



上海广电电气（集团）股份有限公司
2014 年年度股东大会会议资料

上海广电电气（集团）股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十八日

目 录

一、2014 年年度股东大会会议议程.....	3
二、2014 年年度股东大会参会须知.....	5
三、2014 年年度股东大会议案审议及表决办法.....	6
四、2014 年年度股东大会议案	
1、《2014 年度董事会报告》	7
2、《2014 年度监事会报告》	25
3、《2014 年度独立董事述职报告》	28
4、《2014 年度财务决算报告》	33
5、《2014 年年度报告及其摘要》	37
6、《2014 年度利润分配预案》	38
7、《2015 年度财务预算报告》	39
8、《关于续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年 度审计机构的议案》	41
9、《关于 2015 年度日常关联交易的议案》	42
10、《关于 2015 年度银行融资额度的议案》	43
11、《关于为子公司融资提供担保的议案》	44

上海广电电气（集团）股份有限公司 2014 年年度股东大会会议议程

- 会议召开时间：现场会议于 2015 年 5 月 28 日（周四）13:30 召开；网络投票的起止日期和时间为 2015 年 5 月 28 日（周四）的交易时间，即 9:30-11:30 和 13:00-15:00。
- 现场会议召开地点：上海市奉贤区环城东路 123 弄 1 号公司行政大楼一楼报告厅
- 会议召集人：公司董事会
- 会议主持人：董事长赵淑文女士
- 会议议程：
 - 一、主持人宣布现场到会股东人数及股东所代表的股份总数，宣布会议开始并致开幕词。
 - 二、董事会秘书宣读《议案审议及表决办法》，并组织推选计票人、监票人。
 - 三、审议会议议案：
 - 1、《2014 年度董事会报告》
 - 2、《2014 年度监事会报告》
 - 3、《2014 年度独立董事述职报告》
 - 4、《2014 年度财务决算报告》
 - 5、《2014 年年度报告及其摘要》
 - 6、《2014 年度利润分配预案》
 - 7、《2015 年度财务预算报告》
 - 8、《关于续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度审计机构的议案》
 - 9、《关于 2015 年度日常关联交易的议案》
 - 10、《关于 2015 年度银行融资额度的议案》
 - 11、《关于为子公司融资提供担保的议案》
 - 四、股东发言，公司董事会回答股东提问。
 - 五、股东对大会议案进行记名投票表决。
 - 六、计票人统计现场表决票数。

- 七、监票人宣布现场表决结果。
- 八、休会，合并统计现场投票和网络投票结果。
- 九、主持人宣读本次股东大会决议。
- 十、与会董事、监事及董事会秘书签署会议文件。
- 十一、律师宣读法律意见书。
- 十二、主持人宣布会议结束。

上海广电电气（集团）股份有限公司

2014 年年度股东大会参会须知

为维护投资者的合法权益，保障股东在上海广电电气（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）2014 年年度股东大会期间依法行使权利，确保股东大会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》的有关规定，制订如下参会须知：

一、欢迎参加本公司 2014 年年度股东大会。

二、请按照本次股东大会会议通知（会议通知内容详见上海证券交易所网站公告）中规定的时间和登记方法办理登记。

三、已办理股权登记的股东请于本次股东大会召开当天（2015 年 5 月 28 日周四）13:00 前至上海市奉贤区环城东路 123 弄 1 号公司行政大楼一楼接待处报到，领取表决票和会议资料，并妥善保管，遗失不补。报到时请出示会议通知中规定的有效证明文件原件或委托代理手续原件，证明文件不齐或手续不全的，谢绝参会。

四、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，除依法出席会议的公司股东或授权代表、董事、监事、董事会秘书、高级管理人员、聘请的律师和董事会邀请参会的人员外，公司有权依法拒绝其他人士入场。

五、请自觉维护会场秩序，尊重其他股东的合法权益。进入会场后，请关闭手机或调至振动状态。

六、请仔细阅读本次股东大会会议议案和《议案审议及表决办法》，正确填写表决票并行使表决权。

七、因本次股东大会采取现场投票和网络投票相结合的召开方式，故在合并统计现场投票和网络投票结果期间，请各参会人员耐心等待。

八、未经公司董事会同意，除公司工作人员外的任何股东不得以任何方式进行摄像、录音、拍照。

上海广电电气（集团）股份有限公司 2014 年年度股东大会议案审议及表决办法

本次股东大会的表决方式采用记名投票表决，审议及表决程序为：

一、截至 2015 年 5 月 21 日（周四）下午三时上海证券交易所股票交易结束时，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体股东均有权出席股东大会现场会议或参加网络投票，并可以以书面形式委托代理人出席现场会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

二、公司股东依照其所代表有表决权的股份数额行使表决权。

三、本次股东大会采取现场投票和网络投票相结合的表决方式进行。

四、股东发言或提问应围绕本次会议议题进行，简明扼要，对于与议案无关或回答将明显损害公司或股东共同利益的咨询，公司可以拒绝回答。主持人根据议案复杂程度合理安排时间。

五、提问回答结束后，股东行使表决权，请使用蓝色或黑色钢笔、签字笔填写表决票，禁用圆珠笔填写表决票。

六、股东及授权代表可以表示“同意”、“反对”或“弃权”，但只能选择其中一项。表示“同意”、“反对”或“弃权”意见应在相应栏处画“√”，且为保证表决结果的有效性，股东及授权代表须在表决票上签名。未填、错填、字迹无法辨认或未按时投票的，均按弃权处理。

七、现场表决投票结束后，按投票的股数统计现场表决结果，与网络投票结果合并。

八、会议推选两位股东代表和一名监事，与见证律师一起进行计票和监票，并当场公布表决结果。

九、本次会议由国浩律师（上海）事务所律师对会议的召集、召开，表决程序和会议议程进行见证，并宣读法律意见书。

议案一：

2014 年度董事会报告

尊敬的各位股东及授权代表：

现向股东大会作 2014 年度董事会报告如下：

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

过去的 2014 年，中国宏观经济增速及工业投资需求放缓，公司所处的输配电行业也受此影响，市场需求下降，竞争加剧。2014 年度公司实现营业收入人民币 8.92 亿元，同比下降 19.39%，实现净利润人民币 4162 万元，同比下降 25.02%。

公司的成套设备业务营业收入下降 2.44 亿元，同比下降 34.16%。2014 年成套开关柜行业产能处于过剩状态，国家发电行业投资放缓、项目工期延长，公司传统电厂、地铁等优势行业中的订单下降。公司经营管理团队积极面对不利市场因素，加强内部生产经营管理，应对市场变化调整结构，优化订单质量，成套业务的毛利率水平由 2013 年度的 14.56% 提高至 2014 年度的 15.90%。

元器件业务 2014 年度营业收入增加 3393 万元，同比增加 13.61%。2014 年公司继续增强渠道的投入，在增加市场覆盖，拓展客户群，培养长期合作伙伴等方面取得了一定成效。产品结构的优化以及成本控制效果明显，元器件业务的毛利率由 2013 年度的 22.46% 提高到 2014 年度的 27.04%。

电力电子业务 2014 年度营业收入下降 777 万元，同比下降 6.21%，主要是由于受到中石油管线项目延期的影响。应对不利的市场因素，公司管理层进行了积极的市场开拓工作，OEM 配套变频器市场占有率继续保持国内领先，中石化市场实现零的突破，实现输气管线行业近千万订单。产品结构的调整导致电子电子业务的毛利率较上年下降 3.83%。

SJV 的投资收益较 2013 年度下降 678 万元，同比下降 13.65%。2014 年度 SJV 整体营业收入较 2013 年下降 1.36 亿元，同比下降 12.35%。由于产品结构的优化，CJV 断路器的业务增长良好，SJV 的经营性利润与去年基本持平，抵消了销售收入下降的影响。2014 年度 SJV 加大了新产品研发投入，研发费用大幅增加。

2014 年度公司管理层继续坚持稳健的经营思路，全年实现经营性现金净流入 3644 万元，资产负债率 16.88%，现金储备充分，能够支持企业持续经营和包括收购兼并在内的对外投资。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	892,197,186.78	1,106,751,627.18	-19.39
营业成本	682,257,545.28	882,272,234.01	-22.67
销售费用	89,393,879.79	111,314,042.68	-19.69
管理费用	146,343,157.34	130,553,573.27	12.09
财务费用	-1,686,928.37	-12,676,891.81	不适用
经营活动产生的现金流量净额	36,442,598.57	85,570,132.91	-57.41
投资活动产生的现金流量净额	-103,523,300.37	-518,025,938.08	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-67,492,821.44	-120,211,306.65	不适用
研发支出	33,913,880.01	37,086,825.46	-8.56

- (1) 本期公司实现收入 8.92 亿元, 同比下降 19.39%, 主要是由于宏观经济增速及工业投资需求放缓, 公司所处的输配电行业也受此影响, 市场需求下降, 竞争加剧。
- (2) 本期公司营业成本 6.82 亿元, 同比下降 22.67%, 主要系销售收入下降所致。
- (3) 本期销售费用同比下降 19.69%, 和销售收入下降趋势一致。
- (4) 本期管理费用同比上升 12.09%, 主要系折旧及研发费用上升。
- (5) 本期财务费用的变动主要系本期公司提高闲置资金利用效率, 资金收益从利息收入向银行理财收益转变所致。

2. 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

- 1) 2014 年成套开关柜行业产能处于过剩状态, 国家发电行业投资放缓、项目工期延长, 公司传统电厂、地铁等优势行业中的订单下降, 公司成套设备收入下降 34.16%。
- 2) 元器件业务在增加市场覆盖, 拓展客户群, 培养长期合作伙伴等方面取得了一定成效, 销售收入增长 13.61%。
- 3) 受到中石油管线项目延期的影响, 电力电子业务的销售收入下降 6.21%。

(2) 订单分析

2014 年成套订单来源最大为电厂, 占比接近 50%, 高压变频器最大客户为沈鼓集团, 配套客户以石油天然气管线为主, 本年实现输气管线行业近千万订单, 元器件以分销和渠道为主, 客户相对分散。

(3) 主要销售客户的情况

单位序号	本年金额	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	47,318,654.22	5.30
客户 2	46,708,846.15	5.24
客户 3	26,479,450.02	2.97
客户 4	24,816,750.87	2.78
客户 5	17,018,707.69	1.91
合计	162,342,408.95	18.20

3. 成本

(1) 成本分析表

单位: 元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
输配电及控制设备制造业	材料	627,078,928.25	92.98	821,570,135.80	93.83	-23.67	
输配电及控制设备制造业	人工	23,023,703.73	3.41	21,521,805.58	2.46	6.98	
输配电及控制设备制造业	费用	19,646,123.26	2.91	18,341,673.88	2.09	7.11	
	合计	669,748,755.24	99.31	861,433,615.26	98.38	-22.25	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
成套设备	材料	368,140,972.74	93.19	577,016,329.02	94.66	-36.20	销售收入下降
成套设备	人工	8,540,328.58	2.16	7,741,503.67	1.27	10.32	
成套设备	费用	14,762,443.86	3.74	14,324,829.63	2.35	3.05	
小计		391,443,745.18	99.09	599,082,662.32	98.28	-34.66	销售收入下降
元器件	材料	191,749,045.46	92.80	176,791,090.92	91.47	8.46	
元器件	人工	10,807,830.14	5.23	10,243,716.87	5.3	5.51	
元器件	费用	3,799,460.66	1.84	3,034,459.52	1.57	25.21	
小计		206,356,336.26	99.87	190,069,267.31	98.34	8.57	
电力电子	材料	67,188,910.05	92.35	67,762,715.86	93.12	-0.85	
电力电子	人工	3,675,545.01	5.05	3,536,585.04	4.86	3.93	
电力电子	费用	1,084,218.74	1.49	982,384.73	1.35	10.37	
小计		71,948,673.80	98.90	72,281,685.63	99.33	-0.46	
合计		669,748,755.24	99.31	861,433,615.26	98.38	-22.25	

(2) 主要供应商情况

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例(%)
供应商 1	149,458,433.97	22.16
供应商 2	106,606,342.47	15.81
供应商 3	42,662,452.81	6.33
供应商 4	26,402,288.56	3.91
供应商 5	24,785,865.57	3.68
合计	349,915,383.38	51.89

4. 费用

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	89,393,879.79	111,314,042.68	-19.69
管理费用	146,343,157.34	130,553,573.27	12.09
财务费用	-1,686,928.37	-12,676,891.81	-86.69
资产减值损失	9,959,280.54	9,867,143.50	0.93
所得税费用	1,606,946.51	3,652,109.43	-56.00

- (1) 本期销售费用同比下降 19.69%，和销售收入下降趋势一致。
- (2) 本期管理费用同比上升 12.09%，主要系折旧及研发费用上升
- (3) 本期财务费用的变动主要系本期公司提高闲置资金利用效率，资金收益从利息收入向银行理财收益转变所致。
- (4) 所得税费用的下降主要是由于利润总额下降。

5. 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	22,747,120.38
本期资本化研发支出	11,166,759.63
研发支出合计	33,913,880.01
研发支出总额占净资产比例(%)	1.32
研发支出总额占营业收入比例(%)	3.80

(2) 情况说明

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的 35.77%。

6. 现金流

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动现金流入小计	959,876,047.98	1,062,568,720.63	-9.66
经营活动现金流出小计	923,433,449.41	976,998,587.72	-5.48
经营活动产生的现金流量净额	36,442,598.57	85,570,132.91	-57.41
投资活动现金流入小计	92,155,605.58	51,153,832.89	80.15
投资活动现金流出小计	195,678,905.95	569,179,770.97	-65.62
投资活动产生的现金流量净额	-103,523,300.37	-518,025,938.08	不适用

筹资活动现金流入小计		45,746,220.00	不适用
筹资活动现金流出小计	67,492,821.44	165,957,526.65	-59.33
筹资活动产生的现金流量净额	-67,492,821.44	-120,211,306.65	不适用

- (1) 经营活动产生的现金流量净额减少 57.41%，主要是由于本期销售下降，且上游客户结算手段中票据方式增加，期末应收票据余额增加。
- (2) 筹资活动现金流入小计增加 80.15%，主要是本年收到的 SJV 分红款增加和银行理财收益增加。
- (3) 投资活动现金流出小计下降 65.62%，主要是由于固定资产投资规模下降和新增银行理财产品规模同比下降。
- (4) 筹资活动现金流入小计下降 100%，主要是由于本年银行借款下降。
- (5) 筹资活动现金流出小计下降 59.33%，主要是由于偿还银行借款金额下降以及股利分配及利息支付金额下降。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
输配电及控制设备制造业	870,394,290.73	674,399,081.29	22.51%	-19.99%	-22.98%	15.37%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
成套设备	469,733,684.18	395,025,943.41	15.90	-34.16	-35.20	增加 1.34 个百分点
元器件	283,204,222.79	206,621,309.75	27.04	13.61	6.90	增加 4.58 个百分点
电力电子	117,456,383.76	72,751,828.13	38.06	-6.21	-0.02	减少 3.83 个百分点

2. 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	77,420,780.15	49.17
海外	23,575,053.75	-55.16
华北	84,834,076.01	-24.53
华东	428,353,174.01	-23.20
华南	33,975,978.18	-35.40
华中	73,546,188.46	-26.43
西北	130,428,549.68	4.53
西南	18,260,490.49	-49.27

(三) 资产、负债情况分析**1. 资产负债情况分析表**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	276,469,489.03	8.95	410,557,945.88	12.58	-32.66	提高资金利用效率，理财产品余额增加
应收票据	49,620,294.56	1.61	21,123,392.49	0.65	134.91	客户使用票据结算方式增加
预付款项	16,832,015.68	0.55	54,907,405.61	1.68	-69.34	预付款项结算
应收利息	195,534.25	0.01	1,604,112.83	0.05	-87.81	定期存款规模下降
其他应收款	34,662,186.84	1.12	23,877,979.06	0.73	45.16	投标保证金余额及品牌费保证金增加
在建工程	1,083,186.12	0.04	75,103,098.74	2.3	-98.56	募投项目结转固定资产
项目名称	本期期末数	本期期末数占总负债的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总负债的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
短期借款	-	0.00	20,000,000.00	2.88	-100.00	偿还银行借款
应付票据	-	0.00	5,190,537.88	0.75	-100.00	年末无未到期应付票据
应交税费	3,266,124.16	0.63	-4,683,399.57	-0.67	-169.74	留抵的进项税重分类至其他流动资产
其他应付款	86,205,835.68	16.54	140,751,977.06	20.24	-38.75	支付股权转让款

(四) 核心竞争力分析

广电电气的核心竞争力将围绕着产品的研发及制造、品牌和渠道建设而展开。

a) 公司拥有所在领域国内最高端的技术，以及持续研发的能力。我们以最当地化的服务为中国客户提供世界一流的产品。

b) 公司多年与国际一流公司合作的经验，公司在专业市场和业务拥有包括 GE、AEG、Honeywell 这样的优秀品牌，使得公司在品牌资源、职业能力、团队建设和内控制度建设方面具有很好的基础，保证企业可持续良性发展。

c) 广电电气在继续维系发电、个别电网用户、中石油等大客户销售关系的同时，积极加强渠道销售建设，在保持原有优势市场的基础上，客户资源越来越多元化，公司定位获得了市场的认同。

d) 充足的现金储备和良好的资产结构，为公司的未来发展提供了良好基础。

(五) 投资状况分析**1. 对外股权投资总体对外股权投资总体分析**

报告期内对外股权投资规模无重大变化。全资子公司上海安奕极智能控制系统有限公司，出资人民币 100 万元独资在上海市奉贤区设立“上海安奕极电子科技有限公司”。

2. 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况**(1) 其他投资理财及衍生品投资情况**

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏
短期银行理财产品	自有流动资金	中国银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	134 天	保本保收益		418,520.55 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	147 天	保本保收益		604,109.59 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国银行股份有限公司	50,000,000 元人民币	24 天	保本保收益		100,931.51 元
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	75 天	保本浮动收益型		221,920.00 元
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	48 天	保本浮动收益型		131,506.85 元
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	25,000,000 元人民币	186 天	保本浮动收益型	802,602.74 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	5,000,000 元人民币	7 天	保本浮动收益型		4,861.11 元
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	10,000,000 元人民币	8 天	保本浮动收益型		9,333.33 元
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	4,870,000 元人民币	9 天	保本浮动收益型		5,357.00 元
短期银行理财产品	自有流动资金	招商银行股份有限公司	5,130,000 元人民币	15 天	保本浮动收益型		10,580.62 元
短期银行理财产品	自有流动资金	上海浦东发展银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	186 天	保本保收益		856,109.59 元
短期银行理财产品	自有流动	上海浦东发展银行	60,000,000 元人民币	180 天	保本保收益		1,597,808.22 元

	资金	股份有限公司					
短期银行理财产品	自有流动资金	上海浦东发展银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	90 天	保本保收益	332,876.71 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	中国农业银行股份有限公司	150,000,000 元人民币	183 天	保本浮动收益型		3,760,273.97 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国农业银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	35 天	保本浮动收益型		138,657.53 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国农业银行股份有限公司	140,000,000 元人民币	5 天	保本浮动收益型		47,945.21 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国农业银行股份有限公司	100,000,000 元人民币	28 天	保本浮动收益型		352,876.71 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国农业银行股份有限公司	100,000,000 元人民币	83 天	保本保证收益型	1,034,657.53 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	中国民生银行股份有限公司	50,000,000 元人民币	95 天	保本保收益		676,712.33 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国民生银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	62 天	保本保收益		254,794.52 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国民生银行股份有限公司	50,000,000 元人民币	90 天	保本保收益		622,602.74 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国民生银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	94 天	保本浮动收益型	405,616.44 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	中国民生银行股份有限公司	50,000,000 元人民币	91 天	保本浮动收益型	648,219.18 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	中国建设银行股份有限公司	40,000,000 元人民币	90 天	保本浮动收益型		542,465.75 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国建设银行股份有限公司	50,000,000 元人民币	86 天	保本浮动收益型		589,041.10 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国建设银行股份有限公司	40,000,000 元人民币	97 天	保本浮动收益型		499,616.44 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国建设银行股份有限公司	30,000,000 元人民币	90 天	保本浮动收益型		332,876.71 元
短期银行理财产品	自有流动	中国建设银行股份	30,000,000 元人民币	182 天	保本浮动收益型	703,068.49 元	

	资金	有限公司					
短期银行理财产品	自有流动资金	广发银行股份有限公司	40,000,000 元人民币	130 天	保本浮动收益型	698,082.19 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	广发银行股份有限公司	50,000,000 元人民币	92 天	保本浮动收益型	617,534.25 元	
短期银行理财产品	自有流动资金	广发银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	90 天	保本保收益		236,931.51 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国工商银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	94 天	保本浮动收益型		286,301.37 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国工商银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	5 天	保本浮动收益型		6,849.32 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国工商银行股份有限公司	20,000,000 元人民币	60 天	保本浮动收益型		241,534.24 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国工商银行股份有限公司	40,000,000 元人民币	65 天	保本浮动收益型		324,493.15 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国工商银行股份有限公司	5,000,000 元人民币	29 天	保本浮动收益型		22,054.79 元
短期银行理财产品	自有流动资金	中国工商银行股份有限公司	5,000,000 元人民币	32 天	保本保收益		19,726.03 元
券商收益凭证	自有流动资金	东吴证券股份有限公司	50,000,000 元人民币	182 天	保本浮动收益型	1,495,890.41 元	

3. 募集资金使用情况**(1) 募集资金总体使用情况**

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	1,995,000,000	250,485,417.75	1,918,891,763.60		永久补充流动资金
合计	/	1,995,000,000	250,485,417.75	1,918,891,763.60		/
募集资金总体使用情况说明						

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
年产2.5万台高低压开关柜、断路器生产线建设项目	否	150,490,000.00	79,010,607.26	150,490,000.00	是	100		本年收益 7,914,504.98			
新型无谐波高压变频器高科技	否	218,000,000.00		218,000,000.00	是	100		本年收益 34,095,070.01			

术产业化项目											
电力智能化系统集成项目	是	55,800,000.00	21,328,465.77	55,800,000.00	是	100					
高效低耗非晶合金变压器生产线建设项目	是	174,940,000.00	35,271,066.76	174,940,000.00	是	100	本年收益 2,145,603.11				鉴于非晶合金变压器市场面临的不确定性因素，项目的成长性和盈利能力具有较大的风险，从稳健的角度出发，公司计划不再用募集资金投资建设“高效低耗非晶合金变压器生产线建设项目”。新项目“环网设备生产线建设”已经上海市奉贤区发改委备案，项目备案意见号（沪奉发改备2011-159）；并已获上海市奉贤区环保局批复，沪奉环保许管[2011]522号。公司已将“关于变更部分募集资金投资项目”的议案提交2011年第二次临时股东大会审议并通过。
技术中心扩建项目	否	50,150,000.00	7,296,751.96	51,240,057.60	是	102.17					
合计	/	649,380,000.00	142,906,891.75	650,470,057.60	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	无										

(3) 募集资金变更项目情况

√适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
智能环保型气体绝缘（C-GIS）40.5kV 开关设备、10kV 环网设备生产线建设项目	高效低耗非晶合金变压器生产线建设项目	174,940,000.00	35,271,066.76	174,940,000.00	是		2,145,603.11	100	是	
电力智能化系统集成项目		55,800,000.00	21,328,465.77	55,800,000.00	是				是	
合计	/	230,740,000.00	56,599,532.53	230,740,000.00	/		/	/	/	/
募集资金变更项目情况说明			<p>2011 年上半年，非晶变压器市场的供需状况发生了剧烈波动。国家电网公司对于非晶合金产品的定位与推动发生较大变动，大幅度降低了非晶合金变压器的使用量，大大压缩了整个市场容量；同时非晶合金材料为主的原材料成本上升，非晶变压器产品毛利率大幅下跌。鉴于非晶合金变压器市场面临的不确定性因素，项目的成长性和盈利能力具有较大的风险，从稳健的角度出发，公司计划不再用募集资金投资建设“高效低耗非晶合金变压器生产线建设项目”。新项目已经上海市奉贤区发展和改革委员会备案，项目备案意见号（沪奉发改备 2011-159）；并已获上海市奉贤区环境保护局批复，沪奉环保许管[2011]522 号。公司将“关于变更部分募集资金投资项目的议案”提交 2011 年第二次临时股东大会审议并通过。该项目详细变更原因及具体情况已于 2011 年 10 月 28 日公告，公告编号：临 2011-036。</p> <p>电力智能化系统集成项目原有两个子项目-数字化变电站和电厂分布式控制系统（DCS），由于外部投资条件的变化，为了规避风险，及时应对市场，提高募集资金使用效益，公司拟停止对电厂分布式控制系统（DCS）投入，同时调整电力智能化系统集成项目的投资总额。变更后的项目投资总额为 5580 万元（含铺地流动资金 1380 万元），较原先减少 2934 万元。公司将“关于变更部分募集资金投资项目的议案”提交 2014 年第二次临时股东大会审议并通过。该项目详细变更原因及具体情况已于 2014 年 10 月 31 日公告，公告编号：临 2014-036。</p>							

4. 主要子公司、参股公司分析

注册资本 金额单位：万元人民币、USD 万美元

子公司全称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比 例(%)	备注
上海通用广电工程有限公司	有限责任公司	上海奉贤	高低压电气开关柜、干式变压器、智能化电气控制设备生产销售	13,600	100	全资子公司
上海安奕极智能控制系统有限公司	有限责任公司	上海奉贤	高低压电气设备、电力电子元器件生产销售	2,000	100	全资子公司, (原销售公司)
上海澳通韦尔电力电子有限公司	有限责任公司	上海奉贤	生产、销售	4500	100	全资子公司,2014年5月以未分配利润增资, 注(1)
上海广电电气集团投资管理有限公司	有限责任公司	上海奉贤	投资管理	500	100	全资子公司
上海安奕极电子科技有限公司	有限责任公司	上海奉贤	电子科技等设备销售、服务	100	100	孙公司, 2014年3月新设立, 上海安奕极智能对外投资, 注(2)
上海安奕极企业发展有限公司	中外合资	上海奉贤	生产、销售	USD960	75	控股子公司
上海通用广电电力元件有限公司	中外合资	上海奉贤	开发、生产小型低压断路器、塑壳开关和电子漏电开关	USD950	75	控股子公司
山东广电电气有限公司	中外合资	山东济南	中低压电气开关柜输配电设备的销售	USD400	75	控股子公司
美国太阳门电气有限公司	其他	美国加利福尼亚州	中压开关设备、变压器、电子元件等产品的销售和技术服务	USD100	70	孙公司, 境外合营, 广电工程公司对外投资
上海艾帕电力电子有限公司	中外合资	上海浦东	电力电子研发	USD70	75	孙公司, 澳通韦尔 2014年12月增持控股
广州广电通用电气有限公司	国内合资	广州海珠区	电气设备销售、服务	300	51	控股子公司
上海广电安奇流体设备有限公司	中外合资	上海奉贤	生产热交换器等节能产品	3,000	41	孙公司, 广电投资公司对外投资
上海通用电气广电有限公司	中外合资	上海奉贤	生产销售电气控制设备及节能变压器	USD2750	40	参股子公司
上海通用电气开关有限公司	中外合资	上海奉贤	生产电气设备元器件	USD1110	40	参股子公司
江苏通用广电电气有限公司	国内合资	江苏南京	高低压电气元件、成套设备、干式变压器	200	35	参股子公司
宁波邦立通用广电电气有限公司	国内合资	浙江宁波	高中低压配电控制设备及器材	150	20	孙公司, 广电工程公司对外投资
宁波安奕极智能控制系统有限公司	国内合资	浙江宁波	中低真空断路、低压电力元件、环网柜等生产、销售	1000	20	孙公司, 上海安奕极智能控制公司对外投资

注：

（1）全资子公司上海澳通韦尔电力电子有限公司以未分配利润增资，注册资本由人民币 827.69 万元增加到 4500 万元，于 2014 年 5 月 26 日已取得了换发的上海工商营业执照。

（2）全资子公司上海安奕极智能控制系统有限公司，出资人民币 100 万元独资在上海市奉贤区设立“上海安奕极电子科技有限公司”，注册资本人民币 100 万元，于 2014 年 3 月 24 日取得了上海工商营业执照。该公司主要从事电子科技、电气设备科技、自动化科技、计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务等。

5. 非募集资金项目情况

适用 不适用

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2015 年输配电及控制设备行业将是机遇与挑战并存的一年。一方面，GDP 增速下调，上游客户普遍采用招投标制的采购模式，市场竞争加剧，另一方面，随着智能电网进入全面建设的重要阶段和我国城镇化建设的进一步推进，国家电网投资和能源结构调整带来的电力设备需求也将随之增长。

(二) 公司发展战略

公司将拥抱竞争，继续加大产品研发力度，深挖企业内部和市场潜力，进一步完善供应链管理，节降成本，以优于同行的技术和性能，以“贴身”的服务和应用支持打造高端品牌，成为中国电气化过程中的提供输配电设备制造、元器件和电力电子服务一揽子解决方案的优质供应商。

(三) 经营计划

2015 年公司将继续立足成套设备、元器件以及电力电子三大基础核心业务，强化事业部利润目标，发挥公司在产品研发制造、品牌建设和销售渠道方面的优势，进一步加强规范、高效业务流程建设，合理规划资金使用，加强回款管理，提高资金使用效率。2015 年公司力争销售收入实现 30% 以上的增长，净利润实现 20%-30% 的增长。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司现金结构良好，能够支持企业持续经营、完成在建投资项目以及包括收购兼并在内的投资项目。

(五) 可能面对的风险

公司产品与国家宏观经济状况以及基础建设和投资密切相关。可能面对的主要风险：a) 宏观经济的突变；b) 行业竞争风险。公司所处的输配电及控制设备行业市场竞争激烈，行业的竞争加剧会使公司的经营业绩受到一定影响。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

自 2014 年 1 月以来，财政部修订了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，颁布了《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月 20 日，财政部对《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》进行了修订，执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进

行列报。

2014 年 7 月 23 日, 财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》, 要求所有执行企业会计准则的企业自该决定发布之日起执行修改后的《企业会计准则—基本准则》。

变更前采用的会计政策:

本次变更前, 公司采用财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

变更后采用的会计政策:

本次变更后, 公司根据财政部规定执行前述新颁布或修订的企业会计准则, 在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则, 其余未变更部分仍采用财政部在 2006 年 2 月 15 日颁布的相关准则及有关规定。

详见第五节重要事项第十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

1. 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司 2013 年度利润分配方案, 经 2014 年 4 月 30 日召开的 2013 年度股东大会审议通过; 公司 2013 年度利润分配实施公告, 刊登于 2014 年 5 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上。本次利润分配以公司总股本 93,258 万股为基数, 每股派发现金 0.05 元(含税), 共计派发现金 4,662.90 万元。股权登记日: 2014 年 5 月 14 日; 除息日: 2014 年 5 月 15 日; 现金红利发放日: 2014 年 5 月 21 日。

至本报告期末, 公司 2013 年度利润分配已实施完毕。

2. 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年	0	0.50	0	46,665,037.50	38,765,570.25	120.38
2013 年	0	0.50	0	46,629,000.00	54,581,965.71	85.43
2012 年	0	1.00	0	93,258,000.00	36,625,087.11	254.63

五、积极履行社会责任的工作情况

1. 社会责任工作情况

广电电气重视企业的社会责任, 坚持将企业发展成果惠及职工、造福社会, 不断完善职工保障体系, 尽力为职工搭建成长平台, 积极参与社会公益, 追求企业、社会与环境的和谐发展。

1) 依法及时缴纳税收。公司历来如实申报税额，及时缴纳税款，在履行社会责任、回报社会同时，以实际行动支持了地方经济发展，为地方经济发展作出了应有的贡献。

2) 坚持诚信经营，树立企业形象。公司被认定为上海市“AAA 级守合同重信用企业”，2012 年公司获得“上海市诚信创建企业”称号，诚信经营一直是广电电气的核心价值观，也是我们做百年企业的基石。强调以客户为中心，不断加强客户服务和提升客户满意度。

3) 合理回报股东。在经济效益稳步增长的同时，公司十分重视对投资者的合理回报，公司每年均通过现金分红实现对全体股东投资的回报，2011 至 2013 年公司已累计现金分红达 19,169.7 万元（含税）。

4) 支持社会公益事业、宣扬全民慈善文化。多年来，公司在发展壮大的同时，积极主动承担社会责任，热心公益慈善事业。近年来，持续加大社会公益慈善事业投入，先后出资捐赠赈灾、助学、助残、济困、参与“蓝天下的至爱”等活动，公司将在慈善事业发展中进一步发挥示范引领作用，不断回报社会，惠及更多困难弱势群体。2012 年 11 月举行首届“广电杯”海湾国家森林公园慈善健康跑，为奉贤区多所外来务工人员子女学校募集善款，用于民办学校的奖助学金、帮困助学等。2013 年 2 月份，公司董事长赵淑文女士个人捐献 100 万人民币作为启动资金，正式设立上海市慈善基金会“广电电气严怀忠慈善基金”。2013 年 8 月广电电气严怀忠慈善基金“结对帮困”活动正式启航，确定 26 位分散在奉贤区各种不幸经历的贫困儿童为服务对象，温暖孩子们受伤的心灵，在生活和精神上对他（她）们进行资助，广电电气严怀忠慈善基金和志愿者们会一直陪伴在结对孩子们的身边，帮助他（她）们建立各自的人生信念直到他（她）们长大成人。2014 年 11 月广电电气在奉贤四季生态园举办“大手牵小手·圆梦”活动，严怀忠慈善基金的志愿者与 14 位不幸经历的贫困孩子结对帮困，通过活动的互动，增强了孩子们与志愿者之间的交流纽带，孩子们灿烂的笑脸如冬日暖阳，温暖了在场的每个人。

5) 营造良好的工作、学习、生活环境。员工是企业经营发展的重要参与者，公司根据新《劳动法》及有关法律法规的规定，从年休假、病事假待遇、劳动保护、健康体检等，保障了员工的合法权益，为员工按时足额缴纳社会养老、医疗、工伤、失业、生育等各项保险，不断提高员工福利待遇，增加在职教育与岗位培训机会，推动企业和员工共同成长。开展形式多样的文体活动，广电电气篮球队 2014 年 6 月参加奉贤区篮球联赛取得了企业组亚军，2014 年 11 月参加奉贤区“伟星杯”篮球赛荣获组委会最佳道德风尚奖；广电电气员工 2014 年先后参加了奉贤区“南桥杯”卡拉 OK 赛、奉贤“泰昌杯”乒乓球个人赛、“庄行杯”象棋赛、奉贤“悦华杯”羽毛球赛等丰富多彩的文体活动。公司高度重视安全生产体系建设工作，建立安全管理制度，落实安全生产责任，加大安全生产投入，不断提高公司的安全管理水平。公司大力实施节能减排，争做清洁生产良好企业，将节约环保理念贯穿于日常运营的全过程，培养每一位员工的环保意识、责任意识。

企业履行的经济责任、社会责任、环境责任，与公司发展的整个生命历程是相辅相成的，任重而道远。

2. 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司不属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案二：

2014 年度监事会报告

尊敬的各位股东及授权代表：

2014 年度，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定，本着对公司股东负责的精神，恪尽职守，积极开展工作，对公司重大决策、经营活动、财务活动以及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了有效监督。公司 2014 年度监事会工作报告如下：

一、监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
2014 年 4 月 8 日召开第二届监事会第二十次次会议	会议审议通过了《2013 年度监事会报告》、《2013 年度财务决算报告》、《2013 年年度报告及其摘要》、《2013 年度利润分配预案》、《关于 2013 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的议案》、《关于 2013 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《2013 年度内部控制评价报告》、《内部控制审计报告》、《2014 年度财务预算报告》、《关于 2014 年度日常关联交易的议案》、《关于监事会换届选举的议案》、《董事、监事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》、《关于董事、监事薪酬的议案》、《2014 年度高级管理人员及核心管理人员激励政策》、《关于 2014 年度高级管理人员及其他核心管理人员薪酬的议案》、《下属事业部管理层持股方案》。
2014 年 4 月 28 日召开第二届监事会第二十一次会议	会议审议通过了《2014 年第一季度报告及其正文》。
2014 年 4 月 30 日召开第三届监事会第	会议审议通过了《关于选举监事会主席的议案》。

一次会议	
2014 年 7 月 2 日召开第三届监事会第二次会议	会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划第二期激励计划授予方案的议案》。
2014 年 8 月 28 日召开第三届监事会第三次会议	会议审议通过了《2014 年半年度报告及其摘要》、《关于 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。
2014 年 10 月 29 日召开第三届监事会第四次会议	会议审议通过了《2014 年第三度报告及其正文》、《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。
2014 年 12 月 12 日召开第三届监事会第五次会议	会议审议通过了《关于全部募投项目结项并将其节余募集资金及剩余超募资金永久补充流动资金的议案》。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会根据《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会执行股东大会决议情况，公司高级管理人员的执行职务情况进行了监督。监事会认为，股东大会、董事会的召开、决议程序合法有效，股东大会决议得到了有效贯彻，公司治理结构及内部控制制度较为完善，董事会运作规范，未发现董事、高级管理人员有违反法律法规和损害公司及股东利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司的财务情况进行了定期检查，认真审核公司会计报表，了解公司的财务信息。在对公司 2014 年度财务状况检查后，监事会认为：公司 2014 年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果。大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告及对有关重要事项作出的分析评价是客观公正的。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》和公司制订的《募集资金管理制度》使用和管理募集资金。公司变更了部分募集资金投资项目，将原募集资金投资项目之一——电力智能化系统集成项目，适当缩小投资规模。公司将全部募投项目结项并将其节余募集资金及剩余超募资金永久补充流动资金。相关募集资金投资项目变更和募集资金使用，有利于提高募集资金使用效率，有利于促进公司主营业务的发展，不存在损害公司股东利益的情况；其决策和执行程序符合相关法律法规、规范性文件的规定。

五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产依照公司章程及相关议事规则，依法履行了决策审批程序及授权，交易行为遵循市场定价原则，符合企业经营发展目标，交易过程公平、公允，不存在损害公司及股东利益的情形。

六、监事会对公司内部控制的独立意见

监事会认真审阅了公司《2014 年度内部控制评价报告》。监事会认为：该报告真实反映了公司 2014 年度内部控制工作的实施情况。公司已建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系基本健全，未发现内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司内部控制制度基本涵盖了财务管理、制造管理、销售与采购管理、行政管理、人力资源管理、信息管理等各个环节及层面，适合公司管理和发展的需要。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的内部控制得到有效执行。

七、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司与关联方之间的交易主要为日常经营性往来，交易遵循了市场定价原则，依法履行关联交易的决策审批程序，交易过程公平、公允，不存在损害公司及股东利益的情形。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

监事会

二〇一五年五月二十八日

议案三：

2014 年度独立董事述职报告

尊敬的各位股东及授权代表：

作为上海广电电气（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所独立董事备案及培训工作指引》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《独立董事工作制度》等的要求，我们在 2014 年度工作中，认真履行职责，积极发挥独立董事应有的作用，切实维护了公司和广大股东特别是中小股东的合法权益。现将 2014 年度履职情况报告如下：

一、独立董事的基本情况

公司于 2014 年 4 月 30 日召开了 2013 年度股东大会，对董事会进行了换届选举，我们三人——吴胜波、夏立军和朱洪超当选为公司第三届董事会独立董事。个人基本情况如下：

Wu Shengpo（吴胜波）：拥有清华大学热能工程系学士学位、美国内布拉斯加林肯大学机械工程硕士学位以及美国凯乐管理研究学院信息管理系统硕士学位。吴胜波先生曾在美国通用电气公司（GE）、美国霍尼韦尔公司工作，担任亚太区主要领导职位，现任欧司朗亚太区总裁，另兼任佛山照明（证券代码：000541）董事。

夏立军：上海交通大学会计系主任、教授、博士生导师，拥有上海财经大学管理学（会计学）博士学位，具有注册会计师资格。夏立军先生长期从事中国资本市场会计与财务问题的教学和研究工作，在国内外重要期刊发表大量学术论文，获得中国高校人文社会科学研究优秀成果奖、上海市哲学社会科学优秀成果奖等，另兼任香港中文大学公司治理中心研究员、中国会计学会英文期刊 *China Journal of Accounting Studies* 编委、中国审计学会理事、上海市审计学会理事等学术和社会职务。

朱洪超：上海市联合律师事务所主任、高级合伙人，拥有复旦大学硕士学位。朱洪超先生曾任中华全国律师协会副会长、上海市律师协会副会长、会长；现为中华全国律师协会理事会常务理事/全国律协战略发展委员会主任、上海仲裁委员会仲裁员、中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会仲裁员、华东政法大学、上海大学法学院、上海政法大学兼职教授；另兼任中化国际（证券代码：600500）、第一医药（证券代码：600833）、腾达建设（证券代码：600512）、万达信息（300168）独立董事。

全体独立董事均不存在影响独立性的情况。

二、独立董事年度履职概况

2014 年度，公司董事会共召开 9 次会议，独立董事出席董事会会议情况如下：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
吕巍	2	2	0	0
吴青华	2	2	0	0
徐晓青	2	2	0	0
朱震宇	2	2	0	0
吴胜波	7	7	0	0
夏立军	7	7	0	0
朱洪超	7	7	0	0

2014 年度，公司共召开 4 次股东大会，独立董事出席股东大会情况如下：

独立董事姓名	本年应参加股东大会次数	亲自出席(次)	是否出席年度股东大会
吕巍	1	0	否
吴青华	1	1	是
徐晓青	1	0	否
朱震宇	1	1	是
吴胜波	4	2	是
夏立军	4	2	是
朱洪超	4	0	否

注：吕巍先生、吴青华先生、徐晓青先生、朱震宇先生为公司第二届董事会独立董事。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，现任三位独立董事在各委员会中的任职情况如下：

独立董事姓名	战略委员会	审计委员会	提名委员会	薪酬与考核委员会
吴胜波	委员	委员	无	召集人
夏立军	委员	召集人	委员	委员
朱洪超	无	委员	召集人	无

除战略委员会外，各专门委员会组成中，独立董事均占二分之一以上。2014年度，公司共召开 7 次审计委员会会议，审议定期报告、关联交易、审计机构聘请、内控评价与审计、募集资金投资项目变更等事项；7 次薪酬与考核委员会会议，审议股权激励、董事、监事及高级管理人员薪酬等事项；4 次提名委员会会议，审议董事（含独立董事）、高级管理人员候选人提名等事项；2 次战略委员会会议，讨论未来发展战略，审议募集资金投资项目变更事项。独立董事出席情况良好。

在对公司所提供的资料和议案内容进行认真审阅的基础上，独立董事间进行充分沟通，交流看法，积极为参加会议做好准备。在董事会会议及各专门委员会会议过程中，独立董事积极参与对议题的讨论，并从各自专业角度提出意见和建议。对 2014 年度历次董事会会议审议的相关议案，所有独立董事均投了赞成票；凡需独立董事发表独立意见的事项，均发表了相关的独立意见。

公司积极为独立董事行使职权提供必要的工作条件，保证独立董事与公司管理层沟通的渠道顺畅，并根据独立董事的要求安排实地考察。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

2014 年度，公司独立董事勤勉尽责，对经董事会决策的重大事项包括股权激励、利润分配、关联交易、对外担保、董事会换届、董事、监事及高级管理人员薪酬、委托理财、募集资金投资项目变更及全部项目结项等事项进行认真审核，并发表独立意见。

（一）2014 年 4 月 8 日，公司召开第二届董事会第二十三次会议审议通过

了《2013 年度利润分配预案》、《关于 2013 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的议案》、《2013 年度内部控制评价报告》、《关于续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2014 年度审计机构的议案》、《关于 2014 年度日常关联交易的议案》、《关于为子公司融资提供担保的议案》、《关于董事会换届选举的议案》、《董事、监事、高级管理人员薪酬及绩效考核管理制度》、《关于董事、监事薪酬的议案》、《2014 年度高级管理人员及核心管理人员激励政策》、《关于 2014 年度高级管理人员及其他核心管理人员薪酬的议案》、《下属事业部管理层持股方案》，独立董事就此发表了同意的独立意见。

（二）2014 年 4 月 30 日，公司召开第三届董事会第一次会议，独立董事就《关于聘任高级管理人员的议案》、《关于高级管理人员年度薪酬的议案》发表了同意的独立意见。

（三）2014 年 7 月 2 日，公司召开第三届董事会第二次会议，独立董事就《关于公司股票期权激励计划第二期激励计划授予方案的议案》、《关于对公司股票期权激励计划第一期激励计划授予方案涉及的行权价格和股票期权数量进行调整的议案》发表了同意的独立意见。

（四）2014 年 8 月 28 日，公司召开第三届董事会第四次会议，独立董事就《关于利用部分自有资金进行委托理财的议案》发表了同意的独立意见。

（五）2014 年 10 月 29 日，公司召开第三届董事会第五次会议，独立董事就《关于变更部分募集资金投资项目的议案》发表了同意的独立意见。

（六）2014 年 11 月 24 日，公司召开第三届董事会第六次会议，独立董事就《关于聘任董事会秘书的议案》发表了同意的独立意见。

（七）2014 年 12 月 12 日，公司召开第三届董事会第七次会议，独立董事就《关于全部募投项目结项并将其节余募集资金及剩余超募资金永久补充流动资金的议案》、《关于使用部分自有资金进行现金管理的议案》发表了同意的独立意见。

我们对内部控制制度的完善和执行情况以及股东大会及董事会决议执行情况予以监督。我们认为，2014 年度公司运转正常，董事会会议、股东大会的召集召开符合法定程序，重大经营决策事项均按相关规定履行了相关程序，分红方案注重股东回报，股东承诺得以切实履行，信息披露执行情况良好，内部控制在

重大方面有效。

四、总体评价和建议

2014 年度，我们认真出席各次股东大会、董事会及各专门委员会会议，并根据相关规定发表独立意见；我们持续关注、深入了解公司的生产经营、财务管理、业务发展及规范运作情况，获取做出决策所需的情况和资料；我们监督内部控制制度、股东大会及董事会决议执行的行情况，积极与公司管理层、相关人员进行沟通，对董事及高级管理人员的履职情况进行检查；我们及时掌握公司的信息披露情况及相关媒体报导，维护信息披露的及时、公平、真实、准确、完整。总体而言，我们忠实、勤勉、尽职地履行了独立董事的职责，在维护公司和广大股东特别是中小股东的合法权益方面发挥了应有的作用。

在以后的任期内，我们将继续勤勉尽责、恪尽职守，以独立董事应当具备的客观性与独立性，在健全完善公司法人治理结构、保证公司规范运作等方面进行积极的工作，切实维护公司及全体股东特别是社会公众股股东的合法权益。

独立董事：吴胜波、夏立军、朱洪超

二〇一五年五月二十八日

议案四：

2014 年度财务决算报告

尊敬的各位股东及授权代表：

上海广电电气（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2014 年度财务决算报告审计工作已经完成，由大华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2014 年度的合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者权益变动表以及财务报表附注实施审计，出具了“大华审字[2015]004131 号”标准无保留意见的《审计报告》，根据审计结果编制了 2014 年度财务决算，现报告如下：

一、主要会计数据及财务指标

（单位：元）

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)
营业收入	892,197,186.78	1,106,751,627.18	-19.39
归属于上市公司股东的 净利润	38,765,570.25	54,581,965.71	-28.98
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	25,535,875.97	35,616,643.65	-28.30
经营活动产生的现金 流量净额	36,442,598.57	85,570,132.91	-57.41
	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)
归属于上市公司股东的 净资产	2,522,900,340.66	2,529,572,196.14	-0.26
总资产	3,086,031,494.90	3,264,013,802.84	-5.45

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)
基本每股收益（元 / 股）	0.0416	0.0585	-28.89
稀释每股收益（元 / 股）	0.0416	0.0585	-28.89
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.0274	0.0382	-28.27
加权平均净资产收益率（%）	1.51	2.15	减少0.64个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.00	1.41	减少0.41个百分点

二、公司主营业务及其经营状况的分析

1、主营业务利润构成情况

(单位：元)

产品名称	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
成套设备	469,733,684.18	395,025,943.41	713,465,940.10	609,567,218.49
元器件	283,204,222.79	206,621,309.75	249,274,367.18	193,277,676.75
电力电子	117,456,383.76	72,751,828.13	125,229,464.11	72,769,239.54
合计	870,394,290.73	674,399,081.29	1,087,969,771.39	875,614,134.78

2、2014 年成套开关柜行业产能处于过剩状态，国家发电行业投资放缓、项目工期延长，公司传统电厂、地铁等优势行业中的订单下降，公司成套设备收入下降 34.16%。元器件业务在增加市场覆盖，拓展客户群，培养长期合作伙伴等方面取得了一定成效，销售收入增长 13.61%。受到中石油管线项目延期的影响，电力电子业务的销售收入下降 6.21%。

三、公司主要财务数据分析

(单位：元)

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	276,469,489.03	410,557,945.88	-33	提高资金利用效率，理财产品余额增加
应收票据	49,620,294.56	21,123,392.49	135	客户使用票据结算方式增加
预付款项	16832015.68	54,907,405.61	-69	设备预付款下降
应收利息	195,534.25	1,604,112.83	-88	定期存款规模下降
其他应收款	34,662,186.84	23,877,979.06	45	投标保证金余额及品牌费保证金增加
在建工程	1,083,186.12	75,103,098.74	-99	募投项目结转固定资产
短期借款	-	20,000,000.00	-100	偿还银行借款
应付票据	-	5,190,537.88	-100	年末无未到期应付票据
应交税费	3,266,124.16	-4,683,399.57	-170	留抵的进项税重分类

				至其他流动资产
其他应付款	86,205,835.68	140,751,977.06	-39	支付股权转让款

四、报告期公司现金流量构成情况

(单位: 元)

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	36,442,598.57	85,570,132.91
投资活动产生的现金流量净额	-103,523,300.37	-518,025,938.08
筹资活动产生的现金流量净额	-67,492,821.44	-120,211,306.65

五、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、报告期内会计政策变更。

财政部于 2014 年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则, 本公司已按要求执行新的该等企业会计准则, 并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行了调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下:

(1) 重要会计政策变更的内容和原因

会计政策变更的内容	变更原因
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》	执行财政部修订或新颁布的企业会计准则
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》	
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》	
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》	
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》	
《企业会计准则第 40 号——合营安排》	
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》	

(2) 根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》, 将递延收益单独列报, 并对期初数采用追溯调整法进行调整列报, 追溯调整影响如下:

项目	2013 年 1 月 1 日		2013 年 12 月 31 日	
	调整前	调整后	调整前	调整后
递延收益		32,000,000.00		30,100,000.00
其他非流动负债	32,000,000.00		30,100,000.00	
外币报表折算差额	-409,640.11		-655,734.01	

其他综合收益		-409,640.11		-655,734.01
--------	--	-------------	--	-------------

- 2、报告期内未发生会计估计变更。
- 3、报告期内无会重大会计差错更正。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案五：

2014 年年度报告及其摘要

尊敬的各位股东及授权代表：

公司董事会拟提请股东大会审议通过公司 2014 年年度报告及其摘要。

《上海广电电气（集团）股份有限公司 2014 年年度报告》、《上海广电电气（集团）股份有限公司 2014 年年度报告摘要》已于 2015 年 4 月 30 日公告于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），《上海广电电气（集团）股份有限公司 2014 年年度报告摘要》亦刊登于同日出版的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案六：

2014 年度利润分配预案

尊敬的各位股东及授权代表：

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司董事会拟提请股东大会审议通过《2014 年度利润分配预案》。公司 2014 年度利润分配拟采取现金分红的方式，方案具体内容为：母公司截至 2014 年 12 月 31 日可供分配利润为 13,234.93 万元，拟以总股本 933,300,750 股为基数，每 10 股派送现金 0.50 元（含税），共派送现金 4,666.50 万元。本次利润分配后，公司尚有未分配利润 8,568.43 万元人民币结转以后年度分配。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案七：

2015 年度财务预算报告

尊敬的各位股东及授权代表：

特别提示：本财务预算为公司 2015 年度经营计划的内部管理控制指标，并不代表公司管理层对 2015 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

一、预算编制说明

公司 2015 年度财务预算方案是根据 2012-2014 年度实际经营业绩及公司 2015 年度发展战略和计划，在充分考虑现实各项基础、经营能力、未来的发展计划及下列各项基本假设的前提下，本着求实稳健的原则而编制。

本预算包括公司及下属十一个控股子公司：上海通用广电工程有限公司、上海安奕极智能控制系统有限公司、上海广电电气集团投资管理有限公司、上海安奕极企业发展有限公司、山东广电电气有限公司、上海通用广电电力元件有限公司、上海澳通韦尔电力电子有限公司、广州广电通用电气有限公司、美国太阳门电气有限公司、上海艾帕电力电子有限公司、上海安奕极电子科技有限公司。

本预算编制遵循下述基本假设：

- 1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- 4、公司 2015 年度销售的产品或提供的服务涉及的国内市场无重大变动；
- 5、公司主要产品和原料的市场价格和供求关系不会有重大变化；
- 6、公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策将在正常范围内波动；
- 7、公司现行的生产组织结构无重大变化；本公司能正常运行，计划的投资项目能如期完成并投入生产；
- 8、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

二、2015 年度经营目标

2015 年预计实现营业收入人民币 11.57 亿元，增长 29.73%；净利润 5,200 万元，增长 25%。

三、预算表

（单位：万元）

	2015 年度	2014 年度	变动比例
营业收入	115,741	89,220	29.73%
营业成本	89,908	68,226	31.78%
毛利	25,834	20,994	23.05%
营业税金及附加	220	209	5.19%
销售费用	10,678	8,939	19.45%
管理费用	16,106	14,634	10.06%
财务费用	140	-169	-182.99%
资产减值损失	700	996	-29.71%
投资收益	7,200	6,366	13.11%
营业利润	5,189	2,749	88.74%
营业外收入	573	1,583	-63.81%
营业外支出	10	10	-3.81%
利润总额	5,752	4,322	33.09%
所得税费用	552	161	242.86%
净利润	5,200	4,161	24.97%

说明：

1. 2015 年专项财政补贴政策有所调整，预计财政补贴和税收返还有较大减少。
2. 2015 年全年计划实现经营活动现金流 5,000 万元。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案八：

关于续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度审计机构的议案

尊敬的各位股东及授权代表：

根据《公司章程》的有关规定及董事会审议，公司拟续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度的审计机构，公司拟向大华会计师事务所（特殊普通合伙）支付 2014 年度年报审计费用 65 万元以及内控审计费用 35 万元。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案九：

关于 2015 年度日常关联交易的议案

尊敬的各位股东及授权代表：

本议案内容已于 2015 年 4 月 30 日公告于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），详见《上海广电电气（集团）股份有限公司 2015 年度日常关联交易公告》，该公告亦刊登于同日出版的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。该议案涉及关联交易事项，关联股东应回避表决。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案十：

关于 2015 年度银行融资额度的议案

尊敬的各位股东及授权代表：

2014 年度公司融资额度共计 48,000 万元，实际使用情况：银行贷款 2,000 万元，保函、保证金及信用证约 9,500 万元。鉴于业务经营的需要、为子公司授信额度担保及上年资金的实际使用情况，2015 年度公司拟向银行申请如下融资额度：

拟向中国农业银行股份有限公司上海奉贤支行、中国银行股份有限公司上海奉贤支行、中国建设银行股份有限公司上海奉贤支行、中国工商银行股份有限公司上海奉贤支行、上海浦东发展银行股份有限公司奉贤支行、招商银行股份有限公司上海奉贤支行、中国民生银行股份有限公司上海奉贤支行申请融资最高额度不超过人民币 55,000 万元。

上述融资额度合计最高人民币 55,000 万元，较上年增加 7,000 万元，可分别用于流动资金借款、开立保函和票据融资等事项，担保方式为信用担保、涉及保证金业务免保证金，期限为壹年，有效期至 2016 年 4 月 30 日止（具体每笔业务的借款合同及开立保函协议书等以合同约定为准）。在此额度内，公司可灵活选择方式，其周转使用、融资次数、期间、利率和费用等与借款银行具体协商确定。为此，提请授权董事长、总裁在上述融资总额度及期间内全权办理有关的一切签字手续。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日

议案十一：

关于为子公司融资提供担保的议案

尊敬的各位股东及授权代表：

本议案内容已于 2015 年 4 月 30 日公告于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），详见《上海广电电气（集团）股份有限公司为子公司融资提供担保的公告》，该公告亦刊登于同日出版的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。其中，公司控股子公司上海通用广电电力元件有限公司（以下简称“DJV”）拟向中国民生银行股份有限公司上海奉贤支行（以下简称“民生银行”）办理综合授信业务，融资最高额度不超过人民币 2,000 万元。为此，公司愿向民生银行提供担保，担保期限以借款合同及开立保函协议书等合同约定为准。至此，公司为 DJV 提供担保金额为人民币 2,000 万元，用于办理融资。

就上述为子公司提供的担保，同意授权董事长、总裁在上述额度及担保期限内办理与本次担保有关的所有事宜。由于 DJV 的资产负债率超过 70%，公司为 DJV 提供的担保须经股东大会批准。

以上议案，请各位股东及授权代表审议。

上海广电电气（集团）股份有限公司

董事会

二〇一五年五月二十八日