

600104



上海汽车集团股份有限公司

563 1 509

A

O

---

公司声明.....	3
特别提示.....	4
释义.....	7
<b>第一节 本次非公开发行股票方案概要 .....</b>	<b>9</b>
一、发行人基本情况 .....	9
二、本次非公开发行的背景和目的 .....	10
三、本次非公开发行方案概要 .....	15
四、募集资金数量和用途 .....	17
五、本次非公开发行是否构成关联交易 .....	18
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	18
七、本次发行方案取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序.....	18
<b>第二节 董事会确定的发行对象基本情况 .....</b>	<b>20</b>
一、上汽总公司.....	20
二、员工持股计划 .....	24
<b>第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....</b>	<b>29</b>
一、募集资金使用计划 .....	29
二、本次募集资金投资项目的可行性分析 .....	29
三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响 .....	47

---

第四节 董事会关于本次非公开发行对公司影响的讨论与分析 .....	48
一、本次发行后公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构以及业务收入结构的变化情况 .....	48
二、发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况 .....	49
三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况 .....	49
四、本次发行完成后,公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形 .....	50
五、公司负债结构是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债(包括或有负债)的情况,是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况 .....	50
六、本次非公开发行相关的风险说明 .....	50
第五节 公司利润分配政策及执行情况 .....	54
一、公司的利润分配政策 .....	54
二、公司最近三年利润分配及未分配利润使用情况 .....	55
三、公司未来分红规划 .....	55
第六节 其他有必要披露的事项 .....	57

1

2

3

4

5

1

2

2

3

2015 11 6

A

20

90%

A

20

A

20

15.56 /

20

=

A

4

964,010,282

= /

= /

A

5

150

30

11.6745

6

36

36

12

7

2015 4 1

< >

2014

2015 6 18

2014	1,433,323.66	2,797,344.13	51.24%
2013	1,323,068.00	2,480,362.63	53.34%
2012	661,534.00	2,075,176.33	31.88%

2015 11 5

3

2015 -2017

8







SAIC Motor Corporation Limited

600104

1984 4 16

11,025,566,629

563 1 509

489

**1**

2012 11

2015 3

2015 10

2013 11

**2**

0.31%      2015 1-9      1,705.65

13.67      2.58      2015 1-9  
2015 11 3



**1**

**1**

**2**

**+**

3

4

+

5

2

2015 8

1.00

A

2

2015 11 6

20



---

$$\frac{20}{20} = \frac{20}{90\%} \times 15.56$$

964,010,282

$$30 = \frac{11.6745}{=}$$

36

36

12

12

A

150

			( )	( )
	1		41.11	40.00
	2		19.56	18.00
	3	EDU	14.51	14.00
	3.1	EDU 7JPH 10JPH	2.33	2.00
	3.2	EDU Gen2	12.18	12.00
	4		30.00	20.00

	5		7.19	5.00
	6		7.50	7.00
	7		8.43	7.00
	8		6.52	5.00
	9		20.00	4.00
	10		30.00	30.00
			<b>184.82</b>	<b>150.00</b>

184.82

150.00

2,321

11,025,566,629

8,191,449,931

74.30%

100%

69.93%

2015 11 5

10

8,191,449,931

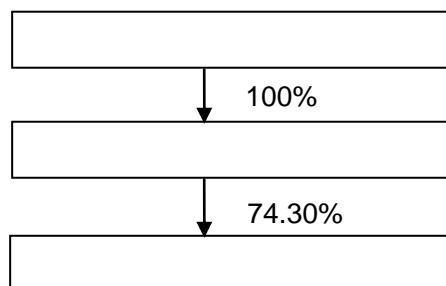
74.30%

390

21,599,175,737

1996 3 1

310000000042596



---

	<b>2014.12.31</b>	<b>2013.12.31</b>	<b>2012.12.31</b>
	42,102,077.47	37,932,016.88	32,259,977.46
	22,327,695.58	21,324,325.02	17,635,254.19
	19,774,381.89	16,607,691.86	14,624,723.27
	13,461,976.38	11,087,338.14	9,584,579.67
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	63,036,846.74	56,565,296.13	48,107,707.00
	3,819,414.93	3,500,082.53	3,306,073.50
	2,157,206.14	1,859,495.96	1,558,028.34

24

24

2015 11 5

1

30

**2**

36

**3**

**4**

1

2

3

**5**

1

2

3

4

5

**6**



/

30

1

588 7 A B

78,760.9889

2007 5 18

2

**1**

2,321

**2**

**3**

48

36

12

**4**

24

24

2015 11 5

1

11.6745

2

36

3

3

**4**

1

2

3

**5**

1

2

3

4

5

6

**6**

/



## A

			( )	( )
	1		41.11	40.00
	2		19.56	18.00
	3	EDU	14.51	14.00
	3.1	EDU 7JPH 10JPH	2.33	2.00
	3.2	EDU Gen2	12.18	12.00
	4		30.00	20.00
	5		7.19	5.00
	6		7.50	7.00
	7		8.43	7.00
	8		6.52	5.00
	9		20.00	4.00
	10		30.00	30.00
			<b>184.82</b>	<b>150.00</b>

184.82

150.00

1

41.11

2

1

IEA

2015

110

2020

690

2

2011                    750                    2012                    E50  
550

/

3

2015                    2019

2020

30

400

4

1

19.56

G10 V80 S

SV63



2

2013 551

30%

G10

V80

S

SUV

3

2015

2020

2020

2.2

68

4

**EDU**

1

---

EDU	7JPH	10JPH	14.51	EDU Gen2
<b>1</b>	<b>EDU</b>	<b>7JPH</b>	<b>10JPH</b>	
		2.33		EDU
Gen1			6	EDU
Gen1				
<b>2</b>	<b>EDU Gen2</b>			
		12.18		EDU
Gen2				18
	EDU Gen2			

**2**

550Plug-in

DCT360

DCT250

**3**

**1 EDU 7JPH 10JPH**

2017 2020

12.04%

**2 EDU Gen2**

2019 2021

12.06%

**4**

**1 EDU 7JPH 10JPH**

**2 EDU Gen2**

**1**

30 2025

**2**

2015 5

2025

+

2012

+

**3**

2016

2019

15.97%

**4**

**1**

7.19

300

2

1

2025

< 2025 >

2020

1,000

2025

2

2013

2014

Mirai

2001  
2006  
2010 42  
VIP  
2012  
750  
60  
2014 750 262  
3C  
750  
2014 11  
11 750  
200 200A  
200B 2 750 950

**3**

5

4

1

7.50

2

2020

+

2025

2025

MG GS

DSRC/LTE-V V2X

12

3

5

4

1

8.43

T-BOX

/

2

2014 7

2015

3

10

2,000



2010

inkaNet 3G

SUV

/  
7

**3**

4

**4**

**1**

6.52

**2**

2015 9

CMMI 3

ISO 27000

3

2016

2020

4

1

20

2

1

2015 1

2014 12

6.49

3.61

2015

+

2

O2O

3

2016      2020

2020

O2O

4

1

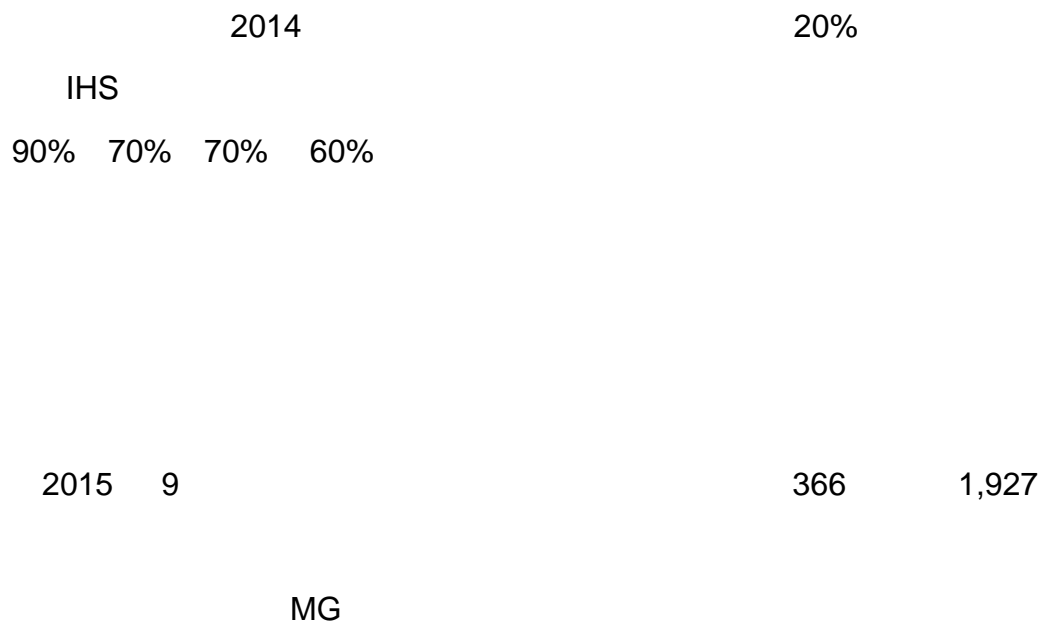
30

2

1

				2012
	3,920	2014		7,000
2012-2014		33.6%		20%
2019			41%	
22%				

2



90%

B2B

E

2015 4  
e

3

2018

18

5.4

2015

18%

4

1

2

150

1

2



1,102,556.66

819,144.99

74.30%

964,010,282

69.93%



,

2015 9 30

56.37%

GDP







3 [2012]37  
[2013]43  
2015 4 1 <  
> 2014 2015 6 18

2014	1,433,323.66	2,797,344.13	51.24%
2013	1,323,068.00	2,480,362.63	53.34%
2012	661,534.00	2,075,176.33	31.88%

2015 11 5

3 —

2015 -2017







---

A

A

2015 11 6