

证券代码：000549

证券简称：湘火炬A

潍柴动力股份有限公司
换股吸收合并
湘火炬汽车集团股份有限公司
暨
湘火炬汽车集团股份有限公司
股权分置改革说明书
(全文)



保荐机构： 中信证券股份有限公司

 华欧国际证券有限责任公司

二零零六年九月二日



证券代码：000549

证券简称：湘火炬A

**潍柴动力股份有限公司换股吸收合并
湘火炬汽车集团股份有限公司
暨湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革说明书
(全文)**

本公司董事会根据非流通股东的书面委托，编制股权分置改革说明书。

本公司股权分置改革由公司 A 股市场非流通股股东与流通股股东之间协商，解决相互之间的利益平衡问题。中国证券监督管理委员会和证券交易所对本次股权分置改革所作的任何决定或意见，均不表明其对本次股权分置改革方案及本公司股票的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

特别提示

- 一、 本公司非流通股份中存在国家股，本次股权分置改革方案中，对该部分股份的处分尚需国有资产监督管理部门审批同意。
- 二、 本次股权分置改革方案的主要方式为潍柴动力股份有限公司（以下简称“潍柴动力”，潍柴动力系香港联合交易所主板上市公司，股票代码：2338.HK）发行新股对本公司进行换股吸收合并，该发行新股行为和换股吸收合并交易尚需取得相关国家主管部门的批准或核准。能否取得相关国家主管部门的批准或核准，以及最终取得国家主管部门批准或核准的时间都存在不确定性。
- 三、 本次股权分置改革方案的主要方式为换股吸收合并，而该换股吸收合并交易需经潍柴动力股东大会及类别股东会议和本公司股东大会暨相关股东会议审核批准。股权分置改革方案本身需经参加本次股权分置改革相关股东会议表决的股东所持表决权（关联方回避的情况下）的三分之二以上通过，并经参加本次股权分置改革相关股东会议表决的流通股股东所持表决权的三分之二以上通过。本次股权分置改革方案存在无法获得潍柴动力股东大会及类别股东会议和本公司股东大会暨相关股东会议表决通过的可能。
- 四、 本次换股吸收合并完成后，本公司将根据《公司法》的规定退市并注销，潍柴动力成为存续公司，而潍柴动力上市须取得深圳证券交易所的核准，深圳证券交易所是否核准潍柴动力上市以及核准的时间都存在不确定性。
- 五、 本次换股吸收合并由第三方向本公司股东提供现金选择权，由第三方向行使现金选择权的股东受让本公司股份，并支付现金对价，再将相关股份与潍柴动力发行的股份进行交换。因此本次方案存在绝大部分本公司股东行使现金选择权，极端情况下，合并完成后潍柴动力的股权分布情况不符合上市要求的可能。
- 六、 潍柴动力A股上市后二级市场价格的不确定性可能导致投资者发生投资损失。
- 七、 本公司已经聘请东方证券股份有限公司为此次潍柴动力换股吸收合并本公司的独立财务顾问，并将在本次换股吸收合并预案说明书公告时公告独立财务顾问报告。

重要内容提示

一、 本次股权分置改革方案要点

本公司此次股权分置改革采用潍柴动力发行新股对本公司进行换股吸收合并的方式，具体方式如下：

1、 作为本次换股吸收合并和股权分置改革的对价，潍柴动力将向湘火炬现有的除潍柴动力（潍坊）投资有限公司（以下简称“潍柴投资”）外的其他所有股东发行境内上市人民币普通股股票（A股），同时注销湘火炬，以潍柴动力为合并完成后存续公司，并申请在深圳证券交易所上市。

2、 本次换股吸收合并中，潍柴动力换股价格为20.47元/股，湘火炬换股价格为5.80元/股，换股比例为3.53:1。株洲市国有资产投资经营有限公司（下称“株洲国资”）向本股权分置改革方案实施股权登记日在册的全体流通股股东送出股份，每10股流通股将获得0.35股对价，流通股股东总计获20,951,330股。株洲国资以支付此对价后的股份总数53,446,270股按3.53:1的换股比例换成潍柴动力A股股票15,140,586股，流通股股东以获此对价后的股份总数619,560,770股按3.53:1的换股比例换成潍柴动力A股股票175,512,966股。上述送股和换股过程将同时完成，不再分步实施。

3、 为充分保护中小股东的利益，本次换股吸收合并将由第三方向湘火炬的流通股股东提供现金选择权，湘火炬的流通股股东可以以其所持有的湘火炬股票按照5.05元/股的价格全部或部分实行现金选择权，株洲国资承诺放弃现金选择权。该第三方将在审议本次换股吸收合并的股东大会召开前确定并另行公告。

4、 本次换股吸收合并的有效期为自本次合并双方股东大会均批准本次合并事宜始一年。

5、 本次以换股吸收合并为主要内容的股权分置改革方案相当于非流通股为流通股作出送股比例为每10股流通股股东获送2.07股本公司股票价值的对价。

二、 非流通股股东的承诺事项

潍柴动力的原内资股股东、外资股（指H股以外的外资股，下同）持有人以及株洲国资，承诺将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务，并按照上述股改方案中承诺的换股价格及比例、现金选择权等安排履行相应义务。另外，

潍柴动力控股股东和实际控制人承诺：

自潍柴动力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所持有的潍柴动力股份，也不由潍柴动力回购所持有的潍柴动力股份。

株洲国资，潍坊市投资公司承诺：

自潍柴动力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所持有的潍柴动力股份，也不由潍柴动力回购所持有的潍柴动力股份。

三、 本次股权分置改革相关股东会议的日程安排

由于换股吸收合并方潍柴动力和本公司将另行召开董事会会议审议相关议案，相关财务审计报告及法律意见书等其他相关资料也将另行公告，因此本次股权分置改革本公司的股东大会暨相关股东会议和潍柴动力的股东大会和类别股东大会的具体时间将另行通知。

四、 本次股权分置改革公司股票停复牌安排

本公司股票自2006年9月4日起继续停牌，最晚于2006年9月12日复牌，此段时期为股东沟通时期。

由于换股吸收合并方潍柴动力和本公司将另行召开董事会会议审议相关议案，相关财务审计报告及法律意见书等其他相关资料也将另行公告，因此本公司股票停复牌的具体安排将另行通知，敬请投资者认真阅读合并双方发布的相关公告，以全面分析判断投资价值。

五、 查询和沟通渠道

热线电话： 0733—8450105 / 845 0140

传真： 0733—845 0108

电子信箱： zztorchdsh@vip.163.com

公司网站： www.cntorch.com

证券交易所网站： www.szse.cn

释 义

本股权分置改革说明书中，除非特别说明，以下用语具有如下含义：

公司、本公司、湘火炬	指	湘火炬汽车集团股份有限公司
潍柴动力	指	潍柴动力股份有限公司
潍柴投资	指	潍柴动力（潍坊）投资有限公司
株洲国资	指	株洲市国有资产投资经营有限公司有限责任公司
华融公司	指	中国华融资产管理公司
新疆德隆	指	新疆德隆（集团）有限责任公司
广州创宝	指	广州市创宝投资有限公司
陕西众科	指	陕西众科源新技术发展有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
山东国资	指	山东省国有资产监督管理委员会
中国证监会、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
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构	指	中信证券股份有限公司与华欧国际证券有限责任公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
华欧国际	指	华欧国际证券有限责任公司
律师	指	北京市金杜律师事务所
本方案	指	湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革方案
本说明书	指	湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革说明书
《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》
《管理办法》	指	《上市公司股权分置改革管理办法》
《指导意见》	指	《关于上市公司股权分置改革的指导意见》

《通知》	指	《关于上市公司股权分置改革中国有股股权管理有关问题的通知》
《业务操作指引》	指	《上市公司股权分置改革业务操作指引》
《公司章程》	指	《湘火炬汽车集团股份有限公司章程》
元	指	人民币元

一、 公司基本情况简介

(一) 公司基本情况

公司法定中文名称：湘火炬汽车集团股份有限公司

公司英文名称：Torch Automobile Group Co., Ltd

A 股上市交易所：深圳证券交易所

A 股简称：湘火炬A

A 股代码：000549

设立日期：1993年12月17日

法定代表人：谭旭光

注册地址：湖南省株洲市河西黄河南路1号

办公地址：湖南省株洲市红旗北路3号

邮政编码：412001

互联网网址：<http://www.cntorch.com>

电子邮箱：zztorchdsh@vip.163.com

董事会秘书：张英姿

联系电话：0733—845 0105 / 845 0140

传真：0733-845 0108

主营范围：汽车及汽车零部件、机电产品、其他制造业、高新技术产品投资；
开发、生产汽车零部件、机电产品；销售汽车（不含小轿车）及配件、摩托车及配件、机电设备；经营本企业（中华人民共和国进出口企业资格证书）核定范围内的进出口业务。

(二) 近三年公司主要财务指标和会计数据

1、资产负债表主要数据（万元）

项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
资产总计	976,108.76	823,730.92	897,361.21	1,015,148.25
负债合计	623,054.81	501,122.84	597,242.88	702,181.80
股东权益合计	173,866.38	159,071.53	149,983.83	129,926.82

2、利润表主要数据（万元）

项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
主营业务收入	552,266.51	748,738.76	1,154,041.72	1,031,398.70
主营业务利润	94,982.52	140,369.57	245,580.27	198,844.73
营业利润	26,639.18	23,828.41	95,712.88	66,325.59
利润总额	40,092.92	40,308.30	81,234.67	73,323.94
净利润	15,858.25	10,402.76	18,168.57	22,220.83

3、现金流量表主要数据（万元）

项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
经营活动现金流量净额	16,848.60	51,704.47	76,901.90	17,726.14
投资活动现金流量净额	7,542.36	-46,179.66	-96,003.86	-99,211.04
筹资活动现金流量净额	-7,808.48	3,995.04	-28,756.22	105,637.76
现金及现金等价物净增加额	16,602.26	8,520.07	-46,934.98	24,022.64

4、主要财务指标

项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
每股经营活动现金流（元）	0.18	0.55	0.82	0.19
全面摊薄每股收益（元）	0.17	0.11	0.19	0.24
扣除后全面摊薄每股收益（元）	0.06	-0.03	0.24	0.24
每股净资产（元）	1.86	1.70	1.60	1.39
净资产收益率(%)	9.119	6.540	12.11	17.03
资产负债率(%)	63.83	60.83	66.56	69.13

（三） 公司设立以来利润分配情况

报告期	利润分配情况
2006 中期	利润不分配
2005 年度	10 派 0.1000 元(扣税后派 0.0900 元)
2004 年度	10 派 0.1000 元(扣税后派 0.0900 元)
2003 年度	10 派 0.2000 元(扣税后派 0.1600 元)
2002 年度	10 送 1.00 转 4.00 派 0.2500 元(扣税后派 0.0000 元)
2001 年度	10 转 5.00 派 0.5000 元(扣税后派 0.4000 元)
2000 年度	10 送 2.00 转 4.00 派 2.0000 元(扣税后派 1.2000 元)
1999 年度	利润不分配
1998 年度	10 送 5.00 转 4.00
1997 年度	10 送 1.00 转 1.00
1996 年度	利润不分配
1995 年度	利润不分配
1994 年度	10 送 1.00
1993 年度	10 送 1.00

1、 1993年度利润分配情况

经公司1993年12月10日特别股东大会审议及1994年4月28日股东大会审议通过,并经湖南省证券管理委员会湘证券字(1993)022号、湘证券字(1994)30号文批准,1994年10月至11月,本公司实施10送1配2的1993年度送配方案,其中国家股应配股份协议转让给社会公众股东。

2、 1994年度利润分配情况

经公司1995年6月28日股东大会审议通过,1995年10月对全体股东以每10股送红股1股进行1994年利润分配。

3、 1997年度利润分配情况

经公司1997年度股东大会审议批准,1998年7月对全体股东以每 10股送红股1股转增1股进行1997年度利润分配。

4、 1998年度利润分配情况

经公司1998年度股东大会批准，1999年5月对全体股东以每10股送红股5股转增4股进行1998年度利润分配。

5、 2000年利润分配情况

经公司2000年度股东大会批准，2001年对全体股东以每10股派发现金人民币2元（含税），每10股送2股转增4股进行2000年度利润分配。

6、 2001年利润分配情况

经公司2001年度股东大会批准，2002年对全体股东以每10股派发现金人民币0.5元（含税），每10股转增5股进行2001年度利润分配。

7、 2002年利润分配情况

经公司2002年度股东大会批准，2003年对全体股东以每10股派发现金人民币0.25元（含税），每10股送1股转增4股进行2002年度利润分配。

8、 2003年利润分配情况

经公司2003年度股东大会批准，2004年对全体股东以每10股派发现金人民币0.2元（含税）进行2003年度利润分配。

9、 2004年利润分配情况

经公司2004年度股东大会批准，2005年对全体股东以每10股派发现金人民币0.1元（含税）进行2004年度利润分配。

10、 2005年利润分配情况

经公司2005年度股东大会批准，2006年对全体股东以每10股派发现金人民币0.1元（含税）进行2005年度利润分配。

（四） 公司设立以来历次融资情况

1、 1993年首次公开发行股票

经湖南省人民政府湘政办函(1993)113号文和中国证券监督管理委员会证监发审字(1993)54号文批准，公司于1993年发行了3,400万股人民币普通股（A股），发行价格为每股2.28元，募集资金7,631万元；公司股票于1993年12月20日在深圳证券交易所上市。

2、 1994年配股

经湖南省证券监督管理委员会“湘证券字[1993]22号文”批准，本公司于1994年实施配

股，向国家股东配售680万股，公众股东配售680万股(其中：内部职工股东配售2 万股)，共配股1,360万股。经株洲市国有资产管理处“株国资字[1994]08号文”的批复，将国家股配股权以每股0.03元的价格转让与全体个人股东，则个人股东的实际配售比例为10配4，配股价为2.615元，实募资金3,408万元。

3、 2000年配股

2000年，公司以1999年末总股本221,707,200股为基数对全体股东以10:3的比例进行配股，配股价为15元/股。国家股股东、法人股股东均放弃本次配股，社会公众股股东共获配售人民币普通股38,372,400股，配股完成后公司总股本增加为260,079,600股。本次配股共募集资金55,980万元。

(五) 公司目前的股本结构

截至本说明书公告日，公司股本结构如下：

项目	股份数量(股)	比例
一、非流通股股份合计	337,677,120	36.07%
其中：法人股	263,279,520	28.12%
国家股	74,397,600	7.95%
二、流通股	598,609,440	63.93%
其中：A股	598,609,440	63.93%
三、总股本	936,286,560	100.00%

二、 公司设立以来股本结构的形成及历次变动情况

(一) 公司设立

公司系1992年12月15日经湖南省人民政府办公厅以湘政办函（1992）329号文件批复，由原株洲市火花塞厂独家发起以募集方式设立。经湖南省人民政府湘政办函(1993)113号文和中国证券监督管理委员会证监发审字(1993)54号文批准，公司于1993年发行了3,400万股人民币普通股（A股），发行价格为每股2.28元，募集资金7,631万元。募集设立后公司的注册资本为6,800万元，每股面值1元，计总股本6,800万股。国有资产以4,757万元的价值出资，其中1,357万元计提为公司的资本公积金，其余3,400万元按每股1元折为3,400万股，为株洲市国有资产管理局持有。

该次发行后公司股本结构如下：

股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	34,000,000	50.00%
内部职工股	3,400,000	5.00%
非流通股合计	37,400,000	55.00%
流通A股	30,600,000	45.00%
总股本	68,000,000	100.00%

(二) 公司设立后历次股本变动情况

1、 1994年内部职工股上市

公司内部职工股于1994年7月25日在深圳证券交易所上市，上市后公司的股本结构情况如下表所示：

股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
非流通股-国家股	34,000,000	50.00%
流通A股	34,000,000	50.00%
总股本	68,000,000	100.00%

2、 1994年送配股

经本公司1993年12月10日特别股东大会审议通过，并报湖南省证券监督管理委员会以

“湘证券字[1993]22 号文”批准，本公司将对1994年10月7日收市后在深圳证券登记有限公司及各异地证券登记机构登记在册的湘火炬股东按每10股普通股送1股红股配售2股普通股，配售价格2.60元的方案配售新股。经株洲市国有资产管理处“株国资字[1994]08号文”的批复，将国家股配股权以每股0.03元的价格转让与全体个人股东，则个人股东的实际配售比例为10配4。上述送配完成后，公司股本总额将由1993年末的6,800万股增加到8,840万股，股本结构情况如下表所示：

股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
非流通股-国家股	37,400,000	42.31%
流通 A 股	51,000,000	57.69%
总股本	88,400,000	100.00%

3、 1995年送股

公司1995年实施送股方案，以1994年度末8,840 万股为基准，按10:1 的比例向公司全体股东派送红股884 万股，股本总额增至9,724 万股，股本结构情况如下表所示：

股东名称	股份数量（股）	占总股本比例
非流通股-国家股	41,140,000	42.31%
流通 A 股	56,100,000	57.69%
总股本	97,240,000	100.00%

4、 1997年股权转让

1997年11月6日，经国家国有资产管理局(国资企发[1997]第285 号)批准，株洲市国有资产管理局协议转让2500 万股国有股给新疆德隆国际实业总公司，股权性质变为法人股，转让完成后公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	16,140,000	16.60%
法人股	25,000,000	25.71%
非流通股合计	41,140,000	42.31%
流通 A 股	56,100,000	57.69%
总股本	97,240,000	100.00%

5、 1998年送股及转增

公司1998年实施送股及转增方案，以1997年度末9,724万股为基准，对全体股东以10:1比例送红股，并以10:1比例用资本公积金转增股本，实施以上方案后，公司总股本由9,724万股增加至11,668.8万股，公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	19,368,000	16.60%
法人股	30,000,000	25.71%
非流通股合计	49,368,000	42.31%
流通 A 股	67,320,000	57.69%
总股本	116,688,000	100.00%

6、 1999年股权转让

1999年，株洲市国有资产管理局将322.8万股（占总股本的2.77%）湘火炬国家股转让给株洲天祥商贸有限责任公司，转让完成后公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	16,140,000	13.83%
法人股	33,228,000	28.48%
非流通股合计	49,368,000	42.31%
流通 A 股	67,320,000	57.69%
总股本	116,688,000	100.00%

7、 1999年送股及转增

公司1999年实施送股及转增方案，以1998年度末11,668.8万股为基准，对全体股东以10:5比例送红股，并以10:4比例用资本公积金转增股本，实施以上方案后，公司总股本由11,668.8万股增加至22,170.72万股，公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	30,666,000	13.83%
法人股	63,133,200	28.48%
非流通股合计	93,799,200	42.31%
流通 A 股	127,908,000	57.69%
总股本	221,707,200	100.00%

8、 2000年股权转让

2000年，株洲市国有资产管理局将1,000万股(占总股本的3.84%)湘火炬国家股转让给广州市创宝投资有限公司，转让完成后公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	20,666,000	9.32%
法人股	73,133,200	32.99%
非流通股合计	93,799,200	42.31%
流通 A 股	127,908,000	57.69%
总股本	221,707,200	100.00%

9、 2000年配股

2000年，公司以1999年末总股本221,707,200股为基数对全体股东以10:3的比例进行配股，配股价为15元/股。国家股股东、法人股股东均放弃本次配股，社会公众股股东共获配售人民币普通股38,372,400股，配股完成后公司总股本增加为260,079,600股，股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	20,666,000	7.95%
法人股	73,133,200	28.12%
非流通股合计	93,799,200	36.07%
流通 A 股	166,280,400	63.93%
总股本	260,079,600	100.00%

10、 2001年送股及转增

公司2001年实施送股及转增方案，以2000年度末总股本260,079,600股为基数，对全体股东以10:2比例送红股，并以10:4比例用资本公积金转增股本，实施以上方案后，公司总股本由260,079,600股增加至416,127,360股，公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	33,065,600	7.95%
法人股	117,013,120	28.12%
非流通股合计	150,078,720	36.07%
流通 A 股	266,048,640	63.93%
总股本	416,127,360	100.00%

11、 2002年转增

公司2002年实施转增方案，以2001年度末416,127,360股为基数，每10股转增5股。实施以上方案后，公司总股本由416,127,360股增加至624,191,040股，公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	49,598,400	7.95%
法人股	175,519,680	28.12%
非流通股合计	225,118,080	36.07%
流通 A 股	399,072,960	63.93%
总股本	624,191,040	100.00%

12、 2003年送股及转增

公司2003年实施送股及转增方案，以2002年度末总股本624,191,040股为基数，对全体股东以10:1比例送红股，并以10:4比例用资本公积金转增股本，实施以上方案后，公司总股本由624,191,040股增加至936,286,560股，公司股本结构情况如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例
国家股	74,397,600	7.95%
法人股	263,279,520	28.12%
非流通股合计	337,677,120	36.07%
流通 A 股	598,609,440	63.93%
总股本	936,286,560	100.00%

13、 2005年公司股权转让

2005年8月11日，中国华融资产管理公司及新疆德隆（集团）有限责任公司、广州市创宝投资有限公司、陕西众科源新技术发展有限公司与潍柴动力（潍坊）投资有限公司签署了《股权转让合同》，华融公司及新疆德隆、广州创宝、陕西众科源同意将以上三家公司所持有的公司社会法人股263,279,520股股份（占公司总股本的28.12%）转让给潍柴投资。

2005年8月31日，根据国务院国有资产监督管理委员会《关于湘火炬汽车集团股份有限公司等三家公司国有股划转有关问题的批复》（国资产权[2005]1026号），公司原股东株洲市财政局所持本公司国家股7,439.76万股（该股份在中国证券登记结算有限责任

公司深圳分公司登记为原株洲市国有资产管理局持有)全部无偿划转给株洲市国有资产投资经营有限公司。

上述股权转让过户手续完成后,公司的股本结构及股东构成情况如下:

	股份数量(股)	占总股本比例
国家股	74,397,600	7.95%
即:株洲市国有资产投资经营有限公司	74,397,600	7.95%
法人股	263,279,520	28.12%
即:潍柴动力(潍坊)投资有限公司	263,279,520	28.12%
非流通股合计	337,677,120	36.07%
流通A股	598,609,440	63.93%
总股本	936,286,560	100.00%

三、 公司非流通股东及吸收合并方情况介绍

(一) 控股股东、实际控制人及吸收合并方情况介绍

1、 控股股东情况介绍

(1) 基本情况

企业名称：潍柴动力（潍坊）投资有限公司

企业性质：有限责任公司

法人代表：徐新玉

注册地：山东省潍坊市

办公地址：山东省潍坊市奎文区民生东街 26 号

注册资本：人民币十六亿三千八百万元

主营业务：以自有资产对外进行项目投资和管理、企业经济担保、投资咨询（以上范围需资质证书的凭资质证书开展经营，不含国家法律法规禁止或限制性项目）。

(2) 持有公司股份、控制公司的情况介绍

2005 年 8 月 11 日，中国华融资产管理公司及新疆德隆（集团）有限责任公司、广州市创宝投资有限公司、陕西众科源新技术发展有限公司与潍柴动力（潍坊）投资有限公司签署了《股权转让合同》。华融公司及新疆德隆、广州创宝、陕西众科源同意将以上三家公司所持有的公司社会法人股 263,279,520 股股份（占公司总股本的 28.12%）转让给潍柴投资。

该股权转让过户手续已完成，潍柴投资成为本公司第一大非流通股股东。

(3) 最近一期财务状况

潍柴投资于 2005 年 8 月 2 日设立，注册资本为五百万元人民币。2005 年 8 月 3 日，公司增资至九亿八千八百万元人民币。2005 年 8 月 5 日，公司增资至十六亿三千八百万元人民币。截至 2005 年 10 月 31 日，总资产为 16.37 亿元，净资产为 16.37 亿元。

(4) 截至公告日与上市公司之间互相担保、互相资金占用情况

潍柴投资将其所持有的本公司 35,579,520 股法人股为本公司向中国进出口银行深圳分行申请的 14,000 万元贷款提供质押担保，贷款的期限为 2006 年 3 月 31 日至 2007 年 3 月 31 日，股份质押期限为 2006 年 3 月 31 日起至还款截止日。该笔 14,000 万元贷款原是以陕西众科源新技术发展有限公司持有的湘火炬 22,079,520 股及广州市创宝投资有限公司持有的湘火炬 13,500,000 股为质押。

除上述担保事项外，潍柴投资与本公司之间无相互担保的情况；潍柴投资不存在对湘火炬的资金占用情况。

2、 实际控制人及吸收合并方情况介绍

(1) 基本情况

企业名称：潍柴动力股份有限公司

企业性质：股份有限公司

法人代表：谭旭光

公司地址：山东省潍坊市高新技术产业开发区福寿东街 197 号甲

注册资本：人民币 33,000 万元

主营业务：柴油机及配套产品的设计、开发、生产、销售及维修；资格证书内企业自营进出口业务。

(2) 持有公司股份、控制公司的情况介绍

截至本说明书公告日，本公司实际控制人潍柴动力不直接持有本公司股份；潍柴动力通过其100%控股子公司潍柴投资持有本公司28.12%的股权。

(3) 历史沿革

潍柴动力的前身是潍坊柴油机厂。潍柴厂建厂于1953年，是中国最早一批生产柴油机的厂家之一。自二十世纪50年代至80年代初，潍柴厂相继研制并生产了51千瓦至99千瓦的多类中速柴油机。

1984年，中国国家发展计划委员会及中国国家经济委员会确认潍柴厂为研发及生产斯太尔WD615系列柴油机的定点厂之一。同年，国家经济委员会发出《关于同意潍坊柴油机厂变更隶属关系的复函》，确认潍柴厂为重型汽车配套柴油机的定点厂之一。

2002年12月23日，潍柴厂以有关生产、销售WD615及WD618系列柴油机的经营资产与负债及现金入股，联同其它现金注资的发起人成立潍柴动力股份有限公司。上述的经营性净资产经过北京中企华资产评估有限责任公司评估为80,000,000元人民币，而发起人之现金注资总额为135,000,000元人民币。

根据山东省国有资产监督管理委员会于2003年11月13日发出的文件，潍柴动力已获准改制为一家境外募集公司。2004年3月11日起潍柴动力股份有限公司在香港联合交易所上市，发行126,500,000股H股（包括由11,500,000股内资股转换而成的11,500,000股H股）。潍柴动力现注册资本为330,000,000元人民币。

2005年11月8日，潍柴动力通过附属公司潍柴投资收购本公司28.12%股权，成为本公司第一大股东。

(4) 财务状况

经德勤·关黄陈方会计师行审计，潍柴动力2005年度的财务情况如下：

i. 2005 年 12 月 31 日资产情况

	金额（千元）
流动资产	3,013,397
非流动资产	2,598,558
流动负债	2,737,401
非流动负债	413,593
所有者权益	2,398,581
少数股东权益	62,380
总资产	5,611,955

ii. 2005 年度利润情况

	金额（千元）
营业额	5,250,735
销售成本	4,096,408
毛利润	1,154,327
税前利润	410,602
净利润	316,683

(5) 股东情况

截至2005年12月31日，潍柴动力已发行股本中拥有相关权益的股东结构主要如下。

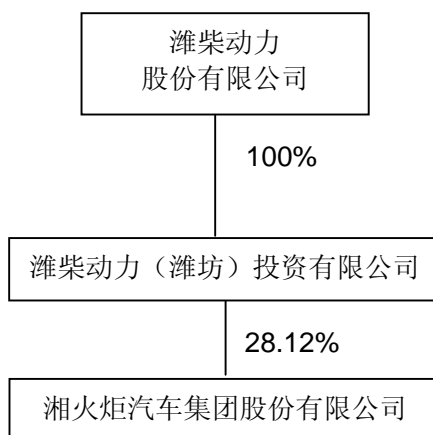
名称	持股数（万股）	总额百分比
潍坊柴油机厂	7,764.79	23.53%
培新控股有限公司	2,350.00	7.12%

福建龙岩工程机械（集团）有限公司	2,150.00	6.52%
潍坊市投资公司	1,931.16	5.85%
深圳市创新投资集团有限公司	2,150.00	6.52%
奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司	1,075.00	3.26%
山东企业托管经营公司	1,000.55	3.03%
广西柳工机械股份有限公司	449.45	1.36%
24名自然人	1,479.05	4.48%
H股	12,650.00	38.33%

(6) 截至公告日与上市公司之间互相担保、互相资金占用情况

截至本说明书公告日，潍柴动力与湘火炬之间无相互担保的情况；潍柴动力不存在对湘火炬的资金占用情况。

3、 公司与控股股东和实际控制人之间的关系架构图：



(二) 提出本次换股吸收合并股权分置改革动议的公司和非流通股股东及其持有公司股份的情况的说明

本次换股吸收合并的合并方潍柴动力和本公司于2006年8月31日分别召开董事会，审议通过了关于潍柴动力换股吸收合并湘火炬的议案，潍柴动力和本公司将另行召开董事会会议审议相关议案，并召开股东大会暨相关股东会议审议本次以换股吸收合并为形式的股权分置改革。截至本说明书发布止，潍柴动力未有直接持有本公司股票的情况。

根据相关核查，公司非流通股股东潍柴投资将其所持有的本公司 35,579,520 股法人

股为本公司向中国进出口银行深圳分行申请的 14,000 万元贷款提供质押担保，贷款的期限为 2006 年 3 月 31 日至 2007 年 3 月 31 日，股份质押期限为 2006 年 3 月 31 日起至还款截止日。潍柴投资所持本公司其他股份没有设置任何质押、抵押、担保或涉及任何争议、诉讼、冻结、扣押等或有任何第三者主张权利，亦无权属争议。如果本次以换股吸收合并为形式的股权分置改革成功实施，潍柴投资将注销，因此本次吸收合并方潍柴动力将承担该 14,000 万元的担保义务。

根据相关核查，公司非流通股股东株洲市国资公司所受让株洲市财政局所持股份（该股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为原株洲市国有资产管理局持有）系其合法持有，没有设置任何质押、抵押、担保或涉及任何争议、诉讼、冻结、扣押等或有其他第三者主张权利，亦无权属争议。

（三） 非流通股股东的持股情况及相互之间的关联关系

公司非流通股股东潍柴投资和株洲市国资公司相互之间不存在关联关系。

（四） 非流通股股东、持有公司股份总数百分之五以上的非流通股股东的实际控制人，在公司董事会公告改革说明书的前两日持有公司流通股股份的情况以及前六个月内买卖公司流通股股份的情况。

根据相关核查及其各自所作承诺，本公司全体非流通股股东、持有公司股份总数百分之五以上的非流通股股东的实际控制人，在公司董事会公告改革说明书的前两日均未持有本公司流通股股份，也不存在前六个月内买卖公司流通股股份的情况。

四、 本次股权分置改革方案

根据国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（国发[2004]3号）和《指导意见》、《管理办法》、《通知》及《业务操作指引》的规定，合并持有公司三分之二以上非流通股股份的股东书面委托公司董事会召集A股市场相关股东举行会议，审议股权分置改革方案，拟通过为流通股股东安排一定水平的对价，以使其持有的非流通股股份获得上市流通的权利。

本着股东平等协商、诚信互谅、自主决策股权分置问题解决方案的原则，公司董事会在收到非流通股股东的书面委托后，在保荐机构的协助下制定如下改革方案。

（一） 改革方案安排及执行方式

本公司此次股权分置改革采用潍柴动力发行新股对本公司进行换股吸收合并的方式，具体方式如下：

1、 作为本次换股吸收合并和股权分置改革的对价，潍柴动力将向湘火炬现有的除潍柴动力（潍坊）投资有限公司（以下简称“潍柴投资”）外的其他所有股东发行境内上市人民币普通股股票（A股），同时注销湘火炬，以潍柴动力为合并完成后存续公司，并申请在深圳证券交易所上市。

2、 本次换股吸收合并中，潍柴动力换股价格为20.47元/股，湘火炬换股价格为5.80元/股，换股比例为3.53:1。株洲市国有资产投资经营有限公司（下称“株洲国资”）向本股权分置改革方案实施股权登记日在册的全体流通股股东送出股份，每10股流通股将获得0.35股对价，流通股股东总计获20,951,330股。株洲国资以支付此对价后的股份总数53,446,270股按3.53:1的换股比例换成潍柴动力A股股票15,140,586股，流通股股东以获得此对价后的股份总数619,560,770股按3.53:1的换股比例换成潍柴动力A股股票175,512,966股。上述送股和换股过程将同时完成，不再分步实施。

3、 为充分保护中小股东的利益，本次换股吸收合并将由第三方向湘火炬的流通股股东提供现金选择权，湘火炬的流通股股东可以以其所持有的湘火炬股票按照5.05元/股的价格全部或部分实行现金选择权，株洲国资承诺放弃现金选择权。该第三方将在审议本次换股吸收合并的股东大会召开前确定并另行公告。

4、 本次换股吸收合并的有效期为自本次合并双方股东大会均批准本次合并事宜始一年。

5、 本次以换股吸收合并为主要内容的股权分置改革方案相当于非流通股为流通股

作出送股比例为每10股流通股股东获送2.07股本公司股票价值的对价。

（二） 对价股份安排执行情况表

由于本次股权分置改革以潍柴动力发行新股来对本公司股票实行换股吸收合并的方式进行，本方案实施后，本公司将终止上市并注销，本公司原股东株洲国资和流通股股东将成为潍柴动力A股的股东，因此按照上述方案安排的形式、数量以及执行方式，假设全部股东均选择换股而非实行现金选择权，截至股改说明书公告日，公司本次股权分置改革的对价安排执行情况、潍柴动力发行A股后股权结构如下表所示：

1、 湘火炬转换前后股份数量变化：

	股份数量（万股）	百分比	转换为潍柴动力的 股份数量（万股）
潍柴投资	26,327.95	28.12%	0
株洲国资	7,439.76	7.95%	1,514.06
流通 A 股	59,860.94	63.93%	17,551.30
合计	93,628.66	100.00%	19,065.36

2、 潍柴动力发行A股换股吸收合并湘火炬前后的股权结构

	换股吸收合并前			换股吸收合并后		
	本次换股吸收合并前股东	本次换股吸收合并前股份数量(万股)	百分比	本次换股吸收合并后股东	本次换股吸收合并后股份数量(万股)	百分比
	潍坊柴油机厂	7,764.79	23.53%	潍坊柴油机厂	7,764.79	14.91%
	培新控股有限公司	2,350.00	7.12%	培新控股有限公司	2,350.00	4.51%
	福建龙岩工程机械(集团)有限公司	2,150.00	6.52%	福建龙岩工程机械(集团)有限公司	2,150.00	4.13%
	潍坊市投资公司	1,931.16	5.85%	潍坊市投资公司	1,931.16	3.71%
	深圳市创新投资集团有限公司	2,150.00	6.52%	深圳市创新投资集团有限公司	2,150.00	4.13%
	奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司	1,075.00	3.26%	奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司	1,075.00	2.06%
	山东企业托管经营公司	1,000.55	3.03%	山东企业托管经营公司	1,000.55	1.92%
	广西柳工	449.45	1.36%	广西柳工	449.45	0.86%
	24名自然人	1,479.05	4.48%	24名自然人	1,479.05	2.84%
	H股	12,650.00	38.33%	H股	12,650.00	24.30%
				株洲国资	1,514.06	2.91%
				流通A股	17,551.30	33.71%
	合计	33,000.00	100.00%	合计	52,065.35	100.00%

股权分置改革方案实施后，自潍柴动力A股上市的首个交易日起，潍柴动力的原内资股、外资股（除H股外）和株洲国资因换股而持有的潍柴动力股票即获得在A股市场上市流通权。

3、有限售条件的股份可上市流通预计时间表

根据相关法律、法规和规章的规定和各股东的承诺，在本次股权分置改革方案实施和潍柴动力上市后其有限售条件的股份可上市流通预计时间如下表所示：

本次换股吸收合并后股东	本次换股吸收合并后股份数量（万股）	占总股份的百分比	可上市流通时间
潍坊柴油机厂	7,764.79	14.91%	T+36个月
培新控股有限公司	2,350.00	4.51%	T+12个月
福建龙岩工程机械（集团）有限公司	2,150.00	4.13%	T+12个月
潍坊市投资公司	1,931.16	3.71%	T+36个月
深圳市创新投资集团有限公司	2,150.00	4.13%	T+12个月
奥地利IVM技术咨询维也纳有限公司	1,075.00	2.06%	T+12个月
山东企业托管经营公司	1,000.55	1.92%	T+12个月
广西柳工	449.45	0.86%	T+12个月
24名自然人	1,479.05	2.84%	T+12个月
H股	12,650.00	24.30%	不在A股市场流通
株洲国资	1,514.06	2.91%	T+36个月

T 指潍柴动力A股上市后首个交易日

（三） 保荐机构对本次改革对价安排的分析意见

1、 方案确定的基本原则

股权分置改革方案将遵循以下原则：

（1） 符合有关政策规定原则

方案符合国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》、《关于上市公司股权分置改革的指导意见》、《关于上市公司股权分置改革中国有股权管理有关问题的通知》、《上市公司股权分置改革管理办法》以及证监会和国资委关于股权分置改革的具体规定以及其他有关法律、法规的要求。

（2） 兼顾各方利益原则

方案力求兼顾非流通股股东、流通股股东以及上市公司各方利益，实现多方“共赢”，彻底解决股权分置问题。

(3) 效率优先原则

通过潍柴动力向湘火炬股东发行 A 股的方式进行湘火炬公司的股权分置改革，有效地解决了潍柴动力的 A 股发行和对湘火炬公司的吸收合并，并使湘火炬流通股股东获取相应的股权分置改革的对价，体现了效率优先的原则。

(4) 维护市场稳定原则

股权分置改革过程中应尽量减少股价波动，维护市场稳定。

2、 对价确定依据

根据上述原则，流通股股东所持股票流通权价值的计算公式为：

对价总价值 = (改革前公司 A 股流通股股东持股成本 - 改革后公司 A 股股票平均市盈率水平 × 年每股收益) × 改革前 A 股流通股股份数

(1) 改革前流通股股东持股成本的确定

本方案以至 2006 年 8 月 18 日湘火炬停牌日的前 30 日加权交易均价为 5.03 元为改革前流通股的持股成本。

(2) 方案实施后合理股价估计

根据湘火炬 2006 年经营情况，预计 2006 年度公司每股收益不低于 0.28 元。

目前公司的主业为汽车及零部件制造类，在此我们选取目前 A 市场已完成股改的同类上市公司的近期的平均市盈率水平，在考虑到 2005 年度湘火炬整车及关键总成和其他汽车零部件各自的业务收入占主营业务收入比例，选取 16 倍市盈率作为流通权价值的测算依据。

因此，估计改革后湘火炬的估值为 4.48 元。

(3) 理论对价比例的测算

假设：

R 为非流通股股东为使非流通股份获得流通权而向每股流通股股东支付的股份数量；

股权分置改革前流通股股东的持股成本 P；

股权分置改革方案实施后股价为 Q。

为保护流通股股东利益不受损害, 则 R 至少满足下式要求:

$$P=Q \times (1+R)$$

如前所述, 以 5.03 元为流通股股东的持股成本 P, 以 4.48 元作为股权分置改革后湘火炬股价的估值水平 Q, 则 R 为 0.123 股, 即理论上流通股股东每持有 10 股流通股应获付 1.23 股股票。

3、 本次方案实施后流通股股东所获得的对价

本次方案实施后, 湘火炬的流通股股东可以获得两方面的对价:

(1) 非流通股股东株洲国资向全体流通股股东送股所支付的对价

截至 2006 年 8 月 18 日湘火炬此次股改停牌前的收盘价为 5.05 元/股, 潍柴动力此次停牌前的收盘价为 19.08 港元/股, 并按 2006 年 9 月 1 日港元对人民币中间折算价约 1.02 计算, 两公司的换股比例应为 3.85:1, 即 3.85 股湘火炬股票可换成 1 股潍柴动力 A 股股票。

本次潍柴动力换股吸收合并湘火炬中, 为体现湘火炬非流通股股东对流通股股东的对价安排, 以合并后潍柴动力的估值 20.47 元/股作为换股价格, 并相应提高了湘火炬的股票作价至 5.80 元/股, 由此得出换股比例为 3.53:1。为充分保护中小股东的利益, 株洲国资承诺放弃现金选择权, 并向本股权分置改革方案实施股权登记日在册的全体流通股股东送出股份, 每 10 股流通股将获得 0.35 股对价, 流通股股东总计获 20,951,330 股。株洲国资以支付此对价后的股份总数 53,446,270 股按 3.53:1 的换股比例换成潍柴动力 A 股股票 15,140,586 股, 流通股股东以获得此对价后的股份总数 619,560,770 股按 3.53:1 的换股比例换成潍柴动力 A 股股票 175,512,966 股。上述送股和换股过程将同时完成, 不再分

步实施。

因株洲国资向全体流通股股东送股而使流通股股东获得的对价为：流通股股东每持有10股获得0.35股股份对价。

(2) 湘火炬流通股股东以溢价换股获得的对价

截至8月18日湘火炬停牌日的前30日加权交易均价为每股5.03元，本方案中流通股股东所持有湘火炬股票每股换股的作价为每股5.80元，高于湘火炬前30日加权交易均价。因此，湘火炬的流通股股东在本吸收合并方案中可以获得的对价为：

$$\begin{aligned} \text{溢价换股获得的对价} &= (\text{流通股股东换股时的每股作价} - \text{流通股股东的持股成本}) / \\ &\quad \text{股改后的公司的合理股价} \\ &= 0.172 \end{aligned}$$

因湘火炬流通股股东以溢价换股而使流通股股东获得的对价为：流通股股东每持有10股获得1.72股股份对价。

(3) 对价合计

上述两方面的对价合计为：流通股股东每持有10股将获得2.07股股份对价。

4、 结论

保荐机构认为湘火炬股权分置改革的对价安排是在兼顾股东即期利益和未来利益的基础上，按照效率优先和市场稳定的原则作出的，流通股股东权益得到了充分的保障。

(四) 吸收合并方和非流通股股东做出的承诺事项以及为履行其承诺义务提供的保障措施安排

1、 承诺事项

潍柴动力的原内资股股东、外资股持有人以及株洲国资，承诺将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务，并按照上述股改方案中承诺的换股价格及比例、现金选择权等安排履行相应义务。另外，

潍柴动力控股股东和实际控制人承诺：

自潍柴动力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所持有的潍柴动力股份，也不由潍柴动力回购所持有的潍柴动力股份。

株洲国资，潍坊市投资公司承诺：

自潍柴动力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所持有的潍柴动力股份，也不由潍柴动力回购所持有的潍柴动力股份。

2、 履约方式、履约时间、履约能力分析、履约风险防范对策

(1) 履约方式：本次股权分置改革作出承诺的各方股东（以下简称“相关承诺人”）将向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请在上述承诺锁定期内对相关承诺人所持原非流通股股份进行锁定。

(2) 履约时间：相关承诺人的履约时间自公司股权分置改革方案实施之日起，至各相关承诺人所持股份的锁定期期满为止。

(3) 履约能力分析：由于交易所和登记结算公司将在上述承诺锁定期内对相关承诺人所持原非流通股股份进行锁定，相关承诺人在其相对应的锁定期内将无法通过交易所挂牌出售该部分股份，因此相关承诺人有能力履行上述承诺。

(4) 履约风险防范对策：由于交易所和登记结算公司将在上述承诺锁定期内对相关承诺人所持原非流通股股份进行锁定，相关承诺人违反上述承诺的风险已得到合理规避。

3、 承诺事项的履约担保安排

由于交易所和登记结算公司将在上述承诺锁定期内对相关承诺人所持原非流通股股份进行锁定，故关于股份锁定的承诺事项不涉及履约担保安排。

4、 承诺事项的违约责任

承诺人如未按照上述承诺事项履行承诺义务的，将按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定接受处罚。如承诺人的违约给流通股股东的合法权益造成损害的，将依法承担相应的法律责任。

5、 承诺人声明

本承诺人将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，本承诺人将不转让所持有的股份。

五、 股权分置改革过程中可能出现的风险及其处理方案

(一) 本公司非流通股份中存在国家股，本次股权分置改革方案中，对该部分股份的处分尚需国有资产监督管理部门审批同意。

(二) 本次股权分置改革方案的主要方式为潍柴动力发行新股对本公司进行换股吸收合并，该发行新股行为和换股吸收合并交易尚需取得相关国家主管部门的批准或核准。能否取得相关国家主管部门的批准或核准，以及最终取得国家主管部门批准或核准的时间都存在不确定性。

(三) 本次股权分置改革方案的主要方式为换股吸收合并，而该换股吸收合并交易需经潍柴动力股东大会及类别股东会议和本公司股东大会暨相关股东会议审核批准。股权分置改革方案本身需经参加本次股权分置改革相关股东会议表决的股东所持表决权（关联方回避的情况下）的三分之二以上通过，并经参加本次股权分置改革相关股东会议表决的流通股股东所持表决权的三分之二以上通过。本次股权分置改革方案存在无法获得潍柴动力股东大会及类别股东会议和本公司股东大会暨相关股东会议表决通过的可能。

(四) 本次换股吸收合并完成后，本公司将根据《公司法》的规定退市并注销，潍柴动力成为存续公司，而潍柴动力上市须取得深圳证券交易所的核准，深圳证券交易所是否核准潍柴动力上市以及核准的时间都存在不确定性。

(五) 本次换股吸收合并由第三方向本公司股东提供现金选择权，由第三方向行使现金选择权的股东受让本公司股份，并支付现金对价，再将相关股份与潍柴动力发行的股份进行交换。因此本次方案存在绝大部分本公司股东行使现金选择权，极端情况下，合并完成后潍柴动力的股权分布情况不符合上市要求的可能。

(六) 潍柴动力A股上市后二级市场价格的不确定性可能导致投资者发生投资损失。

潍柴动力、本公司和本次股改非流通股参与方将勤勉尽责，本着公平公正公开的原则，合并双方董事会均已认识到在本次换股吸收合并中必须采取有效措施以保护广大投资者的权益，该等措施包括但不限于：

- 1、 保证应披露的事项及其公告内容的及时、真实、准确和完整, 并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任；
- 2、 赋予湘火炬的股东以现金选择权，以确保该等股东在换股之外有权按特定价格出让股份，获取现金对价；
- 3、 在湘火炬的董事会会议以及股东大会会议中，有利害关系的董事以及关联股东

回避表决；

- 4、 湘火炬独立董事就本次合并事宜发表独立意见；
- 5、 湘火炬独立董事征集投票权；
- 6、 湘火炬在股东大会召开前履行催告程序；
- 7、 法律、法规和规范性文件所规定必须采取的其他措施。

六、 公司聘请的保荐机构和律师事务所

(一) 本次股权分置改革的保荐机构及保荐意见

1、保荐机构：中信证券股份有限公司

办公地址：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

项目人员：俞霄烨 卢戈 陈淑绵 杨曦 张辉 姜颖 殷雄

联系电话：010-8458 8888

传真： 010-8486 3335

保荐机构：华欧国际证券有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦1楼

法定代表人：刘晓兵

保荐代表人：李丹

项目人员：金凤春 李斌 檀文 郁浩 金雷 张东 杨青松 王世海
杨琴 夏智武 牟晶 顾科

联系电话：021-3878 4818

传真： 021-6886 6697

2、经核查，中信证券股份有限公司与华欧国际证券有限责任公司在湘火炬董事会公告本说明书的前两日均未持有公司流通股股份，在湘火炬董事会公告本说明书前六个月内均未买卖公司流通股股份。

3、公司为本次股权分置改革聘请的保荐机构中信证券股份有限公司与华欧国际证券有限责任公司就本次股权分置改革出具了保荐意见，其结论如下：

“保荐机构在认真审阅了湘火炬提供的股权分置改革方案及相关文件后认为：湘火炬本次股权分置改革方案体现了公开、公平、公正、诚实信用和自愿的原则；公司及非流通股股东按照法律程序履行了相关信息披露义务，股权分置改革的程序及内容符合相关法律、法规及中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》的有关规定。基于上述理由，保荐机构愿意推荐湘火炬股份有限公司进行股权分置改革。”

（二）本次股权分置改革的律师事务所及律师意见

1、律师事务所：北京市金杜律师事务所

办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

负责人：张永良

签字律师：白彦春 张永良

联系电话：010-5878 5588

传真：010-5878 5566

2、北京市金杜律师事务所在湘火炬董事会公告本说明书的前两日持有本公司流通股情况以及前六个月内买卖本公司流通股股份的情况。

经核查，北京市金杜律师事务所在公司董事会公告本说明书的前两日未持有公司流通股股份，在公司董事会公告本说明书前六个月内未买卖公司流通股股份。

3、公司为本次股权分置改革聘请的北京市金杜律师事务所就本次股权分置改革出具了法律意见，其结论如下：

“金杜认为，公司具备进行本次股改的主体资格；申请参与本次股改的非流通股股东、潍柴动力具备参与本次股改的主体资格；公司本次股改涉及的相关法律文件在形式及内容方面符合《公司法》、《管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定；未发现《股权分置改革说明书》所述方案的有关法律安排存在违反国内有关法律、法规的情况；公司在现阶段就本次股改方案的实施程序符合《公司法》、《证券法》和《管理办法》等相关法律、法规的要求。”

七、 备查文件目录

1. 湘火炬汽车集团股份有限公司与中信证券股份有限公司、华欧国际证券有限责任公司关于股权分置改革之保荐协议
2. 湘火炬汽车集团股份有限公司非流通股股东关于股权分置改革相关协议文件
3. 非流通股股东关于股权分置改革的承诺函
4. 湖南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革国有股股权管理备案表》
5. 中信证券股份有限公司、华欧国际证券有限责任公司出具的《关于湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革之保荐意见》
6. 北京市金杜律师事务所出具的《关于湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革的法律意见书》
7. 股权分置改革之保密协议
8. 《关于湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革之独立董事意见函》



（本页无正文，为《潍柴动力股份有限公司换股吸收合并湘火炬汽车集团股份有限公司暨湘火炬汽车集团股份有限公司股权分置改革说明书》签署页）

湘火炬汽车集团股份有限公司董事会

二零零六年九月二日