山东豪迈机械科技股份有限公司

Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., LTD

（高密市密水科技工业园豪迈路1号）

首次公开发行股票

招股说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）

齐鲁证券

QILU SECURITIES

齐鲁证券有限公司

（山东省济南市经十路 20518 号）

山东豪迈机械科技股份有限公司
首次公开发行股票招股说明书
（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

发行股票类型	人民币普通股	发 行 数 量	5,000 万股
每 股 面 值	人民币 1 元	发 行 日 期	年 月 日
发行后总股本	20,000 万股	拟 上 市 地	深圳证券交易所
每股发行价格	人民币 元		
股份流通限制及自愿锁定承诺	公司控股股东、实际控制人张恭运及其关联股东柳聚才承诺：自本次发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。 柳胜军、冯民堂等 42 位自然人股东和法人股东武城金光空调设备有限公司承诺：自本次发行股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。 公司董事、监事和高级管理人员张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉、柳胜军、张伟、宫耀宇承诺：除前述承诺锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；且在离职后半年内，不转让持有的公司股份；在离任六个月后的十二月内转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 50%。		
保荐人（主承销商）	齐鲁证券有限公司		
签 署 日 期	年 月 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，均不表明其对本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，发行人经营与收益好坏的变化，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、专业会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、本次发行前股东关于所持股份流通限制及自愿锁定的承诺

公司控股股东、实际控制人张恭运及其关联股东柳聚才承诺：自本次发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司股东柳胜军、冯民堂等 42 位自然人股东和法人股东武城金光空调设备有限公司承诺：自本次发行股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司董事、监事和高级管理人员张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉、柳胜军、张伟、宫耀宇承诺：除前面承诺的锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%；且在离职后半年内，不转让持有的公司股份；在离任六个月后的十二月内转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的 50%。

二、本次发行前滚存利润的分配安排

经公司 2009 年 8 月 20 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，决

定将 2009 年中期利润分配方案实施后、至本次股票发行并上市前本公司形成的滚存利润，由本次发行后的新老股东共享。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列特别风险：

（一）对下游轮胎行业依赖的风险

轮胎模具作为轮胎定型硫化的关键工艺装备，其客户群体主要为轮胎制造企业，其需求量与轮胎行业景气和轮胎产品结构调整以及汽车行业的发展有着密切关系。近几年中国经济的持续快速增长和公路运输业的稳定发展，极大地刺激了国内汽车生产和消费，轮胎行业步入新的发展周期。但是，如果轮胎行业景气度下滑，会影响轮胎模具产品的需求。2008 年爆发的金融危机对轮胎行业的冲击就曾在短期内造成轮胎模具产品需求的较大幅度波动。

（二）税收优惠政策变化的风险

报告期内公司享受国产设备投资抵免企业所得税、研发费用加计扣除、模具产品增值税返还免征企业所得税、增值税出口退税等多项优惠政策。国家上述税收优惠政策若发生变化或者取消，将会对公司经营业绩产生一定影响。

（三）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为锻钢、铸钢、铸铁等铸锻件。近几年公司虽然通过各种方式加强了生产和采购环节的控制，但报告期主要原材料占单位成本中的比例仍然在 50%-61%之间。若铸锻件的价格快速大幅上涨而公司不能及时调整销售价格，短期会对公司经营业绩产生不利影响。

（四）应收账款余额较大的风险

报告期内各期末公司应收账款余额分别为8,928.83万元、17,439.44万元及17,397.11万元，占同期期末流动资产的比重分别为34.04%、45.75%及42.43%。应收账款余额较大，其中，受到因下游客户受宏观调控和金融危机影响现金流相对紧张而采取的较宽松信用政策的影响，2008年公司应收账款余额增幅远高于同期营业收入的增幅。2009年，公司大力加强应收账款的控制和回收力度，应收账款的回款出现了明显改善。虽然公司应收账款的增长均与公司正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强合同管理和销售

款项的回收管理，并且上述应收账款的账龄主要在一年以内，但公司仍然存在应收账款余额较大引致的发生坏账和应收账款周转率下降的风险，如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户经营情况发生不利变化，公司不能及时收回应收款项，将对公司的经营业绩造成一定影响。

（五）实施高档精密铸锻中心项目和巨型子午线轮胎硫化机项目存在的市场拓展和技术风险

高档精密铸锻中心项目和巨型子午线轮胎硫化机项目，是公司向上下游延伸、完善产业链，提高公司竞争力的需要。虽然高档精密铸锻中心项目技术成熟且属于传统、公知技术，同时公司通过依靠聘请专家、技术顾问、提前进行技术储备和技术培训，迅速掌握高档铸锻件的生产技术；虽然公司目前已经完全掌握巨胎硫化机生产技术和生产工艺，同时完成了批量试制生产，且客户群体与轮胎模具完全相同，但上述两项目仍然存在产业化生产的技术风险和市场开拓风险。

目　　录

第一节　释　义 1
一、普通术语 1
二、专业术语 4
第二节　概　览 8
一、发行人简介 8
二、公司控股股东及实际控制人简介 11
三、发行人的主要财务数据 11
四、本次发行情况 12
五、本次募集资金主要用途 12
第三节　本次发行概况 14
一、本次发行的基本情况 14
二、本次发行的有关当事人 15
三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况 17
四、本次发行上市有关的重要日期 17
第四节　风险因素 19
一、对下游轮胎行业依赖的风险 19
二、政策风险 19
三、业务经营风险 22
四、发达国家对轮胎行业进行贸易保护引致的风险 23
五、市场竞争风险 23
六、技术风险 24
七、财务风险 25
八、募集资金投向风险 26
第五节　发行人基本情况 29
一、发行人基本情况 29
二、发行人改制设立情况 29
三、发行人股本形成及股权变化情况 33

四、发行人自成立以来的重大资产重组情况.....54
五、历次验资、评估情况及发起人投入资产的计量属性.....54
六、发行人股权结构及下属控股、参股公司和分公司情况.....55
七、发行人机构设置情况.....57
八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况.....59
九、发行人股本情况.....63
十、主要股东做出的承诺.....65
十一、员工及其社会保障情况.....66
第六节 业务与技术.....70
一、发行人的主营业务及设立以来的变化情况.....70
二、公司所处行业的基本情况.....73
三、公司面临的主要竞争状况及市场份额变化.....96
四、公司出口业务及进口国贸易政策对出口业务的影响.....110
五、公司主营业务情况.....110
六、业务相关的主要固定资产和及无形资产.....119
七、公司技术及研究开发情况.....123
八、产品质量控制情况.....135
九、公司名称中冠有“科技”字样的依据.....138
第七节 同业竞争与关联交易.....140
一、同业竞争情况.....140
二、关联方及关联关系情况.....141
三、关联交易.....143
四、关联交易决策权力和程序的制度安排.....145
五、发行人近三年执行关联交易的情况及独立董事的意见.....147
六、减少及规范关联交易的措施.....148
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....150
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....150
二、董事、监事及高级管理人员选举聘任情况.....155
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....156
四、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况.....158
五、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的收入情况及其他利益安排.....159
六、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况.....159
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系.....160
八、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员协议签定的情况.....161

九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺以及履行情况 161
十、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格 161
十一、董事、监事、高级管理人员近三年来的变动情况 161
第九节 公司治理结构 165
一、发行人股东大会、董事会、监事会等制度的建立健全及运行情况 165
二、董事会专门委员会的设置情况 170
三、发行人近三年违法违规行为情况 170
四、发行人近三年资金占用和对外担保的情况 170
五、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师的鉴证意见 171
第十节 财务会计信息 172
一、会计报表编制基准 172
二、本公司的会计报表 173
三、非经常性损益情况及对各年利润的影响 191
四、公司适用的主要税项及优惠政策 193
五、主要资产情况 196
六、主要债项情况 198
七、股东权益变动情况 200
八、报告期内现金流量情况 202
九、其他重要事项 202
十、备考利润表 203
十一、主要财务指标 203
十二、历次验资和评估情况 205
第十一节 管理层讨论与分析 206
一、公司主要资产结构分析 206
二、公司负债结构分析 217
三、公司偿债能力分析 218
四、公司资产周转能力分析 219
五、公司盈利能力分析 220
六、公司现金流量分析 243
七、公司资本性支出的分析 245
八、公司管理层对未来财务状况和盈利能力的讨论分析 245
第十二节 业务发展目标 251
一、公司发展计划 251

二、拟定上述计划所依据的假设条件及实施上述计划可能面临的主要困难 256
三、发展计划与现有业务的关系 257
第十三节 募集资金运用 258
一、募集资金运用计划 258
二、募集资金投资项目具体情况 259
三、项目投资的固定资产变化与产能变化的配比关系，以及新增固定资产折旧对公司经营成果的整体影响 307
四、本次募集资金投资对公司财务状况及经营成果的影响 308
第十四节 本公司的股利分配政策 310
一、公司股利分配的一般政策 310
二、最近三年历次股利分配情况 311
三、本次发行完成前滚存利润分配政策 311
四、本次公开发行后第一个盈利年度股利分配计划 311
第十五节 其它重要事项 312
一、信息披露制度 312
二、重要合同事项 312
三、对外担保 313
四、重大诉讼或仲裁事项 313
第十六节 董事、监事、高管人员及各中介机构声明 315
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 315
二、保荐人（主承销商）声明 316
三、发行人律师声明 317
四、会计师事务所声明 318
五、验资机构声明 319
六、资产评估机构声明 320
第十七节 备查文件 321
一、备查文件 321
二、查阅联系方式 321

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

一、普通术语

公司、本公司、豪迈科技、发行人	指	山东豪迈机械科技股份有限公司
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
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	山东豪迈机械科技股份有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
外经贸部	指	原中华人民共和国对外贸易经济合作部
商务部	指	中华人民共和国商务部
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
环保部	指	中华人民共和国国家环境保护部
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
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
行业协会	指	中国模具工业协会、中国橡胶工业协会

深交所	指	深圳证券交易所
WTO	指	世界贸易组织
ISO9001	指	国际标准化组织 9000 族标准中质量管理体系核心标准，用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，凡是通过认证的企业，表明企业能以顾客为中心，持续稳定地向顾客提供预期和满意的合格产品
ISO14001	指	国际标准化组织14000族环境管理标准核心标准，用于证实企业已建立与实施环境管理体系，达到污染预防和环境改进的目标
ERP	指	企业资源规划（Enterprise Resourse Planning）
《批准证书》	指	《中华人民共和国外商投资企业批准证书》
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 5,000 万股（本次发行股票数量占本次发行后股份总数的比例为 25%）
保荐人（主承销商）、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
承销商	指	以齐鲁证券为主承销商组成的承销团
发行人律师	指	德衡律师集团事务所
发行人会计师	指	信永中和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、近三年	指	2007 年、2008 年及 2009 年
山东高密豪迈	指	山东高密豪迈机械有限公司
山东高密豪迈科技	指	山东高密豪迈科技有限公司
豪迈有限	指	山东豪迈机械科技有限公司
上海豪迈	指	上海豪迈模具有限公司
重庆豪迈	指	重庆豪迈模具有限公司
武城金光	指	武城金光空调设备有限公司

巨轮股份	指	广东巨轮模具股份有限公司，股票代码：002031
天阳模具	指	天阳模具有限公司
山东万通	指	山东万通模具有限公司
沈阳子午线	指	沈阳子午线轮胎模具有限公司
米其林	指	法国米其林轮胎公司（世界轮胎行业排名第 1 位）；
普利司通	指	日本普利司通集团（世界轮胎行业排名第2位）； 国内投资企业包括：普利司通（沈阳）轮胎有限公司、普利司通（惠州）轮胎有限公司、普利司通飞机轮胎（中国）有限公司
固特异	指	美国固特异橡胶轮胎公司（世界轮胎行业排名第3位）
倍耐力	指	意大利倍耐力轮胎公司（世界轮胎行业排名第5位）
固铂	指	美国固铂轮胎橡胶公司（世界轮胎行业排名第9位）
德国大陆	指	德国大陆轮胎公司（世界轮胎行业排名第4位）
韩国锦湖	指	韩国锦湖轮胎株式会社（世界轮胎行业排名第10位）
印度比拉	指	印度比拉轮胎公司（世界轮胎行业排名第39位）
新加坡佳通	指	新加坡佳通轮胎有限公司（世界轮胎行业排名第11位）
固铂成山	指	固铂成山（山东）轮胎有限公司
建大橡胶	指	建大橡胶（中国）有限公司
佳通	指	包括安徽佳通轮胎有限公司、桦林佳通轮胎有限公司、银川佳通轮胎有限公司、重庆佳通轮胎有限公司、福建佳通轮胎有限公司
上海双钱或双钱	指	包括双钱集团股份有限公司、双钱集团（如皋）股份有限公司、双钱集团（重庆）轮胎有限公司
杭州中策	指	杭州中策橡胶有限公司
河南风神	指	风神轮胎股份有限公司
贵州轮胎	指	贵州轮胎股份有限公司
时风巨兴	指	时风巨兴轮胎有限责任公司

三角轮胎	指	三角轮胎股份有限公司
华南橡胶	指	广州市华南橡胶轮胎有限公司
山东兴达	指	山东兴达轮胎有限公司
山东永盛	指	山东永盛橡胶集团有限公司
玲珑轮胎	指	招远利奥橡胶制品有限公司（原山东玲珑橡胶有限公司）
山东金宇	指	山东金宇轮胎有限公司
山东宏宇	指	山东宏宇橡胶有限公司
山东双王	指	山东双王橡胶有限公司
潍坊华东橡胶	指	潍坊华东橡胶有限公司
台湾泰丰	指	台湾泰丰轮胎（江西）有限公司
四川轮胎	指	四川轮胎橡胶（集团）股份有限公司
中车双喜	指	中车双喜轮胎有限公司
桂林橡机	指	桂林橡胶机械厂
青岛双星	指	青岛双星轮胎工业有限公司
昊华南方	指	昊华南方（桂林）橡机有限公司
福建华橡	指	福建华橡自控技术股份有限公司
山东豪克国际	指	山东豪克国际橡胶工业有限公司

二、专业术语

斜交胎	指	帘布层和缓冲层各相邻层帘线交叉，且与胎冠中心线呈小于 90°角排列的充气轮胎
子午线轮胎、子午胎	指	胎体帘布层帘线与胎冠中心线呈90°角或接近90°角排列，并以带束层箍紧胎体的充气轮胎
全钢子午胎	指	胎体和带束层全部为钢丝帘线的子午胎，主要用于载重汽车、大客车等
半钢子午胎	指	带束层为部分钢丝帘线、胎体为纤维的子午胎，主要用于轿车和轻卡车

配套市场	指	为生产汽车所需配套轮胎形成的市场
替换市场	指	为汽车所需替换轮胎形成的市场
子午线轮胎活络模具、子午活络模	指	指子午线轮胎硫化活络模具，是轮胎模具的高端产品，模具分为向心机构和型腔两部份；在合模时向心机构通过硫化机作用力使花纹块合拢成一整体，开模时向心机构通过硫化机作用力使花纹块径向张开，轮胎成品脱模过程中具有移位小、变形均匀等优点；用于半钢丝乘用车胎、全钢丝载重车轮胎等中高端轮胎的硫化生产
轮胎两半模具、两半模	指	指轮胎硫化二半模具，是轮胎模具的一种，结构较为原始，分上、下两模；脱胎时靠硫化机的作用力实现轴向运动的简单开合模，轮胎成品脱模时易变形，主要用于生产斜交胎和扁平比大于60的半钢子午线轮胎
PCR	指	乘用车子午线轮胎
LTR	指	轻卡子午线轮胎
TBR	指	载重子午线轮胎
OTR	指	工程车子午线轮胎
UG	指	Unigrapics(简称UG)是EDS公司推出的高端CAD/CAM/CAE一体化三维设计平台，目前在工业设计中已经获得广泛的应用
加工余量	指	毛坯尺寸与零件图的设计尺寸之差
单边余量/双边余量	指	对于内孔、外圆等回转表面，单边余量是指相邻两工序的半径差、双边余量是指相邻两工序的直径差；对于平面加工，单边余量是指一个表面为基准加工一个表面时相邻两工序的尺寸差、双边余量是指以加工表面的对称平面为基准同时加工两面时尺寸差
加工中心	指	由机械设备和数控系统组成的具有刀库且自动换刀的高效率自动化精切机床
花纹圈、花纹块	指	活络模的组成部件，轮胎胎面花纹定型硫化的模型零件
侧板	指	活络模的组成部件，轮胎侧面及其商标字体定型硫化模型零件
滑块	指	用于搭载花纹块并在模具开合过程中传递来自导环动力的模具零件

导环	指	传递来自硫化机动力并驱动模具的零件组合
耐磨板	指	降低模具的各滑动部分磨擦力的一种特殊材料零件
圆锥面结构	指	由内圆锥面导向并产生足够的合模力作用驱使模具型腔闭合和开启的结构
斜平面结构	指	由内斜平面导向并产生足够的合模力作用驱使模具闭合和开启的结构
活络模具	指	由向心机构驱动各个花纹块沿径向开启和闭合，是型腔和向心机构组成的整体
向心机构	指	活络模的组成部件，构成模具外壳并驱动花纹块开合的零件组，由吊环、上盖、T形块、导环、滑块、导向条、底座、耐磨板等部件组成
型腔	指	活络模的组成部件，构成轮胎制品轮廓的模腔，由花纹块、花纹圈和侧板组成
CNC	指	CNC（数控机床）是计算机数字控制机床(Computer Numerical Control)的简称，是一种装有程序控制系统的自动化机床。该控制系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序，并将其译码，从而使机床动作并加工零件
表面处理	指	在基体材料表面上形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法
时效处理	指	通过长时间放置、震动或加热到一定温度然后缓冷等方法来达到消除工件的内应力，稳定组织和尺寸，改善机械性能的工艺过程
伺服技术	指	由数控系统或工控机等发出指令通过驱动器控制伺服电机的精准定位、特定速度或转矩的输出等，以满足系统高精度的要求
二次放电	指	电火花加工过程中，电极与工件正常放电时产生了许多微小导电颗粒，在电极与工件距离稍远而未达到放电状态时，导电小颗粒进入此区域促使二者再次放电
烧结	指	电加工电流是高频脉冲电流，当某种原因导致电流波形改变（比如串入了直流电）就会造成电极与工件发生电弧放电，损伤电极与工件的现象
硫化	指	橡胶线性高分子通过硫磺的交联作用形成网状高分子的工艺过程，即塑性橡胶转化为弹性橡胶或硬质橡胶的过程

分度精度	指	分度过程中，要求达到角度与实际达到角度间的差值
分度重复定位精度	指	从一个任意初始位置，旋转一个角度后，再回到初始位置，实际到达的位置与初始位置间的差值
深度精度	指	深度方向上，要求达到尺寸与实际达到尺寸间的差值
发那科	指	数控机床控制系统的一种
曲率	指	表示曲线（面）弯曲程度的指标
EDM	指	电火花成型加工工艺
热处理	指	将金属工件放在一定的介质中加热、保温、冷却，通过改变金属材料表面或内部的组织结构来控制其性能的工艺方法
TIR	指	模具花纹的圆跳动
扁平比	指	轮胎的断面高和断面宽的比值乘100
哈呋面	指	两半模具的上下半模配合的面
CAD/CAM/CAE	指	计算机辅助设计、计算机辅助制造、计算机辅助工程分析的英文缩写
铸件	指	用铸造方法获得的金属物件，即把熔炼好的液态金属，用浇注、压射、吸入或其他方法注入预先准备好的铸型中，冷却后经落砂、清理和后处理，所得到的具有一定形状，尺寸和性能的物件
锻件	指	利用锻压机械的锤头、冲头或通过模具使金属产生塑性变形而制成具有一定形状和尺寸的金属制品
自由锻	指	将加热好的金属坯料放在锻造设备的上,下砥铁之间,施加冲击力或压力,直接使坯料产生塑性变形,从而获得所需锻件的一种加工方法
轮胎定型硫化机、硫化机	指	用于汽车外胎、飞机外胎以及工程车外胎等充气轮胎的定型及硫化专用机器
机械式轮胎硫化机	指	以曲柄连杆转动传递动力源，进行驱动和对模具加压的轮胎硫化机
液压式轮胎硫化机	指	以液压系统传递动力源，进行驱动和对模具加压的轮胎硫化机

第二节 概 览

重要声明

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

一、发行人简介

本公司是由原山东豪迈机械科技有限公司全体股东作为发起人，以2008年1月31日经审计的净资产221,350,340.72元为基准，按1:0.678的折股比例整体变更设立的股份有限公司。公司于2008年6月10日在潍坊市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，取得企业法人营业执照，注册号为370785228000693，注册资本为15,000万元，法定代表人为张恭运。

本公司主要从事汽车子午线轮胎模具、轮胎制造设备的生产、销售及相关技术开发。公司主导产品子午线轮胎模具以电火花加工工艺为核心技术，采用锻钢、锻铝、铸钢材质进行复杂花纹加工，产品覆盖乘用胎模具、载重胎模具、工程胎模具、巨型胎模具等，是目前国内产品种类齐全、规模最大的专业轮胎模具制造企业。

本公司自1995年成立至2001年，主要从事轮胎模具专用加工设备的研发和生产，其间公司自主研发的、具有知识产权保护的轮胎模具加工专用电火花成型机床及数控专用刻字机床等设备，推动中国轮胎模具制造业由手工、半手工操作阶段进入数控加工时代，大大提升了中国轮胎模具的制造水平，促进了我国高档子午线轮胎模具的国产化进程。自2002年从事轮胎模具制造以来，本公司充分利用在研发和推广轮胎模具专用设备的过程中对子午线轮胎模具的深刻理解及积累的大量工艺技术，迅速成为轮胎模具生产行业的龙头企业之一， 2006年、2007年、2008年轮胎模具销售收入国内市场占有率分别为17.79%、22.58%和28.17%，呈逐年上升趋势，位居行业前列。2009年公司营业收入45,266.13万元，在全球

金融危机不利影响下，依然较上年增长7.94%。

本公司目前已经成为国内技术最领先的子午线活络模具制造企业，是中国橡胶工业协会机头模具分会的理事长单位和中国模具工业协会理事单位，先后被认定为“山东省高新技术企业”、“山东省科技型中小企业”、“山东省优秀民营科技企业”、“中国子午线轮胎模具重点骨干企业”、“山东省机械工业快速成长型企业”，2008年12月被山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国税局、山东省地税局认定为2008年第一批高新技术企业，2009年12月被科技部、财政部评选为“科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业”。公司拥有强大的技术研发队伍，技术研发中心于2005年12月被山东省经贸委认定为“省级企业技术中心”，凭借自身强大的技术研发和创新能力，本公司创造了多项在国内同行业中领先的技术。其中，专用于轮胎模具花纹加工的电火花成型技术、轮胎模具专用刻字技术、复杂雪地轮胎模具花纹的加工技术及巨型胎模具加工技术等多项核心技术达到国际领先水平。公司研制的“数控轮胎模具加工专用电火花成型机床DK1500”获科技部、商务部、质检总局和环保部联合授予的“国家重点新产品”证书，由其加工的轮胎模具花纹部分在精度、美观度等方面达到国际先进水平，是世界上最适合批量生产钢质复杂花纹雪地轮胎模具的设备。公司是目前世界上唯一大批量使用电火花加工工艺生产雪地胎模具的厂家；公司是国内最早研制生产巨型工程胎活络模具的企业之一，也是全球规模最大的子午线巨型胎模具生产企业。

目前，公司拥有多项轮胎模加工专用数控设备和轮胎模具产品以及其他相关技术的知识产权，其中已获授权专利28项（发明专利3项，实用新型专利23项，外观设计专利2项），已获受理但尚未授权的实用新型专利1项。公司先后被山东省知识产权局和国家知识产权局认定为“山东省专利明星企业”、“山东省第一批知识产权试点企业”和“第四批全国企事业知识产权试点单位”。2007年8月，本公司作为主要参与单位起草的《轮胎外胎模具》行业标准上报国家标准化管理委员会备案，2009年7月1日，该行业标准（HG/T 3227.1-2009和HG/T 3227.2-2009）正式实施。

本公司的产品质量获得了国内、外轮胎制造企业的广泛认同，具有较高的品牌知名度和认可度。公司产品主要定位于中高端市场，产品的质量稳定性、精度

保持性、花纹结构复杂性等指标达到了国际先进水平，获得了国际轮胎知名厂商的高度认可与好评。公司生产的“HM豪迈”牌系列产品于2004年获得“山东省名牌产品”荣誉称号。公司是全球前四名著名轮胎制造商法国米其林、日本普利司通、美国固特异和德国大陆的合格供应商，常年批量为其提供高品质子午线轮胎模具。其中，公司是国内首家获得日本普利司通授予的“亚洲地区模具合格供应商证书”的企业；2009年，公司在美国固特异的全球模具供应商系统中在质量、工期、服务、价格等方面综合排名第一，成为固特异全球最大的轮胎模具外部供应商。

本公司凭借先进的技术研发优势、较高的产品质量和品牌优势，赢得了国内外顶级客户的高度信赖并拥有稳定的优质客户群。公司的国内客户涵盖了包括佳通、固铂成山、双钱、三角轮胎、河南风神、杭州中策、玲珑轮胎、广州万力等国内十大品牌轮胎制造商在内的大中型轮胎企业；公司陆续进入亚洲、欧洲、美洲等地区的国际主流轮胎制造商的全球采购系统，相继赢得了日本普利司通、美国固特异、法国米其林、德国大陆、美国固铂、意大利倍耐力等世界轮胎巨头的供应商能力认可，出口量呈逐年快速增长的趋势。

本公司在报告期内保持了较高的综合毛利率并呈现出良好的成长性。较高的优质客户忠诚度和长年建立的战略合作关系、优质的产品、良好的履约记录及完善的服务，使得因主要原材料价格波动导致的公司产品价格同步上调较易被客户接受。同时，规模效应、技术突破、管理创新以及一线员工的技能提高都使生产成本逐渐降低，尤其是，公司自主研发和生产的专用设备其成本比通用设备大大降低，由设备折旧带来的模具生产成本也明显低于主要竞争对手。2007年度、2008年度及2009年度，公司综合毛利率分别为46.23%、48.06%及47.89%，较同行业体现出了较高的产品附加值和毛利率空间；公司营业收入分别为30,389.15万元、41,936.51万元及45,266.13万元，近两年环比增长率分别为38.00%和7.94%；归属于母公司所有者的净利润分别为8,840.91万元、13,692.67万元及15,112.27万元，近两年环比增长率分别为54.88%和10.37%。2010年，公司荣登《2010福布斯中国潜力企业榜》第10位，体现出高速成长潜力。

本公司主营业务突出，管理规范，经营稳健，科研开发能力较强，在不断发展的轮胎模具行业中脱颖而出，并处于规模领先、技术领先、质量领先的有利位置，依托轮胎模具专用机械设备的制造优势、稳定的优质客户群做支持，拥有符

合行业发展规律、适合公司自身特点的发展计划和竞争策略，核心竞争力鲜明，成长性良好，在行业中的领先地位不断得到巩固。

二、公司控股股东及实际控制人简介

本公司控股股东及实际控制人张恭运先生，持有本公司股份5,979.69万股，占发行前公司总股本的39.8646%。张恭运先生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，高级工程师，现任本公司董事长，身份证号码为37072719621218****，住所为山东省高密市密水街道。

张恭运先生现为中国橡胶工业协会机头模具分会理事长、中国模具工业协会理事、高密市第十六届人大常委会委员、高密市工商联副主席；曾获“潍坊市新长征突击手”、“潍坊市专利工作先进个人”、“潍坊市劳动模范”、“高密市人民功勋”、“山东省富民兴鲁劳动奖章”等称号；曾参与轮胎模专用电火花成型机床、轮胎模专用数控刻字机床等系列专用数控设备的研发。

三、发行人的主要财务数据

1、简要合并资产负债表

单位：元

项　　目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产总额	651,292,302.95	588,362,866.34	402,586,176.29
负债合计	234,314,313.74	232,345,335.77	183,485,319.19
归属于母公司股东权益合计	416,977,989.21	355,855,260.85	218,928,604.19
股东权益合计	416,977,989.21	356,017,530.57	219,100,857.10

2、简要合并利润表

单位：元

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	452,661,279.90	419,365,097.28	303,891,521.64
营业利润	158,539,885.90	137,392,525.10	105,627,021.40
利润总额	171,928,427.56	147,001,718.66	115,160,038.92
净利润	151,122,728.36	136,916,673.47	88,422,375.75
归属于母公司所有者的净利润	151,122,728.36	136,926,656.66	88,409,081.98

3、简要合并现金流量表

单位：元

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度

经营活动产生的现金流量净额	137,550,197.13	11,906,831.14	47,205,635.40
投资活动产生的现金流量净额	-68,333,812.32	-88,411,133.33	-42,295,216.38
筹资活动产生的现金流量净额	-69,153,312.63	53,726,647.75	34,861,857.20
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-61,698.06	-150,143.46	
现金及现金等价物净增加额	1,374.12	-22,927,797.90	39,772,276.22
期末现金及现金等价物余额	23,145,977.30	23,144,603.18	46,072,401.08

4、主要财务指标

项　　目	2009 年/ 2009 年末	2008 年/ 2008 年末	2007 年/ 2007 年末
资产负债率（母公司）(%)	35.45	38.97	45.58
加权平均净资产收益率(%)	35.03	47.64	50.76
基本每股收益（元/股）	1.01	0.91	0.89
期末每股净资产（元/股）	2.78	2.37	2.19

注：加权平均净资产收益率、基本每股收益、期末每股净资产均按归属于母公司股东的净利润和股东权益计算。

四、本次发行情况

1、股票种类：人民币普通股（A股）

2、每股面值：1.00元

3、发行股数：5,000万股，占发行后股份总数的25%

4、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

5、发行对象：符合国家有关法律、法规以及本次发行有关公告规定的境内自然人、法人（法律、法规禁止购买者除外）

6、承销方式：由齐鲁证券有限公司牵头组织的承销团余额包销

五、本次募集资金主要用途

项　　目	项目总投资 （万元）	核准文号
精密子午线轮胎模具项目	34,912	潍坊市发展和改革委员会0807000060号
高档精密铸锻中心项目	21,651	潍坊市发展和改革委员会0807000061号

巨型子午线轮胎硫化机项目	11,197	潍坊市发展和改革委员会0807000058号
轮胎模具工程研究开发中心项目	4,022	潍坊市发展和改革委员会0807000059号
合　计	**71,782**	

若本次股票发行实施后，实际募集资金量超过上述拟投资项目的资金需求，其剩余资金将用于补充公司流动资金；若本次发行实际募集资金量不足于投资上述项目，其资金缺口将由公司通过自筹方式解决。募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况暂以自有资金、负债等方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以偿还。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1．股票种类：	人民币普通股（A 股）
2．每股面值：	1.00 元
3．发行股数：	5,000 万股，占发行后股份总数的 25%
4．每股发行价：	通过向询价对象询价确定发行价格区间、综合询价结果和市场情况确定发行价格
5．发行市盈率：	【 】倍
6．发行前每股净资产：	2.78 元/股（以 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产：	【 】元/股
发行市净率：	【 】倍
7．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
8．承销方式：	由齐鲁证券有限公司牵头组织的承销团余额包销
9．发行对象：	符合国家有关法律、法规以及本次发行有关公告规定的境内自然人、法人（法律、法规禁止购买者除外）
10．预计募集资金总额：	【 】万元
预计募集资金净额：	【 】万元
11．发行费用：	【 】万元
其中：承销及保荐费用：	【 】万元
审计费用：	【 】万元
律师费用：	【 】万元

发行手续费用： 【 】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人

名　　称： 山东豪迈机械科技股份有限公司

法定代表人： 张恭运

住　　所： 高密市密水科技工业园豪迈路1号

电　　话： 0536-2361002

传　　真： 0536-2361002

联 系 人： 冯民堂、栾晓梅

（二）保荐人（主承销商）

名　　称： 齐鲁证券有限公司

法定代表人： 李玮

住　　所： 山东省济南市经十路20518号

电　　话： 0531-81283753

传　　真： 0531-81283755

保荐代表人： 钱伟、徐敏

项目协办人： 孙芳晶

项目组成员： 叶欣、曾丽萍、柏续生、娄金

（三）分销商

名　　称：

法定代表人：

住　　所：

电　　话：

传　　真：

联 系 人：

（四）发行人律师

名 称： 德衡律师集团事务所

机构负责人： 栾少湖

住 所： 青岛市香港西路52号丙

电 话： 0532-83899959

传 真： 0532-83895929

经 办 律 师： 房立棠、曹钧

（五）会计师事务所

名 称： 信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人： 张克

住 所： 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

办 公 地 址： 济南市泺源大街26号金汇大厦17层

电 话： 0531－86422288－1106

传 真： 0531－86595000

经办会计师： 王贡勇、阚京平

（六）验资机构

名 称： 天健正信会计师事务所有限公司

法定代表人： 梁青民

住 所： 北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心A座401室

电 话： 010－58568855

传 真： 010－58568876

经办会计师： 毕强、季勤

（七）资产评估机构

名　　称： 高密益信有限责任会计师事务所

法定代表人： 张光明

办 公 地 址： 高密市镇府街西首

电　　话： 0536－2314487

传　　真： 0536－2314487

经办评估师： 王立增 尤传厚

（八）股票登记机构

名　　称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

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

（九）收款银行

名　　称： 中国银行济南市分行

户　　名： 齐鲁证券有限公司

账　　号： 380162133628023001

三、发行人与本次发行有关中介机构关系等情况

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

询价推介日期： 2010年 月 日— 年 月 日

定价公告刊登日期： 2010年 月 日

申购日期： 2010年 月 日

缴款日期： 2010年 月 日

预计股票上市日期：2010年 月 日

第四节 风险因素

投资者在评价公司此次发行股票时，除参考本招股说明书中提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素，发行人提请投资者认真阅读本节全文。

根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，公司本次发行股票有关风险如下：

一、对下游轮胎行业依赖的风险

轮胎模具作为轮胎定型硫化的关键工艺装备，其客户群体主要为轮胎制造企业，其需求量与轮胎行业景气度、轮胎产品结构调整及汽车行业的发展有着密切关系。近几年中国经济的持续快速增长和公路运输业的稳定发展，极大地刺激了国内汽车生产和消费，随着我国汽车行业的高速发展和轮胎品种更新换代步伐的加快，轮胎行业步入新的发展周期，特别是汽车子午线轮胎的市场需求强劲。受此影响，国内轮胎企业纷纷新建或改扩建子午线轮胎生产线，世界轮胎巨头前十一强企业均已在我国投资设厂。据郑州金属研究院测算，2008年我国子午线轮胎总产量为2.63亿条，同比增长10.6%。2009年1-10月我国子午线轮胎产量2.46亿条，同比增长11.2%[1]。子午线活络模具作为生产子午线轮胎最理想的定型硫化设备，市场需求也相应增长。但是，如果轮胎行业景气度下滑，会影响轮胎模具产品的需求。2008年爆发的金融危机对轮胎行业的冲击就曾在短期内造成轮胎模具产品需求的较大幅度波动。

二、政策风险

（一）税收优惠政策风险

1、所得税税收优惠政策变化的风险

[1]数据来源：国家石油和化工网。

（1）模具产品增值税返还收入免征企业所得税

根据财政部、国家税务总局《关于铸锻模具和数控机床企业取得的增值税返还收入征免企业所得税的通知》（财税[2005]33号），公司2007年度-2009年度增值税返还收入分别为619.57万元、1,027.91万元及1,338.58万元。

（2）国产设备投资抵免所得税

根据财政部、国家税务总局关于印发《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》的通知（国税字[1999]290号）、国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法》（国税发[2000]13号），经山东省高密市地税局批准，公司2007年度-2008年度分别抵免所得税1,054.02万元及737.03万元。

根据国税发[2008]52号《关于停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税政策问题》的通知，自2008年1月1日起，停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税的政策。

（3）研发费用加计扣除

根据财政部、国家税务总局《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》（财税[2006]88号）的规定，企业进行技术开发当年在中国境内发生的技术开发费按规定予以税前扣除，允许再按当年实际发生额的50%在企业所得税税前加计扣除。自2008年起，根据《中华人民共和国企业所得税法》，企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除。公司近三年加计扣除的研发费用分别是683.77万元、531.62万元及705.15万元，同期抵免所得税费用分别是225.64万元、79.74万元及105.77万元。

2、增值税税收优惠政策变化的风险

（1）增值税先征后返

根据财政部、国家税务总局下发的《关于模具产品增值税先征后返问题的通知》（财税[2003]95号）和《关于模具产品增值税先征后退政策的通知》（财税[2006]152号）规定，公司自2003年1月1日至2005年12月31日所生产销售的模具

产品实行先按规定征收增值税、后按实际缴纳增值税额返还70%的办法。自2006年1月1日至2008年12月31日所生产销售的模具产品实行先按规定征收增值税、后按实际缴纳增值税额退还50%的办法。退还的税款专项用于企业的技术改造、环境保护、节能降耗和模具产品的研究开发。根据增值税退税政策，经高密市国家税务局批准，2007年度、2008年度及2009年度分别收到2006年度、2007年度及2008年度的增值税退税返还款分别为619.57万元、1,027.91万元及1,338.58万元。

（2）出口退税

根据财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的通知》（财税【2003】222 号），公司出口模具产品享受13%出口退税率，自2008年12月起，出口模具产品享受14%的出口退税率，自2009年6月起，出口模具产品享受15%的出口退税率。出口退税实行“免、抵、退”计税方法，近三年，出口免抵税额分别为339.13万元、723.88万元及1,198.69万元。

3、公司近三年享受的税收优惠政策对净利润影响

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
增值税先征后返[1]	1,338.58	1,027.91	619.57
研发费用加计扣除[2]	705.15	531.62	683.77
国产设备投资抵免所得税[3]		737.03	1,054.02
对当期净利润贡献	**1,444.35**	**1,844.68**	**1,899.23**
占当期净利润比例	**9.56%**	**13.47%**	**21.48%**

注：1、增值税先征后返，按照返还金额计算对于当期净利润贡献。
2、研发费用加计扣除，按照加计扣除金额的 15%(2007 年按照所得税率 33%)抵免所得税计算对于当期净利润贡献。
3、国产设备投资抵免，按照抵免全额计算对于当期净利润贡献。

国家上述税收优惠政策若发生变化或者取消，将会对公司盈利水平及经营业绩产生一定影响。

（二）外汇汇率波动及国家外汇政策变动风险

2004年以来，公司积极开拓美洲、亚洲、欧洲等海外市场。随着世界轮胎制造商全球采购数量的增加、国内模具制造水平提高以及国外市场对公司产品的逐步认同，公司出口销售收入逐年增加。近三年，公司产品对外出口金额分别为

2,578.94万元、6,063.32万元及9,265.90万元，占当期营业收入的比重分别为8.49%、14.46%及20.47%。目前，公司已顺利通过包括普利司通、米其林、固特异、德国大陆、固铂等世界轮胎巨头企业的供应商质量认证，并开始批量供货。随着公司产能的进一步提升、产品结构和品种的进一步完善、海外业务战略目标的逐步实施，公司将逐步打入跨国轮胎生产商的国际供应链，成为其完整供应商，出口销售收入将持续增长。

目前，我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，从而影响到公司的经济效益，给公司经营带来一定风险。此外，随着出口业务规模的增长，公司的外币资产也将随之增加，人民币对外币的汇率波动将有可能给本公司带来汇兑损益。

三、业务经营风险

（一）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为锻钢件、铸钢件、铸铁件等。近几年，公司通过设备升级、工艺改进、加强管理等方式加强生产和采购等环节控制，提高加工精度不断降低“单边余量”，同时在采购铸锻件时制定最小“单边余量”控制采购重量，使得单位产品耗用的原材料不断降低，但报告期主要原材料采购成本在产品单位成本中所占比例仍然在50%-61%之间。根据主要原材料价格变动对毛利率影响的敏感性分析，锻钢件、铸钢件及铸铁件单价每上涨1%，毛利率降低0.71%；近三年受钢材价格波动影响，主要原材料锻钢件、铸钢件及铸铁件单价年复合增长率为3.74%，影响毛利率降低2.50%。

从公司的实际情况来看，铸锻件价格长期稳定的上涨（或下跌），对公司经营业绩的影响有限。公司在定价上具有较强的价格转嫁能力，同时可以通过加强技术流程改进、调整产品结构、挖潜降耗等多种途径降低原材料价格上涨对成本的不利影响。近三年，公司综合毛利率分别为46.23%、48.06%及47.89%，总体呈现平稳态势。但铸锻件价格短期大幅度的上涨（或下跌），将在短期内对公司的经营业绩产生较大影响。

（二）产品差异化引致的质量风险

轮胎模具生产的精髓在于设计思路和模具结构的合理性，产品标准化程度较低，属于高创新性、高技术含量、高精度和高附加值产业。轮胎模具的生产工艺非常复杂，加工精度要求特别高，而且产品具有很强的差异化特征。本公司生产的轮胎模具产品是根据客户提供的规格、花纹等相关技术指标等进行设计生产。生产完成后，由本公司质检人员和客户一起对各项指标进行检测验收，验收合格后方可发货，在产品送达客户后还要进行硫化试验，以检测是否达到产品标准要求。即在模具发出后确认收入前，如果发现产品质量不符合双方约定的技术指标时，本公司须派出技术人员检测和调试；如果公司不能严格执行相关质量控制标准导致产品存在重大误差或缺陷，则不仅要面临产品报废的损失，还可能承担一定的违约责任。

四、发达国家对轮胎行业进行贸易保护引致的风险

2009年9月11日，美国政府宣布将对中国输美轮胎采取特保措施，在未来三年内对从中国进口的所有小轿车和轻型卡车轮胎征收特别从价关税，税率分别为第一年35%，第二年30%，第三年25%，自2009年9月26日正式生效。轮胎特保案短期内对国内轮胎生产企业产品出口产生不利影响。由于本公司是轮胎制造商的上游企业，特保案形成的传导作用短期内可能会对公司乘用胎模具的销售产生不利的影响，但公司完善的产品结构和良好的客户结构能够很大程度上降低不利影响。依托轮胎模具国内市场需求的回升和公司外销的大幅增长，2009年公司营业收入依然实现一定幅度的增长。

五、市场竞争风险

目前，全国轮胎模具制造企业超过百家，能批量生产子午线轮胎活络模具的有二十几家[2]。由于轮胎模具行业产品个性化强，高中低档产品价格存在很大的差异，企业的产品技术水平与质量决定其市场定位和价格水平。以公司为代表的行业前几名企业主要都定位于中高端市场，尽管其2008年合计销量仅占行业销售总量的35%左右，但其合计销售收入却占到行业总体收入的80%以上，市场集中度较高。市场竞争主要体现在中高档产品方面。

作为中高档轮胎模具制造领域的优势企业，公司在技术水平、市场份额、产

[2]数据来源于《广东巨轮模具股份有限公司 2008 年度报告》。

销规模、定价能力等方面与国内竞争对手相比具有比较强的竞争优势。近三年在主要原材料铸锻件价格波动情况下，公司凭借较强的议价能力，产品价格同步反应，产能与销量扩张速度明显，体现出较强的竞争能力，主导产品的年产销量均居全国前茅，保持了较高的市场份额。但是,随着轮胎行业步入新的发展周期，主要轮胎模具生产企业不断扩大产能，市场竞争日趋激烈；与此同时，国外著名轮胎模具制造企业也陆续在我国投资建厂，独资、合资、合作、技术转移的步伐加快，行业竞争状况将进一步加剧。如果公司在激烈的市场竞争中不能及时在产能规模、技术研发、融资能力等方面进一步增强实力，全面地提高产品市场竞争力，未来将面临更大的竞争压力，从而对公司的业绩产生不利的影响。

六、技术风险

（一）技术进步和产品更新风险

轮胎模具制造行业属于技术、资金密集型行业。近年来，轮胎行业为了适应消费者需求，广泛采用新技术、新材料、新工艺、新花纹，与此配套的轮胎模具行业也必须进行相应的技术更新和产品升级。本公司是“高新技术企业”和“中国子午线轮胎模具重点骨干企业”，一直致力于轮胎模具专用数控机械设计、研发、模具的结构设计和制造工艺的创新，拥有一批较高水平的专业技术开发人员和多项专利，具备丰富的产品开发和制造经验。但如果公司在新产品开发过程中因设计失误造成产品与轮胎厂商的要求不符或没能及时开发出与新轮胎相配套的产品，将面临技术进步带来的风险；同时，在新产品的开发和试制上也面临研究开发方向失误的风险。

（二）核心技术人员流失风险

本公司拥有较强的研发队伍和优秀的核心技术人员，这是本公司技术持续领先、产品不断创新的主要因素之一。公司一贯重视并不断完善技术人员的激励约束机制，制定了向技术人员倾斜的收入分配制度，主要技术骨干持有公司股权。随着市场竞争的加剧，轮胎模具企业对于高级技术人才需求加剧，如果公司不能持续完善各类激励机制，可能面临核心技术人员流失的风险。

七、财务风险

（一）应收账款余额较大的风险

报告期内各期末公司应收账款余额分别为8,928.83万元、17,439.44万元及17,397.11万元，占同期期末流动资产的比重分别为34.04%、45.75%及42.43%。应收账款余额较大，其中，受到因下游客户受宏观调控和金融危机影响现金流相对紧张而采取的较宽松信用政策的影响，2008年公司应收账款余额增幅远高于同期营业收入的增幅。2009年，公司大力加强应收账款的控制和回收力度，应收账款的回款出现了明显改善。虽然公司应收账款的增长均与公司正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强合同管理和销售款项的回收管理，并且上述应收账款的账龄主要在一年以内，但公司仍然存在应收账款余额较大引致的发生坏账和应收账款周转率下降的风险，如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户经营情况发生不利变化，公司不能及时收回应收款项，将对公司的经营业绩造成一定影响。

（二）报告期经营活动现金流量净额占当期净利润的比重较低引致的风险

报告期经营活动产生的现金流量净额占同期净利润的比重53.39%、8.70%及91.02%。其中2007年度、2008年度经营活动产生的现金流量净额占同期净利润比重相对较低，原因在于公司受下游行业需求大幅增加拉动，保持了高速的增长，在快速发展阶段公司应收账款、预付账款等经营性应收项目余额的增长速度大于应付账款、预收账款等经营性应付项目的增长速度，而同步保持较高水平的存货同样占用了较多的经营性资金，是影响经营活动现金流量净额远低于同期净利润水平的主要因素；同时，2008年由于国际金融危机对下游轮胎行业的负面影响，公司考虑到与重要客户的战略合作而适时延长了部分应收账款信用期，导致当期应收账款增长过快，从而对当期经营活动现金流产生了较大影响。2009年，公司大力加强应收账款的控制与回收力度，经营活动现金流量净额出现了明显改善。

若公司经营业绩在未来保持高速增长，仍可能存在经营活动产生的现金流量净额低于净利润甚至为负的情况，如果公司不能有效对营运资金进行严格的预算

和管控，将引致一定的风险。

（三）抵押和质押财产被处置的风险

2009年末，公司账面价值1,523.95万元的土地使用权和1,705.88万元的房产及账面原值4,000万元的应收账款用于公司银行借款抵押或质押，取得银行借款总额为5,500万元。上述银行借款均为本公司借款，本公司财产不存在为他人借款提供抵押的情形。报告期虽然公司的短期偿债能力较强，但若受到我国经济周期波动及轮胎行业景气度等因素影响，当出现公司业绩下滑，或者资金安排使用不当，公司资金周转出现困难，不能按时偿还上述财产抵押的银行借款时，则存在上述财产被银行按照借款协议相关约定予以处置的风险。

（四）发行后净资产收益率下降引致的风险

公司完成本次发行后，扣除发行费用后的募集资金将大幅度提高公司净资产规模，使得发行后全面摊薄净资产收益率大幅度下降，公司存在由于净资产收益率下降引致的相关风险。

八、募集资金投向风险

公司近三年的轮胎模具产品产能快速扩张，且新增产能后当期的达产率均保持在100%以上。但产能的扩张速度仍一直难以满足产品需求的大幅增长，制约了公司的发展速度。同时，公司产品品种结构尚不完善，需要进行产业链延伸，以增强公司的竞争力，提高抵御和化解行业风险的能力。

为此，公司此次募集资金用于精密子午线轮胎模具项目、高档精密铸锻中心项目、巨型子午线轮胎硫化机项目、轮胎模具工程研究开发中心项目4个项目。其中，精密子午线轮胎模具项目的建成，有利于完善品种结构和缓解公司由于产能瓶颈制约带来的难以满足客户需求的矛盾，使公司进一步巩固并扩大现有产品的市场份额；高档精密铸锻中心项目属于公司向上游延伸的项目，通过自制铸锻件可以保证原材料的供应质量，灵活控制采购周期、加工周期，降低资金占用，为保持公司较高的毛利空间提供坚实的保证；巨型子午线轮胎硫化机项目，是公司向下游延伸的一个项目，属于与巨型轮胎模具配套使用的硫化设备，可提供给客户配套的整体产品生产设备，具有提高客户忠诚度和依赖度的优势；轮胎模具

工程研究开发中心实施后，将使公司在新产品开发、研制、检测等技术方面具备先进的研制手段和试验条件，从而增强公司的自主创新能力，加快公司新产品研发及产业化的速度。虽然经过近年来的快速发展，公司已经形成一定的业务规模和销售能力，但公司能否适应生产能力的提升、市场销售的拓展、采用新技术建设新产品开发项目以完成公司上下游产业链的完善、配套，仍存在一定的不确定因素。其中：

（一）市场拓展风险

子午线轮胎模具项目全部达产后，生产能力在 2009 年的 2,731 套基础上增加 2,960 套（模壳和型腔按 1:0.5 的比例折合成一套），增加 1.08 倍，产能得到较大幅度的提升，但如果项目建成投产后，市场竞争环境发生变化，公司将存在因产能扩大而导致的市场开拓风险和经营管理风险。

另外，4 万吨高档精密铸锻中心项目属于公司向上游延伸，完善产业链、用于公司内部上游原材料配套，不存在市场拓展风险；但年产 20 台巨胎硫化机项目则是公司向下游延伸、新开发的产品项目，虽然与子午线轮胎模具同属轮胎定型硫化工序的关键装备，并且配套使用，客户群体完全相同，且现有的客户资源、营销网络可以作为新项目的市场平台，但新项目的产品与目前的主营产品特征不同，公司在开展该项新业务时会面临一定的市场开拓风险。

（二）技术风险

年产 4 万吨高档精密铸锻中心项目，虽然该项目技术成熟且属于传统、公知技术，同时公司依靠聘请专家、技术顾问等方式，提前进行技术储备和技术培训，迅速掌握高档铸锻件的生产技术，而且与多所大学共同合作研发各项专业软件达到提高铸造、锻造的综合处理技术目的。但是铸锻件生产对于本公司仍是一个比较新的领域，本公司面临一定的技术与管理风险。

公司是国内首家同时能生产巨型模具和巨型子午线轮胎硫化机的企业，具有较高的研发能力、生产制造水平，而且目前已经完全掌握巨胎硫化机生产技术和生产工艺，并获平移开放式硫化机的实用新型专利。但是在巨胎硫化机生产方面尚不具备产业化生产的经验，公司拟将新技术、新工艺运用于巨胎硫化机的规模化生产，在巨胎硫化机生产建设项目的实施和管理上存在一定的技术风险。

（三）募投项目不能达到预期收益的风险

公司此次募集资金投资项目经过了慎重、充分的调查论证，具备一定的技术和市场基础。但公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础、技术发展趋势等因素作出的，公司仍面临着未来市场环境变化、技术革新、管理水平与生产能力不适应、市场营销能力不足等不确定因素，并可能会对项目的建设进度、实际收益产生一定的影响，从而对公司预期的盈利水平产生影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

1、中文名称：	山东豪迈机械科技股份有限公司
2、英文名称：	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., LTD.
3、法定代表人：	张恭运
4、注册资本：	人民币15,000万元
5、设立日期：	2008年6月10日
6、注册地址：	高密市密水科技工业园豪迈路1号
7、邮政编码：	261500
8、联系电话：	0536-2361002
9、传　　真：	0536-2361002
10、互联网网址：	www.himile.com
11、电子信箱：	himile_zqb@himile.com

二、发行人改制设立情况

（一）设立方式

公司是由山东豪迈机械科技有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司。2008年6月10日，本公司在潍坊市工商行政管理局完成工商变更登记手续，换发了第370785228000693号《企业法人营业执照》。

本次变更设立是根据中和正信会计师事务所有限公司（现更名为“天健正信会计师事务所有限公司”）出具的中和正信审字（2008）第2-162号《审计报告》，以原山东豪迈机械科技有限公司截至2008年1月31日经审计的净资产221,350,340.72元为基础，按1:0.678的折股比例折合为15,000万股，由各股东按

原各自持股比例持有，余额71,350,340.72元转入资本公积。原山东豪迈机械科技有限公司的债权、债务和资产全部进入山东豪迈机械科技股份有限公司。

（二）发起人

本公司变更设立时共有45名发起人，其中包括1名法人，为武城金光空调设备有限公司；其余44名发起人均为自然人，分别为张恭运、柳胜军、冯民堂、徐文和、张光磊、宫耀宇、单既强、王钦峰、邱宪路、张伟、柳聚才、薛宗东、许倍强、王长海、曹世良、柳胜全、魏效辉、张岩、王晓东、王建忠、徐华山、徐忠三、王辉、于海洋、李守功、冯永春、李功军、于敏忠、蔡松洋、郭宗河、裴国成、闫俊吉、陈松国、王桂云、李功余、张爱华、单联波、毛德胜、孙玉光、张日颖、徐华强、李宗喜、徐耀三、薛凤财。发行人变更设立至今，上述发起人的持股数量未发生变化。

（三）发行人设立前后主要发起人（持股 5%以上）拥有的主要资产及实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生、徐文和先生和武城金光空调设备有限公司。

公司整体变更前后，张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生及徐文和先生分别持有公司39.8646%、17.9325%、17.9325%、5.3852%的股权。张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生三人在公司整体变更前后分别持有公司的关联方山东豪迈机械制造有限公司45.90%、18.74%及18.74%的股权。除上述情况外，四名主要自然人发起人无其他投资和参与经营的事项。

在公司整体变更前后，持有公司8.3872%股权的法人发起人武城金光空调设备有限公司主要业务为风机、防火阀、消声器制造、销售，所拥有的主要资产为与上述业务对应的实物资产。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、发行人设立时拥有的主要资产

公司设立时拥有的主要资产为与汽车轮胎模具及轮胎制造设备的生产、销售及相关技术开发相关的资产，是由原山东豪迈机械科技有限公司以整体变更的方

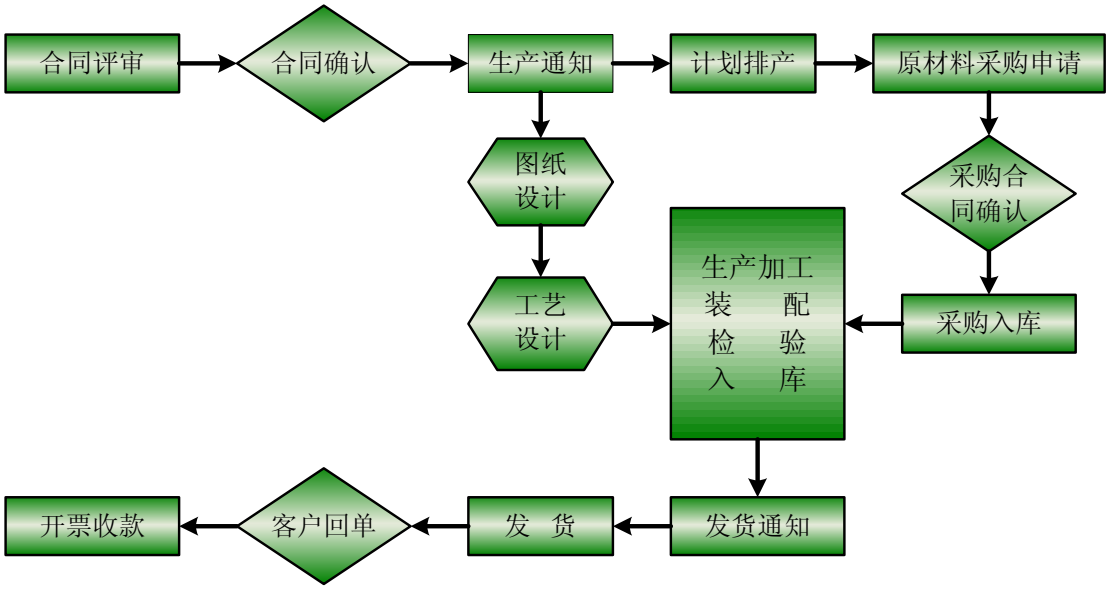
式承继而来。

2、发行人设立时实际从事的主要业务

公司设立时的主要业务为汽车轮胎模具及轮胎制造设备的生产、销售及相关技术开发，在公司变更设立前后没有变化。

（五）设立前原企业的业务流程、设立后发行人的业务流程，以及原企业与发行人之间业务流程的关系

公司采取订单驱动的生产组织方式，采购、生产、销售流程均根据订单确定。整体变更前后的业务流程没有本质变化，公司的业务流程如下图：



（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司的主要发起人为张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生、徐文和先生和武城金光空调设备有限公司。公司改制后，在生产经营中涉及向张恭运先生控制的山东豪迈机械制造有限公司购买土地的关联交易(具体情况参见第七节之“三、关联交易”下“（二）偶发性关联交易”相关内容)。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司是整体变更设立的股份公司，原山东豪迈机械科技有限公司的所有资产、业务和债权、债务均由本公司承继。截至本招股说明书签署之日，原山东豪

迈机械科技有限公司拥有的固定资产、无形资产等均已过户至本公司。

（八）发行人独立运行情况

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与现有股东、实际控制人完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况

公司主营业务突出，拥有独立完整的研发、采购、生产和销售业务体系，独立采购生产所需原材料，独立组织产品生产，独立销售产品和提供售后服务。不存在依赖股东及其他关联方的情况。

2、资产独立情况

本公司拥有独立完整的资产结构，具有完整的采购、生产和销售系统及配套设施。对与生产经营相关的厂房、土地使用权、机器设备、辅助设施等资产均依法拥有所有权，与公司生产经营相关的工业产权、专利技术等由公司独立拥有。公司未以其资产、权益等为股东或其他关联企业的债务提供担保。

3、机构独立情况

本公司已建立适应自身发展需要和市场竞争的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在与股东混合经营、合署办公的情况，不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

4、人员独立情况

本公司总经理、财务负责人、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司工作并领取报酬，没有在与本公司（包含本公司的子公司）业务相同或相近的其他企业任职的情况；本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东干预本公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情形；本公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；本公司已经按照国家有关法律规定建立起独立的劳动、人事和分配管理制度，根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，由公司

人力资源部负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

5、财务独立情况

本公司已设立独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，实施严格的财务监督管理制度和内部控制制度，独立地作出财务决策。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立对外签订合同，不受其他单位干预或控制。

截至本招股说明书签署日，本公司没有为股东及其附属企业提供担保或将以本公司名义的借款转借给股东等关联方使用的情况，也不存在资产、资金被股东等关联方占用而损害公司利益的情况。

三、发行人股本形成及股权变化情况

（一）1995 年 3 月 31 日，公司前身山东高密豪迈机械有限公司成立

高密市汽车配件厂是由高密市呼家庄乡经济委员会于 1989 年 4 月组建的集体所有制企业，注册地为高密市呼家庄，注册资金 83 万元，主要从事加工制造汽车配件业务。1994 年 12 月，根据高密市呼家庄乡人民政府下发的《关于有关企业合并及干部任免的通知》（呼政发【1994】13 号），由高密市第一纺织机械厂合并高密市汽车配件厂，高密市汽车配件厂的全部债权债务由合并后的高密市第一纺织机械厂承担（注：1995 年 4 月高密市汽车配件厂注销）。

1995 年 1 月高密市呼家庄镇人民政府发文同意将高密市汽车配件厂部分资产拍卖给张恭运先生、王桂喜先生、柳胜军先生等三人，其中固定资产 60 万元，流动资产 20 万元，上述拍卖资产价值经高密市呼家庄镇财政所 1995 年 1 月 5 日出具的《资产证明》和高密市乡镇企业资产评估中心 1995 年 1 月 9 日出具的《验资报告书》（【95】高资评验字第 3 号）予以确认。根据上述决策文件及资产评估验证结果，公司股东张恭运先生、王桂喜先生、柳胜军先生分别以自有资金出资 32 万元、24 万元、24 万元（合计 80 万元）购买原高密市汽车配件厂部分机器设备及相关厂房等实物资产，并用作公司设立时的出资。

山东省人民政府于 2010 年 2 月 11 日出具了《山东省人民政府关于对原高密

市汽车配件厂拍卖部分资产予以确认的批复》（鲁政字【2010】37 号），对原高密市汽车配件厂拍卖部分资产给张恭运、王桂喜、柳胜军三人的事宜进行了确认：“原高密市汽车配件厂拍卖部分资产，符合当时法律法规和当地政府的规定，履行了必要的法律程序。”

出资购买资产时，王桂喜先生、柳胜军先生分别在高密市汽车配件厂任车间主任、技术员。公司成立时，王桂喜先生和柳胜军先生分别担任公司董事、总经理和董事、副总经理职务。此时公司的其他股东与高层管理人员均未在高密汽车配件厂任职。

1995年1月9日，高密市乡镇企业资产评估中心对上述出资进行了审验，并出具（95）高资评验字第3号《验资报告书》。1995年3月31日，山东高密豪迈领取高密市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：3707852800069），经营范围为生产、销售电火花机床、鞋底模具，机械零件协作加工。股东出资额及出资比例如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	32	40%
2	柳胜军	24	30%
3	王桂喜	24	30%
	合 计	**80**	**100%**

（二）1998 年 3 月 1 日，山东高密豪迈股权转让

山东高密豪迈自成立至 1998 年，经营业绩远低于预期，连年亏损，截至 1997 年底，山东高密豪迈净资产为 47.47 万元（每 1 元注册资本对应的净资产为 0.60 元），王桂喜先生拟退出公司的经营并转让所持有的股权以收回投资。1998 年 3 月 1 日，王桂喜先生与核心技术人员冯民堂先生签订股权转让协议，将其持有的 30%股权（24 万元出资）转让。双方以原始出资额为基础，并考虑到公司未来发展状况，协商确定每 1 元出资作价人民币 1 元，转让总价 24 万元。同日山东高密豪迈股东会作出决议，同意此次股权转让行为，其他股东同意放弃优先购买权。冯民堂先生已按照股权转让协议的约定，利用自有资金支付了上述股权受让款。

山东高密豪迈于 1998 年 4 月 3 日在高密市工商行政管理局办理了股权变更的工商登记手续，变更后的经营范围不变。本次股权变更后股东出资情况如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	32	40%
2	柳胜军	24	30%
3	冯民堂	24	30%
	合 计	80	100%

（三）1999 年 4 月 8 日，山东高密豪迈股权转让

1999 年 4 月 8 日，冯民堂先生、柳胜军先生分别与徐文和先生（公司管理人员）签订股权转让协议，将其持有的 10%（8 万元出资）、10%（8 万元出资）的股权转让。双方以原始出资额为基础，参考 1998 年底净资产 42.19 万元（每 1 元注册资本对应的净资产为 0.53 元），并考虑到公司未来发展状况，协商确定每 1 元出资作价人民币 1 元，转让总价分别为 8 万元、8 万元。同日山东高密豪迈股东会作出决议，同意上述股权转让行为，其他股东同意放弃优先购买权。徐文和先生按股权转让协议的约定，利用自有资金分别支付了上述股权受让款。

山东高密豪迈于 1999 年 6 月 30 日在高密市工商行政管理局办理了股权变更的工商登记手续，股东增加为 4 人，经营范围不变。本次股权变更后股东出资情况如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	32	40%
2	柳胜军	16	20%
3	冯民堂	16	20%
4	徐文和	16	20%
	合 计	80	100%

（四）2000 年 8 月 22 日，山东高密豪迈变更企业名称、经营范围、引入新股东，注册资本由 80 万元增至 400 万元

2000 年 7 月 25 日，山东高密豪迈股东会作出决议，同意股东徐文和先生将其持有的公司 20%股权以 16 万元的价格转让给其儿子徐华兵先生，其他股东同意放弃优先购买权，徐华兵先生按股权转让协议的约定，支付了上述股权受让款。同时，为解决生产经营规模扩大而银行贷款困难所导致的资金不足的问题，同意公司实施增资扩股，注册资本由 80 万元变更为 400 万元；增加新股东、变更企

业名称和经营范围。其中，张恭运先生以 41 万元的机器设备和 94.5 万元的货币资金增资，柳胜军先生、冯民堂先生、徐华兵先生分别以 67.75 万元、67.75 万元、9.15 万元货币资金增资，新引入的其他 42 名股东（均为公司当时的管理、技术、购销及生产人员）以总额 39.85 万元的货币资金增资。上述增资按 1：1 的比例折合公司新增注册资本 320 万元，增资价格和股权转让价格系以参考截至 2000 年 6 月底净资产 71.74 万元（每 1 元注册资本对应的净资产 0.90 元）为基础，协商确定每 1 元出资作为注册资本 1 元；每 1 元出资作价人民币 1 元。

张恭运先生用于增资的 41 万元机器设备，主要包括计算机、精雕机、钻床、牛头刨床等机器设备，全部来自于自有资金购买；其增资的 94.5 万元资金来自于自有资金。柳胜军先生、冯民堂先生、徐华兵先生及新引入的 42 名股东用于增资的资金，以及徐华兵先生的股权受让款，全部来源于自有资金。

高密康成有限责任会计师事务所对张恭运先生用于出资的机器设备进行资产评估，并出具高康成评字[2000]12 号《资产评估报告书》。高密康成有限责任会计师事务所对上述增资进行了审验，并出具高康成验字（2000）115 号《验资报告》。2000 年 8 月 22 日，山东高密豪迈在高密市工商行政管理局办理了变更登记手续，领取了《企业法人营业执照》，名称变更为“山东高密豪迈科技有限公司”，注册资本增加为 400 万元，股东增加为 46 人，经营范围为研制、生产、销售机械产品、电子产品和化工产品。本次变更后股东出资情况如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	167.50	41.8750%	24	王晓东	0.50	0.1250%
2	柳胜军	83.75	20.9375%	25	孙玉光	0.50	0.1250%
3	冯民堂	83.75	20.9375%	26	单联波	0.50	0.1250%
4	徐华兵	25.15	6.2875%	27	王桂云	0.50	0.1250%
5	张光磊	10.00	2.5000%	28	赵文忠	0.50	0.1250%
6	徐友干	2.00	0.5000%	29	李功余	0.50	0.1250%
7	王钦峰	2.00	0.5000%	30	毛德胜	0.50	0.1250%
8	单既强	2.00	0.5000%	31	郭宗河	0.50	0.1250%
9	安 美	2.00	0.5000%	32	陈松国	0.50	0.1250%
10	宫耀宇	2.00	0.5000%	33	李功军	0.50	0.1250%
11	柳聚才	1.00	0.2500%	34	张爱华	0.50	0.1250%

12	薛宗东	1.00	0.2500%	35	候专家	0.50	0.1250%
13	柳胜全	1.00	0.2500%	36	徐耀三	0.30	0.0750%
14	蔡焕之	1.00	0.2500%	37	于海洋	0.30	0.0750%
15	王长海	1.00	0.2500%	38	张日颖	0.30	0.0750%
16	张 伟	1.00	0.2500%	39	薛凤财	0.30	0.0750%
17	邱宪路	1.00	0.2500%	40	李宗喜	0.30	0.0750%
18	徐华山	1.00	0.2500%	41	徐华强	0.30	0.0750%
19	徐忠三	0.80	0.2000%	42	吴桂兰	0.25	0.0625%
20	裴国成	0.50	0.1250%	43	赵常福	0.25	0.0625%
21	闫俊吉	0.50	0.1250%	44	单既芳	0.25	0.0625%
22	田立福	0.50	0.1250%	45	张公立	0.25	0.0625%
23	于敏忠	0.50	0.1250%	46	刘宗好	0.25	0.0625%
					合 计	400	100.00%

（五）2001 年 12 月 20 日，山东高密豪迈科技变更企业名称、经营范围，引入新股东，注册资本由 400 万元增至 1,680 万元

2001 年 12 月 9 日，山东高密豪迈科技股东会作出决议，同意股东徐友干先生因工作离职原因将其持有的公司 0.5%股权（2 万元出资）以 2 万元的价格转让给候晓辉先生（公司生产人员），其他股东同意放弃优先购买权，候晓辉先生按股权转让协议的约定，支付了上述股权受让款；为引进投资者以解决企业发展急需资金和引进高端技术人才需要，同意增加周建强先生、魏效辉先生和王建忠先生为公司股东，注册资本由 400 万元增至 1,680 万元；同时，变更企业名称和经营范围。其中新增股东周建强先生（外部投资人）、魏效辉先生（公司技术人员）、王建忠先生（公司技术人员）分别以货币资金 700 万元、4 万元及 4 万元增资，张恭运先生、柳胜军先生等 46 位原股东（公司的管理、技术、购销和生产人员）合计以 572 万元货币资金增资。

上述增资按 1：1 的比例折合公司新增注册资本 1,280 万元，增资价格系以 2001 年 11 月末每元注册资本对应的净资产 1.11 元为基础，经各方协商确定为每元出资作为注册资本 1 元。

本次增资的主要原因及增资资金用途如下：2001 年公司拟进入轮胎模具行业，将生产场所从原高密市呼家庄乡镇驻地搬迁到高密市密水科技工业园，土地

购买、厂房搬迁和扩建、设备购置、研发投入等需要大量资金投入，但公司规模小、融资困难，资金成为制约公司发展的瓶颈。周建强先生看好公司的发展前景和管理团队，愿意向公司投资 700 万元，并取代张恭运先生成为公司的控股股东。

周建强先生出资 700 万元，张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生、徐华兵分别增资 206.1 万元、101.25 万元、101.25 万元、25.45 万元，候晓辉先生的股权受让款和增资款，以及其他 43 名股东的出资或增资款，全部来源于自有资金。

高密康成会计师事务所对上述增资进行了审验，出具高康成验字(2001)154 号《验资报告》。由于本次名称变更涉及冠省名，山东省工商行政管理局于 2001 年 12 月 20 日向公司核发了注册号为 3700002801521 的《企业法人营业执照》，名称变更为“山东豪迈机械科技有限公司”，注册资本变更为 1,680 万元，股东增加至 49 人，经营范围变更为数控机床系列产品、数控刻字机系列、橡胶机械及模具系列产品、电气柜以及与上述产品配套的化工、电器产品的研制与开发、生产、销售。本次变更后股东出资情况如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	周建强	700.00	41.667%	26	赵文忠	2.40	0.143%
2	张恭运	373.60	22.238%	27	郭宗河	2.40	0.143%
3	柳胜军	185.00	11.011%	28	陈松国	2.40	0.143%
4	冯民堂	185.00	11.011%	29	李功军	2.40	0.143%
5	徐华兵	50.60	3.012%	30	李功余	2.00	0.119%
6	张光磊	40.00	2.381%	31	毛德胜	2.00	0.119%
7	候晓辉	12.00	0.714%	32	张爱华	2.00	0.119%
8	宫耀宇	8.80	0.524%	33	候专家	2.00	0.119%
9	王钦峰	8.00	0.476%	34	于海洋	2.00	0.119%
10	单既强	8.00	0.476%	35	裴国成	2.00	0.119%
11	安 美	8.00	0.476%	36	闫俊吉	2.00	0.119%
12	柳聚才	5.20	0.310%	37	孙玉光	2.00	0.119%
13	薛宗东	5.20	0.310%	38	单联波	2.00	0.119%
14	蔡焕之	5.20	0.310%	39	王桂云	2.00	0.119%
15	张 伟	5.20	0.310%	40	单既芳	1.40	0.083%
16	柳胜全	4.80	0.286%	41	张公立	1.40	0.083%

17	王长海	4.80	0.286%	42	张日颖	1.20	0.071%
18	邱宪路	4.80	0.286%	43	薛凤财	1.20	0.071%
19	徐华山	4.80	0.286%	44	李宗喜	1.20	0.071%
20	王建忠	4.00	0.238%	45	徐华强	1.20	0.071%
21	魏效辉	4.00	0.238%	46	徐耀三	1.20	0.071%
22	徐忠三	3.60	0.214%	47	吴桂兰	1.00	0.060%
23	于敏忠	2.80	0.167%	48	赵常福	1.00	0.060%
24	王晓东	2.80	0.167%	49	刘宗好	1.00	0.060%
25	田立福	2.40	0.143%		**合 计**	**1,680**	**100.00%**

（六）2004 年 12 月 3 日，山东豪迈机械科技有限公司股权转让

2004 年 11 月 10 日，山东豪迈机械科技有限公司股东会作出决议，同意周建强先生、蔡焕之先生等 7 人将股权转让给张恭运先生、柳胜军先生等人，每 1 元出资作价人民币 1 元，其他股东同意放弃优先购买权。详细转让情况如下：

序 号	股权转让方	股权受让方	受让比例	受让价格（万元）
1	周建强	张恭运	17.643%	296.40
		柳胜军	8.929%	150.00
		冯民堂	8.929%	150.00
		徐文和	3.190%	53.60
		徐华兵	2.976%	50.00
2	候晓辉	徐文和	0.714%	12.00
3	安 美		0.476%	8.00
4	蔡焕之		0.155%	2.60
5	田立福		0.143%	2.40
6	候专家		0.119%	2.00
7	吴桂兰		0.060%	1.00
	合 计		**43.334%**	**728**

周建强先生退出公司的原因在于，公司自 2001 年底进入轮胎模具行业以来，前期品牌知名度较低，营销难度大，发展速度、经营业绩低于预期，于是 2004 年下半年周建强先生决定将全部股权转让给公司主要高管人员张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生、徐文和先生和技术人员徐华兵先生（徐文和之子），回收资金投入回报率更高的其他行业；而候晓辉先生、安美女士、田立福先生、候专家先生、吴桂兰女士因工作离职原因以及蔡焕之先生因有较为急迫的资金需要，

均决定将所持部分股权转让给徐文和先生。为此，出让方和受让方在平等、自愿、诚信的基础上，以主要出让方原始出资额（2001 年底出资时每元出资对应的净资产为 1.11 元）为基础，参考截至 2004 年 6 月底的公司净资产 1,990.38 万元（此时每元出资对应的净资产为 1.18 元），协商确定每 1 元出资作价人民币 1 元。受让方均按股权转让协议约定支付完毕受让款。

此次股权转让，受让方张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生、徐文和先生、徐华兵先生（徐文和之子）受让款分别为 296.40 万元、150 万元、150 万元、81.6 万元、50 万元，全部来源于自有资金。

2004 年 12 月 3 日，高密市工商行政管理局向企业核发了注册号为 3707852800069 的《企业法人营业执照》[3]，股东变更为张恭运先生、柳胜军先生等 44 人，经营范围不变。上述股权转让完成后，股东出资及出资比例如下表：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	670.00	39.881%	23	赵文忠	2.40	0.143%
2	柳胜军	335.00	19.940%	24	郭宗河	2.40	0.143%
3	冯民堂	335.00	19.940%	25	陈松国	2.40	0.143%
4	徐华兵	100.60	5.988%	26	李功军	2.40	0.143%
5	徐文和	81.60	4.857%	27	李功余	2.00	0.119%
6	张光磊	40.00	2.381%	28	毛德胜	2.00	0.119%
7	宫耀宇	8.80	0.524%	29	张爱华	2.00	0.119%
8	单既强	8.00	0.476%	30	于海洋	2.00	0.119%
9	王钦峰	8.00	0.476%	31	裴国成	2.00	0.119%
10	张 伟	5.20	0.310%	32	闫俊吉	2.00	0.119%
11	柳聚才	5.20	0.310%	33	孙玉光	2.00	0.119%
12	薛宗东	5.20	0.310%	34	单联波	2.00	0.119%
13	邱宪路	4.80	0.286%	35	王桂云	2.00	0.119%
14	王长海	4.80	0.286%	36	单既芳	1.40	0.083%
15	柳胜全	4.80	0.286%	37	张公立	1.40	0.083%
16	徐华山	4.80	0.286%	38	张日颖	1.20	0.071%
17	魏效辉	4.00	0.238%	39	薛凤财	1.20	0.071%

[3]变更之前的注册号为 3700002801521 的《企业法人营业执照》由山东省工商行政管理局颁发，本次股权变更是在高密市工商行政管理局办理的登记手续，因此，换发了注册号为 3707852800069 的《企业法人营业执照》。

18	王建忠	4.00	0.238%	40	李宗喜	1.20	0.071%
19	徐忠三	3.60	0.214%	41	徐华强	1.20	0.071%
20	王晓东	2.80	0.167%	42	徐耀三	1.20	0.071%
21	于敏忠	2.80	0.167%	43	刘宗好	1.00	0.060%
22	蔡焕之	2.60	0.155%	44	赵常福	1.00	0.060%
					合 计	**1,680**	**100.00%**

（七）2006 年 12 月 30 日，山东豪迈机械科技有限公司注册资本由 1,680 万元增至 5,200 万元

2006 年 12 月 13 日，为了满足产品需求不断增长的需要，筹集资金扩建厂房、添置设备以克服子午线轮胎模具产能瓶颈的制约，山东豪迈机械科技有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本由原来的 1,680 万元变更为 5,200 万元。张恭运先生以 2,005 万元货币资金、机器设备和土地使用权增资，柳胜军先生、冯民堂先生等 7 位原自然人股东以 1,363.5 万元机器设备增资，王钦峰先生以 12 万元货币资金和机器设备增资，其余 35 位原自然人股东以 139.5 万元货币资金增资。以上股东均为公司管理、技术、购销和生产人员。增资情况如下表：

序 号	姓 名	出资形式	出资额（万元）	序 号	姓 名	出资形式	出资额（万元）
1	张恭运	货币资金	1,000.00	21	于敏忠	货币资金	4.20
		机器设备	218.50	22	蔡焕之	货币资金	3.90
		土地使用权	786.50	23	赵文忠	货币资金	3.60
		小 计	**2,005.00**	24	郭宗河	货币资金	3.60
2	柳胜军	机器设备	502.50	25	陈松国	货币资金	3.60
3	冯民堂	机器设备	502.50	26	李功军	货币资金	3.60
4	徐华兵	机器设备	150.90	27	李功余	货币资金	3.00
5	徐文和	机器设备	122.40	28	毛德胜	货币资金	3.00
6	张光磊	机器设备	60.00	29	张爱华	货币资金	3.00
7	宫耀宇	机器设备	13.20	30	于海洋	货币资金	3.00
8	单既强	机器设备	12.00	31	裴国成	货币资金	3.00
9	王钦峰	货币资金	5.00	32	闫俊吉	货币资金	3.00
		机器设备	7.00	33	孙玉光	货币资金	3.00
		小 计	**12.00**	34	单联波	货币资金	3.00
10	张 伟	货币资金	7.80	35	王桂云	货币资金	3.00
11	柳聚才	货币资金	7.80	36	单既芳	货币资金	2.10

12	薛宗东	货币资金	7.80	37	张公立	货币资金	2.10
13	邱宪路	货币资金	7.20	38	张日颖	货币资金	1.80
14	王长海	货币资金	7.20	39	薛凤财	货币资金	1.80
15	柳胜全	货币资金	7.20	40	李宗喜	货币资金	1.80
16	徐华山	货币资金	7.20	41	徐华强	货币资金	1.80
17	魏效辉	货币资金	6.00	42	徐耀三	货币资金	1.80
18	王建忠	货币资金	6.00	43	刘宗好	货币资金	1.50
19	徐忠三	货币资金	5.40	44	赵常福	货币资金	1.50
20	王晓东	货币资金	4.20		**合 计**		**3,520**

2006 年 11 月末公司每元注册资本对应的净资产为 4.65 元，但考虑到增资前后新旧股东人员没有发生任何变化、除第一大股东持股比例增加外其他 43 名股东的相对持股比例较为稳定，经各方协商最终确定为每元出资作为注册资本 1 元，即全体股东此次增资以 1：1 的比例折合公司新增注册资本 3,520 万元，

此次增资中，张恭运先生、柳胜军先生等 9 位自然人股东用于增资的机器设备和土地使用权，来源于公司参股子公司原高密豪迈机械科技有限公司偿还其借款时的处置资产。

1、原高密豪迈机械科技有限公司的基本情况

原高密豪迈机械科技有限公司，成立于2004年9月，注册资本500万元，经营范围为机械配件铸造、热处理、加工业务，主营业务为模具加工机械及相关配件的制造、销售，股东出资额及出资比例如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	山东豪迈机械科技有限公司	200	40%
2	闫芹	100	20%
3	柳胜军	50	10%
4	冯民堂	50	10%
5	徐文和	20	4%
6	张光磊	15	3%
7	单既强	5	1%
8	宫耀宇	5	1%
9	王钦峰	5	1%
10	邱宪路	5	1%

11	张伟	5	1%
12	薛宗东	5	1%
13	柳聚才	5	1%
14	许倍强	3	0.6%
15	王长海	3	0.6%
16	曹世良	3	0.6%
17	柳胜全	3	0.6%
18	魏效辉	3	0.6%
19	王建忠	3	0.6%
20	王晓东	3	0.6%
21	徐华山	3	0.6%
22	徐忠三	3	0.6%
23	王辉	3	0.6%
	合 计	**500**	**100%**

注：闫芹女士系张恭运先生之配偶。

2、原高密豪迈经营情况及资产处置情况说明

高密豪迈成立后，为扩大生产规模，于 2004 年 11 月分别与部分股东、高管人员签署《借款协议》，先后通过借款 1,080.80 万元方式购买部分机器设备及零配件进行加工、组装模具加工机械。其中，高密豪迈向张恭运借款 447 万元，向冯民堂借款 234 万元，向柳胜军借款 218 万元，向徐文和借款 67 万元，向徐华兵借款 83 万元，向张光磊借款 26 万元，向宫耀宇借款 2.8 万元，向单既强借款 2.5 万元，向王钦峰借款 0.5 万元。

高密豪迈所生产产品大部分向公司销售（双方产生的关联交易，请参见招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”下“（一）经常性关联交易”），仅有少量对外销售。随着 2005-2006 年公司轮胎模具业务逐渐打开销售局面，产品创新和市场开拓逐步走上良性循环，高密豪迈的主要股东及高级管理人员（与公司主要股东及高级管理人员大部分重合）为确保公司在轮胎模具行业内的技术和市场领先地位，要求高密豪迈减少甚至停止向公司之外的其他轮胎模具行业竞争企业的模具加工设备的销售，使其销售规模受到限制，盈利能力较弱，无法偿还上述借款。2006 年 6 月 28 日，高密豪迈召开股东会，鉴于高密豪迈独立面向市场存续的基础已不存在，决定不再继续经营轮胎模具加工机械设

备相关业务，考虑到主要经营性资产可用于豪迈科技后续经营，高密豪迈以机器设备及土地使用权等主要经营性资产以账面价值处置给张恭运先生、柳胜军先生等 9 名债权人以抵偿向其借款，资产价值超出借款部分（总计 811.4315 万元）由相关股东、高管人员承担高密豪迈相应的对外债务（主要为高密豪迈应付济南新联机电设备有限公司和高密市吉顺五金机电销售中心的设备采购款和设备安装费，金额分别为 495.3212 万元和 316.1103 万元），相关资产交割及债务转移均履行了必要的法律程序。截至目前，上述个人因承债而形成的应付款项均已支付完毕。

2006 年 6 月 28 日，高密豪迈与张恭运、冯民堂、柳胜军、徐文和、徐华兵、张光磊、宫耀宇、单既强、王钦峰签署了《资产交割清单》，资产于 2006 年 6 月 28 日移交完毕。2006 年 12 月 13 日，张恭运、冯民堂、柳胜军、徐文和、徐华兵、张光磊、宫耀宇、单既强、王钦峰将受让的上述无形资产、实物资产经评估作价增资至豪迈科技。上述增资股东从高密豪迈获得的机器设备主要为改造过的电火花机床、数控机床等，与公司的生产设备具有通用性。

在使用主要经营性资产用于抵偿对股东、高管所欠债务后，2007 年 5 月 17 日，高密豪迈召开股东会，决议注销该公司，该公司进入注销清算程序，并于 2007 年 7 月 23 日注销。

经核查，保荐机构认为，2006 年张恭运、冯民堂、柳胜军、徐文和、徐华兵、张光磊、宫耀宇、单既强、王钦峰自高密豪迈受让相关实物资产、无形资产并经评估增资至豪迈科技，相关资产取得来源合法，且资产处置行为已经履行了法律、法规等规定应当履行的内部决策程序和审批程序，上述个人因取得相关资产承债而形成的应付款项已经偿还完毕，资产取得不存在法律风险；张恭运等 9 人以上述资产增资至发行人所获得的相应的股份不存在纠纷或潜在纠纷，不会对发行人本次股票发行上市形成障碍。

保荐机构经核查后认为，高密豪迈的注销属于公司法第 181 条第二款“股东会或者股东大会决议解散”的情形，高密豪迈股东会作出的同意公司清算注销的股东会决议合法有效；高密豪迈清算组履行了《公司法》所规定的职责，清算报告经过高密豪迈股东会全体股东确认，注销登记申请经公司登记机关核准，高密豪迈的上述注销程序符合《公司法》的有关规定，不存在法律风险。

发行人律师认为，高密豪迈与张恭运、柳胜军等 9 人签订的《借款协议》、高密豪迈将自有的机器设备和土地使用权处置给张恭运、柳胜军等 9 人以抵偿高密豪迈对该 9 人的借款，以及张恭运、柳胜军等 9 人承担高密豪迈的部分负债的行为，均系高密豪迈与张恭运、柳胜军等 9 人的真实意思表示，合法有效；高密豪迈处置部分资产抵偿债务的股东会决议内容不违反《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）等法律、法规及《高密豪迈机械科技有限公司章程》的规定；张恭运、柳胜军等 9 人因此所取得的上述高密豪迈的部分资产合法有效；张恭运、柳胜军等 9 人将上述合法取得的资产以评估价值增资至发行人经过了发行人股东会的批准，合法有效，不存在法律风险。

发行人律师认为，高密豪迈股东会作出的同意公司清算注销的股东会决议合法、有效；高密豪迈清算组履行了《公司法》所规定的职责，清算报告经过高密豪迈股东会全体股东确认，注销登记申请经公司登记机关核准，高密豪迈的上述注销程序符合《公司法》的有关规定，不存在法律风险。

张恭运先生用于出资的 1,000 万元货币资金由自有资金和借款两部分构成，其中 190 万元来自于张恭运先生自有资金，剩余 810 万元系张恭运先生向葛瑞发、闫宗喜、臧珍梅和孙合香等分别现金借款 270 万元、230 万元、190 万元和 120 万元，上述借款已经于 2008 年度通过张恭运先生股权转让所获资金偿还完毕；王钦峰等 36 位自然人股东用于增资的资金，全部来源于自有资金。

高密益信有限责任会计师事务所对上述用于增资的机器设备和土地使用权等资产进行了评估，出具益信评字[2006]第 114 号《资产评估报告书》和益信评字[2006]第 96 号《资产评估报告书-无形资产（土地使用权）》，认定固定资产（机器设备）、土地使用权的评估价值分别为 1,591.27 万元、786.5 万元。2008 年 9 月 22 日，公司聘请具有证券资产评估业务资格的北京天圆开资产评估有限公司对上述用于增资的机器设备评估结果进行了复核。根据北京天圆开资产评估有限公司出具的天圆开评报字（2008）第 109030 号《增资项目评估复核报告》，其对纳入评估范围内的资产进行了全面清查，实物资产通过现场盘点、清查及其他替代程序核实账面数量的真实性，并采用重置成本法对列入评估范围的资产在评估基准日 2006 年 12 月 12 日的价值进行了评估，评估复核结果为 1,628.49 万元，与前述评估报告结果 1,591.27 万元间的差异较小。

高密益信有限责任会计师事务所对上述增资进行了审验，出具益信会验字[2006]第 188 号《验资报告》。2006 年 12 月 30 日，山东豪迈机械科技有限公司在高密市工商行政管理局办理了变更登记手续，领取了《企业法人营业执照》，注册资本变更为 5,200 万元，股东为 44 人，经营范围不变。上述注册资本变更后股东出资情况如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	2,675.00	51.44%	23	赵文忠	6.00	0.12%
2	柳胜军	837.50	16.10%	24	郭宗河	6.00	0.12%
3	冯民堂	837.50	16.10%	25	陈松国	6.00	0.12%
4	徐华兵	251.50	4.84%	26	李功军	6.00	0.12%
5	徐文和	204.00	3.90%	27	李功余	5.00	0.10%
6	张光磊	100.00	1.92%	28	毛德胜	5.00	0.10%
7	宫耀宇	22.00	0.42%	29	张爱华	5.00	0.10%
8	单既强	20.00	0.38%	30	于海洋	5.00	0.10%
9	王钦峰	20.00	0.38%	31	裴国成	5.00	0.10%
10	张 伟	13.00	0.25%	32	闫俊吉	5.00	0.10%
11	柳聚才	13.00	0.25%	33	孙玉光	5.00	0.10%
12	薛宗东	13.00	0.25%	34	单联波	5.00	0.10%
13	邱宪路	12.00	0.23%	35	王桂云	5.00	0.10%
14	王长海	12.00	0.23%	36	单既芳	3.50	0.07%
15	柳胜全	12.00	0.23%	37	张公立	3.50	0.07%
16	徐华山	12.00	0.23%	38	张日颖	3.00	0.06%
17	魏效辉	10.00	0.19%	39	薛凤财	3.00	0.06%
18	王建忠	10.00	0.19%	40	李宗喜	3.00	0.06%
19	徐忠三	9.00	0.17%	41	徐华强	3.00	0.06%
20	王晓东	7.00	0.13%	42	徐耀三	3.00	0.06%
21	于敏忠	7.00	0.13%	43	刘宗好	2.50	0.05%
22	蔡焕之	6.50	0.12%	44	赵常福	2.50	0.05%
					合 计	5,200	100.00%

（八）2007 年 6 月 8 日，山东豪迈机械科技有限公司转增注册资本，同时引入新股东，注册资本由 5,200 万元增至 10,000 万元

2007 年 5 月 7 日，山东豪迈机械科技有限公司股东会作出决议，同意注册资本由 5,200 万元增至 10,000 万元，同意新增公司技术人员许倍强先生、曹世良先生、王辉先生、李守功先生和冯永春先生五位自然人为公司股东。其中，原全体股东（均为公司管理、技术、购销和生产人员）以公司截至 2006 年 12 月 31 日的未分配利润转增资本 4,680 万元；许倍强先生、曹世良先生、王辉先生、李守功先生和冯永春先生分别以 30 万元、30 万元、20 万元、20 万元、20 万元自有资金增资，以 1：1 的比例折合公司新增注册资本 120 万元，增资价格系以 2007 年 4 月末每元注册资本对应的净资产 1.51 元[4]为基础，考虑到引进技术管理人才需要，经各方协商确定为每元出资作为注册资本 1 元。

高密益信会计师事务所对上述增资进行了审验，出具益信会验字（2007）第 53 号《验资报告》。2007 年 6 月 8 日，高密市工商行政管理局核发变更后的《企业法人营业执照》，变更后的注册资本为 10,000 万元，股东为 49 人，经营范围不变。变更后股东出资情况如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	5,082.50	50.8250%	26	于敏忠	13.30	0.1330%
2	柳胜军	1,591.25	15.9126%	27	蔡焕之	12.35	0.1235%
3	冯民堂	1,591.25	15.9126%	28	李功军	11.40	0.1140%
4	徐华兵	477.85	4.7785%	29	赵文忠	11.40	0.1140%
5	徐文和	387.60	3.8760%	30	郭宗河	11.40	0.1140%
6	张光磊	190.00	1.9000%	31	陈松国	11.40	0.1140%
7	宫耀宇	41.80	0.4180%	32	李功余	9.50	0.0950%
8	单既强	38.00	0.3800%	33	毛德胜	9.50	0.0950%
9	王钦峰	38.00	0.3800%	34	张爱华	9.50	0.0950%
10	张 伟	24.70	0.2470%	35	于海洋	9.50	0.0950%
11	柳聚才	24.70	0.2470%	36	裴国成	9.50	0.0950%
12	薛宗东	24.70	0.2470%	37	闫俊吉	9.50	0.0950%
13	邱宪路	22.80	0.2280%	38	孙玉光	9.50	0.0950%
14	王长海	22.80	0.2280%	39	单联波	9.50	0.0950%
15	柳胜全	22.80	0.2280%	40	王桂云	9.50	0.0950%

[4] 公司 2007 年 4 月末净资产为 14,887.95 万元，考虑到未分配利润转增股本因素，原股东的持股数量在转增后将增加至 9,880 万股，按上述数据测算每元注册资本对应的净资产为 1.51 元，作为 5 名新增股东增资 120 万元时每元注册资本对应的净资产。

16	徐华山	22.80	0.2280%	41	单既芳	6.65	0.0655%
17	许倍强	30.00	0.3000%	42	张公立	6.65	0.0655%
18	曹世良	30.00	0.3000%	43	张日颖	5.70	0.0570%
19	王　辉	20.00	0.2000%	44	薛凤财	5.70	0.0570%
20	李守功	20.00	0.2000%	45	李宗喜	5.70	0.0570%
21	冯永春	20.00	0.2000%	46	徐华强	5.70	0.0570%
22	魏效辉	19.00	0.1900%	47	徐耀三	5.70	0.0570%
23	王建忠	19.00	0.1900%	48	刘宗好	4.75	0.0475%
24	徐忠三	17.10	0.1710%	49	赵常福	4.75	0.0475%
25	王晓东	13.30	0.1330%		**合　计**	**10,000**	**100.00%**

（九）2008 年 4 月 24 日，山东豪迈机械科技有限公司股权转让

2008 年 4 月 20 日，山东豪迈机械科技有限公司股东会作出决议，同意张恭运先生向柳胜军先生、冯民堂先生等 39 名自然人股东转让共计 7.8202%股权，同意张恭运先生、赵文忠先生等 11 名股东向武城金光空调设备有限公司转让共计 8.3872%股权，其他股东放弃优先购买权。

本次股权转让价格分两类区别对待：张恭运先生向内部员工(全部为公司管理、技术、购销和生产人员)转让的 7.8202%股权，是基于保持公司管理层和核心技术队伍的稳定性、用于职工内部激励角度考虑，转让价格以本公司截至 2008 年 1 月 31 日经审计的净资产值 22,135.03 万元（每 1 元注册资本对应的净资产为 2.21 元）为参考依据，协商确认每 1 元出资作价人民币 2.21 元，转让价格较低；其余对外转让的 8.3872%的股权，主要是因个人原因需要资金，以本公司截至 2008 年 1 月 31 日经审计的每元注册资本对应的净资产值溢价 1 倍为参考，确认每 1 元出资作价人民币 4.43 元，通过竞价方式确定为武城金光空调设备有限公司一家法人单位（其基本情况参见本节之“八”下“（一）发起人及持有发行人 5%以上股份的股东的基本情况”下“2、法人股东——武城金光空调设备有限公司”相关内容)。本次转让的详细情况如下：

序 号	股权转让方	股权受让方	受让比例	受让价格（万元）
1		柳胜军	2.0200%	446.4200
2		冯民堂	2.0200%	446.4200
3		徐文和	1.5092%	333.5332
4		张　岩	0.2473%	54.6533

5		张光磊	0.2412%	53.3052
6		邱宪路	0.1979%	43.7359
7		单既强	0.1613%	35.6473
8		宫耀宇	0.1233%	27.2493
9		张　伟	0.1229%	27.1609
10		王晓东	0.1094%	24.1774
11		柳聚才	0.0945%	20.8845
12		薛宗东	0.0932%	20.5972
13		魏效辉	0.0869%	19.2049
14		于海洋	0.0855%	18.8955
15		王长海	0.0776%	17.1496
16		柳胜全	0.0711%	15.7131
17		王钦峰	0.0697%	15.4037
18		张日颖	0.0493%	10.8953
19		李功军	0.0402%	8.8842
20		裴国成	0.0377%	8.3317
21		闫俊吉	0.0341%	7.5361
22		王建忠	0.0324%	7.1604
23		许倍强	0.0281%	6.2101
24		徐华强	0.0262%	5.7902
25		王桂云	0.0231%	5.1051
26		郭宗河	0.0227%	5.0167
27		徐忠三	0.0217%	4.7957
28		单联波	0.0203%	4.4863
29		李功余	0.0203%	4.4863
30		张爱华	0.0203%	4.4863
31		于敏忠	0.0169%	3.7349
32		蔡松洋	0.0157%	3.4697
33		李宗喜	0.0155%	3.4255
34		徐耀三	0.0155%	3.4255
35		陈松国	0.0145%	3.2045
36		毛德胜	0.0121%	2.6741
37		孙玉光	0.0121%	2.6741
38		薛凤财	0.0073%	1.6133
39		曹世良	0.0032%	0.7072

		小 计	7.8202%	1,728.2642
40	徐华兵	武城金光	4.7785%	2,116.8755
41	张恭运		3.1402%	1,391.0987
42	赵文忠		0.1140%	50.5020
43	单既芳		0.0665%	29.4595
44	张公立		0.0665%	29.4595
45	刘宗好		0.0475%	21.0425
46	赵常福		0.0475%	21.0425
47	冯永春		0.0458%	20.2894
48	李守功		0.0417%	18.4731
49	徐华山		0.0269%	11.9167
50	王 辉		0.0121%	5.3603
		小 计	8.3872%	3,715.5197
	合 计		16.2074%	5,443.7839

上述股权受让方中，柳胜军先生、冯民堂先生受让股权资金分别为446.42万元、446.42万元。2008年6月，柳胜军先生、冯民堂先生分别向张恭运先生支付了240.42万元、226.42万元；2009年12月，柳胜军先生、冯民堂先生分别向张恭运支付剩余所欠款项206万元、220万元；上述款项均为二人自有资金。武城金光空调设备有限公司受让资金为3,715.5197万元，其资金主要来源于自有资金700.5197万元，向股东借款3,015万元；其他受让股权的股东资金，均来源于自有资金。截至目前所有股权受让款均已支付完毕。

2008年4月24日，山东豪迈机械科技有限公司办理了股权变更工商登记手续，股东为45人，经营范围不变。本次股权转让后，股东出资情况如下：

序号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	3,986.46	39.8646%	24	王 辉	18.79	0.1879%
2	柳胜军	1,793.25	17.9325%	25	于海洋	18.05	0.1805%
3	冯民堂	1,793.25	17.9325%	26	李守功	15.83	0.1583%
4	武城金光	838.72	8.3872%	27	冯永春	15.42	0.1542%
5	徐文和	538.52	5.3852%	28	李功军	15.42	0.1542%
6	张光磊	214.12	2.1412%	29	于敏忠	14.99	0.1499%
7	宫耀宇	54.13	0.5413%	30	蔡松洋	13.92	0.1392%
8	单既强	54.13	0.5413%	31	郭宗河	13.67	0.1367%

9	王钦峰	44.97	0.4497%	32	裴国成	13.27	0.1327%
10	邱宪路	42.59	0.4259%	33	闫俊吉	12.91	0.1291%
11	张　伟	36.99	0.3699%	34	陈松国	12.85	0.1285%
12	柳聚才	34.15	0.3415%	35	王桂云	11.81	0.1181%
13	薛宗东	34.02	0.3402%	36	李功余	11.53	0.1153%
14	许倍强	32.81	0.3281%	37	张爱华	11.53	0.1153%
15	王长海	30.56	0.3056%	38	单联波	11.53	0.1153%
16	曹世良	30.32	0.3032%	39	毛德胜	10.71	0.1071%
17	柳胜全	29.91	0.2991%	40	孙玉光	10.71	0.1071%
18	魏效辉	27.69	0.2769%	41	张日颖	10.63	0.1063%
19	张　岩	24.73	0.2473%	42	徐华强	8.32	0.0832%
20	王晓东	24.24	0.2424%	43	李宗喜	7.25	0.0725%
21	王建忠	22.24	0.2224%	44	徐耀三	7.25	0.0725%
22	徐华山	20.11	0.2011%	45	薛凤财	6.43	0.0643%
23	徐忠三	19.27	0.1927%		**合　计**	**10,000**	**100.00%**

（十）2008 年 6 月 10 日，山东豪迈机械科技有限公司整体变更为山东豪迈机械科技股份有限公司

经 2008 年 5 月 24 日公司创立大会决议批准，由 44 名自然人股东和 1 名法人股东作为发起人，山东豪迈机械科技有限公司整体变更为股份有限公司。本次变更以原山东豪迈机械科技有限公司截至 2008 年 1 月 31 日经审计后的净资产 221,350,340.72 元，按 1:0.678 的折股比例折为山东豪迈机械科技股份有限公司 15,000 万股，由各股东按原各自持股比例持有，余额 71,350,340.72 元转入资本公积。原山东豪迈机械科技有限公司的债权、债务和资产全部进入山东豪迈机械科技股份有限公司。

中和正信会计师事务所有限公司（现更名为“天健正信会计师事务所有限公司”）出具中和正信验字（2008）第 2-012 号《验资报告》，对本次整体变更的净资产折股情况进行了审验，公司注册资本 15,000 万元。2008 年 6 月 10 日，公司在潍坊市工商行政管理局完成工商变更登记。整体变更为股份有限公司后的股权结构如下：

序　号	姓　名	股份数（万股）	持股比例	序　号	姓　名	股份数（万股）	持股比例

1	张恭运	5,979.6900	39.8646%	24	王　辉	28.1850	0.1879%
2	柳胜军	2,689.8750	17.9325%	25	于海洋	27.0750	0.1805%
3	冯民堂	2,689.8750	17.9325%	26	李守功	23.7450	0.1583%
4	武城金光	1,258.0800	8.3872%	27	冯永春	23.1300	0.1542%
5	徐文和	807.7800	5.3852%	28	李功军	23.1300	0.1542%
6	张光磊	321.1800	2.1412%	29	于敏忠	22.4850	0.1499%
7	宫耀宇	81.1950	0.5413%	30	蔡松洋	20.8800	0.1392%
8	单既强	81.1950	0.5413%	31	郭宗河	20.5050	0.1367%
9	王钦峰	67.4550	0.4497%	32	裴国成	19.9050	0.1327%
10	邱宪路	63.8850	0.4259%	33	闫俊吉	19.3650	0.1291%
11	张　伟	55.4850	0.3699%	34	陈松国	19.2750	0.1285%
12	柳聚才	51.2250	0.3415%	35	王桂云	17.7150	0.1181%
13	薛宗东	51.0300	0.3402%	36	李功余	17.2950	0.1153%
14	许倍强	49.2150	0.3281%	37	张爱华	17.2950	0.1153%
15	王长海	45.8400	0.3056%	38	单联波	17.2950	0.1153%
16	曹世良	45.4800	0.3032%	39	毛德胜	16.0650	0.1071%
17	柳胜全	44.8650	0.2991%	40	孙玉光	16.0650	0.1071%
18	魏效辉	41.5350	0.2769%	41	张日颖	15.9450	0.1063%
19	张　岩	37.0950	0.2473%	42	徐华强	12.4800	0.0832%
20	王晓东	36.3600	0.2424%	43	李宗喜	10.8750	0.0725%
21	王建忠	33.3600	0.2224%	44	徐耀三	10.8750	0.0725%
22	徐华山	30.1650	0.2011%	45	薛凤财	9.6450	0.0643%
23	徐忠三	28.9050	0.1927%		**合　计**	**15,000**	**100.00%**

本公司历次股权变动情况见下图：

1995.3.31 山东高密豪迈机械有限公司成立
(注册资本：80万，股东3人)
张恭运（32万,40%),王桂喜（24万,30%),柳胜军（24万,30%)
1998年3月1日，股东王桂喜向冯民堂转让其持有的30%股权。
1998.3.1 山东高密豪迈机械有限公司变更股东
(注册资本：80万，股东3人)
张恭运（32万,40%),柳胜军（24万,30%),冯民堂（24万,30%)
1999年4月8日，股东冯民堂向徐文和转让其持有的10%股权；股东柳胜军向徐文和转让其持有的10%股权。
1999.4.8 山东高密豪迈机械有限公司变更股东
(注册资本：80万，股东4人)
张恭运（32万，40%),柳胜军（16万，20%)
冯民堂（16万，20%),徐文和（16万，20%)
2000年8月22日，股东徐文和将所持20%股权转让给徐华兵；变更名称为山东高密豪迈科技有限公司，股东由原来4人增加到46人,增加注册资本320万。
2000.8.22 山东高密豪迈科技有限公司变更股东和注册资本
(注册资本：400万，股东46人)
张恭运（167.5万,41.8750%),柳胜军（83.75万,20.9375%)
冯民堂（83.75万,20.9375%),徐华兵（25.15万,6.2875%)
其它股东（39.85万,9.9625%)
2001年12月20日，股东徐友干将其持有的0.5%股权转让给侯晓辉，变更名称为山东豪迈机械科技有限，吸收周建强、王建忠、魏效辉为股东，增加注册资本1,280万，股东由原来46人增加到49人。
2001.12.20 山东豪迈机械科技有限公司变更股东和注册资本
(注册资本：1,680万，股东49人)
周建强（700.0万,41.667%),张恭运（373.6万,22.238%)
柳胜军（185.0万,11.012%),冯民堂（185.0万,11.012%)
徐华兵（50.6万,3.012%),其它股东（185.8,11.059%)
2004年12月3日，股东周建强分别向张恭运、柳胜军、冯民堂、徐华兵、徐文和转让其所持有的股权，蔡焕之向徐文和转让部分股权，侯晓辉、安美、田立福、侯专家和吴桂兰分别转让其股权；股东由原来49人变更为44人。
2004.12.3 山东豪迈机械科技有限公司变更股东
(注册资本：1,680万，股东44人)
张恭运（670.0万,39.881%),柳胜军（335.0万,19.941%)
冯民堂（335.0万,19.941%),徐华兵（100.6万,5.988%)
其它股东（239.4万,14.249%)
2006年12月30日，由44位股东共同出资3,520万元增加注册资本；变更后公司的注册资本为5,200万。
2006.12.30 山东豪迈机械科技有限公司变更注册资本
(注册资本：5,200万，股东44人)
张恭运（2,675万,51.44%),柳胜军（837.5万,16.11%)
冯民堂（837.5万,16.11%),徐华兵（251.5万,4.84%)
其它股东（598.5万,11.50%)
2007年6月8日，以2006年末未分配利润转增资本4,680万，同时增加许倍强等5位股东并由其以货币出资120万；变更后股东人数49人，注册资本10,000万。
2007.6.8 山东豪迈机械科技有限公司变更注册资本和股东
(注册资本：10,000万，股东49人)
张恭运（5,082.50万,50.8250%),柳胜军（1,591.25万,15.9125%)
冯民堂（1,591.25万,15.9125%),徐华兵（477.85万,4.7785%)
其它股东（1,257.15万,12.5715%)
2008年4月24日，股东进行股权转让，变更为45名股东，其中，1名社会法人股东、44位自然人股东。
2008.4.24 山东豪迈机械科技有限公司变更股东
(注册资本：10,000万，股东45人)
张恭运（3,986.46万,39.8646%),柳胜军（1,793.25万,17.9325%)
冯民堂（1,793.25万,17.9325%),武城金光（838.72万,8.3872%)
徐文和（538.52万,5.3852%),其它股东（1,049.80万,10.4980%)
2008年6月10日，山东豪迈机械科技有限公司截止2008年1月31日之经审计账面净资产额221,350,340.72元为基准折股。其中，折合股本总额15,000万股，余额71,350,340.72元列入资本公积金。
2008.6.10 山东豪迈机械科技股份有限公司（整体变更）
(注册资本：15,000万，股东45人)
张恭运（5,979.690万,39.8646%),柳胜军（2,689.875万,17.9325%)
冯民堂（2,689.875万,17.9325%),武城金光（1,258.08万,8.3872%)
徐文和（807.78万,5.3852%),其它股东（1,574.70万,10.4980%)

四、发行人自成立以来的重大资产重组情况

自成立以来公司未发生重大资产重组。

五、历次验资、评估情况及发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

本公司自成立以来共进行过 6 次验资，具体情况如下：

时　间	验资机构	验资报告	验资事项
1995.1.9	高密市乡镇企业资产评估中心	（95）高资评验字第 3 号	有限公司成立，注册资本 80 万元
2000.8.1	高密康成有限责任会计师事务所	高康成验字（2000）115 号	有限公司增资至 400 万元
2001.11.20	高密康成有限责任会计师事务所	高康成验字（2001）154 号	有限公司增资至 1,680 万元
2006.12.28	高密益信有限责任会计师事务所	益信会验字（2006）188 号	有限公司增资至 5,200 万元
2007.5.22	高密益信有限责任会计师事务所	益信会验字（2007）53 号	有限公司增资至 10,000 万元
2008.5.12	中和正信会计师事务所有限公司（现更名为“天健正信会计师事务所有限公司”）	中和正信验字（2008）第 2-012 号	有限公司整体变更为股份有限公司

（二）历次评估情况

1、2000年张恭运先生以机器设备增资时的评估情况

2000 年 7 月，山东高密豪迈科技有限公司增资时，高密康成有限责任会计师事务所对张恭运先生用于增资投入的全部固定资产（机器设备）在基准日 2000 年 7 月 31 日的价值采用重置成本法进行资产评估，并出具高康成评字 [2000]12 号资产评估报告书，评估价值为 410,080 元。山东高密豪迈科技有限公司按照经全体股东确认的 410,000 元入账。

2、2006年张恭运先生等9人以机器设备、土地使用权增资时的评估情况

2006 年 12 月 12 日，高密益信有限责任会计师事务所对张恭运、柳胜军、冯民堂、徐文和、徐华兵、张光磊、单既强、宫耀宇、王钦峰九人用于对山东豪迈机械科技有限公司出资的固定资产（机器设备）进行评估，采用重置成本法，出具益信评字[2006]114 号资产评估报告。根据评估报告，截至 2006 年 12 月 12 日，投入资产的评估价值为 15,912,650 元。山东豪迈机械科技有限公司按照经全体股东确认的 15,890,000 元作价入账。

2006 年 12 月 12 日，高密益信有限责任会计师事务所对张恭运先生用于山

东豪迈机械科技有限公司出资的无形资产—土地使用权采用重置成本法进行评估，出具益信评字[2006]96 号土地估价报告。根据评估报告，截至 2006 年 12 月 12 日，投入的土地使用权的评估价值为 7,865,000 元。山东豪迈机械科技有限公司按照经全体股东确认的 7,865,000 元作价入账。

3、购买山东豪迈机械制造有限公司土地的评估情况

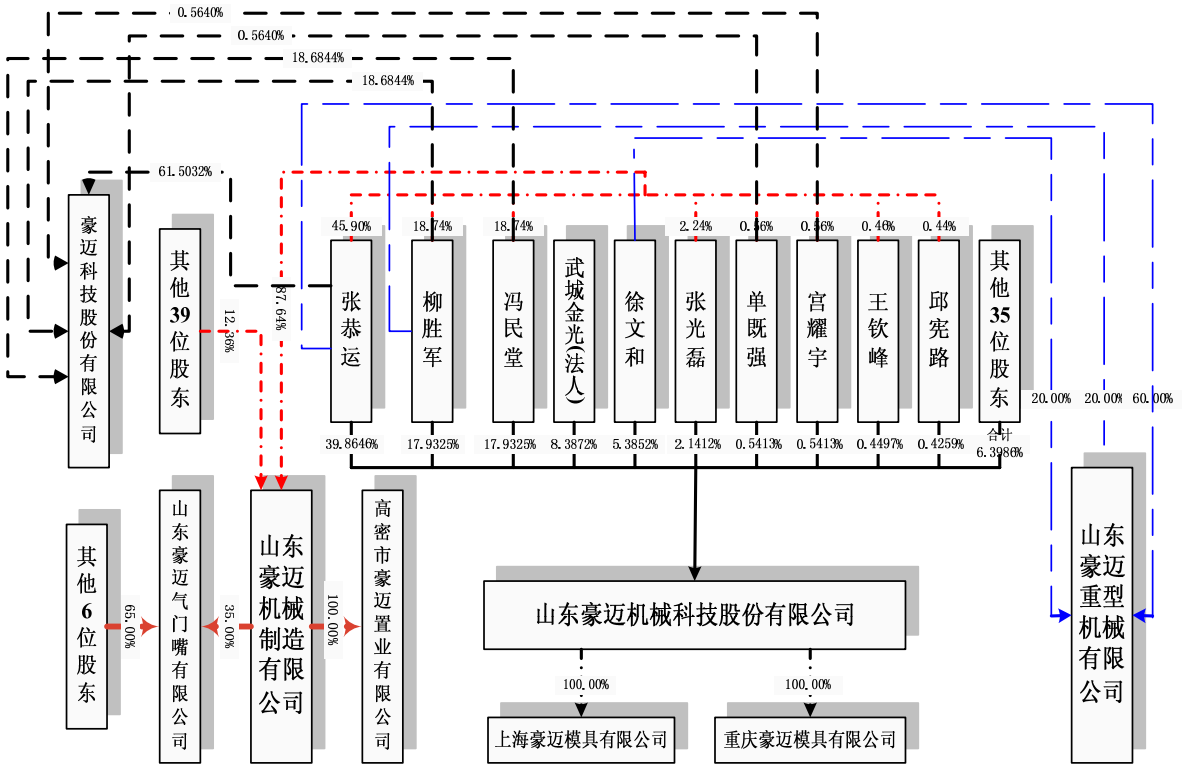
2008 年 8 月 12 日，受山东豪迈机械制造有限公司委托，山东立德信土地评估有限公司针对公司购买其土地使用权，为山东豪迈机械制造有限公司进行土地转让所涉及的这宗国有土地使用权价格提供价值参考。以 2008 年 8 月 12 日为评估基准日，山东立德信土地评估有限公司出具了鲁立德信土评报字[2008]（估）字第 G227 号《土地估价报告》。根据土地估价报告，位于豪迈路东，杏坛西路北，面积为 21,001.4 平方米，评估单位面积地价为人民币 226.4 元/平方米，总地价为 4,754,700 元。

（三）设立时发起人投入资产的计量属性

山东豪迈机械科技有限公司以截至 2008 年 1 月 31 日经审计后的净资产 221,350,340.72 元，按 1:0.678 的折股比例折为 15,000 万股股份，每股面值为人民币 1 元，整体变更为股份有限公司，股份公司注册资本 15,000 万元。山东豪迈机械科技有限公司的原有股东持股比例保持不变，同时成为股份公司的发起人。

六、发行人股权结构及下属控股、参股公司和分公司情况

（一）发行人股权结构



(二)发行人下属控股、参股公司和分公司情况

1、上海豪迈模具有限公司

上海豪迈成立于2004年11月8日,注册资本50万元,其中,本公司持有60%股权,柳胜军先生和冯民堂先生分别持有20%、20%股权。注册地和主要生产经营地为上海闵行区北松路3589号933座,法定代表人为张恭运先生。2009年2月4日经公司第一届董事会第十次会议和2009年2月19日上海豪迈股东会决议通过,同意本公司分别以81,134.86元、81,134.86元的价格受让柳胜军先生、冯民堂先生持有的20%、20%的股权。截至2009年3月12日,公司已支付完毕股权转让款,并完成工商变更登记手续,公司现持有上海豪迈100%股权。上海豪迈主要从事模具生产、维修,机械加工,数控机械产品的研发、生产、销售业务,是本公司为华东及周边区域客户的售后维修、信息反馈等跟踪服务而成立。

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计,2009年12月31日,上海豪迈资产总额2,185,043.93元,净资产454,392.09元,2009年度实现营业收入1,630,946.05元,净利润48,717.79元。

2、重庆豪迈模具有限公司

重庆豪迈成立于2008年7月11日,注册资本100万元,本公司持有其100%股权。注册地和主要生产经营地为重庆市双桥区工业园区A区，法定代表人为张恭运先生。2008年10月11日，经公司第一届董事会第八次会议决议，同意向重庆豪迈现金增资900万元，注册资本变更为1,000万元，并于2008年10月20日完成工商变更登记。重庆豪迈主要从事模具生产、维修，机械加工，数控机械产品研发、生产和销售业务，是本公司为华南和西部地区轮胎客户的售后维修、信息反馈等跟踪服务而成立。

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，2009年12月31日，重庆豪迈资产总额14,468,187.56元，净资产9,745,327.45元，2009年度实现营业收入0元，净利润-177,259.80元。

3、山东豪迈机械科技股份有限公司销售分公司

销售分公司成立于2007年4月30日，营业场所为高密市豪迈路1号，负责人为张恭运,经营范围主要为销售本公司生产的模具系列产品、机床系列产品等。2008年7月6日，经公司第一届董事会第三次会议决议通过《关于注销山东豪迈机械科技股份有限公司销售分公司的议案》，2008年8月22日，销售分公司办理了注销登记手续。

七、发行人机构设置情况

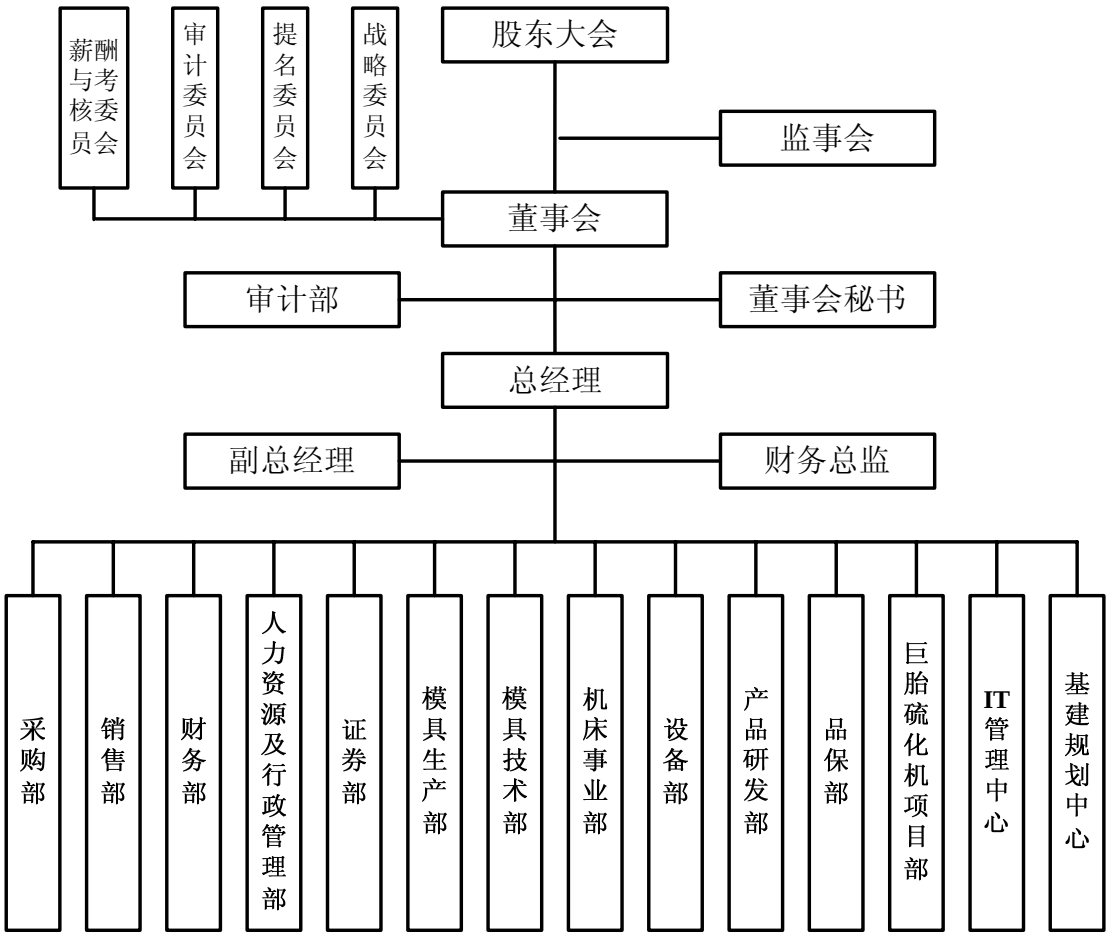
依据国家有关法律、法规的规定，本公司本着资产、人员、财务、业务、机构等完整、独立的原则，建立了较为规范的法人治理结构，并根据公司业务发展的需要建立了公司的组织机构。

本公司主要职能部门情况如下：

部 门	职 责
审计部	负责公司内部审计监察工作；负责监督公司的财务收支和经营活动。
采购部	负责公司采购计划的拟定及实施工作；负责供应商的管理及对供应商的评估工作；负责管理、控制仓库物料的工作；负责车辆运输的调配工作。
销售部	根据公司整体战略目标和经营目标，负责制定销售计划完成销售任务；根据市场动态，分析市场趋势，制定市场销售策略；销售部下设销售信息平台，负责收集和反馈客户信息，为客户提供售前、售中、售后服务。
财务部	负责公司财务内部管理和会计核算工作，编制会计报表；负责公司税收申报缴纳工作；负责公司资金筹集及资金管理工作；参与公司对外投资、经营决策的制定工作；负责对子公司的财务监督工作；财务部下设统计科，统计科负责公司员工的薪酬核算工作，搜集统计成本核算数据。

人力资源及行政管理部	负责公司的对外招聘工作；负责制定公司薪酬管理制度；负责协调公司部门间的人员调配工作；负责公司日常行政业务工作；人力资源部下设培训科，培训科负责制定实施公司培训工作。
证券部	负责公司信息披露、股权管理工作；负责筹备公司股东大会、董事会、监事会工作；负责投资者关系管理工作；参与公司对外投资决策的制定工作。
模具生产部	负责公司模具生产计划、生产调度、生产管理工作；负责公司模具生产车间安全管理工作；模具事业部下设各生产车间，负责模具各零部件的加工、装配。
模具技术部	模具技术部下设模具设计科和模具工艺科，设计科负责公司模具产品的图纸设计，工艺科制订产品加工工艺。
机床事业部	负责公司机床产品的生产计划、生产调度、生产管理工作；负责公司机床生产车间安全管理工作；模具事业部下设各生产车间，生产车间负责机床各零部件的加工、装配。
设备部	负责公司生产设备、配套设备、网络设备的检修、维护保养工作。
产品研发部	负责公司新产品的开发、设计、实验工作。
品保部	负责制定公司质量管理体系，质量内审工作；负责制定公司产品质量检验标准，监控公司产品加工过程，控制产品质量。
IT 管理中心	负责公司网络管理、信息管理、软件的实施与维护工作。
基建规划中心	负责公司基础建设、厂区整体规划工作。

本公司组织结构如下图所示：



八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，本公司共有45名股东，其中法人股东1名，自然人股东44名，所有股东均为股份公司整体变更设立时的发起人股东。

（一）发起人及持有发行人 5%以上股份的股东的基本情况

1、自然人股东

公司 44 位自然人股东合计持有公司股份 137,419,200 股，占本次发行前总股本的 91.6128%。44 位自然人股东均为中国国籍，除张岩先生拥有永久境外居留权外，其他 43 名自然人股东均无永久境外居留权。

序 号	股东名称	持股比例	身份证号码	住 所
1	张恭运	39.8646%	37072719621218****	山东省高密市密水街道
2	柳胜军	17.9325%	37072719680915****	山东省高密市密水街道
3	冯民堂	17.9325%	37090219620922****	山东省泰安市泰山区
4	徐文和	5.3852%	37072719490614****	山东省高密市呼家庄镇
5	张光磊	2.1412%	37070219630219****	山东省济南市市中区
6	宫耀宇	0.5413%	23030219680801****	山东省高密市密水街道
7	单既强	0.5413%	37030419640209****	山东省高密市密水街道
8	王钦峰	0.4497%	37072719760518****	山东省高密市密水街道
9	邱宪路	0.4259%	37072719671018****	山东省高密市密水街道
10	张 伟	0.3699%	37072719670324****	山东省高密市密水街道
11	柳聚才	0.3415%	37072719591201****	山东省高密市呼家庄镇
12	薛宗东	0.3402%	37072719660315****	山东省高密市密水街道
13	许倍强	0.3281%	37030464062****	山东省高密市高密镇
14	王长海	0.3056%	37072719710206****	山东省高密市密水街道
15	曹世良	0.3032%	22010419681128****	山东省高密市密水街道
16	柳胜全	0.2991%	37072719730705****	山东省高密市密水街道
17	魏效辉	0.2769%	37072719630125****	山东省高密市密水街道
18	张 岩	0.2473%	11010819681207****	山东省青岛市四方区
19	王晓东	0.2424%	37072719630916****	山东省高密市密水街道
20	王建忠	0.2224%	37072719660508****	山东省高密市康成大街
21	徐华山	0.2011%	37072719760307****	山东省高密市密水街道
22	徐忠三	0.1927%	37072719591010****	山东省高密市密水街道
23	王辉	0.1879%	37072719640606****	山东省高密市密水街道
24	于海洋	0.1805%	37072719690313****	山东省高密市密水街道

25	李守功	0.1583%	37072719651004****	山东省高密市密水街道
26	冯永春	0.1542%	37072319730321****	山东省高密市密水街道
27	李功军	0.1542%	37072719620713****	山东省高密市密水街道
28	于敏忠	0.1499%	37072719691013****	山东省高密市密水街道
29	蔡松洋	0.1392%	37078519940503****	山东省高密市密水街道
30	郭宗河	0.1367%	37072719640213****	山东省高密市密水街道
31	裴国成	0.1327%	37072719751219****	山东省高密市密水街道
32	闫俊吉	0.1291%	37072719801025****	山东省高密市密水街道
33	陈松国	0.1285%	37072719750527****	山东省高密市密水街道
34	王桂云	0.1181%	37072719750712****	山东省高密市醴泉街道
35	李功余	0.1153%	37072719640720****	山东省高密市密水街道
36	张爱华	0.1153%	61010319741126****	山东省高密市密水街道
37	单联波	0.1153%	37072719710121****	山东省高密市密水街道
38	毛德胜	0.1071%	37072719630609****	山东省高密市密水街道
39	孙玉光	0.1071%	37072719570330****	山东省高密市密水街道
40	张日颖	0.1063%	37072719791001****	山东省高密市密水街道
41	徐华强	0.0832%	37072719780721****	山东省高密市密水街道
42	李宗喜	0.0725%	37072719710217****	山东省高密市呼家庄镇
43	徐耀三	0.0725%	37072719660928****	山东省高密市密水街道
44	薛凤财	0.0643%	37072772082****	山东省高密市密水街道

2、法人股东——武城金光空调设备有限公司

武城金光成立于 2003 年 1 月 27 日，注册资本和实收资本为 252 万元，注册地和主要生产经营地为德州市武城县鲁权屯开发区，法定代表人为单伟。经营范围为风机、防火阀、消声器制造销售、五金电料、自行车、电动自行车销售。主营业务为风机、消声器制造及销售。股东出资金额及出资比例如下：

序　号	姓　名	出资金额（万元）	出资比例
1	单　伟	63	25%
2	营春鹏	63	25%
3	郭志鹏	63	25%
4	王海亭	63	25%
	合　计	**252**	**100%**

截至2009年12月31日，武城金光的资产总额5,494.91万元，净资产1,970.73万元，2009年度实现净利润848.66万元（以上数据未经审计）。

除投资本公司外，武城金光无控股或参股其他企业。武城金光持有公司股份 12,580,800 股，占本次发行前总股本的 8.3872%。

（二）控股股东及实际控制人控制的其他企业的基本情况

本公司控股股东及实际控制人为张恭运先生，其控制的其他企业为山东豪迈机械制造有限公司、山东豪迈重型机械有限公司、高密市豪迈置业有限公司及豪迈科技股份有限公司。

1、山东豪迈机械制造有限公司

山东豪迈机械制造有限公司成立于 2007 年 12 月 24 日，注册资本和实收资本为 500 万元，注册地和主要生产经营地为山东省高密市密水科技工业园豪迈路 2069 号，法定代表人为张恭运先生。2008 年 11 月 30 日，经山东豪迈机械制造有限公司股东会决议，全体股东同比例增资 2,000 万元，注册资本增加到 2,500 万元。经营范围为机械零部件、压力容器、专用机械设备、汽车零部件的设计、制造与销售。主营业务是以进料加工、来料加工、购料加工为主的机械零部件加工，主要产品为轴承座、轴承圈、缸体等大型机械配件。目前股东出资及出资比例如下：

序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例	序 号	姓 名	出资额（万元）	出资比例
1	张恭运	1,147.5	45.90%	25	李功军	4	0.16%
2	柳胜军	468.5	18.74%	26	冯永春	4	0.16%
3	冯民堂	468.5	18.74%	27	于敏忠	4	0.16%
4	徐华兵	140.5	5.62%	28	赵文忠	3.5	0.14%
5	张光磊	56	2.24%	29	郭宗河	3.5	0.14%
6	宫耀宇	14	0.56%	30	裴国成	3.5	0.14%
7	单既强	14	0.56%	31	闫俊吉	3.5	0.14%
8	王钦峰	11.5	0.46%	32	陈松国	3.5	0.14%
9	邱宪路	11	0.44%	33	王桂云	3	0.12%
10	张 伟	9.5	0.38%	34	李功余	3	0.12%
11	柳聚才	9	0.36%	35	张爱华	3	0.12%
12	薛宗东	9	0.36%	36	单联波	3	0.12%
13	许倍强	8.5	0.34%	37	毛德胜	3	0.12%
14	王长海	8	0.32%	38	孙玉光	3	0.12%
15	曹世良	8	0.32%	39	张日颖	3	0.12%
16	柳胜全	8	0.32%	40	徐华强	2	0.08%
17	魏效辉	7	0.28%	41	张公立	2	0.08%
18	王晓东	6.5	0.26%	42	单既芳	2	0.08%

19	王建忠	6	0.24%	43	李宗喜	2	0.08%
20	徐华山	5.5	0.22%	44	徐耀三	2	0.08%
21	徐忠三	5	0.20%	45	薛凤财	1.5	0.06%
22	王　辉	5	0.20%	46	刘宗好	1.5	0.06%
23	于海洋	4.5	0.18%	47	赵常福	1.5	0.06%
24	李守功	4	0.16%		**合　计**	**2,500.00**	**100%**

截至2009年12月31日，该公司总资产为13,453.82万元，净资产为3,621.60万元，2009年度实现净利润487.53万元（以上数据未经审计）。

2、山东豪迈重型机械有限公司

山东豪迈重型机械有限公司成立于 2009 年 4 月 13 日，注册资本 2,000 万元，实收资本 500 万元，注册地为高密市朝阳街道驻地永兴街，法定代表人为张恭运先生，经营范围为重型机械设备及机械零部件的设计、制造、销售，主要业务为整机装配业务。股东出资情况如下：

序号	股东姓名	已缴出资情况		应缴出资情况	
		已缴出资金额（万元）	已缴出资额占注册资本的比例	应缴出资金额（万元）	应缴出资额占注册资本的比例
1	张恭运	300	15%	1,200	60%
2	柳胜军	100	5%	400	20%
3	徐文和	100	5%	400	20%
	合　计	**500**	**25%**	**2,000**	**100%**

截至2009年12月31日，该公司总资产为2,006.18万元，净资产为483.85万元，2009年度实现净利润-16.15万元（以上数据未经审计）。

3、高密市豪迈置业有限公司

高密市豪迈置业有限公司成立于 2009 年 7 月 28 日，注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元，注册地为高密市密水大街密水街道（西）789 号，法定代表人为张光磊先生，经营范围为房地产开发、销售。股东出资及出资比例如下：

序　号	姓　名	出资额（万元）	出资比例
1	山东豪迈机械制造有限公司	1,000	100%
	合　计	**1,000**	**100%**

截至2009年12月31日，该公司总资产为995.13万元，净资产为990.51万元，2009年度实现净利润-9.49万元（以上数据未经审计）。

4、豪迈科技股份有限公司

豪迈科技股份有限公司成立于2009年10月17日，注册资本5,000万元，实收资本2,000万元，注册地为山东省高密市密水街道密水大街（西）789号，法定代表人为张恭运先生，经营范围为以自有资金对外投资、工业技术开发转让及咨询服务。股东出资情况如下：

序号	股东姓名	已缴出资情况		应缴出资情况	
		已缴出资金额（万元）	已缴出资额占注册资本的比例	应缴出资金额（万元）	应缴出资额占注册资本的比例
1	张恭运	1,230.064	24.60128%	3,075.16	61.5032%
2	柳胜军	373.688	7.47376%	934.22	18.6844%
3	冯民堂	373.688	7.47376%	934.22	18.6844%
4	单既强	11.28	0.22560%	28.20	0.5640%
5	宫耀宇	11.28	0.22560%	28.20	0.5640%
	合　计	2,000	40%	5,000	100%

截至2009年12月31日，该公司总资产为1,999.72万元，净资产为1,996.13万元，2009年度实现净利润-3.87万元（以上数据未经审计）。

（三）控股股东及实际控制人所持有的发行人股份是否存在质押或其他有争议的情况

公司控股股东及实际控制人张恭运先生所持有本公司的股权不存在质押或其他有争议的情况。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前的总股本、本次发行的股份，以及本次发行的股份占发行后总股本的比例

本次发行前公司的总股本为15,000万股，本次发行股份数量5,000万股，比例为发行后总股本的25%。

（二）公司发行前的前十位股东

序　号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	张恭运	5,979.6900	39.8646%
2	柳胜军	2,689.8750	17.9325%
3	冯民堂	2,689.8750	17.9325%

4	武城金光	1,258.0800	8.3872%
5	徐文和	807.7800	5.3852%
6	张光磊	321.1800	2.1412%
7	宫耀宇	81.1950	0.5413%
8	单既强	81.1950	0.5413%
9	王钦峰	67.4550	0.4497%
10	邱宪路	63.8850	0.4259%
	合 计	**14,040.2100**	**93.6014%**

（三）发行前公司前十名自然人股东及其在公司任职的情况

序 号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	在本公司任职情况
1	张恭运	5,979.6900	39.8646%	董事长
2	柳胜军	2,689.8750	17.9325%	监事会主席
3	冯民堂	2,689.8750	17.9325%	董事、董事会秘书
4	徐文和	807.7800	5.3852%	董事
5	张光磊	321.1800	2.1412%	
6	宫耀宇	81.1950	0.5413%	副总经理
7	单既强	81.1950	0.5413%	董事、副总经理
8	王钦峰	67.4550	0.4497%	
9	邱宪路	63.8850	0.4259%	
10	张 伟	55.4850	0.3699%	副总经理
	合 计	**12,837.6150**	**85.5841%**	

（四）股东中战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署日，本公司股东中无战略投资者。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

1、本次发行前公司各股东之间的关联关系

股东柳聚才先生为公司董事长张恭运先生胞姐之配偶；股东柳胜全先生为公司监事会主席柳胜军先生之胞弟；股东徐华山先生和徐华强先生为兄弟关系，两人为股东薛宗东先生配偶之胞弟；股东徐耀三先生和股东徐忠三先生为兄弟关系。除此之外，其他股东之间无关联关系。

2、关联股东的持股比例

序 号	股东名称	持股数（股）	持股比例	在公司担任的职务
1	张恭运	5,979.6900	39.8646%	董事长
2	柳胜军	2,689.8750	17.9325%	监事会主席
3	柳胜全	44.8650	0.2991%	无
4	薛宗东	51.0300	0.3402%	无
5	柳聚才	51.2250	0.3415%	无
6	徐华山	30.1650	0.2011%	无
7	徐华强	12.4800	0.0832%	无
8	徐忠三	28.9050	0.1927%	无
9	徐耀三	10.8750	0.0725%	无
	合 计	**8,899.1100**	**59.3274%**	

（六）本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、公司控股股东、实际控制人张恭运及其关联股东柳聚才承诺：自本次发行股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

2、公司股东柳胜军、冯民堂等42位自然人股东和法人股东武城金光空调设备有限公司承诺：自本次发行股票上市之日起一年内,不转让或者委托他人管理持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

3、公司董事、监事和高级管理人员张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉、柳胜军、张伟、宫耀宇承诺：除前面承诺的锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过本人持有的公司股份总数的25%；且在离职后半年内，不转让持有的公司股份。在离任六个月后的十二月内转让的公司股份不超过所持有的公司股份总数的50%。

十、主要股东做出的承诺

为避免同业竞争，本公司股东及其控制的其它企业均向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》。（具体情况参见第七节之“一、同业竞争情况”下“（二）关于避免同业竞争的承诺”相关内容）。

本公司的45名股东均出具声明，表示其所持有的公司股份未被质押或冻结，也不存在其他有争议的情况。

本公司45名股东关于所持股份的流通限制和锁定股份承诺，参见本节之“九、发行人股本情况”下“（六）本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”相关内容。

十一、员工及其社会保障情况

（一）员工结构

截至2009年12月31日，公司员工总数为2,030人，具体构成情况如下：

1、员工岗位结构

岗位类别	人　数	比　例
管理类	120	5.92%
技术类	390	19.21%
研发类	148	7.29%
财务类	17	0.84%
销售类	35	1.72%
生产类	1,320	65.02%
合　计	**2,030**	**100.00%**

2、员工受教育程度

员工受教育程度	人　数	比　例
硕　士	10	0.50%
本　科	321	15.81%
专　科	784	38.62%
专科以下	915	45.07%
合　计	**2,030**	**100.00%**

3、员工年龄分布

年龄构成	人　数	比　例
35 岁以下	1,685	83.00%
35-45 岁	302	14.88%
45 岁以上	43	2.12%
合　计	**2,030**	**100.00%**

（二）社会保障及福利情况

本公司员工实行劳动合同制，员工的聘用均依据《中华人民共和国劳动法》的规定办理，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。

1、社会保险

本公司报告期已按照有关劳动保障的法律法规的规定为职工缴纳基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险。

（1）基本养老保险

公司根据《国务院关于建立统一的企业职工基本养老保险制度的决定》（国发【1997】26 号）、《国务院关于完善企业职工基本养老保险制度的决定》（国发【2005】38 号）、《山东省统一企业职工基本养老保险制度实施办法》等有关规定，已为全体职工办理了基本养老保险，基本养老保险费的缴费费率为 28%，其中公司负担 20%，职工个人负担 8%。

（2）医疗保险

公司根据《国务院关于建立城镇职工基本医疗保险制度的决定》(国发【1998】44 号）、《潍坊市城镇职工基本医疗保险实施办法》等有关文件的规定，已为全体职工办理了医疗保险，医疗保险费的缴费费率为 9%，其中公司负担 7%，职工个人负担 2%。

（3）失业保险

公司根据《失业保险条例》（国务院令第 258 号）、《山东省失业保险规定》（山东省人民政府令第 161 号)等有关文件规定，已为全体职工办理了失业保险，失业保险费的缴费费率为 3%，其中公司负担 2%，职工个人负担 1%。

（4）工伤保险

公司根据《工伤保险条例》（国务院令第 375 号）、《关于工伤保险费率问题的通知》（劳社部发【2003】29 号）、《山东省贯彻<工伤保险条例>试行办法》（鲁政发【2003】107 号）等有关文件的规定，已为全体职工办理了工伤保险，工伤保险费的缴费费率为 1.2%，全部由公司负担。

（5）生育保险

公司根据《关于发布<企业职工生育保险试行办法>的通知》（劳部发【1994】

504 号）、《潍坊市人民政府办公室关于贯彻落实<山东省企业职工生育保险规定>有关问题的通知》（潍政办发【2007】88 号）等文件规定，已为全体职工办理了生育保险，生育保险费的缴费费率为 1%，全部由公司负担。

2009 年 3 月 6 日，高密市社会保险事业管理中心出具《证明函》：“山东豪迈机械科技股份有限公司已为全体职工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，且已足额缴纳保险费，其保险费缴纳费率符合有关法律法规和地方规章的规定，不存在因为未缴、少缴和拖欠缴纳而受到处罚的情形。”

经核查，保荐人认为，公司为全体职工办理了社会保险（包括基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险），足额缴纳保险费，社会保险的缴费费率符合国家及地方有关劳动保障的法律法规的规定，不存在因此受到行政处罚的风险。

经核查，发行人律师认为，发行人已足额为职工缴纳了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，不存在因此受到行政处罚的风险。

2、住房公积金

自 2008 年 1 月 1 日，公司根据《住房公积金管理条例》、《潍坊市住房公积金缴存管理办法》（潍住【2007】25 号）等有关规定执行住房公积金制度，为职工缴纳住房公积金比例为 10%，其中公司负担 5%，职工负担 5%。经测算，若公司自 2006 年实施住房公积金制度，公司 2006 年、2007 年应缴纳的住房公积金分别为 370,268.95 元和 663,683.40 元，共计 1,033,952.35 元。

2009 年 3 月 6 日，高密市住房资金管理中心出具《关于山东豪迈机械科技股份有限公司缴纳住房公积金情况的说明》：“山东豪迈机械科技股份有限公司已为职工缴纳住房公积金，没有因违反住房公积金制度而受到处罚的情形。”

2009 年 2 月 27 日，发行人主要股东张恭运先生、柳胜军先生、冯民堂先生出具承诺：“山东豪迈机械科技股份有限公司系 2008 年 1 月开始为职工缴纳住房公积金，若公司被要求为其职工补缴或被追偿 2008 年 1 月之前的住房公积金，我们将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证公司不因此受到任何损失。”

2010 年 1 月 10 日，发行人主要股东张恭运、柳胜军、冯民堂再次作出承诺：

“山东豪迈机械科技股份有限公司系 2008 年 1 月开始为职工缴纳住房公积金，若公司因 2008 年 1 月之前未缴住房公积金而被行政处罚，我们将全部承担该行政处罚的金额，保证公司不因此受到任何损失。”

经核查，保荐人认为，公司自 2008 年 1 月开始执行住房公积金制度，并足额缴纳住房公积金，住房公积金的缴纳比例符合国家及地方有关劳动保障的法律法规的规定；对于 2008 年 1 月之前未缴纳的住房公积金和可能引致的处罚风险，发行人主要股东承诺负担。发行人在 2008 年 1 月之前未为其职工缴纳住房公积金的情况，对发行人本次发行及上市不构成重大不利影响，不影响本次发行及上市。

经核查，发行人律师认为，发行人已经为职工设立了住房公积金账户，发行人主要股东张恭运、柳胜军、冯民堂已作出如被追缴所未缴的住房公积金或被行政处罚，将全额承担的承诺；根据《住房公积金管理条例》第三十七条、第三十八的规定，本所律师认为，发行人 2006 年度、2007 年度未缴职工住房公积金的行为不会导致受到行政处罚，不存在受到行政处罚的风险。发行人 2006 年度、2007 年度未缴职工住房公积金的行为不会对本次发行构成法律障碍。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务及设立以来的变化情况

（一）发行人的主营业务及其演变过程

本公司目前的主营业务为汽车子午线轮胎模具及轮胎制造设备的生产、销售及相关技术开发。自2001年底到目前为止，本公司主营业务未发生重大变化。

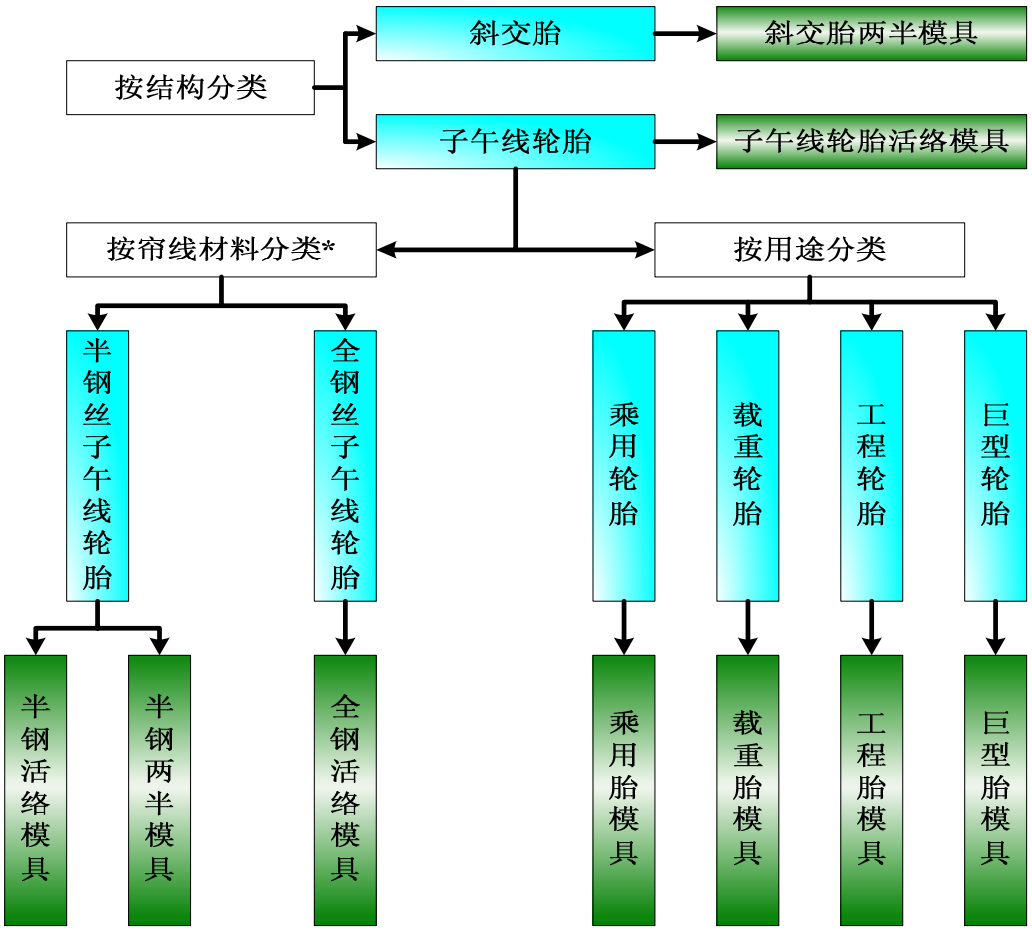
自1995年成立之初到2001年间，公司曾主要从事轮胎模具专用加工设备的制造、销售及相关技术开发。公司在轮胎模具专用加工设备的研发中，对模具的制造工艺进行了深入研究和探索。公司利用自主研发的专用数控电火花成型机床，成功开发了轮胎模具花纹的EDM加工工艺，使轮胎模具的花纹精度大幅度提高，得到行业顶级客户的普遍认可，达到国际领先水平。公司相继研发了轮胎模具铣花设备、精密分度装置、CNC电极铣床、CNC电火花机床及相关软件，并申请了多项专利，推动中国轮胎模具制造业由手工、半手工操作阶段进入数控加工时代。

公司凭借在制造轮胎模具专用加工设备方面的优势，掌握并积累了丰富的轮胎模具加工经验，由2001年12月开始，公司变更主营业务为轮胎模具及其它轮胎制造设备的研发、生产和销售。公司由轮胎模具专用加工设备制造进入轮胎模具生产领域，无论从技术、研发还是加工设备方面都有着厚实的沉淀，高起点、高水平地切入轮胎模具产品的研发和生产，使得公司能够充分发挥自身优势，迅速成长为行业内的龙头企业。

（二）发行人主要产品分类、用途介绍

1、产品主要分类

轮胎模具分类标准与轮胎种类的划分密切相关。轮胎可按结构、帘线材料和用途等方法进行分类，与其相对应，轮胎模具大致可以分为三类，如下图：



*注：子午线轮胎按胎体和带束层所用帘线材料不同进行分类时除全钢、半钢丝子午线轮胎外还包括全纤维子午线轮胎，由于其产量较小，且和本公司产品关联性不大，在此不予讨论。

由于轮胎模具的分类存在交叉现象，一般来说主要是按照轮胎模具的结构进行划分。其中，子午线轮胎活络模具，可以根据向心机构、工艺、加热方式、材质的不同进一步分类，具体如下表：

分类标准	类 型	性能及用途
向心机构	斜平面导向活络模具	精度高、结构复杂，普遍应用在载重胎生产
	圆锥面导向活络模具	精度高、结构复杂、导热性好，普遍应用于乘用胎生产
	斜平圆锥面复合导向活络模具	精度高、结构复杂、导热好，一般应用在乘用胎和高档载重胎生产
工 艺	电火花加工	加工精度高，花纹精度保持性好，适合复杂花纹加工，主要应用在载重胎、乘用胎模具
	数控雕刻	精度高，主要应用在花纹简单的载重胎和工程胎模具
	精密铸造	适合复杂花纹加工，精度较低，是传统轮胎模具加工工艺，主要用于乘用胎模具
加热方式	热板式活络模具	可制造乘用胎、载重胎，强度高，寿命长，环保节能
	蒸锅式活络模具	结构简单，安装调试方便，加热均匀，一般用于

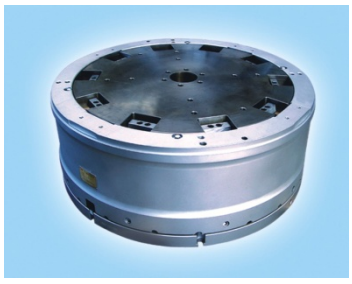
		载重胎和工程胎
材 质	钢质（锻钢、铸钢）	模具精度保持性好、耐腐蚀性强、寿命长，易修复，可实现钢片保留不脱落。其中，锻钢较铸钢致密性好、强度高；铸钢能铸造复杂形状部件
	铝质（铸铝、锻铝）	重量轻、导热性好。其中，锻铝较铸铝致密性好、强度高；但铸铝可加工非常复杂花纹且批量生产的成本低

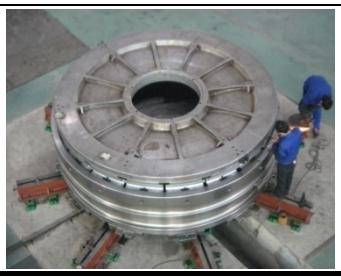
根据以上分类，本公司的产品可以界定为以子午线轮胎活络模具生产为主，以电火花加工工艺为核心技术，采用锻钢、铸钢、锻铝等材质进行花纹加工，覆盖乘用胎模具、载重胎模具、工程胎模具、巨型胎模具四大类。

2、产品用途

轮胎模具作为轮胎成套生产线中的硫化成型装备，被大量应用于汽车、工程机械、自行车、摩托车、飞机等所使用的轮胎的加工中，轮胎的花纹、图案、字体以及其它外观特征的成型都依赖于轮胎模具。在使用轮胎模具进行轮胎的硫化时，硫化过程主要使橡胶由生胶变为熟胶的过程，其强度，弹性和抗氧化性能达到使用要求，而轮胎模具则使轮胎形成个性化的外观和花纹结构。

本公司以子午线轮胎活络模具生产为主，以电火花加工工艺为核心技术。公司产品用途和特点如下表：

主要产品		用 途	特 点
乘用胎模具		轿车、轻型载重车轮胎的硫化生产	花纹复杂、精度高，以电火花工艺加工为主；材质以锻钢为主，部分使用锻铝和铸铝
载重胎模具		载重车轮胎、大客车轮胎的硫化生产	

工程胎模具		挖掘机、推土机、装载机、工程运输车轮胎的硫化生产	花纹较为简单，以数控雕刻工艺为主，辅以电火花工艺加工；创造性的以下置开放式结构将花纹块打开，降低了对相配套硫化机规格要求，有效控制操作危险。材质以铸钢为主
巨型胎模具		大型工程机械、矿山、拖运卡车用轮胎的硫化生产	

二、公司所处行业的基本情况

（一）行业主管部门与管理体制

国家发改委承担轮胎模具行业的宏观管理职能，主要负责制定宏观产业政策和指导技术改造。轮胎模具行业作为“专用设备制造业”下的一个细分行业，由中国模具工业协会和中国橡胶工业协会机头模具分会行使行业自律管理职能。本公司是中国模具工业协会理事单位和中国橡胶工业协会机头模具分会的理事长单位，本公司董事长张恭运先生同时担任中国橡胶工业协会机头模具分会理事长和中国模具工业协会理事职位。

目前，轮胎模具行业是国家宏观指导及协会自律管理下的自由竞争行业，企业在遵守国家法律和法规的前提下，可根据市场需求自行安排生产。本公司的业务不涉及国家产业政策禁止或限制发展的领域，也不涉及需要产业政策制定部门和行业管理部门特殊许可的业务。

（二）行业特点

1、技术水平要求高

轮胎模具是高技术含量、高精密度和高附加值的产品，在模具产品中亦属于个性化最强的类别，其特殊结构、花纹造型和加工工艺与普通模具有较大差异，存在较高的生产技术难度。

（1）轮胎高速运转对轮胎模具的精密度要求高

轮胎在工作时是一个圆的旋转体，工作时的高速转动对轮胎的动平衡性和安全性都有特殊要求，需要确保轮胎模具在真圆度、表面粗糙度、上下模体的均匀度和几何精度等方面的高水准，以保证所生产的轮胎在动平衡性能、回转精度和几何均匀度等方面的要求。

（2）轮胎的耐磨、防滑等性能对轮胎模具花纹结构有特殊要求

轮胎的牵引力、制动力、耐磨性、散热性、排水性和操纵稳定性等重要性能主要取决于其花纹结构。轮胎花纹的类型及其深度，在很大程度上决定了轮胎使用性能与使用寿命。由于不同道路、不同车辆、不同性能等要求，轮胎花纹通常被设计成特殊而又复杂的三维立体结构，对轮胎模具的花纹排列也提出了相应的特殊要求。

（3）轮胎花纹构造的高精度对轮胎模具制造工艺要求高

高质量子午线轮胎花纹构造精度要求较高，而适用于部分特殊路况（如雪地、山路、高速路等）的轮胎，其花纹构造及精度则要求更高。为了准确无误地将轮胎花纹设计通过轮胎模具可靠的在轮胎上实现，模具的设计与制造过程广泛应用CAD/CAM/CAE技术，将轮胎花纹平面图转化为轮胎模具3D参数，完成轮胎模具花纹造型和结构设计的数字化，对制造工艺进行数字化编程，生成NC程序，由CNC机床加工。整个设计和生产制造过程完全通过数字化信息在内部局域网上传递，需要数字化设计、数字化传输、数字化加工、数字化检验与管理等一系列高精尖技术。

2、产品个性化强，差异化程度高，经营模式特殊

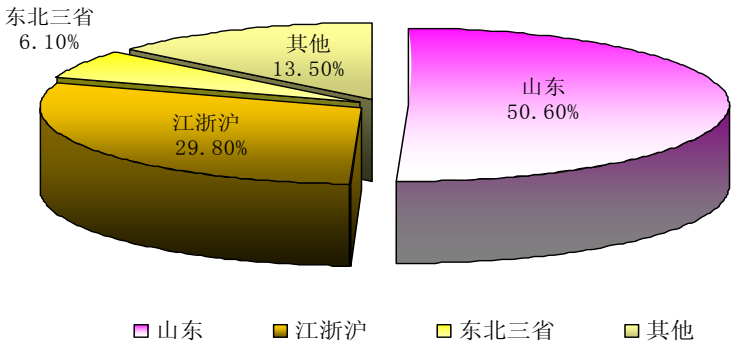
轮胎模具产品是根据轮胎制造商所要求的规格、花纹结构、扁平比以及外观等技术参数进行加工生产，轮胎品种、规格、花纹的变化要求相应的产品发生变化，轮胎模具产品体现出明显的“一对一”加工方式；同时，轮胎制造商为了能在市场保持优势竞争地位，对轮胎的部分参数有着自身的一套规范并加以保密，因此，轮胎模具制造公司与轮胎制造商之间形成的是一种长期的业务合作关系而非单纯的、一次性买卖关系。正是由于轮胎模具产品的个性化特点，行业内普遍采取按订单采购、生产的经营模式，根据用户的技术要求进行设计、加工、装配，产品销售也主要采用“点对点”的直接销售模式。

3、区域发展不平衡

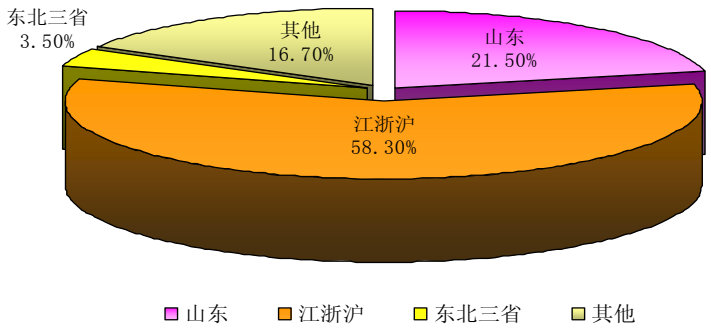
我国轮胎模具行业发展呈现一定的区域不平衡性。国内轮胎模具企业主要集中在我国东部沿海省份（例如山东、广东、辽宁等），而在西部内陆省份发展则相对滞后。这一方面是由于东部区域经济发展速度快，发达程度高，技术消化、创新能力强；另一方面是由于东部区域集中了国内外众多的轮胎制造企业，对轮胎模具的市场需求相对旺盛。

以山东省为例，该区域集中了国内180多家销售收入500万元以上的轮胎企业，2008年其载重子午胎、轻载和轿车子午胎产量占我国轮胎总产量的比例分别为50.60%、21.50%。轮胎行业的兴旺发达带动了该区域轮胎模具企业的规模快速增长和技术水平、研发创新能力的迅速提高。

2008年我国载重子午胎生产主要地区



2008年我国轻载和轿车子午胎生产主要地区



注：1、佳通轮胎公司的轮胎产量都计算在江浙沪一栏中。
2、数据来源于《中国橡胶工业年鉴2008～2009年》。

4、行业周期性较强，需求的季节性波动较小

轮胎行业受宏观经济发展、基础建设投资、汽车工业增长等多因素的影响，周期性波动性较强。作为上游的轮胎模具行业，其周期性与轮胎行业密切相关，

轮胎行业的景气度提升，势必带动轮胎模具行业旺盛的市场需求。

由于轮胎模具属于工业生产的中间品，产品个性化较强，基本按照客户订单需要安排生产，生产周期相对较长；而且，下游轮胎行业需求的季节波动性弱，各个季节的轮胎需求波动幅度不大，因此，轮胎模具行业的季节性需求并不明显。

（三）行业技术水平

随着汽车工业和高速公路的快速发展，汽车行驶的速度不断提高，对轮胎的花纹、结构、尺寸、重量甚至材料的均匀度等要求越来越高，而轮胎模具的质量和精度乃至轮胎模具上的每部分花纹都直接影响轮胎行驶的动平衡，进而影响汽车行驶的舒适、安全性能。因此，轮胎模具企业纷纷加大对技术的投入，不断推进新产品、新工艺、新技术的开发应用，不断提高生产设备的自动化率，向全面实现数字化设计、数字化传输、数字化制造和数字化管理方向发展。

目前，我国轮胎模具行业制造工艺有了很大提高，本公司利用电火花加工工艺生产的模具产品，在花纹附合性、钢片数量、花纹间隙和圆跳动等指标方面已达到世界领先水平，可以满足包括国际轮胎三巨头在内的高端客户的要求。

1、产品工艺方面

子午线活络模具的结构比较复杂，包括花纹块、导环、滑块、上下侧板等十几种零部件，但是最复杂、技术含量最高、制造难度最大的是轮胎模具花纹的加工，花纹的特殊结构决定了其工艺复杂，加工技术要求高。国内轮胎模具的花纹加工工艺总体上分为四种：手工制造工艺、精密铸造工艺、数控雕刻工艺和电火花加工工艺。

（1）手工制作工艺

手工制作工艺是指依靠具有一定技术技能的钳工，利用简单的钳工工具，用人工体能雕刻出全部花纹的最原始的制作方法。这种方法的缺点是精度差、质量低，只能完成简单两半模的制作。手工制作工艺在我国存在了几十年的时间，直到2000年才逐步被淘汰。

（2）精密铸造工艺

精密铸造工艺主要是通过计算机辅助设计，加工出用于精铸的基模，然后通

过翻制硅胶模、石膏模芯、砂芯等，最后浇注成型。精密铸造工艺需要反复倒模，制作过程非常复杂，其优点是批量生产时加工成本较低；其缺点是很难避免铸造缺陷，制造精度低，模具硬度低，使用寿命短，损伤后不容易修补。

在2000年以前，精密铸造工艺成功解决了复杂花纹轮胎模具制造难题而被广泛应用，至今国外轮胎制造企业仍较大比重的使用铸造铝合金模具，但由于新加工工艺的推广应用，加之精密铸造工艺固有的缺陷，导致其在轮胎模制造上的应用范围正逐步缩小。

（3）数控雕刻工艺

数控雕刻工艺主要采用计算机辅助设计、模拟加工路线、机械雕刻成型、人工修整成型，简单说就是利用高性能的加工中心直接将花纹铣削出。由于轮胎模具花纹的复杂多样，加工中心必须五轴联动，且需较多数量加工中心才能完成一般批量的生产。数控雕刻工艺的优点是加工精度高，工序简单；缺点是所需设备投资大，制造成本高、产量低，而且由于受到铣刀直径限制，只能加工花纹比较简单的模具，随着花纹复杂程度的提高，加工效率直线降低。

受到加工成本和加工范围的限制，利用加工中心直接铣削花纹的工艺只被少数几家轮胎模具制造企业采用。

（4）电火花加工工艺

电火花加工工艺是一种热腐蚀的加工工艺，几乎没有力的作用，是在电极和工件之间施加直流脉冲电压，并将其置于绝缘介质中，当二者之间的间隙足够小时(一般为0.01-0.5mm）会发生绝缘介质击穿放电，利用放电通道中高度集中的放电能量，将工件上位于放电区域的微小材料剥离，高频率的重复放电可以将工件腐蚀成需要的形状。其优点是适应任何复杂花纹，可加工任何材质，加工精度高等。

电火花加工一般是在花纹圈精车以后进行，为了提高效率，花纹圈精车后进行花纹预铣，以尽可能多地除去余量以减少电火花加工时间。电火花加工需要依靠高性能的轮胎模具专用加工电火花机床完成。轮胎模具花纹数目多，形状一致性高，因此，要求所使用的轮胎模具专用加工电火花机床不仅有较高的加工效率，较低的电极损耗，而且具有较高的分度精度和自动化程度。

国内轮胎模具花纹加工工艺比较

项目 工艺	加工精度	加工效率	加工成本	适应材料	花纹复杂性
手工制造	低	低	低	钢、铝	低
精密铸造	较低	高	较低	铝	高
数控雕刻	高	较高	高	钢、铝	较低
电火花	高	较高	较低	钢、铝	高

相比精密铸造工艺本身的工艺缺陷和数控雕刻工艺投资大、成本高的缺陷，电火花加工工艺显示出了强大的优越性，在模具制造、微细加工、复杂零件加工等方面发挥了不可取代的作用，其应用范围将越来越广泛，未来轮胎模具市场越来越多的市场份额将由电花火加工工艺的应用来满足。

2、制造手段方面

目前，轮胎模具尤其是子午线轮胎模具设计已从传统的人工经验设计方式转化为依靠计算机辅助设计的方式，广泛采用CAD/CAE/CAM等技术，使模具设计、分析、生产装备、数控加工、检验、试模等工作数字化；设计数据直接经过网络和数据库管理系统传递到各个生产部门，大大缩短模具生产周期；此外，成形过程的计算机模拟，并行工程、人工智能，快速原型制造等先进制造技术的应用，以及标准化、专业化生产等大幅提高了加工效率和加工精度。

3、加工设备方面

要生产高质量、高精度的轮胎模具，就必须大力提高轮胎模具加工技术，而加工技术的提高又主要依托高、精、尖的加工设备。因此，国际先进的轮胎模具生产企业都把不断提高生产设备的精度和性能作为发展和投资的重点方向，各种专业化的轮胎模具生产设备不断被投入应用。目前已经出现的专用轮胎模具生产设备包括轮胎模专用CNC电火花成型机、专用CNC刻字机床、专用CNC车床、专用CNC铣床等多种精密、高速、数控加工设备及检测设备。

本公司在不断地探索发展中，充分发挥在轮胎模具专用机械设备的制造优势，通过自主研发对模具加工设备、模具材质以及加工工艺进行了大量的技术创新，将通用的加工程序不断分解研发制造出不同的专用加工设备，不仅提高了加工设备的使用性能和精度，而且极大推动了轮胎模具技术的创新趋势。

（四）行业发展状况、趋势和市场前景

1、国际轮胎模具行业状况和发展趋势

（1）行业状况和发展趋势

世界轮胎工业发达国家大多是轮胎模具工业发达的国家，加工历史较长，如法国、德国、意大利、美国、日本等国家的轮胎模具制造技术代表了当代轮胎模具加工技术的最高水平，其中，法国、意大利是世界子午线活络模具加工制造技术的发源地。

国际上的轮胎模具企业往往围绕轮胎工业产品对轮胎模具的需求，确定自己的产品定位和市场地位。一般采取专业化协作的生产组织方式，一方面与相对固定的模具用户长期合作，另一方面则根据自身需求协调外围生产协作厂家。由于轮胎模具产品的非标准、高精度、高技术含量的特点及与轮胎产品发展相互促进的共生关系，优势轮胎模具企业在其发展过程中，往往与轮胎制造商形成了稳定但特殊的业务合作模式，有些甚至持续长达30-40年之久。

模式一		模式二	
附属的国际轮胎公司	附属轮胎模具企业业务模式	专业轮胎模具企业	专业轮胎模具企业业务模式
法国米其林	附属于米其林公司，主要为其品牌轮胎公司研制开发的轮胎新品、高端轮胎等配套轮胎模具的铸铝花纹块	美国QUALITY	与轮胎制造商结成长期的业务合作关系，并签订长期保密协议，长期为轮胎制造商供应轮胎模具
日本普利司通	附属于普利司通公司，主要为其品牌轮胎公司研制开发的轮胎新品、高端轮胎等配套轮胎模具	德国AZ	
美国固特异	附属于固特异公司，主要为其品牌轮胎公司研制开发的轮胎新品、高端轮胎等配套轮胎模具	德国HERBERT	
美国固铂	附属于固铂公司，主要为其品牌轮胎公司研制开发的轮胎新品、高端轮胎等配套轮胎模具的锻铝雕刻花纹块	韩国世和模具	

其中，附属于轮胎制造商的法国米其林、美国固特异等模具公司，为了保护其轮胎知识产权，生产的轮胎模具一般自用而不对外销售。而美国QUALITY公司、德国AZ公司等国际专业轮胎模具制造企业，大多数为家族式企业，有着几十年的生产历史，伴随其国内轮胎工业的发展而发展，技术装备高档、工艺手段成熟、加工质量好，目前主要制造高档次轮胎模具，主要服务于世界高档轮胎模具市场，价格昂贵，占据世界高档轮胎模具市场。

全球范围来看，2002年起，轮胎模具行业结束了20世纪90年代以来长期低迷

状态，在亚洲和中国轮胎需求快速发展的拉动下，开始逐年恢复上升。根据法国米其林2007年报对乘用胎和载重胎市场的预测来推算世界轮胎模具需求量，2017年保守估计在16万套左右。

（2）世界金融危机对国际轮胎模具行业发展趋势的影响

2008年下半年至2009年一季度，全球金融危机向实体经济蔓延造成世界经济增长放缓甚至衰退，包括汽车、工程机械、交通运输等行业在内的绝大多数行业都遭遇了需求下滑、销售放缓的局面，轮胎等相关配套行业亦受到较大影响，轮胎模具行业暂时陷入低谷。但由于全球行业的长期发展趋势和国际产业转移的过程并没有发生根本逆转，随着各国经济刺激计划的逐步实施和全球经济的回暖，2009年二季度国际轮胎模具行业随着轮胎行业等下游行业的恢复性增长呈现出显著的触底回升态势，具体表现如下：

①2008年下半年至2009年一季度，国际轮胎模具市场需求出现短期波动

2008年下半年至2009年一季度，受到金融危机对实体经济的冲击，轮胎销量减少，轮胎行业投资趋缓，国际轮胎模具整体市场需求量出现一定下滑：

第一，受轮胎主要原材料橡胶价格下降造成的轮胎跌价预期的恐慌影响，轮胎制造商和经销商纷纷压缩库存，以减少库存跌价造成的风险，轮胎产销量明显下降，进而导致轮胎模具需求量短期内出现减少。

第二，由于担心宏观经济形势继续恶化，全球汽车市场销售低迷，公路交通运输业发展预期也受到一定影响，对新车配套胎和保有车辆替换胎的需求都出现了下滑，轮胎行业投资暂停或放缓，轮胎模具的消耗和更新速度也趋缓。导致轮胎模具整体需求在短期内出现下降。

②2009年二季度以来，经济回暖带动行业需求恢复增长，长期增长趋势未变

尽管市场需求受到经济下滑影响短期出现了萎缩，但随着经济形势的逐渐好转、经济活动的重新活跃、消费信心的恢复，轮胎模具市场的长期需求发展趋势并未出现根本性改变，2009年二季度以来行业需求持续增长，具体表现如下：

第一、尽管出现短暂下滑，但是新车产销的巨大基数和仍在不断增长的汽车保有量都决定了配套胎和替换胎的需求总规模仍然在一个较高的水平，2009年下

半年汽车行业的逐步回暖特别是以中国为代表的新兴市场的强劲增长，确保轮胎模具的长期基础需求并未发生严重的衰退。

第二、随着原材料和产品销售价格波幅的减小，为避免存货损失而进行的去库存化过程逐渐结束，轮胎制造商和经销商的生产销售活动重新开始活跃，推动轮胎模具需求上升。

第三，以中国为代表的具有较大汽车产品消费潜力的国家，其子午化率提高的趋势并未因经济暂时波动改变，特别是工程胎、载重胎等类别子午化率仍较低，与之相关的轮胎行业投资和更新仍然会持续进行，从而带动中高端轮胎模具的更新投资和新增投资。

第四、轮胎制造商之间为扩大市场份额的竞争将日趋剧烈，迫使各轮胎公司加速推出新品种以争夺市场，轮胎花纹品种更新时间将进一步缩短，轮胎模具的更换频率较以往会有所加快，推动轮胎模具需求量上升。

③中长期来看，上游产业转移和采购转移将加快国内轮胎模具行业发展

轮胎工业属于劳动密集型产业，跨国轮胎企业因各种因素逐渐将轮胎生产能力向发展中国家的转移，根据橡胶工业协会的预测，未来5-15年是亚洲轮胎工业的黄金时期，中国正逐渐成为世界轮胎制造中心，未来轮胎生产能力有望达到全球的40%（目前大约为26%）。轮胎产能向中国转移必然带来轮胎设备、轮胎模具等产品采购的本土化，将为国内轮胎模具行业提供较大的发展空间。

同时，受到本次金融危机冲击的跨国轮胎企业开始更多的关注采购成本控制，从而对轮胎模具的采购来源进行结构调整，减少从成本较高的发达国家模具生产企业的采购量，而逐步加大性价比高、质量能够满足需求的部分发展中国家轮胎模具的采购量，具有较高技术水平和较低成本的国内轮胎模具龙头制造商将逐渐扩大产品出口市场，实现对国外产品的低成本、高品质的替代。

2、国内轮胎模具行业状况和发展趋势

子午线活络模具早在1987年以前全部依靠进口，自沈阳子午线轮胎模具有限公司从德国AZ公司引进子午线活络模具制造先进技术，建成了我国第一条子午线轮胎活络模具生产线后，子午线轮胎活络模具国产化的比例逐渐加大。

在良好的经济环境和国家产业结构调整的推动下，我国轮胎模具行业得到健康、快速发展，技术及管理水平的提升进入了快车道，设计制造水平大幅提高。轮胎模具结构由简单到复杂，材料由最初的铸铁到铸钢、铸铝、锻钢和锻铝，制造工艺从简单的手工、机械化加工发展到当前的数控加工及专机加工。我国的轮胎模具工业已跨入世界新兴生产大国的行列，新技术、新工艺、新产品不断涌现，在模具花纹制造技术领域已达到世界领先水平，我国轮胎模具制造业已具备向先进国家轮胎模具制造业挑战的能力。

（1）产品档次不断提升，形成进口替代趋势，出口数量不断扩大

目前，我国进口轮胎模具的市场占有率约为三分之一，主要集中在高档轮胎模具产品，世界著名跨国轮胎公司在国内的轮胎企业使用的乘用胎模具大部分需要从国外进口。因此，国产轮胎模具与进口轮胎模具并存的局面暂时难以改变。

但是，随着我国轮胎模具制造水平提高以及技术创新能力的提升，大型、精密、复杂模具加工能力逐步增强，产品档次不断提高，进口替代的趋势愈加明显。并且，越来越多的国产模具产品销往国外市场，给世界知名的轮胎制造商配套，如美国、日本、法国、德国、意大利、印度和东南亚等国家和地区的轮胎制造商。目前，国内已形成了“豪迈”、“吉阳”、“天鹅”等诸多品牌，其产品的技术和质量达到或接近国际先进水平。从汽车和轮胎市场的快速发展态势、轮胎模具企业的技术进步和国内外价格的比价优势来看，未来我国轮胎模具的出口将有较大的增长空间，国际市场占有率将不断扩大。

（2）产品技术含量和装备技术水平逐步提高，引领模具产品向大型、精密、复杂方向发展

从轮胎产业的发展进程来看，子午线轮胎大部分取代斜交胎是轮胎市场发展的必然趋势，随着我国子午线轮胎工业的迅猛发展，新产品、新技术层出不穷，同时为保证轮胎行驶的动平衡性、舒适性、高速性以及抓地性能等，对模具的要求越来越严格，因此，子午线轮胎模具也向着更大型、更精密、更复杂、更经济及更快速的方向发展，技术含量不断提高，制造周期不断缩短，模具生产逐步信息化、无图化、精细化和自动化。模具企业将继续向着技术集成化、设备精良化、产品品牌化、管理信息化、经营国际化方向发展。

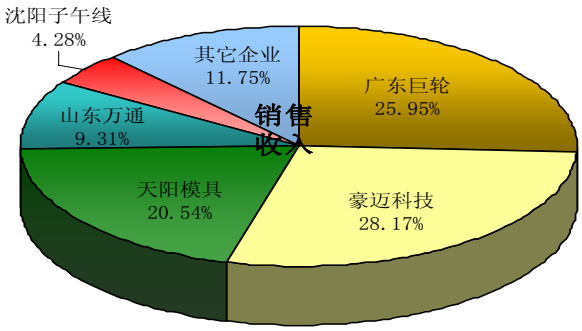
（3）产业集中度不断提高，优势企业利润水平保持稳定

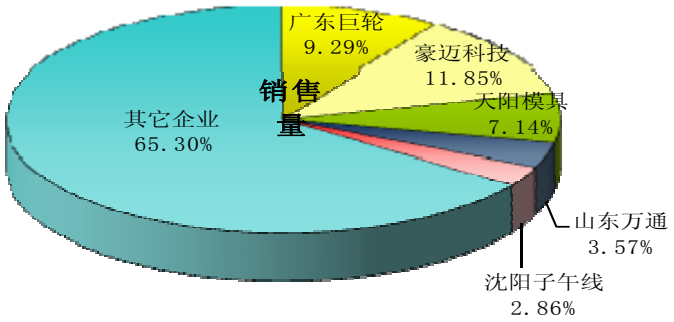
随着我国轮胎模具行业的发展，市场结构发生了较大变化：一方面，产能的快速提升激化了国内轮胎模具市场竞争；另一方面，随着世界轮胎制造中心向以中国为首的亚洲市场转移，国际专业轮胎模具制造商以合资、独资、合作等方式进入国内市场。两方面因素导致国内轮胎模具企业竞争加剧，企业分化现象明显，市场份额逐渐向规模大、品种全、质量好、技术领先的轮胎模具企业集中。

据行业各主要企业网站、《全国模具专业厂基本情况（2008年度）》和公司市场调研人员调查数据显示，2008年全国轮胎模具的产量为2.8万套，销售收入合计为13亿[5]左右，与2007年相比略有增长。目前，我国轮胎模具企业的数量已经超过百家，但大都规模较小，且多数是生产斜交胎模具，生产子午线轮胎模具的企业的约有二十几家，包括国企、民企、三资企业，企业数量正呈上升趋势，行业内从业人员10多万[6]。由于轮胎模具行业产品个性化强，高中低档产品价格存在很大的差异，企业的市场定位决定其产品的质量和价格水平。包括本公司在内的行业前几位轮胎模具企业（具体情况参见本节之“三、（一）竞争环境分析”相关内容）几乎都定位于中高端产品，技术含量和产品附加值较高，价格相对昂贵。虽然规模居前的几家企业2008年度合计模具销售量占市场的35%左右，但当期合计销售收入却占到行业总体收入的80%以上，市场集中度较高。2008年轮胎模具企业的模具销售收入和销售量市场份额如下图：

[5] 系根据 2007 年轮胎模具销售收入基数和《2008 年轮胎模具行业运行情况及 2009 年展望》（中国化工信息网）记载的当年行业增速确定。

[6]数据来源于《广东巨轮模具股份有限公司 2008 年度报告》。





注：数据来源于《广东巨轮模具股份有限公司2008年度报告》、平安证券巨轮股份调研报告、各企业网站和中国模具工业协会经营管理委员会汇编的2008年度《全国模具专业厂基本情况》。

在激烈的市场竞争下，集中于低档产品的中小生产企业由于产品品质和生产规模的限制造成议价能力不足，利润水平受到较大影响；而少数注重于中高档产品的领先企业，能够利用其在产品品质、加工周期、供应规模、产品更新速度及技术创新等方面的明显优势形成的议价能力，通过不断提高产品售价转移成本压力，确保利润水平的稳定。

（4）世界金融危机对国内轮胎模具行业发展趋势的影响

尽管 2008 年下半年以来受到国际金融危机的影响，国内轮胎模具行业需求出现短期下滑，但是汽车销售、交通运输投资的大幅增长促使轮胎模具行业迅速走出低谷。考虑到我国轮胎行业的特殊发展阶段和我国轮胎模具行业的特殊竞争优势，行业的短期需求波动并未改变长期发展趋势，甚至金融危机对汽车和轮胎工业的冲击长期来看还会加快国内轮胎模具行业的发展和结构调整，具体表现在以下方面：

①2008 年下半年至 2009 年一季度，国内轮胎模具需求整体出现短期下滑

2008 年下半年至 2009 年一季度，由于金融危机引发需求疲软，我国汽车行业增速出现显著下滑。轮胎制造企业面临着天然橡胶等原料价格大幅下跌和汽车生产企业订单减少的双重挤压，大力度的消化存货和降低存货水平，开工率开始下降，并纷纷缩减新增投资计划或推迟投资，导致轮胎模具需求整体出现短期下滑。

但行业整体需求增速放缓也带来了结构性的增长机会。一方面，政府出台的汽车产业振兴规划和拉动经济投资计划涉及的乘用胎及载重胎等产品需求的快速增长，将带动相应轮胎模具产品的需求增长；另一方面，受危机冲击更加明显的国外轮胎企业出于节约成本等因素的考虑，开始加快轮胎模具采购向低成本国家转移的步伐，固特异、普利司通等纷纷寻求以高性价比产品替代原有高成本产品的途径，具有较高技术水平的国内轮胎模具企业的出口销售出现增长。

②长期来看，坚实的需求基础和不断进行的国际产业转移将推动国内轮胎模具行业的较长期繁荣

a、由于我国轮胎行业与国外轮胎行业的发展阶段和市场环境的差异，我国的原配胎和替换胎的市场需求仍会在较长时期内保持相对较高的增长速度。随着我国经济恢复持续快速增长以及汽车产业振兴规划的切实落实，国内汽车行业发展趋势向好，消费市场空间很大，与此相关的原配胎需求量相当乐观。另一方面，汽车保有量（与替换胎相关，据统计，该部分占整体需求比例达到 71-83%）规模的稳定增长（根据有关预测，未来三年国内汽车保有量增长将分别为 11.7%、11.1%和 11.0%），确保轮胎市场仍然能够保持较快稳定增长。

b、持续进行的产业转移趋势将推动国内轮胎模具行业的增长

轮胎制造能力向我国转移带来的轮胎设备本土化将为我国轮胎模具企业提供长期的结构性机会，而金融危机引发的国外轮胎企业经营成本压力的加大，将促使一部分具有基于技术优势的国内轮胎模具企业进入其供应商采购体系，为其提供更具性价比优势的轮胎模具产品。轮胎行业区位转移带来的地区性发展机遇和出口市场逐渐打开的全球市场结构性调整机遇都将为国内轮胎模具企业发挥成本、技术优势拓展市场提供长期的增长空间。

c、短期的经营困难加快了产业结构调整，增强行业长期竞争力

在 2008 年金融危机导致轮胎模具短期需求减少的不利因素的冲击下，轮胎制造企业对轮胎模具供应商的选择更加慎重，市场向行业内规模大、口碑好、产品质量高的企业集中的趋势明显。部分技术水平较低、产品单一、客户和市场结构单一、研发能力不强的轮胎模具企业面临产品销量和销售利润下滑的局面，被迫减产甚至停产；而一批具有技术优势、质量优势、品种优势、规模优势、成本优势、丰富的客户结构优势、国内国际销售平衡发展的市场优势、研发创新能力的优势企业，则通过优化产品结构、客户结构及市场结构和发挥品牌效应，实现销售收入和利润总额的稳步增长。相对艰难的经营环境加快了行业优胜劣汰的进程，进一步提高了产业集中度，具有品牌和专业管理优势的企业得到了长期发展的良好机遇，将有助于市场竞争环境的有序化和合理化。

d、公路建设和运输业快速发展将加大对轮胎模具的需求推动

2009年，我国高速公路和其他公路如一、二级路、农村公路等通车里程分别新增4,719公里、9.3万公里，继续保持高速增长态势。截至2009年年底，高速公路通车总里程达6.5万公里，居世界第二位。根据《国家高速公路发展规划》，至2020年我国高速公路通车总里程将达10万公里，全国公路总里程将达到260万至300万公里[7]。

随着我国公路建设,特别是高速公路里程的增加,公路运输逐渐成为长途客、货运输的重要力量，而公路运输是轮胎最大的消费产业，轮胎尤其是载重胎的损耗非常大。因此,公路运输业的发展对载重胎的原配和替换市场提升作用相当大，进而带动了相关载重胎模具的大量需求。同时，公路运输业的发展和汽车行驶速度的不断提高，对轮胎产品的更新速度、外观结构、产品性能都提出了更高的要求，进而促进了相关轮胎具行业的技术升级、产品更新的速度。

e、有利的政策环境有助于行业长期发展

为应对金融危机对国内经济的影响,我国政府在 4 万亿经济拉动投资计划的基础上，推出了包括汽车产业调整振兴规划在内的一系列经济刺激措施，并启动了企业增值税转型，以扩大内需，促进投资和消费。汽车产业振兴规划的实施，

[7]数据来源于中国新华网、中国公路网统计数字。

将对我国汽车产业产生积极的推动作用，进而带动轮胎制造业及其相关配套产业的发展；未来 3 年内高达 4 万亿的政府投资计划，将加大对载重胎、工程胎等相关模具产品的需求；鼓励固定资产投资为导向的增值税转型，将降低轮胎模具的更新成本，增强轮胎制造企业的采购意愿。这些都有助于国内轮胎模具行业的长期发展。

综上，2009年国内、国外市场轮胎模具整体需求较2008年仍有小幅增长。随着国际金融危机影响消除后世界经济逐步恢复增长以及我国政府为应对国际金融危机采取的扩内需、促增长等宏观调控政策的效果显现，汽车制造行业、公路建设和运输业、轮胎行业等逐步恢复原来的增长趋势，轮胎模具行业也在经历短暂的市场调整后重新步入快速发展轨道。

3、市场前景

（1）我国轮胎子午化率提高将大幅增加子午线轮胎模具的需求

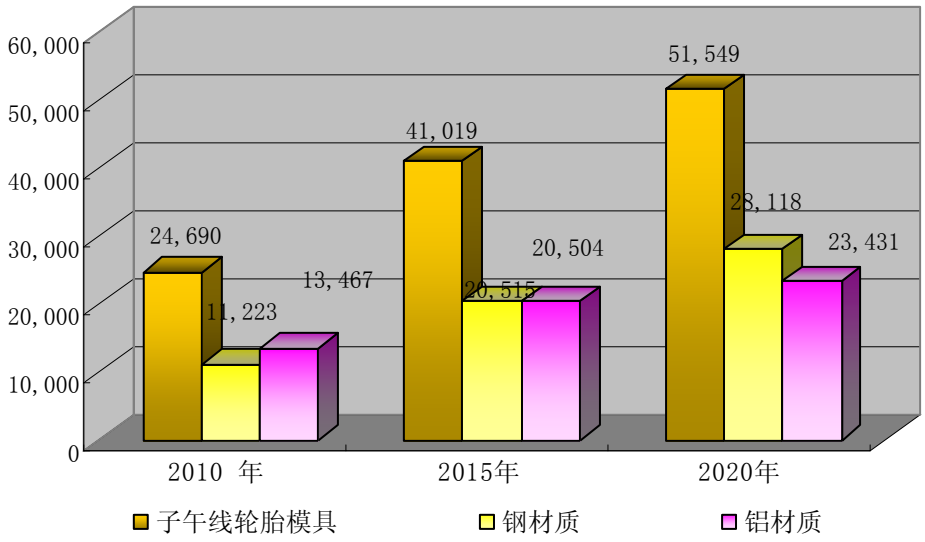
与发达国家高达90%以上的子午化率相比，我国轮胎子午化率水平较低，据中国橡胶工业协会统计数据测算，2008年我国轮胎子午化率为75.2%。我国轮胎市场势必向完全子午化方向发展，决定了子午线轮胎所对应的子午线轮胎模具是“十一五”期间我国模具行业重点发展的高端产品，其发展速度也将高于整个模具行业的总体水平。2010年-2020年我国轮胎行业需求预测如下表：

单位:万条

项　目	2010 年		2015 年		2020 年	
	需求量	子午化率	需求量	子午化率	需求量	子午化率
轮胎总计	41,330		61,551		70,292	
斜交轮胎	9,100		6,771		2,812	
子午线轮胎	32,230	77.98%	54,780	89%	67,480	96%

注：数据来源轮胎协会网站公布数据、《中国橡胶市场年鉴2007》、《中国橡胶工业年鉴2008～2009年》。

轮胎需求量决定轮胎模具的需求量，根据橡胶工业协会机头模具分会数据统计，一套子午线轮胎模具在其使用寿命期内约可生产1.3-2万条子午线轮胎，子午线轮胎模具的市场需求与子午线轮胎产量大致呈正相关关系，但随着轮胎花纹更新速度加快、配套轮胎市场的发展，轮胎模具的使用寿命逐渐缩短。2008年全国轮胎模具的年产量约为2.8万套，其中子午线轮胎模具在1.8万套左右。预计到2010年我国子午线轮胎模具市场需求量将达到2.5万套左右，其中铝材质模具达到1.35万套左右，钢材质模具1.12万套左右。



注：根据《中国橡胶市场年鉴2007》、《中国橡胶市场年鉴2008～2009》和轮胎协会网站中预测的未来轮胎需求数据，按照一套子午线轮胎模具约可生产1.3-2万条轮胎推算得出。

（2）轮胎工业制造能力向国内的转移将带动我国轮胎模具市场保持高速增长

随着产品结构调整步伐的加快，国内轮胎企业投资热情高涨，纷纷拟建和扩建子午线轮胎项目；不仅如此，世界轮胎业十一强已全部落户中国，并且都有大幅的产能扩张计划。

新进入的巨头多采取收购或合资形式，以较低的成本获得生产能力和市场渠道，包括米其林、固特异、大陆在内的世界著名轮胎公司正在不断减少模具设备自供率，转而从市场购买轮胎模具，并计划该项开支每年平均增加3%-4%。仅此一项，全球轮胎模具销售收入每年就有望增长10%[8]左右。

国际金融危机影响使得国内轮胎厂商的产能扩大计划暂时延迟，随着金融危机影响逐渐消除，新一轮的轮胎投资高潮将使轮胎模具需求重现稳步发展态势。

（3）汽车工业高速发展带来的轮胎存量需求和更新需求（花纹更新和轮胎翻新等）为行业发展提供了巨大市场空间

中国经济的持续快速增长和公路运输业的发展，极大地刺激了国内汽车生产和消费，给轮胎工业提供了良好的发展机遇和较大的市场空间。2007年，中国汽车业全年汽车产销量分别达到888.24万辆和879.15万辆，同比增长22.02%和21.83%。根据国家统计局统计数据，2008年我国汽车产量为961.54万辆，同比增

[8] 数据来源于中国证券报文章。

长8.25%，受国际金融危机影响，增长速度暂时大幅下滑。但随着我国国民经济恢复持续快速增长以及汽车产业振兴规划的切实落实，我国汽车行业重新获得高速增长。2009年，我国汽车产销量分别为1,379.10万辆和1,364.48万辆[9]，同比增长43.43%和41.86%。汽车产业呈现良性持续发展态势，我国已成为全球第一大汽车消费市场。预计2010年，全国汽车保有量将超过7,000[10]万辆，原配市场与替换胎市场空间巨大。

此外，汽车行业的激烈竞争，使汽车品种更新的周期从以前的5-6年，缩短为2年左右。汽车品种的更新，将加速轮胎花纹的更新和轮胎型号的淘汰。

如果不考虑国外汽车市场需求，只根据我国汽车产量情况推算配套和替换轮胎的需求量，进而预测子午线轮胎模具市场需求的话，2009－2011年国内子午线轮胎模具市场需求量如下表。

单位：万辆、万条、套

时 间	汽车预测量		子午线轮胎预测量				子午线轮胎模具	
	产量	增长率	配套轮胎	替换轮胎	内需小计	增长率	需求量	增长率
2009 年	1,379	43%	9,653	8,274	17,928	43.43%	14,940	43.44%
2010 年	1,517	10%	10,619	9,253	19,872	10.85%	17,280	15.66%
2011 年	1,653	9%	11,571	10,413	21,984	10.63%	19,986	15.66%

注：数据来源于汽车工业协会。2009年汽车产量为实际数据，2010年、2011年的汽车产量增长率为预测数据，配套轮胎和替换轮胎数据考虑到花纹更新速度加快等因素作相应调整。

如果考虑到国外汽车市场需求以及轮胎模具出口等因素，子午线轮胎模具的市场需求将会进一步加大。

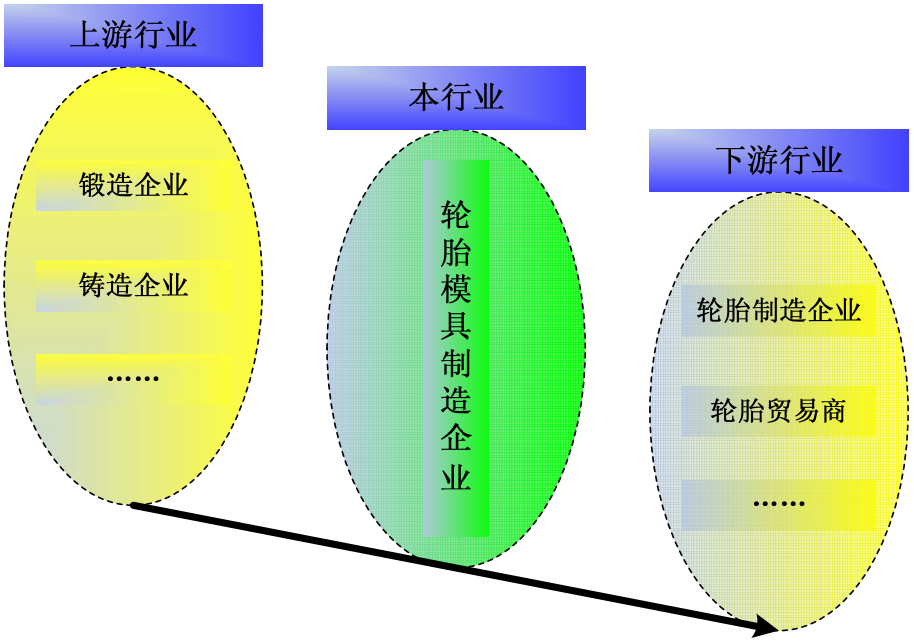
综上所述，世界轮胎制造中心正向以中国为首的亚洲市场转移，我国将成为世界第一大轮胎生产国，产量和出口量居世界前列。在轮胎行业推动下，世界橡胶机械和轮胎模具的重心随之转移，我国将逐步成为全球轮胎模具制造业基地。

（五）上下游行业关联性及影响

公司所处行业与上、下游行业紧密相关，上游行业主要为铸造、锻造行业，主要原材料为钢材、铝材。下游行业主要为轮胎制造业，主要服务于汽车制造业。

[9] 数据来源于汽车工业协会。
[10] 数据来源于中国公安部网站。

轮胎模具行业上下游关系示意图



1、关联的上游行业及其影响

铸锻件是轮胎模具制造的主要原材料。近三年铸锻件成本占轮胎模具生产成本的比例在50%-61%之间，其价格的波动直接影响了轮胎模具单位成本的变化。锻造、铸造业的主要原材料是钢铁和铝材，铸锻产品价格与钢铁、铝材价格变化呈正相关关系。

钢铁行业受国家宏观调控、经济发展周期和市场需求的影响较为明显。报告期内大部分时间，钢材价格呈现持续上涨的趋势。2008年6月以来，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较大幅度调整。目前从需求来看，钢铁需求继续增长，但增速将显著放缓。从供给来看，产能过剩、高产量、高库存将继续。钢铁行业产能过剩短期内仍是困扰钢铁行业的主要问题，因而，2010年预计我国钢铁行业在需求增速放缓、产能过剩条件下，钢材价格将延续2009年震荡走势。

铝材行业同样受市场供需结构和宏观调控的影响。报告期内，受经济波动导致的需求变化、投机等因素的影响，铝材价格波动较大。目前需求方面，未来中国经济的平稳发展使得铝材的消费前景依然乐观。供给方面，前期过热的投资使得目前铝库存高企不下，未来几年铝供应仍能够满足国内下游企业用铝需求的增

长。因此，2010年预计铝材市场供需基本平衡，铝材价格呈小幅波动趋势。

由于锻造、铸造行业普遍按照“原材料价格＋产品加工费”的定价原则来确定产品价格，原材料价格的波动对铸、锻产品价格产生影响，进而对其下游的轮胎模具行业成本控制形成一定压力。

2、关联的下游行业及其影响

轮胎模具作为轮胎生产的重要基础条件之一，其发展与轮胎产业同步，轮胎产业的蓬勃发展有力的促进了轮胎模具工业的发展。

中国经济的持续快速增长和公路运输业的稳定发展，极大地刺激了国内汽车的生产和消费，给轮胎工业提供了良好的发展机遇和广阔的市场空间。2002-2006年我国轮胎行业的平均工业增加值增长率远高于全国GDP的增长，平均增长率高达23.95%[11]，销售收入及利润总额平均增长率也都高于15%，行业规模迅速扩大。目前，我国是世界轮胎产量最大的国家，已成为世界轮胎的制造中心。

在我国轮胎行业良好的发展环境下，国内轮胎企业纷纷拟建、扩建轮胎产能，同时吸引了越来越多的外资轮胎企业选择在我国建立轮胎生产基地。由于子午线轮胎是我国轮胎更新换代的产品，众多轮胎企业纷纷加大子午线轮胎生产线的投资力度。

2001-2006年 我国子午线轮胎项目（已投产）和累计投资额估算情况[12]

项　目	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年	2006年
全钢子午胎(个)	14	17	20	27	31	32
半钢子午胎（个）	28	27	26	24	30	33
合　计	**42**	**44**	**46**	**51**	**61**	**65**
累计投资额（亿元）	252	264	276	306	366	390

我国轮胎行业的快速发展推动了我国轮胎出口的大幅增长，据《中国橡胶市场年鉴（2008）》统计，2007年我国轮胎产量约40%用于出口，轮胎大量出口不仅消化了国内新增产量，也缓解了国内市场的供需矛盾。

2007年，受到国内宏观调控的影响，轮胎行业新建和扩建项目的投资增速虽有所减缓，但总体增量还是保持了较高的水平，产量较2006年增长23%[13]，轮胎工业经济发展周期性影响的转折点还尚未出现。2008年9月以来，随着金融危机向

[11] 数据来源于《中国橡胶市场年鉴.2007》。
[12] 数据来源于《“中国一航”杯 2007 年中国橡胶机械年会暨科技·创新·产业化经验交流会资料汇编》。
[13] 数据来源于北京华经纵横经济信息中心。

实体经济蔓延，我国轮胎产量下滑较大。这主要是由于汽车产量增速下滑导致配套轮胎需求减少、轮胎经销商和制造商压缩库存导致轮胎生产减少以及国际市场对轮胎需求大幅下滑导致轮胎出口增速减缓所致。但随着轮胎经销商和制造商压缩库存阶段的结束，我国政府振兴经济政策和振兴汽车产业计划的逐步实施以及全球性金融危机影响逐渐消除，在国内市场刚性需求支撑下，我国汽车产量和保有量不断增长，其配套和维修轮胎的需求量也不断增加，加之出口的拉动，我国轮胎行业仍保持稳定的增长趋势。

我国轮胎工业的蓬勃发展给轮胎模具业带来了巨大的市场机会。一方面，轮胎总产量的持续增加以及轮胎子午化率的不断提高，带动子午线轮胎产量的大幅度增加，进而为子午线轮胎模具的发展提供了市场空间。另一方面，我国模具加工水平的提升，国内企业在劳动力成本、差异化服务以及模具价格方面的优势更加突出；而且，跨国轮胎企业对我国企业认知水平逐步提高，其轮胎模具采购本地化程度逐步加大，也将对国内轮胎模具需求产生拉动作用。

（六）影响本行业发展的有利和不利因素

1、影响本行业发展的有利因素

（1）产业政策扶持

模具是制造业的重要基础装备，应用范围广泛，有“现代工业之母”之称，其生产的工艺水平及科技含量的高低，已成为衡量一个国家科技与产品制造水平的重要标志，在很大程度上决定着产品的质量、效益、新产品的开发能力，决定着一个国家制造业的国际竞争力。鉴于模具工业的特点和重要性，国家对模具产业的发展极为重视，并采取了多种措施给予大力扶持。

1997年到2005年，国家对全国部分重点专业模具厂实行增值税返还70%的优惠政策，2006年－2008年增值税返还率调整为50%。2005年12月，国家发改委发布的《产业结构调整指导目录(2005年本)》中将“高等级子午线轮胎及配套专用材料、设备生产”列入化工类鼓励发展项目，2007年下发的《产业结构调整指导目录(2007年本)》（征求意见稿）中持续保留；2007年国家发改委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》中，把有关模具技术和产品列入高技术产业化重点领域。在中国模具工业协会制定的《“十五”

模具行业发展规划》，将子午线轮胎活络模具被列为“十五”期间我国模具行业重点发展的13项产品之一。2009年5月12日，国务院发布了《装备制造业调整和振兴规划》（国发[2009]11号），规定在对铸件、锻件、模具、数控机床产品增值税实行先征后返的政策到期后，研究制定新的税收扶持政策，调整政策适用范围，引导发展高技术、高附加值产品。

（2）汽车工业、公路建设和运输业快速发展对轮胎模具的推动作用

我国汽车工业经历了2002年和2003年连续两年“井喷式”发展之后，保持了良好的发展势头，2007年我国汽车产量和民用汽车保有量均创历史新高。但全国汽车保有量仅占世界汽车保有总量的6.7%，全球平均每千人拥有汽车120辆，而我国尚不足44辆[14]，很多家庭还没有第一辆汽车，我国汽车消费仍具很大潜力。

受金融危机影响，2008年我国经济增长放缓，汽车行业增速大幅降低。为振兴汽车行业，2009年1月14日国务院出台汽车产业振兴规划。规划指出：实施积极的消费政策，稳定和扩大汽车消费需求，以结构调整为主线，推进企业联合重组，以新能源汽车为突破口，加强自主创新，形成新的竞争优势。汽车产业振兴规划既着眼于短期的消费提振，又明确了行业中长期发展的诸多不确定和制约因素的问题。而汽车产业调整振兴规划中“对1.6升及以下排量乘用车减按5%征收车辆购置税”以及“国家安排50亿元，对农民报废三轮汽车和低速货车换购轻型载货车以及购买1.3升以下排量的微型车，给予一次性财政补贴。增加老旧汽车报废更新补贴资金，并清理取消限购汽车的不合理规定”等措施极大刺激了汽车销量。汽车消费市场表现活跃，2009年，我国汽车产销量分别为1,379.10万辆和1,364.48万辆[15]，同比增长43.43%和41.86%。汽车产业呈现良性持续发展态势。

2009年，我国高速公路和其他公路如一、二级路、农村公路等通车里程分别新增4,719公里、9.3万公里，继续保持高速发展态势。截至2009年年底，高速公路通车总里程达6.5万公里，居世界第二位。根据《国家高速公路发展规划》，至2020年我国高速公路通车总里程将达10万公里，全国公路总里程将达到260万至300万公里[16]。

[14] 数据来源于中国海关统计数字。
[15] 数据来源于汽车工业协会。
[16] 数据来源于中国新华网、中国公路网统计数字。

随着我国公路建设,特别是高速公路里程的增加,公路运输逐渐成为长途客、货运输的重要力量,而公路运输是轮胎最大的消费产业,轮胎尤其是载重胎的损耗非常大。因此,公路运输业的发展对载重胎的原配和替换市场提升作用相当大,进而带动了相关载重胎模具的大量需求。同时,公路运输业的发展和汽车行驶速度的不断提高,对轮胎产品的更新速度、外观结构、产品性能都提出了更高的要求,进而促进了相关轮胎具行业的技术升级、产品更新的速度。

(3)轮胎行业产业转移,带来巨大发展机遇

从轮胎行业未来发展来看,国际轮胎产业逐步向包括中国在内的发展中国家转移,我国正在成为世界轮胎产业的主要生产基地。据中国橡胶工业协会统计,包括世界轮胎三大巨头(米其林、普利司通和固特异)在内的世界前十二强轮胎企业中,已有11家企业22个工厂投资并落户中国。

外资轮胎企业进入中国市场主要采取合资或收购中型轮胎企业的方式,这类外资轮胎企业的技术、市场和供销渠道主要是原企业承继下来的,其生产或扩建所需要的轮胎模具也来自国内模具厂。随着我国模具加工技术水平的提升和模具采购本地化程度的提高,国外著名品牌轮胎企业在我国本土采购轮胎模具将进一步扩大。

(4)汽车、轮胎行业竞争加剧对轮胎模具的扩容作用

轮胎模具需求量不仅随着轮胎生产规模的扩大而保持增长趋势,还受到汽车轮胎品种、规格的更新换代速度影响。以子午线轮胎模具为例,一套子午线轮胎模具的理论设计生产能力约为1.3-2万条子午线轮胎,但由于车型、轮胎花纹时尚与功能需求、路面条件、季节环境、规格、市场等的变化,产品更新速度越来越快。在实际生产中,轮胎企业为增加市场竞争力,不断推出新的轮胎品种,许多轮胎模具未达到使用寿命可能就被提前更换。随着轮胎企业的竞争激烈程度的提高和轮胎升级换代速度的加快,轮胎模具的市场容量也持续增长。

同时,汽车行业的激烈竞争使得汽车新产品的更新周期由原来的5年左右缩短到2年左右,汽车产品生命周期的缩短也使得轮胎的花纹更新日趋频繁,使得轮胎模具在自然使用寿命到来之前就被更换,也拉动了对轮胎模具的需求。

(5)产品替代和技术升级,保证行业持续发展

轮胎模具是轮胎工业批量生产的成型装备，使用轮胎模具生产的制件所表现出来的高精度、高复杂性、高一致性、高生产率，只有采用精密装备才能满足其技术要求，是其他加工制造方法所不能比拟的。具有高精密度、高复杂程度的轮胎模具与下游轮胎工业紧密相关，轮胎模具不存在被替代的现象，仅存在轮胎模具产品的技术升级可能性。

2、影响本行业发展的不利因素

（1）企业技术创新能力差，高档产品生产能力不足

由于我国轮胎模具行业起步较晚，经过二十多年的发展，技术水平虽有大幅提高，部分加工技术和产品接近或达到国际先进水平，可以替代进口产品。但总体而言，较国外专业轮胎模具制造商，特别是欧美国家的专业轮胎模具企业相比，在制造精度、表面粗糙度、加工复杂程度和使用寿命等方面还存在一定差距，国内高档产品，特别是高档乘用胎子午线轮胎活络模具生产能力不足。

（2）原材料材质缺陷

轮胎模具的主要原材料是铸锻件等毛坯。国产钢材、铝材的品质和加工工艺水平与国际先进水平尚有差距，原材料材质的缺陷是造成国产轮胎模具与进口轮胎模具质量差距的原因之一。

（3）对轮胎行业的依赖

轮胎模具是轮胎制造工艺中对轮胎进行定型硫化的主要设备，客户主要是轮胎制造企业，需求量受轮胎产品结构调整和轮胎工业发展的影响。汽车工业、公路事业的迅速发展，带动了轮胎产业的稳定发展。但是轮胎产业存在周期性，如果轮胎行业不景气，就可能影响轮胎模具行业内公司的盈利能力。

（七）进入本行业的主要壁垒

中高档子午线轮胎模具具有技术含量高、制造工艺复杂、针对性强等特点，对生产企业的资本、技术和劳动力要求较高；另一方面，轮胎模具企业与轮胎制造企业之间业务合作相对特殊。两方面因素决定中高端轮胎模具市场门槛较高，进入难度较大。

1、技术、人才壁垒——工艺复杂，技术要求精

汽车轮胎模具行业为汽车轮胎制造商提供个性化的产品和服务，生产工艺复杂，加工精度要求高，差异化需求显著，每一套模具属单件生产，从设计到制造都是新产品的研制过程，需要一整套技术处理方法和丰富的实际加工、装配经验。因此，轮胎模具企业不仅需要大量的技术研发人员、电脑编程人员、工艺技术人员，对熟练技术工人的要求也相当高，通常一名熟练技术工人的培养需要3年以上的时间才能趋于成熟，并真正产生效益。更为重要的是，在轮胎模具制造过程中技术人员摸索出的一些工艺技巧往往成为决定产品竞争力的重要因素之一。

2、市场、客户壁垒——客户对品牌和诚信的要求严格

轮胎模具不是最终消费产品，其客户都是专业化的轮胎企业，不可能通过广告等手段短期内建立市场品牌，轮胎企业对产品质量的认同只能建立在长期考察和业务合作的基础上。轮胎企业为了保证轮胎模具的“高精密度、高一致性”，维护其商业机密，防止他人仿造，通常一旦选定了轮胎模具生产商，就不会轻易改变，业务合作具有相对稳定性和长期性。对于行业的新进入者而言，现代化的厂房、先进机器设备以及相关配套设施可以短期内购买、筹建完成，但这种基于长期合作而形成的客户忠诚度和品牌效应是其进入本行业的最大障碍。

3、资金壁垒——初始投资和后续技术研发对资金要求高

制造子午线轮胎模具需要配备高精尖的数控加工设备和高速加工设备，需相关人员掌握数字化设计、数字化编程、数字化传输等一系列数控技术，并且要有与之匹配的现代化厂房、电脑中心等配套设施；而且，随着轮胎行业发展，轮胎品种、规格不断更新，轮胎模具的制造工艺、花纹结构也在不断的升级换代。因此，进入子午线轮胎模具行业的初始投入和后续的技术开发费用高。

三、公司面临的主要竞争状况及市场份额变化

（一）竞争环境分析

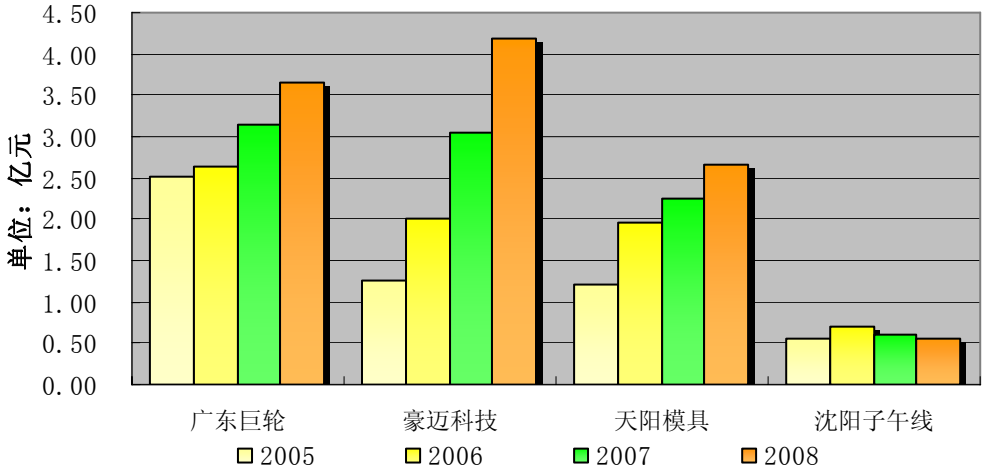
1、公司的市场地位

本公司1995年成立时主营业务以生产轮胎模具的专用加工设备为主。在轮胎模具专用加工设备的研究开发中对轮胎模具的结构原理和技术特性进行了全面的探索和领会，并掌握、积累了丰富的轮胎模具加工经验。公司于2001年底根据轮胎模具市场需求的商机变化，果断介入轮胎模具产品的生产、开发领域。由于

公司在生产轮胎模具专用加工设备方制造和使用方面积累了丰富经验，公司无论从技术、研发和加工设备等方面都有厚实的沉淀，通过认真研究轮胎模具产品结构，领会和掌握了其技术核心点；并通过不断开发更实用、更高效的加工设备，为保证轮胎模具产品的精度和品质提供强有力的支持。

经过近8年的技术研发、市场砺炼，公司从提供生产轮胎模具的专用加工设备的厂商发展成为国内发展速度快、技术水平领先、产品质量高、在国内外颇具品牌知名度的中高档轮胎模具生产企业。

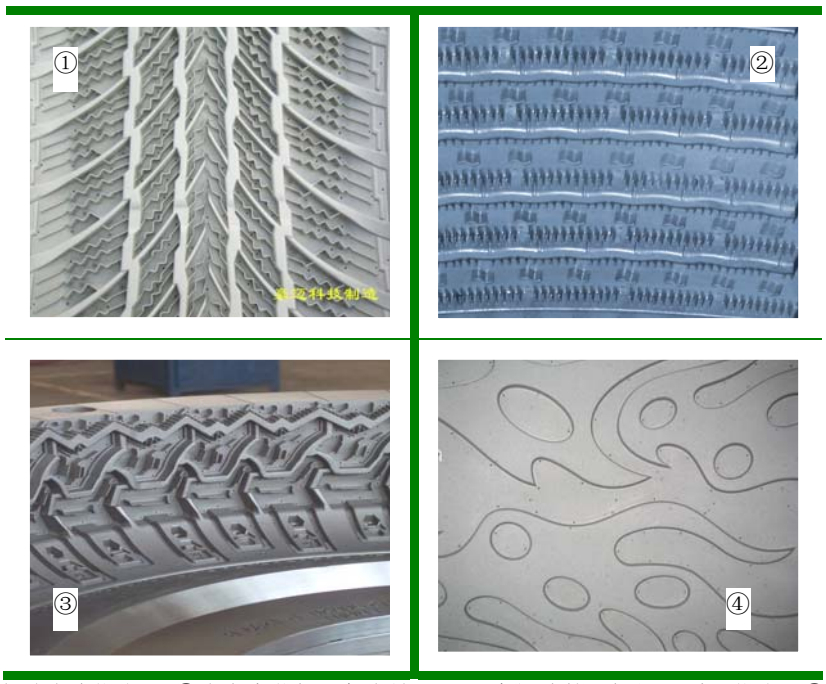
2005年-2008年 主要轮胎模具企业销售收入情况



注：数据来源于广东巨轮模具股份有限公司 2005－2008 年度报告、企业网站和中国模具工业协会经营管理委员会汇编的 2005－2008 年度《全国模具专业厂基本情况》。

（1）产出规模大，产品种类全

2009 年度公司轮胎模具生产能力达到 3,700 套。公司凭借强大的技术研发实力用较短的时间就实现了市场份额的快速提升，营业收入和利润水平呈现快速增长。公司可以根据客户在轮胎规格型号、扁平比及花纹变化等方面的个性化需求进行定制生产，花纹种类从普通花纹到雪地胎花纹、蜈蚣腿花纹、怪异花纹、概念花纹等复杂花纹（如下图），产品应用领域从乘用胎模具、载重胎模具覆盖到工程胎模具、巨型胎模具，是行业内产品种类齐全、规模最大的专业轮胎模具制造商。



注：①为雪地胎花纹， ②为电火花加工保留达 9,100 个钢片的“蜈蚣腿型“花纹，③怪异花纹，④概念花纹

（2）技术水平领先

凭借自身强大的技术研发和创新能力，公司创造了多项在国内同行业中领先的技术。其中，专用于轮胎模具花纹加工的电火花成型技术、轮胎模具专用刻字技术、复杂雪地轮胎模具花纹的加工技术及巨型胎模具加工技术等多项核心技术达到国际领先水平。公司拥有强大的技术研发队伍，是国内电火花加工技术最先进的轮胎模具生产企业。

（3）综合实力强，细分市场地位高

公司凭借强大的技术研发实力用较短的时间就实现了市场份额的快速提升，营业收入和利润水平快速增长。

（4）公司品牌知名度高

公司相继获得了“山东省专利明星企业”、“山东省高新技术企业”、“山东省优秀民营科技企业”等荣誉称号，2007 年被中国模具工业协会授予“中国子午线轮胎模具重点骨干企业”称号，2008 年被评为国家高新技术企业，公司在轮胎模具领域的知名度和美誉度得到客户的广泛认可。

（5）产品结构档次优良

公司产品主要定位于中、高端市场，主要体现：

第一，在产品质量方面，公司产品质量稳定、精密度高，花纹结构复杂，部分产品性能达到甚至超过国际知名模具企业的产品性能，公司完全有能力满足客户个性化、多样化的需求。

第二，在产品价格方面，由于模具产品极具个性化，下游客户注重产品的质量、技术水平、合同履约度以及业务合作稳定性。本公司凭借高品质的产品、强大的技术支撑、良好的履约记录以及到位的售后服务，赢得了国内外客户的高度信赖，拥有稳定的客户群，因而公司在产品定价方面具有较强的话语权，同类产品价格较同行业内其它企业高。

第三，在客户群方面，公司客户涵盖了包括国内十大品牌轮胎制造商在内的大中型轮胎企业。如佳通、固铂成山、双钱、三角轮胎、杭州中策、河南风神、青岛双星、玲珑轮胎等高端优质客户，如下图：

目前，公司已陆续进入多家跨国轮胎巨头的全球采购系统（如下图），相继赢得了普利司通、米其林、固特异、德国大陆、美国固铂、倍耐力等世界轮胎巨头在内的供应商的质量认可，客户遍布亚洲、欧洲和美洲等地区，出口量呈逐年快速增长的趋势。

2、竞争对手情况

轮胎模具行业是一个行业集中度较高的行业。国际上，除附属于轮胎制造商的几家模具企业外，专业轮胎模具制造企业并不多，主要集中在意大利、美国、德国等欧美国家；国内轮胎模具市场份额主要集中在本公司、巨轮股份等五家企业。国内外主要竞争对手情况见下表：

	企业名称	主要产品
国内企业	本公司	钢质、铝质载重胎模具、乘用胎模具、工程胎及巨型胎模具等
	巨轮股份	铸铝乘用胎模具，钢质载重胎、工程胎模具等
	天阳模具	钢质载重胎模具、铸铝乘用胎模具、钢质工程胎模具等
	山东万通	铸铝乘用胎，钢质载重胎等
	沈阳子午线	铸铝乘用胎，钢质载重胎等
国外企业	美国 Quality 公司	乘用胎、载重胎、工程胎模具，材质主要为精铸铝
	德国 AZ 公司	乘用胎、载重胎模具，材质主要为精铸铝
	德国赫伯特（HEBERT）公司	乘用胎、载重胎、工程胎模具，材质主要为精铸铝；轮胎硫化机
	韩国世和模具公司	乘用胎模具，材质主要为精铸铝

国际专业轮胎模具企业凭借成熟技术和丰富经验，占据着国际高端产品市场，是公司进入国际市场的竞争对手。虽然公司在国外市场开拓方面取得了较大

的进展，但产品主要销售市场还是集中在国内，因此，国内轮胎模具企业是公司在部分细分市场的主要竞争对手。

巨轮股份，位于广东省揭东经济开发试验区，是国内规模较大的轮胎模具制造企业。技术主要采用精密铸造技术和数控雕刻技术，该公司产品质量和加工精度较好，客户集中在中高端，在乘用胎模具领域具有独特优势，销售区域主要在华东、华南、西南地区。该公司于2004年在深交所挂牌上市，上市后购进较多加工中心和轮胎模具加工设备，技术装备能力和生产规模大幅提升，2008年销售收入36,640万元，具备年产2,600[17]套模具的生产能力。2009销售收入40,759.78万元。

天阳模具，位于广东揭阳市，是一家约有二十多年轮胎模具制造经验的中外合资企业。公司利用部分自制专用加工设备生产子午线轮胎模具，技术是台湾电火花技术，较为成熟，产品质量稳定，精度高，产量较低，主要面向国内的外资、合资轮胎企业等中高端客户。2008年销售收入26,668万元，具备年产2,000套模具的生产能力。

山东万通，位于山东广饶经济开发区，产品以铝质乘用胎、钢质载重胎模具为主。估计2008年销售收入12,100万元，具备年产1,000套模具的生产能力。

沈阳子午线，前身为沈阳模具厂，始建于1956年，主要生产子午线轮胎活络模具和子午线轮胎成型机头。2008年销售收入5,559万元,具备年产800套模具的生产能力。

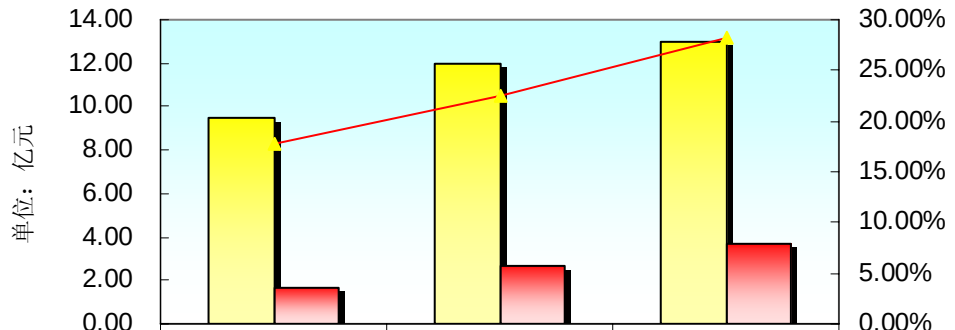
由于公司产品质量高、性能稳定，产品定位于中、高端市场，并且有强大的技术支撑，相比国内其他企业部分同类产品价格高约 2%-5%。而相比外资轮胎模具企业，公司的劳动力成本优势和专用设备优势突出，设计和制造成本较低，同类、同质量的产品成本较国外低 30%-40%，具有较高的国际市场竞争力。

3、公司市场份额的变动分析

（1）公司市场份额变化

公司自 2005 年以来，收入持续增长，净利润水平连年翻番，子午线轮胎模具的产销规模均实现跨越式提升,产品市场占有率保持逐年上升的趋势,如下图:

[17] 平安证券巨轮股份调研报告

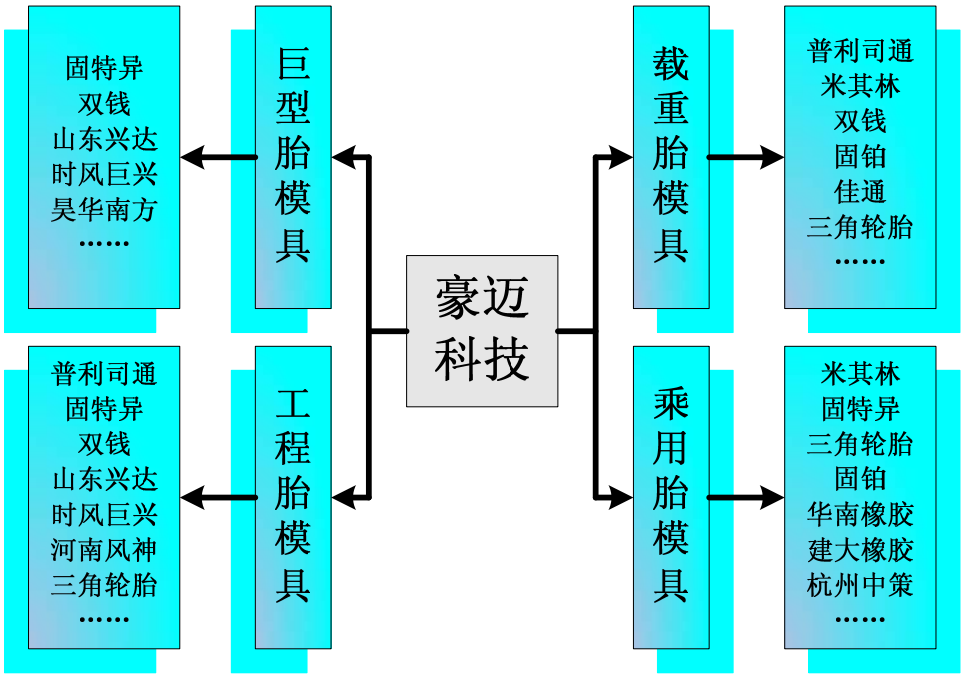


	2006年	2007年	2008年
全国	9.50	12.00	13.00
公司	1.69	2.71	3.66
占有率	17.79%	22.58%	28.17%

注：1、全国收入数据来源：2006年系来自平安证券研究报告《轮胎及相关行业进入黄金发展期》中的统计数据；2007年引自《中国模具信息》2009年1期，并根据2006年轮胎模具销售收入基数和《2007年我国橡胶行业经济运行简述》（中国化工信息网）记载的当年行业收入增速测算验证；2008年系根据2007年轮胎模具销售收入基数和《2008年轮胎模具行业运行情况及2009年展望》（中国化工信息网）记载的当年行业增速测算确定。

2、市场占有率=公司年度模具销售收入/同期市场总销售收入

目前，本公司在乘用胎模具、载重胎模具、工程胎模具和巨型胎模具等细分市场的主要客户如下图：



（2）变动趋势分析

①乘用胎、载重胎模具技术较为成熟，受轮胎行业的需求拉动，该领域的未来市场容量将进一步扩大，但行业内具备乘用、载重胎模具加工能力的企业较多，

市场竞争相对激烈，未来该市场将是技术、研发能力和品牌的竞争。本公司技术水平领先，研发队伍强大，品牌知名度高，尤其是在模具花纹的电火花加工方面，其规模化、专业化和先进性程度决定了在乘用胎和载重胎市场有着良好的前景。

在电加工工艺未进入轮胎模具行业之前，乘用、载重轮胎模具的花纹都是用铝合金精铸工艺生产而成，随着电加工工艺技术的不断提高，锻钢和锻铝材质的子午线轮胎模具的市场比重逐步提高。本公司利用电加工工艺生产的锻钢和锻铝模具以其良好的性能得到国内十大品牌轮胎公司的青睐，并且进入国际市场，固特异、普利司通、倍耐力在内的世界级轮胎巨头纷纷同公司建立业务往来。另一方面，未来乘用胎、载重胎市场扩容速度较快，配套和替换轮胎市场潜力巨大。综合两方面因素，本公司在乘用胎和载重胎模具领域仍有相当大的发展空间。

②由于全球基础建设的投入加大，导致大、中型全钢工程子午胎出现“井喷”现象，为配套的工程胎模具提供了市场机遇。2005年公司根据市场需求变化，抢占先机，利用自身轮胎模具机械装备的制造优势，先于竞争对手研制出子午线工程胎模具专用CNC电火花机床、CNC铣花机等设备，使公司的工程胎模具迅速形成了批量生产能力。2006年公司又抓住巨型胎模具的商机，迅速组织研发团队，研制相应的专用数控加工设备并在国内机械加工设备紧缺的情况下，购进大型数控设备，成为国内极少数有能力加工巨型胎模具的企业，进而奠定了公司在工程胎模具和巨型胎模具市场的领先地位。

（3）世界金融危机对公司持续盈利能力的影响

尽管2008年下半年以来行业经营环境的波动对公司2009年上半年的订单情况和盈利情况造成了一定的不利影响，但随着各国经济刺激计划的见效、世界经济整体情况的好转和公司国内外客户销售市场的成功开拓，2009 年公司凭借优势竞争地位，国内销售和国外销售都较上年呈现一定的增长。特别是固特异、米其林、普利斯通等国外优质客户因对公司产品的品质可靠性、技术先进性等方面的认可而逐渐加大对公司的采购，使得公司外销收入呈现较大幅度增长，具体表现如下：

①短期公司订单出现一定波动，但未影响2008年、2009年增长态势

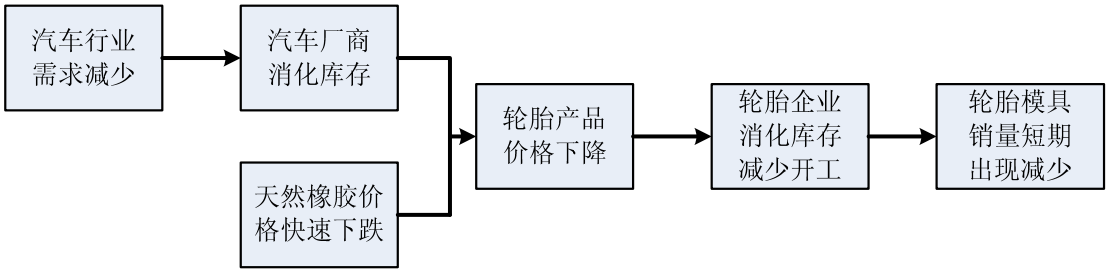
2008年9月以来，受宏观经济和下游市场的影响，轮胎制造商和汽车制造商

由于压缩库存、减产等原因，对轮胎模具的采购量下降。2008年第4季度公司月均国内定单1,550万元（不含税），较前三季度月均国内订单2,437万元（不含税）同比下降36.41%。但2008年前三季度，公司充分利用轮胎模具需求增长的市场机遇，获取了较多的订单，2007年底未履行完的订单和2008年前三季度获得的订单与公司当年的产能基本匹配。故全年满负荷生产的产能基本消化了前期订单的需求，使公司2008年销售收入和利润仍较2007年呈现较大幅度增长。

受金融危机影响，2009年上半年月均订单为2,182.32万元，较2008年同期下降约20.37%。但公司抓住国内下游客户“去库存化”结束和国内汽车市场的持续升温带来需求回暖的有利时机，凭借在行业中的明显优势地位，采取强有力的营销措施，公司接单金额逐渐恢复到正常年份月均水平。2009年下半年，公司月均国内订单达到3,564.10万元，较2008年下半年增长110.99%。在经营环境相对不利的2009年，公司依然实现销售收入、净利润分别比同期增长7.94%、10.38%。

②行业的短期波动并未改变国内轮胎模具行业的长期发展趋势

2008 年下半年以来轮胎模具行业短期波动一方面是受到下游汽车行业需求疲软的影响，另一方面（甚至可以说更重要的）是由于轮胎企业在原料价格大幅下跌和产品需求短期减少造成的。具体影响关系如下图所示：



但是随着天然橡胶价格的低位企稳，轮胎生产企业去库存化过程逐渐结束，国内新车产销增速仍然保持强劲增长，汽车保有量仍然保持稳步的提高，并且轮胎出口量不断增长，都在未来较长期限内确保了国内轮胎生产的较高增长速度，轮胎模具行业长期发展的市场环境并未发生根本性的改变。

③公司近年来快速发展取得的竞争优势地位确保公司的抗风险能力

一方面，由于轮胎模具所具有的个性化、特殊化的产品特点，公司一直以来均严格采取按订单生产的经营模式，根据订单进行原材料采购、生产和销售，订

单签订后即可基本锁定销售利润；另一方面，公司凭借优异的产品质量、可靠的工期、良好的服务，与轮胎制造企业之间形成了长期的业务合作关系而非单纯的、一次性买卖关系，在获得客户认可同时提高客户对公司产品的依赖感和忠诚度。因此，市场的任何不利变化对双方合作基础稳定性的影响相比其他公司要小的多，订单相对稳定。在2008年国内轮胎模具增长趋缓的情况下，公司得益于自身优势，市场占有率不断提高，实现了内销销售收入的高速增长。2008年内销收入达到34,287.78万元，同比2007年增长28.51%。2009年公司克服了自2008年四季度至2009年一季度订单下滑的不利影响，凭借在行业中的明显竞争优势，实现内销收入34,700.45万元，同比2008年增长1.20%，减轻了金融危机对公司内销市场的不利影响。

④经历长期酝酿和准备，出口销售已成为公司业务新的可靠增长点

经过长达数年的前期接触、技术准备、供应商认证等准备工作，公司同国外客户已基本完成了试制和小批量供货的考验期，已进入批量供货阶段。目前，公司已经成功面向固特异、普利司通和米其林等国际轮胎业巨头供应模具，并在质量、工期、服务、价格等方面获得国际客户的高度认可，并在固特异全球轮胎模具供应商中综合排名第一，成为固特异全球最大的轮胎模具外部供应商。国外轮胎制造商出于降低生产成本考虑，不断减少昂贵的本土轮胎模具采购额，而加大对包括中国在内的亚洲地区采购量。公司出口订单持续增加。

2008年第四季度出口月均定单额达690万元，占当月总订单额的30.82%，而同比2007年第四季度出口月均订单额220万元增长213.19%。2008年外销收入实现6,063万元，占轮胎模具销售收入的比重由2007年的9.53%提高到16.56%。2009年国外订单额11,275万元，同比2008年增长57.12%。2009年外销收入实现9,265.90万元，占轮胎模具销售收入的比重由2008年的16.56%提高到22.47%。

公司抓住轮胎模具全球市场区域结构调整而积极开拓出口市场，将有效的分散市场风险，获取新增客户和订单，实现整体业务量的稳步增长。与国际知名轮胎企业的合作一方面可提高公司的综合竞争力，增强品牌效应，另一方面对国内市场开拓也将产生积极的示范效应，促进国内客户的拓展和维护。

（二）本公司的竞争优势及劣势

目前，世界经济呈现一体化的大趋势，全球采购成为必然，各国轮胎制造商纷纷通过世界范围内的采购获取性价比好的模具产品。随着世界轮胎制造业向中国转移的步伐加快，国际轮胎巨头纷纷在中国投资设厂，尝试在国内采购轮胎模具。在双重需求的拉动下，我国轮胎模具行业未来将保持良好的发展势头。目前，国内能满足固特异、米其林和普利司通等顶尖品牌轮胎厂商采购要求的模具企业非常少，作为国内轮胎模具制造业的龙头企业，本公司制造装备和技术水平已经达到国际先进水平，在产品质量、技术研发、工期保证以及客户认同度等方面保持较强的竞争力。

1、竞争优势

（1）规模、品种优势

经过近八年的跨越式发展，公司可以根据客户在轮胎规格型号、扁平比及花纹变化等方面的个性化需求进行定制生产，产品尺寸从轮辋直径R9到轮辋直径R63,花纹种类从普通花纹到雪地胎花纹、蜈蚣腿花纹、怪异花纹、概念花纹等复杂花纹，材质涵盖锻钢、铸钢和锻铝，产品应用领域覆盖乘用胎模具、载重胎模具、工程胎模具、巨型胎模具，规格型号达千余种，成为国内最具实力、品种齐全的专业轮胎模具企业。2009年公司年产3,918套轮胎模具，其中，工程胎模具96套、巨型胎模具37套、乘用胎和载重胎模具3,785套。

（2）技术优势

本公司是国内技术领先的子午线轮胎活络模具制造企业，先后被认定为“山东省高新技术企业”、“山东省科技型中小企业”、“山东省优秀民营科技企业”、“中国子午线轮胎模具重点骨干企业”、“山东省机械工业快速成长型企业”、2008年第一批“高新技术企业”、2009年“科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业”。本公司创造了多项在国内同行业中领先的技术。其中，专用于轮胎模具花纹加工的电火花成型技术、轮胎模具专用刻字技术、复杂雪地轮胎模具花纹的加工技术及巨型胎模具加工技术等多项核心技术达到国际领先水平。公司研制的“数控轮胎模具加工专用电火花成型机床DK1500”获科技部、商务部、质检总局和环保部联合授予的“国家重点新产品”证书，由其加工的轮胎模具花纹部分在精度、美观度等方面达到国际先进水平，是世界上最适合批量生产钢质

复杂花纹雪地轮胎模具的设备。公司是目前世界上唯一大批量使用电火花加工工艺生产雪地胎模具的厂家;公司是国内最早研制生产巨型工程胎活络模具的企业之一，也是全球规模最大的子午线巨型胎模具生产企业。

目前，公司拥有多项轮胎模具加工专用数控设备和轮胎模具产品以及其他相关技术的知识产权，其中已获授权专利28项（发明专利3项，实用新型专利23项，外观设计专利2项），已获受理但尚未授权的实用新型专利1项。公司先后被山东省知识产权局和国家知识产权局认定为“山东省专利明星企业”、“山东省第一批知识产权试点企业”和“第四批全国企事业知识产权试点单位”。2007年8月，本公司作为主要参与单位起草的《轮胎外胎模具》行业标准上报国家标准化管理委员会备案，2009年7月1日，该行业标准（HG/T 3227.1-2009和HG/T 3227.2-2009）正式实施。

（3）设备、产品研发优势

公司拥有强大的技术研发队伍，拥有专职技术研发人员148人，公司技术研发中心于2005年12月被山东省经贸委认定为“省级企业技术中心”。凭借自身强大的技术研发和创新能力，公司于1996年12月成功研制出国内第一台轮胎模具专用电火花机床，该机床不但填补了国内空白，也改变了国内轮胎模具手工加工的历史，引领国内轮胎模具行业从手工作业进入了自动化、数控化时代。公司通过不断提高电花火机床的精度、自动化程度以及脉冲电源的技术改造，提高电花火粗加工和细加工的效率，使电火花加工工艺在轮胎模具加工领域始终保持国际领先水平。

公司充分发挥轮胎模具专用机械设备的研发制造优势，根据模具制造程序分解研制成不同的专机设备，相继研发制造了轮胎模具CNC刻字设备、精密分度装置、CNC电极铣床、CNC刻字机、CNC电火花机床及相关软件，随后又研发了四轴CNC刻字机、工程胎CNC刻字机、巨胎CNC刻字机和工程胎、巨胎电火花机床等，并申请了多项专利；自主研发、并与北京航空航天大学合作研发了轮胎模具专用三维设计软件。

公司利用自身研制的专用加工设备和模具加工的丰富经验，结合市场需求陆续开发了下开放式子午线工程胎模具、复杂花纹雪地胎模具、巨胎硫化机等新产

品。强大的研发能力为公司持续完善产品结构、提高产品竞争力、扩大市场份额、增强品牌影响力、提高抵御市场风险能力提供了坚实的保证。

（4）质量、品牌优势

公司利用核心技术——电火花技术加工的轮胎模具产品，其性能稳定性、精度保持性、花纹结构复杂性等指标达到了国际先进水平，不但填补了国内产品市场的空白，成为同类进口轮胎模具的替代品，而且获得了国际轮胎知名厂商的质量认可和好评。产品质量通过了ISO9001-2000国际质量管理体系认证，采用本公司活络模具硫化出的子午线轮胎产品质量符合美国DOT和欧洲ECE标准等。

公司先后通过双钱、三角轮胎、佳通、玲珑轮胎等国内知名品牌轮胎厂商及全球前四名著名轮胎制造商法国米其林、日本普利司通、美国固特异和德国大陆等国外著名轮胎企业的供应商质量管理体系认证，常年批量为其提供高品质子午线轮胎模具。其中，公司是国内首家获得日本普利司通授予的“亚洲地区模具合格供应商证书”的企业；2009年，公司在美国固特异的全球模具供应商系统中在质量、工期、服务、价格等方面的综合排名第一，成为固特异全球最大的轮胎模具外部供应商。公司生产的“HM豪迈”牌系列产品获得“山东省名牌产品”荣誉称号。

（5）成本控制优势

公司通过提高固定资产周转率、加强生产、采购环节控制，使得公司产品的单位成本同比规模相近企业较低，体现了较强的成本控制能力，也是公司产品毛利率高于同行业的重要原因。

与规模相近企业相比，公司根据生产需要购置高、精、尖的设备的同时，依靠自主研发能力，不断研制成本低、技术先进的专用设备，公司的固定资产总额仅为其他企业的1/3，固定资产周转率高，仅固定资产折旧的分摊降低就可大大摊薄模具产品的单位成本；另外公司通过设备升级、工艺改进、加强管理等方式加强生产和采购等环节控制，提高加工精度不断降低“单边余量”，同时在采购铸锻件时制定最小“单边余量”来控制采购成本，使得单位产品耗用原材料比例不断降低；公司在供应商体系中引入合作和竞争的机制，凭借每年巨大的需求量和与日俱增的市场影响力，可以获得比市场价格低约3%-4%的平均采购价格。随着募投项目的实施，规模效应的进一步释放将使公司的成本控制优势更加显著。

（6）工期履约保证和服务优势

公司在计算机辅助设计、自动化控制、加工装备等方面在国内同行业中处于前列，公司所接的每个订单严格按照工期要求完成，工期履约保证率得到客户的高度评价。公司乘用胎模具、载重胎模具生产周期最短28天，通常2-3个月，工程胎模具及巨型胎模具平均在4-6个月，加工效率行业领先。在市场服务方面，公司致力于为客户提供优质产品的同时，不断加强售前、售中和售后服务工作，成立了以山东、上海、重庆为中心的三大服务中心，针对各区域内的周边客户需要，对客户反馈信息及时处理，以提供专业的贴身服务。公司对客户的需求在24小时内做出反应，是国内售后服务质量最好的公司之一。

（7）公司治理与企业战略优势

合理的股权结构和和谐的企业文化，是企业专注于轮胎模具行业发展并迅速发展壮大的内在原因。本公司自然人股东大部分在本公司或本公司全资子公司任职，大部分中高层骨干持有公司股份。合理的股权安排有效地激励公司中高层员工的工作热情。团队和谐稳健，相互认同感高，沟通成本低。

另外，本公司一直倡导“以人为本，合伙合作”的企业文化，努力把公司打造成实现个人价值的平台。在提升产品品质的同时，也关注着员工价值的实现。公司员工对企业认同度高，凝聚力强。

2.竞争劣势

（1）产品供应链的劣势

目前，许多轮胎企业由于本身硫化工艺的要求和习惯性特点，在其采购中对铸铝模具的需求仍然很大。公司具备生产铸铝模具的技术能力，但是考虑到传统铸铝合金模具在精度、强度、使用寿命等方面的不足以及材质上的差异，难以发挥电火花加工工艺的优势，结合公司未来的发展方向，故在铸铝模具的开发和生产方面没有投入太多的精力，无法满足部分客户对精铸铝的需求，在一定程度上影响了公司未来的发展。本公司希望借助此次募集资金投资项目，依托公司强大的技术支持和规模优势，高起点、高质量、高水平切入精铸铝轮胎模具领域，进一步拓展公司产品品种，更好地满足客户的多样化需求。

（2）产能“瓶颈”劣势

随着轮胎花纹向越来越复杂的方向发展，传统工艺生产的轮胎模具越来越难满足轮胎企业的要求，本公司的电加工工艺优势愈加明显，订单数量大幅增加，远远超过公司的产能负荷。为平衡客户需求和保证已签订单产品的加工质量和履约工期，2007年下半年至2008年上半年间，公司被迫放弃近8,000万的模具订单和投标意向；2009年下半年，公司被迫放弃约3,000万元的模具订单。随着国际市场的逐渐开拓和扩大，产能“瓶颈”将成为制约公司进一步发展的重要因素之一。公司希望通过此次募集资金项目突破产能“瓶颈”，扩大生产能力，进一步提高市场份额。

四、公司出口业务及进口国贸易政策对出口业务的影响

2004年以来，公司积极开拓海外市场，主要出口美洲、亚洲、欧洲地区。随着世界轮胎制造商全球采购数量的增加、国内模具制造水平提高以及国外市场对公司产品的逐步认同，公司出口销售收入逐年增加。近三年，公司产品对外出口金额分别为2,578.94万元、6,063.32万元及9,265.90万元，占当期营业收入的比重分别为8.49%、14.46%及20.47%。目前，公司已顺利通过包括日本普利司通、美国固特异、法国米其林、德国大陆、意大利倍耐力、美国固铂等国外著名轮胎企业的供应商质量管理体系认证，并开始小批量或批量供货。随着公司产能进一步提升、产品结构和品种进一步完善、公司海外业务战略目标的逐步实施，公司将逐步打入跨国轮胎供应商的国际供应链，成为其完整供应商，出口销售收入将持续增长。

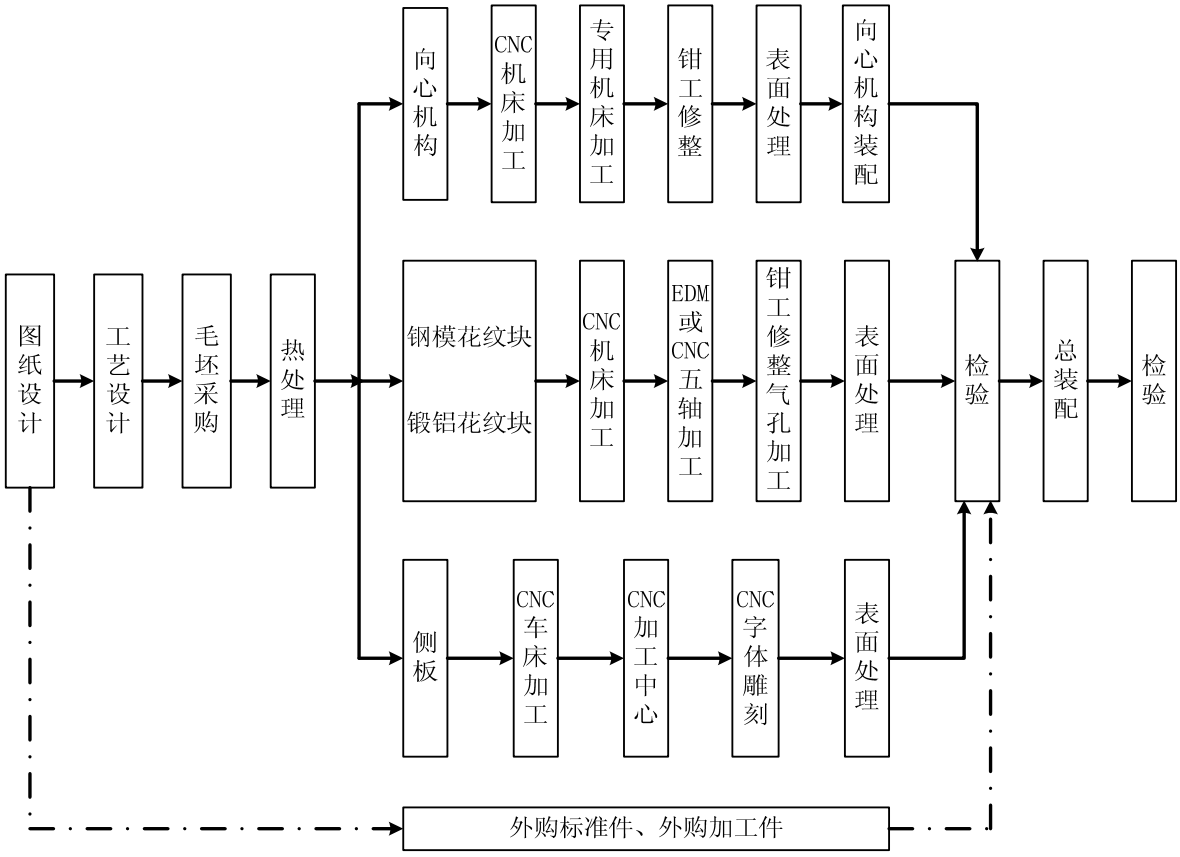
目前，公司产品主要进口国尚无明确的贸易政策对公司出口业务造成影响。

五、公司主营业务情况

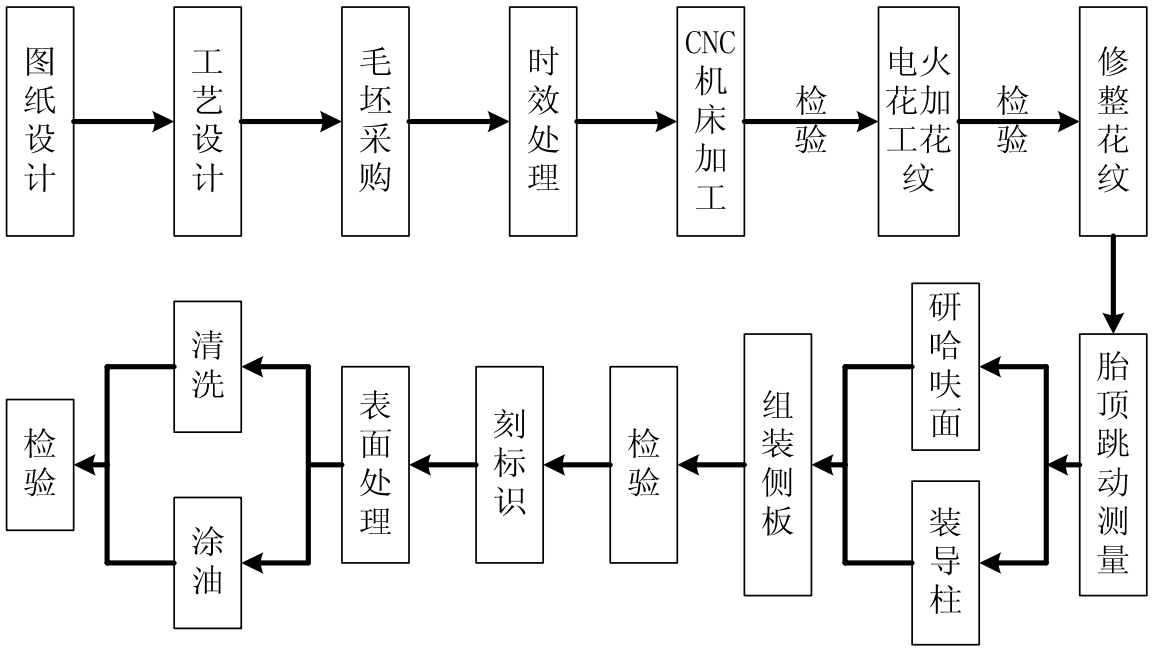
（一）主要产品的生产工艺流程

本公司产品结构不同，对应的生产工艺也不同。子午线轮胎活络模具与两半模具在结构、原理上截然不同，决定其生产工艺也各具特点。

1、子午线轮胎活络模具工艺流程图



2、轮胎两半模具工艺流程图



（二）主要经营模式

本公司主要客户为专业轮胎制造商，由于客户的需求具有差异化和个性化特

点，公司采取以销定产，以产定购，直接销售为主的经营模式。

1、采购模式

本公司根据订单及生产经营计划，按照比质比价原则向原料供应商进行采购，并建立了价格、质量、数量和资金监督程序，对采购过程实行全程监督。公司与供应商保持了长期良好的合作关系，原材料供应渠道稳定，至今未发生过重大的诉讼或纠纷。

2、生产模式

由于不同轮胎企业对轮胎模具的规格、尺寸、花纹结构有着不同的技术要求，根据客户的差异化需求，本公司进行针对性定制生产。按照客户订单实行“以销定产”的生产模式，使得本公司可以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。

公司设有技术部、生产部和品保部负责产品生产的技术支持、工序安排和质量保证，产品生产的内部组织活动如下：技术部对订单加工难度、可生产性进行评审，综合考虑产品结构、复杂程度、货期和用料合理性，对生产过程进行全程监管，并适时调整；生产部编排生产计划和工期进度，由各生产车间负责落实生产，生产部对整个工序持续跟踪，控制进展情况；品保部负责质量管理，以保证每件模具产品符合顾客的技术要求。

3、销售模式

(1)销售方式和策略

轮胎模具属于半工业品，由于依赖于轮胎产品的需求差异性而属于个性化产品。公司采取以直接面向轮胎制造商为主、以轮胎贸易商为辅的销售方式。

鉴于轮胎模具企业与轮胎制造企业之间形成的是一种长期的业务合作关系而非单纯的、一次性买卖关系，公司在发展客户方面形成了以“交流接触—试做试用—小单生产—大单订购“的销售路径，在维系客户方面采取了“针对重点客户建立长期合作伙伴关系”的销售策略，在获得客户认可同时提高客户对公司产品的依赖感和忠诚度，成为公司与客户建立长期合作伙伴关系的桥梁和契机，也是公司未来销售不断增长的源泉。

（2）市场开拓

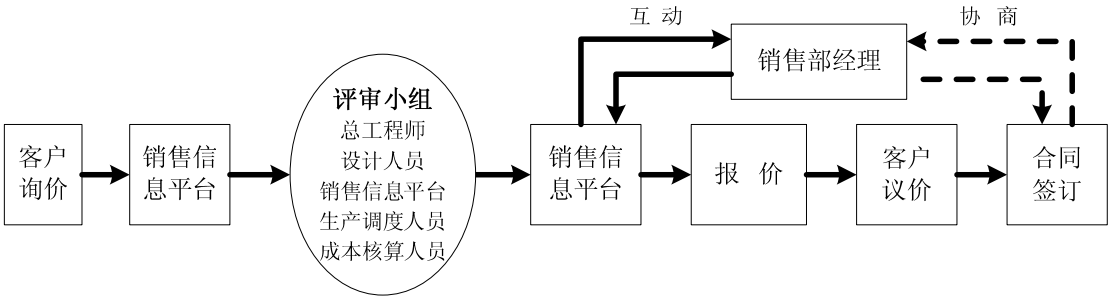
公司依托毗邻轮胎企业集中区域的先天区位优势，秉承“重点突破，由大到小，由北到南，由东到西，由内到外”市场开拓理念，形成了国内以山东、上海及重庆为中心的覆盖全国、国外以北美、亚洲及欧洲为主的国内外销售网络。

公司先后成功开发包括双钱、杭州中策、固铂成山、三角轮胎、青岛双星、贵州轮胎、华南橡胶、河南风神、玲珑轮胎在内的国内100多家轮胎制造商。公司通过参加德国雷芬轮胎展、美国拉斯维加斯国际改装车展、亚洲轮胎展（新加坡）、中国国际轮胎博览会、中国国际轮胎及橡胶技术展览会等国内外技术交流会，凭借在轮胎客户间的口碑效应，先后与日本普利司通、美国固特异、法国米其林、美国固铂等世界知名轮胎制造商建立业务往来。无形的品牌宣传和客户间的口碑效应，使得公司的市场渗透能力迅速提高，众多轮胎制造企业慕名到公司实地考察，通过“交流接触—试做试用—小单生产—大单订购”阶段，逐步发展成为公司的核心客户。市场逐步扩大、客户群的稳定和逐步优化使得公司在市场开拓方面节省了大量的人力和财力，有效降低了销售费用。

（3）销售管理

公司建立了销售信息平台，负责对外进行客户订单的询价和定价过程。

公司产品询价、报价流程图



公司坚持销售信息共享，反馈机制明显的原则，对每次评审结果进行存档管理，定期向销售经理发送销售情况、生产和市场方面的信息。销售人员利用公司的支持平台，在充分了解市场信息的基础上，知己知彼，以更专业的业务知识、更自信的产品质量、更灵活的谈判策略同国内外客户洽谈业务。

（4）品牌与服务

公司坚持“以顾客为关注焦点”的原则，通过高性价比的产品和良好的履约

口碑，努力做到将先进技术、持续营销和优质售后服务相结合，在行业内树立了知名度较高的“豪迈”品牌。公司设有专门的信息处理中心，对客户的反馈信息，及时协调售后服务部门、技术支持部门、品保部门进行处理和答复。如公司根据客户需求，为双钱提供了一整套口形板生产线，成功解决了其口形板加工困难的问题，体现了公司“产品+服务”的理念。凭借过硬的产品和完善的服务，公司在不断获取新客户的同时，坚定了老客户的品牌忠诚度。

4、产品的定价策略

公司实行控制毛利率的定价策略：首先，评审小组中的技术人员根据客户订单中产品的规格、数量、技术要求等评估主要原材料和辅助材料使用尺寸和重量；成本核算人员根据原材料市场价格和相关费用计算出产品的基本成本，同时，综合考虑产品的花纹结构、加工难度、工期要求以及竞争对手的报价和公司市场占有率等因素后，在保证合理毛利率水平基础上计算产品的销售价格；销售经理和销售信息平台根据市场状况和客户具体情况进行相应调整后确定出产品的价格。

为规避原材料成本上涨的风险，公司在实际操作中与客户明确约定产品价格修正事项，按照原材料价格上涨幅度来确定产品售价的调整幅度。在销售报价有效期内（一般为15天），若原材料价格上涨幅度超过5%，则启动价格修正事项约定，调整产品售价上浮1.5%-2.5%。通过这样的销售定价修正策略，公司能够有效锁定原材料价格上涨风险并保持甚至提高产品毛利率。

较高的品牌忠诚度、到位的售后服务、稳定的业务关系[18]，使得公司产品的价格需求弹性相对较低，因原材料价格推动的产品价格上涨，不会改变公司与目前主要客户的合作，公司可以充分与客户沟通实现提价，产品毛利率水平基本可以控制。

（三）主要产品的生产及销售情况

1、近三年公司主要产品的产能、产量及达产率情况

品　种	2009年度			2008年度			2007年度		
	产能(套)	产量(套)	达产率	产能(套)	产量(套)	达产率	产能(套)	产量(套)	达产率
乘用胎模具	1,600	1,433	89.56%	1,600	1,437	89.81%	1,000	1,073	107.30%

[18]轮胎模具采购商，尤其是国外采购商一般对合作对象的考察期在3-5年之间,一旦确定合作往来，除非模具企业本身基本面出现大的问题，一般都能够保持长期的业务关系。

载重胎模具	1,860	2,352	126.45%	1,560	1,832	117.44%	1,000	1,065	106.50%
工程胎模具	210	96	45.71%	210	203	96.67%	180	180	100.00%
巨型胎模具	30	37	123.33%	30	37	123.33%	20	8	40.00%
合 计	**3,700**	**3,918**	**105.89%**	**3,400**	**3,509**	**103.21%**	**2,200**	**2,326**	**105.73%**

注：1、模具产能、产量统计是按照模具整套、模具型腔、模具模壳累计计算。
2、模具部件中，花纹块、侧板分别折算为0.5套型腔。

2、近三年公司主要产品产销情况

（1）公司主要产品近三年销售情况

品 种	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
乘用胎模具	11,143.72	25.35%	10,097.15	25.02%	7,483.53	25.57%
载重胎模具	24,923.10	56.69%	17,663.61	43.78%	10,750.94	36.74%
工程胎模具	2,134.46	4.85%	5,496.84	13.62%	8,065.81	27.57%
巨型胎模具	3,041.20	6.92%	3,366.09	8.34%	762.65	2.61%
巨胎硫化机	2,075.21	4.72%	2,490.60	6.17%		
机床等其它产品	648.66	1.47%	1,236.80	3.07%	2,196.50	7.51%
合 计	**43,966.35**	**100.00%**	**40,351.09**	**100.00%**	**29,259.43**	**100.00%**

（2）公司主要产品近三年平均销售价格情况

品 种	2009 年度	2008 年度	2007 年度
	销售单价（万元/套）	销售单价（万元/套）	销售单价（万元/套）
乘用胎模具	8.30	7.55	6.97
载重胎模具	10.49	11.26	10.09
工程胎模具	18.72	31.96	44.81
巨型胎模具	78.99	108.58	95.33
巨胎硫化机	518.80	415.10	

（3）近三年产销率情况

品 种	2009年度			2008年度			2007年度		
	产量（套）	销量（套）	产销率	产量（套）	销量（套）	产销率	产量（套）	销量（套）	产销率
乘用胎模具	1,433	1,440	100.49%	1,437	1,419	98.75%	1,073	1,073	100%
载重胎模具	2,352	2,471	105.06%	1,832	1,666	90.94%	1,065	1,065	100%
工程胎模具	96	99	103.13%	203	199	98.03%	180	180	100%
巨型胎模具	37	37	100.00%	37	33	89.19%	8	8	100%
合 计	**3,918**	**4,047**	**103.29%**	**3,509**	**3,317**	**94.53%**	**2,326**	**2,326**	**100%**

注：1、模具产量、销量统计是按照模具整套、模具型腔、模具模壳累计计算。
2、模具部件中，花纹块、侧板分别折算为0.5套型腔。
3、模具销量是指本期已经确认收入数量加上本期未确认收入的发出商品数量减去上期发出商品在本期确认收入数量。

公司采用了“以销定产”的生产模式，所有产品均根据客户订单要求加工制作。2008年，由于部分客户未及时提货，存在部分库存商品，导致产销率为94.53%。

2009年，前期库存商品得到较好消化，产销率达到103.29%。

（四）公司近三年主要客户

2009 年度		
客户名称	销售收入(万元)	占本期营业收入比例
美国固特异	4,052.84	8.95%
双钱集团股份有限公司	2,225.39	4.92%
固铂成山（山东）轮胎有限公司	2,149.48	4.75%
山东兴达轮胎有限公司	1,953.08	4.31%
广州市华南橡胶轮胎有限公司	1,804.59	3.99%
合　　计	12,185.38	26.92%
2008 年度		
客户名称	销售收入(万元)	占本年营业收入比例
山东兴达轮胎有限公司	6,633.86	15.82%
三角轮胎股份有限公司	2,363.74	5.64%
双钱集团股份有限公司	2,044.58	4.88%
双钱集团（如皋）轮胎有限公司	1,884.60	4.49%
青岛双星轮胎工业有限公司	1,566.10	3.73%
合　　计	14,492.88	34.56%
2007 年度		
客户名称	销售收入(万元)	占本年营业收入比例
山东兴达轮胎有限公司	4,140.23	13.62%
招远利奥橡胶制品有限公司	3,252.48	10.70%
三角轮胎股份有限公司	3,175.02	10.45%
山东三泰橡胶有限责任公司	1,833.15	6.03%
中车双喜轮胎有限公司	1,416.91	4.67%
合　　计	13,817.79	45.47%

（五）主要产品的原材料和能源供应

1、公司产品耗用的主要原料、辅料

类别	主要原料		主要辅料	
	原料名称	主要供应商	辅料名称	主要供应商

主要原料	锻钢	张家港海陆环形锻件有限公司 淄博隆鑫石化设备有限公司 山东美陵美力达风机有限公司 无锡神意环件法兰有限公司 章丘市天工锻造厂 章丘市荣升锻压有限公司 章丘市大金锻造有限公司	石墨	上海麦迅机床工具技术有限公司 大连东海结金藤碳素有限公司 上海东洋炭素有限公司
	铸件	诸城市中原铸钢有限公司 山东高密光大内燃机有限公司 诸城龙祥钢业有限公司 山东东亚机械有限公司	电火花加工液	江苏省常熟市周行润达化工厂 宁波海曙模德石化产品有限公司
	耐磨板	富阳横山复合材料有限公司 嘉善长盛滑动轴承有限公司 浙江东阳大丰复合材料有限公司 衢州巨天粉末冶金有限公司 浙江中达轴承有限公司	气套	镇江市新区希成五金工具厂 镇江市新区伟益五金工具厂

2、公司主要原材料所占产品成本的比例

材料名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
	比 例	比 例	比 例
锻 钢	43.33%	37.69%	26.44%
铸 钢	12.31%	15.23%	20.89%
铸 铁	5.70%	2.51%	3.27%
耐磨板	3.70%	5.76%	6.26%
合 计	**65.04%**	**61.19%**	**56.86%**

3、公司主要原材料的价格波动趋势

年度 原材料	2009 年度			2008 年度			2007 年度		
	金额	平均单价	单价变动	金额	平均单价	单价变动	金额	平均单价	单价变动
锻钢	6,487.18	5,470.09	-13.87%	8,968.12	6,351.28	12.59%	5,532.42	5,641.03	8.20%
铸钢	1,843.59	5,726.50	-8.16%	3,422.07	6,235.04	27.98%	3,655.60	4,871.79	9.62%
铸铁	854.70	6,324.79	-4.01%	795.19	6,588.89	13.37%	673.00	5,811.97	7.94%
耐磨板	555.13	4,059.83	-3.59%	682.69	4,211.11	-2.80%	904.32	4,332.48	-2.89%

注：采购金额单位为万元，锻钢、铸钢、铸铁平均单价为元/吨，耐磨板平均单价为元/ ㎡。

4、公司近三年前五名供应商

2009年度		
供应商名称	采购金额（万元）	所占比重
无锡神意环件法兰有限公司	1,656.75	11.07%

章丘市天工锻造厂	1,069.40	7.14%
章丘市荣升锻压有限公司	989.22	6.61%
山东美陵美力达风机有限公司	979.41	6.54%
章丘市大金锻造有限公司	965.91	6.45%
合 计	**5,660.69**	**37.81%**
2008年度		
供应商名称	**采购金额（万元）**	**所占比重**
张家港海陆环形锻件有限公司	1,270.09	4.53%
章丘市法兰厂	1,260.70	4.49%
诸城贝斯特工贸有限公司铸造分公司	1,243.81	4.43%
莒县正信工业设备有限公司	1,135.05	4.05%
诸城市中原铸钢有限公司	1,035.90	3.69%
合 计	**5,945.55**	**21.19%**
2007年度		
供应商名称	**采购金额（万元）**	**所占比重**
诸城市贝斯特工贸有限公司铸造分公司	1,385.81	6.43%
章丘市法兰厂	927.86	4.31%
淄博隆鑫石化设备有限公司	923.08	4.29%
张家港海陆环形铸件有限公司	806.47	3.74%
诸城市中原铸钢有限公司	729.91	3.39%
合 计	**4,773.13**	**22.16%**

（六）发行人及关联方在前五名供应商和客户中的利益

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，在前5名客户和供应商中没有持有权益的情况。

（七）安全生产

本公司模具产品是将采购的铸锻件经过机加工、电火花加工等工艺流程后进行修整、装配，整个生产过程危险性小，不属于危险性行业。

为抓好安全生产，公司自上至下建立了严密的组织结构，对安全目标进行逐级分解，层层落实；不断完善现有安全管理制度，规范各工序的操作规程，注重对安全事故从源头上、制度上的防范和管理，坚决杜绝重复性安全事故的发生；同时，公司不断加大安全投入，保障安全设施完善。公司近年来连续被评为“潍

坊市安全生产示范企业”、“机械行业三级安全标准化达标企业”。公司自成立以来未发生重大安全事故。

（八）环保情况

公司产品的整个生产过程除第一步铸锻过程外，基本都是物理加工过程，对环境产生污染很小，属于轻污染行业。

对于轮胎模具项目，公司严格按照相关法规要求，进行环境影响的评价；公司的废水来自生活污水，经市政排污管网排往污水处理厂，对水环境的影响很小；固体废物主要是生产过程中产生的废钢渣，全部回收综合利用，不外排、对环境不造成影响；来自设备和气动工具的噪声，经车间厂房和厂区绿化带隔挡，达标排放。

公司在原料、耗材的采购环节，在生产技改的革新方面，坚持绿色环保的理念，凡是会对环境造成不良影响的任何原料、耗材和技改设备均不予采购，即使增加生产成本也优先考虑具有绿色环保特点的原材料。公司采用的绿色热处理工艺，摒弃传统以煤作为燃料进行加热，而以天然气作为热源，减少甚至达到污染的零排放。

六、业务相关的主要固定资产和及无形资产

公司固定资产的成新率按照扣除累计折旧后的余额占固定资产原值的比重计算，综合成新率如下：

项　目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	85.60%	86.77%
电子设备	56.45%	63.78%
专用设备	72.43%	79.84%
运输工具	48.09%	53.96%
合　计	**74.78%**	**80.62%**

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 220,414,083.63 元，累计折旧 55,592,057.46 元，固定资产净值为 164,822,026.17 元，综合成新率为 74.78%。主要固定资产在近期报废或更新的可能较小。

（一）固定资产

1、房屋建筑物

（1）母公司房屋建筑物情况

位于井沟镇呼家庄社区面积为 1,568.25 平方米的房屋，在 2001 年前是公司的主要生产经营、办公场所。公司于 2001 年将地址迁至高密市密水科技工业园豪迈路 1 号厂区后，该处房产基本处于闲置状态。公司于 2008 年 10 月 7 日取得上述房屋的产权证书。公司主要房产见下表：

房产证号	建筑面积（㎡）	房地坐落位置	取得日期
鲁潍房权证高密市字第 0005649 号[1]	29,712.29	密水街道密水工业园豪迈路西侧、杏坛街南	2008-06-26
潍高房权证密水字第 2.1-0001668 号	6,416.31	密水街道密水工业园幸福中路东侧、杏坛西街南	2008-06-26
潍高房权证井沟字第 2.1-0000012 号	1,568.25	高密市井沟镇呼家庄社区	2008-10-07

注 1：该房产已用于为编号 3772102009M100000000 的借款合同提供抵押担保，并签订了编号为 3772102009AG00000000 的《最高额抵押合同》。

（2）子公司房屋建筑物情况

全资子公司上海豪迈用于生产经营的厂房 1,118 平方米、办公用房 433 平方米系从上海绍龙投资管理有限公司租赁取得，地址位于上海闵行区马桥工业园内陪昆路 206 号 B 区 9 号。2010 年 1 月，双方签订了为期 5 年的租赁合同，每年租金 33.00 万元。

2、主要生产设备

截至2009年12月31日，公司及子公司拥有的主要生产设备情况如下：

（1）母公司主要的生产设备如下表所示：

设备名称	数量(台)	账面原值(元)	账面净值(元)	成新率	先进性
立式车床	32	33,220,823.36	25,107,357.66	75.58%	国际先进
加工中心	35	29,868,322.41	22,021,573.42	73.73%	国际先进
电火花机床	232	22,826,706.21	16,339,550.93	71.58%	国际先进
电极铣床	81	11,597,000.09	8,408,166.29	72.50%	国际先进
刻字机	84	10,243,770.09	7,162,635.32	69.92%	国际先进
数控车床	17	2,839,033.70	2,011,879.90	70.86%	国际先进
大头车床	17	3,944,559.07	2,956,012.01	74.94%	国际先进
镗铣床	12	15,039,116.00	11,017,543.56	73.26%	国际先进
线切割	33	2,019,619.37	1,311,336.52	64.93%	国际先进

钻	22	1,196,716.52	721,487.76	63.69%	国内先进
铣花机	11	2,094,482.41	1,211,839.43	57.86%	国际先进
喷砂机	11	586,288.51	375,233.45	64.00%	国内先进
扎点机	3	511,800.09	413,308.73	80.76%	国内先进
卧式车床	16	1,987,705.85	1,322,532.02	66.54%	国际先进
龙门刨床	3	1,318,000.00	909,482.50	69.00%	国际先进
立式铣床	9	1,308,126.50	974,004.01	74.46%	国际先进
数控火焰切割机	1	390,000.00	202,052.50	51.81%	国际先进
焊机	25	725,223.08	521,471.12	71.90%	国内先进
锯床	7	401,150.00	264,360.37	65.90%	国内先进
合 计	**651**	**142,118,443.26**	**103,251,827.50**	**72.65%**	

（2）上海豪迈主要生产设备

上海豪迈的主要设备原值2,450,017.76元，净值1,704,475.91元，租赁于本公司，2009年4月，双方重新签订了租赁期5年的《设备租赁合同》，每年租金额为249,143.28元，以保障上海豪迈正常经营活动。

（二）无形资产

截至2009年12月31日，公司主要无形资产的情况如下表所示：

无形资产种类	取得方式	原 值（元）	摊余价值（元）	剩余摊销年限
土地使用权	出让、作价出资	53,549,148.51	51,501,743.40	41-48年
专利权	自研	65,335.00	44,783.49	5-6年
软件	购买	259,464.09	208,212.08	6-8年
合 计		**53,873,947.60**	**51,754,738.97**	

1、土地使用权

公司目前拥有使用权的土地10宗，具体情况见下表：

所有权人	土地使用权证号	使用面积	坐落位置	取得方式	用 途
豪迈科技	高国用（2008）第272号	9,049.00㎡	井沟镇呼家庄社区、横二路北侧	出 让	工 业
豪迈科技	高国用（2008）第273号	23,818.30㎡	幸福中路东侧、杏坛西街南	作价出资	工 业
豪迈科技	高国用（2008）第274号	18,773.30㎡	密水街道幸福中路南首西侧	出 让	工 业
豪迈科技	高国用（2008）第342号	67,205.00㎡	杏坛路南、西环城路西	出 让	工 业
豪迈科技	高国用（2008）第343号	13,747.00㎡	幸福中路东、石庵路北	出 让	工 业

豪迈科技	高国用（2008）第 421 号	135,022.00㎡	北外环路北侧、小辛河东	出 让	工 业
重庆豪迈	109 房地证 2008 字第 01070 号	52,253.00㎡	重庆市区工业园区 D10-2 地块	出 让	工 业
豪迈科技	高国用（2010）第 008 号	21,001.40㎡	卞前路南、豪迈路东	受 让	工业
豪迈科技	高国用（2010）第 072 号	158,341.70㎡	凤凰大街南、潍胶路西	出 让	工业
豪迈科技	高国用（2010）第 073 号	42,401.90㎡	凤凰大街南、潍胶路西	出 让	工业

上述国有土地使用权中，权利证书编号为高国用（2008）第 342 号土地使用权，已用于为公司 2009 年 12 月 14 日与交通银行股份有限公司潍坊分行签订的 3772102009M100000000 号借款合同提供抵押担保，并签订了编号为 3772102009A300000000 号的《最高额抵押合同》。

保荐人和发行人律师核查认为：公司为取得银行贷款将其土地使用权及房屋所有权进行抵押，是其因正常生产经营需要对其财产权的合理处分，不会损害公司股东和其他债权人的利益。

2、商标

公司目前拥有的已获正式授权的商标情况如下：

商标名称	商标注册证号	类别	权利期限
HM 豪迈	1356936	第7类	2010-01-21至 2020-01-20
	5487872	第12类	2009-06-07至 2019-06-06
	5487875	第7类	2009-06-07至 2019-06-06
himile	5487877	第7类	2009-06-07至 2019-06-06
	5487878	第7类	2009-06-07至 2019-06-06

公司目前已获受理但尚未授权的商标情况如下：

商标名称	申请号	类别	受理时间
	5487874	第7类	2006-12-11

	7702462	第7类	2009-10-23
	7702438	第7类	2009-10-23

3、专利及非专利技术

专利及非专利技术具体情况详见本招股说明书第六节之“七、公司技术及研究开发情况”下“（二）公司近年研发活动投入及成果”。

公司目前未通过协议使用他人商标、专利和非专利技术，也未许可他人使用本公司所属的商标、专利和非专利技术。本公司的主要核心技术已向国家知识产权局申请了专利，不存在纠纷或潜在纠纷。

（三）公司使用他人资产的情况

全资子公司上海豪迈模具有限公司用于生产经营的厂房1,118平方米、办公用房433平方米，系从上海绍龙投资管理有限公司租赁取得，地址位于上海闵行区马桥工业园内陪昆路206号B区9号。2010年1月，双方签订了为期5年的租赁合同，每年租金33.00万元。

（四）资产存在纠纷或潜在纠纷的情况

截至招股书签署日，公司所有或使用的资产不存在纠纷或潜在纠纷。

七、公司技术及研究开发情况

经过多年的发展，公司已经形成较强的技术实力，拥有一支高素质的研究开发、工程设计和试验专业队伍，具备较强的轮胎模具自主研发能力。在技术方面，公司的多项生产技术已经达到国际先进水平，在国内居于领先地位；在研究开发方面，公司专门成立技术研发中心，拥有专职技术研发人员148人，是国内轮胎模具行业较高层次和水平的研究开发机构，2005年被山东省经济贸易委员会认定为“山东省认定企业技术中心”。

（一）公司主营业务技术情况

1、电火花加工技术

电火花加工技术是公司最具优势的核心技术之一，在国内外处于领先地位。公司通过自主研发，成功制造出我国第一台轮胎模专用电火花成型机床，集电火花技术、数控技术于一体。本公司是全球规模最大的应用电火花加工技术加工轮胎模具的企业。

（1）主要技术内容及原理

电火花加工是一种热腐蚀的加工工艺，几乎没有宏观力的作用。进行电火花加工时，在安装在电火花成型机床上的电极和安装在工作台上的工件之间施加电压，电极和工件在绝缘的液体介质里逐渐靠近，直到在电场尖端产生火花放电，并在电极和工件之间连续地形成一个伴有材料转移的等离子体通道，通过不断重复这个过程，可以从导电的工件材料上蚀除掉可观的材料量。

公司利用自制的专用高精度和数控化的电极铣床，依据花纹的结构和深度等参数要求对石墨电极进行精加工，高精度的电极加工为后续的电火花加工提供了有力保证。在石墨电极加工完成后，对需加工的花纹圈进行精确地安装定位；然后，将石墨电极通过特殊夹具安装在电火花成型机床主轴头上，再通过石墨电极放电进行花纹的全自动成型加工。

考虑到放电加工时产生的钢屑颗粒可能导致的二次放电对花纹精度的影响，公司采用特殊的放电参数设置、特殊结构石墨电极进行引导性加工，有力保证花纹间隙、形状等参数的精度要求。电火花加工技术过程如下：

石 墨 —电极铣床/高精度→ 石墨电极 —安 装/校 正→ 电火花成型机床 —放电/特殊参数→ 复杂花纹

（2）技术创新性论述

本公司利用自制专用电火花成型机床大大提高了模具加工精度和复杂花纹的加工能力，技术达到国际先进水平，其技术创新体现在：

①采用全闭环控制系统：实现了整个花纹加工过程的自动控制，可实现粗加工、半精加工、精加工以及抬刀的自动转换。

②真正实现了高精度加工:分度精度可达0.003度，深度精度可达0.005㎜，分度重复定位精度可达0.006度，配以先进的电极调整夹具使得电火花成型机床

拥有更高的定位精度。

③真正实现全自动加工:可使花纹圈自动旋转，实现由上一朵花纹到下一朵花纹的精确定位，加工过程的连续性大幅提高了花纹加工速度。

④自动调整功能：该机床可以对加工过程中出现的抖动及烧结等不稳定现象在设定范围内自动调整，大幅提升加工效率。

⑤自动报警功能：当加工过程中发生异常情况，如油泵故障，伺服故障，电机故障时，系统可自动识别、调整，如故障不能及时排除时，系统将停止加工并报警显示故障内容；自动报警功能更好的避免模具的返修或报废问题。

⑥对话式的专家系统软件设计：能够实现在线实时修改参数，无需复杂编程，操作方便、安全可靠。

⑦自动控制系统：实现了石墨电极与紫铜电极的自动转换，通过实时修改参数可以得到多种加工脉冲，加工高效、稳定，产品表面粗糙度一般可达1.6μm，最高可达到0.5μm。

⑧多段全自动加工：无论是粗加工、半精加工还是精修加工，都可以实现多段全自动加工，每个加工段均可设置不同加工参数，使得加工速度和表面粗糙度得到最大限度的优化，加工效率和产品质量更有保证。

本公司正是通过自制专用电火花成型机床实现了模具加工效率和加工精度的革命性提升，加工的产品获得国内外轮胎企业的高度评价。公司通过电火花技术成功应用，不断研制新产品、新工艺、不断开拓新市场，实现一年一个台阶的跨跃式发展。2001年，山东省科技厅组织的专家鉴定委员会进行的科技成果鉴定，评定公司的电火花技术及其它模具加工机床的品质均达到国际先进水平，代表了轮胎模具加工技术的发展趋势。

2、钢质、锻铝轮胎模具加工技术

本公司利用自主知识产权的电火花成型机床实现了电火花加工技术与模具材质特性的有机结合，开创了轮胎模具在钢质材及锻铝中采用电火花加工技术的先河。

(1)技术内容与原理

在电加工未进入轮胎模具行业之前，子午线轮胎模具的花纹主要用铝合金精铸工艺生产而成，出现钢质花纹圈后，其加工主要也是手工作业，机械化程度很低，精度差、表面粗糙。本公司通过自制专用加工设备，不断完善电火花加工工艺，使钢质模具的各项指标有了质的飞跃；公司在提升钢质模具加工能力的同时，为了满足部分客户对铝质模具的需求，突破性的采用锻铝进行模具加工。

由于锻造与铸造工艺的区别，锻钢和锻铝不存在铸铝本身的铸造缺陷，其致密度、机械性能、耐腐性以及精度保持性方面都优于铸铝，加工花纹的一致性和精度保持性也大大加强，硫化出的轮胎外观美观。钢质模具与铝质模具对比如下：

性 能	钢质轮胎模具	铝制轮胎模具
	锻钢、铸钢	锻铝、铸铝
耐腐蚀性	分子活性弱，不易与硫化过程中产生的酸碱性物质反应，耐腐蚀性强	分子活性强，易发生化学反应，耐腐蚀性较差
可修复性	焊接性能较铝质材优良，损伤后易修复	焊接性能一般，对于铸铝损伤不易修复，特别是接合面尖角处
钢片	钢片可一体加工，全部保留，不易脱落	均能实现钢片镶嵌，但铸铝镶嵌钢片易脱落、松动
导热性	导热性较慢，预热时间较长，但正常硫化时间与铝模接近	重量轻，导热性能强，预热时间较短
硫化的轮胎外观	硫化的轮胎外观美观	锻铝硫化的轮胎外观美观，但铸铝机械性能弱、耐腐性差，会影响硫化出轮胎的外观质量
使用寿命	总体较铝质材模具使用寿命长	铝质材模具，较钢质材使用寿命短，但是锻铝较铸铝使用寿命较长
机械性能	机械性能强，耐碰、耐磕、耐划，经热处理后不易变形，多次喷洗都不会影响其花筋和胎顶的尺寸精度、表面粗糙度	锻铝在硬度、抗拉、抗压、屈服强度等方面优于铸铝，锻铝多次喷砂后表面依然光滑一致；铸铝机械性能较差，多次喷洗后，花筋和胎顶尺寸精度及表面粗糙度受影响，易暴露皮下气孔和缩松
花纹一致性、精度保持性	电火花工艺加工，花纹圈胎顶及胎肩径向跳动小于0.10mm；硫化出的轮胎在动、静平衡方面均优于铝模硫化的轮胎	锻铝花纹的一致性和精度较高，花纹圈径向跳动可控制在0.20mm以内；铸铝的基模使用加工中心加工，精度高，但其后序的制造工艺使其精度逐渐降低，决定花纹圈的径向跳动很难保证0.20mm，一般大于0.30mm
致密度	锻钢不存在皮下气泡、缩松和夹渣等铸造缺陷，致密度高；铸钢存在铸造缺陷，但可铸造出形状复杂的零件	锻铝不存在铸造缺陷，致密度高；铸铝致密度低
适用范围	锻钢主要适用于乘用胎模具、载重胎模具加工；铸钢理论上适用于各种尺寸轮胎模	主要用以乘用胎模具加工，其中，铸铝模具可铸造非常复杂的花纹，同规格花纹批

	具加工，但由于其固有的铸造缺陷及轮模具性能要求，目前主要用于工程胎模具及巨型胎模具加工	量生产成本低

（2）技术创新论述

本公司利用高精度电火花工艺加工的锻钢和锻铝系列产品从创新的程度和难度看，处于国际先进水平，代表了该领域产品的发展趋势，在材质、工艺上都形成了自己的体系和特色，体现了该产品原料、技术、工艺等方面的创新性。通过为固特异、杭州中策、三角轮胎、华南橡胶等轮胎企业加工的模具来看，钢质模具能够更好的满足高性能乘用胎的需求。随着电火花加工技术的日益成熟，利用电火花技术加工的锻钢和锻铝子午线轮胎模具逐渐成为替代传统精铸铝合金子午线轮胎模具的升级换代产品。

3、雪地胎模具和巨型胎模具加工技术

随着轮胎工业的发展，轮胎功能分工也越来越细，近两年来花纹复杂的雪地胎出现供不应求的局面。雪地胎模具（属于乘用胎模具）为公司的拳头产品之一，技术水平和加工能力远超过行业内复杂模具的标准，加工能力在国内、外首屈一指。雪地胎模具的特点钢片数量多，花纹结构复杂，属于复杂轮胎模具，很难用传统工艺加工。

目前，国、内外轮胎模具行业形成共识：钢片数量超过3,500个，钢套数量超过6,400个，钢片种类超过65种，刻线总长度超过240米的模具为复杂（难加工）轮胎模具。公司根据雪地胎花纹的特点，对拥有自主知识产权的电火花机床，电极铣床以及电加工工艺进行了深入的开发应用，成功生产出钢片全部保留（非镶嵌），钢片数量多达9,100个，在钢片间隙、厚度和深度加工方面均处于国际领先水平，完全有能力满足客户对雪地胎模具的特殊要求。目前，公司是世界上唯一大批量使用电火花加工工艺生产雪地胎模具的厂家，先后为固铂成山，三角，杭州中策等国内及世界知名轮胎企业加工了大批量模具产品。公司通过雪地胎模具的开发，大大提高了自身的核心竞争力和综合实力,使国内外优质客户迅速增加，市场份额逐年攀升。

本公司是国内最早研制生产巨型工程胎活络模具的企业之一，也是全球规模最大的子午线巨型胎模具生产企业。巨型工程轮胎尺寸大，按通常结构设计出的

模具体型硕、重量大，开模时大部分结构吊在空中，操作危险性高，维护和保养不方便，而且其配套的硫化机体积也很庞大。针对以上问题，公司对巨型胎模具结构进行了优化，将上侧板与上盖板、下侧板与底座、花纹块与滑块整体式设计，创造性的以下置开放式结构将花纹块打开。利用下开放式巨型胎模具硫化轮胎，开模时大部分重量在硫化机机台上，不仅降低了对相配套硫化机的规格要求，安全性也大大提高，相应模具的维护、保养更加方便。目前，该产品已经申请国家专利。

（二）公司近年研发活动投入及成果

为保持公司在轮胎模具行业内的技术领先地位，不断满足客户多样化的产品需求，公司每年投入大量的资金用于研发活动。2007-2009年度，公司研发费用（包括研发人员工资及奖金、研发设备投入、实验费用、设计费用等）投入概况如下表所示：

项　目	研发投入(万元)	当期营业收入(万元)	所占比例
2009年度	1,410.31	45,266.13	3.12%
2008年度	1,325.83	41,936.51	3.16%
2007年度	1,367.54	30,389.15	4.50%

1、近三年研发费用明细内容

（1）2007 年度

研发项目	新产品设计费	研发设备	技术资料费	工资福利	相关费用	费用合计
锻造铝合金子午线轮胎模具	120,000.00	1,394,669.51	1,150,230.50	9,985.64	156,742.50	2,831,628.15
巨胎硫化机	3,000,225.40	48,000.00	1,951,230.20	20,000.00	535,452.31	5,554,907.91
HM 钢制子午线轮胎模具	132,500.00	1,238,240.00	992,531.02	12,532.50	93,468.26	2,469,271.78
轮胎模加工专用数控刻字机	10,500.00	15,511.00	500,256.10	3,002.50	5,200.50	534,470.10
汽车爆胎稳向动力转向器	174,137.35	299,743.00	1,555,546.61	32,578.50	223,103.61	2,285,109.07
合　计	**3,437,362.75**	**2,996,163.51**	**6,149,794.43**	**78,099.14**	**1,013,967.18**	**13,675,387.01**

（2）2008 年度

研发项目	新产品设计费	研发设备	技术资料费	工资福利	相关费用	费用合计
锻造铝合金子午线轮胎模具	241,261.36	196,530.38	1,407,022.00	42,809.85		1,887,623.59
巨胎硫化机	1,483,906.30	1,012,252.78	8,654,053.90	220,497.15		11,370,710.13
合　计	**1,725,167.66**	**1,208,783.16**	**10,061,075.90**	**263,307.00**		**13,258,333.72**

（3）2009 年度

研发项目	人员人工	直接投入	折旧费用与长期待摊费用	设计费用	无形资产摊销	其他费用	费用合计
节能型巨胎硫化机	181,341.25	2,988,674.28	1,779,941.04	84,468.70	783.33	238,137.30	5,273,345.90
恒流源新式电火花机床	2,000.00	237,264.05	89,629.64	1,250.00		18,943.00	349,086.69
复合定位的子午线轮胎模具	8,123,381.86	22,481.21		108,816.00		225,939.50	8,480,618.57
合　计	**8,306,723.11**	**3,248,419.54**	**1,869,570.68**	**194,534.70**	**783.33**	**483,019.80**	**14,103,051.16**

注：1、研发设备：包括 30 万元以下的试验设备（根据《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》财税〔2006〕88 号可一次进入费用）和研发设备折旧。
2、其他费用：包括技术交流费、差旅费、办公费、通讯费等。

2、研发费用的核算方式

公司研发费用作为管理费用的二级科目进行专门核算，未在其他科目归集。报告期内，公司不存在研发费用资本化的情况。

近年来，公司在研发领域取得一系列成果，并获得了一系列荣誉。

时　间	颁发单位	成果或荣誉
1999 年	山东省知识产权局	山东省专利明星企业
2002 年	山东省科技厅	山东省科技企业重点联系单位
2002 年	山东省科技厅	山东省科技型中小企业
2003 年	山东省科学奖励委员会	山东省科学技术奖
2003 年	山东省科技厅	山东省优秀民营科技企业
2004 年	高密市政府	科技进步一等奖
2005 年	山东省科技厅	山东省高新技术企业
2005 年	科技部、商务部、质检总局、国家环保部	国家重点新产品
2005 年	山东省知识产权局	山东省专利奖
2005 年	山东省经济贸易委员会	山东省认定企业技术中心
2006 年	中国模具工业协会	国家子午线轮胎模具重点骨干企业
2008 年	山东省科技厅、财政厅、国税局、地税局	高新技术企业
2008 年	山东省机械工业协会	山东省机械工业快速成长型企业
2009 年	科技部、财政部	科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业
2010 年	《福布斯》	2010 福布斯中国潜力企业榜第 10 位
2010 年	国家知识产权局	第四批全国企事业知识产权试点单位

由于公司研发方面的优势，公司正在成为行业标准、国家标准的制定者之一。

2007年8月，公司受全国橡胶塑料机械标准化技术委员会委托，作为主要参与单位与广东巨轮模具股份有限公司、浙江来福模具有限公司共同起草的《轮胎外胎模具》行业标准已上报国家标准化管理委员会备案，并于2009年7月1日正式实施。

经过多年的研发，公司形成了一系列专利技术。目前，公司已获授权专利28项，其中发明专利3项，实用新型专利23项，外观设计专利2项。

编 号	专利名称	专利号	申请日	类 型
1	一种汽车方向锁定组合阀	ZL200310121990.6	2003-12-11	发明
2	铜铝复合散热器钎焊机	ZL200510042469.2	2005-02-26	发明
3	轮胎两半模	ZL200510044722.8	2005-09-16	发明
4	轮胎模加工专用刻字机	ZL00215441.2	2000-07-10	实用新型
5	一种埋弧焊机	ZL02270000.5	2002-10-10	实用新型
6	轮胎模专用三坐标测量仪	ZL02270101.X	2002-10-10	实用新型
7	一种轮胎模专用刻字机	ZL02255314.2	2002-11-16	实用新型
8	电火花取丝锥机床	ZL03241713.6	2003-03-13	实用新型
9	一种汽车方向锁定组合阀	ZL03205640.0	2003-08-04	实用新型
10	轮胎模电火花成型机床的精密分度装置	ZL200420040667.6	2004-05-20	实用新型
11	轮胎模电火花成型机床的精密分度机构	ZL200420040669.5	2004-05-20	实用新型
12	具有稳向功能的动力转向器	ZL200520118502.0	2005-09-02	实用新型
13	具有稳向功能的电动式助力转向系统	ZL200520132917.3	2005-11-11	实用新型
14	一种液压式助力转向系统	ZL200520037917.5	2005-12-29	实用新型
15	改进的轮胎模专用刻字机床	ZL200620083850.3	2006-04-29	实用新型
16	用于无气孔轮胎模具的排气阀	ZL200620132942.6	2006-08-31	实用新型
17	气压触发开关及可检测爆胎的胎压监测系统	ZL200720104073.0	2007-03-30	实用新型
18	胎压传感器安装结构	ZL200720157660.6	2007-11-23	实用新型
19	无内胎轮胎胎压测量装置	ZL200720157661.0	2007-11-23	实用新型
20	天然胶块粉碎机	200820019316.5	2008-02-28	实用新型
21	汽车轮胎爆胎检测装置	ZL200820019220.9	2008-03-22	实用新型
22	巨型轮胎活络模具	ZL200820020306.3	2008-04-07	实用新型
23	平移开放式硫化机	ZL200820020307.8	2008-04-07	实用新型
24	爆胎信号检测装置	ZL200820021593.X	2008-04-30	实用新型
25	改进的爆胎信号检测装置	ZL200820023967.1	2008-06-10	实用新型

26	爆胎信号传感器	ZL200820025017.2	2008-06-27	实用新型
27	轮胎模加工专用电火花成型机床	ZL02352139.2	2002-07-24	外观设计
28	轮胎模专用三座标测量仪	ZL02341002.7	2002-10-10	外观设计

目前，公司已获受理但尚未授权的实用新型专利1项。

编 号	申请名称	申请号	申请日	类 型
1	橡胶挤出切粒机	200920031362.1	2009 年 8 月 10 日	实用新型

（三）公司目前在研项目及进展情况

1、四轴轮胎模具专用数控刻字机

随着汽车轮胎向扁平化发展，越来越多的轮胎模具侧板曲率增大，用现有的三轴刻字机无法满足要求。公司研发的四轴轮胎模具专用数控刻字机，其设计仍沿用根据工件设计机床的办法，控制系统采用日本发那科系统，四轴四联动，配备瑞士高速铣头，最高转速24,000转，能够满足任意曲率的轮胎模具侧板的刻字要求，其技术水平达到国际先进水平。目前，公司已完成四轴专用数控刻字机的制造及调试工作，正在试用阶段。

2、CAD/CAM/CAE 技术在轮胎模具设计和制造中的应用

目前，公司已经完全实现了轮胎模具的三维软件设计和工艺编制，但是，尚未完成对全部轮胎模具零部件的自动智能设计。本项目是在UG的基础上针对轮胎模具的具体结构进行二次开发，是一种全关联的开发模式，可大幅度地提高轮胎模具的设计速度，减少人为误差，提高模具生产效率。另外，该技术成功开发将使公司技术人员有更多精力从事其他技术研发工作，充实研发队伍，进一步提升研发水平。

该项目是针对子午线轮胎活络模具的具体结构专门研发的软件，具有专用、高效特点，已经取得阶段性成果。

3、高效电加工电源研究

目前，公司自制轮胎模具电火花成型机床所用脉冲电源的电能利用率偏低，只有30%左右。本项目利用最先进的恒流源技术对无内阻电源研发，可大幅度降低电能损耗，提高加工效率，降低电极损耗，同时，提高零件表面质量，减少后

续工序的工作量。本项目技术水平处于国内先进水平，处于试制阶段。目前已经取得阶段性成果。

4、巨胎硫化机项目

公司为了满足市场对巨胎硫化机的旺盛需求，2007年6月开始研发巨胎硫化机，可生产直径达3.5-5米的巨型轮胎。该项目采用开放式平移结构，全液压、全自动，具有结构新颖、稳定可靠等优势，技术水平达到国际先进水平，填补国内空白。

目前，公司已经完成三种规格巨胎硫化机的样机试制工作，首台样机于2008年6月在山东兴达成功硫化出第一条巨型子午线轮胎，其质量和外观获得轮胎企业高度评价。至2009年公司累计销售巨胎硫化机10台，完成了批量生产。公司下一步的研发任务是继续完善巨胎硫化机产品系列的设计、制造，针对目前试制过程中出现的问题，对设计、工艺进行改进优化，并做好批量生产的准备。目前已研发完成210″巨胎硫化机的设计，产品符合北美的认证标准。

5、无气孔轮胎模具研究

为了让橡胶充满型腔，几乎所有的轮胎模具都留有气孔，这些气孔会在硫化出的轮胎上留下2厘米左右的胶条，不仅影响轮胎的外观，对橡胶也造成浪费。本项目是利用精密加工技术和特殊设计手段研制一种既能排气，又不跑胶的特殊排气孔。该项目技术水平达到国内领先水平，研制成功后不但可以增加公司轮胎模具的市场竞争力，进一步扩大市场影响力；同时，也节约了橡胶资源，降低了轮胎制造企业的成本。该项目正在申请国家专利。目前，公司已完成乘用胎无气孔轮胎模具研制工作，处于试用阶段，国外已下实验订单。

6、全自动轮胎模具专用电火花成型机

轮胎模具专用电火花成型机床是公司于1996年发明的加工轮胎模具的关键设备，在公司发展过程中发挥了重要作用。目前的数控电火花成型机床数控化程度相对不高，仍需要人工干预，加重了工人的劳动强度，影响了加工精度和效率。

本项目是在现有机床的基础上，针对使用过程中发现的问题，利用最新的控制技术和专家经验，设计一种具有自动找正、自动换电极、自动在线测量的全自动智能轮胎模具加工专用电火花成型机床。该机床将填补国内空白，技术水平达

到国际领先水平，可大幅提高公司模具制造水平，减少工人的劳动强度，降低废品率，进一步增加公司的核心竞争力。目前，该项目已经取得阶段性成果。

7、其他项目

序 号	技术革新名称	解决的技术关键	目前进展
1	数控铣花机	解决花纹的预加工问题，提高生产效率，缩短供货时间	已经取得阶段性成果，提高EDM加工效率20-30%
2	轮胎模专用三坐标测量仪	解决在线成品、半成品的在线检测问题，提高生产效率	已经取得阶段性成果，已在大型立车初步应用
3	双面铣床	降低轮胎的圆跳动，提高花纹块的标准化程度，缩短生产周期	已经取得阶段性成果
4	花纹圈连接孔专用机床	提高数控程度，提高效率和花纹块的互换性，降低工人劳动，降低花纹圈的联结孔的加工难度	已经取得阶段性成果
5	轮胎模专用线切割机床	解决活络模花纹圈的分割问题	已经取得阶段性成果
6	退火热处理炉改造	采取退火工艺处理，解决各种材质毛坯工件加工的困难	已经取得阶段性成果，采用天然气加热，节能环保，效率高
7	气体软氮化新工艺	采用快速氮化处理各种零件，节省时间和能源	已经取得阶段性成果，采用新工艺，节能环保，效率高
8	处理优质合金钢退火新工艺	采用退火新工艺，改善优质模具钢的可加工性	已经取得阶段性成果
9	胎侧板抛光新工艺	改善胎侧面板抛光效果，达到高等级（镜面）水平	已经取得阶段性成果
10	模具钢片镶制工艺	采用特殊钢片镶制工艺，避免模具钢片在使用过程中脱落	已经取得阶段性成果，已批量试制
11	模具立体钢片的加工工艺	研发多种工艺，满足不同客户需求	基本完成，处于试用阶段
12	巨胎刻字机（三轴联动一轴单动）	高效完成巨胎活络模侧板和巨胎两半模胎侧雕刻	基本完成，处于试用阶段
13	巨胎电火花机床	高效完成巨胎模腔的电火花加工	基本完成，处于试用阶段
14	车、铣复合机床	可在同一机床上进行车、铣加工，减少了装夹次数，提高了加工精度和效率	已经取得阶段性成果
15	集中供油系统	对原集中供油系统进行改造，扩大了范围，方便了清理，增加了过滤、反冲自动控制，提高了加工液清洁度，使改造后机床提高效率10%～15%	已经取得阶段性成果
16	四轴刻字机	四轴刻字机经过前阶段试生产，证明达到了设计要求。基本满足如米其林、固特异等高端客户对字体、商标的高标准要求	已经取得阶段性成果
17	成型鼓	成型鼓是轮胎成型机的主要部件，结构复杂，制造难度高	项目已经完成，进入批量生产阶段

（四）公司保持技术创新的机制和能力

技术研发是企业核心竞争力的保证，技术创新是企业生命力的体现。本公司始终坚持以市场需求为导向、以持续发展为目标，经过不断的摸索，建立了一套自主研发为主、共同开发合作推动的创新体系，积极推动科研技术的产业化发展，为保持公司创新能力和行业领先地位奠定了坚实的基础。

1、公司保持技术创新的机制

本公司的创新机制主要体现在以下三个方面：

（1）自主创新机制

本公司以现有的核心技术为基础，紧密结合市场潜在需求，不断进行产品优化和技术革新，延伸并拓展公司核心技术的应用领域，实现技术的自主创新。例如，公司将自有的高精度电火花加工工艺用于锻钢模具加工以及具有复杂花纹结构的雪地胎模具加工，实现了钢片完全保留的技术跨越。

公司为充分调动员工的技术革新热情，制定《科技奖励条例》，设立合理化建议和技术革新奖励基金，以实现科研创新激励的制度化、程序化。以专业研发团队为依托，公司生产工艺、生产效率在技术研发能力和革新意识引领下持续发挥作用，保证了公司模具生产工艺的高效性，成为模具产品优质高产的有利保障。

（2）合作创新机制

公司根据市场需求变化及自身实力，选择合适的国内外合作伙伴，联合攻关，共同开发、创新技术，实现技术的合作创新。公司先后与山东大学、山东交通学院、华中科技大学建立了产学研校企合作关系，充分利用院校的资源优势和实验条件提升公司研发效率和水平。

秉承“崇学习”、“敬创新”的理念，公司积极与客户和同行加强技术交流，每年派出相当比例的技术人员和一线员工参加各种设备、工具、技术博览会和技术研讨会、培训班，接触最新科技成果、学习实用的技术方法。

（3）吸收创新机制

为了尽快掌握先进技术、迅速缩小与国外先进技术的差距，公司正在积极引进国外先进技术，并根据企业实际进行吸收、改造，从而实现技术的吸收创新。

2、进一步技术开发及创新的安排

（1）本公司技术中心每年都在公司现有技术和装备的基础上，提出创新方案和建议，朝着建设世界轮胎模具研发基地的方向努力，在轮胎模技术、工艺、设备、质量保证方面加大研发力度；在巨型轮胎模具、下开模具、无气孔模具、高效电火花机床等方面开拓创新，不断提高技术改造和开发创新能力。

（2）积极引进国外先进的设备，吸收、消化国外先进技术和工艺，使公司步入高速发展的快车道，为公司的发展提供技术保障。在我国轮胎模具技术和装备的开发研究、生产制造水平与国外先进企业尚有差距的现状下，本公司先后派多人赴国外学习考察，始终跟踪世界前沿技术。

（3）本公司努力创造良好的研发环境，吸引专业人才、专家学者加盟。公司一方面加快技术中心的建设，不断完善实验设施，计划在两到三年时间内将技术中心建成技术水平国内领先、国际一流水平的国家级轮胎模具研究中心。

八、产品质量控制情况

轮胎模具行业的特点决定了国内外知名轮胎企业在选择客户时往往经过充分的考察和对比后确定，在对公司产品的性能、质量稳定性、精度保持性、花纹结构复杂性、工艺创新性、履约的及时性等方面认可后，双方合作才具有持续性和稳定性。公司产品质量得到国内外知名轮胎企业的高度认可，2007 年成为国内第一家获普利司通“亚洲地区模具合格供应商证书”的模具企业。产品能够获得包括普利司通、米其林在内的世界知名轮胎企业和国内前十位品牌轮胎制造商的的认可本身就体现了公司较高的产品质量水平。

（一）质量控制标准

本公司 2002 年通过了 ISO9001：2000 国际质量管理体系认证，采用本公司子午活络模生产的子午线轮胎产品质量符合美国 DOT 和欧洲 ECE 标准。

由于本公司产品为订单式生产，而每位客户的产品技术要求都不尽相同，因此公司质量控制程序也围绕客户的个性化需求，先由质量控制部门根据客户的要求以及工艺部门提供的技术数据、设计部门提供的技术资料编制质量控制标准，再由质量控制部门将制定好的质量控制标准及时传达于采购部、生产部及品保部门加以执行。

（二）质量控制措施

1、建立标准的质量管理体系

公司2002年通过ISO9001：2000国际质量管理体系认证，并建立了相应的程序文件，将质量管理工作和质量活动予以规范，并将其持续改进贯彻于工作全过程中。本公司严格按照质量管理体系认证要求进行制造工艺设计、生产组织和质量保证，质量控制覆盖到每道工序、每个零部件。质量控制过程达20个程序文件、604个操作规范、429张检验、操作记录表格。

2、建立明确的质量控制目标

公司以“关注客户需求、持续改进提高、诚信守法守约”为质量方针，质量控制以顾客满意为目标。对客户反馈的信息及时进行汇总、统计、分析，将客户的要求、满意度作为公司质量目标的基础工作，在此基础上将目标分解到各职能部门、各生产车间，然后再分解到工序、班组、人员，从而达到人员、部门严格依据质量目标开展工作的目的。

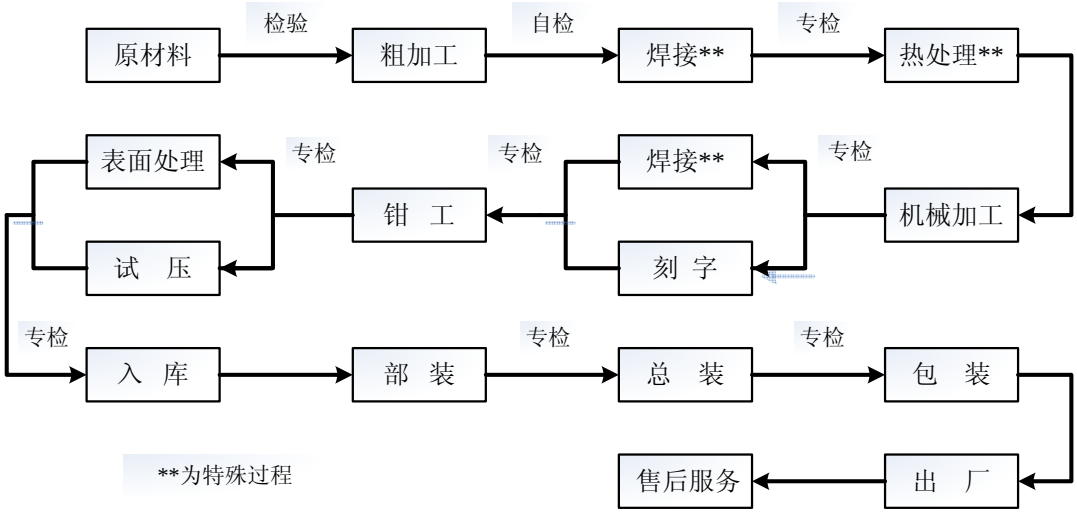
3、产品质量的先期策划和生产过程质量控制

产品质量前期策划包括人员、机器设备、原材料、工艺方法、工期安排等多个方面。本公司根据客户的产品要求，从人员安排、设备能力评估、原材料采购、模具设计精度、生产工艺流程设计、质量控制流程设计、质量检测手段设计、产品故障分析等方面进行评估，制定最优的生产路线和工序安排，以降低因产品差异造成的报废、返修对正常生产计划的冲击。

在生产过程中，编制产品控制计划，包括工艺流程图、控制计划、原材料及外购件检验指导书、过程检验和最终检验指导书。公司专门设立了负责质量控制的品保部，负责生产全过程的质量控制。并依据实际运行情况在各职能部门、生产车间设立了34个“质量管理体系管理员”，负责本部门的质量管理体系的运行与监控，及时向公司主管质量管理的职能部门汇报。

另外，配备先进质量检测设备的计量中心，拥有国家二级理化计量鉴定资质，拥有国际先进的电子检测仪、大型三坐标测量仪、专业性的框架检测仪、千分尺、圆度尺等，用于模具和金属零部件的检测。

模具生产质量控制流程图



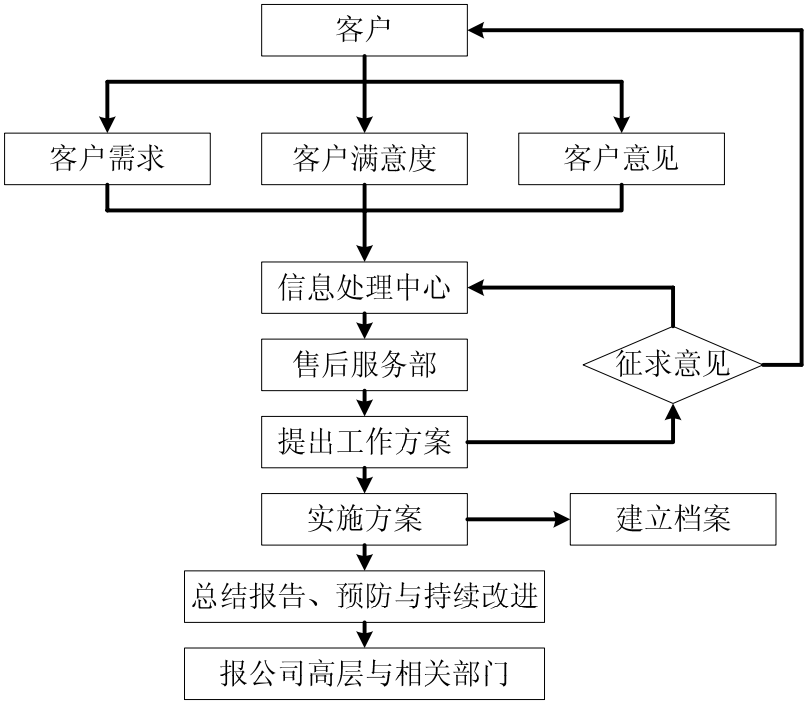
4、售后服务和网点建设

为了充分发挥地缘优势，为客户提供近距离服务，公司在上海设立了上海豪迈，配备了齐全的专用加工设备，挑选技术精湛的管理和加工操作人员，为长江以南的双钱、上海米其林、杭州中策等轮胎客户服务；随后，公司在重庆设立了重庆豪迈，更加便捷的为西南的四川橡胶、重庆佳通、重庆双钱等轮胎客户提供服务。

公司针对国外客户，建立和完善了与国际客户的信息交流机制，并制定专门的质量控制计划，从人员、设备、技术、生产和检测各环节上严格控制，确保产品质量和企业信誉，依托初步形成的品牌效应积极拓展更大的国际市场。

5、对客户意见的处理

公司坚持“以顾客为关注焦点”的原则，制定完善的客户服务规定。公司设立有专门的信息处理中心，对客户的反馈信息，及时协调售后服务部门、技术支持部门、品保部门进行处理和答复。客户信息传递过程如下图：



（三）质量纠纷

公司建立了完整的质量控制体系，对产品质量进行有效控制；此外，公司还建立了完善的售后服务体系，为客户提供“一站式”的售后服务。报告期内没有因为产品质量问题受到质量技术监督部门的处罚，也没有出现因产品质量问题而与客户发生纠纷的情况。

九、公司名称中冠有“科技”字样的依据

本公司是国内技术领先的子午线活络模具制造企业，2005 年被山东省科学技术厅评为“高新技术企业”。2008 年 12 月被山东省科技厅、山东省财政厅、山东省国税局、山东省地税局认定为 2008 年第一批高新技术企业、2009 年被科技部与财政部评选为“科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业”。 公司拥有多项轮胎模具产品和加工设备等的知识产权，已获授权专利 28 项（发明专利 3 项，实用新型专利 23 项，外观设计专利 2 项），已获受理但尚未授权的实用新型专利 1 项。1999 年被山东省知识产权局认定为“山东省专利明星企业”。

2002 年，公司相继被山东省科学技术厅认定为“山东省科技企业重点联系单位”、“山东省科技型中小企业”；2003 年 11 月，山东省科学技术奖励委员会授予公司的专利产品“轮胎模加工专用电火花成型机床”科技进步奖；2005 年 6

月，科技部、商务部、质监总局、环保部联合将公司专利产品“数控轮胎模加工专用电火花成型机床 DK1500”认定为国家重点新产品，被山东省科技厅组织的专家鉴定委员会鉴定为技术达到国际先进水平。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）发行人、发行人全资子公司与控股股东、实际控制人及其控制或影响的法人之间不存在同业竞争

公司控股股东及实际控制人张恭运先生除投资本公司外，其控制的其他企业为山东豪迈机械制造有限公司、山东豪迈重型机械有限公司、高密市豪迈置业有限公司及豪迈科技股份有限公司；其施加重大影响的企业为山东豪迈气门嘴有限公司。

山东豪迈机械制造有限公司成立于 2007 年 12 月 24 日，经营范围为机械零部件、压力容器、专用机械设备、汽车零部件的设计、制造与销售。主营业务是以进料加工、来料加工、购料加工为主的机械零部件加工，主要定位于加工高端、精密、大型的机械配件，主要产品为轴承座、轴承圈、缸体等大型机械配件。客户主要有 GE（美国通用电气公司）、美国喀麦隆公司、美国卡特彼勒集团、德国蒂森克虏伯电梯集团、潍柴动力股份有限公司等。

山东豪迈重型机械有限公司成立于 2009 年 4 月 13 日，经营范围为重型机械设备及机械零部件的设计、制造、销售，主要业务为整机装配业务。公司业务与山东豪迈机械制造有限公司业务类似。

高密市豪迈置业有限公司成立于 2009 年 7 月 28 日，经营范围为房地产开发、销售。

豪迈科技股份有限公司成立于 2009 年 10 月 17 日，经营范围为以自有资产对外投资、工业技术开发转让及咨询服务。

山东豪迈气门嘴有限公司成立于 2008 年 4 月 2 日，经营范围为生产销售气门嘴、气门芯、橡胶制品，加工制造与气门嘴和气门芯产品相关的机械设备。

经保荐人核查：公司及其全资子公司上海豪迈、重庆豪迈，与山东豪迈机械制造有限公司、山东豪迈重型机械有限公司、高密市豪迈置业有限公司、豪迈科技股份有限公司及山东豪迈气门嘴有限公司在主营业务及其产品、市场和客户方面存在根本不同，不存在同业竞争情形。

经发行人律师核查：发行人控股股东控制或影响的上述关联企业与发行人之间不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东张恭运已就避免与公司发生同业竞争作出如下承诺：

“本人目前未在与股份公司有相同或相似业务的公司任职；亦未投资于与股份公司有相同或相似业务的公司；本人承诺在未来的时间里，本人不在与股份公司有相同或相似业务的公司任职，亦不投资于与股份公司有相同或相似业务的公司；本人承诺在未来的时间里，若本人在与股份公司有相同或相似业务的公司任职或投资于与股份公司有相同或相似业务的公司，则所得利益全部收归股份公司所有。”

公司控股股东张恭运控制的山东豪迈机械制造有限公司、山东豪迈重型机械有限公司、高密市豪迈置业有限公司、豪迈科技股份有限公司及其施加重大影响的山东豪迈气门嘴有限公司就避免与公司发生同业竞争作出如下承诺：

“本公司目前未从事与股份公司相同或相似业务的业务；本公司承诺在未来的时间里，本公司不从事与股份公司相同或相似的业务，亦不投资于与股份公司有相同或相似业务的公司；本公司承诺在未来的时间里，若本公司从事与股份公司相同或相似的业务或投资于与股份公司有相同或相似业务的公司，则所得利益全部收归股份公司所有。”

二、关联方及关联关系情况

（一）控股股东

股东名称	与发行人关系	持股比例
张恭运	控股股东	39.8646%

（二）持有公司股份 5%以上的其他股东

股东名称	与发行人关系	持股比例
柳胜军	第二大股东	17.9325%
冯民堂	第二大股东	17.9325%
武城金光	第四大股东	8.3872%
徐文和	第五大股东	5.3852%

（三）控股股东控制的其他法人

企业名称	关联关系及出资比例
山东豪迈机械制造有限公司	同一实际控制人，张恭运持有该公司 45.9%的股权
山东豪迈重型机械有限公司	同一实际控制人，张恭运持有该公司 60%的股权
高密市豪迈置业有限公司	同一实际控制人，山东豪迈机械制造有限公司持有该公司 100%的股权
豪迈科技股份有限公司	同一实际控制人，张恭运持有该公司 61.5032%的股权

（四）发行人控股、参股法人

企业名称	与发行人关系	出资比例
上海豪迈模具有限公司	发行人全资子公司	100%
重庆豪迈模具有限公司	发行人全资子公司	100%
高密市豪迈机械科技有限公司	发行人参股子公司	40%

注：高密市豪迈机械科技有限公司成立于 2004 年 9 月 13 日，于 2007 年 7 月 23 日注销。

（五）发行人自然人关联方

本公司自然人关联方是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人。本公司董事、监事、高级管理人员,以及与上述人员关系密切的亲属均为本公司自然人关联方。公司董事、监事、高级管理人员及其在关联方任职情况详见本招股说明书第八节之“六、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况”。

（六）持股 5%以上的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员所控股或有重大影响的企业

山东豪迈气门嘴有限公司，其董事长为本公司控股股东及实际控制人张恭运先生，属于本公司主要投资者施加重大影响的企业。

山东豪迈气门嘴有限公司，成立于 2008 年 4 月 2 日，注册资本和实收资本

为 1,000 万元，法定代表人张恭运。经营范围主要为生产销售气门嘴、气门芯、等。股东出资及出资比例如下：

序　号	姓　名	出资金额	出资比例
1	山东豪迈机械制造有限公司	350	35.00%
2	常先启	265	26.50%
3	李健	256	25.60%
4	王心杰	34	3.40%
5	王丽	52	5.20%
6	冯立新	18	1.80%
7	孙鹏	25	2.50%
	合　计	1,000	100.00%

三、关联交易

（一）经常性关联交易

公司持股比例为 40%的参股子公司高密市豪迈机械科技有限公司，曾在 2006 年度与本公司发生关联交易。

交易内容		2006 年度	
		金额（元）	占同类交易比例
销售材料、配件		4,186,419.43	2.09%
采购	采购设备	5,442,752.14	12.40%
	采购材料		

报告期内，公司与高密市豪迈机械科技有限公司之间的关联交易金额比较小，交易价格参照市场价格，对于发行人的财务状况和经营成果影响很小，上述关联交易已经相关董事会和股东会通过，但关联股东没有回避表决。高密市豪迈科技有限公司已于 2007 年 7 月 23 日注销，今后将不存在上述关联交易。

（二）偶发性关联交易

1、购买土地

公司巨型子午线轮胎硫化机项目所需土地 31.65 亩，拟从山东豪迈机械制造有限公司受让获得。该土地使用权位于豪迈路东，杏坛西路北，面积为 21,001.4 平方米，2008 年 8 月 13 日，双方签订了《土地使用权转让合同》，转让价格参考山东立德信土地评估有限公司出具鲁立德信土评报字[2008]（估）字第 G227 号《土地估价报告》结果确定为 225 元/平方米，总金额为 4,725,300 元，上述交易经第一届董事会第四次会议和 2008 年第三次临时股东大会表决通过。目前

款项已全部支付，土地证已办理完毕。

2、接受担保

2008 年 8 月 28 日，公司与恒丰银行青岛分行签订了 2,000 万的借款合同，借款期限为 2008 年 8 月 29 日-2009 年 8 月 28 日。公司股东及实际控制人张恭运先生、山东豪迈机械制造有限公司为此贷款提供保证担保。此担保因借款于 2009 年 3 月 20 日偿还而解除。

2009 年 6 月 30 日，公司与中信银行股份有限公司青岛分行签订了 3,000 万元的借款合同，借款期限为 2009 年 6 月 30 日至 2010 年 6 月 30 日。公司股东及实际控制人张恭运先生、山东豪迈机械制造有限公司为此贷款提供保证担保。

2009 年 12 月 3 日和 2009 年 12 月 17 日，公司与招商银行股份有限公司潍坊分行分别签订了借款金额为 2,000 万元和 1,000 万元的借款合同，借款期限分别为 2009 年 12 月 3 日至 2010 年 12 月 2 日和 2009 年 12 月 17 日至 2010 年 12 月 16 日。以上两笔借款由公司股东及实际控制人张恭运提供最高额保证担保。

3、购买股权

2009 年 2 月 19 日，公司与冯民堂先生、柳胜军先生签定《股权转让协议》，受让其分别持有的上海豪迈 20%、20%的股权。股权转让价格按照经中和正信会计师事务所有限公司审计后的账面净资产额与持有的股权比例的乘积值确定，确定股权受让价分别为 81,134.86 元、81,134.86 元。截至 2009 年 3 月 12 日，公司已支付完毕股权转让款，并完成工商变更登记手续。公司现持有上海豪迈 100%股权。

该关联交易经本公司 2009 年 2 月 4 日召开的第一届董事会第十次会议批准。在董事会表决该交易事项时，关联董事冯民堂先生进行了回避。

（三）关联方应付应收款项余额

报告期内，公司与关联方的预付款项系 2008 年度向山东豪迈机械制造有限公司购买土地而发生。报告期内各期末余额变化如下表所示：

项　目	2009 年末	2008 年末	2007 年末
山东豪迈机械制造有限公司		470,000.00	

四、关联交易决策权力和程序的制度安排

（一）《公司章程》的有关规定

公司现行章程规定：

第七十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份总数不计入有效表决总数。

关联股东应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东不主动申请回避时，其他知情股东有权要求其回避。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应当宣布有关联关系股东的名单及其代表的股份数，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数。

关联股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会现场会议的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。如有上述情形的，股东大会会议记录员应在会议记录中详细记录上述情形。

第一百零二条 公司与关联人发生的交易金额在 300 万元以上，或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，应由公司董事会审议批准并做出决议；对于公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应在获得公司股东大会批准后实施。

第一百一十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百二十三条 总经理有权决定公司与关联人发生的交易金额不满 300 万元，且不满占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易。

（二）《关联交易决策制度》的有关规定

2008 年 6 月 30 日，本公司在 2008 年度第二次临时股东大会上，表决通过了《关联交易决策制度》。规定了公司股东大会、董事会、总经理办公会对关联交易做出决定的权限。具体规定如下：

第七条　公司拟进行的关联交易议案，应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度等做出详细说明。

第八条　关联交易决策权限

股东大会：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，或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，经公司股东大会批准；

董事会：公司与关联人达成的关联交易金额在 300 万元（含 300 万元）至 3000 万元（不含 3000 元）之间或占公司最近经审计净资产值的 0.5%（含 0.5%）至 5%之（不含 5%）间的，经公司董事会批准；

总经理：公司与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元（不含 300 万元）且占公司最近经审计净资产值 0.5%以下（不含 0.5%）的，总经理可以批准决定。

第九条　公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十条　公司董事会成员、总经理应当切实履行诚实勤勉职责，如实详尽地说明关联交易的必要性和真实意图，并对本次关联交易对公司是否有利提出意见。

第十一条　公司与关联人达成的关联交易总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 0.5%的，应由独立董事认可，并且出具独立意见。独立董事做出判断前，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。

第十二条　公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，协议内容应当明确、具体，包括但不限于签署合约各方的姓名或名称、合同的签署日期，交易

标的，交易价格，交易结算方式，关联人在交易中所占权益的性质和比重，交易合同的生效条件和生效时间、履行合同的期限、合同的有效期。如属于日常业务中持续或经常进行的，还应当包括该项关联交易的全年最高总额。

第十三条　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，上市公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十四条　股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

交易对方；

拥有交易对方直接或间接控制权的；

被交易对方直接或间接控制的；

与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

（三）《独立董事工作制度》的有关规定

第十三条 独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予的职权外，根据公司法和其他相关法律、法规，还行使以下职权：

重大关联交易事项首先由独立董事认可后，再提交董事会讨论，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第十四条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

重大关联交易，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说明公司是否采取有效措施回收欠款。

五、发行人近三年执行关联交易的情况及独立董事的意见

近三年，公司与关联方之间发生的关联交易均是按照市场规则，本着一般商

业原则进行，相关的关联交易的价格均依据市场价格公平、合理地协商确定。

公司与高密豪迈发生的关联交易，已经公司股东会决议批准，虽然相应的股东会上关联股东没有回避表决，但该关联交易议案已经公司全部股东审议通过，即公司全部的非关联股东均已同意该关联交易议案。

公司系在 2008 年设立为股份有限公司以后才在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易决策程序进行了规定，《关联交易决策制度》也系公司在 2008 年设立为股份有限公司后制定的，即公司与高密豪迈之间的关联交易系在公司未建立关联交易回避制度的情况下发生的。

经核查，保荐人认为，在发行人未建立关联交易回避制度的情况下，发行人与高密豪迈发生的上述关联交易决策中，关联股东未回避表决，但是考虑到发行人全部非关联股东在相关决议中均对上述关联交易表示了同意，因此，关联股东未回避表决并不会在实质上影响有关决议获得通过的结果，亦不会对发行人本次发行造成重大障碍。

经核查，发行人律师认为，发行人与高密豪迈发生的上述关联交易，由于发行人全部非关联股东表决时均同意发生该等关联交易，虽然关联股东形式上未回避表决，但实质上未影响该等关联交易决议获得通过的结果，且该等关联交易系在公司未建立关联交易回避制度的情况下发生，因此，不会对发行人本次发行造成重大法律障碍。

本公司独立董事周志济、李志刚、倪浩嫣对本公司的关联交易发表了意见，认为公司在报告期与关联方发生的关联交易已进行了充分披露。公司与关联方发生的关联交易价格公允，不存在通过关联交易行为损害上市公司及股东利益的情况，符合法律、法规和公司章程的有关规定。

六、减少及规范关联交易的措施

本公司拥有独立的产、供、销系统，主要原材料的采购和产品的销售不依赖于控股股东和关联方，具备面向市场的独立运营能力。在报告期内，本公司的关联交易的金额和比例均占比极小，本公司以股东利益最大化为原则，尽量减少关联交易。

对于今后不可避免的关联交易，本公司建立了关联股东和关联董事的决策回

避制度，并严格按照有关规定履行决策程序，同时在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公平、公正、合理，并予以充分及时披露，从而保护公司和股东的利益。

为避免关联方利用关联交易损害其他股东的利益，持有公司 5%以上股份的股东张恭运、柳胜军、冯民堂、武城金光空调设备有限公司、徐文和以及山东豪迈机械制造有限公司、山东豪迈气门嘴有限公司、山东豪迈重型机械有限公司、高密市豪迈置业有限公司及豪迈科技股份有限公司已书面承诺，与公司之间的一切交易行为，均将严格遵循市场规则，本着一般商业原则，公平合理地进行，保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使发行人承担任何不正当的义务，以保护公司及其股东的利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司共有 9 名董事，其中 3 名为独立董事。公司董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满可连选连任，其中独立董事连续任期不得超过 6 年。董事会成员简历如下：

张恭运先生：男，47岁，中国国籍，无境外居留权，中共党员，大学本科学历,高级工程师。1983年8月至1988年5月，就职于新疆轴承厂，先后担任助理工程师、车间主任；1988年6月至1995年2月，历任高密市锻压机床厂工程师、技术科长、生产科长、副厂长；1995年3月至2008年4月，历任山东豪迈机械科技有限公司董事长、总经理；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司董事长。现任豪迈科技董事长，上海豪迈、重庆豪迈执行董事，山东豪迈机械制造有限公司董事长、总经理，山东豪迈气门嘴有限公司董事长，山东豪迈重型机械有限公司执行董事，豪迈科技股份有限公司董事长、总经理。

张恭运先生现为中国橡胶工业协会机头模具分会理事长、中国模具工业协会理事、高密市第十六届人大常委会委员、高密市工商联副主席；曾获“潍坊市新长征突击手”、“潍坊市专利工作先进个人”、“潍坊市劳动模范”、“高密市人民功勋”、“山东省富民兴鲁劳动奖章”等称号；曾参与轮胎模专用电火花成型机床、轮胎模专用数控刻字机床等系列专用数控设备的研发。

张岩先生：男，41 岁，中国国籍，拥有境外居留权。1992 年毕业于清华大学，获学士学位。1994 年赴美国留学，先后获德克萨斯大学（The University of Texas at Austin)博士和 MBA 学位。留美期间，曾先后就职于 Fisher Scientific，ESP 私募投资基金等公司，任商业开发部高级经理、高级投资咨询师；曾创建 Answer911.com Inc.和 Elite International Consulting Inc.公司，担任首席

执行官和总裁等职务；2007 年 4 月至 2008 年 6 月，历任山东豪迈机械科技有限公司副总经理、总经理职务。现任豪迈科技董事、总经理，上海豪迈、重庆豪迈总经理，豪迈科技股份有限公司董事。

冯民堂先生：男，47岁，中国国籍，无境外居留权，工学硕士，研究员职称。1983年至1995年，就职于山东泰安工具厂；1995年至2008年4月，就职于山东豪迈机械科技有限公司，曾任电加工研究所所长，总工程师，监事会主席职务；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司董事。现任豪迈科技董事、董事会秘书，山东豪迈机械制造有限公司监事会主席，豪迈科技股份有限公司董事。

冯民堂先生为潍坊市十一届政协委员，潍坊市党外知识分子联谊会常务理事，“潍坊市首批鸢都学者特聘专家”。2005 年获“潍坊市十大优秀发明人”称号。冯民堂先生曾先后获得轮胎模加工专用电火花成型机、电火花取丝锥机床、轮胎模电火花成型机床的精密分度装置、轮胎模电火花成型机床的精密分度机构等 20 多项国家专利。

单既强先生：男，46岁，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，高级工程师。1985年7月至1988年4月，就职于山东机器厂；1988年4月至1994年8月，就职于山东高密机油泵厂；1994年8月至2000年3月，就职潍坊环太平洋通讯电缆有限公司，任副总经理；2000年3月至2008年4月，历任山东豪迈机械科技有限公司副总经理、董事；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司董事和副总经理。现任豪迈科技董事和副总经理，山东豪迈机械制造有限公司董事，豪迈科技股份有限公司董事。

徐文和先生：男，60岁，中国国籍，无境外居留权，中共党员，大学专科学历。1971至1989年，就职于呼家庄乡拖拉机站，历任出纳、站长；1989年至1995年，任高密汽车配件厂党支部书记，连续三届高密市人大代表，被多次评为优秀共产党员，曾获“潍坊市乡镇企业家”称号；1995年就职于山东豪迈机械科技有限公司，2003年至2008年6月，任山东豪迈机械科技有限公司董事。现任豪迈科技董事。

魏效辉先生：男，47岁，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，高级

工程师。1985年7月至1988年1月，就职于潍坊柴油机厂；1988年1月至2000年9月，就职于山东高密内燃机厂，先后任工艺员、工艺科副科长、科长、副总工程师、总工程师；2000年9月至2001年4月，就职于山东高锻机械股份有限公司，任技术科长；2001年4月至2006年8月，先后任山东豪迈机械科技有限公司生产总调度、工艺品保部部长、精密件事业部部长、模具加工车间主任；2006年8月至2008年6月，任山东豪迈机械科技有限公司董事。现任豪迈科技董事，山东豪迈机械制造有限公司董事，山东豪迈重型机械有限公司监事。

李志刚先生：男，64岁，中国国籍，无境外居留权，教授、博士生导师。1970年，毕业于清华大学机械制造专业；1972年3月至1978年8月，就职于湖北黄石市标准件厂，任车间主任、技术科长；1978年9月至1984年6月，任华中理工大学讲师；1984年7月至1985年2月，英国伯明翰大学访问学者；1985年3月至今，任华中科技大学副教授、教授、博士生导师，兼任材料成形与模具技术国家重点实验室名誉主任、中国模具工业协会副理事长、湖北省模具工业协会副理事长等职务。现任豪迈科技独立董事。

李志刚先生长期从事塑性加工理论与技术的教学与科研工作，主要研究方向为塑性成形模拟、模具CAD/CAE/CAPP/CAM和现代集成制造（CIMS）等。先后承担和完成国家科技攻关项目、国家自然科学基金项目、国家863计划项目和国内外企业合作项目等研究课题30余项，获得过GM中国科技成就一等奖和美国SME颁发的大学领先奖，出版了《模具计算机辅助设计》、《模具CAD/CAM》、《中国模具设计大典》、《中国材料工程大典》等8部著作，共发表论文160余篇。

周志济先生：男，47岁，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，高级会计师、注册会计师。1986年7月至1989年10月，就职于山东省财政厅会计事务所管理处；1989年10月至1998年10月，任山东会计师事务所审计部主任；1998年10月至2000年10月，任山东正源会计师事务所所长；2000年10月起，任山东金衡咨询有限公司董事长。现任豪迈科技独立董事。

周志济先生在会计师事务所任职期间，先后主持了十多家企业改制及上市的审计工作。2002年5月，参加了中国证监会和复旦大学管理学院举办的“上市公司独立董事培训班”并结业，曾担任过石油大明股份有限公司、鲁泰纺织股份有限公司的独立董事及审计委员会主任委员。

倪浩嫣女士：女，41岁，中国国籍，无境外居留权，中共党员，法律硕士，山东政法学院法学教授。1995至1998年曾担任山东渤海股份公司外部监事。现任豪迈科技独立董事。

倪浩嫣女士主要从事商法领域的研究，在公司法、证券法、金融法方面成果突出，在山东法学界享有较高的知名度；曾经主持过“金融衍生市场的若干法律问题研究（06BFZ009）”和“金融混业经营的发展与监管（04CMZ05）”2项山东省社科规划课题（第21次山东省社会科学优秀成果三等奖）；主要参与并执笔上海证券交易所第13期公开招标课题“上市公司资产重组中若干法律问题”；先后在《法学杂志》、《法学论坛》等核心刊物上发表20余篇论文。

（二）监事会成员

本公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名监事由股东大会选派，2 名监事由职工民主选举产生。监事任期 3 年，任期届满可连选连任。监事会成员简历如下：

柳胜军先生：男，41岁，中国国籍，无境外居留权，大学专科学历，中共党员，潍坊市“富民兴潍”劳动奖章获得者。1987年至1989年，就职于高密梳棉机配件厂，历任技术员、车间主任；1989至1995年，就职于高密市汽车配件厂，任技术员；1995年至2008年4月，任山东豪迈机械科技有限公司副董事长、副总经理；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司监事会主席。现任豪迈科技监事会主席，上海豪迈、重庆豪迈监事，山东豪迈机械制造有限公司副董事长、副总经理，山东豪迈重型机械有限公司总经理，豪迈科技股份有限公司监事会主席。

冯立强先生：男，35岁，中国国籍，无境外居留权，大学专科学历，曾获高密市经贸委、财政局、机械工业局、团市委的“先进工作者”、“先进个人”、“青年岗位能手”称号。2001年10月至2008年4月任山东豪迈机械科技有限公司财务科长；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司职工监事。现任豪迈科技职工监事。

唐立星先生：男，32岁，中国国籍，无境外居留权，大学专科学历，中共预备党员，工程师。1998年8月至2001年2月，就职于高密市农业机械厂，历任工艺员、技术员；2001年3月至2004年4月，就职于高密锻压机械有限公司，任

冲压厂技术员；2004年5月，历任山东豪迈机械科技有限公司工艺品保部工艺员、研发部技术员、机床加工车间调度员、机床加工车间主管；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司职工监事。现任豪迈科技职工监事。

（三）其他高级管理人员

张伟先生：男，43岁，中国国籍，无境外居留权，大学专科学历，中共党员。曾参与轮胎模专用刻字机等专利技术研发。1983年至1993年，就职于高密锻压机床厂，历任生产计划员、机修车间主任、检查科科长；1993年至2000年，就职于潍坊环太平洋通信电缆有限公司（中英合资），任生产技术部部长、副总经理；2000年2月至2008年4月，历任山东豪迈机械科技有限公司研发部部长、机床事业部部长、模具事业部部长，总经理助理、总工程师、监事；2008年4月至2008年6月，任山东豪迈机械科技有限公司副总经理。现任豪迈科技副总经理，山东豪迈机械制造有限公司监事。

宫耀宇先生：男，41岁，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，工程师。曾参与铜铝复合散热器钎焊机发明专利、轮胎模专用三坐标测量仪专利的研发。1990年至1993年，就职于齐齐哈尔第二机床厂重机分厂，任锻压机研究所助理工程师；1993年至2000年，任山东高密锻压机床厂工程师；2000年至2008年4月，历任山东豪迈机械科技有限公司产品研发部工程师、售后服务部部长、暖通项目部经理、产品研发部部长、机床事业部部长、副总经理、董事、监事；2008年4月至6月，任山东豪迈机械科技有限公司副总经理。现任豪迈科技副总经理，山东豪迈机械制造有限公司监事，豪迈科技股份有限公司监事。

刘天羽先生：男，43 岁，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，注册会计师。1989 年至 1999 年就职吉林市商业银行船营支行，历任信贷员、科长职务；2000 年至 2001 年就职于青岛嵩德会计师事务所，任审计部经理；2001 年至 2008 年就职于山东金潮股份有限公司，任财务总监；2009 年 1 月就职于豪迈科技，自 2009 年 7 月担任豪迈科技财务总监。

（四）主要技术人员

冯民堂先生：简历详见本节之“（一）董事会成员”。

单既强先生：简历详见本节之“（一）董事会成员”。

宫耀宇先生：简历详见本节之“（三）其他高级管理人员”。

张伟先生：简历详见本节之“（三）其他高级管理人员”。

曹世良先生：核心技术人员，男，41岁，中国国籍，无境外居留权，大学专科学历，机械工程师。1991年至2001年就职于山东高密锻压机床厂，从事质检工作及机械压力机和橡胶机械的设计工作；2001年1月，就职于山东豪迈机械科技有限公司，先后主持并参与了活络模具的开发、轮胎模具销售、下开放式活络模具的开发、巨型轮胎硫化机的技术论证工作；2007年6月至今主持并参与巨型轮胎硫化机技术开发和市场营销工作。

二、董事、监事及高级管理人员选举聘任情况

（一）董事的提名和选聘情况

2008 年 5 月 24 日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于选举山东豪迈机械科技股份有限公司第一届董事会成员的议案》，选举由股东提名的张恭运先生、冯民堂先生、徐文和先生、张岩先生、单既强先生、魏效辉先生为公司第一届董事会董事。

2008 年 5 月 24 日，公司第一届董事会第一次会议选举张恭运先生为公司董事长。

2008 年 6 月 30 日，公司 2008 第二次临时股东大会审议通过了《关于选举山东豪迈机械科技股份有限公司第一届董事会独立董事的议案》，选举李志刚先生、周志济先生和倪浩嫣女士为公司第一届董事会独立董事。

（二）监事的提名和选聘情况

2008 年 5 月 24 日，公司创立大会暨 2008 第一次股东大会审议通过了《关于选举山东豪迈机械科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举由股东提名的柳胜军先生为公司第一届监事会监事，另两名职工监事冯立强先生、唐立星先生由公司职工民主选出。

2008 年 5 月 24 日，公司第一届监事会第一次会议选举柳胜军先生为公司监事会主席。

（三）高级管理人员的聘任、变动情况

2008 年 5 月 24 日，公司第一届董事会第一次会议聘任张岩先生为公司总经理，冯民堂先生为公司董事会秘书，聘任张伟先生、单既强先生、宫耀宇先生为公司副总经理，聘任孙桂兰女士为公司财务总监。

2009 年 7 月 11 日，孙桂兰女士因年龄和身体原因退休而辞任财务总监，公司第一届董事会第十八次会议聘任刘天羽先生为公司财务总监。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股情况

姓　名	类　型	职　务	发行前	
			持股数（万股）	持股比例
张恭运	董 事	董事长	5,979.6900	39.8646%
冯民堂	董 事、高级管理人员、核心技术人员	董事会秘书	2,689.8750	17.9325%
徐文和	董 事		807.7800	5.3852%
张　岩	董 事、高级管理人员	总经理	37.0950	0.2473%
单既强	董 事、高级管理人员、核心技术人员	副总经理	81.1950	0.5413%
魏效辉	董 事		41.5350	0.2769%
李志刚	董 事	独立董事		
周志济	董 事	独立董事		
倪浩嫣	董 事	独立董事		
柳胜军	监 事	监事会主席	2,689.8750	17.9325%
冯立强	监 事	职工监事		
唐立星	监 事	职工监事		
宫耀宇	高级管理人员、核心技术人员	副总经理	81.1950	0.5413%
张　伟	高级管理人员、核心技术人员	副总经理	55.4850	0.3699%
刘天羽	高级管理人员	财务总监		
曹世良	核心技术人员		45.4800	0.3032%

合　计			12,509.2050	83.3947%

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近三年持股变化情况

姓　名	2007 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	出资额（万元）	出资比例	出资额（万元）	出资比例	出资额（万元）	出资比例
张恭运	5,082.50	50.8250%	5,979.6900	39.8646%	5,979.6900	39.8646%
冯民堂	1,591.25	15.9125%	2,689.8750	17.9325%	2,689.8750	17.9325%
徐文和	387.60	3.8760%	807.7800	5.3852%	807.7800	5.3852%
张　岩			37.0950	0.2473%	37.0950	0.2473%
单既强	38.00	0.3800%	81.1950	0.5413%	81.1950	0.5413%
魏效辉	19.00	0.1900%	41.5350	0.2769%	41.5350	0.2769%
李志刚						
周志济						
倪浩嫣						
柳胜军	1,591.25	15.9125%	2,689.8750	17.9325%	2,689.8750	17.9325%
冯立强						
唐立星						
宫耀宇	41.80	0.4180%	81.1950	0.5413%	81.1950	0.5413%
张　伟	24.70	0.2470%	55.4850	0.3699%	55.4850	0.3699%
刘天羽						
曹世良	30.00	0.3000%	45.4800	0.3032%	45.4800	0.3032%
合　计	**8,806.10**	**88.0610%**	**12,509.2050**	**83.3947%**	**12,509.2050**	**83.3947%**

以上人员所持公司股份无任何质押或冻结的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属持股及变动情况

公司董事长张恭运先生胞姐之配偶柳聚才先生持有公司 51.2250 万股份，持股比例 0.3415%；公司监事会主席柳胜军先生之胞弟柳胜全先生持有公司 44.8650 万股份，持股比例 0.2991%。持股变动情况如下表：

姓　名	2007 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	出资额（万元）	出资比例	出资额（万元）	出资比例	出资额（万元）	出资比例
柳胜全	22.80	0.2280%	44.8650	0.2991%	44.8650	0.2991%
柳聚才	24.70	0.2470%	51.2250	0.3415%	51.2250	0.3415%
合　计	**47.50**	**0.4750%**	**96.0900**	**0.6406%**	**96.0900**	**0.6406%**

四、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的对外投资情况

姓　名	持股公司名称	出资额（万元）	出资比例
张恭运	山东豪迈机械制造有限公司	1,147.5	45.90%
	山东豪迈重型机械有限公司	300	60%
	豪迈科技股份有限公司	1,230.064	61.5032%
冯民堂	山东豪迈机械制造有限公司	468.5	18.74%
	豪迈科技股份有限公司	373.688	18.6844%
徐文和	山东豪迈重型机械有限公司	100	20%
张　岩			
单既强	山东豪迈机械制造有限公司	14	0.56%
	豪迈科技股份有限公司	11.28	0.5640%
魏效辉	山东豪迈机械制造有限公司	7	0.28%
柳胜军	山东豪迈机械制造有限公司	468.5	18.74%
	山东豪迈重型机械有限公司	100	20%
	豪迈科技股份有限公司	373.688	18.6844%
李志刚			
周志济			
倪浩嫣			
冯立强			
唐立星			
张　伟	山东豪迈机械制造有限公司	9.5	0.38%
宫耀宇	山东豪迈机械制造有限公司	14	0.56%
	豪迈科技股份有限公司	11.28	0.5640%
刘天羽			
曹世良	山东豪迈机械制造有限公司	8	0.32%

除上述对外投资外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他与本公司有利益冲突的对外投资。

五、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的收入情况及其他利益安排

姓　名	类　型	2009 年税前收入（万元）	来　源
张恭运	董事长	21.8	豪迈科技
冯民堂	董事、董事会秘书、核心技术人员	19.2	豪迈科技
徐文和	董事	19.2	豪迈科技
张　岩	董事、总经理	48	豪迈科技
单既强	董事、副总经理、核心技术人员	20.4	豪迈科技
魏效辉	董事	19.2	豪迈科技
李志刚	独立董事	3	豪迈科技
周志济	独立董事	3	豪迈科技
倪浩嫣	独立董事	3	豪迈科技
柳胜军	监事会主席	19.2	山东豪迈机械制造有限公司
冯立强	职工监事	4.8	豪迈科技
唐立星	职工监事	5.4	豪迈科技
张　伟	副总经理、核心技术人员	20.4	豪迈科技
宫耀宇	副总经理、核心技术人员	20.4	豪迈科技
刘天羽	财务总监	18	豪迈科技
曹世良	核心技术人员	10	豪迈科技

公司独立董事由本公司给予津贴，2009 年津贴为每人 3 万元。除以上薪酬和津贴以外，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员尚未安排除法定社会保障计划之外的退休金计划及其它待遇。

六、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

姓　名	兼职单位	兼职情况	与公司关系
张恭运	山东豪迈机械制造有限公司	董事长、总经理	受同一实际控制人控制的公司
	上海豪迈	执行董事	全资子公司
	重庆豪迈	执行董事	全资子公司
	山东豪迈气门嘴有限公司	董事长	主要投资者个人实施重大影响的公司
	山东豪迈重型机械有限公司	执行董事	受同一实际控制人控制的公司

	豪迈科技股份有限公司	董事长、总经理	受同一实际控制人控制的公司
冯民堂	山东豪迈机械制造有限公司	监事会主席	受同一实际控制人控制的公司
	豪迈科技股份有限公司	董事	受同一实际控制人控制的公司
徐文和			
张　岩	重庆豪迈	总经理	全资子公司
	上海豪迈	总经理	全资子公司
	豪迈科技股份有限公司	董事	受同一实际控制人控制的公司
单既强	山东豪迈机械制造有限公司	董事	受同一实际控制人控制的公司
	豪迈科技股份有限公司	董事	受同一实际控制人控制的公司
魏效辉	山东豪迈机械制造有限公司	董事	受同一实际控制人控制的公司
	山东豪迈重型机械有限公司	监事	受同一实际控制人控制的公司
李志刚			
周志济			
倪浩嫣			
柳胜军	上海豪迈	监事	全资子公司
	重庆豪迈	监事	全资子公司
	山东豪迈机械制造有限公司	副董事长、副总经理	受同一实际控制人控制的公司
	山东豪迈重型机械有限公司	总经理	受同一实际控制人控制的公司
	豪迈科技股份有限公司	监事会主席	受同一实际控制人控制的公司
冯立强			
唐立星			
张　伟	山东豪迈机械制造有限公司	监事	受同一实际控制人控制的公司
宫耀宇	山东豪迈机械制造有限公司	监事	受同一实际控制人控制的公司
	豪迈科技股份有限公司	监事	受同一实际控制人控制的公司
刘天羽			
曹世良			

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

八、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员协议签定的情况

公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订《劳动合同》，对其职责、权利与义务等作了明确规定。公司与核心技术人员均签订了《技术保密协议》。公司未与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订借款或担保等其他协议。

九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺以及履行情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员就股票锁定作出书面承诺，详见本招股说明书第五节之“九、发行人股本情况”下“（六）本次发行前各股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

本公司董事长张恭运先生就避免同业竞争作出了书面承诺，详见本招股说明书第七节之“一、同业竞争情况”下“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺履行情况良好。

十、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

十一、董事、监事、高级管理人员近三年来的变动情况

（一）报告期内董事会成员的变动情况

时 间	董 事				
2006年初	张恭运、柳胜军、张光磊、徐文和、孙桂兰、单既强、宫耀宇				
变更日期	**股东会或股东大会**	**变更董事**	**变更原因**	**新增董事**	**变更后董事**
2007.5.7	豪迈有限股东会	孙桂兰、宫耀宇	规范法人治理结构和业务需要	许倍强、魏效辉	张恭运、柳胜军、张光磊、徐文和、单既强、许倍强、魏效辉
2008.4.20	豪迈有限股东会	柳胜军、张光磊、许倍强	完善法人治理结构	张岩、冯民堂	张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉

2008.5.24	豪迈科技创立大会	未发生变更			张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉
2008.6.30	豪迈科技2008年第二次临时股东大会		选举独立董事	李志刚、周志济、倪浩嫣	张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉、李志刚、周志济、倪浩嫣

2006 年年初，公司董事会成员为张恭运、柳胜军、张光磊、徐文和、孙桂兰、单既强、宫耀宇 7 人。

其中张恭运、单既强、宫耀宇、张光磊、孙桂兰同时兼任公司的高管人员，兼任高管人员的董事超过了董事人数的 1/2，为了解决双重任职问题，2007 年 5 月 7 日，豪迈科技召开股东会，审议通过了调整董事会成员的议案，同意孙桂兰、宫耀宇辞去董事职务，选举许倍强、魏效辉为董事。此时的董事会成员为 7 人，分别是张恭运、柳胜军、张光磊、徐文和、单既强、许倍强、魏效辉。

2008 年 4 月 20 日，为使公司整体变更为股份有限公司并进一步完善企业治理结构,进一步强化监事会在公司规范运行和治理中的作用，豪迈科技召开股东会，审议通过了关于董事会换届的议案，同意公司第二大股东柳胜军辞去董事职务，专职担任监事职务，同意张光磊、许倍强因工作重心转移辞去董事职务，选举张岩、冯民堂为董事。董事会成员调整为 6 人，董事会成员为张恭运、冯民堂、徐文和、张岩、单既强、魏效辉。

按照上市公司的规范要求，发行人于 2008 年 6 月 30 日召开 2008 年第二次临时股东大会增选李志刚、周志济、倪浩嫣为独立董事。至今发行人董事会成员未发生变化。

经核查，2007 年 5 月 7 日之后至 2008 年 4 月 19 日之间与自 2006 年 1 月 1 日之后至 2007 年 5 月 6 日之间比较，发行人董事会成员 7 人中变化了 2 人；2008 年 6 月 30 日之后与 2007 年 5 月 7 日之后至 2008 年 6 月 29 日之间比较，除增加了 3 名独立董事之外，发行人董事会成员中变化了 2 人；即在最近三年中，发行人董事会成员中张恭运、徐文和、单既强始终未发生变化。

经核查，发行人董事会成员的变化履行了相应的法律程序，实际控制人张恭运一直未发生变化且一直担任董事、董事长；不再担任董事的人员中，除孙桂兰现已退休以外，柳胜军、宫耀宇均分别在公司担任监事、高级管理人员，仍从事有利于公司发展的监督和管理工作。

根据上述核查，本保荐机构和发行人律师认为，发行人最近三年董事会成员的变化是对公司原有的董事会进行充实和适当调整而发生的，也是为完善公司治理结构、符合上市规则之需要而进行的。因此，发行人最近三年内董事的变化没有构成实质性重大变化，不会构成对发行人本次发行上市的法律障碍。

（二）报告期内监事会成员的变动情况

时 间	监 事				
2006年初	股东代表监事：冯民堂、柳聚才 职工代表监事：张伟				
变更日期	**股东大会或职工代表大会**	**变更监事**	**变更原因**	**新增监事**	**变更后监事**
2007.5.7	豪迈有限股东会	柳聚才	业务需要	宫耀宇	股东代表监事：冯民堂、宫耀宇 职工代表监事：张伟
2008.4.20	豪迈有限股东会 豪迈有限职工代表大会	冯民堂、张伟、宫耀宇	换届选举	柳胜军、冯立强、唐立星	股东代表监事：柳胜军 职工代表监事：冯立强、唐立星
2008.5.8	豪迈有限职工代表大会	未发生变更			股东代表监事：柳胜军 职工代表监事：冯立强、唐立星
2008.5.24	豪迈科技创立大会				

（三）报告期内公司高级管理人员的变动情况

时 间	高级管理人员				
2006年初	张恭运、单既强、宫耀宇、张光磊，孙桂兰				
变更日期	**董事会**	**变更人员**	**变更原因**	**新增人员**	**变更后高级管理人员**
2007.4.21	豪迈有限董事会	宫耀宇	规范法人治理结构	张岩	张恭运、张岩、单既强、张光磊，孙桂兰
2008.4.20	豪迈有限董事会	张恭运、张光磊	规范法人治理结构和工作业务需要	冯民堂、宫耀宇、张伟	张岩、单既强、宫耀宇、张伟、冯民堂、孙桂兰
2008.5.24	豪迈科技第一届董事会	未发生变更			张岩、单既强、宫耀宇、张伟、冯民堂、孙桂兰
2009.7.11	豪迈科技第一届董事会	孙桂兰	年龄和身体原因退休	刘天羽	张岩、单既强、宫耀宇、张伟、冯民堂、刘天羽

2006 年初，公司高级管理人员为总经理张恭运、副总经理单既强和宫耀宇、董事会秘书张光磊，财务总监孙桂兰 5 人，且均同时担任公司董事职务。为解决双重任职问题，2007 年 4 月 21 日，豪迈科技召开董事会，同意宫耀宇辞去副总经理职务，聘任张岩为公司副总经理。

2008 年 4 月 20 日，为使公司整体变更为股份有限公司并进一步完善企业治理结构，豪迈科技召开董事会，同意张恭运辞去总经理职务，专职担任董事职务；

同意张光磊辞去董秘职务，专职负责重庆子公司的筹建工作和公司与政府各部门的关系维护等；聘任张岩为公司总经理；聘任单既强、宫耀宇、张伟为公司副总经理；聘任冯民堂为董事会秘书；聘任孙桂兰为公司财务总监。

2009 年 7 月 11 日，豪迈科技召开第一届董事会第十八次会议，同意孙桂兰因年龄和身体原因退休而辞去财务总监，聘任刘天羽为财务总监。截至目前，张岩仍为公司总经理；单既强、宫耀宇、张伟仍为公司副总经理，冯民堂仍为董事会秘书，刘天羽为公司财务总监。

经核查，自 2006 年 1 月 1 日至目前，张恭运因按照上市公司规范运作的要求不再兼任公司总经理，孙桂兰因年龄和身体原因退休而辞去财务总监职务，张光磊因工作重心转移不再担任董事会秘书，张岩、冯民堂、刘天羽为新增加的高管人员，单既强、宫耀宇未发生变化。发行人高管人员中除张光磊、孙桂兰外，其他不再担任高管的人员，仍然担任发行人董事职务，仍然在发行人公司中行使经营决策职权。

根据上述核查，本保荐机构和发行人律师认为，发行人最近三年高级管理人员的变化是对公司原有的管理层进行充实和适当调整而发生的，也是为完善公司治理结构、符合上市规则之需要而进行的。因此，发行人最近三年内高级管理人员的变化没有构成实质性重大变化，不会构成对发行人本次发行上市的法律障碍。

综上所述，本保荐机构和发行人律师认为，发行人上述董事会成员和高管人员的职务变动，均系正常的工作原因或为规范和完善公司治理结构而进行的，发行人经营决策管理层成员稳定，没有构成实质性重大变化，董事、高管人员的该等变化没有对公司经营构成重大不利影响；发行人最近三年内董事、高管人员的的变化不会构成对发行人本次发行上市的法律障碍。

第九节 公司治理结构

一、发行人股东大会、董事会、监事会等制度的建立健全及运行情况

公司成立以来，依据国家有关法律法规规范运行，并且非常重视关于公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，依照《公司法》、《证券法》和《上市公司章程指引》以及《上市公司治理准则》等法规条例的规定，结合本公司实际情况，逐步建立健全了符合上市公司要求的公司治理机构。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

自股份有限公司设立以来，已召开了 8 次股东大会（含临时股东大会），对《公司章程》的订立和修改、重大生产、投资和财务决策、发行授权、募集资金投向、利润分配等作出决议。发行人已建立了健全的股东大会制度，且股东大会运行规范。

1、股东大会的职责

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准下列担保事项：①本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保;②公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；③为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；④单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%

的担保；⑤对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会议事规则

股东大会议事规则的内容包括股东大会的召集、提案、会议通知、会议登记、会议召开、会议议题的审议、表决、决议、会议决议的公告、决议执行、股东大会对董事会的授权等内容。公司章程规定公司股东大会分为年度股东大会与临时股东大会。股东包括股东代理人以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作为普通决议，应当有出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持有表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，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。

（二）董事会制度的建立及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。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。

1、董事会的构成

董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。设董事长一人，以全体董事的过半数选举产生和罢免。

2、董事会的职责

董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司

副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订本章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）决定控股子公司的经营决策及合营公司派出董事在该公司董事会的表决意向；（17）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议的召开

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少两次会议，由董事长召集。董事会会议应当有过半数的董事出席时方可举行。每一董事有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

自股份有限公司设立以来，本公司已经召开了 24 次董事会，历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。

（三）监事会制度的建立及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。发行人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。

1、监事会的构成

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

监事会包括股东代表 1 名和公司职工代表 2 名，职工代表由公司职工民主选举产生。

2、监事会的职责

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会

不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（9）相关法律、行政法规、部门规章、公司章程规定或者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。监事会会议应当有二分之一以上的监事出席时方可举行。监事会会议作出决议应以全体监事的半数以上通过。

自设立股份有限公司以来，本公司已经召开了 4 次监事会，历次监事会的召开、决议的内容和签署均合法、合规、真实、有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

本公司自设立独立董事制度以来，独立董事依据有关法律、法规及有关上市规则和公司章程，谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司的重大关联交易和重大投资项目均发表了公允的独立意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。

1、独立董事的设置

根据《公司章程》中有关独立董事制度的规定，公司 2008 年第二次临时股东大会选举李志刚先生、周志济先生和倪浩嫣女士为公司第一届董事会 3 名独立董事。

2、独立董事的特别职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》和其它相关法律、行政法规及《公司章程》赋予的职权外，公司还赋予独立董事行使以下职权：（1）公司拟与关联人发生的交易金额在 300 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易应由二分之一独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时

股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使第(1)、(2)、(3)、(4)、(6)项职权时应当取得全体独立董事的二分之一以上同意；行使第（5）项职权时应取得全体独立董事的同意。

独立董事在公司董事会下设的薪酬与考核、审计、提名等委员会中占有 1/2 以上的比例。

3、独立董事对公司重大事项发表独立意见

独立董事除履行上述职责外，还应当对公司以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）确定或者调整公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司关联人与公司现有或拟新发生的总额高于 300 万元且或公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%的借款或其它资金往来，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》规定的其它事项。

4、独立董事行使职权的情况

本公司三位独立董事任职以来认真行使职权，保障了董事会决策科学性，也维护了中小股东的利益。

（五）董事会秘书的制度

董事会秘书负责董事会日常事务，主要包括：公司对外宣传事务；按照法定程序组织筹备股东大会、董事会会议，准备和提交股东大会、董事会的报告和文件；公司信息披露事务；办理公司与投资者、公司与证券管理部门、公司与交易所及中介机构之间的事务；办理董事会授予的其它工作。

董事会秘书的主要职责是：(1)按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；(2)参加股东大会和董事会会议，并制作会议记录；(3)负责公司的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和高级管理人员以及相关知情人员保守秘密；(4)负责保管公司股东名册、大股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；(5)协助董事、监事和其他高级管理人员了解相关法律、法规、规章

和公司章程；(6)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、法规、规章或者公司章程时，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；(7)法律、法规、规章及公司章程要求履行的其他职责。

本公司现任董事会秘书自被聘任以来，严格按照《公司章程》的有关规定开展工作，出席了公司历次董事会、股东大会，并亲自记载或安排其他人员记载会议记录；历次董事会、股东大会召开前，董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，较好地履行了《公司章程》规定的相关职责。董事会秘书在公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与证券监管部门及有关政府主管部门的沟通协调、公司重大生产经营决策、主要管理制度的制定等方面亦发挥了重大作用。

二、董事会专门委员会的设置情况

2008 年 7 月 6 日，本公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了设立董事会战略、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会的议案，各专门委员会具体构成情况如下：

名　称	主 任	其他委员
战略委员会	张恭运	张岩、冯民堂、李志刚、倪浩嫣
提名委员会	李志刚	单既强、周志济
审计委员会	周志济	魏效辉、倪浩嫣
薪酬与考核委员会	倪浩嫣	徐文和、周志济

三、发行人近三年违法违规行为情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营。近三年不存在违法违规行为。

四、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业以借款、代偿债务、代垫款项或其它方式占用的情形。发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制

人及其控制的其它企业进行违规担保的情形。

五、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师的鉴证意见

（一）公司管理层对内控制度的评价

本公司管理层认为：公司目前制定的管理制度基本涵盖公司日常经营所涉及的各业务类型、各部门和各岗位；主要控制程序基本完整、合理和有效。

随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范》及其他有关法律法规规章，并结合公司的实际情况，逐步建立健全了公司内部控制制度，相关制度的设计和规定合理，经济业务的处理有明确的授权和审核程序，相关部门和人员严格遵循各项制度。目前公司的内控制度比较完整、合理、较好地满足了公司管理和发展的需要，并且这些制度在实际中都能得到有效的执行。

（二）注册会计师的鉴证意见

信永中和会计师事务所有限责任公司对公司的内部控制制度进行了审核，并出具 XYZH/2009JNA3015-5 号《内部控制鉴证报告》，认为本公司根据财政部颁布的《内部会计控制规范》标准建立的与会计报表相关的内部控制于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

第十节 财务会计信息

本公司已聘请信永中和会计师事务所有限责任公司对本公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度、2008 年度及 2009 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表进行了审计，会计师已出具了 XYZH/2009JNA3015-1 号无保留意见的审计报告。

本节的财务会计数据及有关分析反映了本公司近三年经审计的财务状况、经营成果及现金流量情况，其引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表及附注（注：本节所引用的财务数据除非另有说明，否则单位均为人民币元）。投资人欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量情况及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读招股说明书附录中的审计报告。

一、会计报表编制基准

（一）会计报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项进行确认和计量。公司 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、《企业会计准则－应用指南》及其补充规定。根据《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》文件的规定，公司首先确认 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号－首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，调整了 2006 年度的利润表和资产负债表。

公司自 2007 年 1 月 1 日起采用的会计政策是依据《企业会计准则(2006)》制定，2006 年 12 月 31 日及以前采用的会计政策是在财政部颁布的《企业会计准则（2001）》的及其补充规定的基础上按照《企业会计准则第 38 号—首次执行

企业会计准则》要求进行追溯调整后确定。

（二）合并报表的范围

公司以控制为基础确定合并原则，将直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，或虽不足半数但能够控制的被投资单位，纳入财务报表的合并范围；公司的合并财务报表以母公司和子公司的个别财务报表为基础，根据有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时公司内部的所有重大交易和资金往来予以抵销。此外，本公司及其子公司在报告期内采用了一致的会计政策和会计估计。报告期内，公司将 2008 年 7 月新设立的全资子公司重庆豪迈纳入 2008 年度、2009 年度合并报表范围，上海豪迈 2008 年度和 2009 年度分别按照 60%和 100%的权益比例进行合并。

公司合并报表范围内的子公司包括上海豪迈和重庆豪迈，具体情况如下：

企业名称	企业性质	法人代表	注册资本（万元）	投资额（万元）	股权比例	表决权比例	取得方式	主营业务
上海豪迈	内资	张恭运	50	50	100%	100%	投资成立	模具修理修配
重庆豪迈	内资	张恭运	1,000	1,000	100%	100%	投资成立	模具修理修配

二、本公司的会计报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表（资产方）

资　产	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	25,145,977.30	31,944,603.18	49,412,401.08
交易性金融资产			
应收票据	105,730,509.96	58,440,704.55	39,347,293.00
应收账款	163,606,232.95	164,850,637.45	84,530,129.80
预付款项	46,592,001.69	30,088,546.19	22,945,775.95
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,122,177.67	841,919.37	2,086,060.83

存货	67,795,292.11	94,992,415.71	64,017,389.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	**409,992,191.68**	**381,158,826.45**	**262,339,050.01**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	164,822,026.17	153,054,995.87	127,697,391.71
在建工程	22,828,268.88	4,364,313.75	1,518,549.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	51,754,738.97	48,033,535.92	9,704,739.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,895,077.25	1,751,194.35	1,326,445.94
其他非流动资产			
非流动资产合计	**241,300,111.27**	**207,204,039.89**	**140,247,126.28**
资产总计	**651,292,302.95**	**588,362,866.34**	**402,586,176.29**

2、合并资产负债表（负债及股东权益方）

负债和股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	116,630,909.44	91,000,000.00	64,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		22,500,000.00	10,000,000.00
应付账款	29,257,070.77	24,384,328.50	35,688,499.90
预收款项	16,824,229.48	29,641,657.30	44,076,475.03
应付职工薪酬	9,704,778.43	7,287,969.43	5,681,805.62
应交税费	22,768,857.98	8,466,374.90	23,134,280.86
应付利息			

应付股利			
其他应付款	11,930,150.31	12,047,451.09	20,804.00
一年内到期的非流动负债		15,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	**207,115,996.41**	**210,327,781.22**	**182,601,865.41**
非流动负债：			
长期借款	25,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	2,198,317.34	2,017,554.55	883,453.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	**27,198,317.34**	**22,017,554.55**	**883,453.78**
负债合计	**234,314,313.74**	**232,345,335.77**	**183,485,319.19**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	150,000,000.00	150,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	71,350,340.72	71,350,340.72	1,263,388.68
减：库存股			
盈余公积	28,589,019.87	13,463,892.83	18,150,429.76
未分配利润	167,038,628.62	121,041,027.30	99,514,785.75
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	416,977,989.21	355,855,260.85	218,928,604.19
少数股东权益		162,269.72	172,252.91
所有者权益（或股东权益）合计	**416,977,989.21**	**356,017,530.57**	**219,100,857.10**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**651,292,302.95**	**588,362,866.34**	**402,586,176.29**

3、合并利润表

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	**452,661,279.90**	**419,365,097.28**	**303,891,521.64**
其中：营业收入	452,661,279.90	419,365,097.28	303,891,521.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	**294,121,394.00**	**281,972,572.18**	**198,269,326.35**
其中：营业成本	235,881,513.45	217,823,367.36	163,407,355.83
营业税金及附加	5,209,334.95	4,335,816.26	2,795,059.03

销售费用	9,175,779.71	7,348,483.98	3,169,011.08
管理费用	35,674,004.16	38,830,020.53	24,753,637.16
财务费用	7,254,943.04	8,915,433.30	3,230,642.92
资产减值损失	925,818.69	4,719,450.75	913,620.33
加：公允价值变动收益			
投资收益			4,826.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
三、营业利润	**158,539,885.90**	**137,392,525.10**	**105,627,021.40**
加：营业外收入	13,867,835.26	10,960,394.94	9,847,975.14
减：营业外支出	479,293.60	1,351,201.38	314,957.62
其中：非流动资产处置损失	69,116.30	897,107.36	
四、利润总额	**171,928,427.56**	**147,001,718.66**	**115,160,038.92**
减：所得税费用	20,805,699.20	10,085,045.19	26,737,663.17
五、净利润	**151,122,728.36**	**136,916,673.47**	**88,422,375.75**
归属于母公司所有者的净利润	151,122,728.36	136,926,656.66	88,409,081.98
少数股东损益		-9,983.19	13,293.77
六、每股收益			
（一）基本每股收益	1.01	0.91	0.89
（二）稀释每股收益	1.01	0.91	0.89
七、其他综合收益			**70,132.00**
八、综合收益总额	**151,122,728.36**	**136,916,673.47**	**88,492,507.75**
归属于母公司股东的综合收益总额	**151,122,728.36**	**136,926,656.66**	**88,479,213.98**
归属于少数股东的综合收益总额		**-9,983.19**	**13,293.77**

4、合并现金流量表

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	336,562,907.60	263,254,032.41	197,756,373.74
收到的税费返还	13,392,054.26	10,279,054.94	6,195,658.13
收到的其他与经营活动有关的现金	7,579,830.60	10,243,296.06	3,053,475.39
经营活动现金流入小计	**357,534,792.46**	**283,776,383.41**	**207,005,507.26**
购买商品、接受劳务支付的现金	79,487,970.76	132,160,332.34	62,044,064.63
支付给职工以及为职工支付的现金	61,957,854.02	58,153,314.58	43,337,685.54
支付的各项税费	60,728,926.87	61,261,980.33	40,652,569.91

支付的其他与经营活动有关的现金	17,809,843.68	20,293,925.02	13,765,551.78
经营活动现金流出小计	**219,984,595.33**	**271,869,552.27**	**159,799,871.86**
经营活动产生的现金流量净额	**137,550,197.13**	**11,906,831.14**	**47,205,635.40**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			110,000.00
取得投资收益收到的现金			4,826.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,500.00	8,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	**18,500.00**	**8,000.00**	**114,826.11**
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,190,042.60	88,385,362.88	42,410,042.49
投资支付的现金	162,269.72		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		33,770.45	
投资活动现金流出小计	**68,352,312.32**	**88,419,133.33**	**42,410,042.49**
投资活动产生的现金流量净额	**-68,333,812.32**	**-88,411,133.33**	**-42,295,216.38**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	184,679,362.24	170,000,000.00	65,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	**184,679,362.24**	**170,000,000.00**	**66,700,000.00**
偿还债务支付的现金	169,000,000.00	108,000,000.00	28,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,832,674.87	8,273,352.25	2,938,142.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	**253,832,674.87**	**116,273,352.25**	**31,838,142.80**
筹资活动产生的现金流量净额	**-69,153,312.63**	**53,726,647.75**	**34,861,857.20**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-61,698.06**	**-150,143.46**	
五、现金及现金等价物净增加额	**1,374.12**	**-22,927,797.90**	**39,772,276.22**
加：期初现金及现金等价物余额	**23,144,603.18**	**46,072,401.08**	**6,300,124.86**
六、期末现金及现金等价物余额	**23,145,977.30**	**23,144,603.18**	**46,072,401.08**

5、合并现金流量表补充资料

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	**151,122,728.36**	**136,916,673.47**	**88,422,375.75**
加：资产减值准备	925,818.69	4,719,450.75	913,620.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,063,759.40	15,397,488.36	9,823,919.08
无形资产摊销	1,084,661.04	593,307.22	220,371.86
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	68,388.51	890,357.36	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	467.79		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	5,616,188.13	8,746,403.71	2,938,142.80
投资损失（收益以“-”号填列）			-4,826.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-143,882.90	-424,748.41	79,247.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少	27,197,123.60	-31,806,583.64	-31,508,689.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-42,834,062.22	-96,775,106.55	-51,579,567.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-24,550,993.27	-26,350,411.13	27,901,042.37
其他			
经营活动产生的现金流量净额	**137,550,197.13**	**11,906,831.14**	**47,205,635.40**
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	**23,145,977.30**	**23,144,603.18**	**46,072,401.08**
减：现金的期初余额	23,144,603.18	46,072,401.08	6,300,124.86
加：现金等价物的期末余额			

减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	1,374.12	-22,927,797.90	39,772,276.22

（二）母公司财务报表

1、资产负债表（资产方）

资　产	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	24,659,982.39	26,333,417.40	49,281,588.09
交易性金融资产			
应收票据	100,830,509.96	58,440,704.55	39,347,293.00
应收账款	162,095,880.32	162,885,389.16	83,093,811.85
预付款项	46,557,001.69	30,088,546.19	22,945,775.95
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,044,539.64	2,840,491.78	4,050,091.29
存货	67,696,593.55	94,654,626.23	63,264,071.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	**403,884,507.55**	**375,243,175.31**	**261,982,631.41**
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	10,462,269.72	10,300,000.00	300,000.00
投资性房地产			
固定资产	164,696,200.77	152,943,362.62	127,567,471.40
在建工程	22,238,268.88	3,764,313.75	1,518,549.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	43,195,740.40	39,298,968.11	9,704,739.63
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产	1,878,842.77	1,725,334.50	1,294,281.82
其他非流动资产			
非流动资产合计	**242,471,322.54**	**208,031,978.98**	**140,385,041.85**
资产总计	**646,355,830.09**	**583,275,154.29**	**402,367,673.26**

2、资产负债表（负债及股东权益方）

负债和股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	116,630,909.44	91,000,000.00	64,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		22,500,000.00	10,000,000.00
应付账款	29,257,070.77	24,334,328.50	35,686,104.90
预收款项	16,824,229.48	29,641,657.30	44,076,475.03
应付职工薪酬	9,684,384.12	7,217,858.94	5,639,074.35
应交税费	22,618,593.36	8,249,895.00	23,091,536.37
应付利息			
应付股利			
其他应付款	6,901,786.20	7,324,590.98	20,804.00
一年内到期的非流动负债		15,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	**201,916,973.37**	**205,268,330.72**	**182,513,994.65**
非流动负债：			
长期借款	25,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	2,198,317.34	2,017,554.55	883,453.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	**27,198,317.34**	**22,017,554.55**	**883,453.78**
负债合计	**229,115,290.70**	**227,285,885.27**	**183,397,448.43**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	150,000,000.00	150,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	71,350,340.72	71,350,340.72	1,263,388.68
减：库存股			
盈余公积	28,589,019.87	13,463,892.83	18,150,429.76

未分配利润	167,301,178.80	121,175,035.47	99,556,406.39
所有者权益（或股东权益）合计	**417,240,539.39**	**355,989,269.02**	**218,970,224.83**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**646,355,830.09**	**583,275,154.29**	**402,367,673.26**

3、利润表

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	**451,279,477.13**	**418,265,431.37**	**304,483,868.91**
减：营业成本	234,819,332.38	216,949,625.21	164,214,213.48
营业税金及附加	5,187,851.75	4,316,071.26	2,785,624.65
销售费用	9,173,994.71	7,331,472.98	3,169,011.08
管理费用	35,226,811.42	38,518,490.56	24,645,218.31
财务费用	7,262,673.24	8,914,290.65	3,230,659.10
资产减值损失	948,085.67	4,752,532.05	839,433.14
加：公允价值变动收益			
投资收益			4,826.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	**158,660,727.96**	**137,482,948.66**	**105,604,535.26**
加：营业外收入	13,860,796.26	10,960,394.94	9,811,611.69
减：营业外支出	478,565.81	1,348,967.20	313,837.62
其中：非流动资产处置损失	68,388.51	895,113.18	
三、利润总额	**172,042,958.41**	**147,094,376.40**	**115,102,309.33**
减：所得税费用	20,791,688.04	10,075,332.21	26,713,168.00
四、净利润	**151,251,270.37**	**137,019,044.19**	**88,389,141.33**

4、现金流量表

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	334,427,208.04	262,553,555.32	196,500,961.62
收到的税费返还	13,385,754.26	10,279,054.94	6,195,658.13
收到的其他与经营活动有关的现金	13,208,540.40	10,242,454.83	2,989,782.76
经营活动现金流入小计	**361,021,502.70**	**283,075,065.09**	**205,686,402.51**
购买商品、接受劳务支付的现金	79,008,652.84	131,844,868.19	60,814,692.62
支付给职工以及为职工支付的现金	61,524,003.07	57,856,716.18	43,216,853.64
支付的各项税费	60,391,962.61	61,192,992.97	40,568,162.62
支付的其他与经营活动有关的现金	17,506,286.37	20,401,580.85	13,628,365.81
经营活动现金流出小计	**218,430,904.89**	**271,296,158.19**	**158,228,074.69**
经营活动产生的现金流量净额	**142,590,597.81**	**11,778,906.90**	**47,458,327.82**

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			110,000.00
取得投资收益所收到的现金			4,826.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	18,500.00	8,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动产生的现金流入小计	**18,500.00**	**8,000.00**	**114,826.11**
购建固定资产、无形资产和其他长	68,105,252.41	83,771,581.88	42,403,695.49
投资所支付的现金	162,269.72	10,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的			
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	**68,267,522.13**	**93,771,581.88**	**42,403,695.49**
投资活动产生的现金流量净额	**-68,249,022.13**	**-93,763,581.88**	**-42,288,869.38**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			1,200,000.00
取得借款所收到的现金	184,679,362.24	170,000,000.00	65,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	**184,679,362.24**	**170,000,000.00**	**66,700,000.00**
偿还债务所支付的现金	169,000,000.00	108,000,000.00	28,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付	84,832,674.87	8,273,352.25	2,938,142.80
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	**253,832,674.87**	**116,273,352.25**	**31,838,142.80**
筹资活动产生的现金流量净额	**-69,153,312.63**	**53,726,647.75**	**34,861,857.20**
四、汇率变动对现金及现金等价物	**-61,698.06**	**-150,143.46**	
五、现金及现金等价物净增加额	**5,126,564.99**	**-28,408,170.69**	**40,031,315.64**
加:期初现金及现金等价物余额	17,533,417.40	45,941,588.09	5,910,272.45
六、期末现金及现金等价物余额	**22,659,982.39**	**17,533,417.40**	**45,941,588.09**

5、现金流量表补充资料

补充资料	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	**151,251,270.37**	**137,019,044.19**	**88,389,141.33**
加：资产减值准备	948,085.67	4,752,532.05	839,433.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,033,629.15	15,373,014.48	9,795,547.64
无形资产摊销	909,091.80	549,414.92	220,371.86

长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	68,388.51	888,363.18	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	5,616,188.13	8,746,403.71	2,938,142.80
投资损失（收益以“-”号填列）			-4,826.11
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-153,508.27	-431,052.68	54,751.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	26,958,032.68	-31,390,555.00	-31,372,340.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列））	-37,300,014.42	-96,280,660.66	-51,270,732.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列））	-24,740,565.81	-27,447,597.29	27,868,838.04
经营活动产生的现金流量净额	**142,590,597.81**	**11,778,906.90**	**47,458,327.82**
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
三、现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额	**22,659,982.39**	**17,533,417.40**	**45,941,588.09**
减：现金的期初余额	17,533,417.40	45,941,588.09	5,910,272.45
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	**5,126,564.99**	**-28,408,170.69**	**40,031,315.64**

（三）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、收入确认和计量的具体方法

（1）销售商品在同时满足以下条件时确认收入实现：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司的主营产品为轮胎模具。轮胎模具是硫化轮胎的关键设备，其销售收入实现的过程为：公司按照与客户签订的销售合同及技术协议要求的产品品种、类型和规格进行设计、制造；产品加工完成后，公司质检人员对产品的各项指标进行初次检验，检测合格后，公司开具《发货通知单》并送货至客户处；对于已移交给客户的产品，由客户确认无误后在公司的《发货通知单》上签字盖章确认，以示产品交接已完成，但产品属于尚未经客户试产检验合格的产品，商品所有权上的主要风险和报酬尚未完全转移，暂不确认营业收入，此时公司作为“发出商品”列示；根据交易惯例及双方约定，公司产品送达客户后的一定期限内，客户需要使用轮胎模具硫化出轮胎并经质量检验合格后，公司根据客户电函或传真回复等方式确认营业收入。

（2）提供劳务的收入确认和计量方法：在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。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。

（3）让渡资产使用权收入的确认和计量方法：让渡资产使用权而发生的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

2、存货的核算方法

（1）存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、低值易耗品等项目。

（2）存货盘存制度为永续盘存制。日常核算取得时按实际成本计价；发出时原材料按加权平均法计价，生产成本按约当产量法在产成品和在产品间分配。

（3）公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价。存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货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，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

3、长期股权投资的核算方法

（1）初始计量

同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的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；收购成本与初始投资成本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。

非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值，加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可识辨资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可识辨净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可识辨净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

其他方式取得的长期投资：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；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量；通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

（2）后续计量

对子公司的投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整。子公司为公司持有的、能够对被投资单位实施控制的权益性投资。若公司持有某实体股权份额超过 50%，或者虽然股权份额少于 50%，但公司可以实质控制某实体，则该实体将作为公司的子公司。

对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算。合营企业为公司持有的、能够与其他合营方对被投资单位实施共同控制的权益性投资；联营企业为本公司

持有的、能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资。若公司持有某实体股权份额介于 20%至 50%之间，而且对该实体不存在实质控制，或者虽然公司持有某实体股权份额低于 20%，但对该实体存在重大影响，则该实体将作为本公司的合营企业或联营企业。

公司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本公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于被投资单位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所有者权益。

不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。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。

在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

4、固定资产的核算

（1）固定资产确认标准：固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；使用寿命超过一个会计年度，固定资产按实际成本进行初始计量。

（2）固定资产确认与计价：固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且成本能够可靠计量时予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，否则计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。

（3）固定资产分类及折旧：固定资产折旧采用直线法计提折旧，并按各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率，固定资产分类、

预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

类　别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
电子设备及其他	5	5	19.00
专用设备	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	5-10	5	9.50-19.00

5、在建工程核算方法

（1）在建工程按实际成本计价。

（2）在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

（3）专门借款的资本化利息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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；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计算确定。

6、无形资产的计价方法和摊销方法

公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

（1）无形资产的计价：

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账；通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利

技术）：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；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；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；运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

（2）无形资产的摊销方法：本公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按合同规定的受益年限摊销；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按法律规定的有效年限摊销；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按受益年限和有效年限两者之中较短者摊销；合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

本公司商标等受益年限不确定的无形资产不摊销。

（3）当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

7、除存货外其他主要资产的资产减值准备的确定方法

（1）坏账损失的核算方法

坏账的确认标准：因债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或因债务人逾期未履行偿债义务超过三年，并有确凿证据证明仍然不能收回的应收款项。

对于关联方的应收款项和单项金额重大的非关联方应收款项【超过 1000 万元】，逐项进行减值测试，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；对于单项金额非重大【等于或低于 1000 万元】的以及经单独测试后未发现减值的非关联方应收款项，采用账龄分析法，按如下比率计提坏账准备。

账　龄	计提比例
1 年以内	5%
1 年至 2 年	10%
2 年至 3 年	20%
3 年至 4 年	50%
4 年以上	100%

（2）其他长期资产减值准备的核算

期末，本公司对长期资产进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；公司经营所处的经济、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，从而对公司产生不利影响；市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司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；有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；公司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。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记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

8、借款费用资本化的依据及方法

（1）借款费用资本化期间

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确

认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、存货等资产。借款费用包括借款利息、折价或者溢价摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。借款费用同时满足下列条件的，才能资本化：

资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化

符合资本化条件的专门借款的利息，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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

符合资本化条件的一般借款的利息，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

9、所得税费用的会计处理方法

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。本公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：商誉的初始确认；同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，相应减记递延所得税资产的账面价值。

10、会计政策、会计估计变更的影响

根据中国证监会发布的《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》，本公司将所得税核算方法由应付税款法变更为资产负债表债务法，并追溯调整至 2006 年初；以上会计政策变更分别调增 2006 年年初合并递延所得税资产 552,504.72 元，合并盈余公积 85,844.73 元，合并未分配利润 453,494.09 元，合并少数股东权益 13,165.90 元；调增 2007 年初合并递延所得税资产 1,405,693.05 元，合并盈余公积 168,789.11 元，合并未分配利润 1,214,240.22 元，合并少数股东权益 22,663.72 元；累计调增 2007 年 1 月 1 日的合并所有者权益 1,405,693.05 元。

三、非经常性损益情况及对各年利润的影响

报告期内，公司按照《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），经会计师审核的非经常性损益明细表如下表所示：

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	-69,116.30	-890,357.36	
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	332,900.00	650,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-260,996.30	-429,504.02	3,377,124.12
中国证监会认定的其他非经常性损益项目			4,096,412.24
小 计	**2,787.40**	**-669,861.38**	**7,473,536.36**
减:所得税的影响	733.67	42,785.55	1,150,310.09

减:归属于少数股东的非经常性损益		-1,093.09	27,385.10
归属于母公司所有者的非经常性损益	2,053.73	-711,553.84	6,295,841.17
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	151,120,674.63	137,638,210.50	82,113,240.81
归属于母公司所有者的非经常性损益/归属于母公司所有者的净利润	**0.0014%**	**-0.52%**	**7.12%**

报告期内，归属于母公司所有者的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润为 7.12%、-0.52%及 0.0014%。具体内容如下：

2007 年归属于母公司所有者的非经常性损益为 6,295,841.17 元。其中“除上述各项之外的其他营业外收支净额”主要包括 2007 年收回对高密豪迈机械科技有限公司 40%股权投资产生的净收益 3,612,330.96 元、向高密市广播电视局、高密市慈善总会、山东大学等单位捐款 310,000 元等净支出合计 3,377,124.12 元；“中国证监会认定的其他非经常性损益项目”主要是按照新会计准则规定应冲减的应付福利费 4,096,412.24 元。

2008 年归属于母公司所有者的非经常性损益为-711,553.84 元。其中“非流动资产处置损益”主要包括处理报废、毁损等固定资产设备（机器设备、运输设备、电子设备（空调））产生的处置损失合计为 890,357.36 元；“计入当期损益的政府补助”主要是潍坊市信息产业局、山东省科学技术厅及山东省财政厅给予企业的补助合计 650,000.00 元；“除上述各项之外的其他营业外收支净额”主要包括向高密市文化局、高密市慈善总会单位捐款 370,233.00 元、其他单位赞助款等净支出合计 429,504.02 元。

2009 年归属于母公司所有者的非经常性损益为 2,053.73 元。其中“非流动资产处置损益”主要包括处置运输设备等固定资产产生的处置损失合计 69,116.30 元；“计入当期损益的政府补助”332,900.00 元，主要是潍坊市科学技术局、潍坊市财政局给予企业的科学技术发展计划研发补助经费拨款 260,000.00 元以及高密市人民政府拨付企业外贸出口工作奖励款 72,900 元;“除上述各项之外的其他营业外收支净额”主要包括公路捐款及投资助学支出等净支出合计 260,996.30 元。

四、公司适用的主要税项及优惠政策

（一）主要税种及税率

报告期内，本公司及子公司适用的主要税种及其税率如下：

税　种	税 率	计税基础
增值税	17%	销售收入、加工及修理修配劳务收入
营业税	5%	应税劳务收入
城市维护建设税	7%、5%	应纳增值税及营业税
教育费附加及地方教育费附加	3%、1%	应纳增值税及营业税
企业所得税	33%、18%、25%、20%及 15%	应纳税所得额

（二）主要税收优惠情况

1、企业所得税

（1）公司2007年执行企业所得税率为33%。2008年12月公司被山东省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局认定为2008年度第一批高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》之第二十八条规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，因此公司自2008年起执行高新技术企业15%的税率。

根据财政部、国家税务总局关于印发《企业所得税若干政策问题的规定》第九条关于两档照顾性税率的规定，对年应纳税所得额在3万元（含3万元）以下的企业，暂减按18%的税率征收所得税。上海豪迈2007年执行18%的企业所得税率。2008年，上海豪迈根据《中华人民共和国企业所得税法》执行25%的企业所得税率，2009年享受小型微利企业20%的企业所得税税率。

2008年起，新成立的重庆豪迈根据《中华人民共和国企业所得税法》执行25%的企业所得税率。

（2）根据财政部、国家税务总局关于印发《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》的通知（国税字[1999]290号）、国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法》（国税发[2000]13号）等有关文件的规定，公司享受按照项目所需国产设备投资的40%可从企业技术改造项目设备购

置当年比前一年新增的企业所得税中抵免的政策。经山东省经济贸易委员会批复、山东高密市地税局确认，公司2007年度、2008年度分别抵免所得税1,054.02万元及737.03万元。

（3）根据财政部、国家税务总局《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》（财税[2006]88 号）的规定，企业进行技术开发当年在中国境内发生的技术开发费按规定予以税前扣除，允许再按当年实际发生额的 50%在企业所得税税前加计扣除。自 2008 年起，根据《中华人民共和国企业所得税法》，企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50%加计扣除。

山东省经贸委员会 2005 年鲁经贸技字[2005]215 号文确认本公司省级企业技术中心资格，公司 2007 年度技术开发费 13,675,387.01 元，所得税税前列支的加计扣除额 6,837,693.51 元；2008 年度技术开发费 13,258,333.72 元，所得税税前列支的加计扣除额 5,316,205.49 元;2009 年度技术开发费 14,103,051.16 元，所得税税前列支的加计扣除额 7,051,525.58 元。

2、增值税

公司产品和材料销售均执行 17%的增值税税率，增值税按销项税扣除当期允许抵扣的进项税后的差额缴纳。

（1）增值税先征后返

根据财政部、国家税务总局下发的《关于模具产品增值税先征后返问题的通知》（财税[2003]95 号）规定，本公司自 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日所生产销售的模具产品实行先按规定征收增值税、后按实际缴纳增值税额返还 70%的办法，返还的税款专项用于企业的技术改造和模具产品的研究开发。

根据财政部、国家税务总局下发的《关于模具产品增值税先征后退政策的通知》（财税[2006]152 号）规定，本公司自 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日所生产销售的模具产品实行先按规定征收增值税、后按实际缴纳增值税额退还 50%的办法。退还的税款专项用于企业的技术改造、环境保护、节能降耗和模具产品的研究开发。

根据增值税退税政策，经高密市国家税务局批准，2007 年度、2008 年度及 2009 年度分别收到 2006 年度、2007 年度及 2008 年度的增值税退税返还款 6,195,658.13 元、10,279,054.94 元及 13,385,754.26 元。

（2）增值税先征后返免征企业所得税

根据财政部、国家税务总局《关于铸锻、模具和数控机床企业取得的增值税返还收入征免企业所得税的通知》（财税[2005]33 号），公司自 2004 年 1 月 1 日起，取得的增值税返还收入免征企业所得税。

（3）出口退税

根据财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的通知》（财税〔2003〕222 号），本公司出口模具产品享受 13%出口退税率，自 2008 年 12 月起，出口模具产品享受 14%的出口退税率，自 2009 年 6 月起，出口模具产品享受 15%的出口退税率。出口退税实行“免、抵、退”计税方法，近三年出口免抵税额分别为 3,391,336.76 元、7,238,794.93 元及 11,986,937.72 元。

3、城市维护建设税及教育费附加

报告期内公司按照应缴纳流转税额的 7%、3%和 1%计缴城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

公司子公司上海豪迈和重庆豪迈按照应缴流转税额的 5%和 3%计缴城市维护建设税和教育费附加，上海豪迈和重庆豪迈均不缴纳地方教育费附加。

（三）政府补助

近三年，公司享受的政府补助如下表所示：

报告期	政府补助金额（万元）	政府批文
2009 年度	26	潍科计字（2008）29 号、潍财指（2008）126 号
	7.29	高政发（2008）26 号文
2008 年度	25	山东省财政厅鲁财建[2008]59 号文
	30	山东省科学技术厅、山东省财政厅联合签署鲁科高字[2007]193 号文
	10	潍坊市信息产业局文件签发潍信产字[2007]40 号文

2007 年度	26	潍坊市科学技术局、潍坊市财政局联合签署潍科计字[2007]41 号文、潍财指[2007]63 号文
	10	潍坊市信息产业局与潍坊市财政局联合签署潍财指[2006]129 号文

五、主要资产情况

（一）固定资产

项　目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
原价	**189,769,247.27**	**31,140,195.92**	**495,359.56**	**220,414,083.63**
房屋及建筑物	37,176,634.02	10,910,343.98		48,086,978.00
办公设备	3,439,501.95	507,874.64	3,799.00	3,943,577.59
专用设备	147,040,379.71	19,423,384.15	229,762.56	166,234,001.30
运输工具	2,112,731.59	298,593.15	261,798.00	2,149,526.74
累计折旧	**36,714,251.40**	**19,063,759.40**	**185,953.34**	**55,592,057.46**
房屋及建筑物	4,919,336.17	2,006,920.08		6,926,256.25
办公设备	1,154,232.87	566,600.34	3,331.21	1,717,502.00
专用设备	29,667,940.33	16,184,408.79	19,776.30	45,832,572.82
运输工具	972,742.03	305,830.19	162,845.83	1,115,726.39
减值准备				
账面价值	**153,054,995.87**			**164,822,026.17**
房屋及建筑物	32,257,297.85			41,160,721.75
办公设备	2,285,269.08			2,226,075.59
专用设备	117,372,439.38			120,401,428.48
运输工具	1,139,989.56			1,033,800.35

2009 年度由在建工程转入固定资产的金额为 11,506,911.19 元。截至 2009 年 12 月 31 日，公司不存在暂时闲置的固定资产，亦未发现公司固定资产存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

截至 2009 年 12 月 31 日，固定资产抵押情况如下：

固定资产种类	固定资产原值	固定资产净值	抵押担保原因
房屋建筑物	22,203,594.59	17,058,832.42	借款抵押

固定资产抵押担保情况见本节之“六、（一）银行借款”内容注 4 所述。

（二）对外投资

公司 2004 年 9 月对高密市豪迈机械有限公司投资 2,000,000.00 元，占 40%股权，于 2007 年 7 月高密市豪迈机械有限公司注销时收回投资。

2006 年 4 月对高密市农村信用合作联社投资 110,000.00 元，于 2007 年 9 月转让给高密市华振纺织有限公司。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无对外投资。

（三）无形资产

项　目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
原价	**49,068,083.51**	**4,805,864.09**		**53,873,947.60**
土地使用权	48,823,848.51	4,725,300.00		53,549,148.51
专利权	65,335.00			65,335.00
软件	178,900.00	80,564.09		259,464.09
累计摊销	**1,034,547.59**	**1,084,661.04**		**2,119,208.63**
土地使用权	1,005,242.13	1,042,162.98		2,047,405.11
专利权	14,017.96	6,533.55		20,551.51
软件	15,287.50	35,964.51		51,252.01
减值准备				
账面价值	**48,033,535.92**			**51,754,738.97**
土地使用权	47,818,606.38			51,501,743.40
专利权	51,317.04			44,783.49
软件	163,612.50			208,212.08

位于密水街道幸福中路东侧、杏坛西街南，面积为 23,818.30M^2 土地使用权，由公司股东张恭运先生于 2006 年 12 月增资时作价投入。高密益信有限责任会计师事务所采用重置成本法进行评估，出具益信评字[2006]96 号资产评估报告书——土地使用权。根据评估报告，在评估基准日 2006 年 12 月 12 日的公允价值为人民币 7,865,000 元，经公司全体股东予以确认，公司按照评估价值入账。

截至 2009 年 12 月 31 日，无形资产抵押担保情况如下：

无形资产种类	无形资产原值	无形资产净值	抵押担保原因
土地使用权	15,983,942.35	15,239,490.35	借款抵押

无形资产抵押担保情况见本节之“六、（一）银行借款”部分附注 4 所述。截至 2009 年 12 月 31 日，未发现公司无形资产有明显减值迹象，因而未计提减值准备。

六、主要债项情况

（一）银行借款

截至 2009 年 12 月 31 日，除因票据贴现形成的短期借款 2,690.66 万元及办理贸易融资形成的短期借款 172.43 万元外，公司银行借款如下：

借款单位	金额（万元）	起止期限	年利率	借款条件
潍坊市商业银行北宫东街支行	1,000	2009.01.04-2010.01.04	5.31%	保证担保[1]
中信银行股份有限公司青岛分行	3,000	2009.06.30-2010.06.30	4.779%	质押担保、保证担保[2]
深圳发展银行股份有限公司青岛分行	1,800	2009.07.16-2010.07.05	5.31%	信用借款
招商银行潍坊分行	2,000	2009.12.03-2010.12.02	5.31%	保证担保[3]
招商银行潍坊分行	1,000	2009.12.17-2010.12.16	5.31%	保证担保[3]
交通银行股份有限公司潍坊分行	2,500	2009.12.14-2011.12.13	5.40%	抵押担保[4]

注： 1、2009 年 1 月 4 日，公司与潍坊市商业银行北宫东街支行签订编号为 2008 年潍商银借字 0401 第 0449 号借款合同，借款金额 1,000 万元。该笔借款由山东恒涛节能环保有限公司提供第三方保证担保。

2、2009 年 6 月 30 日，公司与中信银行股份有限公司青岛分行签订（2009）信北二银贷字第 050015 号借款合同，借款金额 3,000 万元。该笔银行借款由公司以质押权利凭证的方式提供质押担保，签订了编号为（2009）信北二银权质字第 050015 号《权利质押合同》，该合同项下的权利为 4,000 万元应收账款债权；同时由山东豪迈机械制造有限公司和张恭运提供最高额保证担保，分别签订（2009）信北二银保字第 050015-1 号和（2009）信北二银保字第 050015-2 号《最高额保证合同》。

3、2009 年 12 月 3 日，公司与招商银行股份有限公司潍坊分行签订 2009 年招潍 11 字第 11091202 号借款合同，借款金额 2,000 万元；2009 年 12 月 17 日，公司与招商银行股份有限公司潍坊分行签订《借款合同》（合同编号为 2009 年招潍 11 字第 11091205 号），借款金额 1,000 万元。以上两笔借款由张恭运提供最高额保证担保。

4、2009 年 12 月 14 日，公司与交通银行股份有限公司潍坊分行签订编号为 3772102009M100000000 借款合同，借款金额 2,500 万元。该笔银行借款由公司以高国用（2008）第 342 号国有土地使用权和鲁潍房权证高密市字第 0005649 号房屋所有权提供抵押担保，分别签订编号为 3772102009A300000000 号和 3772102009AG00000000 号的《最高额抵押合同》。

（二）应付账款

项　目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
合　计	29,257,070.77	24,384,328.50

截至 2009 年 12 月 31 日，应付账款余额中无欠持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项,亦不存在账龄超过 1 年未偿还的大额款项。

（三）预收款项

项　目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
合　计	16,824,229.48	29,641,657.30

截至 2009 年 12 月 31 日，预收账款较 2008 年末下降了 43.24%，主要原因为受需求回暖影响，公司陆续向下游客户发货逐步确认收入而结转预付订单金额所致。截至 2009 年 12 月 31 日，余额中无欠持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

（四）应付职工薪酬

项　目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	4,548,071.16	3,530,423.23
职工福利费		
社会保险费		31,981.82
住房公积金	274,695.90	403,221.25
工会经费和职工教育经费	4,882,011.37	1,323,803.28
合　计	**9,704,778.43**	**7,287,969.43**

（五）应交税费

项　目	适用税率	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
增值税	17%	1,577,822.91	338,149.50
营业税			
城建税	7%、5%	191,195.90	582,167.35
企业所得税	15%	9,961,928.66	7,096,886.77
个人所得税		10,831,383.01	30,247.87

项　目	适用税率	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
房产税		27,911.04	17,646.66
土地使用税		67,778.40	66,296.30
教育费附加	3%		233,609.91
地方教育费附加	1%	109,115.12	99,346.33
其他		1,722.94	2,024.21
合　计		**22,768,857.98**	**8,466,374.90**

2009 年 12 月 31 日应交税费较期初增加 14,302,483.08 元，主要是由于公司 2009 年分配股利代扣代缴的个人所得税增加 10,770,268.00 元，该代扣代缴税款已于 2010 年 1 月缴纳完毕。

（六）其他应付款

项　目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
合　计	11,930,150.31	12,047,451.09

截至 2009 年 12 月 31 日，其他应付款主要是应付高密市土地经营开发管理办公室的土地购置款 6,857,902.00 元，应付重庆双桥工业园区管理委员会的土地购置款 4,722,860.11 元，账龄为 1-2 年。截至 2009 年 12 月 31 日，其他应付款期末余额中无欠持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

七、股东权益变动情况

项　目	2009 年末	2008 年末	2007 年末
股本	150,000,000.00	150,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	71,350,340.72	71,350,340.72	1,263,388.68
盈余公积	28,589,019.87	13,463,892.83	18,150,429.76
未分配利润	167,038,628.62	121,041,027.30	99,514,785.75
归属于母公司所有者权益合计	**416,977,989.21**	**355,855,260.85**	**218,928,604.19**
少数股东权益		162,269.72	172,252.91
所有者权益合计	**416,977,989.21**	**356,017,530.57**	**219,100,857.10**

（一）股本

公司历次股本变动的原因，详见本招股说明书第五节之“三、发行人股本形成及股权变化情况”。

（二）资本公积

项　目	2009 年末	2008 年末	2007 年末
股本溢价	71,350,340.72	71,350,340.72	22,650.00
其他资本公积			1,240,738.68
合　计	**71,350,340.72**	**71,350,340.72**	**1,263,388.68**

2008 年 6 月 30 日，山东豪迈机械科技有限公司以截至 2008 年 1 月 31 日经审计的净资产 221,350,340.72 元折合为股本 150,000,000.00 元，有限公司整体变更设立山东豪迈机械科技股份有限公司，折合后剩余净资产 71,350,340.72 元计入资本公积。

（三）盈余公积

项　目	2009 年末	2008 年末	2007 年末
法定盈余公积金	28,589,019.87	13,463,892.83	18,150,429.76
合　计	**28,589,019.87**	**13,463,892.83**	**18,150,429.76**

2008 年末盈余公积余额较 2007 年末减少，主要是由于山东豪迈机械科技有限公司以 2008 年 1 月 31 日的净资产整体折股变更为股份有限公司，其中以盈余公积折股所致。2009 年较 2008 年增长了 15,125,127.04 元，系期末计提法定盈余公积金所致。

（四）未分配利润

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
期初未分配利润	**121,041,027.30**	**99,514,785.75**	**66,744,617.90**
加：本年净利润	151,122,728.36	136,926,656.66	88,409,081.98
减：提取法定盈余公积	15,125,127.04	13,701,904.42	8,838,914.13
提取法定公益金			
提取任意盈余公积			

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
分配普通股股利	90,000,000.00		
转增资本		101,698,510.69	46,800,000.00
期末未分配利润	**167,038,628.62**	**121,041,027.30**	**99,514,785.75**

公司近三年利润分配情况，详见本招股说明书第十四节之“二、最近三年历次股利分配情况”。

八、报告期内现金流量情况

项　　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	137,550,197.13	11,906,831.14	47,205,635.40
投资活动产生的现金流量净额	-68,333,812.32	-88,411,133.33	-42,295,216.38
筹资活动产生的现金流量净额	-69,153,312.63	53,726,647.75	34,861,857.20
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-61,698.06	-150,143.46	
现金及现金等价物净增加额	1,374.12	-22,927,797.90	39,772,276.22

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。

九、其他重要事项

（一）关联交易

关联交易具体情况，详见本招股说明书第七节之“三、关联交易”。

（二）资产负债表日后事项

1. 2010 年 1 月 11 日，本公司向招商银行股份有限公司潍坊分行贴现银行承兑汇票 15,574,690.00 元。

2. 2010 年 1 月 15 日，本公司向中国建设银行股份有限公司高密支行贴现银行承兑汇票 6,500,000.00 元。

（三）或有及承诺事项

截止 2009 年 12 月 31 日，公司无重大或有事项或承诺事项。

十、备考利润表

报告期内公司无须编制备考利润表。

十一、主要财务指标

（一）公司近三年主要财务指标

财务指标	单位	2009年度/2009年末	2008年度/2008年末	2007年度/2007年末
流动比率		1.98	1.81	1.44
速动比率		1.65	1.36	1.09
资产负债率（母公司）	%	35.45	38.97	45.58
应收账款周转率	次/年	2.60	3.18	3.66
存货周转率	次/年	2.90	2.74	3.39
息税折旧摊销前利润	万元	19,850.64	17,158.88	12,814.25
利息保障倍数		27.74	18.10	40.19
每股经营活动产生的现金流量	元	0.92	0.08	0.47
每股净现金流量	元	0.000009	-0.15	0.40
无形资产占净资产的比例（不含土地使用权）	%	0.06	0.06	0.03

其中：流动比率＝流动资产/流动负债

速动比率＝（流动资产-存货）/流动负债

应收账款周转率＝营业收入/应收账款平均余额

存货周转率＝营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息费用＋折旧摊销

利息保障倍数＝息税前利润/利息费用

无形资产（土地使用权除外）占净资产比例＝无形资产（土地使用权除外）/净资产

资产负债率（母公司）＝总负债/总资产

（二）公司近三年净资产收益率及每股收益

本公司按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的近三年净资产收益率和每股收益如下表：

报告期间	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益

2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	35.03	1.01	1.01
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35.03	1.01	1.01
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	47.64	0.91	0.91
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	47.89	0.92	0.92
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	50.76	0.89	0.89
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	47.15	0.83	0.83

净资产收益率和每股收益的计算公司如下：

1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0－ Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

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净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月份起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S= S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷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；

MO报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的月数；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

稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息－转换费用）×（1-所得税率）]/（SO＋S1＋Si×Mi÷MO－Sj×Mj÷MO-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：P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。

十二、历次验资和评估情况

（一）历次验资情况

本公司历次验资情况请参见“第五节发行人基本情况”之“五、历次验资、评估情况及发起人投入资产的计量属性”之“（一）历次验资情况”相关内容。

（二）历次评估情况

本公司历次评估情况请参见“第五节发行人基本情况”之“五、历次验资、评估情况及发起人投入资产的计量属性”之“（二）历次评估情况”相关内容。

第十一节 管理层讨论与分析

管理层围绕公司业务发展目标和盈利前景，结合近三年经审计的相关财务会计资料，对公司财务状况、盈利能力、现金流量等作如下分析。公司董事会提醒投资者注意，以下分析应结合本公司的财务报表、报表附注及招股说明书揭示的其他相关信息一并阅读。

下列财务数据非经特别说明，均取自经审计的合并财务报表，单位均为万元。

一、公司主要资产结构分析

项 目	2009 年末		2008年末		2007 年末
	金额	增长率	金额	增长率	金额
流动资产	40,999.22	7.56%	38,115.89	45.29%	26,233.91
非流动资产	24,130.01	16.46%	20,720.40	47.74%	14,024.71
合 计	**65,129.23**	**10.70%**	**58,836.29**	**46.15%**	**40,258.62**

近三年，公司资产规模增长较快，主要是轮胎行业快速发展为公司成长提供了契机，公司紧跟市场需求动向，积极扩大产销规模，与之匹配的流动资产规模和固定资产规模呈大幅度增长趋势。公司资产规模与自身业务规模、盈利水平相匹配。

近三年末，流动资产占总资产的比例分别为 65.15%、64.78%及 62.95%，所占比例逐年小幅下降。公司规模适度的流动资产，有效地保证公司资产的流动性，同时保障了公司持续稳定经营和长远发展。

（一）流动资产分析

项 目	2009年末		2008年末		2007年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	金额
流动资产合计	**40,999.22**	**100.00%**	**38,115.89**	**100.00%**	**26,233.91**	**100.00%**
其中：货币资金	2,514.60	6.13%	3,194.47	8.38%	4,941.24	18.83%

应收票据	10,573.05	25.79%	5,844.07	15.33%	3,934.73	15.00%
应收账款	16,360.62	39.90%	16,485.06	43.25%	8,453.01	32.22%
预付款项	4,659.20	11.36%	3,008.85	7.89%	2,294.58	8.75%
其他应收款	112.22	0.28%	84.20	0.22%	208.61	0.80%
存货	6,779.53	16.54%	9,499.24	24.93%	6,401.74	24.40%

截至 2009 年 12 月 31 日，公司流动资产以应收票据、应收账款、预付账款及存货为主，分别占流动资产的 25.79%、39.90%、11.36%及 16.54%。如下就主要流动资产进行介绍。

1、货币资金

近三年末，货币资金余额分别为 4,941.24 万元、3,194.47 万元及 2,514.60 万元，所占流动资产的比例分别为 18.83%、8.38%及 6.13%。货币资金为公司开展正常生产经营所需，近三年公司资金比较充裕，主要是因为公司销售收入连年增加、回款增加，并且，公司根据经营情况适时增加了流动资金借款等，经营活动和筹资活动现金净流量增加所致。

2008 年 12 月 31 日，货币资金为 3,194.47 万元，较 2007 年末下降 35.35%，主要原因为：受 2008 年上半年宏观经济调控及下半年金融危机的影响，下游客户资金面紧张导致回款期略有增加；另外公司为扩大生产规模，加大了投资活动的支出。

2009 年 12 月 31 日货币资金较 2008 年末下降 21.28%，主要由于公司在本期获得较好的经营活动现金流的基础上，面对金融危机影响带来的拓展市场机会，增加了扩大产能、革新改造等方面的固定资产投资和分配现金红利 9,000 万元（含税）所致。

截至 2009 年 12 月 31 日，除 200 万元银行存款用于信用证保证金外，无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外或有潜在回收风险的货币资金。

2、应收票据

近三年末，应收票据余额分别为 3,934.73 万元、5,844.07 万元及 10,573.05 万元，占流动资产的比例分别为 15.00%、15.33%及 25.79%，公司应收票据余额在流动资产中的比例呈逐年增长趋势。

报告期内，应收票据逐年增长的主要原因是轮胎模具企业面对的客户主要是国内知名的轮胎制造企业，受客户交易习惯影响，公司半数以上的货款都通过票据进行结算。根据公司统计，2009 年公司通过票据结算的货款金额占营业收入的 73.55%，客户通过票据结算方式随着公司销售收入的持续增长而增加。

截至 2009 年 12 月 31 日，应收票据余额为 10,573.05 万元，由 8,404.86 万元银行承兑汇票和 2,168.19 万元商业承兑汇票构成，其中无应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的票据，亦无用于质押的票据；截至 2009 年 12 月 31 日，公司已贴现未到期的票据转入短期借款 2,690.66 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司前五名已背书给他方但尚未到期的票据如下：

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	陕西重型汽车进出口有限公司	2009-09-23	2010-03-22	5,000,000.00
银行承兑汇票	东营鹏远工贸有限公司	2009-10-25	2010-04-23	3,000,000.00
银行承兑汇票	石家庄北方汽配城悦和轮胎经销处	2009-08-18	2010-02-14	2,450,000.00
银行承兑汇票	威海市唯远特种油经销有限公司	2009-11-03	2010-05-02	2,000,000.00
银行承兑汇票	安徽佳通乘用子午线轮胎有限公司	2009-08-30	2010-02-26	1,974,300.00
合　计				**14,424,300.00**

3、应收账款

近三年末，应收账款余额分别为 8,928.83 万元、17,439.44 万元及 17,397.11 万元，占同期期末流动资产的比重分别为 34.04%、45.75%及 42.43%，占同期营业收入比重分别为 29.38%、41.59%及 38.43%，主要是在下游轮胎行业需求带动下，公司产销规模迅速扩大所致。

项　目	2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日
	金额	增长率	金额	增长率	金额
应收账款余额	17,397.11	-0.24%	17,439.44	95.32%	8,928.83
当期营业收入	45,266.13	7.94%	41,936.51	38.00%	30,389.15
应收账款余额/当期营业收入	**38.43%**		**41.59%**		**29.38%**

（1）信用政策与应收账款信用期分析

①公司信用政策

公司主营产品主要面向轮胎制造商及轮胎贸易商两类客户，其中轮胎制造商客户主要涵盖国内前十大轮胎品牌制造商及国外前三大轮胎制造商，轮胎贸易商主要涵盖国内轮胎贸易商及国外轮胎贸易商。公司对于上述两类主要客户采取不同的信用政策：

对于轮胎制造商，公司制定了严格的客户资信评估程序，建立了完善的客户信用评估及授信体系。根据客户的历史交易额、历史交易信用记录及其抗风险能力，公司对客户进行分类分档管理并给予不同的信用期限、信用额度。在客户下达模具订单时，公司根据客户信用记录情况，灵活掌握预付货款比例在 20%-40%之间不等。除了模具质保金之外的剩余货款，公司一般按照如下信用政策分类分档执行：

信用等级	预期交易量	信用额度	平均信用期限
良好	≥2,000 万元/年	≤1,500 万元	90 天-120 天
中等	1,000 万元/年-2,000 万元/年	≤1,000 万元	60 天-90 天
一般	≤1,000 万元/年	≤500 万元	60 天

对于轮胎贸易商，公司制订的销售政策及信用政策是：客户下订单时预交 30%-40%的预付定金，公司通知客户提货时支付 30%-40%货款，除质保金外剩余金额的信用期约为 30-60 天。

在公司现有信用政策下，报告期内公司的欠款客户主要为轮胎制造商，属于公司确立的重点优良客户；轮胎贸易商的销售欠款均比较少。

②应收账款信用期分析

公司 2008 年营业收入较 2007 年增长 38%，但应收账款期末余额增长 95.32%，达到 17,439.44 万元，应收账款回款时间显著延长。主要是由于自进入四季度以来，随着金融危机向实体经济蔓延，轮胎产品的市场需求急转直下，销售量明显减少，国内轮胎厂家大多陷入暂时的经营困境，现金流转紧张；公司考虑到与大多轮胎厂家长年的持久合作关系，为提高客户忠诚度，根据客户不同情况将部分优质大客户（主要包括前 20 大应收账款客户）信用期延长 1-2 个月。公司 2008 年末前 20 大欠款客户应收账款余额信用期结构如下：

项　　目	期末余额合计	正常信用期内	延长信用期内	信用期外
2008 年末前 20 大应收账款客户欠款	14,164.20	9,559.87	3,724.01	880.32
占　　比	**100.00%**	**67.49%**	**26.29%**	**6.22%**

公司前 20 大应收账款客户欠款总额 14,164.20 万元，占 2008 年末应收账款总额的 81.22%。处在正常信用期和延长信用期内的应收账款合计占比达到 93.78%，处在信用期外的应收账款仅占 6.22%，绝大部分应收账款符合公司现行信用政策。

公司 2009 年末前 20 大欠款客户应收账款余额信用期结构如下：

项　　目	期末余额合计	正常信用期内	延长信用期内	信用期外
2009 年末前 20 大应收账款客户欠款	13,328.79	10,582.01	1,399.24	1,347.54
占　　比	**100.00%**	**79.39%**	**10.50%**	**10.11%**

2009 年 12 月 31 日，公司前 20 大应收账款客户欠款总额 13,328.79 万元，占本期末应收账款总额的 76.61%。处在正常信用期内和延长信用期内的应收账款合计占比达到 89.89%，处在信用期外的应收账款占 10.11%(主要为三角轮胎欠款)。随着公司销售客户结构的逐渐改善，外销收入逐步增加且公司加强应收账款的回收力度，公司的信用期结构在逐渐改善。

（2）应收账款余额变动趋势原因分析

2008 年末应收账款余额较 2007 年末增加 8,510.61 万元，增长率为 95.32%，高于同期营业收入 38%的增长速度。应收账款大幅增长及高于营业收入增长速度的主要原因如下：

第一、公司 2008 年度营业收入的提高，是导致 2008 年末应收账款增长的主要原因。

公司 2008 年度营业收入为 41,936.51 万元，较 2007 年度营业收入 30,389.15 万元增长幅度为 38%；其中 2008 年下半年实现营业收入 20,655.08 万元，较上年同期增长 3,627.06 万元。随着营业收入的提高，应收账款相应增长。

第二、针对轮胎厂家受金融危机影响出现暂时经营困难的市场形势，对部分优质大客户延长信用期，导致应收账款增长高于营业收入增长幅度。

通过对公司应收账款期末余额的信用期结构分析可以看到，公司对前 20 大客户延长信用期，产生 3,724.01 万元应收账款处于延长后的信用期内，小部分 880.32 万元处于延长后的信用期之外，两项合计导致应收账款较正常年份增加 4,604.33 万元。如果扣除以上两部分增加额，2008 年末应收账款较 2007 年末增长率为 43.75%，与营业收入 38%的增长率基本相符。

第三、2008 年度公司销售收入结构发生较大变化，巨型工程胎模具及巨胎硫化机销售收入大幅增加，这两种产品信用期较长导致应收账款增加。

2008 年度公司巨型工程胎模具及巨胎硫化机实现销售收入合计 5,856.69 万元，较 2007 年度增加 5,094.04 万元，其中巨胎硫化机下半年销售 6 台，销售收入 2,490.60 万元。购买巨型工程胎模具及巨胎硫化机的客户一般是实力较为雄厚的优质客户，如山东兴达、双钱股份等，合同标的金额都比较大，公司给予的正常信用期为 6 个月，信用期比普通模具要长约 2 个月，销售产生的应收账款比例较高，导致应收账款期末余额较上年有一定幅度增长。

综上所述，公司 2008 年末应收账款大幅增长并且增长速度高于营业收入增长速度，主要是由于 2008 年度营业收入增长、金融危机情况下公司延长部分优质客户信用期以及信用期较长的巨型工程胎模具和巨胎硫化机销售收入大幅增长所致，应收账款增长与销售收入的增长基本匹配。

2009 年 12 月 31 日，公司应收账款余额较 2008 年末下降 0.24%，在营业收入同比增长 7.94%的情况下，应收账款得到了较好的控制。主要原因如下：第一，随着金融危机短期不利影响的逐渐消除，下游轮胎厂家在我国汽车销量大增的市场形势下盈利能力增强、资金紧张的情况得到缓解，同时公司积极采取销售回款措施，加大对应收账款的回收力度；第二，公司积极开拓国际市场，回款及时的国际轮胎制造商（外销回款率超过 85%）对公司的采购额大幅增加，有效地改善了客户结构。随着下游客户经营情况进一步好转及公司出口收入的大幅增加，公司的应收账款余额将进一步改善。

（3）应收账款安全性分析

①应收账款账龄较短，可收回性良好

报告期内公司应收账款的账龄结构如下表所示：

账 龄	2009 年末		2008 年末		2007 年末	
	金 额	比例	金 额	比例	金 额	比例
1 年内	14,747.40	84.77%	16,141.35	92.56%	8,614.95	96.48%
1-2 年	2,510.55	14.43%	1,240.79	7.11%	244.95	2.74%
2 年以上	139.16	0.80%	57.30	0.33%	68.93	0.78%
合 计	**17,397.11**	**100.00%**	**17,439.44**	**100.00%**	**8,928.83**	**100.00%**

近三年末，账龄在一年以内的应收账款比例分别为 96.48%、92.56%及84.77%，表明年末应收账款大部分在次年能够收回。报告期公司应收账款账龄结构总体比较合理，应收账款质量较好，回款能力较强。

公司制定了合理的坏账准备计提政策，计提比例：账龄 1 年内为 5%,1-2 年为 10%，2-3 年为 20%。与同行业上市公司巨轮股份相比，账龄 2 年以内坏账准备计提比例一致，2-3 年计提比例稍低，但公司期末 99.20%以上的应收账款账龄都在 2 年以内，实际计提坏账比例基本一致。截至 2009 年 12 月 31 日，公司仅在 2009 年核销了机床产品应收账款 10.55 万元，除此外未发生任何坏账损失。

②应收账款客户结构分析

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款中前二十大欠款客户欠款金额占应收账款总额的 76.61%，这些客户包括佳通、三角轮胎、玲珑轮胎、青岛双星、双钱、风神轮胎等国内排名前十位的知名轮胎制造商以及中车双喜、赛轮股份等，客户经营规模较大，资本实力较强。随着我国经济恢复平稳快速增长以及我国汽车行业重新步入快速发展轨道，公司客户中的国内知名轮胎制造商发展前景良好。

公司与这些国内知名轮胎制造商合作历史比较长，除中车双喜、赛轮股份是2006 年、2007 年开发以外，其余客户均是在 2005 年之前建立合作关系。作为行业龙头企业，公司凭借产品质量优、工期短、技术先进的优势及完善的销售服务体系，在发展客户方面经历了“交流接触—试做试用—小单生产—大单订购“的开发过程，在维系客户方面采取了“针对重点客户建立长期合作伙伴关系”的策略，在获得客户认可的同时，也使客户对公司的忠诚度及依赖感逐步加深。公司客户的信用度高，应收账款收回可靠性高。

另外，商业信誉高、回款及时的世界轮胎制造商和贸易商的逐步增加，将使公司的应收账款结构更加合理。包括米其林、普利斯通、固特异、倍耐力及捷克

IGTT 等在内的跨国轮胎制造商及贸易商欠款金额占 2009 年 12 月 31 日应收账款总额的 7.53%，账龄均在一年以内。该部分客户的市场竞争力强、信誉高，应收账款回收风险低。近三年，公司产品对外出口金额分别为 2,578.94 万元、6,063.32 万元及 9,265.90 万元，占当期营业收入的比重分别为 8.49%、14.46%及 20.47%，呈大幅增长趋势。由于包含世界轮胎三巨头在内的国际客户商业信誉高、回款及时，随着出口收入的大幅增长，公司应收账款结构将更加合理。

③2006 年-2008 年前二十大应收账款客户回款情况分析

2007-2009 年末，公司前二十大应收账款客户欠款金额占应收账款余额的比例分别为 87.45% 、81.22%及 76.61%，账龄大多在一年以内。客户集中度呈下降趋势，逐渐趋于合理水平。

2006 年-2008 年公司前二十大应收账款客户的回款情况如下表所示：

项 目	期末余额	2007 年回款	2008 年回款	2009 年回款	至 2009 年末回款合计	至 2009 年末回款占比
2006 年前二十大应收账款客户欠款合计	7,441.28	7,331.72	69.55	24.60	7,425.86	99.79%
2007 年前二十大应收账款客户欠款合计	7,808.69		6,632.19	1,176.51	7,808.69	100.00%
2008 年前二十大应收账款客户欠款合计	14,164.20			11,803.88	11,803.88	83.34%

从上表可以看出，2006 年末前二十大应收账款客户所欠货款于 2007 年度收回 98.53%，截至 2009 年末已收回 99.79%；2007 年末前二十大应收账款客户所欠货款于 2008 年度收回 84.93%,截至 2009 年末已收回 100.00%；2008 年末前二十大应收账款客户所欠货款截至 2009 年末已经收回 11,803.88 万元，占比 83.34%。从总体看，报告期末应收账款大部分能在次年收回，表明公司应收账款质量较好，发生坏账可能性较小。

（4）应收账款回款管理的有关规定

公司制定了严格的客户资信评估程序，建立了完善的客户信用评估及授信体系，根据客户的历史交易信用记录及其抗风险能力，公司对客户进行分类分档管理并授予相应的信用额度。

公司的应收账款由财务部门和销售部门分别核算和统计，并定期对账分析。对尚在信用期内的款项，由销售人员按合同协议条款定期催收；对部分长期合作

的优质客户在资金紧张，提出展期要求后，根据授予的相应信用额度，经公司销售部门和财务部门负责人确认并报总经理批准后，方可执行，并严格控制；对超过延长信用期限仍未还款的客户，公司派专人以“一对一”方式加强催款，并在收回以前欠款后，才继续接受该客户的新订单。同时公司定期召开客户的应收账款分析会，分析轮胎市场发展和客户的经营状况，优先安排效益好、信誉高、货款及时的客户订单，保证应收账款能及时、全额回收。公司采取应收账款预防与监控相结合的方式，很好的控制了应收账款回收风险。

4、存货

项　目	2009 年末		2008 年末		2007 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,430.43	21.10%	1,511.76	15.91%	2,030.36	31.72%
在产品	2,668.52	39.36%	2,356.45	24.81%	2,025.26	31.64%
发出商品	1,526.14	22.51%	2,394.96	25.21%	1,662.35	25.97%
周转材料	387.79	5.72%	457.58	4.82%	529.61	8.26%
库存商品	766.65	11.31%	2,652.74	27.93%	154.16	2.41%
在途材料			125.75	1.32%		
合　计	**6,779.53**	**100.00%**	**9,499.24**	**100.00%**	**6,401.74**	**100.00%**

近三年末，存货占流动资产总额的比例分别为 24.40%、24.93%及 16.54%。呈现一定的波动。主要由于公司采取以销定产、按订单采购的经营模式，在公司市场地位不断提升的推动下，公司存货余额随着客户规模、接单数量、发出商品和库存商品的变化而变化。具体分析如下：

（1）从行业特点分析

轮胎模具产品具有生产周期相对较长，产品及部件价值相对较高的特点。轮胎模具行业属于机械设备制造行业中专用设备制造业，产品平均生产周期为 2-3 个月，其中尺寸比较大的轮胎模具如工程胎模具和巨型胎模具生产周期为 4-6 个月，2008 年之后推出的型号在 122’-188’之间的巨胎硫化机生产周期一般在 6-8 个月之间。

（2）从存货产品构成变动分析

① 在产品分析

报告期内在产品主要是与当年订单对应的在线产品，均处于正常生产周期中；在产品随着公司订单数量增加及公司产能扩张呈稳定增长趋势。报告期内在

产品具体构成如下表所示：

单位：万元/套（台）

项　目	乘用胎和载重胎模具		工程胎模具		巨型胎模具		机床产品		合计
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	
2007 年末	319	1,311.02	62	585.85	3	128.39			2,025.26
2008 年末	327	1,171.83	44	503.77	6	478.09	4	202.76	2,356.45
2009 年末	**566**	**1,713.85**	**24**	**214.20**	**6**	**274.63**	**23**	**465.84**	**2,668.52**

② 库存商品分析

近三年末，库存商品余额分别为 154.16 万元、2,652.74 万元及 766.65 万元。2008 年末库存商品较 2007 年末增加 2,498.58 万元，主要是受 2008 年下半年以来的金融危机的影响，部分客户因压缩库存、调节库存结构而推迟提货时间约 1-2 个月，导致 2008 年末库存商品较 2007 年末增加。

2009 年 12 月 31 日，公司库存商品余额较 2008 年末下降 1,886.09 万元，公司库存商品得到较好消化。主要是因为下游部分客户库存结构调整逐步完成、需求回升所致。

③ 发出商品分析

公司轮胎模具制作完成、经检测合格后移交给客户，至客户硫化出合格轮胎产品之前，确认为发出商品。近三年末，发出商品余额分别为 1,662.35 万元、2,394.96 万元及 1,526.14 万元，呈现一定的波动。

2008 年末公司发出商品较上期末增加 732.61 万元，主要原因为：2008 年下半年金融危机影响了下游客户正常的采购节奏而推迟部分产品验收、投入使用的时间，导致公司发出商品增加。

2009 年末发出商品较上期末下降 868.82 万元，主要原因为：随着国家扩内需、促增长的经济振兴规划实施及我国经济向好趋势的进一步明确，下游客户需求回暖而带动模具采购进度加快，导致公司发出商品减少。

④ 其他

轮胎模具生产具有个性化特点，原材料、周转材料及在途材料属于与订单产品相配套的储备存货，均为公司正常材料库存。

截至 2009 年 12 月 31 日，原材料、周转材料、在产品、库存商品和发出商

品均为根据客户订单进行采购或生产，销售价格和数量明确，不存在跌价的情况。

5、预付账款

近三年末，预付账款分别为 2,294.58 万元、3,008.85 万元及 4,659.20 万元，占流动资产的比例分别为 8.75%、7.89%及 11.36%，增长比较快。主要原因为：面对轮胎模具行业良好的发展前景和公司市场份额的不断提高，公司为解决产能瓶颈制约而预付大型设备采购款、工程款及购地款等。截至 2009 年 12 月 31 日，预付账款主要包括预付济南新联机电设备有限公司 595.50 万元、预付高密市人民政府朝阳街道办事处土地款 1,450.00 万元及预付高密市土地经营开发管理办公室部分购地款 1,155.00 万元等。

（二）非流动资产分析

项　目	2009 年末		2008 年末		2007 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动资产合计	**24,130.01**	**100.00%**	**20,720.40**	**100.00%**	**14,024.71**	**100.00%**
其中：长期股权投资						
固定资产及在建工程	18,765.03	77.77%	15,741.93	75.97%	12,921.59	92.13%
无形资产及其他资产	5,364.98	22.23%	4,978.47	24.03%	1,103.12	7.87%

1、固定资产及在建工程

报告期内非流动资产主要以固定资产及在建工程为主，符合轮胎模具制造业资本密集型和技术密集型特点。生产高技术含量、高精密度及高附加值的轮胎模具需要大量高、精、尖机器设备及宽敞的加工场所，报告期内公司非流动资产规模的合理增长，为公司快速增长的产销规模和市场份额提供了保障。

固定资产及在建工程由 2007 年末的 12,921.59 万元增至 2009 年 12 月 31 日的 18,765.03 万元，增长了 45.22%。近三年末，固定资产余额分别为 12,769.74 万元、15,305.50 万元及 16,482.20 万元。截至 2009 年末，与主营业务相关的房屋建筑物及专用机器设备占固定资产的比例均在 98%以上。

在轮胎模具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。报告期内公司陆续完工了花纹块钳修车间、工程胎模具加工车间、活字块花纹块精加工车间、组装车间及配套厂房等厂房建设，完工厂房的使用为轮胎

模具产能迅速扩张提供了保障；随着模具加工技术不断革新，公司积极配备先进的专用生产设备来保证产品品质，近三年，公司分别采购专用加工设备 4,740.76 万元、2,918.25 万元及 1,942.34 万元，为保持产品较高加工精度和先进技术性奠定了基础。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产的综合成新率为 74.78%，固定资产使用状况良好，未发现减值迹象；在建工程亦不存在可收回金额低于账面价值的情况。

2、无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日，无形资产净额为 5,175.47 万元，占资产总额的 7.95%，主要包括土地使用权、专利技术及软件。无形资产以土地使用权为主，占无形资产净额的 99.51%。

二、公司负债结构分析

项　目	2009 年末		2008 年末		2007 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	**20,711.60**	**88.39%**	**21,032.78**	**90.52%**	**18,260.19**	**99.52%**
其中：短期借款	11,663.09	49.78%	9,100.00	39.17%	6,400.00	34.88%
应付票据			2,250.00	9.68%	1,000.00	5.45%
应付账款	2,925.71	12.49%	2,438.43	10.49%	3,568.85	19.45%
预收款项	1,682.42	7.18%	2,964.17	12.76%	4,407.65	24.02%
应付职工薪酬	970.47	4.14%	728.80	3.14%	568.18	3.10%
应交税费	2,276.89	9.72%	846.64	3.64%	2,313.43	12.61%
其他应付款	1,193.02	5.09%	1,204.74	5.19%	2.08	0.01%
一年内到期的非流动负债			1,500.00	6.45%		
非流动负债合计	**2,719.83**	**11.61%**	**2,201.75**	**9.48%**	**88.35**	**0.48%**
其中：长期借款	2,500.00	10.67%	2,000.00	8.61%		
预计负债	219.83	0.94%	201.75	0.87%	88.35	0.48%
负 债 合 计	**23,431.43**	**100.00%**	**23,234.53**	**100.00%**	**18,348.54**	**100.00%**

截至 2009 年 12 月 31 日，公司负债总额为 23,431.43 万元。其中流动负债占 88.39%，主要包括短期借款、应付账款、预收账款，表明公司的信用和资信情况良好，短期资金的融通能力较强；非流动负债占 11.61%，主要包括长期借

款及预计负债。

近三年末，公司负债总额增长的主要原因如下：公司生产规模急剧扩大带来对流动资金的需求量增加，公司为满足正常的生产经营需要而增加银行借款；同时，生产规模的扩大自然导致应付供应商货款增加；另外，公司适时增加长期借款，不断加大在技术研发、基本建设、设备更新等方面的投入，以满足市场对公司产品不断增长的需求。

公司负债结构表明公司的短期融资能力及长期融资能力均有所提升。未来公司将根据发展的需要，充分利用财务杠杆作用，合理分配长短期债务的比例，改善债务结构，进一步优化资本结构，提高财务的稳健性。

三、公司偿债能力分析

（一）主要偿债能力指标分析

项　目		2009 年度/ 2009 年末	2008年度 /2008年末	2007年度 /2007年末
发行人	流动比率	1.98	1.81	1.44
	速动比率	1.65	1.36	1.09
	资产负债率（母公司）	35.45%	38.97%	45.58%
	息税折旧摊销前利润	19,850.64	17,158.88	12,814.25
	利息保障倍数	27.74	18.10	40.19
巨轮股份	流动比率	1.41	1.09	1.14
	速动比率	1.10	0.81	0.89
	资产负债率（母公司）	31.81%	43.37%	46.61%
	息税折旧摊销前利润	17,932.93	14,958.12	16,241.58
	利息保障倍数	5.15	3.20	4.87

注：巨轮股份报告期指标来源于 2007－2009 年度审计报告。

近三年，公司流动比率、速动比率呈上升趋势，均优于上市公司同类指标，表明公司资产质量较好、可变现能力较强；资产负债率（母公司）呈逐年下降趋势，公司偿债能力逐步提高；随着公司销售规模的增长，息税折旧摊销前利润呈逐年上升趋势，利息保障倍数较同行业相比保持较高水平，公司利息支付风险较小。公司具备较强的长、短期偿债能力。

公司拥有良好的银企关系，自成立以来未发生不能清偿到期债务的情况。报告期内公司曾获得中国人民银行潍坊市中心支行与潍坊市银行同业协会共同授予的“潍坊市银行信用最佳企业”、中国农业银行山东省分行授予“AAA 级信用企业”、“潍坊市诚信民营企业”荣誉称号。截至 2009 年 12 月 31 日，公司尚未使用的银行授信额度为 12,000 万元，能满足突发的现金支出需求。

四、公司资产周转能力分析

（一）应收账款周转率分析

项　目		2009 年度	2008 年度	2007 年度
发行人	应收账款周转率（次/年）	2.60	3.18	3.66
	周转期（天）	139	113	98
巨轮股份	应收账款周转率（次/年）	3.81	4.07	4.68
	周转期（天）	95	89	77

注：巨轮股份报告期指标来源于 2007－2009 年度审计报告。

近三年，公司应收账款周转率分别为 3.66 次、3.18 次及 2.60 次，呈逐年下降趋势，变动趋势与巨轮股份基本一致。

报告期内，公司应收账款周转率呈下降趋势。主要原因如下：公司销售收入连年增长，带动应收账款余额增加；同时，受 2008 年下半年以来国际金融危机对实体经济的影响，轮胎制造商资金面日趋紧张，公司考虑到与客户长久的合作关系和深厚的合作基础，基于稳固双方战略合作关系的长远考虑，公司适时对信用等级良好的客户（主要是国内知名品牌轮胎制造商）在原基础上延长信用期 1-2 月，导致 2008 年末应收帐款余额较上年增幅较大。对下游轮胎客户在暂时的经营逆境中给予一定支持，极大提高了客户对公司的忠诚度和依赖度。2009 年以来，随着包括汽车产业振兴规划在内的多项政策的实施，轮胎制造商等下游客户经营业绩和资金流状况良好，公司一方面加强应收账款的回收，另一方面遴选信用良好的优质客户优先供货，使应收账款在营业收入同比 2008 年增长 7.94% 的基础上，下降了 0.24%，应收账款余额得到了较好的控制。

近三年末，公司前二十大应收账款客户欠款金额占应收账款余额的比例分别为 87.45%、81.22%及 76.61%，客户集中度呈下降趋势。公司制定了合理的坏账准备计提政策，与同行业上市公司巨轮股份相比，坏账计提比例基本一致。

在客户及其信用管理方面，公司根据与客户历史交易及回款情况，制定了较为严格的信用评价体系。对于主要欠款客户，公司都有专人跟踪掌握客户经营情况和信誉状况，及时掌握其偿债能力并适时采取相关收款催款措施。公司 2009 年通过“一对一”方式加强催款，加大回款工作力度，取得了较好的效果。

（二）存货周转率分析

项 目		2009 年度	2008 年度	2007 年度
发行人	存货周转率（次/年）	2.90	2.74	3.39
	周转期（天）	124	131	106
巨轮股份	存货周转率（次/年）	2.29	2.22	2.07
	周转期（天）	158	162	174

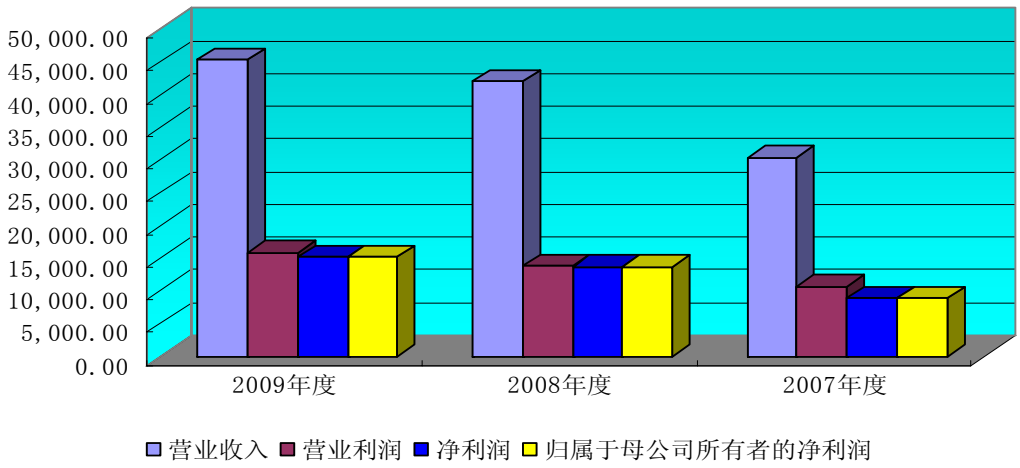
注：巨轮股份报告期指标来源于 2007－2009 年度审计报告。

近三年，公司存货周转率分别为 3.39 次、2.74 次及 2.90 次，总体呈下降趋势。各年均优于巨轮股份同期指标。

公司存货周转率下降的主要原因如下：第一，以市场需求为导向，公司加强新技术应用和新产品的推出速度，公司轮胎模具的尺寸范围不断扩大，由主要生产较小尺寸的乘用胎模具、载重胎模具逐步转向较大尺寸的工程胎模具及巨型胎模具、巨胎硫化机，加工周期延长导致期末在产品余额增加；第二，报告期内，公司订单数量持续增加，部分轮胎制造商从轮胎模具检测合格到硫化出合格轮胎的时间间隔延长，期末发出商品相应增加；第三，受国际金融危机影响，2008 年下半年部分客户因“去库存化”而暂时推迟已完工产品的提货时间，导致期末库存商品 2008 年年末库存商品总额较上年末增加约 2,500 万元；第四，随着产品更新加快，花纹块和尺寸的较快变化使得客户产品型号、规格各不相同，这种变化使得轮胎模具产品加工工艺不具有重复性和批量性，随着客户数量增加，期末存货余额自然增加。

五、公司盈利能力分析

报告期内，公司依托在轮胎模具行业品牌影响力、过硬的产品研发能力及先进的模具加工技术，实现了产销规模的扩大和产品结构的优化，公司市场竞争力获得迅速提升。报告期内，公司营业收入、营业利润、净利润及归属于母公司股东的净利润实现了快速增长，保持了较高的盈利能力，如下图所示：



（一）营业收入分析

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	43,966.35	40,351.09	29,259.43
其它业务收入	1,299.78	1,585.42	1,129.72
合　计	**45,266.13**	**41,936.51**	**30,389.15**
主营业务收入占营业收入比例	97.13%	96.22%	96.28%

近三年，公司营业收入分别为 30,389.15 万元、41,936.51 万元及 45,266.13 万元，2008 年度、2009 年度的环比增长率分别为 38.00%及 7.94%。

2009 年，公司抓住国际金融危机对公司开拓国际市场带来的有利时机和下游客户需求逐渐回暖时机，凭借品牌影响力和良好的产品品质，实现了客户、产品的良好互动，将金融危机对公司的不利影响降到最低，实现了营业收入较 2008 年增长 7.94%。

报告期公司主营业务收入占营业收入比重分别为 96.28%、96.22%及 97.13%，公司主营业务十分突出。

1、主营业务收入分产品分析

（1）产品构成分析

项　目		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
轮胎模具产品	乘用胎模具	11,143.72	25.35%	10,097.15	25.02%	7,483.53	25.57%
	载重胎模具	24,923.10	56.69%	17,663.61	43.78%	10,750.94	36.74%
	工程胎模具	2,134.46	4.84%	5,496.84	13.62%	8,065.81	27.57%
	巨型胎模具	3,041.20	6.92%	3,366.09	8.34%	762.65	2.61%
	小　计	**41,242.48**	**93.80%**	**36,623.69**	**90.76%**	**27,062.93**	**92.49%**
巨胎硫化机产品		2,075.21	4.72%	2,490.60	6.17%		
机床等其他产品		648.66	1.48%	1,236.80	3.07%	2,196.50	7.51%
合　计		**43,966.35**	**100.00%**	**40,351.09**	**100.00%**	**29,259.43**	**100.00%**

近三年，公司主营业务收入中轮胎模具产品的比例分别为92.49%、90.76%及93.80%，呈平稳上升趋势，而机床等其他产品的比例逐年下降。报告期内，轮胎模具产品中乘用胎模具所占比例基本保持稳定，载重胎模具销售收入占比总体呈上升趋势，工程胎模具、巨型胎模具合计比例呈现一定的波动。

2007年和2008年公司分别开发新产品巨型胎模具和巨胎硫化机的销售，公司主营业务产品结构的相对变化，体现了管理层以市场需求为导向，依托乘用胎模具和载重胎模具稳定增长的销售业绩为后盾，不断加强新产品开发力度、优化产品结构的经营战略。

（2）变动趋势分析

项　目		2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	增长	金额	增长	金额
轮胎模具产品	乘用胎模具	11,143.72	10.37%	10,097.15	34.92%	7,483.53
	载重胎模具	24,923.10	41.10%	17,663.61	64.30%	10,750.94
	工程胎模具	2,134.46	-61.17%	5,496.84	-31.85%	8,065.81
	巨型胎模具	3,041.20	-9.65%	3,366.09	341.36%	762.65
	小　计	**41,242.48**	**12.61%**	**36,623.69**	**35.33%**	**27,062.93**
巨胎硫化机产品		2,075.21	-16.68%	2,490.60		
机床等其他产品		648.66	-47.55%	1,236.80	-43.69%	2,196.50
合　计		**43,966.35**	**8.96%**	**40,351.09**	**37.91%**	**29,259.43**

近三年，公司主营业务收入持续增长，主要是在行业快速增长拉动作用下，

公司轮胎模具产品销量和平均销售价格总体实现增长所致。具体分析如下：

第一，在国家产业政策支持下，轮胎模具行业在交通运输及工程机械车辆需求的共同拉动下，市场需求旺盛，虽然因金融危机冲击受到了短暂影响，但随着国家汽车产业、物流业及有色金属等振兴规划的推出和实施，轮胎模具行业市场需求在经历了短暂下滑后重拾升势；第二，公司在充分调查分析轮胎行业发展趋势基础上，迅速捕捉轮胎模具需求动向和技术发展趋势，及时扩大轮胎模具的产能规模，这是带动销售收入大幅度增长的主要原因；第三，根据市场需求积极开发新产品，改善产品结构。报告期内先后成功推出巨胎模具及巨胎硫化机产品，公司巨胎模具自投入市场以来，销售数量由 2007 年的 8 台增长到 2009 年的 39 台；巨胎硫化机已累计销售 10 台；第四，面对主要原材料价格波动，采取灵活定价策略，及时调整销售价格。同时通过提供高性价比产品加强与新老客户的合作，带动公司模具销量及平均销售价格总体增长。乘用胎模具平均销售单价由 2007 年的 6.97 万元/套增长到 2009 年的 8.30 万元/套，同期销售数量增长 25.16%；载重胎模具平均销售单价由 2007 年 10.09 万元/套增长到 2009 年的 10.49 万元/套，同期销售数量增长 123.10%；巨胎硫化机的平均销售单价由 2008 年的 415.10 万元/套增长到 2009 年的 518.80 万元/套。第五，公司凭借可靠的产品质量、齐全的规格系列、较短的加工周期、完善的服务体系、高效的市场开拓，有效促进了公司营业收入的不断增长。

①公司 2008 年度主营业务收入较 2007 年度增长 37.91%，主要是乘用胎模具、载重胎模具、巨型工程胎模具实现大幅增长带动所致，分别增长 34.92%、64.30%及 341.36%；新推出的巨胎硫化机产品也成为拉动本年主营业务收入增长的重要因素。

公司作为我国轮胎模具行业的龙头企业，凭借技术、产品、质量、工期优势得到国内客户高度评价，客户数量日趋增多，客户几乎覆盖国内主要轮胎生产企业，2008 年前三季度，公司充分利用轮胎模具需求增长的市场机遇，获取了较多的订单，2007 年底未履行完的订单和 2008 年前三季度获得的订单与公司当年的产能基本匹配。故全年满负荷生产的产能基本消化了前期订单的需求，使公司 2008 年销售收入仍较 2007 年呈现较大幅度增长。

2008 年乘用胎模具、载重胎模具销售数量分别为 1,337 套、1,569 套，较上

年增长 24.60%、47.32%,平均销售单价分别增长了 8.28%及 11.52%，销售数量的增加和销售单价的提高，带动了上述两大类模具销售收入的快速增长。另外，公司 2008 年新研制推出与巨型胎模具在技术和市场方面关联性非常密切的巨胎硫化机，实现 6 台的销售成果，巨胎硫化机是公司继成功推出巨胎模具之后又一新的盈利增长点。

②2009 年在金融危机影响下，公司主营业务收入较 2008 年增长 8.96%，仍然保持了平稳增长态势。具体原因为：一、在国家十大产业调整和振兴规划刺激下，以物流业为主的交通运输行业率先复苏，载重胎需求率先回暖带动载重胎模具较上期销售数量增长 51.43%，从而带动销售收入较上年增长 41.10%。二、随着汽车产业振兴规划的推出和实施，国内乘用车市场需求增幅显著，乘用胎模具市场的需求增加，从而带动销售收入较上年增长 10.37%。三、工程胎模具和巨型工程胎模具较 2008 年同期下降较大，主要是受金融危机影响，主要能源的需求不足而导致大型开采、挖掘机械的需求量较 2008 年同期暂时性下降所致。

2、主营业务收入分区域构成分析

公司从专业化的角度，提供完善的售前、售中、售后服务，不断加大市场开拓力度，提高市场营销能力，逐步形成了国内以山东、上海、重庆为中心，国外以美洲、亚洲、欧洲为中心的销售网络布局。报告期内公司主营业务收入的地区分布情况如下：

项　目		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		收入	比例	收入	比例	收入	比例
轮胎制造商	华东地区	21,724.69	49.41%	22,631.37	56.09%	20,530.28	70.17%
	东北地区	1,572.01	3.58%	1,508.91	3.74%	442.02	1.51%
	华北地区	890.03	2.02%	650.87	1.61%	2,009.00	6.87%
	华中地区	1,603.83	3.65%	1,376.00	3.41%	426.08	1.46%
	华南地区	2,033.88	4.63%	1,148.41	2.85%	349.05	1.19%
	西南地区	1,745.06	3.97%	2,045.21	5.07%	14.99	0.05%
	西北地区	460.20	1.05%	458.16	1.13%	141	0.48%
	国外地区	9,265.90	21.07%	6,063.32	15.03%	2,578.94	8.81%
	小　计	**39,295.60**	**89.38%**	**35,882.25**	**88.93%**	**26,491.36**	**90.54%**
轮胎贸易商	国内贸易商	3,038.14	6.91%	2,833.53	7.02%	1,248.96	4.27%
	国外贸易商	1,632.61	3.71%	1,635.30	4.05%	1,519.11	5.19%
	小　计	**4,670.75**	**10.62%**	**4,468.83**	**11.07%**	**2,768.07**	**9.46%**

合　计	43,966.35	100.00%	40,351.08	100.00%	29,259.43	100.00%

注：机床产品主要包括电火花机床、刻字机、车床等，其客户主要为轮胎模具生产企业及少量的轮胎制造企业，主要集中在华东区域、华南地区及东北地区，为了方便分析暂归入轮胎制造商范围；2008 年及 2009 年巨胎硫化机产品的销售按客户划分归入华东地区。

轮胎模具客户分为轮胎制造商和轮胎贸易商。轮胎制造商经营范围主要为购进轮胎模具进行轮胎生产、销售；轮胎贸易商经营范围为购进轮胎模具至指定轮胎制造商进行轮胎贴牌生产，销售轮胎。公司销售客户以轮胎制造商为主，以轮胎贸易商为辅。如下就轮胎模具的销售分区域进行详细分析。

（1）轮胎制造商分区域分析

公司在市场开拓上经历“由北到南，由东到西，由内到外”的发展路线，形成了以国内市场为主、国外市场为辅的营销布局。近三年，轮胎制造商的销售比重分别为 90.54%、88.93%及 89.38%，主要集中在华东地区和国外地区，公司营销战略已初见成效。下边主要对华东地区和国外地区进行分析：

① 华东地区销售分析

依托华东地区比较集中的轮胎客户群，公司充分利用先天的区位优势和广博的人脉关系，形成了以山东省、上海市为中心同步发展的良好局面。公司立足于山东、上海、重庆三大市场中心，通过为客户提供多层次、全方位的从轮胎模具设计、生产、安装到售后技术咨询及维修等专业化的服务，提高了客户的满意度及忠诚度。

华东地区销售收入不断增长，主要原因如下：第一，大部分长期合作客户采购规模不断扩大。2007 年、2008 年度公司前五大客户均位于华东区域，销售额分别为 13,817.79 万元及 14,492.88 万元，占公司华东区域销售收入比重分别为 67.30% 及 64.04%；2009 年公司前五大客户中位于华东区域的三家客户的销售额为 6,327.94 万元，占华东地区销售比重为 29.13%；在经历了金融危机后，公司与核心层客户的合作关系日益紧密；华东区域主要客户涵盖了包括上海双钱、固铂成山、三角轮胎、青岛双星、招远利奥、山东兴达等大型轮胎生产厂家。第二，新开发客户的订单规模随着双方合作的深入和对公司产品依赖度的提高而大幅增长，也成为带动华东区域销售规模增长的因素。例如，山东金宇、山东永盛、时风巨兴、山东宏宇、山东双王、潍坊华东橡胶、台湾泰丰、山东豪克国际等新开发客户采购量不断增加。

随着公司规模的进一步扩大、客户开发力度的加强及优质品牌效应的提升，在保持华东地区销售额稳中有升的基础上，华南、西北、华中和西南地区的业务量也将逐年增加。

② 国外地区销售分析

目前公司国外市场主要集中在美洲、亚洲、欧洲地区。公司通过参加国内外轮胎展会和中外技术合作项目，凭借较高的产品性价比，开拓并发展了以前五大跨国轮胎巨头为主的国际客户群。近三年，公司对国外轮胎制造商的销售收入保持快速增长态势，从 2007 年度的 2,578.94 万元增加到 2009 年的 9,265.90 万元，增长了 2.59 倍，占主营业务收入比重从 8.81%提高到 21.07%。2009 年公司对固特异销售额达到 4,052.84 万元，固特异成为公司本期第一大客户。

国外地区销售收入增长的主要原因：第一，公司凭借模具先进加工技术和优良产品性能优势迅速赢得国外轮胎制造商认同，品牌效应逐步增强。2007 公司获得全球第二大轮胎制造商普利司通颁发的国内首家“亚洲地区模具合格供应商证书”，2009 年公司被纳入全球第三大轮胎制造商美国固特异的全球供应商系统，在其全球轮胎模具供应商中以质量、工期、服务、价格等方面综合排名第一；目前公司已基本通过国外客户的试制和小批量订货的考验期，进入批量供货阶段，出口订单逐年增加。第二，国内轮胎模具价格优势提升了公司轮胎模具产品在国际市场的竞争力。第三，由于国际金融危机对国外轮胎制造商的不利影响，迫于降低生产成本的压力，促使其不断减少本土轮胎模具采购额，而加大对包括公司在内的性价比较高产品的采购量。第四，轮胎模具产品享受的出口退税政策有利于降低公司模具产品成本。

国外地区销售收入增长的原因具体分析如下：

Ⅰ、2008 年度，公司外销收入较 2007 年度增加 3,484.38 万元，增长 1.35 倍，出口额实现了历史性突破。

2008 年下半年以来，跨国轮胎巨头受国际金融危机严重影响，迫于降低成本压力要求，不断减少本土模具的采购转而增加向包括中国在内亚洲地区的采购额。公司紧紧抓住金融危机带来的历史性机遇，积极投入人力进行国际市场的开拓，效果显著。公司被纳入全球第三大轮胎制造商美国固特异的全球供应商系统，

在其全球轮胎模具供应商中以质量、工期、服务、价格等方面综合排名第一；2008年，公司对跨国轮胎巨头的销售收入大幅上升：对普利司通、固特异、泰国米其林、北美米其林及 IGTT a.s.的销售收入分别由 2007 年的 3.54 万元、62.60 万元、279.28 万元、165.55 万元及 650.28 万元增加到 2008 年的 399.77 万元、432.89 万元、1,114.28 万元、548.30 万元及 1,830.84 万元。

II、2009 年度，公司外销收入较 2008 年度增加 3,202.58 万元,增长了 52.82%，出口销售成为公司业务的可靠增长点。

金融危机影响下，公司抓住轮胎模具全球市场区域购买结构调整的机遇，凭借成本优势和技术优势，积极开拓国际市场，进入跨国轮胎巨头的供应商采购体系并得到认可，公司出口订单持续增加。2009 年，公司对固特异、特瑞宝、普利司通、北美米其林销售收入均实现大幅增长，分别由 2008 年的 432.89 万元、24.75 万元、399.77 万元、548.30 万元上升为 2009 年的 4,035.85 万元、1,305.81 万元、809.56 万元、765.97 万元。

公司将积极抓住金融危机带来的历史机遇，进一步拓展国际市场，扩大与国际知名轮胎客户的合作，增强品牌效应，争取更大的国际市场份额。随着国际经济形势好转及国外客户对公司产品认可度逐渐提高，公司与国际客户的合作空间将进一步扩大。

（2）轮胎贸易商分区域分析

国际轮胎贸易商客户主要包括 TIRECO INC.、Hammerling The Tyre Company Gmbh、AUTOACC、European Tyre Distributors 等，国内轮胎贸易商客户主要包括青岛福临轮胎有限公司、青岛保税区森泰达国际贸易公司、青岛泰克斯商贸有限公司、美国欧姆尼贸易公司（青岛办事处）等。国内外轮胎贸易商销售回款比较及时，该部分销售收入有利于改善公司现金流，减少资金占用，提高资金利用效率。

3、客户规模分析

从公司客户发展数量和订单金额来看，公司营业收入的快速增长源于如下两个方面：第一，公司客户数量增加。公司客户从 2005 年的 26 家发展到 2009 年 154 家，其中 2008 年下半年以来，公司陆续开发了瑞典特瑞堡 TRELLEBORG、韩

国锦湖轮胎、天津机电国际贸易公司、山东宏宇、台湾泰丰、德国大陆、印度比拉、印度阿波罗等十余家国内外客户；第二，立足于山东、上海、重庆三大市场销售中心，规模以上订单数量逐年增长。销售订单规模在 1,000 万元以下的客户由 2007 年的 91 家增加到 2009 年的 107 家，1,000 万元-2,000 万元之间的客户由 2007 年的 10 家增加到 2009 年的 13 家，2,000 万元以上的客户由 2007 年的 3 家增加到 2009 年的 4 家。

通过“一对一”、“一对多”的营销模式，积极参加国内外各种轮胎及轮胎模具展会，公司市场知名度和影响力不断提高。公司卓而有效的市场开拓工作，一方面巩固了原有销售区域和销售渠道；另一方面通过有针对性的进行客户开发，扩大了公司客户群。

（二）营业成本分析

近三年，公司营业成本分别为 16,340.74 万元、21,782.34 万元及 23,588.15 万元，主营业务成本分别为 15,656.03 万元、21,165.42 万元及 23,091.82 万元，占营业成本的比例分别为 95.81% 、97.17%及 97.90%。主营业务成本的构成如下表所示：

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
材料费用	73.24%	74.75%	72.09%
人工费用	16.07%	17.10%	20.68%
燃动费用	2.36%	3.04%	2.69%
制造费用	8.33%	5.11%	4.54%
合　计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

近三年，主营业务成本中材料费用占比分别为 72.09%、74.75%及 73.24%，呈小幅波动，但总体比较稳定，主要由于报告期内主要原材料锻钢、铸钢及铸铁 2008 年平均采购价格较 2007 年度上涨约 17.98%，而 2009 年公司主要原材料锻钢、铸钢及铸铁的平均采购单价受金融危机影响较上年平均下降约 8.68%，导致报告期内生产成本中材料费用占比小幅波动；但受益于公司对主要原材料采购和使用的有效控制，公司主要原材料所占成本比重的总体比较稳定。公司对主要原材料采购与使用控制的具体措施如下：

公司作为规模较大的专业轮胎模具生产基地，通过采用不断培育长期供应

商、适时引入新供应商的策略，在供应商体系中引入竞争机制，凭借每年原材料较大的采购量而具有较强议价能力；在生产加工环节，公司通过提高加工精度不断降低“单边余量”，采购中通过制定最小“单边余量/双边余量”控制采购总量，从采购总量上降低成本；公司适时储备长期客户使用的标准件，亦能部分平抑原材料波动的影响。

近三年，主营业务成本中人工费用比例分别为 20.68%、17.10%及 16.07%，总体呈下降趋势，主要是公司随着生产规模的扩大增加固定资产投资，进一步提高生产的自动化、机械化水平，同时通过对生产人员进行技能培训、生产管理中引入竞争上岗等措施，提高公司生产效率的同时使得同期人工费用占比下降。

（三）近三年利润的主要来源及可能影响盈利能力持续性和稳定性的主要因素

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛利额	比例	毛利额	比例	毛利额	比例
主营业务毛利额	20,874.53	96.29%	19,185.68	95.19%	13,603.40	96.83%
其他业务毛利额	803.45	3.71%	968.49	4.81%	445.02	3.17%
总毛利额	**21,677.98**	**100.00%**	**20,154.17**	**100.00%**	**14,048.42**	**100.00%**

近三年，公司利润主要来源于主营业务和其他业务的销售毛利额；主营业务毛利额所占比重分别为 96.83%、95.19%及 96.29%，主营业务毛利额是报告期内公司利润的主要来源。

近三年，公司主营业务毛利额分别为 13,603.40 万元、19,185.68 万元及 20,874.53 万元，呈逐年增长趋势。轮胎模具产品毛利额占主营业务毛利额的比重分别为 95.20%、91.76%及 94.54%，轮胎模具是公司主营业务毛利额的主要来源，也是公司利润的主要来源。

1、主营业务毛利额及变动分析

项　目		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
产品 轮胎模具	乘用胎模具	5,331.35	25.54%	4,712.16	24.56%	3,499.77	25.72%
	载重胎模具	11,850.62	56.77%	8,489.84	44.25%	5,172.83	38.03%
	工程胎模具	976.85	4.68%	2,642.06	13.77%	3,879.36	28.52%

	巨型胎模具	1,575.30	7.55%	1,761.20	9.18%	398.85	2.93%
	小　计	**19,734.12**	**94.54%**	**17,605.26**	**91.76%**	**12,950.81**	**95.20%**
巨胎硫化机产品		823.09	3.94%	1,084.83	5.66%		
机床等其他产品		317.32	1.52%	495.58	2.58%	652.59	4.80%
毛利额合计		**20,874.53**	**100.00%**	**19,185.67**	**100.00%**	**13,603.40**	**100.00%**

近三年，主营业务毛利额增长较快，2009 年度、2008 年度环比增长率分别为 41.04%及 8.80%，公司主营业务毛利额大幅度增长的主要原因如下：

第一，报告期受益于汽车产业、公路运输和物流业的较快发展，即使在金融危机的冲击下，公司轮胎模具销售总量依然实现了较大幅度增长，销售量由 2007 年的 2,326 套增加到 2009 年 3,872 套模具，增长 66.44%。其中乘用胎模具和载重胎模具对主营业务毛利的贡献额呈持续增长态势，而工程胎模具和巨型胎模具受金融危机的影响需求出现了暂时下滑，报告期对主营业务毛利的贡献额出现一定的波动。第二，公司根据市场需求，不断开发具有较好市场前景的高附加值新产品巨胎硫化机等，在丰富公司产品品种结构的同时，进一步提高了公司的整体盈利能力。

2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

（1）市场因素

公司利润主要来源于轮胎模具产品的生产和销售。报告期内受下游轮胎行业需求拉动，国际、国内轮胎模具行业呈快速增长趋势。除本公司外，规模以上的中高档轮胎模具企业仅有巨轮股份、天阳模具、沈阳子午线轮胎模具有限公司等少数几家生产企业，国内轮胎模具供给远远不能满足国内外市场需求的增长。

尽管 2008 年下半年至 2009 年一季度，受到国际金融危机冲击，汽车行业及其配套行业出现短期波动，但轮胎模具长期增长趋势和产业转移、采购转移趋势并未发生根本性改变，随着各国政府经济刺激措施的逐步显现效果，实体经济逐渐走出低谷，我国汽车销售甚至较危机前还呈现出同比超过 40%的快速增长，作为国内轮胎模具行业的优势龙头企业，公司未来如能继续依靠自身技术、研发、品牌优势，快速提高产能，有效保持或提高国内外产品市场份额，对公司业绩的持续增长将形成良性推动作用。

（2）原材料价格波动因素

轮胎模具产品的主要原材料为铸锻件，报告期内，铸锻件成本在公司轮胎模具生产成本中所占比例在 50%－61%之间。铸锻件采购价格的持续上涨，将带动模具产品生产成本提高，如果公司轮胎模具产品销售价格调整滞后于原材料涨价，将对公司同期利润的持续性和稳定性产生重要影响。公司近三年主要产品平均单位销售价格与单位销售成本及其变动情况如下表所示：

项　目		2009 年度		2008 年度		2007 年度
		金额	增长	金额	增长	金额
单位售价	乘用胎模具	8.30	9.87%	7.55	8.28%	6.97
	载重胎模具	10.49	-6.83%	11.26	11.52%	10.09
	工程胎模具	18.72	-41.41%	31.96	-28.68%	44.81
	巨型胎模具	78.99	-27.25%	108.58	13.90%	95.33
单位成本	乘用胎模具	4.33	7.45%	4.03	8.48%	3.71
	载重胎模具	5.50	-5.90%	5.85	11.63%	5.24
	工程胎模具	10.15	-38.82%	16.60	-28.64%	23.26
	巨型胎模具	38.08	-26.45%	51.77	13.84%	45.48

（3）客户因素

轮胎模具产品属于个性化的产品，生产和销售依赖于下游轮胎制造商的需求。目前公司已与国际、国内主要大型轮胎制造商建立了战略合作伙伴关系，公司通过各种有效的营销策略和完善的客户维护体系加强与核心层客户的全方位合作，一方面对核心层客户的销售额连年上升，另一方面公司客户群不断扩大。公司核心层客户的稳定发展对公司盈利能力的连续性和稳定性具有重要影响。

（四）主营业务毛利率分析

近三年，公司综合毛利率分别为 46.23%、48.06%及 47.89%，其中主营业务的毛利率分别为 46.49%、47.55%及 47.48%，主营业务毛利率变动分析如下：

1、主要产品毛利率及结构

项　目		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		毛利率	收入比例	毛利率	收入比例	毛利率	收入比例
轮胎模具产品	乘用胎模具	47.84%	25.35%	46.67%	25.03%	46.77%	25.57%
	载重胎模具	47.55%	56.69%	48.06%	43.77%	48.12%	36.74%
	工程胎模具	45.77%	4.84%	48.07%	13.62%	48.10%	27.57%
	巨型胎模具	51.80%	6.92%	52.32%	8.34%	52.30%	2.61%
巨胎硫化机产品		39.66%	4.72%	43.56%	6.17%		
机床等其他产品		48.92%	1.48%	40.07%	3.07%	29.71%	7.51%
主营业务毛利率		**47.48%**	**100.00%**	**47.55%**	**100.00%**	**46.49%**	**100.00%**

公司主营业务毛利率随单类产品毛利率变动和单类产品结构调整而变动。根据单类产品结构及其毛利率变化，对影响主营业务毛利率的两个基本因素做如下分析，以揭示每种因素在主营业务毛利率变动中的贡献额：

变动因素	2009 年较 2008 年主营业务毛利率变动	2008 年较 2007 年主营业务毛利率变动	2007 年较 2006 年主营业务毛利率变动
单类产品结构变动对主营业务毛利率的影响额[1]	0.13%	0.79%	1.50%
单类产品毛利率变动对主营业务毛利率的影响额[2]	-0.20%	0.27%	2.87%
主营业务毛利率影响额合计	**-0.07%**	**1.06%**	**4.37%**

注：1、单类产品结构变动对主营业务毛利率的影响额＝Σ（本期单类产品结构×上期单类产品毛利率）- 上期主营业务毛利率；单类产品结构=单类产品销售收入/主营业务销售收入。

2、单类产品毛利率变动对主营业务毛利率的影响额＝Σ本期单类产品结构×（本期单类产品毛利率-上期单类产品毛利率）；单类产品毛利率=（单类产品销售收入-单类产品销售成本）/单类产品销售收入。

根据因素分析结果，公司主营业务毛利率的变动是由单类产品毛利率的不断变化和单类产品结构的调整共同推动所至。公司轮胎模具产品毛利率较高，是公司主营业务毛利的主要来源，如下以轮胎模具产品为主分析主营业务毛利率变动趋势。

（1）报告期主营业务毛利率变动趋势分析

报告期内，公司主营业务毛利率总体呈增长趋势，主要原因为各类轮胎模具产品平均单位销售价格上涨远高于平均单位销售成本上涨幅度。具体原因如下：

第一、公司凭借先进的电火花加工技术，能够生产满足高性能要求、具有高复杂性花纹的附加值较高的轮胎模具，具有较强议价能力。

在乘用胎模具细分市场，公司针对国内乘用胎模具新品种—雪地胎模具的需求动向，凭借较多钢片保留技术开发出适应冬季路面的雪地胎模具，销售毛利率达到48.22%，市场占有率在2008年度达80%以上。

在巨胎模具细分市场，公司2007年推出巨胎模具，迅速获得客户认可，当年即销售8套，2008年销售31套，2009年销售39套，公司生产的63寸巨胎模具是目前国内能够生产加工的最大尺寸。公司报告期内推出的新产品，凭借在细分市场的技术领先地位，具有较强的议价能力，从而获得较高的毛利率。

第二、公司根据下游轮胎市场需求方向，适时调整产品结构，实现了在小尺寸、低毛利率产品与大尺寸、高毛利率产品之间的优化整合。

报告期内，公司乘用胎模具销售收入占主营业务收入的比例由 2007 年的25.57%下降为 2009 年的 25.35%，载重胎模具销售收入占主营业务收入的比例由2007 年的 36.74%上升为 2009 年的 56.69%，巨型胎模具销售收入占主营业务收入的比例由 2007 年的 2.61%上升为 2009 年的 6.92%。公司结合市场需求适时调整产品结构，使得较高毛利率模具销售收入比重大大提高。

第三、公司依托强大的技术研发能力和有效的创新激励模式，在工艺改进、革新成果应用中不断提高生产效率，挖掘并释放产能，成本节约效果显著。

公司推行从生产工艺、加工工序、生产方式等方面的改进和革新活动，在提高生产加工效率的同时，也为拓展产品毛利空间奠定了基础。报告期内，公司报告期主要革新事项及实施效果如下：

2007 年公司研制出划线扎点专用数控设备并在各划线工序成功推广，通过专用数控设备替代人工操作，加工效率和加工质量获得大幅提升，因此项工艺改进降低了轮胎模具在该道加工工序成本约 20%，另外通过对电火花放电线路的改进，提高了放电稳定性，使综合电火花放电效率提高了约 15%。

2008 年，公司通过对数控铣花机的技术改进大幅度提高了铣花机的精度，由此铣削加工余量减少了约 30%，大大减少了后续电加工工序的加工量，使模具加工中耗时最多的电火花工序效率普遍提高约 10%。

2009 年，通过对锻铝花纹块的工序在加工方法和铣削编程方法等进行改造，锻铝花纹块加工工期缩短 10%以上；在花纹块镶嵌钢片环节，公司引进了钢片倒角专用机床,代替了原来的手工操作,不仅改进了钢片的外观,而且提高了模具的整体质量，钢片倒角效率提高 30%；在巨胎刻字环节，公司自行研发投入使用的新结构巨胎刻字机，使巨胎侧板字体的加工效率提高约 30%，且加工质量明显提

高；实施了钢片镶嵌的新工艺，通过降低钢片槽成型的工艺难度使得加工效率提高 30%，同时也保证了加工的一致性；采用激光切割方式替代原机加工方式使得钢片成型加工效率平均提高 50%以上；通过引入侧板字体自动编程技术，编程效率提高 40%，而且降低了刻字工艺的出错率；通过革新锻铝花纹块毛坯的工艺成型技术达到精确控制毛坯加工余量的效果，从而使得锻铝花纹块的毛坯采购成本减少 20%以上。

在有效的激励机制下，公司全员创新和革新活动累计涉及 1,000 余人次，累计支付奖励资金达 30 万元，创新和革新成果累计达到 869 项，成果应用累计达到 685 项。公司在创新方面已形成了培训、实践、革新、再实践的良性循环机制。

第四、加强采购环节管理，拓展轮胎模具毛利空间。

在采购环节，公司不断从采购单价和采购总量上进行控制，以降低主要原材料的采购成本。

在采购单价方面，公司在供应商体系中灵活的引入合作和竞争机制，凭借巨大的采购量、与日俱增的市场影响力，在采购中享有较强的价格主导权，平均采购价格均比市场价格低 3%-4%，部分消化了原材料涨价波动的影响。

在采购总量方面，公司轮胎模具加工技术的持续提高，为不断降低单边余量提供了技术支持。报告期内，根据公司铸锻件的累计采购总量、公司铸锻件单边余量标准与国家标准的差额计算，公司能够节约锻件采购量 2,862.96 吨-4,294.96 吨，节约铸件采购量 351.26 吨-702.51 吨。另外，在满足国外客户质量性能要求前提下，对于公司出口的模具上盖产品，公司通过使用钢板材替代锻件进行加工的方式，能够节约采购重量在 20%-30%之间。具体情况见下表：

项　目		铸锻件单边余量标准		节约采购重量	主要类别
		本公司	国家标准		
乘用胎模具	导环	作形状	矩形环锻件	8%-12%	锻件[1]
	滑块	作形状	矩形环锻件	8%-12%	
	花纹块	作形状	矩形环锻件	8%-12%	
载重胎模具	导环	作形状	矩形环锻件	8%-12%	
	滑块	作形状	矩形环锻件	8%-12%	
	花纹块	作形状	矩形环锻件	8%-12%	
工程胎模具	导环	F 级	G-K 级	2%-4%	铸件[2]
	滑块	E 级	F-H 级	2%-4%	

	花纹块	F 级	G-K 级	2%-4%	
巨型胎模具	导环	F 级	G-K 级	2%-4%	
	滑块	F 级	G-K 级	2%-4%	
	花纹块	F 级	G-K 级	2%-4%	
模具配件	模具上盖			20-30%	钢板材

注：1、锻件级别来源于《机械加工工艺手册》机械工业出版社，孟少农主编,1991 年版。
2、铸件级别来源于《铸造工艺》122 页表 3-65 和表 3-66，属于 GB/T6414-1999 标准。

（2）报告期主营业务毛利率变动的具体分析

2008 年度较 2007 年度毛利率提高 1.06 个百分点，主要受公司各类产品结构调整影响所致。其中，巨胎模具因占主营业务收入比重的增加而影响本期毛利率提高 3.01 个百分点；工程胎模具因受国际金融危机影响导致本期需求有所回落，由此影响本期毛利率下降 6.71 个百分点；2008 年新研发推出的巨胎硫化机产品使本期毛利率提高 2.69 个百分点；其他产品合计影响本期毛利率提高 2.07 个百分点。

2009 年主营业务毛利率较 2008 年下降 0.07 个百分点，主要是由公司各类产品的结构变动及其毛利率波动共同影响所致。其中，载重胎模具在毛利率略有下降情况下因占主营业务收入的比重提高带动本期主营业务毛利率提高 5.91 个百分点；乘用胎模具因产品毛利率的提高，带动本期主营业务毛利率提高 0.45 个百分点；工程胎模具及巨胎模具受金融危机影响需求暂时回落和毛利率下降，由此影响本期主营业务毛利率下降 5.11 个百分点；巨胎硫化机及机床等其他产品合计影响本期毛利率下降 1.18 个百分点。

2、主营业务毛利率分销售区域分析

报告期内，公司内销产品包括轮胎模具、机床及巨胎硫化机产品三大类，外销产品主要包括乘用胎模具、载重胎模具及工程胎模具。国内模具单位生产成本较国外低 30%-40%，低成本优势和产品技术优势对于跨国轮胎巨头具有较大吸引力，从而使公司具有较大的国际市场开发空间。报告期内公司产品外销平均单价较内销高 20%-30%，这又使公司产品外销比内销具有更高的毛利率空间。

公司国内销售、国外销售毛利率及销售结构如下表所示：

销售区域	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛利率	占主营业务收入比例	毛利率	占主营业务收入比例	毛利率	占主营业务收入比例

国内	46.71%	78.93%	46.79%	84.97%	46.13%	91.19%
国外	50.35%	21.07%	51.81%	15.03%	50.23%	8.81%
合　计	**47.48%**	**100.00%**	**47.55%**	**100.00%**	**46.49%**	**100.00%**

公司 2008 年主营业务毛利率较 2007 年提高了 1.06 个百分点，主要由于国外销售所占比重提高所致。2008 年跨国轮胎巨头由于受国际金融危机影响，为降低成本加大了对公司性价比较高的模具采购额，本期国外销售收入占主营业务收入比重的提高及国外销售收入毛利率的提高使本期毛利率提高 3.36 个百分点，国内销售收入占主营业务收入比重下降及国内销售收入毛利率的提高使本期毛利率降低 2.30 个百分点。

公司 2009 年主营业务毛利率较 2008 年下降了 0.07 个百分点，主要是由于国内外销售毛利率下降及所占比重变动共同作用所致。2009 年上半年由于国内市场需求受金融危机的影响出现了暂时性下滑，国内销售占主营业务收入的比重下降影响本期毛利率下降 2.89 个百分点；而公司抓住金融危机影响下开拓国际市场的机遇，外销收入比重实现大幅增加，虽然毛利率有所下降，但综合影响本期毛利率增加 2.82 个百分点。

3、主营业务毛利率同行业比较分析

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
发行人	47.48%	47.55%	46.49%
巨轮股份	37.25%	36.71%	43.49%
差　异	**10.23%**	**10.84%**	**3.00%**

注：巨轮股份报告期指标来源于 2007-2009 年度审计报告。

近三年，公司主营业务毛利率总体呈上升趋势。与可比上市公司巨轮股份相比，公司凭借优良的产品品质、稳定的工期和完善的服务不断开拓国内外市场，产品定价话语权逐渐增强，主营业务规模不断扩大，规模成本优势逐渐显现，成为公司主营业务盈利能力持续提高并不断赶超同行业公司的主要原因。

第一、依托能够满足高性能、高复杂性花纹要求的模具加工技术，凭借优良的产品质量、稳定的供货期、快捷完善的售后服务，公司国内市场占有率不断提高，产品议价能力不断加强，国内市场公司产品定价一般比同行业高 2-5%。另外，作为跻身跨国轮胎巨头国际供应链的行业龙头企业，公司报告期陆续获得了包括普利司通、固特异、米其林、德国大陆等多家跨国轮胎巨头的供应商质量认

证，并通过了试制和小批量供货的考验期，现进入批量供货阶段。国外销售较高的毛利额和增长速度、与国内市场优质客户不断稳固的合作关系和相对较高的市场定价是公司未来保持持续增长的主要影响因素。

第二、公司不断从采购、生产等环节进行成本细化管理，使得模具产品变动成本不断降低；公司产能迅速扩大，摊薄了单位产品的固定成本，使公司主营业务毛利率持续提高成为可能。

第三、报告期公司资产管理和利用效率与同行业公司比较，保持在较高水平，也是公司毛利率远高于同行业公司的原因之一。近三年，公司固定资产周转率分别为 2.22、2.99 及 2.85，巨轮股份同期指标分别为 0.73 、0.70 及 0.68[19]；2009 年，公司固定资产折旧额 1,906.38 万元，实现营业收入 45,266.13 万元，巨轮股份 2009 年固定资产折旧额约为 5,361.41 万元[20]，实现营业收入 40,759.78[21]万元，假设两公司营业收入规模相同，其他变动成本和固定成本相同，仅节约固定资产折旧一项即可带动公司毛利率比巨轮股份高约 8 个百分点。

综上所述，公司与可比上市公司巨轮股份主营业务毛利率的差异，符合两公司各自的资产结构及经营效率情况。

4、主要原材料价格及主要产品售价变动的敏感性分析

公司轮胎模具产品使用的主要原材料包括锻钢、铸钢、铸铁及耐磨板，平均采购单价变动对于营业成本、毛利率、利润总额变动的敏感性分析如下表所示。

项　目		2009 年度	2008 年度	2007 年度
综合毛利率 ①		**47.89%**	**48.06%**	**46.23%**
锻钢采购单价增长 1%	平均采购价格（元/吨）②	5,470.09	6,351.28	5,641.03
	占公司营业成本比例③	43.33%	37.69%	26.44%
	营业成本的变动幅度④	0.43%	0.38%	0.26%
	公司毛利率的变动幅度⑤	-0.47%	-0.41%	-0.31%
	公司利润总额变动幅度⑥	-0.59%	-0.56%	-0.38%
铸钢采购单价	平均采购价格（元/吨）②	5,726.50	6,235.04	4,871.79
	占公司营业成本比例③	12.31%	15.23%	20.89%
	营业成本的变动幅度④	0.12%	0.15%	0.21%

[19] 上述数据来源于巨潮咨询网站巨轮股份（002031）2007 年-2009 年“公司综合能力指标”。
[20] 数据来源于巨轮股份（002031）2009 年度报告。
[21] 数据来源于巨轮股份（002031）2009 年度报告。

增长1%	公司毛利率的变动幅度⑤	-0.13%	-0.16%	-0.24%
	公司利润总额变动幅度⑥	-0.17%	-0.23%	-0.30%
铸铁采购单价增长1%	平均采购价格（元/吨）②	6,324.79	6,588.89	5,811.97
	占公司营业成本比例③	5.70%	2.51%	3.27%
	营业成本的变动幅度④	0.06%	0.03%	0.03%
	公司毛利率的变动幅度⑤	-0.06%	-0.03%	-0.04%
	公司利润总额变动幅度⑥	-0.08%	-0.04%	-0.05%
耐磨板采购单价增长1%	平均采购价格（元/吨）②	4,059.83	4,211.11	4,332.48
	占公司营业成本比例③	3.70%	5.76%	6.26%
	营业成本的变动幅度④	0.04%	0.06%	0.06%
	公司毛利率的变动幅度⑤	-0.04%	-0.06%	-0.07%
	公司利润总额变动幅度⑥	-0.05%	-0.09%	-0.09%
上述四种主要原材料价格同时增长1%，公司营业成本的变动幅度⑦		0.65%	0.61%	0.57%
上述四种主要原材料价格同时增长1%，公司毛利率的变动幅度⑧		-0.71%	-0.66%	-0.66%
上述四种主要原材料价格同时增长1%，公司利润总额的变动幅度⑨		-0.89%	-0.91%	-0.81%

注：④=③*1%；⑤=-④*（1/①-1）；⑥=⑤/（1-利润总额减项/毛利额）；⑦=Σ主营业务成本的变动幅度；⑧=-⑦*（1/①-1）；⑨=⑧/（1-利润总额减项/毛利额），其中利润总额减项=销售税金及附加+期间费用+营业外支出-投资收益-营业外收入，毛利额=营业收入-营业成本。

根据上表数据显示，截至2009年底，公司主要原材料平均采购价格增长1%，公司营业成本增长0.65%，毛利率下降0.71%，利润总额下降0.89%。

乘用胎模具、载重胎模具、工程胎模具、巨型胎模具及巨胎硫化机平均销售价格变动对营业收入、毛利率及利润总额变动的敏感性分析如下：

项　目		2009年度	2008年度	2007年度
综合毛利率 ①		**47.89%**	**48.06%**	**46.23%**
乘用胎模具平均售价增长1%	平均销售价格（万元/套）②	8.30	7.55	6.97
	占公司营业收入比例③	24.62%	24.08%	24.63%
	营业收入的变动幅度④	0.25%	0.24%	0.25%
	公司毛利率的变动幅度⑤	0.51%	0.50%	0.53%
	公司利润总额变动幅度⑥	0.65%	0.69%	0.65%
载重胎模具平均售价增长1%	平均销售价格（万元/套）②	10.49	11.26	10.09
	占公司营业收入比例③	55.06%	42.12%	35.38%
	营业收入的变动幅度④	0.55%	0.42%	0.35%
	公司毛利率的变动幅度⑤	1.15%	0.88%	0.77%
	公司利润总额变动幅度⑥	1.45%	1.20%	0.93%
工程	平均销售价格（万元/套）②	18.72	31.96	44.81

胎模具平均售价增长 1%	占公司营业收入比例③	4.72%	13.11%	26.54%
	营业收入的变动幅度④	0.05%	0.13%	0.27%
	公司毛利率的变动幅度⑤	0.10%	0.27%	0.57%
	公司利润总额变动幅度⑥	0.12%	0.37%	0.70%
巨型胎模具平均售价增长 1%	平均销售价格（万元/套）②	78.99	108.58	95.33
	占公司营业收入比例③	6.72%	8.03%	2.51%
	营业收入的变动幅度④	0.07%	0.08%	0.03%
	公司毛利率的变动幅度⑤	0.14%	0.17%	0.05%
	公司利润总额变动幅度⑥	0.18%	0.23%	0.07%
巨胎硫化机平均售价增长 1%	平均销售价格（万元/套）②	518.80	415.10	
	占公司营业收入比例③	4.58%	5.94%	
	营业收入的变动幅度④	0.05%	0.06%	
	公司毛利率的变动幅度⑤	0.10%	0.12%	
	公司利润总额变动幅度⑥	0.12%	0.17%	
上述五类主要产品价格同时增长 1%，公司营业收入的变动幅度⑦		0.96%	0.93%	0.89%
上述五类主要产品价格同时增长 1%，公司毛利率的变动幅度⑧		2.00%	1.94%	1.93%
上述五类主要产品价格同时增长 1%，公司利润总额变动幅度⑨		2.52%	2.66%	2.35%

注：④=③*1%；⑤=④/①；⑥=⑤/（1-利润总额减项/毛利额）；⑦=Σ营业收入的变动幅度；⑧=⑦/①；⑨=⑧/（1-利润总额减项/毛利额）；其中利润总额减项=销售税金及附加+期间费用+营业外支出-投资收益-营业外收入，毛利额=营业收入-营业成本

截至 2009 年底，公司主要产品平均销售价格增长 1%，公司营业收入增长 0.96%，毛利率提高 2.00%，利润总额增长 2.52%。

公司毛利率对于产品销售价格变动的敏感性高于对主要原材料平均采购价格变动的敏感性，公司凭借在行业内较强的议价能力，通过产品结构调整能够消化原材料涨价影响。

5、主要原材料价格波动对公司经营业绩的影响

公司主要原材料为锻钢、铸钢、铸铁、耐磨板，近三年平均采购价格如下表所示：

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度	年复合增长率
锻钢（元/吨）	5,470.09	6,351.28	5,641.03	-1.53%
铸钢（元/吨）	5,726.50	6,235.04	4,871.79	8.42%
铸铁（元/吨）	6,324.79	6,588.89	5,811.97	4.32%

耐磨板（元/M^2）	4,059.83	4,211.11	4,332.48	-3.20%

面对主要原材料价格先涨后跌的波动情况，报告期公司综合毛利率总体呈上升趋势，近三年分别为 46.23%、48.06%及 47.89%，原材料价格的波动对公司盈利能力影响有限。公司凭借较强的议价能力及有效的成本控制，较好的消化了原材料涨价带来的产品成本增加。

报告期内，针对铸锻件价格的波动，公司采取了如下对策以降低其影响：

第一，追踪原材料采购单价变动，适时调整轮胎模具产品报价，有效抵消了原材料涨价影响。在合同有效期内，当主要原材料平均采购价格上涨并达到 5%时，公司模具售价相应上调幅度为 1%-1.5%。

第二，公司与供应商建立长期战略合作伙伴关系，在获得优质原材料的同时，凭借较大的采购量能够获得较市场价格低 3%-4%的采购价格，部分平抑了原材料采购价格上涨的影响。

第三，公司根据模具产品设计的净尺寸要求，采取最小单边余量控制采购重量的方式降低采购成本，从采购重量上进一步减少涨价影响。

另外，公司在生产工艺、生产流程、员工技能培训、节能降耗等各方面进行改进和提高，均不同程度起到了消化原材料涨价压力、降低产品生产成本的作用。

（五）期间费用变动分析

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售费用	917.58	24.87%	734.85	131.89%	316.90
管理费用	3,567.40	-8.13%	3,883.00	56.87%	2,475.36
财务费用	725.49	-18.63%	891.54	175.97%	323.06
期间费用合计	**5,210.47**	**-5.43%**	**5,509.39**	**76.85%**	**3,115.32**
营业收入	**45,266.13**	**7.94%**	**41,936.51**	**38.00%**	**30,389.15**

近三年，期间费用支出总体呈逐年递增趋势；但期间费用占同期营业收入的比重较为稳定，期间费用占营业收入比例分别为 10.25% 、13.14%及 11.51%，表明随着公司销售规模不断增长，期间费用得到较好控制。

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	发行人	巨轮股份	发行人	巨轮股份	发行人	巨轮股份
销售费用率	2.03%	1.84%	1.75%	1.65%	1.04%	2.07%
管理费用率	7.88%	12.26%	9.26%	12.78%	8.15%	12.42%
财务费用率	1.60%	5.46%	2.13%	8.36%	1.06%	7.03%
合　计	**11.51%**	**19.56%**	**13.14%**	**22.79%**	**10.25%**	**21.52%**

注：1、巨轮股份数据来源于 2007 年－2009 年审计报告。
2、费用率分别为销售费用、管理费用、财务费用占同期营业收入比例。

1、销售费用

公司销售费用主要包括广告费宣传、差旅费、招待费、销售人员工资及邮寄运杂费等，各费用项目发生额均随销售规模的扩大而呈小幅增长趋势。近三年，上述费用项目合计发生额占销售费用比重分别为 88.41%、89.90%及 88.19%。

近三年，公司平均销售费用率为 1.61%，与公司形成的“先期重点开拓客户、后期重点维护客户”客户开发模式相符合。公司常年开展的“一对一”、“一对多”营销模式在近几年效果显著，客户稳定并且老客户订单逐年增多，随着公司品牌影响力的提升，越来越多的新客户来公司实地考察并订货。同时，公司严格的费用审批程序对于销售费用控制起到了良好的作用。

2、管理费用

公司管理费用主要包括办公费、管理人员工资、养老保险费、医疗保险费等“五险一金”、技术开发费、固定资产折旧及无形资产摊销等。报告期内，上述费用项目合计占管理费用的比重分别为 76.38%、80.71%及 78.51%，比较稳定。

近三年，公司平均管理费用率为 8.43%，表明公司在实现销售收入持续增长的同时管理费用得到有效控制。

3、财务费用

公司财务费用主要包括利息支出、手续费、汇兑损益、承兑贴息。近三年，财务费用增长比较快，主要是公司处于快速增长阶段，在产能扩张、技术改造、补充原材料采购等方面的资金需求量比较大，公司大量使用银行借款所致。

（六）非经常性损益分析

报告期非经常性损益对公司的盈利状况影响很小，近三年，非经常性损益影响归属于母公司股东的净利润分别为 629.58 万元、-71.16 万元及 0.21 万元。

详见本招股说明书“第十节财务会计信息”之“三、非经常性损益情况及对各年利润的影响”。

（七）所得税费用分析

2007 年度公司执行 33%的企业所得税率。2008 年起，公司因被认定为高新技术企业而执行 15%的企业所得税率； 2007 年度上海豪迈执行 18%的企业所得税税率；2008 年度上海豪迈、重庆豪迈执行 25%的企业所得税率；2009 年度，上海豪迈执行 20%的企业所得税率，重庆豪迈执行 25%的企业所得税率。

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利润总额	17,192.84	14,700.17	11,515.52
所得税费用	2,080.57	1,008.50	2,673.77
平均所得税费率	**12.10%**	**6.86%**	**23.22%**

报告期内，公司平均所得税费率分别为 23.22%、6.86%及 12.10%，均低于法定企业所得税率，主要是公司在 2007 年-2009 年度享受所得税优惠政策所致。以国产设备投资抵免所得税优惠政策为例，如果剔除该项税收优惠，则公司近三年平均所得税率分别为 32.37%、11.87%及 12.10%，与同期法定企业所得税率基本相符。

报告期内享受的所得税税收优惠政策及金额详见本招股说明书“第十节财务会计信息”之“四、公司适用的主要税项及优惠政策”之“（二）主要税收优惠情况”。

公司报告期内所得税税收优惠对当期净利润贡献如下表所示：

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
增值税先征后返[1]	1,338.58	1,027.91	619.57
研发费用加计扣除[2]	705.15	531.62	683.77
国产设备投资抵免[3]		737.03	1,054.02
对当期净利润贡献	**1,444.35**	**1,844.68**	**1,899.23**
占当期净利润比例	**9.56%**	**13.47%**	**21.48%**

注：1、增值税先征后返：按照返还金额计算对于当期净利润贡献；
2、研发费用加计扣除：按加计扣除额的 15%（2007 年按照 33%）抵免所得税额计算对当期净利润贡献；
3、国产设备投资抵免：按照抵免全额计算对于当期净利润贡献。

报告期内所得税税收优惠对公司当期净利润贡献比例呈逐年下降趋势。公司2009 年享受的税收优惠政策合计对于净利润贡献为 1,444.35 万元,占净利润比重为 9.56%，对净利润的影响较小。

六、公司现金流量分析

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	13,755.02	1,190.68	4,720.56
投资活动产生的现金流量净额	-6,833.38	-8,841.11	-4,229.52
筹资活动产生的现金流量净额	-6,915.33	5,372.66	3,486.19
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6.17	-15.01	
现金及现金等价物净增加额	0.14	-2,292.78	3,977.23
期末现金及现金等价物余额	2,314.60	2,314.46	4,607.24

（一）经营活动现金流分析

项　目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	33,656.29	26,325.40	19,775.64
收到的税费返还	1,339.21	1,027.91	619.57
收到的其他与经营活动有关的现金	757.98	1,024.33	305.35
经营活动现金流入小计	**35,753.48**	**28,377.64**	**20,700.55**
购买商品、接受劳务支付的现金	7,948.80	13,216.03	6,204.41
支付给职工以及为职工支付的现金	6,195.79	5,815.33	4,333.77
支付的各项税费	6,072.89	6,126.20	4,065.26
支付的其他与经营活动有关的现金	1,780.98	2,029.39	1,376.56
经营活动现金流出小计	**21,998.46**	**27,186.96**	**15,979.99**
经营活动产生的现金流量净额	**13,755.02**	**1,190.68**	**4,720.56**
净利润	15,112.27	13,691.67	8,842.24
经营活动产生的现金流量净额/净利润	**91.02%**	**8.70%**	**53.39%**
营业收入	45,266.13	41,936.51	30,389.15
收现率	**78.99%**	**67.67%**	**68.12%**

注：收现率=经营活动现金流入金额/营业收入

近三年，随着公司经营规模的不断扩大，公司经营活动现金流入量和经营活动现金流出量都较高并逐年大幅增长。近三年,公司收现率分别为68.12%、67.67%及 78.99%，2007 年度-2009 年度，经营活动现金流入占营业收入比重较低，主要是由于轮胎模具销售在货款结算中越来越多地采用票据结算方式所致，符合行业结算惯例，根据公司统计，公司半数以上的货款都通过票据进行结算。2009年公司采取措施加大收现力度，使得 2009 年经营活动现金流入较 2008 年度有所改善。

报告期内，公司以票据结算的货款约占同期营业收入的 50%-74%之间，其中，

用于支付采购货款的金额约占同期票据的 36%-68%，用于贴现的票据金额约占同期票据的 5%-40%。虽然受行业交易习惯影响，公司销售收现占同期营业收入比例较小，但由于应收票据基本为银行承兑汇票和信用良好的商业承兑汇票，到期时间较短，应收票据基本可以用于对外支付，必要时公司还可通过贴现方式以融通资金，不影响公司营运资金需求。

2007 年度、2008 年度经营活动产生的现金流量净额远小于同期净利润，占同期净利润的比重为 53.39%、8.70%。主要原因为：报告期内公司产能快速释放，在快速发展阶段公司应收账款、预付账款等经营性应收项目余额的增长速度大于应付账款、应付票据、预收账款等经营性应付项目的增长速度，而同步保持较高水平的存货同样占用了较多的经营性资金，这些均成为导致经营活动产生的现金流量净额偏离同期净利润水平的因素。

报告期内，上述项目对经营性活动现金流的影响如下：

项　目	2009 年度	2008年度	2007年度
存货的减少 (增加以“－”号填列)	2,719.71	-3,180.66	-3,150.87
经营性应收项目的减少 (增加以“－”号填列)	-4,283.41	-9,680.89	-5,157.96
经营性应付项目的增加 (减少以“－”号填列)	-2,455.10	-2,635.04	2,790.10
合　计	**-4,108.80**	**-15,496.59**	**-5,518.72**

如果考虑将报告期末应收票据贴现，报告期内经营活动流量净额将分别为 8,655.29 万元、7,034.75 万元及 24,328.07 万元，分别占同期净利润的 97.89%、51.38%及 160.98%，与同期净利润水平偏离程度大幅缩小。

公司处于快速发展阶段，为了开发市场，给予客户的正常信用期相对宽松、灵活的信用政策较好保证了公司市场份额的不断提高和营业收入的持续增长。2008 年下半年开始，国际金融危机逐渐向实体经济蔓延，我国经济增长速度放缓，轮胎产品的市场需求大幅下降，销售量明显减少，同时大多轮胎制造商经历着因橡胶价格大幅下滑导致的高价库存消化过程，国内轮胎厂家陷入暂时的经营困境。公司考虑到与大多轮胎厂家长年的持久合作关系，为提高客户忠诚度，根据客户不同情况将部分优质大客户信用期延长 1-2 个月，根据公司统计，2008 年末，前二十大应收账款客户处在延长信用期内的应收账款约为 3,724 万元。下

游轮胎制造商回款时间的延长，导致公司 2008 年度经营活动产生的现金流量净额远小于同期净利润。

2009 年度经营活动净现金流占净利润比重为 91.02%，较上年增长 10.55 倍，主要原因为：公司加大应收账款的回收力度和积极开拓资金回转良好的国际市场，使得本期销售商品收到的现金大幅增加 7,330.89 万元；本期公司主要原材料铸锻件价格下降、期末存货余额下降以及应付账款的增加，使得购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少 5,267.23 万元。

（二）投资活动现金流分析

近三年，公司投资活动现金流量净额分别为-4,229.52 万元、-8,841.11 万元及-6,833.38 万元。主要原因是公司为扩大生产能力、提高产品档次，加大了在土地使用权、厂房购建、机器设备等方面的支出，近三年分别支付 4,241.00 万元、8,838.54 万元及 6,819.00 万元。

（三）筹资活动现金流分析

近三年，公司筹资活动现金流量净额分别为 3,486.19 万元、5,372.66 万元及-6,915.33 万元。报告期内，公司产销形势良好，为把握市场发展良机，公司利用银行借款及时补充固定资产投资和营运资金需求，有利保证了公司生产经营的顺利开展。

七、公司资本性支出的分析

（一）公司近三年重大的资本性支出情况

报告期内重大资本支出，主要用于生产设备引进和改造、厂房建设支出，以提高公司的产能，满足不断增加的市场需求。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资之外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

八、公司管理层对未来财务状况和盈利能力的讨论分析

（一）公司财务状况和盈利能力现状分析

1、财务状况现状分析

报告期公司的财务状况比较稳健，发展趋势良好。营业收入逐年稳步提升，利润持续增长；应收账款账龄结构比较合理，资产周转能力强。公司信誉良好，未出现过拖欠银行借款利息的情况；同时，公司与多家银行保持良好的合作关系，银行融资渠道畅通；公司日常经营性现金流量相对充沛，可以保证正常生产经营的周转需要。

但与国际知名轮胎制造商及国内十大品牌轮胎制造商的巨大需求相比，公司规模仍然较小，资金实力相对较弱，投入研究开发的费用较低。由于产能的限制，2008 年上半年和 2009 年下半年，为了平衡客户关系而不得不对部分客户进行限量接单或者推掉部分订单，公司目前产能难以满足快速增长的国内外市场需求，严重制约了公司的快速发展。公司亟需在短期内迅速扩大产能，产能扩大依赖于充足的资本性资金持续投入，但仅依靠自身积累完成大规模扩张的难度较大。

2、盈利能力现状分析

公司是国内将电火花加工技术与钢质材、锻铝模具结合的技术最先进的领头企业，其产品引领了轮胎模具消费的趋势，在电火花加工技术的先进性、产品质量的稳定性、产品品种的多样性、花纹结构复杂性、精度保持性、生产管理、研发设计等方面均具有较强的竞争优势。

作为国内规模较大的轮胎模具制造企业，产量的不断扩大使规模效益日益显著，提高了产品在国内和国际市场的竞争能力，凭借较高技术含量及轮胎模具较高的加工精度赢得国际前五大轮胎制造商及国内十大品牌轮胎制造商的认可。随着公司有计划有步骤地开展市场营销工作，在稳定和巩固国内销售市场的同时，积极参加各种国际、国内轮胎展会，不断开拓国际、国内主要客户，公司国际、国内市场需求层次日渐清晰，市场销售网络日益健全完善，与国际大客户、国内大中型客户均建立了长期的合作关系。上述各个因素成为公司定价议价能力提高的有力支撑，报告期内原材料价格虽有波动，公司综合毛利率依然保持稳中有升的趋势。

公司经过多年努力建立起的规模、品种、质量、品牌、技术、研发、成本等等竞争优势构筑了公司独有的核心竞争力，是公司未来收入和盈利能力继续大幅

度提高的主导因素，也是公司在未来轮胎模具行业中引领轮胎模具消费趋势的有力保障。

（二）财务状况、盈利能力的趋势及相关因素的分析

1、市场环境的影响

轮胎模具行业属于国家鼓励发展的“高等级子午线轮胎及配套专用材料、设备生产”项目。我国已经成为世界轮胎生产大国，轮胎产量和出口量均居世界前列。随着世界轮胎制造中心向以中国为首的亚洲市场转移；我国国民经济增长和汽车、交通运输、工程机械行业、居民消费水平增长都将拉动轮胎需求，预计未来几年中国轮胎制造行业仍将保持较快的增长速度，对于乘用胎模具、载重胎模具、工程胎模具及巨型胎模具的需求也将保持高速增长。

尽管 2008 年下半年至 2009 年一季度，受到国际金融危机冲击，汽车行业及其配套行业出现短期波动，但轮胎模具长期增长趋势和产业转移、采购转移趋势并未发生根本性改变，随着各国政府经济刺激计划的逐步显现效果，实体经济逐渐走出低谷，我国汽车销售甚至较危机前还呈现出同比超过 40%的快速增长，作为国内轮胎模具行业的优势龙头企业，公司所面临的市场环境相对有利，长期增长趋势没有发生改变，具体分析如下：

（1）金融危机下国内汽车消费的快速启动有利于公司国内销售增长

2008 年下半年至 2009 年一季度，受到国际金融危机冲击，汽车等行业需求萎缩，轮胎等汽车配件需求也相应减少，影响了轮胎企业购买和更换模具投资；但随着轮胎企业去库存过程的结束和国内汽车消费市场的快速回暖升温，轮胎模具需求亦快速回升，公司 2009 年全年国内市场销售收入较上年仍保持小幅增长。国内汽车消费市场的快速增长将促使轮胎企业加快产品更新和增加产能投资，有利于公司在未来保持较高的销售增速。

（2）金融危机加快产业转移和采购转移的进程，有利于公司出口销售增长

金融危机促使国际轮胎生产企业更加注重成本控制，采购具有更高性价比的优质轮胎模具产品，以公司为代表的国内优质轮胎模具生产企业凭借可靠的产品品质、先进的产品技术、低廉的产品价格在国际轮胎模具市场中占据了有利的位置，出口销售增长拓展了市场空间，更加有利于公司销售和利润水平的长期增长。

根据橡胶工业协会的预测，未来 5-15 年是亚洲轮胎工业的黄金时期，中国正逐渐成为世界轮胎制造中心，未来轮胎生产能力有望达到全球的 40%（目前约为 26%）。轮胎产能向中国转移必然带来轮胎设备、轮胎模具等产品采购的本土化，将为国内轮胎模具行业提供较大的发展空间。由于公司的轮胎模具产销量位居国内行业前茅，且主要定位于中、高端轮胎模具市场，随着市场需求的不断增长、产品结构的持续改良和调整，公司未来的模具产品销售具备良好的市场前景并将引领轮胎模具需求趋势。

（3）公司应对国际金融危机的措施

在 2008 年金融危机带来的行业短期波动形势下，公司管理层积极采取多项有力措施，主动应对，适时调整市场销售策略，积极获取优质客户和订单；同时加强内部管理，提高生产组织管理水平和工艺控制，各项措施取得了显著的成效，使公司在 2009 年一季度受到危机短暂冲击的情况下仍然实现全年销售收入和利润水平较上年同期的增长，各项具体措施情况如下：

① 营销策略

在国内市场，积极与主要客户保持紧密的业务联系和沟通，与客户共同商讨应对金融危机的策略。2008 年 12 月，公司安排销售经理重点走访公司优质客户，一是了解客户受金融危机影响的程度，结合国家新出台的汽车行业振兴计划掌握客户未来模具花纹块更新及新增模具需求意向；二是持续对轮胎模具在使用中的问题提供技术咨询服务，增强公司与下游轮胎企业的合作信心。

在国外市场，公司管理层采取主动出击、积极应对的销售策略。公司管理层 2008 年 11-12 月邀请普利斯通、米其林等客户来公司考察与交流，2009 年 2-3 月公司派高级管理人员及核心技术人员赴美国、欧洲等地拜访了主要跨国轮胎客户，一方面向客户通报本公司 2008 年的经营状况和财务状况，增强客户对本公司的信心；其次，与客户就轮胎花纹创新与轮胎模具加工技术进行交流和沟通，了解客户未来对花纹更新和轮胎模具技术的需求动向，便于及时保持与主要客户同步创新进度；最后，了解客户 2009 年的安排和计划，并对 2009 年的经营和投资做相应的规划。受金融危机影响销售收入急剧下滑，跨国轮胎企业不得不从成本控制角度寻求生存机会，成本的压力促使跨国轮胎客户将其主要模具订单自然

投向成本低质量优的中国市场。在陆续通过主要跨国轮胎巨头认证及考验期后，公司凭借高性价比优势而逐渐受到国外越来越多客户的青睐，2009 年出口销售收入较上年增长 52.82%，出口业务成为公司稳定可靠的增长点。

② 管理策略

针对金融危机带来的影响，公司管理层积极调整经营理念、经营方向、管理模式、产品结构等方面存在的问题，做到心中有数，未雨绸缪，积极做好应对准备和措施：

第一，坚持自主创新，专注主业，做专做精轮胎模具行业。在轮胎模具领域继续保持活跃和积极的技术创新、工艺创新，加大对新技术、新产品的投入，保持与客户的同步配套研发能力，同时更加完善品质保证体系，通过工艺的创新和技术的提高降低成本，提高产品质量，提升公司核心竞争能力，应对经济危机带来的新技术的提前应用和产品的提前更新。

第二，主动作为，内部挖潜，节能降耗，提高效率。精心制造、降低成本、减少能耗、提高效率、提升服务，在公司采购、生产、销售环节的点点滴滴中持续推进成本费用的精细化管理，提高公司整体盈利能力。

2、主要原材料价格波动的影响

我国钢铁行业使用的铁矿石价格呈逐年增长趋势，公司主要原材料铸锻件采购价格也随之攀升。铸锻件价格的波动对公司产品成本有着直接的影响，其采购单价增长 1%，营业成本将增长 0.65%。但从长期来看，公司在定价上具有较强的转嫁能力，同时可以通过挖潜降耗等多种途径降低原材料价格上涨对成本的不利影响，铸锻件价格的增长对公司业绩的影响不大。

公司凭借在产品定价方面较强的议价能力，通过产品结构的优化调整、生产成本的有效控制，基本能够消化目前可预见的各种不利因素影响。

3、募集资金项目的影响

公司此次募集资金用于精密子午线轮胎模具建设项目、巨型子午线轮胎硫化机建设项目、高档精密铸锻中心项目及研究开发中心项目。精密子午线轮胎模具项目建设将会提高公司产能，有利于缓解公司由于产能不足带来的产销之间的矛

盾，使公司进一步巩固并扩大现有产品的市场份额；巨型子午线轮胎硫化机项目，是公司向下游延伸的项目，属于与巨型胎模具配套使用的硫化设备，是公司未来利润增长的契机，具有提高客户忠诚度的优势；高档精密铸锻中心项目，属于公司产业链向上游延伸的项目，通过自制铸锻件可以灵活控制采购周期、加工周期、保证铸锻件质量，为进一部提高公司产品综合毛利率提供了保证；研发中心项目，将使公司在产品开发、研制、检测等方面具备先进的研制手段和试验条件，从而增强公司的自主创新能力，加快公司新产品研发及产业化的速度。

募集资金项目的实施，有助于公司以市场为导向优化产品结构、提高公司产能，有助于以延伸公司产业链，达到巩固和提升公司的市场地位、增强公司的核心竞争力，有助于以强大的研发能力提高公司持续创新能力、增加公司可持续发展的源动力。本次募集资金到位后，将有效缓解公司融资渠道单一、资本性投资资金不足的局面。

（三）未来经营前景

公司是国内轮胎模具在电火花加工技术领域技术水平领先的子午线轮胎模具制造公司，在产品设计、制造、工艺、装备和质量等方面均已达到国际领先水平。通过本次发行所募集资金的运用，公司将进一步加大产品开发和技术改造的力度，以市场需求为导向，在有步骤的扩大轮胎模具产品生产规模的同时积极深化产品结构调整，发展成为国内高端产品和高端市场的主流供应商，成为跨国轮胎公司全球采购系统的长期稳定供应商，实现国内和国际市场份额不断增长的良性循环发展，最终成为世界轮胎模具制造基地。

公司管理层认为：轮胎模具行业发展前景良好，市场需求随下游行业发展同步增长，公司业务发展目标明确，产品竞争优势突出，营销网络布局合理，市场开拓能力较强，盈利预期良好，市场份额不断增长，具有较好的可持续盈利能力和发展前景。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展计划

（一）整体经营目标

公司整体的发展目标是：巩固和强化现有的品牌优势、技术优势、规模品种优势、质量优势和成本优势，根据国家产业政策，致力于发展并开拓轮胎模具事业及相关橡胶机械设备领域，在纵向上实现现有产业链的不断完善和延伸，在横向上不断丰富公司的产品线，始终坚持“勇于创新、持续超越”的经营理念，加大国内外市场的开发力度，不断拓展行业发展空间，提升公司核心竞争力。在持续保持国内同行业一流的前提下，争取利用3－5年左右的时间，生产规模达到国际轮胎模具行业第一位，轮胎模具销售收入在国内市场的占有率达到35%以上，硫化机销售收入突破3亿元，将公司建设成集轮胎模具的研究、开发、设计、生产、销售为一体的具有国际领先水平的世界轮胎模具及橡胶机械相关设备制造基地。

公司未来的战略定位是：国内一流、国际先进的专业化轮胎模具制造企业，并通过募集资金项目的实施，创立具有国际影响力的轮胎模具制造品牌。

公司实现整体经营战略目标规划：第一，公司凭借强大的技术、研发能力确保产品的高质量；第二，在保证质量的基础上，加强生产管理、产品控制措施，保证产品质量的稳定性；第三，按照合同履约规定，保障客户产品的工期；第四，在保障工期的基础上，实现行业内短工期服务的优势；最后实现公司产品价格的竞争优势。

（二）具体业务计划

1、具体经营计划

（1）立足轮胎模具制造行业，扩大生产规模，突破产能瓶颈，提高市场占有率

公司的子午线轮胎模具业务依靠自己研发的专用数控设备和工艺，通过吸收引进、自我消化的方式，同国内外知名品牌轮胎制造商建立了长期的战略合作关系，报告期内公司轮胎模具销售收入稳定增长。公司将抓住轮胎模具市场需求持续增长的良好机遇，加大投资，继续扩大轮胎模具生产规模，丰富轮胎模具产品品种，满足轮胎模具市场多品种、高档次的发展需要，巩固并持续扩大公司的市场占有率和竞争优势。

公司2009年轮胎模具产能达到3,700套，销售收入达到4.12亿元。力争未来3年产能环比增长37%以上，到2012年达到9,600套。销售收入国内市场占有率提高到35%以上，销售收入突破10亿元，净利润突破3亿元。

① 钢质模具、锻铝模具

公司将继续加强电火花（EDM）技术在轮胎模具的深入应用以及钢质、锻铝模具EDM加工、CNC雕刻技术和模具钢片保留技术的创新、研究，继续提高公司产品的性能稳定性、精度保持性、花纹结构复杂性，引领模具制造技术创新，适应轮胎行业个性化需求，让客户逐步深入体会到钢质模具、锻铝模具的优势所在，预计到2012年，公司将具备年产8,400套钢质模具、锻铝模具的生产能力。

② 精铸铝模具

公司模具业务以钢质模具起家、靠钢质模具得到飞速发展，但精铸铝模具产品的缺乏，已经成为公司进一步发展的“短板”，很多优质客户由于公司缺乏精铸铝产品而暂时延缓、或放弃开发或不能完全成为其核心供应商。公司以本次募集资金投资项目为契机，完善公司产品品种，打造精铸铝业务。在占据全球市场较高份额的铝质模具市场中，借助精铸铝模具产品，公司加强与使用铝质模具客户、尤其是国外轮胎制造厂家之间的业务往来，在向新老客户推广使用传统铝质模具产品的同时，不断增强与新客户（尤其是国际客户）的业务合作并使其认可公司产品质量，增加对公司产品的依赖度。预计到2012年，公司将具备年产1,200套精铸铝模具的生产能力。

③ 巨型胎模具

公司是国内生产巨型胎模具最早、技术最成熟的企业，在细分市场排名第一。公司将继续借助技术和市场优势，进一步扩大现有巨型胎模具的生产能力，争取

2012年达到50套。

（2）产业链向上游延伸，保证主要原材料锻铸件的供应，增强产品竞争力

随着公司轮胎模具产量迅速扩大，原材料的品质、供货期和供货量成为保证轮胎模具质量和工期的关键之一。为满足轮胎模具主业对原材料的需求，公司将以此次募集资金项目建设精密铸锻中心为契机，引进先进设备和高级技术人才配套生产精密铸锻件，在质量、数量和时间上保证原材料供应，以降低轮胎模具生产成本、保障轮胎模具材质和工期要求，进一步增强轮胎模具产品竞争能力。

（3）开发新的利润增长点，加快橡胶机械相关设备的研发和生产，增强公司盈利能力

顺应市场旺盛需求，依托公司强大研发能力，研发生产巨胎硫化机，充分利用硫化机客户群和轮胎模具客户群相同的协同效应，以建设本次募集资金项目为契机，尽快将巨胎硫化机项目实现产业化生产，争取3年内巨胎硫化机国内市场占有率达到60%。另外，公司正在与国外硫化机生产厂家接触，就开发中、小型液压式硫化机项目进行洽谈，择机推出；5年内进入国内硫化机行业三甲，产值达到4亿元。

2、人员扩充计划

引进适合企业发展的国际化人才、提高员工素质、完善人才激励和约束机制是企业发展的重要战略任务。

（1）引进人才，优化人才结构。聘请具有实践经验和管理能力的管理人才做为铸锻件事业部、国际业务部和综合事业部的总经理，大力引进专家型高级人才；根据公司发展需求，将进一步引进市场开发、生产管理、质量保证、营销、模具、机械、外语等方面的人才，并逐步建立起关键岗位的人才储备库，使公司形成一支能够适应市场竞争和公司发展需求的人才队伍。

（2）建立和完善培训体系，有计划地开展对管理人员、技术人员和技术工人的培训，使管理层和员工素质每年得到提高。

（3）完善岗位责任制和绩效评价体系。公司以上市为契机，建立“以事业凝聚人、以环境吸引人、以精神鼓舞人、以机制激活人、以前景留住人”的用人

机制，改善薪酬制度，充分发挥员工的主观能动性，确保富有经验和核心竞争力的管理和技术队伍的稳定。

3、技术开发和创新计划

（1）加大科研投入，巩固研发创新优势，不断推出新产品，促进企业的持续发展。

良好的技术创新与开发能力是公司最重要的核心竞争力，为保持和提高技术开发和创新实力的优势地位，公司将不断加大科研与技术开发费投入，计划未来每年用于技术开发与创新研究方面的投入不低于营业收入的3%。

（2）改造生产工艺和装备，提高生产设备的数控化率和产品质量

公司将在巩固并提升现有产品的质量和技术水平的基础上，通过新工艺、新产品、新项目的研发，不断提高生产设备的数控化率，全面实现数字化设计、数字化传输、数字化制造和数字化检测，使公司生产控制技术达到国际领先水平，确保产品的高质量和稳定性，提高公司产品的科技含量和附加值。

公司目前的轮胎模具生产设备主要包括轮胎模专用电火花成型机、轮胎模具专用刻字机床、车床、铣床等多种精密、高速、数控加工设备及检测设备。其中，公司自主研发的专用电火花成型机床大大提高了模具加工精度和复杂花纹的加工能力，技术达到国际先进水平。公司将通过不断技术创新，改进工艺流程和关键设备的结构，继续提高加工精度和加工效率。

（3）建立强有力的技术创新体系，加强公司技术研究开发中心的建设，使模具的设计制造能力达到国际一流水平。

公司现拥有国内轮胎模具行业技术开发能力最强研发中心和团队，在此基础上公司将建设一所具有世界先进水平的科研开发中心，通过将引进国内外行业内资深科研人员，聘请一批具有高学历的专业人才，结合原有科研人员的科研打造出一支更具创新能力的科研队伍，争取将世界上精度保持性要求最高、花纹复杂性最繁、性能最稳定的产品由公司研发生产，以适应新材料、新技术、新工艺不断发展变化的消费需求。

（4）加强与国际知名大公司如法国米其林、日本普利司通等公司的技术合

作，提升公司的技术水平和管理水平。

（5）进一步完善激励机制，加大对科技成果和创新的奖励力度，鼓励创新。

4、市场开发及营销计划

（1）境内市场开发计划

公司产品境内销售地区主要集中在华东、华北、东北等沿海经济发达或工业基础雄厚的地区，上述地区依然是公司未来市场拓展的重心。西部内陆省份近年来业务增长快速，公司将逐渐加大西部地区尤其是西南地区的市场开发力度。

为充分发挥地缘优势，为客户提供近距离服务，公司继续加强以山东、上海重庆为中心的三大维修服务中心的建设，配备齐全的专用加工设备，挑选技术精湛的管理和加工操作人员，完善售前、售中、售后服务体系，及时反馈客户的多样化需求，以全方位服务和优质的产品质量提升客户对公司产品的忠诚度。

（2）境外市场开发计划

公司积极开展国际交流合作，及时把握模具行业技术最新发展动态，向世界轮胎巨头等客户及国外同行学习先进管理经验。目前公司已经获得了固特异、普利司通、米其林、德国大陆、固铂、倍耐力等国际跨国轮胎巨头的质量认可，目前正处于小批量订单生产过程中。公司今后将逐步完善与国际客户的信息交流机制，了解客户需求，以完善产品品种为手段，以解决客户需求为目标，制定专门的质量控制计划，从人员、设备、技术、生产和检测各环节上严格控制，确保产品质量和企业信誉，依托初步形成的品牌效应和产品价格优势，积极拓展更大的国际市场，获得国际轮胎巨头的充分信任，完全打入其国际供应链，成为其全球必不可少的战略合作伙伴。另外，适时建立海外营销中心，组建国外销售信息平台，招聘富有经验的国际贸易人才，为国际市场开拓提供机构、人力资源保证。预计2012年国外客户的销售比例达到30%乃至40%以上。

5、筹资计划

公司将采取多元化的筹资方式来满足各项发展规划的资金需求。公司力争在2010年实现在国内证券市场公开发行股票并上市，建立直接融资渠道，根据公司发展需要适时制定再融资计划，同时增强间接融资能力，保持公司目前相对稳健

的财务结构，提高公司抵抗风险的能力。

二、拟定上述计划所依据的假设条件及实施上述计划可能面临的主要困难

（一）拟定上述计划所依据的假设条件

1、公司所遵循的国家和地方有关法律、法规无重大变化；

2、国家宏观经济环境及公司所处行业无重大不利变化；

3、公司经营业务涉及的信贷利率、纳税基准或税率及外汇汇率将在正常范围内波动；

4、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金顺利到位，募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；

5、公司生产经营运作未受原材料严重短缺或成本重大变动之不利影响；

6、无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

（二）实施上述计划所面临的困难

1、实施公司发展战略和各项具体发展计划，需要大量资金。募集资金到位前，资金短缺将构成公司发展的最大约束；

2、国内经济运行状况和铸锻件价格的波动会对公司的经营造成直接影响；

3、作为轮胎模具供应商，轮胎行业、汽车行业的市场状况将直接影响公司产品的市场需求；

4、本次发行上市成功后，公司将成为公众公司，同时随着本次募集资金的到位和投资项目的实施，公司净资产及经营规模增长幅度较大，在战略规划、运营管理、资金管理和内部控制等方面对公司提出了更高的要求，公司在以上方面面临新的挑战。

（三）实现上述计划拟采用的方式、方法或途径

1、本次发行股票为实现上述业务目标提供了资金支持，公司将认真组织项目的实施，争取募投项目按计划达产，进一步增强公司竞争力。

2、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步规范公司法人治理结构、加强风险管理和财务管理的能力。

3、公司将依托扩建的技术研发中心，增加研发投入，加强对新工艺、新设备、新产品的研究开发，进一步降低生产成本、提高生产效率和产品质量。

4、公司将按照人员扩充计划，加快对专业技术人才、管理人才、营销人才的引进和培养，提高公司的人才竞争优势。

5、公司将利用在业内的品牌优势，加强营销服务工作，加大国内市场尤其是国际市场的开拓力度，进一步提高市场占有率。

三、发展计划与现有业务的关系

公司发展计划是在现有业务的基础上，充分利用了现有人员、技术、管理经验、客户资源和销售网络，按照规模化、多样化、产业化等发展策略制定的。公司发展计划扩大了生产规模，提高了高技术含量产品生产比重，加快了产品结构调整的速度；同时使公司产品向多元化方向发展，拓宽和延伸了产业链条，增加了新的利润增长点。因此，公司现有业务是发展规划的基础，发展规划是现有业务的深化和延伸，将进一步推动现有业务的发展，实现公司的业务发展目标。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募集资金投资项目

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股A股5,000万股，通过询价方式确定发行价格，募集资金按照由重到轻、由急到缓顺序具体用于以下投资项目：

单位：万元

序号	募投项目	总投资	固定资产投资	其中：设备投资	铺底流动资金	募集资金投资
1	精密子午线轮胎模具项目	34,912	30,445	24,248	4,467	34,912
2	高档精密锻铸中心项目	21,651	20,420	13,415	1,231	21,651
3	巨型子午线轮胎硫化机项目	11,197	9,274	7,035	1,923	11,197
4	轮胎模具工程研究开发中心项目	4,022	4,022	1,902		4,022
合计		**71,782**	**64,161**	**46,600**	**7,621**	**71,782**

注：截至 2009 年 12 月 31 日，巨型子午线轮胎硫化机项目累计投入 3,578.00 万元，精密子午线轮胎模具项目、高档精密锻铸中心项目及轮胎模具工程研究开发中心项目支付部分土地款合计 619.75 万元。

若本次股票发行实施后，实际募集资金量超过上述拟投资项目的资金需求，其剩余资金将用于补充公司流动资金；若本次发行实际募集资金量不足于投资上述项目，其资金缺口将由公司通过自筹方式解决。募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况暂以自有资金、负债等方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以偿还。

公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司本次公开发行股票募集资金投资项目的议案》，公司董事会认为本次募集资金投资项目切实可行，符合国家产业政策和公司发展战略，有利于公司主营业务的拓展，项目的实施将进一步提高公司经济效益，增强公司综合竞争实力。

公司2009年8月20日召开的2009年第二次临时股东大会通过决议，批准本次募集资金运用方案，并授权董事会负责具体实施。

（二）募集资金使用计划和备案情况

本次募集资金投资项目各年度使用计划和备案情况如下表：

单位：万元

序号	项 目 名 称	项目总投资额	第一年投资额	第二年投资额	备案情况
1	精密子午线轮胎模具项目	34,912	21,312	13,600	潍坊市发展和改革委员会0807000060号
2	高档精密铸锻中心项目	21,651	14,294	7,357	潍坊市发展和改革委员会 0807000061 号
3	巨型子午线轮胎硫化机项目	11,197	6,492	4,705	潍坊市发展和改革委员会 0807000058 号
4	轮胎模具工程研究开发中心项目	4,022	4,022		潍坊市发展和改革委员会 0807000059 号
	合 计	71,782	46,120	25,662	

二、募集资金投资项目具体情况

（一）精密子午线轮胎模具项目

本项目包括钢质轮胎模具建设扩产、锻铝模具型腔建设扩产、精铸铝模具型腔生产线建设和巨型胎模具建设扩产等四部分。公司将运用高精尖专业设备及电火花加工升级技术等相关技术，扩大生产规模、改善产品结构、提高产品精度、提升产品档次，以满足市场需求、突破产能瓶颈、进一步提高市场占有率和公司盈利能力，是对子午线轮胎活络模具产品在产能和品种方面的提高和拓展。

本项目属于国家发展和改革委员会第 40 号令《产业结构调整指导目录(2005 年本)》中第一类鼓励类第十二项“机械”类第 19 条“大型、精密模具及汽车模具设计与制造”。项目产品是国家重点鼓励发展的产品，项目的建设符合国家产业政策和产业发展规划。

项目总投资 34,912 万元，达产后年产钢质模具型腔 2,400 套、壳体 1,800 套，锻铝模具型腔 480 套，精铸铝模具型腔 1,200 套，巨型胎模具 20 套，年销售收入 56,903 万元。

1、项目投资背景

（1）轮胎模具市场需求强劲

随着我国公路建设，特别是高速公路里程的增加，公路运输逐渐成为长途客、

货运输的重要力量，对汽车的需求量保持持续增长。2005年-2009年，我国汽车产量复合增长率达到24.69%，汽车产量和保有量大幅提高。汽车行业供需两旺，汽车工业得到高速发展，轮胎市场需求量不断扩大，为轮胎模具行业的发展提供了广阔的市场空间。

世界轮胎行业的重心在向以我国为代表的亚洲市场转移，包括世界轮胎企业前十强在内的国际轮胎制造商均已在我国投资设厂，中国正在成为世界轮胎制造基地。随着我国模具加工技术水平的提升和国际轮胎制造商模具采购国际化程度的提高，国外著名品牌轮胎企业在我国采购轮胎模具的比重将不断增加，轮胎模具行业市场空间将进一步扩大。

觊觎我国汽车市场巨大的需求，世界各大汽车厂商加快了我国汽车市场的渗透速度，国内外汽车企业面对激烈的竞争，不断推出新产品，导致汽车新产品的更新周期缩短一半，汽车轮胎规格型号也不断增加，花纹更新日趋频繁；汽车运行时噪声的大小、平稳性的高低与轮胎花纹密切相关，随着对汽车舒适性要求的不断提高，花纹的更新更加频繁；最近汽车轮胎行业出现了一种“轮胎时装化”的概念，在保证轮胎质量前提下，追求轮胎花纹的美观、时尚，这将成为未来的一种趋势。汽车轮胎型号和花纹被动或主动的更新，使得轮胎模具往往在使用寿命到来之前就被更换，大大拉动了对轮胎模具的需求。

自2005年以来至金融危机爆发前，全球对煤炭、铁矿、铜等矿产资源需求激增，矿山企业加大资源开采的投入，对矿山采掘机械和大型运输车辆的需求随之增大，造成巨型轮胎全球性供不应求。面对普利司通、米其林、固特异国际三巨头垄断性生产造成的巨型轮胎的高价格、高利润，国内的双钱、山东兴达、三角轮胎、昊华南方和时风巨兴等公司投入巨资建设巨胎生产线，进行研发试制，希望能够实现巨型轮胎的进口替代。随着国内巨型轮胎在建产能大幅增长，巨胎模具的市场容量逐渐扩大。

2008年，全球金融危机爆发，我国经济运行受到严重影响，尤其是自第四季度开始，经济增长速度放缓。受经济环境恶化、消费信心不足影响，我国汽车行业结束了多年来平均两位数的增长，2008年产量较2007年增长8.25%。

为抵御国际金融危机对我国的不利影响，保持经济平稳较快增长，我国政府

果断迅速地采取了一系列扩大投资、拉动内需、促进出口的政策措施。一系列重大政策的出台，极大提振了市场信心。在我国内部需求潜力巨大，金融体系总体稳健的前提下，2009年我国经济最先走出低谷，并保持平稳较快发展。

2009 年初汽车产业振兴规划率先出台，为作为国民经济复苏先导行业的汽车产业的可持续发展提供了重大支持。加之取消养路费、完善成品油定价机制和减免汽车购置税等一系列促进汽车消费的优惠政策的落实，我国汽车消费呈现快速增长。2009 年，我国汽车产销量分别为 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆[22]，同比增长 43.43%和 41.86%。汽车产业呈现良性持续发展态势。我国已成为全球第一大汽车消费市场。

我国汽车消费市场潜力非常巨大，目前千人 44 辆的保有量水平离世界平均千人 120 辆的保有量水平尚有很大差距，增长潜力较大，作为汽车下游行业的轮胎行业和轮胎模具行业，将随着我国汽车行业的发展迎来高速发展周期。

（2）轮胎模具市场容量巨大

① 我国钢质模具、锻铝和精铸铝模具需求预测

根据《中国橡胶市场年鉴 2007》、《中国橡胶市场年鉴 2008-2009》和轮胎协会网站中预测的未来轮胎需求数据，按照一套子午线轮胎模具约可生产 1.3-2 万条轮胎测算，至 2020 年我国钢质、锻铝和精铸铝模具需求量情况如下表：

单位：套

项　目	2010 年	2015 年		2020 年	
	套数	套数	增长率	套数	增长率
子午活络模	24,690	41,019	66.14%	51,549	25.67%
其中：钢质模具	11,223	20,504	82.70%	28,118	37.13%
锻铝、精铸铝模具	13,467	20,515	52.34%	23,431	14.22%

根据上表数据测算，我国钢质模具、锻铝和精铸铝模具 2010－2020 年将保持年均 7.7%的需求增长率。

根据我国汽车产量和保有量，结合轮胎出口比例测算，2008－2012 年我国子午胎模具需求量情况如下表：

单位：套

[22] 数据来源于汽车工业协会。

项　目	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年[1]
按照国内汽车产量与保有量测算子午胎模具需求量	10,416	14,940	17,280	19,986	22,184
出口占总需求量比例[2]	40%	30%	30%	30%	30%
总 需 求 量	**17,360**	**21,342**	**24,685**	**28,551**	**31,407**

注：1、2012 年总需求量按照增长率 10%测算。
2、根据《中国橡胶工业年鉴 2008～2009 年》，2008 年轮胎出口比例约为 40%， 考虑国外贸易保护及国际市场尚为完全复苏等因素，2009－2012 年轮胎模具需求预测保守按照轮胎出口比例 30%进行测算。

②巨型胎模具需求预测

根据中国橡胶协会轮胎分会关于2007－2010年全球巨型轮胎需求预测数量资料，按照一套巨型胎模具每年可以生产200条巨型轮胎计算，全球巨型胎模具的需求预测如下表：

需求量 / 巨型轮胎规格	2007 年 需求量	2008 年 需求量	2009 年 需求量	2010 年 需求量
27×49－30×51（万条）	3.5	3.8	4.2	4.7
33×51－36×51（万条）	4.8	5.2	5.8	6.4
57″（万条）	15.4	16.7	18.6	20.5
63″（万条）	0.3	0.3	0.4	0.4
巨型轮胎合计（万条）	**24**	**26**	**29**	**32**
巨型胎模具累计（套）	**1,200**	**1,300**	**1,450**	**1,600**

随着采掘机械及大型运输车辆对巨型轮胎的需求增长，巨型胎模具市场需求量巨大。

③全球乘用胎、载重胎模具需求预测

从轮胎模具应用领域来看，根据法国米其林 2007 年年报对全球 2007、2017 年乘用胎和载重胎需求量预测数据，按照一套模具可加工 1 万条子午线轮胎进行测算，全球市场 2007 年和 2017 年对轮胎模具(含各种材质)需求情况如下表：

项　　目	2007 年	2017 年
全球乘用胎和载重胎需求量（亿条）	12.54	16.08
轮胎模具需求量（万套）	**12.54**	**16.08**

由上表可见，全球轮胎模具市场容量巨大，在未来几年内会保持稳定的增长。

（3）公司轮胎模具产量不能满足旺盛的市场需求，发展受到产能限制

在轮胎模具市场快速发展的良好背景下，公司积极进行固定资产投资以扩大生产规模。近三年，公司轮胎模具产能快速扩张，分别为2,200套、3,400套和3,700套，达产率分别为105.73%、103.21%和105.89%，加工设备产能负荷很大，依然不能满足下游客户对公司轮胎模具的强烈需求。

① 钢质模具、锻铝模具

公司是目前全球规模最大的应用电火花加工技术加工轮胎模具企业，依托对电火花加工工艺的深刻理解和持续改进，公司的钢质模具在花纹复杂性和精度上达到国际领先水平，在电火花加工工艺上远远超过国内其他公司。公司在提升钢质模具加工能力的同时，为了满足部分客户对铝质模具的需求，突破性的采用锻铝进行模具加工，成为全球少数几家大批量生产锻铝模具的企业之一，进一步丰富了公司模具产品品种。

优异的产品质量、坚持不懈的市场推广、完善的售后服务，公司钢质模具、锻铝模具得到越来越多国内外轮胎厂家认可。目前国内十大轮胎厂家全部是公司客户，其中五家客户 50%以上的模具使用量来自于本公司；世界轮胎三巨头普利司通、米其林、固特异经过数年对公司全面、严谨的考察认证，均对公司的模具产品给予高度评价，目前三巨头对公司的考察认证基本结束，并已开始批量订购公司轮胎模具。公司钢质、锻铝模具的需求量持续增长，受产能所限难以满足客户需求。由于其独具的花纹精度高、一致性好、寿命周期长等固有优点，公司预计钢质、锻铝模具占轮胎模具市场的份额将不断提高，供需缺口将进一步扩大，公司钢质、锻铝模具产能瓶颈问题表现地将更加明显。

② 精铸铝模具

公司模具业务以钢质模具起家，靠钢质模具得到飞速发展，但在以精铸铝模具为主的铝质模具占据全球市场较高份额的背景下，精铸铝模具产品的缺乏已成为制约公司快速发展的因素之一，成为公司进一步发展的“短板”。主要表现在：

一是从公司现有客户来看，大部分客户同时使用钢质模具和精铸铝模具，由于公司精铸铝模具的缺乏，无法满足其使用公司精铸铝模具的需求，影响到业务的进一步拓展；二是对于全部使用精铸铝模具的国内外潜在客户，由于公司精铸铝模具的缺乏，公司只能暂时延缓或放弃开发，这部分潜在客户目前难以成为现

实客户；三是对于大部分使用精铸铝模具的国外跨国轮胎巨头企业来说，虽然他们对公司的管理能力、技术水平、设备配备、质量保证、成本优势等方面高度认可，并且部分企业已经开始小批量定购公司的钢质、锻铝模具，但由于公司缺乏精铸铝模具，只能成为他们的“不完全供应商”，而且还有部分轮胎企业仍未认可钢质模具。为了填补铸铝模具的产品空缺，同时加快全球钢质模具市场的开拓，公司制定了在占领部分精铸铝模具市场的同时，以精铸铝模具为媒介，引导其认可钢质模具的全球市场开拓策略。

③ 巨型胎模具

巨型胎模具市场需求旺盛、市场容量巨大，但国外巨型胎模具价格昂贵，国内只有巨轮股份和本公司具有一定的生产能力，市场供给严重不足。

公司自主研发的巨型胎模具产品，自投放市场即受到巨胎生产厂家积极响应。2007 年下半年、2008 年和 2009 年分别销售 8 套、33 套和 37 套，截至 2009 年 12 月底尚有未执行完的订单 17 套。2008 年 8 月，与国际轮胎巨头固特异初步达成定购 12 套巨型胎模具的意向，受金融危机影响，固特异巨型胎模具采购计划有所延迟， 2009 年下达订单 11 套，发货 3 套。

公司巨型胎模具生产由于受到大型机床和起重设备等大型装备、资金缺乏的限制，目前年产能 30 套，难以适应未来客户需求。

2、项目投资必要性

本次募集资金投资项目建设，对于公司突破产能瓶颈、提高轮胎模具市场占有率、满足客户多样化需求、提升全球市场竞争力、增强公司整体盈利能力具有重大意义。

钢质模具、锻铝模具建设项目，使公司钢质、锻铝模具产量较 2009 年产量增加约 85.68%，将进一步满足客户对钢质、锻铝模具不断增长的需求，拓展公司的品牌影响力，提高钢质、锻铝模具的市场占有率。

精铸铝模具项目投产后，公司的轮胎模具产品将涵盖各种材质、各种用途，公司将成为国内轮胎模具产品品种齐全的厂家，可以更好地满足客户的多样化需求；借助精铸铝模具产品，公司可以加强与使用铝质模具客户、尤其是国外轮胎制造厂家之间的业务往来，在向新老客户提供传统铝质模具的同时，为钢质模具

的大力推广做好坚实的市场准备、时间准备、客户的心理认可准备。精铸铝模具项目建设，不仅仅是公司产品品种的进一步完善，更是公司为下一步钢质模具的完善推广、引导模具行业向钢质模具方向发展采取的主动性举措，对于公司提高市场占有率，提升全球市场竞争力具有十分重要而深远的意义。

巨型胎模具毛利率较高，2009 年度达到 51.80%，但仅占公司当期营业收入的 6.92%。巨型胎模具建设项目，将使巨型胎模具产能在 2009 年基础上增加 66.67%，为进一步提高公司在巨型胎模具细分市场的占有率、巩固其市场垄断地位和提升公司整体盈利能力打下坚实的物质基础。

3、项目市场前景

（1）钢质、锻铝及精铸铝模具

假设募集资金 2010 年 1 月 1 日到位，根据公司募集资金投资计划、现有固定资产产能情况及销售预测，钢质、锻铝及精铸铝模具项目实施后钢质、锻铝及精铸铝模具各年产能、产量及销量情况如下表：

单位：套

项 目	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度
现有设备能力产量 [1]	2,731	3,000	3,000	3,000
钢质、锻铝及精铸铝模具项目增加产能 [2]			2,940	2,940
钢质、锻铝及精铸铝模具项目达产率			60%	100%
钢质、锻铝及精铸铝模具项目增加产量			1,764	2,940
产量合计	**2,731**	**3,000**	**4,764**	**5,940**
产销率 [3]	106.18%	100%	100%	100%
销量合计	**2,900**	**3,000**	**4,764**	**5,940**
销量增长率	**28.64%**	**3.46%**	**58.80%**	**24.69%**
国内市场需求量 [4]	21,342	24,685	28,551	31,407
国内市场产量占有率	**13.59%**	**12.15%**	**16.69%**	**18.91%**

注：1、2009 年产销量为实际数据，假设 2010 年公司利用自有资金扩大产能和提高生产效率导致的产量增长率为 10%；2011－2012 年完全依靠募投项目增加产量。

2、钢质、锻铝及精铸铝模具项目增加产能指 2011-2012 年底能达到的产能。2010 年募投项目处于建设期，没有增加产能；2011 年上半年建设期结束，至年底产能达到 100%，全年平均达产率估计为 60%；2012 年全年达产率 100%。

3、公司生产模式是以销定产，未来期间产销率假设为 100%。

4、国内市场子午线活络模具需求量见本节“二”之“(一)”之“1、项目投资背景”。

5、模壳和型腔由于单价及加工时间相差不大，为方便分析，统一按照 0.5 的比例折算为一套模具。
6、由于轮胎模具市场需求量数据都是按照整套模具统计，为计算市场占有率，本表中模具产销量数据也相应按照折算后的整套模具进行统计。

① 项目达产后市场分析

随着募集资金项目陆续投产，公司模具产量大幅增长，销售数量占市场需求量的比例逐步上升，至 2012 年达到 18.91%，较 2009 末提高 5.32 个百分点；考虑到公司模具产品品种结构向大型化、高技术含量等单位价值较高的方向调整，保守估计，不含巨型胎募投项目的公司销售收入国内市场份额将由 2008 年的 25%提高到 32%。公司产能瓶颈得到有效解决，市场占有率大幅提高，行业领先地位得到进一步巩固。

② 客户基础

公司与全球轮胎制造厂家建立了长期、稳定的合作关系，客户数量达到 150 多家。国内前十大轮胎企业全部同本公司有业务往来，全球十大轮胎巨头中的五家在本公司采购轮胎模具。丰富的客户资源，为消化轮胎模具建设项目增加的产能奠定了良好基础。

A、国内客户

目前国内十大轮胎企业中，双钱、青岛双星、固铂成山、三角轮胎和山东玲珑五家企业使用公司模具数量占到其全部在用模具数量的 50%以上。根据公司调研，双钱、青岛双星、固铂成山、山东玲珑均有在 2－3 年内扩大产能的计划，合计增加轮胎年产量达到 3,800 万条，按一套模具可加工 1 万条子午线轮胎进行测算，新增轮胎模具初期需求量 3,800 套；即使公司份额保持 50%不增加，仅这四家客户即可消化 1,900 套模具产能。

其他，如山东金宇、山东永盛、兖州倍耐力等六家轮胎企业，2－3 年内新建或扩建项目增加轮胎年产量合计约 5,800 万条，新增轮胎模具初期需求量 5,800 套。依托公司在业内质量、工期和服务的良好口碑获得的品牌优势以及贴近客户的地缘优势，按照对上述增量 17%的市场占有率测算，新增模具销售量将达到约 1,000 套。

根据销售部门统计，2007 年下半年至 2008 年上半年，公司由于产能所限主动放弃意向以及客户订单金额合计达到 8,000 多万元，按照公司 2007 年度乘用

胎模具和载重胎模具平均单价 9 万元计算，折合轮胎模具近 900 套，而因此损失的潜在订单更是难以估计。

2008 年下半年开始的金融危机尽管短期内对汽车行业及其配套行业产生了一定负面冲击，但我国汽车行业的长期发展趋势并未发生根本变化，在国内消费能力不断提高和一系列扶持政策的推动下，汽车销售量迅速攀升，带动轮胎模具行业重新获得快速发展。2009 年下半年，公司产能瓶颈问题再度出现，累计放弃客户订单金额达到约 3,000 万元。

根据公司对轮胎厂家扩建计划的最新调研，基于对我国汽车行业长期看好的信心，这些公司的轮胎项目扩建计划随着汽车行业的快速发展而陆续启动。

B、国际客户

普利司通、米其林和固特异世界轮胎三巨头对供应商的选择非常苛刻，需要经过 3－5 年严格认证，其采购过程通常是先试用几套，再小批量订货，在质量、工期和服务等各方面完全达到要求后才会大批量采购。三巨头对公司模具产品高度认可，采购量逐年增加，目前已基本进入批量订货阶段。根据米其林 2007 年年报对全球汽车轮胎需求量统计和预测数据测算，全球市场 2007 年、2017 年轮胎模具需求量分别为 12.54 万套、16.08 万套；而三巨头合计占据全球轮胎市场 50%的份额，轮胎模具需求量巨大，2007 年、2017 年需求量达到和将达到 6.27 万套、8.04 万套。如果三巨头对公司模具产品进入大批量采购阶段，即使公司只争取到 2%的份额，其年需求量保守测算也在 1,200 套以上。

受金融危机和经济衰退的冲击，2008 年世界各国汽车公司陷入严重的经营困境。各大汽车厂商更加注重控制成本，相应增加下游轮胎企业的成本控制压力，使其向包括中国在内的亚洲地区采购高性价比轮胎模具的意愿大大加强。鉴于以上市场背景，公司依托模具产品较国外低 20-30%的价格优势和钢质模具使用寿命长的优势，加大国际市场的开拓力度，成果初步显现：

公司与全球第三大轮胎供应商美国固特异的业务合作更加密切。2008 年 11 月，固特异卢森堡技术中心开始与公司频繁进行技术交流，为欧亚地区轮胎工厂的模具采购做技术准备。自此，固特异两大技术中心全部与公司建立了密切联系。2009 年 2 月，公司被纳入固特异的全球供应商系统，在其全球轮胎模具供应商

中以质量、工期、服务、价格等方面综合排名第一，成为固特异全球最大的轮胎模具外部供应商，合作关系更加稳固。2009 年，公司对固特异实现销售收入4,052.84 万元，较 2008 年的 432.89 万元增长 836%，涉及巨型胎模具、工程胎模具、载重胎模具、乘用胎模具及巨胎硫化机等几乎公司所有产品类型。固特异成为公司本期第一大客户。

公司与其他国际轮胎公司的业务规模呈扩大趋势。通过对公司 2009 年新增订单情况分析，德国大陆、印度比拉、美国轮胎已经开始正式的订单业务，世界轮胎行业排名第四的国际轮胎公司德国大陆及排名第 39 位的印度比拉成为公司新客户具有重要意义。公司与普利司通的业务快速增长,2009 年普利司通订单达到 911.10 万元，较 2008 年增长 93.65%；2009 年米其林、普利司通、特瑞堡、德国大陆、印度比拉订单金额合计达到 2,429.95 万元。

随着国际经济形势好转和国外客户对公司产品认可度提高，公司在国际市场的开拓空间将进一步扩大。

从国外市场看，包括世界轮胎三巨头在内的国外客户采购额不断增加，近三年，公司产品对外出口金额分别为 2,578.94 万元、6,063.32 万元及 9,265.90 万元，占当期营业收入的比重分别为 8.49%、14.46%及 20.47%，2008 年、2009 年增长率分别为 135.11%、52.82%，国外市场开发潜力巨大；从国内市场看，保守估计未来几年仅公司现有较大客户对公司新增模具初期需求量即可达到2,900 套。公司完全有能力消化钢质、锻铝及精铸铝模具项目达产后新增合计 2,940 套的产能。

（2）巨型胎模具

① 项目达产后市场分析

巨型胎模具项目新增产能 20 套，加上原有设备生产能力，公司巨型胎模具产能合计将达到 50 套，进一步巩固在巨型胎模具细分市场的垄断地位。

② 客户基础

根据公司调研，国内四家轮胎企业上海双钱、山东兴达、三角轮胎和时风巨兴的巨胎基建工程共预留巨胎硫化机安装工位 39 个，按照巨胎硫化机与巨型胎模具 1：3 的需求比例，共需要巨型胎模具 117 套。河南风神计划 2－3 年内新建巨胎项目产能 1 万条，按照一套巨型胎模具年可生产巨胎 200 条计算，需要巨型

胎模具 50 套。

2008 年下半年开始的金融危机尽管短期内对汽车行业及其配套行业产生了一定负面冲击，但我国汽车行业的长期发展趋势并未发生根本变化，在国内消费能力不断提高和一系列扶持政策的推动下，汽车销售量迅速攀升，带动轮胎模具行业步入快速发展。

根据公司对轮胎厂家扩建计划的最新调研，基于对我国汽车行业长期看好的信心，这些公司的轮胎项目扩建计划随着汽车行业的快速发展而陆续启动。

公司是目前国内唯一可同时生产巨型胎模具和巨胎硫化机的企业，对巨型胎模具推介具有独特优势。不考虑固特异需求数量，仅国内市场近三年巨型胎模具新增需求量即可达到 160 套，按照 60%的市场占有率保守估计，公司巨型胎模具三年内国内理论销量可达 96 套，完全可以消化项目新增的 20 套产能。

4、市场开拓的主要措施

虽然 2008 年下半年至 2009 年一季度，金融危机对国内外汽车行业有着短暂的冲击，且受经济环境恶化、固定资产投资减少导致与其相关的交通运输业低迷，两方面因素导致对新车配套轮胎和保有车辆替换轮胎的需求出现了短暂下滑，但从长远来看，世界汽车行业，尤其是我国汽车行业发展空间仍然非常广阔，随着国家汽车产业振兴规划的出台，汽车行业又恢复了高速增长态势，轮胎模具行业也随着原配轮胎以及替换轮胎需求恢复快速增长重新迎来高速发展周期。为应对暂时的市场需求下降困难，保持公司营业收入持续增长，并为公司募集资金投资项目产能消化打下坚实的市场基础，公司采取了一系列市场开拓措施，取得了较好的效果。公司采取的主要措施如下：

（1）巩固原有国内客户，稳定和提高国内市场份额

公司基于多年开拓，已经与国内位居前列的主要轮胎企业都建立了稳定的业务关系，成为国内轮胎模具行业龙头供应商。面对暂时的行业困难，公司加强了跟踪服务，采取了与核心客户共度时艰的营销策略，以提高客户的依赖度和忠诚度：一方面，公司增加与国内核心客户的沟通频率，随时了解客户需求动向，提供更为及时周到的技术服务，以提高客户依赖度；另一方面，针对部分核心客户暂时的经营困难，公司采取了灵活的定价和信用策略，以提高客户的忠诚度。同

时，公司通过加强与国外客户的合作，在提高综合竞争力的同时，增强了品牌效应，对国内客户也将产生积极的影响。通过以上措施，公司在国内订单规模整体增速放缓情况下，确保国内市场占有率的稳定和提高。

（2）加大国际市场开拓力度，快速提高出口销售比例

在全球轮胎模具市场整体萎缩的不利局面下，公司长期以来为开拓国际市场所作的艰苦细致的准备取得了显著的成效。金融危机带来的经营压力使得国际轮胎业巨头纷纷调整采购策略，开始使用具有较高技术水平和成本优势的供应商提供的轮胎模具，以替代原有的发达国家成本相对较高的产品。公司一直以来积极与国际轮胎巨头密切接触，为获取国际市场订单进行了长期的准备。目前，公司针对国际客户采取了“重点突破、以点带面、全面开花”的销售推进策略：

第一，在成为国内首家获得全球第二大轮胎制造商—日本普利司通公司“亚洲地区模具合格供应商证书”的企业后，公司于 2009 年 2 月顺利通过全球第三大轮胎生产商美国固特异的全球供应商资格认证，在其全球轮胎模具供应商中以质量、工期、服务、价格等方面综合排名第一，成为固特异全球最大的轮胎模具外部供应商。

第二，加强其他国外客户的开发工作，使德国大陆、印度比拉、印度阿波罗、美国大陆、法国 Deshors 等国际化轮胎公司成为公司新客户。

第三，积极拓展国际销售网络，在原北美地区的基础上，公司又在南美、印度和欧洲地区分别建立了销售网络，以扩大产品出口市场范围。

（3）通过流程改造加强产品和企业的竞争力，为进一步市场开拓奠定内部基础

销售业绩的增长是企业核心竞争力和产品竞争力的体现。针对当前行业发展情况和未来募集资金投资项目陆续投产带来的销售增长目标，公司自 2008 年 11 月开始推行全员参与的流程改造活动,拟进一步保证产品质量、缩短产品工期、提高生产效率、降低生产成本，从而提高产品的核心竞争能力和公司的综合竞争实力。以满足未来高要求、大规模订单生产和销售的需要。

（4）充实和加强销售队伍，为进一步市场开拓奠定外部基础

硬件方面，一方面，公司积极推进重庆服务基地建设，加强华南和西部地区

四川轮胎、贵州轮胎、重庆佳通、重庆双钱等客户的市场开发和跟踪服务；另一方面，公司计划筹建国外服务基地，以满足公司出口销售快速增长、国外客户不断增加的需要。

软件方面，公司强化现有销售体系，一是实时跟踪国内市场和客户的最新动态，以加快市场反应速度；二是招聘外语、营销、国际贸易和高级管理人才并进行相关专业培训，以期提高销售人员队伍的整体素质，满足未来国内外市场拓展对销售服务能力的综合需求。

5、竞争对手分析

主要竞争对手情况见本招股书“第六节 业务与技术”之“三 公司面临的主要竞争状况及市场份额变化”之“（一）竞争环境分析”之“2、竞争对手情况”。

6、项目准备情况

（1）技术、人才准备

① 钢质、锻铝模具项目

钢质、锻铝模具是公司具有竞争优势的产品，公司拥有自主知识产权的电火花加工工艺、高水平的技术管理人员和技术工人，技术水平国际领先。募集资金到位后，公司将对先进的设备和生产线进行更合理的布局，对加工工艺进行持续改进，进一步提高钢质、锻铝模具的质量和生产效率。

② 精铸铝模具项目

公司2003年曾经试验过精铸铝模具项目，并试制出合格的精铸铝模具产品，但当时正是公司钢质模具大规模宣传推广阶段，为全力开拓钢质模具市场，依托电火花加工工艺积淀优势及钢质模具优良机加工能力打造企业的核心竞争力，精铸铝模具项目暂时被搁置。

为重新建设精铸铝模具项目，公司计划在募集资金到位后，立刻组织主要技术人员进行培训，尽快掌握精铸铝模具最新生产技术，并招聘部分具有铸造生产经验的技术和操作人员，充分满足精铸铝模具项目需要。

③ 巨型胎模具项目

巨型胎模具生产技术由公司于 2007 年研制成功，填补国内空白，技术水平

达到国际领先，已获得国家专利。

④ 人才储备

轮胎模具生产工艺复杂、工序众多，有序的组织管理、丰富的机加工经验对于保证生产效率和产品质量至关重要。公司每年都招聘一定数量的管理人员、技术工人进行长达近一年的培训实习，为公司模具业务持续扩大生产规模提前储备必要的人力资源。截至 2009 年底，公司此类储备人员合计约 200 人。募集资金投资项目启动后，公司将根据建设进度情况，适时增加人才储备规模，保证募集资金项目生产需要。

（2）营销准备情况

公司除了充分利用现有的营销服务网络,向客户推广轮胎模具产品之外,针对生产规模提高，销售任务加大，公司计划新招聘、培养市场营销专业人员 10 名，进一步加强销售队伍建设；随着国外客户大量增长，公司计划在美国、印度等设立市场营销中心，有条件地设立国际代理业务，加强国际销售网络建设，密切与国外客户联系，进一步开拓国外市场；借鉴国内销售信息平台的经验，组建国外信息平台，以更好的满足国外市场开发和维护需要。

公司针对不同的模具产品，将采取不同的销售策略。

① 钢质、锻铝模具

公司将一如既往把钢质、锻铝模具定位为主流产品，将其推广做为销售工作重点，主要面向以下三类客户进行推介：意向客户，国内客户，国外客户。

第一类客户：公司将在扩大产能后立刻与客户沟通，满足客户对公司产品的需求；第二类客户：公司将密切关注客户扩大产能的动向，加强产品推介，争取在该客户占到更大份额；第三类客户：公司凭借产品优异质量和对质量的持续改进，充分利用与国外产品相比明显的低成本优势，加大开发力度，在目前外销收入连年成倍增长基础上争取获得更大国际市场份额。

② 精铸铝模具

精铸铝模具做为公司轮胎模具新品种，将重点面向以下三类客户进行推介：意向客户，未开发客户，国外客户。

第一类客户：公司将在扩大产能后立刻与客户沟通，满足客户对公司产品的需求；第二类客户：公司将加强与客户交流，充分展现轮胎模具产品质量、工期和服务优势，逐步扩大公司客户范围；同时以精铸铝模具为媒介，使客户认识到公司钢质、锻铝模具的优异性能，进一步促进钢质、锻铝模具的推广；第三类客户：将做为公司主要推介对象，顺应国外轮胎厂家使用精铸铝模具的习惯，依托国际市场开发前期成果，加大推介力度，在争取得到更多客户资源的同时进一步提高公司国际市场知名度。

③ 巨型胎模具

做为国内仅有的两家巨型胎模具生产企业之一，竞争对手较少，公司巨型胎模具销售任务相对较轻。销售工作主要针对两类客户：国内客户，国外客户。

第一类客户：公司将充分利用同时生产巨胎硫化机的协同效应和已接受公司产品客户的示范效应，争取获得更多的客户资源；第二类客户：公司将充分发挥技术、加工能力潜力，以固特异首单巨型胎模具业务为突破口，打开国际市场。

项目达产后，公司将充分利用自身轮胎模具产品品种最全的优势，使各类产品互相依托、互相促进；同时，抓住世界轮胎三巨头对公司认可度不断增强的有利条件，加大国际市场开发力度，以求形成“钢铝（钢质、铝质）齐抓、大小（巨胎、普通）并进、内外（国内、国外）兼顾”的生产销售良好态势。

7、项目简介

（1）项目概预算

项目总投资 34,912 万元，具体构成如下：

序 号	项 目 名 称	投资额（万元）
一	建筑工程	3,702
二	设备购置及安装	24,248
三	配套基础设施	50
四	其他费用	1,558
五	基本预备费	887
六	铺底流动资金	4,467
合 计		34,912

（2）主要机器设备

设备名称	型号与规格	设备数量	单价（万元）	合计（万元）
10KV箱式配电箱	XB-10(1600KVA)	2	60	120
大头车	CJ2000	6	28	168
大头车	CJ3000	2	35	70
数控高速单柱立式车床	SVT160-10/8Q-NC	6	132	792
单柱立式车床	SVT125-10/5	5	40	200
单柱立式车床	SVT160-10/8	2	50	100
导环专用钻床		1	18	18
电动双梁起重机	32/10T	1	42	42
电动双梁桥式起重机	QD50/10×22.5	2	65	130
电火花机床	DMZ1400	200	22	4,400
电火花线切割机床	CTWQ630TA	2	17	34
电火花线切割机床	DK7732	16	3.5	56
多用磨床	2M9120A	3	6	18
工程胎电火花	DGC2400A	2	29	58
花纹圈测量仪	CYK1200	1	80	80
三座标测量仪	GLOBAL ADVANTAGE153010	2	230	230
活络模试压机	YB32—120G	3	15	45
活络模专用线切割机床		12	15	180
加工中心	CV1200B	9	55	495
加工中心	CV-1600	3	80	240
加工中心	DMU60T	4	250	1,000
加工中心	VB1000	6	100	600
龙门加工中心	VF3026	6	200	1,200
加工中心（大宇）	MYNX650/50	2	80	160
龙门五轴联动加工中心	PANTERA	1	1,400	1,400
井式氮化炉	RN-200-6	2	16	32
井式气体氮化炉	RN-90-6	4	9	36
刻字机	LGT-S	2	440	880
刻字机	SK1200	36	26	936
刻字机	sk3500	2	38	76
刻字机	XK--1400	6	30	180
立式升降台铣床	X5040	4	17	68

卧式升降台铣床	B1-400P	1	16	16
螺杆式空气压缩机	SLT-125A	5	13	65
落地铣镗床	T6920F	1	680	680
落地铣镗床	TX6213A	1	125	125
数控车床	CK6194*1500	6	29	174
数控车床（垫高）	CK1800	1	27	27
数控电极铣床	SX5045A	80	21	1,680
数控火焰切割机	NCS—3600FP	1	45	45
数控双柱立车	DVT500×31/32Q-NC	2	320	640
数控铣花机	XHK1600	6	36	216
数显卧式镗床	TX611C	1	40	40
双柱立式车床	DVT250×16/16	1	88	88
双柱立式车床	DVT250×16/16-NC	1	210	210
双柱立车	DVT800x45/150	1	760	760
数控双柱立车	DVT630x40/63Q-NC	1	590	590
卧式车床	CW6163D	3	9	27
卧式车床	CW6194B	2	12	24
卧式车床	CW61100B	1	23	23
CAD/CAM软件	UG	10	25	250
五轴五联动加工中心	DMU80T	6	260	1,560
立式加工中心	CV1200B	6	75	450
数控高速单柱立式车床	SVT160-10/8Q-NC	6	132	792
花纹圈测量仪	CYK1200	1	80	80
电火花线切割机床	DK7732	6	5	30
数显卧式镗床	TX611C	2	55	110
电阻熔炼炉	150千瓦	2	15	30
精炼除气装置		1	25	25
电加热箱式烘干炉	75千瓦	4	10	40
10KV箱式配电箱	630KVA	1	45	45
花纹圈专用线切割机床		4	14	56
行车	5T	4	7	28
气动工具等		1	100	100
CAD/CAM软件		5	25	125
其他辅助设备（单价15万元以下）				1,053

合　　计		538		24,248

（3）项目选址

该项目建于高密市城北工业园内，辛河东路以东、北外环以北地块。项目选址符合高密市城市总体规划用地功能分区要求，该地块配套基础设施齐全，地势平坦，交通便捷，通讯畅通，适宜项目的建设。

项目用地112亩，取得高国用（2008）第421号国有土地使用权证书。

（4）生产技术及工艺流程

①生产技术

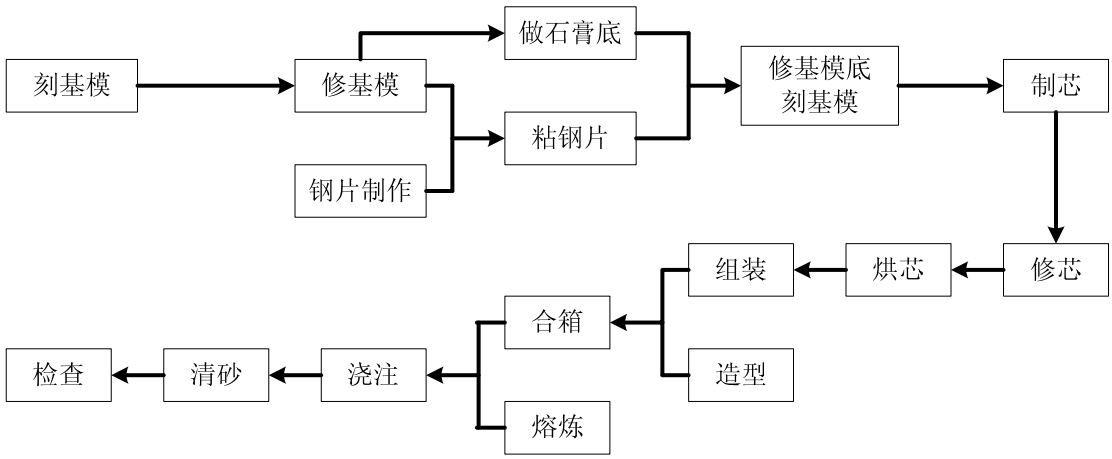
锻钢、锻铝和巨型胎模具生产技术系公司拥有自主知识产权的生产技术。锻钢模具生产技术国际领先，锻铝模具生产技术国内独家拥有，巨型胎模具生产技术目前正在申请专利。

②锻钢、锻铝和巨型胎模具工艺流程图

见“第六节“业务与技术”之五“公司主营业务情况”之（二）“主要产品的生产工艺流程”“

③精铸铝工艺流程图

该工艺是采用德国AZ公司的整体浇铸重力砂型精密铸造制造技术。其工艺流程如下：



（5）项目环境保护情况

该项目为机械加工项目，主要污染源为精铸铝车间、焊接车间、机加工车间。

①主要污染物

项目主要污染物为机加工设备产生的加工废料、焊接设备产生的焊烟。

②污染防治方案与措施

A、废水

该项目废水包括生活废水和生产废水。生活废水主要是职工洗涤污水及冲刷粪便用污水，经化粪池滞留沉淀处理后，经生活污水管网排入城市污水管网。生产废水主要是车间地面冲刷水等，经厂内生产废水管网统一收集后，排入城市污水管网。

B、废气

铆焊车间的二氧化碳焊机工作过程中产生焊接烟尘，设计局部焊接烟尘净化系统进行处理。

C、金属废料

金属废料由车间专职人员收集后统一存放，每隔一定时期运往铸锻中心回收利用，不会对当地环境造成污染。

D、噪声

厂区的生产设备、通风机、空压机、机床等的噪声是主要噪声源。上述噪声主要治理措施如下：a、选用噪声低的设备，并在安装时加装防震垫；b、对噪声较大的空压机房，选用符合国家标准的先进设备，安装在单独的密闭房间内，空调机房内墙壁使用吸音材料；c、适当增加厂房下弦高度，可降低生产中产生的噪声；d、大型压力机安装底座设置缓冲垫，减少震动和噪声；e、在工作台上、料箱、滑道等经常与冲压件触碰的地方使用或衬软质材料，可避免过大的噪声；f、厂区周围种植树木、花草，以减弱噪声，使噪声昼间低于 60 分贝。

综上所述，通过采取以上措施，项目不会对周围环境造成较大影响。项目建设在环保上是可行的。

山东省潍坊市环境保护局对项目的环境影响评价报告表进行审查，并出具了潍环审表字【2008】276 号批准文件。

（6）主要原材料供应

该项目所用原材料主要是铸铁、铸钢、锻钢件与铝锭，在公司铸锻中心项目达产后，铸锻件主要由铸锻中心供给，不足部分由市场采购。辅助材料通过市场

直接采购。

（7）项目组织实施及目前所处阶段

本项目由公司组织实施，目前处于前期准备阶段，已完成项目可行性论证和项目备案。

（8）项目建设周期及达产情况

本项目建设周期 18 个月，建设期结束当年平均达产率 60%，建设期结束第二年达产率 100%。

（9）项目效益分析

项目达产后有关经济指标见下表：

项　　目	单位	数据	说明
营业收入	万元	56,903	
利润总额	万元	20,500	
税后利润	万元	15,375	
总投资利润率	%	45.20	
总投资利税率	%	46.40	
财务内部收益率	%	42.10	所得税后
财务净现值(所得税后)	万元	55,005	i_c=12%
静态投资回收期	年	3.90	自建设日起
盈亏平衡点（生产能力利用率）	%	35.00	

（二）高档精密铸锻中心项目

铸锻件是装备制造业的重要组成部分，是公司轮胎模具类产品、机床类产品的重要毛坯材料。精密铸锻中心项目属于公司产业链向上游延伸的项目，将在很大程度上抵御由于铸锻件价格持续上涨给公司带来的经营风险，有助于增强公司的盈利能力和市场竞争能力。

项目总投资 21,651 万元，达产后年产铸锻件 40,000 吨，营业收入 40,812 万元。

1、项目投资的必要性分析

（1）铸锻件的供给与公司未来需求匹配良好

轮胎模具产品属于技术和资本密集型产品，铸锻件等毛坯使用数量比较稳定，因此铸锻件的需求量将随着公司产销规模增长呈递增趋势。公司模具产销数量及铸锻件使用量的分析如下表：

单位：吨、万元、套

项　目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
锻钢（吨）	11,859.37	6,487.18	14,120.17	8,968.12	8,382.46	5,532.12
铸钢（吨）	3,219.40	1,843.59	5,488.45	3,422.07	6,413.33	3,655.52
铸铁（吨）	1,351.35	854.70	1,206.87	795.19	989.71	752.50
合　计	**16,430.12**	**9,185.47**	**20，815.49**	**13,185.38**	**15,785.50**	**9,940.14**
销　量[1]	**2,649**		**2,254**		**1,758**	

注：1、销量：模具销量是按照全部模具折算为整套的统计口径，具体折算方法如下：
模具型腔、模具模壳分别折算为 0.5 套整模具；模具花纹块、模具侧板分别折算为 0.5 套型腔。

精密子午线轮胎模具项目及巨型子午线轮胎硫化机项目达产后，包括公司原有产能在内，每年对铸锻件的需求量将在 5.31 万吨以上，其中 4 万吨的需求量可以通过本项目供给。铸锻中心产能不足的部分，公司可以采用外购方式解决。立足轮胎装备行业的市场需求变化，公司将灵活的调节铸锻件产量供给与需求之间的平衡，实现公司整体经济效益最大化。2010-2013 年产品销量、营业收入、铸锻件使用量预测表如下：

项　目	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
轮胎模具及巨胎硫化机营业收入[1]（亿元）	12.67	12.67	9.78	4.95
轮胎模具数量（套）	6,534	5,940	4,764	3,000
巨胎硫化机数量[2]（台）	20	20	12	0
铸锻件合计使用量[3]（万吨）	5.79	5.31	4.16	2.44
高档精密铸锻中心供给量[4]（万吨）	4	3.2	1.6	

注：1、轮胎模具及巨胎硫化机营业收入为以下三部分的合计。现有产能的轮胎模具业务营业收入：公司 2009 年轮胎模具和巨胎硫化机收入 4.33 亿元，尽管受金融危机影响仍较 2008 年增长了 12.75%，与 2007 年比较年复合增长率为 26.52%,；预计公司 2010、2011 年增长率分别为 14%、10%，2012-2013 年保持 2011 年营业收入；轮胎模具募投项目营业收入：随着募投项目进度逐步实现，2010-2011 年分别为 0、3.41 亿元、5.69 亿元及 5.69 亿元；巨胎硫化机募投项目营业收入：按照可研报告各年产量及单价测算， 2010-2013 年分别为 0、0.92 亿元、1.54 亿元及 1.54 亿元。

2、巨胎硫化机数量：系巨胎硫化机募投项目各年产量。

3、铸锻件合计使用数量：为模具使用数量与巨胎硫化机使用数量合计。其中，模具使用铸锻件数量根据报告期内公司平均每整套模具使用 **8.14** 吨铸锻件计算；巨胎硫化机使用铸锻件数量根据目前每台需铸锻件 237.25 吨计算

4、假设铸锻中心项目资金 2010 年到位，项目建设期为 18 个月，建成当年达产 40%，第三年 80%，第四年 100%。

（2）向上游延伸产业链—提高综合竞争力

铸锻行业一般采取“原材料费+加工费”定价形式，供应商的毛利率水平一般在 15%-25%之间。铸锻中心达产后，公司将通过铸锻件的自产自用，提高产品综合毛利率约 3-4 个百分点（经济效益测算见下表），成为公司可持续发展的有利保障。

项　目	2013 年度		2012 年度	
	生产成本	市场价格	生产成本	市场价格
铸锻件加权平均市场价格/生产成本[1]（元/吨）	7,268.36	8,551.02	6,607.60	7,773.65
价格差异[2]（元/吨）	1,282.65		1,166.05	
节约总成本[3]（万元）	5,130.61		3,731.35	
提高毛利率[4]	**4.05%**		**2.94%**	
项　目	**2011 年度**		**2010 年度**	
	生产成本	**市场价格**	**生产成本**	**市场价格**
铸锻件加权平均市场价格/生产成本 （元/吨）	6,006.91	7,066.96	5,460.83	6,424.51
价格差异 （元/吨）	1,060.04		963.68	
节约总成本（万元）	1,696.07			
提高毛利率	**1.73%**			

注：1、市场价格系根据 2009 年公司主要铸锻件平均采购价格及价格走势进行测算，生产成本根据可研报告中体现的毛利率测算确定。其中，2009 年平均采购价格为 5,840.46 元/吨、平均生产成本为 4,964.39 元/吨，预测 2010 年-2013 年铸锻件市场价格和生产成本分别按照 10%增长。

2、价格差异=市场价格-生产成本。

3、节约总成本=高档精密铸锻中心供给量×价格差异。

4、提高毛利率=节约总成本/营业收入×100%。

5、营业收入是指“轮胎模具及巨胎硫化机营业收入”。

公司主营产品毛利率的稳定和提高将奠定公司高成长的坚实基础，也与公司多年来稳健的经营发展战略趋同。

（3）封闭式物质流动—减少资金占用、提高资金周转率

铸锻中心项目可以循环使用模具等产品的加工余料，有利于公司减少采购资金占用，实现生产经营由粗放式向集约式发展，符合绿色宏观经济的发展政策导向。2010-2013 年铸锻中心利用加工余料的经济效益分析如下表所示：

项　目	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
轮胎模具及硫化机销售量（套）[1]	6,554	5,960	4,776	3,000
铸锻件需求量（万吨）	5.79	5.31	4.16	2.44
加工余料（万吨）[2]	1.74	1.59	1.25	0.73
铸锻中心产量（万吨）	4	3.2	1.6	
铸锻中心的原材料投入总量[3]	5.33	4.27	2.13	
加工余料/铸锻件原材料投入总量[4]	32.58%	37.33%	58.53%	

直接节约资金占用[5]（万元）	6,514.90	5,428.32	3,868.74	2,063.26

注：1、轮胎模具及硫化机销售数量来源于本章节模具技改项目及硫化机项目对本公司未来产能的预测。
2、加工余料：根据公司目前产品结构偏重于大型模具特点及未来变动趋势，公司加工余料将在 30%以上，在此暂按 30%保守计算加工余料，加工余料=铸锻件需求量×30%。
3、铸锻中心的原材料投入总量：铸锻行业平均出品率为 70%，本公司拟采用先进技术水平和设备，预计出品率可以达到 75%以上，在此暂按 75%出品率计算；根据出品率=产量/投入总量，铸锻中心原材料投入总量=各期铸锻中心产量/75%。
4、加工余料/铸锻件的原材料投入总量：是指该表中加工余料除以铸锻件的原材料投入总量。
5、直接节约资金=加工余料×铸锻件的原材料平均采购单价。
6、根据 2009 年铸锻件主要原材料的报价情况，2009 年生产铸锻件的主要原材料的平均采购价格，按照在铸锻中心可研报告中计算的加权平均采购价格 3,658.12 元/吨基础上下调 30%确定，为 2,560.68 元/吨，并预测 2010-2013 年铸锻件采购价格均按照每年 10%增长。

铸锻件在轮胎模具等产品的加工中平均会产生 30%的加工余料，该部分加工余料即可转化为铸锻中心至少 32.58%的原材料，在内部生产链中实现封闭式物质流动。同时，加工余料的循环使用也将降低采购资金占用，2010-2013 年可以累积节约资金占用达 1.79 亿元。随着公司主营产品结构向大型、重型的调整，加工余料也呈逐年增长的趋势；在钢铁等原材料不断上涨的形势下，加工余料带来的经济效益将会继续放大。

在原材料涨价压力下，公司投建铸锻中心在经济效益上有其必要性与可行性，符合公司长远发展目标。

（4）提高产品质量、保证供货期、提高公司信誉度

① 有利于提高铸锻件质量

公司对铸锻件无损探伤检测结果显示，2007 年-2009 年坯废率分别为 2.90%、3.00%和 2.69%。根据坯废率情况分析，气孔、缩松、缺材、硬度、裂纹、硬度、材质是造成铸锻件坯废的主要原因，其中气孔、缩松约占 92%。上述缺陷与供应商规模比较小，机械化、自动化、智能化水平比较低存在密切关系，公司现有供应商体系已经难以保证并满足公司中高档产品对铸锻件质量的要求。公司生产向专业化、精密化发展的趋势对铸锻件的质量等级及质量的同一性提出了更高要求，原材料质量问题已成为公司亟待解决的问题，投建铸锻件中心项目成为解决原材料缺陷的有效途径，符合公司发展的内在要求。

② 缩短采购期、稳定加工周期、保证交货期

目前铸锻件采购期由于受供应商生产计划限制，一般为 15 天，大型的铸锻件需要 30 天；铸锻中心将上述供应周期缩短为 8 天、20 天，可以使整个模具加

工周期缩短 5-10 天。对于模具等产品加工而言，铸造缺陷无论是在检测过程还是在机加工环节发现，均会影响既定的生产计划，相对延长加工工期及供货期，公司市场信用因此而受到影响。铸锻中心建设有利于提高存货周转速度和资产使用效率，进一步提高公司在业内的工期优势。

综上所述，铸锻中心通过采用先进设备实现加工的智能化和检测技术的图像化，将在铸锻件质量稳定性、缩短加工周期上发挥巨大作用。铸锻件项目将成为公司实现专业化、高档化、规模化的世界轮胎模具制造基地的发展契机。

2、项目可行性分析

（1）高精密铸锻中心符合国家产业政策

高精密铸锻件，属于《产业机构调整指导目录 2005》中国家鼓励发展的“大型、精密、专用铸锻件技术开发及设备制造等”类项目；同时，国家财政部、税务总局关于铸锻件产品增值税先征后返，也充分表明建设精密铸锻件项目符合国家产业政策发展方向。

（2）铸锻行业技术成熟

铸锻件行业在技术方面经历了引进、消化、吸收以及再创新的发展过程，对于一般铸锻企业来说，技术和生产经验显得尤为重要。

专业生产经验是生产铸锻件特别是高质量、大型铸锻件的核心要素，包括精良的生产设备、精细的现场管理和长期的技术经验积累。公司通过募集资金，可以投资规模化的设备、聘请铸锻行业专家实现装备投资和技术复制，不存在技术和资金壁垒。

（3）原材料供应稳定

公司将根据轮胎模具订单及生产经营计划，采用持续分批量的形式进行采购。目前公司已经开始考察并筛选部分供应商，主要包括莱钢机制公司、济南庚辰钢铁股份有限公司、昌邑鸿发铸材股份有限公司、淄博周村富合钢丸股份有限公司等。

综上所述，铸锻中心项目有利于公司生产成本控制、原材料再利用、质量控制及加工周期控制；在铸锻技术上不存在技术壁垒，原材料及能源供应稳定，符

合国家产业政策。铸锻中心建设在延伸产业链的同时有利于提高公司整体抵御市场风险的能力，有利于提高公司整体核心竞争力。铸锻中心项目符合国家产业政策，在经济上具有实际意义，在技术上可行。

3、项目具体情况

（1）项目概预算

项目总投资额 21,651 万元，具体构成如下：

序 号	项 目 名 称	投资额（万元）
1	建筑工程	4,978
2	设备购置及安装	13,415
3	配套基础设施	125
4	其他费用	1,117
5	基本预备费	785
6	铺底流动资金	1,231
合 计		**21,651**

（2）主要机器设备

名称及型号	数量	单价（万元）	总价（万元）
铸造设备投资明细表			
10T 电炉及配电设施 10T/5000kw	1	350	350
电炉专用整流变压器 ZP600KVA/10/0.06	1	150	150
5T/3000kw 中频感应熔炼炉	1	160	160
电炉专用整流变压器 ZP3600KVA/10/0.06	1	80	80
10T 中频感应保温炉 10T/1000kw	1	110	110
电力变压器 1250KVA	1	25	25
10 吨树脂砂处理再生线（简易）	1	40	40
1.5T/800KW 中频感应熔炼炉	1	30	30
电炉专用整流变压器 1600KVA	1	30	30
20T/H*2 砂再生线	1	300	300
废砂输送系统	1	50	50
人工清理单元	1	60	60
40T/H 移动式混砂机	1	60	60
25T/H 移动式混砂机	1	40	40
25T/H 固定式混砂机	1	34	34

12T/H 固定式混砂机	1	20	20
除尘设备	1	300	300
导轨及运输带系统	1	200	200
75T 冶金起重机	3	150	450
50T 冶金起重机	5	100	500
20T 起重机	4	40	160
射芯机	5	35	175
吊挂移动式清理室	2	50	100
导轨式喷丸清理室	2	120	240
25T 铁水包	1	17	17
50T 龙门式露天吊	2	200	400
150T 地磅	1	50	50
10T 叉车	1	30	30
15T 叉车	1	40	40
喷漆线	1	150	150
直读火花光谱仪	1	100	100
型砂性能检测设备	1	150	150
三坐标划线机	2	50	100
铸件结构工艺分析软件	1	20	20
γ射线探伤机	1	100	100
数字式拉力试验机	1	60	60
-40°C 低温冲击试验机	1	50	50
龙门木型数控铣床	1	170	170
其他木型制作设备及刀具	1	140	140
5T 行车	2	8	16
造型工具	1	50	50
震动造型机	4	20	80
铸钢用水玻璃脂硬化再生线	1	500	500
5000*5000*12000（950°C）热处理炉	1	180	180
3000*3000*5000（950°C）热处理炉	1	100	100
废机铁、废钢破碎机	1	50	50
砂箱	1	400	400
水、电、天然气管线	1	600	600
电炉加料车系统	1	105	105

微机配料系统	1	39	39
翻转起模机	1	75	75
手工造型线	1	300	300
其他辅助设备（单项金额 15 万元以下）			50
小　计	**85**		**7,786**
设备安装费			934
合　计			**8,720**
锻造设备投资清单			
Φ4500 数控碾环机	1	1,300	1,300
20T 操作机	1	98	98
5000*5000*1500 台车式锻造加热炉	2	80	160
20T 起重机	1	40	40
3000T 自由锻造水压机	1	1,500	1,500
50T 起重机	1	80	80
3000*3000*2000 台车式锻造加热炉	2	40	80
50T 操作机	1	200	200
大型带锯床	2	42	84
5T 空气锤	1	40	40
5T 电液锤	1	180	180
10T 叉车	1	30	30
除尘设备	1	200	200
其它配套设施			200
小 计	**16**		**4,192**
设备安装费			503
合 计			**4,695**
总 计	**101**		**13,415**

（3）项目选址

该项目建于高密市城北工业园内，辛河东路以东、北外环以北地块。项目选址符合高密市城市总体规划用地功能分区要求，该地块配套基础设施齐全，地势平坦，交通便捷，通讯畅通，适宜项目的建设。

项目占地80亩，取得高国用（2008）第421号国有土地使用权证书。

（4）项目技术及工艺流程

铸造、锻造技术是一种传统技术，公司依靠聘请专家、技术顾问、提前进行技术储备和技术培训，并与多所大学共同合作研发各项专业软件达到提高铸造、锻造的综合处理技术目的。

① 锻造中心项目

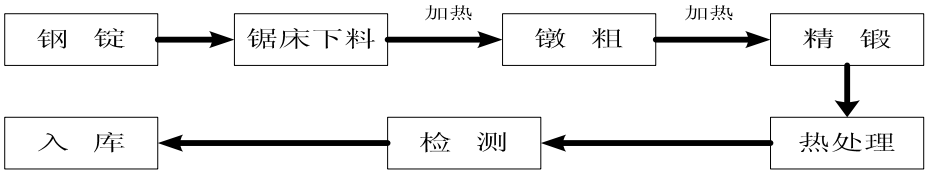
A、产品质量及技术水平

锻件的生产技术属于国内先进水平，主要技术指标均达到国家的同类产品技术标准，例如，产品的内在质量等级、加工尺寸精度等级、产品的合金成分及性能的控制范围等指标均达到国内先进水平。该项目的核心技术包括：锻造成形、性能热处理综合技术等。项目的核心技术一方面来源于公司已经引进的掌握上述技术的专门人才，同时中国第一重型机械集团公司也与公司建立了提供技术支持的关系；另一方面来源于公司自 2008 年 3 月以来，陆续派出具有锻造专业背景的技术人员和锻造经验的管理人员到潍柴动力股份有限公司进行为期一年的培训，为高精密铸锻中心顺利达产提供人力和技术储备。

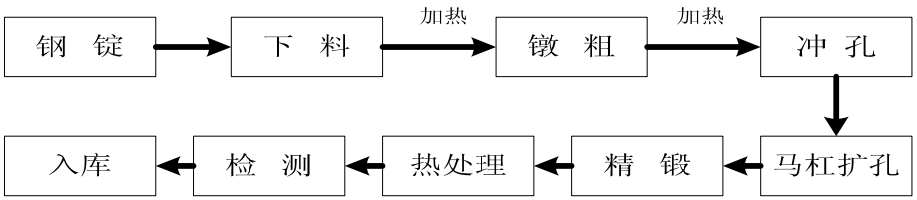
B、产品工艺流程

铸锻中心生产的锻件根据公司模具需求，自由锻盘锻件、自由锻环锻件及碾环机环锻件三种主要锻件，其工艺流程分别是：

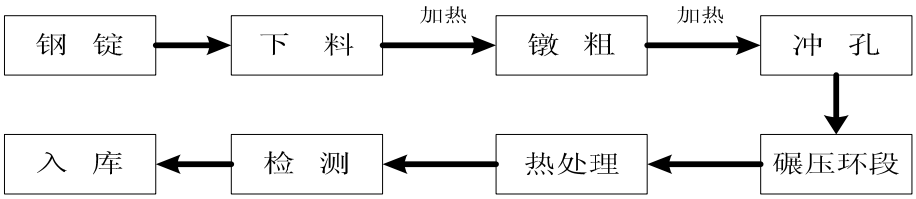
自由锻盘锻件工艺流程图：



自由锻环锻件工艺流程图：



碾环机环锻件工艺流程图：



② 铸造中心项目

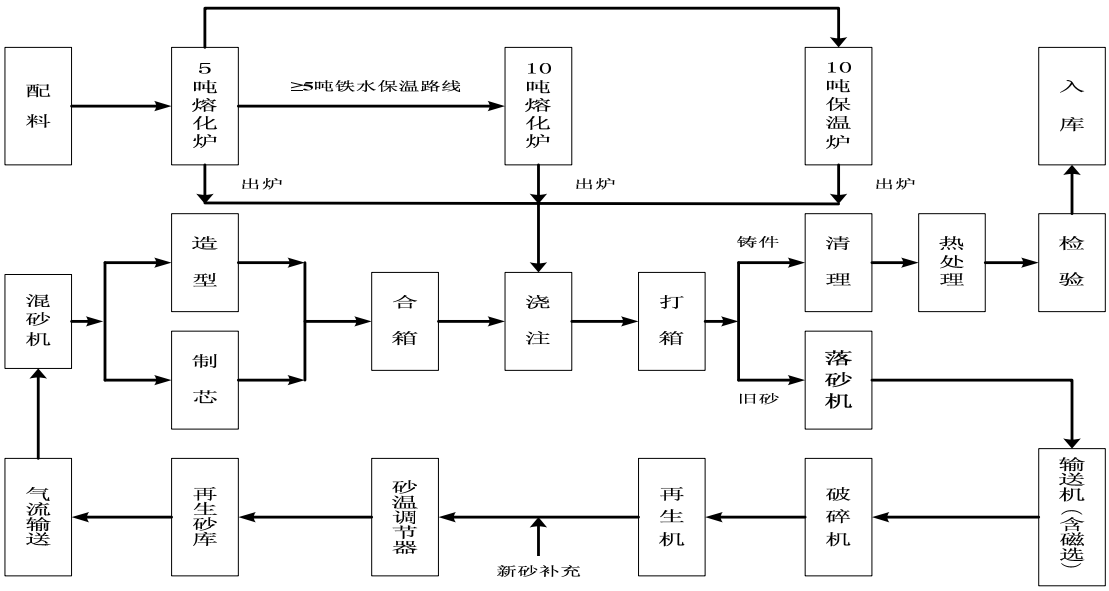
经过对工艺方案的比选，并结合企业的实际情况，本项目拟采用新型酯固化水玻璃自硬砂工艺进行造型制芯及呋喃树脂自硬砂工艺，并配备旧砂再生成套生产设备。新型酯固化水玻璃自硬砂是在原酯固化水玻璃砂基础上发展起来的第三代产品。

A、产品质量及技术水平

根据工艺设备选型原则及关键工艺对设备的要求，本项目所需设备尤其是国产酯固化水玻璃砂再生设备处于世界先进水平。新型水玻璃自硬砂工艺及材料的工艺性能和使用效果可与树脂砂相比较，消除了铸钢件采用树脂砂出现的热裂等铸造缺陷，有效提高铸件内外质量，为生产优质铸钢件提供了一种较为理想的新型造型工艺与材料，符合二十一世纪可持续发展的绿色环保型的造型制芯工艺的要求，属于高新技术的科技项目。

公司 2007 年开始与齐齐哈尔第二机床厂等大型国内铸造企业的专家进行公司高档精密铸锻中心项目的设计和规划工作；2008 年 3 月派具有铸造背景技术人员和铸造经验的管理人员到潍柴动力股份有限公司进行为期一年的培训，为项目建成后顺利达产提供保证；通过国际客户引荐，公司已与荷兰、新加坡的两位铸造专家达成长期技术顾问的意向；通过与武汉理工大学、山东大学共同研发铸造工艺技术软件、铸造内在质量分析软件，为公司铸锻生产提供科学的技术依据。

B、铸造工艺流程



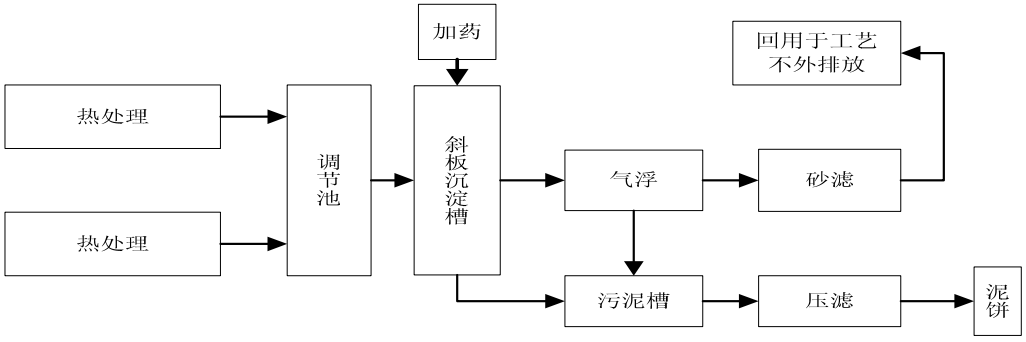
（5）项目环境保护情况

该项目为机械加工项目，主要污染源及污染物为锻造车间、铸造车间和整理车间的热处理废水、清理工段的工业废水和废气，熔炼工段的冷却循环水和加工废料等。

为保持厂区内卫生和不对周围环境造成影响，必须对污染源和污染物进行综合治理。

A、废水

该项目废水包括生活废水和生产废水。生活污水主要是职工洗涤污水及冲刷粪便用污水，经化粪池滞留沉淀处理后，这类废水几乎没有污染，经生活污水管网排入城市污水管网。生产废水主要是车间地面冲刷水等。此类废水经厂内生产废水管网统一收集后，排入城市污水管网。



经上述措施处理后可以达到 GB8978－1996《污水综合排放标准》中的二类三级标准。在厂区内建一座污水处理站，采用先进的处理工艺，可以满足项目的

污水处理需求。

B、废气

对生产过程中产生废气和粉尘采用根据需要设置局部或全室通风，以改善空气质量。成套成型车间工艺设备均配备有通风除尘设备，完全可达到国家规定的排放要求。打磨工位由于比较分散，设置强制全室通风，能采用单独隔离措施的尽量采用，以便于通风或处理。

C、金属废料

金属废料由车间专职人员收集后统一存放，每隔一定时期回收利用，不会对当地环境造成污染。

D、噪声

厂区的生产设备、通风机、空压机、机床等的噪声是主要噪声源。上述噪声主要治理措施如下：a、选用噪声低的设备，并在安装时加装防震垫；b、对噪声较大的空压机房，选用符合国家标准的先进设备，安装在单独的密闭房间内，空调机房内墙壁使用吸音材料；c、适当增加厂房下弦高度，可降低生产中产生的噪声；d、大型压力机安装底座设置缓冲垫，减少震动和噪声；e、在工作台上、料箱、滑道等经常与冲压件触碰的地方使用或衬软质材料，可避免过大的噪声；f、厂区周围种植树木、花草，以减弱噪声，使噪声昼间低于 60 分贝。

综上所述，通过采取以上措施，项目不会对周围环境造成较大影响。项目建设在环保上是可行的。

山东省潍坊市环境保护局对项目的环境影响评价报告表进行审查，并出具了潍环审表字【2008】277 号批准文件。

（6）主要原材料、辅料及燃气动力

本项目产品所用的主要原材料、辅助材料及燃料，其来源和供应地均可在公司所处附近区位中选购和配套。辅助材料通过市场直接采购。

（7）项目组织实施及目前所处阶段

本项目由公司组织实施，目前处于前期准备阶段，已完成项目可行性论证和项目备案。

（8）项目建设周期及达产情况

本项目建设周期 18 个月，建设期结束当年平均达产率 40%，第三年达产 80%，第四年达产 100%。

（9）项目效益分析

项　目	单位	数据	说明
营业收入	万元	40,812	
利润总额	万元	5,044	
税后利润	万元	3,783	
财务内部收益率	%	18.2	所得税后
财务净现值	万元	6,320	税后、Ic=12%
总投资回收期	年	6.3	含建设期 1.5 年
总投资利润率	%	19.8	
总投资利税率	%	20.4	
盈亏平衡点(生产能力利用率)	%	41.7	

（三）巨型子午线轮胎硫化机项目

巨胎硫化机是子午巨型轮胎生产过程中与巨型胎模具配套使用的硫化设备，属于公司主营业务范围，技术先进、工艺成熟、市场需求旺盛，是公司目前主营业务对产品链的平行拓展。

本项目属于国家发改委发布的《产业结构调整指导目录(2005 年本)》中鼓励类“高等级子午线轮胎及配套专用材料、设备生产”，项目建设符合国家产业政策和产业发展规划。

项目总投资 11,197 万元，达产后年产巨胎硫化机 20 台，销售收入 15,385 万元。

1、项目建设市场背景

自 2005 年以来，全球对煤炭、铁矿、铜等矿产资源需求激增，矿山企业加大资源开采的投入，对矿山采掘机械和大型运输车辆的需求随之增大，造成巨型轮胎全球性供不应求。面对普利司通、米其林、固特异国际三巨头垄断性生产造成的巨型轮胎的高价格、高利润，国内的双钱、山东兴达、三角轮胎、昊华南方和时风巨兴等公司投入巨资建设巨胎生产线，进行研发试制，希望能够实现巨型

轮胎的进口替代。

但 2008 年爆发的国际金融危机，从金融体系逐步蔓延到以矿业和制造业为代表的实体经济，主要矿产品价格大幅下滑，采掘机械需求急剧萎缩。2008 年下半年开始，国际金融危机对我国经济发展的影响逐渐体现，增长速度放缓。

为应对金融危机对我国经济的冲击，保持经济平稳较快增长，2008 年 11 月 5 日国务院常务会议确定了进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施,主要是包括加快铁路、公路和机场等重大基础设施、保障性安居工程、农村基础设施、地震灾区灾后重建等总额 4 万亿元的投资计划。进入 2009 年，国务院又陆续制定了包括钢铁、汽车、有色金属等十大产业振兴规划及实施细则，以加快结构调整，增强自主创新能力，确保十大产业平稳健康发展。其中，装备制造业振兴规划，对大型采掘机械、大型工程车辆行业发展形成长期支撑。一系列重大措施的实施，我国经济率先走出低谷。

目前我国经济恢复较快增长，钢铁、铝、铜等矿产品需求大幅回升，煤炭甚至出现供不应求的局面。随着我国经济的进一步好转以及交通设施等重大工程的建设，矿山采掘机械、大型运输车辆和大型工程车辆行业将重新步入上升通道，巨型轮胎需求也将恢复增长。

巨型轮胎包括子午巨型轮胎和斜交巨型轮胎，前者价格是后者两倍，但综合使用寿命是后者五倍，子午巨型轮胎性价比优于斜交巨型轮胎。国内正在试制巨型轮胎的五家企业生产的全是子午巨型轮胎，预计世界轮胎产业三巨头也将增加子午巨型轮胎的产量比例。对子午巨型轮胎需求增长将成为巨型轮胎市场的一种趋势。

生产子午巨型轮胎的关键设备包括裁断机、成型机、巨胎硫化机、巨型胎模具等。其中巨胎硫化机国外没有生产厂家，国内只有桂林橡机、福建华橡和本公司三家企业刚开始生产。随着巨型轮胎生产企业的增加，对巨胎硫化机的需求将大幅增长，巨胎硫化机市场前景广阔。

2、项目建设与业务发展目标的关系

公司业务发展目标是建设具有世界一流水平的轮胎模具及橡胶机械装备专业制造基地。经过八年努力，公司从轮胎模具加工专用设备制造商发展成为轮胎

模具制造行业的龙头企业。下一步目标是进一步提高产品档次和综合竞争能力，成为国内高端产品和高端市场的主流供应商、跨国轮胎公司全球采购系统的供应商，最终成为世界一流的轮胎装备制造企业。

为提高综合竞争力和寻找新的利润增长点，公司在做精做强现有轮胎模具产品基础上，结合市场需求情况，从自己熟悉的领域出发，将产品链延伸到与现有巨型胎模具产品在技术和市场方面关联性非常密切的巨胎硫化机领域，将给公司创造二次增长的机会。

3、巨胎硫化机与巨型胎模具的关联性

巨胎硫化机与巨型胎模具均属于“橡胶机械”类产品，具有非常密切的关联性。

（1）两者存在密切的技术关联性

巨胎硫化机和巨型胎模具都是巨胎硫化工序使用的制造装备，两者需联动工作来完成巨型轮胎的硫化，存在密切的技术关联性。巨胎硫化机和巨型胎模具对巨胎生产厂家的硫化环境和硫化参数（压力、温度等）等均要相互适应，工作原理和技术指标要求密切相关；硫化机主机部分机加工技术与现有模具产品加工技术有直接关联性，在加工设备、数控编程和数控操作方面存在相通的部份。

（2）两者客户群体高度一致

巨胎硫化机和巨型胎模具客户群体一致，都是巨型轮胎生产厂家，销售渠道相同。公司可以充分利用现有市场平台和双方建立的信任关系销售巨胎硫化机，既可节约大量市场开拓费用，又可降低市场营销风险。同时，公司在轮胎模具领域的良好口碑也有助于公司快捷地向现有客户推销巨胎硫化机，这是其它轮胎模具企业很难获得的营销优势。

4、巨胎硫化机的市场容量

（1）全球巨胎硫化机市场容量

根据中国橡胶协会轮胎分会资料中对 2007－2010 年全球巨型轮胎需求预测数量，假设巨型轮胎全部用巨胎硫化机硫化，按照一台巨胎硫化机每年硫化巨型轮胎 600 条计算，2007－2010 年全球巨胎硫化机市场保有量预测如下表：

项　　目	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
巨型轮胎需求量（万条）	24	26	29	32
巨胎硫化机累计需求量（台）	**400**	**433**	**483**	**533**

由上表可见，如果巨型轮胎硫化设备全部由巨胎硫化机替代，全球巨胎硫化机市场容量巨大。

（2） 近期国内巨胎硫化机需求量

根据公司对国内前几大轮胎生产厂家巨胎硫化机潜在需求的考察，截至2009年6月底，三角轮胎等四家公司的巨型轮胎基建工程共预留巨胎硫化机安装工位39个，需要巨胎硫化机39台，其中山东兴达4台，三角轮胎13台，上海双钱2台，时风巨兴20台。公司保守估计未来三年国内巨胎硫化机的潜在累计需求量将在80台以上，未来五年的潜在累计需求量将在160台以上。

5、与主要竞争对手比较分析

（1）国内主要竞争对手

除本公司外，目前具备巨胎硫化机生产能力的国内厂家只有桂林橡机和福建华橡。

桂林橡机始建于 1966 年，是由沈阳橡胶机械厂将支援三线建设的部分设备搬迁至桂林改建而成的全民所有制企业，是我国橡胶机械工业的大型骨干企业和出口基地，主导产品为轮胎定型硫化机，其他产品还包括挤出机、密炼机、小型成型机、裁断机、轮胎内外喷涂机、轮胎磨白边机等系列橡胶加工设备。该公司位于桂林市南郊，占地面积 32 万平方米。

福建华橡是由福建省三明双轮化工机械有限公司（前身是创建于 1958 年的三明化工机械厂）为主发起人，联合其它九家发起人共同出资组建的股份制公司，公司注册资本 5,650 万元，主营业务为高等级子午线轮胎硫化机等橡胶塑料工业专用设备及模具产品，主要产品为高等级子午线轮胎硫化机（机械式、液压式）、胶囊硫化机、立式硫化罐、V 型三角带平板硫化机、V 型单鼓成型机、V 型双工位双鼓成型机、开放式炼胶（塑）机、包布机、切胶机以及各种模具等。

（2）国外竞争对手

国外生产巨型轮胎使用硫化罐进行硫化，尚无巨胎硫化机生产厂家。

（3）公司竞争优势

公司在共同研发、消化吸收巨胎硫化机生产技术基础上，开发出具有自主知识产权的平移开放式巨胎硫化机，目前该产品技术正在申请国家专利。公司具有如下竞争优势：

① 产品性能优势

巨胎硫化机采用液压系统，简化了机械机构，有利于提高工作稳定性；巨胎硫化机采用开放式，可有效延长模具使用寿命，另一方面定位精度高，有利于提高巨型轮胎质量。

② 机加工技术优势

生产巨胎硫化机的很多部件涉及机加工工序，需要装备一批大型加工装备。目前公司的大型装备包括大型铣镗床，加工高度可达4米、长度可达12米；大型立式车床，加工直径可达到8米。公司在轮胎模具制造过程中，积累了丰富的机加工技术和经验，培育了一支过硬的技术队伍。公司在巨胎硫化机主机部件的机加工精度上具有很大的优势。

③ 客户资源优势

公司在2007年5月即已生产出巨型胎模具，并开发出拥有自主知识产权的下开式巨胎活络模具。近两年来公司巨型胎模具产销量逐年增加，得到越来越多客户的认可，这些企业与公司已建立了良好的业务关系，是公司巨胎硫化机的潜在用户。公司巨胎硫化机产品客户资源优势明显。

④ 巨型胎模具和巨胎硫化机协同优势

巨胎硫化机和巨型胎模具同是巨型轮胎硫化工序中的关键设备，两者的精密配套需要生产厂家之间进行许多技术上的交流，稍有疏忽即可能造成产品产生缺陷，给巨型轮胎生产造成损失。桂林橡机是生产巨胎硫化机的三家国内厂家之一，但不具备生产巨型胎模具能力，目前依靠公司的巨型胎模具进行配套；福建华橡也没有生产巨型胎模具的能力。公司是国内巨型胎模具生产最早、技术最成熟的厂家，2007年末又掌握了巨胎硫化机生产技术。公司同时具备巨胎硫化机和巨型

胎模具两种生产巨型轮胎关键设备的生产能力，可免去巨型轮胎厂家需要同时与巨胎硫化机和巨型胎模具两家生产企业进行技术交流的麻烦和风险，充分保障各种参数配比、协同和一致，确保生产过程的统一、连贯，对于保证客户生产出合格的巨型轮胎具有其他竞争对手无法比拟的技术优势。

⑤ 地理位置优势

公司地处中国东部沿海经济发达地区，基本处于南边和北边众多大型轮胎生产厂家的中间位置，地缘优势得天独厚；东部地区交通发达，运输条件优越，大型零部件的运输非常便捷。

⑥ 公司实力优势

公司轮胎模具加工机械、轮胎模具生产已有十几年历史，到2009年末，资产总额达到6.51亿元、净资产达到4.17亿元、营业收入超过4.5亿元，进一步提升了公司的综合实力，巩固了行业龙头地位。

6、项目准备情况

（1）技术、人才准备情况

巨胎硫化机项目最初是与桂林中昊力创机电设备有限公司的技术合作项目。2007年2月公司派出四名工程技术人员，与中昊力创公司技术人员密切合作，历时三个月，共同研发、设计了三种规格巨胎硫化机的雏型。公司与中昊力创公司签订协议，对这一阶段性技术一次性买断。经过消化吸收，至2007年底已经完全掌握巨胎硫化机生产技术，目前已获得国家专利。公司巨胎硫化机专职技术人员12人，在实际生产中还有其他如电气、机械等技术人员的配合。

公司与桂林中昊力创机电设备有限公司 2007 年 6 月 13 日签订的《硫化机技术转让协议》主要内容包括：（1）桂林中昊力创机电设备有限公司转让 188″、170″、145″三种规格硫化机生产技术给豪迈科技，转让费合计为叁佰万元（每种规格硫化机的生产技术转让费为壹佰万元）。中昊力创每交付一种规格硫化机的生产技术资料和图纸之日起 15 日内，公司需支付伍拾万元，待该规格的硫化机试制成功并验收合格后付清剩余伍拾万元。（2）协议有效期限自该三种规格硫化机全部试制成功并验收合格之日起终止。（3）协议生效后及期满后，该三种规格硫化机生产技术的所有权均归公司所有，公司有权对该三种规格硫化机的生

产技术进行后续改进，并对后续改进的技术享有所有权和专利申请权。

目前该协议已履行完毕。

（2）项目试产情况

2007年6月，公司开始巨胎硫化机试生产，至2007年末成功生产出第一台样机，经过山东兴达试用，完全达到客户要求，山东兴达于2008年6月底生产出第一条巨型轮胎。目前，公司具备批量生产巨胎硫化机的技术能力。

（3）市场营销情况

公司将充分利用现有的营销服务体系，快捷地向现有客户和潜在客户推广巨胎硫化机。巨胎硫化机和巨型胎模具在技术上具有高度的协同性，在客户方面具有高度的一致性，公司同时具备两种产品的加工能力，向巨型胎模具客户推广巨胎硫化机具备独有优势。公司 2007 年下半年、2008 年和 2009 年分别销售巨胎模具 8 套、33 套和 37 套，截至 2009 年 12 月底尚有未执行完的订单 17 套。营销人员同时进行巨胎硫化机宣传推介，截至 2009 年底累计实现巨胎硫化机销售 10 台。

其中，2008 年 8 月，国际轮胎巨头固特异与公司初步达成采购 12 套巨胎模具的意向，其中 2009 年下达订单 11 套，目前已供应 3 套。同时，公司向固特异销售巨胎硫化机的计划取得良好进展，目前已签订供应两台巨胎硫化机的技术保密协议（该两台 210 型的巨胎硫化机是目前国内尺寸最大、制造难度最高的巨胎硫化机），2009 年 10 月固特异已对技术方案进行了验收。由于固特异每年 3 月编制全年采购计划，预计两台巨胎硫化机的订单将在 2010 年 3 月下达。

两种产品互相依托，互相促进，这种为客户提供“一站式服务”的营销模式将会得到越来越多客户的认可和肯定。

2009 年 4 月、8 月、10 月和 12 月，公司与风神轮胎、天津国际轮胎、双钱及玲珑轮胎进行了巨胎硫化机供应的意向交流。公司积极与巨胎厂家进行交流活动，为巨胎硫化机潜在客户的开发做好准备。

7、项目简介

（1）项目概预算

项目投资总额 11,197 万元，具体构成如下：

序 号	项目名称	投资额（万元）
一	建筑工程	1,312
二	设备购置及安装	7,035
三	配套基础设施	30
四	其他费用	627
五	基本预备费	270
六	铺底流动资金	1,923
合 计		11,197

（2）主要机器设备

设备名称	规格型号	数量(台)	单价(万元)	合计(万元)
立式车床	DVT800×45/150	2	190	380
双柱立式车床	DVT315×25/32	2	185	370
双柱立式车床	C5225E×16/10-7	4	150	600
数控高速单柱立式车床	STV160×13/5Q-NC	2	220	440
数控单柱立车	SVT160	2	150	300
立式车床	C5116E×10/5	3	110	330
单柱立式车床	CA5112E×10/5	4	100	400
加工中心	TH54100×140A	1	160	160
加工中心	DMU60T	1	145	145
加工中心	LV-1200	1	130	130
立式加工中心	DW5226C	4	125	500
加工中心	LV-1100	3	140	420
加工中心	CV-1200B	4	130	520
加工中心	CV-1000	2	120	240
加工中心	CV-800	2	110	220
滚齿机	YQ31315B	2	165	330
落地镗床	T6920F	2	240	480
大型数控切割机	NCS3600FP	1	30	30
埋弧焊机	ZXT-10001	3	25	75
振动实效机	HK-2000	2	5	10
探伤设备	CTS-22	1	10	10

设备名称	规格型号	数量(台)	单价(万元)	合计(万元)
钻床	Z30100/31	2	40	80
制冷供暖装置		3	110	330
10KV 箱式配电箱	XB-10(1600KVA)	10	2	20
卧式铣镗床	TPX6111B/3	3	35	105
数控火焰切割机	NCS—3600FP	4	40	160
单臂刨床	B1012A	5	50	250
合　计		**75**		**7,035**

（3）项目选址

该项目建于高密市密水科技工业园内，豪迈路东、卞前路南地块，紧邻原厂区。项目选址符合高密市城市总体规划用地功能分区要求，该地块配套基础设施齐全，地势平坦，交通便捷，通讯畅通，可充分利用原厂区的公用设施，降低投资，适宜项目的建设。

项目占地31.65亩，土地以向山东豪迈机械制造有限公司购买方式取得，土地证号高国用（2010）第008号。

（4）生产技术及工艺流程

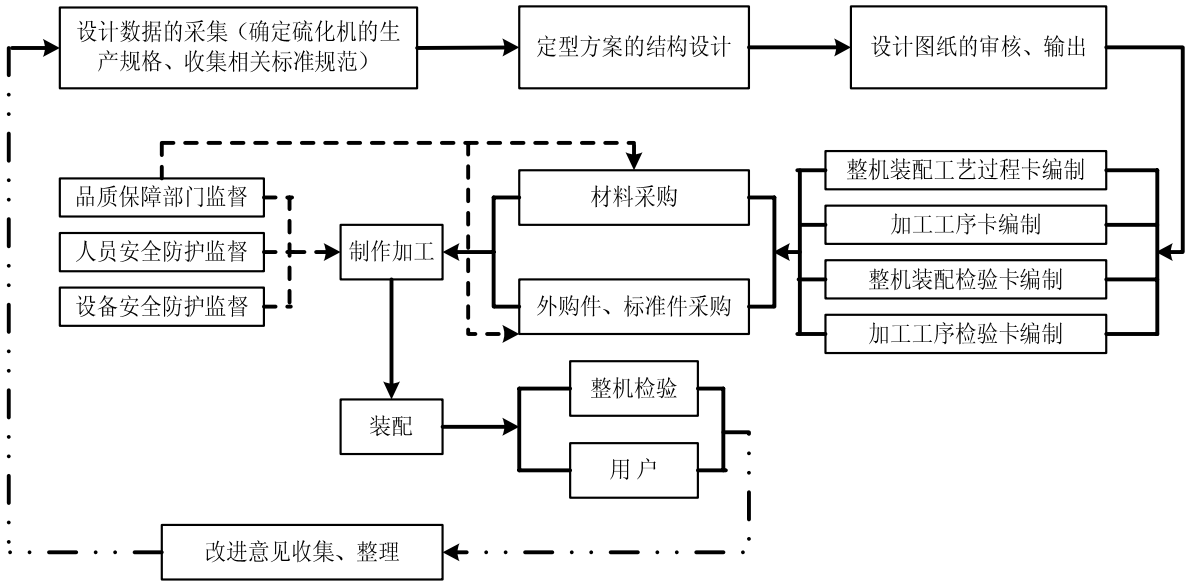
①生产技术

该技术系公司拥有自主知识产权的生产技术，目前正在申请国家专利。

②工艺流程图

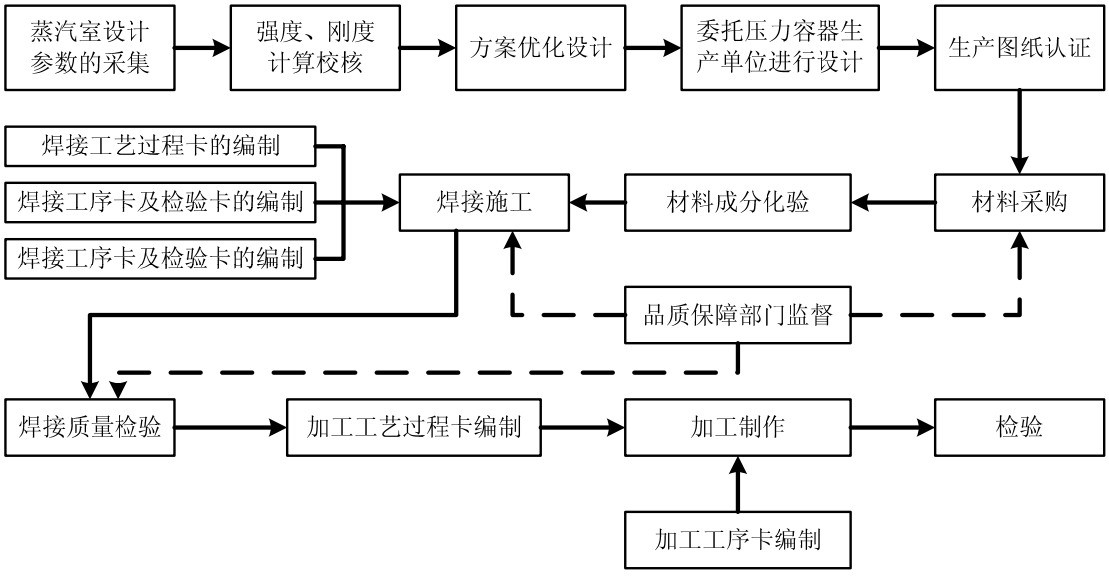
公司生产的平移开放式巨胎硫化机是巨型轮胎制造过程中的一种重型工艺装备，设备的复杂程度和自动化程度非常高，是集机、电、液、气于一体的高科技产品，动力采用液压驱动及伺服电机+行星齿轮减速机驱动，控制采用计算机及PLC控制，产品具有很高的市场竞争力。

设计、工艺流程图



其中，对重要部件有专门的生产控制流程。

蒸汽室的设计、工艺流程图



（5）主要原材料供应

该项目所用原材料主要是型钢、铸钢与锻钢件。铸钢与锻钢件主要由公司铸锻中心提供，不足部分及型钢从潍坊的两家省级钢材交易市场通过招投标选定钢材厂家提供，能保证生产所需用的钢材。

辅料主要是包装材料和其他材料，用量大的辅料可以由厂家直接供货，以保证其质量，用量少的可通过市场采购解决。

（6）项目环境保护情况

该项目为机械加工项目，主要污染源为焊接车间、机加工车间。

①主要污染物

项目主要污染物为机加工设备产生的加工废料、焊接设备产生的焊烟。

②污染防治方案与措施

A、废水

该项目废水包括生活废水和生产废水。生活废水主要是职工洗涤污水及冲刷粪便用污水，经化粪池滞留沉淀处理后，经生活污水管网排入城市污水管网。生产废水主要是车间地面冲刷水等，经厂内生产废水管网统一收集后，排入城市污水管网。

B、废气

铆焊车间的二氧化碳焊机工作过程中产生焊接烟尘，通过设计局部焊接烟尘净化系统进行处理。

C、金属废料

金属废料由车间专职人员收集后统一存放，每隔一定时期运往铸锻中心回收利用，不会对环境造成污染。

D、噪声

厂区的生产设备、通风机、空压机、机床等的噪声是主要噪声源。上述噪声主要治理措施如下：a、选用噪声低的设备，并在安装时加装防震垫；b、对噪声较大的空压机房，选用符合国家标准的先进设备，安装在单独的密闭房间内，空调机房内墙壁使用吸音材料；c、适当增加厂房下弦高度，可降低生产中产生的噪声；d、大型压力机安装底座设置缓冲垫，减少震动和噪声；e、在工作台上、料箱、滑道等经常与冲压件触碰的地方使用或衬软质材料，可避免过大的噪声；f、厂区周围种植树木、花草，以减弱噪声，使噪声昼间低于60分贝。

综上所述，通过采取以上措施，项目不会对周围环境造成较大影响。项目建设在环保上是可行的。

山东省潍坊市环境保护局对项目的环境影响评价报告表进行审查，并出具了潍环审表字【2008】278号批准文件。

（7）项目建设周期及达产情况

项目建设周期18个月，建设期结束后即可完全达到生产能力。

（8）项目组织实施及目前所处阶段

项目由公司组织实施，目前处于在建阶段。

（9）项目效益分析

项目达产后有关经济指标见下表：

项　　目	单位	数据	说明
营业收入	万元	15,385	
利润总额	万元	4,328	
税后利润	万元	3,246	
总投资利润率	%	27.60	
总投资利税率	%	28.30	
财务内部收益率	%	27.30	所得税后
财务净现值(所得税后)	万元	9,320.50	i_c=12%
投资回收期	年	5.2	自建设日起
盈亏平衡点（生产能力利用率）	%	31.90	

（10）项目投入情况

截止2009年12月31日，公司以自筹资金累计投入项目建设合计35,779,976.06元。其中，建筑工程投入（包括预付工程款）17,622,846.90元，土地购置款4,725,300.00元，设备购置及安装投入13,431,829.16元。

（四）研究开发中心项目

1、项目建设背景和必要性

（1）项目建设的政策背景

党的十七大指出：要建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的自主创新体系。增强自主创新能力，关键是强化企业在技术创新中的主体地位，建立

以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系。由国务院办公厅转发国家经贸委等部门“关于发展具有国际竞争力的大型企业公司的指导意见”中强调，作为具有国际竞争力的大型企业公司首先应具备“技术创新能力强、主业突出、拥有知名品牌和自主知识产权”这一基本条件。国家制定了一系列政策措施，鼓励技术创新和高新技术企业的发展，为自主创新提供了政策保障。

（2）项目建设的必要性

公司自创立以来，一直把技术创新做为竞争制胜的关键。公司在1997年研发成功具有自主知识产权的“轮胎模加工专用电火花成型机床”，凭借电火花机床加工技术，成为全球规模最大的应用电火花加工技术加工轮胎模具的企业。目前公司共拥有发明、实用新型、外观设计等授权专利28项，已获受理但尚未授权的实用新型专利1项。公司成立伊始即设立研发机构，建立了相应的技术创新体系，2005年公司技术研发中心被评为“山东省认定企业技术中心”。

研发中心的设立，促使公司技术水平不断提高，为公司快速发展以及行业地位的确立做出了很大贡献。目前公司主要产品生产技术在国内同行业中保持领先，部分技术国际领先，但是在整体技术实力上与国外轮胎模具企业相比还有一定差距，主要表现在如下方面：

加工设备：公司的设备以外购和自研相结合的方式取得，其中自研设备大大提高了生产效率、降低了生产成本。但从整体装备水平上来看，设备在精度、效率和专用性上与国外企业相比尚存在一定差距。

生产信息化管理水平：国外大型轮胎模具厂家生产广泛采用CAD/CAE/CAM等技术，设计、加工、检验、试模等工作普遍采用计算机辅助或自动化控制，各个环节数据经过网络和数据库管理系统共享，并行工程、人工智能、快速原型制造等先进技术大量应用，对缩短加工周期、提高制造精度和一致性起到重要作用。公司使用外购设计软件，三维设计尚需改进；加工控制软件通过合作开发取得，性能还需进一步提高；对整个生产流程进行管理的软件尚未应用。公司生产信息化程度与国外模具厂家相比，还存在较大差距。

检测手段：国外大型模具厂家普遍使用自动检测设备，能够做到在线检测、自动调整。目前公司检测手段总体上还处于人工检测阶段，属于事后检测、被动检测，检测时间长、精度差、反馈慢。

公司技术水平差距导致模具产品在质量、工期等方面与国际最先进模具厂家存在一定差距，对公司打入国际市场直接同国外企业竞争形成较大障碍。在对轮胎质量要求不断提高、轮胎品种更新换代日趋频繁的市场环境下，对中高端轮胎模具需求日益增大。加大研发投入，对公司保持国内模具行业技术领先地位、进一步提高产品质量以满足市场需求和参与国际市场竞争具有重大意义。

目前公司研发中心研发人员合计148人，是以研发部为主体、以分散在各车间的研发小组为补充构成的相对松散的研发机构。公司拟通过研发中心建设，整合和完善公司的科研力量和创新体系，加大研发经费投入，采取自我开发、合作开发和引进吸收等各种方式，争取在轮胎模具加工设备、加工手段、检测手段等各方面的技术开发上进行突破，缩短与国际轮胎模具厂家技术上的差距，进一步提高公司产品的竞争能力。

研发中心项目建设符合公司发展战略，有利于加快企业发展速度、增强企业整体竞争实力，是十分必要的。

2、研究开发中心主要职能定位

（1）参与制定和执行公司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。

（2）超前研究开发有市场前景的新技术、新产品、新工艺、新材料、新装备。为产品的更新换代和利润增长点的形成提供支持；负责对引进技术的消化、吸收和创新工作，形成具有自主知识产权的技术和主导产品。

（3）负责组织和运用国内外的技术资源和智力资源，开展广泛、多种形式的国际技术交流与合作。利用国内外已有的技术成果进行综合集成和二次开发；与高等院校及同行企业界建立长期、稳定的合作关系，共同搞好战略研究。

（4）创造一流工作条件，建立有效的人才管理机制，吸引国内外技术人才以各种形式为企业工作，组织科技人员进行培训，为企业培养和造就高素质的技术和管理人才。

（5）研究国家政策、国内外经济动态和行业趋势，及时掌握公司主导产品的市场地位和变化，为产品和技术开发决策提供咨询、意见和服务。

3、主要研发项目

研发中心将为公司不断地研发、改进模具加工工艺与设备，开发模具新产品。目前研发项目如下：

序 号	项目名称	应用领域	单独/合作情况	研发阶段
1	无气孔轮胎模具的开发	轮胎模具生产	公司单独	试用
2	四轴轮胎模专用刻字机	轮胎模具生产	公司单独	试用
3	高精度花纹块互换子午线轮胎模具的开发	轮胎模具生产	公司单独	试制
4	高效电加工电源研究	电火花成型机床	公司单独	阶段性成果
5	CAD/CAM/CAE 技术在轮胎模具设计和制造中的应用	轮胎模具生产	公司单独	阶段性成果
6	全自动轮胎模具加工专用电火花成型机床	轮胎模具生产	公司单独	阶段性成果
7	巨胎硫化机开发	巨胎硫化机生产	公司单独	小批量生产

4、项目概况

（1）项目概预算

项目投资总额 4,022 万元，具体构成如下：

序 号	项 目	投资额（万元）
一	工程造价	1,727
二	其他费用	201
三	实验设备费	1,902
四	预备费用（6%）	192
	总 投 资	**4,022**

（2）项目选址

该项目建于高密市城北工业园内，辛河东路以东、北外环以北地块。项目选址符合高密市城市总体规划用地功能分区要求，该地块配套基础设施齐全，地势平坦，交通便捷，通讯畅通，适宜项目的建设。

项目用地12.7亩,取得高国用（2008）第421号国有土地使用权证书。

（3）主要设备

为了提高研发装备的技术水平，研发中心将利用此次募集资金购入一批先进的仪器设备，项目新增主要设备如下表：

名　　称	数量（台/套）	单价（万元）	安装费（万元）	合计（万元）
大型精密仪器设备小计				**1,546**
三坐标测量仪	2	94	19	207
专用数控电火花成型机	4	45	10	190
专用线切割机床	4	28	4	116
专用铣花机	2	20	4	44
专用压力试验机	1	27	5	32
专用铣床	2	25	3	53
加工中心	2	290	9	589
加工中心	1	172	6	178
专用数控车床	3	30	3	93
专用刻字机床	2	20	4	44
普通仪器设备小计				**306**
金属元素分析仪	1	200		200
对刀仪	2	8.0		16
电脑	150	0.6		90
其他设备小计（单项金额 15 万元以下）				**50**
合　计				**1,902**

（4）人员构成

项目完成后研发中心需要工作人员 170 人，其中专业技术人员 144 人。人员编制情况如下表：

序　号	部门名称	人员数量（人）
1	中心主任	5
2	市场研究与推广	6
3	试验测试	12
4	新技术和产品开发	19
5	技术和工艺改造	26
6	产品质检	17
7	产品设计	41
8	样机制作	29
9	人事培训	8

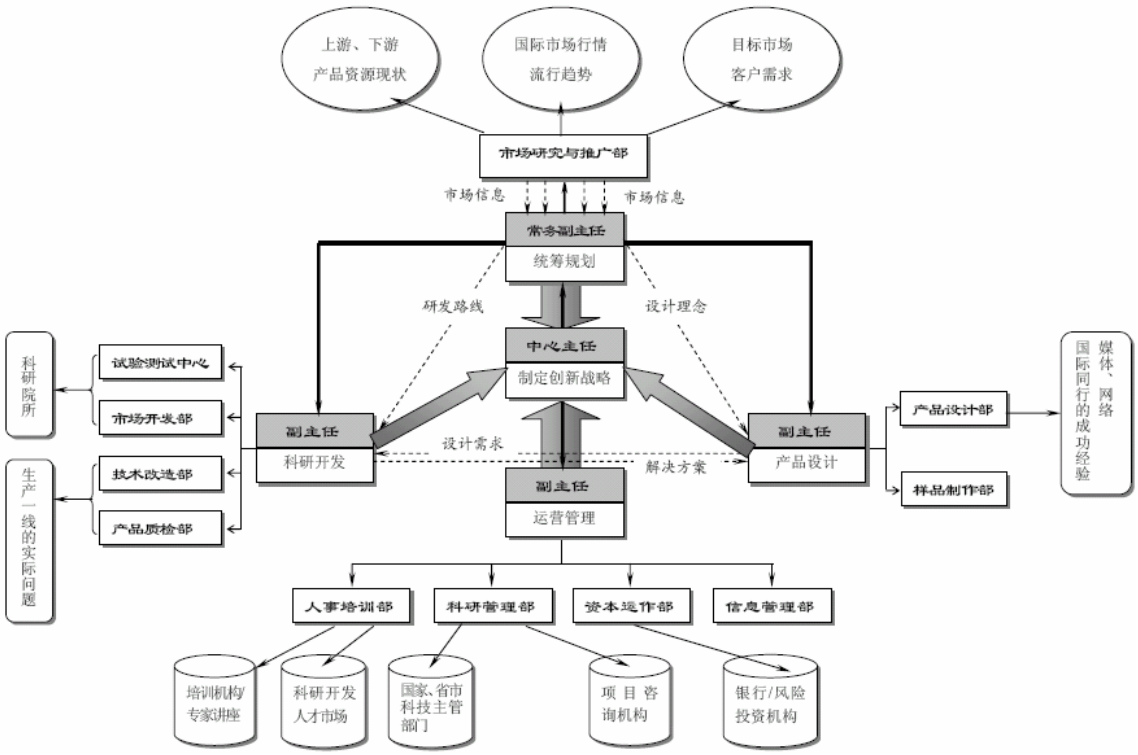
10	科研管理	2
11	资本运作	3
12	信息管理	2
	合　　计	**170**

（5）组织形式

研发中心实行主任负责制，主任、常务副主任和副主任共同组成决策委员会，是研发中心的最高决策机构。

研发中心设主任一名，由公司董事长担任，主要负责创新战略的制定；设副主任四名，其中常务副主任由公司总经理担任，主要负责研发路线和设计理念的统筹规划；其他三名副主任，分管科研开发、产品设计、运营管理三个方面的具体工作。

（6）技术流程



（7）环境保护

根据项目实验室配置和使用性质，本项目建成使用后主要的污染物为生活垃圾、生活污水和少量实验废气、废液。

生活污水：经污水管网排入污水管道，处理后达标排放。

实验废气：经净化后达标排放。

实验废液：收集后单独处理。

综上所述，通过采取以上措施，项目不会对周围环境造成较大影响。项目建设在环保上是可行的。

山东省潍坊市环境保护局对项目的环境影响评价报告表进行审查，并出具了潍环审表字【2008】279号批准文件。

5、项目对公司经营成果的影响

项目的建设将使公司长久以来坚持的以技术创新为先导、以技术孵化新产品、以新产品为推进器的发展模式得到了全面的提升和强化，进一步夯实技术研发基础，加快新技术、新产品的研发速度，从而充分发挥公司的潜能，快速提高经营质量，增强企业整体竞争实力，加速企业的发展。

三、项目投资的固定资产变化与产能变化的配比关系，以及新增固定资产折旧对公司经营成果的整体影响

（一）项目投资的固定资产变化与产能变化的配比关系

项　目	2009 年度	精密子午线轮胎模具建设项目
土地使用权（万元）	2,423.54	896.00
固定资产原值(万元)	21,826.46	28,582.00
其中：房屋建筑物原值	4,808.70	4,310.00
机器设备原值	17,017.76	24,272.00
营业收入（万元）	43,966.35	56,902.56
产值/投资总额（倍）	**1.81**	**1.93**
整套模具产量（套）	2,731.00	2,960
投资总额/产量（万元/套）	**8.88**	**9.96**

注： 2009 年度的整套产量统计是按照模具整套统计，具体按照如下方式折算：
模具型腔、模具模壳分别折算为 0.5 套整模具；模具花纹块、模具侧板分别折算为 0.5 套型腔。
2009 年度土地使用权价值 2,423.54 万元，已剔除包括重庆豪迈等在内的未有模具产能效应的价值。

根据上表，精密子午线轮胎模具建设项目相对于存量资产的投入产出比，募集资金投资增量和产值增长基本匹配，投资增量和模具产能增长基本匹配，项目的投资比较合理、客观。

（二）新增固定资产折旧对公司经营成果的整体影响

单位：万元

项　目	房屋及建筑物		机器设备		土地使用权		折旧及摊销合计
	原值	折旧	原值	折旧	原值	摊销	
精密子午线轮胎模具技改项目	4,360.00	207.10	24,272.00	2,305.84	896.00	17.92	2,530.86
巨型子午线硫化机项目	1,465.00	69.59	7,045.00	669.28	474.00	9.48	748.34
高档精密铸锻中心项目	5,540.00	263.15	13,435.00	1,276.33	640.00	12.80	1,552.28
研究开发中心项目	2,165.00	102.84	1,902.00	180.69	102.00	2.04	285.57
合　计	**13,530.00**	**642.68**	**46,654.00**	**4,432.13**	**2,112.00**	**42.24**	**5,117.05**

本次募集资金投资项目中涉及折旧、摊销的固定资产和无形资产总额为62,296 万元，未来固定资产折旧将大幅增加，按照公司现行固定资产及无形资产折旧摊销政策，募集资金投资项目达产后，年新增折旧额约为 5,117.05 万元；而同期高档精密铸锻中心项目达产后所带来的直接原材料的成本节约，部分可以抵销折旧带来的成本增加。

另外，在年新增折旧额 5,117.05 万元的情况下，以 2009 年度综合毛利率水平 47.89%为基准，公司募集资金达产年度（2012 年）只需增加 10,685.01 万元营业收入，同比 2009 年营业收入增长 23.60%即可抵销新增固定资产折旧的影响，保持公司营业利润较 2009 年度不下降。以公司目前业务发展趋势来看，即使不考虑募集资金投资项目所产生的效益，因现有业务发展而带来的营业收入的增长就可完全可以抵销因募集资金投资项目实施而新增的固定资产折旧额，公司未来经营成果不会因此而发生重大不利变化。

本次募集资金项目的实施，一方面能有效解决公司目前产能不足的矛盾，项目全部达产后，公司将新增年营业收入 72,288 万元，新增年利润总额 24,828 万元，完全能够消化新增折旧费用的影响，公司的盈利能力将会大幅提高。

四、本次募集资金投资对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金的成功运用将提高本公司的综合竞争实力和抗风险能力。募集资金到位后，对本公司主要财务状况及经营成果的影响如下：

（一）对净资产及每股净资产的影响

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产均大幅度增长，公司股票的内在价值显著提高。

（二）对净资产收益率及盈利能力的影响

募集资金到位后，由于净资产的迅速扩张，短期内本公司的净资产收益率将会被摊薄。

本次募集资金投向均经过严格科学的论证，并获得公司董事会及股东大会批准，符合公司发展规划。从中长期来看，募集资金投资项目均具有良好的盈利前景，全部达产后，新增营业收入 72,288 万元，新增利润总额 24,828 万元，销售利润率约为 34.35%，公司净资产收益率有望进一步提高，盈利能力大大增强。

（三）对股本结构的影响

本次发行后公司的股本结构得到优化，股权的多元化有利于公司治理结构的进一步规范。同时，由于溢价发行可以增加资本公积金，公司的股本扩张能力得以提高。

第十四节 本公司的股利分配政策

一、公司股利分配的一般政策

本公司在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则，按股东持有股份的比例进行年度股利分配。具体分配比例由本公司董事会视公司经营发展情况提出方案，经本公司股东大会决议后执行。

（一）发行人税后利润分配方式

根据公司章程规定，本公司税后利润按下列方式进行分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

（二）利润分配的其他事项

公司可以采取现金或股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，执行连续、稳定的利润分配原则，公司利润分配不得影响公司的持续经营。在不影响公司日常经营、未来发展资金需求的情况下，公司可以采取现金分红的方式进行股利分配，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。公司利润分配不得超过累计可分配利润。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。

本次发行前后的股利分配政策并无变化。

二、最近三年历次股利分配情况

本公司历年利润分配符合国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定。最近三年股利分配的具体情况如下：

经公司 2007 年 5 月 7 日召开的 2007 年第三次临时股东会决议，对截至 2006 年 12 月 31 日经审计的可供分配的利润向全体股东以 10 股送 9 股进行股利分配，共计送股 4,680 万元。

经公司 2008 年 4 月 16 日召开的 2007 年股东会决议，对截至 2007 年 12 月 31 日经审计的可供分配的利润不进行股利分配。

经公司 2009 年 3 月 12 日召开的 2008 年度股东大会决议，对截至 2008 年 12 月 31 日经审计的可供分配的利润不进行股利分配。

经公司 2009 年 8 月 20 日召开的 2009 年第二次临时股东大会决议，对截至 2009 年 6 月 30 日经审计的可供分配的利润向全体股东每 10 股派发 6 元现金红利（含税），共计派发现金股利 9,000 万元。

三、本次发行完成前滚存利润分配政策

经公司 2009 年 8 月 20 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，将 2009 年中期利润分配方案实施后、至本次股票发行并上市前形成的滚存利润，由本次发行后的新老股东共享。

四、本次公开发行后第一个盈利年度股利分配计划

公司本次股票发行完成后的当年不进行股利分配，预计首次股利分配在公开发行股票下一年度进行，具体时间由股东大会决定。

第十五节 其它重要事项

一、信息披露制度

根据《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》、《深圳证券交易所股票上市交易规则》及《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》等法律、法规的要求，本公司建立了完善的信息披露制度，严格按照相关法律法规和公司章程规定履行应尽的职责，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门为证券部，负责人为董事会秘书冯民堂，对外咨询电话为 0536－2361002，传真为 0536－2361002。

二、重要合同事项

目前公司正在履行、将要履行的重要合同包括：

（一）借款合同

发行人共签署借款合同 5 份，具体情况如下表：

借款单位	金额（万元）	起止期限	年利率	借款条件
中信银行股份有限公司青岛分行	3,000	2009.06.30-2010.06.30	4.779%	质押担保、保证担保
深圳发展银行股份有限公司青岛分行	1,800	2009.07.16-2010.07.05	5.31%	信用借款
招商银行潍坊分行	2,000	2009.12.03-2010.12.02	5.31%	保证担保
招商银行潍坊分行	1,000	2009.12.17-2010.12.16	5.31%	保证担保
交通银行股份有限公司潍坊分行	2,500	2009.12.14-2011.12.13	5.40%	抵押担保

（二）重大采购合同

签订日期	供货方	标的金额	内容
2007 年 7 月 16 日	济南新联机电设备有限公司	620.00 万元	双柱立式车床 1 台
2009 年 10 月 17 日	济南泽田机床数控技术有限公司	180.00 万元	KV-1600ATC 立车

2009 年 11 月 5 日	上海大侨允德机械工业有限公司	218.00 万元	VF3000 加工中心
2009 年 12 月 9 日	杭州友佳精密机械有限公司	110.00 万元	FV-2215 加工中心
2009 年 12 月 16 日	应达工业（上海）有限公司	512.00 万元	中频电源、电炉
2009 年 12 月 18 日	济南二机床集团有限公司	832.00 万元	树脂砂生产线

注：公司与济南新联机电设备有限公司签订的大型设备采购合同，由于大型设备加工周期较长以及目前国内大型设备供不应求的市场状况，导致上述设备交货期相对延长。

（三）重大销售合同

签订日期	购货方	标的金额	内容
2009 年 10 月 26 日	固特异	96.00 万美元	巨胎模具
2009 年 11 月 11 日	固特异	76.30 万美元	巨胎模具
2009 年 11 月 25 日	贵州轮胎股份有限公司	253.00 万元	型腔、侧板
2009 年 12 月 1 日	山东永盛橡胶集团有限公司	284.60 万元	活络模、两半模
2009 年 12 月 21 日	固特异	110.46 万美元	巨胎模具
2010 年 1 月 8 日	辽宁普耐特轮胎有限公司	357.60 万元	子午线轮胎模具
2010 年 1 月 19 日	固特异	197.58 万美元	巨胎模具
2010 年 1 月 20 日	青岛泰凯英橡胶科技有限公司	244.60 万元	型腔

（四）土地使用权出让合同

2009 年 12 月 23 日，发行人与高密市国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，出让之土地坐落于高密市凤凰大街南、潍胶路西侧，土地编号为 2009-15-13，面积 200,744 平方米，出让金为 3,835.00 万元，至招股说明书签署日，土地出让金及相关税费已支付完毕，取得高国用（2010）第 072、073 号国有土地使用权证书。

三、对外担保

截至本招股书签署日，本公司对外担保情况请参见“第十节财务会计信息”之“九、其他重要事项” 之“（三）或有及承诺事项”相关内容。

四、重大诉讼或仲裁事项

1、截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大诉讼或仲裁事项。

2、截至本招股说明书签署日，持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东以及本公司的董事、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、截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员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。

第十六节　董事、监事、高管人员及各中介机构声明

一、发行人全体董事、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。

公司全体董事签字：

（张恭运）　（张　岩）　（冯民堂）　（徐文和）　（单既强）

（魏效辉）　（李志刚）　（周志济）　（倪浩嫣）

公司全体监事签字：

（柳胜军）　（冯立强）　（唐立星）

公司全体高级管理人员（除担任董事人员外）签字：

（张　伟）　（宫耀宇）　（刘天羽）

山东豪迈机械科技股份有限公司

2020年6月21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：_____

（孙芳晶）

保荐代表人：_____ _____

（钱 伟） （徐 敏）

法定代表人：_____

（李 玮）

齐鲁证券有限公司

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：

（房立棠）　　（曹　钧）

律师事务所负责人：

（栾少湖）

德恒律师集团事务所

2010年6月21日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

（王贡勇）　　（阚京平）

会计师事务所负责人：

（张 克）

信永中和会计师事务所有限责任公司

2010年 6月 28日

五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

（毕强）

（季勤）

验资机构负责人：

（梁青民）

天健正信会计师事务所有限公司

2010年6月21日

六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

（张光明）

签字注册资产评估师：

（王立增）　　（尤传厚）

高[illegible]信有限责任会计师事务所

2010 年 6 月 21 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

1、发行保荐书

2、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： 年 月 日 - 年 月 日

（二）查阅地点：

1、发 行 人： 山东豪迈机械科技股份有限公司

住 所： 高密市密水科技工业园豪迈路1号

电 话： 0536-2361002

联 系 人： 冯民堂、栾晓梅

2、保荐人（主承销商）：齐鲁证券有限公司

地 址： 山东省济南市经十路20518号

电 话： 0531-81283753

联 系 人：钱伟、徐敏

（三）查阅网址：http://www.szse.cn