

山东矿机集团股份有限公司

SHANDONG MINING MACHINERY GROUP CO., LTD.

(住所：山东省昌乐县经济开发区大沂路北段)



首次公开发行股票招股说明书



保荐人（主承销商）：



中国建银投资证券有限责任公司

(住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心

A 栋第 18 层至第 21 层)

发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	6,700万股
每股面值：	人民币1.00元
每股发行价格：	人民币20.00元
预计发行日期：	2010年12月8日
拟申请上市证券交易所：	深圳证券交易所
发行后总股本：	26,700万股
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺：	<p>本次发行前控股股东赵笃学先生承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不要求发行人回购其持有的股份。</p> <p>本公司其他股东承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内不转让。</p> <p>作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的公司股份。</p> <p>承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。</p>
保荐人（主承销商）：	中国建银投资证券有限责任公司
签署日期：	2010年12月6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

本公司提请投资者注意以下重大事项：

一、股东、董事、监事和高级管理人员关于自愿锁定股份的承诺

本次发行前发行人总股本20,000万股，本次拟发行6,700万股普通股（A股），发行后总股本26,700万股，均为流通股。

本公司控股股东赵笃学先生承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不要求发行人回购其持有的股份。

其他股东承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内不转让。

作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、滚存利润的分配安排

经公司2009年第一次临时股东大会审议通过，本次公开发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由新老股东按持股比例共享。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列特别风险

（一）原材料价格波动带来的经营风险

目前，本公司主要生产各类煤机产品，主要原材料为钢材。2007年、2008年、2009年和2010年上半年，钢材占主营业务成本的比例分别为62.82%、66.61%、61.26%和63.28%。报告期，特别是2008年以后，钢铁价格波动较大，国内钢材综合价格指数从2008年6月的历史高点219.90点降至2010年6月底的149.80点。

尽管公司采取了多种措施来有效降低原材料价格波动带来的影响，包括及时调整产品价格、不断优化产品结构、提高附加值高的综采成套产品销售比重、加

强新产品研发、不断改善工艺设计方案、提高产品合格率等等，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。

（二）缓缴税款涉及的风险

根据昌乐县人民政府《关于扶持地方中小企业发展的若干意见》（乐政字2006第7号）的规定，昌乐县国税局同意本公司缓缴2006年度增值税830万元及2007年度增值税581万元。2008年1月，本公司已将上述缓征的税款一次性足额缴清。

对此，昌乐县国税局出具了《关于山东矿机集团股份有限公司纳税情况的说明》，明确对上述未及时缴纳税款的相关责任不予追究。中投证券和国枫律师事务所核查后均认为：发行人缓缴上述税款不会对本次发行上市造成实质性障碍。

另外，对于上述缓缴以前年度缓征税款未来可能涉及的风险，本公司的控股股东赵笃学先生还特别作出承诺，如果公司未来因上述缓缴税款事宜遭受任何损失，均由其本人承担。

（三）对外担保风险

报告期公司处于高速成长期及产品结构优化期，资金需求量较大。受到融资渠道的限制，报告期公司资金来源以银行贷款为主。为了顺利获得银行贷款，本公司选择部分合作伙伴互保。截至2010年6月30日，本公司对外担保合计13,400万元（含对控股子公司莱芜煤机的担保金额1,400万元），对外担保总额占同期公司合并报表归属于母公司股东权益的比例为26.39%。

尽管公司审慎对待和严格控制对外担保，专门制定了《对外担保管理制度》并严格执行，明确规定了担保对象的筛选标准，并将担保期限控制在12个月之内，被担保公司目前的资产质量较好、盈利能力较强、现金流量正常，本公司对外担保风险不大，但如果被担保公司由于经营状况恶化等因素不能履行按期还款义务，公司仍将承担连带还款义务。

发行人特别提醒投资者详细阅读本招股说明书“风险因素”和“管理层讨论与分析”等相关内容。

目 录

第一节 释 义	9
第二节 概 览	13
一、发行人简要情况	13
二、发行人控股股东、实际控制人简要情况	15
三、发行人主要财务数据及主要财务指标	16
四、本次发行情况	17
五、募集资金用途	18
第三节 本次发行概况	19
一、本次发行的基本情况	19
二、本次发行的有关当事人	20
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系	22
四、本次发行上市有关的重要日期	22
第四节 风险因素	23
一、原材料价格波动带来的经营风险	23
二、缓缴税款涉及的风险	23
三、财务风险	24
四、市场风险	25
五、技术风险	27
六、募集资金投向风险	28
七、管理风险	28
八、其他风险	29
第五节 发行人基本情况	30
一、发行人的基本情况	30
二、发行人改制重组情况	30
三、发行人成立以来股本结构变化及重大资产重组情况	35
四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性	71
五、发行人的组织结构及组织机构概况	80
六、发行人控股股东、实际控制人、其他发起人及持有 5%以上股份的股东情况	85
七、控股股东、实际控制人控制的其他企业简要情况	88
八、发行人股本情况	89
九、发行人内部职工股的情况	91
十、员工持股会持股、委托持股情况	91
十一、发行人员工及其社会保障情况	112
十二、持有发行人 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况	114

第六节 业务和技术	116
一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况	116
二、公司所处行业的基本情况	118
三、公司在行业中的竞争地位	138
四、发行人主营业务的具体情况	144
五、公司资产情况	163
六、发行人主要技术情况	170
七、发行人主要产品和服务的质量控制情况	174
第七节 同业竞争与关联交易	177
一、同业竞争	177
二、关联方及关联交易	178
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	192
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	192
二、董事、监事的提名和选聘情况	197
三、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股情况	197
四、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	199
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况	201
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	201
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系情况	202
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及做出的承诺情况	202
九、董事、监事、高级管理人员任职资格情况	203
十、董事、监事、高级管理人员最近三年变动情况	203
第九节 公司治理	204
一、“三会”制度、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	204
二、公司最近三年违法违规行为情况	212
三、控股股东占用本公司资金或资产及本公司对主要股东的担保情况	212
四、发行人内部控制制度情况	213
第十节 财务会计信息	214
一、财务报表	214
二、审计意见类型及财务报表的编制基础	235
三、发行人运行不足三年的，设立前利润表编制的会计主体及确定方法	238
四、主要会计政策和会计估计	238
五、非经常性损益情况说明	254
六、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策、政府补助	255
七、主要资产情况	258
八、主要债务情况	260
九、股东权益变动情况	264

十、现金流量情况.....	266
十一、资产负债表或有事项、期后事项和其他重要事项.....	266
十二、主要财务指标.....	267
十三、资产评估.....	269
十四、验资情况.....	270
第十一节 管理层讨论与分析.....	271
一、公司财务状况分析.....	271
二、盈利能力分析.....	294
三、现金流量分析.....	321
四、报告期重大资本性支出情况分析.....	323
五、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	324
第十二节 业务发展目标.....	326
一、公司整体经营目标及发展规划.....	326
二、拟定上述计划所依据的假设条件.....	330
三、实施发展计划面临的困难.....	330
四、公司业务发展规划与现有业务的关系.....	331
五、募集资金运用与发展计划的关系.....	331
第十三节 募集资金运用.....	332
一、募集资金项目概况.....	332
二、本次募集资金投资项目固定资产变化对经营成果的影响.....	333
三、薄煤层采煤工作面综采成套设备项目情况.....	334
四、细粒煤分选及脱水成套设备项目基本情况.....	347
五、募集资金运用对公司整体财务状况及经营成果的影响.....	361
第十四节 股利分配政策.....	362
一、最近三年股利分配政策.....	362
二、发行后股利分配政策.....	362
三、最近三年实际股利分配情况.....	363
四、本次发行完成前滚存利润的分配政策.....	364
第十五节 其他重要事项.....	365
一、信息披露相关情况.....	365
二、重要合同.....	365
三、对外担保情况.....	370
四、重要诉讼、仲裁事项.....	370
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	371
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	372

二、保荐人（主承销商）声明.....	373
三、发行人律师声明.....	374
四、会计师事务所声明.....	375
五、资产评估机构声明.....	376
六、验资机构声明.....	377
第十七节 备查文件	378
一、备查文件目录.....	378
二、查阅联系方式.....	378

第一节 释 义

在本招股说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人/公司/本公司/山东矿机/矿机股份	指	山东矿机集团股份有限公司
矿机有限/有限公司	指	发行人前身山东矿机集团有限公司（系由山东昌乐矿山机械总厂有限公司于2004年更名而来）
矿机总厂	指	山东昌乐矿山机械总厂（股份合作制企业，由昌乐县乐达矿山机械总厂股份有限公司于1995年4月更名而来）
众信投资	指	潍坊众信投资股份有限公司，本公司发起人股东
紫晨投资	指	上海紫晨投资有限公司，本公司股东
融元投资	指	深圳市融元创业投资有限责任公司，本公司股东
新疆昌煤	指	新疆昌煤矿机有限责任公司，本公司控股子公司
莱芜煤机	指	山东矿机集团莱芜煤机有限公司，本公司控股子公司
北京三矿通	指	北京三矿通科技有限公司，本公司控股子公司
科尔建材	指	潍坊科尔建材机械有限公司，本公司控股子公司
迈科建材	指	山东矿机迈科建材机械有限公司，本公司参股公司
昌乐农信社	指	昌乐县农村信用联合社，本公司参股企业
恒新投资	指	潍坊恒新投资股份有限公司，与本公司受同一实际控制人控制
瀚金置业	指	山东瀚金置业有限公司，恒新投资控股子公司
乐达建筑	指	昌乐县乐达建筑有限公司，恒新投资参股公司

宝城大酒店	指	昌乐宝城大酒店有限公司，恒新投资全资子公司
华新拉链	指	潍坊华新拉链有限公司，恒新投资控股子公司
四方房地产	指	昌乐四方房地产开发有限公司，瀚金置业全资子公司
鹏翔经编	指	昌乐县鹏翔经编有限公司，本公司原控股子公司，已转让
长沙开通	指	长沙高新技术产业开发区开通科技有限公司，恒新投资控股子公司
天源色织布	指	昌乐县天源色织布有限公司，本公司原控股子公司，已转让
笃诚担保	指	潍坊笃诚担保有限公司，本公司原控股子公司，已转让
北京中水长	指	北京中水长固液分离技术有限公司，恒新投资参股公司
赤峰恒昌	指	赤峰恒昌矿业有限公司，本公司原控股子公司，已转让
兖州华星	指	山东矿机集团兖州华星机械有限公司，本公司原控股子公司，已注销
瀚金投资	指	山东瀚金投资有限公司，本公司原控股子公司，已注销
莱芜海星	指	山东矿机集团莱芜海星机械有限公司，本公司原控股子公司，已注销
天成铸造	指	昌乐天成铸造有限公司，本公司原控股子公司，已注销
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
员工持股会	指	于1999年11月30日设立的山东昌乐矿山机械总厂有限公司员工持股联合会，并于2007年8月3日注销
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	《山东矿机集团股份有限公司章程》
工作面	指	进行采煤作业的场所，随着采掘进度而移动
普采	指	普通机械化采煤。采煤工作面装有采煤机、刮板输送机和摩擦式金属支柱、金属顶梁，可使部分工序机械化
高档普采	指	高档普通机械化采煤。采煤工作面装有采煤机、刮板输送机、液压支柱和金属顶梁，可完成破煤、装煤、运煤工序机械化
综采	指	综合机械化采煤。采煤工作面装有采煤机、液压支架、刮板输送机等，可完成破煤、装煤、运煤、支护、控顶等采煤工序的机械化
炮采	指	爆破采煤工艺，其特点是爆破落煤及人工装煤、用单体支柱支护工作空间
顶板	指	赋存在煤层之上的临近岩层
薄煤层	指	我国通常把厚度小于1.3m的煤层划归为薄煤层，厚度小于0.8m的煤层属于极薄煤层
急倾斜薄煤层	指	煤层倾角在35°-90°的薄煤层
缓倾斜薄煤层	指	倾斜程度35度以下的薄煤层
掘进机	指	全断面开挖隧洞的专用设备，用于煤矿各种巷道的掘进。它通过大直径转动刀盘上的刀具对岩石的挤压、滚切作用来破碎岩石
采煤机	指	采煤机是一个集机械、电气和液压为一体的大型复杂系统，用于煤矿采煤工作面的落煤和装煤
刮板输送机	指	用刮板链牵引，在槽内运送散料的输送机。在当前采煤工作面内，刮板输送机的作用不仅是运送煤和物料，而且还是采煤机的运行轨道
带式运输机	指	是一种连续运输机械，也是一种通用机械。安装在顺槽内，实现运煤。主要由皮带、机架、驱动滚筒、改向滚筒、储带仓、承载托辊、回程托辊、张紧装置、清扫器等零部件组成
液压支架	指	用于综采工作面顶板的支护和控制及工作面设备的推移行走，能可靠而有效地支撑和控制工作面的顶板，隔离采空区，防止矸石进

		入回采工作面和推进刮板输送机
单体液压支柱	指	利用液体压力产生工作阻力，并实现升柱和卸载的单根支柱，是高档机械化普采工作面的配套设备，也是综采工作面的端头支护设备
证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
深交所	指	深圳证券交易所
本次发行	指	发行人本次向社会公开发行人民币普通股股票6,700万股
保荐人（主承销商）/中投证券	指	中国建银投资证券有限责任公司
承销团	指	以中投证券为主承销商组成的承销团
发行人律师、国枫律师事务所	指	北京市国枫律师事务所
发行人会计师、永拓会计师事务所	指	北京永拓会计师事务所有限责任公司
A股、股票	指	每股面值1.00元的人民币普通股
元	指	人民币元
报告期、最近三年及一期	指	2007年、2008年、2009年、2010年1-6月

本招股说明书所称“以上”、“以内”、“以下”，均含本数；“不满”、“以外”不含本数。

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、发行人简要情况

(一) 基本情况

- 1、公司名称：山东矿机集团股份有限公司
- 2、法定代表人：赵笃学
- 3、公司住所：山东省昌乐县经济开发区大沂路北段
- 4、注册资本：人民币 20,000 万元
- 5、主营业务：煤炭机械设备开发、生产、销售及服务

6、设立情况：发行人系 2008 年 2 月 1 日经山东矿机集团有限公司股东会决议通过整体变更而设立的股份有限公司，其前身为成立于 1999 年 12 月 3 日的山东昌乐矿山机械总厂有限公司(于 2004 年 5 月更名为“山东矿机集团有限公司”)。

(二) 经营情况及竞争优势

1、经营情况及行业地位

公司主要从事煤炭装备制造业务，产品涵盖多种型号的轻型、中重型刮板输送机¹、单体液压支柱、液压支架、带式输送机及综采成套产品，公司能为不同工矿条件的煤矿设计生产符合安全要求的上述产品，并为客户配套提供煤矿工作面综采成套设备的设备选型和方案设计服务。

近年来，公司充分抓住煤炭行业快速发展、煤炭产业结构调整的大好机遇，利用自身核心技术优势，积极创新发展，从 2002 年至 2008 年，经过三次较大规模的产品结构优化，逐步完成了从普采、高档普采到综采成套设备的产品结构升

¹ 轻型刮板输送机为装机总功率150千瓦以下的刮板输送机；中重型刮板输送机为不小于150千瓦的刮板输送机

级，奠定了在煤炭装备制造业中的领先地位。特别是 2008 年以来，公司自主开发了薄煤层综采成套设备和细粒煤分选及脱水成套设备，技术居国内领先水平，成功地进入了薄煤层开采及细粒煤洗选领域。

2009 年，本公司进入全国前十大煤炭机械制造企业之列²，在全国前十大煤炭机械制造企业中，本公司的销售收入排名达到第十位，营业利润排名达到第五位，营业利润率排名达到第三位。2009 年公司主要产品的市场占有率及综合排名如下³：

项 目	刮板输送机		液压支架	单体液 压支柱	带式输送机
	轻型	中重型			
市场占有率 (%)	24.68	11.02	3.50	16.24	2.40
行业排名	1	4	8	3	13

注：上述产品市场占有率口径除单体液压支柱按产量根来计算外，其他产品均以产量吨为计算口径。

公司目前拥有自主开发的专利 27 项，已获受理的专利申请 8 项，公司产品全部具有国家安全生产监督管理局颁发的煤矿安全标志证书。2007 年 3 月 23 日，公司通过了中国产品质量协会的审核，并荣获 21315 质量信用 AAA 等级证书。

公司 2005 年被中国煤炭机械工业协会授予“全国煤炭机械工业优秀企业”称号，2005 年被中国企业评价协会评为“中国 500 家成长型中小企业”，2007 年被中国煤炭机械工业协会评为“双十佳企业”，2010 年被评为“2009 年度中国煤炭企业 100 强企业”之第 87 名，并于 2005 年至 2009 年连续五次被美国福布斯杂志列入“中国最具潜力企业排行榜”。

2、竞争优势

经过十多年努力，公司已形成了以技术优势为核心的如下竞争优势：

(1) 持续且强大的产品研发设计能力

公司目前拥有 1 个省级技术研发中心，刮板输送机、液压支架、带式输送机、薄煤层综采成套设备以及采掘机械等 5 个专业研究所和 1 个总体配套方案室，并

² 根据中国煤炭机械工业协会发布的《2009 年度中国煤炭机械工业 50 强企业》，以煤机产品的销售收入为依据排序。

³ 根据《2009 年煤炭工业机械制造年报》整理。

专门设立控股子公司北京三矿通从事煤炭洗选技术的研发。截至本招股说明书签署日，公司已拥有自主开发的专利技术 27 项，已获受理的专利申请 8 项，急倾斜薄煤层刨运一体机和细粒煤表面改质机等多项产品填补了国内空白，在综采成套设备方案设计、液压支架选型与顶板控制、煤柱回收开采、薄煤层综合机械化开采及细粒煤洗选领域，已形成了突出的技术优势。

(2) 产品成套性强且具备一流的综采设备成套方案设计能力

公司产品成套性强，经过三次产品结构优化，已实现了从普采设备到综采成套设备的产品升级。目前，公司既能够生产各种综采工作面用的“支护、采掘、运输”单体设备，同时又积累了多年的煤炭装备生产经验，具备综采工作面设备成套设计和生产能力，是国内为数不多的具有煤炭装备成套方案设计、生产、服务一体化能力的煤炭装备制造企业之一。

(3) 分布广泛、布局合理的销售网络和完善的服务体系

公司目前已经形成包括华东、华北、东北、西南、西北在内的覆盖 25 个省区的成熟的营销网络，基本覆盖了国内的主要煤炭产区。公司还建立了完善的服务体系，对客户进行科学的分类管理，并可提供从产品成套设计到设备安装调试、售后服务等一体化的个性化服务，满足不同客户的需求。

(4) 经验丰富且稳定的管理团队

公司长期从事煤炭装备产品的研发、生产和销售，管理团队稳定，主要管理人员持续在公司工作且大部分为公司股东，保证了公司长期稳定的发展和持续的竞争能力。

二、发行人控股股东、实际控制人简要情况

截至本招股说明书签署日，赵笃学先生持有本公司 31.27%的股份，为本公司控股股东、实际控制人，现任本公司董事长、总经理。

赵笃学先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：37072519550712****，住所：山东省昌乐县。

三、发行人主要财务数据及主要财务指标

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2010年 6月30日	2009年 12月31日	2008年 12月31日	2007年 12月31日
流动资产	1,054,591,377.41	910,441,854.74	823,994,338.33	657,870,814.13
资产总额	1,461,868,826.49	1,306,371,045.08	1,214,329,634.14	977,629,057.32
流动负债	860,089,369.55	734,706,413.89	668,368,031.95	526,925,029.52
负债总额	946,826,121.55	835,490,325.89	812,368,031.95	687,725,029.52
股东权益总额	515,042,704.94	470,880,719.19	401,961,602.19	289,904,027.80

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
营业收入	613,918,608.39	1,056,247,910.98	851,824,854.00	740,776,974.93
营业利润	72,819,022.56	94,886,949.51	69,424,954.58	79,641,478.51
利润总额	73,531,292.86	98,148,201.91	74,348,990.18	94,752,597.45
净利润	55,108,628.40	74,919,117.00	57,000,120.11	75,556,275.26
归属于母公司股东的净利润	54,648,405.03	74,413,947.55	56,370,467.99	76,218,372.42
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	54,159,071.12	72,057,781.27	51,229,454.03	47,687,358.07

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	5,828,679.78	63,094,909.26	66,053,728.30	24,888,999.79
投资活动产生的现金流量净额	-30,640,767.98	-18,553,772.21	-58,901,342.24	-79,045,447.57
筹资活动产生的现金流量净额	103,074,084.24	-27,949,599.07	-73,452,153.95	154,376,659.43
现金及现金等价物净增加额	78,261,996.04	16,591,537.98	-66,299,767.89	100,220,211.65
期末现金及现金等价物余额	155,548,987.01	77,286,990.97	60,695,452.99	126,995,220.88

(四) 主要财务指标

财务指标	2010年1-6月 或2010年6月 30日	2009年或 2009年12月 31日	2008年或 2008年12月 31日	2007年或 2007年12月 31日
流动比率 (倍)	1.23	1.24	1.23	1.25
速动比率 (倍)	0.67	0.73	0.65	0.78
资产负债率 (母公司, %)	64.02	63.71	66.22	69.84
应收账款周转率 (次)	2.33	4.97	5.03	4.96
存货周转率 (次)	1.11	2.17	2.08	2.53
无形资产 (扣除土地使用权) 占净资产比例 (%)	0.06	0.04	0.07	0.08
息税折旧摊销前利润 (万元)	10,396.22	15,588.02	13,279.66	14,062.43
利息保障倍数 (倍)	6.14	4.54	3.21	4.61
加权平均净资产收益率 (%) (扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润计算)	11.04	16.68	15.13	17.99
基本每股收益 (元/股) (扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润计算)	0.27	0.36	0.27	0.42
每股经营活动的现金流量净额 (元)	0.03	0.32	0.33	0.22
每股净现金流量 (元)	0.39	0.08	-0.33	0.89

注：上述指标以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）。2010年1-6月、2009年、2008年度、2007年度计算每股经营活动现金流量净额、每股净现金流量等指标时，期末股份总数分别为20,000万股、20,000万股、20,000万股、11,300万股。

四、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数：	6,700 万股
发行方式：	网下向配售对象询价发行与网上资金申购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）
承销方式：	由中投证券牵头组织的承销团余额包销

五、募集资金用途

经公司2009年度第一次临时股东大会审议通过，本次募集资金拟用于以下投资项目：

- 1、薄煤层采煤工作面综采成套设备项目，该项目需要投资31,100万元。
- 2、细粒煤分选及脱水成套设备项目，该项目需要投资22,354万元。

本次募集资金投资项目资金需求共计53,454万元，如本次募集资金净额少于上述投资项目总额，不足部分由公司自筹，如超过投资总额则超出部分用于补充流动资金。

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：人民币 1.00 元；
- 3、发行股数：6,700 万股，占发行后总股本的比例的 25.09%；
- 4、每股发行价格：20.00 元；
- 5、发行市盈率：74.07 倍（每股收益按照 2009 年度经审计的扣除非经常性损益孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）；
- 6、发行前每股净资产：2.54 元/股（按照 2010 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的所有者权益除以本次发行前总股本计算）；
 预计发行后每股净资产：6.59 元（按照 2010 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的所有者权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）；
- 7、发行市净率：3.03 倍（按照发行价格除以预计发行后每股净资产计算）；
- 8、发行方式：网下向配售对象询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式；
- 9、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）；
- 10、承销方式：由中投证券牵头组织的承销团余额包销；
- 11、预计募集资金总额：134,000.00 万元；
- 12、预计募集资金净额：125,200.00 万元；
- 13、发行费用概算：本次股票发行费用约 8,800 万元，具体构成如下：

预计发行费用总额	8,800 万元
其中：承销费用及保荐费用	8,072 万元

审计费用	152 万元
律师费用	125 万元
信息披露、材料制作及其它费用	451 万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：山东矿机集团股份有限公司

法定代表人：赵笃学

住所：山东省昌乐县经济开发区大沂路北段

电话：0536-6295891

传真：0536-6250729

联系人：杜轶学

（二）保荐人（主承销商）：中国建银投资证券有限责任公司

法定代表人：杨明辉

住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至第 21 层

电话：021-52282569、52286741

传真：021-52340500

保荐代表人：柴育文、孔玉飞

项目协办人：王科冬

项目组其他成员：李亮、李哲、郑敬辉

（三）发行人律师：北京市国枫律师事务所

机构负责人：张利国

住所：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层

电话：010-66090088-290

传真：010-66090016

签字律师：李童云、聂学民

（四）发行人会计师：北京永拓会计师事务所有限责任公司

法定代表人：吕江

住所：北京市朝阳区东大桥路关东店北街1号国安大厦12-13层

电话：010-65960411

传真：010-65955570

注册会计师：秦学昌、荆秀梅、张旭光

（五）资产评估机构：北京德祥资产评估有限责任公司

法定代表人：胡利勇

住所：北京市朝阳区东大桥路关东店北街1号国安大厦12层

电话：010-65955310

传真：010-65955301

经办评估人员：刘俊亮、王旭方

（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

负责人：戴文华

住所：深圳市深中南路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（七）申请上市交易所：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

住所：广东省深圳市深南东路5045号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关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它权益关系。

四、本次发行上市有关的重要日期

- 1、询价推介日期： 2010年12月1日—2010年12月3日
- 2、定价公告刊登日期： 2010年12月7日
- 3、申购日期： 2010年12月8日
- 4、缴款日期： 2010年12月8日
- 5、预计上市日期： 本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市。

第四节 风险因素

下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者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、原材料价格波动带来的经营风险

目前,本公司主要生产各类煤机产品,主要原材料为钢材。2007年、2008年、2009年和2010年上半年,钢材占主营业务成本的比例分别为62.82%、66.61%、61.26%和63.28%。报告期,特别是2008年以后,钢铁价格波动较大,国内钢材综合价格指数从2008年6月的历史高点219.90点降至2010年6月底的149.80点⁴。

尽管公司采取了多种措施来有效降低原材料价格波动带来的影响,包括及时调整产品价格、不断优化产品结构、提高附加值高的综采成套产品销售比重、加强新产品研发、不断改善工艺设计方案、提高产品合格率等,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。

在其他因素不发生变化的情况下,分别以主要钢材价格变动1%、5%、10%对公司主营业务毛利的影响作敏感性分析如下:

表4-1 主要产品原材料钢材价格变动的敏感性分析

价格变动	对毛利的影响			
	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
1%	2.18%	2.39%	2.47%	2.57%
5%	10.92%	11.96%	12.37%	12.84%
10%	21.85%	23.93%	24.74%	25.67%

二、缓缴税款涉及的风险

根据昌乐县人民政府《关于扶持地方中小企业发展的若干意见》(乐政字2006第7号)的规定,昌乐县国税局同意本公司缓缴2006年度增值税830万元及2007

⁴ 资料来源:我的钢铁(www.mysteel.com)。

年度增值税581万元。2008年1月，本公司已将上述缓缴的税款一次性足额缴清。

对此，昌乐县国税局出具的《关于山东矿机集团股份有限公司纳税情况的说明》明确对上述未及时缴纳税款的相关责任不予追究。中投证券及国枫律师事务所核查后均认为：发行人缓缴上述税款不会对本次发行上市造成实质性障碍。

另外，对于上述缓缴以前年度税款未来可能涉及的风险，本公司的控股股东赵笃学先生还特别作出承诺，如果公司未来因上述缓缴税款事宜遭受任何损失，均由其本人承担。

三、财务风险

（一）对外担保风险

报告期公司处于高速成长期及产品结构优化期，资金需求量较大。受到融资渠道的限制，报告期公司资金来源以银行贷款为主。为了顺利获得银行贷款，本公司选择部分合作伙伴互保。截至2010年6月30日，本公司对外担保合计13,400万元（含对控股子公司莱芜煤机的担保金额1,400万元），对外担保总额占同期公司合并报表归属于母公司股东权益的比例为26.39%。

尽管本公司审慎对待和严格控制对外担保，专门制定了《对外担保管理制度》并严格执行，明确规定了担保对象的筛选标准，并将担保期限控制在12个月之内，被担保公司目前的资产质量较好、盈利能力较强、现金流量正常，本公司对外担保风险不大，但如果被担保公司由于经营状况恶化等因素不能履行按期还款义务，本公司仍将承担连带还款义务。

（二）存货周转率较低的风险

报告期公司处于产品结构调整期，主要产品成功实现了高档普采→综采→综采成套的转变，综采及配套产品销售收入占主营业务收入比例从2007年的46.17%，上升至2010年上半年的67.06%，由于综采产品生产周期平均在4-6个月，远高于普采和高档普采产品生产周期，因此，公司原材料和在产品等存货储备比重较大。

公司2009年存货周转率为2.17次，低于同行业可比企业同期存货周转率的平

均水平。在未来产品结构继续优化调整的过程中，如果公司不能对存货水平进行科学合理的控制，将会影响公司的经营效率。

（三）本次发行导致净资产收益率下降的风险

公司2007年、2008年、2009年和2010年上半年扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为17.99%、15.13%、16.68%和11.04%。

本次发行后公司净资产将会有较大幅度的增长。本次募集资金投资项目是公司产品结构调整的重要步骤，对于公司产品结构优化、提升整体技术水平、提高盈利能力、保持和加强竞争优势具有重要意义，但是投资项目达产达效需要一定的时间，因此本次发行后短期内存在净资产收益率下降的风险。

（四）偿债风险

截至2010年6月30日，公司的资产负债率（母公司口径）为64.02%，流动比率1.23倍，速动比率0.67倍，流动负债占负债总额的比例为90.84%，公司负债比例较高，存在一定的偿债风险，特别是短期偿债风险较大。

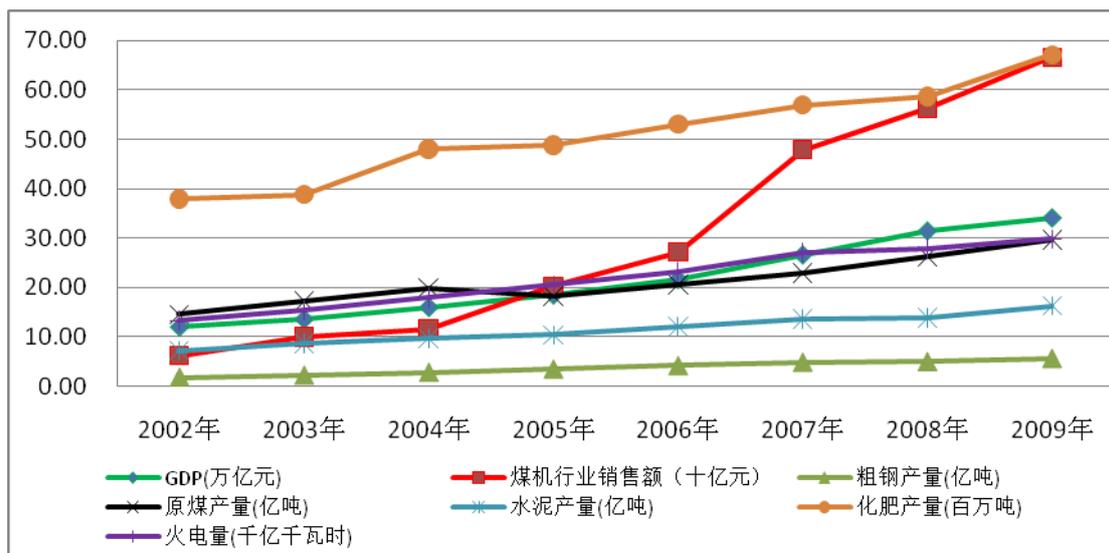
四、市场风险

（一）受宏观经济周期波动影响的风险

本公司所属煤炭装备制造业发展直接受下游煤炭行业的景气度制约。煤炭需求的主要驱动因素为火电、钢铁、建材和化工行业的快速增长，而火电、钢铁、建材和化工行业受宏观经济的波动影响较大。因此，宏观经济的周期性波动将对煤炭市场的需求、消费带来影响，进而影响煤炭机械设备的需求。

图4-3 2002年-2009年煤炭装备制造行业同宏观经济运行相关性分析⁵

⁵ 说明：国内生产总值、钢材、火电、水泥、化肥（农用氮磷钾肥）、煤炭产量的数据来源于wind资讯，主要煤炭机械产值数据来源于《煤炭工业机械制造年报》。



当宏观经济增长较快时，火电、钢铁、建材和化工产业持续增长，煤炭需求旺盛，煤炭装备制造企业随之进入景气周期；反之当宏观经济增速下降时，受制于下游火电、钢铁、建材和化工行业的回落，煤炭需求放缓，作为煤炭机械设备制造企业，公司存在市场空间缩小的风险。

（二）煤炭产业政策风险

公司发展受煤炭行业加强安全措施、提高煤矿机械化率及煤炭产业升级的政策影响较大。国家发改委在《煤炭工业发展“十一五”规划》中明确提出：“不断提高煤矿机械化、自动化水平，减轻职工劳动强度，改善井下作业环境；2010年大型煤矿采掘设备机械化程度达到95%以上、中型煤矿80%以上、小型煤矿机械化半机械化程度40%以上”。“整合改造中小型煤矿，大力推进中小型煤矿机械化，加快安全、高效大型现代化煤矿建设，提高煤炭重大装备研发和制造能力，促进煤炭产业升级；2010年大、中、小型煤矿产量比例调整为56：17：27”。

上述产业政策的出台，加快了煤炭企业机械化改造的步伐，大大增加了煤矿对综采设备的市场需求，公司作为综采成套设备的生产企业，将面临较大的发展机遇。但如果上述国家相关政策发生变化或者煤炭产业升级政策不能得到有效落实，公司未来的市场空间将有可能受到限制，发展速度和经营业务将受到一定的影响。

（三）市场竞争风险

目前国内煤炭装备制造行业的竞争状况由于产品结构不同呈现差异化特征：低端产品进入门槛低，众多中小企业竞争激烈；中高端产品景气度较高，生产厂家相对集中，竞争较为缓和，但能生产综采成套设备的企业较少；高端综采成套设备（年产 600 万吨以上）有较大的市场需求，但核心技术基本被国际优势企业垄断，包括本公司在内的为数不多的国内企业正依靠多年积累的技术力量向跨国企业的垄断地位发起挑战。

本公司是目前国内煤炭装备制造行业中，综采成套方案设计技术水平最高、产品品种最齐全、大中型煤矿客户覆盖面最广的企业之一，多项核心技术填补国内空白，具有较强的竞争优势。但随着国内竞争对手实力的不断提高、潜在竞争对手的进入，本公司将面临更加激烈的市场竞争。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，公司将存在市场占有率下降的可能。

五、技术风险

（一）技术进步和产品更新的风险

煤炭装备制造业是技术密集型行业，对企业技术研发能力要求较高。公司近几年抓住了国家加大煤矿安全投入、促进煤炭产业升级、提高煤矿机械化水平的发展契机，以技术进步和产品结构优化为源动力，实现了自身的快速发展。

尽管公司一贯十分重视研发工作，研发投入力度较大，目前已拥有了1个省级技术研发中心、薄煤层综采成套设备等5个专业研究所和一个总体配套方案室，并专门设立控股子公司北京三矿通从事煤炭洗选技术的研发，公司也获得了27项专利，多项产品还填补了国内空白，但如果公司不能一如继往的加强新产品研发并保持在技术方面的领先优势，公司未来的核心竞争力将逐步削弱。

（二）核心技术人员流失的风险

公司在长期发展过程中，通过外部引进、内部培养、校企合作培训等途径，培养和引进了大批核心技术人员，形成了一支稳定并充满创造力的技术人才队伍，这支队伍对公司报告期内实现快速发展和产品结构优化调整起到了关键作用。同时，公司为核心技术人员发挥才能创造了良好的环境和氛围，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价值，由于公司所处地域相对偏僻，随着企业间人才竞争的日趋激烈，人才流动可能增加，存在核心技术人员流失的风险。

六、募集资金投向风险

本次发行募集资金将用于投资薄煤层采煤工作面综采成套设备项目和细粒煤分选及脱水成套设备项目。上述募集资金投资项目的实施是公司持续产品结构优化与升级的重要步骤，有助于填补国内长期以来在相关煤炭装备制造领域的市场空白，具有广阔的市场前景，对于公司持续快速发展、实施发展战略具有重要意义。

募集资金投资项目相关技术均由公司自主开发，属国内先进水平，其中关键设备急倾斜薄煤层刨运一体机及细粒煤洗选表面改质机技术具有国际领先水平。相关技术的可靠性及适用性已通过严格的检测鉴定及客户试用，并且公司已利用现有产能对相关产品进行了小批量生产，取得了良好的效果。2008年、2009年，公司薄煤层采煤工作面综采成套设备分别实现销售收入7,511.89万元、12,242.79万元，细粒煤分选及脱水成套设备分别实现销售收入802.34万元、817.47万元。尽管上述募投项目前景良好，公司也自主研发了项目所需的关键技术，产品已获得了市场的认同，但随着竞争对手的跟进和产能的扩大，如果公司不能及时有效的开拓市场，将对项目的投资收益产生较大影响。

另外，募集资金投资项目建成后，公司固定资产折旧及摊销费用合计预计将增加3,003万元/年。项目建成之后如果产品销售不畅，将对公司的盈利能力产生不利影响。

七、管理风险

（一）规模快速扩张引致的风险

报告期公司处于高速成长期，2008年、2009年及2010年上半年主营业务收入分别比上年同期增长15.25%、24.25%、22.72%，总资产分别比上年同期增长24.21%、7.58%、17.03%。本次发行后，公司的资产规模还将迅速扩大。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,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）控股股东不当控制的风险

本次发行前,赵笃学先生持有本公司31.27%的股份,为本公司的控股股东和实际控制人。虽然公司已经建立了规范的法人治理结构,对避免同业竞争、规范关联交易等都做出了相关制度安排。但如果赵笃学先生利用其实际控制人地位和长期以来形成的对公司的影响力,通过行使表决权对公司经营管理、对外投资等重大事项实施不当控制,仍有可能损害其他股东的利益。

八、其他风险

（一）股市风险

股票价格不仅受到公司经营业绩和发展潜力等内在因素的影响,还会受到公司所在行业景气度、国家有关政策、投资者心理预期、股票供求情况、证券市场资金状况、国内外政治经济形势等多种外部因素的影响。因此,股票投资收益与风险并存,投资者应该对于股票市场的风险有充分的认识。

（二）不可抗力风险

诸如地震、台风、战争、疫病等不可抗力事件的发生,可能给公司的生产经营和盈利能力带来不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

- 1、公司名称：山东矿机集团股份有限公司
- 2、英文名称：SHANDONG MINING MACHINERY GROUP CO., LTD.
- 3、注册资本：20,000 万元
- 4、法定代表人：赵笃学
- 5、成立日期：1999 年 12 月 3 日
- 6、整体变更设立日期：2008 年 2 月 1 日
- 7、住所：山东省昌乐县经济开发区大沂路北段
- 8、邮政编码：260014
- 9、电话：0536-6295891
- 10、传真：0536-6250729
- 11、互联网网址：www.skj.cc
- 12、电子信箱：skjzq@skj.cc

二、发行人改制重组情况

（一）设立方式

发行人系 2008 年 2 月 1 日，经山东矿机集团有限公司股东会同意，以 2007 年 12 月 31 日经永拓会计师事务所审计的净资产 28,208.65 万元为基准，按 1:0.6381 的折股比例整体变更设立的股份有限公司，设立时注册资本 18,000 万元。

（二）发起人

公司系矿机有限整体变更设立的股份有限公司，原矿机有限的全体股东为公司的发起人，2008 年 2 月 1 日公司改制设立时，全体发起人的持股情况如下（表

5-1):

序号	股东	持股数(股)	持股比例	序号	股东	持股数(股)	持股比例
1	赵笃学	62,534,966	34.74%	20	邓有民	755,874	0.42%
2	众信投资	40,917,422	22.73%	21	朱云	716,120	0.40%
3	张义贞	12,959,283	7.20%	22	张秀芳	679,635	0.38%
4	肖昌利	12,405,148	6.89%	23	田仁华	650,058	0.36%
5	张建军	11,296,861	6.28%	24	梁敏	611,845	0.34%
6	钟长友	6,291,855	3.49%	25	杨昭明	578,509	0.32%
7	杨成三	3,690,263	2.05%	26	张寿彦	566,073	0.31%
8	王子刚	3,327,531	1.85%	27	刘国亮	552,157	0.31%
9	曲秀娟	2,934,204	1.63%	28	邱继贵	442,273	0.25%
10	吉峰	2,548,673	1.42%	29	宋中礼	441,900	0.25%
11	王跃江	2,389,380	1.33%	30	李若智	432,185	0.24%
12	赵笃生	2,025,758	1.12%	31	王随芝	431,860	0.24%
13	于志刚	1,692,038	0.94%	32	刘青	429,168	0.24%
14	严凤春	1,487,004	0.83%	33	刘元祥	334,550	0.19%
15	孙业盟	1,449,557	0.80%	34	闫广平	259,025	0.14%
16	李信真	1,025,963	0.57%	35	孔宪增	251,006	0.14%
17	钟继成	904,283	0.50%	36	徐龙胜	198,672	0.11%
18	韩蕊蕊	834,356	0.46%	37	于得胜	158,085	0.09%
19	陈学伟	796,460	0.44%	合计		180,000,000	100.00%

(三) 矿机股份改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司的主要发起人为赵笃学先生。矿机股份改制设立前，赵笃学先生拥有的主要资产和实际从事的主要业务为对外投资：持有矿机有限3,925.81万元出资，占其注册资本的34.74%；持有恒新投资165.83万股股份，占其注册资本的33.17%；持有众信投资73.18万股股份，占其注册资本的2.85%。

矿机有限为公司前身，主营煤炭机械产品开发、生产、销售及服务；恒新投资和众信投资的主营业务均为对外投资。公司改制设立前，众信投资除持有矿机有限2,568.75万元出资（占矿机有限注册资本的22.73%）外，无其他投资和业务；公司改制设立前，恒新投资除下列投资外，无其他投资和业务（表5-2）：

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例	实际从事的主要业务
宝城大酒店	228	100%	客房和餐饮服务
华新拉链	1,200	90%	拉链制造及销售、各种拉链材料、半成品的制造
瀚金置业	1,700	52.94%	房地产开发、销售，五金、建材销售
四方房地产	300	100%	房地产开发
长沙开通	1,510	51.05%	固液分离设备、环保产品、煤矿安全检测设备的 研究开发生产与销售等
乐达建筑	729	36.49%	承担规定范围内房屋建筑工程的施工
北京中水长	580	20.69%	固液分离设备、环保产品、煤矿安全检测设备的 研究开发生产与销售等

(四) 发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、矿机股份成立时拥有的主要资产

2008年2月矿机股份改制设立时，其拥有的主要资产为与煤炭机械产品开发、生产、销售及服务有关的经营性资产。根据永拓会计师事务所京永审字[2008]第14008号审计报告，截至2007年12月31日（改制设立的审计基准日），矿机有限资产负债情况如下（表5-3）：

单位：万元

项 目	账面价值
流动资产	61,540.90
非流动资产	31,999.61
其中：长期股权投资	7,522.33
固定资产	16,916.07
资产总计	93,540.51
流动负债	49,251.86
非流动负债	16,080.00
负债总计	65,331.86
净资产	28,208.65

2、矿机股份成立时实际从事的主要业务

矿机股份改制设立后，与原企业矿机有限从事的主要业务一致，未发生变化，仍为煤炭机械产品的开发、生产、销售及服务。

(五) 发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

矿机股份改制设立后，主要发起人赵笃学先生拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化，仍为对外投资。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人系由矿机有限整体变更设立，因此改制前后公司的业务流程没有发生变化。具体业务流程详见本招股说明书“第六节 四、发行人主营业务的具体情况”。

（七）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

矿机股份成立以来，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 二、关联方及关联交易”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系矿机有限整体变更设立的股份有限公司，矿机有限的资产与负债均由公司承继。经永拓会计师事务所京永验字[2008]第 21003 号《验资报告》验证，截至 2008 年 1 月 30 日，发起人共投入经营性净资产 28,208.65 万元，其中注册资本为 18,000 万元，资本公积 10,208.65 万元。截至本招股说明书签署日，全部投入资产的产权变更手续均已办理完毕，具体情况详见本招股说明书“第六节 五、公司资产情况”。

（九）发行人在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立情况

1、业务独立情况

公司主营业务为煤炭机械产品的开发、生产、销售及服务。从原材料采购、生产组织到产品销售和结算各环节均由公司自行组织实施。公司拥有独立的产、供、销系统，独立开展业务，不存在受制于控股股东（实际控制人）及其他关联方的情况。

（1）采购业务的独立性

在原材料采购方面，由于客户专业性较强，公司除设立招标采购办公室外，

在各事业部及分厂建立了独立的采购部门并配备专职人员。根据生产经营的需要、市场供应情况，公司通过严格考核，谨慎选择供应商，建立了稳定的采购渠道，不存在依赖控股股东及其关联方采购渠道的情况。

（2）生产业务的独立性

公司拥有独立的研发设计、生产部门，具有面向市场自主生产经营的能力。

（3）销售系统的独立性

公司拥有独立的市场营销部，独立开展营销工作，营销人员专职在公司工作，不存在在控股股东控制企业兼职的情况。公司的销售渠道独立完整，具有直接面向市场的能力，不存在依赖控股股东及其关联方销售渠道的情况。

2、资产独立情况

目前，发起人投入的资产已到位，公司已办理了房产、土地使用权及其它非货币资产的产权变更手续，没有以资产、权益为控股股东及其关联方提供担保，对所有资产具有完全的控制和支配权。不存在控股股东及其他关联方占用公司资金、资产或其他资源的情况。

3、人员独立情况

在人员方面，公司与员工均已签订了劳动合同。公司拥有独立的员工队伍，建立了独立的劳动、人事和工资管理体系，公司员工的工资发放、福利费用支出均与股东单位严格分离。公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定进行。公司高级管理人员及核心技术人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东控制的关联方企业任职的情况，也不存在在与公司业务相同或相类似的其他单位任职的情况。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，并符合有关会计制度的要求，独立进行财务决策；公司制定了完善的财务管理制度，独立运营资金，不与控股股东、关联企业或其他任何单位或个人共用银行账户；公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务，无与股东单位混合纳税

情况。

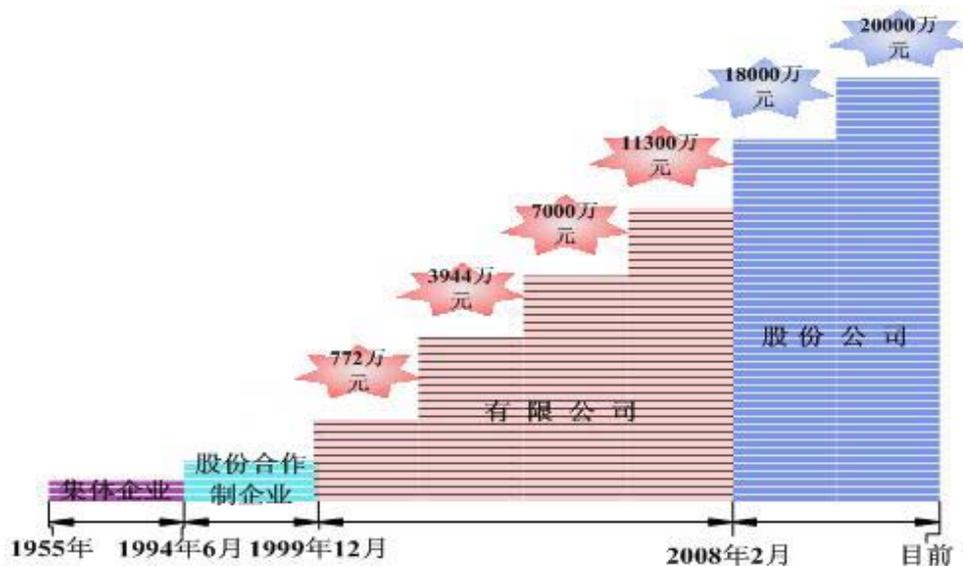
5、机构独立情况

公司建立了适合公司经营所需的独立完整的组织机构。拥有独立的办公场所和经营场所，与控股股东控制的企业完全分开。不存在控股股东和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。公司及其职能部门与控股股东控制的企业及其职能单位之间不存在上下级关系，不存在控股股东控制的企业干预公司生产经营活动的情况。

综上所述，目前公司的业务、资产、人员、机构和财务等方面与实际控制人、控股股东及其控制的企业完全分开，拥有完整的供应、生产和销售系统，具备独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

三、发行人成立以来股本结构变化及重大资产重组情况

发行人前身为成立于1955年的县级集体企业昌乐县矿山机械厂；1994年6月全体职工出资191.39万元改造为股份合作制企业；1999年12月改制设立为有限责任公司—山东昌乐矿山机械总厂有限公司，注册资本772万元；2004年4月增资至3,944万元（2004年5月更名为“山东矿机集团有限公司”）；2004年11月增资至7,000万元；2005年7月增资至11,300万元；2008年2月整体变更为股份有限公司—山东矿机集团股份有限公司，股本为18,000万元；2008年6月增资扩股至20,000万元（图5-1）。



（一）发行人成立前的投资形成及变化情况

1、集体企业阶段（1955年-1994年6月）

公司前身最早为成立于1955年的昌乐县矿山机械厂，系县级集体企业。1988年5月22日，经昌乐县人民政府《关于将原昌乐县矿山机械厂改为“潍坊市乐达实业公司”的通知》（乐政发[88]36号文）批复，昌乐县矿山机械厂改为潍坊市乐达实业公司，下辖昌乐矿山机械厂、合成纤维厂、昌乐链条厂、昌乐色织布厂和昌乐振华商店等五个企业，潍坊市乐达实业公司经济性质为集体，注册资金⁶2,449万元，主营矿山设备、棉麻纺织等产品。

1992年10月，经昌乐县人民政府《关于对乐达实业公司有机化工厂调整方案的请示的批复》（乐政办便函[92]82号）批准，潍坊市乐达实业公司将其下属化工分厂分立，分立后的潍坊市乐达实业公司更名为山东昌乐矿山机械总厂，经济性质为集体，注册资金864.50万元。

2、股份合作制企业阶段（1994年6月-1999年12月）

（1）1994年股份合作制改造及职工出资情况

1994年6月，全体职工出资191.39万元将山东昌乐矿山机械总厂改造为股份合作制企业。本次集体企业改制过程中，进行了清产核资和资产评估（根据昌乐县人民政府办公室《转发县财政局关于股份制改革中加强国有资产管理工作的意见的通知》（乐政办发[94]3号）中“为促进股份制工作的顺利进行，清产核资和评定估算工作，可押茬进行，边清边评，尽量缩短时间”的要求，山东昌乐矿山机械总厂本次改制的清产核资和资产评估工作同时进行），资产评估结果得到了昌乐县国有资产管理局的确认，可出售经营性资产出售收入上交昌乐县政府，本次集体企业改制具体过程如下：

①清产核资

财政部于1994年2月4日发布《清产核资办法（1994年用）》第四条第三

⁶ 根据当时适用的《中华人民共和国企业法人登记管理条例》（1988年6月3日国务院第四次常务会议通过）第十二条，注册资金是国家授予企业法人经营管理的财产或者企业法人自有财产的数额体现。《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》第31条则规定：“注册资金数额是企业法人经营管理的财产或者企业法人所有的财产的货币表现。”

款规定：“城镇集体企业、乡镇企业、供销社、农村信用社只进行资产清查登记，有关所有权界定和国有资产所有者权益核实等工作，放在清产核资以后，由国有资产管理部组织进行。”根据上述规定，1994年2月25日，昌乐县政府改制工作组进驻山东昌乐矿山机械总厂，对山东昌乐矿山机械总厂改制工作进行了指导和监督，1994年3月1日，山东昌乐矿山机械总厂成立了由赵笃学、丛欣节、邓守华、郝洪俊、张义贞、刘俊声、郑军田、袁晓明、吴荫武、张国栋等十人组成的改制筹委会，并抽调了10名财务骨干人员组成清产核资小组。1994年3月2日，清产核资小组在昌乐县政府改制工作组、昌乐县财政局、审计局以及审计师事务所的监督指导下，制定了清产核资计划，对山东昌乐矿山机械总厂的全部资产及债权、债务进行了彻底的清查、核对。

②资产评估

1994年2月28日昌乐县国有资产管理局乐国资立字（1994）7号同意并委托昌乐县审计师事务所以1993年12月31日为评估基准日对山东昌乐矿山机械总厂进行资产评估，并于1994年5月19日出具了乐审事评字[1994]5号的评估报告，评估结果如下（表5-4）：

序号	类别	账面净值（元）	重估价值（元）	差异额（元）	差异率
一	资产	39,479,968.09	39,958,597.63	478,629.54	1.21%
1	流动资产	28,019,415.29	20,482,891.58	-7,536,523.71	-26.90%
2	在建工程	3,893,607.47	2,657,586.16	-1,236,021.31	-31.74%
3	长期投资	153,800.00	173,088.50	19,288.50	12.54%
4	无形资产	767,394.34	4,526,000.00	3,758,605.66	489.79%
5	固定资产	6,645,750.99	12,119,031.39	5,473,280.40	82.36%
二	负债	31,305,566.56	32,026,659.56	721,093.00	2.30%
三	净资产	8,174,401.53	7,931,938.07	-242,463.46	-2.97%

③资产评估结果确认及可出售净资产测算

1994年5月30日，昌乐县国有资产管理局出具《关于对昌乐县矿山机械总厂改组为股份制企业的整体资产评估结果进行确认的通知》（乐国资字[94]第8号）对上述评估结果进行了确认。同日，昌乐县国有资产管理局《关于对昌乐县矿山机械总厂股份制度改组过程中有关数据测算情况的汇报》（乐国资字[94]第9号）文中对矿机总厂改制中的可出售净资产值进行了测算，截止到1994年4月30日矿

机总厂的可出售净资产为51.755万元，该可出售净资产值是按照矿机总厂截至1993年12月31日经评估的净资产793.19万元扣除拟剥离的国有土地使用权评估值437.20万元、家属宿舍评估值297.21万元及改制前集体企业应当支付的有关人员安置费用19.524万元（包含已离退休和即将离退休人员医疗费、抚恤费，退职职工生活补助费以及职工遗属抚恤费，上述费用由改制后的企业承担）并加上1994年1至4月实现的利润12.499万元计算而得。

④本次改制的法律程序

1994年6月18日，昌乐县人民政府《关于批准组建昌乐县乐达矿山机械股份有限公司的通知》（乐政办便函[94]97号）文批复同意山东昌乐矿山机械总厂改造为股份合作制企业，并确认评估后的净资产剥离家属宿舍、国有土地使用权及改制前集体企业应当支付的有关人员安置费用后的可出售集体资产净值为51.755万元。

1994年6月26日，矿机总厂召开职工代表大会，同意全体职工503人共认缴出资191.39万元（其中缴纳现金129.70万元，根据厂龄和岗位不同用结余工资配股61.69万元）将山东昌乐矿山机械总厂改造为股份合作制企业。

1994年6月26日，经昌乐县工商行政管理局登记成立了昌乐县乐达矿山机械股份有限公司，注册号为16576032-1（昌乐县乐达矿山机械股份有限公司名称因不符合当时《公司法》规定的股份有限公司条件，1995年4月8日更名为“山东昌乐矿山机械总厂”），注册资金923万元，主营煤矿机械、通用机械、链条等产品。

⑤员工出资情况

503名职工的实际出资情况如下（表5-5）：

序号	姓名	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵笃学	46,886.00	2.45
2	肖昌利	8,761.00	0.46
3	张建军	10,704.00	0.56
4	张义贞	9,634.00	0.50
5	孙业盟	6,510.00	0.34
6	其他 498 人合计	1,831,402.00	95.69
合计		1,913,897.00	100.00

⑥向国有资产管理部门上交买断款

根据昌乐县人民政府办公室1994年1月27日发布《转发县财政局关于股份制改革中加强国有资产管理工作的意见的通知》（乐政办发[94]3号）以及昌乐县国有资产管理局《关于对昌乐县矿山机械总厂股份制改组过程中有关数据测试情况的汇报》（乐国资字[94]第9号）的规定，矿机总厂本次可供出售的集体资产由认股职工出资买断，出售收入收交国有资产管理部门。1994年7月17日，矿机总厂以职工缴纳的出资款向昌乐县财政局交付了51.755万元资金，买断了矿机总厂经营性净资产。

⑦山东省人民政府对本次集体企业改制的确认

2008年10月20日，山东省人民政府以《山东省人民政府关于对原山东昌乐矿山机械总厂改制予以确认的批复》（鲁政字[2008]229号）对上述股份合作制改造的相关情况进行了确认：“经审查，原山东昌乐矿山机械总厂改制为股份合作制企业，符合《中华人民共和国城镇集体所有制企业条例》（国务院令第88号）和《山东省城镇集体所有制企业管理暂行规定》（省政府令第32号）的规定，符合当时城镇集体资产管理的相关法律法规、政策，履行了必要的审批程序。”

(2) 1994年股份合作制改造后的职工出资变动情况

1994年6月26日至1997年7月1日期间，由于矿机总厂职工离职和自愿退股的原因，上述职工出资总额由191.39万元变更为178.53万元，出资职工人数由503人变更为458人，注册资金923万元。职工离职和自愿退股的具体情况详见下表（表5-6）：

序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)	序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)
1	陶晓明	1,338.00	1,338.00	27	杜汉珍	1,403.00	1,403.00
2	高兰华	4,356.00	4,356.00	28	袁建坤	1,387.00	1,387.00
3	赵天真	1,615.00	1,615.00	29	王德福	5,091.00	5,091.00
4	闫喜文	1,403.00	1,403.00	30	王树林	1,452.00	1,452.00
5	肖存胜	1,419.00	1,419.00	31	刘华军	1,387.00	1,387.00
6	徐培民	1,566.00	1,566.00	32	张宏	4,307.00	4,307.00
7	王恩彬	1,387.00	1,387.00	33	刘希英	1,370.00	1,370.00
8	王永政	4,258.00	4,258.00	34	赵瑞云	1,403.00	1,403.00

序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)	序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)
9	唐建国	1,403.00	1,403.00	35	李炳孝	4,013.00	4,013.00
10	李瑞芹	4,258.00	4,258.00	36	刘振荣	1,403.00	1,403.00
11	毕思连	4,601.00	4,601.00	37	杨海龙	1,338.00	1,338.00
12	南学军	1,403.00	1,403.00	38	岳秀成	1,338.00	1,338.00
13	赵长勇	1,387.00	1,387.00	39	王俊涛	1,338.00	1,338.00
14	康安全	1,419.00	1,419.00	40	秦延利	1,387.00	1,387.00
15	王启成	7,214.00	7,214.00	41	陈世国	1,354.00	1,354.00
16	张颖	2,806.00	2,806.00	42	秦钦喜	1,370.00	1,370.00
17	刘旺林	1,387.00	1,387.00	43	于新苗	3,964.00	3,964.00
18	李忠贞	4,209.00	4,209.00	44	李丽	4,209.00	4,209.00
19	刘文平	4,160.00	4,160.00	45	张玉村	4,307.00	4,307.00
20	张建成	1,387.00	1,387.00	46	张洪霞	4,356.00	4,356.00
21	高海	1,370.00	1,370.00	47	于洋	1,403.00	1,403.00
22	陶林	1,354.00	1,354.00	48	李振梅	3,000.00	3,000.00
23	张天成	4,209.00	4,209.00	49	王宏伟	3,000.00	3,000.00
24	张富宗	1,599.00	1,599.00	50	毛建华	3,000.00	3,000.00
25	毕思芬	1,419.00	1,419.00	51	田怀成	5,630.00	5,630.00
26	王曰芹	1,419.00	1,419.00	合计		128,556.00	128,556.00

其中，张颖、于洋、李振梅、王宏伟、毛建华、田怀成等 6 人未全部退股，仍有部分余股未退。

(3) 1997年管理层增加出资及全体股东转增出资情况

①管理层增加出资的背景

中共昌乐县委、昌乐县人民政府分别于1996年9月23日、1996年11月14日印发《中共昌乐县委、昌乐县人民政府关于深化乡镇企业的改制意见》（乐发[1996]30号）及《中共昌乐县委、昌乐县人民政府关于印发〈昌乐县深化企业改革实施方案〉的通知》（乐发[1996]35号），明确要求昌乐县已进行股份合作制改革的企业通过深化改制进一步转换企业经营机制。《中共昌乐县委、昌乐县人民政府关于对当前企业改制中几个问题的意见》（乐普发[1997]1号）中进一步要求股份合作制企业要实现“领导班子控大股”（即领导班子控股达到50%以上，法人代表持股占领导班子股份总额的50%）。

②管理层增加出资的法律程序

矿机总厂根据政府的上述要求并结合自身的实际，着手进行深化改制工作。1997年7月1日，矿机总厂召开股东大会，会议通过了赵笃学、肖昌利、张建军、张义贞、孙业盟等5名管理层成员以现金124万元和债权49万元合计增加出资173万元的议案。同时，为奖励前述管理层成员对矿机总厂发展所作的贡献，根据上述乐普发[1997]1号文件的规定（“对已进行股份制或股份合作制改造需规范完善的企业，原公有资产未全部出售，企业资产增值较大，领导班子购股可视为购买原始股份，可以将增值部分转赠给购股者”）及1997年1月14日昌乐县地方企业改制工作领导小组下发的《对县经委关于山东昌乐矿山机械总厂改制方案的请示的批复》（乐企改组发[1997]1号），赵笃学、肖昌利、张建军、张义贞、孙业盟等5名管理层成员本次新增加出资视同1994年改制时的原始出资并享有原始出资的增值部分。上述增加出资完成后，矿机总厂全体职工出资总额变更为351.53万元，出资职工人数仍为458人，本次增加出资完成后，458名职工的出资情况如下（表5-7）：

序号	姓名	出资金额（元）	出资比例（%）
1	赵笃学	906,247.00	25.78
2	肖昌利	226,562.00	6.44
3	张建军	226,516.00	6.44
4	张义贞	226,562.00	6.44
5	孙业盟	226,562.00	6.44
6	其他 453 人合计	1,702,892.00	48.44
合计		3,515,341.00	100.00

③管理层用以出资的“49万元债权”的形成过程

上述“49万元债权”是在特定的历史背景下形成的：在我国实行计划经济时期，煤机生产企业的生产任务指标由区域内的煤炭行业主管部门统一下达，煤机生产企业每年需要根据所完成的销售收入的一定比例（根据当时的相关文件，该比例为销售收入的0.5%）向煤炭行业主管部门上缴管理费。昌乐矿山机械厂（发行人前身）当时的行业主管部门为潍坊煤炭局。经潍坊煤炭局同意，从1974年开始，昌乐矿山机械厂将应上交的管理费留在企业使用，并作为对潍坊煤炭局的一项债务处理。根据政府体制改革相关文件（潍坊市人民政府文件《批转市煤炭公

司关于进一步加强煤炭行业管理的意见的通知》潍政发[1990]90号），潍坊煤炭局改制为潍坊煤炭工业公司，该项债权由潍坊煤炭工业公司所继承。1997年7月1日赵笃学等5名管理层增资时，由于自有资金不足，为了支持企业改革和发展，潍坊煤炭工业公司出具了《关于对山东昌乐矿山机械总厂投入资金使用的意见》，将因上述原因形成的对矿机总厂49万债权转让予赵笃学等五名管理层成员，其中，转让予赵笃学245,000元，肖昌利、张建军、孙业盟、张义贞各61,250元，合计49万元。

1998年1月，赵笃学、肖昌利、张建军、张义贞、孙业盟等五名管理层成员向潍坊煤炭工业公司归还了该笔49万元的借款。对此，潍坊市煤炭冶金行业办公室（潍坊煤炭工业公司于2004年根据潍编[2004]10号文改建为潍坊市煤炭冶金行业办公室）2007年8月2日出具了《证明》，证明赵笃学等五位董事已于1998年1月向潍坊市煤炭工业公司归还了上述款项。

④矿机总厂全体股东转增出资

根据中共昌乐县委、昌乐县人民政府于1996年9月23日印发的《关于深化乡镇企业改制的意见》（乐发[1996]30号）的规定：“已进行股份合作制改造的企业，经评估资本增值的，按增值比例为原有股份增值。”截至1996年10月31日，矿机总厂经评估确认的净资产为1,586.18万元，较1994年矿机总厂成立之初的经评估净资产793.19万元增值99.98%。因此，经1997年7月1日矿机总厂的股东大会决议同意，上述管理层增加出资完成后，矿机总厂对职工出资总额351.53万元按照1:0.9998进行同比例转增出资，转增后，公司账面记载股东的出资额由351.53万元增加至702.98万元。转增出资前后职工出资者人数未变，每名出资者所占有的股权比例亦未发生任何变化。

（4）1997年管理层增加出资及全体股东转增出资后的职工出资变动情况

1997年管理层增加出资及全体股东转增出资后至1999年11月矿机有限成立前，由于矿机总厂职工离职和自愿退股的原因，职工出资总额变更为661.57万元，出资职工人数变为381人，注册资金923万元。职工离职和自愿退股的具体情况详见下表（表5-8）：

序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)	序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)
1	秦忠亭	2,773.72	2,773.72	54	赵笃生	10.00	10.00
2	肖兰辉	10,376.00	10,376.00	55	王树云	4,000.00	4,000.00
3	李曰英	2,871.00	2,871.00	56	吴学兵	5,742.00	5,742.00
4	郭兰英	10,278.97	10,278.97	57	代英华	5,742.00	5,742.00
5	于作林	12,626.00	12,626.00	58	张国栋	6,264.00	6,264.00
6	刘秀珍	2,739.00	2,739.00	59	冯爱民	3,000.00	3,000.00
7	曹本新	4,209.58	4,209.58	60	刘方明	2,871.00	2,871.00
8	蔡美香	10,269.72	10,269.72	61	李宗伦	3,033.00	3,033.00
9	郭秀芳	2,903.71	2,903.71	62	张金成	4,503.00	4,503.00
10	崔桂华	2,837.72	2,837.72	63	邓守华	13,018.00	13,018.00
11	李振梅	2,613.74	2,613.74	64	王水升	21,943.00	21,943.00
12	王宏伟	2,711.73	2,711.73	65	刘正君	2,739.00	2,739.00
13	毛建华	2,613.74	2,613.74	66	刘克法	2,837.00	2,837.00
14	于洋	65.99	65.99	67	刘怀强	8,613.00	8,613.00
15	赵秀霞	8,613.00	8,613.00	68	孙建文	9,397.00	9,397.00
16	贾克选	10,082.00	10,082.00	69	候美玲	8,417.00	8,417.00
17	魏银凤	10,180.00	10,180.00	70	岳士明	10,572.00	10,572.00
18	田志广	2,773.00	2,773.00	71	郝学亮	2,805.00	2,805.00
19	赵月英	8,711.00	8,711.00	72	刘增富	2,739.00	2,739.00
20	于永波	8,993.00	8,993.00	73	陶其伦	8,025.00	8,025.00
21	卓海强	8,221.00	8,221.00	74	安建华	5,807.00	5,807.00
22	赵书平	6,787.00	6,787.00	75	陶志刚	8,221.00	8,221.00
23	刘秀花	8,809.00	8,809.00	76	李伟	7,927.00	7,927.00
24	刘建文	10,572.00	10,572.00	77	程建美	10,180.00	10,180.00
25	李卫华	2,837.00	2,837.00	78	高亮	2,739.00	2,739.00
26	刘德荣	5,873.00	5,873.00	79	王国华	8,417.00	8,417.00
27	赵玉美	2,969.00	2,969.00	80	田法祥	2,805.00	2,805.00
28	胡庆茂	5,481.00	5,481.00	81	赵彬增	2,837.00	2,837.00
29	苑忠昌	8,907.00	8,907.00	82	田恒利	2,773.00	2,773.00
30	杨菊莲	9,691.00	9,691.00	83	姜红	8,613.00	8,613.00
31	王延同	10,180.00	10,180.00	84	张春燕	8,613.00	8,613.00
32	李思闵	8,319.00	8,319.00	85	郭建平	2,871.00	2,871.00
33	梁红艳	2,773.00	2,773.00	86	张广伟	8,515.00	8,515.00
34	王成全	10,180.00	10,180.00	87	张少东	2,739.00	2,739.00
35	曲伟江	9,691.00	9,691.00	88	王永胜	2,773.00	2,773.00
36	曹启华	10,180.00	10,180.00	89	赵广清	10,572.00	10,572.00

序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)	序号	姓名	退股数量 (股)	退股金额 (元)
37	高桂荣	2,903.00	2,903.00	90	袁东	8,485.00	8,485.00
38	黎春华	2,903.00	2,903.00	91	李萍华	2,739.00	2,739.00
39	赵景业	10,180.00	10,180.00	92	于爱香	2,739.00	2,739.00
40	刘晓兰	2,837.00	2,837.00	93	赵笃坤	8,613.00	8,613.00
41	王德利	9,103.00	9,103.00	94	张保轩	8,711.00	8,711.00
42	张元庆	5,091.00	5,091.00	95	赵玉华	8,613.00	8,613.00
43	刘爱荣	9,691.00	9,691.00	96	郝长会	11,940.00	11,940.00
44	刘文清	2,903.00	2,903.00	97	吴宝成	8,319.00	8,319.00
45	陈华	9,691.00	9,691.00	98	赵春佳	5,545.00	5,545.00
46	张爱芳	8,515.00	8,515.00	99	赵燕娥	8,221.00	8,221.00
47	秦红伟	2,871.00	2,871.00	100	孙立玲	2,837.00	2,837.00
48	李秀香	8,515.00	8,515.00	101	常爱兰	8,515.00	8,515.00
49	田喜梅	8,417.00	8,417.00	102	田瑞云	2,837.00	2,837.00
50	吕洪亮	2,805.00	2,805.00	103	魏淑萍	2,773.00	2,773.00
51	郑军田	15,946.00	15,946.00	104	刘玉香	10,180.00	10,180.00
52	赵笃学	39,312.00	39,312.00	105	田怀成	-2,939.71	-2,939.71
53	郝万福	4,500.00	4,500.00	合计		707,694.91	707,694.91

注：田怀成 1994 年退股时，由于财务登记错误，出现多退的情况，后予以更正

其中，于永波、赵笃学、郝万福、赵笃生、王树云、吴学兵、代英华、张国栋、冯爱民等 9 人未全部退股，仍有部分余股未退。

发行人成立前的职工出资、投资形成及变化情况已经永拓会计师事务所京永专字[2008]第31035号《验资复核报告》确认。

（二）发行人成立后的股本结构变化情况

1、有限责任公司阶段（1999年12月-2008年1月）

（1）1999年12月矿机有限设立

1999年12月3日，根据1999年11月1日召开的矿机总厂股东大会决议，并经昌乐县企业改革工作领导小组1999年11月12日印发的《对县经委〈关于山东昌乐矿山机械总厂改制为山东昌乐矿山机械总厂有限公司的请示〉的批复》（乐企改组发[1999]10号）同意，原矿机总厂39名自然人股东和员工持股会⁷按其在原矿机总

⁷ 员工持股会是由342名职工共同设立的社团法人，持有会员对矿机有限的全部出资274.184万元并进行工

厂的出资比例成立山东昌乐矿山机械总厂有限公司（2004年5月14日更名为山东矿机集团有限公司）。

山东昌乐会计师事务所对矿机总厂改制为有限公司进行了评估，并出具了鲁乐会师评报字[1999]第16号评估报告，该评估报告于1999年11月19日经昌乐县国有资产管理局《关于对昌乐县矿山机械总厂拟用于企业改制资产评估报告确认的通知》（乐国资字[1999]14号）予以确认。截至1999年9月30日，山东昌乐矿山机械总厂剥离土地使用权及已实行房改的生活设施后的净资产为772万元⁸。

1999年12月3日，山东昌乐会计师事务所以鲁乐会师验字（99）第72号《验资报告》对矿机有限出资情况进行验证，确认矿机有限注册资本772万元（上述出资的验资及验资复核情况详见本节“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”）。矿机有限主营煤矿机械、通用机械、链条等产品。矿机有限设立时股东实际出资情况如下（表5-9）：

序号	股东	出资额	出资比例
1	赵笃学	2,067,850.00	26.80%
2	肖昌利	528,425.00	6.85%
3	张建军	528,425.00	6.85%
4	张义贞	528,425.00	6.85%
5	孙业盟	528,425.00	6.85%
6	于志刚	18,719.00	0.24%
7	钟长友	78,231.00	1.01%
8	张曰宏	59,260.00	0.77%
9	丛新节	23,798.00	0.31%
10	钟继成	23,321.00	0.30%
11	田荣霞	41,100.00	0.53%
12	刘俊声	24,822.00	0.32%
13	崔俊芳	18,941.00	0.25%
14	邱继贵	16,440.00	0.21%
15	于得胜	16,554.00	0.21%
16	刘国亮	16,440.00	0.21%

商登记（员工持股会的设立情况详见本节“十/（一）员工持股会设立及管理情况”）。

8 上述净资产是根据山东昌乐会计师事务所于1999年11月15日出具的鲁乐会师估字（1999）第16号资产评估报告评估，并经昌乐县国有资产管理局于1999年11月19日出具的乐国资字（1999）14号文确认，按照矿机总厂截至1999年9月30日（评估基准日）经评估的净资产1,834.26万元并扣除剥离土地使用权的评估值879.69万元及已房改的生活设施182.984万元后计算而得。

序号	股东	出资额	出资比例
17	张国栋	39,962.00	0.52%
18	宋中礼	10,617.00	0.14%
19	王子刚	11,663.00	0.15%
20	徐龙胜	6,998.00	0.09%
21	杨成三	17,205.00	0.22%
22	刘 闽	3,652.00	0.05%
23	曲秀娟	45,850.00	0.59%
24	张寿彦	19,550.00	0.25%
25	邓有民	23,815.00	0.31%
26	韩蕊蕊	29,451.00	0.38%
27	赵笃生	41,114.00	0.53%
28	闫广平	16,491.00	0.21%
29	张爱霞	16,825.00	0.22%
30	刘树德	26,274.00	0.34%
31	袁晓明	16,440.00	0.21%
32	李若智	16,440.00	0.21%
33	孔宪增	15,754.00	0.20%
34	田仁华	15,526.00	0.20%
35	刘 青	15,526.00	0.20%
36	李圣文	15,640.00	0.20%
37	张贵武	15,174.00	0.20%
38	韩居端	13,485.00	0.17%
39	刘树荣	21,392.00	0.28%
40	员工持股会	2,741,840.00	35.54%
	合 计	7,715,860.00	100.00%

(2) 1999年12月至2004年4月股权转让及2004年4月第一次增资至3,944万元

1999年12月矿机有限成立至2004年4月第一次增资期间，由于员工持股会与自然人股东间的转让，员工持股会出资金额变为248.10万元，上述转让价格均为1元/1元出资额（上述转让的具体情况详见本节“十/（二）员工持股会出资变动情况及委托持股情况”）。此外，上述期间自然人股东刘国亮将其持有的15,000股转让给另一自然人股东于得胜，转让价格为1元/1元出资额。

2004年3月10日召开的矿机有限股东会通过对矿机有限进行增资的决议。2004年4月8日，全体股东以货币资金941.55万元、矿机有限对股东的其他应付款1,612.68万元（其中包括矿机有限向股东预收的本次增资款1,300万元，剩

余部分为矿机有限在风险抵押承包经营期间向参与承包经营的员工收取的风险抵押金 312.68 万元，风险抵押情况详见本部分之“（3）风险抵押承包经营情况说明”）、应付股利 59.41 万元、资本公积 395.69 万元、盈余公积 64.33 万元、未分配利润 98.49 万元，合计 3,172.13 万元对矿机有限增资（上述出资的验资及验资复核情况详见本节“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”）。2004 年 4 月 9 日，矿机有限在昌乐县工商行政管理局办理变更登记，注册资本增至 3,944 万元。

因员工持股会作为有限公司股东不符合当时有关文件规定，员工持股会已不能作为矿机有限的股东进行增资，为此，2004年3月12日，员工持股会将其持有的对矿机有限的全部出资名义转让给杨成三等5名矿机有限股东，名义转让后，员工持股会通过杨成三等5名股东代持的方式间接持有对矿机有限的出资。2007年7月31日，参与上述股权转让的相关各方共同签署了《股权转让（出资）备忘录》，确认：“员工持股会将其持有的对矿机有限的全部出资名义转让给杨成三等5名股东是出于员工持股会会员增资及办理工商登记的需要，实际并未发生转让，各股东的实际出资情况仍以矿机有限的帐面记录为准”。本次增资前，矿机有限股东实际出资情况已经永拓会计师事务所京永专字[2008]第31035号《验资复核报告》确认，矿机有限股东实际出资情况详见本节“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”中的表5-14。

本次增资后，经矿机有限员工持股会会员代表大会决议，将本次出资后员工持股会合计出资1,285.16万元分别委托给矿机有限18名自然人股东代持并进行了工商登记。本次增资后，股东工商登记的股权结构及实际出资情况如下(表5-10)：

单位：元

序 号	股东名称	实际出资数额	代持数额	工商登记数额
1	赵笃学	12,335,592.53	0.00	12,335,592.53
2	肖昌利	2,779,519.84	0.00	2,779,519.84
3	张建军	2,716,400.13	0.00	2,716,400.13
4	张义贞	3,049,217.15	0.00	3,049,217.15
5	孙业盟	766,363.29	199,999.99	966,363.28
6	杨成三	136,726.00	1,584,083.95	1,720,809.95
7	曲秀娟	610,019.84	0.00	610,019.84
8	张寿彦	123,148.41	0.00	123,148.41

序 号	股东名称	实际出资数额	代持数额	工商登记数额
9	邓有民	166,415.63	0.00	166,415.63
10	韩蕊蕊	148,623.54	0.00	148,623.54
11	赵笃生	320,101.33	39,962.00	360,063.33
12	于志刚	236,609.14	26,274.00	262,883.14
13	钟长友	194,847.00	1,169,849.50	1,364,696.50
14	张曰宏	278,625.74	0.00	278,625.74
15	钟继成	92,621.00	25,640.00	118,261.00
16	田荣霞	240,420.18	5,174.00	245,594.18
17	刘俊声	100,653.79	16,440.00	117,093.79
18	崔俊芳	103,594.73	0.00	103,594.73
19	邱继贵	91,902.89	0.00	91,902.89
20	于得胜	51,292.86	0.00	51,292.86
21	刘国亮	122,978.16	0.00	122,978.16
22	宋中礼	97,290.85	0.00	97,290.85
23	王子刚	301,588.20	0.00	301,588.20
24	徐龙胜	43,741.25	0.00	43,741.25
25	严凤春	125,175.81	1,119,475.74	1,244,651.55
26	李若智	105,762.89	0.00	105,762.89
27	孔宪增	55,263.98	10,000.00	65,263.98
28	田仁华	35,707.45	1,410,856.03	1,446,563.48
29	刘 青	83,209.49	0.00	83,209.49
30	韩居端	131,192.99	0.00	131,192.99
31	刘树荣	137,827.06	0.00	137,827.06
32	闫广平	65,216.88	0.00	65,216.88
33	刘元祥	57,245.02	1,137,552.98	1,194,798.00
34	杨昭明	102,536.28	1,062,491.72	1,165,028.00
35	梁 敏	129,236.18	826,108.82	955,345.00
36	张秀芳	160,573.18	1,154,663.57	1,315,236.75
37	李信真	90,894.80	1,124,944.66	1,215,839.46
38	朱 云	103,333.69	796,672.31	900,006.00
39	王随芝	94,095.54	1,141,394.46	1,235,490.00
40	员工持股会	12,851,583.75	-	-
合 计		39,437,148.45		39,437,148.45

2004年5月14日，矿机有限在昌乐县工商行政管理局办理变更登记，山东昌乐矿山机械总厂有限公司更名为山东矿机集团有限公司。

(3) 风险抵押承包经营情况说明

在 80 年代和 90 年代前半期煤炭价格偏低，导致煤炭及相关企业经济效益不佳，发展速度缓慢，煤炭行业陷入不景气状态。特别是从 1996 年第二季度开始出现了煤炭供大于求的局面，这种局面一直持续到 2000 年底。全国煤炭行业处于低谷阶段，煤矿企业对煤机产品的需求大大降低，国内煤机企业普遍面临经营困境。为摆脱经营困境，保证企业的生存和发展，从 1998 年开始，矿机总厂积极探索新的经营管理方式，并从 1999 年初实行了风险抵押承包经营制度，到 2005 年 3 月全部终止。

①实施风险抵押承包经营的目的

为明确公司与承包经营者的责、权、利关系，使其承担的风险和获得的收益相匹配，最大限度地挖掘和调动全体员工的积极性和创造性，使公司尽快摆脱经营困境，走上稳定健康发展的道路，特实行风险抵押承包经营制度，即在承包期开始前，公司与各分厂确定下一年度风险承包经营指标和奖惩措施，同时向参与承包经营的员工收取一定金额的风险抵押金，这样使自愿参与承包经营的员工和公司共同承担经营风险。

②参与范围与条件

以分厂和部门为单位，负责人作为承包人，其他员工自愿参与，分厂负责人和员工按公司确定的标准分别预先交纳风险抵押金，交纳风险抵押金的员工有权参与奖励分配。

③风险抵押承包经营的总体原则

各分厂按照上年实际上交利税为基数，每年递增10%；承包人上交风险抵押金，如年末未完成经营指标，则由该项资金弥补；各分厂现占用的厂房设备、设施等租赁给承包人使用，各分厂现占用的流动资金经清理核实后全交由承包人有偿使用，生产经营活动所发生的一切费用由分厂承担；发放职工工资时，按工资总额的一定比例上交公司，用于交纳社会统筹的各项基金以及工会费、福利费等；经营活动中实现的各种税金要依法据实交纳，公司财务代扣代缴；分厂无对外结算权，一切款项收支必须通过公司处理。

④风险抵押金的组成

按照公司规定，参与风险抵押承包经营的员工，在承包经营期开始时预交一定金额的风险抵押金，形式可以为现金或者经股东本人申请的对矿机有限的出资作抵押（即形成所谓的“抵押出资”），同时用作抵押的出资在公司股东名册上进行了登记。以现金形式存在的风险抵押金不计利息，相应的以出资作为抵押的股东也自愿放弃相应的权利。

1999年-2004年风险抵押金明细情况如下（表5-11）：

时 间	抵押现金（元）	抵押出资（元）	抵押金合计（元）	承包人数（人）
1999 年	52,418	1,149,488	1,201,906	140
2000 年	427,960	1,463,570	1,891,530	173
2001 年	707,065	1,723,748	2,430,813	178
2002 年	4,783,338	1,847,252	6,630,590	389
2003 年	5,837,596	2,705,148	8,542,744	312
2004 年	5,846,443	1,410,659	7,257,102	221

注：2003 年公司侧重加大了对市场部和管理层人员的激励，承包人数有所集中，但抵押金却大幅增加；2004 年末由于部分参与承包人员使用风险金转增股本，提前结束了风险抵押承包经营，因此承包人员大幅减少。

⑤奖励措施与风险抵押金的处置

参与承包经营的分厂和部门，在每年承包经营期满扣除上交利税后，经公司审核确认后的剩余部分作为奖励分配，其中承包人可享有不超过50%，剩余部分由承包人按照贡献程度分配给参与承包经营的员工。根据公司《风险抵押承包经营制度》的相关规定，承包人如果未完成承包经营指标，则由公司扣除风险抵押金，以出资作为“抵押”用以替代应交纳风险抵押金的应由股东以现金方式补足，如现金不足，由公司协调其他股东自愿出资受让，如无人受让或受让不足，则由控股股东赵笃学受让。具体处置程序如下：

A、每年年初由公司根据上年度承包经营考核结果与未完成经营指标的承包人确认扣罚风险抵押金的金额，并统计不能补足扣罚风险抵押金的股东拟出让“抵押出资”的金额；

B、公示拟出让出资的数量，由原股东在约定的时间内自愿提出申请受让的数量；

C、经统计如自愿受让的数量超过拟出让出资的数额，则按照提出申请的时间先后顺序协调确定受让主体；如果自愿受让的数量不足，则由赵笃学受让；

D、在公司规定的时间内由受让方按照1元/每元出资额的价格将现金交到公司财务部门，以抵作未完成经营指标的承包人应扣罚的风险抵押金；

E、对公司的股东名册进行重新登记；

风险承包经营期间内只有1999年至2001年存在未完成承包经营指标情况，公司在2000年至2002年按照约定扣掉了未完成经营指标的承包人员的风险抵押现金，或协调转让抵押出资抵作风险抵押金，具体情况如下（表5-12）：

时 间	扣罚抵押现金 (元)	扣抵押金人数 (人)	协调转让抵押出 资额(元)	协调转让抵押出 资人数(人)
2000年	14,757	10	28,036	10
2001年	153,188	86	111,930	24
2002年	86,828	83	137,346	45

对于上述公司协调转让抵押出资情况，2007年7月，上述出资转让各方共同签署了《股权转让（出资）备忘录》，确认“前述转让均在转让各方自愿的基础上完成，并就转让出资的相关事宜进行了充分协商，目前上述转让已交割完毕，不存在争议及潜在纠纷”。

2010年3月，为消除可能存在的纠纷或潜在纠纷，出让和受让“抵押出资”的所有股东分别签署了《关于山东昌乐矿山机械有限公司参与风险抵押承包经营相关抵押出资转让事宜的确认函》：

“为支持公司的发展，本人自愿参与公司的风险抵押承包经营，将本人对公司的出资进行抵押及由公司协调进行转让也是本人的真实意思表示，不存在被欺诈、胁迫或乘人之危的情形，也不存在争议及纠纷。”

此外，公司控股股东、实际控制人赵笃学就上述事宜作出如下承诺：“如果因公司协调未完成经营指标的承包人转让“抵押出资”抵作风险抵押金所导致公司的股权纠纷，全部由本人承担经济责任及补偿责任，不会对公司造成任何影响。”

⑥风险承包经营制度的终止

虽然通过多年的实践，风险承包经营制度被公司管理层和员工广泛认同，在一定程度上调动了员工积极性，增强了公司凝聚力。从制度实施的结果看，在同期国内很多矿机企业纷纷破产倒闭的情况下，矿机有限却逐渐摆脱困境，参与风险抵押承包经营的员工也普遍获取了较好收益。但自2004年以后，由于公司规模不断扩大以及全国煤炭经营形势的不断向好，风险抵押承包经营制这种激励制度已经不适合公司的经营发展需要，因此矿机有限于2004年末决定终止风险抵押承包经营制。

截至2004年12月31日，结存风险抵押金共计5,846,443元，2005年3月底前，公司已将上述资金全部退还给参与风险抵押承包经营的员工；抵押出资金额共计141.06万元，随着风险抵押承包经营制度的终止，抵押登记在股东名册上予以解除。

(4) 2004年11月第二次增资至7,000万元

经2004年11月9日矿机有限股东会同意，全体股东以货币资金、矿机有限对其他股东的其他应付款⁹合计3,056.83万元对矿机有限增资（上述出资的验资及验资复核情况详见本节“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”），2004年11月25日，矿机有限在昌乐县工商行政管理局变更登记，注册资本增至7,000万元。

经矿机有限员工持股会会员代表大会决议，将本次增资后员工持股会合计出资 2,205.08 万元分别委托给矿机有限 25 名自然人股东代持并进行了工商登记。本次增资后，股东工商登记的股权结构及实际出资情况如下（表 5-13）：

单位：元

序号	股东名称	实际出资数额	代持数额	工商登记数额
1	赵笃学	22,320,650.00	0.00	22,320,650.00
2	肖昌利	5,031,070.00	0.00	5,031,070.00
3	张建军	4,916,860.01	0.00	4,916,860.01
4	张义贞	5,519,020.01	0.00	5,519,020.01
5	孙业盟	1,400,789.99	199,999.99	1,600,789.98
6	于志刚	432,480.00	26,274.00	458,754.00
7	钟长友	290,460.00	1,687,618.66	1,978,078.66
8	张曰宏	427,970.01	0.00	427,970.01

9 本次增资中，矿机有限对其他股东的其他应付款为验资报告出具前矿机有限向股东预收的本次增资款

序 号	股东名称	实际出资数额	代持数额	工商登记数额
9	钟继成	149,990.00	25,640.00	175,630.00
10	田荣霞	439,450.00	5,174.00	444,624.00
11	刘俊声	183,150.00	381,994.57	565,144.57
12	崔俊芳	189,350.00	372,957.09	562,307.09
13	邱继贵	167,980.00	0.00	167,980.00
14	于得胜	81,339.99	934,162.90	1,015,502.89
15	刘国亮	237,200.01	0.00	237,200.01
16	宋中礼	177,830.00	674,323.17	852,153.17
17	王子刚	547,740.00	885,516.77	1,433,256.77
18	徐龙胜	79,950.01	0.00	79,950.01
19	杨成三	232,340.00	2,001,175.71	2,233,515.71
20	曲秀娟	1,111,710.00	0.00	1,111,710.00
21	张寿彦	225,100.00	123,330.70	348,430.70
22	邓有民	304,180.00	0.00	304,180.00
23	韩蕊蕊	271,659.99	0.00	271,659.99
24	赵笃生	576,820.00	445,344.61	1,022,164.61
25	闫广平	107,500.00	314,169.35	421,669.35
26	李若智	193,320.00	0.00	193,320.00
27	孔宪增	101,010.00	10,000.00	111,010.00
28	田仁华	54,250.00	1,433,712.75	1,487,962.75
29	刘 青	139,059.99	0.00	139,059.99
30	韩居端	239,800.00	959,513.27	1,199,313.27
31	刘树荣	231,209.99	0.00	231,209.99
32	严凤春	224,630.00	1,743,728.73	1,968,358.73
33	刘元祥	104,630.01	1,137,552.96	1,242,182.97
34	杨昭明	187,419.99	1,667,168.06	1,854,588.05
35	梁 敏	236,220.00	1,851,269.25	2,087,489.25
36	张秀芳	293,500.00	1,154,663.57	1,448,163.57
37	朱 云	188,879.90	1,321,380.30	1,510,260.20
38	李信真	166,140.00	1,124,944.66	1,291,084.66
39	王随芝	171,990.00	1,569,157.53	1,741,147.53
40	员工持股会	22,050,772.61	-	-
合 计		70,005,422.50		70,005,422.50

(5) 2004年12月至2005年7月股权转让及2005年7月第三次增资至11,300万元

2004年11月第二次增资至2005年7月第三次增资期间，由于员工持股会与股东间的转让，员工持股会出资金额变为2,101.45万元，上述转让价格均为1元/1元出资额（具体情况详见本节“十/（二）员工持股会出资变动情况及委托持股情况”）。

2005年7月6日，经矿机有限股东会同意，全体原有股东与刘振堃等137名公司职工以货币资金4,299.46万元对矿机有限增资（上述出资的验资及验资复核情况详见本节“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”）。2005年7月11日，矿机有限在昌乐县工商行政管理局办理了变更登记，注册资本增至11,300万元。

2005年7月6日，经矿机有限员工持股会会员代表大会决议，将本次增资后员工持股会合计出资3,517.64万元分别委托给矿机有限股东中31名自然人股东代持并进行了工商登记。本次增资后，股东工商登记的股权结构及实际出资情况如下（表5-14）：

单位：元

序号	股东名称	实际出资数额	代持数额	工商登记数额
1	赵笃学	37,431,770.00	0.00	37,431,770.00
2	肖昌利	6,930,391.00	0.00	6,930,391.00
3	张建军	6,391,918.01	0.00	6,391,918.01
4	张义贞	7,532,626.01	0.00	7,532,626.01
5	孙业盟	1,821,027.00	199,999.99	2,021,026.98
6	于志刚	562,224.00	3,026,274.00	3,588,498.00
7	钟长友	3,349,887.00	687,618.66	4,037,505.66
8	张曰宏	556,361.00	0.00	556,361.00
9	钟继成	473,074.00	155,640.00	628,714.00
10	田荣霞	402,285.00	135,174.00	537,459.00
11	刘俊声	277,952.00	341,837.57	619,789.57
12	崔俊芳	350,155.00	262,957.09	613,112.09
13	邱继贵	231,374.00	0.00	231,374.00
14	于得胜	99,242.00	3,294,637.89	3,393,879.89
15	刘国亮	288,860.00	15,000.01	303,860.01
16	宋中礼	231,179.00	1,174,323.17	1,405,502.17
17	王子刚	1,495,337.00	885,516.77	2,380,853.77
18	徐龙胜	103,935.00	2,278,189.01	2,382,124.01

序 号	股东名称	实际出资数额	代持数额	工商登记数额
19	杨成三	1,816,665.00	2,001,175.71	3,817,840.71
20	曲秀娟	1,535,023.00	376,483.50	1,911,506.50
21	张寿彦	296,140.00	316,745.09	612,885.09
22	邓有民	395,434.00	1,354,056.00	1,749,490.00
23	韩蕊蕊	353,158.00	1,290,560.99	1,643,718.99
24	赵笃生	1,059,772.00	1,445,344.61	2,505,116.61
25	闫广平	135,508.00	314,169.35	449,677.35
26	李若智	251,316.00	0.00	251,316.00
27	孔宪增	131,313.00	10,000.00	141,313.00
28	田仁华	66,531.00	1,519,801.75	1,586,332.75
29	刘 青	224,517.99	0.00	224,517.99
30	韩居端	311,740.00	959,513.27	1,271,253.27
31	刘树荣	300,573.00	463,338.79	763,911.79
32	严凤春	433,508.00	2,297,364.73	2,730,872.73
33	刘元祥	175,019.00	1,137,552.97	1,312,571.97
34	杨昭明	302,646.00	1,917,695.05	2,220,341.05
35	梁 敏	320,086.00	1,851,269.25	2,171,355.25
36	张秀芳	355,550.00	1,184,663.57	1,540,213.57
37	朱 云	374,636.99	1,205,287.21	1,579,924.20
38	李信真	228,982.00	1,124,944.66	1,353,926.66
39	王随芝	225,927.00	1,949,222.35	2,175,149.35
40	员工持股会	35,176,357.00	-	-
合 计		113,000,000.00		113,000,000.00

(6) 2007年9月员工持股会清理及股权转让

2007年7月1日，经员工持股会全体会员大会决议，同意解除员工持股会与股东之间的委托持股关系，并解散员工持股会，员工持股会解散后，原545名持股会员分别与31人签订了委托持股协议。

2007年8月20日，104名原员工持股会成员和赵笃学、崔俊芳等2名登记股东以现金的方式共同发起设立了众信投资。

2007年8月25日至9月10日，原员工持股会会员及部分股东将其出资向众信投资、矿机有限自然人股东进行了转让，并经昌乐县公证处进行了公证（关于员工持股会和股权清理的具体情况详见本节“十/（三）员工持股会内部交易及解散情

况”）。

2007年9月30日，矿机有限就上述股东变动情况在昌乐县工商行政管理局办理了变更登记。本次股权清理后，股东实际出资情况如下（表5-15）：

单位：元

序号	股 东	出资额	出资比例 (%)	序号	股 东	出资额	出资比例 (%)
1	赵笃学	39,258,062.00	34.74	20	邓有民	474,521.00	0.42
2	众信投资	25,687,048.00	22.73	21	朱 云	449,564.00	0.40
3	张义贞	8,135,550.00	7.20	22	张秀芳	426,660.00	0.38
4	肖昌利	7,787,676.00	6.89	23	田仁华	408,092.00	0.36
5	张建军	7,091,918.01	6.28	24	梁 敏	384,103.00	0.34
6	钟长友	3,949,887.00	3.50	25	杨昭明	363,175.00	0.32
7	杨成三	2,316,665.00	2.05	26	张寿彦	355,368.00	0.31
8	王子刚	2,088,950.00	1.85	27	刘国亮	346,632.00	0.31
9	曲秀娟	1,842,028.00	1.63	28	邱继贵	277,649.00	0.25
10	吉 峰	1,600,000.00	1.42	29	宋中礼	277,415.00	0.25
11	王跃江	1,500,000.00	1.33	30	李若智	271,316.00	0.24
12	赵笃生	1,271,726.00	1.13	31	王随芝	271,112.00	0.24
13	于志刚	1,062,224.00	0.94	32	刘 青	269,421.99	0.24
14	严凤春	933,508.00	0.83	33	刘元祥	210,023.00	0.19
15	孙业盟	910,000.00	0.81	34	闫广平	162,610.00	0.14
16	李信真	644,077.00	0.57	35	孔宪增	157,576.00	0.14
17	钟继成	567,689.00	0.50	36	徐龙胜	124,722.00	0.11
18	韩蕊蕊	523,790.00	0.46	37	于得胜	99,242.00	0.09
19	陈学伟	500,000.00	0.44	合 计		113,000,000.00	100.00

本次股权转让后，矿机有限不再存在委托持股情况，实际股东与工商登记股东完全一致。

2、股份有限公司阶段（2008年2月至今）

（1）2008年2月公司变更设立

2008年2月1日，经矿机有限股东会决议，矿机有限股东赵笃学等36名自然人和众信投资作为发起人，以2007年12月31日经审计的净资产28,208.65万元为基准，各股东按同一比例1:0.6381折股，整体变更设立山东矿机集团股份有限公司。

2008年2月1日，经永拓会计师事务所京永验字[2008]第21003号《验资报告》验证，山东矿机集团股份有限公司注册资本为18,000万元，并于山东省工商行政管理局办理了工商变更登记。公司变更设立时的股本结构如下（表5-16）：

序号	股 东	持股数（股）	持股比例	序号	股 东	持股数（股）	持股比例
1	赵笃学	62,534,966	34.74%	20	邓有民	755,874	0.42%
2	众信投资	40,917,422	22.73%	21	朱 云	716,120	0.40%
3	张义贞	12,959,283	7.20%	22	张秀芳	679,635	0.38%
4	肖昌利	12,405,148	6.89%	23	田仁华	650,058	0.36%
5	张建军	11,296,861	6.28%	24	梁 敏	611,845	0.34%
6	钟长友	6,291,855	3.49%	25	杨昭明	578,509	0.32%
7	杨成三	3,690,263	2.05%	26	张寿彦	566,073	0.31%
8	王子刚	3,327,531	1.85%	27	刘国亮	552,157	0.31%
9	曲秀娟	2,934,204	1.63%	28	邱继贵	442,273	0.25%
10	吉 峰	2,548,673	1.42%	29	宋中礼	441,900	0.25%
11	王跃江	2,389,380	1.33%	30	李若智	432,185	0.24%
12	赵笃生	2,025,758	1.12%	31	王随芝	431,860	0.24%
13	于志刚	1,692,038	0.94%	32	刘 青	429,168	0.24%
14	严凤春	1,487,004	0.83%	33	刘元祥	334,550	0.19%
15	孙业盟	1,449,557	0.80%	34	闫广平	259,025	0.14%
16	李信真	1,025,963	0.57%	35	孔宪增	251,006	0.14%
17	钟继成	904,283	0.50%	36	徐龙胜	198,672	0.11%
18	韩蕊蕊	834,356	0.46%	37	于得胜	158,085	0.09%
19	陈学伟	796,460	0.44%	合 计		180,000,000	100.00%

注：除股东众信投资为社会法人股东外，其余均为自然人股东。

（2）2008年6月公司增资扩股

①2008年6月公司增资扩股的基本情况

2008年5月28日，公司2008年第一次临时股东大会决议同意，紫晨投资、融元投资、自然人叶卫真按照每股2.80元¹⁰的价格，以货币资金向公司增资2,000万股。经山东省工商行政管理局批准，公司于2008年6月13日完成本次增资工商变更登记并取得编号为370725228006279的企业法人营业执照，增资完成后公

¹⁰ 该价格以矿机有限2007年12月31日经审计的合并报表归属于母公司的净资产除以入股前的公司总股本18,000万股，即每股净资产1.57元并充分考虑公司当时情况及未来成长性后上浮78.51%所确定。

司注册资本变更为 20,000 万元。上述增资已经永拓会计师事务所京永鲁验字 [2008]第 21008 号《验资报告》验证确认。本次增资后公司的股本结构如下（表 5-17）：

序号	股 东	持股数（股）	持股比例	序号	股 东	持股数（股）	持股比例
1	赵笃学	62,534,966	31.27%	22	陈学伟	796,460	0.40%
2	众信投资	40,917,422	20.46%	23	邓有民	755,874	0.38%
3	张义贞	12,959,283	6.48%	24	朱 云	716,120	0.36%
4	肖昌利	12,405,148	6.20%	25	张秀芳	679,635	0.34%
5	张建军	11,296,861	5.65%	26	田仁华	650,058	0.33%
6	紫晨投资	8,000,000	4.00%	27	梁 敏	611,845	0.31%
7	融元投资	6,800,000	3.40%	28	杨昭明	578,509	0.29%
8	钟长友	6,291,855	3.15%	29	张寿彦	566,073	0.28%
9	叶卫真	5,200,000	2.60%	30	刘国亮	552,157	0.28%
10	杨成三	3,690,263	1.85%	31	邱继贵	442,273	0.22%
11	王子刚	3,327,531	1.66%	32	宋中礼	441,900	0.22%
12	曲秀娟	2,934,204	1.47%	33	王随芝	431,860	0.21%
13	吉 峰	2,548,673	1.27%	34	李若智	432,185	0.22%
14	王跃江	2,389,380	1.19%	35	刘 青	429,168	0.21%
15	赵笃生	2,025,758	1.01%	36	刘元祥	334,550	0.17%
16	于志刚	1,692,038	0.85%	37	孔宪增	251,006	0.12%
17	严凤春	1,487,004	0.74%	38	闫广平	259,025	0.13%
18	孙业盟	1,449,557	0.72%	39	徐龙胜	198,672	0.10%
19	李信真	1,025,963	0.51%	40	于得胜	158,085	0.08%
20	钟继成	904,283	0.45%	合 计		200,000,000	100.00%
21	韩蕊蕊	834,356	0.42%				

注：除股东众信投资、紫晨投资、融元投资为社会法人股东外，其余均为自然人股东。

本次增资完成后至本招股说明书签署日，公司股本结构未发生变化。

②本次增资的必要性

为抓住薄煤层采煤工作面综采成套设备市场和洗选市场的发展机遇，公司 2008 年初计划自筹资金进行募投项目的先期建设。鉴于公司自有资金不足，因此，2008 年 6 月经股东大会审议通过，紫晨投资、融元投资、自然人叶卫真等三名投资者以每股 2.80 元的价格进行增资，公司募集了 5,600 万元货币资金进行了募投项目的先期投入。

③增资人的基本情况介绍

紫晨投资、融元投资及叶卫真基本情况如下：

A、紫晨投资

紫晨投资主要从事投资管理，成立于 2007 年 9 月 4 日，目前注册资本 10,000 万元，注册号为 310228001038169，住所为上海市金山区涇商路 99 弄 3106 号 305 室，法定代表人：李彧，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围：投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外），企业管理咨询（除经纪），财务咨询（不含代理记账），市场信息咨询与调查，会务服务，展览展示服务，企业形象策划，电脑图文设计、制作，日用百货销售（涉及行政许可的凭许可证经营）。截至本招股说明书签署之日，紫晨投资的股权结构如下（表 5-18）：

股东名称	企业性质	出资金额 (万元)	出资比例
上海紫江创业投资有限公司	有限公司	2,000	20.00%
上海遨锐投资咨询有限公司	有限公司	1,700	17.00%
上海朗程财务咨询有限公司	有限公司	1,200	12.00%
上海朗程投资管理有限公司	有限公司	500	5.00%
上海硕越投资管理有限公司	有限公司	1,300	13.00%
上海松洋企业发展有限公司	有限公司	1,000	10.00%
王春华	自然人	1,500	15.00%
劳国瑾	自然人	800	8.00%
合 计	-	10,000	100.00%

B、融元投资

融元投资主要从事投资管理，成立于 2004 年 4 月 7 日，目前注册资本 8,000 万元，注册号为 4403011138723，公司住所为深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场 21C 号，法定代表人：蔡达建，公司类型为有限责任公司，经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。截至本招股说明书签署之日，融元投资股权结构如下（表 5-19）：

股东名称	企业性质	出资金额（万元）	股权比例
深圳市高特佳投资集团有限公司	有限公司	7,800	97.50%

深圳市融科投资有限公司	有限公司	200	2.50%
合计	-	8,000	100.00%

C、叶卫真

根据叶卫真的身份证及其出具的说明，叶卫真身份证号为：31011019670220****；住址：上海市长宁区紫云西路 26 弄。简历如下：

叶卫真，女，1967 年出生，大学本科学历。1985 年-1991 年在上海医科大学医学专业学习，1991 年-2002 年在上海控江红十字医院外科住院医师、主治医师，2002 年-2003 年任太平洋保险公司上海分公司核保员，2003 年-2007 年为太平人寿保险公司运营部员工，2007 年至今为上海棱光实业股份有限公司劳动工资科职员。

④增资人对资金来源合法性的声明

2010 年 1 月 20 日，上述 3 名增资人分别出具《声明》。紫晨投资声明：“公司 2008 年 6 月认缴山东矿机 800 万股的资金为公司自有资金。”融元投资声明：“公司 2008 年 6 月认缴山东矿机 680 万股的资金为公司自有资金。”自然人叶卫真声明：“本人 2008 年 6 月认缴山东矿机 520 万股的资金为本人自有资金。”

上述增资款项已于 2008 年 6 月 4 日和 2008 年 6 月 6 日汇入发行人在中国工商银行昌乐县支行开立的银行账号。

⑤增资价格的合理性

本次增资价格以矿机有限 2007 年 12 月 31 日经审计的合并报表归属于母公司的净资产除以入股前的公司总股本 18,000 万股，即每股净资产 1.57 元为基础，充分考虑发行人当时情况及未来成长性，由发行人与增资人共同协商确定增资价格为 2.80 元/股，同时保障了现有股东的利益，具有合理性。

2008 年 5 月 28 日，公司召开临时股东大会审议并通过《关于公司增资扩股的议案》，同意紫晨投资、融元投资、自然人叶卫真以货币资金向公司增资 2,000 万股。

2008 年 6 月 1 日，公司与紫晨投资、融元投资、自然人叶卫真签署《增资

扩股合同》，约定前述三方以现金认购公司新增股本 2,000 万股。

⑥ 增资款的实际用途

截至2010年6月30日，上述增资款已全部用于公司本次拟募集资金投资项目。本次拟募集资金投资项目截至2010年6月30日合计已投资6,727.83万元，具体投资情况如下（表5-20）：

序号	项目名称	房屋（含土建及配套工程）（万元）	设备（万元）	合计（万元）
1	薄煤层采煤工作面综采成套设备项目	2,531.60	2,757.95	5,289.55
2	细粒煤分选及脱水成套设备项目	811.22	627.06	1,438.28
	合 计	3,342.82	3,385.01	6,727.83

（三）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

（四）报告期内公司子公司股权转让及资产处置过程

表5-21 2007年公司子公司处置情况

公司名称	发行人持股比例	处置时间	处置日		处置日		2007年1月1日至处置日		处置方式	处置损益(万元)	处置损益占当期净利润比例	处置原因
			总资产	占当期总资产的比例	净资产	占当期净资产的比例	营业收入	占当期营业收入的比例				
瀚金置业	52.94%	2007.09.26	2,369.44	2.42%	1,669.41	5.76%	0	0.00%	转让给恒新投资	16.19	0.21%	与主业无关
华新拉链	90%	2007.09.26	2,477.80	2.53%	1,172.48	4.04%	1,199.77	1.94%	转让给恒新投资	24.77	0.33%	与主业无关
四方房地产	100%	2007.09.26	5,461.60	5.59%	297.25	1.03%	0	0.00%	转让给恒新投资	2.75	0.04%	与主业无关
长沙开通	51.05%	2007.11.23	1,236.30	1.26%	1,005.73	3.47%	0	0.00%	转让给恒新投资	91.31	1.21%	与主业无关
天源色织布	51.95%	2007.08.20	2,130.41	2.18%	227.21	0.78%	2,202.84	3.55%	转让给原天源色织布股东中的4人	14.45	0.19%	与主业无关
鹏翔经编	52%	2007.08.10	1,220.46	1.25%	257.06	0.89%	1,153.01	1.86%	转让给原鹏翔经编股东中的孙业盟	14.08	0.19%	与主业无关
莱芜海星	51%	2007.08.28	759.61	0.78%	628.11	2.17%	38.68	0.06%	注销	-1.3	-0.02%	持续经营困难
兖州华星	60%	2007.09.11	148.31	0.15%	148.31	0.51%	0	0.00%	注销	17.71	0.23%	持续经营困难
瀚金投资	53%	2007.09.22	1,499.14	1.53%	1,499.14	5.17%	0	0.00%	注销	0.45	0.01%	与主业无关
合计			17,303.07	17.70%	6,904.70	23.82%	4,594.30	7.41%		180.41	2.39%	

表5-22 2007年公司子公司处置情况

公司名称	发行人持股比例	处置时间	处置日		处置日		2008年1月1日至处置日		处置方式	处置损益(万元)	处置损益占当期公司净利润比例	处置原因
			总资产	占当期总资产的比例	净资产	占当期净资产的比例	营业收入	占当期营业收入的比例				
笃诚担保	100%	2008.01.26	3,021.97	2.49%	3,012.76	7.50%	0	0	转让给自然人庄文华	-7.76	-0.14%	与主业无关
赤峰恒昌	90%	2008.05.20	2,185.70	1.80%	245.37	0.61%	0	0	转让给昌乐五图煤矿	229.16	4.02%	与主业无关
天成铸造	51%	2009.01.16	69.02	0.06%	69.02	0.17%	606.67	0.71%	注销	3.82	0.07%	持续经营困难
合计			5,276.69	4.35%	3,327.15	8.28%	606.67	0.71%		225.22	3.95%	

1、转让子公司的必要性

2007 年矿机有限开始考虑通过改制为股份有限公司实现在国内首次公开发行股票并上市的方式完善公司治理、取得发展资金，以促进公司更快、更好发展。2007 年下半年矿机有限着手改制的相关各项工作，由于之前出于分散经营风险以及历史的原因，出资设立了部分与主营业务并不相关的公司，上述公司的具体经营范围见下表（5-23）：

公司名称	经营范围
瀚金置业	房地产开发、销售，五金、建材销售
华新拉链	拉链制造及销售、各种拉链材料、半成品的制造
四方房地产	房地产开发
长沙开通	固液分离设备、环保产品、煤矿安全检测设备的研究开发生产与销售等
笃诚担保	以自有资产进行经济担保、项目投资
赤峰恒昌	铅锌矿的探、采、选及矿产品的销售、加工
天源色织布	各类色织布、坯布、装饰布生产、销售及以上产品进出口业务
鹏翔经编	生产、销售工业用呢、经编织物、纬编织物、装饰布、空气变形纱

这些公司设立后普遍经营规模小、运行效率低，为了使矿机有限的主业更加突出，使矿机有限能够集中有限资源发展主营业务，进一步增强矿机有限的可持续发展能力，矿机有限按照《公司法》、《证券法》以及《首次公开发行股票并上市管理办法》等法律法规的要求，于 2007 年下半年开始将与主营业务不相关的资产进行了剥离处置。

处置上述资产时，由于时间安排较为紧迫，且公司所处区域信息沟通渠道不畅，公司在短期内不能完全找到接受公司上述资产且与公司无关联关系的购买方，为了尽快完成公司改制并上市的目标，经公司与关联方恒新投资协商，并经公司股东会审议通过，公司将瀚金置业、华新拉链、四方房地产及长沙开通的股权转让给了恒新投资。经公司与鹏翔经编原股东孙业盟协商，并经公司股东大会审议通过，公司将持有鹏翔经编的股权转让给孙业盟。此次资产处置过程中，公司通过积极沟通和协商，将部分资产出售给了与公司无关联关系的第三方。

2、原子公司的转让过程

（1）瀚金置业

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及 2007 年 9 月 25 日瀚金置业 2007 年

度第一次临时股东会审议通过，矿机有限将其持有的瀚金置业的出资额 900 万元全部转让给恒新投资。

2007 年 9 月 26 日，矿机有限与恒新投资签订了《股权转让协议》，依据瀚金置业截至 2007 年 6 月 30 日经永拓会计师事务所审计后的净资产值 1,692.24 万元，并参照矿机有限对瀚金置业的持股比例，经双方协商确定，股权转让的总价为 900 万元。恒新投资向矿机有限支付了上述股权转让款项。

（2）华新拉链

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及 2007 年 9 月 25 日华新拉链 2007 年第一次临时股东会审议通过，矿机有限将其持有的华新拉链 1,080 万元出资额全部转让给恒新投资。

2007 年 9 月 26 日，矿机有限与恒新投资签订了《股权转让协议》，依据华新拉链截至 2006 年 12 月 31 日经永拓会计师事务所审计的净资产值 1,107.96 万元，并参照矿机有限对华新拉链的出资比例，经双方协商确定为转让总价 1,080 万元。恒新投资向矿机有限支付了上述股权转让款。

（3）四方房地产

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会审议通过，矿机有限将其持有的对四方房地产的全部出资 300 万元转让给恒新投资。

2007 年 9 月 26 日，矿机有限与恒新投资签订了《股权转让协议》，依据四方房地产截至 2006 年 12 月 31 日经永拓会计师事务所审计的净资产值 300 万元，经双方协商确定转让总价为 300 万元。2007 年 9 月 29 日，恒新投资向矿机有限支付了上述股权转让款。

（4）长沙开通

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及长沙开通第七届第三次股东会审议通过，矿机有限和肖昌利将其持有的对长沙开通的全部股权转让给恒新投资。

2007 年 11 月 23 日，矿机有限及肖昌利分别与恒新投资签订了《股权转让协议》，依据长沙开通截至 2007 年 10 月 31 日经永拓会计师事务所审计后的净资产值 1,005.73 万元，并参照矿机有限和肖昌利对长沙开通的持股比例，经协商确

定，股权转让的总价分别 667.33 万元和 282.67 万元，合计为 950 万元（根据矿机有限与肖昌利于 2007 年 11 月 20 日签订的《委托持股确认协议》，肖昌利持有的长沙开通 15.19% 的股权系由矿机有限委托其持有）。恒新投资已向矿机有限支付了上述股权转让款项。

（5）鹏翔经编

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及 2007 年 8 月 10 日鹏翔经编 2007 年度第一次临时股东会审议通过，矿机有限将持有的对鹏翔经编的全部出资 131.04 万元转让给原股东孙业盟，转让后矿机有限不再持有鹏翔经编的股权。

2007 年 8 月 31 日，矿机有限与孙业盟签订《股权转让协议》，向其转让持有的对鹏翔经编 131.04 万元出资，转让价格依据永拓会计师事务所审计的截至 2006 年 12 月 31 日的净资产 219.03 万元，经协商确定为每元出资额一元，转让价款为 131.04 万元。孙业盟已向公司支付了上述股权转让款。

（6）笃诚担保

笃诚担保是成立于 2006 年 4 月 10 日的法人独资企业，经营范围为以自有资产进行经济担保、项目投资（不含法律法规规定的前置审批和禁止、限制经营项目），矿机有限货币出资 3,000 万元持有其 100% 的股权。

2008 年 1 月 26 日，矿机有限召开股东会，审议通过了向自然人庄文华（身份证号：32052519620303****，住址：江苏省苏州市工业园区）转让其持有的笃诚担保全部出资的议案，同日，矿机有限与庄文华签订《股权转让协议》，将持有的笃诚担保的全部出资转让给庄文华，依据经永拓会计师事务所审计的净资产 30,053,743.45 元，经双方协商确定转让价格为 3,005 万元。庄文华向矿机有限支付了上述款项。

（7）赤峰恒昌

2008 年 5 月 19 日召开的赤峰恒昌股东会及 2008 年 5 月 20 日召开的矿机股份第一届董事会第四次会议审议通过，公司将持有的 450 万元出资全部转让给昌乐县五图煤矿有限公司，转让后公司不再持有赤峰恒昌的股权。

根据 2008 年 5 月 20 日签订的《股权转让协议》，本次股权转让的价格依据

北京德祥资产评估有限责任公司（京德评报字[2008]第 052 号《资产评估报告》）对赤峰恒昌资产的评估值 285.75 万元为依据，协商确定为转让总价 450 万元。昌乐五图煤矿向矿机有限支付了上述股权转让款。

赤峰恒昌受让方五图煤矿成立于 1999 年 10 月 22 日，注册资本 3100 万元，法定代表人为张继波，股东为张继波等 24 名自然人，其中张继波持股比例 34.95%，为第一大股东，张继波任董事长兼总经理。

（8）天源色织布

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及 2007 年 8 月 10 日天源色织布 2007 年度第一次临时股东会审议通过，矿机有限分别向自然人股东张国栋、刘树德、韩蕊蕊和曹秀英转让 33.25 万元股权，转让后矿机有限不再持有天源色织布的股权。

2007 年 8 月 20 日，矿机有限分别与天源色织布的原主要管理人员张国栋、刘树德、韩蕊蕊和曹秀英签订了《股权转让协议》，分别转让 33.25 万元出资，转让价格依据永拓会计师事务所审计的截至 2006 年 12 月 31 日的净资产 226.92 万元，经协商确定为每 1 元出资额 1 元，转让价款为 33.25 万元。上述四人已向矿机有限支付了上述股权转让款。

上述四人也是天源色织布的原主要管理人员，其简历如下：

张国栋，男，1955 年出生，现任天源色织布董事长、总经理。历任昌乐矿山机械厂保卫科长、织布厂厂长。

韩蕊蕊，女，1959 年出生，现任天源色织布董事、副总经理、财务总监。目前，其持有公司 834,356 股股份，持股比例为 0.46%。

曹秀英，女，1961 年出生，现任天源色织布董事、副总经理、生产部部长。目前，其持有众信投资 182,458 股股份，持股比例为 0.71%。

刘树德，男，1954 年出生，现任天源色织布董事、副总经理。历任山东矿机职员，天源色织布厂副厂长。

2、注销原子公司的过程

（1）注销原子公司的原因

报告期内注销的子公司经营范围如下（表 5-24）：

公司名称	经营范围
天成铸造	机械配件铸造（不含冶炼）加工、销售，本企业生产所需的原辅材料、机械设备销售
莱芜海星	支护产品、刮板输送机、锻造加热炉、减速器、齿锻件的设计，生产，销售，服务；电液锤改造
兖州华星	矿山机械产品设计制造、安装和服务；电液锤改造；减速器系列产品；齿轮、锻件产品加工生产与销售服务
瀚金投资	对高新技术产业、工业、农业、服务业、物流业、基础设施、交通运输业的项目进行投资、咨询

天成铸造、莱芜海星和兖州华星注销前的经营业务与本公司的主营业务具有一定的关联性，但由于经营管理困难，矿机有限董事会决定将上述三家子公司进行注销。

瀚金投资成立于 2007 年 5 月 18 日，注册资本 3,000 万元，实收资本 1,500 万元。矿机有限出资 795 万元，占实收资本的 53%，王跃江出资 705 万元，占实收资本的 47%。当时成立该公司的主要目的为开展对外投资业务。2007 年 7 月，因矿机有限改制上市的要求，需对与主业无关的业务进行剥离，由于该公司成立时间较短，且尚未开展任何实质性业务，2007 年 9 月 20 日，该公司进行了工商注销。

（1）注销子公司的过程

①天成铸造

天成铸造于 2008 年 6 月 26 日召开股东会通过了解散决议，并成立了清算组。清算组于 2008 年 6 月 26 日向昌乐县工商局备案，并取得了《备案通知书》（乐）登记内备字 [2008] 第 30 号。清算组于 2008 年 7 月 1 日通知公司债权人申报债权，并在《经济导报》、《新晨报》上予以公告。

截至 2008 年 6 月 30 日，天成铸造资产总额 3,239,724.22 元，负债 2,160,931.00 元，净资产为 1,078,793.22 元。清算债权债务后，剩余净资产按股东出资比例进行分配。2009 年 1 月 16 日，天成铸造在昌乐县工商行政管理局进行了注销登记。

②莱芜海星

因莱芜海星全体股东一致认为没有继续经营的需要，2007 年 7 月 2 日矿机有限董事会及 2007 年 7 月 6 日莱芜海星股东会特别会议通过了莱芜海星解散决

议，并于7月6日成立清算组开展清算工作：(a) 首先清理公司财产，编制了资产负债表和财产清单，确认公司财产足以清偿债务；(b) 清算组成立后在10日内通知所有债权人申报债权，并于2007年7月6日《莱芜日报》进行了公告，并对债权进行登记；(c) 对股东会进行确认债权债务，并提出处理意见报股东会同意。

清算方案的具体执行情况如下：经清理公司现有财产71.5万元，债权13万元，已全部收回，债务59.5万元，已全部清偿；支付清算组费用2万元，支付职工工资12万元，税款全部缴清；剩余财产11万元经过支付所有费用已按公司股东出资比例进行了分配。2007年8月28日在莱芜市工商行政管理局进行了注销登记。

③ 兖州华星

2006年2月26日召开的矿机有限董事会及2006年3月25日召开的兖州华星股东会通过了兖州华星解散决议，3月25日成立清算组并开始清算工作，全部债务均已清理完毕，债权已全部收回，没有欠职工工资及社会保险费用的情况，税款全部缴清。清算组于2006年4月6日在《济宁日报》上进行了注销公告。2007年9月11日，兖州华星在兖州市工商行政管理局进行了注销登记。

④ 瀚金投资

2007年7月20日召开的矿机有限股东会和7月21日召开的瀚金投资股东会通过了瀚金投资解散决议，并成立了清算组。清算组于2007年7月27日向昌乐县工商局备案，并取得了《备案通知书》(乐)登记内备字[2007]第019号。清算组于2007年7月27日通知债权人申报债权，并在第34期《新晨报》上予以公告。

截至2007年7月31日，瀚金投资资产总额为14,991,434.29元，全部为净资产，债权债务为零。剩余财产按股东出资比例进行分配，矿机有限分配7,945,460.17元；王跃江分配7,045,974.12元。截至2007年9月10日，债权债务已清算完毕，剩余财产已分配完毕，实收资本为零。2007年9月22日，瀚金投资在昌乐县工商行政管理局进行了注销登记。

3、资产处置过程

（1）转让给恒新投资的土地及房产

经矿机有限股东会决议，在剥离与主业无关的子公司的同时，矿机有限将上述子公司所使用的矿机有限的土地及房屋转让给了恒新投资。2007年11月29日，矿机有限与恒新投资签署了3份《工业用地厂房产权转让协议书》，具体转让情况如下：

①矿机有限向恒新投资转让乐国用(2006)第CL522号土地使用权11,980.83平方米及地上建筑物（乐企01字第2770008、2770009号房产及附属设施等）共10,205.74平方米。其中，土地使用权账面价值为498,519.13元，转让价格为1,262,091.16元；建筑物账面原值为2,502,899.24元，累计折旧为461,901.52元，净值为2,040,997.72元，转让价格2,935,450.00元。

②矿机有限向恒新投资转让乐国用（2006）第CL518号土地使用权6,666.67平方米及地上建筑物（乐企22字第00039号房产及附属设施等）共4,873.03平方米。其中，土地使用权账面价值为174,799.58元，转让价格为583,973.81元；建筑物账面原值为1,050,560.84元，累计折旧为182,578.72元，净值为867,982.12元，转让价格1,616,846.00元。

③矿机有限向恒新投资转让乐国用(2005)第CL073号土地使用权16,216.48平方米，其账面净值为336,600.99元，转让价格1,416,455.39元。

上述土地使用权的转让价格依据山东恒正房地产评估有限公司出具的鲁恒正房地产（昌）评估（2007）（估）字第07-1号、第07-2号、第07-3号《土地估价报告》确认的评估价格，房屋产权转让价格依据山东浩信房地产评估有限责任公司出具的鲁浩信房评字（2007）第0714号《房地产估价报告》确认的评估价格。恒新投资已支付上述转让价款，上述协议均已履行完毕。

（2）转让五图新型建材厂

五图新型建材厂成立于2004年1月9日，主要业务为生产、销售各种规格的建筑用砖，由于经营不善，多年来一直处于亏损或微利状态，公司为了减轻负担，同时也为了进一步突出主业，提高资产质量，决定将其整体转让。

2009年6月30日，山东矿机第一届董事会第九次会议通过向乐达建筑（关联方恒新投资之参股公司）整体转让五图新型建材厂的决议。依据由青岛天和资

产评估有限责任公司出具的截至 2009 年 6 月 30 日五图新型建材厂评估报告书（青天评报字（2009）第 068 号），五图建材厂经评估净资产评为-2,341,784.24 元。双方确定五图新型建材厂转让的价格为-2,341,784.24 元，2009 年 11 月 10 日，山东矿机与乐达建筑签署了《五图新型建材厂整体转让协议》。

根据转让协议约定，截至 2009 年 11 月 10 日，公司对五图新型建材厂的其他应收款余额为 12,568,564.48 元，本次转让时由乐达建筑代五图新型建材厂支付给公司，由此确定乐达建筑应支付公司的款项合计为 10,226,780.24 元，截至本招股说明书签署日，上述款项已支付完毕。

四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）有限公司成立以来的历次验资情况

自1999年12月矿机有限成立以来，共进行了7次验资，具体情况如下（表 5-25）：

序号	验资报告	验证事项
1	鲁乐会师验字[99]第 72 号验资报告	1999 年 12 月 3 日矿机有限设立验资，股东以经评估确认的净资产 771.59 万元出资，注册资本 772 万元。
2	乐正方会师验字[2004]第 42 号验资报告	2004 年 4 月 8 日矿机有限第一次增资验资，股东以货币资金、其他应付款、应付股利、资本公积、盈余公积、未分配利润合计 3,172.13 万元出资，注册资本增至 3,944 万元。
3	乐正方会师验字[2004]第 165 号验资报告	2004 年 11 月 24 日矿机有限第二次增资验资，股东以货币资金、其他应付款合计 3,056.83 万元出资，注册资本增至 7,000 万元。
4	乐正方会师验字[2005]第 77 号验资报告	2005 年 7 月 6 日矿机有限第三次增资验资，股东以货币资金 4,299.46 万元出资，注册资本增至 11,300 万元。
5	京永验字[2008]第 21003 号验资报告	2008 年 1 月 30 日矿机有限整体变更为山东矿机集团股份有限公司验资，股东以经评估的净资产 28,208.65 万元出资，注册资本 18,000 万元。
6	京永鲁验字[2008]第 21008 号验资报告	2008 年 6 月 18 日发行人增资验资，新增股东以货币资金 5,600 万元出资，注册资本增至 20,000 万元。
7	京永专字[2008]第 31035 号验资复核报告	对矿机有限设立时股东出资的形成、设立的验资情况及截至发行人变更设立前历次验资情况进行复核审验。

1、矿机有限的设立验资及设立后历次验资

（1）1999年度12月矿机有限设立时的验资情况

1999年12月3日，矿机总厂39名自然人股东和员工持股会（由342名职工设立并持有会员对矿机有限的全部出资274.184万元）以截至1999年9月30日矿机总厂经评估的净资产1,834.26万元剥离土地使用权879.69万元及已房改的生活设施182.98万元后的经营性净资产771.59万元作为出资，注册资本772万元，各股东按其在矿机总厂的出资比例享有上述出资。经山东昌乐会计师事务所出具鲁乐会师验字[99]第72号《验资报告》验证，截至1999年11月19日，矿机有限已收到股东赵笃学、肖昌利等40位股东投入的资本771.59万元。

经京永专字[2008]第31035号《验资复核报告》核验，山东昌乐会计师事务所的鲁乐会师验字[99]第72号验资报告将矿机有限各股东投入的资产形式确认为固定资产，但实际出资方式应为经营性净资产，除上述差异外，该报告反映的出资情况与实际情况一致。

（2）2004年4月第一次增资至3,944万元的验资情况

2004年4月8日，全体股东以货币资金、矿机有限对其他应付款、应付股利、资本公积、盈余公积、未分配利润合计3,172.13万元对矿机有限增资，矿机有限注册资本增至3,944万元。同时，员工持股会将本次出资后合计出资1,285.16万元分别委托给矿机有限18名自然人股东代持。经昌乐正方有限责任会计师事务所出具的乐正方会师验字[2004]第42号《验资报告》验证，截至2004年3月17日，矿机有限已收到全体股东缴纳的新增出资3,172.13万元，其中货币资金941.55万元，其他应付款1,612.68万元，应付股利59.41万元，资本公积395.69万元，盈余公积64.33万元，未分配利润98.49万元。

经京永专字[2008]第31035号《验资复核报告》核验，乐正方会师验字[2004]第42号《验资报告》反映的矿机有限新增注册资本总额与实际出资总额一致，验资报告反映的增资后注册资本总额与实际情况一致。但其反映的股东出资明细情况与实际情况存在一定差异，具体情况为：由于1999年12月矿机有限成立至2004年4月第一次增资期间矿机有限股权的转让存在未及时办理工商变更登记的情况，同时，由于存在委托持股的情况，上述验资报告反映的各股东出资的明细情况与各股东实际出资的明细情况不一致。经核验，本次出资的实际明细情况如下（表5-26）：

序号	股东姓名	增资前出资额 (元)	增资合计 (元)	增资后出资额 (元)	增资后持股比例
1	赵笃学	2,757,713.50	9,577,879.03	12,335,592.53	31.28%
2	张义贞	562,394.80	2,486,822.35	3,049,217.15	7.73%
3	肖昌利	510,694.80	2,268,825.04	2,779,519.84	7.05%
4	张建军	498,594.80	2,217,805.33	2,716,400.13	6.89%
5	钟继成	23,321.00	69,300.00	92,621.00	0.23%
6	钟长友	79,347.00	115,500.00	194,847.00	0.49%
7	赵笃生	43,697.50	276,403.83	320,101.33	0.81%
8	张曰宏	51,704.60	226,921.14	278,625.74	0.71%
9	张寿彦	23,655.50	99,492.91	123,148.41	0.31%
10	于志刚	26,214.10	210,395.04	236,609.14	0.60%
11	于得胜	17,855.60	33,437.26	51,292.86	0.13%
12	杨成三	21,226.00	115,500.00	136,726.00	0.35%
13	闫广平	16,984.60	48,232.28	65,216.88	0.17%
14	徐龙胜	8,467.80	35,273.45	43,741.25	0.11%
15	王子刚	15,733.00	285,855.20	301,588.20	0.76%
16	田荣霞	37,631.00	202,789.18	240,420.18	0.61%
17	田仁华	15,990.50	19,716.95	35,707.45	0.09%
18	孙业盟	115,879.50	650,483.79	766,363.29	1.94%
19	宋中礼	12,846.90	84,443.95	97,290.85	0.25%
20	曲秀娟	100,938.50	509,081.34	610,019.84	1.55%
21	邱继贵	19,892.40	72,010.49	91,902.89	0.23%
22	刘树荣	23,866.70	113,960.36	137,827.06	0.35%
23	刘青	18,747.00	64,462.49	83,209.49	0.21%
24	刘俊声	16,256.07	84,397.72	100,653.79	0.26%
25	刘国亮	4,892.40	118,085.76	122,978.16	0.31%
26	李若智	19,892.40	85,870.49	105,762.89	0.27%
27	孔宪增	6,961.90	48,302.08	55,263.98	0.14%
28	韩蕊蕊	25,735.60	122,887.94	148,623.54	0.38%
29	韩居端	16,317.40	114,875.59	131,192.99	0.33%
30	邓有民	28,816.70	137,598.93	166,415.63	0.42%
31	崔俊芳	17,423.10	86,171.63	103,594.73	0.26%
32	朱云	12,293.60	91,040.09	103,333.69	0.26%
33	梁敏	12,973.20	116,262.98	129,236.18	0.33%
34	李信真	11,739.20	79,155.60	90,894.80	0.23%
35	张秀芳	23,805.10	136,768.08	160,573.18	0.41%
36	杨昭明	12,155.00	90,381.28	102,536.28	0.26%

序号	股东姓名	增资前出资额 (元)	增资合计 (元)	增资后出资额 (元)	增资后持股比例
37	王随芝	12,293.60	81,801.94	94,095.54	0.24%
38	严凤春	6,040.68	119,135.13	125,175.81	0.32%
39	刘元祥	3,912.70	53,332.33	57,245.03	0.14%
40	员工持股会	2,480,954.25	10,370,629.47	12,851,583.72	32.59%
合计		7,715,860.00	31,721,288.45	39,437,148.45	100.00%

注：[1]上表中各股东出资前后及本次出资情况均为实际出资情况；

[2] 根据矿机有限实施的风险抵押承包经营制度，部分员工将其持有的矿机有限出资作为“抵押出资”，该部分出资股东同意放弃“抵押出资”参与本次用资本公积、盈余公积、未分配利润转增出资，该放弃应分配的部分由未设置“抵押出资”的股东以其持有的对矿机有限的出资比例享有。

针对本次增资过程中，抵押出资所对应的出资未参与本次相应的转增股份的情况，公司控股股东、实际控制人赵笃学作出如下承诺：“如果因2004年4月增资时部分股东放弃“抵押出资”对应的资本公积、盈余公积、未分配利润转增资本事宜所导致公司的股权纠纷，全部由本人承担经济责任及补偿责任，不会对公司造成任何影响。”

对于本次增资，国枫律师事务所核查后认为：

“在本次增资实施过程中，存在自然人股东与员工持股会之间股权转让未及时办理工商变更登记、员工持股会将所持股份委托他人代持并导致验资报告所记载情况与实际不符的情形，以及部分股东持有的因公司激励考核制度形成的抵押出资所对应的出资未参与本次相应的转增股份的情况，针对上述情况，本所律师认为：

①矿机有限自1999年12月设立至本次增资前，存在自然人股东与员工持股会的转让未及时办理工商变更的不规范情形，但上述转让并未导致矿机有限在增资前实有出资的减少，且上述转让均得到了转让方及受让方的确认，因此，股东的上述转让为真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

②矿机有限本次增资完成后，存在员工持股会将其对矿机有限的出资所形成的股权委托其他自然人股东代持的情形，该委托持股的行为缺少法律依据，但该等情形已通过矿机有限于2007年的股权转让及员工持股会的解散得到了规范。目前发行人股权结构清晰，不存在纠纷及潜在纠纷。

③根据公司提供的说明，部分股东因参与公司承包经营制度，以对公司的出资代替应缴纳的抵押金所形成的“抵押出资”部分未参与本次以资本公积、盈余公

积、未分配利润转增资本。但鉴于：2004年2月29日，持有“抵押出资”的股东均同意放弃已抵押的出资所应分配的以资本公积、盈余公积、未分配利润等转增资本，同意该等被放弃的部分由全体持有未抵押出资的股东共同享有。因此，该等情况不存在股权纠纷或潜在纠纷。

④根据北京永拓出具的《验资复核报告》复核验证，本次增资时，现金出资足额到位，账面其他应付款中有明确对应各出资股东转为出资部分的其他应付款，账面应付股利中有明确对应各出资股东转为出资部分的应付股利，账面资本公积、盈余公积符合转增股本的规定。据此，矿机有限本次增资时，注册资本增加至39,437,148.45元时的新增出资足额到位，不存在出资不实的情形。

据此，本所律师认为，矿机有限的上述不规范情形不会对发行人本次发行与上市构成实质性障碍。”

对于本次增资，中投证券核查后认为：

“①矿机有限自1999年12月设立至本次增资前，存在自然人股东与员工持股会的股权转让未及时办理工商登记变更的不规范情形，但上述转让并未导致矿机有限在增资前实有出资的减少，且上述转让均得到了转让方及受让方的确认，因此，股东的上述转让为真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

②矿机有限本次增资完成后，存在员工持股会将其对矿机有限的出资所形成的股权委托其他自然人股东代持的情形，该委托持股的行为缺少法律依据，但该等情形已通过矿机有限于2007年的员工持股会解散及股权转让得到了规范。目前发行人股权结构清晰，不存在纠纷及潜在风险。

③本次增资中，部分股东因参与公司风险抵押承包经营制度，以对公司的出资代替应缴纳的抵押金所形成的“抵押出资”部分未参与本次以资本公积、盈余公积、未分配利润转增资本。但鉴于“抵押出资”的股东在增资时放弃分配权的情况已履行了相关法律程序，并得到持有“抵押出资”的全部股东的书面同意和控股股东的承诺，因此，不存在纠纷及潜在风险。

④根据永拓会计师事务所出具的《验资复核报告》复核验证，本次增资时，现金出资足额到位，账面其他应付款中有明确对应各出资股东转为出资部分的其他应付款，账面应付股利中有明确对应各出资股东转为出资部分的应付股利，账

面资本公积、盈余公积符合转增股本的规定。据此，矿机有限本次增资时，注册资本增加至39,437,148.45元时的新增出资足额到位，不存在出资不实的情形。

因此，矿机有限的上述不规范情形不会对发行人本次发行与上市构成实质性障碍。”

(3) 2004年11月第二次增资至7,000万元的验资情况

2004年11月24日，全体股东以货币资金、矿机有限对其他股东的其他应付款合计3,056.83万元对矿机有限增资，矿机有限注册资本增至7,000万元。同时，员工持股会将本次出资后合计出资2,205.08万元分别委托给矿机有限25名自然人股东代持。经昌乐正方有限责任会计师事务所出具的乐正方会师验字[2004]第165号《验资报告》验证，截至2004年11月18日，矿机有限已收到新增出资3,056.83万元，其中，货币资金139.91万元、其他应付款2,916.92万元。

经京永专字[2008]第31035号《验资复核报告》核验，乐正方会师验字[2004]第165号《验资报告》反映的出资总额与实际出资总额一致，反映的出资后股东出资总额与实际情况一致。但由于存在委托持股的情况，该验资报告反映的各股东出资的明细情况与各股东实际出资的明细情况不一致。经核验，本次出资的实际明细情况如下（表5-27）：

序号	股东姓名	增资前出资额 (元)	增资合计 (元)	增资后出资额 (元)	增资后持股比 例
1	赵笃学	12,335,592.53	9,985,057.47	22,320,650.00	31.88%
2	张义贞	3,049,217.14	2,469,802.86	5,519,020.00	7.88%
3	肖昌利	2,779,519.84	2,251,550.16	5,031,070.00	7.19%
4	张建军	2,716,400.13	2,200,459.88	4,916,860.01	7.02%
5	孙业盟	766,363.29	634,426.70	1,400,789.99	2.00%
6	曲秀娟	610,019.84	501,690.16	1,111,710.00	1.59%
7	赵笃生	320,101.33	256,718.57	576,819.90	0.82%
8	王子刚	301,588.20	246,151.80	547,740.00	0.78%
9	田荣霞	240,420.18	199,029.82	439,450.00	0.63%
10	于志刚	236,609.14	195,870.86	432,480.00	0.62%
11	张曰宏	278,625.73	149,344.27	427,970.00	0.61%
12	邓有民	166,415.63	137,764.37	304,180.00	0.43%
13	张秀芳	160,573.18	132,926.82	293,500.00	0.42%
14	钟长友	194,847.00	95,613.00	290,460.00	0.41%

序号	股东姓名	增资前出资额 (元)	增资合计 (元)	增资后出资额 (元)	增资后持股比 例
15	韩蕊蕊	148,623.55	123,036.45	271,660.00	0.39%
16	刘国亮	122,978.16	114,221.85	237,200.01	0.34%
17	韩居端	131,192.99	108,607.01	239,800.00	0.34%
18	梁敏	129,236.18	106,983.82	236,220.00	0.34%
19	杨成三	136,726.00	95,614.00	232,340.00	0.33%
20	刘树荣	137,827.07	93,382.93	231,210.00	0.33%
21	张寿彦	123,148.41	101,951.59	225,100.00	0.32%
22	严凤春	125,175.81	99,454.19	224,630.00	0.32%
23	李若智	105,762.89	87,557.11	193,320.00	0.28%
24	崔俊芳	103,594.72	85,755.28	189,350.00	0.27%
25	朱云	103,333.69	85,546.31	188,880.00	0.27%
26	杨昭明	102,536.28	84,883.72	187,420.00	0.27%
27	刘俊声	100,653.77	82,496.21	183,149.98	0.26%
28	宋中礼	97,290.85	80,539.15	177,830.00	0.25%
29	王随芝	94,095.54	77,894.46	171,990.00	0.25%
30	邱继贵	91,902.89	76,077.11	167,980.00	0.24%
31	李信真	90,894.80	75,245.20	166,140.00	0.24%
32	钟继成	92,621.00	57,369.00	149,990.00	0.21%
33	刘青	83,209.50	55,850.50	139,060.00	0.20%
34	阎光平	65,216.87	42,283.13	107,500.00	0.15%
35	刘元祥	57,245.03	47,384.97	104,630.00	0.15%
36	孔宪增	55,263.98	45,746.02	101,010.00	0.14%
37	徐龙胜	43,741.24	36,208.76	79,950.00	0.11%
38	于得胜	51,292.86	30,047.14	81,340.00	0.12%
39	田仁华	35,707.45	18,542.55	54,250.00	0.08%
40	员工持股会	12,851,583.75	9,199,188.86	22,050,772.61	31.50%
合计		39,437,148.45	30,568,274.05	70,005,422.50	100.00%

注：上表中各股东出资前后及本次出资情况均为实际出资情况。

(4) 2005年7月第三次增资至11,300万元的验资报告

2005年7月6日，全体股东以货币资金4,299.46万元对矿机有限增资，矿机有限注册资本增至11,300万元。同时，员工持股会将本次增资后合计出资3,517.64万元分别委托矿机有限31名自然人股东代持。经昌乐正方有限责任会计师事务所出具的乐正方会师验字[2005]第77号《验资报告》验证，截至2005年7月4日，矿机有限已收到全体股东缴纳的货币资金4,299.46万元。

经京永专字[2008]第31035号《验资复核报告》核验，乐正方会师验字[2005]第77号《验资报告》反映的出资总额与实际出资总额一致，反映的出资后股东出资总额与实际情况一致。由于2004年11月第二次增资至2005年7月第三次增资期间矿机有限股权的转让存在未及时办理工商变更登记的情况，同时由于存在委托持股的情况，该验资报告反映的各股东出资的明细情况与各股东实际出资的明细情况不一致。经核验，本次出资的实际情况如下（表5-28）：

序号	股东姓名	增资前出资额 (元)	增资合计 (元)	增资后出资额 (元)	增资后持股比 例
1	赵笃学	22,320,650.00	15,111,120.00	37,431,770.00	33.13%
2	张义贞	5,519,020.01	2,013,606.01	7,532,626.02	6.67%
3	肖昌利	5,031,070.00	1,899,321.00	6,930,391.00	6.13%
4	张建军	4,916,860.01	1,475,058.00	6,391,918.01	5.66%
5	钟长友	1,290,460.00	2,059,427.00	3,349,887.00	2.96%
6	孙业盟	1,400,789.99	420,237.01	1,821,027.00	1.61%
7	杨成三	232,340.00	1,584,325.00	1,816,665.00	1.61%
8	曲秀娟	1,111,709.99	423,313.00	1,535,022.99	1.36%
9	王子刚	547,740.00	947,597.00	1,495,337.00	1.32%
10	赵笃生	576,820.00	482,952.00	1,059,772.00	0.94%
11	于志刚	432,480.00	129,744.00	562,224.00	0.50%
12	张曰宏	427,970.01	128,391.00	556,361.01	0.49%
13	钟继成	19,990.00	453,084.00	473,074.00	0.42%
14	严凤春	224,630.00	208,878.00	433,508.00	0.38%
15	田荣霞	309,450.00	92,835.00	402,285.00	0.36%
16	邓有民	304,180.00	91,254.00	395,434.00	0.35%
17	朱云	304,972.89	69,664.10	374,636.99	0.33%
18	张秀芳	263,500.00	92,050.00	355,550.00	0.31%
19	韩蕊蕊	271,659.99	81,498.01	353,158.00	0.31%
20	崔俊芳	299,350.00	50,805.00	350,155.00	0.31%
21	梁敏	236,220.00	83,866.00	320,086.00	0.28%
22	韩居端	239,800.00	71,940.00	311,740.00	0.28%
23	杨昭明	207,419.99	95,226.01	302,646.00	0.27%
24	刘树荣	231,209.99	69,363.01	300,573.00	0.27%
25	张寿彦	225,100.00	71,040.00	296,140.00	0.26%
26	刘国亮	222,200.00	66,660.00	288,860.00	0.26%
27	刘俊声	223,307.00	54,645.00	277,952.00	0.25%
28	李若智	193,320.00	57,996.00	251,316.00	0.22%

序号	股东姓名	增资前出资额 (元)	增资合计 (元)	增资后出资额 (元)	增资后持股比 例
29	邱继贵	167,980.00	63,394.00	231,374.00	0.20%
30	宋中礼	177,830.00	53,349.00	231,179.00	0.20%
31	李信真	166,140.00	62,842.00	228,982.00	0.20%
32	王随芝	171,990.00	53,937.00	225,927.00	0.20%
33	刘 青	139,059.99	85,457.99	224,517.98	0.20%
34	刘元祥	104,630.01	70,388.99	175,019.00	0.15%
35	闫广平	107,500.00	28,008.00	135,508.00	0.12%
36	孔宪增	101,010.00	30,303.00	131,313.00	0.12%
37	徐龙胜	79,950.01	23,984.99	103,935.00	0.09%
38	于得胜	66,340.00	32,902.00	99,242.00	0.09%
39	田仁华	54,250.00	12,281.00	66,531.00	0.06%
40	员工持股会	21,084,522.62	14,091,834.38	35,176,357.00	31.13%
合 计		70,005,422.50	42,994,577.50	113,000,000.00	100.00%

注：上表中各股东出资前后及本次出资情况均为实际出资情况。

2、变更设立股份有限公司的设立验资及设立后历次验资

(1) 2008年2月变更设立为股份有限公司的验资情况

2008年2月1日，矿机股份各发起人股东以矿机有限经审计的2007年12月31日净资产28,208.65万元为基准，按1:0.6381的比例折合为公司股本18,000万元，矿机有限整体变更为矿机股份，各股东按所占矿机有限股权比例计算的净资产为出资。经永拓会计师事务所出具京永验字[2008]第21003号《验资报告》验证，截至2008年1月30日，公司已收到发起人股东缴纳的净资产28,208.65万元，折合注册资本18,000万元。

(2) 2008年6月增资至20,000万元的验资情况

2008年6月13日，公司2008年第一次临时股东大会决议同意紫晨投资、融元投资、自然人叶卫真按照每股2.80元的价格，以货币资金向公司增资2,000万股，增资完成后公司注册资本变更为20,000万元。经永拓会计师事务所出具的京永鲁验字[2008]第21008号《验资报告》验证，截至2008年6月6日，公司已收到紫晨投资、融元投资、叶卫真缴纳的货币资金5,600万元，折合注册资本2,000万元。

(二) 发起人投入资产的计量属性

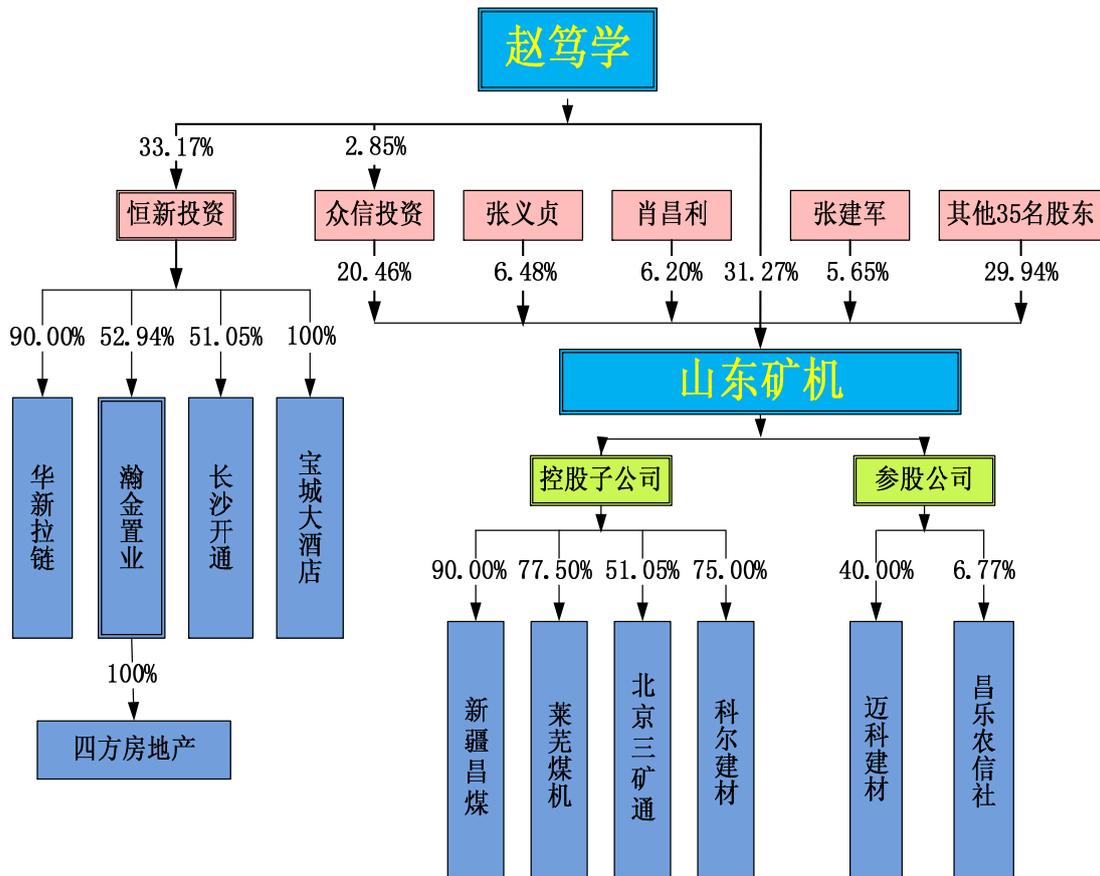
公司变更设立时，各发起人投入公司的资产为矿机有限经审计的截至 2007

年 12 月 31 日的净资产 28,208.65 万元。

五、发行人的组织结构及组织机构概况

(一) 本次发行前股权架构

图 5-2 公司发行前股权结构图



(二) 发行人下属控股、参股公司情况

1、本公司下属控股、参股公司基本情况

(1)截至 2010 年 6 月 30 日,本公司控股、参股公司基本情况如下(表 5-29):

公司名称	法定代表人	成立时间	注册资本(万元)	实收资本(万元)	注册地和主要生产经营地	主营业务	股东构成
新疆昌煤	王子刚	2004年5月25日	150	150	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市喀什东路9号	煤矿机械配件的制作、维修、销售和相关技术服务	山东矿机 90% 张明德 10%
莱芜煤机	赵笃学	2005年6月16日	2,000	2,000	山东省莱芜市高新区九龙山路002号	煤矿机械污水处理设备、压滤机、煤气气化炉、减速器、齿轮的设计、制造、安装、销售;	山东矿机 77.50% 7名非关联自然人股东 22.50%

公司名称	法定代表人	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	注册地和主要生产经营地	主营业务	股东构成
北京三矿通	赵笃学	2006年6月26日	500	500	北京市海淀区学清路8号科技财富中心B座307室	锻件加工 煤炭洗选设备的研究与开发	山东矿机 51.05% 宋慰慈 12.27% 冯本强 10.05% 汪涛 26.63%
科尔建材	赵笃学	2002年5月24日	\$8	\$8	昌乐县建设路8号	生产与销售空心砖成套机械设备、水泥制品机械及其他建材机械	山东矿机 75.00% 斯特罗门格公司 25.00%
迈科建材	Giancarlo Tamiozzo	2006年10月12日	\$300	\$300	昌乐县经济开发区矿机工业园	开发、生产、销售砖瓦和制砖炉用机器设备及零部件、提供相关技术服务	山东矿机 40.00% COSMEC 60.00%
昌乐农信社	高明	1995年11月14日	17,128	17,128	县城新昌路78号	存款、贷款等业务	职工自然人股东 18.87% 社会自然人社员 46.27% 山东矿机 6.77% 其它法人社员 28.09%

注：

(1) 科尔建材和迈科建材注册资本、实收资本单位均为万美元。

(2) 科尔建材和迈科建材的外资股东的基本情况如下：

科尔建材的外资股东德国斯特罗门格公司（KWS）是一家专门在砖瓦行业内从事机械构件、工程技术服务的公司，法定代表人、经理是斯特罗门格（Patrick Strohmenger），公司法定地址是德国纽伦堡（Zu den Herwiesen 2 D-91077 Neunkirchen am bard Germany）。

迈科建材的外资股东 COSTRUZIONI MECCANICHE ISOLA-S.R.L.（简称“意大利 COSMEC 公司”）是有限责任公司，该公司组建于 1994 年 11 月 24 日。该公司位于 ISOLA VICENTINA 市 SCOTTE 大街 8 号。业务范围包括制造用于加工黏土、陶土、水泥、陶瓷和其他用于建筑和同类工业材料的机器、设备和装置，土木工作，与为第三方制造工业设备和工厂的工地管理所相关的服务；提供该领域企业管理相关的协助服务，研究、培训和实现战略性发展计划、市场营销计划和销售促销行为，检查经营管理，关于电子信息和数据，开发与上述业务相关的设备和工厂的管理软件。COSMEC 公司已正式宣布破产，资产由意大利法院任命 GIUSEPPE SPEROTTI 托管，鉴于迈科建材未来行业前景较好，且公司为彻底消除与参股公司迈科建材的关联交易，经公司董事会慎重考虑并充分履行详尽的尽职调查程序，公司决定受让意大利 COSMEC 公司持有迈科建材 60% 股权，目前相关受让股权的手续正在办理中。

科尔建材、迈科建材及其各自的外资股东所从事的业务与公司的主营业务不具有相关性，外资股东与公司的董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。

(2) 本公司控股、参股公司基本财务情况（表 5-30）

公司名称	最近一年及一期财务数据（万元）					
	总资产		净资产		净利润	
	2010年6月30日	2009年12月31日	2010年6月30日	2009年12月31日	2010年1-6月	2009年
新疆昌煤	2,405.91	2,476.11	780.23	961.42	90.44	382.39
莱芜煤机	8,111.53	7,040.85	2,434.66	2,547.71	186.95	360.51
北京三矿通	1,395.08	1,436.81	164.93	167.05	-2.12	-109.18
科尔建材	936.79	1,021.06	84.58	100.78	-16.20	-61.57
迈科建材	4,368.57	3,469.90	2,533.50	2,562.29	-36.28	509.11
昌乐农信社	685,288.10	606,181.03	26,244.21	26,472.89	2,068.53	4,027.66

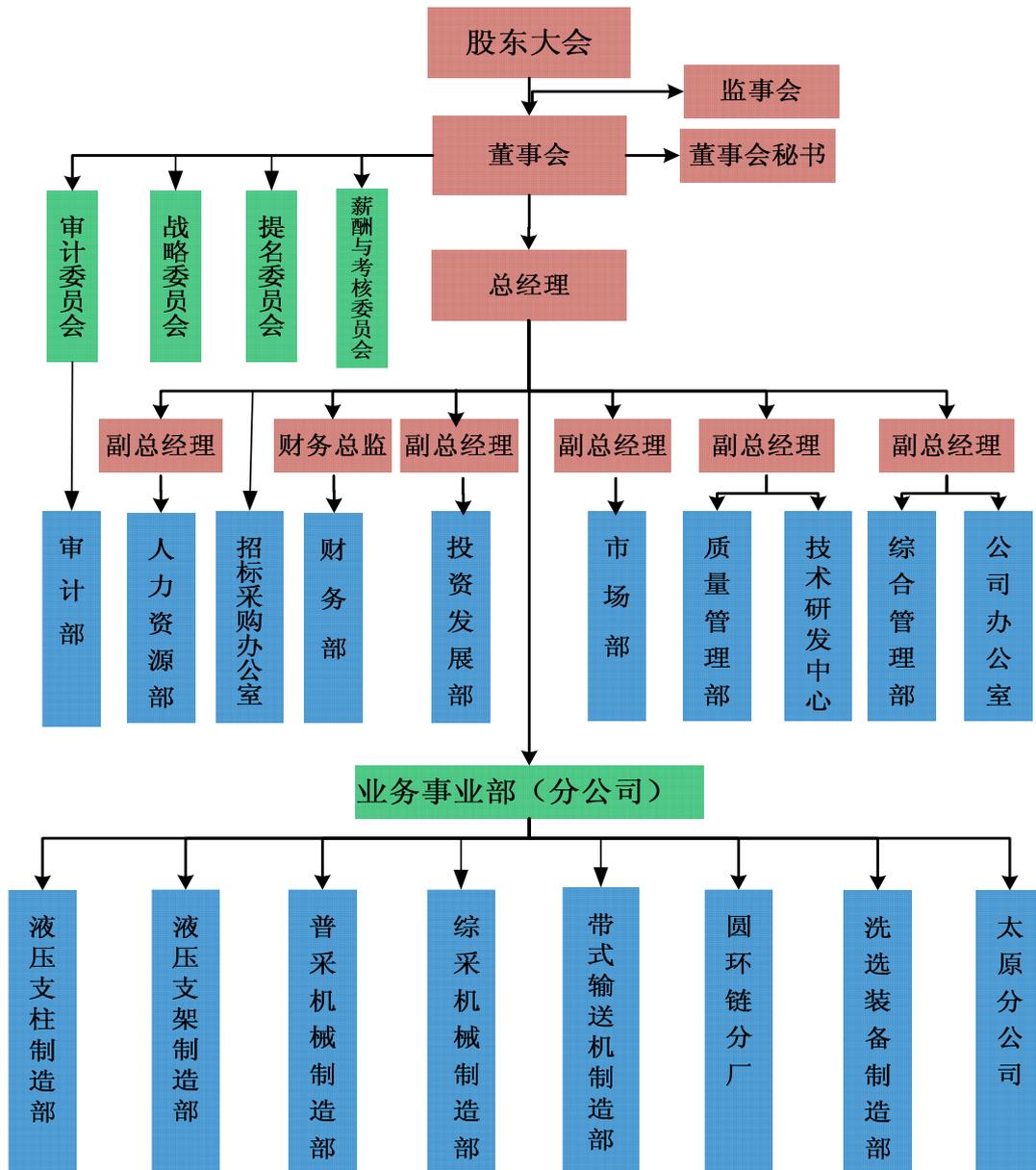
公司控股子公司最近一年及一期的财务数据经永拓会计师事务所审计，参股公司迈科建材的 2009 年的财务数据已经新联谊会计师事务所有限公司潍坊分所

审计，迈科建材最近一期数据未经审计，昌乐农信社的数据未经审计。

（三）发行人内部组织架构

公司建立了适合公司经营所需的独立完整的组织机构，共下设十个主要职能部门、七个业务事业部和一个分公司。

山东矿机组织结构图（图 5-3）



1、主要职能部门

（1）市场部

执行公司市场营销目标，制定年度销售策略和营销计划；制定有效拓展市场

的销售政策和策略，制定对零售或终端渠道管理和支持的方案；全面负责客户服务工作；负责货款回收工作，控制、降低应收账款；负责客户管理接待工作；参与招投标工作等。

（2）技术研发中心

负责组织拟定企业技术发展战略和技术创新、技术改造、技术引进、技术开发规划和计划；负责产品总体配套技术方案设计和技术协议的签署和贯彻执行；组织有关人员解决产品及其配件生产和煤矿客户使用产品中出现的重大技术问题；组织公司新产品的技术鉴定工作；对产品的宣传、招投标提供技术支持。

（3）质量管理部

负责对公司质量体系的运行状况进行监督控制；建立和完善检验工作体系，拟订产品检验制度，贯彻执行产品标准；对生产过程的质量检验工作进行监督检查，具体组织物料的进厂检验和产品的出厂检验；对产品质量指标完成情况进行统计、分析，掌握产品质量变化趋势，定期提出质量分析报告。

（4）人力资源部

提出人力资源规划方案，对公司的组织机构、部门的定岗定员进行管理；根据公司人力资源规划和各部门人力资源需求情况，提出招聘计划，组织对新员工的招募、甄选，对员工岗位调整、人事档案、离职手续等进行管理，制定职工薪酬、福利方案；对员工基本情况和流动情况进行统计。

（5）投资发展部

组织拟定公司经营战略和年度综合经营计划，并制定年度企业目标和分解目标；协助董事会秘书开展公司证券管理事务；协调股东与公司的关系，接待股东和投资者来访，答复有关咨询；协助财务部门编制公司年度报告、中期报告和其他有关资料，及时、准确地披露信息；协助董事会秘书筹备公司股东大会、董事会等会议并保管相关会议记录和文件。

（6）财务部

建立、实施会计核算制度、财务管理制度和规定；组织进行相关会计核算；负责公司融资、上市、税务等工作；参与制订公司资金计划，财务预算和经济效

益核算的分析、监督和反馈。

(7) 审计部

制定和完善公司内部审计制度和实施细则；审查公司各项财务政策的贯彻执行情况，促进财务政策的落实执行；审查公司财务内部控制体系的健全性、有效性、促进财务的内控体系的不断完善；配合外部审计机构对公司的审计。

(8) 综合管理部

依照法规及上级有关规定制定相应的管理制度；负责劳动保护用品的发放和管理，负责职工人身工伤事故的备案、整改；负责公司的消防安全管理；公司基础设施的维护与管理，负责公司基本建设的规划、建设，厂区绿化管理，环保工作等。

(9) 公司办公室

协调公司各职能部门之间的工作；负责公司文件、报告、请示、年度总结等内部文件的起草、印发，上报文件的起草、送达；负责公司档案的存档、保管、查阅；负责公司办公用品采购、登记、调拨，办理公司注册、登记、变更等事项；保管知识产权、专利、资产及资质证书，负责公司接待工作等。

(10) 招标采购办公室

负责采购公司生产中通用原、辅材料；负责收集原材料价格信息及市场行情，为各事业部分厂提供有关信息及资料；负责组织对公司原材料供应商进行评价审核，核定最佳供应商名单；负责组织筹备原材料招标采购会。

2、事业部及分公司

(1) 事业部（表 5-31）

部门名称	主要产品
液压支柱制造部	各种型号的单体液压支柱、金属顶梁
液压支架制造部	各种型号的液压支架以及为其配套的支架液压阀
普采机械制造部	各种型号的中小型刮板输送机、减速器
综采机械制造部	各种型号的中重型刮板输送机、转载机、破碎机
带式输送机制造部	各种型号的带式输送机

部门名称	主要产品
洗选装备制造部	煤泥分选机、微泡浮选机、表面改质机、自动加药系统、金属槽箱刮板输送机、ZJC 系列重介质浅槽分选机等
圆环链分厂	生产为刮板输送机配套使用的各种规格圆环链条

(2) 分公司

公司设太原分公司，该公司成立于 2003 年 3 月 13 日，营业场所为太原市民营区松庄西街 35 号。主营业务为煤矿机械设备的销售。

六、发行人控股股东、实际控制人、其他发起人及持有 5%以上股份的股东情况

(一) 控股股东及实际控制人情况

赵笃学先生为公司主发起人，截至本招股说明书签署日，持有公司 6,253.50 万股股份，占公司总股本的 31.27%，为本公司第一大股东，是公司控股股东、实际控制人。赵笃学先生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 37072519550712****，住所：山东省昌乐县。截至本招股说明书签署日，其所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

(二) 其他发起人及持有 5%以上股份的股东情况

1、众信投资

众信投资成立于 2007 年 8 月 20 日，注册资本和实收资本均为人民币 2,568.70 万元，法定代表人赵笃学，106 名自然人股东全部以现金出资。公司注册地及主要经营地点均为昌乐县新昌路 219 号，主营业务为对外投资。截至招股说明书签署日，其所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

截至本招股说明书签署日，众信投资股本结构情况如下（表 5-32）：

序号	姓名	投资额（元）	投资比例
1	赵笃学	731,770.00	2.84%
2	刘永清	678,164.00	2.63%
3	刘忠堂	577,096.00	2.24%
4	张宝成	559,608.00	2.17%
5	刘洪太	513,433.00	1.99%

序号	姓名	投资额(元)	投资比例
6	张玉明	511,850.00	1.99%
7	周保艳	505,339.00	1.96%
8	孟祥玉	480,870.00	1.87%
9	赵晓兰	454,498.00	1.76%
10	陈乐喜	448,618.00	1.74%
11	其他 96 名股东	20,308,601.00	78.81%
合计(106人)		25,769,847.00	100.00%

截至 2009 年 12 月 31 日,众信投资总资产为 9,463.96 万元,净资产为 9,462.80 万元,2009 年实现的净利润为 1,510.28 万元,截至 2010 年 6 月 30 日,众信投资总资产为 10,593.88 万元,净资产为 10,592.73 万元,2010 年 1-6 月年实现的净利润为 1,180.00 万元,2009 年财务数据已经永拓会计师事务所审计,2010 年 1-6 月的财务数据未经审计。

2、张义贞女士

张义贞女士为公司发起人股东,持有公司 1,295.93 万股股份,占公司总股本的 6.48%。张义贞女士,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码:37072519560110****,住所:山东省昌乐县。截至招股说明书签署日,其所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

3、肖昌利先生

肖昌利先生为公司发起人股东,持有公司 1,240.51 万股股份,占公司总股本的 6.20%。肖昌利先生,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码:37072519561119****,住所:山东省昌乐县。截至招股说明书签署日,其所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

4、张建军先生

张建军先生为公司发起人股东,持有公司 1,129.69 万股股份,占公司总股本的 5.65%。张建军先生,中国国籍,身份证号码:37072519501023****,住所:山东省昌乐县。截至招股说明书签署日,其所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

5、其他发起人情况

除上述发起人外，公司其他发起人共有 32 名，其他发起人情况如下（表 5-33）：

股东姓名	持股数量（股）	持股比例	身份证号码	住 址
1 钟长友	6,291,855	3.15%	37072519511024*****	山东省昌乐县
2 杨成三	3,690,263	1.85%	37072519620824*****	山东省昌乐县
3 王子刚	3,327,531	1.66%	37030519750913*****	山东省昌乐县
4 曲秀娟	2,934,204	1.47%	37072519591127*****	山东省昌乐县
5 吉 峰	2,548,673	1.27%	13070219630424*****	河北省张家口市
6 王跃江	2,389,380	1.19%	37072519640104*****	山东省昌乐县
7 赵笃生	2,025,758	1.01%	37072519611002*****	山东省昌乐县
8 于志刚	1,692,038	0.85%	37072519501231*****	山东省昌乐县
9 严凤春	1,487,004	0.74%	37072519621130*****	山东省昌乐县
10 孙业盟	1,449,557	0.72%	37072519640109*****	山东省昌乐县
11 李信真	1,025,963	0.51%	37072519641211*****	山东省昌乐县
12 钟继成	904,283	0.45%	37072519520407*****	山东省昌乐县
13 韩蕊蕊	834,356	0.42%	37072519591120*****	山东省昌乐县
14 陈学伟	796,460	0.40%	37082519640325*****	山东省邹城市
15 邓有民	755,874	0.38%	37072519621021*****	山东省昌乐县
16 朱 云	716,120	0.36%	37072519680629*****	山东省昌乐县
17 张秀芳	679,635	0.34%	37072519570816*****	山东省昌乐县
18 田仁华	650,058	0.33%	37072519591126*****	山东省昌乐县
19 梁 敏	611,845	0.31%	37072519630321*****	山东省昌乐县
20 杨昭明	578,509	0.29%	37072519671003*****	山东省昌乐县
21 张寿彦	566,073	0.28%	37072519580422*****	山东省昌乐县
22 刘国亮	552,157	0.28%	37072519491116*****	山东省昌乐县
23 邱继贵	442,273	0.22%	37072519490402*****	山东省昌乐县
24 宋中礼	441,900	0.22%	37072519650316*****	山东省昌乐县
25 李若智	432,185	0.22%	37072519530122*****	山东省昌乐县
26 王随芝	431,860	0.21%	37072519600401*****	山东省昌乐县
27 刘 青	429,168	0.21%	37072519620210*****	山东省昌乐县
28 刘元祥	334,550	0.17%	37072519690307*****	山东省昌乐县
29 闫广平	259,025	0.13%	37072519560929*****	山东省昌乐县
30 孔宪增	251,006	0.12%	37072519520420*****	山东省昌乐县
31 徐龙胜	198,672	0.10%	37072519701130*****	山东省昌乐县
32 于得胜	158,085	0.08%	37072519510807*****	山东省昌乐县
合 计	76,547,612	38.27%		

上述人员均为中国国籍，无境外永久居留权。截至本招股说明书签署日，其所持股份不存在质押或其他有争议的情况。

七、控股股东、实际控制人控制的其他企业简要情况

（一）恒新投资

恒新投资成立于 2007 年 8 月 22 日，注册资本和实收资本均为人民币 500 万元，法定代表人赵笃学，赵笃学等 128 名自然人股东全部以现金出资。恒新投资注册地和主要经营地点均为昌乐县城新昌路 219 号。主营业务为对外投资。截至招股说明书签署日，恒新投资股本结构情况如下（表 5-34）：

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	赵笃学	165.83	33.17%
2	张义贞	38.00	7.60%
3	肖昌利	35.00	7.00%
4	张建军	32.00	6.40%
5	钟长友	19.00	3.80%
6	杨成三	11.00	2.20%
7	王子刚	10.00	2.00%
8	严凤春	7.33	1.47%
9	赵笃生	6.00	1.20%
10	王跃江	6.00	1.20%
11	其他 118 名股东	169.84	33.96%
合计（128 人）		500.00	100.00%

截至 2009 年 12 月 31 日，恒新投资总资产为 4,802.03 万元，净资产为 420.41 万元，2009 年实现的净利润为-29.28 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，恒新投资总资产为 4,810.47 万元，净资产为 427.68 万元，2010 年上半年实现净利润 7.26 万元，上述财务数据未经审计。

（二）恒新投资控制的企业

1、截至 2010 年 6 月 30 日，恒新投资控股企业基本情况如下（表 5-35）：

名称	成立时间	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
华新拉链	2003.12.12	1,200	90.00%	拉链制造及销售、各种拉链材料、半成品的制造

名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
宝城大酒店	2002.06.19	228	100.00%	客房及餐饮服务
瀚金置业	2007.04.30	1,700	52.94%	房地产开发、销售, 五金、建材销售
四方房地产 ¹¹	2006.12.07	300	100.00%	房地产开发
长沙开通	2002.04.23	1,510	51.05%	固液分离设备、环保产品、煤矿安全检测设备的研发开发生产与销售等

注: 长沙开通因经营困难, 于 2010 年 10 月 27 日在长沙市工商行政管理局办理了注销登记手续。

截至 2010 年 6 月 30 日, 恒新投资控股企业财务状况和经营业绩如下 (表 5-36) :

单位: 万元

公司名称	最近一年及一期财务数据 (万元)					
	总资产		净资产		净利润	
	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2010 年 1-6 月	2009 年
华新拉链	1,623.28	1,553.89	1,152.75	1,146.02	6.73	2.98
宝城大酒店	3,330.76	3,032.86	676.77	646.81	29.96	128.35
瀚金置业	22,289.48	13,720.50	1,401.36	1,627.77	-226.41	95.03
四方房地产	11,941.05	11,941.05	286.10	286.1	-0.45	-0.45
长沙开通	1,241.44	1,212.18	1,066.79	1,066.47	0.32	-0.58

上述公司财务数据未经审计。

报告期内, 除本公司、恒新投资及恒新投资控制的子公司外, 本公司控股股东、实际控制人赵笃学先生未控制其他企业。

八、发行人股本情况

(一) 本次发行前、后的股本结构

发行人本次拟公开发行 6,700 万股人民币普通股, 发行前、后公司的股权结构如下 (表 5-37) :

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
1 赵笃学	62,534,966	31.27%	62,534,966	23.42%
2 众信投资	40,917,422	20.46%	40,917,422	15.32%
3 张义贞	12,959,283	6.48%	12,959,283	4.85%
4 肖昌利	12,405,148	6.20%	12,405,148	4.65%

11 四方房地产为恒新投资子公司瀚金置业的全资子公司。

股东名称	本次发行前		本次发行后		
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例	
5	张建军	11,296,861	5.65%	11,296,861	4.23%
6	紫晨投资	8,000,000	4.00%	8,000,000	3.00%
7	融元投资	6,800,000	3.40%	6,800,000	2.55%
8	钟长友	6,291,855	3.15%	6,291,855	2.36%
9	叶卫真	5,200,000	2.60%	5,200,000	1.95%
10	杨成三	3,690,263	1.85%	3,690,263	1.38%
11	其他 30 位自然人	29,904,202	14.94%	29,904,202	11.20%
12	社会公众股	-	-	67,000,000	25.09%
合 计		200,000,000	100.00%	267,000,000	100.00%

（二）本次发行前，公司前十名自然人股东及其在本公司任职情况

表 5-38 公司前十名自然人股东及其任职

股东名称	持股数额（股）	持股比例	在公司任职情况	
1	赵笃学	62,534,966	31.27%	董事长、总经理
2	张义贞	12,959,283	6.48%	董事、财务总监
3	肖昌利	12,405,148	6.20%	副董事长
4	张建军	11,296,861	5.65%	董事
5	钟长友	6,291,855	3.15%	董事
6	叶卫真	5,200,000	2.60%	-
7	杨成三	3,690,263	1.85%	副总经理
8	王子刚	3,327,531	1.66%	副总经理
9	曲秀娟	2,934,204	1.47%	-
10	吉 峰	2,548,673	1.27%	副总经理、总工程师
合 计		123,188,784	61.59%	

（三）股东中的战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在战略投资者持股情况。

（四）本次发行前公司各股东之间的关联关系及其持股比例

本公司控股股东赵笃学先生与股东赵笃生先生为兄弟关系，赵笃生先生持有公司 1.01% 的股份。赵笃学先生为公司股东众信投资董事长，并持有众信投资 2.84% 的股份，为众信投资第一大股东，众信投资持有公司 20.46% 的股份。

本公司股东曲秀娟女士为控股股东赵笃学先生妻妹，曲秀娟女士持有公司 1.47% 的股份。

本公司股东梁敏为众信投资总经理，众信投资持有公司 20.46% 的股份。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，本公司各股东之间不存在其他关联关系。

（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

本次发行前控股股东赵笃学先生承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不要求发行人回购其持有的股份。

本公司其他股东承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内不转让。

作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员同时承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

九、发行人内部职工股的情况

发行人未发行过内部职工股。

十、员工持股会持股、委托持股情况

（一）员工持股会设立及管理情况

1、员工持股会设立

1999 年 11 月 30 日，根据昌乐县经济体制改革委员会《对山东昌乐矿山机械总厂有限公司筹备小组关于成立“山东昌乐矿山机械总厂有限公司员工持股联合会”的请示的批复》（乐体改发[1999]8 号）以及昌乐县民政局《关于对山东昌乐矿山机械总厂有限公司员工持股联合会成立登记的批复》（乐社登字[1999]4 号），矿机总厂 381 名股东中的 342 名股东成立了员工持股会，并取得《社会团体法人登记证书》（社证字第 GL052 号），对矿机有限出资 274.184 万元，占矿机有限注册资本 772 万元的 35.54%。1999 年 12 月 3 日矿机有限成立时，员工持股会会员出资情况如下（表 5-39）：

序 号	会员名称	会员出资（元）	占持股会出资比例
1	郝 健	23,041.00	0.84%
2	代桂花	22,127.00	0.81%
3	吴荫武	19,848.00	0.72%
4	孟庆安	19,404.00	0.71%
5	张秀芳	17,674.00	0.64%
6	林 旭	14,611.00	0.53%
7	张志才	14,383.00	0.52%
8	王 青	14,373.00	0.52%
9	赵世忠	14,269.00	0.52%
10	赵华胜	13,116.00	0.48%
	前十名合计	172,846.00	6.30%
11-342	其余 332 名合计	2,568,994.00	93.70%
合 计（342 人）		2,741,840.00	100.00%

2、员工持股会的管理

根据《员工持股会章程》及《员工持股会股权管理制度》的规定，员工持股会下设理事会，是员工持股会的日常管理机构，负责员工持股会会员的内部交易及员工持股会基础资料的管理。理事会设会长、副会长、干事各一人，由员工持股会会员代表大会选举产生，对员工持股会会员代表大会负责并向其汇报工作。员工持股会会员代表大会由员工持股会全体会员过半数选举产生，代表全体员工持股会会员对员工持股会的具体事务作出决策，但员工持股会的解散必须由员工持股会全体会员作出决策。

（二）员工持股会出资变动情况及委托持股情况

1、1999 年 12 月矿机有限成立至 2004 年 4 月第一次增资前员工持股会出资变动情况

上述期间，员工持股会通过与其他股东转让出资共减少出资 26.09 万元，至此，员工持股会出资金额较 1999 年 12 月的 274.18 万元减少为 248.10 万元。员工持股会与其他股东之间的出资转让具体情况如下表（表 5-40）：

序号	转让方	转出出资(元)	员工持股会持股变动		受让方	受让出资(元)
			受让出资	出让出资		
1	肖昌利	17,730.20	665,185.03	926,070.78	赵笃学	689,863.50

2	张建军	29,830.20			张义贞	33,969.80
3	孙业盟	412,545.50			钟长友	1,116.00
4	张曰宏	7,555.40			曲秀娟	55,088.50
5	田荣霞	3,469.00			赵笃生	2,583.50
6	韩蕊蕊	3,715.40			邓有民	5,001.70
7	刘俊声	8,565.93			刘树荣	2,474.70
8	崔俊芳	1,517.90			张寿彦	4,105.50
9	于得胜	13,698.40			于志刚	7,495.10
10	孔宪增	8,792.10			杨成三	4,021.00
11	张国栋	39,962.00			闫广平	493.60
12	刘树德	26,274.00			邱继贵	3,452.40
13	丛欣节	23,798.00			刘国亮	3,452.40
14	张爱霞	16,825.00			李若智	3,452.40
15	袁晓明	16,440.00			田仁华	464.50
16	李圣文	15,640.00			刘 青	3,221.00
17	张贵武	15,174.00			韩居端	2,832.40
18	刘 闽	3,652.00			宋中礼	2,229.90
19					王子刚	4,070.00
20					徐龙胜	1,469.80
21					张秀芳	23,805.10
22					严凤春	6,040.68
23					李信真	11,739.20
24					王随芝	12,293.60
25					刘元祥	3,912.70
26					梁 敏	12,973.20
27					杨昭明	12,155.00
28					朱 云	12,293.60
	合 计	665,185.03	665,185.03	926,070.78	-	926,070.78

2007年7月31日，参与上述股权转让的相关各方共同签署了《股权转让（出资）备忘录》，确认：“前述转让均在转让各方自愿的基础上完成，并就转让出资的相关事宜进行了充分协商，目前上述转让已交割完毕，不存在争议及潜在纠纷”。

2、2004年4月增资情况

2004年4月，公司增资3,172.13万元，其中，员工持股会增资1,037.06万元。增资后，员工持股会持有矿机有限1,285.16万元出资，占其注册资本3,943.71

万元的 32.59%。

因员工持股会作为有限公司股东已不符合当时有关文件规定，员工持股会已不能作为矿机有限的股东进行增资，为此，本次增资前，员工持股会与杨成三等 5 名矿机有限股东签署了股权转让协议，将其持有的对矿机有限的全部出资转让给上述 5 名矿机有限股东，而事实该次转让并未真实发生。2007 年 7 月 31 日，参与上述股权转让的相关各方共同签署了《股权转让（出资）备忘录》，确认：“员工持股会将其持有的对矿机有限的全部出资名义转让给杨成三等 5 名股东是出于员工持股会会员增资及办理工商登记的需要，实际并未发生真实转让，各股东的实际出资情况仍以矿机有限的帐面记录为准”。本次增资前，矿机有限股东实际出资情况已经永拓会计师事务所京永专字[2008]第 31035 号《验资复核报告》确认，矿机有限股东实际出资情况详见本节“四、历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”中的表 5-14。

2004 年 3 月 25 日，经矿机有限员工持股会会员代表大会决议同意，员工持股会将本次增资后所持矿机有限的全部出资 1,285.16 万元委托给 18 名自然人股东持有。2004 年 3 月 26 日，员工持股会分别与 18 名股东签订了持股委托书。具体委托情况如下（表 5-41）：

序号	股 东	实际出资额（元）	委托持股（元）	合计持股（元）
1	孙业盟	766,363.29	199,999.99	966,363.28
2	钟长友	194,847.00	1,169,849.50	1,364,696.50
3	赵笃生	320,101.33	39,962.00	360,063.33
4	田荣霞	240,420.18	5,174.00	245,594.18
5	于志刚	236,609.14	26,274.00	262,883.14
6	张秀芳	160,573.18	1,154,663.57	1,315,236.75
7	钟继成	92,621.00	25,640.00	118,261.00
8	杨成三	136,726.00	1,584,083.95	1,720,809.95
9	刘俊声	100,653.79	16,440.00	117,093.79
10	田仁华	35,707.45	1,410,856.03	1,446,563.48
11	梁 敏	129,236.18	826,108.82	955,345.00
12	朱 云	103,333.69	796,672.31	900,006.00
13	王随芝	94,095.54	1,141,394.46	1,235,490.00
14	杨昭明	102,536.28	1,062,491.72	1,165,028.00
15	李信真	90,894.80	1,124,944.66	1,215,839.46

序号	股 东	实际出资额（元）	委托持股（元）	合计持股（元）
16	孔宪增	55,263.98	10,000.00	65,263.98
17	严凤春	125,175.81	1,119,475.74	1,244,651.55
18	刘元祥	57,245.03	1,137,552.97	1,194,798.00
合 计		3,042,403.67	12,851,583.72	15,893,987.39

同时，前述 18 人代替持股会在工商行政管理部门登记为公司股东。以上决议符合员工持股会章程规定，合法有效。

3、2004 年 11 月增资情况及委托持股情况

2004 年 11 月，矿机有限增资 3,056.83 万元，其中，员工持股会增资 919.92 万元。增资后，员工持股会持有矿机有限 2,205.08 万元出资，占其注册资本 7,000 万元的 31.50%。

2004 年 11 月 18 日，经矿机有限员工持股会会员代表大会决议，同意取消员工持股会于 2004 年 3 月 26 日对 18 名股东的持股委托，将增资后所持矿机有限的全部出资 2,205.08 万元重新委托给 25 名自然人股东（原有 18 名股东及新增 7 名股东）持有。2004 年 11 月 19 日，员工持股会分别与 25 名股东签订了持股委托书。具体委托情况如下（表 5-42）：

序号	股 东	实际出资额（元）	委托持股（元）	合计持股（元）
1	孙业盟	1,400,789.99	199,999.99	1,600,789.98
2	钟长友	290,460.00	1,687,618.66	1,978,078.66
3	赵笃生	576,820.00	445,344.61	1,022,164.61
4	田荣霞	439,450.00	5,174.00	444,624.00
5	于志刚	432,480.00	26,274.00	458,754.00
6	张秀芳	293,500.00	1,154,663.57	1,448,163.57
7	张寿彦	225,100.00	123,330.70	348,430.70
8	钟继成	149,990.00	25,640.00	175,630.00
9	杨成三	232,340.00	2,001,175.71	2,233,515.71
10	于得胜	81,339.99	934,162.90	1,015,502.89
11	崔俊芳	189,350.00	372,957.09	562,307.09
12	闫广平	107,500.00	314,169.35	421,669.35
13	韩居端	239,800.00	959,513.27	1,199,313.27
14	刘俊声	183,150.00	381,994.57	565,144.57
15	田仁华	54,250.00	1,433,712.75	1,487,962.75
16	王子刚	547,740.00	885,516.77	1,433,256.77

序号	股 东	实际出资额 (元)	委托持股 (元)	合计持股 (元)
17	梁 敏	236,220.00	1,851,269.25	2,087,489.25
18	宋中礼	177,830.00	674,323.17	852,153.17
19	朱 云	188,879.90	1,321,380.30	1,510,260.20
20	王随芝	171,990.00	1,569,157.53	1,741,147.53
21	杨昭明	187,419.99	1,667,168.06	1,854,588.05
22	李信真	166,140.00	1,124,944.66	1,291,084.66
23	孔宪增	101,010.00	10,000.00	111,010.00
24	严凤春	224,630.00	1,743,728.73	1,968,358.73
25	刘元祥	104,630.01	1,137,552.96	1,242,182.97
合 计		7,002,809.88	22,050,772.60	29,053,582.48

同时，前述 25 人代替持股会在工商行政管理部门登记为公司股东。以上决议符合员工持股会章程规定，合法有效。

4、2004 年 11 月第二次增资至 2005 年 7 月第三次增资前员工持股会出资变动情况

2004 年 11 月至 2005 年 7 月，矿机有限共有 10 名自然人股东与员工持股会之间发生股权转让：于得胜等 5 位自然人股东将对矿机有限的部分出资合计 32 万元，按每 1 元出资额 1 元的价格转让给员工持股会，员工持股会按每 1 元出资额 1 元的价格转让出资 128.62 万元给朱云等 5 名自然人股东，由此，员工持股会出资减少 96.62 万元。至此，员工持股会出资变更为 2,108.46 万元。上述转让的具体情况如下（表 5-43）：

序 号	转让方	转让出资 (元)	员工持股会持股变动		受让方	受让出资 (元)
			受让出资	出让出资		
1	于得胜	15,000.00	320,000.00	1,286,249.99	朱 云	116,092.99
2	田荣霞	130,000.00			钟长友	1,000,000.00
3	刘国亮	15,000.00			杨昭明	20,000.00
4	钟继成	130,000.00			崔俊芳	110,000.00
5	张秀芳	30,000.00			刘俊声	40,157.00
合 计		320,000.00	320,000.00	1,286,249.99		1,286,249.99

5、2005 年 7 月增资及委托持股情况

2005 年 7 月，矿机有限增资 4,299.46 万元，其中，员工持股会增资 1,416.18 万元，增资后，员工持股会持有矿机有限 3,517.64 万元出资，占其注册资本 11,300

万元的 31.13%。

2005 年 7 月 2 日，经矿机有限员工持股会会员代表大会决议通过，取消员工持股会于 2004 年 11 月 19 日对 25 名登记股东的持股委托，将增资后所持矿机有限的全部出资 3,517.64 万元重新委托给 31 名自然人股东（原有 25 名自然人股东及新增股东 6 人）持有。2005 年 7 月 6 日，员工持股会分别与前述 31 名股东签署了持股委托书。具体委托情况如下（表 5-44）：

序号	股 东	实际出资额（元）	委托持股（元）	合计持股（元）
1	孙业盟	1,821,027.00	199,999.98	2,021,026.98
2	曲秀娟	1,535,023.00	376,483.50	1,911,506.50
3	钟长友	3,349,887.00	687,618.66	4,037,505.66
4	赵笃生	1,059,772.00	1,445,344.61	2,505,116.61
5	田荣霞	402,285.00	135,174.00	537,459.00
6	邓有民	395,434.00	1,354,056.00	1,749,490.00
7	于志刚	562,224.00	3,026,274.00	3,588,498.00
8	韩蕊蕊	353,158.00	1,290,560.99	1,643,718.99
9	刘树荣	300,573.00	463,338.79	763,911.79
10	张秀芳	355,550.00	1,184,663.57	1,540,213.57
11	张寿彦	296,140.00	316,745.09	612,885.09
12	钟继成	473,074.00	155,640.00	628,714.00
13	杨成三	1,816,665.00	2,001,175.71	3,817,840.71
14	于得胜	99,242.00	3,294,637.89	3,393,879.89
15	崔俊芳	350,155.00	262,957.09	613,112.09
16	闫广平	135,508.00	314,169.35	449,677.35
17	韩居端	311,740.00	959,513.27	1,271,253.27
18	刘俊声	277,952.00	341,837.57	619,789.57
19	田仁华	66,531.00	1,519,801.75	1,586,332.75
20	王子刚	1,495,337.00	885,516.77	2,380,853.77
21	梁 敏	320,086.00	1,851,269.25	2,171,355.25
22	宋中礼	231,179.00	1,174,323.17	1,405,502.17
23	朱 云	374,636.99	1,205,287.21	1,579,924.20
24	王随芝	225,927.00	1,949,222.35	2,175,149.35
25	杨昭明	302,646.00	1,917,695.05	2,220,341.05
26	李信真	228,982.00	1,124,944.66	1,353,926.66
27	徐龙胜	103,935.00	2,278,189.01	2,382,124.01
28	孔宪增	131,313.00	10,000.00	141,313.00

序号	股 东	实际出资额（元）	委托持股（元）	合计持股（元）
29	严凤春	433,508.00	2,297,364.73	2,730,872.73
30	刘国亮	288,860.00	15,000.01	303,860.01
31	刘元祥	175,019.00	1,137,552.97	1,312,571.97
合 计		18,273,368.99	35,176,357.00	53,449,725.99

同时，该 31 人代替持股会在工商行政管理部门登记为公司股东。以上决议符合员工持股会章程规定，合法有效。

（三）员工持股会内部交易及解散情况

1、员工持股会会员内部交易情况

1999 年员工持股会设立时共有会员 342 名，截至 2007 年 8 月 3 日注销前，员工持股会共有持股会员 545 名，会员出资额共计 3,517.64 万元。在上述期间内，员工持股会会员增长较多，其中，共有 73 名会员出让了在员工持股会中的全部出资并退出了员工持股会，共有 276 名会员通过增资或受让的方式成为新增会员。

2、员工持股会解散

2007 年 7 月 1 日，矿机有限召开员工持股会全体会员大会，与会会员一致同意解除 2005 年 7 月员工持股会与 31 名股东的委托持股关系，并解散员工持股会。经昌乐县民政局批复同意，矿机有限员工持股会于 2007 年 8 月 3 日注销。

3、原持股会员持股的委托及清理

（1）原持股会员持股的委托

经 2007 年 7 月 1 日矿机有限召开的员工持股会全体会员大会同意，员工持股会将所持矿机有限的股权按照会员对员工持股会的出资比例分配给 545 名原持股会会员，具体分配情况见下表（表 5-45）：

序号	姓 名	分配出资（元）	序号	姓 名	分配出资（元）	序号	姓 名	分配出资（元）
1	刘永清	565,137.00	183	杨爱珍	56,320.00	365	张志勇	13,000.00
2	孟祥玉	480,870.00	184	赵学荣	55,897.00	366	刘家照	13,000.00
3	刘忠堂	473,413.00	185	钟 鸣	55,037.00	367	张志远	13,000.00
4	张宝成	466,340.00	186	丛爱英	54,171.00	368	张英伟	13,000.00
5	张玉明	426,542.00	187	王松刚	54,130.00	369	贵士杰	13,000.00

序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)
6	陈乐喜	373,848.00	188	秦志峰	53,936.00	370	王磊	13,000.00
7	刘洪太	369,824.00	189	赵素芳	53,690.00	371	任波	12,974.00
8	郝万明	352,731.00	190	张桂荣	53,690.00	372	刘杰先	12,922.00
9	周保艳	349,369.00	191	王玉侠	52,949.00	373	李爱会	12,792.00
10	刘伟	338,571.00	192	田相富	52,815.00	374	律永胜	12,792.00
11	于建国	337,004.00	193	田桂英	52,728.00	375	刘建军	12,571.00
12	刘淑贞	325,575.00	194	张凤香	50,960.00	376	王海波	12,457.00
13	田清江	310,558.00	195	高光启	50,000.00	377	张玉芹	12,246.00
14	丁旭波	307,749.00	196	李兆集	49,798.00	378	马红	11,193.00
15	肖云照	293,940.00	197	田美荣	49,778.00	379	杨启昌	11,188.00
16	陶国喜	281,302.00	198	杨美声	49,530.00	380	韩跃文	11,167.00
17	丁升峰	281,228.00	199	陈秀芝	49,023.00	381	刘丛杰	10,972.00
18	王绪德	278,847.00	200	刘溪村	48,603.00	382	王炳文	10,972.00
19	李孝梅	278,719.00	201	刘元伟	46,994.00	383	刘艳华	10,972.00
20	徐敏	273,546.00	202	张学全	46,861.00	384	董杰	10,972.00
21	郝健	257,192.00	203	倪若良	46,813.00	385	刘强	10,972.00
22	赵世华	254,848.00	204	孙全江	46,774.00	386	陶志法	10,972.00
23	刘晓建	254,735.00	205	李丰富	46,527.00	387	田志明	10,972.00
24	张风全	250,822.00	206	崔成波	45,487.00	388	李福宝	10,972.00
25	代桂花	247,000.00	207	刘锦莲	44,980.00	389	韩正刚	10,972.00
26	董长顺	239,284.00	208	李海青	44,473.00	390	刘建建	10,946.00
27	刘广金	237,686.00	209	王法仁	44,339.00	391	刘福亮	10,946.00
28	邓有海	233,935.00	210	田德义	44,174.00	392	边江宁	10,920.00
29	房秋英	233,758.00	211	王凌云	44,173.00	393	宋修海	10,920.00
30	赵黎明	229,649.00	212	滕继友	43,953.00	394	邱大鹏	10,907.00
31	张士芹	225,446.00	213	张山林	43,446.00	395	李强	10,686.00
32	孟祥义	225,095.00	214	秦友刚	43,043.00	396	阎光义	10,674.00
33	张敬武	224,810.00	215	刘培森	42,952.00	397	荣曰伟	10,608.00
34	郇秀荣	223,587.00	216	刘玉红	42,949.00	398	张新军	10,530.00
35	孙丽娜	221,689.00	217	于永霞	42,541.00	399	唐照亮	10,400.00
36	肖旭	219,588.00	218	赵继春	42,419.00	400	杨宝军	10,045.00
37	牛洪泉	214,374.00	219	阎志勇	42,222.00	401	胡守贵	10,000.00
38	郑宪华	214,374.00	220	于国炜	42,068.00	402	仇长安	9,862.00
39	李明湖	211,217.00	221	沈有富	41,886.00	403	张树伟	9,850.00
40	杨卫昌	208,156.00	222	李宗俭	41,626.00	404	丁修德	9,817.00
41	梁金玲	206,375.00	223	安志坚	41,215.00	405	王孝亮	9,789.00

序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)
42	吴荫武	206,310.00	224	何长美	40,027.00	406	付军民	9,702.00
43	候瑞兰	200,642.00	225	刘 宣	39,629.00	407	秦千军	9,702.00
44	刘德平	197,132.00	226	孙建刚	39,334.00	408	刘世山	9,594.00
45	董树泰	190,791.00	227	王国勇	39,000.00	409	张云青	9,386.00
46	张兰云	188,856.00	228	解源泉	39,000.00	410	姜海龙	9,243.00
47	吴德元	187,109.00	229	李建军	38,949.00	411	王 竞	9,126.00
48	王 青	186,654.00	230	高 红	38,727.00	412	栾来庆	9,113.00
49	吴建平	185,770.00	231	韩宪芝	38,541.00	413	栾 帅	9,100.00
50	高玉美	183,872.00	232	孙德功	38,515.00	414	张 宾	9,100.00
51	王延文	183,872.00	233	刘月德	38,428.00	415	刘 磊	9,100.00
52	张慧玲	183,872.00	234	王明庆	38,301.00	416	马志平	9,100.00
53	刘建军	183,872.00	235	赵西国	38,207.00	417	杨泽民	9,100.00
54	肖世忠	183,690.00	236	冯传军	37,973.00	418	唐炳刚	9,024.00
55	栾桂玲	177,775.00	237	倪吉友	37,232.00	419	赵瑞祥	8,994.00
56	李玉玲	176,280.00	238	齐向国	37,029.00	420	辛贤庆	8,836.00
57	张爱花	174,538.00	239	肖继业	36,954.00	421	张兆奇	8,645.00
58	李建美	173,758.00	240	郭小平	36,946.00	422	刘瑞美	8,606.00
59	钟庆富	173,621.00	241	刘梦晨	36,933.00	423	马景焕	8,576.00
60	林 旭	171,769.00	242	苏惠平	36,907.00	424	赵桂花	8,463.00
61	秦友好	171,668.00	243	张 颖	36,517.00	425	田云霞	8,190.00
62	杨爱宗	168,857.00	244	王中宝	35,876.00	426	高 林	7,800.00
63	丛桂香	168,402.00	245	刘东风	35,357.00	427	刘风成	7,696.00
64	李博俭	167,869.00	246	闫广生	35,101.00	428	刘振堃	7,654.00
65	孟祥芬	164,892.00	247	史淑江	35,100.00	429	刘春娥	7,500.00
66	吕洪芳	164,892.00	248	丛凤敏	35,036.00	430	常子吉	7,280.00
67	赵玉明	163,787.00	249	胡金秀	34,827.00	431	冯爱民	7,232.00
68	孙军洪	163,546.00	250	王新红	34,621.00	432	宋同州	7,000.00
69	原济昌	161,122.00	251	代英华	34,463.00	433	卜晓坤	6,753.00
70	张志才	160,550.00	252	郝洪国	34,385.00	434	秦德田	6,669.00
71	徐美凤	157,300.00	253	夏瑞花	34,060.00	435	董玉杰	6,660.00
72	刘光宁	157,300.00	254	李现梅	33,932.00	436	薛万良	6,659.00
73	钟砚安	154,289.00	255	温秀芹	33,932.00	437	崔 波	6,544.00
74	秦文平	152,769.00	256	刘庄清	33,709.00	438	孙维山	6,530.00
75	曹秀英	152,048.00	257	郭洪芳	32,936.00	439	杨曰增	6,500.00
76	魏丽华	148,967.00	258	王本学	32,903.00	440	王爱美	6,500.00
77	刘洪山	147,095.00	259	王 磊	32,877.00	441	秦克臣	6,500.00

序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)
78	王树文	147,095.00	260	刘爱军	32,864.00	442	王军山	6,500.00
79	徐辉先	147,095.00	261	李海富	32,148.00	443	郭 龙	6,500.00
80	张秀玲	145,587.00	262	于泉深	31,993.00	444	杨玺成	6,500.00
81	李凤爱	145,431.00	263	王俊美	31,707.00	445	刘守军	6,500.00
82	滕目礼	145,301.00	264	邱元利	31,200.00	446	孙跃华	6,500.00
83	郝建科	142,740.00	265	王本红	30,628.00	447	刘兴东	6,500.00
84	宋福友	140,166.00	266	夏文国	30,173.00	448	王思卿	6,500.00
85	吴秀红	139,802.00	267	赵延增	29,900.00	449	李清娥	6,500.00
86	赵晓兰	139,464.00	268	李和平	29,840.00	450	曹传顺	6,438.00
87	藏立祥	137,631.00	269	卓海强	29,471.00	451	高全兴	6,396.00
88	徐福堂	137,631.00	270	王 勇	29,397.00	452	张继群	6,370.00
89	崔友贞	137,631.00	271	郇秀萍	29,366.00	453	李景明	6,344.00
90	王世民	137,267.00	272	吴瑞芳	29,317.00	454	吕维芳	6,266.00
91	代国浦	136,474.00	273	刘树英	29,091.00	455	钟安乐	6,240.00
92	刘守怀	135,505.00	274	张保重	28,171.00	456	刘军美	5,973.00
93	刘秀花	134,953.00	275	赵延军	27,443.00	457	钱锋涛	5,935.00
94	张富东	133,432.00	276	李 东	27,443.00	458	刘 闽	5,811.00
95	韩典林	133,432.00	277	王子强	27,443.00	459	黄传喜	5,720.00
96	刘文奇	132,535.00	278	刘学龙	27,443.00	460	王秀峰	5,719.00
97	滕祖亭	131,430.00	279	贾庆学	27,443.00	461	刘春永	5,713.00
98	田恒吉	131,430.00	280	刘建华	27,417.00	462	王传义	5,486.00
99	于同芳	130,026.00	281	娄 惠	26,834.00	463	姜志明	5,486.00
100	张志荣	128,869.00	282	田青云	26,288.00	464	李 栋	5,486.00
101	王廷堂	128,869.00	283	王好法	26,244.00	465	刘青龙	5,486.00
102	王文帮	126,906.00	284	王 繁	26,000.00	466	臧仁义	5,486.00
103	秦瑞华	126,165.00	285	王修义	26,000.00	467	郇延吉	5,486.00
104	王全利	125,125.00	286	朱保钢	26,000.00	468	王守友	5,486.00
105	张跃禄	124,891.00	287	张来军	25,987.00	469	张宏智	5,486.00
106	尹德云	123,903.00	288	李宝成	25,451.00	470	刘国庆	5,486.00
107	张建平	122,811.00	289	张令景	25,299.00	471	刘瑞成	5,486.00
108	李桂美	122,343.00	290	赵书平	24,687.00	472	李元修	5,486.00
109	程福登	121,030.00	291	张建明	24,440.00	473	刘汉春	5,486.00
110	刘命来	120,216.00	292	刘玉国	24,328.00	474	徐建伟	5,200.00
111	刘秀兰	119,487.00	293	赵桂珍	24,181.00	475	康连平	5,200.00
112	冯玉霞	118,079.00	294	刘培举	23,933.00	476	张兆红	5,200.00
113	丁胶东	115,960.00	295	宇欣龙	23,875.00	477	潘振强	5,200.00

序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)
114	付喜太	114,777.00	296	田明霞	22,184.00	478	刘方明	5,200.00
115	吴 萍	114,686.00	297	徐桂云	21,754.00	479	丁祥吉	5,145.00
116	王立军	113,711.00	298	高兴格	21,471.00	480	李中贵	4,823.00
117	李 萍	112,138.00	299	王洪章	21,412.00	481	张建军	4,550.00
118	李素琴	112,138.00	300	康连玉	21,099.00	482	韩永涛	4,550.00
119	李增合	112,138.00	301	付瑞香	20,982.00	483	吕洪燕	4,550.00
120	吴洪亮	110,851.00	302	刘永城	20,875.00	484	姜丽丽	4,550.00
121	王成伟	109,785.00	303	石玉群	20,852.00	485	刘克福	4,550.00
122	张志堂	109,590.00	304	肖世东	20,845.00	486	徐振喜	4,550.00
123	刘洪生	108,303.00	305	张义霞	20,813.00	487	吕兴隆	4,420.00
124	张建华	107,216.00	306	宋洪智	20,774.00	488	于建华	4,170.00
125	刘玉美	106,028.00	307	张晓君	20,111.00	489	张宝丽	3,900.00
126	刘元勇	102,219.00	308	王金川	20,111.00	490	王 冬	3,900.00
127	赵秀春	102,127.00	309	肖万生	19,999.00	491	秦增喜	3,900.00
128	孙永田	97,440.00	310	王玉芹	19,890.00	492	刘华军	3,640.00
129	王树云	95,745.00	311	赵英波	19,802.00	493	孙 浩	3,510.00
130	刘跃友	95,418.00	312	王少鹏	19,781.00	494	丁文东	3,510.00
131	刘洪利	95,290.00	313	张建友	19,699.00	495	高兴涛	3,510.00
132	郝万福	93,886.00	314	刘治胜	19,656.00	496	钟军平	3,276.00
133	韦 伟	93,613.00	315	秦德明	19,565.00	497	刘 鑫	3,276.00
134	滕绍山	93,080.00	316	贾军萍	19,500.00	498	钟延松	3,198.00
135	孟令勇	90,831.00	317	秦瑞欣	19,123.00	499	葛爱荣	2,969.00
136	赵玉贞	90,721.00	318	贾可怀	19,026.00	500	王文明	2,730.00
137	周纪友	89,947.00	319	毛瑞凤	18,624.00	501	李庆家	2,730.00
138	宋中安	88,764.00	320	杨培祥	18,504.00	502	臧晓丽	2,656.00
139	李世义	88,361.00	321	赵芳凤	18,369.00	503	李西霞	2,600.00
140	刘延成	87,775.00	322	刘永贵	18,183.00	504	林 丽	2,600.00
141	岳士成	87,555.00	323	鞠洪科	18,105.00	505	唐培祥	2,600.00
142	秦 鑫	85,045.00	324	李英奎	17,693.00	506	李振强	2,470.00
143	王克刚	84,726.00	325	周继昌	17,680.00	507	刘 娥	2,470.00
144	赵光民	82,329.00	326	臧兆坤	17,471.00	508	李宗伦	2,470.00
145	赵华胜	79,729.00	327	高永富	17,227.00	509	王安亮	2,340.00
146	王海平	79,300.00	328	赵丽华	17,178.00	510	高占平	2,340.00
147	刘锡鹏	77,886.00	329	宋学忠	16,705.00	511	赵中富	2,275.00
148	李来军	77,727.00	330	王保民	16,634.00	512	赵洪林	2,210.00
149	高继武	75,855.00	331	刘东胜	16,471.00	513	张 辉	2,000.00

序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)	序号	姓名	分配出资(元)
150	刘青平	75,497.00	332	田法武	15,675.00	514	张涛	1,950.00
151	赵世武	75,251.00	333	马业	15,600.00	515	刘树信	1,950.00
152	孙霞	75,149.00	334	王思会	14,976.00	516	孙世成	1,820.00
153	郝书桂	75,127.00	335	王锋	14,820.00	517	于国善	1,820.00
154	钟庆友	74,870.00	336	吴学兵	14,798.00	518	李勇	1,820.00
155	刘祥田	74,693.00	337	张立君	14,612.00	519	张金峰	1,690.00
156	孟庆安	74,404.00	338	刘正君	14,612.00	520	刘美玲	1,584.00
157	张兰芳	72,657.00	339	刘世艳	14,544.00	521	刘大政	1,363.00
158	朱明霞	71,747.00	340	田清河	14,508.00	522	李祥智	1,343.00
159	王术光	70,544.00	341	赵兴华	14,170.00	523	郝树果	1,300.00
160	张希富	70,278.00	342	赵世荣	14,071.00	524	张明波	1,170.00
161	李俊仙	68,900.00	343	孟凡香	14,000.00	525	张志美	1,170.00
162	王丽娟	67,041.00	344	肖雪华	14,000.00	526	张凤启	1,170.00
163	赵长胜	65,871.00	345	刘洪芹	13,942.00	527	耿立平	1,170.00
164	全新华	65,767.00	346	刘书传	13,832.00	528	刘福才	1,092.00
165	于国鹏	64,467.00	347	张海涛	13,667.00	529	丁志太	1,040.00
166	冀德明	62,680.00	348	孙德荣	13,456.00	530	田敬昌	1,040.00
167	韩正成	62,083.00	349	丁美玉	13,386.00	531	王树林	1,000.00
168	程涛	61,971.00	350	刘占军	13,260.00	532	吴平功	1,000.00
169	于化祥	61,776.00	351	张兴吉	13,089.00	533	李志勤	910.00
170	王学成	61,464.00	352	郝同涛	13,018.00	534	刘晓东	910.00
171	杨曰秀	61,211.00	353	吕敏	13,000.00	535	李超	910.00
172	张同林	61,048.00	354	刘月启	13,000.00	536	佟新芳	910.00
173	丁文新	60,125.00	355	刘树强	13,000.00	537	程宝军	910.00
174	王怀芹	59,892.00	356	秦雷	13,000.00	538	王传涛	910.00
175	袁晓明	59,685.00	357	许建华	13,000.00	539	刘国敬	910.00
176	陆海全	59,280.00	358	禹正华	13,000.00	540	刘永强	910.00
177	肖恒东	58,798.00	359	滕继才	13,000.00	541	刘瑞泉	837.00
178	常全友	58,716.00	360	徐国富	13,000.00	542	赵世增	837.00
179	张伟	58,037.00	361	陶德民	13,000.00	543	刘海涛	728.00
180	于永波	56,526.00	362	刘西军	13,000.00	544	林建华	650.00
181	曹春英	56,471.00	363	李宪涛	13,000.00	545	高建武	645.00
182	于春杰	56,446.00	364	秦德财	13,000.00	合计		35,176,357.00

同日，545 名原员工持股会员分别与 31 名矿机有限登记股东签订了持股委托书，持股委托书的内容如下：委托人系山东矿机集团有限公司（以下简称“公

司”)的股东, 委托人将持有公司的股权委托给受托人持有, 并由其登记为公司的股东。未经委托人书面指示, 受托人不得对委托人委托的股权做任何处分。

(2) 众信投资的设立

2007年8月20日, 104名原员工持股会员与赵笃学、崔俊芳等2名矿机有限登记股东共同发起设立众信投资。设立众信投资的原因、决策程序、资金来源如下:

① 设立众信投资的原因

矿机有限设立后, 存在员工持股会持股以及委托持股等不规范情形, 且矿机有限实际股东人数累计超过200人。2007年下半年, 矿机有限决定对员工持股会进行规范, 同时为了尽可能保留持股会会员对矿机有限的出资, 以充分调动其工作积极性, 员工持股会部分会员及矿机有限的两名自然人股东共同签署了《设立潍坊众信投资股份有限公司之发起人协议书》, 发起设立了众信投资, 从而通过众信投资实现对矿机有限的间接持股。

② 众信投资设立的决策程序

2007年8月5日, 赵笃学、崔俊芳等2名矿机有限自然人股东和持股会104名会员共同签署了《设立潍坊众信投资股份有限公司之发起人协议书》, 同日, 众信投资召开了创立大会暨第一次股东大会, 会议以逐项表决的方式通过了筹委会提交的各项议案, 选举赵笃学、刘永清、刘忠堂、刘命来、于建国为众信投资第一届董事会成员, 任期三年, 会议选举张玉明、周保艳为众信投资第一届监事会股东代表监事, 任期三年。

2007年8月5日, 众信投资召开第一届董事会第一次会议, 会议选举赵笃学为董事长, 任期三年, 聘任梁敏为公司总经理, 经总经理提名, 聘任赵会英为公司财务总监。同日, 众信投资召开职工代表大会, 会议选举张文平为职工代表监事, 任期三年。

③ 众信投资设立的资金来源

根据发起人协议和公司章程的规定, 众信投资设立时注册资本为25,687,048.00元, 全体股东均于2007年8月13日以货币资金的方式缴足, 2007

年 8 月 15 日，北京永拓会计师事务所有限责任公司对此出具了验资报告（京永鲁验字（2007）第 036 号）。

（3）股权转让过程

①本次股权转让的法律程序

2007 年 8 月 15 日，矿机有限召开 2007 年度第一次临时股东会，全体股东参加了会议，会议审议通过了代 545 名员工持股会会员持有股份的 31 名股东将其代持出资，刘俊声、刘树荣、韩居端、崔俊芳、田荣霞、张曰宏等 6 名股东将其全部出资以及赵笃学、孙业盟等 2 名股东将其部分出资转让与部分原有股东及吉峰、王跃江、陈学伟、众信投资等新增股东的议案。

②员工持股会股权清理情况

本次员工持股会清理过程中，员工持股会员、受托方及受让方等三方签署了股权转让协议。由于部分员工持股会会员之间、员工持股会会员与矿机有限登记股东之间存在夫妻、父女等关系，为清理员工持股会持股，2007 年 7 月 16 日至 2007 年 7 月 27 日具有夫妻、父女等关系的家庭成员间签署了股权转让协议，先期进行了股权转让，该部分转让均为无偿转让，具体转让情况如下（表 5-46）：

序 号	转 让 方	受 让 方	转 让 数 量	双 方 关 系
1	张 伟	刘洪太	58,037	夫妻
2	董长顺	赵晓兰	239,284	夫妻
3	刘春娥	刘忠堂	7,500	夫妻
4	张慧玲	刘建军	183,872	夫妻
5	王树云	程福登	95,745	夫妻
6	郝书贵	尹德云	75,127	夫妻
7	刘建华	刘玉美	27,417	夫妻
8	赵继春	张士芹	42,419	夫妻
9	赵世荣	孙军洪	14,071	夫妻
10	孟祥芬	刘命来	164,892	夫妻
11	温秀芹	王世民	33,932	夫妻
12	孙 霞	赵黎明	75,149	夫妻
13	赵桂珍	滕祖亭	24,181	夫妻
14	冯玉霞	刘广金	118,079	夫妻
15	朱明霞	周保艳	71,749	夫妻

序号	转让方	受让方	转让数量	双方关系
16	董玉洁	秦友好	6,660	夫妻
17	丛欣节	丛爱英	200,642	父女
18	徐敏	田仁华	273,546	夫妻
19	丁旭波	李信真	307,749	夫妻
20	韦伟	王子刚	93,613	夫妻

上述转让完成后，原员工持股会会员实际持股人数由 545 人减少为 525 人，其中的 104 人（众信投资股东）以每 1 元出资额 1 元的价格转让给了众信投资，累计转让出资 20,591,699.00 元，转让金额 20,591,699.00 元，众信投资将应支付的股权转让款（扣税后）以各出让方的名义办好银行定期存单，截至 2007 年 9 月 10 日，出让方（或其委托的授权代表）已全部领取银行存单。

上述 525 人中的 300 人以每 1 元出资 2.20 元的价格将其持有的出资转让给众信投资，累计转让出资 4,013,424.00 元，众信投资将应支付的股权转让款（所涉及税款由众信投资代扣代缴）以各出让方的名义办好银行定期存单，截至 2007 年 9 月 10 日，出让方（或其委托的授权代表）已全部领取银行存单。

其余 121 名原员工持股会会员以每 1 元出资 2.2 元的价格将 9,896,326.00 元出资转让给部分原股东和吉峰、王跃江、陈学伟等三名员工，受让人将各自应支付的股权转让款全部交存矿机有限，转让价款 21,771,917.20 元，由矿机有限以各转让方的名义办好银行存单（所涉及税款由矿机有限代扣代缴），截至 2007 年 9 月 10 日，出让方（或其委托的授权代表）已全部领取银行存单。

本次股权转让是在公正、公开、自愿的基本原则上进行的，确定 104 人将所持股份转让给众信投资，另 421 人所持股份转让给众信投资及其他股东及自然人的依据如下：

A、按照持股数量排序，根据最终的股东人数测算（员工持股会中，持股 8 万元以上的为 136 人，加上原有登记股东 39 人，预计清理后矿机有限直接股东加间接股东的总人数不超过 200 人），建议对持股 8 万元以下的股东，出让其持有的股权；但本人坚持继续持有公司股权的，则通过众信投资间接持有。

B、对部分持股在 8 万元以上，但本人自愿全部或部分转让股权的股东，公司尊重其个人的决定，剩余部分股权则通过众信投资间接持有。

③员工持股会清理过程中引进吉峰、王跃江、陈学伟等三人为新增股东的原因

吉峰、王跃江、陈学伟等三人为本次员工持股会清理过程中新引进的职工股东，引进上述三人的原因如下：

2006 年以前，矿机有限主要生产以单体液压支柱、轻型刮板输送机为主的普采及配套产品，根据市场需求的变化，2006 年开始加大了产品结构调整的力度，逐步增加附加值较高的中重型刮板输送机、液压支架、800mm 以上带宽带式输送机等综采煤机产品。通过积极的产品结构调整，矿机有限的业务取得了快速发展，规模亦不断扩大，但高素质人才队伍缺乏成为制约公司进一步发展壮大的瓶颈。为此，矿机有限董事会提出要加大人才引进力度，不断充实高层管理和科研技术队伍。在此背景下，公司引进了吉峰、王跃江、陈学伟等高素质技术和管理人才。

吉峰先生为矿机有限从外部引进的煤机行业专家，高级工程师，在进入公司之前历任中煤张家口煤机公司研究所副所长兼设计一室主任、技术中心主任、煤机研究所副所长，在煤机领域取得很多重大技术成果（具体情况详见招股说明书第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介）。2007 年 3 月 5 日，矿机有限第四届第一次董事会根据总经理的提名，聘任吉峰先生为公司副总经理兼总工程师。

王跃江先生为经济师，具有丰富的金融及管理经验。2007 年 4 月，王跃江先生担任了矿机有限原控股子公司翰金置业董事、总经理，之前历任中国银行昌乐支行副行长、行长、党支部书记，中国银行青州市支行行长、党支部书记，2008 年 1 月 31 日，矿机股份第一次股东大会选举王跃江为公司董事。

陈学伟先生为高级工程师，在煤炭行业具有丰富的企业管理经验。2007 年 4 月，陈学伟加盟矿机有限并担任市场部副经理，在进入矿机有限之前，陈学伟历任鲍店煤矿副总工程师、总工程师、鲍店煤矿副矿长、矿长。2009 年 1 月 2 日，经公司控股子公司北京三矿通董事会审议通过，聘任陈学伟担任北京三矿通总经理职务。

鉴于上述人员为公司引进的高素质技术和管理人才，为了使上述人员勤勉尽

责地为公司的长期发展服务，2007年8月15日，矿机有限2007年第一次临时股东大会通过了吉峰、王跃江、陈学伟受让部分股权的决议。2007年8月，参与转让的各方自愿签署了股权转让协议，上述三人受让价格均为每1元出资2.20元，截至2007年9月10日，转让方均已收到股权转让款，本次股权转让完成，上述三人从而成为了矿机有限股东。

④员工持股会清理过程中股权转让的定价依据

本次股权转让过程中，具有夫妻、父女关系的之间的转让为无偿转让。300名持股会会员将其持有矿机有限的出资转让给众信投资的价格以及121名员工持股会会员将其持有矿机有限的出资转让给其他股东及自然人的股权价格均为每1元出资2.20元，该价格是根据2006年12月31日每1元实收资本对应的经审计的母公司报表的所有者权益2.03元并作一定上浮协商确定。104名员工持股会会员将其出资以每1元出资1元的价格转让给众信投资，由于该部分会员均为众信投资的股东，本次股权转让完成后，通过众信投资间接持有矿机有限的股权，因此，该部分股权转让价格为每1元出资1元。

⑤其他股东的转让情况

本次员工持股会清理的股权转让中，刘俊声、刘树荣、韩居端、崔俊芳、田荣霞、张曰宏等6名原股东将其全部出资以及赵笃学、孙业盟将其部分出资转让予其他原股东及众信投资。

上述股权转让完成后，矿机有限已彻底解决员工持股会持股及委托持股问题，转让后的股东出资均为实际出资，已不存在代持情况。2007年9月30日，矿机有限就上述股东变动情况在昌乐县工商行政管理局办理了变更登记，本次股权转让的具体情况如下（表5-47）：

单位：元

序号	股东姓名	清理前登记出资额(含代持)	代持出资额	转让出资额	受让出资额	清理后登记出资额(无代持)
1	赵笃学	37,431,770.00	-	731,770.00	2,558,062.00	39,258,062.00
2	张义贞	7,532,626.01	-	-	602,923.99	8,135,550.00
3	肖昌利	6,930,391.00	-	-	857,285.00	7,787,676.00
4	张建军	6,391,918.01	-	-	700,000.00	7,091,918.01
5	李若智	251,316.00	-	-	20,000.00	271,316.00
6	邱继贵	231,374.00	-	-	46,275.00	277,649.00
7	刘青	224,517.99	-	-	44,904.00	269,421.99

8	孔宪增	141,313.00	10,000.00	10,000.00	26,263.00	157,576.00
9	刘国亮	303,860.01	15,000.01	15,000.01	57,772.00	346,632.00
10	钟继成	628,714.00	155,640.00	155,640.00	94,615.00	567,689.00
11	闫广平	449,677.35	314,169.35	314,169.35	27,102.00	162,610.00
12	张寿彦	612,885.09	316,745.09	316,745.09	59,228.00	355,368.00
13	曲秀娟	1,911,506.50	376,483.50	376,483.50	307,005.00	1,842,028.00
14	钟长友	4,037,505.66	687,618.66	687,618.66	600,000.00	3,949,887.00
15	王子刚	2,380,853.77	885,516.77	885,516.77	593,613.00	2,088,950.00
16	李信真	1,353,926.66	1,124,944.66	1,124,944.66	415,095.00	644,077.00
17	刘元祥	1,312,571.97	1,137,552.97	1,137,552.97	35,004.00	210,023.00
18	宋中礼	1,405,502.17	1,174,323.17	1,174,323.17	46,236.00	277,415.00
19	张秀芳	1,540,213.57	1,184,663.57	1,184,663.57	71,110.00	426,660.00
20	朱云	1,579,924.20	1,205,287.21	1,205,287.20	74,927.00	449,564.00
21	韩蕊蕊	1,643,718.99	1,290,560.99	1,290,560.99	170,632.00	523,790.00
22	邓有民	1,749,490.00	1,354,056.00	1,354,056.00	79,087.00	474,521.00
23	赵笃生	2,505,116.61	1,445,344.61	1,445,344.61	211,954.00	1,271,726.00
24	田仁华	1,586,332.75	1,519,801.75	1,519,801.75	341,561.00	408,092.00
25	梁敏	2,171,355.25	1,851,269.25	1,851,269.25	64,017.00	384,103.00
26	杨昭明	2,220,341.05	1,917,695.05	1,917,695.05	60,529.00	363,175.00
27	王随芝	2,175,149.35	1,949,222.35	1,949,222.35	45,185.00	271,112.00
28	杨成三	3,817,840.71	2,001,175.71	2,001,175.71	500,000.00	2,316,665.00
29	徐龙胜	2,382,124.01	2,278,189.01	2,278,189.01	20,787.00	124,722.00
30	严凤春	2,730,872.73	2,297,364.73	2,297,364.73	500,000.00	933,508.00
31	于志刚	3,588,498.00	3,026,274.00	3,026,274.00	500,000.00	1,062,224.00
32	于得胜	3,393,879.89	3,294,637.89	3,294,637.89	-	99,242.00
33	孙业盟	2,021,026.98	199,999.98	1,111,026.98	-	910,000.00
34	吉峰	-	-	-	1,600,000.00	1,600,000.00
35	王跃江	-	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00
36	陈学伟	-	-	-	500,000.00	500,000.00
37	众信投资	-	-	-	25,687,048.00	25,687,048.00
38	刘俊声	619,789.57	341,837.57	619,789.57	-	-
39	刘树荣	763,911.79	463,338.79	763,911.79	-	-
40	韩居端	1,271,253.27	959,513.27	1,271,253.27	-	-
41	崔俊芳	613,112.09	262,957.09	613,112.09	-	-
42	田荣霞	537,459.00	135,174.00	537,459.00	-	-
43	张曰宏	556,361.00	-	556,361.00	-	-
合计		113,000,000.00	35,176,357.00	39,018,219.99	39,018,219.99	113,000,000.00

(4) 本次股权转让的公证情况

山东省昌乐县公证处于 2007 年 8 月 25 日至 9 月 10 日对上述股权转让进行了现场公证，并于 2007 年 9 月 12 日出具了《公证书》（[2007]昌乐证民字第 214 号），经公证的本次股权转让过程如下：

“受让股权的自然人将各自所应支付的股权转让款全部交存公证申请人（即

公司¹²⁾，由公司按照转让方所应收取的股权转让款（扣税后）以各该转让方的名义办好存单，税款由公司代扣代缴；潍坊众信投资股份有限公司将应支付给转让方的股权转让款（扣税后），以各该转让方的名义办好存单，税款由众信公司¹³⁾代扣代缴。

截至 2007 年 9 月 10 日，山东矿机集团有限公司共办理好 126 份存单，潍坊众信投资股份有限公司共办理好 406 份存单，上述存单所记载之存款数额（扣税后实得数额合计为 53,557,733.88 元）与相应《股权转让协议》所记录的各转让方应收取的股权转让款扣税后相一致。

2007 年 8 月 25 日至 9 月 10 日，前述转让所涉及各转让方与受让方均在山东矿机六楼会议室签署了《股权转让协议》（合计为 85 份），同时，转让方（或代表）均已领取记载于各该转让方名下的银行存单。截至 2007 年 9 月 10 日，全部存单已经实际交付给转让方或其委托的授权委托代表。

实际领到存单的转让方（或代表），均已明确表示同意下述事项：

- ①同意公司为长远发展考虑而制订的《股权转让方案》。
- ②同意本次股权转让的价格。
- ③对本次股权转让无异议。

在前述股权转让价款的分配过程中，现场未发现有任何争议、纠纷。

兹证明上述股权转让过程客观、真实，本公证书所附 3 份银行证明的复印件与原件内容相符。”

（5）本次股权转让访谈确认情况

2009 年 7 月，参与上述股权转让的 538 名出资人中的 509 人签署了《访谈笔录》，509 人在《访谈笔录》上确认：在转让股权前已经了解此次股权转让的目的是为了协助公司满足公开发行股票并上市的实质性条件，自愿将原来持有的公司股权转让与他人，并且已经如期、如数取得了股权转让款银行存单，且目前不存在委托他人持股情况。其余 29 人因为去世、通讯方式和地址变更等原因无法进行访谈确认，所代表出资共计 1,047,579.00 元，占矿机有限注册资本的

¹²⁾ 公证书中的公司指矿机有限。

¹³⁾ 公证书中的众信公司指众信投资。

0.93%。

2010年3月，中投证券对矿机有限2007年股权转让过程及2009年7月股权转让确认事宜进行了核查，参与此次访谈的访谈对象均明确表示：1、此次股权转让前已经知晓公司拟通过首次公开发行股票并上市的方式进行融资，2、自愿将原来持有的公司股权转让与他人，3、已经如期、如数取得了该次股权转让款的银行存单，4、不存在因此次股权转让行为与他人发生纠纷或潜在纠纷的情形，5、不存在委托他人持股情形，6、在2009年7月《访谈笔录》所进行的签字确认情况属实。

（6）控股股东的承诺

针对上述股权转让，公司控股股东、实际控制人赵笃学先生承诺如下：

“对于公司员工持股会1999年至2007年存续期间存在的持股员工通过员工持股会将间接持有的全部公司股权转让，从而退出员工持股会等事宜，如果因上述原因而造成公司股东权属纠纷或争议，本人愿意承担由此产生的一切责任。”

（7）中介机构的核查意见

国枫律师事务所对发行人原股东员工持股会的股权转让、增资、委托、清理情况核查后发表意见如下：

“员工持股会的设立系经昌乐县民政局批复同意，持股员工的内部交易真实、有效；员工持股会的解散履行了内部决策程序并经过了昌乐县民政局的批复。经员工持股会解散及相关的股权转让，员工持股会将所持股权委托其他股东代为持有的情形得到了规范。根据发行人出具的说明，并经本所律师核查，上述转让均系转让双方自愿进行，转让价格由转让双方协商确定，经昌乐县公证处于2007年9月12日出具的公证书公证，上述转让过程客观、真实，股权转让价款的交割过程中未发现有任何争议、纠纷。据此，本所律师认为，发行人员工持股会的解散及持股员工转让股权的行为真实有效，不存在争议、纠纷或潜在风险。”

中投证券对矿机有限原股东与员工持股会的股权转让、增资、委托、清理情况进行核查后认为：

“矿机有限存在员工持股会将其对矿机有限的出资所形成的股权委托其他股

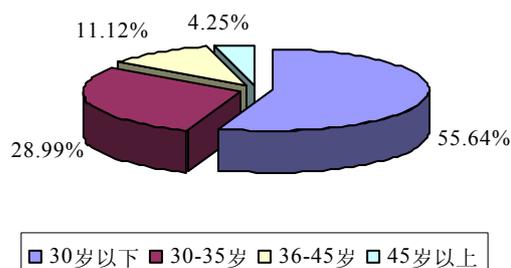
东持有的情形，但员工持股会历次委托均经过了员工持股会管理机构的决策，并与受托方签订了委托持股协议。员工持股会与部分股东所进行的出资转让虽然没有及时办理工商登记变更，但在每次增资时将员工持股会转让后的持股数额进行了确认。员工持股会与其他股东在前述增资中增加的数额是清晰并确定的，员工持股会内部持股情况也是清晰确定的，因此，不存在纠纷及潜在风险。经过 2007 年 8 月的股权转让行为，前述委托持股的情形得到了规范。根据发行人出具的说明并经保荐人核查，上述转让均系转让双方自愿进行的，转让价格也是由转让双方协商确定，山东省昌乐县公证处于 2007 年 8 月 25 日至 9 月 10 日对上述股权转让进行了现场公证，并于 2007 年 9 月 12 日出具了《公证书》，上述转让过程客观、真实，股权转让价款的分配过程中未发现有任何争议、纠纷。因此，矿机有限上述股权变动中的不规范情形不会对发行人本次发行上市构成实质障碍。同时，对于 2009 年 7 月访谈中 29 人因为去世、通讯方式和地址变更等原因无法进行访谈确认事宜，由于涉及出资占矿机有限注册资本比例较低且公司控股股东、实际控制人赵笃学先生承诺承担员工持股会清理过程中因权属纠纷或争议而引致的一切责任，因此，矿机有限前述 29 人因去世、通讯方式和地址变更等原因无法进行访谈确认亦不会对发行人本次发行上市构成实质影响。”

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）发行人员工情况

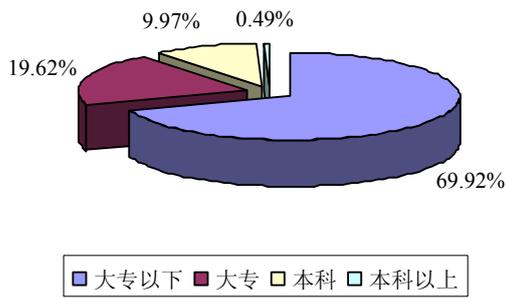
本公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月末在册员工人数分别为 1,632 人、1,786 人、1,876 人、1,835 人。截至 2010 年 6 月 30 日，公司人员构成如下：

1、年龄构成情况（表 5-48）



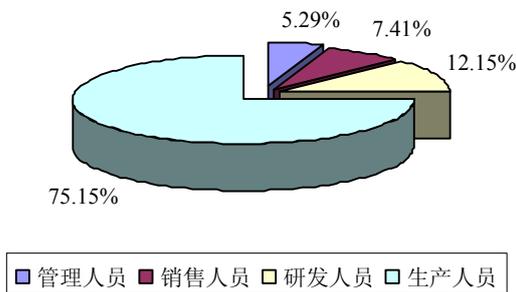
项 目	人 数	占 比
30 岁以下	1,021	55.64%
30-35 岁	532	28.99%
36-45 岁	204	11.12%
45 岁以上	78	4.25%
合 计	1,835	100.00%

2、受教育程度构成情况（表 5-49）



项目	人数	占比
大专以下	1,283	69.92%
大专	360	19.62%
本科	183	9.97%
本科以上	9	0.49%
合计	1,835	100.00%

3、专业构成情况（表 5-50）



项目	人数	占比
管理人员	97	5.29%
销售人员	136	7.41%
研发人员	223	12.15%
生产人员	1,379	75.15%
合计	1,835	100.00%

(二) 公司执行社会保障制度、医疗制度改革等情况

公司实行全员劳动合同制，依照《中华人民共和国劳动法》及《社会保险费征缴条例》等有关规定要求的范围与费率，结合公司实际情况，与员工签订《劳动合同》，在昌乐县劳动和社会保障局备案，并为员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。此外，根据《潍坊市住房公积金缴存管理办法》（潍住[2007]25号），公司在2008年2月股份公司设立后按要求及时在昌乐县住房公积金管理中心办理住房公积金缴存登记，并于2008年4月开始为全部在职员工足额缴纳住房公积金。公司为员工缴纳的五险一金比例如下（表5-51）。

项目	公司交纳比例	个人交纳比例	缴纳比例	公司执行情况
养老保险	20%	8%	28%	按比例按期缴纳
医疗保险	7%	2%	9%	
工伤保险	1.5%	-	1.5%	
失业保险	2%	1%	3%	
生育保险	1%	-	-	
住房公积金	5%	5%	10%	

注：缴纳基数为职工上一年度月平均工资。

报告期内，发行人交纳五险一金的情况如下（表 5-52）：

单位：万元

项 目		2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
养老保险	个人缴纳	123.81	212.95	172.22	118.3
	企业缴纳	309.53	532.37	430.57	295.75
医疗保险	个人缴纳	30.97	51.56	42.55	28.78
	企业缴纳	108.40	180.46	148.94	100.7
工伤保险	个人缴纳	--	--	--	--
	企业缴纳	23.23	38.67	31.69	21.69
失业保险	个人缴纳	15.49	25.78	21.12	14.49
	企业缴纳	30.97	51.56	42.24	28.98
生育保险	个人缴纳	--	--	--	--
	企业缴纳	15.49	25.78	21.12	14.41
住房公积金	个人缴纳	59.22	116.17	83.68	--
	企业缴纳	59.22	116.17	83.68	--
合 计	个人缴纳	229.49	406.46	319.57	161.57
	企业缴纳	546.84	945.01	758.24	461.53

截至本招股说明书签署日，公司未发生因违反国家、地方有关社会保险方面的法律、法规、规章而受到行政处罚的情况。

对于住房公积金的缴纳情况，昌乐县住房公积金管理中心出具证明，证明“山东矿机集团股份有限公司已依据《住房公积金管理条例》、《潍坊市住房公积金缴存管理办法》等有关规定，为全部在职员工足额缴纳住房公积金，没有因违反住房公积金制度而受到处罚的情形”。此外，发行人控股股东、实际控制人赵笃学先生于2010年9月4日出具《承诺函》，承诺“如应住房公积金主管部门要求或决定，要求为员工补缴2008年4月以前的住房公积金或因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，本人愿承担所有住房公积金相关补缴金额或罚款金额，不会对公司造成任何损失。”

十二、持有发行人 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况

公司股东关于持股锁定期的承诺详见本节“八/（五）本次发行前公司股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺详见本招股说明书“第

七节 一/（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺”。

公司控股股东、实际控制人赵笃学先生关于公司历史上持股员工退出事宜作出如下承诺：“对于公司员工持股会 1999 年至 2007 年存续期间存在的持股员工通过员工持股会将间接持有的全部公司股权转让，从而退出员工持股会等事宜，如果因上述原因而造成公司股东权属纠纷或争议，本人愿意承担由此产生的一切责任，不会损害公司的任何权益。”

针对 2008 年缓缴 2006 年、2007 年增值税款未来可能涉及的风险，作为公司的控股股东、实际控制人赵笃学先生承诺如下：“如果本公司因上述缓缴税款事宜受到税务主管机关的处罚或受到其他损失，均由本人承担。”

第六节 业务和技术

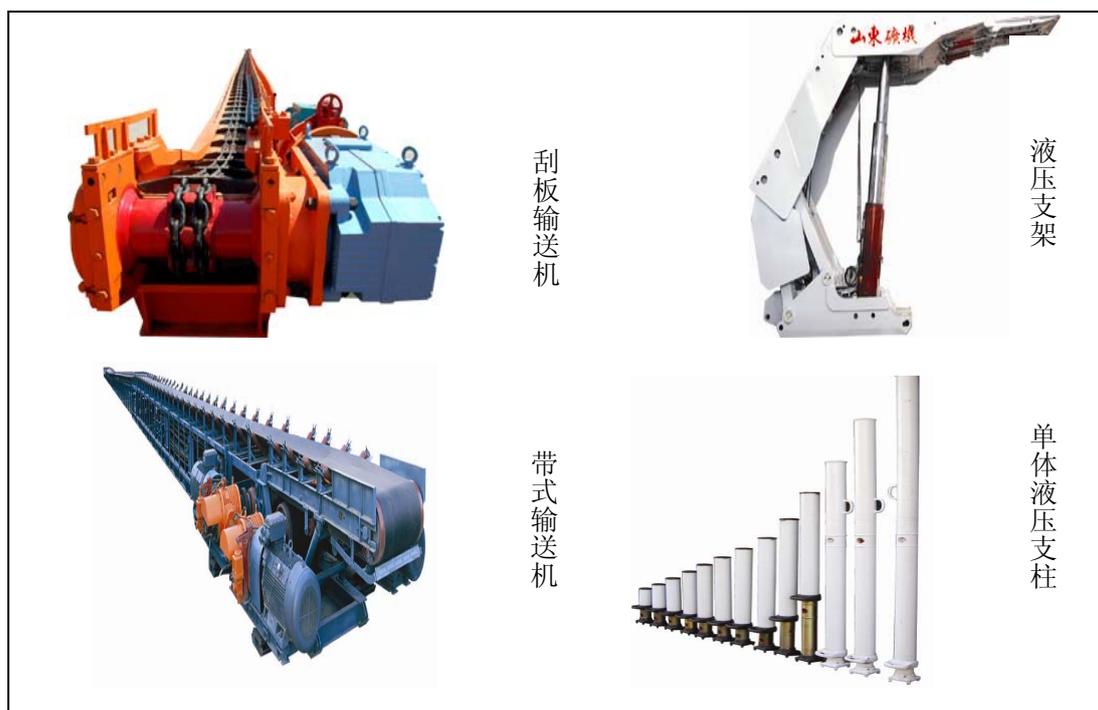
一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

(一) 发行人主营业务和主要产品

公司主营业务为煤炭机械设备开发、生产、销售及服务。

公司所属行业为煤炭装备制造行业。公司目前主要生产井下采煤机械设备中的支护设备、输送设备，并为客户配套提供煤矿工作面综采成套设备的设备选型和方案设计服务。主要产品包括各种型号的刮板输送机、液压支架、带式输送机、单体液压支柱等。

图 6-1 公司主要产品外观图

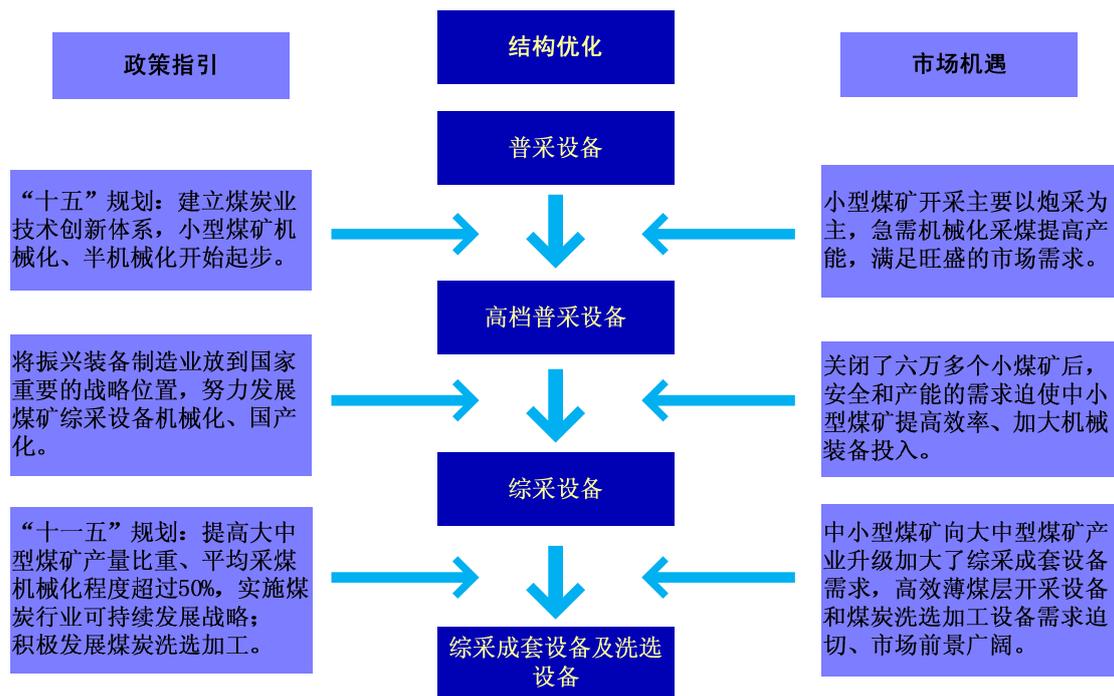


(二) 发行人主营业务、主要产品自设立以来的变化情况

矿机有限成立于 1999 年 12 月 3 日，2008 年 2 月 1 日整体变更设立为股份有限公司，自成立以来，公司一直主要从事煤炭机械设备开发、生产、销售及服务业务，主营业务未发生变化。

公司自成立以来，根据“煤炭产业优化升级”和“大力振兴煤炭装备制造业”的政策指引和市场机遇，持续实施产品结构的优化调整。

图 6-2 公司主营业务产品结构优化示意图



2002 年公司完成了第一次产品结构优化调整，从以轻型刮板输送机和金属摩擦支柱为主要产品的普采工作面采煤设备向轻型刮板输送机、单体液压支柱为主要产品的高档普采工作面采煤设备转变。

2006 年公司完成了第二次产品结构优化调整，通过引进吸收、自主创新、革新工艺技术，主要产品由高档普采工作面采煤设备向以液压支架、中重型刮板输送机为主要产品的综采工作面设备转变。经过本次产品结构优化调整，公司成为国内技术领先、产品品种齐全、综采成套设备设计开发能力较强的煤炭装备制造企业之一，技术水平和生产规模等综合实力有了明显的突破。

2008 年起，公司开始第三次产品结构优化调整，公司在为不同煤层结构下的综采工作面提供输送、支护系列配套设备为主导产品的基础上，进一步延伸和提升产业链，逐步提高大型机械化综采成套设备、煤层 1.3m 以下的薄煤层综采成套设备及细粒煤洗选成套设备等高附加值产品的比重。

表 6-1 公司各阶段主要产品表

时 间	公司主要产品
2002 年前	轻型刮板输送机、金属摩擦支柱、带式输送机（800mm 以下带宽）
2002 年-2005 年	单体液压支柱 、轻型刮板输送机、带式输送机（800mm 以下带宽）

2006年-2007年	液压支架、中重型刮板输送机、带式输送机(1,000mm以下带宽)、轻型刮板输送机、单体液压支柱、带式输送机
2008年至今	薄煤层综采成套设备、大型综采成套设备、洗选煤加工成套设备、带式输送机(1,400mm带宽)、液压支架、中重型刮板输送机、轻型刮板输送机、单体液压支柱、带式输送机

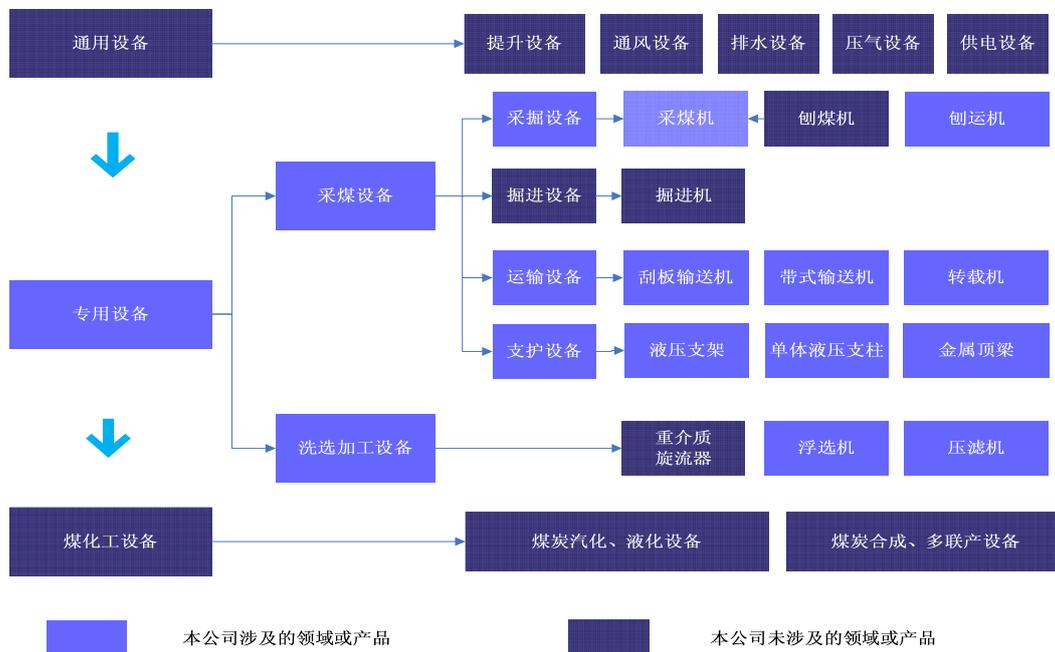
注：斜体字表示的产品为各阶段新开发的主要产品。

二、公司所处行业的基本情况

(一) 行业概况

1、煤炭装备制造业的构成

图 6-3 煤炭装备制造业产业链构成¹⁴



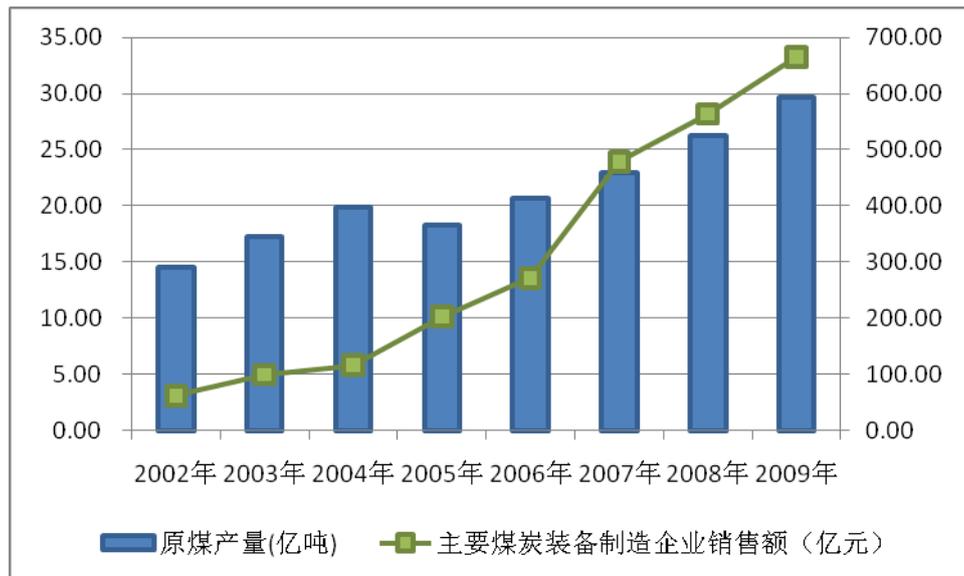
2、行业发展概况

煤炭装备制造业是为煤炭工业提供现代技术装备的产业，因而它的生存与发展依赖于煤炭工业的现状和发展。我国是一个煤炭生产和消费大国，煤炭在我国能源生产和消费结构中的占比一直在 2/3 以上，在我国国民经济发展中具有战略性地位，因此，煤炭装备制造业是煤炭工业结构调整、优化升级和持续发展的重要保障。

图 6-4 2002 年-2009 年我国原煤产量与主要煤炭装备制造企业销售额对照图¹⁵

14 图中刮板输送机、带式输送机、液压支架、单体液压支柱为本公司生产的主要产品。

15 资料来源：主要煤炭装备企业为煤炭机械工业协会统计的重点企业，销售额数据来源于《煤炭工业机械



煤炭需求的持续增长和煤矿机械化率的提高，扩大了煤炭装备制造行业的市场空间，带来了煤炭机械设备需求的快速增长。2002年-2009年，我国原煤产量年均复合增长率达10.70%，原煤总产量从2002年的14.55亿吨增长至2009年的29.65亿吨；煤炭装备制造行业在2004年以后取得了快速增长，2004年-2009年，我国主要煤炭装备制造企业销售额年均复合增长率达41.86%，主要煤炭装备制造企业销售收入总额从2004年的115.84亿元增长至2009年的665.59亿元。

随着煤矿安全投入的加大，煤矿机械化程度大大提高，煤炭开采已基本脱离手工、半手工炮采状态，同时，煤炭机械设备也实现了升级换代，产品从小型、轻型向大型、重型过渡，附加值高的单机和成套设备的产量有了较大幅度的提高。

（二）行业管理体制和行业政策

1、行业管理体制¹⁶

我国对煤炭装备制造行业的管理采取国家宏观调控和行业自律相结合的方式。国家发改委主要负责对煤炭装备制造行业的产业政策进行完善和管理，拟订并组织实施煤炭装备制造行业的发展战略、中长期规划和年度计划。行业自律组织中国煤炭机械工业协会主要负责协助政府部门实施行业管理、制订或修订相关的行业政策、法规、条例和标准，推进中国煤炭机械工业的技术进步和管理水平的提高，促进中国煤炭工业的持续、稳定发展。

制造年报》；原煤产量数据来源：wind资讯。

¹⁶ 资料来源：中国煤机网、国家发展与改革委员会和国家煤矿安全监察局网站。

另外，煤炭装备是煤矿企业安全生产的直接、重要保证，煤炭装备制造业与煤炭行业同受国家安全生产监督管理局及其下设的国家煤矿安全监察局管理。国家煤矿安全监察局主要通过其下属煤矿安监局科技装备司对煤矿安全生产装备进行监管，组织研究和参与起草煤矿安全生产、煤矿安全监察有关法律法规、安全生产规章制度，组织制定或拟订煤炭行业规范和标准工作，协调全国煤矿安全技术装备保障工作，组织对煤矿使用的设备、材料、仪器仪表的安全监察工作等。

2、行业相关主要法律法规及政策

有关煤炭装备制造行业的主要法律法规和规范性文件如下（表 6-2）：

文件名称	发文机关	发文时间
《关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》	国务院	2005 年 6 月 7 日
《产业结构调整指导目录》（2005 年版）	国务院、国家发改委	2005 年 12 月 2 日
《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006 年 2 月 13 日
《煤炭工业发展“十一五”规划》	国家发改委	2007 年 1 月 15 日
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009 年 5 月 12 日
《山东省煤炭机械装备制造业调整振兴指导意见》	山东省人民政府办公厅	2009 年 5 月 18 日

（1）2005 年 6 月 7 日，国务院发布了《关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》，提出促进煤炭工业持续、稳定、健康发展的基本原则，要求以国有大型煤炭企业为依托，加快大型煤炭基地建设和中小型煤矿的整顿、改造和提高，整合煤炭资源，实行集约化开发经营，积极推进中小型煤矿采煤工艺改革和技术改造；加快提升煤炭生产和设备制造技术水平。采用高新技术和先进适用技术，加快高产高效矿井建设，提高煤矿装备现代化、系统自动化、管理信息化水平，淘汰落后的技术装备与工艺，推动煤炭工业科技进步。大力推进中小型煤矿机械化，加快培育和发展面向小型煤矿的综合服务机构，形成完善的技术服务体系。提高煤炭重大技术装备研发和制造能力，促进重大装备制造国产化。加大煤矿安全投入和推进洁净煤技术产业化发展。

（2）2005 年 12 月 2 日，国务院和国家发改委颁布实施的《产业结构调整指导目录》（2005 年版）提出：“鼓励年产 120 万吨/年及以上的高产高效煤矿（含矿井、露天）和高效选煤厂建设；鼓励提高资源回收率的采煤方法、工艺开发应用及装备制造；鼓励煤炭高效洗选脱硫技术开发及应用；限制单井井型低于以下

规模的煤矿项目：山西、陕西、内蒙古 30 万吨/年，新疆、甘肃、宁夏、青海、北京、河北、东北及华东地区 15 万吨/年，西南和中南地区 9 万吨/年，开采极薄煤层 3 万吨/年；限制采用非机械化开采工艺的煤矿项目；淘汰国有煤矿矿区范围（国有煤矿采矿登记确认的范围）内的各类小煤矿；2007 年淘汰单井井型低于 3 万吨/年规模的矿井（极薄煤层除外）。”

（3）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》，该意见明确提出大力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。

（4）2007 年 1 月 15 日，国家发改委颁布《煤炭工业发展“十一五”规划》，提出“十一五”期间煤炭工业发展技术进步的发展目标为：“重点煤炭工业发展大型煤矿采掘机械化程度达到 95%以上，中型煤矿达到 80%以上，小型煤矿机械化、半机械化程度达到 40%。安全高效煤矿数量达到 380 个，产量占全国的 45%，其中千万吨级煤矿达到 25 个。”“十一五”期间，涉及煤炭装备制造行业的煤炭工业发展主要任务是：“①重点围绕大型煤矿综合采掘和露天开采设备、大型运输提升和洗选设备、大型煤炭气化和合成设备，推进重大装备国产化；②大力推进中小型煤矿机械化，发展适合于中小型煤矿的机械化装备，加快培育和发展面向小型煤矿的综合服务体系，新建中小型煤矿必须采用机械化开采，现有煤矿限期进行技术改造，尽快提升中小型煤矿技术装备水平；③积极发展煤炭洗选加工，大力推广具有自主知识产权的重点选煤和干法选煤等技术，重点在大型煤炭基地建设一批具有国际先进水平的选煤厂，大中型煤矿原则上要配套建设选煤厂，小型煤矿要依托大型煤矿选煤厂或建设群矿选煤厂。”

（5）2009 年 5 月 12 日，国务院颁布《装备制造业调整和振兴规划》，提出依托十大领域重点工程，振兴装备制造业。十大领域之一煤矿与金属矿采掘行业，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。

（6）2009 年 5 月 18 日，山东省人民政府办公厅公布了《山东省煤炭机械装备制造业调整振兴指导意见》，提出了加快发展高产高效综采综掘成套设备、薄煤层采煤工作面综采成套设备、煤炭洗选加工处理成套设备等 12 大类系列产品，重点培育包括本公司在内的 7 家重点企业，重点建设包括以本公司为主体的

潍坊煤炭机械装备制造基地等四大煤炭机械装备制造基地，并提出相应的政策措施。

我国是世界上煤炭产量最大的国家，煤炭行业的发展直接影响煤炭装备制造企业的技术水平和发展方向。上述政策对煤炭生产行业的结构调整提出了明确的目标，并对煤炭装备制造行业提出了明确的发展方向，不论是大力投资建设现代化大型煤炭基地，还是中小型煤矿重组改造，都对煤矿机械化程度提出了较高的要求。“振兴和发展煤炭装备制造业、加快推进煤炭装备制造业的调整优化升级、赶超世界先进水平”是“十一五”乃至未来 10-15 年我国煤炭装备制造业的主要任务¹⁷。

（三）行业竞争格局和市场化程度

1、全球煤炭装备制造业的竞争格局

受全球能源价格高涨的影响，全球煤炭装备制造业从 2003 年开始进入一轮景气周期，以中国为代表的亚太地区采矿机械需求增长较快。

在国际市场上，发达国家在煤炭开采、洗选加工、煤化工等装备制造领域拥有雄厚的技术基础和先发优势，基本垄断了高端煤炭装备市场，主要生产企业有：久益采矿设备公司、DBT 公司、奥钢联采矿设备公司、艾科夫公司，以及为制造综采、综掘成套设备提供元器件的蒂芬巴赫公司。经过十几年联合、兼并和重组，上述企业正向着组织形式跨国化、企业规模大型化、系统装备成套化、产品结构多元化、售前售后服务全程化、市场竞争国际化的方向发展，并已经成为具有很强市场开拓与竞争能力的装备制造跨国企业集团。

2、国内煤炭装备制造行业的竞争格局和市场化程度

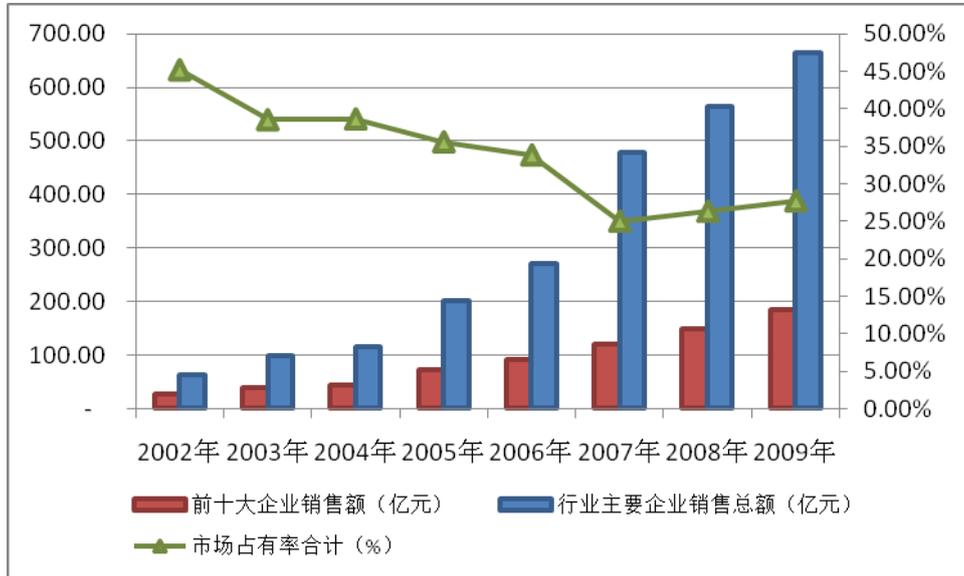
（1）市场规模快速增长，行业集中度不高

我国煤炭装备制造行业在上世纪九十年代前行业集中度较高，大型煤炭装备制造企业多为原煤炭部直属企业，处于垄断地位；进入九十年代，煤炭装备制造企业的管理下放到了地方，行业集中度有了一定的下降；2002 年以后煤炭行业开始复苏，煤炭价格的上涨和煤炭产量的扩张带动煤炭装备制造行业的大发展，煤炭装备行业的市场规模快速增长，虽然主要企业的业务规模也有较大幅度的提

¹⁷ 资料来源：中国煤炭工业协会、中国煤炭机械工业协会等联合编写《煤炭工业重大技术装备政策研究》。

高，但总体而言行业集中度仍然偏低。根据《煤炭工业机械制造年报》对行业企业销售额的统计显示，煤炭装备制造行业前十大主要煤机生产企业的市场占有率从2002年的45.19%下降至2009年的27.69%。

图6-5 2002年-2009年前十大煤炭装备制造企业销售额占行业主要企业比重¹⁸



(2) 专业分工突出而成套工作面采煤设备生产企业较少

长期以来，我国煤炭装备制造企业一直处在专业化分工的状态，行业内主要企业多以生产单一产品为主，如鸡西煤矿机械有限公司主要生产采煤机；中煤张家口煤矿机械有限责任公司主要生产刮板输送机。煤炭装备制造业属机械装备制造业，涉及机械、材料、电子等多个领域，由于跨领域加工制造需要的技术水平和产品设计能力较强，因而能够生产成套工作面采煤设备的企业较少，成为制约我国煤炭装备制造企业发展的重要瓶颈之一。随着煤炭工业的快速发展，使国内煤炭装备市场成为国际上重要的煤炭技术装备市场之一，煤炭装备制造企业竞争加剧，联合重组活跃，中国煤矿机械装备集团公司、天地科技股份有限公司、太原重型机械集团有限公司等公司通过并购重组实现了产品结构的多元化。

(四) 行业内的主要企业及其市场份额

行业内主要企业的市场份额如下¹⁹：

表 6-3 2009 年刮板输送机和液压支架主要生产企业前十位情况表

序	企业名称 (刮板输送机)	比例	序	企业名称 (液压支架)	比例
---	--------------	----	---	-------------	----

¹⁸ 资料来源：《煤炭工业机械制造年报》。

¹⁹ 根据《2009年煤炭工业机械制造年报》统计。

号		(%)	号		(%)
1	中煤张家口煤矿机械有限公司	23.26	1	郑州煤矿机械集团股份有限公司	25.17
2	宁夏天地奔牛实业集团有限公司	16.08	2	平顶山煤矿机械有限责任公司	10.05
3	山东矿机集团股份有限公司	13.84	3	郑州四维机电设备制造有限公司	9.08
4	山西煤矿机械制造有限责任公司	12.03	4	中煤北京煤矿机械有限责任公司	8.22
5	河南焦作神华重型机械有限公司	5.61	5	山东天晟煤矿装备有限公司	7.93
6	山西忻州通用机械有限责任公司	5.52	6	大江信达车辆股份公司工程机械厂	6.66
7	兖矿集团大陆机械有限公司	3.74	7	山西平阳重工机械有限责任公司	6.40
8	淮南长壁煤矿机械制造有限责任公司	3.16	8	山东矿机集团股份有限公司	3.50
9	吉林蛟河煤机制造有限责任公司	2.62	9	四川神坤装备股份有限公司	3.31
10	邵阳大地煤矿机械有限公司	1.56	10	晋城金鼎煤机产业发展有限公司	2.88
合 计		87.42	合 计		83.18

表 6-4 2009 年带式输送机、单体液压支柱主要生产企前十位情况表

序号	企业名称 (带式输送机)	比例 (%)	序号	企业名称 (单体液压支柱)	比例 (%)
1	西北煤矿机械有限公司	16.73	1	浙江衢州煤矿机械总厂有限公司	30.96
2	安徽攀登机械股份有限公司	9.76	2	山东新煤机械有限公司	19.14
3	淄博先河机电有限责任公司	9.69	3	山东矿机集团股份有限公司	16.24
4	包头市大青山机械制造有限公司	8.45	4	淮南舜立机械有限责任公司	13.57
5	兖矿集团大陆机械有限公司	8.11	5	中煤邯郸煤矿机械有限责任公司	5.66
6	徐州华东机械厂	6.40	6	河南焦作神华重型机械有限公司	4.01
7	山西汾西矿业(集团)设备修造厂	4.27	7	长治清华机械厂	2.74
8	霍州煤电集团公司机电修配分公司	3.80	8	南京江南机械厂有限公司	1.85
9	凯胜重工有限公司	3.71	9	河北天泽重型机械有限公司	1.57
10	唐山开滦铁拓重机公司	3.60	10	徐州华东机械厂	1.30
合 计		74.52	合 计		97.03
13	山东矿机集团股份有限公司	2.40			

注：上述产品市场占有率口径除单体液压支柱按产量根来计算外，其他产品均以产量吨为计算口径。

(五) 行业的主要进入壁垒

1、矿用煤机产品安全标志准入壁垒

煤炭开采行业对设备的安全性和可靠性要求较高，煤矿企业必须使用安全标志管理目录内拥有安全标志的矿用煤机产品，方能取得安全生产许可证，开展经营活动。因此，为矿用煤机产品取得安全标志是煤炭装备制造企业能够立足于行业的重要前提。但是我国为矿用煤机产品申请安全标志制订了较为严格的审核标

准，如申请矿用产品需符合国家标准、行业标准和矿山安全有关规定；生产企业具备与生产所申请安全标志矿用产品相适应的注册资金、生产规模、生产经营场所、技术力量；生产企业需具备一个（或几个）主要零（元）部件的生产能力等。因此，能否为产品申请取得安全标志，是进入煤炭装备制造行业的重要障碍。

2、技术水平

由于煤矿的地质条件和工况条件差异较大，煤炭设备产品的专用性较强，因而对产品设计能力要求较高。随着煤炭开采逐渐向综合机械化转变，综采成套设备逐渐成为煤矿开采设备的主流。综采成套设备不是综采设备（采煤机、刮板输送机、液压支架）简单的叠加和组合，它是基于综采成套设备优化配置和高度自动化控制基础上的一个完整高产高效采煤、输送、支护系统。如何将个性化差异较大的单机综采设备有效地成套设计集成，以达到设备使用效率最大化，需要通过煤炭装备制造企业利用其长期积累的实践经验来解决。因此，设计研发能力和产品成套设计能力是影响煤炭装备制造企业发展的关键因素。

3、企业规模

煤炭装备制造行业属于资金密集型行业，需要大量资金支持。首先，煤炭装备制造企业的产品均为大型矿用煤机产品，存货占用资金较多，产品设计、生产周期较长，通常需要 4-6 个月时间，企业资金周转较慢；其次，煤炭装备制造企业生产设备多为锻造、铸造、焊接或检验产品质量的高精度设备，企业固定资产投资额较大。因此，实力薄弱、规模较小的企业很难在煤炭机械制造行业中实现长足发展。

（六）市场供求状况及变动原因

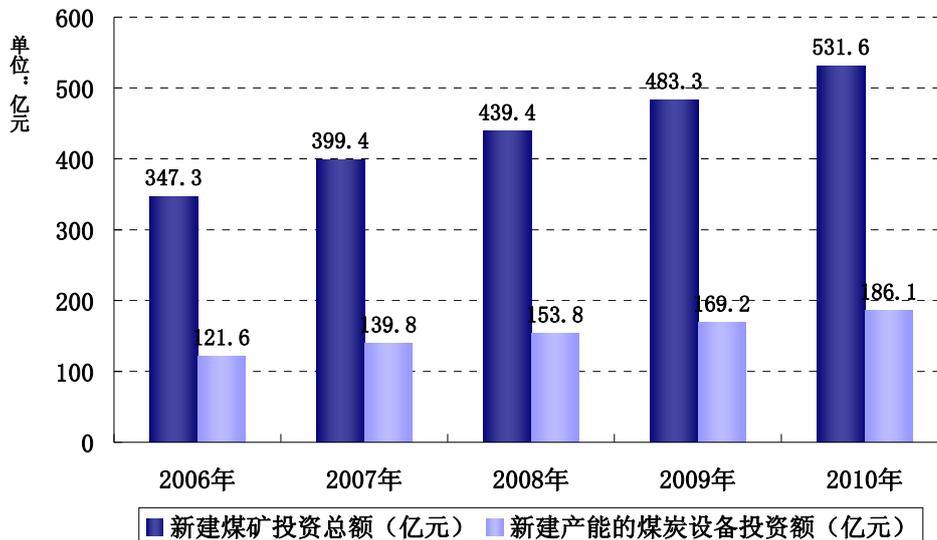
1、煤炭需求的持续增长、采煤设备的更新改造以及煤矿机械化率的提高，扩大了煤炭装备制造行业的市场空间

（1）煤炭需求量不断增加，直接扩大了煤炭装备制造行业的市场空间

根据 WIND 资讯统计，在 2008 年煤机需求结构中，新增煤炭产能对煤机的需求占煤机总需求的 45%，是占比最大的因素。2002 年-2009 年，我国原煤产量年均复合增长率达 10.70%，原煤总产量从 2002 年的 14.55 亿吨增长到 2009 年的 29.65 亿吨，预计 2010 年原煤总产量将达到 31 亿吨。“十五”期间，我国煤炭行

业固定资产投资规模巨大。根据煤炭工业协会的数据，“十一五”期间，煤炭行业新建煤矿投资总额为 2,200 亿元，煤炭设备投资额在新建煤矿投资总额中的占比为 35%，新增产能需要的煤炭机械设备投资约为 770 亿元。

图 6-6 “十一五”期间新建煤矿投资总额及煤炭设备投资额预测图²⁰



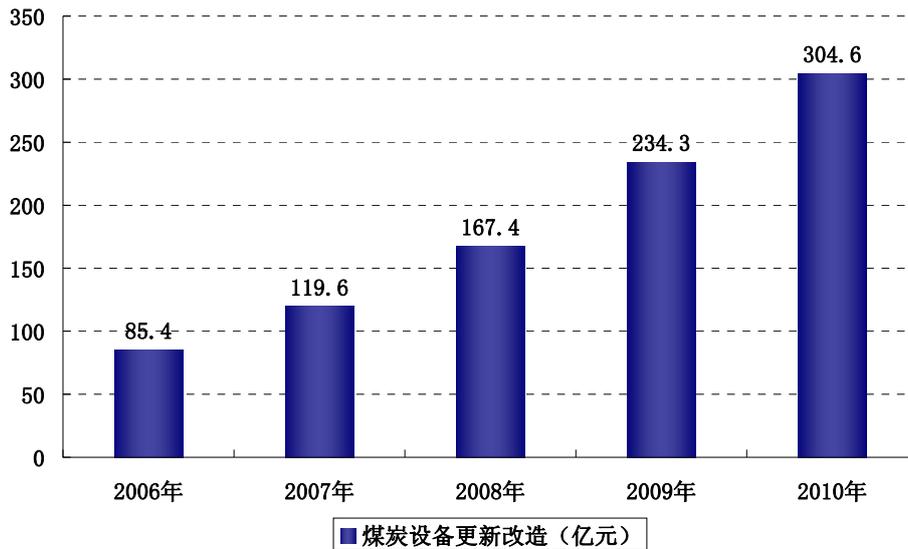
(2) 采煤设备的更新改造为煤炭装备制造行业提供了广阔的市场空间

更新改造需求是由于设备使用达到设计寿命或老化而产生的更新改造需求。煤机产品平均使用寿命为 4-5 年，由于煤炭供应紧张，近几年连续紧张生产的矿井占到总量的 50%，矿井主要生产设备严重老化，超期服役的占 30%-40%，过度使用导致煤机寿命缩短。根据 WIND 资讯统计，在 2008 年煤机需求结构中，设备更新改造对煤机的需求占煤机总需求的 44%，仅次于新增煤炭产能对煤机的需求。大中型煤矿对自身现有设备的更新改造和国家对中小煤矿“关、停、并、转”力度的加大使得采煤设备更新改造需求成为煤炭装备制造行业的长期刚性需求。

图 6-7 “十一五”期间煤炭设备更新改造投资额预测图²¹

20 资料来源：wind资讯。

21 资料来源：wind资讯。



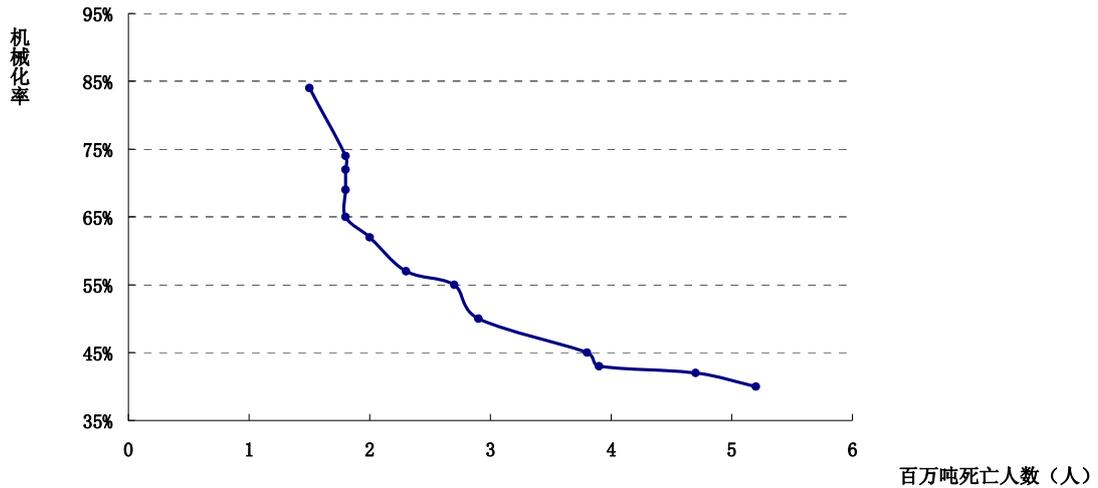
(3) 提高煤矿机械化率，促进煤炭安全生产，进一步扩大了煤炭装备制造行业的市场空间

煤矿生产安全事故多发一直是困扰我国煤炭产业健康发展的难题，2008 年我国煤矿百万吨死亡率为 1.18 人，虽然较前期有所下降，但仍然高于世界平均水平。除瓦斯、透水外，大量的煤矿安全事故是由于顶板支护简陋及炮采引起的顶板事故²²。机械化率提高，尤其是使用综采设备后，液压支架可实现对顶板的全面有效支护，杜绝了顶板事故的发生；使用采煤机落煤，杜绝了因放炮引发的直接人员伤亡、顶板事故及火灾爆炸事故。另外，由于采煤机械化程度的提高大大减少了采煤工作面操作人员数量，改善了劳动条件，减轻了工人劳动强度，降低了事故率和人员伤亡。提高煤矿机械化率，促进煤炭安全生产是煤炭行业健康发展的必由之路。

图 6-8 国有重点煤矿百万吨死亡率与机械化程度对照图²³

²² 顶板事故是指在地下采煤过程中，顶板意外冒落造成人员伤亡、设备损坏、生产终止等的事故。

²³ 资料来源：联合证券研究所。



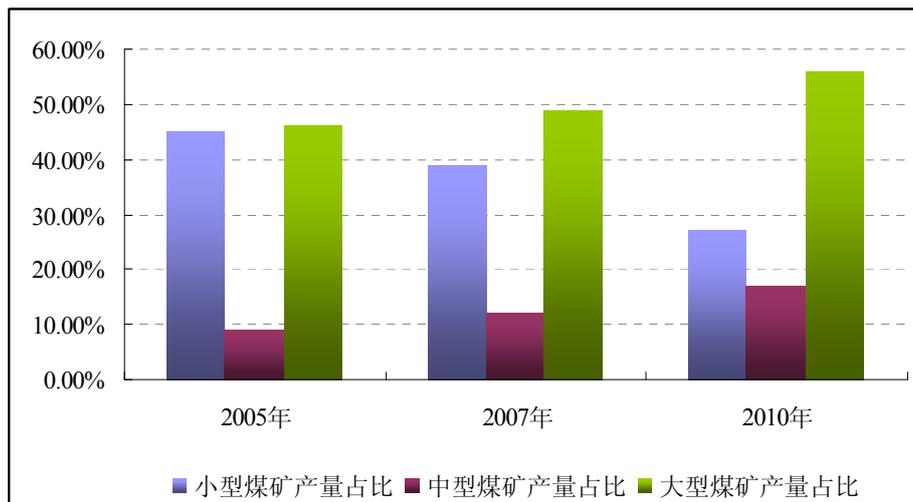
据煤炭行业统计数据进行分析，除国有大中型煤矿采掘机械化程度达到75%之外，大多数中小煤矿生产技术水平低、装备差、效率低。特别是地方小煤矿基本上是非机械化开采，安全生产无法保证。为了提高煤矿生产的安全水平和生产效率，国家出台了一系列政策，加快中小型煤矿的整顿、改造和提高，积极推进中小型煤矿采煤工艺改革和技术改造，大力推进中小型煤矿机械化。根据煤炭工业“十一五”发展规划，到2010年我国大型煤矿采掘机械化程度达到95%以上，中型煤矿达到80%以上，小型煤矿机械化、半机械化程度达到40%。根据WIND资讯统计，在2008年煤机需求结构中，煤矿机械化水平提高对煤机的需求占煤机总需求的11%（含技改设备需求），如该因素对煤机需求比例保持不变，则煤矿机械化率的提高将为煤炭装备制造行业带来较大市场空间。

2、低端普采设备供过于求，中、高端产品市场需求旺盛

我国煤矿结构布局不合理，中、小型煤矿低水平重复建设、盲目发展、违法开采、破坏浪费资源和伤亡事故等问题比较严重。2005年我国大、中、小型煤矿产量比例为46：9：45，2007年比例为49：12：39。国家在《煤炭工业发展“十一五”规划》中明确提出：“整合改造中小型煤矿，大力推进中小型煤矿机械化，加快安全、高效大型现代化煤矿建设，提高煤炭重大装备研发和制造能力，促进煤炭产业升级；2010年大、中、小型煤矿产量比例调整为56：17：27。”根据相关预测²⁴：2010年煤炭产量将达到31亿吨，“十一五”期间中小型煤矿整合及新增产能合计5亿吨，大型煤矿新增产能7亿吨。

图6-9 2005年、2007年、2010年大中小型煤矿产量对比分析

²⁴ 许亚雄，《加强服务、积极进取，努力开创煤机协会工作新局面》。



根据规划要求，2008 年以来国家明显加大了小型煤矿的整合力度，单井井型规模年产量要求不断提高，这一政策，降低了主要用于小型煤矿的低端普采设备的需求。致使低端炮采、普采产品竞争加剧。“十一五”期间小型煤矿的市场占比将从 45%降至 27%，原煤开采数量将从 2005 年的 10.12 亿吨降至到 2010 年的 8.37 亿吨，低端普采设备将供过于求，市场份额逐年减少，生产同类普采设备的煤炭装备制造企业将主要通过产品质量取胜，竞争将进一步加剧。

近几年来，随着大中型煤矿产量的大幅提高，高档普采、综采成套设备等中高端产品市场需求不断增长，并呈加速上升的趋势。目前国内生产高档普采、综采成套设备的主要生产企业由原煤炭工业部下属的煤炭装备企业改制而来的大型国企和少数民营企业构成，主要为 600 万吨/年以下、30 万吨/年以上中大型煤矿提供高档普采、综采设备，上述主要生产企业市场空间和市场份额逐年增加。

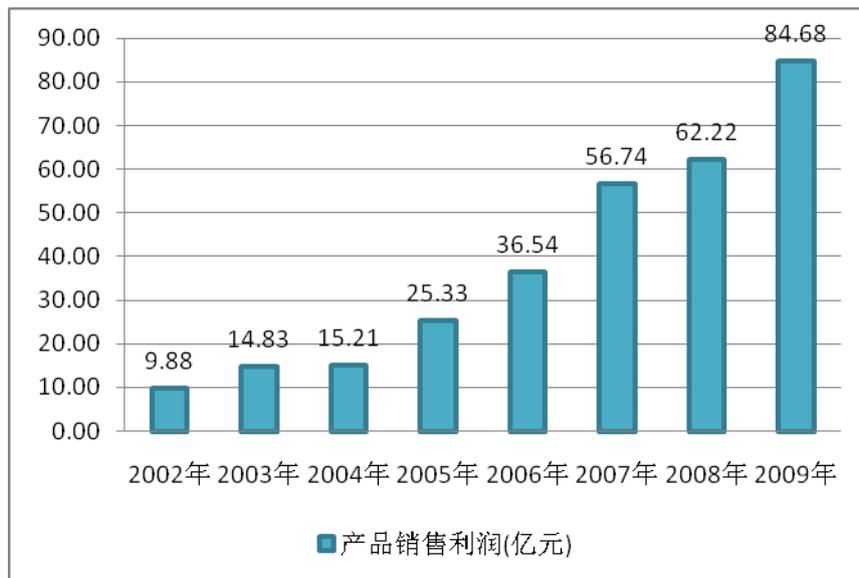
年产600万吨以上的大型高可靠性综采成套设备等高端产品有着较大的市场需求，主要技术依赖进口，市场基本被国外企业垄断，主要企业包括德国艾科夫、美国久益以及英国DBT等国际知名的矿山机械供应商。

（七）行业利润水平变动趋势及变动原因

1、利润水平变动趋势分析

进入二十一世纪，煤炭作为我国最重要的基础能源，产能和需求保持持续增长，煤炭装备制造行业景气度总体呈上涨趋势，主要煤炭装备制造企业的利润总额呈加速上涨的趋势。

图 6-10 行业产品销售利润情况²⁵



此外，煤炭装备制造行业经过十几年的充分竞争，行业平均毛利率有所回落。技术装备和产品性能的巨大差异造成行业内企业利润状况和毛利率差异较大。低端产品由于竞争激烈毛利率呈下降趋势，而中高端产品由于产品供给短期内无法满足行业需求，毛利率水平保持较高水平。

2、利润水平变动原因分析

(1) 成本分析

煤炭装备产品成本主要由原材料（主要为：钢材、减速器、电机等）、电费、人工费和设备折旧等构成，钢材和电力成本一般占到煤炭装备制造行业平均生产总成本的65%以上，其中，钢材作为煤炭机械产品主要的原材料，一般占液压支架生产成本的70%左右，占刮板输送机生产成本的60%左右，而其他成本相对刚性，因此钢材价格是决定煤炭机械设备成本的主导因素。2006年以来由于钢材价格、电力价格上涨，给煤炭装备制造企业带来了一定的成本压力，影响到煤炭装备制造企业的盈利能力。

(2) 技术分析

产品的技术含量越高，煤炭装备制造企业的配套能力、系统设计能力越强，利润水平越高，如：仅生产具有较高技术含量的采煤机、掘进机的企业毛利率高

²⁵ 数据来源：《煤炭工业机械制造年报》，2002年—2009年主要煤炭装备制造企业完成井下采掘、支护、运输设备，仪表、配件等产品的利润总额，产品销售利润=销售收入-销售成本-销售税金及附加-销售费用。

于行业平均水平，具有成套、半成套设备生产能力的企业盈利能力较强。

（八）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）宏观经济的长期、持续、稳定增长将带动煤炭装备制造行业发展

煤炭装备制造业发展直接受下游煤炭行业的景气度制约。近年来，宏观经济增长较快。2007 年全部工业增加值 107,367 亿元，比上年增长 13.5%；规模以上工业增加值增长 18.5%，其中，煤炭开采和洗选业增加值比上年增长 18.1%，电气机械及器材制造业增长 21.5%。六大高耗能行业比上年增长 18.9%，其中，非金属矿物制品业增长 24.7%，黑色金属冶炼及压延加工业增长 21.4%，化学原料及化学制品制造业增长 21.0%，有色金属冶炼及压延加工业增长 17.8%，电力热力的生产和供应业增长 13.8%，石油加工炼焦及核燃料加工业增长 13.4%²⁶。

2008 年全部工业增加值 129,112 亿元，比上年增长 9.5%；规模以上工业增加值增长 12.9%，其中，煤炭开采和洗选业增加值比上年增长 19.1%，电气机械及器材制造业增长 18.1%。六大高耗能行业比上年增长 10.0%，其中，非金属矿物制品业增长 16.9%，黑色金属冶炼及压延加工业增长 8.2%，化学原料及化学制品制造业增长 10.0%，有色金属冶炼及压延加工业增长 12.3%，电力热力的生产和供应业增长 8.6%，石油加工炼焦及核燃料加工业增长 4.3%²⁷。

2009 年全部工业增加值 134,625 亿元，比上年增长 8.3%。规模以上工业增加值增长 11.0%，其中，煤炭开采和洗选业增加值比上年增长 8.3%，电气机械及器材制造业增长 12.0%。六大高载能行业比上年增长 10.6%，其中，非金属矿物制品业增长 14.7%，黑色金属冶炼及压延加工业增长 9.9%，化学原料及化学制品制造业增长 14.6%，有色金属冶炼及压延加工业增长 12.8%，电力、热力的生产和供应业增长 6.0%，石油加工、炼焦及核燃料加工业增长 5.2%²⁸

进入 2010 年，虽然全球金融危机和经济发展速度下降影响依然存在，但随着中央刺激经济增长政策的陆续出台，我国经济正在企稳回升，保持经济平稳较快发展是国家的长期战略任务。经济的发展对能源的需求和煤炭在我国能源结构

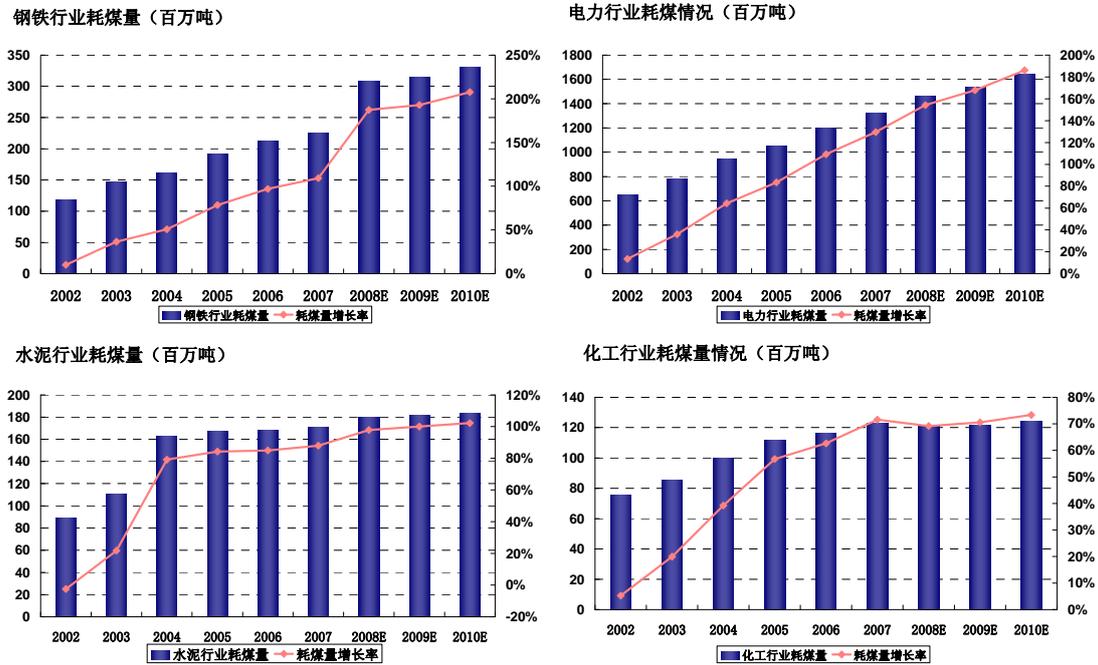
26 数据来源：国家统计局网站，2007年统计公报。

27 数据来源：国家统计局网站，2008年统计公报。

28 数据来源：国家统计局网站，2009 年统计公报。

中的主导地位决定了煤炭需求在短期萎缩后，仍能够保持长期稳定增长，进而带动了煤炭装备制造行业的发展。

图 6-11 2004 年-2010 年各耗煤行业的年消费量情况²⁹



(2) 煤炭产业政策的逐步落实扩展了煤炭装备制造业的市场空间，促进了煤炭装备制造业的产品结构调整和优化升级

自2005年起，国家出台一系列调整煤炭产业结构，提高煤炭生产机械化率的政策，相关行业政策详见本节“二/（二）行政管理体制和行业政策”。相关产业政策的出台，加快了煤炭生产企业机械化改造的步伐，大大提高了煤矿对综采设备的市场需求，促进煤炭装备制造行业向高产、高效、安全、洁净的方向发展。

2、不利因素

(1) 研发能力较为薄弱，高端产品技术储备不足

煤炭装备制造业不仅是资金密集型行业，同时也是技术密集型行业。与发达国家相比，我国煤炭装备制造业技术水平存在自主创新能力弱、对外依存度高、结构不合理等问题。目前全国煤炭装备制造企业有2,000多家³⁰，小而散、低水平重复建设的问题比较突出，缺乏系统开发、成套设计和生产的科研力量及先

29 资料来源：2004年-2007年数据来源于国家统计局；2008年-2010年数据来源：王松才，《扩大内需刺激下游产业 煤炭行业前景看好》。

30 资料来源：王显政，《全面贯彻落实科学发展观铸就我国强大的煤机装备制造业》。

进制造技术。随着对中小煤矿改造升级，行业竞争加剧，技术水平越来越成为进入煤炭装备制造行业的重要门槛。生产能力在1,000万吨煤/年以上的采煤机、600万吨煤/年以上高可靠性综采成套设备基本依靠进口，高端综采成套产品市场基本被国外企业垄断。

(2) 原材料价格波动较大

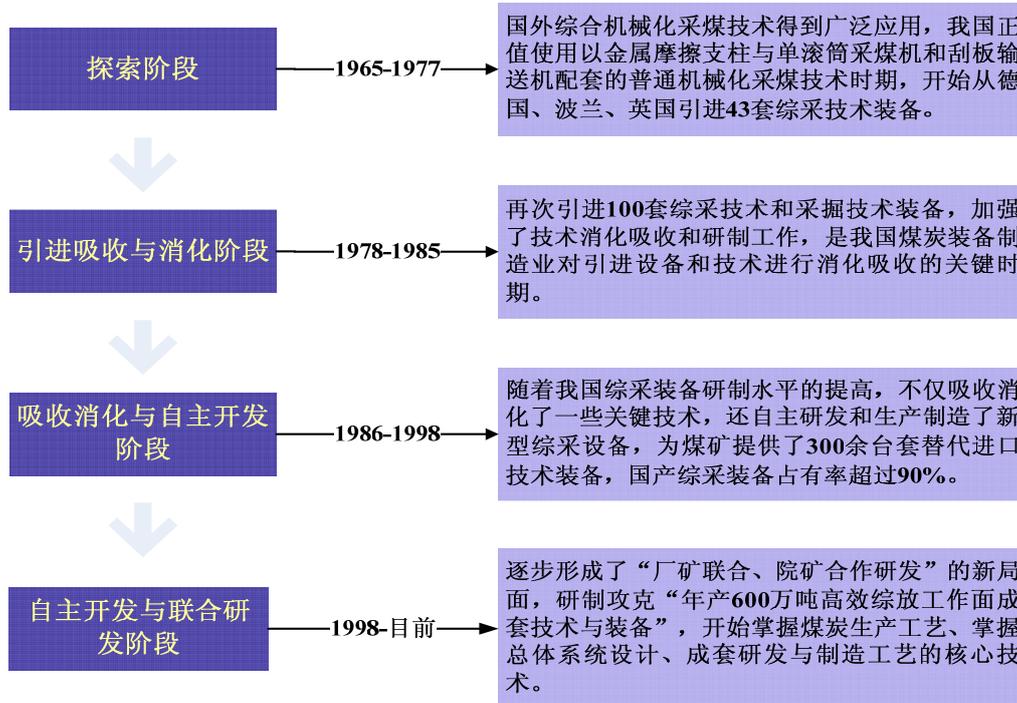
煤炭装备产品成本主要是钢材成本，钢材成本一般占到煤炭装备制造行业平均生产总成本的60%左右，是决定煤炭机械设备成本的主导因素，而钢铁行业和宏观经济的相关性强，周期性明显，钢材价格的变动将直接影响煤炭装备制造行业的利润水平。2006年以来，由于钢材价格波幅较大，给煤炭装备制造企业带来了一定的成本控制压力。

(九) 行业技术水平

1、行业技术发展概况

我国煤炭开采工业应用综合机械化采煤技术已有30年的历史，这30年煤炭装备制造行业坚持走“技术引进、吸收与自主创新相结合”的道路，经历了四个重要时期。

图 6-12 我国煤炭装备制造业发展阶段



2、国内技术水平现状

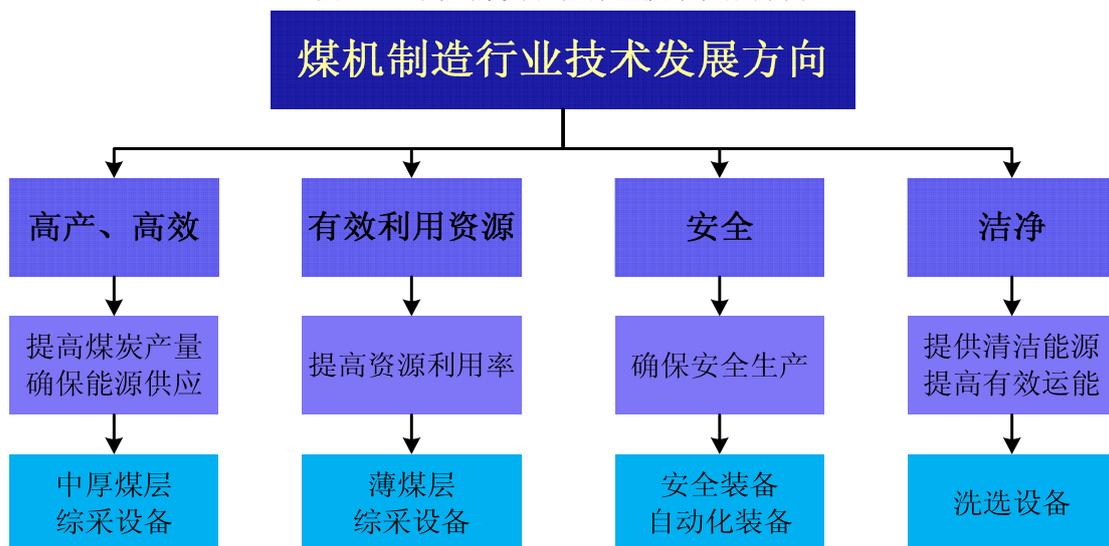
经过几十年的发展，煤炭装备制造业的技术水平有了较大提高。我国综合机械化采煤技术已接近国际先进水平，少数企业能够生产具有较高技术水平的年产600万吨煤的综采工作面成套设备，并成功研制了1800千瓦大功率电牵引采煤机、世界最大的竖井钻机和处理400万吨煤/年的煤炭洗选技术装备，具备设计、施工、装备及管理千万吨级露天煤矿和大中型矿区的能力，特殊凿井技术、综合机械化放顶采煤技术、瓦斯抽放技术、民用型煤和水煤浆技术等达到或接近世界先进水平。

但是我国煤炭装备制造企业普遍存在综采成套设备设计、生产能力不高，高端设备自主创新能力较弱、关键零部件稳定性和耐久性较差等问题。

3、国内技术发展趋势

近几年来，我国煤炭装备制造企业十分重视科技创新，加大科技投入，大型企业纷纷设立了技术中心。煤炭装备制造行业确立了高产、高效、安全、洁净的技术发展方向。重点围绕大功率采煤机、岩巷掘进机、大型运输提升和洗选设备、复杂地质条件下的机械化开采设备等组织科技攻关，研发三维数字化设计软件，加快引进、消化吸收，推进重大装备国产化。我国煤矿综采、综掘设备朝着成套化、重型化、机电一体化和适应复杂地质条件的个性化方向发展。

图 6-13 我国煤炭装备行业技术发展方向



(十) 行业周期性及地域性特征

1、行业周期性

煤炭装备制造行业的周期波动受煤炭行业发展状况、煤炭产量和本行业竞争程度等诸多因素的影响，一直处于“市场旺盛—企业大量扩产—市场转弱—产能扩张减速且部分企业退出—市场又逐步转强”的循环反复的过程。从总的发展趋势看，煤炭装备制造行业与煤炭行业的运行周期具有较强的相关性。进入二十一世纪以来，受经济高速增长和能源紧缺的影响，煤炭产能加速扩张，煤炭装备制造行业开始进入较高的景气周期。

2、行业地域性

煤炭装备制造企业主要分布在山东、山西、河南、黑龙江、河北等煤炭生产大省及其周边地区。但地理位置毗邻只是客户选择供应商的因素之一，产品性能、质量和价格才是客户选择煤炭装备的关键因素。

3、行业季节性

总体而言，煤炭装备制造行业季节性特征并不十分明显，但是每年的 1、2 月份春节期间，煤矿多处于设备停产、井下安全检修状态，煤炭装备需求减少，企业销售额有所下降。

（十一）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性

1、发行人上、下游行业与发行人所处行业的关联性

煤炭装备制造行业的上游行业是钢铁行业，钢铁行业为煤炭装备制造行业产品生产提供主要原材料，钢材价格是影响煤炭装备制造行业产品生产成本的重要因素。

煤炭装备制造行业的下游行业是煤炭行业，为煤炭行业提供采煤安全通用设备、专用设备、煤化工设备等机械产品。煤炭行业的发展以及对开采方式的变化直接影响和决定了煤炭装备制造行业的市场需求、价格变化、技术进步和产品结构调整方向。

2、发行人上游行业的发展状况及其对本行业的影响

（1）钢铁行业的发展状况

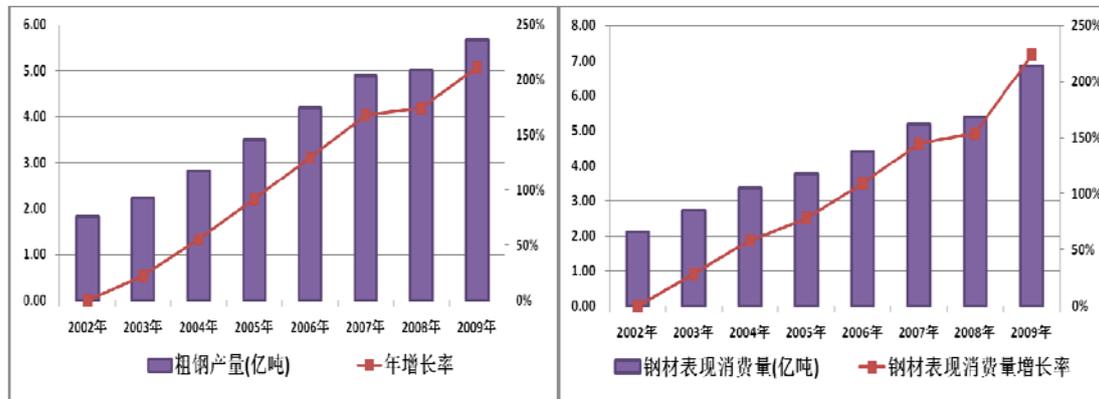
钢铁行业是国民经济的重要基础产业。二十世纪九十年代以来，中国的经济持续高速健康发展，国内粗钢产量也一直保持较快增长。2001 年至 2007 年间，

粗钢产量增长率保持在较高水平。随着国内新增产能的严格控制和淘汰落后产能政策的实施和落实以及 2008 年全球金融危机的影响，2008 年我国粗钢产量增速仅为 2.21%，但占全球粗钢产量的比重仍达到了 37%以上³¹。2009 年，随着宏观经济的逐步恢复，粗钢产量达到 5.68 亿吨，较 2008 年增长 13.46%，占全球粗钢总产量的 47%。

国家“十五”规划实施以来，钢材消费年均增长率远高于 GDP 的增长速度，在国内市场需求拉动下，钢材表观消费量呈现逐年增长的态势，2002 年至 2009 年间，钢材表观消费量年均增长率为 32.00%。受全球金融危机影响，2008 年国内钢材年表观消费量增长虽然显著放缓，年增长率为 3.69%，但国内市场粗钢实际消费量占全球消费总量的 37.6%，中国已经成为钢铁消费的全球中心。2009 年随着宏观经济逐步复苏，尤其是受国家积极财政政策的刺激，对钢材的需求大幅提升，钢材表观消费量达到 6.85 亿吨，同比增长 27.42%。

图 6-14 2002 年至 2009 年国内粗钢产量的变动趋势图³²

图 6-15 2002 年-2009 年中国钢材表观消费量变动趋势图³³



(2) 钢铁行业的现状对煤炭装备制造业的影响因素分析

钢材价格的大幅回落将有效降低煤炭装备制造业产品的生产成本。2008 年 6 月份以来，受全球金融危机、经济放缓及国内需求减速的预期影响，国内钢铁价格也出现了大幅调整。国内钢材综合价格指数从 2008 年 6 月的历史高点 219.9 点降至 2010 年 6 月底的 149.8 点。钢铁价格的下降将有效降低煤炭装备制造业产品的生产成本。2009 年，面临世界范围的金融危机，我国政府开展了一系列“扩

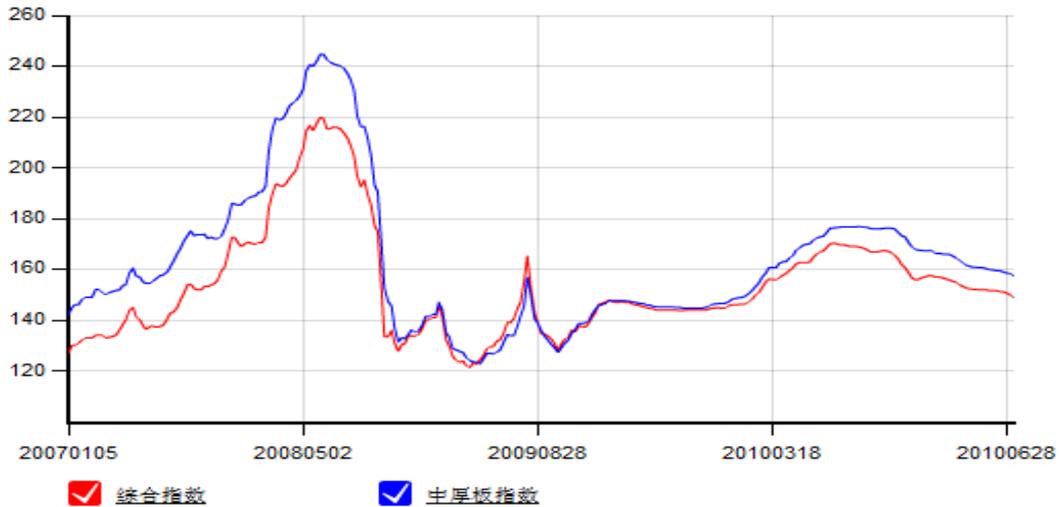
31 数据来源：World Steel Association。

32 数据来源：wind资讯，图中“年增长率”为历年相对2002年的增长率。

33 数据来源：wind资讯，图中钢材表观消费量增长率为历年相对2002年消费量的增长率。

内需、保增长”调控政策和适度宽松的货币政策，扩大了我国钢铁行业的有效需求，国内钢铁价格趋于稳定。但钢铁价格依然是制约煤炭装备制造产品毛利率提高的主要因素。随着煤炭装备制造行业竞争水平更加充分，一些附加值低的低端产品利润空间将进一步降低，煤炭装备制造业的结构调整将进一步加速。

图 6-16 2007 年 1 月至 2010 年 6 月国内钢材价格指数变动情况图³⁴



2、发行人下游行业的发展状况及其对本行业的影响

(1) 煤炭行业发展状况

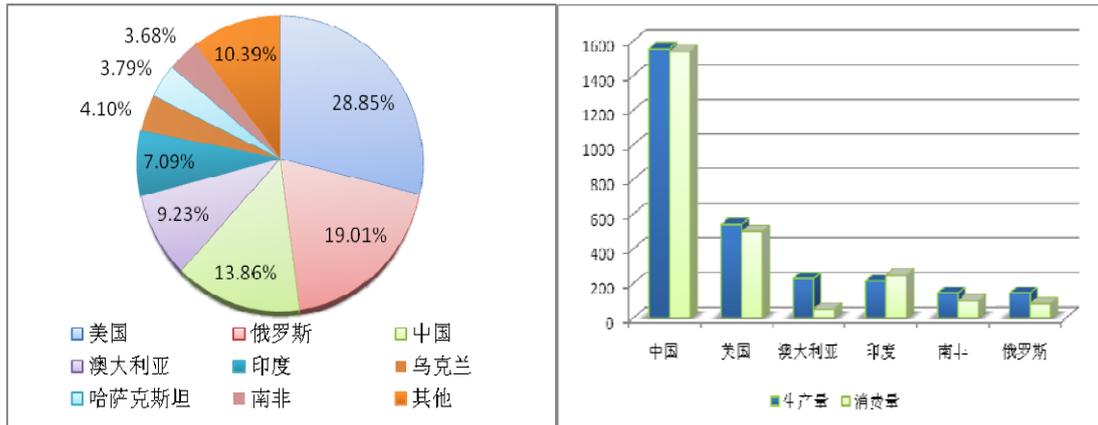
煤炭是全球最重要的能源之一，中国“富煤、贫油、少气”的地质条件决定了煤炭作为中国基础能源的战略地位。据BP世界能源统计报告显示，截至2009年底，中国煤炭储量为1,145亿吨，占全球可采储备的13.9%。2009年我国煤炭产量占世界总产量的45.6%，居世界第一；煤炭消费量占世界煤炭消费总量的46.9%，也居世界第一；2009年我国煤炭、石油和天然气分别占能源消费总量的70.3%、18.0%和3.9%，而世界能源消费结构为29.36%、34.77%和23.76%，我国煤炭在能源消费结构中的占比远高于世界平均水平。

图6-17 2009年全球煤炭储量分布³⁵

图6-18 2009年世界主要国家煤炭产量与消费量情况

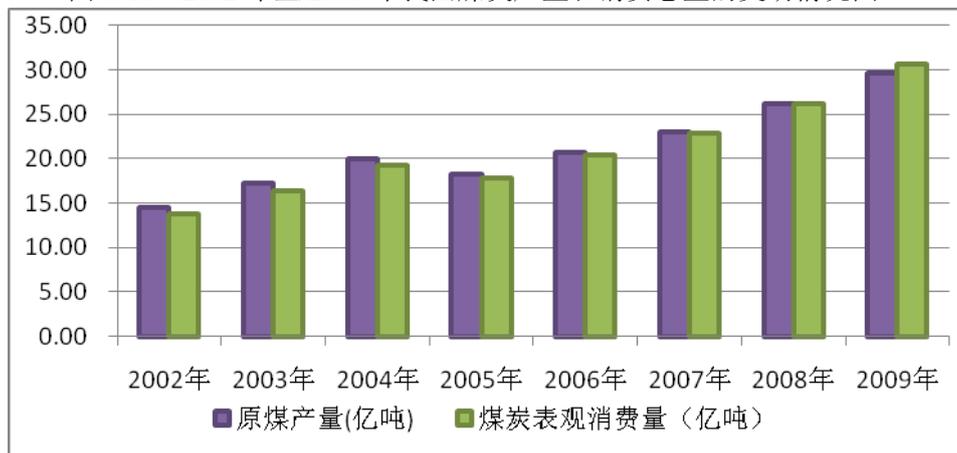
³⁴ 数据来源：我的钢铁（www.mysteel.com）

³⁵ 资料来源：Statistical Review of World Energy 2010



进入二十一世纪以来，我国经济的持续增长导致煤炭产量及需求急剧上升。2002年至2009年的七年间，原煤产量年均复合增长率10.70%，煤炭表观消费量年均复合增长率达12.07%。

图 6-19 2002 年至 2009 年我国煤炭产量和消费总量的变动情况图³⁶



(2) 煤炭行业对煤炭装备制造业的影响因素分析

煤炭行业对煤炭装备制造业的影响主要表现在：煤炭需求量的不断增加、煤炭安全生产的政策直接扩大了煤炭装备制造业的市场空间；煤炭行业的产业升级加大了对综采成套设备的需求；煤炭行业的周期性波动将影响煤炭装备制造业产品的市场需求。煤炭行业对煤炭装备制造业的影响因素的具体情况详见本节“二/（六）市场供求状况及变动原因”。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司主要产品的竞争地位

1、公司行业地位

³⁶ 数据来源：wind资讯

自矿机有限设立以来，公司紧紧抓住煤炭行业快速发展、产业结构调整的大好机遇，利用自身技术优势，积极创新发展，实现了普采→高档普采→综采成套设备的产品结构优化，成为国内少数拥有开发、设计、生产综采成套设备技术的煤炭装备制造企业，并成为国内综采成套方案设计技术水平最高、产品成套性最强、客户覆盖面最广的煤炭装备制造企业之一。

（1）综合排名

2009年，本公司进入全国前十大煤炭机械制造企业之列，在全国前十大煤炭机械制造企业中，本公司的销售收入排名达到第十位，营业利润排名达到第五位，营业利润率排名达到第三位³⁷。

（2）公司的主要竞争对手

国内生产煤机产品的厂商较多，与本公司产品具有相似性的主要煤机生产企业的基本情况如下：

郑州煤矿机械集团股份有限公司，位于河南省郑州市，主要产品为液压支架。

中煤张家口煤矿机械有限责任公司，位于河北省张家口市，主要产品为刮板输送机。

中煤北京煤矿机械有限责任公司，位于北京市房山区，主要产品为液压支架。

宁夏西北奔牛实业集团有限公司，位于宁夏回族自治区石嘴山市，主要产品为刮板输送机。

平顶山煤矿机械有限责任公司，位于河南省平顶山市，主要产品为液压支架。

山西平阳重工机械有限责任公司，位于山西省临汾市，主要产品为液压支架。

山东天晟煤矿装备有限公司，位于山东省淄博市，主要产品为液压支架和单体液压支柱。

上述公司 2009 年度主要产品市场占有率情况参见本节“二/（行业内的主要企业及其市场份额）”，具体销售收入及营业利润情况如下（表 6-5）³⁸：

37 数据来源：中国煤炭机械工业协会发布的《2009年中国煤炭机械工业50强企业》及《2009年煤炭工业机械制造年报》。

38 数据来源：《2009年煤炭工业机械制造年报》

公司名称	销售收入（万元）	营业利润（万元）	营业利润率
郑州煤矿机械集团股份有限公司	479,194.80	79,566.10	16.60%
中煤张家口煤矿机械有限公司	218,800.00	13,897.00	6.35%
中煤北京煤矿机械有限责任公司	173,859.90	7,531.70	4.33%
平顶山煤矿机械有限责任公司	153,353.30	7,813.70	5.10%
山西平阳重工机械有限责任公司	144,447.00	2,735.00	1.89%
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	133,053.00	10,532.30	7.92%
山东天晟煤矿装备有限公司	125,968.00	6,572.00	5.22%

2、公司市场占有率最近三年的变化情况及未来变化趋势

表 6-6 报告期内轻型、中重型刮板输送机、液压支架、带式输送机、单体液压支柱的市场占有率情况表

年份	刮板输送机		单体液压支柱	带式输送机	液压支架
	轻型	中重型			
2007 年	36.94%	7.40%	19.86%	2.31%	2.62%
2008 年	32.43%	7.49%	17.21%	3.81%	2.59%
2009 年	24.68%	11.02%	16.24%	2.40%	3.50%

注：上述产品市场占有率根据中国煤炭机械工业协会发布的《煤炭工业机械制造年报》计算而得，计算口径除单体液压支柱按根来统计外，其他产品均以产量吨计算。

总体而言，2007 年、2008 年公司各种产品市场占有率保持相对稳定。2009 年轻型刮板输送机、带式输送机的市场占有率有所下降，随着公司薄煤层综采成套设备的投入，综采产品中重型刮板输送机、液压支架的比例将进一步提高，而滚筒采煤机、刨运一体机等机械化综采产品的推出预计将大大增加公司综采产品在行业中的市场份额。

（二）公司的竞争优势和竞争劣势

1、竞争优势

（1）持续且强大的产品研发设计能力

煤炭开采行业是高危行业，对设备的安全性和可靠性要求较高。煤矿的地质条件和工况条件存在较大的差异性，使得煤机产品的专用性较强，大多为定制产品。因而，煤炭装备制造企业需要具备较高的产品研发设计能力。公司经过多年的发展，具备较强的产品研发设计能力。

在组织机构方面，公司目前设有一个省级技术研发中心，刮板输送机、液压支架、带式输送机、薄煤层综采成套设备以及采掘机械等 5 个专业研究所和一个

总体配套方案室，并成立了专门用于煤炭洗选技术研发的控股子公司北京三矿通。

在资金投入方面，公司购置先进的技术和设备，形成了较强的研发能力，如用于综采成套产品方案设计的智能化概念设计软件 HSICAD、全行业一流的表面改质测试实验室和各种新型的浮选性能试验设备等。

在人才发展方面，公司拥有一批具备综采工作面成套设备知识的综合型技术人才，并聘请行业内知名的权威人士专职负责公司技术研发和生产。公司目前主要研发人员中高级工程师 12 人，工程师 40 人。

在技术创新方面，公司在以下几方面具备技术优势（表 6-7）：

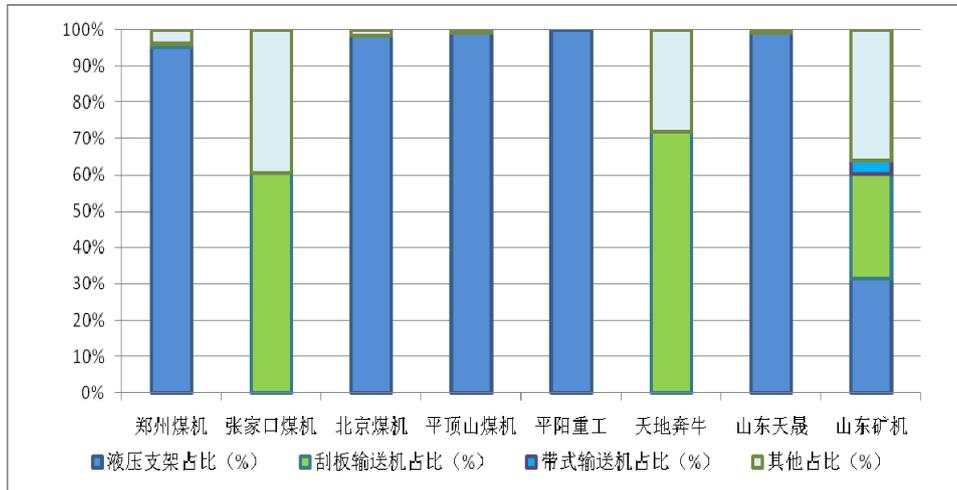
技术名称	技术内容	技术水平
综采成套设备的方案设计开发技术	公司拥有自主开发的综采成套设备的方案设计软件和数据库。公司运用多种设计软件，根据自主研发的各产品成套性能参数，对各单体综采设备进行优化设计，并通过三维建模形式对成套设备进行运动仿真和产品成套运行模拟试验，在设计环节最大限度优化性能降低成本。	国内领先
液压支架选型与顶板控制技术	公司拥有自行开发的《煤矿支架选型与顶板控制专家系统》，并结合具有自主知识产权的支架概念设计系统 HSICAD 软件和 SVP-A 仿真实验系统，模拟支架在各种工况下的受力状况，在产品的设计环节保证 100%的压架实验通过率。	国内领先
薄煤层综合机械化开采技术	公司开发的急倾斜薄煤层刨运一体机将刨煤、运输合为一体，实现了落煤、运煤一体化，加大了设备的可靠性及开采的可操作性。	国际领先
	公司自主开发了目前国内薄煤层设备中高度最小的铸焊结构刮板输送机，适用于在煤层断层问题突出、地质条件复杂的薄煤层采煤工作环境下作业。	国内领先
房式煤柱开采技术	公司设计研发的煤柱回收液压支架，把液压绞盘使用在支架的设计之中，使之具备一次移架步距长，重量轻、移架速度快、价格低等优点，解决了煤柱回收的顶板维护问题。	国际领先
细粒煤洗选技术	公司自主开发的细粒煤洗选的预处理关键设备表面改质机，通过对煤泥水进行预处理，使煤粒表面物理特性发生改变，可浮性大大增加，颗粒煤回收率能够提高 5%以上，解决了 0.5mm 以下煤粒回收率低的问题。	国内领先

(2) 产品品种齐全且具备较强的综采设备成套方案设计能力

公司产品成套性强，经过三次产品结构优化，实现了从普采设备到综采成套设备的转变。公司通过长期发展积累了丰富的产品研发和设计经验，拥有四大类 300 多个规格的煤机产品研发和设计能力，并为客户配套提供煤矿工作面综采成

套设备的设备选型和方案设计服务。与行业内其他企业产品相对较为单一相比，公司产品成套性强，具有较大的竞争优势。

图 6-20 2009 年同行业可比企业产品结构分析图³⁹



公司产品结构的成套性，使得公司能够较早进行综采设备成套设计方案的研发。设备成套生产，解决了支护、采掘、运输设备因生产厂家不同，带来的配套参数不协调、尺寸不合理从而导致使用可靠性差、产量达不到要求等问题。同时，设备成套供应可以大大提高产品售后服务的质量，避免在出现故障时不同生产厂家相互推诿从而影响煤矿正常生产的问题。相较国内同行业企业通过联合并购实现产品成套而言，本公司通过内部事业部制管理形式实现产品成套生产，各事业部之间结合更为紧密，协作更为便利，大大降低了管理成本，有效地提高了生产效率。

(3) 网络覆盖广泛且高效、优质的销售服务体系

①广泛且布局合理的销售网络

经过多年发展，公司形成了以华东、华北为基地的成熟业务区，以晋陕蒙宁为业务开发重点的新兴业务区，以西南、东北为两翼的业务稳步提升业务区的市场网络格局。公司目前已经形成包括华东、华北、东北、西南、西北在内的覆盖 25 个省区的成熟的营销网络。

②实施技术服务型营销模式

³⁹ 资料来源：《2009年煤炭工业机械制造年报》，各产品所占比重以产品的重量为计算口径，图中本公司的其他产品为单体液压支柱、顶梁、链条及洗选设备等，张家口煤机其他产品主要为钢水，郑州煤机其他产品主要为产品配件及钢水，天地奔牛其他产品主要为产品配件。

技术服务型营销模式是指根据客户的需要和实际的情况，为客户量身订做个性化、一体化的成套解决方案。公司利用自身特有的综合成套设备的技术配套、产品配套优势，为煤炭行业中的目标客户群体，特别是技术力量薄弱的客户，提供产品成套设计方案等服务。实施技术服务型营销模式，能够有效地规避恶性竞争，提高市场占有率和利润率；其次，能够延伸和完善公司服务体系，提高品牌内涵；同时，能够占领成套设备开发技术前沿，逐步增强公司核心竞争力。

③实行详细的客户分类，强化客户的科学管理

从客户的年需求量、产品利润率、可持续发展性和客户的战略地位等方面对客户进行 A、B、C、D 四大类别分类，针对不同类客户采用不同的销售政策，并根据各类客户的回款情况、资金状况对客户进行类别调整，在促进产品销售的同时加强对销售风险的控制。

④灵活、优质的销售服务体系

公司目前生产的专业化产品要求为客户提供专业化的客户服务。为了解决客户在产品采购和使用中遇到的问题，公司专门设有 24 小时客服中心，保证对客户各种需求的迅速有效的反馈处理机制，并通过客户管理系统的产品到期预警系统提前与客户沟通产品更新方案。另外，公司通过外派售后服务工程师，定期拜访客户，与技术、生产部门建立直通联系等措施，切实解决服务问题。

(4) 经验丰富且稳定的管理团队

公司主要管理层长期在公司担任领导职务，管理团队稳定，均有着丰富的行业和专业经验。稳定的管理团队有利于培育一支和谐、稳定、有主人感和责任感的职工队伍，为企业的发展壮大提供不竭的动力。同时，管理层成员多数为公司发起人股东，管理层利益与股东利益高度统一，对管理层有着长期有效的激励作用。经验丰富且稳定的管理团队保证了公司在技术开发方面持续领先，在产品结构调整、成本管理和市场开发方面战略稳定。

2、竞争劣势

(1) 资产规模较小

公司是由县属企业发展而来，与国内大型国有煤矿机械设备制造企业相比，

公司资产规模偏小。

(2) 融资渠道单一

公司目前融资渠道主要依靠贷款，单一的融资渠道既增加了公司的财务风险，也限制了公司的进一步发展。

四、发行人主营业务的具体情况

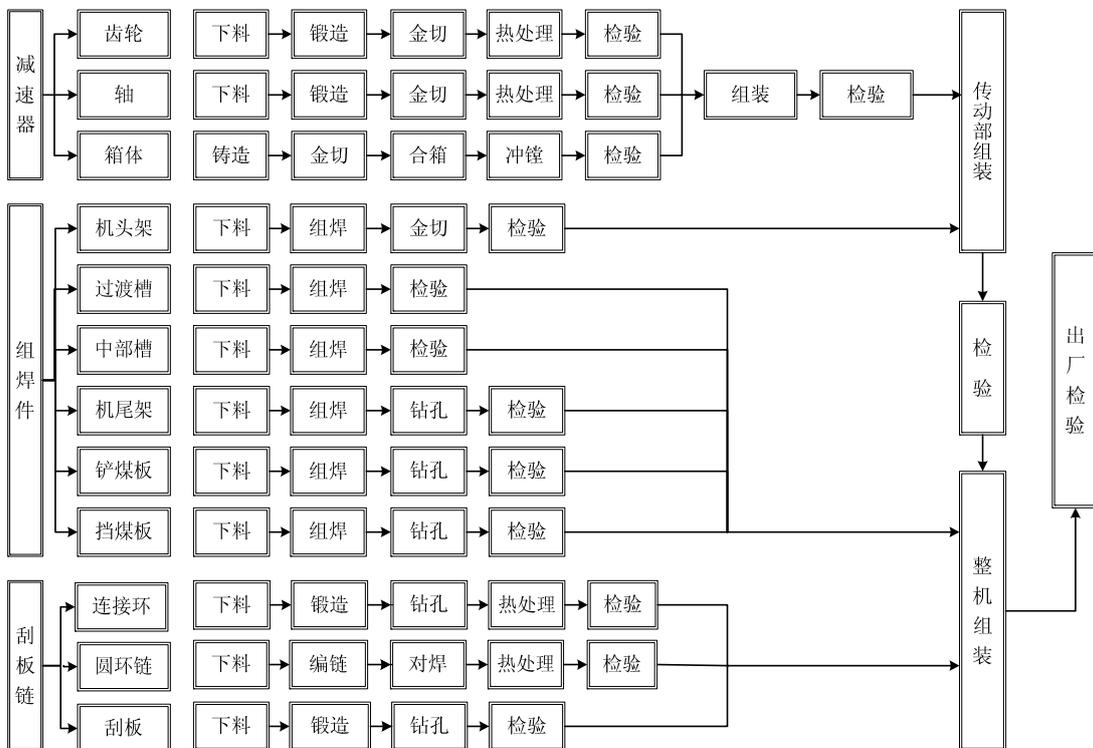
(一) 主要产品的用途

表 6-8 公司主要产品的用途

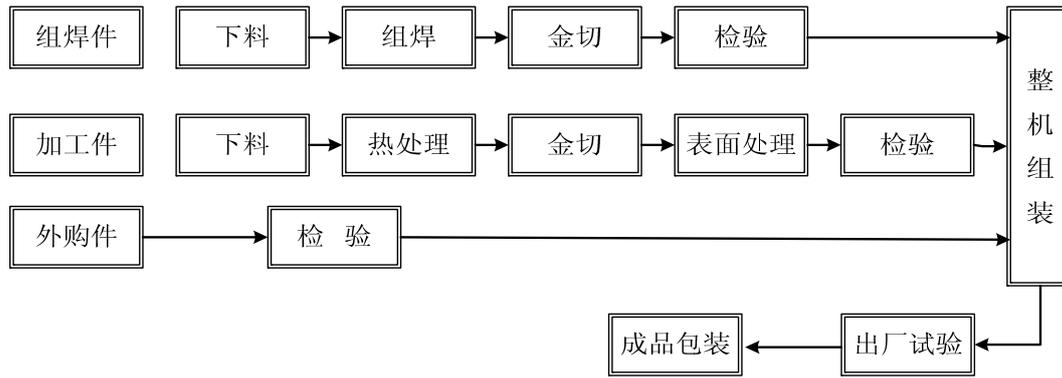
序号	主要产品	应用领域
1	刮板输送机	煤矿井下采煤工作面输送煤炭，特别是用于中厚煤层的高产高效综合机械化采煤工作面输送煤炭
2	液压支架	用于煤矿井下综采工作面顶板支护
3	带式输送机	用于煤矿井下煤炭巷道运输、提升运输以及地面煤炭运输
4	单体液压支柱	用于煤矿井下回采工作面顶板的支护，又可用于综采工作面端头支护或临时支护

(二) 主要产品的生产工艺流程

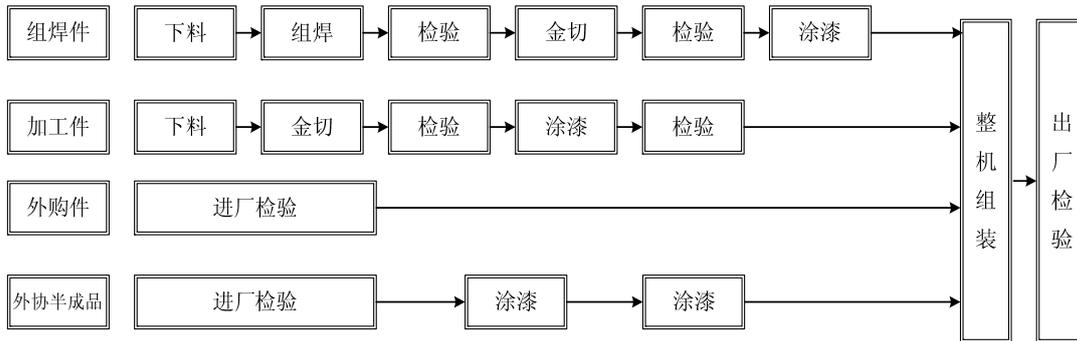
1、刮板输送机生产流程（图 6-21）



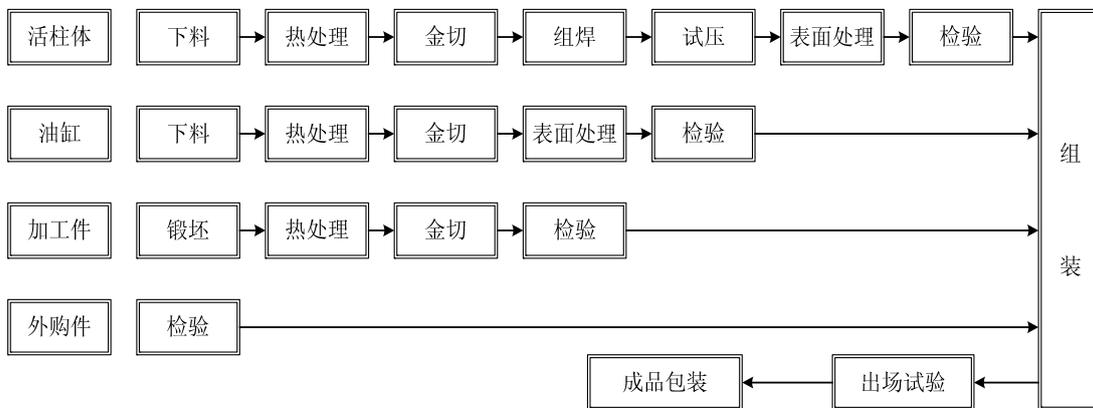
2、液压支架生产流程（图 6-22）



3、带式输送机生产流程（图 6-23）



4、单体液压支柱生产流程（图 6-24）



（三）主要经营模式

1、采购模式

公司主要采用招标采购的模式。公司设立专职招标采购办公室，由专职采购人员统一负责公司通用原材料和辅助材料的招标采购工作。公司招标采购办公室每年初经过市场调研和筛选，依据质量、价格、服务等因素评选出适合公司采购标准的最佳供应商，并根据对供应商的实际供货数量、质量、速度等方面的考核定期调整最佳供应商名单。由各生产部门根据生产需求提出物资采购申请，招标采购办公室根据各制造部采购科提交的采购申请，平均每 1-2 月在最佳供应商及

少数优质待选供应商中进行公开招标，充分发挥招标采购的价格优势，降低采购成本。

公司已建立起了对供应商的评价体系，对于对产品的性能、精度、寿命、可靠性、安全性、经济性有重大影响的采购物资，公司明确要求供应商必须符合如下标准：有合法的生产经营资质并按规定年检，通过 ISO9000 质量管理体系认证；所提供的产品符合国家法律法规要求，实行许可证或安标证、防爆证管理的，应有相应的证书，并在有效期内；产品质量稳定，检验手段能够满足提供产品标准规定的检测要求，并通过计量确认；有满足生产所需的加工设备、工艺装备、工位器具、工艺控制的质量保证能力，能长期稳定的提供合格产品。

在煤机产品生产过程中，原材料占成本的比重较高，其中钢材在生产成本中所占的比重一般在 60%左右。因此上游原材料特别是钢材价格的变动将会对公司盈利能力的持续性和稳定性产生一定影响，当原材料价格产生巨幅波动时，公司通常采用以下应对措施：

①公司与年度中标的供应商签订分期采购协议时通常会约定，当原材料价格波动超过 20%时，双方可协商进行价格调整，经对方同意后执行调整后价格。

②公司相关采购人员通过多渠道紧密关注铁矿石与焦炭价格变动情况、国内钢材市场的供需状况、各大钢厂产能状况等信息，并结合国内钢材价格以往走势，认真分析近期钢材价格走势。如判断今后一段时间内钢材价格向下波动，及时调整钢材库存，在维持基本生产的情况下小批量采购或暂停采购；如判断今后一段时间内钢材价格向上波动，会及时组织供应商进行议价采购，采购数量为正常采购量的 1.2-1.5 倍。

③及时调整产品价格。综采产品采取定单生产，如果原材料价格上涨，公司在签订新订单时将及时调整产品的合同价格，对于已签订销售合同但超过合同期仍未执行的，公司将与客户沟通对产品价格进行调整。

此外，公司还在不断优化生产工艺流程，以降低生产成本，不断进行产品结构调整，以提高高附加值、高毛利率产品的比重，降低原材料价格上涨对公司业绩的负面影响。

2、生产模式

(1) 生产模式及成本核算方法

公司产品的生产模式分为两种：“以销定产”和“备货生产”。

公司综采产品生产采取“以销定产”和根据客户要求定制产品的生产模式，依据客户所需产品的定制要求安排产品的配套选型、方案设计及生产计划，生产制造部根据生产计划制定原材料采购计划，有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

公司普采产品及某些常用规格产品，基本上均采用“备货生产⁴⁰”的方式，在正常生产中进行合理的计划安排，根据前期产品销量适当储备库存，进行标准化、大批量连续生产。

公司产品成本核算方法如下：

公司购入、自制的存货取得时按实际成本计价；公司综采产品、普采产品及某些常用规格产品的生产均需经过若干生产步骤才能最后生产出成品，故公司成本计算方法采用分步法。具体核算过程为：

①设置产品成本计算单

产品成本计算对象是每种产品及半成品成本。因此，按照每种产品及其所经过的生产步骤设置“产品成本计算单”，“产品成本计算单”内按规定的成本项目设置专栏，成本项目包括“直接材料”、“直接人工”、“燃动费”、“制造费用”。

②归集生产费用

生产费用的归集是按产品种类和其生产步骤进行的。当发生费用时，直接用于某种产品生产而发生的费用，直接计入该产品的成本；不能直接计入的，则按照产品的定额成本比例分配计入。

③在产品成本的计算

在产品成本采用定额成本计价法核算。公司按照每一道工序的消耗制定定额成本，定额成本的制定既考虑先进可行，又要考虑相对稳定，期末根据在产品的盘点数量和各工序的定额成本确定在产品成本。

⁴⁰ 也称存货型生产，是在对市场需求量进行预测的基础上有计划地组织生产，这种生产方式的客户定制程度很低，通常是标准化地、大批量地进行连续生产。目前公司的普采产品及配套设备基本上都采取该种生产方式。

④半成品成本的计算

当在产品成本计算出来之后，将本期归集的生产总成本减去在产品成本后，其余就是完工产品的成本。完工产品实物通过半成品库或成品库收发。随着产品实物的转移，其成本也从本步骤成本明细帐上转出，转入下一步骤成本计算单（或产品库存明细帐）中。完工半成品同在产品一样用定额成本计价法核算，当期生产总成本转出在产品成本后的成本，再次在半成品和产成品之间分配。其后，半成品各产品以定额计价分摊成本。

⑤产成品成本的计算

产成品成本是在最后步骤计算出来的。也就是当期生产总成本减去按定额法计算的在产品成本和半成品成本后的剩余成本。因此，本步骤成本计算单上转入的生产成本就是完工产成品的成本，再按成本对象的定额成本分摊、计算出各产成品的实际成本和单位成本。

(2) 公司外协生产情况

①公司外协的基本情况

公司主要产品生产相对复杂，特别是综采及配套产品，由中重型(150-800kw)刮板输送机、液压支架、带宽 800mm 以上带式输送机及配件等多种产品组成，生产过程复杂，涉及几十道工序。尽管近年公司产品需求增长迅速，但为保证产品质量，符合国家对煤炭生产安全的要求或标准，公司除少量零配件采用外协方式生产外，其余产品全部为公司及控股子公司生产制造，并按照公司的生产管理制度、工艺流程严格监控每件产品、每道工序。报告期内公司外协生产情况如下（表 6-9）：

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
当年签订合同总额（万元）	76,824	114,399	109,250	78,660
外协金额（万元）	2,898	4,424	4,007	3,916
外协金额占合同总额比例（%）	3.77	3.87	3.67	4.98
公司总产量（万吨）	5.76	10.11	9.28	6.98
外协产量（万吨）	0.34	0.52	0.45	0.51
外协产量占总产量比例（%）	5.90	5.14	4.85	7.31

报告期内前五名外协厂家为公司提供产品的情况如下（表6-10）：

年度	单位名称	数量(吨)	金额(万元)	具体产品	主要用途	比例(按数量)
2010年1-6月	青州市金鸿机械厂	279.51	244.53	电缆槽等	刮板机配件	8.22%
	淄博市淄川区茂达机械厂	271.93	237.90	滚筒 冲压件等	皮带机配件	8.00%
	昌乐明涛铸造加工厂	258.23	225.91	箱体 轴承盖等	刮板机配件	7.59%
	昌乐县运达机械厂	235.20	205.76	电缆槽等	刮板机配件	6.92%
	潍坊豪迪机械有限公司	216.47	189.38	内外夹板等	刮板机配件	6.37%
	合计	1,261.34	1,103.48			37.09%
	当期外协总计	3,400.77	2,898.17			
2009年度	青州市金鸿机械厂	546.04	467.41	电缆槽等	刮板机配件	10.57%
	昌乐县运达机械厂	468.59	401.11	电缆槽等	刮板机配件	9.07%
	淄博市淄川区茂达机械厂	463.38	396.65	滚筒 冲压件等	皮带机配件	8.97%
	潍坊豪迪机械有限公司	386.61	330.94	内外夹板等	刮板机配件	7.48%
	昌乐明涛铸造加工厂	352.97	302.14	箱体 轴承盖等	刮板机配件	6.83%
	合计	2,217.59	1,898.25			42.92%
	当期外协总计	5,168.32	4,424.08			
2008年度	昌乐明涛铸造加工厂	550.2	489.13	箱体 轴承盖等	刮板机配件	12.21%
	淄博市淄川区茂达机械厂	392.85	349.24	滚筒 冲压件等	皮带机配件	8.72%
	潍坊豪迪机械有限公司	367.74	326.92	内外夹板等	刮板机配件	8.16%
	昌乐县永盛机械铸造厂	355.88	316.38	座体 压盖等	皮带机配件	7.90%
	潍坊市寒亭区建新金属材料表面处理厂	232.31	206.52	油缸配件	液压支架配件	5.15%
	合计	1,898.98	1,688.19			42.13%
	当期外协总计	4,506.99	4,006.72			
2007年度	淄博山仑机械有限公司	563.2	430.84	滚筒联轴器等	皮带机配件	11.00%
	潍坊科豪机械有限公司	488.74	373.89	滚筒联轴器等	皮带机配件	9.55%
	昌乐明涛铸造加工厂	470.32	359.79	箱体 轴承盖等	刮板机配件	9.19%
	淄博市淄川区茂达机械厂	414.15	316.83	传动滚筒等	皮带机配件	8.09%
	潍坊豪迪机械有限公司	392.34	300.14	内外夹板等	皮带机配件	7.66%
	合计	2,328.75	1,781.49			45.49%
	当期外协总计	5,119.29	3,916.26			

②是否存在关联关系的说明

公司与上述外协单位之间的业务往来全部通过在外协供应商名录范围内以招投标方式进行，基于互利互惠、合作发展的原则开展业务合作，双方不存在关联关系。

③外协加工对公司的影响

A、外协加工对公司生产经营影响

公司主要外协产品主要是为刮板机、皮带机配套的辅助性产品，如电缆槽、滚筒、冲压件等，与公司主要产品存在一定的关联程度。公司获取订单后将会对产品进行分类到各制造部负责生产，为提高生产效率和降低制造成本，制造部可以将部分不重要的配件安排外协生产。如有配件需要外协加工通常先评估外协厂家是否能符合质量要求，然后在招标确定外协厂家范围内签订外协加工协议，向其提供图纸、工艺，外协厂家按照图纸、工艺进行操作，供货时提供相应的质量证明文件，并对自己加工的产品自检。如果外协厂家无法符合要求完成外协加工任务，公司可以选择自己生产。因此，公司在订单获取以及生产、交货方面均不受外协的影响。

B、外协加工对公司盈利能力的影响

公司与上述外协单位有着多年的合作关系，报告期内前五名外协厂家基本稳定，并且外协厂家在生产公司所需配件有一定的成本优势。因此公司选择外协加工的方式可以获得较低廉的配件，在一定程度上提高生产效率和盈利水平。

C、外协加工对公司产量的影响

外协加工产品均为技术含量较低、通用性较强、附加值较低，且公司自身均能够生产。若外协单位在供货日期、产品质量等方面不能符合公司要求，公司完全可以自行生产方式解决，对公司产量影响较小。

④外协加工的必要性以及外协生产不会导致公司对外协厂家形成依赖

公司主要产品生产过程复杂，涉及几十道工序。根据产品的性质及生产特点，将简单的重复性、附加值低的配件生产交给专业的外协厂完成，公司将核心资源集中用于生产核心部件以及集中精力提高加工工艺技术，以保证产品质量与进度，满足市场的需求的变化。通过外协加工，使公司充分利用社会资源，一定程度上降低管理费用和生产成本，提高产能利用效率。因此，外协加工对公司存在一定的必要性。

由于公司外协生产配件的加工工艺均较为简单，市场上存在众多合格供应商。目前，与公司保持业务关系的外协厂家有70家左右，报告期内前5名外协厂家给公司提供外协产量占当年公司全部外协量的比重不超过46%（具体情况如表6-11），且报告期内总体呈下降趋势，因此公司对单个外协厂家以及前五名外协

厂家不存在依赖关系。

项 目	2010年6月30日	2009年	2008年	2007年
外协厂家数量	71	69	71	63
前五名外协厂家加工量占公司外协总量比重	37.09%	42.91%	42.13%	45.49%

3、销售模式

公司产品主要采取直销的销售方式。公司销售订单的获取方式主要有参加公开招标（竞标）、议标、直接签订合同等方式，其中公开招标为根据客户给公司发出的招标文件，制定标书并参与竞标，竞标成功即获取订单；议标主要指客户选取有资质符合其要求的几家供应商，经对技术力量、生产能力、服务水平、产品报价等各方面进行比较后确定中标单位，中标后即获取订单；直接签订合同指公司业务人员直接拜访客户，如在技术、价格、服务上符合客户需求，即能获得产品订单。三种方式中，竞标是公司获取订单的最主要方式，报告期内公司获取订单情况见下表（6-12）。

订单获取方式	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	合同金额 (万元)	占比 (%)	合同金额 (万元)	占比 (%)	合同金额 (万元)	占比 (%)	合同金额 (万元)	占比 (%)
竞标	38,432.58	50.03	54,305.24	47.47	58,733.31	53.76	46,395.73	58.96
议标	4,471.17	5.82	7,996.49	6.99	4,523.38	4.14	2,226.85	2.83
直接签订合同	33,920.46	44.15	52,097.33	45.54	46,003.61	42.10	30,064.66	38.21
合计	76,824.21	100.00	114,399.06	100.00	109,260.29	100.00	78,687.24	100.00

公司产品的定价模式是成本加成原则，即根据当期原材料价格、辅助材料价格、能源动力费及直接人工费等核算产品成本，在此基础上根据产品的特点及客户的情况对产品进行价格测算并最终形成对客户的报价。产品出厂价格的确定和调整由公司财务部、市场部及各制造部人员组成的定价小组负责。该小组依据公司的营销战略、市场供求关系、原材料价格等定期对产品出厂价格进行核定，经总经理批准后执行，市场部在基本出厂价格基础上有 5% 的浮动权。出厂价定期审核，如市场、原材料价格等发生重大变化，定价小组可由组长随时召集会议讨论价格调整方案，调价方案由市场部提出，并充分说明理由和依据，经定价小组会议讨论并一致通过后报总经理批准后执行。

虽然普采产品占公司总体比重不高，但由于在国内市场占有率较高，因此公

公司在普采产品方面，具有一定的自主定价权；定价方法采用区域化价格策略，根据各区域的市场实际情况和竞争对手状况确定区域化价格。对于特大型客户，公司综采产品的定价采用追随者的竞争策略，类似产品的定价略低于行业领导者，以此稳步占有特大型客户市场；对于大中型客户，公司采用产品细分法，根据市场和竞争对手状况确定综采产品的价格。

公司授权市场部在规章制度范围内全权管理市场销售和营销网络建设，负责产品的招投标、售前、售中、售后的全过程。公司目前已经建立起营销、服务一体化的营销体系。由销售经理及业务员根据销售计划和政策，负责组织市场调研、分析与公关，了解相关客户的需求信息，通过电话或直接拜访客户的方式营销产品，在公司技术、生产等部门的支持下满足客户对产品的性能、价格、供货期等要求，获得订单后由公司组织生产。

公司在营销工作中倾力打造煤机产品营销网络，现在已经形成覆盖晋陕蒙宁、华东、东北、西南、新疆，共拥有 25 省区的全方位、立体化成熟的营销网络。其中形成了以华东、华北为主的成熟业务区，晋陕蒙宁为重点开发区和西南、东北为稳步提升区为格局的夯实基地、重点突出、两翼辅进的营销网络。

公司的营销系统分为大客户营销系统和中小客户营销系统。大客户营销系统中设大客户总监，针对每个客户设专职客户经理、专职客户工程师等人员，并为客户设物资超市，在每个物资超市中针对该客户特点储备常用的零部件，实行零距离服务。大中型客户营销系统设营销总监，分区域设营销、服务人员，公司下游煤矿的分布，将国内销售区域分为 13 个业务区（具体情况见表 6-10），重点业务区备有配件仓库和技术服务人员、车辆，可在最短的时间内解决用户在使用中出现的问题，形成覆盖全国产煤矿区的市场信息、销售、服务、配件供应等完善的营销网络。服务系统主要由业务中心、物流中心、客服中心和结算中心等四个中心组成。业务中心主要负责招投标和业务评审。物流中心利用全国物流配送网络，负责运费的控制（通常设备的价格中包含运费）及产品的配送。客服中心负责产品的安装调试、设备联调等售中服务以及客户的质量投诉、意见反馈等售后服务。结算中心负责各客户及同行业内竞争对手的各种数据的统计分析，对客户分别进行账龄分析等。

表 6-13 公司产品销售区域划分情况

序号	名称	主要业务区域
1	晋东业务区	晋城市；临汾的翼城县；长治市；晋中的寿阳、和顺、昔阳、左权、榆社五县；阳泉市
2	晋中业务区	临汾市（除翼城）；吕梁市；运城市；晋中的平遥、祁县、太谷、榆次、介休、灵石六县
3	山西业务区	太原市；忻州市；朔州市；大同市
4	华中业务区	河南省地方煤矿；湖北省；湖南省；江西省；福建省
5	华东业务区	山东省各地市
6	南方业务区	贵州省地方煤矿；云南省；广西壮族自治区
7	新疆业务区	新疆全区
8	宁蒙（乌海）业务区	宁夏、乌海及周边区域
9	鄂尔多斯业务区	东胜及周边区域
10	陕北业务区	陕西北部地区
11	河北业务区	河北省及周边地区
12	内蒙古锡盟业务区	锡盟及周边地区
13	东北业务区	东北三省及内蒙赤峰以东地区

同行业其他企业的定价模式、销售模式与公司基本相同。定价模式多采用成本加成的模式，行业内影响力大的企业具有一定的市场销售定价权，影响力小的企业的价格多为跟随主流厂家原则制定，价格一般低于主流厂家的价格水平。销售模式多采用直销模式，通过招投标、议标、向客户直接销售产品的方式进行。

（四）主要产品的产能、产销情况

1、主要产品产能利用率情况

报告期内，发行人一直致力于优化产品结构，不断提高综采成套设备生产比重，普采产品生产逐渐以满足原有客户需求为主，因此，公司的综采产品产能利用率较高，生产基本处于饱和状态；普采产品产能利用率相对较低。

表 6-14 报告期内公司主要产品的产量、产能情况

产品名称		2010年1-6月			2009年度		
		设计产能 ⁴¹	产量	产能利用率	设计产能	产量	产能利用率
刮板输送机 (台)	轻型	500	373	74.60%	1,000	935.00	93.50%
	中重型	130	121	93.08%	210	200.00	95.24%
液压支架(架)		1,200	1,141	95.08%	2,200	2,101.00	95.50%
带式输送机(台)		200	187	93.50%	400	365.00	91.25%
单体液压支柱(万根)		20	10.29	51.45%	40	21.34	53.35%
产品名称		2008年度			2007年度		

41 2010年1-6月的设计产能为半年设计产能。

		设计产能	产量	产能利用率	设计产能	产量	产能利用率
刮板输送机 (台)	轻型	1,000	1,017.00	101.70%	1,000	935.00	93.50%
	中重型	160	176.00	110.00%	120	117.00	97.50%
液压支架(架)		1,400	1,347.00	96.21%	1,100	1,046.00	95.09%
带式输送机(台)		330	366.00	110.91%	330	311.00	94.24%
单体液压支柱(万根)		40	18.60	46.50%	40	21.10	52.68%

2、主要产品的产销情况

表 6-15 报告期内公司主要产品的产量、销量及产销率

产品名称	2010年1-6月			2009年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
刮板输送机(台)	494	471	95.34%	1,135	1,122	98.85%
液压支架(架)	1,141	1,403	122.96%	2,101	1,926	91.67%
带式输送机(台)	187	176	94.12%	365	350	95.89%
单体液压支柱(万根)	10.29	11.17	108.55%	21.34	20.77	97.33%
产品名称	2008年度			2007年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
刮板输送机(台)	1,193	1,129	94.64%	1,052	1,035	98.38%
液压支架(架)	1,347	1,247	92.58%	1,046	1,129	107.93%
带式输送机(台)	366	346	94.54%	311	288	92.60%
单体液压支柱(万根)	18.60	16.57	89.09%	21.07	21.66	102.80%

3、发行人营业收入构成及消费群体

(1) 发行人的主营业务收入按主要产品性质划分情况

表 6-16 报告期内公司主要产品的收入构成

产品类别	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
刮板输送机	21,885.89	36.17	37,096.09	35.57	34,997.93	41.69	25,185.32	34.58
液压支架	16,868.28	27.88	29,216.70	28.01	14,406.84	17.16	11,979.50	16.45
单体液压支柱	8,347.28	13.80	16,598.30	15.91	12,729.71	15.16	11,402.45	15.65
带式输送机	7,085.28	11.71	12,311.76	11.80	9,398.90	11.20	9,032.30	12.40
其他产品 ⁴²	6,318.26	10.44	9,081.63	8.71	12,413.58	14.79	15,241.12	20.92
合计	60,504.99	100.00	104,304.47	100.00	83,946.96	100.00	72,840.69	100.00

(2) 发行人的主营业务收入按销售区域划分情况

表 6-17 报告期内公司按地区划分的销售收入构成

42 其他产品主要为链条、顶梁及洗选设备。

地区名称	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
山西	19,563.32	32.33	24,259.53	23.26	25,430.21	30.29	16,967.21	23.29
山东	9,655.17	15.96	25,201.01	24.16	17,042.92	20.30	16,186.90	22.22
内蒙古、东北	5,652.14	9.34	12,323.62	11.82	10,612.27	12.64	16,065.47	22.06
河南、安徽、江苏	6,646.92	10.99	10,608.73	10.17	6,585.00	7.84	6,972.51	9.57
云贵川	12,241.97	20.23	15,017.70	14.40	11,440.94	13.63	6,105.46	8.38
新疆	4,640.10	7.67	10,632.70	10.19	8,421.75	10.03	5,265.58	7.23
河北	1,371.40	2.27	2,235.78	2.14	1,612.29	1.92	1,481.17	2.03
其他地区	733.97	1.21	4,025.40	3.86	2,801.57	3.34	3,796.39	5.21
合计	60,504.99	100.00	104,304.47	100.00	83,946.95	100.00	72,840.69	100.00

(3) 发行人产品或服务主要消费群体

公司 2006 年第二次产品结构调整后，综采产品销售收入占营业收入的比重逐年提高，公司原有适用于普采、高档普采工作面的产品销售收入占总营业收入的比重逐年降低。产品优化调整导致了公司目标客户群的变化，公司目标客户群体已经由中小型煤矿转为大中型煤矿为主。

表 6-18 公司各类客户群体占公司全部客户的比例情况

客户类型	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
小型煤矿	28.60%	33.30%	39.14%	40.10%
大中型煤矿	71.40%	66.70%	60.86%	59.90%

公司产品销售主要集中在各大产煤区，目前已经覆盖华东地区、西北地区、新疆等地区，拥有神华集团、山东鲁能、兖州煤业、金牛能源、阳泉煤业、义马煤业、四川省煤炭产业集团等 50 余家长期客户。

(4) 公司产品销售价格变动情况

公司所处的煤炭装备制造行业客户专业性强、个性化程度高，产品多为特殊要求定制。由于客户开采煤层环境及其所需设备的参数、配置、型号、档次的不同，使得公司同一类产品的销售价格存在较大差异。因此，公司产品销售价格会根据产品参数和配置情况，结合钢材价格进行调整。报告期内，公司产品价格变动如下：

表 6-19 报告期公司主要产品销售单价情况

单位：元/吨

产品类别	销售单价（不含税）			
	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
刮板输送机	12,204.25	11,901.47	11,771.00	9,743.36
液压支架	10,629.28	10,539.78	11,827.30	9,980.69
带式输送机	10,712.12	10,553.90	11,086.72	9,645.20
单体液压支柱	10,298.78	10,085.47	12,384.60	12,092.04

注：由于公司产品单台价格差异较大，因此，本表中主要产品的销售单价按照产品的单位重量计算。

（五）主要原材料和能源的采购情况

1、主要原材料和能源

本公司生产用主要原材料为钢材、减速器、电机，使用的能源主要为电力。

报告期内，产品构成如下：

表 6-20 报告期内公司产品成本构成表

主营业务成本	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度		
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	
原材料	钢材	29,690.30	63.28%	50,874.69	61.26%	44,057.45	66.61%	36,762.63	62.82%
	减速器	2,305.29	4.91%	3,754.20	4.52%	2,477.99	3.75%	2,228.89	3.81%
	电机	1,279.24	2.73%	2,146.14	2.58%	1,654.72	2.50%	1,664.14	2.84%
	其他	6,131.73	13.07%	12,263.43	14.77%	6,201.08	9.38%	8,558.78	14.63%
燃动费用	水	25.67	0.05%	64.22	0.08%	58.32	0.09%	47.98	0.08%
	电	1,317.76	2.81%	2,650.95	3.19%	2,551.37	3.86%	2,029.51	3.47%
	煤	105.70	0.23%	380.21	0.46%	333.58	0.50%	234.70	0.40%
直接人工	2,635.21	5.62%	4,889.33	5.89%	3,687.21	5.57%	2,520.12	4.31%	
制造费用	3,425.35	7.30%	6,019.87	7.25%	5,116.79	7.74%	4,473.83	7.64%	
合计	46,916.25	100%	83,043.04	100.00%	66,138.51	100.00%	58,520.58	100.00%	

注：上表中其他主要为辅助原材料，包括轴承、接头、焊丝、过滤器等。由于辅助原材料品种繁多，且单一材料占成本的比重过小，故合并计算。

2、主要原材料和能源供应情况

公司产品所用钢材主要分为两种：普通钢材和特种钢材。普通钢材供应商主要为山东省内规模较大的钢材销售公司，特种钢材主要通过向西宁特钢、武钢等特种钢材生产厂家直接订货。减速器和电机为刮板输送机的主要部件，减速器主要从 SEW-传动设备（天津）有限公司、山西维达机械制造有限公司等专业企业采购，电机主要从宁夏西北骏马煤矿电机制造有限责任公司、抚顺煤矿电机制造有限公司、分宜煤矿电机厂等国内专业生产防爆电机企业直接采购。公司与主要

供应商均建立了长期稳定的合作关系，主要原材料及配件供应渠道稳定，供应量充足。公司所需水、电、煤主要从当地供电、供水、供煤企业采购。

表 6-21 公司产品销售成本中主要原材料及能源价格变化情况表

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价	数量	单价
钢材 (吨、元/吨)	56,009.75	5,300.92	99,568.65	5,109.51	81,520.67	5,404.45	78,441.89	4,686.61
减速器 (吨、元/吨)	528	43,660.80	876	42,856.16	695	35,654.53	686	32,491.11
电机 (台、元/台)	1,452.00	8,810.19	2,500	8,584.56	2,324	7,120.14	2,332	7,136.00
水 (万方、元/方)	8.56	3.00	21.24	3.02	18.93	3.08	17.32	2.77
电 (万度、元/度)	1,733.89	0.76	3,817.40	0.69	3,682.87	0.69	3,029.12	0.67
煤 (吨、元/吨)	981.31	1,077.13	5,664.91	671.17	4,764.92	700.07	3,556.06	660.00

(六) 发行人的主要客户和供应商

1、向主要供应商采购情况

表 6-22 报告期内公司向前五名供应商采购金额及占比

年度	序号	供应商	采购金额 (万元)	采购产品类型	占采购总额的比例
2010 年 1-6 月	1	山东卓瑞实业有限公司	6,302.33	钢板、高强度板	13.62%
	2	北京中煤贸发物资有限公司	2,109.67	钢材、耐磨钢、型钢	4.56%
	3	山东天保工贸有限公司	1,181.41	钢板、中厚板	2.55%
	4	淄博长江金属材料有限公司	1,308.44	锰板、钢板	2.83%
	5	山东金瑞安经贸有限公司	628.46	钢板、圆钢、槽钢、焊管	1.36%
		合 计	11,530.31		24.92%
2009 年度	1	山东金瑞安经贸有限公司	4,191.99	圆钢、槽钢、焊管	6.60%
	2	淄博长江金属材料有限公司	2,089.72	板材	3.29%
	3	莱芜市茂鑫物资有限公司	2,062.89	碳结钢、圆钢	3.25%
	4	昌乐金盛物资有限公司	2,005.10	板材、焊管等	3.16%
	5	河南中煤特钢有限公司	1,695.85	无缝钢管、钢管	2.67%
		合 计	12,045.55		18.96%
2008 年度	1	邯郸市精密无缝钢管有限公司	4,082.39	无缝钢管	6.21%
	2	山东金瑞安经贸有限公司	3,506.52	板材	5.33%
	3	河南中煤特钢有限公司	3,382.91	无缝钢管、钢管、圆钢	5.14%
	4	潍坊钢联金属材料有限公司	3,215.24	合金板、板材	4.89%
	5	昌乐金盛物资有限公司	3,080.53	无缝管、板材等	4.68%

		合 计	17,267.61		26.25%
2007 年度	1	西宁特殊钢股份有限公司	4,749.06	优钢、无缝管、板材	9.05%
	2	山东金瑞安经贸有限公司	3,099.06	合金板、槽钢、板材	5.91%
	3	淄博长江金属材料有限公司	2,723.41	板材	5.19%
	4	昌乐金盛物资有限公司	2,373.24	无缝管、板材	4.52%
	5	潍坊钢联金属材料有限公司	1,661.32	板材	3.17%
		合 计	14,606.09		27.84%

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购额比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。报告期内，公司前五名供应商不存在关联关系，没有受同一实际控制人控制的情况。

报告期内公司供应商相对分散，且每年都存在一定变化，其原因如下：首先，报告期公司处于产品结构调整期，公司产品品种的增多和结构的调整使得生产所需要的钢材等原材料的品种、规格和型号也随之增多，由于单一供应商代理的原材料品种、规格和型号有限，公司为了满足生产的需要，需要向更多的供应商采购原材料。其次，公司的综采成套设备均为定制产品，出于使用周期和成本承受力的考虑，不同客户对于原材料的规格和强度会提出不同要求，因此导致公司需要采购的原材料品种和规格越来越多。

公司生产所需的最主要原材料是钢材，报告期内，公司的前五大供应商均为钢材供应商，为了降低采购成本，公司逐步与优质供应商建立起了长期的合作关系，因此，报告期内，前五大供应商总体保持稳定。

2、向前五名客户销售情况

(1) 公司向前五名客户销售情况

表 6-23 报告期内公司向前五名客户销售收入及占比

年 度	序 号	客 户 名 称	销 售 收 入	销 售 产 品 类 型	占 营 业 收 入 的 比 例
2010 年 1-6 月	1	孝义市金岩电力煤化工有限公司	2,249.29	液压支架、刮板输送机、液压支柱	3.66%
	2	四川省煤炭产业集团有限责任公司	2,094.71	液压支架、带式输送机、刮板输送机	3.41%
	3	山西反坡煤业有限责任公司	2,018.81	液压支架、刮板输送机	3.29%
	4	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	1,779.72	转载机、刮板输送机	2.90%
	5	山西晋煤集团金鼎煤机矿业有限责任公司	1,768.41	液压支架、底座	2.88%
		合 计	9,910.94		16.14%

年 度	序 号	客 户 名 称	销 售 收 入	销 售 产 品 类 型	占 营 业 收 入 的 比 例
2009 年	1	山东鲁能物资集团公司	11,391.31	液压支架、刮板输送机、带式输送机	10.78%
	2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	2,748.42	带式输送机	2.60%
	3	广西壮族自治区右江矿务局	2,370.96	液压支架、刮板输送机	2.24%
	4	临汾市四通焦化有限公司	2,257.50	液压支架、刮板输送机	2.14%
	5	山西太重煤机煤矿装备成套有限公司	2,181.37	液压支架	2.07%
			合 计	20,949.56	
2008 年	1	临汾四通焦化有限公司	3,005.28	液压支架	3.53%
	2	重庆煤炭集团物资有限责任公司	2,775.84	带式输送机、刮板输送机	3.26%
	3	山西省晋城晋普山煤矿	2,548.29	液压支架	2.99%
	4	淄矿集团岭子煤矿	1,312.29	带式输送机、刮板输送机	1.54%
	5	洋浦伯凤实业有限公司	1,121.79	液压支架、刮板输送机	1.32%
			合 计	10,763.50	
2007 年	1	山东鲁能物资集团公司	3,081.16	液压支架、刮板输送机	4.16%
	2	神华新疆能源有限责任公司	2,064.50	液压支架	2.79%
	3	山东隆源煤矿集团有限公司	1,961.84	液压支架	2.65%
	4	山西新大地煤业有限公司	1,660.91	液压支架、刮板输送机	2.24%
	5	四川省煤炭产业集团有限责任公司	1,520.73	带式输送机、刮板输送机	2.05%
			合 计	10,289.14	

报告期内，公司不存在向单个客户的销售比例超过营业收入的 50%或严重依赖于少数客户的情况。公司前五名客户中不存在关联方，也没有受同一实际控制人控制的客户。

(2) 细分市场前五名客户销售情况

公司产品按细分市场划分为综采及配套产品、普采及配套产品和其它产品三大类，综采及配套产品包括：中重型刮板输送机（150-800kw）、液压支架、带宽 800mm 以上带式输送机及配件；普采及配套产品包括：轻型刮板输送机（150kw 以下）、液压支柱、带宽 800mm 以下带式输送机、链条、顶梁及配件；其它产品主要包括井下支护和运输设备之外的煤炭洗选产品（煤泥分选机、微泡浮选机、表面改质机、自动加药系统、金属槽箱刮板输送机、ZJC 系列重介质浅槽分选机等）以及子公司科尔建材生产的建材机械设备（真空挤出机、锤式破碎机、皮带式箱式给料机、搅拌机等）。公司按细分市场前五名客户的销售情况如下：

①综采及配套产品前五名销售情况

表 6-24 报告期内公司综采及配套产品前五名销售情况

年 度	序 号	客 户 名 称	销 售 金 额 (万元)	占综采及配套产品 收入比例
2010 年 1-6 月	1	四川省煤炭产业集团有限责任公司	2,047.12	5.05%
	2	山西反坡煤业有限责任公司	1,998.08	4.92%
	3	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	1,779.72	4.39%
	4	山西晋煤集团金鼎煤机矿业有限责任公司	1,768.41	4.36%
	5	孝义市金岩电力煤化工有限公司	1,729.32	4.26%
			合 计	9,322.65
2009 年	1	山东鲁能物资集团有限公司	11,235.95	16.76%
	2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	2,743.78	4.09%
	3	广西壮族自治区右江矿务局	2,370.96	3.54%
	4	山西太重煤机煤矿装备成套有限公司	2,139.71	3.19%
	5	临汾市四通焦化有限公司	2,062.91	3.08%
			合 计	20,553.31
2008 年	1	临汾市四通焦化有限公司	2,953.46	6.59%
	2	重庆煤炭集团物资有限责任公司	2,775.84	6.19%
	3	山西省晋城晋普山煤矿	2,548.29	5.69%
	4	淄矿集团岭子煤矿	1,312.29	2.93%
	5	洋浦伯凰实业有限公司	1,121.79	2.50%
			合 计	10,711.67
2007 年	1	山东鲁能物资集团有限公司	3,081.16	9.16%
	2	神华新疆能源有限责任公司	1,982.79	5.89%
	3	山东隆源煤矿集团有限公司	1,896.32	5.64%
	4	山西新大地煤业有限公司	1,613.68	4.80%
	5	四川省煤炭产业集团有限责任公司	1,246.92	3.71%
			合 计	9,820.87

②普采及配套产品前五名销售情况

表 6-25 报告期内公司普采及配套产品前五名销售情况

年 度	序 号	客 户 名 称	销 售 金 额 (万元)	占普采及配套产品 收入比例
2010 年 1-6 月	1	曲靖市昊林机电经贸有限公司	535.19	3.07%
	2	孝义市金岩电力煤化工有限公司	519.97	2.98%
	3	贵州玮丰矿山机电设备有限公司	381.08	2.19%
	4	山西盛特隆物资贸易有限公司	329.71	1.89%
	5	水城湘能物资供应有限公司	303.80	1.74%
			合 计	2,069.75
2009 年	1	贵州玮丰矿山机电设备有限公司	318.46	0.91%

年 度	序 号	客 户 名 称	销 售 金 额 (万元)	占 普 采 及 配 套 产 品 收 入 比 例
	2	开滦精煤股份有限公司	274.02	0.78%
	3	金沙县贵源煤矿	270.09	0.77%
	4	四川省煤炭产业集团有限责任公司	215.01	0.61%
	5	焦作煤业(集团)有限责任公司	203.49	0.58%
		合 计	1,281.07	3.65%
2008 年	1	河南神火煤电股份有限公司	449.75	1.23%
	2	介休市三和贸易有限公司	347.86	0.95%
	3	鸡东宝泉无烟煤炭有限责任公司	217.47	0.59%
	4	山西孝义榆树坪煤业有限公司	217.18	0.59%
	5	鄂尔多斯市恒东立业机械装备有限公司	206.76	0.57%
	合 计	1,439.02	3.93%	
2007 年	1	高平福瑞贸易公司	471.62	1.44%
	2	晋城市北开商贸中心	349.05	1.07%
	3	湖南省煤业集团有限公司物资分公司	348.17	1.06%
	4	临汾市四通焦化有限公司	347.00	1.06%
	5	介休市瑞东煤业有限公司	247.06	0.75%
	合 计	1,762.90	5.38%	

报告期内，公司前五大客户变化较大，主要原因是刮板输送机、液压支架、带式输送机及其他相关产品主要用于新建煤矿及老煤矿的更新改造，煤矿客户每年是否存在新建及更新改造的情形存在不确定性，单个煤矿客户对煤机产品每年的需求会存在较大变化。因此，公司前五大客户在报告期内存在较大的变化。虽然下游客户对煤机产品的需求呈现出一定的波动性，但是公司通过不断提高研发设计能力以及产品质量、服务水平以增强客户的忠诚度，与客户建立长期稳定的合作关系，公司目前采取的稳定客户的措施如下：

(a) 持续提升产品研发设计能力。公司一贯注重产品的研发设计能力的提升。公司设有一个省级技术研发中心，刮板输送机、液压支架、带式输送机、薄煤层综采成套设备以及采掘机械等 5 个专业研究所和一个总体配套方案室，并成立了专门用于煤炭洗选技术研发的控股子公司北京三矿通。通过研发设计水平的提升，为客户开发出更具适应性、高效性及安全性的煤机产品。

(b) 强化质量管理，向顾客提供高品质的产品。公司非常重视产品质量问题，为确保产品的质量稳定可靠，公司建立了科学完善的质量管理体系。公司目前正在推行全面、全员、全过程的质量管理，建立了覆盖原材料检验、生产过程

控制、成品出厂质量检验和售后服务全过程系统化管理体系。

(c) 建立及时的客户反馈机制，加强售后服务体系的建设。公司目前建立了持续可靠的服务体系，同时建立了迅捷的客户反馈机制。如果产品出现质量问题，公司将以最快的速度到达客户所在地（一般接到客户投诉后，山东省内客户 12 小时内到达，外省客户 24 小时内到达），采取切实有效的措施进行补救，将客户的损失降至最低。同时对于因客户自身原因造成的设备损害，公司亦及时提供解决方案。

3、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商及客户中所占的权益

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方和持有 5%以上股份的股东未在前五名供应商及客户中持有权益。

(七) 发行人业务的安全生产及环保情况

公司属于煤炭装备制造业，不属于高危险、重污染行业，日常生产经营过程中产生的废水、废气较少。公司建立了完备的安全生产管理控制制度和环境保护制度，以及与此相关的安全生产、环保设施。

1、安全生产情况

本公司十分重视安全生产工作，认真执行国家安全生产相关的法律法规，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针。公司建有完善的安全生产管理制度和专业的安全管理机构，制定了各项安全管理工作规范，公司成立以来未发生重大伤亡事故，一直保持良好的安全生产状况。

报告期公司安全生产投入情况如下（表 6-26）：

年 份	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
安全生产投入金额（万元）	43.65	64.60	71.50	67.02

2、环境保护情况

公司十分重视环境保护和污染防治工作，积极采取有效措施，加强环境保护工作，生产经营过程中基本不产生废水、废气，少量产生噪音。公司在厂房内安装了良好的通风、除尘、降噪设备，在厂区内全面进行绿化，符合国家有关环境

保护的要求。报告期内公司未发生违反环境保护法律法规的规定，未受到环保监管部门的处罚。

报告期公司环保投入情况如下（表 6-27）：

年 份	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
环保投入金额（万元）	50.81	140.25	132.69	146.67

五、公司资产情况

（一）主要生产设备

截至 2010 年 6 月 30 日，公司拥有的主要生产设备均为购买取得，平均成新率为 75.80%。

表 6-28 公司主要生产设备

设备名称	使用部门	入账日期	资产原值（元）	资产净值（元）	成新率
深孔镗床	液压支架制造部	20051201	524,375.00	299,306.36	57.08%
深孔镗床	液压支架制造部	20070101	819,094.40	552,311.38	67.43%
外圆磨床	液压支架制造部	20070501	622,760.00	439,616.51	70.59%
深孔镗床	液压支架制造部	20070901	533,700.50	338,112.43	63.35%
深孔镗床	液压支架制造部	20070901	533,700.50	338,112.43	63.35%
数控车床	液压支架制造部	20090401	948,717.90	843,568.24	88.92%
数控车床	液压支架制造部	20090401	948,717.90	843,568.24	88.92%
电炉	液压支架制造部	20070901	807,308.00	547,683.67	67.84%
数显刨台式双面镗床	液压支架制造部	20070901	1,138,064.08	722,305.01	63.47%
数显刨台式双面镗床	液压支架制造部	20070901	1,138,064.08	722,305.01	63.47%
板料校平机	液压支架制造部	20071201	1,060,000.00	808,249.90	76.25%
供气站	液压支架制造部	20080601	1,470,620.13	1,207,504.29	82.11%
L 型单主梁门吊	液压支架制造部	20091201	554,652.17	528,306.17	95.25%
四柱液压机	液压支柱制造部	20100501	676,536.64	671,258.86	99.22%
数控刨台式卧试铣镗床	液压支架制造部	20100601	2,427,028.89	2,427,028.89	100.00%
数控插齿机	普采机械制造部	20080301	810,000.00	636,862.50	78.63%
龙门型数控加工中心	普采机械制造部	20080801	1,680,000.00	1,387,399.78	82.58%
弧齿锥齿轮铣齿机	普采机械制造部	20081101	610,450.00	421,973.54	69.12%
弧齿锥齿轮铣齿机	普采机械制造部	20081101	610,450.00	421,973.55	69.12%
弧齿锥齿轮铣齿机	普采机械制造部	20081101	610,450.00	421,973.55	69.12%
弧齿锥齿轮铣齿机	普采机械制造部	20081101	811,400.00	580,675.75	71.56%
弧齿锥齿轮铣齿机	普采机械制造部	20081101	822,300.00	589,936.24	71.74%

设备名称	使用部门	入账日期	资产原值（元）	资产净值（元）	成新率
减速器试验台	普采机械制造部	20090601	643,002.42	581,917.14	90.50%
数控刨台式卧试铣镗床	普采机械制造部	20091201	2,763,796.00	2,632,515.64	95.25%
双柱立式车床	普采机械制造部	20091201	723,817.67	689,436.29	95.25%
数控成型砂轮磨齿机	普采机械制造部	20100501	3,286,009.28	3,259,995.03	99.21%
链轮淬火机床	普采机械制造部	20100601	834,409.98	834,409.98	100.00%
卧式铣镗床	综采机械制造部	20041201	757,800.00	357,302.70	47.15%
龙门铣床	综采机械制造部	20051201	1,200,000.00	682,200.00	56.85%
校平机	综采机械制造部	20051201	630,000.00	358,155.00	56.85%
数控卧式铣镗床	综采机械制造部	20060801	2,480,000.00	1,570,253.24	63.32%
数控车床	综采机械制造部	20070101	523,000.00	352,284.02	67.36%
数控立车	综采机械制造部	20071101	1,278,000.00	964,144.50	75.44%
液压机	综采机械制造部	20071101	718,733.94	410,082.90	57.06%
数控卧式铣镗床	综采机械制造部	20071201	1,500,000.00	1,143,749.81	76.25%
卧式铣镗床	综采机械制造部	20080301	2,866,508.19	2,254,634.98	78.65%
数控刨台式铣镗床	综采机械制造部	20090601	2,504,273.60	2,266,367.48	90.50%
热焊矿链机组	圆环链分厂	20041201	677,000.00	319,205.54	47.15%
热焊矿链机组	圆环链分厂	20051201	596,731.00	339,241.72	56.85%
卧式铣镗床	圆环链分厂	20060801	815,194.98	513,879.25	63.04%
矿链机组	圆环链分厂	20070901	509,791.00	322,782.54	63.32%
热态编链机	圆环链分厂	20071001	945,500.00	705,686.41	74.64%
闪光对焊机	圆环链分厂	20071101	2,408,160.00	1,820,060.08	75.58%
编链机	圆环链分厂	20090401	704,421.00	626,452.62	88.93%
闪光对焊机	圆环链分厂	20090401	905,684.00	805,439.00	88.93%
闪光对焊机	圆环链分厂	20090401	1,811,369.00	1,610,878.86	88.93%
紧凑环编链机	圆环链分厂	20090901	1,435,897.44	1,333,589.67	92.87%
槽帮龙门三面组合铣床	铸造车间	20090701	700,854.72	639,821.88	91.29%
龙门铣床	皮带机制造部	20071201	650,000.00	495,624.80	76.25%
微机控制电液伺服拉力试验机	后勤—计量室	20100101	641,025.68	615,651.73	96.04%
拉力试验机	后勤—计量室	20091201	750,000.00	714,375.00	95.25%
输变电工程	莱芜煤机	2,006.08	1,632,585.41	1,025,127.80	62.79%
落地式镗铣床	莱芜煤机	2,006.12	2,028,000.00	1,337,635.00	65.96%
模锻	莱芜煤机	2,007.06	3,027,007.06	2,140,346.09	70.71%
双盘摩擦压力机	莱芜煤机	2,007.11	1,176,448.78	878,415.18	74.67%
模锻	莱芜煤机	2,007.12	1,115,060.00	841,405.64	75.46%
自由锻	莱芜煤机	2,007.12	1,579,471.98	1,191,843.33	75.46%
模锻	莱芜煤机	2,008.09	7,922,094.29	6,542,329.53	82.58%

设备名称	使用部门	入账日期	资产原值(元)	资产净值(元)	成新率
立式加工中心	莱芜煤机	2,009.12	850,854.71	803,703.20	94.46%
合计			75,750,892.32	59,730,975.88	

(二) 主要房产的情况

截至2010年6月30日,公司拥有房产取得方式均为自行建造。公司房产账面价值为15,883.19万元,房产平均成新率为84.89%。

表 6-29 公司拥有的房产情况

序号	房产证号	房屋坐落	房屋面积(M ²)	使用情况	抵押	规划用途
1	鲁潍昌房权证乐企01字第2770014号	昌乐县城英轩实业公司北邻	1,262.75	自用	否	工业
2	鲁潍昌房权证乐企01字第2770015号	昌乐县城英轩实业公司北邻	1,797.06	自用	否	工业
3	鲁潍昌房权证乐企01字第2770016号	昌乐县城英轩实业公司北邻	1,155.3	自用	否	工业
4	鲁潍昌房权证乐企01字第2770019号	昌乐县城东山花园7号楼1单元202室	89.71	自用	否	住宅
5	鲁潍昌房权证乐企22字第00060号	昌乐县五图街办谢家山	77.12	自用	否	工业
6	鲁潍昌房权证乐企22字第00061号	昌乐县五图街办谢家山	167.67	自用	否	工业
7	鲁潍昌房权证乐企22字第00062号	昌乐县五图街办谢家山	3,871.26	自用	否	工业
8	鲁潍昌房权证乐企22字第00063号	昌乐县五图街办谢家山	2,562.73	自用	否	工业
9	鲁潍昌房权证乐企22字第00064号	昌乐县五图街办谢家山	1,412.55	自用	否	工业
10	鲁潍昌房权证乐企22字第00065号	昌乐县五图街办谢家山	818.9	自用	否	工业
11	鲁潍昌房权证乐企22字第00066号	昌乐县五图街办谢家山	5,064.67	自用	否	工业
12	鲁潍昌房权证乐企22字第00067号	昌乐县五图街办谢家山	10,039.95	自用	否	工业
13	鲁潍昌房权证乐企22字第00068号	昌乐县五图街办谢家山	2,387.66	自用	否	工业
14	鲁潍昌房权证乐企22字第00069号	昌乐县五图街办谢家山	2,216.59	自用	否	工业
15	鲁潍昌房权证乐企22字第00070号	昌乐县五图街办谢家山	9,244.95	自用	否	工业
16	鲁潍昌房权证乐企22字第00071号	昌乐县五图街办谢家山	2,972.86	自用	否	工业
17	鲁潍昌房权证乐企22字第00072号	昌乐县五图街办谢家山	870.89	自用	否	工业
18	鲁潍昌房权证乐企22字第00073号	昌乐县五图街办谢家山	2,048.12	自用	否	工业
19	鲁潍昌房权证乐企22字第00074号	昌乐县五图街办谢家山	1,447.05	自用	否	工业
20	鲁潍昌房权证乐企22字第00075号	昌乐县五图街办谢家山	1,863.38	自用	否	工业
21	鲁潍昌房权证乐企22字第00076号	昌乐县五图街办谢家山	1,863.65	自用	否	工业

序号	房产证号	房屋坐落	房屋面积 (M ²)	使用情况	抵押	规划用途
22	鲁潍昌房权证乐企22字第00077号	昌乐县五图街办谢家山	319.87	自用	否	工业
23	潍乐房权证昌乐县字第000958号	昌乐县东环路2407号1号楼2号楼3-5幢	21,234.57	部分自用 ⁴³	是	工业
24	潍乐房权证昌乐县字第000959号	昌乐县新城街3610号6-10幢	2,792.90	自用	是	工业
25	潍乐房权证昌乐县字第000960号	昌乐县东环路2600号11-12号楼	31,507.09	自用	是	工业
26	潍乐房权证昌乐县字第000961号	昌乐县东环路2600号6-10号楼	30,606.62	自用	是	工业
27	潍乐房权证昌乐县字第000962号	昌乐县东环路2600号1-5号楼	34,879.25	自用	是	工业
28	潍乐房权证昌乐县字第000963号	昌乐县东环路2407号10幢6号楼7号楼8号楼9幢	16,448.70	自用	是	工业
29	潍乐房权证昌乐县字第000964号	昌乐县新城街3610号1-5幢	7,208.06	自用	是	工业
30	潍乐房权证昌乐县字第000968号	昌乐县东环路2407号16-19号楼	23,757.85	自用	是	工业
31	潍乐房权证昌乐县字第000969号	昌乐县东环路2407号11号楼12幢13-15号楼	22,900.58	自用	是	工业
32	房权证莱房字第001989号	莱芜高新区九龙山以东002号	13,491.54	莱芜煤机	是	工业

注：上表中房产抵押的具体情况详见本招股说明书“第十节 七、（一）固定资产”、“第十五节 二/（五）抵押合同”。

（三）主要无形资产

公司无形资产为财务软件及土地使用权。截至2010年6月30日，土地使用权账面价值合计5,458.52万元，软件账面价值30.03万元。

1、土地使用权

截至2010年6月30日，公司及其控股子公司拥有的土地使用权均以出让方式取得。

表 6-30 公司土地使用权情况

序号	产权证号	土地面积 (M ²)	土地坐落	取得时间	有效期	账面价值 (万元)	是否抵押
1	乐国用(2008)第CL353号	27,901.03	昌乐县温州工业园	2008.04.11	2052.09.21	120.03	是
2	乐国用(2008)第CL354号	1,430.00	五图街办谢家村西	2008.04.11	2054.02.05	3.54	否
3	乐国用(2008)第CL355号	1,333.00	五图街办谢家村	2008.04.11	2042.06.14	2.61	否
4	乐国用(2008)第CL356号	76.00	五图街办胶子山北	2008.04.11	2054.02.05	0.19	否
5	乐国用(2008)第CL357号	27,346.78	县城英轩实业公司北邻	2008.04.11	2052.12.02	102.57	否
6	乐国用(2008)第	126,855.31	县城开发区	2008.07.02	2055.06.22	963.21	是

43 该房产中1号楼现由迈科建材租用，具体租赁情况详见本招股说明书“第七节 二 /（二）关联交易”

序号	产权证号	土地面积 (M ²)	土地坐落	取得时间	有效期	账面价值 (万元)	是否抵押
	CL501号						
7	乐国用(2008)第CL541号	33,076.00	五图镇谢家山	2008.08.16	19,832.88平方米期限至2042.06.14;其余至2045.09.06	63.79	否
8	乐国用(2009)第CL312号	123,694.00	五图镇谢家山村	2009.06.01	2054.02.05	295.20	是
9	乐国用(2009)第CL292号	116,464.00	县城开发区内,大沂路东	2009.05.27	2058.05.18	3,566.64	是
10	莱芜市国用(2006)第0298号	50,440.00	莱芜高新区九龙山路以东	2006.11.20	2056.08.23	340.74	是

注：上述土地使用权抵押情况详见本招股说明书“第十节 七/（三）无形资产”及“第十五节 二/（五）抵押合同”

2、商标

公司共拥有 6 个注册商标，均为自主申请获得。

表 6-31 公司商标情况表

序号	商标名称	类别	商标注册证号	所有权人	有效期
1		第 7 类	214534	山东矿机	2004.10.30 至 2014.10.29
2		第 7 类	626619	山东矿机	2003.01.20 至 2013.01.19
3		第 11 类	1797953	山东矿机	2002.06.28 至 2012.06.27
4		第 7 类	4157712	山东矿机	2006.12.21 至 2016.12.20
5		第 7 类	3847353	山东矿机	2006.01.14 至 2016.01.13
6		第 35 类	4157711	山东矿机	2008.03.14 至 2018.03.13

3、专利

公司及其控股子公司共拥有 27 个专利权，均为自主申请获得。

表 6-32 公司拥有的专利

公司拥有的专利证书					
序号	名称	专利号/申请号	专利权人	专利期限	备注

1	锤式细碎粉碎机	ZL 02 2 68617.7	山东矿机	2002.07.30 至 2012.07.29	实用新型 专利证书
2	外注式单体液压支柱	ZL 2006 2 0080466.8	山东矿机	2006.01.18 至 2016.01.17	实用新型 专利证书
3	双级真空硬塑挤出机	ZL 02 2 14648.2	山东矿机	2002.05.08 至 2012.05.07	实用新型 专利证书
4	刮板输送机	ZL 2004 2 0053055.0	山东矿机	2004.08.12 至 2014.08.11	实用新型 专利证书
5	刮板输送机	ZL 2005 2 0088180.X	山东矿机	2005.10.18 至 2015.10.17	实用新型 专利证书
6	细碎锤式粉碎机底筛	ZL 2007 2 0026114.9	山东矿机	2007.08.01 至 2017.07.31	实用新型 专利证书
7	细碎锤式粉碎机转子总成	ZL 2007 2 0026113.4	山东矿机	2007.08.01 至 2017.07.31	实用新型 专利证书
8	一种双孔钻床	ZL 200720024583.7	山东矿机	2007.06.29 至 2017.06.28	实用新型 专利证书
9	刨运机	ZL 200720030606.5	山东矿机	2007.11.06 至 2017.11.05	实用新型 专利证书
10	爬底板链牵引采煤机	ZL 2008 2 0173144.7	山东矿机	2008.10.15 至 2018.10.14	实用新型 专利证书
11	大倾角带式输送机深槽托辊组	ZL 2009 2 0022295.7	山东矿机	2009.02.27 至 2019.02.26	实用新型 专利证书
12	大倾角下运带式输送机挡料装置	ZL 2009 2 0022292.3	山东矿机	2009.02.27 至 2019.02.26	实用新型 专利证书
13	两柱掩护式铺网液压支架	ZL 2009 2 0290213.7	山东矿机	2009.12.15 至 2019.12.14	实用新型 专利证书
14	大调高比炮机混采薄煤层液压支架	ZL 2009 2 0290211.8	山东矿机	2009.12.15 至 2019.12.14	实用新型 专利证书
15	薄煤层综采液压支架	ZL 2009 2 0290212.2	山东矿机	2009.12.15 至 2019.12.14	实用新型 专利证书
16	单体液压支柱	ZL 2006 3 0090544.8	山东矿机	2006.01.18 至 2016.01.17	外观设计 专利证书
17	钻床（六孔）	ZL 2005 3 0095461.3	山东矿机	2005.10.18 至 2015.10.17	外观设计 专利证书
18	深孔镗床	ZL 2005 3 0095978.2	山东矿机	2005.09.21 至 2015.09.20	外观设计 专利证书
19	钻床（三孔）	ZL 2005 3 0095460.9	山东矿机	2005.10.18 至 2015.10.17	外观设计 专利证书
20	链轮（3PCH）	ZL 2005 3 0095462.8	山东矿机	2005.10.18 至 2015.10.17	外观设计 专利证书
21	锤式粉碎机（MB800）	ZL 2005 3 0091051.1	山东矿机	2005.01.23 至 2015.01.22	外观设计 专利证书
22	粉碎机锤头	ZL 2007 3 0019166.9	山东矿机	2007.08.01 至 2017.07.31	外观设计 专利证书

控股子公司拥有的专利证书

序号	名称	专利号/申请号	专利权人	专利期限	备注
23	一种煤炭表面改质机	ZL2006 2 0049770.6	北京三矿通	2006.01.11 至 2016.01.10	实用新型 专利证书
24	煤泥分选机	ZL 200720063685.X	北京三矿通	2007.06.29 至 2017.06.28	实用新型 专利证书
25	一种自动加药装置	ZL 200720063686.4	北京三矿通	2007.06.29 至 2017.06.28	实用新型 专利证书
26	微泡高效浮选机	ZL 200720063687.9	北京三矿通	2007.06.29 至 2017.06.28	实用新型 专利证书

27	一种浮选自动加药装置	ZL 200720065476.9	北京三矿通	2007.12.18 至 2017.12.17	实用新型专利证书
----	------------	-------------------	-------	-------------------------	----------

此外，公司已获受理的专利申请情况如下（表 6-33）：

序号	专利名称	申请号	申请人	申请日	备注
1	急倾斜薄煤层液压支架组	200920290214.1	山东矿机	2009.12.15	实用新型
2	带式输送机托辊	201020194717.1	山东矿机	2009.05.08	实用新型
3	托辊	201030171408.8	山东矿机	2009.05.08	外观设计
4	液压支架用阶梯孔大伸缩比立柱	201020153929.5	山东矿机	2010.04.01	实用新型
5	砖垛转运抓手	201020233554.3	山东矿机	2010.06.14	实用新型
6	砖垛夹头	201030212554.0	山东矿机	2010.06.14	外观设计
7	砖坯分组分缝装置	201020233540.1	山东矿机	2010.06.14	实用新型
8	干燥车自动转盘	201020233552.4	山东矿机	2010.06.14	实用新型

（四）发行人许可他人使用自己所有的资产或作为被许可使用方使用他人资产的情况

1、根据新疆昌煤和乌鲁木齐欣欣华荣工贸有限公司（以下简称“华荣工贸”）于 2006 年 5 月 10 日签订的《房屋租赁协议书》，新疆昌煤向华荣工贸租赁位于乌鲁木齐南昌南路 598 号的房屋（面积为 200 平方米），租赁期限为 2006 年 5 月 10 日至 2011 年 5 月 10 日，年租金为 37,920 元，用于商业办公。新疆昌煤租赁华荣工贸房屋的租金价格系根据当地市场价格确定。2006 年 5 月 5 日，新疆昌煤召开了董事会，通过了向华荣工贸租赁房屋的决议。本合同正在履行中。

华荣工贸住所为乌鲁木齐市南昌南路 598 号，注册资本 100 万元，法定代表人郑秀琴。经营范围为一般经营项目（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外；需要取得专项审批的项目待取得有关部门的批准文件和颁发的许可证、资质证后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的审批文件和颁发的许可证、资质证为准）；房屋租赁。

2、根据北京三矿通与赵笃学于 2010 年 4 月 27 日签订的《租赁协议》，北京三矿通向赵笃学租赁位于北京市海淀区学清路 8 号科技财富中心的房产（房产证号：X 京房权证海私字第 009081 号），面积计为 524.02 平方米，租赁期限为 2010 年 4 月 27 日至 2011 年 4 月 27 日，租金为 57.38 万元/年，用于商业办公。本合同正在履行中。

3、报告期内，参股公司迈科建材向公司租赁房屋，具体情况详见本招股说

明书“第七节 二/（二）关联交易”。

4、2009年4月8日，公司与中国矿业大学就共同研发充填开采液压支架与充填开采输送机签署了《技术开发合同》，中国矿业大学排他性许可公司使用充填开采液压支架与充填开采输送机的专利技术。具体情况详解本节“六/（三）正在研究的主要项目情况”。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，发行人及其控股子公司不存在其他许可他人使用自己所有的资产或作为被许可使用方使用他人资产的情况。

（五）特许经营及境外经营情况

本公司无特许经营权，亦无在境外经营的情况。

六、发行人主要技术情况

（一）公司主要产品生产技术所处阶段

表 6-34 公司主要产品的生产阶段

序号	产品名称	所处阶段
1	刮板输送机	成熟应用，大批量生产
2	液压支架	成熟应用，大批量生产
3	单体液压支柱	成熟应用，大批量生产
4	带式输送机	成熟应用，大批量生产

（二）公司新产品生产技术所处阶段

表 6-35 公司新产品生产技术所处阶段

序号	产品名称	所处阶段
1	薄煤层综采成套设备	技术成熟，批量生产
2	细粒煤细粒煤分选及脱水成套设备	技术成熟，小批量生产
3	超轻型液压支架	技术成熟，小批量生产

（三）正在研究的主要项目情况

1、公司正在从事的研发项目（表 6-36）

序号	项目名称	研发内容	技术目标	进展程度
1	MG200/456 采煤机 MG 160/375 采煤机	采煤机整体设计及各零部件设计，并进行相应生产工艺设计与产品研制。	国内领先水平	样机制作完成

序号	项目名称	研发内容	技术目标	进展程度
2	SGZ1000/3×700刮板输送机、SGZ1000/630刮板输送机、SGZ900/1050刮板输送机	重型刮板输送机减速器、限矩器、电机等件的选型，刮板链、链轮组件、中部槽、哑铃销、销轨、液压紧链系统和伸缩机尾等零部件研制。	国内领先水平	样机制作
3	新型 DSJ120 顺槽带式输送机研制	完善带式输送机整体设计、零部件设计、进行相应工艺设计与产品研制。	国内领先水平	样机制作完成
4	ZY3600/07/15 掩护式液压支架	该支架使用邻架手动先导控制，兼顾机装炮采，实现薄壁深孔立柱伸缩比增大。	国内领先水平	样机制作完成
5	ZYP3200/17/28 两柱铺网液压支架	对于原有掩护式支架进行结构和工艺改进，该新型支架能够保证支架工作中前后部受力均衡。	国际先进水平	样机制作完成
6	ZY2400/5.5/12 掩护式液压支架	该支架使用邻架手动先导控制，适应最低采高 0.65m，保证行人空间为 0.55*0.7m，是国内综采设备中采高最低支架。	国内领先水平	样机制作完成
7	重介浅槽分选机	为弥补重介旋流器只选小粒度级煤炭的不足，设计、生产重介浅槽分选机，该机器实现分选粒度为 13~150mm，处理能力高达 500t/h，适用于大型选煤厂的块煤排矸。	国际先进水平	样机制作
8	刮板机（转载机）液压紧链装置	1、液控系统，如马达、阀组及控制系统的设计。 2、传动系统，如齿轮传动设计。	国际先进水平	基础研究
9	大运距上分支多点驱动带式输送机	主要为大功率、长运距、低强度带式输送机的图纸设计和工艺研发。	国际先进水平	基础研究
10	带式输送机模块化设计与带式输送机通用零部件设计开发	优化带式输送机模块组合，补充带式输送机通用零部件的设计，建立具有本公司自主技术产权的带式输送机通用零部件库。	国内领先水平	基础研究
11	DTL140、DTL160 系列带式输送机开发与研制	DTL160 系列带式输送机整体设计、零部件设计、相应工艺设计与产品研制。	国内领先水平	样机制作
12	SKX-16 型自动拉伸机	该机器能够实现对 $\phi 16\text{mm}$ 以下的高强度圆环链条的自动化校正。	国内先进水平	基础研究

序号	项目名称	研发内容	技术目标	进展程度
13	SKHL500 型链条自动焊接机	利用已掌握的自动焊接机技术, 进一步开发 500 型焊机, 该焊机可以生产 $\phi 18 \sim \phi 22$ 高强度圆环链, 使公司圆环链条生产将覆盖 $\phi 6 \sim \phi 22$ 。	国内先进水平	基础研究

2、公司对外合作技术项目

2009 年 4 月 8 日, 公司与中国矿业大学就共同研发充填开采液压支架与充填开采输送机事宜签署了《技术开发合同》。合同履行期间为 2009 年 4 月 8 日至 2015 年 4 月 8 日。合同约定:

(1) 中国矿业大学提供项目思路、产品方案和产品的结构原理图, 拥有项目产品的全部知识产权 (包括专利技术和非专利技术) 以及申请项目产品注册商标权; 公司根据中国矿业大学提供的思路和要求, 设计产品的相关结构, 中国矿业大学授权公司拥有项目产品的独家生产、销售权和注册商标使用权。

(2) 技术许可使用及推广方面, 中国矿业大学收取产品销售价格 2% 的知识产权使用费, 中国矿业大学与公司按照 55: 45 的比例享有基本价格 (基本价格由双方根据当时市场情况协商确定) 之上的产品利润。产品技术改造方面, 如公司与第三方签署改造支架、刮板输送机专项改造合同, 则中国矿业大学与公司按照 30: 70 的比例享有技术设计收入; 如公司与第三方签署改造支架、刮板输送机 (包含改造加工、安装及井下调试服务) 的承揽服务合同, 则公司需支付中国矿业大学改造服务收入的 1%-2.5%。

(3) 合同中双方约定了保密条款: “未经对方书面授权, 双方中的任何一方不得将该产品的生产、销售权转让、变相转让或与第三方合作及在相同或相似企业中参股, 不得向第三方转让、泄露相关技术资料或信息。”此外, 公司还对参与人员进行保密教育; 待项目实施后还要与参与项目人员签订保密协议。

截至本招股说明书签署日, 该合同处于正常履行中。

目前本项目处于中国矿大前期方案阶段, 尚未开始产品设计, 没有产品生产、销售。

公司在充填开采液压支架与充填开采输送机方面对中国矿大的商标专利等

知识产权不存在重大依赖。主要原因有：第一，中国矿业大学本技术只是在用松散物料充填工艺及相关设备方面思路较新颖，除此松散物料充填工艺外还有膏体填充、水砂填充等，松散物料充填工艺只是多种充填工艺中的一种，其余充填工艺及相关设备公司也在自行开发；第二，所有充填开采工艺及设备目前我国尚处于试验阶段。本工艺只适用于重要建筑物下采煤的情况，这类设备市场需求占全部综采设备需求比例很小。

除了中国矿业大学，公司目前没有与其他单位合作研发项目。

（四）研发费用投入情况

公司最近三年及一期研发费用投入情况如下（表 6-37）：

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
研发费用（万元）	2,461.06	3,820.00	2,867.35	2,459.73
占当期营业收入比重（%）	4.01%	3.62	3.37	3.32

从上表可以看出公司研发费用逐年增加，占主营业务收入的比重也呈逐年上升趋势。这主要由公司进行产品结构调整，新产品、新技术研发力度加大，研发投入加大所致。

（五）科技创新体制

技术上的不断创新是企业发展的根基，本公司将通过以下机制与措施保持技术创新的能力：

- 1、围绕本公司主营业务和未来发展方向，通过建立有效的激励约束机制，吸引相关领域内的专业人士加盟，提高公司技术研发水平。
- 2、发挥技术研发中心作用，加强自主研制开发及技术改造能力。
- 3、与国内的科研机构、高等院校开展多层次、多途径、多领域的技术合作和人才交流，通过与这些院所的合作交流，为公司培养具备综采工作面成套设备研发能力的复合型技术人才。
- 4、本公司建立了良好的内部质量控制制度，为技术研发中心和生产部门的经常沟通提供了制度保障，使本公司的工艺技术不断得到优化和提高，也有助于研发人员不断积累实践经验，从而提高新技术开发的成功率。

七、发行人主要产品和服务的质量控制情况

(一) 质量控制标准

公司已于 2006 年 11 月通过 GB/T 19001-2000 idt ISO 9001:2000 质量管理体系认证。

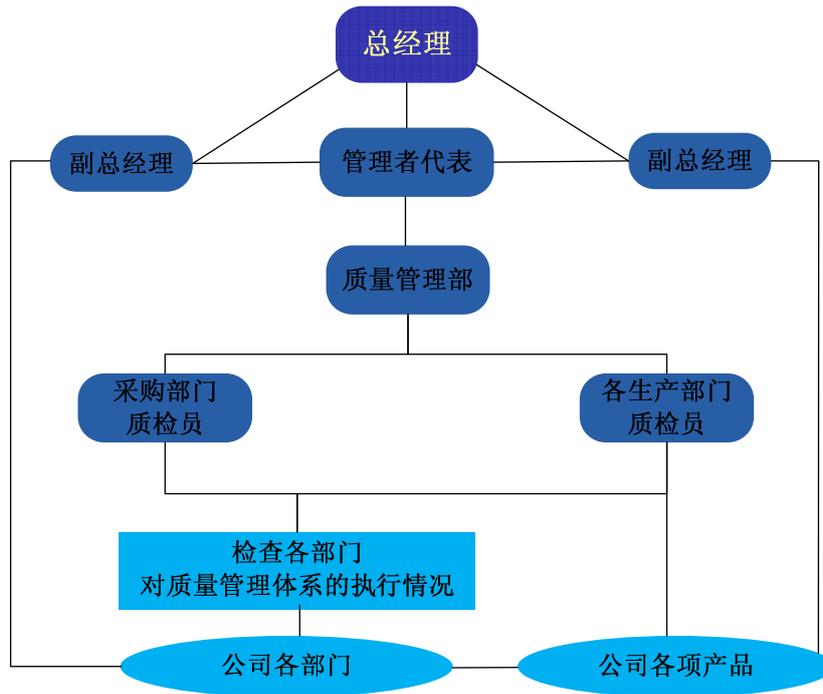
表 6-38 目前执行的产品质量标准

序号	标准号 ⁴⁴	标准名称
1	MT/T15-2002	矿用刮板输送机形式与参数
2	MT/T105-2006	刮板输送机通用技术条件
3	MT/T69-1995	顺槽用刮板转载机形式与参数
4	MT/T106-1996	顺槽用刮板转载机通用技术条件
5	MT/T493-2002	顺槽用破碎机
6	MT/T901-2000	煤矿井下用伸缩带式输送机
7	MT820-2006	煤矿用带式输送机技术条件
8	MT/T901-2000	煤矿井下用伸缩带式输送机
9	GB/T12718-2001	矿用高强度圆环链
10	JB/T8108.1-8108.2-1999	起重用短环链
11	MT244.1-2005	煤矿窄轨车辆连接件连接链
12	MT312-2000	液压支架通用技术条件
13	MT/T556-1996	液压支架设计规范
14	MT/T169-1996	液压支架型式与参数
15	MT/T815-1999	放顶煤液压支架技术条件
16	MT550-1996	大采高液压支架技术条件
17	MT551-1996	铺网液压支架技术条件
18	MT555-1996	大倾角液压支架技术条件
19	MT/T552-1996	端头液压支架技术条件
20	MT313-1992	液压支架立柱技术条件
21	MT/T82-1998	双滚筒液压牵引采煤机技术条件
22	MT/T81-1998	双滚筒液压牵引采煤机技术条件

(二) 质量保证组织机构

图 6-25 公司质量保证组织机构

44 MT: 煤炭工业部标准; GB: 国家标准; JB: 机械行业标准。



公司推行全面、全员、全过程的质量管理。公司建立了覆盖原材料检验、生产过程控制、成品出厂质量检验和售后服务全过程系统化管理体系。具体质量控制措施如下：

1、建立公司质量管理的组织机构，公司以质量管理部为首推行全面、全员、全过程的质量管理。

2、公司采购产品质量由采购人员和质检人员负责，采购物资在入库前由专门质检人员进行检查验收。对于发现不合格产品，由质量管理部按照规定处理，并根据情节严重程度、发生频率等情况及时联系采购部门调整供应商。

3、质量管理部负责对全部生产过程中工艺规程的执行情况进行监督和检查，对产品实现过程的质量进行监督和指导。

4、公司质检员负责对产成品进行检验，确保产品出厂合格率达到 100%。

5、销售部负责组织处理客户质量投诉，负责与客户联系沟通，保存相关服务记录，并及时反馈给质量管理部，由质量管理部对相关服务进行评审，并反馈给各生产制造部使其改进产品质量，满足客户需要。

（三）产品质量纠纷的解决

公司通过两种途径解决产品质量纠纷问题：一是协议约定，公司在每年签署的销售合同中，将双方的权利与义务予以明确和界定。二是反馈机制，公司非常重视产品质量问题，为确保产品的质量稳定可靠，公司建立了科学完善的质量管理体系和持续可靠的服务体系，同时建立了及时的客户反馈机制，如出现质量问题，公司将以最快的速度到达客户所在地（一般接到客户投诉后，公司周边地区客户 8 小时内到达，山东省内客户 12 小时内到达，外地客户 24 小时内到达），采取切实有效的措施进行补救，将客户的损失降至最低。公司自成立以来，未发生重大产品质量责任纠纷问题。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人不存在同业竞争

赵笃学先生直接持有本公司31.27%的股份,为本公司控股股东、实际控制人。赵笃学持有恒新投资33.17%的股份,为恒新投资的控股股东。恒新投资的经营范围为以企业自有资产对外投资,与本公司不存在从事相同或相似业务的情况。

恒新投资控制的子公司基本情况如下(表7-1):

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
华新拉链	1,200.00	90.00	拉链制造及销售、各种拉链材料、半成品的制造
宝城大酒店	228.00	100.00	客房及餐饮服务
瀚金置业	1,700.00	52.94	房地产开发、销售,五金、建材销售
长沙开通	1,510.00	51.05	固液分离设备、环保产品、煤矿安全检测设备的研究开发生产与销售等

瀚金置业控制的子公司基本情况如下(表7-2):

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
四方房地产	300.00	100.00	房地产开发

上述公司均未从事与本公司有相同或相似的业务。

综上,发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所从事的业务与发行人有严格的区分,不存在同业竞争的情况。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺

为了避免损害山东矿机及其他股东利益,本公司控股股东、实际控制人赵笃学向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺:“在本人作为山东矿机集团股份有限公司(以下简称“山东矿机”)的控股股东、主要股东或被法律法规认定为实际控制人期间,目前没有将来也不会在中国境内或境外,以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益)

直接或间接参与任何与山东矿机构成竞争的任何业务或活动，不以任何方式从事或参与生产任何与山东矿机产品相同、相似或可以取代山东矿机产品的业务活动。”

二、关联方及关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方（表7-3）：

关联方名称	组织机构代码（身份证）	注册地	业务性质	与本企业关系
赵笃学	37072519550712****	-	-	本公司控股股东
新疆昌煤	76113371-3	新疆维吾尔自治区	整机销售及配件加工销售	本公司子公司
北京三矿通	79066837-0	北京市海淀区	多种经营	本公司子公司
莱芜煤机	77632612-0	山东省莱芜市	机械制造	本公司子公司
科尔建材	73818482-X	山东省昌乐县	机械制造	本公司子公司
天成铸造▲	79392532-8	山东省昌乐县	机械铸造	本公司原子公司
笃诚担保●	78718495-7	山东省昌乐县	信用担保	本公司原子公司
赤峰恒昌●	79015736-X	内蒙翁牛特旗	矿产品购销	本公司原子公司
长沙开通★	73679105-2	湖南省长沙市	机械制造	本公司原子公司
瀚金置业★	3707252801306	山东省昌乐县	房地产	本公司原子公司
天源色织布◆	3707252800368	山东省昌乐县	色织布生产销售	本公司原子公司
鹏翔经编◆	3707252800369	山东省昌乐县	工业呢生产销售	本公司原子公司
四方房地产★	3707252801240	山东省昌乐县	房地产	本公司原子公司
华新拉链★	3707252800613	山东省昌乐县	拉链生产销售	本公司原子公司
莱芜海星■	3712002802555	山东省莱芜市	机械制造	本公司原子公司
兖州华星■	77316695-0	山东省兖州市	机械制造	本公司原子公司
瀚金投资■	3707252801320	山东省昌乐县	投资咨询	本公司原子公司

注：以上★的公司2007年度公司已将其股权转让给恒新投资，股权转让前为本公司控制的子公司，股权转让后本公司不再控制，与其的关系变为同一股东控制下的子公司。

以上◆的公司2007年度公司已将其股权转让给第三方，股权转让前为本公司控制的子公司，股权转让后本公司不再控制，与其不再存在关联关系。

以上■的公司为2007年度注销的公司，公司注销前为本公司控制的子公司。

以上●的公司2008年度公司已将其股权转让给第三方，股权转让前为本公司控制的子公司，股权转让后本公司不再控制，与其不再存在关联关系。

以上▲的公司为2008年度注销的公司，公司注销前为本公司控制的子公司。

2、不存在控制关系的关联方（表7-4）：

关联方名称	与本企业的关系
-------	---------

长沙开通 ★	同一控制人控制下的子公司
迈科建材	本公司参股公司
瀚金置业 ★	同一控制人控制下的子公司
四方房地产 ★	同一控制人控制下的子公司
华新拉链 ★	同一控制人控制下的子公司
众信投资	本公司之股东
恒新投资	受同一控制人控制的关联方
宝城大酒店	同一控制人控制下的子公司

注：以上★的公司2007年度公司已将其股权转让给恒新投资，股权转让前为本公司控制的子公司或参股公司，股权转让后本公司不再控制或对其有重大影响，与其的关系变为同一控制人控制下的子公司或同一控制人的参股公司。

3、其他自然人关联方

(1) 本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员情况详见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

(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。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 采购货物

本公司报告期内向迈科建材采购货物的具体情况如下（表7-5）：

关联交易	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
交易金额（万元）	0.00	39.83	272.61	784.18
占当期营业成本比重（%）	0.00	0.05	0.41	1.34

①关联交易的必要性

2007年至2009年，公司与迈科建材发生的上述关联交易是公司的控股子公司科尔建材向其采购生产所需钢材产生的。由于科尔建材经营规模较小，对钢材需求量不多，如果单独采购，在价格谈判方面没有优势，而且科尔建材生产主要产

品所需钢材与迈科建材所用钢材的型号基本一致，因此通过迈科建材代为采购同等规格的钢材，科尔建材可以享受大批量采购的价格优惠。2010年上半年，科尔建材未通过迈科建材采购钢材，因此未发生相关关联交易。

②关联交易价格的公允性

根据科尔建材与迈科建材签署的关联交易框架协议，科尔建材向迈科建材采购钢材的价格与迈科建材的市场采购价格一致。

上述关联采购占营业成本的比重非常小且呈逐年下降趋势，至2010年上半年已不再发生，因此不会对公司业绩造成不利影响。

(2) 销售货物

本公司报告期内向迈科建材销售货物的具体情况如下（表7-6）：

关联交易	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
交易金额（万元）	483.50	855.54	889.22	770.07
占当期营业收入比重（%）	0.79	0.81	1.04	1.04

①关联交易的必要性

上述关联交易是公司的控股子公司科尔建材向迈科建材销售产品产生的。迈科建材成立于2006年10月，由于成立时间较短，对于破碎煤矸石技术的研发力量不足，并且没有掌握相关的专利技术，因此不能自行生产整套制砖设备中较为关键的破碎机。而科尔建材是中国砖瓦工业协会常务理事单位，其生产的破碎机获中国砖瓦工业协会2006年度中国墙体材料设备优先推荐产品称号，产品技术和质量国内领先，对于迈科建材来说，是其产品配套的首选。

②关联交易价格的公允性

根据科尔建材与迈科建材签署的关联交易框架协议，科尔建材向迈科建材销售机器设备的价格根据该产品的市场价格确定，一般为产品生产成本加成10-20%的利润率确定。

上述关联销售占销售收入的比重非常小，不会对公司业绩造成不利影响。由于迈科建材控股股东意大利 COSMEC 公司已正式宣布破产，资产由意大利法院任命 GIUSEPPE SPEROTTI 托管，鉴于迈科建材未来行业前景较好，且公司为彻

底消除与参股公司迈科建材的关联交易，经公司董事会慎重考虑并充分履行详尽的尽职调查程序，公司决定受让意大利 COSMEC 公司持有迈科建材 60% 股权。公司于 2010 年 8 月 18 日召开董事会审议通过本次股权受让，并于 2010 年 9 月 9 日与 GIUSEPPE SPEROTTI 签署股权转让协议，双方一致确定以迈科建材截止 2010 年 7 月 31 日账面净资产作为定价依据，协商确定公司受让 60% 股权，转让价格为 90 万欧元。本次受让意大利 COSMEC 公司持有迈科建材 60% 股权后，迈科建材将成为公司的全资子公司，因此，公司将彻底消除与迈科建材之间的关联交易。

针对科尔建材与迈科建材的上述关联交易，科尔建材于 2007 年 1 月 4 日、2008 年 3 月 19 日、2008 年 12 月 30 日、2009 年 12 月 30 日分别召开董事会，审议通过了 2007 年至 2010 年度科尔建材与迈科建材关联交易框架协议，肖昌利在上述董事会中均回避表决。

(3) 租赁

① 自关联方租赁房屋

根据生产经营需要，2006 年 4 月 25 日、2007 年 4 月 26 日、2008 年 4 月 26 日、2009 年 4 月 26 日、2010 年 4 月 27 日本公司控股子公司北京三矿通与控股股东赵笃学先生分别签订了《房屋租赁协议》，具体内容如下表（7-7）：

出租方	承租方	租金 (万元/年)	租赁期限	租赁房产
赵笃学	北京三矿通	61.21	2006.4-2007.4	北京海淀区学清路 8 号科技财富中心 B 座 307 室 524.02 平方米
赵笃学	北京三矿通	61.21	2007.4-2008.4	北京海淀区学清路 8 号科技财富中心 B 座 307 室 524.02 平方米
赵笃学	北京三矿通	66.94	2008.4-2009.4	北京海淀区学清路 8 号科技财富中心 B 座 307 室 524.02 平方米
赵笃学	北京三矿通	57.38	2009.4-2010.4	北京海淀区学清路 8 号科技财富中心 B 座 307 室 524.02 平方米
赵笃学	北京三矿通	57.38	2010.4-2011.4	北京海淀区学清路 8 号科技财富中心 B 座 307 室 524.02 平方米

2006-2007 年，该房屋租赁价格根据周边同类办公楼的租赁市价确定，租金按每平方米 3.2 元/天（含物业管理费）的价格计算，按季支付。2008 年，由于北京房屋租赁市场价格持续走高，此次房屋租赁价格参照同类办公楼的租赁市价也做了相应的调整，由原来的每平方米 3.2 元/天调至每平方米 3.5 元/天。2009 年，受

金融危机影响，北京房屋租赁市场价格有所降低，因此，该租赁价格参照同类办公楼的租赁市场价做了相应的调整，由原来的每平方米3.5元/天调至每平方米3元/天。2010年4月27日，赵笃学先生与北京三矿通继续签订房屋租赁协议，租赁价格比照上期执行。

上述交易均经北京三矿通董事会决议通过。此笔关联交易在短期内还将持续下去。

②出租房屋给关联方

2006年7月31日，矿机有限与参股公司迈科建材签订了厂房租赁协议，矿机有限将面积为6,105平方米的矿机工业园厂房（其下土地号为乐国用（2005）第CL434号）租赁给迈科建材，年租赁费为50万元，租赁期限为7年，自2006年10月12日至2013年10月12日，收取租赁费价格的确定方法为比照同类地区租赁结算价格确定。上述事项经过2006年7月10日矿机有限召开的董事会表决通过。由于当时矿机有限尚未建立起完善的关联交易决策制度，肖昌利对该议案未回避表决。鉴于当时矿机有限7名董事中的其他6名董事均赞成该议案，因此虽然肖昌利未就该议案回避表决，但不影响该项决议的效力。

因原租赁厂区面积已不能满足需要，2008年5月，迈科建材与本公司再次签订厂房租赁协议，本公司将建筑面积为3,528平方米的车间租赁给迈科建材，年租赁费为36万元，租赁期限为合同签订之日起5年，收取租赁费价格的确定方法为比照同类地区租赁结算价格确定。上述事项经过2008年4月20日第一届董事会第三次会议表决通过，肖昌利就该议案回避表决。

（4）向董事、监事、高级管理人员、核心技术人员支付薪酬

报告期内本公司向董事、监事、高级管理人员、核心技术人员支付薪酬情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

2、偶发性关联交易

（1）股权转让

①股权转让过程

为突出主业，2007年8月25日，经矿机有限股东会决议同意，矿机有限将

所持华新拉链、四方房地产、翰金置业、长沙开通等 4 家控股子公司和乐达建筑、北京中水长等 2 家参股公司的股权转让给恒新投资，将其持有的鹏翔经编 52% 的股权转让给当时的关联自然人孙业盟。2007 年 8 月-12 月公司与恒新投资及孙业盟签署了上述股权转让协议，具体转让情况如下（表 7-8）：

单位：万元

名称	投资比例	投资额	转让价格	转让日期	转让损益
乐达建筑	36.49%	266.00	266.00	2007.09.25	0.00
四方房地产	100.00%	300.00	300.00	2007.09.26	2.75
瀚金置业	52.94%	900.00	900.00	2007.09.26	16.19
华新拉链	90.00%	1,080.00	1,080.00	2007.09.26	24.77
长沙开通	51.05%	1,026.31	950.00	2007.11.23	91.31
北京中水长	20.69%	443.00	443.00	2007.12.26	0.00
鹏翔经编	52.00%	131.04	131.04	2007.08.31	14.08
合计	-	4,146.35	4,070.04	-	149.10

注：此处是以合并报表口径计算股权转让损益，将成本法计算的长期股权投资账面价值，按权益法进行模拟调整，因此股权转让损益等于转让价格减去投资成本（权益法调整后）。

上述公司中，北京中水长依据转让时公司账面净资产，并参照出资额进行转让；长沙开通和瀚金置业分别以经永拓会计师事务所审计的2007年10月31日和2007年6月30日的净资产为依据，并参照出资额进行转让；其他公司以经永拓会计师事务所审计的2006年12月31日的净资产为依据，并参照出资额进行转让。

上述转让价款均于协议生效后 7 日内汇入矿机有限指定账户，所有协议均已履行完毕。上述股权转让完成后，矿机有限不再持有上述公司股权。

②乐达建筑、北京中水长、鹏翔经编及孙业盟的基本情况介绍

A、乐达建筑

乐达建筑成立于 2000 年 6 月 12 日，由自然人吴建平与矿机总厂共同出资组建，注册资本 140 万元，其中吴建平出资 74 万元，持股比例 52.84%，矿机总厂出资 66 万元，持股比例 47.16%。公司经营范围为承担规定范围内房屋建筑工程的施工。2001 年 12 月 11 日，乐达建筑注册资本增至 729 万元。

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及 2007 年 9 月 25 日乐达建筑 2007 年度第一次临时股东会通过，矿机有限将其持有的对乐达建筑的全部出资转让给恒新投资，具体如下（表 7-9）：

转让前			转让后		
股东名称	出资额(万元)	持股比例	股东名称	出资额(万元)	持股比例
吴建平	463	63.51%	吴建平	463	63.51%
矿机有限	266	36.49%	恒新投资	266	36.49%
合计	729	100.00%	合计	729	100.00%

2007年至2009年，乐达建筑的经营情况如下（表7-10）：

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
营业收入	25,048,113.93	13,383,742.66	12,794,341.06
净利润	458,134.69	26,480.08	-53,738.47

注：以上数据未经审计

B、北京中水长

北京中水长成立于2001年9月20日，由中煤张家口煤矿机械有限责任公司、湖南中联环保工程有限公司和北京中煤昊翔高新技术有限公司分别出资150万元、120万元和35万元组建，注册资本为305万元。公司经营范围为固液分离设备、环保产品、煤矿安全检测设备的研究开发与生产与销售等。2007年3月15日，公司的注册资本增至580万元，同时矿机有限以443万元受让部分原股东的120万元出资，持有该公司20.69%的股权。

经2007年8月25日矿机有限股东会及2007年12月26日北京中水长第九届第一次股东会决议通过，矿机有限将持有的120万元出资额转让给恒新投资，转让前后北京中水长的股权结构变动如下（表7-11）：

转让前			转让后		
股东名称	出资额(万元)	持股比例	股东名称	出资额(万元)	持股比例
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	150	25.86%	中煤张家口煤矿机械有限责任公司	150	25.86%
胡兆春	145	25.00%	胡兆春	145	25.00%
南阳市起重机械厂	130	22.41%	南阳市起重机械厂	130	22.41%
矿机有限	120	20.69%	恒新投资	120	20.69%
包头市宏业传动链条有限责任公司	35	6.04%	包头市宏业传动链条有限责任公司	35	6.04%
合计	580	100.00%	合计	580	100.00%

2007年至2009年，北京中水长的经营情况如下（表7-12）：

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	103,499,003.80	56,329,828.97	55,273,745.50
净利润	6,933,357.57	2,454,536.93	3,308,882.33

注：以上数据未经审计

C、鹏翔经编

鹏翔经编成立于 2001 年 11 月 9 日，经营范围为生产、销售工业用呢、经编织物、纬编织物、装饰布、空气变形纱。法定代表人为孙业盟，注册资本 252 万元。

经 2007 年 8 月 25 日矿机有限股东会及 2007 年 8 月 10 日鹏翔经编 2007 年度第一次临时股东会决议通过，矿机有限将持有的对鹏翔经编的全部出资 131.04 万元转让给孙业盟，转让后矿机有限不再持有鹏翔经编的股权，具体转让情况如下（表 7-13）：

股东名称	转让前		转让后	
	出资额（万元）	持股比例	出资额（万元）	持股比例
矿机有限	131.04	52.00%	-	-
孙业盟	74.97	29.75%	206.01	81.75%
李圣文	10.50	4.17%	10.50	4.17%
王国勇	9.90	3.93%	9.90	3.93%
张慧玲	9.89	3.92%	9.89	3.92%
秦秀萍	8.30	3.29%	8.30	3.29%
郑全明	3.30	1.31%	3.30	1.31%
王爱珍	2.50	0.99%	2.50	0.99%
王冠军	1.60	0.63%	1.60	0.63%
合 计	252.00	100.00%	252.00	100.00%

2007 年至 2009 年，鹏翔经编的经营情况如下（7-14）：

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	10,988,100.32	12,843,075.36	16,814,672.71
净利润	12,256.70	-654,325.18	4,283.78

注：以上数据未经审计

D、孙业盟的个人资料

孙业盟，男，1964 年出生，中专学历，于 1982 年开始在昌乐县矿山机械厂

（发行人前身）财务部工作，1986年开始在合成纤维厂（鹏翔经编前身）工作，1991年至今历任合成纤维厂厂长及鹏翔经编法定代表人、董事长。

（2）资产转让

经矿机有限股东会决议，在剥离与主业无关的子公司的同时，矿机有限将上述转让给恒新投资的子公司所使用的矿机有限的土地及房屋也一并转让给恒新投资。2007年11月29日，矿机有限与恒新投资签署了3份《工业用地厂房产权转让协议书》，具体转让情况如下：

① 2007年11月29日，矿机有限向恒新投资转让乐国用（2006）第CL522号土地使用权11,980.83平方米及地上建筑物（乐企01字第2770008、2770009号房产及附属设施等）共10,205.74平方米。其中，土地使用权账面价值为498,519.13元，转让价格为1,262,091.16元；建筑物账面原值为2,502,899.24元，累计折旧为461,901.52元，净值为2,040,997.72元，转让价格2,935,450.00元。

② 2007年11月29日，矿机有限向恒新投资转让乐国用（2006）第CL518号土地使用权6,666.67平方米及地上建筑物（乐企22字第00039号房产及附属设施等）共4,873.03平方米。其中，土地使用权账面价值为174,799.58元，转让价格为583,973.81元；建筑物账面原值为1,050,560.84元，累计折旧为182,578.72元，净值为867,982.12元，转让价格1,616,846.00元。

③ 2007年11月29日，矿机有限向恒新投资转让乐国用（2005）第CL073号土地使用权16,216.48平方米，其账面净值为336,600.99元，转让价格1,416,455.39元。

上述土地使用权的转让价格依据山东恒正房地产评估有限公司出具的鲁恒正房地产（昌）评估（2007）（估）字第07-1号、第07-2号、第07-3号《土地估价报告》确认的评估价格，房屋产权转让价格依据山东浩信房地产评估有限责任公司出具的鲁浩信房评字（2007）第0714号《房地产估价报告》确认的评估价格。恒新投资已支付上述转让价款，上述协议均已履行完毕。

（3）关联方为本公司提供抵押

① 2007年2月，矿机有限与中国银行昌乐支行签订2007年乐高抵字46-01号（抵押物为乐企01字第2770004号至2770009号房产）及2007年乐高抵字46-02号（抵押物为乐国用（2008）第CL501号、乐国用（2006）第CL522号土地所有权）

《最高额抵押合同》向其借款6,400万元，2007年11月，矿机有限将上述部分房产（乐企01字第2770008、2770009号）和土地（乐国用（2006）第CL522号）转让给恒新投资，转让后，恒新投资继续用该受让土地和房产为上述借款提供担保。

②2009年9月16日，恒新投资与交通银行股份有限公司潍坊支行签订了3771302009AF00000101号《最高额抵押合同》，为本公司3771302009M100000100号《借款合同》借款提款担保，抵押担保的最高债权额为人民币220万元，标的物为乐国用2009第CL311号号土地使用权，期限为2009年9月16日至2010年9月15日。

③2010年4月23日，恒新投资以其持有的乐国用（2008）第CL539号土地使用权、潍乐房权证昌乐县字第000966号、000967号房产为本公司与中国银行股份有限公司昌乐支行签订的2010年昌乐借字012号《人民币借款合同》作抵押担保，抵押合同编号为2009年昌乐总抵字006号。

（4）关联方为本公司提供担保

①为保证本公司与深发展银行青岛分行于2010年6月29日签署的深发青南支综字第20100629001号《综合授信额度合同》的履行，2010年6月29日，华新拉链与深发展银行青岛分行签订的深发青南支额保字第20100629001-1号《最高额保证担保合同》，愿作为主合同债务人的保证人向深发展银行青岛分行提供连带责任担保。担保范围为：深发青南支综字第20100629001号《综合授信额度合同》项下债务人所应承担的全部债务（包括或有债务）本金人民币10,000万中的人民币4,000万、以及相应的利息、复利及罚息、实现债权的费用。

②为保证本公司与潍坊银行股份有限公司昌乐支行于2010年3月25日签署的2010年潍坊银行借字1610第087号《借款合同》的履行，2010年3月25日，昌乐县天源色织布有限公司、潍坊华新拉链有限公司与潍坊银行股份有限公司昌乐支行签订2010年潍坊银行保字1610第087号《保证合同》。被担保的合同借款金额为人民币2,000万元。

③为保证莱芜煤机与中国银行股份有限公司莱芜城西支行签署的2010年城西借字003号《短期借款》的履行，2010年1月25日，本公司、赵笃学与中国银行股份有限公司莱芜城西支行分别签订2010年城西高保字002-1号、2010年城西高

保字002-2号最高额保证合同。被担保的合同借款金额为人民币1,400万元。

3、与关联交易有关的应收应付款项余额（表7-15）

单位：元				
关联方名称及项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
应收账款				
迈科建材				
预收账款				
迈科建材				2,654,214.29
应付账款				
迈科建材	677,022.74	3,869,950.64	1,211,407.77	
其他应收款				
其他应付款				
赵笃学				259,064.00

4、关联交易对财务状况影响

为了突出主营业务，增强公司核心竞争力，公司剥离了与主业无关的控股和参股公司，股权转让以相关公司经审计的净资产为基础，转让价格公允，不存在向关联方转移利润的情况。

不论是公司控股子公司租赁关联方办公场所还是公司向关联方出租厂房，租赁价格均根据市场化原则，参照该地区房屋租赁价格水平确定，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

关联担保主要是关联方为本公司融资需要而提供的抵押，不会损害公司及其他股东的利益。

综上所述，公司发生关联交易行为的主体独立，关联交易价格公允，对公司正常经营不会构成重大不利影响。

（三）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

本公司规范关联交易的制度安排主要包括《公司章程》和《关联交易决策制度》。

1、《公司章程》相关规定

（1）关联交易的决策标准

《公司章程》第四十六条规定：公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）金额在 3,000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当比照本章程第四十三条的规定，聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。公司与关联人发生的交易应当订立书面协议，根据协议涉及的总交易金额提交股东大会或者董事会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议。

《公司章程》第一百三十五条规定：公司拟与关联人达成的关联交易（提供担保、受赠现金资产除外）总额不满 3,000 万元，或低于公司最近一期经审计净资产值的 5% 的，由公司董事会审议批准。公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（上市公司提供担保除外），及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（上市公司提供担保除外），应由独立董事认可后提交董事会讨论。

（2）关联交易的回避制度

《公司章程》第八十六条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百三十六条规定：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三人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易决策制度》相关规定

（1）《关联交易决策制度》规定的关联交易决策权限

公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（提供担保除外），及与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审

计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（对外担保除外），应在独立董事认可后提交董事会审议批准。但是，如果交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。公司与关联人发生的交易应当订立书面协议，根据协议涉及的总交易金额提交股东大会或者董事会审议，协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议。

（2）《关联交易决策制度》规定的表决制度

公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，均应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议；公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决；公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

（3）《关联交易决策制度》规定的回避措施

任何个人只能代表一方签署协议；关联人不得以任何方式干预公司的决定；公司董事会审议关联交易时，该关联交易是与董事个人利益有关或董事个人在关联企业任职或拥有控股权，相关的董事或当事人不得参与对该关联交易事项的表决；公司股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东不得参加表决；关联股东因特殊情况无法回避时，可以参加表决，但公司应当在股东大会决议中做出详细说明，并在决议中予以披露。

（四）公司关联交易程序履行情况及独立董事对关联交易发表的意见

公司发生的关联交易均严格履行了同期公司章程规定的程序，独立董事姜省路、丁日佳、谭向前先生对关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表的意见如下：

“本人仔细调查了 2008 年 2 月设立股份公司以来发生关联交易的性质、内容、以及关联交易协议的主要条款，认为期间发生的关联交易内容真实，协议条款公平、合理，在关联交易定价方面采用市场价格定价，定价方式公允，不存在

损害股份公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。

经过本人的调查了解，股份公司设立以来，期间发生的关联交易均履行了必要的决策程序，未违反现行公司章程和其他有关规定，未损害股份公司及其他股东利益。”

（五）减少和进一步规范关联交易的措施

1、本公司已按照《公司法》等法律法规，建立了规范健全的法人治理结构，本公司的控股股东及本公司自身均按照有关法律法规的要求规范运作。

2、为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定，并聘请了独立董事，制订了《独立董事工作制度》，以确保董事会的独立性和法人治理结构的完善。

3、公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，本公司具备独立面向市场的能力，报告期内公司发生的关联交易主要为偶发性关联交易。对于报告期内发生的正常的、有利于公司发展的关联交易，公司已遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照相关制度的规定，认真履行关联交易决策程序，确保交易的公允，并对关联交易予以充分披露。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无境外居留权。

（一）董事

公司本届董事会设董事 9 人，其中独立董事 3 人，任期自 2008 年 1 月 31 日至 2011 年 1 月 30 日。

赵笃学 先生：1955 年出生，大专学历。现任公司董事长兼总经理，兼任科尔建材、莱芜煤机、北京三矿通、众信投资、恒新投资董事长，同时任中国煤炭机械工业协会副会长、中国煤炭物流协会支护分会副会长、山东省民营企业家协会常务理事等社会职务。历任本公司党委书记、厂长、总经理、董事长。曾荣任第七届全国人大代表，并荣获中国煤炭工业优秀企业家、中国煤炭机械工业优秀厂长、双十佳企业家、山东省劳动模范、山东省优秀经营管理者、最受职工拥戴的山东企业家等光荣称号。

重大技术成果：研究开发的“90 度拐弯刮板输送机（SGD-320/18.5）”获山东省煤炭工业局科技进步一等奖。

肖昌利 先生：1956 年出生，大专学历，工程师。现任公司副董事长，兼任迈科建材副董事长，北京三矿通、科尔建材董事。历任本公司技术科科长、副厂长、副总经理、副董事长。

张义贞 女士：1956 年出生，大专学历，高级会计师。现任公司董事、财务总监，兼任莱芜煤机监事。历任本公司出纳员、成本会计、财务科科长、总会计师、财务负责人、财务总监。

张建军 先生：1950 年出生，大专学历，工程师。现任公司董事，历任本公司车间主任、副厂长、副总经理。

钟长友 先生：1951 年出生，高中学历，助理工程师。现任公司董事，历任本公司车间副主任、计量室主任、质检科科长、支柱分厂厂长、总经理助理、支

护设备制造部部长。

王跃江 先生：1964 年出生，本科学历，经济师。现任公司董事，兼任瀚金置业董事、总经理，四方房地产执行董事、总经理。历任中国银行昌乐支行副行长、行长、党支部书记，中国银行青州市支行行长、党支部书记。

姜省路 先生：1971 年出生，本科学历，律师。现任公司独立董事，国浩律师事务所律师，曾任琴岛律师事务所高级合伙人，副主任。姜省路先生主要从事企业改制、公司股票境内外发行、上市、公司并购、资产重组等法律业务，作为主办律师，先后为四十家公司的股票境内外发行、公司并购、资产重组业务提供专项法律服务。

丁日佳 先生：1963 年出生，教授、博士生导师。现任公司独立董事，中国矿业大学（北京）管理学院副院长，曾于中国矿业大学（北京）管理科学与工程学院从事研究工作。

谭向前 先生：1971 年出生，本科学历，注册会计师、注册税务师、英国特许公认会计师。现任公司独立董事，宿迁海力地板制品有限公司中国区财务总监。谭向前先生曾参与过多家公司的 IPO 及上市公司的审计工作。历任中国建行潍坊分行客户经理、潍坊立信会计事务所项目经理、安永会计师事务所高级会计师、泰铭能多洁环境科技发展有限公司财务经理、阔丹-凌云汽车胶管有限公司首席财务官。

（二）监事

于志刚 先生：1950 年出生，本科学历，工程师。现任公司监事会主席、党委书记、工会主席。历任昌乐县建委城建科副科长、园林管理处主任、县经委企管科科长，矿机有限副书记、副经理、工会主席、监事会主席。

赵世武 先生：1973 年出生，大专学历，助理工程师。现任公司职工代表监事，兼任迈科建材董事、总经理。历任昌乐县第七届政协委员，矿机总厂建材机械厂副厂长，科尔建材总经理、监事会监事，矿机有限监事会监事。

朱云女士：1968 年出生，大专学历，助理会计师。现任公司监事、财务部综合科科长。历任本公司出纳、会计、主管会计、财务部综合科科长。

（三）高级管理人员

赵笃学 先生：简历见本节董事介绍。

张义贞 女士：简历见本节董事介绍。

吉 峰 先生：1963 年出生，本科学历，高级工程师，从业经验 25 年。现任公司副总经理、总工程师。历任中煤张家口煤机公司研究所副所长兼设计一室主任、技术中心主任、煤机研究所副所长，矿机有限副总经理、总工程师。

重大技术成果：吉峰先生主持开发的现代化矿井建设及 600 万吨/年综采工作面技术与装备（长运距、高可靠性刮板输送机成套设备）项目，获中国煤炭工业十大科学技术成果奖；主持研制的长运距、高可靠性刮板输送机成套设备，获中国煤炭工业科学技术三等奖；主持研制的高可靠经济型系列铸造输送机，获中国煤炭工业协会科学技术三等奖；主持研制的放顶煤后部专用输送机，获河北省科技进步一等奖；主持研制的高可靠性 SGZ-764/400 型刮板输送机，获河北省科技进步二等奖；主持研制的高可靠性 SGZ-764/400 型刮板输送机，获河北省优秀新产品二等奖。

王子刚 先生：1975 年出生，本科学历，助理工程师。现任公司副总经理，兼任新疆昌煤董事长。历任本公司销售科科长、市场部经理。曾获中国煤炭工业协会物资流通分会颁发的“煤炭支护行业优秀企业管理者”荣誉称号。

严风春 先生：1962 年出生，本科学历，高级工程师。现任公司副总经理、圆环链分厂厂长，曾任航空部第 550 厂设计所设计员。曾获山东省煤炭局优秀科技工作者、获航空部颁发的航空部先进工作者等荣誉称号。

杨成三 先生：1962 年出生，本科学历，工程师，从业经验 26 年。现任公司副总经理、输送机械制造部部长，兼任北京三矿通、新疆昌煤董事。历任本公司铆焊分厂厂长、输送机械厂厂长、总经理助理、副总工程师。

重大技术成果：主持开发的 SGB520/40 刮板输送机项目，获山东省煤炭工业局科技进步二等奖；主持研制开发煤炭井下用带式输送机、中重型刮板输送机、薄煤层综采刮板输送机填补国内技术空白。

杜轶学 先生：1971 年出生，研究生学历，经济学硕士。现任公司副总经理、董事会秘书。历任内蒙古信托投资公司证券部、投资银行部项目经理，上海亚商

企业咨询股份有限公司并购咨询部投资银行高级经理，平安证券有限公司投资银行部北京区域总部副总经理。

（四）核心技术人员

吉 峰 先生：简历见本节高级管理人员介绍。

杨成三 先生：简历见本节高级管理人员介绍。

吴突围 先生：1946 年出生，本科学历，高级工程师，从业经验 41 年。现任公司支护设备制造部总工程师、技术研发中心副主任。历任郑州煤矿机械厂研究所设计室主任、生产处副处长、机加工二分厂副厂长、销售二处副处长、新产品开发副主任。

重大技术成果：参与研究及开发 DW1 端头液压支架项目、DZY35 液压支架端头支架项目、ZY5500 液压支架项目、DQZ 大倾角端头支架革新项目等。

（五）其他技术人员

本公司共有高级工程师 12 人，工程师 40 人。高级工程师除吉峰、吴突围外另有 10 人；工程师除杨成三外另有 39 人，其他技术人员的基本情况如下（表 8-1）：

专业技术人才姓名	职 称	学 历	从业经验
肖 林	高级工程师	博士研究生	25 年
严风春	高级工程师	本科	25 年
陈学伟	高级工程师	本科	23 年
肖恒东	高级工程师	本科	24 年
张 准	高级工程师	本科	32 年
赵延增	高级工程师	本科	20 年
冯传军	高级工程师	本科	16 年
邓守华	高级工程师	本科	45 年
林 旭	高级工程师	本科	45 年
于作林	高级工程师	本科	50 年
高光启	工程师	本科	25 年
陆海全	工程师	专科	14 年
秦庆华	工程师	本科	10 年
王明珠	工程师	中专	34 年
刘 浩	工程师	专科	22 年

专业技术人才姓名	职 称	学 历	从业经验
田仁华	工程师	本科	29 年
肖昌利	工程师	专科	32 年
于志刚	工程师	本科	38 年
张建军	工程师	专科	39 年
刘国亮	工程师	中专	40 年
王玉侠	工程师	专科	12 年
徐 敏	工程师	专科	28 年
孟庆安	工程师	本科	24 年
邱继贵	工程师	中专	40 年
王绪德	工程师	本科	30 年
张明波	工程师	专科	14 年
张志美	工程师	专科	16 年
刘忠堂	工程师	专科	24 年
刘云民	工程师	专科	19 年
郭宏伟	工程师	专科	24 年
李信真	工程师	本科	22 年
张宝成	工程师	本科	22 年
丁旭波	工程师	本科	24 年
吴荫武	工程师	本科	25 年
赵书平	工程师	本科	22 年
郝万明	工程师	本科	25 年
杜金霞	工程师	本科	10 年
辛永刚	工程师	专科	12 年
崔丽娟	工程师	专科	11 年
郑世月	工程师	本科	22 年
王福成	工程师	本科	33 年
黄传喜	工程师	专科	9 年
赵洪林	工程师	专科	9 年
杜志勇	工程师	专科	13 年
张风启	工程师	专科	14 年
吕 辉	工程师	本科	7 年
李德华	工程师	专科	13 年
邱大鹏	工程师	专科	9 年
秦友好	工程师	专科	29 年

其他技术人员的背景资料如下（表 8-2）：

姓 名	主要经历
肖 林	男，1962 年出生，加拿大国籍，博士研究生学历，高级工程师，现任本公司工艺总监。

	历任青岛理工大学副教授、加拿大 Treco Machine& Tool Ltd 工艺师；加拿大 Centra Industries inc. 工艺总监等职务。
严风春	男，1962 年出生，本科学历，高级工程师。现任公司副总经理、圆环链分厂厂长，曾任航空部第 550 厂设计所设计员。曾获山东省煤炭局优秀科技工作者、获航空部颁发的航空部先进工作者等荣誉称号。
陈学伟	男，1961 年出生，本科学历，高级工程师。现任本公司市场部副经理。历任鲍店煤矿副总工程师、总工程师、鲍店煤矿副矿长、矿长。2009 年 1 月 2 日，经山东矿机控股子公司北京三矿通董事会审议通过，北京三矿通董事会聘任陈学伟先生担任总经理职务。
肖恒东	男，1955 年出生，本科学历，高级工程师。现任本公司高级技术人员，历任本公司技术员、技术科长等职。
张 准	男，1954 年出生，本科学历，高级工程师，公司副总工。现任本公司带式机制造部副部长。历任山东兖州煤机厂技术员、工程师、高级工程师。
赵延增	男，1965 年出生，本科学历，高级工程师。现任本公司带式机制造部研究所副所长，历任昌乐县造纸厂助理工程师；潍坊市塑料六厂工程师。
冯传军	男，1971 年出生，本科学历，高级工程师。本公司支护设备制造部研发人员
邓守华	男，1941 年出生，本科学历，高级工程师。本公司技术人员，曾获得山东省劳动模范荣誉称号。
于作林	男，1938 年出生，本科学历，高级工程师。本公司技术人员，曾参与研制 SGB-420/30 型刮板输送机，为第二位主要研究人员；参与开发试制炮采单体液压支柱，为第二位研究人员；参与活柱镀锌磷化工艺应用，为第二位主要研究人员，参与研制 SGB-520/40 型刮板输送机，为第二位主要研究人员；
林 旭	男，1958 年出生，本科学历，高级工程师。本公司技术人员。

二、董事、监事的提名和选聘情况

本公司现任董事赵笃学先生、肖昌利先生、张义贞女士、张建军先生、钟长友先生、王跃江先生、姜省路先生、丁日佳先生、谭向前先生由公司主要发起人股东提名，并经 2008 年 1 月 31 日公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。2008 年 1 月 31 日，公司第一届董事会第一次会议选举赵笃学先生为公司董事长，肖昌利先生为公司副董事长。

本公司现任监事于志刚先生、朱云女士由公司主要发起人股东提名，并经 2008 年 1 月 31 日公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。赵世武先生为职工代表监事，2008 年 1 月 30 日由职工代表大会选举产生。2008 年 1 月 31 日，公司第一届监事会第一次会议选举于志刚先生为监事会主席。

三、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股情况

（一）持有发行人股份的情况

1、直接持股情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有本公司股份情况如下（表 8-3）：

姓名	职务或者关系	持股数量（股）	持股比例
赵笃学	董事长、总经理	62,534,966	31.27%
张义贞	董事、财务总监	12,959,283	6.48%
肖昌利	副董事长	12,405,148	6.20%
张建军	董事	11,296,861	5.65%
王跃江	董事	2,389,380	1.19%
钟长友	董事	6,291,855	3.15%
杨成三	副总经理、核心技术人员	3,690,263	1.85%
王子刚	副总经理	3,327,531	1.66%
吉峰	副总经理、核心技术人员	2,548,673	1.27%
严风春	副总经理	1,487,004	0.74%
于志刚	监事	1,692,038	0.85%
朱云	监事	716,120	0.36%
赵笃生	赵笃学弟弟	2,025,758	1.01%
曲秀娟	赵笃学妻妹	2,934,204	1.47%
合计	-	126,299,084.00	63.15%

2、间接持股情况

公司部分董事、监事及其亲属通过直接持有本公司法人股东众信投资的股份而间接持有本公司股份，其持有的众信投资股份情况如下（表 8-4）：

姓名	职务或者关系	持股数量（股）	持股比例
赵笃学	董事长、总经理	731,770	2.84%
赵世武	监事	100,000	0.39%
肖云照	朱云妹夫	352,728	1.37%
合计	-	1,184,498	4.60%

上述人员作为本公司的股东，不存在所持股份被质押或冻结的情况。除赵笃学、赵世武及朱云外，其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在间接持有本公司股份的情形。

（二）报告期内持股数量变动情况

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其亲属通过众信投资间

接持有本公司的股份数量在报告期内未发生变化；直接持有本公司股份数量及比例变动情况如下（表 8-5）：

项目 姓名	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
赵笃学	62,534,966.00	31.27	62,534,966.00	31.27	62,534,966.00	31.27	39,258,062.00	34.74
张义贞	12,959,283.00	6.48	12,959,283.00	6.48	12,959,283.00	6.48	8,135,550.00	7.20
肖昌利	12,405,148.00	6.20	12,405,148.00	6.20	12,405,148.00	6.20	7,787,676.00	6.89
张建军	11,296,861.00	5.65	11,296,861.00	5.65	11,296,861.00	5.65	7,091,918.00	6.28
钟长友	6,291,855.00	3.15	6,291,855.00	3.15	6,291,855.00	3.15	3,949,887.00	3.50
王跃江	2,389,380.00	1.19	2,389,380.00	1.19	2,389,380.00	1.19	1,500,000.00	1.33
杨成三	3,690,263.00	1.85	3,690,263.00	1.85	3,690,263.00	1.85	2,316,665.00	2.05
王子刚	3,327,531.00	1.66	3,327,531.00	1.66	3,327,531.00	1.66	2,088,950.00	1.85
曲秀娟	2,934,204.00	1.47	2,934,204.00	1.47	2,934,204.00	1.47	1,842,028.01	1.63
肖云照 ⁴⁵	—	—	—	—	—	—	—	—
吉峰	2,548,673.00	1.27	2,548,673.00	1.27	2,548,673.00	1.27	1,600,000.00	1.42
赵笃生	2,025,758.00	1.01	2,025,758.00	1.01	2,025,758.00	1.01	1,271,726.00	1.13
于志刚	1,692,038.00	0.85	1,692,038.00	0.85	1,692,038.00	0.85	1,062,224.00	0.94
严凤春	1,487,004.00	0.74	1,487,004.00	0.74	1,487,004.00	0.74	933,508.00	0.83
朱云	716,120.00	0.36	716,120.00	0.36	716,120.00	0.36	449,563.99	0.40
田荣霞 ⁴⁶	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	126,299,084.00	63.15	126,299,084.00	63.15	126,299,084.00	63.15	79,287,758.01	70.19

四、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

（一）对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有的其他对外投资情况如下（表 8-6）：

姓名	本公司职务	投资其他公司名称	出资额（元）	持股比例
赵笃学	董事长、总经理	恒新投资	1,658,300	33.17%
		众信投资	731,770	2.84%
肖昌利	副董事长	恒新投资	350,000	7.00%
张建军	董事	恒新投资	320,000	6.40%

45 说明： 2007年8月，肖云照将其对矿机有限的出资转让给众信投资，成为众信投资的股东。

46 说明： 2007年8月，田荣霞将其对矿机有限的出资转让给肖昌利先生（田荣霞与肖昌利为夫妻关系）。

姓名	本公司职务	投资其他公司名称	出资额（元）	持股比例
杨成三	副总经理	恒新投资	110,000	2.20%
严凤春	副总经理	恒新投资	73,300	1.47%
王子刚	副总经理	恒新投资	100,000	2.00%
朱云	监事	恒新投资	10,000	0.20%
钟长友	董事	恒新投资	190,000	3.80%
于志刚	监事	恒新投资	30,000	0.60%
张义贞	董事	恒新投资	380,000	7.60%
		华新拉链	100,000	0.83%
王跃江	董事	恒新投资	60,000	1.20%
		瀚金置业	9,400,000	47.06%
赵世武	监事	恒新投资	10,000	0.20%
		众信投资	100,000	0.39%

前五大自然人股东中肖昌利、钟长友、张义贞的近亲属均不存在对外投资。

控股股东、实际控制人赵笃学的近亲属对外投资情况如下（表 8-7）：

姓名	与赵笃学关系	对外投资公司名称	占被投资公司股权比例	在被投资公司任何职务	主营业务
赵笃生	弟弟	恒新投资	1.20%	-	对外投资

股东张建军近亲属对外投资情况如下（表 8-8）：

姓名	与张建军关系	对外投资公司名称	占被投资公司股权比例	在被投资公司任何职务	主营业务
张胜	弟弟	潍坊科兴塑料建材有限公司	100%	法定代表人 董事长	塑料制品
张利	弟弟	潍坊现代塑胶有限公司	50.20%	法定代表人 董事长	塑料制品
贾庆楨	妹夫	潍坊华光通讯股份有限公司	100%	法定代表人 董事长	电子通讯
张雁	长子	潍坊鸿雁塑料制品厂	100%	法定代表人 厂长	塑料制品
张鹏	次子	昌乐县张鹏眼镜店	100%	法定代表人 经理	眼镜
刘树蕊	次儿媳	昌乐镇亮晶眼镜店	100%	法定代表人 经理	眼镜

（二）对外投资与本公司无利益冲突的声明

除已披露的对外投资情况以外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在其他对外投资，不存在与公司利益发生冲突的情况。发行人股东赵笃学、肖昌利、张建军、钟长友、张义贞均声明：本人及本人的近亲属上述对外投

资与公司不存在相近或相似的业务，也不存在利益冲突。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况

2009 年度，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况如下（表 8-9）：

姓名	职务	薪酬（元）	领薪单位
赵笃学	董事长、总经理	60,000	本公司
肖昌利	副董事长	48,000	本公司
张义贞	董事、财务总监	48,000	本公司
张建军	董事	48,000	本公司
钟长友	董事	42,000	本公司
王跃江	董事	48,000	本公司
姜省路	独立董事	30,000（津贴）	本公司
丁日佳	独立董事	30,000（津贴）	本公司
谭向前	独立董事	30,000（津贴）	本公司
于志刚	监事会主席	48,000	本公司
赵世武	监事	42,000	本公司
朱云	监事	23,340	本公司
薛际贵	前任总经理 ⁴⁷	200,000	本公司
吉峰	副总经理、核心技术人员	100,000	本公司
王子刚	副总经理	48,000	本公司
严凤春	副总经理	42,000	本公司
杨成三	副总经理、核心技术人员	44,000	本公司
杜轶学	副总经理、董事会秘书	100,000	本公司
吴突围	核心技术人员	83,333	本公司

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均参加了养老保险社会统筹，其退休金计划均按养老保险社会统筹执行。上述人员除在本公司领取薪酬或津贴外均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬或津贴。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况如下（表 8-10）：

姓名	兼职单位	职务	兼职单位与本公司 关联关系
----	------	----	------------------

⁴⁷ 2010年1月20日，公司第一届董事会第十一次会议审议同意薛际贵先生因年龄和身体原因辞去公司总经理职务，并聘任赵笃学先生为公司总经理。

赵笃学	科尔建材	董事长	本公司控股子公司
	莱芜煤机	董事长	本公司控股子公司
	北京三矿通	董事长	本公司控股子公司
	众信投资	董事长	本公司股东
	恒新投资	董事长	受同一控制人控制的公司
肖昌利	迈科建材	副董事长	本公司参股公司
	北京三矿通	董事	本公司控股子公司
	科尔建材	董事	本公司控股子公司
张义贞	莱芜煤机	监事	本公司控股子公司
王跃江	瀚金置业	董事兼总经理	受同一控制人控制的公司
	四方房地产	执行董事兼总经理	受同一控制人控制的公司
姜省路	国浩律师事务所	律师	无关系
丁日佳	中国矿业大学（北京）管理学院	副院长	无关系
谭向前	宿迁海力地板制品有限公司	中国区财务总监	无关系
赵世武	迈科建材	董事兼总经理	本公司参股公司
王子刚	新疆昌煤	董事长	本公司控股子公司
杨成三	北京三矿通	董事	本公司控股子公司
	新疆昌煤	董事	本公司控股子公司

除已披露的上述兼职情况以外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未在关联方单位或其他单位兼职。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系情况

本公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员之间均不存在亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及做出的承诺情况

本公司董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均与本公司签订了《劳动合同》。除此之外，上述人员没有与公司签订其他协议。董事、监事、高级管理人员及核心技术人员做出的承诺情况见本招股说明书“第五节 十二、发行人持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况”。

九、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

本公司董事、监事及高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、法规的规定。

十、董事、监事、高级管理人员最近三年变动情况

（一）董事

2007年3月5日，矿机有限召开股东会，会议选举赵笃学、肖昌利、张义贞、张建军、钟长友、杨成三、孙业盟为公司董事会成员。

2008年1月31日，经发行人创立大会暨第一次股东大会同意，选举赵笃学、肖昌利、张建军、张义贞、钟长友、王跃江、姜省路、丁日佳、谭向前为第一届董事会董事。其中姜省路、丁日佳、谭向前为新增独立董事，王跃江为新增董事。

截至本招股说明书签署日，本公司董事未再发生变化。

（二）监事

2007年3月5日，矿机有限召开股东会，选举张秀芳、赵世武为公司监事会成员，并与职工代表监事于志刚组成新一届监事会。

2008年1月31日，经发行人创立大会暨第一次股东大会同意，选举于志刚先生、朱云女士为第一届监事会监事，与职工代表大会选举的监事赵世武先生共同组成公司第一届监事会。其中朱云为新增监事，张秀芳因退休不再担任监事。

截至本招股说明书签署日，本公司监事未再发生变化。

（三）高级管理人员

2008年1月31日，公司第一届董事会第一次会议根据董事长提名，聘任薛际贵先生为公司总经理，聘任杜轶学先生为公司董事会秘书。

2008年1月31日，公司第一届董事会第一次会议根据总经理提名，聘任吉峰先生、王子刚先生、严凤春先生、杨成三先生、杜轶学先生为公司副总经理。

2010年1月20日，公司第一届董事会第十一次会议审议同意薛际贵先生因年龄和身体原因辞去公司总经理职务，并聘任赵笃学先生为公司总经理。

截至本招股说明书签署日，本公司高级管理人员未再发生变化。

第九节 公司治理

一、“三会”制度、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司于2008年1月31日召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会成员。根据《公司法》及《公司章程》等有关规定，公司制订了《股东大会议事规则》，股东大会依规定规范运行。

本公司自设立以来，共召开六次股东大会，分别是创立大会暨第一次股东大会、2007年年度股东大会、2008年第一次临时股东大会、2008年年度股东大会、2009年第一次临时股东大会、2009年年度股东大会。

1、股东权利和义务

根据《公司章程》的规定，公司股东为依法持有公司股份的人，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

2、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）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（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）对发行公司债券做出决议；（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）修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准公司章程第44条规定的投资事项、第45条规定的担保事项；（13）审议批准公司章程第42、46条规定的交易事项；（14）审议批准公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%

的事项；（15）审议批准变更募集资金用途事项；（16）审议批准股权激励计划；（17）审议法律、行政法规、部门规章和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现下列情形之一的，公司应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6人时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；（3）单独或者合并持有公司百分之十以上股份的股东书面请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

股东大会由董事会依法召集，由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长主持，副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会可以召集和主持。

召集人将在年度股东大会召开20日前通知各股东，临时股东大会将于会议召开15日前通知各股东。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。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）董事会成员的任免及其报酬和支付方法；（3）监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度报告；（5）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。

股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（2）公司年度预算方案、决算方案；（3）公司增加或者减少注册资本；（4）公司的分立、合并、解散和清算或者变

更公司形式；（5）公司章程的修改；（6）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；（7）股权激励计划；（8）法律、行政法规或公司章程规定的，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。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制订了《董事会议事规则》，董事会依规定规范运行。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。公司第一届董事会自成立以来共召开了九次董事会会议。

1、董事会构成

公司章程规定，公司设董事会，对股东大会负责，由九名董事组成。目前，公司九名董事中有三名为独立董事。

2、董事会的职权

公司章程规定，董事会行使下列职权：（1）负责召集股东大会，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）制订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式和解散方案；（8）审议批准公司章程第42条、44条、134条、135条规定的属于董事会权限内的对外投资、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、总工程师、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（15）审议设立分支机构事宜；（16）管理公司信息披露事项；（17）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

董事会行使上述职权的方式是通过召开董事会会议审议决定，形成董事会决

议后方可实施。超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次定期会议。代表十分之一以上表决权的股东、三分之一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。董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事召集和主持。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前10日和3日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知送达全体董事和监事以及总经理、董事会秘书，但出现紧急情况需要尽快召开董事会的，不受上述通知期限的限制。

董事会会议应当由三分之二以上的董事出席方可举行。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。

审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所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。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制订了《监事会议事规则》，监事会依规定规范运作，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。公司自第一届监事会成立以来共召开了五次监事会会议。

1、监事会构成

公司监事会由三名监事组成，其中一名为职工代表，职工代表由公司职工民主选举产生，监事会设监事会主席一名。

2、监事会的职权

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）检查公司的财务；（3）对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；（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、律师事务所等中介机构协助其工作，费用由公司承担。（9）相关法律、行政法规、部门规章、公司章程及股东大会授予的其他职权。

3、监事会议事规则

监事会每6个月至少召开一次会议，监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会会议，会议通知应在会议召开10日前书面送达全体监事。监事会会议由监事会主席主持，监事会主席因故不能出席会议，应书面委托一名监事代为主持会议。

监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能出席的，可以书面委托其他监事代为出席。但是，依据公司章程的规定，监事连续二次不能亲自出席监事会会议的，视为不能履行职责，股东大会或职工代表大会应当建议予以撤换。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司建立了独立董事制度，并由董事会制定通过了《独立董事工作制度》，对进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作发挥了积极作用。目前公司共有三名独立董事，由2008年1月31日公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。

1、独立董事的设立

独立董事的任职资格：独立董事除具备担任上市公司董事的资格外，还必须具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则，同时具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验，具有公司章程所规定的独立性等公司章程规定的其他条件。

公司目前的三名独立董事分别是法律、会计和煤炭装备制造行业内的专业人

士,其所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和进行生产经营决策等方面发挥了良好的作用,有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。

2、独立董事的职权

独立董事除应当具有《公司法》和《公司章程》规定赋予董事的职权外,还享有以下特别职权:(1)对重大关联交易(公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易(担保除外),及与关联法人发生的交易金额在300万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易(担保除外)发表独立意见。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和咨询机构,对公司的具体事项进行审计和咨询,相关费用由公司承担;(6)可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述第(1)、(2)项职权时应由二分之一以上独立董事同意后方可提交董事会讨论;行使第(3)、(4)、(5)、(6)项职权时,应经二分之一以上独立董事同意。

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。

独立董事对以下公司重大事项应当向董事会或股东大会发表独立意见:(1)提名、任免董事;(2)聘任或解聘高级管理人员;(3)公司董事、高级管理人员的薪酬;(4)公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的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)独立董事认为可能损害中小股东权益的事项;(6)公司章程规定的其他事项。

独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策,对公司治理结构的完善起到了积极的作用。独立董事对报告期内关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了无保留的意见,详见本招股说明书“第七节 二/(四)公司关联交易程序履行情况及独立董事对关联交易发表的意见”。

随着公司治理结构的不断完善和优化,尤其是公司发行股票并上市后,独立董事将发挥更大的作用,公司也将尽力为其发挥作用提供良好的工作环境和条件。

(五) 董事会秘书制度的建立

公司建立了董事会秘书制度,并由董事会制定通过了《董事会秘书工作制度》。2008年1月31日,经公司第一届董事会第一次会议审议,同意聘请杜轶学先生为公司第一届董事会秘书。

1、董事会秘书的任职资格

董事会秘书应当具有必备的专业知识和经验,具有下列任职资格:(1)具有大学专科以上学历;(2)身体健康,无重大疾病;(3)具有从事秘书、管理、股权事务等工作经验;(4)具备履行职责所必需的财务、管理、法律专业知识,具有良好的个人品质和职业道德,严格遵守有关法律、法规和规章,能够忠诚地履行职责;(5)经过证券交易所的专门培训和资格考核并取得董事会秘书资格证书;(6)具有较高的综合素质和开拓创新精神;(7)具有履行职责所需要的政治理论水平,有事业心和责任感;(8)遵纪守法、廉洁自律。

2、董事会秘书的职责

董事会秘书履行以下职责:(1)负责公司和相关当事人与深圳证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络,保证深圳证券交易所与其取得工作联系;(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,并按规定向深圳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深圳证券交易所报告;(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、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳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、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳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，并立即向深圳证券交易所报告；（10）《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

（六）战略、审计、提名、薪酬与考核等各专门委员会的设置情况

2008年4月6日，公司2007年度股东大会审议通过了《关于设立董事会专门委员会的议案》。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，设立了战略、审计、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、战略委员会履行以下职责：（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、股东会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定须经董事会、股东会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项的实施情况进行检查；（6）董事会授权的其他事宜。

2、审计委员会履行以下职责：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部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）审查公司内控制度，组织对重大关联交易进行审计；（6）公司董事会授权的其他事宜。

3、薪酬与考核委员会履行以下职责：（1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要职责、范围、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括（但不限于）绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督。（5）董事会授权的其他事宜。

4、提名委员会履行以下职责：（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、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（3）广泛搜寻合格的董事和高级管理人员人选；（4）对董事（包括独立董事）候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；（5）董事会授权的其他事宜。

各专门委员会的人员组成如下（表9-1）：

专门委员会	人员组成
战略委员会	主任委员：赵笃学 委员：肖昌利、张义贞、张建军、钟长友、王跃江
审计委员会	主任委员：谭向前 委员：张义贞、姜省路
提名委员会	主任委员：姜省路 委员：赵笃学、丁日佳
薪酬与考核委员会	主任委员：丁日佳 委员：肖昌利、姜省路

二、公司最近三年违法违规情况

发行人已依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。发行人报告期内不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、控股股东占用本公司资金或资产及本公司对主要股东的担保情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及其所控制的企业不存在占用本公司资金或资产的情况。本公司也不存在为控股股东及其所控制的企业提供担保的情况。

四、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评估

公司根据自身的经营特点逐步完善内部控制制度，并且严格遵守执行。管理层对公司的内控制度进行自查和评估后认为：“截至2010年6月30日，在遵守国家法律、法规、规章及其他相关规定方面；在提高公司经营的效益及效率方面；在保证公司资产的安全方面；在防止和发现舞弊和错误方面；在确保公司信息披露的真实、准确、完整和公平等所有重大方面建立了合理的内部控制制度，并能得到有效的贯彻执行。随着公司各项业务发展步伐的加快，公司将根据现实需要，及时优化、完善和补充各项内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健、高速发展。”

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

公司聘请的永拓会计师事务所出具了京永专字（2010）第31047号《内部控制鉴证报告》，其评价意见为：“我们认为，贵公司按照财政部颁布的《企业内部会计控制规范——基本规范》及相关具体规范于2010年6月30日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节披露或引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经永拓会计师事务所审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司2007年度、2008年度、2009年度、2010年度1-6月经审计的财务报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

(一) 合并资产负债表 (表 10-1)

单位：元

资 产	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：				
货币资金	196,482,058.51	157,447,290.97	162,051,260.58	157,985,913.01
交易性金融资产				
应收票据	45,517,181.43	73,456,423.27	37,383,890.80	24,672,600.00
应收账款	286,827,669.20	240,794,867.43	184,085,819.31	154,467,630.66
预付款项	34,317,709.04	52,952,017.28	38,225,170.52	63,488,019.83
应收利息				
应收股利				
应收补贴款				
其他应收款	16,571,937.19	12,863,051.48	10,808,277.08	10,515,998.31
存货	474,874,822.04	372,928,204.31	391,439,920.04	246,259,035.02
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				481,617.30
流动资产合计	1,054,591,377.41	910,441,854.74	823,994,338.33	657,870,814.13
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	22,068,404.62	22,213,504.90	20,490,016.62	19,804,911.77
投资性房地产				
固定资产	313,980,685.36	310,848,357.30	306,244,144.41	205,829,225.59

在建工程	10,114,882.42	2,192,697.81	2,390,198.17	68,745,035.26
生产性生物资产				
无形资产	54,885,511.62	55,361,547.76	55,938,310.85	20,243,682.85
开发支出				
商誉	10,424.99	10,424.99	10,424.99	10,424.99
长期待摊费用	215,586.63	294,853.08	558,602.04	2,279,373.19
递延所得税资产	6,001,953.44	5,007,804.50	4,703,598.73	2,845,589.54
其他非流动资产				
非流动资产合计	407,277,449.08	395,929,190.34	390,335,295.81	319,758,243.19
资产总计	1,461,868,826.49	1,306,371,045.08	1,214,329,634.14	977,629,057.32
负债及所有者权益				
流动负债：				
短期借款	373,000,000.00	232,000,000.00	229,200,000.00	219,500,000.00
交易性金融负债				
应付票据	40,000,000.00	102,370,000.00	100,000,000.00	47,000,000.00
应付账款	297,523,990.67	207,375,082.40	139,106,485.25	104,732,754.09
预收账款	116,008,502.32	128,658,739.49	163,733,047.47	69,506,542.15
应付职工薪酬	3,602,624.48	3,356,764.70	2,874,801.34	2,142,007.42
应交税费	8,563,580.56	5,334,554.85	9,244,704.47	27,285,257.04
应付股利	88,482.62		1,182,103.45	12,482,103.45
其他应付款	7,302,188.90	5,611,272.45	6,426,889.97	28,076,365.37
一年内到期的非流动负债	14,000,000.00	50,000,000.00	16,600,000.00	16,200,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	860,089,369.55	734,706,413.89	668,368,031.95	526,925,029.52
非流动负债：				
长期借款	80,000,000.00	94,000,000.00	144,000,000.00	160,600,000.00
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	6,736,752.00	6,783,912.00		200,000.00
非流动负债合计	86,736,752.00	100,783,912.00	144,000,000.00	160,800,000.00
负债合计	946,826,121.55	836,072,925.69	812,368,031.95	687,725,029.52
股东权益：				
实收资本(股本)	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	113,000,000.00
资本公积	138,088,553.55	138,088,553.55	138,088,553.55	316,888.25
盈余公积	12,023,732.25	12,023,732.25	5,158,268.83	28,227,578.03
未分配利润	157,653,399.57	113,004,994.54	51,456,510.41	140,788,398.50

归属母公司的所有者权益合计	507,765,685.37	463,117,280.34	394,703,332.79	282,332,864.78
少数股东权益	7,277,019.57	7,763,438.85	7,258,269.40	7,571,163.02
所有者权益合计	515,042,704.94	470,880,719.19	401,961,602.19	289,904,027.80
负债及所有者权益总计	1,461,868,826.49	1,306,371,045.08	1,214,329,634.14	977,629,057.32

(二) 合并利润表 (表 10-2)

单位: 元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	613,918,608.39	1,056,247,910.98	851,824,854.00	740,776,974.93
二、营业成本	469,491,425.69	831,204,502.59	661,659,988.78	585,205,791.09
营业税金及附加	1,406,180.38	5,273,845.91	1,778,730.84	3,326,309.82
销售费用	37,802,160.80	72,232,692.42	57,130,913.45	37,729,618.72
管理费用	14,521,671.11	26,171,629.68	27,500,107.05	12,829,858.29
财务费用	14,127,094.93	25,396,213.91	30,071,017.99	23,789,712.02
资产减值损失	4,823,952.66	4,104,092.23	6,560,242.00	279,125.23
加: 公允价值变动收益				-8,720.00
投资收益	1,072,899.74	3,022,015.27	2,301,100.69	2,033,638.75
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-145,100.26	2,036,437.38	-656,538.16	-11,673.52
三、营业利润	72,819,022.56	94,886,949.51	69,424,954.58	79,641,478.51
加: 营业外收入	770,388.87	4,179,199.99	5,390,476.95	24,801,131.22
减: 营业外支出	58,118.57	917,947.59	466,441.35	9,690,012.28
其中: 非流动资产处置损失	19,686.44	169,710.69	224,309.87	9,166,197.19
四、利润总额	73,531,292.86	98,148,201.91	74,348,990.18	94,752,597.45
减: 所得税费用	18,422,664.46	23,229,084.91	17,348,870.07	19,196,322.19
五、净利润	55,108,628.40	74,919,117.00	57,000,120.11	75,556,275.26
-归属母公司所有者的净利润	54,648,405.03	74,413,947.55	56,370,467.99	76,218,372.42
-少数股东当期损益	460,223.37	505,169.45	629,652.12	-662,097.16
-被合并方合并前实现的净利润				
六、每股收益				
基本每股收益	0.2732	0.3721	0.2967	0.6745
稀释每股收益	0.2732	0.3721	0.2967	0.6745
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	55,108,628.40	74,919,117.00	57,000,120.11	75,556,275.26
归属母公司所有者的综合收益总额	54,648,405.03	74,413,947.55	56,370,467.99	76,218,372.42
归属于少数股东的综合收益总额	460,223.37	505,169.45	629,652.12	-662,097.16

(三) 合并现金流量表 (表 10-3)

单位: 元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	680,654,145.54	1,092,303,512.03	1,007,928,646.98	817,310,207.32
收到的税费返还		260,002.06	193,060.97	
收到的其他与经营活动有关的现金	2,614,416.18	3,700,015.69	25,269,252.22	83,280,233.69
经营活动现金流入小计	683,268,561.72	1,096,263,529.78	1,033,390,960.17	900,590,441.01
购买商品、接受劳务支付的现金	551,638,709.59	778,916,512.39	778,728,216.65	699,206,322.98
支付给职工及为职工支付的现金	46,716,511.83	89,643,176.75	71,702,988.15	49,279,449.47
支付的各项税费	37,534,050.38	96,638,350.99	58,299,428.59	47,015,795.15
支付的其他与经营活动有关的现金	41,550,610.14	67,970,580.39	58,606,598.48	80,199,873.62
经营活动现金流出小计	677,439,881.94	1,033,168,620.52	967,337,231.87	875,701,441.22
经营活动产生的现金流量净额	5,828,679.78	63,094,909.26	66,053,728.30	24,888,999.79
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金				4,430,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	1,136,696.53	9,457,083.71	17,618,417.87	7,917,498.36
处置子公司所收到的现金净额			4,114,911.63	17,293,181.63
收到的其他与投资活动有关的现金	1,218,000.00	8,185,577.90	705,362.50	17,006,167.50
投资活动现金流入小计	2,354,696.53	17,642,661.61	22,438,692.00	46,646,847.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32,995,464.51	36,196,433.82	79,998,391.24	116,742,095.06
投资所支付的现金			1,341,643.00	8,950,200.00
取得子公司所支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	32,995,464.51	36,196,433.82	81,340,034.24	125,692,295.06
投资活动产生的现金流量净额	-30,640,767.98	-18,553,772.21	-58,901,342.24	-79,045,447.57
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金			56,000,000.00	8,000,000.00
取得借款所收到的现金	273,000,000.00	262,000,000.00	262,200,000.00	325,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	39,227,228.50	21,195,507.59		19,009,592.87
筹资活动现金流入小计	312,227,228.50	283,195,507.59	318,200,000.00	352,609,592.87
偿还债务所支付的现金	182,000,000.00	275,800,000.00	268,700,000.00	149,100,000.00

分配股利、利润和偿付利息支付的现金	25,243,144.26	34,925,106.66	49,520,868.49	48,832,933.44
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,910,000.00	420,000.00	73,431,285.46	300,000.00
筹资活动现金流出小计	209,153,144.26	311,145,106.66	391,652,153.95	198,232,933.44
筹资活动产生的现金流量净额	103,074,084.24	-27,949,599.07	-73,452,153.95	154,376,659.43
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	78,261,996.04	16,591,537.98	-66,299,767.89	100,220,211.65
加：期初现金及现金等价物余额	77,286,990.97	60,695,452.99	126,995,220.88	26,775,009.23
六、期末现金及现金等价物余额	155,548,987.01	77,286,990.97	60,695,452.99	126,995,220.88

(四) 合并所有者权益变动表

2010年1-6月合并股东权益变动表(表10-4)

单位:元

项 目	归属于母公司的所有者权益				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、2009年12月31日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	12,023,732.25	113,004,994.54	7,763,438.85	470,880,719.19
加: 会计政策变更						
加: 前期差错调整						
二、2010年1月1日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	12,023,732.25	113,004,994.54	7,763,438.85	470,880,719.19
三、本期增减变动金额				44,648,405.03	-486,419.28	44,161,985.75
(一) 净利润				54,648,405.03	460,223.37	55,108,628.40
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				54,648,405.03	460,223.37	55,108,628.40
(三) 所有者投入和减少资本						
1.所有者本期投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四) 利润分配				10,000,000.00	946,642.65	10,946,642.65
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配				10,000,000.00	946,642.65	10,946,642.65
4.其他						
(五) 所有者权益内部结转						

1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、2010年6月30日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	12,023,732.25	157,653,399.57	7,277,019.57	515,042,704.94

2009年度合并所有者权益变动表（表 10-5）

单位：元

项 目	归属于母公司的所有者权益				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、2008年12月31日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	5,158,268.83	51,456,510.41	7,258,269.40	401,961,602.19
加：会计政策变更						
加：前期差错调整						
二、2009年1月1日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	5,158,268.83	51,456,510.41	7,258,269.40	401,961,602.19
三、本期增减变动金额			6,865,463.42	61,548,484.13	505,169.45	68,919,117.00
（一）净利润				74,413,947.55	505,169.45	74,919,117.00
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				74,413,947.55	505,169.45	74,919,117.00
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者本期投入资本						

2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四) 利润分配			6,865,463.42	-12,865,463.42		-6,000,000.00
1.提取盈余公积			6,865,463.42	-6,865,463.42		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（或股东）的分配				-6,000,000.00		-6,000,000.00
4.其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、2009年12月31日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	12,023,732.25	113,004,994.54	7,763,438.85	470,880,719.19

2008年度合并所有者权益变动表（表 10-6）

单位：元

项 目	归属于母公司的所有者权益				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、2007年12月31日余额	113,000,000.00	316,888.25	28,227,578.03	140,788,398.50	7,571,163.02	289,904,027.80
加：会计政策变更						

加：前期差错调整						
二、2008年1月1日余额	113,000,000.00	316,888.25	28,227,578.03	140,788,398.50	7,571,163.02	289,904,027.80
三、本期增减变动金额	87,000,000.00	137,771,665.29	-23,069,309.20	-89,331,888.10	-312,893.62	112,057,574.37
（一）净利润				56,370,467.99	629,652.12	57,000,120.11
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				56,370,467.99	629,652.12	57,000,120.11
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	36,000,000.00			-583,567.83	55,416,432.17
1.所有者本期投入资本	20,000,000.00	36,000,000.00			-583,567.83	55,416,432.17
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配			5,158,268.83	-5,158,268.83	-358,977.91	-358,977.91
1.提取盈余公积			5,158,268.83	-5,158,268.83		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（或股东）的分配					-358,977.91	-358,977.91
4.其他						
（五）所有者权益内部结转	67,000,000.00	101,771,665.29	-28,227,578.03	-140,544,087.26		
1.资本公积转增资本	314,839.36	-314,839.36				
2.盈余公积转增资本	28,227,578.03		-28,227,578.03			
3.未分配利润转增资本	38,457,582.61			-38,457,582.61		
4.其他		102,086,504.65		-102,086,504.65		
（六）专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
四、2008年12月31日余额	200,000,000.00	138,088,553.55	5,158,268.83	51,456,510.41	7,258,269.40	401,961,602.19

2007 年度合并所有者权益变动表（表 10-7）

单位：元

项 目	归属于母公司的所有者权益				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、2006 年 12 月 31 日余额	113,000,000.00	436,057.07	20,664,081.34	94,733,522.77	23,382,458.65	252,216,119.83
加：会计政策变更						
加：前期差错调整						
二、2007 年 1 月 1 日余额	113,000,000.00	436,057.07	20,664,081.34	94,733,522.77	23,382,458.65	252,216,119.83
三、本期增减变动金额		-119,168.82	7,563,496.69	46,054,875.73	-15,811,295.63	37,687,907.97
（一）净利润				76,218,372.42	-662,097.16	75,556,275.26
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				76,218,372.42	-662,097.16	75,556,275.26
（三）所有者投入和减少资本		-119,168.82			-15,149,198.47	-15,268,367.29
1.所有者本期投入资本					-15,149,198.47	-15,149,198.47
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他		-119,168.82				-119,168.82
（四）利润分配			7,563,496.69	-30,163,496.69		-22,600,000.00
1.提取盈余公积			7,563,496.69	-7,563,496.69		
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（或股东）的分配				-22,600,000.00		-22,600,000.00
4.其他						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						

3.未分配利润转增资本						
4.其他						
(六) 专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
四、2007年12月31日余额	113,000,000.00	316,888.25	28,227,578.03	140,788,398.50	7,571,163.02	289,904,027.80

(五) 母公司资产负债表 (表 10-8)

单位: 元

资 产	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产:				
货币资金	193,578,736.99	150,973,844.69	156,798,914.07	150,859,697.26
交易性金融资产				
应收票据	39,437,871.43	71,886,423.27	34,613,890.80	19,842,600.00
应收账款	261,631,910.28	224,736,806.06	169,166,478.99	143,202,288.86
预付款项	33,235,272.86	52,000,502.36	35,739,548.76	58,413,120.61
应收利息				
应收股利				
应收补贴款				
其他应收款	30,011,619.36	32,573,417.65	24,781,500.50	24,687,639.58
存货	448,342,635.82	342,484,898.25	366,490,716.52	218,403,636.79
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,006,238,046.74	874,655,892.28	787,591,049.64	615,408,983.10
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	41,966,792.62	42,111,892.88	40,388,404.61	75,223,299.77
投资性房地产				
固定资产	275,156,051.05	270,862,518.74	266,536,607.94	169,160,679.93
在建工程	6,803,455.19	2,192,697.81	2,191,161.97	55,981,949.14
生产性生物资产				
无形资产	51,476,387.85	51,915,309.25	52,392,207.45	16,567,846.01
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	157,820.52	210,427.35	420,854.67	631,281.98
递延所得税资产	5,347,597.88	4,370,407.48	4,141,316.07	2,431,092.63
其他非流动资产				
非流动资产合计	380,908,105.11	371,663,253.51	366,070,552.71	319,996,149.46
资产总计	1,387,146,151.85	1,246,319,145.79	1,153,661,602.35	935,405,132.56
负债及所有者权益				
流动负债:				
短期借款	350,000,000.00	219,000,000.00	218,700,000.00	209,500,000.00
交易性金融负债				

应付票据	40,000,000.00	102,370,000.00	98,000,000.00	45,000,000.00
应付账款	275,114,516.87	188,314,113.20	121,138,264.84	87,818,999.67
预收账款	108,203,303.26	123,441,276.51	150,772,555.88	52,582,598.49
应付职工薪酬	2,645,055.45	2,414,832.44	2,184,636.03	1,359,259.25
应交税费	6,324,889.21	3,687,953.84	6,554,728.49	25,331,417.22
应付股利			1,182,103.45	12,482,103.45
其他应付款	5,093,797.50	3,983,230.73	4,860,120.74	42,244,249.82
一年内到期的非流动负债	14,000,000.00	50,000,000.00	16,600,000.00	16,200,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	801,381,562.29	693,211,406.72	619,992,409.43	492,518,627.90
非流动负债:				
长期借款	80,000,000.00	94,000,000.00	144,000,000.00	160,600,000.00
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	6,736,752.00	6,783,912.00		200,000.00
非流动负债合计	86,736,752.00	100,783,912.00	144,000,000.00	160,800,000.00
负债合计	888,118,314.29	793,995,318.72	763,992,409.43	653,318,627.90
股东权益:				
实收资本(股本)	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	113,000,000.00
资本公积	138,086,504.65	138,086,504.65	138,086,504.65	314,839.36
盈余公积	12,023,732.25	12,023,732.25	5,158,268.83	28,227,578.03
未分配利润	148,917,600.66	102,213,590.17	46,424,419.44	140,544,087.27
所有者权益合计	499,027,837.56	452,323,827.07	389,669,192.92	282,086,504.66
负债及所有者权益总计	1,387,146,151.85	1,246,319,145.79	1,153,661,602.35	935,405,132.56

(六) 母公司利润表(表 10-9)

单位: 元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	573,290,984.59	1,002,262,457.28	797,411,778.85	662,789,443.78
二、营业成本	441,718,221.68	802,047,634.12	628,153,326.11	520,096,697.30
营业税金及附加	1,072,105.85	4,722,010.56	1,332,800.26	3,050,345.50
销售费用	35,372,186.54	64,358,778.51	52,188,631.73	33,582,216.84
管理费用	10,902,980.23	18,743,969.93	19,689,181.29	3,365,460.65
财务费用	12,516,937.74	24,655,842.72	29,027,029.24	23,328,967.07
资产减值损失	3,877,067.16	4,036,876.21	5,920,992.52	-1,745,635.38
加: 公允价值变动收益				-8,720.00

投资收益	5,842,683.45	3,022,015.27	2,699,817.31	-366,703.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-145,100.26	2,036,437.38	-656,538.16	-11,673.52
三、营业利润	73,674,168.84	86,719,360.50	63,799,635.01	80,735,968.54
加：营业外收入	477,381.00	3,869,183.77	4,419,619.62	24,033,474.15
减：营业外支出	31,000.00	878,786.16	194,835.19	9,464,655.32
其中：非流动资产处置损失		143,063.72	224,309.87	9,166,197.19
四、利润总额	74,120,549.84	89,709,758.11	68,024,419.44	95,304,787.37
减：所得税费用	17,416,539.35	21,055,123.96	16,441,731.17	19,669,820.55
五、净利润	56,704,010.49	68,654,634.15	51,582,688.27	75,634,966.82
六、每股收益				
基本每股收益	0.2835	0.34	0.27	0.67
稀释每股收益	0.2835	0.34	0.27	0.67
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	56,704,010.49	68,654,634.15	51,582,688.27	75,634,966.82

(七) 母公司现金流量表 (表 10-10)

单位：元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	642,171,689.84	1,034,004,103.87	951,892,001.76	721,428,071.96
收到的税费返还			193,060.97	
收到的其他与经营活动有关的现金	2,897,002.61	3,580,005.73	18,320,420.36	76,592,297.36
经营活动现金流入小计	645,068,692.45	1,037,584,109.60	970,405,483.09	798,020,369.32
购买商品、接受劳务支付的现金	520,908,580.56	744,581,174.80	749,865,829.98	603,270,699.30
支付给职工及为职工支付的现金	42,524,370.03	84,922,021.41	62,603,636.43	37,733,775.34
支付的各项税费	32,837,210.32	87,498,623.67	53,320,521.18	43,603,645.84
支付的其他与经营活动有关的现金	37,281,075.04	58,236,334.58	51,714,014.88	74,471,169.80
经营活动现金流出小计	633,551,235.95	975,238,154.46	917,504,002.47	759,079,290.28
经营活动产生的现金流量净额	11,517,456.50	62,345,955.14	52,901,480.62	38,941,079.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				4,430,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额	1,136,696.53	9,457,083.71	17,599,351.20	7,917,498.36
处置子公司所收到的现金净额			4,114,911.63	17,293,181.63
收到的其他与投资活动有关的现金	3,662,783.71	8,185,577.90	3,936,163.69	17,006,167.50
投资活动现金流入小计	4,799,480.24	17,642,661.61	25,650,426.52	46,646,847.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	29,614,175.39	34,919,797.38	69,323,848.39	87,651,136.89

投资所支付的现金			1,341,643.00	8,950,200.00
取得子公司所支付的现金净额				16,950,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	29,614,175.39	34,919,797.38	70,665,491.39	113,551,336.89
投资活动产生的现金流量净额	-24,814,695.15	-17,277,135.77	-45,015,064.87	-66,904,489.40
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金			56,000,000.00	
取得借款所收到的现金	250,000,000.00	249,000,000.00	248,700,000.00	311,700,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	39,227,228.50	19,239,507.59		19,009,592.87
筹资活动现金流入小计	289,227,228.50	268,239,507.59	304,700,000.00	330,709,592.87
偿还债务所支付的现金	169,000,000.00	265,300,000.00	255,700,000.00	145,200,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	23,187,869.05	34,173,888.75	47,881,028.94	48,258,932.54
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,910,000.00	420,000.00	71,431,285.46	300,000.00
筹资活动现金流出小计	194,097,869.05	299,893,888.75	375,012,314.40	193,758,932.54
筹资活动产生的现金流量净额	95,129,359.45	-31,654,381.16	-70,312,314.40	136,950,660.33
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	81,832,120.80	13,414,438.21	-62,425,898.65	108,987,249.97
加：期初现金及现金等价物余额	70,857,544.69	57,443,106.48	119,869,005.13	10,881,755.16
六、期末现金及现金等价物余额	152,689,665.49	70,857,544.69	57,443,106.48	119,869,005.13

(八) 母公司所有者权益变动表

2010年1-6月股东权益变动表(表10-11)

单位:元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2009年12月31日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	12,023,732.25	102,213,590.17	452,323,827.07
加: 会计政策变更					
前期差错调整					
二、2010年1月1日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	12,023,732.25	102,213,590.17	452,323,827.07
三、本期增减变动金额				46,704,010.49	46,704,010.49
(一) 本期净利润				56,704,010.49	56,704,010.49
(二) 其他综合收益					
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					
2.与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
3.其他					
上述(一)和(二)小计				56,704,010.49	56,704,010.49
(三) 所有者投入和减少资本					
1.所有者本期投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四) 本期利润分配				10,000,000.00	10,000,000.00
1.提取盈余公积					
2.提取一般风险准备					

3.对所有者(或股东)的分配				10,000,000.00	10,000,000.00
4.其他					
(五)所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(六)专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
四、2009年12月31日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	12,023,732.25	148,917,600.66	499,027,837.56

2009年度母公司所有者权益变动表(表10-12)

单位:元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2008年12月31日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	5,158,268.83	46,424,419.44	389,669,192.92
加:会计政策变更					
前期差错调整					
二、2009年1月1日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	5,158,268.83	46,424,419.44	389,669,192.92
三、本期增减变动金额			6,865,463.42	55,789,170.73	62,654,634.15
(一)本期净利润				68,654,634.15	68,654,634.15
(二)其他综合收益					

1.可供出售金融资产公允价值变动净额					
2.与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
3.其他					
上述(一)和(二)小计				68,654,634.15	68,654,634.15
(三)所有者投入和减少资本					
1.所有者本期投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四)本期利润分配			6,865,463.42	-12,865,463.42	
1.提取盈余公积			6,865,463.42	-6,865,463.42	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者(或股东)的分配				-6,000,000.00	
4.其他					
(五)所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(六)专项储备					
1.本期提取					
2.本期使用					
四、2009年12月31日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	12,023,732.25	102,213,590.17	452,323,827.07

2008 年度母公司所有者权益变动表 (表 10-13)

单位: 元

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2007 年 12 月 31 日余额	113,000,000.00	314,839.36	28,227,578.03	140,544,087.27	282,086,504.66
加: 会计政策变更					
前期差错调整					
二、2008 年 1 月 1 日余额	113,000,000.00	314,839.36	28,227,578.03	140,544,087.27	282,086,504.66
三、本期增减变动金额	87,000,000.00	137,771,665.29	-23,069,309.20	-94,119,667.82	107,582,688.27
(一) 本期净利润				51,582,688.27	51,582,688.27
(二) 其他综合收益					
1.可供出售金融资产公允价值变动净额					
2.与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
3.其他					
上述(一)和(二)小计				51,582,688.27	51,582,688.27
(三) 所有者投入和减少资本	20,000,000.00	36,000,000.00			56,000,000.00
1.所有者本期投入资本	20,000,000.00	36,000,000.00			56,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四) 本期利润分配			5,158,268.83	-5,158,268.83	
1.提取盈余公积			5,158,268.83	-5,158,268.83	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者(或股东)的分配					

4.其他					
(五) 所有者权益内部结转	67,000,000.00	101,771,665.29	-28,227,578.03	-140,544,087.26	
1.资本公积转增资本	314,839.36	-314,839.36			
2.盈余公积转增资本	28,227,578.03		-28,227,578.03		
3.未分配利润转增资本	38,457,582.61			-38,457,582.61	
4.其他		102,086,504.65		-102,086,504.65	
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、2008年12月31日余额	200,000,000.00	138,086,504.65	5,158,268.83	46,424,419.44	389,669,192.92

2007年度母公司所有者权益变动表(表10-14)

单位:元

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2006年12月31日余额	113,000,000.00	267,989.02	20,664,081.34	95,072,617.14	229,004,687.50
加: 会计政策变更					
前期差错调整					
二、2007年1月1日余额	113,000,000.00	267,989.02	20,664,081.34	95,072,617.14	229,004,687.50
三、本期增减变动金额		46,850.34	7,563,496.69	45,471,470.13	53,081,817.16
(一) 净利润				75,634,966.82	75,634,966.82
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				75,634,966.82	75,681,817.16

(三) 所有者投入和减少资本		46,850.34	-	-	46,850.34
1.所有者本期投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金 额					
3.其他		46,850.34			46,850.34
(四) 利润分配			7,563,496.69	-30,163,496.69	-22,600,000.00
1.提取盈余公积			7,563,496.69	-7,563,496.69	
2.提取一般风险准备					
3.对所有者(或股东)的分配				-22,600,000.00	-22,600,000.00
4.其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本					
2.盈余公积转增资本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
四、2007年12月31日余额	113,000,000.00	314,839.36	28,227,578.03	140,544,087.27	282,086,504.66

二、 审计意见类型及财务报表的编制基础

(一) 审计意见

永拓会计师事务所对本公司2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日、2010年6月30日的母公司资产负债表和合并资产负债表,2007年度、2008年度、2009年度、2010年1-6月份的母公司利润表和合并利润表、母公司所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、母公司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,出具了京永审字(2010)第13005号标准无保留意见的《审计报告》。

(二) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照下列原则进行确认和计量,在此基础上编制财务报表:

根据财政部《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发〔2006〕136号和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(证监会计字〔2007〕10号)规定,公司本报告期的财务报表以2007年1月1日为新会计准则的首次执行日,2007年1月1日以前的交易事项按照原执行的《企业会计准则》、《企业会计制度》和有关规定进行确认和计量,编制财务报表,并在此基础上,就《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及《企业会计准则解释第1号》、《企业会计准则解释第2号》、《企业会计准则解释第3号》规定需要追溯调整的事项,对2007年1月1日前的可比同期利润表和可比期初资产负债表的影响进行了追溯调整;此外,按照《企业会计准则第30号—财务报表列报》的规定对报表项目做了调整列示。

2007年1月1日后的交易事项,按照财政部2006年2月15日发布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体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。

(三) 合并财务报表范围及变化



1、合并财务报表范围的确认原则：对拥有超过50%以上股权并具有实质控制权，或虽然拥有不足50%以上的股权，但具有实质控制权的被投资单位，纳入合并范围。

2、合并财务报表的编制方法：以母公司及纳入合并范围的各子公司的财务报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相互之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵消后逐项合并，并计算少数股东权益。

3、合并财务报表范围及其变化

纳入合并范围的公司情况（表10-15）：

公司名称	注册地	注册资本（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）	投资额（万元）	投资余额（万元）	主营业务	是否合并
华新拉链	山东省昌乐县	1,200	90	90	1,080		拉链制造及销售	是
鹏翔经编	山东省昌乐县	252	52	52	131.04		生产销售工业用呢编织物	是
天源色织布	山东省昌乐县	256	51.95	51.95	133		色织布坯布的生产销售	是
四方房地产	山东省昌乐县	300	100	100	300		房地产开发	是
瀚金置业	山东省昌乐县	1,700	52.94	52.94	900		房地产开发	是
瀚金投资	山东省昌乐县	1,500	53	53	795		投资、咨询	是
兖州华星	山东省兖州市	150	60	60	90		矿山机械的生产及销售	是
莱芜海星	山东省莱芜市	1,000	51	51	510		矿山机械的生产及销售	是
长沙开通	湖南省长沙市	1,510	51.05	51.05	1,026.31		矿山机械的生产及销售	是
新疆昌煤	新疆维吾尔自治区	150	90	90	135	135	机械配件的制作维修销售	是
天成铸造	山东省昌乐县	200	51	51	102		机械配件铸造加工销售	是
笃城担保	山东省昌乐县	3,000	100	100	3,000		经济担保	是
莱芜煤机	山东省莱芜市	2,000	77.5	77.5	1,550	1550	煤矿机械的生产销售	是
赤峰恒昌	内蒙古自治区	500	90	90	450		有色金属矿产品购销	是
科尔建材	山东省昌乐县	8 万美元	75	75	49.59	49.59	生产销售空心砖设备	是
北京三矿通	北京市	500	51.05	51.05	255.25	255.25	自主选择经营项目	是

三、发行人运行不足三年的，设立前利润表编制的会计主体及确定方法

本公司是由山东矿机集团有限公司于2008年2月1日整体变更设立的股份有限公司，股本以矿机有限截至2007年12月31日经审计的净资产按1:0.6381比例折股形成。公司改制设立后运行不足三年，改制设立前（2007年、2008年1月1日—1月31日）利润表编制的会计主体是山东矿机集团有限公司。确定方法是根据中国证监会《首次公开发行股票并上市管理办法》第九条“有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的，持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算”。

四、主要会计政策和会计估计

（一）报告期内主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司采用公历年度作为会计年度，即每年的1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

3、计量属性发生变化的报表项目

本公司报告期内无计量属性发生变化的报表项目。

4、现金及现金等价物

列示于本公司现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款；现金等价物是指持有的原始期限不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额且价值变动风险很小的投资。

5、外币业务核算

外币交易在初始确认时，本公司采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币货币性项目，本公司采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货

币性项目，本公司仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

6、金融资产和金融负债的确认和计量

(1) 金融资产和金融负债的分类方法

金融资产在初始确认时划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(2) 金融工具的确认依据和计量

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除，终止确认该金融负债或其一部分。

公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认成本。

公司对金融资产和金融负债的后续计量，按如下原则：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

②持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

③可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑损益，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

④其他金融负债按摊余成本进行后续计量。

与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

(3) 金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产减值的客观证据包括《企业会计准则 22 号—金融工具确认和计量》第四十一条所述事项。

各类金融资产减值准备计提方法如下：

①应收款项坏账准备

A、对于预付款项以及单项金额重大的应收账款、其他应收款，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，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，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

B、对于单项金额非重大或经单独测试后未减值的应收账款、其他应收款，按账龄特征评估其信用风险，划分为四个组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为：账龄 1 年以内（含 1 年）的应收款项，按其余余额的 5% 计提；账龄 1-2 年（含 2 年）的应收款项，按其余余额的 10% 计提；账龄 2- 3 年（含 3 年）的应收款项，按其余余额的 20% 计提；账龄 3 年以上的应收款项，按其余余额的 100% 计提。

C、坏账确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，

仍然不能收回的账款；因债务人逾期未履行偿债义务且有充分证据表明不能收回的应收款项。

②持有至到期投资

期末单独对其进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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，计提减值准备，计入当期损益。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值准备予以转回，计入当期损益。但是，该转回的账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

7、存货核算方法

本公司存货包括：原材料、周转材料、库存商品、半成品等。

购入、自制的存货取得时按实际成本计价；债务重组取得债务人用以抵债的存货，以应收债权的公允价值为基础确定其入账价值；存货发出时按加权平均法计价；低值易耗品领用时按一次摊销法核算；包装物领用时按一次摊销法核算。

本公司存货盘存采用永续盘存制。

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备。

存货可变现净值的确定以取得的可靠证据为基础，并且考虑取得存货的目的、资产负债表日后事项的影响：对于库存商品和用于出售的材料等，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；对于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；对于为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

8、固定资产计价和折旧方法

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。

本公司固定资产按原值扣除其预计净残值及所提减值准备后，按预计使用寿命采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用年限及年折旧率如下：（表10-16）：

类 别	净残值率（%）	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5	20	4.75
机器设备	5	10	9.50
运输设备	5	5-10	9.50—19.00
电子及其他设备	5	5-10	9.50—19.00

9、在建工程核算方法

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息

资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

10、无形资产核算方法

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

(1) 购买无形资产

的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，应当证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本

扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

11、长期投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产减值准备

对于长期投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，本公司在期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

当资产存在下列迹象时，应当计提减值准备：资产市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间推移或者正常使用而预计的下跌；企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；资产已经或者将闲置、终止使用或者计划提前处置；企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减计至可收回金额，减计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。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊到调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

12、资产组的确认

本公司以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为资产组的认定依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，无论这些产品或者其他产出是用于对外销售还是仅供企业内部使用，均表明这几项资产的组合能够独立创造现金流入，在符合其他相关条件的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，应当按照相关资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

13、长期股权投资

（1）初始计量

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、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初始投资成本；长期股权投资初始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。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初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发

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。

B、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以取得股权支付对价的公允价值 and 为进行企业合并发生的各项直接相关费用确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。如果购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。如果购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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初始投资成本：

A、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初始投资成本。初始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。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C、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初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(2) 后续计量

①成本法核算的长期股权投资

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业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，并据以确认投资损益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

(3) 具有共同控制、重大影响的确定依据

①共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，但并不能够控

制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

③在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

14、借款费用

本公司发生的借款费用，初始时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房地产等。

资本化期间是指从借款费用开始资本化的时点到停止资本化的时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资本支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；借款费用已经发生；为使资产达到可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。判断依据为：符合资本化条件的资产的实体建造（包括安装）或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成；购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求基本相符，即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用或销售；继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上支出的金额很少或者几乎不再发生。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为

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。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

公司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，并在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

公司为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

15、政府补助核算方法

本公司将能够满足政府补助所附条件并且能够收到的政府补助确认为政府补助。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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益有关的政府补助，分别以下情况处理：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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

16、收入确认原则

(1) 销售商销售品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

需要安装验收的产品的销售收入的确认原则：根据销售合同条款的约定，如果合同中明确产品需要安装验收，且安装验收工作是销售合同的重要组成部分的，在现场安装调试验收合格后才视为公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给了购买方，确认产品销售收入实现。

（2）提供劳务

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

确定提供劳务交易的完工程度，可以选用下列方法：已完工作的测量；已经提供劳务占应提供劳务总量的比例；已经发生的成本占估计总成本的比例。

（3）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

17、企业所得税的确认和计量

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确认其计税基础，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

本公司所得税的会计处理方法为资产负债表债务法。于资产负债表日，本公司比较资产负债表列示的资产、负债按照会计准则规定确定的账面价值与按照税法规定确定的计税基础，对于两者之间的差异分别应纳税暂时性差异与可抵扣暂时性差异，确认相关的递延所得税负债与递延所得税资产，并在此基础上确定每

一个会计期间利润表中的所得税费用。

18、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并采用权益结合法核算，即对被合并方的资产、负债按照原账面价值确认，不按公允价值进行调整，不形成商誉，合并对价与合并中取得的净资产份额的差额调整权益项目。

①合并成本的确认。合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②合并费用的处理。合并方为进行合并所发生的各项相关费用，包括为进行企业合并而支付审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益；为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额；企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

③合并方合并财务报表的编制。合并中形成母子公司关系的，母公司应当编制合并日的合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的资产、负债，应按其账面价值进行计量；合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润，被合并方在合并前实现的净利润应单列项目反映；合并的现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) 非同一控制下企业合并采用购买法核算，即按照公允价值确认所取得的资产和负债。

①合并成本的确定。合并成本以购买方所付出的资产、发生或承担的负债及发行的权益性证券的公允价值计量。具体如下：A、通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。B、通过多次交易分步实现的企业合并，合并成本为购买方已经持有的被购买方股本在购买日（或交易日）

的公允价值以及购买日支付其他对价的公允价值之和。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

②合并差额的处理。合并差额分三种情况分别采取不同的方法进行处理。

A、购买方原已持有的对被购买方的投资，在购买日的公允价值与其账面价值的差额，以及因企业合并所放弃的资产、发生或承担的负债及发行的权益性证券的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益；B、在购买日，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；C、在购买日，购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，其差额应当计入当期损益。

③合并费用处理。购买方为进行企业合并发生的各项直接费用，应当计入企业合并成本。发行权益性证券的发行费用应当冲减所发行的权益性证券的溢价收入，无溢价或溢价不足以冲减的部分，冲减留存收益。

④购买方合并财务报表的编制。企业合并中形成母子公司关系的，母公司应当编制购买日的合并资产负债表，其中包括的因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债应当以公允价值列示。母公司的合并成本与取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，可确认为商誉或者作为当期损益列示。

19、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。除有证据表明不能控制被投资单位的之外，本公司直接或间接持有被投资单位 50%以上的表决权，或虽未持有 50%以上表决权但满足以下条件之一的，将被投资单位纳入合并财务报表范围：通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位 50%以上的表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

本公司合并财务报表以母公司和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关

资料，对子公司的长期股权投资按照权益法调整后编制。编制时根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，将母公司与各子公司及各子公司之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东本期收益。如果子公司会计政策及会计期间与母公司不一致，合并前先按母公司的会计政策及会计期间调整子公司会计报表。

同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表均包括被合并的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

非同一控制下的企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在子公司所有者权益中所享有的份额，其余额应当分别下列情况进行处理：公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该项余额冲减少数股东权益；公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该项余额冲减母公司的所有者权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于母公司的所有者权益。

（二）报告期内会计政策和会计估计变更对公司的影响

1、会计政策变更

根据财政部《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发「2006」136号和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字「2007」10号）规定，公司本报告期的财务报表以2007年1月1日为新会计准则的首次执行日，2007年1月1日以前的交易事项按照原执行的《企业会计准则》、《企业会计制度》和有关规定进行确认和计量，编制财务报表，并在此基础上，就《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及《企业会计准则解释第1号》、《企业会计准则解释第2号》、《企业会计准则解释第3号》规定需要追溯调整的事项，对2007年1月1日前的可比同期利润表和可比期初资产负债表的影响进行了追溯调整；此外，按照《企业会计准则第30号—财务报表列报》的规定对报表项目做了调整列

示。主要涉及事项为：

(1) 所得税的会计处理方法由应付税款法改为资产负债表债务法，按照《企业会计准则第18号-所得税》的规定，在首次执行日对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

(2) 对子公司的长期股权投资，公司原根据《企业会计制度》和有关规定按照权益法核算，在首次执行日，按照《企业会计准则解释第1号（财会「2007」14号）》所要求视同该子公司自最初即采用成本法核算进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

(3) 按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条的规定，对非同一控制下企业合并产生的子公司的长期股权投资的贷方差额，2007年1月1日以前计入资本公积，在首次执行日改为调整留存收益，并予以追溯调整。

(4) 按照《企业会计准则第33号—合并会计报表》的规定，合并报表中子公司少数股东权益在新企业会计准则下计入股东权益。

2、会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更。

五、非经常性损益情况说明

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2008年修订），本公司报告期非经常性损益发生额情况如下（表10-17）：

单位：元				
项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	158,413.55	2,495,325.08	2,098,658.97	-2,370,567.59
越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	-	260,002.06	-	11,737,265.97
计入当期损益的政府补助	537,165.45	1,216,088.00	3,907,520.00	19,539,813.88
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	-	-	-	8,734,141.65
除上述各项之外的其他营业外收支净额	16,691.30	-710,162.74	1,170,132.98	-253,982.58

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
非经常性损益影响合并利润总额合计	712,270.30	3,261,252.40	7,176,311.95	37,386,671.33
减：非经常性损益的所得税影响数	178,067.58	857,060.65	1,888,601.25	8,343,374.13
减：少数股东损益影响数	44,868.82	48,025.48	146,696.74	512,282.84
非经常性损益净额	489,333.91	2,356,166.28	5,141,013.96	28,531,014.35

六、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策、政府补助

（一）税种及税率

报告期内，本公司及子公司适用的主要税种及其税率如下（表10-18）：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额	17%、6%、3%
营业税	应税劳务收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税	7%、5%
教育费附加	应纳增值税及营业税	3%、1%
企业所得税 ⁴⁸	应纳税所得额	25%、33%、24%、15%

（二）税收优惠及批文

1、根据财税字[1999]290号关于《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》的规定，矿机有限因技术改造而进行的国产设备投资可抵免企业所得税。经昌乐县地税局以乐地税发（2006）29号文件批复，同意矿机有限以2005年度技术改造国产设备投资抵免企业所得税24,174,601.82元，可以五年内予以抵免，矿机有限2005年度抵免企业所得税12,022,296.34元，2006年度抵免企业所得税11,707,639.51元，2007年度抵免企业所得税444,665.97元；根据昌乐县地税局乐地税发（2007）43号文件批复，同意矿机有限以2006年度技术改造国产设备投资抵免企业所得税11,292,600.00元，可在五年内予以抵免，矿机有限2007年度抵免企业所得税11,292,600.00元。

2、本公司控股子公司新疆昌煤于2004年12月27日收到乌鲁木齐高新技术产业开发区国家税务局下发的乌高国税办[2004]215号《关于新疆昌煤矿机有限公

⁴⁸ 本公司太原分公司独立缴纳企业所得税，税率为25%。

司减免企业所得税的通知》，该通知根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（[1994]财税字001号）及《自治区国家税务总局关于调整企业所得税减免税审批权限及有关问题的通知》（新国税函[2003]184号）的规定，同意免征该子公司2004年至2008年度企业所得税。自2009年1月1日起所得税率为25%。2010年4月20日根据新疆维吾尔自治区地方税务、自治区国家税务局颁布并实施的《关于进一步落实自治区人民政府促进商贸流通业和旅游业有关税收问题的通知》（新地税【2009】240号）批复，新疆昌煤2009年下半年企业所得税中地方分享部分250,477.62元被免于征收。

3、本公司控股子公司科尔建材为外商投资企业，该公司可享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策，所得税率2004年至2007年为24%；自2008年度起为25%。2004年度为第一个获利年度，免征2004年至2005年度企业所得税，2006年至2008年度减半征收企业所得税。

4、本公司控股子公司北京三矿通科技有限公司2007年被认定为高新技术企业，自2007年1月1日至2008年12月31日两年内免征企业所得税，免征期满后按照25%计算缴纳企业所得税。

5、本公司原下设分公司五图新型建材厂为增值税小规模纳税人，2009年1月1日前按销售收入的6%计算缴纳增值税，自2009年1月1日起按销售收入的3%计算缴纳增值税。五图新型建材厂被认定为资源综合利用企业，于2007年1月31日收到昌乐县国税局下发的乐国税批字[2007]3号文件、2008年5月8日收到税务认定审批确认表确认，流转税审批项目申请符合财税字（1996）20号文件规定的资源综合利用产品享受免征增值税的规定，同意该企业生产的烧结普通砖、烧结多孔砖在2007、2008年度内享受免征增值税税收优惠。

（三）政府补助

报告期内，政府获得的政府补助如下（表10-19）：

单位：元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
政府奖励	200,000.00			
政府扶持资金	210,005.45	260,002.06	3,707,520.00	19,539,813.88
煤炭洗选设备经费	80,000.00		200,000.00	

中小企业发民专项贷款贴息		800,000.00		
煤炭洗选加工成套项目建设资金	47,160.00	416,088.00		
合 计	537,165.45	1,476,090.06	3,907,520.00	19,539,813.88

1、2007年度，按照昌乐县人民政府办公室乐政办便函（2007）14号文，向矿机有限拨付16,765,000.00元，用于扶持企业发展；按照昌乐县人民政府办公室乐政办便函（2007）48号文《昌乐县人民政府办公室关于县经贸局转报山东矿机集团申请县财政资金请示的批复》，向矿机有限拨付技术扶持资金2,774,813.88元。2007年度矿机有限收到的上述两次政府扶持资金合计19,539,813.88元。

2、2008年度，按昌乐县人民政府办公室文件乐政办发（2008）25号文关于对《关于转报山东矿机集团公司申请企业扶持资金的请示》的批复，昌乐县政府向公司拨付3,707,520.00元，用于扶持企业发展。

2008年度，按照昌乐县财政局文件乐财指字（2006）第8号、乐科字（2006）第11号《关于下达二〇〇六年度昌乐县科学技术发展计划的通知》，昌乐县财政局向公司拨付经费200,000.00元，用于公司“煤炭洗选成套设备研制开发”项目。

3、2009年度，根据莱发（2004）4号中共莱芜市委、莱芜市人民政府关于印发《莱芜市招商引资优惠政策》的通知：“新办工业企业固定资产投资1000万元（100万美元）以上、500万元（50万美元）以上和500万元（50万美元）以下的，自投产之日起，3年内，由同级财政分别给予实际缴纳增值税地方留成部分50%、40%和30%的资金扶持”，莱芜市政府向本公司子公司莱芜煤机拨付政府扶持资金260,002.06元。2010年收到政府扶持资金210,005.45元。

2009年度，根据潍坊市财政局文件潍财指字（2007）第310号《关于下达2007年国家中小企业发展专项资金预算指标的通知》，昌乐县财政局向公司拨付企业发展专项资金贷款贴息80万元，用于煤炭洗选加工成套设备。

根据潍坊市财政局《关于下达2009年扩大内需国家补助基本建设支出预算指标的通知》，昌乐县财政局向本公司拨付项目资金720万元，专项作为煤炭洗选加工成套设备项目建设资金。至2009年12月31日，煤炭洗选加工成套设备项目支出合计1,291.87万元，占总投资的5.779%，公司确认2009年营业外收入416,088.00元。2010年1-6月煤炭洗选加工成套设备项目支出合计146.41万元，占总投资的

0.655%，确认营业外收入47,160.00元。

4、2010年4月21日根据乐委（2010）15号中共昌乐县委、昌乐县人民政府关于表彰2009年度先进集体和先进个人的通报，对获得山东名牌产品企业的山东矿机集团股份有限公司奖励20万元。

2010年2月10日按潍科计字（2009）89号、潍财指（2009）317号《关于下达潍坊市二〇〇九年科学技术发展计划（第四批）的通知》计划安排山东矿机“煤炭洗选加工成套设备研制与开发”项目，拨付经费80,000.00元。

七、主要资产情况

（一）固定资产

（1）截至 2010 年 6 月 30 日，固定资产及累计折旧明细情况如下表（表 10-120）：

单位：元

项 目	原 值	累计折旧	固定资产净值
房屋建筑物	187,094,422.11	28,262,555.06	158,831,867.05
机器设备	192,812,960.04	58,009,743.04	134,803,217.00
运输设备	13,568,848.15	5,089,065.55	8,479,782.60
电子设备	6,411,228.24	3,388,446.77	3,022,781.47
其他设备	14,318,313.59	5,475,276.35	8,843,037.24
合 计	414,205,772.13	100,225,086.77	313,980,685.36

（2）截至2010年6月30日，公司用于借款抵押的房屋建筑物如下表（表 10-21）：

类 别	所有权证号	地理位置	建筑面积 (平方米)	账面净值(元)
房屋建筑物	鲁潍房权证昌乐县字第 000958 号	昌乐县东环路 2407 号	21,234.57	10,858,629.58
房屋建筑物	鲁潍房权证昌乐县字第 000963 号	昌乐县东环路 2407 号	16,448.70	10,656,437.90
房屋建筑物	鲁潍房权证昌乐县字第 000969 号	昌乐县东环路 2407 号	22,900.58	11,618,606.95
房屋建筑物	鲁潍房权证昌乐县字第 000968 号	昌乐县东环路 2407 号	23,757.85	14,614,751.81
房屋建筑物	潍乐房产证昌乐县字第 000959 号	昌乐县新城街 3610 号	2,792.90	1,135,984.81
房屋建筑物	潍乐房产证昌乐县字第 000964 号	昌乐县新城街 3610 号	7,208.06	2,232,977.23
房屋建筑物	潍乐房产证昌乐县字第 000960 号	昌乐县东环路 2600 号	31,507.09	20,744,168.58
房屋建筑物	潍乐房产证昌乐县字第 000961 号	昌乐县东环路 2600 号	30,606.62	20,767,945.59
房屋建筑物	潍乐房产证昌乐县字第 000962 号	昌乐县东环路 2600 号	34,879.25	21,355,773.56

房屋建筑物	莱房字第 001989 号	莱芜高新区九龙山路	13,491.54	8,304,905.12
-------	---------------	-----------	-----------	--------------

(3) 截至2010年6月30日，公司用于借款抵押的机器设备如下：

类别	资产明细	账面价值（元）	账面净值（元）
机器设备	124 台设备	40,823,133.76	29,098,882.69

(4) 截至2010年6月30日，公司固定资产不存在资产减值情况，未计提固定资产减值准备。

(5) 截至2010年6月30日，公司无暂时闲置的固定资产。

(6) 截至2010年6月30日，公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(7) 截至2010年6月30日，公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(8) 截至2010年6月30日，公司无持有待售的固定资产。

(9) 截至2010年6月30日，公司无尚未办妥产权证书的固定资产。

(二) 对外投资

截至2010年6月30日，公司长期投资余额22,068,404.62元，占期末归属于母公司所有者权益的4.35%，主要情况如下（表10-22）：

被投资单位	股权比例（%）	初始投资金额	2010年6月30日
按照权益法核算的长期股权投资			
迈科建材	40.00	9,198,428.85	10,468,404.62
按照成本法核算的长期股权投资			
昌乐农信社	6.77	11,600,000.00	11,600,000.00
合计		20,798,428.85	22,068,404.62

截至2010年6月30日，公司对长期股权投资进行减值测试，未发现有减值情况。

(三) 无形资产

截至2010年6月30日，公司的无形资产主要为土地使用权、技术资料及财务软件，无形资产明细情况如下（表10-23）：

单位：元			
项目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	58,299,764.71	3,714,568.98	54,585,195.73

技术资料	270,000.00	270,000.00	
财务软件	943,017.44	642,701.55	300,315.89
合 计	59,512,782.15	4,627,270.53	54,885,511.62

公司的财务软件系购买取得，截至 2010 年 6 月 30 日，公司财务软件账面价值为 30.03 万元，使用情况如下（表 10-24）：

单位：元

项目	摊销起止日		账面原值	累计摊销	账面净值	剩余摊销期限（月）
	起	止				
财务软件	2007 年 6 月	2009 年 5 月	112,000.00	112,000.00	0.00	0
市场部通用财务软件	2009 年 1 月	2010 年 12 月	13,500.00	11,628.39	1,871.61	6
防火墙	2007 年 6 月	2009 年 5 月	32,800.00	32,800.00	0.00	0
杀毒软件	2007 年 6 月	2009 年 5 月	24,000.00	24,000.00	0.00	0
天盾文档安全系统	2008 年 1 月	2009 年 12 月	30,000.00	30,000.00	0.00	0
数据管理系统软件	2008 年 4 月	2010 年 3 月	149,464.01	149,464.01	0.00	
数据管理系统软件	2009 年 2 月	2011 年 1 月	128,000.00	90,666.61	37,333.39	7
动静态应变测试分析系统	2008 年 9 月	2010 年 8 月	88,640.01	77,920.10	10,719.91	3
Auto CAD 软件	2009 年 3 月	2011 年 2 月	87,000.00	58,000.00	29,000.00	8
计量管理系统	2009 年 6 月	2011 年 5 月	2,800.00	1,516.71	1,283.29	11
信息管理系统	2009 年 12 月	2011 年 11 月	5,760.00	1,680.00	4,080.00	17
潍坊通软财务软件	2010 年 2 月	2012 年 2 月	41,200.00	6,866.67	34,333.33	20
神威 ACM2010 软件	2010 年 2 月	2012 年 2 月	216,000.00	36,000.00	180,000.00	20
北京三矿通财务软件	2009 年 4 月	2014 年 4 月	2,222.22	527.86	1,694.36	46
新疆昌煤财务软件	2004 年 7 月	2009 年 6 月	9,631.20	9,631.20	0.00	
合 计			943,017.44	642,701.55	300,315.89	

（2）截至 2010 年 6 月 30 日，公司用于借款抵押的无形资产如下（表 10-25）：

类 别	土地证号	地理位置	面积（平方米）	摊余价值（元）
土地使用权	乐国用（2009）第 CL292 号	县城开发区内，大沂路东	116,464.00	35,666,439.37
土地使用权	乐国用（2009）第 CL312 号	五图街办谢家山村	123,694.00	2,893,078.50
土地使用权	乐国用（2008）第 CL353 号	昌乐县温州工业园	27,901.03	1,200,261.42
土地使用权	乐国用（2008）第 CL501 号	县城开发区	126,855.31	9,632,124.46
土地使用权	莱芜市国用（2006）第 298 号	莱芜高新区九龙山路以东	50,440.00	3,407,429.40

八、主要债务情况

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司合并报表的负债总计为 946,826,121.55 元，主要包括银行借款、应付票据、预收账款、应付账款和其他应付款等。

（一）银行借款情况

1、短期借款

短期借款分类	2010年6月30日	2009年12月31日
抵押及质押借款	99,000,000.00	53,000,000.00
信用借款	80,000,000.00	30,000,000.00
保证借款	134,000,000.00	149,000,000.00
保理借款	60,000,000.00	0.00
合 计	373,000,000.00	232,000,000.00

（1）短期借款抵押和质押情况说明

①2008年7月21日，本公司之控股子公司莱芜煤机有限公司以房屋建筑物作抵押与中国工商银行股份有限公司莱芜分行签订最高额为1,050万元的2008年张支（抵）字0021号《最高额抵押合同》，抵押期间为2008年3月11日至2011年7月21日，在该合同下2010年1月16日借款300万元，借款期间为2010年1月16日至2011年1月15日；2010年1月26日借款300万元，借款期间为2010年1月26日至2011年1月25日。

②2010年5月16日，本公司控股子公司莱芜煤机以国有土地使用权作抵押与中国工商银行股份有限公司莱芜分行签订2010年（张支）字0016号《小企业借款合同》用于采购原材料，借款金额为300万元，借款期间为2010年5月27日至2011年5月26日，抵押合同编号为2010年张支（抵）字0013号。

③2010年4月23日，本公司以设备124台；乐国用（2008）第CL501号土地使用权、潍乐房权证昌乐县字第000958号、000963号、000968号、000969号；乐国用（2008）第CL353号土地使用权、潍乐房权证昌乐县字第000964号、000959号；乐国用（2009）第CL292号土地使用权、潍乐房权证昌乐县字第000960号、000961号、000962号；恒新投资以乐国用（2008）第CL539号土地使用权、潍乐房权证昌乐县字第000966号、000967号作抵押与中国银行股份有限公司昌乐支行签订2010年昌乐借字012号《人民币借款合同》，借款金额5,000万元，借款期限为2010年4月23日至2011年4月22日，抵押合同编号分别为2009年昌乐总抵字002号、2009年昌乐总抵字003号、2009年昌乐总抵字007号、2009年昌乐总抵字008号和担保人恒新投资与贷款人签订的编号为2009年昌乐总抵字006号。

④2009年9月16日，本公司以乐国用2009第CL312号土地使用权、恒新投资以乐国用2009第CL311号号土地使用权作抵押与交通银行股份有限公司潍坊支行签订3771302009M100000100号《借款合同》，借款金额4,000万元本期已提前偿还借款2,000万元，借款期限为2009年9月16日至2010年9月15日，抵押合同编号分别为3771302009AF00000100号、3771302009AF00000101号。

⑤2010年2月10日，本公司以产品作质押与昌乐县农村信用合作联社签订（昌乐）农信借字（营业部2010）第0141号《借款合同》，用于采购原材料，借款金额2,000万元，借款期限为2010年2月10日至2010年12月9日，质押合同编号为2010年质押字第002号。

(2) 2010年2月8日，本公司与中国工商银行股份有限公司昌乐支行签订《国内保理业务合同》，合同号为2010年KJBL字第001号，以应收账款35,402,932.00元作为抵押，取得借款3000万元，借款期间为2010年2月8日至2010年11月4日。

(3) 2010年4月21日，本公司与中国工商银行股份有限公司昌乐支行签订《国内保理业务合同》，合同号为2010年KJBL字第002号，以应收账款33,930,780.00元作为抵押，取得借款3,000万元，借款期间为2010年4月21日至2011年2月16日。

(4) 截至2010年6月30日，本公司无已到期未偿还的短期借款。截至2010年6月30日，本公司无逾期未偿还的银行借款。

2、一年内到期的非流动负债

借款类别	2010年6月30日	2009年12月31日
保证借款	0.00	0.00
抵押借款	14,000,000.00	50,000,000.00
合计	14,000,000.00	50,000,000.00

2007年2月，本公司与中国银行昌乐支行签订2007年乐高抵字46-01号（抵押物为乐企01字第2770004号至2770009号房产）及2007年乐高抵字46-02号（抵押物为乐国用（2008）第CL501号、乐国用（2006）第CL522号土地所有权）《最高额抵押合同》向其借款6,400万元。根据借款合同约定，本公司于2010年2月16

日归还了6,400万中已到期部分5,000万元，剩余1,400万元于2011年2月16日到期。2010年3月，本公司与中国银行昌乐支行重新签订了2009年昌乐总抵字003号最高额抵押合同，以乐国用（2008）第CL501号土地使用权和000958号、000963号、000968、000969号房产（变更前为2770004号至2770007号）为上述借款继续提供担保。

3、长期借款

（1）长期借款分类

借款类别	2010年6月30日	2009年12月31日
抵押借款	0.00	14,000,000.00
担保借款	80,000,000.00	80,000,000.00
合计	80,000,000.00	94,000,000.00

（2）长期借款金额前五名

贷款单位	贷入日期	还款日期	月利率 (%)	贷款金额	
				2010年6月30日	2009年12月31日
中国银行昌乐县支行	2007年6月13日	2012年6月11日	4.80	80,000,000.00	80,000,000.00
中国银行昌乐县支行	2007年2月16日	2011年2月16日	4.80	0.00	14,000,000.00
合计				80,000,000.00	94,000,000.00

截至2010年6月30日，本公司无逾期未偿还的银行借款。

（二）对内部人员和关联方的负债

截至2010年6月30日，本公司应付职工薪酬余额为3,602,624.48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。

公司对关联方的负债详见本招股说明书“第七节 二/（二）关联交易”。

（三）应付票据

截至2010年6月30日，本公司应付票据余额40,000,000.00元，全部为银行承兑汇票，均将于报告期末后的六个月内到期；其中无应付持有本公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

（四）应付账款

截至2010年6月30日，本公司的应付账款明细情况如下（表10-27）：

账龄	金额(元)	比例(%)
1年以内	276,806,079.22	93.04
1-2年	14,174,472.69	4.76
2-3年	5,194,068.55	1.75
3年以上	1,349,370.21	0.45
合计	297,523,990.67	100.00

应付账款中无欠持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

（五）预收账款

截至2010年6月30日，本公司预收账款明细情况如下（表10-28）：

账龄	金额(元)	比例(%)
1年以内	88,690,131.36	74.73
1-2年	29,303,360.96	25.26
2-3年	15,010.00	0.01
3年以上	0.00	0.00
合计	116,008,502.32	100.00

预收账款中无欠持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

（六）其他应付款

截至2010年6月30日，本公司其他应付款明细情况如下（表10-29）：

账龄	金额(元)	比例(%)
1年以内	4,499,165.46	62.12
1-2年	800,707.94	11.06
2-3年	161,908.77	2.24
3年以上	1,780,406.73	24.58
合计	7,242,188.90	100.00

其他应付款中无欠持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

九、股东权益变动情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下（表10-30）：

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

股本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	113,000,000.00
资本公积	138,088,553.55	138,088,553.55	138,088,553.55	316,888.25
盈余公积	12,023,732.25	12,023,732.25	5,158,268.83	28,227,578.03
未分配利润	157,653,399.57	113,004,994.54	51,456,510.41	140,788,398.50
归属于母公司的股东权益合计	507,765,685.37	463,117,280.34	394,703,332.79	282,332,864.78
少数股东权益	7,277,019.57	7,763,438.85	7,258,269.40	7,571,163.02
所有者权益合计	515,042,704.94	470,880,719.19	401,961,602.19	289,904,027.80

（一）股本变动情况说明

本公司前身矿机有限设立于1999年12月，2004年3月至2005年7月矿机有限进行了三次增资。2008年2月1日，矿机有限整体变更设立股份公司，股本总额18,000万元。2008年6月公司进行增资，股本总额增至20,000万元。截至本招股说明书签署日，本公司股本总额未发生变化。发行人设立以来的股本变动情况参见本招股说明书“第五节 三、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

（二）资本公积变动情况说明

报告期各期末，资本公积情况如下（表10-31）：

单位：元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
股本溢价	138,086,504.66	138,086,504.66	138,086,504.66	-
其他资本公积	2,048.89	2,048.89	2,048.89	316,888.25
合 计	138,088,553.55	138,088,553.55	138,088,553.55	316,888.25

2008年度增加原因为矿机有限整体变更为股份有限公司形成股本溢价102,086,504.66元，2008年6月新增股本形成股本溢价36,000,000.00元。减少314,839.36元为整体变更为股份公司母公司的资本公积折为股本。

（三）盈余公积变动情况说明

报告期内，公司盈余公积变化情况如下（表10-32）：

单位：元

项 目	2009年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
法定盈余公积金	12,023,732.25	12,023,732.25	5,158,268.83	28,227,578.03

2008年2月1日，矿机有限整体变更为股份有限公司时，盈余公积转作股份有

限公司股本，减少盈余公积28,227,578.03元。

矿机有限整体变更为股份有限公司后，盈余公积的增加主要是根据2008年、2009年母公司实现净利润的10%计提了法定盈余公积。

(四) 未分配利润变动情况说明

报告期内，公司未分配利润变动情况如下（表 10-33）：

项 目	单位：元			
	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
期初未分配利润	113,004,994.54	51,456,510.41	140,788,398.50	94,733,522.77
加：本期归属于母公司所有者的净利润	54,648,405.03	74,413,947.55	57,000,120.11	75,556,275.26
减：提取法定盈余公积		6,865,463.42	5,158,268.83	7,563,496.69
提取法定公益金				
应付普通股股利	10,000,000.00	6,000,000.00		22,600,000.00
直接计入权益的损失				
转作股本的普通股股利			140,544,087.25	
期末未分配利润	157,653,399.57	113,004,994.54	51,456,510.41	140,788,398.50

报告期内未分配利润变动的原因：一是公司每年通过生产经营实现的净利润导致未分配利润的增加；二是公司进行的利润分配；三是公司整体改制为股份有限公司将未分配利润转作股本。报告期利润分配的具体情况参见本招股说明书“第十四节 三、最近三年实际股利分配情况”。

十、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下（表10-34）：

项 目	单位：元			
	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	5,828,679.78	63,094,909.26	66,053,728.30	24,888,999.79
投资活动产生的现金流量净额	-30,640,767.98	-18,553,772.21	-58,901,342.24	-79,045,447.57
筹资活动产生的现金流量净额	103,074,084.24	-27,949,599.07	-73,452,153.95	154,376,659.43
现金及现金等价物净增加额	155,548,987.01	16,591,537.98	-66,299,767.89	100,220,211.65

报告期内，本公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十一、资产负债表或有事项、期后事项和其他重要事项

(一) 或有事项

1、对外担保事项

截至2010年6月30日，公司作为保证人为下列企业银行借款提供连带责任保证，保证范围为合同项下的借款本金、利息、违约金、损害赔偿金和实现债权、担保权的一切费用。对其他单位提供债务担保形成的或有负债情况如下（表10-35）：

债务日期	被担保单位	债权单位	金额（万元）
2009.09.19-2010.09.18	潍坊盛泰药业有限公司	农业银行昌乐县支行	1,000.00
2009.09.21-2010.09.20	山东潍焦集团有限公司	农业银行昌乐县支行	2,000.00
2010.02.23-2011.02.22	山东潍焦集团有限公司	潍坊银行昌乐支行	3,000.00
2010.03.20-2011.03.18	山东潍焦集团有限公司	农业银行昌乐县支行	2,000.00
2010.05.10-2011.05.10	山东潍焦集团有限公司	浦发银行潍坊分行	2,000.00
2010.05.21-2010.11.20	山东潍焦集团有限公司	浦发银行潍坊分行	2,000.00
合 计			12,000.00

截至2010年6月30日，对关联单位提供债务担保形成的或有负债情况如下：

为保证莱芜煤机与中国银行股份有限公司莱芜城西支行签署的2010年城西借字003号《短期借款》的履行，2010年1月25日，本公司、赵笃学与中国银行股份有限公司莱芜城西支行分别签订2010年城西高保字002-1号、2010年城西高保字002-2号最高额保证合同。被担保的合同借款金额为人民币1,400万元整。

（二）期后事项

公司无重大资产负债表日后事项。

十二、主要财务指标

（一）主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下（表10-36）：

主要财务指标	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动比率	1.23	1.24	1.23	1.25
速动比率	0.67	0.73	0.65	0.78
资产负债率(母公司) (%)	64.02	63.71	66.22	69.84
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.06	0.04	0.07	0.08

应收账款周转率(次)	2.33	4.97	5.03	4.96
存货周转率(次)	1.11	2.17	2.08	2.53
息税折旧摊销前利润(万元)	10,396.22	15,588.02	13,279.66	14,062.43
利息保障倍数(倍)	6.14	4.54	3.21	4.61
每股经营活动现金流量净额(元)	0.03	0.32	0.33	0.22
每股净现金流量(元)	0.39	0.08	-0.33	0.89

注：上述财务指标以本公司合并财务报表数据为基础计算。上述指标的计算公式如下：

- 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、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 4、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产(土地使用权除外)/净资产
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销
- 8、利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- 9、每股经营活动现金流量净额=经营活动现金流量净额/加权平均普通股总数
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股总数

(二) 净资产收益率和每股收益

根据证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司加权平均计算的净资产收益率、以及基本每股收益和稀释每股收益如下(表10-37)：

会计期间	项 目	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
2010年 1-6月	归属于母公司股东的净利润	11.14	0.2732	0.2732
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	11.04	0.2708	0.2708
2009年度	归属于母公司股东的净利润	17.23	0.3721	0.3721
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	16.68	0.3603	0.3603
2008年度	归属于母公司股东的净利润	16.65	0.2967	0.2967
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	15.13	0.2696	0.2696
2007年度	归属于母公司股东的净利润	28.76	0.6745	0.6745
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	17.99	0.4220	0.4220

注：上述指标的计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益可参照如下公式计算

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S; S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为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普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为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 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益可参照如下公式计算

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 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)

其中，P1 为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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

十三、资产评估

本公司设立时，由矿机有限委托北京德祥资产评估有限责任公司，以2007年12月31日为评估基准日，就矿机有限拟设立股份公司所涉及的资产及相关负债进行了评估。2008年1月30日，北京德祥资产评估有限责任公司出具了京德评报字[2008]第004号《资产评估报告》。

本次资产评估采用了成本法和收益法两种方法，评估师根据两种评估方法与其应用条件、评估目的的匹配程度选取成本法做为评估报告的最终评估结果。

本次资产评估的具体评估结果如下（表10-38）：

项 目	账面价值	调整后账面 值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C	D=C-B	E=D/B×100 %
流动资产	61,540.90	62,530.18	64,081.48	1,551.30	2.48
非流动资产	31,999.61	32,916.60	46,730.78	13,814.18	41.97

单位：万元

其中：长期股权投资	7,522.33	7,522.33	9,160.93	1,638.60	21.78
固定资产	16,916.07	16,936.07	21,981.24	5,045.17	29.79
其中：建筑物	7,495.79	7,510.50	10,882.19	3,371.69	44.89
设备	9,420.28	9,425.57	11,099.05	1,673.48	17.75
在建工程	5,598.19	6,738.29	6,738.29	-	-
无形资产	1,656.78	1,656.78	8,787.19	7,130.41	430.38
其中：土地使用权	1,643.11	1,643.11	5,320.16	3,677.05	223.79
商标权				3,447.64	-
资产总计	93,540.51	95,446.78	110,812.26	15,365.48	16.10
流动负债	49,251.86	50,353.41	50,353.41	-	-
非流动负债	16,080.00	16,080.00	16,060.00	-20.00	-0.12
负债总计	65,331.86	66,433.41	66,413.41	-20.00	-0.03
净资产	28,208.65	29,013.37	44,398.85	15,385.48	53.03

注：上表中所列的“账面价值”为母公司财务报表数据。

上述评估结果中净资产由调整后账面价值29,013.37万元，增值为44,398.85万元，评估增值15,385.48万元，增值率为53.03%。主要是本公司的非流动资产评估增值，其中固定资产增值5,045.17万元，增值率为29.79%；无形资产增值7,130.41万元，增值率为430.38%。评估增值的主要项目如下：（1）长期股权投资增值1,638.60万元，增值率为21.78%，主要由于本公司下属的控股和参股公司效益良好，公司应享有的份额价值上升；（2）建筑物增值3,371.69万元，增值率为44.89%；土地使用权增值3,677.05万元，增值率为223.79%。主要由于固定资产中的房屋建筑物、无形资产中的土地使用权历史入账成本较低，近年来市场价值不断上升；（3）设备增值1,673.48万元，增值率为17.75%，主要是由于设备重置价值上升；（4）商标权增值3,447.64万元，主要是由于近年来公司产品市场份额的不断扩大，提升了公司的知名度及产品的品牌价值。

本公司未按该评估报告的评估结果进行账务调整。

十四、验资情况

本公司历次验资情况详见“第五节 四/（一）有限公司成立以来的历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

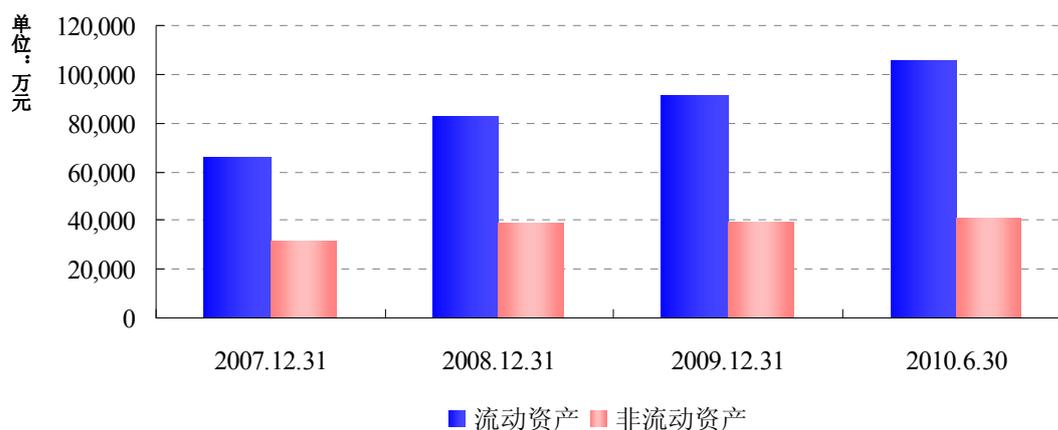
管理层结合本公司业务特点和实际经营情况，对报告期内公司财务状况、盈利能力、现金流量等作如下分析。本公司管理层提醒投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报表、报表附注以及本招股说明书揭示的其他财务信息一并阅读。非经特别说明，本章数据均以合并报表数据反映。

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

报告期内公司资产总额稳步增长，表明公司经营稳健，公司实力逐步增强。报告期内资产结构如下（图11-1、表11-1）：



资产类别	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	105,459.14	72.14	91,044.19	69.69	82,399.43	67.86	65,787.08	67.29
非流动资产	40,727.74	27.86	39,592.92	30.31	39,033.53	32.14	31,975.82	32.71
合计	146,186.88	100.00	130,637.10	100.00	121,432.96	100.00	97,762.90	100.00

报告期内公司的资产规模稳步增长，增长幅度与公司生产规模的扩大相适应，资产利用率较高。截至2010年6月30日，公司资产总额为146,186.88万元，较2007年12月31日增长48,423.98万元，增长率为49.53%。资产总额增长的主要原因为：报告期内公司生产经营保持持续增长，同时为扩大经营规模，公司

在昌乐县经济开发区工业园投资建设了两个生产厂区，自制和外购了大量生产加工设备。随着厂房相继完工投入使用及设备投入增加，产销量不断扩大，从而导致公司的流动资产、固定资产均有较大幅度增长。

报告期内，公司资产构成相对稳定，公司流动资产占资产总额比例较大，资产流动性较高，这与煤炭装备制造企业在生产过程中对原材料储备的需求高、产品生产周期长以及回款周期长有较大关系。同行业可比企业的资产结构与本公司有相似特点。

截至 2009 年 12 月 31 日，同行业可比企业的资产构成情况如下⁴⁹(表 11-2)：

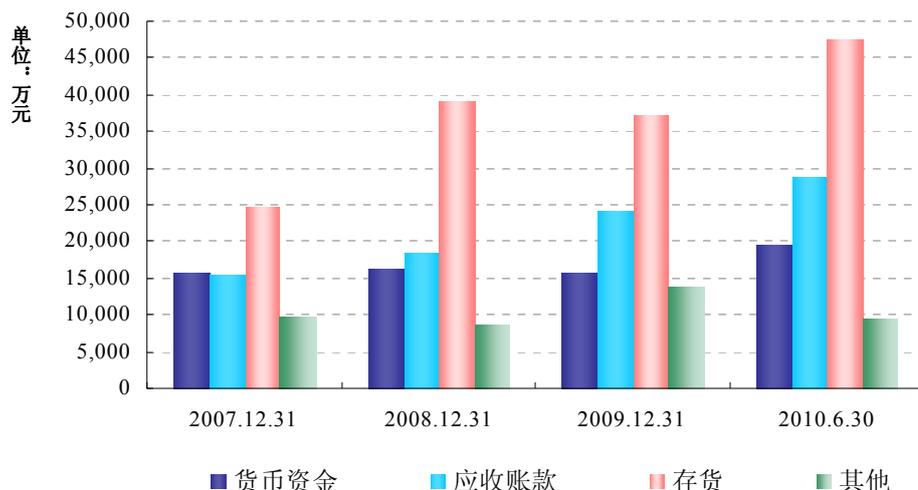
单位名称	流动资产占比 (%)	非流动资产占比 (%)
郑州煤矿机械集团股份有限公司	87.19	12.81
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	73.55	26.45
中煤北京煤矿机械有限责任公司	77.51	22.49
平顶山煤矿机械有限责任公司	86.79	13.21
山西平阳重工机械有限责任公司	67.37	32.63
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	90.57	9.43
山东天晟煤矿装备有限公司	70.54	29.46
山东矿机	69.69	30.31
平均值	77.90	22.10

从上表看出，同行业可比企业流动资产占总资产的比例均较高。2009 年 12 月 31 日，公司流动资产占总资产的比例为 69.69%，2010 年 6 月末的比例为 72.14%，略低于同行业可比企业的平均水平。

2、流动资产的构成及变动分析

报告期公司流动资产的主要结构如下（图11-2、表11-3）：

49 同行业可比企业的数据根据《2009 年煤炭工业机械制造年报》计算而得。



流动资产类别	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	19,648.21	18.63	15,744.73	17.29	16,205.13	19.67	15,798.59	24.01
应收票据	4,551.72	4.32	7,345.64	8.07	3,738.39	4.54	2,467.26	3.75
应收账款	28,682.77	27.20	24,079.49	26.45	18,408.58	22.34	15,446.76	23.48
预付账款	3,431.77	3.25	5,295.20	5.82	3,822.52	4.64	6,348.80	9.65
其他应收款	1,657.19	1.57	1,286.31	1.41	1,080.83	1.31	1,051.60	1.60
存货	47,487.48	45.03	37,292.82	40.96	39,143.99	47.51	24,625.90	37.43
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48.16	0.08
合计	105,459.14	100.00	91,044.19	100.00	82,399.43	100.00	65,787.08	100.00

公司流动资产中货币资金、存货和应收账款所占比例较大，其他流动资产所占比例较小，具体情况如下：

(1) 货币资金

报告期内公司货币资金结构如下（表 11-4）：

项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
现金	32.16	0.16	31.67	0.20	20.41	0.13	92.09	0.58
银行存款	15,522.74	79.00	7,697.03	48.89	6,049.14	37.33	12,607.43	79.80
其他货币资金	4,093.31	20.83	8,016.03	50.91	10,135.58	62.54	3,099.07	19.62
合计	19,648.21	100.00	15,744.73	100.00	16,205.13	100.00	15,798.59	100.00

公司的其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。报告期内，公司银行承兑汇票保证金余额较大，主要系公司主要产品产量不断提高，对原材料的需求增长较快，

为提高资金的使用效率，降低财务结算成本，公司采用银行承兑汇票的结算方式支付采购款。银行承兑汇票需要按照所办理票据金额的一定比例在银行存入保证金。总体来看，公司货币资金所占比例比较合理，能够满足公司现有日常生产经营活动的需要。

(2) 应收票据

截至 2007 年末、2008 年末、2009 年末公司应收票据余额分别为 2,467.26 万元、3,738.39 万元、7,345.64 万元，最近三年公司应收票据呈上升趋势。应收票据增幅较大的主要原因系公司为减少货款回收周期、提高资金使用效率，从 2007 年度下半年起采用银行承兑汇票结算货款的金额大幅增加。由于主要客户的资产、信誉良好，并且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。2010 年 6 月末，应收票据余额降低为 4,551.72 万元。

(3) 应收账款

① 应收账款占总资产比例分析

截至 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年 6 月末，公司应收账款净额占各期末总资产的比重分别为 15.80%、15.16%、18.43%和 19.62%。报告期内，公司应收账款占总资产的比重较高主要是由煤炭装备制造行业货款结算方式的特点决定的。2007 年末、2008 年末及 2009 年末同行业可比企业应收账款占总资产的比重情况如下（表 11-5）⁵⁰：

公司名称	2009 年	2008 年	2007 年
郑州煤矿机械集团股份有限公司	21.08%	15.20%	24.73%
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	23.12%	22.57%	23.25%
中煤北京煤矿机械有限责任公司	25.71%	25.36%	26.23%
平顶山煤矿机械有限责任公司	36.56%	30.42%	33.12%
山西平阳重工机械有限责任公司	42.61%	22.47%	20.32%
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	20.91%	24.33%	22.57%
山东天晟煤矿装备有限公司	25.40%	22.76%	21.68%

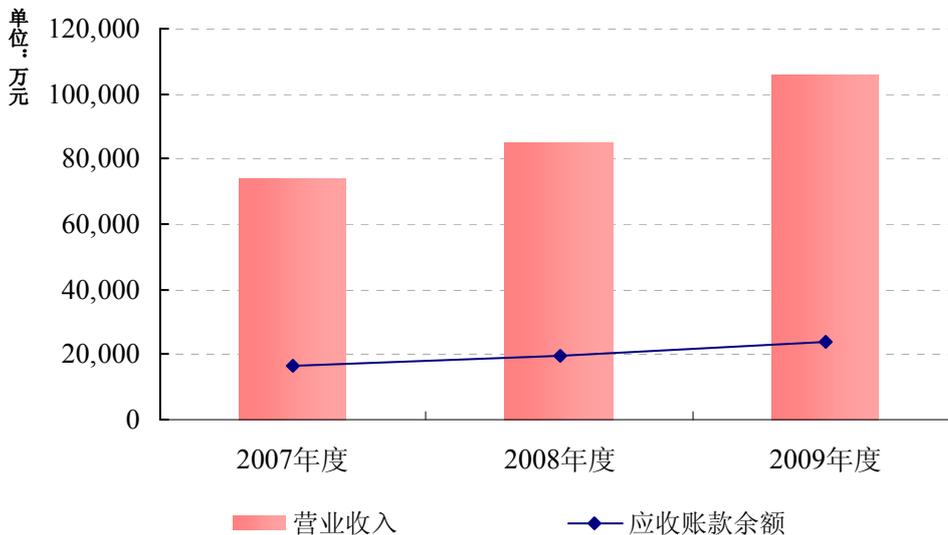
⁵⁰ 同行业可比企业的数据根据中国煤炭工业协会发布的 2007 年、2008 年及 2009 年《煤炭工业机械制造年报》计算而得。

山东矿机	18.43%	15.16%	15.80%
平均值	26.73%	22.28%	23.46%

公司的主导产品刮板输送机、液压支架等综采产品主要为煤矿井下输送和支护使用，对产品的安全性、可靠性要求很高且多为个性化定制。公司通常与客户签订销售合同后预收合同总金额的 10-30%，在公司产品发出前预收 30%的货款，产品安装调试完成后(一般在发货后的 3-6 月内)收取 30-50%的货款，剩余 5-10%的货款作为产品质量保证金，待设备正常运行满 12 个月后再行收取。由于质保金回收期较长，在公司销售规模不断扩大的情况下，应收账款绝对额也随之增长。截至 2010 年 6 月 30 日，应收账款中质保金余额为 7,873 万元，占比为 27.45%。因此，煤炭装备制造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。

② 应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款出现较快增长，其主要原因是公司经营规模持续扩大，主营业务收入持续增长。最近三年，公司应收账款余额与主营业务收入的变动趋势关系如下（图 11-3）：



报告期内，随着收入规模的增长，公司应收账款相应增加，应收账款余额与主营业务收入的变动趋势总体保持一致。2008 年度，公司营业收入同比增长 14.99%，同期期末应收账款相应增长 20.61%，2009 年度，公司营业收入同比增

长 24.00%，同期期末应收帐款相应增长了 30.55%。2010 年上半年，公司营业收入较上年同期增长了 22.97%，而应收帐款余额较上年同期增长了 19.86%。截至 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 30,842.34 万元。

公司 2008 年、2009 年应收账款期末余额增长率高于营业收入增长率，主要是由于 2008 年进入第四季度以来，随着金融危机向实体经济蔓延，煤炭市场景气度有所下降，下游客户现金流趋紧；为保持客户忠诚度，并巩固和提高市场占有率，对于山东鲁能集团、神华宁煤集团等重大或资信状况良好的客户，公司适当采用了延长收款期的营销策略，导致应收账款有所增加。由于这些客户实力较为雄厚，上述应收账款发生坏账的可能性较小。

③应收账款质量分析

报告期内，公司应收账款的账龄分布情况如下（表11-6）：

账 龄	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	27,218.81	88.25	23,259.15	90.20	16,235.72	82.20	14,849.05	90.67
1-2 年	2,822.92	9.15	1,720.98	6.67	2,913.54	14.75	1,304.70	7.97
2-3 年	355.34	1.15	543.02	2.11	451.23	2.28	207.41	1.26
3 年以上	445.28	1.44	263.15	1.02	151.75	0.77	16.32	0.10
合 计	30,842.34	100.00	25,786.30	100.00	19,752.24	100.00	16,377.48	100.00

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司应收账款余额分别为 16,377.48万元、19,752.24万元、25,786.30万元 和30,842.34万元，2008年末、2009 年末和2010年6月末较上期末的增长率分别为20.61%、30.55%、19.61%；最近三年应收账款周转率分别为4.96、5.03和4.97，保持了相对稳定，优于同行业企业平均水平（详见本节“一/（四）资产周转能力分析”）。截至2010年6月末，账龄在1年以内的应收账款比例为88.25%，账龄在3年以上的应收账款比例仅为 1.44%，应收账款的账龄结构较为安全、合理，应收账款总体质量良好。主要原因如下：

A、优质的客户结构

公司拥有神华集团、山东鲁能集团、陕西韩煤集团和义马煤业集团等大型国有煤矿客户，这些客户经营规模较大，资本实力较强，财务状况良好，因此货款

回收风险较小，2007年至今公司不存在因货款无法收回造成的应收账款坏账损失。虽然2008年第四季度以来，受金融危机影响煤炭需求下降，大多数煤炭生产企业的生产经营受到影响，但从长远来看，在金融危机影响消除、国内经济恢复平稳快速增长后，我国煤炭行业将重新步入快速发展轨道，下游客户流动性紧张的情况将得到缓解，公司应收账款余额也将降低到合理水平。

截至2010年6月30日，公司应收账款前五名客户情况如下（表11-7）：

序号	单位名称	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	义马煤业集团股份有限公司	1,467.50	1年以内	4.76
2	神华宁夏煤业集团有限责任公司	914.63	1年以内	2.97
		349.08	1-2年	1.13
3	陕西省煤炭物资供应公司	1,064.20	1年以内	3.45
4	神华新疆能源有限责任公司	913.74	1年以内	2.96
5	陕西韩煤矿山设备有限责任公司	907.16	1年以内	2.94
	合计	5,616.31		18.21

上述五名客户与公司的业务是持续性的，预计发生坏账的可能性很小。从应收账款集中度看，截至2010年6月30日，公司应收账款前5名客户合计应收账款占应收账款总额的比例为18.21%，应收账款集中度不高，其原因在于公司拥有相对广泛的客户网络，并不严重依赖于少数客户。

B、必要的收款及控制措施

第一，公司优先选择优质客户销售，即针对具体客户，根据其历年信用情况，从诚信度、行业实力、内外条件等多方面进行信用评定，优先选择优质客户进行销售；第二，加强销售考核，落实责任制。公司在销售薪酬考核制度中加强资金回笼的时间管理，对超过核定时间的回款给予对应处罚，将责任落实到人，辅以考核挂钩，奖惩兑现的手段，充分调动营销人员收款的积极性。

C、公司应收账款减值准备计提稳健，并与资产质量实际情况相符

公司资产减值准备计提的具体情况详见本节“一/（一）/4、资产减值准备提取情况”。

（4）其他应收款

报告期内，公司其他应收款的账龄分布情况如下（表11-8）：

账 龄	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	1,564.93	87.71	1,133.24	81.88	1,033.70	87.25	999.42	87.23
1-2年	119.93	6.72	215.43	15.57	91.85	7.72	88.37	7.71
2-3年	78.21	4.38	19.79	1.43	15.44	1.3	28.27	2.47
3年以上	21.06	1.18	15.51	1.12	44.37	3.73	29.67	2.59
合 计	1,784.14	100.00	1,383.98	100.00	1,189.36	100.00	1,145.73	100.00

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司其他应收款的余额相对稳定。截至2010年6月30日，其他应收款余额中无持有本公司5%以上表决权股份的股东单位款项，无应收关联方款项。2010年6月30日，其他应收款余额中欠款前五名单位金额总计为701.30万元，占其他应收款余额的比例为39.31%，明细如下（表11-9）：

序 号	单位名称	与本公司关系	金 额	账 龄	占其他应收款 总额的比例(%)
1	上市费用	上市费用	65.00	2-3年	3.64
			67.50	1-2年	3.78
			215.00	1年以内	12.05
2	华亭煤业大柳煤矿有限公司	客户	101.91	1年以内	5.71
3	山东鲁能三公招标有限公司	客户	99.83	1年以内	5.60
4	潍坊港华燃气有限公司	客户	92.06	1年以内	5.16
5	山西康桥投资咨询有限公司	客户	60.00	1年以内	3.36
	合 计		701.30		39.31

（5）预付账款

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司预付账款余额分别为6,348.80万元、3,822.52万元、5,295.20万元和3,431.77万元，主要为预付给供应商的材料款和设备款，占当期末流动资产的比例分别为9.65%、4.64%、5.82%、3.25%。2008年四季度以来，受国际金融危机影响，主要原材料价格不同程度的降低，及国内钢材市场供求关系发生了变化，部分采购不需预付货款或预付比例有所降低，使公司2008年末的预付款项金额较2007年末大幅下降。随着宏观经济与煤炭装备制造行业的逐步复苏，2009年预付款项的金额较2008年出现恢复性上升。

2010年6月30日，金额位列前五位的预付账款合计为1,546.76万元，占公

司预付账款总额的 45.07%，明细如下（表 11-10）：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款余额的比例 (%)	未结算原因
1	青岛青机机电设备有限公司	供应商	584.90	1 年以内	17.04	预付设备款
2	昌乐县供电公司	供应商	357.76	1 年以内	10.43	电费未使用
3	昌乐金盛物资有限公司	供应商	216.63	1 年以内	6.31	预付材料款
4	万达运通（北京）国际物流有限公司	供应商	210.00	1 年以内	6.12	预付材料款
5	河南中煤管业有限公司	供应商	177.46	1 年以内	5.17	预付材料款
合计			1,546.76		45.07	

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，主要原材料供应商均与公司有较频繁及较长期的业务往来，预付款项发生坏账的风险较小。

（6）存货

① 存货余额较大的原因分析

报告期内公司存货构成明细如下（表 11-11）：

项目	2010 年 6 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	14,418.05	30.36	7,840.32	21.02	7,270.70	18.47	5,802.76	23.56
在产品	19,830.21	41.76	15,622.55	41.89	15,962.27	40.54	11,489.82	46.66
库存商品	13,239.22	27.88	13,829.95	37.08	16,139.71	40.99	7,333.32	29.78
合计	47,487.48	100.00	37,292.82	100.00	39,372.68	100.00	24,625.90	100.00

2010 年 6 月 30 日，公司存货余额为 47,487.48 万元，占公司总资产的比例为 32.48%。公司存货总额较高与公司行业特点有关，主要原因如下：一是公司主导的综采产品一般需要 4-6 个月的生产周期，导致存货中在产品余额较大；二是由于公司产品规格较多，为保障交货期，每种产品都要储备一些不同规格的钢材，从而公司原材料余额较大；三是公司生产综采产品需要外购部分的配件，此外产品生产后往往要根据客户的要求发货，因此公司存货中库存商品的余额较大。

② 存货增减变动分析

存货与营业收入、营业成本增长变动对比情况如下（表 11-12）：

项 目	2010年6月30日 或2010年1-6月	2009年12月31 日或2009年	2008年12月31 日或2008年	2007年12月31 日或2007年
存货余额(万元)	47,487.48	37,292.82	39,372.68	24,625.90
存货较上期末增长	32.48%	-5.28%	59.88%	13.65%
营业收入较上年同期增长	22.97%	24.00%	14.99%	19.55%
营业成本较上年同期增长	16.00%	25.63%	13.06%	16.66%

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司存货余额分别为24,625.90万元、39,372.68万元、37,292.82万元和47,487.48万元。总体上看，2010年6月末、2009年末、2008年末较2007年末增长较快，主要原因：一是由于公司销售收入的不断增长，生产投入加大导致库存商品和在产品增加；二是随着公司产品结构的不断优化，综采及配套产品的占比上升，普采及配套产品占比下降，而综采及配套产品的生产周期相对较长且单位价值较高，导致在产品余额增加较大。

2010年6月末公司存货余额较2009年末增加了10,194.66万元，存货出现较大幅度增加的原因如下：2010年上半年公司生产规模逐步增大，新签订的订单及大额订单量大幅增加，2010年上半年公司新签订的订单金额为76,824.21万元，较上年同期增长33.46%，其中合同金额超过2,000万元以上的订单总额为17,104.55万元，且上述大额订单集中签订在3月中旬至4月初的二十余天内（大额销售合同签订情况详见本招股说明书“第十五节 二/（一）销售合同”），公司执行这些大额订单需要备置大量的原材料及备品备件，根据上述合同签订情况，公司于2010年4至6月份采购了大量的原材料及备品备件，因此，导致2010年6月末公司原材料及备品备件存货增加。同时，由于上述大额订单的生产周期较长，根据销售合同的约定，截至2010年6月末上述订单还未完成生产和交货，受此影响，公司截至2010年6月末存货中在产品的余额较2009年末亦出现增长。此外，2010年上半年钢材价格较2009年末出现上涨，也在一定程度上造成公司2010年6月末存货余额增加。

表 11-13 2010 年上半年与 2009 年上半年存货余额与新增订单、营业收入对照情况表

项 目	2010年6月30日或2010年1-6 月	2009年6月30日或2009年1-6 月
存货余额(万元)	47,487.48	37,661.10
存货余额较上年同期增长	26.09%	-
订单数量(万元)	76,824.21	57,563.21

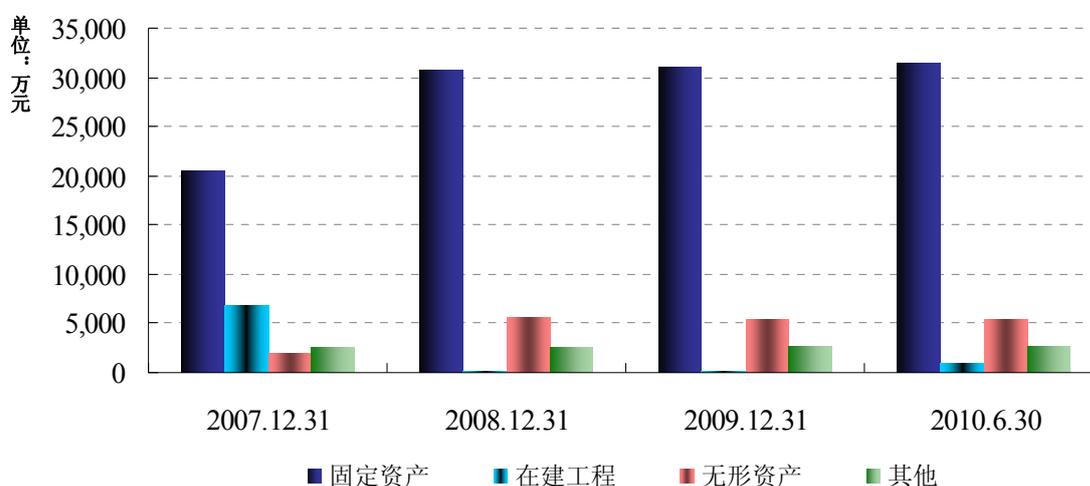
订单数量较上年同期增长	33.46%	-
营业收入（万元）	61,391.86	49,925.61
营业收入较上年同期增长	22.97%	-

2008年末存货余额比2007年末增幅较大，还存在以下两个原因：① 2008年四季度受金融危机的影响，下游煤炭生产企业现金流趋紧，部分客户放缓了工程项目建设进度，导致公司推迟发货使得期末库存商品余额增幅较大；②2008年9月以前国内钢材价格持续大幅上涨，公司于2008年7-9月份（钢材价格高位期间）额外采购了较多钢材，直接导致2008年末各存货项目的增长。

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，应收账款的增长与销售收入的增加相匹配。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，交货及时，不存在库存积压的情况。公司流动资产的变现能力较强。

3、非流动资产的构成及变动分析

报告期内，公司非流动资产构成及变化如下（图11-4、表11-14）：



资产类别	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
长期股权投资	2,206.84	5.42	2,221.35	5.61	2,049.00	5.20	1,980.49	6.19
固定资产	31,398.07	77.09	31,084.84	78.51	30,624.41	78.66	20,582.92	64.38
在建工程	1,011.49	2.48	219.27	0.55	239.02	0.61	6,874.50	21.50
无形资产	5,488.55	13.48	5,536.15	13.98	5,593.83	14.19	2,024.37	6.33

商誉	1.04	0.00	1.04	0.00	1.04	-	1.04	0.00
长期待摊费用	21.56	0.05	29.49	0.07	55.86	0.14	227.94	0.71
递延所得税资产	600.20	1.47	500.78	1.26	470.36	1.20	284.56	0.89
合 计	40,727.74	100.00	39,592.92	100.00	39,033.53	100.00	31,975.82	100.00

(1) 固定资产

截至2010年6月30日，本公司固定资产情况如下（表11-15）：

类 别	原值（万元）	净值（万元）	占固定资产净值比例（%）	成新率（%）
房屋建筑物	18,709.44	15,883.19	50.59	84.89
机器设备	19,281.30	13,480.32	42.93	69.91
运输设备	1,356.88	847.98	2.70	62.49
电子设备	641.12	302.28	0.96	47.15
其他设备	1,431.83	884.30	2.82	61.76
合 计	41,420.58	31,398.07	100.00	75.80

截至2010年6月30日，公司固定资产净值为31,398.07万元，占资产总额的21.48%，其构成主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等，均为生产经营必备的资产，其中，房屋建筑物占固定资产净值50.59%，机器设备占固定资产净值的42.93%。

公司固定资产净额已从2007年末20,582.92万元增加到2010年6月30日31,398.07万元。固定资产保持快速增长的主要原因为：报告期内，在煤炭机械市场快速发展的背景下，公司积极进行固定资产投资以保证产能的供给，从2007年起在昌乐县经济开发区工业园投资兴建二期工程，包括综合楼、支护车间、带式输送机车间及本次募集资金投资项目等厂房建设。

新建的现代化、规范化厂区和生产、试验、开发设备，为公司生产高质量的煤炭机械产品创造了良好的硬件基础。另外，公司对固定资产，特别是生产性用房的先期投入，为本次募集资金投资项目打下了良好基础。

本公司固定资产使用状况良好，2009年末公司固定资产成新率为78.41%，2010年6月末为75.80%，高于同行业可比企业平均水平，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。

同行业可比企业2009年12月31日固定资产成新率如下⁵¹（表11-16）：

单位名称	固定资产成新率（%）
郑州煤矿机械集团股份有限公司	77.11
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	82.80
中煤北京煤矿机械有限责任公司	71.96
平顶山煤矿机械有限责任公司	66.30
山西平阳重工机械有限责任公司	70.96
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	62.88
山东天晟煤矿装备有限公司	71.04
山东矿机	78.41
平均值	72.68

（2）无形资产

2010年6月末，本公司无形资产账面价值为5,488.55万元，占资产总额的4.00%，无形资产主要为土地使用权，土地使用权账面价值5,458.52万元，占无形资产账面价值的99.45%，本公司所拥有土地为本公司厂区用地及募投项目储备用地，不存在土地闲置情况。

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，本公司除应收款项和存货计提减值准备外，其他资产不存在计提减值准备的情况。

（1）应收款项提取坏账准备情况

报告期内公司应收款项坏账准备计提情况如下（表11-17）：

项 目	单位：万元			
	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
坏账准备	2,286.52	1,804.48	1,452.19	1,024.85
其中：应收账款	2,159.58	1,706.81	1,343.66	930.72

51 同行业可比企业的数据根据《2009年煤炭工业机械制造年报》计算而得。

其他应收款	126.94	97.67	108.53	94.13
-------	--------	-------	--------	-------

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。公司按谨慎性原则，计提了相应的坏账准备。根据公司销售货款的结算方式，账龄在 1 年以内的应收款项基本为正常业务往来款项，回收难度相对较小，坏账准备计提比例为 5%；账龄 1-2 年（含 2 年）的应收款项，按其余额的 10% 计提；账龄 2-3 年（含 3 年）的应收款项，按其余额的 20% 计提；账龄在 3 年以上的应收款项，其收回的可能性已经很小，故应收款项按 100% 计提坏账准备。公司管理层认为应收款项账龄结构合理，发生坏账的风险较小，对应收款项的坏账准备计提充分。

(2) 存货跌价准备提取情况

报告期内公司存货跌价准备计提情况如下（表11-18）：

单位：万元

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
存货跌价准备	-	-	228.69	-

公司对主要产品始终坚持“定制生产⁵²”的模式，发生存货减值可能性较小，公司每年严格按照会计政策进行减值测试，2008 年 12 月末公司计提了各项存货跌价准备 228.69 万元。2009 年因上述存货出售而全部转销了存货跌价准备 228.69 万元。

公司管理层认为：报告期内，公司严格进行了存货减值测试，存货跌价准备计提充分。

(3) 其他资产减值准备提取情况

固定资产减值准备：报告期内，公司已建立了系统完整的固定资产维护体系，资产维护和运行状况良好。公司固定资产无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

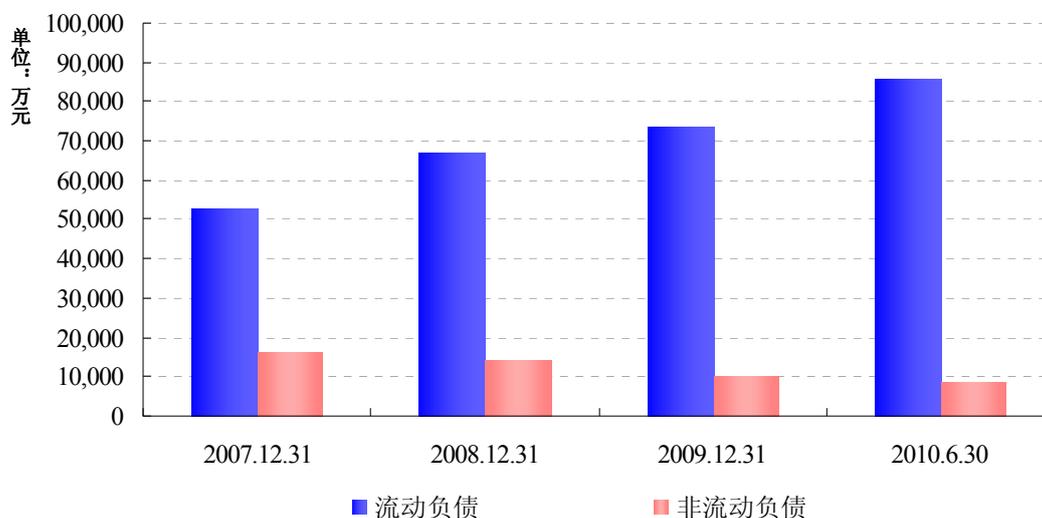
⁵² 指公司根据客户不同的煤层地质条件和工矿要求而进行产品的配套选型、方案设计并组织生产。目前公司的综采产品及配套设备基本上都是采取根据客户定制要求来组织生产的方式。

在建工程减值准备：公司在建工程主要为新建的工业园二期工程及其配套机器设备，不存在长期停建、技术落后等导致在建工程可收回金额低于其账面价值情况，故不需要对在建工程计提减值准备。

公司按照新《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提政策，足额计提各项资产减值准备，各项计提是谨慎和稳健的，并与资产质量实际情况相符，不会因资产价值突减而导致财务风险。

（二）负债结构及重要项目分析

报告期内公司主要负债金额及占总负债的比例情况如下(图 11-5、表 11-19)：



负债类别	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债合计	86,008.94	90.84	73,470.65	87.94	66,836.80	82.27	52,692.50	76.62
其中：短期借款	37,300.00	39.39	23,200.00	27.77	22,920.00	28.21	21,950.00	31.92
应付票据	4,000.00	4.22	10,237.00	12.25	10,000.00	12.31	4,700.00	6.83
应付账款	29,752.40	31.42	20,737.51	24.82	13,910.65	17.12	10,473.28	15.23
预收账款	11,600.85	12.25	12,865.87	15.40	16,373.30	20.16	6,950.65	10.11
应付职工薪酬	360.26	0.38	335.68	0.40	287.48	0.35	214.20	0.31
应交税费	856.36	0.90	533.46	0.64	924.47	1.14	2,728.53	3.97
应付股利	8.85	0.01	0	0.00	118.21	0.15	1,248.21	1.81
其他应付款	730.22	0.77	561.13	0.67	642.69	0.79	2,807.64	4.08
一年内到期的非流动负债	1,400.00	1.48	5,000.00	5.98	1,660.00	2.04	1,620.00	2.36
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	8,673.68	9.16	10,078.39	12.06	14,400.00	17.73	16,080.00	23.38

其中：长期借款	8,000.00	8.45	9,400.00	11.25	14,400.00	17.73	16,060.00	23.35
其他非流动负债	673.68	0.71	678.39	0.81	0.00	0.00	20.00	0.03
负债合计	94,682.61	100.00	83,549.03	100.00	81,236.80	100.00	68,772.50	100.00

与流动资产为主的资产结构相匹配，本公司负债亦以流动负债为主。公司2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末流动负债占总负债的比例为76.62%、82.27%、87.94%和90.84%，报告期内公司根据经营策略，合理分配了长短期债务的相对比例，兼顾了负债的杠杆作用与财务费用的平衡关系，具体分析如下：

1、短期借款

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司短期借款余额分别为21,950万元、22,920万元、23,200万元和37,300.00万元，其中2008年、2009年末及2010年6月末环比增长4.42%、1.22%和60.78%。报告期内短期借款余额增长主要系公司生产经营规模扩大后，原材料采购以及日常经营活动的流动资金需求随之增加，增加短期借款用于生产经营周转所致。

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司长期借款余额分别为16,060万元、14,400万元、9,400万元和8,000.00万元。2009年末，公司长期借款余额较上年同期减少了5,000万元，其原因是：2007年2月16日，本公司取得中国银行股份有限公司昌乐支行借款6,400万元，该借款约定分两期归还，其中2010年2月16日公司须还款5,000万元，2011年2月16日归还剩余1,400万元，2009年末距2010年2月16日5,000万元还款日不足一年，因此，公司将该5,000万元调整到一年内到期的非流动负债科目，因此公司2009年末长期借款减少了5,000万元。

报告期内公司与贷款银行合作关系良好，借款均能按期支付本息，不存在逾期借款。在未来的生产经营中，公司将做好筹资管理及项目投资可行性研究工作，加强负债管理，合理安排自有资金、长短期借款比例，以优化债务结构、降低资金成本，规避公司财务风险。

2、应付票据

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司应付票据余额为4,700.00万元、10,000.00万元、10,237.00万元和4,000.00万元，最近三年，应

付票据总体规模较大。主要是由于：①随着公司生产经营规模扩大，效益状况、市场声誉及信誉逐年提高，各商业银行相应追加了对公司的承兑汇票授信额度，使公司在日常经营中可以采用银行承兑汇票结算方式；②为缓解流动资金的压力，降低财务成本，公司会根据公司的财务状况引导供应商使用银行承兑汇票结算方式。2010年6月末较2009年末应付票据余额大幅减少的原因是2010年上半年公司偿还了已到期的2009年票据。

3、应付账款

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，应付账款余额分别为10,473.28万元、13,910.65万元、20,737.51万元和29,752.40万元，其中2008年末、2009年末、2010年6月末环比增长32.82%、49.08%和43.47%，应付账款持续增长主要原因是：①随着公司订单数量大幅增长，公司原材料采购量、固定资产投资都有不同程度的增加，应付账款因此也大幅增加；②随着公司生产经营活动量、效益状况、市场声誉及信誉逐年提高，公司享有的供应商提供的信用额度也相应增加，导致应付账款增加。

公司的应付账款余额中无持有本公司5%以上（含5%）表决权股份股东的应付账款，亦无账龄超过1年的大额应付账款。

4、预收账款

报告期内本公司预收账款的具体情况如下（表11-20）：

单位：万元

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
预收款对应的合同金额（含税）	29,384.08	43,425.66	41,314.86	20,145.30
预收款	11,600.85	12,865.87	16,373.30	6,950.65
预收款占合同金额比例	39.48%	29.63%	39.63%	34.50%
预收款中合同定金	0	0	0	0
合同定金占预收款比例	0	0	0	0
预收款中的进度款	11,600.85	12,865.87	16,373.30	6,950.65
进度款占合同金额比例	39.48%	29.63%	39.63%	34.50%

注：定金+进度款=客户预收账款期末余额；因企业销售合同未设立定金项目，即企业期末预收账款余额全部为进度款。

公司主要产品大多采取订单式生产，一般在与客户签订合同时，客户预先支

付合同金额 10-30%的货款。

2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年 6 月末，公司预收账款余额分别为 6,950.65 万元、16,373.30 万元、12,865.87 万元和 11,600.85 万元，占流动负债的比例分别为 13.19%、24.50%、17.50%、13.49%。总体而言，2008 年末、2009 年末和 2010 年 6 月末公司预收账款较 2007 年末有明显增长，其主要原因为：报告期内，公司确立并实施了以附加值较高的综采及配套设备为主导的主业发展方向，中重型刮板机、液压支架等综采及配套产品发展速度较快，用户订单开始有较大幅度增长，因此，公司预收货款上升。

公司 2009 年末预收账款余额比 2008 年末减少了 3,507.43 万元。主要原因为：①随着主要产品价格的下跌，销售相同数量产品的预收款金额也相应下降；②受世界金融危机影响，下游煤炭生产企业资金面趋紧，公司考虑到与大多数客户的持久合作关系，为提高客户忠诚度，公司顺应市场变化适当降低了预收货款的比例。

5、应交税费

本公司报告期内“应交税费”期末余额的构成明细如下（表 11-21）：

单位：万元				
项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
增值税	241.13	-73.09	262.15	1,732.65
企业所得税	438.36	655.56	301.19	26.20
其他税费	175.69	-49.01	361.13	969.68
合 计	855.18	533.46	924.47	2,728.53

(1) 2007 年公司应交增值税期末余额较大，主要原因是经昌乐县税务局同意缓征了公司部分应交增值税，具体情况如下：

根据昌乐县人民政府《关于扶持地方中小企业发展的若干意见》（乐政字 2006 第 7 号）中规定，“为了进一步扶持我县中小企业特别是地方骨干企业的发展，税务部门在征税时要综合考虑当年税收任务完成情况，在完成情况较好的年份，对部分骨干企业主要税种给予暂缓缴纳的扶持政策”。2006 年和 2007 年，昌乐县经济处于快速发展时期，各项税收任务完成情况较好，根据昌乐县人民政府上述意见，昌乐县国税局缓征了公司 2006 年增值税 830 万元，缓征了 2007 年增值税 581 万元。

2007年12月，公司向昌乐县国税局申请缴纳上述缓缴的增值税，2008年1月将上述缓征税款全部缴纳完毕。2008年8月18日昌乐县国税局出具了《关于山东矿机集团股份有限公司纳税情况的说明》，确认了公司缓缴增值税的行为，对公司上述未及时缴纳税款的相关责任不予追究。

国枫律师事务所核查后认为：①该等情形已得到昌乐县国税局的确认，同意发行人的上述补缴增值税的行为，并明确不予追究相关责任；②发行人已将未及时征收的税款全额缴纳；③根据主管税务机关出具证明，发行人近三年遵守税收法律法规的规定，未因违法行为受到税务管理部门的处罚；④发行人的控股股东赵笃学特别作出承诺，如果公司未来因上述情形遭受任何损失，均由其本人承担。因此，发行人于2008年度1月缴纳2006年度、2007年度部分增值税系因主管税务机关未及时征收所致，该等情形对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

中投证券核查后认为：①缓缴增值税的行为并非发行人主观故意行为，而是主管税务机关的缓征增值税政策所引起；②该等情形已得到昌乐县国税局的确认，同意发行人的上述缓缴增值税的行为，并明确对发行人上述未及时缴纳增值税款的相关责任不予追究；③2008年1月，发行人已将缓缴的税款一次性足额缴纳；④发行人控股股东赵笃学特别作出承诺，如果发行人未来因上述缓缴税款事宜遭受任何损失，均由其本人承担。⑤2010年1月20日，昌乐县国税局向发行人出具证明，证明发行人自1999年至2008年1月31日、2008年2月1日改制为股份公司至今，遵守税收法律法规的规定，未因违法行为受到过税务管理部门的处罚。因此，发行人于2008年度缴纳2006年度、2007年度部分增值税款的情形对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

(2) 2007年末其他税费金额为969.68万元，其中670万元为代扣的自然人股东分红应交个人所得税，该税款已于2008年足额缴纳。

6、其他应付款

2007年末、2008年末、2009年末和2010年6月末，公司其他应付款余额为2,807.64万元、642.69万元、561.13万元和724.22万元，报告期内，公司其他应付款主要变化情况如下：

2008年末其他应付款期末余额为642.69万元，比2007年末的2,807.64万元

减少了 2,164.95 万元，主要原因为控股子公司莱芜煤机和北京三矿通归还少数股东借款 1,016.61 万元。

（三）偿债能力分析

报告期内公司偿债能力指标如下（表 11-22）：

指 标	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.23	1.24	1.23	1.25
速动比率（倍）	0.67	0.73	0.65	0.78
资产负债率（母公司）（%）	64.02	63.71	66.22	69.84
指 标	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	10,396.22	15,588.02	13,279.66	14,062.43
利息保障倍数（倍）	6.14	4.54	3.21	4.61

2009 年同行业可比企业偿债能力指标如下⁵³（表 11-23）：

公司名称	流动比率（倍）	速动比率（倍）	资产负债率（%）
郑州煤矿机械集团股份有限公司	1.47	1.09	67.19
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	1.25	0.86	62.93
中煤北京煤矿机械有限责任公司	1.08	0.75	75.25
平顶山煤矿机械有限责任公司	0.97	0.48	89.47
山西平阳重工机械有限责任公司	0.98	0.80	75.04
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	1.35	1.03	68.15
山东天晟煤矿装备有限公司	1.14	0.80	61.96
山东矿机	1.24	0.73	63.71
平均值	1.18	0.82	70.46

1、流动比率、速动比率

报告期各期末公司流动比率保持稳定，并保持在合理的范围内，而 2010 年 6 月末及 2008 年年末速动比率较低，主要原因是 2010 年 6 月末及 2008 年年末公司存货余额较大。

2、资产负债率

本公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年 6 月末，母公司资产负债率分别为 69.84%、66.22%、63.71%和 64.02%，资产负债率总体呈下降走势，表明公司的财务风险不断降低。与同行业企业相比，公司报告期内资产负债率亦

53 同行业可比企业的数据根据《2009 年煤炭工业机械制造年报》计算而得。

低于同行业可比企业的平均水平，但从数字上看仍处于相对较高的水平，主要由于公司正在积极进行产品结构调整，存在产能扩张和技术改造任务，资金需求量较大，单靠自身积累难以满足公司发展之需，因此在现阶段银行贷款成为公司的主要资金来源。

2008年6月公司通过增资的方式引进资金5,600万元，2008年末公司的资产负债率较上年末下降3.62个百分点，符合公司稳健经营的理念，降低了财务风险系数，同时增强了公司偿债能力。本次公开发售后，将在大幅降低公司资产负债率的同时提高公司的持续融资能力，对本公司改善财务结构和增强偿债能力产生较大的正面影响。

3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

公司2008年息税折旧摊销前利润和利息保障倍数均比上年有所下降，利息保障倍数出现较为明显下降的主要原因是：随着公司生产规模的扩大，需不断从银行借款以补充流动资金的需求，加之银行借款利率的连续上调，致使计入当期损益的利息支出大幅增加。尽管如此，公司的利息保障倍数远高于1，公司仍具备较强的清偿当期债务的能力。随着公司盈利能力的进一步增强和利息支出的下降，2009年利息保障倍数较2008年出现明显上升，而2010年上半年则进一步提升至6.14倍。同时，公司息税折旧摊销前利润自2009年起出现明显的增长，同时也说明公司的盈利能力明显增强。

4、影响公司偿债能力的其他因素分析

(1) 银行信用

公司长期以来与银行保持着良好的合作关系，公司在主要借款银行的资信状况长期良好，从未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为。

(2) 表外融资和或有负债

① 对外担保

报告期内，公司存在与山东潍焦集团有限公司及潍坊盛泰药业有限公司互保情况，截至2010年6月30日，公司对上述两家企业的担保总额为12,000万元，占同期归属于母公司股东权益的23.63%（公司对控股子公司莱芜煤机及上述两家企

业的担保情况详见本招股说明书“第十节 十一/（一）或有事项”。山东潍焦集团有限公司与潍坊盛泰药业有限公司资产状况与盈利情况良好，履约能力强，资信情况良好，本公司为其担保期间从未发生违约及其它不良信贷记录，因而公司因上述担保产生的或有风险较小，不会对公司的生产经营产生重大影响。上述两家被担保企业基本情况如下：

山东潍焦集团有限公司注册资本人民币 8,535.00 万元，住址：昌乐县朱刘街办驻地，主营业务是生产、销售焦炭、粗苯、煤焦油等。该公司与本公司不存在关联关系。山东潍焦集团有限公司最近三年的财务状况（合并报表口径）如下（表 11-24）：

项 目	2009 年 12 月 31 日或 2009 年度	2008 年 12 月 31 日或 2008 年度	2007 年 12 月 31 日或 2007 年度
总资产	185,088.87	191,872.93	150,301.06
净资产	70,145.35	51,974.90	36,677.26
净利润	12,204.44	16,319.70	11,741.52

潍坊盛泰药业有限公司注册资本 1,500.00 万美元，住址：昌乐县开发区昌大东路东，主营业务是生产及销售原料药、药用辅料、食用葡萄糖等。该公司与本公司不存在关联关系。潍坊盛泰药业有限公司最近三年的财务状况（合并报表口径）如下（表 11-25）：

项 目	2009 年 12 月 31 日或 2009 年度	2008 年 12 月 31 日或 2008 年度	2007 年 12 月 31 日或 2007 年度
总资产	73,637.85	57,099.70	43,914.77
净资产	36,259.56	31,800.64	26,170.03
净利润	4,458.91	5,630.62	3,374.13

目前，本公司正积极与商业银行商谈进一步增加信用贷款和抵押贷款事宜，尽快解决互保问题，从而进一步降低乃至消除对外担保所形成的或有风险。

② 其他表外融资和或有负债

除担保外，公司不存在表外融资的情况，公司无为关联方提供债务担保形成的或有负债，亦无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

本公司管理层认为，报告期内公司的资产负债率逐年下降并符合公司所处行业的经营特征。本公司银行资信状况良好，历史上从未发生逾期还款的现象。报

告期内公司的业务规模发展迅速，盈利能力不断提高，息税折旧摊销前利润和利息保障倍数充分，公司有足够的能力偿还到期债务。若本次发行成功，本公司将进一步改善产品结构、扩大生产经营规模，资产负债率水平会进一步降低并会明显改善公司的财务状况。

（四）资产周转能力分析

报告期内公司资产周转指标如下（表 11-26）：

指 标	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次）	2.33	4.97	5.03	4.96
存货周转率（次）	1.11	2.17	2.08	2.53

2009 年同行业可比企业资产周转能力指标如下⁵⁴（表 11-27）：

公司名称	应收账款周转率	存货周转率
郑州煤矿机械集团股份有限公司	6.07	2.98
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	4.00	2.72
中煤北京煤矿机械有限责任公司	3.43	2.92
平顶山煤矿机械有限责任公司	3.38	2.09
山西平阳重工机械有限责任公司	1.80	3.16
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	4.10	3.02
山东天晟煤矿装备有限公司	8.56	7.51
山东矿机	4.97	2.17
平均值	4.54	3.32

报告期内，公司应收账款周转率保持相对稳定，2009 年应收账款周转率高于行业平均水平；存货周转率 2008 年探底后出现回升，2009 年存货周转率为 2.17。2008 年公司的存货周转率出现下降，其主要原因：报告期初公司确立并实施了以附加值较高的综采及其配套设备为主导的主业发展方向，中重型刮板机、液压支架等综采及配套产品发展速度较快，占销售收入的比重逐年上升，同时，单体液压支柱、轻型刮板机等普采及配套产品占销售收入的比重出现下降，而综采及配套产品的生产周期相对较长且单位价值较高，因此，导致公司存货余额增加。

公司存货周转率低于同行业平均水平，主要原因在于：（1）目前，公司是国

54 同行业可比企业的数根据《2009 年煤炭工业机械制造年报》计算而得。

内少数几家能够生产综采成套设备的企业之一，由于综采成套设备生产过程中需要各产品间的技术搭配，与生产单一综采及配套产品的企业相比，本公司的产品生产周期较长，存货周转速度较慢；（2）公司是同行业中产品品种最为齐全、客户覆盖面最广的煤炭装备制造企业之一，目前拥有四大类 300 多个规格煤机产品生产能力，原材料占用资金较大，多元化的产品结构也是导致公司存货周转率低于行业平均水平的主要原因之一。

本公司管理层认为：报告期内公司的应收账款周转率和存货周转率均处于合理水平范围内。公司将进一步加大对应收账款的回收力度、控制应收账款的规模，同时提高存货的管理水平。

二、盈利能力分析

（一）营业收入构成及变动

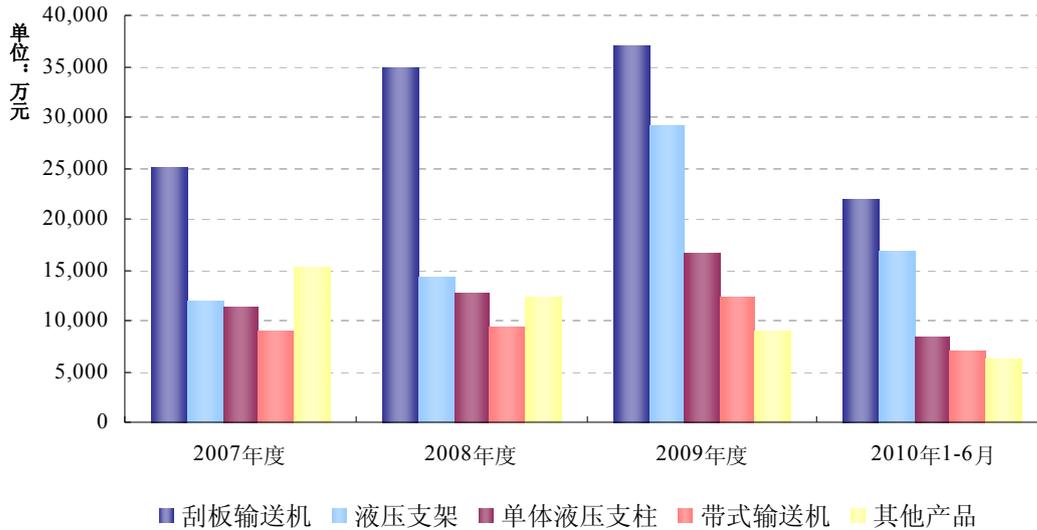
报告期内公司营业收入构成如下（表 11-28）：

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	60,504.99	98.56	104,304.47	98.75	83,946.96	98.55	72,840.69	98.33
其他业务收入	886.87	1.44	1,320.32	1.25	1,235.53	1.45	1,237.01	1.67
合 计	61,391.86	100.00	105,624.79	100.00	85,182.49	100.00	74,077.70	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均超过 98%，说明公司主营业务非常突出。公司其他业务收入主要是公司主营业务生产产生的废料销售收入，该收入受生产过程影响存在一定波动性，占公司营业收入的比例很小，对公司业绩影响很小。

1、主营业务收入产品分类构成

报告期内公司产品类别构成如下（图 11-7、表 11-29）：



产品类别	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
刮板输送机	21,885.89	36.17	37,096.09	35.57	34,997.93	41.69	25,185.32	34.58
液压支架	16,868.28	27.88	29,216.70	28.01	14,406.84	17.16	11,979.50	16.45
单体液压支柱	8,347.28	13.80	16,598.30	15.91	12,729.71	15.16	11,402.45	15.65
带式输送机	7,085.28	11.71	12,311.76	11.80	9,398.90	11.20	9,032.30	12.40
其他产品	6,318.26	10.44	9,081.63	8.71	12,413.58	14.79	15,241.12	20.92
合计	60,504.99	100.00	104,304.47	100.00	83,946.96	100.00	72,840.69	100.00

公司目前能生产刮板输送机、液压支架、单体液压支柱、带式输送机等多种煤机产品，产品品种齐全，成套性强，可以根据下游行业的不同发展阶段及时调整产品结构，保证公司的持续快速发展。公司主营业务收入主要来源于刮板输送机、液压支架、单体液压支柱、带式输送机四大类产品，2007年、2008年、2009年和2010年上半年这四类产品销售收入合计占公司主营业务收入的比例分别为79.08%、85.21%、91.29%、89.56%。刮板输送机是公司目前销售收入比重最大的品种，销售额保持持续增长，发展前景良好。公司于2006年下半年投产的液压支架产品销售额亦保持持续增长，取得了较好的销售业绩，产品逐步赢得了市场的认可。单体液压支柱系普采产品，附加值相对较低，但仍存在一定的市场空间，随着公司产品结构的调整，长期来看，占主营业务收入的比例会出现下降。公司带式输送机的销售额保持稳定增长。

报告期内，公司刮板输送机、液压支架销量逐年快速上升，销售收入在主营业务收入中的比重也在逐年上升，2007年、2008年及2009年公司刮板输送机、

液压支架销售量均进入行业前 10 名。但总体来看液压支架产品销售总量与行业龙头相比依然较小，市场占有率较低，主要是受公司资金实力的影响，产能未得到大幅提升。随着本次的募投项目“薄煤层采煤工作面综采成套设备项目”的建成投产，公司刮板输送机、液压支架的产销规模将大幅增长。

公司“其他产品”占主营业务收入的比重从 2007 年度的 20.92%下降至 2009 年的 8.71%，2009 年，公司上述其他产品主要为链条和顶梁。2009 年“其他产品”占主营业务收入的比重出现明显下降的主要原因是公司为集中精力发展主业，提高核心竞争能力，于 2007 年 7 月将经营拉链、工业用呢编织物、色织布坯等产品⁵⁵（以下简称“非主业产品”）的子公司股权全部对外转让，2007 年转让后，合并报表的主营业务收入中不再包含这三种产品。

2、主营业务收入细分市场分类构成

表 11-30 主营业务收入细分市场分类构成情况

产品类别	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
综采及配套	40,574.21	67.06	67,046.68	64.28	44,832.65	53.41	33,623.56	46.17
普采及配套	17,425.90	28.80	35,152.05	33.70	36,706.33	43.73	32,750.59	44.96
其他产品 ⁵⁶	2,504.88	4.14	2,105.74	2.02	2,407.97	2.87	6,466.54	8.88
合计	60,504.99	100.00	104,304.47	100.00	83,946.95	100.00	72,840.69	100.00

公司一直以来积极创新，充分利用自身核心技术优势，不断调整产品结构，实现为客户提供从普采到综采成套设备的多样化产品的能力，并确定了以煤炭综采及配套设备为主导产品的优势，在同行业中具备了一定的竞争优势。

(1) 普采及配套产品竞争优势

公司生产普采及配套产品历史较长，在同行业中具有规模生产优势。按产量排名，公司生产的轻型刮板输送机、单体液压支柱、顶梁近年均位于行业前三，特别是轻型刮板输送机连续 4 年销量第一。由于规模优势的存在，公司具备了一定的自主定价权，普采及配套产品亦能取得较高的盈利水平。

(2) 综采及配套产品竞争优势

⁵⁵ 拉链、工业用呢编织物、色织布坯产品合并报表期间为2006年、2007年1-7月。

⁵⁶ 其他产品主要是井下支护和运输设备之外的煤炭洗选产品以及子公司科尔建材生产的建材机械设备

①品牌优势。公司在煤炭装备制造行业拥有多年的生产经验和技術优势，在行业内奠定了品质优势和品牌优势，取得大中型煤炭生产企业的认可。目前，公司客户包括鲁能集团、神华集团、兖州煤业、金牛能源、阳泉煤业、义马煤业集团、四川省煤炭产业集团等 50 余家大型企业集团。

②技术优势。公司一直重视技术研发投入，特别是在综采及配套产品方面，多项核心技术填补国内空白。公司已成为综采成套方案设计技术水平最高、产品品种最齐全的企业之一，已拥有自主开发的专利技术 27 项，形成了突出的技术优势。

③综采成套先发优势。公司早在 2006 年普采及配套产品市场火热的时候主动根据未来煤机行业发展趋势，集中资源研究、开发综采及配套产品。这一产品结构调整很好的把握了国家对煤炭产业政策调整的趋势，适应大中型煤炭生产企业对综采成套产品的需求。尽管目前已有竞争对手通过联合并购实现综采产品成套，但由于支护、采掘、运输等设备生产厂家不同，简单的并购可能会带来如配套参数不协调、尺寸不合理、使用可靠性差、服务不完善等问题。公司依靠内部事业部制结合紧密、协作便利的管理形式，实现了综采及配套产品收入的迅速增长。

④综采配套优势。公司综采及配套产品丰富，拥有中重型刮板输送机、带宽 800mm 以上带式输送机、液压支架等产品，具有综采配套优势，而且将推出在国内具有领先水平的薄煤层采煤机、掘进机，综采产品配套能力进一步完善；此外，由于在普采及配套产品方面的竞争优势，公司可以同时为客户提供综采和普采的产品配套、提供煤矿工作面成套设备选型及方案设计的服务配套，进一步彰显公司的综采配套优势。

（3）公司在细分市场市场占有率变动及原因

①普采及配套产品市场占有率变动及原因

公司的产品中轻型刮板输送机、单体液压支柱属于普采及配套产品。2008 年两类产品市场占有率分别下降 4.51%和 2.65%，主要原因：（a）根据《煤炭工业发展“十一五”规划》确立的“提高煤矿机械化、自动化水平，整合改造中小型煤矿，大力推进中小型煤矿机械化，加快安全、高效大型现代化煤矿建设，促进

煤炭产业升级”的指导思想，近年来公司积极地实施了产品结构的调整升级，报告期内，公司单体液压支柱和轻型刮板运输机等普采及配套产品的产能一直未进行扩张，在产能、产量基本维持稳定的同时，大力发展中重型刮板运输机、液压支架等综采产品，因此普采产品的市场占有率逐步下降；(b) 随着煤炭市场的不断繁荣，煤机产品的需求持续增加，但由于资金和技术壁垒，更多的新进入者只能加入普采及配套产品的市场竞争，导致普采产品的市场供应增长较快。市场竞争的加剧，使行业内前十名普采产品生产企业的市场占有率均有一定程度的降低，集中度进一步下降。

②综采及配套产品市场占有率变动及原因

公司产品中液压支架、中重型刮板输送机以及带宽 800mm 以上带式输送机为综采及配套产品，2007 年、2008 年公司中重型刮板输送机、带式输送机市场占有率逐年提高，液压支架市场占有率保持相对稳定。中重型刮板输送机、带式输送机市场占有率提高主要是因为：公司产品结构调整很好的适应大中型煤矿对综采及配套产品的需求，报告期内大中型煤炭生产企业在公司客户结构中的比例逐年提高，分别为 59.90%、60.86%、66.70%。特别是鲁能集团、神华集团等特大型煤炭生产企业逐步加大对公司综采及配套产品的采购力度，以鲁能集团为例，2007 年公司对应该客户实现销售收入 3,054.66 万元，到 2009 年达到 11,391.31 万元，三年内增长了 272.92%。公司液压支架产品 2006 年下半年开始投产，产品逐步赢得了市场的认可，2007 年、2008 年及 2009 年销量已进入行业前十，但受资金实力影响，液压支架产能未能得到大幅提升导致液压支架产品市场占有率有所波动。

3、主营业务收入按销售地区分布情况分析

报告期公司产品地区分布构成如下（表 11-31）：

地区名称	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
山西	19,563.32	32.33	24,259.53	23.26	25,430.21	30.29	16,967.21	23.29
山东	9,655.17	15.96	25,201.01	24.16	17,042.92	20.30	16,186.90	22.22
内蒙古、东北	5,652.14	9.34	12,323.62	11.82	10,612.27	12.64	16,065.47	22.06
河南、安徽、江苏	6,646.92	10.99	10,608.73	10.17	6,585.00	7.84	6,972.51	9.57

云贵川	12,241.97	20.23	15,017.70	14.40	11,440.94	13.63	6,105.46	8.38
新疆	4,640.10	7.67	10,632.70	10.19	8,421.75	10.03	5,265.58	7.23
河北	1,371.40	2.27	2,235.78	2.14	1,612.29	1.92	1,481.17	2.03
其他地区	733.97	1.21	4,025.40	3.86	2,801.57	3.34	3,796.39	5.21
合计	60,504.99	100.00	104,304.47	100.00	83,946.95	100.00	72,840.69	100.00

公司主营业务收入主要来源于山西、山东等地区，山西市场开拓主要系报告期内公司抓住国家对山西等采煤设施不够完备的大中型煤矿全面进行技术改造的机遇，加大营销力度，并取得了较好的销售业绩；山东作为煤炭生产大省，公司有着天然的地理优势。2007年、2008年、2009年及2010年上半年山西、山东地区的合计销售额分别为33,154.11万元、42,473.13万元、49,460.54万元、29,218.49万元，其占当年主营业务收入的比例分别为45.52%、50.60%、47.42%、48.29%。

2009年4月16日，山西省政府发布的《关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》规定，“规定到2010年底，全省矿井数量控制目标由原来的1500座调整为1000座，兼并重组整合后煤矿企业规模原则上不低于300万吨/年，矿井生产规模原则上不低于90万吨/年，且全部实现以综采为主的机械化开采”。2009年，山西省已在国内率先启动煤矿整合重组，截至2009年末，山西仍有相当数量的煤矿仍然处于停产整合状态。受此影响，公司山西地区销售额占主营业务收入的比例，从2008年的30.41%下降至2009年的23.26%。但这种影响只是暂时的，随着山西兼并重组的煤矿逐步复产，大规模技术改造将开始，公司在山西地区的销售额将得以回升，2010年上半年，公司在山西地区实现销售收入19,563.32万元，占公司2010年上半年主营业务收入的32.33%，回升趋势明显。因此，总体来看，山西乃至全国其他地区的煤炭整合重组对公司而言是难得的市场机遇。由于山西煤矿将全部实现机械化开采，公司凭借在该地区的市场网络优势，有望实现综采及配套产品销售规模的大幅增长。

报告期内，公司加大了内蒙古、东北、云贵川、新疆等地区市场开拓力度，取得了良好的销售业绩，初步实现了业务网络的战略扩张，特别是对云贵川地区的销售额逐年快速上升，2010年上半年公司对云贵川地区实现销售收入12,241.97万元，占同期公司主营业务收入总额的20.23%。随着公司综采成套设备技术的逐步成熟和产能提高，公司预计销售产量大幅增长的同时，销售区域覆

覆盖面加大、主要销售区域的战略地位不变。

报告期内，各区域销售的比例有所波动，主要是由于公司生产的煤机产品单位合同额较大，且客户分散在不同区域，单个合同的签订会对按区域划分的主营业务收入指标产生重大影响。公司的主要客户是大中型煤炭生产企业，这类企业的固定资产投资和改造存在“集中”和“大额”的特点，单个客户在建设改造完成后的一段时间内对新设备的需求减弱。管理层认为该种波动是由于公司客户分散、单一合同金额较大的市场特点造成的，属于煤炭装备制造业的经营常态，并非公司销售或经营出现异常波动。

4、主营业务收入变动分析

(1) 公司主营业务收入持续增长

2007年、2008年、2009年和2010年上半年，公司的主营业务收入分别为72,840.69万元、83,946.96万元、104,304.47万元和60,504.99万元，2008年和2009年的主营业务收入分别较上年同期增长了15.25%和24.25%。报告期，公司主营业务收入变动情况如下（图11-8）：



(2) 主营业务收入增长的主要原因

① 外部环境拉动

国家发展改革委颁布《煤炭工业发展“十一五”规划》明确提出逐步提高煤矿生产技术水平和资源回采率，大型煤矿采掘机械化程度要达到95%，中型煤矿达到

80%以上，小型煤矿机械化、半机械化程度达到 40%。随着煤炭行业产业政策的积极引导，对采煤效率、资源节约和环保要求的提高，势必带动煤炭装备制造业尤其是技术水平较高产品的需求，建设科学合理的能源资源利用体系，提高能源资源利用效率，为煤炭装备制造行业发展提供了良好的契机。

我国是当今世界上最大的煤炭生产国，也是最大的煤炭消费国。煤炭在我国一次性能源生产和消费结构中占据核心地位，在未来相当长的时期内仍然是我国的基础性能源，是支撑我国经济发展的重要能源保证。2002 年至 2009 年的七年间，原煤产量年均复合增长率 10.70%，煤炭表观消费量年均复合增长率达 12.07%⁵⁷。“十五”期间，我国煤炭行业固定资产投资规模巨大，2002 年-2005 年，煤炭产业投资年均增长 50%。进入“十一五”之后，先前的产能逐步发挥出来，煤炭装备制造行业固定资产投资增速将继续高于全社会固定资产投资增速。

②内部推动

公司抓住国家对煤炭工业提高产业集中度、提高装备水平、加强技改的契机，一方面果断加大了综采及配套产品的科研投入，成立了省级煤炭机械产品研发中心，加大产品研发投入，近年来公司新产品不断增加，质量和档次不断提升，已形成不同规格产品的系列化生产；另一方面，为了适应不断增长的市场需求，公司审时度势，逐步提高产能。报告期内随着公司在昌乐县经济开发区生产基地的建设并逐步投入使用，公司的产能逐年提高，产品品质明显提升，能够满足更多用户的需求，客户满意度不断上升，产品竞争力不断提高。

③产品结构持续优化

报告期根据市场需求变化，持续进行产品结构优化调整。2006 年以前，公司主要生产以单体液压支柱、轻型刮板机为主的普采及配套产品，主要客户群体为一些中小型煤炭生产企业。由于普采及配套产品技术含量不高、准入门槛较低，近年来生产普采及配套产品中小型煤炭装备制造企业逐渐增多，市场竞争日益加剧，毛利也逐渐降低。在这种情况下，公司果断决策，2006 年开始进行产品结构调整，逐步增加附加值较高的中重型刮板输送机、液压支架等综合采煤机械化产品，并快速占领新兴市场，使综采及配套产品的销售收入从 2007 年的 33,623.56

⁵⁷ 资料来源：wind资讯。

万元增长到 2009 年的 67,046.68 万元，占公司主营业务收入比例也从 46.16% 增长到 64.28%。2010 年上半年，公司综采及配套产品收入达到 40,574.21 万元，占公司主营业务收入比例也进一步提升至 67.06%。

④ 订单的快速增长

2007 年以来，随着煤炭装备制造业的快速发展和公司产品结构的持续优化，公司承接订单数量持续快速增长。公司 2007 年度、2008 年度新签定订单总金额分别为 7.87 亿元和 10.93 亿元；在全球金融危机的背景下，2009 年公司新签订单总金额较 2008 年仍出现了增长，为 11.44 亿元，2010 年上半年新签订单 7.68 亿元，较上年同期出现明显增长。持续增长的订单保证了公司报告期内主营业务收入的稳定增长。

⑤ 销售能力和品牌效应增强

报告期内，公司投入了较大力量开拓市场，一方面通过前期努力，目前已形成了以华东、华北为主的成熟业务区，以晋陕蒙宁为重点开发区和以西南东北为稳步提升区的销售格局。公司目前已形成了华东、华北、东北、西南、西北等 25 个省区的全方位、立体化的营销网络；另一方面公司培育了一大批与企业共同成长的、稳定的技术型营销人才队伍，为公司获得稳定的销售收入奠定了人才基础。同时公司积极参加国内外各种煤机展会，使公司产品知名度逐年上升，客户群体逐步扩大。公司已形成了综采成套品牌优势和区域化品牌优势，刮板机输送机 and 单体液压支柱被评为山东省名牌产品。

5、季节性因素对公司主营业务收入的影响

煤炭装备制造行业受下游煤炭行业影响而出现一定的季节性，因此，主营业务收入亦出现一定的季节性波动。对于国内煤炭企业而言，每年的 1、2 月份春节期间，煤矿多处于设备停产、井下安全检修状态。煤炭机械设备的需求减少，在此销售淡季，煤炭装备制造企业销售收入通常低于其他月份。

(二) 利润的主要来源及可能影响盈利能力的主要因素

报告期内公司主营业务毛利构成情况（表 11-32）：

产品类别	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
------	--------------	---------	---------	---------

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
刮板输送机	5,454.53	40.14	8,495.03	39.96	7,744.17	43.49	5,383.59	37.60
液压支架	3,773.45	27.77	5,386.81	25.34	2,845.69	15.98	2,168.89	15.15
单体液压支柱	1,715.10	12.62	3,123.82	14.69	2,283.44	12.82	1,965.17	13.72
带式输送机	1,583.03	11.65	2,995.49	14.09	2,284.38	12.83	2,068.28	14.44
其他产品	1,062.63	7.82	1,260.29	5.93	2,650.77	14.88	2,734.18	19.09
合计	13,588.74	100.00	21,261.43	100.00	17,808.45	100.00	14,320.11	100.00

1、主要产品比重及毛利变化情况

报告期内，刮板输送机贡献的毛利占公司主营业务毛利的比重较高。2006年公司对刮板输送机进行了技术改造和产品升级，附加值较高的中重型刮板输送机的业务比重明显上升，报告期内，刮板输送机成为对公司主营业务毛利贡献最高的产品。液压支架是公司2006年开始投产的新产品，报告期内，随着公司加大液压支架产品的开发力度，液压支架的销售收入和毛利额的大幅增加，2010年上半年该产品的毛利占公司主营业务毛利的比重由2007年的15.15%提高至27.77%。

单体液压支柱系支护设备中的普采产品，虽然技术含量不高、准入门槛较低，但是总体来看未来还存在一定的市场空间，报告期内，该产品销售毛利占公司主营业务毛利的比重总体上较为稳定。公司在产品结构调整过程中，将其定位于满足产品老客户需要和产品配套使用，不再作为发展的重点，因此从长期来看，单体液压支柱销售毛利占公司主营业务毛利的比重会相应降低。

报告期内，带式输送机销售毛利占公司主营业务毛利的比重平均为13.25%，该产品是公司毛利率相对较高的产品，报告期内带式输送机毛利率均在20%以上，其贡献的销售毛利从2007年的2,068.28万元上升至2009年的2,995.49万元，2010年上半年带式输送机完成了1,583.03万元的毛利。

2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

(1) 市场需求量

公司主要产品为井下采煤工作面支护、运输设备等煤炭机械产品，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。煤炭机械产品的需求主要来自煤炭生产企业。公司管理层认为，在可预见的相当长的一段时间内，煤炭在我国

基础能源领域依然具有核心地位，随着我国工业化进程的进一步推进，国家经济建设投入不断增大，国民经济的持续增长，对煤炭的需求将日益增加，而煤炭行业的快速发展及机械化率的不断提高，将直接拉动煤机产品的市场需求。

（2）原材料价格波动的影响

在公司煤机产品生产过程中，钢材在生产成本中所占的比重一般在 60%左右，原材料占成本的比重较高。因此上游原材料价格的变动将会对公司盈利能力的持续性和稳定性产生一定的影响。公司主要产品采取定单生产的销售策略，如果原材料价格上涨，公司将通过相应提高产品价格、不断优化生产工艺流程、调整产品结构等方式，来抵消原材料上涨对公司业绩的负面影响。此外，公司将不断创新采购模式，依靠预付定金、远期按合同价格供货等方式，在一定程度上规避原材料价格波动的风险。

（3）技术研发能力

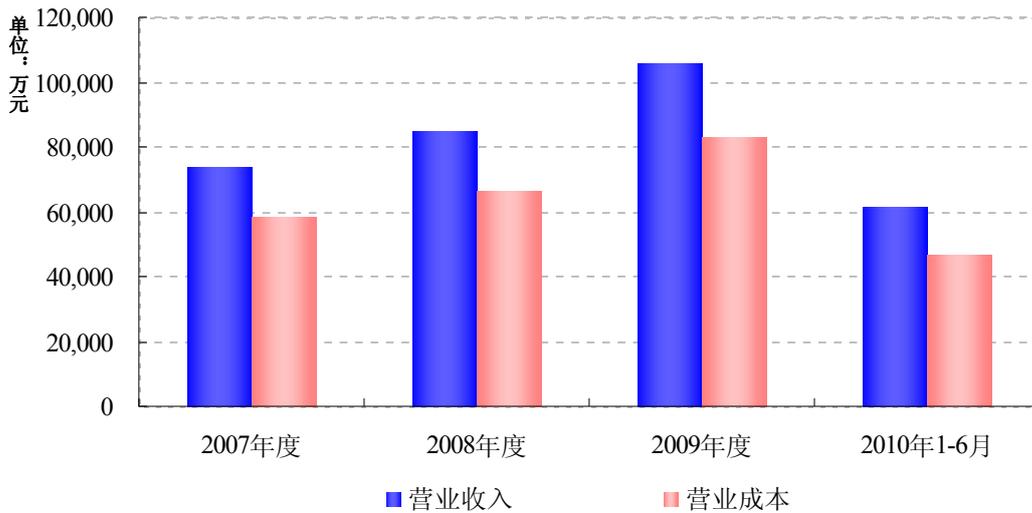
公司具备多年的煤机专业生产经验，积累了一大批在产品研发、制造方面有着丰富经验的工程技术人员。近几年又从全国各地聘请了一大批行业内知名专家组成了产品方案制定、产品设计、制造各方面全国一流的技术人才队伍。公司目前设有一个省级技术研发中心，刮板输送机、液压支架、带式输送机、薄煤层综采成套设备以及采掘机械等 5 个专业研究所和一个总体配套方案室，并专门设立了用于煤炭洗选技术研发的控股子公司北京三矿通。公司拥有全行业一流的试验室和各种检测设备，具备对主导产品的独立研发能力。目前公司正深入开展薄煤层采煤工作面综采成套设备、细粒煤分选及脱水成套设备生产工艺以及节能降耗等方面的科研开发，全面保持国内领先的技术水平。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。

（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（图 11-9、表 11-33）：



项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入(万元)	61,391.86	105,624.79	85,182.49	74,077.70
较上年同期增长	22.97%	24.00%	14.99%	19.55%
营业成本(万元)	46,949.14	83,120.45	66,166.00	58,520.58
较上年同期增长	16.22%	25.62%	13.06%	16.66%

报告期内，随着公司业务的迅速发展，营业收入呈现逐年快速增长的态势，具体情况见本节之“二/（一）营业收入构成及变动”。公司2008年度、2009年度营业成本分别较上年增长了13.06%和25.62%，主要原因是公司生产经营规模扩大、产销量增长及主要原材料钢材的平均价格上涨所致。最近三年公司营业成本增速与营业收入的增长速度基本持平。

(2) 按照明细分类的主营业务成本情况

报告期内公司主营业务成本构成如下（表 11-34）：

项 目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
直接材料	39,406.56	83.99	69,038.46	83.14	54,391.24	82.23	49,214.44	84.10
直接人工	2,635.21	5.62	4,889.33	5.89	3,687.21	5.57	2,520.12	4.31
制造费用	3,425.35	7.30	6,019.87	7.25	5,116.79	7.74	4,473.83	7.64
燃料动力费	1,449.13	3.09	3,095.38	3.73	2,943.27	4.45	2,312.19	3.95
合 计	46,916.25	100.00	83,043.04	100.00	66,138.51	100.00	58,520.58	100.00

报告期内公司主要产品成本构成较为稳定，主营业务成本中最主要的为材料成本，材料成本占总成本的比重平均为83.99%，直接人工、制造费用、燃料动

力费等成本占总成本的比重较小。

(3) 原材料价格波动对公司业绩的影响

虽然原材料价格波动会对公司业绩产生一定程度的影响，但是公司生产经营采用以销定产的方式，签订销售合同时，公司都要根据原材料价格和预期的利润水平来确定产品价格。同时，公司管理层主要积极采取各方面措施应对原材料价格波动对公司带来的各种影响：①在生产中严格控制存货占用，严格执行按定单生产的生产原则，切实提高公司的资金的使用效率；②在技术上不断加大投入，持续进行技术改造，以保持公司的技术优势；③积极调整公司产品结构，增加高附加值的产品品种及比例，如中重型刮板输送机、液压支架、大功率带式输送机等，多方面拓展公司销售市场，降低钢材耗用量大的低端产品比例。

2、期间费用

报告期内公司期间费用构成情况如下（表 11-35）：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长
销售费用	3,780.22	18.29%	7,223.27	26.43%	5,713.09	51.42%	3,772.96	34.91%
管理费用	1,452.17	16.33%	2,617.16	-4.83%	2,750.01	114.34%	1,282.99	-47.97%
财务费用	1,412.71	5.83%	2,539.62	-15.55%	3,007.10	26.40%	2,378.97	86.81%
合 计	6,645.10	14.99%	12,380.05	7.93%	11,470.20	54.27%	7,434.92	13.75%
营业收入	61,391.86	22.97%	105,624.79	24.00%	85,182.49	14.99%	74,077.70	19.55%
期间费用率	10.82%	-6.52%	11.72%	-12.99%	13.47%	3.43%	10.04%	-0.51%

从期间费用占营业收入的比重分析，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年的期间费用率分别为 10.04%、13.47%、11.72%和 10.82%，报告期内平均的期间费用率为 11.51%，期间费用总额占营业收入的比重较小，不会对公司的经营业绩产生重大影响。

(1) 报告期内公司销售费用主要构成项目及变动分析

2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年上半年公司的销售费用分别为 3,772.96 万元、5,713.09 万元、7,223.27 万元和 3,780.22 万元。公司销售费用主要是在销售过程中发生的运输装卸费、销售人员职工薪酬、差旅费、招标费和业务招待费

等。公司 2007-2009 年度销售费用逐年上升，主要原因如下：

①由于公司经营规模持续扩大，产品销量持续增长，以及油价上涨等因素影响，运输费用也随之不断增加，2007 年、2008 年、2009 年运输费用分别为 1,727.28 万元、3,398.07 万元、3,909.12 万元，同比分别增长 96.73%、15.04%。另外，新疆、云贵川等远距离区域销售增长较快，也使运费相应出现较大增长。

②由于公司销售人员的薪酬与销售业绩挂钩，随着报告期内公司产品销量大幅增加，因此销售人员工资费用、销售提成亦相应增加，2007 年、2008 年和 2009 年上述费用分别为 696.07 万元、806.41 万元和 1,076.36 万元，2008 年、2009 年分别较上年同期增长 15.85%、33.48%。

（2）报告期内公司管理费用主要构成项目及变动分析

2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年上半年公司的管理费用分别为 1,282.99 万元、2,750.01 万元、2,617.16 万元和 1,452.17 万元。2008 年和 2009 年的管理费用比 2007 年度出现大幅度增加，其中 2008 年度比 2007 年度增加 1,467.02 万元，增幅为 143.45%，主要原因是执行新准则后，职工福利费按实际发生额列支，执行前的余额在执行新准则第一年末冲减管理费用，公司 2007 年冲减管理费用-职工薪酬 873.41 万元，剔除上述冲减福利费影响因素后，2008 年度管理费用比 2007 年实际增加 593.61 万元，增长了 27.53%，主要原因是公司经营规模扩大后公司管理部门人员工资和非生产性固定资产折旧的增长所致。

（3）财务费用

2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年上半年公司财务费用分别为 2,378.97 万元、3,007.10 万元、2,539.62 万元和 1,412.71 万元，报告期内财务费用总体处于较高的水平，其主要原因为：随着公司生产经营规模不断扩大，公司的银行借款规模扩大，而 2006 年至 2007 年中国人民银行累计 7 次上调金融机构人民币贷款基准利率，致使公司利息支出不断增加，2008 年 9 月底中国人民银行开始连续下调人民币贷款基准利率，公司的利息支出亦相应降低，因此，2009 年财务费用较 2008 年财务费用有所下降。

综上，公司期间费用的增加是随公司业务规模扩大而导致的正常增长。公司在未来发展中将继续加强各项费用管理，将各项费用支出的控制在合理范围内。

3、营业利润

2007年、2008年、2009年和2010年上半年公司营业利润分别为7,964.15万元、6,942.50万元、9,488.69万元和7,281.90万元，其中2008年的营业利润较2007年出现了下降，降幅为12.83%，其主要原因为公司2008年度销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失与2007年同期相比增长幅度较大，具体情况如下：

①2008年度销售费用比2007年度增加1,940.13万元，增长了51.42%，主要原因为：一方面，2008年度随着公司薄煤层技术成熟、产品推向市场，公司加大对薄煤层相对集中的云贵川地区以及新疆地区的营销和销售力度，另一方面，公司抓住国家对山西等采煤设施不够完备的大中型煤矿全面进行技术改造的机遇，加大营销力度，并取得了较好的销售业绩，导致公司2008年发生的运杂费用增加1,670.80万元，业务招待费同比增加230.04万元。

②2008年度管理费用比2007年度增加1,467.02万元，增长了114.34%，剔除2007年因执行新会计制度报告期末将应付福利费余额全部冲减管理费用职工薪酬873.41万元，2008年度管理费用比2007年实际增加297.47万元，增长了13.79%，主要原因为2008年度公司生产规模扩大导致管理费用增加。

③2008年度财务费用比2007年度增加628.13万元，增长了26.40%，主要原因为2007年煤炭价格大幅上涨引发煤炭生产企业对生产设备的需求快速扩张，公司为把握市场扩张带来的良好发展机遇，及时增加银行短期借款应对2008年销售收入增加产生的流动资金需求，从而导致2008年度利息支出大幅增加。

④2008年度资产减值损失比2007年度增加628.11万元，增长了2,250.29%，主要原因：一是应收款项的增加导致本年计提的坏账准备较2007年增加399.40万元，二是本年钢材价格回落致使存货的可变现净值低于其账面价值计提存货跌价准备228.69万元。

4、营业外收入和营业外支出

报告期内公司营业外收支构成如下（表11-36）：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
-----	-----------	--------	--------	--------

营业外收入				
非流动资产处置利得	17.81	266.50	7.07	499.15
政府补助	53.72	147.61	390.75	1,953.98
其他	5.51	3.81	141.23	26.98
小 计	77.04	417.92	539.05	2,480.11
营业外支出				
非流动资产处置损失	1.97	16.97	22.43	916.62
捐赠支出	3.10	20.30	0.60	32.00
其他	0.74	54.52	23.61	20.38
小 计	5.81	91.79	46.64	969.00

2007 年非流动资产处置利得和损失金额较大，分别为 499.15 万元和 916.62 万元，主要原因是公司为提高生产效率、调整生产布局，对部分闲置的土地，老化、陈旧的设备和厂房进行转让及报废。2009 年公司非流动资产处置利得金额为 266.50 万元，主要来自转让五图新型建材厂。

2009 年 6 月 30 日，山东矿机第一届董事会第九次会议通过向乐达建筑（关联方恒新投资之参股公司）整体转让五图新型建材厂的决议。依据由青岛天和资产评估有限责任公司出具的截至 2009 年 6 月 30 日五图新型建材厂评估报告书（青天评报字（2009）第 068 号），五图建材厂经评估净资产评为-2,341,784.24 元。双方确定五图新型建材厂转让的价格为-2,341,784.24 元，2009 年 11 月 10 日，山东矿机与乐达建筑签署了《五图新型建材厂整体转让协议》。

根据转让协议约定，截至 2009 年 11 月 10 日，公司对五图新型建材厂的其他应收款余额为 12,568,564.48 元，本次转让时由乐达建筑代五图新型建材厂支付给公司，由此确定乐达建筑应支付公司的款项合计为 10,226,780.24 元。处置日五图新型建材厂账面净资产为-449.30 万元，转让价格为-234.18 万元，公司确认处置利得 215.12 万元。

2007 年政府补助金额较大，总计为 1,953.98 万元，该政府补助的情况详见本招股说明书“第十节 六/（三）政府补助”。

5、所得税费用

报告期内所得税费用情况如下（表 11-37）：

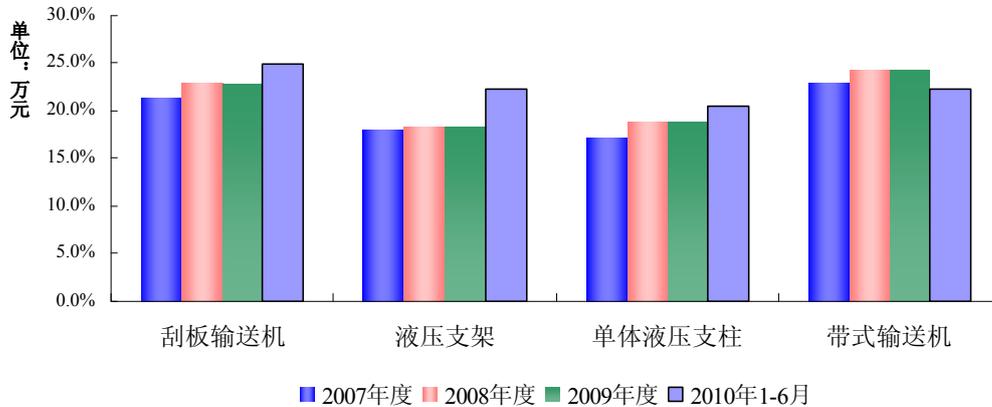
单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
当期所得税费用	1,941.68	2,353.33	1,920.69	1,905.09
递延所得税费用	-99.41	-30.42	-185.80	14.54
当期列支的所得税费用	1,842.27	2,322.91	1,734.89	1,919.63

报告期内公司享受的所得税优惠政策详见本招股说明书“第十节 六/（二）公司享受的主要税收优惠政策”。2007年公司因技术改造国产设备投资抵免了企业所得税1,173.73万元，占当年利润总额的12.39%。

（四）毛利率分析

报告期内公司主要产品毛利率变化情况（图 11-10，表 11-38）：



产品类别	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
刮板输送机	24.92%	22.78%	22.13%	21.38%
液压支架	22.37%	18.44%	19.75%	18.11%
单体液压支柱	20.55%	18.82%	17.94%	17.23%
带式输送机	22.34%	24.33%	24.30%	22.90%
主营业务毛利率	22.46%	20.38%	21.21%	19.66%

1、报告期内毛利率变化原因分析

报告期内，在主要原材料钢材价格出现较大幅度波动的情况下，公司通过调整产品售价、产品升级和控制采购及生产成本等措施消化原材料涨价等不利因素的影响，公司主营业务毛利率总体呈现上升趋势，具体情况如下：

（1）提高产品售价

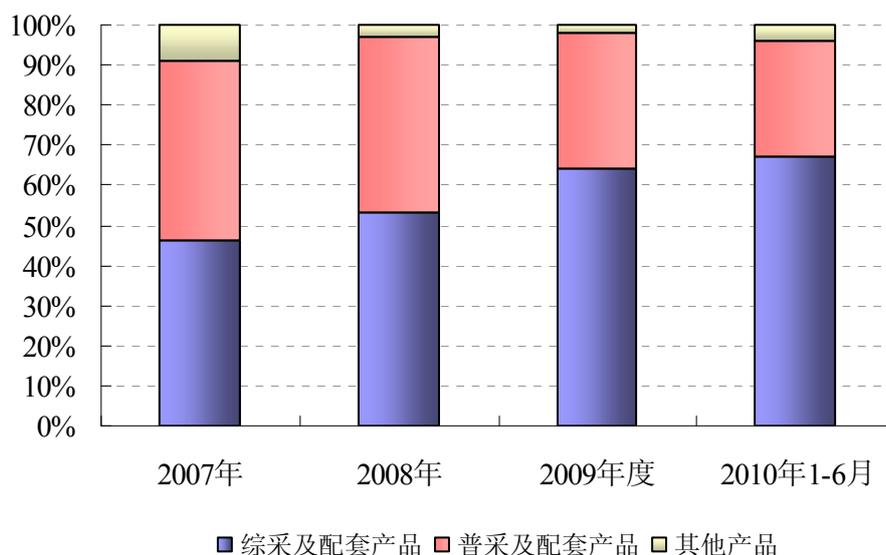
公司在煤炭装备制造行业具有较高的市场占有率和品牌知名度，对产品的定价具有一定的控制能力。在投标阶段，公司根据当时的成本加一定毛利进行产品

投标报价，故产品销售价格随着原材料市场采购价格的变化而同方向变化。报告期内，为了抵消原材料价格上涨对公司业绩的影响，在不影响产品销量的情况下，公司适当提高了主要产品的销售价格，以保持产品毛利率的稳定。

(2) 产品结构优化

2006 年以前，公司主要生产以单体液压支柱、轻型刮板输送机为主的普采及配套产品，主要客户群体为一些中小型煤炭生产企业。由于普采及配套产品技术含量不高、准入门槛较低，近年来生产普采及配套产品中小型煤炭装备制造企业逐渐增多，使该产品市场竞争日益加剧，利润空间不断被压缩。为此，公司果断决策，进行产品结构升级，在保持一定的普采及配套产品的市场份额的同时，重点发展市场需求空间大、附加值较高的中重型刮板输送机、液压支架和大功率带式输送机等综采及配套产品，综采及配套产品销售收入的逐渐增加，消化了原材料上涨因素，使产品毛利率有所增长。具体来说，公司的中重型刮板机、液压支架、大功率带式输送机等综采及配套产品的销售收入占主营业务收入的比例也从 2007 年的 46.17%，上升至 2010 年上半年的 67.06%，由于综采及配套产品相对于普采及配套产品毛利率较高，从而带动主营业务毛利率稳中有升。

图 11-11 报告期公司普采和综采及配套产品结构变化图



(3) 有效控制采购及生产成本

采购部每年初经过市场调研和筛选，依据质量、价格、服务等因素评选出适合公司采购标准的最佳供应商。公司每 1-2 月在最佳供应商中进行公开招标，充

分发挥招标采购的价格优势，缩减采购成本。此外，公司选定若干家实力较强的供应商，通过与其建立长期合作关系的方式，使对方让利销售，从而降低采购成本。

公司十分重视生产过程成本控制，利用与国际一流公司合作机会，学习其先进管理经验，导入国外先进企业的精益生产模式，改进现场工艺水平，提高公司生产物流管理效率。同时，公司不断改进工艺方法，有效提高生产效率、降低产品生产成本。

2、2009 年产品毛利率下降原因分析

2009 年，受公司销售策略变化和主要原材料价格下降的影响，公司产品综合毛利率比 2008 年下降 0.83 个百分点。具体的原因如下：

(1) 销售策略调整

2008 年下半年起，受世界金融危机的影响，煤炭行业的景气度有所下降。2009 年上半年，公司为了应对金融危机给公司带来的不利影响，并抢占市场份额，公司对重点客户实施了让利销售策略。

(2) 原材料价格波动

2008 年 9 月以前，国内钢材价格持续大幅上涨，公司于 2008 年 7-9 月份（钢材价格高位期间）额外采购了较多钢材，上述钢材直至 2009 年 5 月才消化完毕，导致 2009 年上半年所销售的产品的生产成本较高，从而降低了公司主营业务毛利率。

从 2009 年 6 月起，公司主营业务毛利率已开始出现企稳回升的态势。2009 年下半年公司主营业务毛利率为 22.39%，高出上半年主营业务毛利率 4.24 个百分点，同时亦高于 2009 年全年主营业务毛利率 2.01 个百分点（表 11-39）。

产 品	2009 年上半年	2009 年下半年	2009 年
刮板输送机	19.32%	26.28%	22.90%
液压支架	16.97%	20.28%	18.44%
单体液压支柱	15.35%	20.45%	18.82%
带式输送机	21.75%	26.46%	24.33%
其他产品	16.43%	11.76%	13.88%

主营业务毛利率	18.15%	22.39%	20.38%
---------	--------	--------	--------

随着国内经济的逐步复苏、钢材价格的稳定和公司产品结构的持续优化，预计未来公司产品的综合毛利率将逐步提高。

3、公司产品按细分市场划分毛利率情况

表 11-40 公司产品按细分市场划分毛利率情况

年度	细分市场	主营业务收入 (万元)	比例	主营业务成本 (万元)	毛利 (万元)	毛利率
2010 年 1-6 月	综采及配套	40,574.21	67.06%	31,093.80	9,480.41	23.37%
	普采及配套	17,425.90	28.80%	13,718.14	3,707.76	21.28%
	其他产品	2,504.88	4.14%	2,104.31	400.57	15.99%
	合计	60,504.99	100.00%	46,916.25	13,588.74	22.46%
2009 年	综采及配套	67,046.68	64.28%	52,530.23	14,516.45	21.65%
	普采及配套	35,152.05	33.70%	28,654.56	6,497.49	18.48%
	其他产品	2,105.74	2.02%	1,858.25	247.49	11.75%
	合计	104,304.47	100.00%	83,043.04	21261.43	20.38%
2008 年	综采及配套	44,832.65	53.41%	34,901.95	9,930.70	22.15%
	普采及配套	36,706.33	43.73%	29,446.06	7,260.27	19.78%
	其他产品	2,407.97	2.87%	1,790.50	617.47	25.64%
	合计	83,946.95	100.00%	66,138.51	17808.44	21.21%
2007 年	综采及配套	33,623.56	46.17%	26,796.15	6,827.41	20.31%
	普采及配套	32,750.59	44.96%	25,896.12	6,854.47	20.93%
	其他产品	6,466.54	8.88%	5,828.30	638.24	9.87%
	合计	72,840.69	100.00%	58,520.57	14320.12	19.66%

①综采及配套产品毛利率分析

综采及配套产品为未来煤机市场主要需求产品。报告期内公司综采及配套产品收入占比稳步提高，从 2007 年的 46.17% 上升到 2010 年上半年的 67.06%，毛利率保持较高的水平，最近三年分别为 20.31%、22.15%、21.65% 和 23.37%。

2007 年综采及配套产品毛利率相对较低原因：公司 2006 年第二次产品结构调整后，综采及配套产品开始向客户推广。由于产品结构调整，公司综采产品面向更多的特大型、大型客户，为加强综采产品的推广，公司采取了一系列销售策略如按成本销售、允许客户试用等，综采及配套产品取得了快速增长，较 2006 年增长 75.20%。上述销售策略对 2007 年综采及配套产品毛利率有一定影响。

2008 年、2009 年及 2010 年上半年综采及配套产品毛利率均维持在 22% 左右，

主要是因为随着公司综采及配套产品被市场认可，综采及配套产品销售额逐步增加，实现规模效益；此外，公司凭借专业技术优势在原材料成本下降的情况下继续维持稳定的产品售价。

②普采及配套产品毛利率分析

公司 2007 年、2008 年、2009 年普采及配套产品毛利率分别为 20.93%、19.78%、18.48%，呈逐年下降趋势，主要原因为：2007 年下半年受煤炭价格大幅上涨，带动较多煤机厂家扩大产能以及新生产商加入市场，此外，国家对中小型煤矿的种种政策限制致使需求减少，导致普采及配套产品市场竞争陡然加剧。由于普采及配套产品技术含量相对较低，厂家为应对激烈竞争形势大多采用价格竞争策略。为了巩固市场份额，维护良好的客户关系，进而推动公司高端产品——综采及配套产品的销售，公司充分考虑原材料回升因素的影响主动采取降价策略，因此毛利率有所下降。由于公司顺利实施产品的二次结构升级，综采及配套产品迅速增长且毛利率较高，普采及配套产品毛利率的下降对公司盈利水平没有产生不利影响。

③其他产品毛利率分析

公司报告期内其他产品毛利率分别为 9.87%、25.64%和 11.75%，各年变化较大，主要是因为：2007 年 9 月公司针对非煤机业务如拉链、工业用呢编织物、色织布坯等不良资产进行剥离，对 2008 年毛利率影响较大；虽然 2008 年、2009 年其他产品中包含内容没有变化，但 2009 年子公司北京三矿通、科尔建材利润亏损导致当年毛利率较 2008 年下降。

4、公司和同行业企业毛利率比较分析

2007年至2009年，公司和同行业可比企业毛利率比较情况如下⁵⁸(表 11-41)：

公司名称	2009 年	2008 年	2007 年
郑州煤矿机械集团股份有限公司	25.16	20.19	24.02
中煤张家口煤矿机械有限责任公司	20.07	18.55	20.35
中煤北京煤矿机械有限责任公司	14.42	12.54	11.99
平顶山煤矿机械有限责任公司	16.97	14.14	16.42
山西平阳重工机械有限责任公司	15.49	12.35	13.58

⁵⁸ 资料来源：中国煤炭机械工业协会发布的2007年至2009年《煤炭工业机械制造年报》。

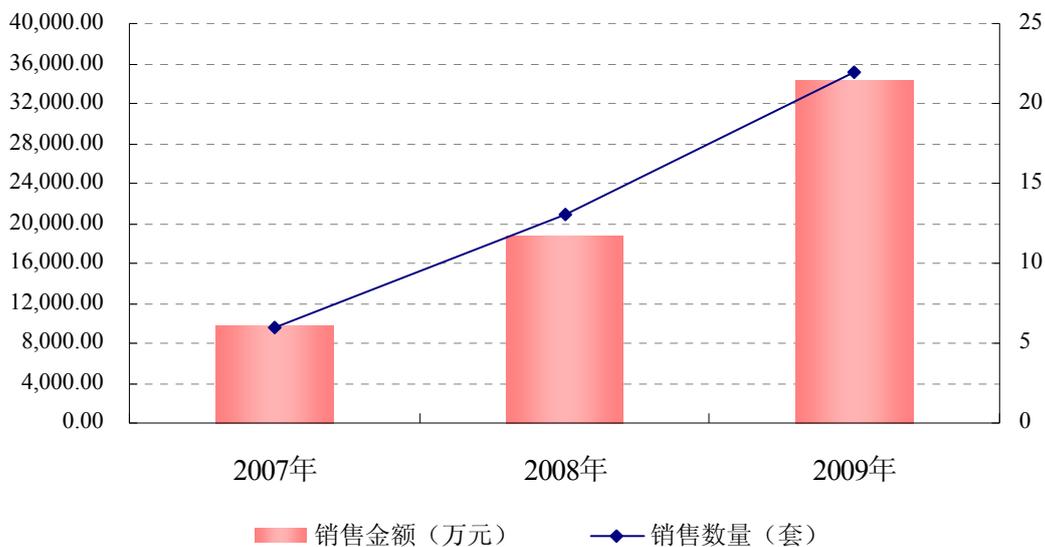
宁夏天地奔牛实业集团有限公司	21.56	18.88	18.92
山东天晟煤矿装备有限公司	13.31	14.74	14.04
山东矿机	20.38	21.21	19.66
平均值	18.42	16.58	17.37

2009年，公司毛利率低于郑州煤矿机械集团股份有限公司，主要是因为：郑州煤矿机械集团股份有限公司主要产品为液压支架，属于综采及配套产品之一。而公司还提供普采及配套产品，2009年占主营收入比例为33.7%，普采及配套产品毛利率一般低于综采及配套产品。

报告期内，公司的主营业务毛利率高于同行业平均水平，主要原因为公司产品具有成套优势，综采成套设备所占比重较高。

提高综采成套设备在业务总量中的比重，是提高公司的核心竞争力、提高主营业务毛利率的主要途径之一：（1）对于客户来说，使用成套设备能够减少选择产品供应商环节、节约谈判时间、降低采购及配套成本。此外，成套设备需要维护或改造时，成套产品供应商可以解决全部的现有和潜在问题，从而降低设备的维护成本，因此客户会支付高于单机产品价格来购买成套设备；（2）对本公司来说，销售成套设备需要为客户提供系统集成方案设计、产品配套选型、安装、调试、维护等一揽子方案，全方位的服务既能提高产品的附加值，又能增强客户对公司产品的依赖性和忠诚度，并有利于培育长期、稳定的客户。

图 11-11 最近三年公司综采成套设备销售情况



此外，公司还具有一定的品牌优势。公司经过 30 多年的煤机产品的专业生产和销售，打造了知名的产品品牌，如“乐煤”牌刮板输送机和单体液压支架被山东省质量技术监督局评为“山东名牌产品”，这些知名品牌使公司在行业中具有取得了较强的竞争优势。2009 年，中国煤炭工业协会评选出了“中国煤炭机械工业 50 强企业”，公司凭借健康的发展态势和良好的商业信誉，在“中国煤炭机械工业 50 强企业”中位列第 10 位。

5、产品价格及主要原材料价格变动对盈利的敏感性分析

(1) 主要产品销售价格变动的敏感性分析

报告期内，公司的主要产品为刮板输送机、液压支架、单体液压支柱、带式输送机等四大类产品，2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年上半年这四类产品销售收入合计占公司主营业务收入的比例分别为 79.08%、85.21%、91.29%、89.56%。这些产品价格的上升或下降对公司毛利影响较大，分别以主要产品价格变动 1%、5%、10%对公司主营业务毛利的影响作敏感性分析如下：

表 11-42 刮板输送机价格变动对主营业务毛利的敏感性分析

价格变动	对毛利的影响			
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1%	1.61%	1.69%	1.97%	1.76%
5%	8.05%	8.47%	9.85%	8.80%
10%	16.11%	16.95%	19.70%	17.60%

表 11-43 液压支架价格变动对主营业务毛利的敏感性分析

价格变动	对毛利的影响			
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1%	1.24%	1.29%	0.81%	0.84%
5%	6.21%	6.44%	4.05%	4.20%
10%	12.41%	12.87%	8.10%	8.40%

表 11-44 单体液压支柱价格变动对主营业务毛利的敏感性分析

价格变动	对毛利的影响			
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1%	0.61%	0.78%	0.71%	0.80%
5%	3.07%	3.91%	3.55%	4.00%

10%	6.14%	7.81%	7.10%	8.00%
-----	-------	-------	-------	-------

表 11-45 带式输送机价格变动对主营业务毛利的敏感性分析

价格变动	对毛利的影响			
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1%	0.52%	0.58%	0.53%	0.63%
5%	2.61%	2.89%	2.65%	3.15%
10%	5.21%	5.79%	5.30%	6.30%

以 2009 年为例，在公司销售的产品中，刮板输送机的销售价格变动对主营业务毛利的影响最大，液压支架的销售价格变动对主营业务毛利的影响次之，单体液压支柱产品及带式输送机销售价格变动对主营业务毛利的影响较小。因此，公司将进一步提高产品质量及产品的可靠性，加大产品技术含量，提升高端产品比重，从而提高产品售价，以增强公司在行业中的竞争力和自身的盈利能力。

(2) 主要原材料价格变动的敏感性分析

公司产品主要原材料为中板钢、槽帮钢、圆钢、刮板钢、无缝钢管等钢材，报告期内，钢材成本占主营业务成本的比重在 60%以上，钢材价格的变动对公司主营业务毛利的影响最大。在其他因素不发生变化的情况下，分别以主要钢材价格变动 1%、5%、10%对公司主营业务毛利的影响作敏感性分析如下：

表 11-46 主要产品原材料钢材售价变动的敏感性分析

价格变动	对毛利的影响			
	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1%	2.18%	2.39%	2.47%	2.57%
5%	10.92%	11.96%	12.37%	12.84%
10%	21.85%	23.93%	24.74%	25.67%

报告期内，公司主营业务毛利对钢材价格波动比较敏感，以 2009 年为例，在其他条件保持不变的情况下，钢材平均单价每增减 10%，主营业务毛利变化率为 21.91%。针对钢材涨价对煤炭装备制造行业的较大冲击，公司采取了以下有效的应对措施。

①适当调整产品价格

本公司的主要产品是根据客户需要而专门进行设计和生产的订制产品，每批

产品的参数、配置、型号和档次各不相同。在投标阶段，公司根据当时的成本加一定毛利进行产品投标报价，故产品销售价格随着原材料市场采购价格的变化而同方向变化。报告期内，为了抵消原材料价格上涨对公司业绩的影响，在不影响产品销量的情况下，公司适当提高了主要产品的销售价格，以保持产品毛利率的稳定。

②优化产品结构、提高产品技术含量，提高产品附加值

根据近期公司战略规划，公司已经着手大力加强产品的优化升级，一方面巩固现有综采设备的市场竞争力，逐渐减少普采和高档普采的业务比重，加大综采成套设备的比重；另一方面，延伸产业链。公司的募投项目薄煤层采煤工作面综采成套设备、细粒煤分选及脱水成套设备就是公司产品结构在成套综采设备基础上向高端的进一步延伸。公司经过了长时间的研发，目前薄煤层采煤工作面综采成套设备中的薄煤层刮板运输机和薄煤层液压支架已实现批量销售，而细粒煤分选及脱水成套设备亦已形成小批量生产能力，本次募投项目建成投产后将进一步提高公司产品的附加值，降低钢材价格上涨带来的不利影响。

③加强采购环节管理，降低采购成本

公司业务规模扩张较快，规模采购优势愈发明显，对供应商的议价能力增强；同时采取招投标、询比价方式，做到货比三家、价比三家，对采购成本做到良好的控制。此外，公司选定若干家实力较大的供应商，通过签订战略合作协议的方式，给予供应商优惠的付款条件，使对方让利销售，从而降低采购成本。

④在确保产品性能的前提下，严格审核技术设计方案，优化设计方案，提高设计标准化水平，从设计环节控制产品成本，减少产品原材料单耗，从而降低原材料价格波动带来的影响。同时，定期对一线员工进行技能培训和专业知识培训，提高员工的操作技能，降低生产过程中的废品损失。

通过采取上述措施，公司较好地化解原材料涨价所带来的风险，有效地控制生产成本。

（五）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下（表 11-47）：

单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益	15.84	249.53	209.87	-237.06
越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的 税收返还、减免	0.00	26.00	0.00	1,173.73
计入当期损益的政府补助	53.72	121.61	390.75	1,953.98
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	0.00	0.00	0.00	873.41
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1.67	-71.02	117.01	-25.40
非经常性损益影响利润总额合计	71.23	326.13	717.63	3,738.67
减：非经常性损益的所得税影响数	17.81	85.71	188.86	834.34
减：少数股东损益影响数	4.49	4.80	14.67	51.23
非经常性损益净额	48.93	235.62	514.10	2,853.10
非经常性损益净额占归属于母公司净利润 的比例	0.90%	3.19%	9.12%	37.43%

报告期内非经常性损益对当期利润影响较大的是处置非流动资产损益和计入当期损益的政府补助。

处置非流动资产损益系公司为提高生产效率、调整生产布局，对部分闲置的土地，老化、陈旧的设备和厂房进行转让及报废。

计入当期损益的政府补助详见本招股说明书“第十节 六/（三）政府补助”。

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项目为按照《关于切实做好上市公司 2007 年报执行新会计准则监管工作的通知》（证监办发[2008]7 号）相关规定，根据公司实际情况和当期职工福利计划冲回的福利费，详见本节“二/（三）/2/（2）报告期内公司管理费用主要构成项目及变动分析”。

2007 年非经常性损益净额占当期归属于母公司净利润比重为 37.43%，但由于公司主营业务突出，成长性良好，市场前景广阔并具有较强的盈利能力，公司的经营业绩并不存在对非经常性损益的依赖，2008 年、2009 年及 2010 年上半年非经常性损益净额占当期归属于母公司净利润比重分别为 9.12%、3.19%和 0.90%。

（六）报告期内转让和注销子公司的合并备考利润表分析

为了突出煤炭机械生产主业，增强核心竞争力，公司在本次公开发行前转让和注销了与主业无关的部分子公司、分公司，子公司转让及注销情况详见本招股说明书“第七节 二、关联方及关联交易”。

假定 2007 年 1 月 1 日前已完成子公司转让和注销, 按照 2009 年 12 月 31 日的公司架构编制的最近三年备考利润表 (以下简称“备考报表”) 如下:

表 11-48 最近三年公司合并备考利润表

单位: 万元

利润表项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	105,624.79	84,879.01	69,615.83
减: 营业成本	83,120.45	65,891.55	54,405.11
营业税金及附加	527.38	172.94	320.49
销售费用	7,223.27	5,712.38	3,724.91
管理费用	2,617.16	2,586.83	895.75
财务费用	2,539.62	3,007.75	2,396.16
资产减值损失	410.41	641.78	21.90
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	0.00	0.00	-0.87
投资收益 (损失以“-”号填列)	302.20	-53.10	-36.67
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	203.64	0.00	-1.17
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	9,488.69	6,812.69	7,813.96
加: 营业外收入	417.92	526.72	2,454.30
减: 营业外支出	91.79	30.10	962.14
其中: 非流动资产处置损失	16.97	22.43	916.62
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	9,814.82	7,309.32	9,306.12
减: 所得税费用	2,322.91	1,723.03	1,851.74
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	7,491.91	5,586.29	7,454.38
归属于母公司股东的净利润	7,441.39	5,472.07	7,495.67
少数股东损益	50.52	114.22	-41.28

表 11-49 最近三年公司备考报表和申报报表净利润对比情况表

单位: 万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
备考报表归属母公司所有者的净利润	7,441.39	5,472.07	7,495.67
申报报表归属母公司所有者的净利润	7,441.39	5,637.05	7,621.84
归属母公司所有者的净利润差异 (备考报表减申报报表)	0	-164.98	-126.17

表 11-50 最近三年公司备考报表和申报报表综合毛利率⁵⁹和销售净利率⁶⁰对比表

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
-----	---------	---------	---------

59 综合毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

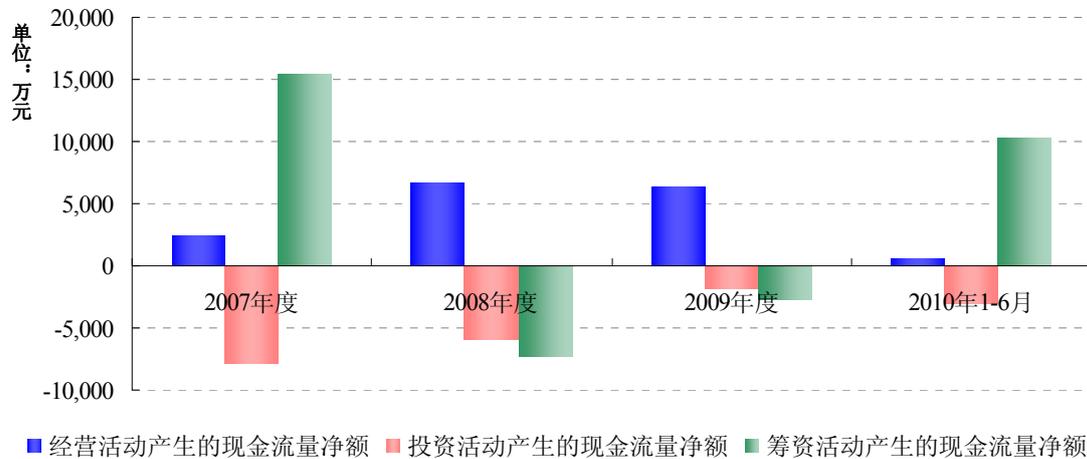
60 销售净利率=净利润/营业收入

综合毛利率 (%)	申报报表	21.31%	22.32%	21.00%
	备考报表	21.31%	22.37%	21.85%
销售净利率 (%)	申报报表	7.09%	7.00%	10.00%
	备考报表	7.09%	6.58%	10.71%

报告期内公司核心业务突出，转让及注销部分非主业子公司、分公司，对公司业务未造成不利影响。

三、现金流量分析

公司最近三年现金流量结构及变化如下（图 11-12、表 11-51）：

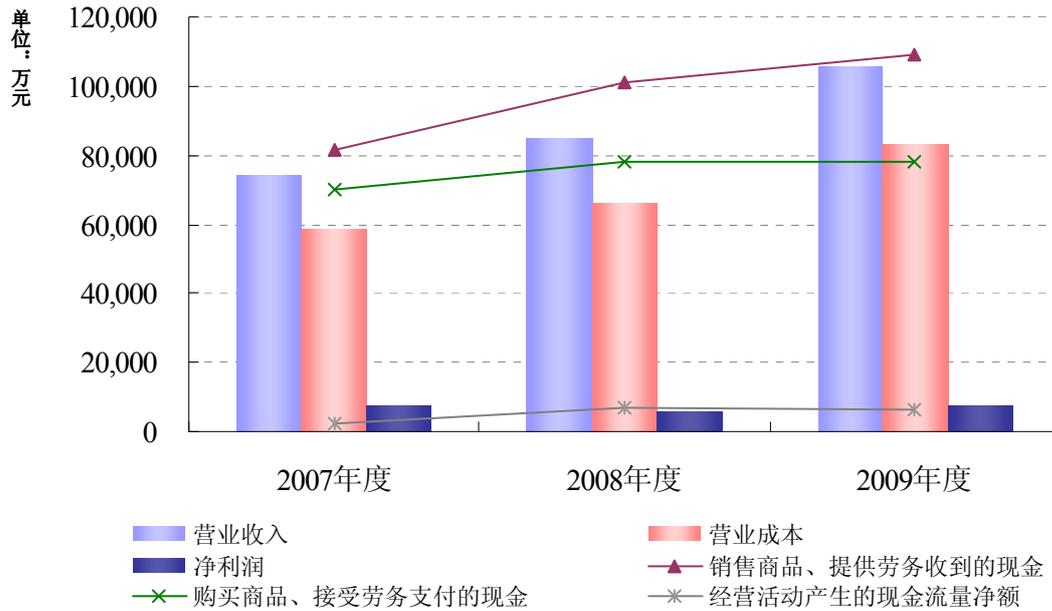


单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	582.87	6,309.49	6,605.37	2,488.90
投资活动产生的现金流量净额	-3,064.08	-1,855.38	-5,890.13	-7,904.54
筹资活动产生的现金流量净额	10,307.41	-2,794.96	-7,345.22	15,437.67
现金及现金等价物净增加额	10,022.02	1,659.15	-6,629.98	10,022.02

1、经营活动现金流量

2007年、2008年及2009年公司的营业收入、营业成本、净利润与经营活动产生的现金流量对比如下（图11-13、表11-52）：



单位：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	61,391.86	105,624.79	85,182.49	74,077.70
营业成本	46,949.14	83,120.45	66,161.89	58,520.58
净利润	5,510.86	7,433.65	5,700.01	7,555.63
销售商品、提供劳务收到的现金	68,065.41	109,230.35	100,792.86	81,731.02
购买商品、接受劳务支付的现金	55,163.87	77,891.65	77,872.82	69,920.63
经营活动产生的现金流量净额	582.87	6,309.49	6,605.37	2,488.90
销售收现比	110.87%	103.41%	118.33%	110.33%

报告期内公司收入和成本的增长与现金的流入和流出相比，趋势基本一致，2007年、2008年、2009年及2010年上半年的“销售商品、提供劳务收到的现金”与营业收入的比例分别为110.33%、118.33%、103.41%、110.87%，表明公司主营业务获取现金的能力较强，销售现金回收情况良好。

2010年上半年公司经营活动现金流量净额较大幅度低于同期净利润，具体原因如下：

2010年上半年公司生产规模逐步增大，新签订的订单及大额订单量大幅增加，2010年上半年公司新签订的订单金额为76,824.21万元，较上年同期增长33.46%，其中合同金额超过2,000万元以上的订单总额为17,104.55万元，且上述大额订单集中签订在3月中旬至4月初的二十余天内（大额销售合同签订情况详见本招股说明书“第十五节 二/（一）销售合同”），公司执行这些大额订单需要备

置大量的原材料及备品备件，根据上述合同签订情况，公司于2010年4至6月份采购了大量的原材料及备品备件，因此购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期大幅增加，从而导致2010年上半年公司经营活动现金流量净额较大幅度低于同期净利润。

2008年、2009年，公司经营活动产生的现金流量净额与当年实现的净利润基本匹配，而2007年公司经营活动现金流量净额较大幅度低于同期净利润，具体原因如下：

本公司原控股的房地产开发企业（指“四方房地产”和“瀚金置业”）2007年支付的土地出让金为3,294.65万元，在合并现金流量表的“购买商品接受劳务支付现金”中列示，剔除该因素的影响，公司2007年经营活动现金流量净额为5,599.05万元。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司为扩大生产规模，固定资产的投资规模较大，因此报告期内公司“投资活动产生的现金流量净额”均为负数。2007年、2008年、2009年及2010年上半年购建固定资产、无形资产等长期资产现金支出分别为11,674.21万元、7,999.84万元、3,619.64万元和3,299.55万元。

3、筹资活动现金流量分析

最近三年及一期，公司筹资活动现金流量净额合计为15,604.90万元。报告期内，公司产销形势良好，为把握市场发展良机，公司通过引进投资者、增加银行借款等方式及时筹措资金，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。

四、报告期重大资本性支出情况分析

（一）报告期内重大资本性支出

公司最近三年及一期的重大资本性支出主要为新建生产车间、新增设备、支付土地出让金等支出，相关情况如下：

表11-53 报告期内公司重大资本支出情况表

单元：万元

项 目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度	小 计
输送机械制造部	1,372.61	1,463.27	1,416.26	1,341.26	5,593.40
圆环链分厂	8.76	615.46	58.00	679.57	1,361.79
带式输送机制造部	133.06	107.31	326.12	397.88	964.37
液压支架制造部	965.68	517.39	949.16	2,524.27	4,956.50
液压支柱制造部	84.04	68.03	208.93	602.64	963.64
土地使用权	-	181.78	1,476.98	797.45	2,456.21
管理、后勤设备及房屋	558.09	631.58	3,522.54	3,813.70	8,525.91
合 计	3,122.24	3,584.82	7,957.99	10,156.77	24,821.82

报告期内公司重大资本性支出合计24,821.82万元，实现了公司生产基地的战略转移，扩大了现有产品的生产能力，调整了公司的产品结构，提升公司的综合竞争实力，为公司近几年及未来发展奠定了基础。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来两年公司资本性支出项目主要为募集资金投资项目，具体内容请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。同时，公司也将视市场需求情况，适时扩大现有产品的生产能力。

五、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）盈利能力的未来趋势

随着科学技术进步，对煤机产品机械化、自动化程度的要求会逐步提高，煤炭装备制造业也将从目前的资本密集型模式发展到技术、资本密集型，产品差异化程度也在增大。公司将通过不间断的技术改造持续提高生产效率，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。另外，公司将不断地提高研发费用投入，通过技术创新提高产品性能、开发新产品，满足不断变化的市场需求。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。本次募集资金投资项目的建设将有力地提升公司的生产装备水平、产品质量以及核心竞争能力。公司将充分利用这些有利因素，抓住煤炭装备制造业大发展的机遇，加快市场开拓，扩大市场份额，通过价格策略、成本控制、

增值服务等措施保持合理的毛利率水平，使销售规模和盈利能力稳步增长。

（二）财务状况的未来趋势

目前本公司资产流动性较好，货币资金、预付账款、应收账款和存货等流动资产比例保持在较合理水平。未来几年，公司将通过实施薄煤层采煤工作面综采成套设备项目、细粒煤分选及脱水成套设备项目，增加高端产品产能，优化产品结构。因此，固定资产占总资产的比例可能会有较大幅度上升，而公司资产流动性可能会有所下降。但随着上述项目投产并产生效益后，公司的资产流动性将得到改善。

公司将加大技术开发力度，继续扩大在成套设备质量、品种系列等方面的优势；继续开发具有良好资信水平和雄厚资金实力的中高端客户，努力使销售状况、现金流量维持良好状态，进一步提高资产的周转水平，更注意提高资产的收益水平。

本次发行所募集的资金到位后，本公司自有资本进一步增加，所有者权益进一步提高，公司抵御财务风险、经营风险的能力进一步提高。由于本次募集资金主要用于资本性支出，因此公司仍需合理控制短期债务规模，保持合理的资产负债结构。

公司目前各类产品销售渠道通畅、资产质量优良，短期债务水平在可控范围内，现金流量状况正常，财务状况较好，与金融机构保持了良好的合作关系，以上条件为公司业务的进一步发展奠定了良好的基础。

（三）募集资金的影响

本次公开发行股票募集资金到位后，将进一步提高公司的资产规模，改善资产负债结构，增强公司整体实力，进一步提升公司在行业中的竞争地位和抗风险能力。募集资金投资项目投产后，公司加工设备的生产能力将会得到显著提高，这不仅能有效地缓解市场需求压力，而且公司产品档次和质量将会显著提高，公司产品将更具竞争力，产品价格也会有一定幅度的提高。同时，随着公司生产规模的扩大和生产能力的提高，公司经营成果将继续保持稳定增长的态势。

第十二节 业务发展目标

一、公司整体经营目标及发展规划

（一）公司的发展战略

以煤炭装备制造为主业，以行业高端市场为目标，面向市场需求，推进体制创新和技术创新，以“客户满意、员工满意、股东满意、社会满意”为宗旨，坚持“忠诚守信、顾客第一、创新改进、质量第一”的经营理念，在将现有产品做强的同时，以技术创新为基础不断培育新的利润增长点，创建世界一流的煤炭装备制造企业。

（二）公司业务发展规划

1、整体经营目标

公司将以自主创新为主题，积极加大技术研发的投入力度，着力提升技术自主创新能力，使产品结构和市场结构不断向高技术含量、高端发展，不断强化公司的核心竞争力。产品销售在立足现有区域市场的基础上，不断拓展营销网络，并适时逐步扩大国际市场份额。业务规模保持持续增长，力争在 2015 年进入我国煤炭装备制造行业综合实力前三名，力争在 2020 年内成为世界上技术领先、规模较大的煤炭装备制造企业。

2、公司未来两年的发展计划

未来两年，公司将进一步加强综采工作面采掘设备的研发和生产，完善和提高公司综采成套设备的研发、制造能力。将生产重点逐步转向大型综采成套设备、薄煤层及急倾斜薄煤层开采成套设备以及洗煤设备的研究、开发与制造上。加快两个募集资金投资项目的建设和产品市场开拓。公司还将根据公司发展规划，加快产品“精品化、成套化、自动化、服务化”发展战略的实施。精品化是指产品、服务精品化；装备、工艺、管理精品化和产品结构、生产方式精品化，近几年一直在实施当中。为完善成套能力，2010 年将推出在国内具有领先水平的采煤机、掘进机。自动化是在产品精品化和成套化的基础上实现设备的自动化控制，以满足煤炭行业对煤炭生产实现自动化和无人化的新要求。目前公司已与在采煤自动

化方面全球知名公司德国 MARCO 系统分析和开发有限公司达成初步合作意向，共同研发推广采煤自动化技术。公司还将开发煤炭行业其他领域及其他工业过程自动化控制技术，形成新的产品系列。服务化就是将原来的提供产品转变为提供服务，包括提供整套解决方案；开展项目总包；开展设备租赁、项目托管经营等，开展商业模式创新。“四化”代表着企业提升的四个不同阶段和层次，反映了企业产品结构和经营模式不断升级的过程，是多年来不断优化升级的继续和深化，是公司未来两年及以后产品结构调整、企业生产模式经营模式转变的主要内容。

（三）公司发展的具体规划

1、产品开发规划

未来两年，公司将进一步优化产品结构，不断提高综采及配套设备的占比，新开发自动化控制技术和设备。公司将加大采掘设备、薄煤层及急倾斜煤层的综采成套设备和细粒煤洗选设备的开发力度，并形成批量生产能力，采煤机，掘进机计划于 2010 年投放市场，使综采成套设备更加完善并成为公司产品结构中的主力军。根据市场需求和公司发展的需要，产品开发从以下三个方面入手：

首先，加强成套采煤设备的研制和开发。公司将不断提高煤炭综采设备的成套水平和供应能力，尤其是加快采煤机、掘进机的研发生产进度，确保 2010 年投放市场。加快公司研发能力建设，加快专业技术人员的引进与培养，努力把公司建成拥有先进技术和较强开发、制造、服务能力的一流煤炭装备制造企业。

其次，加强薄煤层机电一体化（自动化）成套采煤设备的研制和开发。这是当前正在实施的薄煤层成套综采设备项目的基础上进行的成套设备技术升级和性能提升。公司将着重以提高工作面采、运、支等主要装备的可靠性和工作面设备选型、配套方案及自动化水平为研究方向，以实现我国安全、高效开采薄煤层的目标。公司拟将采用机电一体化、计算机控制技术、信息技术、传感技术与采煤工艺技术相结合的技术手段，为煤炭薄煤层开采提供先进可靠的机械装备。目前这一工作正在顺利开展，与德国 MARCO 系统分析和开发有限公司合作的用于陕西韩城矿务局电液自动控制综采成套设备技术方案已经确定、商务协议已经签署，项目正在顺利实施当中。

第三，充分利用国家对提高资源利用率和原煤入选率，减少环境污染，大力

发展洁净煤技术的市场机遇，提高细粒煤的分选回收及脱水工艺设备质量，扩大产量，创造公司新的利润增长点。

2、技术开发与创新规划

根据公司总体发展战略，技术开发创新围绕公司产品结构调整升级开展，以正在实施的综采成套设备、顺槽转载及输送成套设备、煤炭洗选设备为技术创新重点，以提升这些成套设备的技术性能为目的的自动化控制技术为开发重点。

根据目前的发展状况，公司将调动各方面的科技力量，通过制度创新、组织创新、形式创新解决技术力量不足问题。通过建立北京技术研发中心，吸引、培养一大批专业水平较高的技术研发人员，从而培植企业研发能力；与大专院校、科研机构联合合作，加强企业技术力量；开展与国外技术合作，引进先进技术。公司将按照技术发展战略和产品发展规划，进行有计划创新与开发，研发有市场前景的新产品、新技术、新材料和新工艺，为公司产品的更新换代和形成新的经济增长点提供技术支撑，形成具有自主知识产权的技术和产品，从而不断增强公司的市场竞争能力、经济效益和发展后劲。

3、企业商业模式创新规划

制造业传统的生产经营模式是采购、生产、销售，周而复始，现在这种传统模式已经远远不能满足市场的需求，也不能满足企业自身的发展需要，新的商业模式已经在很多装备制造业企业开展，并被市场所接受。这包括开展设备租赁、托管经营、BOT 模式、带设备开展煤炭生产作业等。公司已将商业模式创新列入 2010 年工作计划，并已着手进行，现已开始与相关商业银行就设备租赁进行商谈。

4、市场营销规划

在产品定位方面，公司将抓住煤炭产量增加产生的装备更新需求、采煤机械化水平提高带来的升级需求以及新建煤矿产生的新增需求，结合国家宏观经济调控政策和市场需求趋于大型化、成套化、智能化的趋势以及国产综合配套能力薄弱的现状，加强配套设计能力，提高产品科技含量，提高大型煤机产品综合研发、制造实力，重点开发、生产科技含量高的大中型成套设备。

在市场拓展方面，在稳定巩固原有市场的基础上积极拓展新的市场，逐渐完

善营销和服务网络，以成套产品和全方位服务的优势在新建矿井新项目上做出样板项目，形成以点带面、全局联动的市场效应。同时积极打入大型煤矿集团生产设备的升级改造市场，完善相关配套服务，从而形成长期的市场竞争优势。

在价格定位方面，实行以市场导向价格为主，根据不同品种在市场上的价格控制权的大小决定该产品利润空间和适应不同区域价格差异的组合型价格战略。公司以追求合理利润率，追求产品价格与产品质量及相关服务相配比，创造高性价比的产品和服务为产品价格定位原则，利用先进手段建立快速准确的核价报价体系和市场价格信息收集及产品价格调整机制。

5、人力资源规划

公司的人才方针是：以汇聚一流人才、创造优异业绩为宗旨；以蓬勃向上的事业吸引人才；以五湖四海的用人理念凝聚人才；以竞争择优、业绩论英雄的用人机制选拔人才；以流动配置、动态优化的方式锻造人才；以强化培训为手段提升人才的综合素质，使各类人才对公司的贡献得到合理的回报，最终实现公司业绩和员工职业生涯的同步发展。

随着公司规模扩大和产业链的延伸，公司需要更多的高水平技术开发人才和经验丰富的经营管理人才。公司把提高员工素质和引进高层次人才作为企业发展的重要战略之一，建立并完善科技人才和高级管理人才的引进和激励机制，积极引进各种技术人才及管理人才，努力加强人才梯队建设，以良好的工作环境与发展机遇吸引并留住人才。同时，公司将积极推行各种培训，建立起能够适应企业现代化管理和公司未来发展需要的高水平、高素质的员工队伍。

6、品牌战略规划

在品牌建设方面公司的目标是打造煤炭行业知名成套机械装备制造企业。这一品牌战略含两方面内容，即产品品牌、服务品牌。产品品牌战略已布置实施，主要内容是开发、生产满足市场需求的高科技含量、高可靠性知识产权的产品，并迅速培植公司和市场的主导产品，打造自己的产品品牌。服务品牌将根据规划，完善服务标准、程序，以实现对客户的零距离全程式服务，打造行业服务品牌。通过优质的产品和规范周到的服务培育发展大批需求量大、信誉度高的长期合作客户，进而不断提高企业品牌在国际和国内市场的知名度，为公司未来的发展壮

大奠定基础。

7、企业文化和建设规划

公司以“整体性、计划性、规范化、精细化”为企业文化理念。具有创新意义的企业文化理念使员工有了集体归属感，充分感受到公司对他的接纳与包容；为员工营造了平等、和谐而又不乏竞争创新的氛围。公司将在这样的理念指导下，培育一支结构合理、素质过硬，与企业发展前景相适应的人才队伍，为企业的发展壮大提供不竭的动力。

8、再融资计划

公司本次募集资金将主要投入主营业务的拓展，扩大产能和市场份额，提高公司的经济效益和盈利能力，从而进一步提高公司的再融资能力。本次股票发行后，公司将结合自身业务发展的需要以及中长期发展战略规划，充分利用证券市场的融资功能，适时选择配股、增发股票、发行公司债券等系列融资方式，实现产品经营和资本经营的有机结合。同时，也将积极通过银行贷款等间接融资手段为公司的发展提供资金保障，使资金来源具有互补性，从而确保公司能够持续发展。

二、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所制定，其拟定主要依据以下假设条件：

- 1、本次股票发行能够顺利完成并募集到预期的资金，募集资金投资项目可以成功实施；
- 2、国家的宏观经济、政治、法律和社会环境不会出现重大不利变化；
- 3、公司所处的行业不会出现重大的产业政策调整及其他重大不利情况；
- 4、公司能够持续保持现有管理层、核心技术人员稳定性和连续性；
- 5、公司经营业务或营运所在地或公司执行的税收政策并无重大变化。

三、实施发展计划面临的困难

- 1、公司与国际知名煤炭装备制造企业之间的差距依然较大。目前国际知名

煤炭装备制造企业已在高端产品市场上具备先发优势，本公司虽然在技术、产品、市场、人才、管理等方面有了一定积累，但在资本实力和品牌号召力等方面与上述企业仍存在一定差距。

2、高端研发、管理人才储备不足。公司战略计划的实施必须依靠大量的技术、营销和管理等方面的人才，尽管公司已实施了一系列培养与引进人才的策略，但由于煤炭装备制造行业的专业人才比较紧缺，为了满足业务规模不断增长的需要，公司亟需加快内部培养和外部引进人才的力度。

四、公司业务发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是对现有产业链的延伸和拓展，是在现有经营业务的基础上扩大生产规模、增加产品品种、拓展经营领域。业务发展计划的实施将充分利用现有业务的技术条件、人员储备、管理经验和销售网络等资源，在增强公司现有业务深度的同时，使公司产品围绕目前的主营业务，向规模化和设备成套化方向发展，从总体上提高公司的可持续发展能力，提升公司在国内外同行业中的地位。

五、募集资金运用与发展计划的关系

本次募集资金对于实现前述业务发展目标具有关键性作用，主要体现在：

1、建立资本市场的直接融资渠道，为实现公司业务目标提供了可靠的资金来源，有利于推动公司产品和技术升级换代，促进公司持续、健康发展。

2、有利于巩固和提升公司的行业竞争地位，拓展公司发展空间，增强公司中长期发展后劲。

3、有利于提升公司的知名度和商业信誉，强化公司的品牌影响力。

4、有利于增强公司对行业内外优秀人才的吸引力，增强公司的人力资源优势，为实现公司业务目标提供强有力的技术保障。

5、有利于推动公司完善法人治理结构，实现公司管理水平的升级，促进公司快速发展，实现战略发展目标。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金项目概况

(一) 本次募集资金概况

经2009年度第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟发行6,700万股人民币普通股，募集资金[●]万元。按照投资项目的轻重缓急排序，扣除发行费用后本次募集资金将用于以下项目：

表13-1 募集资金投资项目基本情况表

序号	项目名称	投资额	备案情况	环评批复
1	薄煤层采煤工作面综采成套设备项目	31,100万元	潍坊市发展和改革委员会备案，备案登记号 1007000076	潍环审表字(2008)167号
2	细粒煤分选及脱水成套设备项目	22,354万元	潍坊市发展和改革委员会备案，备案登记号 1007000075	潍环审表字(2008)168号

上述项目投资额共计53,454万元，如本次募集资金净额少于上述项目投资总额，不足部分由公司自筹，如超过投资总额则超出部分用于补充流动资金。

(二) 董事会对本次募集资金投资项目的主要意见

公司本次拟投资项目均经过董事会讨论，董事会全体成员一致认为：本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司发展战略，具有较高的技术水平和盈利水平，市场定位清晰，对公司未来的可持续发展具有关键性影响，在正常的市场情况下，能够给股东创造较高回报。

(三) 募集资金项目投资进展情况

为了抓住市场机遇，公司已于2008年5月先期自筹资金开工建设了薄煤层采煤工作面综采成套设备项目及细粒煤分选及脱水成套设备项目。截至2010年6月30日，合计已投资6,727.83万元，具体投资情况如下：

表 13-2 2008 年 5 月至 2010 年 6 月 30 日募集资金投资项目投入情况表

序号	项目名称	房屋(含土建及配套工程)(万元)	设备(万元)	投资合计(万元)
1	薄煤层采煤工作面综采成套设备项目	2,531.60	2,757.95	5,289.55
2	细粒煤分选及脱水成套设备项目	811.22	627.06	1,438.28

合 计	3,342.82	3,385.01	6,727.83
-----	----------	----------	----------

本次募集资金到位后，发行人将首先偿还和弥补上述先行投入的银行贷款和自有资金，然后继续上述项目的后续投入工作。

二、本次募集资金投资项目固定资产变化对经营成果的影响

（一）本次募集资金投资项目固定资产的变化与产能变动的匹配关系

公司本次募集资金投资项目总投资53,454万元，其中固定资产投资总额为45,030万元，占总投资的84.24%，资本性支出额度较大。募集资金投资项目中固定资产投资较大的主要原因有：

1、本公司所处行业与产品特点决定了项目固定资产投资较大。

公司本次募集资金投资项目对应的产品在煤炭装备制造行业内属于高技术水平、高附加值的产品，产品的生产需要投入大量资金购入各种先进生产设备，资金投入规模较大，一次性投入的装备较多。本次募集资金项目投资中，设备购置费用合计为26,665万元，占项目投资总额的48.30%。

2、产能的增加需要较大的固定资产投资。

由于本次募集资金投资项目的生产设备为通用设备，2008年和2009年公司细粒煤分选及脱水成套设备生产主要使用公司原有生产设备和厂房，影响了公司主要产品产能的充分实现。募集资金项目建成投产后，为了进一步扩大主要产品产量，保证满足客户日益增长的产品需求，公司必须为两个募集资金投资项目购置大量生产设备，并建设专门生产场所，因而导致本次募集资金投资项目总投资额中资本性投资占比较高。

公司薄煤层综采成套设备和细粒煤分选及脱水成套设备产能将大幅增加，新增固定资产与产能变动的匹配关系如下（表13-3）：

项目名称	2009年	募投项目完成新增	募投项目完成合计
收入（万元）	105,624.79	91,250.00	196,874.79
固定资产（万元）	39,642.15	45,030.00	84,672.15
单位固定资产收入贡献比	2.66	2.03	2.33

注：2009年固定资产系公司固定资产原值。

公司2009年单位固定资产收入贡献比，与募投项目完成后测算的单位固定资

产收入贡献比相比差异不大，所以募投项目固定资产投资与新增产能是匹配的。

本次募集资金拟投资项目不会改变本公司的生产经营模式，亦不会导致本公司与实际控制人及其控制的企业产生同业竞争或新增关联交易。

（二）新增固定资产折旧对公司经营成果的影响

本次发行两个募集资金投资项目需建造大量生产车间并购入大量生产设备，公司固定资产折旧费将相应增加，根据募集资金投资项目概算，两个生产项目建成后每年公司平均将新增固定资产折旧费及摊销费用合计3,003万元，占项目合计年销售收入⁶¹的3.29%。

2007年、2008年和2009年，公司营业利润分别为7,964.15万元、6,942.50万元和9,488.70万元，复合增长率为9.15%，2010年上半年公司营业利润达到7,281.90万元，即使不考虑项目投产后营业收入增长所能带来营业利润的增长，公司现有业务的正常增长足以消化项目新增折旧费用对净利润的影响。

三、薄煤层采煤工作面综采成套设备项目情况

（一）项目背景

我国是世界上为数不多的一次能源以煤为主的国家之一，在能源消费结构中煤炭消费约占70%。与国际煤炭开采大国相比，国内煤炭资源开采条件属中等偏下水平，除晋、陕、蒙、宁和新疆等省区部分煤田开采条件较好外，其他煤田开采条件较复杂，薄煤层约占总可采储量的20%。由于薄煤层开采工作面空间小、工作条件恶劣，长期以来受技术和装备的制约，开采难度较大，开采量不高。

随着各大煤矿中厚煤层的大量开采，薄煤层占比逐年增多，瓦斯潜伏含量高带来的安全问题越来越严重，提高煤炭回采率、有效利用国家宝贵的煤炭资源变得越来越迫切。国家发改委《产业结构调整指导目录（2005年本）》将“提高资源回收率的采煤方法、工艺开发应用及装备制造”列为鼓励类项目，《煤炭工业发展“十一五”规划》明确提出“节约煤炭资源，鼓励采用先进技术开采极薄煤层”的煤炭行业发展政策。

（二）项目前景分析

61 此处年销售收入为募投项目100%达产后预计实现的年销售收入。

1、项目产品的市场需求分析

根据我国煤层厚度分类：0.8-1.3m煤层为薄煤层，0.8m以下煤层为极薄煤层，急倾斜薄煤层为煤层倾角在 35°-90°的薄煤层。我国煤炭资源分布广、储量大，在已探明的储量中，84%的矿区有薄煤层分布，薄煤层的总体储量约 620 亿吨⁶²。另外根据有关统计资料⁶³，在全国 95 个重点矿务局中有 80 个局 445 处矿井都富存有薄煤层，约占总可采储量的 20%左右。

目前国内薄煤层开采特点是机械化开采设备的使用率较低、安全条件较差，采煤工作面综采设备的可靠性、先进性不足，低产、低效现象严重。我国的薄煤层工作面综采设备的需求主要集中在两类煤炭工业基地：

（1）四川、贵州等薄煤层比例较高、处在前期开采阶段的煤炭工业基地

四川、贵州是我国重要的煤炭工业基地，薄煤层比例较高，分别占其总储量的 54.8%、46%左右，这些地区普遍煤层赋存状况恶劣，煤层平均厚度在 1.5m 左右，地况复杂、大小断层较多。由于薄煤层开采作业空间小，工作条件恶劣，掘进率高，加之目前存在着较大的技术、装备瓶颈，导致上述地区普遍存在安全生产状况差、回采效率低，经济效益差的情况。随着煤炭价格的上涨、煤炭总量需求的增长、外省运输成本的提高，上述地区的薄煤层工作面综采设备需求将日益增长。

长期以来，上述地区大多采用人工炮采，产量较低，不能满足煤炭需求。如果能够突破开采技术的瓶颈制约，上述地区薄煤层综采设备的需求将呈加速上升的趋势，其地质条件完全具备使用薄煤层采煤工作面综采机械化成套设备。目前公司主要客户之一重煤集团，在使用本公司薄煤层采煤工作面综采成套设备后，工作效率提高了一倍以上，另外由于实施自动机械化采煤，安全状况显著改善，百万吨死亡率大幅降低，工人的劳动强度也大大降低。目前公司产品已受到四川、贵州、云南、广西、湖南等地区薄煤层开采企业的高度重视，示范效应明显。

（2）山东等进入到后期开采阶段的老煤炭工业基地

以山东为代表的大型老煤炭工业基地，煤炭资源丰富，经过近五十年的开采，

62 倪和平、胡敏、曹必德：《薄煤层综合机械化开采设备配套浅析》，《煤矿机械》，2007年04期。

63 冯泾若主编：《薄煤层机械化采煤技术与装备--技术现状与发展趋势》。

其中厚煤层已进入开采后期,可开采储量已大大减少,但其可采薄煤层资源丰富,可开采储量约为 5.84 亿吨,急需掌握研究薄煤层的开采技术,投入大量的薄煤层采煤工作面综采成套设备。另外,由于前期煤矿建设的基础设施投入巨大(煤矿基础配套工程的投入是正常采煤设备的 5 倍-6 倍),煤炭开采企业也需要节约资源、最大化延长煤矿的服务年限。

综上所述,进入到后期开采阶段的老煤炭工业基地,也急需高产、高效的薄煤层采煤设备及采煤技术,合理利用资源,提高煤炭的回收率及和煤矿的服务年限。公司主要客户淄矿集团、临沂矿务局、新汶矿务局、枣矿集团、里能集团、兖矿集团等都面临上述问题。目前正在使用公司薄煤层综采成套设备的大企业集团包括淄矿集团岭子煤矿、兖矿集团北宿煤矿、韩城矿务局桑树坪煤矿、四川达竹煤电集团、徐州煤业集团、广西百色矿务局东笋煤矿、临汾四通矿业有限公司等,公司提供的上述产品主要解决了薄煤层采煤工作面安全状况差、工人劳动强度大、生产效率低、资源回收率低等多项问题,受到了各地方矿业集团的高度重视,示范效应明显。

除上述因素,薄煤层开采还受资源有偿使用、可持续发展的影响。国外主要通过税收等政策鼓励薄煤层的开采,相关薄煤层开采的配套制度完善,我国各主要煤炭生产省份自 2004 年开始上调征收煤炭资源税,目前正在着手研究相关薄煤层开采的税收鼓励政策。

2、项目产品的市场供求情况分析

薄煤层按其工作面倾斜程度可分为缓倾斜薄煤层和急倾斜薄煤层,其中工作面倾斜程度 35 度以下的为缓倾斜薄煤层,35 度以上的为急倾斜薄煤层。相应的,本项目产品也包括缓倾斜薄煤层工作面综采设备和急倾斜薄煤层工作面综采设备。

(1) 缓倾斜薄煤层工作面综采设备供需情况

目前国内缓倾斜薄煤层综采设备生产企业还不具备缓倾斜薄煤层综采设备成套设计开发、生产能力,本募投项目建成后,将实现国内缓倾斜薄煤层综采成套设备的设计研发、生产、服务一体化,大大提高我国薄煤层开采的综合实力。

市场需求方面,目前国内最先进的单套缓倾斜薄煤层综采设备年采煤量不超

过 100 万吨，以目前已探明的可开采储量 45.14 亿吨⁶⁴和 20 年的开采周期计算，缓倾斜薄煤层综采成套设备的年需求量将超过 220 套，与目前的设备年供给量 50 套相比，市场供求缺口很大。

本次募投项目建成达产后，缓倾斜薄煤层综采成套设备年产能为 15 套，仅占市场需求的 6.82%，市场前景良好。

（2）急倾斜薄煤层工作面综采设备供需情况

目前国内急倾斜薄煤层综采设备全部依赖进口，经过多年努力，本公司已成功的自主研发了急倾斜薄煤层综采成套设备，填补了国内空白，本募投项目建成后将实现我国急倾斜薄煤层开采设备的国产化，大大提高我国薄煤层开采的综合实力。

本公司研发的急倾斜薄煤层综采成套设备的设计产能为年采煤量 60 万吨，达到国际一流的急倾斜薄煤层开采技术水平。以目前可开采储量 72.68 亿吨⁶⁵和 20 年开采周期计算，急倾斜薄煤层综采成套设备年需求量将超过 600 套，市场空间广阔。本募投项目的急倾斜薄煤层综采成套设备目标年销售量为 13 套，仅占市场需求的 2.17%，项目的产品技术已达到国际领先水平，而价格仅为国外同类产品的 1/3 左右，市场前景广阔。

3、竞争对手分析

本项目投资后，将生产薄煤层综采成套设备，目前国内尚无综采成套设备的生产厂家。薄煤层综采成套设备主要由薄煤层采煤机、薄煤层刮板机、薄煤层液压支架和其他辅助设备组成。

根据本公司统计，国内薄煤层采煤机主要生产厂家有鸡西煤矿机械有限公司和天地科技股份有限公司，其基本情况如下：鸡西煤矿机械有限公司被誉为我国采煤机的摇篮，2006 年改制为 IMM 国际煤机集团旗下采煤机系列产品开发、制造、营销为一体的外商独资企业，是目前国内最大的采煤机生产厂家；天地科技股份有限公司为国内上市公司（股票代码：600582），其主要发起人为煤炭科学研究总院，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。

⁶⁴ 《薄煤层综合机械化开采设备的研究》，辛永刚、崔丽娟、刘军美。

⁶⁵ 《我国急倾斜煤层开采的现状与发展趋势》，谢东海、冯涛、赵伏军。

国内薄煤层刮板机主要生产厂家为本公司、兖矿集团大陆机械有限公司和天地科技股份有限公司，兖矿集团大陆机械有限公司基本情况如下：兖矿集团大陆机械有限公司改制前为兖州煤矿机械厂，原系直属于煤炭工业部的大型二档企业，是生产矿用带式输送机、刮板输送机的专业生产厂家之一。

国内薄煤层液压支架主要生产企业为本公司和山东天晟煤矿装备有限公司，山东天晟煤矿装备有限公司基本情况如下：山东天晟煤矿装备有限公司是专业从事煤矿装备研发、制造、销售、技术服务为一体，全国煤炭工业支护产品定点生产骨干企业之一，也是山东省整体制造各种类型综采液压支架的龙头企业。

4、本项目产品的技术保障

薄煤层综采成套设备包括：薄煤层液压支架、薄煤层刮板输送机、薄煤层采煤机、转载机、破碎机。前三种为主要设备，后两种为辅助设备。目前，本公司已自主开发了上述全部设备，并拥有了成套综合设计能力，产品技术国内领先。其中，SGZ630/150型刮板输送机于2005年10月取得实用新型专利（ZL 2005 2 0088180.X），为国内最早自主开发的薄煤层刮板输送机，是目前国内薄煤层设备中高度最小的铸焊结构刮板输送机。该产品在设计上采用侧挂式煤机行走结构，突破常规将刮板输送机的链条从边双链改为中双链，大大提高了链条的受力均匀度，在煤层断层问题突出、地质条件复杂的薄煤层采煤工作环境下，使整机使用寿命较中厚煤层刮板输送机延长了20%。

本公司的薄煤层综采刮板输送机于2005年研发成功并投放市场，2007年、2008年、2009年分别实现销售收入1,631.35万元、4,738.41万元和3,235.60万元。

本公司的薄煤层液压支架于2006年研发成功并投放市场，2007年、2008年和2009年分别实现销售收入2,698.57万元、2,773.48万元、9,007.19万元，市场销售增长迅速。

本公司研发的适用于急倾斜薄煤层工作面的AIIIIM型刨运一体机填补了国内空白，取得了200720030606.5号《实用新型专利》证书，其主要参数如下（表13-4）：

型 号	AIIIIM
-----	--------

采高范围（单位：米）	0.7-2.2
适应倾角（单位：度）	35°-90°
刨运长度（单位：米）	80
推移步距（单位：米）	0.63
装机功率（单位：千瓦）	75
生产能力（单位：吨/小时）	150-250

目前国内适合工作面倾斜角度在 35°至 90°间的机械化采煤设备尚属空白。国际上只有乌克兰有类似产品，本产品有很大的技术优势。

本公司自主开发的适应于缓倾斜薄煤层工作面的采煤机型号为 MG200/456 和 YK II 300，目前已成功生产出样机，市场上同类型的采煤机型号分别为 MG200/456-QWD 和 MG150/345-W。与国内同行业相近型号相比，本产品更适合倾角较大的薄煤层开采，牵引力更强，同时机面高度大大降低，增加了装煤和过煤效果，在配套刮板输送机的适应性及牵引方式等方面都有了明显的提高。其中 MG200/456 与 MG200/456-QWD 型采煤机的比较情况如下（表 13-5）：

型 号	本公司产品			同行业已有相近产品		
	MG200/456			MG200/456-QWD		
截到高度（单位：米）	1.1-2.4			1.1-2.4		
煤层倾角（单位：度）	≤40			≤35		
总功率（单位：千瓦）	455.5			455.5		
截割功率（单位：千瓦）	2×200			2×200		
牵引功率（单位：千瓦）	2×25			2×25		
泵站功率（单位：千瓦）	5.5			5.5		
电压等级（单位：伏）	1140			1140		
最大截割高度（单位：毫米）	2,200	2,337	2,412	2,200	2,337	2,412
下切深度（单位：毫米）	250	325	400	250	325	400
滚筒直径（单位：毫米）	1,100	1,250	1,400	1,100	1,250	1,400
滚筒转速（单位：转/分）	44.4			44.4		
截深（单位：毫米）	800 630			800 630		
摇臂长度（单位：毫米）	1,943			1,943		
机面高度（单位：毫米）	840			840		
摇臂摆动中心距（单位：毫米）	5,170			5,170		
调速方式	非车载器象限交流变频调速			非车载器象限交流变频调速		

牵引方式	改进齿轮销轨式	改进齿轮销轨式
牵引力（单位：千牛）	480/260	440/220
牵引速度（单位：米/分）	0-7	0-6
重量（单位：吨）	22.5	22
配套刮板输送机	SGE630, SGE730, SGE764	SGZ730, SGZ764

因此，本项目产品有良好的技术保障。

5、项目前景综合分析

综上，本项目产品市场需求广阔，供求缺口巨大，并且公司已通过自主研发掌握了产品所需的核心技术，技术水平国内领先，项目前景良好。

（三）项目具体情况

1、投资概算

薄煤层采煤工作面综采成套设备项目总投资为 31,100 万元，其中，固定资产投资 28,400 万元，铺底流动资金 2,700 万元。

表13-6 薄煤层采煤工作面综采成套设备项目投资概算

					单位：万元
序号	工程名称	建筑工程	设备购置及安装	其他费用	合计
一	土建工程	8,523			8,523
二	设备购置及安装				16,057
1	主要生产设备		15,127		15,127
2	公用工程		850		850
3	其他设备		80		80
三	其他费用				1,236
1	建设单位管理费			442	442
2	勘察设计费			120	120
3	工程监理费			246	246
4	工程保险费			74	74
5	生产准备费			144	144
6	工程招投标费			49	49
7	联合试运转费			161	161
四	基本预备费			2,584	2,584
五	铺底流动资金			2,700	2,700
	总投资	8,523	16,057	6,520	31,100

2、产品销售计划及策略

本项目建成达产后，将年生产缓倾斜薄煤层综采设备 15 套，急倾斜薄煤层综采设备 13 套。

缓倾斜薄煤层综采设备每套包括薄煤层液压支架 100 架（工作面长按 150 米计）、薄煤层刮板输送机 1 台、薄煤层滚筒采煤机 1 台、转载机 1 台、破碎机 1 台，该套设备设计生产能力为年产煤量 100-150 万吨。

急倾斜薄煤层综采设备每套包括急倾斜液压支架 80 架（工作面长度按 80 米计）、刨运机 1 台，每套设备的设计生产能力为年产煤量 35-60 万吨。

上述设备既可以成套销售，也可以单机销售。项目计划建设期一年，建成后第一年投产 60%，第二年投产 80%，第三年达产。

为实现上述销售目标，公司将主要采用通过利用现有销售网络和重点开发薄煤层需求新客户的方式进行销售。

公司目前客户覆盖率占全国大中型煤炭企业的 70%，根据长期客户调查，有 40% 的客户有薄煤层开采的需求，而薄煤层综采业务占目前公司业务比重仅为 20%。经过多年发展，公司在综采成套产品设计开发、技术支持、产品质量方面取得了明显的竞争优势，公司品牌效应凸显。

对于新客户的开发，公司主要通过以下销售措施：

（1）建立示范工程

公司已将西南、华东、西北地区作为重点地区进行了细致的市场调研工作，并已初步确定重庆煤炭集团、淄博矿业集团、郑州煤炭工业（集团）有限责任公司、窑街煤电集团有限公司作为薄煤层采煤工作面综采成套设备的重点市场开发对象。上述客户具有的特点：一是地质条件、煤层厚度适合本产品且有一定规模的储量；二是企业的经济效益较好，具备较早进行技术改造的经济实力；三是企业管理、技术力量基础较好，有一定薄煤层开采经验和开采技术。上述客户分别在四川、河南、山东地区具有较好的示范效应，通过建立样板示范工程，采用现场观摩等方式扩大影响，达到“以点带面”，逐步推广扩大市场的目的。

（2）专家服务队伍

本公司已组织由总工程师带队、本项目核心技术人员组成的专业技术服务队伍，进驻目标客户，了解用户的井下地质条件和具体要求，对项目的地质条件、设计、选型、采煤工艺等方面进行严谨科学地论证设计，与客户一起制定出整套技术方案，并帮助客户进行方案实施，包括设备安装调试、操作人员培训，直至正常生产。截至目前已有多家客户要求公司到现场为其提供技术方案，这支专业技术服务队伍一直处于满负荷工作状态，已经为 50 家客户提供了技术方案，为本项目建成初期的市场启动奠定了扎实的市场基础。

（3）产品推介

本项目集新设备、新技术、新的采煤工艺为一身。要使有相应需求的用户了解这一产品，专业的宣传、相关培训、推介是很重要的。随着项目技术方案的不断成熟，公司已分别利用行业活动、专业会议、新技术研讨会、行业技术培训班等形式增加目标用户对本项目的了解。公司目前已成功组织了 1 次大型薄煤层产品发布会，邀请相关矿务局、中国煤炭协会、煤炭机械科研院所、媒体等单位参加，专门就本项目产品进行发布和推介，受到了入会代表的高度认同，重庆煤炭集团等薄煤层生产企业当场确定了采购意向。

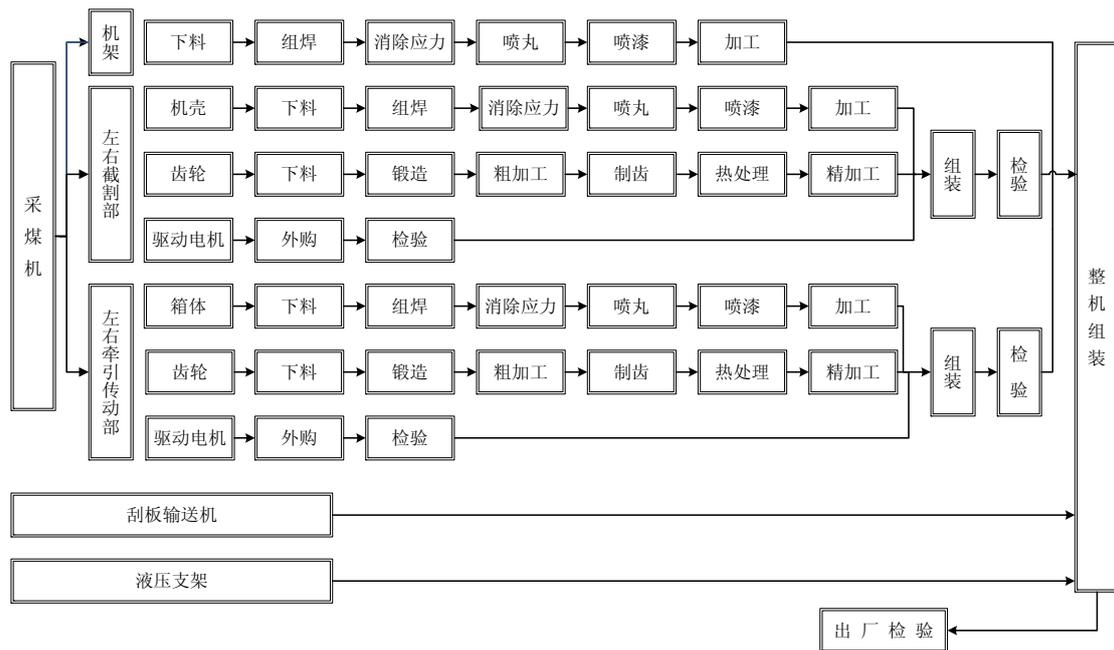
（4）价格策略

长期以来，我国薄煤层采煤工作面综采成套设备，特别是高产、高效的急倾斜薄煤层综采设备（刨煤机、刮板输送机和液压支架构成）一直由国外主要供应商提供，受制造成本及物流成本的影响，国外进口设备售价较高，产品价格是目前本公司开发的综采成套设备（刨运一体机和液压支架）预计售价的 3 倍，对于多数煤炭企业来说，设备价格偏高。公司自主开发的产品性能接近国外水平、技术国际领先、适应中国市场，产品定价远低于进口产品，通过实施“进口产品质量、国产设备价格”的竞争策略，得到了广大客户的认可。

3、生产工艺流程

整套设备的生产工艺流程由薄煤层采煤机、薄煤层刮板输送机、薄煤层液压支架经过成套组装（刨运一体机也是由上述类似部件成套组装而来），加工而成，其中主要设备刮板输送机、液压支架的工艺流程详见本招股说明书“第六节 四/（二）主要产品的生产工艺流程”。

图13-1 薄煤层采煤机生产工艺流程图



4、主要生产设备

该项目根据生产规模及采用的生产工艺技术，确定所需设备，设备选用均为国内厂家生产的定型标准设备。

表13-7 主要生产设备表

序号	设备名称	型号与规格	数量(台)	序号	设备名称	型号与规格	数量(台)
1	滚齿机	YN3180	4	46	铣边机	9米	4
2	拉床	L6140	4	47	钻床	Z3080	6
3	插床	B5032E	4	48	钻床	Z3050	6
4	数控插齿机	YKT5180	4	49	牛头刨床	B61100	4
5	花键轴铣床	YB6016	4	50	抛丸清理室		1
6	铣刀刃磨床	MBD6745A	4	51	龙门吊	16T	2
7	弧齿锥齿轮铣齿机	YT2250	4	52	双梁起重机	QD32/5	4
8	弧齿锥齿轮铣齿机	Y2280	4	53	双梁起重机	QD20/5	4
9	弧齿锥齿轮滚动检查机	Y9550C	2	54	行车	5T	20
10	弧齿锥齿轮刀盘检查仪	JY3180A/B	2	55	行车	10T	26
11	齿轮跳动仪	300	8	56	叉车	4T	6
12	摩擦压力机	J53-300	4	57	叉车	10T	2
13	摩擦压力机	J53-400	4	58	数控锯床	GB4250A	10
14	开式固定台压力机	JB21-100	5	59	纵缝切割机	LTX11	2

序号	设备名称	型号与规格	数量(台)	序号	设备名称	型号与规格	数量(台)
15	开式固定台压力机	JH21-200	2	60	数控切割机	HGGS-6000	12
16	剪板机	25x3200	4	61	线切割机床	DK7750	12
17	卷板机	25*3000	4	62	火焰淬火机床		1
18	液压摆式剪板机	QC12Y-20*4000	1	63	箱式加热炉	75KW	4
19	平板校平机	30x1800	4	64	井式加热炉		4
20	三辊卷板机	30*3000	1	65	调质连续炉	BL6-14ZL76	2
21	卷板机	22*2500	4	66	推杆式电炉		2
22	三辊卷板机	ZDW11-20*20	2	67	热处理预热炉		1
23	油压机	XPZCEF500CW	2	68	台车式加热炉	BP10-10	2
24	油压机	YX32-1000	2	69	中频淬火机床电源	(400+600) KW	1
25	油压机	315CW	2	70	滚筒埋弧焊机组	ZD-1250	2
26	油压机	YA41-100E	2	71	绕臂直缝焊接机床	YZZ1-3900	4
27	油压机	ZDW11-20*20	2	72	悬臂自动焊机		4
28	普通车床	CW6180Bx3000	10	73	CO2 焊机	YM-500	30
29	普通车床	CW61160L*5000	8	74	CO2 焊机	NBC-630	30
30	数控车床	CK6163	6	75	喷砂机		2
31	数控车床	CKS61100	3	76	抛丸机		2
32	数控车床	CKP6152	10	77	喷漆生产线		1
33	数控加工中心	CK6163YG/300	4	78	原材料去锈设备		2
34	数控加工中心	CK6163/750	4	79	电缆及开关柜		1
35	外圆磨床	MQ1350B/2000	4	80	变压器	1000KVA	1
36	外圆磨床	M1363*3M	2	81	高压大功率试车供电系统		1
37	外圆磨床	M1332B/1500	6	82	龙门式三坐标测量仪	ALPHASTATUS	1
38	平面磨床		2	83	万能材料试验机	立式 400KN	1
39	数控镗床	TK6516	4	84	磁粉探伤仪		2
40	数控刨台铣镗床	TKP6513	6	85	超声波探伤仪	TUD210	2
41	卧式加工中心	HB-290-500	6	86	平显示验机	WE-600	2
42	龙门铣床	2x4 米	6	87	门氏硬度计	HBM-3000B	2
43	立式升降台铣床	X5042	3	88	光谱分析仪		1
44	龙门三面组合铣床	HLZG2078	2	89	X 射线探伤仪		2
45	龙门刨床	2x4 米	2				

5、产品质量标准和技术水平

薄煤层采煤工作面综采成套设备项目产品为公司现有产品链的延伸，是公司

的新产品项目，该项目产品执行的质量标准⁶⁶如下：

薄煤层刮板输送机执行标准：MT/T105-93

薄煤层液压支架执行标准：MT312-1992，MT815-1999，MT169-1996

薄煤层采煤机执行标准：GB3836，MT/T81-1998，MT/T82-1998

上述所有产品执行标准均为煤炭行业制定的同类产品的最高标准，处于国内领先水平。

薄煤层采煤工作面综采成套设备项目的技术主要为公司自主研发的技术，其技术水平详见本节“三/（二）/4、本项目产品的技术保障”。

6、主要原材料、辅件及能源供应

本项目的的主要原材料和辅件包括中厚板、铸钢件、圆钢、防爆电机等，上述原材料和辅件市场供应充分，本公司已建立了稳定的供应渠道。

本项目所需电力向昌乐供电局采购，用水向昌乐供水部门采购。上述水、电均供应充分。

7、环境保护

本项目投产后产生的主要污染为废水、废气、固体废物和工业噪声，具体治理措施如下：

（1）废水

本项目废水主要分为生产过程废水和生活废水。生产废水主要来自工件热处理冷却水和生产车间清洁用水，工件的热处理废水不含污染物。生产、生活废水经化粪池处理后经市政污水管网进入城市污水处理厂进一步处理。冷却循环水可以作为清净下水直接排放。

（2）废气

焊接工序产生少量焊接烟气，一般高空排放即可，烟气较集中的工序，采取集中收集排放，排放达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准要求。

⁶⁶ 缓倾斜薄煤层综采设备和急倾斜薄煤层综采设备执行相同质量标准。

（3）固体废物

本项目固体废物有两类，一类是加工下脚料等钢铁废料，由车间专职人员收集后统一存放，定期外售；另一类是办公、生活垃圾等一般固体废物，集中收集后交由当地环卫部门统一处理。

（4）噪声

在建设期主要是施工机械噪声，运营期主要是机械设备运行产生的噪声。厂界噪声能够满足《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）的要求。

本项目的环境影响报告已取得潍坊市环保局的正式批复（潍环审表字[2008]167号）。用于环境保护的合计资金投入 350 万元，占项目总投资的 1.13%。

8、项目选址

本项目拟在昌乐县经济开发区山东矿机工业园区内进行投资，所需用地已取得土地使用权，土地证号为乐国用（2009）第 CL292 号，土地用途为工业用地。

9、项目的组织方式、人员培训和实施进展情况

（1）项目组织方式

本项目技术开发由公司技术中心总负责，制造任务由液压支架制造部和刮板输送机制造部及拟成立的薄煤层采煤机制造部承担，公司为本项目专门成立了项目组，负责本项目进度的安排、调度和协调。

（2）人员培训

本项目劳动定员 400 人，其中管理人员 30 人（含经理），辅助人员 20 人，生产工人 350 人。主要管理人员、技术骨干主要从公司内部调剂解决，其他工作人员主要从外部单位聘用和各大专院校毕业生招聘解决。由于本项目生产工艺要求严格，对加工质量要求高，项目操作人员、技术人员和管理人员在上岗前须进行专业培训。

（3）项目的实施进展情况

本项目建设周期一年。为充分抓住市场机遇，公司已于 2008 年 5 月开始自筹资金进行了先期建设。截至 2010 年 6 月 30 日，房屋土建投资 2,531.60 万元，

设备投资 2,757.95 万元。

10、项目的经济效益分析

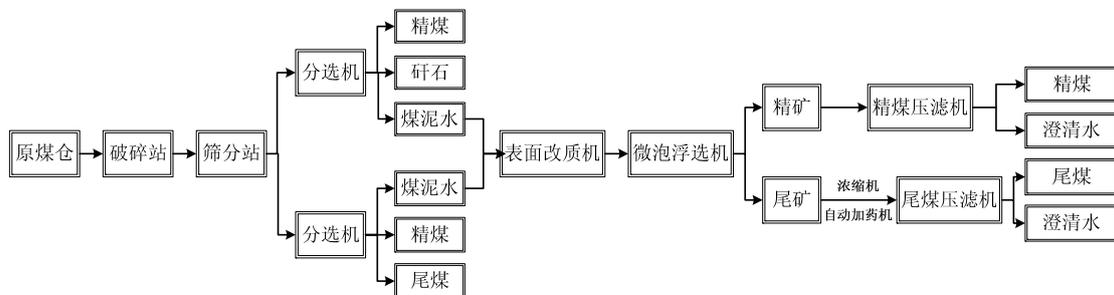
本项目建成并达产后,年生产薄煤层采煤工作面综采成套设备 28 套,按 2,100 万元/套计,可年增销售收入 58,800 万元,年增利润总额 11,683 万元,内部收益率 26.2%,投资回收期 5.12 年(不含建设期 1 年),投资利润率 28.8%。项目计划建成后第一年投产 60%,第二年投产 80%,第三年达产。

四、细粒煤分选及脱水成套设备项目基本情况

(一) 项目背景

煤炭洗选加工就是指采用物理方法将原煤脱灰、脱硫、并加工成质量均匀、用途不同的各种商品煤。细粒煤是指颗粒在 0.5mm 以下的细颗粒煤,细粒煤分选及脱水是采用先进工艺方法把细粒煤从煤泥中最大限度的分选出来,经过压滤脱水选得精煤的过程,是煤炭洗选提高精煤回收率的重要途径。细粒煤分选及脱水技术是煤炭洗选行业的重点研究开发领域。

图13-2: 煤炭洗选流程示意图⁶⁷



近年来,我国煤炭洗选加工取得了较快发展,但我国煤炭洗选加工整体水平与发达国家相比,仍存在很大差距:一是原煤入洗比例只有 30%,低于各主要煤炭开采国家;二是商品煤质量差,我国的炼焦精煤平均灰份比例为 9.5%,高灰、高硫商品煤已经成为我国用煤行业高耗能,高污染的重要原因;三是精煤回收率低,资源浪费严重,尤其是 0.5mm 以下的细粒煤,由于分选难度大,回收率低,大量混入了煤泥造成了很大的资源浪费。

表 13-8 各国原煤入选比例对比表

67 煤炭洗选根据原煤的煤质采取不同的分选方法,本公司洗选成套设备仅适用于细粒煤的分选。

国家	美国	德国	澳大利亚	加拿大	中国
原煤入选比例	55%	95%	75%	60%	30%

随着机械化采煤比例的提高，原煤中含细粒煤的比例大大增加，目前原煤中细粒煤含量约占 20%以上，比过去上升了 4-6 个百分点。每年 0.5mm 以下的细粒煤等进入煤泥水中的固体物（会有一些灰份，硫化物等）超过 1 亿多吨，如果不对大量的煤泥水进行有效分选，会造成大量的资源浪费，提高细粒煤的回收率是洗选加工的重要环节。

（二）项目前景综合分析

1、项目产品的市场需求分析

本项目产品的市场需求主要来源于两个方面：

（1）现有洗煤厂改造

本公司自主研发生产的细粒煤分选及脱水成套设备，将精煤回收率提高了 5 个百分点。对于年洗煤量 200 万吨的大型洗煤厂，使用本工艺技术将提高精煤产量约 2 万吨，年节约煤炭价值达 1,600 万元（按精煤与煤泥每吨差价 800 元计算）。我国目前原煤年入洗量为 7.65 亿吨，约有洗煤厂 1,050 处，这些洗煤厂细粒煤回收部分目前运行比例和效果都比较差，根据公司的市场调研情况来看，未来几年大部分洗煤厂要对细粒煤分选及脱水设备进行改造，根据当前入洗量，按能力计算，如果现有洗煤厂这部分全部更新将需要年处理能力 100 万吨（折合处理煤浆能力 400 万吨/年，按洗 1 吨原煤产生煤泥水 4 吨计）的成套设备 765 套，按每年更新 20%计算，每年现有洗煤厂更新改造的设备需求也将达到 150 多套。

（2）新建洗煤厂

据煤炭工业“十一五”规划的初期目标，到 2010 年我国原煤入选率将达到 50%，因此入选原煤量将超过 15 亿吨，新增 7 亿吨，需要新增年处理能力 100 万吨的成套设备 700 套。

从长远发展规划看，原煤入选率将进一步提高到发达国家的平均水平 70% 以上，因此，细粒煤分选及脱水成套设备的市场前景十分广阔。

本项目建成达产后，年产能为 55 套。因此，项目市场前景广阔。

2、项目竞争对手分析

目前，国内尚无生产细粒煤分选及脱水成套设备的厂家，单机产品的主要生产厂家有：唐山国华科技有限公司（重介质旋流器和浮选机）、景津压滤机集团有限公司（压滤机），其基本情况如下：

唐山国华科技有限公司是集选煤新工艺新设备研发、选煤工程设计与承包、选煤设备生产和选煤技术服务于一体的高新技术企业，是无压给料重介质旋流器选煤技术的领航员。

景津压滤机集团有限公司是国家大型现代化压滤机专业生产集团，是全球压滤机行业规格最全、产量最大、品质最优的压滤机生产商、销售商和服务商之一。

3、项目的技术保障

该项目技术来源为本公司控股子公司北京三矿通。该公司拥有细粒煤分选及脱水成套设备的主要产品表面改质机、微泡浮选机、自动加药系统、煤泥分选机等实用新型专利，厢式快开压滤机技术公司计划申请实用新型专利。具体如下：

（1）煤炭表面改质机

煤炭表面改质机由北京三矿通自主研发，于 2006 年 1 月取得实用新型专利（ZL2006 2 00497706），并获得了新产品证书（2006-k0000-218）。2006 年 7 月 20 日该产品还通过了中国煤炭工业协会的鉴定，中国煤炭工业协会鉴定后认为：“该项目为改善细粒煤的浮选效果开创了一条新途径，成果具有较高的学术水平和广阔的工业应用前景。鉴定委员会一致认为：该项目的研究成果达到了国际先进水平”。该产品的主要创新点在于：“应用‘流体力化学’效应和‘二次流’理论，较完整地提出了细粒煤的表面改性作用机理：乳化作用、团聚作用、活化作用和均质作用，是国内外首个研制成功的处理量达到 1,000m³/h 表面改质机。”

（2）微泡高效浮选机

微泡高效浮选机由北京三矿通自主研发，于 2007 年 6 月取得实用新型专利（ZL2007 2 0063687.9），并获得新产品证书（2006-k0000-4221）。与行业内同类产品相比，该产品具有以下优点：

一是单位处理量高，是常规机械搅拌式浮选机的 2-3 倍；

二是回收率高，比行业内同类机械搅拌式浮选机高 1-3%；

三是精煤灰份比机械搅拌式浮选机低 1-2%；

四是适用性强，一组浮选机可实现粗选流程和精选流程，可满足难易程度不同的洗煤工艺。

（3）煤泥分选机

煤泥分选机由北京三矿通自主研发，于 2007 年 6 月取得实用新型专利（ZL 200720063685.X）。与行业内同类产品相比，该产品具有以下优点：

一是抗变形能力强，圆柱形分选室及高分子耐磨材料制造的控制阀芯、阀座延长了设备使用寿命。

二是精煤产出率较高，导流槽与倾斜板相结合的导流方式提高了精煤中重颗粒的沉降速度，使精煤的溢出效果大大增强。

三是抗腐蚀能力强，该设备与物料（煤泥水）接触的内壁全部喷涂 2mm 厚的聚脲喷涂层，有效解决了设备生锈腐蚀问题。

（4）自动加药系统

自动加药系统是一种实现絮凝剂自动制备、投加和自动监测煤泥水沉降情况，并根据检测结果对加药量自动调节的全自动系统，是公司引进国外技术经多年研究自主开发的新产品。该系统性能达到国际同类产品水平，目前国内尚无竞争厂家，主要有以下特点：

一是实现了配药、施药、药量调节的全自动控制，自动化程度高，操作简单。

二是技术先进，性能可靠，计量泵、控制部分等核心部件都采用进口产品，保证了产品性能。

三是结构合理，计量泵采用变频调速，加药泵设计两台，一用一备保证不停机工作。监测系统与主机分体安装方便操作。

目前，本公司通过向子公司有偿支付的方式，获取上述专利技术的排他性使用权，具体为每半年末，按细粒煤分选及脱水成套设备全年销售收入的 0.5%收取有偿使用费。技术使用的具体情况详见本招股说明书“第十五节 二/（四）技

术使用合同”。

(5) 厢式快开压滤机

厢式快开压滤机是细粒煤分选及脱水成套设备中的压滤设备，压滤过程是整个细粒煤分选及脱水流程中的重要一环。该设备系由公司控股子公司北京三矿通自行研制，不存在权属纠纷和瑕疵，该产品技术水平较高，性能较好，投放市场后用户反映良好。该设备与市场同类压滤机相比的主要特点如下（表 13-9）：

序号	项目	市场同类压滤机	厢式快开压滤机
1	结构特点	液压系统、机械部分结构比较复杂，易损件多	液压系统、机械部分结构比较简单，易损件少
2	整机性能	液压控制元件以国产为主，可靠性低。多按钮操作，没有实现全自动控制	液压控制元件均采用进口，可靠性高。一个按钮实现生产全过程操作，实现全自动控制
3	滤饼水分	滤饼水分较高	滤饼水分低 2%
4	接水盘	没有接水盘，过滤水混入滤饼中，造成二次污染	设计接水盘，使过滤水与滤饼彻底分离，有效避免过滤水混入滤饼。降低滤饼水分含量
5	滤板拉开方式	一次拉开，设备体积大	三次拉开，设备体积小
6	操作维护	操作维护比较困难	操作维护比较方便

北京三矿通设立于北京中关村科技园区，为公司专门从事煤炭洗选技术、固液分离技术开发及设计而设立的高新技术企业，目前拥有多项有自主知识产权的高新技术产品和专利，技术水平国内领先。该公司为了保持其在细粒煤分选及脱水理论和技术的先进位置，与中国矿业大学、北京科技大学、太原理工大学、湖南工业大学等加强技术合作，吸引了一大批国内外知识学者、专家加盟，大大提高了公司的研发实力，其具有国际领先水平的细粒煤分选及脱水理论和技术的，给公司产品结构优化调整提供了强大的技术保障。

因此，本项目产品有良好的技术保障。

北京三矿通的相关核心技术人员的背景和个人资料如下（表 13-10）：

姓名	性别	年龄	技术职称	现任职务	主要简历	主要技术成果、发明、专利（在本公司期间）	成果证书名称、证号（包括专利）	取得成果时任职
----	----	----	------	------	------	----------------------	-----------------	---------



姓名	性别	年龄	技术职称	现任职务	主要简历	主要技术成果、发明、专利（在本公司期间）	成果证书名称、证号（包括专利）	取得成果时任职
屈飞	男	45	高级工程师	技术副总	1988.7 毕业于山西矿院电器工程系；1988.8-2006 山西晋煤集团设计院、晋煤集团成庄矿洗煤厂工程师、厂长；2006.10 入职北京三矿通科技有限公司。	煤泥分选机、一种自动加药装置、微泡高效浮选机	专利号： ZL200720063685.X 专利号： ZL200720063686.4 专利号： ZL200720063687.9	技术副总
虞智平	男	53	工程师	设计工程师	2004.4-2006.9 入职长沙开通科技公司；2006.10 入职北京三矿通科技公司。	煤泥分选机	专利号： ZL200720063685.X	设计工程师
成浩	男	46	高级工程师	设计工程师	1983 年毕业于中国矿大；2004.4-2006.9 湖南长沙煤科所工作；2006.10 入职三矿通科技有限公司。	一种煤炭表面改质机	专利号： ZL200620049770.6	设计工程师
湛含辉	男	49	博导	技术顾问	在中南大学地质勘探、矿物加工工程等多方面从事博士后研究工作，2006 年入职北京三矿通科技有限公司。	一种煤炭表面改质机	专利号： ZL200620049770.6	技术顾问
梁卫兵	女	42	高级工程师	项目总工程师	1989 年毕业于成都科技大学；2000.12-2005.03 在湖南省科学技术研究开发院工作；2006.07 入职北京三矿通科技有限公司。	微泡高效浮选机	专利号： ZL200720063687.9	项目总工程师
陈元初	女	32	助理工程师	项目工程师	中南大学矿物加工工程专业毕业，曾在巴陵石化从事工艺技术等工作，2006.3 入职北京三矿通科技有限公司。	一种自动加药装置	专利号： ZL200720063686.4	项目工程师
董英杰	男	47	助理工程师	技术部长	1982.9-1985.1 毕业于湖南省化工学校，1985.02-1999.6 在湘潭合成化工厂工作，2006.10 入职北京三矿通科技有限公司。			技术部长
常永平	男	31		机械设计	1997.7-2005.7 天津机电职业学院毕业；2007.8 入职北京三矿通科技有限公司。			机械设计

上述核心技术人员的核心技术的来源合法，专利权为北京三矿通所有，不存在潜在纠纷。

4、本项目产品的初期销售情况

本公司从 2007 年起开始小批量生产洗选煤设备。2008 年、2009 年分别实现销售收入 802.34 万元、817.47 万元。

目前本项目产品的主要使用客户有西山煤电集团公司、兖州煤业股份有限公司鲍店矿选煤厂、山东枣庄矿业集团高庄选煤厂、河北金牛能源股份有限公司章村煤矿等，具体如下（表 13-11）：

产品名称	主要客户
TJGZ21 表面改质机	山西西山煤电东曲选煤厂
WPF-5000 微泡浮选机	山西西山煤电东曲选煤厂
TJGZ21 表面改质机	山西西山煤电官地选煤厂
WPF-5000 微泡浮选机	山西长治市唯安煤业集团司马矿
S-ZJ300 自动加药系统	山西焦煤集团霍州煤电干河选煤厂
S-ZJ300 自动加药系统	山东枣庄矿业集团高庄选煤厂
XKG250/1600 压滤机	河北金牛能源股份有限公司章村矿
XKG400/2000 压滤机	河北金牛能源股份有限公司东庞矿
XKG400/2000 压滤机	河北金牛能源股份有限公司章村矿
S-ZJ500 自动加药系统	兖州煤业股份有限公司鲍店矿选煤厂
S-ZJ300 自动加药系统	山东枣庄矿业集团柴里矿选煤厂
S-ZJ500 自动加药系统	兖州煤业股份有限公司东滩矿选煤厂
MFS-3.0 煤泥分选机	鲁能菏泽煤电公司郭屯煤矿选煤厂
S-ZJ500 自动加药系统	神华宁夏煤业集团太西选煤厂
SZJ500 自动加药系统	内蒙准格尔洗选煤厂
MFS-3.0 煤泥分选机	中电丰业技术开发有限公司
自动加药系统压滤机	阳泉煤业集团寺家矿
压滤机自动加药系统	新汶矿业集团
自动加药系统	山东济宁运河煤矿
自动加药系统	内蒙伊泰集团酸刺沟选煤厂

从客户的使用情况看，产品运转稳定，有效的提高了细粒煤的回收率，得到了客户的一致好评。公司细粒煤分选及脱水成套设备项目建成投产后，主要向大、中型煤炭洗选厂提供成套的细粒煤回收脱水技术和设备，以满足市场的需求。

5、项目前景综合分析

综上，本项目产品市场需求广阔，供求缺口巨大，公司已通过自主研发掌握了产品所需的核心技术，技术水平国内领先，并已取得了一定的市场基础，项目前景良好。

（三）项目具体情况

1、投资概算

本项目总投资 22,354 万元。其中固定资产 16,630 万元，铺底流动资金 5,724 万元。

表 13-12 细粒煤分选及脱水成套设备项目总投资情况表

单位：万元

序号	项目名称	建筑工程	设备购置及安装	其他费用	合计
1	建筑工程	5,540			5,540
2	设备购置及安装		9,540		9,540
3	配套基础设施		220		220
4	其他费用			538	538
4.1	建设单位管理费			275	
4.2	勘察设计费			96	
4.3	工程监理费			32	
4.4	工程保险费			8	
4.5	职工培训费			30	
4.6	临时设施费			77	
4.7	联合试运转			20	
5	基本预备费			792	792
6	铺底流动资金			5,724	5,724
	合计	5,540	9,760	7,054	22,354

2、产品销售计划及策略

本项目建设周期一年，达产后预计年生产细粒煤分选及脱水设备 55 套。预计项目建成第一年投产 60%，第二年 80%，第三年 100%。每套设备包括表面改质机 1 台、微泡浮选机 4 台、厢式快开压滤机 6 台、自动加药系统 3 套、煤泥分送机 2 台及其他辅助设备。产品既可成套销售，也可单机销售。

产品销售将充分利用公司现有的销售渠道与售后服务体系，以提高运营效率，最大限度降低市场开发成本。公司主要针对这三类市场进行开发：一是新建矿，国家规定必须建设配套洗煤厂，这是市场的很大一部分，这些用户主要集中在内蒙、山西、陕西、山东、河南、河北等主要产煤大省。二是老矿，原来没有建设洗煤厂，现新建洗煤厂。三是对现有老洗煤厂进行工艺设备改造，由于技术原因现运行的老洗煤厂很多没有细粒煤分选这一部分，亟需改造。

公司采取的市场策略是集中力量，重点突破，从原有客户新上洗煤厂入手进入市场，充分发挥现有市场、客户的作用，做到事半功倍。原老客户有大的煤业

集团，也有地方煤矿，有新上洗煤厂，也有老洗煤厂改造。由于老客户与公司已有多年的合作关系，对公司的信誉、产品都比较了解和认可，新产品的推广难度小、效果好。

公司具体采取以下营销措施开拓本项目产品市场。

（1）利用现有销售网络业务人员开展本产品推广销售

公司拥有覆盖全国主要矿区的强大市场营销、服务网络，鉴于一般洗煤厂和待建洗煤厂大多数为现有煤矿出资建设，或与煤矿合作建设，这些煤矿大部分是公司现有客户，这些客户与公司有着多年良好的合作关系，因此本项目产品在现有煤矿客户中的市场开拓，公司具有得天独厚的条件。利用公司现有销售网络是本项目的产品市场开拓的重要措施，目前本项目产品的主要客户为内蒙古伊泰集团、兖矿集团、神华宁煤集团、陕西西山煤电、肥城矿业集团、枣庄矿业集团、新汶矿业集团、济宁矿业集团等。公司计划在项目建设期内，组织现有市场部业务人员进行煤炭洗选基本知识培训，让业务人员尽快了解煤炭洗选技术、工艺、设备的基本知识和煤炭洗选装备宣传推广，市场运作的特点程序，落实相关责任，尽快进入实质操作。

（2）与煤炭洗选设计院合作，促进销售

目前国内选煤厂建设，第一步是建设方请有设计资质的设计院为其进行洗选厂设计，确定工艺方案和设备选型，因此设计院掌握着大量建设项目意向信息。设计院也希望在设计中采用新的技术和设备以提高其设计水平，与其合作可以将这一先进技术介绍给这个客户，将本项目产品通过设计院的工艺方案和设备选型方案推荐给客户，达到开拓市场的目的。本公司与国内几家知名设计院都有很好的合作关系，并在产品销售方面取得了明显效果。2009 年与济南煤炭设计院合作，在新汶矿业集团赵官选煤厂设计中选用本公司细粒煤分选设备，与中国大地工程开发有限公司、北京华宇工程有限公司、北京圆之翰煤炭工程设计有限公司合作，销售细粒煤洗选设备。

（3）发挥成套设计服务优势

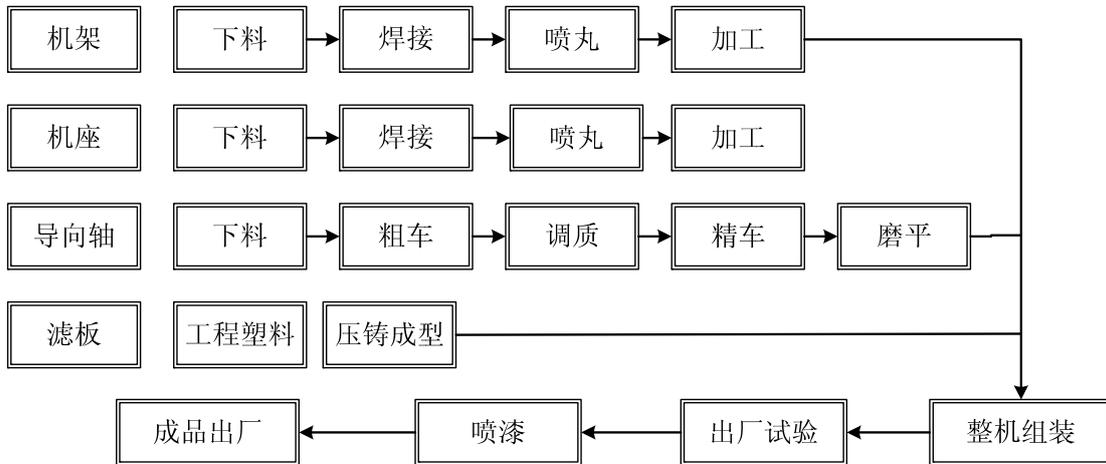
公司目前成立了由洗选专家、设计技术人员组成的专业技术队伍，专门到有意向客户处了解需求，分析煤质，为客户提供技术方案，并收到了很好的效果。

煤质分析、工艺方案制定、工程设计和设备安装施工的成套设计服务优势正在显现。

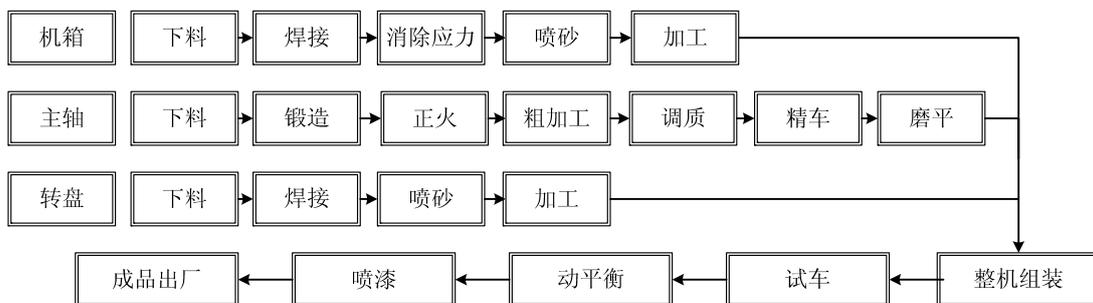
3、生产工艺流程

整套设备的生产工艺流程由主要产品表面改质机、微泡浮选机、厢式快开压滤机、自动加药系统、煤泥分选机及其附属设备经过成套加工组装而成，各主要产品的生产工艺流程如下：

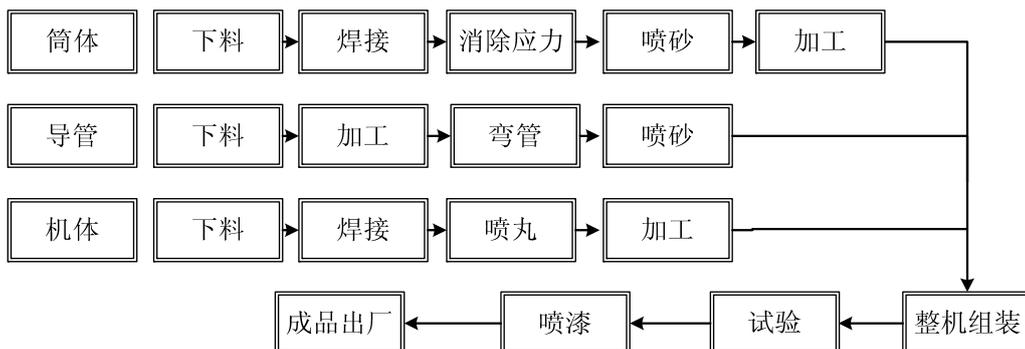
A. 厢式快开压滤机工艺流程（图 13-3）



B. 表面改质机工艺流程（图13-4）



C. 微泡浮选机工艺流程（图13-5）



4、主要生产设备

细粒煤分选及脱水成套设备中主要产品表面改质机、微泡浮选机、压滤机和自动加药系统、煤泥分选机已经实现小批量生产，由于目前生产能力较小，不能满足市场需求。通过本次募集资金投资，将新增一批先进生产设备，设备均选用国内生产、技术先进的加工设备。

表 13-13 新增主要生产设备表

序号	设备名称	型号与规格	数量(台)	序号	设备名称	型号与规格	数量(台)
1	剪板机	25x3200	4	42	抛丸机		2
2	卷板机	20x2500	4	43	大流量乳化液泵	400L/分	1
3	卷板机	25x3000	4	44	双梁起重机	QD32/5	2
4	三辊卷板机	30*3000	1	45	双梁起重机	QD20/5	2
5	平板校平机	30x1800	2	46	井式加热炉	RJ-300-9	4
6	立式车床	SVT160*10/8Q-N	2	47	台车式加热炉	RJT-260-9	2
7	卧式加工中心	HB-290-500	3	48	叉车	4T	4
8	数控车床	CK6163	4	49	叉车	10T	1
9	数控车床	CK6163	3	50	行车	5T	20
10	数控车床	CKS61100	2	51	行车	10T	32
11	数控车床	CKP6152	2	52	变压器	1000KVA	1
12	数控车床	CKD6140	6	53	电缆及开关柜		1
13	数控加工中心	CK6163YG/300	3	54	CO ₂ 焊机	YM-500	60
14	普通车床	CW6180B	20	55	CO ₂ 焊机	NBC-630	60
15	普通车床	CW61160Lx5000	2	56	线切割机床	DK7750	10
16	外圆磨床	MQ1350B/2000	2	57	数控铣床	WM850	2
17	外圆磨床	M1363*3M	1	58	数控镗床	TK6516	2
18	外圆磨床	M1332B/1500	2	59	数控加工中心	CK6163/750	2
19	平面磨床	M7132H	2	60	钻床	Z3050*25	5
20	内圆磨床	M250A	4	61	钻床	Z3080*25	4
21	拉床	L6140	1	62	牛头刨床	B61100	4
22	插床	B5032E	2	63	悬臂自动焊机		4
23	铣刀刃磨床	MBD6745A	1	64	立式升降台铣床	X5042	4
24	花键轴铣床	YB6016	2	65	高压大功率试车供电系统		1
25	龙门式三坐标测量机	ALPHASTATUS	1	66	调质连续炉	BL6-14ZL76	1

序号	设备名称	型号与规格	数量(台)	序号	设备名称	型号与规格	数量(台)
26	数控气体渗碳炉	1.5M*2.3M	1	67	箱式加热炉	75KW	2
27	滚齿机	YN3180	2	68	推杆式电炉		2
28	齿轮滚动检查仪	Y9550C	1	69	热处理预热炉		1
29	齿轮刀盘检查仪	JY318A/B	1	70	中频淬火机床双电源	(400KW+200KW)	1
30	纵缝切割机	LTX11	1	71	原材料去锈设备		1
31	液压摆式剪板机	QC12Y-20*4000	1	72	滚筒埋弧焊机组	ZD5-1250	2
32	四柱液压机	XP2CEF-500C	2	73	绕臂直缝焊接机床	YZZ1-3900	2
33	开式固定台式压力机	JH21-200	1	74	数控锯床	GB4250A	10
34	龙门三面综合铣床	HLZJ2078	1	75	万能材料试验机	立式 400KN	1
35	数控切割机	HGGS-6000	12	76	磁粉探伤机		2
36	数控插齿机	YKT5180	1	77	超声波探伤仪	TUD210	2
37	铣边机	9米	2	78	平显示验机	WE-600	2
38	数控刨台铣镗床	TKP6513	4	79	门氏硬度计	HBM-3000B	2
39	龙门铣床	2x4米	4	80	光谱分析仪		1
40	火焰淬火机床		1	81	X射线探伤机		2
41	喷砂机		2				

5、产品质量标准和技术水平

细粒煤分选及脱水成套设备项目产品为公司现有产品链的延伸，是公司的新产品项目，该项目产品执行的质量标准如下：

表面改质机：JB/T53551-99

新型微泡浮选机：JB/T6388-2004

煤泥分选机：JB/T0460-2004

箱式快开压滤机：JB/T6115-2004

上述所有产品执行标准均为煤炭行业制定的同类产品的最高标准，处于国内领先水平。

细粒煤分选及脱水成套设备项目的技术为控股子公司北京三矿通自主研发，公司以支付技术使用费的形式使用以上产品技术，上述产品技术水平详见本节“四/（二）/3、本项目产品的技术保障”。

6、主要原材料、辅件及能源供应

本项目的的主要原材料和辅件包括中厚板、铸钢件、圆钢、防爆电机等，上述原材料和辅件市场供应充分，本公司已建立了稳定的供应渠道。

本项目所需电力向昌乐供电局采购，用水向昌乐供水部门采购。上述水、电均供应充分。

7、环保问题及措施

本项目投产后产生的主要污染为废水、废气、固体废物和工业噪声，具体治理措施如下：

（1）废水

本项目废水主要分为生产过程废水和生活废水。产生废水主要来自工件的热处理废水、循环冷却水和车间清洁用水，不含污染物。生产、生活废水经厂内化粪池处理后，再排入城市排水管网，由城市污水处理厂进行二级处理，达标后排放。

（2）废气

焊接工序产生少量焊接烟气，一般高空排放即可，烟气较集中设备采取集中收集排放，排放达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中的二级标准要求。

（3）固体废物

本项目固体废有两类，一类是加工下脚料等钢铁废料，由车间专职人员收集后统一存放，定期外售；另一类是办公、生活垃圾等一般固体废物，集中收集后交由当地环卫部门统一处理。

（4）噪声

在建设期主要是施工机械噪声，运营期主要是机械设备运行产生的噪声。厂

界噪声能够满足《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-90)的要求。

本项目的环境影响报告表已取得潍坊市环保局的正式批复(潍环审表字[2008]168号)。用于环境保护的合计资金投入350万元,占项目总投资的1.57%。

8、项目选址

本项目拟在昌乐县经济开发区山东矿机工业园区内进行投资,所需用地已取得土地使用权,土地证号为乐国用(2009)第CL292号,土地用途为工业用地。

9、项目的组织方式、人员培训及实施进展情况

(1) 项目组织方式

本项目产品技术由公司控股子公司北京三矿通提供,产品生产、销售由本公司组织实施。公司将设立一个独立生产分厂,负责本项开发生产经营。产品销售采取利用公司现有销售网络和专业技术队伍相结合的方式进行。

(2) 人员培训

由于该项目产品生产技术复杂,质量要求高,工艺严格,对设计、工艺、加工、装配、检验及管理的人员都有较高的要求,因此,公司将在上岗之前对操作人员、技术人员和管理人员进行培训,使其熟悉和掌握生产工艺原理、技术条件,能够正确处理生产过程中出现的工艺、技术和产品质量等问题。

(3) 项目的实施及进展情况

本项目建设周期一年。为充分抓住市场机遇,公司已于2008年5月开始自筹资金进行了先期建设。截至2010年6月30日,已完成厂房建设投资811.22万元,设备投资627.06万元。

10、项目效益分析

该项目建设期一年。项目建成并达产后,年生产细粒煤分选及脱水设备55套,按590万元/套计,预计达产后可实现年销售收入32,450万元,年利润总额9,304万元,内部收益率25.02%,投资回收期5.58年(含建设期1年),投资利润率31.22%,盈亏平衡点33.43%。

五、募集资金运用对公司整体财务状况及经营成果的影响

1、对公司净资产和每股净资产的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产将会有大幅度的增加，从而使每股净资产数额相应提高，这将大大增强发行人后续持续融资能力和抗风险能力。

2、对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金投资项目需要一定的建设期，在本次发行后短期内净资产收益率会有一定程度的降低。项目建设期结束后，两个项目将陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，因此，从中长期来看，本次募集资金项目均具有较高的投资回报率，公司盈利能力将有较大的增强。

3、对公司资产负债率及资本结构的影响

公司通过充分发挥财务杠杆的作用，为股东创造了较大价值。但随着银行借款的不断增长，公司资产负债率水平一直保持较高水平，2007年末、2008年末和2009年末，母公司资产负债率分别为69.84%、66.22%和63.71%。本次募集资金到位后，公司资产负债率将显著下降，同时本次股票溢价发行将增加公司资本公积金，使公司资本结构更加稳健、优化，财务抗风险能力将进一步增强。

表 13-14 本次发行前后母公司资产、权益变化情况表

对比项目	发行前 2009年12月31日	发行后概算	发行前后 相比增减率
总股本（元）	200,000,000.00	267,000,000.00	33.50%
总资产（元）	1,246,319,145.79	1,780,859,145.79	42.89%
股东权益（元）	452,323,827.07	986,863,827.07	118.18%
每股净资产（元/股）	2.26	3.70	63.55%
资产负债率	63.71%	44.58%	-30.02%

注：上表中发行后总资产及股东权益的增加按照募集资金净值534,540,000元计算，若本次募集资金净值小于或多于534,540,000元，相应减少或增加总资产和股东权益。

从中长期看，公司本次募集资金投资项目将增加新的产品种类，完善公司产品结构和业务链，进一步提高公司科研能力，公司的主营业务结构也因此更趋于稳固、合理，抗风险能力得以提高，从而有助于提高公司未来盈利能力。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策

根据《公司法》及本公司章程相关规定，本公司的股利分配政策为：

1、公司分配税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、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。

3、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。

4、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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

二、发行后股利分配政策

本次发行后，公司执行如下股利分配政策：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参

与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司执行稳定、持续的利润分配原则，利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，保持连续性和稳定性，可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期利润分配。公司董事会未做出现金利润分配预案的，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。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司优先采用现金分红方式回报股东，每年现金分红不少于当年实现的可分配利润的 10%，出现下列情况之一的除外：（1）拟进行重大资本性支出；（2）当年经营性净现金流量为负；（3）拟采取股票方式分配股利。

三、最近三年实际股利分配情况

根据公司2007年4月6日召开的2006年度股东会决议，公司在提取10%的法定公积金后，按2006年末注册资本11,300万元为基数，每1元投资额分配现金股利0.10元（含税），共计分配现金股利1,130万元。

根据公司2007年11月4日召开的2007年第一次临时股东会决议，公司按2006年末注册资本11,300万元为基数，每1元投资额分配现金股利0.20元（含税），共计分配现金股利2,260万元。

根据公司2009年5月10日召开的2008年度股东大会决议，公司在提取10%的法定公积金后，按2008年末总股本20,000万股为基数，每股分配现金股利0.03元（含税），共计分配现金股利600万元。

公司于2010年3月13日召开了2009年度股东大会，股东大会审议通过了董事会于2010年2月20日提出的利润分配方案，即公司在提取10%的法定公积金后，

按2009年末总股本20,000万股为基数，每股分配现金股利0.05元（含税），共计分配现金股利1,000万元。截至本招股说明书签署日，上述利润分配方案已实施完毕。

四、本次发行完成前滚存利润的分配政策

经公司2009年12月27日召开的2009年第一次临时股东大会决议：本次股票发行前滚存的未分配利润在发行后由新老股东按持股比例共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露相关情况

(一) 信息披露制度

本公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关规定，建立了信息披露制度。发行上市后，公司将严格履行信息披露义务，及时公告应予披露的重要事项，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公正、公平地获取公开披露的信息。

(二) 负责信息披露和投资者关系的机构

本公司设置了投资发展部作为信息披露和投资者关系的负责部门，董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

部门负责人：杜轶学（董事会秘书）

联系电话： 0536-6295891

电子信箱： skjzq@skj.cc

传 真： 0536-6250729

二、重要合同

截至本招股说明书签署日，本公司已签署、正在履行的重大合同如下：

(一) 销售合同（金额在 2,000 万元以上）

序号	购货方	合同价款 (万元)	合同标的	签订日期
1	山东鲁能物资集团有限公司	5,239.21	中间支架 118 架	2009.05.18
			过渡支架 2 架	
			端头支架 4 架	
			电液控制系统 1 套	
2	临汾四通焦化有限公司	2,200.00	液压支架 100 架	2009.06.22
			过渡支架 4 架	

序号	购货方	合同价款 (万元)	合同标的	签订日期
			刮板输送机 1 台 转载机 1 部	
3	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	2,082.00	前部刮板输送机 1 台 后部刮板输送机 1 台 转载机 1 台 破碎机 1 台 皮带自移机尾 1 台	2009.09.12
4	陕西韩煤矿山设备有限公司	2,668.85	中间支架 144 架 过渡支架 6 架	2010.03.12
5	山西晋煤集团金鼎煤机矿业有限责任公司	2,395.68	支撑掩护式支架 69 架	2010.03.23
6	陕西韩煤矿山设备有限公司	4,422.06	液压支架 98 架 过渡支架 4 架	2010.03.23
7	山东鲁能物资集团有限公司	5,239.21	中间支架 118 架 过渡支架 2 架 端头支架 4 架 电液控制系统 1 套	2010.03.29
8	山西高平科兴米山煤业有限公司	2,378.75	液压支架 94 架 过渡支架 6 架	2010.04.01

(二) 采购合同 (金额在 500 万元以上)

序号	销售方	合同价款 (万元)	合同标的	签订日期
1	山东卓瑞实业有限公司	997.49	高强板	2010.01.21
2	青岛玖玖金属材料有限公司	1,263.56	高强板	2010.01.29
3	青岛青机机电设备有限公司	810.00	数控滑枕刨台卧式镗铣床 2 台 手动直角铣头 1 个	2010.02.23
4	山东卓瑞实业有限公司	3,443.09	高强板	2010.04.05
5	山东卓瑞实业有限公司	1,076.35	低合金板、高强板	2010.05.20
6	山东天保工贸有限公司	2,886.50	中板、低合金板、高强板	2010.05.31

(三) 银行借款合同 (金额在 500 万元以上)

序号	借款银行	借款人	性质	金额(万元)	借款期限	借款条件
1	中国银行昌乐支行	山东矿机	长期	6,400.00	2007.02.16-2011.02.16	抵押
2	中国银行昌乐支行	山东矿机	长期	8,000.00	2007.06.13-2012.06.11	保证

序号	借款银行	借款人	性质	金额(万元)	借款期限	借款条件
3	上海浦发银行济南分行	山东矿机	短期	3,000.00	2009.08.28-2010.08.28	信用
4	交通银行潍坊分行	山东矿机	短期	4,000.00	2009.09.16-2010.09.15	抵押
5	农业银行昌乐县支行	山东矿机	短期	2,000.00	2009.09.18-2010.09.17	保证
6	招商银行潍坊分行	山东矿机	短期	3,000.00	2010.01.05-2010.12.15	信用
7	招商银行潍坊分行	山东矿机	短期	2,000.00	2010.01.05-2011.01.04	信用
8	中国银行莱芜城西支行	莱芜煤机	短期	1,400.00	2010.02.01-2011.01.31	保证
9	工商银行昌乐县支行	山东矿机	短期	3,000.00	2010.02.08-2010.11.04	保理
10	昌乐县农村信用合作联社	山东矿机	短期	2,000.00	2010.02.10-2010.12.09	质押
11	潍坊银行昌乐支行	山东矿机	短期	2,000.00	2010.03.25-2011.03.24	保证
12	工商银行昌乐县支行	山东矿机	短期	3,000.00	2010.04.21-2011.02.16	保理
13	中国银行昌乐支行	山东矿机	短期	5,000.00	2010.04.23-2011.04.22	抵押及保证
14	农业银行昌乐县支行	山东矿机	短期	3,000.00	2010.06.13-2011.06.10	保证
15	深圳发展银行青岛分行	山东矿机	短期	2,000.00	2010.06.29-2011.06.28	保证
16	工商银行昌乐县支行	山东矿机	短期	3,000.00	2010.07.09-2011.07.08	保证

(四) 银行授信合同

序号	借款银行	性质	授信额度(万元)	期限
1	招商银行潍坊分行	短期	5,000.00	2010.01.05-2011.01.04
2	深圳发展银行青岛分行	短期	10,000.00	2010.06.29-2011.04.05

(五) 抵押合同(金额在 500 万元以上)

抵押合同编号	抵押权人	抵押人	最高抵押额(万元)	抵押标的	抵押期限
2008 年张字(抵)字 0021 号	中国工商银行莱芜分行	莱芜煤机	1,050.00	莱芜字第 001989 号所载的幢号 1#—7#	2008.07.17-2011.07.17
3771302009A F00000100	交通银行潍坊分行	山东矿机	4,180.00	乐国用 2009 第 CL312 号	2009.09.16-2012.09.16
2009 年昌乐总抵字 002 号	中国银行昌乐支行	山东矿机	3,435.19	设备 124 台	2007.02.16-2015.03.18
2009 年昌乐总抵字 003 号	中国银行昌乐支行	山东矿机	10,361.18	土地: 乐国用(2008)第 CL501 号	2007.02.16-2015.03.19

				房产：潍乐房权证昌乐县字第 000958 号、000963 号、000968、000969 号	
2009 年昌乐总抵字 007 号	中国银行昌乐支行	山东矿机	1,507.18	土地：乐国用（2008）第 CL353 号 房产：潍乐房权证昌乐县字第 000964 号、000959 号	2007.02.16-2015.02.10
2009 年昌乐总抵字第 008 号	中国银行昌乐支行	山东矿机	15,523.44	土地：乐国用（2009）第 CL292 号房产：潍乐房权证昌乐县字第 000960 号、000961 号、000962 号	2010.02.10-2015.02.10

（六）质押合同

抵押合同编号	质押权人	质押人	借款额（万元）	质押标的	质押期限
2010 年质押字第 002 号	昌乐县农村信用合作联社	山东矿机	2,000.00	存货	2010.02.10-2010.12.09

（七）银行承兑协议

1、2010 年 2 月 5 日，公司与招商银行股份有限公司潍坊分行签署银行承兑协议（编号 2010 年招潍 11 字第 41100203 号）。根据该协议，招商银行股份有限公司潍坊分行同意对发行人开立的 18 张票面金额合计为人民币 20,000,000.00 元的银行承兑汇票进行承兑。发行人向承兑银行交存保证金 20,000,000.00 元，并向该行支付承兑费用。

2、2010 年 3 月 16 日，公司与中国工商银行股份有限公司昌乐支行签署银行承兑协议（编号 2010 年 KJCD 字第 001 号）。根据该协议，中国工商银行股份有限公司昌乐支行同意对发行人开立的 16 张票面金额合计为人民币 20,000,000.00 元的银行承兑汇票进行承兑。发行人在银行承兑汇票承兑前按票面金额的 50%交存保证金，并向该行支付承兑费用。上述事项由山东潍焦集团有限公司据其与中国工商银行股份有限公司昌乐支行签署的《最高额保证合同》（合同编号：2010 年 WJDB 字第 001 号）提供连带责任保证担保。

（八）技术使用合同

1、公司与中国矿业大学签署的《技术开发合同》

2009 年 4 月 8 日，公司与中国矿业大学就共同研发充填开采液压支架与充

填开采输送机签署了《技术开发合同》，合同详细情况见本招股说明书“第六节 六 / (三) 正在研究的主要项目情况”。

2、公司与北京三矿通签署的《技术使用合同》

2007年5月20日，公司与子公司北京三矿通就公司在洗选设备生产中有偿使用北京三矿通的技术事宜签署了《技术使用合同》，合同履行期间为2007年5月20日至2017年5月20日。合同约定：

(1) 公司独占的使用北京三矿通拥有的技术及专利（以下简称“本合同项下技术及专利”，包括表面改质机、快开压滤机、微泡浮选机、自动加药机、煤泥分选机、离心机的相关技术及专利以及北京三矿通已获专利的全部技术。）生产、制造及销售相关产品（以下简称“合同产品”），北京三矿通许可公司实施的范围包括合同产品的生产制造、销售及使用。

(2) 本合同项下技术及专利的使用费用按合同产品销售后的净销售价格计算，提成率为0.5%，每半年结算一次，具体结算日由本合同双方协商确定。合同产品未销售出去的不应计算使用费。本合同期满后，公司拥有优先与北京三矿通续签合同的权利，继续使用本合同项下技术及专利；若本合同期满后，本合同涉及的专利失效时，公司可以继续使用此专利而不需向北京三矿通支付任何费用。

(九) 保荐协议及主承销协议

1、2010年3月19日，公司就本次首次公开发行人民币普通股（A）股与中投证券签署了《山东矿机集团股份有限公司与中国建银投资证券有限责任公司关于首次公开发行新股之发行上市保荐协议》，该协议就中投证券作为保荐人承担公司本次公开发行股票、上市的保荐事宜作了规定，内容包括：保荐工作范围、保荐费用、各方权利义务等。

2、2010年3月19日，公司就本次公开发行与中投证券签署了《山东矿机集团股份有限公司与中国建银投资证券有限责任公司关于山东矿机集团股份有限公司首次公开发行面值1.00元之人民币普通股6,700万股之主承销协议》，该协议就中投证券作为主承销商承担公司本次公开发行股票、上市事宜作了规定，内容包括：承销安排、承销费用、各方权利义务等。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司作为保证人正在履行的对外担保合同情况详见本招股说明书“第十节 十一、/（一）或有事项”。

四、重要诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、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。

截至本招股说明书签署日，本公司的控股股东及其股东、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，未发生本公司董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

赵笃学

肖昌利

张义贞

张建军

钟长友

王臻江

姜省路

丁日佳

谭向前

全体监事签名：

于志刚

赵世武

朱云

全体高级管理人员签名：

赵笃学

张义贞

吉峰

王子刚

严凤春

杨成三

杜轶学

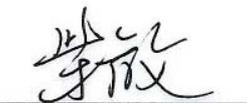


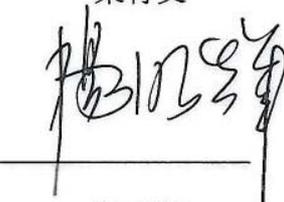
山东矿机集团股份有限公司
2010 年 12 月 6日

二、保荐人（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。

项目协办人签名：
王科冬

保荐代表人签名： 
柴育文 孔玉飞

保荐人法定代表人签名：
杨明辉

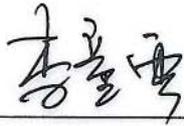
中国建银投资证券有限责任公司
2010年12月6日



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：



李童云



聂学民

律师事务所负责人：



张利国



四、会计师事务所声明

京永函字（2010）第 71012 号

本所及签字注册会计师已阅读山东矿机集团股份有限公司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：

中国注册会计师
秦学昌
370600010024
秦学昌

中国注册会计师
荆秀梅
410604021640
荆秀梅

会计师事务所负责人：

吕江

北京永拓会计师事务所有限责任公司



五、资产评估机构声明

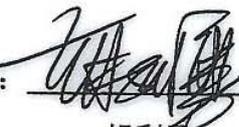
京德函字（2010）第 001 号

本机构及签字注册资产评估师已阅读山东矿机集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：



资产评估机构负责人：


胡利军



六、验资机构声明

京永函字（2010）第 71013 号

本机构及签字注册会计师已阅读山东矿机集团股份有限公司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：

中国注册会计师
秦学昌
370600010092

中国注册会计师
荆秀梅
11000402236107

荆秀梅

中国注册会计师
张旭光
370600010035

会计师事务所负责人：

吕江

吕江

北京永拓会计师事务所有限责任公司



2010年12月6日

中国·北京市朝阳区东大桥路关东店北街1号国安大厦11-13层 PC: 100020 Tel: 86-010-65950511/0611 Fax: 86-010-65955570

第十七节 备查文件

一、备查文件目录

- 1、发行保荐书及发行保荐工作报告
- 2、发行人财务报表及审计报告
- 3、内部控制鉴证报告
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- 5、法律意见书及律师工作报告
- 6、公司章程（草案）
- 7、中国证监会核准本次发行的文件
- 8、其他与本次发行有关的重要文件

二、查阅联系方式

（一）查阅时间：

在本次股票发行承销期内工作日上午 9:00~11:30，下午 14:00~17:00

（二）查阅地点：

1、发行人：山东矿机集团股份有限公司

住所：山东省昌乐县经济开发区大沂路北段

电话：0536—6295891

传真：0536-6250729

联系人：杜轶学

2、保荐人（主承销商）：中国建银投资证券有限责任公司

地址：上海市南京西路580号南证大厦16层

电话：021-52282569、52286741

传真：021-52340500

联系人：王科冬、李哲、郑敬辉

（三）查阅网址：

<http://www.szse.cn>