证券代码:600104 证券简称:上海汽车 上市地点:上海证券交易所 证券代码:126008 证券简称:08 上汽债 上市地点:上海证券交易所

民币 630,000 万元的分离交易可转债,债券期限 6 年(至 2013 年 12 月 19 日到期),权证存 续期限为上市交易之日起 24 个月。
2010 年 1 月 部分认股权证持有人进行了行权。本次行权结束后,公司的股份总数变更为 655,495.4737 万股,其中上汽集团持有 517,1543,9436 万股股份,占股份总数的 78.9%。(十一)2010 年 4 月 经国务院国有资产监督管理委员会以国资产权[2010]84 号文批准,公司控股股东上汽集团的股步展团无偿划转建持有的公司 4.030.66 万股股份,本次股份划转完成后,公司的股份总数仍为 655,495.4737 万股,其中上汽集团持有 513,124,2856 万股,占股份总数的 78.29%。股进集团持有 36,030.66 万股,占股份总数的 5.50%。(十二)2010 年资本人保护服务。

(十三)2010年非公开发行股份 2010年12月,然中国证验会证监许可[2010]1717号文核准,公司非公开发行境内人 民币普通粮 72,098.0533 万粮,发行后公司股份总数达到 924,242.1691 万粮。

汽车、摩托车、拖拉机等各种机动车整车,机械设备,总成及零部件的生产、销售,国 内贸易(除专规定)、各词服务业、经营本企业目产"品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口商品及技术於)、本企业包括赤企业经贸的成员企业、汽车租赁及机械设备租赁、业投资、期刊出版、利用目有媒体发布广告、从事货物及技术进出口业务(企业经营涉及行

明版好 句全蹦服务句括集团财务服务和汽车金融服务两大类。业务主要包括对成员单

13, 815, 835.72

4, 676, 407.76

4, 246, 245.48

810,802.5

3, 853, 674.17

3, 463, 977.2

公司的金融服务包括集团财务服务和汽牛亚融服对州入大。至71年20位办理财务顾问和融资业务,协助成员单位实现交易款项的收付,办理成员委托贷款及委托投资等,为汽车经销商和最终用户提供汽车消费贷款服务。

22, 884, 235.90

8, 174, 852.18

6, 616, 967.27

31, 337, 628.

2, 283, 277

上海中国有澳大监督管证实社会

上海大学工化(東国)ぶ公司

上海汽车息团取货有配价可

、上汽集团的基本情况

(二)上汽集团的控制关系结构图

30%

20, 321, 460

5, 085, 989

1, 175, 888.5

南京南汽模具装备有限公

上海彭浦机器厂有限公

中国汽车工业投资开发有限公司

上海汽车工业香港有限公司

上海信息产业投资有限公司

上海国际汽车城发展有限公

经营范围:汽车、拖拉机、摩托车工业的投资、管理、开发,国内贸易(除专项规定)及

经德勒华永会计师事务所有限公司审计,截至 2009 年 12 月 31 日,工业有限的总资

「
ル有限的基本情况

二、工业有限的基本情况 (一)基本情况 公司名称(中):上海汽车工业有限公司 企业性质:有限宽任公司(国有独资) 注册地址:上海市武康路 390 号 办公地址:上海市武康路 390 号

主册资本: 1,566,748,933 元人民币

2007年度

100%

34.19%

100%

上海合作 (4.3)(利尔曼公司

三)主营业务与近三年发展状况和经营成果

上海汽车 2008 年度、2009 年度、2010 年度的主要财务数据(经审计)如下表

95%。 六. 空股股东及实际控制人概况 (一)本公司空股股东概况 截至本预案签署日,本公司控股股东为上汽集团持有本公司72.95%的股份。上汽集 的基本情况详见"第二节 交易对方基本情况"。 (二)本公司实际控制人 上海市国资委持有本公司控股股东上汽集团的100%股权。本公司实际控制人为上

第二节 交易对方基本情况

(一)產本價稅 公司名称(中).上海汽车工业(集团)总公司 公司名称(英);SHANGHAI AUTOMOTIVE INDUSTRY CORPORATION

截至本预案签署之日,上汽集团持有公司6,742,713,768股股票,占公司总股本的比

汽集团主要从事乘用车、商用车和汽车零部件的生产、销售、开发、投资及相关的 (1) 宋四王安必尹平乃十、昭刘丁四、下子即日北上 河车服务贸易和金融业务。 上汽集团坚持自主开发与对外合作并举,一方面通过加强与德国大众、美国通用等 全报署名汽车公司的战略合作,不断推动上海通用上海大众、上汽通用五菱、上汽收集 柯、上海申沃等公司系列产品的生产销售和研发,取得了卓越成效;另一方面通过集成全

主营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。

SAIC MOTOR 上海汽车

上海汽车集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案

公司声明 本公司及全体董事保证本预案内容真实,推确、完整,并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遭漏承担个别及准带的法律责任。 本次交易的交易标的的审计、评估和盈利预测工作尚未完成,本预案涉及的相关数 据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计、评估。公司及公司全体董事保证

本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。
本次文易完成后,公司经营与设益的变化。由公司自行负责。因本次交易引致的投资
风险。由投资者自行负责。
本次交易相关事项的生效和完成尚待本公司股东大会批准及取得有关审批机关的
批准或被债。 非批乱关对于本次交易相关事项所做的任何决定或意见,均不表明其对本
公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。
1. 本次重组,本公司拟向上汽集团及工业有限发行股份购买其特有的从事独立零部
件业务、服务贸易业务、新能源汽车业务相关公司股权及其他资产。上述交易完成后,本
公司的控股股系仍为上汽集团、未发生专业。上汽集团和工业有限本次以资产认购取得的股份自本次发行结束之日起36个月内不得转让,之后按中国证监会和上证所的有关
规定执行。

规定执行。
2、本次预案已经2011年4月1日本公司第四届董事会第二十六次会议审议通过,与本次重组相关的审计、评估和盈利预测审核工作正在进行中。本公司将在相关审计、评估和盈利预测审核完成后,编制并按露发行股份购买资产暨关联交易报告书及捣要、另行召开董事会审议与本次重组相关事项,并就太充重组要形成是经费大会审议、旅的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在重组报告书中。

以時。 3. 本次发行的定价基准日为审议本次重组事项的本公司第四届董事会第二十六次 金转增股本等除权、除息事项,将按照上海证券交易所的相关规则对本次发行价格作相

2。 、本次重组标的资产的作价将以相关法律法规规定确定的股票转让价格及经具有

4、本次重组标的资产的作的等以目长进律法规规定确定的股票转让价格及经具有证券业务资格的评估机构评估并经上海市国资委备案的资产评估结果为基础,世交易名方协商确定。根据交易各方对标的资产的初步评估、本次标的资产预估值为 285.6 亿元、按此预估值,预计本次发行的股份数量约为 17.28 亿股,如本公司本次发行价格因除权、除息事项而调整、发行股份数量比邻的运进行调整。 5.本次重组的最终实施尚需获得本公司股东大会的审议通过,且股东大会同意上汽集团和工业有限作为一致行动人免于发出要约,以及国有资产监督管理那门、中国证监会等政府相关主管部门的各案、新免、批准或核准。上述事宜均为本次重组的前提条件、能否取得相关的批准或核准,以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性,提请投资差计查相关风险。

能否取得相关的批准或核准,以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性,提请投资者注意相关风险。
6、截至本预案签署日,标的公司中的中国汽车工业投资开发公司尚未完成改制工作。目前,该公司已确定改制方案并获得上汽集团限则性批复,正在加紧执行改制后的工商变更变记事工作。此外,确取两代模块资格有限公司加通用汽车销组公司其他股东尚未书面同意上汽集团转让其特有的相关股权。上汽集团征求其他股东市面同意其转让持有的相关股权的工作正在进行中。上述工作用于自在下一次召开董事会申议与本次资产组组用实的民企事项前办理完毕。 克上达工作未能按阅险。
7、本公司投股股东已由上海市国资委上报了本次资产组组的可行性研究报告,并取得了原则性同意批复。
8.本次重组方案发生变化,提请投资者注意相关风险。
7、本公司投股股东已由上海市国资委上报了本次资产组组的可行性研究报告,并取得了原则性同意批复。
8.本次重组指将对本公司的生产经营和财务状况产生较大影响,公司基本面的变化将可能则性同意批复。
8.本次重组将对本公司的生产经营和财务状况产生较大影响,公司基本面的变化将可能则性同意批复。
8.本次重组将对本公司的生产经营和财务状况产生较大影响。公司基本面的变化将可能则性同意批复。

牌,以待披露相关公告。截至本预案公告之日,涉及停牌事项的公告已披露完毕,本公司 股票将自本预案公告后复牌。

住平顶乘中,除非XX为有规则,下列间桥共有如下個X;		
上海汽车/公司/本公司	指	上海汽车集团股份有限公司,由原上海汽车股份有限: 来。根据上海汽车股份有限公司 2007 年 9 月 17 日老 年第三次临时股东大会决议,上海汽车股份有限公司: 汽车集团股份有限公司,并于 2007 年 9 月 28 日获得: 业法人营业执照
		原上海汽车集团股份有限公司,上海汽车的原控股股东

		业法人营业执照
上汽股份	指	原上海汽车集团股份有限公司,上海汽车的原控股股东 2007年3月10日,经上海市固有资产监管管理委员会沪资 产权[2007]15号发准度,上海汽车集团股份有限公司的 全部资产,负债及权益全部划转至上海汽车工业、集团) 总公司,上海汽车集团股份有限公司于2007年7月27日完 成工商注销管证于按
上汽集团	指	上海汽车工业(集团)总公司
工业有限	指	上海汽车工业有限公司,为上汽集团的全资子公司
本預案	指	《上海汽车集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易所案》
本次资产重组、本次重组、 本次交易、本次发行	指	上海汽车发行股份购买标的资产的交易行为
交易标的、拟购买资产、标 的资产	指	本次重组拟购买的上汽集团与工业有限的资产合称
发行股份购买资产协议	指	上海汽车与上汽集团及工业有限共同签署的(发行股份购买资产协议)
跃进集团	指	跃进汽车集团公司
华城汽车	指	华城汽车系统股份有限公司(600741SH)
上柴股份	指	上海柴油机股份有限公司(600841SH、900920SH)
上海大众	指	上海大众汽车有限公司
上海通用	指	上海通用汽车有限公司
通用五菱	指	上汽通用五菱汽车股份有限公司
安吉物流	指	安吉汽车物流有限公司
东华实业	指	东华汽车实业有限公司
上汽北京	指	上海汽车集团(北京)有限公司
工业销售	指	上海汽车工业销售有限公司
采购中心	指	上海国际汽车零部件采购中心有限公司
彭浦机器厂	指	上海彭浦机器厂有限公司
进出口公司	指	上海汽车进出口有限公司
中汽投	指	中国汽车工业投资开发公司(改制工作进行中,改制后公司名和 为"中国汽车工业投资开发有限公司")
资产经营公司	指	上海汽车资产经营有限公司
汽车报	指	上海汽车报社有限公司
信息公司	指	上海汽车信息产业投资有限公司
活动中心	指	上海汽车工业活动中心有限公司
南汽模具	指	南京南汽模具装备有限公司
创投公司	指	上海汽车创业投资有限公司
尚元公司	指	上海尚元投资管理有限公司
上汽香港	指	上海汽车工业香港有限公司
北美公司	指	上汽北美公司
新源动力	指	新源动力股份有限公司
通用韩国	指	通用汽车韩国公司,原通用大字汽车和技术公司,于2011年3月1日更名
上汽变速器	指	上海汽车变速器有限公司
柳州变速器	指	柳州上汽汽车变速器有限公司
大众动力	指	上海大众动力总成有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
境外公司	指	本次拟购买资产中的上汽香港、北美公司、通用韩国
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上证所、交易所	指	上海证券交易所
(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)
(上市规则)	指	《上海证券交易所股票上市规则》
(重组办法)	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
(重组规定)	指	《 关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
(准则第 26 号)	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号上市公司重大资产重组申请文件》

财政部于 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》 一节 上市公司基本情况

日会计准则

中文名称:	上海汽车集团股份有限公司
法定代表人:	胡茂元
股票上市地:	上海证券交易所
股票简称:	上海汽车
股票代码:	600104
上市时间:	1997年
股份总数:	924, 242.1691 万股
注册地址:	上海市浦东张江高科技园区松海路 563 号 A 幢 5 层 509 室
办公地址:	上海市静安区威海路 489 号
邮政编码:	200041
电话号码:	(021) 22011138
传真号码:	(021) 22011199
电子信箱:	saicmotor@saic.com.cn

二、公司设立及股本变动情况 上海汽车系经上海市人民政府以 (1997)41 号文和上海市证券管理办公室沪证司

公司的股份总数变更为182,000万股,上汽集团持股比例保持不变 (三)2001年分红送股 (二)2001 年7月12 12 12 12 2000 年度股东大会审议通过,公司以 2000 年末股份总数 140,000 万股为基数 ,向全体股东每 10 股近 5 股。由于公司 2001 年 2 月 21 日实施了每 10 股配 3 股的配股方案,公司总股本已增加至 182,000 万股,故按此总股本,本次送股实际为每 10 股送红股

3.84615 股,共派送 69,999.93 万股。分红送股完成后,公司股份总数变更为 251,999.93 万

(E1)2004 平 771.1还版 经公司 2003 年度股东大会审议通过,公司以2003 年年末股份总数251,999.93 万股 为基数,向全体股东每10股送3股,共派送75,599.98 万股,公司股份总数由此变更为

2004年、经国务院国资委以国资产权[2004]1251 号文批准、上汽集团以包括所持上 福汽车股权等全部经营性资产投资设立上汽股份。上汽股份设立后,持有上海汽车70% 的股权,成为上海汽车的垃圾股东。 (六)2005 年股权分置改革 上海汽车年 2005 年 10 月 13 日 召开股权分置改革相关股东会议、审议通过了流通 股股东每持有 10 股选通股股票将获得非滤通股股东文付的 3.4 股股票的股权分置改革 方案,该股权分置改革方案处上海市国营委产回银资率(2005)598 号之批准,于 2005 年 10 月 24 日实施完成。本次股权分置改革方案实施后,公司股份总数没有变化,所有股份 均为流通股,其中,有限售条件的股份数为 195.904.7456 万股,占公司股份总数的 59.8%; 无限售条件的股份数为 31.65-51.634 万股,占公司股份总数的有必然。 (七)2006 年发行股份购买资产 2006 年 11 月 29 日、经上海市国资金产国资金产2006/752 号文以及中国证监会证监 公司字[2006]264 号文核准、上海汽车向当时的控股股东上汽股份份 75.75.03 万股股份 购买资产。此次交易完成后,上海汽车向当时的控股股东上汽股份发行 327,503 万股股份的 将股任例增加至 83.83%。

2007年6月7日,经国务院国资委国资产权[2007]122号文批准以及中国证监会证监

公司字[2007]77 号文核准,上海汽车控股股东上汽股份将其持有的549,154.9456 万股股份无偿划转给上汽集团,上海汽车的控股股东变更为上汽集团。上汽股份随后注销独立 九)2008 年部分股份无偿划转

(70.12008)中助万板灯光层均4次 2008年,张国务院国资英国资产权[2008]1079 号文批准,公司控股股东上汽集团将 其持有的公司 32,000 万股股份无偿划转给跃进集团。本次股份划转完成后,公司的股份 总数份为65,102,000 万股, 其中上汽集团持有 57,124,4946 万股股份,占股份总数的 78.94%,跃进集团持有 32,000 万股,占股份总数的 4.88%。 (十)2010年1月分离交易可转债项下的部分权证持有人行权 2007年12月,经中国证监会证监发行字[2007]459号文核准,公司发行了总额为人



国泰君安证券股份有限公司

GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.



Г			2009年 12 月 31 日	2008年12月31日	2007年12月31日		
资产总计			495, 043.14	420, 569.70	383, 221.82		
负债合计			293, 098.48	225, 035.00	183, 724.84		
所有者权益合计		≙计	201, 944.66	195, 534.70	199, 496.99		
归属于母公司所有者的权 益		司所有者的权	169, 775.32	165, 555.91	169, 832.62		
			2009年度	2008年度	2007年度		
营业总收入			111, 599.59	71, 196.27	96, 167.43		
营业利润			18,849.69	14, 901.91	8,928.16		
净利润			16, 599.13	13, 326.16	7, 999.87		
归属于母公司股东的净利 润		司股东的净利	14, 878.91	13, 058.76	6,609.89		
(五)下属主要企业名录							
	序号		公司名称		股权比例		

(五)	下属主要企业名录	
序号	公司名称	股权比例
1	上海汽车工业活动中心有限公司	100%
2	上海宝昌工贸实业公司	100%
3	上海汽车电器总厂	100%
4	上海离合器总厂	100%
5	上海汽车有色铸造总厂	100%
6	上海汽车工业开发发展公司	100%
7	上海汽车工业房地产开发公司	100%
8	上海汽车报社有限公司	100%

上海汽车报社有限公司 第三节 本次交易的背景和目的

第二节 本次交易的背景
(一)适应我国汽车行业发展趋势的需要
(一)适应我国汽车行业发展趋势的需要
(一)适应我国汽车行业发展趋势的需要
(一)适应我国汽车行业发展趋势的需要
(近年来、随着我国巫经济的快速增长、中国汽车市场发展迅速、2010 年国内市场整车销量超过 1800 万辆,连续第三年成少全球最大的新车市场。预计来来一段时期,阻销预国东省经济继续稳步增长,居民可支起收入持续上升,越销化水平不断提高,中国,阻闭等市场的需求潜力近将进一步释放,我国汽车行业的发展空间仍然广阔。国家"十二五"规划钢要折出"汽车产业业要投化整车研发能力、实现关键零部件技术自主化、提高节能、环保和安全技术水平。同时、今后一段时期是我国汽车行业转型发展的关键时期。国家非进高节能、环保和安全技术水平。则时、今后一段时期是我国汽车行业转型发展的关键时期。国家共产业结构设验和产业技术自主化、提高节能、环保和安全技术水平、现各有交级新能源汽车等战略性新兴产业。这为汽车行业加快自主创新体系建设、新能高汽车开发指的分离。
(二)适应上海汽车提升核心变争能力的需要
(上海汽车是目前国内销量最大的汽车制造商、领先的乘用车制造商和最大的微型车制造商。2010 年、公司实现整车销售 358.28 万辆,同比增长31.48%,整车销量继续位居国内汽车大是目前国内销量最大的汽车制造商、领生的水场、建筑工程,上海汽车是排入有大量投展的机遇,按阻场等"十二五工车业化进程、加铁产业结构调整和升级、积极培育汽车服务贸易业务发展、有效整合汽车产业经资源、充分发挥协同效应。进一步提升产业链整准杂争优势,以改革为动力,按照固贫国企业代进程、加铁产业结构调整和升级、积极培育汽车服务贸易业务发展,有效整合汽车产业经资源、充分发展的研究,进行工程的发展,对处是通常生发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,是对企业发展,进行车型成系。这种优别,对由自己的解论力,从而进一步提升自主的新能力,从而进一步提升企可的核心竞争能力和国际经营能力。

方面延伸上海汽车产业链体系。支撑整车及零部件业务的发展,并将形成上海汽车新的
利润滑长点。
(二)加快提行自主创新能力
本次交易核健整车生产等部件开发更为紧密、实现整车与零部件的开发同步化、提高
零部件业多对整车生产的响应速度,并有利于提高公司自主品牌研发的速度和效率,决
进提行自主品牌的竞争能力,为上海汽车车整车平台。通过同步开发,有利于建城汽车开发推快使行毁积。同时,借助上海汽车整车平台。通过同步开发,有利于建城汽车开发从不断快速提升,为其"中性化"、零级化""国际化"、拓展业外市场,进军国际市场,做大规模创造条件。
(三)加快均筑新能源汽车产业链
国家"十二五"规划明确提出,新能源汽车产业发展的重点是插电式混合动力汽车、
使电动汽车和燃料电池汽车技术。本次新能源业务资产的注入有利于上海汽车第上汽车 完整的新能源汽车产业链,加快推进其产业化进程。未来上海汽车将合理利用新能源技术优势保建设大企产。

(四)减少关联交易 本次交易完成后,华域汽车及其他相关交易标的公司将成为上海汽车的子公司,因 本次交易将减少上海汽车与上汽集团之间的关联交易规模与数量,维护上市公司及

中小股东的合法权益。

一、本次交易的具体内容 一、本次交易的具体内容 上海汽车本次规向上汽集团及工业有限发行股份购买其持有的从事独立零部件业 2.各贸易业务、新能源汽车业务相关公司股权及其他资产。本次发行股份购买资产方 具体内容如下:

(一)发行股份的种类和面值 本次发行的股份为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值人民币 1.00 元。

公司名称(英),SHANGHAI AUTOMOTIVE INDOSTAL
公司名称(英),SHANGHAI AUTOMOTIVE INDOSTAL
(GROUP)
企业性质 国有企业(法人)
注册地址:上海市成康路 390 号
办公地址:上海市成海路 489 号
法定代表人,胡茂元
注册资金。21,599,175,737 元人民币
成立日期,1996 年 3月 1日
营业执照注册号;3100001004073
税务登记证号,国地税沪字310046132222174 号
经营施置,汽车,推垃机,原托车的生产。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。
经德勤华永会计师事务所有限公司审计报金。2009 年 12 月 31 日,上汽集团的总资产为20,321,460.65 万元,归属于母公司所有者权益为5,085,989.57 万元,2009 年度实现营业总收人 22,972,314.03 万元,实现归属于母公司所有者的净利润 731,045.77 万元(以上为合并口径)。 采取罪公开发行方式。 (三)定价基准日及发行价格 本次发行股份的定价基准日为公司本次发行股份购买资产首次董事会决议公告日, 于公司股票于2011年2月14日良保牌, 故定价基准日前20个交易日即为2011年2 14日前20个交易日。发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价,即16.53

(四)际的贫产及交易价格 本次交易的标的资产为; 1. 上汽集团持有的华城汽车 60.10%的股份,东华实业 75%的股权、南汽模具 35%的 股权,彭油机器厂 20%的股权、安吉物流 100%的股权、上汽北京 90%的股权、工业销售 100%的股权、采购中心 80%的股权, 由汽程 100%的股权,进出口公司 100%的股权、上汽 香港 100%的股权、北美公司 100%的股权, 也产名当 09%的股权, 海源力为 31%的股份, 信息产公司 100%的股权, 也美公司 100%的股权, 也美公司 100%的股权, 尚无公司 100%的股权,因为公司 100%的股权,由于公司 100%的股权,由于

国 6.01%的股权; 2.工业有限持有的活动中心 100%的股权、资产经营公司 10%的股权、上汽北京 10% 的股权以及汽车报 100%的股权; 3、上汽集团持有的合计 66.9 万平方米生产经营用地的土地使用权和特许经营权、 商标权和专利权; 4、上汽集团拥有的建筑面积合计为 5.6 万平方米的生产及办公用房和构筑物及相 关制助股份; 5、工业有限持有的招商银行 368,079,979 股股份及上汽集团和工业有限拥有的其他 经产价和经验。

资产和危债。根据有关各方提供的资料、标的资产的预估值为 285.6 亿元。 对于标的资产中上汽集团持有的平坡汽车 1,552,448.271 股股份、工业有限持有的招商银行 368,079,979 股股份(以下简称"标的股份")的交易价格 核照发行股份购买资产协议签署日前 30 个交易日的每日和取平场价格算未平均值的 90%确定,标的资产的交易价格将以具有证券相关业务资格的资产评估机构出具的并经上海市国资金备案的资产评估报告所确定的评估值为依据确定。 (五)发行股份的数量将根据的资产的交易价格和发行价格确定。发行数量为标的资产的交易价格解以及行价格所得之值由上取整数的结果,不足 1 股整数股的余额部分由上汽集团、工业有限以现金方式相应支付给上海汽车。根据标的资产的预估值和发行价格。公司报发行股份的数量约为 17.28 亿股。上海汽车重事会已提请上海汽车股东大会提权其根据等示情况确定是教发行数量

会授权其根据实际情况确定最终发行数量。 (六)发行对象及期间损益 本次交易的发行对象为上汽集团和工业有限,变付对价为其所有的标的资产。 本次交易以 2010 年 12 月 31 日作为评估基准日,该日亦为本次交易审计基准日。 标的资产(标的股份除外)自评估基准日(不包括评估基准日与日至公司与交易对 方签署的(发行股份购买资产协议)约定的交易对方向公司交付标的资产之日当月月来 期间产生的盈利及收益由公司享有,上汽集团向公司交付的标的资产产生的亏损及损失 由上汽集团相应承担,工业有限向公司交付的标的资产产生的亏损及损失由工业有限相

应承担。 (七)拟购买资产涉及的人员安排 标的资产中与非股权资产相关的人员,将根据资产运营管理的需要同时进人上海汽车,该等积进人上海汽车的人员将于交割日由上海汽车接收,并由上海汽车承担资产 员的全部责任。抱插任不限于由上海汽车或其指定的下层企业(该等下层企业包括上海 汽车于交割日已有的附属企业,亦包括本次标的资产中拟进人上海汽车的企业)与该等

(八) 領定期安排 上汽集团 工业有限本次以标的资产认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月 内不得转让, 锁定期满后的交易按照中国证监会或上证所的有关规定执行。 (九) 发行前镇存来分配利润安排 在本次发行前的资格来分配利润,将由本次发行完成后的新老股东共享。

在本次发行前的演存来介色利润,将由本次发行完成后的新老股东共享。 二、本次发行股份定价及依据 根据值组办法》等有关规定"上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买 资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易为价"、交易均价的计算公式为, 董事会决议公告目前20个交易日公司股票交易为价。进议公告日间20个交易日公司股票交易总量。 本次发行股份的定价基准日为公司太灾发行股份购买资产的首次董事会决议公告 日由于公司股票于2011年2月14日起停牌,故定价基准日前20个交易日即为2011年 2月14日前20个交易日。 报据以上定价依据和定价基准日计算,本公司发行A股的发行价格为人民币16.53 元/股。在本次新增股份定价基准日至发行日期间,老公司发生旅发股利,送红股 转增股、增发新股或配股等除息。除权行为本次新增股价格亦将作相应调整 新增股份数量也随之进行调整。新增股份价格的具体调整办法如下: 假设服整前新增股份价格为0.有限发达股或转增股本数为N.有股增发新股或配股 数分K.增发新股价或配股价为A.每股涨度为为D.调整后新增股份价格为PI(调整值保留小数点后两位、最后一位实行四会五人)则;

.50.07885.74 1-70 Associated in Association 25(4)(4) 4 5 - 1 (4)(4)

鉴于水台或四届董事会第二十五次会议审议通过的 2010 年度利润分配预案涉及 分红、如果该利润分配预案获得本公司股东大会审议通过并予以实施,则按照上述调整 公式计算新增股份发行价格。 三、本次交易构成关联交易 聚于上汽集团系上海汽车垃股股东、工业有限系上汽集团全资子公司,因此根据(上市规则的相关规定,上汽车营附和工业有限本以规则束资产认购上海汽车向其分别发 行的股份构成上海汽车与控股股东以及控股股东全资子公司之间的关联交易。 四、本次交易进用"属组力法》 由于本次交易为发行股份购买资产、根据(重组办法》第二条的规定,本次交易需符 会(重和办法)的细节。

田丁本(次分)为及「此灯购头效」「、根据(里租少比)邦一示的规定、本众父勤而付合(重拍办法)的规定。 此外、根据(重独办法)的规定。本次交易需提交中国证监会审核并获得其核准。 五、本次受易未导致公司控制权的变化 本次重组前,上汽集团直接持有上海汽车72.95%的股份,为本公司的第一大股东,上 海市固定条持有上汽集团 100%的股权,为公司实际控制人。本次交易完成后,根据规则 买资产颁估值则等,上汽集团及工业有限预计将合计持有公司77.21%的股份,上汽集团 仍为公司控股股东,上海市国资委仍为公司实际控制人。因此,本次交易不会导致公司控 知时的态化。

再次召开董事会审议与本次交易相关事项,包括本次资产重组的标的资产审

Fid 工 TF。 (二) 国有资产监督管理部门对标的资产的评估报告予以备案,并批准本次资产重 组;
(三)本公司股东大会非关联股东批准本次资产重组事项,并同意上汽集团和工业有限作为一致行动人免于发出要约;
(四)中国证置会核准本次资产重组事项;
(五)中国证置会禁免上海有本书华城汽车的要约收购义务;
(六)中国证监会豁免上汽集团和工业有限作为一致行动人对上海汽车的要约收购

一、交易标的资产融优。
(一) 概述
2011 年我国经济社会将进人"十二五"规划发展期。"十二五"时期也是上海加快推进"四个事化",建设"四个中心"的关键时期,是推进产业转型升级,实现经济发展方式转变,落实国家"振兴规划"的重要时期,是中国汽车产业发展的战略机遇期,也是上海汽车围塞提升"而个能力(核心查》能力和国际经营能力)"加快结构调整、深化产业链协同、促进业务培育与发展的攻坚时期。
在 2011 年 3 月 16 日发布的(中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划预受中间编提到、要观传板。天健按水研发、突破重点领域,积极有序文限包括新一代信息技术、节能环保、新能源、新能源汽车等在内的产业,加快形成先导性、支柱性产业、切实提高产业核心竞争力和经济效益。
面对日新月异的世界汽车技术走步潮流以及国家政策鼓励与引导,上海汽车拟通过、在水量组至银汽车等条件。整侧管研发与制造领域

面对目新月年的世界汽车经产业步商流以及图家政策政制与另下,上海汽车级加强 本次重组实现汽车业务产业性的液化与协同,在传统汽车部交等未来产业链核心价值 恢强、做精的基础上,深化,培育包括物流商贸,新能源汽车研安等未来产业链核心价值 环节,通过下附增强核心竞争能力和国际经营能力实现跨越式发展。 (二)交易标的资产业务构成 本次上海汽车规则上力集团及工业有限发行股份购买其持有的从事独立零部件业 务服务贸易业务,新能源汽车业务相关公司股权及其他资产。在业务分布上,具体情况



二大产品实现。
2. 独立零部件业多注人上海汽车的意义
(1)完善上海汽车制造产业链
目前上海汽车制造产业链
目前上海汽车的遗产业务为与整车研发紧密相关的零部件业务,主要生产动力总成,底盘系统,汽车电子等产品,中国汽车产业发展阶段的关键时期,需要进一步强化整
车拉动下的零邮件产业外级本土化、支撑整车可块地开发与市场需求相适应的产品。
凸显规模条件下的综合竞争力,上海汽车原有零部件板块在产品覆盖面及核心技术方面
仍存在较大境产空间。本次独立零部件业务资产注入,将进一步汽套上海汽车业链构
的,夯实产业及展基础,有有于上海汽车保全金超行产工业结构调整 聚焦金寇程产业
业务,提升核心竞争能力,打造自主品牌,强化仓贸品牌等响力,提高产业链会力。
(2)促进等部件与整体的同发展,提高。汽车零部件企业分工日趋相化,因
放汽车等部件对整车企业进行专业化的配套生产游或参处。国家在大力发展整本业务
的同时,也特别关注关键零部件的发展。国家安办委 2009 年安布的汽车产业调整和联
规划中间确提出"安力机"。变速器,转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件并放大实现自主化"。本次被产注人将使零部件与整车业务的
对形效。对多部件制造及等实现模模较活、指。技术人将使零部件与整车单务时
为开发效率,分零部件制造发生规模较济、混合成分产生,不是不要。
发控制系统中的关键零部件表实现是长优。在次、本次使用上系统等部件,并有效提升自主品牌的核心竞争能力,观方在零部件制造及好的
契机。本次重组作上海汽车将还段车等能介自步大分,现分不要等部件制造及目主创好

展。 近年来、为满足消费者的多样化需求,上海汽车不断尝试通过整车与零部件同步开 发 提高整车开发效率,将更多车型以更块的速度推向市场。应对日趋震烈的市场竞争。 这种趋势要求整车企业更快速参与零部件生产企业的适理设计,可能包置等的简对 上海汽车通过本次交易,进一步加强整车与零部件协同发展,将更好地适应汽车行业的 发展趋势,在设计新产品时,整车业务将更介效地与零部件业分进行信息交流与共享,同 步考虑消费者需求与零部件供应商的能力,实现整车与零部件的开发同步化,更快地提

步考處消費者需求与零部件供应商的能力,实现整车与零部件的开发同步化,更快地提高上海汽车产品的市场响应速度,不断增强核心竞争能力,建立,推动可持续发展的技术和经营体系。
(3)加强零部件业务发展优势地位
本次积注人的独立零部件业务中很多企业拥有与国际领先的零部件制造商的合资经验。通过近20年富有成效的合资合作,在管理经验和人才储备方面,这些企业积累了丰富的制造、管理,开发经验,聚聚和培养了一支强大精干的人才队任。在产品研发方面,这些企业积累了

(1)汽车物流 汽车物流业务主要由安吉物流负责承担向整车及零部件生产厂商提供相应汽车整 汽车物流业务主要由安吉物流负责承担向整车及零部件生产厂商提供相应汽车整

汽车物液业务主要由安吉物流负责采担向整车及零部件生产厂商提供相应汽车整车、零部件物流等服务。安吉物流是当前中国展大的、专业化的第三方物流服务面,除了服务上汽内部市场外、还为汽车行业的主要汽车生产商。零部件生产,汽车进出口贸易商提供专业化的、第三方的。包括整车、零部件和口岸的物流服务,目前、整年物液资源方面建成中国最大的。包括公路、水路、铁路三种方式的运输和仓储资源体系及网络、零部件物流方面也已建成包括运输。仓储、上线物流、增值服务、看板拉动、台套上线配送(SPS)、模块化供应等技术强化的效效是力服务依条、用增物或方面已经建成中国一个目前年东地区唯一的、产能达到100万辆的专业的汽车灌装码头。安吉物流的注入将进一步推动上海汽车制造业与物流业的紧密协同、促进整车、零部件供应链一体化的进程降低效应周转环节的时间和成本。
(2)销售服务。
(2)销售服务。销售服务。销售服务。转售服务业务依托布局全国的经销网络、主要经销"上海大众"、斯柯达""测速拉克"、"则克""等通生","进口大众"、"斯村达""测速拉克"、"则克""等通生","进口大众"、"斯村达"、"测电拉克"、"则克"等"高生","进口大众"、"斯村达"、"测电拉克"、"则克"等"高标","进口大众"、"斯村达"、"测电拉克"、"则克"等市场和气候看量有关的后市场的发展趋势和新的要求。发挥平台作用,解化和增有20℃的后市场服务业上表,从"照于上金"的企业,发生和企业和企业。

气牛租货业务主要为工业销售下风的安台汽牛租货有限公司和发台租货有限公司、 安吉汽牛租赁有限公司主要从事汽车短期、长期租赁业务,其所运营的"AVIS 国际 已成为国内规模最大、连销网点最多。各类服务功能最全的汽车租赁服务品牌之 言自租赁有限公司主要从事汽车融资租赁业务,该公司为2006年4月份获得国家商 租税务总局批准的内资融资租赁试点单位,主要从事车辆、制造设备、船舶、节能环 备等四万面的融资租赁业务。 (4)信息服务 信息服务业务主要包括信息公司,通过依托 TSP 信息技术平台,以车载导航终端开

37四时间页 3际商贸业务主要包括进出口公司、上汽香港、北美公司等公司,主要从事的外贸业

先地位的服务贸易产业。
(3)提升公司综合竞争力
服务贸易业务的注入,有利于上海汽车成为汽车整车及零配件设计生产、销售、服务
一体化的综合经营决策主体。符合汽车行业整体发展的要求。汽车物旋、销售服务 信息
服务领域将快速增加上海汽车支柱产品的静加值 从而有效是高剩客的忠诚度。国际商
贸及创意产能域域将延建,上海汽车中进入。
最大市场需求,快速且有效地配置资源。服务贸易业务的违人将促进上海汽车抢占行业
发展无机。增强整体产业发展后劲,提升公司的综合竞争力水平。
/本、新维度工作。

报上海汽车抢占新能源汽车市场,并有助于上海汽车在全球汽车行业新一轮竞争中凸地有利地位。
(2) 健全上海汽车新能源汽车产业链上汽集团积极广展新能源总路部署。一方面加强自主研发与创新,一方面与国内外域先的新能源对气机及又名企业开展合作。瞄准驱动电力化的技术发展趋势,在新能源汽车等邮罐性技术方面积累了丰富的经验。华城汽车经过多年发展,在驱动电机,电动转间,电子全调等核心新能源汽车等部件和城湖先于田内行业企业。上海汽车坚持以整车产业化分带动,以关键零部件核心技术的突破为中心,开展面向产业化的新能源汽车等部件产业链要送。经过过去几年的培育和发展,上海汽车基本完成了在新能源汽车产业的规划布局,在强限,插电,纯电动,数车电控业务等方面具备核心技术能力。目前上海汽车产业力推进新能源关键零部件产业链建设,逐步提高对新能源汽车产业的规划布局,在强限,插电,纯电动,数车电控业务等方面具备核心技术能力。目前上海汽车产业分推进新能源关键零部件产业链建设,逐步提高对新能源汽车产业分准大看的发展。本次新能源汽车全分注入看利于上海汽车将上汽集团积累的新能源核心技术成功与整车及客部件业务相继合。从而健全上海汽车系的混汽车户、统、来上海汽车将合理利用新能源技术优势促进传统汽车产品的升级换代,实现成为新能源汽车研发、制造及系统产品和服务的领先者的战略目标。

华城汽车系统股份有限公司 (一)年級汽车系统股份有限公司 人基本情况 公司名称,华城汽车系统股份有限公司 公司名称(英),HUAYU Automotive Systems Company Limit 企业性质,投价有限公司(上前 +89 号 办公地址,上海市静安区威海路 489 号 法定代表人,胡茂元 注册统本,258,320,0175 万元人民币 成立日期,1992 年 10 月 28 日

2、目前的股权结构		
股东名称	持股数量(股)	所占股权比例
上海汽车工业(集团)总公司	1, 552, 448, 271	60.10%
其他社会公众股股东	1,030,751,904	39.90%

3、主营业务
华城汽车主要从事独立供应汽车零部件研发、生产及销售业务。公司拥有直接投资
汽车零部件企业20多家,具备国内产品最多品种最全。合作发展最好。应用开发能力最 摄。客户覆盖范围最广。业务规模最大的汽车零部件供应链体系、主要产品可以分为内外 防件类、功能性应成件类、热加工类三大产品表型、生产研发基地主要集中在长江三角洲 地区、并正在向全国其他地区扩展布局、主要客户涵盖国内主要乘用车厂商、并且公司与 上海大众、一汽大众、上海通用、上海汽车、神龙汽车、长安福等、北汽福田、北京现代、东 切厂产、奇瑞汽车等整车企业建立了较分稳固的长期合作关系。公司部分产品如内饰、车 订厂车电子、油箱系统等已进入国际市场、如欧、美、静、澳和东南亚等。

4、财务数据 华域汽车最近两年经审计的合并报表简要财务数据如下表所示:

(1)资产负债表主要数据	Ē.	
		单位:
项目	2010年12月31日	2009年 12 月 31 日
资产总计	35, 868, 481, 531.54	27, 527, 647, 875.62
负债合计	16, 511, 289, 338.52	12, 225, 525, 746.14
所有者权益合计	19, 357, 192, 193.02	15, 302, 122, 129.48
自見工用八円能力率和并	14 500 052 07277	12 405 227 942 72

-AL 11 -07 - 1		
营业收入	44, 062, 677, 519.54	24, 667, 864, 782.19
营业利润	4, 941, 952, 305.72	2,690,456,100.90
利润总额	4, 981, 826, 485.80	2,716,730,550.09
净利润	4, 485, 141, 614.53	2, 544, 617, 654.98
归属于母公司所有者的净利润	2, 513, 433, 666.32	1,530,853,091.66
(3)现金流量表主要数据		
		单位:
頂日	2010年度	2009年度

营活动现金流量净额 **等资活动现金流量净**额 1, 198, 283, 753

5,367 万元 宝钢集团有限公司

车身冲機,各業检具,焊装夹具(线),大型汽车管架中模,熟成型限具,闪高压燥具+等。况 信多年冲機以计制速整煌。自身较强的设计研发队低,以及与国外专业模具厂多水紧密 的业务合作经验,南汽機具已与上海通用,上海大众、一汽大众等多家国内外知名汽车制 造商建立了业务合作关系,南汽模具计划未来重点发展汽车外覆盖件,冲压模具,大型走 坡模具,大型骨架件模具,高级设冷中模,内高压模具,热压模具,中高端汽车冲压件、焊 接分点成,白车身开发和车身总成检具等高技术难度,高附加值的产品。

7 万 55 16 气模具最近两年未经审计的合并报表简要财务数据如下表所示:

(*/*/ */*******************************		单位	
项目	2010年 12 月 31 日	2009年 12 月 31 日	
资产总计	439, 716, 542.64	421, 289, 607.50	
负债合计	152, 351, 870.92	137, 001, 453.33	
所有者权益合计	287, 364, 671.72	284, 288, 154.17	
归属于母公司所有者权益	287, 364, 671.72	284, 288, 154.17	

营业利润	2, 274, 942.4	-27, 630, 433.48
利润总额	3, 123, 767.5	-26, 354, 703.94
净利润	3, 076, 517.5	55 -25, 909, 756.97
归属于母公司所有者的净利润	3, 076, 517.5	55 -25, 909, 756.97
(3)现金流量表主要数据		单位:
项目	2010年度	2009年度

设资活动现金流量净额

(三)上海彭浦机器厂有限 1、基本情况 、至平旧5元 ·司名称:上海彭浦机器厂有限公司

t 足 八 衣 八 : 円 四 百 に 冊 咨 木・27 298 8877 万 元 人 民 币 营业执照注册号:310108000031311

2、目前的股权结构

彭浦机器厂的控股股东为上海汽车集团股份有限公司,具体股权结构如 出资额 公司 21,839.1102 万元 上海汽车集团股份有限公司 彭浦机器厂是国内品种最齐全、功率覆盖面最大的工业推土机专业制造厂之一,主要从事履带式推土机和液压挖掘机的研发和生产。主要产品有 PD120、PD140、PD165Y

PD220Y、PD320Y、PD410Y 系列履带式推土机和 SW210 F12207、F19307、F19410T 系列機能式推工机和 3%210、3%20、3%240、3%306系列機 希式液圧控制机等,其中部分产品多次获得上海市科技成果进步家、优秀新产品条束和部级科技进步家,且技术指标达到国内领先,国际先进水平。 泰浦机图「同时近期有日本小松公司股带式推土机设计制造技术和德国利渤海尔公司液压控制机制造技术、是国家大马力推土机出口基地,是国内首家生产最大马力推 土机(PD4107、1履带式准土机)的厂家、是上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准认定的"上海市高新技术企业"。

步浦机器厂最近两年未经审计的合并报表简要财务数据如下表所示:

		平位:
项目	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总计	935, 113, 295.02	877, 407, 309.58
负债合计	738, 993, 512.04	681, 722, 181.18
所有者权益合计	196, 119, 782.98	195, 685, 128.40
归属于母公司所有者权益	196, 119, 782.98	195, 685, 128.40
(3)利約主土面粉扣		

1 並 利用	-49, 900, 422.00	-40,731,603.02
月润总额	637, 753.64	473, 783.27
利润	434, 654.58	473, 783 27
1属于母公司所有者的净利润	434, 654 58	473, 783.27
(3)现金流量表主要数据		单位:元
项目	2010年度	2009年度
· 营活动现金流量净额	-64, 576, 823 28	-78, 636, 699.66

		单位:
项目	2010年度	2009年度
经营活动现金流量净额	-64, 576, 823.28	-78, 636, 699.66
投资活动现金流量净额	205, 643, 918.19	-27, 474, 268.72
筹资活动现金流量净额	-125, 027, 098.31	76, 866, 416.91
現金及現金等价物净增加额	15, 671, 520.46	-29, 646, 258.67
(四)宏丰资太畅运有阻从三		

(四)安吉汽牛物派刊取公司 1、基本情况 公司名称:安吉汽车物流有限公司 ^ 思母: 一 人 在限需仟公司(法人独资)

法定代表人,Ph求明 注册资本,50,000 万元人民币 成立日朝,2000 年9 月 8 日 营业执照注册号,310114000488064 投入音艺证已号,国地税沪宁 310114132197386 号 经营范围,仓储,货运代理,汽车物流技术咨询,技术培训,普通货物运输。(涉及行政 安吉物流的唯一股东为上汽集团,具体股权结构如下:

上海汽车工业(集团)总公司

安吉物流最近两年未经审计的合并报表简要财务数据如下表所示: (1)资产负债表主要数据

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总计	5, 424, 583, 317.53	3, 643, 197, 992.57
负债合计	3, 337, 216, 065.02	1,901,548,259.35
所有者权益合计	2, 087, 367, 25251	1,741,649,733.22
归属于母公司所有者权益	1, 539, 965, 631.94	1, 363, 064, 524.63

项目	2010年度	2009年度
专业收入	8, 003, 883, 110.95	6, 037, 119, 903.25
营业利润	757, 909, 307.34	483, 565, 965.76
利润总额	793, 954, 317.45	497, 581, 989.71
争利润	640, 871, 419.94	389, 005, 681 32
3属于母公司所有者的净利润	400, 061, 667.36	266, 491, 106.03
(3)现金流量表主要数据		首 位 。

项目	2010年度	2009年度
经营活动现金流量净额	929, 070, 645.14	756, 651, 238.94
投资活动现金流量净额	-27, 656, 790.43	272, 386, 757.53
筹资活动现金流量净额	-390, 505, 670.29	-526, 469, 352.24
现金及现金等价物净增加额	510, 908, 184.42	502, 568, 634.15

(五)东华汽车实业有限公司 1、基本情况 公司名称:东华汽车实业有限公司

(下特 C26 版)