

上海电气集团股份有限公司

601727

2014 年第一季度报告

目录

一、	重要提示.....	2
二、	公司主要财务数据和股东变化.....	3
三、	重要事项.....	6
四、	附录.....	0

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 如有董事未出席董事会审议季度报告，应当单独列示该董事姓名及未出席原因。

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
黄迪南	副董事长	因公	徐建国
朱克林	副董事长	因公	郑建华
俞银贵	执行董事	因公	郑建华

1.3

公司负责人姓名	徐建国
主管会计工作负责人姓名	胡康
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	胡康

公司负责人徐建国、主管会计工作负责人胡康及会计机构负责人（会计主管人员）胡康保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 公司第一季度报告中的财务报表未经审计。

二、 公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减(%)
总资产	128,532,588	129,292,714	-0.59
归属于上市公司股东的 净资产	32,808,070	32,205,954	1.87
	年初至报告期末 (1-3月)	上年初至上年报告期末 (1-3月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流 量净额	-2,704,367	-3,789,226	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	15,724,745	16,980,212	-7.39
归属于上市公司股东的 净利润	669,784	664,716	0.76
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	604,645	556,793	8.59
加权平均净资产收益率 (%)	2.06	2.15	减少 0.09 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.0522	0.0518	0.77
稀释每股收益 (元/股)	0.0522	0.0518	0.77

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额 (1-3月)
非流动资产处置损益	335
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	63,510
债务重组损益	117
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,595
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,775
所得税影响额	-28,516
少数股东权益影响额 (税后)	-33,677
合计	65,139

2.2 截至报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况表

单位：股

股东总数				131,571	
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海电气(集团)总公司	国家	57.75	7,405,757,708		无
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	23.13	2,966,243,500		未知
丰驰投资有限公司	境内非国有法人	7.10	910,986,654		质押 910,980,000
申能(集团)有限公司	国家	3.82	489,892,122		无
海润泰达控股有限公司	未知	0.64	81,614,485		无
云南省城市建设投资集团有限公司	国有法人	0.44	56,877,667		质押 25,470,000
汕头市明光投资有限公司	境内非国有法人	0.40	50,988,612		质押 50,000,000
国机财务有限责任公司	国有法人	0.40	50,853,485		无
上海市城市建设投资开发总公司	国有法人	0.32	40,937,826		无
中国中投证券有限责任公司约定购回式证券交易专用证券账户	未知	0.22	28,106,700		无
前十名无限售条件流通股股东持股情况					
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量		
上海电气(集团)总公司	7,405,757,708		人民币普通股	7,405,757,708	
香港中央结算(代理人)有限公司	2,966,243,500		境外上市外资股	2,966,243,500	
丰驰投资有限公司	910,986,654		人民币普通股	910,986,654	
申能(集团)有限公司	489,892,122		人民币普通股	489,892,122	
海润泰达控股有限公司	81,614,485		人民币普通股	81,614,485	
云南省城市建设投资集团有限公司	56,877,667		人民币普通股	56,877,667	
汕头市明光投资有限公司	50,988,612		人民币普通股	50,988,612	
国机财务有限责任公司	50,853,485		人民币普通股	50,853,485	
上海市城市建设投资开发总公司	40,937,826		人民币普通股	40,937,826	
中国中投证券有限责任公司约定购回式证券交易专用证券账户	28,106,700		人民币普通股	28,106,700	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海电气(集团)总公司与其他前十名流通股股东之间不				

	<p>存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>公司接上海电气（集团）总公司通知，截至 2014 年 3 月 31 日，上海电气（集团）总公司通过全资子公司上海电气集团香港有限公司持有公司 H 股股份合计 3118.4 万股，占本公司已发行总股本的 0.24%。</p>
--	--

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间 及期限	是否 有履 行限	是否 及时 严格 履行
与首次 公开发 行相关 的承诺	解决同业竞争	公司控股股东 上海电气（集 团）总公司	公司控股股东上海电气（集团）总公司承诺避免与公司同业竞争	长期	否	是
	其他	公司控股股东 上海电气（集 团）总公司	上海电气（集团）总公司做到与公司在业务、资产、人员、机构、财务方面完全分开；切实保障公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面独立运作	长期	否	是
	其他	公司控股股东 上海电气（集 团）总公司	公司部分下属公司 2005 年-2007 年间存在享受的税收优惠与国家税收管理相关规定不相一致的情形，电气总公司承诺，若主管部门要求公司(包括下属控股企业)补缴因享受前述相关优惠而免缴及少缴的企业所得税，则电气总公司将承担该等企业应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用。	长期	否	是
	解决土地等产 权瑕疵	公司控股股东 上海电气（集 团）总公司	截止 2008 年 6 月 30 日，公司部分下属公司拥有尚未获得房地产证的房屋建筑物；以及公司直接控股子公司仍拥有的房地产中存在 9 处划拨土地、4 处房地产仍需办理权利人名称变更过户手续、25 处附着于租赁土地上的房屋所有权的情形。电气总公司承诺，将尽力协助公司办理上述土地和房产的产权登记手续，并承诺如由于前述情况导致公司(包括下属控股企业)不能正常使用该等房地产，电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的相应经济损失；如由于前述情况导致公司(包括下属控	长期	否	是

		股企业)被主管机关处罚或任何第三方索赔,则电气总公司将赔偿公司(包括下属控股企业)因此而遭受的实际损失。			
其他	公司控股股东上海电气(集团)总公司	就公司先行支付最终由电气总公司承担的退休人员补贴和内退人员费用,电气总公司承诺,自2008年起,电气总公司将每季度向公司先行预付所述人员费用,待该等费用实际发生时再由公司与电气总公司进行结算。	长期	否	是
其他	公司	就公司所属子公司上海电气集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)向上海电气(集团)总公司(以下简称“电气总公司”)及其控制的其他企业提供担保业务,公司承诺,财务公司将不向电气总公司及电气总公司控制的其他企业提供融资性担保。	长期	否	是

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用



四、 附录

合并资产负债表

2014年3月31日

编制单位:上海电气集团股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	23,689,548	26,110,962
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	200,299	247,407
应收票据	4,072,711	4,868,920
应收账款	25,104,700	25,268,380
预付款项	10,024,183	9,012,103
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	14,332	50,863
应收股利	22,223	72,358
其他应收款	1,638,855	1,267,818
买入返售金融资产		
存货	24,593,067	22,150,517
一年内到期的非流动资产	1,437,019	1,426,574
其他流动资产	9,759,810	10,951,393
流动资产合计	100,556,747	101,427,295
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	954,393	940,257
持有至到期投资		
长期应收款	2,421,749	2,438,837
长期股权投资	4,154,484	3,917,313
投资性房地产	138,771	140,201
固定资产	13,703,447	13,908,368

在建工程	1,270,412	1,217,950
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,527,684	2,544,956
开发支出	78,555	70,771
商誉	148,073	148,073
长期待摊费用	381,914	395,365
递延所得税资产	2,195,283	2,116,923
其他非流动资产	1,076	26,405
非流动资产合计	27,975,841	27,865,419
资产总计	128,532,588	129,292,714
流动负债：		
短期借款	2,050,841	2,139,180
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	37,773	8,376
应付票据	3,745,250	4,144,473
应付账款	24,514,610	25,098,974
预收款项	32,638,957	31,906,727
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,030,452	2,369,587
应交税费	1,171,031	1,915,492
应付利息	15,972	105,355
应付股利	220,332	210,242
其他应付款	2,837,876	2,857,310
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负 债	2,027,836	1,777,077
其他流动负债	9,165,928	9,726,992

流动负债合计	80,456,858	82,259,785
非流动负债:		
长期借款	418,876	353,919
应付债券	1,991,483	1,990,910
长期应付款	244,018	251,350
专项应付款	634,030	522,426
预计负债		
递延所得税负债	580,122	611,670
其他非流动负债	515,690	594,086
非流动负债合计	4,384,219	4,324,361
负债合计	84,841,077	86,584,146
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	12,823,627	12,823,627
资本公积	4,453,512	4,448,693
减:库存股		
专项储备	58,315	52,760
盈余公积	3,870,226	3,870,226
一般风险准备		
未分配利润	11,653,040	11,064,903
外币报表折算差额	-50,650	-54,255
归属于母公司所有者权益合计	32,808,070	32,205,954
少数股东权益	10,883,441	10,502,614
所有者权益合计	43,691,511	42,708,568
负债和所有者权益总计	128,532,588	129,292,714

法定代表人: 徐建国 主管会计工作负责人: 胡康 会计机构负责人: 胡康

母公司资产负债表

2014年3月31日

编制单位:上海电气集团股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	14,450,806	14,952,198
交易性金融资产	9,032	48,483
应收票据	169,201	434,063

应收账款	15,543,894	16,112,369
预付款项	14,219,400	13,206,787
应收利息		
应收股利	184,800	184,800
其他应收款	1,137,100	964,352
存货	241,197	257,503
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,635,059	1,635,059
流动资产合计	47,590,489	47,795,614
非流动资产：		
可供出售金融资产	382,798	373,032
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,711,257	17,524,287
投资性房地产	46,449	47,066
固定资产	790,629	796,545
在建工程	90,748	90,043
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	312,297	316,177
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	559,739	491,557
其他非流动资产	707,079	720,626
非流动资产合计	20,600,996	20,359,333
资产总计	68,191,485	68,154,947
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债	37,081	8,376
应付票据	131,787	949,240
应付账款	23,607,465	22,374,355
预收款项	14,824,220	15,520,339

应付职工薪酬	319,978	340,205
应交税费	535,397	520,267
应付利息	8,033	80,333
应付股利	6,333	6,333
其他应付款	462,778	510,340
一年内到期的非流动负债	36,940	1,765
其他流动负债	378,953	439,731
流动负债合计	40,348,965	40,751,284
非流动负债:		
长期借款	455	455
应付债券	1,991,483	1,990,910
长期应付款		
专项应付款	14,710	14,710
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	21,719	22,919
非流动负债合计	2,028,367	2,028,994
负债合计	42,377,332	42,780,278
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	12,823,627	12,823,627
资本公积	3,490,660	3,542,170
减:库存股		
专项储备		
盈余公积	1,526,001	1,526,001
一般风险准备		
未分配利润	7,973,865	7,482,871
所有者权益(或股东权益)合计	25,814,153	25,374,669
负债和所有者权益(或股东权益)总计	68,191,485	68,154,947

法定代表人: 徐建国 主管会计工作负责人: 胡康 会计机构负责人: 胡康

合并利润表
2014年1—3月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、营业总收入	15,724,745	16,980,212
其中：营业收入	15,724,745	16,980,212
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	14,683,059	16,133,776
其中：营业成本	12,324,744	13,794,485
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	105,638	77,996
销售费用	635,752	628,843
管理费用	1,485,609	1,431,600
财务费用	-18,945	34,038
资产减值损失	150,261	166,814
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-14,443	-838
投资收益（损失以“－”号填列）	252,538	244,743
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	132,128	148,927
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,279,781	1,090,341
加：营业外收入	121,555	113,828
减：营业外支出	4,179	4,279
其中：非流动资产处置损失	1,086	1,154
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,397,157	1,199,890
减：所得税费用	371,135	275,558
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,026,022	924,332
归属于母公司所有者的净利润	669,784	664,716

少数股东损益	356,238	259,616
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0522	0.0518
（二）稀释每股收益	0.0522	0.0518
七、其他综合收益	-12,825	112,486
八、综合收益总额	1,013,197	1,036,818
归属于母公司所有者的综合收益总额	650,844	779,139
归属于少数股东的综合收益总额	362,353	257,679

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

母公司利润表
2014年1—3月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	6,534,392	7,943,183
减：营业成本	5,486,870	7,516,571
营业税金及附加	30,782	3,468
销售费用	141,482	123,614
管理费用	145,217	119,738
财务费用	-81,751	-11,998
资产减值损失	182,264	205,952
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	48,343	475,960
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,055	56,731
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	677,871	461,798
加：营业外收入	23,726	751
减：营业外支出	3	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	701,594	462,549
减：所得税费用	210,600	2,646
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	490,994	459,903
五、每股收益：		

(一) 基本每股收益	0.0383	0.0359
(二) 稀释每股收益	0.0383	0.0359
六、其他综合收益	-51,510	110,972
七、综合收益总额	439,484	570,875

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

合并现金流量表
2014年1—3月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,753,054	15,440,385
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	102,513	288,402
收到其他与经营活动有关的现金	1,232,380	1,349,490
经营活动现金流入小计	19,087,947	17,078,277

购买商品、接受劳务支付的现金	16,443,138	15,059,926
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,801,470	1,732,713
支付的各项税费	1,354,976	1,570,137
支付其他与经营活动有关的现金	2,192,730	2,504,727
经营活动现金流出小计	21,792,314	20,867,503
经营活动产生的现金流量净额	-2,704,367	-3,789,226
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,041,413	435,453
取得投资收益收到的现金	170,836	248,224
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,529	3,871
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,981,608	2,665,063
投资活动现金流入小计	3,196,386	3,352,611
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现	285,156	313,420

金		
投资支付的现金	51,392	476,663
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	52,653	
投资活动现金流出小计	389,201	790,083
投资活动产生的现金流量净额	2,807,185	2,562,528
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	296,128	139,777
发行债券收到的现金		1,989,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	296,128	2,128,777
偿还债务支付的现金	463,879	1,537,590
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,616	359,724
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	122,610	307,132
支付其他与筹资活动有关的现金	543,497	195,654
筹资活动现金流出小计	1,156,992	2,092,968
筹资活动产生的现金流量净额	-860,864	35,809
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	22,416	-23,817
五、现金及现金等价物净增加额	-735,630	-1,214,706

加：期初现金及现金等价物余额	16,175,872	15,909,804
六、期末现金及现金等价物余额	15,440,242	14,695,098

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康

母公司现金流量表
2014年1—3月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,160,773	3,610,658
收到的税费返还	50,497	261,632
收到其他与经营活动有关的现金	389,993	319,410
经营活动现金流入小计	4,601,263	4,191,700
购买商品、接受劳务支付的现金	4,154,203	4,058,823
支付给职工以及为职工支付的现金	115,519	110,445
支付的各项税费	269,753	95,873
支付其他与经营活动有关的现金	343,611	102,363
经营活动现金流出小计	4,883,086	4,367,504
经营活动产生的现金流量净额	-281,823	-175,804
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	745,000	627,467
取得投资收益收到的现金	8,288	387,412
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现	114	

金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	753,402	1,014,879
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,724	2,455
投资支付的现金	896,541	415,332
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	899,265	417,787
投资活动产生的现金流量净额	-145,863	597,092
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		460,000
发行债券收到的现金		1,989,000
收到其他与筹资活动有关的现金		459
筹资活动现金流入小计		2,449,459
偿还债务支付的现金		1,850,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,405	14,576
支付其他与筹资活动有关的现金		327
筹资活动现金流出小计	96,405	1,864,903
筹资活动产生的现	-96,405	584,556

现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	22,699	-3,820
五、现金及现金等价物净增加额	-501,392	1,002,024
加：期初现金及现金等价物余额	10,027,663	7,094,110
六、期末现金及现金等价物余额	9,526,271	8,096,134

法定代表人：徐建国 主管会计工作负责人：胡康 会计机构负责人：胡康