

2014年11月5日

阿尔斯通 2014/15 财年上半年 新订单额创历史新高，营业利润率显著提升 与通用电气的并购项目取得重要进展

在阿尔斯通与通用电气（GE）并购项目进行期间，热电、可再生能源、电网业务和相关集团运营成本已按照《国际财务报告准则第5号》规定归类为“终止经营”业务。因此，上述项目将不记入订单额、销售额和营业收入，而体现在“终止经营业务净收益额”。

2014年4月1日至9月30日，阿尔斯通新订单额创历史新高，达64亿欧元，与去年同期相比增幅超过两倍。订单出货比升至2.1，主要归功于赢得金额高达40亿欧元的南非项目合同。销售额同比实现有机增长13%，达31亿欧元。得益于销售额的增长和“力求卓越”（d2e）绩效计划的逐步实施，尽管新平台成本不断攀升，营业利润率（扣除集团成本后）仍上升了30个基点。

集团净收益额（持续经营业务与终止经营业务合计）为2.55亿欧元，并出现了13.76亿欧元的负现金流，其主要原因为较高的运营资本。

阿尔斯通与通用电气的并购项目正在持续推进，目前已经完成了与工会的沟通和磋商，签署了收购合同和其他相关协议，并获得了法国政府外商投资部门的批准。该项交易将于2014年12月19日召开的股东大会上提交表决。

主要数据

(百万欧元)	2013年9月30日*	2014年9月30日	报告的变化百分比	有机变化百分比
实际数据				
已获订单	2,741	6,407	134%	136%
储备订单	22,638	26,933	19%	17%
销售额	2,702	3,056	13%	13%
营业收入**	126	152	21%	

营业利润率	4.7%	5.0%	-
净收益额 – 持续经营业务	105	29	(72)%
净收益额 – 终止经营义务	270	226	(16)%
净收益额 – 集团	375	255	(32)%
自由现金流	(503)	(1,376)	-

* 相关数据已根据国际财务报告准则第5号和第11号予以调整

**已扣除集团总部成本

阿尔斯通董事长兼首席执行官柏珂龙（Patrick Kron）指出：“目前阿尔斯通与通用电气正在进行的并购项目进展顺利。在与工会沟通后，我们已经与通用电气签署了最终协议，并获得了法国政府外商投资部门的批准。阿尔斯通董事会决定在今年12月19日召开股东大会上，对该项交易进行投票表决。征得股东同意后，通用电气的要约还需通过众多国家反垄断审查和监管机构的审批。交易完成后，阿尔斯通将专注于轨道交通业务，并拥有良好的销售增长前景和营业利润提升空间。由于来自通用电气交易的大部分收益将用于加强集团实力和推动业务发展，稳健的财务结构将是我们未来发展的坚实后盾。我们计划的资产负债结构，包括向股东派发的现金总额，将在董事会向股东大会提交的报告中详述。2014/15财年上半年，阿尔斯通的新订单额创下历史新高，这要归功于多个大型项目的中标，尤其是在南非获得的金额高达40亿欧元的项目合同。销售额实现了13%的强劲有机增长，营业利润率上升了30个基点。”

2014/15财年上半年业绩

新订单额创历史新高

2014/15财年上半年，阿尔斯通新订单额创历史新高，达64亿欧元，与去年同期相比增幅超过两倍。这一增长主要得益于来自南非的600辆市郊列车及其18年维护服务的重大订单。此外，全球城市交通和信号系统领域强劲的需求也促进了轨道交通业务订单额的增长，包括集团在卡塔尔和阿尔及利亚获得的有轨电车交钥匙项目，在澳大利亚获得的快速直通列车项目以及在西班牙获得的信号系统项目等。

销售额实现有机增长，营业利润率保持稳定

2014/15财年上半年，阿尔斯通的销售额达31亿欧元，实现了13%的有机增长。这其中包括了阿尔斯通交付的众多项目，如法、德、意三国的市郊、城际和超高速列车项目，波兰和摩洛哥的高速列车项目，以及迪拜的有轨电车项目。来自新兴市场的销售额约占总销售额的三分之一。

营业收入（包括由交通业务分摊的集团成本）保持稳步提升，为1.52亿欧元，同比增长21%。得益于销售额增加、良好的项目执行及严格的成本控制，尽管新平台成本不断攀升，扣除集团成本后的营业利润率仍上升了30个基点，达5%。

2014/15财年上半年，来自持续经营业务的净收益额受到高额的过渡性财务费用和结构重组开支（5.5亿欧元）影响有所降低。

来自终止经营业务的净收益额为2.26亿欧元，上一财年同期则为2.7亿欧元，造成这一降低的原因是能源业务量和营业利润率的降低，以及其他一次性支出。

自由现金流受到运营资本增加的影响

2014/15财年上半年，由于集团执行的相关合同现金收入较低，持续经营业务产生了8500万欧元负现金流（未扣除税金和套现）。

在终止经营业务方面，由于能源业务销售额降低而影响了客户进度付款的总额，此外在此期间执行的合同现金收入较少，因此也产生了10.1亿欧元负现金流（未扣除税金和套现）。

截至2014年9月底，阿尔斯通的总现金流为10亿欧元，另有一项未提取的13.5亿欧元信贷额度。2014年9月到期的7.22亿欧元债券已经偿还完毕。

截至2014年9月30日，集团净负债为38.96亿欧元，而2014年3月31日的净负债则为30.38亿欧

元。净负债增加的主因是负现金流的增加，但也被出售蒸汽轮机辅机业务的收益而部分抵消。

集团的估值在此期间有所增加，截至2014年9月30日为54.49亿欧元，而2014年3月31日则为51.09亿欧元。

阿尔斯通与通用电气项目进展情况

2014年6月20日，阿尔斯通董事会一致推荐接受来自通用电气对阿尔斯通能源业务的收购要约，并成立三个合资公司形式的联盟，共同经营相关能源业务。

目前，集团已经完成了与工会的沟通和磋商，双方签署了主协议及所有相关文件，并获得了法国政府外商投资部门的批准，但这一交易仍需通过众多国家反垄断审查和监管机构的审批。董事会决定在2014年12月19日召开股东大会，就这一交易进行投票表决。

此次交易的收益将用于优化阿尔斯通资产负债结构、偿还部分未到期债务、以及向股东派发现金。集团计划的资产负债结构，包括向股东派发的现金总额，将在董事会向股东大会提交的报告中详述。

未来展望

2014/15财年下半年，阿尔斯通销售额有望实现较高的个位数增长，营业利润率（扣除集团成本后）将有望超过5%。来自持续经营业务的自由现金流（未扣除税金和套现）有望在下半年转负为正。

预计集团将在下半年产生高额正现金流。

从中期看来，销售额将有望实现每年超过5%的有机增长，营业利润率将逐渐提升至5-7%。自由现金流将与净收益额（不计入能源业务）保持一致，可能出现短期波动。

*

上半年综合财务报告内容可在阿尔斯通集团网站www.alstom.com进行查阅。

关于阿尔斯通：

阿尔斯通是发电、输电设备和轨道交通的全球领先供应商，以创新环保的技术而闻名。阿尔斯通建造了全世界速度最快的列车和容量最高的自动化地铁，并为各种能源形式提供交钥匙电站解决方案以及配套服务，涉及领域包括水电、核电、燃气、燃煤和风电。阿尔斯通为输电行业提供安全可靠的设备及解决方案，并致力于智能电网的研究开发和运用。阿尔斯通集团在全世界100多个国家和地区拥有约93000名员工，2013/14财年的销售额超过了200亿欧元，订单额近215亿欧元。

新闻联系人：

张争

电话：+ 86 10 8460 9000

邮件：zheng-phoenix.zhang@chq.alstom.com

阿尔斯通集团网站：www.alstom.com

阿尔斯通中国网站：www.alstom.cn