

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份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)

2023 年第三季度報告

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」）謹此宣佈本公司及其附屬公司按照中國企業會計準則編制截至 2023 年 9 月 30 日九個月的業績。本業績未經審計但已經本公司審核委員會審閱。

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。

重要內容提示

本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。

本公司負責人冷偉青女士、主管會計工作負責人周志炎先生及會計機構負責人司文培先生保證本季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

主要財務數據

主要會計數據和財務指標

單位：千元¹ 幣種：人民幣¹

項目	本報告期 ²	本報告期 比上年同 期增減變	年初至報 告期末	年初至報 告期末比 上年同期

		動幅度 (%)		增減變動 幅度(%)
營業總收入	25,293,403	-8.90	78,371,349	0.40
營業收入	25,087,131	-9.14	77,947,038	0.42
歸屬於上市公司股東的淨利潤	230,905	不適用	821,268	不適用
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	-211,274	不適用	34,896	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	-4,159,474	不適用
基本每股收益(元/股)	0.01	不適用	0.05	不適用
稀釋每股收益(元/股)	0.01	不適用	0.05	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	0.43	不適用	1.52	不適用
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減變動幅 度(%)	
總資產	287,090,254	288,020,852	-0.32	
歸屬於上市公司股東的所有者權益	53,257,363	54,862,313	-2.93	

注釋1：除非另有指定。

注釋2：“本報告期”指本季度初至本季度末3個月期間，下同。

非經常性損益項目和金額

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期	年初至報告期末
非流動性資產處置損益	320,297	342,698
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	131,562	477,892
債務重組損益		28,575
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		-53,940
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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	16,535	-1,241
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	7,739	100,136
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	15,208	-20,579
其他符合非經常性損益定義的損益項目	38,968	296,271
減：所得稅影響額	66,761	212,238
少數股東權益影響額(稅後)	21,369	171,202
合計	442,179	786,372

主要會計數據、財務指標發生變動的情況及原因

項目名稱	變動比例 (%)	主要原因
歸屬於上市公司股東的淨利潤-本報告期	不適用	本報告期，本公司實現淨利潤與上年同期相比由負轉正，主要原因包括：(1) 報告期內，本公司持續提升管理能效，加大科研投入提高產品競爭力，毛利率較上年同期提高；(2) 報告期末，本公司所持金融資產公允價值較期初上升。
歸屬於上市公司股東的淨利潤-年初至報告期末	不適用	
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-本報告期	不適用	
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-年初至報告期末	不適用	
基本每股收益(元/股)-本報告期	不適用	
基本每股收益(元/股)-年初至報告期末	不適用	
稀釋每股收益(元/股)-本報告期	不適用	
稀釋每股收益(元/股)-年初至報告期末	不適用	
經營活動產生的現金流量淨額-本報告期	不適用	
經營活動產生的現金流量淨額-年初至報告期末	不適用	

財務報表

合併資產負債表

2023年9月30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	2023年9月30日	2022年12月31日
流動資產:		
貨幣資金	30,524,644	26,344,500
結算備付金	21,173	24,317
拆出資金	12,398,426	24,613,553
交易性金融資產	7,674,550	7,657,438
衍生金融資產	32,225	55,890
應收票據	4,067,477	6,257,285
應收賬款	41,625,888	38,279,969
應收款項融資	1,218,622	2,105,589
預付款項	10,966,984	10,276,967
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	6,010,574	6,156,517
其中:應收利息	121,458	98,700
應收股利	13,197	96,210
買入返售金融資產	3,737,136	1,131,206
存貨	36,256,977	30,871,914
合同資產	21,007,886	21,801,813
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	1,992,168	2,857,670
其他流動資產	19,800,784	22,719,005
流動資產合計	197,335,514	201,153,633
非流動資產:		
發放貸款和墊款	3,159,730	1,590,952
債權投資	153,702	152,863
其他債權投資		
長期應收款	2,513,456	3,328,725
長期股權投資	11,302,830	11,183,753
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產	7,576,189	7,268,463
投資性房地產	605,930	660,172
固定資產	19,957,768	20,282,308
在建工程	4,688,858	3,427,951
生產性生物資產		

油氣資產		
使用權資產	1,318,432	1,402,169
無形資產	12,532,677	12,582,986
開發支出	80,114	35,818
商譽	3,323,872	3,288,723
長期待攤費用	523,163	555,484
遞延所得稅資產	8,271,593	7,733,152
其他非流動資產	13,746,426	13,373,700
非流動資產合計	89,754,740	86,867,219
資產總計	287,090,254	288,020,852
流動負債：		
短期借款	8,404,546	8,660,895
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債	32,087	32,017
衍生金融負債	28,290	10,450
應付票據	14,660,190	16,069,558
應付賬款	58,072,396	57,396,886
預收款項	783,397	786,313
合同負債	44,975,842	38,742,797
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放	3,618,114	6,076,565
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	4,259,421	4,958,030
應交稅費	1,705,174	2,030,487
其他應付款	7,863,484	7,859,473
其中：應付利息	358,670	295,969
應付股利	518,788	390,765
應付手續費及備金		
應付分保賬款		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	10,534,665	9,120,361
其他流動負債	13,340,049	11,781,611
流動負債合計	168,277,655	163,525,443
非流動負債：		
保險合同準備金		
長期借款	29,281,200	21,647,690
應付債券	749,146	748,697
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	1,026,645	1,077,425

長期應付款	482,002	562,855
長期應付職工薪酬	171,309	175,854
預計負債	3,493,022	3,592,976
遞延收益	1,401,956	1,491,212
遞延所得稅負債	789,315	836,321
其他非流動負債	80,720	168,212
非流動負債合計	37,475,315	30,301,242
負債合計	205,752,970	193,826,685
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	15,579,809	15,579,809
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	19,319,532	21,837,822
減：庫存股		
其他綜合收益	64,796	-24,891
專項儲備	146,289	143,786
盈餘公積	5,906,524	5,906,524
一般風險準備		
未分配利潤	12,240,413	11,419,263
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	53,257,363	54,862,313
少數股東權益	28,079,921	39,331,854
所有者權益（或股東權益）合計	81,337,284	94,194,167
負債和所有者權益（或股東權益）總計	287,090,254	288,020,852

公司負責人：冷偉青

主管會計工作負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

母公司資產負債表

2023年9月30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	2023年9月30日	2022年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	21,238,907	27,039,710
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據	64,902	399,329
應收賬款	10,543,746	10,193,882
應收款項融資		
預付款項	11,719,100	12,345,129
其他應收款	5,724,029	5,557,032
其中：應收利息		
應收股利	952,469	826,453
存貨	119,844	130,080
合同資產	3,925,233	4,031,958
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	269,000	269,000
其他流動資產	1,863,759	3,116,576
流動資產合計	55,468,520	63,082,696
非流動資產：		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款	4,349,059	5,462,259
長期股權投資	58,970,130	48,075,790
其他權益工具投資	450	
其他非流動金融資產	1,736,296	1,787,054
投資性房地產	113,399	115,261
固定資產	1,428,402	1,542,295
在建工程	59,696	51,153
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	14,929	39,859
無形資產	2,238,337	2,377,271
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	14,891	23,041
遞延所得稅資產	2,220,790	2,309,575
其他非流動資產	6,085,884	5,817,118
非流動資產合計	77,232,263	67,600,676

資產總計	132,700,783	130,683,372
流動負債：		
短期借款	3,666,909	5,811,000
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據	1,552,430	4,410,137
應付賬款	22,944,481	24,289,333
預收款項		
合同負債	11,722,724	11,573,885
應付職工薪酬	952,183	1,097,799
應交稅費	87,321	42,351
其他應付款	2,517,918	2,723,703
其中：應付利息		
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	11,035,323	6,098,445
其他流動負債	1,210,732	1,416,490
流動負債合計	55,690,021	57,463,143
非流動負債：		
長期借款	31,364,906	17,963,957
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	11,807	15,528
長期應付款	7,537,977	17,537,377
長期應付職工薪酬		
預計負債		
遞延收益		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債	219,317	148,060
非流動負債合計	39,134,007	35,664,922
負債合計	94,824,028	93,128,065
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	15,579,809	15,579,809
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	20,592,836	20,592,836
減：庫存股		
其他綜合收益	-30,627	-30,627
專項儲備		
盈餘公積	2,639,825	2,639,825
未分配利潤	-905,088	-1,226,536

所有者權益（或股東權益）合計	37,876,755	37,555,307
負債和所有者權益（或股東權益）總計	132,700,783	130,683,372

公司負責人：冷偉青

主管會計工作負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

合併利潤表

2023年1-9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	2023年前三季度 (1-9月)	2022年前三季度 (1-9月)
一、營業總收入	78,371,349	78,057,423
其中：營業收入	77,947,038	77,621,931
利息收入	422,513	435,184
已賺保費		
手續費及傭金收入	1,798	308
二、營業總成本	76,466,863	77,092,714
其中：營業成本	63,983,321	64,801,669
利息支出	63,181	62,328
手續費及傭金支出	516	557
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險責任準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
稅金及附加	480,027	331,367
銷售費用	2,507,762	2,403,669
管理費用	5,143,996	5,254,369
研發費用	3,574,916	3,234,083
財務費用	713,144	1,004,672
其中：利息費用	1,228,704	1,320,548
利息收入	481,365	370,265
加：其他收益	597,493	692,271
投資收益（損失以“-”號填列）	1,563,357	821,088
其中：對聯營企業和合營企業的投資 收益	730,693	732,759
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認收益		
匯兌收益（損失以“-”號填列）	9,647	21,936
淨敞口套期收益（損失以“-”號填 列）		
公允價值變動收益（損失以“-”號填 列）	53,775	-760,214
信用減值損失（損失以“-”號填列）	-897,417	-1,497,313
資產減值損失（損失以“-”號填列）	-622,596	-353,454
資產處置收益（損失以“-”號填列）	342,698	89,715

三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	2,951,443	-21,262
加：營業外收入	75,933	101,333
減：營業外支出	96,512	133,508
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	2,930,864	-53,437
減：所得稅費用	513,346	225,440
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	2,417,518	-278,877
（一）按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	2,417,518	-278,877
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.歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	821,268	-1,416,229
2.少數股東損益（淨虧損以“-”號填列）	1,596,250	1,137,352
六、其他綜合收益的稅後淨額	95,957	170,329
（一）歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	89,687	160,838
1.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變動額		
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
(3)其他權益工具投資公允價值變動		
(4)企業自身信用風險公允價值變動		
2.將重分類進損益的其他綜合收益	89,687	160,838
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益		
(2)其他債權投資公允價值變動	54,362	34,662
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
(4)其他債權投資信用減值準備	-11,029	-621
(5)現金流量套期儲備	-1,741	
(6)外幣財務報表折算差額	48,095	126,797
(7)其他		
（二）歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	6,270	9,491
七、綜合收益總額	2,513,475	-108,548
（一）歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	910,955	-1,255,391
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,602,520	1,146,843
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.05	-0.09

(二) 稀釋每股收益(元/股)	0.05	-0.09
-----------------	------	-------

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，上期被合併方實現的淨利潤為：0 元。

公司負責人：冷偉青

主管會計工作負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

母公司利潤表

2023年1-9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	2023年前三季度 (1-9月)	2022年前三季度 (1-9月)
一、營業收入	12,069,134	13,340,602
減：營業成本	11,388,244	12,571,562
稅金及附加	34,472	23,067
銷售費用	129,706	200,283
管理費用	657,806	888,991
研發費用	164,139	123,901
財務費用	916,325	1,200,946
其中：利息費用	1,227,904	1,386,019
利息收入	289,216	247,765
加：其他收益	14,342	36,794
投資收益（損失以“-”號填列）	1,488,672	1,291,939
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	367,246	454,699
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		
淨敞口套期收益（損失以“-”號填列）		
公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	-76,824	-132,230
信用減值損失（損失以“-”號填列）	64,048	-786,978
資產減值損失（損失以“-”號填列）	-105,649	21,236
資產處置收益（損失以“-”號填列）	315,592	80,900
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	478,623	-1,156,487
加：營業外收入	6,260	255
減：營業外支出	73,584	938
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	411,299	-1,157,170
減：所得稅費用	89,851	-37,860
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	321,448	-1,119,310
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	321,448	-1,119,310
（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		
（一）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變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動		
4.企業自身信用風險公允價值變動		

(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		
2.其他債權投資公允價值變動		
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
4.其他債權投資信用減值準備		
5.現金流量套期儲備		
6.外幣財務報表折算差額		
7.其他		
六、綜合收益總額	321,448	-1,119,310
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀釋每股收益(元/股)		

公司負責人：冷偉青

主管會計工作負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

合併現金流量表

2023年1-9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	2023年前三季度 (1-9月)	2022年前三季度 (1-9月)
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	85,014,223	73,619,570
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		
收到再保業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
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		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還	722,740	1,254,814
收到其他與經營活動有關的現金	3,485,400	7,661,442
經營活動現金流入小計	89,222,363	82,535,826
購買商品、接受勞務支付的現金	69,429,417	67,927,835
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		
拆出資金淨增加額		
支付利息、手續費及傭金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	9,373,629	8,973,172
支付的各项稅費	3,756,052	3,364,894
支付其他與經營活動有關的現金	10,822,739	10,787,264
經營活動現金流出小計	93,381,837	91,053,165
經營活動產生的現金流量淨額	-4,159,474	-8,517,339
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	10,196,512	5,903,110
取得投資收益收到的現金	1,413,161	1,139,636
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	258,017	424,927
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	709,853	10,778
收到其他與投資活動有關的現金		1,262,573
投資活動現金流入小計	12,577,543	8,741,024

購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,588,307	2,721,223
投資支付的現金	8,033,735	4,618,131
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		3,220
支付其他與投資活動有關的現金	2,163,924	61,605
投資活動現金流出小計	12,785,966	7,404,179
投資活動產生的現金流量淨額	-208,423	1,336,845
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	174,465	35,479
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	174,465	35,479
取得借款收到的現金	19,837,136	24,025,624
發行債券收到的現金	2,000,000	1,748,000
收到其他與籌資活動有關的現金	39,529	353,214
籌資活動現金流入小計	22,051,130	26,162,317
償還債務支付的現金	10,948,325	21,245,442
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,465,684	2,660,102
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	1,373,887	1,234,244
支付其他與籌資活動有關的現金	14,609,526	1,708,232
籌資活動現金流出小計	28,023,535	25,613,776
籌資活動產生的現金流量淨額	-5,972,405	548,541
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	141,394	347,984
五、現金及現金等價物淨增加額	-10,198,908	-6,283,969
加：期初現金及現金等價物餘額	43,785,108	43,581,329
六、期末現金及現金等價物餘額	33,586,200	37,297,360

公司負責人：冷偉青

主管會計工作負責人：周志炎

會計機構負責人：司文培

母公司現金流量表

2023年1-9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	2023年前三季度 (1-9月)	2022年前三季度 (1-9月)
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	11,279,300	12,097,253
收到的稅費返還	15	83,452
收到其他與經營活動有關的現金	3,252,652	3,510,637
經營活動現金流入小計	14,531,967	15,691,342
購買商品、接受勞務支付的現金	14,620,141	14,450,473
支付給職工及為職工支付的現金	520,293	628,348
支付的各項稅費	38,734	49,089
支付其他與經營活動有關的現金	3,093,446	5,697,858
經營活動現金流出小計	18,272,614	20,825,768
經營活動產生的現金流量淨額	-3,740,647	-5,134,426
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	465,250	464,000
取得投資收益收到的現金	1,254,417	1,188,206
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	194,422	42
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	13,484,862	7,578,779
投資活動現金流入小計	15,398,951	9,231,027
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	38,575	34,746
投資支付的現金	11,524,364	239,098
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	6,371,647	6,341,954
投資活動現金流出小計	17,934,586	6,615,798
投資活動產生的現金流量淨額	-2,535,635	2,615,229
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	20,896,916	17,762,536
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	20,896,916	17,762,536
償還債務支付的現金	14,693,416	15,844,393
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,133,388	1,463,833

支付其他與籌資活動有關的現金	18,265	366,112
籌資活動現金流出小計	15,845,069	17,674,338
籌資活動產生的現金流量淨額	5,051,847	88,198
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	38,632	94,757
五、現金及現金等價物淨增加額	-1,185,803	-2,336,242
加：期初現金及現金等價物餘額	16,934,710	19,655,420
六、期末現金及現金等價物餘額	15,748,907	17,319,178

公司負責人：冷偉青

主管會計工作負責人：周志炎

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
冷偉青
董事會主席

中國上海，二零二三年十月三十日

於本公告日期，本公司執行董事為冷偉青女士、劉平先生及朱兆開先生；本公司非執行董事為姚珉芳女士及李安女士；本公司獨立非執行董事為習俊通博士、徐建新博士及劉運宏博士。

* 僅供識別