

证券代码：601727

证券简称：上海电气

上海电气集团股份有限公司

2026年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

是 否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业总收入	24,318,665	22,245,441	9.32
营业收入	24,191,820	22,095,521	9.49
利润总额	950,793	932,552	1.96
归属于上市公司股东的净利润	380,437	292,299	30.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	287,178	205,498	39.75

经营活动产生的现金流量净额	-800,468	-3,870,138	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0245	0.0188	30.32
稀释每股收益(元/股)	0.0245	0.0188	30.32
加权平均净资产收益率(%)	0.69	0.55	增加0.14个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	327,715,532	325,370,766	0.72
归属于上市公司股东的所有者权益	54,892,031	54,694,720	0.36

(二)非经常性损益项目和金额

□适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-999	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	119,241	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	6,518	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,928	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		

债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,146	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	25,495	
少数股东权益影响额（税后）	36,080	
合计	93,259	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

适用 不适用

项目名称	变动比例（%）	主要原因
归属于上市公司股东的净利润	30.15	公司持续聚焦主责主业、深化经营，核心业务保持稳健增长，主营业务收入及毛利额较上年同期有所增加。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	39.75	
基本每股收益（元/股）	30.32	
稀释每股收益（元/股）	30.32	

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	714,919	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)	不适用				
前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)							
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押、标记或 冻结情况		
					股份状 态	数量	
上海电气控股集团有限公司	国家	6,400,435,385	41.19	0	无		
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	2,920,303,270	18.79	0	未知		
上海国有资本投资有限公司	国有法人	491,678,401	3.16	0	无		
申能(集团)有限公司	国家	157,801,554	1.02	0	无		
新昌渊藪投资有限公司	未知	133,615,217	0.86	0	无		
香港中央结算有限公司	其他	129,449,047	0.83	0	无		
浙江中财型材有限责任公司	未知	94,711,719	0.61	0	无		
六安中财管道科技有限公司	未知	84,199,535	0.54	0	无		
瞿理勇	境内自然人	82,637,902	0.53	0	无		
中泰证券股份有限公司—华 夏国证自由现金流交易型开 放式指数证券投资基金	其他	42,858,800	0.28	0	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		股份种类	数量				
上海电气控股集团有限公司	6,400,435,385	人民币普通股	6,400,435,385				
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,920,303,270	境外上市外资股	2,920,303,270				
上海国有资本投资有限公司	491,678,401	人民币普通股	491,678,401				
申能(集团)有限公司	157,801,554	人民币普通股	157,801,554				
新昌渊藪投资有限公司	133,615,217	人民币普通股	133,615,217				
香港中央结算有限公司	129,449,047	人民币普通股	129,449,047				
浙江中财型材有限责任公司	94,711,719	人民币普通股	94,711,719				
六安中财管道科技有限公司	84,199,535	人民币普通股	84,199,535				
瞿理勇	82,637,902	人民币普通股	82,637,902				
中泰证券股份有限公司—华 夏国证自由现金流交易型开 放式指数证券投资基金	42,858,800	人民币普通股	42,858,800				
上述股东关联关系或一致行 动的说明	<p>公司未知前十名流通股股东之间是否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>公司接上海电气控股集团有限公司通知，截至 2026 年 3 月 31 日，上海电气控股集团有限公司以及其通过全资子公司上海电气集团香港有限公司合计持有公司 H 股 313,642,000 股，占本公司已发行总股本的 2.02%。</p>						

前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	新昌渊藪投资有限公司持有公司股份 133,615,217 股，其中通过信用证券账户持有公司股份 133,615,217 股；浙江中财型材有限责任公司持有公司股份 94,711,719 股，其中通过信用证券账户持有公司股份 94,711,719 股；六安中财管道科技有限公司持有公司股份 84,199,535 股，其中通过信用证券账户持有公司股份 84,199,535 股；瞿理勇持有公司股份 82,637,902 股，其中通过信用证券账户持有公司股份 53,152,301 股。
--	---

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
适用 不适用

四、季度财务报表

(一) 审计意见类型
适用 不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2026 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 审计类型：未经审计

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	44,338,367	37,308,176
结算备付金	1,134	1,041
拆出资金	15,510,421	17,728,894
交易性金融资产	6,573,160	8,387,470
衍生金融资产	9,667	14,734
应收票据	2,931,868	3,180,093
应收账款	36,434,040	37,032,557
应收款项融资	2,408,030	2,102,130

预付款项	12,015,193	11,501,808
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,742,522	3,526,815
其中：应收利息	269,867	252,080
应收股利	28,079	28,079
买入返售金融资产	144,593	2,585,101
存货	52,360,492	47,296,351
其中：数据资源		
合同资产	22,388,530	22,347,381
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,597,376	2,150,433
其他流动资产	23,538,453	25,944,203
流动资产合计	224,993,846	221,107,187
非流动资产：		
发放贷款和垫款	7,075,853	8,708,524
债权投资	153,045	152,040
其他债权投资	1,306,751	1,260,962
长期应收款	1,340,401	1,755,225
长期股权投资	15,057,464	14,664,306
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,364,941	5,846,082
投资性房地产	960,194	925,337
固定资产	23,144,323	23,336,971
在建工程	6,347,690	5,449,861
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,296,988	2,306,519
无形资产	10,736,910	10,909,957
其中：数据资源	77	106
开发支出	104,174	86,683
其中：数据资源		
商誉	3,005,822	3,070,023
长期待摊费用	554,897	512,387
递延所得税资产	8,235,623	8,278,845
其他非流动资产	17,036,610	16,999,857
非流动资产合计	102,721,686	104,263,579
资产总计	327,715,532	325,370,766
流动负债：		
短期借款	14,346,237	10,066,806
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债	38,531	38,564
衍生金融负债	3,582	2,386
应付票据	15,684,559	16,702,781
应付账款	70,303,697	70,637,292
预收款项	535,334	985,368
合同负债	72,131,350	69,000,076
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	5,431,174	6,167,406
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,829,311	5,247,768
应交税费	1,753,547	2,605,825
其他应付款	9,219,063	8,355,843
其中：应付利息	81,055	83,810
应付股利	107,351	109,649
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,627,522	7,032,995
其他流动负债	12,549,877	12,434,453
流动负债合计	211,453,784	209,277,563
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	21,796,839	25,835,719
应付债券	6,993,393	2,997,452
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,854,052	1,793,077
长期应付款	1,016,149	1,063,791
长期应付职工薪酬	169,291	180,141
预计负债	2,187,649	2,447,630
递延收益	1,205,670	1,141,957
递延所得税负债	665,068	648,569
其他非流动负债	78,110	78,113
非流动负债合计	35,966,221	36,186,449
负债合计	247,420,005	245,464,012
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,540,122	15,540,122
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	18,955,268	18,998,926
减：库存股		
其他综合收益	-10,220	129,282
专项储备	132,733	132,699
盈余公积	6,044,402	6,044,402
一般风险准备		
未分配利润	14,229,726	13,849,289
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	54,892,031	54,694,720
少数股东权益	25,403,496	25,212,034
所有者权益（或股东权益） 合计	80,295,527	79,906,754
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	327,715,532	325,370,766

公司负责人：吴磊 主管会计工作负责人：卫旭东 会计机构负责人：桂江生

合并利润表

2026年1—3月

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 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	24,318,665	22,245,441
其中：营业收入	24,191,820	22,095,521
利息收入	124,913	149,840
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,932	80
二、营业总成本	24,045,836	21,935,674
其中：营业成本	19,751,004	18,029,811
利息支出	14,414	22,235
手续费及佣金支出	235	259
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	158,794	173,326
销售费用	688,611	702,300
管理费用	1,783,160	1,706,432
研发费用	1,320,952	1,035,816
财务费用	328,666	265,495

其中：利息费用	297,607	371,490
利息收入	113,080	66,678
加：其他收益	263,958	206,849
投资收益（损失以“-”号填列）	561,995	514,305
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	511,219	397,697
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,838	1,770
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	18,439	30,688
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-109,466	-168,365
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-57,270	17,156
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-999	14,829
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	946,648	926,999
加：营业外收入	24,865	14,999
减：营业外支出	20,720	9,446
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	950,793	932,552
减：所得税费用	305,457	297,626
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	645,336	634,926
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	645,336	634,926
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	380,437	292,299
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	264,899	342,627
六、其他综合收益的税后净额	-149,941	81,417
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-139,502	69,154
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		

(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-139,502	69,154
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动	6,519	-11,019
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4) 其他债权投资信用减值准备	-2,586	-75
(5) 现金流量套期储备	-3,002	1,357
(6) 外币财务报表折算差额	-140,433	78,891
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-10,439	12,263
七、综合收益总额	495,395	716,343
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	240,935	361,453
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	254,460	354,890
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0245	0.0188
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0245	0.0188

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：吴磊 主管会计工作负责人：卫旭东 会计机构负责人：桂江生

合并现金流量表

2026年1—3月

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 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	31,424,330	27,944,936
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		
收到再保业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	240,216	181,535
收到其他与经营活动有关的现金	4,673,979	2,632,726
经营活动现金流入小计	36,338,525	30,759,197
购买商品、接受劳务支付的现金	28,495,007	25,777,021
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,581,344	4,244,535
支付的各项税费	1,591,689	1,571,083
支付其他与经营活动有关的现金	2,470,953	3,036,696
经营活动现金流出小计	37,138,993	34,629,335
经营活动产生的现金流量净额	-800,468	-3,870,138
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,940,977	1,646,713
取得投资收益收到的现金	97,912	206,356
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,765	77,194
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	455,343	981,981
投资活动现金流入小计	7,528,997	2,912,244
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,495,771	1,032,774
投资支付的现金	2,928,221	1,494,620
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	-	1,441,000
支付其他与投资活动有关的现金	2,904,565	1,868,045
投资活动现金流出小计	7,328,557	5,836,439
投资活动产生的现金流量净额	200,440	-2,924,195
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	53,460	-

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	53,460	-
取得借款收到的现金	7,162,282	5,583,169
发行债券所收到的现金	3,996,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	495,000	-
筹资活动现金流入小计	11,706,742	5,583,169
偿还债务支付的现金	7,986,993	4,561,956
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	363,908	483,613
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	80,523	112,914
支付其他与筹资活动有关的现金	243,300	102,418
筹资活动现金流出小计	8,594,201	5,147,987
筹资活动产生的现金流量净额	3,112,541	435,182
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-150,017	14,684
五、现金及现金等价物净增加额	2,362,496	-6,344,467
加：期初现金及现金等价物余额	29,335,222	36,176,519
六、期末现金及现金等价物余额	31,697,718	29,832,052

公司负责人：吴磊 主管会计工作负责人：卫旭东 会计机构负责人：桂江生

母公司资产负债表

2026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 审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	25,737,397	22,712,065
交易性金融资产		1,733,000
衍生金融资产		
应收票据	99,225	196,339
应收账款	4,526,603	4,755,600
应收款项融资		
预付款项	17,868,120	16,251,013
其他应收款	3,187,193	3,013,375
其中：应收利息		
应收股利	1,004,970	534,970
存货	164,423	217,792
其中：数据资源		

合同资产	2,535,540	2,089,705
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		60,000
其他流动资产	816,610	890,008
流动资产合计	54,935,111	51,918,897
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	4,274,069	4,279,372
长期股权投资	56,906,892	56,739,749
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,362	517,364
投资性房地产	85,926	92,103
固定资产	1,200,435	1,220,223
在建工程	53,114	57,723
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	28,077	33,321
无形资产	1,792,062	1,823,990
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	40,765	41,987
递延所得税资产	1,382,259	1,355,259
其他非流动资产	5,121,514	5,209,831
非流动资产合计	70,890,475	71,370,922
资产总计	125,825,586	123,289,819
流动负债：		
短期借款	7,123,600	5,324,600
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	765,904	1,218,922
应付账款	20,106,170	19,698,086
预收款项		519,900
合同负债	19,988,878	18,450,346
应付职工薪酬	998,273	1,181,834
应交税费	229,386	181,073
其他应付款	2,163,386	2,274,348
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	4,963,904	5,182,252
其他流动负债	878,704	866,774
流动负债合计	57,218,205	54,898,135
非流动负债：		
长期借款	23,062,160	27,153,040
应付债券	5,993,929	1,998,036
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	18,585	18,392
长期应付款	383,450	383,450
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	108,180	111,666
非流动负债合计	29,566,304	29,664,584
负债合计	86,784,509	84,562,719
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,540,122	15,540,122
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,332,523	20,332,523
减：库存股		
其他综合收益	-31,703	-31,479
专项储备		
盈余公积	2,664,436	2,664,436
未分配利润	535,699	221,498
所有者权益（或股东权益）合计	39,041,077	38,727,100
负债和所有者权益（或股东权益）总计	125,825,586	123,289,819

公司负责人：吴磊 主管会计工作负责人：卫旭东 会计机构负责人：桂江生

母公司利润表

2026年1—3月

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 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业收入	3,223,712	1,672,591
减：营业成本	3,074,916	1,561,989
税金及附加	11,303	10,772
销售费用	34,061	28,662
管理费用	176,613	172,237
研发费用	46,258	20,414
财务费用	252,125	182,519
其中：利息费用	235,337	244,140
利息收入	69,112	58,507
加：其他收益	59,089	633
投资收益（损失以“-”号填列）	747,274	5,798
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	7,553	4,522
以摊余成本计量的金融资产 终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号 填列）		
公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	1,654	
信用减值损失（损失以“-”号填 列）	-133,739	-72,718
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-12,025	-8,755
资产处置收益（损失以“-”号填 列）	-250	641
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	290,439	-378,403
加：营业外收入	8	110
减：营业外支出	2,857	99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）	287,590	-378,392
减：所得税费用	-26,611	2,322
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	314,201	-380,714
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	314,201	-380,714
（二）终止经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-224	-273
（一）不能重分类进损益的其他综合 收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合 收益		

3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-224	-273
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-224	-273
7. 其他		
六、综合收益总额	313,977	-380,987
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：吴磊 主管会计工作负责人：卫旭东 会计机构负责人：桂江生

母公司现金流量表

2026年1—3月

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 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	5,849,237	3,217,298
收到的税费返还	20,484	
收到其他与经营活动有关的现金	148,646	261,738
经营活动现金流入小计	6,018,367	3,479,036
购买商品、接受劳务支付的现金	5,455,595	4,631,005
支付给职工及为职工支付的现金	189,650	178,849
支付的各项税费	55,637	14,541
支付其他与经营活动有关的现金	620,104	641,121
经营活动现金流出小计	6,320,986	5,465,516
经营活动产生的现金流量净额	-302,619	-1,986,480
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,386,325	65,250
取得投资收益收到的现金	303,460	42,599
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25	63,875

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		157,000
收到其他与投资活动有关的现金	530,485	609,930
投资活动现金流入小计	2,220,295	938,654
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,809	20,276
投资支付的现金	150,000	22,750
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	788,074	741,556
投资活动现金流出小计	940,883	784,582
投资活动产生的现金流量净额	1,279,412	154,072
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	4,449,000	5,145,400
发行债券所收到的现金	3,996,000	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,445,000	5,145,400
偿还债务支付的现金	6,934,940	4,025,500
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	239,727	327,538
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,174,667	4,353,038
筹资活动产生的现金流量净额	1,270,333	792,362
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70,060	5,586
五、现金及现金等价物净增加额	2,177,066	-1,034,460
加：期初现金及现金等价物余额	16,458,530	13,120,864
六、期末现金及现金等价物余额	18,635,596	12,086,404

公司负责人：吴磊 主管会计工作负责人：卫旭东 会计机构负责人：桂江生

(三)2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

特此公告

上海电气集团股份有限公司董事会
2026年4月29日