

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)

2017 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」）欣然宣佈本公司及附屬公司（統稱「本集團」）按照中國會計準則編制截止 2017 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四十四次會議審議通過，本公司全體董事出席董事會會議。

1.3 本公司 2017 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(%)
		調整後	調整前	
總資產	176,350,287	175,633,911	175,633,911	0.41%
歸屬於上市公司股東的淨資產	45,650,144	45,092,754	45,092,754	1.24%
	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(%)
		調整後	調整前	
經營活動產生的現金流量淨額	-7,299,603	-3,852,297	-3,833,503	不適用
	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(%)
		調整後	調整前	
營業收入	13,034,616	15,456,798	15,068,377	-15.67%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	485,659	504,877	469,417	-3.81%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	451,797	445,484	445,484	1.42%
加權平均淨資產收益率(%)	1.07	1.28	1.25	減少 0.21 個百分點
基本每股收益(元/股)	0.0362	0.0384	0.0366	-5.73%
稀釋每股收益(元/股)	0.0362	0.0384	0.0366	-5.73%

報告期內，公司實現新增訂單人民幣 218.9 億元，較上年同期減少 30.79%；其中：新能源及環保設備佔 9.09%，高效清潔能源設備佔 19.64%，現代服務業佔 71.27%。截止報告期末，公司在手訂單為人民幣 2351.2 億元(其中：未生效訂單人民幣 910.9 億元)，較上年同期減少 17.48%；公司在手訂單中：新能源及環保設備佔 11.27%，高效清潔能源設備佔 55.81%，現代服務業佔 32.93%。

截止報告期末，公司在手風電設備訂單 128.6 億元，較上年同期增長 17.77%；在手燃煤發電設備訂單人民幣 976 億元(其中：未生效訂單人民幣 419 億元)，較上年同期減少 0.91%；在手燃氣輪機發電設備訂單人民幣 99 億元，較上年同期增長 11.24%。

注釋 1：除非另有指定。

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	1,284
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	19,475
債務重組損益	396
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	3,856
搬遷補償	26,269
少數股東權益影響額（稅後）	-4,937
所得稅影響額	-12,481
合計	33,862

§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

合併資產負債表項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期金額	期初金額	變化率
一年內到期的非流動負債	2,664,000	1,053,928	153%

一年內到期的非流動負債較期初上升的原因為公司發行的 16 億公司債券將於 2018 年 2 月到期，由應付債券轉入一年內到期的非流動負債。

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	變化率
財務費用	125,131	82,543	52%
資產減值損失	162,389	290,322	-44%

財務費用較去年同期上升主要為借款增加導致的利息支出有所上升。

資產減值損失較去年同期下降主要為有部份應收賬款收回。

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	增減變動
投資活動產生的現金流量淨額	4,280,760	293,500	3,987,260
籌資活動產生的現金流量淨額	99,284	-3,842,298	3,941,582

投資活動產生的現金流量淨流入較上期增加，主要因為本期公司下屬財務公司三個月以上定期存款減少所致。

籌資活動產生的現金流量淨額與上期的差異主要因為去年同期公司下屬財務公司的客戶存款減少所致。

上海電氣集團股份有限公司

法定代表人:黃迪南

2017年4月21日

§4 附錄

合併資產負債表（未經審計）
2017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	37,328,791	43,418,176
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	933,176	898,093
衍生金融資產	984	263
應收票據	6,710,733	6,653,165
應收賬款	27,163,620	27,138,909
預付款項	10,756,598	8,428,186
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	134,729	113,180
應收股利	61,042	61,042
其他應收款	1,857,916	1,727,019
買入返售金融資產		
存貨	29,400,500	24,883,259
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	4,933,751	4,466,830
其他流動資產	14,836,679	15,995,977
流動資產合計	134,118,519	133,784,099
非流動資產：		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	1,645,529	1,740,936
持有至到期投資		
長期應收款	7,160,290	6,979,629
長期股權投資	9,536,045	9,079,858
投資性房地產	349,529	353,969
固定資產	11,447,027	11,638,977
在建工程	1,436,185	1,350,861
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	5,436,698	5,483,633
開發支出	101,311	89,659
商譽	1,131,993	1,136,011
長期待攤費用	76,007	76,921
遞延所得稅資產	2,884,445	2,897,838
其他非流動資產	1,026,709	1,021,520
非流動資產合計	42,231,768	41,849,812
資產總計	176,350,287	175,633,911
流動負債：		
短期借款	2,216,045	2,146,310
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	17,905	26,788
應付票據	5,579,987	5,913,034
應付帳款	32,724,563	30,699,455
預收款項	44,170,594	43,651,680
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	2,104,291	2,511,831
應交稅費	854,064	2,328,594
應付利息	79,725	143,820
應付股利	274,731	319,073
其他應付款	4,993,293	4,614,107
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	2,664,000	1,053,928
其他流動負債	8,399,843	9,652,071
流動負債合計	104,079,041	103,060,691
非流動負債：		
長期借款	1,192,413	997,252
應付債券	9,642,547	11,148,377
其中：優先股		
永續債		
長期應付款	1,571,179	1,285,263
長期應付職工薪酬	118,836	133,437
專項應付款	249,104	268,662

預計負債		
遞延收益	573,390	711,999
遞延所得稅負債	317,096	312,927
其他非流動負債	111,470	68,172
非流動負債合計	13,776,035	14,926,089
負債合計	117,855,076	117,986,780
所有者權益		
股本	13,431,156	13,431,156
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	9,725,393	9,720,605
減：庫存股		
其他綜合收益	1,188,228	1,128,785
專項儲備	111,201	103,701
盈餘公積	4,606,028	4,606,028
一般風險準備		
未分配利潤	16,588,138	16,102,479
歸屬於母公司所有者權益合計	45,650,144	45,092,754
少數股東權益	12,845,067	12,554,377
所有者權益合計	58,495,211	57,647,131
負債和所有者權益總計	176,350,287	175,633,911

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）
2017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	24,043,699	25,962,099
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		
應收票據	105,058	522,380
應收賬款	14,951,438	14,427,261
預付款項	17,942,098	16,554,596
應收利息		
應收股利	199,236	199,236
其他應收款	1,534,390	1,304,355
存貨	1,934,618	1,388,663
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	770,575	724,283
流動資產合計	61,481,112	61,082,873
非流動資產：		
可供出售金融資產	793,360	746,616
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	26,443,762	26,069,696
投資性房地產	39,260	39,880
固定資產	1,357,092	1,379,806
在建工程	36,295	29,831
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	2,864,409	2,895,741
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	289	289
遞延所得稅資產	1,061,304	1,045,538
其他非流動資產		
非流動資產合計	32,595,771	32,207,397
資產總計	94,076,883	93,290,270

流動負債：		
短期借款	1,910,000	1,510,000
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		
應付票據	1,647,482	1,457,587
應付帳款	25,796,089	25,133,432
預收款項	20,148,632	20,548,208
應付職工薪酬	373,355	439,401
應交稅費	204,996	142,894
應付利息	16,303	92,805
應付股利		5,594
其他應付款	1,624,354	1,712,261
一年內到期的非流動負債	1,604,596	5,373
其他流動負債	377,918	463,607
流動負債合計	53,703,725	51,511,162
非流動負債：		
長期借款		
應付債券	5,227,970	6,773,575
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	41,891	47,033
非流動負債合計	5,284,571	6,835,318
負債合計	58,988,296	58,346,480
所有者權益：		
股本	13,431,156	13,431,156
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	9,336,700	9,336,700
減：庫存股		
其他綜合收益	90,418	85,355
專項儲備		
盈餘公積	2,005,213	2,005,213
未分配利潤	10,225,100	10,085,366
所有者權益合計	35,088,587	34,943,790

負債和所有者權益總計	94,076,883	93,290,270
------------	------------	------------

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）
 2017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	13,034,616	15,456,798
其中：營業收入	13,034,616	15,456,798
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	12,342,924	14,586,368
其中：營業成本	9,971,004	12,361,170
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	75,552	101,646
銷售費用	493,908	488,653
管理費用	1,514,940	1,262,034
財務費用	125,131	82,543
資產減值損失	162,389	290,322
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	3,150	-466
投資收益（損失以“-”號填列）	221,873	298,674
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	177,566	95,043
匯兌收益（損失以“-”號填列）	-7,225	13,962
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	909,490	1,182,600
加：營業外收入	64,543	46,998
其中：非流動資產處置利得	2,847	3,717
減：營業外支出	8,168	3,172
其中：非流動資產處置損失	1,563	691
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	965,865	1,226,426
減：所得稅費用	163,070	296,539
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	802,795	929,887
歸屬於母公司所有者的淨利潤	485,659	504,877
少數股東損益	317,136	425,010

六、其他綜合收益的稅後淨額	55,518	-160,683
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	59,443	-147,037
（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	59,443	-147,037
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	79,133	-142,463
2.可供出售金融資產公允價值變動損益		
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
5.外幣財務報表折算差額	-19,690	-13,995
6.其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-3,925	-13,646
七、綜合收益總額	858,313	769,204
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	545,102	357,840
歸屬於少數股東的綜合收益總額	313,211	411,364
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0362	0.0384
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0362	0.0384

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）
2017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	4,303,683	5,372,320
減：營業成本	3,745,306	4,710,701
營業稅金及附加	15,946	10,756
銷售費用	49,529	88,466
管理費用	202,594	59,387
財務費用	29,427	21,461
資產減值損失	209,429	234,815
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）	66,216	43,558
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	63,876	37,960
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	117,668	290,292
加：營業外收入	9,019	5,623
其中：非流動資產處置利得		
減：營業外支出	20	98
其中：非流動資產處置損失		78
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	126,667	295,817
減：所得稅費用	-13,067	78,776
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	139,734	217,041
五、其他綜合收益的稅後淨額	5,063	-55,270
（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	5,063	-55,270
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	5,063	-64,691
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

5.外幣財務報表折算差額		
6.其他		
六、綜合收益總額	144,797	161,771
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0104	0.0169
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0104	0.0169

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）

2017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	14,622,110	15,694,952
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	78,766	64,739
收到其他與經營活動有關的現金	1,098,849	1,316,190
經營活動現金流入小計	15,799,725	17,075,881
購買商品、接受勞務支付的現金	17,422,640	15,090,192
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	1,914,141	1,818,147
支付的各項稅費	1,486,726	1,655,717
支付其他與經營活動有關的現金	2,275,821	2,364,122
經營活動現金流出小計	23,099,328	20,928,178
經營活動產生的現金流量淨額	-7,299,603	-3,852,297
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	20,885	72,306
取得投資收益收到的現金	160,739	306,475
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	94,466	13,444
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	5,498,656	5,966,874
投資活動現金流入小計	5,774,746	6,359,099
購建固定資產、無形資產和其他長期	312,476	371,712

資產支付的現金		
投資支付的現金	333,395	42,319
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	848,115	5,651,568
投資活動現金流出小計	1,493,986	6,065,599
投資活動產生的現金流量淨額	4,280,760	293,500
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	817,829	338,433
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	34,497	
籌資活動現金流入小計	852,326	386,433
償還債務支付的現金	397,293	532,810
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	228,065	142,496
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		
支付其他與籌資活動有關的現金	127,684	3,553,425
籌資活動現金流出小計	753,042	4,228,731
籌資活動產生的現金流量淨額	99,284	-3,842,298
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-4,991	-1,418
五、現金及現金等價物淨增加額	-2,924,550	-7,402,513
加：期初現金及現金等價物餘額	29,793,605	33,594,058
六、期末現金及現金等價物餘額	26,869,055	26,191,545

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）
 2017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	2,559,059	2,952,643
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	204,040	355,736
經營活動現金流入小計	2,763,099	3,308,379
購買商品、接受勞務支付的現金	3,815,143	3,595,549
支付給職工以及為職工支付的現金	163,732	161,791
支付的各項稅費	53,879	211,075
支付其他與經營活動有關的現金	523,433	850,370
經營活動現金流出小計	4,556,187	4,818,785
經營活動產生的現金流量淨額	-1,793,088	-1,510,406
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	18,340	91,598
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		
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	6,163	2,286
投資活動現金流入小計	24,503	333,884
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	30,197	3,549
投資支付的現金	383,684	440,400
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	413,881	443,949
投資活動產生的現金流量淨額	-389,378	-110,065
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	400,000	
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	400,000	
償還債務支付的現金		890,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	132,383	108,543

支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	132,383	998,543
籌資活動產生的現金流量淨額	267,617	-998,543
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-3,550	-5,944
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,918,399	-2,624,958
加：期初現金及現金等價物餘額	24,653,658	12,620,375
六、期末現金及現金等價物餘額	22,735,259	9,995,417

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，二零一七年四月二十一日

於本公告日期，本公司執行董事為黃迪南先生及鄭建華先生；本公司非執行董事為李健勁先生、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