



ZMJ

郑州煤矿机械集团股份有限公司

(河南省郑州市华山路 105 号)

首次公开发行 A 股股票招股说明书

保荐人（主承销商）

CITIC 中信 中信证券股份有限公司

(深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层)

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
本次拟发行股数	14,000 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	通过向询价对象询价的方式确定发行价格
预计发行日期	2010 年 7 月 20 日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	70,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺	<p>公司控股股东河南省人民政府国有资产监督管理委员会承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>除控股股东外，公司其他股东均承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的股东焦承尧、邵春生、向家雨、张命林、付祖冈、王新莹、李重庆、郭昊峰、高有进、鲍雪良、郭德生、倪和平 12 人承诺：任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份的百分之二十五，离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。</p>
保荐人（主承销商）	中信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2010 年 5 月 12 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、本次发行前公司总股本为 56,000 万股，本次拟发行 14,000 万股人民币普通股，发行后总股本 70,000 万股，上述股份全部为流通股。

二、根据公司 2009 年第一次临时股东大会决议，公司本次首次公开发行股票成功实施后，截至本公司本次公开发行股票之日公司账面未分配利润由公司公开发行后的新老股东共享。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下风险：

1、宏观经济波动导致的市场风险

2008 年下半年以来，国际金融危机导致世界经济形势出现恶化，也对我国实体经济产生显著的影响，作为支撑经济发展的基础能源业，煤炭行业也受到较大影响。2009 年中期开始，随着经济回暖，煤炭价格水平有所复苏，行业需求也逐渐转暖。本公司产品属于煤炭综采设备，煤炭需求的波动对煤炭综采设备的市场需求产生直接影响；煤炭是我国的基础能源，煤炭产量与我国经济发展速度直接相关，从长期来看，我国经济仍然处于快速增长阶段，煤炭的需求仍然呈增长趋势，但短期宏观经济形势仍具有一定不确定性。宏观经济波动对煤炭行业景气度的影响使得本公司所处的煤炭综采设备行业面临一定的市场风险。

2、募集资金投资项目风险

（1）产能扩张的风险

本次募集资金项目预计开始建设后的第四年全部达产，达产后公司合计产能将达到年产液压支架 40 万吨，较目前 20 万吨的产能增加 100%。虽然预计国内液压支架市场具备广阔的发展空间，本公司也制定了开拓市场、提升营销以确保新增产能得到有效利用的措施，但本公司仍面临新增产能的市场营销风险。此外，公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前经济发展水平及发展速度、市场环境、行业发展趋势等因素，并结合公司多年的经营经验而作出的，由于市场情况不断发生变化，如果募集资金不能及时到位、市场环境突变或行业竞争急速加剧等情况发生，都将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。

（2）固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加的风险

本次募集资金投资项目完成后，固定资产将增加 90,366 万元，按照公司目前的会计政策，预计每年新增折旧金额为 5,570 万元；同时土地使用权将增加 12,362 万元，预计每年新增摊销金额为 412 万元。如果募投项目建成后不能如期产生效益或实际收益大幅度低于预期收益，公司将面临因固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致利润水平下滑的风险。

四、本公司就 2006 年由国有独资公司改制成为国有控股公司相关事项提示如下：

1、国有股东出资不包括国有划拨土地

改制前，本公司土地使用权为国有划拨方式取得，并按相关规定计入公司资产，土地账面价值为 33,726.65 万元。2006 年公司改制时，经河南省煤管局批复，国有股东将不含上述土地使用权价值的国有净资产 4,115.8 万元作为国家资本金，改制后土地按照有关规定有偿使用。该事项分别得到了河南省人民政府、河南省省属国有企业改革工作联席会议确认。

2、减资未履行通知债权人及公告程序、增资未履行择优选择投资者程序

本公司减资过程中未履行通知债权人及公告程序，百斯特向本公司增资过程中未通过产权交易市场、媒体或网络等公开改制有关情况、投资者条件等信息，择优选择投资者。此次改制结果分别得到了河南省省属国有企业改革工作联席会议、河南省人民政府确认：2006 年 12 月河南省省属国有企业改革工作联席会议《关于确认郑煤机集团产权制度改革有关事项的批复》（[2006]33 号）文中批复：“确认郑煤机集团改制方案中的股权设置意见，即国有股 51%、职工持股 49%。”；2010 年 3 月河南省人民政府出具《关于进一步确认郑州煤矿机械集团有限责任公司产权制度改革实施情况的批复》（豫政文[2010]48 号）对郑煤机有限改制进行了再次确认：“郑州煤矿机械集团有限责任公司 2006 年通过定向吸收员工增资入股，不影响改制结果，改制合法有效。”

3、计提的内部退养职工安置费可能有节余

本公司在本次改制时，按照国家相关规定为符合内部退养条件的 554 名员工预留了 4,673.11 万元内部退养职工安置费。上述员工中，一部分人员未办理内部退养手续，仍在本公司工作；一部分从事特殊工种的员工按国家规定的条件办理

了提前退休，少数员工因死亡、离职与本公司终止了劳动关系，从而导致有部分预留的内部退养职工安置费节余。但因仍有部分人员与本公司存在劳动关系，其可能退休或离开公司的具体时间无法精确预计，因此目前无法精确计算可能结余的费用。本公司承诺：上述 554 名人员全部退休或与本公司解除劳动关系后，本公司将节余的费用归还给原股东，或按其要求的方式处置。

4、2008 年规范了职工持股会持股

此次改制中本公司员工成立了职工持股会，并通过本公司工会和自然人丁辉设立了百斯特公司，百斯特公司随后增资入股了本公司，持有公司 49% 的股权。2008 年，百斯特公司将持有的全部股权分别转让给了 12 家公司/企业及焦承尧等 26 个自然人。上述股权受让方均出具承诺以合法拥有的资金支付了股权受让款。

此次股权转让事先经过职工持股会 2008 年度第一届一次临时会员大会的批准，事后经过了 1,823 名会员（占会员总数的 99.73%）的确认同意。

本公司现有自然人股东焦承尧等 26 人（其持有股份均为 2008 年从百斯特公司受让获得）承诺：若职工持股会会员对职工持股会、工会委员会在办理职工入股、对外投资、股权转让、收益分配、资产处置、清算等过程有任何异议，本人将负责妥善解决，并按本人在自然人所持有本公司股份的比例承担由此产生的任何费用支出或经济损失。

五、本公司经审计的 2008 年度归属于母公司股东的净利润为 48,102.46 万元，其中包括债务重组收益 13,722.85 万元，债务重组收益对 2008 年净利润有较大影响。该债务为 1998 年以前公司在中国工商银行郑州市建设路支行的贷款及其形成的利息，本公司于 2006 年 12 月 19 日与当时持有此债权的长城资产管理公司达成债权减让协议，该协议已于 2008 年 12 月执行完毕。

目 录

第一节 释 义	1
第二节 概 览	6
一、公司基本情况	6
二、公司控股股东及实际控制人	9
三、公司主要财务数据	9
四、本次发行情况	11
五、募集资金主要用途	12
第三节 本次发行概况	13
一、本次发行的基本情况	13
二、本次发行股票的有关当事人	14
三、发行人与中介机构关系	16
四、本次发行有关重要日期	16
第四节 风险因素	17
一、宏观经济波动导致的市场风险	17
二、募集资金投资项目风险	17
三、业务经营风险	18
四、市场竞争风险	19
五、应收账款不能及时回收或发生坏账的风险	20
六、其他风险	20
第五节 发行人基本情况	22
一、发行人基本信息	22
二、公司改制设立情况	22
三、公司历史沿革	26
四、公司的组织结构	40
五、发起人及实际控制人基本情况	44
六、本公司控股子公司、参股公司和单位的基本情况	57
七、工会/职工持股会持股情况	77
八、公司的资产完整及业务、人员、机构、财务独立情况	110
九、发行人员工及社会保障情况	112
十、公司股本情况	114

十一、主要股东及发行人董事、监事、高级管理人员的重要承诺.....	119
第六节 业务和技术	120
一、公司主营业务及产品	120
二、煤机行业基本情况	121
三、公司在行业中的竞争地位	134
四、公司主营业务具体情况	139
五、公司主要固定资产和无形资产情况	166
六、公司的技术及研发情况	180
七、公司的质量控制情况	186
第七节 同业竞争与关联交易	188
一、同业竞争	188
二、关联方及关联交易	188
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	196
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的基本情况.....	196
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属在本公司的持股情况.....	204
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况.....	206
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入情况.....	206
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况.....	207
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系.....	208
七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与发行人签订的协议及重要承诺.....	208
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况	209
九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况	209
第九节 公司治理	211
一、概述	211
二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书的建立健全及运行	211
三、本公司接受监管与检查的情况	217
四、本公司主要股东、实际控制人及其控制的其他企业占用本公司资金及本公司对主要股东、实际控制人及其控制的其他企业的担保情况	218
五、管理层对本公司内部控制的说明以及会计师对本公司内部控制的审核报告	219
第十节 财务会计信息	220
一、财务报表	220

二、财务报表的编制基准、合并财务报表范围及变化情况.....	227
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	229
四、报告期内非经常性损益情况	248
五、最近一期末主要固定资产情况	249
六、最近一期末长期股权投资情况	250
七、最近一期末无形资产情况	251
八、最近一期末的主要债项	251
九、报告期内各期末股东权益的情况	256
十、报告期内现金流量情况	259
十一、或有事项、期后事项及其他重要事项	260
十二、公司主要财务指标	263
十三、公司历次资产评估及验资情况	265
十四、申报报表和原始报表的差异	267
第十一节 管理层讨论与分析	272
一、财务状况分析	272
二、盈利能力分析	291
三、资本性支出分析	305
四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	306
第十二节 业务发展目标	315
一、公司的发展计划	315
二、拟定上述计划所依据的假设条件	318
三、实施上述计划面临的主要困难	319
四、上述业务发展计划与公司现有业务的关系	319
五、本次公开发行对公司实现上述目标的作用	320
第十三节 募集资金运用	321
一、募集资金运用概况	321
二、高端液压支架生产基地项目必要性分析	322
三、项目生产计划及新增产能消化分析	327
四、公司确保新增产能有效利用的措施	328
五、项目投资测算	333
六、新增固定资产投资对公司的影响	336
七、项目详细介绍	339
八、募集资金运用效益分析	343

第十四节 股利分配政策	346
一、股利分配政策	346
二、公开发行后的股利分配政策	347
三、本次发行前滚存利润的分配方案	348
第十五节 其他重要事项	349
一、信息披露及投资者关系管理	349
二、重大合同	349
三、对外担保	355
四、其他重大事项	355
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	357
发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明	357
保荐人（主承销商）声明	358
发行人律师声明	359
会计师事务所声明	360
评估机构声明	361
验资机构声明	362
第十七节 备查文件	363

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有以下所规定的含义：

一般词汇		
公司/本公司/发行人	指	郑州煤矿机械集团股份有限公司、郑州煤矿机械集团有限责任公司
股份公司	指	郑州煤矿机械集团股份有限公司
郑煤机有限	指	郑州煤矿机械集团有限责任公司
保荐人/主承销商	指	中信证券股份有限公司
会计师/ 立信会计师事务所	指	立信会计师事务所有限公司
发行人律师	指	北京市康达律师事务所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
河南省国资委	指	河南省人民政府国有资产监督管理委员会
河南省煤管局	指	原河南省煤炭工业厅，后更名为河南省煤炭工业局，2007 年再度更名为河南省煤炭工业管理局。
职工持股会	指	2006 年本公司员工为增资郑煤机有限而成立的职工持股机构
职工持股会（综机）	批	2006 年本公司员工为增资综机公司而成立的职工持股机构
百斯特公司	指	郑州百斯特矿机有限公司
综机公司	指	郑州煤机综机设备有限公司，及其前身郑州煤机综机配件有限公司
江西综机公司	指	郑州煤机(江西)综机设备有限公司
配件总厂	指	郑州煤矿机械厂配件总厂，郑州煤机综机配件有限公司的前身
配件总厂工会	指	郑州煤矿机械厂配件总厂工会委员会
华源重工	指	郑州华源重工股份有限公司
液压公司	指	郑州煤机液压电控有限公司及其前身郑州恒达液压工程中心，郑州恒达液压工程中心于 2009 年 3 月 5 日更名为郑州煤机液压电控有限公司。
物资供销公司	指	郑州煤矿机械集团物资供销公司
长壁公司	指	郑州煤机长壁机械有限公司
物业公司	指	郑州煤机物业管理有限公司
职工医院	指	郑州煤矿机械集团有限责任公司职工医院

幼儿园	指	郑州煤矿机械集团股份有限公司幼儿园
运输公司	指	郑州煤机运输开发公司
技工学校	指	郑州煤矿机械制造技工学校
新疆公司	指	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司
速达配件	指	郑州煤机速达配件服务有限公司
淮南舜立	指	淮南舜立机械有限责任公司
工会/郑煤机有限工会	指	发行人工会委员会
五险一金	指	基本养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、住房公积金
神华集团	指	神华集团有限责任公司
晋城煤业集团/晋煤集团	指	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司
淮南矿业集团	指	淮南矿业（集团）有限责任公司
神华能源股份	指	中国神华能源股份有限公司
天地科技	指	天地科技股份有限公司
JOY	指	久益采矿设备公司，美国井下采矿设备设计和制造企业，英文全名为 Joy Mining Machinery Limited
Bucyrus	指	比塞洛斯国际公司，露天及井工开采设备设计和制造企业，英文全名为 Bucyrus International, Inc.
机经网	指	中国机经网，是由中国机械工业联合会主办、唯一代表机械行业的官方信息网站。
报告期	指	2007 年、2008 年及 2009 年
募集资金投资项目/ 募投项目	指	郑州煤矿机械集团股份有限公司高端液压支架生产基地项目
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《郑州煤矿机械集团股份有限公司公司章程》
本次发行/本次首发	指	本次向社会公众发行 14,000 万股人民币普通股（A 股）的行为
元	指	人民币元
专业词汇		
工作面	指	进行采煤作业的场所，随着采掘进度而移动。
工作面支护	指	支护控顶区内的顶板，防止冒顶，减少顶板下

		沉量，以保证工作面安全回采。在急倾斜煤层中有时还要支护底板。工作面支护主要有木柱、棚子、金属支柱或单体液压支柱配合铰接顶梁组成的悬臂支架以及自移式液压支架等。
采空区	指	回采后不再支护的空间。
采空区处理	指	为减少工作面压力而对采空区顶板加以管理的方法。
顶板	指	赋存在煤层之上的临近岩层。
顶板管理	指	工作面支护与采空区处理的合称。中国多数矿区采用全部垮落法将采空区支架撤回，使采空区顶板下部垮落并利用其碎胀性支撑上部顶板。少数矿区采用全部充填法将采空区用充填材料填满，不让顶板垮落；极少数矿区则采用煤柱支撑法或局部充填法管理顶板。
煤壁片帮	指	煤壁产生片状或块状塌落的现象。
冒顶	指	采掘工作空间或井下其它工作地点顶板岩石发生的坠落事故。
矸石	指	煤伴生废石。在掘进、开采和洗煤过程中排出的固体废物。是碳质、泥质和砂质页岩的混合物，具有低发热值。
落煤	指	把煤从煤壁上破落下来，主要有打眼放炮落煤、机械割煤和水力落煤等方式。
装煤	指	把落下的煤装入输送机，主要有手工装煤、机械装煤和爆破装煤等方式。
运煤	指	把采下来的煤运出工作面，倾角小于 25°时工作面铺设输送机，大于 25°时可改用溜槽。
井工开采	指	是采用开掘井巷采出煤炭资源或其他矿产的工作，主要区别于露天开采。
炮采	指	打眼放炮落煤方式的简称，开采工艺过程是打眼放炮、人工或机械法装煤和刮板输送机运煤。工作面推进后用人工移设输送机，用木柱、棚子或金属支架支护工作面。
传统房柱式开采	指	沿巷道每隔一定距离开采煤房，再后退采出煤房之间煤柱的采煤方法。
连续采煤机房柱式开采	指	采用房柱式开采方式，但是其采煤设备为连续采煤机。
普采	指	普采包括一般普采和高档普采，普采不使用液压支架。
一般普采	指	一般普采是一种采用机械方法落煤和装煤，用输送机运煤和单体支柱支护的采煤工艺，机械化水平较低。
高档普采	指	机械化水平较高的普采。

综采/综合机械化采煤/ 煤炭综合机械化开采	指	将工作面落煤、装煤、运煤、顶板支护和顶板管理工艺全部用机械以自动化方式完成。其中，落煤、装煤使用双滚筒采煤机，运煤使用刮板输送机，顶板控制使用液压支架。综采改善了劳动条件，大大提高了工作面产量和效率，工作面安全，顶板事故大为减少，是煤炭工业的发展方向。
长壁开采/长壁综采	指	采用长壁工作面的综采工艺方法，通常长度大于50米的工作面称为长壁工作面。
煤机	指	指直接用于煤矿开采作业的机械。广义上的煤机，按照煤矿开采的顺序，主要分为勘探设备、综合采掘设备、提升设备、洗选设备、煤炭安全设备和其他设备，以及露天矿设备等。狭义上的煤机即指煤炭综合采掘设备，包括掘进机、采煤机、刮板输送机及液压支架，合称“三机一架”。
掘进机	指	全断面开挖隧洞的专用设备，用于煤矿各种巷道的掘进。它利用大直径转动刀盘上的刀具对岩石的挤压、滚切作用来破碎岩石。
采煤机	指	采煤机是一个集机械、电气和液压为一体的大型复杂系统，用于煤矿采煤工作面的落煤和装煤。
刮板输送机	指	用刮板链牵引，在槽内运送散料的输送机。在当前采煤工作面内，刮板输送机的作用不仅是运送煤和物料，而且还是采煤机的运行轨道。
顺槽皮带输送机	指	又称带式运输机，是一种连续运输机械，也是一种通用机械。安装在顺槽内，实现运煤。主要由皮带、机架、驱动滚筒、改向滚筒、储带仓、承载托辊、回程托辊、张紧装置、清扫器等零部件组成。
液压支架	指	用于综采工作面顶板的支护和控制及工作面设备的推移行走，能可靠而有效地支撑和控制工作面的顶板，隔离采空区，防止矸石进入回采工作面和推进刮板输送机。
高端液压支架	指	按照液压支架欧洲标准 EN1804 或相当于欧洲标准的企业标准进行设计、制造、检测的液压支架。
中低端液压支架	指	按照国内现行的 MT312-2000 行业标准进行设计、制造、检测的液压支架。
电液控制系统	指	是一种控制系统，用电子液压系统自动控制液压支架的技术。采用电液控制系统的工作面往往可以实现高产高效。
液压阀	指	液压阀是控制液压油的一种元件，可以控制压力液体的方向、开启闭合、流量和压力等。
电液阀	指	电液阀是用电信号为控制信号，用液体作为驱动阀门动作的液压阀。
结构件	指	结构件是用某种材料制成的，具有一定形状，并能够承受载荷的实体。液压支架中结构件主要指

		焊接件、承载件，如顶梁、掩护梁、底座、连杆等。
千斤顶	指	是一种液压系统执行件，其通过两个封闭腔内的液体进与出，实现伸与缩的动作。
立柱	指	实际为千斤顶，其具有伸缩功能，由于其在液压支架中起主要支撑作用才称之为立柱。
支撑式液压支架	指	立柱支撑在顶梁上，没有掩护梁和四连杆机构的液压支架。适用于缓倾斜、顶板稳定的薄与中厚煤层。由于其对顶板重复支撑次数多、稳定性差、护矸能力差等特点，目前应用较少。
掩护式液压支架	指	以单排立柱为主要支撑部件并带有掩护梁和四连杆机构的液压支架。适用于直接顶中等稳定以下，顶板周期来压不强烈的采煤工作面。
支撑掩护式液压支架	指	以双排立柱为主要支撑部件并带有掩护梁和四连杆机构的液压支架。是在支撑式和掩护式架型基础上发展，兼有这两种架型的主要技术特征。适用于直接顶中等稳定、稳定和坚硬，周期压力强烈的采煤工作面，底板软硬均可。
放顶煤液压支架	指	应用于采用放顶煤开采工艺工作面的液压支架，主要用于厚煤层开采，适应煤层厚度 7—13 米。
薄煤层液压支架	指	应用于最大高度在 2.2 米以下的薄煤层工作面开采的液压支架。
大采高液压支架	指	应用于最大高度在 3.8 米以上的一次采全高工作面的液压支架。
大倾角液压支架	指	主要用于倾角在 20-40°之间的煤层的液压支架。
急倾斜液压支架	指	主要用于倾角在 40-60°之间的煤层的液压支架。
超前支架	指	用于巷道内、实现巷道超前支护的液压支架。
基本支架	指	区别于过渡支架和端头支架，用于支护工作面顶板，并具有推移刮板输送机功能的液压支架。
端头支架	指	用于支护工作面端头巷道顶板，并具有推移刮板输送机和转载机功能的液压支架。
过渡支架	指	用于工作面基本支架与端头支架之间的液压支架，通常滞后于基本支架。
排头支架	指	用于工作面机头或机尾处、与刮板输送机机头机尾配合使用的液压支架。
kN	指	力的单位，千牛顿。

本招股说明书对部分数据采取了四舍五入处理，因此会出现部分数据计算结果与实际结果存在尾数差异的情况。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者在作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司基本情况

（一）公司概况

中文名称： 郑州煤矿机械集团股份有限公司
英文名称： ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP Co., Ltd
注册资本： 56,000 万元
法定代表人： 焦承尧
变更设立日期： 2008 年 12 月 28 日
住 所： 郑州市华山路 105 号
邮政编码： 450013
经营范围： 设计、加工、制造矿山机械设备、环保设备、通用机械、电站设备、附属配件、工模具；金属材料的销售；企业管理咨询；从事货物和技术的进出口业务，国家禁止和限定的货物和技术除外。

（二）公司设立情况

本公司系由郑州煤矿机械集团有限责任公司整体变更设立。2008 年 12 月 5 日，郑煤机有限股东会作出决议，以截至 2008 年 7 月 31 日经审计的净资产 562,580,821.78 元，按照 1: 0.995 的比例折合成 56,000 万股，将郑煤机有限整体变更设立为股份有限公司。

（三）本公司主营业务情况

本公司主营业务为煤炭综合采掘液压支架及其零部件的生产、销售与服务。本公司的产品具有以销定产、个性化定制的特点。本公司的主要产品从研发、设计到采购、生产、销售均自主完成。

（四）本公司竞争优势

1、品牌优势

本公司是国内煤炭综采液压支架行业的龙头企业，有着悠久的煤炭装备制造和液压支架研发及生产历史，是我国第一台液压支架诞生地，是世界第一台放顶煤液压支架诞生地，开创了高端综采装备国产化之先河。本公司的市场份额连续多年稳居第一，具明显的领先优势。在高端液压支架领域，公司的市场地位更加突出。公司持续注重高端液压支架产品的研究开发和市场渗透，2005 年率先打破国际煤机企业在高端综采装备领域对我国的垄断，并凭借可靠的质量、较高的性价比和良好的售前售后服务占据了高端液压支架领域的绝对优势地位。本公司技术领先、稳定可靠的品牌形象及液压支架行业的龙头地位已在业内牢牢树立，得到客户、供应商和社会的广泛认可。

2、产品质量优势

和国内企业相比，本公司产品拥有质量优势；和国际领先企业相比，本公司产品在质量水平相当的基础上拥有性价比优势。液压支架是综采支护设备中涉及效率和安全的重要组成部分，本公司的行业龙头地位及品牌优势主要是建立在高可靠性的产品质量基础之上。本公司在各个环节注重产品质量，建立了全面的质量管理体系，实现了“一切工作有程序，一切程序有控制，一切控制有文件，一切文件有标准”的规范的质量管理模式，并通过持续改进保证了公司质量管理体系的有效运行。

3、技术优势

本公司凭借厚重的历史经验积淀，积极吸收国际液压支架设计新理念，结合不同煤层赋存和地质构造条件，运用三维仿真设计、有限元分析、模拟压架试验等现代设计手段，不但能够满足当前国内外用户对液压支架的需求，而且在本领域前沿技术的研究开发方面，走在了行业的前列。本公司在液压支架领域的技术研发和攻关，大大提升了我国煤炭综合采掘装备制造行业的技术工艺水平，主导了高端液压支架全面实现国产化的进程。我国的煤层地质条件种类繁多，煤炭储存条件复杂，薄煤层、三软煤层、急倾斜煤层占有较大比例。公司致力于煤炭资源的保护性开采，针对特殊煤层开发出薄煤层支架、三软煤层支架、急倾斜煤层

支架，重点攻关和掌握特殊煤层液压支架技术。本公司在产品架构设计、材料应用、生产工艺等方面均积累了先进经验，并形成了不少技术成果。目前，公司及控股子公司已拥有专利 63 项（其中国内发明专利 6 项），已获受理的专利申请 35 项（其中发明专利 15 项）。2006 年，公司被评为“中国煤炭工业科技进步十佳企业”；公司的采煤工作面端头及顺槽超前液压支架与超前支护技术研究获得“2006 年中国煤炭工业科技进步一等奖”；2007 年，公司获得“国家认定企业技术中心”称号，是国内液压支架行业唯一的国家认定企业技术中心；2008 年公司被认定为河南省 2008 年第一批高新技术企业。

4、规模优势

本公司是液压支架生产商中产值和销售收入最大、经营业绩最好的企业，公司 2008 年销售收入达 37.22 亿元，超过第二名和第三名的总和，2009 年销售收入更是快速增长 38.63%，达到 51.60 亿元。领先于竞争对手的规模使得公司在采购成本、供应保障、研发及营销投入等方面具备优势。首先，本公司的年钢材采购量高达 30 万吨以上，庞大而稳定的钢材需求量，使本公司成为多家大型钢铁企业的重点客户，能够以最快捷的速度掌握钢材价格信息，一方面保证了钢材紧张时期的供应，另一方面保持了采购价格的最优化。其次，本公司依据独有的技术优势与钢铁企业合作开发适用于高端液压支架的特殊钢材，实现特殊材料价格的最低化。除此之外，领先于竞争对手的规模降低了单位固定成本，也使本公司在研发、销售等方面的投入更具价值。

5、客户基础优势

本公司在国内有稳定的客户基础，主要分布在山西、河南、山东、内蒙、宁夏、新疆、安徽、贵州、陕西、河北、东北等煤炭储量丰富、煤矿集中的区域。本公司与神华集团、晋城煤业集团、淮南矿业集团等主要客户建立了良好的合作关系，既有客户的产品忠诚度较高。本公司注重售后服务，公司的售后服务包括资料提供、人员培训、信息共享、设备配套、安装调试、跟踪记录、即时响应等各个环节。此外，本公司技术开发人员也参与到售后服务环节中，在提供技术支持的同时将用户的使用反馈融入到产品开发经验的积累当中。本公司广泛的客户网络和高标准的客户服务为公司巩固既有客户奠定了基础。

6、管理团队优势

本公司拥有敬业、专业、年富力强、配合默契的管理团队，核心管理团队成員均具有煤机行业相关专业背景，其中绝大多数在本公司任职十五年以上，且由基层做起，对煤机行业和本公司均有深刻的理解，对公司有很高的忠诚度。本公司核心管理团队成員中有七名高级工程师、一名高级会计师，所有核心管理团队成員均拥有大学以上学历，其中三名博士、三名硕士。本公司管理团队绝大部分由内部培养，经长期磨合，团队稳定，配合默契，敬业高效，富有领导力。

7、装备优势

本公司拥有行业内最完整的包含下料、机加工、焊接、铸造、锻造、电镀、整体加工、液压阀及管路附件在内的液压支架全套生产系统，拥有行业内规模最大、最先进的盘套类数控生产单元、大口径钢管滚压生产单元、数控下料切割机床群、机器人切坡口生产单元，国内最大的 3000 吨高端液压支架整体试验台，国内最大的 1000L/min 大流量液压阀试验台，可以实现液压支架生产每一环节的自主控制。

二、公司控股股东及实际控制人

公司控股股东和实际控制人为河南省国资委，河南省国资委是河南省人民政府直属特设机构，经河南省人民政府授权代表河南省人民政府履行出资人职责，并对所监管企业国有资产的保值增值进行监督。

三、公司主要财务数据

发行人最近三年经立信会计师事务所审计的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产合计	414,388.08	344,982.15	217,208.31
非流动资产合计	60,906.91	28,692.56	28,383.83
资产总计	475,294.99	373,674.71	245,592.14
流动负债合计	282,312.82	276,954.21	198,544.01

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
负债合计	319,332.14	283,582.82	200,280.81
归属于母公司股东 权益合计	149,604.62	87,553.95	39,464.57
少数股东权益	6,358.23	2,537.94	5,846.75
股东权益合计	155,962.85	90,091.89	45,311.33

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	516,028.26	372,233.57	235,814.02
营业利润	75,985.43	43,093.35	34,815.87
净利润	64,675.27	48,971.79	22,568.55
归属于母公司股东的净利润	63,041.41	48,102.46	20,361.59

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	54,102.86	37,471.43	22,249.50
投资活动产生的现金流量净额	-21,330.27	-10,863.17	-7,556.60
筹资活动产生的现金流量净额	-4,108.09	20,612.72	-546.24
汇率变动对现金的影响额	88.98	-624.76	-52.24
现金及现金等价物净增加额	28,753.47	46,596.22	14,094.43

（四）合并报表主要财务指标

指 标	2009 年度/末	2008 年度/末	2007 年度/末
资产负债率（合并）	67.19%	75.89%	81.55%
资产负债率（母公司）	67.65%	75.44%	82.92%
流动比率（倍）	1.47	1.25	1.09
速动比率（倍）	1.09	0.75	0.58
应收账款周转率（次/年）	6.00	6.27	4.62
存货周转率（次/年）	3.17	2.48	2.42
息税折旧摊销前利润（万元）	82,632.48	62,920.14	38,288.92

指 标	2009 年度/末	2008 年度/末	2007 年度/末
利息保障倍数（倍）	47.21	45.74	238.93
每股净资产（元/股）	2.67	1.56	0.70
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.97	0.67	0.40
每股净现金流量（元/股）	0.51	0.83	0.25
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.03%	0.06%	0.15%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	51.98%	56.54%	68.18%
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元）	1.11	0.64	0.36

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算，计算各期每股指标时股数均取最近一期末股份公司股本数（56,000 万股）。

四、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数：	14,000 万股
发行股数占发行后总股本比例：	20%
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式（如发行时，中国证监会关于股票的发行方式有变化，按变化后的发行方式发行）
发行对象：	向符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的已上市流通人民币普通股（A 股）的境内自然人、法人等投资者发行（国家法律法规禁止购买者除外）

五、募集资金主要用途

公司本次募集资金将全部用于投资高端液压支架生产基地建设项目，该项目的投资总额为 149,255.20 万元，其预计投资进度如下表：

项目名称		投资进度（万元）		合计 （万元）	项目的审批、核准 或备案情况
		第 1 年	第 2 年		
高端液压 支架生产 基地	建设投资	55,128.00	55,127.20	149,255.20	经河南省发展和改革委员会审核同意，郑州经济技术开发区管委会登记备案，项目编码为豫郑市经工[2009]00004。
	铺底流动资金		39,000.00		

公司拟通过本次发行来募集上述项目所需资金，若本次募集金额不足，将通过银行贷款或其他方式解决；若募集金额超过上述项目所需资金，则剩余资金用于补充公司流动资金。

在本次发行前，公司用自有资金或银行贷款投入项目建设，待本次发行募集资金到位后再行置换。

第三节 本次发行概况

本次发行由公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，并已经中国证监会证监许可[2010]735 号文核准。

一、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	1.00 元
发行股数：	14,000 万股
占发行后总股本比例：	占本次发行后总股本的 20.00%
每股发行价：	20.00 元
发行后每股盈利：	0.89 元（按 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后总股本计算）
发行市盈率：	18.05 倍（每股收益按按 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行前总股本计算）； 22.56 倍（每股收益按按 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产：	2.67 元（按截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产：	5.99 元（按本次发行后净资产除以发行后总股本计算，发行后净资产按本公司截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产和本次募集资金净额之和计算）
市净率	3.34 倍（按发行后每股净资产测算）
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	向符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的已上市流通人民币普通股（A 股）的境内自然人、

法人等投资者发行（国家法律法规禁止购买者除外）

承销方式：余额包销

募集资金总额和净额：募集资金总额 280,000.00 万元，扣除发行费用后，
募集资金净额 270,040.19 万元

发行费用概算¹：

（1）承销保荐费用	9,240.00 万元
（2）审计评估费用	114.00 万元
（3）律师费用	33.50 万元
（4）招股说明书印刷及 刊登费用	367.06 万元
（5）验资费用	10.00 万元
（6）发行手续费用	60.25 万元
（7）印花税	135.00 万元

二、本次发行股票的有关当事人

- 1、 发行人：**郑州煤矿机械集团股份有限公司
- 法定代表人：**焦承尧
- 地址：**郑州市华山路 105 号
- 电话：**(0371) 6789 1027
- 传真：**(0371) 6789 1666
- 邮箱：**zmj@zzmj.com
- 联系人：**鲍雪良

¹注 1：本次发行前，公司还发生了改制和申报相关的律师费用 74.50 万元、审计评估费用 154.00 万元，在实际支付时计入了当期费用；

注 2：根据中国证监会会计部《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》（2010 年第一期，总第四期），上市公司为发行权益性证券发生的承销费、保荐费、上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用，应自所发行权益性证券的发行收入中扣减，在权益性证券发行有溢价的情况下，自溢价收入中扣除，在权益性证券发行无溢价或溢价金额不足以扣减的情况下，应当冲减盈余公积和未分配利润；发行权益性证券过程中发行的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用应在发生时计入当期损益。

2、 保荐人（主承销商）： 中信证券股份有限公司

法定代表人： 王东明

注册地址： 广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

联系地址： 北京市朝阳区新源里 16 号琨莎中心 23 层

电话： (010) 8468 3209

传真： (010) 8468 3229

保荐代表人： 姚浩、邱小兵

项目协办人： 苏健

项目经办人： 刘景泉、李好胜、宋琛、毛凯军、夏子帮

联系人： 刘景泉

3、 发行人律师： 北京市康达律师事务所

地址： 北京市朝阳区建国门外大街 19 号国际大厦 2031 室

电话： (010) 8526 2828

传真： (010) 8526 2826

经办律师： 江华、袁怀东、郑岩

4、 会计师事务所： 立信会计师事务所有限公司

地址： 北京市东城区东长安街 10 号长安大厦三层

电话： (010) 6526 3618

传真： (010) 6513 0555

经办注册会计师： 王云成、吴雪

5、 资产评估机构 北京六合正旭资产评估有限责任公司

地址： 北京市海淀区长春桥路 11 号万柳亿城大厦

电话： (010)51667811

传真： (010)58815279

- 经办评估师：黄二秋、侯娟
- 6、 上市证券交易所：** 上海证券交易所
- 法定代表人：张育军
- 住址：上海市浦东南路 528 号证券大厦
- 电话：(021) 6880 8888
- 传真：(021) 6880 4868
- 7、 股票登记机构：** 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号
- 电话：(021) 6887 0587
- 传真：(021) 5875 4185
- 8、 收款银行：** （待定）

三、发行人与中介机构关系

发行人与本次发行有关的上述中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、本次发行有关重要日期

发行安排	日 期
询价推介时间	7 月 12 日至 7 月 15 日
网下申购日期和缴款日期	7 月 19 日至 7 月 20 日
网上申购日期和缴款日期	7 月 20 日
定价公告刊登日期	7 月 22 日
预计股票上市日期	8 月 3 日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时,除本招股说明书提供的其他资料以外,应特别注意下述各项风险。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序,该排序并不表示风险因素依次发生。

一、宏观经济波动导致的市场风险

2008 年下半年以来,国际金融危机导致世界经济形势出现恶化,也对我国实体经济产生显著的影响,作为支撑经济发展的基础能源业,煤炭行业也受到较大影响。2009 年中期开始,随着经济回暖,煤炭价格水平有所复苏,行业需求也逐渐转暖。公司产品属于煤炭综采设备,煤炭需求的波动对煤炭综采设备的市场需求产生直接影响;煤炭是我国的基础能源,煤炭产量与我国经济发展速度直接相关,从长期来看,我国经济仍然处于快速增长阶段,煤炭的需求仍然呈增长趋势,但短期宏观经济形势仍具有一定不确定性。宏观经济波动对煤炭行业景气度的影响使得本公司所处的煤炭综采设备行业面临一定的市场风险。

二、募集资金投资项目风险

(一) 产能扩张的风险

本次募集资金项目预计开始建设后的第四年全部达产,达产后公司合计产能将达到年产液压支架 40 万吨,较目前 20 万吨的产能增加 100%。虽然预计国内市场液压支架具备广阔的发展空间,本公司也制定了开拓市场、提升营销以确保新增产能得到有效利用的措施,但本公司仍面临新增产能的市场营销风险。

(二) 固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加的风险

本次募集资金投资项目完成后,本公司固定资产将增加 90,366 万元,按照公司目前的会计政策,预计每年新增折旧金额为 5,570 万元;同时土地使用权将增加 12,362 万元,预计每年新增摊销金额为 412 万元。如果募投项目建成后不能如期产生效益或实际收益大幅度低于预期收益,公司将面临因固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加而导致利润水平下滑的风险。

（三）净资产收益率下降的风险

本次发行前，按 2009 年度实现的扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算，公司加权平均净资产收益率为 51.98%。本次募集资金到位后，公司总资产规模和净资产值将大幅提高，由于募集资金投资项目达产需要一定的时间，因此，本次发行后公司的净资产收益率与以往年度相比将有较大幅度的下降。

（四）募投项目的实施风险

公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前经济发展水平及发展速度、市场环境、行业发展趋势等因素，并结合公司多年的经营经验而作出的，由于市场情况不断发生变化，如果募集资金不能及时到位、市场环境突变或行业竞争急速加剧等情况发生，都将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。此外，项目具体建设过程中也有可能遇到不可控因素的影响，使募投项目进展滞后或增加建设成本。

三、业务经营风险

（一）钢材价格波动的风险

钢材是本公司产品的主要原材料，估算报告期内钢材消耗约占营业成本的 68%。本公司产品按照订单定制生产，产品的销售价格 in 签订合同时确定，而营业成本则受生产周期内钢材价格变动的影响。本公司在与客户确定销售价格时会考虑到钢材价格的预期走势，但钢材价格的市场波动具有不确定性，有时会存在与预期变动幅度甚至变动方向不一致的情况。钢材价格从 2008 年前期的高速增长转向快速回落，2009 年中期以来逐渐恢复稳定，近期仍可能呈现一定波动性。钢价的波动对公司的毛利额可能会产生有利的影响，也可能产生消极的影响，因而使得本公司面临上游钢价波动不能及时向下游传导而导致毛利波动的风险。

（二）客户违约的风险

本公司产品为按客户要求设计、定制的产品，并不完全具备普遍适用性，如果安排生产后客户出现违约，将对已生产的产品销售带来一定难度。本公司的主要客户大多为煤炭行业知名企业，并与本公司建立了长期稳固的合作关系，公司

根据产品生产进度收取相应比例的预收款项,并且对客户履约情况和履约基础进行密切跟踪,但随着煤炭行业景气度波动,不排除一些中小客户出现违约的可能。因此,本公司面临客户违约带来损失的风险。

（三）技术人员流失或不足的风险

本公司是国内液压支架技术的引领者之一,经过长期发展和业务积累,本公司已经形成了稳定的研发、设计团队,积累了多项核心技术。虽然公司已经实施了针对公司技术人员的多项绩效激励制度,但随着市场竞争的不断加剧,行业内其他公司对优秀技术人员的需求也日益强烈,存在核心技术人员流失的风险;同时,本次发行后公司资产和经营规模将迅速扩张,必然扩大对技术人员的需求,公司也将面临技术人才不足的风险。

（四）规模扩张带来的管理风险

截至 2009 年末,公司合并报表总资产为 47.53 亿元,拥有员工总数超过 3,000 人。近几年公司的销售收入实现高速增长,募投项目的实施也将进一步扩大企业的经营规模,尽管公司通过引进 ERP 系统提高管理效率,加强内部资源整合,但随着公司资产和经营规模的迅速扩大,以及产品向成套化方向发展,公司组织结构和管理体系更趋复杂,给公司的经营决策、风险控制、产品质量控制等带来更大的难度,也对公司治理、管理团队带来一定程度的挑战。公司在快速扩张的同时需要对各环节进行有效控制,保持公司高效运转。因此,公司面临规模扩张带来的管理风险。

四、市场竞争风险

（一）竞争加剧导致的风险

近年来煤炭行业的高景气度使得煤机需求持续快速增长,旺盛的市场需求和较高的利润率促使既有煤机生产厂商加大了投入力度,同时也吸引众多新进入者进入煤机行业,加剧了市场竞争。作为国内液压支架行业的龙头企业,公司产品在市场上拥有明显的优势,国内市场占有率连续多年稳居第一,尤其是在高端液压支架领域,本公司既是技术升级的引领企业,又拥有绝对领先的市场份额。但近年行业产能的扩张和新进入者的增多使公司面临竞争加剧的风险。

（二）竞争模式变化导致的风险

我国煤炭行业集中度低，整合势在必行。针对行业现状，国家《煤炭工业发展“十一五”规划》提出大集团发展的思路：到“十一五”末，将形成6~8个亿吨级和8~10个5000万吨级的大型煤炭企业集团，其煤炭产量占全国的50%以上。煤炭行业的规模化重组将有可能导致我国煤机市场的竞争模式发生变化。一方面，一些大中型煤炭企业向上游延伸整合，开始生产制造煤机产品。这些煤炭企业的中低端煤机需求往往由关联煤机企业满足，在一定程度上影响了行业的自由竞争和有序发展。另一方面，重组后的大型煤炭企业将对大型成套综采设备产生更大需求，这将对煤机企业成套化能力提出更高的要求。由于液压支架是综采设备的价值核心，作为国内液压支架的龙头企业，本公司在综采设备成套化竞争中占据一定的优势，但若本公司的成套化进程慢于竞争对手，上述竞争模式的变化将给本公司带来一定的市场竞争风险。

五、应收账款不能及时回收或发生坏账的风险

报告期内公司业绩逐年增长，应收账款余额也随之增加，截至2009年末公司的应收账款账面余额为109,168.98万元，公司相应计提了9,000.35万元的坏账准备。2009年公司营业收入增加143,794.69万元，增幅为38.63%，应收账款增加46,298.95万元，增幅为73.64%。本公司的主要客户大多为规模较大、信誉较好的煤炭企业，并与本公司建立了长期稳定的合作关系，2009年末应收账款中包含两大主要客户对应的应收款30,570.62万元。公司应收账款中账龄在一年以内的占比接近90%。但目前仍有一定的应收账款规模，在煤炭行业景气度下降及资金状况紧张的情况下，不排除一些客户出现延期支付或者款项不能收回产生坏账的情况，因此公司面临应收账款不能及时回收或发生坏账的风险。

六、其他风险

（一）新能源替代煤炭从而降低煤机产品市场需求的风险

目前，风能、太阳能等新能源的研究开发成为全球的重要课题，虽然煤炭资源作为主要能源的地位将持续相当长的一段时期，但是如有新能源得以低成本的大规模应用，将对煤炭资源起到替代作用，煤机产品的市场需求也将相应减

弱。

（二）安全生产事故风险

机械制造业由于生产环境复杂、机器设备操作专业性要求较高等原因，属于安全生产事故较易发生的行业。本公司重视安全生产，专门设立安全监察处，负责劳动安全、监察、环境保护和职业卫生等方面的工作。公司从制度建设、操作规程、安全教育、安全操作技能培训、安全监察、安全隐患治理、安全技术投入等各方面入手，全面保障生产的安全有序进行。但由于机械制造业的行业特点，本公司虽持续加大安全生产及隐患治理的投入力度，避免发生重、特大安全事故，但仍可能由于违章操作或过失疏忽等原因造成一般安全生产事故的发生。

（三）部分前瞻性陈述可能不准确

本招股说明书刊载有若干前瞻性陈述，涉及本公司产品未来的市场需求、经营管理、盈利能力等方面的预期或相关的讨论。尽管本公司相信，该等预期或讨论所依据的假设是合理的，但亦提醒投资者注意，该等预期或讨论涉及的风险和不确定因素可能不准确。鉴于该等风险及不确定因素的存在，本招股说明书所刊载的任何前瞻性陈述，不应视为本公司的承诺或声明。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称： 郑州煤矿机械集团股份有限公司
英文名称： ZHENGZHOU COAL MINING MACHINERY GROUP Co., Ltd
注册资本： 56,000 万元
法定代表人： 焦承尧
变更设立日期： 2008 年 12 月 28 日
住 所： 郑州市华山路 105 号
邮政编码： 450013
联系电话： (0371) 6789 1027
传 真： (0371) 6789 1666
互联网网址： <http://www.zzmj.com/>
电子信箱： zmj@zzmj.com

二、公司改制设立情况

（一）公司设立方式

本公司是于 2008 年 12 月 28 日，由郑州煤矿机械集团有限责任公司整体变更设立的股份有限公司。

根据立信会计师事务所 2008 年 9 月 15 日出具的审计报告（信会师报字（2008）第 80065 号），截至 2008 年 7 月 31 日本公司的净资产为 562,580,821.78 元。2008 年 12 月 5 日，郑煤机有限股东会作出决议，同意以现有股东共同作为发起人，将郑煤机有限整体变更设立为股份有限公司；同意以经审计后的截至 2008 年 7 月 31 日的郑煤机有限净资产 56,258.08 万元，按 1: 0.995 的比例折成股份公司股本 56,000 万元，剩余部分 258.08 万元计入公司资本公积金；本公司股票每股面值 1.00 元人民币，注册资本为 56,000 万元。

2008 年 12 月 19 日，立信会计师事务所出具了信会师报字（2008）第 80086 号《验资报告》，确认本公司的出资已经全部缴足。

2008 年 12 月 28 日，本公司在郑州市工商行政管理局完成注册登记，并领取了注册号为 410100100067511 的《企业法人营业执照》。

（二）发起人

本公司设立时发起人为：河南省国资委、上海立言股权投资中心(有限合伙)、西安汉高科技发展有限公司、杭州如山创业投资有限公司、上海鼎丰信息科技有限公司、北京鸿智慧通实业有限公司、天津博信一期投资中心（有限合伙）、深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）、深圳市创新投资集团有限公司、常州信辉创业投资有限公司、郑州百瑞创新资本创业投资有限公司、西安经发创新投资有限公司、深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）等 13 家企业或机构及焦承尧、邵春生、向家雨、张命林、付祖冈、王新莹、陈建民、李重庆、郭昊峰、高有进、鲍雪良、郭德生、丁辉、倪和平、祝炳良、杨以淳、徐宗林、楚振岭、董鑫、李浩奇、李优生、王朝阳、邓高峰、刘付营、于德润、周志刚等 26 个自然人。

本公司设立时，各发起人持有的股份情况如下：

股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
河南省国资委	28,560.00	51.00
上海立言股权投资中心(有限合伙)	8,335.04	14.88
西安汉高科技发展有限公司	2,837.52	5.07
杭州如山创业投资有限公司	1,773.52	3.17
上海鼎丰信息科技有限公司	1,773.52	3.17
北京鸿智慧通实业有限公司	1,773.52	3.17
天津博信一期投资中心（有限合伙）	1,773.52	3.17
深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）	1,773.52	3.17
深圳市创新投资集团有限公司	1,667.12	2.98
常州信辉创业投资有限公司	886.48	1.58
郑州百瑞创新资本创业投资有限公司	709.52	1.27

股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）	532.00	0.95
西安经发创新投资有限公司	354.48	0.63
焦承尧	239.46	0.43
邵春生	239.46	0.43
向家雨	168.45	0.30
张命林	168.45	0.30
付祖冈	168.45	0.30
王新莹	168.45	0.30
陈建民	168.45	0.30
李重庆	168.45	0.30
郭昊峰	168.45	0.30
高有进	168.45	0.30
鲍雪良	164.86	0.29
郭德生	159.60	0.29
丁 辉	159.60	0.29
倪和平	159.60	0.29
祝炳良	159.60	0.29
杨以淳	159.60	0.29
徐宗林	141.85	0.25
楚振岭	35.45	0.06
董 鑫	35.45	0.06
李浩奇	35.45	0.06
李优生	35.45	0.06
王朝阳	35.45	0.06
邓高峰	35.45	0.06

股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
刘付营	35.45	0.06
于德润	35.45	0.06
周志刚	35.45	0.06
合计	56,000.00	100

(三)变更设立股份公司前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主发起人河南省国资委是河南省人民政府直属特设机构，经河南省人民政府授权代表河南省人民政府履行出资人职责，并对所监管企业国有资产的保值增值进行监督。

(四) 公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司系由郑煤机有限整体变更而来，继承了郑煤机有限的全部资产和业务。公司设立时拥有的资产为郑煤机有限截至 2008 年 7 月 31 日经审计的全部资产。本公司设立时从事的主要业务与郑煤机有限及公司目前的主营业务一致，主要从事综采液压支架的研究开发、生产和销售。公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后没有发生变化。

(五) 重组前原企业的业务流程、重组后本公司的业务流程以及原企业和本公司业务流程间的联系

本公司改制设立前后业务流程没有变化，具体业务流程详见“第六节 业务与技术”之“四、公司主要业务具体情况”。

(六) 公司成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系

自成立以来，本公司与主要发起人股东之间在生产经营方面不存在关联关系。

(七) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司由郑煤机有限整体变更设立。股份公司设立后，本公司完整继承了郑

煤机有限的全部资产。截至本招股说明书出具之日，郑煤机有限的房产以及其他资产或权利的变更手续均已完成。

三、公司历史沿革

（一）公司前身郑州煤矿机械厂的沿革

本公司的前身为 1958 年建厂的郑州煤矿机械厂，原属煤炭工业部管理。

1998 年 8 月 15 日，根据《国务院关于改革国有重点煤矿管理体制有关问题的通知》（国发[1998]22 号）和河南省人民政府与国家经济贸易委员会、国家煤炭工业局签署的《关于河南国有重点煤矿管理体制问题商谈纪要》精神，郑州煤矿机械厂划归河南省管理。根据《河南省人民政府关于中央煤炭企事业单位下放接收有关问题的通知》（豫政[1998]第 44 号），郑州煤矿机械厂由河南省煤管局统一归口管理。河南省煤管局是河南省主管煤炭行业的行政机构。

公司改制为有限责任公司前的资本金变动情况如下：

年份	变动金额 (万元)	变动后资本 金(万元)	变动原因	政策依据
1993	6,226	6,226	执行工业企业会计制度，将固定基金、国家流动基金及企业流动基金列入实收资本	财政部《关于贯彻实施新的企业财务制度有关政策衔接问题的通知》（财工字[1993]199 号）
1994	851	7,077	根据清产核资结果，从资本公积转增到实收资本	煤炭工业部财务劳资司《关于对郑州煤矿机械厂 1993 年清产核资试点单位资金核实的批复》（煤财劳资函字[1994]第 115 号）
1997	217	7,294	将拨改贷资金本息余额转增到实收资本	煤炭工业部《关于将煤炭中央级“拨改贷”资金本息余额转为国家资本金的批复》（煤财劳字[1997]566 号）
1999	100	7,394	将国家经贸委所拨设备更新改造费余额转到实收资本	财政部《关于贯彻实施新的企业财务制度有关政策衔接问题的通知》（财工字[1993]199 号）

在公司改制为有限责任公司前的 9 年历史中，受管理体制及行业情况的影响，公司的经营业绩不佳，历年的主要经营成果如下所示：

单位：万元

项目	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
收入	17,343	13,654	9,573	16,079	18,540	8,959	8,772	13,573	28,078
净利润	-1,394	-2,719	-2,493	-1,491	-799	-2,343	-2,392	-1,856	-859
资产总额	25,052	26,288	27,927	28,517	28,841	31,326	30,022	29,811	33,331
净资产	4,989	3,052	5,107	3,766	3,184	948	-1,264	-3,299	-3,711

（二）2002 年改制成立国有独资公司

2002 年 9 月 25 日，河南省人民政府出具《关于郑州煤矿机械厂改制为国有独资公司的批复》（豫独批[2002]3 号），批复同意郑州煤矿机械厂整体改组为国有独资公司，河南省人民政府为本公司出资人，河南省煤管局对公司的国有资产实施监督管理。

2002 年 11 月 1 日，郑州煤矿机械厂第十届三次职工代表大会审议通过了《郑州煤矿机械厂建立现代企业制度实施方案》及《郑州煤矿机械集团有限责任公司章程》。

2002 年 11 月 6 日，郑煤机有限取得了郑州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 4101001102205。

本次改制的评估及验资情况如下：

2002 年 3 月 20 日，河南兴业会计师事务所出具了兴业资评字（2002）第 01 号《资产评估报告》，以 2001 年 11 月 30 日为基准日的郑州煤矿机械厂的申报净资产为-3,706.98 万元，调整后净资产为-3,718.94 万元，净资产评估值为 27,948.27 万元（其中包括土地使用权 33,726.65 万元），评估增值 31,667.21 万元，其中土地使用权增值 29,320.38 万元。

此次资产评估详细结果如下表所示：

单位：万元

项目	帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	24,921.55	26,441.29	26,332.49	-108.79	-0.41
长期投资	725.99	220.91	215.73	-5.18	-2.35
固定资产	9,893.25	9,903.50	41,684.69	31,781.18	320.91
在建工程	1,413.28	1,413.28	1,261.42	-151.86	-10.75
建筑物	2,293.89	2,291.79	4,707.90	2,416.10	105.42
设备	1,792.17	1,792.17	1,988.73	196.56	10.97
土地	4,406.27	4,406.27	33,726.65	29,320.38	665.42
固定资产清理	-12.35				
递延资产					
其他资产					
资产总计	35,540.79	36,565.70	68,232.91	31,667.21	86.60
流动负债	33,708.00	37,482.28	37,482.28		
长期负债	5,539.77	2,802.35	2,802.35		
负债总计	39,247.78	40,284.64	40,284.64		
净资产	-3,706.98	-3,718.94	27,948.27	31,667.21	

此次改制经评估的净资产值为 27,948.27 万元，评估增值 31,667.21 万元，其中土地使用权由 4,406.27 万元增值至 33,726.65 万元，增值 29,320.38 万元。公司将其中的 2,606 万元转至实收资本，其余计入资本公积金，实收资本增至 10,000 万元。2002 年 10 月 10 日，河南兴业会计师事务所出具了兴业验字（2002）第 11 号《验资报告》，验证郑煤机有限注册资本由 7,394 万元增加到 10,000 万元。

2002 年 3 月 19 日，国家发展计划委员会和财政部联合发文（计投资[2002]438 号）将郑州煤矿机械厂等 18 家单位使用的国家投资公司基建基金委托贷款的债权债务全部划转到河南省，并要求河南省将其转为国家资本金。2002 年 12 月 31 日，郑煤机有限进行账务调整，将国家投资公司基建基金委托贷款 4,166,466.66 元转为实收资本，计入国家资本金科目，账务调整后实收资本变为 104,166,466.66

元。郑煤机有限未就上述事项申请工商变更登记，2006 年 9 月 11 日，河南省财政厅对郑煤机有限清产核资结果确认批复（豫财办资[2006]21 号）中明确郑煤机有限的国家资本为 10,416.65 万元。

2002 年改制为国有独资公司以来公司实现了扭亏为盈，四年经营情况如下：

单位：万元

项目	2002	2003	2004	2005
收入	26,688	38,915	67,662	122,504
利润总额	1,600	2,087	2,374	7,136
资产总额	68,390	78,579	93,866	122,572
净资产	30,610	32,807	34,937	37,526

（三）2006 年国有独资公司改制及变更为国有控股公司

为实现产权多元化，建立规范的现代企业制度，完善法人治理结构，2006 年郑煤机有限由国有独资公司改制为国有控股公司。经有关部门的批复，本次改制进行了清产核资、资产评估和期间利润转为出资，并经河南省煤管局批准预留了改制相关费用，最终确定了国有股东出资额。同时，郑煤机有限员工通过工会设立了百斯特公司，百斯特公司向郑煤机有限进行了增资，实现了员工通过百斯特公司间接持股。本次改制完成后，郑煤机有限注册资本变更为 8,070 万元，其中，河南省人民政府持有 51%的股权，百斯特公司持有 49%的股权。本次改制的具体情况如下：

1、改制的批复

2006 年 5 月 25 日，河南省省属国有企业改革工作联席会议出具（2006）2 号文件同意对本公司实施产权制度改革，批复河南省煤管局负责对郑煤机有限进行清产核资、审计、评估等工作，并结合实际情况，制定改制实施方案。

根据《河南人民政府关于进一步明确河南省省属国有企业改革工作联席会议工作会议工作职能批复》（豫政文[2008]95 号），河南省省属国有企业改革工作联席会议是于 2006 年设立的，由河南省国资委牵头，其他有关部门参加的负责河南省省属企业改制审批工作的办公会议。河南省省属国有企业改革工作联席会议日常工作由河南省国资委负责。

2006 年 6 月 20 日，河南省煤管局出具豫煤财[2006]590 号文件批复改制范围包括郑煤机有限及所属辅业单位。

2、国有资本形成过程

(1) 清产核资

2006 年 8 月 8 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具豫华夏会审字[2006]第 142 号清产核资《专项审计报告》。经审计，截至 2006 年 5 月 31 日，郑煤机有限（包括郑煤机有限本部及其所属单位液压公司、运输公司、物业公司、综机公司、职工医院、幼儿园）资产负债的清查数为：总资产 164,277.99 万元，负债 116,371.71 万元，少数股东权益 2,948.20 万元，所有者权益 44,958.08 万元；河南华夏会计师事务所有限公司审核确认符合清产核资申报条件的资产损失为 1,280.54 万元。

2006 年 9 月 11 日，河南省财政厅对郑煤机有限清产核资结果确认进行了批复（豫财办资[2006]21 号），同意核销资产损失 1,224.09 万元；认定合并口径资产总额为 163,053.90 万元（包括土地价值 33,726.65 万元）、负债总额 116,371.71 万元、少数股东权益 2,948.20 万元、国家所有者权益 43,733.99 万元（其中：国家资本 10,416.65 万元）。2006 年 9 月 18 日，河南省煤管局进行了相同确认批复。

(2) 资产评估

2006 年 8 月 12 日，河南中兴会计师事务所有限公司出具了豫兴评报字[2006]第 11037 号《资产评估报告》，评估范围包括郑煤机有限本部、液压公司、运输公司、物业管理公司、综机公司、职工医院、幼儿园，评估基准日为 2006 年 5 月 31 日。经评估，郑煤机有限净资产评估价值 43,223.18 万元、减值 510.8 万元。河南省国资委于 2006 年 9 月 30 日对上述资产评估结果予以备案。

此次资产评估详细结果如下表所示：

单位：万元

项目	帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	113,512.98	112,779.18	110,818.30	-1,960.88	-1.74%
长期投资	—	—	—	—	—

项目	帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率
固定资产	50,439.33	49,949.03	51,432.76	1,483.73	2.97%
在建工程	1,228.60	1,228.60	1,228.60	—	—
建筑物	2,876.21	2,876.21	4,099.36	1,223.16	42.53%
设备	45,629.80	45,629.80	45,890.37	260.57	0.57%
无形资产	325.69	325.69	292.03	-33.65	-10.33%
土地使用权	—	—	—	—	—
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	164,277.99	163,053.90	162,543.09	-510.80	-0.31%
流动负债	112,207.69	112,207.69	112,207.69	—	—
长期负债	4,164.02	4,164.02	4,164.02	—	—
负债总计	116,371.71	116,371.71	116,371.71	—	—
少数股东权益	2,948.20	2,948.20	2,948.20	—	—
净资产	44,958.08	43,733.98	43,223.18	-510.80	-1.17%

针对该评估报告北京六合正旭资产评估有限公司出具复核意见（六合正旭评核字[2010]第 002 号）如下：

“改制评估机构评估后（豫兴评报字[2006]第 11037 号评估报告书）郑煤机评估基准日的净资产账面值 44,958.08 万元，清产核资调整后账面值 43,733.98 万元；评估价值 43,223.18 万元。

改制评估机构采用了评估合并报表方式对郑煤机的净资产进行了列示，但未根据被投资企业的评估结果调整少数股东权益金额，造成郑煤机评估后净资产减少 418.55 万元；由于改制评估机构计算错误，造成原材料评估价值增加 185.03 万元，从而造成郑煤机评估后净资产增加 185.03 万元；两项合计造成郑煤机评估值减少 233.52 万元。

经评估复核后郑煤机评估基准日净资产评估价值为 43,456.70 万元，较改制评估机构评估后净资产评估值 43,223.18 万元增加 233.52 万元，增加比例为 0.54%。

通过实施上述复核程序，我们认为除上述事项造成郑煤机净资产评估值减少

233.52 万元的影响外，该评估报告书所涉及的经济行为合法，评估机构与评估人员的资格合法有效，评估基准日的选择适当，评估所依据的法律法规和政策合理，评估方法的应用基本恰当，评估报告的格式符合国家有关法规与规定的要求。”

（3）改制审计评估基准日至 2006 年 9 月期间实现利润的审计

2006 年 10 月 9 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会审字[2006]第 155 号《审计报告》，经审计，郑煤机有限 2006 年 6 月至 9 月的净利润为 1,694 万元。

（4）改制费用

根据河南省煤管局《河南煤炭工业局直属企业改制整体方案》（豫煤财（2006）73 号），并经河南省煤管局的专项批复（豫煤财[2006]884 号），郑煤机有限按规定预留相关改制费用 7,074.8 万元，其中，内部退养职工安置费 4,673.11 万元、离退休职工的统筹外补差 2,193.85 万元、工伤职工安置费 261.84 万元。郑煤机有限改制费用的预提经过了河南省劳动和社会保障厅审核。

（5）国有划拨土地处置

2006 年 6 月 20 日，河南省煤管局（豫煤财[2006]590 号）批复郑煤机有限产权制度改革中国有划拨土地依照国家相关政策处置。

2006 年 10 月 8 日，河南省煤管局（豫煤财[2006]884 号）批复同意郑煤机有限占用的国有土地可按有关规定有偿使用，并确认郑煤机有限结余的国有净资产 4,115.8 万元（不含土地使用权价值）。

郑煤机有限自 2007 年 12 月 31 日原始财务报表不再将土地使用权价值列入企业资产。

本次改制国有资本变动情况，如下表所示：

事项		金额（万元）	国有资本变动（万元）
改制前实收资本			10,416.65
清产 核资	所有者权益账面数	41,143.48	
	所有者权益清查数	44,958.08	

	同意核销资产损失	1,224.09	
	确认国家所有者权益	43,733.99	
资产 评估	净资产评估价值	43,223.18	
	其中土地价值	33,726.65	
资产评估后国有资本价值（含土地使用权价值）			43,223.18
期间 利润	2006 年 6-9 月净利润	1,694.07	+1,694.07
国有资本小结（含土地使用权价值）			=44,917.25
改制 费用	内部退养职工安置费	4,673.11	
	离退休职工的统筹外补差	2,193.85	
	工伤职工安置费	261.84	
	小计	7,074.80	-7,074.80
国有资本合计（含土地使用权价值）			37,842.45
国有资本合计（不含土地使用权价值）			4,115.80

注：期间利润数为经河南省煤管局（豫煤经[2007]3 号）确认的数值。

3、百斯特公司增资（职工入股）

河南省省属国有企业改革工作联席会议于 2006 年 5 月 25 日出具[2006]2 号《关于郑州煤矿机械集团有限责任公司产权制度改革整体方案的批复》；河南省煤管局于 2006 年 6 月 20 日出具豫煤财[2006]590 号《河南省煤炭工业局关于郑州煤矿机械集团有限责任公司产权制度改革的批复》，确认为了增强企业实力，提高竞争能力，同意郑煤有限在国有资本控股的前提下，以增资扩股形式实现员工持股，并完善法人治理结构，由郑煤机有限制定具体方案。此次增资的价格是以郑煤机有限结余的国有净资产 4,115.8 万元（不含土地使用权价值）为基础的。

2006 年 9 月 2 日，郑煤机有限员工、会员代表大会同意成立了职工持股会，职工持股会是负责员工出资的募集及管理的机构；同意募集资金以工会名义设立持股公司，持股公司向郑煤机有限增资。截止 2006 年 9 月 25 日，职工持股会共募集资金 5,130 万元，经河南德普会计师事务所有限公司德普验字[2006]第 09-25 号《验资报告》验证，上述资金已用于设立百斯特公司。其中，郑煤机有限工会

持有百斯特公司 95%的股权，自然人丁辉持有 5%的股权。上述两名股东均为代职工持股会持有股权，百斯特公司的全部出资均来自职工持股会。

职工入股详细过程见本节“七、职工持股会持股情况”之“（一）工会/职工持股会持股形成”。

4、验资、工商登记

2006 年 9 月 28 日，郑煤机有限股东会决定注册资本由 10,000 万元减为 4,115.80 万元；百斯特公司以货币资金向郑煤机有限增资 3,954.20 万元，增资后注册资本为 8,070.00 万元。河南德普会计师事务所有限公司分别于 2006 年 10 月 10 日及 2006 年 10 月 13 日出具了减资及增资的《验资报告》，验证了上述注册资本变动。本次股本变动完成后，河南省人民政府持有 51%的股权，百斯特公司持有 49%的股权。

2006 年 10 月 13 日，郑煤机有限在郑州市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取了注册号为 4101001102205 的《企业法人营业执照》。

2006 年 12 月 27 日，河南省财政厅完成了郑煤机有限企业国有资产变动产权登记。

本次改制完成后，郑煤机有限注册资本由 10,000 万元减为 8,070.00 万元。此次改制，郑煤机有限减资过程中未履行通知债权人及公告程序，百斯特向郑煤机有限增资过程中未通过产权交易市场、媒体或网络等公开改制有关情况、投资者条件等信息，择优选择投资者。

5、评估调账冲回及恢复

2007 年 9 月 21 日，经郑煤机有限 2007 年第一次临时股东会决议同意，并分别经河南省财政厅（豫财办[2007]177 号）、河南省国资委（豫国资评价[2007]132 号）和河南省煤管局（豫煤经[2007]1003 号）批复确认，郑煤机有限将 2006 年改制资产评估增值的 1,884 万元冲回，调整到 2006 年清产核资的审计值，由此导致的差额 1,884 万元由全体股东按股权比例以分红所得现金弥补。资产评估减值部分也调整到 2006 年清产核资的审计值，并计提相应的减值准备。因上述调整而受到影响的固定资产折旧等科目也相应进行了调整。

2009 年 12 月，经 2009 年第二次临时股东大会同意、并分别经河南省国资

委（豫国资评价[2009]112 号）、河南省财政厅（豫财企业[2009]140 号）和河南省工业和信息化厅（豫工信[2009]363 号）批准，为纠正 2007 年评估调账冲回的会计差错，还原 2006 年评估调账后的财务结果，公司将 2007 年评估调账冲回的会计处理进行了还原，同时，原由全体股东弥补的 1,884 万元计入资本公积，由现有全体股东共享。

恢复改制评估调账的影响如下：

单位：万元

项目	2009 年	2008 年	2007 年
评估调账对固定资产原值的影响	-8,192.04	-8,274.42	-8,477.28
评估调账对累计折旧的影响	-8,974.01	-9,246.74	-9,580.94
评估调账对资本公积的影响	1,883.98	1,883.98	1,883.98
对期初留存收益的影响：			
年初未分配利润	-951.32	-842.30	819.74
对盈余公积的影响	122.39	134.50	109.84
合计	-828.93	-707.80	929.58
对利润分配的影响：			
对本年净利润的影响：	-193.78	-121.13	246.60
提取法定盈余公积	-19.38	-12.11	24.66
确认评估值后影响利润分配	0.00	0.00	1,883.98
合计	-174.40	-109.02	-1,662.04

保荐机构认为：发行人 2006 年改制成为国有控股公司时按评估值建账，符合法律和相关会计准则规定，且经过了有权机构和部门的批准，程序完备；2007 年冲回评估调账虽履行了一定程序，但不符合会计准则规定；2009 年发行人恢复 2006 年改制时的资产评估值，符合会计准则要求，且履行了必要的法律程序，合法有效。自 2006 年改制设立国有控股有限责任公司以来，发行人持续经营时间已在三年以上，符合《首发管理办法》对发行人主体资格的要求。

发行人律师认为：自 2006 年评估调帐后业绩可以连续计算，且至今已满三年，符合《首发管理办法》对发行人主体资格的要求。

发行人会计师认为：发行人 2009 年调整后的结果符合企业会计准则及相关规定，是恰当和合理的。

6、改制确认

2006 年 12 月 31 日，河南省省属国有企业改革工作联席办公会议（[2006]33 号）对郑煤机有限产权制度改革中的整体改制方式、资产评估、改制费用计提、改制后国有净资产结余、股权设置和员工安置等事项进行了确认。2007 年 1 月 4 日，河南省煤管局（豫煤经[2007]3 号）根据河南省省属国有企业改革工作联席办公会议的批复对郑煤机有限产权制度改革中的整体改制方式、资产评估、改制费用计提、改制后国有净资产结余、股权设置和员工安置等进行了确认。

2009 年 4 月 13 日，河南省人民政府（豫政文[2009]56 号）批复确认：郑煤机有限自 2006 年实施的产权制度改革符合国有企业改革总体方向，其中涉及的清产核资、资产评估、职工安置费、土地处置、股权设置等相关问题已经省属国有企业改革工作联席办公会议确认并履行相关审批手续。对此，河南省人民政府原则同意。

2010 年 3 月 24 日，河南省人民政府出具《关于进一步确认郑州煤矿机械集团有限责任公司产权制度改革实施情况的批复》（豫政文[2010]48 号）对郑煤机有限改制进行了再次确认，内容如下：“一、郑州煤矿机械集团有限责任公司 2006 年改制涉及的清产核资、资产评估已报相关部门批准或备案，结果有效。二、郑州煤矿机械集团有限责任公司员工增资入股定价合理、公允，没有损害国有资产权益。三、郑州煤矿机械集团有限责任公司 2006 年通过定向吸收员工增资入股，不影响改制结果，改制合法有效。”

发行人律师认为：虽然郑煤机有限在进行上述减资过程中未履行债权人公告程序，但鉴于以下理由，上述问题不会对本次改制的实施结果以及发行人的主体资格存续造成重大法律风险，因此不会对发行人本次发行构成实质性障碍。

A、郑煤机有限注册资金减少为 4,115.8 万元后，随即由百斯特公司增资到了 8,070 万元。郑煤机有限增资后的注册资本与减资前相比，虽仍减少了 1,930 万元，但实际上并未因此给郑煤机有限的生产能力、经营状况造成重大影响。郑煤机有限的偿债能力相较减资之前并未发生重大改变，因此不会对相关债权人的权益产生重大不利影响。

B、郑煤机有限本次减资至今已超过 2 年，根据郑煤机有限出具的书面承诺，

该期限内，未有相关债权人对本次减资相关事宜提出过任何异议，也没有因该问题产生过任何法律纠纷。

C、河南省省属国有企业改革工作联席会议及河南省人民政府已分别对郑煤机有限本次改制的实施过程及结果予以了确认。

发行人律师认为：郑煤机有限改制的百斯特增资过程中未通过产权交易市场、媒体或网络等公开企业改制有关情况、投资者条件等信息，择优选择投资者，但鉴于郑煤机有限改制增资时点适用的《国企改制实施意见》、《关于规范国有企业改制工作的意见》等相关规定均未对国企改制增资时未履行信息公开及投资者择优选择程序的法律后果进行明确规定，同时河南省国企改制联席办公会及河南省人民政府均已对郑煤有限本次改制增资过程及结果进行了批复确认，该问题不会导致法律风险，不会对发行人本次发行构成实质性障碍。

（四）2008 年百斯特公司转让股权

为规范公司股权结构，消除员工间接持股现象，2008 年 6 月 8 日，百斯特公司与上海立言股权投资中心（有限合伙）等 12 家企业/公司及焦承尧等 26 个自然人签署股权转让协议，将持有的郑煤机有限股权全部转让，转让价格为经审计的郑煤机有限 2007 年 10 月 31 日净资产的 4.8 倍，转让价款合计 74,269.93 万元。截至 2008 年 10 月 9 日，百斯特公司收到全部股权转让款。

上述股权转让已分别经郑煤机有限工会职工持股会 2008 年度第一届一次临时会员大会、百斯特公司 2008 年度第一次股东会和郑煤机有限 2008 年度第一次股东会批准。河南省国资委出具豫国资文[2008]50 号文同意国有出资方放弃优先受让权。

2008 年 7 月 30 日，郑煤机有限完成了本次股权转让的工商变更登记。

此次股权转让详细过程见本节“七、职工持股会持股情况”之“（二）工会/职工持股会持股规范及清理”。

股权转让结束后，本公司股权结构如下：

编号	股东姓名(名称)	股权比例 (%)	自然人股东当时的 任职情况
1	河南省人民政府	51.00	—
2	上海立言股权投资中心（有限合伙）	14.88	—
3	西安汉高科技发展有限公司	5.07	—
4	杭州如山创业投资有限公司	3.17	—
5	上海鼎丰信息科技有限公司	3.17	—
6	北京鸿智慧通实业有限公司	3.17	—
7	天津博信一期投资中心（有限合伙）	3.17	—
8	深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）	3.17	—
9	深圳市创新投资集团有限公司	2.98	—
10	常州信辉创业投资有限公司	1.58	—
11	郑州百瑞创新资本创业投资有限公司	1.27	—
12	深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）	0.95	—
13	西安经发创新投资有限公司	0.63	—
14	焦承尧	0.43	董事长、总经理
15	邵春生	0.43	党委书记、副董事长
16	向家雨	0.30	常务副总经理
17	张命林	0.30	副总经理
18	付祖冈	0.30	副总经理
19	王新莹	0.30	副总经理
20	陈建民	0.30	党委副书记、工会主席
21	李重庆	0.30	副总经理
22	郭昊峰	0.30	副总经理
23	高有进	0.30	副总经理兼总工程师
24	鲍雪良	0.29	董事长助理
25	郭德生	0.29	财务部部长

编号	股东姓名(名称)	股权比例(%)	自然人股东当时的任职情况
26	丁 辉	0.29	总经理助理兼市场营销部部长
27	倪和平	0.29	研究所所长
28	祝炳良	0.29	副总工程师
29	杨以淳	0.29	副总工程师
30	徐宗林	0.25	技术工艺处处长
31	楚振岭	0.06	市场营销部副部长
32	董 鑫	0.06	市场营销部副部长
33	李浩奇	0.06	市场营销部副部长
34	李优生	0.06	市场营销部副部长
35	王朝阳	0.06	国际市场部部长
36	邓高峰	0.06	市场营销部副部长
37	刘付营	0.06	研究所副所长
38	于德润	0.06	研究所副所长
39	周志刚	0.06	技术工艺处副处长
合计		100	

注：“自然人股东任职情况”是指 2008 年 6 月份受让百斯特公司股份时在郑煤机有限的任职情况。

（五）股份公司的设立

为规范国有股权管理，2008 年 12 月 18 日，河南省人民政府出具《关于明确郑州煤矿机械集团有限责任公司国有资本出资人的批复》（豫政文[2008]229 号文），原则同意河南省国资委代表河南省人民政府履行郑煤机有限的国有资本出资人职责。

2008 年 9 月 15 日，立信会计师事务所出具了信会师报字（2008）第 80065 号《审计报告》，经审计，郑煤机有限截至 2008 年 7 月 31 日的净资产为 562,580,821.78 元。

2008年12月5日，郑煤机有限股东会作出决议，同意以现有股东共同作为发起人，将郑煤机有限整体变更设立为股份有限公司；同意以经审计的截至2008年7月31日的郑煤机有限净资产值56,258.08万元，按1:0.995的比例折为股份公司股本56,000万股，每股面值1元人民币，剩余部分258.08万元计入公司资本公积金。2008年12月19日，立信会计师事务所出具了信会师报字（2008）第80086号《验资报告》，对整体变更的股本进行了验证。河南省国资委代表国家股出资方签署了相关决议。

2008年12月24日，河南省国资委（豫国资企改[2008]20号）批复同意郑州煤矿机械集团有限责任公司整体变更为郑州煤矿机械集团股份有限公司；批复同意关于注册资本、折股方案、各发起人持有股份及股权设置等事项。2009年3月20日，河南省国资委《关于郑州煤矿机械集团股份有限公司国有股权管理方案的批复》界定河南省国资委、常州信辉创业投资有限公司、西安经发创新投资有限公司、上海鼎丰信息科技有限公司所持有股份为国有股，其他为社会法人股和自然人股。

2008年12月25日，本公司召开创立大会暨第一次股东大会，河南省国资委代表国家股出资方签署了相关决议。

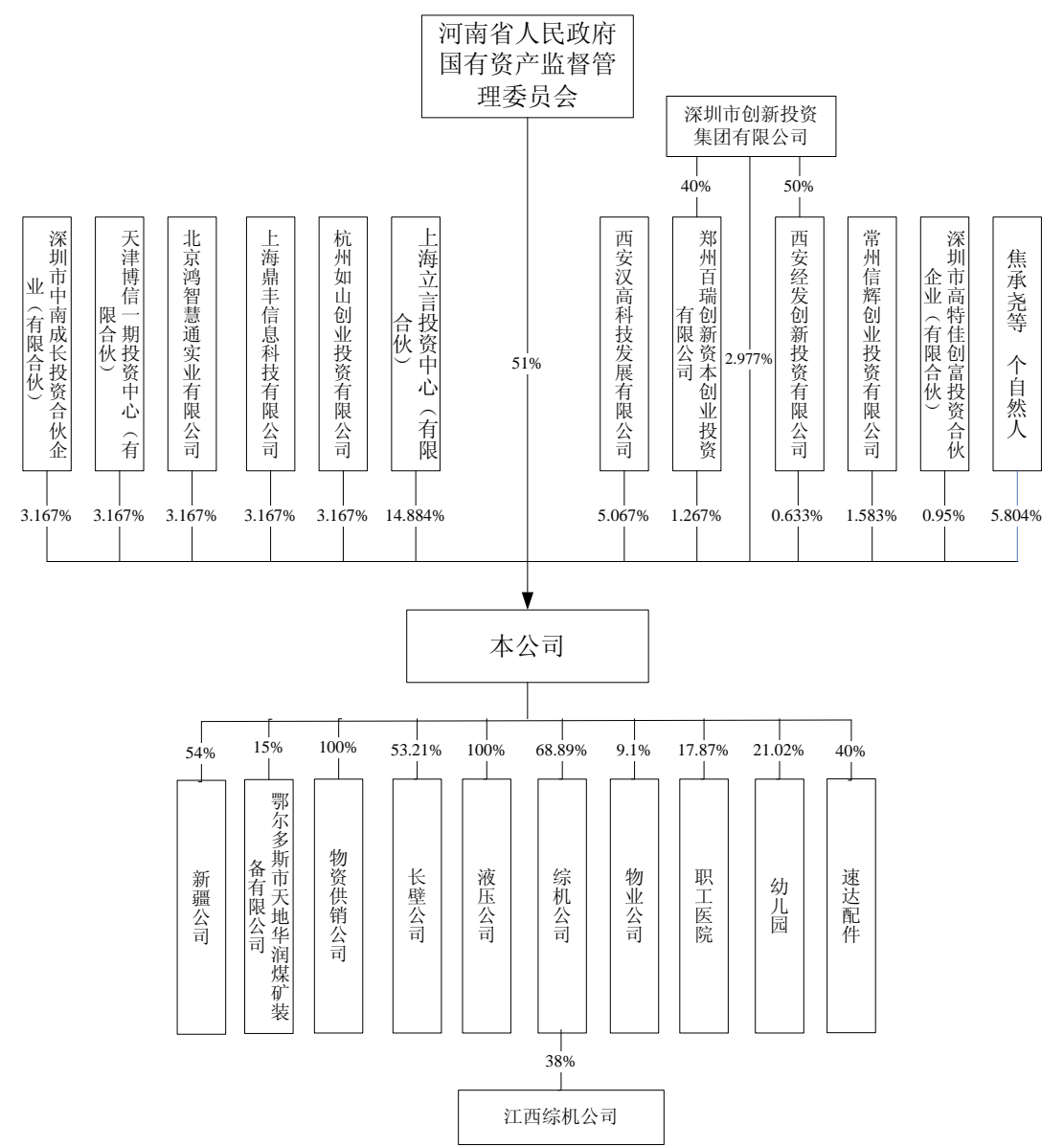
2008年12月28日，本公司取得郑州市工商行政管理局核发的注册号为410100100067511的《企业法人营业执照》。

郑煤机有限整体变更设立本公司后的股权结构参见本节“二、公司改制设立情况”之“（二）发起人”中有关各发起人持有的股份情况的描述。

四、公司的组织结构

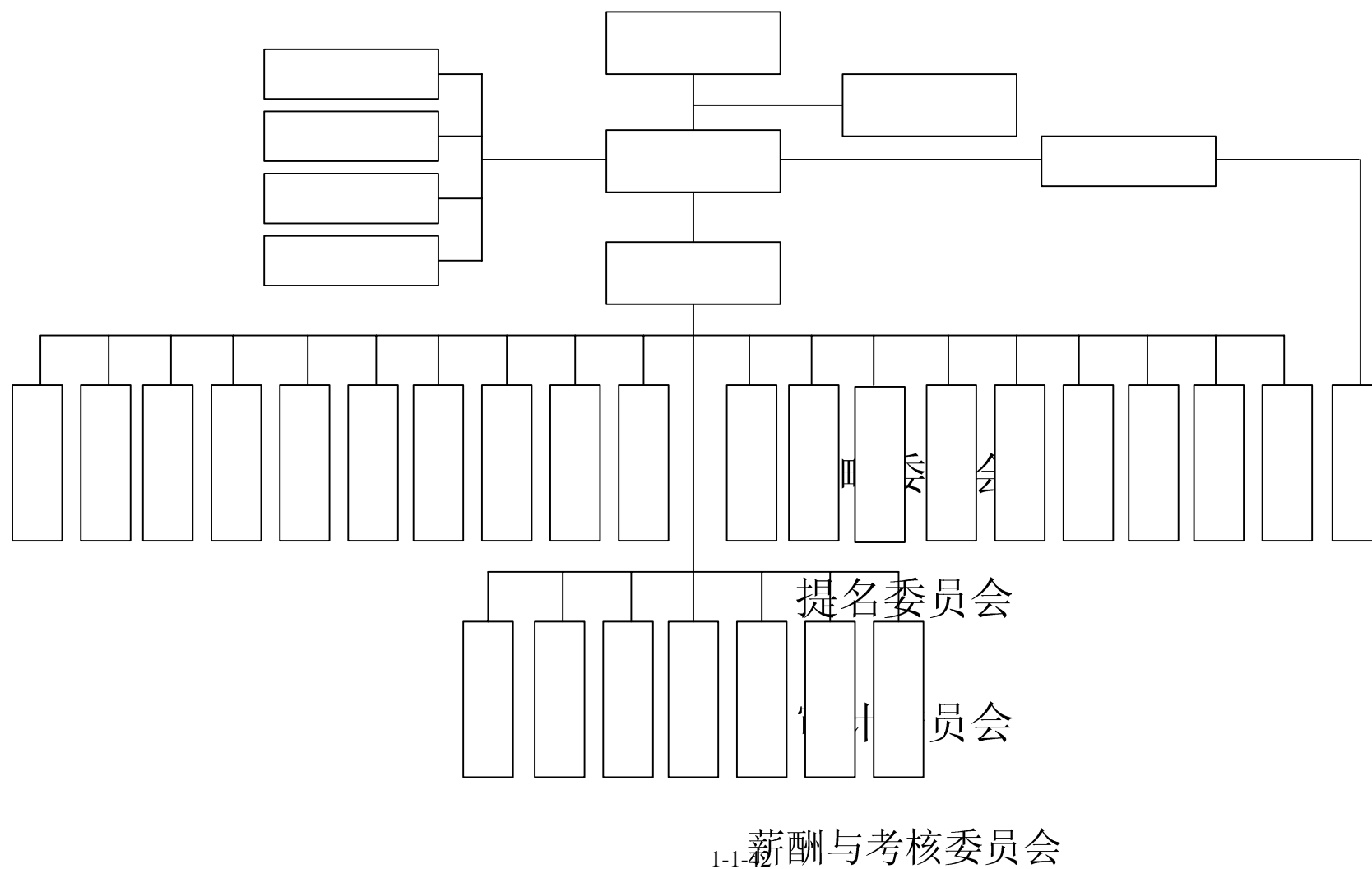
（一）公司的股权投资结构

截至目前，本公司及下属子公司、参股公司和单位现行的股权架构图如下：



（二）公司的管理架构

1、本公司的组织结构图



股东大

董事会

总经理

2、目前，本公司设有以下业务和职能部门，其主要职责如下：

序号	部门名称	主要职能
1	总经理办公室	负责公司日常行政工作；办公以及非生产性开支的预算及管理工作
2	财务部	负责组织财务预算、决算、会计核算和管理；负责提供财务分析，为公司经营管理提供相关信息；负责内部价格、外协件价格制定
3	审计部	负责内部控制审计；负责各类财务审计
4	人力资源部	负责制定人力资源管理制度和规划，并组织实施
5	武装保卫部	负责制定和组织落实企业内部各项治安保卫工作制度
6	生产制度部	负责生产计划制定；负责生产过程控制及现场管理
7	对外协作部	负责外协加工管理工作；负责外揽业务管理工作；负责对供应商的管理
8	仓储中心	负责公司库存管理；负责协调公路及铁路运输工作
9	市场营销部	负责市场调研及开发；负责产品的销售合同签订及应收账款回收
10	国际市场部	向海外市场推介与销售煤矿综采装备，提供从矿井设计、装备选型与供应到煤炭开采的一体化服务
11	设计研究院	负责公司产品开发计划制定、新产品开发；负责解决生产过程中的设计问题；负责用户技术培训；负责公司技术及产品标准化工作
12	技术管理办公室	负责技术发展规划及立项工作；负责公司技术及产品的行政管理工作
13	技术工艺部	负责设计生产工艺及相关的装备和检验工具；负责工艺技术的试验研究和开发工作
14	物资供应部	负责生产物资及其他物资的采购管理工作；负责公司铁路专用线管理
15	基建办公室	负责与公司基础建设相关的管理工作
16	质量部	负责公司质量体系的制定和管理；全过程质量监控；检验量具和检验设备的管理、协调产成品的验收等工作
17	设备动力部	负责生产设备管理；负责电力、水、氧气和蒸汽的供应
18	企业规划部	负责公司年度计划及中长期规划制定；负责公司资产租赁及管理工作；负责公司多种经营公司的管理工作；负责公司综合统计工作
19	安全监察部	负责安全生产管理；负责制定公司安全方面的规章制度；负责公司安全监察与督导工作；负责环境保护工作
20	直属件分厂	负责支架产品所有柱窝、过桥、推杆、导杆、连接头的加工和部分缸底、销轴、部分板材、连接件的加工；所有锻件模具的加工制作，各种胎具、

序号	部门名称	主要职能
		滚压头的加工制作；所有设备的大修理，部分机床的技术改造、设备安装、搬迁等
21	铸锻分厂	负责铸件、锻件生产；负责棒材及管材的下料工作
22	电镀分厂	负责液压支架零部件电镀工艺处理
23	安装分厂	负责液压支架以及立柱千斤顶部件的总装
24	金属结构分厂	负责结构件的拼焊加工
25	下料分厂	负责从钢板处理到结构件拼装前及焊接后的整体加工
26	油缸分厂	负责盘套、活塞杆、活柱、中缸、加长杆、缸体加工与热处理

五、发起人及实际控制人基本情况

（一）控股股东及实际控制人的基本情况

河南省国资委持有本公司 51%的股权，是本公司的控股股东和实际控制人。

河南省国资委是河南省人民政府直属特设机构，经河南省人民政府授权代表河南省人民政府履行出资人职责，并对所监管企业国有资产的保值增值进行监督。

河南省国资委持有的本公司股份不存在质押及其它有争议的情况。

（二）法人及有限合伙企业发起人的基本情况

1、上海立言股权投资中心（有限合伙）

上海立言股权投资中心（有限合伙）（原名“上海立言投资中心（有限合伙）”）成立于 2008 年 4 月 17 日，认缴出资额 42,300.00 万元，实缴出资额 32,430.00 万元，注册地为上海市普陀区大渡河路 525 号 505 室乙，注册号为 310115001065787，企业经营范围：实业投资、股权投资、投资管理（涉及许可经营的凭许可证经营）。上海立言股权投资中心（有限合伙）执行事务合伙人为马春杨，身份证号为 150423197009210065，住所为内蒙古赤峰市巴林右旗大板镇大板街八段 8 号。

上海立言股权投资中心（有限合伙）的合伙期限为 20 年。合伙企业的利润分配方式为：在扣除应付执行事务合伙人的管理费、业绩报酬以及其他由合伙企

业应付的成本费用后按合伙人出资比例分配收益；合伙企业清算解散时，如果出现亏损，则有限合伙人优先分配剩余财产，普通合伙人以出资额弥补有限合伙人损失。如果资不抵债，则普通合伙人承担无限连带责任。

上海立言股权投资中心（有限合伙）最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	32,700.73	32,645.75	239.97	否

目前上海立言股权投资中心（有限合伙）合伙人和出资比例结构如下：

合伙人名称	出资比例
上海联创永宣创业投资企业	12.77%
浙江浙商海鹏创业投资合伙企业	10.64%
浙江浙商创业投资股份有限公司	8.51%
浙江耀阳贸易有限公司	7.47%
江苏盛泉创业投资有限公司	6.17%
浙江新昌县和丰投资有限公司	4.26%
深圳中欧创业投资合伙企业	4.26%
高思诗	8.51%
杨俊杰	8.51%
胡玉珍	8.51%
潘春晓	7.45%
杨定国	3.40%
裘雄	3.19%
赖海波	2.13%
顾卫卫	2.13%
马春扬	2.13%

2、西安汉高科技发展有限公司

西安汉高科技发展有限公司成立于 2007 年 9 月 25 日，注册资本 1 亿元，实收资本 1 亿元，注册地为西安市碑林区含光北路 33 号文华商务大厦 A 座 215 号，

注册号为 610100100005216。经营范围：新能源技术、生物技术、计算机技术的研发、成果转让及项目投资咨询（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）。

西安汉高科技发展有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	47,977.47	10,152.21	146.28	否

目前西安汉高科技发展有限公司股东和股权比例结构如下：

股东名称	股权比例
山东中人汉邦投资有限公司	99.00%
刘群	1.00%

3、杭州如山创业投资有限公司

杭州如山创业投资有限公司成立于 2007 年 7 月 10 日，注册资本 3 亿元，实收资本 3 亿元，注册地为杭州市滨江区滨安路 1190 号，注册号为 330100000001557，企业经营范围：实业投资；其它无需报经审批的一切合法项目。

杭州如山创业投资有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 3 月 31 日	30,783.66	29,775.78	-15.09	否

目前杭州如山创业投资有限公司股东和股权比例结构如下：

股东名称	股权比例
杭州民泽科技有限公司	36.67%
浙江青鸟旅游投资集团有限公司	17.00%
盾安控股集团有限公司	22.63%
杨小波	2.13%
沈晓祥	6.10%

股东名称	股权比例
周学军	5.67%
姚海均	4.53%
汪余粮	3.53%
冯忠波	1.07%
孙桂林	0.67%

4、上海鼎丰信息科技有限公司

上海鼎丰信息科技有限公司成立于 2008 年 6 月 17 日，注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，注册地为上海市青浦区练塘镇章练塘路 588 号 E-038 室，注册号为 31022900134667，经营范围：计算机网络工程（除专项审批），网络科技，生物技术领域内的技术研究、技术咨询、实业投资，投资管理、商务信息咨询（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

上海鼎丰信息科技有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	6,952.14	1,050.84	51.48	否

目前上海鼎丰信息科技有限公司股东和股权结构如下：

股东名称	股权比例
上海鼎丰科技发展有限公司	50.00%
上海中周投资管理有限公司	20.60%
刘晓兵	7.00%
李颂扬	6.00%
袁爱平	6.00%
何向明	5.00%
姚国华	2.00%
郭婕	2.40%
宋绍坤	1.00%

5、北京鸿智慧通实业有限公司

北京鸿智慧通实业有限公司成立于 1998 年 12 月 7 日，注册资本 3 亿元，实收资本 3 亿元，注册地为北京市海淀区上地北区 5 号地中关村信息商务广场 3 层 318，注册号为 110000005144254，企业经营范围：投资管理；投资咨询、技术开发、转让、咨询、服务；电子；计算机；高新技术；化工；农业；房地产开发；施工工程总承包；组织文化交流活动；承办展览展示；销售百货、化工原料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、通讯器材；办公设备、机械电器设备。

北京鸿智慧通实业有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	48,125.65	32,443.78	293.60	否

目前北京鸿智慧通实业有限公司股东和股权结构如下：

股东名称	股权比例
潘志苓	29.56%
王灿	26.00%
左瑞花	25.00%
徐呈霞	19.44%

6、天津博信一期投资中心（有限合伙）

天津博信一期投资中心（有限合伙）成立于 2008 年 4 月 1 日，认缴出资额 70,000 万元，实缴出资额 51,000 万元，注册地为天津市天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E2-ABC-4 层 1007 号，注册号为 120191000022859，企业经营范围：从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务，国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。天津博信一期投资中心（有限合伙）执行事务合伙人天津博信投资管理中心（有限合伙），注册号为 12019000019228，住所为天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E2-ABC-4 层 4005 号，企业类型为有限合伙企业，注册资本为 5,000 万元，经营范围为从事非证券类投资基金的运营管理，国家有专营、专

项规定的按专营专项规定办理。

天津博信一期投资中心（有限合伙）的合伙期限为 5 年，期限届满，如仍有未退出项目，经全体合伙人按认缴出资份额三分之二以上表决同意，存续期可延长 2 年。合伙企业的利润分配方式为：实现投资项目退出且投资净收益为正时，除按比例归还相当于本金部分的收益外，可以分配投资净收益，其中投资净收益的 80%将按照各合伙人之间按各自认缴出资额比例进行分配，余下 20%分配给执行事务合伙人；当退出投资项目且投资净收益为负时，则仅对退出投资项目所回收的款项按各自认缴出资总额比例分配。投资项目的日常股息、红利或利息收入的 80%将按照各合伙人之间按各自认缴出资额比例进行分配，余下 20%分配给执行事务合伙人。

天津博信一期投资中心（有限合伙）最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	49,445.02	49,065.42	-1,006.45	否

目前天津博信一期投资中心（有限合伙）合伙人和出资比例结构如下：

合伙人名称	出资比例
天津博信投资管理中心（有限合伙）	4.00%
清华紫光（北京）房地产开发有限公司	4.29%
安必瑞	1.43%
新疆亚金源投资有限公司	1.43%
陈灏康	14.29%
孙兵	9.14%
张梅	7.14%
高淑芬	7.14%
丁智学	7.14%
刘宏	7.14%
白贵生	2.86%

合伙人名称	出资比例
毛志金	4.29%
丁军	2.86%
宗立平	2.86%
于溯	2.00%
李莹	1.71%
陈可	1.71%
刘旭	1.43%
陈万培	1.43%
江国英	1.43%
戴纪星	1.43%
王英	1.43%
袁征	1.43%
王晓春	1.43%
陈德贤	1.43%
黄静仪	1.43%
周华成	1.43%
吴则飞	1.43%
孟繁阳	1.43%
陈金华	1.43%

7、深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）

深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）成立于 2008 年 5 月 4 日，认缴出资 38,300 万元，实缴出资额 37,400 万元，注册地为深圳市福田区益田路西福中路北新世界商务中心 2705 室，注册号为 440300602145763，企业经营范围：从事创业投资及其他投资。深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人深圳中南成长投资管理有限公司，注册号为 440301103218602，住所为

深圳市福田区益田路西福中路北新世界商务中心 2703，注册资本为 2,100 万元，经营范围为资产管理（法律、行政法规及国务院决定规定需行政审批的项目除外）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资项目策划；经济信息咨询（不含限制项目）。

深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）的合伙期限为 20 年。合伙企业的利润分配方式为：合伙企业的利润或亏损，由全体合伙人依照出资比例分配或分担。

深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	41,134.13	41,123.60	3,723.61	否

目前深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）合伙人和出资比例结构如下：

股东名称	股权比例
深圳中南成长投资管理有限公司	5.61%
中骏重工（厦门）有限公司	8.02%
厦门象屿集团有限公司	8.02%
通达（石狮）投资有限公司	8.02%
福建省石狮骏达行服装有限公司	8.02%
厦门富达投资有限公司	8.02%
福建霸岛鞋服有限公司	8.02%
厦门万好投资有限公司	8.02%
厦门益众投资有限公司	8.02%
万辉（石狮）投资有限公司	8.02%
显毅（南安）服装实业有限公司	5.35%
厦门裕田投资有限公司	8.02%
石狮源恒投资有限公司	2.68%

股东名称	股权比例
德昌（石狮）投资有限公司	2.68%
石狮市宝丰投资有限责任公司	2.14%
中国佰旺（石狮）投资有限公司	1.34%

8、深圳市创新投资集团有限公司

深圳市创新投资集团有限公司成立于 1999 年 8 月 25 日，注册资本 18.68 亿元，实收资本 18.68 亿元，注册地为深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 B 区，注册号为 440301103269709，企业经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资与创业投资管理顾问机构。

深圳市创新投资集团有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	547,109.45	388,549.31	38,026.08	否

目前深圳市创新投资集团有限公司股东和股权结构如下：

股东名称	股权比例
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	37.75%
深圳市投资控股有限公司	17.13%
上海大众公用事业（集团）股份有限公司	18.65%
深圳市福田投资发展公司	3.27%
深圳市盐田港集团有限公司	3.13%
新通产实业开发（深圳）有限公司	3.13%
广东电力发展股份有限公司	4.92%
深圳亿鑫投资有限公司	4.43%
深圳能源集团股份有限公司	2.72%
广深铁路股份有限公司	1.88%

股东名称	股权比例
中兴通讯股份有限公司	0.31%
瀚华担保股份有限公司	2.68%

9、常州信辉创业投资有限公司

常州信辉创业投资有限公司是国有独资企业，成立于 2007 年 5 月 10 日，注册资本 1.5 亿元，实收资本 1.5 亿元，注册地为常州市延陵西路 59 号 2505 室，注册号为 320400000003989，企业经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资服务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

常州信辉创业投资有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	15,301.31	15,182.67	90.59	否

公司股东为常州投资集团有限公司，持股比例为 100%。

10、郑州百瑞创新资本创业投资有限公司

郑州百瑞创新资本创业投资有限公司成立于 2007 年 7 月 30 日，注册资本 10,000 万元，实收资本 6,000 万元，注册地为郑州市金水区金水路 24 号 D 座 4 层，注册号为 410100100006007。经营范围为：创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

郑州百瑞创新资本创业投资有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	10,662.77	7,654.78	-188.24	否

目前郑州百瑞创新资本创业投资有限公司股东和股权结构如下：

股东名称	股权比例
百瑞信托有限责任公司	60.00%
深圳市创新投资集团有限公司	40.00%

百瑞信托有限责任公司投资郑州百瑞创新资本创业投资有限公司的资金来源于“郑州创业投资集团资金信托计划”。该计划由郑州市人民政府与百瑞信托有限责任公司共同设立，各自分别出资 3,000 万元；上述信托计划的实际出资人为郑州市财政局和河南中信中原置业有限公司，各自分别出资 3,000 万元，河南中信中原置业有限公司为郑州中方园建设发展股份有限公司的法人独资有限责任公司。

经核查，保荐机构认为，不存在发行人股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行相关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员通过河南中信中原置业有限公司间接持有发行人股份的情况，也不存在其他利益安排。

发行人律师认为，不存在发行人股东、董事、监事、高级管理人员、本次发行相关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员通过河南中信中原置业有限公司间接持有发行人股份的情况，也不存在其他利益安排。

11、深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）

深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）成立于 2008 年 2 月 20 日，认缴出资 9,526 万元，实缴出资额 9,526 万元，注册地为深圳市南山区后海大道以东天利中央商务广场 15 层 1506 室，注册号为 440300602136449，企业经营范围为：投资兴办实业（具体项目另行申报），投资咨询（不含限制项目）。深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人为深圳市创融投资咨询有限公司，注册号 440301103733979，住所为深圳市南山区海德三道天利中央商务广场 15 楼 1507 室，注册资本为 1,000 万元，经营范围为投资兴办实业（具体项目另行申报）；经济信息咨询（不含限制项目）。

深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）的合伙期限为 7 年。合伙企业的利润分配方式为：合伙企业存续期间产生的利润和亏损由合伙人按照利润分配时实缴出资比例分配和分担。

深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	9,620.15	9,620.15	0.80	否

目前深圳市高特佳创富投资合伙企业（有限合伙）合伙人和出资比例结构如下：

合伙人名称	出资比例
深圳市创融投资咨询有限公司	99.9895%
深圳市高特佳投资集团有限公司	0.0053%
陈采芹	0.0053%

12、西安经发创新投资有限公司

西安经发创新投资有限公司成立于 2004 年 9 月 18 日，注册资本 5,000 万元，实收资本 5,000 万元，注册地为西安市未央路 132 号经发大厦 27 层，注册号为 610132100009649，经营范围为：创业投资、项目管理、投融资顾问、企业管理咨询、中介服务。

西安经发创新投资有限公司最近一年财务状况如下：

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 3 月 31 日	5,677.90.38	5,658.10	96.24	否

目前西安经发创新投资有限公司股东和股权结构如下：

股东名称	股权比例
西安经发集团有限责任公司	50.00%
深圳市创新投资集团有限公司	50.00%

（三）自然人发起人的基本情况

编号	姓名	身份证号	国籍	永久境外居留权
1	焦承尧	410102196305231515	中国	无
2	邵春生	410102195804121519	中国	无
3	向家雨	411221196508045515	中国	无
4	张命林	410105196301281653	中国	无
5	付祖冈	410102196511111514	中国	无
6	王新莹	410102196510201534	中国	无
7	陈建民	410102196401121535	中国	无
8	李重庆	410102196411303017	中国	无
9	郭昊峰	440106196502271832	中国	无
10	高有进	410102196309261578	中国	无
11	鲍雪良	120102196303210930	中国	无
12	郭德生	410102196110151531	中国	无
13	丁 辉	410102195511251512	中国	无
14	倪和平	210102196501305617	中国	无
15	祝炳良	410102194909153010	中国	无
16	杨以淳	410105194905302217	中国	无
17	徐宗林	410102196302161515	中国	无
18	楚振岭	410106196503311891	中国	无
19	董 鑫	410102197405101536	中国	无
20	李浩奇	320311196812121252	中国	无
21	李优生	410102195412231532	中国	无
22	王朝阳	410102196605191551	中国	无
23	邓高峰	510212196607210359	中国	无
24	刘付营	410102196512081513	中国	无
25	于德润	410102196207011578	中国	无

编号	姓名	身份证号	国籍	永久境外居留权
26	周志刚	410102195711032031	中国	无

（四）本公司股东之间的关联关系

深圳市创新投资集团有限公司持有西安经发创新投资有限公司 50%的股份以及郑州百瑞创新资本创业投资有限公司 40%的股份，上述三家公司合计共持有本公司 4.88%的股份。

本公司的法人及有限合伙企业股东与本公司之间均无对赌协议等特殊协议或其他利益安排；本公司及本公司的董事、监事及高级管理人员、本公司控股股东河南省国资委、本次发行的中介机构及其签字人员与有限合伙企业股东及其合伙人之间没有关联关系或利益安排。

六、本公司控股子公司、参股公司和单位的基本情况

（一）郑州煤机综机设备有限公司

1、基本情况

成立时间	2004 年 9 月 3 日	法定代表人	许水佑
注册资本	3,000 万元	实收资本	3,000 万元
注册地址	郑州市中原区华山路 105 号		
经营范围	设计、加工、制造机械设备及配件（凭许可证经营）；矿山液压机械设备安装维修、煤矿综采机械配件、电站设备及附属配件、金属材料、高压胶管、液压密封件、阀门的销售。		
主营业务	中端液压支架成套生产及高端液压支架结构件的生产配套，液压支架等成套设备的售后服务及配件生产供应。		
股权结构	本公司 68.89%； 华源重工 31.11%		

2、历史沿革

（1）综机公司设立

综机公司的前身是配件总厂、郑州市中原鸿茂煤矿机械厂、郑州煤矿机械销售有限公司等三家集体所有制企业。2004 年经河南省财政厅、河南省煤管局批复配

件总厂等三家企业进行了改制。改制后设立综机公司，注册资本 1,500 万元，其中配件总厂工会出资 733.27 万元，占 48.88% 的股权；本公司出资 766.73 万元，占 51.12% 的股权。

本次改制具体内容如下：

配件总厂、郑州中原鸿茂煤矿机械厂、郑州煤矿机械销售公司是三家集体所有制企业，郑州煤矿机械销售公司产权归郑州中原鸿茂煤矿机械厂所有，郑州中原鸿茂煤矿机械厂产权归配件总厂所有。2003 年 9 月 16 日河南省财政厅《关于对郑州煤矿机械销售公司、配件总厂、郑州中原鸿茂煤矿机械厂清产核资结果的批复通知》（豫财统[2003]46 号）确认了上述三家企业的资产性质为各企业劳动群众集体所有。2003 年 10 月 9 日河南省煤炭工业局（豫煤财[2003]566 号）批复同意本公司对上述三个企业合并后的企业进行投资入股。

2003 年 7 月 15 日配件总厂职工代表大会通过了企业改制预案，根据预案由配件总厂工会和本公司出资设立郑州煤机综机配件有限公司，配件总厂工会出资 733.27 万元，占 48.88% 的股权；本公司出资 766.73 万元，占 51.12% 的股权。2004 年 6 月 11 日，河南省光明会计师事务所有限公司出具了豫光明验字（2004）第 038 号《验资报告》，确认上述资本已全部缴足。配件总厂工会的出资为代配件总厂工会职工持股会的出资。

改制后的企业名称为郑州煤机综机配件有限公司，2004 年 9 月 3 日，郑州煤机综机配件有限公司完成工商注册登记，注册资本 1,500 万元，注册号为 4101001102517。

（2）2006 年增资及引进郑煤机工会为新股东

为解决资金紧张困难，提升生产能力，综机公司决定进行增资扩股。此次增资履行了河南省煤管局批复、清产核资、资产评估和股东大会审议等程序。增资完成后，河南省省属国有企业改革工作联席会议和河南省煤管局进行了确认。

本次增资具体内容如下：

2006 年 3 月 28 日，河南省煤管局批复同意对综机公司增资扩股；批复授权本公司依法办理增资扩股相关事宜。

2006年5月17日，河南德普会计师事务所有限公司出具了（2006）德普专审字第06-01号《专项审计报告》，经审计，综机公司截至2006年4月30日的净资产为1,815.07万元（每元出资净资产审计值为1.21元）。

2006年5月20日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会评字（2006）第121号《资产评估报告》，经评估，综机公司截至2006年4月30日的净资产评估值为1,784.87万元（每元出资净资产评估值为1.19元）。

2006年5月25日，综机公司股东大会决定公司更名为郑州煤机综机设备有限公司，注册资本由1,500万元变更为3,000万元，增资价格为每元出资1.2元，并增加本公司工会为新股东。增资后的综机公司股权结构如下：

股东名称	金额（万元）	其中新增（万元）	占注册资本的比例
本公司	766.73	—	25.56%
配件总厂工会	933.27	200.00	31.11%
本公司工会	1,300.00	1,300.00	43.33%
合计	3,000.00	1,500.00	100

2006年5月29日，河南德普会计师事务所有限公司出具了德普验字[2006]第05-24号《验资报告》，确认该等新增注册资本已全部缴足。

本公司工会的出资为代本公司工会职工持股会（综机）的出资。

综机公司此次增资未通过产权交易市场、媒体或网络等公开改制有关情况、投资者条件等信息，择优选择投资者。

2006年5月30日，综机公司完成了工商变更登记。

2008年12月25日，河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2008]23号）和河南省煤管局（豫煤财[2008]857）批复认为此次增资扩股基本符合有关规定。

发行人律师认为，综机公司此次增资程序虽有违国企改革的相关规定，但鉴于河南省国企改革联席办公会及河南省煤管局对此次增资均予以了确认，上述问题不会影响本次改制的实施结果以及综机公司主体资格的存续，因此不会对发行人本次首发构成实质性障碍。

(3) 工会所持股权转让

为规范综机公司股权结构，综机公司于 2007 年、2008 年对工会/职工持股会持股进行了清理。

①配件总厂工会股权转让

2007 年 11 月 14 日，配件总厂工会职工持股会会员大会决议由华源重工受让配件总厂工会全部 31.11% 的股份，转让价格为每元出资 1 元。此次转让得到了综机公司股东大会的同意。

2007 年 11 月 27 日，配件总厂工会与华源重工签署《股权转让协议》。协议约定，配件总厂工会将其持有的综机公司 31.11% 的股权以 9,332,707.47 元的价格（即每元出资 1 元）转让给华源重工。

华源重工是由配件总厂工会职工持股会全体会员于 2007 年 11 月 21 日发起设立的股份有限公司，工商登记注册证号为 410100100021809，住所为郑州市中原区华山路 105 号，法定代表人为许水佑，经营范围为机械设备，矿山液压机械设备的安装维修；煤矿综采机械设备，电站设备及附属配件、金属材料、高压胶管、液压密封件、阀类的销售；仓储（危险品除外）；场地及设备租赁，经营期限为 10 年。华源重工的注册资本、实收资本为 1000 万元。

华源重工自设立以来未发生股权变动，其股东及各自的出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额 (元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (元)	出资比例 (%)
1	王 锋	1,483,100	14.83	91	马俊英	24,800	0.25
2	许水佑	1,130,600	11.31	92	苗 琦	24,800	0.25
3	钱建都	582,700	5.83	93	类延俊	24,700	0.25
4	孙存亚	346,500	3.47	94	孔雪丽	24,500	0.25
5	陆丽芳	332,700	3.33	95	李景亮	24,500	0.25
6	徐宝山	321,800	3.22	96	吴梅红	24,400	0.24
7	袁玉喜	282,700	2.83	97	牛郡晨	24,300	0.24
8	刘 锐	250,000	2.5	98	王玉霞	24,200	0.24
9	徐泽婷	140,900	1.41	99	郝跃霞	24,200	0.24
10	卢繁萍	140,400	1.4	100	张彩霞	23,900	0.24
11	魏燕玲	115,000	1.15	101	张 杰	23,600	0.24
12	李清湜	98,300	0.98	102	付庆友	23,400	0.23
13	胡晶成	90,800	0.91	103	张福利	23,200	0.23
14	田 町	88,500	0.89	104	白建伟	23,200	0.23

序号	股东名称	出资金额 (元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (元)	出资比例 (%)
15	赵玉然	85,500	0.86	105	阎 慧	23,200	0.23
16	袁凤兴	82,700	0.83	106	李学敏	23,000	0.23
17	宋 扬	82,100	0.82	107	杨素霞	22,900	0.23
18	赵文杰	80,900	0.81	108	耿志强	22,800	0.23
19	陈 丰	72,700	0.73	109	任 云	22,700	0.23
20	王素芬	72,400	0.72	110	卞保珍	22,600	0.23
21	楚予花	67,400	0.67	111	朱景英	22,100	0.22
22	许淑敏	65,300	0.65	112	王传梅	22,000	0.22
23	何献民	62,700	0.63	113	陈桂芳	21,800	0.22
24	彭 鸽	62,700	0.63	114	万金环	21,800	0.22
25	陈宝泽	61,800	0.62	115	董秀梅	21,700	0.22
26	夏林蔓	61,800	0.62	116	王支越	21,600	0.22
27	贾咏梅	57,300	0.57	117	韩芹生	21,500	0.22
28	张秀娟	56,800	0.57	118	王桂荣	21,500	0.22
29	赵东河	52,700	0.53	119	郑新美	21,800	0.22
30	孙 峰	51,800	0.52	120	王学英	21,400	0.21
31	郑义华	51,500	0.52	121	李 莉	21,400	0.21
32	李进庆	48,500	0.49	122	陈桂霞	21,300	0.21
33	张相莲	46,800	0.47	123	徐惠郑	20,900	0.21
34	张丽娟	46,000	0.46	124	肖 斌	20,700	0.21
35	高跃林	45,900	0.46	125	邵 红	20,700	0.21
36	王 璞	45,400	0.45	126	郭 梅	20,600	0.21
37	张建国	42,700	0.43	127	王晓红	20,500	0.21
38	李丽萍	42,100	0.42	128	张金霞	20,500	0.21
39	孙全喜	40,900	0.41	129	耿春英	20,500	0.21
40	杨凤莲	39,900	0.4	130	徐秀红	20,900	0.21
41	李红岩	39,600	0.4	131	韩东霞	19,900	0.2
42	王传良	40,200	0.4	132	刘喜梅	20,400	0.2
43	韩春然	38,700	0.39	133	刘凤霞	20,400	0.2
44	宋瑞霞	37,700	0.38	134	罗运领	20,100	0.2
45	周建中	36,400	0.36	135	罗时平	20,100	0.2
46	张清民	36,000	0.36	136	罗秋枝	20,100	0.2
47	郝跃萍	35,600	0.36	137	罗福舰	20,100	0.2
48	李艳芳	34,800	0.35	138	罗凤芝	20,100	0.2
49	王小凤	34,100	0.34	139	罗景花	20,100	0.2
50	步 华	34,000	0.34	140	罗金松	20,100	0.2
51	周卫东	33,100	0.33	141	罗建玉	20,100	0.2
52	曹进忠	32,700	0.33	142	杜喜珍	19,700	0.2
53	白忠远	32,700	0.33	143	李亚丽	19,600	0.2
54	吴歌琴	33,400	0.33	144	吴永利	19,400	0.19
55	王 光	32,800	0.33	145	张 超	10,900	0.11
56	刘全德	32,700	0.33	146	刘建会	10,900	0.11

序号	股东名称	出资金额 (元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (元)	出资比例 (%)
57	褚宝华	31,800	0.32	147	夏国田	10,900	0.11
58	程淑洁	31,700	0.32	148	田 萍	10,900	0.11
59	朱爱香	32,400	0.32	149	纪立江	10,900	0.11
60	张 红	31,900	0.32	150	孙淑萍	10,900	0.11
61	马 燕	31,800	0.32	151	冯淑琴	10,900	0.11
62	赵 霖	31,800	0.32	152	杜福军	10,900	0.11
63	丁 芳	31,800	0.32	153	宋小青	10,900	0.11
64	张英杰	31,800	0.32	154	曹跃玲	10,900	0.11
65	孙郑生	30,700	0.31	155	孙永安	10,900	0.11
66	王春雷	30,700	0.31	156	李全福	10,900	0.11
67	阔建文	30,600	0.31	157	赵拥军	10,900	0.11
68	赵 锐	30,800	0.31	158	李 娟	10,900	0.11
69	李洪林	30,400	0.3	159	李维海	10,900	0.11
70	古建明	30,100	0.3	160	于清启	10,900	0.11
71	井建武	30,400	0.3	161	宋军美	10,900	0.11
72	王建军	30,400	0.3	162	黄瑞萍	10,900	0.11
73	张素菊	30,100	0.3	163	王海霞	10,900	0.11
74	罗新力	30,100	0.3	164	郑增云	10,900	0.11
75	周新森	30,400	0.3	165	玄 杰	10,900	0.11
76	刘艳君	30,000	0.3	166	梁圣欣	10,900	0.11
77	童金功	30,000	0.3	167	赵桂荣	10,900	0.11
78	张建华	27,000	0.27	168	穆 军	10,000	0.1
79	董世江	26,300	0.26	169	谭国兴	10,000	0.1
80	周爱敏	25,900	0.26	170	高贵全	7,400	0.07
81	高国成	25,900	0.26	171	胡 萍	7,400	0.07
82	陈子予	25,900	0.26	172	张建红	7,400	0.07
83	张新玲	25,800	0.26	173	张卫娜	7,400	0.07
84	范兴奎	25,600	0.26	174	关水霞	7,400	0.07
85	张 培	24,800	0.25	175	杨省亮	7,400	0.07
86	李秀云	25,400	0.25	176	谢军旗	7,400	0.07
87	类延华	25,200	0.25	177	李艳玲	7,400	0.07
88	潘桂英	25,100	0.25	178	李 飞	7,400	0.07
89	张金荣	25,000	0.25	179	李建军	5,200	0.05
90	孔祥玲	24,800	0.25		合计	10,000,000	100

2007 年 12 月 4 日，综机公司完成了工商登记变更。

发行人律师认为，配件总厂工会上述股权转让行为已分别取得配件总厂职工持股会会员大会、综机公司股东大会审议批准，履行了必要的审批程序；签署的有关股权转让协议合法有效；股东变更已经在郑州市工商行政管理局办理了备案

登记。因此，上述股权转让合法、有效。

②本公司工会股权转让

2007 年 11 月 21 日，河南华德会计师事务所有限公司出具豫华德审字[2007]第 0155 号《审计报告》。经审计，综机公司截至 2007 年 10 月 31 日的净资产为 6,329.95 万元（每元出资净资产审计值为 2.11 元）。

2007 年 11 月 30 日，华夏会计师事务所出具豫华夏会评字[2007]第 138 号《资产评估报告》。经评估，综机公司截至 2007 年 10 月 31 日的净资产评估值为 7,568.95 万元（每元出资净资产评估值为 2.52 元）。

2008 年 3 月 28 日，本公司工会职工持股会（综机）召开会员大会，审议同意将本公司工会持有的综机公司股权转让给本公司，转让价格不低于经审计的 2007 年 10 月 31 日净资产值。

2008 年 4 月，郑煤机工会与本公司签署《股权转让协议》。协议约定，郑煤机工会将其持有的综机公司 43.33%的股权，以 2,743 万元的价格（每元出资净转让价为 2.11 元），转让给本公司。

2008 年 4 月 9 日，综机公司召开股东会，审议同意上述股权转让协议，其余股东放弃优先受让权；股东会同时决定 2007 年 11 月 1 日至 2008 年 3 月 31 日间的综机公司收益由原三家股东按比例分配。

2008 年 11 月 12 日，综机公司完成了工商登记变更。

经郑州市黄河公证处公证，本公司职工持股会（综机）从股权转让前的 406 名会员中随机抽取了 57 名会员。上述被抽取的会员中除 3 名会员因无法取得联系等原因外，其余 54 名会员对此次股权转让出具书面声明，书面声明的主要内容如下：

本人的出资系出于本人自愿，且不存在以本人名义代替别人出资的情况。

本人知道并同意，本公司工会职工持股会（综机）于 2008 年将其持有的综机公司股权以每一元出资的价格为 2.11 元转让给本公司。此次转让的价款及与股权转让相关的红利分配共计每一元出资 2.39 元（扣除个人所得税后），本人已收到扣除个人所得税后的全部股权转让价款。

本人知道并同意，从本公司工会职工持股会（综机）以工会名义入股综机公司至股权转让前，综机公司共进行四次分红，除与股权转让相关的两次分红外，本公司工会职工持股会应得的红利共计每元出资 0.36 元（扣除个人所得税后）。本人已收到该部分全部收益。

本人知道，本公司已整体改制为股份有限公司，并准备首次公开发行股票并上市，本人不因曾间接持有综机公司股权而寻求任何与本公司股权相关的利益。

发行人律师认为，本公司工会上述股权转让行为已分别取得本公司工会职工持股会（综机）会员大会、综机公司股东大会审议批准，履行了必要的审批程序；签署的有关股权转让协议合法有效；股东变更已经在郑州市工商行政管理局办理了备案登记。因此，上述股权转让合法、有效。

3、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	28,578.05	13,940.98	5,782.76	是

上述财务数据经过了立信会计师事务所审计。

（二）郑州煤矿机械集团物资供销有限公司

1、基本情况

成立时间	2008 年 3 月 6 日	法定代表人	付奇
注册资本	1,000 万元	实收资本	1,000 万元
注册地址	郑州市中原区华山路 105 号		
经营范围	钢材及金属制品、液压支架用密封件、管路系统及胶管、机电设备、五金工具及标准件、木材的销售，从事货物和技术的进出口（法律、法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。		
主营业务	钢材及液压支架配件的采购和销售		
股权结构	本公司 100%		

2、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	8,291.35	2,164.34	791.87	是

上述财务数据经过了立信会计师事务所审计。

（三）郑州煤机液压电控有限公司

1、基本情况

成立时间	1999 年 4 月 14 日	法定代表人	王永强
注册资本	1500 万元	实收资本	1500 万元
注册地址	郑州市中原区华山路 105 号		
经营范围	机械加工、生产销售：煤矿液压系统、工程液压系统、电液控制系统、液压阀、液压缸、胶管、管路附件。（国家法律法规规定禁止的及应经审批方可经营的项目除外）		
主营业务	液压阀、电液控制系统研发生产与销售		
股权结构	本公司 100%		

2、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	8,055.38	3,229.73	810.38	是

上述财务数据经过了立信会计师事务所审计。

（四）鄂尔多斯市天地华润煤矿装备有限公司

1、基本情况

成立时间	2007 年 2 月 5 日	法定代表人	刘建华
注册资本	5,000 万元	实收资本	5,000 万元
注册地址	鄂尔多斯市东胜区塔拉壕镇		
经营范围	矿用设备的制造、租赁与维修（不含特种设备）；矿用备品备件配送销售。（国家法律、法规规定应经审批的，未获得		

	审批前不得生产经营)
主营业务	煤矿综采装备的维修
股权结构	天地科技股份有限公司 51% 内蒙古伊泰煤炭股份有限公司 24% 本公司 15% 内蒙古伊东煤炭集团有限责任公司 10%

2、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	19,967.00	5,009.63	57.72	否

(五) 郑州煤机物业管理有限公司

1、基本情况

成立时间	2001 年 4 月 10 日	法定代表人	陈晓冬
注册资本	333.7 万元	实收资本	333.7 万元
注册地址	郑州市中原区岗坡三院 24 号		
经营范围	房屋及其共用部分；共用设施及设备维修与管理；环境绿化及环境卫生管理；社区服务（涉及国家专项规定的凭许可证经营）		
主营业务	本公司家属区物业服务		

物业公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	本公司	303,905	9.11	15	袁建华	98,918	2.96
2	陈晓冬	345,618	10.36	16	裴建生	102,494	3.07
3	赵进德	309,864	9.29	17	杜 霞	83,425	2.50
4	李榴红	133,480	4.00	18	王亚辉	84,617	2.54
5	张建平	120,370	3.61	19	张国营	85,809	2.57
6	范晓东	72,699	2.18	20	齐红军	103,685	3.11
7	朱现志	115,603	3.46	21	闻 娟	83,425	2.50
8	张献民	98,918	2.96	22	陈 玮	95,343	2.86

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
9	况喜成	127,521	3.82	23	王瑞民	98,918	2.96
10	刘庆海	92,959	2.79	24	赵连营	89,384	2.68
11	孟 军	73,891	2.21	25	姜润豪	145,398	4.36
12	屈新发	89,384	2.68	26	王植金	112,028	3.36
13	孙 轲	117,987	3.54	27	薛丽霞	107,261	3.21
14	郭玉珍	44,096	1.32		合计	3,337,000	100

2、历史沿革

(1) 辅业改制的批复

为加快本公司生活后勤工作的社会化，本公司于 2001 年 4 月 10 日设立了物业公司，设立时公司注册资本为 53.7 万元。

河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2007]20 号）及河南省煤炭工业管理局（豫煤财[2007]496 号）分别于 2007 年 6 月 8 日和 2007 年 7 月 4 日批复同意物业公司进行辅业企业改制。

(2) 清产核资与资产评估

2008 年 3 月 5 日，河南兴业清源会计师事务所出具了兴业清源审字（2008）第 1040 号《审计报告》，经审计，截至 2008 年 2 月 29 日，物业公司的净资产为 33,984.01 元。河南省财政厅（豫财办资[2008]47 号）及河南省煤管局（豫煤财[2008]711 号）分别于 2008 年 10 月 9 日和 2008 年 10 月 23 日对上述清产核资结果进行了确认批复。

2008 年 3 月 19 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会评字（2008）第 103 号《资产评估报告》，经评估，截至 2008 年 2 月 29 日，物业公司的净资产是 43,605.22 元。河南省国资委于 2008 年 10 月 22 日对上述资产评估结果进行了备案。

(3) 改制方案的审议与批复

2008 年 7 月 1 日物业公司全体职工大会审议通过了《郑州煤机物业管理有限责任公司改制实施方案》，该方案规定通过职工和经营者持股实现产权多元化，其中职工以经济补偿金和现金形式出资 252 万元，占注册资本的 90%，本公司出资 28 万元，占注册资本的 10%。上述方案经过了本公司董事会的同意。

2008 年 12 月 18 日，河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2008]21 号）批复同意物业公司提取 332.65 万元职工经济补偿金，并预留 62.96 万元内退职工各项安置费用，净资产不足支付上述费用部分由郑煤机国有股收益解决；原则同意物业公司改制方案中的股权设置意见。河南省煤管局（豫煤财[2008]841 号）于 2008 年 12 月 24 日进行了相同的批复。

（4）股权转让与增资

经河南中原产权交易有限公司主持的挂牌拍卖程序，2009 年 2 月 24 日，本公司与王亚辉签订《产权交易合同》，将持有物业公司的 100% 股权，即 53.7 万元的出资以 4.36 万元的价格转让给了物业公司现有股东的授权代表王亚辉。2009 年 3 月 25 日，物业公司完成了上述变更的工商登记。

2009 年 3 月 25 日，王亚辉决定将其所持物业公司的 25.5 万元的出资以 25.5 万元的价格转让给发行人，将其所持有物业公司 28.2 万元的出资以 28.2 万元的价格转让给陈晓冬。同日，经股东会同意，王亚辉、赵进德等 26 个自然人股东对物业公司进行增资，物业公司注册资本由 53.7 万元增加到 280 万元。增资完毕后本公司在物业公司中的投资比例为 9.1%。2009 年 3 月 30 日，物业公司完成了上述股权转让和增资的工商变更登记。

2009 年 5 月 8 日，物业公司召开股东会，决议同意各股东按其持股比例对物业公司增资 53.7 万元，将物业公司注册资本变更为 333.7 万元。2009 年 8 月 31 日，物业公司完成了此次增资的工商变更登记。

3、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	687.01	277.26	-14.51	否

（六）郑州煤矿机械集团有限责任公司职工医院

1、基本情况

成立时间	1985 年 7 月 27 日	法定代表人	赵晖
------	-----------------	-------	----

开办资金	76.10 万元	单位性质	事业法人
住 所	河南省郑州市中原区岗坡路 1 号院		
宗旨和业务范围	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。内科、外科、中医科、耳鼻喉科、口腔科、计划免疫科、放射科、针灸科、检验科诊与护理 保健与健康教育		
主营业务	面向社会提供医疗与护理保健服务		

职工医院的开办资金出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	本公司	16.00	21.02	10	于惠平	2.70	3.55
2	赵 晖	9.80	12.88	11	罗彩霞	2.20	2.89
3	程国亮	9.80	12.88	12	王 云	2.00	2.63
4	徐汝梅	6.90	9.07	13	刘小花	1.50	1.97
5	赵淑娟	6.90	9.07	14	蔡 甜	1.00	1.31
6	吴 琦	5.80	7.62	15	李 敏	1.00	1.31
7	刘 红	4.40	5.78	16	王宇星	0.30	0.39
8	崔春晓	3.10	4.07		合计	76.10	100.00
9	张金焕	2.70	3.55				

2、历史沿革

职工医院的前身是本公司的卫生科，1985 年 7 月 27 日，经郑州市卫生局批准本公司撤销卫生科，成立职工医院。

河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2007]20 号）及河南省煤管局（豫煤财[2007]496 号）分别于 2007 年 6 月 18 日和 2007 年 7 月 4 日批复同意职工医院进行辅业企业改制。

2007 年 7 月 28 日，河南兴业清源会计师事务所有限公司出具了兴业清源审字（2007）第 2028 号《审计报告》，经审计，截至 2007 年 6 月 30 日职工医院（未含所占土地和房屋建筑物）的净资产是 1,447,658.44 元。

2007 年 7 月 29 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会评字（2007）第 122 号《资产评估报告》，经评估，截至 2007 年 6 月 30 日职工医院（未含所占用的土地和房屋建筑物）的净资产评估值是 1,392,437.22 元。河南省国资委于 2007 年 8 月 3 日对上述资产评估结果进行了备案。

2007 年 9 月 21 日，职工医院一届二次职工代表大会审议通过了《郑煤机集团公司职工医院改制实施方案》，该方案规定职工医院采取产权主体多元化方式，改制为本公司参股的民营非企业单位，其中，医院管理层及职工以经济补偿金和现金形式出资，出资总额约 64 万元，占注册资本的 80%，本公司以净资产形式出资约 16 万元，占注册资本的 20%。上述方案经过了本公司董事会的同意。

2007 年 11 月 12 日，河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2007]36 号）批复同意本公司把经评估净资产中的 16 万元作为改制后新企业的出资，其余净资产由本公司收回，改制所涉及的 140.59 万元职工经济补偿金由本公司国有股收益解决；原则同意职工医院改制方案中的股权设置意见。河南省煤炭工业局（豫煤财[2007]949 号）于 2007 年 11 月 13 日进行了相同的批复。

2007 年 12 月 17 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会验字（2007）第 148 号验资报告，确认本公司的出资为 16 万元，占开办资金的 21.05%，赵晖等 15 名职工医院职工出资 60.1 万元，占开办资金的 78.95%。

2008 年 3 月 26 日，职工医院领取了事证第 24000001480 号《事业单位法人证书》。

3、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	227.20	204.06	60.45	否

（七）郑州煤矿机械集团股份有限公司幼儿园

1、基本情况

成立时间	1958 年	法定代表人	孙巧枝
开办资金	235.00 万元	单位性质	事业法人
住 所	河南省郑州市中原区岗坡路 1 号院		
宗旨和业务范围	为学龄前儿童提供保育和教育服务；幼儿保育和教育		
主营业务	面向社会提供学龄前儿童保育和教育服务		

出资来源	本公司 17.87% 崔正英等 40 个自然人 82.13%
------	-----------------------------------

幼儿园的开办资金出资比例如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	本公司	42	17.87	22	杨玉美	5.1	2.17
2	崔正英	16.3	6.94	23	李卫君	5.1	2.17
3	张翠珍	14.8	6.3	24	王 予	4.6	1.96
4	孙巧枝	13.6	5.79	25	魏 聆	4.3	1.83
5	董立仁	8.6	3.66	26	石颖丽	4	1.7
6	刘奇峰	7.1	3.02	27	谢 番	2.9	1.23
7	杨 萍	7	2.98	28	李玲玲	2.2	0.94
8	王 婷	7	2.98	29	王 卉	1.6	0.68
9	顾海萍	6.5	2.77	30	刘 云	1.5	0.64
10	史玉芬	6.5	2.77	31	王 晓	1.5	0.64
11	范玲玲	6.5	2.77	32	王 丽	1.5	0.64
12	李 静	6.4	2.72	33	杨芸芸	1	0.43
13	肖 冰	6.3	2.68	34	张晓妍	1	0.43
14	钟 玲	6	2.55	35	张 越	0.9	0.38
15	应 敏	6	2.55	36	余长艳	0.5	0.21
16	唐桂英	6	2.55	37	卢路路	0.5	0.21
17	宋爱萍	6	2.55	38	郑 懿	0.5	0.21
18	张 毅	5.9	2.51	39	赵洁琼	0.5	0.21
19	陈 静	5.8	2.47	40	丁 然	0.3	0.13
20	王爱萍	5.6	2.38	41	魏 淼	0.3	0.13
21	周永红	5.3	2.26		合计	235	100

2、历史沿革

郑煤机幼儿园始建于 1958 年，是一所面向郑煤机社区及周边社区服务的幼儿园。

河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2007]20 号）及河南省煤管局（豫煤财[2007]496 号）分别于 2007 年 6 月 18 日和 2007 年 7 月 4 日批复同意郑煤机幼儿园进行辅业企业改制。

2007 年 7 月 15 日，河南兴业清源会计师事务所有限公司出具了兴业清源审字（2007）第 2027 号《审计报告》，经审计，截至 2007 年 6 月 30 日幼儿园（未含所占用地）的净资产是 1,534,468.84 元。

2007 年 7 月 16 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会评字（2007）第 121 号《资产评估报告》，经评估，截至 2007 年 6 月 30 日幼儿园（未含所占用地）的净资产评估值是 1,464,316.65 元。河南省国资委于 2007 年 8 月 3 日。

2007 年 9 月 29 日，职工医院一届二次职工代表大会审议通过了《郑煤机集团公司幼儿园改制实施方案》，该方案规定幼儿园采取产权主体多元化方式，改制为郑煤机有限参股的民营非企业单位，其中，新幼儿园管理层及职工以经济补偿金和现金形式出资，出资总额约 193 万元，占注册资本的 80%，本公司以净资产形式出资约 48 万元，占注册资本的 20%。该方案经过了本公司董事会的同意。

2007 年 11 月 12 日，河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2007]37 号）批复同意本公司把经评估净资产中的 42 万元作为改制后新企业的出资，其余净资产由本公司收回，改制所涉及的 295.14 万元职工经济补偿金由本公司国有股收益解决；原则同意改制后的股权设置。河南省煤炭工业局（豫煤财[2007]950 号）进行了相同批复。

2007 年 12 月 17 日，河南华夏会计师事务所有限公司出具了豫华夏会验字（2007）第 149 号验资报告，确认本公司的出资为 42 万元，占开办资金的 17.87%，崔正英等 40 名幼儿园职工出资 193 万元，占开办资金的 82.13%。

2008 年 3 月 26 日，幼儿园领取了事证第 241000001481 号《事业单位法人证书》，2009 年 8 月 31 日换发了编号为“郑中民证字第 010108 号”民办非企业单位登记证书。

3、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	338.56	272.31	-6.12	否

（八）郑州煤机长壁机械有限公司

1、基本情况

成立时间	2009 年 3 月 25 日	法定代表人	贾浩
注册资本	5,000 万元	实收资本	5,000 万元
注册地址	郑州经济技术开发区航海东路 1346 号国安大厦 A 幢 719 室		
经营范围	设计、加工、制造矿山机械设备、环保设备、通用机械。电站设备。附属配件。工模具；金属材料的销售；企业管理咨询；从事货物和技术的进出口业务（国家法律、法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。		
主营业务	刮板输送机的设计、制造和销售。		

长壁公司的股权结构如下：

股东名称	注册资本		实收资本	
	金额(万元)	出资比例%	金额(万元)	出资比例%
本公司	2660.4	53.208	2660.4	53.208
徐新礼	41	0.82	41	0.82
付平安	25	0.5	25	0.5
朱志刚	20	0.4	20	0.4
刘盛田	5	0.1	5	0.1
呼玉随	5	0.1	5	0.1
索俊杰	1	0.02	1	0.02
王东安	1	0.02	1	0.02
谭 欣	10	0.2	10	0.2
李阳春	10	0.2	10	0.2
武凤霄	5	0.1	5	0.1
高凯全	5	0.1	5	0.1
代 佳	5	0.1	5	0.1
郭 萍	4.2	0.084	4.2	0.084
曹 波	2.4	0.048	2.4	0.048
上海万友动力 科技有限公司	2000	40	2000	40
孟国营	200	4	200	4
	5000	100	5000	100

2、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
--	-----	-----	-----	-------

2009 年度/2009 年 12 月 31 日	2,244.53	801.30	1.30	是
--------------------------	----------	--------	------	---

上述财务数据经过了立信会计师事务所审计。

（九）郑煤机集团潞安新疆机械有限公司

1、基本情况

成立时间	2007 年 12 月 24 日	法定代表人	徐向东
注册资本	5,000 万元	实收资本	5,000 万元
注册地址	新疆昌吉高新技术产业开发区（科技大道 11 号）		
经营范围	采矿设备机械制造、配件加工、修理、销售；机械设备租赁；技术服务；货物与技术的进出口业务；设计、加工、制造矿山、环保设备、通用机械、电站设备、风电设备以及附属配件、模具、金属材料的销售；企业管理咨询		
主营业务	煤机设备维修、皮带运输机零部件及整机的生产与销售		

新疆公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例
本公司	2,700	54%
潞安新疆煤化工（集团）有限公司	2,000	40%
徐向东	50	1%
彭振军	45	0.9%
孙朝勃	45	0.9%
陶建芳	40	0.8%
范文斌	40	0.8%
高宜华	40	0.8%
刘宝	40	0.8%

上述股东中的自然人均为新疆公司的管理层。

2、历史沿革

2007 年 12 月 24 日，经山西省人民政府国有资产监督管理委员会批准（晋国资规划函[2007]446 号），山西潞安矿业（集团）公司所属的三家公司共同出资设立潞安新疆煤化工（集团）机械制造有限公司，注册资本 5000 万元，其中潞安新疆煤化工（集团）有限公司出资 4200 万元，山西潞安机械有限责任公司出资 500 万元，山西防爆电机（集团）有限公司出资 300 万元。

为共同开发新疆煤矿装备市场，并在新疆地区建立稳定的零配件及售后服务基地，2009 年 11 月，本公司、潞安新疆煤化工（集团）有限公司、徐向东、彭振军、孙朝勃、陶建芳、范文斌、高宜华和刘宝决定对新疆公司进行了重组，其中本公司受让潞安新疆煤化工（集团）有限公司持有的 2200 万元出资及山西潞安机械有限责任公司持有的 500 万元出资，徐向东等 7 人受让西防爆电机（集团）有限公司 300 万元出资，转让价格均为每元出资 1 元。上述股权转让经过了新疆维吾尔自治区国有资产监督管理委员会的批准（新国资产权[2009]399 号），并以评估值为作价基础，在新疆产权交易所完成了挂牌转让。2009 年 11 月 16 日，新疆公司完成了上述工商变更。

3、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	12,294.46	4,230.39	-361.23	是

上述财务数据经过了立信会计师事务所审计。

（十）郑州煤机速达配件服务有限公司

1、基本情况

为促进本公司配件、修理业务的快速发展，本公司与民营资本合作发起设立了速达配件。速达配件代表本公司及所属子公司（除综机公司及长壁公司）对外开展配件、修理业务，速达配件除劳务以外的采购必须由本公司或所属子公司作为供应商，采购的价格由本公司负责制定。公司基本情况如下：

成立时间	2009 年 7 月 7 日	法定代表人	李锡元
------	----------------	-------	-----

注册资本	1,000 万元	实收资本	1,000 万元
注册地址	郑州经济技术开发区航海东路 1274 号 1 号楼东单元 301 室		
经营范围	煤矿机械配件销售、煤矿机械维修与维护、煤矿成套设备使用培训及咨询；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规应审批方可经营和国家禁止和限制的货物和技术除外）		
主营业务	液压机架的配件销售及修理		

速达配件的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例
本公司	400	40%
李锡元	400	40%
贾建国	150	15%
李优生	50	5%

2、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	2,303.89	1,112.37	112.36	否

（十一）郑州煤机（江西）综机设备有限公司

1、基本情况

为促进江西市场的开发，2009 年 12 月，综机公司决定与江西丰城矿务局及原江西赣丰煤矿机电设备制造有限公司总经理熊万根同时发共发起设立江西综机公司，其中丰城矿务局以江西赣丰煤矿机电设备制造有限责任公司经评估的净资产出资、综机公司及熊万根以货币出资。公司基本情况如下：

成立时间	2009 年 12 月 24 日	法定代表人	刘守泉
注册资本	1,000 万元	实收资本	500 万元

注册地址	江西丰城市上塘镇环行路 248 号
经营范围	设计、加工、制造机电设备及配件（凭许可证经营）；机电设备安装、维修；矿山机电设备及附属配件、金属材料、高压胶管、液压密封件销售
主营业务	液压支架的配件销售及修理

江西综机公司的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例
丰城矿务局	420	42%
综机公司	380	38%
熊万根	200	20%

2、最近一年的简要财务数据

单位：万元

	总资产	净资产	净利润	是否经审计
2009 年度/2009 年 12 月 31 日	1,769.25	1,000.00	-	否

七、工会/职工持股会持股情况

2006 年郑煤机有限由国有独资公司改制为国有控股公司时，根据河南省煤管局批复，郑煤机有限工会/职工持股会通过百斯特公司向本公司增资扩股的形式实现了员工持股。为规范公司股权结构，2008 年百斯特公司将其所持有的本公司股权全部转让。职工持股会 1,823 名会员（占会员总数的 99.73%）对员工持股的形成及清理等相关事项出具了书面确认；因百斯特清算、职工持股会解散等事项，2009 年职工持股会 1,819 名会员（占会员总数的 99.51%）出具了补充声明与承诺。受让百斯特公司所持郑煤机有限股权的 26 名自然人对职工持股会、工会在办理职工入股、对外投资、股权转让、收益分配、资产处置、清算等过程可能存在的异议出具了书面承诺，承诺妥善解决并承担相应责任。

（一）工会/职工持股会持股形成

2006年5月25日，河南省省属国有企业改革工作联席会议[2006]2号文件同意河南省煤炭工业局按照有关法律法规对郑煤机有限实施产权制度改革。2006年6月20日，河南省煤管局（豫煤财[2006]590号）批复同意以向郑煤机有限增资扩股形式实现员工持股；由郑煤机有限制定具体方案。

2006年9月2日郑煤机有限一届六次员工、会员代表大会审议通过了《郑州煤矿机械集团有限责任公司产权制度改革整体方案》、《关于郑州煤矿机械集团有限责任公司职工募集资金成立***公司的方案》、《郑州煤矿机械集团有限责任公司工会职工持股会章程》、《郑州煤矿机械集团有限责任公司工会职工持股管理办法》，大会同意以增资扩股的方式由员工入股。根据会议决议成立了职工持股会，向职工募集资金；职工持股会以工会名义持有百斯特公司股权，行使相关权力。

截至2006年9月25日，有1,862名职工入股职工持股会，出资5,124.00万元；另工会委员会代职工持股会出资6万元，共募集资金5,130.00万元。

2006年9月27日，百斯特公司完成工商登记，注册资本5,130.00万元，注册号4101011110505，本公司工会出资4,873.50万元，占95%股权，自然人丁辉出资256.50万元，占5%股权，两股东均是代职工持股会持有百斯特股权，丁辉同时也是职工持股会成员。上述股权结构设置是因为百斯特公司在工商注册时，郑州市工商行政管理局要求有限公司股东不少于两名，且个人股东出资额不能小于注册资本的5%。百斯特公司经营范围为：矿山机电设备、环保设备、通用机械、电站设备及附属配件、工模具、金属材料的研发、销售；企业管理咨询及技术服务、实业投资。

2006年9月28日，郑煤机有限股东会决议同意百斯特公司以货币增资3,954.20万元，即持有49%股权。增资的价格是以郑煤机有限结余的国有净资产4,115.8万元（不含土地使用权价值）为基础的。河南德普会计师事务所有限公司出具了德普验字[2006]第10-09号《验资报告》，确认新增注册资本已足额交纳。2006年10月13日，河南省煤管局（豫煤财[2006]896号）批复同意百斯特公司增资。

（二）职工持股会成员及其变动

职工持股会成立时会员名单、持股数量及出资金额如下：

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
1	焦承尧	800,000	800,000	933	聂满江	20,000	20,000
2	邵春生	800,000	800,000	934	赵凤祥	20,000	20,000
3	付祖冈	600,000	600,000	935	任月勤	20,000	20,000
4	张命林	600,000	600,000	936	张文革	20,000	20,000
5	郭银甫	600,000	600,000	937	柴玉华	20,000	20,000
6	向家雨	600,000	600,000	938	赵燎原	20,000	20,000
7	王新莹	600,000	600,000	939	许建业	20,000	20,000
8	陈建民	600,000	600,000	940	张炳勋	20,000	20,000
9	李重庆	600,000	600,000	941	吴国立	20,000	20,000
10	郭昊峰	600,000	600,000	942	张燕荣	20,000	20,000
11	高有进	600,000	600,000	943	周海斌	20,000	20,000
12	桂连魁	300,000	300,000	944	高云飞	20,000	20,000
13	郭德生	300,000	300,000	945	王珂	20,000	20,000
14	丁辉	300,000	300,000	946	张秋亮	20,000	20,000
15	祝炳良	300,000	300,000	947	徐萍	20,000	20,000
16	倪和平	300,000	300,000	948	包仁江	20,000	20,000
17	杨以淳	300,000	300,000	949	彭新跃	20,000	20,000
18	徐宗林	300,000	300,000	950	王立铭	20,000	20,000
19	李世香	300,000	300,000	951	夏海钧	20,000	20,000
20	刘敏德	300,000	300,000	952	于秋生	20,000	20,000
21	汪德威	300,000	300,000	953	张玉爱	20,000	20,000
22	李小示	300,000	300,000	954	孙志刚	20,000	20,000
23	姚明华	300,000	300,000	955	杨智儒	20,000	20,000
24	应永华	300,000	300,000	956	王建忠	20,000	20,000
25	贾建国	200,000	200,000	957	冯东光	20,000	20,000
26	冯占群	160,000	160,000	958	包克	20,000	20,000
27	徐明凯	150,000	150,000	959	李振超	20,000	20,000
28	王继增	150,000	150,000	960	郭玲	20,000	20,000
29	王征	150,000	150,000	961	任宏	20,000	20,000
30	付平安	150,000	150,000	962	徐玉珠	20,000	20,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
31	申大中	150,000	150,000	963	刘长征	20,000	20,000
32	石爱珍	150,000	150,000	964	任亚民	20,000	20,000
33	王发营	150,000	150,000	965	高志勇	20,000	20,000
34	张文定	150,000	150,000	966	许敏	20,000	20,000
35	楚振岭	150,000	150,000	967	冉超	20,000	20,000
36	王朝阳	150,000	150,000	968	魏剑	20,000	20,000
37	董鑫	150,000	150,000	969	郭全喜	20,000	20,000
38	付奇	150,000	150,000	970	薛建平	20,000	20,000
39	宋增国	150,000	150,000	971	俞显家	20,000	20,000
40	李毅	150,000	150,000	972	卢振民	20,000	20,000
41	杨明杰	150,000	150,000	973	赵娟	20,000	20,000
42	刘付营	150,000	150,000	974	栗少娟	20,000	20,000
43	于德润	150,000	150,000	975	赵印章	20,000	20,000
44	周志刚	150,000	150,000	976	王春生	20,000	20,000
45	刘鸿恩	150,000	150,000	977	张燕玲	20,000	20,000
46	冯光明	150,000	150,000	978	丁世祥	20,000	20,000
47	贾景程	150,000	150,000	979	索东生	20,000	20,000
48	余尊民	150,000	150,000	980	王丽	20,000	20,000
49	徐宝山	150,000	150,000	981	阎国彦	20,000	20,000
50	姜顺平	150,000	150,000	982	邢丽娟	20,000	20,000
51	周荣	150,000	150,000	983	白文锋	20,000	20,000
52	李优生	150,000	150,000	984	尚守杰	20,000	20,000
53	杨建国	150,000	150,000	985	马仁河	20,000	20,000
54	沙飏	150,000	150,000	986	陈云章	20,000	20,000
55	张兴黎	150,000	150,000	987	王雁丽	20,000	20,000
56	周小娟	150,000	150,000	988	吴国孝	20,000	20,000
57	李健	150,000	150,000	989	师宝德	20,000	20,000
58	张新军	150,000	150,000	990	范晓东	20,000	20,000
59	李俊汉	140,000	140,000	991	张丽华	20,000	20,000
60	邓高峰	140,000	140,000	992	王伟	20,000	20,000
61	张志强	110,000	110,000	993	魏幸玉	20,000	20,000
62	高志强	100,000	100,000	994	袁延玲	20,000	20,000
63	赵进德	100,000	100,000	995	侯素华	20,000	20,000
64	陈智涛	100,000	100,000	996	姜润豪	20,000	20,000
65	乔高奇	100,000	100,000	997	孙轲	20,000	20,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
66	胡晶平	100,000	100,000	998	王亚辉	20,000	20,000
67	李曙生	100,000	100,000	999	王植金	20,000	20,000
68	喻鲁	100,000	100,000	1000	蔡素琴	20,000	20,000
69	汪丽君	100,000	100,000	1001	张献民	20,000	20,000
70	崔焕滨	100,000	100,000	1002	薛丽霞	20,000	20,000
71	原进生	100,000	100,000	1003	马国胜	20,000	20,000
72	罗森	100,000	100,000	1004	杜爱红	20,000	20,000
73	李信峰	100,000	100,000	1005	弓桂梅	20,000	20,000
74	李卫东	100,000	100,000	1006	吴臻悦	20,000	20,000
75	高发林	100,000	100,000	1007	况喜成	20,000	20,000
76	付春明	100,000	100,000	1008	孟军	20,000	20,000
77	罗开成	100,000	100,000	1009	徐玉芬	20,000	20,000
78	王永强	100,000	100,000	1010	卢繁铭	20,000	20,000
79	潘卓然	100,000	100,000	1011	孔凤莲	20,000	20,000
80	李浩奇	100,000	100,000	1012	宋贞臻	20,000	20,000
81	吴松	100,000	100,000	1013	许亚萍	20,000	20,000
82	周厉	100,000	100,000	1014	张建平	20,000	20,000
83	冯学俭	100,000	100,000	1015	闻娟	20,000	20,000
84	杨津菲	100,000	100,000	1016	刘荷林	20,000	20,000
85	陈晓冬	100,000	100,000	1017	刘敏	20,000	20,000
86	崔正英	100,000	100,000	1018	杨书莲	20,000	20,000
87	张翠珍	100,000	100,000	1019	陈瑜	20,000	20,000
88	孙巧枝	100,000	100,000	1020	谢蓉婷	20,000	20,000
89	唐明安	100,000	100,000	1021	倪家平	20,000	20,000
90	牛玉东	80,000	80,000	1022	唐桂英	20,000	20,000
91	刘学丽	80,000	80,000	1023	王婷	20,000	20,000
92	董江林	80,000	80,000	1024	李卫君	20,000	20,000
93	王广新	80,000	80,000	1025	王予	20,000	20,000
94	田龙	80,000	80,000	1026	顾海萍	20,000	20,000
95	张国志	80,000	80,000	1027	卢路路	20,000	20,000
96	解宏林	80,000	80,000	1028	齐梅枝	20,000	20,000
97	骆传中	80,000	80,000	1029	赵淑娟	20,000	20,000
98	解永春	80,000	80,000	1030	吴绮	20,000	20,000
99	刘晓军	80,000	80,000	1031	徐郑云	20,000	20,000
100	侯书宾	80,000	80,000	1032	常云霞	20,000	20,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
101	王赵兴	80,000	80,000	1033	程国亮	20,000	20,000
102	陈宪国	60,000	60,000	1034	蔡甜	20,000	20,000
103	刘国良	60,000	60,000	1035	郭君	20,000	20,000
104	高一心	60,000	60,000	1036	徐汝梅	20,000	20,000
105	刘宝	60,000	60,000	1037	马玲娜	20,000	20,000
106	刘桂花	60,000	60,000	1038	于慧平	20,000	20,000
107	陈刚	60,000	60,000	1039	李敏	20,000	20,000
108	张宗业	50,000	50,000	1040	黄保梅	20,000	20,000
109	徐泽慧	50,000	50,000	1041	黄黎明	20,000	20,000
110	崔宗林	50,000	50,000	1042	赵晖	20,000	20,000
111	杨惠萍	50,000	50,000	1043	王玲	20,000	20,000
112	宋新元	50,000	50,000	1044	黄国民	20,000	20,000
113	王保安	50,000	50,000	1045	董佩玲	20,000	20,000
114	余华伟	50,000	50,000	1046	呼金凤	20,000	20,000
115	吴德胜	50,000	50,000	1047	王新艺	20,000	20,000
116	车建钢	50,000	50,000	1048	明济英	20,000	20,000
117	王秋生	50,000	50,000	1049	李建军	20,000	20,000
118	陈德保	50,000	50,000	1050	彭锦凤	20,000	20,000
119	朱新华	50,000	50,000	1051	庄惠斌	20,000	20,000
120	赵莉	50,000	50,000	1052	董英男	20,000	20,000
121	刘九丰	50,000	50,000	1053	索亚平	20,000	20,000
122	史艳冰	50,000	50,000	1054	窦新义	20,000	20,000
123	阎海琴	50,000	50,000	1055	陈德明	20,000	20,000
124	李松梅	50,000	50,000	1056	刘海川	20,000	20,000
125	李淑贤	50,000	50,000	1057	陈春岭	20,000	20,000
126	刘建荣	50,000	50,000	1058	弓国顺	20,000	20,000
127	史玉春	50,000	50,000	1059	李庆喜	20,000	20,000
128	顾建平	50,000	50,000	1060	张全敬	20,000	20,000
129	刘建斌	50,000	50,000	1061	徐玉生	20,000	20,000
130	刘长友	50,000	50,000	1062	鄂玉静	20,000	20,000
131	冯小青	50,000	50,000	1063	卫绍	20,000	20,000
132	孔庆林	50,000	50,000	1064	张监	20,000	20,000
133	陈少华	50,000	50,000	1065	郑双义	20,000	20,000
134	杨金龙	50,000	50,000	1066	吴晓萍	20,000	20,000
135	樊月有	50,000	50,000	1067	刘建中	20,000	20,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
136	李智明	50,000	50,000	1068	巩建伟	20,000	20,000
137	周胜利	50,000	50,000	1069	刘丽	20,000	20,000
138	芦文勇	50,000	50,000	1070	郭遂林	20,000	20,000
139	张玉峰	50,000	50,000	1071	王秀枝	20,000	20,000
140	姬忠诚	50,000	50,000	1072	李怀宇	20,000	20,000
141	徐平安	50,000	50,000	1073	马鑫波	20,000	20,000
142	李刚	50,000	50,000	1074	张少勇	20,000	20,000
143	张建新	50,000	50,000	1075	刘伟	10,000	10,000
144	郭金刚	50,000	50,000	1076	牛磊	10,000	10,000
145	鲍世国	50,000	50,000	1077	冯东煜	10,000	10,000
146	朱中州	50,000	50,000	1078	赵文卿	10,000	10,000
147	江保林	50,000	50,000	1079	李明	10,000	10,000
148	郭俊吉	50,000	50,000	1080	徐爱玲	10,000	10,000
149	马跃进	50,000	50,000	1081	郝云斐	10,000	10,000
150	夏凯新	50,000	50,000	1082	翟春玲	10,000	10,000
151	刘胜利	50,000	50,000	1083	张香玉	10,000	10,000
152	冯来庆	50,000	50,000	1084	丁晓莉	10,000	10,000
153	李学义	50,000	50,000	1085	兰峰	10,000	10,000
154	杨顺康	50,000	50,000	1086	孙玉梅	10,000	10,000
155	高涛	50,000	50,000	1087	梁文敏	10,000	10,000
156	沙胜利	50,000	50,000	1088	宋咏梅	10,000	10,000
157	明玉刚	50,000	50,000	1089	薛秀莉	10,000	10,000
158	万金彪	50,000	50,000	1090	李琳燕	10,000	10,000
159	张纯普	50,000	50,000	1091	把宗侃	10,000	10,000
160	常宝元	50,000	50,000	1092	王丽芬	10,000	10,000
161	谢孟良	50,000	50,000	1093	尹宾维	10,000	10,000
162	侯杰	50,000	50,000	1094	吴清和	10,000	10,000
163	张捷	50,000	50,000	1095	刘建忠	10,000	10,000
164	吕学江	50,000	50,000	1096	孙琦	10,000	10,000
165	吴丽娜	50,000	50,000	1097	贾洪民	10,000	10,000
166	王静	50,000	50,000	1098	李健鹏	10,000	10,000
167	樊保国	50,000	50,000	1099	陈玉周	10,000	10,000
168	张森林	50,000	50,000	1100	孙建伟	10,000	10,000
169	杜明郑	50,000	50,000	1101	张广寅	10,000	10,000
170	马华	50,000	50,000	1102	张建兴	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
171	赵鸿庚	40,000	40,000	1103	崔学哲	10,000	10,000
172	顾一凡	40,000	40,000	1104	朱田根	10,000	10,000
173	朱志刚	40,000	40,000	1105	张景州	10,000	10,000
174	王凯	40,000	40,000	1106	孙勇	10,000	10,000
175	陈春岭	40,000	40,000	1107	宋燕	10,000	10,000
176	黄伟国	40,000	40,000	1108	陈斐	10,000	10,000
177	胡大龙	40,000	40,000	1109	阎琳琪	10,000	10,000
178	张跃东	40,000	40,000	1110	李军	10,000	10,000
179	王晓卓	40,000	40,000	1111	尚炯	10,000	10,000
180	高鹏程	40,000	40,000	1112	曹福成	10,000	10,000
181	刘文林	40,000	40,000	1113	崔薇	10,000	10,000
182	邹成君	40,000	40,000	1114	张春喜	10,000	10,000
183	张重州	40,000	40,000	1115	安水安	10,000	10,000
184	胡凤敏	40,000	40,000	1116	刘洋	10,000	10,000
185	张丽丽	40,000	40,000	1117	陈郑田	10,000	10,000
186	朱红波	40,000	40,000	1118	方颀	10,000	10,000
187	黄之纶	40,000	40,000	1119	梁方普	10,000	10,000
188	史全祥	40,000	40,000	1120	李慧平	10,000	10,000
189	程树义	40,000	40,000	1121	杨连康	10,000	10,000
190	崔婴	40,000	40,000	1122	贾全如	10,000	10,000
191	郑义	40,000	40,000	1123	董福宽	10,000	10,000
192	郭林	40,000	40,000	1124	王英杰	10,000	10,000
193	熊晓红	40,000	40,000	1125	席书彬	10,000	10,000
194	张玉宝	40,000	40,000	1126	车广平	10,000	10,000
195	王书昌	40,000	40,000	1127	胡锡广	10,000	10,000
196	徐惠源	40,000	40,000	1128	李凤琴	10,000	10,000
197	胡巧玲	40,000	40,000	1129	胡延庆	10,000	10,000
198	李春生	40,000	40,000	1130	常建国	10,000	10,000
199	苗华洲	40,000	40,000	1131	纪丽钢	10,000	10,000
200	贾斌	40,000	40,000	1132	乔海斌	10,000	10,000
201	李立新	40,000	40,000	1133	付秋云	10,000	10,000
202	李秀英	30,000	30,000	1134	蒋文	10,000	10,000
203	李志医	30,000	30,000	1135	段永平	10,000	10,000
204	樊新郑	30,000	30,000	1136	雍李奇	10,000	10,000
205	周庆新	30,000	30,000	1137	彭道明	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
206	郭杰	30,000	30,000	1138	陈义军	10,000	10,000
207	梁凯然	30,000	30,000	1139	李厚城	10,000	10,000
208	陈晓敏	30,000	30,000	1140	田宝德	10,000	10,000
209	封苏南	30,000	30,000	1141	孙建喜	10,000	10,000
210	李晶	30,000	30,000	1142	谢伟荣	10,000	10,000
211	何书贵	30,000	30,000	1143	慕国明	10,000	10,000
212	胡国庆	30,000	30,000	1144	黄飞	10,000	10,000
213	李学锋	30,000	30,000	1145	尚振京	10,000	10,000
214	何赐杰	30,000	30,000	1146	于霞	10,000	10,000
215	张建设	30,000	30,000	1147	王风玉	10,000	10,000
216	胡永顺	30,000	30,000	1148	陆丽云	10,000	10,000
217	白小果	30,000	30,000	1149	张永强	10,000	10,000
218	朱江	30,000	30,000	1150	张振宇	10,000	10,000
219	杨杰	30,000	30,000	1151	梁晓晔	10,000	10,000
220	徐建国	30,000	30,000	1152	许相让	10,000	10,000
221	陈爱国	30,000	30,000	1153	宋馥	10,000	10,000
222	任鲜亮	30,000	30,000	1154	王振江	10,000	10,000
223	穆燕英	30,000	30,000	1155	李永康	10,000	10,000
224	李保朝	30,000	30,000	1156	程远发	10,000	10,000
225	李瑞杰	30,000	30,000	1157	杨志春	10,000	10,000
226	张晓东	30,000	30,000	1158	周玫平	10,000	10,000
227	许秀芬	30,000	30,000	1159	曾宏萍	10,000	10,000
228	罗春	30,000	30,000	1160	魏益人	10,000	10,000
229	王学才	30,000	30,000	1161	芦媛媛	10,000	10,000
230	李全增	30,000	30,000	1162	宋真	10,000	10,000
231	严景朝	30,000	30,000	1163	汤国强	10,000	10,000
232	卜岭	30,000	30,000	1164	郝明华	10,000	10,000
233	王忠良	30,000	30,000	1165	魏少先	10,000	10,000
234	白二仓	30,000	30,000	1166	刘君琦	10,000	10,000
235	赵延年	30,000	30,000	1167	尚金玲	10,000	10,000
236	郑斌	30,000	30,000	1168	徐祖辉	10,000	10,000
237	王福庆	30,000	30,000	1169	郭怀亮	10,000	10,000
238	宋云	30,000	30,000	1170	刘长春	10,000	10,000
239	闫成果	30,000	30,000	1171	史朝军	10,000	10,000
240	李郑安	30,000	30,000	1172	孙公赞	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
241	李建民	30,000	30,000	1173	孙红发	10,000	10,000
242	杨智广	30,000	30,000	1174	张景奎	10,000	10,000
243	姬建华	30,000	30,000	1175	李建国	10,000	10,000
244	李红兵	30,000	30,000	1176	阎培喜	10,000	10,000
245	朱庆祥	30,000	30,000	1177	王庆	10,000	10,000
246	马露	30,000	30,000	1178	王发展	10,000	10,000
247	王好林	30,000	30,000	1179	杨洪亮	10,000	10,000
248	高跃进	30,000	30,000	1180	马增强	10,000	10,000
249	唐建中	30,000	30,000	1181	李军辉	10,000	10,000
250	徐水宾	30,000	30,000	1182	宁海华	10,000	10,000
251	潘莲红	30,000	30,000	1183	李睿	10,000	10,000
252	盛敏	30,000	30,000	1184	刘林	10,000	10,000
253	王琛	30,000	30,000	1185	尹留彦	10,000	10,000
254	秦孝强	30,000	30,000	1186	苗超	10,000	10,000
255	陈水林	30,000	30,000	1187	姜宪忠	10,000	10,000
256	孙军	30,000	30,000	1188	黄殿军	10,000	10,000
257	蔡洛建	30,000	30,000	1189	何钟玉	10,000	10,000
258	史跃进	30,000	30,000	1190	周萍	10,000	10,000
259	王福祥	30,000	30,000	1191	马光侠	10,000	10,000
260	张申增	30,000	30,000	1192	刘君平	10,000	10,000
261	陈瑞阁	30,000	30,000	1193	李东贵	10,000	10,000
262	张卫东	30,000	30,000	1194	李辉	10,000	10,000
263	弓宪法	30,000	30,000	1195	柴利	10,000	10,000
264	叶华中	30,000	30,000	1196	陈军	10,000	10,000
265	穆健勇	30,000	30,000	1197	路东风	10,000	10,000
266	朱敬成	30,000	30,000	1198	王进喜	10,000	10,000
267	齐玉南	30,000	30,000	1199	张英	10,000	10,000
268	胡维	30,000	30,000	1200	张卫红	10,000	10,000
269	崔建民	30,000	30,000	1201	黄铭	10,000	10,000
270	刘志辉	30,000	30,000	1202	景玉杰	10,000	10,000
271	戴刘建	30,000	30,000	1203	陈向阳	10,000	10,000
272	陈徐田	30,000	30,000	1204	李滨	10,000	10,000
273	张京泉	30,000	30,000	1205	田圣波	10,000	10,000
274	韩建华	30,000	30,000	1206	吴雪丽	10,000	10,000
275	赵平	30,000	30,000	1207	王潍军	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
276	陆平	30,000	30,000	1208	乔道刚	10,000	10,000
277	孟香兰	30,000	30,000	1209	李炯臣	10,000	10,000
278	张伟	30,000	30,000	1210	侯培霞	10,000	10,000
279	高峰	30,000	30,000	1211	王玉玺	10,000	10,000
280	赵勇	30,000	30,000	1212	薛郑安	10,000	10,000
281	张冬建	30,000	30,000	1213	吴黎波	10,000	10,000
282	王全喜	30,000	30,000	1214	彭建成	10,000	10,000
283	葛焕忠	30,000	30,000	1215	阎伟侠	10,000	10,000
284	唐莉杰	30,000	30,000	1216	孙锡军	10,000	10,000
285	畅肖璞	30,000	30,000	1217	冯斌	10,000	10,000
286	张鑫	30,000	30,000	1218	肖文明	10,000	10,000
287	冯福强	30,000	30,000	1219	刘德君	10,000	10,000
288	李化龙	30,000	30,000	1220	孙庆显	10,000	10,000
289	左东岭	30,000	30,000	1221	庞咬齐	10,000	10,000
290	柳林	30,000	30,000	1222	颜东胜	10,000	10,000
291	王文法	30,000	30,000	1223	梁剑飞	10,000	10,000
292	张辉	30,000	30,000	1224	陈宝昌	10,000	10,000
293	张宝兴	30,000	30,000	1225	杨丽	10,000	10,000
294	李榴红	30,000	30,000	1226	王素霞	10,000	10,000
295	张青海	30,000	30,000	1227	黄之纲	10,000	10,000
296	胡艳	20,000	20,000	1228	李红伟	10,000	10,000
297	王集高	20,000	20,000	1229	张丽丽	10,000	10,000
298	鹿炳华	20,000	20,000	1230	陈素华	10,000	10,000
299	李俊亭	20,000	20,000	1231	黄志强	10,000	10,000
300	王宝玉	20,000	20,000	1232	王迎宾	10,000	10,000
301	杨莉	20,000	20,000	1233	张丽	10,000	10,000
302	张军	20,000	20,000	1234	孟庆军	10,000	10,000
303	刘雷英	20,000	20,000	1235	闫红	10,000	10,000
304	王永杰	20,000	20,000	1236	王素贞	10,000	10,000
305	郭长林	20,000	20,000	1237	褚东方	10,000	10,000
306	李宏斌	20,000	20,000	1238	许世友	10,000	10,000
307	张海斌	20,000	20,000	1239	张利	10,000	10,000
308	毛丽霞	20,000	20,000	1240	陈艳鸣	10,000	10,000
309	赵冬梅	20,000	20,000	1241	周红	10,000	10,000
310	张亚林	20,000	20,000	1242	周遂中	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
311	侯莎莉	20,000	20,000	1243	胡瑞朋	10,000	10,000
312	杨杰	20,000	20,000	1244	刘合云	10,000	10,000
313	刘忠慧	20,000	20,000	1245	王宝民	10,000	10,000
314	康晓华	20,000	20,000	1246	陆宏	10,000	10,000
315	尚建成	20,000	20,000	1247	杜国伟	10,000	10,000
316	陈京华	20,000	20,000	1248	郭春林	10,000	10,000
317	黄芳	20,000	20,000	1249	王克斌	10,000	10,000
318	赵秀荣	20,000	20,000	1250	白秋雅	10,000	10,000
319	陈亚清	20,000	20,000	1251	李慧	10,000	10,000
320	凌志勇	20,000	20,000	1252	纪东英	10,000	10,000
321	郭卫红	20,000	20,000	1253	王长海	10,000	10,000
322	蒋晓红	20,000	20,000	1254	张建立	10,000	10,000
323	李艳华	20,000	20,000	1255	朱孟齐	10,000	10,000
324	阮丽	20,000	20,000	1256	王超英	10,000	10,000
325	徐来英	20,000	20,000	1257	石根林	10,000	10,000
326	王燕	20,000	20,000	1258	李萍	10,000	10,000
327	田红	20,000	20,000	1259	韩宽	10,000	10,000
328	吕东梅	20,000	20,000	1260	张圆圆	10,000	10,000
329	王克青	20,000	20,000	1261	翟公山	10,000	10,000
330	张燕	20,000	20,000	1262	邹勇	10,000	10,000
331	甘伟	20,000	20,000	1263	包勇	10,000	10,000
332	芦玉新	20,000	20,000	1264	蒋志同	10,000	10,000
333	王兰慧	20,000	20,000	1265	李祺	10,000	10,000
334	李俊先	20,000	20,000	1266	宋玉辉	10,000	10,000
335	张书信	20,000	20,000	1267	杨建永	10,000	10,000
336	周建新	20,000	20,000	1268	张新清	10,000	10,000
337	苏道远	20,000	20,000	1269	贺玉兰	10,000	10,000
338	葛亚辉	20,000	20,000	1270	赵辉	10,000	10,000
339	周健	20,000	20,000	1271	王俊伟	10,000	10,000
340	李芬	20,000	20,000	1272	盛艳涛	10,000	10,000
341	顾芳	20,000	20,000	1273	张德军	10,000	10,000
342	陆平	20,000	20,000	1274	孙建辉	10,000	10,000
343	郭萍	20,000	20,000	1275	云璐	10,000	10,000
344	张彦红	20,000	20,000	1276	曾金龙	10,000	10,000
345	朱静	20,000	20,000	1277	刘凤声	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
346	冀妍琪	20,000	20,000	1278	阴天伟	10,000	10,000
347	屈彩娥	20,000	20,000	1279	马银花	10,000	10,000
348	刘建新	20,000	20,000	1280	郭金广	10,000	10,000
349	马雪	20,000	20,000	1281	林洪	10,000	10,000
350	顾怡娜	20,000	20,000	1282	王峻峰	10,000	10,000
351	刘磊	20,000	20,000	1283	刘勇	10,000	10,000
352	张治民	20,000	20,000	1284	刘书强	10,000	10,000
353	胡秋菊	20,000	20,000	1285	冯薯丽	10,000	10,000
354	刘易	20,000	20,000	1286	程相奇	10,000	10,000
355	毛文利	20,000	20,000	1287	夏国庆	10,000	10,000
356	刘贻松	20,000	20,000	1288	李福善	10,000	10,000
357	冯天增	20,000	20,000	1289	朱建明	10,000	10,000
358	高遂成	20,000	20,000	1290	夏国霞	10,000	10,000
359	王黎	20,000	20,000	1291	阎明侠	10,000	10,000
360	郝超美	20,000	20,000	1292	刘志义	10,000	10,000
361	张国强	20,000	20,000	1293	刘传斌	10,000	10,000
362	张勇	20,000	20,000	1294	马月梅	10,000	10,000
363	白锐	20,000	20,000	1295	霍晓光	10,000	10,000
364	李亚萍	20,000	20,000	1296	张雷	10,000	10,000
365	洪建鹤	20,000	20,000	1297	杜新宏	10,000	10,000
366	李根本	20,000	20,000	1298	赵长江	10,000	10,000
367	赵风军	20,000	20,000	1299	张建勋	10,000	10,000
368	程钢	20,000	20,000	1300	苏志建	10,000	10,000
369	郑举义	20,000	20,000	1301	董恩军	10,000	10,000
370	王伟敏	20,000	20,000	1302	沈杰	10,000	10,000
371	陈中州	20,000	20,000	1303	李柯	10,000	10,000
372	宋海志	20,000	20,000	1304	张玉宏	10,000	10,000
373	吴存朴	20,000	20,000	1305	李庆利	10,000	10,000
374	王林峰	20,000	20,000	1306	周敏利	10,000	10,000
375	赵长晔	20,000	20,000	1307	董春香	10,000	10,000
376	李国锋	20,000	20,000	1308	傅广义	10,000	10,000
377	桂严华	20,000	20,000	1309	潘申田	10,000	10,000
378	李梅菊	20,000	20,000	1310	徐祥林	10,000	10,000
379	孙晓娟	20,000	20,000	1311	张晓梅	10,000	10,000
380	白万钧	20,000	20,000	1312	王久青	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
381	乔丽萍	20,000	20,000	1313	肖增保	10,000	10,000
382	李洋	20,000	20,000	1314	张学志	10,000	10,000
383	张新洲	20,000	20,000	1315	林忠义	10,000	10,000
384	赛富有	20,000	20,000	1316	沈戎	10,000	10,000
385	徐云霞	20,000	20,000	1317	杨志坤	10,000	10,000
386	季志华	20,000	20,000	1318	郑海涛	10,000	10,000
387	张静顺	20,000	20,000	1319	李世珍	10,000	10,000
388	张长有	20,000	20,000	1320	徐汝魁	10,000	10,000
389	鲁相东	20,000	20,000	1321	张立新	10,000	10,000
390	张其俊	20,000	20,000	1322	张立红	10,000	10,000
391	张豫刚	20,000	20,000	1323	付庆淮	10,000	10,000
392	吴存青	20,000	20,000	1324	张银钟	10,000	10,000
393	李国华	20,000	20,000	1325	秦洪涛	10,000	10,000
394	吴光辉	20,000	20,000	1326	秦永峰	10,000	10,000
395	白云	20,000	20,000	1327	李斌	10,000	10,000
396	黎代红	20,000	20,000	1328	尹金海	10,000	10,000
397	路军	20,000	20,000	1329	解文军	10,000	10,000
398	井俊梅	20,000	20,000	1330	陈玮	10,000	10,000
399	张春州	20,000	20,000	1331	梁涛	10,000	10,000
400	阎开勤	20,000	20,000	1332	柴瑞华	10,000	10,000
401	张善君	20,000	20,000	1333	田莉明	10,000	10,000
402	李玉庆	20,000	20,000	1334	邵庆伟	10,000	10,000
403	唐静峡	20,000	20,000	1335	邱梅菊	10,000	10,000
404	代戈	20,000	20,000	1336	张丽玲	10,000	10,000
405	蔡晓林	20,000	20,000	1337	徐来军	10,000	10,000
406	邵春芳	20,000	20,000	1338	孙静	10,000	10,000
407	徐长洲	20,000	20,000	1339	安金民	10,000	10,000
408	高富强	20,000	20,000	1340	王山	10,000	10,000
409	丁成志	20,000	20,000	1341	于露	10,000	10,000
410	胡艳芳	20,000	20,000	1342	郭建军	10,000	10,000
411	隋群声	20,000	20,000	1343	焦青果	10,000	10,000
412	许栋	20,000	20,000	1344	周钢旗	10,000	10,000
413	刘红	20,000	20,000	1345	王殿伟	10,000	10,000
414	王蕾	20,000	20,000	1346	沈德伟	10,000	10,000
415	邢毅	20,000	20,000	1347	王银行	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
416	赵伟程	20,000	20,000	1348	姚斌	10,000	10,000
417	郭云祥	20,000	20,000	1349	何小爽	10,000	10,000
418	王斌	20,000	20,000	1350	罗小兵	10,000	10,000
419	朱郑平	20,000	20,000	1351	王朝辉	10,000	10,000
420	薛晓远	20,000	20,000	1352	王瑞琪	10,000	10,000
421	王登彪	20,000	20,000	1353	郭新华	10,000	10,000
422	徐强华	20,000	20,000	1354	杨津利	10,000	10,000
423	曹付社	20,000	20,000	1355	赵军慧	10,000	10,000
424	高建国	20,000	20,000	1356	樊红杰	10,000	10,000
425	罗伟	20,000	20,000	1357	赵金生	10,000	10,000
426	孙树礼	20,000	20,000	1358	褚朝晖	10,000	10,000
427	陈宏丽	20,000	20,000	1359	王鸿斌	10,000	10,000
428	常斌	20,000	20,000	1360	刘平	10,000	10,000
429	石磊	20,000	20,000	1361	孟素梅	10,000	10,000
430	李炳钦	20,000	20,000	1362	王幸垒	10,000	10,000
431	崔保生	20,000	20,000	1363	宋永丽	10,000	10,000
432	王天然	20,000	20,000	1364	许志磊	10,000	10,000
433	张彩云	20,000	20,000	1365	关振江	10,000	10,000
434	李根发	20,000	20,000	1366	张素珍	10,000	10,000
435	徐兴山	20,000	20,000	1367	金巧红	10,000	10,000
436	姚燎燎	20,000	20,000	1368	张党杰	10,000	10,000
437	李华强	20,000	20,000	1369	杨建新	10,000	10,000
438	顾杨	20,000	20,000	1370	刘全珍	10,000	10,000
439	丁玉娣	20,000	20,000	1371	荆合全	10,000	10,000
440	高学桂	20,000	20,000	1372	娄成志	10,000	10,000
441	王福民	20,000	20,000	1373	魏存明	10,000	10,000
442	明秀兰	20,000	20,000	1374	于希顺	10,000	10,000
443	黄建平	20,000	20,000	1375	朱怡	10,000	10,000
444	王振峰	20,000	20,000	1376	张育强	10,000	10,000
445	李振同	20,000	20,000	1377	李子民	10,000	10,000
446	应静	20,000	20,000	1378	王爱红	10,000	10,000
447	汪永利	20,000	20,000	1379	陈爱华	10,000	10,000
448	张四化	20,000	20,000	1380	张青	10,000	10,000
449	胡威	20,000	20,000	1381	张维平	10,000	10,000
450	邵国胜	20,000	20,000	1382	张新年	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
451	郭俐	20,000	20,000	1383	郑丽丽	10,000	10,000
452	包霞萍	20,000	20,000	1384	顾兴	10,000	10,000
453	唐桂芝	20,000	20,000	1385	宁文涛	10,000	10,000
454	魏静	20,000	20,000	1386	王立业	10,000	10,000
455	李同梅	20,000	20,000	1387	苗红娟	10,000	10,000
456	王申刚	20,000	20,000	1388	梁文才	10,000	10,000
457	冯福清	20,000	20,000	1389	时卫国	10,000	10,000
458	李清	20,000	20,000	1390	张国英	10,000	10,000
459	倪蓉秋	20,000	20,000	1391	苏丽敏	10,000	10,000
460	钱援生	20,000	20,000	1392	徐本平	10,000	10,000
461	高永谦	20,000	20,000	1393	冯桂香	10,000	10,000
462	张成义	20,000	20,000	1394	渠保顺	10,000	10,000
463	李浩然	20,000	20,000	1395	陈景爱	10,000	10,000
464	李大公	20,000	20,000	1396	冯秀玲	10,000	10,000
465	秦友光	20,000	20,000	1397	黄振	10,000	10,000
466	周代程	20,000	20,000	1398	张金枝	10,000	10,000
467	阎洪	20,000	20,000	1399	侯小喜	10,000	10,000
468	李全中	20,000	20,000	1400	代国力	10,000	10,000
469	李继军	20,000	20,000	1401	王达胜	10,000	10,000
470	孟祥维	20,000	20,000	1402	谢利平	10,000	10,000
471	张棉娥	20,000	20,000	1403	王新芳	10,000	10,000
472	贾丽蓉	20,000	20,000	1404	段喜成	10,000	10,000
473	崔炯	20,000	20,000	1405	李强	10,000	10,000
474	史玉杰	20,000	20,000	1406	宋中厂	10,000	10,000
475	杨富强	20,000	20,000	1407	王伟	10,000	10,000
476	马宝玉	20,000	20,000	1408	闫西光	10,000	10,000
477	于幸福	20,000	20,000	1409	梁秋荣	10,000	10,000
478	刘三元	20,000	20,000	1410	苗玉	10,000	10,000
479	陈彦彬	20,000	20,000	1411	郭丽萍	10,000	10,000
480	郭秀花	20,000	20,000	1412	费来顺	10,000	10,000
481	张新玫	20,000	20,000	1413	李克昆	10,000	10,000
482	董玉香	20,000	20,000	1414	牛永贵	10,000	10,000
483	洪瑛俊	20,000	20,000	1415	贺源	10,000	10,000
484	刘旭	20,000	20,000	1416	同伟	10,000	10,000
485	陶惠琴	20,000	20,000	1417	李玉红	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
486	赵洛鸣	20,000	20,000	1418	王尚洲	10,000	10,000
487	赵琪	20,000	20,000	1419	孙国平	10,000	10,000
488	曹立海	20,000	20,000	1420	邵发全	10,000	10,000
489	陈戈	20,000	20,000	1421	李爱凤	10,000	10,000
490	王冠黎	20,000	20,000	1422	乔槐平	10,000	10,000
491	史春丽	20,000	20,000	1423	赵俊丽	10,000	10,000
492	苏桂芝	20,000	20,000	1424	孙玉飞	10,000	10,000
493	王新侠	20,000	20,000	1425	范东升	10,000	10,000
494	樊军	20,000	20,000	1426	苏志礼	10,000	10,000
495	郭武增	20,000	20,000	1427	王建东	10,000	10,000
496	钱玉军	20,000	20,000	1428	万仁旺	10,000	10,000
497	赵红	20,000	20,000	1429	井海军	10,000	10,000
498	弓申	20,000	20,000	1430	徐宝泉	10,000	10,000
499	曹必德	20,000	20,000	1431	禹子良	10,000	10,000
500	商俊	20,000	20,000	1432	殷小枝	10,000	10,000
501	吴苏萍	20,000	20,000	1433	司武保	10,000	10,000
502	龚宇	20,000	20,000	1434	董福祥	10,000	10,000
503	张超	20,000	20,000	1435	邵朋良	10,000	10,000
504	冉玉玺	20,000	20,000	1436	帖智	10,000	10,000
505	庄建平	20,000	20,000	1437	能玉柱	10,000	10,000
506	王瑛	20,000	20,000	1438	景香萍	10,000	10,000
507	王春秀	20,000	20,000	1439	田明江	10,000	10,000
508	朱双喜	20,000	20,000	1440	王军伟	10,000	10,000
509	王英旗	20,000	20,000	1441	程瑞丽	10,000	10,000
510	王丽	20,000	20,000	1442	李全	10,000	10,000
511	尹永霞	20,000	20,000	1443	李根勇	10,000	10,000
512	冯进德	20,000	20,000	1444	王东彪	10,000	10,000
513	孙攀	20,000	20,000	1445	马朝阳	10,000	10,000
514	徐惠春	20,000	20,000	1446	曹青	10,000	10,000
515	张新苹	20,000	20,000	1447	张聚保	10,000	10,000
516	徐良	20,000	20,000	1448	陈革	10,000	10,000
517	葛如参	20,000	20,000	1449	王海江	10,000	10,000
518	胡石	20,000	20,000	1450	侯林	10,000	10,000
519	阎予生	20,000	20,000	1451	刘建军	10,000	10,000
520	孟贺超	20,000	20,000	1452	刘平梅	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
521	孙晓明	20,000	20,000	1453	尚刚印	10,000	10,000
522	杨继祥	20,000	20,000	1454	张志良	10,000	10,000
523	张大军	20,000	20,000	1455	邢文	10,000	10,000
524	王德民	20,000	20,000	1456	常世金	10,000	10,000
525	程振华	20,000	20,000	1457	马建红	10,000	10,000
526	王银贵	20,000	20,000	1458	马静	10,000	10,000
527	付建立	20,000	20,000	1459	海丽丽	10,000	10,000
528	安予	20,000	20,000	1460	朱文萍	10,000	10,000
529	沙小生	20,000	20,000	1461	赛军贤	10,000	10,000
530	王正朴	20,000	20,000	1462	刘国庆	10,000	10,000
531	王玮	20,000	20,000	1463	闫红丽	10,000	10,000
532	刘朝云	20,000	20,000	1464	魏志勇	10,000	10,000
533	杨荣娥	20,000	20,000	1465	时建伟	10,000	10,000
534	刘根炎	20,000	20,000	1466	冯涛	10,000	10,000
535	贺明	20,000	20,000	1467	冯义民	10,000	10,000
536	张宏斌	20,000	20,000	1468	丁波	10,000	10,000
537	白艳丽	20,000	20,000	1469	孙书国	10,000	10,000
538	王福全	20,000	20,000	1470	甘新建	10,000	10,000
539	张阳	20,000	20,000	1471	任红博	10,000	10,000
540	乔章林	20,000	20,000	1472	李纳庆	10,000	10,000
541	赵宏	20,000	20,000	1473	骆金有	10,000	10,000
542	袁经素	20,000	20,000	1474	时火德	10,000	10,000
543	侯相合	20,000	20,000	1475	付双河	10,000	10,000
544	王世延	20,000	20,000	1476	冯江华	10,000	10,000
545	朱大勇	20,000	20,000	1477	王志轩	10,000	10,000
546	陈新华	20,000	20,000	1478	周海潮	10,000	10,000
547	朱郑杰	20,000	20,000	1479	张龙	10,000	10,000
548	高利民	20,000	20,000	1480	郭文华	10,000	10,000
549	王辉	20,000	20,000	1481	赵振强	10,000	10,000
550	尚轩东	20,000	20,000	1482	李延会	10,000	10,000
551	王砚林	20,000	20,000	1483	李宏斌	10,000	10,000
552	曹志敏	20,000	20,000	1484	周爱芝	10,000	10,000
553	范敬一	20,000	20,000	1485	李强	10,000	10,000
554	周红志	20,000	20,000	1486	孙志平	10,000	10,000
555	陈小郑	20,000	20,000	1487	邢云中	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
556	孟祥玉	20,000	20,000	1488	沈景云	10,000	10,000
557	王桂芳	20,000	20,000	1489	张建中	10,000	10,000
558	石建国	20,000	20,000	1490	李千夫	10,000	10,000
559	张建钊	20,000	20,000	1491	牛国建	10,000	10,000
560	陆书亭	20,000	20,000	1492	陈健	10,000	10,000
561	赵军风	20,000	20,000	1493	葛新华	10,000	10,000
562	宗富林	20,000	20,000	1494	司峰浩	10,000	10,000
563	魏虹	20,000	20,000	1495	张其江	10,000	10,000
564	何燕	20,000	20,000	1496	赵国	10,000	10,000
565	马民	20,000	20,000	1497	朱小英	10,000	10,000
566	索亚伟	20,000	20,000	1498	赵香丽	10,000	10,000
567	杨富明	20,000	20,000	1499	郜海亮	10,000	10,000
568	贾彦立	20,000	20,000	1500	娄胜利	10,000	10,000
569	张晓丽	20,000	20,000	1501	陈二彪	10,000	10,000
570	孙彦生	20,000	20,000	1502	敖建民	10,000	10,000
571	李红久	20,000	20,000	1503	罗胜利	10,000	10,000
572	宋继军	20,000	20,000	1504	宋双喜	10,000	10,000
573	余平	20,000	20,000	1505	丁公喜	10,000	10,000
574	马飞	20,000	20,000	1506	宫金保	10,000	10,000
575	张叶	20,000	20,000	1507	张喜花	10,000	10,000
576	刘丽莉	20,000	20,000	1508	赵郑河	10,000	10,000
577	王顺娟	20,000	20,000	1509	钱伟	10,000	10,000
578	何恒	20,000	20,000	1510	黄琳琳	10,000	10,000
579	孙百合	20,000	20,000	1511	王建伟	10,000	10,000
580	胡冬梅	20,000	20,000	1512	郭慧娟	10,000	10,000
581	汪云霞	20,000	20,000	1513	王惠君	10,000	10,000
582	孟庆伟	20,000	20,000	1514	董薇	10,000	10,000
583	毛大宇	20,000	20,000	1515	侯培华	10,000	10,000
584	刘长安	20,000	20,000	1516	马利银	10,000	10,000
585	张永强	20,000	20,000	1517	黄存伟	10,000	10,000
586	郭佳	20,000	20,000	1518	王培学	10,000	10,000
587	刘兵	20,000	20,000	1519	吴改红	10,000	10,000
588	纪列军	20,000	20,000	1520	浩华	10,000	10,000
589	井树平	20,000	20,000	1521	高玉琴	10,000	10,000
590	袁静	20,000	20,000	1522	祖道林	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
591	孔繁洪	20,000	20,000	1523	张华	10,000	10,000
592	韩秉倬	20,000	20,000	1524	孟爱玲	10,000	10,000
593	理军	20,000	20,000	1525	李福岭	10,000	10,000
594	景玉明	20,000	20,000	1526	魏思英	10,000	10,000
595	丁公立	20,000	20,000	1527	胡卫平	10,000	10,000
596	买秀英	20,000	20,000	1528	王建民	10,000	10,000
597	张海波	20,000	20,000	1529	张建国	10,000	10,000
598	胡静文	20,000	20,000	1530	聂兴柯	10,000	10,000
599	张杰	20,000	20,000	1531	樊郑平	10,000	10,000
600	任惠斌	20,000	20,000	1532	安海滨	10,000	10,000
601	郑国庆	20,000	20,000	1533	赵光有	10,000	10,000
602	朱桃	20,000	20,000	1534	米章军	10,000	10,000
603	刘世伟	20,000	20,000	1535	王丽红	10,000	10,000
604	赵马群	20,000	20,000	1536	李锋	10,000	10,000
605	王敬宝	20,000	20,000	1537	海广亮	10,000	10,000
606	郑海燕	20,000	20,000	1538	李栋军	10,000	10,000
607	郭忠	20,000	20,000	1539	宋伟	10,000	10,000
608	张栓成	20,000	20,000	1540	胡兆乾	10,000	10,000
609	李文堂	20,000	20,000	1541	林宝清	10,000	10,000
610	杨宝建	20,000	20,000	1542	赵保生	10,000	10,000
611	王世安	20,000	20,000	1543	张子玉	10,000	10,000
612	应海涛	20,000	20,000	1544	钱备战	10,000	10,000
613	王有才	20,000	20,000	1545	王芸	10,000	10,000
614	朱军	20,000	20,000	1546	刘万争	10,000	10,000
615	郭爱英	20,000	20,000	1547	裴静敏	10,000	10,000
616	杨民	20,000	20,000	1548	王勇	10,000	10,000
617	郭中建	20,000	20,000	1549	靳起文	10,000	10,000
618	鲍世梅	20,000	20,000	1550	申浩军	10,000	10,000
619	赵保才	20,000	20,000	1551	张春林	10,000	10,000
620	张国龙	20,000	20,000	1552	刘鑫	10,000	10,000
621	苏兆丰	20,000	20,000	1553	路振中	10,000	10,000
622	孟凡西	20,000	20,000	1554	聂鹏	10,000	10,000
623	张炳玲	20,000	20,000	1555	弓桂兰	10,000	10,000
624	董世军	20,000	20,000	1556	孔庆国	10,000	10,000
625	秦保进	20,000	20,000	1557	于峰江	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
626	孙德印	20,000	20,000	1558	李旭锋	10,000	10,000
627	端木栋梁	20,000	20,000	1559	刘国庆	10,000	10,000
628	王中林	20,000	20,000	1560	张金勇	10,000	10,000
629	周振声	20,000	20,000	1561	赵芳	10,000	10,000
630	刘刚	20,000	20,000	1562	段学周	10,000	10,000
631	姚连成	20,000	20,000	1563	周刚	10,000	10,000
632	刁彦江	20,000	20,000	1564	盛文博	10,000	10,000
633	史建军	20,000	20,000	1565	张浩	10,000	10,000
634	郭利斌	20,000	20,000	1566	罗江	10,000	10,000
635	宋国旗	20,000	20,000	1567	张绯红	10,000	10,000
636	刘志敏	20,000	20,000	1568	冯建德	10,000	10,000
637	张允梁	20,000	20,000	1569	宋海军	10,000	10,000
638	刘淑萍	20,000	20,000	1570	聂辉	10,000	10,000
639	刘玉生	20,000	20,000	1571	陈江明	10,000	10,000
640	任建华	20,000	20,000	1572	牛小岗	10,000	10,000
641	张书范	20,000	20,000	1573	马瑞鹏	10,000	10,000
642	罗林	20,000	20,000	1574	林继承	10,000	10,000
643	郑慧菊	20,000	20,000	1575	许侠	10,000	10,000
644	王新生	20,000	20,000	1576	赫凤丽	10,000	10,000
645	周玉超	20,000	20,000	1577	李鸿勋	10,000	10,000
646	王春勇	20,000	20,000	1578	庞学杰	10,000	10,000
647	任艳丽	20,000	20,000	1579	李国强	10,000	10,000
648	程月霞	20,000	20,000	1580	杨建中	10,000	10,000
649	贺爱敏	20,000	20,000	1581	刘雯霞	10,000	10,000
650	郑志亮	20,000	20,000	1582	贾兆森	10,000	10,000
651	寇玉岐	20,000	20,000	1583	杜克	10,000	10,000
652	韩伟民	20,000	20,000	1584	谢柏芳	10,000	10,000
653	何惠君	20,000	20,000	1585	毛银锤	10,000	10,000
654	李春法	20,000	20,000	1586	郑小庆	10,000	10,000
655	宋海润	20,000	20,000	1587	洪光军	10,000	10,000
656	赵冬梅	20,000	20,000	1588	董巍	10,000	10,000
657	王彩声	20,000	20,000	1589	陈永强	10,000	10,000
658	陈卫民	20,000	20,000	1590	李郑安	10,000	10,000
659	陈平	20,000	20,000	1591	李虎	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
660	张勇	20,000	20,000	1592	李学惠	10,000	10,000
661	王永长	20,000	20,000	1593	王英颖	10,000	10,000
662	井东民	20,000	20,000	1594	范铮铮	10,000	10,000
663	黄自炎	20,000	20,000	1595	许连杰	10,000	10,000
664	徐惠娟	20,000	20,000	1596	王文亮	10,000	10,000
665	刘新建	20,000	20,000	1597	史革新	10,000	10,000
666	张安朝	20,000	20,000	1598	郑莉	10,000	10,000
667	洪波	20,000	20,000	1599	徐仙峰	10,000	10,000
668	郭馨	20,000	20,000	1600	张世忠	10,000	10,000
669	张文革	20,000	20,000	1601	姜志辉	10,000	10,000
670	戴燕媚	20,000	20,000	1602	黄守亮	10,000	10,000
671	王胜利	20,000	20,000	1603	宋宗超	10,000	10,000
672	史海东	20,000	20,000	1604	路建平	10,000	10,000
673	单登锐	20,000	20,000	1605	李建成	10,000	10,000
674	王香亭	20,000	20,000	1606	闵春霞	10,000	10,000
675	弓永礼	20,000	20,000	1607	薛翠梅	10,000	10,000
676	殷哲	20,000	20,000	1608	柴玉霞	10,000	10,000
677	郑建设	20,000	20,000	1609	秦平有	10,000	10,000
678	沈能	20,000	20,000	1610	孙志华	10,000	10,000
679	张新杰	20,000	20,000	1611	娄本礼	10,000	10,000
680	王梅芬	20,000	20,000	1612	于军	10,000	10,000
681	冯敏	20,000	20,000	1613	鲁守义	10,000	10,000
682	李宪一	20,000	20,000	1614	李红涛	10,000	10,000
683	彭永生	20,000	20,000	1615	胡常清	10,000	10,000
684	郭兆予	20,000	20,000	1616	肖金民	10,000	10,000
685	李启亮	20,000	20,000	1617	荆新霞	10,000	10,000
686	王慧敏	20,000	20,000	1618	郭爱玲	10,000	10,000
687	王庆春	20,000	20,000	1619	彭立伟	10,000	10,000
688	穆建伟	20,000	20,000	1620	肖翠英	10,000	10,000
689	雷长勇	20,000	20,000	1621	张国军	10,000	10,000
690	张红彦	20,000	20,000	1622	汤玉红	10,000	10,000
691	宋建设	20,000	20,000	1623	胡永卿	10,000	10,000
692	肖振萍	20,000	20,000	1624	张海庆	10,000	10,000
693	刘志民	20,000	20,000	1625	梁照俊	10,000	10,000
694	刘亚萍	20,000	20,000	1626	焦莺歌	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
695	宋建全	20,000	20,000	1627	刘勇	10,000	10,000
696	张劭蓬	20,000	20,000	1628	程永俊	10,000	10,000
697	潘立锋	20,000	20,000	1629	马建波	10,000	10,000
698	张书良	20,000	20,000	1630	吴曼丽	10,000	10,000
699	曹慧萍	20,000	20,000	1631	陈小燕	10,000	10,000
700	海伍德	20,000	20,000	1632	吴斗新	10,000	10,000
701	张庆霞	20,000	20,000	1633	周秋萍	10,000	10,000
702	杨宏峰	20,000	20,000	1634	张艳霞	10,000	10,000
703	李松竹	20,000	20,000	1635	庞长青	10,000	10,000
704	李书军	20,000	20,000	1636	王道林	10,000	10,000
705	宋毅超	20,000	20,000	1637	王勇	10,000	10,000
706	刘聪玲	20,000	20,000	1638	李旭华	10,000	10,000
707	史文生	20,000	20,000	1639	阎成华	10,000	10,000
708	杜亚斌	20,000	20,000	1640	王智安	10,000	10,000
709	詹祝军	20,000	20,000	1641	张艳丽	10,000	10,000
710	崔晓苏	20,000	20,000	1642	王晓	10,000	10,000
711	王凤德	20,000	20,000	1643	袁其安	10,000	10,000
712	张则杰	20,000	20,000	1644	孟繁杰	10,000	10,000
713	刘红霞	20,000	20,000	1645	李娟红	10,000	10,000
714	杨军	20,000	20,000	1646	李建宽	10,000	10,000
715	宁海林	20,000	20,000	1647	吴彩红	10,000	10,000
716	王军	20,000	20,000	1648	张振武	10,000	10,000
717	韩新成	20,000	20,000	1649	马拥军	10,000	10,000
718	周自昌	20,000	20,000	1650	王宝霞	10,000	10,000
719	樊青娜	20,000	20,000	1651	周利君	10,000	10,000
720	马对	20,000	20,000	1652	周春保	10,000	10,000
721	范金喜	20,000	20,000	1653	刘六	10,000	10,000
722	郭冰	20,000	20,000	1654	白勇	10,000	10,000
723	于洪彬	20,000	20,000	1655	缪家锡	10,000	10,000
724	陈双喜	20,000	20,000	1656	周自新	10,000	10,000
725	张书真	20,000	20,000	1657	任柏兴	10,000	10,000
726	宋勇伟	20,000	20,000	1658	付春梅	10,000	10,000
727	张彦岭	20,000	20,000	1659	王小霞	10,000	10,000
728	李子江	20,000	20,000	1660	李跃进	10,000	10,000
729	王友林	20,000	20,000	1661	屈步雷	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
730	马丽莉	20,000	20,000	1662	宋贵军	10,000	10,000
731	孔和平	20,000	20,000	1663	芦长涛	10,000	10,000
732	金胜利	20,000	20,000	1664	耿国辉	10,000	10,000
733	季石头	20,000	20,000	1665	张澍	10,000	10,000
734	陈彦森	20,000	20,000	1666	赵冰璐	10,000	10,000
735	刘燕君	20,000	20,000	1667	敖雷	10,000	10,000
736	张慧萍	20,000	20,000	1668	刘家强	10,000	10,000
737	朱根来	20,000	20,000	1669	王蓓蕾	10,000	10,000
738	刘捷	20,000	20,000	1670	张鹏	10,000	10,000
739	王永祥	20,000	20,000	1671	柳安	10,000	10,000
740	禄珊	20,000	20,000	1672	侯建英	10,000	10,000
741	刘琪	20,000	20,000	1673	彭道慧	10,000	10,000
742	吕清	20,000	20,000	1674	孙顺民	10,000	10,000
743	谢向阳	20,000	20,000	1675	高聚才	10,000	10,000
744	邹成华	20,000	20,000	1676	吴天柱	10,000	10,000
745	高月玲	20,000	20,000	1677	蔡保雄	10,000	10,000
746	毛红霞	20,000	20,000	1678	常海波	10,000	10,000
747	张新田	20,000	20,000	1679	刘全成	10,000	10,000
748	石俊林	20,000	20,000	1680	张红伟	10,000	10,000
749	李喜勇	20,000	20,000	1681	崔顺利	10,000	10,000
750	桑艳梅	20,000	20,000	1682	雷朝文	10,000	10,000
751	罗机矿	20,000	20,000	1683	刘鸿雁	10,000	10,000
752	井丽红	20,000	20,000	1684	刘建伟	10,000	10,000
753	杜庆贞	20,000	20,000	1685	刘建英	10,000	10,000
754	康忠海	20,000	20,000	1686	张军	10,000	10,000
755	马成林	20,000	20,000	1687	李庆英	10,000	10,000
756	张娜	20,000	20,000	1688	孙书庆	10,000	10,000
757	张少龙	20,000	20,000	1689	孔春玲	10,000	10,000
758	徐其锋	20,000	20,000	1690	高萍	10,000	10,000
759	陶志刚	20,000	20,000	1691	周红英	10,000	10,000
760	姜金环	20,000	20,000	1692	张党育	10,000	10,000
761	田周超	20,000	20,000	1693	杨玲	10,000	10,000
762	阔建立	20,000	20,000	1694	郭路喜	10,000	10,000
763	王建生	20,000	20,000	1695	宋振	10,000	10,000
764	崔永金	20,000	20,000	1696	宋高升	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
765	杜建军	20,000	20,000	1697	李欢	10,000	10,000
766	孙洁	20,000	20,000	1698	申明山	10,000	10,000
767	张显波	20,000	20,000	1699	徐惠年	10,000	10,000
768	徐国卿	20,000	20,000	1700	丁秀芬	10,000	10,000
769	周卫民	20,000	20,000	1701	刘佩芳	10,000	10,000
770	肖麦旺	20,000	20,000	1702	李战伟	10,000	10,000
771	闻照华	20,000	20,000	1703	牛喜成	10,000	10,000
772	杨立新	20,000	20,000	1704	朱广义	10,000	10,000
773	薛继申	20,000	20,000	1705	肖金利	10,000	10,000
774	李昌彦	20,000	20,000	1706	孙杰	10,000	10,000
775	郭树海	20,000	20,000	1707	周红星	10,000	10,000
776	刘宏伟	20,000	20,000	1708	朱涛	10,000	10,000
777	袁顺闯	20,000	20,000	1709	蒙君	10,000	10,000
778	周巧茹	20,000	20,000	1710	李建强	10,000	10,000
779	郭国顺	20,000	20,000	1711	童金盟	10,000	10,000
780	姬忠实	20,000	20,000	1712	魏幸福	10,000	10,000
781	李玉梅	20,000	20,000	1713	孙保忠	10,000	10,000
782	王克炜	20,000	20,000	1714	武艳华	10,000	10,000
783	屈部委	20,000	20,000	1715	王志勇	10,000	10,000
784	候培红	20,000	20,000	1716	孙志善	10,000	10,000
785	常军	20,000	20,000	1717	马莉	10,000	10,000
786	李建霞	20,000	20,000	1718	白宏	10,000	10,000
787	王革	20,000	20,000	1719	郭宪伟	10,000	10,000
788	郭跃民	20,000	20,000	1720	吴臻姝	10,000	10,000
789	张金凤	20,000	20,000	1721	王进瑛	10,000	10,000
790	杨铁成	20,000	20,000	1722	张桥	10,000	10,000
791	付春堂	20,000	20,000	1723	齐洗尘	10,000	10,000
792	王俊英	20,000	20,000	1724	杨银生	10,000	10,000
793	王巧珠	20,000	20,000	1725	董玲	10,000	10,000
794	刘海东	20,000	20,000	1726	王聆亚	10,000	10,000
795	王志强	20,000	20,000	1727	彭海军	10,000	10,000
796	张青松	20,000	20,000	1728	黄红喜	10,000	10,000
797	杜军	20,000	20,000	1729	刘玉龙	10,000	10,000
798	王培建	20,000	20,000	1730	宋海霞	10,000	10,000
799	包桂萍	20,000	20,000	1731	崔长印	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
800	牛亚光	20,000	20,000	1732	刘振芳	10,000	10,000
801	曹志民	20,000	20,000	1733	李玉凤	10,000	10,000
802	毕玉海	20,000	20,000	1734	张淑芳	10,000	10,000
803	马晋豫	20,000	20,000	1735	张恒军	10,000	10,000
804	程远哲	20,000	20,000	1736	崔元政	10,000	10,000
805	韩秋霞	20,000	20,000	1737	王艳莉	10,000	10,000
806	周新林	20,000	20,000	1738	安建宁	10,000	10,000
807	田伟	20,000	20,000	1739	范爱梅	10,000	10,000
808	薛斐	20,000	20,000	1740	赵卫杰	10,000	10,000
809	曹兰英	20,000	20,000	1741	杨建伟	10,000	10,000
810	龚智伟	20,000	20,000	1742	张其春	10,000	10,000
811	李向宾	20,000	20,000	1743	郭红梅	10,000	10,000
812	邵春东	20,000	20,000	1744	唐文宽	10,000	10,000
813	杨卫书	20,000	20,000	1745	刘晨	10,000	10,000
814	程远芳	20,000	20,000	1746	邵云杰	10,000	10,000
815	李聚领	20,000	20,000	1747	汤利瑞	10,000	10,000
816	赵胜利	20,000	20,000	1748	孙明启	10,000	10,000
817	王伟	20,000	20,000	1749	王桂梅	10,000	10,000
818	陶林	20,000	20,000	1750	高月英	10,000	10,000
819	黄秋芬	20,000	20,000	1751	杜长海	10,000	10,000
820	谷培宗	20,000	20,000	1752	李玉霞	10,000	10,000
821	刘德明	20,000	20,000	1753	李全胜	10,000	10,000
822	郝长琴	20,000	20,000	1754	张风云	10,000	10,000
823	陆丽霞	20,000	20,000	1755	马凤娟	10,000	10,000
824	李莉	20,000	20,000	1756	李建武	10,000	10,000
825	高起光	20,000	20,000	1757	孙德超	10,000	10,000
826	杨家亮	20,000	20,000	1758	惠玉清	10,000	10,000
827	王燕	20,000	20,000	1759	翟国强	10,000	10,000
828	贾建生	20,000	20,000	1760	李艳荣	10,000	10,000
829	朱健	20,000	20,000	1761	兰香珍	10,000	10,000
830	朱晓舟	20,000	20,000	1762	范秋兰	10,000	10,000
831	李艳	20,000	20,000	1763	牛延林	10,000	10,000
832	刘萍	20,000	20,000	1764	景香菊	10,000	10,000
833	陈志恒	20,000	20,000	1765	王永清	10,000	10,000
834	车建军	20,000	20,000	1766	温秀娟	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
835	马长东	20,000	20,000	1767	刘惠萍	10,000	10,000
836	许莉	20,000	20,000	1768	黄渝利	10,000	10,000
837	王继勇	20,000	20,000	1769	侯培林	10,000	10,000
838	张学文	20,000	20,000	1770	邢超	10,000	10,000
839	王义锋	20,000	20,000	1771	何炳州	10,000	10,000
840	安爱荣	20,000	20,000	1772	唐黎明	10,000	10,000
841	陈文龙	20,000	20,000	1773	王新建	10,000	10,000
842	赵向东	20,000	20,000	1774	何燕红	10,000	10,000
843	曾春红	20,000	20,000	1775	毛年增	10,000	10,000
844	张玲	20,000	20,000	1776	宋兰萍	10,000	10,000
845	严金龙	20,000	20,000	1777	张廷明	10,000	10,000
846	司鹏	20,000	20,000	1778	鲁红	10,000	10,000
847	何军	20,000	20,000	1779	胡永吉	10,000	10,000
848	范美玉	20,000	20,000	1780	李涛	10,000	10,000
849	麻晓冰	20,000	20,000	1781	黑晶	10,000	10,000
850	陈新社	20,000	20,000	1782	陈全杰	10,000	10,000
851	刘继涛	20,000	20,000	1783	逯培霖	10,000	10,000
852	董月玲	20,000	20,000	1784	刘书云	10,000	10,000
853	魏随林	20,000	20,000	1785	王龙	10,000	10,000
854	陈静	20,000	20,000	1786	卢凤云	10,000	10,000
855	张宏伟	20,000	20,000	1787	古新义	10,000	10,000
856	韩少辉	20,000	20,000	1788	李辉	10,000	10,000
857	刘彤	20,000	20,000	1789	刘戈梅	10,000	10,000
858	孟庆利	20,000	20,000	1790	董培增	10,000	10,000
859	张庆华	20,000	20,000	1791	张旭	10,000	10,000
860	蔡利	20,000	20,000	1792	牛福州	10,000	10,000
861	崔艳杰	20,000	20,000	1793	李秋梅	10,000	10,000
862	王新举	20,000	20,000	1794	包更传	10,000	10,000
863	李斌	20,000	20,000	1795	曹志刚	10,000	10,000
864	曹志强	20,000	20,000	1796	韦超	10,000	10,000
865	凌志清	20,000	20,000	1797	李源	10,000	10,000
866	薛继玲	20,000	20,000	1798	韩彦立	10,000	10,000
867	刘富枝	20,000	20,000	1799	李巧玲	10,000	10,000
868	张胜利	20,000	20,000	1800	于晓琳	10,000	10,000
869	汪海华	20,000	20,000	1801	张俊红	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
870	邢文伟	20,000	20,000	1802	赵合生	10,000	10,000
871	孙斌	20,000	20,000	1803	邱乐跃	10,000	10,000
872	王小明	20,000	20,000	1804	陈红伟	10,000	10,000
873	刘丽云	20,000	20,000	1805	王海芳	10,000	10,000
874	范春芝	20,000	20,000	1806	宁海涛	10,000	10,000
875	罗革新	20,000	20,000	1807	葛斌	10,000	10,000
876	苗玲	20,000	20,000	1808	潘丽仙	10,000	10,000
877	张风云	20,000	20,000	1809	杨喜顺	10,000	10,000
878	郑艳玲	20,000	20,000	1810	周甬	10,000	10,000
879	马敬杰	20,000	20,000	1811	杜杰	10,000	10,000
880	张全喜	20,000	20,000	1812	聂志毅	10,000	10,000
881	吴西海	20,000	20,000	1813	柳莹	10,000	10,000
882	刘建生	20,000	20,000	1814	张莉	10,000	10,000
883	赵杰	20,000	20,000	1815	秦红	10,000	10,000
884	杨杰	20,000	20,000	1816	赵连营	10,000	10,000
885	贾玉坤	20,000	20,000	1817	李隼	10,000	10,000
886	毛国军	20,000	20,000	1818	贾春丽	10,000	10,000
887	张尧喜	20,000	20,000	1819	程玲芝	10,000	10,000
888	王红宣	20,000	20,000	1820	王小华	10,000	10,000
889	陈学斌	20,000	20,000	1821	陈明德	10,000	10,000
890	褚欲晓	20,000	20,000	1822	刘庆海	10,000	10,000
891	毛红江	20,000	20,000	1823	王素梅	10,000	10,000
892	王静	20,000	20,000	1824	孙宝成	10,000	10,000
893	杨素霞	20,000	20,000	1825	袁建华	10,000	10,000
894	董继先	20,000	20,000	1826	米占荣	10,000	10,000
895	刘守兵	20,000	20,000	1827	裴建生	10,000	10,000
896	卓运武	20,000	20,000	1828	米占贵	10,000	10,000
897	时伟峰	20,000	20,000	1829	李萍	10,000	10,000
898	司红莉	20,000	20,000	1830	朱虹	10,000	10,000
899	尚敬轩	20,000	20,000	1831	滑建超	10,000	10,000
900	陈建伟	20,000	20,000	1832	吴松才	10,000	10,000
901	王佩卿	20,000	20,000	1833	周显丽	10,000	10,000
902	丁长领	20,000	20,000	1834	张其云	10,000	10,000
903	过理伦	20,000	20,000	1835	李世红	10,000	10,000
904	桑建民	20,000	20,000	1836	朱现志	10,000	10,000

序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)	序号	姓名	持股数量 (股)	出资金额 (元)
905	宋建成	20,000	20,000	1837	陈玮	10,000	10,000
906	毛学贵	20,000	20,000	1838	杜霞	10,000	10,000
907	张铁创	20,000	20,000	1839	屈新发	10,000	10,000
908	马效民	20,000	20,000	1840	董立勇	10,000	10,000
909	孔令磊	20,000	20,000	1841	齐红军	10,000	10,000
910	侯建伟	20,000	20,000	1842	宋爱萍	10,000	10,000
911	毛金钊	20,000	20,000	1843	陈静	10,000	10,000
912	赵维超	20,000	20,000	1844	杜明会	10,000	10,000
913	高巍	20,000	20,000	1845	杨萍	10,000	10,000
914	黄建清	20,000	20,000	1846	王玉兰	10,000	10,000
915	类延怀	20,000	20,000	1847	钟玲	10,000	10,000
916	王玉志	20,000	20,000	1848	张萍	10,000	10,000
917	阎群生	20,000	20,000	1849	范玲玲	10,000	10,000
918	米占户	20,000	20,000	1850	王爱萍	10,000	10,000
919	刘龙	20,000	20,000	1851	张毅	10,000	10,000
920	彭道金	20,000	20,000	1852	魏聆	10,000	10,000
921	程远慧	20,000	20,000	1853	王梅菊	10,000	10,000
922	毛国治	20,000	20,000	1854	李静	10,000	10,000
923	苏智宏	20,000	20,000	1855	肖冰	10,000	10,000
924	戚凤香	20,000	20,000	1856	王云	10,000	10,000
925	陈鸿文	20,000	20,000	1857	刘小花	10,000	10,000
926	刘培荣	20,000	20,000	1858	张金焕	10,000	10,000
927	乔月霞	20,000	20,000	1859	刘彬	10,000	10,000
928	包霞芬	20,000	20,000	1860	郭臣林	10,000	10,000
929	周自勇	20,000	20,000	1861	浩国安	10,000	10,000
930	张成林	20,000	20,000	1862	孟宪福	10,000	10,000
931	庞大梁	20,000	20,000	1863	郑煤机 工会	60,000	60,000
932	孙铁梅	20,000	20,000		合计	51,300,000	51,300,000

根据工会职工持股会章程规定，会员若调离公司、被解除劳动合同、劳动合同到期不再续聘或死亡，应将其所持出资退让给工会职工持股会，退股价格不高于百斯特公司上一年度每股净资产，具体价格由双方协商。自 2007 年 1 月到 2008 年 7 月，共有 37 名会员退出了职工持股会，退股名单如下：

序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)	序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)
1	李世香	300,000	345,000	20	郭君	20,000	23,000
2	刘敏德	300,000	345,000	21	马玲娜	20,000	23,000
3	汪德威	300,000	345,000	22	黄保梅	20,000	23,000
4	李小示	300,000	345,000	23	黄黎明	20,000	23,000
5	姚明华	300,000	345,000	24	王玲	20,000	23,000
6	应永华	300,000	345,000	25	李庆喜	20,000	20,000
7	余华伟	50,000	57,500	26	鄂玉静	20,000	20,000
8	李刚	50,000	50,000	27	郝云斐	10,000	11,500
9	吴丽娜	50,000	57,500	28	翟春玲	10,000	10,000
10	马露	30,000	30,000	29	李滨	10,000	33,400
11	葛亚辉	20,000	20,000	30	李炯臣	10,000	33,400
12	井俊梅	20,000	23,000	31	苏丽敏	10,000	10,000
13	杨富明	20,000	23,000	32	海丽丽	10,000	11,500
14	闻照华	20,000	20,000	33	李延会	10,000	11,500
15	袁顺闯	20,000	20,000	34	孙志平	10,000	10,000
16	马晋豫	20,000	23,000	35	张萍	10,000	11,500
17	齐梅枝	20,000	23,000	36	王梅菊	10,000	11,500
18	徐郑云	20,000	23,000	37	刘彬	10,000	11,500
19	常云霞	20,000	23,000		合计	2,410,000	2,783,800

李世香、刘敏德、汪德威、李小示、姚明华、应永华等六人是公司外协厂负责人，不是公司员工，上述六人各向职工持股会出资 30 万元。鉴于上述 6 人并非公司的职工，不符合郑煤机职工持股会会员资格要求，出于规范职工持股会的目的，上述六人已于 2007 年 8 月将其所持有的股份转让给了郑煤机工会（职工持股会）。

经核查，保荐机构认为，李世香、刘敏德、汪德威、李小示、姚明华、应永华 6 人为发行人外协厂人员，出资行为真实，且不存在代持行为或其他利益安排。虽然其出资时不符合职工持股会章程规定的出资条件，但鉴于上述 6 人已将其出资退给了工会（职工持股会），且发行人的自然人股东已分别出具关于承担职工持股会或有风险的承诺，该 6 人的出资及转让行为不会对发行人股权清晰造成影响，也不会对本次发行构成障碍。

发行人律师认为，李世香、刘敏德、汪德威、李小示、姚明华、应永华 6 人

对职工持股会的出资及转让行为真实，且不存在委托代持行为或其他利益安排，虽然其出资不符合职工持股会章程规定的出资条件，但鉴于上述 6 人已将其出资转让给郑煤机有限工会，且发行人的自然人股东已分别出具关于承担职工持股会相关事宜或有风险的承诺。因此，该 6 人的出资及转让行为未对发行人股权清晰造成影响，亦不会对本次发行构成障碍。

为充分发挥职工持股对员工的激励作用，进一步促进企业发展，职工持股会理事会同意将工会（职工持股会）持有的出资转让给公司新聘和新晋升的中高级管理人员及其他对职工持股会做出重要贡献的人员，每元出资额定价为 1.15 元。

根据上述原则，职工持股会陆续给 3 名人员办理了新入会手续及 8 名原会员办理了增加出资手续，其中一名增加出资的会员是新入会员，因此新入及增加出资的会员共有 10 人，上述 10 人的基本情况及出资变动情况如下表所示：

序号	姓名	原始出资	增加额	增资时间	合计出资	变动原因
1	贾建国	20 万元	60 万元	2007 年 9 月 12 日	80 万元	原党委书记，2000-2009 年任调研员，享受正职领导待遇，增加出资额至总经理标准
2	郭德生	30 万元	30 万元		60 万元	拟聘财务总监，增加出资额至副总标准
3	丁辉	30 万元	30 万元		60 万元	2006 年 12 月升任总经理助理兼任市场营销部部长，增加出资额至副总标准
4	鲍雪良	0	20 万元		60 万元	2007 年 5 月被聘请为董事长助理，新加入职工持股会并出资
			40 万元	拟聘董事会秘书，增加出资额至副总标准		
5	王朝阳	15 万元	15 万元	2007 年 12 月 15 日	30 万元	原为市场营销部副部长，2007 年 12 月升任国际市场部部长，增加出资额至部门正职标准
6	刘锐	0	10 万元		10 万元	原机加工分厂工区主任，2007 年 2 月升任机加工分厂副厂长，新加入职工持股会并出资
7	崔宗林	5 万元	5 万元		10 万元	原为人力资源部人事科科长， 2007 年 4 月升任人力资源部副部长
8	张玉宝	4 万元	4 万元		8 万元	原为机加工分厂工区主任，2007 年 2 月升任机加工分厂副厂长
9	郭俊吉	5 万元	3 万元		8 万元	原为电镀分厂工区主任，2007 年 8 月升任电镀分厂副厂长
10	尤笑冰	0	30 万元	2008 年 7 月 1 日	30 万元	河南金学苑律师事务所律师，为百斯特股权转让联系投资者做出贡献，受让职工持股会剩余出资

尤笑冰为河南金学苑律师事务所律师，在百斯特转让其所持公司股权中协助联系投资者，为职工持股会转让所持公司股权做出了重要贡献。为回报尤笑冰的贡献，职工持股会理事会召开会议讨论同意由尤笑冰受让了职工持股会持有的 30 万元出资额，每元出资额价格为 1.15 元，共计 34.50 万元。尤笑冰在百斯特清算后已获得投资收益，考虑到尤笑冰非公司正式员工，其通过出资职工持股会获得利益是不恰当的，经协商，尤笑冰已将其所得全部投资收益 260.41 万元退

还给职工持股会并经职工持股会理事会成员同意作为工会经费使用。

经核查，保荐机构认为，贾建国、鲍雪良等 10 人新入职工持股会或增加出资的行为真实，且不存在他人委托持股的情况。除尤笑冰外其余 9 人的出资及获得投资收益未违背职工持股会的章程，合法有效。尤笑冰所得投资收益已经返还，并已妥善处置。同时，鉴于发行人的自然人股东已分别出具关于承担职工持股会或有风险的承诺，上述 10 人新入职工持股会或增加出资的情况不会对发行人股权清晰造成影响，也不会对本次发行构成障碍。

发行人律师认为，贾建国、鲍雪良等 10 人加入职工持股会并出资或增加出资的行为真实，且不存在他人委托持股的情况。除尤笑冰外，其余 9 人的出资及获得投资收益符合职工持股会的章程，合法有效。尤笑冰的投资收益已经返还，并已妥善处置。同时，鉴于发行人的自然人股东已分别出具关于承担职工持股会相关事宜或有风险的承诺，上述 10 人加入职工持股会并出资或增加出资的行为未对发行人股权清晰造成影响，也不会对本次发行构成障碍。

（三）工会/职工持股会持股规范及清理

为规范公司股权结构，消除员工间接持股现象，2008 年 6 月 8 日，百斯特公司与上海立言股权投资中心（有限合伙）等 12 家企业/公司及焦承尧等 26 个自然人签署股权转让协议，将持有的郑煤机有限股权全部转让，转让价格为经审计的郑煤机有限 2007 年 10 月 31 日净资产的 4.8 倍，转让价款合计 74,269.93 万元。截至 2008 年 10 月 9 日，百斯特公司收到全部股权转让款。

上述股权转让已分别经职工持股会 2008 年度第一届一次临时会员大会、百斯特公司 2008 年度第一次股东会和本公司 2008 年度第一次股东会批准。

2008 年 6 月 20 日，河南省国资委（豫国资文[2008]50 号）批复同意百斯特公司转让其持有本公司 49%的股权，本公司国有出资方放弃行使对这部分股权的优先购买权。

2008 年 10 月 29 日，职工持股会召开 2008 年第三次临时会员大会，会议审议通过了百斯特公司清算的议案，同意清算百斯特公司，合理处置财产，返还工会职工持股会会员的投资款，分配投资所得；授权工会参与处理解散百斯特公司及职工持股会相关事宜。此次会议得到河南省郑州市黄河公证处公证。2008 年

11月7日，百斯特公司于大河报刊登《郑州百斯特矿机有限公司解散清算公告》。2009年1月6日，百斯特公司第二次临时股东会决议同意解散百斯特公司。

2009年4月28日，河南天健会计师事务所有限责任公司出具了豫天健专审字（2009）第008号《清算审计报告》。2009年6月22日，郑州市工商行政管理局出具通知准予百斯特公司注销。

截至目前，职工持股会已分配完毕全部投资收益，即每元出资8.83元的投资收益，并返还了投资成本。

（四）声明及相关承诺

1、出具承诺的背景

（1）持股会变动中退股手续不完善

因职工持股会初期管理不完善，7名会员未签订正式退股协议。上述7名员工共向职工持股会出资12万元。

（2）5名会员未出具声明

2008年百斯特公司转让股权时，职工持股会共有1,828名成员。其中，共有1,823名会员就百斯特公司股权转让事宜分别出具书面声明，书面声明主要内容如下：

声明人对职工持股会的出资不存在代替他人出资的情况，且出资款项已实际支付；声明人知道并同意设立百斯特公司，并通过百斯特公司增资郑煤机有限；声明人知道并同意百斯特公司于2008年6月将其持有的郑煤机有限的股权转让；声明人已收到首次股权转让的收益（扣除个人所得税后每一股职工持股会股权获得4元收益）；声明人知道郑煤机有限拟整体改制为股份有限公司，并准备在境内证券交易所上市。

因不能取得联系等原因，共有5名会员（合计向职工持股会出资13万元），未出具上述书面声明。

（3）2007年公司分红及其使用

2007年，本公司进行了账务调整，并用分红弥补评估调整值冲回部分。百

斯特公司在对上述分红账务调整方案表决前未取得郑煤机有限工会职工持股会会员大会的同意。（关于此次分红账务调整详见本节“三、公司历史沿革 （三）2006 年国有独资公司改制及变更为国有控股公司”）。

（4）9 名会员未出具补充声明与承诺

因百斯特清算、职工持股会准备解散等事宜，职工持股会会员出具了以下补充声明与承诺：

①本人不对百斯特公司董事会、股东会及工会处置本公司资产的行为（包括对外投资、股权转让，收益分配等）提出任何异议；

②本人同意百斯特清算后解散职工持股会；

③本人声明知道郑煤机正努力寻求首次公开发行股票并上市，并承诺已不再直接或间接持有郑煤机股权，也不会因曾间接持有郑煤机股权而寻求任何与股权相关的利益。

从 2009 年 5 月 22 日至本招股书签署日，股权转让时职工持股会的 1,828 名成员共有 1,819 名会员出具了上述补充声明与承诺。因不能取得联系等原因，共有 9 名会员（合计向职工持股会出资 73 万元），未出具上述书面声明。

2、公司自然人股东的承诺

为彻底消除公司职工规范清理过程中可能出现的潜在风险，公司现有自然人股东焦承尧等 26 人（其持有股份均为 2008 年从百斯特公司受让获得），签署如下书面承诺：若职工持股会会员对职工持股会、工会委员会在办理职工入股、对外投资、股权转让、收益分配、资产处置、清算等过程有任何异议，本人将负责妥善解决，并按本人在自然人所持有本公司股份的比例承担由此产生的任何费用支出或经济损失。

八、公司的资产完整及业务、人员、机构、财务独立情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，在资产、业务、人员、机构和财务等方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具备完整的与经营有关的业务体系及独立面向市场的能力。

（一）资产完整及独立情况

公司系由郑煤机有限于 2008 年 12 月 28 日整体变更设立，承接了郑煤机有限所有的资产及负债。除“第六节 业务和技术”之“五 公司主要固定资产和无形资产情况”中披露的有瑕疵的资产外，本公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。

公司拥有独立于股东的生产经营场所，拥有独立完整的研发、采购、生产和销售配套设施及资产，拥有与研究开发、生产经营、营销服务相关的设备、厂房、土地、非专利技术、商标等资产的合法所有权或使用权，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（二）业务独立情况

公司自设立以来主要从事综采液压支架的研究开发、生产及销售，拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营、独立核算和决策，独立承担责任与风险。公司不存在依赖控股股东进行生产经营的情况。

河南省国资委是河南省人民政府直属特设机构，不从事具体的业务经营。公司其他持有 5% 以上股权的股东均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不会向直接或间接从事与本公司相同或相似的业务的企业投资，且不直接或间接从事、参与或进行与本公司生产、经营相竞争的任何活动。

（三）人员独立情况

本公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

本公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及本公司《公司章程》合法产生；本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

本公司董事、股东代表监事、高级管理人员均由股东大会、董事会依合法程

序选举或聘任，职工监事由职工代表大会选举产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会、股东大会作出人事任免决定的情况。

（四）机构独立情况

本公司已依法建立健全的股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，根据自身经营管理的需要设立了独立和完整的职能部门。

本公司的办公机构和经营场所与公司股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，也不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设立的情形。

（五）财务独立情况

本公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和规范的财务会计制度以及专职的会计队伍，独立作出财务决策。本公司在银行独立开立账户，未与任一股东共享账户。本公司独立履行依法纳税义务。

九、发行人员工及社会保障情况

（一）员工基本情况

截至报告期末，本公司共有员工 3,600 人，按年龄、学历、专业构成划分的员工人数如下表：

类别	细分类别	员工数量（人）	占总人数的比例
年龄构成	17-29 岁	1575	43.8%
	30-39 岁	586	16.3%
	40-49 岁	934	25.9%
	50-60 岁	505	14%
学历构成	研究生	68	1.9%
	大学本科	457	12.7%
	大专	676	18.8%
	高中及中专	1714	47.6%
	初中毕业	685	19%
专业构成	研发人员	368	10.2%
	管理人员	383	10.6%
	生产人员	2661	74%
	销售人员	59	1.6%
	财务人员	25	0.7%
	其他	104	2.9%

（二）员工社会保障情况

截至目前，本公司已按相关法律法规的规定为全体员工办理了社会保险，并交纳了住房公积金。本公司为员工交纳的社会保险包括：基本养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险。报告期内，本公司交纳五险一金的情况如下：

单位：万元

		2007 年度	2008 年度	2009 年度
基本养老保险	个人	529.67	612.91	1,124.72
	企业	1,324.57	2,041.10	2,930.80
基本医疗保险	个人	186.94	216.34	329.23
	企业	533.43	601.95	977.67
工伤保险	个人	0.00	0.00	0.00
	企业	88.48	116.99	148.26
失业保险	个人	49.11	68.25	69.36
	企业	98.23	136.51	149.54
生育保险	个人	0.00	0.00	0.00
	企业	0.00	0.00	122.21
住房公积金	个人	736.64	883.64	1,421.40
	企业	769.01	904.83	1,432.34
合计	个人	1,502.35	1,781.14	2,944.71
	企业	2,813.72	3,801.37	5,760.82

公司在报告期内曾存在未与部分员工签订正式劳动合同的现象。公司与这部分员工签订了用工协议（以下统称为“协议工”），并为其交纳了工伤保险。协议工由两部分组成，一部分是技工学校及大中专院校在公司实习的在校学生，按照法律法规的规定，公司不需要为其交纳五险一金；另一部分是技工学校实习满后仍在公司工作及部分从社会上公开招聘的人员，这一部分员工按照法律法规的规定需要交纳五险一金。公司从 2008 年下半年开始规范劳动用工，截至 2009 年 3 月底规范完毕，规范完毕后公司取消了协议用工的方式，全部按照《劳动合同法》等相关法律法规的要求进行用工，并按法律法规的要求交纳了五险一金。

经测算，若为全部应当交纳五险一金的协议工按法律法规要求交纳相应费用，公司在 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 3 月 31 日内应多缴的费用为 2,058.05 万元。公司全体股东承诺，将按出资比例承担 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 3 月 31 日期间发行人因社会保险、住房公积金等问题可能产生的全部费用和经济损失。

2009 年 4 月和 2010 年 1 月，郑州市劳动和社会保障局及本公司各社会保险

及住房公积金管理部门先后出具证明,证明本公司在近三年内依法执行劳动管理法律法规,依法交纳各项社会保险和住房公积金。

保荐机构认为,发行人在报告期内虽然有部分协议工未按法律法规的要求缴纳住房公积金及社会保险,但鉴于发行人目前已规范了劳动用工并按照法律法规的要求缴纳了住房公积金和社会保险,且对于报告期内可能的潜在风险也已有全部股东出具承诺承担,保荐机构认为此问题不会对本次发行构成实质性障碍。

十、公司股本情况

(一) 本次发行前后股权结构的变化情况

本次发行前公司总股本为 56,000.00 万股,本次拟发行人民币普通股 14,000.00 万股,占发行后总股本的 20.00%,发行前后公司股本结构如下:

股东名称	发行前		发行后	
	持股数 (万股)	股份比例	持股数 (万股)	股份比例
河南省国资委(SS)	28,560.00	51.00%	27,160.00	38.80%
上海立言股权投资中心(有限合伙)	8,335.04	14.88%	8,335.04	11.91%
西安汉高科技发展有限公司	2,837.52	5.07%	2,837.52	4.05%
杭州如山创业投资有限公司	1,773.52	3.17%	1,773.52	2.53%
上海鼎丰信息科技有限公司(SLS)	1,773.52	3.17%	1,773.52	2.53%
北京鸿智慧通实业有限公司	1,773.52	3.17%	1,773.52	2.53%
天津博信一期投资中心(有限合伙)	1,773.52	3.17%	1,773.52	2.53%
深圳市中南成长投资合伙企业(有限合伙)	1,773.52	3.17%	1,773.52	2.53%
深圳市创新投资集团有限公司	1,667.12	2.98%	1,667.12	2.38%
常州信辉创业投资有限公司(SLS)	886.48	1.58%	886.48	1.27%
郑州百瑞创新资本创业投资有限公司	709.52	1.27%	709.52	1.01%
深圳市高特佳创富投资合伙企业(有限合伙)	532.00	0.95%	532.00	0.76%

股东名称	发行前		发行后	
	持股数 (万股)	股份比例	持股数 (万股)	股份比例
西安经发创新投资有限公司（SLS）	354.48	0.63%	354.48	0.51%
焦承尧	239.46	0.43%	239.46	0.34%
邵春生	239.46	0.43%	239.46	0.34%
向家雨	168.45	0.30%	168.45	0.24%
张命林	168.45	0.30%	168.45	0.24%
付祖冈	168.45	0.30%	168.45	0.24%
王新莹	168.45	0.30%	168.45	0.24%
陈建民	168.45	0.30%	168.45	0.24%
李重庆	168.45	0.30%	168.45	0.24%
郭昊峰	168.45	0.30%	168.45	0.24%
高有进	168.45	0.30%	168.45	0.24%
鲍雪良	164.86	0.29%	164.86	0.24%
郭德生	159.60	0.29%	159.60	0.23%
丁 辉	159.60	0.29%	159.60	0.23%
倪和平	159.60	0.29%	159.60	0.23%
祝炳良	159.60	0.29%	159.60	0.23%
杨以淳	159.60	0.29%	159.60	0.23%
徐宗林	141.85	0.25%	141.85	0.20%
楚振岭	35.45	0.06%	35.45	0.05%
董 鑫	35.45	0.06%	35.45	0.05%
李浩奇	35.45	0.06%	35.45	0.05%
李优生	35.45	0.06%	35.45	0.05%
王朝阳	35.45	0.06%	35.45	0.05%
邓高峰	35.45	0.06%	35.45	0.05%

股东名称	发行前		发行后	
	持股数 (万股)	股份比例	持股数 (万股)	股份比例
刘付营	35.45	0.06%	35.45	0.05%
于德润	35.45	0.06%	35.45	0.05%
周志刚	35.45	0.06%	35.45	0.05%
全国社会保障基金理事会	0	0	1,400	2.00%
本次发行股份	—	—	14,000	20.00%
合 计	56,000.00	100%	70,000.00	100%

注 1：SS 代表 State-owned shareholder，即国家股股东；SLS 代表 State-own legal-person shareholder，即国有法人股股东。

注 2：河南省国资委（豫国资文[2009]64 号）批复同意将其持有的国有股，按本次发行时实际发行股份数量的 10% 转由全国社会保障基金理事会持有。

（二）前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例
1	河南省国资委	28,560.00	51.00%
2	上海立言股权投资中心(有限合伙)	8,335.04	14.88%
3	西安汉高科技发展有限公司	2,837.52	5.07%
4	杭州如山创业投资有限公司	1,773.52	3.17%
5	上海鼎丰信息科技有限公司	1,773.52	3.17%
6	北京鸿智慧通实业有限公司	1,773.52	3.17%
7	天津博信一期投资中心（有限合伙）	1,773.52	3.17%
8	深圳市中南成长投资合伙企业（有限合伙）	1,773.52	3.17%
9	深圳市创新投资集团有限公司	1,667.12	2.98%
10	常州信辉创业投资有限公司	886.48	1.58%
合计		51,153.76	91.35%

（三）前二十六名自然人股东及其在公司的任职情况

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例	任职情况
1	焦承尧	239.46	0.43%	董事长
2	邵春生	239.46	0.43%	副董事长
3	向家雨	168.45	0.30%	董事、总经理
4	张命林	168.45	0.30%	副总经理
5	付祖冈	168.45	0.30%	副总经理
6	王新莹	168.45	0.30%	董事、副总经理
7	陈建民	168.45	0.30%	--（见注）
8	李重庆	168.45	0.30%	副总经理
9	郭昊峰	168.45	0.30%	董事、副总经理
10	高有进	168.45	0.30%	副总经理
11	鲍雪良	164.86	0.29%	董事会秘书
12	郭德生	159.60	0.29%	财务总监
13	丁 辉	159.60	0.29%	总经理助理 市场营销部部长
14	倪和平	159.60	0.29%	设计研究院院长
15	祝炳良	159.60	0.29%	设计副总工程师
16	杨以淳	159.60	0.29%	工艺副总工程师
17	徐宗林	141.85	0.25%	物资供应部部长
18	楚振岭	35.45	0.06%	市场营销部副部长
19	董 鑫	35.45	0.06%	市场营销部副部长
20	李浩奇	35.45	0.06%	市场营销部副部长
21	李优生	35.45	0.06%	速达配件副总经理
22	王朝阳	35.45	0.06%	国际市场部部长
23	邓高峰	35.45	0.06%	国际市场部副部长

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例	任职情况
24	刘付营	35.45	0.06%	设计研究院副院长
25	于德润	35.45	0.06%	技术工艺处处长
26	周志刚	35.45	0.06%	技术工艺处副处长
合计		3,250.28	5.79%	

注：陈建民原任党委副书记、工会主席，现调任平顶山煤矿机械有限责任公司党委书记、副董事长，不再在本公司任职。

（四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，深圳市创新投资集团有限公司持有公司 1,667.12 万股股份，占公司发行前股份总数的 2.98%；同时，深圳市创新投资集团有限公司持有西安经发创新投资有限公司 50% 的股份以及郑州百瑞创新资本创业投资有限公司 40% 股份，上述两家公司分别持有公司发行前股份总数的 0.63% 和 1.27%。

除此以外，公司其他各股东之间不存在任何关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

公司控股股东河南省国资委承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

除控股股东外，公司其他股东均承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的股东焦承尧、邵春生、向家雨、张命林、付祖冈、王新莹、李重庆、郭昊峰、高有进、鲍雪良、郭德生、倪和平 12 人承诺：任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份的百分之二十五，离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

十一、主要股东及发行人董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）股份锁定承诺

公司股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员已就其所持股份的流通限制做出自愿锁定股份的承诺，详见本节“十、公司股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺”。

（二）避免同业竞争承诺及其他重要承诺

本次发行前，除河南省国资委外，其他持股 5%以上的股东均出具了避免同业竞争的承诺函。

本公司董事、监事、高级管理人员作出的承诺参见本招股说明书“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”有关内容。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务及产品

（一）公司主营业务

公司的主营业务为煤炭综合采掘设备之一——综采液压支架及其零部件的生产、销售和服务。

本公司前身郑州煤矿机械厂自 1958 年设立到 20 世纪 80 年代初期主要生产多种矿用产品。自 20 世纪 60 年代中后期，郑州煤矿机械厂与科研院所合作，开始重点设计制造液压支架，到 20 世纪 80 年代末，郑州煤矿机械厂确立了以液压支架为主导产品的专业制造商地位。2004 年以来，公司大力研发高工作阻力、高可靠性、大采高全自动化控制的高端综采液压支架，并在行业内率先推出了高端液压支架的系列产品。

目前，本公司在煤机行业尤其是液压支架领域已建立领先的行业地位。报告期内公司的产量在国内煤机行业中排名第一，液压支架产量、销量均为世界第一。根据中国煤炭机械工业协会的统计数据，2006、2007 及 2008 年公司在国内液压支架市场按产量统计的市场占有率分别约为 27%、23% 及 25%；尤其是在高端液压支架领域，公司占据主导地位。2005 年公司研发生产的第一台高端液压支架，打破了国际煤机企业对我国高端液压支架市场的垄断，2007 年以来国内煤炭企业已基本不再从国外进口液压支架。

此外，公司 2006 年确立成套化发展战略，开始向煤炭综合采掘成套设备供应商的方向发展。2008 年初，公司引进刮板输送机设计、工艺、制造、销售的专业人才，开始自主研发制造刮板输送机。2008 年底，公司成功研制出大功率刮板输送机，并交付用户联机使用，标志着公司在综采成套设备供应商的道路上迈出了重要一步。

（二）公司主要产品

本公司主要产品为煤炭综合采掘设备之一——综采液压支架。

根据产品设计制造及检测标准的不同，本公司产品可分为高端产品及中低端

产品两大类。按照液压支架欧洲标准 EN1804 或相当于欧洲标准的企业标准进行设计、制造、检测的液压支架产品称作高端产品；按照国内现行的 MT312-2000 行业标准进行设计、制造、检测的液压支架产品称作中低端产品。

报告期内，公司各种产品的销售收入如下表：

产品类别	2009 年		2008 年		2007 年	
	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)
高端 液压支架	193,837.67	37.57%	147,923.78	39.74	112,484.49	47.70
中低端 液压支架	212,433.21	41.16%	156,057.03	41.92	87,392.84	37.06
配件 及其他	109,759.38	21.27%	68,252.76	18.34	35,936.69	15.24
合计	516,028.26	100	372,233.57	100	235,814.02	100

二、煤机行业基本情况

（一）煤机行业概述

1、煤机行业界定

煤机行业是为煤炭开采企业提供装备的行业，属于专用设备制造业。在中国证监会的行业分类中，煤机行业属于“制造业”下的“专用设备制造业”的“冶金、矿山、机电专用设备制造业”；在机械工业协会的行业划分中，煤炭机械被划分在“专用设备制造业”下“冶金、矿山、机电工业专用设备制造业”的“矿山设备制造业”；在机经网的行业划分中，煤炭机械被划分在“重型矿山设备”下的“采矿、采石设备制造业”。

2、煤机产品分类

广义上的煤机，按照煤矿开采的顺序，主要分为勘探设备、综合采掘设备、提升设备、洗选设备、煤炭安全设备和其他设备，以及露天矿设备等。地矿勘探设备包括钻探设备及仪器仪表等；综合采掘设备包括掘进机、采煤机、刮板输送机及液压支架等；提升设备包括绞车、矿用车等；洗选设备包括破碎机、球磨机、筛分设备、浮选设备、过滤机等；煤炭安全设备包括通风机、瓦斯防治设备、矿井灭火设备及救护装备等；露天矿设备包括矿用重型汽车、自卸车、铲运机和挖掘机等。

狭义上的煤机指煤炭综合采掘设备，包括掘进机、采煤机、刮板输送机及液压支架，合称“三机一架”。

综采设备三机一架

设备名称	用途	图片
掘进机	用于煤矿各种巷道的掘进。	
采煤机	用于煤矿采煤工作面的落煤和装煤。	
刮板输送机	用于煤矿采煤工作面内的煤炭运输，同时也是采煤机的行走轨道。	
液压支架	用于综采工作面顶板的支护和控制及工作面设备的推移行走。	

应用中的综采设备工作面



3、综采是煤炭工业的发展方向

煤炭开采方式包括炮采、普采和综采等方式。

炮采是打眼放炮落煤方式的简称，开采工艺过程是打眼放炮、人工或机械法装煤和刮板输送机运煤。工作面推进后用人工移设输送机，用木柱、棚子或金属支架支护工作面。炮采的设备和技术简单，能够适应复杂的地质条件，但劳动强度大，人工装煤和移设输送机费工费时，工作面效率低，危险程度较高。

普采是落煤、装煤和运煤等回采工序实现普通机械化的采煤方式。开采工艺过程主要是机械采煤、液压千斤顶移设输送机、人工支护。普采使工作面回采工艺简化，劳动强度比炮采减轻，工作面单产和工效比炮采有了很大提高。

综采是综合机械化采煤的简称，将工作面落煤、装煤、运煤、顶板支护和顶板管理工艺全部用机械以自动化方式完成。其中，落煤、装煤使用双滚筒采煤机，运煤使用刮板输送机，顶板控制使用液压支架。综采改善了劳动条件，大大提高了工作面产量和效率，工作面安全，顶板事故大为减少，是煤炭工业的发展方向；但综采设备价格昂贵，技术性很强，适用于煤炭规模开采。

（二）行业管理体制

煤矿矿用产品由于其特殊的使用环境，不仅要满足生产工具的基本功能要求，还要满足适应井下恶劣环境条件的特殊要求；不仅要具备可靠的使用性能，还必须具备完善的安全性能。为规范市场竞争、保证安全生产，国家煤矿安全监察局于 2001 年 11 月 26 日发布了《煤矿矿用产品安全标志管理暂行办法》，自 2002 年 1 月 1 日起施行。矿用产品安全标志是确认矿用产品符合国家安全标准、行业安全标准和煤矿安全规定，准许生产单位出售和使用单位使用的凭证。生产单位生产的产品要取得安全标志，需要经过资质审查、技术审查、现场评审、产品抽样检验四个环节，通过上述审查、评审和检验合格的产品，由国家安全生产监督管理总局下设的安标国家矿用产品安全标志中心发放安全标志证书，准许在产品外体明显位置使用“MA”安全标识。

（三）行业政策法规

1、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》

国务院于 2006 年 2 月颁布的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》中明确指出：选择一批对国家经济安全和国防建设有重要影响，对促进国民经济可持续发展有显著效果，对结构调整、产业升级有积极带动作用，能够尽快扩大自主装备市场占有率的重大技术装备和产品作为重点，加大政策支持和引导力度，实现关键领域的重大突破。其中包括“发展大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备以及大型露天矿设备，实现大型综采、提升和洗选设备国产化”。

2、《装备制造业调整和振兴规划》

2009 年 2 月 4 日，国务院常务会议审议并原则通过《装备制造业调整振兴规划》，并于 2009 年 5 月发布了《装备制造业调整和振兴规划实施细则》（以下简称“实施细则”）。《装备制造业调整振兴规划》及实施细则强调了装备制造业的战略地位，明确指出：“依托煤矿采掘等领域的重点工程，有针对性地实现重点产品国内制造”；“以平朔东、胜利东二号、白音华、朝阳等十个千万吨级大型露天煤矿，酸刺沟等十个深井煤矿，以及大型金属矿建设为依托，大力发展新型采掘、提升、洗选设备，重点实现电牵引采煤机、液压支架、大型矿用电动轮自卸车、大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造”。

（四）行业竞争状况

1、煤机行业竞争状况

（1）国内煤机制造企业众多，行业集中度低

国内煤机制造企业数量达百余家，2008 年煤机行业总产值 355.39 亿元，综采设备总产值 268.16 亿元，排名前十位的企业总产值还不到煤机行业总产值的一半，行业整体集中度较低。下表显示了 2008 年国内前四大煤机企业的产值占行业总产值的比例：

企业名称	2008 年产值 (亿元)	占煤机行业总产值 的比重 (%)	占综采设备总产值 的比重 (%)
本公司	35.29	9.9	13.2
北京煤矿机械有限责任公司	15.30	4.3	5.7
张家口煤矿机械有限责任公司	14.97	4.2	5.6
三一重型装备有限公司	14.87	4.2	5.5

数据来源：中国煤炭机械工业协会

（2）国内煤机制造企业产品单一

由于计划经济时代的历史原因，我国煤机制造行业形成单一产品的格局，不同企业制造不同的单一煤机产品或配件，能提供成套设备的企业很少。

（3）单一产品形成了若干优势企业

从单一产品来看，部分优势企业的市场份额较大，如生产掘进机的佳木斯煤矿机械有限公司、生产采煤机的鸡西煤矿机械有限公司、生产刮板输送机的张家口煤矿机械有限责任公司和生产液压支架的本公司。

2、液压支架行业竞争状况

（1）液压支架行业持续快速增长、需求旺盛

下表所示为 2001-2008 年国内液压支架生产厂商的液压支架总产值：

项目	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
液压支架总产值 (亿元)	6.42	11.33	15.20	25.77	42.38	67.84	99.23	124.90
年复合增长率 (%)	52.80							

数据来源：中国煤炭机械工业协会

可以看到，2001-2008 年，液压支架的产值连年递增，年复合增长率达 52.80%。由于液压支架为以销定产的定制产品，因而产值的增长在很大程度上反映了需求的增长。

(2) 旺盛的市场需求吸引众多新进入者，加剧市场竞争

目前国内液压支架的制造企业主要分为三种类型：一是具备液压支架独立设计研发及生产制造能力的专业制造企业，如本公司、北京煤矿机械有限责任公司等；二是具备较好的制造水平，不具备独立设计研发能力，在设计研发方面处于起步阶段的企业；三是完全不具备设计研发能力，主要通过集成方式生产液压支架、或生产液压支架配件的企业，这类企业往往是煤矿机修企业在多年修理液压支架的基础上发展起来的。随着市场需求的增长，行业的新进入者也在不断增多，尤其是第二第三类企业数量明显增加，加剧了低端市场的竞争。

(3) 优势企业排名稳定，行业主导地位突出

由于综采液压支架为专业化产品，其中高端产品专业化程度更高，虽然近两年有不少企业涉足液压支架市场，但基本都是生产低端产品，未对生产中高端产品为主的大型煤机企业造成威胁。液压支架优势企业近年来基本保持相对稳定的排名顺序。2006-2008 年，国内液压支架行业主要生产企业按产量统计的市场份额见下表：

企业名称	市场份额 (%)		
	2008 年	2007 年	2006 年
本公司	24.64	22.78	26.86
北京煤矿机械有限责任公司	10.05	12.08	13.32
平顶山煤矿机械有限责任公司	10.16	9.71	12.96
山东天晟煤矿装备有限公司	9.94	16.81	4.89

企业名称	市场份额（%）		
	2008 年	2007 年	2006 年
山西平阳重工机械有限责任公司	7.46	9.66	10.97
重庆大江信达车辆股份有限公司	5.33	7.15	9.58
合计	67.58	78.19	78.58

数据来源：中国煤炭机械工业协会

（五）行业进入壁垒

1、产品准入壁垒

煤矿矿用产品安全日益被重视，煤炭装备制造准入严格。2005 年经国家发展和改革委员会批准，公布了 41 项煤矿专用设备新标准。煤矿设备均须有矿用产品安全标志，才能进入煤机市场，矿用产品安全标志的审核相当严格，新进入者其产品均需取得矿用产品安全标志方可销售。

2、资金壁垒

煤机产品价值普遍较高，尤其是液压支架，由于液压支架需成套使用，通常一个采煤工作面需液压支架十几架到数百架，一套支架的成本一般在数百万元到数亿元左右，生产所需的资金投入较大。此外，生产高品质大型液压支架需购置大量高精专业设备和生产线，固定资产投资规模较大。因而煤机尤其是液压支架行业资金壁垒较高。

3、技术壁垒

煤矿地质条件复杂，不同矿区的煤层厚度、倾角、硬度、裂隙发育、矿山压力显现、顶底板岩性、断裂构造等等都不尽相同。各种煤机产品的设计与研发需依具体地质条件而定，标准化程度较低。煤机产品复杂的使用环境，要求其具备高可靠性和高安全性，因而对产品的制造技术及制造工艺要求很高。行业的优势企业已经积累了相当的研发及制造经验，新进入者缺乏设计开发与生产制造能力，技术壁垒较高。

4、品牌壁垒

煤机行业已形成若干优势企业，各企业的品牌及竞争优势已建立多年，在行业内拥有忠诚度较高的稳定客户群，新进入者难以在短时间内塑造品牌，赢得客户。

（六）行业未来发展趋势

1、煤机行业未来发展趋势

（1）煤机行业需求旺盛，仍将保持快速增长

2000 年以来煤炭产量倍增产生的装备更新需求、装备水平提高带来的升级需求和新建煤矿产生的新增需求等因素，保证了未来几年煤机装备的需求仍将保持较高增长。根据中国煤炭机械工业协会的预测，未来 5-8 年仍将保持年均 20% 以上的增长。下表显示了 2010-2015 年煤炭设备投资额及综采装备需求量的预测情况：

项 目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	合计
煤炭设备投资额（亿元）	547	660	800	980	1,208	1,499	5,694
综采装备需求量（亿元）	356	429	520	637	785	974	3,701

数据来源：中国煤炭机械工业协会

（2）煤机行业向成套化方向发展

国际煤机发展经验表明，煤炭装备成套化是发展趋势。煤炭开采企业购买成套装备，可节省采购时间、提高装备协调效率以及方便售后服务。目前，国内煤机企业开始向成套化发展的主要有中国煤矿机械装备有限责任公司、天地科技股份有限公司、三一重型装备有限公司和本公司等，国内煤机成套的竞争才刚刚开始，装备成套化的发展前景十分广阔。由于液压支架是综采成套设备的价值核心，因而液压支架制造企业在成套化竞争中具备一定的优势。

2、液压支架行业未来发展趋势

（1）液压支架行业增长迅速、前景广阔

随着高端采煤设备需求的逐年增长，液压支架占综采装备比重呈逐年上升趋势。2001-2008 年，煤炭综采设备产值年复合增长率为 47.1%，同期液压支架产

值的年复合增长率达 52.8%。

项目	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
煤炭综采设备产值（亿元）	17.98	24.83	42.79	70.25	103.22	142.01	210.82	268.16
液压支架产值（亿元）	6.42	11.33	15.20	25.77	42.38	67.84	99.23	124.90
液压支架占综采设备产值的比重（%）	35.71	45.63	35.52	36.68	41.06	47.78	47.07	46.57

数据来源：中国煤炭机械工业协会

中国煤炭机械设备市场一直处于迅猛上升趋势，而液压支架作为煤炭企业建设高产、高效、安全采煤矿井，实现采煤机械化不可或缺的关键设备，其价值量逐年递增，需求增速超过煤炭设备需求增速。下表显示了 2010-2015 年液压支架的预测需求量，可以看到，液压支架市场仍将保持快速增长，前景十分广阔。

年份	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	合计
液压支架需求预测（亿元）	167	202	244	299	369	458	1,739

数据来源：中国煤炭机械工业协会

（2）高端化是液压支架行业发展方向

通过政策调整和市场导向，我国的煤炭行业正逐步向集约、高效、绿色、安全方向发展。今后，新建矿井不论是井工矿，还是露天矿，不论是国有大煤矿的升级改造，还是地方小煤矿的资源整合，都对大型化、现代化、智能化、高效的煤机设备形成了巨大的市场需求，煤机市场开始呈现高端化的发展趋势。根据中国煤炭机械工业协会的预测，到 2010 年，高端液压支架市场年需求量约 9,000 架，达 55 亿元，2012 年以后，高端液压支架市场的年需求量将达 12,000 架、85 亿元以上。高端化已成为液压支架行业的发展方向。

（七）影响行业发展的有利及不利因素

1、有利因素

（1）煤炭开采和消费增长为煤机行业提升发展空间

我国经济快速增长，能源消耗巨大。而我国“富煤、贫油、少气”的能源结构特征决定了煤炭在我国的一次能源结构中占有绝对的主导地位。根据国家统计

局发布的 2008 年统计公报，2008 年中国能源消费总量 28.5 亿吨标准煤，其中煤炭消费量 27.4 亿吨，增长 3%；原油消费量 3.6 亿吨，天然气消费量 807 亿立方米。煤炭占主导地位的一次能源消费结构短期内很难改变。随着消费需求的逐年增加，我国原煤产量也快速增长，2001 年我国原煤产量 13.81 亿吨，到 2008 年已达 26.22 亿吨。我国经济的长期稳定快速发展，将不断提升对能源、尤其是煤炭的需求，而煤炭消费的增长将为煤机行业的发展带来广阔空间。

（2）国家大力支持装备制造业振兴将使煤机行业面临新的发展机遇

2006 年 2 月 13 日，国务院发布《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》（国发〔2006〕8 号），明确指出“发展大型煤炭井下综合采掘、提升和洗选设备以及大型露天矿设备，实现大型综采、提升和洗选设备国产化”。2009 年 5 月，国务院发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，明确指出：“以平朔东、胜利东二号、白音华、朝阳等十个千万吨级大型露天煤矿，酸刺沟等十个深井煤矿，以及大型金属矿建设为依托，大力发展新型采掘、提升、洗选设备，重点实现电牵引采煤机、液压支架、大型矿用电动轮自卸车、大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造”。国家大力支持装备制造业将对煤机行业产生积极影响，随着相关配套政策及措施的陆续出台，煤机行业将面临新的发展机遇。

（3）国家关于煤炭行业的相关政策提升煤炭开采机械化程度、促进煤机行业需求增长

国家发展和改革委员会等部门分别于 2006 年 4 月和 2007 年 1 月出台了《加快煤炭行业结构调整应对产能过剩的指导意见》和《煤炭工业发展“十一五”规划》，根据上述政策及规划，未来我国煤炭行业将重点建设发展大中型煤矿；并将通过实施资源整合与关闭淘汰，将小型煤矿整合改造为大中型煤矿；此外，还将大幅提高煤矿采掘机械化程度。上述因素都将加大对煤机的需求。

（4）煤机及矿机行业相关税收政策推动国内煤机行业发展

在煤炭机械和矿用机械领域，国内优势企业在部分关键零部件自制和系统集成上已经具备了较强的实力，产品已经开始规模替代进口，但一些零部件仍然依赖进口。在这样的背景下，财政部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、海关总署、国家税务总局、国家能源局于 2009 年 8 月 20 日联合出台了《关于调

整重大技术装备进口税收政策的通知》(财关税[2009]55号),该通知规定自2009年7月1日起,对国内企业为生产国家支持发展的重大技术装备和产品而确有必要进口的关键零部件及原材料,免征进口关税和进口环节增值税。同时,取消相应整机和成套设备的进口免税政策。本公司生产的液压支架也在该通知规定的重大技术装备和产品目录中。上述进口税收政策的实施也将有利于国内煤机行业的发展。

2、不利因素

(1) 国内煤机行业技术水平与发达国家仍有差距

国外煤机装备的发展有以下几个特点:装备配套,机械化程度高;装备液压化、自动化程度高;装备技术性能成熟,可靠性高。而我国煤机装备相对落后,机械化、自动化程度低,缺少大型成套设备。国内煤机装备较低的技术水平在一定程度上制约着行业的快速发展。

(2) 国际巨头的收购兼并对国内煤机市场形成冲击

当今发达国家煤机制造企业正向跨国、大型和多元化发展,经过不断的兼并和收购,目前国际上形成几大垄断地位的煤机制造企业。它们的产品供应美国、澳大利亚和南非等国,并出口到我国。国内煤矿建设和机械化率提高带来的煤机及液压支架需求,已经吸引国际煤机巨头纷纷进入我国设厂或收购整合。如果外资煤机公司进一步进入国内设厂或收购,势必加大国内市场竞争的激烈程度。

(3) 局部市场的市场化程度不高制约了行业的发展

国内部分大中型煤炭企业向上游延伸,生产制造煤机产品。这些企业的部分煤机需求由其关联煤机制造企业满足,形成了局部市场的地方保护格局,在一定程度上制约了行业的自由竞争和有序发展。

(八) 与上下游行业之间的关联性

煤炭综合采掘设备用于煤炭开采,其下游为煤炭行业。而煤机的主要原料为钢材,钢铁行业是本行业最主要的上游行业。钢铁行业的变化主要影响本行业的原材料供应及产品成本,而煤炭行业的波动直接影响煤机的市场规模、销售收入和利润。

钢铁为大宗商品，可以获得稳定供应，不会对本行业的发展构成制约。钢铁价格的波动虽然会影响煤机行业的产品成本，但其影响可以传导到下游煤炭企业，因而对本行业的利润率不会造成影响。只有在客户订货与原材料采购期间的钢材价格变动会对本行业利润造成一定的影响。

下游煤炭行业的景气状况对本行业影响较大。历史数据表明，当煤炭行业景气度上升时，煤机行业的增长速度往往大于煤炭行业的增长速度。煤炭产量的逐年增加、煤炭生产安全日益受到重视、小型煤矿整合为大中型煤矿，都为煤机行业的长期稳定发展提供了保证。

（九）行业的技术水平及技术特点

1、煤机行业的技术水平及技术特点

（1）我国在复杂地质条件下的机械化采煤方面具有领先优势

我国的煤炭分布较为复杂，有厚煤层、薄煤层、三软（顶板软、底板软、煤软）煤层、大倾角煤层，而发达国家煤层较单一，因而我国在复杂地质条件的机械化采煤方面积累了较为丰富的经验，具有领先优势，如厚煤层放顶煤开采工艺为我国所独有。

（2）国内煤机行业技术及制造水平与国外仍有一定差距

目前我国煤炭装备制造业与世界主要煤炭装备制造厂商之间仍存在一定差距，主要体现在以下方面：产品技术标准较低、设计理论薄弱、缺乏自主研发的核心技术、工艺研究相对滞后，尤其是制造水平的差距，造成产品寿命较短、可靠性较差。

（3）部分关键零部件自制和系统集成上已经具备了较强的实力

国内优势企业在部分关键零部件自制和系统集成上已经具备了较强的实力，产品已经开始规模替代进口，但一些零部件仍然依赖进口。

（4）成套化、机械化、液压化、自动化及高可靠性是国内煤机行业技术发展方向

国外煤机装备的发展有以下几个特点：装备配套，机械化程度高；装备液压化、自动化程度高；装备技术性能成熟，可靠性高。上述特点正是我国煤机行业

技术发展的方向。

2、液压支架行业的技术水平及技术特点

(1) 行业技术水平基本达到进口水平，但电液控制系统、液压阀等关键部件仍需进口

目前国产液压支架的性能基本达到进口产品的水平，价格不到进口设备的1/2。优越的性价比使我国液压支架在国内外市场处于竞争强势，自主研发的高端液压支架已经出口俄罗斯、印度、土耳其等国。但高端液压支架的电液控制系统及主阀等关键部件仍需进口。目前国内电液控制系统、液压元件等的研发也已经取得突破性进展，预计两年内将大部分国产化。

(2) 提高液压支架设计研发水平、提高液压支架强度和耐久性、制造工艺的技术进步、自主研发电液控制系统及液压元件、实现全自动化开采是液压支架行业的技术发展方向

今后我国液压支架的技术水平及生产工艺需要在以下方面进行改进：①进一步研究复杂条件下支架与围岩的相互作用机理，支架在复杂地质条件下的力学特征，进一步研究现代设计理论和设计方法在支架设计中的应用；②提高支架的强度和耐久性；③各类材料的升级换代，同时也要使制造工艺实现全面的技术进步；④研究并生产出完全国产化的高可靠性的液压支架液压阀和电液控制系统及液压元件；⑤发展具有电液控制的薄煤层液压支架、6-7 米超大采高液压支架，实现无人工作面的全自动化开采。

(十) 行业的区域性特征

由于运输成本等因素，我国煤机行业的需求和供给与煤炭行业具有相似的区域性特征。

我国煤炭资源丰富，除上海以外其它各省区均有分布，但分布极不均衡。主要分布于昆仑-秦岭-大别山以北地区和大兴安岭-太行山-雪峰山以西地区。在查明资源储量中，晋陕蒙宁占 67%；新甘青、云贵川渝占 20%；其他地区仅占 13%。

与煤炭的地域分布相类似，煤机行业主要分布于东北、黄河中游和北部沿海地区，东部沿海地区相对薄弱。具体来说，国内生产综采设备“三机一架”的主

要企业分布为：掘进机主要分布于东北、山西、安徽；采煤机主要分布于东北、山西、陕西；刮板输送机主要分布于河北、宁夏、山西、安徽；液压支架主要分布于河南、北京、山西。

（十一）行业的周期性特征

由于综采液压支架完全服务于煤炭开采业，因而，其行业周期与煤炭行业景气状况紧密相关。

此外，煤炭综采设备的经济使用寿命是 5-8 年，因此，5-8 年以前投入使用的煤机现在正面临着更新换代需求。根据亚洲经济数据库、中国煤炭机械工业协会的统计数据，考察我国过去几年的原煤产量和煤机产值，可以发现，2001 年我国原煤产量结束连续四年的持续下跌之后开始持续增长，从 2001 年的 13.81 亿吨增长到 2008 年的 26.22 亿吨，年均增速 9.59%；相应的，我国煤机行业从 2001 年开始快速增长，煤机产值从 2001 年的 31.63 亿元增至 2008 年的 355.39 亿元，年均增速达 41.28%。按照 8 年的经济寿命期，2001 年后投入使用的煤机将陆续进入更换期。过去数年煤机销量的持续增长，预示未来几年我国煤机更新换代需求也会保持快速增长。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司在行业中的地位

1、公司在行业中的地位

本公司是我国煤炭综采装备制造业中的龙头企业之一，在国内液压支架行业连续多年市场占有率第一，2006 年、2007 年、2008 年液压支架产量分别为 12.91 万吨、15.89 万吨、23.08 万吨。

自 2005 年高端液压支架实现国产化后，由于国产液压支架设计水平、制造能力与国际企业差距逐渐缩小，而性价比优于进口产品，因此国内市场基本被国产液压支架占据，国际企业生产的液压支架在中国销量很小。国内液压支架行业主要生产企业按产量统计的市场份额见下表：

企业名称	市场份额（%）		
	2008 年	2007 年	2006 年
本公司	24.64	22.78	26.86
北京煤矿机械有限责任公司	10.05	12.08	13.32
平顶山煤矿机械有限责任公司	10.16	9.71	12.96
山东天晟煤矿装备有限公司	9.94	16.81	4.89
山西平阳重工机械有限责任公司	7.46	9.66	10.97
重庆大江信达车辆股份有限公司	5.33	7.15	9.58
合计	67.58	78.19	78.58

数据来源：中国煤炭机械工业协会

本公司率先实现高端液压支架国产化，目前是国内少数具备高端液压支架设计研发及生产制造能力的厂商之一。在高端液压支架领域，本公司拥有更加明显的优势。

2、公司的竞争优势

（1）品牌优势

本公司是国内煤炭综采液压支架的龙头企业，有着悠久的煤炭装备制造和液压支架研发及生产历史，是我国第一台液压支架诞生地，是世界第一台放顶煤液压支架诞生地，开创了高端综采装备国产化之先河。本公司的市场份额连续多年稳居第一，具明显的领先优势。在高端液压支架领域，公司的市场地位更加突出。公司持续注重高端液压支架产品的研究开发和市场渗透，2005 年率先打破国际煤机企业在高端综采装备领域对我国的垄断，并凭借可靠的质量、较高的性价比和良好的售前售后服务占据了高端液压支架领域的绝对优势地位。本公司技术领先、稳定可靠的品牌形象及液压支架行业的龙头地位已在业内牢牢树立，得到客户、供应商和社会的广泛认可。

（2）产品质量优势

和国内企业相比，本公司产品拥有质量优势；和国际领先企业相比，本公司产品在质量水平相当的基础上拥有性价比优势。液压支架是综采支护设备中涉及

效率和安全的重要组成部分，公司的行业龙头地位及品牌优势主要是建立在高可靠性的产品质量基础之上。本公司在各个环节注重产品质量，建立了全面的质量管理体系，实现了“一切工作有程序，一切程序有控制，一切控制有文件，一切文件有标准”的规范的质量管理模式，并通过持续改进保证了公司质量管理体系的有效运行。

（3）技术优势

本公司凭借厚重的历史经验积淀，积极吸收国际液压支架设计新理念，结合不同煤层赋存和地质构造条件，运用三维仿真设计、有限元分析、模拟压架试验等现代设计手段，不但能够满足当前国内外用户对液压支架的需求，而且在本领域前沿技术的研究开发方面，走在了行业的前列。公司在液压支架领域的技术研发和攻关，大大提升了我国煤炭综合采掘装备制造行业的技术工艺水平，主导了高端液压支架全面实现国产化的进程。我国的煤层地质条件种类繁多，煤炭储存条件复杂，薄煤层、三软煤层、急倾斜煤层占有较大比例。公司致力于煤炭资源的保护性开采，针对特殊煤层开发出薄煤层支架、三软煤层支架、急倾斜煤层支架，重点攻关和掌握特殊煤层液压支架技术。公司在产品架构设计、材料应用、生产工艺等方面均积累了先进经验，并形成了不少技术成果。目前，公司及控股子公司已拥有专利 63 项（其中国内发明专利 6 项），已获受理的专利申请 35 项（其中发明专利 15 项）。2006 年，公司被评为“中国煤炭工业科技进步十佳企业”；公司的采煤工作面端头及顺槽超前液压支架与超前支护技术研究获得“2006 年中国煤炭工业科技进步一等奖”；2007 年，公司获得“国家认定企业技术中心”称号，是国内液压支架行业唯一的国家认定企业技术中心；2008 年公司被认定为河南省 2008 年第一批高新技术企业，享受税收优惠支持。

（4）规模优势

本公司是液压支架生产商中产值和销售收入最大、经营业绩最好的企业，公司 2008 年销售收入达 37.22 亿元，超过行业第二名和第三名的总和，2009 年年销售收入更是快速增长 38.63%，达到 51.60 亿元。领先于竞争对手的规模使得公司在采购成本、供应保障、研发及营销投入等方面具备优势。首先，公司的年钢材采购量高达 30 万吨以上，庞大而稳定的钢材需求量，使本公司成为多家大型钢铁企业的重点客户，能够以最快捷的速度掌握钢材价格信息，一方面保证了钢

材紧张时期的供应，另一方面保持了采购价格的最优化。其次，本公司依据独有的技术优势与钢铁企业合作开发适用于高端液压支架的特殊钢材，实现特殊材料价格的最低化。除此之外，公司领先于竞争对手的规模降低了单位固定成本，也使公司在研发、销售等方面的投入更具价值。

（5）客户基础优势

公司在国内有稳定的客户基础，主要分布在山西、河南、山东、内蒙、宁夏、新疆、安徽、贵州、陕西、河北、东北等煤炭储量丰富、煤矿集中的区域。本公司与神华集团、晋城煤业集团、淮南矿业集团等主要客户建立了良好的合作关系，既有客户的产品忠诚度较高。公司注重售后服务，公司的售后服务包括资料提供、人员培训、信息共享、设备配套、安装调试、跟踪记录、即时响应等各个环节。此外，公司技术开发人员也参与到售后服务环节中，在提供技术支持的同时将用户的使用反馈融入到产品开发经验的积累当中。公司广泛的客户网络和高标准的客户服务为公司巩固既有客户奠定了基础。

（6）管理团队优势

公司拥有敬业、专业、年富力强、配合默契的管理团队，核心管理团队成员均具有煤机行业相关专业背景，其中绝大多数在本公司任职十五年以上，且由基层做起，对煤机行业和本公司均有深刻的理解，对公司有很高的忠诚度。本公司核心管理团队中有七名高级工程师、一名高级会计师，所有核心管理团队人员均拥有大学以上学历，其中三名博士、三名硕士。本公司管理团队绝大部分由内部培养，经长期磨合，团队稳定，配合默契，敬业高效，富有领导力。

（7）装备优势

本公司拥有行业内最完整的包含下料、机加工、焊接、铸造、锻造、电镀、整体加工、液压阀及管路附件在内的液压支架全套生产系统，拥有行业内规模最大、最先进的盘套类数控生产单元、大口径钢管滚压生产单元、数控下料切割机床群、机器人切坡口生产单元，国内最大的 3,000 吨高端液压支架整体试验台，国内最大的 1,000L/min 大流量液压阀试验台，可以实现液压支架生产每一环节的自主控制。

（二）公司主要竞争对手的简况

在煤机行业中的液压支架领域，国内生产厂商较多，尤其是生产中低端产品的中小型企业数量众多。随着综采机械化程度的提高和对液压支架可靠性要求的提高，液压支架市场的竞争格局将向有利于技术领先的大规模企业的方向发展。除本公司之外，国内液压支架的主要生产企业包括：

（1）北京煤矿机械有限责任公司。该公司位于北京市，隶属于中国中煤能源集团，始建于1958年，前身为北京煤矿机械厂。2006年、2007年、2008年国内液压支架市场占有率分别为13.3%、12.1%、10.1%。

（2）平顶山煤矿机械有限责任公司。该公司位于河南省平顶山市，始建于1968年。2006年、2007年、2008年国内液压支架市场占有率分别为13.0%、9.7%、10.1%。

（3）山东天晟煤矿装备有限公司。该公司位于山东省淄博市，始建于1964年，前身是淄博矿务局机修厂。2006年、2007年、2008年国内液压支架市场占有率分别为4.9%、16.8%、9.9%。

（4）山西平阳重工机械有限责任公司。该公司位于山西省侯马市，隶属于中国船舶重工集团公司。2006年、2007年、2008年国内液压支架市场占有率分别为11.0%、9.7%、7.5%。

（5）重庆大江信达车辆股份有限公司。该公司位于重庆市，前身为重庆庆江机器厂，是中国兵器装备集团下属企业。2006年、2007年、2008年国内液压支架市场占有率分别为9.6%、7.2%、5.3%。

（6）天地科技。该公司位于北京市，公司的主要业务是矿山自动化、机械化装备制造，煤炭洗选装备制造、矿井生产技术服务与经营、地下特殊工程施工和煤炭产品销售等五项业务。该公司在做全煤机产品方面不断探索，2009年9月，该公司与平顶山煤矿机械有限责任公司共同出资在宁夏银川设立了宁夏天地平顶山煤机有限公司，从事液压支架制造业务。目前，该公司已经拥有了煤矿采、掘、运、支、控、选等生产过程的主要产品。其公开披露的2009年年报数据显示，2009年该公司矿山自动化、机械化相关装备产品的营业收入为41.78亿元。

（7）JOY公司。久益采矿设备公司英文全称是 Joy Mining Machinery

Limited，其是一家美国企业。JOY 公司是世界领先的井下煤矿开采设备供应商，其在澳大利亚、南非、英国、中国和美国等地都有销售代表处或工厂，JOY 公司的产品有包括液压支架在内的全套综采设备。JOY 公司曾是我国高端液压支架的主要供应商之一，随着 2006 年来国产高端液压支架的快速发展，目前 JOY 公司已基本退出我国液压支架市场。JOY 公司的刮板输送机及采煤机在国内仍占有一定的市场份额。其公开披露的 2009 年年报数据显示，2009 年 JOY 公司的井下采矿设备的全球营业收入为 19.36 亿美元。

(8)Bucyrus 公司。比塞洛斯国际公司英文全称是 Bucyrus International Inc.，其是一家美国企业。Bucyrus 公司是全球领先的采矿设备供应商，其主要产品包括露天矿山开采设备及井下矿山开采设备，其中井下矿山开采设备有包括液压支架在内的全套综采设备。Bucyrus 公司在澳大利亚、巴西、加拿大、智利、中国和美国等地都有销售代表处或工厂。Bucyrus 公司（包括被其收购的德国 DBT 公司）曾是我国高端液压支架的主要供应商之一，随着 2006 年来国产高端液压支架的快速发展，目前 Bucyrus 公司已基本退出我国液压支架市场。Bucyrus 公司的刮板输送机及采煤机在国内仍占有一定的市场份额。其公开披露的 2009 年年报数据显示，2009 年 Bucyrus 公司的井下采矿设备的全球营业收入为 13.67 亿美元。

四、公司主营业务具体情况

（一）公司主要产品及用途

公司的主要产品是综采液压支架。2007、2008 和 2009 年公司液压支架产品的销售收入占营业收入的比例分别为 84.76%、81.66%和 78.73%。公司的其它产品为液压支架配件、液压阀等。2008 年公司开始研制生产大功率刮板输送机，并已于 2008 年底研制成功，交付用户联机使用。

1、液压支架的用途

综采液压支架是煤炭综合机械化采掘成套装备的关键性、基础性设备，其投资额通常占整套综采设备的 50%左右，是综采设备的价值核心。

液压支架能可靠而有效地支撑和控制工作面的顶板，隔离采空区。它与采煤

机、刮板输送机配套使用，大大提高了煤炭开采效率，进一步改善和提高了采煤和运输设备的效能，减轻煤矿工人的劳动强度，最大限度地保障煤矿工人的生命安全。

2、液压支架的分类

液压支架按其对顶板的支护方式和结构特点不同，分支撑式、掩护式和支撑掩护式三种，目前应用较多的是掩护式和支撑掩护式两种。

按开采煤层的厚度、倾角等特点和开采工艺的要求不同，液压支架可分为薄煤层液压支架、中厚煤层液压支架、大采高液压支架、放顶煤液压支架、铺网式液压支架、大倾角液压支架等。

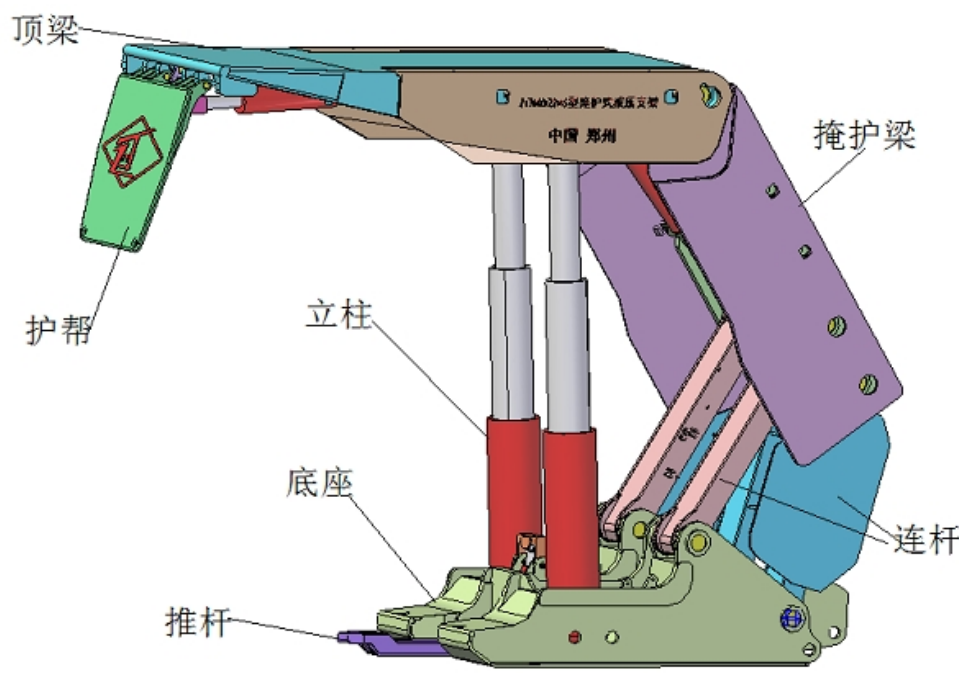
按液压支架在综采工作面的位置和作用不同，可分为中间支架、过渡支架和端头支架等。

按液压支架的制造和检测标准不同，可分为高端产品和中低端产品。按照液压支架欧洲标准 EN1804 或相当于欧洲标准的企业标准进行设计、制造、检测的液压支架产品称作高端产品；按照国内现行的 MT312-2000 行业标准进行设计、制造、检测的液压支架产品称作中低端产品。高端产品与中低端产品的区别在于：①高端产品的可靠性和寿命较中低端产品高，表现为支护能力即工作阻力一般较大，结构件使用高强度材料比例大，强度较高。②高端产品的效率和自动化程度较中低端产品高，表现为液压系统流量大，液压元件性能和精度要求高，控制系统一般使用电液控制。③高端产品一般用于产能要求高或开采难度大的煤层开采。

3、液压支架的结构

液压支架通常由顶梁、底座、立柱、掩护梁、连杆等部件构成。下图为掩护式液压支架的示意图：

掩护式液压支架结构示意图



4、公司的主要产品

(1) 液压支架

产品类型	产品说明	产品图片
掩护式 液压支架	也叫两柱掩护式液压支架，用于直接顶中等稳定以下，顶板周期来压不强烈的采煤工作面，支架采用二柱式，部分支架采用电液控制。	
支撑掩护式 液压支架	也叫四柱掩护式液压支架，适用于直接顶中等稳定、稳定和坚硬，周期压力强烈，底板软硬均可，支架大多采用四柱式。主要用于倾角一般不大于 25°，煤层厚度 1.1—5.0 米的煤层。	

产品类型	产品说明	产品图片
大采高 液压支架	属于掩护式支架，支架采用二柱式。主要用于 3.8-6.5 米一次采全高煤层。目前较多采用电液控制。	
薄煤层 液压支架	属于掩护式支架，支架采用二柱式。主要用于 0.55—2.2 米一次采全高煤层。部分支架采用电液控制。	
放顶煤 液压支架	支架最大支护高度一般在 4.0 米以下，大多采用支撑掩护式，也有极少数情况采用两柱掩护式结构。主要用于厚煤层开采，适应煤层厚度 7—13 米。	
大倾角 液压支架	主要用于倾角 20-40°，最大支护高度 3.2 米以上 4.5 米以下的煤层。	
端头支架	用于支护工作面端头巷道顶板，并具有推移运输机和转载机功能。	

产品类型	产品说明	产品图片
过渡支架	用于工作面基本架与端头架之间的液压支架，通常滞后于基本架。	

(2) 刮板输送机

产品类型	产品说明	产品图片
刮板输送机成套设备	高产高效综采工作面成套设备之一，用于工作面煤炭的运输，同时也是采煤机的运行轨道。由中双链刮板输送机、中双链转载机、破碎机共同组成。	

5、公司主要产品获得的矿用产品安全标志证书

公司及下属子公司为生产经营上述产品，已按《矿用产品安全标志证书管理细则》的规定，取得了安标国家矿用产品安全标志中心颁发的《矿用产品安全标志证书》。目前，本公司拥有各类有效的安全标志证书 173 份，综机公司拥有 20 份，液压公司拥有 28 份。

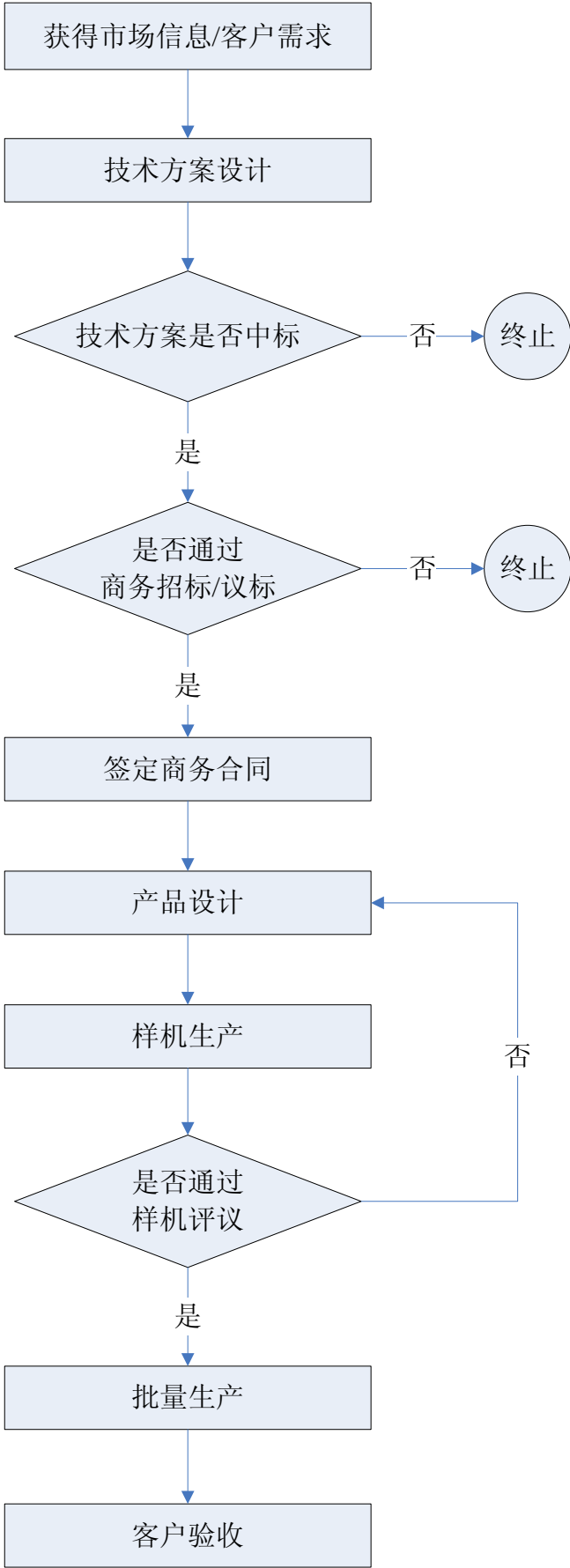
(二) 公司的业务流程及主要产品的生产工艺流程

1、公司的业务流程

通常在获知客户的产品需求信息后，公司的工程技术人员首先根据客户矿井的具体条件有针对性地提供产品的整体设计方案及配套设备的选型方案。公司针对整体方案的技术性、经济性、可行性进行充分论证，以达到最优方案。技术方案获得客户认可后，再进行商务招标或议标。商务方案中标后，公司与客户签定商务合同，依据前期拟定的设计方案及双方签订的合同技术文件要求进行具体设计。设计图纸资料经客户审核并完善后，进行样机的投制生产，样机制造完成后，邀请客户相关人员到公司对样机进行评议，以完全达到对设备使用矿井的适用性。样机经客户评议完成后，方可进行批量生产。

公司的业务流程图如下：

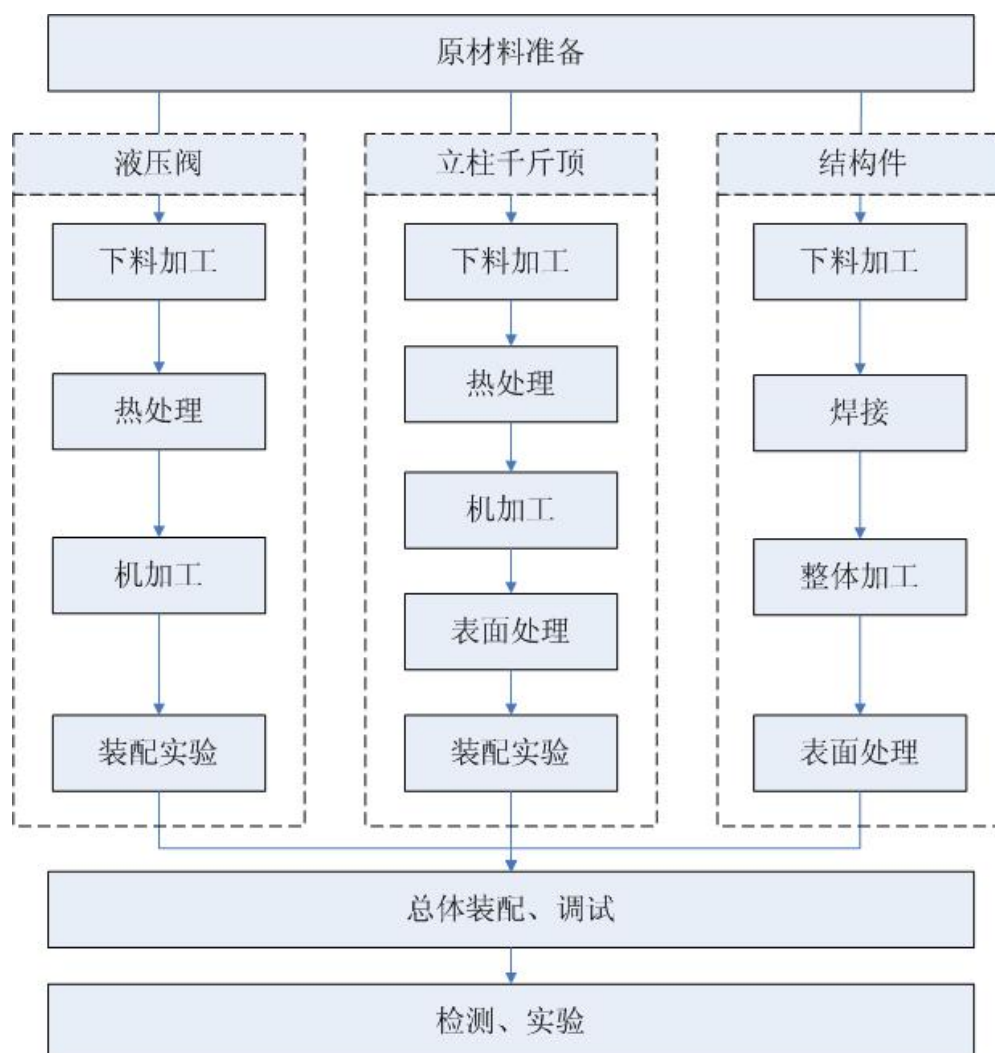
公司的业务流程图



2、公司主要产品的生产工艺流程

液压支架主要由结构件、立柱千斤顶、液压阀三大部分组成，各部分的加工生产可以并行进行，产品的主要生产工艺步骤如下图所示：

主要产品的生产工艺流程图



注 1：公司高端液压支架的主液压阀多通过进口；

注 2：由于近年来公司产能过度饱和，部分千斤顶的粗加工和结构件粗加工通过外协生产。

（三）主要经营模式

公司的产品具有以销定产、个性化定制的特点。公司从研发、设计到采购、生产、销售均自主完成，仅在近年由于产品需求增长迅速，产能扩张有限，公司将少量非关键部件的部分生产通过外委协作的方式完成，以弥补产能的不足。

1、采购模式

公司的采购模式为自主采购。根据采购原材料的不同，主要有招标采购、市场比价采购、生产厂家直接供货、向代理商采购等方式。

公司设物资供应部具体负责生产所需原辅材料、配套件、产品标准件、外购件等物资的采购。公司对采购产品供应方进行定期评价与选择，并由物资供应部负责具体组织评价选择的过程，公司的相关质量技术部门参与评价与选择。根据公司的生产和材料定额以及各生产单位提出的物资需求计划，物资供应部提出物资供应计划和订货方案，计划分年度、季度、月度三种，并遵照采购计划，在合格供方中进行采购。

2、生产模式

（1）生产模式及生产管理

由于液压支架产品需要应对各种复杂的工作环境，公司的生产采取以销定产、个性化定制的生产模式。公司依据矿井煤层赋存条件及相关地质资料进行装备技术方案设计，中标以后与客户签订商务合同，合同签订后，销售部门将合同信息反馈给生产组织部门进行排产、制造。通常每套产品先进行样机的生产制造，样机通过寿命试验并经客户验收评议后进行批量生产。目前公司样机制造的时间周期约为 20-25 天，中低端产品批量生产的时间周期约为 40 天，高端产品批量生产的时间周期约为 50-60 天。

公司的生产制造部负责对产品的整个动态生产过程实行有效的指挥、协调和控制。在生产制造部的统一指挥协调下，油缸分厂、金属结构分厂、下料分厂、铸锻分厂、直属件分厂、电镀分厂、安装分厂及液压公司具体进行各个工序环节的生产和配合。

公司在生产管理方面建立了《生产计划管理制度》、《生产例会制度》、《调度指令制度》、《物流转序及产品发运管理规定》；在安全生产方面建立了《安全责任制》、《安全生产管理制度》、《月度安全生产例会制度》；在产品开发和技术管理方面建立了《新产品开发管理制度》、《生产技术管理制度》；在考核评比方面建立了《月度“双文明”考核制度》、《年终考评制度》等管理规章制度，保证了生产组织、管理系统的有序、安全和高效运行。

（2）部分部件进行外协生产

近年本公司产品需求增长旺盛，公司虽通过技术改造不断提升产能，但仍存产能不足的情况。若公司完全自行生产，则远不能满足市场需求，将不得不放弃相当部分订单；而公司将部分结构件、千斤顶等非关键部件通过外协生产，有利于公司最大程度满足客户需求，在产能受限的情况下保持公司业绩的持续增长。

① 公司将部分非关键部件的部分生产通过外协方式进行生产的原因

A、报告期内公司产能不足，必须借助外协生产来满足订单需求

液压支架属于重型机械产品，其体积、重量都比较大，因此原材料、半成品、产成品及生产设备都需要占用大量场地。公司目前主要经营地已有 50 年的历史，建筑物已很密集，没有进一步拓展的空间；另外报告期内，公司持续通过管理创新、流程优化，员工操作技能培训、开展劳动竞赛等措施来提高生产效率、提升产量，但因受物理条件的约束，其提升空间也十分有限。

报告期内，公司产品的需求十分旺盛，每个年度的订货量都超过了公司的产能，虽然公司可以通过提高生产效率、加班加点来满足部分超额的产量需求，但提升空间也有限，必须借助外协生产来满足生产任务的要求。

近三年公司的产能、产量和订货量具体情况如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
当年签订合同总量	30.53	29.12	17.27
公司产能（万吨）	20	17	14
公司总产量（万吨）	31.56	25.09	16.99
结构件外协产量（万吨）	5.99	3.52	3.42
结构件外协占比	19.01%	14.03%	20.12%
千斤顶外协量（万根）	6.20	5.67	2.38

B、采用外协生产有利于提升专业化分工水平

通过采用外协生产来提升专业化分工水平是制造企业通常的一种生产模式。随着社会化分工的越来越细，企业聚焦于核心的或其擅长生产环节既有利于整个社会生产力水平的提高，也有利于企业的生产效率的提升。

液压支架的生产较为复杂，其由结构件、立柱千斤顶、液压阀三大部分组成，

涉及数十道工序，液压支架各部分的加工生产可以并行进行，公司将小部分非核心的工序外包既有利于充分发挥公司的品牌优势，克服产能约束，生产和销售更多的液压支架，同时有利于生产效率的提升。

② 外协加工对公司经营情况的影响

A、对产量的影响

报告期内公司外协加工主要集中于结构件和千斤顶。由于报告期内公司的产能十分紧张，若将外协加工改为自主生产，公司将不得不放弃相应的订单，从而使得公司损失相应的收入和利润，以放弃结构件外协生产为例估算可能的影响如下表：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
结构件外协量（万吨）	5.99	3.52	3.42
影响产量（万吨）	-7.05	-4.14	-4.02
影响收入（万元）	-102,917.98	-62,453.60	-60,277.5
影响毛利润（万元）	-27,571.72	-13,571.16	-13,737.24

B、对生产成本的影响

公司外协采购的定价基础是公司自主生产的成本。公司对外协作部、审计部、企业规划部等相关部门根据自主生产的成本为基础确定招标底价，然后通过向目标产家发布信息来公开招标。最终招标价格基本和底价相同或低于底价，公司会根据招标价格和外协厂家的产能确定各外协厂家的外协加工量。总体来说，外协生产的成本要低于公司自制的成本，根据报告期内的外协量和外协加工招标价格，报告期内外协生产年均降低成本超过 1000 万元。

C、外协生产不会导致公司对外协厂家形成依赖

虽然外协生产对于公司的经营有着重要影响，但由于公司外协生产的部件绝大多数涉及的加工工艺较为简单，市场上在众多的合格供应商。目前，进入公司外协厂目录的有 70 家，其中常年保持业务关系的有 30 多家，公司不对单个外协厂存在依赖关系。

公司对外协厂商实行动态管理，对外协作部负责组织外协产品供方的评价与

选择，并根据外协生产计划与合格供方签订合同，对外协厂商进行管理。公司检验计量处委派监理人员到外协厂商以统一标准对外协生产进行质量过程控制和管理，以保证外协件的质量与公司质量标准一致。报告期内公司前 8 家主要外协生产商（合计占各年度外协总金额 50% 以上）的情况如下：

2007 年完工结算金额排名前 8 位的外协厂家如下表：

序号	单位名称	产品名称									合计金额 (万元)
		整架			结构件			千斤顶			
		数量 (吨)	金额 (万元)	平均单 价(万元 /吨)	数量(吨)	金额 (万元)	平均单价 (万元/ 吨)	数量 (吨)	金额 (万元)	平均单 价(万元/ 吨)	
1	河南省强力油缸制造有限公司	—	—	—	—	—	—	2,150.33	3,335.16	1.55	3,335.16
2	曲阜永安煤机有限责任公司	—	—	—	3,197.34	2,874.33	0.90	—	—	—	2,874.33
3	徐州成实科技发展有限公司	—	—	—	3,145.64	2,814.22	0.89	—	—	—	2,814.22
4	郑州永盛钢结构有限公司	—	—	—	5,593.01	2,516.86	0.45	—	—	—	2,516.86
5	邹城市万达煤炭机械有限责任公司	—	—	—	—	—	—	1,308.96	2,463.50	1.88	2,463.50
6	郑州金田机械设备有限公司	—	—	—	5,667.79	2,448.49	0.43	—	—	—	2,448.49
7	徐州市中天实业有限公司	—	—	—	2,394.08	2,013.42	0.84	—	—	—	2,013.42
8	沁阳市大明金属结构制造厂	—	—	—	3,001.42	2,010.95	0.67	—	—	—	2,010.95

注：对于同一批次的相同零部件，公司给不同的外协厂商的价格基本一致。上表中各个外协厂家平均单价的差异主要原因为：公司既有将整个零部件外协生产的情况，也有将零部件的部分工序外协生产的情况，不同厂家接受这两部分业务的比例不同，导致平均单价有差异；另外，外协零部件的原材料价格差异也会导致各个厂家平均单价的差异。下同。

2008 年完工结算金额排名前 8 位的外协厂家如下表：

序号	单位名称	产品名称									合计金额 (万元)
		整架			结构件			千斤顶			
		数量 (吨)	金额 (万元)	平均单 价 (万元 /吨)	数量 (吨)	金额 (万元)	平均单价 (万元/ 吨)	数量 (吨)	金额 (万元)	平均 单价 (万 元/ 吨)	
1	淮南舜立机械有限责任公司	7,110.07	10,131.85	1.43	—	—	—	—	—	—	10,131.85
2	郑州永盛钢结构有限公司	—	—	—	5,906.71	5,475.52	0.93	—	—	—	5,475.52
3	郑州河海电力设备有限公司	—	—	—	3,140.90	3,037.25	0.97	—	—	—	3,037.25
4	郑州金田机械设备有限公司	—	—	—	3,245.84	2,989.42	0.92	—	—	—	2,989.42
5	河南省强力油缸制造有限公司	—	—	—	—	—	—	1,636.17	2,750.39	1.68	2,750.39
6	徐州市中天实业有限公司	—	—	—	2,250.17	2,461.69	1.09	—	—	—	2,461.69
7	邹城市万达煤炭机械有限责任公司	—	—	—	—	—	—	1,229.42	2,405.97	1.96	2,405.97
8	郑州永鑫机械制造有限公司	—	—	—	2,172.19	1,896.33	0.87	—	—	—	1,896.33

2009 年完工结算金额排名前 8 位的外协厂家如下表：

序号	单位名称	产品名称									合计金额 (万元)
		整架			结构件			千斤顶			
		数量 (吨)	金额 (万元)	平均单 价 (万元 /吨)	数量 (吨)	金额 (万元)	平均单价 (万元/ 吨)	数量(吨)	金额 (万元)	平均 单价 (万 元/ 吨)	
1	郑州永盛钢结构有限公司				10,010.75	8,239.99	0.82				8,239.99
2	郑州金田机械设备有限公司				6,899.80	5,980.53	0.87				5,980.53
3	郑州河海电力设备有限公司				6,545.31	5,372.13	0.82				5,372.13
4	河南强力油缸制造有限公司							3,119.32	4,769.12	1.53	4,769.12
5	邹城市万达煤炭机械制造有限责任公司							3,771.71	4,063.83	1.08	4,063.83
6	徐州市中天实业有限公司				4,233.76	3,606.04	0.85				3,606.04
7	徐州成实科技发展有限公司				4,013.30	3,510.33	0.87				3,510.33
8	山东万通液压机械有限公司							1,640.44	3,018.78	1.84	3,018.78

3、销售模式

公司的销售采用直销模式，由公司的销售部门直接面向终端客户进行销售。公司获得订单的方式有竞标、议标、客户直接订货几种方式，其中竞标是获得订单的主要方式。2009 年公司的液压支架产品通过竞标签订的合同金额约占 58%，通过议标签订的合同金额约占 37%，直接签订合同的约占 5%。

公司液压支架产品的定价模式是成本加成的原则，即根据当期材料价格、产品中各种材料比例和配套件要求核算产品成本、进行价格测算和报价。由于公司具备较强的设计研发能力和生产制造水平，产品质量较高，因而产品价格略高于行业内其他竞争对手。针对竞争激烈的中低端市场，有时也采取随行就市的定价策略。

公司的市场营销部负责国内市场开发、产品销售及服务，同时兼顾国外市场服务。市场营销部下设四个市场开发处，主要负责各自不同区域的市场开发、产品销售和回收货款工作。公司在鄂尔多斯、大柳塔、宁夏、淮南、朔州等业务量集中的地区建立了集市场开发与售前、售中、售后服务于一体的办事处，制订了《售后服务工作程序和标准》，建立了产品运行中出现异常问题后处理的绿色通道和处理程序，通过三级服务体系的实施，为客户提供全面系统的售后服务。

公司的国际市场部负责国际市场开发及产品销售。国际市场部根据世界各国的煤炭开采量和煤炭装备技术水平情况，结合自身的产品技术、质量、价格等因素，确定了重点开发俄罗斯、印度、土耳其，兼顾美国、澳大利亚、南非、哥伦比亚、越南、朝鲜等国的市场开发思路。公司在国际市场开发的初期选择国外有实力及有行业背景的合作伙伴作为代理，共同开拓国际市场。截至目前，公司产品已进入俄罗斯、印度、土耳其等国家。

（四）主要产品销售情况

1、报告期主要产品的产能、产量、销量及销售收入

近三年公司的产能和产量如下：

项目	2009 年	2008 年	2007 年
公司产能（万吨）	20	17	14

项目	2009 年	2008 年	2007 年
公司总产量（万吨）	31.56	25.09	16.99
其中外协产量（万吨）	5.99	3.52	3.42

公司近年总产量始终高于设计产能，这是由于：近年本公司产品需求增长旺盛，公司虽不断通过技术改造提升产能，但由于原有生产场地、布局、设备等的限制，产能无法得到大幅的提升，无法满足旺盛增长的市场需求。因而公司持续通过管理创新、流程优化，员工操作技能培训、开展劳动竞赛等措施提高生产效率、提升产量。此外，为提高生产的组织效率，公司将一些非关键部件的一部分生产以外委协作的方式完成，以满足客户需求。2009 年，投资 1,870.73 万元的新安装车间投入使用在一定程度上提升了公司的设计产能。

报告期公司液压支架产品的产量如下：

产品类别	2009 年	2008 年	2007 年
高端液压支架（架）	2,926	2,438	1,898
中低端液压支架（架）	8,292	8,146	4,984
合计（架）	11,218	10,584	6,882

报告期液压支架产品的销量如下：

产品类别	2009 年		2008 年		2007 年	
	销量（吨）	销量（架）	销量（吨）	销量（架）	销量（吨）	销量（架）
高端 液压支架	94,905	2,925	70,576	2,167	55,000	1,774
中低端 液压支架	182,648	8,892	130,592	7,009	78,029	4,554
合计	277,553	11,817	201,168	9,176	133,029	6,328

本公司的液压支架产品为根据客户订单生产，因此实际产销率为 100%。上述表格中各年产量与销量之间的差异原因在于：由于产品在途运输及等待客户验收确认等原因，公司销售收入的确认滞后于产品的产成，因而可能存在当期生产的产品未能完全在当期确认销售收入。

报告期公司主要产品的销售收入如下：

产品类别	2009 年		2008 年		2007 年	
	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)	销售收入 (万元)	比例 (%)
高端 液压支架	193,837.67	37.57	147,923.78	39.74	112,484.49	47.70
中低端 液压支架	212,433.21	41.16	156,057.03	41.92	87,392.84	37.06
配件 及其他	109,759.38	21.27	68,252.76	18.34	35,936.69	15.24
合计	516,028.26	100	372,233.57	100	235,814.02	100

报告期公司主要产品的销售价格变化如下：

产品类别	销售均价（万元/吨）		
	2009 年	2008 年	2007 年
高端液压支架	2.042	2.096	2.045
中低端液压支架	1.163	1.195	1.120

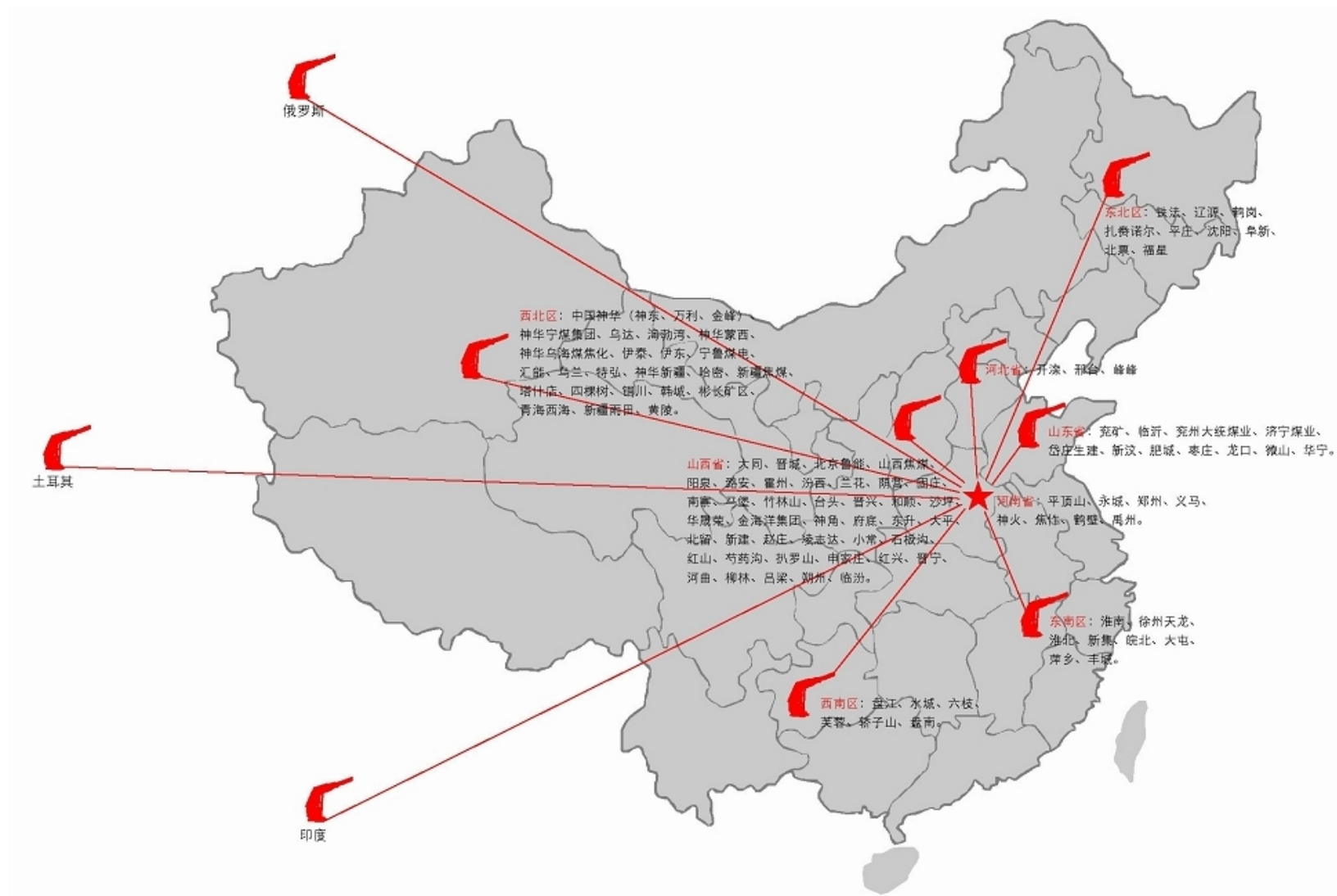
公司液压支架产品的定价模式是成本加成原则，由于钢材为公司最主要的原材料，因而公司产品的价格受钢材价格影响最大。此外，由于公司产品从订货到确认销售收入的周期较长，往往在六个月到一年以上，因而上表中平均销售价格的波动滞后于同期钢材价格的波动。2007-2009 年我国的钢材市场发生了较大幅度的波动，公司的产品销售价格也因此发生了波动，但因为钢材价格波动期较短以及不同合同的交货期长短不一，因此报告期内公司的年度销售均价基本保持稳定。

2、主要销售市场及销售方式

公司在国内有稳定的客户基础，主要分布在山西、河南、山东、内蒙、宁夏、新疆、安徽、贵州、陕西、河北、东北等煤炭储量丰富、煤矿集中的区域。

同时，公司也在积极拓展国际市场，目前公司产品已进入俄罗斯、印度、土耳其等市场。

下图为公司产品销售市场图：



近三年公司主要产品各销售区域的销售额如下表：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
华北	304,669.38	172,047.14	115,019.22
华东	72,790.94	73,908.04	48,010.40
华南	0.00	0.00	7.86
华中	44,550.50	18,591.84	20,467.08
西北	35,746.75	51,280.83	24,114.89
西南	15,414.51	11,053.87	2,050.35
东北	4,318.71	2,005.40	7,820.45
境外	1,703.98	7,182.11	123.11
合计	479,194.76	336,069.23	217,613.36

4、主要客户比重情况

(1) 2009 年前五大客户

序号	客户名称	销售收入（万元）	占营业收入的比例（%）
1	神华集团有限责任公司	98,606.28	20.58
2	淮南矿业（集团）有限责任公司	39,617.23	8.27
3	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	34,249.46	7.15
4	潞安新疆煤化工(集团)有限公司	27,645.49	5.77
5	宁夏宁鲁煤电有限责任公司	12,096.83	2.52
合计		212,215.29	44.29

上表中，神华有限责任公司的销售收入来自其控股的 5 个公司，由于 5 个公司的实际控制人均为神华集团，故在上表中合并计算其销售收入，但这些公司的采购均独立进行，具体如下：

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占营业收入的比例 (%)
1	中国神华能源股份有限公司	35,912.86	7.49
2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	55,661.33	11.62
3	神华乌海能源有限责任公司	4,977.27	1.04
4	神华集团海勃湾矿业有限责任公司	944.72	0.20
5	神华新疆能源有限责任公司	1,110.11	0.23
合计		98,606.28	20.58

(2) 2008 年公司前五大客户

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占营业收入的比例 (%)
1	神华集团有限责任公司	111,961.62	30.08
2	淮南矿业 (集团) 有限责任公司	48,051.64	12.91
3	内蒙古伊泰集团有限公司	9,209.49	2.47
4	国投新集能源股份有限公司	8,303.68	2.23
5	俄罗斯煤炭销售管理有限责任公司	6,710.68	1.80
合计		184,237.11	49.49

上表中，神华有限责任公司的销售收入来自其控股的五个公司，由于五个公司的实际控制人均为神华集团，故在上表中合并计算其销售收入，但这些公司的采购均独立进行，具体如下：

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占营业收入的比例 (%)
1	中国神华能源股份有限公司	83,786.59	22.51
2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	21,738.44	5.84
3	神华蒙西煤化股份有限公司	3,428.08	0.92
4	神华新疆能源有限责任公司	2,551.35	0.69
5	神华集团神府东胜煤炭有限责任公司	457.16	0.12
合计		111,961.62	30.08

(3) 2007 年公司前五大客户

序号	客户名称	销售收入（万元）	占营业收入的比例（%）
1	神华集团有限责任公司	84,573.56	35.86
2	淮南矿业（集团）有限责任公司	42,715.74	18.11
3	河南龙宇国际贸易有限公司	9,825.04	4.17
4	平顶山天安煤业股份有限公司	6,974.53	2.96
5	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	6,600.47	2.80
合计		150,689.34	63.90

上表中，神华有限责任公司的销售收入来自其控股的三个公司，由于三个公司的实际控制人均为神华集团，故在上表中合并计算其销售收入，但这些公司的采购均独立进行，具体如下：

序号	客户名称	销售收入（万元）	占营业收入的比例（%）
1	中国神华能源股份有限公司	71,648.18	30.38
2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	9,408.42	3.99
3	神华新疆能源有限责任公司	3,516.97	1.49
合计		84,573.56	35.86

报告期内，本公司不存在向单个客户销售比例超过当期总额 50% 的情形。

除本公司控股股东河南省国资委是河南龙宇国际贸易有限公司、平顶山天安煤业股份有限公司的实际控制人外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

(五) 原材料和能源供应情况

1、主要产品的原材料和能源供应情况

本公司生产使用的主要原材料为金属材料、液压部件及其他辅助材料。金属材料包括板材、管材、棒材、焊丝及少量有色金属等，液压部件包括液压控制系统、主阀、辅助阀等，其他辅助材料包括密封件、胶管、接头附件等。公司生产所需主要能源为电力，此外需要少量柴油及煤炭。

金属材料在公司的采购量中占比最大，其采购主要采取直接向生产厂商采购的模式，仅有少量受生产厂商销售方式、价格、供货期等影响向代理商采购。由于公司钢材采购量较大，为国内多家钢材企业的重点客户，为保证采购质量和交货时间、降低采购成本，公司与数家重要钢材供应商建立了长期合作关系，既保证了钢材的稳定供应，又能获得较低的采购价格。

电液控制系统和电液换向阀主要依靠进口，且部分为客户指定品牌，基本上以向生产厂商直接采购为主。此外，根据客户需要，还使用部分进口推移千斤顶、密封件、高压过滤站和胶管及附件，这些产品配套件也以向生产厂商采购为主，个别产品向代理商采购。进口件的市场化程度较高，供应有可靠保障。

其它国产胶管、接头、密封件、产品配套件、弹簧、量刃具、油漆等国产辅助材料，及煤炭、柴油、工业燃气等能源，公司均实行招标采购，通过招标控制采购成本，提高采购商品的性价比。

公司生产所需主要能源为电力，公司的电力供应来自郑州电网，郑州电网是河南电网的负荷中心和全省电力传输的枢纽。公司是郑州市的重点工业企业，电力供应有稳定、可靠的保障。

2、主要产品成本构成

报告期公司主要产品的成本构成情况如下：

项目	2009 年		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
钢材	207,993.03	53.53	165,037.81	55.55	85,105.37	48.09
外协部件	81,677.30	21.02	54,693.54	18.41	37,596.38	21.24
液压部件	25,256.98	6.50	18,156.86	6.11	10,890.45	6.15
其他辅助材料	38,100.26	9.81	29,384.12	9.89	19,663.92	11.11
能源	9,513.99	2.45	7,883.78	2.65	6,546.26	3.70
直接人工和制造费用	26,027.92	6.7	21,929.11	7.38	17,179.16	9.71
合计	388,569.48	100	297,085.22	100	176,981.53	100

3、主要供应商比重情况

(1) 2009 年公司前五大供应商

序号	供应商	采购金额 (万元)	采购产品	占总采购额 的比例 (%)
1	河南龙宇国际贸易有限公司	30,035.49	钢材	9.98
2	安阳钢铁	29,953.19	钢材	9.95
3	淮矿现代物流有限责任公司	25,156.24	钢材	8.36
4	北京神华国际技术有限责任公司	11,434.60	电液控	3.80
5	太钢集团临汾钢铁有限公司	11,009.90	钢材	3.66
	合计	1,075,89.42		35.75
	当期总采购额	300,924.41		100.00

(2) 2008 年公司前五大供应商

序号	供应商	采购金额 (万元)	采购产品	占总采购额 的比例 (%)
1	淮南矿业(集团)有限责任公司	52,565.46	钢板	18.65
2	太钢集团临汾钢铁有限公司	20,205.76	钢板	7.17
3	西宁特殊钢股份有限公司	10,991.10	优质圆钢	3.90
4	河南龙宇国际贸易有限公司	11,175.30	钢板	3.97
5	安阳钢铁股份有限公司	10,878.30	钢板	3.86
	合计	105,815.92	-	37.55
	当年总采购额	281,780.75	-	100.00

(3) 2007 年公司前五大供应商

序号	供应商	采购金额 (万元)	采购产品	占总采购额 的比例 (%)
1	武汉钢铁股份有限公司	25,421.24	钢板	12.47
2	安阳钢铁股份有限公司	21,750.84	钢板	10.67
3	北京神华国际技术有限责任公司	12,080.10	液压阀	5.92
4	北京天地玛珂电液控制系统有限公司	11,519.74	电控系统	5.65

序号	供应商	采购金额 (万元)	采购产品	占总采购额 的比例 (%)
5	成都合益钢管实业有限公司	9,237.72	钢管	4.53
	合计	80,009.64	—	39.24
	当年总采购额	203,889.68	—	100.00

报告期内，本公司不存在向单个供应商采购比例超过当期总额 50% 的情形。

除本公司控股股东河南省国资委是河南龙宇国际贸易有限公司、安阳钢铁股份有限公司的实际控制人外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（六）安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

（1）公司的安全生产管理

本公司通过安全生产目标管理，推广和应用现代化安全管理技术与方法，深化安全生产管理。具体措施包括：

公司制定了安全生产的各种规程、规定和制度，如《安全生产责任制》、《安全事故调查与处理办法》、《安全生产管理制度》、《安全事故隐患管理办法》、《安全生产违章行为处罚办法》、《安全生产重大事故隐患预警机制》、《重大安全事故应急救援预案》、《关于集团公司员工伤亡事故报告和推行行政责任问责制的规定》等，并认真贯彻实施。

公司积极采取各种安全工程技术措施，进行综合治理，使企业的生产机械设备和设施达到本质化安全的要求。公司采取各种劳动卫生措施不断改善劳动条件和环境，定期检测，防止和消除职业病及职业危害，保障劳动者的身心健康。

此外，公司定期对企业领导、特种作业人员和所有员工进行安全生产的教育，提高员工安全素质。

（2）公司近三年来的安全生产事故情况及其影响

公司自成立以来，未发生过死亡三人或三人以上的重大事故及重大以上事故。近三年，公司及控股子公司发生的安全生产事故情况如下：

2007年9月18日，公司铸造分厂发生一起物体打击事故，导致1人死亡。郑州市安全生产监督管理局认定该事故为一起违章作业造成的责任事故，公司疏于安全管理，决定对其罚款10万元。

2007年12月15日，公司机加工分厂发生一起机械伤害事故，导致1人死亡。郑州市安全生产监督管理局认定该事故为一起责任事故，公司疏于安全管理，决定对其罚款10万元。

2008年9月9日，综机公司荥阳分公司发生一起意外伤害事故，造成1人死亡。事故联合调查组认定该事故为一起意外伤害事故，综机公司荥阳分公司基本履行了安全生产主要责任。各种安全生产规章和操作规程较为健全，安全教育、安全文明生产考核体系较为完善。能够及时启动应急预案做好了事故处理工作，并及时上报情况，事故属意外伤害，建议免于处罚。2008年12月12日，荥阳市人民政府出具《荥阳市人民政府关于郑州煤机综机设备有限公司荥阳分公司“9.9”机械伤害事故调查处理意见的批复》，同意事故调查组对事故原因的分析 and 事故性质的认定，同意事故调查组对有关责任者的责任划分和处理建议，同意事故调查组对郑州煤机综机设备有限公司荥阳分公司的处理建议。

上述安全生产事故的发生主要是由于工人违章作业造成。根据《生产安全事故报告和调查处理条例》的规定，上述安全事故均为一般事故，不属于重大事故。事故发生后，本公司立即采取有效措施进行整改，进一步加强安全生产管理和建设，具体措施包括：

①2007年12月29日成立公司安全监察处，负责企业劳动安全、监察、环境保护和职业卫生等方面的工作。

②补充、完善相关规章制度并强力落实。公司先后出台了一系列涉及安全生产的规章制度和通知，使管理者和员工有章可依，有法可循。各分厂按照要求也相继出台了新的安全管理措施和操作规程。

③加强安全教育，强化安全操作技能培训。公司除对所有新进员工举行安全知识培训外，先后举办了中层以上和安全管理人员《安全资格》取证和复审培训，电焊工、司炉工特殊工种取证教育，全体行车人员安全意识和安全操作技能教育，电瓶车司机理论和实操考试等安全操作技能培训和安全教育。

④加强安全监察，加大对违章行为的查处。公司安全监察处每天到生产现场进行巡查。定期开展行车承重梁、轨道，生产工装等的隐患检查，对各项安全隐患分门别类进行专项治理整顿。对氧气站进行了安全评价，分别组织煤气发生炉、氧气站紧急情况下员工安全操作应急演练等。

⑤加大安全技术、安全管理、隐患治理投入，确保设备、建筑和人员本质安全。2008年公司涉及安全设备、设施更新、改造、扩建等的安全技术投入1,538.81万元；为员工订做适应工作要求的劳动防护用品、职业病防治、安全宣传、员工安全教育培训、安全奖励等安全管理投入341.80万元；隐患治理（主要为基建项目）投入经费244.45万元。合计2,125.06万元。

发行人律师认为：上述安全生产事故的发生主要是由于工人违章作业造成，且事故发生后，发行人已经采取了相应的整改措施，履行了相应的管理责任；根据《生产安全事故报告和调查处理条例》的规定，上述安全事故均为一般事故，不属于重大事故。上述安全生产事故不构成发行人本次首发的实质性障碍。

2、环境保护情况

（1）公司的环境保护情况

本公司为机械制造企业，不属于重污染行业。机械制造行业主要污染源产生于生产制造过程中，包括噪声、粉尘、废水、废气、固体废弃物等。公司针对各类污染源均采取了有效的治理措施。

本公司生产中的噪声主要是设备运行产生的噪声，公司通过安装隔音装置、加设减震装置等方式对噪声进行屏蔽。生产中的粉尘主要来自于铸造的电炉冶炼、合砂、清砂，电焊作业，钢板切割等工序，公司主要采取安装排风机等方式对粉尘进行处理。本公司的废水主要是员工生活废水和电镀生产产生的废水，其中生活废水按照规定直接排放进入郑州市污水处理厂，电镀生产废水经废水处理设备处理后达标排放进入郑州市污水处理厂。公司的废气主要由煤气炉、油炉、反射炉等产生，煤气炉、油炉、反射炉等设备均为达到国家排放标准的设备。公司的固体废弃物主要是电镀废水处理产生的六价铬废渣，因河南省危废处理中心尚未建成，本公司在郑州市环保局指导下，建立防盗、防潮、防漏的“三防”暂存场地进行储藏，待河南省危废处理中心建成后，按照相关规定移交该中心处

理。

（2）报告期环境保护情况

报告期内，本公司曾因生产噪音被政府部门责令改正、限期治理，具体情况如下：

本公司周边原为工业区，公司西南部围墙外原为郑州市果品食杂公司（以下简称“果品公司”），后果品公司将土地使用权转让，该地块被逐步开发成住宅区。

2007年4月6日，郑州市人民政府向公司下发了郑政环限2007(063)号《环境污染限期治理通知书》，因公司锻造分厂在生产过程中产生的噪声超过国家规定标准，构成噪声污染，要求公司在2007年5月30日前完成对锻造分厂的噪声污染治理，并达到GB12348-90《工业企业厂界噪声标准》III类要求。

针对锻造分厂产生的上述噪声，公司采取了修建隔音墙、用电液锤代替空气锤、用隔音棉封闭车间生产用大门等措施，以降低噪声、减少震动和防止噪声扩散。2007年8月30日，本公司向郑州市环保局提交了《关于申请对我公司噪声隔音墙进行竣工验收的报告》，申请对公司建造的噪声隔音墙进行竣工验收。

2007年8月31日，郑州市环保局向公司下达2007年(024)号《验收监测通知书》，确认锻造车间噪声污染限期治理项目已完成，要求公司委托市环境监测中心站对项目进行监测，并于三十日内提交验收检测报告。

郑州市环境保护监测中心站于2007年9月20日至21日对锻造分厂噪音治理情况进行了现场监测，并于2007年9月28日出具《限期治理项目环保设施验收监测报告》，监测结果为：“该车间在运行时间内，西厂界、南厂界昼间、夜间噪声均符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）II类标准限值要求。”

2009年9月1日、2日，河南省环境监测中心站再次对发行人锻造分厂噪音治理情况进行了现场监测，并出具《分析（测量）结果汇总单》，根据该监测结果，发行人西厂界、南厂界昼间、夜间噪声均符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）II类标准限值要求。

近三年，本公司涉及环境保护的技改项目投入如下：

年 份	2009 年	2008 年	2007 年
环境保护技改项目投入 (万元)	123.81	146.31	643.27

郑州市环境保护局和新疆昌吉高新技术开发区规划建设环保局先后出具证明，证明本公司及所属子公司在报告期内遵守国家有关法律法规，没有因违反环境保护法律法规而受到我局行政处罚。

根据河南省环境保护厅于 2009 年 3 月 4 日出具的《关于郑州煤矿机械集团股份有限公司申请上市环保核查意见的函》（豫环函〔2009〕4 号）：“公司主要污染物排放达到国家规定的排放标准，环保设施稳定运行。公司从生产原料到产品及其生产过程中，不含有或使用国家法律、法规、标准中禁用的物质以及我国签署的国际公约中禁用的物质。近三年内没有因环境违法受到环保部门的行政处罚，并能按规定缴纳排污费”。

发行人律师认为：根据《中华人民共和国行政处罚法》的规定，行政处罚的种类包括：警告、罚款、没收违法所得、没收非法财物、责令停产停业、暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照、行政拘留、法律、行政法规规定的其他行政处罚。因此郑州市人民政府向郑煤有限下发的《环境污染限期治理通知书》不属于《中华人民共和国行政处罚法》规定的行政处罚种类。根据河南省环境监测中心站检测，发行人锻造车间噪声已符合国家相关标准，且相关政府主管部门已出具证明，证明发行人最近三年没有因违反环境保护法律法规而受到行政处罚。综上，发行人最近 36 个月内不存在违反环境保护方面的法律、行政法规，受到行政处罚的情形，符合《首发管理办法》第二十五条第（二）款的规定。

五、公司主要固定资产和无形资产情况

（一）固定资产

公司的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等项目，截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）
房屋及建筑物	15,377.23	14,151.52	92.03
机器设备	26,658.90	19,431.27	72.89
运输设备	3,381.55	1,900.78	56.21
电子设备	797.84	333.80	41.84
合计	46,215.52	35,817.38	77.50

1、本公司房产情况

（1）房产证取得情况

截至目前，本公司取得的房产证情况如下：

序号	房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	规划用途
1	郑房权证字第 0901009897 号	中原区华山路 105 号 12 号厂房	2,006.40	工业
2	郑房权证字第 0901009898 号	中原区华山路 105 号 1 号厂房	2,689.51	工业
3	郑房权证字第 0901009899 号	中原区华山路 105 号 11 号厂房	2,735.09	工业
4	郑房权证字第 0901009900 号	中原区华山路 105 号 10 号厂房	2,069.41	工业
5	郑房权证字第 0901009901 号	中原区华山路 105 号 2 号厂房	1,332.80	工业
6	郑房权证字第 0901009902 号	中原区华山路 105 号 3 号厂房	1,985.60	工业
7	郑房权证字第 0901009903 号	中原区华山路 105 号 4 号厂房	224.52	工业
8	郑房权证字第 0901009904 号	中原区华山路 105 号 5 号厂房	2,264.54	工业
9	郑房权证字第 0901009905 号	中原区华山路 105 号 6 号办公房	677.74	办公
10	郑房权证字第 0901009906 号	中原区华山路 105 号 7 号办公房	344.32	办公
11	郑房权证字第 0901009907 号	中原区华山路 105 号 8 号办公房	344.38	办公
12	郑房权证字第 0901009908 号	中原区华山路 105 号 9 号办公房	2,327.82	办公
13	郑房权证字第 0901009909 号	中原区华山路 16 号楼	396.00	工业
14	郑房权证字第 0901009910 号	中原区华山路 11 号楼	600.60	工业
15	郑房权证字第 0901009911 号	中原区华山路 15 号楼	131.25	工业
16	郑房权证字第 0901009912 号	中原区华山路 12 号楼	6,929.77	工业

序号	房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	规划用途
17	郑房权证字第 0901009913 号	中原区华山路 105 号	4,297.38	办公
18	郑房权证字第 0901009914 号	中原区华山路 105 号 18 号 厂房	3,305.12	工业
19	郑房权证字第 0901009915 号	中原区华山路 105 号 16 号 厂房	210.00	工业
20	郑房权证字第 0901009916 号	中原区华山路 105 号 13 号 厂房	443.44	工业
21	郑房权证字第 0901009917 号	中原区华山路 105 号 15 号 厂房	452.03	工业
22	郑房权证字第 0901009918 号	中原区华山路 105 号 14 号 厂房	1,331.50	工业
23	郑房权证字第 0901009919 号	中原区华山路 83 号楼	76.32	工业
24	郑房权证字第 0901009920 号	中原区华山路 10 号楼	15,576.75	工业
25	郑房权证字第 0901009921 号	中原区华山路 78 号楼	18,226.94	工业
26	郑房权证字第 0901009922 号	中原区华山路 84 号楼	63.75	工业
27	郑房权证字第 0901009923 号	中原区华山路 38 号楼	1,044.33	工业
28	郑房权证字第 0901009924 号	中原区华山路 39 号楼	1,047.30	工业
29	郑房权证字第 0901009925 号	中原区华山路 78-1 号楼	2,082.38	工业
30	郑房权证字第 0901009926 号	中原区华山路 40 号楼	212.88	工业
31	郑房权证字第 0901009927 号	中原区华山路 4 号楼	4,622.70	工业
32	郑房权证字第 0901009928 号	中原区华山路 102 号	667.75	工业
33	郑房权证字第 0901009929 号	中原区华山路 91 号	8,107.51	工业
34	郑房权证字第 0901009930 号	中原区华山路 60 号	15,413.73	工业
35	郑房权证字第 0901009931 号	中原区华山路 46 号	4,330.77	工业
36	郑房权证字第 0901009932 号	中原区华山路 45 号	252.65	工业
37	郑房权证字第 0901009933 号	中原区华山路 44 号	102.30	工业
38	郑房权证字第 0901009934 号	中原区华山路 30 号	63.75	工业
39	郑房权证字第 0901009935 号	中原区华山路 28 号	478.92	工业
40	郑房权证字第 0901009936 号	中原区华山路 27 号	3,340.06	工业

序号	房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	规划用途
41	郑房权证字第 0901009937 号	中原区华山路 25 号	547.82	工业
42	郑房权证字第 0901009938 号	中原区华山路 24 号	61.76	工业
43	郑房权证字第 0901009939 号	中原区华山路 23 号	7,465.25	工业
44	郑房权证字第 0901009940 号	中原区华山路 22 号	4,744.34	工业
45	郑房权证字第 0901100798 号	中原区岗坡路 1 号院	3525.47	办公
46	郑房权证字第 1001017985 号	中原区华山路 105 号 168 号厂房	9,781.74	工业

上述房产均为本公司自建房产。

(2) 房产证办理情况

2007 年 2 月 1 日，本公司向李雪梅购买一处房产，该房产位于陕西省神木县大柳塔北小区第 31 幢 4 单元 1 层，建筑面积为 130.7 平方米，购房价格为 35 万元；2008 年 5 月 5 日，本公司与山西金海洋能源集团公司签订协议，山西金海洋能源集团公司以其自有的一处房产折抵其所欠本公司的 434,854 元欠款，该房产位于朔州市御龙苑第 3 号楼 3 单元 101 号，建筑面积为 174.64 平方米；2008 年 5 月 24 日，本公司向鄂尔多斯市金威房地产开发有限公司购买其建设的一处商品房，该房产位于鄂尔多斯市东胜区鄂尔多斯西街“亿利城市华庭”8 号楼 1 层，建筑面积为 159.8 平方米，购房价格为 711,593 元。2009 年 4 月 1 日，本公司与内蒙古伊泰煤炭股份有限公司及内蒙古伊泰置业有限责任公司签订协议，本公司向内蒙古伊泰置业有限责任公司购置商品房，购买价格为 1,480,633 元，购买款项由内蒙古伊泰煤炭股份有限公司欠本公司的等值债务代为支付，该房产位于内蒙古鄂尔多斯市东胜区伊煤南路 14 号万博广场 B 座，建筑面积 179.41 平方米。截至目前，上述四项房产的所有权证正在办理中。

坐落于郑州市中原区秦岭路与岗坡路交叉口东北 50 米，建筑面积为 2,211.54 平方米的房产，该房产现由本公司租赁给职工医院使用，由于批建手续不全，其所有权证无法办理；坐落于郑州市中原区华山路，建筑面积为 1,620 平方米的房产，该房产现由本公司租赁给综机公司使用，由于手续不完备，其所有权证无法办理。发行人律师认为，上述未办理所有权证的房产不属于本公司主要生产性用

房，公司对上述房产的所有权虽存在法律瑕疵，但不会对公司正常生产经营造成重大影响，因此，上述房产未取得所有权证不会对公司本次发行构成实质性障碍。

2、综机公司房产情况

综机公司的房产情况如下：

序号	房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	设计用途
1	郑房权证字第 0801000969 号	荥阳市豫龙镇槐西村中原路北侧 9、10、11、12 幢	14,352.67	工业
2	郑房权证字第 0801000970 号	荥阳市豫龙镇槐西村中原路北侧 13 幢	7,585.76	工业
3	郑房权证字第 0801000971 号	荥阳市豫龙镇槐西村中原路北侧 1、2、3、4 幢	5,450.93	工业
4	郑房权证字第 0801000972 号	荥阳市豫龙镇槐西村中原路北侧 5、6、7、8 号幢	2,399.71	工业
5	郑房权证字第 0801005891 号	中原区华山路 105 号	2,160.50	工业
6	郑房权证字第 0801005912 号	中原区华山路 105 号	976.13	工业
7	郑房权证字第 0801005917 号	中原区华山路 105 号	1,266.90	工业
8	郑房权证字第 0801005921 号	中原区华山路 105 号	1,905.50	工业

上述房产均为综机公司自建房产。

综机公司另有一处 2009 年 6 月竣工的厂房，面积为 1890 平方米，目前房产的所有权证正在办理中。

3、新疆公司房产情况

新疆公司的房产情况如下：

序号	房产证编号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	设计用途
1	昌市房第 00125501 号	昌吉市榆树沟镇工业园区丘 193 栋	6,084.93	工业
2	昌市房第 00125502 号	昌吉市榆树沟镇工业园区丘 189 栋	45.10	其他
3	昌市房第 00125503 号	昌吉市榆树沟镇工业园区丘 190 栋	3,291.59	办公
4	昌市房第 00125504 号	昌吉市榆树沟镇工业园区丘 191 栋	5,601.71	综合
5	昌市房第 00125539 号	昌吉市榆树沟镇工业园区丘 192 栋	13,809.08	工业

4、房屋租赁情况

（1）承租房产情况

公司承租的房产情况如下：

2008年6月23日，公司与赵树忠签订房屋租赁协议，向其租赁位于宁夏回族自治区银川市宁东镇槐树庄小区23-4的小楼，年租金为20,000元，租期自2008年7月1日至2010年7月1日。该房产用于公司宁东办事处办公之用。

2008年12月5日，公司与麻秀琴签订房屋租赁协议，向其租赁其自有的位于陕西省神木县中鸡镇李家畔村一组的两间房屋，年租金为35,000元，租期自2008年12月5日至2011年12月4日。该房产用于公司神东办事处办公之用。

（2）出租房产情况

2005年6月11日，公司与郑州蜀香轩餐饮服务有限公司签订房屋租赁合同，将位于华山路105号的华山宾馆一楼餐厅租赁给蜀香轩有偿使用，租期自2005年11月1日至2013年10月31日，年租金14万元整。

2005年7月28日，公司与蜀香轩签订房屋租赁合同，将位于华山路105号的华山宾馆二楼租赁给其有偿使用，租期自2005年11月1日至2013年10月31日，年租金6万元整。

2008年8月8日，公司与幼儿园签订租赁合同，将位于郑州市中原区岗坡路1号院、占地面积3,915.40平米、建筑面积合计为3,852.44平米的建筑物出租给后者使用，租房用途限于幼儿教育经营，租期自2008年8月1日至2013年7月31日，年租金32.33万元。

2008年8月8日，公司与郑煤机职工医院签订租赁合同，将位于郑州市中原区秦岭路与岗坡路交叉口东北50米、占地面积为2,187.04平米的房屋出租给后者使用，用途限于日常医疗经营，租期自2008年8月1日至2013年7月31日，年租金24万元。

2008年12月30日，公司与综机公司签订房屋租赁协议，将建筑面积为1,600平米的厂房租赁给综机公司有偿使用，租期自2009年1月1日至2013年12月30日，年租金11.52万元。

5、机器设备

(1) 本公司的主要机器设备列示如下:

设备类型	设备名称	数量 (台/套)	产地	平均尚可使用年限(年)
生产设备	数控切割机	21	国内	6
	切割机器人	19	国内	7
	板料校平机	1	国内	7
	整体镗床	5	国内	6
	数控折弯机	2	国内	8
	剪板机	1	国内	10
	铣边机	2	国内	7
	镗孔专机	7	国内	6
	深孔镗床	5	国内	7
	卧式珩磨机	1	瑞士	8
	热处理电阻炉	20	国内	6
	CO2 气体保护焊	360	国内	6
	埋弧焊专机	4	国内	8
	数控焊接专机	10	国内	7
	焊接机器人系统	2	国内	10
	数控车床	2	台湾	3
	数控车床	137	国内	6
	其中: 加工缸筒数控车床	8	国内	6
	加工活柱数控车床	13	国内	8
	数控铣床	1	国内	6
	数控切削中心	2	台湾	10
	数控切削中心	4	国内	7
	卧式加工中心	4	日本	7
	立式加工中心	5	国内	9
	龙门加工中心	1	国内	6
	钻削中心	2	国内	6
	数控深孔钻床	3	国内	7
	外圆磨床	5	国内	7
	带锯床	40	国内	7
	阀装配流水线	1	国内	6
	结构件表面处理生产线	1	国内	8
	抛丸联合清理室	3	国内	7
	辗环机	2	国内	6
	双盘摩擦压力机	1	国内	6
	IGBT 高频电镀电源	42	国内	8
	胶管扣压设备	6	国内	6
	预热时效炉	8	国内	6
起重设备	龙门起重机	10	国内	7
	双梁桥式起重机	88	国内	7
	内燃液压叉车	27	国内	2
	蓄电池搬运车	10	国内	2
动力设备	电力变压器	17	国内	7

设备类型	设备名称	数量（台/套）	产地	平均尚可使用年限（年）
	空气压缩机	2	国内	6
	空分设备	2	国内	5
	氧气储罐	10	国内	5
检验检测设备	1000 吨试验台	1	国内	6
	光谱仪	2	芬兰、意大利	2
	测厚仪	18	国内	2
	测温仪	11	国内	2
	密封测量仪	1	美国	10
	粗糙度仪	4	国内	1
	材料硬度计	10	国内	1
	阀综合性能试验台	1	国内	6
	弹簧拉压试验机	2	国内	1
	电液伺服万能试验机	1	国内	3
	金属冲击试验机	1	国内	3
	裂纹测深仪	2	德国	2
	超声波探伤仪	2	国内	1
	阀试验流水线	1	国内	6

（2）本公司控股子公司综机公司的主要机器设备列示如下：

设备类型	设备名称	数量（台/套）	产地	平均可用年限（年）
生产设备	板料校平机	1	国内	10
	埋弧焊专机	2	国内	10
	切割机器人	4	国内	10
	整体镗床	1	国内	5
	热处理电阻炉	4	国内	7
	铣边机	3	国内	7
	预热时效炉	4	国内	9
	深孔镗床	6	国内	6
	带锯床	8	国内	10
	数控切割机	9	国内	10
	数控车床	14	国内	10
	CO2 气体保护焊机	231	国内	9
起重运输设备	龙门起重机	1	国内	10
	双梁桥式起重机	32	国内	10
	内燃液力叉车	4	国内	7
动力设备	电力变压器	2	国内	5
	空气压缩机	7	国内	9
检测设备	覆层测厚仪	1	国内	10
	材料硬度计	4	国内	7

（二）无形资产

1、 土地使用权

（1）母公司土地使用权情况

本公司所使用的土地原为划拨用地，公司曾于 2004 年 09 月 15 日取得编号为郑国用（2004）字第 1099 号和郑国用（2004）字第 1100 号的划拨土地使用证。

2006 年 12 月 31 日，河南省省属国有企业改革工作联席会议在《关于确认郑煤机集团产权制度改革有关事项的批复》（[2006]33 号）中批复同意，“经有关部门批准后，公司占用的国有土地可按规定有偿使用”。自 2007 年 12 月 31 日本公司原始财务报表不再将土地使用权价值列入企业资产。

2008 年 1 月 14 日，郑州市人民政府针对本公司上市过程中土地处置等有关问题召开专题会议。根据《郑州市人民政府关于郑州煤矿机械集团有限责任公司上市过程中土地处置有关问题的会议纪要》（郑政会纪[2008]1 号），郑州市人民政府同意将本公司的两块土地（共计 434,394.4 平方米）收回，由郑州市国土资源局与本公司签订土地租赁合同，将土地租赁给本公司，土地用途仍为工业划拨用地，租赁期限为 20 年，租金标准按每年每平方米 13 元收取。

2008 年 12 月 9 日之前，因公司与中国长城资产管理公司郑州办事处于 2006 年 12 月 19 日所签署的《债权减让协议》尚未履行完毕，上述两项土地尚未完全解封，故未能办理租赁协议。2008 年 12 月 9 日，前述协议执行完毕。2009 年 2 月 18 日，公司与郑州市国土资源局签订国有土地租赁合同（郑国土资利租合（2009）001 号、002 号），承租土地面积合计 401,808.2 平方米，租金为每年每平方米 13 元人民币，年租金总额为 5,223,506.6 元；土地租赁年限为 20 年，自合同签订之日起计算。

为落实公司的高端液压支架生产基地建设项目用地，公司通过出让的方式取得了经南四路南、第九大街以东地号为 JJ1-100-222 的工业用地，目前已取得了编号为“郑国用（2010）第 0023 号”的国有土地使用证，使用权面积为 321,915.4 平方米，使用权终止日期为 2059 年 6 月 2 日。

（2）综机公司土地使用权情况

综机公司部分厂区位于本公司原郑国用（2004）字第 1100 号土地证对应的地块中。2009 年 3 月 11 日，综机公司与郑州市国土资源局签订《国有土地租赁合同》（郑国土资利租合（2009）003 号），承租土地面积为 9,584.4 平方米，租金为每年每平方米 13 元，年租金总额为 124,597.2 元；土地租赁年限为 20 年，

自合同签订之日起计算。

2005 年 3 月，综机公司分别与郑州市荥阳市豫龙镇人民政府及郑州市荥阳市豫龙镇槐西村村民委员会签订《征地协议》，协议约定综机公司征用位于荥阳市豫龙镇槐西工业区，南临中原西路、东临杭州三河机械有限公司、北临公路边、西至关公路，土地面积约 70 亩（加上道路公摊面积后，实际面积为 98.033 亩）的土地，每亩土地征地价为 6.80 万元，含土地补偿费、安置补偿费及办理土地使用证等直到综机公司获得土地使用权证为止的一切费用。2009 年 3 月 18 日，综机公司与荥阳市豫龙镇槐西村村民委员会签订《征地补充协议》，协议约定因关公路规划西移，综机公司实际占用面积较原协议征地面积增加了 1.4947 亩，为 99.5277 亩，综机公司应补充支付地价款 29,894 元。

2006 年 9 月，综机公司取得了上述土地中部分土地使用权证，使用权面积为 34,751.11 平方米（52.13 亩）。荥阳市国土资源局 2009 年 2 月 3 日出具了《关于郑州煤机综机设备有限公司土地手续办理情况的回复》，对剩余部分未办理土地使用权证的土地说明如下：根据国家、省、市有关政策，2009 年该区域纳入工业聚集区建设，统一调整建设用地指标，办理相关用地手续；按正常程序，2009 年年底用地手续可办理完毕。2009 年 12 月，根据当地建设规划的要求，原土地使用权一拆为二，总面积增加为 37,080.04 平方米（55.62 亩）。2010 年 2 月 3 日，荥阳市国土资源局出具说明，剩余土地相关手续已报上级主管部门，等审批完成后尽快办理国有土地使用证。

上述已办理土地使用权证情况如下：

土地使用证号	坐落	地号	用途	使用权类型	终止期	使用权面积（平方米）
荥国用（2006）字第 0038 号	荥阳市豫龙镇槐西村	2-11-89	工业	出让	2056 年 8 月 25 日	7,468.07
荥国用（2009）第 0116 号	荥阳市泽众路与关公路叉口东南侧	2-11-226	工业	出让	2059 年 7 月 11 日	29,611.97

（3）其他土地使用权情况

土地使用证号	坐落	地号	用途	使用权类型	终止期	权属单位	使用权面积（平方米）
昌市国用（2010）第 20100327 号	昌吉高新技术产业开发区	08-007-00018	工业	出让	2059 年 1 月 14 日	新疆公司	55,717.60
昌市国用（2010）	昌吉高新	08-007-	工业	出让	2059 年 1	新疆	85,369.30

第 20100328 号	技术产业 开发区	00019			月 14 日	公司	
昌市国用(2010) 第 20100329 号	昌吉高新 技术产业 开发区	08-003- 00009	城镇住 宅用地	出让	2078 年 11 月 8 日	新疆 公司	33,495
昌市国用(2010) 第 20100330 号	昌吉高新 技术产业 开发区	08-007- 00003	工业	出让	2059 年 1 月 14 日	新疆 公司	201,141.54

2、商标

截至目前，公司获得的商标如下：

商标注册号	商标内容	国际分类号	注册有效期限
4071977		第 7 类	2006 年 09 月 21 日至 2016 年 09 月 20 日
5336678	郑煤机	第 7 类	2009 年 05 月 07 日至 2019 年 05 月 06 日
5336679	ZCMC	第 7 类	2009 年 05 月 07 日至 2019 年 05 月 06 日
5336680	ZMJ	第 7 类	2009 年 05 月 07 日至 2019 年 05 月 06 日
5336681	嵩山	第 7 类	2009 年 07 月 21 日至 2019 年 07 月 20 日

3、专利

公司获得的专利权如下：

序号	发明名称	专利号	申请日	专利类型
1	用于巷道掘进工作面的液压支架	ZL200410010071.6	2004.2.20	发明
2	立式装缸上帽机	ZL200610128411.4	2006.12.19	发明
3	一种铸钢材料	ZL200610128412.9	2006.12.19	发明
4	27SiMn 厚壁钢管的堆焊方法	ZL 200610128413.3	2006.12.19	发明
5	利用普通数控车床去除螺纹残扣的方法	ZL200610128415.2	2006.12.19	发明
6	低合金高强度钢的焊接方法	ZL 200610128410.X	2006.12.19	发明
7	四柱支撑掩护式低位放顶煤液压支架	NO.2358110(俄罗斯联邦发明专利号)	2007.8.10	发明
8	两柱掩护式低位放顶煤液压支架	NO.2358111(俄罗斯联邦发明专利号)	2007.8.10	发明
9	用于液压支架的尾梁	ZL200520031106.4	2005.6.29	实用新型
10	液压支架内伸缩梁组件	ZL200520031107.9	2005.6.29	实用新型
11	缸筒内孔镗滚装置	ZL200620135097.8	2006.12.19	实用新型
12	矩形螺纹专用刀具	ZL200620135098.2	2006.12.19	实用新型
13	折叠式两级护帮机构	ZL200720089271.4	2007.1.25	实用新型
14	用于液压支架顶梁的伸缩梁	ZL200720089272.9	2007.1.25	实用新型
15	用于液压支架的推移杆	ZL200720089273.3	2007.1.25	实用新型
16	掩护式液压支架	ZL200720089274.8	2007.1.25	实用新型

17	用于液压支架的专用立柱	ZL200720089275.2	2007.1.25	实用新型
18	旋转式两级护帮机构	ZL200720089797.2	2007.3.27	实用新型
19	用于液压支架的专用立柱	ZL200720089798.7	2007.3.27	实用新型
20	用于液压支架的双伸缩立柱	ZL200720089799.1	2007.3.27	实用新型
21	掩护式液压支架	ZL200720089800.0	2007.3.27	实用新型
22	用于掩护式液压支架的专用平衡千斤顶	ZL200720089801.5	2007.3.27	实用新型
23	用于液压支架的推移杆	ZL200720089802.X	2007.3.27	实用新型
24	两柱掩护式低位放顶煤液压支架	ZL200720091416.4	2007.8.10	实用新型
25	四柱支撑掩护式低位放顶煤支架	ZL200720091417.9	2007.8.10	实用新型
26	用于煤矿综采液压支架的十字铰接轴	ZL200820070197.6	2008.4.25	实用新型
27	用于液压支架液压伸缩立柱或油缸联接的十字轴柱帽	ZL200820070198.0	2008.4.25	实用新型
28	用于异型巷道支护的液压支架	ZL200820070199.5	2008.4.25	实用新型
29	用于薄煤层液压支架的伸缩梁	ZL 200820070196.1	2008.4.25	实用新型
30	大采高掩护式液压支架	ZL 200820238809.8	2008.12.16	实用新型
31	液压支架推移机构	ZL 200820238804.5	2008.12.16	实用新型
32	液压支架快速进回液抗冲击双伸缩立柱	ZL 200820238805.X	2008.12.16	实用新型
33	液压支架双重防护挡矸结构	ZL 200820238806.4	2008.12.16	实用新型
34	液压支架三级护帮机构	ZL 200820238807.9	2008.12.16	实用新型
35	液压支架大缸径立柱快速供回液系统	ZL 200820238808.3	2008.12.16	实用新型
36	用于液压支架的机械加长杆立柱	ZL 200920088853.X	2009.3.9	实用新型
37	综采液压支架首三支架防滑调整机构	ZL 200920088854.4	2009.3.9	实用新型
38	大倾角端头液压支架	ZL 200920090689.6	2009.6.5	实用新型
39	液压支架控制器	ZL 200830150306.0	2008.7.10	外观设计

公司已获受理的专利申请情况如下：

序号	专 利 名 称	申请号	申请日	备 注
1	液压支架双重防护挡矸结构	200810231499.1	2008.12.16	发明
2	液压支架三级护帮机构	200810231500.0	2008.12.16	发明
3	液压支架双伸缩立柱	200910065123.2	2009.6.5	发明
4	大倾角端头液压支架	200910065124.7	2009.6.5	发明
5	液压支架千斤顶油缸的制造方法	200910172355.8	2009.10.9	发明
6	液压支架控制器机壳	200910172358.1	2009.10.9	发明
7	液压支架控制机器人界面控制面板	200910172359.6	2009.10.9	发明
8	液压支架控制器架间通信接头	200910172360.9	2009.10.9	发明
9	液压支架控制器操作面板	200910172361.3	2009.10.9	发明
10	矿用信号指示灯	200910172362.8	2009.10.9	发明
11	液压支架千斤顶导向套的制造	201010100329.7	2010.1.25	发明

	方法			
12	液压支架试验台销轴安装监控装置	201010140292.0	2010.4.7	发明
13	液压支架试验台自动控制方法	201010140312.4	2010.4.7	发明
14	液压支架进出试验台的方法	201010140298.8	2010.4.7	发明
15	液压支架双伸缩立柱	200920090690.9	2009.6.5	实用新型
16	千斤顶油缸	200920223958.1	2009.10.9	实用新型
17	液压支架控制器机壳	200920223960.9	2009.10.9	实用新型
18	液压支架控制器架间通信接头	200920223962.8	2009.10.9	实用新型
19	液压支架控制器操作面板	200920223963.2	2009.10.9	实用新型
20	矿用信号指示灯	200920223964.7	2009.10.9	实用新型
21	液压支架控制机器人机界面控制面板	200920223961.3	2009.10.9	实用新型
22	千斤顶导向套	201020100513.7	2010.1.25	实用新型
23	带有进出装置的液压支架试验台	201020151305.X	2010.4.7	实用新型
24	带有护帮试验装置的液压支架试验台	201020151336.5	2010.4.7	实用新型
25	液压支架试验台销轴安装监控装置	201020151285.6	2010.4.7	实用新型
26	液压支架整架试验台底座	201020151299.8	2010.4.7	实用新型
27	液压支架试验台侧稳装置	201020151342.0	2010.4.7	实用新型
28	液压支架控制器 I/O 接口 PCB 板	200930119253.0	2009.9.29	外观设计
29	液压支架控制机器人机界面控制键膜	200930119254.5	2009.9.29	外观设计

归属于公司全资子公司液压公司的专利权如下：

序号	专 利 名 称	专 利 号	申请日	专利类型
1	2 位 3 通手动液控先导阀	ZL 200620031511.0	2006.4.7	实用新型
2	用于液压支架立柱的二级卸荷液控单向阀	ZL 200620031512.5	2006.4.7	实用新型
3	插装式硬密封换向阀	ZL200620031619.X	2006.4.19	实用新型
4	反冲洗过滤器	ZL200620135166.5	2006.12.22	实用新型
5	底阀	ZL200620135167.X	2006.12.22	实用新型
6	双向锁	ZL200620135168.4	2006.12.22	实用新型
7	球形截止阀	ZL200620135169.9	2006.12.22	实用新型
8	喷水阀	ZL200620135170.1	2006.12.22	实用新型
9	回液断路阀	ZL200620135171.6	2006.12.22	实用新型
10	插装式液控单向阀	ZL200620135172.0	2006.12.22	实用新型
11	单向锁	ZL200620135173.5	2006.12.22	实用新型
12	插装式双向锁	ZL200620135174.X	2006.12.22	实用新型
13	用于平衡千斤顶的具有压力补偿功能的平衡双向锁	ZL200820069888.4	2008.4.3	实用新型
14	用于掩护式液压支架一、二级护邦板的联动双向锁	ZL200820069889.9	2008.4.3	实用新型

序号	专 利 名 称	专 利 号	申请日	专利类型
15	用于液压支架伸缩立柱的旁路增压阀	ZL200820069890.1	2008.4.3	实用新型
16	用于液压支架液压油缸上的大流量安全阀	ZL200820069891.6	2008.4.3	实用新型

液压公司的专利申请受理情况如下：

序号	专 利 名 称	申请号	申请日	备 注
1	用于液压支架液压油缸上的缓冲阀	200920224318.2	2009.10.22	实用新型
2	用于液压支架上的大流量插装式手动换向阀	200920224319.7	2009.10.22	实用新型
3	用于液压支架立柱的增压装置	200920258290.4	2009.11.20	实用新型
4	用于液压支架的顺序阀	200920258291.9	2009.11.20	实用新型

综机公司获得的专利权如下：

序号	专 利 名 称	专利号	申请日	备 注
1	双摆杆放顶煤液压支架	ZL200920089287.4	2009.3.31	实用新型
2	滚筒去刺机	ZL200920089283.6	2009.3.31	实用新型
3	加长杆专用钻具	ZL200920089282.1	2009.3.31	实用新型
4	铣边机铣刀盘	ZL200920089284.0	2009.3.31	实用新型
5	带护帮机构的液压支架伸缩顶梁	ZL200920089286.X	2009.3.31	实用新型
6	液压支架抬底机构	ZL200920089288.9	2009.3.31	实用新型
7	分体式前后置端头液压支架	ZL200920089285.5	2009.3.31	实用新型
8	打中心孔机	ZL200920089281.7	2009.3.31	实用新型

综机公司的专利申请受理情况如下：

序号	专 利 名 称	申请号	申请日	备 注
1	打中心孔机	200910064513.8	2009.3.31	发明
2	综采工作面急倾斜煤层输送机防滑装置	200920091925.6	2009.7.27	实用新型

上述已获授权的专利权期限为：发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

（三）公司特许经营权的情况

报告期内，发行人无特许经营情况。

六、公司的技术及研发情况

（一）核心技术与生产工艺

本公司从事液压支架研发、生产、销售历史悠久，生产技术比较成熟，在业内居于领先水平。本公司拥有的主要核心技术如下：

1、针对不同应用环境的个性化系统设计及研发

本公司凭借多年液压支架设计和制造的历史经验积淀，具备了在不同地质条件、不同功能要求状况下液压支架的设计制造经验，尤其对特殊煤层液压支架和液压支架高端技术方面，拥有业内领先的设计能力。本公司深入研究和成功地开发了急倾斜煤层使用的大倾角液压支架、适用于“三软”煤层的放顶煤支架以及高可靠性强力支架、大采高支架、薄煤层支架等一系列产品。同时，本公司积极吸收国际液压支架设计新理念，结合不同煤层赋存和地质构造条件，运用三维仿真设计、有限元分析、模拟压架试验等现代设计手段，不但完全满足当前国内外用户对液压支架的需求，而且在本领域前沿技术的研究开发方面，走在了行业的前列。

2、高可靠性、大工作阻力和高支护高度技术

可靠性是液压支架应用时最重要的要求，也是高端液压支架区别于中低端液压支架的显著指标。高可靠性是建立在规范化、高标准的设计、制造、检验基础之上的，本公司在提高产品可靠性方面总结了三十多年来的成熟设计经验，消化吸收了国际上知名煤机企业的先进设计理念，制定了高可靠性液压支架设计、制造、检验技术标准。本公司在设计、生产大工作阻力和高支护高度的高端液压支架方面拥有领先的技术优势。大工作阻力和高支护高度对支架的可靠性、稳定性提出了更高要求，随着支架最大支护高度（即采高）的增大，一方面支架重心位置相应提高，尤其在倾斜工作面如何确保支架正确态势不倾倒是一个国际性难题；同时大采高引起的煤壁片帮、冒顶对支架结构的适应性设计要求也是大工作阻力大采高支架成功使用的前提条件。2006年本公司为神华集团设计制造的ZY10800/28/63型液压支架，最大支护高度达到6.3米，该液压支架被专家誉为世界综采支护装备的重大突破，创造了已投入使用的液压支架支护高度的新世界纪录。神华集团应用此液压支架创造了月产原煤的世界记录。

3、关键材料的开发与应用

金属材料的性能对液压支架的可靠性起到关键作用，体现在：高可靠性支架需要承受超强的工作阻力和超长的使用寿命，同时因井下运输及工作空间的限制，支架重量又不能太重。传统的金属结构材料、铸钢材料、油缸用钢管材料及相应的焊接材料已经远远不能满足高可靠性支架对材料性能的要求。本公司通过自主研发、与国内骨干钢铁企业及科研院所合作等方式，对高可靠性液压支架用材料进行了深入系统的研究，开发出抗拉强度为 700MPa—1000MPa 的液压支架结构件用钢板新钢种，主要有 AH70DB、Q690D、HG980D 等；开发出立柱油缸用 27SiMnA 高强度管材；自主研究成功 30Cr06A 高强铸钢新材料，并具有该钢种的发明专利；研究成功与各种新钢种相适应的焊接工艺及焊接材料。上述研究成果使本公司在高强度钢的综合机械性能研究、焊接性能研究以及高强度焊接材料研究等多方面处于国内领先地位。

4、结构件整体加工技术

液压支架中大型承载结构件有顶梁、掩护梁、前后连杆及底座等。这些结构件的主要作用是承受和传递顶板和垮落岩石的载荷，既要保证足够的强度，还要保证一定的几何尺寸及形状位置精度。大采高液压支架四连杆之间铰接孔、轴的配合间隙是影响支架横向稳定性的重要因素。对主要铰接孔、轴的装配间隙、铰接孔同轴度、结构件之间的装配间隙提出更高的要求，铰接孔加工精度要求比普通支架提高了 3 倍，结构件配合间隙精度提高了近 1 倍，因此结构件拼装间隙、焊接变形量、铰接孔加工精度控制及铰接轴加工精度控制对产品质量至关重要。本公司采取以下措施保障加工精度：一是采用数控切割机下料，严格控制钢板下料尺寸和形状偏差；二是采用组合镗床对主筋铰接孔等进行预加工；三是在结构件整体拼焊后进行时效处理，减小焊接应力；四是采用数显双面镗专机对结构件铰接孔进行整体加工，以被加工结构件的孔系尺寸为依据，通过控制高精度、高效率设备来保证零件尺寸精度，消除了划线、找正、拉坐标、旋转工作台及二次装夹误差，保证了每批结构件各孔中心距公差的一致性要求，互换性好。经整体镗加工的结构件各孔系之间的位置准确，同轴度好，装配精度高。同时，本公司在整体加工和装配方面积累了丰富的经验和技術，从结构设计、工艺加工、整体装配各个环节保证结构件的配合和整体组装性能。

5、液压支架快速移动技术

液压支架快速移动技术，是通过对影响液压支架移架速度的各种要素进行优化设计，并通过优化操作控制程序从而实现液压支架快速移动的技术。液压支架的快速移动需要融合多种技术才能实现。主要包括：改变液压支架控制方式，从而实现支架从降架、推溜、移架，到升架等成组动作的程序自动控制；对多台支架进行成组控制同时移动，替代单独控制分别移动，缩短移架时间，达到快速移架；合理布置支架的液压管路系统，优化选用大流量的液控阀和增大立柱、推移的供液管路途径，提高立柱千斤顶的伸缩速度；采用“双进双回”的双回路供液管路系统，整个工作面的供液管路选用大通径供液胶管和采用双进双回（刮板输送机电缆槽和液压支架各一路进液和回液管路）布置；对较长的综采工作面，每隔 30-50 台支架增加一组支管将刮板机电缆槽的进、回液管路与液压支架的进、回液管路连通，减少管路的供液压力损失，提高液压支架的供液流量等。本公司在降、移、升循环系统中选用适当流量元件配置，并对液体的进路和回路，以及阀、流量等综合设计，使得液压支架的快速移动能够达到完成一个工作循环时间不大于 8 秒。

6、液压支架液压系统清洁度控制

液压支架的液压系统包括液压泵站、液压管路、立柱、各种千斤顶、各种液压阀、液压锁、过渡元件等，系统清洁度直接影响到整个支架动作是否正常顺利及系统中密封件的使用寿命。特别是电液控制的液压支架，电液伺服系统对油液系统的清洁度要求更高，液压系统清洁度成为保证液压支架高性能使用的关键指标，所以必须严格控制系统中所有零部件的清洁度。影响液压系统清洁度因素很多，制造过程中零件上的毛刺、残留物、安装调试和使用期间生成物等都是造成液压系统污染的主要因素。本公司专门制定了相关的工艺规程和作业指导书以保证整个支架液压系统的清洁度。

7、加工工艺及技术

作为专用设备，液压支架的应用环境复杂，同时要求高可靠性，重要部件上要求精密的加工工艺及技术。本公司拥有的核心加工工艺及技术包括大缸径厚壁立柱缸筒内孔加工精度控制、大缸径厚壁立柱缸筒内孔与内止口同轴度控制、大

缸径厚壁油缸加工工艺装备设计、高可靠性三级护帮制造工艺及过程控制、工件热处理质量及过程控制、高强度钢的焊接工艺、多层多道焊的焊接技术、大型结构件焊接变形控制等。

（二）正在从事的研究开发项目

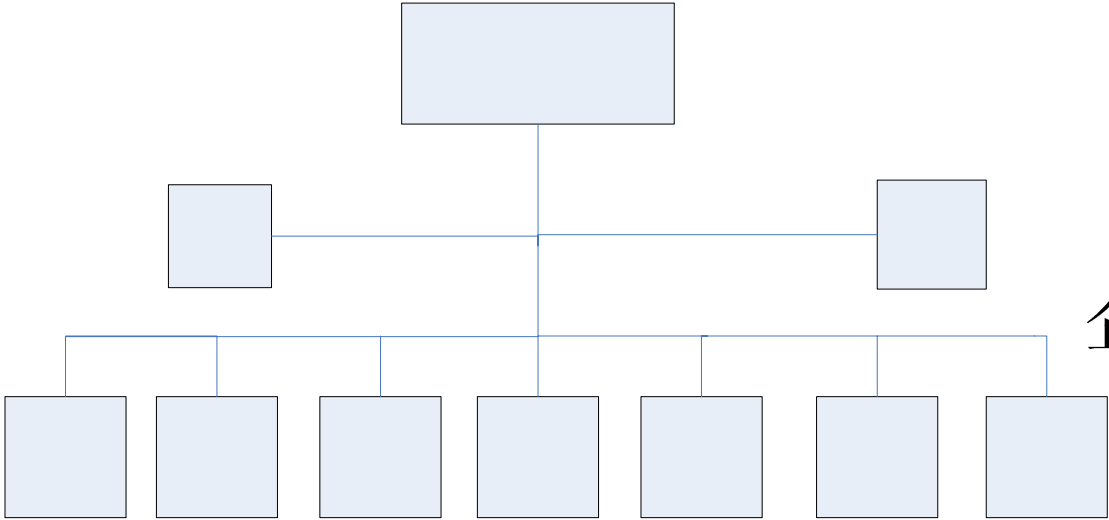
截至本招股说明书签署日，公司正在从事的研究开发项目主要有：

序号	项目名称	合作单位	项目进展情况	拟达到的目标
1	6米以上大采高高可靠性电液控制液压支架研制	中国矿业大学 华中科技大学	6.2米、6.3米、6.5米、7米支架已经取得阶段性成果。	工业化应用
2	技术中心创新能力建设项目	无	30000KN 液压支架试验台已完成	建立试验中心
3	重型液压支架试验系统研制	华中科技大学	1000L/min 大流量安全阀试验软件已开发	1000L/min 大流量安全阀试验台投入使用
4	放顶煤支架结构件力学计算与分析	无	已开展调研	开发放顶煤液压支架参数逆运算软件系统
5	1300MPa 高强结构钢板及其焊接工艺研究	无	已开展调研	工业化应用

注：以上项目完成后本公司拥有全部知识产权。

（三）研究部门的组织架构

本公司拥有国内液压支架行业唯一的国家级企业技术中心。在技术中心的框架下，设有技术委员会和专家委员会，并设有设计研究院、信息中心、电液控制研发中心、工艺研究所、技术管理办公室等部门。此外，河南省煤矿支护装备工程技术研究中心也设在本公司，共同构成公司的研发体系。本公司还拥有企业博士后工作站，具备了较完善的研发平台。



企业技

设计研究院负责产品开发设计、参与市场技术招标、客户技术指导并承担科研项目及标准化工作；信息中心主要负责信息化工作，电液控制研发中心负责电液控制系统研究、支架液压阀和管路系统研究，制造技术管理办公室负责科研项目

专家委员会

项目管理、标准化工作并承担科研项目；实验中心主要配合公司的生产和科研，按照标准规定的试验方法及相关的技术条件完成各项试验工作；技术工艺部负责制定工艺规划设计和制定并承担相应科研项目；煤矿支护工程中心负责支架基础研究项目。

（四）研发机制和技术创新安排

设计研究院

本公司在液压支架行业拥有领先的技术优势，并占领了国内行业技术水平的

信息中心

进步，公司一系列产品突破记录和绝对领先的市场地位是技术优势的直接体现。

电液控制研发中心

而研发机制和技术创新安排成为公司技术持续进步并保持领先的基础。

技术管理办公室

研发内容方面，本公司以国家级企业技术中心和博士后科研工作站为平台，开展基础科研项目和技术发展瓶颈项目的研究。加强科研（技术革新）项目立项、合同管理、中期监督、结题和考核等环节的管理，使科研管理更规范、更有成效。同时本公司大力开展群众性合理化建议和技术改造活动，并实施标准化战略，继续推进企业技术标准化工作，促进企业技术标准与国际先进标准接轨，推进产品模块化设计。

研发制度方面，公司先后出台了《郑煤机集团合理化建议管理办法》、《郑煤机集团技术革新管理办法》、《郑煤机集团科研项目管理办法》、《郑煤机集团外聘专家管理办法》、《郑煤机集团科技大会奖励条例》等一系列制度，形成了从科研

开发到生产应用、从科学技术到企业管理的全方位、多层面的创新制度体系，让创新服务于技术进步、产品研发、市场开拓、质量提升、成本控制、提高效率等各项工作。

人才考核方面，对科技人员的考核在以往仅考核项目数量、质量进度、制造成本的基础上增加考核内容，包括科技创新、成果推广和标准化贯标率等，考核结果直接与薪酬、职称评定、荣誉等挂钩。

人才激励方面，本公司技术人员的待遇在公司内和行业内都具有很强的竞争力和吸引力。本公司多次提高新进企业大学生待遇，并注重培养引进专业技术人员，为企业注入了新的技术力量，也为企业的可持续发展奠定了基础。除薪酬待遇之外，本公司也注重对技术人员的奖励。本公司技术中心设立了特别贡献奖、优秀创新奖，历年召开年度科技大会，对实施科技创新、为高新技术产业化项目创造巨大经济效益的科研人员给予特别奖励。公司秉承科技领先，技术先行的主导思想，通过一系列的薪酬激励政策，极大的调动了科技人员技术攻关的积极性，稳定了科技人员队伍，企业科技水平不断提高，在本行业始终处于领先地位。

对外合作方面，公司与华中科技大学、中国矿业大学在重型液压支架试验台研制、液压支架三维虚拟设计、制造、试验等方面开展合作；与哈尔滨焊接研究所在 1000MPa 级高强钢焊接研究方面开展合作；与武汉材料保护研究所在镀层保护方面开展合作；与郑州机械研究所在材料性能试验等方面开展合作；与上海第三钢铁厂、攀钢集团成都钢铁有限责任公司等在开发高强钢材料研究等方面开展合作；与神华集团等煤炭企业形成创新战略联盟等。

自上世纪八十年代开始自主研制液压支架以来，本公司先后研发了中厚煤层普通支架和薄煤层支架、三软煤层支架、大倾角煤层支架、厚煤层支架等特殊煤层支架，研发水平和技术创新能力保持领先。近年来在高端液压支架研究方面取得了突破性进展，产品设计和制造工艺达到或接近国际领先水平。通过加大技术投入，鼓励和尊重创新，以综采放顶煤液压支架技术研究和高可靠性大采高液压支架技术研究为代表，本公司引领着国内液压支架技术的发展方向。

最近三年，公司的研发支出占营业收入的比例如下：

年 份	2009 年	2008 年	2007 年
研发支出（万元）	14,819.41	12,281.31	8,758.82
研发支出占营业收入的比例	2.9%	3.3%	3.7%
研发支出占主营业务收入的比例	3.09%	3.65%	4.02%

七、公司的质量控制情况

（一）公司的质量管理体系

公司建立了全面质量管理体系，于 2000 年 1 月通过了 ISO9001:1994 标准认证，于 2004 年 8 月通过了 ISO9001:2000 新版标准转换认证。

（二）公司的质量管理机构和质量管理体系运行

本公司设立质量部，致力于建立和不断完善质量管理体系。质量部遵循“一开始就符合要求”的指导原则，着力实现“一切工作有程序，一切程序有控制，一切控制有文件，一切文件有标准”的规范的质量管理模式，依托员工行为规范和系统的质量管理活动促进并保持质量管理体系有效运行。

1、实施质量管理体系内部审核

本公司逐年组织质量管理体系内部审核。公司近三年分别于 2007 年 7 月 12 日至 7 月 14 日、2008 年 9 月 17 日至 9 月 19 日和 2009 年 8 月 19 日至 8 月 21 日组织相关机构和人员对质量管理体系进行了内部审核，通过内审制度做到发现问题，实施改进，对质量管理体系进行及时维护。

2、定期组织质量管理体系管理评审

本公司每年坚持由企业最高管理层对质量管理体系的适宜性、充分性和有效性进行管理评审，审核质量方针和质量目标的实施情况；对质量管理体系的改进时机和变更需要做出综合评价与结论，组织持续改进。

3、接受认证机构对质量管理体系的监督审核

自 2000 年通过 ISO9001 质量管理体系标准认证后，本公司在连续通过了认证机构例行的年度监督审核的基础上，于 2007 年 9 月顺利通过了中联认证中心

对质量管理体系进行的三年复评审核。

（三）公司的质量控制机构和质量控制措施

本公司贯彻“以人为本，科学管理，为用户提供满意的产品和服务”的质量方针，以提高全员质量意识和细化管理为保证，明晰岗位质量职责，履行自析自检的岗位质量职能，形成产品自检、互检、专检的质量控制机制。

公司设立质量部，负责对生产过程质量实施监督。质量部通过组织对采购货品、在产品和产成品特性进行监督和测量，判定质量符合性；通过对产品质量数据统计分析，提出分析报告和改进措施，掌握并控制质量变化趋势。

（四）报告期公司的质量控制情况

郑州市质量技术监督局及昌吉回族自治州质量技术监督局先后出具证明称，证明近三年本公司及所属子公司严格执行我国质量检验法律、行政法规，未发生违反国家法律、行政法规的情况，未受该局行政处罚。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

本公司的控股股东及实际控制人是河南省国资委，河南省国资委的主要职能为代表国家履行出资人职责，其本身并无任何生产经营行为，与本公司不存在同业竞争。根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第六条，仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。所以本公司与河南省国资委控制的其他企业不构成关联方，本公司与河南省国资委控制的其他企业如果存在从事相同产品的生产经营的情况，亦不属于同业竞争。

持有本公司 5%以上股份的股东上海立言股权投资中心（有限合伙）、西安汉高科技发展有限公司已书面承诺，不会向直接或间接从事与本公司相同或相似的业务的的企业投资，且不直接或间接从事、参与或进行与本公司生产、经营相竞争的任何活动。

二、关联方及关联交易

（一）关联方

公司的关联方主要包括公司的控股股东及实际控制人；其他持有公司 5%以上股份的主要股东；公司控股和参股的企业；公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员等。

1、控股股东及实际控制人

序号	股东名称	持股比例（%）	与公司关联关系
1	河南省国资委	51	控股股东及实际控制人

2、其他持有本公司 5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股比例（%）	与公司关联关系
1	上海立言股权投资中心（有限合伙）	14.88	持股 5%以上的股东
2	西安汉高科技发展有限公司	5.07	持股 5%以上的股东

3、公司控股和参股的企业

序号	公司控股、参股的企业	公司持股比例（%）
1	郑州煤矿机械集团物资供销有限公司	100
2	郑州煤机液压电控有限公司	100
3	郑州煤机长壁机械有限公司	90.8
4	郑州煤机综机设备有限公司	68.89
5	郑州煤矿机械集团有限责任公司职工医院	21.02
6	郑州煤矿机械集团股份有限公司幼儿园	17.87
7	郑州煤机物业管理有限公司	9.11
8	鄂尔多斯市天地华润煤矿装备有限责任公司	15
9	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	54%
10	郑州煤机速达配件服务有限公司	40%
11	郑州煤机(江西)综机设备有限公司	38%

作为公司关联方的控股股东及实际控制人、其他持有公司 5%以上股份的股东、公司控股和参股的企业的有关情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发起人及实际控制人基本情况”及之“六、本公司控股子公司、参股公司和单位的基本情况”。

4、公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的有关情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”有关内容；上述人员及与上述人员关系密切的家庭成员亦是公司的关联方。

5、报告期内其他关联方

企业名称	与本公司的关系
郑州百斯特矿机有限公司	原为本公司法人股东，已于2009年6月已注销。
郑州煤矿机械制造技工学校	其管理人员由本公司任命。
郑州煤机运输开发公司	原为本公司全资子公司，已于2008年7月注销。
淮南舜立机械有限责任公司	报告期本公司持有其25%股权，已于2008年2月21日转让。

（1）郑州百斯特矿机有限公司

郑州百斯特矿机有限公司注册于 2006 年 9 月 27 日，注册资本 5130 万元，经营范围为：矿山机电设备、环保设备、通用机械、电站设备及附属配件、工模具、金属材料的研发、销售；企业管理咨询及技术服务、实业投资。本公司工会持有百斯特公司 95% 的股份，自然人丁辉持有余下 5% 的股份。上述两名股东均为代职工持股会持有股权，百斯特公司的全部出资均来自职工持股会。百斯特公司董事会成员为：焦承尧、邵春生、向家雨、郭昊峰、王新莹、丁辉。上述人员除丁辉外均为本公司的董事及高级管理人员。

2006 年 10 月 13 日百斯特公司增资郑煤机有限 3,954.20 万元，占有 49% 股份。2008 年 6 月 8 日百斯特公司与上海立言投资中心等 12 个企业/公司及焦承尧等 26 个自然人签署股权转让协议，将其所持有的郑煤机有限 49% 的股权转让给后者。2008 年 7 月 30 日，该次转让完成了工商登记变更。2009 年 6 月百斯特公司已注销。

（2）郑州煤矿机械制造技工学校

郑州煤矿机械制造技工学校为事业单位法人，经费来源为财政补助收入、事业收入，开办资金 2,790 万元，本公司和河南省煤炭工业管理局为其举办单位。

技工学校的前身是 1959 年经国家煤炭工业部和河南省高等教育局批准建立的“煤炭工业部郑州煤矿机械厂机械制造学校”。1998 年之前，技工学校由国家煤炭工业部委托本公司前身郑州煤矿机械厂代管。1998 年，根据河南省人民政府《关于国务院撤并部门所属在豫学校管理体制调整的实施意见》（豫政[1998]49 号）的文件精神，学校的事业经费、人事、工资等由河南省煤炭工业局直接管理，学校领导由本公司聘任，报河南省煤炭工业局备案。

（3）郑州煤机运输开发公司

郑州煤机运输开发公司成立于 2003 年 3 月 30 日，注册资本为人民币 244 万元，为公司的全资子公司。根据郑州市工商行政管理局下发的《准予注销登记通知书》，运输公司已于 2008 年 7 月注销。

（4）淮南舜立机械有限责任公司

淮南舜立成立于 1998 年 11 月 24 日，原由淮南矿业集团全资拥有；2005 年淮南矿业集团进行辅业改制，改制后淮南舜立的注册资本为 15,762.25 万元，股权结构为：淮南矿业集团持股 35%；安徽国元信托投资有限责任公司（职工持股信托计划）持股 65%。

2007 年，淮南舜立进行减资，同时由本公司进行增资，其注册资本变更为 6,000 万元，其中本公司出资 1,500 万元，占 25%的股权。本公司的出资中，现金出资为 600 万元，技术出资为 900 万元，现金出资已于 2007 年 5 月 28 日到位。

因淮南舜立考虑引进境外战略投资者，2008 年 2 月 21 日本公司将所持淮南舜立股权转让给另外两个股东：淮南矿业集团和安徽国元信托投资有限责任公司，其中淮南矿业集团受让 22.75%的股权（15%的本公司原技术出资+7.75%的本公司原现金出资），安徽国元信托投资有限责任公司受让 2.25%的股权（全部为本公司原现金出资）。本公司投资淮南舜立获得分红收益 66.34 万元，转让淮南舜立股权价格为原现金出资额 600 万元；公司 900 万元的技术出资尚未到位，股权转让完成后由淮南矿业集团以现金补足。此次转让未履行国有产权转让手续，公司投资淮南舜立时间不足一年且已获得了 11%的合理投资回报，此次转让未给本公司造成资产损失。

自 2008 年 2 月 21 日起，淮南舜立与公司不存在关联关系。

（二）关联交易

报告期内，公司与关联方之间发生的交易，具体情况如下：

1、销售商品

速达配件作为代表本公司及所属子公司的开展配件及业务专业公司，其除劳务以外的商品及服务必须由本公司或所属子公司供应。2009 年速达配件共向本公司采购 676.14 万元的商品。占同期同类交易比例的 0.13%。

2、采购货物

公司生产高端液压支架所需胶管总成及附件原为国外直接进口，采购价格较高。2006 年，百斯特公司引进进口设备，提供进口胶管加工后的胶管总成产品，其质量与国外直接进口产品相当，价格低于直接进口产品。公司为降低采购成本，

于 2007 年 1 月 7 日，与百斯特公司签订《关于郑煤机集团公司与郑州百斯特矿机有限公司交易协议》，协议约定：公司与百斯特公司之间的关联交易主要是为公司生产的高端液压支架提供胶管总成和过渡接头及附件，交易的定价原则为：郑州百斯特矿机有限公司对本公司出售高端液压支架用胶管总成和过渡接头及附件的价格比本公司 2006 年 4 月签订合同直接购入的价格低 10%-15%。此价格自 2007 年元月起一年内不变。

2007 年 1 月 20 日、2007 年 4 月 1 日及 2007 年 4 月 21 日，公司分别与百斯特公司签订三笔《供货合同》，向百斯特公司采购环形胶管及备件等。

上述交易已履行完毕，最终的结算金额为 746.40 万元，占 2007 年本公司总采购额的 0.37%。

3、关联方担保

2008 年 9 月 26 日，百斯特公司与上海浦东发展银行郑州分行（以下简称“浦发银行郑州分行”）签订《最高额保证合同》，合同约定，百斯特公司为综机公司 2008 年 10 月 7 日至 2011 年 10 月 7 日期间最高不超过 6,000 万元的银行借款提供连带责任保证。2008 年 10 月，综机公司与浦发银行郑州分行签订《短期贷款协议书》，贷款金额人民币 2,000 万元，贷款期限自 2008 年 10 月 8 日至 2009 年 4 月 7 日，百斯特公司为上述贷款提供连带责任保证。2009 年 3 月 16 日，综机公司归还了上述贷款，浦发银行郑州分行百花路支行于同日出具《证明》，证明该担保合同业已失效。

4、关联方租赁

（1）2007 年 1 月 1 日，百斯特公司与本公司签订《房屋租赁合同》，由百斯特公司承租本公司内一间房屋作为生产胶管用房，租金 1,000 元每月，租金按月预交，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日。

（2）2008 年 8 月 1 日，幼儿园与本公司签订《租赁合同》，由幼儿园承租本公司所有的，坐落于郑州市中原区岗坡路 1 号院（占地面积 3,915.40 平方米）、L550 建筑物（建筑面积 450 平方米）、L555 新建建筑物（建筑面积 3,402.44 平方米）作为幼儿教育经营用房，年租金 32.33 万元，租期 5 年，自 2008 年 8 月 1 日至 2013 年 7 月 31 日。

(3) 2008 年 8 月 1 日, 职工医院与本公司签订《租赁合同》, 由职工医院承租本公司所有的, 坐落于郑州市中原区秦岭路与岗坡路交叉口东北 50 米 (占地面积 2,187.04 平方米) 的房屋作为日常医疗经营用房, 年租金 24 万元, 租期 5 年, 自 2008 年 8 月 1 日至 2013 年 7 月 31 日。

5、关联方余额

报告期各期末, 关联方与本公司之间的应收、应付款余额如下:

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	账面余额	占同类科目余额的比重 (%)	账面余额	占同类科目余额的比重 (%)	账面余额	占同类科目余额的比重 (%)
预付账款						
百斯特					17.94	0.21%
其他应收款						
速达配件	791.09	17.67%				
应付账款						
百斯特					378.56	1.43%
其他应付款						
职工医院			17.34	0.09%		
幼儿园	45.45	0.63%	115.94	0.60%	215.94	0.85%
技工学校	128.09	1.78%	126.00	0.65%	124.38	0.49%
河南省国资委	305.00	4.24%	305.00	1.58%		

(三) 关联交易对公司经营成果的影响

报告期内, 公司关联交易金额占公司当期总采购额或总营业收入比例较小, 对财务状况和经营成果无重大影响。

(四) 关联交易决策机制

公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等对关联交易的原则及决策机制做出了明确规定。

《公司章程》规定, 公司董事会审议关联交易事项时, 关联董事应当回避表决, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足 3 人的, 公司应当将交易提交股东大会审议。股东大会审议

关联交易事项时，关联股东应当回避表决；关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。

《股东大会议事规则》规定，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数，经过中国证券监督管理委员会批准的除外。

《董事会议事规则》规定，董事会会议提案有涉及重大关联交易的，应由二分之一以上独立董事认可后，方可提交董事会审议；经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

《关联交易决策制度》对关联方、关联交易、关联关系做出了明确的定义，并详细规定了关联交易的决策权限、决策程序和回避制度。根据《关联交易决策制度》的规定，公司与关联方的交易遵循以下原则：

- 1、诚实信用的原则；
- 2、不损害公司及非关联股东合法权益的原则；
- 3、关联股东及董事回避原则；

4、关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或取费原则上不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

（五）报告期内关联交易的程序履行情况及独立董事意见

报告期内，公司发生的关联交易均履行了《公司章程》规定的审批程序，交易价格公允，没有损害公司及非关联股东的利益。

公司独立董事对公司报告期内关联交易的程序履行情况发表意见，认为公司在报告期内发生的关联交易均为公司正常经营业务所需，关联交易价格依据市场化原则公允定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及股东利益的行为。

（六）减少和规范关联交易的措施

公司将通过严格执行关联交易的基本原则、决策程序、回避制度等措施来规范和减少关联交易。

对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》的有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害公司的利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的的基本情况

(一) 董事

2008年12月25日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举焦承尧、邵春生、向家雨、王新莹、郭昊峰、周水文、高国安、李斌、骆家骥为公司第一届董事会董事。

2008年12月25日，股份公司第一届董事会第一次会议选举焦承尧为董事长、邵春生为副董事长。

上述董事基本情况如下表：

姓名	性别	年龄	国籍	有无境外居留权	任职职位	任职期间
焦承尧	男	47	中国	无	董事长	2008年12月至2011年12月
邵春生	男	52	中国	无	副董事长、党委书记	2008年12月至2011年12月
向家雨	男	45	中国	无	董事、总经理	2008年12月至2011年12月
郭昊峰	男	45	中国	无	董事、副总经理	2008年12月至2011年12月
王新莹	男	45	中国	无	董事、副总经理	2008年12月至2011年12月
周水文	男	44	中国	无	董事	2008年12月至2011年12月
高国安	男	68	中国	无	独立董事	2008年12月至2011年12月
李斌	男	63	中国	无	独立董事	2008年12月至2011年12月
骆家骥	男	46	中国	无	独立董事	2008年12月至2011年12月

上述人员简历如下：

焦承尧先生，博士研究生学历，教授级高级工程师。

焦承尧先生曾任郑州煤矿机械厂机一分厂技术员、生产调度员、工程师，郑深进口汽车维修站经理，郑州煤矿机械厂机一分厂副厂长、厂长，郑州煤矿机械厂副厂长、厂长，郑州煤矿机械集团有限责任公司董事长兼总经理，现任本公司

董事长。

焦承尧先生曾被授予“中国煤炭工业优秀企业家”、“全国煤炭工业劳动模范”、“中国煤炭机械工业优秀企业家”、“中国煤炭机械工业双十佳优秀企业家”、“河南省五一劳动奖章”获得者”、“河南省企业管理创新先进工作者”、“河南十大改革新闻人物”、“河南省煤炭系统劳动模范”、“郑州市优秀企业家”、“郑州市劳动模范”等荣誉称号。

邵春生先生，大学学历，经济师。

邵春生先生曾任郑州煤矿机械厂五机车间工人、干部科干事、铆焊分厂助理工程师、行政办公室秘书、党委办公室办秘书、组织干部处副处长、结构件分厂副厂长、结构件分厂党支部副书记、结构件分厂厂长，郑州煤矿机械厂党委副书记，郑州煤矿机械集团有限责任公司党委书记、副董事长。现任本公司党委书记、副董事长。

向家雨先生，硕士研究生学历，高级工程师。

向家雨先生曾任义马矿务局技校教师，郑州煤矿机械厂研究所设计员、第二研究所室主任、黄河电动车厂副厂长、液压工程中心主任，郑州煤矿机械厂副厂长，郑州煤矿机械集团有限责任公司董事、副总经理、总经理。现任本公司董事、总经理。

郭昊峰先生，博士研究生在读，高级工程师。

郭昊峰先生曾任郑州煤矿机械厂锻造分厂技术员、助理工程师、工程师、厂长助理、副厂长、厂长，郑州煤矿机械厂企业规划部部长，郑州煤矿机械厂副厂长，郑州煤矿机械集团有限责任公司董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理。

王新莹先生，博士研究生在读，高级工程师。

王新莹先生曾任郑州煤矿机械厂设备处工程师、机修分厂副厂长、生产处副处长、企业规划部部长，郑州煤矿机械集团有限责任公司企业规划部部长、董事、副总经理。现任本公司董事、副总经理。

周水文先生，大学学历，工程师。

周水文先生曾任上海三维制药有限公司产品工程师，上海三维生物工程研究所副所长，上海三维生物技术有限公司副总经理，上海新药研究开发中心研究开发部项目管理人员。现任上海永宣创业投资管理有限公司合伙人、副总裁，本公司董事。

高国安先生，大学学历，高级工程师。

高国安先生曾任鹤壁矿务局四矿技术员，河南省煤矿设计院工程师、科长、党委书记，河南省煤炭工业厅（局）党组成员、副厅长（局）长，河南省煤炭工业厅（局）党组书记、厅（局）长，河南省政协常委、人口资源环境委员会副主任、河南省煤炭行业协会会长。现任本公司独立董事。

李斌先生，大专学历，高级会计师。

李斌先生曾任郑州玻璃钢厂主管会计，郑州市工业局财务科干部，郑州发电设备厂财务科长、主管财务及销售的副厂长（副县级），河南省财政厅副处长、处长、副厅长级巡视员。现任本公司独立董事。

骆家骥先生，大学学历，高级会计师。

骆家骥先生曾任中国工程与农业机械进出口总公司财务部副总经理、总经理，北京华隆进出口公司董事长，江苏华隆兴进出口公司董事长，中国工程与农业机械进出口总公司总会计师、总裁，北京凯姆克国际贸易有限公司董事长。现任本公司独立董事，中国机械工业集团公司总会计师、国机财务有限责任公司董事长，同时，骆家骥先生还担任财政部企业会计准则委员会会计准则咨询专家、企业内部控制标准委员会委员、中国机械工业会计学会会长等社会职务。

（二）监事

2008年11月20日，郑煤机有限第一届第二次职工代表大会民主管理联席会议第一次会议选举石爱珍、倪和平、贾景程为郑州煤矿机械集团股份有限公司第一届监事会职工监事。

2008年12月25日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，公司发起人股东提名陈富刚、刘晓兵、李守宇、任娜为公司第一届监事会股东代表监事候选人，大会选举陈富刚、刘晓兵、李守宇、任娜为公司第一届监事会股东代表监

事。

2008 年 12 月 25 日，股份公司第一届监事会第一次会议选举陈富刚为监事会主席。

上述监事基本情况如下表：

姓名	性别	年龄	国籍	有无境外居留权	任职职位	任职期间
陈富刚	男	51	中国	无	监事会主席	2008 年 12 月至 2011 年 12 月
李守宇	男	46	中国	无	监事	2008 年 12 月至 2011 年 12 月
刘晓兵	男	47	中国	无	监事	2008 年 12 月至 2011 年 12 月
任 娜	女	28	中国	无	监事	2008 年 12 月至 2011 年 12 月
石爱珍	女	55	中国	无	职工监事、副总会计师兼审计处处长	2008 年 12 月至 2011 年 12 月
倪和平	男	45	中国	无	职工监事、设计研究院院长	2008 年 12 月至 2011 年 12 月
贾景程	男	48	中国	无	职工监事	2008 年 12 月至 2011 年 12 月

注：陈富刚先生目前为公务员身份，2008 年 12 月 4 日，其所在机关河南省煤炭工业管理局出具《关于同意陈富刚同志在郑州煤矿机械集团股份有限公司任职的意见》，同意其担任本公司监事。2010 年 2 月 26 日，其新任职机关河南省工业和信息化厅出具《关于同意陈富刚同志继续担任郑州煤矿机械集团股份有限公司监事会主席职务的意见》，同意其担任本公司监事。

上述人员简历如下：

陈富刚先生，研究生学历，高级会计师。

陈富刚先生曾任河南煤矿第五建井处、河南省煤矿基本建设公司会计、助理会计师，河南煤炭工业厅财务处主任科员、副处长，河南煤炭工业局经济运行处处长，河南省煤气集团公司副董事长、党委副书记、总经理、河南省煤炭工业管理局局长助理、经济运行处处长，现任河南省工业和信息化厅无线电管理局局长，本公司监事会主席。

李守宇先生，硕士研究生学历。

李守宇先生曾任河南大学物理系教师，郑州市外经贸委外商投资服务中心科员，赛格国际信托投资公司投行部经理，深圳市高新技术投资担保有限公司投资

部项目经理。现任深圳市创新投资集团有限公司投资发展部总经理，深圳市创新资本投资有限公司副总经理，郑州百瑞创新资本创业投资有限公司总经理，本公司监事。

刘晓兵先生，硕士研究生学历。

刘晓兵先生曾任长沙光学仪器厂技术员，湖南财经学院法律系助教、讲师，湘财证券有限责任公司深圳办事处主任、副总经理、常务副总经理，上海仪电控股（集团）公司董事长助理，华鑫证券有限责任公司执行董事、代理总经理，信能产业投资管理公司执行总裁。现任湖南华菱钢铁集团公司总经理助理，上海鼎丰科技发展有限公司董事长，上海申银万国证券股份有限公司董事，本公司监事。

任娜女士，大学本科学历。

任娜女士曾任中国轻工建设工程总公司会计。现任北京鸿智慧通实业有限公司投资经理，本公司监事。

石爱珍女士，大专学历，会计师。

石爱珍女士曾任安徽淮北煤炭基地机修厂电工、团委干事、会计，郑州煤矿机械厂总账会计、主任科员、财务处副处长、处长、副总会计师兼审计处处长，郑州煤矿机械集团有限责任公司监事、副总会计师兼审计处处长。现任本公司监事、副总会计师兼审计处处长。

倪和平先生，硕士研究生学历，高级工程师。

倪和平先生曾任郑州煤矿机械厂研究所设计员、设计室主任、副所长，郑州煤矿机械集团有限责任公司研究所副所长、所长，郑州煤矿机械集团有限责任公司设计研究院院长。现任本公司监事、设计研究院院长。

贾景程先生，大专学历，工程师。

贾景程先生曾任郑州煤矿机械厂机一分厂工人、调度员，郑州煤矿机械厂机加工分厂厂长助理、副厂长，郑州煤矿机械厂机修分厂厂长，郑州煤矿机械集团有限责任公司机加工分厂厂长，郑州煤机综机设备有限公司副总经理，郑州煤矿机械集团有限责任公司生产制造部部长。现任本公司监事、生产制造部部长。

（三）高级管理人员

2008年12月25日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，经董事长提

名，聘任向家雨为总经理、鲍雪良为董事会秘书；经总经理提名，聘任郭昊峰、付祖冈、高有进、张命林、王新莹、李重庆为副总经理，聘任郭德生为财务总监。

上述高级管理人员基本情况如下表：

姓名	性别	年龄	国籍	有无境外居留权	任职职位	任职期限
向家雨	男	45	中国	无	总经理、董事	2008年12月至2011年12月
郭昊峰	男	45	中国	无	副总经理、董事	2008年12月至2011年12月
付祖冈	男	45	中国	无	副总经理	2008年12月至2011年12月
高有进	男	47	中国	无	副总经理	2008年12月至2011年12月
张命林	男	47	中国	无	副总经理	2008年12月至2011年12月
王新莹	男	45	中国	无	副总经理、董事	2008年12月至2011年12月
李重庆	男	46	中国	无	副总经理	2008年12月至2011年12月
鲍雪良	男	47	中国	无	董事会秘书	2008年12月至2011年12月
郭德生	男	49	中国	无	财务总监	2008年12月至2011年12月

上述人员中，向家雨先生、郭昊峰先生、王新莹先生兼任董事，其简历详见本节之“（一）董事”，其余高管人员简历如下：

付祖冈先生，大学学历，高级工程师。

付祖冈先生历任郑州煤矿机械厂铸造分厂技术员、助理工程师、工程师、高级工程师、技术组长、分厂厂长助理、分厂副厂长、厂长，郑州煤矿机械厂副厂长，郑州煤矿机械集团有限责任公司工会主席、董事、副总经理。现任本公司副总经理。

高有进先生，博士研究生学历，教授级高级工程师。

高有进先生曾任郑州煤矿机械厂安装分厂技术员，郑州煤矿机械厂研究所设计员、室主任、副所长，郑州煤矿机械厂计划销售处副处长、销售开发一处副处长、处长，郑州煤矿机械厂副厂长、总工程师，郑州煤矿机械集团有限责任公司副总经理兼总工程师。现任本公司副总经理兼总工程师。

张命林先生，博士研究生学历，教授级高级工程师。

张命林先生曾任河南省煤矿供应公司科员，河南省煤炭工业厅科员、副主任科员、主任科员，河南省煤矿供应公司副总经理、总经理、党委书记，河南省煤炭销售有限责任公司总经理，郑州煤矿机械集团有限责任公司副总经理。现任本公司副总经理。

李重庆先生，大学学历，经济师。

李重庆先生曾任郑州煤矿机械厂总调度室员工、支柱分厂（车间）技术员、团委副书记、书记，铆焊分厂副厂长、副书记，矿专分厂厂长，郑州煤矿机械厂多种经营总公司常务副总经理，郑州煤矿机械厂办公室主任，郑州煤矿机械集团有限责任公司办公室主任、人力资源部部长、副总经理、监事。现任本公司副总经理。

鲍雪良先生，大学学历，工程师。

鲍雪良先生历任天津煤矿专用设备厂技术员、工程师、分厂副厂长，天津科技发展投资总公司项目投资部投资经理、副主任，天津环渤海创业投资管理公司行政总监、常务副总经理，郑州煤矿机械集团有限责任公司董事长助理、董事会秘书。现任本公司董事会秘书。

郭德生先生，大学学历，高级会计师。

郭德生先生曾任郑州煤矿机械厂财务处科员、主任科员、副处长、处长，郑州煤矿机械集团有限责任公司财务部部长。现任本公司财务总监。

（四）核心技术人员

本公司核心技术人员基本情况如下表：

姓名	性别	年龄	国籍	有无境外居留权	学历	职称
高有进	男	47	中国	无	大学	教授级高级工程师
祝炳良	男	61	中国	无	大专	高级工程师
杨以淳	男	61	中国	无	大专	工程师
倪和平	男	45	中国	无	硕士研究生	高级工程师
刘付营	男	45	中国	无	硕士研究生	高级工程师
徐宗林	男	47	中国	无	硕士研究生	高级工程师

姓名	性别	年龄	国籍	有无境外居留权	学历	职称
刘学丽	女	46	中国	无	大学	高级工程师
王永强	男	39	中国	无	工程硕士	高级工程师

上述人员中，高有进先生简历见本节之“（三）高级管理人员”，其余人员简历如下：

祝炳良先生，长期在本公司从事技术工作，现任本公司副总工程师。

祝炳良先生主持设计了综采铺底网液压支架、低位放顶煤支架、综放过渡支架、综采工作面端头及上、下顺槽超前液压支架、6.2 米大采高液压支架等多类重要产品。祝炳良先生曾获 2000 年度国务院政府特殊津贴，其主持参与的项目曾获 2004 年度煤炭工业十大科技成果奖、中国煤炭工业科技进步一等奖、中国煤炭工业协会科学技术奖一等奖等奖项。

杨以淳先生，自 1969 年开始一直在本公司从事技术工作，现任本公司副总工程师。

杨以淳先生长期担任本公司技术工艺工作负责人，有效促进了公司产品工艺的改进。杨以淳先生作为主要专利权人之一获发明专利、实用新型专利各 1 项，已被受理的发明专利申请 1 项。

倪和平先生，自 1987 年开始一直在本公司从事技术工作，现任本公司监事、设计研究院院长。

倪和平先生主持设计了排头放顶煤支架、大采高强度高可靠性液压支架、二柱掩护式液压支架、薄煤层刨煤机工作面电液控制液压支架等重要支架类型。倪和平先生主持参与的项目 1993 年获第二届中国青年科技博览会金奖，1994 年获河南省首届青工设计发明大赛金奖，2003-2005 年间获得河南省煤炭工业科技进步特等奖 3 项、一等奖 1 项、二等奖 1 项，2004 年度煤炭工业十大科学技术成果奖 1 项，为河南省煤炭行业学术技术带头人。

刘付营先生，自 1987 年开始一直在本公司从事技术工作，现任本公司设计研究院副院长。

刘付营先生为河南省煤炭行业学术技术带头人，主持参与的项目曾获中国煤

炭工业科技进步一等奖，中国煤炭工业十大科技成果奖，河南省煤炭工业科技进步特等奖、一等奖、二等奖，郑州市科技进步一等奖等奖项，并作为主要专利权人之一获国内专利十余项。

徐宗林先生，1986年7月至今一直在本公司从事技术工作，2006年起任技术工艺处处长。

徐宗林先生为河南省煤炭行业学术技术带头人，其所主持参与的项目曾获河南省煤炭工业管理局“科研特等奖”、“科技进步三等奖”和郑州市“科学技术进步一等奖”各1项，并作为主要专利权人之一获国家发明专利3项、实用新型专利2项。

刘学丽女士，1985-2002年在本公司机加工分厂技术组从事技术工作，2002年起在总工程师办公室标准化室从事标准化设计工作。

刘学丽女士参与了通用立柱、千斤顶、直属件等液压支架重要零部件的设计工作，主持参与了通用件手册的编制及各种标准文件的编写，有效地促进了公司产品的标准化生产。

王永强先生，长期从事技术工作，2007年12月起任郑州恒达液压工程中心主任，现任郑州煤机液压电控有限公司总经理。

王永强先生作为技术负责人牵头实施并完成的大型技术项目有：航天部军用稳定千斤顶技术项目；大管径液压扣管机的研制；U型浅孔钻的推广与应用；千吨压架试验台控制系统改造；支架用阀综合性能试验台的研制；高端支架液压系统的研发。王永强先生主持研制的产品中共有12项获国家实用新型专利。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属在本公司的持股情况

发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报告期内在本公司的持股情况如下：

姓名	人员类型	2006.10~2008.07, 通过职工持股会间接持股		截至目前, 直接持股	
		持股会持股 数量(万股)	间接持股比 例(%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
焦承尧	董事长	80	0.76	239.46	0.43
邵春生	副董事长	80	0.76	239.46	0.43
向家雨	董事、总经理	60	0.57	168.45	0.30
郭昊峰	董事、副总经理	60	0.57	168.45	0.30
王新莹	董事、副总经理	60	0.57	168.45	0.30
刘晓兵	监事	—	—	—	(间接持股) 0.22
石爱珍	监事	15	0.14	—	—
倪和平	监事	30	0.29	159.60	0.29
贾景程	监事	15	0.14	—	—
付祖冈	副总经理	60	0.57	168.45	0.30
高有进	副总经理	60	0.57	168.45	0.30
张命林	副总经理	60	0.57	168.45	0.30
李重庆	副总经理	60	0.57	168.45	0.30
鲍雪良	董事会秘书	60	0.57	164.86	0.29
郭德生	财务总监	60	0.57	159.60	0.29
祝炳良	核心技术人员	30	0.29	159.60	0.29
杨以淳	核心技术人员	30	0.29	159.60	0.29
刘付营	核心技术人员	15	0.14	35.45	0.06
徐宗林	核心技术人员	30	0.29	141.85	0.25
刘学丽	核心技术人员	8	0.08	—	—
王永强	核心技术人员	10	0.10	—	—

注 1: 2006 年 10 月~2008 年 7 月期间, 由于存在职工退股、增资、新入等现象, 职工持股会的总股数在发生变化, 上表中关于在职工持股会持股的数据为截至 2008 年 7 月转让时点的数据。

注 2: 刘晓兵先生目前通过上海鼎丰信息科技有限公司间接持有本公司股份。

上述人员所持股份不存在质押或冻结情况。除上表已披露的情况外, 本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他在本公司持股的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在对本公司有重大利益冲突的对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入情况

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2009 年从发行人及其子公司领取收入情况如下：

职务	姓 名	领薪单位	2009 年领取收入（万元）
董事	焦承尧	本公司	44
	邵春生	本公司	46
	向家雨	本公司	40
	郭昊峰	本公司	52.5
	王新莹	本公司	36
	周水文	—	—
	高国安	—	8
	李斌	—	8
	骆家骥	—	8
监事	陈富刚	—	—
	刘晓兵	—	—
	李守宇	—	—
	任娜	—	—
	石爱珍	本公司	21.1
	倪和平	本公司	37.5
	贾景程	本公司、综机公司	20.9
高级管理人员	向家雨	本公司	40
	郭昊峰	本公司	52.5
	付祖冈	本公司	37.6
	高有进	本公司	34.4
	张命林	本公司	36.3
	王新莹	本公司	36
	李重庆	本公司	35.9
	鲍雪良	本公司	36.3
	郭德生	本公司	20.1
核心技术人员	高有进	本公司	34.4
	祝炳良	本公司	38.2

职务	姓 名	领薪单位	2009 年领取收入（万元）
	杨以淳	本公司	21.5
	倪和平	本公司	37.5
	刘付营	本公司	36.7
	徐宗林	本公司	22.1
	刘学丽	本公司	9
	王永强	液压公司	19.1

截至目前，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员中，周水文、高国安、李斌、骆家骧、陈富刚、刘晓兵、李守宇、任娜均未在公司领取薪酬；其余人员均与本公司签订了劳动合同，参加公司统一办理的养老、医疗、失业、工伤、住房等各项社会保险，均未享受退休金计划。

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2008 年未从本公司及其全资子公司、控股子公司、参股公司领取其他收入。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

发行人董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
邵春生	副董事长	郑州煤机综机设备有限公司	董事	发行人控股子公司
郭昊峰	董事、副总经理	郑州煤机综机设备有限公司	董事	发行人控股子公司
王新莹	董事、副总经理	郑州煤机综机设备有限公司	董事	发行人控股子公司
		鄂尔多斯市天地华润煤矿装备有限公司	董事	发行人参股公司
周水文	董事	上海永宣创业投资管理有限公司	合伙人、副总裁	无关联关系
		常州华钛化学股份有限公司	董事	无关联关系
		重庆民生能源股份有限公司	董事	无关联关系
		盐城市华业医药化工有限公司	董事	无关联关系
		重庆赛诺生物药业股份有限公司	董事	无关联关系
		江苏联环药业股份有限公司	监事	无关联关系
骆家骧	独立董事	中国机械工业集团公司	总会计师	无关联关系
		国机财务有限责任公司	董事长	无关联关系
		中工国际工程股份有限公司	董事	无关联关系

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
		浙江盾安人工环境设备股份有限公司	独立董事	无关联关系
陈富刚	监事会主席	河南省工业和信息化厅	无线电管理局局长	无关联关系
李守宇	监事	深圳市创新投资集团有限公司	投资发展部经理	发行人股东
		深圳市创新资本投资有限公司	副总经理	发行人股东深圳市创新投资集团有限公司之子公司
		郑州百瑞创新资本创业投资有限公司	总经理	发行人股东
刘晓兵	监事	上海鼎丰信息科技有限公司	执行董事	发行人股东
		上海鼎丰科技发展有限公司	董事长	发行人股东上海鼎丰信息科技有限公司之股东
		湖南华菱钢铁集团公司	总经理助理	无关联关系
		上海申银万国证券股份有限公司	董事	无关联关系
任娜	监事	北京鸿智慧通实业有限公司	投资经理	发行人股东

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系

董事、监事、高级管理人员与核心技术人员中，焦承尧先生与刘学丽女士为夫妻，其余人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与发行人签订的协议及重要承诺

除周水文、高国安、李斌、骆家骥、陈富刚、刘晓兵、李守宇、任娜等 8 人外，其余董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均与发行人签署劳动合同。截至目前，上述合同均在正常履行中，未出现违约情况。

除上述合同外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与本公司及控股子公司签订其他协议。

作为公司自然人股东的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了股份锁定承诺，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员无其他

重要承诺。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一）董事变动情况

2006 年 1 月至 2006 年 12 月，郑煤机有限董事会成员为四人，分别为焦承尧、邵春生、付祖冈、王新莹。上述人员均由河南省煤炭工业局任命。

2006 年 12 月 10 日，郑煤机有限 2006 年临时股东会选举焦承尧、邵春生、向家雨、郭昊峰、王新莹、付祖冈、陈建民为公司董事会成员；2006 年 12 月 10 日，郑煤机有限 2006 年临时董事会选举焦承尧为董事长，邵春生为副董事长。

2008 年 12 月 25 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举焦承尧、邵春生、向家雨、王新莹、郭昊峰、周水文、高国安、李斌、骆家骥为公司第一届董事会董事。2008 年 12 月 25 日，股份公司第一届董事会第一次会议选举焦承尧为董事长，邵春生为副董事长。

（二）监事变动情况

2006 年 1 月至 2006 年 12 月，郑煤机有限监事会成员为三人，分别为桂连魁、石爱珍、李重庆，桂连魁为监事会主席。

2006 年 12 月 10 日，郑煤机有限 2006 年临时股东会选举王荣海、石爱珍、李重庆为公司监事会成员；2006 年 12 月 10 日，郑煤机有限 2006 年监事会临时会议选举王荣海为监事会主席。

2008 年 11 月 20 日，郑煤机有限第一届第二次职工代表大会民主管理联席会议第一次会议选举石爱珍、倪和平、贾景程为郑州煤矿机械集团股份有限公司第一届监事会职工监事。2008 年 12 月 25 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，公司发起人股东提名陈富刚、刘晓兵、李守宇、任娜为公司第一届监事会股东代表监事候选人，大会选举陈富刚、刘晓兵、李守宇、任娜为公司

第一届监事会股东代表监事。2008 年 12 月 25 日，股份公司第一届监事会第一次会议选举陈富刚为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2006 年百斯特公司增资入股之前，郑煤机有限为国有独资公司，高级管理人员主要由当时的河南省煤炭工业局任命。

2006 年初至 2006 年 8 月 21 日期间，焦承尧为公司总经理，向家雨、郭昊峰、郭银甫、高有进、张命林、王新莹为副总经理。

2006 年 8 月 21 日，河南省煤炭工业局任命付祖冈、李重庆为郑煤机有限副总经理。

百斯特公司增资入股本公司后，2006 年 12 月 10 日，公司 2006 年临时董事会聘任焦承尧为公司总经理，向家雨、郭昊峰、王新莹、付祖冈、高有进、郭银甫、张命林、李重庆为副总经理。

2008 年 2 月 14 日，公司第一届董事会举行第七次会议，同意解除郭银甫的副总经理职务。

2008 年 10 月 8 日，公司第一届董事会举行第十次会议，焦承尧不再兼任郑煤机有限总经理，聘任向家雨为公司总经理；聘任鲍雪良为公司董事会秘书。

2008 年 12 月 25 日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任向家雨为总经理，郭昊峰、付祖冈、高有进、张命林、王新莹、李重庆为副总经理，鲍雪良为董事会秘书，郭德生为财务总监。

第九节 公司治理

一、概述

本公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。本公司股东大会、董事会、监事会及高级管理层均根据《公司法》、《公司章程》行使职权和履行义务。根据相关法律、法规及《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《重大投融资管理办法》、《独立董事工作制度》、《对外担保管理细则》、《累积投票制度实施细则》及《董事会秘书工作制度》等相关制度，上述制度为公司法人治理的规范化运行提供了进一步制度保证。目前，发行人董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，分别负责公司的发展战略、审计、高级管理人员的推选、管理和考核等工作。

自股份公司设立以来，本公司股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效的运作，没有违法、违规的情况发生。

二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书的建立健全及运行

（一）公司股东大会

1、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对公司发行证券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准下文所列的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产、资产抵押、委托理财超过公司最近一期经审计净资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议需股东大会决定的关联交易；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司下列对外担保行为，也须经股东大会审议通过。

- (1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 40% 以后提供的任何担保；
- (2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；
- (3) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。截至本招股说明书签署之日，公司共召开了 5 次股东大会。

（二）公司董事会

1、本公司的董事

本公司董事会由 9 名成员组成，其中 3 名为独立董事。董事会设董事长一人，副董事长一人。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；
- （10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）制订公司的基本管理制度；
- （12）制订公司章程的修改方案；
- （13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(14) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(15) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，董事会一直严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。截至本招股说明书签署之日，本公司共召开 8 次董事会会议。

4、董事会专门委员会

公司董事会设立战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。

战略委员会的主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。本公司第一届董事会战略委员会由焦承尧、邵春生、向家雨、骆家骧、王新莹组成，其中焦承尧担任主任委员。

审计委员会的主要职责是：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。

本公司第一届审计委员会由李斌、高国安、王新莹组成，其中李斌担任主任委员。

提名委员会的主要职责是：研究董事、总经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和总经理人员的人选；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议。

本公司第一届提名委员会由高国安、骆家骧、焦承尧组成，其中高国安担任主任委员。

薪酬与考核委员会的主要职责是：研究董事与总经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

本公司第一届薪酬与考核委员会由骆家骧、邵春生、李斌组成，其中骆家骧担任主任委员。

（三）公司监事会

1、本公司的监事

本公司监事会由 7 名监事组成，其中一人出任监事会主席。监事由股东代表（4 人）和公司职工代表（3 人）担任，公司职工代表担任的监事不少于三分之一。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，监事会一直严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。截至本招股说明书签署之日，本公司共召开 2 次监事会会议。

（四）独立董事

1、本公司独立董事

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等的规定，公司聘任高国安、李斌、骆家骥为独立董事，独立董事人数符合规定，其中李斌、骆家骥为会计专业人士。本公司独立董事分别担任了审计、提名、薪酬与考核委员会的召集人。高国安、李斌、骆家骥的简历见本招股书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的基本情况”中“（一）董事”。

2、独立董事的职权

独立董事除行使董事职权外，还可行使以下职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或者高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）、聘用或者解聘会计师事务所应由 1/2 以上独立董事同意后，方能提交董事会讨论；经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

（2）向董事会提请召开临时股东大会；

（3）提议召开董事会；

（4）独立聘请外部审计机构和咨询机构。

独立董事行使上述特别职权应当取得全体独立董事 1/2 以上同意。

如上述提议未被采纳或者上述特别职权不能正常行使的，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除认真履行董事的一般职权和上述特别职权以外，还应当就以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（1）提名、任免董事；

（2）聘任或解聘高级管理人员；

（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及

公司是否采取有效措施回收欠款；

(5) 公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

3、独立董事的职权

公司独立董事自当选以来，依照有关法律法规和公司章程勤勉尽职地履行权利和义务，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。独立董事当选以来，根据有关规定对公司关联交易等相关议案发表了独立意见。

(五) 董事会秘书

公司设董事会秘书 1 名，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理等事宜。

董事会秘书是公司高级管理人员，对公司和董事会负责，应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

股份公司成立至本招股说明书签署之日，董事会秘书依照有关法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行了其职责。

三、本公司接受监管与检查的情况

本公司严格遵守国家的有关法律和法规，报告期内不存在重大违法违规行为，也未受到国家行政及行业主管部门的重大处罚。

郑州市国家税务局对本公司 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日的税收政策执行情况进行检查时，发现本公司 2004 年 12 月至 2006 年 6 月未在当期申报一批废品和废料的销售收入 2,801,837.92 元，少缴增值税 407,104.67 元；同时发现本公司 2005 年 1 月至 6 月未在当期申报一批受托加工产品加工费 496,266.86 元，少缴增值税 72,107.14 元。郑州市国家税务局决定对本公司罚款 239,605.91 元。

上述少缴增值税的事项中，2006 年 1 月至 2006 年 6 月期间的销售收入有 411,210.26 元，涉及少缴增值税 59,748.5 元。公司随后加强了对废品、废料的销

售及受托加工的管理，废品和废料的不再由各分厂负责，改为公司统一处理；受托加工也改为由公司对外协作部统一管理。自此次处罚后，公司不再有销售废品、废料及受托加工产品加工费未申报销售收入的现象。

2010年1月13日，郑州市国家税务局出具证明，确认2006年至2009年，除上述事项外，本公司没有其他因欠缴任何税款或因违反国家税收法律、法规及政策被郑州市国家税务局处罚的情形。郑州市国税局认为，本公司申报、缴纳各项税款基本符合我国税收法律、法规之规定。2010年1月13日，河南省地方税务局直属分局也出具证明，确认自2006年1月1日至证明出具日，本公司未欠缴任何税款，未发现违章记录。

发行人律师认为，发行人前身郑煤机有限受到的上述税务处罚不构成发行人本次发行的实质性障碍，理由如下：

1、上述税务违法行为情节较轻，且郑煤机有限已补缴了少缴的增值税款并支付了税务罚款，未给国家税收造成重大损失；

2、根据郑州市国家税务局及郑州市地方税务局分别出具的书面证明，自上述税务处罚至今，发行人依法纳税，未再发生纳税违法事件。

四、本公司主要股东、实际控制人及其控制的其他企业占用本公司资金及本公司对主要股东、实际控制人及其控制的其他企业的担保情况

经河南省省属国有企业改革工作联席会议（[2007]36号、[2007]37号和[2008]21号）和河南省煤管局（豫煤财[2007]949号、豫煤财[2007]950号和豫煤财[2008]841号）批复，本公司职工医院、幼儿园及物业公司分别进行了改制。批复要求职工医院和幼儿园支付的经济补偿金由本公司国有股收益解决，物业公司支付的经济补偿金和预留内退职工各项安置费用由物业公司净资产支付和预留，不足部分由本公司国有股收益解决。

上述三笔款项合计826.98万元。经立信会计师事务所审计，截至2008年12月31日，本公司实际为国有控股股东支付的相关费用合计7,405,091.00。

2009年3月12日,本公司2008年度股东大会通过决议,分红1621.53万元,河南省国资委分得红利全部用于支付职工医院、幼儿园、物业公司改制发生的改制费用。除此之外,报告期内,不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

报告期内,公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情况。

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序,不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

五、管理层对本公司内部控制的说明以及会计师对本公司内部控制的审核报告

(一) 公司管理层对内部控制制度的说明

公司管理层经过对公司内部控制制度的评估后认为:公司现有内部控制制度基本能够适应公司管理的要求,能够为编制真实、完整、公允的财务报表提供合理的保证,能够为公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

(二) 会计师对公司管理层对内部控制制度的评价

立信会计师事务所对本公司内部控制制度进行了专项审查,出具了信会师报字[2010]第80041号《内部控制鉴证报告》,报告的结论性意见为:“公司根据财政部颁发的《内部会计控制规范-基本规范(试行)》标准建立的与财务报表相关的内部控制于2009年12月31日在所有重大方面是有效的。对于以前年度导致会计差错出现的内控制度已经完善并有效执行。公司已经建立健全了存货物流系统,加强了存货发出的控制;加强了收入确认、费用报销及成本结算的控制。”

第十节 财务会计信息

- 1、本章中，如不特殊注明，均引自公司经立信会计师事务所审计的财务报表及附注，投资者欲更了解公司报告期财务状况，请阅读本招股说明书备查文件之财务报表及审计报告。
- 2、立信会计师事务所对本公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日资产负债表及合并资产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年度利润表及合并利润表，2007 年度、2008 年度、2009 年度现金流量表及合并现金流量表，2007 年度、2008 年度、2009 年度股东权益变动表及合并股东权益变动表进行了审计，注册会计师已出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字(2010)第 80038 号）。

一、财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
货币资金	125,890.26	89,857.06	35,069.18
应收票据	55,723.19	27,749.01	16,396.77
应收账款	100,168.63	57,809.08	50,637.98
预付款项	20,674.35	22,693.73	8,518.20
其他应收款	4,477.35	8,913.72	5,028.76
存货	107,454.29	137,959.54	101,557.43
流动资产合计	414,388.08	344,982.15	217,208.31
长期股权投资	1,658.45	808.00	1,408.00
投资性房地产	1,210.61	975.99	152.94
固定资产	35,638.49	24,308.57	23,624.07
在建工程	3,104.89	564.86	399.14
无形资产	16,443.39	577.09	606.29
递延所得税资产	2,851.09	1,458.04	2,193.39
非流动资产合计	60,906.91	28,692.56	28,383.83
资产总计	475,294.99	373,674.71	245,592.14

2、合并资产负债表（续）

单位：万元

负债及股东权益	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
短期借款	10,000.00	14,500.00	5,000.00
应付票据	32,730.00	26,103.74	17,850.00
应付账款	62,981.31	47,814.64	26,422.55
预收款项	153,213.18	162,876.73	111,795.18
应付职工薪酬	12,638.10	7,199.34	7,512.62
应交税费	3,194.14	-2,562.73	4,132.97
应付股利	357.51	1,709.53	423.19
其他应付款	7,198.59	19,312.96	25,407.50
流动负债合计	282,312.82	276,954.21	198,544.01
长期借款	27,300.00	5,000.00	-
长期应付款	200.00	196.07	196.07
专项应付款	9,519.31	1,432.54	1,540.74
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计	37,019.31	6,628.60	1,736.80
负债合计	319,332.14	283,582.82	200,280.81
股本	56,000.00	56,000.00	8,070.00
资本公积	2,750.91	2,120.12	2,415.23
盈余公积	8,477.59	2,753.24	3,026.01
未分配利润	82,376.12	26,680.59	25,953.33
归属于母公司股东 权益合计	149,604.62	87,553.95	39,464.57
少数股东权益	6,358.23	2,537.94	5,846.75
股东权益合计	155,962.85	90,091.89	45,311.33
负债和股东权益 总计	475,294.99	373,674.71	245,592.14

3、合并利润表

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	516,028.26	372,233.57	235,814.02
减：营业成本	388,563.35	297,227.34	177,404.12
营业税金及附加	2,589.96	1,111.79	701.78
销售费用	13,874.63	9,377.87	6,919.73
管理费用	30,765.59	20,067.85	13,660.99

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
财务费用	668.69	1,283.56	-76.20
资产减值损失	3,694.77	150.96	2,387.43
投资收益	114.15	79.15	-0.29
营业利润	75,985.43	43,093.35	34,815.87
加：营业外收入	1,610.24	14,930.46	777.33
减：营业外支出	273.66	55.18	186.29
利润总额	77,322.01	57,968.63	35,406.91
减：所得税费用	12,646.74	8,996.84	12,838.36
净利润	64,675.27	48,971.79	22,568.55
归属于母公司股东的净利润	63,041.41	48,102.46	20,361.59
少数股东损益	1,633.86	869.32	2,206.96
每股收益（元）			
(一)基本每股收益（元）	1.13	0.86	0.36
(二)稀释每股收益（元）	1.13	0.86	0.36
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	64,675.27	48,971.79	22,568.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	63,041.41	48,102.46	20,361.59
归属于少数股东的综合收益总额	1,633.86	869.32	2,206.96

注：各期每股收益指标计算时的股数均取最近一期末股份公司的股数

4、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2009 年度	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	267,929.16	242,559.34	205,367.56
收到的税费返还	105.19	202.97	54.62
收到的其他与经营活动有关的现金	5,365.41	3,216.49	6,869.62
经营活动现金流入小计	273,399.76	245,978.80	212,291.80
购买商品、接受劳务支付的现金	129,841.43	125,757.20	132,292.33
支付给职工以及为职工支付的现金	25,986.73	26,797.14	13,551.44
支付的各项税费	39,347.29	28,856.87	21,514.29

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
支付的其他与经营活动有关的现金	24,121.45	27,096.17	22,684.24
经营活动现金流出小计	219,796.90	208,507.38	190,042.30
经营活动产生的现金流量净额	54,102.86	37,471.43	22,249.50
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	600.00	-
取得投资收益收到的现金	-	66.34	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16.48	128.08	71.57
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	13,126.17	1,127.22	2,778.15
投资活动现金流入小计	13,142.65	1,921.64	2,849.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,808.81	9,499.71	7,391.82
投资支付的现金	1,588.01	2,845.12	1,350.00
支付其他与投资活动有关的现金	9,076.10	439.99	1,664.50
投资活动现金流出小计	34,472.92	12,784.82	10,406.32
投资活动产生的现金流量净额	-21,330.27	-10,863.17	-7,556.60
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金	73.60	76.62	-
取得借款收到的现金	30,200.00	29,940.00	5,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	300.00	2,500.00
筹资活动现金流入小计	30,273.60	30,316.62	7,500.00
偿还债务所支付的现金	30,489.90	8,201.59	6,890.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,891.79	1,502.31	1,156.24
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	34,381.69	9,703.90	8,046.24
筹资活动产生的现金流量净额	-4,108.09	20,612.72	-546.24
四、汇率变动对现金的影响额	88.98	-624.76	-52.24
五、现金及现金等价物净增加额	28,753.47	46,596.22	14,094.43
加: 期初现金及现金等价物余额	71,966.84	25,370.63	11,276.20

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
六、期末现金及现金等价物余额	100,720.32	71,966.84	25,370.63

（二）母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

资 产	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
货币资金	121,750.85	85,346.19	33,853.42
应收票据	54,225.83	25,984.69	15,734.61
应收账款	85,248.46	46,327.05	43,007.01
预付款项	14,989.05	20,328.47	10,499.37
应收股利	-	444.66	-
其他应收款	5,918.88	10,710.57	3,945.57
存货	95,754.45	123,382.09	98,314.75
流动资产合计	377,887.52	312,523.72	205,354.72
长期股权投资	9,161.47	5,318.26	2,596.47
投资性房地产	1,210.61	975.99	152.94
固定资产	22,220.76	19,223.47	18,462.98
在建工程	2,944.20	564.17	330.11
无形资产	14,155.76	9.75	33.39
递延所得税资产	2,198.85	918.21	1,405.88
非流动资产合计：	53,891.65	27,009.86	22,981.76
资产总计	431,779.17	339,533.58	228,336.48

2、母公司资产负债表（续）

单位：万元

负债及股东权益	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
短期借款	10,000.00	12,500.00	5,000.00
应付票据	33,380.00	25,303.74	17,850.00
应付账款	43,554.62	36,995.86	19,907.99
预收款项	149,832.41	149,343.51	110,499.80
应付职工薪酬	12,312.20	6,930.40	7,250.67
应交税费	2,487.18	-2,179.70	1,700.98
应付股利	357.51	414.36	414.36

负债及股东权益	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
其他应付款	10,637.34	20,416.19	25,172.52
流动负债合计	262,561.26	249,724.37	187,796.30
长期借款	20,000.00	5,000.00	-
专项应付款	9,519.31	1,432.54	1,540.74
非流动负债合计	29,519.31	6,432.54	1,540.74
负债合计	292,080.58	256,156.91	189,337.04
股本	56,000.00	56,000.00	8,070.00
资本公积	2,842.07	2,142.07	2,424.09
盈余公积	8,477.59	2,753.24	3,026.01
未分配利润	72,378.94	22,481.36	25,479.35
股东权益合计	139,698.59	83,376.67	38,999.45
负债和股东权益总计	431,779.17	339,533.58	228,336.48

3、母公司利润表

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	471,936.58	365,884.86	231,979.53
减：营业成本	360,181.23	300,699.57	180,303.07
营业税金及附加	2,280.25	926.95	457.44
销售费用	12,682.56	8,398.95	6,345.67
管理费用	27,729.41	17,856.40	12,212.12
财务费用	535.51	1,253.96	-82.80
资产减值损失	2,695.29	-66.79	2,124.48
投资收益	-5.29	347.64	344.73
营业利润	65,827.05	37,163.48	30,964.28
加：营业外收入	1,489.21	14,774.93	761.85
减：营业外支出	143.74	198.53	150.77
利润总额	67,172.52	51,739.88	31,575.36
减：所得税费用	9,929.06	7,362.65	11,148.35
净利润	57,243.46	44,377.23	20,427.01
每股收益（元）			
(一)基本每股收益（元）	1.02	0.79	0.36
(二)稀释每股收益（元）	1.02	0.79	0.36

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	57,243.46	44,377.23	20,427.01

注：各期每股收益指标计算时的股数均取最近一期末股份公司的股数

4、母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2009 年度	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	250,381.57	235,130.94	199,446.58
收到的税费返还	102.75	172.84	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5,984.32	3,057.29	6,410.83
经营活动现金流入小计	256,468.64	238,361.07	205,857.41
购买商品、接受劳务支付的现金	126,747.73	129,472.94	134,776.90
支付给职工以及为职工支付的现金	21,232.27	22,930.95	11,181.66
支付的各项税费	33,104.19	23,651.95	18,631.08
支付的其他与经营活动有关的现金	23,303.03	25,189.15	21,096.87
经营活动现金流出小计	204,387.21	201,244.04	185,686.50
经营活动产生的现金流量净额	52,081.43	37,117.02	20,170.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		600.00	-
取得投资收益收到的现金		66.34	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.23	117.73	69.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2.88	-
收到其他与投资活动有关的现金	13,126.17	1,127.22	2,778.15
投资活动现金流入小计	13,137.40	1,914.17	2,847.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,406.13	9,020.81	6,705.31
投资支付的现金	3,826.40	3,845.12	1,350.00
支付其他与投资活动有关的现金	8,710.91	439.99	1,664.50
投资活动现金流出小计	35,943.44	13,305.91	9,719.81

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
投资活动产生的现金流量净额	-22,806.04	-11,391.74	-6,872.13
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金		-	-
取得借款收到的现金	30,000.00	27,940.00	5,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	300.00	2,500.00
筹资活动现金流入小计	30,000.00	28,240.00	7,500.00
偿还债务所支付的现金	28,293.84	8,201.59	6,890.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,445.60	1,336.87	145.72
筹资活动现金流出小计	30,739.44	9,538.46	7,035.72
筹资活动产生的现金流量净额	-739.44	18,701.54	464.28
四、汇率变动对现金的影响额	88.98	-624.76	-52.24
五、现金及现金等价物净增加额	28,624.94	43,801.11	13,710.83
加: 期初现金及现金等价物余额	67,955.97	24,154.87	10,444.04
六、期末现金及现金等价物余额	96,580.91	67,955.97	24,154.87

二、财务报表的编制基准、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础进行编制, 根据实际发生的交易和事项按执行的会计准则和会计制度进行确认和计量, 公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新的《企业会计准则》。按照新会计准则、证监会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露的通知》(证监发(2006)136 号)和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第七号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定, 公司对相关会计政策进行了变更, 并对比较期间的财务报表进行了追溯调整。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础, 根

据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。

1、控制的子公司情况

被投资公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	母公司实际 投资额	母公司 控股比例	合并范围内 控股比例	是否 合并
郑州煤机综机设备有限公司	3,000	设备及配件等	2066.70	68.89%	68.89%	是
郑州煤机液压电控有限公司	1,500	液压系统等	1,500	100%	100%	是
郑州煤矿机械集团物资供销 有限责任公司	1,000	金属制品的销售	1,000	100%	100%	是
郑州煤机长壁机械有限公司	2,000	制造矿山设备等	726.40	90.80%	90.80%	是
郑煤机集团潞安新疆机械有 限公司	5,000	制造矿山设备等	2,700	54%	54%	是

2、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

报告期内无通过同一控制下的企业合并取得的子公司。

3、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

报告期内公司以货币资金收购并控股郑煤机集团潞安新疆机械有限公司。

4、通过非企业合并方式取得的子公司

报告期内，公司以货币资金设立了全资子公司—郑州煤矿机械集团物资供销有限公司；以货币资金设立了控股子公司—郑州煤机长壁机械有限公司。

5、纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因

报告期内无母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司纳入合并范围。

6、母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位及其原因

报告期内无母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

7、合并报表范围的变更情况

(1) 报告期内增加合并单位三家：

2008 年 3 月 6 日，公司以货币资金设立了全资子公司郑州煤矿机械集团物资供销有限公司，河南德普会计师事务所有限公司对公司申请设立郑州煤矿机械集团物资供销有限公司的注册资本实收情况进行了审验，验资报告号为德普验字[2008]第 03-01 号，公司于 2008 年 3 月将其纳入合并报表范围。

2009 年 3 月 25 日，公司以货币资金设立了控股子公司郑州煤机长壁机械有限公司，河南德普会计师事务所有限公司对公司申请设立郑州长壁机械有限公司的注册资本实收情况进行了审验，验资报告号为德普验字[2009]第 03-03 号，公司于 2009 年 3 月将其纳入合并报表范围。

2009 年 11 月 16 日，公司以货币资金收购并控股潞安新疆机械有限公司（后更名为郑煤机集团潞安新疆机械有限公司），新疆驰远天合有限责任会计师事务所对公司收购后的郑煤机集团潞安新疆机械有限公司的注册资本情况进行了审验，验资报告号为“驰天会验字（2009）1-065 号”，公司于 2009 年 12 月将其纳入合并报表范围。

(2) 报告期内减少合并单位两家：

2008 年 7 月，公司注销了全资子公司-郑州煤机运输开发有限公司，将其全部的资产和负债合并到公司，工商税务注销已经完毕。

2009 年 3 月，原全资子公司—郑州煤机物业管理有限公司因改制，公司股权由 100%减少至 9.11%，2009 年 3 月 27 日工商登记手续已经变更完毕。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、商品销售

公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

公司主要销售产品为液压支架，液压支架收入确认的具体方式为：公司根据销售合同安排生产，在将产品发出后，采购方在使用面安装调试验收通过后，开具发票确认收入。

对于外协件，一般情况下采购商预付货款后，公司加工，对方提货后即结转收入；对于配件，发货后确认收入；对于钢材销售，原则是带款提货，出库作收入，但对长期合作客户允许赊销，赊销比例一般为 30%；对于煤机设备，公司按照销售合同安排生产，在将产品发出，对方验收后即确认收入。

2、提供劳务

按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

公司劳务收入占比较低，在业务结束后即作收入确认。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算

确定。

(2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的, 将其划分为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债, 包括交易性金融资产或金融负债(和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债); 持有至到期投资; 应收款项; 可供出售金融资产; 其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额, 相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益, 期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时, 其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益, 同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入, 计入投资收益。实际利率在取得时确定, 在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时, 将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价

6、金融资产减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(3) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：单笔应收款项在 500 万元以上。

B、单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，再按账龄段划分至具有类似信用风险特征的应收款项组合，根据信用风险特征组合确定的计提方法计提应收款项坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

A、信用风险特征组合的确定依据：

公司按账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项组合。组合的风险较大的具体标准为：账龄在 3 年以上且金额不属于重大的应收款项。

B、根据信用风险特征组合确定的计提方法：

公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

应收款项账龄	坏账准备提取比例
一年以内	5%
一至二年	20%
二至三年	50%

应收款项账龄	坏账准备提取比例
三至五年	100%

（三）存货

1、存货的分类

存货分为原材料、低值易耗品、在产品、产成品等。

2、取得和发出的计价方法

领用或发出存货，按照计划成本核算，期末通过成本差异科目将计划成本调整为实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、周转的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次摊销法；

(2) 包装物采用一次摊销法。

(四) 长期股权投资

1、初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价

值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照

投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值准备计提

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，

确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

（六）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

3、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能

够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30-35	5	2.71-3.17
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19.00
电子设备	5	5	19.00

4、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（七）在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	土地购买协议
软件	5 年	购买协议

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(九) 借款费用的资本化

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业

已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十一）经营租赁、融资租赁的会计处理方法

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（十二）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十三）会计政策变更

公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新的《企业会计准则》。按照新会计准则、证监会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露的通知》（证监发〔2006〕136 号）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第七号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，公司对以下会计政策进行了变更，并对比较期间的财务报表进行了追溯调整。

1、公司对控股或全资子公司改按成本法核算，此项会计政策变更采用追溯调整法，调整了母公司 2007 年期初留存收益及长期股权投资的期初数，比较财务报表是按照追溯调整后的数据填列。此项会计政策变更对 2007 年期初留存收益的累积影响数为-886.55 万元。此项会计政策变更对合并财务报表没有影响。

2、公司自 2007 年 1 月 1 日起对所得税采用资产负债表债务法进行核算，公司对 2007 年 1 月 1 日资产、负债的账面价值进行了复核，对于资产、负债的账

面价值与其计税基础之间的差异，按照其转回期间的适用税率计算了递延所得税资产和递延所得税负债，并进行了追溯调整。此项会计政策变更对 2007 年期初留存收益的累积影响数为 1,626.57 元。

实施新会计准则导致的会计政策变更对母公司报告期净利润及利润分配的影响列示如下：

单位：万元

影响	2008 年度	2007 年度
一、对期初留存收益的影响：		
年初未分配利润	-557.90	727.70
对本年净利润的影响：	-2,759.53	-1,428.45
其中：递延税款	-497.24	-196.52
长期股权投资（对子公司投资）	-2,262.29	-1,231.93
合计	-3,317.43	-700.75
二、对利润分配的影响：		
提取法定盈余公积	-275.95	-142.84
合计	-275.95	-142.84

实施新会计准则导致的会计政策变更对合并报告期净利润及利润分配的影响列示如下：

单位：万元

影响	2008 年度	2007 年度
一、对期初留存收益的影响：		
年初未分配利润	2,163.46	2,059.76
对本年净利润的影响：	-766.35	196.03
其中：递延税款	-744.92	196.65
长期股权投资（对子公司投资）	-21.43	-0.62
合计	1,397.10	2,255.79
二、对利润分配的影响：		
提取法定盈余公积	-275.95	92.33
合计	-275.95	92.33

四、报告期内非经常性损益情况

报告期内本公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-148.38	-194.54	86.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,414.50	780.25	630.43

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
债务重组损益（注）	-86.83	13,722.85	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	78.86	92.40	-125.34
少数股东损益的影响数	-24.85	-16.26	13.42
所得税的影响数：	-252.28	-2,189.10	-201.97
非经常性损益合计	981.01	12,195.60	402.20

注：2006 年 12 月 19 日中国长城资产管理公司郑州办事处与本公司签订了《债权减让协议》，协议具体内容参见“第十五节 其他重要事项”之“二、重大合同”中“（六）债权减让协议”。截止 2008 年 12 月 31 日，公司已经归还全部债务重组后的款项，2008 年度确认债务重组收益 137,228,463.83 元。

报告期内本公司非经常性损益与净利润对比情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润（归属于母公司普通股股东的净利润）	63,041.41	48,102.46	20,361.59
非经常性损益	981.01	12,195.60	402.20
扣除非经营性损益后的净利润	62,060.40	35,906.87	19,959.39
非经常性损益占净利润比率	1.56%	25.35%	1.98%

五、最近一期末主要固定资产情况

本公司的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等项目。

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司的固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	原值	净值	成新率	折旧年限
房屋及建筑物	15,377.23	14,151.52	92.03%	30-35
机器设备	26,658.90	19,431.27	72.89%	10
运输设备	3,381.55	1,900.78	56.21%	5
电子设备	797.84	333.80	41.84%	5

固定资产类别	原值	净值	成新率	折旧年限
合计	46,215.52	35,817.38	77.50%	-

六、最近一期末长期股权投资情况

截至 2009 年 12 月 31 日，按成本法核算的本公司合并报表范围以外的长期股权投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资企业	初始 投资成本	2009 年 12 月 31 日	注册资本/ 开办费	持股 比例
鄂尔多斯天地华润煤矿装备有限公司	750.00	750.00	5,000.00	15.00%
职工医院	16.00	16.00	76.10	21.02%
幼儿园	42.00	42.00	235.00	17.87%
郑州煤机物业管理有限公司（注）	25.50	30.39	333.70	9.11%
合计	833.50	833.50	-	-

注：2009 年 3 月，公司持有物业公司的股权由 100%减少至 9.11%，因此不再属于合并报表范围内。

截至 2009 年 12 月 31 日，按权益法核算的本公司合并报表范围以外的长期股权投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资企业	初始 投资成本	2009 年 12 月 31 日	注册资本/ 开办费	持股 比例
郑州煤机速达配件服务有限公司	400.00	444.95	1,000.00	40.00%
郑州煤机(江西)综机设备有限公司	380.00	380.00	1,000.00	38.00%
合计	780.00	824.95	-	-

2009 年 12 月 31 日本公司长期股权投资不存在资产减值的情况，因此未计提资产减值准备。

七、最近一期末无形资产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无形资产的情况如下：

单位：万元

项 目	取得方式	初始金额	摊销年限	摊销金额	摊余价值
土地使用权	购买	16,596.09	50	205.05	16,391.05
软件	购买	199.59	5	147.24	52.35
合计	-	16,795.68	-	352.29	16,443.39

2009 年 12 月 31 日本公司无形资产不存资产减值情况，因此未计提资产减值准备。

八、最近一期末的主要债项

（一）银行借款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并范围内银行借款总额为 37,300.00 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

借款类别	2009 年 12 月 31 日	占负债总额比例
信用借款	10,000.00	3.13%
保证借款	-	-
短期借款小计	10,000.00	3.13%
信用借款	20,000.00	6.26%
保证借款	7,300.00	2.29%
长期借款小计	27,300.00	8.55%
借款合计	37,300.00	11.68%
负债总额	319,332.14	100%

（二）其他主要债项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并范围内的其他债项情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日	占负债总额比例
应付票据	32,730.00	10.25%
应付账款	62,981.31	19.72%
预收款项	153,213.18	47.98%
应付职工薪酬	12,638.10	3.96%
应交税费	3,194.14	1.00%
应付股利	357.51	0.11%
其他应付款	7,198.59	2.25%
长期应付款	200.00	0.06%
专项应付款	9,519.31	2.98%
负债总额	319,332.14	100%

1、应付票据

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表应付票据为 32,730.00 万元，均为银行承兑汇票。

2、应付账款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表应付账款的帐龄分布如下表所示：

单位：万元

帐龄	2009 年 12 月 31 日	占比
一年以内	57,956.02	92.02%
一至二年	3,223.11	5.12%
二至三年	1,066.27	1.69%
三年以上	735.91	1.17%
合计	62,981.31	100%

3、预收账款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表预收账款的帐龄分布如下表所示：

单位：万元

帐龄	2009 年 12 月 31 日	占比
一年以内	115,884.50	75.64%
一至二年	35,752.62	23.34%
二至三年	507.67	0.33%
三年以上	1,068.39	0.70%
合计	153,213.18	100%

4、应付职工薪酬

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表应付职工薪酬 12,638.10 万元，其中含 5,955.10 万元的改制提留费用：包括本公司 2006 年改制为国有控股公司时提留的费用、综机公司 2004 年改制时提留的费用、物业公司 2009 年改制时提留的费用，数据具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	计提金额	截至 2009 年 12 月 31 日余额
公司内退职工安置费用（注）	4,673.11	4,067.90
公司离退休职工统筹外补差	2,139.85	1,460.21
公司工伤职工安置费用	261.84	199.55
公司改制提留费用小计	7,074.80	5,727.66
综机公司改制提留费用	689.05	227.44
物业公司改制提留费用	97.84	-
改制提留费用合计	7,861.69	5,955.10

注：2006 年改制时公司申报的符合条件并经政府部门批复同意的内退人员数量为 554 人，由于公司后续发展较快，部分员工未办理内退手续继续留在企业，因此将该部分员工在职工安置费用中已经列支的工资等调整到费用和成本中。故本公司追溯调减所有者权益 5,247,868.31 元，其中影响 2006 年盈余公积-1,168.19 元、未分配利润-10,513.72 元；影响 2007 年盈余公积-524,786.83 元、未分配利润-4,723,081.48 元。

截至 2009 年末，2006 年改制时经政府部门批复同意的内退人员仍有在岗工作人员 112 人，内退人员 65 人，因退休、死亡、终止劳动合同等原因离开 377 人。

5、应付股利

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表内应付股利如下表所示：

单位：万元

名称	金额
河南省国资委	357.51

注 1：对河南省国资委的应付股利中含 1998 年前公司前身（郑州煤矿机械厂）欠原管理部门煤炭工业部的利润分成款 298.34 万元。

注 2：2007 年 9 月郑煤机有限向股东分红 2,000 万元，其中 1,884 万元用于冲回评估调帐增值部分（2009 年底恢复评估时该部分金额已作为资本公积处理），剩余部分作为应付股利挂帐，其中河南省国资委 59.17 万元。

6、其他应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表其他应付款的帐龄分布如下表所示：

单位：万元

帐龄	2009 年 12 月 31 日	占比
一年以内	4,602.08	63.93%
一至二年	1,771.43	24.61%
二至三年	204.25	2.84%
三年以上	620.83	8.62%
合计	7,198.59	100%

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并范围内金额较大的其他应付款如下表所示：

单位：万元

名称	2009 年 12 月 31 日	款项性质
郑州市国土资源管理局	1,234.13	土地租金（注 1）
沈阳天安矿山机械科技有限公司	676.80	技术转让款
辽宁天安矿山科技有限公司	603.62	技术转让款
北京天地科技股份有限公司	572.30	技术转让款
河南省国资委	305.00	股东权益（注 2）

注 1：2006 年 10 月公司由国有独资公司改制为国有控股公司时，政府对于土地问题的处理

方式是有偿使用，当时的土地由于中国长城资产管理公司郑州办事处的历史债务尚在冻结状态，公司未与相关土地部门签订租赁协议。2008 年 1 月政府专题办公会议明确了土地租赁价格（每年每平方米 13 元），公司按此价格从 2006 年改制为国有控股公司后按月计提了应付款项。2008 年底公司清偿了中国长城资产管理公司郑州办事处债务重组后的所有债务，土地解封，2009 年 2 月公司与郑州市国土资源局正式签订了土地租赁协议。

注 2：2006 年清产核资时核销掉的一些历史坏账，后期追回 305.00 万元，按照河南省经济贸易委员会等 12 家机构联合下发的《关于深化国有企业产权制度改革的意见（试行）》（豫经贸企改[2003]372 号）规定，该笔款项应归原资产所有者所有。

7、专项应付款

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表专项应付款如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日
集资建房款（注 1）	6,840.12
递延收益-液压控制系统（注 2）	512.64
递延收益-国产化项目建设拨款（注 3）	1,997.00
递延收益-重型液压支架试验系统研制（注 4）	89.55
递延收益-电镀表面处理新工艺研制	80.00
合计	9,519.31

注 1：集资建房款主要核算的公司房改款和集资建房的资金及与房改办的资金往来。

注 2：郑州市科学技术局和郑州市财政局以“郑科计（2007）7 号”文件同意拨款 400 万元作为六米以上高可采液压支架及其电液控制关键技术研究示范项目研发费用。公司于 2007 年 10 月收到 200 万元，2008 年 2 月收到 200 万元。

河南省科学技术厅、河南省财政厅以“豫财办教（2008）81 号”《河南省财政厅 河南省科技厅关于下达 2008 年河南省重大科技专项计划项目预算的通知》文件同意拨款 800 万元作为六米以上高可采液压支架及其电液控制关键技术研究示范项目研发费用。公司于 2009 年 2 月收到 300 万元，2009 年 7 月收到 300 万元。

郑州市科学技术局以“郑科计（2008）15 号”《郑州市技术与开发经费支持项目》拨款 20 万元，用于六米以上高可采液压支架及其电液控制关键技术研究示范项目。公司于 2009 年 3 月收到此款。

河南省财政厅以“豫财办企（2008）74 号”《2008 年省扶持企业自主创新项目资金》拨款 300 万元作为研发费用，公司于 2008 年 6 月收到 300 万元拨款。

注 3：河南省财政厅“豫财办建（2009）200 号《关于下达 2009 年核电风电自主化和能源装备项目扩大内需中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》，拨款 2,000 万元用于项目建设。

注 4：郑州市科学技术局、郑州市财政局以“郑科计（2009）6 号”《关于下达郑州市 2009 年

度重大科技专项计划的通知》同意拨款 200 万元，用于重型液压支架实验系统研制，公司于 2009 年 7 月收到 100 万元。

（三）关联方余额

截至 2009 年 12 月 31 日，公司对关联方的主要债项余额情况请参见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“二、关联方及关联交易”中“（二）关联交易”的“5、关联方余额”部分。

九、报告期内各期末股东权益的情况

报告期内各期末本公司合并范围的股东权益情况如下表所示：

单位：万元

股东权益	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股本	56,000.00	56,000.00	8,070.00
资本公积	2,750.91	2,120.12	2,415.23
盈余公积	8,477.59	2,753.24	3,026.01
未分配利润	82,376.12	26,680.59	25,953.33
所有者权益合计	155,962.85	90,091.89	45,311.33
少数股东权益	6,358.23	2,537.94	5,846.75
归属于母公司所有者权益	149,604.62	87,553.95	39,464.57

报告期内各期末本公司合并范围的股东权益变化情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2007 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	8,070.00	269.61	1,096.46	7,016.52	-260.52	4,460.75	20,652.81
加：会计政策变更	-	-	-222.86	1,799.24	260.52	184.02	2,020.92
前期差错更正	-	-	109.72	818.69	-	-	928.41
二、本年年初余额	8,070.00	269.61	983.31	9,634.45	-	4,644.77	23,602.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	2,145.62	2,042.70	16,318.89	-	1,201.99	21,709.19
（一）净利润	-	-	-	20,361.59	-	2,206.96	22,568.55
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	20,361.59	-	2,206.96	22,568.55

项 目	2007 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
(三)所有者投入和减少资本	-	261.64	-	-	-	-	261.64
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	261.64	-	-	-	-	261.64
(四) 利润分配	-	-	2,042.70	-4,042.70	-	-1,004.97	-3,004.97
1. 提取盈余公积	-	-	2,042.70	-2,042.70	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-2,000.00	-	-1,004.97	-3,004.97
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	1,883.98	-	-	-	-	1,883.98
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	1,883.98	-	-	-	-	1,883.98
四、本年年末余额	8,070.00	2,415.23	3,026.01	25,953.334	-	5,846.75	45,311.33

单位：万元

项 目	2008 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	8,070.00	531.24	3,074.52	25,383.92	-279.43	5,662.12	42,442.37
加：会计政策变更	-	-	-130.53	1,884.02	279.43	184.64	2,217.57
前期差错更正	-	1,883.98	82.02	-1,314.61	-	-	651.39
二、本年初余额	8,070.00	2,415.23	3,026.01	25,953.33	-	5,846.75	45,311.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	47,930.00	-295.11	-272.77	727.26	-	-3,308.81	44,780.56
（一）净利润	-	-	-	48,102.46	-	869.32	48,971.79
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	48,102.46	-	869.32	48,971.79
（三）所有者投入和减少资本	-	-13.09	-	-	-	-	-13.09
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2008 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
3. 其他	-	-13.09	-	-	-	-	-13.09
(四) 利润分配	-	-	2,671.22	-2,671.22	-	-1,435.16	-1,435.16
1. 提取盈余公积	-	-	2,671.22	-2,671.22	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,435.16	-1,435.16
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	47,930.00	-282.02	-2,943.99	-44,703.98	-	-2,742.98	-2,742.98
1. 资本公积转增股本	282.02	-282.02	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	2,943.99	-	-2,943.99	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	44,703.98	-	-	-44,703.98	-	-2,742.98	-2,742.98
四、本年年末余额	56,000.00	2,120.12	2,753.24	26,680.59	-	2,537.94	90,091.89

单位：万元

项 目	2009 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	56,000.00	236.13	2,630.86	27,631.91	-	2,537.94	89,036.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	1,883.98	122.39	-951.32	-	-	1,055.05
二、本年初余额	56,000.00	2,120.12	2,753.24	26,680.59	-	2,537.94	90,091.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	630.79	5,724.35	55,695.53	-	3,820.29	65,870.96
（一）净利润	-	-	-	63,041.41	-	1,633.86	64,675.27
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	63,041.41	-	1,633.86	64,675.27
（三）所有者投入和减少资本	-	630.79	-	-	-	2,186.43	2,817.23
1. 所有者投入资本	-	700.00	-	-	-	2,186.43	2,886.43
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-69.21	-	-	-	-	-69.21
（四）利润分配	-	-	5,724.35	-7,345.88	-	-	-1,621.54
1. 提取盈余公积	-	-	5,724.35	-5,724.35	-	-	-

项 目	2009 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配				-1,621.54			-1,621.54
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	56,000.00	2,750.91	8,477.59	82,376.12	-	6,358.23	155,962.85

十、报告期内现金流量情况

报告期内本公司合并范围的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流入	273,399.76	245,978.80	212,291.80
经营活动现金流出	219,796.90	208,507.38	190,042.30
经营活动产生的现金流量净额	54,102.86	37,471.43	22,249.50
投资活动现金流入	13,142.65	1,921.64	2,849.72
投资活动现金流出	34,472.92	12,784.82	10,406.32
投资活动产生的现金流量净额	-21,330.27	-10,863.17	-7,556.60
筹资活动现金流入	30,273.60	30,316.62	7,500.00
筹资活动现金流出	34,381.69	9,703.90	8,046.24
筹资活动产生的现金流量净额	-4,108.09	20,612.72	-546.24
现金及现金等价物净增加额	28,753.47	46,596.22	14,094.43
期末现金及现金等价物余额	100,720.32	71,966.84	25,370.63

十一、或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

（二）重大承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司重大承诺事项如下：

1、公司与交通银行郑州分（支）行签定授信项下流动资金借款合同，币种为人民币，借款金额为 5,000 万元整，期限为 2009 年 8 月 28 日至 2010 年 7 月 23 日止，利率按人民币固定利率 4.77990%/年执行，用途为营运周转。

公司与农业银行郑州支行签订流动资金借款合同，币种为人民币，借款金额为 3,000 万元整，期限为 2009 年 5 月 27 日至 2010 年 5 月 26 日止，利率按人民币固定利率 5.31%/年执行，用途为营运周转。

公司与兴业银行郑州分行签订流动资金借款合同，币种为人民币，借款金额为 2,000 万元整，期限为 2009 年 7 月 30 日至 2010 年 7 月 29 日止，利率按人民币固定利率 4.77990%/年执行，用途为营运周转。

公司与交通银行河南省分行签定借款合同，币种为人民币，借款金额为 15,000 万元整，期限为 2009 年 2 月 11 日至 2012 年 2 月 11 日止，利率按基准利率下浮 10%。2011 年 2 月 11 日偿还 5,000 万元、2012 年 2 月 11 日偿还 10,000 万元。用途为项目建设。

子公司郑煤机集团潞安新疆机械制造有限公司与中国建设银行新疆维吾尔自治区分行营业部签订建设贷款，币种为人民币，借款金额为 7,300 万元整，期限为 2008 年 8 月 19 日至 2016 年 8 月 18 日止。用途为煤矿机械设备制造项目。潞安新疆煤化工（集团）有限公司为其提供保证。

2、公司土地使用权为划拨用地，系 1994 年全国清产核资入账，入账价值为 44,062,709.76 元。在 2002 年国有独资公司改制时，经河南兴业会计师事务所有限公司以“兴业资评字（2002）第 01 号”资产评估报告确认，评估后的价值为 337,266,463.08 元。在 2006 年 10 月公司由国有独资公司变更为有限责任公司时，

政府对于土地使用权处理方式采用有偿使用。公司于 2009 年 2 月 19 日与郑州市国土资源局签订了两份租赁协议，分别为“郑国土资利租合（2009）001 号”、“郑国土资利租合（2009）002 号”。租赁期限为 20 年，租金标准按照每年每平方米 13 元收取，001 号合同中地块面积为 180,309.4 平方米，年租赁总额为 2,344,022.2 元人民币；002 号地块面积为 221,498.8 平方米，年租赁总额为 2,879,484.4 元人民币。

自 2009 年 2 月 18 日起，公司应于每年 4 月 18 日前向郑州市国土资源局缴纳当年的土地使用权租金，逾期缴纳按日加收应缴费额 1% 的滞纳金。

3、公司本期已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外基建投资合同金额为 295,391,655.24 元。

4、2008 年 5 月 26 日，公司与山西美锦集团煤业有限公司（以下简称美锦煤业）签订约定书，约定美锦煤业负责矿井的安全维护及煤炭销售，公司提供全套综采设备进行采煤，实行吨煤费用包干，公司按煤炭产量获取收益的承包方式。为缓解公司资金压力，公司与交银金融租赁有限责任公司（以下简称交银租赁）于 2008 年 8 月 28 日签订《租赁物买卖合同（回租）》及《融资租赁合同（回租）》，约定将价值 121,500,000.00 元的综采设备出售给交银租赁，公司再从交银租赁将该套设备租回，并每月支付一定金额的租金。租赁物总价款 120,000,000.00 元，年租息率为同期银行的基准利率，租赁期限为 36 个月，服务费 3,600,000.00 元，租赁保证金 12,000,000.00 元。

因煤炭行业市场原因，公司与美锦煤业双方决定于 2008 年 12 月 29 日终止该业务并签署了终止协议。2009 年 3 月 24 日，公司与交银租赁签署补充协议，解除双方签订的《租赁物买卖合同（回租）》及《融资租赁合同（回租）》，双方约定不会因该笔融资租赁向对方追究任何责任。

公司于 2009 年 3 月已经将所欠交银租赁款项全部偿还。

（三）资产负债表日后事项

2010 年 1 月 23 日本公司第一届董事会第一次临时董事会会议审议，本公司按 2009 年末总股本 560,000,000 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元(含税)，合计派发现金 84,000,000.00 元，上述议案需经股东大会决议通过后实

施。

（四）其他重要事项

1、关于债务重组。2006年12月19日，中国长城资产管理公司郑州办事处（以下称甲方）与郑煤机签订了《债权减让协议》，协议约定：

（1）甲方同意其依据郑州市中级人民法院（1999）郑经初字第371号《经济判决书》，公司享有的债权为本金367万元，利息10,325,753.92元（截止日为2006年11月28日）；依据河南省高级人民法院（2006）豫法民二初字第30号《民事判决书》公司享有的债权还包括：本金9698万元，利息135,206,553.56元（截止日为2006年3月31日，2006年4月1日至实际给付之日，按判决书确认的利率计算），合计本金10,065万元，利息145,532,307.48元，减让实际支付为10,065万元。

（2）甲方对郑煤机的债权减让是建立在郑煤机按时足额清偿10,065万元债务基础上。为保障甲方不因郑煤机违背清偿10,065万元债务的承诺而受损，甲方将保留和享有对（2006）豫法民二初字第30号《民事判决书》申请强制执行的权利。

（3）郑煤机应分四次将款项按时足额地付至甲方指定的银行账户，履行付款义务，其中：本协议成立后七日内郑煤机向甲方支付3,065万元（包括已被法院从郑煤机扣划但尚未支付给甲方的款项，此款项在双方签订本协议后申请法院已支付甲方），2007年6月20日前郑煤机再向甲方支付2,000万元；2007年12月20日前郑煤机再向甲方支付3,000万元；2008年12月20日前郑煤机再向甲方支付2,000万元。

截止2008年12月31日，郑煤机已经归还全部债务重组后的款项，确认债务重组收益137,228,463.83元。郑煤机（2004）郑国用1099号国有土地使用权证项下的土地已解封。

2、2008年3月10日，郑州煤机综机设备有限公司第一届股东大会第四次会议决议通过《关于郑煤机集团工会持股会所持郑州煤机综机设备有限公司股权转让的议案》，转让价格以截至2007年10月31日的每股净资产为准，转让金额为27,430,000.00元。转让后，公司所持郑州煤机综机设备有限公司的股权比例

由 25.56% 上升至 68.89%。

郑州煤机综机设备有限公司 2007 年 11 月至 2008 年 3 月的利润归属于原股东。截至 2008 年 3 月，经审计的净利润为 17,398,289.78 元，郑州煤机综机设备有限公司全额分配给原股东。

3、2009 年 10 月 10 日本公司、淮南矿业（集团）有限责任公司、西安煤矿机械有限公司签订了《关于重组淮南舜立机械有限责任公司的会谈备忘录》，达成了重组后本公司收购淮南舜立 51% 股份的意向。

公司曾于 2007 年 4 月至 2008 年 2 月期间持有淮南舜立 25% 的股权，因淮南舜立考虑引入境外投资者，公司转让了所持淮南舜立股权。淮南舜立未能按计划引入境外战略投资者。为进一步巩固和拓展在两淮地区的市场，加强与淮南矿业集团的合作关系，进而在两淮地区建立符合当地市场需求的新产品开发、零部件供应和售后服务基地，公司重新就淮南舜立重组事宜开始洽谈，目前重组方案仍在进一步商谈过程中。

经第一届董事会第六次会议（2009 年 10 月 13 日）决议、2009 年第二次临时股东大会（2009 年 12 月 5 日）决议通过《关于重组淮南舜立机械有限责任公司的议案》。重组后的淮南舜立注册资本拟为 12,000 万元，其中本公司出资 8,160 万元，占股权比例的 68%，首次出资 6,120 万元，占股权比例 51%，剩余出资在 2 年内到位；西安重工装备制造集团有限公司出资 300 万元，占股权比例 2.5%；淮南矿业原出资 2,940 万元不变，占股权比例为 24.5%；淮南舜立机械有限责任公司管理层出资 600 万元，占股权比例为 5%。

截止本招股说明书签署日，淮南舜立重组方案仍在商谈，各方已聘请中介机构对淮南舜立进行审计、评估等前期工作，本公司也积极开展进一步尽职调查，但各方尚未签订具有法律约束力的协议。

十二、公司主要财务指标

报告期内公司主要财务指标如下表所示：

编号	指 标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1	资产负债率（合并）	67.19%	75.89%	81.55%

编号	指 标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
2	资产负债率（母公司）	67.65%	75.44%	82.92%
3	流动比率（倍）	1.47	1.25	1.09
4	速动比率（倍）	1.09	0.75	0.58
5	应收账款周转率（次/年）	6.00	6.27	4.62
6	存货周转率（次/年）	3.17	2.48	2.42
7	息税折旧摊销前利润（万元）	82,632.48	62,920.14	38,288.92
8	利息保障倍数（倍）	47.21	45.74	238.93
9	每股净资产（元/股）	2.67	1.56	0.70
10	每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.97	0.67	0.40
11	每股净现金流量（元/股）	0.51	0.83	0.25
12	无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.03%	0.06%	0.15%

注：上述财务指标，若无特别说明，均以合并口径计算，计算各期每股指标时股数均取最近一期末股份公司股本数（56,000 万股），具体计算公式如下：

- 1、资产负债率 = 总负债 / 总资产
- 2、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 3、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债
- 4、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 所得税 + 利息支出 + 折旧 + 摊销
- 7、利息保障倍数 = (税前利润 + 利息支出) / 利息支出
- 8、每股净资产 = 期末归属于母公司股东权益 / 最近期末股本总额
- 9、每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 最近期末股本总额
- 10、每股净现金流量 = 现金流量净额 / 最近期末股本总额
- 11、无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例 = 无形资产（扣除土地使用权） / 期末净资产

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）有关规定，本公司的净资产收益

率和每股收益如下：

指 标	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
2009 年度			
归属于公司普通股 股东的净利润	52.80%	1.13	1.13
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	51.98%	1.11	1.11
2008 年度			
归属于公司普通股 股东的净利润	75.74%	0.86	0.86
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	56.54%	0.64	0.64
2007 年度			
归属于公司普通股 股东的净利润	69.55%	0.36	0.36
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	68.18%	0.36	0.36

十三、公司历次资产评估及验资情况

（一）公司历次资产评估情况

2006 年，公司由国有独资公司变为国有控股公司评估情况如下所示：

① 评估机构：河南中兴会计师事务所有限公司（现为河南中兴评估有限公司）

② 评估报告号：豫兴评报字[2006]第 11037 号

③ 评估基准日：2006 年 5 月 31 日

④ 评估目的：确定公司截至 2006 年 5 月 31 日净资产的价值量，为公司进行改制提供价值依据。

⑤ 评估范围和对象：评估基准日公司申报的资产为基础的整体资产。评估对象的具体资产类型主要有：流动资产、无形资产、固定资产及负债。评估的具

体范围包括公司本部、郑州恒达液压中心、郑州煤机运输开发公司、郑州物业管理公司、郑州煤机综机配件有限公司、公司职工医院、公司幼儿园。

⑥ 评估方法：主要采用了重置成本法。

⑦ 评估结论：资产评估结果汇总表如下所示：

单位：万元

项目	帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	113,512.98	112,779.18	110,818.30	-1,960.88	-1.74%
长期投资	—	—	—	—	—
固定资产	50,439.33	49,949.03	51,432.76	1,483.73	2.97%
在建工程	1,228.60	1,228.60	1,228.60	—	—
建筑物	2,876.21	2,876.21	4,099.36	1,223.16	42.53%
设备	45,629.80	45,629.80	45,890.37	260.57	0.57%
无形资产	325.69	325.69	292.03	-33.65	-10.33%
土地使用权	—	—	—	—	—
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	164,277.99	163,053.90	162,543.09	-510.80	-0.31%
流动负债	112,207.69	112,207.69	112,207.69	—	—
长期负债	4,164.02	4,164.02	4,164.02	—	—
负债总计	116,371.71	116,371.71	116,371.71	—	—
少数股东权益	2,948.20	2,948.20	2,948.20	—	—
净资产	44,958.08	43,733.98	43,223.18	-510.80	-1.17%

注：设备项目中的数据含土地使用权 33,753.66 万元，评估增减值为 0。

针对该评估报告北京六合正旭资产评估有限公司出具复核意见（六合正旭评核字[2010]第 002 号）如下：

“改制评估机构评估后（豫兴评报字[2006]第 11037 号评估报告书）郑煤机评估基准日的净资产账面值 44,958.08 万元，清产核资调整后账面值 43,733.98 万元；评估价值 43,223.18 万元。

改制评估机构采用了评估合并报表方式对郑煤机的净资产进行了列示，但未根据被投资企业的评估结果调整少数股东权益金额，造成郑煤机评估后净资产减少 418.55 万元；由于改制评估机构计算错误，造成原材料评估价值增加 185.03 万元，从而造成郑煤机评估后净资产增加 185.03 万元；两项合计造成郑煤机评估值减少 233.52 万元。

经评估复核后郑煤机评估基准日净资产评估价值为 43,456.70 万元，较改制评估机构评估后净资产评估值 43,223.18 万元增加 233.52 万元，增加比例为 0.54%。

通过实施上述复核程序，我们认为除上述事项造成郑煤机净资产评估值减少 233.52 万元的影响外，该评估报告书所涉及的经济行为合法，评估机构与评估人员的资格合法有效，评估基准日的选择适当，评估所依据的法律法规和政策合理，评估方法的应用基本恰当，评估报告的格式符合国家有关法规与规定的要求。”

（二）公司历次验资情况

有关公司的历次验资情况请参见本招股说明书“第五节、发行人基本情况”相关内容。

十四、申报报表和原始报表的差异

2007 年公司原始报表和申报报表存在一定差异，具体情况如下表所示：

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	申报 财务报表	原始 财务报表	差异	差异按性质分				
				会计差 错	会计政 策变更	重分类	新老准 则转换 差异	其他
流动资产：								
货币资金	35,069.18	34,959.39	109.79	109.79				
交易性金融 资产								
应收票据	16,396.77	16,396.77						
应收账款	50,637.98	56,297.95	-5,659.97	-779.61	-5,234.15	-2,362.19		2,715.98
预付款项	8,518.20	11,896.49	-3,378.28			-630.07		-2,748.22
应收利息								

项 目	申报 财务报表	原始 财务报表	差异	差异按性质分				
				会计差 错	会计政 策变更	重分类	新老准 则转换 差异	其他
应收股利								
其他应收款	5,028.76	3,790.93	1,237.84	-99.63	-276.93	2,291.28		-676.88
存货	101,557.43	99,230.71	2,326.72	4,414.36	-293.17			-1,794.47
一年内到期的非流动资产								
其他流动资产								
流动资产合计	217,208.31	222,572.23	-5,363.91					
非流动资产：								
可供出售金融资产								
持有至到期投资								
长期应收款								
长期股权投资	1,408.00	1,408.00						
投资性房地产	152.94		152.94	-48.93			201.86	
固定资产	23,624.07	22,610.16	1,013.91	1,249.28	-33.51		-201.86	
在建工程	399.14	399.14						
工程物资								
固定资产清理								
油气资产								
无形资产	606.29	801.22	-194.93					-194.93
开发支出								
商誉								
长期待摊费用								
递延所得税资产	2,193.39		2,193.39	-24.17			2,217.57	
其他非流动资产								
非流动资产合计	28,383.83	25,218.52	3,165.31					
资产总计	245,592.14	247,790.74	-2,198.60					

2、合并资产负债表（续）

单位：万元

项 目	申报 财务报表	原始 财务报表	差异	差异按性质分				
				会计差错	会计政 策变更	重分类	新老准则 转换差异	其他
流 动 负 债：								
短期借款	5,000.00	5,000.00						
交易性金 融负债								
应付票据	17,850.00	17,850.00						
应付账款	26,422.55	29,735.76	-3,313.21	-483.42		-558.17		-2,271.62
预收款项	111,795.18	110,895.46	899.72	3,590.27		-2,163.62		-526.94
应付职工 薪酬	7,512.62	14.76	7,497.86	524.79			6,973.08	
应交税费	4,132.97	3,187.46	945.50	944.52			0.98	
应付利息								
应付股利	423.19	423.19						
其他应付 款	25,407.50	30,292.32	-4,884.82	-6,046.51		6,180.95	-756.63	-4,262.64
一年内到 期的非流 动负债								
其他流动 负债								
流动负债 合计	198,544.01	197,398.95	1,145.06					
非流动负 债：								
长期借款								
应付债券								
长期应付 款	196.07	196.07						
专项应付 款	1,540.74	10,861.24	-9,320.50	-612.37		-2,490.70	-6,217.43	
预计负债								
递延所得 税负债								
其他非流 动负债								
非流动负 债合计	1,736.80	11,057.31	-9,320.50					
负债合计	200,280.81	208,456.26	-8,175.45					
股 东 权 益：								
股本	8,070.00	8,070.00						
资本公积	2,415.23	1,048.83	1,366.40			-400.00		1,766.40
减：库存 股								
专项储备								
盈余公积	3,026.01	2,094.29	931.73	931.73				
未分配利	25,953.33	23,399.94	2,553.40	2,553.40				

项 目	申报 财务报表	原始 财务报表	差异	差异按性质分				
				会计差错	会计政 策变更	重分类	新老准则 转换差异	其他
润								
外币报表 折算差额								
归属母公 司股东权 益合计	39,464.57	34,613.05	4,851.52					
少数股东 权益	5,846.75	4,721.43	1,125.32					1,125.32
股东权益 合计	45,311.33	39,334.49	5,976.84					
负债及股 东权益总 计	245,592.14	247,790.74	-2,198.60					

3、合并利润表

单位：万元

项 目	申报 财务报表	原始 财务报表	差异	差异按性质分				
				会计差错	会计政 策变更	重分类	新老准则 转换差异	其他
营业收入	235,814.02	261,452.90	-25,638.87	-2,082.61				-23,556.27
减：营业 成本	177,404.12	202,102.43	-24,698.31	-2,867.28				-21,831.03
营业税金 及附加	701.78	631.32	70.46					70.46
销售费用	6,919.73	6,952.85	-33.12					-33.12
管理费用	13,660.99	14,897.38	-1,236.39	834.81			-2,043.35	-27.85
财务费用	-76.20	2,937.75	-3,013.95	-3,013.95				
资产减值 损失	2,387.43		2,387.43				2,387.43	
加：公允 价值变动 收益								
投资收益	-0.29	-0.29						
其中：对 联营企业 和合营企 业的投资 收益								
营业利润	34,815.87	33,930.86	885.01					
加：营业 外收入	777.33	146.91	630.43	612.37			18.06	
减：营业 外支出	186.29	206.26	-19.96	-19.96				
其中：非 流动资产								

项 目	申报 财务报表	原始 财务报表	差异	差异按性质分				
				会计差错	会计政 策变更	重分类	新老准则 转换差异	其他
处置损失								
利润总额	35,406.91	33,871.51	1,535.40					
减：所得 税费用	12,838.36	12,600.93	237.44	237.44				
净利润	22,568.55	21,270.59	1,297.96					
其中：归 属于母公 司的净利 润	20,361.59	19,289.53	1,072.05					
少数股东 损益	2,206.96	1,981.05	225.91					225.91
其他综合 收益								
综合收益 总额	22,568.55	21,270.59	1,297.96					
其中：归 属于母公 司所有者 的综合收 益总额	20,361.59	19,289.53	1,072.05					
归属于少 数股东的 综合收益 总额	2,206.96	1,981.05	225.91					

第十一节 管理层讨论与分析

1、本公司董事会提请投资者注意，以下讨论分析应该结合本公司经审计的财务报表及附注和本招股书披露的其他财务信息一并阅读。

2、本章节中，虽然多采取了“本公司”“公司”作为主语，但若无特别说明，均以合并报表数据作为分析基础。

3、本章节中的“年末”是指12月31日。

4、本章节中对一些财务指标分析时选用的可比公司是已上市的煤机生产企业：天地科技、JOY、Bucyrus。这三家企业均为煤机综合配套生产企业，与本公司报告期内产品结构（煤炭综采液压支架）有所不同，因此对相关指标的对比分析仅有一定参考意义，并不具备完全的可比性。数据来源为已在其公司网站公布的年报资料以及 wind 资讯。

一、财务状况分析

（一）资产及负债构成

1、资产的结构分析

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)
流动资产	414,388.08	87.19%	344,982.15	92.32%	217,208.31	88.44%
货币资金	125,890.26	26.49%	89,857.06	24.05%	35,069.18	14.28%
应收票据	55,723.19	11.72%	27,749.01	7.43%	16,396.77	6.68%
应收账款	100,168.63	21.08%	57,809.08	15.47%	50,637.98	20.62%
预付账款	20,674.35	4.35%	22,693.73	6.07%	8,518.20	3.47%
其他应收款	4,477.35	0.94%	8,913.72	2.39%	5,028.76	2.05%
存 货	107,454.29	22.61%	137,959.54	36.92%	101,557.43	41.35%
非流动资产	60,906.91	12.81%	28,692.56	7.68%	28,383.83	11.56%
长期股权投资	1,658.45	0.35%	808.00	0.22%	1,408.00	0.57%

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)
投资性房地产	1,210.61	0.25%	975.99	0.26%	152.94	0.06%
固定资产	35,638.49	7.50%	24,308.57	6.51%	23,624.07	9.62%
在建工程	3,104.89	0.65%	564.86	0.15%	399.14	0.16%
无形资产	16,443.39	3.46%	577.09	0.15%	606.29	0.25%
递延所得税资产	2,851.09	0.60%	1,458.04	0.39%	2,193.3	0.89%
资产总额	475,294.99	100%	373,674.71	100%	245,592.14	100%

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末,本公司的总资产分别为 245,592.14 万元、373,674.71 万元及 475,294.99 万元。

从资产规模的增长来看,本公司 2008 年末的总资产较 2007 年末增加 128,082.57 万元,增幅为 52.15%;2009 年末的总资产较 2008 年末增加 101,620.28 万元,增幅为 27.19%。报告期内资产总额持续增长主要来自流动资产增加的贡献,2008 年末的流动资产较 2007 年末增加 127,773.84 万元,增幅为 58.83%;2009 年末的流动资产较 2008 年末增加 69,405.93 万元,增幅为 20.12%。2008 年末、2009 年末流动资产增加额占总资产增加额的 99.76%、68.30%。产销规模的扩大和盈利的循环投入使得流动资产规模大幅增加。

从资产的结构来看,流动资产占比很大。截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末,本公司流动资产分别为 217,208.31 万元、344,982.15 万元及 414,388.08 万元,占总资产的比例分别为 88.44%、92.32%及 87.19%。大型专用设备制造商的流动资产占总资产的比例通常较高,本公司的加工设备大多为通用的机械加工设备,并且厂房使用时间较长,因此固定资产的金额相对较低。本公司近几年致力于提高机器设备、厂房的利用效率,充分挖掘产能空间,并在此基础上优化排产计划,随着订单的增加大幅提高产量,因此流动资产占总资产的比例逐年提高。

(1) 主要流动资产分析

① 货币资金

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
现金	89.10	0.07%	91.56	0.10%	20.78	0.06%
银行存款	100,631.22	79.94%	71,875.28	79.99%	25,349.84	72.29%
其他货币资金	25,169.94	19.99%	17,890.22	19.91%	9,698.55	27.66%
合计	125,890.26	100%	89,857.06	100%	35,069.18	100%

注：其他货币资金为票据保证金、信用证保证金及履约保证金。

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的货币资金分别为 35,069.18 万元、89,857.06 万元及 125,890.26 万元，分别占当期期末总资产的 14.28%、24.05%及 26.49%。2008 年末、2009 年末的货币资金分别较上年增长 54,787.88 万元、36,033.20 万元，增幅分别为 156.23%、40.10%。报告期内货币资金大幅增加的主要原因为以下四个方面：（1）销售规模逐渐扩大以及利润增加，回款情况正常，使得销售产生的现金流大幅增加；（2）市场需求旺盛，订单量增加使得预收账款大幅增加；（3）2007 年、2008 年公司开始加大票据的使用量，减少了现金支出；（4）2008 年、2009 年公司通过银行借款补充了公司营运资金所需。

在宏观经济波动及银行信贷策略调整的形势下，适度的资金能维持公司日常运营，并为长期发展战略奠定基础。本公司依据业务特点和发展规划安排货币资金规模：公司按照订单组织生产，生产周期通常在两个月以上，需要一定的流动资金进行原材料采购和安排生产，公司依靠预收账款、应付账款及存量的货币资金进行周转。公司的募集资金投资的扩产项目也已于 2009 年开始启动建设，土地出让资金和部分设备采购资金先由企业自有资金垫付。此外，公司进行成套化战略的实施需要一定的资金投入。

② 应收账款及坏账准备

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的应收账款账面价值分别为 50,637.98 万元、57,809.08 万元及 100,168.63 万元，分别占当期期末总资产的 20.62%、15.47%及 21.08%。2008 年末、2009 年末的应收账款账面价值分别较上年增长 7,171.10 万元、42,359.55 万元，增长幅度为 14.16%、73.27%。

期末应收帐款随着销售收入及资产规模的增加而扩大，2008 年末的应收账款的增长速度低于营业收入的增长速度，2008 年应收账款占比显著减少，应收账款的增长得到有效控制。公司于 2008 年开始加大了收款力度，在销售方面的重点由之前的订货向销售回款倾斜。在考核方面，公司于 2008 年相应地调整了销售人员的考核指标，加大了对销售回款方面的考核力度。2009 年末公司应收账款增加幅度较大，增幅大于营业收入增幅。主要原因是公司向神华宁夏煤业集团有限责任公司及淮南矿业（集团）有限责任公司进行了大额销售，合计含税销售金额为 11.15 亿元。由于这两个客户是公司长期合作的重点客户，公司给予相对更好的信用政策，因此收款比例较低。截至 2009 年末该两大客户对应的应收账款余额为 30,570.62 万元，占公司应收账款总额的 28.01%。

报告期公司按帐龄列示的应收账款原值数据如下：

帐龄	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)
一年以内	96,269.08	88.18%	56,450.03	89.79%	48,091.97	86.08%
一至两年	9,984.99	9.15%	4,343.45	6.91%	5,924.25	10.60%
两至三年	1,450.04	1.33%	1,413.59	2.25%	422.42	0.76%
三年以上	1,464.87	1.34%	662.96	1.05%	1,433.50	2.57%
合计	109,168.98	100%	62,870.03	100%	55,872.13	100%

报告期内公司应收账款一年以内的占比为 85%以上，两年以内占比 95%以上。公司产品往往需要依据使用环境、客户要求等进行定制，因此公司按订单组织设计和生产，主要收款政策是签订合同时收取合同总额的 30%，生产出样机或者生产完工时收取 30%，发货验收时收取 30%，余下 10%的质保金一年以后收取。公司具体的收款方式依据客户的信用情况、合同情况等进行调整。

谨慎起见，公司管理层为所有应收账款提取了坏账准备，视帐龄不同而提取比例有所不同，如下表所示：

帐龄	计提坏账准备比例	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
		金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
一年以内	5%	4,813.45	53.48%	2,822.50	55.77%	2,404.60	45.94%
一至两年	20%	1,997.00	22.19%	868.69	17.16%	1,184.85	22.64%
两至三年	50%	725.02	8.06%	706.80	13.97%	211.21	4.04%
三年以上	100%	1,464.87	16.28%	662.96	13.10%	1,433.50	27.39%
合计	-	9,000.34	100%	5,060.95	100%	5,234.15	100%

③ 应收票据

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的应收票据分别为 16,396.77 万元、27,749.01 万元及 55,723.19 万元，分别占当期期末总资产的 6.68%、7.43% 及 11.72%。应收票据均为银行承兑汇票，随着经营规模的扩大，票据结算量的增加相应地为公司降低了应收账款的信用风险。

截至 2009 年末，应收票据中无用于质押、贴现情况。

④ 预付账款

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的预付账款分别为 8,518.20 万元、22,693.73 万元及 20,674.35 万元，分别占当期期末总资产的 3.47%、6.07% 及 4.35%。

2007 年下半年开始，钢材价格开始快速上涨，在钢价继续上涨的预期下，公司为了避免过高的采购成本，适当加快了采购节奏，使得预付账款消化得较快。2007 年末时钢材价格在高位运行，公司适当地减少了钢材采购的签订，并合理控制钢材的库存。因此，预付账款也相应地减少。

2008 年末预付账款较 2007 年末大幅增加，主要由于以下原因：（1）2008 年下半年以来钢材价格大幅下降，于 2008 年末时企稳并略有回升，公司认为钢材价格继续下跌的空间不大，增大了钢材采购。（2）公司 2009 年一季度要交付的产品较多，因此为了锁定钢材资源保证生产和供货，公司于 2008 年末加大了钢材采购量，并提高了预付款的支付金额。

2009 年末预付账款略有降低，主要由于钢材市场供应充足，钢材供应商适

当放宽了收款条件所致。

⑤ 存货

存货是公司占比最高的资产，近几年随着营业收入规模、资产规模的增加，公司存货规模逐渐增加，金额较高。截至 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，本公司的存货分别为 101,557.43 万元、137,959.54 万元和 107,454.29 万元，分别占当期总资产的 41.35%、36.92%和 22.61%。

A、存货构成

报告期内，本公司的存货结构如下表所示：

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额(万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)
原材料	32,710.99	30.44%	43,227.07	31.33%	28,740.52	28.30%
钢材	25,901.49	24.10%	35,953.08	26.06%	23,609.71	23.25%
备件	134.04	0.12%	1,019.14	0.74%	1,182.64	1.16%
材料	6,336.13	5.90%	5,575.59	4.04%	3,671.91	3.62%
其他	339.33	0.32%	679.27	0.49%	276.26	0.27%
在产品	13,750.42	12.80%	17,689.68	12.82%	2,318.86	2.28%
液压阀	298.45	0.28%	293.86	0.21%	456.80	0.45%
液压支架	10,278.21	9.57%	13,785.28	9.99%	1,404.70	1.38%
配件	3,173.76	2.95%	3,610.54	2.62%	457.35	0.45%
库存商品	60,951.46	56.72%	76,911.85	55.75%	70,367.26	69.29%
钢材	1,138.80	1.06%	3,467.72	2.51%	-	-
液压支架	59,169.24	55.06%	70,567.40	51.15%	68,935.07	67.88%
配件	643.42	0.60%	2,876.73	2.09%	1,432.19	1.41%
其他	41.42	0.04%	130.94	0.09%	130.79	0.13%
合计	107,454.29	100%	137,959.54	100%	101,557.43	100%

注：公司于 2008 年设立全资子公司物资供销公司，主要从事钢材销售，因此库存商品中含一定数量钢材。

公司的存货主要包括原材料、在产品和库存商品等，库存商品占比较高。截至 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司库存商品占存货余额的比例分别为 69.29%、55.75%和 56.72%。

B、存货余额较高的原因

综采液压支架属于定制产品，通常进行成套生产，每套数量达几十架或者上百架，存货余额较高属于行业特点。

公司液压支架产品按定单进行设计和生产，按照生产计划进行原材料的备

货,通常能够满足两个月的生产用量,原材料的库存金额和公司生产规模相适应。公司产成品从生产完毕至验收确认收入需要一定周期,因此公司库存商品金额较高,从而导致公司整体存货余额较高。

液压支架通常按订单进行成套设计和生产,产品性能及技术参数根据客户要求及相应指标进行定制,产品在总体结构、功能原理上存在一定通用性,但在具体性能参数、应用环境上存在个性化差异。发出商品通过安装测试之后验收确认收入,完工产品的发出以及在矿井内的安装调试往往受成套支架的分批运输、客户建矿进度、矿井环境等因素的影响。不同销售项目之间的验收周期往往存在较大差异,通常情况下公司产品生产完成至验收确认收入的时间周期在两个月以上,因此,公司的库存商品金额较大并导致存货余额较高。

报告期内各期末公司库存液压支架中含有一定比例发出商品,具体情况如下表所示:

单位: 万元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
液压支架(在库)	29,801.30	25,312.76	20,767.45
液压支架(发出)	29,367.94	45,254.64	48,167.62

C、存货余额较高属于行业特点

采煤机械属于大型订制设备,存货余额较高是煤机制造的行业特点,公司的存货周转率水平与国内煤机综合生产企业天地科技基本相当,略低于国外厂商JOY 和 Bucyrus,对比情况如下表所示:

单位: 次/年

年度	2009 年	2008 年	2007 年
天地科技	2.31	1.96	2.44
JOY	3.11	3.17	2.52
Bucyrus	2.97	3.28	3.59
郑煤机	3.17	2.48	2.42

本公司目前主要生产液压支架,前述三家参考公司主要生产成套综采设备,而液压支架在成套综采设备中金额占比最高,因此液压支架专业厂商的存货周转水平通常低于综采设备制造商的存货周转水平。

D、存货跌价准备情况

报告期内公司存货跌价准备情况如下表所示：

单位：万元

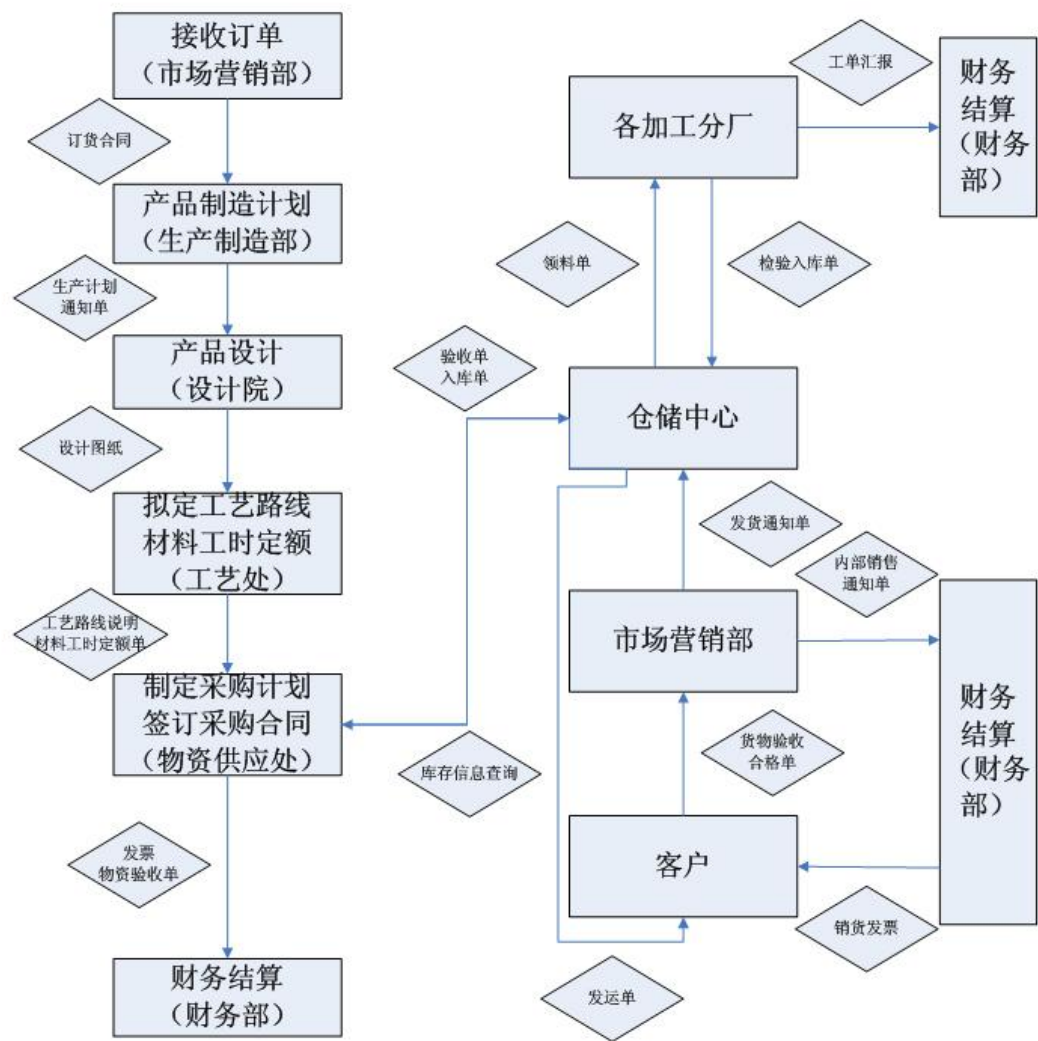
项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
原材料	331.23	331.23	293.17
在产品	-	-	-
库存商品	-	-	-
合计	331.23	331.23	293.17

报告期内公司对在产品 and 库存商品未计提存货跌价准备，主要有如下几个方面原因：（1）公司采取按订单进行设计、生产和销售，库存中的在产品 and 产成品均对应销售合同，且销售定价时已经考虑了成本因素，产品毛利水平较高，存货能够实现高于成本的收入；（2）产品生产完成后，市场变化不会对已签合同的产品售价产生影响，因此公司库存中产成品的销售风险很低；（3）虽然产品生产完工至验收需要一定周期，但和液压支架的使用寿命相比较短，在几个月的验收周期内不会因为自然条件而使产品品质性能产生较大不利变化。

在资产负债表日，本公司按单个存货项目对存货跌价的可能进行评测，将半成品和产成品余额加上至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额与订单金额进行比较，以评估在产品 and 库存商品跌价的可能性。公司管理层认为公司未对在产品 and 库存商品计提存货跌价准备与公司资产实际状况相符，合理地反应了资产质量水平。

E、存货管理的业务流程

公司涉及存货流转及管理的业务流程如下图所示：



原材料、产成品的主要流转过程为：市场营销部根据订单情况出具产品计划，生产制造部根据市场营销部出具的公司产品计划来制定生产作业计划，再由工艺部门按生产作业计划制定出产品的领料定额及加工工序，各生产部门根据材料定额从仓储中心领取原材料并根据加工工序开始生产，整机生产安装完毕并检验合格后转入仓储中心的产成品库，此后，仓储中心依据市场营销部提交的发货通知安排发货。

为合理管理原材料库存，公司每月由物资供应部召开采购计划评审会，根据生产制造部的生产作业计划，按产品所需的钢材品种对仓储中心的库存情况进行查询，再分析近两个月的产品生产所需钢材品种的数量，结合库存情况制定出各品种钢材的采购计划。如若生产作业计划有临时较大的调整，需采购较大数量的钢材时，采购计划评审会可根据情况随时召开会议进行评审。

(2) 主要非流动资产分析

本公司非流动资产主要由固定资产构成，截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的固定资产分别为 23,624.07 万元、24,308.57 万元及 35,638.49 万元，分别占当期期末总资产的 9.62%、6.51% 及 7.50%。

截至 2009 年末公司固定资产的原值、累计折旧、减值准备及净值情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	账面价值/原值(%)	分类占比(%)
房屋建筑物	15,377.23	1,225.70	91.64	14,059.88	91.43%	39.45%
机器设备	26,658.90	7,227.63	79.50	19,351.77	72.59%	54.30%
运输设备	3,381.55	1,480.76	7.75	1,893.03	55.98%	5.31%
电子设备	797.84	464.03	-	333.80	41.84%	0.94%
合计	46,215.52	10,398.13	178.89	35,638.49	77.11%	100.00%

本公司于 1958 年建厂，固定资产中的房屋建筑物大多使用时间较长，房屋建筑物净值较低。公司按 2006 年改制时的评估值建账，当时的固定资产以评估值设为原值，因此原值较低，账面价值对原值的比值较高。

本公司产品液压支架按采煤环境的要求设计，产品质量主要通过设计、选材、加工工艺和精度以及整体可靠性来实现，并不需要特殊定制的加工设备。本公司在精度要求较高的关键加工工艺环节上配备了较为先进的设备，加工设备的整体水平也在行业内居于领先地位。

公司 2008 年末、2009 年末固定资产账面价值分别较上年增加 684.50 万元、11,329.92 万元，增幅分别为 2.90%、46.61%。公司于 2009 年 11 月收购并控股潞安新疆机械有限公司（收购后更名为郑煤机集团潞安新疆机械有限公司），其固定资产 8,087.54 万元并入合并报表导致 2009 年公司固定资产增幅较大。

(3) 本公司资产减值损失情况

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
坏账准备	3,694.77	112.90	2,094.26
存货跌价损失	-	38.06	293.17
合计	3,694.77	150.96	2,387.43

报告期内公司的资产减值损失包括坏账准备和存货跌价损失。2008 年公司有效控制应收账款增长规模，加大对货款的回收力度，应收账款坏账准备转回数较高，因此资产减值损失较低。

2、负债的结构分析

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	282,312.82	88.41%	276,954.21	97.66%	198,544.01	99.13%
短期借款	10,000.00	3.13%	14,500.00	5.11%	5,000.00	2.50%
应付票据	32,730.00	10.25%	26,103.74	9.20%	17,850.00	8.91%
应付账款	62,981.31	19.72%	47,814.64	16.86%	26,422.55	13.19%
预收账款	153,213.18	47.98%	162,876.73	57.44%	111,795.18	55.82%
应付职工薪酬	12,638.10	3.96%	7,199.34	2.54%	7,512.62	3.75%
应交税费	3,194.14	1.00%	-2,562.73	-0.90%	4,132.97	2.06%
应付股利	357.51	0.11%	1,709.53	0.60%	423.19	0.21%
其他应付款	7,198.59	2.25%	19,312.96	6.81%	25,407.50	12.69%
非流动负债	37,019.31	11.59%	6,628.60	2.34%	1,736.80	0.87%
负债总额	319,332.14	100%	283,582.82	100%	200,280.81	100%

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的负债总额分别为 200,280.81 万元、283,582.82 万元及 319,332.14 万元。

从负债的规模来看，本公司 2008 年末的负债总额较 2007 年末增加 83,302.01 万元，增幅为 41.59%；2009 年末的负债总额较 2008 年末增加 35,749.32 万元，增幅为 12.61%。2008 年末负债总额增长主要来自流动负债增加的贡献，2008 年

末的流动负债较 2007 年末增加 78,410.20 万元，流动负债增加占负债总额增加的 94.13%，尤其预收款项、应付款项随销售规模扩大而增加使得负债总额大幅增加；2009 年末负债总额增长主要来自非流动负债增加的贡献，2009 年末的非流动负债较 2008 年末增加 30,390.71 万元，非流动负债增加占负债总额增加的 85.01%，其中长期借款、专项应付款增加幅度较大。

从负债的结构来看，流动负债占比较大。截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司流动负债分别为 198,544.01 万元、276,954.21 万元及 282,312.82 万元，占当期期末负债总额的比例分别为 99.13%、97.66%及 88.41%。

（1）主要流动负债分析

① 短期借款

本公司的短期借款均为银行借款，供短期流动资金周转。截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末本公司的短期借款分别为 5,000.00 万元、14,500.00 万元及 10,000.00 万元，分别占当期期末负债总额的 2.50%、5.11%及 3.13%。报告期内公司增加短期借款补充流动资金以满足不断增长的业务所需。

② 应付票据

本公司的应付票据均为银行承兑汇票。截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的应付票据分别为 17,850.00 万元、26,103.74 万元及 32,730.00 万元，分别占当期期末负债总额的 8.91%、9.20%及 10.25%。公司 2008 年末、2009 年末的应付票据分别较上年末增加 8,253.74 万元、6,626.26 万元。2007 年开始公司得到银行的票据保证金信用额度，票据保证金占票据额比例要求为 40%至 50%，随着业务规模的扩大和采购量的增加，公司加大了票据结算量，以保持良好的现金流状况，控制资金使用成本。

③ 应付账款

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的应付账款分别为 26,422.55 万元、47,814.64 万元及 62,981.31 万元，分别占当期期末负债总额的 13.19%、16.86%及 19.72%。公司 2008 年末、2009 年末的应付账款分别较上年末增加 21,392.09 万元、15,166.67 万元，期末应付账款余额随着销售收入及资产规模的增加而扩大。2007 年下半年开始钢材价格快速增长，2007 年末公司在钢价高位

运行时减少了钢材的采购量，加快了采购节奏，因此应付账款相对较低。

④ 预收账款

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的预收账款分别为 111,795.18 万元、162,876.73 万元及 153,213.18 万元，分别占当期负债总额的 55.82%、57.44% 及 47.98%。

预收账款是公司的主要负债，对公司的资产负债结构影响较大。报告期末公司合并范围的资产负债率为 67.19%，如果剔除预收账款计算的公司资产负债率为 51.58%，下降约 16 个百分点。

A、报告期末预收款项余额较大的原因

a、大型订制设备收取一定比例预收款项是行业普遍采用的结算方式

本公司产品具有针对客户需求定制、单笔订单金额较大、生产周期长的特点，产品生产所需的原材料资金消耗量大，因此需要收取一定比例的预收款，一般原则是采用“3、3、3、1”的结算方式，即签订合同后收取总价款的 30%、安排量产或发货前收取 30%、客户验收后收取 30%，一年后收取 10%的质保金。因此，公司预收款项和签订合同金额相对应，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
预收款对应的合同金额（含税）	332,547.13	385,932.64	219,423.57
预收款	153,213.18	162,876.73	111,795.18
预收款占合同金额比例	46.07%	42.20%	50.95%
预收款中合同定金	98,940.79	109,169.81	62,062.08
合同定金占合同金额比例	29.75%	28.29%	28.28%
预收款中的进度款	54,272.39	53,706.92	49,733.10
进度款占合同金额比例	16.32%	13.92%	22.67%

“3、3、3、1”的结算方式是公司确定的基本原则，在执行中本公司也会根据实际情况作适当调整。一些中小客户愿意以提前、大比例交付预付款的形式获得公司高端产品的采购机会。而对于长期合作的一些大型客户，或者基于市场开拓角度新拓展的重点优质客户，公司也会采取降低预收款项比例的市场策略。

b、确认收入周期较长是导致预收款余额较高的另一个原因

公司液压支架在验收合格后确认收入，之前收取的合同定金及进度款项均作

为预收款，由于从合同签订至产品交付验收周期较长，大量的执行合同导致报告期各期末预收款项余额较大。

B、期末预收款项的主要客户及结算方式

截至报告期末公司收取预收账款最大的前五名客户所对应的合同情况如下：

客户名称	合同金额 (万元)	预收款 (万元)	预收 比例	合同约定的结算方式
神华神东煤炭 有限责任公司	39,267.99	18,078.04	46.04%	签订预付30%、样机产出并压架合格30%、下井安装验收合格运转正常付30%（全到矿2月后）、质保金10%。
内蒙古开滦宏 丰煤炭有限公 司	19,369.70	8,047.91	41.55%	签定后10日30%、样机评议后10%、验收合格后发货前20%、安装调试正常后30%、质保金10%。
西山晋兴能源 有限公司	21,338.13	5,883.47	27.57%	签订后30日预付30%、发货前10日内30%、调试正常后90天30%、质保金10%。
内蒙古汇能煤 电集团有限公 司泰山煤矿	9,586.83	5,752.10	60.00%	签订后7日内预付30%、验收合格发货前30%、调试合格一月内和开全额发票30%、质保金10%（正常运转1年或到货18个月）。
陕煤集团神木 柠条塔矿业有 限公司	9,771.02	5,234.71	26.78%	签订后预付30%、货到验收合格后30%、安装调试运行1个月验收合格30%、质保金10%（最后1架到货后1年）。

C、预收款项与收入的变动关系

报告期内各期末预收款项呈增加趋势，各年营业收入也逐年增加。公司预收账款与营业收入对比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度/年初	2008 年度/年初	2007 年度/年初
预收账款	162,876.73	111,795.18	54,815.09
预收账款变动幅度	45.69%	103.95%	-
营业收入	516,028.26	372,233.57	235,814.02
营业收入变动幅度	38.63%	57.85%	-
预收账款与营业收入的比例	31.56%	30.03%	23.25%

报告期内公司预收账款的帐龄大多在一年以内，因此公司某一年初的预收账款在一定程度上能反映年初执行合同金额情况。由于存在部分合同能在一个会计年度内实现从合同签订到收入确认，此部分合同的预收款项未在年末的预收款科目余额中反映。此外，公司按订单进行设计和生产，不同订单之间的生产周期和销售情况有所不同，并且不同时点的预收账款占其对应合同总额的比例有所不同。因此，虽然报告期内预收账款增长能够反映出营业收入的增长趋势，但预收

账款余额与营业收入之间不构成简单一致的比例关系。

⑤ 应交税费

报告期内公司合并范围内各项税费的期初未交数额、当期应缴纳数额、当期缴纳数额和期末未交数额情况如下表所示：

单位：万元

项目	期间	期初未交数	本期应纳数	本期交纳数	期末未交数
企业所得税	2007 年度	6,150.12	13,660.70	12,677.40	7,133.42
	2008 年度	7,133.42	10,488.42	17,251.32	370.52
	2009 年度	370.52	14,038.25	10,924.98	3,483.79
增值税	2007 年度	786.75	2,692.80	6,680.20	-3,200.65
	2008 年度	-3,200.65	10,630.92	10,618.23	-3,187.96
	2009 年度	-3,187.96	28,379.58	25,720.25	-528.63
营业税	2007 年度	6.86	32.18	35.93	3.11
	2008 年度	3.11	26.10	27.04	2.17
	2009 年度	2.17	11.57	12.25	1.49
城建税	2007 年度	30.85	472.61	468.32	35.14
	2008 年度	35.14	769.35	801.92	2.57
	2009 年度	2.57	1,800.48	1,820.59	-17.54
教育费附加	2007 年度	13.43	205.47	203.80	15.10
	2008 年度	15.10	332.39	346.34	1.15
	2009 年度	1.15	780.61	785.91	-4.15

根据河南省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局联合下发的《关于认定河南省 2008 年度第一批高新技术企业的通知》（豫科（2008）175 号）文件，公司被认定为高新技术企业，自认定之日起三年内享受 15% 的税率优惠。

公司于每月初预缴上月所得税，每年 5 月份对上年所得税进行汇算清缴。每月企业预缴企业所得税时，根据企业内部的报表利润缴纳所得税，年终汇算清缴时根据审计报告数据缴纳。因此年末的应缴税金含了正常 12 月份利润未缴纳的所得税和 1-11 月审计数据高于预缴数的一部分应缴所得税，形成了 2007 年末公司应交所得税较大的余额。

报告期内随着公司经营业绩的提高，所得税应纳税额逐渐增加。2008 年公司的所得税税率由 33% 降为 15%，当期应纳所得税有所降低。由于 2008 年底母公司被认定为高新技术企业确认执行 15% 的优惠税率，公司按月预缴所得税，当年前 11 个月份均按 25% 的税率预缴所得税，因此母公司当期缴纳数大于当期应纳数，导致 2008 年末应交所得税较低。

公司 2007 年度应纳增值税较低，且低于当期缴纳增值税。主要原因为 2007 年母公司 1-9 月份公司销项税大于进项税，公司相应缴纳增值税，而在 10-12 月份进项税大于销项税（未在当年退回，留作下一年度抵扣），抵减了当年的应纳增值税额。

（2）主要非流动负债分析

截至 2007 年末、2008 年末及 2009 年末，本公司的非流动负债分别为 1,736.80 万元、6,628.60 万元及 37,019.31 万元。分别占当期期末负债总额的 0.87%、2.34% 及 11.59%。

报告期内本公司的非流动负债构成如下表所示：

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占负债总额 比例	金额 (万元)	占负债总额 比例	金额 (万元)	占负债总额 比例
长期借款	27,300.00	8.55%	5,000.00	1.76%	—	—
长期应付款	200.00	0.06%	196.07	0.07%	196.07	0.10%
专项应付款	9,519.31	2.98%	1,432.54	0.51%	1,540.74	0.77%
非流动负债小计	37,019.31	11.59%	6,628.60	2.34%	1,736.80	0.87%
负债总额	319,332.14	100%	283,582.82	100%	200,280.81	100%

公司 2008 年末、2009 年末的非流动负债分别较上年末增长 4,891.80 万元、30,390.71 万元。近年来随着公司经营规模的快速增长，公司也制定了进一步扩产的战略，2008 年开始采用长期借款的方式补充资金需求，2009 年公司非流动负债增加较多，除长期借款增加 22,300.00 万元之外，专项应付款增加 8,086.77 万元，关于长期借款与专项应付款的具体情况，请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“八 最近一期末的主要债项”部分。

（二）偿债能力分析

公司的主要偿债指标如下表所示：

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
资产负债率（合并）	67.19%	75.89%	81.55%

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
资产负债率（母公司）	67.65%	75.44%	82.92%
流动比率（倍）	1.47	1.25	1.09
速动比率（倍）	1.09	0.75	0.58
息税折旧摊销前利润（万元）	82,632.48	62,920.14	38,288.92
利息保障倍数（倍）	47.21	45.74	238.93

注：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 = 总负债 / 总资产

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 所得税 + 利息支出 + 折旧 + 摊销

利息保障倍数 = (税前利润 + 利息支出) / 利息支出

本公司按照订单进行产品的设计和生产，单个合同生产批量较大，订货金额较高，因此生产周期较长，流动资产金额较大。同时公司按订单生产需要一定的预收账款进行资金周转，大量的预收账款增加了公司的流动负债，因此公司的流动比率不高。

公司产品的特征和生产模式决定了公司流动资产中存货占比最高，较高的存货和预收账款导致了公司的速动比率较低。

偿债指标和可比公司相比较的情况如下表所示：

财务指标	公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
资产负债率（合并）	国内上市公司	天地科技	49.87%	55.79%	52.09%
	国外上市公司	JOY	72.95%	79.86%	66.09%
		Bucyrus	49.74%	62.80%	60.79%
	郑煤机		67.19%	75.89%	81.55%
流动比率（倍）	国内上市公司	天地科技	1.56	1.37	1.49
	国外上市公司	JOY	2.10	1.52	2.04
		Bucyrus	2.75	1.73	2.02
	郑煤机		1.47	1.25	1.09

财务指标	公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
速动比率（倍）	国内上市公司	天地科技	1.09	0.82	1.00
	国外上市公司	JOY	1.27	0.82	1.08
		Bucyrus	1.64	0.99	1.06
	郑煤机		1.09	0.75	0.58
预收账款占负债总额比例	国内上市公司	天地科技	20.21%	24.89%	17.64%
	国外上市公司	JOY	9.42%	13.82%	14.12%
		Bucyrus	11.59%	14.30%	11.65%
	郑煤机		47.98%	57.44%	55.82%

公司的资产负债率偏高，流动比率、速动比率相对较低，主要系较大比例预收账款所致。公司的预收账款占负债总额的比例远高于天地科技、JOY、Bucyrus。天地科技、JOY、Bucyrus 的产品为整套煤机装备，包括液压支架、采煤机、掘进机、运输机、以及其他自动化配套设备等，本公司报告期的产品为液压支架，液压支架是一套煤炭综采设备中采购金额占比最大的设备，通常为 50% 以上。液压支架多采用按订单生产的模式，且耗钢材量大，生产成本较高，本公司为了控制资金风险，提高资金使用效率，在与客户签订合同时需要收取一定比例的预收款作为生产保证金，通常执行订货时收取合同额的 30% 的政策。

报告期内公司经营活动现金流量净额及其与净利润的比率如下表所示：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流量净额（万元）	54,102.86	37,471.43	22,249.50
经营活动现金流量净额与净利润比率	83.65%	76.52%	98.59%

2007 年开始公司更加注重收款和现金平衡，预收款项大幅增加，应付款项增加幅度较低，同时大部分 2006 年末的应收款在本年结转，因此经营活动现金流净额较净利润相比较为高；2008 年经营活动现金流量净额与净利润比率有所下降，主要是由于 2008 年净利润中含债务重组收益 13,722.85 万元，扣除该非经常性损益的影响，2008 年度经营活动现金流量净额与净利润比率达 106.31%。2009 年经营活动现金流量净额与净利润比率达 83.65%，仍然处在较高水平。

经营活动现金流量净额与净利润的比率和可比公司相比较的情况如下表所示：

项目	公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流量净额与净利润比率	国内上市公司	天地科技	60.99%	59.96%	44.75%
	国外上市公司	JOY	99.41%	154.24%	136.53%
		Bucyrus	44.31%	66.37%	68.75%
	郑煤机		83.65%	76.52%	98.59%

报告期内公司经营性现金流量净额持续增加，2008 年度、2009 年度分别较上年增长 15,221.93 万元、16,631.43 万元，增长幅度分别为 68.41%、44.38%。报告期内公司经营活动现金流量净额与净利润的比率较高，显示了公司较好的经营性现金流状况。

（三）资产周转能力分析

报告期内公司资产周转率指标如下表所示：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）	6.00	6.27	4.62
存货周转率（次/年）	3.17	2.48	2.42
总资产周转率（次/年）	1.22	1.20	1.19

公司于 2008 年下半年加大了销售回款的收款力度，并对销售人员的考核向收款方面倾斜，使得应收账款的增长得到控制，2008 年度的应收账款周转率得以较大提高。报告期内公司收入增长幅度高于存货金额的增长幅度，存货周转率逐步提高。公司近几年业绩大幅增长，截至期末的流动资产快速增加，资产规模随着公司经营规模扩大而增加，报告期内公司总资产周转率保持稳定。

报告期内资产周转率指标和煤机公司相比较的情况如下表所示：

项目	公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）	国内上市公司	天地科技	4.83	3.77	4.39
	国外	JOY	5.93	5.73	5.14

项目	公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
	上市公司	Bucyrus	3.85	4.76	5.57
	郑煤机		6.00	6.27	4.62
存货周转率 (次/年)	国内上市公司	天地科技	2.31	1.96	2.44
	国外上市公司	JOY	3.11	3.17	2.52
		Bucyrus	2.97	3.28	3.59
	郑煤机		3.17	2.48	2.42
总资产周转率 (次/年)	国内上市公司	天地科技	0.91	0.82	0.95
	国外上市公司	JOY	1.27	1.43	1.25
		Bucyrus	1.01	1.08	1.21
	郑煤机		1.22	1.20	1.19

总体而言，报告期内公司应收账款周转率略好于上表所列三家煤机综合生产企业；而存货周转率、总资产周转率略好于国内上市公司天地科技，与两家国外上市公司基本相当。

二、盈利能力分析

（一）收入分析

1、营业收入的变动情况

2007 年度、2008 年度及 2009 年度本公司的营业收入分别为 235,814.02 万元、372,233.57 万元及 516,028.26 万元，2008 年度、2009 年度分别比上年同期增长 57.85%、38.63%，在行业景气度较好的情形下，报告期内公司的营业收入大幅增加。报告期内公司通过工艺改造，优化排产、增加设备等技改方式大幅提高了产能，使得销售收入实现了高速增长。

2、营业收入构成

（1）营业收入的产品构成

报告期内公司营业收入的产品构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
液压支架	406,270.89	78.73%	303,980.82	81.66%	199,877.33	84.76%
外协件	9,725.55	1.88%	14,211.31	3.82%	19,855.45	8.42%
钢材	40,947.94	7.94%	14,644.62	3.93%	-	-
煤机设备	2,986.09	0.58%	-	-	-	-
其他	56,097.80	10.87%	39,396.83	10.58%	16,081.24	6.82%
合计	516,028.26	100%	372,233.57	100%	235,814.02	100%

公司主要产品为煤炭综采液压支架，报告期内液压支架销售收入占营业收入的比例在 80%左右，2008 年 3 月设立全资子公司郑州煤矿机械集团物资供销有限公司，进行钢材销售。2009 年 3 月设立控股子公司郑州煤机长壁机械有限公司，开始进行刮板运输机的生产和销售。

报告期内公司液压支架产品的销量情况如下表所示：

	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	销量（万吨）	销量（架）	销量（万吨）	销量（架）	销量（万吨）	销量（架）
数量	27.76	11,817	20.12	9,176	13.30	6,328
增幅	37.97%	28.78%	51.22%	45.01%	5.42%	-1.02%

（2）营业收入的区域构成

公司主营业务收入的区域分布情况如下表所示：

地区	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	销售收入（万元）	比例	销售收入（万元）	比例	销售收入（万元）	比例
华北	304,669.38	63.58%	172,047.14	51.19%	115,019.22	52.85%
华东	72,790.94	15.19%	73,908.04	21.99%	48,010.40	22.06%
华中	44,550.50	9.30%	18,591.84	5.53%	20,467.08	9.41%
西北	35,746.75	7.46%	51,280.83	15.26%	24,114.89	11.08%
西南	15,414.51	3.22%	11,053.87	3.29%	2,050.35	0.94%
东北	4,318.71	0.90%	2,005.40	0.60%	7,820.45	3.59%
华南	-	-	-	-	7.86	0.00%

地区	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	销售收入 (万元)	比例	销售收入 (万元)	比例	销售收入 (万元)	比例
境外	1,703.98	0.36%	7,182.11	2.14%	123.11	0.06%
合计	479,194.76	100.00%	336,069.23	100%	217,613.36	100%

公司产品为煤炭综采液压支架，因此产品销售收入主要集中在煤炭资源丰富的地区，包括山西、陕西、内蒙古、新疆、安徽、河南、山东等省份。国内蒙东地区、新疆的煤炭开采量未来将有大幅增加，山西也在加大整治小煤矿的力度和进程，预计公司在这些地区的销售收入将有进一步的增加。此外，公司正在着力开拓国际市场，依靠公司品牌知名度和产品性价比优势，公司在国外的营业收入有望取得进一步突破。

(3) 营业收入的客户构成

公司的客户为煤炭开采企业，报告期内前五名客户对营业收入的贡献情况如下表所示：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入 (万元)	比 例	收入 (万元)	比 例	收入 (万元)	比 例
前五名 客户	212,215.29	44.29%	184,237.11	49.49%	150,689.34	63.90%
其他	303,812.97	55.71%	187,996.46	50.51%	85,124.68	36.10%
合计	516,028.26	100%	372,233.57	100%	235,814.02	100%

综采设备的使用不但能使采煤效率提高、产煤量增加，还能加强采煤的安全可靠性。但是综采设备的投入较高，一次性投入资金量较大，国内还存在较多小型煤矿采用传统的开采方式。本公司的客户大多是规模较大的煤炭企业，我国的大型煤炭开采企业也存在相对集中的特点，如神华集团有限责任公司、淮南矿业（集团）有限公司等大型煤炭企业产量较大，因此公司的重点客户也相对集中，报告期内公司前五名客户所贡献的营业收入占比在 40% 以上，但随着液压支架市场竞争程度提高以及公司销售客户拓展，报告期内前五名客户所贡献的营业收入占比逐年下降。

（二）成本分析

公司的液压支架的主要部件包括立柱千斤顶、结构件、液压部件三部分构成，立柱千斤顶和结构件主要由钢材加工制成，液压部件包括液压阀、胶管、密封件等。

报告期内公司的营业成本构成情况如下表所示：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
钢材	207,993.03	53.53%	165,037.81	55.55%	85,105.37	48.09%
外协部件	81,677.30	21.02%	54,693.54	18.41%	37,596.38	21.24%
液压部件	25,256.98	6.50%	18,156.86	6.11%	10,890.45	6.15%
其他辅助材料	38,100.26	9.81%	29,384.12	9.89%	19,663.92	11.11%
能源	9,513.99	2.45%	7,883.78	2.65%	6,546.26	3.70%
直接人工和制造费用	26,027.92	6.70%	21,929.11	7.38%	17,179.16	9.71%
合计	388,569.48	100%	297,085.22	100%	176,981.53	100%

注：近年来公司产能饱和，一些部件除自己加工之外，部分产能通过外协解决，公司的外协部件主要包括结构件、千斤顶等。

公司的外协部件也主要由钢材材料加工而成，公司采购外协部件的价格由钢材和加工制造费用两部分构成，平均来看钢材成本大约占外协部件采购成本的 75% 左右，按此测算，报告期内钢材成本约占营业成本的 68%。

报告期内公司采购的钢材价格（不含运费）变动情况如下表所示：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
板材（元/吨）	4,340.29	5,998.55	5,334.20
变动率	-27.65%	12.45%	10.24%
管材（元/吨）	6,452.90	8,176.29	8,294.95
变动率	-21.08%	-1.43%	22.16%
棒材（元/吨）	4,037.35	5,510.44	4,204.43
变动率	-26.74%	31.06%	10.25%

钢材是公司的重要原材料，也是营业成本中的重要组成部分，不考虑材料利用率及公司产品结构的因素，钢材价格每上升 1%，将会直接带动营业成本上升 0.6% 左右。由于从采购、生产到实现销售收入需要几个月的时间，采购钢材的价格上涨对营业成本的影响通常会滞后一段时间体现。因此，当年营业成本中钢价由上年采购价格和当年采购价格共同形成。

（三）费用分析

1、本公司费用情况

报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用情况如下表所示：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售费用（万元）	13,874.63	9,377.87	6,919.73
销售费用率	2.69%	2.52%	2.93%
管理费用（万元）	30,765.59	20,067.85	13,660.99
管理费用率	5.96%	5.39%	5.79%
财务费用（万元）	668.69	1,283.56	-76.20
财务费用率	0.13%	0.34%	-0.03%

报告期内公司的销售费用、管理费用、财务费用随公司销售收入的增加而增加，比率基本稳定。

（1）销售费用

2007 年度、2008 年度及 2009 年度本公司的销售费用分别为 6,919.73 万元、9,377.87 万元及 13,874.63 万元，2008 年度、2009 年度分别较上年增长 2,458.14 万元、4,496.76 万元，增幅分别为 35.52%、47.95%。2007 年度、2008 年度及 2009 年度本公司的销售费用率分别为 2.93%、2.52% 及 2.69%，报告期内销售费用率保持稳定。

报告期内公司销售费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
装卸运输费	8,540.55	61.56%	7,179.14	76.55%	4,858.91	70.22%
中标服务费	3,905.53	28.15%	1,152.46	12.29%	844.82	12.21%
广告宣传费	452.34	3.26%	288.99	3.08%	505.66	7.31%
包装费	291.81	2.10%	156.36	1.67%	217.53	3.14%
业务招待费	112.69	0.81%	122.19	1.30%	144.12	2.08%
工资及福利费	146.90	1.06%	110.21	1.18%	95.40	1.38%
差旅费	150.90	1.09%	148.02	1.58%	48.53	0.70%
办公费	18.52	0.13%	23.71	0.25%	11.69	0.17%
其他	255.39	1.84%	196.79	2.10%	193.08	2.79%
合计	13,874.63	100%	9,377.87	100%	6,919.73	100%

公司的销售费用主要由装卸运输费用、中标服务费用、广告宣传费用、包装费用、业务招待费用、差旅费用、工资福利费用等构成，其中运输费用和中标服务费用占比较高，近两年合计占销售费用 90% 左右。报告期内销售费用的增加也主要由运输包装费及中标服务费的增加造成。报告期内随着销量扩大，装卸运输费用逐渐增加，2008 年度、2009 年度装卸运输费用分别较上年增加 2,320.23 万元、1,361.41 万元；近两年煤炭企业对于开采设备更多地采取招标采购方式，导致公司中标服务费也有较大增加，2008 年度、2009 年度中标服务费用分别较上年增加 608.08 万元、2,753.07 万元。

（2）管理费用

2007 年度、2008 年度及 2009 年度本公司的管理费用分别为 13,660.99 万元，20,067.85 万元及 30,765.59 万元，2007 年度、2008 年度分别较上年增长 6,406.86 万元、10,697.74 万元，增幅分别为 46.90%、53.31%。2007 年度、2008 年度及 2009 年度本公司的管理费用率分别为 5.79%、5.39% 及 5.96%，报告期内管理费用率保持稳定。

报告期内公司管理费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资及福利费	10,079.59	32.76%	4,295.37	21.40%	3,190.09	23.35%

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
社会保险金	6,249.93	20.31%	4,137.08	20.62%	2,457.98	17.99%
研发费	5,972.23	19.41%	3,088.38	15.39%	1,610.46	11.79%
折旧及摊销	1,176.76	3.82%	922.29	4.60%	757.87	5.55%
物料消耗费	1,078.06	3.50%	1,292.05	6.44%	451.63	3.31%
业务招待费	1,039.52	3.38%	987.41	4.92%	767.41	5.62%
差旅费	986.91	3.21%	715.38	3.56%	597.45	4.37%
税费	751.21	2.44%	811.23	4.04%	418.37	3.06%
租赁费	547.61	1.78%	564.71	2.81%	564.71	4.13%
工会及职教费	396.49	1.29%	402.22	2.00%	515.40	3.77%
办公费	408.18	1.33%	366.78	1.83%	422.55	3.09%
维修费	340.76	1.11%	316.39	1.58%	270.11	1.98%
咨询审计费	322.87	1.05%	230.35	1.15%	227.24	1.66%
广告宣传费	162.32	0.53%	232.31	1.16%	181.94	1.33%
董事会费	24.00	0.08%	-	-	-	-
其他	1,229.15	4.00%	1,705.90	8.50%	1,227.77	8.99%
合计	30,765.59	100%	20,067.85	100%	13,660.99	100%

本公司管理费用主要由工资福利支出费用、社会保险金、研发费用中的技术开发费、折旧及摊销费用、物料消耗、业务招待费用、差旅费、租赁费等费用构成，其中工资福利支出费用、社会保险金、研发费用占比较高，合计占管理费用的 50% 以上。随着公司业务规模的扩大，工资福利、社会保险金、研发费等各项费用支出相应增加。2008 年度、2009 年度的工资福利费分别较上年增加 1,105.28 万元、5,784.23 万元；社会保险金分别增加 1,679.10 万元、2,112.85 万元；研发费分别增加 1,477.91 万元、2,883.85 万元。

2009 年公司工资及福利费较上年增加 5,784.22 万元，增加幅度较大，主要系 2009 年公司经营业绩大幅提高，根据河南省国有资产管理委员会“豫国资分配（2009）53 号”《关于省管企业 2009 年工资总额同经济效益挂钩方案的批复》计提绩效挂钩工资 5,541.80 万元所致。

（3）财务费用

公司 2007 年度、2008 年度及 2009 年度的财务费用分别为-76.20 万元、1,283.56 万元及 668.69 万元，财务费用率分别为-0.03%、0.34%及 0.13%。

报告期内公司财务费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利息支出	1,750.30	1,375.66	160.25
减：利息收入	1,142.87	770.28	385.79
汇兑损益	-88.98	624.76	52.24
其他	150.23	53.42	97.11
合计	668.69	1,283.56	-76.20

2008 年度财务费用较 2007 年度增加 1,359.75 万元，主要系借款增加导致相应利息支出增加 1,215.41 万元所致。2009 年财务费用较 2008 年度下降 614.87 万元，主要系汇兑损益下降 713.74 万元所致。

报告期内公司的流动资金主要依靠经营性现金流满足，财务费用支出较低。以后随着公司投资规模扩大，将通过银行间接融资、资本市场直接融资的方式筹措资金，满足公司的资金需求，改善公司的融资结构。

2、和其他煤机企业的费用比较

本公司和天地科技的销售费用率、管理费用率、财务费用率比较情况如下表所示：

项目	公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售费用率	天地科技	4.45%	5.65%	4.40%
	郑煤机	2.69%	2.52%	2.93%
管理费用率	天地科技	11.15%	11.81%	8.57%
	郑煤机	5.96%	5.39%	5.79%
财务费用率	天地科技	0.44%	0.35%	0.53%
	郑煤机	0.13%	0.34%	-0.03%

注：JOY 和 Bucyrus 两家公司属于国际公司，销售费用、管理费用统计口径不同，不具可比性，因此未在此列示。

（四）利润分析

1、毛利率分析

报告期内公司综合毛利率水平稳定在 20% 以上，2007 年度、2008 年度及 2009

年度公司的毛利率分别为 24.77%、20.15% 及 24.70%。

(1) 不同产品毛利率变化情况

报告期公司各类型产品的毛利率情况如下表所示：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
支架产品	26.79%	78.73%	21.73%	81.66%	22.79%	84.76%
外协件	28.94%	1.88%	32.03%	3.82%	49.89%	8.42%
其他	24.49%	10.87%	9.39%	10.58%	18.41%	6.82%
钢材	4.56%	7.94%	4.85%	3.93%	-	-
煤机设备	7.57%	0.58%	-	-	-	-
综合	24.70%	100%	20.15%	100%	24.77%	100%

公司收入的主要来源为液压支架产品的销售，报告期内液压支架的销售收入约占公司营业收入的 80% 左右，毛利率保持在 20% 以上。公司 2008 年 3 月设立全资子公司郑州煤矿机械集团物资供销有限公司，进行钢材销售，报告期内钢材销售的收入占比有所提高，钢材销售的毛利率稳定在 4%-5% 的较低水平。公司 2009 年 3 月设立控股子公司郑州煤机长壁机械有限公司，开始进行刮板运输机的生产和销售，在市场开拓初期，刮板运输机的销售毛利较低，为 7.57%。报告期内外协件收入占公司收入比重较低，且比重逐年下降，毛利率也有所降低。

(2) 液压支架产品毛利率分析

2007 年度、2008 年度及 2009 年度，公司液压支架产品的毛利率分别为 22.79%、21.73% 及 26.79%，毛利率水平保持在 20% 以上。

报告期内公司销量逐年增加，平均能源消耗、折旧、人工等制造费用逐年下降，产销规模的扩大对公司毛利率水平的提高起到了积极地作用。公司按订单进行产品设计、生产和销售，产销模式未发生变化，产销率对公司毛利率不产生影响。

报告期内公司液压支架产品销售情况和平均营业成本变化情况如下表所示：

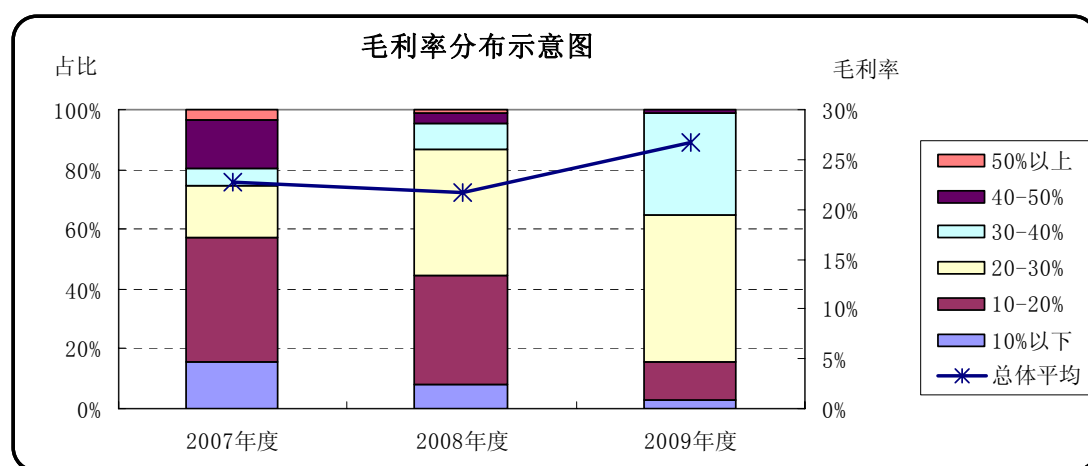
项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售量（吨）	277,533	201,168	133,029
销售量变动	37.97%	51.22%	-
销售收入（万元）	406,270.89	303,980.81	199,877.33
销售收入变动	33.65%	52.08%	-

平均销售价格（万元/吨）	1.46	1.51	1.50
平均销售价格变动	-3.13%	0.57%	-
平均营业成本（万元/吨）	1.07	1.18	1.16
平均成本变动	-9.39%	1.95%	-
平均每吨毛利贡献（万元/吨）	0.39	0.33	0.34

2007 年下半年和 2008 年上半年煤炭价格的上涨，使得煤炭行业景气度大幅提升，带动既有煤机生产厂商扩大产能和新进入者加入市场，使得市场竞争情况加剧，不少液压支架厂家为进入高端领域而采用价格竞争的策略。公司客户在注重高可靠性的基础上，更加注重了价格因素。为了巩固市场份额，扩大销量，公司根据不同区域市场竞争激烈程度以及不同类型客户对价格的敏感程度适当降低了产品销售定价，2008 年度公司液压支架产品的平均销售价格较 2007 年度仅增长了 0.57%。同时 2008 年上半年钢材价格上涨，公司努力通过提高材料利用率、改进工艺等方式降低成本，以缓冲降价对公司盈利的影响，平均每吨营业成本较 2007 年增长 1.95%。

2009 年度液压支架的毛利率较 2008 年度提高约 5 个百分点。由于钢材价格下降等原因导致 2009 年实现的销售毛利普遍提高，平均销售价格降低 3.13%，而平均营业成本降低 9.39%。

由于各订单对应的产品结构和价格情况均有不同，公司液压支架产品的平均毛利率和各订单实现的毛利分布状态有很大关系。报告期内液压支架产品毛利率按销量分布如下表所示：



2007 年度公司的高端支架国产化在业内取得领先成绩，实现了较多毛利率

在 40% 以上的高毛利合同销售，毛利率在 40% 以上的合同占比近 20%。2008 年度毛利率在 40% 以上的高毛利率合同占比有所降低，导致毛利率微降约一个百分点。2009 年度实现毛利率在 40% 以上的高毛利合同比例较低，但毛利率在 10% 以下的低毛利合同占比也明显下降，整体毛利率水平有所提高。

公司在液压支架领域拥有深厚的经验积累和领先的技术优势，公司的竞争策略是在扩大客户覆盖的基础上，通过高可靠性、产品质量及优质的服务巩固市场份额，在市场竞争加剧的情况下往往需要降低一定毛利空间来争取和巩固客户。另一方面，通过设计、加工等方面的技术领先进一步提高产品的性能和适用性，以差异化的产品和服务来稳定或提高毛利水平，保持在行业内的毛利水平领先和市场销售额的领先。

（3）与同行业上市公司综合毛利率对比分析

其他煤机生产企业的综合毛利率水平如下表所示：

公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
国内上市公司	天地科技	35.17%	32.44%	31.37%
国外上市公司	JOY	32.04%	28.96%	32.45%
	Bucyrus	30.38%	27.24%	25.31%
郑煤机		24.70%	20.15%	24.77%

天地科技、JOY、Bucyrus 产品包含采煤系列配套产品，包括掘进机、采煤机、运输机、液压支架、控制系统等，而本公司报告期内主要生产液压支架及其相关配件，掘进机、采煤机等具有比液压支架更为复杂的动力及传递系统，因此这些产品比液压支架拥有更高的毛利率水平。

作为我国液压支架行业的领先企业，公司产品性能及品牌较国内其他液压支架生产企业均有较大优势，根据 2008 年中国煤炭机械工业协会的《煤炭工业机械制造年报》资料，公司产品毛利率在行业内处于领先水平，高于国内排名前列的其他主要液压支架专业生产厂商的毛利率。

2、利润表其他项目

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
资产减值损失	3,694.77	150.96	2,387.43
公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	114.15	79.15	-0.29
营业外收支净额	1,336.58	14,875.28	591.04

2008 年度公司营业外收支净额为 14,875.28 万元，占当年利润总额的 25.66%，其中与中国长城资产管理公司郑州办事处资产重组产生的债务重组收益 13,722.85 万元，关于债务重组的说明请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、报告期内非经常性损益情况”。

3、净利润总结分析

本公司净利润构成及变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入（万元）	516,028.26	372,233.57	235,814.02
营业收入变动幅度	38.63%	57.85%	-
毛利率	24.70%	20.15%	24.77%
毛利额(万元)	127,464.91	75,006.23	58,409.90
毛利额变动幅度	69.94%	28.41%	-
销售费用率	2.69%	2.52%	2.93%
管理费用率	5.96%	5.39%	5.79%
财务费用率	0.13%	0.34%	-0.03%
营业利润（万元）	75,985.43	43,093.35	34,815.87
营业利润变动幅度	76.33%	23.78%	-
利润总额（万元）	77,322.01	57,968.63	35,406.91
利润总额变动幅度	33.39%	63.72%	-
净利润（万元）	64,675.27	48,971.79	22,568.55

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
净利润变动幅度	32.07%	116.99%	-
净利率	12.53%	13.16%	9.57%

报告期内公司的营业收入连续增长，2007 年度、2008 年度及 2009 年度的营业收入分别为 235,814.02 万元、372,233.57 万元及 516,028.26 万元，2008 年度、2009 年度分别较上年增长 136,419.55 万元、143,794.69 万元，增幅分别为 57.85%、38.63%。煤炭开采量连续增加、中小煤矿整合、产品生命周期因素导致的更新换代等因素使得煤炭综采设备的市场需求逐年扩大。公司产品性能质量优势、品牌优势明显，能够根据下游煤炭行业客户的需求和市场竞争情况随时对价格策略进行适当调整。报告期内公司市场占有率稳定在市场第一的位置，因此营业收入随产品市场需求的扩大而增加。

报告期内公司毛利率水平持续保持在 20% 以上，毛利额随销售规模的扩大而增长，2007 年度、2008 年度及 2009 年度的公司的毛利额分别为 58,409.90 万元、75,006.23 万元、127,464.91 万元。2008 年度、2009 年度分别较上年增长 16,596.33 万元、52,458.68 万元，增幅分别为 28.41%、69.94%。2008 年以来公司为扩大销量，加强市场覆盖，针对市场竞争环境对价格策略作了稍微调整，缩小了与同行业企业产品的价格差距，高端液压支架的毛利率水平有所下降，但是液压支架的总体销售收入却得到大幅提高；2009 年公司销量保持持续增长，同时毛利率水平有所提高，报告期内公司的毛利额保持了快速的增长。

2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司的营业利润分别为 34,815.87 万元、43,093.35 万元及 75,985.43 万元，2008 年度、2009 年度分别较上年增加 8,277.48 万元、32,892.08 万元，增长幅度分别为 23.78%、76.33%。2008 年度毛利率水平有所下降，并且比较基数大幅增加，因此营业利润的增长幅度低于营业收入的增长幅度；2009 年毛利水平明显提高，营业利润的增长幅度高于营业收入的增长幅度。公司逐步建立起了现代企业管理制度，各项管理逐步规范，尤其在费用控制方面，形成了完善的体系制度。报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用随销售规模的扩大而同比增加，2007 年度、2008 年度及 2009 年度三项费用率之和分别为 8.69%、8.25% 及 8.78%，费用率保持稳定。

2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司的利润总额分别为 35,406.91 万元、57,968.63 万元及 77,322.01 万元，2008 年度、2009 年度分别较上年增加 22,561.72 万元、19,353.38 万元，增长幅度分别为 63.72%、33.39%。2008 年公司利润总额大幅增加，除了销售收入增长之外，还有营业外收入的原因。公司与中国长城资产管理公司郑州办事处资产重组产生了债务重组收益 13,722.85 万元。

2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司的净利润分别为 22,568.55 万元、48,971.79 万元及 64,675.27 万元，2008 年度、2009 年度分别较上年增加 26,403.24 万元、15,703.48 万元，增长幅度分别为 116.99%、32.07%。报告期内公司净利润随销售收入增加而大幅增加。2008 年净利润水平增加幅度比较大，主要有三个原因：首先销售收入大幅增加；其次，债务重组收益产生 13,722.85 万元的营业外收入；最后是税率因素。2007 年公司的所得税税率为 33%，2008 年底公司被认定为高新技术企业，享受所得税优惠支持，2008 年至 2010 年适用 15% 的所得税税率。2008 年税率比 2007 年税率低 18 个百分点，税率下降对利润增加的贡献约为 9,000 万元。

报告期内扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润如下表所示：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	62,060.40	35,906.87	19,959.39
统一按 15% 纳税税率调节计算的净利润	62,060.40	35,906.87	25,321.61
增幅	72.84%	41.80%	-

注：按纳税税率恢复为利润总额计算方法为：

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润/(1-当年税率)*(1-15%)

其他煤机生产公司的净利率水平如下表所示：

公司名称		2009 年度	2008 年度	2007 年度
国内上市公司	天地科技	18.02%	16.77%	18.14%
国外上市公司	JOY	12.64%	10.95%	10.98%
	Bucyrus	11.79%	9.31%	8.44%
郑煤机		12.53%	13.16%	9.57%

天地科技、JOY、Bucyrus 产品包含采煤系列配套产品，包括掘进机、采煤机、运输机、液压支架、控制系统等，而本公司报告期内只生产液压支架及其相关配件，掘进机、采煤机等包括比液压支架更为复杂的动力系统及传递系统等，因此这些产品比液压支架拥有更高的毛利率水平和净利率水平。

成套化是本公司的一个长期发展战略，公司于 2009 年初开始进入运输机领域，并已经取得一定成绩。公司将凭借液压支架的龙头地位优势，继续向综采设备成套化方向发展。

三、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

2007 年度、2008 年度及 2009 年度本公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流支出分别为 7,391.82 万元、9,499.71 万元及 23,808.81 万元，本公司的资本性支出主要根据公司的发展规划和现实状况，用于置备机器设备、运输设备等固定资产以及厂房建设等。2009 年现金支出中包括购买新区土地支出 14,299.46 万元、控股收购潞安新疆机械有限公司支出 2,700.00 万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

1、募集资金投资项目

公司本次募集资金将全部用于投资高端液压支架生产基地建设项目，该项目的投资总额为 149,255.20 万元，其预计投资进度如下表：

项目名称		投资进度（万元）		合计 （万元）	项目的审批、核准 或备案情况
		第 1 年	第 2 年		
高端液压 支架生产 基地	建设投资	55,128.00	55,127.20	149,255.20	经河南省发展和改革委员会审核同意，郑州经济技术开发区管委会登记备案，项目编码为 豫 郑 市 经 工 [2009]00004。
	铺底流动资金		39,000.00		

募集资金投资项目已于 2009 年下半年开工建设，截至报告期末公司已预先支付 21,805.68 万元，其中包括土地费用 14,299.46 万元，构建设备和厂房建设 6,578.20 万元，项目配套等费用 928.02 万元。本次募集资金投资项目的具体测算，

及对公司主营业务和经营成果的影响详见本招股说明书“第十三章 募集资金运用”的有关内容。

2、关于成套化方向发展及市场开拓的资本性支出

成套化是公司的重要发展战略，公司已于 2009 年 3 月以货币资金设立了控股子公司长壁公司，长壁公司注册资本 2,000 万元，公司持股 90.80%。经公司第一届董事会第六次会议决议议案通过，拟将长壁公司注册资本由 2,000 万元增加到 5,000 万元，其中本公司出资将增至 2,660.40 万元。长壁公司主要生产、销售刮板输送机产品，煤炭综采设备中刮板输送机和液压支架的配套要求最高，公司将以此作为向成套化方向发展的起点。公司将把握时机，通过并购重组的方式整合国内一些其他煤机产品生产企业，经过一定改造更新和管理提升，融合公司的已有平台，进一步加快综采设备成套化的步伐。将来选取的目标企业具有一定的研发、设计、制造和销售人才的储备，公司的投资规模视目标企业情况而定。

为进一步巩固和拓展在两淮地区的市场，加强与淮南矿业集团的合作关系，进而在两淮地区建立符合当地市场需求的新产品开发、零部件供应和售后服务基地，发行人计划投资控股淮南舜立机械有限责任公司。公司第一届董事会第六次会议（2009 年 10 月 13 日）决议、2009 年第二次临时股东大会（2009 年 12 月 5 日）决议通过了《关于重组淮南舜立机械有限责任公司的议案》。初定重组后的淮南舜立注册资本拟为 12,000 万元，其中本公司首次出资 6,120 万元，占股权比例的 51%，剩余的 2,040 万元在两年内到位，最终持股比例达到 68%。

四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司的财务优势及面临的主要困难

本公司管理层认为：作为行业龙头企业，本公司的财务状况、盈利能力均优于国内其他排名前列的液压支架专业厂家；公司的财务状况和国内外已上市的煤机综合制造企业相当，由于产品结构的差异使得公司的毛利率、净利率低于国内外已上市的煤机综合制造企业，但公司已经具备可观的盈利规模，随着公司向成套化方向迈进，公司的盈利能力会进一步提高。公司的主要财务优势体现在以下几个方面：

1、资产结构合理和流动资产质量良好

公司总资产中 85% 以上为流动资产，资产变现能力高。资产总额中存货、应收账款、货币资金和固定资产占比较高。公司按订单组织生产，存货减值损失的风险小；报告期内公司管理层依据谨慎原则，对应收账款计提了较大比例的减值准备，但由于公司的客户多为规模较大的煤炭企业，应收账款发生坏账的比例很低。

2、资产周转能力较强

公司近年来资产规模的扩大主要是由于业绩高速增长所致，盈利的循环投入基本上在短时间内产生新的收益，未进行加大资产和成本而收益暂未体现的较大金额长期投资。因此总资产周转效率较高。公司流动资产占比较高，报告期内公司采取有效措施抑制应收账款的增长幅度，并控制一定的库存水平，保持了较好的流动资产周转能力。

3、现金流水平稳定

报告期内公司现金流净额持续增长，货币资金也随之大幅增加。2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司经营活动现金流量净额分别占净利润的 98.59%、76.52% 及 83.65%，经营活动现金流状况良好，公司致力于平衡预收账款、应付账款和应收账款，并开始利用票据保证金信用额度提高资金使用效率，公司的日常运营主要依靠经营活动产生的现金流入。

4、公司盈利持续增长

2008 年度、2009 年度公司营业收入分别较上年增长 57.85%、38.63%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别较上年增长 79.90%、72.84%。公司品牌在行业内拥有较高的影响力，近年来煤炭开采量增加、中小煤矿整合、产品生命周期因素导致的更新换代等因素使得煤炭综采设备的市场需求逐年扩大，公司液压支架销量也随之增加。面对持续增加的订货量公司不断通过技改增加产能以实现更多的盈利。报告期内在受既有产能约束的情况下公司盈利取得了较高的增长幅度，在煤炭综采设备的市场需求平稳增长的情况下，公司通过进一步扩大产能将会继续保持盈利的增长。

同时，公司也面临一些困难，体现在财务方面的主要困难有：

1、营业成本受钢材价格波动的影响

液压支架产品的营业成本中钢材原材料占较大比例，本公司是按照订单定制生产，产品的销售价格往往在签订合同时已经确定，而营业成本受生产周期内钢材价格的影响，营业成本面临上游钢价波动导致的不确定性。

2、现厂区布局对营业成本的不利影响

本公司始建于上世纪 50 年代，厂区布局受历史条件的限制难以调整。一些厂房的布局并不能和加工流程进行最合理地契合。近年来公司通过增加设备、改进工艺、提高生产效率和场地使用效率等方式增加产能，但难以从根本上改善加工流程和厂区布局之间矛盾，这种厂区布局造成了一些额外的运输成本和时间成本，从而一定程度地增加了营业成本。募集资金投资项目的新厂区建成后，将对厂房布局和紧张的空间起到明显的改善作用。

3、融资方式单一的限制

本公司现处于快速发展阶段，现有融资方式单一，主要通过自身积累以及银行借款来满足发展所需，资本金不足，限制了产能扩张的步伐和成套化发展战略的实施进程，因此，公司面临拓宽融资渠道、增加融资额的压力。

（二）未来盈利能力趋势分析

1、综采煤炭机械产品需求具备增长空间

① 新建煤矿及煤炭开采量增加

根据我国国土资源部 2008 年 12 月 31 日发布的《全国矿产资源规划（2008-2015）》中预测，到 2020 年，我国煤炭消费量将超过 35 亿吨，2008-2020 年累计需求将超过 430 亿吨。相应地，我国煤炭资源供应目标是，到 2010 年，煤炭产量达到 29 亿吨以上；到 2015 年，煤炭产量达到 33 亿吨以上。煤炭是支持我国经济发展的基础能源，随着国家经济总量持续增加，煤炭开采量也逐年增加，新增煤炭产量带动了综采煤炭机械产品的需求。

② 中小煤矿整合，淘汰落后产能

2007 年底国家发改委公布了《煤炭产业政策》，鼓励发展大型煤炭企业集团，鼓励中小型煤矿整合改造，引导资源枯竭矿区经济转型。国家一直在推动国内煤炭资源整合，提高产业集中度。此外，借目前煤炭行业景气度回落之际，国家将加快中小煤矿整合、淘汰落后产能的力度和节奏，发展壮大大型煤炭企业。公司

的产品主要销往具备一定生产规模的煤炭企业,随着中小煤矿的整合和落后产能的淘汰,公司产品的销量将进一步加大。

③ 采煤机械化程度提高

采煤机械化程度提高能够提高煤矿的安全水平,我国煤矿事故率水平较高的主要原因是我国大多数中小煤矿装备水平差、机械化水平低。另外,提高采煤机械化程度,能够提高采煤的产出率,避免资源的浪费。根据国家发改委《煤炭工业发展“十一五”规划》,大型煤矿采掘机械化程度达到 95% 以上,中型煤矿达到 80% 以上,小型煤矿机械化、半机械化程度达到 40%。根据中国煤炭机械工业协会的预测,2011-2012 年我国煤矿机械化水平分别达到 82%、85%。采煤机械化水平的提高将直接产生综采煤炭机械产品的需求。

④ 产品寿命到期更新换代

我国煤机产品设计寿命一般为 5 年,设备使用达到设计寿命或是老化将产生设备更新的需求。因此,设备更新需求主要取决于 5 年前的设备投资额,根据中国煤炭机械工业协会的统计,2003 年至 2007 年煤炭行业固定资产投资达到 5,000 亿元以上,带来今后几年大量的设备更新需求。

2、竞争优势和既有的市场地位将使公司分享行业增长的成果

公司是国内液压支架产品的龙头企业,在市场渗透、品牌影响、技术研发等方面具备较强的竞争优势,在行业的增长环境中,公司有基础也有能力分享市场容量的扩增。公司的经营业绩将随行业的增长而增长。

3、产能扩张将进一步增强公司的盈利能力

公司近几年来订货量逐年增长,公司采取技术改造、加强人员培训、优化生产安排、采取对外协作等措施提高产能。但仍不能完全缓解产能不足的约束,募投扩产项目实施之后,公司的产能瓶颈将得到有效解决,盈利能力将得到进一步提高。

4、成套化发展战略将带来新的盈利空间

产品成套化是公司的重要战略,也是进一步提升公司规模与能力的主要环节。公司已经设立了生产刮板运输机的子公司,将进一步以液压支架产品为龙头,

通过重组、兼并、收购、自建等方式，延伸到采煤机等其他产品，形成综采装备的成套设计、制造、销售、服务一体化的能力，以顺应当前煤机装备成套化发展的趋势，进一步拓展公司的盈利空间。

（三）宏观经济形势对公司盈利的影响

1、宏观经济形势的相关影响

（1）下游煤炭行业的景气度波动

2008年下半年以来，国际金融危机等多项因素导致世界经济形势出现恶化，也对国内实体经济产生显著的影响，作为支撑经济发展的基础能源业，煤炭行业也受到较大影响。2008年前8个月，国内煤炭需求旺盛，价格持续上扬，从9月开始受国际国内经济环境的影响，煤价大幅下降，煤炭行业的盈利水平也由高速增长回落至平稳。2009年中期开始，随着经济回暖，煤炭价格水平有所复苏，行业需求也逐渐转暖。同时，煤炭产量也随价格变动、供求关系和已有库存情况产生波动。公司产品属于煤炭综采设备，煤炭产量的波动对煤炭综采设备的市场需求产生直接影响。煤炭是我国的基础能源，煤炭产量与我国经济发展速度直接相关，虽然近期煤炭行业景气度呈现一定波动，但从长期来看，我国经济仍然处于快速增长阶段，煤炭的需求仍然呈增长趋势。

（2）上游钢材价格大幅回落后企稳

钢材价格也从2008年前期的高速增长转向快速回落，2009年中期以来逐渐恢复稳定。钢材是本公司产品的主要原材料，报告期内钢材消耗占营业成本的60%以上。本公司是按照订单定制生产，产品的销售价格往往在签订合同时已经确定，而营业成本则受生产周期内钢材价格的影响。本公司在与客户确定销售价格时会考虑到预期钢材价格的走势，但在钢材价格波动的情况下有时会存在与预期变动幅度甚至变动方向不一致的情况。钢价的波动对公司的毛利额可能会产生有利的影响，也可能产生消极的影响，因而使得营业成本面临上游钢价波动导致的不确定性。本公司具备规模采购钢材的优势，致力于在更加科学地判断钢材价格变化趋势基础上适时调整采购批量和节奏，并进一步优化采购布局和完善供应商渠道，通过加强供应链管理进一步提高供应渠道的响应速度，充分利用钢材价格波动对营业成本的积极影响，减缓其对营业成本的消极影响。

（3）国家宏观调控政策的积极作用

2008 年 9 月份后，随着国际经济形势的转变以及对我国经济显著的不利影响，政府把宏观调控的着力点转到防止经济增速过快下滑上来，实施了积极的财政政策和适度宽松的货币政策。提高出口退税率，下调金融机构存贷款基准利率，下调存款准备金率，暂免储蓄存款利息个人所得税，下调证券交易印花税，降低住房交易税费，加大对中小企业信贷支持。此外，政府制定了重点产业调整振兴规划，推出进一步扩大内需、促进经济增长的措施，加快民生工程、基础设施、生态环境建设和灾后重建，2009 年中国的宏观经济仍然取得了快速增长。国内经济长期发展的基本面并没有改变，能源需求量依然较大。同时国家积极地对煤炭企业结构进行调整，加大煤矿安全整治力度，推进煤炭资源整合与小煤矿联合改造工作，加快大型煤炭基地建设，新建一大批安全高效的现代化煤矿等。虽然煤炭产量变化的不确定因素增多，但全国煤炭产量仍将呈平稳增长趋势。

此外，自 2009 年 1 月 1 日起实施的增值税全面转型改革降低了煤炭企业购置固定资产的实际税负成本，这也对煤机设备的销售起到一定的带动作用。

2、公司经营业绩保持持续增长

2008 年下半年以来宏观经济形势波动并未使公司业绩受到明显的不良影响。2008 年下半年实现营业收入 20.10 亿元，较上年同期增长 69.49%，2008 年下半年营业收入占全年收入的 54.00%，2008 年全年收入较上年增长 57.85%；受煤炭综采设备需求带动，2009 年公司经营业绩持续增长，营业收入较 2008 年增长 38.63%，净利润增长 32.67%。

（四）进一步提高盈利能力的措施

公司将保持稳健的财务结构，继续提升资产周转效率，通过应收账款、库存等流动资产的控制保持稳定的现金流水平。在保持良好的财务状况的基础上，公司将采取有利措施进一步提高盈利能力。

公司进一步提高盈利能力的措施包括如下几个方面：

1、增加营业收入

（1） 进一步增加国内液压支架产品的销售量

- ① 通过加强质量保证、进一步完善售后服务体系等措施稳定并深化原有市场，提高既有客户的品牌忠诚度。
- ② 通过新设办事处、开拓新渠道、加大技术和品牌的宣传力度、加强与潜在客户沟通等方式开拓国内新市场和新客户，重点在于蒙东、新疆、山西等地区。
- ③ 通过调整价格策略、技术方案等调整竞争方式，在一定毛利率空间内加大产品的销量。
- ④ 进一步扩大产能以满足日益增加的订货需要，逐渐解除产能有限对盈利增长的制约。
- ⑤ 通过收购兼并的方式加强区域市场的拓展和业务合作。

(2) 加大国际市场的开拓，增加液压支架的出口

- ① 通过国际业务部门的建设、人才引进、加强培训等措施加强对国际市场开拓的投入。
- ② 对俄罗斯、印度、哥伦比亚、美国等重点市场进行有针对性的推广和营销，并建立针对性的业绩考核体系。
- ③ 加强与 JOY、Bucyrus 等世界一流煤机生产企业的交流，吸取开拓国际市场的相关经验。
- ④ 进一步通过展会、技术交流等方式提高公司品牌的知名度，并通过标志性项目以点带面地提高品牌的国际影响力。

(3) 通过提高产品质量和性能以稳定产品价格

公司产品毛利率水平高于同行业其他液压支架专业生产厂家，良好的可靠性和优质的售后服务也使本公司产品市场价格略高。一方面，公司将针对市场竞争情况调整价格策略，以扩大市场覆盖面和产品销售量；另一方面，公司将继续加大技术研发力度，进一步提高产品的可靠性和适用性，并且在产品的精细化方面继续加强，通过与国内竞争对手差异化的产品性能和服务来稳定产品价格。

(4) 丰富公司的产品结构，实施成套化的发展战略

目前公司的主要产品为综采液压支架，公司已成为液压支架行业的龙头企业，持续多年国内市场占有率保持第一。但是公司产品较为单一，而成套化是公

司长期的发展战略。公司将在坚持以煤炭综采成套设备为主导产品的基础上，形成综采装备的成套设计、制造、销售、服务一体化的能力，逐渐拉长产业链，向煤矿建井——成套设备供应——采掘——综采设备大修等全方位经营，培育新的经济增长点，为企业持续发展提供可靠保障。2009 年初公司已经开始刮板运输机的研发和生产，并实现了一定销售，未来几年将继续向采煤机领域拓展，并且提高采煤设备配套销售的比率。通过实施成套化战略丰富公司的产品结构，既能通过配套销售扩大产品的销售数量，又能改善公司综合毛利率水平，从两方面提高公司的营业收入，促进企业可持续发展。

2、控制营业成本

（1）提升材料采购成本的控制水平

钢材是公司产品的主要原材料，营业成本中钢材占比达 60%以上，合理的钢材采购价格对营业成本的控制和毛利率的提高有较大影响。公司将通过如下措施提升材料采购成本的控制水平：

- ① 更加合理、科学地对钢材价格变化趋势进行判断和分析；
- ② 合理利用规模优势，争取更加优惠的采购价格；
- ③ 继续开发新型应用材料，提高采购材料的性价比；
- ④ 进一步优化采购布局和完善供应商渠道，保证材料供应；
- ⑤ 加强供应链管理，进一步提高供应渠道的响应速度。

（2）提高材料利用率

公司通过改善下料工序的生产工艺、技术装备提高材料利用率，并通过员工考核、加工操作规范等方面提高节料的积极性和创造性，通过提高材料利用率降低营业成本。

（3）提高生产效率

公司产品加工环节较多，涉及工艺复杂，公司将通过工艺的改进和生产流程的优化进一步提高各环节的生产效率。同时，公司目前产能紧张，机器设备、生产人员都在饱和运转，公司将进一步提高生产计划的科学性、合理性，通过优化排产提高各个生产环节的运行效率和衔接的通畅。通过生产效率的提高进一步减少营业成本。

（4）控制费用

公司将进一步控制各项费用，减少低效益的支出。公司通过加强内部管理、控制费用提高净利率，进而提高盈利能力。

综上所述，公司通过扩大液压支架产品国内销售量、开拓国际市场、向成套化方向丰富煤炭综采产品结构等措施增加营业收入，达到开源的目标；同时，公司通过控制材料成本、提高生产效率、控制费用支出等措施减少营业成本，达到节流的目标。加强市场开拓、增强产品和服务竞争力、实施成套化战略、加强内部管理水平等方向性举措将进一步提高公司的盈利能力，推动公司长期可持续发展。

第十二节 业务发展目标

一、公司的发展计划

（一）公司发展战略

本公司研究分析煤机行业的发展趋势，结合企业自身实际状况，2007 年制订了“五化”的长远发展战略，具体包括：

第一，产权多元化。产权多元化是“五化”战略的基础。通过引进国内外的战略投资伙伴等方式，进行产权多元化改革；健全企业法人治理结构，形成企业内部有效的决策、执行和监督机制；分离辅业，做强主业，为主业的股份制改造和上市创造条件。公司已于 2008 年 12 月完成股份制改造。

第二，产品成套化。产品成套化是“五化”战略目标的重要环节，也是进一步提升公司规模与能力的主要环节。公司将以液压支架产品为龙头，通过重组、兼并、收购、自建、战略合作等方式，延伸到采煤机、刮板输送机等产品，形成综采装备的成套设计、制造、销售、服务一体化的能力，以顺应当前煤机装备成套化发展的趋势。

第三，高端产品国际化。高端产品国际化是“五化”战略的重要目标，是决定公司产品能否走出国门，稳步发展的重要因素。公司以自身产品为主，集成国际上最先进的电液控制技术，组合成具有国际市场竞争能力的高端产品。公司将通过国际化集成的方式，进一步参与国际煤机市场的竞争与合作。

第四，中端产品租赁化。中端产品租赁化是扩大企业市场份额、增强企业售后服务能力、增加企业利润来源的重要途径。中端产品采取租赁经营的形式，通过收取租赁费和支架维修费，逐步控制占支架总量 30%的配件和维修市场，以扩大市场占有率。

第五，低端市场股份化。对于 200 万吨以下的矿井、地方改造矿井，公司将通过提供成套的装备，以参股、入股的形式，对地方煤炭企业进行投资，分享煤炭开采收益，拉长产业链，实现多种经济增长方式。

（二）公司业务发展目标

本公司的总体发展目标是：生产能力快速提高，经济规模不断扩大，行业比重逐步上升，科技贡献率明显增强。积极开展资本经营，加快投资主体多元化改制进程，实现专业化、规模化生产，达到成套化、集约化经营，把公司发展成为集科研、制造、贸易为一体的，拥有自主知识产权和核心技术，规模强大，实力雄厚，效益显著的大型装备制造业研究和制造中心。

公司的具体发展目标是：未来三年，保持年均 25% 以上的增长，到 2012 年销售收入达到 100 亿元，实现“百亿郑煤机”的目标。

（三）公司具体发展计划

1、产品计划

坚持发展煤炭综采成套设备，紧紧抓住高产、高效、高技术含量、高可靠性综采成套设备研发的主线，研究开发液压支架、刮板输送机等其他综采设备，打造综采成套设备的国内一流品牌，努力达到国际先进水平，创出国际品牌；在坚持以煤炭综采成套设备为主导产品的基础上，形成综采装备的成套设计、制造、销售、服务一体化的能力，逐渐拉长产业链，向煤矿建井——成套设备供应——采掘——综采设备大修等全方位经营，培育新的经济增长点，为企业持续发展提供可靠保障。

2、人力资源计划

坚持以人为本、尊重员工、尊重知识的管理理念，紧紧围绕“五化”战略，完善人才队伍建设的各项制度、培养体系，科学规范评价和使用机制，健全激励和保障措施，改善人力资源结构，积蓄储备人才力量，全力实施人才强企战略，最大限度发挥员工的积极性和创造性，为公司持续发展提供可靠的人才支撑。

加强研发队伍建设。根据公司成套化发展战略，加快刮板输送机、采煤机、煤矿等项目的高层次技术、管理人才引进力度，同时有计划的从重点院校招聘优秀研究生充实到公司的研究开发部门，促进公司技术进步，打造拥有自主知识产权的专业研发队伍。

加强销售队伍建设。结合公司开发国际市场的需要，将加快对国际贸易、英、

俄语等专业人才的引进力度，并进一步拓宽提升知识层次的培训，对机械类专业人才培训外语，对外语类专业人才培训技术，并加大贸易知识的培训，逐步培养一支能独立承担翻译又懂技术、懂业务的以市场为导向的销售队伍。

加强高技能员工队伍建设。注重技术工人的引进和培养，加强对员工技术水平、操作技能的培训。通过在技能人员中实行技术等级升降级制度，强化员工不断学习的意识，培养复合型人才。通过两年一次的技术等级复审制度，推动初、中、高级技能人员比例不断优化，持续提升员工的业务技能和综合素质。

3、科技计划

加大超前性、战略性技术研发力度，大力开发具有自主知识产权的核心技术，加速产品更新换代和技术升级，形成能够支持企业长远发展的技术储备，占领技术制高点。把技术创新与企业创新、管理创新结合起来，全面推进公司核心竞争力的提高，进而带动我国液压支护领域技术水平的不断提高。

在液压支架研制方面，重点开展适合厚煤层开采的大采高强度液压支架、两柱放顶煤支架、中厚煤层大倾角支架、薄煤层支架等的深入研制和应用，引领液压支架国内市场的发展方向。

在液压支架核心技术方面，实现液压支架电液控制系统的自主知识产权开发，并与其它配套设备联动实现自动化控制和成组快速移架。

在液压支架设计及可靠性方面，完成复杂受载条件下力学特征和应力三维计算研究，采用三维仿真和光弹模拟技术，在同等技术参数下，大大减轻支架的设计重量，提高支架连续采煤无大修的产量。

在新产品开发方面，开发大功率采煤机，提高整机无故障运行时间；开发重型刮板输送机，提高装机功率和整机运煤量。

4、市场开发计划

公司市场开发计划的总体思路是：保持高端市场优势、巩固扩大中端市场、关注地方矿市场、积极开拓国际市场。

（1）国内市场开发

高端市场：由紧抓市场机遇向创造机遇转变，引领高端市场方向，控制高端

市场份额。重点开发神东、陕北、黄陇、晋北、晋中、晋东、蒙东、宁东等 8 个大型煤炭基地，以神华集团旗下公司为高端产品应用示范点，准确把握订货预期，控制高端产品份额。

中端市场：重点集中在山西、陕西、内蒙、宁夏、淮南、新疆、河南、贵州等省。选择在这些省份中的重点煤矿中应用最好的架型，进行标准化、成套化设计推广，尤其是将刮板输送机配套销售，巩固和扩大中端市场份额。

（2）国际市场开发

高端产品重点开发俄罗斯市场、美国市场；中端产品重点开发印度市场、土耳其市场。争取用 3~5 年时间，成为国际市场有影响力的品牌，并占据相当的市场份额。

5、投融资计划

公司拟投资 15 亿元，在郑州市经济技术开发区建设占地面积 560 亩、建筑面积 23 万平方米的高端液压支架生产基地。该基地 2009 年开工建设，计划采取边建设、边生产的建设模式，建设期 2 年，预计 2012 年达产，达产后可年产各类中高端液压支架 6200 架（以高端液压支架为主），实现年销售收入 40 亿元以上。

6、收购兼并计划

公司将把握时机，通过并购重组的方式整合国内其他煤机生产企业，提供与液压支架配套的综采成套设备。并购重组将选择在行业中有一定的研发、设计、制造、销售人才储备，经过一定改造更新和管理提升，很快就能形成影响力的企业。公司将通过并购重组的方式加快综采设备成套化的步伐。

公司同时计划通过收购兼并来促进市场开发。公司许多客户都有自己的煤机制造或修理企业，这些企业通常经济效益不好，许多客户急于通过外部力量对这些企业进行重新改组。公司通过参与这些企业的改组，可以很好地增强同这些客户的关系。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

1、国家宏观经济处于正常发展状态；

- 2、行业、产业政策及发展导向不发生重大变化；
- 3、公司所遵循的有关法律、法规、政策无重大不利变动；
- 4、原材料价格和产品售价处于正常变动范围内；
- 5、本次 A 股发行上市能获得成功、募集资金能如期到位；
- 6、无其他不可抗力及不可预见因素造成的不利影响。

三、实施上述计划面临的主要困难

1、与国际知名煤机企业相比，公司的资本实力和业务规模偏小，业务的进一步拓展面临资本规模的限制。而募集资金的到位及后续的再融资具有不确定性，如果公司整个业务发展计划的某个环节中断或进程延迟，将会影响整个计划的实施。

2、根据公司的发展规划，在未来几年内公司的资产规模、业务规模、资金运用规模都将有较大幅度的增长。在公司规模迅速扩张的背景下，公司在战略规划、组织体制、管理模式、运行机制等方面将面临更大的挑战。公司必须尽快提高各方面的应对能力，才能保持持续发展，实现各项业务发展的计划和目标。

3、随着行业新进入者不断增加，竞争日趋激烈。竞争首先体现为人才的竞争，公司不仅需要专业的研究开发人才、而且需要经验丰富的销售人才和大量高素质专业化的技术工人队伍，国外和国内竞争对手灵活的人才战略将可能使公司面临人才流失的风险。

四、上述业务发展规划与公司现有业务的关系

上述业务发展规划是对公司现有业务的合理拓展和提升。本公司将利用上市募集资金提升产品的技术水平和市场份额，巩固市场地位。

公司现有的技术能力、制造能力和市场地位，将成为支持募投项目的有力支撑和保障。公司多年积累的产业基础，是公司借助上市募集资金实现快速增长的关键保障。

五、本次公开发行对公司实现上述目标的作用

本次公开发行对公司实现上述业务发展目标有着非常重要的意义：

1、本次公开发行为公司实现上述目标提供了重要的资金保障，可保证公司在新产品、新技术的研发资金投入、以及新设备、新生产工艺的投入，将有利于巩固公司在行业中的领先地位；

2、本次公开发行可提高公司的国际知名度和市场影响力，强化公司的品牌优势，并提高公司的市场竞争力，同时也有助于公司吸引和留住优秀人才，强化公司的人才优势；

3、本次发行成功之后，监管机构和社会公众将对公司进行关注和监督，推动完善公司的治理结构，从而保证公司的持续稳定健康发展。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金总量及投入进度

公司本次募集资金将全部用于投资高端液压支架生产基地建设项目，该项目的投资总额为 149,255.20 万元，其预计投资进度如下表：

项目名称		投资进度（万元）		合计 （万元）	项目的审批、核准 或备案情况
		第 1 年	第 2 年		
高端液压 支架生产 基地	建设投资	55,128.00	55,127.20	149,255.20	经河南省发展和改革委员会审核同意，郑州经济技术开发区管委会登记备案，项目编码为豫郑市经工[2009]00004。
	铺底流动资金		39,000.00		

注 1：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

注 2：高端液压支架生产基地项目原投资额为 15.32 亿元，已经股份公司第一届董事会第二次会议及 2009 年第一次临时股东大会分别通过。根据 2009 年 3 月 5 日本公司与郑州市国土资源局签订的《国有建设用地使用权出让合同》，本项目土地出让金较可行性研究阶段所估算的土地购置费用下降 3944.80 万元，因此，本项目投资总额相应调减为 149,255.20 万元，该次调减已经股份公司第一届董事会第五次会议通过。

2009 年 3 月 4 日，河南省环境保护厅出具《关于郑州煤矿机械集团股份有限公司申请上市环保核查意见的函》（豫环函[2009]4 号），核查意见认为公司本次募投项目“符合国家产业政策，建设项目环境影响评价已通过环保部门批复”。

（二）资金筹集办法

公司拟通过本次发行募集上述项目所需资金，若本次募集金额不足，将通过银行贷款或其他方式解决；若募集金额超过上述项目所需资金，则剩余部分用于补充公司流动资金。

在本次发行前，公司用自筹资金或银行贷款投入项目建设，待本次发行募集资金到位后再行置换。

二、高端液压支架生产基地项目必要性分析

（一）液压支架市场需求快速增长

液压支架是我国煤矿综合机械化采掘工作面最主要的技术装备之一。自1964年我国第一架液压支架问世以来,经过几十年的技术引进、消化吸收和自主研发,在煤炭综采重大装备制造国产化方面,液压支架首先取得突破,成效显著。

1、历史数据表明,液压支架行业多年来保持高速增长

从产值方面看,2001年以来我国液压支架行业总产值情况如下表:

	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
我国液压支架行业总产值(亿元)	6.42	11.33	15.20	25.77	42.38	67.84	99.23	124.90

资料来源:中国煤炭机械工业协会

根据上表数据,2001年-2008年间,我国液压支架行业总产值年均复合增长率达52.81%。

从产量方面看,2005年以来,我国液压支架行业的产量情况如下表:

年份	产量(架)	产量(吨)
2005年	21,312	330,104
2006年	29,871	480,489
2007年	40,660	697,385
2008年	46,998	936,740

资料来源:中国煤炭机械工业协会

可以看到,从架数上看,2005年-2008年我国液压支架产量的年均复合增长率为30.16%;从吨位上看,2005-2008年我国液压支架产量的年均复合增长率为41.58%。

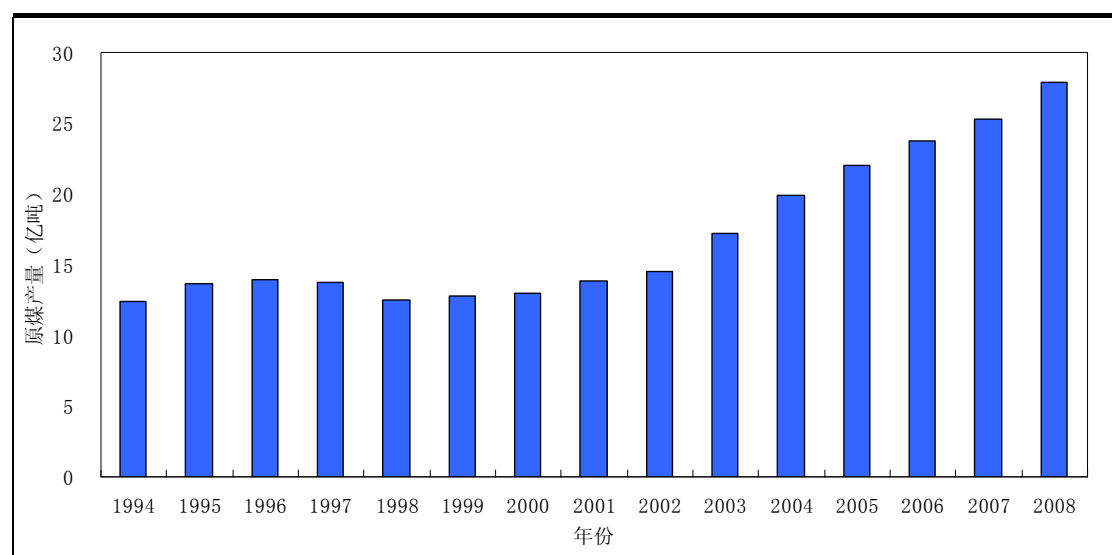
我国煤矿水文地质条件复杂,液压支架的设计、生产必须有较强的针对性,因此,我国液压支架生产企业大多根据客户需求定制生产,采取以销定产的模式。过去几年行业产值、产量的稳定快速增长说明液压支架需求旺盛。

2、多因素支持液压支架行业未来继续保持快速增长

以下三方面因素将促使液压支架行业未来仍能保持较快增长：

（1）下游煤炭行业将稳定发展

下图为 1994-2008 年间我国原煤产量情况。可以看到，我国原煤产量在 1994-2008 年间总体上呈增长态势，尤其是 2000 年以来，原煤产量稳定快速增长。



资料来源：亚洲经济数据库

我国国土资源部 2008 年 12 月 31 日发布的《全国矿产资源规划(2008-2015)》中指出，据预测，2008-2020 年我国煤炭累计需求将超过 430 亿吨。相应地，我国煤炭资源供应目标是，到 2010 年，煤炭产量达到 29 亿吨以上；到 2015 年，煤炭产量达到 33 亿吨以上。

煤炭产量的稳定快速增长为液压支架行业提供了良好的发展环境。

（2）国家煤炭产业政策促进液压支架需求增长

国家发展和改革委员会于 2007 年 1 月公布了《煤炭工业发展“十一五”规划》，其对液压支架行业的需求促进作用主要体现在以下两个方面：

“改小建大，优化结构”：严格控制小型煤矿建设，整合改造中小型煤矿；加强大型煤炭基地建设，优先建设大型现代化露天煤矿和千万吨级安全高效矿井。

“依靠科技、促进升级”：采用高新技术和先进适用技术，加快安全高效大

型现代化煤矿建设，大力推进中小型煤矿机械化，淘汰落后的工艺和装备，提高煤炭重大装备研发和制造能力，促进煤炭产业升级。

无论是安全高效矿井的建设，还是煤矿机械化的提高，都将有力促进液压支架的需求。

（3）产品更新换代的需求

我国液压支架行业产量在 2001 年以来获得了快速增长，而液压支架的使用寿命通常是 6-8 年，据此推断，未来几年正是液压支架更新需求的快速增长时期。

据中国煤炭机械工业协会预测，2009 年-2012 年，我国液压支架市场需求状况如下：

	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
我国液压支架市场需求（亿元）	138	167	202	244

资料来源：中国煤炭机械工业协会《液压支架行业研究报告》

根据上述测算，2009-2012 年间液压支架市场需求总量年均复合增长率达 20.92%。

（二）行业渐现高端化发展趋势

1、高端液压支架市场概况

2004 年以前，我国高端液压支架市场为德国 DBT、美国 JOY 等少数国外企业所垄断。2005 年以来，由本公司及中煤北京煤矿机械有限责任公司生产的 4.5 米和 5.5 米液压支架开始陆续在神华集团应用，自此，我国煤机企业开始进入高端液压支架的竞争行列，我国煤矿也逐步开始采用国产高端液压支架。

2、高端液压支架未来增长因素分析

（1）国家煤炭产业政策有利于高端液压支架市场增长

我国国务院《促进产业结构调整暂行规定》（国发[2005]40 号）指出，国家煤炭工业产业结构调整的方向和重点是：建设大型煤炭基地，调整改造中小煤矿，坚决淘汰不具备安全生产条件和浪费、破坏资源的小煤矿。另外，2007 年国家发改委公布的《煤炭工业发展“十一五”规划》也指出，要严格控制小型煤矿建

设，整合改造中小型煤矿；加强大型煤炭基地建设，优先建设大型现代化露天煤矿和千万吨级安全高效矿井；形成 6~8 个亿吨级和 8~10 个 5,000 万吨级大型煤炭企业集团，煤炭产量占全国的 50% 以上。

可以看到，我国正通过政策调整和市场导向使国内煤炭生产逐步朝向集约、高效、绿色、安全方向发展。在这些政策的引导下，我国煤炭产业集中度将逐步提高，大型煤炭生产企业的数量及产量比例将逐步提升，由于使用高端液压支架的企业通常为大型煤炭生产企业，因此，煤炭产业集中度的提高必将促进高端液压支架的需求。另外，我国煤炭生产企业将更加重视安全生产，其对于开采效率的要求也将日渐提高，高端液压支架由于具有高可靠性和高自动化程度的特点，较之中低端液压支架，能更好地满足安全、高效开采的要求，因此，其市场需求将快速增大。

（2）国产高端液压支架的优良品质和相对低廉的价格将吸引更多需求

我国首先启动高端液压支架国产化的神华集团、晋煤集团已认可了国产高端液压支架品质，2007 年以来再没有进口过同类设备，随着它们的快速发展，其独资、控股的矿井将更多的选择高端液压支架。

随着国产高端液压支架相关技术的日趋成熟以及国产高端液压支架大量装备我国煤矿，其高产、高效、高可靠性的优势及大大低于同类进口设备的价格，已被多数煤炭企业所认可，将逐步引导更多煤炭生产企业装备国产高端液压支架。

3、公司在高端液压支架市场处于领先地位

经过近年来的科技创新，本公司的产品技术水平大幅提高，在高端液压支架市场占据较强的优势地位。公司研制的 6.3 米大采高 液压支架是世界上已投入使用的支护高度最大的 液压支架，在神华能源股份投入使用，工作面长 301.5m，工作面回采率达 96%，年产量达到 1,400 万吨。

据中国煤炭机械工业协会统计，国内高端液压支架市场的需求量从 2005 年的 1,500 架增长到 2008 年的近 5,000 架，2012-2015 年，高端液压支架年需求量将达 12,000 架-15,000 架。公司液压支架订货量由 2005 年的 1079 架增长到 2008 年的 3,632 架，与中国煤炭机械工业协会的统计数据对比，报告期内公司高端液

压支架的市场占有率达 70% 以上。自 2005 年以来，中国神华神东煤炭分公司所采购的 15 套高端液压支架中，有 13 套由本公司提供；淮南矿业集团自 2006 年以来所采购高端液压支架中，90% 以上由本公司提供；晋城煤业集团近几年所采购的液压支架中，约 86% 的 6.2 米液压支架、85% 的 5.5 米液压支架由本公司提供。

（三）公司现有产能不足

公司近几年来订货量逐年增长，虽然公司采取了技术改造、加强人员培训、优化生产安排、采取对外协作等措施，而产能却仍无法满足旺盛的市场要求。

下表是本公司 2006-2009 年在国内市场的订单情况：

项目	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年	年均复合增长率
整机订货量 (架)	11,669	12,596	8,532	6,844	19.47%
总订货量 (吨)	305,296.2	291,196.21	172,734.53	153,150.44	25.85%

在订货量逐年增长的情况下，公司从 2004 年以来陆续改造了部分厂房，并采购了部分设备；通过加强人员培训与管理、优化生产安排提高了生产效率。通过以上措施，公司产能逐年提高，2007、2008 和 2009 年三年的产能分别为 14 万吨、17 万吨和 20 万吨。公司还将部分非关键部件的生产通过外部协作的方式完成，近三年的总产量及外协产量情况如下表：

年份	产量（吨）		
	总产量	外协产量	外协产量占比
2007 年	169,851.58	34,168.24	20.12%
2008 年	250,946.68	35,204.30	14.03%
2009 年	315,608.22	59,997.63	19.01%

注 1：公司的外协件主要为部分结构件、千斤顶等部件；

注 2：本表数据为合并口径数据。

虽然公司通过以上各种途径缓解了产能不足状况，但仍满足不了订货需求，这迫使公司不得不放弃部分订单，限制了公司市场占有率的提高。

（四）公司老厂区已无建设空间

1、液压支架为大件产品，仓储及生产需要占用大量场地

液压支架属于重型机械产品，其体积、重量都比较大。近几年来，随着公司高端液压支架研发力度的加大，公司产品的工作阻力和吨位越来越大，支护高度也越来越高：工作阻力从 2,000kN 到 16,800kN，吨位从 7 吨到 67 吨，支护高度从 0.8m 到 7.0m。由于上述原因，原材料、半成品、产成品及生产设备都需要占用大量场地。

为满足生产需求，按月产 1,000 架、原材料库存量保证三个月生产来计算，需要储备板材近 6 万吨，管棒材 1 万余吨，公司老厂区现有的场地已无法满足上述需求。

另外，由于生产设备需占用大量场地，公司生产场地不足也限制了设备数量的增长。目前，公司大部分设备均处于满负荷运转状态。

2、公司老厂区车间布局不尽合理，物流不顺

公司生产经营历史已达 50 余年，由于建厂时技术水平较低，生产产品未完全定型，各车间的布置和功能划分不尽科学，造成公司目前物流运输量大，工件在不同单位、不同工序之间转运时间较长，既增加了生产制造成本，又在一定程度上制约了生产效率的提高。

因此，为满足公司高速、高效发展的需要，必须投资建设新的生产基地。

三、项目生产计划及新增产能消化分析

（一）项目生产计划及营销安排

本项目计划建设期为 2 年，第 2 年工程竣工并开始试生产，第 3 年达到设计生产能力的 60%，预计第 4 年完全达产。达产后，可年产各类液压支架（以高端为主）6,200 架、206,804 吨，实现销售收入 427,350 万元。具体生产计划如下：

产品名称		年产量（架）
支撑掩护式液压支架	高端支架	800
	中端支架	1400

产品名称		年产量（架）
两柱掩护式液压支架	高端支架	3400
	中端支架	600
总 计		6200

本次募集资金投资项目实施后，本公司的经营模式、生产模式等不会发生变化。

（二）公司产量增速与行业需求增速对比分析

本公司（含综机公司）2007-2009 年产品产量、营业收入情况如下表：

	2009 年	2008 年	2007 年	年均复合增长率
产量（吨）	315,608.22	250,946.68	169,851.58	36.31%
营业收入（万元）	516,028.26	372,233.57	235,814.02	47.93%

若把公司 2009 年各项数据加上募投项目对应的新增数据所得结果作为项目达产年的数据，则其对比情况如下表：

	本公司产量（吨）	本公司营业收入（万元）	行业需求总额（亿元）
2009 年	315,608.22	516,028.26	138
达产年	457,750.68	799,583.57	244
年均复合增速	13.19%	15.72%	20.92%

注 1：行业需求总额数据引自中国煤炭机械工业协会《液压支架行业研究报告》；

注 2：本表按照达产年为 2012 年来计算年均复合增速，其假设前提是本次募集资金的实际到位时间能满足项目投资进度的要求。

可以看到，随着本次募集资金投资项目的逐步达产，未来 3 年内，公司产品产量年均复合增速为 13.19%；营业收入的年均复合增速为 15.72%。该增速数据既低于 2007-2009 年公司产量和营业收入的年均复合增速，也低于中国煤炭机械工业协会对行业未来需求增速的预测值，这表明，公司的市场开拓能力和行业市场空间基本能保证消化本次募投项目的新增产能。

四、公司确保新增产能有效利用的措施

为积极应对募投项目带来的产量增加，发行人已从以下方面作好充分准备，

确保充分利用募投项目新增产能：

（一）稳定原有市场

1、现有客户分布情况

目前，除湖南省由于煤炭赋存条件限制，目前不具备综合机械化开采的条件以外，全国其它主要煤炭产区均在使用或曾经使用过公司的产品。

公司主要国内客户分布情况见本招股书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务具体情况”中“（四）主要产品销售情况”的“2、主要销售市场及销售方式”部分。

2、稳定原有市场的措施

（1）致力技术领先，追求更高品质

公司的技术研发能力和生产工艺水平在行业内处于领先地位。公司及控股子公司合计共拥有专利 63 项，其中国内发明专利 6 项。公司拥有目前世界上已投入使用的工作阻力最大、支护高度最高的液压支架的全部制造技术；目前，公司又研制成功新一代 7 米大采高液压支架，该产品将在神华集团神东矿区装备。未来，公司将继续加大研发投入，不断提高技术研发能力、维持技术领先优势。

公司重视对产品质量的管理，制定了内部质量管理体系评审制度。在质量管理体系评审的基础上，公司开创了以产品为单元的完工产品专题管理评审，围绕完工产品的合同履约、采购、资源配置、产品设计验证、工艺方案、生产制造、用户验收等环节进行系统总结与分析，实施持续改进和提高，确保质量管理体系的有效运行。未来，公司将持续完善质量管理体系，以保证产品质量不断提高。

（2）进一步完善售后服务体系

公司制定了《售后服务工作手册》，对售后服务职责、程序、内容、标准、措施、目标都有严格的要求。公司在全国主要煤炭产区分别设立了神东办事处、鄂尔多斯办事处、宁煤办事处、朔州办事处、新集办事处等办事处，负责其各自所在地区的售后服务及配件供应。公司还开通了售后服务热线及售后服务投诉电话，以进一步满足用户的售后服务需求，并对服务人员的工作进行监督。

未来，公司将持续完善售后服务体系，不断增强售后服务水平，稳定并深化已有市场。

（二）积极开拓国内新市场

1、潜在市场分析

（1）新疆市场

新疆煤炭储量在我国位居第一。2008 年，新疆原煤产量约为 6220 万吨；根据 2007 年国务院下发的《关于进一步促进新疆经济社会发展若干问题的意见》（国发[2007]32 号），到 2020 年，新疆煤炭年产量将达 10 亿吨。据此测算，2009-2020 年期间，新疆煤炭产量年均复合增长率将达约 26%。

目前，公司在新疆液压支架市场占有率处于行业领先地位。

（2）蒙东市场

蒙东地区包括呼伦贝尔市、锡林郭勒盟、兴安盟、通辽市、赤峰市。蒙东地区煤炭资源丰富，赋存条件好，目前开采规模较小；《内蒙古自治区人民政府关于促进煤炭工业健康发展的意见》（内政字[2005]209 号）提出，到 2010 年，全区年产 45 万吨以下小煤矿控制在 200 处之内，年产 30 万吨以下小煤矿基本关闭，新建井工矿井生产规模不低于年产 120 万吨。综合以上因素，未来几年内该地区矿井对综合机械化开采设备的需求将有较大幅度增长。

（3）山西市场

根据《山西省人民政府关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》（晋政发[2009]10 号），到 2010 年底，兼并重组整合后煤矿企业规模原则上不低于 300 万吨/年，矿井生产规模原则上不低于 90 万吨/年，且全部实现以综采为主的机械化开采。上述政策也将对液压支架形成较大的市场需求。

2、开拓国内新市场的措施

（1）在重点市场区域设立办事处，加大市场开发力度

在原有的 5 个办事处的基础上，2010 年，公司还将在新疆等重点市场区域建立办事处，加大市场开发力度。

（2）加大对公司技术、品牌的宣传力度

公司将通过参加各地相关展会等多种渠道，发挥公司的技术优势，在重点市场区域加大对公司新技术、新产品的宣传力度。

（3）为潜在客户提供服务，掌握主动权

公司将通过为潜在客户为提供液压支架维修服务的方式，主动掌握其液压支架需求信息，积极争取订单。目前，公司已在安徽部分地区实施了该项措施并取得阶段性成果；未来，公司将在山西朔州、山西吕梁、安徽淮南、贵州、新疆等地区选择有实力的合作伙伴，建立维修基地、提供维修服务。

（4）采取“成套化”市场策略，规避过度竞争

煤矿综采工作面装备是以液压支架、采煤机、刮板输送机为主的设备系统。实施设备成套化策略，并从设备销售的成套化转变为设备制造的成套化和技术服务的成套化，增强为客户提供成套化设备的能力，将有力地促进公司的订货量的增长。2008 年，公司已具备刮板输送机的制造能力，目前产品已在矿井安装运行；预计采煤机也将在未来几年内形成生产能力，最终实现综采工作面设备的成套化生产，为市场开发奠定产品基础。截至目前，公司已成功组织了我国贵州、新疆及俄罗斯等国内外多个矿井综采项目成套设备的供应。

（三）积极开发国际市场，拓展高端产品销路

1、国际液压支架市场分析

未来几年内，公司将重点关注并大力发展的国际市场分析如下：

（1）俄罗斯市场

根据 2008 年 6 月《BP 世界能源统计》，截至 2007 年底，俄罗斯煤炭已探明储量为 1,570.10 亿吨，位居世界第二，占全球储量的比例为 18.50%。

2008 年，俄罗斯煤炭产量接近 3.2 亿吨；根据俄罗斯 2020 年动力战略以及联邦“动力有效经济”的目标规划，到 2020 年前煤炭产量必须达到 4.3 亿吨。根据该规划，2020 年前，该国平均每年将递增约 1,000 万吨的煤炭产量，且这些产量主要靠井工设备来完成，据此测算，每年将新开工 7~10 个长壁开采工作面，再加上每年约有 10~15 个旧工作面设备的更新换代，该国市场每年需新订长壁

开采设备约 17~25 套。

公司截至目前已独立向俄罗斯市场供应 2 套液压支架、9 套顺槽皮带运输机；另外，还有一套成套设备合同（包含采煤机、刮板输送机、泵站等）正在履行之中。

（2）印度市场

根据 2008 年 6 月《BP 世界能源统计》，截至 2007 年底，印度煤炭已探明储量为 564.98 亿吨，占全球储量的比例为 6.66%。

2008 年，印度煤炭产量约为 4.5 亿吨，其中井工开采产量约占总产量的 15%。

未来 5 年内，印度计划新增井工产量约 2000 万吨，预计将新增 15~20 个长壁工作面，加上旧设备更新，预计该国市场每年的长壁开采设备需求量为 4~6 套，其所需液压支架中 60% 以上将为高端液压支架。

（3）哥伦比亚市场

根据 2008 年 6 月《BP 世界能源统计》，截至 2007 年底，哥伦比亚煤炭已探明储量为 69.59 亿吨，占全球储量的比例为 0.82%。

目前，哥伦比亚的煤炭总产量每年约 7,000 万吨，其中井工开采产量约 500 万吨。由于当地机械化采煤工艺技术较为落后，目前尚无长壁综采机械化设备，既提供煤矿设备又提供采煤技术和优质服务的企业在该市场将具有较大的竞争优势。

（4）美国市场

根据 2008 年 6 月《BP 世界能源统计》，截至 2007 年底，美国煤炭已探明储量为 2,427.21 亿吨，位居世界第一，占全球储量的比例为 28.60%。目前，美国煤炭产量较为稳定，年产量近 12 亿吨。

美国煤田的地质开采条件优越，煤层埋藏浅而平缓。其地下采煤方法主要有传统房柱式开采、连续采煤机房柱式开采和长壁开采 3 种，且以长壁开采为主。

美国集中了一批技术先进的煤矿综采装备生产商，因此，我国液压支架厂商进入该市场有较大难度。但随着我国液压支架产品性能的提高，其价格优势将使有条件的厂家逐步进入美国市场。

2、公司在国际市场的营销计划

为开发国际市场，公司已经采取的措施有：

- （1）成立职能部门——国际市场部；
- （2）成立技术研发部门——成套设备研究所；
- （3）高薪聘请专家到公司任职。

为进一步扩大市场份额，实现郑煤机品牌真正走向国门，创出世界名牌，下一步公司将要采取的措施包括：

- （1）在俄罗斯、印度建立办事处，以点带面，扩大市场份额，提高“ZMJ”的品牌知名度和影响力；
- （2）密切关注土耳其、哥伦比亚、美国等市场，结合具体市场形势，力争取得突破；
- （3）建立人才储备机制，组建煤矿采掘队伍；
- （4）设立采掘队伍培训基地，加强相关人员培训；
- （5）成立综合有勘探、设计、建矿、设备供应、辅助达产等全套服务的合资公司或者联合体。
- （6）加强与 JOY、Bucyrus 等世界一流煤机生产企业的交流，吸取开拓国际市场的相关经验。

五、项目投资测算

本项目总投资额为 149,255.20 万元人民币，包括建设投资 110,255.20 万元和铺底流动资金 39,000.00 万元。

（一）建设投资

本项目所需建设投资总计 110,255.20 万元，其构成如下表：

费用名称	投资额（万元）	比例（%）
建筑工程费	35,868.10	32.53
设备购置及安装、工位器具	49,741.20	45.11
土地购置费	12,362.00	11.21
其他费用(含预备费等费用)	12,283.90	11.14

费用名称	投资额（万元）	比例（%）
总计	110,255.20	100.00

1、建筑工程费

总建筑面积为 236,018 平方米，其中厂房面积 233,654 平方米。新建建筑根据建筑结构形式，按照公司所在地建筑工程造价水平进行估算。

2、设备购置及安装、工位器具

本项目需购置主要国产设备 802 台（套），进口设备 6 台。新增进口设备采用成本加运费、保险费（即 C.I.F 价格），按照人民币外汇牌价 1 美元=6.84 元人民币进行折算，进口设备计算关税、增值税、相关银行财务费、外贸手续费等从属费用；新增国内工艺设备价格采用生产厂家近期报价进行计算，设备国内运杂费、基础费、安装费参照《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》进行计算，设备安装费共计 1,081.90 万元。

工位器具：按照新增工艺设备原价的 2% 计算，共计 800 万元。

截至目前本项目已订购设备 13,111.60 万元，计划采购 38,644.36 万元，其中 500 万元以上设备如下：

序号	设备名称	数量 (台/套)	总金额（万元）	采购来源
已采购				
1	双梁桥式起重机（含导轨、滑线）	47	1,400	国内采购
2	深孔镗床	13	1,399.15	国内采购
3	数控车床	14	1,388.3	国内采购
4	热处理炉	18	856.58	国内采购
5	空分设备	1	757	国内采购
6	双面镗床	3	735	国内采购
7	配电柜	87	625	国内采购
8	卧式加工中心	2	551.2	国内采购
计划采购				
1	排烟除尘系统	1	5,000	国内采购
2	表面处理生产线	4	4,000	国内采购
3	卧式加工中心	9	2,475	国内采购
4	全机能数控车床	34	2,040	国内采购
5	双梁天车	57	1,640	国内采购
6	立柱装配生产线	2	1,100	国内采购
7	焊接机器人	11	1,100	国内采购

序号	设备名称	数量 (台/套)	总金额 (万元)	采购来源
8	大盘套件生产线	1	1,000	国内采购
9	刮削滚光机	1	1,000	国内采购
10	PCB 板贴片流水线	1	950	国内采购
11	矫平机	2	860	国内采购
12	结构件涂装生产线	1	800	国内采购
13	千斤顶装配生产线	2	760	国内采购
14	抛光机	8	760	国内采购
15	机器人	23	750	国内采购
16	数控切割机	21	735	国内采购
17	预热炉	6	720	国内采购
18	立式加工中心	6	660	国内采购
19	配电柜	254	590	国内采购
20	立体仓库	1	500	国内采购
21	小盘套件生产线	1	500	国内采购

3、土地购置费

2009 年 3 月 5 日，本公司与郑州市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（豫（郑）出让（2009）第 0016 号），该合同项下的出让宗地总面积 321,915.4 平方米，出让价款为 12,362 万元。

4、其他费用

其他费用具体情况如下：

- （1） 建设单位管理费、临时设施费：参照《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》，结合项目特点估算；
- （2） 前期咨询费：参照有关咨询合同计算；
- （3） 文物钻探费：按照建筑面积 4 元/m²进行估算；
- （4） 勘察、设计费：参照现行勘察、设计费计算标准进行估算；
- （5） 工程监理服务费：参照发改价格[2007]670 号文件的规定估算；
- （6） 工程保险费：按照建筑工程费用的 0.30%估算；
- （7） 招标代理服务费：根据原国家计委计价格[2002]1980 号的规定估算；
- （8） 工程质量监督费：按照建筑工程费用的 0.06%估算；
- （9） 施工图设计审查费：按照勘察、设计费用的 60%；
- （10） 职工培训费：根据设计安排及有关费用标准，按照 1000 元/人月估算；
- （11） 办公及生活家具购置费：按照人均 600 元估算；

- (12) 软件费：根据设计安排进行估算；
- (13) 预备费：结合项目具体情况，本项目基本预备费按工程费用与其它费用之和（不含土地购置费）的 10% 估算；价差预备费根据原国家计委计投资（1999）1340 号文规定，价格指数按零计算。

（二）铺底流动资金

本项目铺底流动资金按达产后所需流动资金的 30% 测算，为 39,000 万元。根据生产规划，参照企业近年流动资金周转现状，并考虑项目实施后流动资金周转的变化趋势，本项目自建设期开始至逐步达产各年的流动资金需求情况如下：

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年
流动资产	—	62,427	124,904	206,923
现金	—	2,600	5,205	8,362
应收帐款	—	18,851	37,710	62,432
存货	—	36,736	73,508	121,994
原材料	—	11,538	23,077	38,535
产成品	—	13,497	27,001	44,687
在产品	—	11,701	23,430	38,772
预付帐款	—	4,240	8,481	14,135
流动负债	—	23,077	46,154	76,923
应付帐款	—	10,256	20,513	34,188
预收帐款	—	12,821	25,641	42,735
流动资金	—	39,350	78,750	130,000

本项目建设期第 2 年将开始试运行生产，达到产能的 30%，需流动资金 39,350 万元，本公司计划将本次募集资金中的 39,000 万元作为铺底流动资金一次性投入。

六、新增固定资产投资对公司的影响

（一）固定资产、产能及营业收入变动的匹配分析

1、产能变动匹配分析

公司 2009 年全年产能及截至 2009 年 12 月 31 日的房屋建筑物原值、设备原值、固定资产原值等数据与募投项目数据对比如下：

	产能（吨）	房屋建筑物原值 （万元）	设备原值 （万元）	固定资产原值 （万元）
公司 2009 年数据	200,000	21,806	32,568	54,375
募投项目新增数据	190,000	47,852	42,514	90,366

注：房屋、设备及固定资产的原值是消除了 2006 年改制评估调账影响的数值。

单位房屋原值对应的产能、单位设备原值对应的产能、单位固定资产原值对应的产能数据如下：

	单位房屋原值产能 （吨/万元）	单位设备原值产能 （吨/万元）	单位固定资产原值产 能（吨/万元）
2009 年数据	9.17	6.14	3.68
募投项目数据	3.97	4.47	2.10
募投项目与公司 2009 年对比减少	56.72%	27.21%	42.91%

2、营业收入匹配分析

公司 2009 年营业收入及截至 2009 年 12 月 31 日的房屋建筑物原值、设备原值、固定资产原值等数据与募投项目数据对比如下：

	营业收入（万元）	房屋建筑物原 值（万元）	设备原值 （万元）	固定资产原值 （万元）
2009 年数据	516,028	21,806	32,568	54,375
募投项目新增数据	427,350	47,852	42,514	90,366

单位房屋原值对应的营业收入、单位设备原值对应的营业收入、单位固定资产原值对应的营业收入数据如下：

	单位房屋原值 营业收入（万元）	单位设备原值 营业收入（万元）	单位固定资产原值 营业收入（万元）
2009 年数据	23.66	15.84	9.49
募投项目数据	8.93	10.05	4.73
募投项目与公司 2009 年 对比减少	62.26%	36.57%	50.16%

3、产能及营业收入的变动幅度小于房屋及设备投资额变动幅度的原因

通过以上对比可以看到，募投项目投产以后，公司的产能、营业收入的增长幅度小于设备、房屋原值的增长幅度，这导致了募投项目的产能或营业收入除以房屋原值、设备原值及固定资产原值等指标小于公司 2009 年相应指标。

上述指标下降的主要原因分析如下：

（1）生产安排方面

受产能限制的影响，目前公司大部分设备均处于满负荷运转状态；而根据募投项目的设计生产安排，大部分设备每天运行时间在 16 小时左右。

（2）房屋建筑物方面

公司经营历史长达 50 余年，房屋建筑物建设成本较低。由于本次募集资金投资项目的产品以高端液压支架为主，对厂房高度和承重能力的要求都要明显提高，因此，建筑成本与原厂房相比提高幅度较大。

以母公司为例，截至 2008 年 12 月 31 日，生产性用房面积约为 127,864 平方米，其账面原值为 9,476 万元，折合每平米账面原值为 741.11 元；本次募集资金投资项目新建厂房等生产性建筑面积为 236,018 平米，新增房屋建筑物原值为 47,852 万元，平均每平米原值为 2,027.47 元，较公司原房屋建筑物单位面积原值增长 173.57%。

（3）设备方面

本公司产品的大部分生产环节属于传统的机械加工，对设备需求量大。募投项目新增设备较公司原有设备原值提高幅度较大的原因主要有：

①募投项目产品主要为高端液压支架，对设备的要求高

本次募集资金投资项目按照“高起点、高标准、高技术水平”的原则，采用先进工艺，相应地购置先进工艺装备，其平均价格高于公司原有设备。

首先，公司将采购部分目前尚没有的设备。为了提高机加工环节的生产效率及加工精度，本项目拟采购数控复合立式车床、缸筒斜孔加工专用机床等设备；为增强热处理能力、提高热处理质量，本项目拟采购网带式连续调质生产线、中频连续调质生产线等关键设备；为提高结构件焊接质量、降低工人劳动强度、改善产品外观，本项目拟采购焊接机器人、水旋喷漆室生产线等关键设备。

另外，公司原有设备中，大部分设备兼用于高端、中端产品加工，且以生产中端产品为主。因此，部分设备虽可用于加工高端产品，但其加工效率、加工质量均有提高空间。本项目新购设备中，大部分设备为公司已有设备类型，但在规格、加工精度上有所提高。

②公司目前部分结构件、千斤顶通过外协生产，而募投项目的结构件、千斤顶将全部自产。相应地，本次募投项目的结构件加工设备和机加工设备数量较公司已有设备有较大幅度增长。

③从总体上看，公司设备成新率较高；但实际上，有相当比例的设备使用年限较长，其原值较低，在公司生产中仍发挥着重要作用。以母公司为例，截至2008年12月31日，主要设备913台，其总原值为17,321万元；其中2004年12月31日以前投入使用的设备为309台，数量占比为33.84%，总原值为3,871万元，原值占比为22.35%。

（二）新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营成果的影响

本次募集资金投资项目新增房屋建筑物原值47,852万元，新增设备原值42,514万元；新增无形资产中，土地使用权12,362万元，其他资产300万元。参考公司现行的会计政策，项目建成后折旧及摊销情况如下表：

项目	原值（万元）	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧/摊销率（%）	年折旧/摊销额（万元）
房屋建筑物	47,852	30	5	3.2	1,531
设备	42,514	10	5	9.5	4,039
土地使用权	12,362	30	0	3.3	412
其他资产	300	5	0	20.0	60
合计	103,028	—	—	—	6,042

公司2007-2009年毛利率分别为24.77%、20.15%、24.70%，按最低值20.15%测算，则项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，如公司存量资产实现的营业收入较项目建成前增加29,925.71万元，即可消化掉因新项目固定资产、无形资产投资而导致的折旧和摊销费用增加，确保公司利润水平不会因此而下降。

七、项目详细情况介绍

（一）产品生产工艺及主要生产设备

高端液压支架产品主要包括三大部分：结构件（包括顶梁、掩护梁、连杆、侧护板、底座等）；立柱、千斤顶及附件等；电液阀。产品生产工艺流程参见本招股书“第六章 业务和技术”之“四、公司主营业务具体情况”中“（二）主

要产品的生产工艺流程”部分。

为保证高端液压支架产品质量，本项目所用设备全部新购，拟采购各类工艺设备 808 台（套），其中主要生产设备 585 台（套），起重运输设备 223 台。

各部门新增设备仪器汇总见下表：

序号	部门名称	设备数量(台、套)		
		合计	生产设备	起重运输设备
1	装配车间	66	28	38
2	缸体加工车间	66	46	20
3	轴杆加工车间	202	159	43
4	热处理车间	52	43	9
5	铆焊车间	251	204	47
6	结构件加工车间	47	27	20
7	板材下料车间	88	54	34
8	棒材下料	30	24	6
9	露天材料库	6		6
	总 计	808	585	223

（二）原辅材料供应

本项目生产所需主要原材料为钢材，包括低合金板、高强度板、无缝钢管和优质碳钢等，这些原材料在国内市场采购。

原材料名称	单位	年采购数量	供应单位
低合金钢板	吨	30,891	安阳钢铁公司、济南钢铁公司等
高强度钢板	吨	175,053	武汉钢铁集团、安阳钢铁公司等
无缝钢管	吨	30,432	天津钢管（集团）公司、攀钢集团成都钢铁有限责任公司等
优质碳钢	吨	39,024	本溪板材股份有限公司、西宁特殊钢股份有限公司等
焊丝	吨	10,297	宜昌猴王焊丝有限公司、山东肥城市索利得焊材有限公司等

主要配套件为高压胶管、橡胶密封件和机电配套件等，大部分配套件国内可以提供，部分配件（如电液控制部分）需进口。

配套件名称	单位	年配套数量	配套厂家
高压胶管	套	6,200	沈阳第四橡胶（厂）有限公司、平顶山市矿益胶管制品有限责任公司等
橡胶密封件	套	6,200	西安市精工橡胶制品有限责任公司等
机电配套件	套	6,200	河南省偃师市弹簧厂等

公司作为煤矿井下液压支架的主要生产厂家，各种原材料、配套件的供货渠道和外协工序的协作渠道都较为通畅，可以满足本项目的需要。

（三）项目环保措施

本项目生产中产生的主要污染物有废水、废气、粉尘、噪声及固体废弃物，环保措施如下：

1、废水治理措施

本项目所涉及到的废水主要有：设备循环冷却废水；机械加工中产生的废乳化液、清洗液废水；热处理淬火用冷却废水；生活污水。

废乳化液、清洗废水收集集中后，送废水处理站集中处理。油漆废水固体废弃物打捞后排入废水处理站集中处理。生活污水、生产废水经处理达标后排入市政污水管网。

2、粉尘、废气治理措施

本项目的粉尘主要由钣金件抛喷丸清理时产生。废气主要为：焊接烟尘中所含的 NO、NO₂、O₃ 氟化物和氧化物；热处理淬火油槽的油烟。

抛、喷丸清理设备产生的粉尘采用大颗粒收集器加袋式除尘器进行除尘；钣金件产品喷漆在采用封闭的顶部送风、下抽排风的新型高效水旋式喷漆室内进行；烘干室废气喷漆室排风系统设活性炭吸附段；凡产生少量有害气体且位置分散，不便采取局部通风措施的区域，一律采用机械全面排风，稀释达标后排放。

3、烟尘治理措施

本项目焊接主要采用富氩气体保护焊，拟在固定工位焊接点采用吸烟罩+烟管组成的排烟系统进行排烟，高空排放，不会对环境造成影响；淬火油槽、加热炉采用低噪声轴流风机排风。

4、噪声治理措施

本项目的噪声主要来自于除尘用风机、抛喷丸清理设备、空压机、制冷机等机械设备工作时产生的噪声。本项目拟通过在建筑材料方面采取密闭、吸声、对设备基础采用减振垫等方式来治理上述噪声。

5、固体废弃物治理措施

本项目固体废弃物主要有：铆焊过程中的板边废料，机加工产生的铁屑，以及生活垃圾。

本项目将把铆焊废料及机械加工铁屑作为铸造原料，或送往炼钢厂；厂内生活垃圾在厂区集中收集后，送往城市垃圾处理场集中处理。

（四）项目选址及土地落实情况

本项目地址位于郑州市经济技术开发区东南部，位于南三环以北、经南四路以南、第九大街以东、第十大街以西。厂区紧邻郑州市主要干道南三环，距公司老厂区 17.6 公里，距京珠高速入口 5 公里，距机场高速入口 4.5 公里，距 310 国道 0.5 公里，距郑州铁路东货站 8 公里，距郑州东物流基地 2 公里（规划有铁路专线），交通运输方便。

2009 年 3 月 5 日，本公司与郑州市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》（豫（郑）出让（2009）第 0016 号），该合同项下的出让宗地总面积 321,915.4 平方米，宗地用途为工业用地，出让年限 50 年，出让价款为 12,362 万元。目前公司已全部交纳了土地出让金，并取得了土地使用证。

（五）项目的组织方式及实施进展

1、项目组织方式

公司内部设立以副总经理王新莹先生为负责人的项目实施管理领导小组，负责整个项目的实施管理。

2、项目实施进展情况

项目实施计划进度如下：

序号	项目名称	第一年												第二年											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	可行性研究及审批																								
2	初步设计及审批																								
3	施工图设计																								
4	土建、公用工程招标及施工																								
5	设备商务谈判及订货																								
6	人员培训																								
7	新增设备安装调试																								
8	试运行																								
9	项目竣工验收																								

公司积极按项目实施计划安排高端液压支架生产基地项目的建设,目前生产厂房部分,即一期工程,已完成设计,并且1—6号厂房的主体部分施工已基本完成,其余厂房也已开始基础施工。二期工程,即办公楼、液压中心及检测中心部分,目前已完成地质勘探,并开始设计。公司还积极开展生产设备的采购,截至目前,已签订的设备采购及相关安装合同总金额达21,882.97万元。截至报告期末公司已预先支付21,805.68万元,其中包括土地费用14,299.46万元,构建设备和厂房建设6,578.20万元,项目配套等费用928.02万元。

八、募集资金运用效益分析

(一) 募集资金投资项目效益分析

募集资金投资项目效益分析的主要假设条件如下:

1、项目计算期为12年,其中建设期2年。第2年开始试生产,达到生产能力的30%;第3年达到生产能力60%;第4年达到年产各类中高端液压支架6200台的生产能力。

2、产品销售价格参考企业近年来各类产品的实际销售情况并结合市场预测确定。

3、总成本费用包括原材料及外购件和外购燃料动力、工资及附加、折旧及摊销、制造费用和管理费用、销售费用等项目,其中

(1) 原材料及外购件和外购燃料动力:根据企业目前的单位产品原材料及外购件和燃料动力的成本水平进行测算。其中原辅材料及外购件按照销售收入的63%估算,动力费用按照9%估算。

(2) 工资及附加:本项目人员规划为2,000人,根据企业目前的工资水平,并考虑一定的增长因素,按照达产年人均3.1万元估算,职工福利费按工资总额的14%计算。

(3) 折旧及摊销:参考公司现行会计政策,新增房屋按年综合折旧率3.2%计提折旧;新增设备按年综合折旧率9.5%计提折旧;土地使用权按30年摊销;其他资产按5年摊销。

(4) 制造费用和管理费用:参照企业现有水平进行分析预测。折旧和工资

费用已在工资及附加和折旧及摊销中综合考虑，故制造费用和管理费用中不再包含折旧和工资费用，制造费用按照销售收入的 8% 估算，管理费用按照销售收入的 2% 估算。

（5）销售费用：参照企业实际情况，按照销售收入 4% 估算。

4、税费：增值税率为 17%；营业税金及附加包括城市维护建设税和教育费附加，分别占增值税的 7% 和 3%；所得税率为 25%。

5、根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，基准收益率（ic）采用基准参数推荐值 12%。

在以上测算条件下，测得项目达产后实现年销售收入 427,350 万元（不含增值税），净利润 33,414 万元，其余指标如下：

指标名称	单位	所得税前	所得税后
财务内部收益率	%	20.9	15.7
财务净现值（ic=12%）	万元	83,520	34,602
投资回收期（含建设期）	年	6.9	8.2

（二）募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金运用将在很大程度上缓解公司产能的紧张状况，对于公司保持并加强行业领先地位具有重要作用，将极大地促进公司未来的健康发展。

1、对公司净资产、总资产及资产负债率的影响

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并范围的净资产为 155,962.85 万元、总资产为 475,294.99 万元，资产负债率为 67.19%。假设本次募集资金恰能满足投资项目的需求，即募集资金 149,255.20 万元，则若以 2009 年 12 月 31 日数据作为基数，发行后公司净资产将增长 96.70%、总资产增长 31.40%，资产负债率降为 51.13%。

可以看到，本次募集资金到位后，公司资产负债率大幅下降，公司资产结构更趋合理，有利于公司拓宽融资渠道。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增长。由于项目建设期的存在，公司的净资产收益率在短期内存在下降的可能；但长期来看，随着募

投项目的逐步达产，公司产能将获得稳步提升，公司的技术和品牌优势将可得到充分发挥，公司的盈利能力和市场竞争能力将进一步增强。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

（一）公司最近三年股利分配政策

1、国有控股有限公司期间的股利分配政策

2006年10月至2008年12月28日公司为国有控股的有限责任公司，执行的股利分配政策如下：

公司缴纳所得税后的利润，按照下列顺序分配：

弥补上一年度亏损；

提取法定公积金10%；

提取任意公积金；

支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

股东会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%。

公司可以采取现金或者按出资比例增股的方式分配股利。

上述政策与《公司法》不符时，以《公司法》为准。

2、现行的股利分配政策

2008年12月28日，公司整体变更为股份公司后，执行的股利分配具体政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近三年实际股利分配情况

2007 年 9 月 21 日，郑煤机有限 2007 年第一次临时股东会通过决议，现金分红 2000 万元。

2009 年 3 月 12 日，本公司 2008 年度股东大会通过决议，现金分红 1621.53 万元。

2010 年 4 月 1 日，本公司 2010 年第一次临时股东大会通过决议，现金分红 8,400 万元。

二、公开发行后的股利分配政策

公司首次公开发行股票后，将继续执行现行的股利分配政策，并明确公司可以采取现金或者股票方式分配股利，公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于三年实现的年均可分配利润的 30%

三、本次发行前滚存利润的分配方案

发行人 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于本次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，该议案规定公司首次公开发行股票成功实施后，公司本次公开发行股票前的未分配利润由公司公开发行后的新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露及投资者关系管理

为规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护投资者的合法权益，本公司制定了《信息披露工作制度》；为进一步规范和加强公司与投资者和潜在投资者（以下统称投资者）之间的信息沟通，促进投资者对本公司了解和认同，强化本公司与投资者之间的良性互动关系，提升公司形象，完善公司治理结构，形成“尊重投资者，回报投资者”的企业文化，切实保护投资者的利益，本公司还制定了《投资者关系管理制度》。

本公司的信息披露及投资者关系管理工作由董事会秘书具体负责，相关人员的联系方式如下：

信息披露工作联系人：鲍雪良

地址：郑州市华山路 105 号

邮政编码：450013

电话：(0371) 6789 1027

传真号码：(0371) 6789 1666

电子信箱：zmj@zzmj.com

二、重大合同

（一）销售合同

目前本公司尚未履行完毕的金额在 1 亿元以上的重大销售合同如下：

单位：万元

采购方	合同编号	合同标的	金额
内蒙石开滦宏丰煤炭有限公司	综 2008-3-15	液压支架 165 架、端头支架 8 架、长梁过渡支架 3 架、短梁过渡支架 5 架、顺槽超前支架 6 架	19,369.70
黄陵矿业集团有限责任公司	HL2008-09-18 字(ZJ)	液压支架 145 架，过渡支架 2 架，端头支架 6 架，超前支架 9 架	19,581.23

采购方	合同编号	合同标的	金额
山西西山晋兴能源有限责任公司	JX2008-S057	液压支架 161 架, 过渡支架 7 架, 端头支架 9 架	21,338.13
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	NCYTNL2-60	液压支架 150 套	15,787.03
安徽国投新集刘庄矿业有限公司	S200902044	液压支架 180 架	16,998.35
神华宁夏煤业集团有限责任公司	物资 2009-03-20 红柳矿(基建)-31	液压支架 90 架, 排头支架 8 架, 过渡支架 10 架	10,436.04
神华宁夏煤业集团有限责任公司	物资 2009-03-5 清水营(基建)-2	液压支架 178 架, 排头支架 2 架, 过渡支架 8 架	12,000.00
神华宁夏煤业集团有限责任公司	物资 2009-03-12 枣泉(基建)027	液压支架 172 架, 排头支架 8 架, 过渡支架 10 架	18,387.42
河北金牛能源股份有限公司	1A-090636P	液压支架 125 架, 端头支架 2 架, 过渡支架 1 架	14,232.32
中国神华能源股份有限公司	2008SH/124SD-1	液压支架 145 架, 过渡支架 6 架, 端头支架 7 架及相关配件	39,227.30
准格尔旗云飞矿业有限责任公司	YFS200908050	液压支架 146 架, 过渡支架 3 架, 端头支架 8 架, 超前支架 2 架	13,999.00
陕煤集团神木红柳林矿业有限公司	SMHLLHT-设-090064	液压支架 92 架	11,550.00
陕煤集团神木张家峁矿业有限公司	SMZJH(2009)-060	液压支架 168 架, 过渡支架 2 架, 端头支架 6 架	12,687.70
神华集团包头矿业有限责任公司	SB-0110	液压支架 276 架, 过渡支架 4 架, 端头支架 14 架及相关配件	15,592.15
中国神华能源股份有限公司	2009SH/781SD-1	液压支架 206 架, 过渡支架 2 架, 端头支架 7 架及相关配件	22,284.89
淮南矿业(集团)有限公司	SY09-12-30-1	液压支架 207 架, 排头支架 16 架, 过渡支架 12 架	25,045.73
新能矿业有限公司	XNKY2009A088	液压支架 168 架, 端头支架 8 架, 过渡支架 5 架	10,600.00
中国神华能源股份有限公司	2009SH/080SD-1	液压支架 204 架, 端头支架 7 架, 过渡支架 2 架	14,172.92

(二) 借款合同

目前公司尚未履行完毕的重大借款合同如下:

单位：万元

贷款人	合同编号	借款期限	利率(年)	金额(万元)	备注
交通银行郑州分行	0812627002	2008.1.2 至 2011.1.2	基准利率下浮 10%	5,000.00	
交通银行郑州分行		2009.2.11 至 2012.2.11	基准利率下浮 10%	15,000.00	2011.2.11 还 5000 万元
中国农业银行郑州市中原区支行	NO4110120090002270	2009.5.27 至 2010.5.26	5.31%	3000.00	
交通银行河南分行	09H2627001-4	2009.8.28 至 2010.7.23	4.779%	5,000.00	综合授信下贷款
兴业银行郑州分行	兴银豫借字第 2009110 号	2009.7.30 至 2010.7.29	4.779%	2,000.00	
中国建设银行新疆维吾尔自治区分行营业部	建乌直(2008)078 号	2008.8.19 至 2016.8.18	基准利率	7,300.00	新疆公司的借款 ^{注1}
中国农业银行郑州市中原区支行	NO41101201000001413	2010.3.14 至 2010.9.22	4.86%	6000.00	贷款在 3 月分两次发放
交通银行河南省分行	1010248001	2010.2.26 至 2014.2.25	基准利率下浮 10%	10,000.00	长壁公司的借款 ^{注2}

注 1：新疆公司的借款合同由潞安新疆煤化工（集团）有限公司担保。

注 2：长壁公司的借款合同为固定资产借款，由本公司提供担保。

（三）国有土地租赁合同

2009 年 2 月 18 日，本公司同郑州市国土资源局签订《国有土地租赁合同》（郑国土资利租合（2009）001 号），租赁地块位于中原路北、华山路西，面积为 180,309.4 平方米。该土地为工业项目用地，土地租赁期限为 20 年，自合同签订之日起算，租金为每年 13 元/平方米，总额为每年 2,344,022.2 元，本公司每年 4 月 18 日前向郑州市国土资源局交纳租金，逾期缴纳的，按日加收应缴费额的 1% 的滞纳金。若本公司连续拖欠租金达一年的，郑州市国土资源局有权解除租赁合同。土地使用权租金收取标准自合同签订起 2 年内不作调整，以后调整的间隔不小于 2 年，调整后本公司自调整年度起按新标准缴纳土地使用权租金。在租赁期内，本公司对本合同项下的土地使用权具有优先权。本合同约定的土地使用期满后，土地使用者需要继续使用的，应当至迟于届满前一年向出租人提交续期申请书，除根据社会公共利益需要收回本合同下土地的，出租人应该予以批准。本公司未经批准，不得转让、转租、抵押土地使用权。

同日，本公司同郑州市国土资源局签订《国有土地租赁合同》（郑国土资利租合（2009）002号），租赁地块位于郑上路南、华山路西，面积为221,498.8平方米。该土地为工业项目用地，土地租赁期限为20年，自合同签订之日起算，租金为每年13元/平方米，总额为每年2,879,484.4元。其他条款约定与上一合同相同。

（四）施工合同

目前公司尚未履行完毕且金额在500万元以上的重大施工合同如下：

发包方	承包方	主要工程内容	合同价格 (万元)	目前进展情况
本公司	机械工业第六设计研究院	高端液压生产基地一期工程的工程设计	约594	主体设计已完成，正进行部分辅助设施设计及技术服务
本公司	中国建筑第七工程局有限公司（总包）	高端液压生产基地一期工程一阶段工程施工	约5,811.42	主体已完成，正进行一些辅助设备施工
本公司	中建七局安装工程有限公司	高端液压生产基地一期工程一阶段工程室外管网及道路工程	1,298.00	管网基本完成，道路基层完成
本公司	中国建筑第七工程局有限公司（总包）	高端液压生产基地一期工程二阶段工程施工	15,697.35	厂房及辅房基础已完，钢结构部分正在施工
本公司	中建七局安装工程有限公司	高端液压生产基地一期工程一阶段工程室外管网及道路工程	1,048.00	管网基本完成，道路基层完成
本公司	河南新城建设有限公司	高端液压生产基地一期工程二阶段电动平车轨道及基础工程	1,063.42	正在基础施工

（五）设备采购合同

目前公司尚未履行完毕且金额在500万元以上的重大设备采购合同如下：

供应商	合同编号	合同标的	金额（万元）	合同约定交货时间	目前进展情况
河南省中原起重机械总厂	设 09-39	双梁起重机 46 台、 1-6 号厂房轨道、滑 线安装	1,400.00	2009-12-20	已到双梁起重机 44 台, 1、 2、4、5、6 号厂房轨道、 滑线安装完毕, 余 2 台已验 收完毕待我方现场具备条 件后发货
河南华煜机电 设备有限公司	设 09-41	数控车床 9 台	922.70	2010-3-10	已验收完毕待发货
郑州赛博机械 设备有限公司	设 09-43	深孔镗床 8 台	643.15	2010-3-10	已验收完毕待发货
河南华煜机电 设备有限公司	设 09-44	深孔镗床 5 台	756.00	2010-5-25	已生产完毕, 准备验收
陕西明达机电 科技有限公司	设 09-67	卧式加工中心 2 台	551.20	2010-2-19	已生产完毕, 准备付款提 货
河南恒泰机床 有限公司	设 09-68	立式加工中心 5 台、 数控车床 2 台	579.90	2010-2-24	已到货, 正在安装
福州锦达技术 工程有限公司	新设 10-03	小立柱装配线、大千 斤顶装配线	564.00	2010-9-2	正在生产
河南华煜机电 设备有限公司	新设 10-04	数显卧式双面铣镗 床	735.00	2010-9-17	正在生产
泰安华鲁锻压 机床有限公司	新设 10-05	板料校平机、数显剪 板机	981.00	2010-7-28	正在生产
苏州制氧机有 限公司	新设 10-09	空分设备	757.00	2010-8-31	正在生产
河南省健民机 械设备有限公司	新设 10-14	八轴组合镗机床 4 台、铣边机 4 台、卧 式双面铣床 2 台、镗 孔机床 3 台	1,265.00	2010-11-2	正在图纸设计
无锡市凯灵电 镀设备有限公司	新设 10-16	双铬 1 号自动生产 线、镀锌自动生产线	513.8	2010-8-6	正在生产
无锡出新环保 设备有限公司	新设 10-19	双铬 2、3 号自动生 产线及水处理系统	1,646.69	2010-7-30	正在生产
首钢莫托曼机 器人有限公司	新设 10-20	机器人切割机 21 台	606.20	2010-8-5	正在生产
小池酸素（唐 山）有限公司	新设 10-21	数控火控切割机 18 台	600.60	2010-8-15	正在生产
机械工业第六 设计研究院	新设 10-23	结构件时效炉 6 台	660.00	2010-8-1	正在生产

供应商	合同编号	合同标的	金额(万元)	合同约定交货时间	目前进展情况
河南卫华重型机械股份有限公司	新设10-24	双梁式桥式起重机21台, 半门吊25台	1,576.61	2010-7-4	正在生产
河南省新乡市矿山起重机有限公司	新设10-25	双梁式桥式起重机39	1,414.80	2010-6-3	正在生产

(六) 债权减让协议

2006年12月19日,中国长城资产管理公司郑州办事处(以下称甲方)与本公司签订了《债权减让协议》,协议约定:

(1)中国长城资产管理公司郑州办事处同意其依据郑州市中级人民法院(1999)郑经初字第371号《经济判决书》中国长城资产管理公司郑州办事处享有的债权为本金367万元,利息10,325,753.92元(截止日为2006年11月28日);依据河南省高级人民法院(2006)豫法民二初字第30号《民事判决书》中国长城资产管理公司郑州办事处享有的债权还包括:本金9,698万元,利息135,206,553.56元(截止日为2006年3月31日,2006年4月1日至实际给付之日,按判决书确认的利率计算),合计本金10,065万元,利息145,532,307.48元,减让为10,065万元。

(2)中国长城资产管理公司郑州办事处对本公司的债权减让是建立在本公司按时足额清偿10,065万元债务基础上的减让。为保障中国长城资产管理公司郑州办事处不因公司违背清偿10,065万元债务的承诺而受损,中国长城资产管理公司郑州办事处将保留和享有对(2006)豫法民二初字第30号《民事判决书》申请强制执行的权利。

(3)本公司应分四次将款项按时足额地付至中国长城资产管理公司郑州办事处指定的银行账户,履行付款义务,其中:本协议成立后七日内本公司向中国长城资产管理公司郑州办事处支付3,065万元(包括已被法院从本公司扣划但尚未发还中国长城资产管理公司郑州办事处的款项,此款项在双方签订本协议后申请法院发还中国长城资产管理公司郑州办事处),2007年6月20日前本公司再向中国长城资产管理公司郑州办事处支付2,000万元;2007年12月20日前本公司再向中国长城资产管理公司郑州办事处支付3,000万元;2008年12月20日前

公司再向中国长城资产管理公司郑州办事处支付 2,000 万元。

截止 2008 年 12 月 31 日，公司已经归还全部债务重组后的款项，2008 年度确认债务重组收益 137,228,463.83 元。

《债权减让协议》所对应的债权是本公司前身郑州煤矿机械厂于 1993 年至 1998 年之间向中国工商银行郑州市分行及中国工商银行郑州市分行建设路支行 9 笔借款业务，因当时郑州煤矿机械厂由于经营状况不良，无力偿还贷款本息。2005 年 7 月，中国工商银行河南省分行将其对郑州煤矿机械厂的 9 笔债权转让给中国长城资产管理公司郑州办事处。

2006 年 4 月 20 日中国长城资产管理公司郑州办事处就其中 8 笔贷款本息起诉本公司，根据 2006 年 7 月 11 日《河南省高级人民法院民事判决书》（（2006）豫法民二初字第 30 号），本公司需偿还中国长城资产管理公司郑州办事处该 8 笔借款本金 9,698 万元及利息。本公司不服该（2006）豫法民二初字第 30 号判决，以社会和谐、财产保全程序、借款利息计算等理由于 2006 年 8 月 7 日向中国最高人民法院提起上诉，并于 2006 年 12 月 12 日得到受理。经本公司与中国长城资产管理公司郑州办事处协商，双方于 2006 年 12 月 19 日签订《债权减让协议》。

三、对外担保

截至目前，公司不存在为除控股子公司以外的单位提供担保的情形。2010 年 2 月 25 日，公司为控股子公司长壁公司向交通银行河南省分行编号为 1010248001 的借款合同提供连带责任担任。借款合同的总额为 1 亿元，借款期限为 2010 年 2 月 26 日至 2014 年 2 月 25 日，担保范围为主合同项下本金及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用，担保期间为债务履行期限届满之日起两年。担保合同的争议向债权人所在地有管辖权的法院起诉。目前此担保合同履行情况正常。

四、其他重大事项

截至本招股说明书签署之日，公司未涉及或面临对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

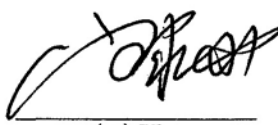
截至本招股说明书签署之日，公司控股股东或实际控制人、控股子公司、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人参与重大诉讼或仲裁事项的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

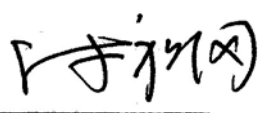
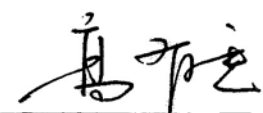
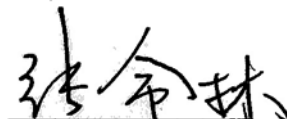
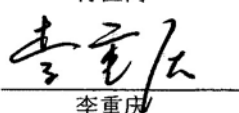
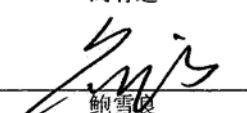

全体董事签名：

 焦承尧	 邵春生	 向家雨
 郭昊峰	 王新莹	 骆家骥
 李斌	 高国安	 周水文

全体监事签名：

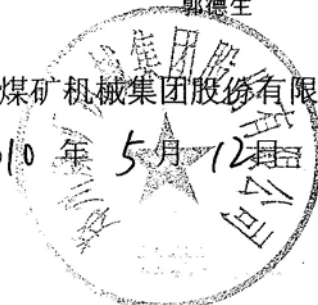
 陈富刚	 任娜	 李守宇
 刘晓兵	 石爱珍	 倪和平
 贾景程		

其他高级管理人员：

 付祖冈	 高有进	 张命林
 李重庆	 鲍雪霞	 郭德生

郑州煤矿机械集团股份有限公司

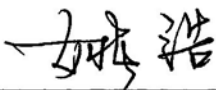
2010年5月12日

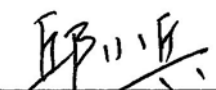


保荐人（主承销商）声明

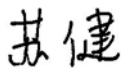
本公司已对郑州煤矿机械集团股份有限公司招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人签名：


姚浩


邱小兵

项目协办人签名：


苏健

法定代表人签名：



王东明



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

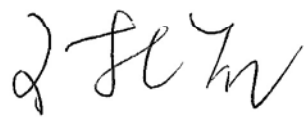
经办律师：


江 华


袁怀东


郑 岩

律师事务所负责人：


付 洋




立信会计师事务所有限公司
立信会计师事务所管理有限公司成员所

地址: 上海南京东路61号4楼
邮编: 200002
电话: 86-21-63391166
传真: 86-21-63392558

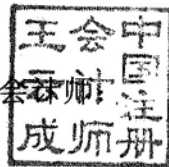
BDO CHINA SHU LUN PAN
Certified Public Accountants

4F.No.61 Nan Jing Dong Road
Shanghai China.200002
Tel:86-21-63391166
Fax:86-21-63392558

会计师事务所声明

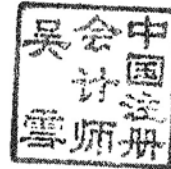
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要, 确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议, 确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师



王云成

王云成



吴雪

吴雪

会计师事务所负责人:

朱建弟

朱建弟



立信会计师事务所有限公司

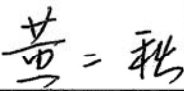
有限公司


2010年5月12日

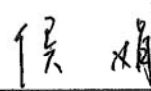
评估机构声明


本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册资产评估师：

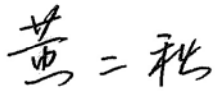

黄二秋




侯娟



评估机构负责人：


黄二秋

北京六合正旭资产评估有限责任公司



2010年5月12日



立信會計師事務所有限公司

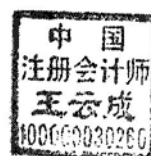
Shu Lun Pan Certified Public Accountants Co., Ltd.

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册会计师：

李萍



王云成

验资机构负责人：



立信會計師事務所有限公司

2010年5月12日

第十七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 11 点，下午 2 点至 5 点。

文件查阅地点：

1、发行人：郑州煤矿机械集团股份有限公司

法定代表人：焦承尧

地址：河南省郑州市华山路 105 号

联系电话：（0371）67891023

传真：（0371）67891333 67891666

联系人：张海斌

发行人网址：<http://www.zzmj.com/>

发行人电子信箱：zmj@zzmj.com

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

地址：北京市朝阳区新源里 16 号琨莎中心 23 层

联系电话：（010）84683231

传真：（010）84683229

联系人：刘景泉、李好胜、宋琛、毛凯军、夏子帮