



(上接 B5 版)

二、出售资产交易对方
公司名称:通用汽车中国公司
英文名称:General Motors China, Inc.
注册地址:Corporation Trust Center,1209 Orange Street, City of Wilmington, County of New Castle
普通股:640 万股,每股 1 美元

第五节 本次交易构成《重组管理办法》规定的重大资产重组
根据《重组管理办法》相关规定,上市公司及其控股或者控制的公司购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 50%以上,将构成上市公司的重大资产重组。由于本次增持将导致上海汽车获得上海通用控股权,因此计算营业收入时需以上海通用的全部营业收入为准。上海通用 2008 年度实现营业收入 564.94 亿元,占上海汽车同期营业收入的比例为 53.4%,因此本次增持将构成上海汽车的重大资产重组。

第六节 交易对方与本公司关系说明
通用中国是本公司在境内汽车研发、制造及销售领域的重要合作伙伴,双方共同经营包括上海通用、上汽通用五菱等中外合资公司。根据境内相关法律法规,本公司与通用中国之间不存在关联关系,本次重大资产重组亦不构成关联交易。

第三章 上市公司情况介绍	
第一节 公司基本情况	
公司名称:	上海汽车集团股份有限公司
公司英文名称:	SAIC Motor Corporation Limited
股票代码:	上海汽车
股票代码:	600104
公司住所:	上海市张江高科技园区松涛路 563 号 1 号楼 509 室
主要办公地点:	上海市张江高科技园区松涛路 563 号 1 号楼 509 室
注册资本:	6,551,029,090 元
营业执照注册号:	310000000000840
税务登记证号码:	沪字 31004113260250 号
法定代表人:	胡茂元
董事会秘书:	王剑峰
通讯地址:	上海市张江高科技园区松涛路 563 号 1 号楼 509 室
邮政编码:	201203
联系电话:	021-2201 1888

第二节 公司设立和最近三年股权结构变动和重大资产重组情况
一、公司设立情况
上海汽车集团股份有限公司 原名上海汽车股份有限公司,于 2007 年 9 月 28 日变更为现名,并于 1997 年 8 月经上海市人民政府以【1997 沪】41 文和上海市证券管理办公室沪证司【1997 104 号文批准,由上海汽车工业(集团)总公司独家发起,在上海汽车工业有限公司资产重组的基础上,将构成上市公司的重大资产重组。采用社会募集方式设立的股份有限公司。本公司的企业法人营业执照号为 310000000000840,1997 年 11 月 7 日,经中国证券监督管理委员会以证监发字【1997 500 号文批准,本公司向社会公众公开发行境内上市内资股(A 股)股票并上市交易,股票代码为 600104。

二、最近三年控股权变动及重大资产重组情况
2006 年,本公司向原控股股东上汽股份发行股份购买资产,购买其合法拥有的整车企业股权、关键零部件 制造与生产经营相关的资产, 同时以本公司合法拥有的非关键零部件制造与生产经营相关的资产, 以及一定数量的股权作为支付对价。本公司于 2006 年 9 月 18 日召开 2006 年度第一次临时股东大会,审议通过了上述发行股份购买资产交易,并于 2006 年 11 月 1 日完成上述交易。本公司总股本增至 655,102.91 万元,其中上汽股份持有本公司 5,491,54.95 万股,占公司总股本的 83.83%,其他社会公众股份持有本公司 1,059,47.96 万股,占公司总股本的 16.17%。

2007 年 3 月 8 日,上海市国资委下发《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》(沪资产权【2007 154 号】),2007 年 4 月 25 日,中国证监会下发《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义务的批复》(证监公司字【2007 77 号】)。上海市国资委将发行人原控股股东上汽股份的发行人国有法人股 549,154.95 万股无偿划转给上汽集团并完成过户手续。本次国有股权划转完成后,发行人的总股本仍为 655,102.91 万元,上汽集团持有公司 549,154.95 万股,占公司总股本的 83.83%,其中 507,027.75 万股为有限售条件流通股,42,127.20 万股为无限售条件流通股。上述股权划转后,上汽股份不再持有本公司股权,并于 2007 年 7 月 27 完成工商注销登记手续。

第三节 公司主营业务情况及主要财务指标
一、公司主营业务情况
公司主要产品及服务包括整车、与整车开发密切相关的零部件和金融服务。公司整车产品包括乘用车和商用车,与整车开发密切相关的零部件产品主要包括动力系统总成、汽车底盘系统、汽车电子系统、公司金融服务通过上汽财务公司提供,包括对上海汽车内的成员单位办理财务顾问和金融业务,协助成员单位实现交易款项的收付,办理成员单位之间的委托贷款及委托投资等,并通过上汽通用金融向汽车经销商和最终用户提供汽车消费贷款。

	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度注
乘用车	67.5	102.5	113.7	91.5
商用车	55.0	70.8	55.3	42.9
合计	122.5	173.3	169.0	134.4

注:本公司于 2006 年向上汽股份发行股份购买其整车资产及业务,上述交易于 2006 年 11 月 1 日完成,故上表中 2006 年度数据为模拟所得。

单位:万元				
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入:				
汽车制造业	6,126,513.52	10,540,559.40	10,408,357.61	1,952,387.46
金融业务	32,005.65	48,666.10	30,067.66	3,562.33
合计	6,158,519.17	10,589,225.50	10,438,425.27	1,955,949.79
营业成本:				
汽车制造业	5,340,442.59	9,323,518.94	8,952,899.88	1,699,579.52
金融业务	13,526.90	30,692.24	23,207.89	3,443.90
合计	5,353,969.49	9,354,211.18	8,976,107.77	1,703,023.22

二、本公司最近三年及一期的主要财务数据和财务指标

单位:万元					
项目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2007 年 1 月 1 日	2007 年 1 月 1 日
资产总计	11,570,071.00	10,785,664.86	10,181,548.76	8,392,414.24	
其中:流动资产	6,845,626.87	5,597,157.40	5,457,486.85	4,020,070.50	
非流动资产	4,724,444.13	5,188,507.26	4,724,061.91	4,372,343.75	
负债合计	7,448,386.75	6,931,990.70	5,880,920.77	4,622,269.48	
其中:流动负债	6,328,039.35	5,512,036.86	4,704,456.88	3,997,482.04	
非流动负债	1,120,347.40	1,419,953.84	1,176,463.89	624,787.43	
股东权益	4,121,684.25	3,853,674.17	4,300,627.99	3,770,144.77	
其中:归属于母公司所有者权益	3,725,498.24	3,463,977.27	3,738,476.80	3,233,413.14	
资产负债率	64.38%	64.27%	57.76%	55.08%	
项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度	
营业收入	6,158,519.17	10,589,225.50	10,438,425.27	1,955,949.79	
利润总额	246,204.25	-48,035.04	585,048.00	133,495.27	
归属于母公司所有者的净利润	144,584.16	65,616.80	463,468.05	135,584.63	
基本每股收益(元/股)	0.22	0.10	0.71	0.39	
每股净资产(元/股)	5.69	5.29	5.71	4.94	
全面摊薄净资产收益率	3.88%	1.89%	12.40%	4.19%	

注:上表中 2007 年 1 月 1 日数据和 2006 年度数据系引用本公司按照新会计准则则对 2006 年度资产负债表和利润表调整后的数据。

第四节 公司控股股东及实际控制人情况
目前公司的控股股东为上汽集团,实际控制人为上海市国资委。截至 2009 年 6 月 30 日,上汽集团共持有本公司 517,154.95 万股,占公司总股本的 78.94%。

上汽集团是一家经上海市人民政府关于同意上海汽车工业总公司改组为上海汽车工业(集团)总公司的批复【沪府【1995 30 号】批准,于 1996 年 3 月 1 日成立的国有企业,住所为上海市武康路 300 号,法定代表人为胡茂元,注册资本 21,599,175,737 元。上汽集团的经营范围为汽车、拖拉机、摩托车的生产、研制、销售、开发投资、授权范围内的国有资产经营与管理,国内贸易(除专项规定),咨询服务。

公司前十名大股东情况			
截至 2009 年 6 月 30 日,公司前十名大股东情况如下:			
股东名称	持股比例(%)	持股数量(股)	
上海汽车工业(集团)总公司	78.94%	5,171,549,456	
跃进汽车集团公司	4.88%	320,000,400	
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	0.99%	65,006,436	
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	0.53%	35,000,000	
全国社保基金-零八组合	0.50%	33,000,000	
中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	0.37%	24,006,161	
华夏成长证券投资基金	0.36%	23,440,006	
中国建设银行-泰达市值优选股票型证券投资基金	0.31%	20,308,036	
中国农业银行-创新优势组合型证券投资基金	0.30%	19,623,434	
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(L0F)	0.28%	18,154,230	
合计	87.46%	5,730,087,759	

第四章 出售资产交易对方介绍	
第一节 通用中国基本情况	
公司名称:	通用汽车中国公司
公司英文名称:	General Motors China, Inc.
注册地址:	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, City of Wilmington, County of New Castle
普通股:	640 万股,每股 1 美元
营业执照注册号:	944190343-2266854
通讯地址:	美国特拉华州威尔明顿市复兴中心 300 号
邮政编码:	48625-3000

1991 年 6 月 26 日,美国特拉华州州务卿公司部(State of Delaware Secretary of State Division of Corporations)签发编号为 721177109-2266854 的通用中国(注册证书)(Certificate of Incorporation),通用中国主要从事特拉华州公司法允许的一切合法行为,公司股份一共为 10 万股,每股 1 美元。

1994 年 10 月 16 日,美国特拉华州州务卿公司部签发编号为 944190343-2266854 的通用中国《修改证书》,将通用中国的股份总数变更为 640 万股,每股 1 美元。

第二节 通用中国主要业务
原通用汽车是全球最大的汽车公司之一,成立于 1908 年,总部位于美国底特律,在全球 35 个国家和地区建立了汽车制造业务。其旗下品牌包括:别克、凯迪拉克、雪佛兰、GMC、通用

大宇、霍顿、悍马、欧宝、庞蒂亚克、萨博、土星和沃豪等。

通用中国作为原通用汽车在中国的主要投资实体,主要在中国经营进口、生产和销售别克、凯迪拉克、雪佛兰、欧宝、萨博及五菱等品牌的系列产品。2008 年,通用中国通过其合营公司、联营公司在中国销售 1,094,561 辆汽车,较 2007 年增长 6.1%,连续第二年销量超过百万辆,继续保持在中国市场跨国汽车制造商中的领先地位。2009 年 1-6 月,通用中国通过其合营公司、联营公司在中国销售 814,441 辆,较 2008 年同期增长 38.0%。

子公司名称	通用中国持股比例	主营业务
通用中国投资有限公司	100%	投资通用汽车在中国的合资企业
上海通用	50%	从事乘用车的生产、销售
东岳汽车	25%	从事乘用车的生产、销售
通用北盛	25%	从事乘用车的生产、销售
东岳动力总成	25%	设计、开发、组装、生产汽车发动机、变速箱及零部件
泛亚汽车技术中心有限公司	50%	提供汽车设计、开发和试验服务
上汽通用五菱汽车股份有限公司	34%	从事微型商用车和乘用车的生产
通用汽车仓储贸易(上海)有限公司	100%	从事零部件分销

注:此处持股比例指通用中国直接持股比例及通过通用中国投资持股比例合计。

第三节 通用中国股权结构
通用中国为新通用汽车全资子公司,股权结构如下图:



2009 年 7 月 10 日,基于原通用汽车的优质业务和资产,新通用汽车正式成立。新通用汽车公司拥有:
●凯迪拉克、雪佛兰、别克、GMC 四大核心品牌,以及相应的核心工厂和核心品牌所需要的其他资产;
●保持业务继续平稳运营所需的供应商合作关系及相关合同;
●原通用汽车在北美及全球各地子公司的资产,其中包括原通用汽车在中国的全部业务和资产。



第四节 通用中国与本公司之间关系
通用中国是本公司在境内汽车研发、制造及销售领域的重要合作伙伴,双方共同经营包括上海通用、上汽通用五菱等中外合资公司。根据境内相关法律法规,本公司与通用中国之间不存在关联关系,本次重大资产重组亦不构成关联交易。

第五章 拟购买资产情况	
第一节 拟购买资产基本情况	
公司名称:	上海通用汽车有限公司
公司住所:	上海市浦东新区申江路 1500 号
主要办公地点:	上海市浦东新区申江路 1500 号
企业性质:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	1997 年 5 月 16 日
注册资本:	108,300 万美元
营业执照注册号:	310000400171532
税务登记证号码:	沪字 310046607371748 号
法定代表人:	罗福立(Nick Reilly)
通讯地址:	上海市浦东新区申江路 1500 号
邮政编码:	201206
联系电话:	021-28902890

经营范围:制造汽车、发动机、变速箱及其零部件;在国内外市场上销售本公司及其附属投资企业制造的上述产品及零部件;从事上述产品的同类业务。

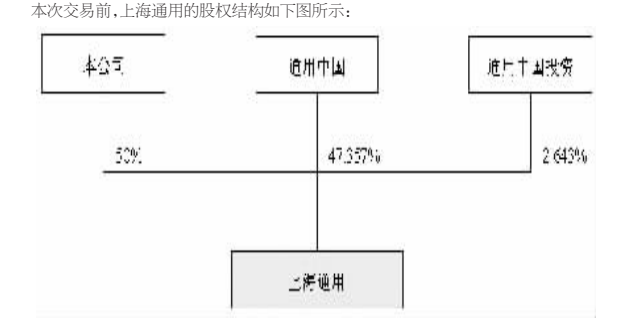
二、历史沿革及股权结构
上海通用系根据原外经贸部于 1997 年 4 月 28 日作出的《关于设立中外合资经营企业上海通用汽车有限公司批复》(【1997 外经贸资二函字第 192 号】),由上汽集团、上海汽车有限公司、原通用汽车、通用中国共同设立的,投资总额 15.21 亿美元,注册资本 7 亿美元,其中中方出资 50%,外方出资 50%,经营期限 30 年。

1997 年 3 月 25 日,上海通用董事会通过决议,同意上汽集团将其持有的上海通用部分股权 0.9% 转让给上海汽车;1998 年 6 月 12 日,原外经贸部作出《关于中外合资经营企业上海通用汽车有限公司股权转让的批复》(【1998 外经贸资二函字第 359 号】),批准上述股权转让。
1998 年 12 月 9 日,通用中国将 2.643% 上海通用股权转让给通用中国(中国)投资有限公司持有。1998 年 12 月 12 日,原外经贸部作出《关于中外合资经营企业上海通用汽车有限公司股权转让的批复》(【1998 外经贸资二函字第 801 号】),批准上述股权转让。

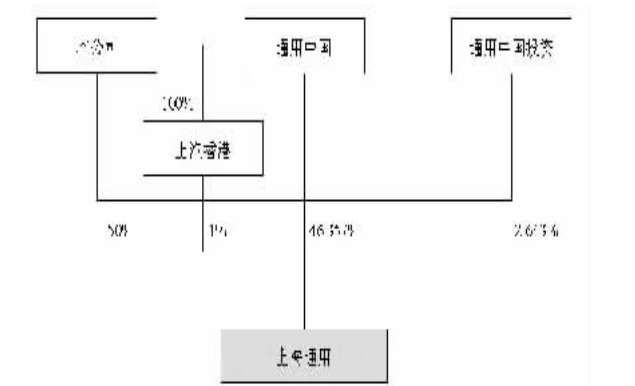
1999 年 11 月 20 日,上海通用董事会会议通过决议,同意上汽集团将其持有的上海通用 1% 股权转让给上海汽车。2000 年 4 月 14 日,原外经贸部以《关于上海通用汽车有限公司转股的公告》(【2000 外经贸资二函字第 246 号】),批准上述股权转让,并于 2000 年 5 月 11 日颁发《外商投资企业批准证书》(外经贸资审字【1997 0021 号】)。
此后,上海通用董事会会议分别通过决议,同意以 2003 年底累积的企业储备基金和企业发展基金由股东各方按出资比例增加注册资本 7,400 万美元;以上海通用累计未分配利润中分配红利增加注册资本金 9,200 万美元,并分别于 2004 年 8 月 16 日由商务部作出《关于同意上海通用汽车有限公司增资的批复》(商资批【2004 第 1197 号】同意,于 2005 年 3 月 4 日,商务部作出《关于上海通用汽车有限公司增资及中方转股的批复》(商资批【2005 315 号】)。上海通用注册资本增加至 8.66 亿美元。

2006 年 11 月 30 日,上海汽车公告其《关于向控股股东上海汽车集团股份有限公司发行股份购买资产的申请》经中国证监会上市公司【2006 264 号文核准,上海汽车向上汽集团发行 327,503 万股购买相关资产,其中包括上海通用 30% 的股权。

2006 年 12 月 30 日,上海通用董事会通过决议,按股东各方方的出资比例增加注册资本 21,700 万美元,以未分配利润冲减增资。上述增资事项,于 2007 年 3 月 16 日获得商务部同意批复。上海通用注册资本增加至为 10.83 亿美元。



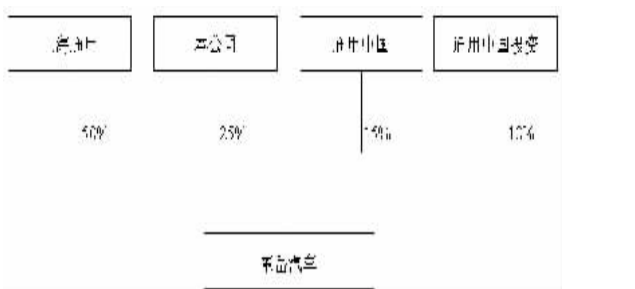
若本次交易能顺利完成,本公司将直接持有上海通用 50% 的股权,通过下属全资子公司上汽香港间接持有上海通用 1% 的股权,合计持有上海通用 51% 的股权。本次交易完成后,上海通用的股权结构如下图所示:



第三节 控股子公司情况
上海通用的控股子公司包括东岳汽车、通用北盛和东岳动力总成,该等公司基本情况如下:

1、东岳汽车	
公司名称:	上海通用东岳汽车有限公司
公司住所:	山东省烟台市长春经济技术开发区区长路 118 号
主要办公地点:	山东省烟台市长春经济技术开发区区长路 118 号
企业性质:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	2003 年 2 月 10 日
注册资本:	167,800 万元
营业执照注册号:	370600400005644
税务登记证号码:	鲁税鲁字 370602710936591 号
法定代表人:	罗福立
经营范围:	制造汽车、发动机、变速箱及其零部件,及在国内外和国际市场上销售上述产品、相关配件并提供售后服务

东岳汽车的股权结构如下图所示:



东岳汽车主要从事乘用车整车的生产和销售,是上海通用在烟台的生产基地。最近两年及一期,东岳汽车的主要财务数据如下:

项目	2009 年 1-6 月 6 月末	2008 年度末	2007 年度末
总资产	395,649.69	370,834.18	502,239.23
净资产	203,323.45	189,721.78	196,224.32
营业收入	443,015.63	1,058,162.82	1,067,647.63
净利润	31,124.66	50,745.36	68,011.17

2、通用北盛	
公司名称:	上海通用(沈阳)北盛汽车有限公司
公司住所:	沈阳市大东区北大营街 15 号
主要办公地点:	沈阳市大东区北大营街 15 号
企业性质:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	1991 年 12 月 10 日
注册资本:	22,700 万美元
营业执照注册号:	210100400007505
税务登记证号码:	大东区国税 210104604606804 号 大地税登 210104604606804 号
法定代表人:	罗福立
经营范围:	生产销售汽车及其零部件并提供售后服务;进口或在国内购买生产设备与汽车零部件;开展与上述经营有关的其他活动

通用北盛的股权结构如下图所示:

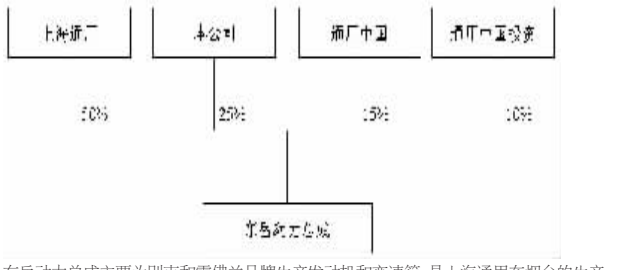


通用北盛主要从事乘用车整车的生产和销售,是上海通用在沈阳的生产基地。最近两年及一期,通用北盛的主要财务数据如下:

项目	2009 年 1-6 月 6 月末	2008 年度末	2007 年度末
总资产	464,423.06	305,278.65	297,687.65
净资产	255,473.87	243,456.13	215,227.73
营业收入	425,030.41	550,455.37	615,083.04
净利润	21,385.25	51,360.03	40,857.78

3、东岳动力总成	
公司名称:	上海通用东岳动力总成有限公司
公司住所:	烟台经济技术开发区长江路 116 号
主要办公地点:	烟台经济技术开发区长江路 116 号
企业性质:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	1996 年 8 月 28 日
注册资本:	349,578 万元
营业执照注册号:	3706004000060281
税务登记证号码:	鲁税鲁字 370602613430089 号
法定代表人:	罗福立
经营范围:	设计、开发、组装、生产汽车发动机、变速箱及零部件,在国内外市场上销售上述产品并提供相关售后服务

东岳动力总成的股权结构如下图所示:



东岳动力总成主要为别克和雪佛兰品牌生产发动机和变速箱,是上海通用在烟台的生产基地。

最近两年及一期,东岳动力总成的主要财务数据如下:

项目	2009 年 1-6 月 6 月末	2008 年度末	2007 年度末
总资产	453,040.03	380,523.54	386,981.84
净资产	359,910.44	325,874.89	283,763.10
营业收入	176,197.36	276,161.19	240,610.52
净利润	25,035.56	42,111.78	32,753.92

第四节 主营业务情况
一、生产经营情况
上海通用坚持以客户为中心、以市场为导向的经营理念,不断以丰富的产品和优质的服务满足日益增长的市场需求。目前,上海通用已有别克、凯迪拉克、雪佛兰和萨博四大品牌,共 215 大系列的产品矩阵,覆盖了从顶级豪华车到经济型轿车,以及高性能豪华轿车、MPV、SUV 等宽泛的领域,其各系列产品含有多项先进技术,在安全性、动力性、舒适性和环保方面表现优异并在各自的细分市场中处于领先地位。

(一)主要产品介绍
上海通用主要生产别克、凯迪拉克、雪佛兰品牌的乘用车产品,主要包括:
1、别克品牌:昂科雷、林肯、君越、君威、凯越、凯越 HRV、凯越旅行车、GL8 陆尊等系列乘用车;

2、凯迪拉克品牌:CTS、SRX、SLS 系列豪华乘用车;
3、雪佛兰品牌:景程、科鲁兹、科帕奇、乐风、乐骋等系列乘用车。

(二)主要产品的工艺流程图
乘用车整车生产的工艺流程为:



1、冲压
冲压是钢板被冲压成车身部件的过程。冲压车间主要承担钢梁产品的大型覆盖件的冲压生产任务。

2、焊装
焊装是将冲压车间生产的车身部件和向供应商采购的其它冲压零部件焊接后组成汽车车身的过程。车身车间主要从事焊接作业,承担各类整车车身的生产。车间采用自动化、即按照保证质量、符合人体工学和结合经济效益三方面原则使用机器人进行焊接,大件上料采用机械化辅助装置,其他工序一般采用手工操作。

3、涂装
焊装车身在涂装前须进行抗腐蚀处理和清洗处理。在涂装车间中,清洗后的车身将经过多层电泳,以确保油漆光泽和厚度的一致性。油漆车间主要对涂装车身进行前处理清洗、电泳电泳、焊装密封、防腐蚀处理、中涂喷涂、面漆喷涂,属于防腐性和优质装饰保护性涂层的表面涂装。主要设备有前处理电泳线,粗密封胶及底部喷涂线,中涂喷涂线、面漆生产线、整理板交线等工艺设备。

4、装配
汽车的完整装配过程包括底盘和发动机装配、不同汽车附件的预装配和最终装配过程。在底盘装配过程中,车架和转向系统被安装在车身(梁)上,形成完整的底盘。在发动机装配过程中,发动机和传动装置被装配成完整的动力传动系统。其它零部件 包括车身内饰件、汽车电池和前灯)也在最终装配前被装配入车体。在装配过程的最后阶段,完整的底盘系统、动力电池、主要辅助系统、橡胶玻璃、轮胎和其它零部件经过装配形成整车。

总装车间承担整车的装配工作,包括部装、总装、检测、返修、雨淋和油漆返修等工作。总装车间内设有内饰线、底盘线、检测线等主生产线,门分装线、仪表板分装线、发动机分装线和动力合装线,以及返修线和油漆返修等生产区域。

(三)采购模式
上海通用设立了内部采购部门