

国泰君安证券股份有限公司

关于华域汽车系统股份有限公司

非公开发行的发行过程和认购对象合规性之审核报告

中国证券监督管理委员会：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准华域汽车系统股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可证监许可[2015]2548号文）核准，华域汽车系统股份有限公司（以下简称“公司”、“发行人”或“华域汽车”）于2015年12月启动非公开发行人民币A股普通股股票。国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“保荐机构/联席主承销商”）作为华域汽车本次非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的保荐机构/联席主承销商，根据《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》等规范性法律文件以及华域汽车2014年度股东大会通过的本次发行相关决议，对发行人本次发行的发行过程和认购对象的合规性进行了核查，现将有关情况报告如下：

一、发行概况

（一）发行价格

根据相关法规，本次非公开发行的定价原则为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于16.17元/股。公司2014年度利润分配方案实施完毕后，发行价格调整为不低于15.65元/股。

本次发行的价格由收到认购邀请文件的机构投资者及个人投资者通过竞价确定，共有8位投资者提交申购报价单，当日12:00点前收到4笔申购定金，除4家基金公司外，公司控股股东上海汽车集团股份有限公司（以下简称“上汽集团”）以其所持汇众公司100%的股权参与认购，汇众公司100%股权作价4,507,884,019.69元，无需缴纳定金。

在规定时间内，所有报价均符合认购邀请书要求。上汽集团不参与本次发行定价的市场询价过程，但承诺接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购。按照价格优先、认购金额优先、认购时间优先等原则确认发行对象，最终确定发行价格为 15.75 元/股。

（二）发行数量

本次发行的发行数量为 569,523,809 股，不超过中国证监会核准本次发行的批复中规定的发行数量上限 573,162,940 股。

（三）发行对象

本次发行确定的发行对象为上海汽车集团股份有限公司、平安大华基金管理有限公司等共计 8 名投资者，符合公司 2014 年度股东大会相关决议以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的要求。

（四）募集资金额

本次发行募集资金总额为人民币 8,969,999,991.75 元。其中，上汽集团以其所持汇众公司 100%的股权最终作价人民币 4,507,884,019.69 元参与认购；特定投资者以现金认购的募集资金共计人民币 4,462,115,978.25 元，扣除相关发行费用人民币 56,128,112.16 元后，实际现金募集资金净额为人民币 4,405,987,866.09 元。本次发行总募集资金净额为人民币 8,913,871,879.59 元。

经核查，国泰君安认为，本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金净额符合发行人 2014 年度股东大会和《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的相关规定。

二、本次非公开发行股票的批准情况

（一）董事会和股东大会审议通过

2015 年 4 月 21 日经公司第七届董事会第二十次会议审议通过了本次非公开发行股票方案及相关事宜。

2015年5月21日，公司收到上海市国资委核发的《关于华域汽车系统股份有限公司非公开发行有关问题的批复》（沪国资委产权[2015]134号），原则同意公司本次非公开发行股票的方案。公司于2015年5月29日召开2014年度股东大会，审议通过了本次非公开发行方案。

（二）本次发行监管部门核准过程

2015年10月16日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过公司非公开发行A股股票的申请。

2015年11月13日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准华域汽车系统股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2548号），核准公司非公开发行不超过573,162,940股新股。

经核查，国泰君安认为本次发行经过了发行人股东大会的授权，并获得了国资监管部门批准及中国证监会的核准。

三、本次发行的具体情况

（一）发出认购邀请书的情况

2015年12月24日，华域汽车本次非公开发行共向281名特定对象发出《华域汽车系统股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》（下称“《认购邀请书》”）及其附件《华域汽车系统股份有限公司非公开发行股票申购报价单》（下称“《申购报价单》”）等认购邀请文件。上述特定对象包括：证券投资基金管理公司35家，保险机构投资者28家，证券公司25家，私募、其他机构及个人投资者173家，发行人前20大股东20家。

上汽集团不参与本次发行定价的市场询价过程，但承诺接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购。

本次发出邀请函对象名单与《华域汽车系统股份有限公司非公开发行股票拟询价对象名单》一致。具体名单如下表所示：

总序号	分序号	类型	机构名称
1	1	前20大股东	上海汽车集团股份有限公司

2	2	前 20 大股东	中国证券金融股份有限公司
3	3	前 20 大股东	香港中央结算有限公司
4	4	前 20 大股东	中央汇金投资有限责任公司
5	5	前 20 大股东	南方基金管理有限公司
6	6	前 20 大股东	首域投资管理(英国)有限公司
7	7	前 20 大股东	嘉实基金管理有限公司
8	8	前 20 大股东	全国社保理事会
9	9	前 20 大股东	富国基金管理有限公司
10	10	前 20 大股东	博时基金管理有限公司
11	11	前 20 大股东	兴业证券股份有限公司
12	12	前 20 大股东	上海公路房地产联合开发经营公司
13	13	前 20 大股东	华夏基金管理有限公司
14	14	前 20 大股东	泰康人寿保险股份有限公司
15	15	前 20 大股东	银华基金管理有限公司
16	16	前 20 大股东	新华人寿保险股份有限公司
17	17	前 20 大股东	广发基金管理有限公司
18	18	前 20 大股东	易方达基金管理有限公司
19	19	前 20 大股东	中欧基金管理有限公司
20	20	前 20 大股东	工银瑞信基金管理有限公司
21	1	保险	泰康资产管理有限责任公司
22	2	保险	国华人寿保险股份有限公司
23	3	保险	中国人寿保险股份有限公司
24	4	保险	民生通惠资产管理有限公司
25	5	保险	华夏人寿保险股份有限公司
26	6	保险	平安资产管理有限责任公司
27	7	保险	安邦资产管理有限责任公司
28	8	保险	上海人寿保险股份有限公司
29	9	保险	天安财产保险股份有限公司
30	10	保险	中国人寿资产管理有限公司
31	11	保险	太平洋资产管理有限责任公司
32	12	保险	富德生命人寿保险股份有限公司
33	13	保险	太平资产管理有限公司
34	14	保险	永安财产保险股份有限公司
35	15	保险	中融人寿保险股份有限公司
36	16	保险	中国人保资产管理股份有限公司
37	17	保险	中国人民人寿保险股份有限公司
38	18	保险	长江养老保险股份有限公司
39	19	保险	新华资产管理股份有限公司

40	20	保险	华泰资产管理有限公司
41	21	保险	生命保险资产管理有限公司
42	22	保险	前海人寿保险股份有限公司
43	23	保险	生命人寿保险股份有限公司
44	24	保险	中国平安保险（集团）股份有限公司
45	25	保险	中国再保险集团股份有限公司
46	26	保险	中再资产管理股份有限公司
47	27	保险	信泰人寿保险股份有限公司
48	28	保险	中华联合财产保险股份有限公司
49	1	基金	东方基金管理有限责任公司
50	2	基金	诺安基金管理有限公司
51	3	基金	平安大华基金管理有限公司
52	4	基金	上银基金管理有限公司
53	5	基金	申万菱信基金管理有限公司
54	6	基金	创金合信基金管理有限公司
55	7	基金	兴业全球基金管理有限公司
56	8	基金	财通基金管理有限公司
57	9	基金	景顺长城基金管理有限公司
58	10	基金	光大保德信基金管理有限公司
59	11	基金	交银施罗德基金管理有限公司
60	12	基金	鹏华基金管理有限公司
61	13	基金	东海基金管理有限责任公司
62	14	基金	泓德基金管理有限公司
63	15	基金	国投瑞银基金管理有限公司
64	16	基金	泰达宏利基金管理有限公司
65	17	基金	汇添富基金管理股份有限公司
66	18	基金	兴业基金管理有限公司
67	19	基金	北信瑞丰基金管理有限公司
68	20	基金	西部利得基金管理有限公司
69	21	基金	国泰基金管理有限公司
70	22	基金	宝盈基金管理有限公司
71	23	基金	招商基金管理有限公司
72	24	基金	金鹰基金管理有限公司
73	25	基金	前海开源基金管理有限公司
74	26	基金	民生加银基金管理有限公司
75	27	基金	万家基金管理有限公司
76	28	基金	海富通基金管理有限公司
77	29	基金	国海富兰克林基金管理有限公司

78	30	基金	天弘基金管理有限公司
79	31	基金	新华基金管理有限公司
80	32	基金	中海基金管理有限公司
81	33	基金	中融基金管理有限公司
82	34	基金	中信建投基金管理有限公司
83	35	基金	浦银安盛基金管理有限公司
84	1	证券公司	东海证券股份有限公司
85	2	证券公司	西藏同信证券股份有限公司
86	3	证券公司	中信建投证券股份有限公司
87	4	证券公司	中信证券股份有限公司
88	5	证券公司	海通证券股份有限公司
89	6	证券公司	国信证券股份有限公司
90	7	证券公司	广州证券股份有限公司
91	8	证券公司	信达证券股份有限公司
92	9	证券公司	第一创业证券股份有限公司
93	10	证券公司	国金证券股份有限公司
94	11	证券公司	广发证券股份有限公司
95	12	证券公司	中国银河证券股份有限公司
96	13	证券公司	申万宏源证券有限公司
97	14	证券公司	西部证券股份有限公司
98	15	证券公司	国联证券股份有限公司
99	16	证券公司	安信证券股份有限公司
100	17	证券公司	天风证券股份有限公司
101	18	证券公司	西南证券股份有限公司
102	19	证券公司	华鑫证券有限责任公司
103	20	证券公司	山西证券股份有限公司
104	21	证券公司	渤海证券股份有限公司
105	22	证券公司	华融证券有限责任公司
106	23	证券公司	德邦证券股份有限公司
107	24	证券公司	世纪证券有限责任公司
108	25	证券公司	湘财证券股份有限公司
109	1	私募及其他	香溢融通控股集团股份有限公司
110	2	私募及其他	北京凤凰财富资产管理有限公司
111	3	私募及其他	南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）
112	4	私募及其他	江苏瑞华投资控股集团有限公司
113	5	私募及其他	西藏瑞华投资发展有限公司
114	6	私募及其他	齐立
115	7	私募及其他	郑海若

116	8	私募及其他	北京星探联合投资管理有限公司
117	9	私募及其他	深圳市宝德投资控股有限公司
118	10	私募及其他	邢云庆
119	11	私募及其他	上银瑞金资本管理有限公司
120	12	私募及其他	张宇
121	13	私募及其他	张旭
122	14	私募及其他	广发证券资产管理（广东）有限公司
123	15	私募及其他	兴证证券资产管理有限公司
124	16	私募及其他	申万菱信（上海）资产管理有限公司
125	17	私募及其他	张怀斌
126	18	私募及其他	王敏
127	19	私募及其他	上海复星创业投资管理有限公司
128	20	私募及其他	浙商控股集团上海资产管理有限公司
129	21	私募及其他	湾流投资有限公司
130	22	私募及其他	浙江浙银资本管理有限公司
131	23	私募及其他	武汉人和鼎钧投资管理有限公司
132	24	私募及其他	东海瑞京资产管理（上海）有限公司
133	25	私募及其他	六安信实资产管理有限公司
134	26	私募及其他	安徽省投资集团控股有限公司
135	27	私募及其他	北京燕园动力资本管理有限公司
136	28	私募及其他	新疆广汇聚信股权投资有限公司
137	29	私募及其他	钟革
138	30	私募及其他	寰宇创智(上海)资产管理有限公司
139	31	私募及其他	中融鼎兴资产管理有限公司
140	32	私募及其他	众石财富(北京)投资基金管理有限公司
141	33	私募及其他	同安投资管理有限公司
142	34	私募及其他	宏运（深圳）资本有限公司
143	35	私募及其他	上海飞雀投资管理有限公司
144	36	私募及其他	西安投资控股有限公司
145	37	私募及其他	北京清源嘉恒投资管理有限公司
146	38	私募及其他	众和一达投资有限责任公司
147	39	私募及其他	上海赛领博达科电投资管理中心（有限合伙）
148	40	私募及其他	中新融创资本管理有限公司
149	41	私募及其他	中国长城资产管理公司
150	42	私募及其他	长城嘉信资产管理有限公司
151	43	私募及其他	华融天泽投资有限公司
152	44	私募及其他	浙江国贸东方投资管理有限公司
153	45	私募及其他	上海诚鼎创富投资管理有限公司

154	46	私募及其他	华宝信托有限责任公司
155	47	私募及其他	信达资产管理股份有限公司
156	48	私募及其他	长城国融投资管理有限公司
157	49	私募及其他	兵工财务有限责任公司
158	50	私募及其他	中兵投资管理有限责任公司
159	51	私募及其他	上海景林资产管理有限公司
160	52	私募及其他	上海海通证券资产管理有限公司
161	53	私募及其他	海通创新证券投资有限公司
162	54	私募及其他	工银瑞信投资管理有限公司
163	55	私募及其他	深圳前海亚太富邦基金有限公司
164	56	私募及其他	深圳德福基金管理有限公司
165	57	私募及其他	蓝巨投资控股集团有限公司
166	58	私募及其他	韬蕴（苏州）产业投资中心（有限合伙）
167	59	私募及其他	常州信辉创业投资有限公司
168	60	私募及其他	上海顶天投资有限公司
169	61	私募及其他	浙江野风资产管理有限公司
170	62	私募及其他	中科汇通（深圳）股权投资基金有限公司
171	63	私募及其他	上海东虹桥金融控股集团有限公司
172	64	私募及其他	招商财富资产管理有限公司
173	65	私募及其他	中信信诚资产管理有限公司
174	66	私募及其他	兴业财富资产管理有限公司
175	67	私募及其他	广东温氏投资有限公司
176	68	私募及其他	必达控股集团有限公司
177	69	私募及其他	孙复娣
178	70	私募及其他	长江证券（上海）资产管理有限公司
179	71	私募及其他	宁波市星通投资管理有限公司
180	72	私募及其他	安徽中安资本投资基金有限公司
181	73	私募及其他	常州投资集团有限公司
182	74	私募及其他	中广核财务有限责任公司
183	75	私募及其他	宿迁丰融投资管理咨询有限公司
184	76	私募及其他	宁波景隆融方股权投资基金合伙企业（有限合伙）
185	77	私募及其他	中广核资本控股有限公司
186	78	私募及其他	光大金控资产管理有限公司
187	79	私募及其他	上海浦江正宜投资管理有限公司
188	80	私募及其他	上海通晟资产管理有限公司
189	81	私募及其他	广发乾和投资有限公司
190	82	私募及其他	厦门建发股份有限公司
191	83	私募及其他	安徽省铁路建设投资基金有限公司

192	84	私募及其他	兴证投资管理有限公司
193	85	私募及其他	上海光控股权投资管理有限公司
194	86	私募及其他	上海诚鼎扬子投资合伙企业（有限合伙）
195	87	私募及其他	上海中植鑫莽投资管理有限公司
196	88	私募及其他	博时资本管理有限公司
197	89	私募及其他	上海大正投资有限公司
198	90	私募及其他	西藏自治区投资有限公司
199	91	私募及其他	信业股权投资管理有限公司
200	92	私募及其他	中国对外经济贸易信托有限公司
201	93	私募及其他	华安未来资产管理（上海）有限公司
202	94	私募及其他	广证领秀投资有限公司
203	95	私募及其他	华夏久盈资产管理有限责任公司
204	96	私募及其他	生命人寿资产管理公司
205	97	私募及其他	北京百会资产管理有限公司
206	98	私募及其他	北京方正富邦创融资产管理有限公司
207	99	私募及其他	北京富国大通资产管理有限公司
208	100	私募及其他	北京润恒投资有限公司
209	101	私募及其他	北京天正中广投资管理有限公司
210	102	私募及其他	北京雅才资本管理有限公司
211	103	私募及其他	北京岳融资产管理有限公司
212	104	私募及其他	观富(北京)资产管理有限公司
213	105	私募及其他	广西铁投发展基金管理有限公司
214	106	私募及其他	硅谷天堂资产管理集团股份有限公司
215	107	私募及其他	湖南嘉宇实业有限公司
216	108	私募及其他	久银投资控股股份有限公司
217	109	私募及其他	深圳水杉元和投资有限公司
218	110	私募及其他	四川信托有限公司
219	111	私募及其他	天弘创新资产管理有限公司
220	112	私募及其他	铜辉金控(北京)资产管理有限公司
221	113	私募及其他	阳光资产管理股份有限公司
222	114	私募及其他	中国诚通控股集团有限公司
223	115	私募及其他	中国中纺集团公司
224	116	私募及其他	锐成投资管理有限公司
225	117	私募及其他	北京中和资本管理有限公司
226	118	私募及其他	中融国际信托有限公司
227	119	私募及其他	中融投资发展(北京)有限公司
228	120	私募及其他	中泰创展控股有限公司
229	121	私募及其他	中植投资发展（北京）有限公司

230	122	私募及其他	江铃汽车集团上海股权投资有限公司
231	123	私募及其他	江苏华西集团公司
232	124	私募及其他	江西省铁路投资集团公司
233	125	私募及其他	厦门建发集团有限公司
234	126	私募及其他	上海阿杏投资管理有限公司
235	127	私募及其他	上海复星创富投资管理有限公司
236	128	私募及其他	上海冠通投资有限公司
237	129	私募及其他	上海马洲股权投资基金管理有限公司
238	130	私募及其他	上海市外商投资协会
239	131	私募及其他	上海同犇投资管理中心（有限合伙）
240	132	私募及其他	上海玉雨投资管理有限公司
241	133	私募及其他	深圳市基石创业投资管理有限公司
242	134	私募及其他	天平资产管理(香港)有限公司
243	135	私募及其他	武汉人和商通投资有限公司
244	136	私募及其他	誉丰控股有限公司
245	137	私募及其他	在田（上海）投资管理有限公司
246	138	私募及其他	长江高投融资租赁（上海）有限公司
247	139	私募及其他	浙江浙商证券资产管理有限公司
248	140	私募及其他	广东雷鸟投资管理有限公司
249	141	私募及其他	深圳市远致投资有限公司
250	142	私募及其他	恒源基金管理中心（有限合伙）
251	143	私募及其他	君盛投资管理有限公司
252	144	私募及其他	华菱津杉(天津)产业投资管理有限公司
253	145	私募及其他	民安财产保险有限公司
254	146	私募及其他	光大永明资产管理股份有限公司
255	147	私募及其他	上海睿郡资产管理有限公司
256	148	私募及其他	信达投资有限公司
257	149	私募及其他	上海兴聚投资管理有限公司
258	150	私募及其他	山东省文化产业投资有限公司
259	151	私募及其他	深圳市唐融投资有限公司
260	152	私募及其他	广东恒健投资控股有限公司
261	153	私募及其他	厦门恒兴集团有限公司
262	154	私募及其他	量鼎资本管理（上海）股份有限公司
263	155	私募及其他	上海全球并购股权投资基金（有限合伙）
264	156	私募及其他	深圳平安大华汇通财富管理有限公司
265	157	私募及其他	安徽安粮国际发展股份有限公司
266	158	私募及其他	安徽城投资产管理有限公司
267	159	私募及其他	北京红石国际投资控股有限公司

268	160	私募及其他	北京泰生鸿明投资中心(有限合伙)
269	161	私募及其他	绿地控股股份有限公司
270	162	私募及其他	上海宝聚昌投资管理有限公司
271	163	私募及其他	中天雨润投资管理有限公司
272	164	私募及其他	广东恒广源投资有限公司
273	165	私募及其他	上海润邦投资集团有限公司
274	166	私募及其他	云信景荣成长集合资金信托计划
275	167	私募及其他	上海博道投资管理有限公司
276	168	私募及其他	深圳前海华博宝盛资产管理有限公司
277	169	私募及其他	深圳前海君盛紫石创业投资企业（有限合伙）
278	170	私募及其他	中国东方资本投资集团
279	171	私募及其他	深圳前海行健资本投资有限公司
280	172	私募及其他	国盈控股有限公司
281	173	私募及其他	上海浦银安盛资产管理有限公司

经核查，国泰君安认为，华域汽车本次发行认购邀请文件的发送范围符合《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》等法律法规的规定以及发行人 2014 年度股东大会通过的本次发行相关议案。同时，认购邀请文件真实、准确、完整的事先告知了询价对象关于本次选择发行对象、确定认购价格、分配数量的具体规则和时间安排等相关信息。

（二）投资者申购报价情况

2015 年 12 月 29 日 9:00-12:00 点，在《认购邀请书》规定时限内，保荐机构/联席主承销商共收到 8 单申购报价单，当日 12:00 点前收到 4 笔申购定金，除 4 家基金公司外，公司控股股东上海汽车集团股份有限公司以其所持汇众公司 100%的股权参与认购，汇众公司 100%股权作价 4,507,884,019.69 元，无需缴纳定金。在规定时间内，所有报价均符合认购邀请书要求。上汽集团不参与本次发行定价的市场询价过程，但承诺接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购。

投资者具体申购报价情况如下：

序号	申购对象全称	申购对象	申购价格	申购金额（元）	是否有效
----	--------	------	------	---------	------

		类型	(元)		报价
1	平安大华基金管理有限公司	基金公司	16.75	500,000,000.00	是
			15.68	500,000,000.00	是
			15.65	500,000,000.00	是
2	平安资产管理有限责任公司	保险公司	16.69	500,000,000.00	是
			16.12	1,000,000,000.00	是
3	泰康资产管理有限责任公司	保险公司	16.20	1,114,090,000.00	是
4	兴证证券资产管理有限公司	私募及其他	15.98	500,000,000.00	是
			15.85	600,000,000.00	是
5	兴业全球基金管理有限公司	基金公司	15.85	499,000,000.00	是
6	泰达宏利基金管理有限公司	基金公司	15.78	500,000,000.00	是
7	工银瑞信基金管理有限公司	基金公司	15.75	502,000,000.00	是
			15.66	532,000,000.00	是
8	中再资产管理股份有限公司	保险公司	15.75	496,000,000.00	是

四、本次非公开发行股票的定价和股票分配情况

(一) 本次发行的定价情况

本次发行由保荐机构/联席主承销商通过竞价方式组织簿记建档，根据 8 位

有效申购报价的投资者报价单中的申报价格和数量，按照“价格优先、认购金额优先、认购时间优先”的原则，由发行人与保荐机构/主承销商协商确定发行价格，最终发行价格定为 15.75 元/股。

最终的发行价格 15.75 元/股与公司市场价格的比较分析如下表：

项目	发行申购日 前一日收盘价	发行申购日前 10 日交易均价	发行申购日前 20 日交易均价	发行申购日前 30 日交易均价
股票价格（元/股）	16.96	17.09	16.89	16.71
发行价相对于上述 价格的比率	92.87%	92.16%	93.25%	94.25%

注：发行申购日为 2015 年 12 月 29 日。

（二）配售对象及数量的确定原则

在发行价格确定后，上汽集团以其所持汇众公司 100%的股权参与认购 286,214,858 股，配售金额为 4,507,884,013.50 元。平安大华基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司等 7 名投资者以 4,462,115,978.25 元现金认购本次非公开发行股票 283,308,951 股。

本次配售采取“价格优先、认购金额优先、认购时间优先”的原则。如果本次发行的有效认购金额大于本次募集资金上限（8,970,000,000 元）或有效认购股数超过本次发行股数上限（573,162,940 股），发行对象、发行价格及认购数量的确定原则如下（根据序号先后次序为优先次序）：

- 1) 按申报价格由高到低进行排序累计；
- 2) 申报价格相同的将按认购金额由高到低进行排序累计；

3) 申报价格及认购金额都相同的将按收到《申购报价单》传真时间（以本次发行指定的传真机时间为准）由先到后进行排序累计。

发行人和主承销商将累计统计结果与下列条件（以下简称“发行结果确定条件”）进行比较：

A、投资者累计认购总金额大于 8,970,000,000 元。

B、投资者累计认购数量大于 573,162,940 股；

当全部有效申购的累计统计结果等于或首次超过任一发行结果确定条件时，累计有效申购的最低认购价格即为本次发行价格。依据此价格按簿记排序顺序向各认购对象依次顺序配售，直至满足任一发行结果确定条件。

根据以上原则确定的配售对象，根据其有效申报的最高金额（发行价格以上的申报为有效申报），按照发行价格确定其最终获配股数。

（三）发行对象及获得配售情况

本次非公开发行规模为 569,523,809 股，募集资金总额 8,969,999,991.75 元，未超过股东大会决议和中国证监会证监许可[2015]2548 号文规定的上限（573,162,940 股），其中上汽集团以其所持汇众公司 100%的股权参与认购 286,214,858 股，配售金额为 4,507,884,013.50 元，本次非公开发行募集的现金部分为 4,462,115,978.25 元，未超过募投项目资金需求（446,211.60 万元）。

本次发行对象最终确定为 8 家，均为本次认购邀请文件发送的对象，未有不在邀请名单中的新增投资者。具体配售结果如下：

序号	发行对象	发行对象类型	配售股数（股）	配售金额（元）	占发行总量比例（%）	锁定期（月）
1	上海汽车集团股份有限公司	控股股东	286,214,858	4,507,884,013.50	50.26%	36
小计			286,214,858	4,507,884,013.50	50.26%	36
备注：上汽集团以其所持汇众公司 100%的股权参与认购，不参与市场询价，承诺接受询价结果。						
2	平安大华基金管理有限公司	基金公司	31,746,031	499,999,988.25	5.57%	12
3	平安资产管理有限责任公司	保险公司	63,492,063	999,999,992.25	11.15%	12
4	泰康资产管理有限责任公司	保险公司	70,735,873	1,114,089,999.75	12.42%	12
5	兴证证券资产管理有限公司	私募及其他	38,095,238	599,999,998.50	6.69%	12

6	兴业全球基金管理有限公司	基金公司	31,682,539	498,999,989.25	5.56%	12
7	泰达宏利基金管理有限公司	基金公司	31,746,031	499,999,988.25	5.57%	12
8	工银瑞信基金管理有限公司	基金公司	15,811,176	249,026,022.00	2.78%	12
小计			283,308,951	4,462,115,978.25	49.74%	-
总计			569,523,809	8,969,999,991.75	100.00%	-

上述 8 家发行对象的资格符合华域汽车 2014 年度股东大会关于本次发行相关决议的规定。

本次入围的 8 家投资者中，兴证证券资产管理有限公司、平安大华基金管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司等 5 家投资者及其管理的产品属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金产品的，均在规定时间内完成登记备案程序。上汽集团为发行人控股股东，平安资产管理有限责任公司和泰康资产管理有限责任公司管理的产品属于保险产品，上述 3 家投资者及其管理的产品不属于私募投资基金。

除上汽集团外，参与本次发行的各发行对象在其提交的《申购报价单》中作出承诺：本次认购对象中不包括发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。

保荐机构/联席主承销商对本次发行相关认购对象的最终认购方进行了核查，信息如下：

国泰君安核查了上述各认购对象的股权状况、认购产品的资产委托人及其最终认购方信息，确认除上汽集团外（已在预案中确定认购金额）不包括发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销

商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化等形式间接参与本次发行认购的情形。

经核查，国泰君安认为，本次定价及配售过程中，发行价格的确定、发行对象的选择、股份数量的分配严格贯彻了《认购邀请书》中的配售原则，发行人在定价和配售的过程中坚持了公司和全体股东利益最大化的原则，不存在采用任何不合理的规则人为操纵发行结果、压低发行价格或调控发行股数的情况。最终发行对象不超过十名，且符合股东大会决议规定条件。

（四）缴款与验资

2015 年 12 月 31 日，华域汽车、国泰君安向上述确定的发行对象发出了《缴款通知书》。各发行对象根据《缴款通知书》的要求向指定的本次发行缴款专用账户及时足额缴纳了认股款。

截至 2016 年 1 月 5 日，缴款专用账户实际收到华域汽车本次非公开发行股票募集资金的现金部分 4,462,115,978.25 元。上汽集团以其所持汇众公司 100% 的股权参与认购。缴款专用账户募集资金实收情况已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具德师报(验)字(16)第 0102 号验证报告。

2015 年 1 月 6 日，上述募集资金的现金部分扣除保荐与承销费后足额划至华域汽车指定的资金账户。

根据德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 1 月 8 日出具的德师报(验)字(16)第 0103 号验资报告，截至 2015 年 12 月 30 日止，上汽集团持有的汇众公司 100% 的股权已全部完成过户及工商变更登记，华域汽车现持有汇众公司 100% 的股权，上汽集团以其持有汇众公司 100% 的股权认购 286,214,858 股；特定投资者以现金认购 283,308,951 股。公司实际已非公开发行 A 股股票合计 569,523,809 股，募集资金总额为人民币 8,969,999,991.75 元。其中，上汽集团以其所持汇众公司 100% 的股权最终作价人民币 4,507,884,013.50 元参与认购，对获配股数尾差将由华域汽车向上汽集团支付现金人民币 6.19 元；特定投资者以现金认购的募集资金共计人民币 4,462,115,978.25 元，扣除相关发行费用人民币 56,128,112.16 元后，实际现金募集资金净额为人民币 4,405,987,866.09 元。本次非公开发行人民币普通股(A 股)总募集资金净额为人

民币 8,913,871,879.59。其中，计入股本人民币 569,523,809.00 元，计入资本公积人民币 8,344,348,070.59 元。

五、本次非公开发行股票过程中的信息披露

2015 年 11 月 13 日，公司取得中国证监会于 2015 年 11 月 9 日出具的证监许可〔2015〕2548 号《关于核准华域汽车系统股份有限公司非公开发行股票的批复》，该批复核准发行人非公开发行不超过 573,162,940 股新股，并于 2015 年 11 月 16 日进行了公告。

保荐机构/联席主承销商将按照《上市公司证券发行管理办法》以及关于信息披露的其他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。

六、保荐机构对本次发行过程及发行对象合规性审核的结论意见

本次非公开发行的保荐机构/联席主承销商对本次非公开发行过程和认购对象的合规性进行了核查，并形成如下结论意见：

（一）本次发行定价过程的合规性

上市公司本次发行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。

本次发行的定价和股票配售过程符合《公司法》、《证券法》和中国证监会颁布的《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》等法律、法规的有关规定。

（二）本次发行对象选择的合规性

上市公司本次非公开发行的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。在发行对象的选择方面，华域汽车遵循了市场化的原则，保证了发行过程以及发行对象选择的公平、公正，符合华域

汽车及其全体股东的利益。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于华域汽车系统股份有限公司非公开发行的发行过程和认购对象合规性之审核报告》之签字签章页)

保荐代表人：

孙兴涛
孙兴涛

李宁
李 宁

法定代表人：

杨德红
杨德红

国泰君安证券股份有限公司

2016年1月18日

