

上海汽车集团股份有限公司

2011 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议（独立董事林忠钦先生因公不能出席会议，委托独立董事尤建新先生出席并表决）。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

1.6 公司董事长胡茂元先生，副董事长、总裁陈虹先生及财务总监谷峰先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	上海汽车	
股票代码	600104	
股票上市交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王剑璋	陆永涛
联系地址	上海市威海路 489 号	上海市威海路 489 号
电话	(8621) 22011138	(8621) 22011138
传真	(8621) 22011199	(8621) 22011199
电子信箱	saicmotor@saicmotor.com	saicmotor@saicmotor.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元 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	222,592,391,973.62	228,842,358,987.09	-2.73
所有者权益（或股东权益）	72,344,031,852.44	66,169,672,731.91	9.33
每股净资产	7.827	7.16	9.32
	报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期末比上年同期增减(%)
营业利润	18,049,196,222.85	12,732,713,976.53	41.75
利润总额	18,036,602,658.39	12,568,536,159.93	43.51
归属于母公司的净利润	8,576,358,357.27	5,870,584,151.79	46.09
扣除非经常性损益后的净利润	8,081,494,896.14	5,581,892,533.86	44.78
基本每股收益	0.928	0.689	34.69

扣除非经常性损益后基本每股收益	0.874	0.655	33.44
稀释每股收益	0.928	0.689	34.69
加权净资产收益率(%)	12.27	12.95	减少 0.68 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	2,931,574,198.13	4,262,809,740.66	-31.23
每股经营活动产生的现金流量净额	0.3172	0.5002	-36.59

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
处置非流动资产损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	67,641,058.70
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	22,069,431.63
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	707,038,961.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-101,272,566.34
所得税影响	-181,924,846.21
非控制权益损益影响数	-18,688,577.86
合计	494,863,461.13

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	72,098,054	0.78						72,098,054	0.78
3、其他内资持股	648,882,479	7.02						648,882,479	7.02
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	8,521,441,158	92.20						8,521,441,158	92.20
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	9,242,421,691	100						9,242,421,691	100

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	157,889 户				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海汽车工业（集团）总公司	国有法人	72.95%	6,742,713,768	72,098,054	无
跃进汽车集团公司	国有法人	5.07%	468,398,580		无
双鸭山润科实业有限公司	其他	1.03%	95,191,059	95,191,059	95,191,059
雅戈尔集团股份有限公司	其他	0.94%	87,000,000	87,000,000	无
宝钢集团有限公司	其他	0.86%	79,287,671	79,287,671	无
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	0.83%	77,000,000		无
国华人寿保险股份有限公司－自有资金	其他	0.79%	73,047,584	73,047,584	无
全国社保基金五零二组合	其他	0.61%	56,770,000	56,770,000	无
中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金	其他	0.61%	55,949,126		无
全国社保基金一零八组合	其他	0.55%	51,072,386	36,072,386	无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
上海汽车工业（集团）总公司	6,670,615,714		人民币普通股		
跃进汽车集团公司	468,398,580		人民币普通股		
中国建设银行－银华核心价值优选股票型证券投资基金	77,000,000		人民币普通股		
中国建设银行－博时主题行业股票证券投资基金	55,949,126		人民币普通股		
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	35,705,596		人民币普通股		
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	25,000,000		人民币普通股		
中国建设银行股份有限公司－泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	22,984,409		人民币普通股		
中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金	21,554,606		人民币普通股		
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	17,430,000		人民币普通股		
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	17,223,343		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明					

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用 √不适用

4.2 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司副总裁丁磊先生因工作变动提出辞职，经公司总裁提名并经四届二十三次董事会会议批准，聘任叶永明先生为公司副总裁；公司独立董事钱奕先生因个人原因提出

辞职，经公司董事会提名并经公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，傅长禄先生担任公司独立董事，任期与本届董事会任期一致。

§ 5 董事会报告

5.1 董事会分析与讨论

2011 年上半年，我国宏观经济运行在平稳较快增长区间但呈现减速态势。国内汽车市场受宏观经济减速、通胀攀升、刺激政策退出等因素的综合影响，消费信心不足，增长速度与前两年的高增长相比明显放缓。面对市场挑战，公司抓早抓实、积极应对，取得了明显成效。报告期内，公司实现国产整车销售 200.5 万辆，同比增长 12.9%，增速高出全国平均水平 9.3 个百分点，国内市场占有率去年底提高 1.5 个百分点，整车销量继续保持国内市场领先地位。

报告期内，公司整车销量增幅明显高于市场平均水平的主要原因有：一是根据市场变化全力抓好营销工作，努力发挥新品效应激活市场，全力开拓区域市场挖掘潜力，公司主要整车企业的市场表现较好；二是妥善应对日本地震突发事件，采取多种积极手段确保零部件供应，为整车产销提供有效保障；三是各企业继续狠抓内部管理，进一步提升运营效率，不断加快对市场的响应速度。

在报告期内，公司实现营业总收入 1838.77 亿元，同比增长 24.56%；实现归属于上市公司股东的净利润 85.76 亿元，同比增长 46.09%。

下半年，我国经济仍将保持较快增长、平稳减速的总体态势，预计全年 GDP 将增长 9% 以上。从国内汽车市场形势来看，有利因素主要是两方面：一是今年以来汽车消费刺激政策退出的不利影响在逐步递减；二是我国汽车市场仍处于发展时期，特别是三、四线市场尚在成长过程中，汽车消费需求的内在动力依然稳定。不利因素主要是：当前宏观经济还存在很多不确定性，特别是国际经济复苏进程的变数增加，国内通胀形势依然严峻，消费者信心难以快速回升等，将给国内汽车市场带来一定负面影响。综合以上情况，公司预计，2011 年国内汽车市场与前两年相比，增速将大幅放缓，全年整车销量 1900 万辆左右，同比增长约 3.6%。

面对不断变化的市场形势，下半年公司将进一步增强危机感和紧迫感，突出阶段工作重点：一是着眼当前，充分挖掘市场机会，调整优化品种结构，加快响应速度，并控制好产销节奏，保持市场领先地位；二是谋划长远，深入推进自主创新与合资企业本土化开发能力建设，积极探索海外经营，着力提高企业核心竞争能力，为公司可持续发展打好基础，顺利完成今年各项目标任务，实现“十二五”良好开局。

经营中的问题与困难：

目前，公司经营中面临的主要问题是发展不够平衡，乘用车增长明显快于商用车。在乘用车企业中，上海大众、上海通用的市场表现较好，而自主品牌增长低于市场平均水平；在商用车企业中，微型车、重卡、轻客市场表现较好，但大客车、轻卡增长乏力。同时，公司核心竞争能力的提升，仍面临关键人才不足、品牌积累不够等问题。对此，下半年，公司一方面将结合各细分市场的实际情况，采取有针对性的措施，通过加快新品投放、调整优化品种结构，抓住局部市场增长机会，力争完成全年产销目标；另一方面，将继续苦练内功，持续推进后续产品研发，不断优化质量管理体系，进一步提升自主创新能力。

5.1.1 营业总收入分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 同比增减 (%)	营业成本 同比增减 (%)	营业利润率 同比增减 (%)
汽车制造业	183,238,078,445.27	147,082,827,449.39	19.73	24.59	23.58	增加 0.66 个百分点

金融业	639,275,687.14	215,360,396.67	66.31	17.07	25.85	减少 2.35 个百分点
合计	183,877,354,132.41	147,298,187,846.06	19.89	24.56	23.58	增加 0.64 个百分点

分析：报告期内公司实现国产整车销售 200.5 万辆，同比增长 12.9%。实现营业总收入 1,838.77 亿元，同比增长 24.56%。主要由于上海通用 2010 年 2 月起纳入合并范围，如果剔除上海通用合并口径不一致因素，同口径整车收入较去年同期上升 14.33%。公司面对汽车市场增速明显放缓的不利形势，妥善应对，切实抓好产销和成本控制工作，取得了明显成效，克服了原材料成本上涨的困难，实现了营业收入盈利水平稳中有升的良好局面。

5.1.2 营业总收入分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业总收入	营业总收入比上年增减（%）
中国	183,798,394,242.74	24.62
海外	78,959,889.67	-37.36
合计	183,877,354,132.41	24.56

5.1.3 报告期内有关财务数据的简要分析

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年 1~6 月	2010 年 1~6 月	增长比例（%）
1、营业总收入	183,877,354,132.41	147,618,353,874.86	24.56
2、营业总成本	171,478,856,011.88	138,905,041,317.96	23.45
3、投资收益	5,611,056,187.33	4,212,290,825.24	33.21
4、营业利润	18,049,196,222.85	12,732,713,976.53	41.75
5、营业外收支净额	-12,593,564.46	-164,177,816.60	-92.33
6、利润总额	18,036,602,658.39	12,568,536,159.93	43.51
7、净利润	14,485,284,471.17	10,579,734,743.64	36.92
其中：归属于母公司所有者的净利润	8,576,358,357.27	5,870,584,151.79	46.09
8、经营活动产生的现金流量净额	2,931,574,198.13	4,262,809,740.66	-31.23
项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增长比例（%）
9、总资产	222,592,391,973.62	228,842,358,987.09	-2.73
其中：流动资产	142,016,577,061.04	145,541,800,440.87	-2.42
非流动资产	80,575,814,912.58	83,300,558,546.22	-3.27
10、总负债	130,500,115,733.23	147,093,837,144.30	-11.28
其中：流动负债	114,598,788,183.65	132,265,099,797.19	-13.36
非流动负债	15,901,327,549.58	14,828,737,347.11	7.23
11、所有者权益	92,092,276,240.39	81,748,521,842.79	12.65
其中：归属母公司所有者权益	72,344,031,852.44	66,169,672,731.91	9.33

分析：

1、在报告期内，实现归属于上市公司股东的净利润 85.76 亿元，同比增长 46.09%。主要原因为与去年同期相比公司合资整车企业的投资收益增加和财务公司的理财产品和国债投资到期，增加投资收益所致。

2、报告期内公司经营活动现金净额 29.32 亿元，比去年同期减少 13.31 亿元，同比减少 31.23%。主要原因为公司之子公司财务公司的客户存款和同业存放款项减少、发放贷款增加，以及母公司销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

5.2 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.3 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.5 募集资金使用情况

5.5.1 募集资金运用

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金余额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途去向
2010	非公开发行	98.827	3.819	28.35	71.032	存入专户
合计		98.827	3.819	28.35	71.032	

注：截至 2011 年 6 月 30 日，尚未使用的募集资金总额人民币 71.032 亿元中包含报告期内的利息收入 0.5548 亿元。

(2) 承诺项目使用情况

单位:亿元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度
自主品牌乘用车投资项目	否	55.310	18.389	是	在建
其中：自主品牌乘用车项目(二期)	否	35.060	16.397	是	在建
自主品牌乘用车研发项目	否	20.250	1.992	是	在建
自主品牌商用车投资项目	否	11.785	6.626	是	在建
双离合自动变速器总成项目	否	5.965	0.474	是	在建
技术中心建设二期项目	否	26.940	2.861	是	在建
合计		100.00	28.35		

5.5.2 变更项目情况

适用 不适用

5.6 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	实际投入	项目进度
设立上海汽车股权投资有限公司	50,000	已完成
设立上汽唐山客车有限公司	8,670	已完成
合计	58,670	

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.8 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说明

适用 不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配和公积金转增股本。

6.2 收购资产

适用 不适用

公司与上海汽车工业（集团）总公司（以下简称“上汽集团”）和上海汽车工业有限公司（以下简称“工业有限”）分别于 2011 年 4 月 1 日和 2011 年 5 月 11 日签订《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产协议之补充协议》（以下简称“《重组协议》”）。公司拟向上汽集团发行 1,431,207,595 股股份，购买其持有的华域汽车系统股份有限公司等零部件和服务贸易企业股权及资产；拟向工业有限发行 330,362,692 股股份，购买其持有的上海汽车工业活动中心有限公司等企业的股权及资产（鉴于公司以总股本 9,242,421,691 股为基准，每 10 股派送含税现金红利 2.00 元的利润分配方案已于 2011 年 7 月 6 日实施完毕，按协议的约定，公司对发行价格和发行股份数量进行调整。调整后的发行价格为 16.33 元/股，发行股份数为 1,783,144,938 股，其中向上汽集团发行 1,448,736,163 股，向工业有限发行 334,408,775 股，发行后上汽集团持有上海汽车 74.30% 的股份，工业有限持有 3.03% 的股份，合计持有 77.33% 的股份）。

上述发行股份购买资产事项经公司四届二十六次董事会、四届二十九次董事会和 2011 年第二次临时股东大会审议通过（详见公司 2011 年 4 月 6 日、5 月 12 日以及 5 月 28 日发布的公告），并于 2011 年 8 月 2 日经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2011 年第 25 次工作会议审核后获得有条件通过。本公司目前尚未收到中国证监会的相关核准文件，待收到相关核准文件后本公司将另行公告。

6.3 出售资产

适用 不适用

6.4 担保事项

适用 不适用

2011 年 3 月 25 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过《关于为上汽通用汽车金融有限责任公司提供担保的议案》，批准公司为上汽通用汽车金融有限责任公司提供总额累计不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的担保。担保的有效期为自股东大会通过后至 2012 年召开的年度股东大会之日止。2011 年 3 月 29 日，公司董事会四届二十五次会议批准公司 2011 年度在累计不超过人民币 1 亿元（含 1 亿元）的限额内，为下属控股子公司、共同控制企业和参股公司提供担保（包括公司控股子公司为其所投资的公司提供担保）。

报告期内，上述担保事项没有发生，公司也没有发生对其他企业的担保。截至 2011 年 6 月 30 日，公司的对外担保余额为人民币 10.5 亿元（被担保人均均为上汽通用汽车金融有限责任公司）。

6.5 关联债权债务往来

适用 不适用

6.6 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.7 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.7.1 证券投资情况

适用 不适用

6.7.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	会计核算科目	股份来源
600841	上柴股份	923,420,000.00	50.32	923,420,000.00	长期股权投资	收购
601939	建设银行	20,247,020.16	<5%	16,570,576.40	可供出售金融资产	新股

§7 财务会计报告

7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计	<input type="checkbox"/> 审计
------	--	-----------------------------

7.2 财务报表

合并资产负债表

2011 年 6 月 30 日

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	61,408,634,542.71	61,261,577,988.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,193,035,514.16	843,892,302.33
应收票据	25,860,733,365.06	28,303,292,841.60
应收账款	5,171,746,035.75	3,482,268,799.77
预付款项	6,683,923,369.16	10,811,424,669.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,171,206.90	108,334,988.26
应收股利	3,145,552,841.64	0.00
其他应收款	889,070,981.38	528,275,602.12
买入返售金融资产	0.00	2,102,601,956.17
存货	18,009,208,491.40	18,161,966,813.54
一年内到期的非流动资产	230,258,038.11	1,484,100,907.04
其他流动资产	19,421,242,674.77	18,454,063,571.62
流动资产合计	142,016,577,061.04	145,541,800,440.87
非流动资产：		
发放贷款及垫款	4,919,658,332.59	2,516,378,508.21
可供出售金融资产	4,388,989,254.21	10,051,379,413.45
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	19,346,083,362.72	20,722,416,222.37
投资性房地产	1,446,854,601.55	1,480,282,703.34
固定资产	28,137,347,175.29	28,493,961,972.42
在建工程	6,868,354,195.04	4,676,734,382.00
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,582,614,644.07	5,760,355,790.07

开发支出	876,511,886.05	1,021,840,010.92
商誉	532,982,516.82	532,982,516.82
长期待摊费用	5,670,306.61	12,020,971.60
递延所得税资产	6,636,431,240.92	6,276,170,581.89
其他非流动资产	1,834,317,396.71	1,756,035,473.13
非流动资产合计	80,575,814,912.58	83,300,558,546.22
资产总计	222,592,391,973.62	228,842,358,987.09
流动负债：		
短期借款	4,194,036,226.81	4,675,391,291.78
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	17,436,098,893.15	25,133,985,082.36
拆入资金	3,000,000,000.00	2,430,000,000.00
交易性金融负债	9,149,383.48	61,058,097.54
应付票据	445,150,490.91	532,530,698.26
应付账款	54,552,460,228.82	53,284,557,479.70
预收款项	4,196,008,196.52	13,839,710,534.20
卖出回购金融资产款	2,199,999,821.26	1,559,999,125.00
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,982,779,705.69	2,429,457,348.51
应交税费	2,669,560,523.21	4,480,694,271.19
应付利息	99,519,174.52	66,559,235.67
应付股利	2,454,614,398.90	5,673,776,176.87
其他应付款	15,192,052,687.59	12,675,253,400.19
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	5,480,970,842.37	5,242,408,237.22
其他流动负债	686,387,610.42	179,718,818.70
流动负债合计	114,598,788,183.65	132,265,099,797.19
非流动负债：		
长期借款	2,677,472,035.94	2,530,083,500.55
应付债券	5,632,132,348.61	5,516,575,696.11
长期应付款	36,537,839.95	36,777,784.10
专项应付款	1,195,370,071.43	1,094,859,660.17
预计负债	3,934,228,200.19	3,311,089,346.24
递延所得税负债	442,652,078.41	544,352,571.92
其他非流动负债	1,982,934,975.05	1,794,998,788.02
非流动负债合计	15,901,327,549.58	14,828,737,347.11
负债合计	130,500,115,733.23	147,093,837,144.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,242,421,691.00	9,242,421,691.00
资本公积	29,508,271,409.45	30,084,550,803.38
减：库存股		

盈余公积	7,730,294,894.70	7,730,294,894.70
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	25,838,391,908.71	19,113,187,488.39
外币报表折算差额	24,651,948.58	-782,145.56
归属于母公司所有者权益合计	72,344,031,852.44	66,169,672,731.91
少数股东权益	19,748,244,387.95	15,578,849,110.88
所有者权益合计	92,092,276,240.39	81,748,521,842.79
负债和所有者总计	222,592,391,973.62	228,842,358,987.09

母公司资产负债表

2011 年 6 月 30 日

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	29,228,381,138.43	21,126,904,062.35
交易性金融资产		0.00
应收票据	489,697,580.50	515,793,601.50
应收账款	320,096,778.23	153,460,769.56
预付款项	694,162,558.72	220,791,344.63
应收利息		0.00
应收股利	2,664,370,210.69	5,773,478,779.81
其他应收款	533,203,966.07	697,925,011.99
存货	1,837,133,296.64	1,825,397,723.96
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	4,702,200,000.00	4,612,200,000.00
流动资产合计	40,469,245,529.28	34,925,951,293.80
非流动资产：		
可供出售金融资产	16,570,576.40	15,303,610.80
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款		0.00
长期股权投资	37,528,789,525.85	38,087,522,474.80
投资性房地产	215,148,351.98	218,383,107.94
固定资产	3,921,202,879.91	3,976,145,991.69
在建工程	863,897,570.99	570,487,682.51
工程物资		0.00
固定资产清理	0.00	0.00
无形资产	1,817,027,678.54	1,680,304,290.35
开发支出	876,511,886.05	1,021,840,010.92
商誉		0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产		0.00
其他非流动资产	145,429,712.30	71,589,033.09
非流动资产合计	45,384,578,182.02	45,641,576,202.10
资产总计	85,853,823,711.30	80,567,527,495.90
流动负债：		

短期借款		0.00
交易性金融负债		
应付票据		0.00
应付账款	5,652,830,528.28	4,656,929,187.29
预收款项	112,565,719.10	360,304,810.34
应付职工薪酬	229,717,357.85	281,233,095.96
应交税费	68,490,751.72	-12,479,191.58
应付利息		
应付股利	1,848,484,338.20	0.00
其他应付款	335,807,782.39	670,657,573.27
一年内到期的非流动负债	2,224,999,209.70	2,194,457,019.40
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	10,472,895,687.24	8,151,102,494.68
非流动负债：		
长期借款	1,339,800,000.00	1,219,800,000.00
应付债券	5,667,132,348.61	5,516,575,696.11
长期应付款	0.00	0.00
专项应付款		0.00
预计负债	293,275,816.09	219,796,144.01
递延所得税负债	90,781,653.36	109,260,645.58
其他非流动负债	979,960,120.44	982,901,813.57
非流动负债合计	8,370,949,938.50	8,048,334,299.27
负债合计	18,843,845,625.74	16,199,436,793.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,242,421,691.00	9,242,421,691.00
资本公积	29,885,513,522.76	29,734,788,447.06
减：库存股		
盈余公积	6,686,014,651.38	6,686,014,651.38
未分配利润	21,196,028,220.42	18,704,865,912.51
所有者权益（或股东权益）合计	67,009,978,085.56	64,368,090,701.95
负债和所有者（或股东权益）合计	85,853,823,711.30	80,567,527,495.90

合并利润表

2011 年 1 月-6 月

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	去年同期金额
一、营业总收入	183,877,354,132.41	147,618,353,874.86
其中：营业收入	183,238,078,445.27	147,072,311,446.19
利息收入	611,659,844.97	408,515,622.79
已赚保费		
手续费及佣金收入	27,615,842.17	137,526,805.88
二、营业总成本	171,478,856,011.88	138,905,041,317.96
其中：营业成本	147,082,827,449.39	119,020,349,122.76
利息支出	213,817,249.26	169,808,030.92
手续费及佣金支出	1,543,147.41	1,321,306.44
退保金		
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	5,432,418,736.78	3,730,834,214.04
销售费用	11,402,520,315.33	9,269,704,420.58
管理费用	7,083,746,837.89	6,028,531,849.55
财务费用	135,579,342.48	190,565,459.58
资产减值损失	126,402,933.34	493,926,914.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	31,861,199.95	-201,777,458.62
投资收益（损失以“-”号填列）	5,611,056,187.33	4,212,290,825.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,875,791,955.20	3,883,660,255.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）	7,780,715.04	8,888,053.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,049,196,222.85	12,732,713,976.53
加：营业外收入	173,613,941.86	81,988,321.35
减：营业外支出	186,207,506.32	246,166,137.95
其中：非流动资产处置损失	141,257,555.18	36,863,498.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,036,602,658.39	12,568,536,159.93
减：所得税费用	3,551,318,187.22	1,988,801,416.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,485,284,471.17	10,579,734,743.64
归属于母公司所有者的净利润	8,576,358,357.27	5,870,584,151.79
少数股东损益	5,908,926,113.90	4,709,150,591.85
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.928	0.689
（二）稀释每股收益	0.928	0.689
七、其他综合收益：	-553,022,722.63	-257,138,857.30
八、综合收益：	13,932,261,748.54	10,322,595,886.34
归属于母公司所有者的综合收益	8,025,513,057.48	5,592,684,517.94
归属于少数股东的综合收益	5,906,748,691.06	4,729,911,368.40

母公司利润表

2011 年 1 月-6 月

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	去年同期金额
一、营业收入	8,207,263,146.32	9,979,904,089.31
减：营业成本	7,112,832,173.80	8,031,648,865.66
营业税金及附加	242,011,601.51	406,876,103.14
销售费用	364,737,754.29	959,275,017.00
管理费用	1,368,923,818.98	1,223,572,820.70
财务费用	132,921,358.47	188,359,203.82
资产减值损失	0.00	-115,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	5,328,955,271.91	6,067,190,203.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,971,387,347.72	3,278,796,578.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,314,791,711.18	5,237,477,282.72
加：营业外收入	6,379,092.71	1,646,009.76
减：营业外支出	3,150.00	17,147.32
其中：非流动资产处置损失		6,059.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,321,167,653.89	5,239,106,145.16
减：所得税费用	-18,478,992.22	-17,829,980.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,339,646,646.11	5,256,936,126.08
五、其他综合收益：	89,896,688.94	-336,264,756.24
六、综合收益：	4,429,543,335.05	4,920,671,369.84

合并现金流量表

2011 年 1 月-6 月

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	去年同期金额
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	194,420,923,089.63	148,676,070,393.54
客户存款和同业存放款项净增加额	-10,783,934,308.35	-4,491,781,310.16
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	0.00	0.00
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		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	535,272,083.13	396,922,492.18
拆入资金净增加额	570,000,000.00	97,637,779.99
回购业务资金净增加额	4,142,291,162.83	-399,688,510.40
收到的税费返还	54,958,117.65	69,241,617.73
收到其他与经营活动有关的现金	1,904,571,319.79	6,059,236,855.66
经营活动现金流入小计	190,844,081,464.68	150,407,639,318.54
购买商品、接受劳务支付的现金	154,483,511,885.05	104,446,590,872.29
客户贷款及垫款净增加额	3,582,777,708.47	1,559,956,568.28
存放中央银行和同业款项净增加额	632,684,554.20	1,122,595,085.80
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	46,466,037.95	39,443,297.40
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,955,427,366.55	3,132,388,094.87
支付的各项税费	17,830,590,810.68	12,670,607,613.16
支付其他与经营活动有关的现金	7,381,048,903.65	23,173,248,046.08
经营活动现金流出小计	187,912,507,266.55	146,144,829,577.88
经营活动产生的现金流量净额	2,931,574,198.13	4,262,809,740.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	28,084,809,823.36	17,174,730,200.87
取得投资收益收到的现金	4,047,081,905.91	2,209,962,667.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	73,853,708.41	1,208,165,736.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,682,782.12	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	26,291,180.92	106,329,028.72
投资活动现金流入小计	32,247,719,400.72	20,699,187,634.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,622,194,087.72	2,652,171,682.62
投资支付的现金	23,206,804,123.41	27,168,885,630.56
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	-22,198,963,398.38
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	138,013,480.83

投资活动现金流出小计	27,828,998,211.13	7,760,107,395.63
投资活动产生的现金流量净额	4,418,721,189.59	12,939,080,238.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	83,300,000.00	105,639,160.77
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	83,300,000.00	0.00
取得借款收到的现金	1,371,317,985.66	1,570,542,130.94
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	206,835,709.87	464,393,423.08
筹资活动现金流入小计	1,661,453,695.53	2,140,574,714.79
偿还债务支付的现金	2,246,894,238.79	4,067,312,752.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,256,627,209.96	5,492,292,174.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,070,648.32	359,331.46
筹资活动现金流出小计	9,508,592,097.07	9,559,964,257.93
筹资活动产生的现金流量净额	-7,847,138,401.54	-7,419,389,543.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,157,413.38	-23,876,209.07
五、现金及现金等价物净增加额	-518,000,427.20	9,758,624,227.30
加：期初现金及现金等价物余额	51,384,692,259.25	25,907,719,496.67
六、期末现金及现金等价物余额	50,866,691,832.05	35,666,343,723.97

母公司现金流量表

2011 年 1 月-6 月

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	去年同期金额
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	8,669,328,350.87	10,449,134,708.14
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	177,805,187.52	193,784,656.19
经营活动现金流入小计	8,847,133,538.39	10,642,919,364.33
购买商品、接受劳务支付的现金	7,981,916,206.48	8,089,795,747.91
支付给职工以及为职工支付的现金	566,498,332.04	466,510,225.68
支付的各项税费	494,137,227.48	914,816,831.03
支付其他与经营活动有关的现金	567,520,280.71	169,918,767.07
经营活动现金流出小计	9,610,072,046.71	9,641,041,571.69
经营活动产生的现金流量净额	-762,938,508.32	1,001,877,792.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,046,709,250.87	2,037,143,620.45
取得投资收益收到的现金	9,732,526,694.52	5,389,489,100.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	210,110.00	-6,000.00
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	608,730.00	5,069,244.00
投资活动现金流入小计	13,780,054,785.39	7,431,695,965.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	563,125,062.49	523,187,330.49

投资支付的现金	4,512,900,000.00	2,607,232,980.00
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	-70,660,000.00	80,000.00
投资活动现金流出小计	5,005,365,062.49	3,130,500,310.49
投资活动产生的现金流量净额	8,774,689,722.90	4,301,195,654.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	105,639,160.77
取得借款收到的现金	120,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	115,000,000.00
筹资活动现金流入小计	125,000,000.00	220,639,160.77
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,008,888.89	70,583,899.29
支付其他与筹资活动有关的现金	60,000.00	316,917.48
筹资活动现金流出小计	19,068,888.89	70,900,816.77
筹资活动产生的现金流量净额	105,931,111.11	149,738,344.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,205,249.61	-5,847,165.55
五、现金及现金等价物净增加额	8,101,477,076.08	5,446,964,625.93
加：期初现金及现金等价物余额	21,126,904,062.35	5,019,064,516.55
六、期末现金及现金等价物余额	29,228,381,138.43	10,466,029,142.48

合并所有者权益变动表

2011 年 1 月-6 月

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项 目	本金额(2011 年 1-6 月)						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	实收 资本	资 本 公 积	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余额	9,242,421,691.00	30,084,550,803.38	7,730,294,894.70	19,113,187,488.39	-782,145.56	15,578,849,110.88	81,748,521,842.79
加：会计政策变更							0.00
前期差错更正							0.00
二、本年初余额	9,242,421,691.00	30,084,550,803.38	7,730,294,894.70	19,113,187,488.39	-782,145.56	15,578,849,110.88	81,748,521,842.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	-576,279,393.93	0.00	6,725,204,420.32	25,434,094.14	4,169,395,277.07	10,343,754,397.60
（一）净利润				8,576,358,357.27		5,908,926,113.90	14,485,284,471.17
（二）其他综合收益	0.00	-576,279,393.93	0.00	0.00	25,434,094.14	-2,177,422.84	-553,022,722.63
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-725,737,504.03				-2,177,422.84	-727,914,926.87
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		149,458,110.10					149,458,110.10
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		0.00					0.00
4. 其他		0.00			25,434,094.14		25,434,094.14
上述（一）和（二）小计	0.00	-576,279,393.93	0.00	8,576,358,357.27	25,434,094.14	5,906,748,691.06	13,932,261,748.54
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	83,300,000.00	83,300,000.00
1.所有者投入资本						83,300,000.00	83,300,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							0.00
3.其他							0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	-1,851,153,936.95	0.00	-1,820,653,413.99	-3,671,807,350.94
1.提取盈余公积							0.00
2.提取一般风险准备							0.00
3.对所有者(或股东)的分配				-1,848,484,338.20		-1,818,571,734.99	-3,667,056,073.19
4.计提职工奖福基金				-2,669,598.75		-2,081,679.00	-4,751,277.75

5. 其他							0.00
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本(或股本)							0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)							0.00
3.盈余公积弥补亏损							0.00
4. 其他							0.00
四、本期期末余额	9,242,421,691.00	29,508,271,409.45	7,730,294,894.70	25,838,391,908.71	24,651,948.58	19,748,244,387.95	92,092,276,240.39

项 目	上年金额(2010年1-6月)						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币折算差额		
一、上年年末余额	6,551,029,090.00	22,346,570,591.92	4,761,937,880.28	8,825,263,174.54	-22,345,951.72	4,301,622,811.78	46,764,077,596.80
加：会计政策变更							0.00
前期差错更正							0.00
二、本年初余额	6,551,029,090.00	22,346,570,591.92	4,761,937,880.28	8,825,263,174.54	-22,345,951.72	4,301,622,811.78	46,764,077,596.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,970,412,068.00	-1,884,901,259.29	0.00	5,489,063,120.67	-21,144,041.49	13,763,078,404.74	19,316,508,292.63
（一）净利润				5,870,584,151.79		4,709,150,591.85	10,579,734,743.64
（二）其他综合收益	0.00	-256,755,592.36	0.00	0.00	-21,144,041.49	20,760,776.55	-257,138,857.30
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		195,653,235.54				-840,434.38	194,812,801.16
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-452,408,827.90				21,601,210.93	-430,807,616.97
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		0.00					0.00
4. 其他		0.00			-21,144,041.49		-21,144,041.49
上述（一）和（二）小计	0.00	-256,755,592.36	0.00	5,870,584,151.79	-21,144,041.49	4,729,911,368.40	10,322,595,886.34
(三)所有者投入和减少资本	3,925,647.00	338,340,754.07	0.00	0.00	0.00	10,227,094,548.35	10,569,360,949.42
1.所有者投入资本	3,925,647.00	101,396,596.29					105,322,243.29

2.股份支付计入所有者权益的金额							0.00
3.其他		236,944,157.78				10,227,094,548.35	10,464,038,706.13
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	-381,521,031.12	0.00	-1,193,927,512.01	-1,575,448,543.13
1.提取盈余公积							0.00
2.提取一般风险准备							0.00
3.对所有者(或股东)的分配				-327,747,736.85		-1,140,364,596.71	-1,468,112,333.56
4.计提职工奖福基金				-53,773,294.27		-53,562,915.30	-107,336,209.57
5. 其他							0.00
(五)所有者权益内部结转	1,966,486,421.00	-1,966,486,421.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本(或股本)	1,966,486,421.00	-1,966,486,421.00					0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)							0.00
3.盈余公积弥补亏损							0.00
4. 其他							0.00
四、本期期末余额	8,521,441,158.00	20,461,669,332.63	4,761,937,880.28	14,314,326,295.21	-43,489,993.21	18,064,701,216.52	66,080,585,889.43

母公司所有者权益变动表

2011 年 1 月-6 月

单位名称：上海汽车集团股份有限公司

单位：元

项 目	本年金额(2011 年 1-6 月)				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	9,242,421,691.00	29,734,788,447.06	6,686,014,651.38	18,704,865,912.51	64,368,090,701.95
加：会计政策变更					0.00
前期差错更正					0.00
二、本年初余额	9,242,421,691.00	29,734,788,447.06	6,686,014,651.38	18,704,865,912.51	64,368,090,701.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	150,725,075.70	0.00	2,491,162,307.91	2,641,887,383.61
（一）净利润				4,339,646,646.11	4,339,646,646.11
（二）其他综合收益	0.00	150,725,075.70	0.00	0.00	150,725,075.70
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		1,266,965.60			1,266,965.60
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		149,458,110.10			149,458,110.10

3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					0.00
4. 其他					0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	150,725,075.70	0.00	4,339,646,646.11	4,490,371,721.81
(三)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.所有者投入资本					0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					0.00
3.其他					0.00
(四)利润分配	0.00	0.00	0.00	-1,848,484,338.20	-1,848,484,338.20
1.提取盈余公积					0.00
2.提取一般风险准备					0.00
3.对所有者(或股东)的分配				-1,848,484,338.20	-1,848,484,338.20
4.计提职工奖福基金					0.00
5. 其他					0.00
(五)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本(或股本)					0.00
2.盈余公积转增资本(或股本)					0.00
3.盈余公积弥补亏损					0.00
4. 其他					0.00
四、本期期末余额	9,242,421,691.00	29,885,513,522.76	6,686,014,651.38	21,196,028,220.42	67,009,978,085.56

项目	上年金额(2010年1-6月)				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,551,029,090.00	22,446,914,926.75	4,131,350,670.62	8,813,957,726.28	41,943,252,413.65
加：会计政策变更					0.00
前期差错更正					0.00
二、本年初余额	6,551,029,090.00	22,446,914,926.75	4,131,350,670.62	8,813,957,726.28	41,943,252,413.65
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,970,412,068.00	-2,201,354,580.95	0.00	1,214,208,816.13	983,266,303.18
(一)净利润				5,256,936,126.08	5,256,936,126.08

(二) 其他综合收益	0.00	-336,264,756.24	0.00	0.00	-336,264,756.24
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		125,304,215.56			125,304,215.56
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-461,568,971.80			-461,568,971.80
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					0.00
4. 其他					0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	-336,264,756.24	0.00	5,256,936,126.08	4,920,671,369.84
(三) 所有者投入和减少资本	3,925,647.00	101,396,596.29		-3,714,979,573.10	-3,609,657,329.81
1. 所有者投入资本	3,925,647.00	101,396,596.29			105,322,243.29
2. 股份支付计入所有者权益的金额					0.00
3. 其他				-3,714,979,573.10	-3,714,979,573.10
(四) 利润分配				-327,747,736.85	-327,747,736.85
1. 提取法定盈余公积					0.00
2. 提取任意盈余公积					0.00
3. 提取一般风险准备					0.00
4. 对所有者(或股东)的分配				-327,747,736.85	-327,747,736.85
(五) 所有者权益内部结转	1,966,486,421.00	-1,966,486,421.00			0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,966,486,421.00	-1,966,486,421.00			0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)					0.00
3. 盈余公积弥补亏损					0.00
4. 其他					0.00
四、本期期末余额	8,521,441,158.00	20,245,560,345.80	4,131,350,670.62	10,028,166,542.41	42,926,518,716.83

7.3 本报告期无前期会计差错更正。

7.4 企业合并及合并财务报表

7.4.1 合并范围发生变更的说明

(1) 本报告期公司将子公司“上海汇众汽车制造有限公司”按整车和零部件进行业务拆分，实施公司分立。以上海汇众分立出来的整车相关有效资产（包括 ISTANA 相关有效资产和自主品牌 LDV 轻型商用车在建项目）、整车产品公告、生产企业资质等业务资源，新设公司全资子公司“上海汽车商用车有限公司”。

(2) 本报告期公司投资 8,670 万元人民币，与唐山市公共交通总公司、海兴（唐海）投资有限公司共同投资设立“上汽唐山客车有限公司”，本公司对其持股比例为 51%，新公司主要从事开发、设计、制造、销售客车、特种改装车、新能源（纯电动、混合动力和燃料电池等）客车及专用车、汽车零部件业务。

(3) 本报告期公司投资 5 亿元人民币，新设立全资子公司“上海汽车集团股权投资有限公司”，主要从事对汽车及相关行业的投资和管理，其他股权投资，投资咨询，商务咨询服务等业务。

除上述所述事项外，本年度合并财务报表的合并范围未发生重大变更。

上海汽车集团股份有限公司

董事长：胡茂元

2011 年 8 月 29 日