



创新驱动 转型升级

上汽集团非公开发行A股股票方案介绍

2015年11月5日





上汽集团
SAIC MOTOR

一、本次非公开发行人方案



1、背景及目的

贯彻落实创新驱动发展等国家战略

中国汽车市场增速换挡，
新能源汽车异军突起

汽车产业智能化趋势日益明显

汽车后市场新商业模式不断涌现



- 汽车行业正处在一个变革的时代，高新技术成群爆发，跨界进入趋于活跃，用户需求快速变化，商业模式层出不穷，全球竞争日益加深，传统汽车产业链正在重构，新的价值链呼之欲出

本次非公开发行的目的

1

加速上汽集团创新驱动、转型升级战略的实施

提升新能源汽车研发生产能力，
增强自主品牌竞争力

把握产业升级趋势，积极发展智能制造

布局前瞻技术，巩固未来行业发展的优势地位

搭建云计算大数据平台，拓展汽车服务，构建完整汽车生态圈

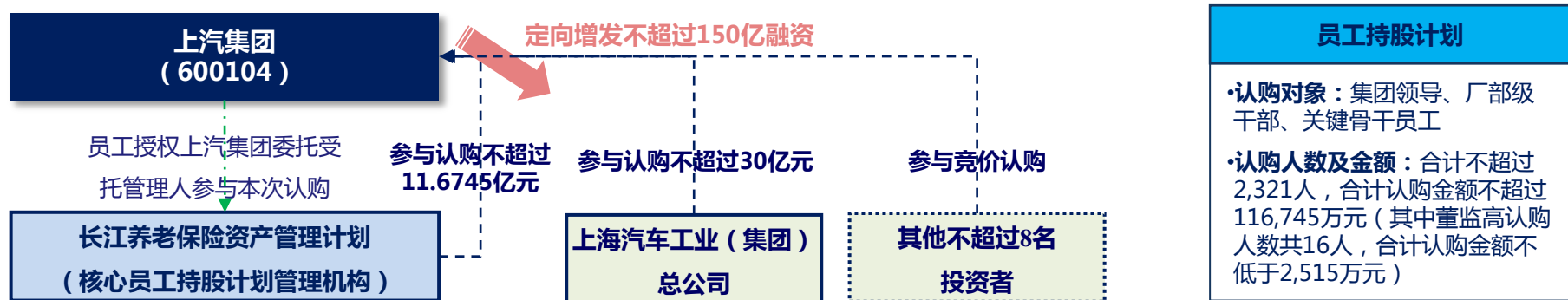
2

同步实施员工持股计划，促进公司长期可持续发展

- 实施员工持股计划是上汽集团深化国企改革、完善员工与股东激励约束长效机制的一次有益探索
- 员工持股计划有助于提高员工的凝聚力，有利于有效调动管理者和核心员工的积极性，提升公司治理水平，促进公司长期可持续发展



2、发行方案概况



本次非公开发行方案概览

发行规模	发行方式	发行对象	发行底价	锁定期	募投项目
<ul style="list-style-type: none"> • 不超过150亿元 • 发行不超过964,010,282股 	<ul style="list-style-type: none"> • 竞价发行 • 最终发行价格通过竞价方式确定 	<ul style="list-style-type: none"> • 上海汽车工业(集团)总公司、核心员工持股计划及其他不超过八名投资者 	<ul style="list-style-type: none"> • 15.56元/股 • 定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价的90% 	<ul style="list-style-type: none"> • 上海汽车工业(集团)总公司、核心员工持股计划：36个月 • 其他对象：12个月 	<ul style="list-style-type: none"> • 新能源汽车、智能化大规模定制项目、前瞻技术与车联网、汽车服务与汽车金融等项目



3、募投项目概览

项目类别	项目名称	项目总投资金额 (亿元)	拟使用募集资金 金额(亿元)
1 新能源汽车相关项目	上汽集团自主品牌乘用车节能与新能源汽车新产品项目	41.11	40.00
	上汽集团自主品牌商用车新能源汽车新产品项目	19.56	18.00
	上汽变速器混合动力EDU变速器扩能和产品升级项目	14.51	14.00
2 智能化大规模定制项目	商用车智能化大规模定制业务模式开发及应用项目	30.00	20.00
3 前瞻技术与车联网项目	上汽集团燃料电池汽车前瞻技术研发项目	7.19	5.00
	上汽集团智能驾驶汽车前瞻技术研发项目	7.50	7.00
	上汽集团自主品牌互联网汽车应用开发项目	8.43	7.00
4 汽车服务与汽车金融项目	上汽集团云计算和数据平台项目	6.52	5.00
	上汽电商平台车享网项目	20.00	4.00
	上汽集团汽车金融及互联网金融拓展项目	30.00	30.00
合计		184.82	150.00





上汽集团
SAIC MOTOR

二、本次非公开发行募投项目介绍

新能源汽车相关项目

自主品牌乘用车节能与新能源汽车新产品项目

主要用于公司自主品牌乘用车节能与新能源汽车新产品研发，具体涉及纯电动、插电式混合动力、非插电深度混合动力三种技术路线相关新车型的研发

三种技术路线

纯电动



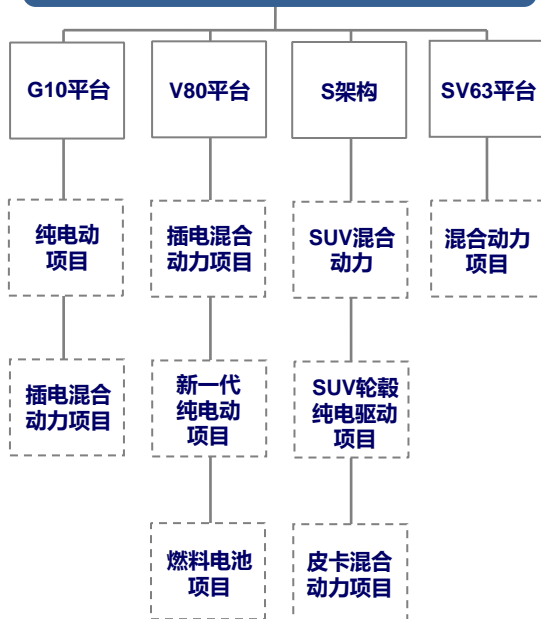
插电式混合动力



非插电深度混合动力

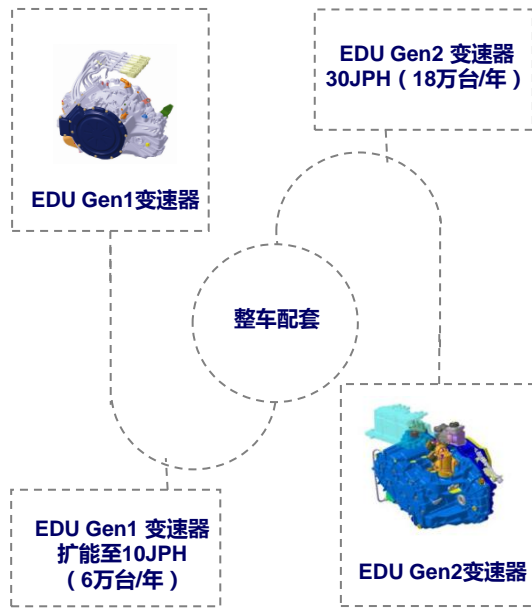


自主品牌商用车新能源汽车新产品项目



- 项目总投资额:19.56亿
- 实施主体：上汽集团商用车技术中心
- 研发周期：2015年至2020年
- 预计至2020年，投入产业化的自主品牌新能源商用车年销量超过2.2万辆，年销售收入超过68亿元

混合动力EDU变速器扩能和产品升级项目



- 项目总投资额:14.51亿
- 实施主体：上海汽车变速器有限公司
- 内部收益率：EDU三期新增7JPH扩能项目：12.04%；混合动力EDU Gen2项目：12.06%



智能化大规模定制项目

实施主体

- 上海汽车商用车有限公司

建设内容

- 开发适用于商用车智能化大规模定制业务模式的发展策略和技术实施方案，建立客户全过程参与的定制化业务平台和数据系统，并对营销体系、生产工艺、供应链等领域进行全面技术升级

实施策略



根据新的产品开发模式构建新的智能制造体系



基于数字化工厂，建设高自动化、高柔性化的生产线，尽可能实现多平台多配置共线生产



基于多配置的智能排产，建设智能化的物流管理体系



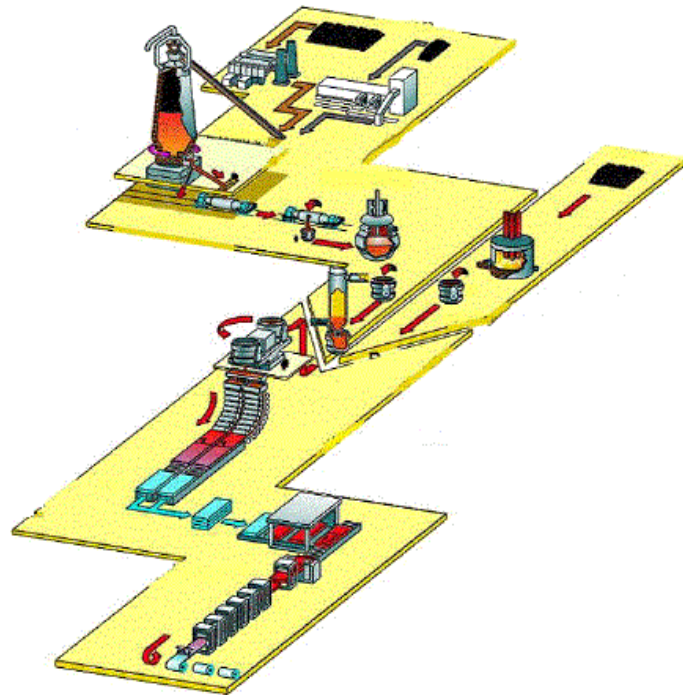
重集成、重系统，全面实现横向和纵向集成，将无法标准化的传统制造标准化



与企业、院校合作，形成独有的创新技术，解决技术瓶颈

工业4.0

智能制造



项目总投资

30亿

建设周期

2016年—2019年

内部收益率

15.97%



前瞻技术与车联网项目

燃料电池汽车前瞻技术研发项目

项目概述

300型燃料电池系统开发和基于量产的乘用车整车平台的燃料电池整车开发

远景规划

完成燃料电池电堆开发、燃料电池动力系统集成开发等工作，完成整车耐久性试验

2020年底

基础设施及法规标准不断完善、得到市场认可

2025年底

制氢、加氢等配套设施基本完善，燃料电池汽车实现区域小规模运行

真正实现零排放

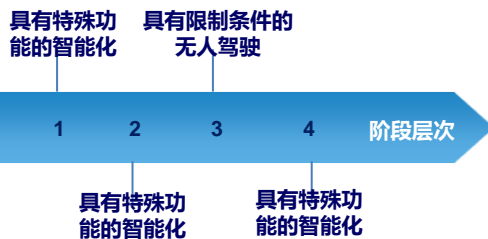
- 项目总投资额:7.19亿
- 实施主体：上汽集团
- 项目开发周期：5年
- 条件成熟后，公司将根据市场需求及时推出燃料电池汽车产品，丰富公司产品系列

智能驾驶汽车前瞻技术研发项目

项目概述

高速公路及城区道路自动驾驶、自主泊车及相关技术亮点应用的智能驾驶系统集成、控制策略及软件开发、关键零部件的技术研发，以及自动驾驶汽车整车集成关键技术研发

智能驾驶发展阶段



- 项目总投资额:7.50亿
- 实施主体：上汽集团
- 项目开发周期：5年
- 通过智能化技术与网联化技术的相互促进，该项目将成为公司创新发展的重要驱动力

自主品牌互联网汽车应用开发项目

项目概述

远程信息处理器（T-BOX）、大屏幕娱乐机、虚拟仪表等车载硬件设施及车载互联网系统的应用开发，使车载互联技术的功能在自主品牌荣威/名爵车型平台上得以实现

项目背景

- 上汽集团与阿里巴巴建立战略合作关系，实现数据融合
- 上汽集团和阿里巴巴具备丰富的线上以及线下资源，可向客户提供多元化服务

技术优势

- 公司已在数个车型引入了INKANET功能，具备一定的服务后台以及运营能力
- 阿里巴巴在云计算方面具有全球领先的技术能力

完成互联网技术与汽车技术的紧密结合，打通车载端“人与网”的最终环节，将互联网基因植入汽车，增加公司产品未来的竞争力

- 项目总投资额:8.43亿
- 实施主体：上汽集团
- 项目开发周期：4年
- 项目将打通互联网汽车技术与公司搭载车型之间的具体应用环节，为公司尽早推出相关产品奠定基础



云计算和数据平台项目

实施主体

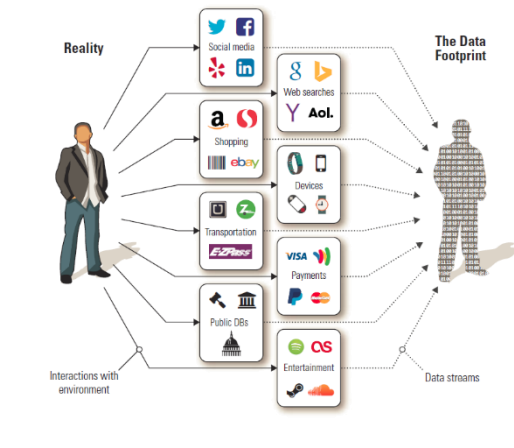
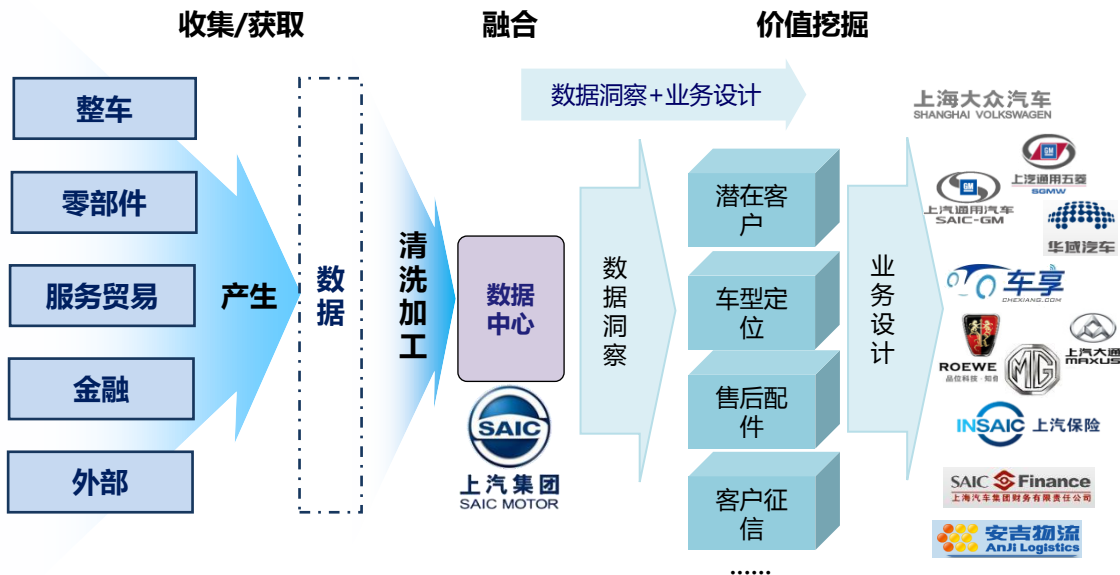
- 上汽集团

项目概述

- 数据中心的建设和运营、云计算技术研发、数据平台技术研发和大数据应用等投入，致力于打造上汽集团云计算和大数据平台

目标

- 支持跨部门、跨地区和业务的数据共享与协同，为上汽集团创新转型提供保障



项目总投资
6.52亿

建设周期
2016年—2020年



电商平台车享网项目

实施主体

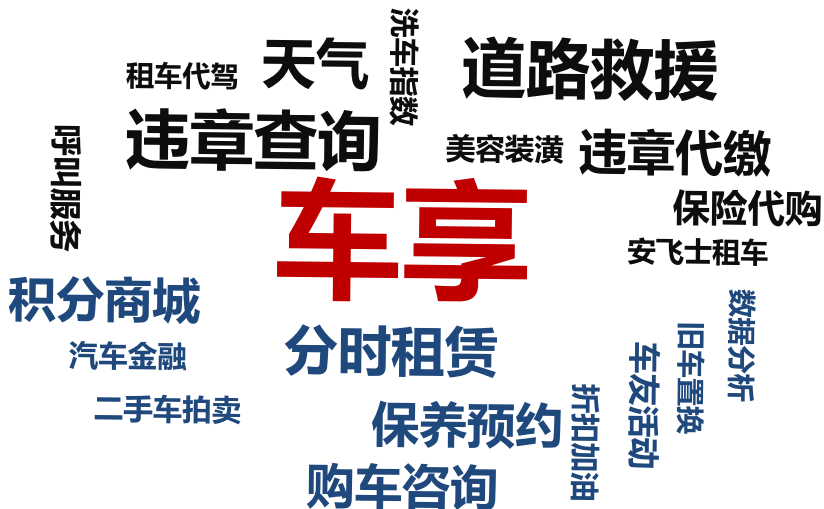
- 上海赛可电子商务有限公司，上汽集团下属全资子公司

项目内容

- 整合上汽集团内外部资源，围绕用户和商户挖掘业务机会，搭建基于汽车产业链和汽车消费全生命周期的业务平台

目标

- 到2020年，“车享”平台将实现线上线下无缝的客户体验与管理闭环的O2O运营能力、通过协同营销打造成为目标客户线上主入口的品牌营销能力、会员培养与经营并提升客户黏度的会员管理能力



项目总投资
20亿

建设周期
2016年—2020年

从服务“车”到服务“人”



汽车金融及互联网金融拓展项目

增资主体

- 上海汽车集团财务有限责任公司（简称“上汽财务公司”），上汽集团下属全资子公司

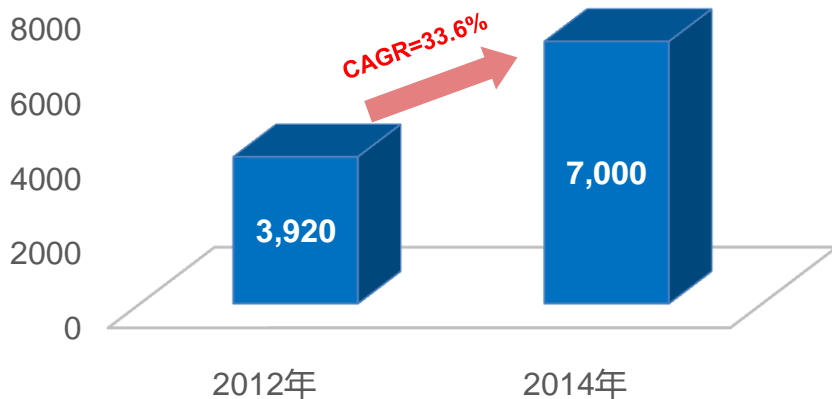
项目概况

- 募投资金用于上汽财务公司汽车金融服务业务的拓展，进一步扩大上汽财务公司汽车金融业务的规模 and 市场份额，结合公司云计算和数据平台建设，努力打造汽车金融社会化服务平台和线上线下的汽车金融生活圈
- 募集资金的主要运用方向包括汽车批发融资业务、零售融资业务及互联网金融拓展

汽车金融

汽车金融市场规模

单位：亿元



募投资金投入额

30亿

经济效益

预计到2018年，每年增加公司营业收入约18亿元，增加公司净利润约5.4亿元，资本收益率约18%



数据来源：2014年度中国汽车金融公司行业发展报告



谢谢!

