

证券代码：600676

股票简称： 交运股份

编号：临 2014-018

债券代码：122205

债券简称： 12 沪交运

关于公司全资子公司上海交运汽车动力系统有限公司实施 GFx 自动变速器换档机构技术改造项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：上海交运集团股份有限公司全资子公司上海交运汽车动力系统有限公司实施 GFx 自动变速器换档机构技术改造项目
- 投资金额：项目新增不含税总投资为 22045.45 万元(含外汇 1456 万美元)
- 特别风险提示： 本项目面临一定的市场风险、技术风险和进度风险等风险，这些风险的变化将导致本项目预期收益的实现存在不确定性。

一、投资概述

(一) 投资的基本情况

为进一步做精做新公司汽车零部件制造主业规模，保证公司核心产业的持续稳定发展，提升公司市场竞争力，推进产品的升级换代，公司全资子公司上海交运汽车动力系统有限公司（以下简称“交运动力”）拟投资 22045.45 万元（含外汇 1456 万美元）建设 GFx 自动变速器换档机构技术改造项目（以下简称“本项目”），项目建成后将形成年产 GFx 自动变速器换档机构 19 个总成产品 50 万台套的生产能力。

(二) 董事会审议情况

公司于 2014 年 9 月 12 日召开的第六届董事会第十一次会议，以 9 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于公司全资子公司上海交运汽车动力系统有限公司实施 GFx 自动变速器换档机构技术改造项目的议案》。根据《公司章程》的规定，本项目不需要提交股东大会审议批准。但根据《上海市企业投资项目备案暂行办法》规定，本项目需履行向政府相关部门的备案手续。

本次投资事项不涉及关联交易，也不属于重大资产重组事项。

二、投资主体基本情况

上海交运汽车动力系统有限公司（以下简称“交运动力”）是公司的全资子公司，主要从事汽车动力总成关键零部件的生产，目前的主要客户为上海通用、长安福特等，主要产品包括自动变速器换挡机构、0 发动机平衡轴和发动机连杆等。

截至 2013 年底，交运动力注册资本为 3.5 亿元，净资产为 6.83 亿元，总资产为 11.78 亿元，2013 年全年实现主营业务收入 11.98 亿元，利润总额 1.12 亿元，净利润 9064 万元，经营状况良好。

三、投资标的基本情况

项目选址：本项目建设选址在浦东新区妙镜北路 326 号金桥出口加工区南区川沙厂区和金穗路 999 号曹路厂区进行生产线的规划布局，所需场地面积合计约 10042 平方米。

项目建设规模：本项目建成后将形成年产 GFx 自动变速器换挡机构 19 个总成产品 50 万台套（三班）的生产能力。

项目建设达纲期：本项目采用“一次规划，分步实施”的方式进行操作。计划于 2014 年 8 月启动，2016 年 9 月开始小批量生产，2017 年 1 月实现量产，2020 年实现达纲生产。本项目建设期为 2 年零 4 个月。

项目市场前景：本项目生产的自动变速器换挡机构产品为平台产品，适用范围比较广，可以配置于上海通用多款中高级轿车，且承担了上海通用的全额配套任务，考虑到未来轿车自动变速器配置比例提高的趋势，预计作为新一代 9 速 GFx 自动变速器产品的市场需求存在进一步增长的空间。

项目投资估算与资金筹措：本项目新增不含税总投资为 22045.45 万元（含外汇 1456 万美元），其中：新增建设投资 20081.91 万元（含厂房改造投资和配套安装工程投资），建设期利息 731.64 万元，铺底流动资金 1231.90 万元。利用原有固定资产 8217.90 万元。达纲年所需全部流动资金为 4106.35 万元。项目新增投资资金来源为银行长期借款 14046.91 万元，自筹 7998.54 万元。

项目预计经济收益：本项目投产后预计达纲年（2020 年）销售收入 58886 万元，利润总额 6412 万元，项目全部投资税前财务内部收益率 17.07%，全部投资税前回收期（含建设期） 7.25 年。

上述数据系根据目前整车市场状况及成本费用水平进行假设估算，并不代表公司对该项目的盈利预测，项目收益能否实现取决于宏观经济环境以及整车市场形势变化、项目投产符合预期等多种因素，存在一定的不确定性。

四、 投资对上市公司的影响

本次由交运动力实施 GFx 自动变速器换档机构技术改造项目，为上海通用汽车有限公司配套生产具有国际先进水平的 9 档高效 GFx 自动变速器汽车关键零部件，公司可以依托自身的技术优势实现产品的升级换代，进一步提升公司汽车零部件制造业的技术能级，为实现进一步的产品拓展打下基础。

本项目市场需求稳定，生产规模大，技术风险可控，虽然项目建设期较长，但仍具有较好的经济效益，项目的实施有利于进一步做精做新公司汽车零部件制造主业规模，也有利于公司核心产业的持续稳定发展。项目达纲后对公司未来的财务报表和经营成果将带来积极的影响。

五、 投资的风险分析

本项目面临的主要风险包括市场风险、技术风险和进度风险等风险。公司对本项目的风险和潜在的风险作了较为充分的评估，并提出了可实施的对策和措施。

（一） 市场风险及对策

目前整车市场同类型车型较多，竞争激烈，本项目配套车型的市场销售前景存在一定的风险。但从我国乘用车市场和目标市场的总体发展形势来看，GFx 自动变速器换档机构项目的市场需求稳定，风险相对较小。公司拟采取的对策是加强对未来市场的变化的及时进行跟踪，在满足客户需求的情况下谨慎进行设备投资，尤其在原有生产线的扩能方面尽量放慢投资节拍，努力实现项目预期效益目标。

（二）技术风险及对策

因原 GF6 项目成功的开发经验，故 GFx 项目中与 GF6 项目相近总成零件在制造工艺方面技术相对成熟，风险较小。本项目技术风险主要集中在新增总成零件的技术开发方面。公司拟采取的对策是组织专项技术攻关小组进行攻关，抓紧进行工艺验证和试验，同时大力争取外部资源的协作和支持，形成若干后备方案，确保项目技术攻关能如期保质完成。

（三）进度风险及对策

由于项目所需的多台进口设备须通过进行国际招标方式进行采购，周期较长，在产品开发进度方面存在一定的风险。公司拟采取的对策是加快项目实施进度，控制项目前期准备周期时间，在优化组织的同时做好预备方案确保项目按进度要求实施。

除了上述风险因素以外，本项目在汇率、管理等其他方面仍存在一定的风险，公司将坚持以市场需求为导向，通过采取积极有效的措施控制风险，提高项目的盈利能力。同时，公司将按照相关法律法规要求及时履行信息披露义务，切实保护投资者的合法权益。

六、备查文件

- 1、上海交运集团股份有限公司第六届董事会第十一次会议决议；
 - 2、烟台市工业设计研究院有限公司编制的《上海交运汽车动力系统有限公司 GFx 自动变速器换挡机构技术改造项目可行性研究报告》。
- 特此公告。

上海交运集团股份有限公司董事会

二〇一四年九月十二日