

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 年第三季度報告

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按照中國會計準則編制截止 2014 年 9 月 30 日三個月的業績。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 公司全體董事出席董事會會議。

1.3 公司 2014 年第三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 公司負責人黃迪南、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<sup>1</sup>

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減(%)
總資產	137,066,072	129,292,714	6.01
歸屬於上市公司股東的淨資產	33,223,818	32,205,954	3.16
	年初至報告期末 (1-9月)	上年初至上年報告期末 (1-9月)	比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	(2,998,158)	2,683,591	不適用
	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	比上年同期增減(%)
營業收入	54,463,475	56,495,611	-3.60
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,788,819	2,089,935	-14.41
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,395,835	1,609,096	-13.25
加權平均淨資產收益率(%)	5.44	6.70	減少 1.26 個百分點
基本每股收益(元/股)	0.1395	0.1630	-14.42
稀釋每股收益(元/股)	0.1395	0.1630	-14.42

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 (7-9月)	年初至報告期末 金額(1-9月)
非流動資產處置損益	-13,489	80,066
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	273,952	394,948
債務重組損益	-1,644	-946
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	0	-2,033
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	4,461	4,461
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	20,210	49,695

除上述各項之外的其他營業外收入和支出	29,180	78,050
所得稅影響額	-66,001	-129,065
少數股東權益影響額（稅後）	-41,491	-82,192
合計	205,178	392,984

### §3 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

√適用 □不適用

##### 報告期內資產負債表變動情況分析

金額單位：人民幣千元

項目	期末餘額	期初餘額	增減率
可供出售金融資產	1,561,231	940,257	66%
長期應收款	3,238,310	2,438,837	33%

變動原因分析：

- 1、可供出售金融資產較年初增加66%，主要因為公司為獲得香港麗盛集團在國內外光伏電站項目建設的合作機會，報告期內認購了7億港元香港麗盛集團可轉股債券。
- 2、長期應收款較年初增加33%，主要因為公司融資租賃業務增長所致。

##### 報告期內現金流量表變動情況分析

金額單位：人民幣千元

項目	年初至報告期期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期期末金額 (1-9月)	增減率
經營活動產生的現金流量淨額	(2,998,158)	2,683,591	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	4,679,415	81,485	5643%
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,345,313)	(2,043,270)	不適用

變動原因分析：

- 1、經營活動產生現金淨流出，而上年同期為經營淨流入，主要因為公司本期銷售收入減少而造成經營活動現金流入減少，同時由於發電設備業務、輸配電設備業務將陸續進入交貨高峰期，相應採購備貨支付的現金也有所增加。
- 2、投資活動產生的現金淨流入較上年同期增加，主要因為報告期內公司所屬財務公司收回了部分投資。
- 3、籌資活動產生的現金淨流出較上年同期減少，主要因為報告期內公司所屬財務公司客戶存款由淨減少至淨增加所致。

上海電氣集團股份有限公司

法定代表人:黃迪南

2014年10月20日

§4 附錄

合併資產負債表  
2014年9月30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
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	25,974,110	26,110,962
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	243,440	247,407
應收票據	5,100,770	4,868,920
應收賬款	28,684,774	25,268,380
預付款項	9,965,940	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	12,120	50,863
應收股利	11,800	72,358
其他應收款	1,420,809	1,267,818
買入返售金融資產		
存貨	28,076,973	22,150,517
一年內到期的非流動資產	1,219,609	1,426,574
其他流動資產	8,168,083	10,951,393
流動資產合計	108,878,428	101,427,295
<b>非流動資產：</b>		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產	1,561,231	940,257
持有至到期投資	20,000	
長期應收款	3,238,310	2,438,837
長期股權投資	3,829,141	3,917,313
投資性房地產	135,924	140,201
固定資產	12,632,431	13,908,368
在建工程	1,519,470	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	2,459,792	2,544,956
開發支出	87,581	70,771
商譽	148,073	148,073
長期待攤費用	369,822	395,365
遞延所得稅資產	2,170,926	2,116,923
其他非流動資產	14,943	26,405
非流動資產合計	28,187,644	27,865,419
資產總計	137,066,072	129,292,714
<b>流動負債：</b>		
短期借款	1,981,392	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	3,571	8,376
應付票據	5,027,624	4,144,473
應付帳款	28,506,502	25,098,974
預收款項	33,859,572	31,906,727
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	2,036,989	2,369,587
應交稅費	548,858	1,915,492
應付利息	77,274	105,355
應付股利	346,747	210,242
其他應付款	3,278,301	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	1,708,792	1,777,077
其他流動負債	10,494,940	9,726,992
流動負債合計	87,870,562	82,259,785
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	969,945	353,919
應付債券	1,992,628	1,990,910

長期應付款	377,389	216,981
長期應付職工薪酬	36,844	34,369
專項應付款	636,376	522,426
預計負債		
遞延所得稅負債	569,020	611,670
其他非流動負債	686,233	594,086
非流動負債合計	5,268,435	4,324,361
負債合計	93,138,997	86,584,146
<b>所有者權益（或股東權益）：</b>		
實收資本（或股本）	12,823,627	12,823,627
資本公積	4,711,047	4,448,693
減：庫存股		
專項儲備	66,563	52,760
盈餘公積	3,935,939	3,870,226
一般風險準備		
未分配利潤	11,760,210	11,064,903
外幣報表折算差額	(73,568)	(54,255)
歸屬於母公司所有者權益合計	33,223,818	32,205,954
少數股東權益	10,703,257	10,502,614
所有者權益合計	43,927,075	42,708,568
負債和所有者權益總計	137,066,072	129,292,714

法定代表人：黃迪南 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9月30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
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	14,079,911	14,952,198
交易性金融資產	15,351	48,483
應收票據	420,155	434,063
應收賬款	17,396,752	16,112,369
預付款項	14,612,570	13,206,787
應收利息		

應收股利	525,358	184,800
其他應收款	873,069	964,352
存貨	529,409	257,503
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,715,028	1,635,059
流動資產合計	50,167,603	47,795,614
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	475,512	373,032
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	18,178,788	17,524,287
投資性房地產	45,216	47,066
固定資產	774,658	796,545
在建工程	84,632	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	246,547	258,391
開發支出	60,805	57,786
商譽		
長期待攤費用	687	
遞延所得稅資產	524,663	491,557
其他非流動資產	721,538	720,626
非流動資產合計	21,113,046	20,359,333
資產總計	71,280,649	68,154,947
<b>流動負債：</b>		
短期借款	670,276	
交易性金融負債	3,512	8,376
應付票據	230,538	949,240
應付帳款	25,219,836	22,374,355
預收款項	14,924,299	15,520,339
應付職工薪酬	256,767	340,205
應交稅費	204,975	520,267
應付利息	56,233	80,333
應付股利	28,473	6,333

其他應付款	473,117	510,340
一年內到期的非流動負債	27,531	1,765
其他流動負債	414,182	439,731
流動負債合計	42,509,739	40,751,284
<b>非流動負債：</b>		
長期借款		455
應付債券	1,992,628	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	22,661	22,919
非流動負債合計	2,029,999	2,028,994
負債合計	44,539,738	42,780,278
<b>所有者權益（或股東權益）：</b>		
實收資本（或股本）	12,823,627	12,823,627
資本公積	3,623,755	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	8,767,528	7,482,871
所有者權益（或股東權益）合計	26,740,911	25,374,669
負債和所有者權益（或股東權益）總計	71,280,649	68,154,947

法定代表人：黃迪南 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：胡康

### 合併利潤表

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 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告 期期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期期末 金額(1-9 月)
一、營業總收入	18,376,386	17,930,500	54,463,475	56,495,611



其中：營業收入	18,376,386	17,930,500	54,463,475	56,495,611
利息收入				
已賺保費				
手續費及佣金收入				
二、營業總成本	17,567,605	16,758,854	51,545,658	53,283,438
其中：營業成本	15,098,311	14,313,201	43,927,914	45,713,836
利息支出				
手續費及佣金支出				
退保金				
賠付支出淨額				
提取保險合同準備金淨額				
保單紅利支出				
分保費用				
營業稅金及附加	88,243	87,875	292,684	303,577
銷售費用	752,004	784,513	2,106,723	2,074,058
管理費用	1,730,848	1,569,317	4,938,228	4,811,281
財務費用	8,150	14,110	24,110	44,825
資產減值損失	(109,951)	(10,162)	255,999	335,861
加：公允價值變動收益（損失以「－」號填列）	10,259	5,736	7,734	3,786
投資收益（損失以「－」號填列）	243,946	152,307	695,374	478,762
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	161,906	125,630	436,614	456,419
匯兌收益（損失以「－」號填列）				
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）	1,062,986	1,329,689	3,620,925	3,694,721
加：營業外收入	399,518	225,164	701,867	704,784
減：營業外支出	18,301	2,829	27,721	13,544
其中：非流動資產處置損失	1,000	1,661	5,071	6,597
四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）	1,444,203	1,552,024	4,295,071	4,385,961
減：所得稅費用	368,516	325,901	948,554	933,253

五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）	1,075,687	1,226,123	3,346,517	3,452,708
歸屬於母公司所有者的淨利潤	492,885	630,314	1,788,819	2,089,935
少數股東損益	582,802	595,809	1,557,698	1,362,773
六、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.0384	0.0492	0.1395	0.1630
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0384	0.0492	0.1395	0.1630
七、其他綜合收益	192,821	157,887	227,278	48,773
八、綜合收益總額	1,268,508	1,384,010	3,573,795	3,501,481
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	681,886	777,341	1,992,098	2,158,356
歸屬於少數股東的綜合收益總額	586,622	606,669	1,581,697	1,343,125

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元。

法定代表人：黃迪南 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

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 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至報 告期期末金額 (1-9月)
一、營業收入	5,606,085	6,685,813	18,873,746	24,710,898
減：營業成本	5,238,959	6,113,464	17,116,463	23,050,747
營業稅金及附加	2,359	11,653	39,219	23,997
銷售費用	78,214	138,740	293,930	388,784
管理費用	158,746	154,586	498,914	452,989
財務費用	(61,991)	(14,459)	(203,465)	(25,521)
資產減值損失	69,838	31,033	232,858	87,038
加：公允價值變動收益 (損失以「－」號填列)				
投資收益（損失以 「－」號填列）	618,208	778,230	1,591,889	2,640,394
其中：對聯營企業 和合營企業的投資收益	98,643	120,470	185,553	206,260
二、營業利潤（虧損以「－」 號填列）	738,168	1,029,026	2,487,716	3,373,258

加：營業外收入	51,693	0	83,478	19,492
減：營業外支出	16	57	178	174
其中：非流動資產處 置損失	15	7	175	124
三、利潤總額（虧損總額以 「－」號填列）	789,845	1,028,969	2,571,016	3,392,576
減：所得稅費用	97,707	76,067	329,075	278,292
四、淨利潤（淨虧損以「－」 號填列）	692,138	952,902	2,241,941	3,114,284
五、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/ 股)	0.0540	0.0743	0.1748	0.2429
（二）稀釋每股收益(元/ 股)	0.0540	0.0743	0.1748	0.2429
六、其他綜合收益	138,388	13,761	81,585	7,902
七、綜合收益總額	830,526	966,663	2,323,526	3,122,186

法定代表人：黃迪南 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：胡康

合併現金流量表

2014年1—9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	年初至報告期期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期期 末金額(1-9月)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	55,483,974	58,567,375
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、手續費及佣金的現金		
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	536,091	534,724
收到其他與經營活動有關的現金	1,018,043	1,021,862

經營活動現金流入小計	57,038,108	60,123,961
購買商品、接受勞務支付的現金	47,198,388	45,100,910
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、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	4,794,147	4,631,924
支付的各项稅費	4,068,275	4,450,948
支付其他與經營活動有關的現金	3,975,456	3,256,588
經營活動現金流出小計	60,036,266	57,440,370
經營活動產生的現金流量淨額	(2,998,158)	2,683,591
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	2,284,478	1,452,185
取得投資收益收到的現金	1,323,366	572,527
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	852,962	98,762
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	4,156,256	3,524,372
投資活動現金流入小計	8,617,062	5,647,846
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	834,429	1,305,847
投資支付的現金	1,562,367	1,221,773
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	1,540,851	3,038,741
投資活動現金流出小計	3,937,647	5,566,361
投資活動產生的現金流量淨額	4,679,415	81,485
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
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	959,166	1,736,278
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	963,253	
籌資活動現金流入小計	1,922,419	3,725,278
償還債務支付的現金	834,082	3,191,611
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,433,650	2,265,539
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	122,610	545,748
支付其他與籌資活動有關的現金		311,398
籌資活動現金流出小計	3,267,732	5,768,548
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,345,313)	(2,043,270)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	31,495	(21,650)
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	367,439	700,156
加：期初現金及現金等價物餘額	16,175,872	15,909,804
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	16,543,311	16,609,960

法定代表人：黃迪南 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—9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	年初至報告期期末金額 (1-9月)	上年年初至報告期期 末金額 (1-9月)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	12,556,314	18,346,928
收到的稅費返還	344,391	423,085
收到其他與經營活動有關的現金	505,513	531,540
經營活動現金流入小計	13,406,218	19,301,553
購買商品、接受勞務支付的現金	12,482,538	14,590,342
支付給職工以及為職工支付的現金	300,838	282,724
支付的各项稅費	723,958	509,580
支付其他與經營活動有關的現金	334,674	596,537
經營活動現金流出小計	13,842,008	15,979,183
經營活動產生的現金流量淨額	(435,790)	3,322,370
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	1,957,121	2,186,741
取得投資收益收到的現金	1,299,593	1,579,779

處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	125	12
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	3,256,839	3,766,532
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	28,832	17,026
投資支付的現金	2,370,392	2,558,952
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	3,618,830	672
投資活動現金流出小計	6,018,054	2,576,650
投資活動產生的現金流量淨額	(2,761,215)	1,189,882
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	635,025	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		1,316
籌資活動現金流入小計	635,025	2,450,316
償還債務支付的現金		1,850,455
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,035,272	830,736
支付其他與籌資活動有關的現金	478	582
籌資活動現金流出小計	1,035,750	2,681,773
籌資活動產生的現金流量淨額	(400,725)	(231,457)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	27,058	(21,092)
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	(3,570,672)	4,259,703
加：期初現金及現金等價物餘額	10,027,663	7,094,110
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	6,456,991	11,353,813

法定代表人：黃迪南 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  
黃迪南

中國上海，二零一四年十月二十日

於本公告日期，本公司執行董事為黃迪南先生、鄭建華先生及俞銀貴先生；本公司非執行董事為王強先生、朱克林先生及姚珉芳女士；而本公司獨立非執行董事為呂新榮博士、簡迅鳴先生及褚君浩博士。

\* 僅供識別