

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國北車股份有限公司
China CNR Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6199)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列中國北車股份有限公司(「本公司」)在上海證券交易所網站刊登的《中國北車股份有限公司第二屆監事會第二十四次會議決議公告》，僅供參閱。

承董事會命
中國北車股份有限公司
崔殿國
董事長

中華人民共和國，北京

2014年12月30日

於本公告日期，本公司之執行董事為奚國華先生；本公司之非執行董事為崔殿國先生及萬軍先生；本公司之獨立非執行董事為李豐華先生、張忠先生、邵瑛女士及辛定華先生。

中国北车股份有限公司

第二届监事会第二十四次会议决议公告

中国北车股份有限公司及监事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、 监事会会议召开情况

中国北车股份有限公司（以下简称“公司”或“中国北车”）第二届监事会第二十四次会议于2014年12月25日以书面形式发出通知，于2014年12月29~30日以现场会议方式在北京召开。会议应到监事3人，实到监事3人。公司董事会秘书、证券事务代表及有关人员列席了会议。本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章和《中国北车股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定。

二、 监事会会议审议情况

会议由公司监事会主席陈方平先生主持。经过有效表决，会议形成以下决议：

（一）经逐项表决，审议通过《关于中国北车股份有限公司与中国南车股份有限公司合并方案的议案》

公司与中国南车股份有限公司（以下简称“中国南车”）拟在“坚持对等合并、着眼未来、共谋发展，坚持精心谋划、稳妥推进、规范操作”的合并原则指导下，技术上采取中国南车换股吸收合并中国北车的方式，共同打造一家全新的以轨道交通装备为核心，跨国经营、全球领先的高端装备系统解决方案供应商（以下简称“本次合并”）。经逐项表决，同意本次合并的合并方案。合并方案的主要内容如下：

1. 本次合并的主体

本次合并的双方为中国北车和中国南车。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

2. 本次合并的方式

根据中国北车与中国南车拟签署的《中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司之合并协议》（以下简称“《合并协议》”）的约定，按照合并原则，合并后新公司将采用新的公司名称和组织机构代码、股票简称和代码（合并后新公司的股票简称和代码的变更取决于可操作性的进一步论证）、法人治理结构、战略定位、组织架构、管理体系、公司品牌等，技术上采取中国南车换股吸收合并中国北车的方式，即中国南车向中国北车全体 A 股换股股东发行中国南车 A 股股票、向中国北车全体 H 股换股股东发行中国南车 H 股股票，并且拟发行的 A 股股票将申请在上海证券交易所（以下简称“上交所”）上市流通，拟发行的 H 股股票将申请在香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）上市流通，中国北车的 A 股股票和 H 股股票相应予以注销；合并后新公司同时承继及承接中国北车与中国南车的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，从而实现双方的对等合并。本次合并应具有《中华人民共和国公司法》规定的效力并应当符合《香港联合交易所有限公司证券上市规则》和《香港公司收购、合并及股份回购守则》的规定。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

3. 合并后新公司名称

合并后新公司中文名称为“中国中车股份有限公司”，中文简称为“中国中车”，英文名称为“CRRC Corporation Limited”，英文简称为“CRRC”。合并后新公司的名称最终以国家工商行政管理总局及香港公司注册处核准登记的名称为准。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

4. 换股对象

本次合并的换股对象为于换股实施股权登记日收市后登记在册的中国北车全体股东，包括未申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的中国北车股东，以及中国北车异议股东现金选择权提供方。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

5. 换股发行的股票种类和面值

人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

境外上市外资股（H 股），每股面值人民币 1.00 元。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

6. 换股比例和换股价格

本次合并中，中国北车和中国南车的 A 股和 H 股拟采用同一换股比例进行换股，以使同一公司的所有 A 股股东和 H 股股东获得公平对待，从而同一公司的不同类别股东持有股比的相对比例在合并前后保持不变。本次合并的具体换股比例为 1:1.10，即每 1 股中国北车 A 股股票可以换取 1.10 股中国南车将发行的中国南车 A 股股票，每 1 股中国北车 H 股股票可以换取 1.10 股中国南车将发行的中国南车 H 股股票。

上述换股比例系由双方在以相关股票于首次董事会决议公告日（中国北车和中国南车审议本次合并相关事宜的首次董事会决议公告日，下同）前 20 个交易日的交易均价作为市场参考价的基础上，综合考虑历史股价、经营业绩、市值规模等因素，经公平协商而定。

具体而言，中国北车 A 股和 H 股的市场参考价分别为人民币 5.92 元/股和港币 7.21 元/股；中国南车 A 股和 H 股的市场参考价分别为人民币 5.63 元/股和港币 7.32 元/股；根据该等参考价并结合前述换股比例，中国北车的 A 股股票换股价格和 H 股股票换股价格分别确定为人民币 6.19 元/股和港币 8.05 元/股，中国南车的 A 股股票换股价格和 H 股股票换股价格分别确定为人民币 5.63 元/股和港币 7.32 元/股。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。本次发行股份购买资产的董事会决议应当说明市场参考价的选择依据。换股吸收合并涉及上市公司的，上市公司的股份定价及发行按照前述规定执行。

据此，中国北车可供选择的市场参考价如下：

| 股份类别 | 前 20 个交易日 均价 | 前 60 个交易日 均价 | 前 120 个交易日 均价 |
|------|-----------------|-----------------|------------------|
| A 股 | 人民币 5.92 元/股 | 人民币 5.50 元/股 | 人民币 5.21 元/股 |
| H 股 | 港币 7.21 元/股 | 港币 6.91 元/股 | - |

中国南车可供选择的市場参考价如下：

| 股份类别 | 前 20 个交易日 均价 | 前 60 个交易日 均价 | 前 120 个交易日 均价 |
|------|-----------------|-----------------|------------------|
| A 股 | 人民币 5.63 元/股 | 人民币 5.44 元/股 | 人民币 5.12 元/股 |
| H 股 | 港币 7.32 元/股 | 港币 7.19 元/股 | 港币 6.59 元/股 |

在本次合并中，中国北车和中国南车之所以选择首次董事会决议公告日前 20 个交易日的交易均价作为参考价，主要的考虑是，就这三个可供选择的市場参考价而言，前 20 个交易日的交易均价最能反映市场的最新情况，特别是体现了近期展现的高铁行业的发展现状和前景，因此能够较好地体现双方股东的权益并维护双方股东的利益。

中国北车换股股东取得的中国南车 A 股股票或 H 股股票应当为整数，如其所持有的中国北车 A 股股票按换股比例可获得的中国南车 A 股股票的数额不是整数，则按照其小数点后尾数大小排序，每一位 A 股换股股东依次送一股，直至实际换股数与计划发行股数一致。如遇尾数相同者多于余股时则采取计算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与计划发行股数一致。H 股换股的零碎股处理方法与前述 A 股换股的零碎股处理方法相同。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

7. 中国北车异议股东的保护机制

为充分保护中国北车异议股东的利益，中国北车将赋予其异议股东现金选择权。

行使现金选择权的中国北车 A 股异议股东，可就其有效申报的每一股中国北车 A 股股份，在现金选择权实施日，根据《合并协议》以及具体方案的有关内容，获得由现金选择权提供方按照定价基准日（中国北车和中国南车审议本次合并相关事宜的首次董事会决议公告日，下同）前 20 个交易日中国北车的 A 股股票交易均价，即每股人民币 5.92 元支付的现金对价，同时，异议股东将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。

行使现金选择权的中国北车 H 股异议股东，可就其有效申报的每一股中国北车 H 股股份，在现金选择权实施日，根据《合并协议》以及具体方案的有关内容，获得由现金选择权提供方按照定价基准日前 20 个交易日中国北车的 H 股股票交易均价，即每股港币 7.21 元支付的现金对价，同时，异议股东将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。

中国北车将安排相关 A 股异议股东现金选择权提供方、相关 H 股异议股东现金选择权提供方，以上述现金对价分别收购中国北车异议股东要求售出的中国北车的 A 股股份和 H 股股份。在此情况下，该等中国北车异议股东无权再向中国北车或任何同意本次合并的中国北车的股东主张现金选择权。

中国北车异议股东行使现金选择权需同时满足的条件包括：（1）就中国北车 A 股股东而言，在中国北车审议本次合并的股东大会和 A 股类别股东会议上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票；就中国北车 H 股股东而言，在中国北车审议本次合并的股东大会和 H 股类别股东会议上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票；（2）自适用于该类股东的中国北车审议本次合并的股东大会、类别股东会议的股权登记日起，作为有效登记在中国北车股东名册上的股东，持续保留拟行使现金选择权的股票至现金选择权实施日；（3）在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序。

持有以下股份的中国北车异议股东无权就其所持股份主张行使现金选择权：

（1）存在权利限制的中国北车股份；（2）其合法持有人已向中国北车承诺放弃现金选择权的股份；（3）中国北车董事、监事及高级管理人员持有的中国北车股份；（4）其他根据适用法律不得行使现金选择权的股份。

于换股实施日，未申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的中国北车股东持有的中国北车股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的中国北车股票，将全部按照合并协议规定的换股比例分别转换为中国南车为本次合并发行的 A 股股票或者 H 股股票。

中国北车异议股东现金选择权的详细安排（包括但不限于现金选择权实施日，现金选择权的行使，现金选择权涉及的股份结算和交割等）由中国北车与异议股东现金选择权提供方协商一致后确定，并依据法律法规以及上交所和联交所的规定及时进行信息披露。

如果《合并协议》约定的生效条件或者实施条件未能全部满足或被双方适当豁免，导致本次合并不能实施，则中国北车异议股东无权行使现金选择权。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

8. 中国南车异议股东的保护机制

为充分保护中国南车异议股东的利益，中国南车将赋予其异议股东现金选择权。

行使现金选择权的中国南车 A 股异议股东，可就其有效申报的每一股中国南车 A 股股份，在现金选择权实施日，根据《合并协议》以及具体方案的有关内容，获得由现金选择权提供方按照定价基准日前 20 个交易日中国南车的 A 股股票交易均价，即每股人民币 5.63 元支付的现金对价，同时，异议股东将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。

行使现金选择权的中国南车 H 股异议股东，可就其有效申报的每一股中国南车 H 股股份，在现金选择权实施日，根据《合并协议》以及具体方案的有关内容，获得由现金选择权提供方按照定价基准日前 20 个交易日中国南车的 H 股股票交易均价，即每股港币 7.32 元支付的现金对价，同时，异议股东将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。

中国南车将安排相关 A 股异议股东现金选择权提供方、相关 H 股异议股东现金选择权提供方，以上述现金对价分别收购中国南车异议股东要求售出的中国南车 A 股股份和 H 股股份。在此情况下，该等中国南车异议股东无权再向中国南车或任何同意本次合并的中国南车的股东主张现金选择权。

中国南车异议股东行使现金选择权需同时满足的条件包括：（1）就中国南车 A 股股东而言，在中国南车审议本次合并的股东大会和 A 股类别股东会上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票；就中国南车 H 股股东而言，在中国南车审议本次合并的股东大会和 H 股类别股东会上就关于本次合并方案的相关议案和就关于本次合并双方签订合并协议的相关议案表决时均投出有效反对票；（2）自适用于该类别股东的中国南车审议本次合并的股东大会、类别股东会的股权登记日起，作为有效登记在中国南车股东名册上的股东，持续保留拟行使现金选择权的股票至现金选择权实施日；（3）在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序。

持有以下股份的中国南车异议股东无权就其所持股份主张行使现金选择权：

(1) 存在权利限制的中国南车股份；(2) 其合法持有人已向中国南车承诺放弃现金选择权的股份；(3) 中国南车董事、监事及高级管理人员持有的中国南车股份；(4) 其他根据适用法律不得行使现金选择权的股份。

中国南车异议股东现金选择权的详细安排（包括但不限于现金选择权实施日，现金选择权的行使，现金选择权涉及的股份结算和交割等）由中国南车与异议股东现金选择权提供方协商一致后确定，并依据法律法规以及上交所和联交所的规定及时进行信息披露。

如果《合并协议》约定的生效条件或者实施条件未能全部满足或被双方适当豁免，导致本次合并不能实施，则中国南车异议股东无权行使现金选择权。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

9. 股权激励计划的处理

中国北车和中国南车均将通过履行适当的程序以终止其各自现行有效的股权激励计划，并由合并后新公司按照有关规定重新制定股权激励方案并履行相应审批程序。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

10. 员工安置

本次合并完成后，中国北车和中国南车全体员工的劳动合同由合并后新公司继续履行。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

11. 资产交割及股份发行

自交割日（A 股换股实施日和 H 股换股实施日中的较晚者，或合并双方另行约定的其他日期）起，中国北车和中国南车的全部资产（包括其直接投资之全部公司的股权）、负债、业务、资质、人员、合同及其他一切权利和义务将由合并后新公司享有和承担。

在 A 股换股实施日，中国南车根据《合并协议》的约定向换股实施股权登记日收市后登记在册的中国北车全体 A 股股东发行中国南车 A 股股票；在 H 股

换股实施日，中国南车根据《合并协议》的约定向换股实施股权登记日收市后登记在册的中国北车全体 H 股股东发行中国南车 H 股股票。中国南车负责将作为与中国北车合并而支付给中国北车 A 股股东和 H 股股东的对价，即中国南车为本次合并发行的 A 股股票和 H 股股票登记至中国北车 A 股股东和 H 股股东名下，中国北车予以必要协助。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

12. 本次合并所涉及的发行新股的上市安排

中国南车为本次合并发行的 A 股股票将申请在上交所上市，为本次合并发行的 H 股股票将申请在联交所上市。如相关的适用法律要求相关股东持有的合并后新公司 A 股股票或者 H 股股票在一定期限内限售，则相关股东应遵守相关规定。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

13. 违约责任

根据《合并协议》的约定，如果该协议一方违反其声明、保证、承诺或存在虚假陈述行为，不履行其在《合并协议》项下的任何责任与义务，则构成违约，违约方应当根据另一方的请求继续履行义务、采取补救措施，或给予其全面、及时、充分、有效的赔偿。非因双方的过错导致本次合并不能生效或不能完成的，双方均无须对此承担违约责任。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

14. 《合并协议》的生效

《合并协议》自下述条件全部满足之日起生效（为避免任何疑问，该等条件不得被双方豁免）：

（1）本次合并和《合并协议》获得中国北车和中国南车各自股东大会、A 股类别股东会、H 股类别股东会的有效批准（就中国北车 H 股类别股东会议而言，以下情况视为中国北车 H 股股东通过决议：(i)本次合并获得亲身或委任代表出席中国北车 H 股类别股东会议的无利害关系中国北车 H 股股东所持表决权 75% 以上通过；且(ii)反对本次合并的票数不超过所有无利害关系中国北车 H 股

股东所持表决权的 10%);

(2) 本次合并获得国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)的批准;

(3) 有关本次合并拟分别发送给中国北车股东和中国南车股东的通函通过香港证券及期货事务监察委员会(以下简称“香港证监会”)执行人员的审查;

(4) 中国南车作为换股对价发行中国南车 H 股获得联交所的上市批准;

(5) 本次合并涉及的相关事项取得中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的批准。

表决结果: 同意票 3 票, 反对票 0 票, 弃权票 0 票。

15. 本次合并的实施

以《合并协议》的生效为前提, 本次合并的实施以下述条件的满足或被双方适当豁免(适当豁免不适用于下述第 3 项条件)为前提:

(1) 本次合并所必要的中国境内反垄断申报已经正式提交并通过审查;

(2) 为本次合并之目的, 中国北车和中国南车已经向根据当地法律的规定需要在本次合并完成之前进行反垄断申报的国家提交了反垄断申报, 并且已经从这些国家的反垄断审查机构获得或被视为获得有关本次合并的所有必要的批准;

(3) 香港证监会执行人员已授予清洗豁免且没有撤回或撤销该等授予, 以及清洗豁免所有的条件(其中包括由出席中国南车股东大会的无利害关系股东所持表决权过半数通过)均已实现。

表决结果: 同意票 3 票, 反对票 0 票, 弃权票 0 票。

16. 决议有效期

本次合并的决议有效期为自中国北车股东大会、中国北车 A 股类别股东会议、中国北车 H 股类别股东会议审议通过本次合并议案之日起十二个月。但如果中国北车已于该有效期内取得中国证监会关于本次合并的核准文件, 则本决议有效期自动延长至合并完成日。

表决结果: 同意票 3 票, 反对票 0 票, 弃权票 0 票。

(二) 审议通过《关于与中国南车股份有限公司签订合并协议的议案》

会议同意公司与中国南车签订附条件生效的《合并协议》，并实施该协议项下交易。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

（三）审议通过《关于〈中国南车股份有限公司、中国北车股份有限公司合并预案〉的议案》

会议同意公司按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——重大资产重组申请文件》等上市公司重大资产重组相关法规和规范性文件的要求编制的《中国南车股份有限公司、中国北车股份有限公司合并预案》。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

（四）审议通过《关于本次合并不构成公司关联（连）交易的议案》

根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的相关规定，监事会认为，本次合并不构成公司的关联（连）交易。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

（五）审议通过《关于本次合并交割日前利润分配及滚存利润安排的议案》

会议同意中国北车和中国南车在本次合并交割日（指 A 股换股实施日和 H 股换股实施日中的较晚者，或中国北车和中国南车另行约定的其他日期）之前，均不进行任何权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项；截至交割日的中国北车和中国南车的滚存未分配利润将由合并后新公司的全体股东共同享有。本次合并完成后，合并后新公司综合中国北车和中国南车 2014 年度净利润、现金流等因素，统筹考虑并安排 2014 年度利润分配事宜。

表决结果：同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票。

特此公告。

中国北车股份有限公司监事会

二〇一四年十二月三十日