

上海汽车集团股份有限公司 关于环球车享汽车租赁有限公司增资 暨关联交易的公告

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法律责任。

重要内容提示：

● 因聚焦转型需要，公司全资子公司上海汽车集团投资管理有限公司（以下简称“上汽投资管理公司”）参股企业环球车享汽车租赁有限公司（以下简称“环球车享”）拟进行增资扩股。增资扩股将分步实施，公司控股股东上海汽车工业（集团）有限公司（以下简称“上汽总公司”）拟参与首次增资，增资金额人民币 10.7 亿元。上汽投资管理公司拟放弃此次优先增资权。

● 上汽总公司是本公司的控股股东，本次上汽投资管理公司放弃优先增资权构成关联交易，放弃权利金额约人民币 2.98 亿元。

● 本次交易未构成重大资产重组。

● 过去 12 个月内，除已提交公司股东会、董事会审议通过的日常关联交易外，公司不存在与本次同一关联人或与不同关联人之间交易类别与本次关联交易相关的关联交易。

● 本次关联交易金额在公司董事会审议批准的权限范围内，无须提交股东会审议。

● 本次交易尚需取得环球车享各方股东相关批准文件，交易仍存在不确定性，敬请投资者关注投资风险。

一、关联交易概述

环球车享为公司与公司控股股东上汽总公司共同参与投资的企业，其中，上汽总公司控股企业常州赛可移动出行投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“常州出行基金”）持股比例 45.70%，为环球车享的控股股东，公司全资子公司上汽投资管理公司持股比例 27.81%。因聚焦转型需要，环球车享拟进行增资扩股，增资扩股将分步实施，公司控股股东上汽总公司拟参与首次增资，增资金额为人民币 10.7 亿元。上汽投资管理公司拟放弃此次优先增资权。此次交易完成后，上汽投资管理公司持股比例预计将降至 20.98%。

上汽总公司是本公司的控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，本次上汽投资管理公司放弃此次优先增资权构成关联交易，放弃权利金额约人民币 2.98 亿元，约占本公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 0.10%，在公司董事会审议批准的权限范围内，无须提交股东会审议，也不构成上市公司重大资产重组。

本次关联交易事项已经公司独立董事专门会议 2026 年第二次会议审议通过，并经公司第九届董事会第十次会议审议通过，关联董事王晓秋先生回避表决。

过去 12 个月，除已提交公司股东会、董事会审议通过的日常关联交易外，公司不存在与本次同一关联人或与不同关联人之间交易类别与本次关联交易相关的关联交易。

二、关联方介绍

（一）关联方关系介绍

上汽总公司持有本公司 7,324,009,279 股股份，占本公司总股本的 63.71%，为本公司的控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，上汽总公司为本公司关联方。

（二）关联方基本情况

1. 基本信息

法人/组织全称	上海汽车工业（集团）有限公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 913100001322221746 <input type="checkbox"/> 不适用
法定代表人	王晓秋
成立日期	1996/03/01
注册资本	人民币 2174917.5737 万元整
注册地址	上海市武康路 390 号
主要办公地址	上海市武康路 390 号
主要股东/实际控制人	上海市国资委
与标的公司的关系	上汽总公司是标的公司环球车享的实际控制人
主营业务	汽车、拖拉机、摩托车的生产、研制、销售、开发投资，授权范围内的国有资产经营与管理，国内贸易（除专项规定），咨询服务。
关联关系类型	<input checked="" type="checkbox"/> 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 <input type="checkbox"/> 董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 <input type="checkbox"/> 其他

2.最近一年又一期财务数据（单体报表）

单位：万元

科目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
资产总额	8,558,574.18	8,555,408.97

负债总额	227,177.27	229,964.31
所有者权益总额	8,331,396.91	8,325,444.66
资产负债率	2.65%	2.69%
科目	2026年1-3月	2025年度
营业收入	-	51,021.94
净利润	5,952.25	-153,636.24

三、投资标的基本情况

(一) 投资标的概况

环球车享为公司全资子公司上汽投资管理公司参股企业，持股比例为 27.81%。

(二) 投资标的的具体信息

- 1.名称：环球车享汽车租赁有限公司
- 2.类型：有限责任公司
- 3.注册地址：上海市嘉定区安亭镇墨玉南路 888 号 1702 室
- 4.法定代表人：王泽民
- 5.注册资本：人民币 325,975.6044 万元
- 6.主营业务：一般项目:小微型客车租赁经营服务;汽车销售;代驾服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;电动汽车充电基础设施运营;会议及展览服务;汽车零配件批发;汽车零配件零售;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;信息技术咨询服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);广告制作;广告设计、代理;广告发布。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目:第二类增值电信业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。

7.最近一年又一期财务数据（合并报表）：

单位：万元

科目	2026年3月31日 (未经审计)	2025年12月31日 (经审计)
资产总额	475,881.09	462,498.08
负债总额	769,691.85	756,405.75
所有者权益总额	-293,810.76	-293,907.67
资产负债率	161.74%	163.55%
科目	2026年1-3月 (未经审计)	2025年度 (经审计)
营业收入	30,088.50	342,809.92
净利润	96.92	74.64

注：环球车享 2025 年度财务数据已经具备从事证券服务业务资质的众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

8.本次交易前后环球车享的股权结构变化情况：

序号	股东方	增资前		增资后	
		认缴资本 (万元)	股比	认缴资本 (万元)	股比
1	常州赛可移动出行投资合伙企业（有限合伙）	148,957.30	45.70%	148,957.30	34.47%
2	上海汽车集团投资管理有限公司	90,647.56	27.81%	90,647.56	20.98%
3	上海国际汽车城（集团）有限公司	41,139.88	12.62%	41,139.88	9.52%
4	上海安亭实业发展有限公司	41,120.06	12.61%	41,120.06	9.52%
5	宁波慧动股权投资有限公司	4,110.81	1.26%	4,110.81	0.95%
6	上海汽车工业（集团）有限公司			106,150.79	24.56%
	合计	325,975.60	100%	432,126.40	100%

注：上海汽车工业（集团）有限公司增资人民币 10.7 亿元现金，因环球车享评估价格为 1.008 元/股，故增资额折合成注册资本人民币 10.61 亿元，溢价部分将计入资本公积。

上汽投资管理公司及其他现有股东本次均放弃优先增资权。

除本次增资评估事宜外，环球车享最近 12 个月内未曾进行资产评估、增资、减资或改制事宜。

四、交易标的评估、定价情况

（一）定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果。

上海集联资产评估有限公司针对本次增资事宜，以 2025 年 12 月 31 日为评估基准日，对环球车享汽车租赁有限公司股东全部权益价值分别采用市场法、收益法开展评估，并最终选取市场法作为定价依据。

经评估，以 2025 年 12 月 31 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，环球车享汽车租赁有限公司股东全部权益评估增值为 328,700.00 万元，较单体报表口径所有者权益评估增值 313,154.19 万元，增值率 2014.40%；较合并报表口径归属于母公司所有者权益评估增值 622,483.20 万元，增值率 211.89%。

2、标的资产的具体评估、定价情况

（1）评估方法适用性

资产基础法系从企业账面出发，将企业各项有形无形资产逐项估值后确认企业价值。标的公司作为车辆租赁企业，其核心价值主要来源于其稳定的长期租赁合同和优质的客户群、市场品牌、高效的管理运营体系以及未来的盈利能力和增长潜力。这些关键的价值驱动因素资产基础法无法有效识别和衡量，故本次不适用资产基础法进行评估。

本次被评估单位是一个具有较高获利能力的企业或未来经济效益可持续增长的企业，预期收益可以量化、预期收益年限可以预测、与折现密切相关的预期收益所承担的风险可以预测，因此本次评估适用收益法。

鉴于标的公司所属行业存在足够数量的可比上市公司，且相关市场数据公开、透明，具备采用市场法的条件，本次评估选取市场法中的上市公司比较法进行估值。该方法通过分析可比上市公司的市场价值与财务指标之间的关系，结合标的公司的实际情况进行修正和调整，能够较为客观地反映其在评估基准日的市场价值，符合资产评估准则对评估方法适用性与合理性的要求。因此本次适宜采用市场法进行评估。

根据上述适应性分析以及资产评估准则的规定，结合委估资产的具体情况，采用市场法和收益法分别对委估资产的价值进行评估。评估人员对形成的各种初步价值结论进行分析，在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上，形成合理评估结论。

（2）两种方法的评估结论及增值率

①收益法评估结论

经评估，以 2025 年 12 月 31 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，环球车享汽车租赁有限公司股东全部权益评估值为 328,600.00 万元，较单体报表口径所有者权益评估增值 313,054.19 万元，增值率 2013.75%；较合并报表口径归属于母公司所有者权益评估增值 622,383.20 万元，增值率 211.85%。增值原因为：评估标的企业主营汽车租赁业务，经营收益较好，未来市场前景较好，随着企业逐步扩大市场份额，未来的现金流较为可观，而企业处于快速增长期，付息债务水平较高，账面净资产总量处于低位，因此按收益法测算的股东全部权益价值高于账面历史成本。

②市场法评估结论

经评估，以 2025 年 12 月 31 日为评估基准日，在假设条件成立的前提下，环球车享汽车租赁有限公司股东全部权益评估值为 328,700.00 万元，较单体报表口径所有者权益评估增值 313,154.19 万元，增值率 2014.40%；较合并报表口径归属于母公司所

有者权益评估增值 622,483.20 万元，增值率 211.89%。增值原因为：企业所处行业前景较好，市场价值倍数较高，因此按市场法测算的股东全部权益价值高于账面历史成本。

（3）重要评估假设

①交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，资产评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行价值评估。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

②公开市场假设

公开市场假设是对资产拟进入的市场条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

③企业持续经营假设

企业持续经营假设是假设被评估单位在现有的资产资源条件下，在可预见的未来经营期限内，其生产经营业务可以合法地按其现状持续经营下去，其经营状况不会发生重大不利变化。

④资产按现有用途使用假设

资产按现有用途使用假设是对资产拟进入市场条件以及资产在这样的市场条件下的资产使用用途状态的一种假定。首先假定被评估范围内资产正处于使用状态，其次假定按目前的用途和使用方式还将继续使用下去，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件。

（4）特别事项说明

A 评估报告所称“评估价值”，是指所评估的资产在现有用途不变并继续使用以及在评估基准日的外部经济环境前提下，根据公开市场原则确定的市场价值，没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，

以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估价值的影响；同时，本报告也未考虑国家宏观经济政策发生重大变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价值的影响。

B 评估报告评估结果未考虑各类资产评估增、减值可能涉及的税费影响。

（二）定价合理性分析

本次交易定价本着公平、公正、互利的原则，以前述经评估的股东全部权益价值作为定价依据，经各方充分沟通、协商一致确定。交易定价具有合理性，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。

五、关联交易合同或协议的主要内容和履约安排

本公司子公司上汽投资管理公司尚未与相关方签署协议或合同，根据各方拟签署的投资协议，部分事项初步约定如下：

（一）交易主体

原股东：上海汽车集团投资管理有限公司、上海国际汽车城（集团）有限公司、上海安亭实业发展有限公司、宁波慧动股权投资有限公司、常州赛可移动出行投资合伙企业（有限合伙）

投资方：上海汽车工业（集团）有限公司

目标公司：环球车享汽车租赁有限公司

（二）增资金额

各方一致同意，环球车享的注册资本由 325,975.60 万元增至 432,126.40 万元。上海汽车工业（集团）有限公司出资 107,000 万元（均为现金出资），认购环球车享新增注册资本 106,150.80 万元，849.20 万元计入资本公积。

（三）工商变更

环球车享应在交割后 30 个工作日内完成注册资本及股权结构的工商变更登记。

（四）生效条件

自然人签署方签字，非自然人签署方加盖公章并由法定代表人或授权代表签字或盖章，自签署日生效。

上汽投资管理公司同意此次增资并放弃优先增资权。本次增资的具体内容和相关条款以实际签署的协议为准。

六、关联交易对上市公司的影响

(一)本次关联交易对上市公司财务状况和经营成果所产生的影响

环球车享业务尚处于转型过程中，上汽投资管理公司放弃此次优先增资权后，上汽投资管理公司持股比例预计将由 27.81%降至 20.98%，放弃权利金额约人民币 2.98 亿元，约占本公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 0.10%，不会对公司的财务状况和经营成果所产生不利影响，不存在损害公司及股东特别是中小股东权益的情形。

(二)本次关联交易不涉及管理层变动、人员安置、土地租赁等情况。

(三)本次交易完成后，环球车享仍为公司间接参股企业，不会新增关联交易。

(四)本次交易预计不会产生同业竞争。

(五)本次关联交易完成后，本公司不会新增控股子公司，不会新增对外担保、委托理财等情况。

(六)本次关联交易完成后，不会形成上市公司控股股东、实际控制人及其关联人对上市公司形成非经营性资金占用和新增对外担保、委托理财等情况。

七、该关联交易应当履行的审议程序

本次关联交易事项提交公司董事会审议前，已经公司独立董事专门会议 2026 年第二次会议审议，全体独立董事一致同意后提交公司董事会审议。独立董事专门会议认为：本次放弃优先增资权事宜符合

公司发展战略，对公司经营活动及财务状况不存在不利影响，不存在损害公司和中小股东权益的情形。

经 2026 年 6 月 5 日召开的公司第九届董事会第十次会议审议，非关联董事以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权通过了《关于环球车享汽车租赁有限公司增资暨关联交易的议案》，关联董事王晓秋先生回避表决。

八、历史关联交易（日常关联交易除外）情况

过去 12 个月内，除已提交公司股东会、董事会审议通过的日常关联交易外，公司不存在与本次同一关联人或与不同关联人之间交易类别与本次关联交易相关的关联交易。

特此公告。

上海汽车集团股份有限公司
董事会
2026 年 6 月 6 日