

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)

2016 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（「**董事會**」）欣然宣佈本公司及所屬公司（統稱「**本集團**」）按照中國會計準則編制截止 2016 年 3 月 31 日的三個月的業績。本業績未經獨立核數師審計但已經本公司審核委員會審閱。

§1 重要提示

1.1 本公司董事會、監事會及本公司董事（「**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 本季度報告已經本公司第四屆董事會第三十次會議審議通過，本公司全體董事出席董事會會議。

1.3 本公司 2016 年第一季度財務報告是按照中國會計準則編制，本業績未經獨立核數師審計但已經本公司審核委員會審閱。

1.4 本公司負責人黃迪南、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、準確、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	158,234,438	162,123,657	-2.40%
歸屬於上市公司股東的淨資產	37,581,425	37,251,086	0.89%
	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	-3,833,503	-3,702,345	-3.54%
營業收入	15,068,377	16,108,481	-6.46%
歸屬於上市公司股東的淨利潤 ²	469,417	651,206	-27.92%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	445,484	638,995	-30.28%
加權平均淨資產收益率(%)	1.25	1.84	減少 0.59 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0366	0.0508	-27.95%
稀釋每股收益(元/股)	0.0366	0.0508	-27.95%

注釋 1：除非另有指定。

注釋 2：歸屬於上市公司股東的淨利潤同比下降 27.92%，主要因上年同期收回部份長賬齡應收賬款，轉回相應壞賬損失所致。

非經常性損益項目和金額：

單位：千元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	本期金額
非流動資產處置損益	3,026
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	17,096
債務重組損益	2,295
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	12,579
少數股東權益影響額(稅後)	-3,261
所得稅影響額	-7,802
合計	23,933

§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

合併利潤表項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額	增減幅度
財務費用	86,069	44,470	94%
資產減值損失	290,322	-27,908	不適用
其他綜合收益的稅後淨額	-160,418	242,356	不適用

財務費用變動原因係 2015 年 2 月發行 60 億元 A 股可轉換公司債券及 2015 年 5 月發行 6 億歐元債券，去年一季度確認相關利息支出較少。

資產減值損失變動原因係去年同期收回部份長賬齡應收賬款，轉回相應壞賬損失。

其他綜合收益的稅後淨額變動原因主要係受宏觀經濟環境影響，本期持有的股票類金融資產市值下降。

合併現金流量表項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期金額	上期金額	增減幅度
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,829,133	5,009,982	不適用

籌資活動產生的現金流量淨額較去年同期減少主要由於去年同期發行 60 億元 A 股可轉換公司債券。

上海電氣集團股份有限公司
法定代表人:黃迪南
2016 年 4 月 29 日

§4 附錄

合併資產負債表（未經審計）
2016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

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	34,079,044	40,247,806
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	788,277	754,044
衍生金融資產	3,962	290
應收票據	5,771,630	6,721,052
應收賬款	26,859,523	25,522,785
預付款項	10,368,289	8,609,905
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	36,356	51,193
應收股利	76,618	76,032
其他應收款	1,038,800	1,145,347
買入返售金融資產		
存貨	25,749,860	23,900,184
劃分為持有待售的資產	4,549,788	4,442,156
一年內到期的非流動資產	2,281,300	2,466,824
其他流動資產	14,074,776	14,709,154
流動資產合計	125,678,223	128,646,772
非流動資產：		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	1,390,645	1,562,172
持有至到期投資		
長期應收款	6,531,348	6,262,676
長期股權投資	7,213,492	6,951,584
投資性房地產	128,957	130,217
固定資產	10,549,395	11,019,291
在建工程	1,230,836	980,142
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	2,306,187	2,359,045
開發支出	86,187	83,172
商譽	175,418	175,418
長期待攤費用	73,656	78,231
遞延所得稅資產	2,869,310	2,901,249
其他非流動資產	784	973,688
非流動資產合計	32,556,215	33,476,885
資產總計	158,234,438	162,123,657
流動負債：		
短期借款	1,302,196	1,092,242
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	16,618	25,507
應付票據	3,133,564	3,276,107
應付帳款	28,618,910	28,207,094
預收款項	38,219,362	38,928,148
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	1,952,990	2,440,362
應交稅費	1,449,937	2,483,381
應付利息	89,513	138,443
應付股利	218,144	218,893
其他應付款	3,489,492	3,058,493
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	3,593,953	3,752,429
一年內到期的非流動負債	1,501,173	1,985,688
其他流動負債	11,176,010	13,991,987
流動負債合計	94,761,862	99,598,774
非流動負債：		
長期借款	113,872	123,987
應付債券	10,968,640	10,792,803
其中：優先股		
永續債		
長期應付款	637,572	563,925
長期應付職工薪酬	148,988	148,988
專項應付款	291,903	292,953

預計負債		
遞延收益	644,925	660,933
遞延所得稅負債	186,719	241,880
其他非流動負債	40,296	69,240
非流動負債合計	13,032,915	12,894,709
負債合計	107,794,777	112,493,483
所有者權益		
股本	12,824,307	12,824,305
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	5,530,919	5,530,899
減：庫存股		
其他綜合收益	866,441	1,013,213
專項儲備	101,639	93,967
盈餘公積	4,158,818	4,158,818
一般風險準備		
未分配利潤	14,099,301	13,629,884
歸屬於母公司所有者權益合計	37,581,425	37,251,086
少數股東權益	12,858,236	12,379,088
所有者權益合計	50,439,661	49,630,174
負債和所有者權益總計	158,234,438	162,123,657

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（未經審計）
2016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

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	20,385,317	23,010,275
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產	3,672	
應收票據	256,071	1,088,056
應收賬款	16,271,504	15,146,579
預付款項	15,327,343	14,726,209
應收利息		
應收股利	219,080	228,495
其他應收款	994,220	949,649
存貨	404,702	503,966
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	1,087,672	1,200,122
流動資產合計	54,949,581	56,853,351
非流動資產：		
可供出售金融資產	623,143	695,131
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	20,944,112	20,733,565
投資性房地產	41,741	42,288
固定資產	1,004,371	1,024,700
在建工程	30,919	29,275
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	357,931	361,811
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	1,187,135	1,229,467
其他非流動資產		
非流動資產合計	24,189,352	24,116,237
資產總計	79,138,933	80,969,588

流動負債：		
短期借款		490,000
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	15,538	24,428
應付票據	826,299	1,058,559
應付帳款	26,186,465	25,295,499
預收款項	15,882,639	16,955,050
應付職工薪酬	165,874	285,860
應交稅費	361,777	443,987
應付利息	17,470	91,270
應付股利	5,593	5,593
其他應付款	600,849	649,827
一年內到期的非流動負債	29,944	429,614
其他流動負債	305,159	710,401
流動負債合計	44,397,607	46,440,088
非流動負債：		
長期借款		
應付債券	6,596,825	6,547,280
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	14,710	14,710
預計負債		
遞延收益		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	35,839	35,352
非流動負債合計	6,647,374	6,597,342
負債合計	51,044,981	53,037,430
所有者權益：		
股本	12,824,307	12,824,305
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	4,750,148	4,750,127
減：庫存股		
其他綜合收益	118,081	173,351
專項儲備		
盈餘公積	1,814,593	1,814,593
未分配利潤	8,586,823	8,369,782
所有者權益合計	28,093,952	27,932,158

負債和所有者權益總計	79,138,933	80,969,588
------------	------------	------------

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（未經審計）
 2016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

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	15,068,377	16,108,481
其中：營業收入	15,068,377	16,108,481
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	14,223,401	15,183,761
其中：營業成本	12,044,643	12,974,927
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	101,120	92,513
銷售費用	479,217	562,248
管理費用	1,222,030	1,537,511
財務費用	86,069	44,470
資產減值損失	290,322	-27,908
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	-466	2,517
投資收益（損失以“-”號填列）	279,533	276,431
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	95,043	102,188
匯兌收益（損失以“-”號填列）	13,962	1,195
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	1,138,005	1,204,863
加：營業外收入	39,734	70,656
其中：非流動資產處置利得	3,717	8,839
減：營業外支出	3,062	16,716
其中：非流動資產處置損失	691	3,266
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	1,174,677	1,258,803
減：所得稅費用	291,329	208,734
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	883,348	1,050,069
歸屬於母公司所有者的淨利潤	469,417	651,206
少數股東損益	413,931	398,863

六、其他綜合收益的稅後淨額	-160,418	242,356
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-146,772	186,793
（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劃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	-146,772	188,970
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	-142,198	202,371
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	9,421	104
5.外幣財務報表折算差額	-13,995	-13,505
6.其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-13,646	55,563
七、綜合收益總額	722,930	1,292,425
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	322,645	837,999
歸屬於少數股東的綜合收益總額	400,285	454,426
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0366	0.0508
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0366	0.0508

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（未經審計）
2016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

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	5,372,320	5,100,714
減：營業成本	4,710,701	4,643,869
營業稅金及附加	10,756	3,340
銷售費用	88,466	38,695
管理費用	59,387	146,754
財務費用	21,461	-38,250
資產減值損失	234,815	-70,365
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）	43,558	57,963
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	37,960	48,362
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	290,292	434,634
加：營業外收入	5,623	401
其中：非流動資產處置利得		43
減：營業外支出	98	154
其中：非流動資產處置損失	78	134
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	295,817	434,881
減：所得稅費用	78,776	121,809
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	217,041	313,072
五、其他綜合收益的稅後淨額	-55,270	-10,678
（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劃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	-55,270	-10,678
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	-64,691	-12,000
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	9,421	1,322

5.外幣財務報表折算差額		
6.其他		
六、綜合收益總額	161,771	302,394
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0169	0.0244
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0169	0.0244

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（未經審計）

2016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

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	15,468,845	16,365,191
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	64,739	60,683
收到其他與經營活動有關的現金	1,294,838	1,096,205
經營活動現金流入小計	16,828,422	17,522,079
購買商品、接受勞務支付的現金	14,934,443	15,733,065
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	1,767,901	1,950,967
支付的各项稅費	1,636,606	1,108,000
支付其他與經營活動有關的現金	2,322,975	2,432,392
經營活動現金流出小計	20,661,925	21,224,424
經營活動產生的現金流量淨額	-3,833,503	-3,702,345
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	20,757	283
取得投資收益收到的現金	305,775	170,522
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	13,186	5,533
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	5,966,874	4,449,526
投資活動現金流入小計	6,306,592	4,655,706
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	367,693	315,333
投資支付的現金	42,319	37,619
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	5,651,568	4,828,795
投資活動現金流出小計	6,061,580	5,181,747
投資活動產生的現金流量淨額	245,012	-526,041
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	48,000	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	48,000	
取得借款收到的現金	338,433	415,343
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	386,433	6,385,015
償還債務支付的現金	521,810	606,315
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	140,331	134,671
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		2,520
支付其他與籌資活動有關的現金	3,553,425	634,047
籌資活動現金流出小計	4,215,566	1,375,033
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,829,133	5,009,982
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-1,418	1,428
五、現金及現金等價物淨增加額	-7,419,042	783,024
加：期初現金及現金等價物餘額	33,181,834	19,016,377
六、期末現金及現金等價物餘額	25,762,792	19,799,401

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（未經審計）
 2016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

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	2,952,643	3,156,928
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	355,736	343,797
經營活動現金流入小計	3,308,379	3,500,725
購買商品、接受勞務支付的現金	3,595,549	3,390,405
支付給職工以及為職工支付的現金	161,791	99,779
支付的各項稅費	211,075	111,720
支付其他與經營活動有關的現金	850,370	455,380
經營活動現金流出小計	4,818,785	4,057,284
經營活動產生的現金流量淨額	-1,510,406	-556,559
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	240,000	
取得投資收益收到的現金	91,598	29,333
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
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	2,286	
投資活動現金流入小計	333,884	30,025
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	3,549	1,879
投資支付的現金	440,400	2,106,400
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	443,949	2,108,279
投資活動產生的現金流量淨額	-110,065	-2,078,254
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	890,000	1,050,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	108,543	108,068
支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	998,543	1,158,068
籌資活動產生的現金流量淨額	-998,543	4,811,604
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-5,944	2,624
五、現金及現金等價物淨增加額	-2,624,958	2,179,415
加：期初現金及現金等價物餘額	12,620,375	6,611,037
六、期末現金及現金等價物餘額	9,995,417	8,790,452

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，二零一六年四月二十九日

於本公告日期，本公司執行董事為黃迪南先生、鄭建華先生及黃甌先生；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