,000元（31/12/2009：人民幣5,130,524,000元），其中人民幣4,008,334,000元（31/12/2009：人民幣2,166,137,000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

	流動			非流動		
	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元
<b>衍生金融資產</b>						
- 遠期合約	21,050	275	-	10,238	3,902	-
<b>衍生金融負債</b>						
- 遠期合約	209	1,814	-	5,097	1,096	-

本集團現持有42張(2009：17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25,351,000元(2009：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及中國銀行之外匯遠期合約。

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**32. 衍生金融工具 (續)**

於2010年12月31日，本集團持有短期外匯遠期合約價值美金495,000,000元 (2009：261,000,000元)，期限從2011年1月至2013年12月 (2009：2010年3月至2012年1月)。於2010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 32,700,000	2011年1月4日	0.1479 美元兌 1 人民幣
沽售美元 18,910,000	2011年1月4日	0.1479 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 4,800,000	2011年4月1日	0.1485 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 19,980,000	2011年7月1日	0.1488 美元兌 1 人民幣
沽售美元 12,000,000	2011年8月8日	0.1479 美元兌 1 人民幣
沽售美元 12,000,000	2011年8月8日	0.1479 美元兌 1 人民幣
沽售美元 20,030,000	2011年10月12日	0.1507 美元兌 1 人民幣
沽售美元 11,700,000	2011年12月31日	0.1545 美元兌 1 人民幣
沽售美元 25,250,000	2012年1月4日	0.1510 美元兌 1 人民幣
沽售美元 11,200,000	2012年3月28日	0.1538 美元兌 1 人民幣
沽售美元 10,000,000	2012年3月28日	0.1538 美元兌 1 人民幣
沽售美元 11,900,000	2012年3月30日	0.1553 美元兌 1 人民幣
沽售美元 41,960,000	2012年6月28日	0.1548 美元兌 1 人民幣
沽售美元 10,000,000	2012年6月28日	0.1548 美元兌 1 人民幣
沽售美元 11,900,000	2012年6月29日	0.1569 美元兌 1 人民幣
沽售美元 40,570,000	2012年9月28日	0.1558 美元兌 1 人民幣
沽售美元 10,000,000	2012年9月28日	0.1558 美元兌 1 人民幣
沽售美元 11,900,000	2012年9月28日	0.1545 美元兌 1 人民幣
沽售美元 16,040,000	2012年12月28日	0.1563 美元兌 1 人民幣
沽售美元 19,000,000	2012年12月31日	0.1555 美元兌 1 人民幣
沽售美元 12,000,000	2013年3月28日	0.1562 美元兌 1 人民幣
沽售美元 10,000,000	2013年9月27日	0.1594 美元兌 1 人民幣
沽售美元 10,000,000	2013年12月27日	0.1601 美元兌 1 人民幣

於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 10,210,000	2010年3月29日	0.1467 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 44,043,000	2010年7月1日	0.1469 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 34,520,000	2010年10月15日	0.1473 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 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 12,000,000	2011年8月8日	0.1512 美元兌 1 人民幣

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**33. 交易性投資**

交易性投資包括：

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元
上市投資：			
- 在國內上市之股本證券	25,303	-	-

上述上市股本證券之公允價值乃根據上海證券交易所所提供之市場買入價為依據。

**34. 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信用狀、保證狀、應付票據及而抵押給銀行的存款。記錄為流動資產。

於2010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市場利息分別為2.50%至2.75%（31/12/2009：1.98%至2.25%，1/1/2009：1.35%至1.71%）和0.36%（31/12/2009：0.36%，1/1/2009：0.36%）。

於2010年12月31日，本集團並無限制銀行存款（31/12/2009：人民幣150,456,0000元，1/1/2009：人民幣280,890,000元）為收到5.12大地震捐款，該款項只限於地震用途（附註35）。

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：

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元	1/1/2009 人民幣千元
美元	514,999	215,548	150,784
港元	170	160	158
歐元	39,238	26,777	4,684
巴基斯坦盧比	76,095	28,038	48,744
印度盧比	39,393	22,241	19,708
日圓	14,366	-	-
越南盾	839	101	104
	<u>685,100</u>	<u>292,865</u>	<u>224,182</u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**35. 應付賬款及其他應付款**

報告日，本集團應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	<u>31/12/2010</u> 人民幣千元	<u>31/12/2009</u> 人民幣千元 (經重列)	<u>1/1/2009</u> 人民幣千元 (經重列)
1年以內	12,551,694	11,514,468	9,006,513
1年至2年	868,740	749,981	145,120
2年至3年	345,629	63,151	88,885
3年至4年	<u>66,479</u>	<u>70,166</u>	<u>-</u>
	13,832,542	12,397,766	9,240,518
預收賬款	37,961,021	33,416,141	21,385,574
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	<u>2,319,579</u>	<u>1,215,607</u>	<u>860,196</u>
	<u>54,113,142</u>	<u>47,179,970</u>	<u>31,767,178</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，以確保所有應收賬款均於信貸時限內結算。

上述應付賬款包括人民幣2,940,038,000元（2009年：人民幣3,074,711,000元）賬齡一年以內的應付票據。其他應付款中大約人民幣716,914,000元（2009年：人民幣431,040,000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。捐款系用於本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。於2009年12月31日，人民幣150,456,000元存放於指定銀行戶口內。所有捐贈款已於2010年使用。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

36. 其他稅項資產／(負債)

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
增值稅進項	153,877	1,278,526	475,768
增值稅銷項	(1,307,019)	(393,469)	(180,473)
營業稅	(3,577)	(1,667)	(3,465)
房產稅	(3,271)	(486)	(276)
印花稅	(7,409)	(5,745)	(4,891)
教育稅金及附加	(22,991)	(10,395)	(9,360)
城建稅	(45,567)	(19,043)	(5,670)
其他	(15,334)	(7,710)	(10,443)
	<u>(1,251,291)</u>	<u>840,011</u>	<u>261,190</u>
呈報如下：			
其他稅項資產	153,877	1,278,526	475,768
其他稅項負債	<u>(1,405,168)</u>	<u>(438,515)</u>	<u>(214,578)</u>
	<u>(1,251,291)</u>	<u>840,011</u>	<u>(261,190)</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

37. 貸款

	31/12/2010 人民幣千元	31/12/2009 人民幣千元 (經重列)	1/1/2009 人民幣千元 (經重列)
無擔保銀行貸款	2,625,808	1,210,986	1,556,535
擔保貸款	-	-	15,000
無擔保其他貸款	16,320	16,320	14,000
	<u>2,642,128</u>	<u>1,227,306</u>	<u>1,585,535</u>
應償還金額：			
按要求或一年內	2,366,320	467,306	718,215
超過一年，但於兩年內	130,000	165,000	232,320
超過兩年，但於五年內	105,808	275,000	445,000
超過五年	40,000	320,000	190,000
	<u>2,642,128</u>	<u>1,227,306</u>	<u>1,585,535</u>
減去：			
一年內於流動負債中反映的款項	<u>(2,366,320)</u>	<u>(467,306)</u>	<u>(718,215)</u>
一年之後的款項	<u>275,808</u>	<u>760,000</u>	<u>867,320</u>

所有貸款均為人民幣貸款。

於2010年12月31日，本集團之浮息銀行貸款合共人民幣111,808,000元（2009年：人民幣390,000,000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。實際貸款年利率由5.27%至5.85%（2009年：4.86%至5.4%）。

於2010年12月31日，固定利率貸款內之人民幣2,514,000,000元（2009年：人民幣820,986,000元）的固定年息率分別為4.78%（2009年：4.37%）。

於2010年12月31日，其他貸款內之人民幣16,320,000元（2009年：人民幣16,320,000元）按照固定年息率2.55%（2009年：2.55%）計算。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**38. 預計負債**

	人民幣千元
於2009年 1月1日 (經修改)	334,098
本年計提	414,468
本年使用	<u>(156,871)</u>
於2009年12月31日 (經修改)	591,695
本年計提	654,476
本年使用	<u>(464,281)</u>
於2010年12月31日	<u>781,890</u>

該預計負債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而作出。

**39. 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，出售或撇銷轉入全面收益表。於本年度，遞延收入的變動如下：

	<u>31/12/2010</u> 人民幣千元	<u>31/12/2009</u> 人民幣千元	<u>1/1/2009</u> 人民幣千元
於1月1日	958,911	958,815	898,489
本年度增加	115,268	195,779	371,530
轉撥至綜合全面收益表	<u>(188,459)</u>	<u>(195,683)</u>	<u>(311,204)</u>
於 12月31日	<u>885,720</u>	<u>958,911</u>	<u>958,815</u>
呈報如下：			
流動負債	129,711	195,683	150,316
非流動負債	<u>756,009</u>	<u>763,228</u>	<u>808,499</u>
	<u>885,720</u>	<u>958,911</u>	<u>958,815</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

40. 本公司股本

	有限售條件股份境內法人持有股份	A 股	H 股	合計	合計
批准、發行及已付： 股數	千股	千股	千股	千股	人民幣千元
於2009年1月1日	395,578	316,422	170,000	882,000	882,000
本期增發 (a)	<u>106,407</u>	<u>13,523</u>	<u>-</u>	<u>119,930</u>	<u>119,930</u>
2009年12月31日	501,985	329,945	170,000	1,001,930	1,001,930
本期增發 (b)	<u>501,985</u>	<u>329,945</u>	<u>170,000</u>	<u>1,001,930</u>	<u>1,001,930</u>
2010年12月31日	<u>1,003,970</u>	<u>659,890</u>	<u>340,000</u>	<u>2,003,860</u>	<u>2,003,860</u>
<b>股本</b>					
於2009年1月1日	395,578	316,422	170,000	882,000	882,000
本期增發 (a)	<u>106,407</u>	<u>13,523</u>	<u>-</u>	<u>119,930</u>	<u>119,930</u>
2009年12月31日	501,985	329,945	170,000	1,001,930	1,001,930
本期增發 (b)	<u>501,985</u>	<u>329,945</u>	<u>170,000</u>	<u>1,001,930</u>	<u>1,001,930</u>
2010年12月31日	<u>1,003,970</u>	<u>659,890</u>	<u>340,000</u>	<u>2,003,860</u>	<u>2,003,860</u>

本公司之股本為每股面值人民幣1.00元

截至二零一零年十二月三十一日止年度

#### 40. 本公司股本 (續)

附註

- (a) 董事會於2009年4月24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2009年6月25日舉行之2009年第二次臨時股東大會、2009年第一次A股類別股東大會及2009年第一次H股類別股東大會進行公告。於2009年11月，向現有A股股東就119,930,000 A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。
- (b) 董事會於2010年4月15日建議向名列股東名冊上的股東以每10股轉增10股方式派發紅股。是次紅股發行已於2010年6月18日舉行之年度股東大會獲股東批准。

截至2010年12月31日，新發行之紅股已經與其他股份享有各方面之同等權益。

#### 41. 或有事項

- (a) 於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。於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360,000元，一期完善工程附加服務費人民幣600,000元，結算審核獎勵報酬人民幣6,955,000元，合計人民幣7,915,000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，本公司董事認為，由此訴訟產生之負債並不會對本集團之財務狀況、營業收入或現金流不會有重大不利影響。
- (b) 於1994年3月，東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和美國福斯特惠勒公司簽署許可證協議。依據許可證協議，東方電氣集團公司、東方鍋爐廠從美國福斯特惠勒公司引進50MW和100MW等級的非再熱迴圈流化床鍋爐技術。於1999年1月，東方鍋爐廠將其享有的許可證協議中約定的權利及義務轉讓給東鍋股份公司。2009年1月，美國福斯特惠勒公司以東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和東鍋股份公司為被申請人，在瑞典斯德哥爾摩商會仲裁院提起仲裁。美國福斯特惠勒公司認為東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和東鍋股份公司違反許可證協議的約定，在135MW和300MW等級的鍋爐上使用了美國福斯特惠勒公司的技術，要求東方電氣集團公司、東方鍋爐廠和東鍋股份公司賠償其經濟損失。針對美國福斯特惠勒公司的索賠請求，東方電氣集團公司已向瑞典斯德哥爾摩商會仲裁院提交了答辯書，預計該案件將於2011年3月開庭。截至本報告日，該案件尚未判決。現階段未能確定判決結果。本公司董事認為，由此訴訟產生之負債並不會對本集團之財務狀況、營業收入或現金流不會有重大不利影響。

# 東方電氣股份有限公司

## 綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

### 41. 或有事項 (續)

- (c) 於 2005 年 5 月，東鍋股份公司將部分車間屋面彩鋼工程承包給自貢市東方彩鋼結構有限公司，自貢市東方彩鋼結構有限公司將工程私自轉包給自貢市沿城建築工程有限公司，後自貢市沿城建築工程有限公司又將工程轉包給德陽潤鑫彩鋼有限公司，因工程施工品質問題，發包方與承包方依次發生工程款扣減糾紛。於 2010 年 8 月，東鍋股份公司收到自貢市中級人民法院關於自貢市沿城建築工程有限公司起訴德陽潤鑫彩鋼有限公司合同糾紛一案的訴狀，自貢市沿城建築工程有限公司向德陽潤鑫彩鋼有限公司索賠合同損失人民幣 2,588,000 元。在該案件中，東鍋股份人被列為第被告，目前該案尚未開庭審理。截至本報告日，該案件尚未判決。現階段未能確定判決結果。本公司董事認為，由此訴訟產生之負債並不會對本集團之財務狀況、營業收入或現金流不會有重大不利影響。

### 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 6.81% (2009 年：9.65%)。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：

	<u>2010</u> 人民幣千元	<u>2009</u> 人民幣千元
一年以內	1,806	1,851
第二至五年內	<u>3,251</u>	<u>5,078</u>
合計	<u><u>5,057</u></u>	<u><u>6,929</u></u>

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**42. 經營租約承擔 (續)****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：

	<u>2010</u> 人民幣千元	<u>2009</u> 人民幣千元
一年以內	20,239	18,360
第二至五年內	<u>56,477</u>	<u>73,440</u>
	<u>76,716</u>	<u>91,800</u>

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，概無租約包含或然租金。

**43. 資本承擔**

於報告期末，本集團有以下的資本承擔：

	<u>2010</u> 人民幣千元	<u>2009</u> 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	<u>1,494,350</u>	<u>2,694,952</u>

**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，上述計劃全部由本集團供款，本集團根據每年度的經營狀況決定供款的金額。截至2010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239,521,000元（2009年：人民幣217,550,000元）。

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**44. 退休福利計劃和退休福利 (續)**

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 2010 年 12 月 31 日止年度，本集團支付的住房公積金為人民幣 194,956,000 元（2009 年：人民幣 183,040,000 元）。

另外，東電有限與東方汽輪機還提供僱員提前退休福利計劃予年老僱員，根據此項計劃，提前退休僱員在提前退休日至法定退休日之間每月仍可以獲得一定的補償金。

用於支付該項債務的預期費用變動及已付款項歸集如下：

	<u>退休福利</u>		
	人民幣千元		
於 2009 年 1 月 1 日			81,233
本年計提			38,416
本年支付			<u>(34,284)</u>
於 2009 年 12 月 31 日			85,365
本年計提			46,538
本年支付			<u>(45,065)</u>
於 2010 年 12 月 31 日			<u>86,838</u>
	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2009</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
呈報如下：			
流動負債	23,268	4,353	12,150
非流動負債	<u>63,570</u>	<u>81,012</u>	<u>69,083</u>
	<u>86,838</u>	<u>85,365</u>	<u>81,233</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

**45. 關聯人士交易**

除了附註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：**

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元 (經重列)
支出		
已付和應付利息	99,562	244,836
購買原材料	1,938,417	3,091,799
購買生產設備	-	540,335
委託加工服務費	156,683	75,880
租賃費	53,171	33,970
管理費	19,128	29,413
	<u>2,266,961</u>	<u>4,016,233</u>
收入		
銷售產成品	<u>1,359,018</u>	<u>2,420,069</u>
其他業務收入		
能源供給	16,013	10,038
利息收益	40,693	37,584
管理費收入	14,300	-
租金收入	1,601	1,594
	<u>72,607</u>	<u>49,216</u>

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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：

		2010 人民幣 千元	2009 人民幣 千元 (經重列)	2008 人民幣 千元 (經重列)
東方電氣集團及其附屬公司	其他 應收款	65,187	11,582	48,487
	應收票據	-	1,832	11,000
	其他 應付款	1,282,407	90,225	1,023,065
	應付票據	579,379	65,500	102,579
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
共同控制公司	其他 應收款	-	1,242	1,302
	其他 應付款	773	200	200
	應付票據	51,500	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。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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：

	<u>2010</u> 人民幣千元	<u>2009</u> 人民幣千元 (經重列)
銷售	34,098,892	28,292,714
採購	13,630,835	13,357,800
應收其他國有企業款	12,220,361	11,568,092
應付其他國有企業款	<u>51,174,452</u>	<u>42,460,188</u>

(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：

	<u>2010</u> 人民幣千元	<u>2009</u> 人民幣千元
短期福利	5,721	5,531
僱員結束服務後之福利	<u>197</u>	<u>166</u>
	<u>5,918</u>	<u>5,697</u>

董事及主要行政人員的薪酬是由薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢而定。

2009年及2010年董事及主要管理人員之薪酬均由東方電氣集團支付。

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

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	本公司擁有之權益比例				所持股票權		主要業務
				直接	間接	2010	2009	2010	2009	
			千元	2010 %	2009 %	2010 %	2009 %	2010 %	2009 %	
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)股份有限公司	中國	註冊股本	人民幣 1,605,661	99.66	99.66	-	-	99.66	99.66	從事鍋爐的設計製造和銷售
東方電機有限公司	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
東方電機動力設備工程有限公司	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
東方電氣(廣州)重型機器有限公司	中國	註冊股本	人民幣 1,151,096	65.18	57.30	-	-	65.18	57.30	從事核島設備之生產

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

46. 主要附屬公司投資 (續)

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	本公司擁有之權益比例		所持股票權		主要業務
				直接	間接	2010	2009	
			千元	2010 %	2009 %	2010 %	2009 %	
東電工模具有限公司	中國	註冊股本	人民幣 14,600	-	-	99.32	99.32	從事工模具有和刀具配件製 告和銷售
東電控制設備有限公 司	中國	註冊股本	人民幣 100,050	-	-	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	研究和生產電站的鍋爐控 制系統
成都東方凱特瑞保化 劑有限責任公司	中國	註冊股本	歐元 23,861	-	-	61.42	60.87	設計, 生產與銷售選擇性 催化降壓劑
東方電氣(武漢)核設備 有限公司	中國	註冊股本	人民幣 196,360	67.00	67.00	-	-	設計, 生產與銷售核能設 備
東方電氣(印度)有限公 司	印度	註冊股本	盧比 320,000	99.99	100.00	-	-	設計, 生產與銷售動能設 備

東方電氣股份有限公司

綜合財務報表附註

截至二零一零年十二月三十一日止年度

46. 主要附屬公司投資 (續)

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	本公司擁有之權益比例		所持股票間接		主要業務				
				直接	2010 %	2009 %	2010 %	2009 %	2010 %		2009 %	
東方電氣新能源設備(杭州)有限公司	中國	註冊股本	人民幣 300,000	-	-	-	-	100.00	100.00	100.00	100.00	製造及銷售風力和潮汐渦輪機
天津東汽風電葉片工程有限公司	中國	註冊股本	人民幣 144,726	-	-	-	-	55.63	-	55.63	-	製造及銷售風力發電機葉片
東方電氣(通遼)風電工程技術有限公司	中國	註冊股本	人民幣 30,000	-	-	-	-	100.00	100.00	100.00	100.00	風力發電設備安裝，維修和售後服務
東方電氣(酒泉)新能源有限公司	中國	註冊股本	人民幣 30,000	-	-	-	-	100.00	100.00	100.00	100.00	開發新能源技術，提供設備安裝，維修和售後服務
東方電氣(天津)風電科技有限公司	中國	註冊股本	人民幣 200,000	-	-	-	-	100.00	100.00	100.00	100.00	設計，生產，安裝和銷售風力發電設備

**46. 主要附屬公司投資 (續)**

截至2010年12月31日止年度，本集團從少數股東收購了東方重機7.88%的股權。收購總代價約為人民幣49,234,000元。由收購代價與取得之額外權益之差異，約人民幣18,891,000元已被確認為其他儲備。

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 2009年12月31日及2010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. 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 2009 年 1 月 1 日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。