



中信证券股份有限公司  
关于  
国机汽车股份有限公司  
发行股份购买资产并募集配套资金  
暨关联交易  
之  
募集配套资金非公开发行股票  
发行过程和认购对象合规性的报告

独立财务顾问（主承销商）



广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座

**中信证券股份有限公司**  
**关于国机汽车股份有限公司发行股份购买资产**  
**并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金**  
**非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告**

**中国证券监督管理委员会：**

经中国证券监督管理委员会证监许可【2014】452号文核准，国机汽车股份有限公司（简称“国机汽车”、“发行人”或“公司”）拟向其控股股东中国机械工业集团有限公司（简称“国机集团”）发行 52,385,761 股份购买其持有的价值为 70,825.55 万元中国汽车工业进出口有限公司 100% 股权，并向不超过 10 名特定投资者非公开发行不超过 17,232,493 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金，用于补充流动资金。

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“独立财务顾问”）作为本次非公开发行股票（以下简称“本次发行”或“本次非公开发行”）的独立财务顾问和主承销商，对发行人非公开发行股份募集配套资金（以下简称“本次发行”）的发行过程和发行对象的合规性进行了审慎核查，认为国机汽车本次配套融资的发行过程和认购对象符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规、规章制度的要求及国机汽车有关本次发行的董事会、股东大会决议，并出具本报告。

## **一、本次发行概况**

### **（一）发行价格**

本次发行股份的定价基准日为公司审议本次交易的第六届董事会第十四次会议决议公告日，即 2013 年 6 月 28 日。根据《证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和国有资产管理相关规定，确定本次募集配套资金发

行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 13.80 元/股。后因公司在定价基准日至发行日期间进行分红，发行底价将相应调整为 13.52 元/股。

本次发行的价格为 16.00 元/股，相当于本次发行底价 13.52 元/股的 118.34%；相当于发行询价截止日（2014 年 8 月 18 日）前 20 个交易日股票交易均价 16.49 元/股的 97.03%。

## （二）发行数量

本次发行的发行数量为 14,755,322 股，符合发行人 2013 年第二次临时股东大会决议以及中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）《关于核准国机汽车股份有限公司向中国机械工业集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2014】452 号）中不超过 17,232,493 股的要求。

## （三）发行对象

本次发行对象最终确定为 3 名，符合《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》的相关规定。

## （四）募集资金额

本次发行募集资金总额为 236,085,152.00 元，符合公司董事会决议和股东大会决议中配套募集资金总额不超过 236,085,166.67 元的要求。

经核查，本独立财务顾问（主承销商）认为：

本次非公开发行的组织过程，严格遵守相关法律和法规，以及公司董事会、股东大会及中国证监会核准批复的要求；本次非公开发行的询价、定价和股票配售过程符合《公司法》、《证券法》和证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、法规的有关规定；本次非公开发行对认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定。

## 二、本次发行履行的相关程序

### （一）本次发行履行的内部决策程序

#### 1、上市公司决策程序

2013年3月25日，国机汽车刊登重大事项停牌公告。

2013年6月28日，国机汽车召开第六届董事会第十四次会议，审议通过《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其他相关议案。同日，国机汽车与国机集团签署了《非公开发行股份购买资产协议》。

2013年11月8日，国机汽车召开第六届董事会第十八次会议，审议通过《国机汽车股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案及其摘要的议案）》等议案。同日，国机汽车与国机集团签署了《非公开发行股份购买资产协议之补充协议》。

2013年11月29日，国机汽车召开2013年第二次临时股东大会，审议通过重组报告书及其他相关议案。

#### 2、国机集团决策程序

2013年3月28日，国机集团召开国机集团第一届董事会第三十三次会议，审议通过《关于审定汽车贸易与服务板块重组整合方案的议案》。

2013年6月28日，国机集团与上市公司签署《发行股份购买资产协议》。

2013年11月8日，国机集团与上市公司签署《发行股份购买资产协议之补充协议》。

### （二）本次发行监管部门核准过程

2013年11月22日，国务院国资委批准本次交易方案。

2014年5月9日，公司收到了中国证监会《关于核准国机汽车股份有限公司向中国机械工业集团有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2014】452号），核准了公司发行股份购买资产并募集配套资金相关事

项。

### 三、 本次配套融资的发行过程

#### (一) 本次发行程序

发行日	日期	主要事项
T-3 日	2014.08.13	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 向证监会报备发行方案</li> <li>◇ 向投资者发送认购邀请文件</li> </ul>
T 日	2014.08.18	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 投资者向中信证券传真《申购报价单》并划付定金</li> <li>◇ 公司与中信证券确定配售结果</li> <li>◇ 律师对投资者认购过程进行见证</li> </ul>
T+1 日	2014.08.19	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 向证监会报备配售结果</li> <li>◇ 向配售对象发送《缴款通知》和《股份认购协议》</li> </ul>
T+2 日	2014.08.20	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 向未获配售的投资者退还申购定金</li> </ul>
T+3 日	2014.08.21	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 获配售投资者补缴申购余款</li> <li>◇ 传真《股份认购协议》并向发行人邮寄原件</li> <li>◇ 会计师对申购资金验资</li> </ul>
T+4 日	2014.08.22	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 募集资金扣除承销费用后划付至国机汽车募集资金专户</li> <li>◇ 会计师对募集资金专户到账净额验资</li> </ul>
T+7 日	2014.08.25	<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ 证监会报备</li> </ul>

#### (二) 认购邀请书发送情况

本次发行共向 147 家机构及个人发送了认购邀请文件。其中，前 20 大股东（剔除重复后，4 家）、基金公司 25 家、证券公司 15 家、保险公司 9 家、其他对象 94 家。

具体名单如下：

总序号	分类序号	发送对象	总序号	分类序号	发送对象
<b>基金公司（25 家）</b>			72	19	国世通投资管理有限公司
1	1	上银基金管理有限公司	73	20	北京星探联合投资管理有限公司
2	2	财通基金管理有限公司	74	21	云祥东方资产管理公司
3	3	东海基金管理有限责任公司	75	22	上海磐厚投资管理有限公司

总序号	分类序号	发送对象	总序号	分类序号	发送对象
4	4	长信基金管理有限公司	76	23	王小花
5	5	兴业全球基金管理有限公司	77	24	张历奇
6	6	华安基金管理有限公司	78	25	陶未英
7	7	华安基金管理有限公司	79	26	昆明鼎恒投资管理有限公司
8	8	华宝兴业基金管理有限公司	80	27	李孟珏
9	9	易方达基金管理有限公司	81	28	湖南潇湘资本股份有限公司
10	10	天弘基金管理有限公司	82	29	袁健钊
11	11	信达澳银基金管理有限公司	83	30	北京世纪力宏计算机科技有限公司
12	12	中邮创业基金管理有限公司	84	31	北京普拓投资基金管理有限公司
13	13	工银瑞信基金管理有限公司	85	32	李佳
14	14	华商基金管理有限公司	86	33	民生通惠资产管理有限公司
15	15	泰达宏利基金管理有限公司	87	34	昆仑健康保险股份有限公司
16	16	长盛基金管理有限公司	88	35	广州产业投资基金管理有限公司
17	17	国泰基金管理有限公司	89	36	重庆道同股权投资基金管理有限公司
18	18	富国基金管理有限公司	90	37	北京国际信托有限公司
19	19	嘉实基金管理有限公司	91	38	中国对外经济贸易信托有限公司
20	20	海富通基金管理有限公司	92	39	江西日报传媒集团文化创意投资有限公司
21	21	鹏华基金管理有限公司	93	40	上海汽车集团股权投资有限公司
22	22	汇添富基金管理有限公司	94	41	普华投资有限公司
23	23	中海基金管理有限公司	95	42	广泓富昶(北京)投资管理有限责任公司
24	24	华夏基金管理有限公司	96	43	中国民生投资股份有限公司
25	25	北信瑞丰基金管理有限公司	97	44	深圳大黄蜂基金管理有限公司
<b>保险公司(9家)</b>			98	45	浙江商裕投资管理有限公司
26	1	太平洋资产管理有限责任公司	99	46	恒丰泰石(北京)资本管理股份有限公司
27	2	天安财产保险股份有限公司	100	47	南方工业资产管理有限责任公司
28	3	天平汽车保险股份有限公司	101	48	邹瀚枢
29	4	太平资产管理有限公司	102	49	江苏汇鸿汇升投资管理有限公司
30	5	安华农业保险股份有限公司	103	50	北京瑞丰投资管理有限公司
31	6	光大永明人寿保险有限公司	104	51	上海滚石投资管理有限公司

总序号	分类序号	发送对象	总序号	分类序号	发送对象
32	7	中华联合保险控股股份有限公司	105	52	云南若愚投资发展有限公司
33	8	国华人寿保险股份有限公司	106	53	深圳嘉石大岩资本管理有限公司
34	9	永安财产保险股份有限公司	107	54	北京恒丰美林投资管理有限公司
<b>证券公司（15家）</b>			108	55	华菱津杉（天津）产业投资管理有限公司
35	1	兴业证券股份有限公司	109	56	深圳市东方财智资产管理有限公司
36	2	东海证券股份有限公司	110	57	常州投资集团有限公司
37	3	海通证券股份有限公司	111	58	孙惠刚
38	4	国泰君安证券股份有限公司	112	59	建投投资有限责任公司
39	5	国金证券股份有限公司	113	60	广东温氏投资有限公司
40	6	中国银河证券股份有限公司	114	61	深圳市宝德投资控股有限公司
41	7	广州证券股份有限公司	115	62	前海开源基金管理有限公司
42	8	广发证券股份有限公司	116	63	深圳市上善御富资产管理有限公司
43	9	长城证券有限责任公司	117	64	山东省国有资产投资控股有限公司
44	10	华鑫证券有限责任公司	118	65	浙商控股集团上海资产管理有限公司
45	11	长江证券股份有限公司	119	66	中国银河投资管理有限公司
46	12	中国国际金融有限公司	120	67	中国华电集团资本控股有限公司
47	13	东吴证券股份有限公司	121	68	五矿资本控股有限公司
48	14	东兴证券股份有限公司	122	69	三峡财务有限责任公司
49	15	西部证券有限责任公司	123	70	国投财务有限公司
<b>前20大股东（剔除重复后，4家）</b>			124	71	众和投资
50	1	中国机械工业集团有限公司	125	72	深圳亨特资产管理公司
51	2	天津渤海国有资产经营管理有限 公司	126	73	京诚华睿投资管理(北京)有限公司
52	16	法国巴黎投资管理亚洲有限公司 —BNPPARIBASFLEXIII	127	74	平安金控投资基金管理(北京)有限 公司
53	20	中信信托有限责任公司—武当 17 期	128	75	同安投资管理有限公司
<b>其他投资者（94家）</b>			129	76	上海证大投资股权管理有限公司
54	1	张怀斌	130	77	上海天臻实业有限公司
55	2	国信弘盛创业投资有限公司	131	78	上海苏豪舜天投资管理有限公司

总序号	分类序号	发送对象	总序号	分类序号	发送对象
56	3	深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	132	79	上海天迪科技投资发展有限公司
57	4	上海复博投资管理有限公司	133	80	天迪创新(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)
58	5	云南增煊企业管理咨询有限公司	134	81	天津证大金马股权投资基金合伙企业(有限合伙)
59	6	东源(天津)股权投资基金管理有限公司	135	82	天津证大金龙股权投资基金合伙企业(有限合伙)
60	7	北京燕园动力资本管理有限公司	136	83	上海莱乐客投资管理合伙企业(有限合伙)
61	8	浙江野风资产管理有限公司	137	84	上海阿客斯投资管理合伙企业(有限合伙)
62	9	淮海控股集团有限公司	138	85	上海凯思依投资管理合伙企业(有限合伙)
63	10	郝慧	139	86	上海克米列投资管理合伙企业(有限合伙)
64	11	上海证大投资管理有限公司	140	87	长安天迪定增1号基金
65	12	兴证证券资产管理有限公司	141	88	龙树河
66	13	江苏瑞华投资控股集团有限公司	142	89	汤玮立
67	14	南京瑞森投资管理合伙企业(有限合伙)	143	90	陕西华秦永和投资管理有限公司
68	15	西藏瑞华投资发展有限公司	144	91	西部信托有限公司
69	16	成都嘉合兴商贸有限公司	145	92	中船投资发展有限公司
70	17	周荣良	146	93	华资行(大连)投资管理有限公司
71	18	中兵投资管理有限责任公司	147	94	天津晟银股权投资基金管理有限公司

### (三) 投资者申购报价情况

2014年8月18日上午9:30~11:30,在认购邀请书规定的时限内,独立财务顾问(主承销商)中信证券共收到29单申购报价单,均为有效申购。投资者申购报价情况如下:

单号	投资者名称	认购价格(元)	认购股数(万股)	认购金额(万元)
1	国泰基金管理有限公司	15.58	180	2,804.40
		14.38	1,090	15,674.20



2	金鹰基金管理有限公司	15.51	340	5,273.40
		14.51	360	5,223.60
		13.70	390	5,343.00
3	北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	14.85	180	2,673.00
		14.20	180	2,556.00
		13.52	180	2,433.60
4	国金证券股份有限公司	15.50	310	4,805.00
5	上海汽车集团股权投资有限公司	15.25	160	2,440.00
6	邹翰枢	15.21	160	2,433.60
7	西部信托有限公司	16.00	190	3,040.00
		15.30	330	5,049.00
8	中船投资发展有限公司	15.70	600	9,420.00
		15.60	600	9,360.00
		15.50	600	9,300.00
9	上银基金管理有限公司	15.13	190	2,874.70
		14.28	420	5,997.60
10	长江证券股份有限公司	14.80	200	2,960.00
		13.80	210	2,898.00
		13.53	220	2,976.60
11	嘉实基金管理有限公司	14.00	1,440	20,160.00
12	易方达基金管理有限公司	16.01	620	9,926.20
		15.20	1,020	15,504.00
13	东吴证券股份有限公司	15.20	160	2,432.00
14	云南若愚投资发展有限公司	13.85	180	2,493.00
		13.53	200	2,706.00
15	深圳市国信弘盛股权投资基金(有限合伙)	15.18	470	7,134.60
		15.15	470	7,120.50
		14.83	480	7,118.40
16	张怀斌	14.05	180	2,529.00
17	信达澳银基金管理有限公司	16.00	610	9,760.00
		15.24	640	9,753.60
		13.52	720	9,734.40
18	周荣良	16.00	150	2,400.00

		15.68	160	2,508.80
		15.28	170	2,597.60
19	建投投资有限责任公司	15.00	520	7,800.00
		14.25	550	7,837.50
		13.52	580	7,841.60
20	西部证券股份有限公司	16.00	200	3,200.00
		15.30	260	3,978.00
21	财通基金管理有限公司	16.00	450	7,200.00
		15.30	510	7,803.00
		14.40	650	9,360.00
22	山东省国有资产投资控股有限公司	15.60	320	4,992.00
		15.10	330	4,983.00
		14.60	340	4,964.00
23	太平洋资产管理有限公司	15.03	160	2,404.80
24	常州投资集团有限公司	15.21	160	2,433.60
		14.47	200	2,894.00
25	兴业全球基金管理有限公司	15.80	340	5,372.00
		14.50	450	6,525.00
26	华安基金管理有限公司	15.21	200	3,042.00
27	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）	14.52	300	4,356.00
28	永安财产保险股份有限公司	15.00	1,570	23,550.00
29	兴证证券资产管理有限公司	16.39	380	6,228.20
		15.37	900	13,833.00
		13.67	1,500	20,505.00

#### （四）发行价格、发行对象及获得配售情况

根据投资者申购报价情况，并遵循价格优先等原则，确定本次发行价格为 16.00 元/股。本次发行最终发行股数 14,755,322 股，募集资金总额 236,085,152.00 元。

本次发行对象最终确定为 3 名投资者。本次发行配售结果如下：

序号	名称	配售股数 (股)	配售金额 (元)	锁定期 (月)
----	----	-------------	-------------	------------

序号	名称	配售股数 (股)	配售金额 (元)	锁定期 (月)
1	兴证证券资产管理有限公司	3,892,625	62,282,000.00	12
2	易方达基金管理有限公司	6,203,875	99,262,000.00	12
3	信达澳银基金管理有限公司	4,658,822	74,541,152.00	12
<b>合计</b>		<b>14,755,322</b>	<b>236,085,152.00</b>	-

### (五) 缴款与验资

截至 2014 年 8 月 21 日，兴证证券资产管理有限公司、易方达基金管理有限公司、信达澳银基金管理有限公司等 3 名发行对象均与发行人签订了《国机汽车股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金非公开发行股票认购协议》，并缴纳了股票认购款。大华会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“大华会计师”）对认购资金实收情况进行了审验，并出具了《中信证券股份有限公司代国机汽车股份有限公司收取非公开发行人民币普通股（A 股）认购资金执行商定程序的报告》（大华核字【2014】004654 号）。

2014 年 8 月 22 日，主承销商将上述认购款项扣除承销费后的余额划转至公司指定的验资专户内，根据大华会计师出具的《国机汽车股份有限公司发行人民币普通股（A 股）1,475.5322 万股后实收股本的验资报告》（大华验字【2014】000317 号）验证：截至 2014 年 8 月 22 日，国机汽车本次发行募集资金总额为人民币 236,085,152.00 元，扣除各项发行相关费用人民币 16,029,761.40 元，实际募集资金净额为人民币 220,055,390.60 元，其中新增注册资本（股本）人民币 14,755,322.00 元，增加资本公积人民币 205,300,068.60 元。

## 四、 本次发行过程中的信息披露

发行人于 2014 年 5 月 9 日获得中国证监会关于本次发行股份购买资产并募集配套资金的核准批复，并于 2014 年 5 月 13 日进行了公告。

独立财务顾问（主承销商）将严格按照《上市公司证券发行管理办法》以及关于信息披露的其它法律和法规的规定督导发行人切实履行信息披露的相关义务和披露手续。

## 五、 结论意见

综上所述，本独立财务顾问（主承销商）认为：

本次非公开发行的组织过程，严格遵守相关法律和法规，以及公司董事会、股东大会及中国证监会核准批复的要求；

本次非公开发行的询价、定价和股票配售过程符合《公司法》、《证券法》和证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等法律、法规的有关规定；

本次非公开发行对认购对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于国机汽车股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告》之签字盖章页）

法定代表人（或授权代表）： \_\_\_\_\_

张 剑

财务顾问主办人： \_\_\_\_\_

夏 默

\_\_\_\_\_

雷 阳

项目协办人： \_\_\_\_\_

王 超

中信证券股份有限公司

年 月 日