

证券代码:600848 900928 证券简称:ST 自仪 ST 自仪 B

## 上海自动化仪表股份有限公司股权分置改革说明书(摘要)

保荐机构: 国盛证券

释义

在本股权分置改革说明书摘要中,除非文意另有所指,下列词语具有如下含义:

本公司、公司、ST 自仪	指上海自动化仪表股份有限公司
上海电气、控股股东	指上海电气(集团)总公司
华融公司	指中国华融资产管理公司
东方资产管理公司	指中国东方资产管理公司
长城资产	指中国长城资产管理公司
信达资产	指中国信达资产管理公司
上海股	指上海浦东开发投资有限公司
四大国有资产管理公司	指华融公司、东方公司、长城公司、信达公司
流通 A 股股东	指持有可流通 A 股的股东
非流通股股东	指在公开发行的招股说明书中已被明确披露为发起人且其发行价格与公允价值公允一致,除控股股东以外的其他发起人
公众股股东	指在公开发行的招股说明书中已被明确披露为公众股 A 股且其发行价格与公允价值公允一致,除控股股东以外的其他发起人
股权分置改革、股改	指中国流通股股东和非流通股股东之间就非流通股股东持有的非流通股股份获得流通权而达成的协议
证监会	指中国证券监督管理委员会
上海市国资委	指上海市国有资产监督管理委员会
交易所、上交所	指上海证券交易所
保荐机构	指国盛证券有限责任公司
律师	指中国国浩律师事务所
董事会	指 ST 自仪董事会
元	指人民币元

摘要正文

一、股权分置改革方案  
股权分置改革是为了实现上市公司所有股份的全流通,解决公司的 A 股股票在非全流通环境下 IPO 发行价和交易价格获得了高于全流通市场条件下的市盈率而产生的溢价。A 股与非流通股之间的利益平衡问题,是本次股权分置改革中上市公司 A 股市场交易价格必须考虑、参与本次股权分置改革的应包括上市公司流通股和流通股 A 股股东,而非上市公司 A 股股东并不参与本次股权分置改革。

(一)改革方案概述  
1.对安排的形式、数量  
2.对安排的处理方式、数量  
3.对安排的处理方式、数量

在改革方案实施前,通过证券登记结算公司的结算系统,将本次用于发行对价的非流通股按照股权登记日登记在流通股股东所持持股比例分配给其各自的证券账户中。  
对于流通股股东所持限售流通股,公司将通过中国证券登记结算公司系统设置相应的限售限制。

如按照流通股股东持有 10 股流通 A 股,对价安排情况如下表所示:

股东名称	股改前 持股数量 (万股)	持股比例 (%)	支付(获得) 流通股 (万股)	持股比例 (%)	持股比例 (%)
上海电气(集团)总公司	115,196,424	28.85	=5,104,988	11,091,439	27.68
中国华融资产管理公司	38,616,465	9.67	=1,471,262	36,904,193	9.26
中国东方资产管理公司	33,647,800	8.43	=1,471,262	32,156,638	8.26
中国长城资产管理公司	18,306,336	4.59	=811,342	17,496,993	4.59
中国信达资产管理公司	2,074,178	0.52	=91,918	1,982,259	0.51
上海浦东开发投资有限公司	36,318,441	8.88	=1,565,153	33,753,288	8.46
公众股 A 股	15,306,500	3.83	=	15,306,500	3.83
非流通股合计	228,467,920	64.74	=10,776,776	247,691,314	62.04
流通股 A 股	37,674,300	9.43	=10,776,776	44,450,076	11.13
流通股 B 股	11,745,426	2.95	=	11,745,426	2.95
股份总数	399,228,980	100.00	=	399,228,980	100.00

序号	流通股股东名称	占总股比例 (%)	可上市流通时间	承诺的限售条件
1	上海电气(集团)总公司	27.68	G+36 个月(注 1)	注 2
2	中国华融资产管理公司	9.26	G+12 个月	
3	中国东方资产管理公司	8.06	G+24 个月	
4	中国长城资产管理公司	4.59	G+12 个月	
5	中国信达资产管理公司	0.50	G+12 个月	
6	上海浦东开发投资有限公司	8.46	G+24 个月	
7	公众股 A 股	3.83	G+12 个月	注 3

注 1:G 指股权分置改革方案实施完成后的首个交易日。  
注 2:流通股 A 股承诺持有的非流通股锁定期为 36 个月。  
注 3:公众股 A 股承诺持有的非流通股锁定期为自获得上市流通权之日起,在 12 个月内不上市交易。

5.2 股权结构变动  
股份结构变动表如下所示:

	股改前 持股数量 (万股)	比例 (%)	流通股数量 (万股)	比例 (%)	
一、未上市流通股份					
国家股	20,794,21	5.20%	国家股	19,863,15	49.76
公众股 A 股	3,531,94	8.86%	公众股 A 股	3,375,23	8.46
公众股 B 股	1,530,65	3.83%	公众股 B 股	1,530,65	3.83
二、流通股股份			二、流通股股份		
A 股	3,367,43	8.43%	A 股	4,445,01	11.13
B 股	10,714,56	26.85%	B 股	10,714,56	26.85
合计及其它			合计及其它		
股份总数	39,928,68	100.00%	股份总数	39,928,68	100.00

(一)流通股股东权益保护  
1. 流通股股东权益保护  
2. 流通股股东权益保护

3. 流通股股东权益保护  
4. 流通股股东权益保护

5. 流通股股东权益保护  
6. 流通股股东权益保护

7. 流通股股东权益保护  
8. 流通股股东权益保护

9. 流通股股东权益保护  
10. 流通股股东权益保护

11. 流通股股东权益保护  
12. 流通股股东权益保护

13. 流通股股东权益保护  
14. 流通股股东权益保护

15. 流通股股东权益保护  
16. 流通股股东权益保护

17. 流通股股东权益保护  
18. 流通股股东权益保护

19. 流通股股东权益保护  
20. 流通股股东权益保护

21. 流通股股东权益保护  
22. 流通股股东权益保护

23. 流通股股东权益保护  
24. 流通股股东权益保护

25. 流通股股东权益保护  
26. 流通股股东权益保护

27. 流通股股东权益保护  
28. 流通股股东权益保护

29. 流通股股东权益保护  
30. 流通股股东权益保护

31. 流通股股东权益保护  
32. 流通股股东权益保护

33. 流通股股东权益保护  
34. 流通股股东权益保护

35. 流通股股东权益保护  
36. 流通股股东权益保护

37. 流通股股东权益保护  
38. 流通股股东权益保护

39. 流通股股东权益保护  
40. 流通股股东权益保护

41. 流通股股东权益保护  
42. 流通股股东权益保护

43. 流通股股东权益保护  
44. 流通股股东权益保护

45. 流通股股东权益保护  
46. 流通股股东权益保护

47. 流通股股东权益保护  
48. 流通股股东权益保护

49. 流通股股东权益保护  
50. 流通股股东权益保护

51. 流通股股东权益保护  
52. 流通股股东权益保护

53. 流通股股东权益保护  
54. 流通股股东权益保护

55. 流通股股东权益保护  
56. 流通股股东权益保护

57. 流通股股东权益保护  
58. 流通股股东权益保护

59. 流通股股东权益保护  
60. 流通股股东权益保护

61. 流通股股东权益保护  
62. 流通股股东权益保护

63. 流通股股东权益保护  
64. 流通股股东权益保护

65. 流通股股东权益保护  
66. 流通股股东权益保护

67. 流通股股东权益保护  
68. 流通股股东权益保护

69. 流通股股东权益保护  
70. 流通股股东权益保护

71. 流通股股东权益保护  
72. 流通股股东权益保护

73. 流通股股东权益保护  
74. 流通股股东权益保护

75. 流通股股东权益保护  
76. 流通股股东权益保护

77. 流通股股东权益保护  
78. 流通股股东权益保护

79. 流通股股东权益保护  
80. 流通股股东权益保护

81. 流通股股东权益保护  
82. 流通股股东权益保护

83. 流通股股东权益保护  
84. 流通股股东权益保护

85. 流通股股东权益保护  
86. 流通股股东权益保护

87. 流通股股东权益保护  
88. 流通股股东权益保护

89. 流通股股东权益保护  
90. 流通股股东权益保护

91. 流通股股东权益保护  
92. 流通股股东权益保护

93. 流通股股东权益保护  
94. 流通股股东权益保护

95. 流通股股东权益保护  
96. 流通股股东权益保护

97. 流通股股东权益保护  
98. 流通股股东权益保护

99. 流通股股东权益保护  
100. 流通股股东权益保护

101. 流通股股东权益保护  
102. 流通股股东权益保护

103. 流通股股东权益保护  
104. 流通股股东权益保护

105. 流通股股东权益保护  
106. 流通股股东权益保护

107. 流通股股东权益保护  
108. 流通股股东权益保护

109. 流通股股东权益保护  
110. 流通股股东权益保护

111. 流通股股东权益保护  
112. 流通股股东权益保护

113. 流通股股东权益保护  
114. 流通股股东权益保护

115. 流通股股东权益保护  
116. 流通股股东权益保护

117. 流通股股东权益保护  
118. 流通股股东权益保护

119. 流通股股东权益保护  
120. 流通股股东权益保护

121. 流通股股东权益保护  
122. 流通股股东权益保护

123. 流通股股东权益保护  
124. 流通股股东权益保护

125. 流通股股东权益保护  
126. 流通股股东权益保护

127. 流通股股东权益保护  
128. 流通股股东权益保护

129. 流通股股东权益保护  
130. 流通股股东权益保护

131. 流通股股东权益保护  
132. 流通股股东权益保护

133. 流通股股东权益保护  
134. 流通股股东权益保护

135. 流通股股东权益保护  
136. 流通股股东权益保护

137. 流通股股东权益保护  
138. 流通股股东权益保护

139. 流通股股东权益保护  
140. 流通股股东权益保护

141. 流通股股东权益保护  
142. 流通股股东权益保护

143. 流通股股东权益保护  
144. 流通股股东权益保护

145. 流通股股东权益保护  
146. 流通股股东权益保护

147. 流通股股东权益保护  
148. 流通股股东权益保护

149. 流通股股东权益保护  
150. 流通股股东权益保护

151. 流通股股东权益保护  
152. 流通股股东权益保护

153. 流通股股东权益保护  
154. 流通股股东权益保护

155. 流通股股东权益保护  
156. 流通股股东权益保护

157. 流通股股东权益保护  
158. 流通股股东权益保护

159. 流通股股东权益保护  
160. 流通股股东权益保护

161. 流通股股东权益保护  
162. 流通股股东权益保护

163. 流通股股东权益保护  
164. 流通股股东权益保护

165. 流通股股东权益保护  
166. 流通股股东权益保护

167. 流通股股东权益保护  
168. 流通股股东权益保护

169. 流通股股东权益保护  
170. 流通股股东权益保护

171. 流通股股东权益保护  
172. 流通股股东权益保护

173. 流通股股东权益保护  
174. 流通股股东权益保护

175. 流通股股东权益保护  
176. 流通股股东权益保护

177. 流通股股东权益保护  
178. 流通股股东权益保护

179. 流通股股东权益保护  
180. 流通股股东权益保护

181. 流通股股东权益保护  
182. 流通股股东权益保护

183. 流通股股东权益保护  
184. 流通股股东权益保护

185. 流通股股东权益保护  
186. 流通股股东权益保护

187. 流通股股东权益保护  
188. 流通股股东权益保护

189. 流通股股东权益保护  
190. 流通股股东权益保护

191. 流通股股东权益保护  
192. 流通股股东权益保护

193. 流通股股东权益保护  
194. 流通股股东权益保护

195. 流通股股东权益保护  
196. 流通股股东权益保护

197. 流通股股东权益保护  
198. 流通股股东权益保护

199. 流通股股东权益保护  
200. 流通股股东权益保护

201. 流通股股东权益保护  
202. 流通股股东权益保护

203. 流通股股东权益保护  
204. 流通股股东权益保护

205. 流通股股东权益保护  
206. 流通股股东权益保护

207. 流通股股东权益保护  
208. 流通股股东权益保护

209. 流通股股东权益保护  
210. 流通股股东权益保护

211. 流通股股东权益保护  
212. 流通股股东权益保护

213. 流通股股东权益保护  
214. 流通股股东权益保护

215. 流通股股东权益保护  
216. 流通股股东权益保护

217. 流通股股东权益保护  
218. 流通股股东权益保护

219. 流通股股东权益保护  
220. 流通股股东权益保护

221. 流通股股东权益保护  
222. 流通股股东权益保护

223. 流通股股东权益保护  
224. 流通股股东权益保护

225. 流通股股东权益保护  
226. 流通股股东权益保护

227. 流通股股东权益保护  
228. 流通股股东权益保护

229. 流通股股东权益保护  
230. 流通股股东权益保护

231. 流通股股东权益保护  
232. 流通股股东权益保护

233. 流通股股东权益保护  
234. 流通股股东权益保护

235. 流通股股东权益保护  
236. 流通股股东权益保护

237. 流通股股东权益保护  
238. 流通股股东权益保护

239. 流通股股东权益保护  
240. 流通股股东权益保护

241. 流通股股东权益保护  
242. 流通股股东权益保护

243. 流通股股东权益保护  
244. 流通股股东权益保护

245. 流通股股东权益保护  
246. 流通股股东权益保护

247. 流通股股东权益保护  
248. 流通股股东权益保护

249. 流通股股东权益保护  
250. 流通股股东权益保护

251. 流通股股东权益保护  
252. 流通股股东权益保护

253. 流通股股东权益保护  
254. 流通股股东权益保护

255. 流通股股东权益保护  
256. 流通股股东权益保护

257. 流通股股东权益保护  
258. 流通股股东权益保护

259. 流通股股东权益保护  
260. 流通股股东权益保护

261. 流通股股东权益保护  
262. 流通股股东权益保护

263. 流通股股东权益保护  
264. 流通股股东权益保护

265. 流通股股东权益保护  
266. 流通股股东权益保护

267. 流通股股东权益保护  
268. 流通股股东权益保护

269. 流通股股东权益保护  
270. 流通股股东权益保护

271. 流通股股东权益保护  
272. 流通股股东权益保护

273. 流通股股东权益保护  
274. 流通股股东权益保护

275. 流通股股东权益保护  
276. 流通股股东权益保护

277. 流通股股东权益保护  
278. 流通股股东权益保护

279. 流通股股东权益保护  
280. 流通股股东权益保护

281. 流通股股东权益保护  
282. 流通股股东权益保护

283. 流通股股东权益保护  
284. 流通股股东权益保护

285. 流通股股东权益保护  
286. 流通股股东权益保护

287. 流通股股东权益保护  
288. 流通股股东权益保护

289. 流通股股东权益保护  
290. 流通股股东权益保护

291. 流通股股东权益保护  
292. 流通股股东权益保护

293. 流通股股东权益保护  
294. 流通股股东权益保护

295. 流通股股东权益保护  
296. 流通股股东权益保护

297. 流通股股东权益保护  
298. 流通股股东权益保护

299. 流通股股东权益保护  
300. 流通股股东权益保护

301. 流通股股东权益保护  
302. 流通股股东权益保护

303. 流通股股东权益保护  
304. 流通股股东权益保护

305. 流通股股东权益保护  
306. 流通股股东权益保护

307. 流通股股东权益保护  
308. 流通股股东权益保护

309. 流通股股东权益保护  
310. 流通股股东权益保护

311. 流通股股东权益保护  
312. 流通股股东权益保护

313. 流通股股东权益保护  
314. 流通股股东权益保护

315. 流通股股东权益保护  
316. 流通股股东权益保护

317. 流通股股东权益保护  
318. 流通股股东权益保护

319. 流通股股东权益保护  
320. 流通股股东权益保护

321. 流通股股东权益保护  
322. 流通股股东权益保护

323. 流通股股东权益保护  
324. 流通股股东权益保护

325. 流通股股东权益保护  
326. 流通股股东权益保护

327. 流通股股东权益保护  
328. 流通股股东权益保护

329. 流通股股东权益保护  
330. 流通股股东权益保护

331. 流通股股东权益保护  
332. 流通股股东权益保护

333. 流通股股东权益保护  
334. 流通股股东权益保护