

# 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意向书 摘要

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)

# 山东矿机集团股份有限公司

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

### 声 明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（<http://www.sse.org.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

## 第一节 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。

除上述股东外，本次发行前的公司其他股东承诺：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）补缴税款涉及的风险

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。

## 第二节 本次发行概况

|                  |   |
|------------------|---|
| 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、占发行后总股本的比例  | 6,700 万股, 占发行后总股本的 25.09%   |
| 发行价格             | [●]元  |
| 发行市盈率            | [●]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）   |
| 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       | [●]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）  |
| 发行市净率            | [●]倍（按照发行价格除以预计发行后每股净资产计算）  |
| 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）   |
| 本次发行股份的流通限制和锁定安排 | <p>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公司股份，也不要求公司回购其持有的股份。</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其持有的公司股份。作为本公司股东的董事、监事、</p> |

|             |   |
|-------------|---|
|             | 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。 |
| 承销方式        | 由中投证券牵头组织的承销团余额包销   |
| 预计募集资金总额和净额 | 预计募集资金总额：[●]元<br>预计募集资金净额：[●]元  |
| 发行费用概算      | 预计发行费用[●]万元   |

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、发行人基本资料

|          |   |
|----------|---|
| 注册中、英文名称 | 山东矿机集团股份有限公司<br>SHANDONG MINING MACHINERY GROUP CO., LTD. |
| 注册资本     | 人民币 20,000 万元   |
| 法定代表人    | 赵笃学   |
| 成立日期     | 2008 年 2 月 1 日  |
| 住所及其邮政编码 | 山东省昌乐县经济开发区大沂路北段；260014                                   |
| 电话、传真号码  | 电话：0536-6295891<br>传真：0536-6250729                        |
| 互联网网址    | www.skj.cc  |
| 电子信箱     | skjzq@skj.cc  |

#### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

##### （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）发起人及其投入的资产内容

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。发起人发起设立股份有限公司时投入的资产为其拥有的矿机有限截至 2007 年 12 月 31 日（改制设立的审计基准日）经评估的全部资产，主要包括货币资金、应收账款、存货、房产、土地使用权及与煤机制造有关的机器设备等。主要资产情况如下：

| 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        |
| <b>资产总计</b> | <b>93,540.51</b> |
| 流动负债        | 49,251.86        |
| 非流动负债       | 16,080.00        |
| <b>负债总计</b> | <b>65,331.86</b> |
| <b>净资产</b>  | <b>28,208.65</b> |

## 三、发行人股本的情况

### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前，公司股本总额为 20,000 万股，本次拟公开发行 6,700 万股，占发行后公司总股本的 25.09%，发行后公司总股本为 26,700 万股。

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公司股份，也不要求公司回购其持有的股份。

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其持有的公司股份。

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。

## （二）主要股东持股情况

### 1、发起人持股数量及比例

本次发行前，公司发起人的持股数量及比例见下表：

| 序号 | 发起人股东 | 持股数（股）     | 持股比例   |
|----|-------|------------|--------|
| 1  | 赵笃学   | 62,534,966 | 31.27% |
| 2  | 众信投资  | 40,917,422 | 20.46% |
| 3  | 张义贞   | 12,959,283 | 6.48%  |
| 4  | 肖昌利   | 12,405,148 | 6.20%  |
| 5  | 张建军   | 11,296,861 | 5.65%  |
| 6  | 钟长友   | 6,291,855  | 3.15%  |
| 7  | 杨成三   | 3,690,263  | 1.85%  |
| 8  | 王子刚   | 3,327,531  | 1.66%  |
| 9  | 曲秀娟   | 2,934,204  | 1.47%  |
| 10 | 吉 峰   | 2,548,673  | 1.27%  |
| 11 | 王跃江   | 2,389,380  | 1.19%  |
| 12 | 赵笃生   | 2,025,758  | 1.01%  |
| 13 | 于志刚   | 1,692,038  | 0.85%  |
| 14 | 严凤春   | 1,487,004  | 0.74%  |
| 15 | 孙业盟   | 1,449,557  | 0.72%  |
| 16 | 李信真   | 1,025,963  | 0.51%  |
| 17 | 钟继成   | 904,283    | 0.45%  |
| 18 | 韩蕊蕊   | 834,356    | 0.42%  |
| 19 | 陈学伟   | 796,460    | 0.40%  |
| 20 | 邓有民   | 755,874    | 0.38%  |
| 21 | 朱 云   | 716,120    | 0.36%  |
| 22 | 张秀芳   | 679,635    | 0.34%  |
| 23 | 田仁华   | 650,058    | 0.33%  |
| 24 | 梁 敏   | 611,845    | 0.31%  |
| 25 | 杨昭明   | 578,509    | 0.29%  |
| 26 | 张寿彦   | 566,073    | 0.28%  |
| 27 | 刘国亮   | 552,157    | 0.28%  |
| 28 | 邱继贵   | 442,273    | 0.22%  |
| 29 | 宋中礼   | 441,900    | 0.22%  |
| 30 | 李若智   | 432,185    | 0.22%  |
| 31 | 王随芝   | 431,860    | 0.22%  |

| 序号 | 发起人股东 | 持股数（股）             | 持股比例          |
|----|-------|--------------------|---------------|
| 32 | 刘青    | 429,168            | 0.21%         |
| 33 | 刘元祥   | 334,550            | 0.17%         |
| 34 | 闫广平   | 259,025            | 0.13%         |
| 35 | 孔宪增   | 251,006            | 0.13%         |
| 36 | 徐龙胜   | 198,672            | 0.10%         |
| 37 | 于得胜   | 158,085            | 0.08%         |
| 合计 |       | <b>180,000,000</b> | <b>90.00%</b> |

## 2、前十名股东持股数量及比例

公司前十名股东持股数量及比例如下：

| 序号 | 股东   | 持股数（股）             | 持股比例          |
|----|------|--------------------|---------------|
| 1  | 赵笃学  | 62,534,966         | 31.27%        |
| 2  | 众信投资 | 40,917,422         | 20.46%        |
| 3  | 张义贞  | 12,959,283         | 6.48%         |
| 4  | 肖昌利  | 12,405,148         | 6.20%         |
| 5  | 张建军  | 11,296,861         | 5.65%         |
| 6  | 紫晨投资 | 8,000,000          | 4.00%         |
| 7  | 融元投资 | 6,800,000          | 3.40%         |
| 8  | 钟长友  | 6,291,855          | 3.15%         |
| 9  | 叶卫真  | 5,200,000          | 2.60%         |
| 10 | 杨成三  | 3,690,263          | 1.85%         |
| 合计 |      | <b>170,095,798</b> | <b>85.05%</b> |

## 3、前十名自然人股东持股数量及比例

公司前十名自然人股东持股数量及比例如下：

| 序号 | 股东  | 持股数（股）     | 持股比例   |
|----|-----|------------|--------|
| 1  | 赵笃学 | 62,534,966 | 31.27% |
| 2  | 张义贞 | 12,959,283 | 6.48%  |
| 3  | 肖昌利 | 12,405,148 | 6.20%  |
| 4  | 张建军 | 11,296,861 | 5.65%  |
| 5  | 钟长友 | 6,291,855  | 3.15%  |
| 6  | 叶卫真 | 5,200,000  | 2.60%  |
| 7  | 杨成三 | 3,690,263  | 1.85%  |
| 8  | 王子刚 | 3,327,531  | 1.66%  |
| 9  | 曲秀娟 | 2,934,204  | 1.47%  |

|     |     |                    |               |
|-----|-----|--------------------|---------------|
| 10  | 吉 峰 | 2,548,673          | 1.27%         |
| 合 计 |     | <b>123,188,784</b> | <b>61.59%</b> |

#### 4、国家股、国有法人股股东持股数量及比例

本次发行前，公司无国家股、国有法人股股东。

#### 5、外资股股东持股数量及比例

本次发行前，公司无外资股股东。

### (三) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

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。

截至本招股意向书摘要签署日，除上述情况外，本公司各股东之间不存在其他关联关系。

## 四、发行人业务情况

### (一) 发行人的主营业务、主要产品及用途

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业，产品主要在具有爆炸危险的环境和对设备可靠性要求极高的工况下使用。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。

公司主要产品的用途如下：

| 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）产品销售方式和渠道

公司产品主要采取直销的销售方式。公司按照客户地理位置将销售范围划分成片，分区管理。公司将销售区域分为 13 个大区，每个大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，形成了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。在市场销售过程中公司采取以客户需求为导向的销售策略。通过派出销售代表和拜访客户高层领导等方式提高产品售后服务质量和效率，增强客户对公司品牌的忠诚度。此外，公司每年给客户进行综合评级，按信誉等级给予不同的销售价格及政策，加强与优质客户的合作。

## （三）主要原材料

公司生产用主要原材料为钢材、减速器和电机，使用的能源主要为电力。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，减速器和电机主要从专业企业直接采购。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。

## （四）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争情况

#### （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高，但低于行业增速，因此行业集中度呈下降趋势。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%。

## （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。

## 2、公司在行业中的竞争地位

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、产品品种最齐全、客户覆盖面最广的煤炭装备制造企业之一。

### （1）行业排名

2009年，本公司进入全国前十大煤炭机械制造企业之列<sup>1</sup>，在全国前十大煤

---

<sup>1</sup> 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》，以煤机产品的销售收入为依据排序。

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：

| 项 目       | 刮板输送机 |       | 液压支架 | 单体液<br>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。

## （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。

## 3、公司的竞争优势

### （1）持续且强大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。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 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的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。

### （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。

### （3）网络覆盖广泛且高效、优质的销售服务体系

经过多年发展，公司形成了夯实的以华东、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晋陕蒙宁、华东、东北、西南、新疆在内的覆盖 25 个省区的成熟的营销网络。

公司实施技术方案型营销模式，即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。实施技术方案型营销模式，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。

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。为了解决产品配件多样化、专业化的问题，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、生产部门建立直通方式等措施，切实解决服务问题。

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### （一）主要固定资产情况

本公司的固定资产主要为房屋建筑物以及机器设备，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司固定资产原值为 41,420.58 万元，累计折旧 10,022.51 万元，固定资产净值为 31,398.07 万元。

#### 1、主要生产设备

截至 2010 年 6 月 30 日，公司及控股子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%。

#### 2、主要房产的情况

截至 2010 年 6 月 30 日，公司及控股子公司共拥有房产共计 32 处，面积共计 258,381.85 平方米，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%。

### （二）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

公司及其控股子公司共拥有土地 10 宗，面积累计为 508,616.12 平方米，土地使用权均以出让方式取得。

#### 2、商标

公司共拥有 6 个注册商标，均为自主申请获得。

#### 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。此外，公司有 8 项专利申请已获受理。

## 六、同业竞争和关联交易情况

### （一）同业竞争

1、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：

| 公司名称  | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>(%) | 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<br>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：

| 公司名称  | 注册资本<br>(万元) | 持股比例<br>(%) | 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。

### 2、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:

| 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   |

#### (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:

| 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   |

#### (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:

| 出租方 | 承租方   | 租金<br>(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 |

| 出租方 | 承租方   | 租金<br>(万元/年) | 租赁期限          | 租赁房产                                    |
|-----|-------|--------------|---------------|---|
| 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 |

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。

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。

2、偶发性关联交易

(1) 股权转让

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、瀚金置业、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

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         |
| <b>合 计</b> | <b>-</b> | <b>4,146.35</b> | <b>4,070.04</b> | <b>-</b>   | <b>149.10</b> |

## (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 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10205.74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。

## (3) 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

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  |
|-------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>应收账款</b> |            |              |              |              |
| 迈科建材        |            |              |              |              |
| 预收账款        |            |              |              |              |
| 迈科建材        |            |              |              | 2,654,214.29 |
| <b>应付账款</b> |            |              |              |              |
| 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、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。”

### 七、董事、监事、高级管理人员

| 姓名  | 职务         | 性别 | 年龄 | 任职期间   | 薪酬情况<br>(元) | 持有公司股份的数量 | 与公司的其他利益关系 |
|-----|------------|----|----|--|-------------|-----------|------------|
| 赵笃学 | 董事长、总经理    | 男  | 55 | 作为董事长的任职期间：<br>2008.1.31—2011.1.30<br>作为总经理的任职期间：<br>2010.1.20—2013.1.19 | 60,000      | 6,253.50  | 无          |
| 肖昌利 | 副董事长       | 男  | 54 | 2008.1.31—2011.1.30  | 48,000      | 1,240.51  | 无          |
| 张义贞 | 董事、财务总监    | 女  | 54 | 2008.1.31—2011.1.30  | 48,000      | 1,295.93  | 无          |
| 张建军 | 董事         | 男  | 60 | 2008.1.31—2011.1.30  | 48,000      | 1,129.69  | 无          |
| 钟长友 | 董事         | 男  | 59 | 2008.1.31—2011.1.30  | 42,000      | 629.19    | 无          |
| 王跃江 | 董事         | 男  | 46 | 2008.1.31—2011.1.30  | 48,000      | 238.94    | 无          |
| 姜省路 | 独立董事       | 男  | 39 | 2008.1.31—2011.1.30  | 30,000      | 0         | 无          |
| 丁日佳 | 独立董事       | 男  | 47 | 2008.1.31—2011.1.30  | 30,000      | 0         | 无          |
| 谭向前 | 独立董事       | 男  | 39 | 2008.1.31—2011.1.30  | 30,000      | 0         | 无          |
| 于志刚 | 监事         | 男  | 60 | 2008.1.31—2011.1.30  | 48,000      | 169.20    | 无          |
| 赵世武 | 监事         | 男  | 37 | 2008.1.31—2011.1.30  | 42,000      | 0         | 无          |
| 朱云  | 监事         | 女  | 42 | 2008.1.31—2011.1.30  | 23,340      | 71.61     | 无          |
| 吉峰  | 副总经理、总工程师  | 男  | 47 | 2008.1.31—2011.1.30  | 100,000     | 254.87    | 无          |
| 王子刚 | 副总经理       | 男  | 35 | 2008.1.31—2011.1.30  | 48,000      | 332.75    | 无          |
| 严凤春 | 副总经理       | 男  | 48 | 2008.1.31—2011.1.30  | 42,000      | 148.70    | 无          |
| 杨成三 | 副总经理       | 男  | 48 | 2008.1.31—2011.1.30  | 44,000      | 369.03    | 无          |
| 杜轶学 | 副总经理、董事会秘书 | 男  | 39 | 2008.1.31—2011.1.30  | 100,000     | 0         | 无          |

上述人员简要经历及兼职情况如下：

| 姓名  | 简要经历                                       | 兼职情况                       |
|-----|--|----------------------------|
| 赵笃学 | 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 | 兼任科尔建材、莱芜煤机、北京三矿通、众信投资、恒新投 |

|     |  |                               |
|-----|--|-------------------------------|
|     | 业优秀企业家等光荣称号。   | 资董事长。                         |
| 肖昌利 | 历任本公司技术科科长、副厂长、副总经理、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。      |
| 张义贞 | 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。   | 兼任莱芜煤机监事。                     |
| 张建军 | 历任本公司车间主任、副厂长、副总经理。  | 无                             |
| 钟长友 | 历任本公司厂车间副主任、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。                                    | 无                             |
| 王跃江 | 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。  | 兼任瀚金置业董事、总经理，四方房地产执行董事、总经理。   |
| 姜省路 | 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。  | 国浩律师事务所律师，曾任青岛律师事务所高级合伙人，副主任。 |
| 丁日佳 | 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。   | 中国矿业大学（北京）管理学院副院长。            |
| 谭向前 | 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。 | 宿迁海力地板制品有限公司中国区财务总监。          |
| 于志刚 | 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。                             | 无                             |
| 赵世武 | 现任公司职工代表监事。历任昌乐县第七届政协委员，矿机总厂建材机械厂副厂长，潍坊科尔建材机械有限公司总经理、监事会监事，矿机有限监事会监事。              | 兼任迈科建材董事、总经理。                 |
| 朱云  | 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。  | 无                             |
| 吉峰  | 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。                            | 无                             |
| 王子刚 | 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。                           | 兼任新疆昌煤董事长。                    |
| 严凤春 | 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。          | 无                             |
| 杨成三 | 现任公司副总经理、输送机械制造部部长。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。                                | 兼任北京三矿通、新疆昌煤董事                |

|     |   |   |
|-----|---|---|
| 杜轶学 | 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。 | 无 |
|-----|---|---|

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

赵笃学先生为本公司第一大股东，是公司控股股东、实际控制人。赵笃学先生基本情况如下：

中国国籍，无境外永久居留权，住所：山东省昌乐县。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。赵笃学先生研究开发的“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。

## 九、财务会计信息和管理层讨论与分析

### (一) 发行人最近三年及一期的财务报表

#### 1、合并资产负债表

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 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b> |                 |                  |                  |                  |
| 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            |
| <b>流动资产合计</b>   | <b>1,054,591,377.41</b> | <b>910,441,854.74</b>   | <b>823,994,338.33</b>   | <b>657,870,814.13</b> |
| 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         |                         |                         |                         |                       |
| <b>非流动资产合计</b>  | <b>407,277,449.08</b>   | <b>395,929,190.34</b>   | <b>390,335,295.81</b>   | <b>319,758,243.19</b> |
| <b>资产总计</b>     | <b>1,461,868,826.49</b> | <b>1,306,371,045.08</b> | <b>1,214,329,634.14</b> | <b>977,629,057.32</b> |
| <b>负债及所有者权益</b> |                         |                         |                         |                       |
| 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          |                         |                         |                         |                       |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>860,089,369.55</b>   | <b>734,706,413.89</b>   | <b>668,368,031.95</b>   | <b>526,925,029.52</b> |

|                   |                         |                         |                         |                       |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>非流动负债：</b>     |                         |                         |                         |                       |
| 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            |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>86,736,752.00</b>    | <b>100,783,912.00</b>   | <b>144,000,000.00</b>   | <b>160,800,000.00</b> |
| <b>负债合计</b>       | <b>946,826,121.55</b>   | <b>836,072,925.69</b>   | <b>812,368,031.95</b>   | <b>687,725,029.52</b> |
| <b>股东权益：</b>      |                         |                         |                         |                       |
| 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          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>515,042,704.94</b>   | <b>470,880,719.19</b>   | <b>401,961,602.19</b>   | <b>289,904,027.80</b> |
| <b>负债及所有者权益总计</b> | <b>1,461,868,826.49</b> | <b>1,306,371,045.08</b> | <b>1,214,329,634.14</b> | <b>977,629,057.32</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目                | 2010 年 1-6 月          | 2009 年度                 | 2008 年度               | 2007 年度               |
|--------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>      | <b>613,918,608.39</b> | <b>1,056,247,910.98</b> | <b>851,824,854.00</b> | <b>740,776,974.93</b> |
| <b>二、营业成本</b>      | <b>469,491,425.69</b> | <b>831,204,502.59</b>   | <b>661,659,988.78</b> | <b>585,205,791.09</b> |
| 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            |
| <b>三、营业利润</b>      | <b>72,819,022.56</b>  | <b>94,886,949.51</b>    | <b>69,424,954.58</b>  | <b>79,641,478.51</b>  |
| 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        | 19,686.44             | 169,710.69              | 224,309.87            | 9,166,197.19          |

|                 |                      |                      |                      |                      |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 失               |                      |                      |                      |                      |
| <b>四、利润总额</b>   | <b>73,531,292.86</b> | <b>98,148,201.91</b> | <b>74,348,990.18</b> | <b>94,752,597.45</b> |
| 减：所得税费用         | 18,422,664.46        | 23,229,084.91        | 17,348,870.07        | 19,196,322.19        |
| <b>五、净利润</b>    | <b>55,108,628.40</b> | <b>74,919,117.00</b> | <b>57,000,120.11</b> | <b>75,556,275.26</b> |
| -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  |                      |                      |                      |                      |
| <b>六、每股收益</b>   |                      |                      |                      |                      |
| 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               |
| <b>七、其他综合收益</b> |                      |                      |                      |                      |
| <b>八、综合收益总额</b> | <b>55,108,628.40</b> | <b>74,919,117.00</b> | <b>57,000,120.11</b> | <b>75,556,275.26</b> |
| 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          |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目                   | 2010年1-6月           | 2009年度               | 2008年度               | 2007年度               |
|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                     |                      |                      |                      |
| 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       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>5,828,679.78</b> | <b>63,094,909.26</b> | <b>66,053,728.30</b> | <b>24,888,999.79</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流</b>   |                     |                      |                      |                      |

|                            |                       |                       |                       |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>量:</b>                  |                       |                       |                       |                       |
| 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        |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-30,640,767.98</b> | <b>-18,553,772.21</b> | <b>-58,901,342.24</b> | <b>-79,045,447.57</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>       |                       |                       |                       |                       |
| 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        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>103,074,084.24</b> | <b>-27,949,599.07</b> | <b>-73,452,153.95</b> | <b>154,376,659.43</b> |
| <b>四、汇率变动对现金的影响额</b>       |                       |                       |                       |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>      | <b>78,261,996.04</b>  | <b>16,591,537.98</b>  | <b>-66,299,767.89</b> | <b>100,220,211.65</b> |
| 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         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>      | <b>155,548,987.01</b> | <b>77,286,990.97</b>  | <b>60,695,452.99</b>  | <b>126,995,220.88</b> |

## (二) 发行人最近三年及一期非经常性损益的具体内容

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   |
| 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 |

## (三) 最近三年及一期财务指标

### 1、最近三年及一期主要财务指标

| 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                  | 0.39       | 0.08        | -0.33       | 0.89        |

(元)

## 2、最近三年及一期净资产收益率及每股收益

| 会计期间           | 项 目                   | 加权平均净资产<br>收益率 (%) | 每股收益 (元) |        |
|----------------|-----------------------|--------------------|----------|--------|
|                |                       |                    | 基本每股收益   | 稀释每股收益 |
| 2010年 1-6<br>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 |

### (四) 管理层对公司财务状况、盈利能力的讨论与分析

#### 1、对公司资产状况、负债结构的分析

2010年6月末、2009年末、2008年末、2007年末，公司资产总额分别为146,186.88万元、130,637.61万元、121,432.96万元、97,762.90万元。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。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。

2010年6月末、2009年末、2008年末、2007年末，公司负债总额分别为94,682.61万元、83,549.03万元、81,236.80万元、68,772.50万元。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。

## 2、对公司盈利能力的分析

报告期内，本公司业务规模持续扩张，营业收入保持增长趋势，盈利状况处于较高水平。2007年、2008年、2009年及2010年上半年，公司营业收入分别为74,077.70万元、85,182.49万元、105,624.79万元、61,391.86万元。公司营业收入主要来源于主营业务，最近三年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年及2010年上半年，这四类产品业务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%。

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。

## 3、对公司现金流量的分析

报告期内本公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，表明经营活动能持续为公司带来现金收入。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。

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。

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。

### （五）最近三年股利分配政策和实际分配情况

公司税后利润的分配政策遵循股利分配“同股同利”的原则。

#### 1、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。截至本招股意向书签署日，上述利润分配方案已实施完毕。

#### 2、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。

### （六）报告期内纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

| 公司名称        | 注册地 | 注册资本(万元) | 持股比例(%) | 表决权比例(%) | 主营业务        |
|-------------|-----|----------|---------|----------|-------------|
| 潍坊华新拉链有限公司  | 昌乐县 | 1,200    | 90      | 90       | 拉链制造及销售     |
| 昌乐县鹏翔经编有限公司 | 昌乐县 | 252      | 52      | 52       | 生产销售工业用呢编织物 |

|                     |     |       |       |       |             |
|---------------------|-----|-------|-------|-------|-------------|
| 昌乐县天源色织布有限公司        | 昌乐县 | 256   | 51.95 | 51.95 | 色织布坯布的生产销售  |
| 昌乐四方房地产有限公司         | 昌乐县 | 300   | 100   | 100   | 房地产开发       |
| 山东瀚金置业有限公司          | 昌乐县 | 1,700 | 52.94 | 52.94 | 房地产开发       |
| 山东瀚金投资有限公司          | 昌乐县 | 1,500 | 53    | 53    | 投资、咨询       |
| 兖州华星机械有限公司          | 兖州市 | 150   | 60    | 60    | 矿山机械的生产及销售  |
| 莱芜海星机械有限公司          | 莱芜市 | 1,000 | 51    | 51    | 矿山机械的生产及销售  |
| 长沙高新技术产业开发区开通科技有限公司 | 长沙市 | 1,510 | 51.05 | 51.05 | 矿山机械的生产及销售  |
| 新疆昌煤矿机有限公司          | 新疆  | 150   | 90    | 90    | 机械配件的制作维修销售 |
| 昌乐天成铸造有限公司          | 昌乐县 | 200   | 51    | 51    | 机械配件铸造加工销售  |
| 潍坊笃城担保有限公司          | 昌乐县 | 3,000 | 100   | 100   | 经济担保        |
| 山东矿机集团莱芜煤机有限公司      | 莱芜市 | 2,000 | 77.5  | 77.5  | 煤矿机械的生产销售   |
| 赤峰恒昌矿业有限公司          | 内蒙古 | 500   | 90    | 90    | 有色金属矿产品购销   |
| 潍坊科尔建材机械有限公司        | 昌乐县 | 8 万美元 | 75    | 75    | 生产销售空心砖设备   |
| 北京三矿通科技有限公司         | 北京市 | 500   | 51.05 | 51.05 | 自主选择经营项目    |

## 第四节 募集资金运用

### 一、薄煤层采煤工作面综采成套设备项目

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。

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。

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。

目前，国内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。

## 二、细粒煤分选及脱水成套设备项目

细粒煤分选及脱水成套设备项目总投资 22,354 万元。其中固定资产 16,630 万元，铺底流动资金 5,724 万元。

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%，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；此外，按每年更新 20% 计算，现有洗煤厂改造将设备需求达到 150 多套。

从长远发展规划看，原煤入选率将从目前的 30% 提高到发达国家的平均水平 70% 以上，公司募投项目顺利实施后，将填补国内尚无生产细粒煤分选及脱水成套设备的空白。因此，细粒煤分选及脱水成套设备的市场前景十分广阔。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除已在本招股意向书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

### （一）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。

### （二）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。

### （三）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。

## 二、重大合同

截至本招股意向书摘要签署日，本公司已签署、正在履行的重大合同包括：金额在2,000万元以上的销售合同8份、金额在500万元以上的采购合同6份、金额在500万元以上的借款合同16份、对外担保合同6份。

## 三、可能对公司产生较大影响的诉讼和仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，本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。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

| 名称                               | 住所                                      | 联系电话                       | 传真            | 联系人        |
|----------------------------------|---|----------------------------|---------------|------------|
| 发行人：山东矿机集团股份有限公司                 | 山东省昌乐县经济开发区大沂路北段                        | 0536-6295891               | 0536-6250729  | 杜轶学        |
| 保荐人（主承销商）：中国建银投资证券有限责任公司         | 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 | 021-52282569 、<br>52286741 | 021-52340500  | 王科冬、李哲、郑敬辉 |
| 律师：北京市国枫律师事务所                    | 北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层                | 010-66090088-290           | 010-66090016  | 李童云、聂学民    |
| 会计师：北京永拓会计师事务所有限责任公司             | 北京市朝阳区东大桥路关东店北街 1 号国安大厦 12-13 层         | 0536-8199689               | 0536-8199677  | 荆秀梅、秦学昌    |
| 资产评估机构：北京德祥资产评估有限责任公司            | 北京市朝阳区东大桥路关东店北街 1 号国安大厦 12 层            | 0536-8199678               | 0536-8199677  | 刘俊亮、王旭方    |
| 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       | 深圳市深中南路 1093 号中信大厦 18 楼                 | 0755-25938000              | 0755-25988122 |            |
| 申请上市交易所：深圳证券交易所                  | 广东省深圳市深南东路 5045 号                       | 0755-82083333              | 0755-82083164 |            |
| 保荐人（主承销商）收款银行：中国建设银行股份有限公司深圳东海支行 |   |                            |               |            |

### 二、本次发行上市的时间安排

|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| 询价推介日期   | 2010 年 12 月 1 日—2010 年 12 月 3 日 |
| 定价公告刊登日期 | 2010 年 12 月 7 日                 |
| 申购日期     | 2010 年 12 月 8 日                 |

|        |                                |
|--------|--------------------------------|
| 缴款日期   | 2010年12月8日                     |
| 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。 |

## 第七节 备查文件

1、招股意向书全文、备查文件和附件可以在发行人及保荐人（主承销商）住所查阅。

查阅时间：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。

2、招股意向书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。

网址：<http://www.cninfo.com.cn> 或 <http://www.szse.com.cn>

（此页无正文，为山东矿机集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要之签署页）

发行人：山东矿机集团股份有限公司



2010年11月16日