

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)

2015 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 條的要求發佈。

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 2015 年 3 月 31 日的三個月的業績。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 公司全體董事出席董事會會議。

1.3 公司 2015 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（定義見上市規則）及上市規則第 13.09(2)和第 13.10B 條的要求發佈。

§ 2 公司基本情況

2.1 主要會計資料及財務指標

單位：千元¹ 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(%)
總資產	150,967,228	143,550,564	5.17
歸屬於上市公司股東的淨資產	36,425,820	34,236,392	6.40
	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(%)
經營活動產生的現金流量淨額	(3,702,345)	(2,704,367)	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	16,108,481	15,724,745	2.44
歸屬於上市公司股東的淨利潤	651,206	669,784	-2.77
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	638,995	604,645	5.68
加權平均淨資產收益率(%)	1.84	2.06	減少 0.22 個百分點
基本每股收益(元/股)	0.0508	0.0522	-2.68
稀釋每股收益(元/股)	0.0508	0.0522	-2.68

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
非流動資產處置損益	5,573
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	19,659
債務重組損益	1,300
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	4,834
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-3,570
少數股東權益影響額(稅後)	-7,682
所得稅影響額	-7,903
合計	12,211

§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

報告期內合併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	變化率
應付債券	6,778,372	1,993,201	240%

變動原因分析：

應付債券增加的原因為公司於2015年2月公開發行面值60億元的可轉債。

報告期內合併現金流量表變動情況分析

金額單位：人民幣千元

項目	本期金額	上期金額	增減變動
投資活動產生的現金流量淨額	-526,041	2,807,185	-3,333,226
籌資活動產生的現金流量淨額	5,009,982	-860,864	5,870,846

變動原因分析：

- 1、投資活動產生的現金流量淨額較同期減少的主要因為財務公司本期增加買入返售金融資產投資。
- 2、籌資活動產生的現金流量淨額較同期增加的主要因為本期公司發行面值 60 億元可轉債。

上海電氣集團股份有限公司
法定代表人：黃迪南
2015年4月24日

§4 附錄

合併資產負債表
2015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	31,584,769	29,986,445
結算備付金		
拆出資金		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	838,346	908,100
衍生金融資產	4,420	4,632
應收票據	5,987,537	6,390,123
應收賬款	29,185,574	26,055,777
預付款項	9,544,599	8,194,169
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	186,575	119,994
應收股利	21,928	25,784
其他應收款	1,129,603	1,427,566
買入返售金融資產		
存貨	27,540,696	26,185,003
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	1,551,954	1,625,206
其他流動資產	11,188,254	10,309,281
流動資產合計	118,764,255	111,232,080
非流動資產:		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	1,441,898	1,264,617
持有至到期投資		
長期應收款	3,697,370	3,875,433
長期股權投資	6,700,650	6,832,690
投資性房地產	138,381	137,643
固定資產	12,720,087	12,907,339
在建工程	1,139,525	1,159,131
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	2,560,059	2,523,230
開發支出	84,818	76,641
商譽	148,073	148,073
長期待攤費用	382,785	395,092
遞延所得稅資產	2,878,056	2,683,479
其他非流動資產	311,271	315,116
非流動資產合計	32,202,973	32,318,484
資產總計	150,967,228	143,550,564
流動負債：		
短期借款	4,402,896	4,892,929
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		
衍生金融負債	1,690	3,819
應付票據	4,080,463	4,898,054
應付帳款	27,796,845	26,937,592
預收款項	37,475,447	36,109,438
賣出回購金融資產款		
應付手續費及傭金		
應付職工薪酬	1,604,972	2,246,206
應交稅費	1,603,541	2,061,649
應付利息	51,613	128,124
應付股利	223,395	223,635
其他應付款	3,210,810	2,975,248
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		
劃分為持有待售的負債		
一年內到期的非流動負債	976,232	842,928
其他流動負債	11,585,483	11,978,550
流動負債合計	93,013,387	93,298,172
非流動負債：		
長期借款	826,398	853,644
應付債券	6,778,372	1,993,201
其中：優先股		
永續債		
長期應付款	438,598	347,945
長期應付職工薪酬	118,119	111,186
專項應付款	627,689	596,040

預計負債		
遞延收益	418,945	424,834
遞延所得稅負債	515,900	391,343
其他非流動負債	193,017	109,131
非流動負債合計	9,917,038	4,827,324
負債合計	102,930,425	98,125,496
所有者權益		
股本	12,823,627	12,823,627
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	5,405,184	4,234,660
減：庫存股		
其他綜合收益	879,292	636,936
專項儲備	75,316	70,092
盈餘公積	4,277,914	4,157,796
一般風險準備		
未分配利潤	12,964,487	12,313,281
歸屬於母公司所有者權益合計	36,425,820	34,236,392
少數股東權益	11,610,983	11,188,676
所有者權益合計	48,036,803	45,425,068
負債和所有者權益總計	150,967,228	143,550,564

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

2015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	18,601,591	16,422,177
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,492	3,844
衍生金融資產		
應收票據	523,975	802,200
應收賬款	18,523,685	16,015,841
預付款項	14,516,493	13,910,867
應收利息		
應收股利	296,449	296,449
其他應收款	991,773	926,387
存貨	255,210	256,666

劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	200,000	200,000
其他流動資產	870,928	950,927
流動資產合計	54,783,596	49,785,358
非流動資產：		
可供出售金融資產	555,075	596,000
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	21,274,888	19,115,200
投資性房地產	43,983	44,600
固定資產	741,274	749,315
在建工程	86,849	86,642
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	303,766	306,893
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	412	550
遞延所得稅資產	381,264	410,898
其他非流動資產	720,000	640,000
非流動資產合計	24,107,511	21,950,098
資產總計	78,891,107	71,735,456
流動負債：		
短期借款		1,050,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		2,114
衍生金融負債		
應付票據	352,884	373,874
應付帳款	24,357,976	22,989,984
預收款項	16,327,147	15,460,176
應付職工薪酬	175,091	227,183
應交稅費	312,312	412,853
應付利息	8,033	80,333
應付股利	5,593	5,593
其他應付款	618,972	697,690
一年內到期的非流動負債	24,694	23,134
其他流動負債	876,129	884,698
流動負債合計	43,058,831	42,207,632
非流動負債：		
長期借款		

應付債券	6,778,372	1,993,201
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
專項應付款	39,146	39,146
預計負債		
遞延收益		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	3,900	3,400
非流動負債合計	6,821,418	2,035,747
負債合計	49,880,249	44,243,379
所有者權益：		
股本	12,823,627	12,823,627
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	4,743,784	3,527,398
減：庫存股		
其他綜合收益	203,084	213,762
專項儲備		
盈餘公積	1,813,571	1,813,571
未分配利潤	9,426,792	9,113,719
所有者權益合計	29,010,858	27,492,077
負債和所有者權益總計	78,891,107	71,735,456

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

2015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	16,108,481	15,724,745
其中：營業收入	16,108,481	15,724,745
利息收入		
已賺保費		
手續費及傭金收入		
二、營業總成本	15,183,761	14,683,059
其中：營業成本	12,921,788	12,316,171
利息支出	53,139	8,573
手續費及傭金支出		

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	92,513	105,638
銷售費用	562,248	635,752
管理費用	1,537,511	1,485,609
財務費用	44,470	-18,945
資產減值損失	-27,908	150,261
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	2,517	-14,443
投資收益（損失以“-”號填列）	276,431	252,538
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	102,188	132,128
匯兌收益（損失以“-”號填列）	1,195	
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	1,204,863	1,279,781
加：營業外收入	70,656	121,555
其中：非流動資產處置利得	8,839	1,421
減：營業外支出	16,716	4,179
其中：非流動資產處置損失	3,266	1,086
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	1,258,803	1,397,157
減：所得稅費用	208,734	371,135
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	1,050,069	1,026,022
歸屬於母公司所有者的淨利潤	651,206	669,784
少數股東損益	398,863	356,238
六、其他綜合收益的稅後淨額	242,356	-12,825
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	186,793	-18,940
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-2,177	
1.重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產的變動	-2,177	
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益	188,970	-18,940
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
2.可供出售金融資產公允價值變動損益	202,371	39,116
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		

4.現金流量套期損益的有效部分	104	-61,277
5.外幣財務報表折算差額	-13,505	3,221
6.其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	55,563	6,115
七、綜合收益總額	1,292,425	1,013,197
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	837,999	650,844
歸屬於少數股東的綜合收益總額	454,426	362,353
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0508	0.0522
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0508	0.0522

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

2015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	5,100,714	6,534,392
減：營業成本	4,643,869	5,486,870
營業稅金及附加	3,340	30,782
銷售費用	38,695	141,482
管理費用	146,754	145,217
財務費用	-38,250	-81,751
資產減值損失	-70,365	182,264
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）	57,963	48,343
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	48,362	40,055
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	434,634	677,871
加：營業外收入	401	23,726
其中：非流動資產處置利得	43	
減：營業外支出	154	3
其中：非流動資產處置損失	134	
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	434,881	701,594
減：所得稅費用	121,809	210,600
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	313,072	490,994
五、其他綜合收益的稅後淨額	-10,678	-51,510
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計畫淨負債或淨資		

產的變動		
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益	-10,678	-51,510
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
2.可供出售金融資產公允價值變動損益	-12,000	9,767
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4.現金流量套期損益的有效部分	1,322	-61,277
5.外幣財務報表折算差額		
6.其他		
六、綜合收益總額	302,394	439,484
七、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.0244	0.0383
(二)稀釋每股收益(元/股)	0.0244	0.0383

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

2015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	16,365,191	17,753,054
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		
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨增加額		
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	60,683	102,513
收到其他與經營活動有關的現金	1,096,205	1,232,380
經營活動現金流入小計	17,522,079	19,087,947
購買商品、接受勞務支付的現金	15,733,065	16,443,138
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、手續費及傭金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	1,950,967	1,801,470
支付的各项稅費	1,108,000	1,354,976
支付其他與經營活動有關的現金	2,432,392	2,192,730
經營活動現金流出小計	21,224,424	21,792,314
經營活動產生的現金流量淨額	-3,702,345	-2,704,367
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	283	1,041,413
取得投資收益收到的現金	170,522	170,836
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	5,533	2,529
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	29,842	
收到其他與投資活動有關的現金	4,449,526	1,981,608
投資活動現金流入小計	4,655,706	3,196,386
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	315,333	285,156
投資支付的現金	4,141,060	51,392
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	725,354	52,653
投資活動現金流出小計	5,181,747	389,201
投資活動產生的現金流量淨額	-526,041	2,807,185
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	415,343	296,128
發行債券收到的現金	5,969,672	
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	6,385,015	296,128
償還債務支付的現金	606,315	463,879
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	134,671	149,616
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	2,520	122,610
支付其他與籌資活動有關的現金	634,047	543,497
籌資活動現金流出小計	1,375,033	1,156,992

籌資活動產生的現金流量淨額	5,009,982	-860,864
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,428	22,416
五、現金及現金等價物淨增加額	783,024	-735,630
加：期初現金及現金等價物餘額	19,016,377	16,175,872
六、期末現金及現金等價物餘額	19,799,401	15,440,242

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

2015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	3,156,928	4,160,773
收到的稅費返還		50,497
收到其他與經營活動有關的現金	343,797	389,993
經營活動現金流入小計	3,500,725	4,601,263
購買商品、接受勞務支付的現金	3,390,405	4,154,203
支付給職工以及為職工支付的現金	99,779	115,519
支付的各項稅費	111,720	269,753
支付其他與經營活動有關的現金	455,380	343,611
經營活動現金流出小計	4,057,284	4,883,086
經營活動產生的現金流量淨額	-556,559	-281,823
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		745,000
取得投資收益收到的現金	29,333	8,288
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	9	114
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	683	
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	30,025	753,402
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,879	2,724
投資支付的現金	2,106,400	896,541
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	2,108,279	899,265
投資活動產生的現金流量淨額	-2,078,254	-145,863
三、籌資活動產生的現金流量：		

吸收投資收到的現金		
發行債券收到的現金	5,969,672	
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	5,969,672	
償還債務支付的現金	1,050,000	
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	108,068	96,405
支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	1,158,068	96,405
籌資活動產生的現金流量淨額	4,811,604	-96,405
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	2,624	22,699
五、現金及現金等價物淨增加額	2,179,415	-501,392
加：期初現金及現金等價物餘額	6,611,037	10,027,663
六、期末現金及現金等價物餘額	8,790,452	9,526,271

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，二零一五年四月二十四日

於本公告日期，本公司執行董事為黃迪南先生、鄭建華先生；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