

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)

2012 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。

本公告是根據香港聯合交易所上市規則第 13.09 條規定刊發。

本公司董事會欣然宣佈本公司及所屬公司截止 2012 年 3 月 31 日按照中國會計準則編制的三個月的業績。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

公司負責人姓名	徐建國
主管會計工作負責人姓名	俞銀貴
會計機構負責人（會計主管人員）姓名	王世璋

公司負責人徐建國、主管會計工作負責人俞銀貴及會計機構負責人（會計主管人員）王世璋聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

1.5 本公告是根據香港聯合交易所上市規則第 13.09 條規定刊發。

§ 2 公司基本情況

2.1 主要會計資料及財務指標

幣種:人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比上年 度期末增減(%)
總資產(千元)	106,446,750	106,715,059	-0.25
所有者權益(或股東權益)(千元)	30,176,445	29,257,192	3.14
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	2.35	2.28	3.07
	年初至報告期期末		比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額(千元)	-4,334,674		-22.04
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	-0.34		-21.43
	報告期	年初至報告期 期末	本報告期比上年同 期增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤(千元)	936,737.00	936,737.00	13.40
基本每股收益(元/股)	0.0730	0.0730	13.35
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.0637	0.0637	6.17
稀釋每股收益(元/股)	0.0730	0.0730	13.35
加權平均淨資產收益率(%)	3.15	3.15	增加 0.14 個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產 收益率(%)	2.75	2.75	減少 0.06 個百分點

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：千元 幣種:人民幣

項目	金額
非流動資產處置損益	152,720
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	18,084
非貨幣性資產交換損益	29
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	-36
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	-38
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	43,818
所得稅影響額	-8,998
少數股東權益影響額(稅後)	-85,565
合計	120,014

2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數（戶）	140,924	
前十名無限售條件流通股股東持股情況		
股東名稱（全稱）	期末持有無限售條件 流通股的數量	種類
上海電氣（集團）總公司	7,411,068,498	人民幣普通股
香港中央結算（代理人）有限公司	2,965,929,500	境外上市外資股
豐馳投資有限公司	910,986,654	人民幣普通股
申能（集團）有限公司	489,892,122	人民幣普通股
西部建元控股有限公司	104,000,000	人民幣普通股
雲南省城市建設投資有限公司	56,877,667	人民幣普通股
汕頭市明光投資有限公司	50,988,612	人民幣普通股
國機財務有限責任公司	50,853,485	人民幣普通股
上海市城市建設投資開發總公司	40,937,826	人民幣普通股
湖南省輕工鹽業集團有限責任公司	28,106,700	人民幣普通股

§ 3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況

經安永華明會計師事務所有限公司審計，2011年本公司按中國會計準則編制的母公司報表淨利潤為人民幣1,706,895千元，2011年初未分配利潤為人民幣3,192,847千元，當年已分配2010年利潤為人民幣834,818千元，當年提取法定盈餘公積人民幣170,690千元，則可供分配利潤為人民幣3,894,234千元。經安永華明會計師事務所有限公司審計，2011年度本公司按中國會計準則編制的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣3,310,083千元，另經安永會計師事務所審計，按香港財務報告準則編制的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣3,267,250千元。根據本公司章程和國家有關規定，2011年度利潤分配方案為：本公司總股本為12,823,626,660股，每股分配現金股利人民幣0.0764元（含稅），共派發股利人民幣979,725千元。本方案尚須提交公司2011年度股東大會審議批准後方可實施。

§ 4 附錄

4.1

合併資產負債表
 2012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	16,886,592	22,668,664
交易性金融資產	145,847	212,269
應收票據	3,327,724	4,450,924
應收賬款	21,186,173	18,364,867
預付款項	10,304,280	8,909,180
應收利息	14,116	6,252
應收股利	180,449	36,307
其他應收款	1,495,502	1,430,039
存貨	22,706,260	21,175,324
一年內到期的非流動資產	26,646	34,705
其他流動資產	6,091,122	6,621,861
流動資產合計	82,364,711	83,910,392
非流動資產:		
可供出售金融資產	588,169	639,200
持有至到期投資	10,317	10,317
長期股權投資	4,158,530	3,342,652
投資性房地產	126,969	129,368
固定資產	12,176,723	12,085,472
在建工程	1,712,379	1,531,849
無形資產	2,594,169	2,266,902
開發支出	8,434	1,411
商譽	12,483	12,483
長期待攤費用	232,660	229,790
遞延所得稅資產	1,513,291	1,502,589
其他非流動資產	947,915	1,052,634
非流動資產合計	24,082,039	22,804,667
資產總計	106,446,750	106,715,059
流動負債:		
短期借款	706,135	442,583
交易性金融負債	1,589	2,243

應付票據	1,618,876	1,993,882
應付賬款	22,106,485	20,656,571
預收款項	26,155,863	28,235,416
應付職工薪酬	1,651,542	1,798,411
應交稅費	952,450	1,934,716
應付利息	20,499	7,288
應付股利	337,197	30,076
其他應付款	2,936,711	2,395,964
一年內到期的非流動負債	1,543,486	1,444,538
其他流動負債	7,564,214	8,488,960
流動負債合計	65,595,047	67,430,648
非流動負債：		
長期借款	707,671	700,552
長期應付款	1,920	1,920
專項應付款	40,260	37,047
遞延所得稅負債	322,185	336,924
其他非流動負債	450,291	552,190
非流動負債合計	1,522,327	1,628,633
負債合計	67,117,374	69,059,281
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	12,823,627	12,823,627
資本公積	4,169,563	4,117,165
盈餘公積	2,717,984	2,729,656
未分配利潤	10,477,216	9,579,939
外幣報表折算差額	-11,945	6,805
歸屬於母公司所有者權益合計	30,176,445	29,257,192
少數股東權益	9,152,931	8,398,586
所有者權益合計	39,329,376	37,655,778
負債和所有者權益總計	106,446,750	106,715,059

公司法定代表人: 徐建國 主管會計工作負責人:俞銀貴 會計機構負責人:王世璋

母公司資產負債表

2012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	8,227,932	9,232,690
交易性金融資產	108,336	106,184
應收票據	260,541	655,166
應收賬款	11,733,947	10,460,022
預付款項	14,518,957	15,988,882
應收股利	86,374	128,201
其他應收款	920,291	871,134
存貨	158,455	348,925
其他流動資產	1,400,000	1,300,000
流動資產合計	37,414,833	39,091,204
非流動資產：		
可供出售金融資產	319,987	386,064
長期股權投資	16,868,994	16,378,573
投資性房地產	51,130	51,710
固定資產	849,668	857,070
在建工程	74,732	74,187
無形資產	377,179	378,779
長期待攤費用	2,568	2,936
遞延所得稅資產	464,571	417,412
其他非流動資產	49,556	74,346
非流動資產合計	19,058,385	18,621,077
資產總計	56,473,218	57,712,281
流動負債：		
短期借款	930,000	1,280,000
交易性金融負債	1,589	474
應付賬款	16,748,763	15,812,840
預收款項	15,607,325	17,618,051
應付職工薪酬	417,073	436,463
應交稅費	342,821	330,396
應付股利	6,427	6,427
其他應付款	457,203	519,861
一年內到期的非流動負債	17,406	20,950
其他流動負債	305,949	310,729
流動負債合計	34,834,556	36,336,191
非流動負債：		
長期借款	1,364	1,364

專項應付款	14,710	14,710
其他非流動負債	146,544	194,125
非流動負債合計	162,618	210,199
負債合計	34,997,174	36,546,390
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	12,823,627	12,823,627
資本公積	3,528,178	3,520,388
盈餘公積	927,642	927,642
未分配利潤	4,196,597	3,894,234
所有者權益（或股東權益）合計	21,476,044	21,165,891
負債和所有者權益（或股東權益）總計	56,473,218	57,712,281

公司法定代表人：徐建國 主管會計工作負責人：俞銀貴 會計機構負責人：王世璋

4.2

合併利潤表

2012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	16,239,904	15,584,517
其中：營業收入	16,101,104	15,468,887
利息收入	138,800	115,630
二、營業總成本	15,091,034	14,578,772
其中：營業成本	13,094,770	12,791,882
利息支出	24,403	16,648
營業稅金及附加	58,001	61,095
銷售費用	464,238	508,742
管理費用	1,198,581	1,252,262
財務費用	41,174	-5,234
資產減值損失	209,867	-46,623
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	1,890	4,186
投資收益（損失以“-”號填列）	324,521	314,631
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	181,896	183,544
匯兌收益（損失以“-”號填列）	2,132	815
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	1,477,413	1,325,377
加：營業外收入	80,707	27,172
減：營業外支出	1,903	3,366
其中：非流動資產處置損失	725	939
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	1,556,217	1,349,183
減：所得稅費用	250,728	212,370
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	1,305,489	1,136,813
歸屬於母公司所有者的淨利潤	936,737	826,036

少數股東損益	368,752	310,777
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0730	0.0644
（二）稀釋每股收益	0.0730	0.0644
七、其他綜合收益	43,645	-42,669
八、綜合收益總額	1,349,134	1,094,144
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	967,698	794,491
歸屬於少數股東的綜合收益總額	381,436	299,653

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0 元。
 公司法定代表人: 徐建國 主管會計工作負責人:俞銀貴 會計機構負責人:王世璋

母公司利潤表

2012 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	8,145,427	8,307,936
減：營業成本	7,624,423	7,890,672
營業稅金及附加	4,499	1,831
銷售費用	89,960	99,599
管理費用	127,105	131,988
財務費用	-26,084	-20,441
資產減值損失	275,616	125,022
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）	287,739	102,831
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	62,130	58,694
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	337,647	182,096
加：營業外收入	495	50
減：營業外支出	-	4
其中：非流動資產處置損失	-	4
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	338,142	182,142
減：所得稅費用	35,779	20,015
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	302,363	162,127
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0236	0.0126
（二）稀釋每股收益	0.0236	0.0126
六、其他綜合收益	7,790	173
七、綜合收益總額	310,153	162,300

公司法定代表人: 徐建國 主管會計工作負責人:俞銀貴 會計機構負責人:王世璋

合併現金流量表

2012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	11,668,381	11,078,858
收到的稅費返還	611,260	315,167
收到其他與經營活動有關的現金	825,854	558,625
經營活動現金流入小計	13,105,495	11,952,650
購買商品、接受勞務支付的現金	13,428,603	11,914,644
支付給職工以及為職工支付的現金	1,273,734	1,120,294
支付的各項稅費	1,559,716	675,010
支付其他與經營活動有關的現金	1,178,116	1,794,464
經營活動現金流出小計	17,440,169	15,504,412
經營活動產生的現金流量淨額	-4,334,674	-3,551,762
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	197,949	25,903
取得投資收益收到的現金	41,435	157,216
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	2,746	3,506
收到其他與投資活動有關的現金	2,792,860	1,894,789
投資活動現金流入小計	3,034,990	2,081,414
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	436,688	731,929
投資支付的現金	87,532	470,072
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	354,157	
支付其他與投資活動有關的現金	1,292,063	23,822
投資活動現金流出小計	2,170,440	1,225,823
投資活動產生的現金流量淨額	864,550	855,591
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	500,000	200
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	500,000	200
取得借款收到的現金	122,154	15,000
籌資活動現金流入小計	622,154	15,200
償還債務支付的現金	168,040	5,547
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	115,377	15,736
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	90,873	
支付其他與籌資活動有關的現金	1,277,599	338,491
籌資活動現金流出小計	1,561,016	359,774

籌資活動產生的現金流量淨額	-938,862	-344,574
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-2,459	-7,897
五、現金及現金等價物淨增加額	-4,411,445	-3,048,642
加：期初現金及現金等價物餘額	15,311,210	15,372,071
六、期末現金及現金等價物餘額	10,899,765	12,323,429

公司法定代表人：徐建國 主管會計工作負責人：俞銀貴 會計機構負責人：王世璋

母公司現金流量表

2012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	3,579,879	3,265,814
收到的稅費返還	246,242	191,745
收到其他與經營活動有關的現金	312,386	292,308
經營活動現金流入小計	4,138,507	3,749,867
購買商品、接受勞務支付的現金	4,084,376	4,449,472
支付給職工以及為職工支付的現金	100,907	70,873
支付的各项稅費	122,039	7,741
支付其他與經營活動有關的現金	268,518	308,814
經營活動現金流出小計	4,575,840	4,836,900
經營活動產生的現金流量淨額	-437,333	-1,087,033
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	475,442	263,750
取得投資收益收到的現金	42,460	71,251
收到其他與投資活動有關的現金	14,936	16,584
投資活動現金流入小計	532,838	351,585
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	10,814	14,330
投資支付的現金	724,910	420,000
支付其他與投資活動有關的現金	96	56,943
投資活動現金流出小計	735,820	491,273
投資活動產生的現金流量淨額	-202,982	-139,688
三、籌資活動產生的現金流量：		
償還債務支付的現金	350,000	480,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	13,451	1,042
籌資活動現金流出小計	363,451	481,042
籌資活動產生的現金流量淨額	-363,451	-481,042
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-991	4,112
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,004,757	-1,703,651
加：期初現金及現金等價物餘額	9,005,689	6,732,151

六、期末現金及現金等價物餘額	8,000,932	5,028,500
----------------	-----------	-----------

公司法定代表人: 徐建國 主管會計工作負責人: 俞銀貴 會計機構負責人: 王世璋

承董事會命
上海電氣集團股份有限公司
 董事會主席
徐建國

中國上海，二零一二年四月二十七日

於本公告日期，本公司執行董事為徐建國先生、黃迪南先生、徐子瑛女士及俞銀貴先生；本公司非執行董事為朱克林先生及姚珉芳女士；而本公司獨立非執行董事為朱森第先生、張惠彬博士及呂新榮博士。

* 僅供識別