

上海汽车股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书

(上接 B18 版)

Table with financial data columns: 长期股权投资, 固定资产原价, 减:累计折旧, 无形资产净值, etc.

Table with financial data columns: 营业利润(亏损), 加:投资收益(损失), 减:公允价值变动, etc.

四、盈利预测 (一)盈利预测概述 1. 国家现行的政治、经济、法律、文化等环境因素较国家宏观调控政策没有重大变化;

(二)董事会盈利预测 1. 盈利预测的实现依赖于宏观经济、行业、市场和公司经营业绩的持续稳定; 2. 盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定;

二、本次发行股份购买资产暨关联交易协议约定的所有交易在 2006 年 1 月 1 日以前已经完成,并以此作为合并盈利预测的编制前提;

三、盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定,并依赖于国家宏观政策的稳定; 4. 盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定;

四、盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定,并依赖于国家宏观政策的稳定; 6. 盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定;

五、盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定,并依赖于国家宏观政策的稳定; 8. 盈利预测的实现依赖于国家宏观政策的稳定;

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

Table with financial data columns: 单位:万元 2006年各季度, 1-6月已审会计报表, 7-12月预测数据, etc.

796 万元,占公司主营业务收入 90%。 公司的整车业务将包括合资企业上海通用、上汽通用五菱、上海大众等整车生产,公司控股的双龙汽车、上汽汽车等整车生产。

二、对公司财务的影响 说明:上表中列明的“本次交易前本公司”数据来自于上海汽车 2004 年和 2005 年年报及 2006 年中期,“拟购买资产”数据来自于拟购买资产汇总表,“备考合并”数据来自于上海汽车的备考合并报表。

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产\* 备考合并 2006年1-6月, 2006年

注:合并口径 在本次交易后,公司的资产规模将大幅增加,按备考合并数据,在 2006 年 6 月 30 日,公司的总资产和净资产分别增加了原来的 5.6 倍和 2.7 倍。

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

本次交易之后,公司的销售收入将有大幅度的增加,根据备考合并数据,2006 年 1-6 月份和 2005 年 1-6 月份的净利润将分别比本次交易前增长 156.9%和 72.2%。

三、收入及利润构成 2004 年-2006 年,本次交易前本公司,拟购买资产及备考合并收入和利润情况如下:

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

Table with financial data columns: 单位:万元 财务指标 本次交易前本公司 拟购买资产 备考合并 2006年1-6月, 2006年

2006 年 6 月 30 日备考合并数据的每股净资产比本次交易前本公司的略高 33%,同时,全面摊薄的 2006 年 1-6 月份的净资产收益率备考合并数据的比本次交易前本公司的略低,表明了拟购买资产的收益水平基本和目前公司的收益水平相当,但拟购买资产按市价折算的估值水平要低于目前公司的资产。这充分保证了目前所有股东的利益。

二、2006 年 1-6 月每股收益 财务指标 本次交易前本公司 备考合并 每股收益增长率 每股收益(元) 0.165 0.212 28%

注:每股收益增长率=(备考合并每股收益-本次交易前本公司每股收益)/本次交易前本公司每股收益 备考合并的每股收益比本次交易前本公司的每股收益提高了 28%,主要原因是拟购买的资产收益较好并定价较低。

Table with financial data columns: 财务指标 2006年 2005年 2004年 2006年备考合并, 2007年备考合并, 2006年备考合并, 2007年备考合并

从上表可以看到,拟购买资产和备考合并数据与 2006 年主营业务收入较 2006 年增长了 184 倍,这主要是由于上汽汽车购买了上汽股份的全套业务,而拟购买的全套业务都可以合并或者按比例合并报表。

2006 年,2007 年备考合并盈利预测加权平均的每股收益分别比 2005 年本公司的指标提高了约 14%、41%。主要原因是拟购买资产收益较好、成长性佳,并且定价较低。

六、关于 2007 年盈利预测的说明 根据财政部颁布的 2007 年各合并盈利预测报告按照现行会计准则和相关会计制度编制的,新会计准则实施后,将会对公司实际 2007 年盈利状况产生一影响。

七、长期股权投资差额的确认 根据现行会计准则和会计准则的规定,长期股权投资差额在一定期限内摊销,根据会计准则的规定,同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额,应当按照权益法核算,其他使用权法核算,股权投资差额分期摊销于首次执行日全额摊销或分期摊销。

八、无形资产摊销 根据现行会计准则和会计准则的规定,无形资产摊销应在其使用寿命内进行摊销,摊销方法应当与无形资产的经济利益实现方式相一致。

九、或有事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在因或有事项产生的或有负债。

十、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

十一、重大合同 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何重大合同。

十二、关联方交易 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何关联方交易。

十三、诉讼仲裁 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何诉讼仲裁。

十四、行政处罚 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何行政处罚。

十五、其他重要事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何其他重要事项。

十六、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

十七、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

十八、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

十九、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十一、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十二、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十三、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十四、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十五、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十六、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十七、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十八、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

二十九、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十一、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十二、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十三、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十四、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十五、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。

三十六、承诺事项 截至本报告书出具之日,本公司不存在任何承诺事项。