

中证智能财讯 上汽集团（600104）8月26日披露2022年半年度报告。2022年上半年，公司实现营业总收入3159.93亿元，同比下降13.69%；归母净利润69.10亿元，同比下降48.10%；扣非净利润61.08亿元，同比下降48.47%；经营活动产生的现金流量净额为-47.04亿元，上年同期为15.85亿元；报告期内，上汽集团基本每股收益为0.6元，加权平均净资产收益率为2.51%。

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.600	1.150	-47.83
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.530	1.024	-48.24
加权平均净资产收益率(%)	2.51	4.97	减少 2.46 个百分点

半年报显示，公司业务主要涵盖整车、零部件、移动出行和服务、金融、国际经营等领域，并通过创新科技构建技术底座、提供业务赋能，现已形成以整车业务为龙头、各板块融合发展的“5+1”业务板块格局。

根据半年报，公司第二季度实现营业总收入1335.21亿元，同比下降24.56%，环比下降26.83%；归母净利润13.94亿元，同比下降78.45%，环比下降74.73%；扣非净利润11.55亿元，同比下降79.50%，环比下降76.68%。

2022年上半年，公司毛利率为9.45%，同比下降0.47个百分点；净利率为3.20%，较上年同期下降2.14个百分点。从单季度指标来看，2022年第二季度公司毛利率为9.56%，同比下降0.75个百分点，环比上升0.19个百分点；净利率为1.81%，较上年同期下降3.72个百分点，较上一季度下降2.39个百分点。

2022年第二季度，公司净资产收益率为0.50%，同比下降1.88个百分点，环比下降1.50个百分点。

2022上半年，公司经营活动现金流净额为-47.04亿元，同比减少62.88亿元，主要系2022年上半年受疫情影响，销售收入减少所致；筹资活动现金流净额218.83亿元，同比增加133.42亿元，主要系因业务发展，公司本期取得借款收到的现金同比增加所致；投资活动现金流净额328.54亿元，上年同期为177.41亿元，主要系公司之子公司上海汽车集团财务有限责任公司本期根据流动性需要，调整了金融资产的配置，投资支付的现金同比减少所致。

2022年上半年，公司营业收入现金比为101.20%，净现比为-68.07%。

公司近年主要资产结构变化如下图：

公司近年主要负债变动如下图：

从存货变动来看，截至2022年上半年末，公司存货账面余额为776.79亿元，占净资产的27.95%，较上年末增加183.45亿元。其中，存货跌价准备为28.48亿元，计提比例为3.67%。

偿债能力方面，公司2022年二季度末资产负债率为65.08%，相比上年末增加0.94个百分点；有息资产负债率为13.63%，相比上年末增加2.74个百分点。

半年报显示，2022年上半年末的公司十大流通股东中，持股最多的为上海汽车工业(集团)有限公司，占比68.37%。十大流通股东名单相比2022年一季报维持不变。在具体持股比例上，上海汽车工业(集团)有限公司、香港中央结算有限公司持股有所上升，中信证券股份有限公司持股有所下降。

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例(%)	变动比例(%)
上海汽车工业(集团)有限公司	798800.4	68.370184	0.71
跃进汽车集团有限公司	41391.91	3.542778	不变
上海国际集团有限公司	40330.16	3.451902	不变
中国证券金融股份有限公司	34976.85	2.993706	不变
香港中央结算有限公司	29222.96	2.501224	0.06
中央汇金资产管理有限责任公司	9858.5	0.8438	不变
河北港口集团有限公司	8771.93	0.750799	不变
华融汇通资产管理有限责任公司	7168.89	0.613593	不变
中信证券股份有限公司	4988.95	0.427009	-0.01
广东恒健投资控股有限公司	4070.48	0.348396	不变

筹码集中度方面，截至2022年二季度末，公司股东总户数为23.59万户，较一季度末下降了4378户，降幅1.82%；户均持股市值由一季度末的82.66万元上升至88.20万元，增幅为6.70%。