

SAIC MOTOR 上海汽车

证券简称:上海汽车

证券代码:600104

债券简称:08 上汽债

债券代码:126008

权证简称:上汽 CWB1

权证代码:580016

# 上海汽车集团股份有限公司 重大资产购买报告书(草案)摘要

## 资产购买交易对方

上海汽车集团股份有限公司

上海市张江高科技园区松涛路 563 号 1 号楼 509 室

## 资产出售交易对方

通用汽车中国公司

(General Motors China, Inc.)

美国密执安州底特律市

复兴中心 300 号

## 第二节 本次交易具体方案

一、交易结构  
本公司拟通过全资子公司上汽香港全资收购通用中国持有的上海通用 1% 股权, 本次交易完成后, 上海汽车直接持有上海通用 50% 股权, 并通过上汽香港间接持有上海通用 1% 股权, 合计持股比例为 51%。

根据本次重大资产重组方案, 本公司在增持 1% 上海通用股权后, 上海通用董事会将增加一名董事, 由上汽香港委派。本公司和通用中国在上海通用董事会中拥有的席位由原来的 5:5 变更为 6:5, 但上海通用原有技术、品牌、管理、经营方面的合作方式仍将保持延续, 上海通用的业务经营模式将不发生变化。并且, 本次重大资产重组不涉及其他人员调整及安排计划。

### 二、交易对价

根据《股权转让协议》, 转让股权的对价为 8,450 万美元及该对价从 2009 年 6 月 1 日包含至交割日包含所产生的利息, 年利率为 11%。该等对价系基于本公司对上海通用经营、财务状况和未来发展前景较为详细和全面的了解, 并考虑到本次交易完成后本公司将进一步加强与通用汽车的业务合作深度, 包括与本公司与新通用汽车拓展印度和东南亚地区的市场的良好前景等多种因素。本公司对本次拟增持的上海通用 1% 的股权价值进行了综合评估, 为本次交易的定价参考。

### 三、收购资金来源

本次交易资金由上汽香港自筹解决。

## 第三节 本次交易决策过程

一、本次交易已获得的授权和批准  
1. 2009 年 12 月 2 日, 上汽香港召开董事会, 审议通过了收购通用中国持有的上海通用 1% 股权等与本次重大资产重组有关的议案;

2. 2009 年 12 月 2 日, 通用中国召开董事会, 批准向上汽香港转让其持有的上海通用 1% 股权;

3. 2009 年 12 月 2 日, 上海通用其他股东上海汽车和通用中国投资签署《同意上海通用汽车有限公司股权转让变更的确认书》, 同意放弃对上海通用 1% 股权的优先购买权并同意本次股权转让;

4. 2009 年 12 月 2 日, 上海通用召开董事会, 审议通过了关于通用中国转让上海通用 1% 股权等与本次重大资产重组有关的议案;

5. 2009 年 12 月 4 日, 上汽香港召开董事会, 审议通过了《股权转让协议》;

6. 2009 年 12 月 4 日, 上海通用其他股东上海汽车和通用中国投资签署《同意上海通用汽车有限公司 1% 股权暨公司重大资产重组方案的议案》等与本次重大资产重组有关的议案, 并同意将该议案提交股东大会表决。

二、本次交易尚需获得的授权和批准

1. 本次交易已获得上海汽车股东大会审议通过;

2. 本次交易获得上海市商务委员会的审批;

3. 本次交易获得中国证监会的核准。

## 第四节 交易对方

### 一、购买资产交易对方

公司名称:上海汽车集团股份有限公司

英文名称:SAIC Motor Corporation Limited

注册地址:上海市张江高科技园区松涛路 563 号 1 号楼 509 室

注册资本:1655,102,9000 万元

本公司拟通过境外全资子公司上汽香港购买通用中国持有的 1% 上海通用的股权, 上汽香港相关情况下:

公司名称:上海汽车香港投资有限公司

英文名称:SAIC Motor HK Investment Limited

注册地址:香港铜锣湾勿地臣街 1 号 10 楼光耀大厦 2608 室

注册资本:990 万美元

(下转 B6 版)

独立财务顾问  中国国际金融有限公司

签署日期:2009 年 12 月 4 日

上海市国资委 指 上海市国有资产监督管理委员会  
公司法 指 《中华人民共和国公司法》  
证券法 指 《中华人民共和国证券法》  
重组管理办法 指 《上市公司重大资产重组管理办法》  
元 指 人民币元  
新会计准则 指 财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的并自 2007 年 1 月 1 日起施行的《企业会计准则—基本准则》、38 项具体准则及相关应用指南在内企业会计准则的名称  
SUV 指 Sports Utility Vehicle, 即运动型多用途车  
MPV 指 Multi-Purpose Vehicle, 即多功能车  
分离交易可转债 指 认股权和债券分离交易的可转换债券

说明: 本报告书及其摘要中可能存在个别数据加总后与相关汇总数据存在尾差, 系数据计算时四舍五入造成。

### 第一章 重大事项提示

一、交易对价风险  
本次交易前, 本公司已持有上海通用 50% 的股份。自本公司 2006 年进行重大资产重组后, 上海通用已成为本公司最重要的合营公司之一, 纳入了本公司日常经营、财务管理体系, 与本公司建立了良好的日常汇报和监督体制。

本公司对上海通用经营、财务状况和未来发展前景较为详细和全面的了解, 并考虑到本次交易完成后本公司可加强与通用汽车的业务合作深度, 包括本公司与新通用汽车拓展印度和东南亚地区的良好前景等多种因素, 本公司对本次拟增持的上海通用 1% 的股权价值进行了综合评估, 为本次交易的定价参考。本次交易价格在参考综合评估的结果上, 与新通用汽车进行谈判和协商最终确定。

汽车行业与宏观经济及国民收入密切相关, 当经济增长放缓或者出现衰退时, 可能会面临一定的需求萎缩, 而从而给汽车制造企业的经营和盈利带来不利影响。而且, 汽车行业易受宏观经济政策影响, 如果未来货币政策趋紧, 相关优惠政策取消, 将给汽车制造企业带来生产和销售上的压力。此外, 随着各大汽车生产企业产能扩张加速, 国内汽车行业竞争日益激烈, 未来可能导致国内汽车行业产能扩张加剧, 国内汽车行业竞争日益激烈, 同时, 宏观经济环境瞬息万变, 市场波动可比交易的估值倍数也不断变化。因此, 在本次交易完成后, 上海通用 1% 股权的估值分基础可能与本次交易前的情况存在较大变化, 从而拟购买资产的公允价值可能本次交易对价有所下降。

二、新通用汽车未来经营风险

2009 年 7 月 10 日, 美国破产法院批准了通用汽车破产重组, 新通用汽车继承了①雪佛兰、凯迪拉克、别克、GMC 四大核心品牌, 以及相关核心工厂和核心品牌所要的其他资源

三、交易对方的重大资产重组

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整, 对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、会议通知情况

本公司董事会于 2009 年 12 月 2 日向全体董事、监事和高级管理人员通过传真、邮件等方式发出了会议通知。

二、会议召开的时间、地点、方式

本次董事会会议于 2009 年 12 月 4 日上午在上海市威海路 489 号上汽大厦会议室以现场方式召开。

三、董事出席会议情况

会议由董事 11 人, 董事会主席胡茂元先生主持, 公司监事和高级管理人员列席了会议。会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

四、会议决议

经与董事逐项审议, 通过了如下决议:

(一) 关于上海汽车集团股份有限公司符合重大资产重组条件的议案

本次会议审议了关于上海汽车集团股份有限公司符合重大资产重组条件的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(二) 关于收购上海通用汽车有限公司 1% 股权暨公司重大资产重组的议案

本次会议审议了关于收购上海通用汽车有限公司 1% 股权暨公司重大资产重组的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(三) 关于收购上海通用汽车有限公司 1% 股权的议案

本次会议审议了关于收购上海通用汽车有限公司 1% 股权的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(四) 关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案

本次会议审议了关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(五) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(六) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(七) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(八) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(九) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十一) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十二) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十三) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十四) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十五) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十六) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十七) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十八) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(十九) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(二十) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案

本次会议审议了关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案。

表决情况: 本公司董事会会议以 11 票赞成、0 票反对、0 票弃权, 审议通过了本议案。

(二十一) 关于提请股东大会授权办理本次重大资产重组有关事宜的议案