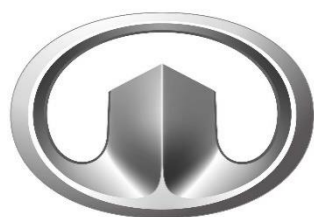


股票简称：长城汽车  
转债简称：长汽转债

股票代码：601633  
转债代码：113049

公告编号：2021-102



**长城汽车**

长城汽车股份有限公司  
公开发行 A 股可转换公司债券  
上市公告书

保荐机构（主承销商）



**国泰君安证券股份有限公司**  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

联席主承销商



**J.P.Morgan**  
摩根大通

签署日期：二〇二一年七月

## 第一节 重要声明与提示

长城汽车股份有限公司（以下简称“长城汽车”、“发行人”、“公司”或“本公司”）全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所（以下简称“上交所”）、其他政府机关对本公司可转换公司债券上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅2021年6月8日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》的《长城汽车股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书摘要》（以下简称“《募集说明书摘要》”）及刊载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《长城汽车股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）全文。

如无特别说明，本上市公告书使用的简称或名词的释义与《募集说明书》相同。

## 第二节 概览

一、可转换公司债券简称：长汽转债

二、可转换公司债券代码：113049

三、可转换公司债券发行量：350,000万元（3,500万张，350万手）

四、可转换公司债券上市量：350,000万元（3,500万张，350万手）

五、可转换公司债券上市地点：上交所

六、可转换公司债券上市时间：2021年7月8日

七、可转换公司债券存续的起止日期：2021年6月10日至2027年6月9日。

八、可转换公司债券转股的起止日期：自2021年12月17日至2027年6月9日。

九、可转换公司债券付息日：每年的付息日为本次发行的可转债自发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

十、付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

十一、可转换公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）

十二、保荐机构（联席主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

十三、联席主承销商：瑞银证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、摩根大通证券（中国）有限公司

十四、可转换公司债券的担保情况：本次发行的可转债不提供担保

十五、可转换公司债券信用级别及资信评估机构：公司聘请中诚信国际信用

评级有限责任公司（以下简称“中诚信”）为公司本次公开发行 A 股可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为 AAA 级，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为 AAA 级。

### 第三节 绪言

本上市公告书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及其他相关的法律法规的规定编制。

经中国证券监督管理委员会《关于核准长城汽车股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]1353号）核准，公司于2021年6月10日公开发行了3,500万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额35.00亿元。

本次发行的长汽转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原A股股东优先配售，向原A股股东优先配售的比例为本次发行规模的86.60%，原A股股东优先配售后余额部分（含原A股股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售的方式进行。认购不足350,000万元的余额由联席主承销商进行包销。

经上交所自律监管决定书[2021]287号文同意，公司350,000万元可转换公司债券将于2021年7月8日起在上交所挂牌交易，债券简称“长汽转债”，债券代码“113049”。

本次公开发行的《募集说明书摘要》已刊登于2021年6月8日的《中国证券报》、《上海证券报》。《募集说明书》全文及相关资料可在上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查询。

## 第四节 公司概况

### 一、公司基本情况

公司名称：长城汽车股份有限公司

英文名称：Great Wall Motor Company Limited

注册资本：9,199,160,569 元

法定代表人：魏建军

成立日期：2001 年 6 月 12 日

上市时间：2011 年 9 月 28 日（上海证券交易所）、2003 年 12 月 15 日（香港联交所）

股票简称：长城汽车

股票代码：601633.SH、2333.HK

股票上市地：上海证券交易所、香港联交所

注册地址：中国河北省保定市朝阳南大街 2266 号

办公地址：中国河北省保定市朝阳南大街 2266 号

邮政编码：071000

联系电话：86(312)-2197813

公司传真：86(312)-2197812

公司网址：[www.gwm.com.cn](http://www.gwm.com.cn)

电子信箱：[zqb@gwm.com.cn](mailto:zqb@gwm.com.cn)

经营范围：汽车整车及汽车零部件、配件、切削工具的生产制造、开发、设计、研发和技术服务、委托加工、销售及相关的售后服务、咨询服务；新能源汽车充电桩的销售、安装、售后服务；信息技术服务；电子设备及机械设备的制造（国家限制、禁止外商投资及有特殊规定的产品除外）；模具加工制造；钢铁铸件的设计、制造、销售及相关售后服务；汽车修理；普通货物运输、专用运输（厢式）、包装、装卸、搬运服务；仓储物流（涉及行政许可的，凭许可证经营）；出口公司自产及采购的汽车零部件、配件；货物、技术进出口（不含分销、国家专营专控商品；国家限制的除外）；自有房屋及设备的租赁；润滑油、汽车服饰、汽车装饰用品的销售；日用百货销售；汽车信息咨询服务；汽车维修技术及相关服务的培训；五金交电及电子产品批发、零售；二手车经销、汽车租赁、上牌代

理、过户代理服务；动力电池包销售；企业管理咨询；应用软件服务及销售；会议及展览服务；工位器具及包装物销售、租赁、维修、售后服务；废旧金属、废塑料、废纸及其他废旧物资（不包括危险废物及化学品）加工、回收、销售。（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）

## 二、公司的历史沿革

### （一）发行人设立情况

公司是经河北省人民政府股份制领导小组办公室《关于同意保定长城汽车集团有限公司整体变更为保定长城汽车股份有限公司的批复》（冀股办[2001]62号）批准，由保定长城汽车集团有限公司在2001年6月整体变更设立的股份有限公司，公司于2001年6月12日在河北省工商行政管理局办理了变更登记手续，股份公司设立时股本总额为17,050万股。

公司成立时股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例
魏建军	7,843.00	46.00%
经管中心	7,502.00	44.00%
魏德义	1,534.50	9.00%
陈玉芝	85.25	0.50%
韩雪娟	85.25	0.50%
合计	<b>17,050.00</b>	<b>100.00%</b>

### （二）发行人设立以来股本变动情况

#### 1、2003年以未分配利润转增股本

2003年7月21日，公司2003年第二次临时股东大会通过了《关于派股及分红的议案》，决议向全体股东每10股送10股并派现人民币2.5元。2003年8月20日，河北省人民政府股份制领导小组办公室出具《关于同意长城汽车股份有限公司增资扩股的批复》（冀股办[2003]55号）。

2003年8月20日，安永华明会计师事务所对公司以未分配利润转增股本的情况进行了审验并出具《验资报告》。2003年9月3日，河北省工商行政管理局为本公司核准换发了企业法人营业执照。

未分配利润转增股本后，公司注册资本变更为 34,100 万元，各股东持股比例不变。

## 2、2003 年首次公开发行 H 股并上市

经长城汽车 2003 年第四次临时股东大会决议通过，并经河北省人民政府冀政函[2003]45 号文及中国证监会证监国合字[2003]42 号文批准，公司发行 13,110 万股境外上市外资股并于 2003 年 12 月 15 日在香港联交所上市交易。

2004 年 5 月 19 日，安永华明会计师事务所对公司注册资本审验后出具《验资报告》。2004 年 7 月 5 日，商务部以商资批[2004]987 号文批准公司变更为外商投资股份有限公司。2004 年 7 月 15 日，河北省工商行政管理局核准换发了企业法人营业执照，注册号为企股冀总副字第 130000100110 号，企业类型变更为合资股份有限公司。

发行 H 股并上市后，公司注册资本增至 47,210 万元，股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例
魏建军	15,686.00	33.23%
经管中心	15,004.00	31.78%
魏德义	3,069.00	6.50%
陈玉芝	170.50	0.36%
韩雪娟	170.50	0.36%
外资股（H 股）	13,110.00	27.77%
合计	47,210.00	100.00%

## 3、2004 年股权转让

2004 年经管中心将所持本公司 1.78%的股权协议转让给实际控制人控制的企业蚂蚁物流。

2004 年 5 月 23 日，南大园乡人民代表大会主席团通过决议同意本次转让。2004 年 5 月 25 日，南大园乡政府以南政字[2004]11 号文批准本次转让。

经协商，双方约定本次转让以经保定华鹏资产评估有限公司评估的截至 2003 年 12 月 31 日长城汽车净资产值为定价依据，转让价格确定为 4,995.15 万元。此转让价格亦获得南大园乡人民代表大会主席团决议通过。



2004年10月27日，商务部以商资批[2004]1594号文批准本次股权转让。

转让完成后，公司的股权结构变更为：

股东	持股数量（万股）	持股比例
魏建军	15,686.00	33.23%
经管中心	14,163.66	30.00%
魏德义	3,069.00	6.50%
蚂蚁物流	840.34	1.78%
陈玉芝	170.50	0.36%
韩雪娟	170.50	0.36%
外资股（H股）	13,110.00	27.77%
合计	<b>47,210.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 4、2005年以资本公积转增股本

2004年10月26日，本公司临时股东大会通过决议，以每10股转增10股的方式进行资本公积转增股本。

2004年10月26日，安永华明会计师事务所对公司注册资本审验后出具《验资报告》。2005年1月24日，商务部以商资批[2005]56号文批准了上述资本公积转增股本。2005年1月28日，河北省工商行政管理局核准换发了企业法人营业执照。

转增完成后公司注册资本变更为人民币94,420万元，各股东持股比例不变。

#### 5、2006年股权转让

2005年12月5日，魏建军、魏德义、陈玉芝、韩雪娟将所持有的本公司股权全部协议转让给沃尔特公司。沃尔特公司的股东为上述四人，四人在沃尔特公司的持股比例与四人原持有长城汽车的股份数比例一致，转让前后四人拥有长城汽车的权益未发生变化。

2006年2月23日，商务部以商资批[2006]569号文对上述股权转让予以批准。2006年3月8日，公司办理完毕相关工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，公司的股权结构为：

股东	持股数量（万股）	持股比例
沃尔特公司	38,192.00	40.45%
经管中心	28,327.32	30.00%
蚂蚁物流	1,680.68	1.78%
外资股（H股）	26,220.00	27.77%
<b>合计</b>	<b>94,420.00</b>	<b>100.00%</b>

## 6、2006年再次股权转让

2006年，为进一步筹措资金以支持南大园乡的公益事业发展，经管中心将所持本公司2%的股权协议转让给实际控制人控制的企业蚂蚁物流。

2006年6月15日南大园乡人民代表大会主席团通过决议同意本次转让。

经协商，双方约定本次转让以经安永华明会计师事务所审计的截至2005年12月31日长城汽车净资产为定价依据，转让价格确定为7,058.46万元。此转让价格亦获得南大园乡人民代表大会主席团决议通过。

2006年7月6日，商务部出具商资批[2006]1172号文批准上述股权转让事宜。2006年7月31日，公司办理完毕相关工商变更登记手续。

本次股权转让变更完成后，公司股权结构变更为：沃尔特公司40.45%，经管中心28.00%，蚂蚁物流3.78%，外资股（H股）27.77%。

## 7、2007年H股增发

经本公司2006年第二次临时股东大会决议通过，并经中国证监会证监国合字[2007]16号文批准，2007年5月30日，本公司发行完毕15,107.2万股境外上市外资股。

2007年12月21日，商务部以商资批[2007]2089号文批准本次增资事项。2008年1月24日，安永华明会计师事务所对公司注册资本审验后出具《验资报告》。2008年1月30日，河北省工商行政管理局核准换发了企业法人营业执照，注册号为130000400000628。

本次H股发行后，公司注册资本增至109,527.2万元，股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例
----	----------	------

股东	持股数量（万股）	持股比例
沃尔特公司	38,192.00	34.87%
经管中心	26,438.92	24.14%
蚂蚁物流	3,569.08	3.26%
外资股（H股）	41,327.20	37.73%
<b>合计</b>	<b>109,527.20</b>	<b>100.00%</b>

## 8、2008 年股权转让及股东名称变更

2008 年 4 月 24 日，经保定市工商行政管理局核准，沃尔特公司更名为创新长城。

同年，经管中心将所持公司 24.14%的股权转让给其全资子公司保定瑞丰。2008 年 5 月 5 日，南大园乡人民代表大会主席团通过决议同意本次转让，2008 年 5 月 6 日，南大园乡政府以南政字[2008]5 号文批准本次转让。

2008 年 9 月 1 日，商务部以商资批[2008]736 号文批准本次股权转让。2008 年 9 月 23 日，河北省工商行政管理局核准换发了企业法人营业执照。

本次变更后，公司股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例
创新长城	38,192.00	34.87%
保定瑞丰	26,438.92	24.14%
蚂蚁物流	3,569.08	3.26%
外资股（H股）	41,327.20	37.73%
<b>合计</b>	<b>109,527.20</b>	<b>100.00%</b>

## 9、2009 年股权转让

2008 年 11 月 11 日，蚂蚁物流与创新长城签订股权转让协议，将所持公司 3.26%的股权转让给创新长城。

因蚂蚁物流与创新长城同为魏建军控制的企业，双方协商以蚂蚁物流获得长城汽车股权时所支付的金额 12,053.62 万元作为转让价格。

2008 年 12 月 26 日，商务部以商资批[2008]1501 号文批准本次股权转让。2009 年 1 月 9 日，河北省工商行政管理局核准换发了企业法人营业执照。

转让完成后，公司股权结构如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例
创新长城	41,761.08	38.13%
保定瑞丰	26,438.92	24.14%
外资股（H股）	41,327.20	37.73%
合计	<b>109,527.20</b>	<b>100.00%</b>

## 10、2010年股东间吸收合并

为保证公司控制权的稳定，维持公司持续健康发展的经营局面，从而实现全体股东所持股权的保值增值，前两大股东创新长城和保定瑞丰经协商一致，均同意将所持股份合并成为一个持股主体，由合并后的持股主体持有长城汽车 62.27% 的股份，以达到稳定控制权、保证长城汽车持续经营的目的。

2010年9月27日，南大园乡政府出具南政字[2010]10号文，中共南大园乡委员会出具南党字[2010]19号文，同意由创新长城吸收合并保定瑞丰，并提请南大园乡人民代表大会主席团批准。同日，创新长城吸收合并保定瑞丰事项获南大园乡人民代表大会主席团审议通过。

2010年9月27日，保定瑞丰召开股东会，作出“关于与保定创新长城资产管理有限公司合并的决议”；同日，创新长城召开股东会，作出“关于与保定市瑞丰企业策划有限公司合并的决议”。

2010年11月24日，保定瑞丰与创新长城签署吸收合并协议，创新长城为合并后的存续主体，申请变更登记。按照北京建和信资产评估有限责任公司对本次吸收合并出具的建评报字（2010）第067号、068号评估报告，魏建军原持有创新长城 99% 的股权，吸收合并完成后持有创新长城 62.35% 的股权，韩雪娟原持有创新长城 1% 的股权，吸收合并完成后持有创新长城 0.63% 的股权，经管中心原不持有创新长城股权，吸收合并完成后持有创新长城 37.02% 的股权。

2010年11月24日，保定正和信会计师事务所以正和信变验字（2010）第24号验资报告对吸收合并完成后创新长城的注册资本予以验证，保定市工商行政管理局为创新长城下发了新的企业法人营业执照。

2010年11月30日，河北省商务厅出具冀商外资字[2010]128号文，批准上

述股东变动事项。2010年12月7日，河北省工商行政管理局为本公司核准换发了企业法人营业执照。

股东间吸收合并完成后，公司股权结构变更如下：

股东	持股数量（万股）	持股比例
创新长城	68,200.00	62.27%
外资股（H股）	41,327.20	37.73%
合计	<b>109,527.20</b>	<b>100.00%</b>

### 11、2011年资本公积转增股本

2011年2月26日，本公司临时股东大会通过决议，以每10股转增15股的方式进行资本公积转增股本。

2011年3月1日，河北省商务厅以冀商外资批[2011]19号文批准了上述资本公积转增股本。2011年3月14日，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司注册资本审验后出具《验资报告》德师报（验）字（11）第0011号。2011年3月15日，河北省工商行政管理局核准换发了企业法人营业执照。

转增完成后公司注册资本变更为人民币273,818万元，各股东持股比例不变。

### 12、2011年首次公开发行A股并上市

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1370号文《关于核准长城汽车股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，并经上海证券交易所上证发字[2011]39号文批准，公司发行304,243,000股A股，于2011年9月28日在上海证券交易所上市。

2011年9月22日，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司注册资本审验后出具《验资报告》德师报（验）字（11）第0074号。公司通过首次公开发行人民币普通股A股股票304,243,000股，注册资本由2,738,180,000.00元变为3,042,423,000.00元。

2011年10月12日，河北商务厅出具批复《关于同意长城汽车股份有限公司增加注册资本的批复》（冀商外资批字[2011]18号），公司完成A股发行股本变动，股份总数由2,738,180,000股变更为3,042,423,000股。

首次公开发行后公司股本结构情况如下：

股份类型 (股东名称)	发行前		发行后	
	持股股数(股)	持股比例	持股股数(股)	持股比例
<b>一、有限售条件流通股</b>				
创新长城	1,705,000,000	62.27%	1,705,000,000	56.04%
本次网下发行社会公众股	-	-	60,000,000	1.97%
<b>小计</b>	<b>1,705,000,000</b>	<b>62.27%</b>	<b>1,765,000,000</b>	<b>58.01%</b>
<b>二、无限售条件流通股</b>				
本次网上发行社会公众股	-	-	244,243,000	8.03%
<b>三、外资股(H股)</b>	1,033,180,000	37.73%	1,033,180,000	33.96%
<b>合计</b>	<b>2,738,180,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,042,423,000</b>	<b>100.00%</b>

### 13、A 股上市后股权变动情况

单位：万股

时间	变动事由	总股本数量/股票数量	
		变动前	变动后
2015年10月	根据公司2015年第一次临时股东大会决议，以2015年6月30日总股本3,042,423,000股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发股票股利10股，共计派送股票股利3,042,423,000股；同时以资本公积金（股本溢价）向全体股东每10股转增10股，共转增3,042,423,000股。本次股票股利派发和资本公积金转增股本实施完成后，公司总股本增加6,084,846,000股	304,242.30	912,726.90
2020年6月	根据公司第六届董事会第三十四次会议及第六届监事会第二十三次会议决议，公司共授予激励对象4,930.35万股限制性股票	912,726.90	917,657.25
2020年9月	根据公司第七届董事会第五次会议及第七届监事会第三次会议决议，公司回购注销因离职或岗位调迁而不再符合激励条件的原激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票619,200股	917,657.25	917,595.33
2021年1月	根据公司第七届董事会第十三次会议决议，回购注销2名离职激励对象的限制性股票合	917,595.33	917,534.03

时间	变动事由	总股本数量/股票数量	
		变动前	变动后
	计 613,000 股		
2021 年 5 月	根据公司第七届董事会第十三次会议决议，公司进行预留限制性股票授予的登记工作，向激励对象授予共计 1,149,150 股限制性股票	917,534.03	917,648.95
2021 年 5 月	根据公司第七届董事会第十七次会议决议，公司股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件，自 2021 年 5 月 7 日起进入行权期，累计行权完成股份登记共 22,671,119 股，自 2021 年 5 月 18 日起进入限制性行权期	917,648.95	919,916.06

### 三、公司股本结构及前十名股东持股情况

#### （一）本次发行前公司的股本结构

截至 2020 年 12 月 31 日，公司的股本结构如下：

股份类型	持股数（股）	持股比例
<b>一、有限售条件的流通股</b>	<b>48,684,300.00</b>	<b>0.53%</b>
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	48,684,300.00	0.53%
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	48,684,300.00	0.53%
4、外资持股	-	-
<b>二、无限售条件的流通股</b>	<b>9,127,269,000.00</b>	<b>99.47%</b>
1、人民币普通股	6,027,729,000.00	65.69%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	3,099,540,000.00	33.78%
4、其他	-	-
<b>三、普通股股份总数</b>	<b>9,175,953,300.00</b>	<b>100.00%</b>

#### （二）本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

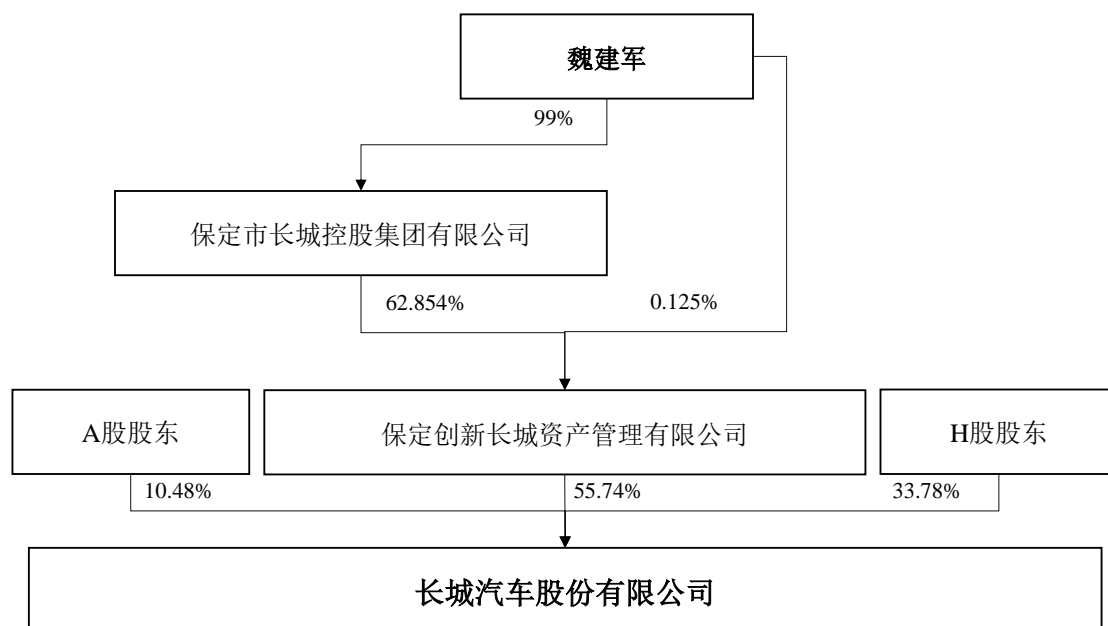
序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件股份数量（股）
1	创新长城	境内非国有法人	5,115,000,000	55.74	-
2	香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	3,084,692,449	33.62	-
3	中国证券金融股份有限公司	其他	196,889,089	2.15	-
4	全国社保基金一零三组合	其他	53,840,668	0.59	-
5	香港中央结算有限公司	其他	29,254,723	0.32	-
6	中央汇金资产管理有限责任公司	其他	22,308,300	0.24	-
7	交通银行股份有限公司-万家行业优选混合型证券投资基金（LOF）	其他	20,000,068	0.22	-
8	中国建设银行股份有限公司-华夏能源革新股票型证券投资基金	其他	16,536,522	0.18	-
9	泰康人寿保险有限责任公司-投连-积极成长	其他	10,848,902	0.12	-
10	天津礼仁投资管理合伙企业(有限合伙)-卓越长青私募证券投资基金	其他	9,999,990	0.11	-
合计			<b>8,559,370,711</b>	<b>93.28</b>	

#### 四、控股股东、实际控制人基本情况

##### （一）股权控制关系

公司控股股东为创新长城，实际控制人为魏建军先生。截至 2020 年 12 月 31 日，公司与控股股东、实际控制人之间的股权控制关系如下图所示：





注：长城控股持有公司37,998,500股H股

## （二）控股股东基本情况

截至2020年12月31日，公司控股股东为创新长城，本次发行前持有发行人51.15亿股股票，持股比例为55.74%。创新长城概况如下：

公司名称：	保定创新长城资产管理有限公司
法定代表人：	魏建军
注册地址：	河北省保定市莲池区朝阳南大街2066号
注册资本：	500,000万元人民币
经营范围：	对制造业、房地产业、园林业的投资，企业策划、管理咨询。 （法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目，未获批准前不准经营）

2020年度，创新长城经审计的合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度
资产合计	16,100,846.19
负债合计	10,045,131.13
所有者权益合计	6,055,715.06
营业收入	10,330,809.29
净利润	551,069.97

### （三）实际控制人基本情况

魏建军先生通过创新长城间接持有公司 55.74% 股份，通过长城控股持有公司 37,998,500 股 H 股，为公司的实际控制人。

魏建军先生于 1999 年毕业于中共河北省委党校企业管理专业，1990 年加入保定长城汽车工业公司（本公司前身）并担任总经理，2001 年 6 月至今任公司董事长，魏建军先生为河北省第九届、第十届人大代表及中共十八大党代表。

### （四）实际控制人对其他企业的投资情况

实际控制人魏建军先生控制的主要企业情况请参见《募集说明书》“第五节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联关系/（七）控股股东、实际控制人控制的企业”。

### （五）公司控股股东所持股票质押情况

截至 2020 年 12 月 31 日，创新长城持有的公司股票中有 176,019 万股处于质押状态，质押股份数量占其持有公司股份数的 34.41%，占公司总股本的 19.18%。

## 五、公司的主营业务

长城汽车是全球知名的 SUV 和皮卡制造企业，主要从事整车研发和生产业务，也具备发动机、变速器等核心零部件的自主配套能力。公司旗下拥有哈弗、WEY、欧拉和长城皮卡四个品牌，产品涵盖 SUV、轿车、皮卡三大品类，动力包括传统动力车型和新能源车型。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业监管体制

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人所处行业属于“C 制造业”之“C36 汽车制造业”；按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》行业划分标准，发行人所处行业属于“制造业”之“汽车整车制造”，行业代码“361”。

汽车行业的主管部门包括国家发改委、工业和信息化部。汽车行业的主要协会及组织为中国汽车工业协会。

国家发改委主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策；承担规划重大建设项目和生产力布局的责任，拟订全社会固定资产投资总规模和投资结构的调控目标、政策及措施，衔接平衡需要安排中央政府投资和涉及重大建设项目的专项规划；推进经济结构战略性调整。组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡等。

工业和信息化部主要负责提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；监测分析工业、通信业运行态势，统计并发布相关信息，进行预测预警和信息引导，协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议，负责工业、通信业应急管理、产业安全和国防动员有关工作。

中国汽车工业协会是中国汽车行业全国性行业组织。中汽协以贯彻执行国家方针政策、维护行业整体利益、振兴中国汽车工业为己任，以反映行业愿望与要求、为政府和行业提供双向服务为宗旨，以政策研究、信息服务、标准制定、贸易协调、行业自律、会展服务、国际交流、行业培训等为主要职能，充分发挥提供服务、反映诉求、规范行为、搭建平台等方面的作用。

## （二）行业主要法律法规和政策

近年来，发行人所在行业相关的主要法律法规和相关政策如下表所列：

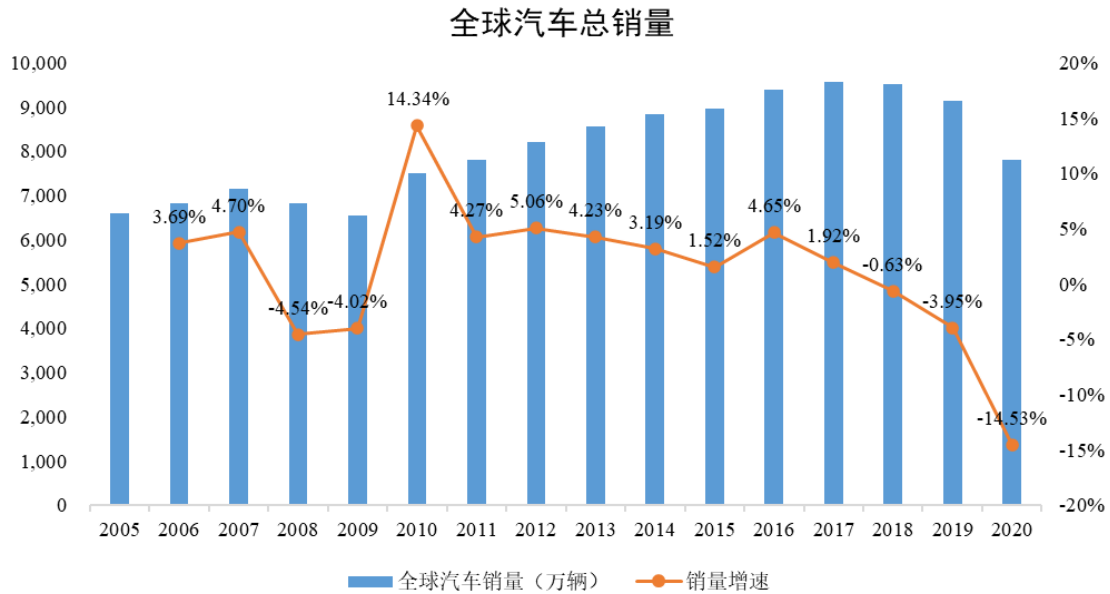
序号	发布时间	相关部门	名称
1	2020.11	国务院	《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》

序号	发布时间	相关部门	名称
2	2020.06	发改委、商务部	《外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2020年版)》
3	2020.02	发改委、网信办、科技部等	《智能汽车创新发展战略》
4	2019.06	财政部、税务总局	《关于继续执行的车辆购置税优惠政策的公告》
5	2018.12	发改委	《汽车产业投资管理规定》
6	2018.09	国务院	《完善促进消费体制机制实施方案(2018-2020)》
7	2017.11	人民银行、原银监会	《关于调整汽车贷款有关政策的通知》
8	2017.09	工信部、财政部、商务部等	《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》
9	2017.04	工信部、发改委、科技部	《汽车产业中长期发展规划》
10	2016.12	国务院	《关于印发“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知》
11	2016.03	中汽协	《“十三五”汽车工业发展规划意见》
12	2016.03	国务院	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
13	2015.05	国务院	《中国制造 2025》

### (三) 行业发展概况

#### 1、全球汽车行业概况

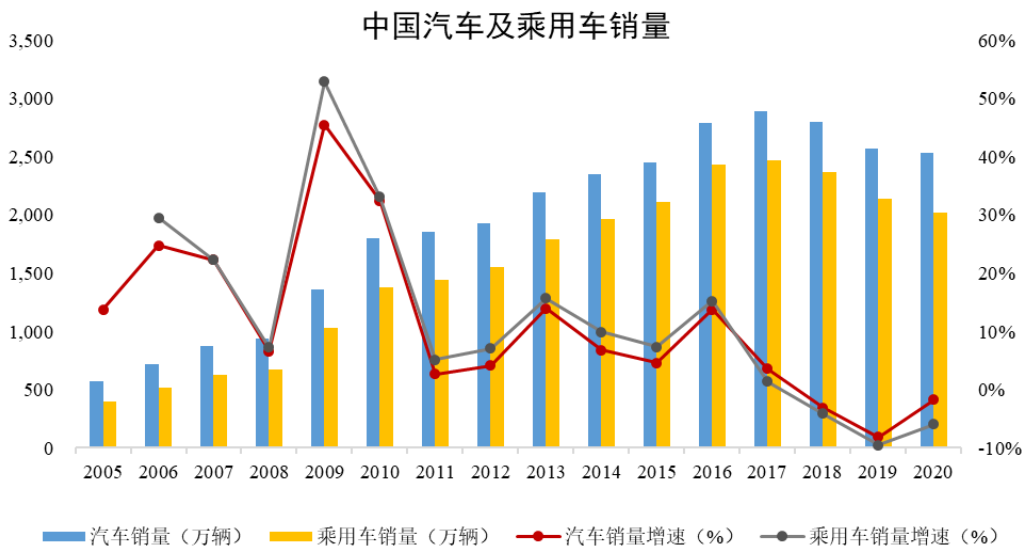
汽车行业历经百年发展，已成为世界上规模最大、最重要的产业之一，是包括美国、日本、德国、法国在内的众多工业发达国家的国民经济支柱产业。全球汽车产业经历一个世纪的发展，已逐步进入成熟期，2005年至2020年全球汽车销量复合增长率为1.00%。2018年，全球汽车销量出现近年来首次下滑，降幅为0.63%，2019年，全球汽车销量进一步下降3.95%。2020年，随着新冠疫情在全球范围内爆发和蔓延，全球汽车需求和供应均出现大幅下降，行业整体面临巨大下行压力。根据全国乘联会发布的数据，2020年全球近八成国家汽车销量遭遇下滑，2020年全球汽车销量约为7,803万辆，较2019年下降约14.5%。当前，新冠疫情在多数国家和地区的影响仍未消退，但随着新冠肺炎疫苗研制成功并逐步推广，疫情的影响正在逐渐降低，全球汽车行业正缓慢复苏。



数据来源：国际汽车制造商协会、全国乘联会

## 2、中国汽车行业概况

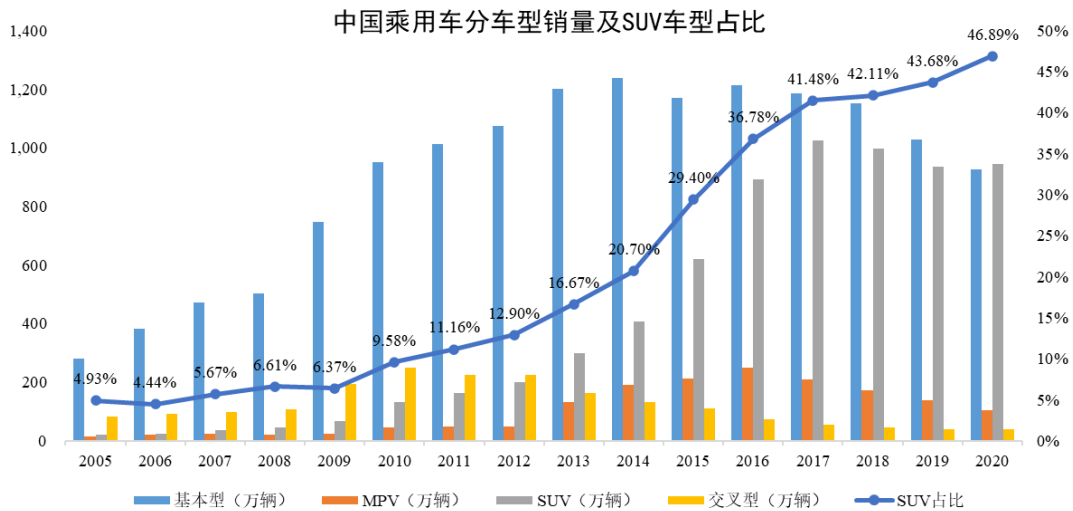
相比于全球汽车市场，我国汽车行业在国家经济快速增长的大背景下，借助政策、技术等方面的驱动，经历了一段高速增长期，2000年至2010年，我国汽车销量复合增长率达到24.08%。2010年以后，随着汽车保有量逐渐上升，我国汽车市场增速逐渐放缓，但仍显著高于同期全球平均水平。2020年，中国汽车销量占全球总销量比重达到32.44%，中国汽车产销量已经连续十二年蝉联全球第一。



数据来源：中汽协、Wind

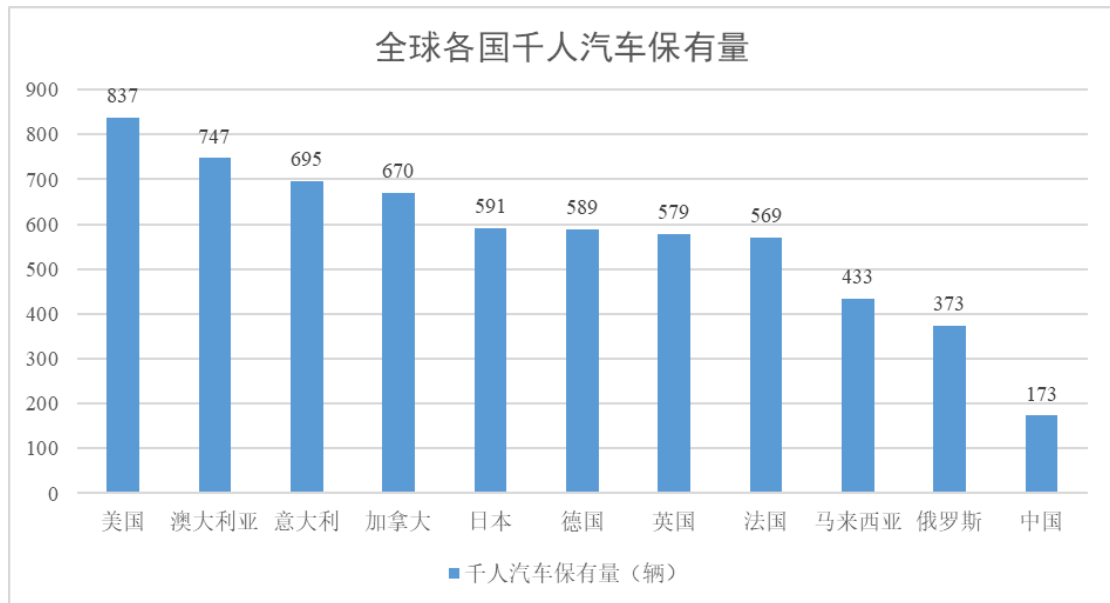
其中，乘用车板块是汽车行业最大的细分行业，长期以来我国乘用车销量占汽车总销量的比重达 80%以上，是我国汽车行业发展的主要推动力。

乘用车行业细分为基本型乘用车（轿车）、多功能车（MPV）、运动型多用途车（SUV）和交叉型乘用车。在我国乘用车市场发展初期，轿车是消费者的购车首选车型，轿车的销量远高于其他车型，市场份额超过 70%；而随着国民经济的发展，消费者的消费需求亦逐渐发生变化，空间性、越野性、舒适性、安全性表现更好的 SUV 车型成为越来越多消费者的选择，SUV 车型的销量快速增长。2005 年至 2020 年，SUV 车型销量从 19.58 万辆跃升至 946.06 万辆，年均复合增长率达 29.50%，市场份额也从 2005 年的 4.93% 跃升至 2020 年的 46.89%，我国乘用车细分市场逐渐呈现出轿车和 SUV 二分天下的局面。



数据来源：中汽协

虽然全球及我国汽车行业产销量自 2018 年以来出现波动性下降，但从未来发展空间看，我国汽车行业仍有较大的发展空间。根据世界银行发布的 2019 年全球主要国家千人汽车保有量数据，我国千人汽车保有量为 173 辆，排名仅位于 17 位，与世界发达市场相比仍有较大差距，特别是我国三四线城市和农村地区，仍有较大的增长空间。



数据来源：世界银行

### 3、行业发展趋势

#### (1) 汽车行业将持续“新四化”发展

汽车行业的“新四化”是指电动化、网联化、智能化、共享化。电动化指的是新能源动力系统领域，是动力多元化的重要组成部分；网联化指的是车联网布局；智能化指的是无人驾驶或者驾驶辅助系统；共享化指的是汽车共享与移动出行。“新四化”将对整个汽车产业链的上下游产生深远影响。就整车厂而言，为了应对“新四化”带来的挑战，厂商需要加大新能源技术的研发投入，并同时关注信息娱乐系统整合和软件开发，掌控出行数据分析能力从而提供高附加值服务，提升车辆智能化程度，完成从车辆生产商到服务提供商的深刻转变。

在“新四化”当中，以“电动化”为基础，以“互联化”为纽带实现大数据的收集，逐渐达到“智能化”出行，将成为汽车实现自动驾驶终极目标的可行途径。汽车的智能化与网联化，需要依托于更加成熟、完善和高速的互联网技术、卫星导航技术等。随着基础设施的不断完善和技术的不断成熟，车企的“智能网联”布局也正在加速推进。

#### (2) 汽车市场进入“消费升级”阶段

随着我国经济发展水平的不断提升，国内消费者的消费能力和消费结构正在

发生深刻的变化，中国正从初级消费市场向成熟市场转变，增购、换购逐渐取代首次购车成为汽车消费的主流。与此同时，消费者的购车诉求也日益成熟，消费者对于车的需求已经从简单的代步转向追求品质感、科技感、个性化。

汽车企业需要以客户需求为导向，不断开发出满足消费者需求的畅销车型，敏锐把握消费者消费需求及结构的变化，努力打造经典产品，才能够实现业务的持续增长和市场占有率的不断提高。

### （3）汽车市场进入存量主导，优势资源持续向头部聚拢

近些年，随着汽车行业体量增长，行业进入存量市场。加之汽车制造业利润增幅表现呈现低于营收增幅趋势发展，企业盈利能力普遍减弱，这使得边缘企业压力陡增。中国汽车行业“马太效应”更为显现，汽车行业呈现出向头部集中的发展趋势。

根据中国汽车工业协会发布的《2020年汽车工业经济运行情况》，我国汽车市场集中度逐年提升，头部品牌市占率不断提高。2020年度，我国汽车销量排名前十的企业集团销量合计为2,264.4万辆，占汽车总销量的89.5%。

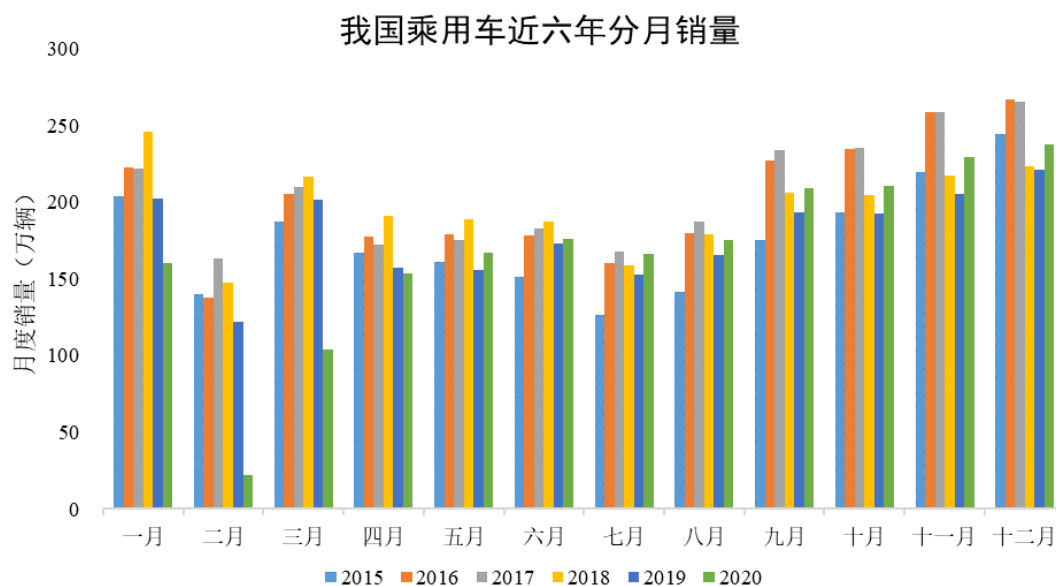
## （四）行业的季节性、区域性和周期性特征

### 1、季节性

汽车产业存在着较为明显的季节性。汽车销售的季节性流行着“金九银十”的说法，“春节、五一、十一”等假期前后也会成为汽车销售的“小高峰”。但近年来随着各类车展、发布会、促销团购等营销活动手段的丰富，整年汽车销售的价格在逐渐趋同，同年各时段购买产品价格差异并无较大差异，消费者的购车习惯与观念正在逐渐改变，汽车产业的季节性特征在逐渐减弱。

根据近几年中国汽车工业协会的统计，我国乘用车销售量一般在九月、十月开始爬坡，最高点多数在十二月，在春节前后的一月和三月销量也相对较高。





数据来源：中汽协

## 2、区域性

汽车行业存在着较为明显的区域性。从汽车生产的区域看，国内传统汽车产业围绕几家规模较大的汽车集团形成了较为完备的产业链集群，集中于长三角、珠三角地区。从汽车消费的区域看，用户收入水平较高的一、二线城市，汽车购买能力较强，对产品品牌、性能和相关服务等因素有较高要求；居民收入水平中等的三、四线城市更注重性价比和实用性。但是随着我国国民经济收入整体水平的不断提高，消费购买能力不断增强，以及城镇化进程的加速发展，未来三、四线城市以及农村也会成为汽车产业所聚焦的重点市场。

## 3、周期性

汽车产业与国民经济发展水平高度关联且具有较强的周期性，伴随着市场需求与产量的变化，汽车产业呈现周期性波动特征。鉴于汽车需求对消费者收入的高弹性特征，消费者对汽车的消费一般取决于其收入状况及对宏观经济前景的乐观程度等因素。因此，汽车行业景气度随着经济的繁荣而增加，伴随经济的衰退而减少。

### （五）所处行业与上、下游行业间的关系

汽车行业是具有大规模协同特征的产业结构，与上下游行业之间的关联性较

为紧密。汽车行业上游行业包括但不限于汽车设计研究、研发、各级供应商、零部件及配套、汽车总装等，下游行业包括但不限于经销商、零售商和售后服务、物流服务等。

### **1、与上游行业的关联性**

汽车行业的上游行业主要包括汽车零部件业、金属采掘业、仪器仪表业、皮革内饰及其制品业、机械制造业、黑色金属冶炼加工业、橡胶品制品业、化学原料制品业等众多行业。近几年，钢材、有色金属、轮胎等定价的市场化程度较高，产品品质和质量也在不断提高，原材料行业市场化的发展趋势将有利于保障汽车行业的原材料供给。

### **2、与下游行业的关联性**

汽车行业的下游行业主要包括或延伸至汽车销售、公路建设、交通运输、金融信贷、汽车维修、汽车保险等服务业。汽车行业产值的增长对以上行业将产生极大的拉动效应。在全球主要的汽车生产国家中，与汽车相关的工业和服务业都拥有较大的就业人数，特别是汽车服务业的就业人数自 20 世纪 80 年代以来有大幅度的增长，就业率明显提高。

## **(六) 行业壁垒**

### **1、规模经济**

汽车工业是典型的规模经济报酬递增的行业，要求企业投入较多成本购买先进设备并构建产线，需要占用大量机器设备，需要使用大量厂房和土地。只有汽车产量和销量达到一定规模后，车企才能有效降低单位生产成本。同时，新车型的研发将消耗大量的时间和人力、物力，高昂的研发支出也要求企业具有一定的生产规模才能从中实现经济效益。此外，为确保供应链体系的可靠性和稳定性，汽车行业企业需要付出大量采购成本和销售成本等，当产品的产量不能达到一定的规模将难以摊销。

### **2、渠道壁垒**

汽车行业现有企业的分销渠道优势体现在，新的进入者需要确保其产品的分销，但理想分销渠道已被现有企业占据，新的进入者只能通过压价、协同分担广

告费用等方法来建立新的分销渠道或者抢占现有渠道，从而导致其利润的降低。同时，现有企业拥有充足的渠道管理经验，后进入者在短期内难以复制现有企业的渠道管控体系。

### **3、产品差异化**

汽车产品差异化包括质量、品牌、款式、性能、销售以及售后服务等一切有形的和无形的内容。对于汽车消费来说，现有车企的品牌所带来的进入壁垒最为显著，对市场中原有品牌的认同会迫使新进入者不得不花费巨资来克服消费者的品牌忠诚度和品牌认知所带来的不利影响。

### **4、技术壁垒**

汽车工业是技术要求较高的行业，从汽车的外形设计、自制零部件的制造、外采零部件的匹配试验，到整车符合严格的安全和环保要求，车型的研发门槛重重。在当前客户对安全性、舒适性等要求越来越高的情况下，技术显得尤为重要，具有技术优势的企业更容易脱颖而出。汽车产业与信息产业、材料产业等其他产业结合紧密，汽车产品在其整个生命周期，从设计、制造、检测、使用到最终报废，应用了多项综合性技术，例如CAD/CAM技术、生产信息平台、模拟仿真技术、行车控制技术、人车互动技术、汽车材料回收等，对各项技术的综合应用及集成是汽车行业的技术壁垒的重要方面。

## **七、发行人的行业地位及竞争优势**

### **（一）行业竞争格局**

我国汽车行业经过多年的发展和行业内的并购重组，行业集中度逐步提高，业内主要汽车整车生产企业均已达到一定规模。根据中国汽车工业协会统计数据，2020年，我国前十大汽车整车生产企业合计销售汽车2,264.4万辆，排名前十的汽车整车生产企业年销量均已超过70万辆，其中年销售量超过100万辆的企业共有8家，分别为上海汽车集团股份有限公司、中国第一汽车集团有限公司、东风汽车集团股份有限公司、广汽集团股份有限公司、中国长安汽车集团股份有限公司、北京汽车集团有限公司、浙江吉利控股集团有限公司和长城汽车。

### **（二）发行人的行业地位**

根据中国汽车工业协会数据统计，2020年，我国汽车销量前十名的企业集团共销售汽车2,264.4万辆，占汽车销售总量的89.5%，其中长城汽车销量111.2万辆，行业排名第八位。

从乘用车细分上看，合资企业在轿车方面优势明显，中国品牌在SUV领域份额较高。截至2020年末，哈弗品牌全球累计销量逾650万辆，连续第11次夺得中国SUV市场年度销量桂冠。

2020年汽车分车型前十家生产企业销量排名

单位：万辆

排名	汽车		乘用车		商用车	
	企业名称	销量	企业名称	销量	企业名称	销量
1	上汽	553.4	上汽	180.2	上汽	72.9
2	一汽	370.6	吉利	132.1	东风	72.3
3	东风	345.8	长安	99.3	北汽	68.4
4	广汽	204.3	长城	88.7	长安	51.1
5	长安	200.4	奇瑞	64.7	一汽	49
6	北汽	190.4	比亚迪	42.1	重汽	47.1
7	吉利	132.1	东风	41.0	江淮	29.8
8	长城	111.2	广汽	36.3	陕汽	23.5
9	华晨	83.3	一汽	28.2	长城	22.5
10	奇瑞	72.9	江淮	15.0	成都大运	8.9
	<b>合计</b>	<b>2,264.4</b>	<b>合计</b>	<b>727.6</b>	<b>合计</b>	<b>445.5</b>

注：以上企业数据，汽车按集团全品牌汽车销量口径，乘用车和商用车按中国品牌汽车销量口径统计。

2020年乘用车品牌销量前十位排名

单位：万辆

排名	轿车		SUV		MPV	
	品牌	销量	品牌	销量	品牌	销量
1	轩逸	53.9	哈弗H6	37.7	五菱宏光	27.0
2	朗逸	41.7	长安CS75	26.7	别克GL8	15.7
3	卡罗拉	34.3	本田CR-V	25.0	菱智	5.9
4	宝来	32.6	博越	24.1	宝骏730	5.0

排名	轿车		SUV		MPV	
	品牌	销量	品牌	销量	品牌	销量
5	速腾	30.0	途观 L	17.9	艾力绅	4.5
6	英朗	29.6	奇骏	17.5	奥德赛	4.2
7	思域	24.5	丰田 RAV4	17.5	传祺 GM6	4.0
8	帝豪	22.3	探岳	16.8	传祺 GM8	3.4
9	雷凌	22.2	本田 XR-V	16.8	瑞风	3.2
10	雅阁	21.1	昂科威	16.8	新宝骏 RM-5	2.9
合计		<b>312.3</b>		<b>216.8</b>		<b>75.8</b>

### (三) 发行人的竞争优势

#### 1、产品优势

公司是中国最大的 SUV 制造企业之一。目前，旗下拥有哈弗、WEY、长城皮卡、欧拉四个品牌，产品涵盖 SUV、轿车、皮卡三大品类。公司旗下 SUV 产品包括哈弗品牌和 WEY 品牌，哈弗品牌在原来 H 系、F 系的基础上推出全新 SUV 品类哈弗大狗，其强大的产品矩阵已经实现各个 SUV 细分市场的全面覆盖。哈弗品牌 SUV 全球累计销量逾 650 万辆，连续 11 年蝉联中国 SUV 销量冠军；WEY 品牌全面焕新，成为首个销量累计 40 万辆的中国豪华 SUV 品牌；长城皮卡连续 23 年保持国内、出口销量双第一；长城炮自推出后，供不应求，月销突破 1.5 万辆；电动车品牌欧拉推出后势如破竹，销量快速增长；欧拉品牌则稳居新能源行业第一阵营。公司产品积淀深厚，市场认可度较高。

#### 2、研发优势

在研发环节，公司坚持“精准投入”，追求行业领先，为打造“科技长城”奠定了坚实的基础。公司已先后在中国、日本、美国、德国、印度、奥地利和韩国设立海外研发中心，构建以中国保定总部为核心，涵盖欧洲、亚洲、北美的“七国十地”全球化研发布局。公司注重研发人员的培养和引进，提供有竞争力的薪酬体系和职业发展空间。2020 年末，公司研发人员数量为 19,347 人，占公司总人数的比例为 30.62%。此外，公司具备管理大量研发项目及产业化的丰富经验，具有有效的管理体系和强大的管理能力，能够保障研发项目的高效推进以及后续

产业化。

### **3、体系优势**

公司作为自主品牌领军企业，已形成了成熟完善的研发、采购、生产、销售体系，采购、研发、制造规模优势明显。公司长期致力于核心零部件的自主研发及生产，大幅提升整车在技术、质量与成本上的竞争力，实现了核心零部件技术的自力更生，同时通过与博世、大陆、法雷奥、哈曼等世界顶级供应商建立深度合作，推动零部件技术的不断升级，打造完善的国际零部件供应体系。长城汽车始终将经销商视为事业伙伴、利益共同体，以真诚协作、互利共赢的合作理念，为经销商提供全面、优质的销售服务支持和政策支持，与旗下经销商建立了牢不可破的伙伴关系。同时，以徐水整车基地为代表的长城智慧工厂是国内少数集研发、试验、生产于一体的汽车生产基地，高速环道、整车研发试车场一应俱全，为公司研发生产提供了有力保障。

## 第五节 发行与承销

### 一、本次发行情况

1、发行数量：350,000万元（3,500万张）

2、向原A股股东发行的数量和配售比例：向原A股股东优先配售30,310,120张，即3,031,012,000元，占本次发行总量的86.60%。

3、发行价格：100元/张

4、可转换公司债券的面值：人民币100元

5、募集资金总额：人民币350,000万元

6、发行方式：本次发行的可转换公司债券全额向股权登记日收市后登记在册的发行人原A股股东优先配售，优先配售后余额部分（含原A股股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售的方式进行。认购不足350,000万元的余额由联席主承销商包销。

7、配售比例

原A股股东优先配售3,031,012手，占本次发行总量的86.60%；网上社会公众投资者实际认购468,988手，占本次发行总量的13.40%；联席主承销商包销5,524手，占本次发行总量的0.16%。

8、前十名可转换公司债券持有人名称及其持有数量

序号	持有人名称	持有数量（张）	占总发行量比例（%）
1	保定创新长城资产管理有限公司	27,600,000	78.86
2	全国社保基金一零三组合	317,450	0.91
3	中国建设银行股份有限公司－华夏能源革新股票型证券投资基金	170,960	0.49
4	泰康人寿保险有限责任公司－投连－积极成长	65,850	0.19
5	国泰君安证券股份有限公司	52,030	0.15
6	中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分	47,230	0.13

序号	持有人名称	持有数量（张）	占总发行量比例（%）
	红-005L-FH002 沪		
7	泰康人寿保险有限责任公司-万能-个人万能产品（丁）	34,400	0.10
8	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）-高毅晓峰2号致信基金	33,810	0.10
9	中国工商银行股份有限公司-汇添富移动互联网股票型证券投资基金	32,130	0.09
10	泰康人寿保险有限责任公司-分红-个人分红-019L-FH002 沪	31,250	0.09
	<b>合计</b>	<b>28,385,110.00</b>	<b>81.10</b>

## 9、发行费用总额及项目

本次发行费用共计1,202.74万元（不含增值税），具体包括：

序号	项目	金额（万元，不含税）
1	承销及保荐费用	943.40
2	审计验资费	33.02
3	律师费	70.75
4	资信评级费用	23.58
5	信息披露费用	94.34
6	登记存管及其他费用	37.64
	<b>合计</b>	<b>1,202.74</b>

## 二、本次承销情况

本次可转换公司债券发行总额为350,000万元，向原A股股东优先配售3,031,012手，即3,031,012,000元，占本次发行总量的86.60%；网上社会公众投资者实际认购468,988手，即468,988,000元，占本次发行总量的13.40%；联席主承销商包销可转换公司债券的数量为5,524手，即5,524,000元，占本次发行总量的0.16%。

## 三、本次发行资金到位情况

本次发行可转换公司债券募集资金扣除保荐承销费用人民币9,433,962.26元



及对应增值税人民币566,037.74元后的余额人民币3,490,000,000.00元已由保荐机构（联席主承销商）于2021年6月17日汇入公司指定的募集资金专项存储账户。本次公开发行可转债发行保荐承销费用及其他发行费用（不含增值税）共计人民币12,027,358.49元。长城汽车本次公开发行可转债认购资金总额扣减上述发行费用（不含增值税）后募集资金净额为人民币3,487,972,641.51元。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次发行的募集资金到位情况进行审验，并出具了德师报(验)字(21)第00266号《验资报告》。

## 第六节 发行条款

### 一、本次发行基本情况

1、公司本次发行已经2020年11月6日召开的公司第七届董事会第九次会议审议通过，经2020年12月18日召开的公司2020年第四次临时股东大会、2020年第三次H股类别股东会议、2020年第三次A股类别股东会议审议通过。

2021年3月12日，公司召开第七届董事会第十四次会议对本次可转换公司债券发行方案进行了调整，将本次可转债发行规模进行了调减，发行方案的其他条款不变。

2021年4月16日，中国证监会出具《关于核准长城汽车股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]1353号），核准公司向社会公开发行面值总额35.00亿元A股可转换公司债券，期限6年。

2、证券类型：可转换为公司A股股票的公司债券。

3、发行规模：350,000万元

4、发行数量：3,500万张，350万手

5、发行价格：100元/张

6、募集资金量及募集资金净额：本次发行可转换公司债券募集资金总额为350,000万元（含发行费用），募集资金净额348,797.26万元。

7、募集资金用途：本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过350,000万元，扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
新车型研发项目	630,970.81	350,000.00
汽车数字化研发项目	798,002.54	0.00
合计	<b>1,428,973.35</b>	<b>350,000.00</b>

## 8、募集资金专项存储账户

开户行名称	账号
中信银行保定分行营业部	8111801012700824587

## 二、本次可转换公司债券基本发行条款

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

### （二）发行规模

本次拟公开发行可转换公司债券总额不超过人民币 350,000 万元。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即自 2021 年 6 月 10 日（T 日）至 2027 年 6 月 9 日。

### （五）债券利率

第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 0.8%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。

### （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

#### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B_1 \times i$$

其中，I为年利息额， $B_1$ 为本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额，i为可转债的当年票面利率。

## 2、还本付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日（2021年6月10日，T日）。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会或董事会授权人士根据相关法律、法规及上海证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司A股股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）在本次发行的可转换公司债券到期日之后的五个交易日内，公司将偿还所有到期未转股的可转换公司债券本金及最后一年利息。

（5）本次发行的可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

### （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2021年6月17日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2021年12月17日至2027年6月9日。

### （八）转股价格的确定及其调整

#### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行可转债的初始转股价格为 38.39 元/股, 不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形, 则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

## 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后, 当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况时, 将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位, 最后一位四舍五入）:

派送股票股利或转增股本:  $P_1 = P_0 / (1+n)$ ;

增发新股或配股:  $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ;

上述两项同时进行:  $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ;

派送现金股利:  $P_1 = P_0 - D$ ;

上述三项同时进行:  $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中:  $P_0$ 为调整前转股价,  $n$ 为派送股票股利或转增股本率,  $k$ 为增发新股或配股率,  $A$ 为增发新股价或配股价,  $D$ 为每股派送现金股利,  $P_1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时, 将依次进行转股价格调整, 并在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告, 并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后, 转换股份登记日之前, 则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或

转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## **（九）转股价格向下修正条款**

### **1、修正权限与修正幅度**

在本次发行的可转债存续期间，当公司A股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## **（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法**

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：Q为转股数量，V为可转债持有人

申请转股的可转债票面总金额，P为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上交所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值 107%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）。

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B_2 \times i \times t / 365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B_2$ ：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

$t$ ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司A股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### 2、附加回售条款

在本次发行的可转债存续期内，若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B_3 \times i \times t / 365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B_3$ ：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；



i: 指可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数(算头不算尾)。

### (十三) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益, 在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有A股普通股股东(含因可转债转股形成的股东)均参与当期股利分配, 享有同等权益。

### (十四) 发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日(2021年6月9日, T-1日)收市后中国结算上海分公司登记在册的原A股股东优先配售, 原A股股东优先配售后余额部分(含原A股股东放弃优先配售部分)采用网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行, 余额由联席主承销商包销。

(1) 向发行人原A股股东优先配售: 发行公告公布的股权登记日(2021年6月9日, T-1日)收市后登记在册的发行人所有A股股东。

(2) 网上发行: 持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

(3) 本次发行的联席主承销商的自营账户不得参与网上申购。

### (十五) 向原A股股东配售的安排

原A股股东可优先配售的长汽转债数量为其在股权登记日(2021年6月9日, T-1日)收市后登记在册的持有长城汽车的股份数量按每股配售0.573元可转债的比例计算可配售可转债金额, 再按1,000元/手的比例转换为手数, 每1手(10张)为一个申购单位。

原A股股东网上优先配售不足1手部分按照精确算法取整, 即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分, 对于计算出不足1手的部分(尾数保留三位小数), 将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位(尾数相同则随机

排序)，直至每个账户获得的可认购转债加总与原A股股东可配售总量一致。

若原A股股东的有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际有效申购量获配长汽转债；若原A股股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则该笔认购无效。请投资者仔细查看证券账户内“长汽配债”的可配余额。

原A股股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的网上申购。原A股股东参与优先配售的部分，应当在T日申购时缴付足额资金。原A股股东参与优先配售后余额部分的网上申购时无需缴付申购资金。

#### （十六）本次募集资金用途

本次拟公开发行可转债总额不超过人民币350,000万元（含350,000.00万元）。扣除发行费用后，募集资金拟全部投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
新车型研发项目	630,970.81	350,000.00
汽车数字化研发项目	798,002.54	0.00
合计	<b>1,428,973.35</b>	<b>350,000.00</b>

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入金额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹或者引入外部投资者解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

#### （十七）募集资金存管

公司已制定《长城汽车股份有限公司募集资金使用管理办法》，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

#### （十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

### **（十九）本次决议的有效期**

本次公开发行可转债方案的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

## **三、可转债持有人及可转债持有人会议**

### **（一）债券持有人的权利与义务**

#### **1、可转债持有人的权利：**

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司A股股票；
- （3）根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、法规及《长城汽车股份有限公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- （5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （6）按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）依照法律、法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### **2、可转债持有人的义务：**

- （1）遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；
- （2）以认购方式取得本次可转债的，依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(5) 法律、法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

### **3、债券持有人会议的权限范围：**

(1) 当公司提出变更本次《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付本次可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还本次可转债本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

(7) 法律、法规、规章和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

#### **(二) 债券持有人会议的召开情形**

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

- (2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- (3) 拟修改债券持有人会议规则；
- (4) 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (5) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化；
- (6) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (7) 公司提出债务重组方案的；
- (8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (9) 根据法律、法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有本次未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议；
- (3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士书面提议。

## 第七节 公司的资信及担保事项

### 一、本次 A 股可转换公司债券的资信评级情况

中诚信为公司本次公开发行的 A 股可转换公司债券进行了信用评级，根据《长城汽车股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券信用评级报告》（信评委函字[2020]5088D 号），长城汽车主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本次债券信用等级为 AAA。本次发行的可转换公司债券上市后，中诚信将进行跟踪评级。

中诚信对本次发行的可转债的持续跟踪评级包括每年一次的定期跟踪评级和不定期跟踪评级，定期跟踪评级在该债券存续期间的公司年度报告公布后进行，不定期跟踪评级自首次评级报告完成之日起进行。

### 二、可转换公司债券的担保情况

公司本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### 三、公司最近三年债券发行及其偿还的情况

2018 年至今，公司发行的公司债券或其他债务性融资工具详情如下：

序号	债券简称	债券类型	发行规模（亿元）	票面利率（当期）	期限（天）	起息日	到期日	偿还情况
1	20 长城汽车 SCP005	超短期融资债券	10.00	1.48	35	2020-10-20	2020-11-24	到期按时偿还
2	20 长城汽车 SCP004	超短期融资债券	10.00	1.40	30	2020-09-22	2020-10-22	到期按时偿还
3	20 长城汽车 SCP003	超短期融资债券	10.00	1.40	32	2020-08-24	2020-09-25	到期按时偿还
4	20 长城汽车 SCP002	超短期融资债券	10.00	1.40	34	2020-07-23	2020-08-26	到期按时偿还

序号	债券简称	债券类型	发行规模(亿元)	票面利率(当期)	期限(天)	起息日	到期日	偿还情况
5	20 长城汽车 SCP001	超短期融资债券	20.00	2.00	270	2020-05-22	2021-02-16	到期按时偿还
6	19 长城汽车 SCP003	超短期融资债券	20.00	3.30	270	2019-10-16	2020-07-12	到期按时偿还
7	19 长城汽车 SCP002	超短期融资债券	10.00	3.45	180	2019-05-08	2019-11-04	到期按时偿还
8	19 长城汽车 SCP001	超短期融资债券	10.00	3.48	180	2019-04-22	2019-10-19	到期按时偿还

#### 四、本公司商业信誉情况

公司与公司主要客户发生业务往来时不存在严重的违约现象。

## 第八节 偿债措施

本公司聘请中诚信为本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，根据《长城汽车股份有限公司公开发行A股可转换公司债券信用评级报告》（信评委函字[2020]5088D号），长城汽车主体信用等级为AAA，评级展望稳定；本次债券信用等级为AAA。本次发行的可转换公司债券上市后，中诚信将进行跟踪评级。

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2020年度/	2019年度/	2018年度/
	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率（倍）	1.22	1.25	1.22
速动比率（倍）	1.13	1.14	1.13
资产负债率（合并）（%）	62.77	51.90	52.87
资产负债率（母公司）（%）	60.75	49.48	49.40
利息保障倍数（倍）	24.66	30.36	15.03

截至2018年末、2019年末及2020年末，公司资产负债率（合并口径）分别为52.87%、51.90%和62.77%，资产负债率（母公司）分别为49.40%、49.48%和60.75%，报告期内较为稳定，公司的资产负债率处于合理的区间内。

截至2018年末、2019年末及2020年末，公司流动比率分别为1.22、1.25和1.22，速动比率分别为1.13、1.14和1.13，流动比例和速动比率维持在合理区间，公司的短期偿债能力较为稳定。

2018年至2020年，公司的利息保障倍数分别为15.03、30.36和24.66，利息偿还风险较低。

综上，公司各项主要偿债能力指标正常，财务结构稳健，资产负债结构适应行业经营特点，公司的偿债能力较强。



## 第九节 财务与会计资料

### 一、最近三年财务报告及审计情况

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告进行了审计，并分别出具了德师报（审）字（18）第 P01399 号、德师报（审）字（19）第 P01360 号、德师报（审）字（20）第 P02434 号、德师报（审）字（21）第 P02047 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、最近三年主要财务指标

#### （一）报告期合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表主要数据

##### 1、合并资产负债表

单位：元

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总计	154,011,490,632.24	113,096,409,468.96	111,800,411,297.81
负债合计	96,669,643,048.05	58,697,179,552.06	59,111,823,806.94
归属于母公司股东权益合计	57,341,847,584.19	54,399,229,916.90	52,524,831,081.08
少数股东权益	-	-	163,756,409.79
股东权益合计	57,341,847,584.19	54,399,229,916.90	52,688,587,490.87

##### 2、合并利润表

单位：元

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业总收入	103,307,607,209.70	96,210,688,818.80	99,229,987,202.20
营业利润	5,751,607,267.91	4,776,843,557.05	6,232,037,347.19
利润总额	6,227,287,357.35	5,100,556,381.09	6,477,072,013.67
净利润	5,362,490,194.32	4,530,732,870.30	5,247,639,134.50
归属于母公司股东的净利润	5,362,490,194.32	4,496,874,893.92	5,207,313,967.76
归属于母公司股东的综合收益总额	5,020,442,427.46	4,518,381,663.88	4,941,936,403.67

### 3、合并现金流量表

单位：元

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	5,181,232,925.84	13,972,302,434.79	19,697,825,948.40
投资活动产生的现金流量净额	-11,588,320,756.01	-15,801,684,305.19	-10,040,436,458.33
筹资活动产生的现金流量净额	11,367,524,972.75	3,943,947,671.02	-6,500,837,532.69
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-146,177,722.99	48,054,347.59	-386,030,249.52
现金及现金等价物净增加额	4,814,259,419.59	2,162,620,148.21	2,770,521,707.86

#### (二) 报告期非经常性损益明细表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-9,199,220.02	43,207,041.88	57,976,477.13
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,266,977,636.02	609,187,841.95	322,488,351.22
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	54,486.41	-
处置长期股权投资收益、以及处置理财产品取得的投资收益	193,269,299.94	-89,308,089.77	219,270,174.59
公允价值变动收益（损失）	165,208,627.09	-73,302,005.19	-140,351,300.70
履约保证金利息收入	-	-	1,025,378,584.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	85,699,829.09	90,769,597.30	98,351,583.15
所得税的影响数	-175,785,379.10	-70,482,054.37	-263,854,453.41
少数股东权益影响额（税后）	-	-2,959.70	-717,579.32
<b>合计</b>	<b>1,526,170,793.02</b>	<b>510,123,858.51</b>	<b>1,318,541,837.56</b>

#### (三) 报告期主要财务指标

##### 主要财务指标

项目	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.22	1.25	1.22

项目	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日	2019 年度/ 2019 年 12 月 31 日	2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日
速动比率（倍）	1.13	1.14	1.13
资产负债率（合并）（%）	62.77	51.90	52.87
资产负债率（母公司）（%）	60.75	49.48	49.4
归属母公司所有者每股净资产（元）	6.25	5.96	5.75
利息保障倍数（倍）	24.66	30.36	15.03
应收账款周转率（次）	28.98	29.10	46.39
存货周转率（次）	12.45	14.92	16.26
每股经营活动产生的净现金流量（元）	0.56	1.53	2.16
每股净现金流量（元）	0.52	0.24	0.3

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

归属母公司所有者每股净资产=归属母公司所有者净资产/股本；

利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息费用）/计入财务费用的利息费用。

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值；

每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本。

### 三、财务信息查阅

投资者欲了解本公司的详细财务资料，敬请查阅本公司财务报告。投资者可浏览上海证券交易所网站查阅上述财务报告。

### 四、本次可转换公司债券转股的影响

如本次可转换公司债券全部转股，按初始转股价格38.39元/股计算，则公司A股股东权益增加350,000.00万元，总股本增加约9,116.96万股。

## 第十节 其他重要事项

本公司自募集说明书刊登日至上市公告书刊登前未发生下列可能对本公司有较大影响的其他重要事项。

- 1、主要业务发展目标发生重大变化；
- 2、所处行业或市场发生重大变化；
- 3、主要投入、产出物供求及价格重大变化；
- 4、重大投资；
- 5、重大资产（股权）收购、出售；
- 6、公司住所变更；
- 7、重大诉讼、仲裁案件；
- 8、重大会计政策变动；
- 9、会计师事务所变动；
- 10、发生新的重大负债或重大债项变化；
- 11、公司资信情况发生变化；
- 12、其他应披露的重大事项。

## 第十一节 董事会上市承诺

公司董事会承诺严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，并自可转换公司债券上市之日起做到：

1、承诺真实、准确、完整、公平和及时地公布定期报告、披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、证券交易所的监督管理；

2、承诺公司在知悉可能对可转换公司债券价格产生误导性影响的任何公共传播媒体出现的消息后，将及时予以公开澄清；

3、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事发行人可转换公司债券的买卖活动；

4、公司没有无记录的负债。

## 第十二节 上市保荐机构及其意见

### 一、保荐机构（联席主承销商）相关情况

保荐机构名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	贺青
住所：	上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦
联系电话：	021-38676666
传真：	021-38670666
保荐代表人：	陈亮、吴同欣
项目协办人：	张杰
项目经办人：	周润楠、李勤、夏顺祥、王鹏

### 二、上市保荐机构推荐意见

保荐机构（联席主承销商）国泰君安证券股份有限公司认为公司本次公开发行可转换公司债券上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，长汽转债具备在上交所上市的条件。国泰君安股份有限公司同意推荐长汽转债在上交所上市交易，并承担相关保荐责任。

特此公告。

发行人：长城汽车股份有限公司

保荐机构（联席主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

联席主承销商：瑞银证券有限责任公司

联席主承销商：中国国际金融股份有限公司

联席主承销商：摩根大通证券（中国）有限公司

2021 年 7 月 6 日

(本页无正文，为《长城汽车股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》之盖章页)

发行人：长城汽车股份有限公司



（本页无正文，为《长城汽车股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》之盖章页）

保荐机构（联席主承销商）：国泰君安证券股份有限公司



2021年7月6日



（本页无正文，为《长城汽车股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》之盖章页）

联席主承销商：瑞银证券有限责任公司



(本页无正文，为《长城汽车股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》之盖章页)

联席主承销商：中国国际金融股份有限公司



(本页无正文，为《长城汽车股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券上市公告书》之盖章页)

联席主承销商：摩根大通证券（中国）有限公司

