上海巴士实业(集团)股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书

（上接C33版）

单位:万元

板块名称	企业名称	上汽集团持股比例(%)	账面价值	评估价值	评估增值	增值率(%)
内外饰件类	延锋伟世通	50	94,654.99	121,774.48	27,119.49	28.65
	拖内公司*	100	60,816.55	71,210.47	10,393.93	17.09
	小系车灯	50	36,517.23	37,565.15	1,047.91	2.87
	赛科利模具*	69.909	20,358.99	35,341.85	14,982.86	73.59
	申雅公司	47.5	13,515.25	15,952.61	2,437.36	18.03
	上海天合	50	10,436.02	11,491.19	1,055.17	10.11
	延锋伟世通模具	25	2,126.39	2,106.99	-19.4	-0.91
功能性总成件类	纳铁福公司	35	54,077.08	59,506.49	5,429.41	10.04
	制动系统公司	50	48,554.94	48,834.63	279.69	0.58
	上实交通*	70	9,121.00	46,109.81	36,988.81	405.53
	中弹公司*	100	30,767.66	34,994.21	4,226.55	13.74
	三电贝洱*	38.5	20,871.27	24,113.53	3,242.26	15.53
	法雷奥电器	50	15,037.09	20,464.88	5,427.79	36.1
	联谊工贸*	100	15,141.15	18,868.43	3,727.28	24.62
	扬州亚普	34	13,359.42	15,251.09	1,891.67	14.16
	KS活塞	50	12,047.49	13,045.80	998.3	8.29
	菲特尔莫古轴瓦	40	3,794.60	3,860.04	65.44	1.72
	菲特尔莫古复合材料	40	2,375.31	3,174.06	798.76	33.63
热加工类	锻造公司*	100	28,906.65	26,151.48	-2,754.17	-9.53
	乾通公司*	68.5	11,639.55	22,665.87	11,026.32	94.73
	皮尔博格公司	50	16,207.42	17,934.31	1,726.89	10.65
	华东泰克西	25	9,084.12	9,685.24	601.12	6.62
合计			569,179.24	701,213.66	132,034.42	23.20

注:本表所述账面价值为拟购买资产模拟公司财务报表中长期股权投资的账面价值,按新企业会计准则规定,其中,对子公司(即带*公司)的长期股权投资按照成本法核算,对合营和联营公司(即不带*公司)的长期股权投资按照权益法核算。

一、延锋伟世通汽车饰件系统有限公司50%股权

（一）基本情况

公司名称:	延锋伟世通汽车饰件系统有限公司
公司住所:	上海市柳州路399号
法定代表人:	沈建华
注册资本:	7,923.32万美元
公司类型:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	1994年9月21日
营业执照注册号:	310000400620232
税务登记证号码:	国地税沪字310046607269321
经营范围:	开发、生产用于汽车、卡车和摩托车的塑料和装潢产品,以及模具、冲压件、标准紧固件,销售自产产品(涉及许可经营的凭许可证经营)。

（二）历史沿革

延锋伟世通原名系上海延锋汽车饰件有限公司,1994年9月,经上海市人民政府批准(外经贸沪合资字[1994]1144号文件),由上海汽车工业总公司与美国福特汽车公司出资设立,注册资本2,766.24万美元,股东持股比例分别为49%与51%。

1995年,上海延锋汽车饰件有限公司注册资本增至2,821.56万美元,本次增资后,上海汽车工业总公司与美国福特汽车公司持股比例分别变更为50%与50%。同年,上海延锋汽车饰件有限公司注册资本增至5,101.56万美元,并新增股东福特汽车(中国)有限公司,本次增资及股权变更后,上海汽车有限公司、美国福特汽车公司及福特汽车(中国)有限公司持股比例分别变更至50%、28%及22%。1998年,上海汽车有限公司将其所持上海延锋汽车饰件有限公司50%股权转让给上海汽车工业有限公司。1999年,上海延锋汽车饰件有限公司经两次增资,注册资本分别同比增至5,679.32万美元与7,923.32万美元。2000年,美国福特汽车公司与福特汽车(中国)有限公司将其所持上海延锋汽车饰件有限公司28%与22%股权转让给伟世通国际控股有限公司。2001年,上海延锋汽车饰件有限公司更名为延锋伟世通。2004年,上海汽车工业有限公司将其所持延锋伟世通50%股权无偿划转给上汽集团。同年,上汽集团将该部分股权以出资方式投入上汽股份。2007年,上汽股份将该部分股权无偿划转至上汽集团。

截止2008年5月31日,根据最新的公司章程,延锋伟世通股权结构如下:

股东名称	出资额(万美元)	持股比例(%)
上海汽车工业(集团)总公司	3,961.66	50
伟世通国际控股有限公司	3,961.66	50
合计	7,923.32	100

（三）主要会计数据及财务指标

根据德勤华永会计师事务所有限公司出具的德师报(审)字(08)第S0045号审计报告及德师报(审)字(09)第S0003号审计报告,延锋伟世通2006年、2007年、2008年5月31日及2008年11月30日财务审计情况如下:

1、资产负债情况(单位:万元)

项目	2008年11月30日	2008年5月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产	463,503.96	277,198.10	252,056.25	196,237.82
总资产	744,453.91	524,026.92	475,537.82	418,584.93
总负债	488,327.81	296,932.11	276,265.82	201,755.77
归属于母公司股东权益	170,664.07	189,309.97	156,937.33	187,314.38

2、收入利润情况(单位:万元)

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
营业收入	713,760.81	330,668.13	709,220.82	511,903.73
营业利润	66,838.27	39,262.84	78,550.44	53,663.56
利润总额	68,320.70	40,292.82	84,425.92	53,804.22
归属于母公司股东净利润	54,616.18	32,332.58	68,107.73	43,603.51

3、主要财务指标

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
资产负债率(%)	65.60	54.76	58.10	48.20
全面摊薄净资产收益率(%)	32.00	17.08	43.40	23.28

注:拟购买资产及拟出售资产主要财务指标中,2008年1-5月全面摊薄净资产收益率系以2008年1-5月归属于母公司股东净利润直接除以2006年5月31日归属于母公司股东权益的结果。下同。

（四）主要业务与产品基本情况

延锋伟世通业务领域覆盖汽车内饰系统、外饰系统、座椅系统、电子系统和安全系统等,产品包括仪表板、门板、仪表、保险杠、座椅、音响、注塑模等。延锋伟世通的客户包括上海大众、一汽大众、上海通用、上汽通用五菱、上海汽车、长安福特马自达、北京现代、东风日产、北京奔驰－戴姆勒、华晨金杯、奇瑞汽车、北汽福田、江淮汽车、长安铃木、长城汽车等国内主要汽车整车制造商,并且进入众多跨国汽车企业的全球采购体系,产品大量出口美国、日本、澳大利亚、欧洲和东南亚等国家和地区。

延锋伟世通与美国伟世通、江森等全球著名零部件供应商实施“一个平台”发展战略,共同进行技术研发和业务拓展。延锋伟世通具有系统化设计、模块化供货的能力,具备超前开发和同步开发能力,具备从设计到验证、从工艺开发到模具开发,再到产品制造的全方位服务能力。延锋伟世通拥有汽车饰件、座椅、电子、安全四个专业技术中心,能够系统设计和集成开发内饰、外饰、座椅、电子和安全系统等五大系统产品,并提供相应的模具装备,在同行业中处于领先地位。延锋伟世通的座椅检测实验室、安全系统检测实验室、汽车饰件和电子检测实验室拥有一流验证设施和经验丰富的试验人员。其中汽车饰件和电子检测实验室通过了中国合格评定国家认可委员会(CNAS)和美国实验室认可协会(A2LA)的认可。延锋伟世通已通过ISO9000、VDA6.1、VDA6.4及ISO/TS16949等国际质量管理体系的认证,以及ISO14001环境管理体系和OHSAS18001职业健康与安全管理体系的认证。

延锋伟世通在一长年的发展过程中,多次获得客户优秀供应商、行业协会、上海和国家的先进称号和荣誉,包括2002年“上海市质量金奖企业”、“上海市名牌产品”,2006年“上海市外商投资创利税前20名生产型企业”、“上海工业500强”第77位、“上海市五一劳动奖状”、“中国机械工业效绩百强企业”等。

（五）资产评估情况

根据上海众华资产评估有限公司出具的沪众评报字[2008]第232号资产评估报告,以2008年5月31日为评估基准日,延锋伟世通资产评估情况如下:

单位:万元

主要项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	101,343.54	101,343.54	104,291.77	2,948.23	2.91
长期资产	188,954.34	188,954.34	282,892.16	93,937.82	49.71
总资产	290,297.88	290,297.88	387,183.93	96,886.05	33.37
流动负债	143,159.28	143,159.28	143,159.28	–	–
长期负债	475.69	475.69	475.69	–	–
净资产	146,662.91	146,662.91	243,548.96	96,886.04	66.06

注:评估情况表中所列账面价值为被评估公司的母公司会计报表数据,前述的财务数据为合并报表数据,下同。

对延锋伟世通资产评估主要增减值分析如下:

长期资产项目评估增值93,937.82万元,增值率49.71%。其中:

1、长期股权投资评估增值62,132.46万元,增值率53.63%。由于新会计准则对子公司的投资按成本法核算,长期股权投资账面成本与应占子公司权益份额形成差异42,504.41万元。如按照权益法调整,长期股权投资评估增值19,628.03万元,增值率12.39%。调整后长期股权投资评估增值主要拟因为被投资单位土地使用权及机器设备评估增值所致。

2、固定资产评估增值28,272.35万元,增值率43.91%,主要是房屋建筑物评估增值所致。延锋伟世通房屋建筑物账面净额为30,585.87万元,评估值为51,350.74万元,主要系:(1)该公司对房屋建筑物按20年计提折旧,而评估按照评估规范对公司的房屋建筑物使用年限按50年评估,造成一定的差异;(2)近年建材价格上涨及房屋建筑物价格上涨,导致评估基准日重置原值或市场价值较账面原值增值;(3)个别房屋建筑物为房地合一评估,评估值中包含了土地使用权的价值,土地使用权价值的上涨也造成评估增值。综合上述原因造成房屋增值。

3、无形资产评估增值5,896.64万元,增值率351.75%,主要是土地使用权账面值较低,且近两年上海市土地市场价格上涨幅度较大,造成评估增值。

（六）最近三年资产评估及交易情况

2007年,上汽股份将其所持延锋伟世通50%股权无偿划转至上汽集团。

（七）其他情况说明

截止2008年5月31日,延锋伟世通主要资产为生产经营必须的固定资产以及在正常生产经营过程中形成的应收账款、存货等;主要负债为在正常生产经营过程中形成的应付账款等。

上汽集团本次股权转让已经取得伟世通国际股权有限公司的同意。

鉴于上汽集团与巴士股份于2008年7月10日签署了《股权转让协议》,上汽集团同意将其在延锋伟世通的所有股权(占延锋伟世通50%股权)及其在合营合同及合营章程下的全部权利转让给巴士股份,2008年9月9日,巴士股份与延锋伟世通之另一股东伟世通国际控股有限公司签订《延锋伟世通汽车饰件系统有限公司合资经营合同修改协议》以及《延锋伟世通汽车饰件系统有限公司公司章程修改协议》,对合资经营合同及公司章程进行修改。双方约定,延锋伟世通董事会由9名董事组成,其中5名董事由巴士股份任命,4名董事由伟世通国际控股有限公司任命,巴士股份从而取得延锋伟世通的绝对控制权。

延锋伟世通上述合营合同以及公司章程的修改,已经上海市外资委2008年9月11日沪外资委协[2008]2865号文《关于同意延锋伟世通汽车饰件系统有限公司股权转让及变更董事会人数的批复》的批准。

但本次重大资产重组的股东大会召开(2008年9月1日)前,延锋伟世通合营合同及公司章程的修改协议尚未正式签署,因此在本次重大资产出售及发行股份购买资产报告书中,相关财务数据仍将延锋伟世通视为共同控制类企业。

截止本报告签署日,延锋伟世通未有针对本次交易变更公司高管人员的计划。

延锋伟世通对外担保情况如下:

被担保方	担保金额(万元)	是否为关联方担保
延锋百利得汽车安全系统有限公司	1,503	是

注:延锋百利得汽车安全系统有限公司为延锋伟世通下属的合营企业。

二、上海拖拉机内燃机有限公司100%股权

（一）基本情况

公司名称:	上海拖拉机内燃机有限公司
公司住所:	上海市翔殷路999号
法定代表人:	周宝林
注册资本:	62,000万元
公司类型:	一人有限责任公司(法人独资)
成立日期:	1989年10月20日
营业执照注册号:	310110000435730
税务登记证号码:	国地税沪字310046132201744
经营范围:	拖拉机、内燃机、轻型客车及配套设备、附件,摩托车配附件,汽车配附件,齿轮箱及工矿配件,农机具的生产及销售。(涉及行政许可的,凭许可证经营)

（二）历史沿革

拖内公司前身系上海拖拉机厂。1989年10月,拖内公司经上海市经济委员会批准(沪经企(89)第270号文),由上海汽车拖拉机工业联营公司出资设立,注册资本为10,000万元。1990年,股东上海汽车拖拉机工业联营公司更名为上海汽车工业总公司。1996年,上海汽车工业总公司改制为上汽集团。

1993年至1997年,拖内公司通过资本公积等转增资本方式增加注册资本至50,111.01万元。1998年6月至1999年12月,拖内公司通过增资扩股方式将注册资本再次增至62,000万元。2004年,上汽集团将该部分股权以出资方式投入上汽股份。2007年,上汽股份将该部分股权无偿划转至上汽集团。2008年8月,拖内公司已改制为有限责任公司。拖内公司股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
上海汽车工业(集团)总公司	62,000	100
合计	62,000	100

（三）主要会计数据及财务指标

根据上海公信中南会计师事务所有限公司出具的公信中南业(2008)第2618号审计报告及上海众华沪银会计师事务所有限公司出具的沪众会字(2009)第534号审计报告,拖内公司2006年、2007年、2008年5月31日及2008年11月30日财务审计情况如下:

1、资产负债情况(单位:万元)

项目	2008年11月30日	2008年5月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产	69,111.87	65,978.61	56,464.20	52,172.60
总资产	157,715.13	152,202.31	136,269.84	121,938.01
总负债	76,910.41	85,622.69	75,303.06	72,584.48
归属于母公司股东权益	73,507.28	60,117.91	55,123.82	49,353.53

2、收入利润情况(单位:万元)

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
营业收入	84,711.41	46,882.95	97,755.21	80,818.13
营业利润	9,372.82	9,549.94	5,915.10	3,921.87
利润总额	10,918.55	10,012.14	5,911.02	3,858.95
归属于母公司股东净利润	5,533.14	7,422.82	2,548.84	2,161.42

3、主要财务指标

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
资产负债率(%)	48.77	56.26	55.26	59.53
全面摊薄净资产收益率(%)	7.53	12.35	4.62	4.38

注:拖内公司在2006年度、2007年度,确认部分内退人员目停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的工资和缴纳的社会保险费等(辞退福利),计入当期损益。

（四）主要业务与产品基本情况

拖内公司主要产品为汽车的冲压、焊接件总成,排气系统,曲轴,轮毂,齿轮及拖拉机、柴油机和柴油机油嘴、油泵等。拖内公司拥有上海、沈阳(新建)两大生产基地,近年来拖内公司业务持续增长,已成为全国一流的车身内骨架件总成配套供应商。拖内公司主要客户有上海大众、上海通用、上海通用北盛汽车有限公司以及上海纽荷兰农业机械有限公司。此外,拖内公司积极拓展海外业务,已有触出类产品出口到北美、印度、匈牙利等国际市场。

从1999年起,拖内公司先后通过VDA6.1、ISO/TS16949、ISO14000体系认证,并多年被评为“上海通用汽车优秀供应商”。

（五）资产评估情况

根据上海立信资产评估有限公司出具的信资评报字[2008]第238-1号资产评估报告,以2008年5月31日为评估基准日,拖内公司的资产评估情况如下:

单位:万元

主要项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	51,381.34	51,635.16	52,472.83	837.68	1.62
长期资产	83,744.59	84,177.36	93,202.84	9,025.48	10.72
总资产	135,125.93	135,812.52	145,675.67	9,863.16	7.26
流动负债	68,132.65	68,819.24	68,818.42	-0.82	–
长期负债	8,750.29	8,750.29	5,646.78	-3,103.51	-35.47
净资产	58,242.99	58,242.99	71,210.47	12,967.48	22.26

对拖内公司资产评估主要增减值分析如下:

1、长期资产项目评估增值9,025.48万元,增值率10.72%。其中:

长期股权投资评估增值7,453.61万元,增值率22.41%。由于新会计准则对子公司的长期股权投资按成本法核算,长期股权投资账面价值与按权益法核算应占子公司权益份额之间形成差异1,979.03万元。如按照权益法调整,长期股权投资评估增值5,474.58万元,增值率16.54%。调整后长期股权投资评估增值主要是由于被投资单位土地使用权及机器设备评估增值导致长期投资按照持股比例计算的评估增值。

2、长期负债评估减值3,103.51万元,减值率35.47%,主要是对专项应付款中市政规划涉及企业拆迁补偿款余额评估所致。

（六）最近三年资产评估及交易情况

拖内公司最近三年无资产评估及交易情况。

（七）其他情况说明

截止2008年5月31日,拖内公司主要资产为生产经营必须的固定资产以及在正常生产经营过程中形成的货币资金、存货等;主要负债为上汽集团委托贷款,在正常生产经营过程中形成的应付账款以及内退人员相关的应付职工薪酬等。

截止本报告签署日,拖内公司未有针对本次交易变更公司高管人员的计划。

三、上海小系车灯有限公司50%股权

（一）基本情况

公司名称:	上海小系车灯有限公司
公司住所:	上海市嘉定区叶城路767号
法定代表人:	沈建华
注册资本:	660,000万日元
公司类型:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	1989年2月28日
营业执照注册号:	企合沪总字第000437号
税务登记证号:	国地税沪字310114607207833
经营范围:	生产汽车电子设备系统及汽车照明电子部件,销售自产产品(涉及行政许可的,凭许可证经营)。

（二）历史沿革

1989年2月,小系车灯经上海外经贸委批准(沪合资字[1989]044号等文件),由上海市拖拉机汽车工业公司、日本国株式会社小系制作所及日本国丰田通商株式会社出资设立,注册资本为10亿日元,股东持股比例分别为50%、45%及5%。

1990年,股东上海市拖拉机汽车工业公司变更为上海汽车工业总公司,1995年,上海汽车工业总公司将所持小系车灯50%股权转让给上海汽车有限公司,后又转让给上海汽车工业有限公司,1999年,上海汽车工业有限公司将小系车灯50%股权转让给上海汽车,2006年上海汽车将该股权转让给上汽股份,2007年,上汽股份将该股权又无偿划转至上汽集团。1993年9月、1996年11月、1999年9月、2004年11月和2006年4月,小系车灯注册资本分别增至16.5亿日元、24亿日元、36亿日元、44亿日元和66亿日元,各方持股比例不变。

截止2008年5月31日,根据最新的公司章程,小系车灯股权结构如下:

股东名称	出资额(万日元)	持股比例(%)
上海汽车工业(集团)总公司	330,000	50
日本国株式会社小系制作所	297,000	45
日本国丰田通商株式会社	33,000	5
合计	660,000	100

根据小系车灯第38次董事会决议,将2007年未未分配利润人民币5,800万元折合日元8亿元转增资本,增资后注册资本为74亿日元。本次增资已经上海市外国投资工作委员会沪外资委协字(2008)第1434号文批准,业经上海中鉴会计师事务所验证,并出具了中鉴验字(2008)第2242号验资报告。截止2008年11月30日,小系车灯股权结构如下:

股东名称	出资额(万日元)	持股比例(%)
上海汽车工业(集团)总公司	370,000	50
日本国株式会社小系制作所	333,000	45
日本国丰田通商株式会社	37,000	5
合计	740,000	100

（三）主要会计数据及财务指标

根据上海众华沪银会计师事务所有限公司出具的沪众会字(2008)第3599号审计报告及安永华明会计师事务所有限公司出具的安永华明(2009)专字第60469264-B02号审计报告,小系车灯2006年、2007年、2008年5月31日及2008年11月30日财务审计情况如下:

1、资产负债情况(单位:万元)

项目	2008年11月30日	2008年5月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产	95,801.93	93,642.20	85,058.03	90,952.90
总资产	179,167.00	183,972.79	173,961.30	175,729.65
总负债	105,829.30	110,909.28	105,305.67	113,440.34
归属于母公司股东权益	73,337.70	73,034.47	68,631.77	62,268.89

2、收入利润情况(单位:万元)

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
营业收入	319,092.89	155,104.50	330,170.97	246,939.56
营业利润	13,558.55	6,996.59	13,439.80	12,662.78
利润总额	13,523.97	6,997.37	13,573.20	12,647.08
归属于母公司股东净利润	11,861.36	5,786.24	11,657.83	10,460.09

3、主要财务指标

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
资产负债率(%)	59.07	60.29	60.53	64.55
全面摊薄净资产收益率(%)	16.17	7.92	16.99	16.80

（四）主要业务与产品基本情况

小系车灯专业从事车灯电子照明系统及模具开发、生产、销售和服务,主要客户包括上海大众、一汽大众、上海通用、长安福特、奇瑞汽车、东风日产等,并为多种型号的轿车、轻型车和摩托车配套,居国内市场领先地位。此外,小系车灯大力开拓国际市场,已有40多种产品出口美国、欧洲、日本等国际市场。

小系车灯注重技术进步,在充分利用原有设备的基础上,引进日本、德国等国家的注塑、表面处理、测试和模具加工等方面的先进设备和技术,不仅提高了企业的生产能力,而且提高了产品质量和等级,经过不断的努力,小系车灯已具备自主的产品开发能力和精密模具制造能力,每年自制100多台专机设备,同时建有先进的柔性化生产流水线。自1996年起,小系车灯先后通过了ISO9002、ISO9001、ISO14000、QS9000、ISO16949和VDA6.1的贯标体系认证,建有科学的管理体系。

2001年小系车灯已建成市级“企业技术中心”,先后被评为上海市“先进技术型企业”、“高新技术企业”和“技术密集和知识密集企业”,连续四年被评为“上海通用汽车有限公司最佳供应商”、“上海大众汽车有限公司A级供应商”。小系车灯于2006年12月荣获国家二级安全质量标准化机械制造企业称号。2007年4月,经国家科学技术部批准,由中国自主创新评价委员会、中国技术发展委员会、国家环保局总局、中国环境卫生监督检验中心及各专家协会综合评委办公室评审,小系车灯入选为2007年“中国具有创新竞争力百强环保企业”。2007年12月小系车灯获得全国用户满意企业称号。

（五）资产评估情况

根据上海立信资产评估有限公司出具的信资评报字[2008]第238-10号资产评估报告,以2008年5月31日为评估基准日,小系车灯的资产评估情况如下:

单位:万元

主要项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	89,644.08	89,644.08	91,225.17	1,581.09	1.76
长期资产	90,937.13	90,937.13	93,476.06	2,538.93	2.79
总资产	180,581.21	180,581.21	184,701.23	4,120.02	2.28
流动负债	109,013.91	109,013.91	108,996.68	-17.23	-0.02
长期负债	574.26	574.26	574.26	–	–
净资产	70,993.04	70,993.04	75,130.29	4,137.25	5.83

对小系车灯资产评估主要增减值分析如下:

长期资产项目评估增值2,538.93万元,增值率2.79%,其中:

1、长期投资评估增值2,092.92万元,增值率248.06%,主要原因为:新会计准则下,对上海小系车灯重庆有限公司等子公司的长期股权投资采用按成本法核算,由此造成长期股权投资账面成本与应占有其子公司权益份额之间形成差异,导致评估增值2,030.75万元。如对子公司按照权益法调整,则长期股权投资评估增值为62.17万元,增值率2.16%。

2、无形资产评估增值4,656.55万元,增值率380.61%,主要是土地使用权价格上涨,以及注册专利和专有技术无账面值所致。

（六）最近三年资产评估及交易情况

2006年,上海汽车将其所持小系车灯50%股权转让给上汽股份,小系车灯因此进行资产评估。根据上海财瑞资产评估有限公司的沪财瑞评报(2006)3-205号评估报告,以2006年6月30日为评估基准日,小系车灯公司调整后账面净资产为61,750.63万元,评估值为62,074.89万元,增值率0.53%。

2007年,上汽股份将其所持小系车灯50%股权无偿划转至上汽集团。

（七）其他情况说明

截止2008年5月31日,小系车灯主要资产为生产经营必须的固定资产以及在正常生产经营过程中形成的应收账款、存货等;主要负债为在正常生产经营过程中形成的应付账款和短期借款等。

上汽集团本次股权转让已经取得日本国株式会社小系制作所及日本国丰田通商株式会社的同意。

截止本报告签署日,小系车灯未有针对本次交易变更公司高管人员的计划。

四、上海赛科利汽车模具技术应用有限公司69.909%股权

（一）基本情况

公司名称:	上海赛科利汽车模具技术应用有限公司
公司住所:	上海市浦东新区金穗路775号
法定代表人:	周宝林
注册资本:	3,687.50万美元
公司类型:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	2004年6月3日
营业执照注册号:	310115400151737(浦东)
税务登记证号码:	国地税沪字310115763035164
经营范围:	设计、制作和生产汽车用模具及其应用产品,销售自产产品(涉及行政许可的,凭许可证经营)。

（二）历史沿革

赛科利模具前身系上海上汽汽车模具技术应用有限公司(以下简称“上汽模具”)。2004年6月,上汽模具经上海市人民政府批准(商外资沪浦合资字(2004)第1725号),由上海汽车工业总公司、上海东緯投资发展有限公司和上海汽车工业香港有限公司出资设立,注册资本为1,200万美元,股东持股比例分别为37%、38%及25%。

2004年,上海东緯投资发展有限公司将其所持上汽模具38%股权转让给上海汽车工业有限公司。2005年2月,上海汽车工业有限公司将其所持上汽模具75%股权转让给上汽集团,后上汽集团将其受让的该部分股权划转至上汽股份。2005年3月,上汽模具注册资本增至1,9875万美元,增资后上汽股份和上海汽车工业香港有限公司持股比例调整为84.906%与15.094%。2006年12月,上汽股份将其所持上汽模具14.997%股权转让给美国赛科利工业有限公司,同时上汽模具更名为赛科利模具。2007年,上汽股份将所持赛科利模具69.909%股权无偿划转至上汽集团。同年,赛科利模具注册资本同比增至25875万美元。2008年3月,赛科利模具注册资本同比增至3687.50万美元。

截止2008年5月31日,根据最新的公司章程,赛科利模具股权结构如下:

股东名称	出资额(万美元)	持股比例(%)
上海汽车工业(集团)总公司	2,577.89	69.909
上海汽车工业香港有限公司	556.59	15.094
美国赛科利工业有限公司	553.01	14.997
合计	3,687.50	100

（三）主要会计数据及财务指标

根据德勤华永会计师事务所有限公司出具的德师报(审)字(08)第P1195号审计报告及上海众华沪银会计师事务所有限公司出具的沪众会字(2009)第0526号审计报告,赛科利模具2006年、2007年、2008年5月31日及2008年11月30日财务审计情况如下:

1、资产负债情况(单位:万元)

项目	2008年11月30日	2008年5月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产	42,721.93	34,640.98	41,085.34	22,789.95
总资产	113,284.87	96,126.80	87,488.29	67,467.43
总负债	75,634.36	61,921.47	56,107.64	44,666.46
股东权益	37,650.51	34,205.33	31,380.65	22,800.96

2、收入利润情况(单位:万元)

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
营业收入	95,793.37	47,610.99	106,582.18	79,868.04
营业利润	7,312.50	3,573.83	8,470.05	7,277.40
利润总额	7,329.21	3,573.93	8,469.75	7,420.43
净利润	6,703.67	3,258.49	8,907.52	7,424.43

3、主要财务指标

项目	2008年1-11月	2008年1-5月	2007年度	2006年度
资产负债率(%)	66.77	64.42	64.13	66.20
全面摊薄净资产收益率(%)	17.81	9.53	28.39	32.56

（四）主要业务与产品基本情况

赛科利模具主要产品为车身外覆盖件焊接总成、车身外覆盖件模具等产品。赛科利模具在为国内整车厂商提供产品的基础上,正积极拓展国际车身模具、冲压、焊接市场。

赛科利模具是全国第一家独立于整车厂之外的外覆盖件冲压及焊接总成生产厂商。由于外覆盖件冲压、焊接总成投资巨大、质量要求高、行业准入难度大,赛科利模具的行业地位较为稳固。随着模具车间的新建完成,2008年赛科利模具已经具备大型车身模具的制造能力,拥有先进HTL高速冲压生产线和2000T多工位压力机,确保了“内外板零件冲压－总成焊接－内外板涂胶包边－总成件检测”的现代化流水线生产工艺顺利实施。赛科利模具目前已经形成和实现年产24万套四门两盖内外板冲压和30万套总成的焊接能力。

赛科利模具注重对技术的管理力度,至2008年已获得专利数2个,正在申请的专利数6个;同时,与上海交大、湖南大学等进行模具开发方面的产学研合作项目也取得了良好效果。赛科利模具在2007年度获得上海通用供应商大会锐意进取奖。

（五）资产评估情况

根据上海立信资产评估有限公司出具的信资评报字[2008]第238-6号资产评估报告,以2008年5月31日为评估基准日,赛科利模具的资产评估情况如下:

单位:万元

主要项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	34,640.98	34,795.81	35,489.02	693.21	1.99
长期资产	61,485.82	61,485.82	77,133.10	15,647.28	25.45
总资产	96,126.80	96,281.63	112,622.12	16,340.49	16.97
流动负债	53,147.47	53,302.30	53,294.04	-8.26	-0.02
长期负债	8,774.00	8,774.00	8,774.00	–	–
净资产	34,205.33	34,205.33	50,554.08	16,348.75	47.80

对赛科利模具资产评估主要增减值分析如下:

长期资产项目评估增值15,647.28万元,增值率25.45%。其中:无形资产评估增值14,413.48万元,增值率171.32%,主要原因企业土地使用权账面值较低,近两年土地市场价格上涨幅度较大。

评估基准日,赛科利模具资产负债率64.42%,杠杆效应使得净资产评估增值率达到47.8%。

（六）最近三年资产评估及交易情况

2006年12月,上汽股份将其所持赛科利模具14.997%股权转让给美国赛科利工业有限公司,赛科利模具因此进行了资产评估,根据上海财瑞资产评估有限公司的“财瑞评报(2006)第3006号《企业价值评估报告》,以2005年9月30日为评估基准日,赛科利模具调整后账面净资产为15,481.96万元,评估值为21,529.37万元,增值率为39.06%。

2007年,上汽股份将所持赛科利模具69.909%股权无偿划转至上汽集团。

（七）其他情况说明

截止2008年5月31日,赛科利模具主要资产为生产经营必须的固定资产以及在正常生产经营过程中形成的应收账款、存货等;主要负债为在正常生产经营过程中形成的应付账款、长期应付款。

上汽集团本次股权转让已经取得上海汽车工业香港有限公司及美国赛科利工业有限公司同意。

截止本报告签署日,赛科利模具未有针对本次交易变更公司高管人员的计划。

五、申雅密封件有限公司47.5%股权

（一）基本情况

公司名称:	申雅密封件有限公司
公司住所:	上海市青浦区外青松公路4600号
法定代表人:	马振刚
注册资本:	2,193万美元
公司类型:	有限责任公司(中外合资)
成立日期:	1995年9月12日
营业执照注册号:	310000400520440
税务登记证号码:	国地税沪字310220607318760
经营范围:	开发、生产汽车密封件、其它密封件产品、与密封件相关的工装、模具,销售自产产品并提供技术咨询(涉及许可经营的凭许可证经营)。

（二）历史沿革

1995年9月,申雅公司经外经贸委批准(经贸沪合资字[1995]0703号批准证书),由中国上海汽车工业总公司、意大利塞雅股份有限公司(SAIAG)和中国上海市青浦县永盛实业公司出资设立,注册资本为1,440万美元,股东持股比例分别为65%、30%及5%。

1996年至2001年,申雅公司股东除中国上海汽车工业总公司之外,其余两家变更为Metzeler汽车密封系统意大利股份有限公司和上海赵屯集体资产经营公司。2001年申雅公司同比增