

上海汽车股份有限公司

2007 年第一季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况简介	3
§ 3 重要事项	4
§ 4 附录	6

§ 1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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个别及连带责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
- 1.4 公司董事长胡茂元先生, 总经理赵凤高先生及财务总监李丹女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	80,340,538,674.76	79,316,250,007.62	1.29
股东权益(不含少数股东权益)(元)	33,192,910,446.05	32,152,326,622.78	3.24
每股净资产(元)	5.067	4.908	3.24
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,040,509,822.32		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.31		
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	1,159,776,824.24	1,159,776,824.24	372.28
基本每股收益(元)	0.177	0.177	136.17
稀释每股收益(元)	0.177	0.177	136.17
净资产收益率(%)	3.49	3.49	增加 1.4 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.95	2.95	增加 1.1 个百分点
	非经常性损益项目		年初至报告期期末金额(元)
非流动资产处置损益			-745,433.18
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外			720,000.00
债务重组损益			-1,200,327.19
除上述各项之外的其他营业外收支净额			-75,456,835.32
其他非经常性损益项目			287,446,217.95
非经常性损益的少数股东损益影响数			772,694.46
非经常性损益的所得税影响数			-31,952,404.57
合计			179,583,912.15

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数(户)	74,246	
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	种类
上海汽车集团股份有限公司	421,271,954	人民币普通股
兰州应天投资咨询有限公司	66,752,764	人民币普通股
兰州竞力管理咨询有限公司	54,874,617	人民币普通股
兰州惠泽咨询服务有限公司	36,833,050	人民币普通股
兰州振创咨询服务有限公司	36,743,526	人民币普通股
全国社保基金一零二组合	34,001,084	人民币普通股
兰州竞武管理咨询有限公司	33,963,435	人民币普通股
全国社保基金一零三组合	29,999,919	人民币普通股
裕阳证券投资基金	29,989,000	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	29,503,345	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用□不适用

(1) 资产负债表项目

- 1、交易性金融资产余额期末比期初增加 149.65%;
- 2、买入返售金融资产余额期末比期初减少 56.15%;
- 3、发放贷款及垫款余额期末比期初减少 45.86%;
- 4、可供出售金融资产余额期末比期初增加 313.44%。

以上资产项目的变化主要原因是依据证监会“上市公司大股东不得占用上市公司资金”的有关规定，本公司所属子公司上海汽车集团财务有限责任公司对上汽集团下属企业存款、贷款等经营业务规模大幅减少，为克服不利影响，增强盈利能力，努力开拓低风险金融投资业务所致。

(2) 利润表项目

2007年1-3月，公司累计实现营业总收入2,547,490万元，比上年同期增长2,263.62%，净利润115,978万元（归属于母公司所有者的净利润），比上年同期增长372.28%。

本报告期公司营业总收入和净利润比去年同期有较大幅度增长，主要原因是本公司于去年向控股股东发行股份购买资产后，公司主营业务性质发生重大变化，由以零部件业务为主体转化为以整车业务为主体所致。

(3) 现金流量表项目

2007年1-3月，公司经营活动现金净流量204,051万元，比去年同期大幅增加。

本报告期公司利润情况及现金流量均比去年同期有较大幅度增长，主要原因是本公司于去年向控股股东发行股份购买资产后，公司主营业务性质发生重大变化，由以零部件业务为主体转化为以整车业务为主体所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

公司 3 月 10 日公告，公司从控股股东上海汽车集团股份有限公司（以下简称“上汽股份”）和上海汽车工业（集团）总公司（实际控制人，以下简称“上汽集团”）处获悉，上海市国有资产监督管理委员会以沪资产权[2007]154 号文批转了国务院国有资产监督管理委员会《关于上海汽车股份有限公司国有股权划转有关问题的批复》。同意将上汽股份持有的本公司国有法人股 549,154.9456 万股划转给上汽集团；此次国有股划转后，公司的总股本仍为 655,102.909 万股，其中上汽集团持有 549,154.9456 万股（含从流通市场上收购的 25,747.2 万股），占总股本的 83.83%。

本次国有股划转完成后，上汽股份将不再持有本公司的股份，上汽集团将直接持有本公司 549,154.9456 万股股份，其中 507027.7502 万股为有限售条件流通股，42,127.1954 万股为无限售条件流通股。

本次股权划转尚需获得中国证券监督管理委员会豁免要约收购后方可履行。上汽集团已向中国证券监督管理委员会报送了《关于上海汽车股份有限公司国有股划转之豁免要约收购的申请报告》。并于 4 月 26 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准豁免上海汽车工业（集团）总公司要约收购上海汽车股份有限公司股票的义务的批复》（证监公司字[2007]77 号）。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

2005 年 10 月 24 日公司实施了非流通股股东（上海汽车集团股份有限公司）向流通股股东每 10 股送 3.4 股的股改方案，非流通股股东还承诺其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在 12 个月内不上市交易或者转让，在前项承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。同时还承诺上海汽车今后三年的现金分红比例将不低于当年实现的可分配利润（非累计可分配利润）的 50%。

非流通股股东（上海汽车集团股份有限公司）还承诺公司 2006 年发行股份购买资产交易完成后所新增持有的股份共计 3,275,030,000 股，三年内不上市交易交易。

公司非流通股股东严格履行了上述承诺事项。

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大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明：

适用 不适用

上海汽车股份有限公司

法定代表人：胡茂元

2007 年 4 月 28 日

§ 4 附录

资产负债表

2007 年 3 月 31 日

编制单位：上海汽车股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：				
货币资金	10,724,368,757.95	13,572,313,662.21	2,409,093,560.76	2,804,056,883.87
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	448,614,540.54	179,697,130.73	548,250.00	17,294,080.00
应收票据	6,475,450,502.89	4,767,211,384.13	340,420,258.04	297,701,948.31
应收账款	2,664,299,980.56	2,158,673,829.53	177,816,735.35	65,232,651.71
预付款项	1,117,872,253.61	1,142,926,638.83	146,121,490.68	31,431,464.40
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	36,436,774.19	53,718,345.33	136,373.96	136,373.96
其他应收款	1,091,797,410.36	1,323,764,600.19	340,994,309.44	579,616,831.19
买入返售金融资产	1,500,000,000.00	3,420,579,892.45		
存货	5,689,939,493.57	5,786,090,689.77	366,492,776.86	279,890,033.46
一年内到期的非流动资产	8,700,115.05	8,813,190.75		
其他流动资产	2,262,420,865.79	1,560,568,888.75	2,336,872,518.46	1,510,401,710.78
流动资产合计	32,019,900,694.50	33,974,358,252.68	6,118,496,273.55	5,585,761,977.68
非流动资产：				
发放贷款及垫款	719,780,637.40	1,329,362,519.79		
可供出售金融资产	4,567,613,963.94	1,104,783,059.93	174,826,664.00	5,733,524.00
持有至到期投资	1,688,246,046.00	1,981,882,876.46	29,600,000.00	34,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	20,176,472,462.24	20,268,310,779.03	26,637,159,871.15	26,391,748,427.02
投资性房地产	119,517,313.87	121,067,176.94	97,343,299.18	98,686,494.77
固定资产	15,891,371,956.55	16,262,593,447.32	2,113,164,938.03	2,108,699,974.86
在建工程	3,112,962,439.76	3,051,277,139.33	794,599,314.71	863,061,101.08
工程物资				
固定资产清理	71,249,376.31	25,996,562.43	191,675.97	432,610.44
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,588,133,684.57	994,990,521.78	853,682,876.78	865,746,158.66
开发支出	183,826,011.30		183,826,011.30	
商誉				
长期待摊费用	4,605,036.49	4,374,234.73		
递延所得税资产	196,859,051.82	197,253,437.20	60,000,000.00	60,000,000.00
其他非流动资产				
非流动资产合计	48,320,637,980.26	45,341,891,754.94	30,944,394,651.12	30,428,108,290.83
资产总计	80,340,538,674.76	79,316,250,007.62	37,062,890,924.67	36,013,870,268.51

流动负债：				
短期借款	526,820,974.90	699,351,267.19		
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放	12,581,823,144.22	13,258,126,444.30		
拆入资金				
交易性金融负债	49,248,253.14	52,534,312.89		
应付票据	3,032,423,293.01	3,676,219,590.82		
应付账款	9,096,551,862.63	6,949,996,453.22	679,948,238.68	668,699,599.57
预收款项	1,837,993,399.05	2,328,162,337.56	12,343,177.73	1,351,545.43
卖出回购金融资产款		370,000,000.00		
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	660,517,986.86	650,127,016.26	351,477,162.69	267,308,722.29
应交税费	-144,533,781.75	-26,618,041.59	48,230,251.25	6,630,813.62
应付利息	21,998,004.11	35,537,907.65		
其他应付款	5,196,982,891.59	5,068,370,567.67	1,403,969,563.02	1,199,385,624.14
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	35,532,466.88	58,476,246.11		
其他流动负债	1,672,627,083.04	2,018,776,902.09		
流动负债合计	34,567,985,577.68	35,139,061,004.16	2,495,968,393.37	2,143,376,305.05
非流动负债：				
长期借款	90,038,452.82	90,038,452.82		
应付债券	2,510,641,054.87	2,516,166,361.53		
长期应付款	2,612,935,003.84	15,187,487,582.64	1,203,536,114.67	1,258,110,339.77
专项应付款	53,354,148.05	51,811,804.02	34,260,000.00	34,260,000.00
预计负债	1,485,792,660.68	1,324,823,635.76	270,262,026.06	197,882,651.31
递延所得税负债	13,844,417.72	12,249,583.30	3,817,071.93	3,817,071.93
其他非流动负债				
非流动负债合计	6,766,605,737.98	6,671,877,420.07	1,511,875,212.66	1,494,070,063.01
负债合计	41,334,591,315.66	41,810,938,424.23	4,007,843,606.03	3,637,446,368.06
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	6,551,029,090.00	6,551,029,090.00	6,551,029,090.00	6,551,029,090.00
资本公积	20,629,171,162.46	20,974,328,291.72	21,464,981,887.03	21,464,981,887.03
减：库存股				
盈余公积	2,034,945,011.80	2,034,945,011.80	1,878,890,261.58	1,878,890,261.58
一般风险准备				
未分配利润	3,764,942,420.69	2,366,532,229.92	2,947,323,318.94	2,256,030,662.50
外币报表折算差额	212,822,761.09	225,491,999.34	212,822,761.09	225,491,999.34
归属于母公司所有者权益合计	33,192,910,446.05	32,152,326,622.78	33,055,047,318.64	32,376,423,900.45
少数股东权益	5,813,036,913.05	5,352,984,960.61		
所有者权益合计	39,005,947,359.10	37,505,311,583.39	33,055,047,318.64	32,376,423,900.45
负债和所有者权益合计	80,340,538,674.76	79,316,250,007.62	37,062,890,924.67	36,013,870,268.51

利润表

2007 年 3 月 31 日

编制单位：上海汽车股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业总收入	25,474,903,356.12	1,077,788,795.34	887,679,390.22	705,560,276.88
其中：营业收入	25,373,198,251.68	1,077,788,795.34	887,679,390.22	705,560,276.88
利息收入	100,432,472.51			
已赚保费				
手续费及佣金收入	1,272,631.93			
二、营业总成本	25,653,115,883.37	1,101,169,488.31	1,499,870,315.86	722,761,498.58
其中：营业成本	22,126,569,522.81	927,705,413.55	749,796,942.47	585,020,399.52
利息支出	65,199,135.05			
手续费及佣金支出	190,372.30			
退保费				
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	168,787,122.45	2,511,662.35	18,475,444.13	2,230,161.50
销售费用	1,793,204,971.03	30,181,565.59	114,622,017.96	24,739,352.98
管理费用	1,384,560,759.16	144,567,350.09	629,218,712.27	115,493,857.88
财务费用	131,082,096.84	-3,796,503.27	-12,242,800.97	-4,722,273.30
资产减值损失	-16,478,096.27			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,984,359.65			
投资收益（损失以“-”号填列）	1,753,237,623.84	268,343,876.07	1,377,733,583.81	261,717,799.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,098,214,677.34	245,225,285.71	1,089,966,442.48	245,225,285.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,572,040,736.94	244,963,183.10	765,542,658.17	244,516,577.79
加：营业外收入	66,416,437.88	6,086,324.82	234,997.29	38,261.96
减：营业外支出	100,888,889.67	162,606.19	74,484,999.02	51,930.72
其中：非流动资产处置净损失	933,347.37		208,349.02	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,537,568,285.15	250,886,901.73	691,292,656.44	244,502,909.03
减：所得税费用	139,315,198.94	5,175,190.62		5,380,487.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,398,253,086.21	245,711,711.11	691,292,656.44	239,122,421.49
归属于母公司所有者的净利润	1,159,776,824.24	245,571,930.38	691,292,656.44	239,122,421.49
少数股东损益	238,476,261.97	139,780.73		
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.177	0.075		
（二）稀释每股收益	0.177	0.075		

现金流量表

2007 年 1-3 月

编制单位：上海汽车股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	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	23,474,733,453.75	756,295,291.60	867,872,947.73	536,929,474.35
客户存款和同业存放款项净增加额	-322,469,278.29			
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	-370,000,000.00			
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				
处置交易型金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金	109,121,728.94			
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额	1,920,579,892.45			
收到的税费返还	1,086,543.66	1,053,968.82		
收到其他与经营活动有关的现金	732,328,133.07	58,612,796.98	533,854,572.54	57,597,835.03
经营活动现金流入小计	25,545,380,473.58	815,962,057.40	1,401,727,520.27	594,527,309.38
购买商品、接受劳务支付的现金	21,395,973,907.33	656,877,308.58	573,406,942.59	458,664,050.28
客户贷款及垫款净增加额	-715,364,422.18			
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	78,521,906.46			
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	392,447,198.05	117,526,518.65	85,251,522.86	93,924,269.77
支付的各项税费	964,105,679.16	43,597,120.61	37,719,817.09	35,044,061.67
支付的其他与经营活动有关的现金	1,389,186,382.44	40,164,977.57	219,748,175.47	48,024,863.49
经营活动现金流出小计	23,504,870,651.26	858,165,925.41	916,126,458.01	635,657,245.21
经营活动产生的现金流量净额	2,040,509,822.32	-42,203,868.01	485,601,062.26	-41,129,935.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	3,635,452,290.64	7,344,502.98	375,442,830.00	7,344,502.98
取得投资收益所收到的现金	710,094,839.19	442,579,217.49	461,296,333.75	442,579,217.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	68,062,598.18	3,293,794.00	51,234.00	-64,850.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	27,951,000.00	138,343.00	27,905,000.00	38,343.00
投资活动现金流入小计	4,441,560,728.02	453,355,857.47	864,695,397.75	449,897,213.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	835,216,084.91	21,748,263.71	493,629,982.71	18,100,700.91
投资所支付的现金	7,827,194,713.01	214,120,878.76	691,504,380.00	212,030,878.76

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	221,855,778.51	9,160,702.02	210,411,948.76	160,702.02
投资活动现金流出小计	8,884,266,576.43	245,029,844.49	1,395,546,311.47	230,292,281.69
投资活动产生的现金流量净额	-4,442,705,848.41	208,326,012.98	-530,850,913.72	219,604,931.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	900,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	900,000.00			
取得借款收到的现金	1,134,808,595.26	19,000,000.00	500,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,135,708,595.26	19,000,000.00	500,000,000.00	
偿还债务支付的现金	1,226,271,870.35	11,000,000.00	500,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,976,437.93	2,367,457.51	488,318.58	214,212.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	350,025,000.00		350,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,579,273,308.28	13,367,457.51	850,488,318.58	5,214,212.51
筹资活动产生的现金流量净额	-443,564,713.02	5,632,542.49	-350,488,318.58	-5,214,212.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,184,165.16		774,846.93	
五、现金及现金等价物净增加额	-2,847,944,904.27	171,754,687.46	-394,963,323.11	173,260,783.44
加：期初现金及现金等价物余额	13,572,313,662.21	1,910,700,587.33	2,804,056,883.87	1,827,147,730.48
六、期末现金及现金等价物余额	10,724,368,757.95	2,082,455,274.79	2,409,093,560.76	2,000,408,513.92