

# 中信证券股份有限公司及华欧国际证券有限责任公司

## 关于潍柴动力股份有限公司股票上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证监会“证监发行字[2007]64 号”文核准，潍柴动力股份有限公司（以下简称“潍柴动力”、“公司”或“发行人”）公开发行 190,653,552 股 A 股暨换股吸收合并湘火炬汽车集团股份有限公司（以下简称“湘火炬”）的工作已于 2007 年 3 月 31 日刊登招股说明书。发行人已承诺在发行完成后将尽快办理工商登记变更手续。作为潍柴动力本次发行的保荐人，中信证券股份有限公司及华欧国际证券有限责任公司（以下简称“保荐人”或“保荐人”）认为潍柴动力申请其股票上市完全符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，特推荐其股票在贵所上市交易。现将有关情况报告如下：

### 一、 发行人的概况

|          |                                |
|----------|--------------------------------|
| 法定中文名称：  | 潍柴动力股份有限公司                     |
| 英文名称：    | Weichai Power Co., Ltd.        |
| 注册地址：    | 山东省潍坊市高新技术产业开发区<br>福寿东街 197 号甲 |
| 法定代表人：   | 谭旭光                            |
| 改制设立日期：  | 2002 年 12 月 23 日               |
| 办公地址：    | 山东省潍坊市民生东街 26 号                |
| 办公地邮政编码： | 261001                         |
| 电话：      | 0536-229 7068                  |
| 传真：      | 0536-819 7073                  |
| 注册资本：    | 人民币 33,000 万元                  |
| 境外股票上市地： | 香港联交所                          |
| H 股股票代码： | 2338. HK                       |
| 互联网址：    | www.weichai.com                |

电子信箱：[weichai@weichai.com](mailto:weichai@weichai.com)

发行人系经山东省人民政府山东省股份有限公司批准证书（鲁政股字[2002]64号）批准，由潍坊柴油机厂作为主发起人联合其它发起人共同发起设立的股份有限公司，公司于2002年12月23日取得山东省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为3700001807810，注册资本21,500万元。

2004年3月11日，经中国证券监督管理委员会签发的证监国合字[2003]44号文批准，发行人于香港向全球投资者公开发行境外上市外资股（H股），每股面值人民币1.00元，发行数量12,650万股（其中包括国有存量股份1,150万股）。发行完成后，公司的注册资本为33,000万元，每股面值人民币1.00元，共计总股本33,000万股。

截至本次发行招股说明书签署日，发行人股本结构如下：

| 名称                | 持股数（万股）    | 比例      |
|-------------------|------------|---------|
| 潍坊柴油机厂            | 7,764.790  | 23.53%  |
| 培新控股有限公司          | 2,350.000  | 7.12%   |
| 福建龙岩工程机械（集团）有限公司  | 2,150.000  | 6.52%   |
| 深圳市创新投资集团有限公司     | 2,150.000  | 6.52%   |
| 潍坊市投资公司           | 1,931.155  | 5.85%   |
| 奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司 | 1,075.000  | 3.26%   |
| 山东省企业托管经营股份有限公司   | 1,000.000  | 3.03%   |
| 广西柳工集团有限公司        | 449.055    | 1.36%   |
| 24名自然人            | 1,480.000  | 4.48%   |
| H股股东              | 12,650.000 | 38.33%  |
| 合计                | 33,000.000 | 100.00% |

其中24名自然人股东持股情况具体如下：

| 姓名  | 持股数（万股） | 持股比例  | 姓名  | 持股数（万股） | 持股比例  |
|-----|---------|-------|-----|---------|-------|
| 谭旭光 | 430     | 1.30% | 钟耕会 | 35      | 0.11% |
| 徐新玉 | 100     | 0.30% | 王勇  | 35      | 0.11% |
| 张泉  | 100     | 0.30% | 马玉先 | 35      | 0.11% |
| 孙少军 | 100     | 0.30% | 刘元强 | 35      | 0.11% |

|     |    |       |     |    |       |
|-----|----|-------|-----|----|-------|
| 刘会胜 | 60 | 0.18% | 王长亮 | 35 | 0.11% |
| 佟德辉 | 60 | 0.18% | 王晓英 | 35 | 0.11% |
| 孙学科 | 35 | 0.11% | 李红纲 | 35 | 0.11% |
| 陈颂东 | 35 | 0.11% | 李加佳 | 35 | 0.11% |
| 丁迎东 | 35 | 0.11% | 吴洪伟 | 35 | 0.11% |
| 戴立新 | 35 | 0.11% | 于如水 | 35 | 0.11% |
| 韩黎生 | 35 | 0.11% | 王同泰 | 35 | 0.11% |
| 冯刚  | 35 | 0.11% | 王风仪 | 35 | 0.11% |

注：自然人发起人李红纲已去世，其名下股份由其配偶王丹持有。

本次发行后，发行人股本结构如下：

| 名称                | 持股数（万股）     | 比例      |
|-------------------|-------------|---------|
| 潍坊柴油机厂            | 77,647,900  | 14.91%  |
| 培新控股有限公司          | 23,500,000  | 4.51%   |
| 福建龙岩工程机械（集团）有限公司  | 21,500,000  | 4.13%   |
| 深圳市创新投资集团有限公司     | 21,500,000  | 4.13%   |
| 潍坊市投资公司           | 19,311,550  | 3.71%   |
| 株洲市国有资产投资经营有限公司   | 15,140,586  | 2.91%   |
| 奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司 | 10,750,000  | 2.07%   |
| 山东省企业托管经营股份有限公司   | 10,000,000  | 1.92%   |
| 广西柳工集团有限公司        | 4,490,550   | 0.86%   |
| 24名自然人            | 14,800,000  | 2.84%   |
| H股股东              | 126,500,000 | 24.30%  |
| 无限售条件的流通A股股东      | 175,512,966 | 33.71%  |
| 合计                | 520,653,552 | 100.00% |

其中 24 名自然人股东持股情况具体如下：

| 姓名  | 持股数（万股） | 持股比例  | 姓名  | 持股数（万股） | 持股比例  |
|-----|---------|-------|-----|---------|-------|
| 谭旭光 | 430     | 0.83% | 钟耕会 | 35      | 0.07% |
| 徐新玉 | 100     | 0.19% | 王勇  | 35      | 0.07% |

|     |     |       |     |    |       |
|-----|-----|-------|-----|----|-------|
| 张泉  | 100 | 0.19% | 马玉先 | 35 | 0.07% |
| 孙少军 | 100 | 0.19% | 刘元强 | 35 | 0.07% |
| 刘会胜 | 60  | 0.12% | 王长亮 | 35 | 0.07% |
| 佟德辉 | 60  | 0.12% | 王晓英 | 35 | 0.07% |
| 孙学科 | 35  | 0.07% | 李红纲 | 35 | 0.07% |
| 陈颂东 | 35  | 0.07% | 李加佳 | 35 | 0.07% |
| 丁迎东 | 35  | 0.07% | 吴洪伟 | 35 | 0.07% |
| 戴立新 | 35  | 0.07% | 于如水 | 35 | 0.07% |
| 韩黎生 | 35  | 0.07% | 王同泰 | 35 | 0.07% |
| 冯刚  | 35  | 0.07% | 王风仪 | 35 | 0.07% |

注：自然人发起人李红纲已去世，其名下股份由其配偶王丹持有。

国家商务部于 2006 年 12 月 19 日印发商资批[2006]2400 号《商务部关于同意确认潍柴动力股份有限公司为外商投资股份有限公司的批复》，同意确认发行人为外商投资股份有限公司。

发行人现持有山东省工商行政管理局核发的注册号为企股鲁总字第 004127 号的《企业法人营业执照》。

发行人的法定代表人为谭旭光。发行人目前经营范围为：柴油机及配套产品的设计、开发、生产、销售、维修；资格证书内企业自营进出口业务。目前发行人的主营业务为：生产及销售柴油机及相关零部件，以及为柴油机及配套产品的设计、开发、生产、销售及维修。

发行人是我国大功率高速柴油机的主要制造商之一，主要向国内货车和工程机械制造商供应产品。发行人的核心产品为 6 缸、功率介于 110-266 千瓦之间及排量 9.7 升的 WD615 系列柴油机，以及功率介于 265-323 千瓦的 WD618 系列柴油机，WD615 系列柴油机和 WD618 系列柴油机主要为重型汽车、工程机械、船舶、大型客车和发电机组等最终产品配套。

本次发行 A 股吸收合并湘火炬完成后，发行人的战略目标是打造中国最强大

的汽车零部件集团，全面参与国际市场竞争，充分发挥动力系统核心价值优势，提升产业核心技术创新能力，发挥产业链的优势，推动整车发展，创造更大的利润空间，并力争成为世界最大的通用动力制造基地。

根据山东正源和信有限责任会计师事务所出具的发行人 2003-2006 年度财务审计报告，公司主要会计数据如下：

### 合并资产负债表主要资料

单位：元

|             | 2006.12.31       | 2005.12.31       | 2004.12.31       | 2003.12.31       |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产合计      | 3,515,176,011.16 | 2,722,983,369.91 | 3,296,723,658.13 | 1,657,041,706.82 |
| 长期投资合计      | 1,062,886,067.77 | 577,061,659.78   | 20,000,000.00    | -                |
| 固定资产合计      | 2,255,872,344.97 | 1,665,850,124.00 | 1,182,578,052.31 | 472,373,201.06   |
| 无形资产及其他资产合计 | 176,261,894.88   | 336,305,160.34   | 415,006,793.00   | 238,465,017.54   |
| 资 产 总 计     | 7,010,196,318.78 | 5,302,200,314.03 | 4,914,308,503.44 | 2,367,879,925.42 |
| 流动负债合计      | 3,472,224,801.39 | 2,455,613,621.60 | 2,555,360,737.78 | 1,621,731,366.44 |
| 长期负债合计      | 540,555,099.55   | 424,817,600.00   | 202,226,400.00   | 294,224,000.00   |
| 负 债 合 计     | 4,012,779,900.94 | 2,880,431,221.60 | 2,757,587,137.78 | 1,915,955,366.44 |
| 少数股东权益      | 67,698,861.41    | 62,421,148.19    | -                | -                |
| 所有者权益合计     | 2,929,717,556.43 | 2,359,347,944.24 | 2,156,721,365.66 | 451,924,558.98   |

### 合并利润表主要资料

单位：元

|        | 2006 年度          | 2005 年度          | 2004 年度          | 2003 年度          |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 6,682,899,275.84 | 5,282,838,632.49 | 6,187,995,313.32 | 3,574,129,863.75 |
| 主营业务利润 | 1,885,594,964.20 | 1,157,380,823.48 | 1,508,109,880.39 | 893,131,223.08   |
| 利润总额   | 858,311,525.26   | 403,773,424.92   | 742,187,733.08   | 450,222,576.60   |
| 净利润    | 684,369,819.18   | 306,505,677.37   | 536,869,562.46   | 273,936,798.65   |

### 主要财务指标

|                    | 2006 年度 | 2005 年度 | 2004 年度 | 2003 年度 |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|
| 每股收益（元）            | 2.07    | 0.93    | 1.63    | 1.27    |
| 每股净资产（元）           | 8.88    | 7.15    | 6.54    | 2.10    |
| 加权平均净资产收益率         | 25.57%  | 13.27%  | 32.45%  | 77.29%  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 4.99    | 0.06    | 3.68    | 4.57    |
| 资产负债率（母公司）         | 59.63%  | 54.41%  | 56.11%  | 80.91%  |

## 二、 申请上市股票的发行情况

|        |                                                                                                                     |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 股票种类   | 人民币普通股（A 股）                                                                                                         |
| 每股面值   | 每股 1.00 元                                                                                                           |
| 发行数量   | 发行 190,653,552 股，占发行后总股本的 36.62%                                                                                    |
| 每股发行价  | 20.47 元                                                                                                             |
| 发行市盈率  | 10.55 倍，按照 2007 年度模拟合并预测净利润以及本次发行后总股本全面摊薄计算                                                                         |
| 盈利预测   | 2007 年度预测净利润 139,427.30 万元，其中归属于母公司所有者的净利润 101,079.00 万元，少数股东损益 38,348.30 万元<br>2007 年度预测每股收益 1.94 元（按发行后总股本全面摊薄计算） |
| 每股净资产  | 8.13 元，本次发行及换股吸收合并完成前，按 2006 年 9 月 30 日合并报表数据计算<br>6.35 元，本次发行及换股吸收合并完成后，按 2006 年 9 月 30 日模拟合并报表数据计算                |
| 发行市净率  | 2.52 倍，本次发行及换股吸收合并完成前，按 2006 年 9 月 30 日合并报表数据计算<br>3.22 倍，本次发行及换股吸收合并完成后，按 2006 年 9 月 30 日模拟合并报表数据计算                |
| 发行方式   | 换股发行，本次发行及换股吸收合并的 A 股全部用于吸收合并湘火炬，发行和换股吸收合并同时进行，互为前提                                                                 |
| 发行对象   | 株洲国有资产投资经营有限公司（以下简称“株洲国资”）与换股吸收合并股权登记日登记在册的湘火炬全体流通股股东                                                               |
| 预计募集资金 | 换股发行，无募集资金                                                                                                          |

本次换股吸收合并和发行实施后，参与本次换股吸收合并的原湘火炬流通股

股东将成为发行人的股东，其所持股票可在发行人A股上市后在A股市场交易流通。发行人的原内资股股东、外资股（指H股以外的非上市外资股，下同）持有人所持有的发行人股票，以及株洲国资通过本次换股后所改持的发行人股票，可在相应法律法规规定和承诺的锁定期限后在A股市场交易流通。

根据潍坊柴油机厂等8个法人发起人股东以及株洲国资出具的承诺函并受该等承诺函所规限，其所持有的发行人的股份将自发行人A股股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购。

根据谭旭光等24名自然人股东出具的承诺函并受该等承诺函所规限，其所持有的发行人的股份将自潍柴动力A股股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内不实质转让，也不由发行人回购。

发行人全体董事、监事及高级管理人员已经出具承诺函，承诺其直接或间接持有的发行人股份将根据公司法第142条的规定进行转让。

### **三、 保荐人对公司是否符合上市条件的说明**

发行人符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件：

- （一）股票发行申请已经中国证券监督管理委员会核准，并已于2007年4月20日发行；
- （二）发行人发行后的股本总额为52,065.3552万元，不少于人民币5,000万元；
- （三）发行人本次公开发行的股票为19,065.3552万股，占发行人股本总额的36.62%，不低于发行人总股本的25%；
- （四）发行人最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载；
- （五）深圳证券交易所要求的其他条件。

### **四、 保荐人是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明**

保荐人保证不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

- （一）保荐人及其大股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过百分之七；
- （二）发行人持有或者控制保荐人股份超过百分之七；
- （三）保荐人的保荐代表人或者董事、监事、经理、其他高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情形；

(四) 保荐人及其大股东、实际控制人、重要关联方为发行人提供担保或融资。

## 五、 保荐人按照有关规定应当承诺的事项

(一) 保荐人已在证券发行推荐书中作出如下承诺：

- 1、 有充分理由确信发行人符合规定的要求，且其证券适合在证券交易所上市、交易；
- 2、 有充分理由确信发行人申请文件和公开发行募集文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 3、 有充分理由确信发行人及其董事在公开发行募集文件中表达意见的依据充分合理；
- 4、 有充分理由确信与其他中介机构发表的意见不存在实质性差异；
- 5、 保证所指定的保荐代表人及保荐人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件进行了尽职调查、审慎核查；
- 6、 保证保荐文件、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 7、 保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；
- 8、 自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐制度暂行办法》采取的监管措施。

(二) 保荐人自愿按照《证券发行上市保荐制度暂行办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 保荐人遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

## 六、 对公司持续督导期间的工作安排



| 事 项                                           | 安 排                                                                                        |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| (一) 持续督导事项                                    | 在本次发股票上市当年的剩余时间以及以后二个完整会计年度内对发行人进行持续督导。                                                    |
| 1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度         | 强化发行人严格执行中国证监会有关规定的意识，认识到占用发行人资源的严重后果，完善各项管理制度和发行人决策机制。                                    |
| 2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度        | 协助发行人完善公司治理结构；建立对高管人员的监管机制，完善高管人员的激励与约束体系；督促股东会、董事会、经理层严格按照《公司章程》的规定运作；协助发行人建立有效严密的内部控制制度。 |
| 3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见     | 督促发行人的关联交易按照《公司章程》等规定执行，关联交易达到一定数额需经独立董事发表意见并经董事会(或股东大会)批准。                                |
| 4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件 | 建立及时、有效的信息沟通制度；督促发行人负责信息披露的人员学习有关信息披露要求和规定；及时认真审阅发行人的信息披露文件，并督促发行人切实履行信息披露的义务。             |
| 5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项                 | 本次发行无募集资金。                                                                                 |
| 6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见                     | 严格按照中国证监会有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐人进行事前沟通。                                     |
| (二) 保荐协议对保荐人的权利、履行持续督导职责的其他主要约定               | 按照保荐制度有关规定积极行使保荐职责；严格履行保荐协议书、建立通畅的沟通联系渠道；列席股东会、董事会、监事会的权利。                                 |
| (三) 发行人和其他中介机构                                | 发行人及其相关工作人员负有积极配合督导                                                                        |

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| 配合保荐人履行保荐职责的相关约定 | 的义务；发行人应当督促其他中介机构配合督导。  |
| （四）其他安排          | 对于重要事项，发行人应当及时通知、咨询保荐人。 |

## 七、 保荐人和相关保荐代表人的联系地址、电话和其他通讯方式

保荐人/主承销商/合并方财务顾问： 中信证券股份有限公司

住所： 北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

法定代表人： 王东明

保荐代表人： 钱伟琛、董莱

电话： 010-8458 8888

传真： 010-8486 3335

华欧国际证券有限责任公司

住所： 上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 15 楼

法定代表人： 刘晓兵

保荐代表人： 李丹、成曦

电话： 021-3878 4818

传真： 021-6886 6697

## 八、 保荐人认为应当说明的其他事项

无其他需要说明的事项。

## 九、 保荐人对本次股票上市的推荐结论

中信证券股份有限公司及华欧国际证券有限责任公司认为，潍柴动力申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。保荐人愿意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

请予批准。

附：

1. 保荐协议
2. 主承销商股票发行总结

[下接盖章页]

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司及华欧国际证券有限责任公司关于潍柴动力股份有限公司股票上市保荐书》的签盖页)

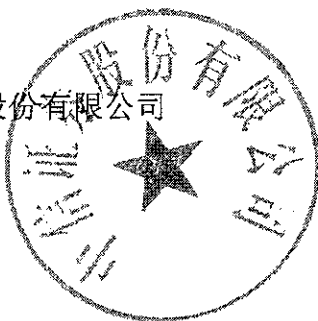
保荐代表人: 钱伟琛 董莱  
钱伟琛 董莱

2007 年 4 月 17 日

保荐机构法定代表人: 王东明  
王东明

2007 年 4 月 17 日

保荐机构: 中信证券股份有限公司

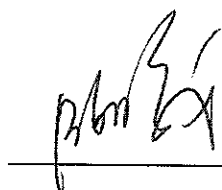


2007 年 4 月 17 日

(本页无正文,为《中信证券股份有限公司及华欧国际证券有限责任公司关于潍柴动力股份有限公司股票上市保荐书》的签盖页)

保荐代表人:

  
李丹

  
成曦

2007 年 4 月 17 日

保荐人法定代表人:



刘晓兵

2007 年 4 月 17 日

保荐人: 华欧国际证券有限责任公司



2007 年 4 月 17 日