

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



東方電氣股份有限公司

Dongfang Electric Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：1072)

2014年第三季度報告

根據中華人民共和國(「中國」)上海證券交易所的適用規則，東方電氣股份有限公司(「公司」)及其附屬公司(與公司合稱為「本集團」)2014年第三季(「報告期」)季度報告(「季度報告」)將於2014年10月31日刊登於中國報章。現根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條規定，刊載季度報告的全文內容如下：

一. 重要提示

- 1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員應當保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 如有董事未出席董事會，應當單獨列示其姓名。

未出席董事姓名	未出席董事職務	未出席董事的說明	被委託人姓名
溫樞剛	董事、總裁	因公出差	斯澤夫
朱元巢	董事	因公出差	斯澤夫
趙純均	獨立董事	因公出差	李彥夢
彭韶兵	獨立董事	因公出差	李彥夢

- 1.3 公司負責人斯澤夫、主管會計工作負責人龔丹及會計機構負責人曾義保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。
- 1.4 本公司第三季度報告未經審計。

二. 公司主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

	單位：元 幣種：人民幣		
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
總資產	85,146,094,440.09	77,836,703,054.12	9.39
歸屬於上市公司股東的淨資產	19,338,094,608.16	17,693,768,986.23	9.29
	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	940,946,893.09	625,839,243.79	50.35
	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 (%)
營業收入	28,473,542,683.95	30,388,282,935.57	-6.30
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,089,353,709.13	1,888,492,079.27	-42.32
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	1,038,845,764.19	1,838,422,711.86	-43.49
加權平均淨資產收益率 (%)	6.03	11.41	減少5.38個百分點
基本每股收益 (元/股)	0.54	0.94	-42.32
稀釋每股收益 (元/股)	0.54	0.94	-42.32

2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東總數(戶) 124,889

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持 股數量	比例 (%)	持有有限	質押或凍結情況		股東性質
				售條件 股份數量	股份狀態	數量	
中國東方電氣集團有限公司	0	1,002,457,252	50.03	0	無		國有法人
香港中央結算(代理人) 有限公司	1,600	338,095,495	16.87	0	未知		境外法人
交通銀行—華安策略優選 股票型證券投資基金	13,266,422	13,266,422	0.66	0	未知		未知
中國華融資產管理 股份有限公司	0	7,546,864	0.38	0	未知		國有法人
中國工商銀行—華安MSCI中國 A股指數增強型證券投資基金	4,514,072	4,514,072	0.23	0	未知		未知
中國銀行股份有限公司 —長盛電子信息產業 股票型證券投資基金	1,046,346	4,125,847	0.21	0	未知		未知
科威特政府投資局—自有資金	3,698,183	3,698,183	0.18	0	未知		未知
侯智江	3,591,317	3,591,317	0.18	0	未知		境內自然人
中國銀行股份有限公司 —嘉實滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	-231,300	3,290,083	0.16	0	未知		未知
葉亞君	2,800,000	2,800,000	0.14	0	未知		境內自然人

上述股東關聯關係或
一致行動的說明

公司未發現前10名股東及前10名流通股股東之間存在關聯關係和一致行動情況。

三. 重要事項

3.1 公司前三季度的生產經營情況

2014年1-9月，公司發電設備產量達到2,825.9萬千瓦。其中，水輪發電機組27組／327.95萬千瓦，汽輪發電機56台／2,430.5萬千瓦，風力發電機組379套／67.45萬千瓦。電站鍋爐45台／1,723.5萬千瓦，電站汽輪機68台／2,400.1萬千瓦。

2014年1-9月，公司新增訂單255億元人民幣，其中出口項目10.6億元人民幣，佔4.2%。新增訂單中，高效清潔能源佔59%、新能源佔22%、水能及環保佔7%、工程及服務佔12%。

3.2 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

一 報告期內資產負債表變動情況分析

資產構成變動表

金額單位：人民幣元

項目	期末數	期初數	同比增減率 (%)	本期末資產 負債項目佔 資產總額比重 (%)
貨幣資金	15,777,808,156.42	12,131,648,112.18	30.05	18.53
應收利息	69,011,113.44	101,620,018.51	-32.09	0.08
在建工程	906,656,704.74	685,790,408.06	32.21	1.06
應付債券	3,161,603,347.16			3.71
應交稅費	-472,271,706.77	53,907,111.62	-976.08	-0.55
一年內到期的非流動負債	16,320,000.00	86,320,000.00	-81.09	0.02
長期借款	215,010,000.00	39,400,000.00	445.71	0.25

變動原因分析

1. 公司期末貨幣資金較期初增加30.05%，主要原因是本期發行了40億元A股可轉換債券。
2. 公司期末應收利息較期初減少32.09%，主要原因是定期存款餘額有所減少。
3. 公司期末在建工程較期初增加32.21%，主要原因是本期固定資產投資規模有所增加。
4. 公司期末應付債券較期初增加31.62億元，主要原因是本期發行了40億元A股可轉換債券。
5. 公司期末應交稅費較期初減少976.08%，主要原因是本期增值稅進項稅額較大。

— 報告期內利潤表項目變動情況分析

費用構成變動表

金額單位：人民幣元

項目	本期數	上年同期數	同比增減率 (%)
財務費用	-91,809,643.91	-29,780,468.31	208.29
公允價值變動收益(損失—)	7,927,308.42	26,098,519.58	-69.63
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,089,353,709.13	1,888,492,079.27	-42.32

變動原因分析

1. 公司本期財務費用較上年同期減少208.29%，主要原因是公司持續加強資金收支管理工作，利息收入同比增加。
2. 公司本期公允價值變動收益較上年同期減少69.63%，主要原因是公司持有的美元遠期結匯合同餘額同比減少。
3. 公司本期歸屬於母公司股東淨利潤較上年同期減少42.32%，主要原因是本期主營業務毛利率同比下降。

主營業務分行業、分產品情況

金額單位：人民幣元

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率比上年增減
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (百分點)
清潔高效發電設備	18,255,747,238.27	15,256,320,276.80	16.43	12.47	16.34	-2.78
新能源	2,967,834,950.26	2,581,182,140.57	13.03	-46.96	-44.13	-4.41
水能及環保設備	2,817,706,897.26	2,399,786,659.26	14.83	-11.48	-2.65	-7.73
工程及服務	4,200,831,606.85	3,678,010,031.15	12.45	-18.13	-11.56	-6.50
合計	<u>28,242,120,692.64</u>	<u>23,915,299,107.78</u>	<u>15.32</u>	<u>-6.30</u>	<u>-1.81</u>	<u>-3.87</u>

變動原因分析

1. 公司本期實現的主營業務收入同比減少6.3%，總體上保持穩定。
2. 本期清潔高效發電設備營業收入同比增長12.47%，主要是燃機收入同比大幅增長294.68%。清潔高效發電設備毛利率同比下降2.78個百分點，主要是火電及核電常規島的毛利率同比均有所下降。
3. 本期新能源收入同比下降46.96%，主要是本期風電收入同比下降58.99%。新能源毛利率同比下降4.41個百分點，主要是風電毛利率同比下降。

4. 本期水能及環保設備收入同比下降11.48%，主要是本期水電收入同比下降23.35%。水能及環保設備毛利率同比下降7.73個百分點，主要是水電毛利率同比下降。
5. 本期工程及服務收入同比下降18.13%，主要是本期工程收入同比下降25.67%。工程及服務毛利率同比下降6.5個百分點，主要是本期工程及電站服務毛利率均有所下降。

— 報告期現金流量表項目變動情況分析

現金流量表項目變動表

金額單位：人民幣元

項目	本期金額	上年同期金額	同比增減率 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	940,946,893.09	625,839,243.79	50.35
投資活動產生的現金流量淨額	-409,719,991.99	-592,464,538.49	-30.84
籌資活動產生的現金流量淨額	3,132,251,822.37	994,820,526.23	214.86

變動原因分析

1. 經營活動產生的現金流量淨流入額較上年同期增加50.35%，主要原因是公司本期貸款回收金額較去年同期增加22.58億元。
2. 投資活動產生的現金淨流出額較上年同期減少30.84%，主要原因是本期出售內蒙華電股票收回資金1.59億元。
3. 籌資活動產生的現金淨流入額較上年同期增加214.86%，主要原因是本期發行了40億元A股可轉換債券。

3.3 執行新會計準則對合併財務報表的影響

2014年3月13日財政部以財會[2014]14號印發修訂後的《企業會計準則第2號——長期股權投資》，要求自2014年7月1日起在所有執行企業會計準則的企業範圍內施行。本公司根據修訂後的長期股權投資準則規定，在編製2014年財務報表年初數時，將2013年末不具有控制、共同控制和重大影響的1,710萬元股權投資，從「長期股權投資」項目調整至「可供出售金融資產」項目反映，該項調整對本公司資產總額及損益均未產生影響。

3.3.1 長期股權投資準則變動對於合併財務報告影響(一)

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	交易基本信息	2013年12月31日			
		2013年1月1日 歸屬於母公司 股東權益 (+/-)	長期股權投資 (+/-)	可供出售 金融資產 (+/-)	歸屬於 母公司股東 權益(+/-)
廣東粵電油葉岩發電 有限責任公司			-8,500,000.00	8,500,000.00	
北京華清燃氣輪機與 煤氣化聯合循環 工程技術有限公司			-5,500,000.00	5,500,000.00	
四川東電房地產 開發有限公司			-1,000,000.00	1,000,000.00	
廣東東方電站 成套設備公司			-1,100,000.00	1,100,000.00	
四川省川南高等級 公路開發股份 有限公司			-1,000,000.00	1,000,000.00	
合計	—		<u>-17,100,000.00</u>	<u>17,100,000.00</u>	

東方電氣股份有限公司
 法定代表人：斯澤夫
 2014年10月30日

四. 附錄

4.1 財務報表

合併資產負債表

2014年9月30日

編製單位：東方電氣股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末金額	年初金額
流動資產：		
貨幣資金	15,777,808,156.42	12,131,648,112.18
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	34,535,670.56	26,608,362.14
應收票據	2,526,286,848.48	2,784,861,591.44
應收賬款	17,518,704,492.89	17,032,484,330.47
預付款項	4,816,915,724.78	4,716,518,840.61
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	69,011,113.44	101,620,018.51
應收股利	13,727,417.00	39,087.80
其他應收款	401,191,548.72	352,960,215.57
買入返售金融資產		
存貨	30,928,600,842.61	27,301,842,960.20
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,615,651.16	
流動資產合計	72,088,397,466.06	64,448,583,518.92
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款		
可供出售金融資產	245,998,102.59	306,816,665.00
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	938,166,201.60	784,129,880.78

投資性房地產	71,099,340.32	72,798,574.45
固定資產	8,622,214,311.55	9,243,610,975.06
在建工程	906,656,704.74	685,790,408.06
工程物資	113,464.96	113,464.96
固定資產清理	1,251,179.54	11,958.08
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	976,453,771.99	1,013,339,900.46
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	595,468.14	509,000.14
遞延所得稅資產	1,295,148,428.60	1,280,998,708.21
其他非流動資產		
非流動資產合計	13,057,696,974.03	13,388,119,535.20
資產總計	85,146,094,440.09	77,836,703,054.12

流動負債：

短期借款	2,864,461,700.61	3,453,072,066.14
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		
應付票據	5,543,518,724.12	4,865,094,372.76
應付賬款	16,765,608,578.22	14,224,698,923.21
預收款項	32,352,896,706.66	32,284,212,140.25
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	353,604,012.03	394,611,720.83
應交稅費	-472,271,706.77	53,907,111.62
應付利息		
應付股利	11,821,545.52	3,389,732.02
其他應付款	1,980,475,558.14	1,805,192,953.82
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	16,320,000.00	86,320,000.00
其他流動負債	52,886,941.36	79,943,075.58
流動負債合計	59,469,322,059.89	57,250,442,096.23

非流動負債：

長期借款	215,010,000.00	39,400,000.00
應付債券	3,161,603,347.16	
長期應付款	685,252.84	685,252.84
專項應付款	58,062,614.63	58,042,614.63
預計負債	1,293,272,703.71	1,392,616,607.65
遞延所得稅負債	1,414,491.14	1,838,036.52
其他非流動負債	686,938,834.38	500,287,825.52
非流動負債合計	5,416,987,243.86	1,992,870,337.16
負債合計	64,886,309,303.75	59,243,312,433.39

所有者權益(或股東權益)：

實收資本(或股本)	2,003,860,000.00	2,003,860,000.00
資本公積	5,868,402,988.13	4,969,294,048.05
減：庫存股		
專項儲備	30,204,562.09	15,684,408.62
盈餘公積	578,473,906.12	578,473,906.12
一般風險準備		
未分配利潤	10,890,967,911.11	10,162,309,001.98
外幣報表折算差額	-33,814,759.29	-35,852,378.54
歸屬於母公司所有者權益合計	19,338,094,608.16	17,693,768,986.23
少數股東權益	921,690,528.18	899,621,634.50
所有者權益合計	20,259,785,136.34	18,593,390,620.73
負債和所有者權益總計	85,146,094,440.09	77,836,703,054.12

法定代表人：
斯澤夫

主管會計工作負責人：
龔丹

會計機構負責人：
曾義

合併利潤表

編製單位：東方電氣股份有限公司

單位：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 報告期末金額 (1-9月)
一. 營業總收入	9,489,374,385.14	9,921,176,194.68	28,473,542,683.95	30,388,282,935.57
其中：營業收入	9,489,374,385.14	9,921,176,194.68	28,473,542,683.95	30,388,282,935.57
利息收入				
已賺保費				
手續費及佣金收入				
二. 營業總成本	9,322,076,020.90	9,162,462,129.50	27,392,052,239.88	28,331,260,900.66
其中：營業成本	8,073,991,216.28	7,783,998,885.65	24,033,648,391.83	24,497,118,111.88
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	42,396,358.47	60,517,568.51	156,634,363.67	215,109,631.18
銷售費用	184,540,474.78	159,965,815.62	497,149,087.97	591,654,165.57
管理費用	800,862,295.01	807,995,142.40	2,251,118,225.66	2,366,119,622.61
財務費用	13,975,902.59	15,280,222.70	-91,809,643.91	-29,780,468.31
資產減值損失	206,309,773.77	334,704,494.62	545,311,814.66	691,039,837.73
加：公允價值變動收益				
(損失以「-」號填列)	8,509,018.05	4,314,131.06	7,927,308.42	26,098,519.58
投資收益				
(損失以「-」號填列)	82,979,450.28	53,532,001.24	129,447,736.25	120,857,204.16

其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	75,684,035.47	42,532,001.24	119,691,501.24	107,978,197.16
匯兌收益 (損失以「-」號填列)				
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	258,786,832.57	816,560,197.48	1,218,865,488.74	2,203,977,758.65
加：營業外收入	29,393,612.44	22,252,133.29	75,442,245.25	94,599,172.05
減：營業外支出	1,497,274.79	14,946,637.84	4,400,325.01	38,931,554.04
其中：非流動資產 處置損失	-163,072.42	91,590.84	1,325,504.15	1,418,263.86
四. 利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)	286,683,170.22	823,865,692.93	1,289,907,408.98	2,259,645,376.66
減：所得稅費用	26,891,603.69	106,069,231.29	161,348,948.43	329,774,983.67
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	259,791,566.53	717,796,461.64	1,128,558,460.55	1,929,870,392.99
歸屬於母公司所有者的淨利潤	250,059,340.70	702,337,184.94	1,089,353,709.13	1,888,492,079.27
少數股東損益	9,732,225.83	15,459,276.70	39,204,751.42	41,378,313.72
六. 每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.12	0.35	0.54	0.94
(二) 稀釋每股收益(元/股)	0.12	0.35	0.54	0.94
七. 其他綜合收益	73,447,788.40	-29,998,111.17	98,359,742.71	-123,965,676.34
八. 綜合收益總額	333,239,354.93	687,798,350.47	1,226,918,203.26	1,805,904,716.65
歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額	323,507,129.10	672,339,073.77	1,187,713,451.84	1,764,526,402.93
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	9,732,225.83	15,459,276.70	39,204,751.42	41,378,313.72

法定代表人：
斯澤夫

主管會計工作負責人：
龔丹

會計機構負責人：
曾義

合併現金流量表

2014年1-9月

編製單位：東方電氣股份有限公司

單位：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)
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	26,965,849,162.08	24,707,657,239.17
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	156,824,026.00	255,001,766.05
收到其他與經營活動有關的現金	914,414,882.58	626,468,880.67
經營活動現金流入小計	28,037,088,070.66	25,589,127,885.89
購買商品、接受勞務支付的現金	20,733,015,937.67	18,991,912,624.28
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	2,482,154,681.93	2,381,389,301.82
支付的各項稅費	2,148,712,734.95	2,377,185,852.33
支付其他與經營活動有關的現金	1,732,257,823.02	1,212,800,863.67
經營活動現金流出小計	27,096,141,177.57	24,963,288,642.10
經營活動產生的現金流量淨額	940,946,893.09	625,839,243.79

二. 投資活動產生的現金流量：

收回投資收到的現金	197,947,785.37	44,263.24
取得投資收益收到的現金	27,830,147.02	13,383,907.87
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	1,362,863.86	5,508,340.38
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	227,140,796.25	18,936,511.49
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	569,860,788.24	578,401,049.98
投資支付的現金	67,000,000.00	33,000,000.00
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		
投資活動現金流出小計	636,860,788.24	611,401,049.98
投資活動產生的現金流量淨額	-409,719,991.99	-592,464,538.49

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 **6,243,910,000.00** 2,838,314,616.23

發行債券收到的現金

收到其他與籌資活動有關的現金

籌資活動現金流入小計 **6,243,910,000.00** 2,838,314,616.23

償還債務支付的現金 **2,640,891,896.98** 1,512,893,985.22

分配股利、利潤或償付利息支付的現金 **463,836,280.65** 330,600,104.78

其中： 子公司支付給少數股東的股利、利潤 **7,291,391.68** 16,185,002.97

支付其他與籌資活動有關的現金 **6,930,000.00**

籌資活動現金流出小計 **3,111,658,177.63** 1,843,494,090.00

籌資活動產生的現金流量淨額 **3,132,251,822.37** 994,820,526.23

四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 **-14,248,067.56** -56,683,469.57

五. 現金及現金等價物淨增加額 **3,649,230,655.91** 971,511,761.96

加：期初現金及現金等價物餘額 **12,108,370,760.93** 8,928,997,459.40

六. 期末現金及現金等價物餘額 **15,757,601,416.84** 9,900,509,221.36

法定代表人：

斯澤夫

主管會計工作負責人：

龔丹

會計機構負責人：

曾義

承董事會命
東方電氣股份有限公司
龔丹
公司秘書

中華人民共和國·四川·成都

2014年10月30日

於本公告刊發日期，本公司董事如下：

董事： 斯澤夫、張曉侖、溫樞剛、黃偉、朱元巢及張繼烈

獨立非執行董事： 李彥夢、趙純均及彭韶兵