

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited**

**中國石化上海石油化工股份有限公司**

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00338)

## 2012年第一季度報告

本報告在上海和香港同步刊登。本報告乃根據《上海證券交易所股票上市規則》規定於中國境內刊登。本報告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09(1)及(2)條的披露義務而作出。

### § 1 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司截至2012年3月31日止3個月（「本報告期」）財務報告未經審計。
- 1.4 公司負責人董事長戎光道先生、主管會計工作負責人董事兼財務總監葉國華先生及會計機構負責人（會計主管人員）財務副總監華新先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

## § 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比上年度期末增減(%)
總資產(千元)	35,554,256	31,110,085	14.29
歸屬於母公司股東權益(千元)	17,948,961	18,112,483	-0.90
歸屬於母公司股東的每股淨資產(元/股)	2.493	2.516	-0.90
	年初至本報告期期末		本報告期比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額(千元)		-2,767,881	184.60
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)		-0.384	184.60
	報告期	年初至本報告期期末	本報告期比上年同期增減(%)
歸屬於母公司股東的淨虧損(千元)	-190,122	-190,122	-120.86
基本每股虧損(元/股)	-0.026	-0.026	-120.86
扣除非經常性損益後的基本每股虧損(元/股)	-0.026	-0.026	-120.60
稀釋每股虧損(元/股)	-0.026	-0.026	-120.86
加權平均淨資產收益率(%)	-1.054	-1.054	下降6.014個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	-1.048	-1.048	下降6.038個百分點

非經常性損益項目和金額：

單位：人民幣千元

項目	金額
非流動資產處置淨收益	1,149
減員費用	-2,510
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	1,356
對外委託貸款取得的收益	529
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	-3,632
所得稅影響額	2,259
少數股東權益影響額(稅後)	-336
合計	-1,185

2.2 報告期末股東總人數及前十名流通股股東持股情況表

單位：股

報告期末股東總數(戶)	109,629	
前十名流通股股東持股情況		
股東名稱(全稱)	期末持有流通股的數量	種類
香港中央結算(代理人)有限公司	2,294,284,101	境外上市外資股
中國建設銀行－上投摩根中國優勢證券投資基金	69,836,385	人民幣普通股
中國工商銀行－申萬菱信新經濟混合型證券投資基金	20,818,257	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L-FH002滬	14,166,204	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L-CT001滬	12,408,194	人民幣普通股

IP KOW	5,432,000	境外上市外資股
中國農業銀行股份有限公司－新華優選成長股票型證券投資基金	4,518,720	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司－嘉實主題新動力股票型證券投資基金	3,367,193	人民幣普通股
招商銀行股份有限公司－海富通強化回報混合型證券投資基金	3,029,933	人民幣普通股
張新明	2,976,068	人民幣普通股

### § 3 重要事項

#### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

單位：人民幣千元

項目名稱	2012年 3月31日	2011年 12月31日	增減額	增減幅度 (%)	變動主要原因
存貨	9,354,831	5,582,425	3,772,406	67.58	期末採購原油增加，本期原料價格上漲較大
總流動資產	13,755,649	9,665,814	4,089,835	42.31	期末存貨餘額大幅增加
短期借款	9,331,599	5,512,074	3,819,525	69.29	本期新增短期借款以彌補公司資金缺口
總流動負債	16,755,302	12,271,832	4,483,470	36.53	期末借款餘額大幅增加
總負債	17,328,112	12,727,501	4,600,611	36.15	

單位：人民幣千元

項目名稱	截至3月31日止3個月		增減額	增減幅度 (%)	變動主要原因
	2012年	2011年			
營業利潤(虧損以「-」號填列)	-243,210	1,199,671	-1,442,881	-120.27	本期銷售毛利下降
利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-250,471	1,193,146	-1,443,617	-120.99	
淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-183,614	914,778	-1,098,392	-120.07	
歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-190,122	911,610	-1,101,732	-120.86	
財務費用	37,376	7,825	29,551	377.65	借款利息支出增加
資產減值損失(轉回以「-」號填列)	-1,560	184,726	-186,286	-100.84	本期計提的存貨跌價準備大幅減少
投資收益	32,012	97,471	-65,459	-67.16	本期聯營公司淨利潤下降
所得稅費用	-66,857	278,368	-345,225	-124.02	經營業績大幅回落

### **3.2 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明**

2012年以來，國際原油市場價格居高不下，導致本公司及其附屬公司（「本集團」）生產成本大幅上升。而報告期國內成品油價格未能充分及時調整到位，化工產品市場雖然有所好轉，但尚未完全擺脫疲軟低迷的困境，行業競爭劇烈，導致本集團第一季度歸屬於母公司股東淨利潤出現虧損，預計本集團2012年上半年度歸屬於母公司股東淨利潤與上年同期相比大幅下降。

### **3.3 報告期內現金分紅政策的執行情況**

於2012年3月29日召開的公司第七屆董事會第五次會議上通過了2011年度的利潤分配方案為：以2011年12月31日的總股本72億為基數，派發2011年度股利每10股人民幣0.50元（含稅）。此分配方案尚待公司2011年度股東周年大會批准。

## § 4 附錄

### 4.1 合併資產負債表(未經審計)

二零一二年三月三十一日

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 三月三十一日 (未經審計)	二零一一年 十二月三十一日 (已審計)
流動資產：		
貨幣資金	294,343	91,346
應收票據	2,792,761	3,131,579
應收賬款	711,093	609,906
預付款項	430,455	43,160
其他應收款	63,522	46,994
存貨	9,354,831	5,582,425
其他流動資產	108,644	160,404
流動資產合計	13,755,649	9,665,814
非流動資產：		
長期股權投資	3,125,778	3,101,305
投資性房地產	449,242	452,555
固定資產	12,247,801	12,659,332
在建工程	4,593,256	3,882,992
無形資產	511,316	519,198
長期待攤費用	275,498	306,052
遞延所得稅資產	595,716	522,837
非流動資產合計	21,798,607	21,444,271
資產總計	35,554,256	31,110,085

合併資產負債表(未經審計)(續)

二零一二年三月三十一日

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 三月三十一日 (未經審計)	二零一一年 十二月三十一日 (已審計)
流動負債：		
短期借款	9,331,599	5,512,074
應付票據	–	15,688
應付賬款	5,335,270	4,650,007
預收款項	575,951	706,835
應付職工薪酬	62,650	46,140
應交稅費	629,910	507,938
應付利息	24,440	9,442
應付股利	21,734	22,599
其他應付款	773,748	801,109
<b>流動負債合計</b>	<b>16,755,302</b>	<b>12,271,832</b>
非流動負債：		
長期借款	256,340	160,050
其他非流動負債	316,470	295,619
<b>非流動負債合計</b>	<b>572,810</b>	<b>455,669</b>
<b>負債合計</b>	<b>17,328,112</b>	<b>12,727,501</b>
股東權益：		
股本	7,200,000	7,200,000
資本公積	2,914,763	2,914,763
專項儲備	48,377	21,777
盈餘公積	5,151,770	5,151,770
未分配利潤	2,634,051	2,824,173
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>17,948,961</b>	<b>18,112,483</b>
少數股東權益	277,183	270,101
<b>股東權益合計</b>	<b>18,226,144</b>	<b>18,382,584</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>35,554,256</b>	<b>31,110,085</b>

資產負債表(未經審計)  
二零一二年三月三十一日

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 三月三十一日 (未經審計)	二零一一年 十二月三十一日 (已審計)
流動資產：		
貨幣資金	239,191	61,057
應收票據	2,664,402	2,941,248
應收賬款	351,429	538,149
預付款項	424,867	51,583
其他應收款	23,194	10,592
存貨	8,965,242	5,281,885
其他流動資產	23,168	55,921
<b>流動資產合計</b>	<b>12,691,493</b>	<b>8,940,435</b>
非流動資產：		
長期股權投資	4,126,279	4,105,694
投資性房地產	449,242	452,555
固定資產	11,753,603	12,136,472
在建工程	4,522,486	3,812,222
無形資產	416,129	419,387
長期待攤費用	275,498	306,052
遞延所得稅資產	595,423	522,544
<b>非流動資產合計</b>	<b>22,138,660</b>	<b>21,754,926</b>
<b>資產總計</b>	<b>34,830,153</b>	<b>30,695,361</b>

資產負債表(未經審計)(續)

二零一二年三月三十一日

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 三月三十一日 (未經審計)	二零一一年 十二月三十一日 (已審計)
流動負債：		
短期借款	9,332,899	5,526,574
應付票據	–	15,688
應付賬款	4,831,677	4,377,765
預收款項	536,394	674,368
應付職工薪酬	57,992	41,506
應交稅費	623,334	481,854
應付利息	24,440	9,434
應付股利	21,655	22,599
其他應付款	1,177,615	1,256,888
一年內到期的非流動負債	45,000	45,000
<b>流動負債合計</b>	<b>16,651,006</b>	<b>12,451,676</b>
非流動負債：		
長期借款	225,000	135,000
其他非流動負債	316,470	295,619
<b>非流動負債合計</b>	<b>541,470</b>	<b>430,619</b>
<b>負債合計</b>	<b>17,192,476</b>	<b>12,882,295</b>
股東權益：		
股本	7,200,000	7,200,000
資本公積	2,914,763	2,914,763
專項儲備	38,025	14,272
盈餘公積	5,151,770	5,151,770
未分配利潤	2,333,119	2,532,261
<b>股東權益合計</b>	<b>17,637,677</b>	<b>17,813,066</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>34,830,153</b>	<b>30,695,361</b>

## 4.2 合併利潤表(未經審計)

截至二零一二年三月三十一日止三個月期間

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
一、營業收入	23,550,221	24,633,858
二、減：營業成本	21,649,053	20,882,563
營業税金及附加	1,429,399	1,612,892
銷售費用	164,565	164,120
管理費用	546,610	679,532
財務費用	37,376	7,825
資產減值損失(轉回以「-」號填列)	-1,560	184,726
加：投資收益	32,012	97,471
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	25,878	97,471
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-243,210	1,199,671
加：營業外收入	4,997	4,259
減：營業外支出	12,258	10,784
其中：非流動資產處置損失	4,989	3,708
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-250,471	1,193,146
減：所得稅費用	-66,857	278,368
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-183,614	914,778
歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	-190,122	911,610
少數股東損益	6,508	3,168
六、每股收益：		
基本及稀釋每股收益(虧損以「-」號填列)(人民幣元)	-0.026	0.127
七、其他綜合收益	-	-
八、綜合收益總額(虧損以「-」號填列)	-183,614	914,778
歸屬於母公司股東的綜合收益 總額(虧損以「-」號填列)	-190,122	911,610
歸屬於少數股東的綜合收益總額	6,508	3,168

利潤表(未經審計)

截至二零一二年三月三十一日止三個月期間

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
一、營業收入	20,171,979	20,698,979
二、減：營業成本	18,338,832	16,995,596
營業税金及附加	1,428,324	1,610,848
銷售費用	141,623	141,622
管理費用	510,376	646,787
財務費用	37,569	14,276
資產減值損失(轉回以「-」 號填列)	-100	184,726
加：投資收益	20,585	83,236
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	20,585	83,236
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	-264,060	1,188,360
加：營業外收入	4,295	3,933
減：營業外支出	12,256	10,784
其中：非流動資產處置損失	4,989	3,708
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	-272,021	1,181,509
減：所得稅費用	-72,879	274,848
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-199,142	906,661
六、其他綜合收益	-	-
七、綜合收益總額(虧損以「-」號填列)	-199,142	906,661

### 4.3 合併現金流量表(未經審計)

截至二零一二年三月三十一日止三個月期間

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	27,749,310	27,822,950
收到的稅費返還	12,941	—
收到其他與經營活動有關的現金	25,844	1,439
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>27,788,095</b>	<b>27,824,389</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	-28,261,164	-25,404,298
支付給職工以及為職工支付的現金	-533,349	-442,190
支付的各项稅費	-1,605,283	-2,822,231
支付其他與經營活動有關的現金	-156,180	-128,214
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>-30,555,976</b>	<b>-28,796,933</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-2,767,881</b>	<b>-972,544</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	16,000	14,000
取得投資收益收到的現金	2,841	—
處置固定資產收回的現金淨額	1,258	—
收到其他與投資活動有關的現金	27,541	18,575
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>47,640</b>	<b>32,575</b>
購建固定資產和其他長期資產支付的現金	-928,471	-316,377
處置固定資產支付的現金淨額	—	-150
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>-928,471</b>	<b>-316,527</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-880,831</b>	<b>-283,952</b>

合併現金流量表(未經審計)(續)  
截至二零一二年三月三十一日止三個月期間

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	12,761,471	9,716,363
籌資活動現金流入小計	12,761,471	9,716,363
償還債務支付的現金	-8,819,302	-8,241,089
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	-90,495	-48,151
籌資活動現金流出小計	-8,909,797	-8,289,240
籌資活動產生的現金流量淨額	3,851,674	1,427,123
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	35	-129
五、現金及現金等價物淨增加額	202,997	170,498
加：期初現金及現金等價物餘額	91,346	100,110
六、期末現金及現金等價物餘額	294,343	270,608

現金流量表(未經審計)

截至二零一二年三月三十一日止三個月期間

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	23,911,709	23,181,368
收到其他與經營活動有關的現金	25,142	780
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>23,936,851</b>	<b>23,182,148</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	-24,499,738	-20,902,020
支付給職工以及為職工支付的現金	-498,309	-409,248
支付的各項稅費	-1,551,045	-2,751,532
支付其他與經營活動有關的現金	-139,390	-93,971
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>-26,688,482</b>	<b>-24,156,771</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-2,751,631</b>	<b>-974,623</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
處置固定資產收回的現金淨額	1,256	-
收到其他與投資活動有關的現金	24,991	15,914
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>26,247</b>	<b>15,914</b>
購建固定資產和其他長期資產支付的現金	-922,336	-313,395
處置固定資產支付的現金淨額	-	-150
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>-922,336</b>	<b>-313,545</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-896,089</b>	<b>-297,631</b>

現金流量表(未經審計)(續)  
截至二零一二年三月三十一日止三個月期間

金額單位：人民幣千元

項目	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	12,731,280	9,679,763
籌資活動現金流入小計	12,731,280	9,679,763
償還債務支付的現金	-8,818,060	-8,240,101
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	-87,402	-47,516
籌資活動現金流出小計	-8,905,462	-8,287,617
籌資活動產生的現金流量淨額	3,825,818	1,392,146
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	36	-109
五、現金及現金等價物淨增加額	178,134	119,783
加：期初現金及現金等價物餘額	61,057	89,224
六、期末現金及現金等價物餘額	239,191	209,007

承董事會命  
戎光道  
董事長

中國，上海，2012年4月27日

於本報告刊登日，本公司的執行董事為戎光道、王治卿、吳海君、李鴻根、史偉及葉國華；本公司的非執行董事為雷典武及項漢銀；本公司的獨立非執行董事為沈立強、金明達、王永壽及蔡廷基。