

上海东洲资产评估有限公司

关于上海新动力汽车科技股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之

2022 年度业绩承诺实现情况说明及致歉声明

上海东洲资产评估有限公司（以下简称东洲评估）作为上海新动力汽车科技股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次重大资产重组”或“本次交易”）的评估机构，就本次重大资产重组 2022 年度业绩承诺实现情况及致歉声明如下：

一、 本次重大资产重组概述

根据中国证券监督管理委员会《关于核准上海柴油机股份有限公司向上海汽车集团股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2021]2321 号）（公司名称已于 2022 年 1 月由上海柴油机股份有限公司更名为上海新动力汽车科技股份有限公司），上海新动力汽车科技股份有限公司（以下简称“动力新科”或“上市公司”）向上海汽车集团股份有限公司（以下简称“上汽集团”）以发行股份的方式购买其持有的上汽依维柯商用车投资有限公司（以下简称“上依投”）50.00%股权、上汽依维柯红岩商用车有限公司（该公司已于 2021 年 9 月更名为上汽红岩汽车有限公司，以下简称“上汽红岩”）56.96%股权；向重庆机电控股（集团）公司以发行股份的方式购买其持有的上汽红岩 34.00%股权、上汽菲亚特红岩动力总成有限公司（以下简称“上菲红”）10.00%股权；向上依投以支付现金的方式购买其持有的上汽红岩 9.04%股权，并募集配套资金。

东洲评估接受动力新科和上汽集团委托，担任本次重大资产重组的资产评估工作，出具了《上海柴油机股份有限公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买上海汽车集团股份有限公司、重庆机电控股（集团）公司、上汽依维柯商用车投资有限公司持有的上汽依维柯红岩商用车有限公司股权涉及的股东全部权益价值资产评估报告》、《上海柴油机股份有限公司拟通过发行股份的方式购买重庆机电控股（集团）公司持有的上汽菲亚特红岩动力总成有限公司股权所涉及的上汽菲亚特

红岩动力总成有限公司股东全部权益价值资产评估报告》、《上海柴油机股份有限公司拟通过发行股份的方式购买上海汽车集团股份有限公司持有的上汽依维柯商用车投资有限公司股权涉及的股东全部权益价值资产评估报告》。

二、本次重大资产重组业绩承诺情况及补偿安排

（一）业绩承诺安排

根据上市公司与上汽集团签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，本次交易的业绩承诺方为上汽集团。

上汽集团对上汽红岩 61.48%股权（包括上汽集团持有的上汽红岩 56.96%股权及上汽集团通过持有上依投 50%股权间接持有的上汽红岩 4.52%的权益，以下简称“业绩承诺资产 1”）、上菲红 30%股权（即上汽集团通过持有上依投 50%股权间接持有的上菲红 30%的权益，以下简称“业绩承诺资产 2”，与业绩承诺资产 1 合称“业绩承诺资产”）在本次重组实施完毕后三个会计年度内的盈利情况作出承诺，在业绩承诺资产实际盈利数未达到利润预测数的情况对动力新科进行相应补偿。

（二）业绩承诺期

本次重大资产重组的业绩承诺期为上汽集团持有的上依投 50%、上汽红岩 56.96%股权转让给动力新科，并办理完成工商变更登记手续之日起连续三个会计年度（含当年度）。本次交易实际于 2021 年 12 月 31 日前实施完毕，因此本次交易的业绩承诺期为 2021 年、2022 年及 2023 年。

（三）业绩承诺金额

本次交易的业绩承诺资产对应利润预测数如下表所示：

单位：万元

业绩承诺资产	项目	2021 年	2022 年	2023 年
业绩承诺资产 1 (上汽红岩 61.48%股权)	扣非后利润预测数	14,502.68	21,281.00	19,845.09
	扣非前利润预测数	15,792.91	21,281.00	20,199.03
业绩承诺资产 2 (上菲红 30%股权)	扣非后利润预测数	11,093.84	10,103.55	10,060.97

（四）补偿金额及补偿方式

上汽集团保证，自本次交易实施完毕当年至盈利补偿期间任一会计年度期末，（1）业绩承诺资产 1 累积扣非前实际盈利数不低于协议约定的业绩承诺资产 1 截至当期期末累积扣非前利润预测数的总和；（2）业绩承诺资产 1 累积扣非后实际盈利数不低于协议约定的业绩承诺资产 1 截至当期期末累积扣非后利润预测数的总和；且（3）业绩承诺资产 2 累积扣非后实际盈利数不低于协议约定的业绩承诺资产 2 截至当期期末累积扣非后利润预测数的总和。

如果自本次交易实施完毕当年至盈利补偿期间任一会计年度期末，业绩承诺资产 1 累积扣非前实际盈利数未达到上述第（1）项的约定，或者业绩承诺资产 1 累积扣非后实际盈利数未达到上述第（2）项的约定，或者业绩承诺资产 2 累积扣非后实际盈利数未达到上述第（3）项的约定，则上汽集团须向动力新科进行补偿。

根据合格审计机构出具的专项审核意见，如果自本次交易实施完毕当年至盈利补偿期间任一会计年度期末，（1）业绩承诺资产 1 累积扣非前实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非前利润预测数的总和，或者（2）业绩承诺资产 1 累积扣非后实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非后利润预测数的总和，或者（3）业绩承诺资产 2 累积扣非后实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 2 累积扣非后利润预测数的总和，则上汽集团应优先以其在本次交易中获得的动力新科股份向动力新科作出补偿；不足部分应以现金作为补充补偿方式。

在盈利补偿期间内：

（1）就业绩承诺资产 1 而言，

1) 若业绩承诺资产 1 累积扣非前实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非前利润预测数的总和，则具体股份补偿数额按照下列计算公式计算：

当期补偿金额=（截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非前利润预测数-截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非前实际盈利数）÷盈利补偿期间内各年的业绩承诺资产 1 扣非前利润预测数总和×业绩承诺资产 1 交易作价-累积已补偿金额

当期应补偿股份数量=当期补偿金额/本次交易的每股发行价格

2) 若业绩承诺资产 1 累积扣非后实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产

1 累积扣非后利润预测数的总和，则具体股份补偿数额按照下列计算公式计算：

当期补偿金额=（截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非后利润预测数－截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非后实际盈利数）÷盈利补偿期间内各年的业绩承诺资产 1 扣非后利润预测数总和×业绩承诺资产 1 交易作价－累积已补偿金额

当期应补偿股份数量=当期补偿金额/本次交易的每股发行价格

3) 尽管有前述约定，若业绩承诺资产 1 累积扣非前实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非前利润预测数的总和，并且业绩承诺资产 1 累积扣非后实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 1 累积扣非后利润预测数的总和，则就业绩承诺资产 1 而言，具体股份补偿数额按照第 1) 项与第 2) 项分别计算得出的较高值予以确定。

(2) 就业绩承诺资产 2 而言：

若业绩承诺资产 2 累积扣非后实际盈利数小于截至当期期末业绩承诺资产 2 累积扣非后利润预测数的总和，则具体股份补偿数额按照下列计算公式计算：

当期补偿金额=（截至当期期末业绩承诺资产 2 累积扣非后利润预测数－截至当期期末业绩承诺资产 2 累积扣非后实际盈利数）÷盈利补偿期间内各年的业绩承诺资产 2 利润预测数总和×业绩承诺资产 2 交易作价－累积已补偿金额

当期应补偿股份数量=当期补偿金额/本次交易的每股发行价格

(3) 就每项业绩承诺资产，盈利补偿期间内每一年度补偿金额分别逐年计算，如果某一年度按前述公式计算的当期补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。

(4) 自本次发行完成日起，如在盈利补偿期间上市公司实施送股、配股、资本公积转增股本，上汽集团根据上述公式计算出的当期应补偿股份数量调整为：按上述公式计算的当期应补偿股份数量×（1+转增或送股或配股比例）。

(5) 自本次发行完成日起，如在盈利补偿期间上市公司实施分红派息，上汽集团根据上述公式计算出的当期应补偿股份所对应的现金股利应返还给上市公司，计算公式为：返还金额=每股已分配现金股利（以税后金额为准）×当期应补偿股份

数量。

在盈利补偿期间内，如上汽集团在本次交易中获得的上市公司股份不足以履行盈利补偿义务时，不足部分以现金方式进行补偿。

（五）减值测试

在盈利补偿期间届满时，动力新科应聘请合格审计机构对业绩承诺资产 1 和业绩承诺资产 2 分别进行减值测试并出具减值测试报告。若出现任何业绩承诺资产期末减值额>盈利补偿期间内累积补偿金额的情况，上汽集团应另行向动力新科进行补偿，具体补偿安排如下：

需另行补偿股份数量=（该业绩承诺资产期末减值额－该业绩承诺资产在盈利补偿期间累积补偿金额）/本次交易的每股发行价格

上汽集团应就补偿股份不足部分以现金方式向动力新科进行补偿。

注 1：期末减值额为业绩承诺资产作价减去期末业绩承诺资产的评估值并扣除盈利补偿期间内业绩承诺资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

注 2：自本次发行完成日起，如在盈利补偿期间上市公司实施送股、配股、资本公积转增股本，上汽集团根据上述公式计算出的需另行补偿股份数量调整为：按上述公式计算的需另行补偿股份数量×（1+转增或送股或配股比例）。

注 3：自本次发行完成日起，如在盈利补偿期间上市公司实施分红派息，上汽集团根据上述公式计算出的需另行补偿股份所对应的现金股利应返还给上市公司，计算公式为：返还金额=每股已分配现金股利（以税后金额为准）×需另行补偿股份数量。

若按上述约定确定的相关补偿股份数量不是整数的（精确至个位），则向上进位至整数，由上汽集团补偿给动力新科。

上汽集团因每项业绩承诺资产盈利补偿及减值补偿向动力新科进行的股份补偿及现金补偿总额合计不超过该项业绩承诺资产的交易价格。

三、2022 年度业绩承诺实现情况

根据德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《上海新动力汽车科技股份有限公司关于业绩承诺资产实际盈利数与利润预测数差异情况说明之专项审核报告》(德师报(函)字(23)第Q00837号),业绩承诺方上汽集团对业绩承诺资产1的2022年度累积业绩承诺未完成,对业绩承诺资产2的2022年度累积业绩承诺已完成,具体情况如下:

表 1: 业绩承诺资产 1 实际盈利数与利润预测数差异情况

单位: 万元

项目	扣非前	扣非后
2022 年实际盈利(亏损)数(注 1)	-169,502.23	-177,939.34
业绩承诺资产所占权益比例(注 4)	61.48%	61.48%
2022 年业绩承诺资产对应的实际盈利(亏损)数	-104,210.20	-109,397.35
2021 年业绩承诺资产对应的实际盈利数	17,348.37	15,089.51
业绩承诺资产对应的累积实际盈利(亏损)数	-86,861.83	-94,307.84
2022 年业绩承诺资产对应的利润预测数	21,281.00	21,281.00
2021 年业绩承诺资产对应的利润预测数	15,792.91	14,502.68
业绩承诺资产对应的累积利润预测数	37,073.91	35,783.68
累积实际盈利数与利润预测数差异:	-123,935.74	-130,091.52
承诺净利润完成率:	未完成	未完成

表 2: 业绩承诺资产 2 实际盈利数与利润预测数差异情况

单位: 万元

项目	上菲红
扣非前实际盈利数(注 1)	22,745.46
减: 非经常性收益(损失)(注 2)	-47.59
2022 年扣非后实际盈利数	22,793.05
业绩承诺资产所占权益比例	30.00%
2022 年业绩承诺资产对应的实际盈利数	6,837.91
2021 年业绩承诺资产对应的实际盈利数	14,479.17
业绩承诺资产对应的累积扣非后实际盈利数	21,317.08
2021 年业绩承诺资产对应的利润预测数	11,093.84
2022 年业绩承诺资产对应的利润预测数	10,103.55
业绩承诺资产对应的累积利润预测数	21,197.39
累积实际盈利数与利润预测数差异:	119.69
扣非后承诺净利润完成率	100.56%

注 1: 上汽红岩、上菲红 2022 年度扣非前实际盈利数已经德勤华永会计师事务所(特殊普

通合伙)审计,并出具了德师报(审)字(23)第 P02446 号、德师报(审)字(23)第 P01543 号审计报告。

注 2:上表中非经常性损益口径与《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》的相关规定一致。

注 3:上汽红岩本次重组交易募集配套资金募投项目“智慧工厂”项目于 2022 年度尚未产生经济效益,因此在计算 2021 年度业绩承诺完成情况时不进行区分。

注 4:上汽红岩 61.48%股权包括了上汽集团持有的上汽红岩 56.96%股权及上汽集团通过持有上依投 50.00%股权间接持有的上汽红岩 4.52%权益,即 $50.00\% \times 9.04\%$ 。其中,上汽集团持有的上汽红岩 56.96%股权系上汽集团所对应的 1,765,768,322.15 元注册资本占上汽红岩 3,100,000,000.00 元注册资本的比例,56.96%仅系精确到两位小数的百分比,具体以注册资本占比精确数字为准;上依投持有的上汽红岩 9.04%股权系上依投所对应的 280,231,677.85 元注册资本占上汽红岩 3,100,000,000.00 元注册资本的比例,9.04%仅系精确到两位小数的百分比,具体以注册资本占比精确数字为准。

四、2022 年度未实现业绩承诺的原因

2022 年,受国内经济增速下行、工程项目开工率不足、柴油价格持续偏高、货运萧条、物流不畅、市场需求疲软、行业竞争加剧等多重超预期的不利因素叠加影响,市场经营环境较以前年度发生了很大变化,重卡行业整体呈现很大幅度的下滑。

据媒体报道,来自中国汽车工业协会数据显示,2022 年全国重型卡车市场全年实现销量 67.19 万辆,同比下降 51.84%。

上汽红岩在上述不利的外部市场环境影响下重卡销量出现大幅度的下降,2022 年实现整车销售 1.31 万台,同比下降 79.20%,同时由于下游用户资金周转和资金回笼面临较大的困难,形成资产减值损失等等,导致 2022 年度净利润远未达预期,未能实现 2022 年度的业绩承诺。

五、致歉声明

针对本次重大资产重组中的上汽红岩(业绩承诺资产 1)未能实现 2022 年度业绩承诺,我们对此深感遗憾,特此向广大投资者诚恳致歉。

(以下无正文)

(本页无正文, 为《上海东洲资产评估有限公司关于上海新动力汽车科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之 2022 年度业绩承诺实现情况的说明及致歉声明》之签章页)



资产评估师: _____



上海东洲资产评估有限公司

2023年3月29日