

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)

### 2018 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 2018 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六十五次會議審議通過，本公司全體董事出席是次董事會會議。

1.3 本公司 2018 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 本公司負責人鄭建華、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）司文培聲明：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<sup>1</sup> 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(%)
		調整後	調整前	
總資產	198,874,898	199,345,759	199,345,759	-0.24%
歸屬於上市公司股東的淨資產	56,452,381	55,537,083	55,537,083	1.65%
	年初至報告期末 (1-3月)	上年初至上年報告期末 <sup>2</sup> (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	-8,722,106	-7,151,063	-7,299,603	不適用
	年初至報告期末 (1-3月)	上年初至上年報告期末 <sup>2</sup> (1-3月)		比上年同期增減(%)
		調整後	調整前	
營業收入	18,419,990	15,344,874	13,034,616	20.04%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	657,420	536,458	485,659	22.55%
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	572,484	451,797	451,797	26.71%
加權平均淨資產收益率(%)	1.18	1.11	1.07	增加 0.07 個百分點
基本每股收益(元/股)	0.0446	0.0385	0.0362	15.84%
稀釋每股收益(元/股)	0.0446	0.0385	0.0362	15.84%

報告期內，公司實現新增訂單人民幣 254.3 億元，較上年同期減少 24.67%；其中：新能源及環保設備佔 10.97%，高效清潔能源設備佔 17.18%，工業裝備佔 47.46%，現代服務業佔 24.38%。截止報告期末，公司在手訂單為人民幣 2,318.3 億元(其中：未生效訂單人民幣 1,101.3 億元)，較報告期初增長 1.98%；公司在手訂單中：新能源及環保設備佔 14.59%，高效清潔能源設備佔 48.01%，工業裝備佔 5.94%，現代服務業佔 31.45%。

截止報告期末，公司在手風電設備訂單 159.9 億元(其中：未生效訂單人民幣 94.2 億元)，較報告期初增長 5.41%；在手燃煤發電設備訂單人民幣 768 億元(其中：未生效訂單人民幣 302 億元)，較報告期初減少 6.57%；在手燃氣輪機發電設備訂單人民幣 101.8 億元(其中：未生效訂單人民幣 26 億元)，較報告期初增長 6.26%。

注釋 1：除非另有指定。

注釋 2：上年初至上年報告期末比較資料已按同一控制下企業合併列報要求進行重述。

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	1,106
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	45,492
債務重組損益	2,310
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	2,850
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	52,017
搬遷補償	15,814
少數股東權益影響額（稅後）	-9,122
所得稅影響額	-25,531
合計	84,936

### §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
存貨	39,441,180	34,473,800	14%

存貨較期初上升49.67億，主要由於公司進入排產高峰期，生產備貨較多，使得存貨增加。

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
投資收益	331,987	229,139	45%

投資收益較去年同期上升45%，主要由於公司所屬上海電氣集團財務有限責任公司金融產品投資收益增加。

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
收回投資收到的現金	4,618,626	20,885	4,597,741

收回投資收到的現金較去年同期上升近46億，主要由於公司所屬上海電氣集團財務有限責任公司本期收回較多對外金融投資引起。

上海電氣集團股份有限公司

法定代表人:鄭建華

2018年4月27日

§4 附錄

合併資產負債表（未經審計）  
2018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
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	29,561,874	37,224,092
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	1,774,307	518,550
衍生金融資產	13,174	14,682
應收票據	7,925,283	10,106,004
應收賬款	29,988,332	27,905,847
預付款項	13,259,125	9,551,236
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	53,163	33,855
應收股利	81,700	79,660
其他應收款	1,545,486	1,324,798
買入返售金融資產		
存貨	39,441,180	34,473,800
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	4,706,908	4,815,509
其他流動資產	14,833,969	18,309,228
流動資產合計	143,184,501	144,357,261
<b>非流動資產：</b>		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	3,371,264	1,393,811
持有至到期投資		
長期應收款	8,753,442	8,755,971
長期股權投資	10,969,019	10,704,961
投資性房地產	817,383	832,508
固定資產	13,665,853	13,912,776
在建工程	3,020,954	2,556,136
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	7,081,594	7,117,247
開發支出	121,157	104,341
商譽	2,678,794	2,648,897
長期待攤費用	222,836	247,151
遞延所得稅資產	4,194,546	3,982,674
其他非流動資產	793,555	2,732,025
非流動資產合計	55,690,397	54,988,498
資產總計	198,874,898	199,345,759
<b>流動負債：</b>		
短期借款	3,013,838	2,553,508
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	4,581	
衍生金融負債	14,408	8,537
應付票據	6,615,602	7,144,728
應付帳款	34,963,609	33,740,212
預收款項	42,652,006	44,100,234
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	2,619,041	3,033,359
應交稅費	1,393,618	2,029,572
應付利息	196,033	176,394
應付股利	275,469	274,796
其他應付款	4,715,178	4,470,085
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	1,595,851	3,171,648
其他流動負債	10,158,098	10,616,655
流動負債合計	108,217,332	111,319,728
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	5,658,969	4,145,442
應付債券	9,949,117	10,058,027
其中：優先股		
永續債		
長期應付款	995,918	943,706
長期應付職工薪酬	240,951	273,189
專項應付款	330,272	359,620

預計負債	109,018	109,406
遞延收益	958,266	1,055,960
遞延所得稅負債	337,840	337,530
其他非流動負債	18,626	21,564
非流動負債合計	18,598,977	17,304,444
負債合計	126,816,309	128,624,172
<b>所有者權益</b>		
股本	14,725,181	14,725,181
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	16,505,501	16,534,623
減：庫存股		
其他綜合收益	-127,874	-47,395
專項儲備	120,848	120,848
盈餘公積	5,091,927	5,091,927
一般風險準備		
未分配利潤	20,136,798	19,111,899
歸屬於母公司所有者權益合計	56,452,381	55,537,083
少數股東權益	15,606,208	15,184,504
所有者權益合計	72,058,589	70,721,587
負債和所有者權益總計	198,874,898	199,345,759

法定代表人：鄭建華 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：司文培

母公司資產負債表（未經審計）  
2018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
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	18,329,980	22,149,538
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	159,645	1,591,021
應收賬款	16,086,625	14,880,750
預付款項	20,355,218	18,388,976
應收利息		
應收股利	319,673	319,673
其他應收款	1,263,346	1,214,076
存貨	3,937,437	3,174,632
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	2,580,940	1,952,617
流動資產合計	63,032,864	63,671,283
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	2,694,735	782,004
持有至到期投資	269,000	269,000
長期應收款		
長期股權投資	30,248,870	29,911,927
投資性房地產	36,779	37,399
固定資產	1,867,178	1,901,322
在建工程	65,385	51,150
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	4,295,807	4,346,433
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	289	289
遞延所得稅資產	864,107	1,077,837
其他非流動資產		1,932,522
非流動資產合計	40,342,150	40,309,883
資產總計	103,375,014	103,981,166



<b>流動負債：</b>		
短期借款	3,675,000	3,375,000
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	1,276,816	1,321,253
應付帳款	25,182,165	24,153,205
預收款項	19,765,667	21,145,743
應付職工薪酬	411,114	506,391
應交稅費	66,053	159,145
應付利息	14,548	120,306
應付股利		5,593
其他應付款	1,033,351	794,700
一年內到期的非流動負債	33,466	1,609,018
其他流動負債	275,968	306,119
流動負債合計	51,734,148	53,496,473
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	1,500,000	
應付債券	5,431,512	5,383,674
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	37,632	43,367
非流動負債合計	6,983,854	5,441,751
負債合計	58,718,002	58,938,224
<b>所有者權益：</b>		
股本	14,725,181	14,725,181
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	16,967,803	16,996,925
減：庫存股		
其他綜合收益		6,352
專項儲備		
盈餘公積	2,127,603	2,127,603
未分配利潤	10,836,425	11,186,881
所有者權益合計	44,657,012	45,042,942

負債和所有者權益總計	103,375,014	103,981,166
------------	-------------	-------------

法定代表人：鄭建華 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：司文培

合併利潤表（未經審計）  
2018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
<b>一、營業總收入</b>	18,419,990	15,344,874
其中：營業收入	18,419,990	15,344,874
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
<b>二、營業總成本</b>	17,532,251	14,530,508
其中：營業成本	14,603,769	11,782,584
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	61,935	82,614
銷售費用	611,763	591,821
管理費用	1,842,535	1,763,693
財務費用	207,603	144,142
資產減值損失	204,646	165,654
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	-54,808	-10,415
投資收益（損失以“-”號填列）	331,987	229,139
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	186,794	177,566
資產處置收益（損失以“-”號填列）	1,106	1,384
匯兌收益（損失以“-”號填列）		
其他收益	64,654	
<b>三、營業利潤（虧損以“-”號填列）</b>	1,230,678	1,034,474
加：營業外收入	73,870	67,195
減：營業外支出	5,499	6,944
<b>四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）</b>	1,299,049	1,094,725
減：所得稅費用	175,578	197,447
<b>五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）</b>	1,123,471	897,278
（一）按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填	1,123,471	897,278

列)		
2.終止經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		
（二）按所有權歸屬分類		
1.少數股東損益	466,051	360,820
2.歸屬於母公司股東的淨利潤	657,420	536,458
六、其他綜合收益的稅後淨額	-59,245	56,669
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-50,872	60,029
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-253	-250
1.重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動	-253	-250
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	-50,619	60,279
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	-35,992	79,133
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	10,635	-498
5.外幣財務報表折算差額	-25,262	-18,356
6.其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-8,373	-3,360
七、綜合收益總額	1,064,226	953,947
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	606,548	596,488
歸屬於少數股東的綜合收益總額	457,678	357,459
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0446	0.0385
（二）稀釋每股收益(元/股)	0.0446	0.0385

法定代表人：鄭建華 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：司文培

**母公司利潤表（未經審計）**  
 2018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	5,120,146	4,303,683
減：營業成本	4,716,988	3,745,306
稅金及附加	13,510	15,946
銷售費用	59,125	49,529
管理費用	230,219	202,594
財務費用	96,347	29,427
資產減值損失	252,236	209,429
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	2,355	
投資收益（損失以“-”號填列）	84,179	66,216
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	63,954	63,876
資產處置收益（損失以“-”號填列）	-99	
其他收益		
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	-161,844	117,668
加：營業外收入	46,520	9,019
減：營業外支出	70	20
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	-115,394	126,667
減：所得稅費用	6,621	-13,067
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	-122,015	139,734
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	-122,015	139,734
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		
五、其他綜合收益的稅後淨額		5,063
（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		5,063
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
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		
5.外幣財務報表折算差額		
6.其他		
六、綜合收益總額	-122,015	144,797
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.0083	0.0104
（二）稀釋每股收益(元/股)	-0.0083	0.0104

法定代表人：鄭建華 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：司文培

合併現金流量表（未經審計）

2018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
<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	17,919,534	16,606,782
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	67,599	90,426
收到其他與經營活動有關的現金	1,113,960	1,118,355
經營活動現金流入小計	19,101,093	17,815,563
購買商品、接受勞務支付的現金	21,427,989	18,400,985
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	2,706,288	2,461,580
支付的各項稅費	1,148,741	1,665,918
支付其他與經營活動有關的現金	2,540,181	2,438,143
經營活動現金流出小計	27,823,199	24,966,626
經營活動產生的現金流量淨額	-8,722,106	-7,151,063
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	4,618,626	20,885
取得投資收益收到的現金	222,680	162,914
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	81,112	101,866
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	1,892,562	5,498,844
投資活動現金流入小計	6,814,980	5,784,509
購建固定資產、無形資產和其他長期	622,372	470,073

資產支付的現金		
投資支付的現金	76,736	333,395
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	2,820,346	848,115
投資活動現金流出小計	3,519,454	1,651,583
投資活動產生的現金流量淨額	3,295,526	4,132,926
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	134,000	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	134,000	
取得借款收到的現金	2,623,262	828,262
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	2,757,262	862,759
償還債務支付的現金	2,305,460	397,293
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	292,316	244,904
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	580,190	127,685
籌資活動現金流出小計	3,177,966	769,882
籌資活動產生的現金流量淨額	-420,704	92,877
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	-46,169	967
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	-5,893,453	-2,924,293
加：期初現金及現金等價物餘額	22,469,071	31,760,249
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	16,575,618	28,835,956

法定代表人：鄭建華 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：司文培



**母公司現金流量表（未經審計）**  
2018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
<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	1,849,291	2,559,059
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	466,645	204,040
經營活動現金流入小計	2,315,936	2,763,099
購買商品、接受勞務支付的現金	4,314,423	3,815,143
支付給職工以及為職工支付的現金	214,706	163,732
支付的各項稅費	80,640	53,879
支付其他與經營活動有關的現金	389,073	523,433
經營活動現金流出小計	4,998,842	4,556,187
經營活動產生的現金流量淨額	-2,682,906	-1,793,088
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	588	
取得投資收益收到的現金	76,000	18,340
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	33,660	6,163
投資活動現金流入小計	110,248	24,503
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	18,598	30,197
投資支付的現金	1,196,453	383,684
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	1,215,051	413,881
投資活動產生的現金流量淨額	-1,104,803	-389,378
<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	1,786,525	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	1,786,525	400,000
償還債務支付的現金	1,600,000	
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	176,171	132,383

支付其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流出小計	1,776,171	132,383
籌資活動產生的現金流量淨額	10,354	267,617
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-42,203	-3,550
五、現金及現金等價物淨增加額	-3,819,558	-1,918,399
加：期初現金及現金等價物餘額	14,052,196	24,653,658
六、期末現金及現金等價物餘額	10,232,638	22,735,259

法定代表人：鄭建華 主管會計工作負責人：胡康 會計機構負責人：司文培

承董事會命  
上海電氣集團股份有限公司  
董事會主席  
鄭建華

中國上海，二零一八年四月二十七日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭建華先生；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