

上海机电股份有限公司

已审财务报表

2025年度

目 录

	页	次
审计报告	1	- 8
已审财务报表		
合并资产负债表	9	- 11
合并利润表		12
合并股东权益变动表		13
合并现金流量表	14	- 15
公司资产负债表	16	- 17
公司利润表		18
公司股东权益变动表		19
公司现金流量表	20	- 21
财务报表附注	22	- 123
补充资料		
1. 非经常性损益明细表		1
2. 净资产收益率和每股收益		2



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

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

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

## 审计报告

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

上海机电股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了上海机电股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的上海机电股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海机电股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上海机电股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

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

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>电梯设备销售收入确认</b></p> <p>2025年度，合并财务报表营业收入为人民币19,294,378,577.10元，其中电梯设备销售收入为人民币12,385,070,759.21元，占营业收入的64.19%。</p> <p>电梯设备销售业务交易量大，收入金额大，收入对财务报表影响重大，因此我们将电梯设备销售收入认定为关键审计事项。</p> <p>参见财务报表附注二、23和附注四、43。</p>	<p>针对电梯设备销售收入我们实施的审计程序包括但不限于：</p> <p>了解、测试和评价集团电梯设备销售收入确认相关的关键内部控制的设计和执行的有效性；</p> <p>抽样审阅合同，对与电梯设备销售业务收入确认有关控制权转移时点进行了分析，评价收入确认是否符合企业会计准则；</p> <p>采用抽样方式对电梯设备销售收入执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 检查与收入确认相关的支持性文件，包括合同、订单、发票、归档工作令、核定价格表；</li> <li>• 针对资产负债表日前后确认的收入核对至合同、发票、归档工作令等支持性文件，以评估收入是否在恰当的期间确认。</li> </ul> <p>此外，我们还评估了集团在合并财务报表中对于电梯设备销售收入的披露是否充分和准确。</p>

### 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备计提	
<p>于2025年12月31日，合并财务报表中应收商业承兑汇票账面余额人民币868,077,095.86元，已计提减值准备人民币629,547,051.12元，净额人民币238,530,044.74元；应收账款账面余额人民币6,966,455,692.48元，已计提减值准备人民币2,888,601,794.20元，净额人民币4,077,853,898.28元；合同资产账面余额人民币2,246,277,922.94元，已计提减值准备人民币44,120,881.29元，净额人民币2,202,157,041.65元。</p> <p>管理层对应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产以预期信用损失模型为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额对其进行估计预期信用损失处理并计提减值准备。</p>	<p>针对应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备计提我们实施的审计程序包括但不限于：</p> <p>了解、测试和评价集团应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产减值准备计提相关内部控制的设计和执行的有效性；</p> <p>了解和评估管理层在应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备计提中使用的预期信用损失模型的恰当性；</p> <p>比较实际核销及损失结果与以前年度计提的坏账准备，复核并评价管理层用以估计应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的信用减值准备的计提政策及估计的合理性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备计提（续）	
<p>对于已发生信用减值等信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，管理层根据处于不同情况的合同对手方的历史信用损失经验、经营模式、当前状况及其未来状况的预测，评估多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，估计预期信用损失并计提减值准备；</p> <p>对于其他应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失时，管理层根据信用风险特征将其划分为若干组合，并根据以前年度相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合预期宏观经济环境等因素考虑前瞻性信息，估计应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的预期信用损失并计提减值准备。</p>	<p>对于已发生信用减值等信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，我们执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 评估管理层对于应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产信用风险特征显著不同的判断标准及其合理性；</li> <li>• 采用抽样方式通过查看销售发票、归档工作令等支持性文件对模型中使用的账龄准确性进行测试；</li> <li>• 获取管理层根据经营模式对处于不同情况的合同对手方所预计的现金流量分布情况表，并采用抽样方式检查处于不同情况的合同对手方分类的准确性；</li> <li>• 根据第三方公司统计数据 and 公开市场信息等方式，评估管理层根据经营模式在不同情景下预计现金流量分布情况的假设、不同情景下预期信用损失率及发生的概率权重的合理性；</li> <li>• 引入内部专家协助评估管理层经济指标、经济场景及权重选取的合理性，并将经济指标核对至公开的外部数据源；</li> <li>• 评估管理层结合相关关键假设合理且可能的变化所执行敏感性测试的分析结果；</li> <li>• 按照考虑相关关键假设后的违约损失百分比，重新计算预期信用损失。</li> </ul>

### 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备计提（续）	
<p>管理层在确定预期信用损失时，涉及选择恰当的信用损失模型、模型假设的应用、确定关键参数和假设以及制定前瞻性调整因素而做出重大判断和估计，预期信用损失计量所包含的重大管理层判断和假设主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>（1）信用风险特征显著不同的判断标准；</li> <li>（2）处于不同情况的合同对手方所预计的现金流量分布情况、不同情景下的预期信用损失率以及各情景发生的概率权重；</li> <li>（3）根据信用风险特征将应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产进行恰当分组，并选择恰当计量模型；</li> <li>（4）用于前瞻性计量的经济指标、经济情景和权重。</li> </ol> <p>且应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产减值准备的计提金额对财务报表影响重大，因此我们将应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备的计提认定为关键审计事项。</p> <p>参见财务报表附注二、10，附注二、24，附注二、32，附注四、3，附注四、4和附注四、9。</p>	<p>对于管理层按照组合计算应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产预期信用损失准备的模型，我们执行了以下主要程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 评估管理层按照信用风险特征划分组合及预期信用损失模型的合理性；</li> <li>• 采用抽样方式通过查看销售发票、归档工作令等支持性文件对模型中使用的账龄准确性进行测试；</li> <li>• 引入内部专家协助评估管理层经济指标、经济场景及权重选取的合理性，并将经济指标核对至公开的外部数据源；</li> <li>• 评估管理层结合相关关键假设合理且可能的变化，对前瞻性信息执行敏感性测试的分析结果；</li> <li>• 按照考虑前瞻性信息调整后的违约损失百分比，重新计算预期信用损失并与管理层的评估结果进行比对。</li> </ul> <p>此外，我们还评估了集团在合并财务报表中对于应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产的减值准备的披露是否充分。</p>

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

### 四、其他信息

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

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督上海机电股份有限公司的财务报告过程。

## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

## 审计报告（续）

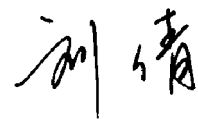
安永华明（2026）审字第70002972\_B01号  
上海机电股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

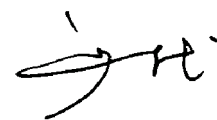
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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



中国注册会计师：刘 倩  
（项目合伙人）



中国注册会计师：刘远佳

中国 北京

2026年3月19日

上海机电股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日



人民币元

资产	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	13,676,493,316.66	13,290,047,040.01
交易性金融资产	2	10,175,459.51	7,264,017.96
应收票据	3	344,100,242.00	480,066,940.65
应收账款	4	4,077,853,898.28	4,260,818,270.49
应收款项融资	5	22,214,623.89	12,527,892.10
预付款项	6	1,113,109,467.98	1,594,828,628.51
其他应收款	7	369,274,127.25	380,032,116.09
存货	8	4,536,173,092.12	6,072,946,231.99
合同资产	9	2,202,157,041.65	2,235,747,545.74
一年内到期的非流动资产	11	1,709,640.00	530,545.58
其他流动资产	10	210,808,326.71	203,677,220.92
流动资产合计		26,564,069,236.05	28,538,486,450.04
<b>非流动资产</b>			
长期应收款	11	1,561,100.41	9,634,308.72
长期股权投资	12	3,330,599,305.16	3,256,120,443.05
其他非流动金融资产	13	374,037,510.98	350,959,614.94
投资性房地产	14	71,983,620.50	76,502,706.79
固定资产	15	1,426,283,994.61	1,512,320,534.45
在建工程	16	26,590,242.92	55,493,181.13
使用权资产	17	88,148,077.38	89,090,551.10
无形资产	18	279,225,121.82	282,451,617.17
开发支出	19	3,728,962.71	3,954,700.00
商誉	20	-	-
长期待摊费用	21	14,840,641.44	2,056,667.65
递延所得税资产	22	648,514,330.15	613,802,542.36
其他非流动资产	23	602,484,650.70	374,839,841.44
非流动资产合计		6,867,997,558.78	6,627,226,708.80
资产总计		33,432,066,794.83	35,165,713,158.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款	25	14,980,000.00	11,885,429.21
应付票据	26	263,703,790.58	498,386,592.44
应付账款	27	4,081,087,491.59	3,978,536,015.42
预收款项	28	3,971,245.92	1,133,225.00
合同负债	29	9,098,133,432.85	11,129,472,904.57
应付职工薪酬	30	1,144,297,117.45	1,123,784,869.16
应交税费	31	225,323,975.02	221,720,417.61
其他应付款	32	1,274,866,757.14	1,420,546,315.59
一年内到期的非流动负债	33	28,818,600.55	36,158,315.34
其他流动负债	34	40,039,849.21	48,368,863.61
流动负债合计		16,175,222,260.31	18,469,992,947.95
非流动负债			
租赁负债	35	40,598,261.40	36,030,765.07
长期应付款		143,000.00	143,000.00
长期应付职工薪酬	36	65,780,552.00	71,654,700.07
递延收益	37	154,849,727.47	168,206,034.79
递延所得税负债	22	80,432,543.93	77,240,733.08
非流动负债合计		341,804,084.80	353,275,233.01
负债合计		16,517,026,345.11	18,823,268,180.96

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注四	2025年12月31日	2024年12月31日
股东权益			
股本	38	1,022,739,308.00	1,022,739,308.00
资本公积	39	1,942,203,906.23	1,942,203,906.23
减：库存股	40	20,330,578.09	-
专项储备		7,388,503.17	5,095,603.97
盈余公积	41	1,320,646,920.66	1,320,646,920.66
未分配利润	42	9,788,935,278.65	9,426,016,439.39
归属于母公司股东权益合计		14,061,583,338.62	13,716,702,178.25
少数股东权益		2,853,457,111.10	2,625,742,799.63
股东权益合计		16,915,040,449.72	16,342,444,977.88
负债和股东权益总计		33,432,066,794.83	35,165,713,158.84

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：庄华



主管会计工作负责人：陈名



会计机构负责人：徐晶晶



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
合并利润表  
2025年度

人民币元

	附注四	2025年	2024年
营业收入	43	19,294,378,577.10	20,682,465,815.73
减：营业成本	43	16,337,727,459.84	17,370,525,765.38
税金及附加	44	86,035,428.15	96,049,608.75
销售费用	45	554,885,682.15	594,943,337.15
管理费用	46	789,612,911.14	829,702,717.53
研发费用	47	725,481,100.35	766,251,942.88
财务费用	48	(221,385,474.02)	(282,064,929.68)
其中：利息费用	48	4,273,414.71	4,356,519.60
利息收入	48	(237,878,553.81)	(295,269,105.17)
加：其他收益	49	194,959,561.73	194,247,310.86
投资收益	50	364,189,255.30	350,245,009.88
其中：对联营企业的投资收益	50	351,378,918.20	336,482,988.63
公允价值变动收益	51	25,989,428.44	21,105,365.77
信用减值损失	52	(370,359,956.23)	(316,186,177.59)
资产减值损失	53	(120,015,497.61)	(100,722,169.73)
资产处置收益	54	184,845,471.84	12,096,230.42
营业利润		1,301,629,732.96	1,467,842,943.33
加：营业外收入	55	8,594,759.18	24,329,173.13
减：营业外支出	56	2,816,519.85	3,679,707.57
利润总额		1,307,407,972.29	1,488,492,408.89
减：所得税费用	58	116,939,704.99	137,074,872.07
净利润		1,190,468,267.30	1,351,417,536.82
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		792,469,348.62	937,334,128.78
少数股东损益		397,998,918.68	414,083,408.04
其他综合收益的税后净额		-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		-	-
综合收益总额		1,190,468,267.30	1,351,417,536.82
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		792,469,348.62	937,334,128.78
归属于少数股东的综合收益总额		397,998,918.68	414,083,408.04
每股收益	59		
基本每股收益		0.77	0.92
稀释每股收益		0.77	0.92

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2025年度

2025年度



人民币元

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额及本年初余额	1,022,739,308.00	1,942,203,906.23	-	5,095,603.97	1,320,646,920.66	9,426,016,439.39	13,716,702,178.25	2,625,142,799.63	16,342,444,977.88
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	792,469,348.62	792,469,348.62	397,996,918.68	1,190,468,267.30
(二) 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	36,750,000.00	36,750,000.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(429,550,509.36)	(429,550,509.36)	(207,034,607.21)	(429,550,509.36)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(207,034,607.21)	(207,034,607.21)
3. 提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	11,658,460.89	-	-	11,658,460.89	7,015,764.61	18,674,225.50
2. 本年使用	-	-	-	(9,365,561.69)	-	-	(9,365,561.69)	(7,015,764.61)	(16,381,326.30)
(五) 其他	-	-	-	(20,330,578.09)	-	-	(20,330,578.09)	-	(20,330,578.09)
三、本年年末余额	1,022,739,308.00	1,942,203,906.23	(20,330,578.09)	7,389,503.17	1,320,646,920.66	9,788,935,278.65	14,061,583,338.62	2,653,457,111.10	16,915,040,449.72
<b>2024年度</b>									
归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计	
一、上年年末余额及本年初余额	1,022,739,308.00	1,942,203,906.23	5,145,228.30	1,320,646,920.66	9,176,363,421.96	13,467,098,785.15	2,741,547,188.83	16,208,645,973.98	
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	937,334,128.78	937,334,128.78	414,083,408.04	1,351,417,536.82	
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	(654,553,157.12)	(654,553,157.12)	-	(654,553,157.12)	
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(499,301,179.98)	
2. 对子公司少数股东的分配	-	-	-	-	(33,127,954.23)	(33,127,954.23)	(30,459,689.26)	(63,587,643.49)	
3. 提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	10,228,071.87	-	-	10,228,071.87	7,561,094.54	17,789,166.41	
2. 本年使用	-	-	(10,227,696.20)	-	-	(10,227,696.20)	(7,688,022.54)	(17,965,718.74)	
三、本年年末余额	1,022,739,308.00	1,942,203,906.23	5,095,603.97	1,320,646,920.66	9,426,016,439.39	13,716,702,178.25	2,625,742,799.63	16,342,444,977.88	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
合并现金流量表  
2025年度

人民币元

	附注四	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		18,468,897,305.63	18,746,387,761.75
收到的税费返还		577,086.76	298,196.29
收到其他与经营活动有关的现金	60	<u>336,800,662.83</u>	<u>353,369,585.55</u>
经营活动现金流入小计		<u>18,806,275,055.22</u>	<u>19,100,055,543.59</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		14,609,516,523.16	14,327,968,438.31
支付给职工以及为职工支付的现金		1,832,707,318.84	2,059,596,536.37
支付的各项税费		475,161,897.97	553,564,305.54
支付其他与经营活动有关的现金	60	<u>1,090,244,357.60</u>	<u>1,261,526,561.40</u>
经营活动现金流出小计		<u>18,007,630,097.57</u>	<u>18,202,655,841.62</u>
经营活动产生的现金流量净额	61	<u>798,644,957.65</u>	<u>897,399,701.97</u>
二、投资活动(使用)/产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,970,443.79	-
取得投资收益收到的现金		321,489,949.40	264,587,780.29
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		2,309,706.47	213,529,382.48
收到其他与投资活动有关的现金	60	<u>216,544,129.23</u>	<u>370,533,668.38</u>
投资活动现金流入小计		<u>545,314,228.89</u>	<u>848,650,831.15</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金		161,614,744.79	72,217,127.91
投资支付的现金		38,000,000.00	2,464,627.22
支付其他与投资活动有关的现金	60	<u>406,441,753.16</u>	<u>631,348,614.36</u>
投资活动现金流出小计		<u>606,056,497.95</u>	<u>706,030,369.49</u>
投资活动(使用)/产生的现金流量净额		<u>(60,742,269.06)</u>	<u>142,620,461.66</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2025年度

人民币元

	附注四	2025年	2024年
三、 筹资活动使用的现金流量：			
吸收投资收到的现金		36,750,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到 的现金		36,750,000.00	-
取得借款收到的现金		30,133,765.23	39,945,826.86
收到其他与筹资活动有关的现金		1,070,100.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>67,953,865.23</u>	<u>39,945,826.86</u>
偿还债务支付的现金		27,039,194.44	94,056,297.97
分配股利或偿付利息支付的现金		637,138,452.67	1,155,027,433.00
其中：子公司支付给少数股东的 股利		207,034,607.21	499,301,179.98
支付其他与筹资活动有关的现金	60	<u>70,967,520.65</u>	<u>44,263,314.93</u>
筹资活动现金流出小计		<u>735,145,167.76</u>	<u>1,293,347,045.90</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(667,191,302.53)</u>	<u>(1,253,401,219.04)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(9,284,261.21)</u>	<u>(5,455,346.37)</u>
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额	61	61,427,124.85	(218,836,401.78)
加：年初现金及现金等价物余额	61	<u>8,211,822,822.93</u>	<u>8,430,659,224.71</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	61	<u>8,273,249,947.78</u>	<u>8,211,822,822.93</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
 公司资产负债表  
 2025年12月31日

人民币元

资产	附注十五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	5,447,040,642.17	5,592,510,734.53
其他应收款	2	50,871,304.88	66,176,390.44
其他流动资产	3	41,816,433.08	45,587,084.10
流动资产合计		5,539,728,380.13	5,704,274,209.07
非流动资产			
长期股权投资	4	5,857,198,803.13	5,770,247,504.05
其他非流动金融资产		346,797,305.53	324,618,039.19
投资性房地产		14,454,105.49	15,041,168.11
固定资产		28,350,157.20	25,424,780.99
使用权资产		3,715,653.94	3,667,884.20
长期待摊费用		8,422,871.40	-
非流动资产合计		6,258,938,896.69	6,138,999,376.54
资产总计		11,798,667,276.82	11,843,273,585.61

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
 公司资产负债表（续）  
 2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债		
应付职工薪酬	12,399,403.83	12,305,990.53
应交税费	18,021,455.46	60,856,346.84
其他应付款	57,376,536.75	58,171,981.87
一年内到期的非流动负债	2,476,795.44	1,948,017.03
流动负债合计	90,274,191.48	133,282,336.27
非流动负债		
租赁负债	1,157,979.53	2,083,337.99
长期应付职工薪酬	37,033,614.63	39,947,201.84
递延所得税负债	73,769,813.38	70,720,718.26
非流动负债合计	111,961,407.54	112,751,258.09
负债合计	202,235,599.02	246,033,594.36
股东权益		
股本	1,022,739,308.00	1,022,739,308.00
资本公积	1,229,065,105.67	1,229,065,105.67
减：库存股	20,330,578.09	-
专项储备	1,355,569.19	1,355,569.19
盈余公积	511,369,654.00	511,369,654.00
未分配利润	8,852,232,619.03	8,832,710,354.39
股东权益合计	11,596,431,677.80	11,597,239,991.25
负债和股东权益总计	11,798,667,276.82	11,843,273,585.61

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
公司利润表  
2025年度



人民币元

	附注十五	2025年	2024年
营业收入	5	7,179,248.62	199,200,755.77
减：营业成本		904,437.78	24,622,906.23
税金及附加		1,067,777.69	(2,701,325.31)
管理费用		48,594,002.18	63,234,028.30
研发费用		5,400,000.00	12,600,000.00
财务费用		(94,000,132.51)	(119,717,446.74)
其中：利息费用		416,380.90	2,738,122.81
利息收入		(94,756,797.03)	(130,877,442.41)
加：其他收益		4,786,715.27	2,573,814.51
投资收益	6	395,470,546.47	829,389,508.58
其中：对联营企业的投资收益	6	139,876,895.02	136,189,522.37
公允价值变动收益		22,179,266.34	12,768,389.83
资产处置收益		357,249.34	12,881,666.10
营业利润		468,006,940.90	1,078,775,972.31
加：营业外收入		94,212.90	57,424.90
减：营业外支出		103,209.41	100,000.00
利润总额		467,997,944.39	1,078,733,397.21
减：所得税费用		18,925,170.39	60,043,361.71
净利润		449,072,774.00	1,018,690,035.50
其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		449,072,774.00	1,018,690,035.50

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
 公司股东权益变动表  
 2025年度



人民币元

	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>2025年度</b>							
一、 上年年末及本年初余额	1,022,739,308.00	1,229,065,105.67	-	1,355,569.19	511,369,654.00	8,832,710,354.39	11,597,239,991.25
二、 本年增减变动金额	-	-	(20,330,578.09)	-	-	19,522,264.64	(808,313.45)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	449,072,774.00	449,072,774.00
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	(429,550,509.36)	(429,550,509.36)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(429,550,509.36)	(429,550,509.36)
(三) 其他	-	-	(20,330,578.09)	-	-	-	(20,330,578.09)
三、 本年年末余额	1,022,739,308.00	1,229,065,105.67	(20,330,578.09)	1,355,569.19	511,369,654.00	8,852,232,619.03	11,596,431,677.80
<b>2024年度</b>							
一、 上年年末及本年初余额	1,022,739,308.00	1,229,065,105.67	-	1,355,569.19	511,369,654.00	8,468,573,476.01	11,233,103,112.87
二、 本年增减变动金额	-	-	-	-	-	364,136,878.38	364,136,878.38
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	1,018,690,035.50	1,018,690,035.50
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	(654,553,157.12)	(654,553,157.12)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(654,553,157.12)	(654,553,157.12)
三、 本年年末余额	1,022,739,308.00	1,229,065,105.67	-	1,355,569.19	511,369,654.00	8,832,710,354.39	11,597,239,991.25

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



上海机电股份有限公司  
公司现金流量表  
2025年度

人民币元

	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
一、 经营活动使用的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	120,317,047.61	164,385,138.38
经营活动现金流入小计	120,317,047.61	164,385,138.38
支付给职工以及为职工支付的现金	26,120,021.19	28,257,166.10
支付的各项税费	83,105,285.17	88,438,348.36
支付其他与经营活动有关的现金	26,374,832.25	58,743,828.72
经营活动现金流出小计	135,600,138.61	175,439,343.18
经营活动使用的现金流量净额	(15,283,091.00)	(11,054,204.80)
二、 投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,000,000.00	15,000,000.00
取得投资收益收到的现金	402,378,950.56	823,406,474.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,543.00	202,383,898.00
投资活动现金流入小计	416,380,493.56	1,040,790,372.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,744,525.04	442,479.16
投资支付的现金	75,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	7,142,800.00	17,091,991.76
投资活动现金流出小计	92,887,325.04	17,534,470.92
投资活动产生的现金流量净额	323,493,168.52	1,023,255,901.72

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

上海机电股份有限公司  
 公司现金流量表（续）  
 2025年度



人民币元

	<u>2025年</u>	<u>2024年</u>
三、 筹资活动使用的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	-	-
分配股利或偿付利息支付的现金	429,550,509.36	654,553,157.12
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>23,904,583.37</u>	<u>318,389,997.62</u>
筹资活动现金流出小计	<u>453,455,092.73</u>	<u>972,943,154.74</u>
筹资活动使用的现金流量净额	<u>(453,455,092.73)</u>	<u>(972,943,154.74)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(225,077.15)</u>	<u>(8,275,212.55)</u>
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加	(145,470,092.36)	30,983,329.63
加：年初现金及现金等价物余额	<u>5,592,510,734.53</u>	<u>5,561,527,404.90</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	<u>5,447,040,642.17</u>	<u>5,592,510,734.53</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、 基本情况

上海机电股份有限公司（以下简称“本公司”，原名上海上菱电器股份有限公司，经本公司2003年第二次临时股东大会决议更名为上海电气股份有限公司；经本公司2004年第一次临时股东大会决议更名为上海机电股份有限公司）是1993年7月29日经上海市经济委员会以沪经企字第331号文批准设立的股份有限公司。本公司所发行普通股A股（600835）和境内上市外资股B股（900925）已在上海证券交易所上市。

本公司成立时的注册资本为273,650,900元，之后，本公司又增发B股，并实施了境内法人股向B股的转让行为。1999年6月，经临时股东大会决议通过并报经中国证券监督管理委员会核准，增发12,000万股普通股，截至1999年7月止，本公司变更后的注册资本为人民币448,381,080元。

本公司2000年度、2001年度、2002年度、2003年度及2007年度股东大会决议通过，分别按2000年末、2001年末、2002年末、2003年末及2007年末的总股本以资本公积转增股本，转增比例分别为按每10股转增2股、按每10股转增1股、按每10股转增2股、按每10股转增2股及按每10股转增2股。经历5次转增后，截至2025年12月31日止，本公司注册资本为人民币1,022,739,308元，累计发行股本总数为1,022,739,308股。

本公司企业法人营业执照统一社会信用代码为91310000607262023Q。公司法定代表人：庄华。

本公司的注册地址为中国上海浦东新区北张家浜路128号。本公司的办公所在地为中国上海市江场路1450号T5幢14层。

本公司经济性质为股份有限公司，所属行业：工业。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）实际从事的主要经营业务为：机电一体化产品、设备的设计、生产，销售自产产品，提供相关售后服务。主要产品和提供的劳务为电梯、印刷包装机械、液压机械及能源工程等领域。

本集团的母公司为于中国成立的上海电气集团股份有限公司（以下简称“电气股份”），本集团的最终母公司为于中国成立的上海电气控股集团有限公司（曾用名：上海电气（集团）总公司）（以下简称“电气控股”）。

本财务报表由本公司董事会于2026年3月19日批准报出。

## 二、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收账款、应收票据及合同资产的预期信用损失的计量、存货跌价准备、长期资产减值、预计负债的确认、收入的确认和计量、递延所得税资产的确认等。

### 1. 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 2. 财务报表披露遵循的遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

### 3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

本公司及本公司下属子公司记账本位币为人民币。本财务报表以人民币列示。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的 应收票据	单项金额1,000万元以上且占应收票据余额1.0%以上
重要的单项计提坏账准备的 应收账款	单项金额5,000万元以上且占应收账款余额1.0%以上
重要的单项计提坏账准备的 合同资产	单项金额1,000万元以上且占合同资产余额1.0%以上
重要的单项计提坏账准备的 其他应收款	单项金额200万元以上且占其他应收款余额0.5%以上
重要的非全资子公司	非全资子公司净资产占本集团合并净资产的5%以上，或当期净利润占本集团当期合并净利润的5%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本集团合并净资产的1%以上，或权益法核算的长期股权投资投资收益占本集团合并净利润的10%以上

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 6. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### 7. 合并财务报表

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

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 7. 合并财务报表（续）

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

### 8. 现金及现金等价物

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

### 9. 外币折算

外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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

### 10. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 10. 金融工具（续）

#### （1）金融资产

##### （a）分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，主要采用以下两种方式进行计量：

##### 以摊余成本计量

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产。

##### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资。

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

#### 权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 10. 金融工具（续）

#### （1） 金融资产（续）

#### （b） 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

除上述应收票据、应收账款、应收款项融资、长期应收款和合同资产外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

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

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

对于已发生信用减值等信用风险特征显著不同的应收商业承兑汇票、应收账款和合同资产，本集团根据处于不同情况的合同对手方的历史信用损失经验、当前状况及对其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，相应计提预期信用损失。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 10. 金融工具（续）

#### （1）金融资产（续）

#### （b）减值（续）

按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。对于未发生信用减值的应收款项或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据客户信用风险特征是否存在重大差异，将应收款项划分为包括房地产相关行业客户在内的若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

#### 应收票据

组合1	银行承兑汇票
组合2	商业承兑汇票

#### 应收账款及长期应收款

包括房地产相关行业客户在内的若干组合	以逾期日作为账龄的起算时点
--------------------	---------------

#### 合同资产

组合	合同资产
----	------

#### 其他应收款

组合1	押金和保证金
组合2	员工备用金
组合3	其他

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

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

对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 10. 金融工具（续）

#### （1）金融资产（续）

#### （b）减值（续）

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

#### （c）终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

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

#### （3）金融工具的公允价值确定

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

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 11. 存货

存货包括原材料、在产品、自制半成品、库存商品、修配件和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

存货发出时的成本按加权平均法或个别计价法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用分次摊销法或一次转销法进行摊销。

### 12. 长期股权投资

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

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

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

#### （1） 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 12. 长期股权投资（续）

#### （2）后续计量及损益确认方法

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### （3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （4）长期股权投资减值

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

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 13. 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的房屋及建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
投资性房地产	20-50年	0%-10%	1.8%-5.0%

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 14. 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及办公及其他设备等。

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

与固定资产有关的后续支出，在有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 14. 固定资产（续）

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

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	18-50年	0%-10%	1.8%-5.6%
机器设备	5-13年	0%-10%	6.9%-20.0%
运输工具	5-10年	0%-10%	9.0%-20.0%
办公及其它设备	3-6年	0%-10%	15.0%-33.3%

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

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

### 15. 在建工程

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

### 16. 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 16. 借款费用（续）

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

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

### 17. 无形资产

#### （1）无形资产使用寿命

无形资产包括土地使用权、商标权、专有技术及其他等，以成本计量。

	使用寿命	确定依据
土地使用权	27-50年	土地使用权期限
商标权	10年	注册有效期
专有技术	10年	专利权期限与预计使用期限孰短
其他	2-10年	

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

#### （2）研发支出

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地归集。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 17. 无形资产（续）

#### （2）研发支出（续）

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

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 18. 长期待摊费用

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

### 19. 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 20. 职工薪酬

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

本集团下属部分子公司为中外合资企业，根据相关法规规定提取职工奖励及福利基金，用于职工奖励和集体福利。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 20. 职工薪酬（续）

#### （1）短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。

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

#### （3）辞退福利

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

#### （4）内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利，是指向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 21. 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

### 22. 预计负债

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

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

本集团将产品质量保证金列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

### 23. 收入

本集团在客户取得相关产品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备。

#### （1） 销售产品

本集团向各地客户销售生产电梯、印刷机、液压机械等产品。本集团将上述产品交付给客户指定的承运人，或按照协议合同规定运至约定交货地点，在客户验收等不同合同条款约定下达到控制权转移时点后确认收入。本集团给予客户的信用期通常为90天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团为大部分产品提供一年期的产品质量保证，并确认相应的预计负债。

#### （2） 提供劳务

本集团对外提供相关产品的安装、维保等劳务，本集团基于上述劳务是否与合同中其他产品存在重大整合，或予以重大定制或修改，或具有高度关联性等，区分是否属于单独履约义务。针对单独履约义务，本集团根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 23. 收入（续）

#### （2） 提供劳务（续）

本集团按照已完成劳务的进度确认收入，如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认劳务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

### 24. 合同资产与合同负债

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

#### （1） 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

#### （2） 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 25. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1） 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2） 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3） 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1） 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2） 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

### 26. 政府补助

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

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

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

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

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 26. 政府补助（续）

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

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

### 27. 递延所得税资产和递延所得税负债

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

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

（1）递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；（2）本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 28. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

#### 本集团作为承租人

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

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

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

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：

（1）该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；（2）增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

#### 本集团作为出租人

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

本集团经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 29. 安全生产费

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

### 30. 分部信息

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

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

### 31. 债务重组

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

本集团作为债权人

对于债务人以其权益工具抵偿对本集团债务的，以取得的金融资产的公允价值作为其初始成本。金融资产初始确认的金额与本集团所放弃的债权账面价值之间的差额，计入当期损益。

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

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

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 32. 重大会计判断和估计

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

#### （1）采用会计政策的关键判断

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

##### 合并范围

本集团综合考虑对被投资方的权力、因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报以及本集团运用对被投资方的权力影响其回报金额的能力，以判断本集团是否能够实质控制被投资方，从而确定本集团财务报表的合并范围。在判断对被投资方的权力时，本集团充分考虑投资各方对被投资方可行使的权力的性质，行使权利是否存在障碍，被投资方以往的表决权行使情况，以及本集团单方面主导被投资方相关活动的实际能力等情况。

##### 金融资产的分类

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

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

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

##### 单项履约义务的识别

本集团对外销售产品并提供相关产品的安装劳务，本集团基于上述劳务是否与合同中其他产品存在重大整合，或予以重大定制或修改，或具有高度关联性等，区分是否属于单独履约义务。

本集团为相关产品提供标准一年期的产品质量保证，该产品质量保证的期限和条款是按照与相关产品相关的法律法规的要求而提供的，本集团并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证，故该产品质量保证不构成单独的履约义务。

## 二、重要会计政策及会计估计（续）

### 32. 重大会计判断和估计（续）

#### （1）采用会计政策的关键判断（续）

信用风险显著增加和已发生信用减值等信用减值显著不同的判断

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

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降从而将影响违约概率等。本集团判断已发生信用减值的主要标准为符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

#### （2）重要会计估计及其关键假设

预期信用损失的计量

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

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。2025年度，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是60%、30%和10%（2024年度：60%、30%和10%）。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化、国内生产总值、生产价格指数、广义货币供应量和固定资产投资完成额等。

2025年度，本集团已考虑了不同的宏观经济情景下的不确定性，相应更新了相关假设和参数。

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值	4.97%	4.55%	5.20%
生产价格指数	-1.95%	-2.70%	2.50%
广义货币供应量	8.05%	6.20%	8.60%
固定资产投资完成额	2.04%	-1.00%	4.80%

二、 重要会计政策及会计估计（续）

32. 重大会计判断和估计（续）

（2） 重要会计估计及其关键假设（续）

2024年度，本集团在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

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

存货跌价准备

存货跌价准备是基于评估存货的可变现净值。可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计。管理层已根据最佳的估计并考虑了历史经验和现时的生产成本和销售费用以确保其会计估计的合理性。估计存货跌价准备要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计，而实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日应对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可全部收回时，应进行减值测试。当减值测试结果表明相关资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值中的较高者，其计算需要采用会计估计。当本集团采用公允价值减去处置费用后的净额确定可收回金额时，需要参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。当本集团采用预计未来现金流量的现值确定可收回金额时，需要估计相关资产的预计未来现金流量及恰当的折现率。实际的结果与原先估计的差异将影响当期损益。

所得税和递延所得税资产

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

## 二、 重要会计政策及会计估计（续）

### 32. 重大会计判断和估计（续）

#### （2） 重要会计估计及其关键假设（续）

##### 所得税和递延所得税资产（续）

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

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

##### 产品质量保证成本及质保期保养成本

本集团对具有类似特征的合同组合，根据历史保修数据、当前保修情况，考虑产品改进、市场变化等全部相关信息后，对保修费率予以合理估计。估计的保修费率可能并不等于未来实际的保修费率，本集团至少于每一资产负债表日对保修费率进行重新评估，并根据重新评估后的保修费率确定预计负债。

### 三、 税项

#### 1. 主要税种及税率

	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	13%、9%、6%或3%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税、消费税税额	1%、5%或7%
企业所得税	应纳税所得额（a）	15%或25%
教育费附加	缴纳的流转税税额	3%或5%

- (a) 根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2023〕37号）及《财政部 国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税〔2015〕106号）等相关规定，本集团在2024年1月1日至2027年12月31日的期间内，新购买的低于人民币500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

#### 2. 税收优惠

执行不同企业所得税税率纳税主体如下：

	注	高新技术企业15%优惠税率使用期间	
		开始年度	到期年度
上海三菱电梯有限公司	(a)	2023年度	2025年度
高斯图文印刷系统（中国）有限公司（以下简称“高斯中国”）	(a)	2023年度	2025年度
江苏海菱机电设备工程有限公司（以下简称“江苏海菱”）	(a)	2023年度	2025年度
上海海菱智慧电梯技术有限公司（以下简称“上海海菱”）	(a)	2025年度	2027年度
苏州摩利自动化控制技术有限公司	(a)	2025年度	2027年度

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

#### 四、 合并财务报表主要项目注释

##### 1. 货币资金

	2025年	2024年
库存现金	3,577.11	10,756.39
银行存款	5,749,428,671.14	4,974,198,957.73
其他货币资金	109,633,515.23	190,066,651.55
存放财务公司款项	<u>7,817,427,553.18</u>	<u>8,125,770,674.34</u>
合计	<u>13,676,493,316.66</u>	<u>13,290,047,040.01</u>

于2025年12月31日，本集团无存放在境外的款项（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，其他货币资金为本集团使用受限的货币资金人民币109,633,515.23元（2024年12月31日：190,066,651.55元），为用于申请开具无条件、不可撤销的担保函、信用证或银行承兑汇票的保证金。

##### 2. 交易性金融资产

	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
权益工具投资	<u>10,175,459.51</u>	<u>7,264,017.96</u>

权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

##### 3. 应收票据

###### (1) 应收票据分类列示

	2025年	2024年
银行承兑汇票	105,570,197.26	61,146,085.74
商业承兑汇票	<u>868,077,095.86</u>	<u>905,188,536.93</u>
减：应收票据坏账准备	<u>629,547,051.12</u>	<u>486,267,682.02</u>
合计	<u>344,100,242.00</u>	<u>480,066,940.65</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据（续）

（2） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

于2025年12月31日，本集团列示于应收票据的已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下：

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	1,542,520.00
商业承兑汇票	-	6,361,063.31
合计	-	7,903,583.31

2025年度，本集团下属部分子公司仅对极少数应收银行承兑汇票进行了背书或贴现且未满足终止确认条件，故仍将该子公司全部的银行承兑汇票分类为以摊余成本计量的金融资产。此外，本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故将该子公司全部的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资（附注四、5）。

（3） 坏账准备

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	777,115,596.18	79.81%	627,524,467.57	80.75%	149,591,128.61
按信用风险特征组合计提坏账准备	196,531,696.94	20.19%	2,022,583.55	1.03%	194,509,113.39
合计	973,647,293.12	100.00%	629,547,051.12	64.66%	344,100,242.00

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	787,087,069.33	81.45%	483,990,200.97	61.49%	303,096,868.36
按信用风险特征组合计提坏账准备	179,247,553.34	18.55%	2,277,481.05	1.27%	176,970,072.29
合计	966,334,622.67	100.00%	486,267,682.02	50.32%	480,066,940.65

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据（续）

（3） 坏账准备（续）

（a） 本集团对已发生信用减值等信用风险显著不同的应收商业承兑汇票分析如下：

	2025年			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收商业承兑汇票集团 1	679,737,268.28	558,059,666.41	82.10%	注a
应收商业承兑汇票集团 2	33,555,102.00	21,698,017.53	64.66%	注a
应收商业承兑汇票集团 3	22,009,982.49	15,680,965.67	71.24%	注a
应收商业承兑汇票集团 4	12,273,802.97	8,384,922.92	68.32%	注a
应收商业承兑汇票集团 5	10,754,693.75	7,733,860.35	71.91%	注a
其他	18,784,746.69	15,967,034.69	85.00%	注a
合计	<u>777,115,596.18</u>	<u>627,524,467.57</u>		

注a：于2025年12月31日，本集团对于信用风险显著不同的某些第三方集团内不同子公司的应收商业承兑汇票合计人民币777,115,596.18元。本集团根据该等第三方集团内处于不同情况的子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，估计预期信用损失并计提减值准备，相应的减值准备余额为人民币627,524,467.57元，计入当期损益人民币145,788,318.60元。

	2024年			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收商业承兑汇票集团 1	679,902,749.69	423,878,960.33	62.34%	注a
应收商业承兑汇票集团 2	40,589,686.74	19,497,791.91	48.04%	注a
应收商业承兑汇票集团 3	22,009,982.49	11,802,843.23	53.62%	注a
应收商业承兑汇票集团 4	14,273,802.97	7,884,909.94	55.24%	注a
应收商业承兑汇票集团 5	12,068,500.75	6,648,480.75	55.09%	注a
其他	18,242,346.69	14,277,214.81	78.26%	注a
合计	<u>787,087,069.33</u>	<u>483,990,200.97</u>		

注a：于2024年12月31日，本集团对于信用风险显著不同的某些第三方集团内不同子公司的应收商业承兑汇票合计人民币787,087,069.33元。本集团根据该等第三方集团内处于不同情况的子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，估计预期信用损失并计提减值准备，相应的减值准备余额为人民币483,990,200.97元，计入当期损益人民币95,710,022.09元。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据（续）

（3） 坏账准备（续）

此外，本集团与该等集团的部分子公司达成债务重组安排，以其资产抵偿对本集团应付商业承兑汇票（“资产抵债交易”）。2025年度，与人民币1,292,788.00元商业承兑汇票对应的资产抵债交易已经完成相关资产的网签手续，本集团相应终止确认应收款项，并相应确认其他非流动资产。截至2025年12月31日，与人民币201,430,679.75元商业承兑汇票对应的资产抵债交易已经完成相关资产的网签手续，本集团相应终止确认应收款项并相应确认其他非流动资产人民币201,430,679.75元（截至2024年12月31日：人民币200,137,891.75元）（附注四、23）。

（b） 本集团组合计提坏账准备的商业承兑汇票分析如下：

	2025年			2024年		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
组合-商业承 兑汇票	90,961,499.68	(2,022,583.55)	2.22%	118,101,467.60	(2,277,481.05)	1.93%

于2025年12月31日，本集团对该组合内的商业承兑汇票按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为人民币2,022,583.55元（2024年12月31日：人民币2,277,481.05元），本年度计入当期损益为转回人民币254,897.50元（2024年度：转回人民币1,393,346.34元）。

本集团按照应收银行承兑汇票整个存续期预期信用损失计量坏账准备。于2025年12月31日，本集团认为所持该组合内的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，预期信用损失不重大。

本年度无实际核销的应收票据。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	2,589,884,309.10	2,517,315,128.81
1年至2年	994,120,562.94	1,304,525,985.45
2年至3年	865,700,710.31	926,061,475.28
3年以上	<u>2,516,750,110.13</u>	<u>2,246,191,998.74</u>
减：应收账款坏账准备	<u>2,888,601,794.20</u>	<u>2,733,276,317.79</u>
合计	<u>4,077,853,898.28</u>	<u>4,260,818,270.49</u>

(2) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产年末 余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备年末余额
余额前五名的 应收账款和 合同资产总额	<u>1,749,779,484.60</u>	<u>54,045,786.37</u>	<u>1,803,825,270.97</u>	<u>19.58%</u>	<u>1,175,127,228.14</u>

(3) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

本集团对极少数应收账款与债务人进行了以其资产抵偿对本集团应付账款（“资产抵债交易”）。2025年度，与人民币252,358,820.48元应收账款对应的资产抵债交易已经完成相关资产的网签手续，本集团相应终止确认应收款项，并相应确认其他非流动资产。截至2025年12月31日，与人民币436,170,770.17元应收账款对应的资产抵债交易已经完成相关资产的网签手续，本集团相应终止确认应收款项并相应确认其他非流动资产人民币436,170,770.17（截至2024年12月31日：人民币183,811,949.69元）（附注四、23）。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（4） 坏账准备

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	1,775,898,889.91	25.49%	1,297,309,712.70	73.05%	478,589,177.21
按信用风险特征组合 计提坏账准备	5,190,556,802.57	74.51%	1,591,292,081.50	30.66%	3,599,264,721.07
合计	6,966,455,692.48	100.00%	2,888,601,794.20	41.46%	4,077,853,898.28

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	1,965,169,847.70	28.10%	1,303,433,431.10	66.33%	661,736,416.60
按信用风险特征组合 计提坏账准备	5,028,924,740.58	71.90%	1,429,842,886.69	28.43%	3,599,081,853.89
合计	6,994,094,588.28	100.00%	2,733,276,317.79	39.08%	4,260,818,270.49

（a） 本集团针对已发生信用减值等信用风险显著不同的应收账款分析如下：

	2025年			理由
	账面余额	坏账准备	计提比例	
应收账款集团1	906,859,109.76	787,379,238.74	86.82%	注a
应收账款集团2	295,698,776.58	163,174,388.53	55.18%	注a
应收账款集团3	99,004,736.60	47,308,205.80	47.78%	注a
应收账款集团4	81,837,699.70	56,650,924.30	69.22%	注a
其他-部分计提	379,551,891.79	229,850,279.85	60.56%	注a
其他-全额计提	12,946,675.48	12,946,675.48	100.00%	预计无法收回
合计	1,775,898,889.91	1,297,309,712.70	73.05%	

	2024年			理由
	账面余额	坏账准备	计提比例	
应收账款集团1	911,597,342.09	773,952,768.54	84.90%	注a
应收账款集团2	430,460,227.00	203,337,650.37	47.24%	注a
应收账款集团3	103,733,975.40	57,028,089.76	54.98%	注a
应收账款集团4	95,789,232.42	36,854,405.33	38.47%	注a
应收账款集团5	60,663,602.36	25,147,561.24	41.45%	注a
其他-部分计提	340,329,364.99	184,516,852.42	54.22%	注a
其他-全额计提	22,596,103.44	22,596,103.44	100.00%	预计无法收回
合计	1,965,169,847.70	1,303,433,431.10	66.33%	

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（4） 坏账准备（续）

（a） 本集团针对已发生信用减值等信用风险显著不同的应收账款分析如下（续）：

注a： 于2025年12月31日，本集团对于信用风险显著不同的某些第三方集团内不同子公司的应收款项合计人民币1,762,952,214.43元（2024年12月31日：人民币1,942,573,744.26元）。本集团根据该等第三方集团内处于不同情况的子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，估计预期信用损失并计提减值准备，相应的减值准备余额为人民币1,284,363,037.22元（2024年12月31日：人民币1,280,837,327.66元），本年度计入当期损益为计提人民币27,254,890.79元（2024年度：计提人民币134,642,055.97元）。

（b） 组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

本集团定期对客户信用记录和财务状况进行监控，综合客户与本集团交易往来的信用记录是否未见明显异常、客户最近财务状况及其他公开市场信息等情况判断信用风险特征是否存在重大差异，并在不同信用风险组合基础上，根据客户历史回款情况、当前状况及对其未来状况的预测，相应计提预期信用损失。

于资产负债表日，若干不同信用风险组合的应收账款坏账准备汇总分析如下：

	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期	822,812,216.25	43,546,703.29	5.29%	799,718,119.03	15,746,129.55	1.97%
逾期六个月内	783,150,721.63	103,940,715.02	13.27%	812,775,861.57	118,032,289.31	14.52%
逾期六个月至一年	825,753,523.18	137,906,069.49	16.70%	706,522,340.64	124,390,309.65	17.61%
逾期一年至两年	869,641,348.17	186,925,141.01	21.49%	1,039,745,406.07	229,869,136.65	22.11%
逾期两年至三年	677,869,919.68	219,395,621.53	32.37%	629,352,390.42	213,044,677.31	33.85%
逾期三年至四年	416,881,253.76	208,595,301.70	50.04%	421,814,777.55	200,837,238.05	47.61%
逾期四年至五年	320,639,876.60	217,174,586.16	67.73%	270,561,059.02	179,488,319.89	66.34%
逾期五年以上	473,807,943.30	473,807,943.30	100.00%	348,434,786.28	348,434,786.28	100.00%
合计	<u>5,190,556,802.57</u>	<u>1,591,292,081.50</u>	<u>30.66%</u>	<u>5,028,924,740.58</u>	<u>1,429,842,886.69</u>	<u>28.43%</u>

本年度计提的坏账准备金额为人民币246,754,680.73元，经催讨收回或转回的坏账准备金额为人民币14,541,885.81元，从应收票据转入应收账款的坏账准备为人民币1,700,000.00元，从合同资产转入应收账款的坏账准备为人民币70,260,889.59元。本年度实际核销的应收账款账面余额为人民币39,571,562.09元，坏账准备金额为人民币39,571,562.09元。上述应收账款均为货款且并非关联交易产生，预计无法收回，2025年度经审批已核销。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收款项融资

	2025年	2024年
银行承兑汇票	<u>22,214,623.89</u>	<u>12,527,892.10</u>

本集团下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故将该子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。2025年度本集团背书和贴现银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票账面价值分别为人民币68,534,755.01元和人民币65,671,983.38元（2024年度：人民币80,560,276.89元和人民币106,423,385.69元），相关贴现损失金额为人民币1,818,830.11元（2024年度：人民币308,014.64元）。

于2025年12月31日，本集团按照应收银行承兑汇票整个存续期估计预期信用损失并计提减值准备，本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，预期信用损失不重大。

于2025年12月31日，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为人民币81,518,307.04元（2024年12月31日：人民币77,363,596.85元），均已终止确认。

2025年度本集团不存在重要的应收款项融资的核销情况（2024年度：无）。

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

	2025年		2024年	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	966,457,395.97	86.75%	1,447,814,617.46	90.78%
1年至2年	54,434,536.70	4.89%	30,972,319.52	1.94%
2年至3年	25,197,235.35	2.26%	9,695,381.11	0.61%
3年以上	<u>68,018,184.86</u>	<u>6.10%</u>	<u>106,346,310.42</u>	<u>6.67%</u>
合计	<u>1,114,107,352.88</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,594,828,628.51</u>	<u>100.00%</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 6. 预付款项（续）

###### （1） 预付款项按账龄列示（续）

于2025年12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币147,649,956.91元（2024年12月31日：人民币147,014,011.05元），主要为预付电梯安装款项因项目尚未完成，该款项尚未结清。

###### （2） 预付款项减值准备

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付款项	1,114,107,352.88	(997,884.90)	1,113,109,467.98	1,594,828,628.51	-	1,594,828,628.51

###### （3） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例
余额前五名的预付款项总额	378,126,572.95	33.94%

##### 7. 其他应收款

###### （1） 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应收关联方款项（附注八、6）	2,658,067.61	10,478,558.66
应收押金和保证金	39,110,608.45	51,901,677.20
应收员工备用金	20,497,151.75	27,296,648.55
应收其他款项	318,045,946.77	308,861,932.99
减：坏账准备	11,037,647.33	18,506,701.31
合计	369,274,127.25	380,032,116.09

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（2） 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	289,038,537.20	299,225,599.09
1年至2年	27,456,188.46	24,141,818.85
2年至3年	17,682,887.57	10,214,860.77
3年以上	<u>46,134,161.35</u>	<u>64,956,538.69</u>
减：坏账准备	<u>11,037,647.33</u>	<u>18,506,701.31</u>
合计	<u>369,274,127.25</u>	<u>380,032,116.09</u>

（3） 坏账准备

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	116,317,986.10	30.58%	11,037,647.33	9.49%	105,280,338.77
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>263,993,788.48</u>	<u>69.42%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>263,993,788.48</u>
合计	<u>380,311,774.58</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,037,647.33</u>	<u>2.90%</u>	<u>369,274,127.25</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	170,951,257.30	42.89%	18,506,701.31	10.83%	152,444,555.99
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>227,587,560.10</u>	<u>57.11%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>227,587,560.10</u>
合计	<u>398,538,817.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>18,506,701.31</u>	<u>4.64%</u>	<u>380,032,116.09</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 7. 其他应收款（续）

##### （3） 坏账准备（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段			
	未来12个月内预期信用损失（组合）		未来12个月内预期信用损失（单项）	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
2024年12月31日	227,587,560.10	-	146,835,573.23	-
本年新增的款项	77,506,238.44	-	20,494,836.14	-
年初余额在本年阶段转换	(108,690.00)	-	-	-
本年减少的款项	(40,991,320.06)	-	(67,659,053.36)	-
其中：本年核销	-	-	-	-
结算并终止确认	(40,991,320.06)	-	(67,659,053.36)	-
本年转回的坏账准备	-	-	-	-
2025年12月31日	<u>263,993,788.48</u>	<u>-</u>	<u>99,671,356.01</u>	<u>-</u>

本集团针对应收利息单项计提坏账准备，于2025年12月31日及2024年12月31日，上述应收款项处于第一阶段，坏账准备的计量金额不重大。于2025年12月31日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，金额共计人民币263,993,788.48元（2024年12月31日：人民币227,587,560.10元），主要是应收关联方款项、押金和保证金以及员工备用金等，本集团认为前述其他应收款不存在重大信用风险，预期信用损失不重大，本年度无计提的坏账准备；

	第三阶段	
	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
	账面余额	坏账准备
2024年12月31日	24,115,684.07	18,506,701.31
年初余额在本年阶段转换	108,690.00	-
本年减少的款项	(7,577,743.98)	-
其中：本年核销	-	-
结算并终止确认	(7,577,743.98)	-
本年计提	-	108,690.00
本年转回的坏账准备	-	(7,577,743.98)
2025年12月31日	<u>16,646,630.09</u>	<u>11,037,647.33</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

(3) 坏账准备（续）

第三阶段单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2025年			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款1	788,538.99	788,538.99	100.00%	预计无法收回
其他应收款2	2,304,278.15	2,304,278.15	100.00%	预计无法收回
其他	13,553,812.95	7,944,830.19	58.62%	预计部分无法收回
合计	<u>16,646,630.09</u>	<u>11,037,647.33</u>	<u>66.31%</u>	
	2024年			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款1	8,366,282.97	8,366,282.97	100.00%	预计无法收回
其他应收款2	2,304,278.15	2,304,278.15	100.00%	预计无法收回
其他	13,445,122.95	7,836,140.19	58.28%	预计部分无法收回
合计	<u>24,115,684.07</u>	<u>18,506,701.31</u>	<u>76.74%</u>	

本年度无实际核销的其他应收款。

(4) 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准 备年末 余额
上海浦东地产有限公司	51,212,156.69	13.47%	动迁补偿款	一年以内	-
交通银行	43,038,561.64	11.32%	应收利息	一年以内	-
上海电气集团财务有限责 任公司	30,272,361.10	7.96%	应收利息	一年以内	-
民生银行	14,818,349.32	3.90%	应收利息	一年以内	-
工商银行	<u>6,839,868.49</u>	<u>1.80%</u>	应收利息	一年以内	-
合计	<u>146,181,297.24</u>	<u>38.44%</u>			-

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团不存在逾期的应收股利。

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 8. 存货

###### （1） 存货分类

	2025年			2024年		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	435,555,393.67	47,551,715.88	388,003,677.79	423,466,960.27	27,930,054.05	395,536,906.22
在产品	1,187,441,214.44	104,476,455.58	1,082,964,758.86	747,794,767.08	84,713,284.76	663,081,482.32
自制半成品	235,333,426.58	573,704.47	234,759,722.11	189,358,646.45	3,847,014.71	185,511,631.74
库存商品	2,782,041,331.35	68,231,789.69	2,713,809,541.66	4,725,769,382.82	37,963,240.65	4,687,806,142.17
修配件	107,709,760.35	-	107,709,760.35	132,802,963.01	-	132,802,963.01
周转材料	8,925,631.35	-	8,925,631.35	8,207,106.53	-	8,207,106.53
合计	<u>4,757,006,757.74</u>	<u>220,833,665.62</u>	<u>4,536,173,092.12</u>	<u>6,227,399,826.16</u>	<u>154,453,594.17</u>	<u>6,072,946,231.99</u>

###### （2） 存货跌价准备及合同履约成本减值准备分析如下：

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销	
原材料	27,930,054.05	21,091,411.44	(745,728.72)	(724,020.89)	47,551,715.88
在产品	84,713,284.76	21,013,312.35	-	(1,250,141.53)	104,476,455.58
自制半成品	3,847,014.71	-	(1,632,949.94)	(1,640,360.30)	573,704.47
库存商品	<u>37,963,240.65</u>	<u>35,930,266.26</u>	<u>(332,777.73)</u>	<u>(5,328,939.49)</u>	<u>68,231,789.69</u>
合计	<u>154,453,594.17</u>	<u>78,034,990.05</u>	<u>(2,711,456.39)</u>	<u>(8,943,462.21)</u>	<u>220,833,665.62</u>

##### 9. 合同资产

###### （1） 合同资产情况

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	<u>2,246,277,922.94</u>	<u>(44,120,881.29)</u>	<u>2,202,157,041.65</u>	<u>2,332,442,036.79</u>	<u>(96,694,491.05)</u>	<u>2,235,747,545.74</u>

###### （2） 合同资产减值准备

于2025年12月31日，本集团针对已发生信用减值等信用风险显著不同的合同资产分析如下：

	2025年			
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由
其他	<u>28,344,381.89</u>	<u>4,121,515.20</u>	<u>14.54%</u>	注a

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 合同资产（续）

(2) 合同资产减值准备（续）

于2024年12月31日，本集团针对已发生信用减值等信用风险显著不同的合同资产分析如下：

	2024年			计提理由
	账面余额	减值准备	计提比例	
合同资产集团1	59,993,672.58	53,976,667.91	89.97%	注a
合同资产集团2	24,625,672.13	1,939,265.74	7.87%	注a
合同资产集团3	11,492,534.06	689,915.57	6.00%	注a
合同资产集团4	9,206,081.32	907,450.64	9.86%	注a
合同资产集团5	4,651,643.14	282,937.77	6.08%	注a
其他	16,152,686.96	1,454,020.26	9.00%	
合计	126,122,290.19	59,250,257.89	46.98%	

注a：于2025年12月31日，本集团对于信用风险显著不同的某些第三方集团内不同子公司合同资产合计人民币28,344,381.89元（2024年12月31日：人民币126,122,290.19元）。本集团根据该第三方集团内处于不同情况的子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及其对未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，估计预期信用损失并计提减值准备，相应的减值准备余额为人民币4,121,515.20元（2024年12月31日：人民币59,250,257.89元），计入当期损益为计提人民币1,842,710.70元（2024年度：计提人民币6,170,740.43元）。

本集团定期对客户信用记录和财务状况进行监控，综合客户与本集团交易往来的信用记录是否未见明显异常、客户最近财务状况及其他公开市场信息等情况判断信用风险特征是否存在重大差异，并在不同信用风险组合基础上，根据客户历史回款情况、当前状况及其对未来状况的预测，相应计提预期信用损失。

与资产负债表日，若干不同信用风险组合的合同资产坏账准备汇总情况如下：

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	计提比例	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	2,217,933,541.05	(39,999,366.09)	1.80%	2,206,319,746.60	(37,444,233.16)	1.70%

2025年度本集团不存在重要的合同资产的核销情况（2024年度：无）。

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 10. 其他流动资产

	2025年	2024年
预交企业增值税	103,750,118.74	117,638,304.87
待抵扣进项税额	48,201,014.85	53,699,924.28
预交企业所得税	58,469,871.01	31,683,174.67
其他	387,322.11	655,817.10
合计	<u>210,808,326.71</u>	<u>203,677,220.92</u>

##### 11. 长期应收款

	2025年			2024年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收款销售						
商品	28,914,774.81	25,644,034.40	3,270,740.41	35,726,094.51	25,561,240.21	10,164,854.30
减：一年内到期的长期应收款	(27,293,785.79)	(25,584,145.79)	(1,709,640.00)	(26,091,785.79)	(25,561,240.21)	(530,545.58)
合计	<u>1,620,989.02</u>	<u>59,888.61</u>	<u>1,561,100.41</u>	<u>9,634,308.72</u>	<u>-</u>	<u>9,634,308.72</u>

于2025年12月31日，本集团对长期应收款按照整个存续期估计预期信用损失并计提减值准备，相关金额为人民币25,644,034.40元（2024年12月31日：人民币25,561,240.21元），本年度计入当期损益为计提人民币82,794.19元（2024年度：计提人民币20,396,817.00元）。其中，因信用风险显著与其他账户显著不同，需要单项计提的相关款项的余额为人民币22,560,000.00元（2024年12月31日：人民币22,560,000.00元），对应的坏账准备金额为人民币22,560,000.00元（2024年12月31日：人民币22,560,000.00元）。

##### 12. 长期股权投资

	2025年	2024年
联营企业	<u>3,335,349,305.16</u>	<u>3,260,870,443.05</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>4,750,000.00</u>	<u>4,750,000.00</u>
合计	<u>3,330,599,305.16</u>	<u>3,256,120,443.05</u>

上海机电股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

	年初 账面余额	本年变动							年末 账面余额	年末 减值准备	持股 比例
		追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备			
联营企业											
上海人造板机器厂有限公司(i)	39,345,977.61	-	-	4,386,302.60	-	-	(3,660,025.50)	-	40,072,254.71	-	30%
三菱电机上海机电电梯有限公司(以下简称“三菱机电”)(i)	495,750,242.45	-	-	20,674,128.46	-	-	(19,698,000.00)	-	496,726,370.91	-	40%
开利空调销售服务(上海)有限公司(i)	69,643,976.29	-	-	1,582,136.33	-	-	-	-	71,226,112.62	-	30%
上海一冷开利空调设备有限公司(i)	468,768,147.77	-	-	162,613,225.34	-	-	(109,500,000.00)	-	521,881,373.11	-	30%
上海丹佛斯液压传动有限公司(i)	114,202,233.27	-	-	18,638,675.41	-	-	(23,080,052.79)	-	109,760,855.89	-	40%
上海纳博特斯克液压有限公司(i)	148,620,307.83	-	-	28,667,231.48	-	-	(48,173,963.57)	-	129,113,575.74	-	30%
上海ABB电机有限公司(i)	106,836,437.55	-	-	50,134,361.91	-	-	(46,938,445.17)	-	110,032,354.29	-	25%
上海马拉松革新电气有限公司(i)	77,362,820.98	-	-	24,309,058.65	-	-	-	-	101,671,879.63	-	45%
上海日用友捷汽车电气有限公司(i)(ii)	262,793,803.45	-	-	15,477,304.70	-	-	(32,142,857.14)	-	246,128,251.01	-	30%
长春日用友捷汽车电气有限公司(i)(iii)	2,542,351.00	-	-	161,913.57	-	-	-	-	2,704,264.57	-	15%
成都日用友捷汽车电气有限公司(i)(iii)	6,334,449.88	-	-	1,681,495.18	-	-	-	-	8,015,945.06	-	15%
纳博特斯克(中国)精密机器有限公司(以下简称“纳博精机”)(i)	163,712,306.35	-	-	17,578,326.38	-	-	(13,424,352.81)	-	167,866,279.92	-	33%
上海金泰工程机械有限公司(i)	570,101,058.58	-	-	3,738,655.08	-	-	(5,487,473.40)	-	568,352,240.26	-	49%
上海纳博特斯克液压设备商贸有限公司(i)	4,969,689.17	-	(4,970,443.79)	754.62	-	-	-	-	-	-	33%
上海三菱电机·三菱空调电器有限公司	725,136,640.87	-	-	1,803,367.53	-	-	(6,574,441.92)	-	720,365,566.48	-	47.6%
高胜新机智能设备(上海)有限公司(i)	4,750,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,750,000.00	4,750,000.00	25%
动界智控(深圳)科技有限公司(i)(iv)	-	36,750,000.00	-	(68,019.04)	-	-	-	-	36,681,980.96	-	49%
合计	3,260,870,443.05	36,750,000.00	(4,970,443.79)	351,378,918.20	-	-	(308,679,612.30)	-	3,335,349,305.16	4,750,000.00	

- (i) 本集团以该等公司管理层财务报表中净利润金额为基础，按持股比例计算投资损益，该等公司管理层报表中净利润金额与其经审计的法定财务报表的净利润金额差异不重大。
- (ii) 本集团以上海日用友捷汽车电气有限公司合并财务报表中归属于母公司的净利润金额为基础，按持股比例计算投资损益。
- (iii) 本集团对长春日用友捷汽车电气有限公司和成都日用友捷汽车电气有限公司两家公司的持股比例虽然低于 20%，但上述两家公司各自的董事会 7 名董事中的 3 名均由本集团任命，本集团从而能够对上述两家公司施加重大影响，故将其作为联营企业核算。
- (iv) 于 2025 年 8 月，本集团与德昌汽车电气有限公司共同出资成立动界智控(深圳)科技有限公司。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 其他非流动金融资产

	2025年	2024年
权益工具投资		
非上市公司股权		
上海电气集团财务有限责任公司		
—成本	44,007,566.69	44,007,566.69
—累计公允价值变动	196,066,164.88	186,945,146.83
	<u>240,073,731.57</u>	<u>230,952,713.52</u>
上海爱姆意科技集团有限公司		
—成本	2,600,000.00	2,600,000.00
—累计公允价值变动	21,394,951.35	22,622,346.69
	<u>23,994,951.35</u>	<u>25,222,346.69</u>
上市公司流通股		
—成本	10,834,762.00	10,834,762.00
—累计公允价值变动	99,134,066.06	83,949,792.73
	<u>109,968,828.06</u>	<u>94,784,554.73</u>
合计	<u>374,037,510.98</u>	<u>350,959,614.94</u>

14. 投资性房地产

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初及年末余额	<u>84,947,488.14</u>	<u>104,492,369.58</u>	<u>189,439,857.72</u>
累计折旧和摊销			
年初余额	69,431,629.83	43,232,688.40	112,664,318.23
本年计提	<u>2,300,449.01</u>	<u>2,218,637.28</u>	<u>4,519,086.29</u>
年末余额	<u>71,732,078.84</u>	<u>45,451,325.68</u>	<u>117,183,404.52</u>
减值准备			
年初及年末余额	<u>272,832.70</u>	<u>-</u>	<u>272,832.70</u>
账面价值			
年末	<u>12,942,576.60</u>	<u>59,041,043.90</u>	<u>71,983,620.50</u>
年初	<u>15,243,025.61</u>	<u>61,259,681.18</u>	<u>76,502,706.79</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 14. 投资性房地产（续）

2025年度，无资本化计入投资性房地产的借款费用（2024年度：无）。

2025年度，投资性房地产计提折旧和摊销金额为人民币4,519,086.29元（2024年度：人民币4,932,990.43元）。

于2025年12月31日，上述投资性房地产均以经营租赁的形式出租给第三方。

2025年度本集团未处置投资性房地产；2024年度本集团处置了账面价值为人民币10,748,182.73元（原值人民币26,220,906.11元）的投资性房地产，处置当日确认其他业务收入人民币204,191,967.73元，其他业务成本人民币26,476,690.56元）。

于2025年12月31日，投资性房地产中账面价值为人民币1,109,896.42元（2024年12月31日：账面价值人民币1,561,926.41元），原值为人民币10,308,100.28元（2024年12月31日：原值人民币10,308,100.28元）的房屋及土地使用权由于超规划红线外面积/扩建原因尚未办妥产权证书。

##### 15. 固定资产

###### （1） 固定资产情况

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
年初余额	1,784,772,903.63	1,782,647,191.70	93,715,961.13	777,767,925.63	4,438,903,982.09
购置	25,175,438.87	37,834,769.51	1,686,877.31	4,741,366.67	69,438,452.36
在建工程转入	1,581,327.15	29,996,930.96	1,501,394.91	70,704,470.24	103,784,123.26
其他非流动资产转入	2,797,472.73	-	-	-	2,797,472.73
处置或报废	(46,520,507.60)	(47,943,545.19)	(5,577,345.85)	(17,769,933.70)	(117,811,332.34)
年末余额	1,767,806,634.78	1,802,535,346.98	91,326,887.50	835,443,828.84	4,497,112,698.10
累计折旧					
年初余额	878,727,804.81	1,354,223,072.88	75,784,983.67	601,063,968.16	2,909,799,829.52
计提	88,796,533.13	99,056,953.75	5,524,735.19	55,280,300.81	248,658,522.88
处置或报废	(44,251,941.23)	(41,433,920.60)	(5,095,818.95)	(12,846,567.49)	(103,628,248.27)
年末余额	923,272,396.71	1,411,846,106.03	76,213,899.91	643,497,701.48	3,054,830,104.13
减值准备					
年初余额	270,431.00	16,512,634.47	-	552.65	16,783,618.12
计提	-	-	-	-	-
处置或报废	-	(785,018.76)	-	-	(785,018.76)
年末余额	270,431.00	15,727,615.71	-	552.65	15,998,599.36
账面价值					
年末	844,263,807.07	374,961,625.24	15,112,987.59	191,945,574.71	1,426,283,994.61
年初	905,774,667.82	411,911,484.35	17,930,977.46	176,703,404.82	1,512,320,534.45

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况（续）

于2025年12月31日，无固定资产用于短期借款抵押（于2024年12月31日：无）。

2025年度固定资产计提的折旧金额为人民币248,658,522.88元（2024年度：人民币209,615,047.69元），其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为人民币196,078,697.53元、人民币424,392.73元、人民币40,278,779.56元及11,876,653.06元（2024年度：人民币154,941,976.54元、人民币1,381,260.91元、人民币45,668,020.27元及7,623,789.97元）。

2025年度由在建工程转入固定资产的原值为人民币103,784,123.26元（2024年度：人民币54,748,157.32元）。

本集团无重大融资租入的固定资产。

（2） 暂时闲置的固定资产情况

于2025年12月31日，账面价值为人民币173,781.03元（原值为人民币4,344,525.72元）的机器设备（2024年12月31日：账面价值为人民币174,481.03元（原值为人民币4,353,450.72元））的机器设备暂时闲置。

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	<u>4,344,525.72</u>	<u>(1,570,821.80)</u>	<u>(2,599,922.89)</u>	<u>173,781.03</u>

（3） 经营性租出固定资产

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	19,132,507.32	(4,755,593.42)	-	14,376,913.90
机器设备	8,403,643.59	(4,036,133.01)	-	4,367,510.58
办公及其他设备	<u>6,239.32</u>	<u>(623.93)</u>	-	<u>5,615.39</u>
合计	<u>27,542,390.23</u>	<u>(8,792,350.36)</u>	-	<u>18,750,039.87</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 16. 在建工程

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装	26,590,242.92	-	26,590,242.92	55,412,912.96	-	55,412,912.96
其他	-	-	-	80,268.17	-	80,268.17
合计	<u>26,590,242.92</u>	<u>-</u>	<u>26,590,242.92</u>	<u>55,493,181.13</u>	<u>-</u>	<u>55,493,181.13</u>

于2025年12月31日，本集团无在建工程减值准备（2024年12月31日：无）。

##### 在建工程变动情况：

	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	本期转入无形资产	年末余额	资金来源
设备安装	55,412,912.96	74,961,453.22	(103,784,123.26)	-	26,590,242.92	自有资金
其他	80,268.17	2,111,158.05	-	(2,191,426.22)	-	自有资金
合计	<u>55,493,181.13</u>	<u>77,072,611.27</u>	<u>(103,784,123.26)</u>	<u>(2,191,426.22)</u>	<u>26,590,242.92</u>	

本集团外购的设备于2025年度经安装调试验收后达到预定设计要求及可使用状态，相应转入固定资产。

##### 17. 使用权资产

	房屋及建筑物	场地使用权	合计
成本			
年初余额	206,439,896.59	21,076,200.00	227,516,096.59
新增租赁合同	44,702,040.51	-	44,702,040.51
租赁变更	(39,005,933.10)	-	(39,005,933.10)
年末余额	<u>212,136,004.00</u>	<u>21,076,200.00</u>	<u>233,212,204.00</u>
累计折旧			
年初余额	131,927,050.49	6,498,495.00	138,425,545.49
计提	37,870,897.98	421,524.00	38,292,421.98
租赁变更	(31,653,840.85)	-	(31,653,840.85)
年末余额	<u>138,144,107.62</u>	<u>6,920,019.00</u>	<u>145,064,126.62</u>
账面价值			
年末	<u>73,991,896.38</u>	<u>14,156,181.00</u>	<u>88,148,077.38</u>
年初	<u>74,512,846.10</u>	<u>14,577,705.00</u>	<u>89,090,551.10</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 18. 无形资产

	土地使用权	商标权	专有技术	其他	合计
原价					
年初余额	384,264,915.84	1,044,000.00	59,942,539.22	17,341,223.08	462,592,678.14
购置	-	3,180.00	846,876.79	49,852.98	899,909.77
内部研发	-	-	-	6,040,381.89	6,040,381.89
在建工程转入	-	-	-	2,191,426.22	2,191,426.22
处置	(6,917,925.83)	-	-	(53,342.72)	(6,971,268.55)
年末余额	<u>377,346,990.01</u>	<u>1,047,180.00</u>	<u>60,789,416.01</u>	<u>25,569,541.45</u>	<u>464,753,127.47</u>
累计摊销					
年初余额	101,532,706.07	1,044,000.00	51,900,848.10	15,194,494.75	169,672,048.92
计提	8,930,778.96	3,180.00	1,193,408.30	852,417.75	10,979,785.01
处置	(5,560,737.42)	-	-	(32,102.91)	(5,592,840.33)
年末余额	<u>104,902,747.61</u>	<u>1,047,180.00</u>	<u>53,094,256.40</u>	<u>16,014,809.59</u>	<u>175,058,993.60</u>
减值准备					
年初余额	5,938,982.05	-	4,530,030.00	-	10,469,012.05
处置	-	-	-	-	-
年末余额	<u>5,938,982.05</u>	<u>-</u>	<u>4,530,030.00</u>	<u>-</u>	<u>10,469,012.05</u>
账面价值					
年末	<u>266,505,260.35</u>	<u>-</u>	<u>3,165,129.61</u>	<u>9,554,731.86</u>	<u>279,225,121.82</u>
年初	<u>276,793,227.72</u>	<u>-</u>	<u>3,511,661.12</u>	<u>2,146,728.33</u>	<u>282,451,617.17</u>

于2025年12月31日，账面无无形资产用于短期借款抵押（于2024年12月31日：无）。

##### 19. 开发支出

	2025年			2024年		
	研发费用	开发支出	合计	研发费用	开发支出	合计
职工薪酬	351,195,711.00	3,428,497.89	354,624,208.89	342,275,720.13	3,636,046.18	345,911,766.31
直接投入费用	261,302,179.28	300,464.82	261,602,644.10	303,225,352.54	318,653.82	303,544,006.36
折旧和摊销	12,830,418.14	-	12,830,418.14	8,145,327.85	-	8,145,327.85
其他	<u>100,152,791.93</u>	<u>-</u>	<u>100,152,791.93</u>	<u>112,605,542.36</u>	<u>-</u>	<u>112,605,542.36</u>
合计	<u>725,481,100.35</u>	<u>3,728,962.71</u>	<u>729,210,063.06</u>	<u>766,251,942.88</u>	<u>3,954,700.00</u>	<u>770,206,642.88</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 商誉

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
融彻智能科技(上海)有限公司 (以下简称“融彻智能”) (a)	4,404,823.66	-	-	4,404,823.66
减：减值准备-融彻智能	4,404,823.66	-	-	4,404,823.66
合计	-	-	-	-

(a) 于2022年8月，本集团购买融彻智能51%股权，合并产生商誉人民币4,404,823.66元，所属经营分部为液压机械业务。于2024年12月31日，管理层对融彻智能所属液压机械资产组进行商誉减值测试后全额计提减值准备。

21. 长期待摊费用

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
其他	2,056,667.65	14,723,371.94	(1,939,398.15)	14,840,641.44

22. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和负债

	2025年		2024年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,560,995,345.33	533,481,642.71	3,311,098,298.79	492,235,186.64
预提费用	823,210,207.98	123,481,531.20	851,587,458.84	127,738,118.83
租赁负债	66,983,797.51	10,679,551.98	92,096,131.55	14,570,870.20
抵销内部未实现利润	11,837,825.42	5,689,291.25	12,668,562.63	1,900,284.39
其他	33,432.62	8,358.16	1,023,573.35	161,677.03
合计	4,463,060,608.86	673,340,375.30	4,268,474,025.16	636,606,137.09

	2025年		2024年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	308,148,765.82	76,422,603.25	292,142,223.24	73,173,062.01
使用权资产	73,030,409.58	11,582,245.16	74,512,846.10	11,925,369.70
固定资产一次性税前扣除	90,605,514.80	13,590,827.22	75,219,884.31	11,282,982.65
其他	14,651,653.80	3,662,913.45	14,651,653.80	3,662,913.45
合计	486,436,344.00	105,258,589.08	456,526,607.45	100,044,327.81

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 递延所得税资产/负债（续）

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债

	2025年		2024年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>24,826,045.15</u>	<u>648,514,330.15</u>	<u>22,803,594.73</u>	<u>613,802,542.36</u>
递延所得税负债	<u>24,826,045.15</u>	<u>80,432,543.93</u>	<u>22,803,594.73</u>	<u>77,240,733.08</u>

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2025年	2024年
可抵扣暂时性差异	689,234,891.64	626,154,057.83
可抵扣亏损	<u>401,196,490.33</u>	<u>286,925,136.91</u>
合计	<u>1,090,431,381.97</u>	<u>913,079,194.74</u>

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年	2024年
2026年	2,976,292.32	2,976,292.32
2027年	46,272,550.20	46,272,550.20
2028年	77,267,353.18	77,267,353.18
2029年	28,164,581.88	19,857,607.30
2030年	14,183,239.36	14,183,239.36
2031年	8,205,691.73	8,308,122.45
2032年	29,580,152.14	29,719,378.27
2033年	38,625,335.10	38,625,335.10
2034年	56,713,940.67	49,715,258.73
2035年	<u>99,207,353.75</u>	<u>-</u>
合计	<u>401,196,490.33</u>	<u>286,925,136.91</u>

23. 其他非流动资产

	2025年	2024年
预付资产购买款	<u>637,601,449.92</u>	<u>383,949,841.44</u>
减：其他非流动资产坏账准备	<u>35,116,799.22</u>	<u>9,110,000.00</u>
合计	<u>602,484,650.70</u>	<u>374,839,841.44</u>

上海机电股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2025年度

人民币元

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 资产减值及损失准备

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销/核销	从应收票据转入应收账款	从合同资产转入应收账款	从组合计提转入单项计提	年末余额
应收票据坏账准备	486,267,682.02	145,788,318.60	(254,897.50)	(554,052.00)	(1,700,000.00)	-	-	629,547,051.12
其中:单项计提坏账准备	483,990,200.97	145,788,318.60	-	(554,052.00)	(1,700,000.00)	-	-	627,524,467.57
组合计提坏账准备	2,277,481.05	-	(254,897.50)	-	-	-	-	2,022,583.55
应收账款坏账准备	2,733,276,317.79	246,754,680.73	(14,541,885.81)	(148,848,208.10)	1,700,000.00	70,260,889.59	-	2,888,601,794.20
其中:单项计提坏账准备	1,303,433,431.10	27,254,890.79	(7,517,633.27)	(84,532,429.31)	1,700,000.00	56,971,453.39	-	1,297,309,712.70
组合计提坏账准备	1,429,842,886.69	219,499,789.94	(7,024,252.54)	(64,315,778.79)	-	13,289,436.20	-	1,591,292,081.50
其他应收款坏账准备	18,506,701.31	108,690.00	(7,577,743.98)	-	-	-	-	11,037,647.33
长期应收款坏账准备	-	59,888.61	-	-	-	-	-	59,888.61
一年内到期的非流动资产减值准备	25,561,240.21	170,013.60	(147,108.02)	-	-	-	-	25,584,145.79
其中:单项计提坏账准备	22,560,000.00	-	-	-	-	-	-	22,560,000.00
组合计提坏账准备	3,001,240.21	170,013.60	(147,108.02)	-	-	-	-	3,024,145.79
小计	<u>3,263,611,941.33</u>	<u>392,881,591.54</u>	<u>(22,521,635.31)</u>	<u>(149,402,260.10)</u>	<u>-</u>	<u>70,260,889.59</u>	<u>-</u>	<u>3,554,830,527.05</u>
合同资产减值准备	96,694,491.05	18,386,545.24	(699,265.41)	-	-	(70,260,889.59)	-	44,120,881.29
其中:单项计提坏账准备	59,250,257.89	1,842,710.70	-	-	-	(56,971,453.39)	-	4,121,515.20
组合计提坏账准备	37,444,233.16	16,543,834.54	(699,265.41)	-	-	(13,289,436.20)	-	39,999,366.09
预付款项减值准备	-	997,884.90	-	-	-	-	-	997,884.90
存货跌价准备	154,453,594.17	78,034,990.05	(2,711,456.39)	(8,943,462.21)	-	-	-	220,833,665.62
投资性房地产减值准备	272,832.70	-	-	-	-	-	-	272,832.70
其他非流动资产减值准备	9,110,000.00	26,006,799.22	-	-	-	-	-	35,116,799.22
长期股权投资减值准备	4,750,000.00	-	-	-	-	-	-	4,750,000.00
商誉减值准备	4,404,823.66	-	-	-	-	-	-	4,404,823.66
固定资产减值准备	16,783,618.12	-	-	(785,018.76)	-	-	-	15,998,599.36
无形资产减值准备	10,469,012.05	-	-	-	-	-	-	10,469,012.05
小计	<u>296,938,371.75</u>	<u>123,426,219.41</u>	<u>(3,410,721.80)</u>	<u>(9,728,480.97)</u>	<u>-</u>	<u>(70,260,889.59)</u>	<u>-</u>	<u>336,964,498.80</u>
合计	<u>3,560,550,313.08</u>	<u>516,307,810.95</u>	<u>(25,932,357.11)</u>	<u>(159,130,741.07)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,891,795,025.85</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 25. 短期借款

###### （1）短期借款分类

	2025年	2024年
信用借款	14,980,000.00	6,885,429.21
保证借款	-	5,000,000.00
合计	<u>14,980,000.00</u>	<u>11,885,429.21</u>

于2025年12月31日，本集团不存在银行抵押借款（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，无银行保证借款（2024年12月31日：人民币5,000,000.00元，系由地方企业政策性融资担保基金管理中心提供担保）。

于2025年12月31日，本集团不存在将银行承兑汇票进行贴现以获取短期银行借款的情况（2024年12月31日：无）。

于2025年12月31日，本集团不存在逾期短期借款，利率区间为2.60%至2.70%（2024年12月31日为2.80%至3.00%）。

##### 26. 应付票据

	2025年	2024年
商业承兑汇票	25,545,376.93	20,074,712.37
银行承兑汇票	<u>238,158,413.65</u>	<u>478,311,880.07</u>
合计	<u>263,703,790.58</u>	<u>498,386,592.44</u>

于2025年12月31日，本集团不存在已到期未支付的应付票据（2024年12月31日：无）。

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 27. 应付账款

	2025年	2024年
应付账款	<u>4,081,087,491.59</u>	<u>3,978,536,015.42</u>

于2025年12月31日，账龄超过1年的应付账款为人民币1,446,390,381.91元（2024年12月31日：人民币1,397,985,390.80元）主要为应付电梯安装款项及应付材料款，由于工程尚未完工，该款项尚未进行最后清算。

##### 28. 预收款项

	2025年	2024年
预收租金	<u>3,971,245.92</u>	<u>1,133,225.00</u>

于2025年12月31日，无账龄超过一年的预收款项（2024年12月31日：无）。

##### 29. 合同负债

	2025年	2024年
预收货款及劳务款	<u>9,098,133,432.85</u>	<u>11,129,472,904.57</u>

包括在2024年12月31日账面价值中的人民币7,810,526,622.91元合同负债已于2025年度转入营业收入，包括主营产品收入人民币6,217,193,130.19元（2024年度：人民币7,110,744,746.86元），主营劳务收入人民币1,593,333,492.72元（2024年度：人民币2,197,487,771.85元）。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,123,005,668.82	1,718,075,850.77	(1,699,272,489.13)	1,141,809,030.46
离职后福利（设定提存计划）	<u>779,200.34</u>	<u>128,941,990.19</u>	<u>(127,233,103.54)</u>	<u>2,488,086.99</u>
合计	<u>1,123,784,869.16</u>	<u>1,847,017,840.96</u>	<u>(1,826,505,592.67)</u>	<u>1,144,297,117.45</u>

(2) 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	185,798,086.66	1,560,991,847.78	(1,541,258,096.32)	205,531,838.12
职工福利费	94,019.30	3,833,594.86	(3,833,594.86)	94,019.30
职工奖励及福利基金	929,423,668.00	-	(661,683.00)	928,761,985.00
社会保险费	112,466.35	75,530,381.81	(75,407,907.89)	234,940.27
其中：医疗保险费及生育 保险费	97,113.82	69,232,217.59	(69,181,334.18)	147,997.23
工伤保险费	15,352.53	6,298,164.22	(6,226,573.71)	86,943.04
住房公积金	6,251.71	54,363,150.00	(54,363,150.00)	6,251.71
工会经费和职工教育经费	1,614,448.05	15,391,447.98	(15,268,658.90)	1,737,237.13
其他短期薪酬	<u>5,956,728.75</u>	<u>7,965,428.34</u>	<u>(8,479,398.16)</u>	<u>5,442,758.93</u>
合计	<u>1,123,005,668.82</u>	<u>1,718,075,850.77</u>	<u>(1,699,272,489.13)</u>	<u>1,141,809,030.46</u>

(3) 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	745,795.87	124,815,099.20	(123,162,140.60)	2,398,754.47
补充养老保险	-	197,700.00	(197,700.00)	-
失业保险费	<u>33,404.47</u>	<u>3,929,190.99</u>	<u>(3,873,262.94)</u>	<u>89,332.52</u>
合计	<u>779,200.34</u>	<u>128,941,990.19</u>	<u>(127,233,103.54)</u>	<u>2,488,086.99</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应交税费

	2025年	2024年
未交增值税	58,206,175.36	62,188,144.19
应交企业所得税	151,288,677.70	140,827,902.35
应交城市维护建设税	4,405,422.10	4,820,313.23
应交教育费附加	3,131,349.12	3,393,972.14
应交个人所得税	6,358,820.41	6,686,398.51
应交房产税	1,502,281.43	1,840,172.17
其他	431,248.90	1,963,515.02
合计	<u>225,323,975.02</u>	<u>221,720,417.61</u>

32. 其他应付款

	2025年	2024年
应付销售佣金	483,555,877.78	554,899,767.01
电梯质保期保养成本	237,625,572.00	205,294,095.00
押金及保证金	91,768,107.67	79,598,648.93
技术提成费	47,993,375.27	33,229,484.06
应付少数股东股利		
-英属斯米克有限公司	34,860.45	33,964.84
-上海海申资产管理中心	805.14	805.14
其他	413,888,158.83	547,489,550.61
合计	<u>1,274,866,757.14</u>	<u>1,420,546,315.59</u>

于2025年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币423,269,384.74元（2024年12月31日：人民币619,712,101.94元），主要为应付佣金，因为尚未达到结算条件，该款项尚未结清。

应付技术提成费主要为本公司下属非全资子公司计提但尚未支付给少数股东的技术提成费，2025年度相关费用为人民币14,763,891.21元（2024年度：人民币34,562,079.48元）。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 一年内到期的非流动负债

	2025年	2024年
一年内到期的租赁负债	<u>28,818,600.55</u>	<u>36,158,315.34</u>

34. 其他流动负债

	2025年	2024年
将于一年内支付的预计负债	29,809,658.31	15,575,528.94
其他	<u>10,230,190.90</u>	<u>32,793,334.67</u>
合计	<u>40,039,849.21</u>	<u>48,368,863.61</u>

预计负债	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
产品质量保证	<u>15,575,528.94</u>	<u>20,046,578.73</u>	<u>(5,812,449.36)</u>	<u>29,809,658.31</u>

35. 租赁负债

	2025年	2024年
租赁负债	69,416,861.95	72,189,080.41
减：一年内到期的非流动负债（附注四、33）	<u>28,818,600.55</u>	<u>36,158,315.34</u>
合计	<u>40,598,261.40</u>	<u>36,030,765.07</u>

36. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬列示

	2025年	2024年
人员安置费用	37,033,614.63	39,947,201.84
应付内退福利	<u>28,746,937.37</u>	<u>31,707,498.23</u>
合计	<u>65,780,552.00</u>	<u>71,654,700.07</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 36. 长期应付职工薪酬（续）

###### （2） 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果

本集团的部分职工已经办理内退。下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2025年	2024年
折现率	1.34%-1.85%	0.96%-1.68%
薪酬的预期增长率	8.60%	9.35%

##### 37. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关				
政府补助	<u>168,206,034.79</u>	<u>-</u>	<u>(13,356,307.32)</u>	<u>154,849,727.47</u>

##### 38. 股本

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
无限售条件股份							
人民币普通股	806,504,300.00	-	-	-	-	-	806,504,300.00
境内上市的外资股	<u>216,235,008.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>216,235,008.00</u>
合计	<u>1,022,739,308.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,022,739,308.00</u>

##### 39. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,178,847,437.57	-	-	1,178,847,437.57
其他所有者权益变动	75,312,270.92	-	-	75,312,270.92
原制度资本公积转入	141,052,216.26	-	-	141,052,216.26
关联方利息豁免	15,488,000.00	-	-	15,488,000.00
盈利承诺补偿	487,155,000.00	-	-	487,155,000.00
其他	<u>44,348,981.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,348,981.48</u>
合计	<u>1,942,203,906.23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,942,203,906.23</u>

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 40. 库存股

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股份回购	-	<u>20,330,578.09</u>	-	<u>20,330,578.09</u>

于2025年10月31日，本公司做出决议，通过以公司自有资金，采取集中竞价交易方式回购境内上市外资股（B股），用于注销并减少公司注册资本，回购数量不低于10,227,393股（含），且不超过20,454,786股（含），回购价格不超过1.920美元/股（含），且不高于董事会通过回购股份决议前三十个交易日股票交易均价的150%，预计回购股份金额不高于27,830.55万元（含）（按照2025年10月30日美元兑人民币汇率中间价7.0864:1折算，具体金额以实际购汇为准）。

##### 41. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	678,236,115.28	186,285,196.36	-	864,521,311.64
任意盈余公积	90,209,426.66	365,916,182.36	-	456,125,609.02
储备基金	186,285,196.36	-	(186,285,196.36)	-
企业发展基金	<u>365,916,182.36</u>	-	<u>(365,916,182.36)</u>	-
合计	<u>1,320,646,920.66</u>	<u>552,201,378.72</u>	<u>(552,201,378.72)</u>	<u>1,320,646,920.66</u>

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

根据《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》（财资〔2025〕101号），自2025年1月1日起不再计提储备基金、企业发展基金、职工奖励及福利基金；储备基金结余转为法定盈余公积管理使用，企业发展基金结余转为任意盈余公积管理使用，职工奖励及福利基金按照提取时确定的用途、使用条件、程序使用。

##### 42. 未分配利润

	2025年	2024年
年初未分配利润	<u>9,426,016,439.39</u>	<u>9,176,363,421.96</u>
归属于母公司股东的净利润	792,469,348.62	937,334,128.78
减：提取职工奖励福利基金	-	33,127,954.23
应付普通股现金股利	<u>429,550,509.36</u>	<u>654,553,157.12</u>
年末未分配利润	<u>9,788,935,278.65</u>	<u>9,426,016,439.39</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 未分配利润（续）

于2024年4月29日，本公司2023年度股东大会审议通过了2023年度利润分配方案：以公司2023年末的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利4.40元（含税），共计人民币450,005,295.52元。

于2024年8月16日，本公司十一届六次董事会审议通过了2024年度中期利润分配方案：以公司2023年末的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利2.00元（含税），共计人民币204,547,861.60元。

于2025年5月20日，本公司2024年度股东大会审议通过了2024年度利润分配方案：以公司2024年末的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利2.20元（含税），共计人民币225,002,647.76元。

于2025年9月12日，本公司2025年第二次临时股东大会审议通过了2025年度中期利润分配方案：以公司2025年本次利润分配方案实施前的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利2.00元（含税），共计人民币204,547,861.60元。

43. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,171,522,733.62	16,256,454,451.08	20,321,068,607.95	17,237,363,895.63
其他业务	122,855,843.48	81,273,008.76	361,397,207.78	133,161,869.75
合计	<u>19,294,378,577.10</u>	<u>16,337,727,459.84</u>	<u>20,682,465,815.73</u>	<u>17,370,525,765.38</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2025年		2024年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电梯业务 (i)	18,289,045,540.76	15,494,105,897.26	19,299,500,010.46	16,390,443,252.47
印刷包装业务	212,710,550.84	183,300,137.70	328,219,440.42	251,395,883.16
液压机械业务	257,671,299.95	231,680,069.21	255,715,440.39	221,111,834.48
能源工程业务	253,900,211.88	240,161,468.06	257,354,882.11	242,485,588.81
其他	158,195,130.19	107,206,878.85	180,278,834.57	131,927,336.71
合计	<u>19,171,522,733.62</u>	<u>16,256,454,451.08</u>	<u>20,321,068,607.95</u>	<u>17,237,363,895.63</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

(1) 营业收入和营业成本情况（续）

(a) 主营业务收入和主营业务成本（续）

(i) 电梯业务包含：

	2025年		2024年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电梯设备销售	12,385,070,759.21	10,458,841,568.92	12,407,554,638.62	10,477,971,466.14
电梯安装及维保 等其他业务	<u>5,903,974,781.55</u>	<u>5,035,264,328.34</u>	<u>6,891,945,371.84</u>	<u>5,912,471,786.33</u>
合计	<u>18,289,045,540.76</u>	<u>15,494,105,897.26</u>	<u>19,299,500,010.46</u>	<u>16,390,443,252.47</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2025年		2024年	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	45,765,805.34	40,058,011.18	92,403,149.71	86,202,796.90
处置投资性房地产 (附注四、14)	-	-	204,191,967.73	26,476,690.56
劳务收入	39,496,488.55	36,346,068.70	23,426,336.72	15,925,937.71
租金收入	<u>37,593,549.59</u>	<u>4,868,928.88</u>	<u>41,375,753.62</u>	<u>4,556,444.58</u>
合计	<u>122,855,843.48</u>	<u>81,273,008.76</u>	<u>361,397,207.78</u>	<u>133,161,869.75</u>

本公司的租金收入来自于出租房屋及建筑物及机器设备。

上海机电股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入及成本分解信息

2025年度

报告分部	电梯 业务分部 营业收入	印刷包装机械 业务分部 营业收入	液压机械 业务分部 营业收入	能源工程 业务分部 营业收入	其他分部 营业收入	合计 营业收入
商品类型						
产品	12,451,017,713.91	212,710,550.84	264,319,319.74	253,900,211.88	158,899,226.72	13,340,847,023.09
劳务	5,910,844,140.74	-	4,897,497.11	-	196,366.57	5,915,938,004.42
租金	68,571.48	5,123,508.53	3,068,401.35	-	29,333,068.23	37,593,549.59
合计	<u>18,361,930,426.13</u>	<u>217,834,059.37</u>	<u>272,285,218.20</u>	<u>253,900,211.88</u>	<u>188,428,661.52</u>	<u>19,294,378,577.10</u>
商品转让的时间						
主营业务收入	18,289,045,540.76	212,710,550.84	257,671,299.95	253,900,211.88	158,195,130.19	19,171,522,733.62
在某一时点转让	12,385,070,759.21	212,710,550.84	257,671,299.95	253,900,211.88	158,195,130.19	13,267,547,952.07
在某一时段内转让	5,903,974,781.55	-	-	-	-	5,903,974,781.55
其他业务收入	72,884,885.37	5,123,508.53	14,613,918.25	-	30,233,531.33	122,855,843.48
合计	<u>18,361,930,426.13</u>	<u>217,834,059.37</u>	<u>272,285,218.20</u>	<u>253,900,211.88</u>	<u>188,428,661.52</u>	<u>19,294,378,577.10</u>

上海机电股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入及成本分解信息（续）

2025年度

报告分部	电梯 业务分部 营业成本	印刷包装机械 业务分部 营业成本	液压机械 业务分部 营业成本	能源工程 业务分部 营业成本	其他分部 营业成本	合计 营业成本
商品类型						
产品	10,164,606,351.60	183,300,137.70	237,351,683.99	240,161,468.06	107,910,975.38	10,933,330,616.73
劳务	5,395,609,034.20	-	3,903,071.59	-	15,808.44	5,399,527,914.23
租金	-	1,606,261.67	276,254.40	-	2,986,412.81	4,868,928.88
合计	<u>15,560,215,385.80</u>	<u>184,906,399.37</u>	<u>241,531,009.98</u>	<u>240,161,468.06</u>	<u>110,913,196.63</u>	<u>16,337,727,459.84</u>
商品转让的时间						
主营业务成本	15,494,105,897.26	183,300,137.70	231,680,069.21	240,161,468.06	107,206,878.85	16,256,454,451.08
在某一时点转让	10,103,223,675.43	183,300,137.70	231,680,069.21	240,161,468.06	107,206,878.85	10,865,572,229.25
在某一时段内转让	5,390,882,221.83	-	-	-	-	5,390,882,221.83
其他业务成本	<u>66,109,488.54</u>	<u>1,606,261.67</u>	<u>9,850,940.77</u>	<u>-</u>	<u>3,706,317.78</u>	<u>81,273,008.76</u>
合计	<u>15,560,215,385.80</u>	<u>184,906,399.37</u>	<u>241,531,009.98</u>	<u>240,161,468.06</u>	<u>110,913,196.63</u>	<u>16,337,727,459.84</u>

上海机电股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入及成本分解信息（续）

2024年度

报告分部	电梯 业务分部 营业收入	印刷包装机械 业务分部 营业收入	液压机械 业务分部 营业收入	能源工程 业务分部 营业收入	其他分部 营业收入	合计 营业收入
商品类型						
产品	12,494,864,385.60	328,646,957.01	260,844,963.85	257,354,882.11	182,598,702.41	13,524,309,890.98
劳务	6,903,617,950.26	61,587.48	6,012,694.97	-	2,895,970.69	6,912,588,203.40
租金	318,318.14	4,538,274.28	2,408,993.81	-	34,110,167.39	41,375,753.62
出售投资性房地产 （附注四、14）	-	17,582,635.73	-	-	186,609,332.00	204,191,967.73
合计	<u>19,398,800,654.00</u>	<u>350,829,454.50</u>	<u>269,266,652.63</u>	<u>257,354,882.11</u>	<u>406,214,172.49</u>	<u>20,682,465,815.73</u>
商品转让的时间						
主营业务收入	19,299,500,010.46	328,219,440.42	255,715,440.39	257,354,882.11	180,278,834.57	20,321,068,607.95
在某一时点转让	12,407,554,638.62	328,219,440.42	255,715,440.39	257,354,882.11	180,266,693.06	13,429,111,094.60
在某一时段内转让	6,891,945,371.84	-	-	-	12,141.51	6,891,957,513.35
其他业务收入	99,300,643.54	22,610,014.08	13,551,212.24	-	225,935,337.92	361,397,207.78
合计	<u>19,398,800,654.00</u>	<u>350,829,454.50</u>	<u>269,266,652.63</u>	<u>257,354,882.11</u>	<u>406,214,172.49</u>	<u>20,682,465,815.73</u>

上海机电股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2025年度

人民币元

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入及成本分解信息（续）

2024年度

报告分部	电梯 业务分部 营业成本	印刷包装机械 业务分部 营业成本	液压机械 业务分部 营业成本	能源工程 业务分部 营业成本	其他分部 营业成本	合计 营业成本
商品类型						
产品	10,543,453,874.84	251,395,883.16	225,547,826.48	242,485,588.81	134,210,012.58	11,397,093,185.87
劳务	5,938,135,392.46	-	3,840,188.88	-	423,863.03	5,942,399,444.37
租金	-	1,814,444.52	218,369.66	-	2,523,630.40	4,556,444.58
出售投资性房地产（附注四、14）	-	2,444,868.43	-	-	24,031,822.13	26,476,690.56
合计	<u>16,481,589,267.30</u>	<u>255,655,196.11</u>	<u>229,606,385.02</u>	<u>242,485,588.81</u>	<u>161,189,328.14</u>	<u>17,370,525,765.38</u>
商品转让的时间						
主营业务成本	16,390,443,252.47	251,395,883.16	221,111,834.48	242,485,588.81	131,927,336.71	17,237,363,895.63
在某一时点转让	10,461,177,426.17	251,395,883.16	221,111,834.48	242,485,588.81	131,924,009.68	11,308,094,742.30
在某一时段内转让	5,929,265,826.30	-	-	-	3,327.03	5,929,269,153.33
其他业务成本	<u>91,146,014.83</u>	<u>4,259,312.95</u>	<u>8,494,550.54</u>	-	<u>29,261,991.43</u>	<u>133,161,869.75</u>
合计	<u>16,481,589,267.30</u>	<u>255,655,196.11</u>	<u>229,606,385.02</u>	<u>242,485,588.81</u>	<u>161,189,328.14</u>	<u>17,370,525,765.38</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

（3） 履约义务

于 2025 年 12 月 31 日，本公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币17,913,090,426.68元（2024年12月31日：人民币19,739,239,899.60元），其中，预计人民币10,532,495,477.84元将于2026年度确认收入，人民币7,380,594,948.84元将于2027年度及以后确认收入。

44. 税金及附加

	2025年	2024年
城市维护建设税	29,988,930.59	34,147,256.13
教育费附加	20,563,315.60	24,113,364.82
其他	<u>35,483,181.96</u>	<u>37,788,987.80</u>
合计	<u>86,035,428.15</u>	<u>96,049,608.75</u>

45. 销售费用

	2025年	2024年
代理费及佣金	145,255,621.72	194,624,866.21
人力费用	158,873,515.15	163,125,665.39
办公费用	28,385,204.27	30,046,391.83
市场开拓费	16,925,940.07	18,992,054.93
租赁费用	16,327,444.05	17,253,016.95
差旅费	10,306,076.70	12,211,220.25
运费及包装费	1,508,471.34	1,223,937.01
其他	<u>177,303,408.85</u>	<u>157,466,184.58</u>
合计	<u>554,885,682.15</u>	<u>594,943,337.15</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 管理费用

	2025年	2024年
人力费用	394,566,097.79	398,606,716.37
外部支持费	55,847,551.97	71,387,805.33
办公费用	49,821,929.49	63,733,575.88
折旧与摊销费用	53,639,357.55	58,903,166.09
使用权资产折旧费	38,292,421.98	43,727,434.56
技术提成费	29,406,834.90	36,315,672.53
差旅费用	21,873,282.44	19,225,306.62
安全生产费	7,919,007.30	8,252,961.03
修理费	5,808,695.49	5,839,351.68
动力能源	5,560,793.72	5,453,425.86
其他	126,876,938.51	118,257,301.58
合计	<u>789,612,911.14</u>	<u>829,702,717.53</u>

47. 研发费用

	2025年	2024年
人力费用	351,195,711.00	342,275,720.13
直接投入物料	261,302,179.28	303,225,352.54
折旧与摊销费用	12,830,418.14	8,145,327.85
其他	100,152,791.93	112,605,542.36
合计	<u>725,481,100.35</u>	<u>766,251,942.88</u>

48. 财务费用

	2025年	2024年
借款利息支出	1,110,731.12	1,049,134.80
租赁负债利息支出	3,162,683.59	3,307,384.80
减：利息收入	237,878,553.81	295,269,105.17
汇兑损益	9,284,261.21	4,714,560.42
其他	2,935,403.87	4,133,095.47
合计	<u>(221,385,474.02)</u>	<u>(282,064,929.68)</u>

于2025年度，本公司不存在将不满足终止确认条件的应收票据贴现取得的现金确认为短期借款，并按实际利率法计算利息费用，计入借款利息支出的情况。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 其他收益

	2025年	2024年
政府补助		
与资产相关	13,356,307.32	13,356,307.32
与收益相关	125,322,745.02	119,925,837.90
增值税进项加计抵减	<u>56,280,509.39</u>	<u>60,965,165.64</u>
合计	<u>194,959,561.73</u>	<u>194,247,310.86</u>

50. 投资收益

	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资收益	351,378,918.20	336,482,988.63
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	<u>12,810,337.10</u>	<u>13,762,021.25</u>
合计	<u>364,189,255.30</u>	<u>350,245,009.88</u>

51. 公允价值变动收益

	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>25,989,428.44</u>	<u>21,105,365.77</u>

52. 信用减值损失

	2025年	2024年
应收票据坏账损失	145,533,421.10	97,103,368.43
应收账款坏账损失	232,212,794.92	204,685,992.16
其他应收款坏账转回	(7,469,053.98)	(6,000,000.00)
一年内到期的非流动资产减值损失	22,905.58	20,396,817.00
长期应收款坏账损失	<u>59,888.61</u>	<u>-</u>
合计	<u>370,359,956.23</u>	<u>316,186,177.59</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 资产减值损失

	2025年	2024年
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	75,323,533.66	61,616,249.85
合同资产减值损失	17,687,279.83	20,841,096.22
其他非流动资产减值损失	26,006,799.22	9,110,000.00
预付款项减值损失	997,884.90	-
长期股权投资减值损失	-	4,750,000.00
商誉减值损失	-	4,404,823.66
合计	<u>120,015,497.61</u>	<u>100,722,169.73</u>

54. 资产处置收益

	2025年	2024年
土地收储收益	188,849,641.78	-
其他长期资产处置(损失)/收益	<u>(4,004,169.94)</u>	<u>12,096,230.42</u>
合计	<u>184,845,471.84</u>	<u>12,096,230.42</u>

55. 营业外收入

	2025年	2024年	计入2025年非 经常性损益
违约金收入	462,369.86	16,410,085.23	462,369.86
其他	<u>8,132,389.32</u>	<u>7,919,087.90</u>	<u>8,132,389.32</u>
合计	<u>8,594,759.18</u>	<u>24,329,173.13</u>	<u>8,594,759.18</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 营业外支出

	2025年	2024年	计入2025年非 经常性损益
赔偿金及罚款支出	1,831,703.48	1,540,406.01	1,831,703.48
对外捐赠	210,000.00	641,283.04	210,000.00
固定资产报废损失	101,403.06	155,038.22	101,403.06
其他	673,413.31	1,342,980.30	673,413.31
合计	<u>2,816,519.85</u>	<u>3,679,707.57</u>	<u>2,816,519.85</u>

57. 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2025年	2024年
耗用的原材料和低值易耗品等	12,359,799,986.24	12,681,414,762.71
产成品及在产品存货变动	1,458,106,823.98	2,099,119,123.34
人力费用	1,847,017,840.96	1,984,341,665.14
折旧费与摊销费用	304,389,214.31	270,060,343.33
运费	229,744,482.43	214,293,878.73
代理费及佣金	145,255,621.72	194,624,866.21
办公费用	124,163,850.22	141,826,860.85
模具、工艺开发及设备调检费	154,642,490.23	137,153,741.16
外部支持费	79,415,604.54	86,253,676.15
维修费	59,721,874.59	53,248,743.03
差旅及交通费	55,967,257.43	50,941,073.96
动力能源	40,667,174.05	41,086,440.85
技术提成及服务费	29,406,834.90	36,315,672.53
租赁费	35,259,773.39	33,701,889.13
市场拓展费	23,944,744.47	27,163,529.66
安全保卫费	18,674,225.50	17,789,166.41
售后服务费及产品质量保证成本	20,046,578.73	13,572,783.65
其他	1,421,482,775.79	1,478,515,546.10
合计	<u>18,407,707,153.48</u>	<u>19,561,423,762.94</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 所得税费用

	2025年	2024年
当期所得税费用	144,013,093.90	159,318,689.01
以前年度当期所得税调整	4,446,588.03	(2,636,689.09)
递延所得税费用	<u>(31,519,976.94)</u>	<u>(19,607,127.85)</u>
合计	<u>116,939,704.99</u>	<u>137,074,872.07</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年	2024年
利润总额	1,307,407,972.29	1,488,492,408.89
按适用税率计算的所得税费用（注）	262,710,530.49	288,971,390.10
非应纳税收入	(10,172,443.04)	(3,129,554.50)
联营企业的损益	(87,844,729.56)	(84,120,747.16)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,894,351.36	3,962,500.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(60,414.21)	(5,635,117.81)
税率变动的的影响	(962,201.45)	805,661.47
对以前期间当期所得税的调整	4,446,588.02	(2,636,689.09)
由符合条件的支出而产生的税收优惠	(83,668,939.17)	(90,185,971.31)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	<u>28,596,962.55</u>	<u>29,043,400.19</u>
所得税费用	<u>116,939,704.99</u>	<u>137,074,872.07</u>

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

#### 四、 合并财务报表主要项目注释（续）

##### 59. 每股收益

	2025年 元/股	2024年 元/股
基本每股收益		
持续经营	0.77	0.92
稀释每股收益		
持续经营	0.77	0.92

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

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>792,469,348.62</u>	<u>937,334,128.78</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>1,022,739,308.00</u>	<u>1,022,739,308.00</u>

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于2025年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2024年度：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与经营活动有关的现金		
银行存款利息	167,931,778.12	148,323,531.94
政府补助	125,322,745.02	119,313,751.04
租赁收入	34,951,380.51	18,863,702.88
违约金收入	462,369.86	16,410,085.23
银行承兑汇票保证金	-	22,537,884.97
其他	8,132,389.32	27,920,629.49
合计	<u>336,800,662.83</u>	<u>353,369,585.55</u>

支付其他与经营活动有关的现金		
销售费用	395,587,774.27	483,536,924.62
研发费用	299,832,669.58	415,914,461.23
管理费用	361,454,971.21	344,106,618.12
手续费	2,935,403.87	4,133,095.47
银行承兑汇票保证金	19,000,000.00	-
其他	11,433,538.67	13,835,461.96
合计	<u>1,090,244,357.60</u>	<u>1,261,526,561.40</u>

(2) 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与投资活动有关的现金		
土地动迁补偿收入	-	204,848,624.00
定期存款利息收入	117,110,992.91	119,543,525.72
质押及保证金存款变动	99,433,136.32	46,141,518.66
合计	<u>216,544,129.23</u>	<u>370,533,668.38</u>

支付其他与投资活动有关的现金		
定期存款变动	405,452,288.12	602,244,065.53
土地动迁补偿费用	989,465.04	29,104,548.83
合计	<u>406,441,753.16</u>	<u>631,348,614.36</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 现金流量表项目注释（续）

(3) 与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
支付其他与筹资活动有关的现金		
偿还租赁负债支付的金额	50,636,942.56	44,263,314.93
公开市场回购股票	<u>20,330,578.09</u>	<u>-</u>
合计	<u>70,967,520.65</u>	<u>44,263,314.93</u>

2025年度，本公司支付的与租赁相关的总现金流出为人民币66,964,386.61元（2024年度：人民币77,965,204.06元），除计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	11,885,429.21	30,133,765.23	1,110,731.12	(28,149,925.56)	-	14,980,000.00
租赁负债	<u>72,189,080.41</u>	<u>-</u>	<u>47,864,724.10</u>	<u>(50,636,942.56)</u>	<u>-</u>	<u>69,416,861.95</u>
合计	<u>84,074,509.62</u>	<u>30,133,765.23</u>	<u>48,975,455.22</u>	<u>(78,786,868.12)</u>	<u>-</u>	<u>84,396,861.95</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	1,190,468,267.30	1,351,417,536.82
加：资产减值准备	120,015,497.61	100,722,169.73
信用减值准备	370,359,956.23	316,186,177.59
固定资产折旧	248,658,522.88	209,615,047.69
使用权资产折旧	38,292,421.98	43,727,434.56
无形资产摊销	10,979,785.01	11,138,470.44
投资性房地产折旧及摊销	4,519,086.29	4,932,990.43
长期待摊费用摊销	1,939,398.15	646,400.21
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	(184,845,471.84)	(175,840,600.17)
银行承兑汇票证保证金的(增加)/减少	(19,000,000.00)	22,537,884.97
专项储备的增加/(减少)	2,292,899.20	(176,552.33)
公允价值变动收益	(25,989,428.44)	(21,105,365.77)
财务收入	(56,945,599.18)	(137,018,243.57)
投资收益	(364,189,255.30)	(350,245,009.88)
递延所得税资产增加	(34,711,787.79)	(25,548,882.76)
递延所得税负债增加	3,191,810.85	5,941,754.91
递延收益摊销	(13,356,307.32)	(13,356,307.32)
存货的减少	1,461,449,606.21	2,201,583,422.21
经营性应收项目的减少/(增加)	195,356,110.11	(261,985,145.27)
经营性应付项目的减少	(2,149,840,554.30)	(2,385,773,480.52)
经营活动产生的现金流量净额	<u>798,644,957.65</u>	<u>897,399,701.97</u>

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2025年	2024年
资产抵债交易	253,651,608.48	141,987,912.44
以银行承兑汇票支付的采购款	75,696,406.97	70,852,075.29
当期新增的使用权资产	44,702,040.51	47,044,744.20

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年
现金的年末余额	8,273,249,947.78	8,211,822,822.93
减：现金的年初余额	<u>8,211,822,822.93</u>	<u>8,430,659,224.71</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)	<u>61,427,124.85</u>	<u>(218,836,401.78)</u>

（2） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
货币资金	<u>13,676,493,316.66</u>	<u>13,290,047,040.01</u>
减：三个月以上的定期存款	5,293,609,853.65	4,888,157,565.53
受到限制的货币资金	<u>109,633,515.23</u>	<u>190,066,651.55</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>8,273,249,947.78</u>	<u>8,211,822,822.93</u>

于2025年12月31日，人民币5,293,609,853.65元的银行存款及人民币109,633,515.23元  
 的其他货币资金（2024年12月31日：人民币4,888,157,565.53元及人民币  
 190,066,651.55元）不属于现金及现金等价物。

四、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	48,024,004.50	7.0288	337,551,122.83
欧元	36,886.91	8.2355	303,782.15
日元	199,840,735.00	0.0448	8,952,265.41
应收账款			
美元	1,512,524.02	7.0288	10,631,228.83
欧元	25,214.75	8.2355	207,656.07
日元	46,606,284.34	0.0448	2,087,821.72
其他应收款			
美元	330,191.00	7.0288	2,320,846.50
应付账款			
日元	87,770,023.87	0.0448	3,931,833.76
其他应付款			
美元	<u>14,074.42</u>	<u>7.0288</u>	<u>98,926.28</u>
合计			<u>366,085,483.55</u>

## 五、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业公司的构成

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 万元	持股比例	
					直接	间接
上海三菱电梯有限公司	上海	上海	制造业	15,526.94 美元	52%	-
江苏海菱机电设备工程有 限公司	上海	江苏	建筑安装业	3,000.00 人民币	70%	-
上海海菱智慧电梯技术有 限公司	上海	上海	制造业	16,500 人民币	100%	-
上海电气开利能源工程有 限公司	上海	上海	服务业	2,500.00 人民币	61%	-
上海电气公司通用冷冻空 调设备有限公司	上海	上海	项目投资	35,060.47 人民币	100%	-
上海电气公司印刷包装机 械有限公司	上海	上海	制造业	63,286.27 人民币	100%	-
上海斯米克焊材有限 公司	上海	上海	制造业	645.00 美元	67%	-
上海电气液压气动有限公 司	上海	上海	制造业	25,124.30 人民币	100%	-
高斯图文印刷系统（中 国）有限公司	上海	上海	生产及销售 型公司	13,268.01 人民币	60%	40%
上海紫光机械有限公司	上海	上海	制造业	4,750.68 人民币	100%	-
动界智控（上海）科技有 限公司	上海	上海	制造业	7,500.00 人民币	51%	-

#### (2) 存在重要少数股东权益的子公司

子公司名称	少数股东 持股比例	归属于少数股东 的损益	向少数股东支付 股利	年末累计少数股东 权益
上海三菱电梯有限公司	48%	347,555,793.88	192,000,000.00	2,620,843,378.80
上海斯米克焊材有限公司	33%	49,005,777.84	2,995,604.35	69,450,768.74

五、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

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

2025年

(a) 上海三菱电梯有限公司

	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产	17,921,038,005.99	19,892,886,254.73
非流动资产	<u>2,590,895,544.89</u>	<u>2,449,723,650.16</u>
资产合计	<u>20,511,933,550.88</u>	<u>22,342,609,904.89</u>
流动负债	14,954,931,881.83	17,101,651,128.70
非流动负债	<u>96,911,296.55</u>	<u>104,942,974.27</u>
负债合计	<u>15,051,843,178.38</u>	<u>17,206,594,102.97</u>
营业收入	18,008,217,458.99	19,012,352,598.70
净利润	724,074,570.58	817,253,762.26
综合收益总额	724,074,570.58	817,253,762.26
经营活动产生的现金流量净额	808,391,118.05	910,066,576.35

(b) 上海斯米克焊材有限公司

	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产	228,310,101.69	175,557,601.67
非流动资产	<u>34,926,530.27</u>	<u>41,624,438.64</u>
资产合计	<u>263,236,631.96</u>	<u>217,182,040.31</u>
流动负债	50,323,199.80	143,536,788.99
非流动负债	<u>2,456,557.18</u>	<u>2,613,144.49</u>
负债合计	<u>52,779,756.98</u>	<u>146,149,933.48</u>
营业收入	12,391,292.25	31,068,985.93
净利润	148,502,357.09	10,086,209.93
综合收益总额	148,502,357.09	10,086,209.93
经营活动产生的现金流量净额	8,807,366.10	17,403,326.12

## 五、 在其他主体中的权益（续）

### 2. 在联营企业中的权益

#### (1) 重要的联营企业

本公司综合考虑联营企业其账面价值占本公司合并总资产的比例、权益法核算的长期股权投资收益占本公司合并净利润的比例等因素，确定重要的联营企业，列示如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
				直接	间接
联营企业					
三菱电机上海机电电梯有限公司	上海	上海	生产电梯管理系统等	40%	-
上海一冷开利空调设备有限公司	上海	上海	生产中央空调制冷设备	-	30%
上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	上海	上海	开发、生产空调器(机)、燃油取暖器 生产用于汽车新型发动机的	47.6%	-
上海日用-友捷汽车电气有限公司	上海	上海	冷却风扇和鼓风机	30%	-
上海金泰工程机械有限公司	上海	上海	制造及经营工程机器及相关设备	49%	-

本公司对上述股权投资均采用权益法核算。

#### (2) 重要联营企业的主要财务信息

	2025年12月31日				
	三菱电机上海机电电梯有限公司	上海一冷开利空调设备有限公司	上海三菱电机·上菱空调机电器有限公司	上海日用-友捷汽车电气有限公司	上海金泰工程机械有限公司
流动资产	1,304,290,880.19	3,109,831,161.81	1,699,239,710.06	1,229,715,576.25	1,122,275,792.12
非流动资产	401,725,074.50	751,132,250.84	220,754,744.12	289,382,316.65	376,733,498.70
资产合计	1,706,015,954.69	3,860,963,412.65	1,919,994,454.18	1,519,097,892.90	1,499,009,290.82
流动负债	471,781,766.91	1,975,862,721.60	460,929,843.28	629,073,819.38	305,449,904.75
非流动负债	7,224,323.00	146,396,245.80	23,807,778.22	43,416,450.89	33,656,854.94
负债合计	479,006,089.91	2,122,258,967.40	484,737,621.50	672,490,270.27	339,106,759.69
少数股东权益	-	-	-	34,109,334.46	-
归属于母公司股东权益	1,227,009,864.78	1,738,704,445.25	1,435,256,832.68	812,498,288.17	1,159,902,531.13
按持股比例计算的净资产份额					
(i)	490,803,945.91	521,611,333.58	683,182,252.35	243,749,486.45	568,352,240.26
对联营企业权益投资的账面价值	496,726,370.91	521,881,373.11	720,365,566.48	246,128,251.01	568,352,240.26

五、 在其他主体中的权益（续）

2. 在联营企业中的权益（续）

(2) 重要联营企业的主要财务信息（续）

	2024年12月31日				
	三菱电机上海机电 电梯有限公司	上海一冷开利空调 设备有限公司	上海三菱电机·上菱空 调电器有限公司	上海日用·友捷汽车 电气有限公司	上海金泰工程机 械有限公司
流动资产	1,364,454,061.85	2,774,295,313.02	1,736,592,328.79	1,228,094,256.08	1,063,594,152.66
非流动资产	358,134,578.89	747,366,785.67	222,018,548.56	294,278,741.65	398,159,453.55
资产合计	1,722,588,640.74	3,521,662,098.69	1,958,610,877.35	1,522,372,997.73	1,461,753,606.21
流动负债	487,286,474.94	1,972,656,273.51	510,818,080.44	571,847,935.11	262,006,691.13
非流动负债	7,224,323.00	-	2,512,698.71	51,695,856.08	36,275,366.96
负债合计	494,510,797.94	1,972,656,273.51	513,330,779.15	623,543,791.19	298,282,058.09
少数股东权益	-	-	-	27,934,541.64	-
归属于母公司股 东权益	1,228,077,842.80	1,549,005,825.18	1,445,280,098.20	870,894,664.90	1,163,471,548.12
按持股比例计算 的净资产份额					
(i)	491,231,137.12	464,701,747.55	687,953,326.74	261,268,399.47	570,101,058.58
对联营企业权益 投资的账面价 值	495,750,242.45	468,768,147.77	725,136,640.87	262,793,803.45	570,101,058.58

(i) 本公司以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算相应的净资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。本公司与联营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。

	2025年度				
	三菱电机上海机电 电梯有限公司	上海一冷开利空调设 备有限公司	上海三菱电机·上菱空 调电器有限公司	上海日用·友捷汽车 电气有限公司	上海金泰工程机 械有限公司
营业收入	1,602,092,644.13	6,225,287,984.13	1,825,395,054.00	2,187,499,940.26	363,393,658.20
净利润	51,754,237.50	539,265,034.93	3,788,587.25	57,735,711.54	1,031,394.02
综合收益总额	51,754,237.50	539,265,034.93	3,788,587.25	57,735,711.54	1,031,394.02
收到的股利	19,698,000.00	109,500,000.00	6,574,441.92	32,142,857.14	5,487,473.40

	2024年度				
	三菱电机上海机电 电梯有限公司	上海一冷开利空调设 备有限公司	上海三菱电机·上菱空 调电器有限公司	上海日用·友捷汽车 电气有限公司	上海金泰工程机 械有限公司
营业收入	1,832,747,152.89	5,515,274,593.32	1,819,523,147.01	2,107,802,352.37	594,961,733.66
净利润/(亏损)	50,386,153.77	521,185,492.20	(2,558,480.01)	92,220,678.94	37,306,500.16
综合收益总额	50,386,153.77	521,185,492.20	(2,558,480.01)	92,220,678.94	37,306,500.16
收到的股利	17,800,000.00	65,400,000.00	8,479,641.41	44,964,528.61	1,490,209.41

## 五、 在其他主体中的权益（续）

### （3） 不重要的联营企业的汇总财务信息

下表列示了对本公司不重要的联营企业的汇总财务信息：

	2025年	2024年
联营企业		
投资账面价值合计	777,145,503.39	733,570,549.93
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	147,072,237.09	119,434,291.26
其他综合收益	-	-
综合收益总额	147,072,237.09	119,434,291.26

## 六、 分部报告

### 1. 分部信息

出于管理目的，本公司根据产品和服务划分成业务单元，本公司有如下五个报告分部：

- 电梯业务分部主要生产电梯、自动扶梯及维修保养，主要产品系引进日本三菱机电株式会社制造技术的电梯和自动扶梯；
- 印刷包装机械业务分部主要生产各类印刷、包装机械设备及备品配件，印刷包装机械原辅材料和仪器仪表等；
- 液压机械业务分部主要生产销售液压泵、液压阀、液压成套设备、各类减压器等；
- 能源工程业务分部主要从事建筑节能的技术研发及系统集成等。

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

分部资产不包括递延所得税资产、应收利息、应收股利、其他非流动金融资产、递延所得税负债以及其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本公司统一管理。

分部负债不包括借款、应交税费、应付利息、应付股利、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本公司统一管理。

分部间的转移价格，参照向第三方进行交易所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

六、 分部报告（续）

1. 分部信息（续）

2025年度及2025年12月31日的分部信息列示如下：

	电梯业务	印刷包装机械业务	液压机械业务	能源工程业务	其他	调整和抵销	合并
对外交易收入	18,361,930,426.13	217,834,059.37	272,285,218.20	253,900,211.88	188,428,661.52	-	19,294,378,577.10
分部间交易收入	-	319,811.33	-	-	-	(319,811.33)	-
营业成本	15,560,215,385.80	184,906,399.37	241,531,009.98	240,161,468.06	110,913,196.63	-	16,337,727,459.84
信用减值损失	381,070,340.63	(14,104,070.86)	(445,023.80)	3,838,710.26	-	-	370,359,956.23
资产减值损失	48,724,156.93	42,885,138.76	25,349,995.14	911,403.57	2,144,803.21	-	120,015,497.61
折旧费和摊销费	254,300,126.47	23,108,920.22	14,797,510.78	553,287.43	11,928,980.13	(299,610.72)	304,389,214.31
利润总额	680,378,314.00	(57,588,294.30)	(18,600,985.91)	2,199,646.24	999,063,162.28	(298,043,870.02)	1,307,407,972.29
资产总额	19,426,104,502.16	1,309,887,804.73	1,188,958,677.51	217,442,710.99	14,295,077,001.30	(3,005,403,901.86)	33,432,066,794.83
负债总额	15,586,640,993.44	586,074,210.01	191,718,652.22	188,669,554.87	304,176,589.53	(340,253,654.96)	16,517,026,345.11
其他非流动资产增 加额（注a）	426,062,129.94	3,713,717.57	23,121,217.38	15,593.15	2,670,777.01	-	455,583,435.05

注a：非流动资产不包括金融资产、长期股权投资、商誉和递延所得税资产。

六、 分部报告（续）

1. 分部信息（续）

2024年度及2024年12月31日的分部信息列示如下：

	电梯业务	印刷包装机械业务	液压机械业务	能源工程业务	其他	调整和抵销	合并
对外交易收入	19,398,800,654.00	350,829,454.50	269,266,652.63	257,354,882.11	406,214,172.49	-	20,682,465,815.73
分部间交易收入	-	-	-	-	84,340.32	(84,340.32)	-
营业成本	16,481,589,267.30	255,655,196.11	229,606,385.02	242,485,588.81	161,273,668.46	(84,340.32)	17,370,525,765.38
信用减值损失	301,213,908.96	10,671,191.40	1,129,326.63	3,835,496.78	(663,746.18)	-	316,186,177.59
资产减值损失	45,867,052.93	44,375,462.88	7,996,097.22	-	2,483,556.70	-	100,722,169.73
折旧费和摊销费	223,495,547.52	20,605,752.73	13,483,284.77	449,001.33	12,231,633.10	(204,876.12)	270,060,343.33
利润总额	891,305,001.91	(32,021,201.26)	17,303,090.49	3,305,824.25	1,290,318,100.36	(681,718,406.86)	1,488,492,408.89
资产总额	22,965,743,522.28	1,379,457,653.64	1,185,041,169.04	233,991,999.33	13,038,071,991.76	(3,636,593,177.21)	35,165,713,158.84
负债总额	17,441,350,836.72	676,089,238.93	161,245,241.94	205,216,289.68	458,922,262.41	(119,555,688.72)	18,823,268,180.96
其他非流动资产增 加额（注a）	251,879,445.26	11,615,059.52	20,224,117.82	497,278.57	904,243.96	-	285,120,145.13

注a： 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资、商誉和递延所得税资产。

## 六、 分部报告（续）

### 2. 其他信息

#### 产品和劳务信息

本公司在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本公司位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

#### 对外交易收入

	2025年	2024年
中国大陆	18,794,636,388.23	20,088,319,095.03
其他国家或地区	<u>499,742,188.87</u>	<u>594,146,720.70</u>
合计	<u>19,294,378,577.10</u>	<u>20,682,465,815.73</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

#### 非流动资产总额

	2025年	2024年
中国大陆	<u>2,524,222,540.06</u>	<u>2,392,755,099.73</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、长期股权投资、商誉和递延所得税资产。

#### 主要客户信息

2025年度无某个单一客户的收入达到或超过本公司收入10%的情况（2024年度：无）。

## 七、 政府补助

### 1. 按应收金额确认的政府补助

2025年度无应收的政府补助款项（2024年度：无）。

### 2. 涉及政府补助的负债项目

	年初余额	本年新增	本年计入营 业外收入	本年计入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益 相关
递延收益	168,206,034.79	-	-	(13,356,307.32)	-	154,849,727.47	与资产相关

### 3. 计入当期损益的政府补助

	2025年	2024年
与资产相关的政府补助 计入其他收益	13,356,307.32	13,356,307.32
与收益相关的政府补助 计入其他收益	125,322,745.02	119,925,837.90
合计	138,679,052.34	133,282,145.22

## 八、 关联方关系及其交易

### 1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司表 决权比例
电气股份	上海	电站及输配电，机电一体化、交通运输、环保设备的设计、制造、销售，电力工程总承包，设备总成套或分交，进出口业务及实业投资等	15,540,121,636.00	43.81%	43.81%

本公司的最终控制方为电气控股。

### 2. 子公司

子公司详见附注五、1。

## 八、 关联方关系及其交易（续）

### 3. 联营企业

除附注五、2披露的重要联营企业外，与本公司发生交易的其他联营企业如下：

	关联方关系
开利空调销售服务（上海）有限公司	联营企业
上海纳博特斯克液压有限公司	联营企业
上海纳博特斯克液压设备商贸有限公司	联营企业
纳博精机	联营企业

### 4. 其他关联方

	关联方关系
上海电气集团财务有限责任公司	同受母公司控制
上海电气融资租赁有限公司	同受母公司控制
上海电气风电集团股份有限公司	同受母公司控制
上海电气风电设备东台有限公司	同受母公司控制
上海电气风电云南有限公司	同受母公司控制
上海电气集团上海电机厂有限公司	同受母公司控制
上海市机电设计研究院有限公司	同受母公司控制
上海电气集团置业有限公司	同受母公司控制
上海联合滚动轴承有限公司	同受母公司控制
上海电气集团数字科技有限公司	同受母公司控制
上海电气集团企业服务有限公司	同受母公司控制
上海电气能源装备（新疆）有限公司	同受母公司控制
上海电气能源装备（内蒙古）有限公司	同受母公司控制
上海电气风电如东有限公司	同受母公司控制
上海电气上电机广东有限公司	同受母公司控制
上海电气风电（张掖）装备制造有限公司	同受母公司控制
上海电装燃油喷射有限公司	同受母公司控制
上海电气风电设备吉林有限公司	同受母公司控制
上海电气风电集团（东营）风电设备有限公司	同受母公司控制
上海电气风电广东有限公司	同受母公司控制
上海集优内德史罗夫精机有限公司	同受母公司控制
上海电气集团股份有限公司中央研究院	同受母公司控制
上海集优机械有限公司	同受母公司控制
上海电器股份有限公司人民电器厂	同受母公司控制
上海电气风电集团山东装备制造有限公司	同受母公司控制
上海电气风电集团滨海风电设备有限公司	同受母公司控制
上海电气风电集团（胶州市）装备制造有限公司	同受母公司控制
上海电气分布式能源科技有限公司	同受母公司控制
上海电气新疆新能源有限公司	同受母公司控制
上电若羌新能源有限公司	同受母公司控制
之屹（浙江舟山）风电装备智能制造有限公司	同受母公司控制
上海电气风电设备莆田有限公司	同受母公司控制
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	同受母公司控制
上海电气风电集团（贵州）有限公司	同受母公司控制
巴彦淖尔上电风电设备制造有限公司	同受母公司控制
沪电（郟城）新能源设备有限公司	同受母公司控制
酒泉上电新能源设备有限公司	同受母公司控制
上海自动化仪表有限公司	同受最终控制方控制
上海海立电器有限公司	同受最终控制方控制
上海电气物业有限公司	同受最终控制方控制
上海共鑫投资管理有限公司	同受最终控制方控制
上海发那科机器人有限公司	母公司的合营企业
纳博特斯克株式会社	其他关联企业

## 八、 关联方关系及其交易（续）

### 5. 关联方交易

#### （1） 关联方商品和劳务交易

##### 自关联方购买商品和接受劳务

	交易内容	2025年	2024年
三菱电机上海机电电梯有限公司	采购商品、接受劳务	1,286,247,186.02	1,678,116,020.19
开利空调销售服务（上海）有限公司	采购商品、接受劳务	119,185,911.34	132,654,252.67
纳博精机	采购商品、接受劳务	43,509,191.27	58,489,493.59
纳博特斯克株式会社	采购商品、接受劳务	30,725,775.41	51,628,533.92
上海电气风电设备东台有限公司	采购商品、接受劳务	9,056,814.43	-
上海电气风电集团股份有限公司	采购商品、接受劳务	5,297,484.89	-
上海电气集团置业有限公司	采购商品、接受劳务	1,772,979.35	9,416,466.60
上海电气能源装备（新疆）有限公司	采购商品、接受劳务	958,825.46	-
上海电气能源装备（内蒙古）有限公司	采购商品、接受劳务	738,873.09	-
上海电气风电设备吉林有限公司	采购商品、接受劳务	511,349.00	-
上海电气风电集团（胶州市）装备制造有限公司	采购商品、接受劳务	437,650.88	-
上海电气风电如东有限公司	采购商品、接受劳务	331,451.62	-
上海金泰工程机械有限公司	采购商品、接受劳务	310,491.98	-
上海电气新疆新能源有限公司	采购商品、接受劳务	307,872.83	-
上海电气风电集团滨海风电设备有限公司	采购商品、接受劳务	300,596.11	-
上电若羌新能源有限公司	采购商品、接受劳务	294,576.79	-
上海电气集团数字科技有限公司	采购商品、接受劳务	239,369.64	224,311.50
之屹（浙江舟山）风电装备智能制造有限公司	采购商品、接受劳务	217,729.42	-
上海电气风电设备莆田有限公司	采购商品、接受劳务	190,292.11	-
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	采购商品、接受劳务	159,928.81	-
上海电气风电集团（贵州）有限公司	采购商品、接受劳务	152,909.41	-
上海电气集团企业服务有限公司	采购商品、接受劳务	150,783.67	189,246.07
巴彦淖尔上电风电设备制造有限公司	采购商品、接受劳务	67,070.68	-
上海集优内德史罗夫精机有限公司	采购商品、接受劳务	18,046.32	-
上海共鑫投资管理有限公司	采购商品、接受劳务	15,808.44	-
沪电（郟城）新能源设备有限公司	采购商品、接受劳务	13,414.14	-
酒泉上电新能源设备有限公司	采购商品、接受劳务	6,707.07	-
上海纳博特斯克液压有限公司	采购商品、接受劳务	6,371.68	-
上海电气集团上海电机厂有限公司	采购商品、接受劳务	-	2,076,026.07
上海电气集团股份有限公司中央研究院	采购商品、接受劳务	-	1,886,792.45
上海市机电设计研究院有限公司	采购商品、接受劳务	-	1,174,472.84
上海电气物业有限公司	采购商品、接受劳务	-	817,007.50
上海联合滚动轴承有限公司	采购商品、接受劳务	-	714,521.83
上海电器股份有限公司人民电器厂	采购商品、接受劳务	-	98,125.00
合计		<u>1,501,225,461.86</u>	<u>1,937,485,270.23</u>

本年度，本公司向关联企业采购产品价格参考市场价格决定。

本年度，本公司向关联企业采购产品获批的交易额度为人民币30亿元（2024年度：人民币30亿元）。

八、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（1） 关联方商品和劳务交易（续）

向关联方销售商品和提供劳务

	交易内容	2025年	2024年
上海纳博特斯克液压有限公司	销售商品、提供劳务	37,520,915.21	20,155,903.14
上海电气风电设备东台有限公司	销售商品、提供劳务	8,561,547.25	19,551,779.77
上海电气风电集团股份有限公司	销售商品、提供劳务	5,709,126.56	7,713,779.67
上海电气分布式能源科技有限公司	销售商品、提供劳务	5,161,063.31	7,661,419.56
上海发那科机器人有限公司	销售商品、提供劳务	3,265,127.46	-
上海电气能源装备（新疆）有限公司	销售商品、提供劳务	1,031,250.00	-
上海电气能源装备（内蒙古）有限公司	销售商品、提供劳务	886,500.00	560,000.00
上海电气风电设备吉林有限公司	销售商品、提供劳务	599,239.00	241,600.00
之屹（浙江舟山）风电装备智能制造有限公司	销售商品、提供劳务	377,800.00	-
上海电气风电如东有限公司	销售商品、提供劳务	330,830.00	160.00
上海电气风电集团滨海风电设备有限公司	销售商品、提供劳务	322,950.00	20,850.00
上电若羌新能源有限公司	销售商品、提供劳务	312,500.00	-
上海电气风电集团（胶州市）装备制造有限公司	销售商品、提供劳务	310,050.00	172,224.00
上海电气新疆新能源有限公司	销售商品、提供劳务	292,530.08	-
上海电气风电设备莆田有限公司	销售商品、提供劳务	205,272.00	-
上海电气风电集团（贵州）有限公司	销售商品、提供劳务	149,680.00	-
上海电气上重碾磨特装设备有限公司	销售商品、提供劳务	88,338.94	-
巴彦淖尔上电风电设备制造有限公司	销售商品、提供劳务	62,300.00	-
上海集优内德史罗夫精机有限公司	销售商品、提供劳务	38,035.41	150,902.65
沪电（郟城）新能源设备有限公司	销售商品、提供劳务	12,460.00	-
酒泉上电新能源设备有限公司	销售商品、提供劳务	6,230.00	-
纳博精机	销售商品、提供劳务	2,200.00	356,603.77
上海纳博特斯克液压设备商贸有限公司	销售商品、提供劳务	-	14,354,655.00
上海电气风电云南有限公司	销售商品、提供劳务	-	2,296,016.19
上海金泰工程机械有限公司	销售商品、提供劳务	-	1,751,501.55
上海海立电器有限公司	销售商品、提供劳务	-	1,212,314.88
上海电装燃油喷射有限公司	销售商品、提供劳务	-	280,618.58
上海电气物业有限公司	销售商品、提供劳务	-	201,834.86
上海电气风电集团（东营）风电设备有限公司	销售商品、提供劳务	-	192,000.00
上海集优机械有限公司	销售商品、提供劳务	-	53,097.34
上海电气风电集团山东装备制造有限公司	销售商品、提供劳务	-	39,092.00
上海电气集团置业有限公司	销售商品、提供劳务	-	36,705.00
上海电气集团上海电机厂有限公司	销售商品、提供劳务	-	23,800.00
上海电气风电广东有限公司	销售商品、提供劳务	-	7,200.00
合计		<u>65,245,945.22</u>	<u>77,034,057.96</u>

本年度，本公司向关联企业销售产品价格参考市场价格决定。

八、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（2） 关联方租赁

作为出租人

	租赁资产种类	2025年租赁收入	2024年租赁收入
上海电气集团置业有限公司	房屋建筑物	22,544,856.01	4,538,274.29
上海共鑫投资管理有限公司	房屋建筑物	54,857.14	-

（3） 关键管理人员薪酬

	2025年	2024年
关键管理人员薪酬	<u>3,534,700.00</u>	<u>3,868,900.00</u>

截至2025年12月31日，上述关键管理人员薪酬已全额支付。

## 八、 关联方关系及其交易（续）

### 6. 关联方应收应付款项余额

#### (1) 应收款项

	关联方	2025年 账面余额	2024年 账面余额	
应收票据	上海电气风电设备东台有限公司	4,815,645.25	2,751,025.13	
	上海电气风电集团股份有限公司	3,462,138.70	2,591,000.00	
	上海电气风电设备吉林有限公司	503,754.00	-	
	上海电气风电集团滨海风电设备有限公司	310,806.50	-	
	上电若羌新能源有限公司	282,500.00	-	
	上海电气风电集团（胶州市）装备制造有 限公司	63,562.50	-	
	上海电气风电设备莆田有限公司	54,614.82	-	
	上海电气风电如东有限公司	26,833.75	-	
	上海电气风电（张掖）装备制造有限公司	-	427,453.77	
	上海电气风电云南有限公司	-	262,444.87	
	上海海立电器有限公司	-	208,172.48	
	小计		<u>9,519,855.52</u>	<u>6,240,096.25</u>
	应收账款	上海电气分布式能源科技有限公司	3,790,489.60	8,657,404.10
三菱电机上海机电电梯有限公司		3,535,834.21	29,875.00	
上海电气风电集团股份有限公司		2,906,146.08	1,014,696.66	
上海纳博特斯克液压有限公司		2,824,520.16	3,378,390.17	
上海电气风电设备东台有限公司		1,192,710.66	5,515,722.32	
之屹（浙江舟山）风电装备智能制造有限 公司		426,914.00	-	
电气股份		393,150.00	393,150.00	
上海电气风电集团（胶州市）装备制造有 限公司		286,794.00	194,613.12	
上海电气风电如东有限公司		259,811.65	-	
上海电气风电集团（贵州）有限公司		169,138.40	-	
上海电气新疆新能源有限公司		146,933.99	-	
上海电气风电设备莆田有限公司		134,967.54	-	
上海电气能源装备（新疆）有限公司		134,187.50	-	
上海电气能源装备（内蒙古）有限公司		120,062.50	632,800.00	
上海电气上重碾磨特装设备有限公司		99,823.00	-	
上海电气风电设备吉林有限公司		95,485.00	-	
上海电气风电集团滨海风电设备有限公司		77,687.50	23,560.50	
上电若羌新能源有限公司		70,625.00	-	
巴彦淖尔上电风电设备制造有限公司		70,399.00	-	
上海集优内德史罗夫精机有限公司		42,980.00	57,540.00	
上海发那科机器人有限公司		16,859.60	-	
沪电（郟城）新能源设备有限公司		14,079.80	-	
酒泉上电新能源设备有限公司		7,039.90	-	
上海电气融资租赁有限公司		-	1,350,000.00	
上海金泰工程机械有限公司		-	527,577.65	
上海电气风电云南有限公司		-	391,622.38	
上海电气集团上海电机厂有限公司		-	26,894.00	
上海电气风电广东有限公司		-	8,136.00	
小计			<u>16,816,639.09</u>	<u>22,201,981.90</u>

## 八、 关联方关系及其交易（续）

### 6. 关联方应收应付款项余额（续）

#### （1） 应收款项（续）

	关联方	2025年 账面余额	2024年 账面余额
应收款项融资	上海海立电器有限公司	-	787,502.86
	小计	-	787,502.86
其他应收款	上海电气集团置业有限公司	2,446,067.61	3,450.00
	电气股份	212,000.00	-
	上海电气融资租赁有限公司	-	10,475,108.66
	小计	2,658,067.61	10,478,558.66
预付款项	三菱电机上海机电电梯有限公司	115,936,993.87	118,003,774.01
	上海自动化仪表有限公司	3,041.50	3,041.50
	小计	115,940,035.37	118,006,815.51

#### （2） 应付款项

	关联方	2025年	2024年
应付票据	开利空调销售服务（上海）有限公司	90,000,000.00	73,300,000.00
	三菱电机上海机电电梯有限公司	-	250,000,000.00
	小计	90,000,000.00	323,300,000.00
应付账款	三菱电机上海机电电梯有限公司	4,010,854.00	121,279,193.29
	纳博特斯克株式会社	3,430,334.80	-
	上海联合滚动轴承有限公司	342,316.73	344,545.98
	上海电气集团数字科技有限公司	85,266.75	-
	上海电器股份有限公司人民电器厂	53,053.00	53,053.00
	上海电气集团置业有限公司	48,221.00	95,298.00
	纳博精机	40,572.00	86,727.76
	小计	8,010,618.28	121,858,818.03
其他应付款	上海电气集团置业有限公司	626,880.00	626,880.00
	纳博特斯克株式会社	161,884.66	-
	上海电气集团企业服务有限公司	-	15,900.00
	上海电气集团数字科技有限公司	-	7,991.00
	小计	788,764.66	650,771.00

应收应付关联方款项均不计利息、无担保。

## 八、 关系及其交易（续）

本公司与上海电气公司财务有限责任公司往来及交易如下：

	2025年	2024年
货币资金	7,817,427,553.18	8,125,770,674.34
应收利息	30,272,361.10	37,816,493.07
短期借款	-	-
存款利息收入	130,325,065.31	170,258,718.78
利息支出	25,152.92	786,056.73

2025年度，上述存款、贷款及贴现利息按协议条款参考基准利率及市场利率水平计息，活期存款年利率为0.05%-1.00%，定期存款年利率为1.05%-4.30%（2024年度：活期存款年利率为0.05%-1.73%，定期存款年利率为1.40%-5.35%）；本年无与上海电气公司财务有限责任公司的借款（2024年度：3.80%-3.95%）；2025年度贴现的年利率为2.00%-2.48%（2024年度贴现的年利率为2.48%）。

## 九、 或有事项

于2025年12月31日，本公司无重大或有事项。

## 十、 承诺事项

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2025年	2024年
土建项目	3,227,478.21	3,227,478.21
机器设备	-	6,580,000.00
合计	<u>3,227,478.21</u>	<u>9,807,478.21</u>

## 十一、资产负债表日后事项

于2026年3月19日，本公司董事会审议通过2025年度利润分配预案：以公司2025年末的总股本1,022,739,308股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利1.60元(含税)，共计人民币163,638,289.28元，上述预案尚需提交本公司股东大会审议。

## 十二、资产负债表日后经营租赁收款额

本公司作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2025年	2024年
一年以内	21,637,062.78	36,305,040.26
一到二年	18,618,135.88	37,165,732.40
二到三年	19,240,880.60	29,555,083.94
三年以上	81,903,173.92	127,385,324.90
合计	<u>141,399,253.18</u>	<u>230,411,181.50</u>

## 十三、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司对此的风险管理政策概述如下。

#### (1) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、合同资产和其他应收款等。

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

于2025年12月31日，本公司对于信用风险显著不同的某些第三方公司内不同子公司的应收商业承兑汇票、应收账款、合同资产共计人民币2,568,412,192.51元（2024年12月31日：人民币2,855,783,103.78元），本公司根据该等第三方公司内处于不同情况的子公司的历史回款情况、经营模式、当前状况及对其未来状况的预测，评估了多情景下预计现金流量分布的不同情况，并根据不同情景下的预期信用损失率和各情景发生的概率权重，估计预期信用损失并计提减值准备，截至2025年12月31日，计提减值准备余额共计人民币1,916,009,019.98元（2024年12月31日：人民币1,824,077,786.52元）。

### 十三、与金融工具相关的风险（续）

#### 1. 金融工具风险（续）

##### （1）信用风险（续）

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

于2025年12月31日，本公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

##### （2）流动性风险

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

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	14,980,000.00	-	-	14,980,000.00
应付票据	263,703,790.58	-	-	263,703,790.58
应付账款	4,081,087,491.59	-	-	4,081,087,491.59
其他应付款	1,274,866,757.14	-	-	1,274,866,757.14
租赁负债	28,818,600.55	28,008,934.95	900,423.90	57,727,959.40
长期应付款	-	143,000.00	-	143,000.00
合计	<u>5,663,456,639.86</u>	<u>28,151,934.95</u>	<u>900,423.90</u>	<u>5,692,508,998.71</u>

### 十三、与金融工具相关的风险（续）

#### 1. 金融工具风险（续）

##### （2）流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析（续）：

2024年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	14,320,422.28	-	-	14,320,422.28
应付票据	498,386,592.44	-	-	498,386,592.44
应付账款	3,978,536,015.42	-	-	3,978,536,015.42
其他应付款	1,215,217,450.61	-	-	1,215,217,450.61
租赁负债	37,489,826.01	36,030,765.07	-	73,520,591.08
长期应付款	-	143,000.00	-	143,000.00
合计	<u>5,743,950,306.76</u>	<u>36,173,765.07</u>	<u>-</u>	<u>5,780,124,071.83</u>

##### （3）市场风险

###### 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。于2025年12月31日，本公司无浮动利率的长期带息债务（2024年12月31日：无）。

本公司所持付息金融工具较少，无重大利率风险。

###### 汇率风险

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。于2025年12月31日，本公司未通过签署远期外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2025年12月31日，对于本公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约人民币29,783,807.53元（2024年12月31日：减少或增加约人民币37,096,271.45元）。

### 十三、与金融工具相关的风险（续）

#### 1. 金融工具风险（续）

##### （3）市场风险（续）

##### 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2025年12月31日，本公司暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

于2025年12月31日，如果本公司各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润人民币28,917,727.38元（2024年12月31日：人民币35,024,500.99元）。

#### 2. 资本管理

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

本公司根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用传动比率来管理资本，净负债包括计息银行借款和其他借款，总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本公司于资产负债表日的传动比率如下：

	2025年	2024年
有息负债	14,980,000.00	11,885,429.21
权益总额	<u>16,915,040,449.72</u>	<u>16,342,444,977.88</u>
权益总额和有息负债	<u>16,930,020,449.72</u>	<u>16,354,330,407.09</u>
传动比率	0.09%	0.07%

#### 十四、公允价值的披露

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值方法包括现金流量折现法和可比公司价值乘数法。

对于以公允价值计量的金融资产及金融负债，本公司根据公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将该等金融工具的公允价值分为第一至第三不同的层级。

##### 1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	10,175,459.51	-	-	10,175,459.51
其他非流动金融资产				
上市公司流通股	109,968,828.06	-	-	109,968,828.06
非上市股权投资	-	-	264,068,682.92	264,068,682.92
应收款项融资				
以公允价值计量且其他变动计入其 他综合收益的应收票据	-	-	22,214,623.89	22,214,623.89
合计	<u>120,144,287.57</u>	<u>-</u>	<u>286,283,306.81</u>	<u>406,427,594.38</u>

#### 十四、公允价值的披露（续）

##### 1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价	重要可观察 输入值	重要不可观察 输入值	
	（第一层次）	（第二层次）	（第三层次）	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	7,264,017.96	-	-	7,264,017.96
其他非流动金融资产				
上市公司流通股	94,784,554.73	-	-	94,784,554.73
非上市股权投资	-	-	256,175,060.21	256,175,060.21
应收款项融资				
以公允价值计量且其变动计入其他 综合收益的应收票据	-	-	12,527,892.10	12,527,892.10
合计	<u>102,048,572.69</u>	<u>-</u>	<u>268,702,952.31</u>	<u>370,751,525.00</u>

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)	与公允价值之 间的关系
其他非流动金融资产					
非上市股权投资	264,068,682.92	市场倍数法	市净率 规模风险折扣 流动性折扣	1.0-2.2 20% 25%	正相关 负相关 负相关
应收款项融资					
以公允价值计量且 其变动计入其他综合 收益的应收票据	<u>22,214,623.89</u>	收益法	折现率	1.36%	负相关
合计	<u>286,283,306.81</u>				

十四、公允价值的披露（续）

2. 持续第三层次公允价值计量的调节信息

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2025年

	年初余额	当期利得或损失总额		购买	出售	年末余额	年末持有的资产计入 损益的当期未实现 利得或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益				
其他非流动金融资产							
非上市股权投资	256,175,060.21	7,893,622.71	-	-	-	264,068,682.92	7,893,622.71
应收款项融资							
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的应收票据	12,527,892.10	-	-	566,905,483.61	(557,218,751.82)	22,214,623.89	-
合计	<u>268,702,952.31</u>	<u>7,893,622.71</u>	<u>-</u>	<u>566,905,483.61</u>	<u>(557,218,751.82)</u>	<u>286,283,306.81</u>	<u>7,893,622.71</u>

2024年

	年初余额	当期利得或损失总额		购买	出售	年末余额	年末持有的资产计入 损益的当期未实现利得 或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益				
其他非流动金融资产							
非上市股权投资	250,902,762.60	5,272,297.61	-	-	-	256,175,060.21	5,272,297.61
应收款项融资							
以公允价值计量且其变动计入其 他综合收益的应收票据	19,387,390.54	-	-	239,105,910.23	(245,965,408.67)	12,527,892.10	-
合计	<u>270,290,153.14</u>	<u>5,272,297.61</u>	<u>-</u>	<u>239,105,910.23</u>	<u>(245,965,408.67)</u>	<u>268,702,952.31</u>	<u>5,272,297.61</u>

#### 十四、公允价值的披露（续）

##### 3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付款项、租赁负债和长期应付款等。

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

#### 十五、公司财务报表主要项目注释

##### 1. 货币资金

	2025年	2024年
银行存款	<u>5,447,040,642.17</u>	<u>5,592,510,734.53</u>

于2025年12月31日，本公司无所有权受到限制的货币资金。

##### 2. 其他应收款

###### （1）按款项性质分类情况

	2025年	2024年
应收股利	46,853,513.85	65,713,217.02
其他应收款	<u>4,017,791.03</u>	<u>463,173.42</u>
合计	<u>50,871,304.88</u>	<u>66,176,390.44</u>

###### （2）按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内	3,554,617.61	13,601,108.68
1年至2年	-	-
2年至3年	-	-
3年以上	<u>47,316,687.27</u>	<u>52,575,281.76</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>50,871,304.88</u>	<u>66,176,390.44</u>

于2025年12月31日，本公司不存在处于第二阶段和第三阶段的其他应收款。

## 十五、公司财务报表主要项目注释（续）

### 2. 其他应收款（续）

#### （3）按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例	性质	账龄	坏账准备年末余额
高斯中国	46,853,513.85	92.10%	子公司	三年以上	-
上海电气集团置业有限公司	2,442,617.61	4.80%	关联方	一年以内	-
动界智控（上海）科技有限公司	900,000.00	1.77%	子公司	一年以内	-
上海昕商汇资产管理股份有限公司	226,196.52	0.44%	非关联方	三年以上	-
电气股份	212,000.00	0.42%	关联方	一年以内	-
合计	<u>50,634,327.98</u>	<u>99.53%</u>			-

### 3. 其他流动资产

	2025年	2024年
预交税款	41,816,433.08	31,587,084.10
提供子公司上海电气开利能源工程公司委托贷款	-	14,000,000.00
合计	<u>41,816,433.08</u>	<u>45,587,084.10</u>

该余额为本公司预交税款及提供给子公司的委托贷款余额。

### 4. 长期股权投资

#### （1）长期股权投资情况

	2025年	2024年
子公司	3,693,656,082.45	3,655,406,082.45
联营企业	<u>2,428,417,910.86</u>	<u>2,379,716,611.78</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>264,875,190.18</u>	<u>264,875,190.18</u>
合计	<u>5,857,198,803.13</u>	<u>5,770,247,504.05</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资投资变动情况

(a) 子公司

	年初 余额	年初 减值准备	本年变动			年末 余额	年末 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
			增加投资	减少投资	计提减值准备			
子公司								
上海三菱电梯有限公司	848,843,404.16	-	-	-	-	848,843,404.16	-	208,000,000.00
上海电气公司通用冷冻空调 设备有限公司	350,604,677.82	-	-	-	-	350,604,677.82	-	-
上海电气公司印刷包装机械 有限公司	632,862,662.81	-	-	-	-	632,862,662.81	-	-
上海电气液压气动有限公司	305,727,800.23	-	-	-	-	305,727,800.23	-	11,901,438.07
上海斯米克焊材有限公司	139,735,200.00	-	-	-	-	139,735,200.00	-	6,081,984.59
高斯图文印刷系统（中国） 有限公司	361,339,733.60	264,875,190.18	-	-	-	361,339,733.60	264,875,190.18	-
江苏海菱机电设备工程 有限公司	75,005,482.39	-	-	-	-	75,005,482.39	-	10,297,629.07
上海海菱智慧电梯技术 有限公司	204,267,644.82	-	-	-	-	204,267,644.82	-	-
上海紫光机械有限公司	440,630,718.18	-	-	-	-	440,630,718.18	-	-
动界智控（上海）科技有限 公司	-	-	38,250,000.00	-	-	38,250,000.00	-	-
其他	31,513,568.26	-	-	-	-	31,513,568.26	-	7,936,987.94
合计	<u>3,390,530,892.27</u>	<u>264,875,190.18</u>	<u>38,250,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,428,780,892.27</u>	<u>264,875,190.18</u>	<u>244,218,039.67</u>

(b) 联营企业

	年初 余额	年初 减值准备	本年变动				年末 余额	年末 减值准备
			投资收益	追加/减少 投资	宣告现金股利	计提减值 准备		
联营企业								
上海人造板机器厂有限公 司	39,345,977.61	-	4,386,302.60	-	(3,660,025.50)	-	40,072,254.71	-
三菱机电	495,750,242.45	-	20,674,128.46	-	(19,698,000.00)	-	496,726,370.91	-
上海 ABB 电机有限公司	106,836,437.55	-	50,134,361.91	-	(46,938,445.17)	-	110,032,354.29	-
上海马拉松·革新电气 有限公司	77,362,820.98	-	24,309,058.65	-	-	-	101,671,879.63	-
上海日用-友捷汽车电气 有限公司	262,793,803.45	-	15,477,304.70	-	(32,142,857.14)	-	246,128,251.01	-
长春日用友捷汽车电气 有限公司	2,542,351.00	-	161,913.57	-	-	-	2,704,264.57	-
上海金泰工程机械有限公 司	499,901,581.64	-	3,738,655.08	-	(5,487,473.40)	-	498,152,763.32	-
成都日用友捷汽车电气 有限公司	6,334,449.88	-	1,681,495.18	-	-	-	8,015,945.06	-
纳博精机	163,712,306.35	-	17,578,326.38	-	(13,424,352.81)	-	167,866,279.92	-
上海三菱电机·上菱空调 电器有限公司	725,136,640.87	-	1,803,367.53	-	(6,574,441.92)	-	720,365,566.48	-
动界智控（深圳）科技有 限公司	-	-	(68,019.04)	36,750,000.00	-	-	36,681,980.96	-
合计	<u>2,379,716,611.78</u>	<u>-</u>	<u>139,876,895.02</u>	<u>36,750,000.00</u>	<u>(127,925,595.94)</u>	<u>-</u>	<u>2,428,417,910.86</u>	<u>-</u>

十五、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 营业收入

	2025年	2024年
租赁收入	7,179,248.62	12,591,423.77
处置投资性房地产	-	186,609,332.00
合计	<u>7,179,248.62</u>	<u>199,200,755.77</u>

6. 投资收益

	2025年	2024年
成本法核算的长期股权投资收益	244,218,039.67	681,225,843.18
权益法核算的长期股权投资收益	139,876,895.02	136,189,522.37
其他非流动金融资产在持有期间 取得的投资收益	<u>11,375,611.78</u>	<u>11,974,143.03</u>
合计	<u>395,470,546.47</u>	<u>829,389,508.58</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 1. 非经常性损益明细表

2025年度

	金额
非流动性资产处置损益	184,749,026.06
除与正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响外，计入当期损益的政府补助	40,729,337.94
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,095,377.25
公允价值变动损益	25,989,428.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>5,776,990.71</u>
所得税影响额	<u>(62,525,375.72)</u>
少数股东权益影响额（税后）	<u>(57,527,759.97)</u>
合计	<u><u>152,287,024.71</u></u>

2024年度

	金额
非流动性资产处置损益	187,269,283.70
除与正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响外，计入当期损益的政府补助	43,042,511.10
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,346,631.39
公允价值变动损益	21,105,365.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>20,460,028.67</u>
所得税影响额	<u>(61,891,913.58)</u>
少数股东权益影响额（税后）	<u>(17,029,393.43)</u>
合计	<u><u>205,302,513.62</u></u>

中国证券监督管理委员会于 2023 年颁布了《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常性损益(2023 年修订)》(以下简称“2023 版 1 号解释性公告”), 该规定自公布之日起施行。本公司按照 2023 版 1 号解释性公告的规定编制 2024 年度及 2025 年度非经常性损益明细表。

根据 2023 版 1 号解释性公告的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

## 2. 净资产收益率和每股收益

2025年度

	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	5.69%	0.77	0.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.60%	0.63	0.63

2024年度

	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	6.91%	0.92	0.92
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.40%	0.72	0.72



# 营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

经营范围 许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永  
大楼17层01-12室

登记机关

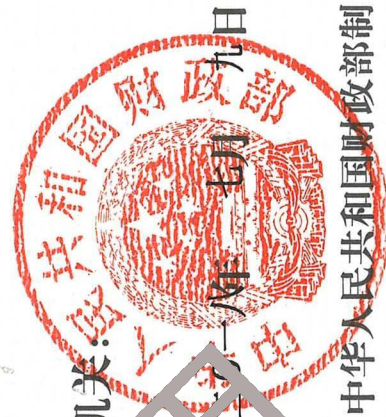


2026年03月11日

证书序号: 0004095

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予注册注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 中华人民共和国财政部  
 日期: 二〇一二年七月九日

中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师:

经营场所: 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函 (2012) 35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名 Full name: 刘倩  
性别 Sex: 女  
出生日期 Date of birth: 1980-04-07  
工作单位 Working unit: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所  
身份证号码 Identity card No.: 142433198004073943



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



刘倩(310000850006)  
您已通过2018年年检  
上海市注册会计师协会  
2018年04月30日

证书编号: 310000850006  
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018年08月23日  
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to





姓名 刘远佳  
 Full name 刘远佳  
 性别 女  
 Sex 女  
 出生日期 1985-09-29  
 Date of birth 1985-09-29  
 工作单位 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所  
 Working unit 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所  
 身份证号码 510105198509292522  
 Identity card No. 510105198509292522



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110002433637  
 No. of Certificate 110002433637  
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs 上海市注册会计师协会  
 发证日期: 2010年09月26日  
 Date of Issuance 2010/09/26



2010年 4月 08日  
 /y /m /d

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。



刘远佳(110002433637)  
 您已通过2021年年检  
 上海市注册会计师协会  
 2021年10月30日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

