

山东省章丘鼓风机股份有限公司
SHANDONG ZHANGQIU BLOWER CO.,LTD

（山东省章丘市明水经济开发区世纪大道东首）



首次公开发行股票
招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



（山东省济南市经七路 86 号）

发行人声明

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

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。

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，并对招股说明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

1、公司本次发行前总股本为 11,600 万股，本次拟发行 4,000 万股，发行后总股本为 15,600 万股，均为流通股。

公司控股股东章丘市公有资产经营有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东方润刚承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；上述锁定期满后二十四个月内，每年出让的股份不超过公司本次公开发行股票前股份总数的2%，即232万股。在担任公司董事或监事或高级管理人员的期间内，每年转让的股份不超过持有股份数的25%；自离任上述职务后的半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

公司股东上海复聚卿云投资管理有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东山东汇英投资股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其已直接或间接持有的该部分股份。上述锁定期满后二十四个月内，每年出让的股份不超过公司本次公开发行股票前股份总数的 2%，即 232 万股。

公司股东高玉新、张志兴、许春东、王刚、王崇璞、牛余升、沈能耀、夏金丰分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其已直接或间接持有的该部分股份。在担任公司董事或监事或高级管理人员的期间内，每年转让的股份不超过所持有的公司股份数的 25%；自离任上述职务后的半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。

公司股东青岛海可瑞投资咨询有限公司、毛芳亮、王教明、任远兴、常安、部聪令分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其已直接或间接持有的该部分股份。

2、经 2011 年 3 月 16 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过，本次公开发行股票前的滚存利润分配方案为：

如果公司于本议案有效期内成功首次公开发行股票并上市，则本次公开发行股票完成之后，新老股东可按各自所持本公司股份比例分享本公司自 2010 年度利润分配方案实施完毕后至本次发行前公司的滚存未分配利润。本议案自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

3、公司所处行业为通用机械制造业中的风机行业。在风机行业中，本公司以罗茨鼓风机业务为核心，积极拓展离心鼓风机、气力输送成套系统、工业泵和磨机等业务。通用机械是装备制造业的重要组成部分，在国民经济建设中起着十分重要的作用。通用机械行业深入国民经济各个方面，和国家宏观经济的整体发展趋势高度相关，其发展速度主要受国民经济总体发展状况的影响。

全球金融危机后，我国政府推出了四万亿投资及十大产业振兴规划，保持了经济的平稳增长。但国际金融危机的严重性和复苏的曲折性都超过了人们的预期，宏观调控的“两难”问题增多，未来宏观经济增长存在较多的不确定性，公司存在业务受宏观经济波动风险。

4、本公司生产用原材料主要是铸造件、板材和圆钢。2008 年、2009 年和 2010 年，上述三种原材料采购成本占主营业务成本的比例分别为 40.30%、30.84%和 35.74%，占主营业务成本比例较高。铸造件、板材和圆钢的采购价格与毛利均为负相关关系。受供求变动和宏观经济波动等多方面因素影响，未来铸造件、板材和圆钢价格波动不可避免。本公司产品销售价格与采购挂钩并不定期调整，可以在一定程度上抵销原材料价格波动的风险，但由于铸造件、板材和圆钢采购成本占公司主营业务成本比例较高，同时采购价格变动到销售价格调整具有一定的滞后性，且原材料采购价格波动不可避免，公司存在铸造件、板材和圆钢等原材料价格波动风险。

5、在我国，罗茨鼓风机行业竞争较为充分，市场化程度较高。国内罗茨鼓风机的市场竞争表现为：国内大多数罗茨鼓风机生产厂商主要从事 L 系列罗茨鼓风机等低端产品的生产，技术壁垒与毛利率偏低，市场竞争激烈。中端产品指使用国外 20 世纪 90 年代技术或在该类技术的基础上进行技改生产制造的罗茨鼓风机，该市场需求量大、对产品质量的要求较高，代表企业有本公司、长沙鼓风机厂有限责任公司、山东章昊机械工业有限公司、百事德机械（江苏）有限公司、天津市鼓风机总厂等；高端市场主要指智能化、特殊用途等非标准化罗茨鼓风机，还包括高速小型等部分代表国际技术发展趋势的产品。高端罗茨鼓风机制造工艺复杂，需要将电气工程、电气控制与风机制造技术结合，具有较高的技术门槛，未来发展潜力巨大。

2000 年之前，国内高端市场主要被日本、韩国及台湾等厂商垄断。本公司通过引进吸收日本大晃机械工业株式会社核心技术，并进行技术革新，自主研发了一批代表国内领先水平的罗茨鼓风机，并开发了智能化机组，逐步打破了国外厂商对高端市场的垄断，公司罗茨鼓风机销售收入在国内连续十年保持行业第一。但市场竞争不可避免，公司仍然面临不能紧跟市场需求变化持续完善核心竞争力，经受竞争对手挑战，保持领先地位的风险。

6、公司产品的下游用户包括化工、水泥、污水处理、钢铁、电力、冶金、煤炭、粮油等行业。化工、水泥、污水处理、钢铁、电力行业对公司产品需求一直处于各行业前列，2008-2010 年，化工、水泥、污水处理、钢铁、电力行业销售量之和占总销售量的比例分别为 75.36%、78.54% 和 73.66%。公司针对上述五个行业开发的产品线丰富、技术先进，但随着未来转变经济增长方式、调整产业结构及节能减排政策的进一步落实，下游行业需求结构可能发生变化。新兴行业可能替代上述行业成为新的需求增长点，现有行业产业升级、节能减排也会产生新的市场需求，公司需要针对新的市场需求开发新产品和开展市场营销，公司存在下游行业需求结构变化风险。

7、水泥、钢铁、煤炭行业在 2009 年下半年国家抑制部分行业产能过剩和重复建设政策出台后，公司 2010 年对其销售额合计下降 423.79 万元。虽然公司产品在下游行业应用广泛，其他行业如化工、水处理、气体分离等行业在 2010 年的销售额增长抵消了上述三个行业需求下降的影响，但下游受政策调控行业对公司产品需求的影响仍然存在不确定性。

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	本次发行 4000 万股，占发行后总股本的比例为 25.64%
发行价格	10 元/股
发行市盈率	21.69 倍（每股收益按 2010 年度经审计的扣除非经常损益前后孰低的净利润除本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	2.06 元（按 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产全面摊薄计算）
发行后每股净资产	3.85 元（按 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产加上募集资金净额除以发行后的总股本计算）
发行后市净率	2.59 倍
发行方式	采用网下向询价对象配售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设 A 股股票账户的自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>公司控股股东章丘市国有资产经营有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>公司股东方润刚承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；上述锁定期满后二十四个月内，每年出让的股份不超过公司本次公开发行股票前股份总数的2%，即232万股。在担任公司董事或监事或高级管理人员的期间内，每年转让的股份不超过持有股份数的25%；自离任上述职务后的半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。</p> <p>公司股东上海复聚卿云投资管理有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>公司股东山东汇英投资股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有</p>

的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其已直接或间接持有的该部分股份。上述锁定期满后二十四个月内，每年出让的股份不超过公司本次公开发行股票前股份总数的2%，即232万股。

公司股东高玉新、张志兴、许春东、王刚、王崇璞、牛余升、沈能耀、夏金丰分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其已直接或间接持有的该部分股份。在担任公司董事或监事或高级管理人员的期间内，每年转让的股份不超过所持有的公司股份数的25%；自离任上述职务后的半年内，不转让所持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过50%。

公司股东青岛海可瑞投资咨询有限公司、毛芳亮、王教明、任远兴、常安、部聪令分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已持有的本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其已直接或间接持有的该部分股份。

承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额：400,000,000 元；预计募集资金净额：361,902,812 元
发行费用概算	承销及保荐费用：3,100 万元 审计验资费用：124 万元 律师费用：100 万元 评估费用：15 万元 信息披露及印刷等费用：439.32 万元 发行手续费用及其他：31.4 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册中文名称	山东省章丘鼓风机股份有限公司
英文名称	Shandong Zhangqiu Blower Co.,Ltd
注册资本	人民币 11,600 万元
法定代表人	方润刚
章鼓有限成立日期	2006 年 1 月 13 日
整体变更为股份公司日期	2009 年 7 月 29 日
住 所	山东省章丘市明水经济开发区世纪大道东首
邮政编码	250200
联系电话	0531-83250020
传 真	0531-83250085
互联网地址	http://www.blower.cn
电子信箱	sp-fang@blower.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

发行人前身山东省章丘鼓风机厂有限公司是由山东省章丘鼓风机厂改制设立的有限责任公司（下称“章鼓有限”），于 2006 年 1 月 13 日注册成立。

2009 年 7 月 3 日，经章鼓有限 2009 年第三次股东会表决通过，章鼓有限以整体变更方式设立山东省章丘鼓风机股份有限公司，即章鼓有限以 2009 年 5 月 31 日经审计的净资产 161,796,489.96 元为基数，按 1.39: 1 的比例折为股份 11,600 万股，整体变更为股份公司。2009 年 7 月 12 日，发行人（筹）召开创立大会。2009 年 7 月 29 日，发

行人在山东省济南市工商行政管理局完成工商变更登记，领取了注册号为370181000005306的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币11,600万元。

（二）发起人及其投入的资产内容

发行人系由章鼓有限整体变更设立，依法承继了章鼓有限从事的全部业务。章鼓有限的全部资产、负债及人员进入本公司。根据北京永拓会计师事务所有限责任公司出具的京永审字（2009）第13003号《审计报告》，截至2009年5月31日（本公司改制审计基准日），按母公司报表计算，发起人投入公司的总资产为495,845,455.14元，总负债为334,048,965.18元，净资产为161,796,489.96元。

三、发行人的股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

1、发行人总股本、本次发行的股份

发行人发行前总股本为11,600万股，本次拟向社会公开发行人民币普通股4,000万股。本次新股发行后公司股本将达到15,600万股。

2、发行人股份流通限制和锁定安排

有关发行人股份流通限制和锁定安排请参见本招股说明书摘要“第二节 本次发行概况”之“本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺”部分。

（二）主要股东持股情况

1、发起人持股数量和比例

截至招股说明书签署日，发起人的持股数量和比例如下：

序号	股东名称（姓名）	股东持股数（万股）	持股比例（%）
1	章丘市公有资产经营有限公司	4,650.00	40.0862
2	上海复聚卿云投资管理有限公司	1,600.00	13.7931
3	山东汇英投资股份有限公司	977.31	8.4252

4	青岛海可瑞投资咨询有限公司	200.00	1.7241
5	方润刚	1,700.69	14.6611
6	高玉新	270.00	2.3276
7	张志兴	270.00	2.3276
8	许春东	270.00	2.3276
9	王 刚	270.00	2.3276
10	王崇璞	270.00	2.3276
11	牛余升	270.00	2.3276
12	沈能耀	270.00	2.3276
13	毛芳亮	200.00	1.7241
14	夏金丰	200.00	1.7241
15	王教明	50.00	0.4310
16	任远兴	50.00	0.4310
17	常 安	50.00	0.4310
18	部聪令	32.00	0.2759
合 计		11,600.00	100.0000

2、前十名股东持股数量和比例

截至招股说明书签署日，发行人前十名股东持股数量和比例同上表。

3、前十名自然人股东、国家股、国有法人股股东

截止招股说明书签署日，发行人的前十名自然人股东如下：

序号	股东名称（姓名）	股东持股数（万股）	持股比例（%）
1	方润刚	1,700.69	14.6611
2	高玉新	270.00	2.3276
3	张志兴	270.00	2.3276

4	许春东	270.00	2.3276
5	王 刚	270.00	2.3276
6	王崇璞	270.00	2.3276
7	牛余升	270.00	2.3276
8	沈能耀	270.00	2.3276
9	毛芳亮	200.00	1.7241
10	夏金丰	200.00	1.7241
合 计		3,990.69	34.4025

截至招股说明书签署日，发行人无国家股、国有法人股股东。

4、外资股股东持股数量和比例

截止招股说明书签署日，发行人无外资股股东。

（三）发行人的发起人和主要股东之间的关联关系

本次发行前，发行人的发起人和主要股东之间无关联关系。

四、发行人的主营业务情况

（一）发行人的主营业务、主要产品及其用途

发行人主营业务为罗茨鼓风机的研发、制造、销售与服务，具有40多年的生产历史，在罗茨鼓风机的研发、制造方面达国际先进水平，为行业龙头企业。以罗茨鼓风机业务为核心，公司积极拓展产品线，目前已发展成为集离心鼓风机、气力输送成套系统、磨机、渣浆泵等机械产品设计、加工制造、销售、服务于一体化的现代化机械加工企业。根据中国通用机械工业协会风机分会的统计，自2000年始，发行人罗茨鼓风机销售收入连续十年在国内保持第一。

发行人产品分为四类，产品分类及产品用途如下：

产品类别		产品用途
鼓风机	罗茨鼓风机	罗茨鼓风机具有硬排气特性、压力自适应性、输送介质不含油、维护方便等特性，被广泛应用于水泥、化工、水处理、煤矿、电力、冶金、制氧、食品、纺织、造纸、除尘反吹、水产养殖、气力输送等行业。输送介质为清洁空气、清洁煤气、二氧化碳、瓦斯及其它工业气体。

离心鼓风机	离心鼓风机流量易调节、噪音低，广泛应用在水处理曝气、矿山浮选、洗煤厂洗煤、高炉鼓风、炭黑生产、电厂、炼油厂尾气脱硫及其它工艺气体的加压输送行业。
磨机	粉磨水泥熟料，钢铁厂冶炼生铁时产生的废渣磨细，电厂粉煤灰磨细，洁净能源水煤浆的制作，炼油厂废石油焦的磨细等。
渣浆泵	用于煤炭、冶金、有色金属、电力、矿山开采、市政工程、管道输送、石油化工等行业，输送含有固体颗粒的浆体。
气力输送成套工程	石化、电力、医药、食品、建材、港口、矿业等多行业的气力输送设备及系统工程。

（二）产品销售方式和渠道

发行人采用直销模式销售产品，发行人设有销售公司并在全国设有50多个销售办事机构，直接面向终端客户，除此之外，发行人还设立了全资子公司美国风神鼓风机有限公司负责美国及美国周边市场开拓。

（三）主要原材料

发行人生产用原材料主要是铸造件、板材和圆钢。发行人生产使用的能源包括水、电等。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

根据历年中国通用机械工业协会风机分会的行业数据，自2000年始至今，公司产值、销售收入、利润、产量等多个指标均为罗茨鼓风机行业第一，为行业龙头企业。能够在罗茨鼓风机制造水平、研发能力、客户认可度、品牌知名度等各个层次和公司进行竞争的只有长沙鼓风机厂有限责任公司和百事德机械（江苏）有限公司。

随着技术实力的提升，公司积极调整市场定位，实行产品差异化战略，重点开发的高速小型风机、智能化机组、大流量特殊用途风机均成为行业创新的典范，引领着行业技术发展趋势。公司拥有稳定的客户群，在行业内较高的美誉度，凭借技术领先优势、产品质量优势及销售网络优势，公司在罗茨鼓风机行业的地位得以稳定并逐渐提升。

2、发行人在行业中的竞争地位

机械加工行业注重生产加工经验、技术积累及长期战略合作，发行人在 40 余年的发展过程中和各行业建立了广泛而牢固的合作关系。和竞争对手相比，发行人在煤化工、水处理、水泥和维尼纶行业的竞争优势明显，根据发行人调查，发行人在维尼纶、煤化工行业的市场占有率 90% 以上，污水处理市场占有率 50% 以上。

发行人及竞争对手的主要优势行业如下：

公司名称	主要优势行业
本公司	煤化工、水处理、维尼纶、水泥
长沙鼓风机厂有限责任公司	石油化工、钢铁冶炼
百事德机械（江苏）有限公司	电力

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）固定资产

截止报告期末，发行人固定资产净额 143,764,609.79 元，包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等。其中房产 10 幢，建筑面积合计为 93,302.78 平方米；机器设备 100 余台套，资产净值 47,370,165.58 元。发行人的上述房产及机器设备和电子设备均没有设置抵押权。

（二）无形资产

1、土地使用权

截止报告期末，发行人拥有土地使用权 2 宗，面积合计 291,373.5 平方米，发行人已合法取得该宗土地的使用权证。

2、商标

截止报告期末，发行人拥有注册商标两项，“ 章鼓”、“ 齐鲁”，均被认定为山东省著名商标。2010 年 10 月，“章鼓”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为中国驰名商标。上述注册商标均在有效期内，其权属清晰，不存在任何产权纠纷或潜在纠纷。

3、专利和非专利技术

截止报告期末，发行人共拥有专利24项、非专利技术1项，发行人前述专利和非专利技术均为发行人依法取得，权属清晰，不存在任何产权纠纷或潜在纠纷。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争情况

1、发行人的实际控制人为章丘市国有资产管理委员会。公司实际控制人章丘市国有资产管理委员会除持有国有资产公司股权外，不再持有其他任何公司的股权，也未以任何形式直接或者间接从事与本公司相同或相似的业务，发行人与实际控制人之间不存在同业竞争。

2、发行人的控股股东章丘市国有资产经营有限公司的经营范围为国有资产的经营运作，其从事的主要业务是对章丘市市属国有及集体企业直接行使出资人权利，并具体负责市属国有资产的投资运作和产权经营，本身不从事具体的生产经营。其与发行人也不存在同业竞争。

3、除持有发行人股份外，发行人控股股东章丘市国有资产经营有限公司还控股章丘市同晟工业企业投资担保有限公司、章丘矿业有限公司和章丘市鑫岳有限责任公司，其中章丘市同晟工业企业投资担保有限公司主要从事流动资金贷款担保、合同履行担保等业务、章丘矿业有限公司主要从事煤炭开采、批发、销售业务、章丘市鑫岳有限责任公司主要从事煤炭生产，矿用物资、劳保用品、日用百货销售等业务，前述企业从事的业务均与发行人不同，与发行人不存在同业竞争。

（二）主要关联交易

报告期内，发行人与关联方之间的交易均为经常性的关联交易，交易的具体内容如下：

1、公司向关联方采购情况

单位：元

关联方	交易类型	2010 年度	2009 年度	2008 年度
山东章晃	罗茨鼓风机（元）	54,791,693.88	49,364,385.11	45,106,380.21
	占公司当期风机采购比例	100.00%	100.00%	100.00%

	占公司当期营业成本比例	14.43%	14.38%	11.85%
	占山东章晃当期销售收入的比例	71.44%	70.25%	60.58%
山东丰晃	铸造件（元）	8,708,785.03	8,408,172.18	14,685,161.08
	占公司当期铸造件采购比例	19.24%	23.53%	23.05%
	占公司当期营业成本比例	2.29%	2.28%	3.86%
	占山东丰晃当期销售收入的比例	28.12%	33.54%	30.71%
章鼓电气	电控柜（元）	-	960,439.07	6,038,378.76
	占公司当期电控柜采购比例	-	100.00%	100.00%
	占公司当期营业成本比例	-	0.26%	1.59%
章鼓气力	气力输送系统（元）	-	2,226,060.26	5,011,580.00
	占公司当期气力输送系统采购比例	-	100.00%	100.00%
	占公司当期营业成本比例	-	0.60%	1.32%

2、报告期内公司向关联方销售货物情况

单位：元

关联方	交易类型	2010 年度	2009 年度	2008 年度
山东章晃	消音器及配件	1,452,183.76	2,393,522.33	8,187,481.86
	占公司当期消音器及配件销售比例	19.68%	25.73%	54.14%
	占公司当期营业收入比例	0.26%	0.46%	1.59%
	占山东章晃当期采购金额的比例	14.69%	26.67%	86.23%
章鼓气力	风机及配件	-	440,220.55	6,791,808.60
	占公司当期风机及配件的销售比例	-	0.74%	1.93%
	占公司当期营业收入比例	-	0.08%	1.32%

3、房屋租赁情况

(1) 2001年12月8日，公司与山东丰晃签署《厂房及土地租赁合同》，公司将位于章丘市双山大街57号的厂房（面积24,066.70平方米）租赁给山东丰晃使用，租

赁期限为 15 年，年租金为 354,000 元，按月结算，租赁费参照章丘市厂房租赁的市场价格由双方协商确定。2010 年 2 月 8 日，因山东丰晁整体搬迁，公司与山东丰晁解除了上述租赁关系。2010 年 10 月 12 日，公司与山东丰晁签署了《土地租赁协议》，公司将位于章丘市明埠路以东、唐王山路以北的 42 亩土地租赁给山东丰晁使用，租赁期限为 15 年，年租金为 20 万元，按年结算，租赁费参照章丘市厂房租赁的市场价格由双方协商确定。

(2) 2005 年 12 月 20 日，公司与山东章鼓电气设备有限公司（下称“章鼓电气”）签订了《厂房租赁合同》，公司将位于厂区内的闲置厂房（面积 1,500 平方米）租赁给章鼓电气使用，租赁费为每年 48,000 元。2009 年 4 月 8 日，章鼓电气变更为公司全资子公司。

(3) 2005 年 12 月 20 日，公司与山东章鼓气力工程有限公司（下称“章鼓气力”）签订了《房屋租赁协议》，公司将办公楼三楼办公室一间（面积为 222 平方米）租赁给章鼓气力，年租金为人民币 12,000 元；将面积为 540 平方米的车间一处租赁给章鼓气力，年租金为人民币 18,000 元。2009 年 4 月 8 日，章鼓气力变更为本公司的全资子公司。

报告期内，公司与关联方发生房屋土地租赁，其定价均按照市场价格执行，价格公允。因关联交易金额较小，其对公司的财务状况和经营成果不构成实质性影响。

4、借款

山东省章丘鼓风机厂 2006 年改制设立章鼓有限后，控股股东公有资产公司为支持公司发展，将改制剩余资产、职工购股款及其在公司享有的分红款暂留公司有偿使用。

报告期内公司向公有资产公司借款情况如下：

关联方	金额（元）	起始日	到期日
公有资产公司	32,102,200.00	2008.11.28	2011.11.27
公有资产公司	15,159,034.00	2010.01.01	2012.12.31
公有资产公司	9,952,279.64	2010.01.01	2012.12.31
合计	57,213,513.64		

5、独立董事对关联交易的意见

2011 年 2 月 24 日，全体独立董事对公司 2010 年度的关联交易情况进行了认真核查，并就部分专业问题咨询了相关中介机构的意见，经过讨论后形成如下意见：“公司 2008 年度、2009 年度及 2010 年度的关联交易已经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计，

根据北京永拓会计师事务所有限责任公司出具的京永审字(2011)第13001号《审计报告》，公司2008年度、2009年度及2010年度发生的关联交易已作了充分披露。公司2008年度、2009年度及2010年度的关联交易执行了市场定价原则，定价合理，交易过程公平、公正，不存在通过关联交易操纵公司利润的情形，亦不存在损害公司利益及其他股东利益之情形。”2011年3月16日，公司召开2010年年度股东大会对公司2010年度发生的关联交易进行确认。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	性别	出生年月	职务	任职期限	简要经历	兼职情况	2010年税前薪酬(万元)	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
方润刚	男	1956.5	董事长、总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任职于山东省农业厅，章丘市经济委员会，山东省章丘鼓风机厂党委书记、厂长，本公司及本公司前身山东省章丘鼓风机厂有限公司党委书记、董事长、总经理。2009年7月至今任本公司党委书记、董事长、总经理。	风神鼓风机有限公司执行董事、山东章晃董事长、山东丰晃董事长；山东科技大学、青岛农业大学兼职教授。	32.26	1700.69	
高玉新	男	1965.9	副董事长、常务副总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司鼓风机研究所所长、章鼓厂技术副厂长。现任本公司副董事长、常务副总经理。		21.65	270	
牛余升	男	1965.6	董事、副总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司鼓风机研究所副所长、工艺科科长、研究所所长、技术副厂长、章鼓重型机械厂厂长。现任本公司董事、副总经理。		12.81	270	
王崇璞	男	1975.3	董事、副总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司供应中心主任、办公室主任。现任公司董事、副总经理。		19.30	270	
王刚	男	1973.3	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司财务处副处长、审计处处长、销售公司副总经理兼清欠办主任、财务处处长、总经理助理。现任本公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。	山东丰晃董事、总经理。山东金汇铸造机械有限公司监事	9.54	270	
李子春	男	1956.12	董事	2009.7.12-2012.7.11	曾任职于章丘市制革厂、章丘市第一化肥厂。现任本公司董事。		-		

贝宇敏	男	1956.4	董事	2009.7.12-2012.7.11	曾任上海外运公司海运部调度室主任、香港东航船务有限公司董事副总经理、中外运—敦豪国际航空速递有限公司华东区总经理。现任本公司董事。	上海复聚卿云投资管理有限公司董事、总经理	-		
赵永瑞	男	1961.9	独立董事	2009.7.12-2012.7.11	曾任山东科技大学化学工程系主任、动力与控制工程学院院长等职务。现任中国石油大学（华东）教授、硕士生导师、中国石油大学（华东）嵌入式信息技术研究所所长、本公司独立董事。		3.00		
王爱国	男	1964.12	独立董事	2009.7.12-2012.7.11	现任山东经济学院会计学院院长、教授、硕士生导师、本公司独立董事。	莱芜钢铁股份有限公司独立董事	3.00		
李剑锋	男	1963.1	独立董事	2009.7.12-2012.7.11	曾任山东工业大学机械制造教研室副主任、科研处副处长职务。现任山东大学机械工程学院院长、山东大学教授、博士生导师、本公司独立董事。		3.00		
杨思留	男	1963.1	独立董事	2009.7.12-2012.7.11	历任中国矿业大学社科系专业教研室副主任、管理学院法律系主任等职。现任中国矿业大学副教授、硕士生导师、文学与法政学院副院长、本公司独立董事。		3.00		
单希林	男	1953.3	监事	2009.7.12-2012.7.11	曾任章丘市文祖镇副镇长、副书记、章丘市经济贸易局党委副书记。现任本公司监事会主席。		-		
张志兴	男	1972.12	监事	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司团委书记、办公室主任、副厂长、监事会副主席、工会主席。现任本公司工会主席、监事会副主席。		12.41	270	
高科	男	1975.1	监事	2009.7.12-2012.7.11	曾任济南鼓风机研究所设计一部主任、济南鼓风机研究所所长、副厂长。现任本公司鼓风机研究所所长、监事。		7.00		间接持有公司股份
沈能耀	男	1961.11	副总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任日本三兴空气装置株式会社实验室研究员、系统设计部研究员、技术开发部课长、机械设计部部长兼任技术开发部部长。现任本公司副总经理。		47.00	270	

许春东	男	1963.3	副总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司质检科科长、车间主任、水泥装备厂厂长、鼓风机厂副厂长、山东章晃机械工业有限公司副总经理。现任本公司副总经理	山东章晃副总经理	12.44	270
夏金丰	男	1950.10	副总经理	2009.7.12-2012.7.11	曾任公司技术科科长、研究所所长、技术副厂长、销售公司总经理、副总经理。现任本公司副总经理。		7.01	200

八、发行人控股股东及实际控制人情况

（一）发行人控股股东

章丘市国有资产经营有限公司成立于 2001 年 4 月 6 日。该公司注册资本及实收资本均为人民币 15,000 万元，住所为章丘市政府办公楼四楼，法定代表人为胡柏林，经营范围为国有资产经营运作。

章丘市国有资产经营有限公司系根据《章丘市人民政府关于组建市国有资产经营有限公司的批复》（章政字[2001]第 5 号）成立，其主要职能是受章丘市国有资产管理委员会的委托，代表章丘市人民政府对市属国有及集体企业国有资产直接行使资产受益、重大决策、选择管理者等出资人权利，负责市属国有资产的投资运作和产权经营，保证市属国有资产的安全和增值。

本次发行前，章丘市国有资产经营有限公司持有本公司股份 4,650 万股，占本公司总股本的 40.0862%；本次发行后，其持股占本公司总股本的 29.8077%。

截至 2010 年 12 月 31 日，国有资产公司总资产为 52,260.65 万元，净资产为 52,260.65 万元，2010 年度实现净利润 2,532.50 万元。（以上数据经山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司审计）。

（二）发行人实际控制人

本公司的实际控制人为章丘市国有资产管理委员会，章丘市国有资产管理委员会持有国有资产公司 100% 的股权。

章丘市国有资产管理委员会是根据《章丘市人民政府关于建立章丘市国有资产管理委员会的通知》（章政字[1997]第 32 号）成立的国有资产管理机构，其主要职责为研究制定章丘市国有资产管理和改革的重大方针和政策；代表章丘市政府行使公有资

产所有者的权利，授权部门、单位及公司、企业公有资产的经营与管理，委派任命公司、企业的董事长、总经理。

九、简要财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）简要财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
货币资金	44,999,075.12	66,436,633.96	34,721,741.35
应收票据	14,027,742.21	6,654,041.11	619,277.53
应收账款	84,127,648.57	68,772,781.78	57,522,970.99
预付款项	20,902,119.88	8,244,656.70	16,958,859.76
其他应收款	8,001,544.08	5,600,502.43	8,156,004.52
存货	153,319,112.10	127,011,687.05	154,542,069.43
流动资产合计	325,377,241.96	282,720,303.03	272,520,923.58
长期股权投资	43,884,871.46	42,478,615.74	40,322,501.58
固定资产	143,764,609.79	164,996,977.62	161,148,473.25
在建工程	2,154,599.42	881,592.61	785,092.61
无形资产	34,674,539.95	22,211,103.14	23,167,531.82
递延所得税资产	1,453,101.46	1,386,184.31	1,567,357.72
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	225,931,722.08	231,954,473.42	226,990,956.98
资产总计	551,308,964.04	514,674,776.45	499,511,880.56
短期借款	30,000,000.00	20,000,000.00	59,000,000.00
应付账款	106,389,809.91	81,300,699.73	79,628,403.50
预收账款	74,006,680.39	49,890,620.53	64,779,233.31
应付职工薪酬	4,122,103.57	3,407,763.99	5,467,980.50
应交税费	4,103,341.55	3,300,992.00	858,206.44
应付股利	-	-	26,040,563.64
其他应付款	13,847,617.09	90,778,312.16	105,209,520.66

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债合计	232,469,552.51	248,678,388.41	340,983,908.05
长期应付款	57,487,321.03	54,376,007.39	58,614,907.39
递延收益	21,957,809.28	1,865,000.00	-
非流动负债合计	79,445,130.31	56,241,007.39	58,614,907.39
负债总计	311,914,682.82	304,919,395.80	399,598,815.44
实收资本(股本)	116,000,000.00	116,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	45,796,489.96	45,796,489.96	1,383,334.96
盈余公积	12,638,329.20	4,915,666.52	13,838,006.18
未分配利润	65,276,929.13	43,050,810.43	4,691,723.98
外币报表折算差额	-317,467.07	-7,586.26	-
归属母公司的所有者权益合计	239,394,281.22	209,755,380.65	99,913,065.12
所有者权益合计	239,394,281.22	209,755,380.65	99,913,065.12
负债及所有者权益总计	551,308,964.04	514,674,776.45	499,511,880.56

2、合并利润表

单位：元

项 目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	558,764,953.89	521,700,252.39	516,070,656.17
减：营业成本	379,718,341.44	368,412,207.39	380,756,900.32
营业税金及附加	3,109,364.01	3,725,312.80	2,252,298.95
销售费用	45,246,170.58	38,055,588.53	39,675,993.13
管理费用	47,422,006.07	39,474,339.56	30,372,326.55
财务费用	5,023,692.72	7,337,124.72	8,212,411.16
资产减值损失	1,774,789.22	1,010,410.77	-1,024,236.72
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	7,173,702.28	5,843,257.33	6,372,212.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,167,702.28	5,831,257.33	6,372,212.25
营业利润	83,644,292.13	69,528,525.95	62,197,175.03
加：营业外收入	2,966,808.59	3,127,291.03	1,568,980.66

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
减：营业外支出	262,513.69	205,687.17	1,259,958.85
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
利润总额	86,348,587.03	72,450,129.81	62,506,196.84
减：所得税费用	12,158,806.92	11,600,228.02	13,934,018.73
净利润	74,189,780.11	60,849,901.79	48,572,178.11
归属母公司所有者的净利润	74,189,780.11	60,849,901.79	48,572,178.11
少数股东当期损益	-	-	-
每股收益			
基本每股收益	0.6396	0.5851	0.6072
稀释每股收益	0.6396	0.5851	0.6072
其他综合收益	-309,880.81	-7,586.26	-
综合收益总额	73,879,899.30	60,842,315.53	48,572,178.11
归属母公司所有者的综合收益	73,879,899.30	60,842,315.53	48,572,178.11
少数股东的综合收益	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 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	655,400,318.97	570,167,311.09	602,904,516.34
收到的税费返还	1,638,247.59	-	97,025.59
收到的其他与经营活动有关的现金	4,673,861.91	7,453,564.83	2,645,278.26
经营活动现金流入小计	661,712,428.47	577,620,875.92	605,646,820.19
购买商品、接受劳务支付的现金	429,316,871.48	351,737,571.20	442,882,785.06
支付给职工及为职工支付的现金	51,514,818.97	35,469,592.17	34,673,152.43
支付的各项税费	46,021,218.62	53,510,484.33	46,215,347.21
支付的其他与经营活动有关的现金	51,332,377.05	64,525,442.82	44,709,022.97
经营活动现金流出小计	578,185,286.12	505,243,090.52	568,480,307.67
经营活动产生的现金流量净额	83,527,142.35	72,377,785.40	37,166,512.52
二、投资活动产生的现金流量：			

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	767,446.54	5,687,143.17	1,786,912.68
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	25,486,202.25	1,998,075.13	133,819.71
处置子公司所收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	26,253,648.79	7,685,218.30	1,920,732.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	35,353,065.29	17,728,823.14	7,789,754.69
投资所支付的现金	-	2,000,000.00	-
取得子公司所支付的现金净额	-	7,116,482.18	-
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	35,353,065.29	26,845,305.32	7,789,754.69
投资活动产生的现金流量净额	-9,099,416.50	-19,160,087.02	-5,869,022.30
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	49,000,000.00	-
取得借款所收到的现金	30,000,000.00	25,000,000.00	59,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	20,160,309.28	-	-
筹资活动现金流入小计	50,160,309.28	74,000,000.00	59,000,000.00
偿还债务所支付的现金	91,812,196.44	64,000,000.00	71,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	51,600,087.38	35,214,187.77	22,162,338.57
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	143,412,283.82	99,214,187.77	93,162,338.57
筹资活动产生的现金流量净额	-93,251,974.54	-25,214,187.77	-34,162,338.57
四、汇率变动对现金的影响额	-117,730.15	-6,820.00	-
五、现金及现金等价物净增加额	-18,941,978.84	27,996,690.61	-2,864,848.35
加：期初现金及现金等价物余额	61,390,417.96	33,393,727.35	36,258,575.70
六、期末现金及现金等价物余额	42,448,439.12	61,390,417.96	33,393,727.35

(二) 非经常性损益

发行人最近三年非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益	674,182.39	1,249,936.99	133,819.72
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助	1,155,500.00	465,000.00	790,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		146,686.39	-
非货币性资产交换损益			
减：因不可抗力因素而计提的各项资产减值准备			
债务重组产生的收益			
减：企业重组费用			
显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	874,612.51	1,059,980.48	-614,797.91
非经常性损益利润总额合计数	2,704,294.90	2,921,603.86	309,021.81
减：非经常性损益的所得税影响数	405,636.74	424,809.10	84,364.64
非经常性损益净额	2,298,658.16	2,496,794.76	224,657.17
其中：归属母公司的净利润影响数	2,298,658.16	2,496,794.76	224,657.17
少数股东损益影响数			
净利润（扣除非经常性损益归属母公司）	71,891,121.95	58,353,107.03	48,347,520.94

（三）主要财务指标

发行人最近三年的主要财务指标如下：

指 标	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	1.40	1.14	0.80
速动比率	0.74	0.63	0.35

资产负债率（母公司）	56.09%	59.35%	80.00%
应收账款周转率（次）	7.31	8.26	9.08
存货周转率（次）	2.71	2.62	2.80
息税折旧摊销前利润（万元）	10,601.82	9,446.70	8,440.32
利息保障倍数	18.39	10.99	8.64
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.72	0.62	0.46
每股净现金流量（元/股）	-0.16	0.24	-0.04
每股净资产（元）	2.06	1.81	1.25
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产比例	0.53%	0.91%	2.56%

（四）管理层讨论与分析

1、资产、负债结构的分析

报告期内，公司生产经营规模和资产规模保持了稳中略增的态势。各期末公司资产总额的增长主要源于流动资产增长，资产流动性状况逐渐改善，与公司报告期内固定资产投资增加不多、收入稳定增长状况相适应。

公司资产主要由货币资金、应收账款、存货和固定资产构成，与公司从事通用机械制造的业务特点相对应。2010年12月31日，公司货币资金、应收账款、存货和固定资产占资产总额的比例合计为77.31%。

公司负债主要为流动负债，长期负债占比较少。2008年末，负债总额最高，主要是应付账款、应付股利、其他应付款等流动负债金额较大所致；2009年末，随着短期借款、预收账款、应付股利和其他应付款等流动负债减少，负债总额相应下降。2010年末，负债总规模没有大的变化，负债结构中应付账款和预收账款等无息负债占比增加，其他应付款中应付国有资产公司的有息负债本期予以清偿，其他应付款占比下降。负债结构的调整大大降低了负债成本。

2008-2009年末，公司的流动比率和速动比率较低，原因主要是应付大股东国有资产公司的流动负债较高及预收账款余额较大所致。公司与预收账款对应的商品均已按相应合同要求安排生产，执行情况良好；对于应付国有资产公司的负债，已于2010年内全数偿还。2010年末，公司流动比率提高至1.40，速动比率提高至0.74，公司短期

偿债能力大大加强。公司息税折旧摊销前利润和经营活动产生的净现金流量较高，公司具备足够支付能力，公司短期偿债风险较低。

2010年末资产负债率为56.09%，公司资产负债结构合理，考虑到公司盈利能力较强，经营活动产生现金流量较好，公司不存在长期偿债风险。

2、盈利能力分析

报告期内，公司盈利状况有如下特点：

（1）营业收入持续增长

报告期内，公司坚持“拉长主业、上新创新、合资合作、做大做强”的长期战略思路，以“做，就做到最好”为工作理念，按照“主导产品稳定增长，新增长点快速发展”的经营方针，抢抓机遇，开拓市场，不断加快技术创新步伐，实现了营业收入的持续增长。2008年公司营业收入比2007年增长18.12%。2009年尽管受到全球经济危机影响，我国经济在2009年上半年处于触底阶段，公司营业收入仍微幅上涨1.09%。2010年随着我国经济逐步回暖，下游行业相关项目建设逐渐活跃，公司的营业收入开始恢复增长，增幅为7.10%。

（2）营业利润和净利润增幅高于营业收入增幅

2009年度，公司营业利润比2008年度同比增加了11.79%，明显高于同期营业收入1.09%的增幅，主要是由于2009年综合毛利率提升带来的毛利额增加所致。2009年公司净利润增长25.28%，高于营业利润和营业收入涨幅，除上述原因外，还源于公司2009年被认定为高新技术企业，自2009年1月1日起三年内适用15%的企业所得税优惠税率，所得税费用进一步降低，净利润上升。

2010年公司营业收入比2009年增长7.10%，低于营业利润20.30%的增长幅度和净利润21.92%的增长幅度，主要是高附加值产品售价提高及销量增长带来主营业务毛利增加所致。

报告期内，公司主营业务毛利额和主营业务毛利率呈逐年上升趋势。

2008-2010年，风机及配件毛利占总毛利的比例分别为86.53%、79.87%和79.04%；磨机毛利占总毛利的比例分别为10.09%、9.77%和8.89%；渣浆泵毛利占总毛利的比例分别为3.38%、4.55%和6.11%。可见，高毛利率的风机及其配件毛利占公司总毛利的

绝大部分，是公司利润的主要来源；低毛利率的磨机毛利占总毛利的比例较低，占比稳中有降。

3、现金流量的分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均处于较高水平。近三年，公司累计产生经营活动现金流入184,498.01万元，经营活动产生现金流量净额累计19,307.14万元；同期，公司实现的主营业务收入累计154,769.50万元，实现的净利润累计18,361.19万元。近三年，公司经营活动产生的现金流入累计额与实现的主营业务收入的比例为1.19，公司经营活动产生的现金流量净额的累计额与实现的净利润的比例为1.05，说明公司在主营业务收入和净利润保持增长的同时保持了较高的现金回收比例，经营性现金流量较为充裕。

2009年，公司经营活动产生的现金流量净额为7,237.78万元，比2008年上升了3,521.13万元；盈利现金比例为1.19，比2008年上升了0.42，主要原因是2009年主要原材料价格下降以及利用2008年储备的原材料，使购买商品现金支出大幅下降，从而导致经营活动产生的现金流量净额上升。

2010年，随着公司销售收入的增长，经营活动现金流入金额和经营活动现金流量净额也相应出现增长，销售现金比例和盈利现金比例均为较高水平。

近三年公司投资活动产生的现金流量均为负数，主要系公司对生产用固定资产的持续投资和购买土地使用权的支出。公司对生产用固定资产投资提高了产品产量、精度和质量，根据客户需要不断推出新产品，进行产品结构升级，充分满足客户多样化的细分市场需求，实现了主营业务收入的平稳增长。

公司2009年的投资活动支出现金2,684.53万元，较2008年大幅上升，除了投资设备和厂房、办公处所支出1,772.88万元外，还支付了购买章鼓电气和章鼓气力支出711.65万元。

2010年，公司投资活动现金流入2,625.36万元，比2009年增长1,856.84万元，主要系处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额增加2,348.81万元所致，为公司收到的搬迁补偿款中用于补偿搬迁过程中发生的固定资产损失1,833.73万元和无形资产损失700.48万元的部分。公司投资活动现金流出3,535.31万元，系受让国有土地使用权支出2,045.88万元，以及投资厂房设备1,489.43万元。

近三年，公司筹资活动产生的现金流量均为负数，原因包括：1、公司为了降低资产负债率和财务风险，节约利息支出和提高盈利能力，每年都归还了部分借款；2、公司在报告期内每年都分配股利。总体而言，公司筹资活动产生的现金流量体现了提高资金使用效率、降低财务费用和股东实现合理回报的财务管理目标。

2010年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-9,325.20万元，比2009年减少6,803.78万元，主要系本期归还国有资产公司借款支出7,181.22万元所致。

（五）发行人股利分配情况

1、股利分配政策

依据现行《公司章程》的规定，本公司股利分配形式包括现金和股票。本公司将依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。本公司税后利润按以下顺序分配使用：弥补亏损；提取法定公积金；提取任意公积金；支付股东股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。本公司的利润分配以会计期间实际实现的可分配利润为计算依据。本公司派发股利时，按有关法律和行政法规代扣股东股利收入的应纳税金。

2、报告期内股利分配情况

（1）2008年利润分配情况

2008年8月3日，公司2008年第一次临时股东会表决通过了2008年上半年利润分配方案，按出资比例向全体股东分配现金股利36,305,823.61元。

2008年12月29日，公司2008年第二次临时股东会表决通过了公司利润分配方案，按出资比例向全体股东分配现金股利1,800万元。

（2）2009年利润分配情况

2010年2月9日，公司2009年度股东大会通过利润分配决议，公司按照每10股派发现金股利3.813879元的方案进行利润分配，共计派发股利44,240,998.73元。

（3）2010年利润分配情况

2011年3月16日，公司2010年度股东大会通过利润分配决议，公司按照每10股派发现金股利2元的方案进行利润分配，共计派发股利2,320万元。

3、滚存利润分配政策

经 2011 年 3 月 16 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，本次公开发行股票前的滚存利润，按以下方案进行分配：

如果公司于本议案有效期内成功首次公开发行股票并上市，则本次公开发行股票完成之后，新老股东可按各自所持本公司股份比例分享本公司自 2010 年度利润分配方案实施完毕后至本次发行前公司的滚存未分配利润。本议案自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

4、发行后股利分配政策

2010 年 3 月 16 日，公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，就公司发行后的股利分配补充如下：

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司将实行持续、稳定的利润分配办法，并遵守下列规定：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

（2）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；

（3）公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年可分配利润的 10%；

（4）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。

（六）发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，本公司仅拥有一家控股子公司风神鼓风机有限公司，其简要情况如下：

2009 年 1 月 5 日，中华人民共和国商务部出具商合批[2008]997 号《商务部关于同意山东省章丘鼓风机厂有限公司在美国设立风神鼓风机有限公司的批复》，同意章鼓有限在美国设立风神鼓风机有限公司。2009 年 1 月 14 日，山东省章丘鼓风机厂有限公

司取得了中华人民共和国商务部[2009]商合境外投资证字第 000059 号中国企业境外投资批准证书。根据该批准证书，风神鼓风机有限公司的注册资金和投资总额均为 100 万美元，注册地址为美国弗吉尼亚州萨福克市，经营范围为从事风机产品的贸易和销售业务。2009 年 4 月 24 日，风神鼓风机有限公司开始正式营业。

2009 年 12 月 23 日，中华人民共和国商务部颁发商境外投资证第 3700200900213 号企业境外投资证书，核准公司以 50 万美元对其进行增资，增资后风神鼓风机有限公司投资总额为 150 万美元。截至 2010 年 12 月 31 日，风神鼓风机有限公司已收到实际出资 125.5221 万美元。

截至 2010 年 12 月 31 日，风神鼓风机有限公司总资产为 4,432,702.38 元人民币，净资产为 4,166,211.55 元，2010 年度实现净利润-1,833,430.78 元（以上数据已经北京永拓审计）。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，本次发行募集资金扣除发行费用后投入以下三个项目：

项 目	总投资 (万元)	建设期	项目审批备案情况	内部收益率 (%)	投资 回收期
新型节能罗茨鼓风机项目	14,415	1 年	章发改投资备(2010)5号	32.51	4.39 年
离心鼓风机项目	12,032	1 年	章发改投资备(2010)4号	39.02	4 年
气力输送生产(工程)基地 建设项目	7,001	1 年	章发改投资备(2010)3号	35.04	4.11
合 计	33,448	—	—		

如果实际募集资金不足以完成上述投资计划，公司将通过自筹解决资金缺口或由董事会按公司经营发展需要的迫切性，在上述投资的项目中决定优先实施的项目；如果实际募集资金数量超过上述投资项目的资金需要，则超过部分将用于补充公司与主营业务相关的营运资金。

二、募集资金投资项目情况

本次募集资金投资项目紧紧围绕公司的现有业务，成功实施后可以扩大公司生产规模，提高产品附加值和市场占有率，提升公司在行业中的地位，为公司可持续发展打下坚实基础。本次募集资金投资项目具备良好的盈利前景，项目达产后，公司每年可新增营业收入 57,480 万元，新增利润总额 12,537 万元。

(一) 新型节能罗茨鼓风机项目

本项目产品在消化吸收欧美先进技术的基础上，进行改进创新，研发出振动指标优于美国 M 系列的 MB 型及效率更高、噪音更小的 ZG 型新型节能罗茨鼓风机。

1、项目的市场前景及必要性

随着我国国民经济的持续增长，罗茨鼓风机需求量保持稳步增长态势。据风机协会统计，2002年全国生产罗茨鼓风机9,440台，2009年全国生产38,768台罗茨鼓风机，年复合增长率22.36%；2002年行业产值26,922万元，2009年行业产值91,506万元，年复合增长率19.09%。未来我国经济仍将持续增长，罗茨鼓风机市场需求也将随之增长。

本项目产品通过叶轮型线和高转速技术实现高效、节能、低噪声，符合国家节能减排政策要求，符合罗茨鼓风机小型高速化发展趋势。2007年，公司新型节能罗茨鼓风机销售46台，至2010年销量达到2,226台，销售增长速度较快。随着能源价格的不断上涨，企业节能环保意识的不断提高，用户对新型节能罗茨鼓风机性能的不断了解和认同，新型节能罗茨鼓风机的市场需求还将持续增长。

公司是国内罗茨鼓风机行业的龙头企业，罗茨鼓风机是公司的支柱产品。为不断提高罗茨鼓风机市场竞争能力，满足公司日益饱和的产能需要，公司需要紧密追踪国际最新的罗茨鼓风机技术发展趋势开发新产品，同时加快采用先进生产设备，提高现有技术领先产品的生产能力，持续满足客户对罗茨鼓风机的节能要求，保持本公司产品技术水平、质量性能优势。

2、项目的建设情况

本项目拟在公司现有的新风机车间内，购置生产加工设备，扩大MB型新型节能罗茨鼓风机（以下简称“MB型”）和ZG型新型节能罗茨鼓风机（以下简称“ZG型”）的生产能力。本项目总投资为14,415万元，其中建设投资13,286万元，铺底流动资金1,129万元。

本项目产生的污染包括少量的废水、废渣、噪声，公司已经对污染情况进行评估和综合治理论证，上述污染经处理或治理后，能达到国家规定排放标准要求，不会对环境造成污染，章丘市环境保护局已出具章环报告表[2010]7号文批准建设。

本项目建设期1年，投产期2年，第4年达到设计生产规模。项目达产后正常经营年份每年将实现营业收入22,400万元，利润总额5,159万元，增量全部投资回收期（税前）4.39年，新增全部投资财务内部收益率（税前）32.51%，总投资收益率31.08%。

（二）离心鼓风机项目

1、项目的市场前景及必要性

离心鼓风机作为重要的工业装备，在钢铁、电力、水泥、煤炭、冶金、化工、污水处理、石化、纺织、制药等与国民经济息息相关的行业中得到广泛应用，受国民经济发展状况的影响较大。近几年，我国经济持续保持了较高的增长速度，离心鼓风机行业也保持了稳步增长。根据风机协会统计年鉴数据显示，从 2004 年到 2009 年，离心鼓风机产值从 78,109 万元增长到 115,187 万元，年复合增长率为 8%。未来我国经济仍将保持平稳增长态势，可以预计，受投资拉动、产业结构升级、节能降耗、环境保护等因素影响，离心鼓风机行业需求仍将保持较快增长，市场规模将不断扩大。

目前，公司离心鼓风机与罗茨鼓风机共用生产线，在优先保证罗茨鼓风机生产的情况下，离心鼓风机的实际产能不足；同时近几年公司已经开发和正在开发的各种离心鼓风机产品较多，也需要建设生产线形成生产能力。未来，公司将继续开发铸造结构的 ZC 系列多级离心鼓风机，继续完成 B 系列单级高速离心鼓风机系列化开发，进一步开发工业离心压缩机、离心通风机、轴流通风机产品。因此，公司建设独立的离心鼓风机生产线十分必要。

2、项目的建设情况

本项目拟利用公司现有的生产车间，购置国外先进的工艺装备 90 台(套)，并配套水、电、暖等公用动力设施，建成离心鼓风机专用生产线。本项目总投资 12,032 万元，其中建设投资 10,967 万元，铺底流动资金 1,065 万元。

本项目产生少量的废水、废渣和噪声，公司已经对污染情况进行评估和综合治理论证，上述污染经处理或治理后，能达到国家规定排放标准要求，不会对环境造成污染。章丘市环境保护局已出具章环报告表[2010]7 号文批准建设。

本项目建设期 1 年，投产期 1 年，第 3 年达产。项目达产后正常经营年份将每年实现营业收入 23,080 万元，利润总额 4,735 万元，增量全部投资回收期（税前）4 年，新增全部投资财务内部收益率（税前）39.02%，总投资收益率 33.53%。

（三）气力输送生产（工程）基地建设项目

本项目利用募集资金在公司现有土地上新建五连跨生产车间一座，建筑面积为 10,355 平方米，购置国内外先进机械加工、装配及相应的检测、实验设备共计 59 台(套)。

项目建成后，将使公司的气力输送装置生产能力，气力输送系统工程的组装、调试、服务水平达到国内同行业领先水平。

1、项目的市场前景及必要性

气力输送技术以其系统密封、防尘、节约和环保的特点成为粉粒状、纤维状物料和煤炭、石块等小块状物料输送的首选。作为工农业生产过程中重要的固体输运方式，在国民经济和日常生活中占有越来越重要的地位。据中国通用机械协会统计，2005年至2009年，气力输送工程年增长率保持在20%左右，且自2007年开始，上升趋势明显加强。未来，随着我国经济的持续快速增长，气力输送工程及服务市场仍将保持较高的增长水平。

气力输送是集单机产品和工程项目为一体的系统工程，单机需要扩大产能和规模，系统需要技术支撑。公司经过多年的气力输送产品研发及业务实践，已掌握了多项气力输送关键设备的制造技术、积累了丰富的气力输送工程施工经验。但无论是国外还是国内，气力输送技术仍处于不断探索之中。因此建设该项目可以满足公司建立独立的气力输送产品生产设备、生产车间及装配及测试车间，提高气力输送技术水平的需要。同时，因气力输送系统的主要由气源机械为罗茨鼓风机（罗茨真空泵），通过建设该项目可以带动罗茨鼓风机（罗茨真空泵）及离心鼓风机的生产和销售，实现公司从单纯产品生产向成套设备、系统集成服务的转变。

2、项目的建设情况

本项目由公司具体实施，本项目总投资7,001万元，其中新增建设投资6,405万元，铺底流动资金596万元。本项目拟建在山东省章丘市明水经济开发区世纪大道东首公司现有厂区内，公司已通过出让方式取得该厂区的建设用地，本项目拟用地面积约为17,000平方米。

本项目产生少量的废水、废渣和噪声，公司已经对污染情况进行评估和综合治理论证，上述污染经处理或治理后，能达到国家规定排放标准要求，不会对环境造成污染。章丘市环境保护局已出具章环报告表[2010]7号批准建设。

本项目建设期1年，投产期1年，第3年达产。项目达产后正常经营年份将每年实现营业收入12,000万元，利润总额2,643万元，增量全部投资回收期（税前）4.11年，新增全部投资财务内部收益率（税前）35.04%，总投资收益率32.38%。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示外，发行人提请投资者关注以下风险：

（一）募集资金投向风险

本次发行募集资金投向新型节能罗茨鼓风机项目、离心鼓风机项目和气力输送生产（工程）基地建设项目。项目建设完成后，将扩大现有主营产品生产规模，进一步优化产品结构，提高市场竞争力，但仍存在以下风险：

1、市场开拓风险

本次募集资金投资项目建成达产后，公司新型节能罗茨鼓风机将形成新增销售收入 22,400 万元的生产能力；离心鼓风机目前与罗茨鼓风机共用生产线，建成离心鼓风机专用生产线后，可形成新增销售收入 23,080 万元的生产能力；气力输送业务目前无专用生产线，建成气力输送专用厂房和生产线后，可形成新增销售收入 12,000 万元的生产能力。虽然本公司对募集资金投资项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证，但如果公司营销不能适应未来产能的扩张，则存在一定的市场开拓风险。

2、项目不能顺利组织实施的风险

本次募集资金投资项目虽然已经过专业机构的市场研究和可行性论证，预期市场前景和经济效益良好，但项目的盈利能力受建设成本、工程进度、项目质量是否达到预期目标等多方面因素的影响，仍存在不能达到预期收益的可能。因此，如果本次募集资金投资项目不能顺利实施，将给本公司带来较大的风险。

3、固定资产折旧增加影响公司盈利的风险

根据募集资金投资计划，本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产约增 27,868 万元，每年新增固定资产折旧约 2,508 万元。若募集资金投资项目不能很快产生效益以弥补新增固定资产产生的折旧额，公司将面临固定资产折旧增加影响盈利的风险。

（二）新产品新技术开发风险

新产品、新技术开发已经成为企业发展的主要推动力。罗茨鼓风机行业开发新产品新技术需要长年的研发、设计与加工经验积累及大量有经验的研发人员，具有较高门槛；需要生产厂商针对不同行业、不同客户特点进行设计制造；企业研发实力不仅体现在设计方面，而且体现在制造、加工、组装等全流程。只有研发实力雄厚、资金实力强、生产加工经验丰富的大型企业才能不断根据行业及客户要求，开发符合行业发展潮流的产品，跟上国际风机行业发展的步伐。

公司具有较强的新产品开发能力。近几年，本公司率先开发的新型节能罗茨鼓风机、维尼纶专用风机等已经成为公司销售增长的重要动力。由于新产品、新技术研发周期较长，需要较多的人力和资金投入，开发过程还存在各种不可预见因素，因此存在新产品新技术开发风险。

（三）核心技术人员和核心技术流失的风险

新产品、新技术开发已经成为公司发展的重要因素。开发新产品、新技术对高级技术人才的依赖性较强，同时，公司新开展的气力输送等业务专业性强、系统集成度高，对技术人员的技术水平和工作经验有较高要求，因此稳定和扩大优秀的科技人才队伍对公司发展十分重要。

目前，公司形成了以董事、常务副总经理高玉新和副总经理沈能耀为核心的研发技术团队，研发人员达 136 人，占公司总人数的 12.8%。优秀的技术团队为公司开发新产品、开拓新业务提供了良好的基础，并对其他竞争对手形成较高的技术壁垒，已成为公司凝聚核心竞争力和取得竞争优势的最重要资源之一。

公司核心技术是由公司研发技术人员在消化吸收国内外技术、与用户进行广泛的技术交流以及在四十年的研发制造实践基础上积累获得的，核心技术及制造工艺由公司技术研发队伍共同掌握，单个技术人员很难掌握全套核心技术，但单项核心技术流失对该类产品的竞争力仍有一定影响。虽然公司与技术研发人员签订了《保密协议》，并对技术研发人员采取了包括直接持股和间接持股在内的一系列激励措施，保证了技术研发队伍的稳定，但是如果发生技术研发队伍大面积流失或技术泄密现象，仍将对公司发展带来不利影响，公司存在核心技术人员和核心技术流失的风险。

（四）资产规模迅速扩展带来的管理风险

本次发行后，公司资产规模将大幅增长。尽管公司已建立规范的管理体系，生产经营良好，但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施，公司产能和业务规模将迅速扩大，业务区域和客户范围将更加广泛，公司经营决策和风险控制难度将增加，要求公司技术创新、组织结构和管理体系向更有效率的方向发展。如公司的组织管理体系、内部控制和人力资源不能满足资产和业务规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，生产经营和业绩提升将受到一定影响，公司存在资产规模迅速扩展带来的管理风险。

（五）税收政策风险

2009年6月，公司被认定为高新技术企业，根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函[2009]第203号)之规定，公司自2009年1月1日起三年内适用15%的企业所得税优惠税率。

公司不能确定今后是否继续享受以上税收优惠，税收政策的变化可能对公司的业绩产生一定的影响。

（六）净资产收益率下降风险

本次公开发行股票将大幅度增加公司净资产。由于募集资金投资项目存在一定的建设周期，公司净利润的增长速度在短期内将低于净资产的增长速度，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

（七）股市风险

投资者在选择本公司股票时，应充分考虑股票市场的各种风险。影响股票价格波动的因素十分复杂。股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济环境、市场买卖力量对比、重大自然灾害发生以及投资者心理预期的影响，其波动存在一定的不可预见性。因此，公司提醒投资者，在投资本公司股票时应充分了解股市风险。

二、其他重要事项

（一）重要合同事项

1、借款合同

截至招股说明书签署日，发行人签署的借款合同如下：

贷款人	金额 (万元)	借款期限	年利率	付息方式	担保方式
交通银行山东省分行	700.00	2010.06.29-2011.06.27	基准利率	按季付息	信用
交通银行山东省分行	1,000.00	2010.10.28-2011.10.25	基准利率	按季付息	信用
交通银行山东省分行	1,300.00	2011.02.18-2011.12.08	基准利率	按季付息	信用
华夏银行济南章丘支行	1,700.00	2011.01.27-2012.01.27	5.81%	按季付息	信用
华夏银行济南章丘支行	1,000.00	2011.02.21-2012.02.21	6.06%	按季付息	信用
工商银行章丘支行	800.00	2010.07.26-2011.07.07	基准利率	按月付息	信用
工商银行章丘支行	1,000.00	2011.02.23-2012.01.10	基准利率	按月付息	信用

2、重大销售合同

截至招股说明书签署日，公司正在执行及已签署尚未执行的销售合同累计金额为 30,020.90 万元，其中罗茨鼓风机销售合同金额为 17,567.27 万元、气力输送合同金额为 2,436 万元、离心鼓风机销售合同金额为 1,055.31 万元、磨机销售合同金额为 7,907.81 万元，正在执行及已签署尚未执行的合同标的额在 300 万元以上的重大合同如下：

签订日期	购货方	标的	金额（万元）
2010.03.26	唐山邦力晋银化工有限公司	罗茨鼓风机	370.00
2010.04.27	内蒙古蒙维科技有限公司	聚乙烯醇风送系统	450.00
2010.07.23	鹿泉市长缘水泥厂	磨机、球破机	438.00
2010.08.08	阳煤集团和顺化工有限公司	罗茨鼓风机	490.00
2010.11.25	内蒙古双欣环保材料股份有限公司	罗茨鼓风机	500.00
2010.12.03	中环（中国）工程有限公司	罗茨鼓风机	312.80
2010.12.18	惠州市光大水泥企业有限公司	罗茨鼓风机、离心风机	491.00
2011.01.01	钟祥市金鹰能源科技有限公司	罗茨鼓风机	396.00
2011.02.13	张韩城（自然人）	磨机、球破机	306.00
2011.02.26	重庆松藻易高煤层气有限责任公司	罗茨鼓风机	613.00
2011.03.16	淄博鲁中建材水泥厂有限公司	球磨机、球破机	308.00
2011.03.22	山西汾西新峪煤业有限责任公司	渣浆泵	300.00
2011.03.22	赛鼎工程有限公司	罗茨鼓风机	380.43

2011.03.28	山西汾西矿业（集团）有限责任公司	渣浆泵	450.00
2010.03.28	应城市新都化工有限责任公司	罗茨鼓风机	320.00
2011.04.01	枣庄宏基建材科技有限公司	管磨机、球磨机	332.00
2011.04.06	淄博国豪水泥有限公司	球磨机	349.60
2011.04.10	交城县圣源建材有限公司	球磨机	344.00
2011.04.13	陕西东鑫垣化工有限责任公司	煤气鼓风机及空气风机	580.00
2011.04.15	成都华西工业气体有限公司	罗茨真空泵	330.00
2011.04.27	云南省师宗天鑫新材料有限公司	球磨机	425.00

3、其他重大合同

根据章丘市人民政府 2008 年 12 月 9 日《山东省章丘鼓风机厂有限公司搬迁补偿协调会议纪要》（章丘市人民政府会议纪要（2008）第 20 号），因城市建设总体规划需要，按照市委 2006 年 3 月 15 日政务区配套区相关企业搬迁协调会议要求，对山东省章丘鼓风机厂有限公司位于双山路 57 号厂区（章国用[1996]字第 00543 号土地）的原有生产设施实施整体搬迁重建，按有关规定对搬迁造成的固定资产和无形资产损失、搬迁费用给予一定补偿，用于企业搬迁重建，搬迁补偿款由章丘市土管部门根据相关政策与章鼓签订合同。

（1）章丘市土地储备交易中心对本公司土地使用权收购事宜

2010 年 6 月 27 日，公司与章丘市土地储备交易中心签署了《国有土地使用权收购合同》（章土储合字[2010]第 10 号）。章丘市土地储备交易中心收购公司位于章丘市双山大街以西，预备役高炮团以北的土地使用权（土地证号：章国用（1996）第 00543 号）及地上建筑物（该地块原由公司重型机械厂和山东丰晁铸造有限公司使用，土地使用权归本公司所有）。章丘市土地储备交易中心对该宗地土地、房产及原有生产设施因整体搬迁而发生的损失及支出进行补偿，补偿总额为 5,379.1653 万元。

（2）本公司与山东丰晁搬迁补偿分配事宜

由于自 2001 年 12 月 8 日起，公司与山东丰晁签署《厂房及土地租赁合同》，公司将上述位于章丘市双山大街以西，预备役高炮团以北的厂房和土地（面积 24,066.70 平方米）租赁给山东丰晁使用，租赁期限为 15 年，年租金为 354,000 元，山东丰晁在

该土地上建有办公楼一处、车间一处，经双方协商，此次搬迁补偿总额中，应由山东丰冕享有补偿款 828.925 万元，补偿其办公楼、车间和设备搬迁等损失。

2010 年 6 月 25 日，公司与山东丰冕铸造有限公司签订《协议书》，就《国有土地使用权收购合同》中约定的收购补偿费分配问题达成一致，在《国有土地使用权收购合同》约定的范围之内，山东丰冕铸造有限公司享有的收购补偿款为 828.925 万元。根据该协议书，公司实际应收土地、房产补偿及原有生产设施整体搬迁损失和支出补偿总额为 4,550.24 万元。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司已全部收回和支付前述补偿款。上述事项中不存在任何纠纷或潜在的纠纷。

（二）重大诉讼或仲裁事项

1、截至招股说明书签署日，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。

2、截至招股说明书签署日，持有公司 5% 以上（含 5%）股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无尚未了结的任何重大诉讼或仲裁事项，也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

3、截至招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无受到刑事起诉的情况，也无任何可预见的受到任何重大刑事起诉的情况。

（三）其他重大事项

1、履约保函

截至招股说明书签署日，公司尚未解除销售履约保函累计金额为 4,660,756.00 元，承担责任限期均在一年内。

报告期内公司发生的履约保函系发行人参与招标，中标后与客户签订销售合同时，买方为避免发行人不履行合同义务而给自身造成损失，要求发行人提供银行开立的履约保函，金额一般为合同金额的 10%—15%，以确保发行人按合同条款履约。保函期限按照约定为半年至一年之间，到期后即可收回。作为具有四十多年罗茨鼓风机设计与制造经验，拥有经验丰富的研发设计、生产加工、检验检测和售后服务人员及精良装备的企业，公司具备很强的生产和履约能力。根据报告期内发行人履约保函的回收

情况，所有履约保函到期后均得以顺利收回，因此报告期末未解除的履约保函不存在潜在风险。

2、其他重要事项

截至招股说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

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	联系人	联系电话	传真
发行人：山东省章丘鼓风机股份有限公司	山东省章丘市明水经济开发区世纪大道东首	王刚 方树鹏	0531-83250020	0531-83250085
保荐人（主承销商）：齐鲁证券有限公司	山东省济南市经七路 86 号	张蕾蕾 叶欣	0531-68889177	0531-68889222
律师事务所：北京市康达律师事务所	北京市工人体育馆院内	鲍卉芳 苗丁	010-85262828	010-85262826
会计师事务所：北京永拓会计师事务所有限责任公司	北京市朝阳区关东店北街一号国安大厦 13 层	张旭光 史丰凯	010-65950411	010-65955570
资产评估机构：山东北方资产评估不动产估价有限公司	济南市历下区舜耕路 6 号	王虎	0531-82916006	0531-82916006
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	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼		0755-25938000	0755-25988122
收款银行：中国银行济南市分行				
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号		0755-82083333	0755-82083164

二、本次发行上市重要日期

发行安排	日期
询价推介时间	2011 年 6 月 22 日 至 2011 年 6 月 24 日
定价公告刊登日期	2011 年 6 月 28 日
申购日期	2011 年 6 月 29 日
缴款日期	2011 年 6 月 29 日
股票上市日期	按照深圳证券交易所的要求尽快办理上市

第七节 备查文件

- 1、招股说明书全文可通过深圳证券交易所指定网站(www.cninfo.com.cn)查阅。
- 2、招股说明书全文、备查文件和附件可在发行人及保荐机构（主承销商）的办公场所查阅。

3、备查地点

（1）发行人：山东省章丘鼓风机股份有限公司

住 所：山东省章丘市明水经济开发区世纪大道东首

电 话：0531—83250020

联系人：王刚、方树鹏

（2）保荐人（主承销商）：齐鲁证券有限公司

地 址：山东省济南市经七路 86 号

电 话：0531—68889177

联系人：张蕾蕾、叶欣、盛金龙

4、备查时间

周一至周五：上午 9：30~11：30 下午 13：30~17：00

5、查阅网址

<http://www.szse.cn>

(本页无正文，为《山东省章丘鼓风机股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之签章页)

山东省章丘鼓风机股份有限公司



2011年06月28日