

天马微电子股份有限公司

简式权益变动报告书



上市公司名称：天马微电子股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：深天马 A

股票代码：000050

信息披露义务人名称：上海国有资产经营有限公司

住所：上海市浦东新区华佗路 275 弄 1 幢 1 号 103A 室

通讯地址：上海市徐家汇路 555 号 20 楼

股份变动性质：增加

签署日期：二〇一〇年一月十八日

目 录

释 义	4
第一节 信息披露义务人介绍	6
一、基本情况	6
二、信息披露义务人的董事及其主要负责人情况	6
三、信息披露义务人持有、控制其他上市公司百分之五以上发行在外的股份的情况	7
第二节 持股目的	8
一、持股的目的	8
二、未来 12 个月内的持股计划	8
第三节 权益变动方式	9
一、信息披露义务人持股变动情况	9
二、股份认购协议主要内容	9
三、股份转让限制或承诺	10
四、最近一年及一期内与上市公司之间的重大交易情况及未来与上市公司之间的其他安排	11
五、本次交易已履行的程序及尚需履行的程序	11
第四节 认购股份的非现金资产情况	14
一、上海天马资产基本情况	14
二、上海天马近两年财务会计报表	15
三、上海天马基准日评估报告	19
四、其他相关事项	20
第五节 前 6 个月内买卖上市交易股份的情况	23
第六节 其他重大事项	24
一、需披露的其他事项	24
二、信息披露义务人声明	24
第七节 备查文件	25
一、备查文件	25
二、备查地点	25

声 明

一、本报告书依据《公司法》、《证券法》、《收购办法》、《准则第 15 号》及其他相关的法律法规、部门规章的有关规定编写。

二、上海国资公司签署本报告书时已获得必要的授权和批准。

三、依据《证券法》、《收购办法》的规定，本报告书已全面披露上海国资公司在深天马中拥有权益的股份变动情况。

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的信息外，上海国资公司没有通过任何其他方式增加或减少其在深天马中拥有权益的股份。

四、本次权益变动系深天马向本信息披露义务人上海国资公司发行股份购买资产的结果。本次取得上市公司发行的新股尚须经上市公司股东大会批准及中国证监会核准；就上海天马股权资产认购深天马本次发行股份事宜尚须深圳中航集团股东大会批准、国务院国资委及上海市国资委的核准。

释 义

本报告中除非另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

上海国资公司、信息披露义务人	指	上海国有资产经营有限公司，系上市公司本次发行股份购买资产之交易对象之一
上市公司、深天马	指	天马微电子股份有限公司
深圳中航集团	指	深圳中航集团股份有限公司，系上市公司本次发行股份购买资产之交易对象之一
张江集团	指	上海张江（集团）有限公司，系上市公司本次发行股份购买资产之交易对象之一
工投集团	指	上海工业投资（集团）有限公司，系上市公司本次发行股份购买资产之交易对象之一
上海天马	指	上海天马微电子有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
深圳鹏城	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
中联资产	指	中联资产评估有限公司
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	上海国资公司、深圳中航集团、张江集团、工投集团拟以合计持有的上海天马 70% 的股权认购深天马拟发行股份之相关事宜
标的资产	指	上海国资公司、深圳中航集团、张江集团、工投集团分别持有的上海天马 19%、21%、20% 和 10% 的股权
《股份认购协议》	指	《关于天马微电子股份有限公司发行股份购买资产协议书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》（证监会令第 35 号）
《准则第 15 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号—权益变动报告书》
LCD	指	Liquid Crystal Display，液晶显示器
LCM	指	LCD Module，液晶显示模块
TFT-LCD	指	Thin Film Transistor-LCD，薄膜晶体管液晶显示器
审计、评估基准日	指	2009 年 9 月 30 日
元	指	人民币元

第一节 信息披露义务人介绍

一、基本情况

公司名称：上海国有资产经营有限公司

企业类型：有限责任公司（法人独资）

注册地址：上海市浦东新区华佗路 275 弄 1 幢 1 号 103A 室

法定代表人：祝世寅

注册资本：500,000 万元

成立日期：1999 年 9 月 24 日

营业期限：至不约定期限

企业法人营业执照注册号：310000000072316

组织机构代码证：63160459-9

税务登记号码：国（地）税沪字 310043631604599 号

经营范围：实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营、资本运作业务相关的担保。

通讯方式：021-63901008

主要股东：上海国际集团有限公司持有上海国资公司 100% 的股权。

二、信息披露义务人的董事及其主要负责人情况

姓名	性别	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权	职务	其他公司兼职情况
祝世寅	男	中国	上海	否	董事长	上海国际集团有限公司副董事长
						国泰君安证券股份有限公司董事
						东方人寿保险股份有限公司董事

						上海地产集团有限公司董事
						上海国有资产处置有限公司执行董事
						鼎通投资有限公司(香港)董事
寿伟光	男	中国	上海	否	总裁	上海证券有限公司董事
						上海同盛(集团)有限公司董事
						上海复旦国际学术交流中心有限公司董事长
						上海奥林匹克俱乐部(宾馆)董事长
						上海建国宾馆副董事长
徐菲	女	中国	上海	否	副总裁	上海产权拍卖有限公司董事长
						中银国际证券有限责任公司董事
						中国太平洋保险(集团)股份有限公司董事
						上海国鑫投资发展有限公司董事长
						上海阳晨股份有限公司董事长

三、信息披露义务人持有、控制其他上市公司百分之五以上发行在外的股份的情况

截至本报告签署日，上海国资公司持有、控制其他上市公司百分之五以上发行在外的股份的情况如下：

上市公司名称	持股比例
上海阳晨投资股份有限公司	56.83%
中国太平洋保险(集团)有限公司	5.75%

第二节 持股目的

一、持股的目的

作为国有资产资本运作的平台，上海国资公司的主要任务是通过市场手段，盘活上海市政府授权经营的国有资产，通过资产经营，参与国有资产的买卖，包括证券化和非证券化的企业资产收购、包装和出让，资产及上市公司重组等。随着国内电子信息产业规模的进一步扩大，液晶显示行业未来的发展前景广阔。深天马系国内规模最大的液晶显示器及模块专业制造厂家之一，拥有二十余年的液晶显示器及液晶显示模块产品研发和生产经验，在生产规模、技术水平、产品档次等方面，深天马都位居国内前列，故上海国资公司本次拟通过资产认购深天马股份。

二、未来 12 个月内的持股计划

本次认购深天马拟发行股份完成后的未来 12 个月内，上海国资公司暂时未有继续增持深天马股份的计划。

第三节 权益变动方式

一、信息披露义务人持股变动情况

截止本报告签署日，上海国资公司未持有深天马股份。

本次交易完成后，上海国资公司将持有深天马 4,045.1011 万股股份，占发行完成后深天马总股本的 5.59%。

二、股份认购协议主要内容

2010 年 1 月 18 日，上海国资公司、深圳中航集团、张江集团、工投集团就本次以上海天马股权资产认购上市公司发行股份事宜与深天马分别签署了《股份认购协议》，约定：

（一）拟认购股份的发行价格、数量及定价依据

本次深天马发行股份的定价基准日为深天马第五届董事会十二次会议决议公告日（2009 年 11 月 19 日），发行价格为该次董事会决议公告日前 20 个交易日上市公司股票交易均价，其计算方式为：该次董事会决议公告日前 20 个交易日上市公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日上市公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日上市公司股票交易总量。根据上述发行价格计算原则，本次交易的发行价格为上市公司董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价，即 5.34 元/股。

本次深天马发行的股份数量不超过 14,903.0036 万股（含 14,903.0036 万股）股份，其中：上海国资公司拟认购 4,045.1011 万股股份。本次深天马发行股份的最终数量，将以在国有资产监督管理部门备案的标的资产评估值为依据，由上市公司董事会提请股东大会授权董事会根据具体情况确定。

在本次发行定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行价格亦将作相应调整，发行数量也随之进行调整。

（二）对价支付方式

2010年1月18日，上海国资公司与深天马就本次资产认购股份事宜签署了《股份认购协议》，约定上海国资公司拟以持有的上海天马19%的股权认购深天马拟发行股份中的4,045.1011万股。

（三）协议成立及生效条款

《股份认购协议》自协议双方当事人签字盖章时成立，协议生效条款如下：

1、上海国资公司取得由有资质的评估机构作出的、并经相关国有资产监管机构备案确认的关于认购资产的评估报告。

2、上海国资公司作为国有独资有限公司，须就本次交易取得下列批准：

（1）公司总裁办公会议批准上海国资公司以认购资产认购深天马本次发行的股份，并签署本协议；

（2）取得上海市国资委对本次交易的批准。

3、取得深圳中航集团董事会和股东大会对本次交易及相关事项的批准。

4、深天马须取得涉及本次交易的下列批准：

（1）取得董事会对本次交易的批准，并签署本协议；

（2）深天马股东大会通过决议，批准本次交易的相关事项；

（3）深天马股东大会通过决议，批准涉及本次交易的所有其他相关事项。

5、须取得有权政府主管部门的下列批准或核准：

（1）有关国有资产监管部门对认购资产出让、收购事项的批准；

（2）中国证监会对本次交易的核准（包括有条件核准）；

（3）所有有关政府审批部门对本次交易的批准。

三、股份转让限制或承诺

2009年11月16日，上海国资公司就本次取得的深天马股份出具了限售承诺，承诺上海国资公司本次拟以资产认购深天马拟发行的部分股份，自深天马本次发行结束之日起12个月内不进行转让，之后按中国证监会及交易所的有关规定执行。

四、最近一年及一期内与上市公司之间的重大交易情况及未来与上市公司之间的其他安排

（一）最近一年及一期内与上市公司之间的重大交易情况

最近一年及一期内，上海国资公司与上市公司之间不存在重大交易。

（二）未来与上市公司之间的其他安排

根据上海国资公司与深天马签署的《股份认购协议》约定：

1、上海天马自基准日至资产交割日期间的收益归深天马所有，亏损由上海国资公司、深圳中航集团、张江集团、工投集团依所持上海天马股比承担。

2、深天马本次交易前的未分配利润由本次交易完成后的新老股东共享。

3、有关税费的负担

发行股份购买资产过程中发生的相关税收、费用，由双方各自依法承担。

4、资产交割的相关约定

在中国证监会核准本次发行后，上海国资公司应尽快配合深天马，根据有关法律法规，分别向主管机关办理认购资产的过户手续，包括但不限于：

办理认购资产的国有产权转让的有关审批、交易手续；

向上海天马所在地的工商行政管理机关办理股权变更至深天马名下的有关手续，领取新的企业法人营业执照；

向上海天马所在地的税务主管机关办理有关的税务登记变更手续，领取新的税务登记证（国税、地税）；

其他必要的变更登记手续。

五、本次交易已履行的程序及尚需履行的程序

（一）已履行的程序

1、上海国资公司

2009年11月12日，经上海国资公司总裁办公会，审议并通过了签署关于深天马非公开发行人民币普通股（A股）的股份认购及资产购买框架协议的议案。

2009年11月20日，经上海国资公司总裁办公会，审议并通过了深天马拟

收购上海国资公司持有的上海天马 19% 股权事宜的相关议案。

2009 年 11 月 20 日，经上海国资公司股东上海国际集团有限公司总裁办公会，审议并通过了深天马拟收购上海国资公司持有的上海天马 19% 股权事宜的相关议案。

2、深圳中航集团

2009 年 11 月 18 日，经中航集团董事会审议，表决通过了拟以上海天马 21% 的股权认购深天马本次发行股份相关事宜。

3、张江集团

2009 年 11 月 11 日，经张江集团总经理办公会议审议，表决通过了深天马拟收购张江集团持有的上海天马 20% 股权事宜的相关议案。

4、工投集团

2009 年 11 月 13 日，经工投集团董事会 2009 年第 67 次临时会议，审议并通过了工投集团拟以上海天马 10% 股权认购深天马本次发行股份相关事宜。

5、深天马

2009 年 11 月 18 日，深天马召开了第五届董事会第十二次会议，审议通过了本次重组预案相关的议案。

2010 年 1 月 18 日，深天马召开了第五届董事会第十三次会议，审议通过了本次重组方案相关的议案。

6、国有资产监督管理部门

2009 年 11 月 17 日，深圳中航集团下发了《关于国务院国资委对深天马拟发行股票收购资产预审核意见的通知》，国务院国资委已预审核通过有关深天马拟发行股份购买上海天马股权资产事项。

(二) 尚需履行的程序

1、深天马

尚需深天马股东大会审议通过本次发行股份购买资产事宜。

2、深圳中航集团

尚需深圳中航集团股东大会审议通过本次资产认购股份事宜。

3、国有资产监督管理部门

尚需国务院国资委、上海市国资委对本次资产认购股份事宜进行正式审核且无异议。

4、中国证监会

尚需取得中国证监会对深天马本次发行股份购买资产事宜的批准。

第四节 认购股份的非现金资产情况

一、上海天马资产基本情况

(一) 概况

公司名称：上海天马微电子有限公司

企业类型：其他有限责任公司

注册资本：103,000 万元

注册地址：上海市浦东新区龙东大道 6101 号 9 幢 2 层

法定代表人：刘瑞林

成立日期：2006 年 4 月 7 日

企业法人营业执照注册号：310115000944654

税务登记证：国（地）税沪字 310115787803068 号

组织机构代码证：78780306-8

经营范围：从事液晶显示器及相关材料、设备、产品的设计、制造、销售，并提供相关的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让；货物与技术的进出口（涉及行政许可的凭许可证经营）。

(二) 基本情况

上海天马成立于 2006 年 4 月，由深圳中航集团、深天马、张江集团、上海国资公司、工投集团共同出资设立，上海天马在上海浦东建成国内第一条 4.5 代 TFT-LCD 生产线，促进了国家大中小尺寸平板显示完整产业链的形成。生产线首期设计产能为月加工 730 mm×920 mm 玻璃基板 3 万张，目标市场定位于 10.4 英寸以下全球中小尺寸显示市场，产品主要应用于移动终端、车载显示、娱乐显示、工业仪表等领域，目前该生产线已经投产进入商业运行。

(三) 设立概况

2005 年 12 月，深天马与深圳中航集团、张江集团、上海国资公司、工投集团共同签署了《上海天马微电子有限公司合资协议》，约定以现金出资设立上海

天马，其中深天马出资 30,900 万元，出资比例为 30%；深圳中航集团出资 21,630 万元，出资比例为 21%；张江集团出资 20,600 万元，出资比例为 20%；上海国资公司出资 19,570 万元，出资比例为 19%；工投集团出资 10,300 万元，出资比例为 10%。

（四）股权结构

截至本报告书签署日，上海天马的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
深天马	30,900	30
深圳中航集团	21,630	21
张江集团	20,600	20
上海国资公司	19,570	19
工投集团	10,300	10
合 计	103,000	100

注：自设立以来，上海天马未有增资扩股事宜，股权结构亦未发生过变动。

二、上海天马近两年财务会计报表

根据深圳鹏城出具的深鹏所审字[2008]322 号、深鹏所审字 [2009] 1338 号审计报告，上海天马近两年又一期财务会计报表如下：

（一）资产负债表

单位：元

资 产	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	227,006,203.78	150,071,482.35	605,903,320.48
应收票据	-	-	-
应收账款	149,938,300.67	73,416,956.38	3,403,877.87
预付款项	20,651,791.25	3,717,493.05	42,537,770.84
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	31,161,321.96	55,685,955.44	1,308,924.83
存货	124,504,969.17	103,491,026.54	51,250,020.17
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	553,262,586.83	386,382,913.76	704,403,914.19
非流动资产：			

长期股权投资			800,000.00
固定资产	2,759,302,067.06	2,982,079,274.33	27,835,620.79
在建工程	5,451,917.84	2,662,632.90	1,979,717,384.40
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	134,153,690.60	136,959,736.10	133,602,438.80
长期待摊费用	2,168,721.93		-
递延所得税资产	44,480,322.91	20,651,323.87	1,468,517.26
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,945,556,720.34	3,142,352,967.20	2,143,423,961.25
资产总计	3,498,819,307.17	3,528,735,880.96	2,847,827,875.44
流动负债：			
短期借款	200,000,000.00	50,000,000.00	15,491,450.10
应付票据	5,000,000.00	-	-
应付账款	250,796,023.85	140,804,850.50	45,873,135.92
预收款项	8,899,788.10	38,394,198.90	7,229,392.05
应付职工薪酬	20,268,313.68	22,362,839.93	15,296,790.03
应交税费	-34,549,019.85	-33,318,568.00	390,846.13
应付利息	2,852,931.40	4,091,747.27	2,682,598.04
应付股利	-	-	-
其他应付款	167,177,097.04	276,471,779.32	35,408,060.10
一年内到期的非流动负债	309,435,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	929,880,134.22	498,806,847.92	122,372,273.27
非流动负债：			
长期借款	1,681,263,500.00	2,063,460,000.00	1,694,577,200.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	35,100,000.00	26,170,000.00	9,200,000.00
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	47,803.00	-	-
其他非流动负债	76,380,337.81	29,592,000.00	-
非流动负债合计	1,792,791,640.81	2,119,222,000.00	1,703,777,200.00
负债合计	2,722,671,775.03	2,618,028,847.92	1,826,149,473.27
股东权益：			
实收资本	1,030,000,000.00	1,030,000,000.00	1,030,000,000.00
资本公积	1,656,741.37	1,656,741.37	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-258,099,145.57	-123,555,811.97	-8,321,597.83
外币报表折算差额	-889,511.19	-812,562.17	-
归属于母公司所有者权益	772,668,084.61	907,288,367.23	1,021,678,402.17
少数股东权益	3,479,447.53	3,418,665.81	-

所有者权益合计	776,147,532.14	910,707,033.04	1,021,678,402.17
负债及所有者权益合计	3,498,819,307.17	3,528,735,880.96	2,847,827,875.44

(二) 利润及利润分配表

单位：元

项 目	2009年1-9月	2008年度	2007年度
一、营业收入	897,680,517.19	159,064,431.67	-
其中：主营业务收入	883,355,855.37	157,297,143.02	-
减：营业成本	885,258,772.97	156,318,636.66	-
其中：主营业务成本	883,755,148.99	156,231,016.07	-
营业税金及附加	70,343.11	25,351.17	-
销售费用	25,298,851.41	20,665,803.76	-
管理费用	44,515,121.70	44,735,700.65	9,720,359.62
财务费用	104,509,481.90	62,256,034.45	-
资产减值损失	2,019,875.79	9,822,649.41	69,755.47
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	-163,991,929.69	-134,759,744.43	-9,790,115.09
加：营业外收入	5,748,240.57	58,067.26	-
减：营业外支出	1,368.80	230.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	-158,245,057.92	-134,701,907.17	-9,790,115.09
减：所得税费用	-23,762,506.04	-19,210,828.47	-1,468,517.26
四、净利润	-134,482,551.88	-115,491,078.70	-8,321,597.83
其中：归属母公司股东的净利润	-134,543,333.60	-115,346,554.42	-8,321,597.83
少数股东损益	60,781.72	-144,524.28	-

(三) 现金流量表

单位：元

项 目	2009年1-9月	2008年度	2007年度
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	799,304,634.74	198,353,205.49	-
收到的税费返还	99,498,552.69	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	36,454,120.86	19,397,064.13	6,200,000.00
经营活动现金流入小计	935,257,308.29	217,750,269.62	6,200,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	615,825,298.30	126,627,301.54	-
支付给职工以及为职工支付的现金	103,604,383.67	36,785,741.35	-
支付的各项税费	9,259,784.29	2,198,253.64	-
支付其他与经营活动有关的现金	77,079,504.03	47,049,470.99	2,102,253.74
经营活动现金流出小计	805,768,970.29	212,660,767.52	2,102,253.74
经营活动产生的现金流量净额	129,488,338.00	5,089,502.10	4,097,746.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,363,340.65	708,341,678.95	1,797,989,281.58
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	101,056,096.53
投资活动现金流出小计	91,363,340.65	708,341,678.95	1,899,045,096.53
投资活动产生的现金流量净额	-91,363,340.65	-708,341,678.95	-1,899,045,096.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	515,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
借款收到的现金	200,000,000.00	418,882,800.00	2,139,668,650.10
收到其他与筹资活动有关的现金	37,811,878.71	15,842,000.00	-
筹资活动现金流入小计	237,811,878.71	434,724,800.00	2,654,668,650.10
偿还债务支付的现金	122,209,200.00	15,491,450.10	429,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,399,096.62	139,825,037.13	59,615,398.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	219,608,296.62	155,316,487.23	489,215,398.82
筹资活动产生的现金流量净额	18,203,582.09	279,408,312.77	2,165,453,251.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

五、现金及现金等价物净增加额	56,328,579.44	-423,843,864.08	270,505,619.43
加：期初现金及现金等价物余额			234,341,604.52
六、期末现金及现金等价物余额			504,847,223.95

三、上海天马基准日评估报告

根据中联资产出具的中联评报字[2010]第3号评估报告，上海天马70%股权资产于基准日反映的市场价值为79,582.04万元。本次拟以资产认购上市公司股份的交易各方所持上海天马股权评估价值如下：

持股单位	交易股权比例	评估价值（万元）
深圳中航集团	21%	23,874.61
张江集团	20%	22,737.73
上海国资公司	19%	21,600.84
工投集团	10%	11,368.86
合计	70%	79,582.04

本次中联资产采用了资产基础法及收益法对上海天马进行评估，主要评估数据如下：

（一）资产基础法评估情况

资产账面价值348,502.61万元，评估值384,849.66万元，评估增值36,347.05万元，增值率10.43%。负债账面值271,161.03万元，评估值271,161.03万元，无评估增减值。净资产账面价值77,341.58万元，评估值113,688.63万元，评估增值36,347.05万元，增值率47.00%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	53,226.82	55,030.01	1,803.19	3.39
2 非流动资产	295,275.79	329,819.65	34,543.86	11.70
3 其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4 持有至到期投资	-	-	-	-
5 长期应收款	-	-	-	-
6 长期股权投资	797.69	749.61	-48.08	-6.03
7 投资性房地产	-	-	-	-
8 固定资产	275,912.46	284,397.24	8,484.78	3.08

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
9	在建工程	545.19	545.19	-	-
10	工程物资	-	-	-	-
11	固定资产清理	-	-	-	-
12	生产性生物资产	-	-	-	-
13	油气资产	-	-	-	-
14	无形资产	13,414.28	39,521.44	26,107.16	194.62
15	开发支出	-	-	-	-
16	商誉	-	-	-	-
17	长期待摊费用	216.87	216.87	-	-
18	递延所得税资产	4,389.30	4,389.30	-	-
19	其他非流动资产	-	-	-	-
20	资产总计	348,502.61	384,849.66	36,347.05	10.43
21	流动负债	91,886.65	91,886.65	-	-
22	非流动负债	179,274.38	179,274.38	-	-
23	负债合计	271,161.03	271,161.03	-	-
24	净资产（所有者权益）	77,341.58	113,688.63	36,347.05	47.00

（二）收益法评估情况

采用收益法对上海天马的权益资本价值进行评估得出的评估基准日股东全部权益价值为 114,178.51 万元，评估增值 36,836.93 万元，增值率 47.63%。

考虑到本次收益法评估中，企业平板显示市场应用领域、客户群体、技术升级变化快，盈利预测不确定性较多，评估机构最终采用资产基础法结论作为最终评估结果，即上海天马股权价值于基准日反映的市场价值为 113,688.63 万元，对应 70% 股权资产为 79,582.04 万元。

四、其他相关事项

（一）资产转让受限情况说明

1、《上海天马微电子有限公司合资协议之补充协议（二）》

2005年12月1日，上海天马全体股东签署了《上海天马微电子有限公司合资协议》及《上海天马微电子有限公司合资协议之补充协议》，约定在符合协议约定条件的前提下，深圳中航集团承诺受让张江集团、上海国资公司、工投集团所持上海天马合计29%的股权；各方同时约定在上述股权转让事宜完成前，不能向

深圳中航集团、深天马以外的任何第三方转让所持上海天马股权，深天马同时承诺就上述股权转让事宜放弃其优先购买权，张江集团、上海国资公司、工投集团在该事宜完成前，不可将其所持上海天马股权转让予除与其具有同等持股资格以外的其他方。为妥善处理《上海天马微电子有限公司合资协议之补充协议》和深圳中航集团《承诺函》所涉上海天马股权转让事宜，深天马与深圳中航集团、张江集团、上海国资公司、工投集团于2009年11月18日，共同签署了《上海天马微电子有限公司合资协议之补充协议（二）》，约定：自《上海天马微电子有限公司合资协议之补充协议（二）》生效之日起，《上海天马微电子有限公司合资协议之补充协议》终止，深圳中航集团向深天马作出的《承诺函》终止。

2、相关金融机构的同意

根据上海天马与国家开发银行、交通银行股份有限公司上海分行、中国农业银行上海市分行、中国银行股份有限公司上海市分行、中国银行有限公司深圳市分行、中国民生银行股份有限公司上海分行共同签署的《银团贷款合同》（2007年12月26日，中航技深圳公司、民生银行上海分行、中国进出口银行签署委托贷款转让协议，中国进出口银行取代民生银行上海分行成为贷款银团成员），上海天马如进行股权变更，须取得前述贷款银行同意。该事项对上海天马股权转让构成法律障碍，目前有关各方正就上述事宜进行积极沟通，截至本报告书签署日，尚未取得前述贷款银行就上海天马股权变更出具的同意函。

（二）主要资产权属情况

根据2007年5月30日上海天马为TFT-LCD生产线项目向国家开发银行等贷款银团出具的《抵押承诺函》，作为银团向上海天马发放贷款的条件之一，上海天马承诺：上海天马将把其将拥有或所有持有的与TFT-LCD生产线项目有关的所有房地产抵押给银团作为贷款的担保，并在取得房产证后，立即按照银团认为满意的格式和内容与银团签订正式的房地产抵押合同，并办理一切为使上述抵押生效和可执行的所有批准、登记、备案和其他手续。

上海天马厂房产于2006年6月竣工，截至基准日尚未取得房产证。截至本报告签署日，该厂房的房屋产权证已经办理完毕，但尚未完成抵押手续的办理。

除上述事项外，截至本报告书签署日，上海天马主要资产权属清晰，不存在

抵押、质押、对外担保等权利受限情形，亦未涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议。

（三）上海天马员工股权激励方案终止事宜

2009年11月26日，上海天马召开了临时董事会会议，会上审议并通过了终止上海天马董事会首届六次会议决议通过的上海天马认股权计划。2009年12月2日，上海天马股东会临时会议审议并通过了终止上海天马2008年股东会中期会议通过的《上海天马微电子有限公司认股权计划暨管理办法》。

第五节 前 6 个月内买卖上市交易股份 的情况

深天马就本次发行股份购买资产事宜停牌日（2009 年 10 月 20 日）起前 6 个月内上海国资公司未有通过证券交易所的集中交易买卖深天马股票的行为。

自深天马就本次发行股份购买资产事宜停牌日至本报告签署日期间上海国资公司未有通过证券交易所的集中交易买卖深天马股票的行为。

第六节 其他重大事项

一、需披露的其他事项

截止本报告书签署日，未有其他必须披露、影响报告书内容的信息；
未有中国证监会或者交易所依法要求信息披露义务人提供的其他信息。

二、信息披露义务人声明

2010年1月18日，上海国资公司及上海国资公司法定代表人祝世寅就本报告书的真实性、准确性、完整性做出了如下声明：

“本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任”。

第七节 备查文件

一、备查文件

- (一) 上海国资公司的法人营业执照复印件
- (二) 上海国资公司董事及主要负责人的名单及身份证复印件
- (三) 上海国资公司与深天马签署的《股份认购协议》
- (四) 相关决议
- (五) 相关承诺

二、备查地点

上海市徐家汇路 555 号 20 楼

联系人：史路燕

联系电话：021-63901008-2230

简式权益变动报告书附表

基本情况			
上市公司名称	天马微电子股份有限公司	上市公司所在地	广东省深圳市
股票简称	深天马 A	股票代码	000050
信息披露义务人名称	上海国有资产经营有限公司	信息披露义务人注册地	上海市浦东新区华佗路 275 弄 1 幢 1 号 103A 室
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/> 不变, 但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
权益变动方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input checked="" type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> (请注明)		
信息披露义务人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	持股数量: <u>无</u> 持股比例: <u>/</u>		
本次权益变动后, 信息披露义务人拥有权益的股份数量及变动比例	变动数量: <u>4,045.1011 万股</u> 变动比例: <u>占发行完成后深天马总股本的 5.59%</u>		
信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
信息披露义务人在此前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

[此页无正文，系上海国有资产经营有限公司出具的《天马微电子股份有限公司简式权益变动报告书》之签章页]

上海国有资产经营有限公司
法定代表人（或授权代表）：
年 月 日