

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



SHANGHAI ELECTRIC GROUP COMPANY LIMITED

上海電氣集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：02727)

2014 年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的相關法律法規，上海電氣集團股份有限公司（“本公司”）須披露季報。

本公告是根據香港法例第 571 章證券及期貨條例第 XIVA 部項下內幕消息條文（定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及上市規則第 13.09(2)和第 13.10B 條的要求做出。

本公司董事會欣然宣佈本公司及所屬公司截止 2014 年 3 月 31 日按照中國會計準則編制的三個月的業績。本業績未經審計但已經公司審核委員會審閱。

§1 重要提示

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

1.2 如有董事未出席董事會審議季度報告，應當單獨列示該董事姓名及未出席原因。

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席原因的說明	被委託人姓名
黃迪南	副董事長	因公	徐建國
朱克林	副董事長	因公	鄭建華
俞銀貴	執行董事	因公	鄭建華

1.3 公司 2014 年第一季度財務報告是按照中國會計準則編制，本業績未經審計但已經公司審核委員會審閱。

1.4 公司負責人徐建國、主管會計工作負責人胡康及會計機構負責人（會計主管人員）胡康

聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

1.5 本公告是根據香港法例第 571 章證券及期貨條例第 XIVA 部項下內幕消息條文（定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及上市規則第 13.09(2)和第 13.10B 條的要求做出。

§ 2 公司基本情況

2.1 主要會計資料及財務指標

單位：千元 幣種：人民幣¹

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末 增減(%)
总资产	128,532,588	129,292,714	(0.59)
归属于上市公司股东的 净资产	32,808,070	32,205,954	1.87
	年初至報告期末 (1-3 月)	上年初至上年報告期末 (1-3 月)	比上年同期增減(%)
经营活动产生的现金流量 净额	(2,704,367)	(3,789,226)	不适用
	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	比上年同期增減(%)
营业收入	15,724,745	16,980,212	(7.39)
归属于上市公司股东的 净利润	669,784	664,716	0.76
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	604,645	556,793	8.59
加权平均净资产收益率 (%)	2.06	2.15	减少 0.09 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.0522	0.0518	0.77
稀释每股收益 (元/股)	0.0522	0.0518	0.77

注釋 1：除非另有指定。

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期金額 (1-3 月)
非流动资产处置损益	335
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	63,510
债务重组损益	117
单独进行减值测试的应收款项减值准备	21,595

转回	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,775
所得税影响额	(28,516)
少数股东权益影响额（税后）	(33,677)
合计	65,139

上海電氣集團股份有限公司

法定代表人:徐建國

2014年4月29日

§3 附錄

3.1

合併資產負債表

2014年3月31日

編制單位：上海電氣集團股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	23,689,548	26,110,962
結算備付金	-	-
拆出資金	-	-
交易性金融資產	200,299	247,407
應收票據	4,072,711	4,868,920
應收賬款	25,104,700	25,268,380
預付款項	10,024,183	9,012,103
應收保費	-	-
應收分保賬款	-	-
應收分保合同準備金	-	-
應收利息	14,332	50,863
應收股利	22,223	72,358
其他應收款	1,638,855	1,267,818
買入返售金融資產	-	-
存貨	24,593,067	22,150,517
一年內到期的非流動資產	1,437,019	1,426,574
其他流動資產	9,759,810	10,951,393
流動資產合計	100,556,747	101,427,295
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款	-	-
可供出售金融資產	954,393	940,257
持有至到期投資	-	-
長期應收款	2,421,749	2,438,837
長期股權投資	4,154,484	3,917,313
投資性房地產	138,771	140,201
固定資產	13,703,447	13,908,368
在建工程	1,270,412	1,217,950
工程物資	-	-

固定資產清理	-	-
生產性生物資產	-	-
油氣資產	-	-
無形資產	2,527,684	2,544,956
開發支出	78,555	70,771
商譽	148,073	148,073
長期待攤費用	381,914	395,365
遞延所得稅資產	2,195,283	2,116,923
其他非流動資產	1,076	26,405
非流動資產合計	27,975,841	27,865,419
資產總計	128,532,588	129,292,714
流動負債：		
短期借款	2,050,841	2,139,180
向中央銀行借款	-	-
吸收存款及同業存放	-	-
拆入資金	-	-
交易性金融負債	37,773	8,376
應付票據	3,745,250	4,144,473
應付帳款	24,514,610	25,098,974
預收款項	32,638,957	31,906,727
賣出回購金融資產款	-	-
應付手續費及備金	-	-
應付職工薪酬	2,030,452	2,369,587
應交稅費	1,171,031	1,915,492
應付利息	15,972	105,355
應付股利	220,332	210,242
其他應付款	2,837,876	2,857,310
應付分保賬款	-	-
保險合同準備金	-	-
代理買賣證券款	-	-
代理承銷證券款	-	-
一年內到期的非流動負債	2,027,836	1,777,077
其他流動負債	9,165,928	9,726,992
流動負債合計	80,456,858	82,259,785
非流動負債：		

長期借款	418,876	353,919
應付債券	1,991,483	1,990,910
長期應付款	244,018	251,350
專項應付款	634,030	522,426
預計負債	-	-
遞延所得稅負債	580,122	611,670
其他非流動負債	515,690	594,086
非流動負債合計	4,384,219	4,324,361
負債合計	84,841,077	86,584,146
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	12,823,627	12,823,627
資本公積	4,453,512	4,448,693
減：庫存股	-	-
專項儲備	58,315	52,760
盈餘公積	3,870,226	3,870,226
一般風險準備	-	-
未分配利潤	11,653,040	11,064,903
外幣報表折算差額	(50,650)	(54,255)
歸屬於母公司所有者權益合計	32,808,070	32,205,954
少數股東權益	10,883,441	10,502,614
所有者權益合計	43,691,511	42,708,568
負債和所有者權益總計	128,532,588	129,292,714

公司法定代表人：徐建國

主管會計工作負責人：胡康

會計機構負責人：胡康

母公司資產負債表

2014年3月31日

編制單位：上海電氣集團股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	14,450,806	14,952,198
交易性金融資產	9,032	48,483
應收票據	169,201	434,063
應收賬款	15,543,894	16,112,369
預付款項	14,219,400	13,206,787

應收利息	-	-
應收股利	184,800	184,800
其他應收款	1,137,100	964,352
存貨	241,197	257,503
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	1,635,059	1,635,059
流動資產合計	47,590,489	47,795,614
非流動資產：		
可供出售金融資產	382,798	373,032
持有至到期投資	-	-
長期應收款	-	-
長期股權投資	17,711,257	17,524,287
投資性房地產	46,449	47,066
固定資產	790,629	796,545
在建工程	90,748	90,043
工程物資	-	-
固定資產清理	-	-
生產性生物資產	-	-
油氣資產	-	-
無形資產	312,297	316,177
開發支出	-	-
商譽	-	-
長期待攤費用	-	-
遞延所得稅資產	559,739	491,557
其他非流動資產	707,079	720,626
非流動資產合計	20,600,996	20,359,333
資產總計	68,191,485	68,154,947
流動負債：		
短期借款	-	-
交易性金融負債	37,081	8,376
應付票據	131,787	949,240
應付帳款	23,607,465	22,374,355
預收款項	14,824,220	15,520,339
應付職工薪酬	319,978	340,205
應交稅費	535,397	520,267

應付利息	8,033	80,333
應付股利	6,333	6,333
其他應付款	462,778	510,340
一年內到期的非流動負債	36,940	1,765
其他流動負債	378,953	439,731
流動負債合計	40,348,965	40,751,284
非流動負債：		
長期借款	455	455
應付債券	1,991,483	1,990,910
長期應付款	-	-
專項應付款	14,710	14,710
預計負債	-	-
遞延所得稅負債	-	-
其他非流動負債	21,719	22,919
非流動負債合計	2,028,367	2,028,994
負債合計	42,377,332	42,780,278
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	12,823,627	12,823,627
資本公積	3,490,660	3,542,170
減：庫存股	-	-
專項儲備	-	-
盈餘公積	1,526,001	1,526,001
一般風險準備	-	-
未分配利潤	7,973,865	7,482,871
所有者權益（或股東權益）合計	25,814,153	25,374,669
負債和所有者權益（或股東權益）總計	68,191,485	68,154,947

公司法定代表人：徐建國

主管會計工作負責人：胡康

會計機構負責人：胡康

3.2

合併利潤表
2014年1-3月

編制單位：上海電氣集團股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	15,724,745	16,980,212
其中：營業收入	15,724,745	16,980,212
利息收入	-	-
已賺保費	-	-
手續費及傭金收入	-	-
二、營業總成本	14,683,059	16,133,776
其中：營業成本	12,324,744	13,794,485
利息支出	-	-
手續費及傭金支出	-	-
退休金	-	-
賠付支出淨額	-	-
提取保險合同準備金淨額	-	-
保單紅利支出	-	-
分保費用	-	-
營業稅金及附加	105,638	77,996
銷售費用	635,752	628,843
管理費用	1,485,609	1,431,600
財務費用	(18,945)	34,038
資產減值損失	150,261	166,814
加：公允價值變動收益	(14,443)	(838)
投資收益	252,538	244,743
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	132,128	148,927
匯兌收益	-	-
三、營業利潤	1,279,781	1,090,341
加：營業外收入	121,555	113,828
減：營業外支出	4,179	4,279
其中：非流動資產處置損失	1,086	1,154
四、利潤總額	1,397,157	1,199,890
減：所得稅費用	371,135	275,558

五、淨利潤	1,026,022	924,332
歸屬於母公司所有者的淨利潤	669,784	664,716
少數股東損益	356,238	259,616
六、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.0522	0.0518
（二）稀釋每股收益（元/股）	0.0522	0.0518
七、其他綜合收益	(12,825)	112,486
八、綜合收益總額	1,013,197	1,036,818
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	650,844	779,139
歸屬於少數股東的綜合收益總額	362,353	257,679

公司法定代表人：徐建國 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：胡康

母公司利潤表

2014年1-3月

編制單位：上海電氣集團股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	6,534,392	7,943,183
減：營業成本	5,486,870	7,516,571
營業稅金及附加	30,782	3,468
銷售費用	141,482	123,614
管理費用	145,217	119,738
財務費用	(81,751)	(11,998)
資產減值損失	182,264	205,952
加：公允價值變動收益	-	-
投資收益	48,343	475,960
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	40,055	56,731
二、營業利潤	677,871	461,798
加：營業外收入	23,726	751
減：營業外支出	3	-
其中：非流動資產處置損失	-	-
三、利潤總額	701,594	462,549
減：所得稅費用	210,600	2,646
四、淨利潤	490,994	459,903
五、每股收益：		

(一) 基本每股收益 (元/股)	0.0383	0.0359
(二) 稀釋每股收益 (元/股)	0.0383	0.0359
六、其他綜合收益	(51,510)	110,972
七、綜合收益總額	439,484	570,875

公司法定代表人: 徐建國

主管會計工作負責人: 胡康

會計機構負責人: 胡康

3.3

合併現金流量表

2014年1-3月

編制單位: 上海電氣集團股份有限公司

單位: 千元 幣種: 人民幣 審計類型: 未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量:		
銷售商品、提供勞務收到的現金	17,753,054	15,440,385
客戶存款和同業存放款項淨增加額	-	-
向中央銀行借款淨增加額	-	-
向其他金融機構拆入資金淨增加額	-	-
收到原保險合同保費取得的現金	-	-
收到再保險業務現金淨額	-	-
保戶儲金及投資款淨增加額	-	-
處置交易性金融資產淨增加額	-	-
收取利息、手續費及傭金的現金	-	-
拆入資金淨增加額	-	-
回購業務資金淨增加額	-	-
收到的稅費返還	102,513	288,402
收到其他與經營活動有	1,232,380	1,349,490

關的現金		
經營活動現金流入小計	19,087,947	17,078,277
購買商品、接受勞務支付的現金	16,443,138	15,059,926
客戶貸款及墊款淨增加額	-	-
存放中央銀行和同業款項淨增加額	-	-
支付原保險合同賠付款項的現金	-	-
支付利息、手續費及備金的現金	-	-
支付保單紅利的現金	-	-
支付給職工以及為職工支付的現金	1,801,470	1,732,713
支付的各项稅費	1,354,976	1,570,137
支付其他與經營活動有關的現金	2,192,730	2,504,727
經營活動現金流出小計	21,792,314	20,867,503
經營活動產生的現金流量淨額	(2,704,367)	(3,789,226)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	1,041,413	435,453
取得投資收益收到的現金	170,836	248,224
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	2,529	3,871
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	1,981,608	2,665,063
投資活動現金流入小計	3,196,386	3,352,611

計		
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	285,156	313,420
投資支付的現金	51,392	476,663
質押貸款淨增加額	-	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	52,653	-
投資活動現金流出小計	389,201	790,083
投資活動產生的現金流量淨額	2,807,185	2,562,528
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	296,128	139,777
發行債券收到的現金	-	1,989,000
收到其他與籌資活動有關的現金	-	-
籌資活動現金流入小計	296,128	2,128,777
償還債務支付的現金	463,879	1,537,590
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	149,616	359,724
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	122,610	307,132
支付其他與籌資活動有關的現金	543,497	195,654
籌資活動現金流出小計	1,156,992	2,092,968
籌資活動產生的現金流量淨額	(860,864)	35,809

四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	22,416	(23,817)
五、現金及現金等價物淨增加額	(735,630)	(1,214,706)
加：期初現金及現金等價物餘額	16,175,872	15,909,804
六、期末現金及現金等價物餘額	15,440,242	14,695,098

公司法定代表人：徐建國 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：胡康

母公司現金流量表

2014年1—3月

編制單位：上海電氣集團股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	4,160,773	3,610,658
收到的稅費返還	50,497	261,632
收到其他與經營活動有關的現金	389,993	319,410
經營活動現金流入小計	4,601,263	4,191,700
購買商品、接受勞務支付的現金	4,154,203	4,058,823
支付給職工以及為職工支付的現金	115,519	110,445
支付的各項稅費	269,753	95,873
支付其他與經營活動有關的現金	343,611	102,363
經營活動現金流出小計	4,883,086	4,367,504
經營活動產生的現金流量淨額	(281,823)	(175,804)

二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	745,000	627,467
取得投資收益收到的現金	8,288	387,412
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	114	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流入小計	753,402	1,014,879
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,724	2,455
投資支付的現金	896,541	415,332
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	-	-
投資活動現金流出小計	899,265	417,787
投資活動產生的現金流量淨額	(145,863)	597,092
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	-	460,000
發行債券收到的現金	-	1,989,000
收到其他與籌資活動有關的現金	-	459
籌資活動現金流入小計	-	2,449,459
償還債務支付的現金	-	1,850,000
分配股利、利潤或償付	96,405	14,576

利息支付的現金		
支付其他與籌資活動有關的現金	-	327
籌資活動現金流出小計	96,405	1,864,903
籌資活動產生的現金流量淨額	(96,405)	584,556
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	22,699	(3,820)
五、現金及現金等價物淨增加額	(501,392)	1,002,024
加：期初現金及現金等價物餘額	10,027,663	7,094,110
六、期末現金及現金等價物餘額	9,526,271	8,096,134

公司法定代表人：徐建國

主管會計工作負責人：胡康

會計機構負責人：胡康

承董事會命
上海電氣集團股份有限公司
董事會主席
徐建國

中國上海，二零一四年四月二十九日

於本公告日期，本公司執行董事為徐建國先生、黃迪南先生、鄭建華先生及俞銀貴先生；本公司非執行董事為朱克林先生及姚珉芳女士；而本公司獨立非執行董事為朱森第先生、呂新榮博士及簡迅鳴先生。

* 僅供識別