



鞍山重型矿山机器股份有限公司

AnShan Heavy Duty Mining Machinery Co., Ltd.

(鞍山市立山区胜利北路 900 号)

首次公开发行股票招股说明书

保荐机构（主承销商）



海通证券股份有限公司

HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(上海市淮海中路 98 号)



发行概况

一、发行股票类型：人民币普通股（A股）

二、发行股数：1,700万股

三、每股面值：1.00元

四、每股发行价格：25.00元

五、预计发行日期：2012年3月21日

六、拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

七、发行后总股本：6,798万股

八、本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺
发行人实际控制人杨永柱、温萍承诺：“本人将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

发行人股东杨琪、高永春、高庆书、杨永伟、王铁、张宝田、吴刚、梁晓东、王大明、张笑男、顾宪广、石运昌、封海霞、李秀艳、王琦玮、安殿伟、徐文彬已就其持有的发行人的全部股份锁定事项出具如下承诺：“本人将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

上述出具承诺人员中，担任发行人董事、监事以及高级管理人员的股东同时承诺“本人在公司任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）股份总数的25%，不对本人持有的公司股份进行质押，亦不通过托管等方式变相转移所持公司股份的控制权；本人从公司离职后一年内，不转让本人持有的公司股份；本人在申报离任一年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%”。

发行人股东中比基金、芜湖瑞业、上海金涣已就其持有的发行人的全部股份



锁定事项出具如下承诺：“本企业将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，本企业将不转让或委托他人管理本企业所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

阮春娟、甘霖自愿出具承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持发行人的股份，也不会要求发行人收购其所持股份。

九、保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司

十、签署日期：2012年3月20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、其他政府部门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者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》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

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺

发行人实际控制人杨永柱、温萍承诺：“本人将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

发行人股东杨琪、高永春、高庆书、杨永伟、王铁、张宝田、吴刚、梁晓东、王大明、张笑男、顾宪广、石运昌、封海霞、李秀艳、王琦玮、安殿伟、徐文彬已就其持有的发行人的全部股份锁定事项出具如下承诺：“本人将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

上述出具承诺人员中，担任发行人董事、监事以及高级管理人员的股东同时承诺“本人在公司任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）股份总数的25%，不对本人持有的公司股份进行质押，亦不通过托管等方式变相转移所持公司股份的控制权；本人从公司离职后一年内，不转让本人持有的公司股份；本人在申报离任一年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%”。

发行人股东中比基金、芜湖瑞业、上海金涣已就其持有的发行人的全部股份锁定事项出具如下承诺：“本企业将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，本企



业将不转让或委托他人管理本企业所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

阮春娟、甘霖承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持发行人的股份，也不会要求发行人收购其所持股份。

二、本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定

本次发行后公司股利分配政策如下：1、股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；2、利润的分配形式：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；3、公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%；4、公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

关于公司股利分配政策的具体内容，请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策。”

三、滚存利润的安排

根据公司2011年11月21日第二次临时股东大会决议，如公司首次公开发行股票成功，同意公司以前年度未分配的滚存利润由首次公开发行后的新老股东按照发行后的持股比例享有。

四、提醒投资者特别关注的风险

（一）振动筛产品市场需求主要来自于煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业。上述行业均存在一定的周期性，宏观经济周期性的波动将直接给这些行业带来影响，进而影响到对振动筛的需求。公司经过多年的发展，已经形成完整的振动筛产品系列，可以满足上述行业的应用需求，但受到自身产能的限制同时出于市场拓展的需要，公司目前约60%销售收入来源于煤炭领域。煤炭行业的波动将对公司振动筛销量产生更为直接的影响。煤炭是我国的基础能源，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，但短期存在一定可能的波动性。

(二) 2009年末、2010年末和2011年末，公司应收账款净额分别为5,995.91万元、7,742.54万元和9,134.69万元，占总资产比例分别为29.06%、24.53%和24.03%，应收账款周转率分别为2.56、3.01和3.04。公司应收账款随着公司营业收入的增长而增长，随着公司对应收账款回收管理的加强，应收账款周转率逐渐上升，表明公司货款回收能力在加强，但公司应收账款占总资产的比重仍然较高，存在应收账款的回收风险。

发行人提请投资者认真阅读招股说明书 [风险因素] 章节，并特别注意上述风险的描述。



目 录

第一节 释 义	13
第二节 概 览	16
一、发行人简介	16
二、发行人实际控制人简介	18
三、公司主要财务数据及财务指标	18
四、本次发行情况	19
五、募集资金用途	20
第三节 本次发行概况	21
一、本次发行的基本情况	21
二、本次发行的有关当事人	22
三、发行人与中介机构的关系	23
四、有关本次发行上市的重要日期	23
第四节 风险因素	25
一、经营风险	25
二、技术风险	26
三、财务风险	27
四、市场风险	27
五、管理风险	28
六、募集资金投资项目实施风险	28
第五节 发行人基本情况	30
一、发行人基本情况	30
二、发行人改制重组情况	30
三、发行人独立运行的情况	32
四、发行人历史沿革	35
五、发行人设立以来重大资产重组情况	48



六、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性.....	48
七、发行人组织结构.....	50
八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	54
九、发行人股本情况.....	61
十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况.....	64
十一、员工及其社会保障情况.....	64
十二、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的重要承诺及其履行情况.....	68
第六节 业务和技术.....	70
一、主营业务.....	70
二、行业基本概况.....	76
三、发行人在行业中的竞争地位.....	92
四、发行人主营业务情况.....	98
五、环境保护和安全生产.....	108
六、主要固定资产与无形资产.....	112
七、特许经营权的情况.....	118
八、发行人技术情况.....	118
九、境外经营情况.....	125
十、产品质量控制情况.....	126
第七节 同业竞争与关联交易.....	128
一、同业竞争.....	128
二、关联方及关联关系.....	129
三、关联交易.....	138
四、公司章程及相关规章制度对关联交易决策权力与程序的规定.....	144
五、关联交易执行情况.....	145
六、发行人减少关联交易的措施.....	145



第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	147
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介	147
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况	152
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况	153
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况	153
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	154
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系	154
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议和作出的重要承诺及履行情况	155
八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况	155
九、报告期董事、监事、高级管理人员变动情况	155
第九节 公司治理	158
一、股东大会制度及其运行情况	159
二、董事会制度及其运行情况	161
三、监事会制度及其运行情况	163
四、独立董事制度	165
五、董事会秘书工作制度	167
六、各专门委员会的设置情况	168
七、发行人近三年违法违规行为情况	169
八、发行人近三年资金占用和对外担保情况	169
九、发行人内部控制制度情况	169
第十节 财务会计信息	171
一、财务报表	171
二、财务报表编制基础、合并财务报表范围和变化情况	187
三、注册会计师的审计意见	187
四、主要会计政策与会计估计	187



五、适用的主要税种税率及享受的主要税收优惠政策	201
六、政府补助	202
七、分部信息	204
八、最近一年及一期内的收购、兼并情况	204
九、重要会计科目和财务比例的说明	204
十、资产评估情况	215
十一、历次验资情况	215
第十一节 管理层讨论与分析	216
一、公司财务状况分析	216
二、公司盈利能力分析	239
三、现金流量分析	265
四、报告期重大资本投资性支出情况分析	267
五、报告期内影响财务状况和盈利能力的主要因素分析	267
六、公司未来分红政策分析	269
第十二节 业务发展目标	271
一、公司的发展战略、经营目标和经营理念	271
二、公司未来两年的发展计划	272
三、拟定上述计划所依据的假设条件	274
四、计划实施面临的困难及应对措施	275
五、发展计划与现有业务的关系	276
第十三节 募集资金运用	277
一、募集资金运用概况	277
二、投资项目情况简介	277
三、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	293
第十四节 股利分配政策	296
一、发行人最近三年股利分配政策	296



二、报告期内股利分配情况	296
三、发行后股利分配政策	296
四、发行前滚存利润的分配安排	298
第十五节 其他重要事项	299
一、信息披露和投资者关系的负责部门和相关人员	299
二、重要合同	299
三、对外担保情况	302
四、重大诉讼或仲裁事项	302
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况	302
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	303
一、发行人全体董事、监事和高级管理人员声明	303
二、保荐机构（主承销商）声明	304
三、发行人律师声明	305
四、承担审计业务的会计师事务所声明	306
五、承担验资业务的机构声明	307
第十七节 附 件	308
一、备查文件目录	308
二、查阅时间地点	308



第一节 释 义

一、一般用语

在本招股说明书中，除非文中另有说明，下列简称具有如下特定意义：

发行人、鞍重股份、本公司、公司、股份公司	指	鞍山重型矿山机器股份有限公司
实际控制人、控股股东	指	杨永柱、温萍夫妇
鞍重有限	指	鞍山重型矿山机器有限公司，发行人的前身
鞍重机器厂	指	鞍山市重型矿山机器厂，为鞍重有限的前身
鞍冶设备	指	中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司，为发行人持股90%的子公司
鞍重设备	指	鞍山重型矿山设备有限公司
重矿公路	指	辽宁重矿公路机械有限公司
大华阀门	指	鞍山市大华阀门机械厂
智博液压	指	鞍山智博液压设备有限公司，由“鞍山智博矿山机械有限公司”更名
重矿筑路	指	鞍山重矿筑路机械有限公司
沈阳城建	指	沈阳市城建路桥材料有限公司
中比基金	指	中国—比利时直接股权投资基金
芜湖瑞业	指	芜湖瑞业股权投资基金（有限合伙）
金涣投资	指	上海金涣鞍重投资管理企业（有限合伙）
立山区计委	指	鞍山市立山区计划委员会
立山区经发局	指	鞍山市立山区经济发展计划局，由立山区计划委员会演变而来
深北劳服	指	鞍山市立山区深北街道办事处劳动服务公司
保荐机构、主承销商	指	海通证券股份有限公司
华普天健、会计师	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司，其前身之一为辽宁天健会计师事务所有限公司
发行人律师、律师	指	北京德恒律师事务所
本次发行	指	本公司向社会公众公开发行1,700万股人民币普通股（A股）的行为
社会公众股、A股	指	公司本次公开发行的每股面值为人民币1.00元的人民币普通股



《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	《鞍山重型矿山机器股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券业监督管理委员会
元	指	人民币元
报告期	指	2009年、2010年及2011年

二、专业词汇

下述与本公司业务相关且于本招股说明书提及的专业词汇具有如下含义：

JB、JB/T	指	机械行业标准
GB、GB/T	指	国家标准
振动筛	指	振动筛通常指依靠机械振动，对各种矿物进行固态分级和固体液体进行分离的设备
大型振动筛	指	筛宽不小于 3.0m、不大于 4.2m，面积不小于 20m ² 的振动筛
巨型振动筛	指	筛宽大于 4.2m，面积不小于 40m ² 的振动筛
直线振动筛	指	在垂直于筛面的纵剖面内，筛箱运动轨迹为直线型或近似直线的振动筛。公司该系列产品编号为 ZK、ZKK 等
香蕉振动筛	指	筛箱形状与香蕉相似，筛面呈多段不同倾角的筛分机，属于直线振动筛的一种。公司该系列产品编号 ZXT、ZXF 等
圆振动筛	指	在垂直于筛面的纵剖面内，筛分机参振质量的重心运动轨迹为圆形或近似圆形的振动筛。公司该系列产品编号 YA、YK 等
椭圆振动筛	指	在垂直于筛面的纵剖面内，运动轨迹为椭圆形的振动筛，属于圆振动筛的一种，公司该系列产品编号 TAB、TKB 等
温热物料振动筛	指	用于对温度在 150°C-200°C 的中小颗粒松散物料进行筛分的筛分机。公司该系列产品编号为 ZWF、YWF 等
多单元组合振动筛	指	有多个独立筛箱串联组合，各筛箱作圆形运动轨迹，从入料端到排料端筛面倾角呈递减排列，由高频小振幅过渡到低频大振幅的筛分机。公司该类型产品编号为 GDZS
高频细筛	指	振动频率不小于 25Hz，分级力度不大于 60 目的振动筛。公司该系列产品编号为 SG
电磁振网筛	指	靠电磁激振筛网，仅使筛网振动，筛箱不振的筛分



		机
单元式振动器	指	为轻型的、长直轴，轴两端安装偏心块的振动器
筛面	指	筛分机直接与物料接触并筛分物料的部件
筛网	指	有聚氨酯、金属丝编织、冲孔、或焊接而成的网状筛面
振动强度	指	振动的最大加速度与重力加速度之比
频率	指	筛箱每秒钟振动的次数
振幅	指	筛箱运动轨迹行程之半。圆形轨迹指半径，椭圆型轨迹指长轴之半
可靠性	指	振动筛在一定时间内、一定条件下无故障地执行指定功能的能力或可能性
振幅递减	指	从振动筛的入料端到出料端，振幅逐渐减小
筛分效率	指	评价筛机物料透筛效果的指标
参振质量	指	振动筛中参加振动的质量
处理量	指	在一定筛分和脱水效率下每小时通过筛面的物料量
洗选率	指	经过洗选后达到要求的物料量与入洗的物料量的比例
潮湿细颗粒物料	指	分级粒度在 3-13mm，物料外在水分在 8%-14%的细粒物料



第二节 概 览

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

一、发行人简介

(一) 发行人基本信息

公司名称：鞍山重型矿山机器股份有限公司

注册资本：5,098 万元

法定代表人：杨永柱

成立日期：1994 年 10 月 13 日

整体变更日期：2007 年 7 月 5 日

住 所：鞍山市立山区胜利北路 900 号

公司主要从事工矿用振动筛等机器设备的研究、设计、制造和销售，主要产品为大型直线振动筛、圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛及其他各种选矿设备、拌合站、配件等。公司当前产品主要应用领域为煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业。

(二) 发行人设立情况

2007 年 7 月 3 日，经鞍重有限股东会审议通过，以 2007 年 6 月 30 日经辽宁天健会计师事务所有限公司审计的账面净资产 40,137,644.57 元为基准，折合股本 4,000 万股，整体变更设立鞍山重型矿山机器股份有限公司。2007 年 7 月 5 日经鞍山市工商行政管理局核准登记，取得注册号为 210300005004876 的《企业法人营业执照》，注册资本 4,000 万元。

(三) 发行人主营业务及产品

发行人的经营范围：矿山、冶金、建筑专用设备制造；进出口业务（按生产企业自营进出口经营权登记证书核准的经营范围经营）；工矿配件、钢材改制、钢材调剂、沥青混合料搅拌设备、阀门、输送设备、粉碎机、除尘设备、机电设



备安装、技术服务。

发行人主营业务为煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业专用大型振动筛的研发、生产和销售，主要产品为大型直线振动筛、圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛及其他各种选矿设备、拌合站、配件等。经过近二十年的发展，公司已经成长为我国振动筛细分行业的龙头企业，特别是在煤炭、筑路应用领域中奠定了明显的领先优势。

发行人是中国重型机械工业协会常务理事单位、矿山机械分会理事单位，洗选设备专业委员会副理事长单位。公司在行业内拥有较高的知名度与美誉度，公司在行业标准制定方面做出了突出贡献，振动筛行业中目前唯一一项国家强制性标准“矿用筛分设备安全要求”即由公司主要负责起草、制定。当前振动筛产品的行业现行标准共29项（依据全国矿山机械标准化技术委员会统计），其中的15项由公司起草、制定。

公司从2004年起就一直是辽宁省科学技术厅（辽宁省科学技术委员会）认定的“辽宁省高新技术企业”，2008年12月5日，根据新实施的《高新技术企业认定管理办法》，公司在辽宁省第一批被认定为“高新技术企业”。2007年9月，公司经辽宁省人事厅、科技厅、财政厅、中小企业厅联合批准，设立博士后工作站，目前已培养博士后一名。2008年1月，公司被辽宁省科学技术厅、辽宁省发展和改革委员会、辽宁省经济贸易委员会等部门联合组成的辽宁省科技创新工作领导小组评定为“辽宁省创新试点企业”。公司技术中心是辽宁省科技厅、财政厅联合认定的“省级企业技术中心”。公司生产技术先进，主要产品达到国际先进水平，部分产品达到国际领先水平。公司在国内率先推出ZX香蕉筛、振幅递减椭圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛等系列新产品，填补了当时国内空白。公司生产的4.3m×9.2m大型香蕉形直线振动筛在2009年获得中国机械工业科学技术奖二等奖。

公司“鞍重”商标被辽宁省工商行政管理局认定为“辽宁省著名商标”，公司生产的“鞍重”牌振动筛被辽宁省技术监督局认定为“辽宁省名牌产品”。2003年至2008年，公司连续三届获得“全国十佳选煤设备制造厂”荣誉称号；2008年至2010年公司获得“2009年度煤炭工业先进选煤设备制造厂”荣誉称号，公司是获得上述荣誉单位中唯一一家振动筛专业制造厂。



二、发行人实际控制人简介

发行人实际控制人为杨永柱、温萍夫妇。杨永柱现任公司董事长，中国国籍，身份证号码为 21030419540116****，无境外居留权；温萍现任公司董事、总经理，中国国籍，身份证号码为 21030419560305****，无境外居留权。本次发行前，杨永柱、温萍夫妇合计持有发行人 58.46% 的股权。杨永柱、温萍的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术管理人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术管理人员简介（一）发行人董事情况”。

三、公司主要财务数据及财务指标

本节财务数据摘自华普天健出具的会审字[2012]6019号《审计报告》的合并财务报表。

（一）简要合并资产负债表数据

单位：元

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	380,137,095.25	315,635,753.85	206,339,004.47
负债总额	154,749,799.30	150,976,097.13	128,874,782.70
归属于母公司所有者权益合计	225,193,600.11	164,462,652.50	77,266,257.26
所有者权益合计	225,387,295.95	164,659,656.72	77,464,221.77

（二）简要合并利润表数据

单位：元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	256,430,131.13	206,831,341.47	148,716,620.20
营业利润	64,970,023.37	46,636,679.54	22,753,857.27
利润总额	70,838,512.68	47,900,292.11	24,447,001.40
净利润	60,727,639.23	43,275,434.95	22,371,139.72
归属于母公司所有者的净利润	60,730,947.61	43,276,395.24	22,373,175.21

（三）简要合并现金流量表数据

单位：元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	19,956,987.28	30,945,840.26	4,610,694.99



投资活动产生的现金流量净额	-12,571,605.86	-26,763,169.47	-8,492,624.77
筹资活动产生的现金流量净额	-7,127,100.47	27,804,429.01	10,388,573.67
现金及现金等价物净增加额	226,754.65	31,987,099.80	6,506,643.89

(四) 主要财务指标 (以下数据如无特别说明, 均依据合并财务报表数据计算)

财务指标	2011年	2010年	2009年
流动比率 (倍)	1.86	1.71	1.05
速动比率 (倍)	1.17	1.24	0.76
资产负债率 (母公司、%)	40.72%	47.86%	62.51%
应收账款周转率 (次/年)	3.04	3.01	2.56
存货周转率 (次/年)	1.77	2.38	2.60
归属于公司股东的每股净资产 (元/股)	4.42	3.19	1.93
息税折旧摊销前利润 (万元)	8,111.52	5,581.39	3,135.69
归属于公司股东的净利润 (万元)	6,073.09	4,327.64	2,237.32
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	5,555.06	4,207.01	2,081.45
利息保障倍数 (倍)	36.31	62.56	23.25
基本每股收益 (元)	1.19	0.97	0.56
加权平均净资产收益率 (%)	31.17	36.92	33.86
每股经营活动现金流量净额 (元)	0.39	0.61	0.12
无形资产 (扣除土地使用权) 占净资产的比重 (%)	0.62	1.22	3.21

四、本次发行情况

本次发行前公司总股本为 5,098 万股, 本次拟发行人民币普通股 1,700 万股, 发行后总股本 6,798 万股。本次发行概况如下:

股票种类:	人民币普通股 (A股)
每股面值:	1.00元
发行股数:	1,700万股, 占发行后总股本的25.01%
发行价格:	通过向询价对象初步询价确定发行价格区间; 综合初步询价结果和市场情况确定发行价格, 不再进行累计投标询价
发行方式:	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
预计募集资金净额:	38,086万元
承销方式:	余额包销



本次拟发行人民币普通股 1,700 万股，发行前后发行人股本结构如下：

项 目	本次发行前		本次发行后	
	数量（万股）	占总股本比例（%）	数量（万股）	占总股本比例（%）
有限售条件的股份	5,098.00	100.00	5,098.00	74.99
本次发行股份	-	-	1,700.00	25.01
总股本	5,098.00	100.00	6,798.00	100.00

五、募集资金用途

经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过，本次募集资金扣除发行费用后按照轻重缓急的顺序投入以下项目：

序号	项目名称	投资额	建设期	审批备案情况
1	高效、节能、环保大型振动筛系列产品建设项目	9,000 万元	24 个月	鞍经信备字【2010】84 号
2	多单元组合振动筛建设项目	9,500 万元	24 个月	鞍经信备字【2010】83 号
3	振动筛研发中心与实验室扩建项目	4,000 万元	18 个月	鞍经信备字【2010】85 号

募集资金到位前，发行人将根据企业经营的实际需要，通过自筹资金先行建设。募集资金到位后，将用募集资金置换先期已支付款项及支付项目剩余款项。若本次实际募集资金小于上述项目投资资金需求，缺口部分由发行人以自筹方式解决；若实际募集资金大于上述项目投资资金需求，超出部分则用于补充发行人流动资金。

有关募集资金投资项目的详细说明请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。



第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00元
- 3、发行股数：1,700万股，若全额发行占发行后本公司总股本的25.01%
- 4、每股发行价：通过向询价对象初步询价确定发行价格区间；综合初步询价结果和市场情况确定发行价格，不再进行累计投标询价。
- 5、发行市盈率：30.49倍（每股收益按照2011年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
- 6、发行前每股净资产：4.42元（按2011年12月31日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
- 7、发行后每股净资产（全面摊薄）：8.92元（按照2011年12月31日经审计的净资产加上本次募集资金净额测算）
- 8、发行市净率：2.8倍（按发行后每股净资产计算）
- 9、发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、募集资金总额：42,500万元
- 13、募集资金净额：约38,086万元
- 14、发行费用概算：约4,414万元
 - 其中：承销保荐费用：3,750万元
 - 审计费用：180万元
 - 律师费用：130万元
 - 信息披露及发行手续费用：354万元



二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：鞍山重型矿山机器股份有限公司

法定代表人：杨永柱

住 所：鞍山市立山区胜利北路 900 号

电 话：0412-5213058

传 真：0412-5213058

联 系 人：张宝田、邹允

（二）保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

住 所：上海市淮海中路 98 号

联系地址：深圳市红岭中路中深国际大厦 16 楼

电 话：0755-25869800

传 真：0755-25869000

保荐代表人：赵立新、宋立民

项目协办人：张贺

项目经办人：苏飞、成功

（三）发行人律师：北京德恒律师事务所

负 责 人：王丽

住 所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

电 话：010-66575888

传 真：010-65232181

经办律师：李 哲、黄 鹏

（四）审计机构：华普天健会计师事务所（北京）有限公司

法定代表人：肖厚发

住 所：北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926

电 话：010-66001391

传 真：010-66001392



经办注册会计师：李晓刚、张巍、李进德

(五) 验资机构：华普天健会计师事务所（北京）有限公司

法定代表人：肖厚发

住 所：北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926

电 话：010-66001391

传 真：010-66001392

经办注册会计师：李晓刚、张巍、李进德、魏弘

(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地 址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

(七) 收款银行：交通银行上海分行第一支行

收款单位：海通证券股份有限公司

账 户：310066726018150002272

(八) 申请上市证券交易所

机构名称：深圳证券交易所

机构负责人：宋丽萍

住 所：深圳市深南东路 5045 号

电 话：0755-82083333

传 真：0755-82083164

三、发行人与中介机构的关系

本公司与前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、有关本次发行上市的重要日期

询价推介时间：2012 年 3 月 14 日~2012 年 3 月 16 日



定价公告刊登日期：2012年3月20日

申购日期和缴款日期：2012年3月21日

预计股票上市日期：本次股票发行结束后将尽快在深圳证券交易所挂牌交易



第四节 风险因素

投资者在评估本公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。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、经营风险

（一）原材料价格波动带来的经营风险

目前，本公司产品主要原材料为钢材。2009年、2010年、2011年钢材占当年原材料采购总额的比例分别为53.13%、50.68%和48.83%。报告期，特别是2008年，钢铁价格波动较大，国内钢材综合价格指数在7月份达到162.26的历史高点后迅速回落至12月份的103.3点。在这之后，钢材价格呈现出逐步恢复的态势，至2011年末，国内钢材综合价格指数为120.90点。尽管公司产品具有一定的定价能力，并采取了调整采购政策，优化产品结构，加强新产品研发等多种措施来降低原材料价格波动带来的影响，但是由于公司产品价格变动相对于钢材价格波动具有一定的滞后性，因此原材料的价格波动仍会对公司业绩产生一定的影响。（资料来源：中国钢铁工业协会网，www.chinaisa.org.cn）

（二）市场竞争加剧的风险

公司产品主要定位于大型、高端振动筛应用市场。由于公司产品技术含量高，工艺先进，主要产品较国内同类产品相比具有相当的性能优势，因此具有较强的定价能力。当前公司产品售价高于国内同类产品，低于国外同类产品，整体处于较高的毛利率水平。大型、高端振动筛市场产品较高的利润空间将对其他制造商产生较强的吸引力，未来市场竞争将趋于激烈。存在国外厂商降低其售价争夺更大的市场份额或国内其他潜在竞争对手加大投入从而进入高端市场的可能性。如果不能继续提高技术水平、加快产品结构调整及更新换代的步伐，公司将存在主要产品价格水平下降导致毛利率下降的风险。

（三）行业发展风险

振动筛产品进入我国时间相对较晚，在经历了测绘仿制（50年代-1966年）、



自行研制（1967年-1980年）、引进提高（1980年-2000年）和自主创新（2000年-至今）四个阶段，国内振动筛生产厂商已经有几百家，但目前具有规模和自主创新开发能力的振动筛制造厂很少，行业内企业整体规模偏小，呈现出两极分化的格局。目前，国内振动筛应用领域中如煤炭、矿山等高端市场份额，较多的被德国申克公司（Schenck Process GmbH）、美卓矿机（Metso Minerals）等国外筛分机械制造企业所占据。国内企业若无法适时提高自身制造技术与管理能力，将无法面对上述企业的挑战，陷入低端市场低质、低价的竞争中。公司作为专业振动筛生产企业，同样面临着规模较小，对抗市场风险能力较弱的状况。公司产品主要销售到煤炭、冶金、矿山和筑路行业，如果上述行业受到国际市场或政策等因素的影响出现经营困难等情况，将不可避免的对公司业务产生影响，公司目前的规模将不足以完全规避此类风险。

二、技术风险

（一）技术不能持续领先风险

保持技术领先是公司能够不断发展壮大的核心竞争力。公司始终重视技术研发，凭借多年来对研发的不断投入，公司已经拥有了一个省级企业技术中心并组建了一支经验丰富的研发团队。当前，公司已经获得了76项专利，多项产品填补了国内空白。公司技术已处于国际先进水平，部分达到国际领先水平，并在与国外厂商的竞争中取得了一定的市场份额。但如果公司不能一如继往的加强技术研发并保持和技术方面的领先优势，公司未来的核心竞争力将逐步削弱，进而导致公司在未来的竞争中处于不利位置。此外，如果发行人核心技术或重大商业秘密泄露、核心技术人员流失，发行人的生产经营也将受到较大影响。

（二）技术人员流失的风险

公司通过内部培养、外部引进等方式拥有了大量的技术人员，形成了具有雄厚实力的研发队伍。为充分发挥这支队伍的战斗力和战斗力，公司不断在科研硬件上进行投入，在提高科研环境的同时，还对主要核心技术人员实施了股权激励等相关安排。公司未来发展仍将依赖于核心技术人员持续创造能力，但未来企业的持续发展是人才的竞争，随着企业间竞争的日趋激烈，人才流动可能会增加，存在核心技术人员流失的风险。



三、财务风险

(一) 应收账款回收风险

2009年末、2010年末和2011年末，公司应收账款净额分别为5,995.91万元、7,742.54万元和9,134.69万元，占总资产比例分别为29.06%、24.53%和24.03%，应收账款周转率分别为2.56、3.01和3.04。公司应收账款随着公司营业收入的增长而增长，随着公司对应收账款回收管理的加强，应收账款周转率逐渐上升，表明公司货款回收能力在加强，但公司应收账款占总资产的比重仍然较高，存在应收账款的回收风险。

(二) 存货周转率下降的风险

公司2009年末、2010年末和2011年末的存货分别为3,632.39万元、5,781.37万元和9,318.92万元，存货周转率分别为2.60、2.38和1.77。公司存货主要是原材料和在产品，由于公司产品日趋大型化、产品技术含量不断提高，工艺复杂程度也随之加强，生产周期也有延长的趋势。原材料储备的增加和在产品金额的增多都会导致公司存货周转率存在下降的风险。

(三) 净资产收益率下降风险

2009年度、2010年度和2011年度，公司加权平均净资产收益率分别为33.86%、36.92%和31.17%，公司净资产收益率处于较高水平，本次发行完成后，公司的净资产规模将大幅上升，而募集资金投资项目从实施到发挥效益需要一定周期，公司存在净资产收益率随着净资产规模增加而相应下降的风险。

四、市场风险

振动筛产品市场需求主要来自于煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业。上述行业均存在一定的周期性，宏观经济周期性的波动将直接给这些行业带来影响，进而影响到对振动筛的需求。公司经过多年的发展，已经形成完整的振动筛产品系列，可以满足上述各个行业的应用需要，但受制于自身产能有限，同时出于市场拓展的需要，公司目前60%左右销售收入来源于煤炭领域。煤炭行业的波动将对公司振动筛销量产生更为直接的影响。煤炭是我国的基础能源，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，但短期存在一定可能的波动性。

五、管理风险

（一）规模快速扩张引发的风险

报告期公司处于高速成长期，2009年、2010年、2011年营业收入分别比上年同期增长12.71%、39.08%和23.98%，总资产也由2009年的20,633.90万元上升到2011年末的38,013.71万元。本次发行后，公司的资产规模还将迅速扩大。经过多年的发展，虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立了比较规范的管理体系，培养了一批经验丰富的中高级管理人员，但随着资产和经营规模的扩大，管理体系和组织结构将趋于复杂化，如果管理人员素质、内控制度的建设不能相应提高，将面临管理模式、管理人才和内控制度不能适应公司经营规模的风险。

（二）实际控制人控制的风险

本次发行前，公司实际控制人为杨永柱、温萍夫妇。杨永柱、温萍夫妇直接持有公司2,980.5万股股份。按发行1,700万股计算，本次发行后，杨永柱、温萍夫妇将直接持有公司43.84%的股份，继续对公司的发展战略、重大决策、生产经营等实施重大影响。

虽然公司设立以来也未发生过实际控制人利用其大股东地位侵害少数股东利益的行为。但也不能排除在本次发行后，实际控制人利用其大股东地位，通过行使表决权对发行人发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项实施影响，从而有损害公司及中小股东利益的可能。

六、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金主要投资于高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目、多单元组合振动筛建设项目、振动筛研发中心与实验室扩建项目。上述项目建成后，将在根本上解决产能不足的瓶颈，并进一步提高公司的研发能力，巩固公司的技术领先优势，提升公司在国内大型、高端振动筛市场的市场份额，对公司做大做强具有重要意义。



虽然公司对上述拟投资项目的可行性进行了充分研究,并经专业机构及有关专家进行了可行性分析和论证,与公司的整体发展规划相一致,符合行业发展方向,有良好的市场发展前景。但由于项目投资金额较大,项目建设过程中的工程组织、管理能力、建设进度、预算控制、设备引进、项目建成后产能是否达到设计要求等都存在较大的不确定性因素,项目建成后能否成功开拓市场也可能与预测发生差异。因此,如果投资项目不能按照计划顺利实施,将使公司无法按照既定计划实现预期的经济效益,影响公司业务发展目标的实现。



第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：鞍山重型矿山机器股份有限公司

英文名称：AnShan Heavy Duty Mining Machinery Co., Ltd.

法定代表人：杨永柱

成立日期：1994年10月13日

整体变更日期：2007年7月5日

注册资本：5,098万元

注册地址：鞍山市立山区胜利北路900号

联系电话：0412-5213058

传真：0412-5213058

邮政编码：114042

网址：<http://www.aszkjqc.com>

电子信箱：aszk@aszkjqc.com

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

公司由鞍重有限整体变更设立。2007年7月3日，经鞍重有限股东会审议通过，一致同意以2007年6月30日为基准日经华普天健审计的净资产40,137,644.57元折合股本4,000万股，每股面值1元，余额137,644.57元计入资本公积金。同年7月5日，公司在鞍山市工商行政管理局核准登记，取得注册号为210300005004876的《企业法人营业执照》。

（二）发起人

鞍重股份设立时的发起人为14位自然人股东，公司设立时的股权结构如表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
----	------	---------	---------



1	杨永柱	20,400,000	51.00
2	温萍	9,825,000	24.56
3	杨琪	4,800,000	12.00
4	高永春	2,000,000	5.00
5	杨永伟	800,000	2.00
6	王铁	375,000	0.94
7	高庆书	300,000	0.75
8	张宝田	300,000	0.75
9	吴刚	200,000	0.50
10	梁晓东	200,000	0.50
11	张笑男	200,000	0.50
12	王大明	200,000	0.50
13	顾宪广	200,000	0.50
14	石运昌	200,000	0.50
合计		40,000,000	100.00

公司主要发起人的基本情况详见本节“八、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

（三）发行人改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人主要发起人为杨永柱、温萍。发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产除了持有本公司股权外，还持有鞍重设备、重矿公路、智博液压、重矿筑路、大华阀门以及沈阳城建的股权，其具体持股情况如下：

单位名称	投资者名称	出资金额(万元)	出资比例
鞍重设备	杨永柱	40.80	40.80%
	温萍	20.00	20.00%
重矿公路	杨永柱	55.00	55.00%
	温萍	40.00	40.00%
智博液压	杨永柱	27.50	55.00%
	温萍	20.00	40.00%
重矿筑路	杨永柱	25.50	51.00%
	温萍	9.50	19.00%
大华阀门	温萍	26.79	47.00%



	杨永柱	17.10	30.00%
沈阳城建	杨永柱	300.00	13.64%

上表中六家企业的详细介绍请详见本招股说明书“第七节同业竞争和关联交易之二、关联方及关联关系”。

发行人改制设立后，为避免同业竞争，发行人实际控制人已将上述除沈阳城建外的五家公司注销，并将沈阳城建的股权进行了转让。截至本招股说明书签署日，主要发起人拥有的主要资产为发行人的股权。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司于2007年7月5日成立时拥有的主要资产全部为承继鞍重有限的整体资产，包括流动资产、非流动资产等。

公司成立时实际从事的主要业务为工矿用振动筛等机器设备的研究、设计、制造和销售。

（五）发行人成立前后的业务流程

发行人由鞍重有限经整体变更方式设立，设立前后的业务流程没有发生变化。具体的业务流程参阅本招股说明书“第六章 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

鞍重股份成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联关系”、“三、关联交易”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人由鞍重有限经整体变更方式设立，成立时鞍重有限的所有资产、负债、权益均由发行人承继，产权变更手续已全部完成。

三、发行人独立运行的情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司



章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事工矿用振动筛等机器设备的研究、设计、制造和销售。在业务上，公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，包括拥有独立的技术研发支持体系、客户服务体系与市场营销体系，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况。公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争，为避免今后可能出现的同业竞争，公司控股股东及实际控制人已向公司出具承诺函，有效维护了公司的业务独立。

（二）资产完整情况

公司系由鞍重有限整体变更而来，原鞍重有限的资产和人员全部进入本公司。整体变更完成后，公司依法办理了相关资产和产权的变更登记。公司拥有与生产经营相关的生产系统和配套设备，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权。

报告期内，公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，未在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员也不存在在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。

（四）财务独立情况

公司设立了财务部及审计部，配备了专门的财务人员和审计人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度、财务审计制度。公司在银行开设了独立的账户。公司作为独立的纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务。

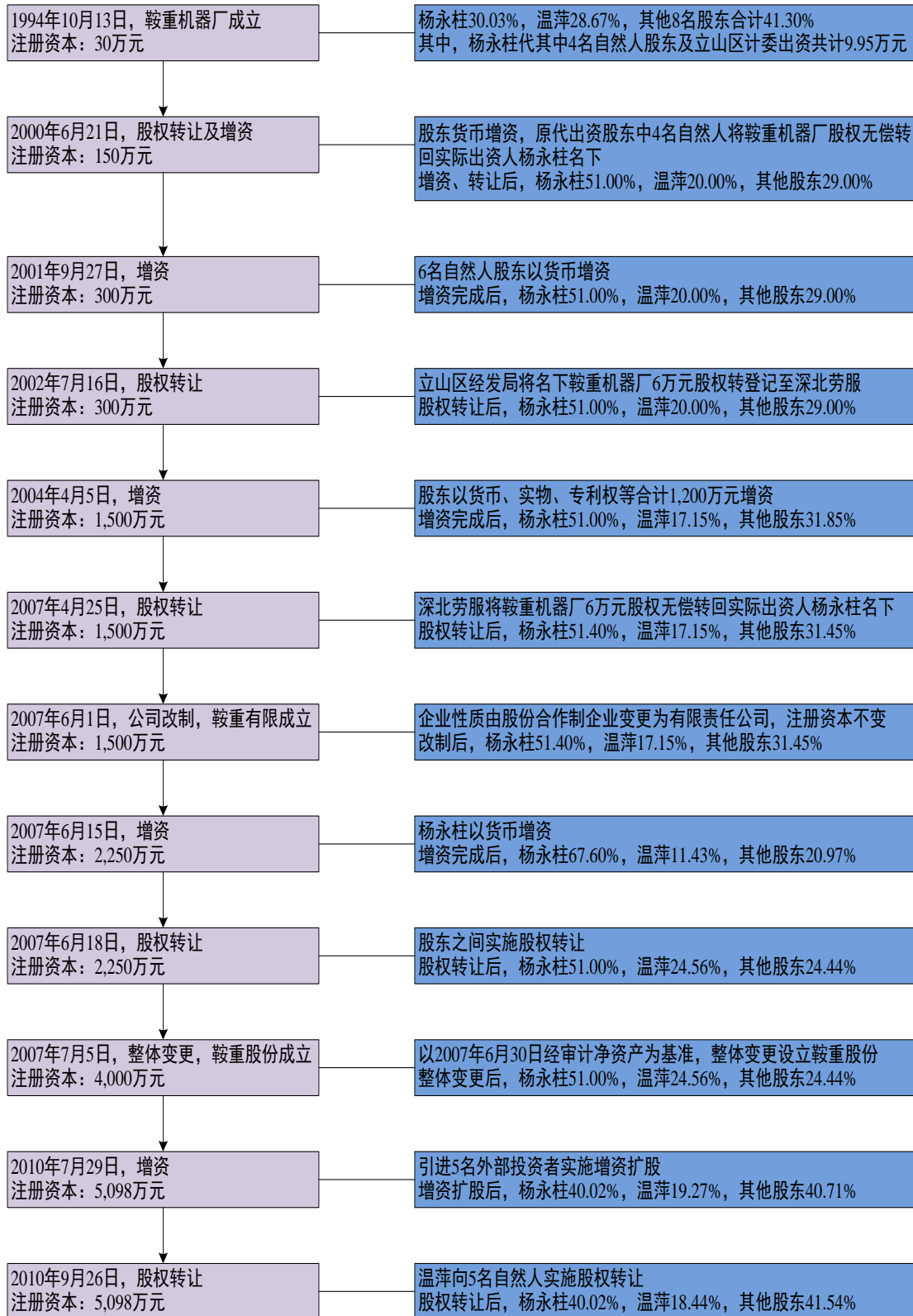


（五）机构独立情况

公司已建立起了适合公司发展需要的组织机构，不存在与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情况。公司的生产经营和办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。



四、发行人历史沿革





（一）1994 年鞍重机器厂设立

1994 年 8 月 30 日，鞍重机器厂经鞍山市立山区经济体制改革委员会下发的《关于新建鞍山市矿山机器厂的批示》（鞍立经改[1994]第 51 号）批准设立。企业性质为股份合作制（集体），注册资金为 30 万元，法定代表人为杨永柱。1994 年 9 月 1 日鞍山市立山区审计师事务所出具“核验注册资金公证书”证明注册资本为 30 万元。1994 年 10 月 13 日，鞍山市工商局向鞍重机器厂核发《企业法人营业执照》（注册号为 27-11906993），经营范围包括：主营矿山机械产品；兼营工矿配件、钢材改制、钢材调剂。

鞍重机器厂设立时的股权结构如下：

	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	杨永柱	90,100	30.03%
2	温 萍	86,000	28.67%
3	王 铁	14,000	4.67%
4	高永春	14,000	4.67%
5	杨红令	14,000	4.67%
6	乔景奎	10,000	3.33%
7	高庆书	6,200	2.07%
8	杨永伟	4,200	1.40%
9	李振平	1,500	0.50%
10	立山区计委	60,000	20.00%
	合 计	300,000.00	100.00%

1、公司设立时采用股份合作制的原因

依据鞍山市立山区人民政府鞍立政发（94）第 9 号“立山区推行产权制度改革实施方案”中：“新设立的企业必须实行股份制或者股份合作制，股东人数最少为 10 人”的规定，公司于 1994 年设立时采用股份合作制的企业形式，经济性质为股份合作制（集体），股东人数为符合规定设为 10 名，其中自然人 9 人，集体性质股东 1 名。

2、股东实际出资及在公司任职情况

为满足相关规定，公司设立时股东人数定为 10 名，但部分股东由于没有资金来源，没有履行实际出资的义务，只是作为名义股东，出资资金全部由公司股东杨永柱代为出资。其中杨永柱代王铁、杨红令、乔景奎、李振平及鞍山市立山区计委分别出资 1.4 万元、1.4 万元、1 万元、0.15 万元及 6 万元。公司设立时



股东实际出资情况如下：

	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	杨永柱	189,600	63.19%
2	温萍	86,000	28.67%
3	高永春	14,000	4.67%
4	高庆书	6,200	2.07%
5	杨永伟	4,200	1.40%
	合计	300,000.00	100.00%

鞍重机器厂设立时，采用的出资方式为实物出资和货币出资相结合，其中实物出资 17.6 万元，货币出资 12.4 万元，具体出资情况如下：

单位：元

姓名	投入方式	投入金额
杨永柱	实物（设备）	126,510
	货币	63,090
	合计	189,600
温萍	实物（设备）	50,000
	货币	36,000
	合计	86,000
高永春	货币	14,000
	合计	14,000
高庆书	货币	6,200
	合计	6,200
杨永伟	货币	4,200
	合计	4,200
合计		300,000

经与鞍重机器厂设立时股东进行访谈，上述股东出资为自有资金，其中发行人实际控制人杨永柱、温萍分别从 1978 年、1977 年开始工作，杨永柱至 1992 年离职开始经商，出资资金为工资积累和经商所得。其他股东高永春、高庆书和杨永伟出资金额较少，为工资积累所得。

实际出资人杨永柱、温萍、高永春、高庆书、杨永伟于企业设立后即进入企业工作，履行股东义务的同时也享有股东权利。未实际出资人王铁、杨红令、乔景奎、李振平以及立山区计委未进入或安排员工进入该厂工作，即未履行任何股东义务也未享有股东权利，其中王铁于 2004 年 4 月重新向鞍重机器厂出资并进入该厂工作。未出资人员情况为：杨红令为杨永柱的父亲，于 1984 年退休，未在发行人处任职；乔景奎为杨永柱的姐夫，2000 年之前在家务农，2000 年之后在发行人处任职于采购部门；李振平为杨永柱朋友，未在鞍重股份任职过，现任



辽宁爱母医疗科技有限公司工程师；王铁为杨永柱朋友，于 2004 年 4 月重新向鞍重机器厂出资时进入该厂工作，现任鞍重股份生产制造部副部长。

3、股权的重新确认

2000 年 6 月 21 日，鞍重机器厂增资时为规范和清晰股权结构，由杨永柱代为出资的自然人股东王铁、杨红令、乔景奎和李振平将相应的股权无偿转回杨永柱名下。2010 年 9 月 8 日，上述股东出具证明材料，说明公司设立时本人并未实际出资，出资资金均由杨永柱代为出资，本次转回属于自愿行为，不存在纠纷。

2007 年 3 月 5 日，鞍重机器厂基于公司设立时实际出资情况协同深北劳服向鞍山市国资委提出申请，请求对企业的经济性质进行重新界定，恢复私营企业性质。2007 年 3 月 6 日，由深北劳服（该公司承接了立山区计委的股权，具体情况请详见本节“四、发行人历史沿革”）牵头组成产权甄别界定工作小组对企业经济性质进行甄别。2007 年 3 月 9 日立山区经发局（原鞍山市立山区计划委员会）分别向深北劳服和鞍山市国资委集体办出具说明：

“1、本单位并未向“鞍山市重型矿山机器厂”履行出资义务，所持有的名义出资 6 万元为自然人杨永柱于 1994 年“鞍山市重型矿山机器厂”成立时实际交付。上述 6 万元出资形成的股权归杨永柱所有。本单位会计账目中也没有该项 6 万元长期投资记录。2、2002 年 3 月，我局因内部管理体制调整需要，将登记在名下的鞍山市重型矿山机器厂 6 万元“名义出资”转登记到鞍山市立山区深北街道办事处劳动服务公司（以下简称“立山深北劳服公司”）名下。由于立山计委并未实际出资，所以上述转登记过程中，我局实际没有从立山深北劳服公司收回任何投资款，立山深北劳服公司也实际没有向“鞍山市重型矿山机器厂”补足任何投资款。3、自“鞍山市重型矿山机器厂”成立以来，未因该厂是集体性质企业而给予任何财政补贴或其他任何财税优惠。为明确上述事项，我局特此确认“鞍山市重型矿山机器厂”设立时立山计委持有其 6 万元“名义出资”及“鞍山市重型矿山机器厂”历次股权演变中所对应形成的股权均归实际出资人杨永柱所有。”

2007 年 4 月 5 日由深北劳服委托的鞍山集兴会计师事务所有限公司经过核查出具了《产权界定审核报告书》，界定鞍重机器厂设立时均为个人出资，“截至 2007 年 3 月 31 日，股东杨永柱出资 771 万元”（含代替立山区计委出资 6 万元），



“鞍山重矿 1994 年 10 月至 2007 年 3 月 1 日所形成的经营积累归属股东个人”。2007 年 4 月 9 日。鞍山市国资委出具鞍国资集体办字【2007】1 号文《关于鞍山市重型矿山机器厂清理甄别认定为私营企业的批复》，确认鞍山市重型矿山机器厂经济性质为私营企业。立山区计委（即立山区经发局）名义出资 6 万元实为杨永柱出资，其对应股权归杨永柱所有。2007 年 4 月 25 日，鞍重机器厂完成了本次工商变更登记。

2011 年 1 月 14 日，针对发行人的历史沿革情况，辽宁省人民政府办公厅出具了《辽宁省人民政府办公厅关于鞍山重型矿山机器股份有限公司历史沿革情况确认的函》，确认：“一、自 1994 年鞍山市重型矿山机器厂设立起至整体变更为鞍山重型矿山机器股份有限公司期间，历次股权演变过程中鞍山市立山区计划委员会及深北街道办事处劳动服务公司均未实际出资，故不享有鞍山重型矿山机器股份有限公司及其前身的任何股权，其名下持有的出资应界定归实际出资人杨永柱所有。按照“谁投资，谁所有，谁受益”的产权确认原则，鞍山重型矿山机器股份有限公司不具有集体企业性质，不涉及集体资产。二、鞍山重型矿山机器股份有限公司及其前身自设立以来，其历次股权演变过程履行了相关程序，符合当时的法律法规及政策规定。”

发行人律师根据对发行人股东杨永柱的访谈，上述登记股东中的自然人股东杨红令、乔景奎、王铁、李振平以及立山区计委并未实际出资。其中，立山区计委未实际出资的问题已在鞍山市国资委集体办下发的《关于鞍山市重型矿山机器厂清理甄别认定为私营企业的批复》中得到确认。发行人律师对杨红令、乔景奎、王铁、李振平四人的出资问题实施了专项的访谈，根据访谈结果，上述四人均确认在重矿机器厂设立当时并未进行实际投资，其名下的投资均为杨永柱实际投资。

经核查相关凭证、证明文件并访谈当时股东，重矿机器厂设立时存在杨永柱代王铁、杨红令、乔景奎、李振平以及立山区计委履行出资义务的情况，该五名股东其后未向该厂实际出资，故陆续变更登记至实际出资人杨永柱名下；股东出资权属已经杨永柱、温萍、王铁、高永春、杨红令、乔景奎、高庆书、杨永伟、李振平及立山区计委确认，并经辽宁省人民政府办公厅出具《辽宁省人民政府办公厅关于鞍山重型矿山机器股份有限公司历史沿革情况确认的函》确认。鉴于此，



本保荐机构认为：重矿机器厂设立时及以后历次相关的股权变更，出资足额到位，权属清晰，履行了必要的法律程序并获辽宁省人民政府办公厅确认，不构成本次发行的法律障碍。

（二）2000 年鞍重机器厂增资及股东变更

2000 年 5 月 31 日，经鞍重机器厂股东会审议通过，同意公司注册资本由 30 万元增加至 150 万元，其中杨永柱以现金增资 63.54 万元、温萍以现金增资 21.4 万元、高永春以现金增资 3.1 万元、高庆书以现金增资 1.38 万元、杨永伟以现金增资 1.58 万元、新增股东杨琪以现金增资 29 万元。前述杨永柱代王铁、杨红令、乔景奎、李振平出资形成的股权，于本次增资过程中无偿转登记至实际出资人杨永柱名下。2000 年 5 月 31 日，鞍山华诚会计师事务所就上述增资事项出具了鞍华诚所审验资字[2000]L205020 号《验资报告》。2000 年 6 月 21 日，鞍重机器厂办理完成了上述增资及股权转让工商变更登记。

该次增资后，股东出资的情况如下表所示：

股东名称	出资额(元)	出资比例
杨永柱	765,000	51.00%
温萍	300,000	20.00%
杨琪	290,000	19.32%
立山区计委	60,000	4.00%
高永春	45,000	3.00%
高庆书	20,000	1.34%
杨永伟	20,000	1.34%
合计	1,500,000	100.00%

（三）2001 年鞍重机器厂增资

2001 年 8 月 1 日，经鞍重机器厂股东会审议通过，同意公司注册资本由 150 万元增加至 300 万元，其中杨永柱以货币增资 76.50 万元，温萍以货币增资 30 万元，杨琪以货币增资 25.54 万元，高永春以货币增资 10.20 万元，高庆书以货币增资 3.88 万元，杨永伟以货币增资 3.88 万元。2001 年 9 月 6 日，鞍山华诚会计师事务所就上述增资事项出具了鞍华诚审验资字[2001]L208059 号《验资报告》。2001 年 8 月 27 日，鞍重机器厂完成了上述增资的变更备案。

该次增资后，股东出资的情况如下表所示：



股东名称	出资额（元）	出资比例
杨永柱	1,530,000	51.00%
温萍	600,000	20.00%
杨琪	545,400	18.18%
高永春	147,000	4.90%
立山区计委	60,000	2.00%
高庆书	58,800	1.96%
杨永伟	58,800	1.96%
合计	3,000,000	100.00%

（四）2002年鞍重机器厂股东变更

2002年7月4日，经鞍重机器厂股东会审议通过，依据2002年3月2日立山区经发局与其下属单位深北劳服的协议书，将登记在立山区经发局名下的鞍重机器厂6万元股权转登记至深北劳服名下。2002年7月16日，鞍重机器厂完成了上述股东变更工商备案。

此次变更后，股东出资情况如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例
杨永柱	1,530,000	51.00%
温萍	600,000	20.00%
杨琪	545,400	18.18%
高永春	147,000	4.90%
深北劳服	60,000	2.00%
高庆书	58,800	1.96%
杨永伟	58,800	1.96%
合计	3,000,000	100.00%

（五）2004年鞍重机器厂增资

2004年3月20日，经鞍重机器厂股东会审议通过，同意注册资本由300万元增加至1,500万元，其中杨永柱以货币增资194万元，以“新型圆振动筛振动器”专利权增资300万元，以鞍重机器厂对其欠款转投资118万元；温萍以货币增资66.79万元，以鞍重机器厂对其欠款转投资130.40万元；杨琪以货币增资117.26万元，以鞍重机器厂对其欠款转投资128.20万元；高永春以货币增资23.08万元，以实物增资36.92万元；高庆书以实物增资24万元；杨永伟以货币增资24万元；王铁以实物增资37.35万元。鞍山永信会计师事务所有限责任公司对本次增资涉及无形资产及实物资产进行了评估，并对鞍重机器厂的原实收



资本及其他应付账款进行了专项审计，并分别出具了鞍永信评报字[2004]第03039号《资产评估报告书》及鞍永信发审字[2004]第A03002号《审计报告》。

依据该《资产评估报告书》（鞍永信评报字[2004]第03039号），评估过程如下：评估方法为基于预期收益的方法—技术提成法；评估期限为评估基准日至该实用新型专利的有效期限截止日，即2004年3月26日—2012年7月12日；技术分成率依据行业专家经验并结合振动器在振动筛中的重要性定为25%；折现率为无风险回报率+风险报酬率，无风险利率根据一年期国债利率确定为4.89%，综合资金风险、市场风险、管理风险、人才风险后，折现率定位12%。

2004年3月29日，鞍山永信会计师事务所有限责任公司就上述增资情况已经出具了鞍永会发验字[2004]第0324号《验资报告》。2004年4月5日，鞍重机器厂完成了本次工商变更登记。

该次增资后，股东出资的情况如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例
杨永柱	7,650,000	51.00%
温萍	2,571,900	17.15%
杨琪	3,000,000	20.00%
高永春	747,000	4.98%
王铁	373,500	2.49%
高庆书	298,800	1.99%
杨永伟	298,800	1.99%
深北劳服	60,000	0.40%
合计	15,000,000	100.00%

（六）2007年鞍重机器厂股东变更

2007年4月9日，根据鞍山市国资委集体办出具鞍国资集体办字【2007】1号文《关于鞍山市重型矿山机器厂清理甄别认定为私营企业的批复》，深北劳服和杨永柱签署协议书，深北劳服将持有鞍重机器厂6万元股权无偿转回实际出资人杨永柱名下。2007年4月16日，经鞍重机器厂股东会审议通过了上述变更事项。2007年4月25日，鞍重机器厂完成了本次工商变更登记。

该次股权变动后，股东出资的情况如下表所示：

股东名称	出资额（元）	出资比例
杨永柱	7,710,000	51.40%
温萍	2,571,900	17.15%



杨 琪	3,000,000	20.00%
高永春	747,000	4.98%
王 铁	373,500	2.49%
高庆书	298,800	1.99%
杨永伟	298,800	1.99%
合 计	15,000,000	100.00%

(七) 2007 年鞍重有限设立

2007 年 5 月 11 日，经鞍重机器厂股东会审议通过，鞍重机器厂变更为鞍重有限。2007 年 5 月 20 日，鞍山振华会计师事务所有限公司出具了鞍振华审字[2007]第 072 号《审计报告》。依据该审计报告，截至 2007 年 4 月 30 日止，鞍重机器厂总资产 8,641.96 万元，净资产 3,212.42 万元。2007 年 5 月 20 日鞍山振华会计师事务所有限公司出具了鞍振华验字[2007]第 007 号《验资报告》。2007 年 6 月 1 日，鞍山市工商局核准办理了工商变更登记，并出具了注册号为 2103041100108《企业法人营业执照》，企业性质由股份合作制企业变更为有限责任公司，注册资本和各股东出资比例保持不变。

鞍重有限成立时股东出资的情况如下表所示：

股东名称	出资额（元）	出资比例%
杨永柱	7,710,000	51.40%
杨 琪	3,000,000	20.00%
温 萍	2,571,900	17.15%
高永春	747,000	4.98%
王 铁	373,500	2.49%
高庆书	298,800	1.99%
杨永伟	298,800	1.99%
合计	15,000,000	100.00%

(八) 2007 年鞍重有限增资

2007 年 6 月 12 日，经鞍重有限股东会审议通过，同意公司注册资本由 1,500 万元增至 2,250 万元，全部由股东杨永柱以货币形式增资。2007 年 6 月 14 日，鞍山中科华会计师事务所有限公司就该次增资出具了鞍中科华验字[2007]第 130 号《验资报告》。2007 年 6 月 15 日，鞍重有限完成了本次工商变更登记。

该次增资后，股东出资的情况如下表所示：



股东名称	出资额（元）	出资比例
杨永柱	15,210,000	67.60%
杨琪	3,000,000	13.33%
温萍	2,571,900	11.43%
高永春	747,000	3.32%
王铁	373,500	1.66%
高庆书	298,800	1.33%
杨永伟	298,800	1.33%
合计	22,500,000	100.00%

（九）2007 年鞍重有限股权转让

2007 年发行人实际控制人杨永柱、温萍为了对公司中层以上管理人员进行激励，按照在公司中的岗位重要程度进行持股比例安排，实际控制人杨永柱、温萍所持有的股权向吴刚、梁晓东、王大明、张笑男、石运昌、顾宪广进行了转让，杨永柱、温萍之女杨琪向张宝田进行了转让。2007 年 6 月 16 日，经股东会审议通过，同意杨永柱将其持有的公司出资 3,629,663 元转让给温萍，将其持有的 105,337 元出资转让给杨永伟；温萍将其持有的公司出资 675,000 元分别转让给吴刚、梁晓东、王大明、张笑男、石运昌、顾宪广，每人各 112,500 元；王铁将其持有的公司出资 162,563 元转让给高永春；高庆书将其持有的公司出资 130,050 元转让给高永春；杨琪将其持有的公司出资 300,000 元分别转让给杨永伟 45,863 元，转让给高永春 85,387 元，转让给张宝田 168,750 元。2007 年 6 月 18 日，鞍重有限完成了本次工商变更登记。

经核查，保荐机构和律师认为：新进股东吴刚、梁晓东、王大明、张笑男、石运昌、顾宪广、张宝田均在发行人任中层及以上职务，股权转让款项来源合法有效并均已全部支付完毕。上述股东的身份背景如下：

吴刚先生，1965 年 7 月 19 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师，中共党员。1988 年毕业于沈阳工业学院机制工艺设备制造专业，同年，进入鞍山矿山机械厂生产部从事生产调度工作；1998 年后进入鞍重股份工作至今，主要负责国内西北地区振动筛销售工作。

梁晓东先生，1967 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学学士，高级工程师。1995 年进入鞍重股份工作，就职于鞍重股份技术中心，现任鞍重股份董事、副总经理。



王大明先生，1975年12月出生；中国国籍，无境外永久居留权，1993至1998年鞍山市纺织工业联营公司；1998年进入鞍重股份工作，历任鞍山重型矿山机器股份有限公司生产制造部部长，现任公司总经理助理。

张笑男先生，1956年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，曾就职于鞍山客车制造厂，1999年进入鞍重机器厂工作，主管销售工作，现任鞍重股份董事。

石运昌先生，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年进入鞍重股份工作，历任生产班组长，车间主任，分厂厂长，现任总经理助理，主管分厂生产工作。

顾宪广先生，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年-1994年入伍服役，1995后进入鞍重股份工作至今，历任生产班组长，车间主任，分厂厂长，现任总经理助理，主管分厂生产工作。

本次股权转让后，股东出资的情况如下表所示：

股东名称	出资额（元）	出资比例
杨永柱	11,475,000	51.00%
温萍	5,526,563	24.56%
杨琪	2,700,000	12.00%
高永春	1,125,000	5.00%
杨永伟	450,000	2.00%
王铁	210,937	0.94%
高庆书	168,750	0.75%
张宝田	168,750	0.75%
吴刚	112,500	0.50%
梁晓东	112,500	0.50%
张笑男	112,500	0.50%
王大明	112,500	0.50%
顾宪广	112,500	0.50%
石运昌	112,500	0.50%
合计	22,500,000	100.00%

（十）2007年鞍重股份设立

2007年7月3日，经鞍重有限股东会审议通过，以2007年6月30日经华普天健审计的净资产40,137,644.57元为基准，折合股本4,000万股，整体变更设立鞍重股份。2007年7月4日，华普天健就本次整体变更出具了辽天会内验



字[2007]1258号《验资报告》。2007年7月5日经鞍山市工商行政管理局核准登记，公司取得注册号为210300005004876的《企业法人营业执照》，注册资本4000万元。

股份公司设立时的股权结构如下表所示：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
杨永柱	20,400,000	51.00%
温萍	9,825,000	24.56%
杨琪	4,800,000	12.00%
高永春	2,000,000	5.00%
杨永伟	800,000	2.00%
王铁	375,000	0.94%
高庆书	300,000	0.75%
张宝田	300,000	0.75%
吴刚	200,000	0.50%
梁晓东	200,000	0.50%
张笑男	200,000	0.50%
王大明	200,000	0.50%
顾宪广	200,000	0.50%
石运昌	200,000	0.50%
合计	40,000,000	100.00%

（十一）2010年鞍重股份增资

2010年6月29日，经股东大会通过，公司引进投资者实施增资扩股，注册资本由4,000万元增加到5,098万元。2010年6月29日，公司及股东与中比基金、芜湖瑞业、金涣投资以及自然人阮春娟、甘霖签署了《增资协议》，其中中比基金以2,000万元认购500万股；芜湖瑞业以1,032万元认购258万股；金涣投资以160万元认购40万股；自然人阮春娟以880万元认购220万股；自然人甘霖以320万元认购80万股。华普天健于2010年7月16日出具了会验字[2010]6105号《验资报告》，确认新增各股东已按照增资协议的约定将认购新增股份的认购款全额缴足。2010年7月29日，公司完成了上述工商变更登记。

本次增资后，公司股权结构如下表所示：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
杨永柱	20,400,000	40.02



温 萍	9,825,000	19.27
中比基金	5,000,000	9.81
杨 琪	4,800,000	9.42
芜湖瑞业	2,580,000	5.06
阮春娟	2,200,000	4.32
高永春	2,000,000	3.92
杨永伟	800,000	1.57
甘 霖	800,000	1.57
金涣投资	400,000	0.78
王 铁	375,000	0.74
高庆书	300,000	0.59
张宝田	300,000	0.59
吴 刚	200,000	0.39
梁晓东	200,000	0.39
王大明	200,000	0.39
张笑男	200,000	0.39
石运昌	200,000	0.39
顾宪广	200,000	0.39
合计	50,980,000	100

(十二) 2010 年鞍重股份股权转让

2010 年 8 月 2 日，温萍与安殿伟、李秀艳、徐文彬、王琦玮、封海霞分别签订了《股份转让协议书》，约定温萍将其持有的发行人 42 万股股份分别转让给各受让人，其中，安殿伟、李秀艳、徐文彬分别受让 10 万股、王琦玮受让 8 万股、封海霞受让 4 万股，转让价格为每股人民币 4 元，合计转让价格 168 万元。2010 年 9 月 26 日，公司完成了上述工商变更登记。经核查，本次新增股东均为公司业务骨干人员。

本次股权转让后，公司股权结构如下表所示：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
杨永柱	20,400,000	40.02%
温 萍	9,405,000	18.44%
中比基金	5,000,000	9.81%
杨 琪	4,800,000	9.42%
芜湖瑞业	2,580,000	5.06%
阮春娟	2,200,000	4.32%
高永春	2,000,000	3.92%
杨永伟	800,000	1.57%



甘霖	800,000	1.57%
金涣投资	400,000	0.78%
王铁	375,000	0.74%
高庆书	300,000	0.59%
张宝田	300,000	0.59%
吴刚	200,000	0.39%
梁晓东	200,000	0.39%
王大明	200,000	0.39%
张笑男	200,000	0.39%
石运昌	200,000	0.39%
顾宪广	200,000	0.39%
安殿伟	100,000	0.20%
李秀艳	100,000	0.20%
徐文彬	100,000	0.20%
王琦玮	80,000	0.15%
封海霞	40,000	0.08%
合计	50,980,000	100%

经保荐机构和律师核查，公司历次增资及转让过程中，股东资金来源合法有效，增资及转让过程履行了相关的法律程序。

五、发行人设立以来重大资产重组情况

（一）发行人设立以来的重大资产重组行为

发行人设立至本招股说明书签署日，未发生重大资产重组行为。

（二）发行人报告期内存在的股权投资事项

2009年7月13日，发行人与中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司共同组建中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司，发行人占90%的股权。具体情况请详见本节“七、发行人组织结构”之“（四）发行人控股子公司及参股子公司”。

六、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

1、1994年重矿机器厂设立时的验资情况



1994年9月1日，鞍山市立山区审计师事务所对鞍重机器厂设立时出资情况进行了验资并出具了“核验注册资金公证书”。

2、2000年注册资本由30万元增至150万元的验资情况

2000年5月31日，鞍山华诚会计师事务所有限公司对该次增资进行了验资并出具了鞍华诚所审验资字【2000】L205020号《验资报告》。

3、2001年注册资本由150万元增至300万元的验资情况

2001年9月6日，鞍山华诚会计师事务所有限公司对该次增资进行了验资并出具了鞍华诚审验资字【2001】L208059号《验资报告》。

4、2004年注册资本由300万元增至1500万元的验资情况

2004年3月29日，鞍山永信会计师事务所有限责任公司对该次增资并出具了鞍永会发验资字【2004】第0324号《验资报告》。

5、2007年鞍重有限设立时的验资报告

2007年5月20日，鞍山振华会计师事务所有限公司对鞍重有限设立时的出资情况进行验资并出具了鞍振华验字【2007】第007号《验资报告》。

6、2007年注册资本由1500万元增至2250万元的验资情况

2007年6月14日，鞍山中科华会计师事务所有限公司对该次增资进行验资并出具了鞍中科华验字【2007】第130号《验资报告》。

7、2007年鞍重股份设立时的验资情况

2007年7月4日，华普天健对该次设立进行验资并出具了辽天会内验字【2007】1258号《验资报告》。

8、2010年注册资本由4000万元增至5098万元的验资情况

2010年7月16日，华普天健对该次增资进行验资并出具了会验字【2010】6105号《验资报告》。

(二) 设立时发起人投入资产的计量属性

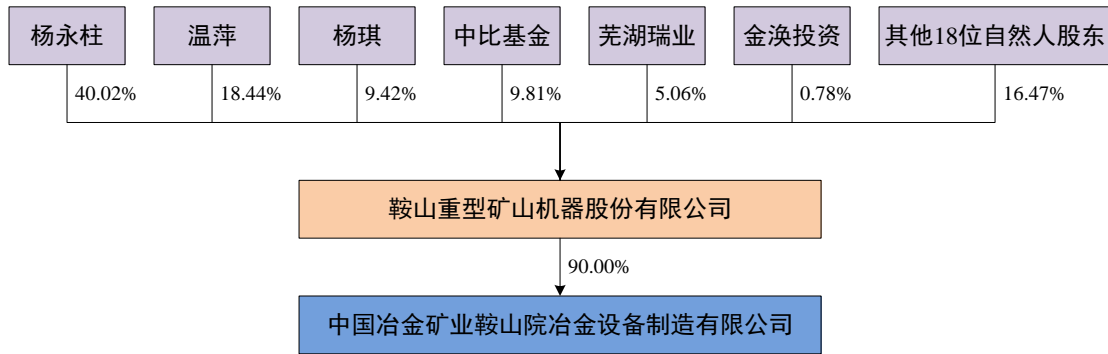
鞍重股份变更设立时，各发起人投入公司的资产为鞍重有限经审计的截至



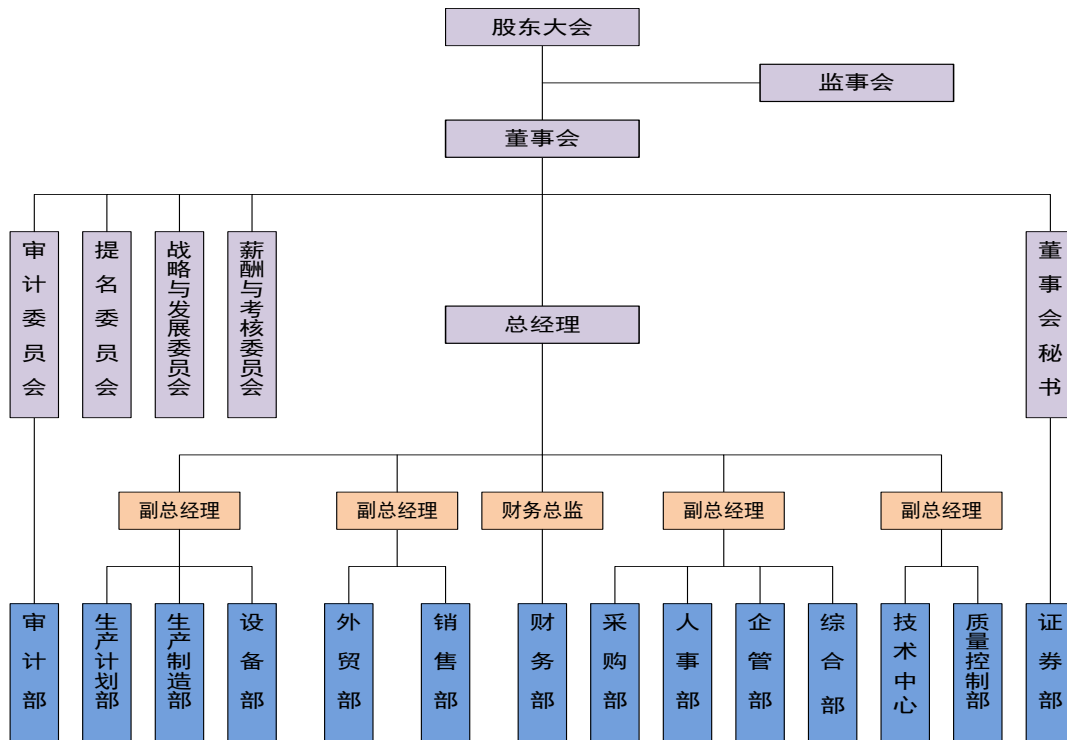
2007年6月30日的净资产40,137,644.57元。发行人成立时以经审计的资产账面价值作为投入资产的计量价值，未对投入资产进行评估调账。

七、发行人组织结构

(一) 发行人股权结构



(二) 发行人内部组织结构图



(三) 发行人内部组织结构、机构设置及运行情况

1、发行人组织结构及运行情况



发行人法人治理结构由股东大会、董事会、监事会组成。其中股东大会是公司的权力机构；董事会执行股东大会决议，按《公司章程》行使职权，董事会由 9 人组成，其中 3 名为独立董事；监事会按《公司章程》行使职权，对董事会、经理层的履职情况及公司的日常经营、财务进行监督，监事会由 3 人组成。公司股东大会、董事会、监事会运行情况良好。

2、发行人内部机构设置及运行情况

发行人实行董事会领导下的总经理负责制。公司现设有综合部、人事部、企管部、财务部、设备部、技术中心、质量控制部、采购部、外贸部、销售部、审计部、生产制造部、生产计划部、证券部等 14 个职能业务部门，各职能部门的主要职责如下：

综合部：主要负责公司日常行政事务管理，包括车辆管理、办公用品采购、会务组织与安排等工作。

人事部：主要负责公司人力资源管理，具体内容包括人员招聘、薪酬管理、绩效考评、员工培训等工作；负责制定绩效考核、工效挂钩等各项经济责任办法。

企管部：负责制定企业各项综合管理制度，对制定各项专业管理制度的部门和单位予以帮助、指导，实现公司管理制度化、规范化，负责督办各项规章制度的贯彻落实；配合生产计划部做好安全防火工作，着重在检查、督办方面做工作。

财务部：负责公司财务会计政策和财务管理制度的制订与执行；负责公司年度财务预算的制订、控制和监督；完成日常账务核算和财务报表、内部管理报表的编制；审核各类费用开支，对资金支出实施有效控制；审核各项投资支出、技术改造和基建项目资金、产品研发资金支出及薪资支付情况；负责统一安排和落实盘点等各项资产管理的工作，确保公司各项资产安全；配合公司内部审计及外部审计工作。

设备部：负责设备选型、采购、安装、调试、验收和办证工作；负责设备的二级保养和维修工作；负责安全供电和电气维修工作；负责员工上岗前设备操作培训工作；负责公司内电话安装与维护工作；负责电工和维修钳工的日常管理工作。

技术中心：负责产品与技术的研究开发工作；负责新产品开发及新技术、新材料、新工艺等信息的收集、跟踪研究及应用推广；负责国家标准、行业标准的



起草、制定，并传递国家及行业标准信息；负责与科研机构、大学及研究所进行产、学、研合作；与技术行业学会进行技术交流；负责产品项目、研发成果和专利技术的申报及管理工作。

质量控制部：负责各部门、各厂区的工作质量和产品质量检验工作；负责质量控制和管理；负责对采购材料、标准件、毛坯件等质量检查；负责重大质量事故的调查、原因分析，提出处理和改进意见。

采购部：主要负责原材料采购；负责供应商评估；负责采购成本控制；负责采购合同管理；负责新供应商开发等工作。

外贸部：主要负责国内外展会的信息收集并有选择参加展会；负责国外市场的宣传、销售工作；签订外销合同并负责进行售后服务工作；代理商等相关人员的来访接待及翻译陪同。

销售部：主要负责国内市场的销售工作，签订销售合同，回收货款工作；按区域和行业划分客户，建立销售客户档案；负责公司产品的售后服务工作，及时处理客户的重大投诉及索赔事宜，收集客户信息，妥善处理客户反馈意见、建议，并及时与有关部门沟通，监督并确保售后服务质量，提高顾客满意度。

审计部：根据董事会的要求，对公司财务核算及财务管理进行审核和监督，对公司内部控制制度进行评价，并提供改进的意见；对公司、子公司资产、管理层经营绩效进行审核，并向董事会提交内部审计报告和管理建议。

生产制造部：组织公司产品的生产和调试；生产过程中的物料控制；生产过程中的产品质量控制及改善；生产设备的维护和保养等。

生产计划部：生产计划的编制及生产计划、生产图纸的调配，生产进度管理、生产效率管理以及相关采购计划的编制。

证券部：拟定和执行公司各项与证券事务有关的制度；负责保持与证券监督管理部门，证券交易所及各中介机构的联系；及时、规范、准确披露有关信息等。

（四）发行人控股子公司及参股子公司

截至本招股说明书签署日，发行人只有一家控股子公司——中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司，无参股公司。

1、鞍冶设备基本情况



2009年7月5日，经鞍重股份2009年第三次临时股东大会表决通过，发行人与中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司共同组建鞍冶设备。2009年7月6日，双方签署了《出资协议》，注册资本1,000万元，其中发行人出资900万元，占注册资本的90.00%，中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司出资100万元，占注册资本的10.00%。鞍冶设备已完成首期出资200万元，其中发行人以货币认缴首期出资180万元，中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司以货币认缴首期出资20万元。各方出资人在公司设立后的两年内完成剩余出资。

2009年7月8日，鞍山中科华会计师事务所有限公司出具鞍中科华验字(2009)第115号《验资报告》，确认已收到股东缴纳的出资款合计人民币200万元。

鞍冶设备于2009年7月13日取得了注册号为210300005129179的《企业法人营业执照》；经营范围为机械加工、冶金矿山设备、金属结构件、机电设备、阀门、水泵制作、安装、大修；建材、钢材、五金、矿产品销售；技术服务、科技开发；资源综合利用、新产品开发。

2011年3月4日，经过鞍冶设备股东会决议审议，同意鞍冶设备将注册资本由原来1000万元减少至200万元。鞍冶设备于2011年3月12日在《辽沈晚报》进行了减资公告。2011年3月28日，鞍山市鑫鑫会计师事务所有限公司针对减资事项出具了鞍鑫会验字(2011)第004号《验资报告》，确认截至2011年3月4日，鞍冶设备实收资本为200万元整。2011年4月27日，鞍冶设备完成了工商登记变更手续，并取得了210300005129179《企业法人营业执照》。

鞍冶设备股东出资情况如下表：

股东名称	出资额(元)	出资比例%
鞍重股份	1,800,000.00	90.00%
中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司	200,000.00	10.00%

2、报告期内主要财务数据

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	195.14	197.00	197.96
净资产	193.7	197.00	197.96
净利润	-3.31	-0.96	-2.04



公司与中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院共同出资设立该子公司的初衷是一方面结合公司在设备制造上的优势与中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院在承接大型冶金、矿山工程项目的经验与资质，将鞍冶设备作为承接大型冶金、矿山工程的专门设备制造厂，另一方面利用中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院雄厚的技术优势来提升发行人的研发能力。截止目前为止，鞍冶设备尚未正式开展生产、经营，其报告期主要财务数据已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计。

八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

公司发起人股东共 14 名，具体情况如下：

（1）杨永柱，男，汉族，1954 年出生，住址为辽宁省鞍山市立山区胜利北路 157 栋 1 单元 3 层 7 号，身份证号为 21030419540116****。

杨永柱目前持有发行人股份 2040 万股，占发行人股本总额的 40.02%。

（2）温萍，女，汉族，1956 年出生，住址为辽宁省鞍山市立山区胜利北路 157 栋 1 单元 3 层 7 号，身份证号为 21030419560305****。

温萍目前持有发行人股份 940.5 万股，占发行人股本总额的 18.44%。

（3）杨琪，女，汉族，1980 年出生，住址为辽宁省鞍山市立山区胜利北路 157 栋 1 单元 3 层 7 号，身份证号为 21030419801112****。

杨琪现持有发行人股份 480 万股，占发行人股本总额的 9.42%。

（4）高永春，男，汉族，1964 年出生，住址为辽宁省鞍山市铁东区湖南街 52 栋 2 单元 5 层 20 号，身份证号为 21030219640610****。

高永春现持有发行人股份 200 万股，占发行人股本总额的 3.92%。

（5）杨永伟，男，汉族，1965 年出生，住址为辽宁省鞍山市铁东区园林路 305 甲栋 3 单元 3 层 48 号，身份证号为 21030319651117****。

杨永伟现持有发行人股份 80 万股，占发行人股本总额的 1.57%。

（6）王铁，男，汉族，1957 年出生，住址为辽宁省鞍山市铁东区园林路 305 甲栋 3 单元 4 层 26 号，身份证号为 21030419570401****。

王铁现持有发行人股份 37.5 万股，占发行人股本总额的 0.74%。



(7) 高庆书, 男, 汉族, 1953 年出生, 住址为辽宁省鞍山市立山区光明街 5 甲-100, 身份证号为 21030419530515****。

高庆书现持有发行人股份 30 万股, 占发行人股本总额的 0.59%。

(8) 张宝田, 男, 汉族, 1964 年出生, 住址为辽宁省鞍山市立山区环山路 107 甲 5 单元 2 层 51 号, 身份证号为 21030219640415****。

张宝田现持有发行人股份 30 万股, 占发行人股本总额的 0.59%。

(9) 吴刚, 男, 汉族, 1965 年出生, 住址为辽宁省鞍山市立山区环山路 107 楼 3 单元 5 层 28 号, 身份证号为 21010319650719****。

吴刚现持有发行人股份 20 万股, 占发行人股本总额的 0.39%。

(10) 梁晓东, 男, 汉族, 1967 年出生, 住址为辽宁省鞍山市立山区自由街 37 甲栋 3 单元 4 层 25 号, 身份证号为 21031119670113****。

梁晓东现持有发行人股份 20 万股, 占发行人股本总额的 0.39%。

(11) 王大明, 男, 汉族, 1975 年出生, 住址为辽宁省鞍山市铁东区铁东十一道街 14 栋 2 单元 5 层 26 号, 身份证号为 21030219751208****。王大明现持有发行人股份 20 万股, 占发行人股本总额的 0.39%。

(12) 张笑男, 男, 汉族, 1956 年出生, 住址为辽宁省鞍山市立山区胜利北路 267 甲栋 2 单元 2 层 4 号, 身份证号为 21030219560530****。

张笑男现持有发行人股份 20 万股, 占发行人股本总额的 0.39%。

(13) 石运昌, 男, 汉族, 1978 年出生, 住址为辽宁省鞍山市立山区沙河镇大红旗村 854 号, 身份证号为 21031119781022****。

石运昌现持有发行人股份 20 万股, 占发行人股本总额的 0.39%。

(14) 顾宪广, 男, 汉族, 1972 年出生, 辽宁省鞍山市立山区胜利北路 666 丙 4 单元 5 层 65 号, 身份证号为 21031919721112****。

顾宪广现持有发行人股份 20 万股, 占发行人股本总额的 0.39%。

上述鞍重股份的 14 名股东中, 杨永柱与杨永伟系兄弟关系, 杨永柱与温萍系夫妻关系, 杨永柱与杨琪系父女关系, 温萍与杨琪系母女关系, 杨永柱与顾宪广系连襟关系, 除此之外, 其他股东之间无关联关系。

上述发起人持有的公司股份目前没有权属争议, 不存在质押或司法查封等可能导致股东权利行使受到限制的情况。



(二) 持有发行人 5% 以上股份的主要股东

本次发行前，持有发行人 5% 以上股权的股东为杨永柱、温萍、中比基金、杨琪、芜湖瑞业。杨永柱、温萍、杨琪情况详见本节八（一）发起人基本情况，中比基金、芜湖瑞业具体情况如下：

1、中比基金

中比基金成立于 2004 年 11 月 18 日，目前持有中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 100000400010872），住所为北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 C 座 10 层，法定代表人为卢力，注册资本为 1 亿欧元，经营范围包括：对未上市企业进行股权投资；在一级市场认购中国政府发行的债券及其他固定收益债券；向被投资企业提供管理咨询；主管机关批准的其他业务。中比基金目前持有发行人 500 万股，占股本总额的 9.81%。基金管理人为海富产业投资基金管理有限公司。

中比基金股权结构如下：

单位：万欧元

股东名称	出资额	占注册资本的比例 (%)
全国社会保障基金理事会	1,500.00	15.00
国开金融有限责任公司 (原国家开发银行股份有限公司)	1,500.00	15.00
中国印钞造币总公司	1,300.00	13.00
国家开发投资公司	1,000.00	10.00
海通证券股份有限公司	1,000.00	10.00
广东喜之郎集团有限公司	1,000.00	10.00
中华人民共和国财政部	850.00	8.50
中方合计	8,150.00	81.50
比利时富通银行	1,000.00	10.00
比利时政府	850.00	8.50
外方合计	1,850.00	18.50
合计	10,000.00	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，中比基金总资产 201,267.82 万元人民币，净资产 147,949.27 万元人民币，净利润 89,703.46 万元人民币，以上数据未经审计。

2、芜湖瑞业

芜湖瑞业成立于 2009 年 12 月 21 日，目前持有芜湖市工商行政管理局核发



的《合伙企业营业执照》(注册号为 340203000002879), 注册地址为芜湖市弋江区高新技术开发区峨山路 88 号, 企业类型为有限合伙, 执行事务合伙人为上海瑞业投资管理中心(有限合伙)(委派代表:汪小龙、刘靖、文欣), 合伙期限从 2009 年 12 月 21 日至 2014 年 12 月 20 日, 经营范围包括: 从事对未上市企业的创业投资及其相关的咨询服务、国家有专营、专项规定的按专营专项规定的办理, 芜湖瑞业股权结构如下:

单位: 万元

序号	合伙人名称	认缴出资额	实缴出资额	比例
1	上海瑞业投资管理中心(有限合伙)	2000	800	4.45%
2	芜湖瑞创投资股份有限公司	11000	5000	24.44%
3	安徽省投资集团有限责任公司	10000	10000	22.22%
4	芜湖新马投资有限公司	5000	5000	11.11%
5	许嘉琳	8000	8000	17.78%
6	芜湖市创业(风险)投资引导基金	4000	4000	8.89%
7	常州投资集团有限公司	3000	3000	6.67%
8	陈卓	2000	2000	4.44%
	合计	45000	37800	100.00%

截止 2011 年 12 月 31 日, 芜湖瑞业总资产 52,682.03 万元, 净资产 42,562.44 万元, 净利润-629.03 万元, 以上数据未经审计。

芜湖瑞业合伙协议的主要条款

(1) 合伙利润分配和亏损分担方式:

除本协议另有约定外, 合伙人按照出资比例分配基金的利润。基金对每个投资项目结束后进行分配, 对投资项目取得的分红和变现收益, 按出资比例向全体合伙人分配。当发生前述对投资项目取得的收益进行分配的情况时, 在合伙人会议作出决议后基金应进行相应减资, 减资数额为对投资项目取得的分配金额, 合伙人将按照原出资比例相应减少各自的出资, 直至合伙人的出资金额降至法律或法规规定的最低要求。

本基金存续期间产生的亏损, 由合伙人按照出资比例分担。

(2) 合伙事务执行方式:

协议各方一致同意, 本基金的唯一普通合伙人上海瑞业投资管理中心(有限合伙)为本基金的管理人即执行事务合伙人, 对外代表本基金。本基金的有限合伙人不执行合伙事务, 不参与基金的具体经营管理事项, 不对外代表本基金。

(3) 表决机制:



合伙人所持每份基金份额有一票表决权。合伙人可以委托代理人出席合伙人会议并行使表决权。

合伙人会议决议分为一般决议和特别决议。一般决议须经出席会议的合伙人所持表决权的 2/3 以上（含本数）通过方为有效；特别决议需经出席会议的合伙人所持表决权全部通过方为有效。

合伙人会议采取记名方式进行投票表决。

合伙人会议决议自作出之日起生效。生效的合伙人会议决议对基金合伙人、基金管理人、基金托管人均有法律约束力。法律法规或监管机关对合伙人会议有关事项另有规定的，从其规定。

（4）入伙和退伙

入伙的条件：

① 依法成立并有效存续的法人或其他组织，合伙人为自然人的，应当具有完全民事行为能力；

② 合伙人对基金的出资资金来源必须合法；有限合伙人的认缴出资额不低于 2,000 万元；

③ 对基金的投资风险有充分认知，具有一定的资金实力和风险承担能力；

④ 具有与本基金投资、经营、管理相应的经验和能力；

⑤ 不存在法律、法规规定的不得担任合伙人的情形。

退伙：

普通合伙人具有下列情形之一的，当然退伙：

① 作为合伙人的自然人死亡或被依法宣告死亡；

② 作为合伙人的自然人丧失偿债能力；

③ 作为合伙人的法人或者其他组织依法被吊销营业执照、责令关闭、撤销，或者被宣告破产；

④ 法律规定或者合伙协议约定合伙人必须具有相关资格而丧失该资格；

⑤ 合伙人在基金中的全部基金份额被人民法院强制执行。

有限合伙人具有下列情形之一的，当然退伙：

① 作为合伙人的自然人死亡或被依法宣告死亡；

② 作为合伙人的法人或者其他组织依法被吊销营业执照、责令关闭、撤销，



或者被宣告破产；

③ 法律规定或者合伙协议约定合伙人必须具有相关资格而丧失该资格；

④ 合伙人在基金中的全部基金份额被人民法院强制执行。

⑤ 作为有限合伙人的自然人在基金存续期间丧失民事行为能力的，其他合伙人不得因此要求其退伙。作为有限合伙人的自然人死亡、被依法宣告死亡或者作为有限合伙人的法人及其他组织终止时，其继承人或者权利承受人可以依法取得该有限合伙人在基金中的合伙人资格。

出现本合伙协议第 14 条约定的不按时履行出资义务的情形，对该合伙人强制除名。被除名人接到除名通知之日，除名生效，被除名人退伙。退伙时该合伙人已累计实际出资部分，必须以原始投资额的九折价格转让给其他合伙人或新的投资者，或由基金按其累计实际出资额的九折将出资款退还给该合伙人。

合伙人因故意或者重大过失给基金造成重大损失、执行合伙事务时有严重不当行为或者有本合伙协议约定的应予除名其他情形的，经其他合伙人一致同意，可以决议将其除名。

合伙期间，除出现本合伙协议约定的上述情形外，合伙人不得退伙。

合伙人退伙，其他合伙人应当与该退伙人按照退伙时的基金最近一期净资产进行结算，退还退伙人的基金份额。退伙人对给基金造成的损失负有赔偿责任的，相应扣减其应当赔偿的数额。退伙时有未了结的基金事务的，待该事务了结后进行结算。

普通合伙人退伙后，对基于其退伙前的原因发生的基金债务承担无限连带责任；有限合伙人退伙后，对基于其退伙前的原因发生的基金债务，以其退伙时从基金中取回的财产为限承担责任。

（5）争议解决办法：

合伙人履行合伙协议发生争议的，合伙人可以通过协商或者调解解决。不愿通过协商、调解解决或者协商、调解不成的，任何一方可以向北京仲裁委员会提起仲裁，由三名仲裁员根据当时有效的仲裁条款进行仲裁解决。仲裁裁决应为终局的，对各方均具有约束力，并可根据其条款规定强制执行。仲裁费用应由败诉一方承担或按仲裁庭所指定而承担。如一方有必要通过任何类型的法律程序执行仲裁裁决，违约方应支付所有合理的费用和开支及律师费。在争议解决期间，除



有争议的问题外，各方应继续全面履行本协议。

(6) 合伙解散与清算

基金有下列情形之一的，应当解散：

- ① 经营期限届满，合伙人决定不再经营；
- ② 合伙协议约定的解散事由出现；
- ③ 全体合伙人决定解散；
- ④ 合伙人已不具备法定人数满三十天；
- ⑤ 合伙协议约定的合伙目的已经实现或者无法实现；
- ⑥ 依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；
- ⑦ 在投资环境发生重大变化，已经确认无法完成基金投资目的的情况下，可以提前终止合伙协议并解散基金；
- ⑧ 法律、行政法规规定的其他原因。

基金解散，应当由清算人进行清算。

清算人由全体合伙人担任；经全体合伙人过 2/3 以上(人数，含本数)同意，可以自基金解散事由出现后十五日内指定一个或者数个合伙人担任清算人，或者委托第三人担任清算人。自基金解散事由出现之日起十五日内未确定清算人的，合伙人或者其他利害关系人可以申请人民法院指定清算人。清算人应自被确定之日起十日内将基金解散事项通知债权人，并于六十日内在报纸上公告。清算期间，基金存续，但不得开展与清算无关的经营活动。基金财产在支付清算费用和职工工资、社会保险费用、法定补偿金以及缴纳所欠税款、清偿债务后的剩余财产，依照本合伙协议第十四章的约定进行分配。清算结束，清算人应当编制清算报告，经全体合伙人签名、盖章后，在十五日内向企业登记机关报送清算报告，申请办理基金注销登记。基金注销后，原普通合伙人对基金存续期间的债务仍应承担无限连带责任。

基金最终清算时，分配顺序如下：

1、归还合伙人剩余的出资。2、按实收资本在账日均余额的年化收益率 6% 计算，向合伙人分配第一部分利润，年化收益率 6% 的计算公式如下：基金存续期间每日实收资本额 X，基金存续期间累计分配资金为 Y；计算 6% 年化收益率下的每日应得综合收益为： $(X-Y) \times 6\% / 365$ (闰年取 366)，累计计算到 0 为止。3、



扣除上述前二项后提取 20%作为基金管理人的业绩奖励。4、剩余资金作为第二部分利润按合伙人出资份额比例分配给合伙人。

对于基金存续期间产生的债务，应先以基金的全部财产进行偿还，不能清偿的，由普通合伙人承担无限连带责任，有限合伙人以出资额为限对基金债务承担责任。

（三）发行人实际控制人

发行人实际控制人系杨永柱、温萍夫妇，合计持有公司 2,980.50 万股，占公司股本的 58.46%。

（四）控股股东控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，杨永柱、温萍夫妇除发行人外未控制其他企业。

（五）控股股东和实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司股本情况

发行人本次拟公开发行人民币普通股 1,700 万股，若全额发行，本次发行股数占发行后总股本的 25.01%。本次发行前后股权结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量（万股）	比例	持股数量（万股）	比例
1 杨永柱	2,040.00	40.02%	2,040.00	30.01%
2 温萍	940.50	18.44%	940.50	13.83%
3 中比基金	500.00	9.81%	500.00	7.36%
4 杨琪	480.00	9.42%	480.00	7.06%
5 芜湖瑞业	258.00	5.06%	258.00	3.80%
6 阮春娟	220.00	4.32%	220.00	3.24%
7 高永春	200.00	3.92%	200.00	2.94%
8 杨永伟	80.00	1.57%	80.00	1.18%
9 甘霖	80.00	1.57%	80.00	1.18%
10 金涣投资	40.00	0.78%	40.00	0.59%
11 王铁	37.50	0.74%	37.50	0.55%



12	高庆书	30.00	0.59%	30.00	0.44%
13	张宝田	30.00	0.59%	30.00	0.44%
14	吴刚	20.00	0.39%	20.00	0.29%
15	梁晓东	20.00	0.39%	20.00	0.29%
16	王大明	20.00	0.39%	20.00	0.29%
17	张笑男	20.00	0.39%	20.00	0.29%
18	石运昌	20.00	0.39%	20.00	0.29%
19	顾宪广	20.00	0.39%	20.00	0.29%
20	安殿伟	10.00	0.20%	10.00	0.15%
21	李秀艳	10.00	0.20%	10.00	0.15%
22	徐文彬	10.00	0.20%	10.00	0.15%
23	王琦玮	8.00	0.15%	8.00	0.12%
24	封海霞	4.00	0.08%	4.00	0.06%
25	社会公众股			1,700.00	25.01%
	合计	5,098.00	100.00%	6,798.00	100.00%

(二) 前十名股东和前十名自然人股东情况及其在发行人任职情况

1、本次发行前，公司前10名股东及其持股情况如下：

股东名称	持股数量(万股)	占总股本的比例(%)	任职情况
1 杨永柱	2,040.00	40.02%	董事长
2 温萍	940.50	18.44%	董事、总经理
3 中比基金	500.00	9.81%	
4 杨琪	480.00	9.42%	于技术中心任职
5 芜湖瑞业	258.00	5.06%	
6 阮春娟	220.00	4.32%	
7 高永春	200.00	3.92%	副董事长、副总经理
8 杨永伟	80.00	1.57%	副总经理
9 甘霖	80.00	1.57%	
10 金涣投资	40.00	0.78%	
合计	4838.50	94.90%	

2、前十名自然人股东情况及其在发行人任职情况如下：

股东名称	持股数量(万股)	占总股本的比例(%)	任职情况
1 杨永柱	2,040.00	40.02%	董事长
2 温萍	940.50	18.44%	董事、总经理
3 杨琪	480.00	9.42%	技术中心任职
4 阮春娟	220.00	4.32%	
5 高永春	200.00	3.92%	副董事长、副总经理
6 杨永伟	80.00	1.57%	副总经理
7 甘霖	80.00	1.57%	
8 王铁	37.50	0.74%	生产制造部副部长



9	高庆书	30.00	0.59%	销售部销售人员
10	张宝田	30.00	0.59%	董事会秘书、副总经理
合计		4138.00	81.18%	

（三）股东中的战略投资者持股及其简况

公司股东中无战略投资者。

（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

公司股东中，杨永柱与杨永伟系兄弟关系，杨永柱与温萍系夫妻关系，杨永柱与杨琪系父女关系，温萍与杨琪系母女关系，杨永柱与顾宪广系连襟关系，杨永柱、温萍、杨琪、杨永伟和顾宪广分别持有公司 40.02%、18.44%、9.42%、1.57% 和 0.39% 的股份。

中比基金为海通证券参股 10% 的产业投资基金，金涣投资是中比基金为使投资管理团队和基金股东利益紧密结合风险共担而由管理团队成立的合伙制投资企业持股 0.78%，其股东全部来自中比基金管理人海富产业投资基金管理有限公司，上述两方不存在一致行动关系。

除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

发行人实际控制人杨永柱、温萍承诺：“本人将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

发行人股东杨琪、高永春、高庆书、杨永伟、王铁、张宝田、吴刚、梁晓东、王大明、张笑男、顾宪广、石运昌、封海霞、李秀艳、王琦玮、安殿伟、徐文彬已就其持有的发行人的全部股份锁定事项出具如下承诺：“本人将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人将不转让或委托他人管理本人所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

上述出具承诺人员中，担任发行人董事、监事以及高级管理人员的股东同



时承诺“本人在公司任职期间，每年转让的股份不超过本人所持有鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）股份总数的 25%，不对本人持有的公司股份进行质押，亦不通过托管等方式变相转移所持公司股份的控制权；本人从公司离职后一年内，不转让本人持有的公司股份；本人在申报离任一年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%”。

发行人股东中比基金、芜湖瑞业、上海金涣已就其持有的发行人的全部股份锁定事项出具如下承诺：“本企业将严格按照国家有关法律、法规及政策的规定，依法行使股东权利、履行股东义务。自鞍山重型矿山机器股份有限公司（简称“鞍重股份”）本次发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，本企业将不转让或委托他人管理本企业所持有的鞍重股份的股份，也不由鞍重股份回购该股份”。

阮春娟、甘霖自愿出具承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理其所持发行人的股份，也不会要求发行人收购其所持股份。

（六）发行人内部职工股情况

公司未发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

发行人及其前身鞍重有限不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股的情况。

十一、员工及其社会保障情况

（一）人员情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司在册员工总数 525 人，具体构成如下表所示：

	分 类	人 数	所占比例
年龄构成	25岁及以下	107	20.38%
	26-35	234	44.57%
	36-50	128	24.38%
	51岁以上	56	10.67%



	合计	525	100.00%
学历构成	硕士、博士	4	0.76%
	本科	107	20.38%
	大专	67	12.76%
	中专、中技	52	9.90%
	高中及以下	295	56.19%
	合计	525	100.00%
岗位构成	行政管理人员	58	11.05%
	财务管理人员	16	3.05%
	市场营销人员	66	12.57%
	技术开发人员	68	12.95%
	生产及辅助人员	317	60.38%
	合计	525	100.00%

发行人同时另有 108 人为劳务派遣人员，发行人和辽宁仁合顺劳务派遣有限公司签署劳务派遣合同，合同中规定由辽宁仁合顺劳务派遣有限公司负责办理派遣人员的发放薪酬、办理统筹社会保险、托管档案等人事事务，发行人负责向派遣方支付管理费和派遣人员的劳务报酬。

保荐人和律师对公司的劳务派遣情况进行了核查，认为辽宁仁合顺劳务派遣有限公司符合《劳动合同法》以及《公司法》中的相关规定。公司与辽宁仁合顺劳务派遣有限公司签署的《劳务派遣合同》中对派遣人员的工资发放、社保缴纳、工伤保险等进行了约定。公司对派遣人员的工作岗位安排基本上是临时性、辅助性或者替代性的工作岗位，和公司的正式员工实行同工同酬。公司对劳务派遣人员的使用符合《劳动合同法》中关于“劳务派遣”的相关规定。

发行人实际控制人杨永柱、温萍就上述派遣事项作出承诺：“如因鞍重股份自 2008 年开始接受劳务派遣形式用工而发生任何损失，包括但不限于因与鞍重股份签订劳务派遣协议之劳务公司拖欠劳务人员工资等损害被派遣劳动者利益情形导致股份公司须承担相关的赔偿以及引致的任何罚款，均由我们承担。”

（二）员工的社会保障情况

发行人按照《社会保险费征缴暂行条例》（国务院 259 号令）、《关于完善企业职工基本养老保险制度的决定》（国发[2005]38 号）、《辽宁省人民政府办公厅转发省劳动保障厅关于做好全省扩大社会保险覆盖范围工作意见的通知》（辽政办发【2005】39 号）、《关于加强鞍山市社会保险费征缴工作的实施意见》以及鞍山市劳动社会保障局有关社会保险的具体规定为员工缴纳社会保险。



- 1、养老保险：发行人按个人缴费基数的 20%为员工缴纳，员工个人缴纳 8%，员工退休后由社会保障机构按当地平均工资水平和缴费情况确定退休待遇；
- 2、失业保险：发行人按个人缴费基数的 2%为员工缴纳，员工个人缴纳 1%。
- 3、生育保险：发行人按个人缴费基数的 0.8%缴纳；
- 4、工伤保险：发行人按照个人缴费基数的 1.5%缴纳；
- 5、医疗保险：发行人按照个人缴费基数的 7%缴纳，员工个人缴纳 2%。

截至本招股说明书签署日，发行人按照国家、所在地有关社会保障制度的要求，按规定的险种和费率为员工办理了养老、医疗、失业、生育、工伤等社会保险。目前发行人为在册员工全额缴纳了社保中的企业统筹部分，在册员工中有 80 人未缴纳养老、失业、医疗保险及住房公积金中个人应缴纳部分，报告期内公司员工社保缴纳情况如下：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
在册员工	525	514	290
公司统筹部分缴纳社保人数	525	514	290
个人部分未缴纳社保人数	80	129	23
已缴纳住房公积金人数	498	485	-
未缴纳住房公积金人数	27	29	-

报告期内，员工社保由公司统筹部分公司已经全额缴纳，其中 2009 年末公司有 23 名员工未缴纳个人社保部分，主要原因为有 13 名员工为原国有企业改制人员，社保在原单位缴纳、5 人属于退休人员无需缴纳社保、外地户口 5 人自愿放弃缴纳个人部分社保；2010 年底 129 名员工未在公司缴纳应由个人负担的社保费用，该 129 名职工中有 21 人属于退休人员无须缴纳社保费用；65 人属于国企改革下岗员工，因享受政策仍在原单位缴纳；17 人在户籍所在地自行缴纳；26 人自愿不缴纳社保费用中个人负担部分；2011 年底 80 名员工未在公司缴纳应由个人负担的社保费用，该 80 名职工中有 19 人属于退休人员无须缴纳社保费用；51 人属于国企改革下岗员工，因享受政策仍在原单位缴纳；9 人在户籍所在地自行缴纳；1 人自愿不缴纳社保费用中个人负担部分。自愿不缴纳的职工均已出具了相关承诺，承诺其不缴纳社会保险中个人负担部分的行为属于自愿行为，并自愿承担一切后果。

鞍山市社会保险局为发行人出具了证明，证明发行人能严格遵守国家和地方有关劳动和社会保障的法律、法规，按国家和地方有关规定为员工办理各项社会



保险并按时缴纳各项社会保险费，最近三年不存在因违反国家和地方有关劳动保障的法律、法规而被处罚的情形。

报告期中 2009 年公司未执行住房公积金制度。2009 年 12 月开始，公司为所有在公司缴纳社保员工缴纳公积金，2010 年 12 月开始，公司全面执行住房公积金制度。按照鞍山市住房公积金缴纳 8%的比例计算，2009 年应承担未缴纳金额为 31.56 万元，2010 年公司应承担未缴纳的住房公积金金额为 8.44 万元，2011 年公司应承担未缴纳的住房公积金金额为 7.28 万元。2010 年 12 月 31 日，公司未缴公积金总计 29 人，其中 21 人属于退休人员，无须缴纳住房公积金，另外 8 人在其他单位已缴纳住房公积金；2011 年 12 月 31 日，公司未缴纳公积金总计 27 人，其中 19 人属于退休人员，无法缴纳住房公积金，另外 8 人在其他单位已缴纳住房公积金。

鞍山市住房公积金管理中心为发行人出具了证明，证明发行人已依法为职工及时缴纳住房公积金，无欠款行为，不存在因违反住房公积金方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

发行人的实际控制人杨永柱、温萍作出承诺：“我们将支持、督促鞍山重型矿山机器股份有限公司（以下简称“鞍重股份”）遵守国家和地方的有关规定，履行为员工办理并缴纳医疗保险、基本养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金（“五险一金”）义务，并承担相应责任；如鞍重股份在发行上市前因没有为其在册员工全额缴纳“五险一金”而产生任何损失（包括但不限于补缴义务、罚款等），我们将全额承担。”

保荐机构认为，发行人已经依照法定比例及数量为其全部聘用员工缴纳了社保费中应由企业负担部分，部分员工未在公司缴纳个人负担的社保费用情况不会对鞍重股份的经营业绩构成任何影响，公司2009年虽然没有为公司员工缴纳住房公积金，但需缴纳的金额较小，不会对公司的业绩产生重大影响，不会对本次首发及上市构成法律障碍。

发行人律师认为，发行人在最近3个年度内已完整的履行了为员工缴纳社会保险的义务，不存在欠缴、漏缴的情况。部分员工未在发行人处缴纳社会保险中应由个人承担部分的情况系由于个人无需缴纳等原因导致，发行人并不承担该部分员工个人应缴社会保险的缴纳义务。发行人已于2010年12月开始，依照规定为



员工缴纳住房公积金，不存在继续欠缴住房公积金的情况。但发行人目前仍存在缴纳以前年度住房公积金的义务，合计应缴纳最近3个年度内（含2008年）的住房公积金总额为63.42万元，该金额相对于发行人最近3个年度实现的净利润而言较小。同时，发行人的实际控制人已出具承诺，将全额代其就发行上市前的未缴部分承担相应的义务，发行人上述未缴住房公积金的问题不会对发行人本次首发及上市构成实质性影响。

十二、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的重要承诺及其履行情况

（一）禁止同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，本公司控股股东及实际控制人向本公司作出避免同业竞争的承诺，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争承诺”。

（二）公司主要股东持股锁定期的承诺

公司的主要股东就持有本公司股份的锁定期作出承诺，具体情况参见本节“九、发行人股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

截至本招股说明书签署之日，未发生任何违反上述承诺的事项。

（三）实际控制人其他承诺

1、我们将支持、督促鞍山重型矿山机器股份有限公司（以下简称“鞍重股份”）遵守国家和地方的有关规定，履行为员工办理并缴纳医疗保险、基本养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金（“五险一金”）义务，并承担相应责任。

2、如鞍重股份在发行上市前因为没有为其在册员工全额缴纳“五险一金”而产生任何损失（包括但不限于补缴义务、罚款等），我们将全额承担。

3、如因鞍重股份自2008年开始接受劳务派遣形式用工而发生任何损失，包括但不限于因与鞍重股份签订劳务派遣协议之劳务公司拖欠劳务人员工资等损



害被派遣劳动者利益情形导致股份公司须承担相关的赔偿以及引致的任何罚款，均由我们承担。



第六节 业务和技术

一、主营业务

(一) 主要业务

1、主要业务情况

本公司主要从事工矿用振动筛等机器设备的研究、设计、制造和销售，主要产品为煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业应用的大型直线振动筛、圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛及其他选矿设备、拌合站、配件等。本公司自设立以来，主营业务未发生变化。

公司是中国重型机械工业协会常务理事单位、矿山机械分会理事单位、洗选设备专业委员会副理事长单位。公司在行业内拥有较高的知名度与美誉度，公司“鞍重”商标被辽宁省工商行政管理局认定为“辽宁省著名商标”，公司生产的“鞍重”牌振动筛被辽宁省技术监督局认定为“辽宁省名牌产品”。2003年至2008年，公司连续三届获得“全国十佳选煤设备制造厂”荣誉称号；2008年至2010年公司获得“2009年度煤炭工业先进选煤设备制造厂”荣誉称号，公司是获得上述荣誉单位中唯一一家振动筛专业制造厂。¹

公司从2004年起就一直是辽宁省科学技术厅（辽宁省科学技术委员会）认定的“辽宁省高新技术企业”，2008年12月5日，根据新实施的《高新技术企业认定管理办法》，公司在辽宁省第一批被认定为“高新技术企业”。2007年9月，公司经辽宁省人事厅、科技厅、财政厅、中小企业厅联合批准，设立博士后工作站，目前已培养博士后一名。2008年1月，公司被辽宁省科学技术厅、辽宁省发展和改革委员会、辽宁省经济贸易委员会等部门联合组成的辽宁省科技创新工作领导小组评定为“辽宁省创新试点企业”。公司技术中心是辽宁省科技厅、财政厅联合认定的“省级企业技术中心”。公司生产技术先进，主要产品达到国际先进水平，部分产品达到国际领先水平。公司在国内率先推出ZX香蕉筛、振幅递

¹ 2003年至2008年，“全国十佳选煤设备制造厂”是由中国煤炭工业协会及全国各大矿务局民主投票选举产生，每2年评选一次；2009年，改为由中国煤炭工业协会和中国煤炭加工利用协会联合评选产生“年度煤炭工业先进选煤设备制造厂”



减椭圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛等新产品，填补了当时国内空白。公司生产的4.3m×9.2m大型香蕉形直线振动筛在2009年获得中国机械工业科学技术奖二等奖。此外，公司在行业标准起草、制定方面做出了突出贡献。公司是全国矿山机械标准化技术委员会会员单位，承担了多项振动筛领域国家及行业标准的起草、制定工作。振动筛行业中目前唯一一项国家强制性标准“矿用筛分设备安全要求”即由公司主要负责起草、制定。当前振动筛产品的行业现行标准（全国矿山机械标准化技术委员会统计）共29项，其中的15项由公司起草、制定。

近年来，公司获得的主要奖项如下：

序号	荣誉名称	获奖项目	获奖时间
1	中国机械工业科学技术奖	4.3m×9.2m大型香蕉形直线振动筛	2009年
2		双层56m ² TKB巨型振动筛	2011年
3	国家级火炬计划项目	YK系列圆振动筛	2004年
4	国家级重点新产品	ZKXG型直线振动筛	1998年
5		ZK2460直线振动筛	1999年
6		YK系列圆运动振动筛	2000年
7		2ZKP3660大型直线振动筛	2003年
8		香蕉形多段筛面直线振动筛	2006年
9		振幅递减椭圆振动筛	2008年
10		4.3m*9.2m大型香蕉形直线振动筛	2010年
11	省级科技进步奖	ZKXG型直线振动筛	1997年
12		YK系列圆运动振动筛	2001年
13		2DYK3073大型圆振动筛	2004年
14		香蕉形多段筛面直线振动筛	2006年
15		振幅递减椭圆振动筛技术	2007年
16		34m ² 超大型振动筛	2008年
17		4.3m×9.2m大型香蕉形直线振动筛	2009年
18		多单元组合振动筛	2010年
19		双层56m ² TKB巨型振动筛	2011年
20	省级优秀新产品奖	ZKXG型直线振动筛	1997年
21		2CBV2467直线等厚振动筛	2001年
22		2ZKP3660大型直线振动筛	2001年
23		2DYK3073大型圆振动筛	2006年
24		4.3×9.2大型香蕉形直线振动筛	2010年
25	省级科技成果	YK系列圆运动振动筛	2001年
26		2DYK3073大型圆振动筛	2004年
27		香蕉形多段筛面直线振动筛	2004年
28		振幅递减椭圆振动筛	2005年
29		34m ² 超大型振动筛	2006年
30		4.3m×9.2m大型香蕉形直线振动筛	2008年








31	市级科技进步奖	多单元组合振动筛	2009年
32		千万吨级煤炭、矿山高性能振动筛产业化	2009年
33		双层 56 m ² T K B 巨型振动筛	2010年
34		大型温热物料用直线振动筛	2010年
35		高频振动细筛	2011年
36		ZKXG 型直线振动筛	1998年
37		YK 系列圆运动振动筛	2000年
38		2CBV2467 直线等厚振动筛	2001年
39		2DYK3073 大型圆振动筛	2004年
40		香蕉形多段筛面直线振动筛	2005年
41		振幅递减椭圆振动筛	2007年
42		34 m ² 超大型振动筛	2007年
43		4.3m×9.2m 大型香蕉形直线振动筛	2009年
44		多单元组合振动筛	2010年
45		双层 56 m ² T K B 巨型振动筛	2011年
46		大型温热物料用直线振动筛	2011年

2、主要产品

经过多年持续发展，公司形成了完整的产品系列，产品涵盖直线振动筛、圆振动筛、温热物料振动筛、多单元组合振动筛等多个品种，具体如下表所示：

产品名称	产品概述	产品图示
大型 直线 振动 筛	ZX 系列香蕉形直线振动筛 ZX 系列香蕉筛采用箱式振动器、筛面由多段不同倾角折线形成凹弧形，直线运动轨迹，适用于中、细粒度物料干、湿式分级、脱水、脱介、脱泥等。 本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 03 2 13164.X ②ZL 2008 2 0128737.1 ③ZL 2008 2 0138456.4	
	ZKK 系列大型宽筛面直线振动筛 ZKK 大型宽筛面直线振动筛采用块偏心箱式振动器、齿轮强迫同步，运动轨迹为直线型。适于中、细粒度物料干、湿式分级、脱水、脱介和脱泥作业。 本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2006 20146913.5 ②ZL 2008 2 20128737.1 ③ZL 99250657.3	
	GPS 系列高频振动筛 GPS 系列高频振动筛采用双电机自同步箱式振动器。应用于选煤厂、选矿厂的煤泥回收脱水、尾矿重选回收、尾矿脱水干排等作业。 本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2010 2 0287389.X	



	SG 高频细筛	<p>SG 系列高频细筛主要用于金属矿山磨矿细粒分级，替代螺旋分级机、旋流器、尼龙筛等传统磨矿分级设备。该产品具有层数多、占地空间小等特点。</p> <p>本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2009 2 0002286.1②ZL 2009 2 0003552.2③ZL 2009 2 0279631.6</p>	
	SLK 系列冷矿振动筛	<p>SLK 系列冷烧结矿振动筛适用于对松散烧结矿进行粒度分级、球团烧结矿整粒工艺，亦可用于炼铁高炉槽下烧结矿的检查筛分。本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2007 2 0004149.2</p>	
	TAB(TKB) 系列振幅递减椭圆振动筛	<p>TAB(TKB) 系列振幅递减椭圆振动筛采用双电机自同步驱动，椭圆递减运动轨迹。本结构技术可实现大型、超大型振动筛的设计与制造，具有物料松散分层快、处理量大、筛分效率高等优点。筛机满足了大型矿山对大处理量的需求。</p> <p>本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2004 1 0021345.1②ZL 2007 2 0142651.X③ZL 2007 20012352.4</p>	
圆振动筛	YAg 系列圆振动筛	<p>YAg 系列圆振动筛采用轴偏心式振动器，配重块辅助调整振幅。筛机主要适用于煤炭、钢铁、水电、建材、轻工、化工等行业，对各类散状物料进行分级。筛机分重型和轻型两类。重型筛用于大粒度物料分级；轻型筛用于中小粒度物料分级。</p> <p>本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 02 2 74196.8 ②ZL 2009 2 0169833.5③ZL 2007 2001 2980.2</p>	
	YK 系列圆振动筛	<p>YK 系列振动筛采用块偏心式振动器，电机通过具有挠性的传动装置与振动器连接。该系列振动筛广泛用于煤炭、钢铁、水电、建材、轻工、化工等行业，对各类散状物料进行分级。</p> <p>本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2010 2 0203970.9</p>	
温热物料振动筛	ZWF、YWF 系列温热筛	<p>ZWF、YWF 系列振动筛是沥青混凝土拌合机主要配套设备。筛机可以在物料温度达到 200℃ 的恶劣环境下正常工作，具备了重量轻、层数多，设计与制造难度大，筛分效率高、噪音小、安装空间小等特点。</p> <p>本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 03 2 13162.3②ZL 2007 2 0013452.9</p>	



多单元组合振动筛	GDZS 系列高效单元组合振动筛	<p>多单元组合振动筛是由多个独立筛箱串联组合，该结构布置和筛分原理能有效的完成物料筛分的三个基本过程“松散——分层——透筛”，解决了潮湿细颗粒物料干法筛分作业中堵孔、筛分效率低、处理量小的难题。</p> <p>本系列产品主要应用自有专利技术：①ZL 2005 2 0093552.8②ZL 2007 2 0142650.5③ZL 2009 2 0152776.X</p>	
其他产品	GZZ 系列惯性给料机	PES 鄂式破碎机	GZT 棒条给料机
			
	LHYC 系列移动式破碎筛分站	WB 系列水泥稳定土拌合设备	LB 型沥青搅拌站
			

（二）主营业务发展历程

公司前身为鞍重机器厂，自 1994 年设立起，一直专注于振动筛设备的研究、设计、制造和销售。公司创立至今，始终注重新产品、新技术的研发，逐渐从以生产技术含量与附加值较低的中小型振动筛产品转向了生产技术含量高、附加值高的大型振动筛。

2001 年，公司全面实行 ISO9001 国际质量认证体系，并获得 ISO9001:1994 认证。

2002 年，公司研制出 34m² 超大型振动筛，成功的解决了大型振动筛的安全可靠问题，经辽宁省科学技术厅鉴定：该项科技成果具有创新性，主要技术性能指标达到了国际领先水平。

2003 年，公司研制出 3.6m 宽、6.1m 长的大型香蕉筛，单机处理能力达 650t/h，可靠运行已达 8 年，大大超过国内同类机械平均寿命，经辽宁省科学技术厅鉴定：该产品填补了国内空白，技术性能达到了国际先进，可以替代进口大型振动筛；同年，公司通过 ISO9001:2000 国际质量体系认证。



2004年，公司研制出3.8m×8.2m振幅递减椭圆振动筛，其结构与筛分原理为国内外首创，拥有自主知识产权发明专利，解决了大型振动筛给料端物料堆积，透筛率低的问题，经辽宁省科学技术厅鉴定：该科技成果填补了国内空白，技术性能达到了国际先进水平。

2006年，公司研制出4.3m×9.2m大型香蕉筛，曾创当时香蕉筛筛分面积世界之最，经辽宁省科学技术厅鉴定：该项科技成果具有创新性，填补了国内外空白，总体技术达到国际先进水平，部分指标达到了国际领先。

2007年，公司研制的多单元组合振动筛成功解决了潮湿细颗粒物料干法筛分这一国际难题，目前这一产品已经逐渐实现量产，成为公司新的经济增长点，经辽宁省科学技术厅鉴定：该产品具有明显创新性，有效解决了粘湿物料堵塞筛孔的技术难题，产品性能达到同类产品的国际领先水平，可以批量生产。

同年，公司还研制成功温热物料振动筛，筛机可以在物料温度达到200℃的恶劣环境下正常工作，具备了重量轻、层数多，设计与制造难度大，筛分效率高、噪音小、安装空间小等特点，经辽宁省科学技术厅鉴定：该产品技术成果属国内首创，技术性能指标达到了同类产品的国际先进水平。

2008年，公司研制出双层5.0m×11m的巨型振动筛，筛分面积再次打破振动筛产品世界记录。该产品经由中国科学院等专家鉴定：该筛机总体技术指标达到国际领先水平；经辽宁省科学技术厅鉴定：该项成果技术达到了国际领先水平。

2009年，公司承担“千万吨级煤炭、矿山高性能振动筛产业化”项目研发，为煤炭、矿山行业批量提供了大型、高性能振动筛，同年，公司通过ISO9001:2008质量体系认证。

2010年，公司着手针对矿山行业研制高频细筛。目前该产品已进入工业试验阶段，研制成功后，用于金属选矿厂磨矿粒度分级，可使磨矿分级效率提高到90%以上；使磨机的循环负荷从300%—350%降低到100%；磨机处理能力提高30%左右。精确的粒度分级使金属回收率提高2%—2.5%左右。

公司正在积极研发高效节能直线振动筛，该振动筛比传统振动筛电能消耗减少20%，参振重量减少30%。筛面宽度2.4—4.2m，振动频率15HZ，振幅5mm，在高振动强度高难度技术前提下，攻克选材合理、参振重量轻、节能降耗等难题，目前该产品正处于工业试验阶段，已进入2011年辽宁省科研计划。



本公司自设立至今，始终坚持以振动筛为核心，做大做强，主营业务保持稳定，未发生重大变化，公司经营业绩增长态势良好。

（三）本公司所属行业

公司所在行业为《国民经济行业分类》中的制造业，子行业为采矿、采石设备制造（C3611），按证监会发布的《上市公司行业分类指引》应归属为制造业中的冶金、矿山、机电工业专用设备制造业（C7301）。

二、行业基本概况

（一）行业管理体制

国家发展和改革委员会及省市各级发展和改革委员会对本行业产业政策、宏观调控进行管理。

中国重型机械工业协会及其洗选设备专业委员会是经中华人民共和国民政部批准的全国性社团组织，是本行业自律管理组织，其主要职能有：1、制定行业标准，规范行业内企业的生产行为，促进重型机械行业健康发展；2、落实国家有关的产业政策，协助政府进行宏观调控和行业管理；3、维护会员合法权益，反映会员的愿望与要求，为会员提供服务。本公司是中国重型机械工业协会常务理事单位、洗选设备专业委员会副理事长单位，接受协会自律管理。

（二）行业主要法律法规及产业政策

本行业的法律法规及政策除了国家主管部门定期发布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》、《产业结构调整指导目录》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》等之外，还包括国家主管部门及地方政府出台的一系列振兴装备制造业的产业政策，具体如下：

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”；“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”。实施细则同时提出要提高国产装备质量水平，扩大国内市场，国产装备国内市场满足率稳定在70%左右，巩固出口产品竞争优势，稳定出口市场。

（三）振动筛行业发展状况

1、 振动筛市场现状

（1）振动筛简介

振动筛通常指依靠机械振动，对各种矿物进行固态分级和固体液体进行分离的设备。根据加工物料的属性不同，振动筛的结构和性能变化较大。在通过加大振动强度提高筛分效率的同时如何保证振动筛工作的可靠性是振动筛设计和制造面临的一大难题。大型、高端振动筛在设计上涉及学科较多，生产工艺复杂，是煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业生产的关键设备之一。同时，各行业中因筛分物料的特点不同，对振动筛也提出了不同的要求：

① 煤炭行业，原煤中含水和粘土成分，筛分难度大；筛选中脱水、脱介、脱泥作业，要求振动筛振动强度大（ $K \geq 4.2g$ ）；连续工作时间长（ $t \geq 20h$ ），要求振动筛具备较高的可靠性。

② 钢铁、矿山行业，工作环境恶劣，可靠性要求高；物料比重大，松散分层困难；日产量大，需大型振动筛才能完成。

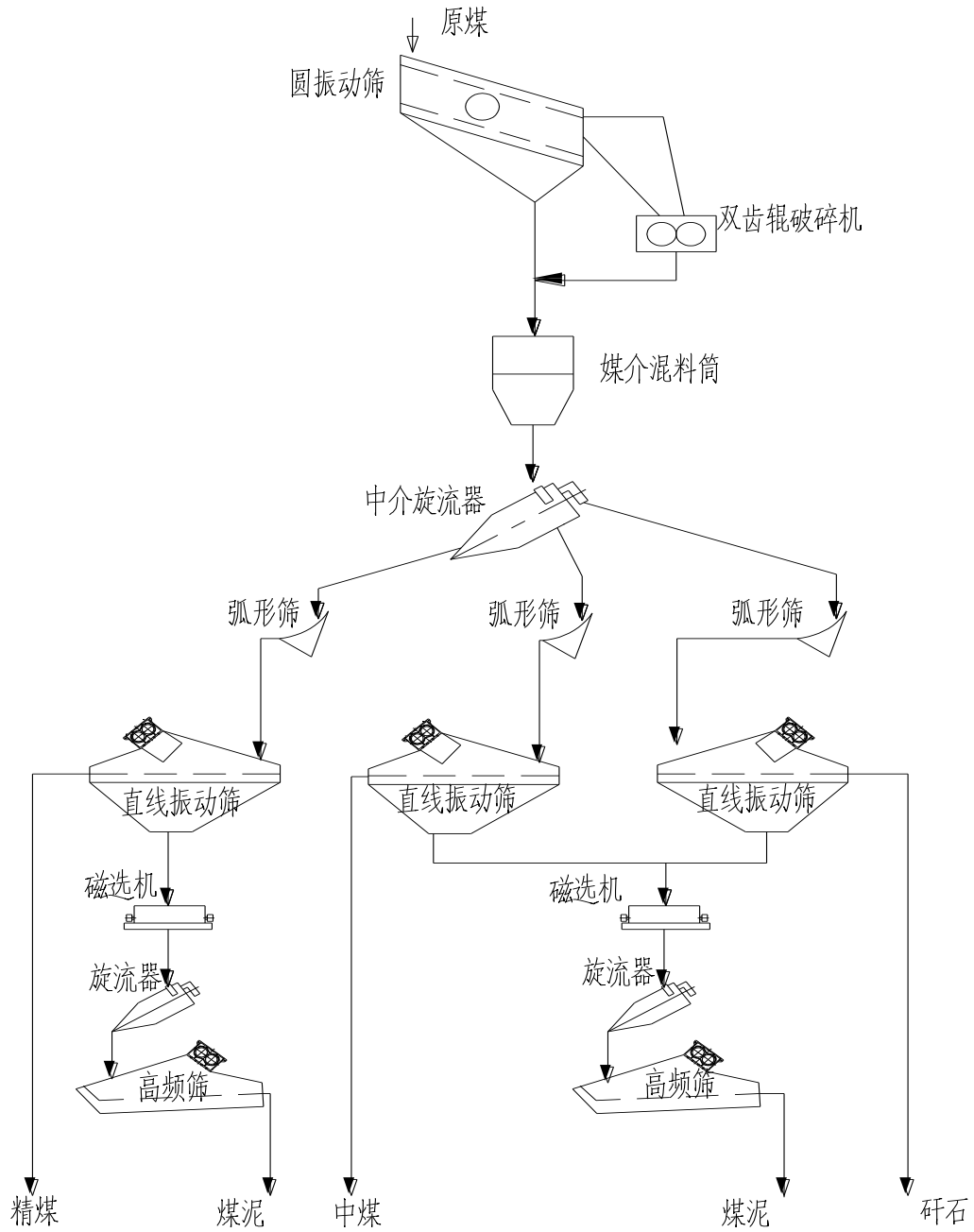
③ 筑路行业，通常筛分物料温度为 $150^{\circ}\text{C} \sim 200^{\circ}\text{C}$ ，对筛体的强度有很大的影响；振动器受热辐射，其轴承使用寿命低；一台设备要实现多种粒度分级，筛面层数多，制造难度系数大。

④ 各种细颗粒、粘湿物料筛分，物料易粘结成团，堵塞筛孔，透筛率低；

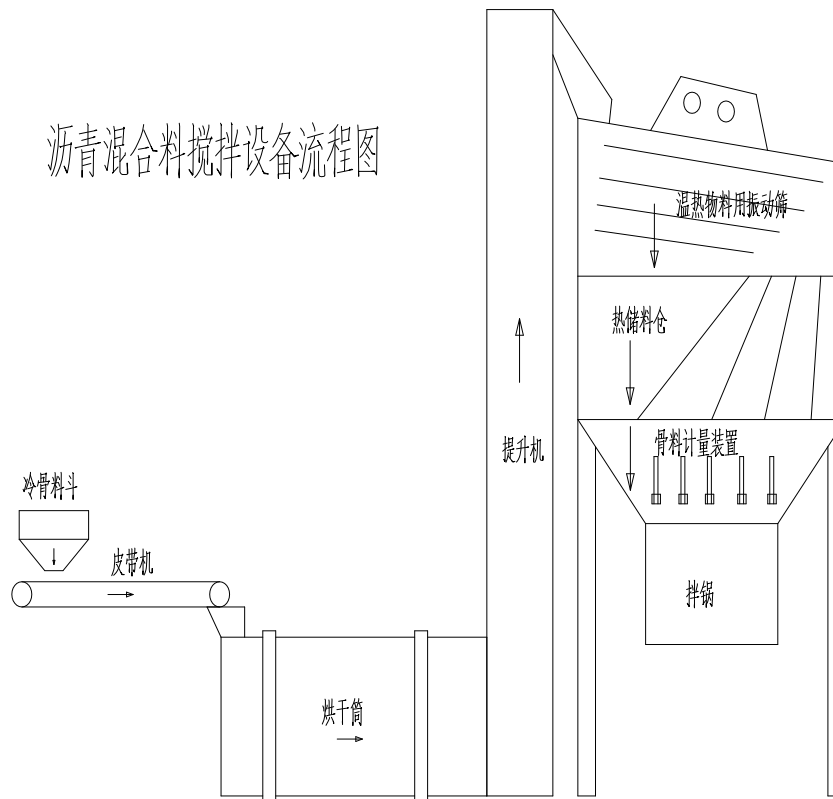


振动筛需超大振动强度 ($K \geq 5g$) 才能进行筛分；环保要求严格。

图：振动筛在选煤厂的应用示例



图：振动筛在筑路行业应用示例



（2）振动筛市场概况

① 国际市场

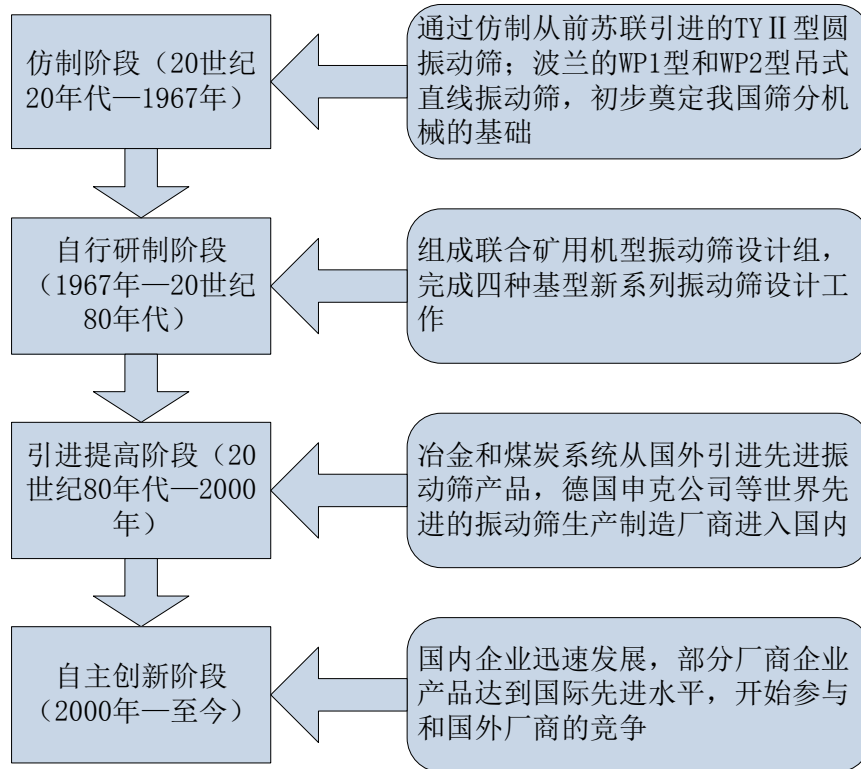
西方国家振动筛分机械行业起步较早，自 16 世纪英国生产出第一台煤炭用固定筛以来，先后出现过圆筒筛、摇动筛、滚轴筛、共振筛等筛分设备。伴随着行业发展，各国出现了一批生产振动筛等工矿专用设备的知名企业。例如美国埃尔金国家工业有限公司（Elgin National Industries, Inc）始建于 1864 年；德国申克公司（Schenck Process Corporation）始建于 1881 年；美国诺德伯格集团（Nordberg）始建于 1900 年；这些公司试验手段先进，生产高度专业化，产品有较高的质量和竞争能力，并有庞大完善的销售网络及售后服务，产品广泛应用于煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业。

近年来，随着中国经济的蓬勃发展，上述企业纷纷将目标投向国内市场。凭借多年积累的品牌优势，国外企业在国内大型、高端振动筛市场取得了较大优势。

② 国内市场



自新中国成立 60 多年来，我国的筛分设备走过了一个从无到有、从小到大、从落后到先进的发展过程，前后经历了测绘仿制（50 年代-1966 年）、自行研制（1960 年-1980 年）、引进提高（1980 年-2000 年）和自主创新（2000 年-至今）四个阶段。



通过多年的发展，国内振动筛生产厂商已经有几百家，但目前具有规模和自主创新开发能力的振动筛制造厂不足十家。目前造成国内振动筛核心竞争力不强的主要原因是缺乏性能优化，具体表现是：

A、国外振动筛筛箱结构刚度、强度标准通常高于国内厂商制造产品，且筛箱质量较轻；

B、国外振动筛重要部件如振动器工艺制造精良，主轴、齿轮等关键零部件加工精度普遍优于国内，而国内制造的相应部件因加工精度不够，存在漏油，轴承发热，噪声大等问题，进而影响使用寿命；

C、国外的振动筛减震效果好，噪声低，而国内的噪声较高；

2、我国振动筛市场发展前景分析

(1) 煤炭行业需求持续上升

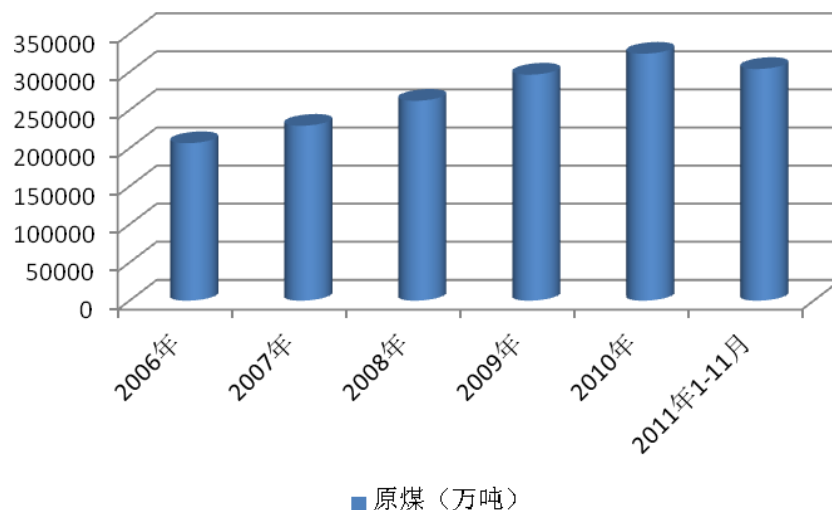
我国的能源结构是富煤、少油、缺气，煤炭目前以及未来都处于能源的主导地位，煤炭产量的提升和煤炭利用效率的提升是保障能源供给的主要手段。而



提升煤炭的洗选率是提高煤炭利用效率、节能降耗、降低污染和提高经济效益的重要手段。十一五规划明确提出：加强煤炭清洁生产和利用，鼓励煤炭洗选、促进煤炭深度加工转化。煤炭洗选的目的是通过分离矸石、脱泥、降灰来提高煤炭的使用效率，也可以脱硫、降灰来降低污染。正在制定的十二五《新兴能源产业发展规划》，把实现大型成套洗选设备国产化列入振兴装备制造业的 16 个重点项目之一，能源保障与环境承载、粗放式增长与安全高效产能、低碳经济和新能源的挑战成为煤炭“十二五”规划的主题词。目前我国总体煤炭的洗选率不足 45%，未来 3-5 年洗选率要求逐步提高到 50%-60%，不过这一水平仍然与发达国家的 80%左右（美国 60%、澳大利亚 75%、德国和加拿大 95%）的洗选率有一定的差距。煤炭行业洗选率的提升是一个长期过程，洗选设备的需求增长也是一个长期过程。振动筛广泛应用于煤炭的分级、脱水、脱介、脱泥等工序，煤炭产量及洗选率的不断提升将带来对振动筛需求的持续上升。

随着我国煤炭洗选率的提升和大型选煤厂的建设，大型振动筛的需求量逐年增加，我国振动筛行业起步较晚，资金和生产规模远远满足不了我国对大型振动筛的需求，导致煤炭行业所需大型振动筛由国外品牌产品占据了主要份额。

图：2006 年-2011 年原煤产量



（根据国家统计局公布统计数据整理，www.stats.gov.cn）

（2）钢铁行业保持稳定

钢铁行业是中国经济的晴雨表，并对中国工业化的发展做出了突出贡献，2009 年中国的粗钢产量达到 5.68 亿吨，同比增长 13.5%，这是单一国家一年钢



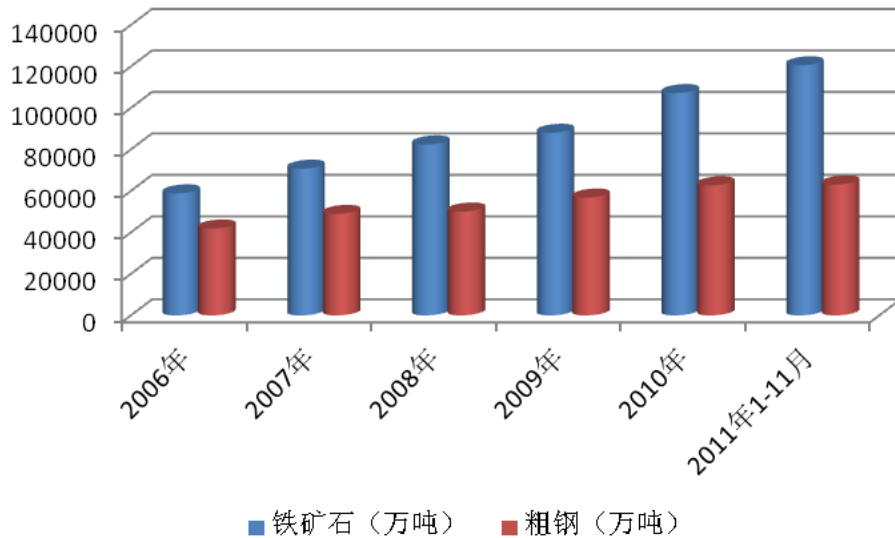
产量的最高纪录，同时中国在全球钢产量中的份额也继续增长，2009 年中国钢产量占全球总产量的 46.6%。但钢铁工业属于高能耗、高污染行业。2010 年 4 月，国务院发布的《关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》明确提出了九大产业淘汰落后产能的具体目标，其中对钢铁行业的要求是：2011 年底前，淘汰 400 立方米及以下炼铁高炉，淘汰 30 吨及以下炼钢转炉、电炉。这客观上要求钢铁企业采用新工艺，新技术，将钢铁工业的原材料消耗以及污染降到最低并提高产能利用率。研发出高效、节能的振动筛设备，是钢铁工业实现节能、降耗，提高产能利用率的重要手段。

随着我国对基础设施投资的增加以及保障性住房的大量投入，2011 年粗钢产量保持了上升势头，截止 2011 年 6 月，我国粗钢产量 3.5 亿吨，较去年同期上升了 9.6%。

另外，铁矿石是钢铁生产企业的重要原材料，天然矿石（铁矿石）经过破碎、筛分、磨碎、磁选等程序逐渐选出铁。中国是铁矿石第一进口大国，中国钢铁企业对进口铁矿石依存度非常高，2010 年全年进口铁矿石 6.2 亿吨，对外依存度达到 63%，在全球铁矿石贸易量中占到七成左右，近几年钢铁企业主要购买国外进口矿粉进行冶炼，但随着进口铁矿石大幅涨价，钢铁生产成本相应加大，使得全行业的盈利困难。因此中国诸多钢铁企业纷纷转变思维，采用国内精矿粉以降低冶炼成本，但由于国内的铁矿石品位较低，需要通过大量先进的洗选设备来提高选矿厂的洗选效率，进而提高铁矿石的品位，降低对进口铁矿石的依存度。

上述因素的共同作用下，未来钢铁冶金行业对振动筛的需求基本保持稳定。

图：2006 年—2011 年粗钢及铁矿石产量



(根据国家统计局公布统计数据整理, www.stats.gov.cn)

(3) 有色金属矿山需求较为旺盛

有色金属是国民经济发展的基础材料,航空、航天、汽车、机械制造、电力、通讯、建筑、家电等绝大部分行业都以有色金属材料为生产基础。中国有色金属工业协会预计,2015年我国四种基本金属表观消费量将达到4380万吨。其中:铜830万吨,铝2400万吨,铅500万吨,锌650万吨。未来五年,有色金属行业将根据国内外能源、资源、环境等条件,以满足国内市场需求为主,充分利用境内外两种矿产资源,大力发展循环经济,计划到2015年,粗铜冶炼将达到500万吨,电解铜将达到650万—700万吨之间,氧化铝将达到4100万吨,电解铝将达到2000万吨,铅冶炼将达到550万吨,锌冶炼将达到670万吨。

预计未来几年,矿山有色行业整体的发展速度虽然较前几年会有所下降,但稀有金属的发展速度依然会比较平稳,对振动筛的需求依旧比较旺盛。

图:2006年—2011年11月十类有色金属产量

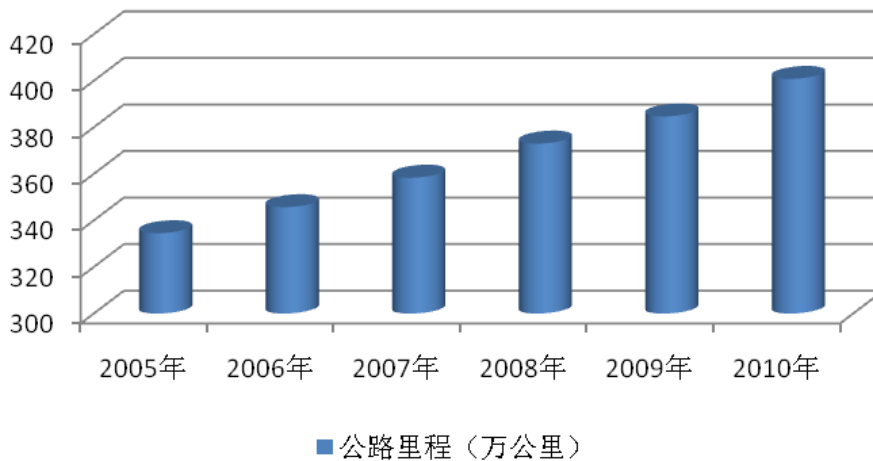


(根据国家统计局公布统计数据整理, www.stats.gov.cn)

(4) 筑路行业

公路作为重要基础设施,是保证国家经济健康稳定发展的“血脉”。近年来,随着我国经济社会的不断发展,对公路建设的需求不断增长,同时区域经济发展以及城镇化建设的需要又进一步对公路建设提出了更高的要求。根据交通运输部《2010年公路水路交通运输行业发展统计公报》,截至2010年底,全国公路总里程达400.82万公里,比上年末增加14.74万公里。同时,我国公路技术等级和路面状况不断提高。2010年,全国有铺装路面和简易铺装路面公路里程244.22万公里,比上年末增加18.97万公里,占全国公路总里程的60.93%,其中沥青混凝土路面54.25万公里,比上年末增加5.35万公里。但这一数字与发达国家沥青路面占铺装公路总里程95%的比例相比明显偏低。由于沥青公路在公路运输中所具有的各种优势,未来我国沥青公路占各类公路建设的比例必将不断提高。振动筛是公路建设特别是高等级公路的必要设备。高等级公路建设的持续增长以及沥青公路在公路建设中比例的不提高,将给振动筛行业带来良好的发展机遇。

图: 2005年—2010年新增高速公路里程



（根据历年《公路水路交通运输行业发展统计公报》整理）

上述行业的良性发展为振动筛行业长期稳定健康发展提供了难得的机遇，根据有关资料，我国 2008—2013 年，振动筛市场容量如下：

单位：亿元

年度	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
煤炭行业	25.8	31.65	36.5	41.8	47.46	54.1
钢铁行业	21.29	25.83	29.97	32.68	36.01	39.93
有色金属矿山行业	6.03	7.25	8.27	9.51	10.94	12.58
筑路行业	4.5	5.6	6.9	8.31	9.84	11.52
大型筛需求量	15.06	19.98	24.82	30.45	36.88	48
振动筛需求总量	57.62	70.33	81.64	92.3	104.25	118.13

（资料来源：《中国重机通讯》2010 年第 6 期，振动筛行业市场分析）

3、我国振动筛市场竞争格局

（1）竞争格局

①行业集中度较低，竞争格局分明

目前，全国从事振动筛生产的厂家已经有几百家，除了鞍重股份、河南太行、南昌矿机等少数几家规模较大，具备生产大型振动筛能力以外，行业内大部分厂家规模较小，研发能力较弱，以生产小型振动筛为主，整个行业集中度较低。行业内依据是否具有独立研发能力，能否生产大型、特大型振动筛以及能否生产高效处理难筛物料的振动筛、制造工艺的先进程度等为标志，形成了层次分明的竞争格局。

②国内龙头厂商开始逐步替代国外品牌

以前国内以煤炭行业为代表的大型、高端振动筛主要由国外品牌提供，包括



德国申克公司、美卓矿机等产品占据了主要的高端市场。国内厂商仅能提供技术含量较低的中小型振动筛。从2000年开始，以鞍重股份为代表的国内大型振动筛生产厂商加大技术投入，提升自主创新能力，大型化、高端化的产品接近或达到国外品牌产品的水平。国内厂商生产的产品具有价格和服务优势，近年来市场份额逐渐提升。

（2）发展趋势

我国振动筛行业整体呈现快速发展的势头，但并非所有的企业都实现快速增长，有些实力较弱的企业在中小型振动筛市场中主要通过价格竞争，反而在行业的增长中原地踏步甚至倒退。国内大型、高端振动筛市场开始呈现品牌化发展态势。国内振动筛优势企业在国内大型、高端振动筛的市场份额逐步提高，增长速度明显高于行业平均增长水平和国外品牌的增长水平，并开始走向国际市场。

（四）进入本行业的主要障碍

1、专利壁垒

专利技术是进入本行业的首要障碍。振动筛的大型化、智能化是行业发展的主要趋势，大型振动筛需要很高的创新能力和大量的研发投入，拥有雄厚技术实力的企业才有机会分享高速增长的大型振动机械市场需求带来的高利润，缺乏技术实力的小企业将面临低端产品市场的激烈竞争。

2、人才壁垒

振动筛制造需集中应用多学科先进技术，技术含量较高。长期以来，由于我国相关专业人才匮乏，导致进口产品占据了大部分大型振动筛市场。公司自2000年以来，不断加强技术创新投入，生产技术得到长足发展，并逐渐培养了一批经验丰富的研发人员，行业外企业要进入本领域研制大型、高端振动筛，短期内很难聚集经验丰富的研发人员。另外，振动筛生产过程中对生产人员的技术、经验要求较高，需要大量的技术型生产人员，行业外企业要进入本行业，短期内也较难招聘到具有足够经验的技术型生产人员。

3、品牌壁垒

振动筛，尤其是大型振动筛，其振动强度大，筛分处理量大，是下游行业客户生产中必不可少的设备，若出现严重的质量问题得不到及时解决导致停工停产，对客户生产将造成巨大损失，这就要求振动筛产品具备较高可靠性，同时能



够提供及时的售后服务。振动筛针对的是专业客户，创立品牌不可能通过广告在短期内取得成效。公司在振动筛分机械行业经营多年，在煤炭、矿山、筑路等行业客户中积累了良好的口碑，拥有忠诚度较高的客户群，其他新进入者难以在短时间内塑造品牌，赢得客户。

4、管理能力

振动筛生产工序多、各项环节生产工艺要求较高。各环节生产工艺水平的高低直接影响到最终产品的质量，对企业的生产和人员管理能力提出了很高的要求。管理能力直接决定了企业运作的效率和成本，对提升企业竞争力和经营效益具有重要意义。企业对营销网络、研发、采购、生产等方面管理能力的形成需要较长时间的积累，提升管理能力是新进入者参与竞争必须面对的一个壁垒。

（五）市场供求状况及变动原因

国内中小型振动筛产品市场竞争激烈，如常温、低振动强度、 15m^2 以下品种的振动筛产品供应充足，但大型、特大型振动筛以及针对特殊行业要求开发的新产品供不应求。煤炭、钢铁行业洗选急需的大型高效节能振动筛，筑路行业急需温热物料振动筛，以及能够有效筛分潮湿细颗粒物料的振动筛都属于供不应求的产品范围。得益于下游行业的快速发展，振动筛行业整体快速增长，但仍难以满足不断增长的市场需求。

（六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

受益于中国经济快速增长，振动筛行业利润不断增长，全行业利润水平的变动主要受到下述因素的影响：

1、下游行业企业需求变动

煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业目前对振动筛需求旺盛，但这些行业如需求发生变动将对上游行业产生极大的影响。此外由于下游行业企业规模较大，具有较强的议价能力，在市场发生变化时，这些企业具有的议价能力将使上游行业处于一定不利的地位。

2、原材料成本影响

钢材约占振动筛原材料成本的50%左右，2008年，受国际金融危机影响，钢材价格剧烈波动，随后整体价格缓慢回升。钢材价格的不断变化对行业内企业利



润水平造成了一定影响。

3、市场竞争的影响

国内中小型振动筛产品市场竞争激烈，产品利润水平相对较低，而大型振动筛由于技术含量高，制造难度大，行业毛利率较高。较高的利润空间将对其他制造商产生较强的吸引力，未来市场竞争将趋于激烈，只有能够始终保持较强的产品开发和创新能力，形成规模优势和品牌优势的行业领先企业，才能保持较高的盈利水平。

4、产品机构的影响

高端振动筛在恶劣环境下的工作可靠性以及筛分能力、筛分效率方面较普通振动筛有着较为明显的差别，生产难度较大，涉及多个学科领域，进入难度较高。受国内振动筛发展起步较晚等影响，长期以来煤炭、矿山等行业高端振动筛产品较多选用国外品牌产品。国内企业若能解决技术难题，进入高端市场，凭借着本土企业的成本优势，将拥有较高并稳定的利润空间。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）政策面的支持

2006年2月13日，国务院发布《国务院关于加快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：“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振动筛行业产生积极影响，随着相关配套政策及措施的陆续出台，行业将迎来新的发展。

（2）经济稳定增长

振动筛的主要需求集中在煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业，随着中国经济的稳定增长，上述行业产品的需求稳步增长，城镇化建设步伐的加快则推动了道路交通的建设。只要国民经济增长速度和宏观政策在中长期内保持不变，振动筛发展将处于非常有利的宏观经济环境中。煤炭、钢铁、矿山、筑路的发展情况见本



节“二、行业基本概况”之“(三)振动筛行业发展状况”。

(3) 产业升级驱动

大型煤炭基地的建设、煤炭洗选行业的集中化、小型炼钢炉的淘汰，将促使振动筛的需求向大型化和智能化发展，促使振动筛的生产向标准化和批量化发展。低技术含量的小型振动筛的市场将会逐步减少，大型振动筛将占据主要的市场空间，市场需求和资源将向少数具有大型振动机械研发设计和产业化能力的企业集中，促进整个行业技术水平和竞争力的显著提升。

2、不利因素

(1) 国外企业的冲击

与世界先进水平相比，我国的振动筛分机械行业发展起步晚，因而导致我国的振动筛分机械行业发展水平相对较低，而国外的工业发达国家由于起步较早、资金雄厚，再加之多年积累的品牌优势，其产品市场占有率一直高于我国企业，特别是高端市场其优势更为突出，煤炭行业每年采购的振动筛中 60%—70% 是国外品牌。如何迅速提高自身的技术水平并抢占由国外品牌产品主导的市场是我国振动筛分机械装备企业面临着的一大挑战。

(2) 行业集中度较低

振动筛行业的企业平均规模偏小，拥有先进生产工艺的厂商与大批的小厂商并存。多数中小企业生产经营粗放，工艺与设备较为落后，生产集约化程度不高，抗风险能力较弱，主要生产技术含量低的低端产品，靠价格竞争勉强维持生存。振动筛行业发展中存在的结构性矛盾，不利于行业整体竞争能力的提升：一方面，行业整体难以获得生产和研发上的规模效益，从而影响行业的整体后续竞争力；另一方面，行业内企业平均规模偏小，行业集中度不高，低端产品容易引发企业间的过度竞争。

(八) 行业特征

1、企业众多，规模偏小

振动筛行业在中国起步较晚，但发展迅速，目前国内从事与振动筛相关的生产厂家众多，技术水平参差不齐，整体上来看和国外还有一定的差距。国内振动筛的高端市场主要被国外品牌所占据。近年来国内少数专业生产振动筛的企业通过自主研发，技术水平已经接近或者达到国外先进水平，但要想进入高端市场，



要面临的主要竞争对手为国外厂商或者是合资品牌厂商，从国外品牌产品占据的市场中争得一定的市场份额还具有相当的难度。

2、经营模式

国内振动机械企业普遍采用的经营模式是企业专门从事研究开发、生产和销售服务。国内销售主要是以企业直接销售为主，以代理销售为辅。规模较大的企业在主要销售区域设立销售办事处，负责销售、技术安装、售后服务。在国外销售方面，主要是通过直接销售开发客户或者委托代理商销售。

3、区域性特征

目前，国内主要振动机械生产企业主要分布在河南、辽宁、山东、河北等省份，尤其以辽宁的鞍山与河南新乡较为集中，呈现出一定的产业聚集特征。根据统计，截至 2011 年 11 月，河南、辽宁两省行业内总产量占行业比重总计为 34.87%。

（资料来源：根据《中国重机协会统计简报》2011年11月期整理）

图：中国振动机械生产企业分布图



资料来源：中国振动机械网，<http://www.findzd.com>

4、行业季节性特征

本行业的下游行业为煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业，这些行业的季节性较弱。由于本行业与下游行业具有高度的关联性，所以振动机械行业没有明显的季节性特征。



（九）行业技术状况及发展趋势

1、行业技术现状

国外从 16 世纪即开始筛分机械的研究与生产，到本世纪，筛分机械已经发展到了一个较高的水平。我国筛分技术研究起步较晚，从 20 世纪 50 年代开始起步，经历了测绘仿制、自行研制、引进提高和自主创新四个阶段。国内在引进、消化、提高和自行研制的同时，针对物料在不同类型的振动筛上的运动状态等筛分理论也进行了大量的研究，取得了令人瞩目的进步。

但因为起步较晚，目前还存在着以下问题

（1）行业内大部分企业设计技术不成熟，主要表现在某些性能参数、结构设计等还处在粗糙的经验和类比设计阶段，没有实现更理性化的设计；

（2）在制造工艺上，还存在着冶炼、锻造、铸造和热处理等方面亟待解决的难关；

（3）在矿山机械标准方面，标准化体系已基本建立并正常运行，但还有一些行业标准需要进一步完善与建立。

（4）实验室的建设，检测和测试技术需要进一步加强。

2、行业技术发展趋势

随着各行业工艺水平的提高和生产技术的发展，对振动筛产品的种类、型号、质量、性能要求愈来愈高，从而使振动筛的发展提高到了一个新的阶段，综合国内外筛分机的状况和行业发展方向，振动筛产品将朝着以下几个方面趋势发展：

（1）向标准化、系列化、通用化发展。

（2）向大型化方向发展。

（3）向大振动强度、高效率方向发展。

（4）向智能化方向发展。

（5）向节能、环保方向发展。

（十）本公司所处行业的关联性及影响

1、本行业与上游行业的关联性及影响

振动机械行业所需原材料主要为板材、型材、筛板、铸锻件、轴承、电机、弹簧等。筛板和铸锻件主要是以钢材为原材料的。因此，振动机械的上游行业主要是钢铁行业。钢材成本占本公司原材料成本的比重约为 50%，钢铁行业的价格

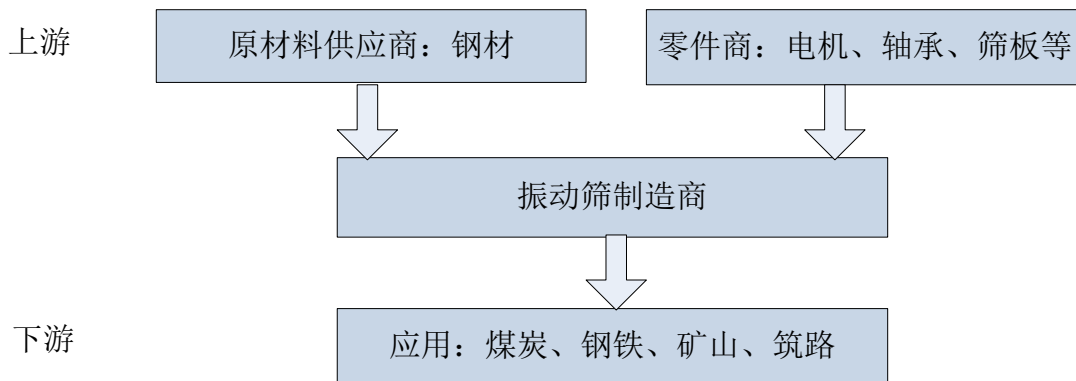


变化对本行业影响较大。

最近三年公司钢铁采购价格变化情况详见本章“四、发行人主营业务情况”之“（四）主要原材料和能源”。

2、本行业与下游行业的关联性及影响

振动机械的下游行业主要为煤炭、钢铁、矿山、筑路等。中国经济的稳定增长使得煤炭、矿石、钢铁等能源和矿产资源的需求日益扩大，同时国家近年来不断加强公路交通等基础设施建设，上述因素将直接提高对振动机械设备的需求。此外，“十一五”规划中提出提高效率、节能降耗的目标，国家将大量推进高耗能炼钢炉的淘汰，小火电的关闭，大型煤炭洗选基地的建设，以及矿石资源的分级使用等，这将提高在上述行业中振动机械设备使用率。上述行业预计未来几年均将保持稳定增长，为本行业的长期增长奠定基础。



三、发行人在行业中的竞争地位

（一）公司的竞争优势

1、行业标准的主导者

标准工作是行业发展的基石，公司历来重视产品标准的起草、制定工作。公司是全国矿山机械标准化技术委员会单位，承担了多项振动筛领域产品标准的起草、制定工作。目前，振动筛行业中唯一一项国家强制性标准“矿用筛分设备安全要求”即由公司起草、制定，振动筛产品的现行 29 项行业标准中有 15 项为公司起草、制定。标准的起草、制定不仅充分体现了公司在行业中的技术优势，同时也帮助公司在市场竞争中取得先发地位。



公司制定的国家及行业标准如下：

标准类型	标准号	标准名称	类型	实施日期
国家标准	GB 25521-2010	矿用筛分设备安全要求	制定	2011年10月1日
行业标准	JB/T10460-2004	香蕉型直线振动筛	制定	2004年11月1日
	JB/T10657-2006	宽筛面强迫同步直线振动筛	制定	2007年5月1日
	JB/T10729-2007	大型强迫同步圆振动筛	制定	2007年11月1日
	JB/T10727-2007	振幅递减椭圆振动筛	制定	2007年11月1日
	JB/T4042-2008	振动筛试验方法	替代原标准	2008年11月1日
	JB/T2444-2008	煤用座式双轴振动筛	替代原标准	2008年11月1日
	JB/T10879-2008	温热物料用圆振动筛	制定	2008年11月1日
	JB/T10880-2008	温热物料用直线振动筛	制定	2008年11月1日
	JB/T1806-2010	矿用单轴振动筛	替代原标准	2010年7月1日
	JB/T938-2010	煤用单轴振动筛	替代原标准	2010年7月1日
	JB/T7891-2010	轴偏心式圆振动筛	替代原标准	2010年7月1日
	JB/T7892-2010	块偏心箱式直线振动筛	替代原标准	2010年7月1日
	JB/T11111-2010	高频网振筛	制定	2010年12月20日
	-	振动筛设计规范	制定	已批准，待出版
	-	驰张筛	制定	已批准，待出版

2、技术创新与研发优势

(1) 领先的研发设计能力

公司技术中心是经辽宁省科技厅、财政厅联合认定的省级企业技术中心，拥有行业领先的研发设计能力。筛分方案设计成功、合理与否，直接关系到设备的运行安全性、经济性、可靠性及可维护性。振动筛设计需要综合运用机械原理、振动理论、理论力学、材料力学、计算机应用等多学科技术并结合计算机有限元分析法分析出振动筛框架在一定振动强度下的受力状态，进一步优化振动筛结构，使之达到最合理状态；同时针对不同的筛分作业模拟现场环境，对物料移动速度、运动轨迹、处理能力、筛分效率进行综合分析，最终确定满足工况需求的设计方案。公司通过自主创新，建立了一套高可靠性、大处理量的研发设计系统，利用大量实验数据来模拟正常条件下的系统状况和各种意外条件下的系统变化。近年来，公司共获得国家重点新产品7项，省级科技进步奖9项，省级优秀新产品奖5项，市级科技进步奖11项；取得发明专利6项，实用新型专利70项，同时还有数十项专利处于申请过程中。

(2) 迅速、及时的产业化能力



公司经历了从早期消化吸收国外先进技术，到加大自身研发投入，通过技术攻关和自主研发掌握选煤厂、选矿厂、筑路等高端产品的设计和制造技术的历程。公司及时把握振动筛产品的技术发展趋势和要求，结合自身的研发设计优势，不断研制出具有自主知识产权的适应市场需求的专利产品。我国在 2000 年以前，选煤厂选用大型振动筛设备基本依赖进口。在选煤厂领域，公司设计生产的 ZX 系列香蕉形直线振动筛、TAB 系列振幅递减椭圆振动筛、ZKK 系列宽筛面直线振动筛等产品，打破了国外企业对国内的技术垄断，实现了洗选行业关键设备的国产化，替代了部分进口产品。目前 ZX 系列中的 ZXT4392 与 TAB 系列中的 TAB50113 均为当时世界上同类产品的最大规格设备，创世界之最。公司研发的高效单元组合振动筛是公司根据各种难筛分物料，尤其是选煤厂中煤质粘湿、糊孔，干法筛分无法进行而研发的又一专利产品，成功解决了粘湿细颗粒物料干法筛分的技术难题。公司研发的温热物料振动筛，成功运用于三一重工股份有限公司、徐工集团工程机械股份有限公司、日工（上海）工程机械有限公司等国内外知名公司生产的成套拌合设备中，在公路、高速公路、城市道路的修建过程中发挥了重要作用。公司非常重视新产品、新技术、新工艺的开发。公司在研发和产业化方面已经形成了“预研一代、开发一代、生产一代”的良性循环，能够迅速将研发的新产品产业化，将研发优势转化为市场竞争优势。

3、品牌优势

公司始终重视技术创新，将主要客户群体定位于对振动筛技术含量要求较高的煤炭行业，多年来保持了快速稳健的发展。经过多年的积累，公司技术水平在国内处于领先地位，并在煤炭、筑路等行业积累了良好的口碑。2003 年至 2008 年，公司连续三届获得“全国十佳选煤设备制造厂”荣誉称号；2008 年至 2010 年公司获得“2009 年度煤炭工业先进选煤设备制造厂”荣誉称号。公司除了在煤炭行业业绩稳步增长外，2010 年在筑路行业的增速超过 100%。多年来，公司的客户遍布全国各个领域，如神华集团、西山煤电、兖州煤业、平煤股份、日工机械、宝钢集团、江西铜业、铁法煤业等各行业龙头企业。目前，公司无论是技术水平还是市场口碑以及公司增长势头，都领先于国内同行，公司已经成为我国振动筛行业的龙头企业。

4、性价比优势



经过多年的发展，公司的生产技术、产品性能已经处于国内领先，与国际产品处于同一水平，具备了和国外供应商竞争的能力，而国外产品的价格相当于公司产品价格的2—3倍，公司产品体现出良好的竞争力。相对于国内厂商同类产品，公司产品价格通常高出15%—30%左右，但相应提供了更高的可靠性及工作效率。振动筛作为洗选设备中重要组成部分，直接影响整套系统的运行效率。一定规模以上的用户均倾向于选用高可靠性、高效率的筛分设备。公司产品优质适价的特点奠定了公司的行业龙头地位与品牌优势。

5、管理优势

公司创始人，董事长杨永柱先生是振动筛行业内资深技术专家。公司其他高级管理人员均拥有矿山机械设备制造相关业务领域丰富经验，平均业内经验近20年。公司核心人员与杨永柱共同创业合作平均超过10年，团队稳定。公司丰富的管理经验及人才储备将为今后持续、快速发展提供人力资源支撑。此外公司自2001年即开始实施ISO9001管理体系，从产品的设计、开发到制造、检验每个阶段都严格按ISO9001质量体系要求执行，有效保证了企业生产、管理的效率和品质。

（二）公司的竞争劣势

1、生产能力不足。

近年来，振动机械市场的发展极为迅速，客户需求正不断深化。面对市场对产品提出的高品质、全方位要求，公司限于资金、厂房、设备等方面的能力，无法满足市场较大的需求量，市场供需出现较大缺口。在销售订单连年递增的情况下，公司的生产能力却无法满足不同层次的市场需求，限制了公司的快速发展。

2、融资能力受限，限制了企业的发展。

公司目前仍处于快速成长阶段，产能的扩张、新产品的研发、人才的引进皆需要大量的资金投入。公司目前的融资渠道比较单一，主要依赖于自有资金和银行贷款，而自有资金的积累规模小且过程慢，银行贷款受银行授信额度的制约并需要一定的担保。以上这些束缚了公司快速成长的步伐。

在本次发行及上市后，公司的资本规模、融资能力将得到改善，生产规模将实现跨越式发展，并将加快公司科技成果的产业化，从而提高公司的竞争力。



（三）发行人市场地位

振动筛技术含量高，制造难度大，企业的研发设计能力直接决定了企业的技术水平，并进一步影响企业的盈利能力。目前国内振动筛市场集中度较低，生产中小型振动筛为主的企业众多。国内大型、高端振动筛产品主要来自于国外知名厂商如德国申克公司、美卓矿机，以及国内少数几家企业。公司当前主要目标市场定位于国内市场，集中力量发展煤炭、筑路等行业客户。根据《中国重机协会统计简报》，2009年—2011年11月，国内振动筛设备厂商产量如下

名 称	2011年1-11月	2010年	2009年
	产量（吨）	产量（吨）	产量（吨）
鞍重股份	8,567	8,928	6,349
南昌矿山机械有限公司	4,529	3,099	3,204
上海建设路桥机械设备有限公司	3,408	4,609	2,651
云南冶金力神重工有限公司	1,820	2,673	1868
焦作群英机械制造有限公司	1,629	1002	150

（注：国内部分振动筛企业因未向协会上报数据，故未列入上表，该表不能简单视为行业市场占有率或行业排名情况。公司协会统计数据通常由生产部门汇总上报，与财务部门统计存在一定差异，故与本章“四、发行人主营业务情况”之“（三）主要产品生产销售情况”存在少量差异）

公司始终重视企业品牌建设及在客户中的口碑。2003年至2008年，公司连续三届获得“全国十佳选煤设备制造厂”荣誉称号；2008年至2010年公司获得“2009年度煤炭工业先进选煤设备制造厂”荣誉称号。根据煤炭加工利用协会网站，“2008年以来，其振动筛在煤炭企业中销量一直保持第一。”

未来几年振动筛的高端产品市场将保持稳定发展的态势，加之公司高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目及多单元组合振动筛建设项目投产，发行人销售在未来将保持持续增长，市场地位有望进一步提升。

（四）公司主要竞争对手

公司的主要产品是振动筛，行业内的竞争对手主要分为两类：一类是国外企业及合资企业；二是国内以振动筛的生产、销售为主的机械制造企业：

第一类是国外企业在国内设立的子公司、销售机构或合资企业。相比该类企业，国外的品牌及合资品牌产品凭借着其产品良好的品质和品牌优势，在市场上



占据着大部分份额，但其产品价格是国内产品的数倍以上。公司经过多年的技术积累，不断提升产品技术含量，公司产品在技术及质量品质方面已经达到国际水平，部分产品甚至达到国际领先水平，公司在提供具有与国外品牌产品性能相当产品的同时还充分发挥本地化的优势，能够更深入细致了解国内客户需求，为客户提供性价比更高的产品。公司在与国外品牌的市场竞争中，逐渐显露出产品、配件价格方面以及售后服务等方面的竞争优势。

第二类是具备独立研发及生产大型振动筛能力民营企业。国内专业生产振动筛的企业众多且比较分散，但具有自主知识产权的生产大型振动筛的企业并不多。公司产品定位于大型、高端产品，主要目标是替代国外产品。公司产品的定位，避免了和国内同行业中众多小企业进行低水平的价格竞争。经过多年的发展和持续创新，公司已经在技术研发、品牌经营等方面取得了显著成效。目前公司产品体系健全、产品质量与稳定性等方面同国内企业相比具有较为明显的竞争优势。

公司主要竞争对手如下

1、德国申克公司（Schenck Process GmbH）

德国申克公司成立于1881年，具有上百年生产称量和振动设备的历史。在中国、澳大利亚、美国、加拿大、巴西、日本、南非、印度等22个国家设有38个子公司（工厂）和办事处，拥有员工4000多人。申克公司长期致力于产品的研究与开发，公司产品涉及众多工业领域，其中包括：模块式选煤厂、各种类型振动、筛分给料设备、离心脱水设备、火车/卡车精确称量快速装车系统、各种称重设备、自动配料系统、皮带称等；并能向国内用户提供技术先进、性能可靠的筛分式破碎机、重介旋流器、分级旋流器、絮凝剂自动添加系统、全自动压滤机、磁选机等选煤设备。该公司2009年全球收入3.9亿欧元，在中国大约8亿元人民币。

2、美卓矿机（Metso Minerals）

美卓矿机是由世界上从物料破碎筛分的诺德伯格集团（Nordberg）和瑞典的斯维达拉（Svedala）合并而成。作为世界领先的物料加工（包括破碎、研磨、筛分、运输等）的工业先锋，美卓矿机专门致力于物料研磨设备的设计制造和工程设计，具有百年以上极为广泛的实际经验。美卓矿机设备不仅在国际上享有盛誉，在中国的业务也在不断扩大。其用户范围从水电工程、大型矿山、核电工程



直至大中小型建材砂石料加工厂、公路石料破碎厂等等。

3、河南太行振动机械股份有限公司

河南太行振动机械股份有限公司成立于1984年，现有职工1100人，其中各类技术人员150余人，占地18万平方米，拥有现代化的钢结构厂房一座，设计面积3万平方米，综合经济实力和科技开发能力在同行业中处于领先地位，主要产品有振动机械、静电除尘器，电气自动化设备等。

（资料来源：河南太行振动机械股份有限公司网站，www.thzd.com）

4、南昌矿山机械有限公司

南昌矿山机械有限公司坐落于中国江西省南昌市湾里区，是破碎筛分设备的重点骨干企业，公司以给料设备系列、破碎设备系列、筛分设备系列、螺旋洗砂（石）设备系列以及其他各种洗选设备的开发、生产、销售为核心业务。

（资料来源：南昌矿山机械有限公司，www.nmsystems.cn）

5、上海建设路桥机械设备有限公司

上海建设路桥机械设备有限公司前身为上海建设机器厂，破碎筛分设备为主导产品，形成了矿山、冶金、建材、环保四大门类238种产品，年销量达四千余台（套）、八万余吨、覆盖了矿山、建材、冶金、环保、交通、能源、化工、水利等八大行业。其中：各种颚式、反击式、锤式、圆锥式、辊式、剪切式等破碎机以及机电一体化破碎筛分成套设备占企业总产量的60%以上。

（资料来源：上海建设路桥机械设备有限公司网站，www.shanbao-china.com）

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品的工艺流程

振动筛主要由以下三个方面构成

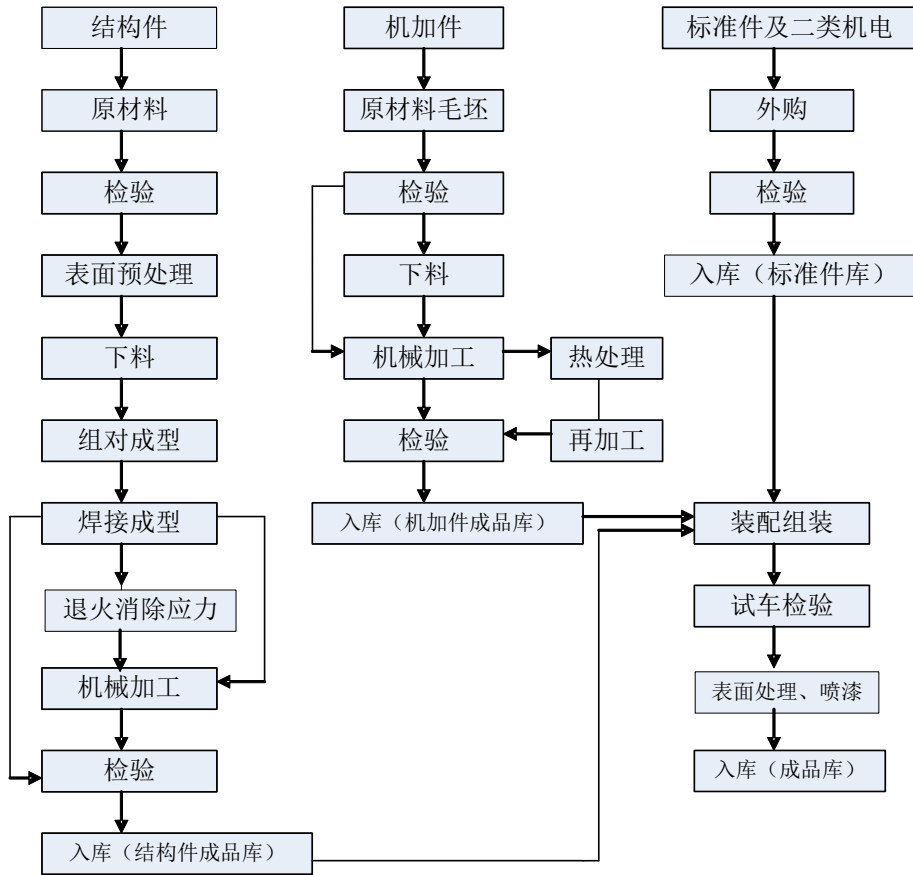
1、外购件及标准件类：轴承、电机、三角带、油封、螺栓、环槽铆钉、弹簧、筛片等

2、铸锻件类：包括轴、齿轮、轴承座、轴承盖、迷宫环等，一般统称为毛坯。

3、结构制作件类：安装梁、侧板、支撑梁、筛板、弹簧上下支座、电机座等。



振动筛工艺流程图如下：



(二) 主要经营模式

公司的产品具有以销定产的特点。公司从研发、设计到采购、生产、销售均自主完成。

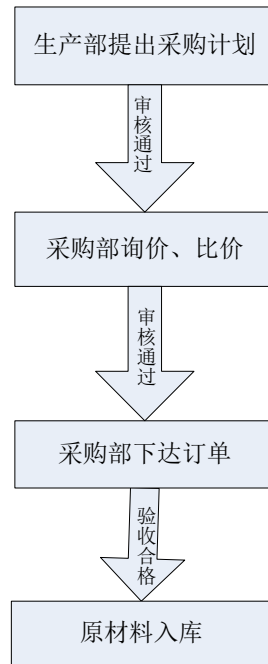
上述业务模式的主要环节包括：

1、采购模式

公司采用“以产定购”的模式进行采购，并建立了严格的供应商管理制度。所有采购统一由采购部门负责，实行计划性控制，根据业务特点和金额大小采用不同授权，通过对供货商的选择和实行特定的控制程序合理控制采购成本。

公司主要产品使用的原材料为各类钢材、铸锻件、电机等。公司按照下游企业客户订单，根据生产计划安排和库存的情况，制定采购计划，从合格供应商目录中采用比价的方式选取供应商。公司与有竞争力的供应商建立了长期合作关系，原材料供应渠道稳定。

公司采购流程如下图：



生产部根据生产计划和库存的情况，向采购部提出采购申请，分管副总经理审核通过后，采购员进行询价和比价，然后选择合格供应商，开具采购订单，分管副总经理批准后（如超限额须经总经理批准），将采购单下达到供应商，原材料入库前，进行验收，然后合格原材料入库。

2、生产模式

公司采取以销定产的生产模式。公司按照中标的合同或获得的订单，确定产品工艺、技术图纸，制定原材料及配件采购计划、生产计划，安排各车间组织生产。

振动筛分机械产品的用户对设备配置要求差异较大，在设备配置、平面布局、性能指标往往有不同的要求，这决定了公司产品只能是采用按订单生产、量身定制的生产模式。公司根据用户的具体要求和生产周期确定产品设计、原材料采购、生产交付的具体时间。各部门据此在规定的时间内完成各自工作。

3、产品销售模式

（1）销售方式

公司的销售主要采用直接面对终端用户的直销方式。公司产品向国内客户销售时，由公司同用户直接签订购销合同，明确合同标的及技术条件、期限、交货及付款等，经评审后按照合同组织生产、发货、结算、回款，提供一切售前、售中和售后服务。公司获得订单的方式有竞标、议标、客户直接订货几种方式。



公司最近三年获得订单情况如下：

年度	竞标	议标	直接订货	合计
2009	30.47%	29.87%	39.66%	100.00%
2010	33.10%	25.06%	41.83%	100.00%
2011	29.90%	26.02%	44.08%	100.00%

(2) 交货与收入确认

一般情况下，公司与客户签订合同后通常按合同金额收取30%的预付款组织生产，交货前收取30%的进度款，产品验收合格后3-6月收取30%，剩余10%作为质量保证金，在质保期结束后（通常为交货后12个月）收取。对于订货量较小的客户或者新客户，公司则通常收取全款。

(3) 销售控制与管理

① 组织结构

公司销售部负责销售管理，由负责销售的副总经理直接管理。目前，公司将整个国内市场划分西南区域、中原区域和西北区域，每个区域设置一个区域负责人，直接向主管副总经理汇报。公司秉承“以客户为中心”的思想，由区域负责人带领下属销售经理对客户进行无间距服务，确保对市场的覆盖与渗透能力，在稳定老客户的同时努力开发新客户。销售经理代表公司直接面向客户服务，负责客户关系维护，产品推广、销售和回款目标的实施。

② 产品销售价格管理

公司振动筛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。公司也会根据行业状况、短期内的市场波动及诸如钢铁价格变动等大环境的影响，并考虑产品技术先进性水平、制造工艺复杂程度进行适当的调价。

由于公司具备较强的设计研发能力和生产制造水平，产品质量高，客户对公司有较高的认可度，因而产品价格高于行业内其他竞争对手。近年来公司主动调整产品结构，在产能有限的情况下向优势产品倾斜，使得整体毛利率水平呈现逐年提升的趋势。

③ 客户关系管理

公司服务的煤炭及其他行业客户使用振动筛的工况各不相同。物料、产品、工况环境的不同，要求振动筛的形式、参数差别极大。公司的经营，必须配备经



验丰富的技术人员，做售前技术服务，根据不同的客户需求、不同的物料特性、不同的环境选择不同的产品或者进行必要的售前专项设计。设备到货后，还必须要有相应的技术人员进行操作人员、维护人员的技术培训、安装指导以及运行调试。在设备使用过程中，还必须配备必要的技术工人和技术人员，对经验不足的用户和出现问题的用户进行相关服务。公司销售部下设客户服务中心，负责协调公司内部相关部门共同完成上述工作。同时客户服务中心还负责建立客户档案，制定客户回访计划，广泛收集各种反馈信息，以便公司不断改进和完善产品设计、生产制造和后续服务，为客户提供更好的产品和服务。公司实行的这种针对不同客户的全程服务模式提高了公司的客户认可度，有助于帮助公司保持行业领先地位。

④销售人员激励机制

为了保证公司业务增长，公司非常注重销售队伍的建设和稳定。公司对销售人员实行底薪加提成的激励制度，并建立了完善的销售培训考核体系，销售人员定期均要接受新产品新技术及销售的培训，并通过考核来实现淘汰和晋升。

（三）主要产品生产销售情况

1、报告期内主要产品生产销售情况

公司2009年、2010年和2011年生产的振动筛台数分别为683台、922台和978台，由于本行业的产销量主要是以“吨”作为衡量单位，协会的统计数据中，上报的企业也多以“吨”为计量单位，因此公司的产销情况以“吨”为计量单位。

公司产品主要工艺流程大致相同，生产设备具备一定的通用性。但公司产品型号较多，单体规格差别较大，造成单台产品所耗费加工能力不同。发行人根据订单情况，从优化产品生产和充分利用产能的原则出发，将公司总产能合理的分配给各类产品，公司在不同的时间段按照生产计划充分利用各种设备来加工生产不同产品组件，然后进行装配。在公司的实际生产过程中，对生产场地的大小和机器设备的要求较高，在2009年和2010年公司增加了厂房和设备的投入，相比2008年有了大幅度的提高，产能增长较快。在生产过程中，场地的大小决定了同时生产的产品数量的多少，而机器设备的生产能力则决定了生产进度的快慢。机械加工环节由于工艺复杂程度较高，并且受制于机器设备的数量和性能的因素，是公司生产流程中的瓶颈部分，因此公司在进行产能计算时，是以机器加工环节



的生产能力来衡量总的产能。首先依据国家法定的工作时间作为公司标准的额定工作时间，然后根据公司内部工时表统计出每年公司机加设备开工时间及对应的生产出的备件明细，并结合公司每年的实际产量推算公司每年产能。具体计算公式如下：

产能利用率=年机加设备实际工作工时/(年机加设备额定工作工时)*100%；

产能=年实际生产量/产能利用率。

报告期内，主要产品生产销售情况具体情况如下：

产品类别	2009年						
	产能	产量		产能利用率	销量		产销率
	吨	吨	台	(%)	吨	台	(%)
大型直线振动筛	3,310	4,403	385	133.02	4,403	385	100
圆振动筛	1,325	1,551	245	117.06	1,551	245	100
温热物料振动筛	497	587	44	118.11	587	44	100
多单元组合振动筛	111	142	9	127.93	142	9	100
合计	5,243	6,683	683	127.47	6,683	683	100
2010年							
大型直线振动筛	3,573	4,717	391	132.02	4,717	391	100
圆振动筛	1,370	1,781	348	130.00	1,781	348	100
温热物料振动筛	1,427	1,898	156	133.01	1,898	156	100
多单元组合振动筛	407	533	27	130.96	533	27	100
合计	6,777	8,929	922	131.75	8,929	922	100
2011年							
大型直线振动筛	3,805	5,072	464	133.30	5,072	464	100
圆振动筛	1,724	2,241	362	129.99	2,241	362	100
温热物料振动筛	1,391	1,656	121	119.05	1,656	121	100
多单元组合振动筛	351	416	31	118.52	416	31	100
合计	7,271	9,385	978	129.07	9,385	978	100

2、公司主要产品销售收入

公司主要产品销售收入及其当年占产品销售收入总额的比例详见“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、公司盈利能力分析（一）营业收入构成及变动分析”。

3、产品主要销售对象

公司产品主要销售给煤炭、矿山、筑路等行业企业。

4、主要产品销售价格变化情况

公司最近三年主要产品平均售价如下：



单位：元/吨

产品类别	平均单价		
	2011年	2010年	2009年
大型直线振动筛	21,205.41	19,760.05	17,416.95
圆振动筛	18,482.84	16,697.92	14,983.83
温热物料振动筛	16,055.10	15,970.32	13,635.33
多单元组合振动筛	23,479.04	20,777.60	20,113.23

最近三年公司产品单价变化分析详见“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、公司盈利能力分析（四）毛利率分析”。

5、近三年对前五大客户销售情况

单位：万元

年份	销售客户名称	销售收入	比例
2009年	铁法煤业（集团）有限责任公司物资供应分公司	614.73	4.13%
	乌拉特中旗毅腾矿业有限责任公司	413.08	2.78%
	华亭煤业大柳煤矿有限公司	351.21	2.36%
	中煤国际工程集团北京华宇工程有限公司	339.09	2.28%
	乌海德晟晟越洗煤有限公司	308.55	2.07%
	合计	2,026.66	13.63%
2010年	约翰芬雷工程技术（北京）有限公司	560.43	2.71%
	铁法煤业（集团）有限责任公司物资供应分公司	550.41	2.67%
	江西铜业股份有限公司	539.29	2.61%
	日工（上海）工程机械有限公司	432.52	2.09%
	新汶矿业集团物资供销有限责任公司	397.03	1.92%
	合计	2479.68	11.99%
2011年	铁法煤业（集团）有限责任公司物资供应分公司	702.50	2.74%
	江西铜业股份有限公司	525.90	2.05%
	印度 JSW 钢铁有限公司	523.44	2.04%
	天津滨海新区隆旺达水利工程有限公司	494.10	1.93%
	宽城龙兴矿业有限公司	451.28	1.76%
	合计	2,697.22	10.52%

公司产品销售客户集中度不高，主要原因是公司产品平均使用寿命一般为3—5年，使用时间相对较长，同一客户对公司产品的需求具有周期性，因此公司客户资源较为广泛，每个客户的销售额在公司总销售额中所占比例不高，并且每年客户销售排行变化较大，该种情况的出现并不意味着公司客户资源的流失，而是由于公司产品特性决定的，并非公司销售或经营出现异常波动。

报告期内本公司不存在向单个客户的销售比例超过年度销售收入50%的情况。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在客户中无持股、投资等



情况。本公司主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述客户中无持股、投资等情况。

(四) 主要原材料和能源

1、主要原材料和能源供应情况

公司生产所需原材料主要包括：钢材、铸锻件、筛板、电机、轴承等。

报告期间主要原材料和能源供应情况

(1)、原材料采购

本公司采购的主要原材料包括：钢材、铸锻件、电机、轴承等，主要原材料采购情况如下：

2009 年原材料采购明细表

单位：元

原材料	细分	单位	采购量	平均价格	采购金额	占采购总额比例 (%)
钢材	板材	吨	7,639.42	3,428.57	26,192,244.16	35.14%
	型材	吨	3,709.50	3,614.33	13,407,337.71	17.99%
铸件	-	公斤	1,133,788.03	5.47	6,197,538.94	8.31%
锻件	-	公斤	429,366.36	6.33	2,716,503.90	3.64%
电机	-	台	1,211.00	2,832.02	3,429,577.04	4.60%
轴承	进口轴承	套	1,427.00	4,089.78	5,836,117.20	7.83%
	国产轴承	套	5,249.00	490.89	2,576,684.96	3.46%
筛板	编织筛网	件	939.00	865.06	812,288.86	1.09%
	橡胶筛板	件	0.00	0.00	0.00	0.00%
	不锈钢筛板	m ²	3,785.52	712.48	2,697,089.02	3.62%
	-	套	3,883.00	28.78	111,746.47	0.15%
合计					63,977,128.26	85.83%

2010 年原材料采购明细表

单位：元

原材料	细分	单位	采购量	平均价格	采购金额	占采购总额比例 (%)
钢材	板材	吨	11,233.24	3,835.81	43,088,538.36	38.32%
	型材	吨	3,637.21	3,819.34	13,891,762.75	12.36%
铸件		公斤	1,733,866.88	5.99	10,379,409.03	9.23%
锻件		公斤	537,871.50	5.51	2,962,578.38	2.63%
电机		台	1,835.00	2,840.62	5,212,538.78	4.64%



轴承	进口轴承	套	1,449.00	3,955.04	5,730,857.26	5.10%
	国产轴承	套	6,705.00	463.83	3,109,949.43	2.77%
筛板	编织筛网	件	2,367.00	816.23	1,932,014.16	1.72%
	橡胶筛板	件	96.00	645.30	61,948.72	0.06%
	不锈钢筛板	m ²	4,370.95	694.72	3,036,582.64	2.70%
	不锈钢筛板	件	6,356.00	275.84	1,753,246.57	1.56%
	复合筛板	件	478.00	291.15	139,170.93	0.12%
	滤网筛板	件	1.00	2,923.08	2,923.08	0.00%
合计					91,301,520.09	81.21%

2011年原材料采购明细表

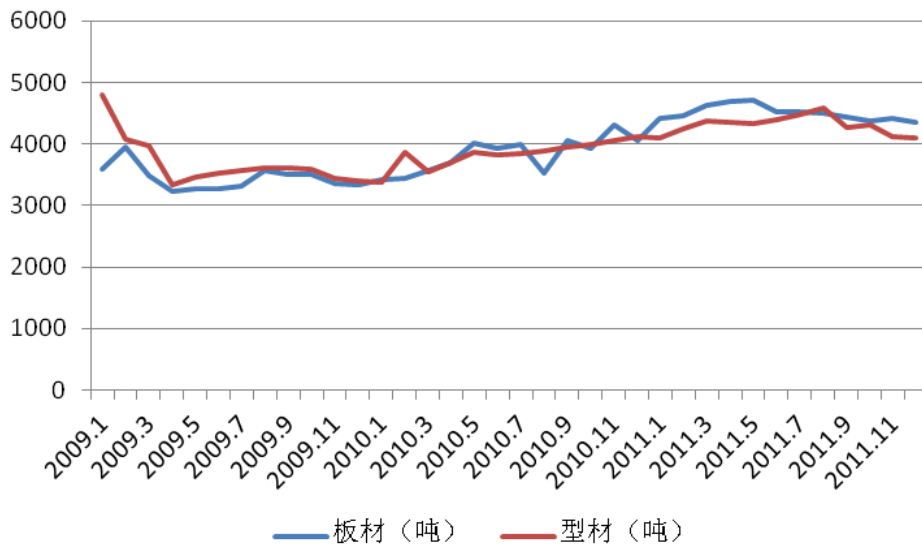
单位：元

原材料	细分	单位	采购量	平均价格	采购金额	占采购总额比例 (%)
钢材	板材	吨	11,531.69	4,498.59	51,876,359.30	37.32%
	型材	吨	3,721.79	4,299.86	16,003,143.34	11.51%
铸件		公斤	2,110,671.38	6.17	13,027,597.70	9.37%
锻件		公斤	852,839.70	6.01	5,123,283.38	3.69%
电机		台	1,729.00	3,676.15	6,356,062.29	4.57%
轴承	进口轴承	套	1,903.00	4,361.78	8,300,460.66	5.97%
	国产轴承	套	6,590.00	531.59	3,503,159.45	2.52%
筛板	编织筛网	件	443.00	567.47	251,389.76	0.18%
	编织筛网	m ²	206.04	423.89	87,337.61	0.06%
	不锈钢筛板	m ²	3,350.02	690.54	2,313,308.02	1.66%
	不锈钢筛板	件	3,575.00	229.20	819,380.81	0.59%
	不锈钢丝网	件	16.00	1,365.38	21,846.00	0.02%
	复合筛板	件	625.00	311.47	194,666.67	0.14%
	聚氨酯筛板	大件	7,961.00	395.48	3,148,455.81	2.27%
	聚氨酯筛板	小件	1,799.00	192.90	347,031.63	0.25%
	聚氨酯筛板	m ²	2,767.23	671.36	1,857,813.66	1.34%
	聚氨酯筛板	公斤	812.00	33.33	27,066.67	0.02%
	筛条	公斤	500.00	47.01	23,504.27	0.02%
合计					113,281,867.03	81.50%

(2)、能源供应情况

公司使用的能源主要为电力，由辽宁省电力有限公司鞍山立山供电分公司及高新开发区供电分公司供应。本地区供电情况良好。

2、报告期主要原材料价格变动趋势

**(1)、钢铁原材料价格变化趋势**

数据来源：根据鞍钢股份有限公司 2009 年-2011 年 11 月钢材出厂价格整理

在 2009-2011 年，各期末钢材采购额约占公司总采购额的 50%左右。从上图可以看出：本公司钢铁原材料的价格在报告期间呈现出较大的波动。2008 年第 4 季度，受世界金融危机影响，钢材价格迅速走低，至 2009 年初，钢材价格到达低点。在报告期内，随着宏观经济形势的不断好转，钢材价格呈现出缓慢上扬的趋势，在 2011 年钢材价格出现小幅向上波动，但波动幅度不大。公司在 2008 年，因受到钢材价格剧烈波动的影响，相关合同存在一定的滞后性，对产品的成本产生了一定的影响。随后公司及时调整了采购策略，同时强化成本、价格管理，保证了公司的利润。

(2)、铸锻件、筛板、电机价格变动情况

由于受到钢价的影响，铸锻件、筛板、电机等其他原材料价格也相应波动，进而影响到本公司的产品成本。但上述原材料在产品成本中占比不高，同时公司通过多年的积累和创新，已经有了一定产品定价能力，该部分原材料价格的波动对公司利润影响不大。

3、公司向前五位供应商的采购额占当期采购总额的比例

单位：万元

期间	前五大供应商名称	供货内容	采购额 (万元)	比例
2009 年	鞍山市昊兴金属材料有限公司	钢材 (板材)	723.72	9.71%



	鞍山市利茂物资有限公司	钢材（板材）	363.59	4.88%
	鞍钢民企热轧带钢制品厂	钢材（板材）	325.63	4.37%
	鞍山市晟通物贸有限公司	钢材（型材）	359.02	4.82%
	大连鼎宏科技有限公司	轴承	237.18	3.18%
	合 计		2,009.14	26.96%
2010 年	鞍山市昊兴金属材料有限公司	钢材（板材）	2,986.50	26.56%
	唐山市博实机械筛网有限公司	筛网	383.11	3.41%
	鞍山市晟通物贸有限公司	钢材（板材）	437.60	3.89%
	营口东星船舶工业有限公司	铸件	270.86	2.41%
	沈阳瑞德机电设备有限公司	轴承	249.23	2.22%
	合 计		4,327.30	38.49%
2011 年	鞍山市昊兴金属材料有限公司	板材、型材	3,010.71	21.66%
	鞍山市大隆物资有限公司	板材、型材	658.95	4.74%
	鞍山星岐金属材料有限公司	板材、型材	596.75	4.29%
	沈阳瑞德机电设备有限公司	轴承、橡胶件	457.10	3.29%
	营口东星船舶工业有限公司	铸件	380.68	2.74%
	合 计		5,104.19	36.72%

报告期内公司不存在向单个供应商采购比例超过年度采购总额50%的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在上述供应商中无持股、投资等情况。本公司主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述供应商中无持股、投资等情况。

五、环境保护和安全生产

（一）环保情况

依据《国民经济行业分类》公司所属行业为采矿、采石设备制造业，不属于重污染行业。公司一直注重环境保护，生产严格按《大气污染物综合排放标准》（GB16297-96）、《污水综合排放标准》（GB8978-1996）、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-2008）等国家有关环境保护法律法规执行。

1、废水



公司生产过程中的废水主要为冲洗废水、废乳化液、含油废水。公司通过油水分离槽对冲洗废水进行处理后进行排放；废乳化液由资质的单位统一回收处理；含油废水经沉淀、隔油、混凝后和生活废水进入化粪池处理后通过地埋式污水处理系统进行处理，达标后排放。公司废水排放符合国家环保标准，不会对周围环境产生废水污染。

2、废气

公司生产过程中的废气主要为焊接生产时产生的焊接烟尘、金属切削产生的金属粉尘和涂装产生的喷漆废气。公司通过在厂房中配置焊接烟尘处理设备减少粉尘对车间的污染，并采取强制抽风，高空排放的措施，净化车间环境；公司喷漆采用独立的喷漆间，配有过滤系统。公司净化后的烟气有组织排放，排放浓度符合国家环保标准，不会构成环境污染。

3、固体废物

本公司排放的固体废弃物主要是为废边角料、金属屑、漆渣等。公司将固定废物按可回收与不可回收分类收集，可回收固体废弃物由公司统一回收后出售给回收单位利用，少量不可回收的废物与生活垃圾一同由本地环卫部门统一清运。本公司排出的固体废料不会对环境造成不良的影响。

4、噪音

公司生产配置的部分设备有一定的噪声，主要为车间内生产设备产生，声源声级大约在75—95dB(A)之间。公司通过采用双层门窗，安装增厚保温棉隔层等防治措施，使厂界噪声低于国家《工业企业厂界噪声标准》(GB12348—2008)中III类标准，即昼间65dB(A)，夜间55dB(A)，对周围环境不会产生影响。

最近3年，公司各项环保设施运转正常，生产过程中产生的废水、废气、固体废物等污染物均能实现循环利用或达标排放。依据鞍山市环境保护局于2012年1月31日出具的相关证明，公司在最近3年内按规定连续依法缴纳排污费，能够落实总量减排要求，环保设施运转正常，经鞍山市监测站监测污染物能够稳定达标；工业固体废物和危险废物能够依法处理处置。

2009年，随着公司高新厂区正式营运生产，主要的环保投入集中在各项环保管理制度的建立，环保措施的完善，环保设备的正常运转及日常维护，具体包括：公司在保证环保设施正常运转，绿化维护及相关环保人员的培训等方面的投入；



随着生产规模的扩大，新增移动式焊烟净化装置；根据环保部门的要求，废机油等固体废物建立处理体制，建设独立的固废存储中心，规范固废管理，废机油集中送往有资质的处理机构处理；添置由公司环保骨干根据实际生产情况发明的机械油过滤装置，净化机油、循环利用，减少废机油的产生量。同时，公司着手进行灵山厂区一期工程的设计规划建设，环保投入包括：前期环保监理及环保规划设计；建设处理厂区生活污水而投资建设地埋式一体化污水处理系统，以及配套的污水管道及化粪池等设施；添置移动式焊烟净化装置；为满足工艺需要，替换燃煤退火炉，购置电退火炉。具体的投入金额如下表所示：

环保投资项目	投入金额（万元）
高新分厂一期项目环保设备营运费	30
新增移动式焊烟净化装置	5
固废处理费	5
机械油过滤装置	10
灵山分厂一期项目环保监理及环保规划设计	30
地埋式一体话污水处理系统	40
污水管道及化粪池设计施工	30
移动式焊烟净化装置	10
电退火炉	30
总 计	190

2010年，公司的环保投入除了维持高新厂区环保设备的正常运转及各项环保举措的实施外，灵山厂区进入试运转期间，为了环境保护的需要，公司采用了先进环保的水源热泵供暖系统替代原来的锅炉燃煤供暖，达到供暖零排放。具体的投入金额如下表所示：

环保投资项目	投入金额（万元）
灵山厂区的各环保设备营运费用	30
高新分厂的营运费用	40
水源热泵供暖系统	300
总 计	370

2011年，公司的环保投入除了维持高新厂区环保设备的正常运转及各项环保举措的实施外，灵山厂区进入正式营运期间，为了环境保护的需要，公司采用了先进环保的水源热泵供暖系统替代原来的锅炉燃煤供暖，达到供暖零排放。具体的投入金额如下表所示：



环保投资项目	投入金额（万元）
灵山厂区的各环保设备营运费用	30
高新分厂的营运费用	40
水源热泵供暖系统运行费	37.5
高新区分厂建设喷漆打磨间	48
总 计	155.5

最近3年，公司在环保上的投入逐年增加，占营业收入的比例呈上涨趋势，说明公司在环保意识上的提高和重视程度上的增强。

鞍山市环境保护局于2012年1月31日对公司环境保护情况出具了相关证明，确认公司自2008年至今在生产经营过程中能够遵守环境保护法律法规，没有受过环保行政处罚，无环境纠纷和环保投诉上访事件。

公司募集资金运用项目符合国家的产业政策和环保政策。高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目已取得鞍山市环境保护局的同意批复（鞍环保函[2010]343号）并获得了鞍山市经济和信息化委员会出具的备案确认书（[2010]84号）；多单元组合振动筛建设于2010年12月31日取得鞍山市环境保护局的同意批复（鞍环保函[2010]342号）并获得了鞍山市经济和信息化委员会出具的备案确认书（[2010]83号）；振动筛研发中心与实验室扩建项目已取得鞍山市环境保护局的同意批复（鞍环保函[2010]344号）并获得了鞍山市经济和信息化委员会出具的备案确认书（[2010]85号）。

未来几年，公司将陆续完成“高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目”及“振动筛研发中心与实验室扩建项目”等高新厂区二期工程建设，达产后高新厂区将形成完整的生产规模，绿化面积将达到5,000平方米，将投入100万元新增环保设备，50万元改造增容一期工程建设的环保设施，营运成本也将提升到60万元。同时，公司也将投资建设“多单元组合振动筛建设项目”，达产后灵山厂区的绿化面积将达到4,000平方米，环保设备投入将达到150万元，增容改造费用也将达到60万元，营运成本达到100万元。

综上，募投项目全部建成达产后，公司每年将维持环保投入约160万元，以保证环保设备的正常运行。

（二）安全生产

装备制造行业由于生产环境复杂、机械设备操作专业性要求较高等原因，属于安全事故较易发生的行业。公司制定了《安全生产管理制度》，设立了专门的



安全生产委员会全面负责安全生产管理工作，同时在公司下属生产部门成立各安全生产领导小组，由其负责安全生产监督检查，贯彻执行安全生产委员会的各项安全指令，防范各类生产安全事故。公司报告期内重大安全生产事故，也未因安全生产原因受到政府有关部门的处罚。

鞍山市安全生产监督管理局针对公司安全生产情况出具了证明，确认公司最近三年无违反国家安全生产监督管理法律、法规的行为，未因违反国家安全生产监督管理法律、法规收到行政处罚。

六、主要固定资产与无形资产

（一）公司主要生产设备情况

截至2011年12月31日，公司固定资产情况详见下表。

单位：万元

类别	账面价值
房屋及建筑物	4,835.01
机器设备	2,182.56
电子设备	80.19
运输设备	280.80
其他设备	108.07
合计	7,486.62

公司主要生产设备明细如下：

单位：万元

序号	设备类别	数量	帐面原值	帐面净值	成新率	使用状况
1	镗、铣、刨	23	652.52	282.25	43.26%	良好
2	车床类	49	459.87	202.42	44.02%	良好
3	磨床类	6	601.90	476.43	79.15%	良好
4	钻床类	6	36.03	16.12	44.75%	良好
5	滚齿类	3	40.93	5.74	14.03%	良好
6	剪、折类	13	384.23	201.42	52.42%	良好
7	焊切类	138	211.81	123.57	58.34%	良好
8	压力机类	2	22.80	1.32	5.77%	良好
9	起重、运输类	73	685.08	394.77	57.62%	良好
10	电控类	55	190.83	179.32	93.97%	良好
11	喷涂类	6	42.98	18.14	42.22%	良好
12	检测类	15	106.82	89.33	83.63%	良好



合 计	389	3,435.80	1,990.84		
-----	-----	----------	----------	--	--

公司管理层对固定资产的分析详见“第十一节 管理层讨论与分析”之“一、公司财务状况分析（一）资产构成情况分析”。

（二）公司主要经营性房产

1、房产

公司拥有位于立山区沙河镇灵山村及铁东区鞍千路294号的生产、办公、宿舍等房产，建筑面积合计24,951.09平方米，均已取得了房屋所有权证。详见下表。

序号	产权书编号	房屋坐落	取得时间	建筑面积 (平方米)	用途
1	村房字第 0302-0030 号	立山区沙河镇灵山村	2007 年 8 月 6 日	1,349.6	厂房
2	村房字第 0302-0029 号	立山区沙河镇灵山村	2007 年 8 月 6 日	648	厂房
3	鞍房权证铁东字第 201006170365 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	26.59	门卫
4	鞍房权证铁东字第 201006170378 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	26.59	门卫
5	鞍房权证铁东字第 201006170387 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	4,347.7	办公
6	鞍房权证铁东字第 201006170409 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	175	变电所
7	鞍房权证铁东字第 201006170411 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	3,984.67	厂房、综合楼
8	鞍房权证铁东字第 201006170413 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	3791.2	厂房
9	鞍房权证铁东字第 201006170416 号	铁东区鞍千路 294 号	2010 年 6 月 17 日	10,601.74	厂房

根据发行人与交通银行股份有限公司鞍山分行签订的《固定资产借款合同》（编号：东贷 10002）及《抵押合同》（编号：东贷 10002-抵-002），上述房产中第 5-9 号已抵押给交通银行股份有限公司鞍山分行。

（三）主要无形资产

根据华普天健出具的《审计报告》（会审字[2012] 6019号），截至2011年



12月31日，公司无形资产账面价值为2,981.28万元，主要为土地使用权。

1、土地使用权

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有 3 宗国有土地使用权，合计 83,820.7m²，均为出让方式取得，并办理了国有土地使用证，具体情况如下：

序号	土地证号	土地面积 (m ²)	取得方式	取得时间	终止日期
1	鞍国用(2008)第300088号	12,362.00	出让	2008年3月10日	2056年12月31日
2	鞍国用(2008)第600211号	50,387.50	出让	2008年6月10日	2058年4月15日
3	鞍国用(2009)第402325号	21,071.20	出让	2009年9月18日	2058年12月30日




根据公司与交通银行股份有限公司鞍山分行签订的《固定资产借款合同》(编号：东贷10002)及《抵押合同》(编号：东贷10002-抵-001)，上述土地中鞍国用(2008)第600211号已抵押给交通银行股份有限公司鞍山分行。

2、商标

(1) 公司拥有的已注册商标如下表所示：

序号	商标名称/图形	注册号	登记类别	核定使用商品内容	初次取得时间	核准续展起始时间	有效期限
1	 鞍礦	1366952	7	选矿设备	2000年2月21日	2010年2月20日	至2020年2月20日
2		1371960	7	选矿设备	2000年3月7日	2010年3月6日	至2020年3月6日
3		1454618	7	地质勘探、采矿选矿用机器设备，选矿设备	2000年10月7日	2010年10月6日	至2020年10月6日
4		3728198	7	选矿设备；采掘机；采矿钻机；地质勘探、采矿选矿用机器设备；浮选机；磁选机；洗矿机；	2005年12月14日		至2015年12月13日



				矿山杂物排除机		
5		8079458	7	冲洗机；矿渣筛（机器）；截煤机；选矿设备；采掘机；拖运设备（矿井用）；钻机；地质勘探、采矿选矿用机器设备；洗矿机；矿用声控自动喷雾装置（矿井降尘）	2011年3月7日	至2021年3月6日
6		德国 30772098	6&7	6：钢板；铁板。7：选矿设备；矿井作业机械；工业用拣选机；矿砂处理设备；轧钢机滚筒；铸造机械；搅拌机（建筑）；筑路机；运输机传送带；机器传送带。	2008年1月29日	至2013年1月29日
7		印度 01641464	7	选矿设备；选矿设备；矿井作业机械；工业用拣选机；矿砂处理设备；轧钢机滚筒；铸造机械；搅拌机（建筑）；筑路机；运输机传送带；机器传送带。	2010年3月30日	至2015年3月30日

以上 1366952、1371960、1454618 及 3728198 号注册商标原注册人为鞍山市重型矿山机器厂，发行人设立后，于 2008 年 4 月变更为鞍重股份。

3、专利

公司现拥有 76 项仍在保护期内的专利技术，其中包括发明专利 6 项，实用新型 70 项。

已取得授权专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	授权日期	专利类型
1	振幅递减筛分法及振动筛	200410021345.1	2009/8/12	发明专利
2	一种节省空间的圆振动筛	200910170874.0	2011/4/13	
3	一种球形轨迹振动筛	200910208013.7	2011/4/27	
4	一种螺旋轨迹振动筛	200910208010.3	2011/4/27	



5	三轴自同步椭圆振动筛	200710011470.8	2011/8/10	实用新型
6	剪切弹簧	200910005449.6	2011/7/27	
7	多轴齿轮同步大型圆振动筛	02274198.4	2003/5/14	
8	新型圆振动筛振动器	02274197.6	2003/5/14	
9	改进型稀油润滑振动器	02274196.8	2003/9/17	
10	上凸形多段筛面振动筛	03213162.3	2004/7/7	
11	香蕉形多段筛面直线振动筛	03213164.X	2004/7/7	
12	多单元组合振动筛	200520093552.8	2007/2/7	
13	一种直线振动筛	200620146913.5	2008/1/9	
14	三轴箱式振动器椭圆振动筛	200720004149.2	2008/3/26	
15	偏心质量同轴线上两端电机驱动振动筛	200720142651.X	2008/3/26	
16	两轴同步椭圆振动筛	200720012352.4	2008/3/26	
17	一种轻型振动器	200720142650.5	2008/6/11	
18	多振动器椭圆振动筛	200720012980.2	2008/6/11	
19	多层筛网振动筛	200720013452.9	2008/6/11	
20	高频振网筛	200820007462.6	2008/12/3	
21	一种立式振动器	200820138888.5	2009/7/22	
22	振幅递加式椭圆香蕉筛	200820138456.4	2009/9/2	
23	一种振动筛用的中间传动器	200820128737.1	2009/9/30	
24	高频振动细筛	200920002286.1	2009/11/4	
25	高频平动细筛	200820134364.9	2009/11/4	
26	一种轻型圆振动筛	200920152776.X	2010/2/24	
27	一种双梁圆振动筛	200920162540.4	2010/5/26	
28	振动强度递变振动筛	200920169833.5	2010/5/26	
29	高频振动细筛阻尼装置	200920279630.1	2010/7/7	
30	高频振动细筛剪切弹簧固定装置	200920279631.6	2010/7/21	
31	变运动轨迹复合振网筛	200920269174.2	2010/9/1	
32	振幅递减香蕉振动筛	200920215804.8	2010/11/3	
33	振动频率递变振动筛	200920215803.3	2010/11/24	
34	变运动轨迹振网筛	200920287200.4	2010/12/1	
35	单轴箱式振动器圆振动筛	201020203969.6	2010/12/15	
36	筛板 T 形螺栓限位槽	201020203970.9	2010/12/15	
37	两组分体座式激振器直线振动筛	201020203967.7	2010/12/15	
38	高频椭圆振动细筛	201020275706.6	2011/1/19	
39	两轴椭圆轨迹组合振动筛	201020275688.1	2011/1/19	
40	高频三轴椭圆振动细筛	201020275719.3	2011/1/19	
41	两轴椭圆箱式振动器	201020287549.0	2011/2/9	
42	振动筛用减振弹簧	201020287389.x	2011/2/9	
43	无泄漏旋塞阀	201020275695.1	2011/2/9	
44	电动机中间传动的大型振动筛	201020287365.4	2011/2/9	
45	电动机参振的振动筛	201020287993.2	2011/2/9	



46	筛板橡胶弹簧	201020526580.5	2011/2/9
47	多减振支撑的大型振动筛	201020528120.6	2011/4/6
48	筛面二次振动大型振动筛	201020528008.2	2011/3/23
49	大型振动筛	201020526604.7	2011/3/23
50	三轴椭圆轨迹振动筛的筛板和横梁结构	201020577445.3	2011/5/4
51	弹性转杆筛板	201020577456.1	2011/5/4
52	高频高效振动筛	201020577457.6	2011/5/4
53	人字形筛面圆振动筛	201020647503.5	2011/6/15
54	三轴椭圆轨迹振动筛	201020577355.4	2011/6/22
55	椭圆轨迹振动筛	201020577343.1	2011/6/15
56	移动式圆振动筛	201020647494.X	2011/6/15
57	人字形筛面直线振动筛	201020649891.0	2011/7/27
58	三齿轮两伸轴箱式激振器椭圆振动筛	201020647516.2	2011/7/27
59	变频率振动筛	201120050450.3	2011/8/24
60	机械传动变速箱磁性螺塞	201120099902.7	2011/8/24
61	振动式滚轴筛	201120121999.7	2011/9/21
62	梳条弹动筛面的焊接结构	201120066651.2	2011/9/21
63	智能防堵孔振动筛	201120100018.0	2011/9/21
64	振动器设置在减振支撑装置上的振动筛	201120128768.9	2011/10/5
65	串联筛箱振动筛	201120128771.0	2011/10/5
66	具有独立振动器的双层筛箱振动筛	201120128770.6	2011/10/5
67	振动器旋转轴与筛箱侧板平行的振动筛	201120128769.3	2011/10/5
68	自清理梳条弹动筛面	201120066630.0	2011/10/5
69	振动筛振动器双工字型安装梁	201120050420.2	2011/10/19
70	振动筛可拆卸弹簧座耳	201120050442.9	2011/10/19
71	双层筛箱振动筛	201120121965.8	2011/11/9
72	双臂电磁铁振网筛	201120195173.5	2012/1/11
73	整体安装在侧板上的块偏心振动器	201120195174.X	2012/1/11
74	三轴多轨迹变振幅振动器	201120199498.0	2011/11/18
75	单电磁铁多臂振网筛	201120235689.8	2011/11/24
76	振动电机振网筛	201120235704.9	2011/11/24

上述专利中 72-76 项已取得专利授予通知书，专利证书正在办理中，其授权日期为专利授予通知书发放日期。



七、特许经营权的情况

本公司无特许经营权情况。

八、发行人技术情况

公司的核心技术为：大型振动筛的研发、设计、制造。

（一）主要产品生产技术所处阶段

本公司主要产品生产技术处于批量生产阶段，技术成熟，生产稳定。

公司根据不同用途振动筛的具体给料条件和使用要求，优化设计参数组合，确保合理的振动强度，确保物料在筛面上迅速形成最佳厚度的料层，使物料最大限度地分层，使物料获得最多的透筛机会，振动筛的处理量和筛分效率得到最大限度地保证，并且最大限度的保证设备正常的使用寿命。

公司运用振型叠加法和有限元分析法，分析出各零部件的受力状态，结合多年的设计经验积累，掌握了振动筛各个部位、各种材料受力能力，从而确定各零部件的材料、结构及外形尺寸，攻克了大型振动筛存在的筛面愈宽，横梁应力变化越大、寿命越短的难题，突破了大型振动筛科学用料和安全可靠的关键技术，研发出了高可靠性的大型振动筛。

公司主要产品技术水平如下表：

产品类别	技术水平	产品技术阶段	关键技术来源
直线振动筛	总体技术水平达到国际先进，部分指标国际领先	批量生产	自主研发
圆振动筛	国际先进水平	批量生产	自主研发
多单元组合振动筛	国际先进水平	批量生产	自主研发
温热物料振动筛	国际先进水平	批量生产	自主研发

1、大型直线振动筛

大型振动筛通常指筛面宽在3.0m以上，振动强度大于4.2g的振动筛；特大型振动筛通常指筛面宽在4.0m以上，振动强度大于4.0g。当前，国内直线振动筛振动原理相对已比较成熟，但具备生产大型振动筛的国内企业不足10家，企业之间的技术差距除体现在制造工艺水平之外，更重要的是体现在产品结构设计可靠性以及筛分效率方面。公司自主研发出大型香蕉形直线振动筛（ZX）系列产品，大型宽筛面强迫同步直线振动筛（ZKK）系列产品。这两大系列产品技术已经基



本成熟，广泛应用在煤炭、钢铁、矿山等行业，取代了部分国外品牌产品。

上述产品核心技术主要体现在：

(1) 现代的设计方法：对大型直线振动筛进行有限元分析，优化结构设计，建立数学模型，实现了科学用料，攻克了筛机安全可靠的技术关键点。

(2) 采用自主专利技术进行筛分原理设计和结构设计，筛框可靠性高，便于大型化发展；

(3) 筛机振动参数领先，筛分效率高，处理量大，与国外先进振动筛产品技术性能一致；

(4) 筛体横梁采用矩形截面，关键零部件装配采用国际上先进的“冷铆”技术，侧板无焊缝、无应力集中，使用寿命达5年以上；

(5) 采用一台电机驱动，电机节能，维护量低；激振源采用偏心块外置式箱式振动器，斜齿轮传动，强迫同步技术，运行平稳，振动抛射角稳定，工作噪声低；

(6) 激振器轴承采用齿轮飞溅润滑，轴承充分润滑，使用寿命长，无故障运行达10000小时以上；

目前大型直线振动筛已获得四项国家专利，并起草、制定了《宽筛面强迫同步直线振动筛》(JB/T10657-2006)和《香蕉型直线振动筛》(JB/T10460-2004)两项行业标准。4.3m x 9.2m大型香蕉型直线振动筛在2008年2月经辽宁省科学技术厅组织专家鉴定认为：该产品各项科技成果具有创新性，填补了国内外空白，总体技术水平已达到国际先进水平，部分指标达到国际领先。该产品的优化设计技术获2007年辽宁省科技计划项目支持，2009年获中国机械工业科学技术奖二等奖。

2、圆振动筛

传统的圆振动筛筛面宽一般不超过2.4m。随着现代工业的发展，煤炭等行业对3.0m以上大型圆振动筛的需求日益增多。而采用传统的振动筛筛分原理制造的圆振动筛面临着由于参振质量过大而导致的轴承型号过大、电机功率过大等一系列难题。公司设计生产的大型振幅递减椭圆振动筛不仅解决了上述难题，还创新地发展了筛分理论，该产品技术优势主要在：

(1) 筛分原理创新：应用自主研发的“振幅递减筛分法及振动筛”发明专



利技术，解决了大型振动筛的大处理量和高筛分效率的问题。

(2) 驱动方式创新：应用自主研究的“偏心质量同轴线上两端电机驱动振动筛”的专利技术，解决了大型振动筛同一轴线上两组偏心质量之间传动轴传递扭矩过大，使其扭矩变形，产生两组偏心质量之间的相位差，导致筛箱扭振而早期损坏的问题，为大型振动筛的发展打下了坚实的技术基础。

(3) 在筛箱的结构设计和计算上，采用有限元分析法对筛箱整体进行了动态分析及优化设计，提高了设计的可靠性，使产品安全耐用，即节约了材料又提高了产品使用寿命，打破了传统的“经验类比”的设计模式。

由于采用了上述核心技术，使大型振幅递减椭圆振动筛拥有如下技术优势：

(1) 筛分面积大，筛分效率高。

(2) 开发了单元式振动器的布置技术，提高了大型振动筛振动器的使用寿命。

目前大型振幅递减椭圆振动筛已获得一项发明专利，并起草了《大型振幅递减椭圆振动筛》行业标准(JB/T10727-2007)。2005年34m²振幅递减椭圆振动筛获科技部科技型中小企业技术创新基金项目，2008年12月获辽宁省科技进步三等奖。2010年10月56m²振幅递减椭圆振动筛通过了辽宁省科学技术厅组织的专家鉴定，鉴定结论认为该技术成果指标达到了国际领先水平。

3、多单元组合振动筛

粘湿细颗粒物料干法筛分一直是国内外筛分行业研究的技术难题，近些年，国内外对这方面的筛分技术做了大量研究、试验，技术上取得了很大进步，例如滚轴筛、螺旋筛、弛张筛、琴弦筛等，但这些振动筛在使用中也日益显现出设计上的不足：滚轴筛、螺旋筛结构复杂，维修量大，物料易破碎；弛张筛产量低，寿命短；琴弦筛筛下物料粒度得不到保证，筛条需经常张紧和更换。公司自主研发的多单元组合振动筛克服了上述振动筛的不足，有效地解决了潮湿细颗粒物料干法筛分中糊孔、物料粘结成团、透筛率低的问题，该产品技术优势主要体现在：

(1) 创新的技术原理：打破传统振动筛一台筛机、一种振动参数的模式，改用多台筛机串联组合，多种振动参数同时应用的形式，其组合原理是由较大筛面倾角、高频率、小振幅的入料段单元筛开始，逐渐向较小筛面倾角、低频率、大振幅过度，直至出料段单元筛，筛面整体呈凹弧形。



(2) 大振动强度：多单元组合振动筛振动强度达到5g以上，有效解决了粘湿细颗粒物料筛分堵孔的难题。

(3) 入料段大倾角、高频率、小振幅，出料段小倾角、低频率、大振幅，解决了入料段料层厚，不易松散、分层的难题，实现了出料段透筛充分的目标。

该产品具有筛分粘湿物料不堵塞筛孔突出特点，技术性能与国内外同类产品相比，具有生产能力大和筛分效率高的优点。经长期运行证明，使用可靠，使用寿命超过同类产品50%以上。

2009年7月，经辽宁省经济和信息化委员会鉴定认为，多单元组合振动筛技术成果填补了国内外空白，产品性能达到同类产品的国际先进水平，2009年该产品被认定为省级科技成果并获得省级科技进步奖。

4、温热物料振动筛

温热物料振动筛是伴随我国筑路机械—沥青混合料搅拌站成长起来的新型筛分机械，是公司自主研发，具有自主知识产权的新产品。

传统结构的振动筛筛面层数少，一般1层或2层，最多为3层。当筛面为3层以上，传统结构的振动筛体积增大迅速，能耗大，振动器的可靠性下降；物料温度达到200℃时，筛体强度降低，上述问题给研发、制造、运输或维修带来许多困难。公司设计开发的温热物料振动筛，突破了上述技术难关，筛面层数多(四层以上)而且单位体积小，重量轻，能耗小，产量高，维修方便，安全可靠。它的技术优势主要体现在：

(1) 在多层筛网的出料端，上、下两层筛网之间，自主研发设计“半截筛网”的先进结构，有效的消除了筛网上堆料和堵料现象，大大提高了振动筛的处理能力和筛分效率。

(2) 通过横梁在筛框中的合理布置，成功解决了物料温度达200℃时，对筛框强度降低的影响。

(3) 自主开发的简便快速安装拆卸筛网的新型结构解决了传统多层振动筛更换筛网困难的问题。

(4) 移动式收料装置和翻转式收料装置解决了多层振动筛出料隔板数量多、检修困难的难题。

(5) 合理的上置式振动器、优化的内部结构，解决了温热物料振动筛振动



器内轴承寿命低的问题。

由于应用了上述核心技术，使公司温热物料振动筛具有如下突出特点：

- (1) 成功克服了振动筛筛体温度高，筛体强度降低的问题。
- (2) 振动筛层数多，筛网更换简便，维修容易。
- (3) 单位产能下，重量轻、体积小、效率高、功率小、节约能源、安全可靠。

温热物料振动筛目前已获得2项专利并起草、制定了《温热物料用直线振动筛》(JB/T10880-2008)、《温热物料用圆振动筛》(JB/T10879-2008)两项行业标准。2010年9月经辽宁省科学技术厅组织专家鉴定认为：温热物料振动筛单位筛分面积、处理量、筛分效率、振动强度等主要技术指标优于国外同类产品。技术成果属国内首创，技术性能指标达到了同类产品的国际先进水平。

(二) 公司研发情况

1、研究开发机构的设置及职能

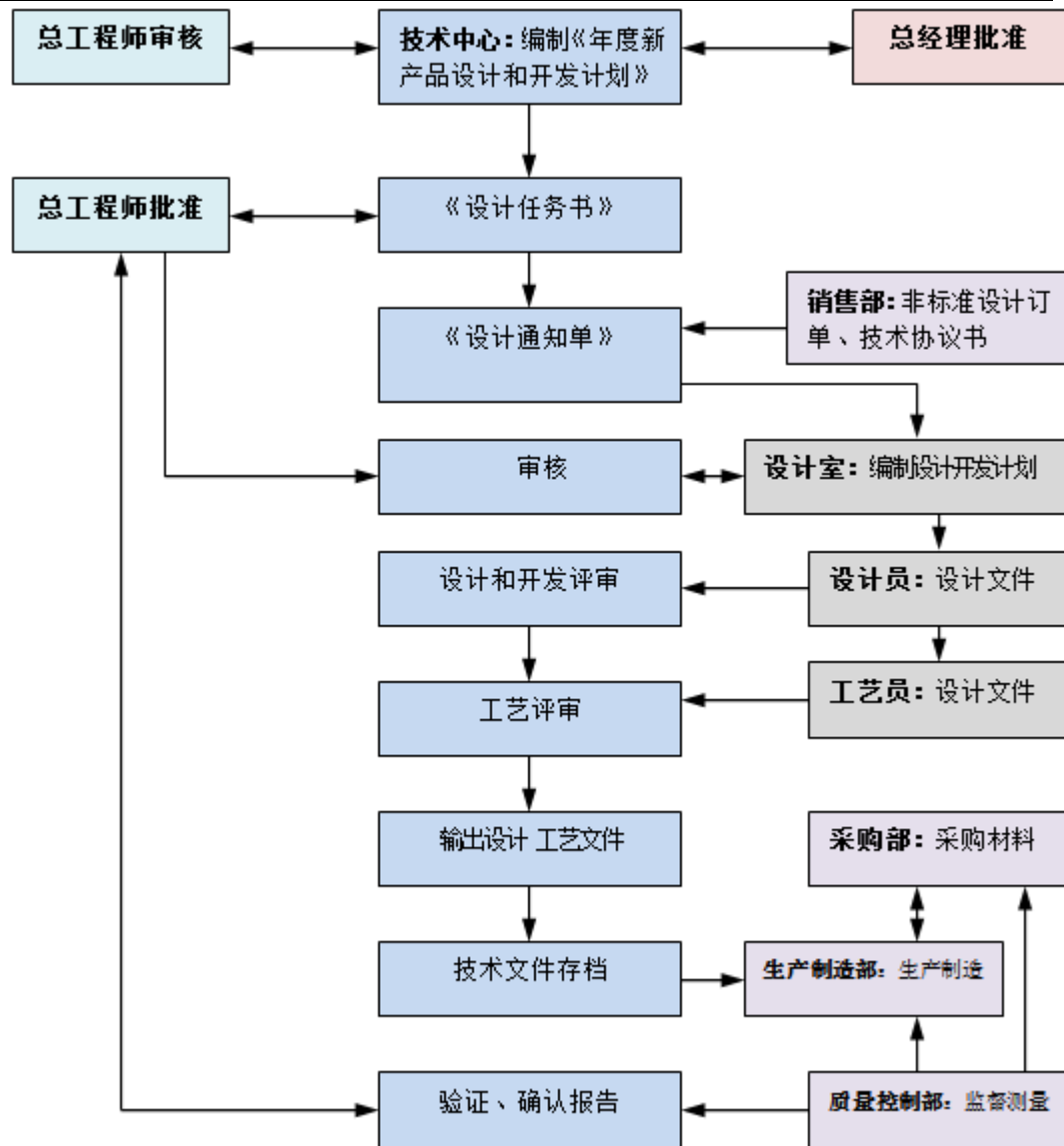
公司的研究和开发设计工作主要由技术中心负责。公司技术中心是经辽宁省科技厅、财政厅联合认定的省级企业技术中心。技术中心下设两个技术开发部，分别负责振动筛的技术改造及新型产品开发工作。技术开发部内按项目开发需要由资深研发人员牵头组成专业课题组进行研究与开发工作。

2、研发人员配备情况

公司技术中心已经形成一支优秀的创新队伍，总计68人，除2名管理人员外，其余66人专职从事科研技术与试验工作，其中13人拥有高级工程师职称。按学历划分，硕士学历4人，本科学历53人，大专学历9人，中专学历2人。

3、产品研发流程

公司产品开发设计流程如下：



4、研发费用占营业收入的比例

报告期，本公司研发费用占营业收入的比例情况如下：

项目	2011年		2010年		2009年	
	金额(万元)	占营业收入比例	金额(万元)	占营业收入比例	金额(万元)	占营业收入比例
研发费用	1,226.00	4.78%	1,152.62	5.57%	793.2	5.33%

公司保证科研开发经费足额及时到位，使公司技术开发有充足的资金支持。最近3年，公司研发费用始终保持营业收入5%左右。由于有良好的经费保证，近年来，公司技术中心日益完善，研发设计成效显著。

5、公司在研产品情况

公司在确定研发计划时，始终强调技术上的针对性及前瞻性，有计划地研发



储备行业内关键的核心技术,使企业在激烈的市场竞争中始终保持较高的适应能力及核心竞争力。公司目前正在开发的项目和产品如下:

序号	项目名称	开发内容	研发时间规划
1	高效节能直线振动筛	1、筛框材料选择,结构布置合理性的研究,使之受力合理,参振质量轻;2、振动器内部构造合理性研究,使之轴承寿命长,密封性好;3、减振装置减振效果和降低噪音方法的研究;4、筛机振动参数合理性的确定。	2010年-2011年 已上报省科研计划
2	超大振动强度振动筛	1、规格为15m ² 以下;2、振动强度大于6g;3、筛机整体结构和强度的设计4、筛机其他参数的确定。	2009年-2013年
3	GS高频振动细筛	1、筛箱结构设计;筛网开孔率和使用寿命的研究;2、减振弹簧及支承方式的研究;3、多单元组合叠加多路给料形式筛机设计;4、筛机各部分与矿浆接触部位耐磨涂层材料和粘接方式的研究,要求加工工艺性合理,涂层寿命长。	2009年-2011年 已上报省重点新产品开发计划
4	特宽筛面直线振动筛	1、单轴箱式大间距可调试振动器结构形式的研究;2、大间距支撑梁结构布置、刚度、可靠性和稳定性研究;3、多振动器串联驱动技术的研究;4、研究特宽筛面直线振动筛振动参数和结构应力分析问题	2010年—2014年 已上报省科研计划
5	大型冶金冷矿筛	1、减轻筛板重量,提高筛板耐磨性的研究;2、在保证筛板使用寿命的前提下提高筛板开孔率的研究;3、筛机运动轨迹和振动参数的合理性确定;4、筛机二次减振效果的研究,防尘密封结构合理性的确定,走行小车实现全自动化的研究。	2011年—2015年
6	碎石成套破碎筛分机组	1、确定系统设备配置的最佳方案;2、破碎、筛分单元的模块设计;3、移动拖车车体结构的研究,特别是振动筛单元的稳定性、刚度和强度;4、拖车车体工作时支撑可调、可拆卸。	2011年—2015年
7	振动强度递变振动筛	1、振动器回转中心和筛箱重心相对位置的研究;2、振动筛振动合力的作用点及作用线与筛箱重心的合理位置的研究;3、针对不同物料,振动筛振动强度递变的幅度,递变的方向的研究;4、振动筛振动强度递变后筛框结构应力变化的问题。	2010年—2011年

(三) 合作研究开发情况

为加快科技成果产业化进程,加强产品研发、利用相关院校在机械振动分析上的优势,本公司与沈阳理工大学、东北大学经友好协商,先后签订了技术合作协议书。根据协议,公司负责提供科研课题的设备资料、技术参数、指标、经费



等，相应大学提供技术、理论支持，研究形成的知识产权归公司所有。目前，与沈阳理工大学合作进行《振动筛有限元分析及结构优化设计与研究》已经结项，与东北大学合作进行的《特宽筛面直线振动筛及其性能优化关键技术研究》正在进行中。

基于《振动筛有限元分析及结构优化设计与研究》设计生产的ZXT-4392香蕉形振动筛经辽宁省科技厅鉴定，其主要技术性能指标优于澳大利亚、德国等先进国家同类产品，将结构优化设计技术应用到振动筛的设计中，实现了科学用料，攻克了筛机安全可靠的技术关键点。

（四）技术创新

1、技术创新机制

公司高度重视技术创新工作，把技术进步、技术革新、工艺改进作为推动企业发展的核心动力。

公司优先保证研究开发费用的足额投入，购置先进的研发设备、检测设备。公司与东北大学、沈阳理工大学等高校进行研发合作，积极引进外部专家到公司开展研发、教学、培训工作，共同设计和研发创新型产品，并在市场信息采集、员工培训等多方面进行共享合作。

2、人才引进和激励机制

为充分调动技术开发人员的积极性，公司制定了一系列鼓励人才引进的激励机制。公司根据发展需要，有计划、有步骤地引进经验丰富的专业人才，提高技术人员总体待遇，不断提高公司技术开发能力。公司致力于搭建各尽其才的用人平台，关键岗位实行竞争上岗制，培养了一支专业严谨、勤勉创新、锐意进取的创新队伍。公司在技术中心实行科研成果奖励机制，即在产品研发成功后按一定比例给予开发人员奖励，充分调动研发人员的主观能动性，形成良好的技术创新氛围。

九、境外经营情况

本公司无境外经营的情况。



十、产品质量控制情况

（一）质量控制措施

公司全面实施ISO9001:2008国际质量体系认证，建立了完善的质量管理体系及产品检验体系，并根据产品质量控制需要，在原辅料采购、各种振动筛设计、生产、销售等各环节均建立了质量控制标准，严格按照标准要求实施质量控制。

1、质量控制的部门设置

目前负责公司质量检测工作的部门是质量控制部，主要承担原材料进厂检验、产品结构试验及产品过程检验、产品出厂检验和质量体系管理工作。

2、建立健全质量管理体系和加强生产过程控制

公司始终高度重视质量和质量管理。多年来，公司质量方针明确，持续改进公司的质量管理体系。从2008年开始，全面施行“6S”管理，以提高全体职工的素质和促进全新的公司企业文化的形成。公司在生产过程控制上，制订了各项工序的《操作规程》并做到逐道工序留痕，推广实施标准化作业流程，进一步加强员工的自检、互检的自觉性，保证生产过程得到有效控制。同时，在流水线关键点上配备相应的质量控制人员加以管制，为有效监控产品质量提供保证。

3、建立健全质量考核机制

为实现公司的质量方针目标，不断提高产品质量和客户满意度，激发广大职工质量改进的积极性和创造性，公司制订了《质量记录管理制度》，并予以严格实施。

4、加强员工质量管理培训

公司重视员工的培训和教育。公司定期分岗位开展各类培训，对各工序关键岗位定期进行操作技能培训及考核，考核合格方可上岗工作。

5、采购原辅材料的质量控制措施

公司采购部负责原辅材料的第一道质量控制。根据质量管理体系要求及《供方评价管理制度》，对供货方进行评估和选择。公司制订了《采购与验收管理制度》，对采购生产使用的原辅材料实行进货检验，以确保其满足相关材料的物性要求并保存相关的验证记录。



（二）质量管理体系

公司按照ISO9001：2008的要求进行产品质量控制。公司具有严格的产品质量控制流程，不断应用全面绩效管理体系对产品质量进行持续改进。

公司质量控制的具体措施如下：

序号	控制点	控制措施	责任部门
1	采购环节	《采购与验收管理制度》	采购部
		《供方评价管理制度》	
2	来料检验	《产品质量检验管理制度》	质量控制部
		《不合格品控制制度》	
		《质量记录管理制度》	
		《质量管理体系执行及内审管理制度》	
		《计量器具检验与管理制度》	
3	产品设计开发	《产品开发、设计流程》	技术中心
		《图纸、更改流程》	
		《非标设计流程》	
4	生产及装配	《外协件管理制度及流程》	生产制造部
		《工种岗位操作规程》	
		《产成品管理制度》	
		《企业产品标准》	
		《现场管理（文明生产）制度》	企管部
5	管理	《内部控制制度》—质量管理部分	各部门
		《质量管理体系执行及内审管理制度》	
		人力资源控制程序—《员工培训管理制度》	
6	销售	《售后服务管理制度》	销售部
		《成品及备件发货管理制度及流程》	生产制造部

（三）产品质量纠纷

公司产品的质量、性能良好，报告期内未发生过重大质量纠纷事件。

（四）质量控制效果

公司生产的产品均符合国家行业标准要求，产品质量历年检验合格，并获得煤炭、矿山、筑路等行业客户的一致好评。

鞍山市质量技术监督局已开具证明，确认公司自成立以来，遵守产品质量等法律法规，未有因违反有关质量技术监督法律法规而受行政处罚的情况。



第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）关于同业竞争

发行人股东杨永柱、温萍夫妇二人合计持有发行人 2,980.50 万股股份，占发行人发行前股本总额的 58.46%，系本公司控股股东及实际控制人。

截至本招股说明书签署日，发行人实际控制人与发行人之间不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争承诺

为避免今后与公司发生同业竞争，保证公司利益，保护投资者利益，公司控股股东、实际控制人杨永柱、温萍出具了承诺函：

“一、本人保证截至本承诺函出具之日，本人个人未从事与鞍重股份及其子公司相同或类似的业务；除鞍重股份以外，本人拥有投资权益的其他单位未从事与鞍重股份及其子公司相同或类似的业务。

二、本人保证在持有鞍重股份期间（以下简称“持股期间”），本人个人不会从事与鞍重股份及其子公司相同或类似的业务。同时，本人在持股期间将促使本人实际控制的除鞍重股份及其子公司以外的其他单位不从事与鞍重股份及其子公司相同或类似的业务；如因包括但不限于继承、司法裁决、企业合并等被动原因，导致本人以及本人实际控制的单位从事的业务与鞍重股份及其子公司存在相同或类似情形的，则本人及控制单位将放弃该业务或在符合法律、法规的前提下将该业务转让给鞍重股份或其子公司。

三、在持股期间，本人不构成实际控制但拥有投资权益的单位如主动或因包括但不限于继承、司法裁决、企业合并等被动原因从事与鞍重股份及其子公司相同或类似的业务的，则本人将于该单位实施该业务之日起 90 日内，将拥有的该单位权益在符合法律、法规规定的条件下向包括鞍重股份在内的第三方实施转让。

四、如本人违反上述承诺的，将对因违反承诺行为给鞍重股份造成的损失，



以现金形式进行充分赔偿”。

二、关联方及关联关系

（一）存在控制关系的关联方

1、发行人的实际控制人

发行人的实际控制人为杨永柱、温萍夫妇，二人合计持有发行人 2,980.50 万股股份，具体情况如下：

杨永柱，男，汉族，1954 年出生，住址为辽宁省鞍山市立山区胜利北路 157 栋 1 单元 3 层 7 号，身份证编号为 21030419540116****。杨永柱目前持有发行人 2,040 万股股份，占发行人股本总额的 40.02%。

温萍，女，汉族，1956 年出生，住址为辽宁省鞍山市立山区胜利北路 157 栋 1 单元 3 层 7 号，身份证编号为 21030419560305****。温萍目前持有发行人 940.50 万股股份，占发行人股本总额的 18.44%。

2、发行人的控股子公司

截至本招股说明书签署日，发行人只有一家控股子公司鞍冶设备，注册资本 200 万元，其中发行人出资 180 万元，占注册资本的 90.00%，中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司出资 20 万元，占注册资本的 10.00%。

（二）不存在控制的关联方

1、持有 5%以上股份的股东

股东名称	持股比例 (%)	与本公司关系
中比基金	9.81%	股东
杨琪	9.42%	股东
芜湖瑞业	5.06%	股东

2、主要股东投资的公司

① 鞍重设备

鞍重设备成立于 2002 年 9 月 23 日，曾持有鞍山市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 210300005065000，住所为鞍山市立山区灵山村，法定代表人为高庆书，公司类型为有限责任公司，注册资本为人民币 100 万元，公司控



股股东杨永柱、温萍合计持有鞍重设备 62.8% 股权。经营范围包括：加工制造矿山机械、工矿配件、除尘设备、搅拌设备、磁选设备、电磁永磁除杂设备；钢材、阀门销售。2010 年 11 月 30 日，该公司注销完毕。

鞍重设备注销后的资产处理情况：

依据辽宁鑫诚税务师事务所有限公司出具的辽鑫诚地税专鉴字【2010】第 6 号《企业清算所得税鉴证报告》，截至 2010 年 11 月 18 日，鞍重设备总资产 222.14 万元，负债 83.74 万元，净资产 138.40 万元。

鞍重设备对固定资产及存货进行了清理，具体清理情况如下

鞍重设备对固定资产进行清理的情况如下：

单位：元

资产名称	型号	买方	单位	数量	原值	累计折旧	账面价值	售价
笔记本电脑		吴士利	台	1	10,974.36	9,730.56	1,243.80	42.74
并联电容器	BFM0.4-16-3	吴士利	台	5	2,692.31	2,131.20	561.11	42.74
叉车	三吨	鞍山市立山区 民政矿山备件 厂	台	1	109,197.04	103,737.19	5,459.85	4,273.50
车床	CA6140	吴士利	台	1	36,000.00	34,200.00	1,800.00	256.41
冲压厂房		吴士利	个	1	84,527.95	26,767.20	57,760.75	854.70
打印机		吴士利	台	1	3,180.00	3,021.00	159.00	报废
打印机		吴士利	台	1	3,000.00	2,850.00	150.00	报废
电焊机	BX3-500-2	吴士利	台	1	1,352.00	103.65	1,248.35	42.74
电焊机	NBC-500	吴士利	台	3	52,204.00	47,239.05	4,964.95	170.94
电脑		吴士利	台	5	20,000.00	19,000.00	1,000.00	85.47
方正电脑		吴士利	台	1	1,000.00	79.15	920.85	85.47
绘图仪		吴士利	台	1	10,000.00	9,500.00	500.00	17.09
卷板机		吴士利	台	1	6,000.00	237.50	5,762.50	17.09
空调	伊莱克斯	吴士利	台	1	3,000.00	2,660.00	340.00	17.09
空压机	WW-0.6/10	吴士利	台	1	832.00	65.85	766.15	427.35
喷砂机		吴士利	台	1	5,000.00	4,750.00	250.00	42.74
普通车床	CW6163C/1500	吴士利	台	1	72,000.00	68,400.00	3,600.00	25.64
气保焊机	NBC-500	鞍山市立山区 民政矿山备件 厂	台	2	29,000.00	17,984.08	11,015.92	6,837.61
全无油空压机	WW-0.4/10	吴士利	台	1	5,500.00	5,225.00	275.00	25.64
数码相机		吴士利	台	1	4,777.00	4,538.15	238.85	报废
摇钻	23050*16/1	吴士利	台	1	18,000.00	17,100.00	900.00	85.47
合计					478,236.66	379,319.58	98,917.08	13,350.43

鞍重设备固定资产处置损失 8.56 万元，其冲压厂房拆除后销售废旧材料，造



成处置损失 5.69 万元，是固定资产处置损失的主要原因。

鞍重设备对存货清理情况如下：

单位：元

买方	产品名称	单位	数量	账面价值	售价
吴士利	轴承	套	11	803.70	170.94
吴士利	电机 Y2-160L-4-15KW	台	4	9,333.34	256.41
鞍山市立山区民政矿山备件厂	标准件	个	91553	32,016.25	30,000.00
鞍山市立山区民政矿山备件厂	焊条 4.0	吨	2	8,640.00	2,564.10
鞍山市立山区民政矿山备件厂	焊条 5.0	吨	2	8,640.00	2,564.10
吴士利	轴承座	套	60	6,426.10	170.94
吴士利	托辊	件	10	1,555.54	128.21
吴士利	链轮	个	41	4,312.35	341.88
吴士利	阀门三通 DN80	台	14	28,000.00	427.35
吴士利	电磁除铁器	台	1	5,128.21	256.41
吴士利	5LZSF1840G 筛	台	1	138,231.24	18,923.08
合计				243,086.73	55,803.42

鞍重设备存货处置损失 18.73 万元，其 5LZSF1840G 筛及阀门三通 DN80 已无法正常销售或使用，作为废旧金属销售，造成处置损失 14.69 万元，是存货处置损失的主要原因。

鞍重设备对债权、债务清理情况：鞍重设备在注销过程中对债权、债务进行了清理，截至注销完毕，尚有 27,504.9 元债权未收回，14,984.44 元债务未能进行清偿。具体明细如下：

单位：元

项 目	余 额
应收帐款	25,704.9
天津仓源机械有限公司	25,704.90
其他应收款	1,800.00
瓦房店长兴减速机厂	1,800.00
债权合计	27,504.9
应付帐款	14,984.44
大连化工耐磨蚀泵厂	850.00
上海永京筛网滤器有限公司	14,134.44
债务合计	14,984.44

鞍重设备清算所得分配及未偿债务处置情况：

目前，鞍重设备已足额偿付清算费用、人员工资、应缴税费。鞍重设备清算所得已按各股东持股比例进行分配，对于未结债权、债务，各股东约定：对于未收回债权，待应收款项收回后，各股东按注销前持股比例分配；对于未偿付债务，



待与债权人取得联系或债权人主张权利时，各股东按注销前持股比例偿付。

经核查，本保荐机构认为：收购鞍重设备处置资产的自然人吴士利及鞍山市立山区民政矿山备件厂与发行人及其实际控制人杨永柱、温萍不存在关联关系。鞍重设备注销履行了相应的法律程序，获得了有关部门的批准。发行人实际控制人杨永柱、温萍按其持股比例对鞍重设备未偿付债务承担责任，由于金额较小，不会对发行人产生不利影响。

② 重矿公路

重矿公路成立于2006年3月16日，曾持有鞍山市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为210300005064953，住所为鞍山市立山区太平街258号，法定代表人为温萍，公司类型为有限责任公司，注册资本为人民币100万元，公司控股股东杨永柱、温萍持股重矿公路95%的股权。经营范围为沥青、稳定土、混凝土拌合设备、高速公路维修设备、矿山设备、洗选设备、阀门、泵、除尘器、工矿配件制造与加工、钢材、五金机电产品经销。2010年9月9日，该公司已注销完毕。

重矿公路注销后的资产处理情况：

依据鞍山众成税务师事务所有限公司出具的鞍众成税字【2010】第33228号《企业所得税清算报告》，截至2009年4月30日，重矿公路总资产50.30万元，负债6.98万元，净资产43.32万元。

重矿公路对其固定资产清理情况如下：

单位：元

资产名称	型号	买方	单位	数量	原值	累计折旧	账面价值	变现金额
蒸车	七层	吴士利	台	1	2,900.00	1,515.36	1,384.64	120.00
电焊机	EX-700	吴士利	台	2	8,300.00	7,885.00	415.00	180.00
合计				3	11,200.00	9,400.36	1,799.64	300.00

重矿公路固定资产处置损失0.15万元。

重矿公路对其存货清理情况如下：

单位：元

买方	产品名称	单位	数量	账面价值	售价
鞍山市立山区民政矿山备件厂	焊条	吨	7.10	40,633.85	39,760.00
合计			7.10	40,633.85	39,760.00

重矿公路存货处置损失0.09万元。



重矿公路对债权、债务的清理情况：

重矿公路在注销过程中对债权、债务进行了清理，截至注销完毕，对外无债权债务。

目前，重矿公路已足额偿付清算费用、人员工资、应缴税费。重矿公路清算所得已按各股东持股比例进行分配。

③ 大华阀门

大华阀门成立于 1998 年 8 月 6 日，曾持有鞍山市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 210300005078397，住所为鞍山市立山区太平街 258 号，法定代表人为温萍，注册资本为人民币 57 万元，公司股东杨永柱、温萍持有大华阀门 77% 的股权，经济性质为股份合作制企业，经营方式为制造，经营范围主营为阀门、开关控制设备、机械备件，铆焊。2010 年 4 月 22 日，该公司已注销完毕。

大华阀门注销后的资产处理情况：

依据大华阀门清算组编制的资产负债表，截至 2010 年 7 月 31 日，大华阀门总资产 68.55 万元，负债 0.13 万元，净资产 68.42 万元。

大华阀门固定资产及存货清理情况

大华阀门对固定资产清理情况如下：

单位：元

资产名称	买方	单位	数量	原值	累计折旧	账面价值	变现金额
传真机	-	台	1	2,300.00	2,185.00	115.00	报废
手提电脑	-	台	1	14,500.00	13,775.00	725.00	报废
卷板机	鞍重设备	台	1	10,500.00	4,322.50	6,177.50	6,000.00
合计			1	27,300.00	20,282.50	7,017.50	6,000.00

大华阀门固定资产处置损失 0.10 万元。

大华阀门对存货清理情况如下：

买方	产品名称	单位	数量	账面价值	售价
梁斌	厚板 1	吨	0.10	440.00	210.80
梁斌	厚板 2	吨	0.45	202.50	99.20
梁斌	方管 1	吨	0.34	1,322.10	657.20
梁斌	方管 2	吨	0.14	516.80	272.80
合计			1.03	2,481.40	1,240.00

大华阀门存货处置损失 0.12 万元。

**大华阀门债权、债务清算情况：**

大华阀门在注销过程中对债权、债务进行了清理，至注销完毕，大华阀门债务已经全部清偿完毕，债权全部收回。

目前，大华阀门已足额偿付清算费用、人员工资、应缴税费。大华阀门清算所得已按各股东持股比例进行分配。

保荐机构认为：收购大华阀门处置资产的自然人梁斌与发行人及其实际控制人杨永柱、温萍不存在关联关系。大华阀门注销履行了相应的法律程序，获得了有关部门的批准，已偿还全部债务。

④ 重矿筑路

重矿筑路成立于 2002 年 4 月 10 日，曾持有鞍山市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 210300005064970，住所为千山区魏家屯村，法定代表人为温萍，注册资本为人民币 50 万元，公司股东杨永柱、温萍合计持有重矿筑路 70% 股权。公司类型为有限责任公司，经营范围为沥青、稳定土、混凝土拌合设备、高速公路维护设备、阀门、泵、矿山机械、除尘器、工矿配件制造与加工（经质检合格）。2010 年 1 月 25 日，该公司已注销完毕。

重矿筑路注销后的资产处理情况

重矿筑路 2005 年对固定资产和存货等资产进行了处置，之后不在从事经营活动，后于 2010 年注销。2005 年重矿筑路清理固定资产和存货的情况如下：

重矿筑路固定资产及存货清理情况

重矿筑路对固定资产清理情况如下：

单位：元

资产名称	型号	买方	单位	数量	原值	累计折旧	账面价值	变现金额
绘图仪		鞍重股份	台	1	4,000.00	3,148.80	851.20	950.00
电脑		鞍重股份	台	5	4,000.00	3,148.80	851.20	950.00
打印机		鞍重股份	台	1	800.00	656.00	144.00	150.00
蒸饭车		鞍重股份	台	1	2,300.00	993.60	1,306.40	1,400.00
电脑	新瑞 500	鞍重股份	台	1	5,999.00	2,495.48	3,503.52	1,400.00
冰箱		鞍重股份	台	1	1,680.00	638.40	1,041.60	1,100.00
打印机	HP-1180	鞍重股份	台	1	3,008.00	1,047.86	1,960.14	2,000.00
电脑笔记本		鞍重股份	台	1	11,600.00	3,857.07	7,742.93	3,800.00
空调	1.25P	鞍重股份	台	1	1,400.00	399.06	1,000.94	1,100.00
空调	2P	鞍重股份	台	1	3,700.00	1,054.44	2,645.56	2,700.00
美的空调		鞍重股份	台	1	2,010.00	572.94	1,437.06	1,500.00



打印机	HP5100	鞍重股份	台	1	9,000.00	1,008.00	7,992.00	5,000.00
滚床		鞍重股份	台	1	15,000.00	14,400.00	600.00	700.00
解放双排货车		鞍重股份	台	1	41,116.20	21,051.52	20,064.68	21,000.00
火焰切割机		鞍重股份	台	2	5,000.00	4,000.00	1,000.00	1,000.00
水泵	IS80	鞍重股份	台	1	2,000.00	1,534.16	465.84	500.00
电焊机	NBC-500	鞍重股份	台	1	16,000.00	10,422.84	5,577.16	5,700.00
车床	SK360/250	鞍重股份	台	1	25,500.00	7,329.96	18,170.04	18,500.00
切割机	QC12-200	鞍重股份	台	1	4,900.00	1,169.31	3,730.69	3,800.00
电动葫芦	(5T-6)	鞍重股份	台	1	5,700.00	1,206.17	4,493.83	4,500.00
高压组合		鞍重股份	台	1	11,000.00	784.00	10,216.00	11,000.00
合计				26	175,713.20	80,918.41	94,794.79	88,750.00

重矿筑路固定资产处置损失 0.60 万元。因以上固定资产具有通用性，符合发行人的业务需要，故发行人收购以上固定资产用于生产经营，由于上述资产价值较小，发行人未对其进行评估，按账面价值折价收购。

重矿筑路对存货清理情况如下：

单位：元

买方	产品名称	单位	数量	账面价值	变现金额
鞍山市立山区民政矿山备件厂	原材料	批	1	593,006.27	593,002.49
鞍重股份	热料仓	件	1	94,017.09	94,017.09
鞍重股份	成品仓结构部分	件	1	98,290.60	98,290.60
鞍重股份	1500 型烘干筒	件	1	253,846.15	253,846.15
鞍重股份	1500 型拌塔部件	件	1	998,290.60	998,290.60
锦州义县公路管理段	500 吨沥青储罐	件	2	239,316.24	239,316.24
锦州义县公路管理段	13 立地卸槽	件	1	17,094.02	17,094.02
朝阳市市政工程公司	浆叶	件	20	2,735.04	2,735.04
朝阳市市政工程公司	拌浆	件	12	4,615.39	4,615.39
合计			40	2,301,211.40	2,301,207.62

重矿筑路存货均处于正常可使用状态，按账面价值进行处置。发行人所收购热料仓、成品仓结构部分、1500 型烘干筒、1500 型拌塔部件是拌合站产品的主要部件，发行人收购其用于生产销售拌合站。

重矿筑路债权、债务清算情况：

依据重矿筑路清算组编制的资产负债表，截至 2009 年 11 月 20 日，重矿筑路总资产 609.60 万元，负债 5.76 万元，净资产 603.84 万元。

重矿筑路在注销过程中对债权、债务进行了清理，截至注销日，重矿筑路债权已经全部收回，尚有 26,407.48 元债务尚未支付。具体明细如下：



单位：元

项 目	余 额
应付帐款	26,407.48
鞍山市铁西区耀华正泰电器设备经销处	360.00
沈阳市鑫良工阀门有限公司	3,700.00
沈阳东霸传动机械厂	268.80
辽阳白塔风机厂	1,200.00
天津市卷扬机厂	8,000.00
浙江省象山县电动推杆厂	840.00
宜兴台鹰滤材有限公司	310.00
开封轴承有限公司	2,957.68
西安交通大学产业(集团)总公司	8,000.00
济南华能气动器件有限公司	771.00
合 计	26,407.48

目前，重矿筑路已足额偿付清算费用、人员工资、应缴税费。重矿筑路清算所得已按各股东持股比例进行分配，对于未偿付债务，各股东约定：债权人主张权利时，各股东按注销前持股比例偿付。

发行人实际控制人杨永柱、温萍按照对重矿筑路的持股比例对未偿付债务承担责任，由于金额较小，不会对发行人产生不利影响。

⑤ 智博液压

智博液压成立于 2006 年 3 月 13 日，曾持有鞍山市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 210300005067976，住所为鞍山市千山乡魏家屯村，法定代表人为高永春，注册资本为人民币 50 万元，公司股东杨永柱、温萍合计持有智博液压 95% 股权。公司类型为有限责任公司，经营范围为液压设备、液压备件、机械备件加工、铆焊。2010 年 11 月 11 日，该公司已注销完毕。

智博液压注销后的资产处理情况：

依据辽宁鑫诚税务师事务所有限公司出具的辽鑫诚地税专鉴字【2010】第 2 号《企业清算所得税鉴证报告》，截至 2010 年 5 月 31 日，智博液压总资产 78.43 万元，负债 45.31 万元，净资产 33.12 万元。

智博液压固定资产及存货清理情况

智博液压对固定资产清理情况如下：

单位：元

资产名称	型号	买方	单位	数量	原值	累计折旧	账面价值	售价
电焊机	NBC-500	鞍重设备	台	1	3,800.00	1,263.36	2,536.64	2,600.00



电焊机	BX1-250	吴士利	台	1	600.00	199.50	400.50	200.00
电焊机	BX3-500-2	鞍重设备	台	1	2,100.00	698.46	1,401.54	1,300.00
切割机	QC1-30 双头	吴士利	台	1	1,400.00	498.58	901.42	300.00
空压机	WW-0.6/10	鞍重设备	台	1	1,600.00	532.14	1,067.86	800.00
等离子切割机	LGKG-100	吴士利	台	1	2,550.00	847.98	1,702.02	400.00
中华轿车	SY7182H8	鞍重股份	辆	1	103,988.00	42,191.05	61,796.95	35,000.00
方正电脑		鞍重设备	台	1	4,085.47	2,522.79	1,562.68	1,000.00
合计				8	120,123.47	48,753.86	71,369.61	41,600.00

智博液压固定资产处置损失 2.98 万元，其中中华轿车市场价值较低，造成处置损失 2.68 万元，是固定资产处置损失的主要原因。鞍重股份收购智博液压中华轿车的具体情况已在本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易之三、关联交易”中予以披露。

智博液压对存货清理情况如下：

单位：元

买 方	产品名称	单位	数 量	账面价值	售 价
鞍山市立山区民政矿山备件厂	钢板 2.0	吨	0.57	2,509.51	2280.80
鞍山市立山区民政矿山备件厂	标准件	件	56.00	5,811.96	5600.00
合 计				8,321.47	7880.80

智博液压存货处置损失 0.04 万元。

智博液压对债权债务的清理：

智博液压在注销过程中对债权、债务进行了清理，截至注销完毕，智博液压债务已全部清偿完毕，尚有 1,385.00 元债权尚未收回。具体明细如下：

单位：元

项 目	余 额
预付账款	1,385.00
鞍山冀东水泥有限责任公司	1,385.00

智博液压清算所得分配及未偿债务处置情况

目前，智博液压已足额偿付清算费用、人员工资、应缴税费。智博液压清算所得已按各股东持股比例进行分配，各股东约定：对于未收回债权，待应收款项收回后，各股东按注销前持股比例分配。

⑥沈阳市城建路桥材料有限公司

沈阳市城建路桥材料有限公司成立于 1982 年 2 月 22 日，沈阳市工商局核发



《企业法人营业执照》，注册号为 210100000042333，住所为沈阳市大东区木匠村，法定代表人为王利泉，公司类型为有限责任公司，注册资本为人民币 2200 万元，公司股东杨永柱持有 13.64% 的股权。经营范围为沥青制品、水泥制品生产；路桥工程、市政工程设计、施工；金属材料、建筑材料、五金交电销售；工程机械设备租赁。

2004 年杨永柱参股沈阳城建主要是基于该公司主要经营方向为市政工程建设，其业务与鞍重股份的产品拌合站存在一定的互补性。但经历多年发展该公司业绩一直平平，2011 年上半年更出现亏损情况。杨永柱先生在综合考虑后，为将精力集中于鞍重股份自身的发展建设，故与沈阳城建股东王利泉与郭云阶协商并经沈阳城建股东会决议通过，将其所持有的沈阳城建 300 万出资额以 300 万元的价格转让。

2011 年 5 月 14 日经沈阳城建股东会审议批准，股东杨永柱分别与沈阳城建股东王利泉、郭云阶签署《股权转让协议》，杨永柱将持有的沈阳城建 300 万元股份以出资额分别向王利泉和郭云阶转让 200 万元和 100 万元，2011 年 5 月 25 日完成工商变更。

3、发行人董事、监事、高级管理人员

(1) 本公司董事、监事、高级管理人员构成及关联关系

发行人的董事会由 9 名董事组成，分别为杨永柱、温萍、高永春、梁晓东、张笑男、钱胜、程益群、闻邦椿和谢军，其中程益群、闻邦椿和谢军为独立董事。

发行人监事会由三名监事组成，分别为韩秀冰、李秀艳、华锋。

高级管理人员有温萍、高永春、张宝田、梁晓东、杨永伟、封海霞。

(2) 本公司董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在对本公司有重大影响的直接或间接控制的企业。

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

1、发行人向关联方采购



报告期内，发行人与关联方发生的经常性关联交易行为系发行人向大华阀门采购筛框、筛箱、支架及鞍重设备、智博液压向发行人提供加工服务，采购及加工价格由双方参照市场价格协商确定。

单位：万元

关联方	2011年		2010年		2009年度	
	金额	占采购总额比例	占采购总额比例	金额	金额	占采购总额比例
大华阀门	—	—	—	—	—	—
鞍重设备	—	—	—	—	283.88	3.81%
智博液压	—	—	—	—	21.79	0.29%
合计	—	—	—	—	305.68	4.10%

报告期，关联交易占同类交易总额占比如下：

关联方	关联交易内容	2011年度		2010年度		2009年度	
		金额 (万元)	占同类金额 的比例(%)	金额 (万元)	占同类金额 的比例(%)	金额 (万元)	占同类金额 的比例(%)
鞍重设备	加工费	-	-	-	-	283.88	61.02
大华阀门	筛框，筛箱，支架	-	-	-	-		
智博液压	加工费	-	-	-	-	21.79	4.69
合计		-	-	-	-	305.68	

报告期内，公司向大华阀门、鞍重设备、智博液压的采购占公司采购金额比例较低，不存在对其的依赖情形。

2、发行人向关联方销售

2010年3月，发行人向沈阳城建销售小型筛（ZD718），销售金额（不含税）3.21万元，占发行人当年营业收入的0.02%，该次销售价格由双方参照市场价格协商确定。

报告期内发行人向沈阳城建销售占发行人销售金额比例较低，发行人不存在对其的依赖情形。

3、发行人与关联方往来款余额情况

(1) 应收关联方款项

单位：万元

项目	关联方	账面余额
----	-----	------



		2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
应收账款	沈阳城建	-	3.75	—
合计		-	3.75	—

(2) 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应付账款	鞍重设备			217.77
应付账款	智博液压			84.05
应付账款	大华阀门			12.68
应付账款	重矿公路			
应付账款	重矿筑路			
应付票据	鞍重设备		119.77	8.30
应付票据	大华阀门			55.00
其他应付款	温萍			820.00
其他应付款	杨永柱			666.90
其他应付款	梁晓东			
其他应付款	张宝田			
其他应付款	杨永伟			
其他应付款	高永春			
其他应付款	鞍重设备			
其他应付款	重矿筑路			
其他应付款	重矿公路			
其他应付款	大华阀门			
合计		0	119.77	1,864.70

报告期内，发行人对大华阀门、鞍重设备、智博液压、重矿公路和重矿筑路的应付账款及应付票据系向其采购而形成，截至本招股说明书签署日，发行人已如期偿还了该等应付账款及应付票据。

发行人各期末的其它应付款系发行人主要股东或其控制的企业为发行人运营提供无偿借款。发行人由于最近几年处于高速发展期，对资金需求较大，但公司融资途径有限，融资成本较高，发行人股东为发行人运营提供无偿借款，随着公司规模的不不断扩大，盈利能力逐渐加强，报告期内公司逐渐清偿了向股东的借款。截至本招股说明书签署日，公司已经清偿完毕所有向股东的借款。

(二) 偶发性关联交易

1、收购资产



(1) 2009年11月，发行人向鞍重设备购买二手汽车1台，支付价款6.80万元。目前上述交易已实施完毕，双方的交易行为不存在潜在法律瑕疵。

(2) 2010年3月，发行人向智博液压购买二手汽车1台，支付价款3.50万元。目前上述交易已实施完毕，双方的交易行为不存在潜在法律瑕疵。

(三) 发行人和股东间资金往来的情况如下：

① 杨永柱与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
1996年		446,510.00	446,510.00
1997年	15,000.00	43,000.00	474,510.00
1998年		20,000.00	494,510.00
1999年		389,080.00	883,590.00
2000年	10,000.00		873,590.00
2000年	152,910.00	70,000.00	790,680.00
2002年		110,000.00	900,680.00
2003年	650,000.00	930,000.00	1,180,680.00
2004年	680.00		1,180,000.00
2004年	1,180,000.00 (注)	4,215,000.00	4,215,000.00
2005年	3,027,000.00		1,188,000.00
2006年	1,370,000.00	6,589,000.00	6,407,000.00
2007年	6,000,000.00	3,731,000.00	4,138,000.00
2008年	5,368,000.00	9,830,000.00	8,600,000.00
2009年	3,000,000.00	1,069,000.00	6,669,000.00
2010年	6,669,000.00		0.00
合计	27,442,590.00	27,442,590.00	0.00

注：1,180,000.00元其他应付款于2004年转为股东出资款，相应减少借方余额，实际公司偿还金额为27,442,590.00-1,180,000.00=26,262,590元。

② 温萍与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
1995年	2,000.00	2,000.00	0.00



1996年		139,000.00	139,000.00
1997年	30,000.00	140,000.00	249,000.00
1998年		20,000.00	269,000.00
1999年	20,000.00	215,000.00	464,000.00
2000年	140,000.00		324,000.00
2001年	258,000.00	613,000.00	679,000.00
2002年	155,000.00	680,000.00	1,204,000.00
2003年		100,000.00	1,304,000.00
2004年	1,304,000.00 (注)	2,560,000.00	2,560,000.00
2005年	1,610,000.00	50,000.00	1,000,000.00
2006年	1,109,000.00	6,551,000.00	6,442,000.00
2007年	7,534,000.00	9,113,800.00	8,021,800.00
2008年	5,371,800.00	6,850,000.00	9,500,000.00
2009年	3,000,000.00	1,700,000.00	8,200,000.00
2010年	8,300,000.00	100,000.00	0.00
合计	28,833,800.00	28,833,800.00	0.00

注：1,304,000.00元其他应付款于2004年转为股东出资款，相应减少借方余额，实际公司偿还金额为28,833,800.00-1,304,000.00=27,529,800.00元。

③ 杨琪与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
1997年		40,000.00	40,000.00
1998年		89,861.08	129,861.08
1999年	42,861.08	76,000.00	163,000.00
2000年	80,890.00	90,000.00	172,110.00
2002年		810,000.00	982,110.00
2003年		300,000.00	1,282,110.00
2004年	110.00		1,282,000.00
2004年	1,282,000.00 (注)	1,950,000.00	1,950,000.00
2005年	950,000.00		1,000,000.00
2006年		4,480,000.00	5,480,000.00
2007年	3,800,000.00	1,717,000.00	3,397,000.00
2008年	3,397,000.00		0.00
合计	9,552,861.08	9,552,861.08	0.00

注：1,282,000.00元其他应付款于2004年转为股东出资款，相应减少借方余额，实际公司偿还金额为9,552,861.08-1,282,000.00=8,270,861.08元。



④ 杨永伟与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
1996年		139,000.00	139,000.00
1997年		256,000.00	395,000.00
1998年		148,000.00	543,000.00
1999年	143,000.00	69,000.00	469,000.00
2000年	45,000.00	0.00	424,000.00
2001年	424,000.00		0.00
2007年		401,200.00	401,200.00
2009年	401,200.00		0.00
合计	1,013,200.00	1,013,200.00	

⑤ 吴刚与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
1999年		10,000.00	10,000.00
2000年	10,000.00		0.00
2007年	200,000.00	200,000.00	0.00
合计	210,000.00	210,000.00	

⑥ 梁晓东与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
1999年		11,500.00	11,500.00
2000年	11,500.00		0.00
2007年	110,000.00	200,000.00	90,000.00
2009年	90,000.00		0.00
合计	211,500.00	211,500.00	

⑦ 张宝田与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
2007年		300,000.00	300,000.00
2009年	300,000.00		0.00
合计	300,000.00	300,000.00	

⑧ 王大明与发行人资金往来的情况如下：



单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
2007年		200,000.00	200,000.00
2009年	200,000.00		0.00
合计	200,000.00	200,000.00	

⑨ 高永春与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
2007年		753,000.00	753,000.00
2008年		700,000.00	1,453,000.00
2009年	1,453,000.00		0.00
合计	1,453,000.00	1,453,000.00	

⑩ 张笑男与发行人资金往来的情况如下：

单位：元

日期	借方金额	贷方金额	余额
2007年	200,000.00	200,000.00	0.00

四、公司章程及相关规章制度对关联交易决策权力与程序的规定

为切实保护中小股东的利益，保证关联交易的公平，发行人在《公司章程》、《公司章程》（草案）、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中对关联交易的决策权力与程序，关联交易股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度或公允声明等作出了详细规定。

(1) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。（《公司章程》第七十六条）

(2) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。（《公司章程》（草案）第七十九条）

(3) 审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。（《董事会议事规则》第十五条）

(4) 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。（《关联交易管理制度》第十四条）



(5) 公司董事会审议关联交易事项时，有过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。（《关联交易管理制度》第十五条）

(6) 公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）以上的关联交易，或公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易由董事会批准，但根据第十九条规定应由股东大会审批的除外。（《关联交易管理制度》第十八条）

(7) 公司与关联法人发生的交易金额在 1000 万元（含 1000 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（含 5%）以上的关联交易由股东大会批准。（《关联交易管理制度》第十九条）

(8) 独立董事对公司拟与关联自然人达成的金额在 30 万以上（含 30 万元）的关联交易以及与关联法人达成的金额在 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易发表单独意见。（《关联交易管理制度》第二十条）

五、关联交易执行情况

公司最近三年的关联交易没有显失公平的情形。自《公司章程》和《关联交易管理制度》对关联交易作出制度性安排后发生的关联交易均履行了规定的程序。

公司独立董事对公司整体变更至今发生的关联交易情况进行了核查验证，意见如下：

“公司在最近三个完整会计年度内已实施完毕或正在履行的关联交易均属于公司为实施正常经营行为所必需的，交易双方均已就交易行为签署了合同，合同约定的交易金额均参照同时期的市场公允价格确定，合同约定的其他权利义务条款中也不存在显失公平且侵害公司利益的情形。该等关联交易行为中不存在关联方利用关联交易行为侵害公司以及公司其他股东利益的情况。”

六、发行人减少关联交易的措施

公司拥有独立、完整的业务经营体系，生产、营销、技术、财务、行政等系



统均独立于股东。公司在日常经营活动中尽量减少关联交易，并将关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。公司通过制订《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度，对关联交易的决策权力和程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

发行人控股股东、实际控制人杨永柱、温萍已就规范与发行人之间的关联交易出具书面承诺如下：

“一、本人及本人控制的其他单位将严格遵循公司的相关规定，不要求公司为本人及控制单位垫付工资、福利、保险、广告等费用，或代本人及控制单位承担成本或其他支出或以《公司章程》禁止的其他方式使用公司资金。

二、本人及本人控制单位将严格遵循公司的《公司章程》及其附件中对关联交易决策制度的规定，按照公司《关联交易管理制度》确定的决策程序、权限进行相关决策。

三、本人及本人控制单位在与公司发生关联交易时将执行以下原则：关联交易定价按市场化原则办理，有国家定价的，按国家定价；没有国家定价的，按市场价格执行；没有市场价格的，按成本加成定价；当交易的商品没有市场价格时，且无法或不适合成本加成定价计算的，由交易双方协商确定价格。

四、公司上市后，本人及本人控制单位将严格根据相关法律、法规及规范性文件的相关要求，监督公司严格执行关联交易事项决策程序并妥善履行信息披露义务；在确保关联交易定价公平、公允的基础上，进一步严格规范并按规则披露本人及本人控制单位单位与公司之间发生的关联交易”。



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、高级管理人员及核心技术人员简介

(一) 发行人董事情况

本公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满可连选连任。

本公司董事会成员基本情况如下：

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	任期
杨永柱	男	57	中国	无	2010.8-2013.8
温萍	女	55	中国	无	2010.8-2013.8
高永春	男	47	中国	无	2010.8-2013.8
梁晓东	男	44	中国	无	2010.8-2013.8
张笑男	男	55	中国	无	2010.8-2013.8
钱胜	男	42	中国	无	2010.8-2013.8
程益群	男	41	中国	无	2010.8-2013.8
闻邦椿	男	81	中国	无	2010.8-2013.8
谢军	男	39	中国	无	2010.8-2013.8

上述董事简历如下：

1、杨永柱先生，1954 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA 在读，高级工程师，享受国务院特殊津贴。1978 年至 1992 年任鞍山矿山机械厂设计室室主任，1994 年创建鞍重机器厂，现任鞍重股份董事长。杨永柱先生一直从事矿山机械振动筛的研发、设计工作，以杨永柱先生作为主要研发人员及专利申请人，共获得实用新型专利 26 项，发明专利 2 项，科研奖励 23 项，参与制定行业标准 8 项，曾获得全国专利运用与产业化优秀工作者，中国重型机械协会先进个人，辽宁省知识产权“兴业强企”工程专利运用与产业化优秀个人，鞍山市首批学术、技术带头人，市优秀专家等荣誉称号，现兼任中国重型机械工业协会洗选设备专业委员会第七届理事会副理事长，鞍山市人大代表。

2、温萍女士，1956 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理会计师。1977 年开始从事工业企业出纳、主管会计等财务工作，熟练掌握财务核算方法及业务知识，曾任鞍重机器厂财务负责人，现任鞍重股份董事、总



经理，兼任鞍山市立山区政协委员。

3、高永春先生，1964年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学学士，高级工程师，曾任盖县轧钢厂技术员、鞍山矿山机械厂技术工程师、鞍重机器厂副厂长，现任鞍重股份副董事长、副总经理。

4、梁晓东先生，1967年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学学士，高级工程师。就职于鞍重股份技术中心，现任鞍重股份董事、副总经理。

5、张笑男先生，1956年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，曾就职于鞍山客车制造厂，1999年进入鞍重机器厂工作，主管销售工作，现任鞍重股份董事。

6、钱胜先生，1969年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。海富产业投资基金管理有限公司（中比基金管理人）投资副总裁，目前兼任鞍重股份董事、北京朝歌数码科技股份有限公司副董事长、江西万年生猪产业集团有限公司副董事长。

7、程益群先生，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学学士。曾服务于中国第一拖拉机集团有限公司，后担任过泰中合资三友一拖农机制造有限公司、洛阳长仑农业机械有限公司和洛阳高新长宏工贸有限公司董事会秘书。2001年4月加入北京市通商律师事务所。现任鞍重股份独立董事。

8、闻邦椿先生，1930年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学硕士。曾任第六、七、八、九届全国政协委员，国务院学位委员会第二、三、四届机械工程学科评议组成员，中国振动工程学会理事长和《振动工程学报》主编、上海交通大学“振动、冲击、噪声”国家重点实验室学术委员会主任。1991年当选为中国科学院院士。曾为东北大学机械工程与自动化学院教授，博士研究生导师，机械设计及理论研究所名誉所长，IFTOMM(国际机器理论与机构学联合会)中国委员会委员，国际转子动力学技术委员会委员，亚太振动会议指导委员会委员，中国振动工程学会名誉理事长。现任鞍重股份独立董事。

9、谢军先生，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学学士，中国注册会计师。曾就职于深圳中华会计师事务所，深圳南方民和会计师事务所，现任中审国际会计师事务所有限公司合伙人。现任鞍重股份独立董事。



（二）发行人监事情况

本公司监事会由 3 名监事组成，其中包括 2 名职工代表监事。本公司监事任期 3 年，任期届满可连选连任。

本公司第二届监事会成员如下：

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	任期
韩秀冰	女	34	中国	无	2010.8-2013.8
李秀艳	女	45	中国	无	2010.8-2013.8
华锋	男	36	中国	无	2010.8-2013.8

1、韩秀冰女士，1977 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历；曾就职于鞍山顺天股份有限公司、2000 年进入鞍重机器厂工作；现任鞍重股份监事会主席。

2、李秀艳女士，1966 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师职称。曾就职于鞍山塑料制品总厂；1997 年至今，任职于鞍重股份从事机械设计与管理工作。现任鞍重股份监事。

3、华锋先生，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历；曾任职于杭州松下马达有限公司，新加坡国际企业发展局属下机构国际市场策略公司，安永（中国）企业咨询有限公司；现任芜湖瑞业投资副总监、鞍重股份监事、安徽詹氏食品有限公司董事。

（三）高级管理人员

根据《公司章程》，本公司的高级管理人员为公司的总经理、副总经理、财务总监与董事会秘书。本公司的高级管理人员如下：

姓名	性别	年龄	国籍	境外居留权	在本公司任职	任期
温萍	女	55	中国	无	董事、总经理	2010.12-2013.8
高永春	男	47	中国	无	副董事长、副总经理	2010.8-2013.8
张宝田	男	47	中国	无	副总经理、董事会秘书	2010.8-2013.8
杨永伟	男	46	中国	无	副总经理	2010.12-2013.8
梁晓东	男	44	中国	无	董事、副总经理	2010.8-2013.8
封海霞	女	37	中国	无	财务总监	2010.8-2013.8

本公司上述各位高级管理人员简历如下：

1、温萍女士：总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）发行人董事情况”。

2、高永春先生：副总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人



员及核心技术人员简介”之“(一) 发行人董事情况”。

3、梁晓东先生：副总经理，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“(一) 发行人董事情况”。

4、张宝田先生：中国国籍，1964年4月出生，工学学士，工程师；曾任职于中国三冶机械制造公司，鞍山市利剑机械厂；现任鞍重股份副总经理、董事会秘书。

5、杨永伟先生：中国国籍，1965年1月出生，中专学历，曾就职于海城滑石矿、鞍山市第一粮库，现任鞍重股份副总经理。

6、封海霞女士：中国国籍，1975年10月出生，管理学学士，注册会计师，高级会计师；曾就职于鞍山合成集团纸塑制品厂；1999年进入鞍重机器厂工作，现任鞍重股份财务总监。

(四) 核心技术人员

本公司核心技术人员7人，具体情况如下：

1、杨永柱先生：简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“(一) 发行人董事情况”。

2、高永春先生：简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“(一) 发行人董事情况”。

3、梁晓东先生：简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“(一) 发行人董事情况”。

4、李秀艳女士：，简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“(二) 发行人监事情况”。

5、刘春玉先生：1945年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，高级工程师。1969年毕业于东北工学院矿山机械专业，1970年至1990年任鞍山矿山机械厂工程师，研究所副所长，副总工程师；1990年至2000年任鞍山热电建材总公司副总工程师；2000年至今任鞍重股份总工程师。

刘春玉先生一直从事矿山机械振动筛的设计、研发工作。其研发了环槽铆钉机，设计开发块偏心式振动器及新型矿用振动筛，获机械部科技进步三等奖和辽宁省科技进步二等奖。2002年至2009年任第三届全国矿山机械标准化技术委员会



委员，现任第四届全国矿山机械标准化技术委员会委员，主持起草制定机械行业标准15项，主持起草制定国家标准《矿用振动设备安全要求》1项，参与和组织8项新产品开发，并获得辽宁省科技进步奖三等奖。

6、徐文彬先生：1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，高级工程师职称。2000年毕业于鞍山钢铁学院（现更名为辽宁科技大学）机械工程系，同年，进入鞍重机器厂从事机械设计工作；现就职于鞍重股份技术中心。

2004年2月，主持研发的“香蕉形多段筛面直线振动筛”获“辽宁省科学技术进步三等奖”，并获“辽宁省优秀新产品奖”和“国家重点新产品”项目；2004年6月，参与编写《香蕉形直线振动筛》机械行业标准；2008年3月，主持研发的“4.3 m×9.2m大型香蕉形直线振动筛”获“鞍山市科学技术进步特等奖”，并获“中国机械工业科学技术进步二等奖”；2009年9月，被评为“辽宁省第五批百千万人才工程”千人层次人选；2009年11月，主持研发的“多单元组合振动筛”获“鞍山市科学技术进步一等奖”；2010年4月，参与“千万吨级煤炭、矿山高性能振动筛产业化”项目研发并获“辽宁省科技成果转化三等奖”；徐文彬先生自参加工作以来，获得振动筛方面国家专利技术15项。

7、安殿伟先生：1976年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。1999年毕业于鞍山师范学院机械设计专业，同年，进入鞍重机器厂从事机械设计工作，现就职于鞍重股份技术中心。

2003年参加研制《2DYK3073大型圆振动筛》项目获“鞍山市科技进步一等奖”、“辽宁省科技进步三等奖”和“辽宁省优秀新产品三等奖”；2005年参加研制《振幅递减椭圆振动筛》项目获“鞍山市科技进步三等奖”、“辽宁省科技进步三等奖”和“辽宁省优秀新产品三等奖”；2006年主持研制《34m²超大型振动筛》项目获“鞍山市科技进步一等奖”和“辽宁省科技进步三等奖”；参加的《千万吨级煤炭、矿山高性能振动筛产业化》项目，于2009年11月获得辽宁省科技成果转化三等奖；2009年被选为辽宁省第五批“百千万人才工程”千人层次人选；参与制定机械行业产品标准3项，获得实用新型专利2项；从2008年开始至今，主持《双层56m²巨型振动筛》重大科研项目，于2010年10月通过省级科学技术鉴定，鉴定结论为技术水平达到国际领先水平。



(五) 董事、监事的提名及选聘情况

1、董事的提名及选聘情况

2010年8月13日，公司2010年第三次临时股东大会审议通过了《关于选举鞍山重型矿山机器股份有限公司第二届董事会成员的议案》，选举杨永柱、温萍、高永春、梁晓东、张笑男、钱胜、程益群、闻邦椿和谢军为公司第二届董事会董事，其中程益群、闻邦椿和谢军为独立董事。任期自2010年8月13日起至2013年8月13日。

第二届董事会中董事均由董事会提名。公司第二届董事会第一次会议选举杨永柱先生为公司董事长，高永春先生为公司副董事长。

2、监事的提名及选聘情况

2010年8月13日，公司2010年第三次临时股东大会审议通过了《关于选举鞍山重型矿山机器股份有限公司第二届监事会成员的议案》，选举华锋与发行人职工代表监事的李秀艳、韩秀冰共同组成股份公司第二届监事会。任期自2010年8月13日起至2013年8月13日。

第二届监事会中监事韩秀冰女士、李秀艳女士为职工代表监事，由职工代表大会选举产生。华锋先生由芜湖瑞业提名。公司第二届监事会第一次会议选举韩秀冰为监事会主席。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有本公司股权情况如下：

股东名称	担任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
杨永柱	董事长	2,040.00	40.02%
温萍	董事、总经理	940.50	18.44%
高永春	副董事长、副总经理	200.00	3.92%
张宝田	副总经理、董事会秘书	30.00	0.59%
梁晓东	董事、副总经理	20.00	0.39%
张笑男	董事	20.00	0.39%
安殿伟	核心技术人员	10.00	0.20%
李秀艳	监事、技术开发一部部长	10.00	0.20%



徐文彬	核心技术人员	10.00	0.20%
封海霞	财务总监	4.00	0.08%
杨琪	于技术中心任职、杨永柱、温萍之女	480.00	9.42%
杨永伟	副总经理，杨永柱之弟	80.00	1.57%

除上述情形外，本公司不存在董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持有本公司股份情况，也不存在其亲属直接或间接持有本公司股份情况。董事、监事、高级管理人员、核心技术人员所持有的股份不存在质押或者冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称	与发行人关系	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
钱胜	金涣投资	公司股东	160	18.50
	上海年胜投资管理企业	无股权关系	500	20.50
谢军	深圳市银桦成长投资企业（有限合伙）	无股权关系	1,000	5.00
华峰	上海瑞业投资管理中心（有限合伙）	公司股东的股东	1000	5.00

除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对本公司有重大影响的对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

2011年度，本公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领取的薪酬情况如下：

姓名	在本公司任职	2011年税前收入（万元）
杨永柱	董事长	19.2
温萍	董事、总经理	154.44
高永春	副董事长、副总经理	90.38
梁晓东	董事、副总经理	27.25
张笑男	董事	22.34
钱胜	董事	—
程益群	独立董事	6.00
闻邦椿	独立董事	6.00
谢军	独立董事	6.00
韩秀冰	监事会主席、综合部部长	3.08



李秀艳	监事、技术开发一部部长	6.35
华锋	监事	—
张宝田	副总经理、董事会秘书	12.00
杨永伟	副总经理	16.68
封海霞	财务总监	5.80
刘春玉	核心技术人员	6.23
徐文彬	核心技术人员	5.75
安殿伟	核心技术人员	5.75

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位及职务	兼职单位与本公司关系
钱胜	董事	北京朝歌数码科技股份有限公司副董事长	无
	董事	江西万年生猪产业集团有限公司副董事长	无
	投资副总裁	海富产业投资基金管理有限公司（中比基金管理人）	无
程益群	独立董事	北京市通商律师事务所律师	无
谢军	独立董事	中审国际会计师事务所有限公司合伙人	无
华锋	监事	芜湖瑞业投资副总监	无
		安徽詹氏食品有限公司董事	无

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均声明，除本招股说明书已披露的兼职外，不存在其他兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的亲属关系

发行人董事中杨永柱与温萍为夫妻关系，董事长杨永柱与副总经理杨永伟为兄弟关系，除此之外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间无其他亲属关系。



七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议和作出的重要承诺及履行情况

（一）与公司签订的协议或合同

公司与在公司担任行政职务的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订了《劳动合同》；并与核心技术人员签订了《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。

截至本招股说明书签署日，上述合同及协议履行正常，不存在违约情形。

（二）重要承诺

公司董事中杨永柱与温萍向本公司作出避免同业竞争的承诺，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关股份锁定的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况之九、发行人股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

发行人董事、监事和高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格，且诚信记录良好，从未受到中国证监会的行政处罚或者证券交易所的公开谴责，也未受到司法机关的处罚。

九、报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

2007年7月4日，公司创立大会选举了第一届董事会及监事会，公司第一届董事会成员为杨永柱、温萍、吴刚、王铁、高永春、高庆书、杨永伟、梁晓东、张笑男。第一届监事会成员为张宝田、王大明、杨琪、韩秀冰、王彬，其中韩秀冰、王彬为职工代表监事。2010年8月13日，经公司2010年第三次临时股东大会选举产生了第二届董事会和第二届监事会。第二届董事会成员为杨永柱、温萍、高永春、梁晓东、张笑男、钱胜、程益群、闻邦椿、谢军，其中闻邦椿、程



益群、谢军为独立董事。第二届监事会成员为韩秀冰、李秀艳、华锋，其中韩秀冰、李秀艳为职工代表监事。第一届董事会和监事会与第二届董事会、监事会之间的人员变动，属于正常换届，不属于重大人员变化。

2007年7月4日，发行人召开第一届董事会第一次会议，同意聘任杨永柱担任公司总经理，2008年8月6日，发行人召开第一届董事会临时会议，同意聘任高永春、梁晓东为公司副总经理。2010年8月13日，发行人召开第二届董事会第一次会议，同意聘任杨永柱担任公司总经理，高永春、梁晓东、张宝田、史金龙担任公司副总经理，封海霞担任财务总监。

经2010年12月2日第二届董事会第三次会议批准，杨永柱辞去总经理职务，聘任温萍为总经理，史金龙辞去副总经理职务，聘任杨永伟为副总经理，其他人员没有发生变化。

1、发行人董事变化情况及原因

2007年7月4日，发行人创立大会选举产生了第一届董事会，成员为杨永柱、温萍、吴刚、王铁、高永春、高庆书、杨永伟、梁晓东、张笑男。2010年8月13日，经发行人2010年第三次临时股东大会选举产生了第二届董事会。第二届董事会成员为杨永柱、温萍、高永春、梁晓东、张笑男、钱胜、程益群、闻邦椿、谢军。

报告期内，发行人董事变化系因正常换届发生，该次换届前发行人董事全部为内部董事，通过该次换届，发行人引入外部董事一名，独立董事三名，进一步完善了发行人的法人治理结构，具体情况如下：

该次换届选举中杨永柱、温萍、高永春、梁晓东、张笑男继续担任董事，新当选董事钱胜为海富产业投资基金管理有限公司（中国—比利时直接股权投资基金管理人）投资副总裁，由董事会提名，代表中国—比利时直接股权投资基金担任发行人董事，新当选董事闻邦椿、程益群、谢军为独立董事，由董事会提名，该次选举三名独立董事完善了发行人的法人治理结构。吴刚、王铁、高庆书、杨永伟，未当选第二届董事会成员，继续于发行人任职，其中：吴刚任销售经理职务，王铁任生产制造部副部长，高庆书任销售经理职务，杨永伟任发行人副总经理。

2、发行人高管变化情况及原因

经2010年12月2日第二届董事会第三次会议批准，杨永柱辞去总经理职



务，聘任温萍为总经理，史金龙辞去副总经理职务，聘任杨永伟为副总经理，其他人员没有发生变化。

杨永柱作为公司董事长，为了更专注于公司发展战略的制定以及公司宏观管理，辞去公司总经理职务，聘任温萍为总经理，进行管理公司具体的经营；史金龙为公司董事长杨永柱之女婿，自 2008 年起在公司工作，后因其个人安排去北京脱产进修，无法继续在公司履行职务，故辞去公司副总经理职务，改由杨永伟担任，杨永伟历任发行人及其前身生产部经理、采购部部长，总经理助理兼采购部部长，熟悉公司采购、生产业务，具有丰富的管理经验，具备高级管理人员所必须的经验与能力。

经核查，本保荐机构认为，发行人董事变动，属于正常换届，该次董事换届选举选举了三名独立董事，引入一名代表财务投资者的外部董事，完善了发行人的法人治理结构；发行人高级管理人员的变化属于生产经营发展的正常需要，不会对发行人的生产经营造成不利影响。发行人董事、高管变动符合法律、法规和规范性文件及发行人《公司章程》规定，并且履行了必要的法律程序。报告期内，发行人董事、高级管理人员未发生重大变化，未对发行人的生产经营带来不利影响。

上述董事、监事及高级管理人员的变化符合法律、法规和规范性文件及发行人《公司章程》规定，并且履行了必要的法律程序。报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。



第九节 公司治理

公司于2007年7月4日召开了创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，同日召开的第一届董事会聘任了公司总经理。

为了进一步完善公司治理机制，公司于2010年6月29日召开了2010年第二次临时股东大会，全体股东一致同意引进财务投资者中比基金、芜湖瑞业、金涣投资、阮春娟、甘霖，财务投资者的引进，进一步促进了公司治理机制的完善，促进了公司的发展壮大。

公司根据《公司法》和中国证监会颁布的《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引（2006年修订）》等法律、行政法规、规范性文件，于2010年8月13日召开2010年第三次临时股东大会，审议通过了《关于选举独立董事的议案》，并修订了《公司章程》，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《战略与发展委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《累计投票制度实施细则》。建立了符合股份有限公司公开发行股票并上市要求的法人治理结构，并在实际经营中严格遵照执行。

鉴于第一届董事会已于2010年7月4日到期，2010年8月13日召开了第二届董事会第一次会议对董事会进行换届选举，增选独立董事三名，审议通过了《关于选举公司第二届董事会董事长、副董事长的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于选举董事会各项委员会委员的议案》、《鞍山重型矿山机器股份有限公司总经理工作细则》、《鞍山重型矿山机器股份有限公司董事会秘书工作细则》，在公司董事会下设立战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会并制定了相应的工作条例，进一步完善了法人治理结构。

2010年12月31日 召开2010年第五次临时股东大会股东大会，同意公司按照



上市公司的要求修订了《公司章程（草案）》。

公司股东大会、董事会、监事会按照《公司法》及《公司章程》的要求履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及重要财务决策严格按照《公司章程》规定的程序与规则进行，公司成立以来，上述机构依法运作，未出现违法违规现象，功能不断得到完善。

一、股东大会制度及其运行情况

股东大会是公司最高权力机构，依据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定规范运作。

（一）股东大会的职权

根据《公司章程》的规定，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）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会报告；（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）对公司发行股票、债券作出决议；（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）审议批准第四十一条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 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。

（二）股东大会议事规则

1、股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年至少召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。

下列情形之一的，公司在事实发生之日起二个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足 5 人时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额 $\frac{1}{3}$ 时；（3）单独



或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；(4) 董事会认为必要时；(5) 监事会提议召开时；(6) 独立董事提议召开时；(7) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

2、股东大会的通知

召集人将在年度股东大会召开20日前以书面方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开15日前以书面方式通知各股东。

3、股东大会的提案

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

4、股东大会的表决

每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权（选聘董事、监事除外）。表决方式为记名式投票表决。股东大会对所有列入议事日程的提案应当进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。股东大会对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，对事项作出决议。股东大会选举两名以上董事或监事时，采取累积投票制。

5、股东大会的决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应由出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{1}{2}$ 以上通过；股东大会作出特别决议，应当由出席会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{2}{3}$ 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度财务预算方案、决算方案；（5）公司年



度报告；（6）除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）本章程的修改；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；（5）公司发行股票、债券；（6）股权激励计划；（7）法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

（三）股东大会运行情况

公司自 2007 年 7 月 4 日的创立大会暨第一次股东大会至今，召开了 17 次临时股东大会和 4 次年度股东大会。公司股东大会的召开符合《公司法》以及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，决议内容符合法律法规的相关规定。

二、董事会制度及其运行情况

（一）董事会的设置

董事会由 9 名董事组成，其中包括独立董事 3 名。董事会设董事长 1 人，副董事长 1 人。董事长由公司董事担任，以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务。董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事不得超过公司董事总数的 1/2。单独或者合计持有公司 1%以上股份的股东可以向公司董事会提出对独立董事的质疑或罢免提议。被质疑的独立董事应当及时解释质疑事项。公司董事会应当在收到相关质疑或罢免提议后及时召开专项会议进行讨论，并将讨论结果告知股东。

（二）董事会职权

根据《公司章程》的规定，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) 制订本章程的修改方案；(13) 管理公司信息披露事项；(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

董事会在单项投资金额不超过公司最近一个会计年度合并会计报表净资产的10%的前提下，拥有包括但不限于对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等的权限，并以法律、法规及证券交易所有关规定最终允许的范围为限，如超出法律、法规规定允许范围，则须报股东大会批准。

董事会拥有同时满足下列条件情况下的对外担保权限：(1) 上市公司及其控股子公司的对外担保总额（包含拟审议的担保事项），累计不超过最近一期经审计净资产50%；(2) 被担保对象的资产负债率不得超过70%；(3) 单笔担保额不得超过最近一期经审计净资产10%；应由董事会审批的对外担保，必须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并做出决议。

(三) 董事会议事规则

1、董事会会议召开

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开10日以前以专人送达、邮件、传真、电子邮件等方式通知全体董事和监事。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。



董事会召开临时董事会会议的通知方式为：以传真、邮件、电子邮件或电话方式通知董事会成员；通知时限为：会议召开3日以前。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，独立董事仅能委托其他独立董事代为出席。委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。

2、董事会会议表决方式

董事会决议表决方式为投票表决。每名董事有一票表决权。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。董事会决议的表决，实行一人一票。

3、董事会会议决议

董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

（四）董事会的运行情况

自股份公司成立以来，公司共产生了两届董事会，截至本招股说明书签署日，公司董事会共召开了27次会议。公司历次董事会的召开符合《公司法》以及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，决议内容符合法律法规的相关规定。

三、监事会制度及其运行情况

公司设监事会。监事会对公司财务、董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督、检查的常设监察机构。监事会向股东大会负责并报告工作。



（一）监事会的设置

根据《公司章程》规定，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或其他形式民主选举产生

（二）监事会的职权

根据《公司章程》规定，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、本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。

（三）监事会议事规则

1、监事会会议召开

监事会每6个月至少召开一次会议。监事会主席、二分之一以上的监事可以提议召开临时监事会会议。

2、监事会会议表决方式

监事会会议的表决实行一人一票。

3、监事会会议决议



监事会决议应当经半数以上监事通过。

（四）监事会的运行情况

自股份公司成立以来，公司共产生了两届监事会，截至本招股说明书签署日，公司监事会共召开了12次会议。公司历次监事会的召开符合《公司法》以及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，决议内容符合法律法规的相关规定。

四、独立董事制度

（一）独立董事的任免

根据公司《独立董事工作制度》的规定，独立董事候选人的提名由公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东提出，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期为三年，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

聘任的独立董事必须满足中国证监会颁发的《上市公司独立董事制度的指导意见》所要求的独立性、与其职责相应的知识背景与工作经验，同时满足本公司《独立董事工作制度》所规定的其他条件。

独立董事连续2次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现上条所述情况及《公司法》中规定及公司章程规定的不得担任董事或独立董事的情形外，独立董事在任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司应将免职独立董事作为特别披露事项予以披露，被免职的独立董事认为股东大会的免职理由不当的，可以作出公开的声明。独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

（二）独立董事发挥作用的制度安排

根据公司《独立董事工作制度》，为充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：

1、重大关联交易（指公司与关联自然人发生的金额在30万元（含30万元）以上的关联交易，或公司与关联法人发生的金额在100万元（含100万元）以上且



占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；3、向董事会提请召开临时股东大会；4、提议召开董事会；5、独立聘请外部审计机构或咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；6、可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。7、法律、法规及《公司章程》规定的独立董事其他职权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

独立董事除履行上述职责外，还应当对公司重大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、公司与关联自然人发生的金额在30万元（含30万元）以上，或与关联法人发生的金额在100万元（含100万元）以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）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、公司累计和当期对外担保情况、执行有关规定情况；6、独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；7、《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。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

（三）独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事自2010年8月13日聘任以来均能勤勉尽责，独立董事按期出席董事会，会前审阅董事会材料，董事会会议期间认真审议各项议案，对议案中的具体内容提出相应质询，按照本人独立意愿对董事会议案进行表决，对表决结果和会议记录核对后签名。



独立董事制度运行至今，对促进公司关联交易决策公平、公正、公允性，保障董事会决策科学性，维护股东权益方面都起到了积极的作用。随着公司独立董事制度不断健全，公司的独立董事将在公司治理中起到更加重要的作用。

五、董事会秘书工作制度

公司设立董事会秘书。董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。

（一）董事会秘书的任免

董事会秘书经董事会聘任或者解聘。董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验，由董事会委任，其任职资格符合《公司章程》的规定。

（二）董事会秘书的主要职责

1、负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证证券交易所可以随时与其取得工作联系；

2、负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

3、协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；

4、按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

5、参加董事会、监事会会议，制作会议记录并签字；

6、负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向证券交易所报告；

7、负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

8、协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门



规章、本工作制度、证券交易所其他规定和《公司章程》，以及上市协议对其设定的责任；

9、促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、本工作制度、证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向证券交易所报告；

10、《公司法》和证券交易所要求履行的其他职责。

六、各专门委员会的设置情况

2010年8月13日，公司2010年第三次临时股东大会审议通过了《关于在第二届董事会中设立各专门委员会的议案》。公司根据实际情况，以《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等相关法律法规为指导，设立了审计、战略与发展、提名、薪酬与考核专门委员会。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占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。

公司董事会专门委员会的设立有利于公司持续、规范、健康发展，有利于进一步完善公司治理结构和提高董事会科学决策、评价和管理的水平。

1、董事会审计委员会的主要职责为：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的审计制度及其实施；（3）负责公司审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内部控制制度；（6）董事会授权的其他事宜。

2、董事会战略与发展委员会的主要职责为：（1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对公司章程规定须经董事会批准的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、融资方案及发展战略等重大事项进行研究并提出建议；（3）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（4）对以上事项的实施进行检查；（5）董事会的其他事宜。

3、董事会提名委员会的主要职责为：（1）根据公司经营活动情况、资产规



模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；（2）研究董事的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事人选；（4）对董事的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事的意见或建议；（5）在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会候选人的建议；（6）法律、法规、《公司章程》规定或授权的其他事宜。

4、董事会薪酬与考核委员会的主要职责为：（1）制定公司高级管理人员的工作岗位职责；（2）制定公司高级管理人员的业绩考核体系与业绩考核指标；（3）制订公司高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；（4）依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；（5）负责对公司股权激励计划进行管理；（6）对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行使条件等进行审查；（7）董事会授权委托的其他事宜。

七、发行人近三年违法违规行为情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，近三年不存在重大违法违规行为，也不存在被主管机关处罚的情况。

八、发行人近三年资金占用和对外担保情况

公司近三年与关联方之间发生的资金往来情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方、关联关系及关联交易（三）偶发性的关联交易”。

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以及其他企业进行违规担保的情形。

九、发行人内部控制制度情况

（一）公司内部控制制度的建设情况

公司针对自身特点，逐步建立并完善一系列内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度。公司在运作过程中力争做到有



制度可循，有制度必循，违反制度必究。

公司现已明确建立了以下内部控制制度：《公司章程》、《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》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》、《独立董事工作制度》等制度并按照财政部《内部会计控制规范》制定了一系列的制度。

上述制度的建立，使公司经营活动中的各项业务，有了规范的内部控制制度或管理办法，这不仅使公司的各项业务有章可循，而且也使公司沿着健康有序的运营轨道持续高效发展。在未来发展过程中，公司将进一步强化内控制度建设，并将有关内控措施落实到公司生产经营的各个环节。

（二）公司管理层对内部控制的自我评价

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：“公司的内部控制制度制定以来，各项制度得到了有效的实施。内部控制制度的制定和运行，确保了公司经营的正常、有效进行，促进了公司的内部管理，使公司的经营业绩显著提高。我们认为，公司的内部控制是合理的、完整的，经运行检验是可行和有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。随着国家法律法规的逐步深化完善和公司的不断发展，公司将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，使其更好地发挥在公司生产经营中的促进、监督、制约的作用。”

（三）注册会计师对本公司内部控制制度的评价

华普天健对本公司内部控制制度进行了审核，并出具了会审字[2012] 6021号《内部控制鉴证报告》，会计师认为“鞍重公司根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规范建立的与财务报表相关的内部控制于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。”



第十节 财务会计信息

华普天健对本公司2009年12月31日、2010年12月31日和2011年12月31日的资产负债表和2009年度、2010年度和2011年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表进行了审计，注册会计师已出具了会审字[2012]6019号标准无保留意见的《审计报告》。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。本公司提醒投资者，除阅读本节所披露的财务会计信息外，还应关注审计报告全文，以获取全部的财务资料。

本节所涉及金额单位，如无特别注明均为“人民币元”。

一、财务报表

(一) 资产负债表

1、合并资产负债表

资 产	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产:			
货币资金	40,434,236.23	46,912,060.79	8,957,068.78
交易性金融资产			
应收票据	16,583,426.00	11,070,500.00	7,375,000.00
应收账款	91,346,942.50	77,425,431.66	59,959,077.18
预付款项	8,593,747.30	19,281,836.75	13,865,368.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,038,738.83	1,439,200.57	2,187,558.56
存货	93,189,203.43	57,813,740.47	36,323,903.19
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	251,186,294.29	213,942,770.24	128,667,976.65
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			
投资性房地产			



固定资产	74,866,237.26	65,401,901.07	40,987,948.43
在建工程	22,334,559.78	3,868,301.80	3,632,258.07
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	29,812,837.02	30,999,947.66	32,112,640.27
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,937,166.90	1,422,833.08	938,181.05
其他非流动资产			
非流动资产合计	128,950,800.96	101,692,983.61	77,671,027.82
资产总计	380,137,095.25	315,635,753.85	206,339,004.47

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债:			
短期借款			25,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	2,211,504.34	3,236,263.10	8,341,000.00
应付账款	31,968,507.68	28,140,480.63	27,748,439.34
预收款项	69,164,409.82	76,999,245.76	43,833,933.01
应付职工薪酬	3,160,100.65	2,323,300.14	61,752.40
应交税费	3,743,178.79	1,664,270.93	-179,096.71
应付利息			
应付股利			
其他应付款	789,180.53	445,157.00	15,328,830.84
一年内到期的非流动负债	10,120,909.00	5,120,909.00	120,909.00
其他流动负债	13,830,876.49	7,544,288.57	2,022,923.82
流动负债合计	134,988,667.30	125,473,915.13	122,278,691.70
非流动负债:			
长期借款	10,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券			
长期应付款	967,273.00	1,088,182.00	1,209,091.00
专项应付款	6,256,859.00	3,100,000.00	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	2,537,000.00	1,314,000.00	5,387,000.00
非流动负债合计	19,761,132.00	25,502,182.00	6,596,091.00
负债合计	154,749,799.30	150,976,097.13	128,874,782.70
股东权益:			



股本	50,980,000.00	50,980,000.00	40,000,000.00
资本公积	33,196,204.57	33,196,204.57	256,204.57
减：库存股			
盈余公积	14,107,413.31	8,031,341.01	3,702,837.22
未分配利润	126,909,982.23	72,255,106.92	33,307,215.47
归属于母公司股东权益合计	225,193,600.11	164,462,652.5	77,266,257.26
少数股东权益	193,695.84	197,004.22	197,964.51
股东权益合计	225,387,295.95	164,659,656.72	77,464,221.77
负债和股东权益总计	380,137,095.25	315,635,753.85	206,339,004.47

2、母公司资产负债表

资 产	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金	38,485,801.69	44,948,184.02	6,986,795.02
交易性金融资产			
应收票据	16,583,426.00	11,070,500.00	7,375,000.00
应收账款	91,346,942.50	77,425,431.66	59,959,077.18
预付款项	8,593,747.30	19,281,836.75	13,865,368.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,038,738.83	1,439,200.57	2,187,558.56
存货	93,189,203.43	57,813,740.47	36,323,903.19
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	249,237,859.75	211,978,893.47	126,697,702.89
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	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
投资性房地产			
固定资产	74,863,277.71	65,395,735.60	40,978,577.04
在建工程	22,334,559.78	3,868,301.80	3,632,258.07
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	29,812,837.02	30,999,947.66	32,112,640.27
开发支出			
商誉			



长期待摊费用			
递延所得税资产	1,937,166.90	1,422,833.08	938,181.05
其他非流动资产			
非流动资产合计	130,747,841.41	103,486,818.14	79,461,656.43
资产总计	379,985,701.16	315,465,711.61	206,159,359.32

母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款			25,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	2,211,504.34	3,236,263.10	8,341,000.00
应付账款	31,968,507.68	28,140,480.63	27,748,439.34
预收款项	69,164,409.82	76,999,245.76	43,833,933.01
应付职工薪酬	3,145,712.34	2,323,300.14	61,752.40
应交税费	3,743,131.45	1,664,270.93	-179,096.71
应付利息			
应付股利			
其他应付款	789,180.53	445,157.00	15,328,830.84
一年内到期的非流动负债	10,120,909.00	5,120,909.00	120,909.00
其他流动负债	13,830,876.49	7,544,288.57	2,022,923.82
流动负债合计	134,974,231.65	125,473,915.13	122,278,691.70
非流动负债：			
长期借款	10,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券			
长期应付款	967,273.00	1,088,182.00	1,209,091.00
专项应付款	6,256,859.00	3,100,000.00	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	2,537,000.00	1,314,000.00	5,387,000.00
非流动负债合计	19,761,132.00	25,502,182.00	6,596,091.00
负债合计	154,735,363.65	150,976,097.13	128,874,782.70
股东权益：			
股本	50,980,000.00	50,980,000.00	40,000,000.00
资本公积	33,196,204.57	33,196,204.57	256,204.57
减：库存股			
盈余公积	14,107,413.31	8,031,341.01	3,702,837.22
未分配利润	126,966,719.63	72,282,068.90	33,325,534.83
股东权益合计	225,250,337.51	164,489,614.48	77,284,576.62
负债和股东权益总计	379,985,701.16	315,465,711.61	206,159,359.32

**(二) 利润表****1、合并利润表**

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	256,430,131.13	206,831,341.47	148,716,620.20
减：营业成本	133,921,951.06	111,920,323.31	91,369,097.38
营业税金及附加	1,761,445.05	1,886,748.60	1,063,064.59
销售费用	25,307,648.21	18,607,802.10	15,617,086.20
管理费用	26,141,305.99	24,914,571.42	17,084,846.91
财务费用	2,110,163.80	826,810.95	1,046,506.55
资产减值损失	2,217,593.65	2,038,405.55	-217,838.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	64,970,023.37	46,636,679.54	22,753,857.27
加：营业外收入	5,951,814.11	1,298,449.22	1,866,109.15
减：营业外支出	83,324.80	34,836.65	172,965.02
其中：非流动资产处置损失		28,022.65	46,170.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,838,512.68	47,900,292.11	24,447,001.40
减：所得税费用	10,110,873.45	4,624,857.16	2,075,861.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	60,727,639.23	43,275,434.95	22,371,139.72
归属于母公司股东的净利润	60,730,947.61	43,276,395.24	22,373,175.21
少数股东损益	-3,308.38	-960.29	-2,035.49
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	1.19	0.97	0.56
（二）稀释每股收益	1.19	0.97	0.56
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	60,727,639.23	43,275,434.95	22,371,139.72
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	60,730,947.61	43,276,395.24	22,373,175.21
归属于少数股东的综合收益总额	-3,308.38	-960.29	-2,035.49

2、母公司利润表

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
----	---------	---------	---------



一、营业收入	256,430,131.13	206,831,341.47	148,716,620.20
减：营业成本	133,921,951.06	111,920,323.31	91,369,097.38
营业税金及附加	1,761,445.05	1,886,748.60	1,063,064.59
销售费用	25,307,648.21	18,607,802.10	15,617,086.20
管理费用	26,086,525.66	24,904,598.50	17,061,569.80
财务费用	2,132,270.38	827,180.96	1,049,428.81
资产减值损失	2,217,593.65	2,038,405.55	-217,838.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,002,697.12	46,646,282.45	22,774,212.12
加：营业外收入	5,951,814.11	1,298,449.22	1,866,109.15
减：营业外支出	83,324.80	34,836.65	172,965.02
其中：非流动资产处置损失		28,022.65	46,170.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,871,186.43	47,909,895.02	24,467,356.25
减：所得税费用	10,110,463.40	4,624,857.16	2,075,861.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	60,760,723.03	43,285,037.86	22,391,494.57
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	60,760,723.03	43,285,037.86	22,391,494.57

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	212,874,975.82	206,826,549.91	131,626,372.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	26,014,329.33	10,481,476.65	9,508,987.07
经营活动现金流入小计	238,889,305.15	217,308,026.56	141,135,359.37
购买商品、接受劳务支付的现金	124,578,367.44	107,255,196.07	84,360,482.89
支付给职工以及为职工支付的现金	36,164,381.80	22,690,979.41	12,167,445.52



支付的各项税费	25,671,688.60	22,753,093.62	15,585,791.92
支付其他与经营活动有关的现金	32,517,880.03	33,662,917.20	24,410,944.05
经营活动现金流出小计	218,932,317.87	186,362,186.30	136,524,664.38
经营活动产生的现金流量净额	19,956,987.28	30,945,840.26	4,610,694.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	94,338.98	25,000.00	73,000.00
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	3,156,859.00	3,100,000.00	
投资活动现金流入小计	3,251,197.98	3,125,000.00	73,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,822,803.84	29,888,169.47	8,565,624.77
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	15,822,803.84	29,888,169.47	8,565,624.77
投资活动产生的现金流量净额	-12,571,605.86	-26,763,169.47	-8,492,624.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		43,920,000.00	200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			200,000.00
取得借款收到的现金		25,000,000.00	57,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000.00	2,769,000.00
筹资活动现金流入小计		69,020,000.00	59,969,000.00
偿还债务支付的现金	5,120,909.00	25,120,909.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,006,191.47	1,125,661.99	1,136,226.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		14,969,000.00	8,444,200.00
筹资活动现金流出小计	7,127,100.47	41,215,570.99	49,580,426.33
筹资活动产生的现金流量净额	-7,127,100.47	27,804,429.01	10,388,573.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,526.30		
五、现金及现金等价物净增加额	226,754.65	31,987,099.80	6,506,643.89
加：年初现金及现金等价物余额	39,905,481.58	7,918,381.78	1,411,737.89
六、年末现金及现金等价物余额	40,132,236.23	39,905,481.58	7,918,381.78



2、母公司现金流量表

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	212,874,975.82	206,826,549.91	131,626,372.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	25,990,897.75	10,479,666.64	9,506,064.81
经营活动现金流入小计	238,865,873.57	217,306,216.55	141,132,437.11
购买商品、接受劳务支付的现金	124,578,367.44	107,255,196.07	84,360,482.89
支付给职工以及为职工支付的现金	36,132,914.70	22,690,979.41	12,167,445.52
支付的各项税费	25,671,325.89	22,751,538.62	15,585,791.92
支付其他与经营活动有关的现金	32,510,836.03	33,656,265.20	24,388,723.55
经营活动现金流出小计	218,893,444.06	186,353,979.30	136,502,443.88
经营活动产生的现金流量净额	19,972,429.51	30,952,237.25	4,629,993.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	94,338.98	25,000.00	73,000.00
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	3,156,859.00	3,100,000.00	
投资活动现金流入小计	3,251,197.98	3,125,000.00	73,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,822,803.84	29,888,169.47	8,555,196.77
投资支付的现金			1,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	15,822,803.84	29,888,169.47	10,355,196.77
投资活动产生的现金流量净额	-12,571,605.86	-26,763,169.47	-10,282,196.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		43,920,000.00	
取得借款收到的现金		25,000,000.00	57,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000.00	2,769,000.00
筹资活动现金流入小计		69,020,000.00	59,769,000.00
偿还债务支付的现金	5,120,909.00	25,120,909.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,006,191.47	1,125,661.99	1,136,226.33
支付其他与筹资活动有关的现金		14,969,000.00	8,444,200.00



筹资活动现金流出小计	7,127,100.47	41,215,570.99	49,580,426.33
筹资活动产生的现金流量净额	-7,127,100.47	27,804,429.01	10,188,573.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,526.30		
五、现金及现金等价物净增加额	242,196.88	31,993,496.79	4,536,370.13
加：年初现金及现金等价物余额	37,941,604.81	5,948,108.02	1,411,737.89
六、年末现金及现金等价物余额	38,183,801.69	37,941,604.81	5,948,108.02



(四) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

项 目	2011年度					
	归属母公司股东权益				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		
一、上年年末余额	50,980,000.00	33,196,204.57	8,031,341.01	72,255,106.92	197,004.22	164,659,656.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	50,980,000.00	33,196,204.57	8,031,341.01	72,255,106.92	197,004.22	164,659,656.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			6,076,072.30	54,654,875.31	-3,308.38	60,727,639.23
（一）净利润				60,730,947.61	-3,308.38	60,727,639.23
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				60,730,947.61	-3,308.38	60,727,639.23
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			6,076,072.30	-6,076,072.30		
1. 提取盈余公积			6,076,072.30	-6,076,072.30		
2. 对股东的分配						
3. 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						
(六) 专项储备						
(七) 其他						
四、本期期末余额	50,980,000.00	33,196,204.57	14,107,413.31	126,909,982.23	193,695.84	225,387,295.95
	2010年度					
项 目	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		
一、上年年末余额	40,000,000.00	256,204.57	3,702,837.22	33,307,215.47	197,964.51	77,464,221.77
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	40,000,000.00	256,204.57	3,702,837.22	33,307,215.47	197,964.51	77,464,221.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,980,000.00	32,940,000.00	4,328,503.79	38,947,891.45	-960.29	87,195,434.95
（一）净利润				43,276,395.24	-960.29	43,275,434.95
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				43,276,395.24	-960.29	43,275,434.95
（三）股东投入和减少资本	10,980,000.00	32,940,000.00				43,920,000.00
1. 股东投入资本	10,980,000.00	32,940,000.00				43,920,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			4,328,503.79	-4,328,503.79		
1. 提取盈余公积			4,328,503.79	-4,328,503.79		
2. 对股东的分配						
3. 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						
(六) 专项储备						
(七) 其他						
四、本期年末余额	50,980,000.00	33,196,204.57	8,031,341.01	72,255,106.92	197,004.22	164,659,656.72
	2009年度					
项 目	归属于母公司权益				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		
一、上年年末余额	40,000,000.00	256,204.57	1,463,687.76	13,173,189.72		54,893,082.05
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	40,000,000.00	256,204.57	1,463,687.76	13,173,189.72		54,893,082.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,239,149.46	20,134,025.75	197,964.51	22,571,139.72
（一）净利润				22,373,175.21	-2,035.49	22,371,139.72
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				22,373,175.21	-2,035.49	22,371,139.72
（三）股东投入和减少资本					200,000.00	200,000.00
1. 股东投入资本					200,000.00	200,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			2,239,149.46	-2,239,149.46		
1. 提取盈余公积			2,239,149.46	-2,239,149.46		
2. 对股东的分配						
3. 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						
(六) 专项储备						
(七) 其他						
四、本期年末余额	40,000,000.00	256,204.57	3,702,837.22	33,307,215.47	197,964.51	77,464,221.77

2、母公司股东权益变动表

项 目	2011年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,980,000.00	33,196,204.57	8,031,341.01	72,282,068.90	164,489,614.48
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	50,980,000.00	33,196,204.57	8,031,341.01	72,282,068.90	164,489,614.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			6,076,072.30	54,684,650.73	60,760,723.03
（一）净利润				60,760,723.03	60,760,723.03
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				60,760,723.03	60,760,723.03
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			6,076,072.30	-6,076,072.30	
1. 提取盈余公积			6,076,072.30	-6,076,072.30	
2. 对股东的分配					
3. 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					
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本年年末余额	50,980,000.00	33,196,204.57	14,107,413.31	126,966,719.63	225,250,337.51
项 目	2010年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	256,204.57	3,702,837.22	33,325,534.83	77,284,576.62
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	40,000,000.00	256,204.57	3,702,837.22	33,325,534.83	77,284,576.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,980,000.00	32,940,000.00	4,328,503.79	38,956,534.07	87,205,037.86
（一）净利润				43,285,037.86	43,285,037.86
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				43,285,037.86	43,285,037.86
（三）股东投入和减少资本	10,980,000.00	32,940,000.00			43,920,000.00
1. 股东投入资本	10,980,000.00	32,940,000.00			43,920,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			4,328,503.79	-4,328,503.79	
1. 提取盈余公积			4,328,503.79	-4,328,503.79	
2. 对股东的分配					
3. 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					
(六) 专项储备					
(七) 其他					
四、本年年末余额	50,980,000.00	33,196,204.57	8,031,341.01	72,282,068.90	164,489,614.48
	2009年度				
项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	256,204.57	1,463,687.76	13,173,189.72	54,893,082.05
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	40,000,000.00	256,204.57	1,463,687.76	13,173,189.72	54,893,082.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,239,149.46	20,152,345.11	22,391,494.57
（一）净利润				22,391,494.57	22,391,494.57
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				22,391,494.57	22,391,494.57
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			2,239,149.46	-2,239,149.46	
1. 提取盈余公积			2,239,149.46	-2,239,149.46	
2. 对股东的分配					
3. 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					
（六）专项储备					



(七)其他					
四、本年年末余额	40,000,000.00	256,204.57	3,702,837.22	33,325,534.83	77,284,576.62



二、财务报表编制基础、合并财务报表范围和变化情况

（一）财务报表的编制基础

自 2007 年 6 月 1 日起执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及其后颁布的应用指南、解释和其他相关规定（以下统称企业会计准则），以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表的范围和变化情况

中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司系由本公司与中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司于 2009 年 7 月 13 日共同出资设立，原注册资本为 1000 万元人民币，法定代表人为杨永柱，2011 年 4 月注册资本由 1000 万元人民币变更为 200 万元；本公司持股 90%，根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定，本公司将其纳入本公司的合并财务报表范围。

三、注册会计师的审计意见

发行人已聘请华普天健对发行人 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2009 年度、2010 年度和 2011 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了会审字[2012] 6019 号标准无保留意见的《审计报告》。

四、主要会计政策与会计估计

（一）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。



母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因非同一控制下企业合并增加的子公司，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内处置子公司，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（二）收入确认原则

1、销售商品收入：

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留与该商品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，相关的经济利益很可能流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入。

公司的产品主要系按合同（订单）规定进行设计、加工制造并送达客户指定地点组装完成，通过客户验收合格后，最终实现产品的主要风险和报酬的转移。

公司国内产品销售收入的确认，是按产品实际交付客户并经客户验收后确认产品销售收入实现。

公司国外产品销售收入的确认，是以取得提单并向银行办妥交单手续的日期确认产品销售收入实现。

需要安装的整机：公司国内产品销售收入的确认，通常根据合同约定，按产品实际交付客户并安装调试完毕，经客户验收合格提供验收单据后，确认产品销售收入实现。

公司国外产品销售收入的确认，是以取得提单并向银行办妥交单手续的日期确认产品销售收入实现。

不需要安装的配件：是按产品实际交付客户并经客户提供接收单后确认产品销售收入实现。



2、提供劳务收入：

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在劳务完成时确认劳务收入；如果劳务的开始和完成分属于不同的会计年度，且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。

3、让渡资产使用权收入：

在相关的经济利益很可能流入公司且收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入。

4、建造合同收入：

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。完工百分比法根据合同完工进度确认收入与费用。

如果建造合同的结果不能可靠地估计，但预计合同成本能够收回时，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；预计合同成本不可能收回时，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

如果预计合同总成本超过合同总收入的，则将预计损失确认为当期费用。

（三）存货的核算方法

1、存货的分类：

公司根据存货存在的实际状态，将存货分为：原材料、周转材料、在产品等。

2、发出存货的计价方法：

公司对发出的存货，按个别计价法或加权平均法计价。

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：

公司存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

（1）直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2) 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。

公司于资产负债表日对存货进行全面清查，发现存货成本高于其可变现净值的，按单项或类别计提存货跌价准备，计入当期损益。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度：

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法：

公司的周转材料符合存货的定义和确认条件的，在领用时一次计入成本费用。

(四) 固定资产的核算方法

1、固定资产的确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

(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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、固定资产的折旧方法：

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、估计残值率、年折旧率如下：



类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	3-5	5	31.67-19.00
电子设备	3	5	31.67
其他设备	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

(1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

(2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

(3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；

(4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4、融资租入固定资产：

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。



（五）在建工程的核算方法

- 1、在建工程类别：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

公司在工程建造完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。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。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，将账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（六）无形资产的核算方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

- 1、无形资产的计价方法：无形资产在取得时按实际成本计价。

2、无形资产的使用寿命和摊销方法：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。

公司于资产负债表日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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

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。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在使用寿命内系统合理摊销。如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金



额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

3、 公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的划分标准：

(1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段，开发阶段的支出符合无形资产确认条件的予以资本化。

(3) 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。

(七) 应收账款的核算方法

本公司应收款项坏账准备的确认标准、计提方法如下：

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款和其他应收款：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款期末余额为500万元及以上； 其他应收款期末余额为100万元及以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值；经单独测试后未减值则包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提减值。

2、 按组合计提坏账准备的应收账款和其他应收款：

①确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合，根据以前年度按账龄划分的各段应收



款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

②按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

③各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	70	70
5年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款和其他应收款：

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项计提理由	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

4、其余应收款项在资产负债表日有确凿证据表明其可收回性存在明显差异的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计提坏账准备。

（八）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

（1）同一控制下的控股合并的会计处理方法详见“四、主要会计政策与会计估计长期股权投资之（九）长期股权投资”

（2）同一控制下的吸收合并的会计处理方法

对同一控制下吸收合并中取得的资产、负债按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。

① 以发行权益性证券方式进行的该类合并，本公司在合并日以被合并方的原账面价值确认合并中取得的被合并方的资产和负债后，所确认的净资产入账价值与发行股份面值总额的差额，记入资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润；

② 以支付现金、非现金资产方式进行的该类合并，所确认的净资产入账价值与支付的现金、非现金资产账面价值的差额，相应调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润。



2、非同一控制下的企业合并

(1) 非同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本节“四、主要会计政策与会计估计长期股权投资之（九）长期股权投资”。

(2) 非同一控制下的吸收合并的会计处理方法

非同一控制下的吸收合并，本公司在购买日将合并中取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，按其公允价值确认为本公司的资产和负债；作为合并对价的有关非货币性资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产处置损益计入合并当期的利润表；确定的企业合并成本与所取得的被购买方可辨认净资产公允价值之间的差额，如为借差确认为商誉，如为贷差计入企业合并当期的损益。

(3) 商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在资产负债表日进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(九) 长期股权投资

1、投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

① 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

② 合并方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投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

③ 非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第



20号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

(2)除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其投资成本:

①以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出,但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利,作为应收项目单独核算;

②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投资成本;

③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作为投资成本,但合同或协议约定不公允的除外;

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,其投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定;

⑤通过债务重组取得的长期股权投资,其投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2、后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

(1)采用成本法核算的长期投资,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,投资企业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,不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

(2)采用权益法核算的长期股权投资,本公司在取得长期股权投资后,在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分,确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的,后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时,应考虑被投资单位计提的折旧额、推销额以及资产减值准备金额等进行调



整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

① 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

② 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比,两者之间的差额不具有重要性的。

③ 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

(3) 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下,如果仍有未确认的投资损失,应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

(4) 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

① 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

② 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同；

③ 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

(2) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：①. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。② 参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。③ 与被投资单位之间发生重要交易。④ 向被投资单位派出管理人员。⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

4、 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：



本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

2、借款费用资本化期间：

是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。

借款费用暂停资本化期间是指符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断（不包括必要的中断程序）、且中断时间连续超过 3 个月的期间。此期间发生的借款费用暂停资本化，确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用在发生当期确认为费用，计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

（十一）政府补助

1、范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

公司在能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

3、政府补助的计量

（1）政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

① 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

② 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

4、确认为递延收益的政府补助的划分

递延收益中将于一年以内结转损益的政府补助，列报为其他流动负债；将于一年以上结转损益的政府补助，列报为其他非流动负债。

（十二）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法核算所得税。

1、递延所得税资产的确认

（1）对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来



应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ① 暂时性差异在可预见的未来可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

③ 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（3）于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

2、递延所得税负债的确认

递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

4、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十三）会计政策、会计估计的变更及会计差错的更正

1、会计政策变更



公司根据深交所《信息披露工作备忘录第 32 号——财务报告披露注意事项》关于根据《企业会计准则》规定计入“递延收益”科目的金额，按照预计转入利润表的时间分别计入“其他流动负债”、“其他非流动负债”项目并列报进行追溯调整。

根据上述规定，公司分别对 2011 年、2010 年和 2009 年初其他流动负债和其他非流动负债进行调整，具体情况见下表：

项目	2011 年 1 月 1 日		2010 年 1 月 1 日		2009 年 1 月 1 日	
	其他流动负债	其他非流动负债	其他流动负债	其他非流动负债	其他流动负债	其他非流动负债
调整前数			7,409,923.82		3,806,329.57	
追溯调整数			-5,387,000.00	5,387,000.00	-1,460,000.00	1,460,000.00
追溯调整后数			2,022,923.82	5,387,000.00	2,346,329.57	1,460,000.00

五、适用的主要税种税率及享受的主要税收优惠政策

（一）报告期内发行人缴纳的主要税种及税率

- 1、增值税：公司增值税的适用税率为17%。
- 2、营业税：公司营业税的适用税率为5%。
- 3、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费：公司按实际缴纳流转税额的7%、3%及1-2%(2011年2月1日起按2%)分别计缴城市维护建设税、教育费附加及地方教育费。

4、房产税：自有房产按房产原值减除一定比例（30%）后余值的1.2%计缴房产税；房产出租的，按房产租金收入的12%计缴房产税。

5、企业所得税：

- ① 本公司2008年1月1日起执行15%的企业所得税率。
- ② 本公司的子公司中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司执行25%的企业所得税率，自2011年1月1日起，按收入7%核定应纳税所得额征收企业所得税。



（二）本公司适用的税收政策及优惠

根据财税【1999】290号《财政部 国家税务总局关于〈技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法〉的通知》，以及鞍山市地方税务局立山分局下发的鞍地税立减【2010】144号税务事项通知书，鞍地税减[2011]7号税务事项通知书，本公司2009年技术改造国产设备投资抵免企业所得税1,238,923.66元，2010年技术改造国产设备投资抵免企业所得税1,894,796.40元。

根据科技部、财政部、国家税务总局联合下发的国科发火【2008】172号《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》和国科发火【2008】362号《关于印发〈高新技术企业认定管理工作指引〉的通知》，以及辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合下发的《关于认定辽宁省2008年第一批高新技术企业的通知》，本公司被认定为高新技术企业并取得GR200821000102号高新技术企业证书，有效期自2008年1月至2010年12月；根据辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合下发的《关于公布辽宁省2011年高新技术企业复审结果的通知》，本公司通过复审并被继续认定为高新技术企业，取得了GF201121000046号高新技术企业证书，有效期自2011年1月至2013年12月。根据企业所得税法第二十八条第二款规定，减按15%的税率征收企业所得税。鞍山市地方税务局立山分局下发了鞍地税立减【2010】35号《税务事项通知书》、鞍地税立减【2011】128号《税务事项通知书》、鞍地税立减【2011】126号《税务事项通知书》，本公司报告期内企业所得税按15%的税率缴纳。

根据财税[2009]87号《财政部 国家税务总局关于专项用途财政性资金有关企业所得税处理问题的通知》，本公司2009年收到的专项用途财政性资金4,400,000.00元作为不征税收入，2010年月收到的专项用途财政性资金2,410,000.00元作为不征税收入，2011年收到的专项用途财政性资金7,500,000.00元作为不征税收入。

六、 政府补助

（1）政府补助明细



① 2011 年政府补助明细

项 目	本期取得	计入本期损益
中小企业发展基金	1,200,000.00	
技术改造项目	1,440,000.00	72,000.00
企业标准化示范单位	10,000.00	10,000.00
高效、节能、大型直线振动筛研发	300,000.00	
56 平方米巨型振动筛产业化项目	5,000,000.00	
灵山厂区技术改造		40,000.00
购置关键设备补贴资金		20,473.21
奖励资金	1,900,000.00	1,900,000.00
奖励资金	2,000,000.00	2,000,000.00
补助资金	500,000.00	500,000.00
高频振动细筛	1,000,000.00	
高频振动细筛		234,445.31
研发高频网振筛		586,861.74
无故障高可靠性直线振动筛产业化项目		403,631.82
技术改造项目		73,000.00
合 计	13,350,000.00	5,840,412.08

② 2010 年政府补助明细

项 目	本期取得	计入本期损益
灵山厂区技术改造	800,000.00	
购置关键设备补贴资金	210,000.00	
中小企业开拓国际市场补助资金	80,000.00	80,000.00
开拓国际市场补助资金	15,000.00	15,000.00
高频振动细筛	1,400,000.00	
企业标准化示范单位	10,000.00	10,000.00
研发高频网振筛		26,412.60
无故障高可靠性直线振动筛产业化项目		462,222.65
技术改造项目		73,000.00
双层 56 平方米 TKB 巨型振动筛		200,000.00
技术创新专项资金		200,000.00
合 计	2,515,000.00	1,066,635.25

③2009 年度政府补助明细



项 目	本期取得	计入本期损益
34 m ² 超大型振动筛		56,119.87
煤炭选用 34 平方米振动筛		42,862.62
大型香蕉形振动筛优化设计技术		96,699.90
博士后经费项目		50,000.00
4.3 m×9.2m 大型香蕉形振动筛优化设计技术		71,042.14
无故障高可靠性直线振动筛产业化项目		290,588.95
振动筛专利技术运用与产业化		189,092.27
双层 56 平方米 TKB 巨型振动筛	200,000.00	
技术创新专项资金	200,000.00	
装备制造业首台套重大装备应用奖励专项资金	500,000.00	500,000.00
千万吨级煤炭洗选用 34 m ² 超大型振动筛	180,000.00	180,000.00
千万吨级煤炭、矿山高性能振动筛产业化	200,000.00	200,000.00
研发高频网振筛	4,000,000.00	
中小企业金	22,000.00	22,000.00
合 计	5,302,000.00	1,698,405.75

七、分部信息

本公司分产品业务收入和分地区业务收入的详细情况详见本招股说明书“十一节 管理层讨论和分析”之“二、公司盈利能力分析”之“(一) 营业收入构成及变动分析”。

八、最近一年及一期内的收购、兼并情况

无

九、重要会计科目和财务比例的说明

(一) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	111,402.03	181,149.75	121,531.54
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	5,840,412.08	1,066,635.25	1,698,405.75



计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益	-83,324.80	-4,814.00	-126,500.11
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		20,641.57	-293.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	5,868,489.31	1,263,612.57	1,693,144.13
减：所得税影响额	688,190.36	57,268.70	134,510.76
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	5,180,298.95	1,206,343.87	1,558,633.37

（二）最近一期末主要固定资产

类 别	折旧年限（年）	2011年12月31日 账面原值	2011年12月31日 净值
房屋建筑物	20	52,933,526.77	48,350,077.03
机器设备	3-10	38,281,851.92	21,825,577.05
电子设备	3	1,861,781.01	801,886.76



运输工具	3-5	5,864,909.15	2,807,973.15
其他设备	5	1,743,621.96	1,080,723.27
合 计	---	100,685,690.81	74,866,237.26

截至 2011 年 12 月 31 日，固定资产抵押明细如下：

序号	产权证号	建筑 面积 (平方米)	座落地点	房屋 用途	抵押情况	所有权人
1	鞍房权证铁东字第 201006170409 号	175.00	鞍山市铁东区鞍 千路 294 号	厂房	2010-6-18 到 2014-6-18	公司
2	鞍房权证铁东字第 201006170411 号	3,984.67	鞍山市铁东区鞍 千路 294 号	厂房	2010-6-18 到 2014-6-18	公司
3	鞍房权证铁东字第 201006170413 号	3,791.20	鞍山市铁东区鞍 千路 294 号	厂房	2010-6-18 到 2014-6-18	公司
4	鞍房权证铁东字第 201006170387 号	4,347.70	鞍山市铁东区鞍 千路 294 号	办公	2010-6-18 到 2014-6-18	公司
5	鞍房权证铁东字第 201006170416 号	10,601.74	鞍山市铁东区鞍 千路 294 号	厂房	2010-6-18 到 2014-6-18	公司

期末上述用于抵押的固定资产账面原值 26,122,519.88 元，净值 23,236,750.28 元。

未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间
灵山厂房	尚未决算	2012 年

期末公司对固定资产进行清查后，未发现固定资产存在可能发生减值的迹象，故未对固定资产计提减值准备。

(三) 最近一期末主要无形资产

项 目	取得方式	原 值	净 值
土地使用权	购买	30,455,018.49	28,412,419.70
专 利	股东出资	5,030,700.00	1,131,907.50
软 件	购买	797,336.42	268,509.82
合 计		36,283,054.91	29,812,837.02

2004 年 4 月股东杨永柱对公司进行增资，其中以“新型圆振动筛振动器”专利权增资 300 万元，鞍山永信会计师事务所有限责任公司对该无形资产采用了收益现值法进行了评估，出具了鞍永信评报字[2004]第 03039 号《资产评估报告书》，该专利评估值为 503.07 万元。



截至 2011 年 12 月 31 日，公司用于长期借款抵押的土地使用权情况如下：

土地证书编号	土地用途	面积 (M ²)	座落位置	有效期
鞍国用 (2008) 第 600211 号	工业用地	50,387.5	鞍山市铁东区鞍千路 294 号	2010-6-18 至 2014-6-18

期末上述用于抵押的无形资产账面原值 20,159,059.00 元，净值 18,781,523.37 元。

(四) 最近一期末对外投资情况

被投资单位名称	2011 年 12 月 31 日余额		
	初始投资	减值情况	2011-12-31
中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司	1,800,000	-	1,800,000
合 计	1,800,000		1,800,000

期末公司对长期股权投资进行清查后，未发现长期股权投资存在可能发生减值的迹象，故未对长期股权投资计提减值准备。

(五) 最近一期末递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产：	
应收账款坏账准备	1,510,331.15
其他应收款坏账准备	24,535.75
递延收益（政府补助）	402,300.00
合 计	1,937,166.90
递延所得税负债：	
合 计	

2、应纳税差异和可抵扣差异项目明细

可抵扣暂时性差异项目	2011 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	10,068,874.27
其他应收款坏账准备	163,571.67
递延收益（政府补助）	2,682,000.00
小 计	12,914,445.94

(六) 主要债项

1、银行长期借款



贷款单位	期限	币种	利率 (%)	期末余额	借款条件
交通银行股份有限公司鞍山分行	2010-6-18 至 2014-6-18	人民币	7.15	10,000,000.00	抵押借款
合计				10,000,000.00	

发行人与交通银行股份有限公司鞍山分行签订的人民币 2500 万元固定资产借款合同（编号：东贷 10002），系专项用于土建工程建设及购置设备，采用贷款人受托支付、借款人自主支付两种方式，实行人民币浮动利率，即按人民银行基准利率上浮 20%。

2、应付账款

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应付账款情况如下：

项 目	金 额	比 例
1年以内	30,599,642.44	95.72%
1至2年	513,777.99	1.61%
2至3年	361,936.43	1.13%
3年以上	493,150.82	1.54%
合计	31,968,507.68	100.00%

应付账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

账龄超过 1 年的大额应付账款主要系未结算采购货款所致。

3、应付票据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应付票据情况如下：

种 类	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	
商业承兑汇票	2,211,504.34
合 计	2,211,504.34

期末应付票据金额将于 2012 年 12 月 31 日前全部到期。

4、长期应付款

(1) 长期应付款分类

项 目	2011 年 12 月 31 日
专项国债资金	967,273.00



合 计	967,273.00
-----	------------

(2) 长期应付款情况

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
鞍山市立山区 财政局	2006.1- 2020.12	1,330,000.00	2.82-4.17		967,273.00	专项借款
合计		1,330,000.00			967,273.00	

长期应付款说明：鞍山市立山区财政局于 2005 年 12 月 30 日下发了《关于签订国债转贷资金协议的函》（鞍立财发【2005】2 号）并与本公司签订了《使用国债资金建设大型直线振动筛项目的协议》，协议约定本次利用国债转贷资本金额为 400 万元，属于有偿使用的国债资金为 133 万元，前 4 年还利息，第 5 年起至第 15 年止偿还本金。期末项目已完工结转固定资产（包括设备和土建两部分），但尚未验收。

5、其他应付款

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应付款 789,180.53 元，具体情况如下：

项 目	金 额	比 例
1 年以内	651,453.53	82.55%
1 至 2 年	6,000.00	0.76%
2 至 3 年	91,780.00	11.63%
3 年以上	39,947.00	5.06%
合 计	789,180.53	100.00%

其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

6、预收账款

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预收账款情况如下：

账 龄	金 额	比 例
1 年以内	57,140,218.59	82.62%
1 至 2 年	9,571,332.23	13.84%
2 至 3 年	659,546.00	0.95%
3 年以上	1,793,313.00	2.59%
合 计	69,164,409.82	100.00%

预收账款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款



项。

账龄超过 1 年的大额预收账款系收取的合同进度款，因项目尚未完成未结转收入。

7、专项应付款

项 目	2011 年 12 月 31 日
拆迁补偿款	6,256,859.00
合 计	6,256,859.00

期末余额系本公司因租赁鞍山高新区技术产业开发区魏家屯村民委员会所属予制厂将被拆迁，解除合同而获取鞍山高新区技术产业开发区管理委员会 6,256,859.00 元的补偿款。

8、应付职工薪酬

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司应付职工薪酬余额为 3,160,100.65 元，为公司尚未支付的工资、奖金、津（补）贴、工会和职工教育经费等，本公司无拖欠职工薪酬的情况。

（七）股东权益情况

1、股本情况

单位：股

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
杨永柱	20,400,000	20,400,000	20,400,000
温 萍	9,405,000	9,405,000	9,825,000
杨 琪	4,800,000	4,800,000	4,800,000
高永春	2,000,000	2,000,000	2,000,000
杨永伟	800,000	800,000	800,000
王 铁	375,000	375,000	375,000
高庆书	300,000	300,000	300,000
张宝田	300,000	300,000	300,000
吴 刚	200,000	200,000	200,000
梁晓东	200,000	200,000	200,000
张笑男	200,000	200,000	200,000
王大明	200,000	200,000	200,000
顾宪广	200,000	200,000	200,000
石运昌	200,000	200,000	200,000
中比基金	5,000,000	5,000,000	
芜湖瑞业	2,580,000	2,580,000	
金涣投资	400,000	400,000	
阮春娟	2,200,000	2,200,000	
甘 霖	800,000	800,000	



安殿伟	100,000	100,000	
李秀艳	100,000	100,000	
徐文彬	100,000	100,000	
王琦玮	80,000	80,000	
封海霞	40,000	40,000	
合 计	50,980,000.00	50,980,000.00	40,000,000.00

2、资本公积金情况

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
股本溢价	33,077,644.57	33,077,644.57	137,644.57
其他资本公积	118,560.00	118,560.00	118,560.00
合 计	33,196,204.57	33,196,204.57	256,204.57

2010年7月29日，本公司根据股东大会决议，公司以货币增加注册资本1,098万元，增资后注册资本由4,000万元增加至5,098万元，溢价部分计入资本公积。此次增资业经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审验并出具了会验字【2010】6105号验资报告。

3、盈余公积

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
法定盈余公积	14,107,413.31	8,031,341.01	3,702,837.22
任意盈余公积			
合 计	14,107,413.31	8,031,341.01	3,702,837.22

报告期内各年发生额系本公司根据《公司法》及本公司章程有关规定，按每一年度净利润的10%提取的法定盈余公积金。

4、未分配利润

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
调整前上期末未分配利润	72,255,106.92	33,307,215.47	13,173,189.72
调整期初未分配利润合计 余额（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	72,255,106.92	33,307,215.47	13,173,189.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	60,730,947.61	43,276,395.24	22,373,175.21
减：提取法定盈余公积	6,076,072.30	4,328,503.79	2,239,149.46
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
本期分配现金股利数			
净资产折股			
其他减少			
期末未分配利润	126,909,982.23	72,255,106.92	33,307,215.47

本公司于2011年11月21日召开第二次临时股东大会，审议通过《关于公司首次公开发行股票及上市相关决议有效期的议案》，同意公司股票发行前



历年滚存的利润由公司股票发行结束后新、老股东按照持股比例共同享有。

(八) 报告期内现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

1、现金流量表情况

项 目	2011年	2010年	2009年
经营活动产生的现金流量净额	19,956,987.28	30,945,840.26	4,610,694.99
投资活动产生的现金流量净额	-12,571,605.86	-26,763,169.47	-8,492,624.77
筹资活动产生的现金流量净额	-7,127,100.47	27,804,429.01	10,388,573.67
现金及现金等价物净增加额	226,754.65	31,987,099.80	6,506,643.89

2、现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度	2009 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	60,727,639.23	43,275,434.95	22,371,139.72
加: 资产减值准备	2,217,593.65	2,038,405.55	-217,838.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,032,127.14	5,984,987.98	4,762,781.57
无形资产摊销	1,238,367.06	1,227,642.61	1,174,719.42
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-111,402.03	-181,149.75	-121,531.54
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	2,006,191.47	778,160.83	1,098,720.33
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-514,333.82	-484,652.03	38,490.46
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-35,375,462.96	-24,307,905.75	-2,442,724.35
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-23,853,691.02	-27,868,369.85	-8,739,619.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,589,958.56	30,483,285.72	-13,313,442.81
其他			
经营活动产生的现金流量净额	19,956,987.28	30,945,840.26	4,610,694.99
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			



一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	40,132,236.23	39,905,481.58	7,918,381.78
减: 现金的期初余额	39,905,481.58	7,918,381.78	1,411,737.89
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	226,754.65	31,987,099.80	6,506,643.89

3、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

无

(九) 资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

1、资产负债表日后事项

2012年2月3日, 本公司召开第二届九次董事会, 审议并通过了《提取2011年度法定公积金的预案》。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定, 按2011年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积6,076,072.30元, 剩余未分配利润结转以后年度。

2、或有事项

截至2011年12月31日止, 中信银行股份有限公司鞍山分行为本公司签订合同出具了尚在履约期内的履约保函贰份, 保函合计为人民币242,000.00元; 中国建设银行股份有限公司鞍山分行为本公司出口销售货物出具了尚在履约期内的8,036.50美元履约保函一份。

3、承诺事项

截至2011年12月31日止, 本公司无应披露的承诺事项。

4、其他重要事项

(1) 根据中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司股东会 2011 年 3 月 4 日作出的终止后续出资决议, 中国冶金矿业鞍山院冶金设备制造有限公司原注册资本由 1,000 万元变更为 200 万元, 先期出资不变, 该变更已经鞍山市工商行政管理局于 2011 年 4 月 27 日核准登记。本公司原承诺的后续出资 720 万元不需继续履行。

(十) 主要财务指标

指标项目	2011年	2010年	2009年
流动比率	1.86	1.71	1.05



速动比率	1.17	1.24	0.76
资产负债率（母公司，%）	40.72%	47.86%	62.51%
应收账款周转率（次）	3.04	3.01	2.56
存货周转率（次）	1.77	2.38	2.60
息税折旧摊销前利润（万元）	8,111.52	5,581.39	3,135.69
利息保障倍数（倍）	36.31	62.56	23.25
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.39	0.61	0.12
每股净现金流量（元/股）	0.0044	0.63	0.16
无形资产（扣除土地使用权）占净资产之比（%）	0.62	1.22	3.21

指标计算说明

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
 - 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债
 - 3、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出
 - 4、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提的折旧+计提的摊销
 - 5、资产负债率=负债总额÷资产总额
 - 6、应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款
 - 7、存货周转率=营业成本÷平均存货
 - 8、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金净流入÷期末股本总额
 - 9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额
 - 10、无形资产占净资产之比=（无形资产-土地使用权）÷期末所有者权益
- 净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券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）》的要求，本公司净资产收益率及每股收益列示如下：

报告期利润	期 间	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
归属于公司普通股股东的 净利润	2011年度	31.17	1.19	1.19
	2010年度	36.92	0.97	0.97
	2009年度	33.86	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属 于公司普通股股东的净利 润	2011年度	28.51	1.09	1.09
	2010年度	35.89	0.94	0.94
	2009年度	31.50	0.52	0.52

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程



基本每股收益的计算	2011 年度	2010 年度	2009 年度
P0 归属于公司普通股股东的净利润	60,730,947.61	43,276,395.24	22,373,175.21
P0 归属于公司普通股股东的净利润 (扣除非经常性损益)	55,550,648.66	42,070,051.37	20,814,541.84
S0 期初股份总数	50,980,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
S1 报告期因公积金转增股本或股票 股利分配等增加股份数			
Si 报告期因发行新股或债转股等增 加股份数		10,980,000.00	
Sj 报告期因回购等减少股份数			
Sk 报告期缩股数			
M0 报告期月份数	12	12	12
Mi 增加股份次月起至报告期期末的 累计月数		5	
Mj 减少股份次月起至报告期期末的 累计月数			
S 发行在外的普通股加权平均数	50,980,000.00	44,575,000.00	40,000,000.00
基本每股收益(归属于公司普通股股 东的净利润)	1.19	0.97	0.56
基本每股收益(扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润)	1.09	0.94	0.52
基本每股收益=P0/S			
$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$			
稀释每股收益的计算			
P1 考虑稀释性潜在普通股的影响后 归属于公司普通股股东的净利润或扣 除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	(同 P0)	(同 P0)	(同 P0)
X1 已确认为费用的稀释性潜在普通 股利息			
X2 稀释性潜在普通股转换时将产生 的收益或费用			
R 所得税率			
所有稀释性潜在普通股转换成普通 股时的加权平均数			
稀释每股收益(归属于公司普通股股 东的净利润)	1.19	0.97	0.56
稀释每股收益(扣除非经常性损益后 归属于公司普通股股东的净利润)	1.09	0.94	0.52
稀释每股收益=P1/(S+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)			

十、资产评估情况

无

十一、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”。



第十一节 管理层讨论与分析

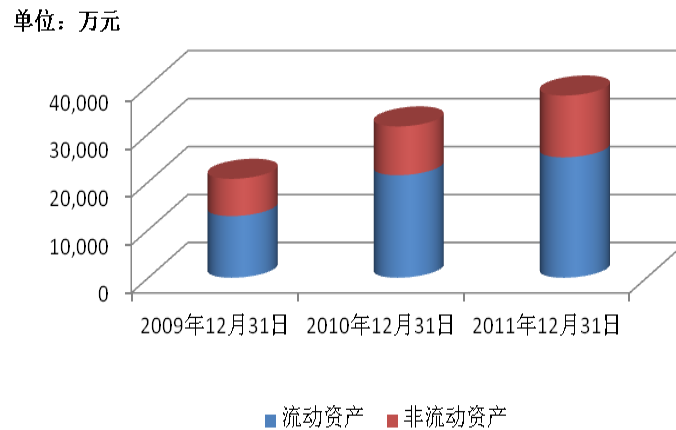
根据本公司最近三年的经审计财务报告，本公司管理层做出以下分析。非经特别说明，以下数据均为合并会计报表口径。

一、公司财务状况分析

(一) 资产结构分析

1、资产总体的构成及其变化

报告期公司资产总额稳步增长，表明公司经营稳健、实力逐步增强。报告期内资产结构如下：



各类资产金额及占总资产的比例情况如下表：

单位：万元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	25,118.63	66.08%	21,394.28	67.78%	12,866.80	62.36%
非流动资产	12,895.08	33.92%	10,169.30	32.22%	7,767.10	37.64%
资产合计	38,013.71	100.00%	31,563.58	100.00%	20,633.90	100.00%

从上表可以看出，公司资产规模在报告期内不断增大，由 2009 年末的 20,633.90 万元上升到 2011 年末的 38,013.71 万元，增长幅度为 84.23%，公司资产规模的扩大，增强了应对风险的能力。公司资产规模增大的主要原因：一是报告期公司盈利能力逐渐增强，在报告期内公司共实现净利润 12,637.42 万元，公司盈利能力的增长是公司资产规模增加的主要原因，二是在 2010 年 7 月 26 日



公司进行增资扩股，引进新的投资者，新增股东共计投资 4,392 万元。

在公司资产构成中，流动资产占比相对比较高，并且在报告期内呈现上升的趋势，流动资产占总资产的比例由 2009 年末的 62.36% 上升到 2011 年末的 66.08%，上升了 3.72 个百分点，公司的资产结构目前能够保障业务的正常运作，是比较合理的，符合公司的业务特点。

2、流动资产分析

公司报告期内流动资产主要项目情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例	金额	占流动资产比例
货币资金	4,043.42	16.10%	4,691.21	21.93%	895.71	6.96%
应收票据	1,658.34	6.60%	1,107.05	5.17%	737.50	5.73%
应收账款	9,134.69	36.37%	7,742.54	36.19%	5,995.91	46.60%
预付账款	859.37	3.42%	1,928.18	9.01%	1,386.54	10.78%
其他应收款	103.87	0.41%	143.92	0.67%	218.76	1.70%
存货	9,318.92	37.10%	5,781.37	27.02%	3,632.39	28.23%
合计	25,118.63	100.00%	21,394.28	100.00%	12,866.80	100.00%

从上表可以看出，公司流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款及存货，其他流动资产所占比重较小。

报告期内，公司的流动资产规模逐年增大。2010 年末流动资产比 2009 年末增加了 8,527.48 万元，增幅为 66.28%，主要原因是货币资金、应收账款以及存货增加所致；2011 年末流动资产比 2010 年末增加 3,724.35 万元，增幅为 17.41%，主要原因为应收票据、应收账款以及存货增加所致。

(1) 货币资金

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
库存现金	2.02	1.52	14.10
银行存款	4,011.20	3,989.03	777.74
其它货币资金	30.20	700.66	103.87
合计	4,043.42	4,691.21	895.71

公司货币资金为库存现金和银行存款，2009 年末、2010 年末和 2011 年末的货币资金余额占流动资产的比例分别为 6.96%、21.93% 和 16.10%，报告期公司货币资金增长较快。2010 年末比 2009 年末货币资金增加的主要原因是公司在 2010



年销售收入增加的同时，于 2010 年 7 月公司引进投资者，增加资金 4,392 万元，2011 年末比 2010 年末货币资金减少的主要原因是公司生产规模扩大，支付增多所致。

其他货币资金期末余额系本公司为开具银行保函、银行承兑汇票存入的保证金。

管理层认为：公司货币资金可以满足公司日常经营活动的需要，不存在支付困难影响公司正常经营的情况。

(2) 应收票据

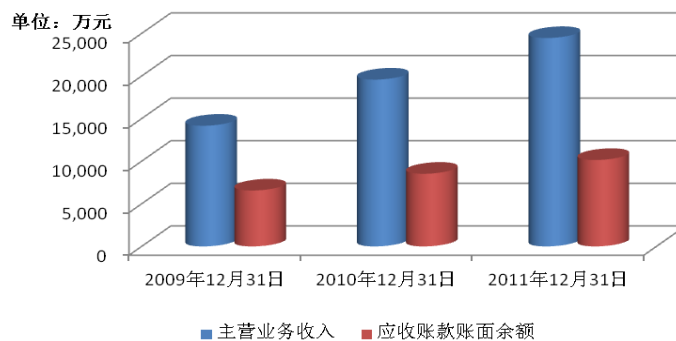
单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,658.34	1,107.05	737.50

公司最近三年应收票据呈上升趋势。应收票据增幅较大的主要原因系客户使用票据支付增加所致。由于应收票据期限不超过六个月，全部为银行承兑汇票，到期不能收回的风险较小。如现金出现短时紧缺，公司可以通过交纳贴现费用迅速将应收票据兑换成现金，以提高公司资产的流动性。

公司不存在因出票人无力履约而转为应收账款的票据；应收票据账户余额中，无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款



单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
主营业务收入	24,463.62	19,581.04	14,164.82
应收账款账面余额	10,141.58	8,526.37	6,561.84
坏账准备	1,006.89	783.82	565.93
应收账款账面价值	9,134.69	7,742.55	5,995.91
应收账款账面价值占主营业务收入比例 (%)	37.34%	39.54%	42.33%
应收账款占总资产比例	24.03%	24.53%	29.06%



(%)

由于公司下游行业特有的付款方式以及产品需经过运行期的特性，造成本公司合同的履行期和货款结算期（即货款回收周期）较长，从而造成应收账款占总资产比重较大。报告期内，公司的应收账款余额占主营业务收入的比例相对较大，但呈现逐年下降的趋势，2010 年应收账款余额比 2009 年增长了 1,964.53 万元，增长幅度为 29.94%，同期营业收入增长了 39.08%；2011 年末应收账款余额比 2010 年增长了 1,615.21 万元，增长幅度为 18.94%，同期营业收入增长了 23.98%。报告期内，公司对应收账款的管理日趋严格，应收账款回收增多，应收账款余额虽然有所增长，但增长幅度小于主营业务收入的增长幅度，属于随着主营业务收入增长的自然增长范围之内。但是应收账款占总资产的比例逐年下降，2009 年、2010 年末和 2011 年末应收账款占总资产的比例分别为 29.06%、24.53% 和 24.03%，下降幅度较大，说明公司的应收账款的管理日益加强，效果逐渐显现。

① 公司目前的信用政策

公司的振动筛产品主要应用于煤炭、钢铁、矿山、筑路等行业，客户依据自身的生产特点对产品的规格、参数、可靠性提出不同的要求，公司依据客户要求定制生产。

公司主要采用竞标、议标和直接订货等方式销售振动筛产品，在洽商过程中，客户根据自身需求、资金状况与公司议定多种结算方式，各期结算安排为：

A、预付款

按照合同约定，在合同生效后或开始安排生产时，客户向公司预付合同总价款的一定比例作为预付款。公司根据客户资信情况及市场竞争情况确定预付款比例，对于长期合作的客户一般在签订销售合同后收取合同总金额的 30%左右预收款。

B、进度款

按照合同约定，公司在产品具备发货条件、发货时或者货到时，按合同约定收取进度款。公司对于新客户、小客户一般在发货前收取全额货款或收取除质保金外的货款作为进度款；对于长期合作的客户，一般收取合同金额的 30%-60%。

C、交货款

按照合同约定，公司将产品在指定地点安装并正常运行后（此期间一般为 1-3



个月), 向客户提交该产品增值税发票后, 客户在信用期限内向公司支付剩余合同价款中除质保金外的部分。

D、质保金

按照合同约定, 公司完成产品交付后, 将该产品总价款的 10%—20%作为质保金。客户在质保期(一般为 1-2 年)届满后向公司支付质保金。

公司签订合同时, 结算条款一般在 3331 结算模式的基础上进行调整, 安排各期结算比例, 3331 结算模式即预付款、进度款、验收款各为 30%, 质保金为 10%。公司调整各期结算比例主要依据客户的资信情况及具体产品的市场竞争情况, 对于新客户、小客户一般加大预付款或进度款的比例, 对于长期合作客户及国有大中型企业适当降低前期收款比例, 同时给予一定的账期。针对具体产品的市场竞争情况, 公司适当调整结算安排, 例如: 对于公司起草行业标准的温热物料振动筛产品, 公司具有较强的技术优势, 结算中多采用 361 或 37 模式, 即预付款 30%、进度款 60%、质保金 10%或预付款 30%、进度款 70%。

② 应收账款账龄分析

报告期内, 公司应收账款中账龄情况如下:

单位: 万元

账龄	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	6,927.92	68.32	6,012.48	70.52	5,053.25	77.01
1 至 2 年	2,079.30	20.50	1,720.26	20.17	1,168.37	17.81
2 至 3 年	784.18	7.73	602.90	7.07	112.83	1.72
3 至 4 年	239.70	2.36	103.92	1.22	90.46	1.38
4 至 5 年	43.41	0.43	28.20	0.33	65.24	0.99
5 年以上	67.07	0.66	58.60	0.69	71.68	1.09
合计	10,141.58	100.00	8,526.37	100.00	6,561.84	100.00

报告期内, 公司应收账款中账龄在一年以内的比例均为 65%以上, 两年以内的比例约为 90%以上。公司主要客户多为国内大型煤炭、冶金企业, 企业实力雄厚, 资信状况良好, 但是因审批流程较长及执行月度、季度付款制度等原因导致自身结算周期较长; 同时, 公司建立客户信用管理制度, 在合作中对客户的资信状况、回款状况进行持续跟踪, 对于信用良好的长期合作客户采用宽松的信用政策。公司 90%以上应收账款在两年以内符合公司结算周期特点, 反映出公司应收账款账总体情况良好。

公司 2-3 年的应收账款主要由客户逾期付款及质保期为 2 年的质保金组成,



2010年末、2011年末，2-3年的应收账款占比分别为7.07%和7.73%，比重有所上升，主要原因是公司产品为下游客户整条生产线的组成部分，部分客户对公司产品验收完成后尚需对整体工程进行验收，全部工程竣工验收后，才开始支付款项。由于客户主体工程存在延期、拖延等情况，没有如期建设完成或没有如期完成验收，造成对公司货款的支付延迟。报告期内，公司3年以上应收账款平均占比约为3.05%左右，主要原因是部分客户延迟支付尾款造成。公司本着谨慎性原则，对于3-4年、4-5年及5年以上应收账款分别按50%、70%及100%计提坏账准备。同时，公司将该部分应收账款列入重点清收范围，指定专人负责并建立对营销人员的超期应收账款处罚机制，加大催收力度。

综上所述，报告期内，公司账龄在两年以内应收账款占比始终保持90%左右，账龄结构符合公司的经营特点及结算方式，公司应收账款总体情况良好，应收账款占主营业务比例逐年降低，表明公司在应收账款控制上比较有效，公司经营风险正在逐步降低。

③ 逾期应收账款情况及可回收性

公司两年以内主要是正常回收期内的应收账款以及在质保期内的质保金。从公司合同条款和应收账款回收情况来看，公司两年以上应收账款主要由逾期应收账款组成，应收账款分布较广，单一客户金额普遍较小，主要是客户延迟支付合同尾款造成，合同尾款包括部分验收款及质保金。

2010年末、2011年末，逾期应收账款中2-3年账龄应收账款占比75.97%和69.13%，可以看出公司大部分应收账款逾期期限在一年以内。公司产品质量可靠、积极提供售后服务，与客户保持良好的合作关系，通过加大催收力度，该等逾期应收账款可回收性较高。2010年末和2011年末，3年以上应收账款190.73万元和350.18万元，占逾期应收账款24.03%和30.87%。公司建立逾期应收账款催收专人负责制及相关营销人员处罚机制，将责任落实到人，积极催收该等应收账款。

④ 质保金情况

2009年至2011年，公司各期末应收质保金余额及具体账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)



1年以内	1,123.86	61.12%	929.38	60.56%	833.39	70.68%
1至2年	336.85	18.32%	310.09	20.20%	211.8	17.96%
2至3年	251.72	13.69%	199.79	13.02%	39.31	3.33%
3年以上	126.41	6.87%	95.49	6.22%	94.65	8.03%
合计	1,838.84	100.00%	1,534.75	100.00%	1,179.15	100.00%

公司销售的振动筛整机产品普遍为客户定制产品，依据本行业惯例，采用质量保证金制度，简称质保金；公司销售的振动筛配件，一般为振动筛使用过程中的消耗材料，较少约定质保金。根据公司与客户签订之振动筛整机销售合同：质保金金额一般为合同金额的 10%-20%，质保期存在多种形式，包括：验收合格之日起 12-24 个月、货到现场之日起 18-24 个月、设备正常运转后 12 个月、客户整体工程竣工验收后 12 个月等约定。以上多种形式约定的质保期一般于验收合格后 1-2 年到期，客户于质保期届满支付质保金。

公司 1 年以内质保金占质保金总额的 60%以上，2 年以内质保金占质保金总额的 80%以上，该部分质保金基本处于正常回收过程中。公司 2 年以上应收质保金基本处于逾期状态。报告期 2009 年末质保金合计 1,179.15 万元，其中在 2010 年收回 573.78 万元，占 2009 年末质保金总额的 48.66%；2010 年末质保金合计 1,534.75 万元，其中在 2011 年收回 819.77 万元，占 2010 年末质保金总额的 53.41%；公司 2011 年质保金总额为 1,838.34 万元。公司质保金期限较长，客户存在拖延支付的情况。报告期内，公司产品的质量、性能良好，未发生过因公司产品质量问题客户拒绝偿还质保金的情况。鉴于客户存在拖延支付公司质保金的现象，公司已制定了应收账款管理制度，和业务人员的业绩考核挂钩，加强应收账款及质保金催收力度。

③ 2011 年末应收账款中前五大客户情况

单位：万元

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例
铁法煤业（集团）有限责任公司物资供应分公司	748.51	1 年以内	7.38%
中煤国际工程集团北京华宇工程有限公司	535.67	3 年以内	5.28%
平顶山天安煤业股份有限公司	428.01	2 年以内	4.22%
约翰芬雷工程技术（北京）有限公司	306.39	2 年以内	3.02%
淮南矿业（集团）有限责任公司	215.61	1 年以内	2.13%



合计	2,234.19		22.03%
----	----------	--	--------

④ 应收账款核销情况

2002年10月10日，发行人和山西运城市关铝阴极制品有限公司签署《销售协议》，公司向其销售价值51万元的振动筛，形成应收账款19万元，由于该公司营业执照已被吊销，2010年发行人在履行相关程序后对该笔应收账款予以核销。

2011年应收账款核销情况

单位：万元

单位名称	性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
山西汾西矿业（集团）有限责任公司工程公司	销售款	2.59	债务重组	否
湖南省国开经济技术发展有限责任公司	销售款	0.73	债务重组	否
古交市宏泰远航煤炭实业有限公司	销售款	7.28	债务重组	否
略阳县家和矿业有限责任公司	销售款	0.24	债务重组	否
本钢板材股份有限公司	销售款	0.08	债务重组	否
本溪星光硅质原料有限公司	销售款	0.87	债务重组	否
本溪北营钢铁(集团)股份有限公司	销售款	4.91	债务重组	否
合计		16.70		

⑤ 必要的收款及控制措施

公司针对应收账款情况制定了严格的考核制度，加强销售业绩考核，落实销售回款责任制。公司在销售薪酬考核制度中把销售和资金回笼挂钩管理，对应收账款指定专人负责催收，对超过核定时间的回款给予相应的处罚，充分调动营销人员收款的积极性。

(4) 预付账款

① 预付款账龄分析

单位：万元

账龄	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例



1年以内	859.37	100.00%	1,894.34	98.24%	1,347.45	97.18%
1-2年			27.40	1.42%	19.30	1.39%
2-3年			0.81	0.04%	14.18	1.02%
3年以上			5.64	0.30%	5.61	0.41%
合计	859.37	100.00%	1,928.18	100.00%	1,386.54	100.00%

随着公司生产规模的增大,公司添加设备及采购原材料的金额也随之增多,公司预付款项在报告期逐渐增大。2009年末、2010年末和2011年末公司预付账款分别为1,386.54万元、1,928.18万元和859.37万元,公司预付账款主要集中在一年期以内,均为原材料采购款以及设备采购款。

② 2011年末公司预付款前五名客户情况

单位:万元

单位名称	款项内容	金额	时间
鞍山市昊兴金属材料有限公司	材料款	250.66	1年以内
鞍钢集团国际经济贸易有限公司	材料款	200.00	1年以内
佳木斯防爆电机有限公司	材料款	39.85	1年以内
辽宁省电力有限公司鞍山立山供电分公司	电费款	39.02	1年以内
沈阳旺飞宏机电设备有限公司	材料款	37.33	1年以内
合计		566.86	

上述预付款项中无持有本公司5%以上表决权股份的股东款项,预付款前五名客户主要是公司购买设备和原材料的供应商,预付款项发生坏账的风险较小。

③ 报告期预付账款构成如下:

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	751.15	87.41%	808.56	41.93%	1,192.93	86.04%
设备及建筑	108.22	12.59%	1,119.62	58.07%	193.61	13.96%
合计	859.37	100.00%	1,928.18	100.00%	1,386.54	100.00%

公司预付款主要是预付原材料采购款和建筑设备款。由于公司所在地有大型钢铁企业鞍钢,公司所用主要原材料板材在本地市场上供应充足,公司根据企业订单情况和库存原材料量,每月提前预定下个月所需原材料,使库存原材料保持在2-3个月的水平上。报告期随着公司对生产厂房进行扩建和生产设备的更新,在设备和建筑上的预付款逐年增多。

(5) 其他应收款

① 报告期公司其他应收款账龄如下:



单位：万元

账 龄	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	金例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	75.78	63.03%	104.96	61.76%	139.99	50.31%
1 至 2 年	18.23	15.16 %	29.13	17.14%	78.88	28.34%
2 至 3 年	15.46	12.85 %	16.27	9.58%	6.82	2.45%
3 至 4 年	7.15	5.95 %	3.62	2.13%	16.12	5.79%
4 至 5 年	3.62	3.01 %	15.97	9.39%	6.47	2.33%
5 年以上					30	10.78%
合 计	120.23	100.00 %	169.95	100.00%	278.28	100.00%

公司报告期各期末其他应收账款金额较小，主要是公司员工备用金以及投标保证金。

② 报告期公司其他应收款余额构成：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
投标保证金	95.26	159.00	116.14
员工备用金	23.3	2.00	109.22
参展费等其他费用	1.67	8.95	52.92
合 计	120.23	169.95	278.28

2009 年、2010 年和 2011 年投标保证金变化不大，主要是公司产品参加客户招标缴纳的投标保证金。

2009 年公司员工备用金较多，主要是公司销售人员借备用金年底未清理所致，2010 年和 2011 年公司加强了备用金管理，2010 年末及 2011 年末备用金金额较小。

③2011年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：万元

单位名称	款项内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
备用金	备用金	23.30	1 年以内	19.38
国投新集能源股份有限公司	投标保证金	10.00	3 年以内	8.32
富源煤资源综合利用有限公司	投标保证金	9.91	1 年以内	8.24
唐山国华科技有限公司	投标保证金	7.70	1 年以内	6.40
河南龙宇国际贸易有限公司	投标保证金	6.00	2 年以内	4.99
合 计		56.91		47.33



公司其他应收款主要是由备用金和投标保证金构成，期末余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或其他关联方欠款。

(6) 存货分析

单位：万元

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	3,732.59	40.05%	2,134.56	36.92%	1,966.55	54.14%
在产品	5,586.33	59.95%	3,646.81	63.08%	1,665.84	45.86%
合 计	9,318.92	100.00%	5,781.37	100.00%	3,632.39	100.00%

2009年末、2010年末和2011年末的存货分别为3,632.39万元、5,781.37万元和9,318.92万元。2010年较2009年存货上升了59.16%，2011年末较2010年上升61.19%。

公司存货可分为原材料和在产品，公司原材料在2009年末和2010年末变化不大，2011年末原材料上升较多，主要原因为公司为应对生产经营规模扩大的需要相应增加了原材料采购所致，原材料中主要是钢材及其他配件，公司所在地鞍山市是钢材生产基地，钢材资源丰富，公司可随时购买到生产所需的钢材，因此公司原材料储备并不十分大，按照公司的生产计划，公司原材料储备量基本能满足2-3个月左右的生产需要。

公司在产品在存货中比例在报告期内逐渐增加，2010年末在产品比2009年增加了1,980.97万元，增长幅度为118.92%，2011年末在产品比2010年增加了1,939.52万元，增长幅度为53.18%。

报告期内，公司在产品余额变化情况如下：

单位：万元

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正在生产的在产品	1,638.55	29.33%	894.01	24.51%	299.15	17.96%
已生产完毕的在产品	1,315.90	23.56%	1,030.88	28.27%	177.54	10.66%
已经发货的在产品	2,631.88	47.11%	1,721.91	47.22%	1,189.15	71.38%
合 计	5,586.33	100.00%	3,646.81	100.00%	1,665.84	100.00%

公司产品一般的生产、销售流程为：

- A、销售部门承接、承揽订单；
- B、技术部门根据订单进行设计，绘制生产图纸；



- C、生产计划部门依据订单下达生产计划；
- D、各生产工序依据生产图纸进行加工；
- E、装配车间进行装配、进行产品检验；
- F、产品拆解成可运输状态，等待客户通知发货；
- G、到客户现场安装调试、验收。

公司报告期在产品金额的增多主要由于公司的生产能力的提高、订单数量的增加以及部分客户要求推迟交货等的因素造成的。

一是公司生产能力的提高导致公司在产品增加。公司产品的生产不但受到生产设备数量及先进性的限制，由于产品体积较大，还会受到生产场地的限制。报告期公司固定资产增加较快，机器设备和厂房的陆续投入使用，使发行人生产能力有较大的增幅。随着公司生产能力的提高，为发挥规模效益，提高不同生产环节的工作效率，公司会安排不同交货期的产品同时进行机加、结构生产，也导致了公司在产品占比提高。

年份	在产品金额 (万元)	较上年 增长幅度	机械设备原值	较上年 增长幅度	厂房面积m ²	较上年 增长幅度
2009年	1,665.84	48.19%	2,182.74	6.79%	19,450.07	997.94%
2010年	3,646.81	118.92%	2,529.01	15.86%	31,453.87	61.72%
2011年	5,586.33	53.18%	3,828.19	51.37%	31,453.87	0.00%

二是公司订单数量的增加导致在产品增加。随着公司产品在市场上信誉的逐渐增大，同时伴随着公司销售力度的增加，公司报告期的订单数逐年增加，报告期2009年末、2010年末和2011年末未履行完成合同的订单金额分别为13,849万元、18,115万元和19,827万元。生产计划部按照订单情况安排生产，订单的持续增加，是公司在产品数量增加的重要原因。

三是客户紧急订单导致公司在产品增加。振动筛是煤炭、矿山等洗选生产线的重要组成部分，如振动筛不能正常使用将导致洗选生产线减产、甚至停工，因此当公司部分客户遇到振动筛不能正常使用的情况后，会向公司提出紧急订单定制振动筛或维修配件。为维护长期客户关系，满足核心客户需求，针对这种情况，公司对生产进行了弹性布置，可以在较短时间内调整生产计划，优先满足重要客户的紧急需求，但同时也增加了公司在产品。



四是客户推迟交货导致公司在产品增加。公司按照与客户签订合同的交货日期安排生产计划，按照生产计划进行前期设计、采购、机加、结构等项生产工作，经测试合格后解体为可运输状态，等待客户通知发货，此时产品以部件形式存在，归集于在产品科目。客户通常会结合自身的建设项目进度情况或者生产线上振动筛替换时间来决定交货时间，与合同签订的交货时间往往存在滞后性。这种生产计划安排和交货时间的不同步性也导致公司在产品增加。

五是客户验收延迟造成在产品增加。公司产品运送到客户生产地点，需要安装调试。但由于公司产品是客户整条生产线的组成部分，部分客户需要根据整条生产线的建设进度来选择安装时间，这就造成公司的产品虽然送达客户生产场地，但没有进行安装调试，公司产品只能以散件的状态暂存于客户处，上述原因也造成公司在产品数量的增加。

公司报告期各期末存货跌价准备测试表如下：

项 目	2011/12/31	2010/12/31	2009/12/31
在产品	55,863,332.63	36,468,055.08	16,658,430.92
其中：			
无合同金额			
有合同金额	55,863,332.63	36,468,055.08	16,658,430.92
至完工时估计将要发生的成本	10,730,000.00	10,510,000.00	10,370,000.00
其中：耗用原材料	8,584,000.00	8,408,000.00	8,296,000.00
估计将发生的销售费用	12,380,000.00	7,630,000.00	4,550,000.00
估计将发生的相关税费	860,000.00	770,000.00	310,000.00
小计：	79,833,332.63	55,378,055.08	31,888,430.92
估计售价（不含税合同金额）	119,702,775.15	84,861,101.54	43,316,328.97
可变现净值	39,869,442.52	29,483,046.46	11,427,898.05
原材料	37,325,870.80	21,345,685.39	19,665,472.27
减：预计生产耗用原材料	8,584,000.00	8,408,000.00	8,296,000.00
余额	28,741,870.80	12,937,685.39	11,369,472.27
尚未履行合同金额（不含税）	49,755,399.01	69,967,958.29	75,051,192.40
预计耗用原材料	21,340,000.00	30,980,000.00	37,460,000.00

公司原材料主要包括通用板材、型材，专用电机、轴承等。公司期末的原材料基本与销售合同相关，为确定的产品生产而持有。



截至 2011 年 12 月 31 日，未发现存货因毁损、报废、过时等原因导致的减值情形，可变现净值不低于账面成本，故未计提存货跌价准备。

公司管理层认为：报告期内本公司货币资金相对较为充足，可以满足公司日常经营活动的需要，不存在支付能力影响公司正常经营的情况；公司的销售回款情况良好，应收账款的增长低于销售收入的增长速度；公司存货均属正常经营所需，公司和主要客户及供应商均保持长期、稳定、良好的合作关系，目前，公司订单量充足，由于产能的限制，公司只能有选择的进行生产，不存在库存积压的情况。

3、非流动资产分析

公司报告期内非流动资产主要项目情况如下表：

单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金 额	占非流动 资产比例	金 额	占非流动 资产比例	金 额	占非流动 资产比例
固定资产	7,486.62	58.06%	6,540.19	64.31%	4,098.79	52.77%
在建工程	2,233.46	17.32%	386.83	3.80%	363.23	4.68%
无形资产	2,981.28	23.12%	3,099.99	30.48%	3,211.26	41.34%
递延所得税 资产	193.72	1.50%	142.28	1.40%	93.82	1.21%
合 计	12,895.08	100.00%	10,169.30	100.00%	7,767.10	100.00%

公司非流动资产中占比较大的主要是固定资产、无形资产以及在建工程。2011 年末公司非流动资产总额 12,895.08 万元，与 2009 年末非流动资产总额 7,767.10 万元相比，增长了 66.02%。公司非流动资产的增加主要原因是随着公司规模增大，报告期内公司增加了对固定资产和无形资产的投资，购买了土地以及新建生产车间，增加了固定资产和无形资产所致。

(1) 固定资产

报告期内，本公司主要固定资产的基本情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
房屋及建筑物	4,835.01	64.58%	4,893.37	74.82%	2,642.47	64.47%
机器设备	2,182.56	29.15%	1,204.38	18.42%	1,138.20	27.77%
电子设备	80.19	1.07%	69.95	1.07%	25.17	0.61%
运输设备	280.80	3.75%	294.80	4.51%	203.97	4.98%



办公及其他设备	108.07	1.45%	77.69	1.19%	88.98	2.17%
合计	7,486.62	100.00%	6,540.19	100.00%	4,098.79	100.00%

截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产净值为 7,486.62 万元，占非流动资产的 58.06%，其构成主要为房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等，均为生产经营必备的资产，其中，房屋及建筑物占固定资产净值 64.58%，机器设备占固定资产净值的 29.15%。

在固定资产中房屋及建筑物的净值增长较快，主要原因为：报告期内，随着公司生产经营规模的不断扩大，公司积极进行固定资产投资以保证产能的供给，以力争解决产品一直处于供不应求的状态。2008 年、2009 年公司在鞍山高新区新建综合办公楼及高新区一期生产车间工程陆续完工，2010 年灵山老厂区新建的车间建成投产，使公司生产设施更加现代化、规范化，先进的生产、试验、开发设备，为公司生产高质量的产品创造了良好的硬件基础，上述措施的实施，增加了公司的房屋及建筑物净额。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司固定资产成新率情况如下：

单位：万元

项 目	原值	折旧年限	累计折旧	账面价值	成新率 (%)
房屋及建筑物	5,293.35	20	458.34	4,835.01	91.34%
机器设备	3,828.19	3-10	1,645.63	2,182.56	57.01%
电子设备	186.18	3	105.99	80.19	43.07%
运输设备	586.49	3-5	305.69	280.80	47.88%
办公及其他设备	174.36	5	66.29	108.07	61.98%
合 计	10,068.57		2,581.95	7,486.62	74.36%

本公司固定资产使用状况良好，截至 2011 年末平均成新率为 74.36%。固定资产中生产设备和房屋建筑物等，均为公司所拥有、经营所必备的资产，各类固定资产维护和运行状况良好，较高的固定资产成新率保证了公司资产具有持续的盈利能力。本公司固定资产使用状况良好，未发现减值的迹象，因此未计提固定资产减值准备。

(2) 在建工程

公司 2009 年末在建工程为 363.23 万元，主要是高新区二期生产车间工程以及灵一期生产车间工程。2009 年随着公司经营规模的不断扩大，高新区一期生产车间以及灵山老厂生产车间的生产能力仍不能满足公司发展的需要，为此公司在高新区开始建设二期生产车间工程，同时在 2009 年 8 月 7 日公司在灵山老



厂旁购置土地一宗,面积 21,071.2 平方米,用于灵山老厂的扩建,该工程于 2009 年开工,2009 年末形成在建工程 363.23 万元。

2010 年末在建工程 386.83 万元,2011 年末在建工程 2,233.46 万元,主要是灵山一期工程和高新区二期工程。

公司在建工程不存在可收回金额低于账面价值的情况,未计提减值准备。

(3) 无形资产

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	2,841.24	95.30%	2,902.15	93.62%	2,962.72	92.26%
专利权	113.19	3.80%	163.50	5.27%	213.80	6.66%
电脑软件	26.85	0.90%	34.34	1.11%	34.74	1.08%
合 计	2,981.28	100.00%	3,099.99	100.00%	3,211.26	100.00%

公司无形资产主要以土地使用权为主,截至2011年12月31日,本公司无形资产账面净值为2,981.28万元,其中土地使用权金额占到无形资产的95.30%;其他主要为外购的电脑软件以及专利使用权。

4、资产减值准备提取情况

本公司根据《企业会计准则》规定,结合自身业务特点,制定了坏账准备、金融资产减值准备、存货跌价准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备、无形资产减值准备、在建工程减值准备计提的会计政策,并严格执行上述会计政策,对可能发生的各项资产损失计提资产减值准备。

报告期内,本公司除应收款项计提减值准备外,其他资产不存在计提减值准备的情况。

应收款项提取坏账准备情况

单位:万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
坏账准备			
其中: 应收账款	1,006.89	783.82	565.93
其他应收款	16.36	26.03	59.52
合 计	1,023.25	809.85	625.45

公司制定了较为完善的客户信用等级评价制度和应收款项管理制度,严格实行赊销和应收款项回收责任制,责任落实到人,使资金回收有较高的保障。从公司应收款项的历年实际回收情况看,公司对应收款项的严格管理、控制取得了较好的效果。

公司管理层认为,本公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计



提政策,严格按照公司制定的会计政策计提各项减值准备,本公司计提的资产减值准备是稳健和充分的,各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符,公司未来不存在因为资产突发减值而导致财务风险。

(二) 负债状况分析

1、 负债总体的构成及其变化

单位: 万元

负 债	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	13,498.87	87.23%	12,547.39	83.11%	12,227.87	94.88%
非流动负债合计	1,976.11	12.77%	2,550.22	16.89%	659.61	5.12%
负债合计	15,474.98	100.00%	15,097.61	100.00%	12,887.48	100.00%

公司负债以流动负债为主,流动负债在负债总额中所占的比例在80%以上。公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款等。2011年末负债总额为15,474.98万元与2010年末负债总额15,097.61万元相比,增长了2.50%。

2、 流动负债分析

单位: 万元

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款			---	----	2,500.00	20.45%
应付票据	221.15	1.64%	323.63	2.58%	834.10	6.82%
应付账款	3,196.85	23.68%	2,814.05	22.43%	2,774.84	22.69%
预收款项	6,916.44	51.24%	7,699.92	61.37%	4,383.39	35.85%
应付职工薪酬	316.01	2.34%	232.33	1.85%	6.18	0.05%
应交税费	374.32	2.77%	166.43	1.33%	-17.91	-0.15%
其他应付款	78.92	0.58%	44.52	0.35%	1,532.88	12.54%
一年内到期的非流动负债	1,012.09	7.50%	512.09	4.08%	12.09	0.10%
其他流动负债	1,383.09	10.25%	754.43	6.01%	202.29	1.65%
流动负债合计	13,498.87	100.00%	12,547.4	100.00%	12,227.86	100.00%

(1) 短期借款

报告期公司处在高速发展期,随着公司规模扩张,原材料采购以及日常经营活动的流动资金需求随之增加,资金压力逐渐显现,因此公司2009年短期借款期末余额达到了2,500万元,较2008年的800万元有了较大的增长。2010年公司盈利能力的增强,现金回款增多,但由于公司对生产车间和设备投入加大,对资金的需求依然强烈,鉴于公司融资渠道有限,公司于2010年经股东大会决议决定增资扩股,新增股东带来投资款4,392万元,有效缓解了资金压力,并偿还了银行的短期借款。



(2) 应付票据

公司在2009年末、2010年末和2011年末应付票据余额分别为834.10万元、323.63万元、221.15万元，主要原因是公司在采购原料使用承兑汇票支付货款，期末尚未到期所致。

(3) 应付账款

2009年末、2010年末和2011年末公司应付账款分别为2,774.84万元、2,814.05万元和3,196.85万元，公司应付账款各期末余额变化不大。2010年末应付账款比2009年末增加39.21万元，基本持平，2011年末应付账款比2010年末增加382.80万元，系公司采购规模扩大所致。

(4) 预收账款

2009年末、2010年末和2011年末公司预收账款余额分别为4,383.39万元、7,699.92万元、6,916.44万元，占流动负债的比例分别为35.85%、61.37%和51.24%。

公司销售结算依据报告期公司对新客户和小客户收取全额款项后安排生产，对长期合作的大部分客户签订的销售合同中约定按照合同金额预付30%预付款，产品交付前再付30%的进度款的销售结算策略，报告期各期末公司预收款的变化主要是随着订单执行情况有所变化，公司2009年末、2010年末和2011年末未履行完成合同的订单金额分别为13,849万元、18,115万元和19,827万元。

公司2009年末、2010年末和2011年末预收账款对应合同情况如下：

2009年公司预收款构成及合同执行情况如下：

2009年预收款比例	预收金额	合同金额	2010年执行情况			2011年执行情况		
			合同份数	合同金额	执行比例	合同份数	合同金额	执行比例
30%以内	1,408.98	5,280.45	55	3,363.73	34.90%	6	1,170.60	12.15%
31%-60%	1,082.24	2,158.88	24	1,924.74	19.97%	1	148.20	1.54%
61%-99%	1,376.56	1,683.37	29	1,603.96	16.64%			
100%	515.61	515.01	73	450.07	4.67%	4	54.57	0.57%
合计	4,383.39	9,637.70	181	7,342.50	76.19%	11	1,373.37	14.25%

2010年公司预收款构成及合同执行情况如下：

2010年预收款比例	预收金额	合同金额	2011年末执行情况		
			份数	合同金额	执行比例
30%以内	1,959.08	7,958.40	69	4,165.43	26.35%



31%-60%	1,487.79	2,880.43	32	2,118.83	13.40%
61%-99%	2,714.27	3,434.04	40	3,016.25	19.08%
100%	1,538.78	1,537.91	134	1,350.16	8.54%
合计	7,699.92	15,810.75	275	10,650.68	67.36%

2011 年公司预收款构成及合同情况如下：

2011 年	预收金额	合同金额
30%以内	1,836.82	6,624.61
31%-60%	1,112.69	2,063.89
61%-99%	3,052.99	3,711.08
100%	913.94	909.73
合计	6,916.44	13,309.31

(5) 应付职工薪酬

公司2009年12月的职工薪酬于当年年底前发放完毕，因此2009年末的应付职工薪酬较少，2010年12月公司职工薪酬改于2011年1月进行发放，因此2010年末应付职工薪酬较2009年末增长较快。公司2011年随着规模的扩大，职工人数及薪酬水平有所提高，造成期末应付职工薪酬有所增加。

(6) 应交税费

单元：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
增值税	2.93	150.83	48.66
企业所得税	301.59	-57.67	-81.85
其他税费	69.80	73.27	15.28
合 计	374.32	166.43	-17.91

公司应交税费为各期期末应交未交的企业所得税、增值税和其他各种税费。2009年末实际应交税费为负数，主要原因为：公司企业所得税2009年期初余额为预缴41.30万元，本期预缴税额为244.28万元，应缴税额为203.74万元，期末余额为预缴81.85万元。

公司在编制 2010 年度财务报表时未取得 2010 年技术改造国产设备投资抵免批复文件，出于谨慎性原则，所以在编制 2010 年度财务报告时未考虑该税收优惠对公司利润的影响，而本公司在进行 2010 年度企业所得税纳税汇算清缴申报时，根据已取得的鞍地税减【2011】7 号《税务事项通知书》的批复，2010 年



技术改造国产设备投资抵免企业所得税 189.48 万元； 2010 年资产损失企业所得税税前扣除补报 19.00 万元，合计调减 2010 年应纳所得税额 192.33 万元。

(7) 其他应付款

公司的其他应付款主要是应付股东的借款，其中 2009 年末应付股东借款 1,486.90 万元，上述借款已于 2010 年偿还完毕。

(8) 其他流动负债

单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
与收益相关的相关的政府补助：			
高效、节能、大型直线振动筛研发	30.00		
56 平方米巨型振动筛产业化项目	500.00		
高频振动细筛	100.00		
中小企业发展基金	120.00		
高频振动细筛	116.56	140.00	
研发高频网振筛	338.67	397.36	
双层 56 平方米 TKB 巨型振动筛			20.00
技术创新专项资金			20.00
小 计	1,205.23	537.36	40.00
与资产相关的相关的政府补助：			
技术改造项目贷款财政贴息资金	7.20		
灵山厂区技术改造项目	76.00	80.00	
购置关键设备补贴资金	18.95	21.00	
技术改造项目	7.30	7.30	7.30
无故障高可靠性直线振动筛产业化项目	68.41	108.77	154.99
小 计	177.86	217.07	162.29
合 计	1,383.09	754.43	202.29

公司其他流动负债为各项与研发及技术改造相关的财政补助，期末项目尚未完成验收。

根据深交所《信息披露工作备忘录第 32 号——财务报告披露注意事项》关于根据《企业会计准则》规定计入“递延收益”科目的金额，按照预计转入利润表的时间分别计入“其他流动负债”、“其他非流动负债”项目并列报进行追溯调整。

3、非流动负债分析

单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	1,000.00	50.60%	2,000.00	78.42%		
长期应付款	96.73	4.89%	108.82	4.27%	120.91	18.33%
专项应付款	625.69	31.66%	310.00	12.16%		



其他非流动负债	253.70	12.84%	131.40	5.15%	538.70	81.67%
非流动负债合计	1,976.11	100.00%	2,550.22	100.00%	659.61	100.00%

(1) 长期借款

单位：万元

贷款单位	借款期限	币种	利率 (%)	期末余额	期初余额	借款条件
交通银行股份有限公司鞍山分行	2010-6-18至 2014-6-18	人民币	7.15	1,000.00		抵押
合计				1,000.00		

公司为了扩建厂房和购买设备，公司与交通银行签署长期贷款协议，该贷款协议为受托支付贷款，专项用于土建工程建设和购买设备，当公司发生贷款项目支付业务时，委托银行根据实际应支付的金额(贷款总额不超过 2,500 万元人民币)代支付给收款单位。根据 2011 年 8 月 20 日签订的补充合同约定：2011 年 12 月 30 日归还了贷款本金 500 万元，截至 2011 年 12 月 31 日，公司实际使用贷款 2,000 万元，其中 1,000 万元转入一年内到期的非流动负债。

(2) 长期应付款

公司长期应付款主要为应付专项国债资金贷款，具体情况如下：

单位：万元

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
鞍山市立山区财政局	2006.1-2020.12	133.00	2.82-4.17		96.73
合计		133.00			96.73

鞍山市立山区财政局于2005年12月30日下发了《关于签订国债转贷资金协议的函》(鞍立财发【2005】2号)并与本公司签订了《使用国债资金建设大型直线振动筛项目的协议》，协议约定本次利用国债转贷资本金额为400万元，属于有偿使用的国债资金为133万元，前4年还利息，第5年起至15年止偿还本金。期末项目已完工结转固定资产(包括设备和土建两部分)，但尚未验收。

(3) 专项应付款

公司2009年1月1日与鞍山市高新技术开发区魏家屯村民委员会签署协议，租赁该村4万平方米土地、部分厂房及设备用于生产，租赁期限为2009年1月1日至2054年12月31日，租金每年15万，从2022年起每十年递增20%租金。2010年由于鞍山高新区管委会进行整体规划，该土地涉及规划需要进行拆迁，2010年5月4日公司和高新区管委会签署拆迁补偿协议，依据该协议，高新区管委会对公司拆



迁予以补偿，此次安置补偿的方式为现金补偿，补偿金额625.69万元，截至2011年12月31日，公司收到高新区管委会预付的625.69万元的拆迁补偿款。经保荐机构核查，上述涉及拆迁地块不属于公司的主要生产厂房，目前主要作为原料库使用，本次拆迁不会影响公司的生产能力。同时，公司本次募集资金投资项目实施地分别位于鞍山市铁东区鞍千路294号以及为鞍山市立山区胜利北路900号，与拆迁所涉及土地属于不同地块，本次拆迁不会对本次募集资金投资项目的实施造成任何影响。

（4）其他非流动负债

公司其他非流动负债是收到的政府关于公司研发和技术改造的专项补助，其中2009年538.70万元，2010年131.40万元，2011年为253.70万元。

（三）偿债能力分析

1、公司报告期内偿债能力指标如下表：

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率（倍）	1.86	1.71	1.05
速动比率（倍）	1.17	1.24	0.76
资产负债率（母公司）	40.72%	47.86%	62.51%
息税折旧摊销前利润（万元）	8,111.52	5,581.39	3,135.69
利息保障倍数（倍）	36.31	62.56	23.25

报告期公司流动比率和速动比率都有大幅度提高，流动比率从2009年的1.05上升到2011年的1.86，速动比率从2009年的0.76上升到2011年的1.17，表明公司的短期偿债能力逐渐加强。

随着股东增资和盈利的积累，报告期内公司资产负债率呈下降趋势，资产负债率已有大幅下降，母公司资产负债率由2009年的62.51%下降到2011年的40.72%，表明公司具有较强的长期偿债能力。

2、公司与同行业上市公司的比较

目前A股市场尚未专门生产振动筛的上市公司，因此在同行业上市公司比较时主要选取了下游行业主要为煤炭行业的设备制造类上市公司与公司进行比较。天地科技主营业务为主要从事矿山工业过程自动化业务、洁净煤业务和地下特殊工程，其中煤炭洗选设备只占到营业收入的6.49%；山东矿机主营业务为煤炭机械设备开发、生产、销售及服务；郑煤机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；尤洛卡主用业务为煤矿顶板安全监控设备的研发、



生产与销售。

年份	指标	天地科技	山东矿机	郑煤机	尤洛卡	鞍重股份
2011年	流动比率	1.64	2.26	1.98	10.68	1.86
	速动比率	1.21	1.57	1.63	10.16	1.17
	资产负债率 (母公司)	49.71	31.24	42.66	7.61	40.72%
2010年	流动比率	1.67	2.66	2.07	31.19	1.71
	速动比率	1.24	2.07	1.74	30.34	1.24
	资产负债率 (母公司)	46.96%	35.04%	43.06%	2.78%	47.86%
2009年	流动比率	1.56	1.24	1.47	3.06	1.05
	速动比率	1.09	0.73	1.09	2.73	0.76
	资产负债率 (母公司)	49.87%	63.71%	67.19%	18.53%	62.51%

注：可比上市公司数据为截至 2011 年 9 月 30 日

管理层认为：公司当前流动比率、速动比率符合公司的经营特点，现金流量稳定增长，偿债能力较强。

(四) 资产周转能力分析

年份	指标	天地科技	山东矿机	郑煤机	尤洛卡	鞍重股份
2011年	应收账款周转率	3.01	2.72	3.69	1.57	3.04
	存货周转率	2.26	1.66	3.44	1.15	1.77
2010年	应收账款周转率	4.74	4.62	5.19	2.57	3.01
	存货周转率	2.63	2.24	4.41	1.63	2.38
2009年	应收账款周转率	4.81	4.97	6.53	2.81	2.56
	存货周转率	2.31	2.17	3.17	1.98	2.60

注：可比上市公司数据为截至 2011 年 9 月 30 日。

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率呈上升趋势。随着公司经营规模的增长，公司应收账款净额也随着增长，但增长幅度小于营业收入的增长幅度。2010 年营业收入比 2009 年增长了 39.08%，同期应收账款净额增长了 29.13%。2011 年营业收入比 2010 年增长了 23.98%，同期应收账款净额增长了 17.98%。主要原因是公司经过多年的发展，经营规模逐渐扩大，已经形成行业领先的研发能力并在下游客户中赢得了良好的口碑，同时随着公司各项管理制度的不断完善，风险控制水平的不断提高，对应收账款管理力度逐渐加强，表明公司在同行业中的营运能力比较强。

2、存货周转率分析

由于公司生产的是大型设备，具有差异性大、价值较高、生产周期较长的特



点，因此公司采取订单式生产，公司存货中主要是原材料和在产品，公司非常重视成本的控制，为提高资金利用效率，公司的原材料采购严格按照生产计划安排进行，采取少量多次的采购方式，有效的控制了原材料的库存。

报告期公司存货周转率呈下降趋势，主要原因是公司 2009 年末、2010 年末以及 2011 年末存货中的在产品金额增长较快。一方面公司产品属于大型设备，生产能力不仅受制于生产设备的水平及数量，而且受制于生产场地的条件。报告期内，公司对生产车间建设投入加大，由于受到北方天气的影响，公司房屋施工一般集中在二、三季度进行施工，年末基本完工投入使用或处于停工状态。报告期内公司新建的生产车间基本上在每年的第四季度开始投入使用，并在年底计入固定资产，2009 年 12 月和 2010 年 12 月生产车间计入固定资产的价值分别为 1,322.49 万元和 1,825.61 万元，这种建设特点导致公司在每年的期末在产品数量及金额较大，导致报告期存货周转率下降。另一方面由于公司合同交货期和实际交货期存在一定的差异，公司生产进度是按照合同交货期进行安排采购和生产，但实际交货并不是严格按照合同约定的期限交货，而是按照客户的实际要求日期进行交货，通常实际交货期比合同交货期要延后，造成在产品数量增多，导致存货周转率下降。为此公司加强了和客户的沟通，尽量缩短合同交货期和实际交货期的时间。

综上分析，公司管理层认为：公司应收账款、存货周转率情况符合公司自身阶段性特点。公司全面制定了应收账款、存货的相关内部控制制度，对应收账款和存货实施严格管理，能够有效、合理控制经营风险。

二、公司盈利能力分析

（一）营业收入构成及变动分析

1、营业收入构成情况

单位：万元

项 目	2011 年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	24,463.62	95.40%	19,581.04	94.67%	14,164.82	95.25%
其他业务收入	1,179.39	4.60%	1,102.09	5.33%	706.84	4.75%
合计	25,643.01	100.00%	20,683.13	100.0%	14,871.66	100.00%

公司营业收入主要来源于主营业务，报告期内主营业务收入占营业收入比重在95%左右，公司主营业务突出。公司其他业务收入主要是公司生产过程中产生



的废料以及部分产品维护中不需要加工的零配件销售收入，占公司营业收入的比例不大，对公司业绩影响较小。

2、主营业务收入分析

(1) 按产品分类

单位：万元

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
大型直线振动筛	10,755.87	43.97%	9,321.61	47.61%	7,667.88	54.13%
圆振动筛	4,141.85	16.93%	2,974.33	15.18%	2,324.72	16.41%
温热物料振动筛	2,658.75	10.87%	3,030.56	15.48%	799.77	5.65%
多单元组合振动筛	976.50	3.99%	1,106.60	5.65%	285.83	2.02%
其他产品	1,861.61	7.61%	458.08	2.34%	443.87	3.13%
备件	4,069.04	16.63%	2,689.87	13.74%	2,642.75	18.66%
合 计	24,463.62	100.00%	19,581.05	100.00%	14,164.82	100.00%

公司主要产品可分为振动筛、其他产品和需要加工的配件三大部分，其中振动筛系列可分为大型直线振动筛、圆振动筛、温热物料振动筛以及多单元组合振动筛四类，广泛应用于煤炭、钢铁、矿山以及筑路等不同行业，可满足不同客户的差异化需求。其他产品主要是选矿设备及拌合站等产品。公司作为国内专门生产振动筛的企业，主营业务收入主要来源于振动筛的销售，2009年、2010年和2011年振动筛的销售收入占主营业务收入的比例分别为78.21%、83.92%和75.76%，其他产品和配件销售收入基本保持稳定，但在主营业务收入中的占比逐年下降。

大型直线振动筛作为公司的主导产品，由于其具有大型化、技术含量高、振动强度大，筛分效率高、安全节能、易于维护等特性，广泛被市场认可。在报告期内销量和销售收入稳步上升，在主营业务收入中的占比一直排在首位，2009年该类产品实现销售收入7,667.88万元，在主营业务收入中的占比为54.13%，2010年该类产品实现销售收入9,321.61万元，在主营业务收入中的占比为47.61%；2011年该类产品实现销售收入10,755.87万元，在主营业务收入中的占比为43.97%。

圆振动筛是公司的传统产品，目前在国内中小型振动筛生产企业中生产该产品较多。公司在原有圆振动筛技术基础上，不断进行研发改造，成功开发出一



系新产品，如公司具有发明专利的振幅递减椭圆振动筛曾在 2008 年获得国家级重点新产品的奖项。通过技术升级后的圆振动筛，摆脱了与同行业企业间的低水平价格竞争，成为在市场上具有较强竞争力的产品。报告期圆振动筛的销售收入相对比较稳定，2009 年、2010 年和 2011 年分别为 2,324.72 万元、2,974.33 万元和 4,141.85 万元，占主营业务收入比例分别为 16.41%、15.18%和 16.93%。

公司在报告期内除了继续巩固原有煤炭行业销售优势外，还大力开拓其他应用领域，公司于 2007 年研制成功温热物料振动筛，该筛机可以在物料温度达到 200 度的环境下正常工作，产品主要应用于筑路领域。报告期内随着公司对温热物料振动筛销售力度的增大，呈现了较快的上升趋势，2009 年实现销售收入 799.77 万元，在主营业务收入中的占比为 5.65%，2010 年公司实现销售收入 3,030.56 万元，在营业收入中的占比达到了 15.48%，2011 年实现销售收入 2,658.75 万元，占主营业务收入的 10.87%。

多单元组合振动筛属于公司具有自主知识产权的新产品，该筛型成功解决了潮湿细颗粒物料干法筛分这一国际难题，2008 年投入市场并逐渐被市场所认可，目前这一产品已经逐渐实现量产，成为公司新的经济增长点。报告期该产品销售收入在主营业务收入中的占比快速上升，销售收入由 2009 年的 285.83 万元上升到 2011 年的 976.50 万元，在公司主营业务收入中的占比由 2009 年的 2.02%上升到 2011 年的 3.99%。

其他产品主要是选矿设备及拌合站等，公司温热物料振动筛是拌合站的重要组成部分，客户向公司采购振动筛的时候往往把相关的设备交给公司进行生产，该类产品的毛利率低于振动筛，但公司作为促进振动筛销售的手段之一，在报告期之初生产的数量较大，随着公司振动筛的销售规模的增加，受公司产能的限制，公司在 2009 年及 2010 年减少了该类产品的生产，2009 年和 2010 年公司该类产品的销售收入大幅下降，分别为 443.87 万元和 458.08 万元，2009 年和 2010 年在主营业务收入中占比分别为 3.13%和 2.34%。2011 年，公司承接了部分拌合站的业务，导致该类产品销售收入达到 1,861.61 万元，占主营业务收入的 7.61%。

公司产品在下游行业生产中，长期处于高振动强度工作状态，且工作环境恶劣，对产品部分部件的损耗较大，因此公司配件销售在公司主营业务收入中一直占有比较重要的地位，但随着公司整机销售的增多，配件销售收入在主营业务收



入中的占比在逐渐下降。

(2) 按地区分类

单位：万元

地区名称	2011 年度	2010 年度	2009 年度
东北	3,335.50	2,383.38	1,934.81
华北	10,185.04	8,473.16	6,473.77
华东	5,207.79	4,852.96	2,036.57
华南	117.53	0.84	1.97
华中	2,073.39	1,868.74	998.62
西北	1,857.31	1,273.31	1,021.07
西南	1,148.61	716.27	1,698.01
其他	15.01	12.39	
国外	523.44	-	
合 计	24,463.62	19,581.05	14,164.82

报告期公司的产品销售区域主要集中在国内,在国内市场中公司产品销售分布较广,相对集中的地区为华北、东北、华东等地区。公司产品的 60%以上应用于煤炭洗选领域,华北作为中国重点产煤区域,也是公司产品销售最集中的区域。2009 年、2010 年和 2011 年公司在该区域的销售收入分别为 6,473.77 万元、8,473.16 万元和 10,185.04 万元,占公司主营业务收入的比例分别为 45.70%、43.27%和 41.63%。报告期公司在维护原有市场的基础上,大力开拓其他地区的市场,并取得了良好的效果,其中华东地区的销量上升迅速,2009 年、2010 年和 2011 年华东地区销售收入分别为 2,036.57 万元、4,852.96 万元和 5,207.79 万元。

在国内市场上,由于公司凭借先进的技术优势、良好的产品品质而享有较高的信誉,公司和国内许多大中型煤炭生产企业建立了长期的合作关系,具有相对稳定的客户资源。目前主要客户有神华集团、西山煤电、兖州煤业、平煤股份、日工机械、宝钢集团、江西铜业、铁法煤业等各行业龙头企业。目前,公司无论是技术水平还是市场口碑以及公司增长势头,都领先于国内同行,公司已经成为我国振动筛行业的龙头企业。

(3) 按产品应用领域分类

行业	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
煤炭	14,731.14	60.22%	12,603.31	64.36%	10,282.58	72.59%
钢铁	1,125.73	4.60%	531.97	2.72%	479.34	3.38%
矿山	3,565.22	14.57%	2,317.58	11.84%	1,997.12	14.10%
筑路	4,098.12	16.75%	3,163.21	16.15%	873.23	6.16%



其他	943.41	3.86%	964.98	4.93%	532.55	3.76%
合计	24,463.62	100.00%	19,581.04	100.00%	14,164.82	100.00%

从上表可以看出公司产品应用于煤炭、钢铁、矿山和筑路等行业，应用范围比较广阔，但报告期公司在煤炭行业上的销售收入在主营业务收入中占据了较大的比例，2009年、2010年和2011年公司在煤炭行业销售收入占主营业务收入的比例分别为72.59%、64.36%和60.22%，虽然在报告期内公司在煤炭行业的销售占比有所波动，但始终保持在50%以上，是公司的主要利润来源。2011年以来，公司在保持煤炭领域销售力度的同时相应加大了其他行业的销售力度，造成煤炭行业在公司整体销售收入占比中有所下降。公司产品在持续保持煤炭行业龙头地位的基础上，不断扩展销售领域，筑路行业就是公司业务扩展的新兴领域，主要应用产品是温热物料振动筛及其他拌合站等设备，报告期内，该类产品在公司主营业务收入中的占比增长较快，由2009年的9.92%上升到2011年的20.61%。

(4) 季节性变化分析

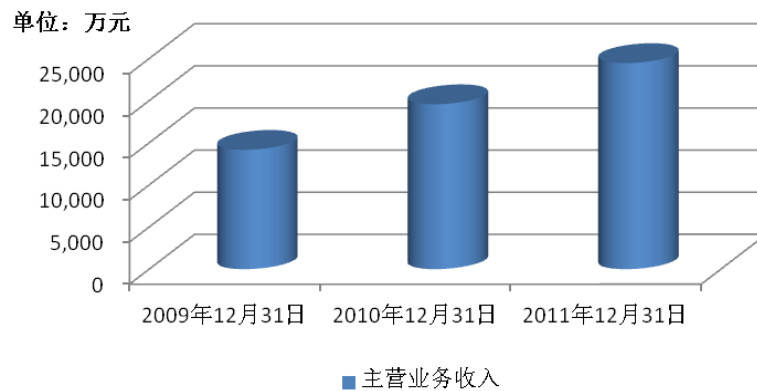
本行业不存在明显的季节性变化，但会随着下游行业的生产特点出现小幅波动，例如下游煤炭行业的设备检修期公司订单和生产会增加，筑路行业通常在冬季对进行机器采购及包养检修，公司对应的产品销售量就会增加。

3、主营业务收入变动分析

(1) 公司主营业务收入持续增长

报告期公司主营业务收入持续增长，2009年、2010年和2011年公司主营业务收入分别为14,164.82万元、19,581.04万元和24,463.62万元。2009年、2010年和2011年主营业务收入较上年同期分别增长了14.93%、38.24%和24.94%。

报告期公司主营业务收入变动情况如下：



(2) 主营业务收入增长的主要原因

① 技术进步

公司始终坚持遵循“以市场需求为导向、以科研创新求发展、以优质服务树品牌、致力于振动机械产业技术进步和行业发展，创建国际知名企业”的经营理念，不断加大研发投入，2008年公司技术中心被认定为省级企业技术中心，同年公司被认定为高新技术企业。通过不断的科研创新，公司拥有了大量的自主知识产权，尤其在报告期内，公司创新能力更是快速提升，目前公司拥有发明专利6项，实用新型专利70项。持续的科技创新保证了公司产品不断的升级换代、新产品数量不断增加、产品的品质不断提升，已经形成了不同规格的系列化产品，满足了不同客户的差异化需求。另一方面公司对生产场地和生产设备持续投入，更新和扩大生产基地，对设备进行技改和更新，既满足了产能不断扩大的需求，又明显提高了产品工艺水平，客户满意度不断上升，市场竞争力不断提高。

② 产品结构调整

公司根据市场需求的变化和自身发展的需要，依托技术中心的研发力量不断进行产品结构优化调整，使新技术迅速转化为产品并推向市场。公司创立至今，始终注重新产品、新技术的研发，逐渐从以生产技术含量与附加值较低的中小型振动筛产品转向了生产技术含量高、附加值高，具有国际先进、国际领先水平的大型振动筛。报告期内公司生产的温热物料振动筛、多单元组合振动筛的销量在主营业务收入中占比的逐步提高，证明了公司产品结构调整正在产生积极的效果。在市场上生产传统小型振动筛的生产厂家众多，以价格竞争为主，产品毛利率逐年下降，市场竞争日益加剧，公司通过产品结构调整，差异化的设计和生产，



提高了产品科技含量和品质，也提高了产品的附加值，从而从中小型振动筛市场的激烈价格竞争中逐渐摆脱出来，向高端市场发展，目前公司产品在市场上逐步取代了部分国外品牌产品。

③ 较强的定价能力

公司通过科技创新、完善设备、提高工艺水平等措施，使产品在市场上占据着明显的龙头地位，产品供不应求。公司产品定价具有较强的自主性，产品价格比同行业普遍高出 15-30%左右，公司目前的定价原则是首先考虑自身的利润率水平，在参考成本变动的情况下，自主制定价格。公司较强的定价能力，在公司产能一定的情况下，有力的保证了营业收入的增长和较高的利润率水平。

④ 产能的不断扩大

报告期公司不断加大固定资产的投资力度，高新区一期生产车间和灵山一期生产车间的投产使公司产能不断增大，2009 年、2010 年和 2011 年公司振动筛的产能分别为 5,243 吨、6,777 吨和 7,271 吨，不断扩大的产能为公司营业收入的增长提供了坚实的基础。

⑤ 销售网络的不断完善

随着公司研发设计能力的不断增强，新产品的不断推出，差异化的客服体系的建立以及产品结构的调整逐步实现，公司在市场上的竞争力逐步显现，公司承接的订单数量明显上升，2009 年新签订单数为 903 台/套、2010 年新签订单数为 936 台/套，2011 年新签订单数为 995 台/套。公司为了谋求快速发展，在苦练内功的同时积极拓展市场，目前已经形成了以华北为中心的，覆盖华东、东北、西南、西北以及部分华南的完整的营销网络，并有部分产品远销海外。

4、公司在手订单情况

单位：万元

分类	2009 年末	2010 年末	2011 年末
上年结余未执行合同	2,829.15	2,444.99	5,541.70
当年新增未执行合同	11,019.86	15,670.76	14,284.91
合计:	13,849.01	18,115.75	19,826.61

发行人截至2011年12月31日，在手未履行订单金额合计19,826.61万元，其中2011年新签未履行订单金额14,284.91万元。

**(二) 利润的主要来源及可能影响盈利能力的主要因素**

报告期公司主营业务毛利构成情况

单位：万元

产品类别	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
大型直线振动筛	5,241.85	46.12%	4,277.42	48.93%	3,062.51	57.49%
圆振动筛	1,762.98	15.51%	1,097.30	12.55%	782.69	14.69%
温热物料振动筛	1,126.90	9.91%	1,302.02	14.89%	290.18	5.45%
多单元组合振动筛	575.60	5.06%	597.16	6.83%	142.51	2.68%
其他产品	656.74	5.79%	135.57	1.55%	118.55	2.23%
备件	2,002.80	17.61%	1,332.36	15.24%	930.28	17.46%
合计	11,366.87	100.00%	8,741.83	100.00%	5,326.72	100.00%

1、主要产品毛利构成及比重变化情况

公司产品中毛利占比最高的是大型直线振动筛，2009年、2010年和2011年该产品毛利占当期主营业务毛利的比例分别为57.49%、48.93%和46.12%。大型直线振动筛是公司具有传统优势的产品，2006年公司研制出了筛分面积达到39.56m²的大型香蕉形直线筛，为当时世界上筛分面积最大的香蕉形振动筛。近年来公司通过技术改造、产品升级换代不断加强大型直线振动筛在市场中的地位，销售收入及产品毛利逐年上升。

圆振动筛在公司振动筛产品中属于传统产品改进型，2009年、2010年和2011年圆振动筛的毛利占主营业务毛利的比例分别为14.69%、12.55%和15.51%，虽然在报告期前两年在主营业务毛利中的占比有所下降，但2011年公司技术改造的情况下，盈利能力出现上升，目前圆振动筛仍然是公司主要的利润来源之一。

温热物料振动筛是公司近年来重点推广的产品，主要应用在筑路行业。报告期公司加大了该类产品的销售力度，提高了温热物料振动筛在筑路行业的市场份额。报告期内该类产品的毛利在主营业务毛利中的占比逐年增加，并且上升速度较快，2009年、2010年和2011年温热物料振动筛的毛利在主营业务毛利中的占比分别为5.45%、14.89%和9.91%。

多单元组合振动筛是公司2007年研制成功的具有自主知识产权的产品，该产品成功解决了潮湿细颗粒物料干法筛分这一国际难题，目前这一产品已经逐渐实现量产，成为公司新的利润增长点。该产品的毛利在主营业务毛利中占比逐年上升，2009年、2010年和2011年该产品毛利在主营业务毛利中的占比分别为2.68%、6.83%和5.06%。



公司其他产品和配件都是在公司销售振动筛过程中配套销售的产品，如拌合站中的重要组成部件之一就是公司生产的温热物料振动筛，该类产品对公司主营业务毛利的贡献率很小，而且在报告期内呈现快速下降的趋势。客户采购公司的产品由于规格和性能的差异，所需配件基本向公司进行采购，随着公司振动筛销售毛利的增加，配件的毛利也随之增加，在主营业务毛利中的占比呈现平稳的态势，2009年、2010年和2011年备件的毛利在主营业务毛利的占比分别为17.46%、15.24%和17.61%。

2、可能影响公司盈利能力的连续性和稳定性的因素

(1) 原材料价格波动的影响

在公司产品的生产成本中，所需板材、型材等钢材原材料在生产成本中所占的比重一般在40%左右，报告期钢材价格的波动幅度较大，钢材价格的波动对公司盈利能力的持续性和稳定性产生一定的影响。公司所在地有国家大型钢铁生产企业鞍钢，所以公司在原材料采购上具有得天独厚的地理优势，为应对原材料价格的波动对公司盈利能力的影响，公司严格遵循按照生产计划安排，多次少量的采购策略，合理安排原料采购及储备。同时公司不断提高研发能力，缩短新技术转变为生产力的周期，以科技含量高的产品和优异的产品品质抢占市场，避免价格竞争，公司通过相应调整产品价格、不断优化生产工艺流程、调整产品结构等方式，来抵消原材料价格波动对公司业绩的负面影响。

(2) 技术研发能力

公司具备多年的振动筛专业生产经验，拥有省级技术中心，积累了一大批在产品研发、生产制造方面具有丰富经验的技术人才，随着科研设计能力的增强，公司由单纯的机器加工企业转变为以技术为先导的新型生产企业，由早期单纯的由客户指定类型产品进行生产逐渐转变为引导用户选用公司设计的新产品。技术研发能力已经成为公司发展的主要动力，企业除了本身进行研发外，还积极和东北大学、沈阳理工大学等高校进行合作开发项目，使公司产品始终保持在国内领先的地位，并已达到国际先进水平，有效的保证了企业的持续发展。强大的技术开发能力将保证本公司在未来经济发展中保持领先地位，为公司盈利能力的持续性和稳定性提供保障。

(3) 市场需求量



公司主要产品主要应用于煤炭、钢铁、矿山和筑路等行业，产品的市场需求量变化将直接影响公司的发展和盈利能力。公司产品的需求主要来自洗煤厂、选矿厂、筑路等企业。在未来相当长的一段时间内，煤炭、矿山等能源领域的发展依然在我国的经济发展中占据核心地位。同时随着我国公路里程的持续增长及高等级公路比例的不不断提高，将使得市场对振动筛的市场需求持续增长。

(4) 定价能力的波动

公司产品依托技术和产品品质优势，主要定位在高端市场上，而高端市场主要由国外品牌所占据，因而公司的主要竞争对手也是国外品牌产品。公司主要经营策略主要是在产品性能上与国内同行业产品拉开距离，避免低水平的价格竞争，在同国外产品竞争的时候，主要体现公司产品比较高的性价比优势。随着公司产品技术含量的提高，部分产品达到或者超过国外水平，公司定价能力逐渐显现，在价格和国内产品逐渐拉开距离，据公司统计，公司目前的产品价格比国内同行业企业的产品价格普遍高出15%-30%。但随着国内同行业企业的技术的提升、市场竞争的加剧，会对公司产品的价格造成一定的影响，从而影响到公司利润的稳定性，为此，公司不断加大科研投入，加强研发力量，不断对产品进行改进，扩宽使用范围，保证公司产品在价格方面的优势。

(三) 经营成果的变动趋势及变动原因分析

1、营业收入、营业成本对比分析

(1) 营业收入、营业成本对比分析

报告期内，公司营业收入、营业成本对比情况如下：

单元：万元

项 目	2011年度		2010年度		2009年度
	金额	较上年同期 增长	金额	较上年同期 增长	金额
营业收入	25,643.01	23.98%	20,683.13	39.08%	14,871.66
营业成本	13,392.20	19.66%	11,192.03	22.49%	9,136.91

报告期内，营业收入呈现逐年增长的态势，2010年公司营业收入较2009年上升了39.08%，同比营业成本增长了22.49%，主要原因一方面公司加大销售力度，除原有优势产品销售收入持续增加外，公司部分新产品市场开始成熟，销售收入增加较快，致使2010年公司营业收入较2009年增长较快，另一方面2010年原材料价格基本平稳，同时公司通过不断优化产品设计和生产工艺，严格控制生产和采购成本，致使2010年公司营业成本的增长小于营业收入的增长幅度，提高了公司



的利润空间；2011年公司营业收入达到25,643.01万元，较2010年上升了23.98%，保持了较大幅度增长，同时营业成本2011年较2010年上升了19.66%，小于营业收入的增幅。

(2) 营业成本分析

① 营业成本构成分析

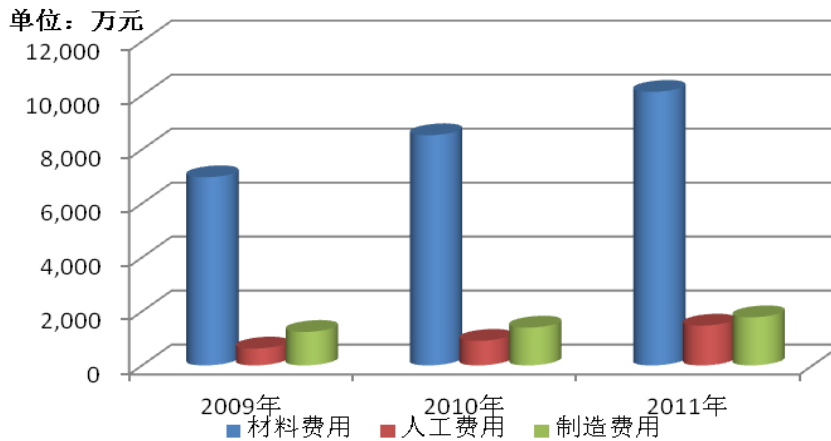
单位：万元

项目	2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	13,096.76	97.79%	10,839.20	96.85%	8,838.10	96.73%
其他业务成本	295.44	2.21%	352.83	3.15%	298.81	3.27%
合计	13,392.20	100.00%	11,192.03	100.00%	9,136.91	100.00%

公司的营业成本95%以上为主营业务成本，主营业务成本比例逐年增加，其他业务成本比例很小，对公司影响较小。

2009年、2010年和2011年的主营业务成本分别为8,838.10万元、10,839.20万元和13,096.76万元，公司的主营业务成本在报告期内随着主营业务收入的增长而自然增长。

② 主营业务成本构成分析



报告期主营业务成本构成如下：

单位：万元

项目	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费用	10,134.55	75.68%	8,528.46	78.68%	6,971.64	78.88%
人工费用	1,474.35	11.01%	910.40	8.40%	624.92	7.07%
制造费用	1,783.30	13.31%	1,400.34	12.92%	1,241.54	14.05%
合计	13,392.20	100.00%	10,839.2	100.0%	8,838.10	100.0%

报告期内公司主要产品成本构成相对稳定，主营业务成本中最主要为材料成



本，受公司生产规模扩大以及工资上涨因素，人工费用在主营业务费用中比重有所上升，同时2010年末公司灵山厂区在建工程完成转入固定资产，固定资产折旧有所增加，造成2011年制造费用占主营业务成本比例上升。上述因素使得2011年材料费用占主营业务成本比例下降至75.68%。

③ 公司应对原材料价格波动的措施

公司产品生产用主要材料为钢材、振动器及其他组件，直接材料成本占主营业务成本80%左右，在公司直接材料成本中，钢材的成本占到50%左右，公司所用钢材主要分为板材和型材，公司产品不同部件需要不同的钢材，所以需板材和型材的型号很多，其中板材主要为Q245R（容器板）、Q235（普碳板），公司采购价中Q245R（容器板）比Q235（普碳板）和一般型材的价格高400-500元/吨，但总的价格趋势是随着钢材价格走势进行波动的。报告期内钢材价格波动较大，公司2009年、2010年和2011年钢材采购平均价格分别为3,428.57元/吨、3,835.81元/吨和4,450.10元/吨。为此公司采取了积极的措施，应对原材料的价格波动，第一是公司严格执行按照生产计划制定采购计划、少量多次的采购原则，切实提高公司的资金的使用效率；第二是由于受到产能的限制，在签订销售合同时，公司遵循毛利率高的订单优先、老客户优先的原则，切实保证公司在现有产能的情况下利益最大化；第三是在技术上不断加大投入，持续进行技术研发，以保持公司的技术优势；第四是积极调整公司产品结构，增加高附加值的产品品种及比例，如报告期内公司产品中GDZS高频单元组筛、ZXT\ZXF香蕉筛、DYKB\TAB\TKB振幅递减振动筛等科技含量高、毛利率高的产品在公司销售收入的占比逐年提高。

2、期间费用

发行人各项期间费用及占主营业务收入的比重情况

单位：万元

项 目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额	变动幅度
销售费用	2,530.76	36.01%	1,860.78	19.15%	1,561.71	30.32%
管理费用	2,614.13	4.92%	2,491.46	45.83%	1,708.48	21.91%
财务费用	211.02	155.22%	82.68	-20.99%	104.65	----
合 计	5,355.91	20.77%	4,434.92	31.41%	3,374.84	31.18%
营业收入	25,643.01	23.98%	20,683.13	39.08%	14,871.66	12.71%
期间费用率	20.89%	-2.58%	21.44%	-5.51%	22.69%	16.36%

从期间费用占营业收入的比重分析，2009年度、2010年度和2011年的期间费用率分别为22.69%、21.44%和20.89%。



(1) 销售费用构成及变动分析

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售人员薪酬	1,177.73	885.22	377.49
差旅费	169.37	117.96	61.08
招待费	35.62	23.40	21.56
安装费	116.57	101.77	253.56
运费	927.85	611.62	696.87
广告宣传费	31.01	61.68	58.29
投标费用	35.56	28.73	50.45
其他销售费用	37.05	30.39	42.41
合 计	2,530.76	1,860.78	1,561.71

公司销售费用主要是销售人员职工薪酬、运输费、差旅费、广告费、招标费和业务招待费等。2009 年、2010 年及 2011 年公司的销售费用分别为 1,561.71 万元、1,860.78 万元和 2,530.76 万元。2010 年比 2009 年上涨幅度为 19.15%。2011 年比 2010 年上涨幅度为 36.01%。

报告期内公司销售人员的薪酬随着销售收入的增长，主要原因是报告期销售人员人数有所增加，同时销售人员的薪酬与销售业绩挂钩，随着销量大幅增加，销售人员工资费用、销售提成亦相应增加，2009 年、2010 年和 2011 年上述费用分别为 377.49 万元、885.22 万和 1,177.73 万元，2010 年和 2011 年分别较上年同期增长 134.50%和 33.04%。

由于公司产品属于大型机器，只能采取公路运输的方式，同时公司产品销售遍布全国，销售半径不断扩大以及油价上涨等因素的影响，运输费用也随之不断增加。2010 年运费为 611.62 万元，较 2009 年略有下降，主要原因是公司经过和客户协商，一部分产品由客户自行支付运费，导致 2010 年的运输费用有所下降；2011 年运费为 927.85 万元，主要原因是公司产品销售增加，运输距离也随之增加，运输费用较增长较快。

(2) 管理费用构成及变动分析

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
管理人员薪酬	309.91	318.79	268.44
差旅费	79.24	124.36	119.42
办公费	207.60	200.43	94.62
招待费	122.24	109.41	53.13
车费	108.88	111.20	73.29



中介机构费	77.33	80.75	6.07
研发费	1,226.00	1,152.62	793.20
折旧费用	143.64	101.84	79.32
税费	191.39	145.25	119.95
无形资产摊销	53.89	47.76	1.12
其他管理费用	94.01	99.06	99.95
合 计	2,614.13	2,491.46	1,708.48

报告期公司的管理费用逐年上升，但占主营业务收入的比例变化不大。2009年管理费用比2008年增加了307.06万元，上升幅度为21.91%；2010年管理费用比2009年增加了782.98万元，上升幅度为45.83%；2011年管理费用比2010年增加了122.67万元，上升幅度为4.92%。在管理费用中占比最大的是研发费用，2009年、2010年和2011年的研发费用分别为793.20万元、1,152.62万元和1,226.00万元，约占管理费用的50%左右。管理费用其余部分主要为折旧费用、员工薪酬、差旅费、交际应酬费等。

管理费用中研发费用具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
设计费	540.64	502.54	312.00
研发人员薪酬	374.46	249.51	123.97
材料费	143.97	202.68	67.23
差旅费	90.55	77.13	88.05
折旧费	30.79	55.45	59.49
无形资产摊销	9.04	14.16	57.19
其他	36.56	51.14	85.28
合计	1,226.00	1,152.62	793.20

(3) 财务费用

单位：万元

财务费用	2011年度	2010年度	2009年度
利息支出	200.62	77.82	109.87
减：利息收入	22.25	11.35	9.98
汇兑损益	3.15		
其他	29.49	16.22	4.76
合 计	211.02	82.68	104.65

报告期公司利息支出主要是银行的贷款利息，2009年期末公司短期借款2,500万元，2010年末公司长期借款2500万元，截至2011年末公司银行借款为2,000万元。



财务费用中其他费用为当期产生的汇兑损益和手续费的支出，金额不大。

3、营业利润

公司2009年、2010年和2011年的营业利润分别为2,275.39万元、4,663.67万元和6,497.00万元；2010年营业利润比2009年上升了104.96%，2011年营业利润比去年同期上升了39.31%。

2010年营业利润较2009年增长了2,388.28万元的主要原因是：2010年公司营业收入增长较快，导致2010年的毛利较2009年增长了3,756.35万元；2010年营业税金较2009年增加了82.36万元；2010年期间费用较2009年增加了1,060.08万元；2010年资产减值损失较2009年增加了225.62万元。

2011年营业利润较去年同期增长了1,833.33万元，主要原因：2011年比去年同期相比营业收入增加4,959.88万元，毛利比去年同期增加了2,759.71万元；2011年营业税金较上年同期减少了12.53万元；期间费用比去年同期增加了920.99万元；2011年资产减值损失较去年同期增加了17.92万元。

4、营业外收入和营业外支出

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
营业外收入			
其中:处置固定资产利得	11.14	20.92	16.77
政府补助	584.04	106.66	169.84
其 他		2.26	
小 计	595.18	129.84	186.61
营业外支出			
其中:固定资产处置损失		2.80	4.62
对外捐赠		0.2	
其 他	8.33	0.48	12.68
小 计		3.48	17.30
营业外收支净额	586.85	126.36	169.31

报告期内，公司营业外收支金额较小，对公司的经营业绩影响不大。报告期的营业外收入主要是政府补助，其中2009年、2010年和2011年政府补助分别为169.84万元、106.66万元和584.04万元，具体情况请详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”。

5、所得税费用

单位：万元



项 目	2011 年度	2010年度	2009年度
当期所得税	1,062.52	510.95	203.74
递延所得税调整	-51.43	-48.47	3.85
合 计	1,011.09	462.49	207.59

公司 2008 年被认定为高新技术企业，享受 15% 的所得税税收优惠政策，所得税优惠政策详见本招股说明书“第十节 五/（二）公司享受的主要税收优惠政策”。

6、净利润

公司 2009 年、2010 年和 2011 年的净利润分别为 2,237.11 万元、4,327.54 万元和 6,072.76 万元，2010 年净利润比 2009 年的增长幅度为 93.44%，2011 年净利润比 2010 年增长幅度为 40.33%，呈高速增长态势。

公司与可比上市公司的盈利对比情况如下：

单位：万元

公司名称	年份	营业收入	利润总额	净利润	毛利率
尤洛卡	2009年	8,648.16	5,155.75	4,820.75	80.16%
	2010年	11,334.90	7,196.92	6,223.65	81.54%
	2011年1-9月	10,723.13	5,564.00	4,809.31	76.32%
郑煤机	2009年	516,028.26	77,322.01	63,041.41	24.70%
	2010年	675,210.05	106,435.88	88,257.00	24.69%
	2011年1-9月	608,964.94	113,815.48	87,506.33	24.78%
山东矿机	2009年	105,624.79	9,814.82	7,441.39	21.31%
	2010年	131,731.07	16,320.13	13,598.47	22.79%
	2011年1-9月	120,786.35	11,579.29	9,481.73	20.50%
天地科技	2009年	660,041.94	140,648.80	70,802.64	35.17%
	2010年	796,944.68	166,113.36	85,329.53	35.21%
	2011年1-9月	784,611.43	134,306.62	62,546.01	31.97%
鞍重股份	2009年	14,871.66	2,444.70	2,237.11	38.56%
	2010年	20,683.13	4,790.02	4,327.54	45.89%
	2011年	25,643.01	7,083.85	6,072.76	47.77%

上述可比上市公司中，产品均主要应用于煤矿行业中，但产品类型各不相同，其中尤洛卡主要业务为煤矿顶板安全监控设备的研发、生产与销售，主要产品是顶板安全监测系统及仪器仪表、煤矿巷道锚护机具等产品，具有高附加值的特点；郑煤机的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；山东矿机煤炭机械设备开发、生产、销售及服务；天地科技主营业务为主要从事矿



山工业过程自动化业务、洁净煤业务和地下特殊工程业务，其中洁净煤业务所使用的部分产品和本公司的产品相同，为筛分机械。

在天地科技的主营业务中，2009年和2010年煤炭洗选设备营业收入分别占到当年全部主营业务收入的6.39%和7.44%，毛利率分别为18.53%和19.82%，可见煤炭洗选设备并非其主要利润来源。而公司作为以洗选设备为主营业务的专业振动筛生产企业，十几年来始终专注于主营业务，在洗选设备行业逐渐成为龙头企业之一，凭借着优质的产品、良好的信誉在市场中赢得了良好的口碑，公司拥有多项自主知识产权的专利，产品性能具有明显的优势，同时也为公司赢得了更大的利润空间。

（四）毛利率分析

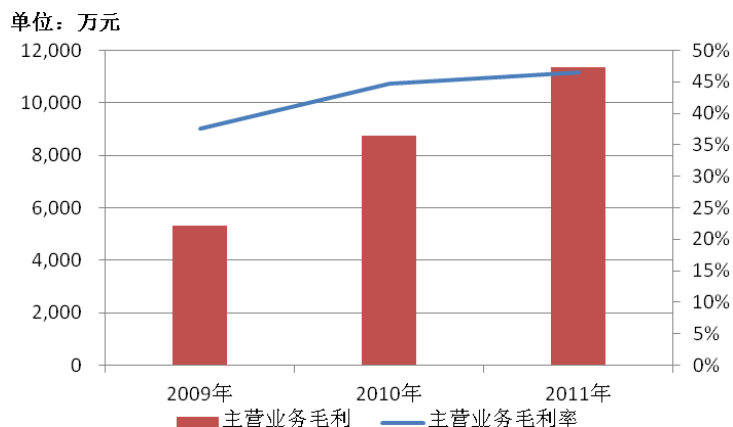
1、整体毛利率分析

项 目	2011年	2010年	2009年
主营业务毛利率	46.46%	44.64%	37.61%
综合毛利率	47.77%	45.89%	38.56%

报告期内，公司综合毛利率呈上升趋势，综合毛利率由2009年的38.56%上升到2011年的47.77%。

公司主营业务毛利率由2009年的37.61%上升到2011年的46.46%，呈逐年上升的趋势，主要原因是公司产品属于订单式生产，价格在签订合同时已经确定，2009年钢材价格下降，公司毛利率上升。同时公司通过产品的技术改造、产品结构的调整以及积极的成本控制等措施有效的实施，使公司产品毛利率上升较快并稳定在较高的水平上。

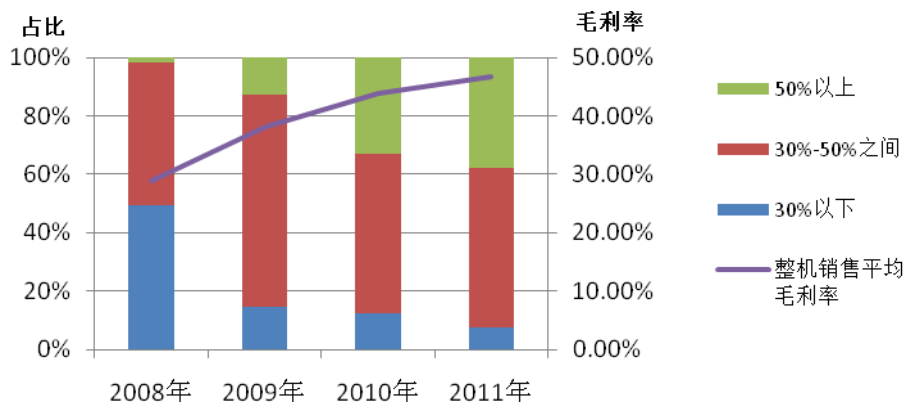
2、主营业务毛利率分析





报告期公司主营业务毛利率呈现上升趋势，2009年、2010年和2011年主营业务毛利率分别为37.61%、44.64%和46.46%，2010年和2011年较上年同期的涨幅分别为18.69%和4.08%。

报告期公司通过提升品质、产品升级、结构调整等措施，毛利率高的产品销售量增多，其中毛利率在30%以下的产品销售额占总销售额的比例由2008年的49.29%下降到2011年的10.51%，毛利率在30%-50%之间的产品销售额占总销售的比例由2008年的49.07%上升到2011年的52.60%，毛利率在50%以上的产品销售额占总销售的比例由2008年的1.64%上升到2011年的36.89%。可见公司整体毛利率的上升主要是毛利率高的产品销售比重增多以及低毛利率的产品销售减少所致。



报告期内公司各类产品毛利率普遍上升，主要原因如下：

一是公司产品的高端定位。公司将产品定位在国内振动筛的高端市场，近年来随着公司技术和品牌的积累达到一定程度，公司适时调整经营战略，将产品明确进行了市场定位，清晰公司市场的主攻方向。公司产品目前主要定位于振动筛的高端市场，避免和国内同行业企业进行低水平的价格竞争，充分利用公司产品的性价比优势，抢占国外品牌产品在中国的市场份额；

二是公司通过技术革新，提高产品科技含量。公司一直非常重视研发队伍的建设，保持着研发费用的充足投入，大力开展技术创新，始终致力于缩短与国外产品之间的差距。经过坚持不懈的努力，公司的技术水平已经基本达到国际水平，部分产品的技术甚至达到国际领先水平，尤其是2008年以来公司技术革新



效果明显，在 2008 年至今公司共取得了 50 项技术专利，其中包括了 6 项发明专利，占到公司技术专利总数的 80%以上，为公司产品技术升级和更新换代奠定了坚实的基础；

三是积极调整产品结构。随着技术上的突破，公司具备了占领振动筛高端市场的条件，为此，公司适时调整产品结构，主要生产大型化、高技术含量的产品，公司目前除继续加大生产、销售具有传统优势的大型直线振动筛的力度外，还在积极进行产品结构的调整，加大了高毛利率的温热物料振动筛和多单元组合振动筛的生产和销售力度，报告期上述两类产品的销售毛利在主营业务毛利中的占比逐渐提高，分别由 2009 年的 5.45%、2.68%上升到 2011 年 9.52%和 5.06%；

四是公司的营销策略。公司销售主要通过公司的销售网络直接面对终端客户，属于直销模式，减少了中间环节，实现了公司利润的最大化。同时公司客户众多且比较分散，销售主要通过销售人员和客户之间的协商议价，在公司产品品质得到有力保障的情况下，业务人员的议价能力也体现在产品的价格上。

五是公司的高性价比定价原则。公司产品的技术水平和产品品质已经明显高于国内同行业企业，达到国外品牌产品的同一水平，但品牌知名度还没有达到国外品牌的程度，因此公司选择了比较有竞争力的定价原则，即低于国外品牌产品的价格，但要高于国内同行业产品的价格。与国外品牌竞争的时候，基于同样的品质发挥性价比的优势，同国内产品进行竞争的时候，发挥技术和品质的优势，巩固现有市场，抢占国外品牌市场。由于公司的产品在市场上具有上述明显的竞争优势，因此具有了较强的定价能力，公司每年会结合原料价格的变动、新产品的推出、产品结构的调整情况以及竞争对手的不同，在首先保证公司产品毛利率的基础上进行价格调整。

六是随着公司产品在市场上口碑的树立，产品一直处于供不应求的状态，但由于受到产能的限制，公司不能满足所有客户的需求，为此公司只能选择毛利率高的产品以及优质客户的产品进行生产，以实现公司利益最大化；

3、公司不同类别产品毛利率构成情况分析

公司不同产品毛利率情况如下：

产品类别	2011年	2010年	2009年
大型直线振动筛	48.73%	45.89%	39.94%
圆振动筛	42.57%	36.89%	33.67%



温热物料振动筛	42.38%	42.96%	36.28%
多单元组合振动筛	58.94%	53.96%	49.86%
其他产品	35.28%	29.60%	26.71%
配件	49.22%	49.53%	35.20%
主营业务毛利率	46.46%	44.64%	37.61%

报告期，公司不同产品的毛利率均有不同程度的上升，其中毛利率上升幅度较大的主要有大型直线振动筛和多单元组合筛；同时在公司不断调整产品结构的经营策略下，公司产品结构发生了较大的变化，一些应用于新领域的产品以及公司新研制的产品在公司主营业务收入中的占比逐渐增大，成为公司新的利润增长点。

大型直线振动筛的毛利率由2009年的39.94%上升到2011年的48.73%，同时作为公司的最主要的产品类型，其销售收入在主营业务收入中的占比也是最大的，2009年在主营业务收入中占达到了54.13%，2010年以来大型直线振动筛虽然毛利率及销售收入都有增长，但随着其他新产品销售收入的增长，大型直线振动筛在主营业务收入中的占比有所下降，2009年、2010年和2011年大型直线振动筛在主营业务收入中的占比分别为54.13%、47.61%和43.97%；

圆振动筛的毛利率在2009年、2010年和2011年分别为33.67%、36.89%和42.57%，该产品作为一个传统的系列产品，公司在报告期不断对其进行技术改造，使之走上大型化的道路，随着公司产品结构的调整，该产品销售收入逐年增加，毛利率在报告期内虽然呈现上升趋势，2009年、2010年和2011年该类产品在主营业务收入的占比分别为16.41%、15.18%和16.93%。

温热物料振动筛是公司大力推广的系列产品之一，主要应用于筑路行业。2009年、2010年和2011年毛利率分别为36.28%、42.96%和42.38%。温热物料振动筛在报告期内毛利率上升幅度比较平稳，由于公司对该类产品推广力度的加大，该类产品的销售收入在主营业务收入中的占比逐年增大，特别是2010年该类产品的销售收入呈现快速增长，2009年、2010年和2011年该类产品的销售收入在主营业务收入中所占比例分别为5.65%、15.48%和10.87%。目前该类产品在公司产品结构中占据了重要的地位，成为公司新的利润增长点。

多单元组合振动筛是公司2007年研制成功的新产品，该产品成功解决了潮湿细颗粒物料干法筛分这一国际难题，具有自主知识产权的专利。2008年该产品实现量产并推向市场，并得到了用户的认可。由于该类产品是公司自主研发的



产品，是公司科技含量较高的产品，同时也是毛利率最高的产品类别，随着报告期内该产品产量提高较快，材料利用率提高，成本随之下降，2009年、2010年和2011年该类产品毛利率分别为49.86%、53.96%和58.94%。由于该类产品推出市场时间较短，在公司主营业务收入的占比不是很大，但报告期增长速度较快，2009年、2010年和2011年该类产品的销售收入在主营业务收入中的占比分别为2.02%、5.65%和3.99%

公司其他产品在公司主营业务中所占比例较小，主要是其他选矿设备和拌合站等，温热物料振动筛是筑路行业中拌合站的主要配套设备，温热物料振动筛的销售带动了公司其他选矿设备和拌合站的销售，由于该类产品多数为了配套温热物料振动筛进行销售，因此毛利率较低。但随着公司温热物料振动筛的畅销，公司对该类产品的订单选择权逐渐加强，报告期内该类产品的毛利率有所上升，从2009年的26.71%上升到2011年的35.28%。

公司产品在下游行业使用中长期处于高振动强度，条件恶劣的工作环境中，对振动器、筛网等配件损耗比较大，由于公司产品属于定制生产，受到规格、售后服务等条件限制，下游企业所需配件基本选择由公司进行提供，因此公司振动筛的销售带动了公司配件的销售，因此公司在定价上具有更大的自主权，报告期保持了较高的毛利率并且呈现快速增长的势头，2009年、2010年和2011年毛利率分别达到了35.20%、49.53%和49.22%。随着公司整机销售的快速增长，配件的销售收入虽有所增长，但在主营业务收入中的占比呈下降趋势。

4、不同振动筛产品类别毛利率变化情况分析

单位：元/吨

产品类别		2011年		2010年		2009年
		金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
大型直线振动筛	平均单价	21,205.41	7.31%	19,760.05	13.45%	17,416.95
	平均成本	10,871.00	1.67%	10,692.72	2.22%	10,460.72
	毛利率	48.73%	6.20%	45.89%	14.90%	39.94%
圆振动筛	平均单价	18,482.84	10.69%	16,697.92	11.44%	14,983.83
	平均成本	10,615.60	0.74%	10,537.64	5.96%	9,944.47
	毛利率	42.57%	15.38%	36.89%	9.56%	33.67%
温热物料振动筛	平均单价	16,055.10	0.53%	15,970.32	17.12%	13,635.33
	平均成本	9,250.22	1.55%	9,108.99	4.85%	8,688.00
	毛利率	42.38%	-1.34%	42.96%	18.41%	36.28%
多单元组合振动筛	平均单价	23,479.04	13.00%	20,777.60	3.30%	20,113.23
	平均成本	9,639.32	0.77%	9,565.31	-5.15%	10,084.73
	毛利率	58.94%	9.24%	53.96%	8.22%	49.86%



公司各类产品的成本主要随着钢材价格的走势发生变化,报告期内,钢材价格在 2008 年触底反弹后,在 2009 年、2010 年以及 2011 年平稳上升,公司的各类产品的成本也出现在 2009 年大幅回落并在其后年度保持小幅上升的趋势。而公司产品的价格在报告期内则稳步上升,2010 年及 2011 年随着成本的上升,公司相应提高了产品价格。

从上表可以看出,报告期公司产品的成本基本保持稳定略升的状态,而公司产品价格则上涨较快,这种价格的主动调整是以公司产品品质、性能的提升以及在客户中良好口碑为基础的定价能力的体现,也是公司竞争力的体现,同时也保证了公司的产品具有较高的毛利率。

单位:元/台

产品类别		2011 年		2010 年		2009 年
		金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
大型直线振动筛	平均单价	231,807.48	-2.77%	238,404.23	19.70%	199,165.80
	平均成本	118,836.60	-7.88%	129,007.19	7.85%	119,620.15
	毛利率	48.73%	6.20%	45.89%	14.90%	39.94%
圆振动筛	平均单价	114,415.73	33.87%	85,469.15	-9.93%	94,886.68
	平均成本	65,714.56	21.83%	53,937.47	-14.30%	62,940.28
	毛利率	42.57%	15.38%	36.89%	9.56%	33.67%
温热物料振动筛	平均单价	219,731.09	13.11%	194,266.80	6.88%	181,765.15
	平均成本	126,599.01	14.25%	110,803.93	-4.33%	115,814.99
	毛利率	42.38%	-1.34%	42.96%	18.41%	36.28%
多单元组合振动筛	平均单价	314,998.62	-23.14%	409,851.22	29.05%	317,587.84
	平均成本	129,322.71	-31.46%	188,681.75	18.49%	159,237.94
	毛利率	58.94%	9.24%	53.96%	8.22%	49.86%

注:由于公司产品规格较多,均属于客户定制生产,每个客户定制的产品规格各不相同,重量各异,公司销售是基于产品重量进行报价,采用以产品自重重量进行单价计量是本行业常用的统计方法,因此本招股说明书各类产品单价以常用的方法即以“元/吨”为计量单位进行分析。

(1) 单价变动对产品毛利率影响分析

报告期公司产品单价呈现逐年上升的趋势。公司产品平均单价在 2009 年原材料价格下降较多的情况下,呈现小幅下降,降价幅度远小于平均成本的降幅,在 2010 年以来平均成本上升的情况下,能迅速上调产品的平均单价,保证公司盈利能力。公司产品上述价格变动的主要原因:一是公司的定价能力较强,目前的定价原则是在首先考虑保证公司毛利率的前提下,结合公司产品的成本,来以重量“吨”进行定价;二是公司持续对研发进行投入,使产品技术含量不断提高,



通过不断改造、引进先进设备，提高工艺水平，使产品品质不断优化，目前公司产品的技术水平基本达到或接近国际先进水平，在国内处于领先地位，公司优异的产品性能是公司在市场竞争中保持优势地位的有力保证；三是由于公司产品在市场是占有明显的龙头地位，产品供不应求，公司主要以产品性能、质量和信誉赢得市场，在产能受限的情况下，公司在签订销售合同的时候有目的选择售价较高的订单，保证了公司产品具有较高的价格及毛利率。

(2) 成本变动对产品毛利率影响分析

单位：元/吨

名称		2011年		2010年		2009年	
大型 直线 振动筛	直接材料	8,389.80	77.18%	8,465.88	79.17%	8,098.08	77.41%
	人工费用	1,114.36	10.25%	849.60	7.95%	713.00	6.82%
	制造费用	1,366.84	12.57%	1,377.24	12.88%	1,649.66	15.77%
	合计	10,871.00	100.00%	10,692.72	100.00%	10,460.73	100.00%
圆振 动筛	直接材料	7,720.10	72.72%	7,989.59	75.82%	7,687.89	77.35%
	人工费用	1,306.81	12.31%	926.76	8.79%	644.05	6.48%
	制造费用	1,588.69	14.97%	1,621.29	15.39%	1,607.15	16.17%
	合计	10,615.60	100.00%	10,537.64	100.00%	9,939.09	100.00%
温热 物料 振动筛	直接材料	6,948.77	75.12%	7,174.81	78.77%	6,876.47	79.15%
	人工费用	1,026.77	11.10%	644.95	7.08%	509.98	5.87%
	制造费用	1,274.68	13.78%	1,289.23	14.15%	1,301.45	14.98%
	合计	9,250.22	100.00%	9,108.99	100.00%	8,687.90	100.00%
多单元组合 振动筛	直接材料	7,679.26	79.67%	7,601.73	79.47%	7,399.47	73.37%
	人工费用	887.62	9.21%	681.65	7.13%	797.53	7.91%
	制造费用	1,072.44	11.12%	1,281.93	13.40%	1,887.73	18.72%
	合计	9,639.32	100.00%	9,565.31	100.00%	10,084.73	100.00%

公司产品成本是由直接材料成本、人工费用和制造费用构成。其中人工费用是实行计件制，因各类产品工序复杂程度不同，工人计件工资会有所不同，但以吨计价人工费用除每年工资有自然增长外，变化幅度不大。制造费用按照产品工时进行摊销，制造费用因为产量的增加而呈下降趋势。

公司产品 2009 年毛利率和 2008 年相比呈上升趋势，在各类产品单价基本稳定的情况下，主要的原因是公司产品成本的下降造成的。公司产品主要由筛体、振动器、底架、防尘罩、电机和筛板等部件构成，其中筛体所用材料为 Q245R 容器钢板，振动器分为 AZ 振动器（偏心块外置、箱式振动器）和 QZK 振动器（轻型直轴、块偏心振动器），底架和防尘罩所用材料为 Q235 普碳钢板和型材，电机可分为国产电机和进口电机，筛板可分为聚氨酯筛网、不锈钢筛网及其他碳素



钢筛网。各种原材料的价格变化和各種部件在不同产品中的重量配比关系都将影响产品的成本。公司直接材料成本中钢材（包括 Q245R、Q235 和型材）的价值占直接材料成本的 50%左右，振动器占直接材料成本的 20-30%，是主要影响公司产品成本的因素。

公司产品从签订合同到交货期具有一定的时间跨度，部分产品的交货期要根据客户的工程进度进行安排，公司依据订单来安排采购材料、组织生产。公司按照经验和订单情况一般会提前储备 2-3 个月的原材料。公司 2009 年、2010 年和 2011 年公司采购原材料分别为 7,453.64 万元、11,244.40 万元和 13,899.59 万元，2009 年末、2010 年末和 2011 年末的原材料储备量分别为 1,966.55 万元、2,134.57 万元和 3,732.59 万元。由于存在这种生产计划安排和原材料采购时间上的差异，公司各年度期初使用的原材料均存在一部分是上一年度采购的，因此在钢材价格出现波动的情况下，公司各期直接材料成本变动幅度和钢材的价格走势存在一定的差异，直接材料成本变动幅度小于钢材价的波动幅度。

钢材的价格出现波动，尤其是 2008 年波动较为剧烈，钢材的价格在 2008 年 1 月开始加速上涨，到 2008 年 8 月份达到价格顶峰，公司此时的板材采购价最高曾达到 5,991.11 元/吨，型材达到 5,666.26 元/吨，随后钢材价格快速下降，到 2009 年 4 月达到报告期内价格低点，公司此时的采购价格最低板材达到 3,219.28 元/吨、型材 3,328.66 元/吨，钢材价格的这种大幅波动对公司产品的毛利率产生了影响，但由于公司产品生产计划和采购的时间差异，2008 年钢材价格变化对公司产品成本的影响并未完全在 2008 年体现出来，对公司 2009 年的产品成本也造成了一定的影响，导致公司 2009 年产品直接材料成本和 2008 年相比的下降幅度和同期钢材价格下降幅度并不完全一致，而是小于同期钢材价格的下降幅度。

公司所用材料主要为钢材，但不同部件所用的钢材不尽相同，在各类产品中的钢材配件的重量配比也不同，如大型直线振动筛筛体重量占总重量的 70%左右、底架和防尘罩重量占总重量的 15%左右，多单元组合振动器筛体重量只占到总重量的 25%左右、底架和防尘罩重量却占总重量的 60%左右，而筛体和底架、防尘罩所用钢材就有所不同，筛体用 Q245R 钢板和底架、防尘罩用 Q235 钢板及型材的价差在报告期内基本保持在 400—500 元/吨左右。公司产品结构中另外一



个主要配件是振动器，振动器在产品总重量中的占比不大，但价值仅次于钢材，公司不同产品所用的振动器型号各异，如大型直线振动筛使用 AZ 型号振动器，该振动器的重量占总重量的 16%左右，价值却占材料成本的 40%以上，多单元组合振动筛使用 QZK 型号振动器，该振动器的重量占总重量的 10%左右，价值占到材料成本的 15%。振动器不仅在不同产品中使用的不同，即使是同类产品使用的振动器由于采用的轴承、齿轮等材料的不同，价值差异也很大，例如同一型号的振动器，如果使用进口轴承的价值比使用国产轴承的价值要高 8 倍以上。因此不同产品在生产过程中使用的材料不同或者产品成本材料的配比不同就造成了公司各类产品的直接材料费用也各不相同。

2010 年公司各类产品的成本比 2009 年有所上升，主要是 2010 年钢材价格比 2009 年有小幅上升，公司钢材平均采购价格 2010 年比 2009 年上升了 400 元/吨左右，导致公司平均单位成本上升，公司及时调整了产品的价格，保证了公司较高的利润水平。

2011 年公司各类产品的成本随着钢材价格的小幅上扬，而出现上涨的趋势，但上涨幅度不大。2011 年由于公司固定资产的增加，人员工资的上涨，制造费用、人工费用有所增加，但公司通过适时的价格调整依然保持了较高的毛利率水平。

5、公司和同行业企业毛利率比较分析

2009 年至 2011 年，公司和相似类型上市公司毛利率比较情况如下：

公司名称	2011 年	2010年	2009年
天地科技	31.97%	35.21%	35.17%
山东矿机	20.50%	22.79%	21.30%
郑煤机	24.78%	24.69%	24.70%
尤洛卡	76.32%	82.21%	80.15%
鞍重股份	47.77%	45.89%	38.56%

注：2011年可比上市公司的毛利率为1-9月的数据

在可比上市公司中，没有专业生产振动筛的企业，因此选取的是和煤炭相关的机械制造业企业。

上述可比上市公司中，产品均主要应用于煤炭行业中，但产品类型各不相同，其中尤洛卡主要业务为煤矿顶板安全监控设备的研发、生产与销售，主要产品是顶板安全监测系统及仪器仪表、煤矿巷道锚护机具等产品，具有高附加值的特点；



郑煤机的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；山东矿机煤炭机械设备开发、生产、销售及服务；天地科技主营业务为主要从事矿山工业过程自动化业务、洁净煤业务和地下特殊工程业务，其中洁净煤业务所使用的部分产品和本公司的产品类似，为筛分机械。

在天地科技的主营业务中，2009年和2010年煤炭洗选设备营业收入分别占到当年全部主营业务收入的6.39%和7.44%，毛利率分别为18.53%和19.82%，可见煤炭洗选设备并非其主要利润来源。天地科技的主要产品为浮选机、跳汰机、破碎机、弧形筛、旋流器，还有一些选煤厂的总承包，其工程所需部分振动筛需向本公司进行采购。而公司作为以洗选设备为主营业务的专业振动筛生产企业，十几年来始终专注于主营业务，在洗选设备行业逐渐成为龙头企业之一，凭借着优质的产品、良好的信誉在市场中赢得了良好的口碑，公司拥有多项自主知识产权的专利，产品性能明显优于同行业其他产品，同时也为公司赢得了更大的利润空间，因此公司在振动筛产品上盈利能力明显高于同类企业产品。

经保荐机构及律师对公司产品价格和市场同类型产品价格的核查，公司部分产品的市场价格相比国外品牌（包括合资品牌）的市场价格普遍偏低，价格要比国外品牌产品的价格低50%以上；和国内主要品牌的产品价格比较，公司的产品价格普遍高于国内主要品牌的产品价格的15%-30%左右。

6、产品销售价格和原材料价格变动对毛利率的敏感性分析

(1) 平均销售价格变动对主营毛利率的敏感性分析：

单位：万元

项 目	2011年	2010年	2009年
主营业务收入	24,463.62	19,581.04	14,164.82
主营业务成本	13,096.76	10,839.20	8,838.10
单价下降1%对毛利率的影响	-0.54	-0.55	-0.63

(2) 原材料成本变动对主营毛利率的敏感性分析：

单元：万元

项 目	2011年	2010年	2009年
原材料费用（万元）	10,134.55	8,528.46	6,971.85
占主营业务成本比例	75.68%	78.68%	78.88%
材料费用下降1%对主营毛利率的影响	0.31	0.44	0.49

从上述两表可以看出，公司产品单价和单位成本变动对公司主营业务毛利率的影响均不大，相比之下公司产品单价的变化对公司主营业务毛利率的影响更



大一些。同时，当公司经营规模相对较小时单价和单位成本的变动对公司毛利率的影响较大。

(五) 非经常损益

单位：万元

项 目	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置损益	11.14	18.11	12.15
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	584.04	106.66	169.84
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-		
非货币性资产交换损益	-		
委托他人投资或管理资产的损益	-		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-		
债务重组损益	-8.33	-0.48	-12.65
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-		
对外委托贷款取得的损益	-		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-		
受托经营取得的托管费收入	-		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	2.06	-0.03
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-		
小 计	586.85	126.36	169.31
减：所得税影响额	68.82	5.73	13.46
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	518.03	120.63	155.86

三、现金流量分析

报告期公司现金流量情况如下：

单位：万元



项 目	2011 年	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量净额	1,995.70	3,094.58	461.07
投资活动产生的现金流量净额	-1,257.16	-2,676.32	-849.26
筹资活动产生的现金流量净额	-712.71	2,780.44	1,038.86
现金及现金等价物净增加额	22.68	3,198.71	650.66

(一) 经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
销售商品、提供劳务收到的现金	21,287.50	20,682.65	13,162.64
营业收入（含税）	29,910.79	24,199.27	17,399.84
销售收现比例	71.17%	85.47%	75.65%
购买商品、接受劳务支出的现金	12,457.84	10,725.52	8,436.05
经营活动产生的现金流量净额	1,995.70	3,094.58	461.07
当期净利润	6,072.76	4,327.54	2,237.11
经营活动现金流量净额/净利润	0.33	0.72	0.21

注：销售收现比例=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入(含税)

报告期公司的销售收现比例 2009 年、2010 年和 2011 年分别为 75.65%、85.47%和 71.17%，始终保持在较高的水平，说明公司销售回款的情况良好。

公司 2009 年的经营性现金流量净额为 461.07 万元，主要原因是一方面 2009 年公司销售收入（含税）比 2008 年增加了 13.22%，但销售收现比例下降了 2.33 个百分点；另一方面，随着公司生产规模的扩大，公司消耗原材料增多，公司 2009 年购买商品接受劳务支出的现金较 2008 年增加了 1,166.63 万元；三是公司 2009 年各项税费支出较 2008 年多支出 532.46 万元以及职工薪酬较 2008 年多支出 334.56 万元。

公司 2011 年经营性现金流量净额为 1,995.70 万元，比 2010 年下降了 35.51%，主要原因是公司销售收入（含税）比 2010 年增加了 23.60%，但销售收现比例下降了 14.3 个百分点；另一方面，2011 年采购支出比 2010 年增加了 1,732.32 万元；三是公司 2011 年各项税费较 2010 年支出增加 291.86 万元以及职工薪酬较 2010 年多支出 1,347.34 万元。

(二) 投资活动产生的现金流量分析

2009 年、2010 年和 2011 年公司的投资活动净现金流量分别为-849.26 万元、-2,676.32 万元和-1,257.16 万元，均表现为净流出，主要原因是公司近年来业务快速增长，公司加大房屋建筑物、土地以及机器设备的投入，以解决生产规模不断扩大的需求。其中 2009 年、2010 年以及 2011 年购建固定资产、无形资产



和其他长期资产支出分别为 856.56 万元、2,988.82 万元和 1,582.28 万元。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量净额年度之间存在较大波动，主要原因是公司于 2010 年公司引进投资者筹措资金，收到投资资金 4,392 万元以补充固定资产投资和营运资金需求，有力保障了公司生产经营的顺利开展。2011 年公司没有从外部进行过筹资活动，于 2011 年下半年偿还了长期贷款 500 万元，其余支出为借款利息支出。

四、报告期重大资本投资性支出情况分析

（一）报告期内重大资本性支出

最近三年，公司产销规模不断扩大，净利润水平也随着销售收入的持续增长而大幅增长。报告期内，公司围绕主业不断扩大生产规模和加大研发投入，为公司后续的长远发展打下坚实的基础。报告期内，公司的重大资本性支出主要包括固定资产以及股权投资。

1、固定资产投资

报告期内，公司固定资产投资主要包括房屋建筑物投资、机械设备投资以及办公及其他设备投资，2009 年、2010 年和 2011 年房屋建筑物投资分别为 315.81 万元、1,616.82 万元和 443.67 万元；2009 年、2010 年和 2011 年机器设备投资分别为 291.02 万元、1,344.33 万元和 1,106.58 万元。

2、股权投资

2009 年 7 月 6 日，公司出资设立子公司鞍冶设备，注册资本 200 万元，其中发行人出资 180 万元，占注册资本的 90.00%，中国冶金矿业鞍山冶金设计研究院有限责任公司出资 20 万元，占注册资本的 10.00%。具体设立情况请详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人组织结构”。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

除上述投资及本次发行募集资金项目有关的投资外，发行人无可预见的其他重大资本性支出。

五、报告期内影响财务状况和盈利能力的主要因素分析

（一）财务状况趋势



1、资产状况趋势

公司目前资产质量良好，流动资产占总资产的比例较高，随着募集资金投资项目的实施，公司所募集的资金不断转化为固定资产投资，非流动资产占总资产的比例将上升，将更好的满足公司经营规模不断扩大对固定资产的需求。

2、负债状况趋势

公司报告期资产负债率虽然有所下降，但公司经营规模的不断扩大，对资金需求压力也越来越大，募集资金到位以后，将有效缓解公司资金压力，减少财务费用，使公司资产负债率显著降低，公司偿债能力得到强化。

3、所有者权益趋势

募集资金到位后，公司的所有者权益将大幅增加，公司拥有更多的自有资金，在经营方面的投资将更具主动性和灵活性。

（二）盈利能力趋势

1、下游市场需求及企业创新能力的影

公司产品的下游市场主要是煤炭、金属矿山以及筑路行业，随着国家产业结构的调整，公司自主研发能力的增强，公司将逐渐从资本密集型模式发展到技术、资本密集型模式，产品品种日益丰富、产品差异化程度越来越高。公司将通过持续的技术研发投入，通过提高产品科技含量来提高产品附加值，通过不断改善工艺、更新设备持续提高生产效率，降低消耗，提高产品盈利能力，使公司在行业竞争中立于不败之地。同时，加强与下游用户的合作，提升技术服务水平，通过服务提升产品附加值，巩固和提高市场占有率。本公司作为行业内的领先企业，具有生产规模、技术、品牌、销售网络、客户资源等优势。

2、募集资金的影响

（1）本公司公开发行股票募集资金到位后，公司的所有者权益明显增加，抵抗经营风险的能力增强。

（2）本次募集资金投资项目建成投产后，将有效解决制约公司发展的产能问题，公司的市场份额将稳定增长，品牌影响力加大，盈利能力也将得到增强。

（3）公司研发中心与实验室扩建项目的建成，将极大提高公司的研发能力，得以快速有效地开发新产品抢占市场先机。公司研发设备和技术人员的投入，将进一步巩固公司在行业的领先地位，提升公司核心竞争能力，增强公司的持续盈



利能力。

(4) 厂房的建设和机器设备的购置将增加公司折旧摊销费用。如果投资项目未能实现预期收益,公司盈利增长较小或者下降,折旧摊销费用将对公司盈利带来较大压力。

六、公司未来分红政策分析

(一) 公司未来总体分红规划原则

公司将着眼于长远和可持续发展,综合考虑企业实际情况、发展目标,建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,从而对股利分配作出制度性安排,以保证股利分配政策的连续性和稳定性。公司非常重视全体股东的利益,尤其是中小股东的利益,公司董事会在制定利润分配方案的时候,充分听取和考虑了中小股东的呼声和要求,并制定相应的措施确保中小股东的合法权益不受损害。公司董事会在保证公司正常经营业务发展的前提下,充分考虑到投资者的回报,因此在规划未来分红政策的时候,坚持采用现金分红的基本原则,在足额预留法定公积金、盈余公积金以后,公司每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。

(二) 上市后未来三年股份分配的具体安排

根据已经制定的《公司章程》(草案),本公司上市后,每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。此外,若上市后,公司经营情况良好,公司营业收入和净利润增长快速,可以在满足上述现金股利分配之余,提出并实施股票股利分配预案。

(三) 股份分配政策合理性分析

报告期,公司经营处于快速增长期,订单较多,始终处于满负荷的生产状态,为解决公司产能不足的问题,在报告期内公司购买了土地,新建了高新区厂房和灵山新厂房,在机器设备方面投入也较大,因此公司对资金的需求较大,由于公司在报告期初的融资能力有限,资金较为紧张,直至 2010 年公司引进投资者,公司资金紧张的状况才有所缓解。随着公司新厂房和新设备的陆续投入使用,公司产能有所扩大,经营规模的增长,盈利能力的增强,公司目前的现金流比较正常。公司董事会为了保证公司的快速发展,在报告期未作出分红的安排,但在公



司 2010 年第五次临时股东大会决议通过：“如公司首次公开发行股票成功，同意公司以前年度未分配的滚存利润由首次公开发行后的新老股东按照发行后的持股比例享有”。

公司在报告期盈利能力不断增强，现金流良好。报告期公司营业收入及现金流量主要指标如下：

单位：万元

项 目	2011年	2010年度	2009年度
营业收入	25,643.01	20,683.13	14,871.66
净利润	6,072.76	4,327.54	2,237.11
经营性现金流净额	1,995.70	3,094.58	461.07
现金及现金等价物净增加额	22.68	3,198.71	650.66
10%净利润/经营性现金流净额	30.43%	13.98%	48.52%

随着公司规模增大、盈利能力的增强，公司现金流尤其是经营性现金流较为充足。根据当前的市场情况，本次募集资金投资项目全部可由募集资金解决，不会给公司产生额外的融资负担。此外，本次公开发行所筹集资金在完成募集资金投资项目还将能有效补充公司的流动资金，进一步缓解公司资金压力。针对未来继续投资的资金需求，由于公司资产负债率合理，银行授信额度相对增高，生产经营稳健，通过自身经营积累、信贷支持以及本次募集资金可以获得足量发展资金，因此公司能足额保证对股东的现金股利分配。立足于回报股东的经营目标，在充分考虑到目前的盈利规模、现金流量状况，同时考虑到未来一段时间公司仍将处于较快发展的阶段，募投项目完成后，公司盈利能力将进一步增强，因此在保障公司未来可持续发展的前提下，为股东创造更多的利益，与股东共享公司成长收益。公司董事会经过充分论证，将公司未来分红回报规划确定为：每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

（四）股利分配政策决策程序

2010 年 12 月 31 日，公司 2010 年第五次临时股东大会通过的《公司章程》（草案）审议通过上市后公司股利分配的相关规定。2011 年 11 月 21 日，公司 2011 年第二次临时股东大会通过《关于修订上市后使用的〈公司章程（草案）的议案〉》对公司股利分配政策进行了补充、完善。



第十二节 业务发展目标

一、公司的发展战略、经营目标和经营理念

（一）发展战略

公司将实施四大发展战略，即人才战略、技术创新战略、品牌战略、营销战略。

1、人才战略

公司把人才视为发展生产力的第一要素。人的发展优于一切，公司尊重人的价值，关注人的需求，充分发挥人的潜能是公司发展之根本。公司建立“精简高效、公平竞争、奋发向上”的激励机制，促进员工个性化发展，同时从国内重点大专院校聘请专家教授进行授课和理论指导，提高技术和管理人员的整体素质。对振动筛设计、制造行业的拔尖人才，公司重点培养、激励、留住和引进。

2、技术创新战略

公司始终坚持将持续的技术创新作为自身的核心竞争力，以自主创新求发展，进一步完善产品创新与工艺创新相结合的技术创新模式；加大对公司技术中心的投入，不断巩固和加强公司在振动筛行业的领先地位。

3、品牌战略

良好的品牌是公司成功发展的关键因素。公司认为“一个好的品牌产品，相当于人的灵魂”，是产品在用户和市场上建立起来的口碑和信念，这种口碑和信念蕴藏着巨大的市场渗透力。振动筛树立品牌有利于参与市场竞争；有利于提高市场占有率；有利于提高公司形象。未来公司将加大品牌建设力度，进一步提高品牌的知名度和美誉度，塑造具有卓越品质和创新内涵的品牌形象，努力使“鞍重”品牌成为振动筛市场的第一品牌。

4、营销战略

成功的营销是公司快速发展的催化剂。未来公司将进一步完善市场营销体系。坚持优质适价的产品定位和价格策略，与国内品牌比质量、比技术，与国际品牌比价格、比服务；积极参加有影响的专业展览展示活动，充分利用专业媒体如行业期刊等进行品牌宣传，努力扩大鞍重品牌的影响力；继续完善销售管理和



激励制度，建立一支技术过硬、服务周到的专业化销售和服务队伍。

（二）经营目标

根据公司的发展战略，未来 3-5 年内，公司将专注于产品的持续创新，全面开拓高端市场，纵深塑造品牌形象，保持行业领先地位，实现公司规模的不间断扩大，核心竞争能力不断提升，着力打造一个经营规模化、产品专业化、品质卓越化、管理规范化的中国制造业名牌企业。

（三）经营理念

以市场需求为导向；以科研创新求发展；以质量服务树品牌；致力于振动机械产业技术进步和行业发展，创建国际知名企业。

二、公司未来两年的发展计划

在发行当年和未来两年，公司将以本次发行股票上市为契机，在不断提高现有业务经营管理水平的同时，精心实施募集资金投资项目，通过产能扩大、新产品研制开发、引进培养人才、市场开拓、完善组织结构和提高管理效率等手段，保持公司产品的领先优势，巩固公司在振动筛行业的领先地位，确保公司持续、快速、健康发展，提升公司价值，实现投资者利益最大化。通过近两、三年的持续创新和不断提升，将逐步构建更加良好的业务组合，拓展下游行业客户，进一步提高国内振动筛市场占有率和增强抗击市场风险能力，预计到2013年底公司主营业务收入将超过6亿元。

（一）技术创新计划：

面临各行业经济快速发展，对振动筛产品的质量、性能要求愈来愈高，振动机械产品的多样化、大型化、智能化、通用化是振动机械市场发展的国际化趋势，仅靠生产低端的振动筛产品是不能参与国际市场核心竞争的，也随时面临被淘汰的危险。公司的振动筛产品技术开发和创新规划是：

1、进一步搞好标准化、系列化、通用化设计，以满足市场现有客户和现有产品的需求，使产品的互换性进一步提高，组织专业化、大规模生产，同时降低客户的更换、维护成本和时间，共同创造最大的经济效益。

2、针对煤炭、钢铁、矿山等行业对大处理量、大型振动筛的需求，进一步推进振动筛大型化研发设计，从而为用户减少振动机械数量、减少厂房面积、减少设备费用和管理费用、减少初期基地投资。



3、针对市场细颗粒物料和潮湿难筛分物料行业的需求，提高其筛分效率，参与国际经济和产品的竞争，研制高效率、大振动强度振动筛。

4、随着现代化、自动化工业的快速发展，对振动筛智能化发展要求越来越强烈，公司正在加大力度研发振动筛检测和控制系统，实行振动筛自动检测和自动控制、实现振动筛工作远程控制，准确的采集到振动筛工作时的振幅、频率、轴承温升、筛分状况和弹簧受力状况，并实现对轴承定时、定量注油。降低现场维护劳动强度和管理费用，提高振动筛使用寿命极限，迎接国际领先技术挑战。

5、针对现代化工厂节能、环保要求提高，公司立项研发节能、环保振动筛。节能体现在节省振动筛制造的原材料、提高振动筛的使用寿命、降低设备的维护费用，降低驱动电耗；环保体现在振动筛工作时，污染小、噪声低，有效的防灰尘措施。最大限度的提高振动筛的工作环境。

（二）人才培养人员扩充计划

人才是公司创新能力的核心，也是发展战略成功实施的关键因素之一，未来两年内，公司将以人才战略的方针为指导，建立培养人才体系，扩充公司人员规模。

1、人才培养和人员扩充目标：

建立相对完善的人才培养和人才引进机制，以及建立人才选拔任用体系，在内部形成良性的人才流动态势，为公司培养造就一支团结协作，富于进取心和创造精神的经营管理队伍，一支不断创新发展，求新求变，业务能力一流的研发队伍，一支专业技能精湛，作风过硬，富于主人翁精神的技能人才队伍。

2、人才培养和人员扩充内容：

（1）强化内部培训。公司将通过在岗培训和交流培训方式培养重点岗位技术人员和管理人员，并在此基础上提高全员素质。

（2）不断引进外部人才。随着公司经营规模的扩大，按照提高效率、优化结构和保证发展相结合的原则，公司将向社会各界和各大院校招纳优秀的专业技术人才和管理人才，满足公司可持续发展需求。

（3）完善激励机制。公司将致力于加强公司文化建设，引进先进的人力资源管理方法，进一步完善技术、管理人员的激励机制和约束机制，用事业留人、待遇留人、感情留人。



（三）市场开发和服务体系建设计划：

公司将积极开展市场调研，明晰产品定位，明确市场方向。以现有市场为基石，纵深挖掘市场潜在能力。发挥现有的渠道优势，使创新产品迅速占领市场，从而形成新的市场优势。要把成熟的市场区域做透做强，提升品牌区域内的强大影响力，并向周边市场扩散。着眼于开拓国际市场，打造通往高层次市场的核心能力。

（四）信息化建设计划

信息化建设将根据公司的发展战略目标要求，在公司现有的管理系统基础上，适时启动 ERP 系统的建设。

加强供应链管理和生产制造管理的信息化建设，利用信息技术，优化采购、仓储、销售、质量检测和生产制造等环节的流程和信息流转，提高生产计划和物料计划的准确率，降低采购和制造成本，从总体上缩短采购、研发和生产周期，降低运作成本，提高投资回报率。

（五）深化改革和组织机构调整计划

公司将按照国家法律法规和公司章程的规定，进一步健全与完善决策、执行、监督相互制衡的法人治理结构。随着公司业务发展，公司将根据实际情况逐步调整公司组织机构，使之符合现代企业运行的需要。同时，进一步完善公司信息化系统，保证资源的优化利用和信息的及时传递，提高整体效率。

（六）再融资计划

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目。

公司不排除今后根据具体情况通过发行新股、债券等方式来筹集资金，以满足公司发展的需要。公司对再融资将采取谨慎的态度，对于公司发展所需要的资金，将根据实际财务状况，提高资金的使用效率，降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

上述发展计划是以本公司现有的业务发展、市场地位和经营优势为基础制定，主要依据以下假设条件：

- 1、公司本次发行能够如期完成，募集资金能按时到位；
- 2、我国国民经济和社会各项事业持续稳定发展，国际与地区的经济和社会



不会发生对公司运营产生重大不利影响的变化；

- 3、与公司业务有关的现行法律、法规、条例和政策无重大变化；
- 4、公司所拥有的主要竞争优势继续发挥应有作用；
- 5、公司能正常运营，募集资金拟投资项目能按期进行并取得预期效益；
- 6、无其它人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、计划实施面临的困难及应对措施

（一）面临的困难

1、内部困难

发展计划有着丰富的创新内涵，对于技术的创新，需要公司投入大量的财力、物力和人力资源，其自身的硬件资源(设备、仪器等)和软件资源(专利、工艺等)以及技术测试能力，是技术创新能够正常进行的保障。公司现有的硬件资源、技术测试能力虽然已位于同行业的前列，但相对于自身的更为强势的研发能力，发展速度还是相对缓慢。这极大的制约了公司技术创新的速度和质量。

公司自身应对外部环境变化的能力还相对薄弱，对形势前瞻性、科学性的预测、判断还缺乏完善的体系，极易造成研发方向和市场脱节，影响创新规划的顺利完成。

管理团队的整体素质和能力、团队协作的意识，较之德国申克公司、美卓矿机等同行业领先公司还有差距，这也是发展计划顺利完成的制约因素。

2、外部困难

公司实施发展计划，需要大量的资金投入。持续的资金投入，是技术创新能否连续进行，工艺水平能否稳步提高的关键保障。由于此项资金全部依赖于营业收入，不稳定的因素过多，所以持续性相对较弱。稳定的资金来源，是发展计划顺利实施的关键，从目前情况来看，面临较大困难。

（二）应对措施

针对上述问题，公司也将制定有效的应对策略。

首先，在加大资金投入，提升自身的硬件资源水平，使之与软件资源发展相匹配的同时积极开展与国内外高水准科研机构的技术交流与合作，借助前者强大的、高端成熟的实验技术平台，弥补公司在技术测试能力上的“短板”，缩短研发周期。利用前者雄厚的科研资金，解决公司持续投入资金的能力不足的问题。



其次，在市场前瞻性把握能力上，除自身提高外，还要依靠权威调研机构做科学准确的市场调研，情报收集，政策分析，战略调整等工作。为公司发展方向和战略部署，提供可靠的依据。

在未来两年内，公司会采用多种灵活有效的措施，应对各种困难，全力保障发展计划的顺利实施和圆满完成。

五、发展计划与现有业务的关系

本公司的业务发展计划是依据公司发展战略和目标，结合公司现状和外部环境而制定的，是公司现有主营业务的规模扩大和技术升级，具有很强的可行性和可操作性，如发展计划得以顺利实施，必将进一步提高公司技术水平和生产能力，有利于公司继续扩大和巩固在煤炭行业应用的领先地位，有利于加快拓展筑路、冶金等市场，有利于不断拓宽和延伸产品线，做强做大主营业务规模，提升公司在振动筛分行业的核心竞争力和竞争优势。



第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

经发行人 2011 年第二次临时股东大会审议通过，发行人本次拟向社会公开发行人人民币普通股（A 股）1,700 万股，占发行后总股本的 25.01%。本次募集资金扣除发行费用后，按轻重缓急顺序投入以下三个项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	募投金额	建设期	备案情况	环评情况
高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目	9,000	9,000	2 年	鞍经信备字 [2010]84 号	鞍环保函 [2010]343 号
多单元组合振动筛建设项目	9,500	9,500	2 年	鞍经信备字 [2010]83 号	鞍环保函 [2010]342 号
振动筛研发中心与实验室扩建项目	4,000	4,000	1.5 年	鞍经信备字 [2010]85 号	鞍环保函 [2010]344 号
合计	22,500	22,500	—	—	—

本次募集资金投资项目投资额共计 22,500 万元。募集资金如有不足，缺口部分由公司自筹解决；如有剩余，超出部分用于补充公司流动资金。

“高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目”已获得鞍山市环境保护局“鞍环保函[2010]343 号”批复、“多单元组合振动筛建设项目”已获得鞍山市环境保护局“鞍环保函[2010]342 号”批复及“振动筛研发中心与实验室扩建项目”已获得鞍山市环境保护局“鞍环保函[2010]344 号”文件的批复。

二、投资项目情况简介

（一）高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目

1、项目建设背景

随着国民经济的不断发展，目前在选煤和选矿行业迫切需要筛分面积大、生产能力高的振动筛。当前，使用较多的是宽度在 3 米以内的传统直线振动筛和圆振动筛，而在年产量 500 万吨以上的大型选煤厂，通常需要建设多道系统，这种工艺布置不仅建筑占地面积加大，而且工程投资升高，工厂设备维护量也相应加大。因此，大型选煤厂迫切需要用一台大型振动筛代替多台中小型号振动筛组合使用，提高筛分效率，降低能源及材料消耗；而对振动筛制造企业来讲，研发大



型、可靠的筛分设备势在必行。

公司是国内较早研发 ZX 型香蕉筛的公司，最初研制的第一台香蕉筛用在辽宁铁法矿务局大平矿选煤厂，在对原煤进行二次分级（分级粒度为 20 毫米）时，处理量达到 750 吨/小时，筛分效率达到 94% 以上，代替了原来两台圆振动筛，并且已可靠运行达 8 年，设备维护量降低，受到用户的好评。公司研发的 ZKK 型直线振动筛具有安全可靠、工作效率高的特点，现已大批量应用于煤炭和矿山行业，收到了良好的使用效果。同时，公司已研制成功 34 平米超大型振动筛、56 平米巨型振动筛等产品，并已通过省级技术鉴定，具备国际领先水平，填补了国内空白，具有研发大型振动筛的技术基础。

另外，ZX、ZKK 大型振动筛是公司依照国家节能减排要求研制的高效、节能、环保型大型振动筛，符合国家推进节能减排、加强环境保护的需求。

2、项目前景分析

振动筛主要应用在煤炭、钢铁、矿山、筑路等多个行业。据统计，国内煤炭市场 2010 年振动筛的市场容量约 36.5 亿元，而煤炭行业的市场容量约占振动筛市场容量的四成左右，国内振动筛总体市场容量约 81.6 亿元。振动筛在上述应用领域的需求日益增大，未来仍将保持较快的增长势头。数据来源：《中国重机通讯》2010 年第 6 期，振动筛行业市场分析）

第一，我国的能源结构是“富煤少油缺气”，煤炭目前以及未来都处于能源的主导地位，煤炭产量的提升和煤炭利用效率的提升是保障能源供给的主要手段，而提升煤炭的洗选率是提高煤炭利用效率和提高经济效益降低能源消耗的重要因素。煤炭可以通过洗选的脱水、脱泥、降灰来提高质量，也可以脱硫、降灰来降低污染。目前我国总体煤炭的洗选率不足 40%，未来 3~5 年洗选率要求逐步提高到 50%~60%，仍然与发达国家平均约 80% 的洗选率有一定的差距。煤炭行业洗选率的提升是一个长期过程，洗选设备的需求增长也是一个长期过程。

第二，目前煤炭行业每年采购的振动筛中 60%~70% 是国外品牌，国内厂商的产品所占比例较小。不过，包括公司在内的国内振动筛生产企业技术研发水平和制造水平近几年已有了大幅度提升，有些产品已经接近或达到国外厂商产品的水平，而国内厂家价格优势和服务优势使得国内产品具有很高的性价比，再加上税收鼓励政策的因素，越来越多的用户开始采购国内厂商的振动筛。比如，近几



年包括神华集团、山西焦煤、兖州煤业、龙煤集团等大型煤炭集团对性价比更高的国产同类产品的采购比例逐年提高。未来几年，国产品牌的设备比例将继续逐年提高，销售量也将逐年递增，市场空间非常广阔。

第三，随着制造水平的提升、销售价格的優惠，国产振动筛具有很高的性价比，越来越多的海外能源和矿业国家到中国进行采购，包括巴西、澳大利亚、俄罗斯、越南等国家的煤矿、铁矿、金矿企业逐渐增加采购中国生产的振动筛。

综上，我国振动筛市场需求在未来几年仍将有很大的需求和较快的增长，特别是公司已获得技术突破的大型、高端振动筛需求更加强劲。

3、项目建设内容

本项目计划投资 9,000.00 万元，在公司原有生产能力的基础上进行技术改造，新增的生产能力为年产 ZKK 系列振动筛 210 台和年产 ZX 系列振动筛 160 台。

产品类别	新增产能（台）	新增产能（吨）
ZX 系列振动筛	160	4,160
ZKK 系列振动筛	210	5,040

4、项目工艺流程

工艺流程参见本招股说明书“第六章 业务和技术”之“四、发行人主营业务”之“（二）主要产品的工艺流程图”部分相关内容。

5、主要原、辅材料及能源供应

本项目所需要的主要原材料为各种钢材、少量铸件和锻件（外协加工）等；主要辅助材料为乳化液、焊条、各种油漆等；主要配套件为电机、轴承等十几种标准产品，同时还需加工用的刀具等。上述原辅材料均由公司面向市场采购，市场供应充足。

6、投资概算

本项目总投资 9,000.00 万元，其中固定资产投资 7,993.76 万元，铺底流动资金 700.00 万元，具体项目投资构成如下：

项目名称	投资金额（万元）	占投资比例（%）
一、固定资产投资	7,993.76	88.82
1、设备及工器具购置费	7,770.30	86.34



2、安装工程费	145.72	1.62
3、其他费用	77.74	0.86
二、其他资产费用	6.24	0.07
三、预备费	300.00	3.33
四、铺底流动资金	700.00	7.78
合计	9,000.00	100.00

其中主要设备选择如下表：

序号	设备名称	型号/规格	数量（台）	总价（万元）
1	卧式加工中心	DMC125H	2	1700
2	三坐标测量仪	Daisy 10158	1	110
3	卧式加工中心	HC-800A	1	120
4	车床	CW6163×1000	9	120
5	滚齿机	Y3180H	6	240
6	立式拉床	L40T	2	260
7	磨齿机	YK7250	2	800
8	万能齿轮测量仪	3006B	1	90
9	立式加工中心	VMC0851C	3	150
10	数控切割机	3×8M	2	90
11	立式车床	C5112	2	98
12	卧式加工中心	HC-630	3	450
13	龙门铣刨床	B2320A	2	350
14	数控龙门钻床	ZKL-3000×6000	1	120
15	数控龙门钻床	ZKL-3000×10000	1	155
16	数控双面镗铣床	TKY6813×2	1	280
17	铆钉机	YH16-20	10	120
18	数控龙门铣床	XKA2120×60	1	850
19	车铣复合加工中心	CTXBETA1250	1	430

7、项目环保措施

本项目生产过程中所采用的原材料均为无害材料，产生的污染物主要有少量废水、废气、噪声、固体废弃物等。本项目采取的环保措施有：

（1）废水：本项目废水主要为冲洗废水、废乳化液及少量机油废水。公司通过油水分离槽对冲洗废水进行处理后进行排放；废乳化液由有资质的单位统一回收处理；含油废水经沉淀、隔油、混凝后和生活废水进入化粪池处理后通过地理式污水处理系统进行处理，达标后排放。公司废水排放符合国家环保标准，不



会对周围环境产生废水污染。

(2) 废气：本项目废气主要为焊接生产时产生的焊接烟尘、金属切削产生的金属粉尘和涂装产生的刷漆废气。公司通过在厂房中配置焊接烟尘处理设备减少粉尘对车间的污染，并采取强制抽风，高空排放的措施，净化车间环境；公司刷漆采用封闭的刷漆干燥间，配有过滤系统。公司净化后的烟气有组织排放，排放浓度符合国家环保标准，不会构成环境污染。

(3) 噪声：本项目噪声源主要为机械加工设备和产品出厂试验时产生，声源声级大约在 75~95dB(A)之间。公司通过采用双层门窗，安装增厚保温棉隔层等防治措施，使厂界噪声低于国家《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-2008)中III类标准，即昼间 65dB(A)，夜间 55dB(A)，对周围环境不会产生影响。

(4) 固体废弃物：本项目主要固体废弃物为锻件料头、型钢边角料、铁屑等及生活垃圾。锻件料头、型钢边角料、铁屑可送到废品收购站或本地钢厂，二次创收；生活垃圾由环卫部门送往垃圾填埋场进行无害化处理。本项目排出的固体废料不会对环境造成不良的影响。

8、项目选址和建设用地

本项目在公司高新厂区现有场地内进行改造扩建，不新增土地。

高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目实施地点位于公司高新厂区，具体选址为鞍山市铁东区鞍千路 294 号，均在现有生产厂房内实施，不涉及新增用地及土建工程。

9、项目实施进度

本项目从 2011 年 1 月至 2012 年 12 月为建设期，从 2013 年 1 月至 2013 年 6 月为投产期，从 2013 年 7 月起正式达产。项目第一年计划投资 4,980 万元，第二年计划投资 3,320 万元。本项目实施进度安排见下表：

时间 实施内容	2011 年				2012 年				2013 年			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
可行性研究及相关报批												
初步设计												
设备招标、采购												
设备安装调试												
投产（试生产）												



达产

10、投资项目的效益分析

本项目实施达产后，年新增销售收入 19,500.00 万元，年新增利润总额 3,801.51 万元，年新增净利润 2851.14 万元，其他主要财务指标如下：

序号	指标名称	所得税前	所得税后
1	财务内部收益率 (%)	39.23	31.60
2	投资回收期 (年)	4.29	4.83
3	财务净现值 (万元)	41,155.45	31,574.37
4	投资利润率 (%)	35.99	—
5	投资利税率 (%)	51.62	—
6	盈亏平衡点 (%)	—	51.80

11、市场竞争情况

(1) ZX 系列振动筛

目前，公司生产的 ZX 系列振动筛的竞争产品主要是河南太行振动机械股份有限公司生产的 TXZ 系列香蕉筛、天地科技股份有限公司唐山分公司生产的 SXJ 系列香蕉筛以及南昌矿山机械有限公司生产的 BS 系列香蕉筛等。

(2) ZKK 系列振动筛

目前，公司生产的 ZKK 系列振动筛的竞争产品主要有南昌矿山机械有限公司生产的 ZKR 系列直线振动筛、唐山森普矿山装备有限公司生产的 DSM 系列直线振动筛、徐州大陆振动机械有限公司生产的 ZKB 系列直线振动筛，以及常规的 ZK 和 ZKX 系列直线振动筛等。

公司生产的上述两种大型直线振动筛与市场同类产品相比具有以下显著特征：筛框可靠性高，便于大型化发展；振动参数领先，筛分效率高，处理量大，与国外先进产品技术性能一致；筛体结构及关键零部件装配采用国际先进技术，使用寿命长；采用单电机驱动，节能显著；运行平稳，工作噪声低。上述特征决定了该系列振动筛与同类产品相比竞争优势明显，市场地位突出。

(二) 多单元组合振动筛建设项目

1、项目建设背景

我国煤炭资源丰富，但部分地区原煤中含有泥质。另外，随着我国煤炭业向集约化发展，采煤作业呈高度机械化，煤粉量随之增加，为了满足职业安全卫生和环境保护的要求，需洒水除尘，使井下原煤水分迅速提高，有些矿区原煤水分



达 12%~14%，造成井下原煤又湿又粘。为得到理想的洁净煤，必须对原煤进行选煤处理，对不同组分子以分级。

在筛分作业中，第一个难题是：原煤的粘性大，物料互相粘成团，而筛孔尺寸小，煤糊住筛网孔，形成扩散性堵孔，使筛面的有效筛分面积降低，导致筛分效率下降；第二个难题是：在筛机入料端，料层堆积特别厚，物料输送速度慢，松散分层困难，有粘性且小颗粒煤一旦接触筛面很快形成附着物，使筛孔变小，开孔率下降，筛孔堵塞，严重影响透筛。

为了应对粘湿细颗粒物料的粒度分级作业，公司利用自主研发的专利技术，研制出多单元组合振动筛，不仅振动强度大，而且筛分充分，彻底解决了粘湿物料粒度分级时堵塞筛孔的老大难问题。多单元组合振动筛的创新点在于将组合整体振动筛的各个单元筛的筛面倾角从入料端至出料端以递减方式排列，而振动参数从入料端高频率、小振幅开始向出料端低频率、大振幅过渡。

多单元组合振动筛主要用于选煤厂、发电厂等粘湿煤的粒度分级，用于选煤厂的原煤二次分级或三次分级，增加了原煤入洗量；用于发电厂的原煤分级，提高了磨煤量。经长期试运行证明，该产品使用可靠，寿命超过传统振动筛 50% 以上，深受广大用户欢迎。多单元组合振动筛替代传统筛，促进了振动筛行业的技术进步，是推动煤炭、发电产业发展的新型筛分设备。

公司当前运用传统的加工方法，利用普通机床进行机械加工，生产效率低，生产成本低，产品质量不稳定，售后服务压力及产品成本增加；另外，公司利用现有设备和生产场地仅能完成少量该产品的生产任务，无法满足大批量生产的需要；然而，目前市场需求量非常大且日益增加，现有生产条件不能满足市场的需求，交货期不能满足合同要求工期；因此，公司迫切需要新建厂房，引进先进的加工设备，采用先进的加工工艺，实现高效率、高质量的批量生产。

2、项目前景分析

多单元组合振动筛广泛应用于煤炭、钢铁、矿山等行业，可实现粘湿细颗粒物料的粒度分级流水线自动化作业。目前，公司生产的多单元组合振动筛产品已少量用于辽宁、安徽、江西等地的煤炭企业，明显提高了选煤厂的工作效率与经济效益，获得了用户的一致好评。



随着我国积极发展大中型国有煤矿，以及采煤机械化程度的日益提高，多单元组合振动筛的市场需求量非常巨大，公司该类产品供应远远不能满足市场需求；另外，与国外产品相比，由于原材料和劳动力等方面的优势，该类产品价格大幅低于同类进口设备，具有明显的性价比优势，同时还具备售后服务快捷方便的优势。

因此，公司生产的多单元组合振动筛具有较强的市场竞争优势，市场前景异常广阔，必将成为公司新的强有力的经济增长点。

3、项目建设内容

本项目计划投资 9,500.00 万元，在公司原有生产能力的基础上进行技术改造，新增的生产能力为年产多单元组合振动筛 445 台。

产品类别	新增产能（台）	新增产能（吨）
多单元组合振动筛（注）	445	6,960

注：多单元组合振动筛主要用于潮湿细粒级、粘性物料的干法筛分作业，解决了物料堵孔、透筛率低等难题，是物料含水量在 7~14%、分级粒度在 3~13 毫米时的优选筛分解决方案。但当细颗粒物料含水量较低或不含水时，则在筛分作业过程中容易产生大量扬尘，不利于物料的彻底筛分，也严重污染环境。为了解决上述问题，公司生产的多单元组合振动筛大部分都加装防尘罩，而防尘罩的质量约占多单元组合振动筛总体质量的一半。另外，公司生产的多单元组合振动筛也会根据客户的要求决定是否加装防尘罩，因此上述以“吨”为计量单位的新增产能数据为不含防尘罩的多单元组合振动筛主机的质量。

4、项目工艺流程

工艺流程参见本招股说明书“第六章 业务和技术”之“四、发行人主营业务”之“（二）主要产品的工艺流程图”部分相关内容。

5、主要原、辅材料及能源供应

本项目所需要的主要原材料为各种钢材、少量铸件和锻件（外协加工）等；主要辅助材料为乳化液、焊条、各种油漆等；主要配套件为电机、轴承等十几种标准产品，同时还需加工用的刀具等。上述原辅材料均由公司面向市场采购，市



场供应充足。

6、投资概算

本项目总投资 9,500.00 万元，其中固定资产投资 8,021.50 万元，铺底流动资金 800.00 万元，具体项目投资构成如下：

项目名称	投资金额（万元）	占投资比例（%）
一、固定资产投资	8,021.50	84.44
1、建筑工程费	1,830.00	19.26
2、设备及工器具购置费	5,982.00	62.97
3、安装工程费	112.50	1.18
4、其他费用	97.00	1.02
二、其他资产费用	10.00	0.11
三、预备费	668.50	7.04
四、铺底流动资金	800.00	8.42
合计	9,500.00	100.00

其中主要设备选择如下表：

序号	设备名称	型号/规格	数量（台）	总价(万元)
1	桥式超重机	QD-50/10-22.5	2	120
2	龙门铣刨床	B2012A-6000	2	240
3	数控双面镗铣床	TKX6813×2	2	560
4	龙门刨床	BQ2012A-4000	3	210
5	数控折弯机	WE67K-650×6000	1	120
6	剪板机	QC12Y-16×6000	1	80
7	数控龙门钻床	ZKL-3000×6000	1	120
8	数控龙门钻床	ZKL-3000×10000	1	155
9	外圆磨床	M1380×4000	1	140
10	数控镗铣床	TK6920A	1	920
11	双柱立式车床	C5250	1	380
12	钢材预处理线	QXY-3000	1	270
13	热处理生产线	UBE-1000	1	270
14	试车平台	6000×10000	1	125
15	卧式加工中心	HC-800A	1	120
16	变压器	630KVA	2	110

7、项目环保措施

本项目建成后，生产过程排放的污染物主要有少量废水、废气、噪声、固体



废弃物等。本项目采取的环保措施有：

(1) 废水：本项目废水主要为清洗厂房地面的含油废水和生活污水。含油废水经沉淀、隔油、混凝后和生活废水进入化粪池处理后通过地埋式污水处理系统进行处理，达标后排放。公司废水排放符合国家环保标准，不会对周围环境产生废水污染。

(2) 废气：本项目废气主要为焊接生产时产生的焊接烟尘、金属切削产生的金属粉尘和涂装产生的喷漆废气。公司通过在厂房中配置焊接烟尘处理设备减少粉尘对车间的污染，并采取强制抽风，高空排放的措施，净化车间环境；公司喷漆采用独立的喷漆间，配有过滤系统。公司净化后的烟气有组织排放，排放浓度符合国家环保标准，不会构成环境污染。

(3) 噪声：本项目的噪声源主要为车间内生产设备产生，声源声级大约在75~95dB(A)之间。公司通过采用双层门窗，安装增厚保温棉隔层等防治措施，使厂界噪声低于国家《工业企业厂界噪声标准》(GB12348—2008)中III类标准，即昼间65dB(A)，夜间55dB(A)，对周围环境不会产生影响。

(4) 固体废弃物：本项目主要固体废弃物为废边角料、金属屑、漆渣等。公司将固体废物按可回收与不可回收分类收集，可回收固体废弃物由公司统一回收后出售给回收单位利用，少量不可回收的废物与生活垃圾一同由本地环卫部门统一清运。本公司排出的固体废料不会对环境造成不良的影响。

8、项目选址和建设用地

本项目在公司灵山厂区现有场地内进行改造扩建，不新增土地。

多单元组合振动筛建设项目的实施地点位于公司灵山厂区，具体选址为鞍山市立山区胜利北路900号。该项目占地面积为32,923平方米，已建有结构及装配联合厂房11,772平方米、收发室及水泵203.18平方米、门卫室95.91平方米；本次仅新建机加厂房及办公楼，建筑面积为11,820平方米。对于该项目拟占用的土地，公司已通过出让方式分别取得“鞍国用(2008)第300088号”和“鞍国用(2009)第402325号”国有土地使用权证，登记面积分别为12,362.00平方米和21,071.20平方米，土地用途均为工业用地。

9、项目实施进度



本项目从 2011 年 1 月至 2012 年 12 月为建设期，从 2013 年 1 月至 2013 年 6 月为投产期，从 2013 年 7 月起正式达产。项目第一年计划投资 5,220 万元，第二年计划投资 3,480 万元。本项目实施进度安排见下表：

时间 实施内容	2011 年				2012 年				2013 年			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
可行性研究及相关报批												
初步设计及招投标												
施工图设计及设备采购												
施工及设备安装调试												
投产（试生产）												
达产												

10、投资项目的效益分析

本项目实施达产后，年新增销售收入 20,025.00 万元，年新增利润总额 4,182.56 万元，年新增净利润 3,136.92 万元，其他主要财务指标如下：

序号	指标名称	所得税前	所得税后
1	财务内部收益率（%）	41.44	32.85
2	投资回收期（年）	4.12	4.71
3	财务净现值（万元）	45,773.36	34,954.04
4	投资利润率（%）	38.03	—
5	投资利税率（%）	53.22	—
6	盈亏平衡点（%）	—	49.34

11、市场竞争情况

目前，市场上也有结构与公司生产的多单元组合振动筛相类似的组合振动筛产品，如河南太行振动机械股份有限公司生产的 YWA 型强力筛、河南威猛振动设备股份有限公司生产的 ZSJ 型节肢筛以及徐州大陆振动机械有限公司生产的 DLS 型单梁筛等。其中，河南太行振动机械股份有限公司与河南威猛振动设备股份有限公司生产的同类振动筛产品结构相似，整体由低频、大振幅的相同单元筛串联组合而成，筛面呈斜坡直线形；而徐州大陆振动机械有限公司生产的同类振动筛产品整体由高频、小振幅的相同单元筛串联组合而成，倾角一致，筛面呈斜坡直线形。

公司生产的多单元组合振动筛与市场同类产品相比具有重大技术突破：上单元筛的筛面倾角大，振动参数是高频、小振幅；下单元筛的筛面倾角小，振动参数是低频、大振幅。这种技术指标的设置，有利于快速透筛和增加筛分时间，加



大物料跳跃行程，充分透筛，筛分效率大幅提高，克服了入料段料层厚、不易松散分层的难题，实现了出料段透筛充分的目标。该系列振动筛结构具有创新性，主要技术性能指标优于国内同类产品，具有国际先进水平。

（三）振动筛研发中心与实验室扩建项目

1、项目建设背景

煤炭、钢铁、矿山等行业的快速发展对振动筛分机械品种和质量的要求愈来愈高，从而带动振动筛的发展到一个新的阶段。从目前国内外的研究方向来看，一方面致力于当前振动筛分机械的运动轨迹分析和结构调整；另一方面瞄准新颖的设计目标，探求合理的结构形式，以便进一步推动振动筛分机械的应用。振动筛分机械正向以下几个方向发展：第一，向标准化、系列化、通用化发展；第二，向大型化方向发展；第三，向大振动强度、高效率方向发展；第四，向智能化方向发展；第五，向节能、环保方向发展。

振动筛分机械的发展方向已经明确，对振动筛生产企业来说，首先，需要紧跟筛分机械的发展方向，不断为顾客提供“专精特新”的产品；其次，增加实验检测用先进软件和硬件设施，提高产品检测效果；再次，重视对节能、降噪产品的开发，满足环保要求。所以，公司的振动筛研发中心与实验室扩建项目是非常必要的，需要通过引进先进的技术、添置关键的仪器设备及软件系统以增强公司新产品的研发、试制能力，为公司不断取得技术进步奠定坚实的基础。

本项目的实施，将使公司研发中心和实验室在振动筛分机械的研发、设计、试验及检测能力上有极大的提高，在高端、大型振动筛关键技术领域有较大的突破，促使公司生产的各种振动筛的技术性能、可靠性、精度、无故障期、开发周期等方面在短期内达到或超过发达国家平均水平，以适应其高效的发展趋势。不仅满足国民经济增长对振动筛发展的需要，促进我国振动筛分机械水平的进一步提高，进而带动整个行业的技术发展，提升整体技术水平；同时也将进一步提升公司在国内振动筛分机械行业的地位、份额和产品的市场竞争力，对与之相关企业的发展产生极大的促进作用，对相关经济发展产生深远的影响。

2、项目建设方案

（1）建设四个设计研究室

建设目的：实现现代振动装备技术提高，并保持国际先进水平，达到国际领



先水平。

建设内容：项目增加科技人才共 80~100 人，其中高级工程师 15~20 人，工程师 35~40 人，助理工程师 30~40 人。同时，增强研发手段，对研究对象采用高新技术，应用计算机工作站和研究软件进行有限元分析和优化设计，新增 AnSys 软件 4 套、AutoCAD 软件 80 套，新增 SolidWorks 软件 27 套，共计 111 套，新增硬件 231 台（套），总计 342 台（套）；设计研究室和实验工作场地位于公司改造项目的办公楼，占地面积约 2200 平米。

（2）建设一个振动分析实验室

建设目的：通过振动分析实验室对经过有限元分析和优化设计的研究对象进行振动分析测试，分析振型、固有频率、模态、验证计算结果，总结出行之有效的设计经验。同时，还可做故障分析、噪声分析等。

建设内容：新增测量分析设备、购置振动、噪声测试分析及应变仪，进行应力、模态分析；新增研究振动模型 15 台（套），供实验分析用。振动分析实验室的工作场地位于公司改造项目的办公楼，占地面积 1700 平米。

（3）建设一个物料运动分析实验室

建设目的：利用实验样机的振动特性，研究和分析不同物料的筛分特点，确定不同振动条件下的物料筛分特性，实现设计不同振动筛的目的。

建设内容：新增 TDT 高速摄像机、试验筛、斗式提升机、料斗等配套试验设备，研究物料的动态分布，轨迹的规律，确定正常的筛分机械参数。物料运动分析实验室的工作场地是位于公司办公楼，占地面积 300 平米。

（4）建设一个振动机理研究实验室

建设目的：根据发明机理做出试验样机，进行运动机理试验，验证发明机理的科学性。

建设内容：新增多功能试验机、高温物料振动试验筛、双质体共振式试验筛、振动螺旋提升试验机、试验物料加热装置等试验设备 15 台（套）。场地位于公司办公楼，占地面积 200 平米。

（5）建设一个振动疲劳实验室

建设目的：为解决零件（部件）疲劳问题，除进行分析软件计算外，还要经过振动疲劳试验的验证；建设振动疲劳实验室不仅为本公司试验用，还可以为社



会其他单位研究抗疲劳的科研实验提供方便，取得社会效益。

建设内容：新增多功能电磁振动台及其配套设备。本实验室工作场地位于公司改造项目装配车间，占地面积约 700 平米。

3、投资概算

本项目总投资 4,000.00 万元，其中固定资产投资 3,358.00 万元，铺底流动资金 400.00 万元，具体项目投资构成如下：

项目名称	投资金额（万元）	占投资比例（%）
一、固定资产投资	3,358.00	83.95
1、建筑工程费	200.00	5.00
2、设备购置费	2,534.60	63.37
3、安装工程费	43.00	1.08
4、其他费用	580.40	14.51
二、预备费	242.00	6.05
三、铺底流动资金	400.00	10.00
合计	4,000.00	100.00

其中主要设备选择如下表：

序号	设备名称	型号/规格	数量（台）	总价（万元）
1	AUTO CAD软件		80	96
2	AnSys软件	64位版本	4	120
3	Solid Works软件	2010标准版	15	72
4	Solid Works软件	2010专业版	5	30
5	Solid Works软件	Solid Works Premium 2010（白金版）	5	39.8
6	Solid Works软件	Solid Works Simulation professional 2010（专业版）	2	27
7	微机	CPU AMD X240	80	40
8	清华天河CAD		80	32
9	计算机图形工作站	联想至强双CPU（四核处理器）16G内存，专业图形显卡	4	28
10	绘图仪（HP）	A1幅面	4	8
11	HP激光打印机	A3幅面	4	4
12	路由器	华为24口	6	0.6
13	服务器	联想至强4核处理器	4	16
14	B&K振动、噪声测试分析系统	Puise-2560B， Puise-3560D 丹麦BK公司	1	265
15	应变仪		5	6
16	TDT高速摄像机	1000片/秒（美国）	1	120



17	斗式提升机	斗宽500mm（试验室用）	1	4
18	试验筛	筛面倾角可调试	1	5
19	料斗	与试验筛和提升机相连	1	4
20	多功能电磁振动台	5-2000Hz	1	172
21	抽风机		1	2
22	微机	联想AMD X240	1	0.7
23	振动模型机		15	82.5
24	多功能试验机		7	105
25	皮带机	B=500mm, L=10m	2	7.0
26	调试控制箱	微机调试	1	20
27	防尘装置	包括除尘器, 密封罩	1	175
28	试验取样装置	取样系统工具	1	26
29	标准筛网	试验用整套筛网系列	1	12
30	高温物料振动试验筛	耐热850℃, 27m ² -32m ²	1	150
31	双质体共振式试验筛	规格(宽×长)m: (1)3×6.1; (2)4.2×7.3	2	300
32	振动螺旋提升试验机	规格: 槽宽2m, 提升高4m	1	75
33	试验物料加热装置	加热吨位: 500t/h	1	210
34	试验物料输送装置	输送量: 500t/h	1	160
35	试验用料仓	容量: 1000m ³	1	65
36	物料提升装置	提升量: 500t/h	1	55

4、项目环保措施

本项目建成后，生产过程排放的污染物主要有少量废水、废气、噪声、固体废弃物等。本项目采取的环保措施有：

（1）废水：本项目无生产性废水，只有冲洗废水和生活污水。冲洗废水通过油水分离槽进行处理后进行排放；生活污水经厂区一体化污水处理设备集中处理；废水排放符合国家环保标准，不会对周围环境产生废水污染。

（2）废气：本项目废气主要为焊接时产生的焊接烟尘、金属切削产生的金属粉尘和涂装产生的喷漆废气。公司通过在厂房中配置焊接烟尘处理设备减少粉尘对车间的污染，并采取强制抽风，高空排放的措施，净化车间环境；公司喷漆采用独立的喷漆间，配有过滤系统。公司净化后的烟气有组织排放，排放浓度符



合国家环保标准，不会构成环境污染。

(3) 噪声：本项目噪声源主要为实验设备产生，声源声级约在 75~95dB(A) 之间。公司通过采用双层门窗，安装增厚保温棉隔层等防治措施，使厂界噪声低于国家《工业企业厂界噪声标准》(GB12348—2008)中Ⅲ类标准，即昼间 65dB(A)，夜间 55dB(A)，对周围环境不会产生影响。

(4) 固体废弃物：本项目主要固体废弃物为实验的废弃样品和生活垃圾。废弃样品送到废品收购站或本地钢厂二次创收，生活垃圾由环卫部门送往垃圾填埋场进行无害化处理，本项目排出的固体废料不会对环境造成不良的影响。

5、项目选址和建设用地

本项目在公司高新厂区现有场地内进行改造扩建，不新增土地。

“振动筛研发中心与实验室扩建项目”的实施地点位于公司高新厂区，具体选址为鞍山市铁东区鞍千路 294 号，在现有生产厂房内实施，不涉及新增用地及土建工程。

6、项目实施进度

本项目从 2011 年 1 月至 2012 年 6 月为建设期，从 2012 年 7 月起正式投入使用。项目第一年计划投资 3,000 万元，第二年计划投资 1,000 万元。本项目实施进度安排见下表：

时间 实施内容	2011 年				2012 年				2013 年			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
可行性研究及相关报批	■											
装修工程施工		■										
设备调研与招标		■	■									
设备安装调试			■	■	■	■						
人员培训					■	■						
竣工验收							■	■				

7、投资项目的效益分析

本项目作为产品研发和技术保障类建设项目，主要为公司自身研发与生产提供技术支持，不直接产生经济效益。但是通过对已有的研发平台进行扩建，可弥补公司在人才、技术、设备等方面的不足，提升公司新产品的开发速度和开发质量，提高公司的盈利水平，扩大公司的行业技术领先优势，对公司自身及振动筛分机械行业的发展具有非常重要的意义。



三、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目具备良好的市场前景和盈利能力，项目建成投入使用并达产后，将扩大公司现有产品产能、丰富产品品种、提高产品的市场占有率，对公司的财务状况和经营成果产生积极影响。具体表现如下：

1、提升公司国际竞争力

高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目和多单元组合振动筛建设项目成功实施后，将扩大公司主导产品 ZKK 系列振动筛、ZX 系列振动筛和多单元组合振动筛的生产规模；振动筛研发中心与实验室扩建项目投入使用后，将提升公司新产品的开发速度和开发质量，有助于大幅度提升企业核心竞争力和自主创新能力，促进企业技术能级的根本性提升。从而，改变公司与国际竞争对手相比规模偏小、技术偏弱的不利局面，提升公司的盈利能力和国际竞争力。

2、大幅提高公司盈利水平

本次募集资金投资项目具备良好的盈利前景，大型振动筛系列产品建设项目和多单元组合振动筛建设项目全部达产后，公司每年可新增销售收入 39,525.00 万元，新增利润总额 7,996.46 万元，盈利水平将得到大幅提高。

3、净资产规模大幅增长

截至 2011 年末，发行人合并报表归属于母公司所有者权益金额为 22,519.36 万元，规模偏小，抗风险能力偏弱；本次募集资金到位后，公司净资产规模将大幅增长，壮大公司整体实力，提高市场竞争力，增强抗风险能力。

4、净资产收益率短期内有所下降，长期将稳步提高

由于募集资金投资项目需经历一定的建设期，在项目未达产的短期内公司净资产收益率会因为财务摊薄而有一定程度的降低；但从中长期来看，随着项目的逐步投产，公司的产能瓶颈得到突破，主营业务收入和利润水平将随之大幅增长，净资产收益率将得到稳步提高。

5、募集资金投资项目固定资产变化与产能变动的匹配关系

除振动筛研发中心与实验室扩建项目不直接扩大产能外，公司计划利用募集资金投资的大型振动筛系列产品建设项目和多单元组合振动筛建设项目均将给公司带来较大的产能增长。上述两个投资项目达产后，预计公司每年新增销售收入 39,525.00 万元，新增利润总额 7,996.46 万元。募集资金投资项目（不含振动



筛研发中心与实验室扩建项目) 新增固定资产投资共计 14,477.00 万元, 新增销售收入与新增固定资产的比值为 2.73。

截至 2011 年末, 公司固定资产账面原值为 10,068.57 万元, 2011 年度主营业务收入为 24,463.62 万元, 销售收入与固定资产的比值为 2.43。与该比值相比, 公司募集资金投资项目的新增销售收入与新增固定资产的比值略有提升, 说明新增固定资产投资与新增产能基本匹配。

6、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目新增固定资产投资总额为 16,626.80 万元, 公司固定资产规模将有较大幅度增加, 按照现行的固定资产折旧政策估计, 固定资产年折旧费将增加 1,540.32 万元。项目建成后, 公司生产规模将进一步扩大, 有效的解决目前产能不足的问题, 公司盈利能力将有较大提高。预计项目全部达产后新增营业收入 39,525.00 万元, 新增利润总额 7,996.46 万元; 新增产能创造的利润可以消化新增折旧, 安全边际较大。因此, 新增固定资产投资折旧不会造成公司主营业务利润下降, 不会对公司未来经营成果带来不利影响。

另外, 募集资金投资项目采购的主要设备均具备较高技术水平, 总体上比目前使用的设备更加先进, 加工精度更高, 有利于提高公司产品的性能及质量水平。募集资金投资项目能够间接且有效的促进公司振动筛分机械产品的市场拓展, 对于公司的长远发展具有战略性意义。

7、产能扩大而导致的销售风险分析

(1) 高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目

ZKK 系列振动筛适用于中、细粒度物料干、湿式分级、脱水、脱介和脱泥作业, ZX 系列振动筛适用于细颗粒含量高的中、细粒度物料干、湿式分级、脱水、脱介和脱泥作业, 这两大系列产品技术已经基本成熟, 广泛应用在煤炭、矿山、钢铁等行业, 使用效果良好, 取代了部分进口产品。

公司将集中研发力量, 加强研发投入, 不断创新, 消化和吸收国内外先进技术, 不断提高产品技术档次, 提高市场占有率; 充分应用公司现有的行业先进的制造设备, 提高产品的产品质量, 积极推进公司的品牌建设, 加大公司的新产品研发投入, 缩短产品开发周期, 提升工艺水平, 培养出一大批在管理、技术、营销等方面的优秀人才, 以集约化、规模化的生产不断降低成本, 提升公司产品的



竞争力，积极扩张公司的海外市场，抢占国内市场，增加市场占有率。

截至 2010 年底，公司的 ZKK 系列振动筛和 ZX 系列振动筛已实现向辽宁铁法煤业集团、神华集团、西山煤电等客户的批量销售。因此，该项目投入因产能扩大而导致的销售风险较小。

（2）多单元组合振动筛建设项目

多单元组合振动筛是公司根据目前各大洗煤厂煤质粘湿、糊孔，干法筛分无法进行而研发的专利产品，成功解决了粘湿细颗粒物料干法筛分的技术难题。该产品具有筛分粘湿物料不堵塞筛孔的突出特点，技术性能与国内外同类产品相比具有生产能力大、筛分效率高的优势；经长期生产运行证明，该产品使用安全可靠，使用寿命超过同类产品约 50% 以上。

对于多单元组合振动筛产品，公司将通过以下途径消化新增产能：1）保持原有的市场销售渠道，通过老用户发展新用户，加强技术交流和技术服务，进一步巩固和发展与用户的合作关系，征求用户意见，改善产品性能，提高产品质量，以产品质量和技术服务赢得用户信赖；2）在保证产品性能和质量的前提下，由于用户对产品销售价格极为敏感，因此公司将采取降低生产成本和费用、提高生产效率的有力措施，增强产品市场竞争力；3）公司将建立完善有效的技术服务网络，做好产品售后跟踪服务，及时反馈用户信息，不仅做好安装、维修技术服务，还将保障设备维修配件及时供应。

另外，由于该产品实现了对圆振动筛产品功能上的升级与突破，因此多单元组合振动筛将部分替代公司现有圆振动筛的市场份额，目前使用公司圆振动筛的客户将是公司多单元组合振动筛的潜在客户。

鉴于多单元组合振动筛可用于流水线中实现大规模自动化作业，当前已有相当规模的选煤选矿企业试用该类产品，主要客户包括淮南矿业集团公司、江西铜业集团公司、山东肥城矿业集团公司等；随着市场的逐步认可，该产品未来将广泛用于煤炭、矿山、钢铁、交通、化工、建材等行业，市场需求巨大。

综上，公司多单元组合振动筛产品的市场前景广阔，目前该产品的产能利用率饱和，尚不能满足客户日益增长的需求，公司有必要扩大多单元组合振动筛的产能，因此产能扩大而导致的销售风险较小。



第十四节 股利分配政策

一、发行人最近三年股利分配政策

本公司依照有关法律、法规规定，实行同股同利、同股同酬的原则，按各股东持股比例分配股利。根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司分配当年税后利润时，应当按以下顺序进行分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、按弥补以前年度亏损后净利润的 10%提取公司法定公积金。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，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司可以采取现金或者股份方式分配股利。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、报告期内股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

三、发行后股利分配政策

公司于 2010 年 12 月 31 日召开 2010 年第 5 次临时股东大会，审议通过《关于公司股票发行前滚存利润分配方案的议案》。2011 年 11 月 21 日，公司 2011



年第二次临时股东大会通过了《关于再次审议公司首次公开发行股票及上市相关事宜的议案》。根据上述决议，公司股票发行前历年滚存的利润由公司股票发行结束后新、老股东按照持股比例共同享有。截至 2011 年 12 月末经审计的累积未分配利润为 12,690.99 万元。公司本着保持公司持续稳定发展的原则，努力为股东提供稳定的投资回报，同时为感谢股东为公司发展做出的贡献，未来公司在考虑保证公司发展所需资金以及公司盈利状况的前提下，逐步把累积的未分配利润以现金分红的方式回报给股东。

根据发行人拟订的《公司章程（草案）》的规定，公司分配当年税后利润的顺序为：

公司分配当年税后利润时，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，资本公积金不得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。

公司利润分配政策为：

1、股利分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；



2、利润的分配形式：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

3、公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%；

4、公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

根据《公司章程》（草案）的规定，若上市后，当年拟分配股利超过当年可供分配利润的 10%，则超过当年可供分配利润 10% 的部分可采用股票或者股票与现金相结合的方式发放。此外，由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化确需调整利润分配政策，决策机制与过程应充分考虑独立董事、外部董事和公众投资者的意见，相关决议需经股东大会作出特别决议，即应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

海通证券经核查后认为：发行人股利分配的相关政策注重给予投资者稳定分红回报，有利于保护投资者的合法权益；公司章程（草案）及招股说明书中对股利分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，并有利于保护公众股东的合法权益。

四、发行前滚存利润的分配安排

公司于 2010 年 12 月 31 日召开 2010 年第 5 次临时股东大会，审议通过《关于公司股票发行前滚存利润分配方案的议案》。2011 年 11 月 18 日，公司 2011 年第二次临时股东大会通过了《关于再次审议公司首次公开发行股票及上市相关事宜的议案》。根据上述决议，公司股票发行前历年滚存的利润由公司股票发行结束后新、老股东按照持股比例共同享有。



第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系的负责部门和相关人员

公司负责信息披露和投资者关系的部门是证券部，主要负责人为董事会秘书。

董事会秘书	张宝田
联系地址	鞍山市立山区胜利北路900号
邮政编码	114042
对外咨询电话	0412-5213058
传真号码	0412-5213058
电子邮件地址	aszk@aszkjgc.com
互联网网址	www.aszkjgc.com

二、重要合同

截至本招股说明书签署日，发行人及控股子公司正在履行的重要合同（标的金额在 500 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同）如下：

（一）采购合同

2010 年 12 月 2 日，发行人与鞍山市昊兴金属材料有限公司签订《工业品买卖合同》，合同编号：GYGC20101202-2，约定发行人向该公司订购各类型钢板及无缝管，合同总金额为 377.14 万元，质保期一年。

（二）销售合同

1、2010 年 8 月 17 日，发行人与江门市新会双水发电三厂有限公司签订《振动筛合同》，合同编号：xmb[2010]018 号，约定该公司向发行人购买高效单元组合振动筛及附件 4 套、高效单元组合振动筛备品备件 4 套、圆振动筛及附件 4 套、圆振动筛备品备件 4 套，合同总金额为 397.59 万元，质保期为自合同设备签发竣工验收证书之日起 1 年或货到现场 24 个月内，以先到日期为准。

2、2010 年 9 月 6 日，发行人与江西铜业股份有限公司签订《买卖合同》，合同编号：SCSB10DTWY122，约定该公司向发行人购买高效单元组合筛 8 台，合同总金额为 318.40 万元，质保期为自本合同货物验收合格之日起 12 个月或全部货物到达交货地点后的 18 个月，以先到日期为准。



3、2010年9月7日，发行人与鄂尔多斯市宏润洗煤有限公司签订《设备采购合同》，合同编号：2010HRXM/001-005，约定该公司向发行人购买原煤分级筛2台、块精煤脱介筛1台、块矸石脱介筛1台、末精煤脱介筛2台、末矸石脱介筛1台，合同总金额为436.00万元，质保期为自验收合格之日起18个月或设备正常运转后12个月，以先到日期为准。

4、2010年9月27日，发行人与宝丰县洁石煤化有限公司签订《振动筛购销、安装调试合同》，合同编号：B1010071-02134，约定该公司向发行人购买原煤分级筛1台、原煤脱泥筛1台、精煤泥回收筛1台、精煤脱介筛2台、中煤脱介筛1台、矸石脱介筛1台、高频筛2台、精煤脱介弧形筛2台、中煤脱介弧形筛1台、矸石脱介弧形筛1台、磁尾回收弧形筛1台，合同总金额为376.95万元，质保期一年，易损件、筛板除外。

5、2010年12月20日，发行人与北京佳石宏盛机电设备有限公司签订《工业品买卖合同》，合同编号：LSB10120040S，约定该公司向发行人购买原煤分级筛2台、中煤脱水分级筛1台、矸石脱水筛1台、精煤脱水分级筛1台，合同总金额为285.45万元，质保期一年。

6、2011年1月8日，发行人与天津滨海新区隆旺达水利工程有限公司签订《工业品买卖合同》，约定发行人向天津滨海新区隆旺达水利工程有限公司间歇式沥青混合料搅拌设备1套，合同金额为564万元。

7、2011年3月14日，发行人与内蒙古星光煤炭集团有限责任公司签订《振动筛供货合同》，约定发行人向内蒙古星光煤炭集团有限责任公司提供各级振动筛共计22台，合同金额总计395万元。

8、2011年5月4日，发行人与宽城圣鸿源商贸有限公司签订《工业品买卖合同》，约定发行人向宽城圣鸿源商贸有限公司提供各级振动筛共计10台，合同总金额为528万元。

9、2011年5月15日，发行人与营口鑫源化工燃料油有限公司签订《工业品买卖合同》，约定发行人向营口鑫源化工燃料油有限公司提供间歇式沥青混合料搅拌设备1套，合同金额为505万元。

10、2011年7月2日，发行人与承德天宝矿业集团有限公司签订《工业品买卖合同》，约定发行人向承德天宝矿业集团有限公司提供各级振动筛19台，合



同总金额 532 万元。

（三）银行借款合同

2010 年 6 月 21 日，发行人与交通银行股份有限公司鞍山分行签订《固定资产借款合同》，合同编号：东贷 10002，贷款金额 2,500 万元，利率为基准利率上浮 20%，贷款期限自 2010 年 6 月 18 日至 2014 年 6 月 18 日，贷款用途为土建工程建设及购置设备。按照该贷款协议约定，借款人可按照实际需要分次提款，目前公司实际借款 2,000 万元。根据 2011 年 8 月 20 日签订的补充合同约定：2011 年 12 月 30 日归还贷款本金 500 万元，2012 年 6 月 30 日归还贷款本金 200 万元，2012 年 12 月 30 日归还贷款本金 800 万元，2013 年 6 月 30 日归还贷款本金 200 万元，2013 年 12 月 30 日归还贷款本金 800 万元。

（四）抵押合同

1、2010 年 6 月 21 日，发行人与交通银行股份有限公司鞍山分行签订《抵押合同》，合同编号：东贷 10002-抵-001 号。发行人以位于铁东区鞍千路 294 号面积为 5.03 万平方米的土地使用权作为抵押物抵押给该银行，作为发行人与该行签署的固定资产借款合同（东贷 10002 号）的担保，抵押额度为 1,300 万元，抵押期限为债务履行期限届满之日起两年。

2、2010 年 6 月 21 日，发行人与交通银行股份有限公司鞍山分行签订《抵押合同》，合同编号：东贷 10002-抵-002 号。发行人以位于铁东区鞍千路 294 号 5 处房产作为抵押物抵押给该银行，作为发行人与该行签署的固定资产借款合同（东贷 10002 号）的担保，抵押额度为 1,200 万元，抵押期限为债务履行期限届满之日起两年。

（五）拆迁补偿协议

2010 年 5 月 4 日，发行人与鞍山高新技术产业开发区管理委员会签订《拆迁补偿协议》，约定鞍山高新技术产业开发区管理委员会就收回发行人所使用的土地房屋及厂区道路等对发行人予以补偿，此次安置补偿的方式为现金补偿，补偿金额总计 625.69 万元。发行人分别于 2010 年 8 月 9 日和 2011 年 9 月 29 日收到了鞍山高新技术产业开发区管理委员会支付的动迁补偿款 310.00 万元和 315.69 万元。



（六）劳务派遣合同

2012年1月18日，发行人与沈阳仁合顺劳务派遣有限公司签署《劳务派遣合同》，该合同约定，沈阳仁合顺劳务派遣有限公司在2012年度将向发行人总计派遣108名派遣人员，并负责办理向发行人所派遣员工的强制性社会统筹保险以及其他费用的缴纳、管理及其他相关手续。

（七）保荐及主承销协议

2011年2月16日，发行人与海通证券签订了《保荐协议》及《承销协议》，聘请海通证券承担本次发行的保荐机构和主承销商，协议就公司本次股票发行与上市涉及的各种问题及保荐期内双方的权利义务等事项进行了约定。

发行人律师核查后认为，发行人最近三年已履行完毕的重大合同均为发行人及其子公司在正常经营活动中产生的，内容及形式均合法有效，不存在潜在法律风险。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保。

四、重大诉讼或仲裁事项

（一）截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、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。

（二）截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、发行人控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼情况。



第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司全体董事、监事和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。

全体董事签字：

杨永柱

温萍

高永春

梁晓东

张笑男

钱胜

程益群

闻邦椿

谢军

全体监事签字：

韩秀冰

李秀艳

华锋

全体高级管理人员签字：

温萍

高永春

张宝田

杨永伟

封海霞

梁晓东

鞍山重型矿山机器股份有限公司

2012年3月20日





二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对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。

项目协办人： 张贺
张贺

保荐代表人： 赵立新 宋立民
赵立新 宋立民

法定代表人： 王开国
王开国





三、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（签字）：

李哲

黄鹏

律师事务所负责人（签字）：

王丽


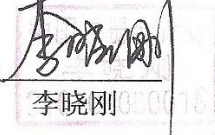

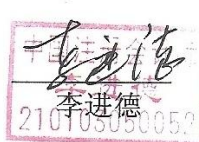


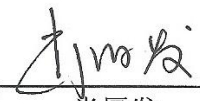
2012年3月20日



四、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。本所及签字注册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。

经办注册会计师：   

会计师事务所负责人：
肖厚发

华普天健会计师事务所（北京）有限公司



2012年 3月 20 日



五、验资机构声明

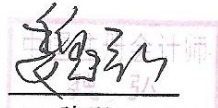
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

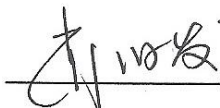

李晓刚


张巍


李进德


魏弘

验资机构负责人签字：


肖厚发



华普天健会计师事务所（北京）有限公司

2012年3月20日



第十七节 附 件

一、备查文件目录

- (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) 内部控制鉴证报告书
- (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

上述文件同时刊载于中国证监会指定网站上。

二、查阅时间地点

- (一) 查阅时间

周一至周五，上午 9:00-下午 5:00

- (二) 查阅地点

1、发行人：鞍山重型矿山机器股份有限公司

联系地址：鞍山市立山区胜利北路 900 号

联系人：张宝田、邹允

电 话：0412-5213058

传 真：0412-5213058

2、保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司

联系地址：深圳市红岭中路中深国际大厦 16 楼

联系人：赵立新、张贺

电 话：0755-25869000

传 真：0755-25969800