

成都利君实业股份有限公司

Chengdu Lejun Industrial CO., LTD.

成都市武侯区武科东二路5号



## 首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐人（主承销商）



广州市天河北路183号大都会广场43楼

## 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作出投资决定的依据。

## 发行概况

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型                     | 人民币普通股（A股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 发行股数                       | 不超过4,100万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 每股面值                       | 人民币1.00元                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 每股发行价格                     | 人民币 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 发行方式                       | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 发行日期                       | 年 月 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 拟上市证券交易所                   | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 发行后总股本                     | 40,100万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺 | <p>公司控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；</p> <p>公司股东魏勇、张乔龙承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；</p> <p>公司董事长何亚民，董事、高级管理人员魏勇承诺：在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过50%。</p> |
| 保荐人（主承销商）                  | 广发证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 招股说明书签署日期                  | 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，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

1、本次发行前公司总股本36,000万股，本次拟发行不超过4,100万股流通股，发行后总股本40,100万股。公司控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；

公司股东魏勇、张乔龙承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；

公司董事长何亚民，董事、高级管理人员魏勇承诺：在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过50%。

2、根据发行人2010年度第二次临时股东大会决议，本次公开发行前的滚存利润由发行股票后的新老股东共享。

3、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

### （1）国家宏观经济政策调整的风险

本公司研发生产的辊压机主要用于水泥生产、原矿开采等领域，其所涉及的水泥、矿山等行业和应用领域，受下游铁路建设、公路建设、水利建设等基础行业发展状况的制约及影响。国家基础设施建设作为国民经济的基础产业，国家在政策上一向给予重点支持，将会给水泥、钢铁等行业带来较大的发展，从而促进水泥、矿山等行业对辊压机的需求。如：为应对2008年全球金融危机，国家积极推进4万亿投资计划；5.12汶川大地震后，国家积极推进灾后重建。上述经济政策的实施，刺激了2009年和2010年新建水泥生产线的大规模建设，带来了辊压机市场的爆发式增长。相应，上述经济政策带来的水泥生产线大规模投资对辊压机的爆发式市场需求会随着政策逐步实施而减缓。同时，近来国家加大了对基础设施建设、房地产的调控力度，这直接影响到水泥、矿山等行业，从而会间接影响到辊压机制造行业的景气度。

因此，国家对相关宏观经济政策进行调整，会对公司经营业绩带来一定的影

响，公司面临国家宏观经济政策调整的风险。

### （2）水泥辊压机市场规模下降的风险

为应对2008年金融危机，我国于2008年底推出4万亿投资计划，及四川5.12汶川大地震灾后重建，国内大规模投资新建水泥生产线，对辊压机产生了较大的市场需求，2009年公司新签订单总额约18亿元，较2008年增加6亿元。随着政策的逐步实施，辊压机的市场需求逐渐回到金融危机前的水平，2010年公司新签订单总额约12亿元，较2009年减少6亿元，截止2011年9月30日公司已签订尚未执行完毕的订单金额约16.3亿元。因此，2009年新建水泥生产线大规模投资所带来的辊压机整体市场需求呈现爆发式增长具有一定的特殊性。

2009年9月26日，国家发改委颁布《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》，将水泥行业作为产能过剩的产业而限制发展，发改委将严格限制新建水泥生产线，未来新建水泥生产线仅来自于等量淘汰的落后产能，因此未来新建水泥生产线将会减少，相应对辊压机的市场需求将降低。

同时，2004年以前我国建成投产的新型干法水泥生产线的生料粉磨系统和熟料粉磨系统基本上采用球磨机，能耗较高，在国家大力推进水泥行业节能减排、淘汰落后产能的背景下，预计会进行技术改造，从而对辊压机产生新增需求。但客户进行技术改造的时间和进度具有不确定性，因此，未来水泥生产线技改对辊压机的新增市场需求在时间上具有不确定性。

综上，在2009年水泥市场辊压机市场需求具有一定特殊性，以及水泥行业产能整体过剩导致新建生产线减少、技改生产线进度不确定的背景下，水泥辊压机整体市场规模存在下降的风险。

### （3）技术外泄的风险

作为一种粉磨方式，辊压机高效节能的特点是由辊压机本身的结构和粉磨工艺系统所决定。公司在辊压机设备及粉磨系统工艺方面拥有多项技术，如粉磨工艺系统的设计、液压系统和电控系统的集成、辊压机耐磨层的生产和装配等。由于受生产场地及设备等因素制约，公司辊压机的轴芯、轴套、液压系统部件、电气控制系统部件等均采取外协定制或外购等方式生产，因此，若部分外协加工企

业将公司零部件的设计图纸或加工诀窍等泄露给竞争对手，则公司存在技术外泄的风险。

#### （4）矿山辊压机市场开拓的风险

近年来，辊压机已开始应用于矿山行业，预计未来几年将处于快速发展期。为迎合矿山辊压机市场的发展，公司拟投资建设大型辊压机生产基地和小型系统集成辊压机生产基地以满足矿山行业对辊压机的市场需求。

由于辊压机近年来刚开始应用于矿山行业，目前还未得到广泛的应用，如果矿山企业不愿意承担粉磨工艺变革的风险，仍然坚持使用传统的粉磨设备，如圆锥破碎机或球磨机，则辊压机在矿山行业的推广情况将不及公司的预期。同时，由于矿山行业粉磨系统较水泥生料、熟料的粉磨系统更为复杂，涉及到多段破碎、筛分、磁选、抛尾等多个工艺流程，公司在水泥粉磨行业积累了丰富的工艺设计的经验，但能否在矿山粉磨行业得到普遍的接受和推广还需更长时间的验证。因此，公司研发设计的矿山辊压机粉磨系统若未达到理想的粉磨效果，得不到客户的认同，则公司在矿山行业面临市场开拓的风险。

此外，随着辊压机相关技术的不断进步，公司的竞争对手在部分关键技术领域有可能会取得突破，从而具备生产矿山辊压机的能力，因此未来可能会有更多的国内辊压机生产企业进入矿山辊压机市场。同时随着辊压机逐渐被国内矿山企业所接受，市场规模将不断扩大，从而有可能导致国外辊压机生产企业进入本细分市场。国际、国内竞争对手的进入，将导致公司在拓展矿山辊压机市场时面临的竞争加剧。

#### （5）公司预收账款、营业收入下降的风险

报告期内，公司预收账款和新签订单情况如下表所示：

| 项 目          | 2011年6月30日<br>/2011年1-6月 |              | 2010年12月31日<br>/2010年度 |              | 2009年12月31日<br>/2009年度 |              | 2008年12月31日<br>/2008年度 |
|--------------|--------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|
|              | 金额<br>(万元)               | 同比增<br>长 (%) | 金额<br>(万元)             | 同比增<br>长 (%) | 金额<br>(万元)             | 同比增<br>长 (%) | 金额<br>(万元)             |
| 预收款项         | 29,412.62                | -36.10       | 46,027.69              | -43.70       | 81,751.38              | 102.60       | 40,352.04              |
| 新签订单<br>(含税) | 54,260.58                | -11.00       | 123,282.50             | -32.76       | 183,349.00             | 50.45        | 121,866.18             |

2008年国际金融危机后，我国启动4万亿投资计划以及四川5.12地震灾后重

建，带动新建水泥生产线大幅增加，公司2009年新签订合同金额较2008年增加61,482.82万元，预收款项增加41,399.34万元。但自2010年以来，新建水泥生产线的进度回归到金融危机前的水平，及2011年国家实行提高存款准备金率、提高利率等宏观调控措施，2010年度新签订单较前一年下降32.76%，2011年上半年新签订单较2010年同期下降11.00%，从而导致2010年末和2011年6月末预收款较上年末分别下降35,723.69万元、16,615.07万元。

由于2009年新建水泥生产线大规模投资所带来的辊压机整体市场需求呈现爆发式增长具有一定的特殊性，若未来发改委新批的水泥生产线减少，国家继续实行紧缩性的宏观调控措施，则水泥辊压机市场规模将出现下降。同时矿山辊压机市场规模增长不及公司预期，将导致公司取得的辊压机订单减少，因此，公司预收账款、营业收入存在下降的风险。

本公司请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注上述风险描述。

# 目 录

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| 第一节 释义.....                                     | 13 |
| 第二节 概览.....                                     | 16 |
| 一、发行人简介 .....                                   | 16 |
| 二、控股股东及实际控制人 .....                              | 17 |
| 三、主要财务数据 .....                                  | 17 |
| 四、本次发行情况 .....                                  | 19 |
| 五、募集资金主要用途 .....                                | 19 |
| 第三节 本次发行概况.....                                 | 21 |
| 一、本次发行基本情况 .....                                | 21 |
| 二、本次发售新股的有关当事人 .....                            | 22 |
| 三、发行人与本次发行有关当事人的关系 .....                        | 24 |
| 四、本次发行上市的重要日期 .....                             | 24 |
| 第四节 风险因素.....                                   | 25 |
| 一、国家宏观经济政策调整的风险 .....                           | 25 |
| 二、水泥辊压机市场规模下降的风险 .....                          | 25 |
| 三、技术风险 .....                                    | 26 |
| 四、产品售价以及毛利率下降的风险 .....                          | 27 |
| 五、质量控制风险 .....                                  | 27 |
| 六、募集资金投向风险 .....                                | 28 |
| 七、公司预收账款、营业收入下降的风险 .....                        | 29 |
| 八、主要原材料价格波动的风险 .....                            | 30 |
| 九、产品质量诉讼风险 .....                                | 30 |
| 十、控股股东和实际控制人控制风险及股东亲属任职对公司内部控制产生<br>影响的风险 ..... | 30 |
| 十一、自然灾害风险 .....                                 | 31 |
| 十二、股市风险 .....                                   | 31 |

|                                                      |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| <b>第五节 发行人基本情况</b>                                   | <b>32</b>  |
| 一、发行人简介                                              | 32         |
| 二、发行人改制与重组情况                                         | 32         |
| 三、发行人独立运营情况                                          | 41         |
| 四、发行人成立以来历次重大资产重组情况                                  | 43         |
| 五、发行人历次验资情况                                          | 45         |
| 六、发行人组织结构                                            | 47         |
| 七、发行人股权投资情况                                          | 53         |
| 八、发起人、持有发行人 5% 以上股东及实际控制人基本情况                        | 55         |
| 九、发行人控股股东和实际控制人控制及参股的其他企业                            | 56         |
| 十、发行人股本情况及股东关联关系                                     | 57         |
| 十一、员工及其社会保障情况                                        | 59         |
| 十二、实际控制人、持有 5% 以上股份的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况 | 61         |
| <b>第六节 业务和技术</b>                                     | <b>63</b>  |
| 一、发行人主营业务及其变化情况                                      | 63         |
| 二、辊压机行业基本情况                                          | 63         |
| 三、发行人在行业中的竞争地位                                       | 91         |
| 四、发行人的主营业务情况                                         | 97         |
| 五、主要固定资产及无形资产                                        | 111        |
| 六、公司采取的环保与安全措施                                       | 115        |
| 七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制                                | 115        |
| 八、发行人境外经营和境外资产情况                                     | 119        |
| 九、发行人主要产品和服务的质量控制情况                                  | 119        |
| <b>第七节 同业竞争与关联交易</b>                                 | <b>122</b> |
| 一、同业竞争                                               | 122        |
| 二、关联方、关联关系                                           | 123        |
| 三、关联交易                                               | 123        |
| 四、关联交易对财务状况和经营成果的影响                                  | 127        |
| 五、关联交易决策程序                                           | 127        |

|                                               |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| 六、公司减少和规范关联交易的其他措施 .....                      | 128        |
| 七、独立董事、保荐机构及发行人律师对关联交易的意见 .....               | 128        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>          | <b>130</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况 .....               | 130        |
| 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况 .....               | 134        |
| 三、董事、监事、高级管理人员对外投资情况 .....                    | 135        |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况 .....               | 136        |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况 .....               | 137        |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的配偶关系及三代以内亲属关系 ..... | 138        |
| 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及重要承诺 .....    | 138        |
| 八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况 .....                    | 139        |
| 九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年及一期内变动情况 .....            | 139        |
| <b>第九节 公司治理 .....</b>                         | <b>141</b> |
| 一、公司治理结构的建立健全及运行情况 .....                      | 141        |
| 二、董事会专门委员会的设置 .....                           | 148        |
| 三、近三年及一期未有重大违法违规行为 .....                      | 149        |
| 四、资金占用和对外担保 .....                             | 150        |
| 五、公司股东亲属在相关部门的任职情况 .....                      | 150        |
| 六、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见 .....                   | 150        |
| 七、会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见 .....                    | 151        |
| <b>第十节 财务会计信息 .....</b>                       | <b>152</b> |
| 一、财务报表 .....                                  | 152        |
| 二、审计意见类型及财务报表编制基础 .....                       | 159        |
| 三、合并财务报表范围及变化情况 .....                         | 160        |
| 四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计 .....                    | 160        |
| 五、本公司适用的主要税项及税率 .....                         | 173        |
| 六、非经常性损益明细表 .....                             | 174        |
| 七、主要资产情况 .....                                | 176        |

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| 八、主要负债情况 .....                    | 177        |
| 九、公司股东权益 .....                    | 179        |
| 十、现金流量 .....                      | 181        |
| 十一、或有事项、承诺事项、其他重要事项 .....         | 182        |
| 十二、主要财务指标 .....                   | 183        |
| 十三、评估及验资 .....                    | 186        |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>        | <b>188</b> |
| 一、报告期财务状况分析 .....                 | 188        |
| 二、盈利能力分析 .....                    | 207        |
| 三、现金流量分析 .....                    | 221        |
| 四、资本性支出分析 .....                   | 223        |
| 五、与同行业可比上市公司重大会计政策或估计的差异对公司的影响 .. | 223        |
| 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后重大事项的影响 .....  | 224        |
| 七、财务状况和未来盈利能力趋势分析 .....           | 224        |
| <b>第十二节 业务发展目标 .....</b>          | <b>227</b> |
| 一、公司发展战略 .....                    | 227        |
| 二、公司发行当年和未来两年的发展计划 .....          | 227        |
| 三、拟定上述计划所依据的假设条件 .....            | 230        |
| 四、实施上述计划可能面临的主要困难 .....           | 230        |
| 五、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径 .....    | 230        |
| 六、上述发展计划与现有业务的关系 .....            | 231        |
| 七、本次募集资金运用对业务目标的作用 .....          | 231        |
| <b>第十三节 募集资金运用 .....</b>          | <b>233</b> |
| 一、本次公司募集资金运用的概况 .....             | 233        |
| 二、募集资金投资项目建设的背景 .....             | 236        |
| 三、募集资金投资项目市场前景分析 .....            | 238        |
| 四、募集资金投资项目基本情况 .....              | 239        |
| 五、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 .....     | 253        |
| <b>第十四节 股利分配政策 .....</b>          | <b>254</b> |
| 一、最近三年及一期股利分配政策和实际股利分配情况 .....    | 254        |

|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| 二、发行后的股利分配政策 .....                      | 255        |
| 三、滚存利润的分配安排 .....                       | 255        |
| <b>第十五节 其他重要事项 .....</b>                | <b>256</b> |
| 一、信息披露和投资者关系相关情况 .....                  | 256        |
| 二、重大合同 .....                            | 257        |
| 三、对外担保情况 .....                          | 258        |
| 四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项 .....                  | 258        |
| 五、关联人重大诉讼或仲裁事项 .....                    | 259        |
| 六、刑事诉讼的情况 .....                         | 259        |
| <b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b> | <b>260</b> |
| 一、本公司董事、监事、高级管理人员声明 .....               | 260        |
| 二、保荐人（主承销商）声明 .....                     | 262        |
| 三、发行人律师声明 .....                         | 263        |
| 四、审计机构声明 .....                          | 264        |
| 五、评估机构声明 .....                          | 265        |
| 六、验资机构声明 .....                          | 266        |
| 七、验资复核机构声明 .....                        | 267        |
| <b>第十七节 备查文件 .....</b>                  | <b>268</b> |
| 一、备查文件目录 .....                          | 268        |
| 二、备查文件查阅时间 .....                        | 268        |
| 三、备查文件查阅地址 .....                        | 268        |

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义          |   |                       |
|-----------------|---|-----------------------|
| 利君股份、发行人、公司、本公司 | 指 | 成都利君实业股份有限公司          |
| 利君有限            | 指 | 成都市利君实业有限责任公司         |
| 四川利君            | 指 | 四川利君科技实业有限公司          |
| 利君科技            | 指 | 成都利君科技有限责任公司          |
| 利君投资            | 指 | 成都利君投资发展有限公司          |
| 利君安装            | 指 | 成都利君设备安装有限公司          |
| 实际控制人、控股股东      | 指 | 自然人股东何亚民              |
| 德国洪堡            | 指 | 德国洪堡·维达克公司            |
| 伯利休斯            | 指 | 德国蒂森克虏伯·伯利休斯公司        |
| 魁珀恩             | 指 | 德国魁珀恩辊压机制造公司          |
| 合肥肥西            | 指 | 合肥水泥研究设计院肥西节能设备厂      |
| 中信重工            | 指 | 中信重工机械股份有限公司          |
| 天津中天            | 指 | 天津中天仕名机电备件有限公司        |
| 鹏飞股份            | 指 | 江苏鹏飞集团股份有限公司          |
| 鹏飞海安            | 指 | 江苏鹏飞集团海安建材设备有限公司      |
| 唐山盾石            | 指 | 唐山盾石机械制造有限公司          |
| 拉法基             | 指 | 法国拉法基(Lafarge)集团有限公司  |
| 西迈克斯            | 指 | 墨西哥西迈克斯（Cemex）集团有限公司  |
| 美卓              | 指 | 芬兰美卓（Metso）集团有限公司     |
| 山特维克            | 指 | 瑞典山特维克(Sandvik)集团有限公司 |
| 股东大会            | 指 | 成都利君实业股份有限公司股东大会      |
| 董事会             | 指 | 成都利君实业股份有限公司董事会       |
| 监事会             | 指 | 成都利君实业股份有限公司监事会       |
| 章程、公司章程         | 指 | 成都利君实业股份有限公司的公司章程     |
| 公司章程（草案）        | 指 | 成都利君实业股份有限公司的公司章程（草案） |

|               |   |                                                                                               |
|---------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 保荐机构、主承销商     | 指 | 广发证券股份有限公司                                                                                    |
| 发行人律师         | 指 | 北京大成律师事务所                                                                                     |
| 信永中和、发行人会计师   | 指 | 信永中和会计师事务所有限责任公司                                                                              |
| 中国证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                   |
| 发改委           | 指 | 国家发展和改革委员会                                                                                    |
| 《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》                                                                                  |
| 最近三年及一期、报告期   | 指 | 2011 年 1-6 月、2010 年、2009 年和 2008 年                                                            |
| 近三年及一期末       | 指 | 2011 年 6 月末、2010 年末、2009 年末、2008 年末                                                           |
| 元             | 指 | 人民币元                                                                                          |
| m             | 指 | 长度单位, 米                                                                                       |
| mm            | 指 | 长度单位, 毫米                                                                                      |
| μm            | 指 | 长度单位, 微米                                                                                      |
| <b>专用词语释义</b> |   |                                                                                               |
| 辊压机           | 指 | 在矿山行业又名高压辊磨机, 是 80 年代中期发展起来的新型高效节能粉磨设备, 主要依靠两个水平安装且同步相向旋转的辊轴进行高压料层粉碎                          |
| 大型辊压机         | 指 | 辊径大于等于 2.0m 的辊压机                                                                              |
| 中型辊压机         | 指 | 辊径介于 1.4m-1.8m 的辊压机                                                                           |
| 小型辊压机         | 指 | 辊径小于 1.4m 的辊压机                                                                                |
| 选粉机           | 指 | 专为辊压机配套使用的一种静态分级打散设备                                                                          |
| V 型选粉机        | 指 | 专为辊压机配套使用的一种静态分级打散设备, 左进右出, 将从辊压机里出来的成饼物料打散, 然后将打散后的物料中合格细粉分离出来, 有利于辊压机的平稳运行, 提高系统产量, 并具有烘干功能 |
| 立磨            | 指 | 一种大型粉磨设备, 通过反转旋转的辊子和磨盘将物料进行破碎研磨                                                               |
| 鄂式破碎机         | 指 | 用于破碎各种大块矿石和物料的设备                                                                              |
| 圆锥破碎机         | 指 | 进行物料破碎的一种破碎设备                                                                                 |
| 球磨机           | 指 | 物料经破碎之后, 再进行粉碎的一种设备                                                                           |
| 自磨机           | 指 | 一种兼有破碎和粉磨两种功能的磨矿设备, 利用被磨物料自身为介质, 通过相互的冲击和磨削作用实现粉碎                                             |
| 辊压机联合粉磨系统     | 指 | 由辊压机、斗提机、打散分级机、球磨机、选粉机组成的粉磨系统, 物料通过辊压机后, 经斗提机进入打散分级机, 分离出的粗粉返回到辊压机的喂料中, 小于一定粒度的细粉送入球磨机        |

|          |   |                                                                                                                                                                   |
|----------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 立磨终粉磨系统  | 指 | 由立磨、斗提机、高效打散分级机组成的粉磨系统，粉磨工作全部由立磨机完成，合格的产品经高效打散分级机分离出来，粗粉返回立磨机循环粉磨                                                                                                 |
| 辊压机终粉磨系统 | 指 | 由辊压机、斗提机、高效打散分级机组成的粉磨系统，粉磨工作全部由辊压机完成，合格的产品经高效打散分级机分离出来，粗粉返回辊压机循环粉磨                                                                                                |
| 辊径       | 指 | 辊轴的直径                                                                                                                                                             |
| 辊宽       | 指 | 辊轴的长度                                                                                                                                                             |
| 水泥生料     | 指 | 由石灰质原料、黏土质原料及少量校正原料按比例配合，粉磨到一定细度的物料                                                                                                                               |
| 水泥熟料     | 指 | 由石灰石粉为主体的混合粉料烧制而成的水泥半成品                                                                                                                                           |
| 原矿       | 指 | 已采出而未经选矿或其他加工过程的矿石                                                                                                                                                |
| 铁精粉      | 指 | 天然铁矿石经过破碎、粉磨、选矿等加工处理成含铁量达 65%以上的矿粉                                                                                                                                |
| 破碎比      | 指 | 原矿的粒度与破碎后产品精度之比，表示破碎后原料减小的程度                                                                                                                                      |
| 能效比      | 指 | 能效比是在额定工况和规定条件下，粉磨设备运行时实际做功与实际输入功率之比                                                                                                                              |
| 料层粉磨     | 指 | 物料在高压下产生应力集中引起裂缝并扩展，继而产生众多微裂纹，形成表面裂纹最终达到物料破碎                                                                                                                      |
| 解理面      | 指 | 矿物晶体在外力作用下严格沿着一定结晶方向破裂，并且能裂出光滑平面的性质称为解理，这些在解理中出现的平面称为解理面                                                                                                          |
| 解离度      | 指 | 矿石粉碎后，由于粒度变小，原来连生在一起的各种矿物，在不同矿物间的界面上裂开，达到一定程度的分离。在粉碎的矿石中，有些粒子只含有一种矿物，叫单体解离粒；另外一些粒子还是几种矿物连生在一起的，叫连生粒。某矿物的解离度，就是该矿物的单体解离粒的颗粒数与含该矿物的连生粒颗数及该矿物的单体解离粒颗粒数之和的比值，一般用百分数表示 |
| 脉石       | 指 | 无工业利用价值的固体矿物                                                                                                                                                      |

## 第二节 概览

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

### 一、发行人简介

#### （一）概况

公司名称：成都利君实业股份有限公司

英文名称：Chengdu Leejun Industrial CO., LTD.

住 所：成都市武侯区武科东二路5号

成立日期：1999年11月23日

整体变更日期：2009年7月24日

注册资本：360,000,000元

法定代表人：何亚民

#### （二）股份公司设立情况

本公司系由成都市利君实业有限责任公司整体变更设立的股份有限公司。公司以截至2009年4月30日经信永中和审计的净资产1亿元，按1：1 的比例折成股份有限公司1亿股，各股东以各自持有的利君有限股权所对应的净资产认购股份公司的股份。信永中和出具了XYZH/2008CDA3013-12号《验资报告》，确定各发起人投入利君股份的出资已到位。公司于2009年7月24日在成都市工商行政管理局注册，注册资本为人民币1亿元，并领取了注册号为510107000122976的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股东构成如下表：

| 股东名称 | 持股数（股）     | 持股比例（%） |
|------|------------|---------|
| 何亚民  | 40,333,333 | 40.33   |

|     |             |        |
|-----|-------------|--------|
| 何 佳 | 39,000,000  | 39.00  |
| 魏 勇 | 20,000,000  | 20.00  |
| 张乔龙 | 666,667     | 0.67   |
| 合 计 | 100,000,000 | 100.00 |

### (三) 公司主营业务简介

公司成立于1999年11月,主营业务主要为向水泥粉磨系统提供配套设备选粉机。其间,公司凭借核心管理与技术团队多年的技术积累和行业经验,认为作为水泥粉磨系统核心设备的辊压机具有很好的发展前景,通过总结当时辊压机使用中存在的技术问题,并参考1999年颁布的辊压机国家标准,于2003年自主研发并成功生产出第一台辊压机。其后,公司一直专注于高效、节能、环保的辊压机及其配套设备的研发、制造和销售,致力于为水泥、矿山等生产领域提供粉磨系统的最佳解决方案。2009年7月,公司以经审计的净资产折股,整体变更为股份有限公司,主营业务和主营产品未发生变化。

## 二、控股股东及实际控制人

自然人何亚民先生持有本公司145,199,999万股,持股比例为40.33%,是本公司控股股东及实际控制人。何亚民先生为中国国籍,无境外永久居留权,身份证号51072119570223XXXX,1957年出生,大专学历,先后就职于四川矿山机器厂、深圳金田股份有限公司;1999年至2004年,担任利君有限执行董事兼总经理;自2005年起担任利君有限执行董事。现任利君股份董事长(董事任期2009年6月—2012年6月),利君科技董事长,四川利君执行董事、总经理。

## 三、主要财务数据

### (一) 合并资产负债表数据

单位: 元

| 项 目   | 2011年6月30日       | 2010年12月31日      | 2009年12月31日      | 2008年12月31日      |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产  | 1,240,951,538.07 | 1,141,370,422.09 | 1,183,794,224.99 | 940,888,441.50   |
| 非流动资产 | 176,140,401.04   | 145,234,843.91   | 93,597,870.33    | 64,312,172.10    |
| 资产合计  | 1,417,091,939.11 | 1,286,605,266.00 | 1,277,392,095.32 | 1,005,200,613.60 |

|             |                |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债        | 618,263,785.66 | 784,814,529.47 | 979,681,246.97 | 569,029,988.31 |
| 非流动负债       | 5,291,480.81   | 3,693,370.84   | 1,163,060.58   | 2,678,042.83   |
| 负债合计        | 623,555,266.47 | 788,507,900.31 | 980,844,307.55 | 571,708,031.14 |
| 归属于母公司所有者权益 | 793,536,672.64 | 498,097,365.69 | 296,547,787.77 | 433,492,582.46 |
| 股东权益合计      | 793,536,672.64 | 498,097,365.69 | 296,547,787.77 | 433,492,582.46 |

## (二) 合并利润表数据

单位：元

| 项 目                   | 2011 年 1-6 月   | 2010 年度          | 2009 年度        | 2008 年度        |
|-----------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 营业总收入                 | 765,947,222.62 | 1,448,293,132.70 | 761,341,336.15 | 507,502,337.42 |
| 营业利润                  | 348,696,224.81 | 668,787,666.42   | 320,273,490.25 | 197,867,931.46 |
| 利润总额                  | 349,441,371.42 | 675,971,800.96   | 325,432,205.92 | 199,498,642.38 |
| 净利润                   | 295,439,306.95 | 576,549,577.92   | 275,075,580.45 | 170,221,115.11 |
| 归属于母公司股东的净利润          | 295,439,306.95 | 576,549,577.92   | 275,075,580.45 | 170,221,115.11 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 292,642,787.30 | 570,045,219.51   | 267,333,752.15 | 166,951,351.88 |

## (三) 合并现金流量表数据

单位：元

| 项 目           | 2011 年 1-6 月   | 2010 年度         | 2009 年度         | 2008 年度        |
|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 63,472,678.72  | 314,397,460.29  | 625,761,218.54  | 273,861,855.43 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,239,965.35 | -74,204,889.18  | -34,756,491.03  | -26,756,752.26 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -74,635,913.46 | -347,516,162.93 | -444,513,818.02 | -18,286,576.36 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -32,506,007.00 | -107,323,591.82 | 146,490,909.49  | 228,818,526.81 |

## (四) 主要财务指标

| 项 目                     | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动比率（倍）                 | 2.01            | 1.45             | 1.21             | 1.65             |
| 速动比率（倍）                 | 1.71            | 1.21             | 0.93             | 1.35             |
| 资产负债率（母公司）（%）           | 43.25           | 61.08            | 75.99            | 51.65            |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.01            | 0.01             | 0.02             | 0.00             |
| 项 目                     | 2011 年 1-6 月    | 2010 年度          | 2009 年度          | 2008 年度          |

|                 |           |           |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款周转率(次/年)    | 3.70      | 12.21     | 10.70     | 7.03      |
| 存货周转率(次/年)      | 1.90      | 2.88      | 1.66      | 2.11      |
| 息税折旧摊销前利润(万元)   | 35,189.61 | 68,171.62 | 33,118.63 | 20,273.28 |
| 利息保障倍数(倍)       | -         | 8,482.45  | 6,141.23  | -         |
| 每股经营活动现金流量净额(元) | 0.18      | 0.87      | 6.26      | 22.82     |
| 每股净现金流量(元)      | -0.09     | -0.30     | 1.46      | 19.07     |
| 每股净资产(元)        | 2.20      | 1.38      | 2.97      | 36.12     |
| 加权平均净资产收益率(%)   | 45.31     | 166.93    | 102.03    | 48.73     |
| 基本每股收益(元)       | 0.81      | 1.58      | 0.74      | 0.46      |
| 稀释每股收益(元)       | 0.81      | 1.58      | 0.74      | 0.46      |

注：每股净资产按归属于母公司股东的净资产口径计算；加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益中的净利润按扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润口径计算。

## 四、本次发行情况

|       |                                                   |
|-------|---------------------------------------------------|
| 股票种类： | 人民币普通股（A 股）                                       |
| 股票面值： | 1.00 元                                            |
| 发行价格： | 通过向询价对象初步询价结果确定发行价格                               |
| 发行数量： | 不超过 4,100 万股                                      |
| 发行方式： | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合                           |
| 发行对象： | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |

## 五、募集资金主要用途

本次募集资金拟投资于以下项目：

| 序号 | 项目名称               | 拟用募集资金投资金额(万元) | 项目备案编号                     | 环保批文            | 土地证号                |
|----|--------------------|----------------|----------------------------|-----------------|---------------------|
| 1  | 大型辊压机系统产业化基地建设项目   | 49,660         | 川投资备[51011210041201]0025 号 | 川环审批【2010】406 号 | 龙国用(2010)第 117028 号 |
| 2  | 小型系统集成辊压机产业化基地建设项目 | 13,780         | 51010710911020001          | 川环审批【2009】793 号 | 成国用(2010)第 366 号    |
| 3  | 辊压机粉磨技术中心          | 10,965         | 51010711005170001          | 川环审批【2010】395   | 成国用(2010)第          |

|  |     |        |  |   |       |
|--|-----|--------|--|---|-------|
|  |     |        |  | 号 | 367 号 |
|  | 合 计 | 74,405 |  |   |       |

上述募集资金投资项目已经公司第一届董事会第七次会议和2010年度第二次临时股东大会审议通过。本次募集资金到位前，公司根据项目的实际进度，可利用自有资金和银行贷款进行先期投入；募集资金到位后，将用于置换先期投入资金及支付项目剩余款项。若本次发行实际募集资金不能满足投资项目资金需求，不足部分将通过自筹解决；若募集资金有剩余，将用于其他与主营业务相关的业务资金需求。

募集资金投资项目的详细情况请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”有关内容。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

1. 股票种类：人民币普通股（A股）
2. 每股面值：1.00元
3. 发行股数及比例：不超过4,100万股，占发行后总股本的10.22%
4. 每股发行价格：通过向询价对象初步询价结果确定发行价格
5. 发行前每股净资产：2.20元（以2011年6月30日经审计的净资产计算）
6. 发行后每股净资产：
7. 发行市盈率：
8. 发行市净率：
9. 发行后每股收益：
10. 发行方式：网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合
11. 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
12. 承销方式：承销团以余额包销方式承销
13. 预计募集资金总额：
14. 预计募集资金净额：
15. 发行费用概算：约      万元，主要包括：

| 发行费用明细  | 金 额            |
|---------|----------------|
| 承销及保荐费用 | 万元             |
| 会计师费用   | 万元             |
| 律师费用    | 万元             |
| 上网发行费用  | 为本次发行募集资金总额的 % |
| 合计      | 万元             |

## 二、本次发售新股的有关当事人

### 1、发行人：成都利君实业股份有限公司

英文名称：Chengdu Leejun Industrial CO., LTD.

法定代表人：何亚民

住 所：成都市武侯区武科东二路5号

联系地址：成都市武侯区武科东二路5号

电 话：028—8537 0138

传 真：028—8537 0138

联 系 人：胡益俊

本公司网址：www.cdleejun.com

电子信箱：leejun@cdleejun.com

### 2、保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：林治海

住 所：广州市天河北路183号大都会广场43楼

电 话：020—8755 5888

传 真：020—8755 7566

保荐代表人：龚晓锋、胡金泉

项目协办人：吴将君

其他联系人：陈芑竹、秦超、郭江

### 3、律师事务所：北京市大成律师事务所

住 所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦5、12、15层

负 责 人：彭雪峰

电 话：010-5813 7799

传 真：010-5813 7799

经办律师：申林平、张雷、毛伟

**4、会计师事务所：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

电 话：010-6554 2288

传 真：010-6554 7190

经办会计师：郭东超、林苇铭

**5、验资机构：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

电 话：010-6554 2288

传 真：010-6554 7190

经办会计师：郭东超、林苇铭

**6、评估机构：中和资产评估有限公司**

法定代表人：吕发钦

住 所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座2层

电 话：010-5838 3636

传 真：010-6554 7182

经办评估师：吕发钦、陈桂庆

**7、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

地 址：深圳市深南中路1093 号中信大厦18 楼

电 话：0755-2593 8000

传 真：0755-2598 8122

## 8、收款银行：工行广州市一支行

户 名：广发证券股份有限公司

账 号：3602 0001 1920 0018 813

## 三、发行人与本次发行有关当事人的关系

截至本招股说明书签署日，本公司及全体董事与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 四、本次发行上市的重要日期

1、询价推介日期： 年 月 日—— 年 月 日

2、定价公告刊登日期： 年 月 日

3、申购日期和缴款日期： 年 月 日

4、预计股票上市日期： 年 月 日

## 第四节 风险因素

投资者在考虑投资本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，还应特别认真考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

本公司存在的主要风险如下：

### 一、国家宏观经济政策调整的风险

本公司研发生产的辊压机主要用于水泥生产、原矿开采等领域，其所涉及的水泥、矿山等行业和应用领域，受下游铁路建设、公路建设、水利建设等基础行业发展状况的制约及影响。国家基础设施建设作为国民经济的基础产业，国家在政策上一向给予重点支持，将会给水泥、钢铁等行业带来较大的发展，从而促进水泥、矿山等行业对辊压机的需求。如：为应对2008年全球金融危机，国家积极推进4万亿投资计划；5.12汶川大地震后，国家积极推进灾后重建。上述经济政策的实施，刺激了2009年和2010年新建水泥生产线的大规模建设，带来了辊压机市场的爆发式增长。相应，上述经济政策带来的水泥生产线大规模投资对辊压机的爆发式市场需求会随着政策逐步实施而减缓。同时，近来国家加大了对基础设施建设、房地产的调控力度，这直接影响到水泥、矿山等行业，从而会间接影响到辊压机制造行业的景气度。

因此，国家对相关宏观经济政策进行调整，会对公司经营业绩带来一定的影响，公司面临国家宏观经济政策调整的风险。

### 二、水泥辊压机市场规模下降的风险

为应对2008年金融危机，我国于2008年底推出4万亿投资计划，及四川5.12汶川大地震灾后重建，国内大规模投资新建水泥生产线，对辊压机产生了较大的市场需求，2009年公司新签订单总额约18亿元，较2008年增加6亿元。随着政策的逐步实施，辊压机的市场需求逐渐回到金融危机前的水平，2010年公司新签订单总额约12亿元，较2009年减少6亿元，截止2011年9月30日公司已签订尚未执行完毕的订单金额约16.3亿元。因此，2009年新建水泥生产线大规模投资所带来的

辊压机整体市场需求呈现爆发式增长具有一定的特殊性。

2009年9月26日，国家发改委颁布《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》，将水泥行业作为产能过剩的产业而限制发展，发改委将严格限制新建水泥生产线，未来新建水泥生产线仅来自于等量淘汰的落后产能，因此未来新建水泥生产线将会减少，相应对辊压机的市场需求将降低。

同时，2004年以前我国建成投产的新型干法水泥生产线的生料粉磨系统和熟料粉磨系统基本上采用球磨机，能耗较高，在国家大力推进水泥行业节能减排、淘汰落后产能的背景下，预计会进行技术改造，从而对辊压机产生新增需求。但客户进行技术改造的时间和进度具有不确定性，因此，未来水泥生产线技改对辊压机的新增市场需求在时间上具有不确定性。

综上，在2009年水泥市场辊压机市场需求具有一定特殊性，以及水泥行业产能整体过剩导致新建生产线减少、技改生产线进度不确定的背景下，水泥辊压机整体市场规模存在下降的风险。

### 三、技术风险

#### （一）辊压机产品的技术替代风险

辊压机作为目前已知的相对高效节能的粉磨设备，已广泛应用于水泥行业，在矿山等行业的应用也初见成效，已开始为矿山等行业所接受。但随着粉磨技术的不断进步，不排除出现更为高效节能的粉磨技术。公司作为高新技术企业，具有自主研发能力和自主知识产权，在研发设计能力方面已处于国内领先水平，拥有较强的技术优势，但如果公司未来不能够持续地加大研发投入，不能够及时地把握粉磨技术的发展方向，无法适时开发出质量更高、更为节能高效的粉磨设备，将无法持续创造和保持公司的核心竞争力，对公司市场竞争能力和盈利能力将产生不利影响。

#### （二）技术外泄的风险

作为一种粉磨方式，辊压机高效节能的特点是由辊压机本身的结构和粉磨工

艺系统所决定。公司在辊压机设备及粉磨系统工艺方面拥有多项技术，如粉磨工艺系统的设计、液压系统和电控系统的集成、辊压机耐磨层的生产和装配等。由于受生产场地及设备等因素制约，公司辊压机的轴芯、轴套、液压系统部件、电气控制系统部件等均采取外协定制或外购等方式生产，因此，若部分外协加工企业将公司零部件的设计图纸或加工诀窍等泄露给竞争对手，则公司存在技术外泄的风险。

### （三）核心技术人员流失的风险

公司始终坚持自主创新，培养了一大批核心技术人员，为公司在辊压机行业建立了较强的技术领先优势。公司在技术管理上建立了相应的技术管理制度，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。但随着辊压机行业的竞争越来越激烈，对高级技术人员的需求加剧，如果公司不能持续完善各类激励机制，建立更具吸引力的薪酬制度，可能存在核心技术人员流失的风险。

## 四、产品售价以及毛利率下降的风险

随着辊压机技术的不断成熟，以及矿山辊压机市场的不断扩大，将会有更多的国际、国内企业进入本行业，行业竞争将随之加剧。随着辊压机行业的日趋成熟，市场竞争格局的变化，技术更新及产品升级换代等因素的影响，本公司可能面临辊压机的整体市场平均售价和毛利率下降的风险。

## 五、质量控制风险

公司研发生产的辊压机主要运用于水泥生料、熟料、矿石的粉磨生产线中，水泥、选矿生产线对生产系统的稳定性和运转率的要求非常高，因此，处于关键环节的辊压机若出现质量问题将会导致整条生产线停止运行，给客户带来重大损失。如果公司产品出现重大质量问题，将对公司的品牌形象产生重大影响，进而对公司经营业绩造成一定的影响。

## 六、募集资金投向风险

### （一）矿山辊压机市场开拓的风险

近年来，辊压机已开始应用于矿山行业，预计未来几年将处于快速发展期。为迎合矿山辊压机市场的发展，公司拟投资建设大型辊压机生产基地和小型系统集成辊压机生产基地以满足矿山行业对辊压机的市场需求。

由于辊压机近年来刚开始应用于矿山行业，目前还未得到广泛的应用，如果矿山企业不愿意承担粉磨工艺变革的风险，仍然坚持使用传统的粉磨设备，如圆锥破碎机或球磨机，则辊压机在矿山行业的推广情况将不及公司的预期。同时，由于矿山行业粉磨系统较水泥生料、熟料的粉磨系统更为复杂，涉及到多段破碎、筛分、磁选、抛尾等多个工艺流程，公司在水泥粉磨行业积累了丰富的工艺设计的经验，但能否在矿山粉磨行业得到普遍的接受和推广还需更长时间的验证。因此，公司研发设计的矿山辊压机粉磨系统若未达到理想的粉磨效果，得不到客户的认同，则公司在矿山行业面临市场开拓的风险。

此外，随着辊压机相关技术的不断进步，公司的竞争对手在部分关键技术领域有可能会取得突破，从而具备生产矿山辊压机的能力，因此未来可能会有更多的国内辊压机生产企业进入矿山辊压机市场。同时随着辊压机逐渐被国内矿山企业所接受，市场规模将不断扩大，从而有可能导致国外辊压机生产企业进入本细分市场。国际、国内竞争对手的进入，将导致公司在拓展矿山辊压机市场时面临的竞争加剧。

### （二）募投项目经济效益预期不能实现的风险

公司本次募投项目建成后，将大幅提高公司的生产能力和产品质量。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，对募投项目经济效益进行了详细测算，但公司募投项目的实施有赖于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素的配合。若公司实施过程中市场环境等因素发生重大变化或由于市场开拓不力无法消化新增的产能，公司将会面临项目收益达不到预期目标的风险。

### （三）净资产收益率下降的风险

2008年-2011年1-6月，公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为48.73%、102.03%、166.93%和45.31%。本次发行完成后，公司的净资产将有较大幅度的增加，但募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内难以产生效益；募集资金投资项目建成后，固定资产将大幅增加，年新增折旧5,032.19万元。如果募集资金投资项目不能及时建成投产并产生效益，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

## 七、公司预收账款、营业收入下降的风险

报告期内，公司预收账款和新签订单情况如下表所示：

| 项 目          | 2011年6月30日<br>/2011年1-6月 |              | 2010年12月31日<br>/2010年度 |              | 2009年12月31日<br>/2009年度 |              | 2008年12月31日<br>/2008年度 |
|--------------|--------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|
|              | 金额<br>(万元)               | 同比增<br>长 (%) | 金额<br>(万元)             | 同比增<br>长 (%) | 金额<br>(万元)             | 同比增<br>长 (%) | 金额<br>(万元)             |
| 预收款项         | 29,412.62                | -36.10       | 46,027.69              | -43.70       | 81,751.38              | 102.60       | 40,352.04              |
| 新签订单<br>(含税) | 54,260.58                | -11.00       | 123,282.50             | -32.76       | 183,349.00             | 50.45        | 121,866.18             |

2008年国际金融危机后，我国启动4万亿投资计划以及四川5.12地震灾后重建，带动新建水泥生产线大幅增加，公司2009年新签订合同金额较2008年增加61,482.82万元，预收款项增加41,399.34万元。但自2010年以来，新建水泥生产线的进度回归到金融危机前的水平，及2011年国家实行提高存款准备金率、提高利率等宏观调控措施，2010年度新签订单较前一年下降32.76%，2011年上半年新签订单较2010年同期下降11.00%，从而导致2010年末和2011年6月末预收款较上年末分别下降35,723.69万元、16,615.07万元。

由于2009年新建水泥生产线大规模投资所带来的辊压机整体市场需求呈现爆发式增长具有一定的特殊性，若未来发改委新批的水泥生产线减少，国家继续实行紧缩性的宏观调控措施，则水泥辊压机市场规模将出现下降。同时矿山辊压机市场规模增长不及公司预期，将导致公司取得的辊压机订单减少，因此，公司预收账款、营业收入存在下降的风险。

## 八、主要原材料价格波动的风险

辊压机属于重型机械装备，其生产过程较复杂，同时，由于辊压机所应用的水泥生产线及选矿生产线的建设周期较长，导致辊压机的供货周期也较长。在合同签订后，产品价格基本确定，若原材料及配件价格大幅上涨，则会给公司带来不利影响。

## 九、产品质量诉讼风险

公司主营业务是以辊压机为核心，为客户提供高效节能的粉磨系统方案，粉磨系统包括核心设备辊压机及配套的减速机、电机、选粉机等设备，其中减速机、电机为公司外购后提供给客户。公司作为粉磨系统的提供者，需要对粉磨系统的高效、节能、稳定、可靠向客户负责。若达不到约定的系统性能指标，客户以质量问题起诉公司，则公司有可能按约定承担客户的相关损失，因此，公司存在产品质量诉讼风险。

## 十、控股股东和实际控制人控制风险及股东亲属任职对公司内部控制产生影响的风险

公司控股股东、实际控制人为何亚民。何亚民直接持有本公司145,199,999股，占总股本的40.33%；此外，何亚民之一致行动人何佳持有本公司140,400,000股，占总股本的39.00%。作为公司实际控制人，何亚民直接持有、并联合何佳，共控制了本公司合计79.33%的股份；本次股票发行后，何亚民仍直接持有、并联合何佳共控制本公司71.22%的股份。公司控股股东、实际控制人可能通过董事会或通过行使股东表决权等方式，对本公司的人事、经营决策等进行控制。因此公司存在控股股东和实际控制人控制的风险。

股东何亚民之妹何静秋任公司董事、财务总监；股东魏勇之哥魏本国任总经理助理、物流部部长；股东魏勇之哥的女婿许驰任总经理助理。除此之外，部分股东亲属还担任分厂副主任、物流部副部长等重要职务。因此，公司股东及亲戚在公司任职，可能会对公司的内部控制环境产生一定的影响。

## 十一、自然灾害风险

公司主要生产经营场所位于成都市武侯工业园区，2008年“5.12”汶川大地震及2010年四川地区发生的泥石流等特大自然灾害，对公司的正常生产和原材料、产品运输造成了一定的不利影响。尽管2008年的地震灾害和2010年的特大泥石流多年难遇，但公司仍然存在将来可能因各种自然灾害因素影响正常生产经营的可能性。

## 十二、股市风险

影响股市价格波动的原因十分复杂，股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济环境、市场买卖力量对比、重大自然灾害发生以及投资者心理预期的影响而发生波动。因此，公司提醒投资者，在投资本公司股票时可能因股价波动而遭受损失。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人简介

发行人名称：成都利君实业股份有限公司

英文名称：Chengdu Leejun Industrial CO., LTD.

注册资本：360,000,000元

法定代表人：何亚民

成立日期：1999年11月23日

整体变更日期：2009年7月24日

企业类型：股份有限公司

企业法人营业执照号：510107000122976

住 所：成都市武侯区武科东二路5号

邮政编码：610045

联系电话：028-85370138

传 真：028-85370138

电子信箱：leejun@cdleejun.com

公司网址：www.cdleejun.com

### 二、发行人改制与重组情况

#### （一）发起人及设立方式

本公司系由成都市利君实业有限责任公司整体变更设立的股份有限公司。公司以截至2009年4月30日经信永中和审计的净资产10,000万元，按1:1 的比例折成股份有限公司1亿股，各股东以各自持有的利君有限的股权所对应的净资产认购股份公司的股份。信永中和出具XYZH/2008CDA3013-12号《验资报告》，确定各发起人投入利君股份出资已到位。公司于2009年7月24日在成都市工商行政管理

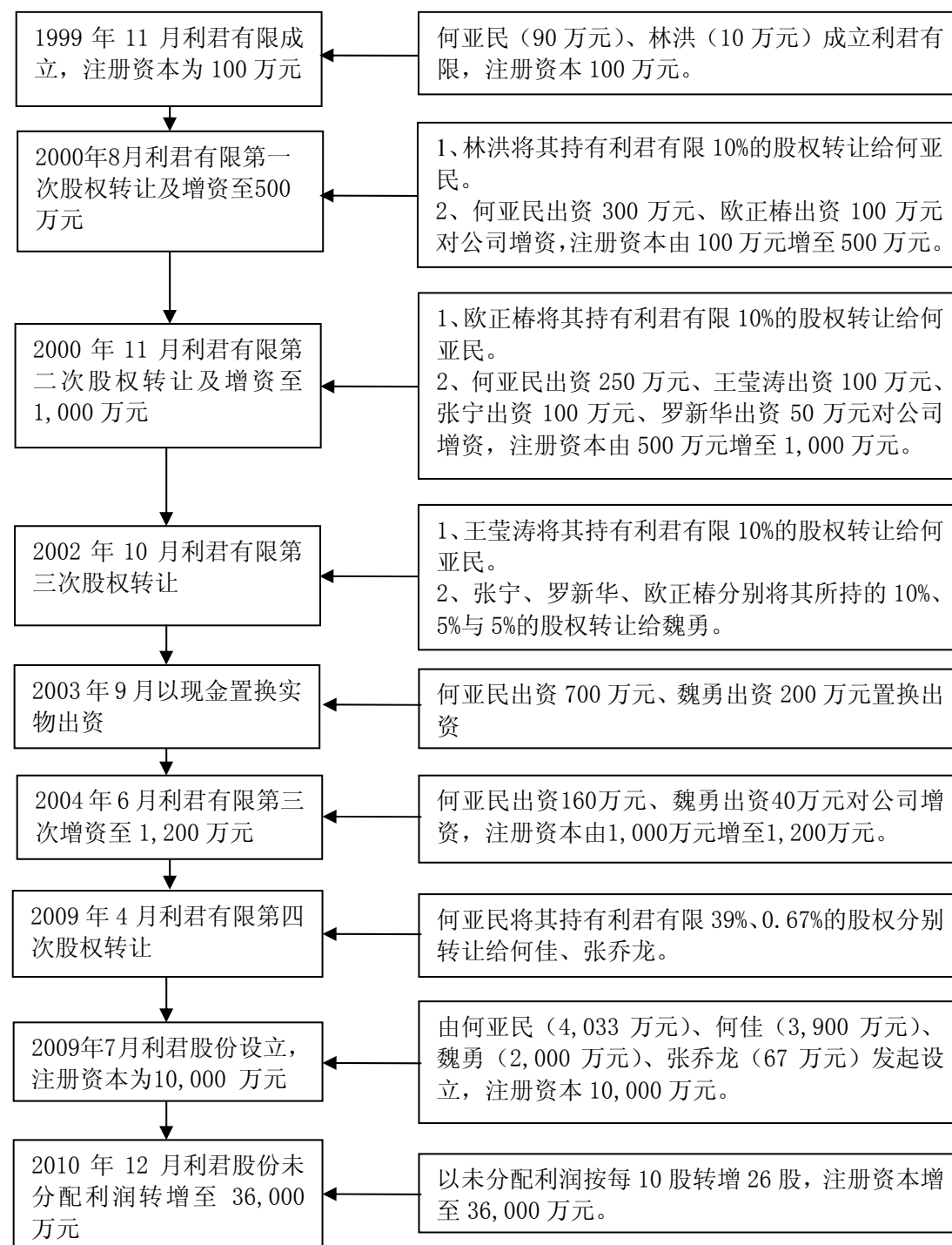
局注册，注册资本为10,000万元，并领取了注册号为510107000122976的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时股东构成如下表：

| 股东名称 | 持股数（股）      | 持股比例（%） |
|------|-------------|---------|
| 何亚民  | 40,333,333  | 40.33   |
| 何 佳  | 39,000,000  | 39.00   |
| 魏 勇  | 20,000,000  | 20.00   |
| 张乔龙  | 666,667     | 0.67    |
| 合 计  | 100,000,000 | 100.00  |

## (二) 发行人的历史沿革

公司前身是1999年成立的成都市利君实业有限责任公司。公司的历史沿革情况如下图所示:



### 1、1999年11月，成都市利君实业有限责任公司成立，注册资本100万元

1999年11月23日，经成都市工商行政管理局核准登记，自然人何亚民、林洪以货币资金共同出资成立成都市利君实业有限责任公司，注册资本为100万元。四川兴业审计师事务所对本次出资出具了“川审兴验（1999）277号”验资报告。

利君有限成立时股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 90      | 90.00   |
| 林 洪  | 货币资金 | 10      | 10.00   |
| 合 计  |      | 100     | 100.00  |

### 2、2000年8月第一次股权转让，并增资至500万元

2000年8月，林洪因个人原因决定退出公司，同时为达到《公司法》对有限责任公司的股东人数最低要求，公司引入何亚民母亲欧正椿成为股东。2000年8月2日，经公司股东会决议通过，林洪将其所持有的10%的股权转让给何亚民。2000年8月3日，经公司股东会决议通过，公司注册资本增至500万元，其中何亚民增资300万元、欧正椿增资100万元。上述股权转让及增资价格均为1元/出资额。四川正大会计师事务所有限公司对本次出资出具了“正大验（2000）字第379号”验资报告。公司于2000年9月28日在成都市武侯工商局完成了工商变更登记。本次股权转让已经履行完毕，不存在争议或潜在的纠纷。

本次股权转让及增资完成后，利君有限股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 100     | 80.00   |
|      | 实物资产 | 300     |         |
|      | 小 计  | 400     |         |
| 欧正椿  | 实物资产 | 100     | 20.00   |
| 合 计  |      | 500     | 100.00  |

### 3、2000年11月第二次股权转让，并增资至1,000万元

2000年11月，魏勇加入公司，由于魏勇正在办理离职手续，所以暂由其配偶张宁向公司增资，持有公司股权；同时，为达到《公司法》对股份有限公司的股

东人数最低要求，公司还新引入了两名股东。2000年11月15日，经公司股东会决议通过，欧正椿将其所持有的10%的股权转让给何亚民。2000年11月16日，经公司股东会决议通过，公司注册资本增至1,000万元，其中何亚民增资250万元、王莹涛增资100万元、张宁增资100万元、罗新华增资50万元。上述股权转让及增资价格均为1元/出资额。四川正大会计师事务所有限公司对本次出资出具了“正大验（2000）字第658号”验资报告。公司于2000年12月28日在成都市武侯工商局完成了工商变更登记。本次股权转让已经履行完毕，不存在争议或潜在的纠纷。

本次股权转让及增资完成后，利君有限股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 100     | 70.00   |
|      | 实物资产 | 600     |         |
|      | 小 计  | 700     |         |
| 王莹涛  | 实物资产 | 100     | 10.00   |
| 张 宁  | 实物资产 | 100     | 10.00   |
| 罗新华  | 实物资产 | 50      | 5.00    |
| 欧正椿  | 实物资产 | 50      | 5.00    |
| 合 计  |      | 1,000   | 100.00  |

#### 4、2002年10月第三次股权转让

2002年10月，公司调整股权结构，将股权集中由何亚民、魏勇持有。2002年10月19日，经公司股东会决议通过，王莹涛将其所持的10%的股权转让给何亚民；张宁、罗新华与欧正椿分别将其所持的10%、5%与5%的股权转让给魏勇。上述股权转让价格均为1元/出资额。公司于2002年10月31日在成都市武侯工商局完成了工商变更登记。本次股权转让已经履行完毕，不存在争议或潜在的纠纷。

此次股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 100     | 80.00   |
|      | 实物资产 | 700     |         |
|      | 小 计  | 800     |         |
| 魏 勇  | 实物资产 | 200     | 20.00   |

|     |       |        |
|-----|-------|--------|
| 合 计 | 1,000 | 100.00 |
|-----|-------|--------|

## 5、2003年9月以现金置换实物出资

经股东自查，公司2000年8月及11月两次实物增资，股东虽履行了验资、工商变更登记等法定出资程序，但未对实物资产进行评估，作价依据不充分，也未办理实物资产的移交。为维护公司利益及规范治理，2003年9月23日，经公司股东会决议通过，何亚民与魏勇分别以自有和筹集的货币资金700万元、200万元置换原以实物资产出资的注册资本。2003年9月24日，四川正信会计师事务所有限公司出具了“川正会验字（2003）第082号”验资报告，认为“截至2003年9月16日止，贵公司已收到各股东缴纳的用于置换原实物资产出资的货币资金合计人民币900万元，其中何亚民700万元，魏勇200万元。”

对于此次置换出资，公司已于2003年9月29日办理了工商变更登记。

此次注册资本置换出资后，利君有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 800     | 80.00   |
| 魏 勇  | 货币资金 | 200     | 20.00   |
| 合 计  |      | 1,000   | 100.00  |

保荐机构及发行人律师认为公司2000年8月及11月两次增资的具体瑕疵为：股东虽履行了验资、工商变更登记等法定出资程序，但未对实物资产进行评估，作价依据不充分，也未办理实物资产的移交。但是上述股东已于2003年9月以货币资金置换该等实物资产，并于2003年9月29日办理了工商变更登记。本次增资存在的瑕疵，不构成影响公司发行上市的法律障碍。

## 6、2004年6月增资至1,200万元

2004年3月20日，经公司股东会决议通过，公司注册资本增加200万元增至1,200万元，其中何亚民增资160万元，魏勇增资40万元。增资方式为何亚民与魏勇以其拥有的证书号为第598458号的实用新型专利“V型选粉机”（专利号ZL03232784.6）出资，该专利经四川武兴资产评估有限公司出具的“川武评[2004]第19号”无形资产评估报告书，评估价值为953万元。四川正信会计师事务所有限公司对本次出资出具了“川正会验字【2004】037号”验资报告，其中200万元

作为注册资本，753万元计入资本公积。

此次增资完成后，利君有限股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 800     | 80.00   |
|      | 无形资产 | 160     |         |
|      | 小 计  | 960     |         |
| 魏 勇  | 货币资金 | 200     | 20.00   |
|      | 无形资产 | 40      |         |
|      | 小 计  | 240     |         |
| 合 计  |      | 1,200   | 100.00  |

2004年4月16日，本次出资的专利权在国家知识产权局完成了专利权人变更登记。本次股权变更已于2004年6月14日完成工商变更登记。

何亚民和魏勇虽是本次用以出资专利的专利权人，但考虑到该专利权与利君有限当时的主营业务相关，且何亚民和魏勇在利君有限任职，因此该专利存在职务发明的可能。为规范股东出资行为并维护公司利益，2008年11月17日经公司股东会决议通过，何亚民与魏勇以货币资金200万元补足前述出资，并于2008年12月16日将货币资金划入公司账户，也相应将原已记入公司资本公积的753万元进行了冲减。同时，何亚民和魏勇承诺放弃与该专利相关的所有权属。

2008年12月16日，四川同济会计师事务所有限公司对本次货币资金补足出资出具了“川正会验字【2008】020号”验资报告，认为：“截至2008年12月16日止，贵公司已收到各股东缴纳的用于置换原200万元无形资产出资的货币资金200万元。”

由于四川同济会计师事务所有限公司不具有从事证券业务资格。2011年1月28日，信永中和对本公司股东的补足出资进行了验资复核，并出具了XYZH/2010CDA5036-05号《关于成都利君实业股份有限公司2008年验资专项复核报告》，认为“利君股份2008年以货币资金补足原无形资产出资是真实的，截止2008年12月16日，何亚民与魏勇出资200万元货币资金全部到位。”

此次注册资本补足后，利君有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|------|---------|---------|
| 何亚民  | 货币资金 | 960     | 80.00   |
| 魏 勇  | 货币资金 | 240     | 20.00   |
| 合 计  |      | 1,200   | 100.00  |

保荐机构、发行人律师认为：股东以无形资产出资，再用现金补足，本质上是为了规范股东的出资行为并维护公司的利益，同时该行为也是公司加强内部治理，自我规范的一种形式，未侵害到其他方的利益，因此不构成公司发行上市的障碍。

## 7、2009年4月第四次股权转让

2009年4月8日，经公司股东会决议通过，何亚民将其所持公司39%的股权以1元/出资额共作价468万元转让给其女儿何佳，将其所持公司0.67%的股权以33元/出资额共作价264万元转让给张乔龙，魏勇自愿放弃优先购买权。张乔龙系何亚民多年好友，一直以来帮助和支持何亚民的事业。为感谢张乔龙，继续维持双方的良好关系，何亚民自愿将其持有的发行人部分股权转让给张乔龙。公司于2009年4月22日在成都市武侯工商局完成了工商变更登记。

此次股权转让完成后，利君有限的股权结构如下：

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|---------|---------|
| 何亚民  | 484     | 40.33   |
| 何 佳  | 468     | 39.00   |
| 魏 勇  | 240     | 20.00   |
| 张乔龙  | 8       | 0.67    |
| 合 计  | 1,200   | 100.00  |

## 8、2009年7月，整体变更为股份公司

2009年5月10日，利君有限各股东签署《发起人协议书》，约定利君有限以2009年4月30日经审计净资产整体变更设立股份公司，各发起人股东持股比例不变。

2009年6月5日，信永中和出具XYZH/2008CDA3013-11号审计报告，审计确认截至2009年4月30日，利君有限净资产为10,000万元。

2009年6月26日，利君股份召开创立大会暨首次股东大会，决议同意利君有

限整体变更设立为股份公司。

2009年7月8日，信永中和出具XYZH/2008CDA3013-12号验资报告，对本次整体变更出资进行了确认。公司于2009年7月24日在工商局完成了工商变更登记。

本次整体变更为股份公司后，公司的股本结构如下表：

| 股东名称 | 持股数额（股）     | 持股比例（%） |
|------|-------------|---------|
| 何亚民  | 40,333,333  | 40.33   |
| 何 佳  | 39,000,000  | 39.00   |
| 魏 勇  | 20,000,000  | 20.00   |
| 张乔龙  | 666,667     | 0.67    |
| 合 计  | 100,000,000 | 100.00  |

### 9、2010年12月，未分配利润转增股本，注册资本增加至36,000万元

2010年12月10日，经公司2010年第一次临时股东大会审议通过，公司以未分配利润转增股本26,000万股，各股东按持股比例进行分配。转增完成后，公司注册资本增至36,000万元。

2010年12月10日，信永中和出具了XYZH/2010CDA5018-03号验资报告，验证本次增资已足额到位。

2010年12月23日，公司完成工商变更登记。本次增资完成后，公司股本结构如下：

| 姓 名 | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|-----|-------------|---------|
| 何亚民 | 145,199,999 | 40.33   |
| 何 佳 | 140,400,000 | 39.00   |
| 魏 勇 | 72,000,000  | 20.00   |
| 张乔龙 | 2,400,001   | 0.67    |
| 合 计 | 360,000,000 | 100.00  |

### （三）发行人改制设立前后的主要资产和实际从事的主要业务

公司成立于1999年11月，主营业务主要为向水泥粉磨系统提供配套设备选粉机。其间，公司凭借核心管理与技术团队多年的技术积累和行业经验，认为作为

水泥粉磨系统核心设备的辊压机具有很好的发展前景，通过总结当时辊压机使用中存在的技术问题，并参考1999年颁布的辊压机国家标准，于2003年自主研发并成功生产出第一台辊压机。因此，公司辊压机生产所需的技术为在参考国家标准的基础上通过自主研发获得，来源合法合规。

其后，公司一直专注于高效、节能、环保的辊压机及其配套设备的研发、制造和销售，致力于为水泥、矿山等生产领域提供粉磨系统的最佳解决方案。2009年7月，公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司，公司承继了利君有限的全部资产和债务；公司改制设立前后主要业务和资产均未发生变化。详见本招股说明书“第六章业务和技术”之“一、发行人主营业务概况”和“六、发行人主要的固定资产及无形资产”。

#### （四）发行人改制设立前后的业务流程

本公司系利君有限整体变更设立，改制前后公司业务流程未发生变化。公司主要业务流程详细情况请见本招股说明书“第六章业务和技术”之“四、发行人的主营业务情况”之“主要产品的工艺流程图”。

#### （五）发行人改制设立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司改制设立股份公司以来，在生产经营方面与主要发起人不存在重大关联交易。

#### （六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人系利君有限整体变更设立，利君有限的全部资产及负债由发行人继承，全部资产均已完成产权变更手续。

### 三、发行人独立运营情况

本公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与股东分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有

独立完整的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

### （一）资产独立

本公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。目前，本公司没有以资产为股东的债务提供担保的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

### （二）人员独立

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。

公司董事、监事、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在实际控制人和股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

公司的财务人员专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （三）财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税，独立进行财务决策，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （四）机构独立

本公司设有股东大会、董事会、监事会，并建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构；各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

## （五）业务独立

本公司拥有完全独立的业务运作系统，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素组织和实施生产经营活动。公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

## 四、发行人成立以来历次重大资产重组情况

公司成立以来无重大资产重组，但为理清各公司的资产和产权关系，进行了如下重组：

### 1、2008年收购并全资控股四川利君

2003年1月6日，何亚民和魏勇共同出资设立四川利君，注册资本800万元。其中，何亚民出资640万元，占注册资本比例80%；魏勇出资160万元，占注册资本比例20%。四川利君除将其位于武侯区的土地使用权和房屋租赁给本公司使用外，未开展其他经营业务。

为了保证本公司与主营业务相关资产的完整性，本公司与股东友好协商，收购了四川利君100%的股权。2008年12月1日，本公司分别与何亚民、魏勇签订《股权转让协议》，约定以1元/出资额的价格，即以640万元收购何亚民所持80%股权，以160万元收购魏勇所持20%股权。同日，四川利君召开股东会同意上述股权转让。

2008年12月31日，四川利君总资产59,703.02万元，净资产2,013.90万元，对应每份出资额的净资产为2.52元，因此本次收购定价对公司无重大不利影响。

2008年度，四川利君营业收入260.00万元，利息收入1,207.05万元，净利润636.93万元，分别占本公司当年收入的0.51%，净利润的3.74%，对本公司的经营成果影响较小。

上述股权收购价款已结清，并已完成工商变更登记。本次收购完成后，本公司持有四川利君100%的股权，保持了本公司资产的完整性。

### 2、2008年收购并全资控股利君投资

2007年12月24日，利君有限、何亚民和魏勇共同出资设立利君投资，注册资本1,000万元。其中，利君有限出资800万元，占注册资本80%；何亚民出资160

万元，占注册资本比例16%；魏勇出资40万元，占注册资本比例4%。利君投资设立的目的是利用公司资金对外进行项目投资。

为了更好地管理公司对外投资的项目，实现公司资产的保值增值，本公司与股东友好协商，收购了利君投资其余20%的股权。2008年12月1日，本公司分别与何亚民、魏勇签订《股权转让协议》，约定以1元/出资额的价格，即以160万元收购何亚民所持16%股权，以40万元收购魏勇所持4%股权。同日，利君投资召开股东会同意上述股权转让。

2008年12月31日，利君投资总资产1,013.21万元，净资产1,001.98万元，对应每份出资额的净资产为1.00元。2008年度，利君投资无营业收入，净利润2.93万元，占本公司当期净利润的比例为0.02%，对本公司的经营成果影响较小。

上述股权收购价款已结清，并已完成工商变更登记。目前利君投资已注销。

### 3、2008年收购并全资控股利君科技

2008年2月3日，四川利君、何亚民和魏勇共同出资设立利君科技，注册资本1,000万元。其中，四川利君出资900万元，占注册资本90%；何亚民出资80万元，占注册资本比例8%；魏勇出资20万元，占注册资本比例2%。利君科技设立的目的是专业从事大型化辊压机研发、制造和销售，而公司则侧重于中小型辊压机研发、制造和销售，因而利君科技的经营范围与本公司的经营范围存在一定的重合。

为了减少关联交易、避免同业竞争，本公司与股东友好协商，收购了利君科技100%的股权。2008年12月1日，本公司分别与四川利君、何亚民、魏勇签订《股权转让协议》，约定以1元/出资额的价格，即以900万元收购四川利君所持90%股权；以80万元收购何亚民所持有8%股权；以20万元收购魏勇所持有2%股权。同日，利君科技召开股东会同意上述股权转让。

2008年12月31日，利君科技总资产10,918.27万元，净资产1,328.71万元，对应每份出资额的净资产为1.33元。因此，本次收购定价对公司无重大不利影响。2008年度，利君科技营业收入906.84万元、净利润328.71万元，分别占本公司当年收入的1.79%、净利润的1.93%，对本公司的经营成果影响较小。

上述股权收购价款已结清，并已完成工商变更登记。本次收购完成后，本公司持有利君科技100%的股权，同业竞争情形得到消除。

#### 4、2008年收购并全资控股利君安装

2008年4月11日，利君有限、何亚民和魏勇共同出资设立利君安装，注册资本600万元。其中，利君有限出资540万元，占注册资本90%；何亚民出资48万元，占注册资本比例8%；魏勇出资12万元，占注册资本比例2%。利君安装设立主要是为公司辊压机的销售提供专业化的售后服务。

由于利君安装的经营范围与本公司的经营范围存在一定的重合。为了减少关联交易，避免同业竞争，本公司与股东友好协商，收购了其他股东所持利君安装的股权。2008年12月1日，本公司分别与何亚民、魏勇签订《股权转让协议》，约定以1元/出资额的价格，即以48万元收购何亚民所持有8%股权；以12万元收购魏勇所持有2%股权。同日，利君安装召开股东会同意上述股权转让。

2008年12月31日，利君安装总资产616.85万元，净资产609.18万元，对应每份出资额的净资产为1.03元。因此，本次收购定价对公司无重大不利影响。2008年度，利君安装无营业收入，净利润9.18万元，占本公司当年净利润比例为0.05%，对本公司的经营成果影响较小。

上述股权收购价款已结清，并已完成工商变更登记。目前利君安装已注销。

### 五、发行人历次验资情况

#### （一）1999年11月，本公司成立时的验资

1999年11月15日，四川兴业审计师事务所出具《验资报告》（川审兴验【1999】277号），审验确认：发起设立本公司的2名发起人股东的货币资金出资已如期到位，本公司设立时注册资本为100万元。

#### （二）2000年8月股权转让及增资的验资

2000年8月3日，四川正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》（正大验【2000】字379号），审验确认：截至2000年8月3日止，公司已收到何亚民、欧正椿以实物资产的方式增资400万元。增资后，公司注册资本由100万元变更为500万元。

### (三) 2000 年 11 月股权转让及增资的验资

2000年12月3日,四川正大会计师事务所有限公司出具《验资报告》(正大验【2000】字658号),审验确认:截至2000年12月3日止,公司已收到何亚民等4位股东以实物资产的方式增资500万元。增资后,公司注册资本由500万元变更为1,000万元。

### (四) 2003 年 9 月置换出资的验资

2003年9月16日,四川正信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(川正会验字【2003】082号),审验确认:截至2003年9月16日止,公司已收到各股东缴纳的用于置换原实物资产出资的货币资金合计人民币900万元,其中,何亚民补交700万元,魏勇补交200万元。

### (五) 2004 年 6 月增资的验资

2004年5月31日,四川正信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(川正会验字【2004】037号),审验确认:截至2004年5月31日止,公司已收到何亚民、魏勇以无形资产(专利权)的方式增资200万元。增资后,公司注册资本由1,000万元变更为1,200万元。

### (六) 2008 年 12 月补足出资的验资

2008年12月16日,四川同济会计师事务所有限公司出具《验资报告》(川同济验字【2008】020号),审验确认:截至2008年12月16日止,公司已收到各股东缴纳的用于置换原200万元无形资产出资的货币资金200万元,其中,何亚民补交160万元,魏勇补交40万元。

由于四川同济会计师事务所有限公司不具有从事证券业务资格。2011年1月28日,信永中和对本公司股东的补足出资进行了验资复核。

### (七) 股份公司设立时验资

本公司设立时,以截至2009年4月30日经信永中和审计后的净资产10,000万

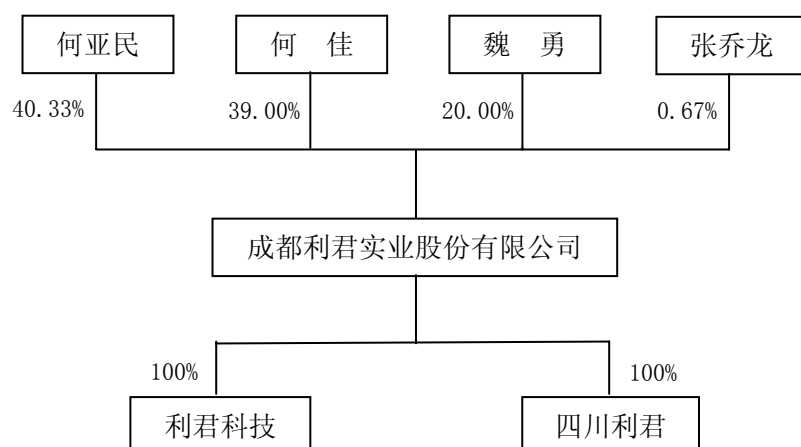
元，按1：1 的比例折成股份有限公司1亿股。2009年7月8日，信永中和出具《验资报告》（XYZH/2008CDA3013-12），审验确认各发起人投入利君股份的出资已到位。

#### （八）2010 年 12 月，未分配利润转增股本至 36,000 万元的验资

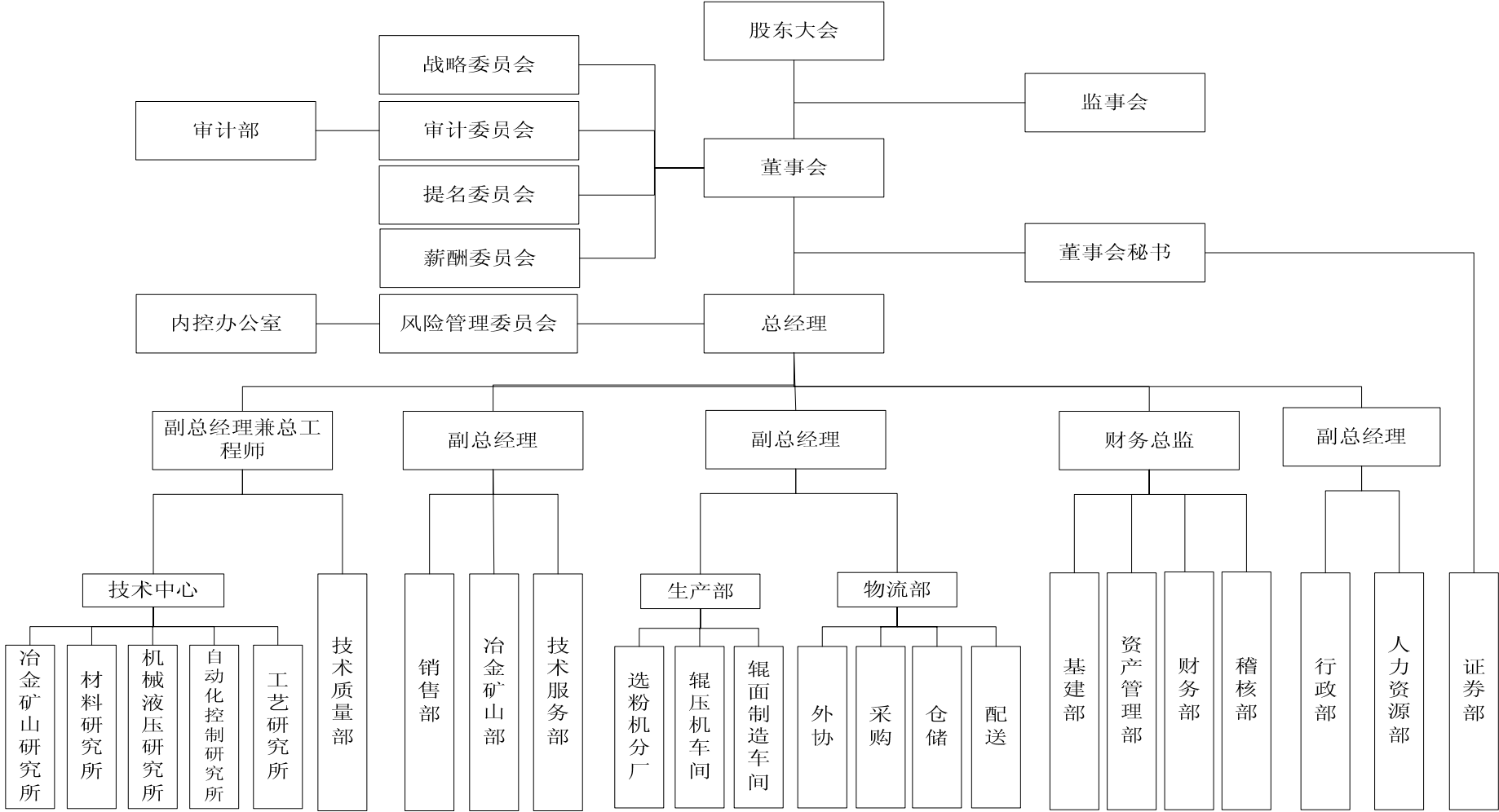
2011年1月20日，信永中和出具了“XYZH/2010CDA5018-03号”验资报告，确认以下增资到位：公司以未分配利润向全体股东按比例转增26,000万股，转增后公司注册资本变更为36,000万元。

## 六、发行人组织结构

### （一）公司股权结构图



（二）公司组织结构图



### （三）主要职能部门职责

| 机构/部门 | 主要职责                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 审计部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 根据公司整体战略规划，拟定并完善内部审计制度和流程，制定审计计划；</li> <li>✧ 根据年度审计计划，拟定审计方案，组织进行公司各项审计；</li> <li>✧ 及时发现公司潜在问题和风险，提出改进建议，检查公司财务及相关部门执行审计意见的情况；</li> <li>✧ 配合公司聘请的外部审计机构的审计工作；</li> <li>✧ 组织内部控制的监控、评价工作；</li> <li>✧ 相关审计资料的收集、整理和归档工作；</li> <li>✧ 审计委员会安排的其他工作。</li> </ul> |
| 技术中心  | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善技术管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 组织新产品的设计和研发工作；</li> <li>✧ 研究和开发制造工艺技术；</li> <li>✧ 负责公司产品有关的电气产品的技术引进、转化、技术咨询和产品设计；</li> <li>✧ 研究、设计本公司产品所用生产工艺和处理物料；</li> <li>✧ 负责产品专利、认证的申报及技术成果的管理；</li> <li>✧ 负责技术类资料的归口管理。</li> </ul>                                     |
| 技术质量部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 监控生产部门执行质量检验标准及程序；</li> <li>✧ 制定产品质量检验标准、产品信息反馈和统计流程；</li> <li>✧ 定期评估解决的工艺或控制方案；</li> <li>✧ 监控原材料、半成品、成品的质量检验标准；</li> <li>✧ 相关质量类资料的收集、整理和归档。</li> </ul>                                                                                                   |
| 销售部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善销售管理内控制度和流程；</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                               |

| 机构/部门 | 主要职责                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 负责公司投标工作；</li> <li>✧ 按合同要求向客户催收预付款、进度款、提货款及其它款项；</li> <li>✧ 国内市场及海外市场的销售管理工作；</li> <li>✧ 搜集整理竞争对手信息资料，观察和及时报告竞争对手的市场动向；</li> <li>✧ 相关销售资料的收集、整理和归档。</li> </ul>                                                        |
| 冶金矿山部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 对公司的产品进行渠道拓展和客户维护，开发冶金矿山新兴市场；</li> <li>✧ 履行和落实公司下达的计划与目标任务。</li> </ul>                                                                                                                                                |
| 技术服务部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 负责与客户的沟通和售后服务管理工作，发展并维护良好的客户关系；</li> <li>✧ 建立售后服务信息管理系统（客户服务档案、质量跟踪及反馈）；</li> <li>✧ 组织回收货款的收款工作。</li> </ul>                                                                                                           |
| 生产部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善生产管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 组织、计划、指导、控制及协调生产任务安排；</li> <li>✧ 负责对生产制造设备的维护、改造和工艺流程的革新；</li> <li>✧ 负责控制生产成本、产品质量及生产安全管理工作；</li> <li>✧ 相关生产资料的收集、整理和归档。</li> </ul>                                                      |
| 物流部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善采购管理及招投标管理的内控制度和流程；</li> <li>✧ 规划、指导原料和生产配套产品的物资采购工作；</li> <li>✧ 分析市场和货运配送系统，确定短期和长期的供应商和供应渠道；</li> <li>✧ 负责物资的仓储工作；</li> <li>✧ 根据市场行情提供采购费用报告，并协调采购、提货、供应等工作，预算并控制采购费用；</li> <li>✧ 本部门相关资料的收集、整理和归档。</li> </ul> |
| 基建部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 参与编制公司的基建计划，并负责执行；</li> </ul>                                                                                                                                                                                         |

| 机构/部门 | 主要职责                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善基建管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 负责建设工程项目的立项申请、可行性研究，办理相关的报建和质监手续；</li> <li>✧ 对建设工程项目进行招标、商务谈判，审核设计单位、施工单位及监理单位；</li> <li>✧ 审核基建工程概算、预算和决算；</li> <li>✧ 负责现场签证管理，并进行材料设备的检验、检测、工程变更和竣工验收；</li> <li>✧ 及时收集并整理基建项目的归档材料。</li> </ul>   |
| 资产管理部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善资产管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 掌握公司各种资产的分布及使用情况，为公司资产的合理配置、更新改造提供审核依据；</li> <li>✧ 负责公司的固定资产、无形资产及存货的管理，包括验收、入账、日常监督管理、维修维护、报废管理等，账、卡、物要保持一致；</li> <li>✧ 定期组织各部门对公司的各项资产进行清查，确保公司的资产安全完整；</li> <li>✧ 资产管理类资料的收集、整理和归档。</li> </ul> |
| 财务部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善财务管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 负责公司财务监管、资金管理、税务管理、财务票据管理；</li> <li>✧ 负责公司的帐务管理；</li> <li>✧ 负责公司重要的章证管理，负责和工商、税务、银行、财政、证券公司等部门和机构的沟通协调工作；</li> <li>✧ 财务及会计资料的收集、整理和归档。</li> </ul>                                                 |
| 稽核部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 负责制定稽核制度；</li> <li>✧ 负责公司财务稽核的具体工作；</li> <li>✧ 对公司各部门所签订各类合同进行成本预算并提供分析报告；</li> <li>✧ 负责公司合同及票据的稽核；</li> </ul>                                                                                                                 |

| 机构/部门 | 主要职责                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 对各类采购物资的价格、数量、交货期及其它要约进行稽核；</li> <li>✧ 对外协、外购等物资的质量信息进行收集、分析、整理；</li> <li>✧ 对外协、外购等物资出入库的稽核（含材料领用稽核）；</li> <li>✧ 生产设备检验、维修费用稽核；</li> <li>✧ 物资报废及处理稽核；</li> <li>✧ 车间和分厂工时、定额稽核；</li> <li>✧ 公司安排的其他稽核；</li> <li>✧ 本部门相关资料的收集、整理和归档。</li> </ul> |
| 行政部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善行政管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 处理公司对外公共关系业务；</li> <li>✧ 负责公司保卫、环境、车辆、办公用品管理及其他后勤保障工作；</li> <li>✧ 承办公司各类会议及文化娱乐管理；</li> <li>✧ 负责企业内刊的新闻采集、编辑工作及其他企业文化管理工作；</li> <li>✧ 负责公司印章和档案（技术档案除外）的归口管理；</li> <li>✧ 负责公司网络管理工作。</li> </ul>                 |
| 人力资源部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 拟定并完善人力资源管理内控制度和流程；</li> <li>✧ 负责公司人力资源规划、招聘与配置、绩效管理、培训与发展管理、薪酬管理、离职管理及员工关系管理；</li> <li>✧ 制订公司员工手册、福利政策，协调劳动、人事、保险机关及业内单位关系；</li> <li>✧ 人力资源相关资料的收集、整理和归档。</li> </ul>                                                                        |
| 证券部   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✧ 负责制定对子公司的投资管控制度；</li> <li>✧ 负责公司信息披露管理工作及资料收集、整理和保管工作；</li> <li>✧ 负责投资者关系管理工作；</li> </ul>                                                                                                                                                    |

| 机构/部门 | 主要职责                                                                                                                                                                |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <ul style="list-style-type: none"><li>✧ 负责公司股东大会、董事会、监事会和董事会专门委员会会议筹备及资料准备、整理和保管工作；</li><li>✧ 负责公司法律事务管理；</li><li>✧ 协助董秘开展工作；</li><li>✧ 公司董事会及总经理安排的其他工作。</li></ul> |

## 七、发行人股权投资情况

### 1、全资子公司

截至本招股说明书签署日，本公司拥有全资子公司2家，无其他参股公司。基本情况如下：

#### （1）全资子公司：四川利君

四川利君系2003年1月6日由何亚民和魏勇共同投资设立，均以货币资金出资，其中：何亚民出资比例为80%，魏勇出资比例为20%。2008年12月1日，本公司分别收购了何亚民持有的80%股权和魏勇持有的20%股权，四川利君成为本公司的全资子公司。

四川利君注册资本为800万元，实收资本为800万元；注册地址与主要生产经营地为成都市武科东二路5号；法定代表人为何亚民；经营范围为研制、开发、制造、销售光电设备（不含汽车）。

截止2010年12月31日，四川利君总资产为4,546.61万元，净资产为2,205.39万元，2010年度实现净利润为105.79万元。截止2011年6月30日，四川利君总资产为4,429.77万元，净资产为2,203.21万元，2011年1-6月实现净利润为-2.18万元。（以上财务数据经信永中和审计）

#### （2）全资子公司：利君科技

利君科技系2008年2月3日由四川利君、何亚民和魏勇共同投资设立，均以货币资金出资，其中：四川利君出资比例为90%，何亚民出资比例为8%，魏勇出资

比例为2%。2008年12月1日，本公司分别收购了四川利君持有的90%股权，何亚民持有的8%股权和魏勇持有的2%股权，利君科技成为本公司的全资子公司。

利君科技注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，注册地址与主要生产经营地为成都市经济技术开发区，法定代表人为何亚民，经营范围为研发、制造、销售：光机电设备（不含汽车）及配件；经营本公司自产产品及技术的出口业务和本公司所需的机械设备、零配件、原辅料及技术的出口业务。

截至2010年12月31日，利君科技总资产16,246.07万元，净资产2,768.62万元，2010年度实现净利润8,282.57万元。截至2011年6月30日，利君科技总资产22,803.61万元，净资产3,743.80万元，2011年1-6月实现净利润975.18万元。

（以上财务数据经信永中和审计）

## 2、报告期内已注销的子公司

### （1）全资子公司：利君投资

利君投资系2007年12月24日由利君有限、何亚民和魏勇共同投资设立，均以货币资金出资，其中：利君有限出资比例为80%，何亚民出资比例为16%，魏勇出资比例为4%。2008年12月1日，本公司分别收购了何亚民持有的16%股权和魏勇持有的4%股权，利君投资成为本公司的全资子公司。

利君投资注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，注册地址与主要生产经营地为成都市武侯区望江路1号，法定代表人为何亚民，经营范围为项目投资、企业形象策划、国内商务信息咨询、房地产经纪、加工销售；建辅建材；销售：通讯器材（不含无线电发射设备及卫星地面接收设备）、医疗器材（不含二、三类）、仪器仪表、计算机软硬件的开发及销售；餐饮管理及酒店管理。

截至2010年12月31日，利君投资总资产1,041.22万元，净资产1,038.2万元，2010年度实现净利润13.74万元（以上财务数据经信永中和审计）。

因公司业务调整，利君投资于2011年2月11日完成了工商注销手续。

### （2）全资子公司：利君安装

利君安装系2008年4月11日由利君有限、何亚民和魏勇共同投资设立，均以货币资金出资，其中：利君有限出资比例为90%，何亚民出资比例为8%，魏勇出

资比例为2%。2008年12月1日，本公司分别收购了何亚民持有的8%股权和魏勇持有的2%股权，利君安装成为本公司的全资子公司。

利君安装注册资本600万元，实收资本600万元，注册地址与主要生产经营地为成都市武侯区武科东二路5号，法定代表人为何亚民，经营范围为机械设备安装工程施工、机电安装工程施工、土建安装工程施工及相关信息咨询服务。

截至2010年12月31日，利君安装总资产625.44万元，净资产625.44万元，2010年度实现净利润4.97万元（以上财务数据经信永中和审计）。

因公司业务调整，利君安装于2011年1月27日完成了工商注销手续。

## 八、发起人、持有发行人 5%以上股东及实际控制人基本情况

### （一）发起人股东

公司发起人股东为何亚民、魏勇、何佳及张乔龙4名自然人股东，其中持有公司5%以上股权的股东为自然人何亚民、魏勇及何佳。

#### 1、何亚民先生

何亚民，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，身份证号51072119570223XXXX。1978年至1998年，就职于四川矿山机器厂，历任分厂生产科长、分厂厂长、副厂长；1998年至1999年，就职于深圳金田股份有限公司，任副总裁；1999年至2004年，担任利君有限执行董事兼总经理；自2005年起，担任利君有限执行董事。现任利君股份董事长，利君科技董事长，四川利君执行董事、总经理。

截至本招股说明书签署日，何亚民持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

#### 2、魏勇先生

魏勇，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师，身份证号51010219660318XXXX。1986年至2000年，就职于成都建筑材料工业设计研究院，

从事机械设计；2000年至2004年，担任利君有限副总经理；自2005年起，担任利君有限总经理、监事。现任利君股份董事、总经理，利君科技董事、总经理，四川利君监事。

截至本招股说明书签署日，魏勇持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 3、何佳女士

何佳，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，身份证号51078119830306XXXX。2009年-2010年，就职于普华永道中天会计师事务所，现已离职，目前未在本公司和其他单位就职。

截至本招股说明书签署日，何佳持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 4、张乔龙先生

张乔龙，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号44052519610715XXXX。1978年至1990年在广东省揭阳市磐东建筑公司工作，1991年至1992年任汕头市政珠海公司经理，1993年至1994年任揭阳市市政工程总公司总经理，1995年至今任珠海新鸿龙发展有限公司总经理，2000年至今任广东粤龙药业有限公司董事长。

截至本招股说明书签署日，张乔龙持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

发行人律师认为：“各发起人具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格。”

## （二）实际控制人

本公司实际控制人为自然人何亚民先生。何亚民先生的简历见上。

## 九、发行人控股股东和实际控制人控制及参股的其他企业

### （一）发行人控股股东控制及参股的其他企业

截止本招股说明书签署日，本公司控股股东为自然人股东何亚民。何亚民除

控股本公司外，无其他控股、参股公司。

## （二）发起人实际控制人控制及参股的其他企业

截止本招股说明书签署日，本公司实际控制人为自然人股东何亚民，除利君股份外，未投资其他公司。

# 十、发行人股本情况及股东关联关系

## （一）本次发行前后公司股本结构情况

公司本次发行前总股本为36,000万元，股份总额为36,000万股。本次拟向社会公众公开发行不超过4,100万股人民币普通股；发行成功后，公司股份总额40,100万股。本次发行的股份占发行后股份总额的比例为10.22%。

| 序号 | 股东名称  | 本次发行前持股     |        | 本次发行后持股     |        |
|----|-------|-------------|--------|-------------|--------|
|    |       | 数量（股）       | 比例（%）  | 数量（股）       | 比例（%）  |
| 1  | 何亚民   | 145,199,999 | 40.33  | 145,199,999 | 36.21  |
| 2  | 何佳    | 140,400,000 | 39.00  | 140,400,000 | 35.01  |
| 3  | 魏勇    | 72,000,000  | 20.00  | 72,000,000  | 17.96  |
| 4  | 张乔龙   | 2,400,001   | 0.67   | 2,400,001   | 0.60   |
| 5  | 社会公众股 | -           | -      | 41,000,000  | 10.22  |
|    | 合 计   | 360,000,000 | 100.00 | 401,000,000 | 100.00 |

## （二）本次发行前前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 序号 | 姓名  | 持股数量（股）     | 持股比例    | 在发行人单位任职情况 |
|----|-----|-------------|---------|------------|
| 1  | 何亚民 | 145,199,999 | 40.33%  | 董事长        |
| 2  | 何 佳 | 140,400,000 | 39.00%  | -          |
| 3  | 魏 勇 | 72,000,000  | 20.00%  | 董事、总经理     |
| 4  | 张乔龙 | 2,400,001   | 0.67%   | -          |
|    | 合 计 | 360,000,000 | 100.00% | -          |

### （三）股东中的战略投资者持股及其简况

截止本招股说明书签署日，本公司的股东中无战略投资者。

### （四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，何亚民与何佳为父女关系，其中何亚民持有本公司145,199,999股股份，持股比例为40.33%；何佳持有本公司140,400,000股股份，持股比例为39.00%。

除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

### （五）发行内部职工股、工会持股、职工持股会持股或股东数量超过二百人的情况

发行人不存在内部职工持股、工会持股、职工持股会持股或股东数量超过二百人的情况。

### （六）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺

| 承诺人               | 承诺内容                                                                                                                                                               |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 实际控制人何亚民及其一致行动人何佳 | 自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。                                                                                                               |
| 董事长何亚民            | 自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数的比例不超过50%。 |
| 董事兼总经理魏勇          | 自发行人上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行                 |

|     |                                                     |
|-----|-----------------------------------------------------|
|     | 人股票总数的比例不超过50%。                                     |
| 张乔龙 | 自发行人上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 |

## 十一、员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

| 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009 年12月31日 | 2008年12月31日 |
|------------|-------------|--------------|-------------|
| 521        | 474         | 442          | 411         |

### （二）截至 2011 年 6 月 30 日现有员工的专业结构：

| 专业     | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 生产人员   | 234        | 209         | 217         | 209         |
| 销售人员   | 29         | 21          | 23          | 24          |
| 技术人员   | 148        | 149         | 121         | 100         |
| 财务人员   | 17         | 16          | 14          | 13          |
| 行政管理人员 | 93         | 79          | 67          | 65          |

### （三）截至 2011 年 6 月 30 日现有员工的受教育程度：

| 教育程度  | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 硕士及以上 | 9          | 7           | 3           | 2           |
| 本科    | 83         | 80          | 74          | 65          |
| 大专    | 97         | 95          | 89          | 85          |
| 中专及以下 | 332        | 292         | 276         | 259         |

### （四）截至 2011 年 6 月 30 日现有员工的年龄分布：

| 年龄区间   | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 50岁以上  | 40         | 39          | 42          | 40          |
| 40-49岁 | 133        | 105         | 94          | 73          |
| 30-39岁 | 176        | 155         | 149         | 140         |

|        |     |     |     |     |
|--------|-----|-----|-----|-----|
| 18-29岁 | 172 | 175 | 157 | 158 |
|--------|-----|-----|-----|-----|

### （五） 员工社会保障与福利情况

本公司严格执行国家有关法律、法规和政策规定的社会保障、职工劳保福利等制度，对员工提供必要的社会保障计划，目前，全部员工均参加了职工社会保险，社会保险由养老、医疗、生育、工伤、失业五个险种组成，公司已按时足额缴纳各项社会保险金。目前公司没有离退休人员，将来退休职工的退休金由社会保险机构统筹支付。2011年1月5日，成都市武侯区社会保险事业管理局对本公司依法缴纳社会保险费的情况出具了无违法违规情况的说明。

2008年1-9月，由于本公司对住房公积金管理制度和政策理解不透彻，未向员工缴纳住房公积金。自2008年10月起，本公司依法为在册员工缴纳了住房公积金。2011年1月13日，成都住房公积金管理中心对本公司依法缴存住房公积金的情况出具了无违法违规情况的说明。本公司控股股东何亚民出具《承诺函》承诺：如果住房公积金主管部门要求本公司及子公司对以前年度的员工住房公积金进行补缴，何亚民将按主管部门核定的金额无偿代其补缴；如果因以前年度未缴纳住房公积金而给本公司及子公司带来任何其他费用支出和经济损失，何亚民将无偿代其承担。

保荐机构、发行人律师认为：公司目前已按照相关规定为全体员工缴纳住房公积金，对于以前年度未按照规定缴纳可能给公司带来的风险，公司控股股东何亚民做出负责承担全部费用和经济损失的书面承诺，该承诺真实、有效。公司上述未按照规定缴纳住房公积金的情况不会对本次发行上市构成实质性障碍。

本公司实行劳动合同制，公司与全部员工按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订了《劳动合同》，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司按照《中华人民共和国劳动法》的规定，结合公司实际情况执行劳动合同制度，未因违反劳动管理的法律、法规和规范性文件而受到处罚。

本公司2010年以前的工作制式为“一班制”，即每天生产8小时，随着市场需求越来越旺盛，从2010年开始，本公司将工作制式改为“两班制”，即每天生产16小时。生产工人实行轮休。

保荐机构、发行人律师认为：公司生产实行两班制未违反劳动法，不会对本次发行上市构成实质性障碍。

本公司2011年5月31日前，实行每周5天半工作制，每日工作时间为8小时，每周平均工作时间为44小时，本公司未就超过每日8小时工作时间部分单独支付加班工资，系本公司员工薪酬由基本工资、职务津贴、岗位津贴、工龄津贴、绩效工资和其他等组成，其中岗位津贴和绩效工资系根据员工工作岗位、工作质量、工作时间等综合确定。为了进一步明晰工资组成，本公司已于2011年6月1日起将周工作时间调整为5天工作制，每周工作40小时，同时细化了薪酬政策，明确岗位工资和绩效工资组成，对于加班的员工单独支付加班工资并予以明示。

本公司控股股东何亚民出具《承诺函》承诺：如果公司员工要求公司依法向其支付以前年度的员工加班工资，何亚民将无偿代公司向员工支付；如果因公司未向员工支付加班工资而给公司带来任何其他费用支出和经济损失，何亚民将无偿代公司承担。

保荐机构、发行人律师认为：公司目前已将周工作时间调整为5天工作制，每周工作40小时，对于未向员工明示支付加班工资而带来的风险，公司控股股东何亚民做出负责承担全部费用和经济损失的书面承诺，该承诺真实、有效，同时，2011年1月5日，成都市武侯区人力资源和社会保障局对本公司劳动用工情况出具了无违法违规情况的说明。公司上述未向员工明示支付加班工资的情况未违反劳动法及相关法律法规，不会对本次发行上市构成实质性障碍。

## **十二、实际控制人、持有 5%以上股份的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况**

（一）本公司实际控制人何亚民及其一致行动人何佳向本公司出具了关于避免同业竞争的承诺函。

参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”。

（二）公司各发起人股东出具了“股东所持股份的流通及自愿锁定的承诺”。

参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人的股本情况及股东关联关系”。

截至本招股说明书出具之日，上述股东均严格遵守以上承诺。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务及其变化情况

本公司产品属于机械行业中的水泥、矿山专用设备制造细分行业。公司成立于1999年11月，主营业务主要为向水泥粉磨系统提供配套设备选粉机。其间，公司凭借核心管理与技术团队多年的技术积累和行业经验，认为作为水泥粉磨系统核心设备的辊压机具有很好的发展前景，通过总结当时辊压机使用中存在的技术问题，并参考1999年颁布的辊压机国家标准，于2003年自主研发并成功生产出第一台辊压机。其后，公司一直专注于高效、节能、环保的辊压机及其配套设备的研发、制造和销售，致力于为水泥、矿山等生产领域提供粉磨系统的最佳解决方案。

本公司主营业务是以粉磨系统的关键设备辊压机为核心，面向水泥生产、原矿开采后的矿物加工等多个应用领域，为客户提供高效节能的粉磨系统装备及配套技术服务。辊压机作为水泥与矿山等行业粉磨系统的核心设备，是国家大力支持和鼓励发展的节能减排新产品，具有广阔的市场前景。

报告期内，公司主营业务和主营产品未发生重大变化。

### 二、辊压机行业基本情况

#### （一）行业管理体制及行业政策

##### 1、行业管理体制及主管部门

根据中国证监会2001年颁布的《上市公司行业分类指引》，本公司所属行业为专用设备制造业（C7301），隶属机械制造业的分支行业。

公司所属行业主管部门及主要协会组织如下表：

| 部门名称       | 职 能                                            |
|------------|------------------------------------------------|
| 国家发改委      | 为水泥、矿山行业行政主管部门，主要负责对该等行业的产业政策、产业规划，发展方向进行宏观调控。 |
| 中国冶金矿山企业协会 | 主要行使行业引导和服务职能，负责贯彻国家发展水泥、矿                     |

|           |                                                           |
|-----------|-----------------------------------------------------------|
| 中国水泥协会    | 山机械的政策、产业及市场研究，对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。 |
| 中国机械工业联合会 |                                                           |

## 2、行业法律法规及产业政策

### （1）行业相关宏观政策

本公司业务属于水泥、矿山专用设备制造行业，与本行业相关的主要法律法规与政策有：《循环经济促进法》、《中华人民共和国节约能源法》、《国务院关于加快发展循环经济的若干意见》、《关于支持循环经济发展的投融资政策措施意见的通知》等。这些法规与政策主要从节能降耗、保护环境、集约利用不可再生资源等角度，对生产企业，尤其是水泥、矿山等高能耗行业，提出了要求，直接推动了这些行业向节能降耗的方向发展。

2009年5月12日，国务院办公厅发布了《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，提出将大力发展新型采掘、提升、洗选设备。

2011年3月16日，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，提出要改造提升制造业，改善品种质量，增强产业配套能力，淘汰落后产能，发展先进装备制造业。同时，要积极应对全球气候变化，把大幅降低能源消耗强度和二氧化碳排放强度作为约束性指标，有效控制温室气体排放。合理控制能源消费总量，抑制高耗能产业过快增长，提高能源利用效率。推广先进节能技术和产品。大力发展循环经济，加快资源循环利用产业发展，加强矿产资源综合利用，开发应用源头减量、循环利用、再制造、零排放和产业链技术，推广循环经济典型模式。

### （2）水泥行业相关产业政策

| 时间          | 部门  | 产业政策              | 具体内容                                                      |
|-------------|-----|-------------------|-----------------------------------------------------------|
| 2008. 5. 29 | 发改委 | 国家重点节能技术推广目录（第一批） | 将水泥生产线所应用的辊压机粉磨系统列入重点鼓励发展的产品，比采用球磨机节电30%以上（约8-10kWh/t水泥）。 |
| 2009. 9. 26 | 发改委 | 关于抑制部分行业产能过剩和重复建  | 要求水泥行业要严格执行等量淘汰落后产能的原则，支持企业在现有生产线上进行余热发电、粉                |

|             |     |                    |                                                       |
|-------------|-----|--------------------|-------------------------------------------------------|
|             |     | 设引导产业健康发展若干意见的通知   | 磨系统节能改造等。新项目水泥熟料烧成热耗要低于105公斤标煤/吨熟料，水泥综合电耗小于90千瓦时/吨水泥。 |
| 2010. 4. 14 | 国务院 | 关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知 | 要求水泥行业在2012年底前，淘汰直径3.0米以下的水泥磨机（生产特种水泥的除外）等落后水泥产能。     |

### （3）矿山行业相关产业政策

| 时间           | 部门         | 产业政策                          | 具体内容                                                                                                                                 |
|--------------|------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2006. 2. 9   | 国务院        | 国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006年-2020年） | 明确指出将重点研究深层和复杂矿体采矿技术及无废开采综合技术，开发高效自动化选冶新工艺和大型装备，发展低品位与复杂难处理资源高效利用技术、矿产资源综合利用技术。                                                      |
| 2008. 12. 31 | 国土资源部      | 全国矿产资源规划（2008年-2015年）         | 加强重点开采区内矿产资源规模开采和集约利用，形成一批大中型矿产资源开发基地。推广先进适用的资源综合回收工艺及选矿技术，采用超细粉碎设备和高效节能、环保的大型浮选设备，提高有色金属矿产和非金属矿产的选矿回收率。鼓励和支持矿山企业开展矿产资源节约与综合利用和节能减排。 |
| 2009. 9. 28  | 国土资源部等12部门 | 关于进一步推进矿产资源开发整合工作的通知          | 鼓励并推进矿业规模化生产、集约化经营，培育“探、采、冶一体化”矿业集团，逐步形成以大型矿业集团为骨干，各类矿山协调发展的矿产开发新格局。矿产资源进一步整合可促使矿山机械大型化发展，提高我国矿山机械总体制造水平。                            |
| 2011. 3. 27  | 发改委        | 产业结构调整指导目录（2011年本）            | 将“节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”和“高效、节能、环保采选矿技术”列入鼓励类发展的产业。                                                                         |
| 2011. 8. 31  | 国务院        | “十二五”节能减排综合性工作方案              | 加强共伴生矿产资源及尾矿综合利用，建设绿色矿山。                                                                                                             |

## （二）粉磨技术及辊压机应用情况介绍

### 1、粉磨技术介绍

粉磨技术的应用起源于人类的食物粉碎装置，如以兽力、风力及水力带动运转的轮碾机设备。随着蒸汽引擎的广泛应用，1790年出现了第一套辊式磨，1858年后又陆续出现了用于硬质原料破碎的鄂式破碎机、锤式破碎机及球磨机。1977年，德国人Schonert发明了辊压机，开启了高效节能粉磨技术的新时代。

下表列示了粉碎技术重要的发展阶段及各种粉磨设备的能效比：

| 时间       | 发明者               | 粉碎机械   | 能效比     |
|----------|-------------------|--------|---------|
| 1858年    | 美Blake            | 鄂式破碎机  | 28%-36% |
| 约1877年   | 美Gate             | 锤式破碎机  |         |
| 1891年    | 法Konow & Davidson | 连续式管磨机 | 20%     |
| 1935年    | 美Harding          | 瀑布式自磨机 | 18%-20% |
| 1969年    | 德Feige            | 双辊细粉磨机 | 37%-38% |
| 20世纪70年代 |                   | 立磨机    | 40%-45% |
| 1977年    | 德Schonert         | 辊压机    | 55%-60% |

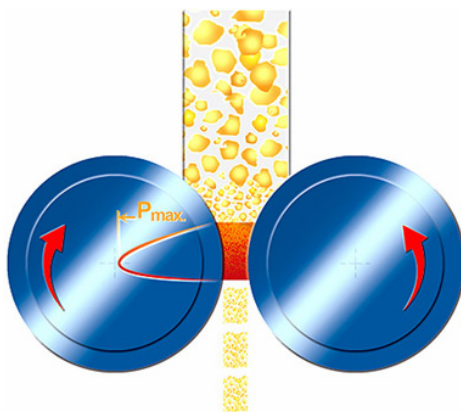
数据来源：《水泥工业粉磨工艺技术》，中国建材工业出版社2000年6月出版。

2、辊压机产品简介

（1）辊压机的工作原理

辊压机作为目前能效比较高的粉磨设备，其工作原理为高压料层粉碎。与传统的破碎机相比，辊压机由液压系统提供的挤压力使固定辊与活动辊之间的压力达到几百吨甚至上千吨，物料在该封闭的空间内相互挤压形成高压料层粉碎，从而达到高效节能。辊压机工作原理如下图所示，主要依靠两个水平安装且同步相向旋转的挤压辊进行高压料层粉碎，使被封闭的物料层在被迫向下移动的过程中受到的挤压力逐渐变大，直至被粉碎和挤压成密实料饼从机下排出。料饼的机械强度很低，含有大量的细粉，其中小于90μm的成品细小颗粒约占20%-30%，而剩余60%-70%的粗颗粒内部结构已被破坏，产生许多微裂纹，具备很高的易磨性。

辊压机工作原理示意图



## （2）辊压机粉磨的主要特点

根据辊压机在水泥行业多年实践应用，其具有以下特点：

**降低电耗：**用辊压机粉磨物料，可以使粉磨系统的总电耗显著降低，比传统粉磨方式节能20%–40%，节电效益明显。

**提高产量：**在粉磨系统中安装辊压机，可以使粉磨设备的潜在能力得以充分发挥，增加产量达50%–100%，提高了整个系统的生产效率。

**节省投资：**对于同样生产能力要求的辊压机与传统的球磨机相比，辊压机占用厂房空间小，可以节省土建投资，同时也便于对原有粉磨系统进行改造。

**更环保：**物料在挤压辊罩内，被连续稳定地挤压粉碎，有害粉尘不易扩散，同时，由于近乎无冲击发生，故辊压机的噪音比管磨机小得多。

**易于向大型化发展：**传统球磨机受到加工、运输、热处理、装配等条件的限制，其向大型化的发展受到很大的制约。配置辊压机的粉磨系统很好地解决了此类问题，使粉磨系统向大型化发展变成了现实。

此外，辊压机的操作、维修也非常简便。

## （3）辊压机的应用领域

辊压机为目前最高效、最节能的粉碎设备之一，不仅适用于水泥行业，而且适用于矿山、冶金、化工等行业脆性物料的粉磨，在这些行业均可达到节能降耗的效果。在矿山行业，辊压机可以代替圆锥破碎机或球磨机，应用于金属矿石的

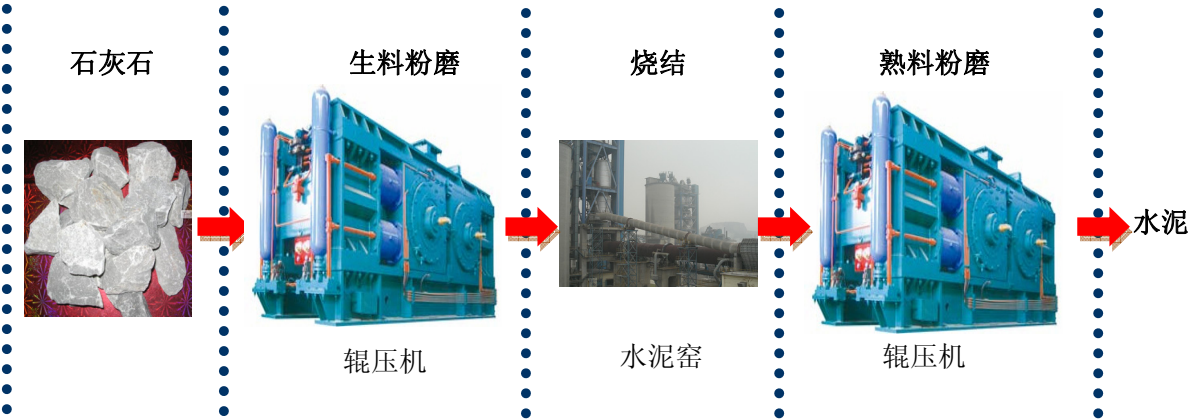
细破、粗磨流程中，不但能够降低电耗和金属消耗，而且能够提高金属矿石的破碎效率，提高极贫金属矿的回收率和精粉的质量。

3、辊压机在水泥粉磨行业的应用情况

（1）水泥粉磨工艺流程介绍

水泥的生产工艺可概括为“两磨一烧”，即原料要经过采掘、破碎、磨细和混匀制成生料，生料经1,450度的高温烧成熟料，熟料再经破碎，与石膏或其他混合材料一起磨细成为水泥。辊压机作为一种高效节能的粉磨设备，目前已广泛应用于水泥生料、水泥熟料的粉磨中。

水泥生产工艺流程如下图。



（2）水泥熟料粉磨技术发展历程

辊压机在水泥粉磨工艺中的成熟应用，最早是在水泥熟料粉磨工艺上。

在100多年水泥熟料粉磨技术发展史中，前80年基本上都是球磨机占据主导地位。20世纪80年代出现的辊压机，将水泥熟料粉磨效率和节能效果推向新的高度。目前，在水泥熟料粉磨工艺上，最成熟的粉磨方案为辊压机联合粉磨系统。近年来，出现了更为节能的立磨终粉磨系统与辊压机终粉磨系统，但由于该两种粉磨系统在水泥熟料粉磨环节生产的水泥质量还达不到要求，尚未得到实质性推广。应用于水泥熟料粉磨的系统基本情况对比如下表所示：

| 工艺流程      | 球磨机系统 | 辊压机联合粉磨系统 | 立磨终粉磨系统 | 辊压机终粉磨系统 |
|-----------|-------|-----------|---------|----------|
| 系统电耗（度/吨） | 40    | 28-30     | 26      | 22       |
| 水泥质量      | 优     | 优         | 良       | 差        |

数据来源：公司根据客户水泥生产线的实际运行情况统计

辊压机联合粉磨系统为目前最成熟的水泥熟料粉磨工艺系统，其电耗较传统球磨机系统降低约30%，且所生产的水泥质量较好，已成为各水泥生产线的必选系统。

### (3) 水泥生料粉磨技术发展过程

立磨作为一种较为高效节能的粉磨设备，其在水泥生料粉磨中的应用要早于辊压机，2004年以后，立磨终粉磨系统已完全垄断水泥生料粉磨市场。

2007年，本公司自主研发了辊压机生料终粉磨系统，并首次在国内将辊压机应用于水泥生料粉磨中。该粉磨系统在实际应用中取得了良好的节能降耗效果，较立磨终粉磨系统节能30%以上，公司已为该磨粉系统申请了发明专利（专利号：ZL200610021501.3），并获得中国建材行业技术革新一等奖、成都市科技进步一等奖、四川省科技进步奖三等奖。

近年来，辊压机终粉磨系统已开始广泛应用于水泥生料粉磨中，应用比例已由2007年的5.6%上升到2010年的20%（数据来源：本公司根据招投标情况估计），应用前景非常广阔。

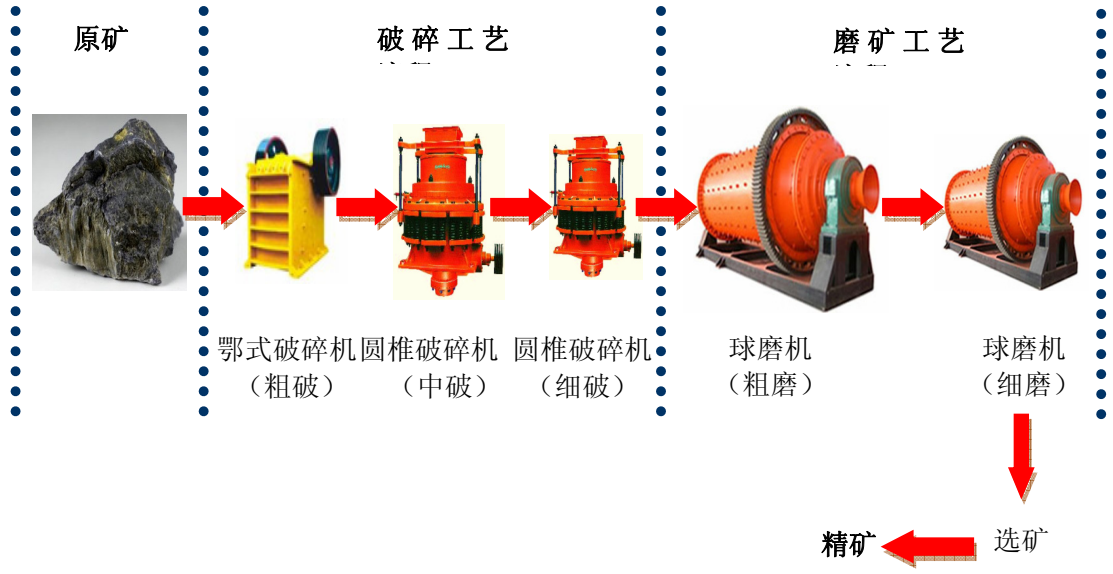
## 4、辊压机在矿山粉磨行业的应用情况

金属矿石的破碎和粉磨在选矿工艺系统中占有重要地位，破磨工艺电耗占选矿工艺总电耗的50%-60%，其设备和基建费占总投资的一半以上。因此，确定科学的工艺流程，合理选择、使用、维护破碎和磨矿设备，对于选矿厂提高生产效率、节能降耗、减少基建投资、改善选矿指标，具有重要意义。

### (1) 传统选矿工艺流程介绍

我国选矿厂一般采用“三段破碎加两段磨矿”的工艺流程，其中破碎环节的粗破多用颚式破碎机，中破使用标准型圆锥式破碎机，细破采用短头型圆锥式破碎机。两段磨矿环节一般采用球磨机或棒磨机。

传统选矿工艺流程如下图所示。

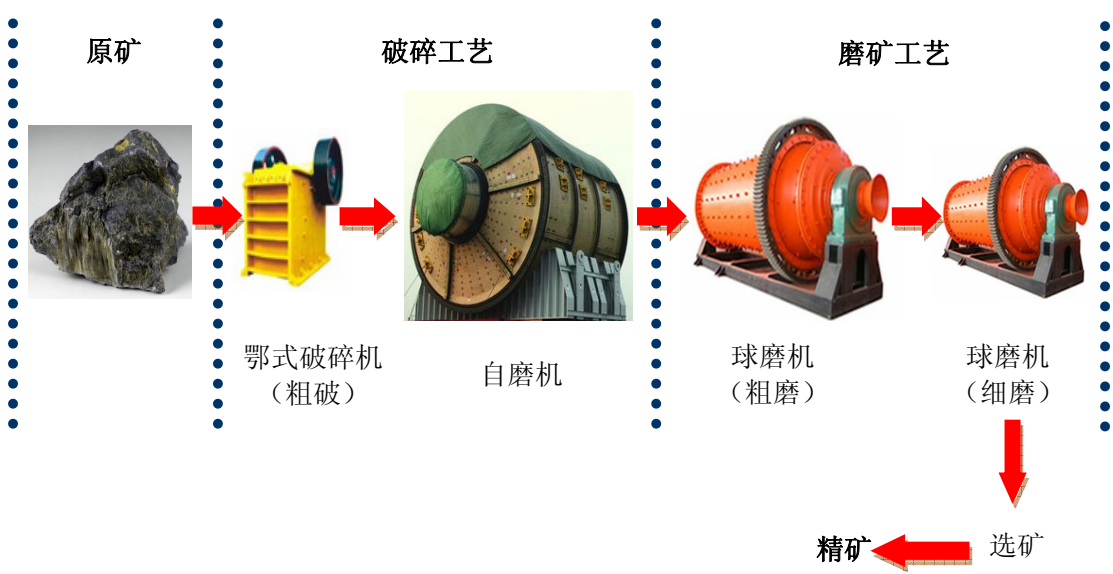


| 工艺阶段名称 |    | 产品粒级（mm） | 能效比（%） | 特点               |
|--------|----|----------|--------|------------------|
| 碎矿     | 粗破 | 200-300  | 30-36  | 该工艺流程能耗高，处理能力较小。 |
|        | 中破 | 60-80    |        |                  |
|        | 细破 | 30-40    |        |                  |
| 磨矿     | 粗磨 | 1.0-0.3  | 20     |                  |
|        | 细磨 | 更细       |        |                  |

数据来源：公司根据矿山客户粉磨工艺系统运行情况统计。

对于矿石品位较低，处理能力要求更大的选矿企业，一般采用自磨机。即原矿经颚式破碎机粗破后，进入自磨机，自磨机的产品粒度可达到3mm，后续经球磨机细磨后即为成品。

具体工艺流程如下图：



| 工艺阶段名称 |     | 产品粒度（mm） | 能效比（%） | 特点                                      |
|--------|-----|----------|--------|-----------------------------------------|
| 碎矿     | 粗破  | 300-400  | 30-36  | 该工艺流程能耗更高，但处理能力非常大，适用于处理品位较低的有色、稀贵金属矿石。 |
|        | 自磨机 | 小于3      | 18     |                                         |
|        | 球磨  | 更细       | 20     |                                         |

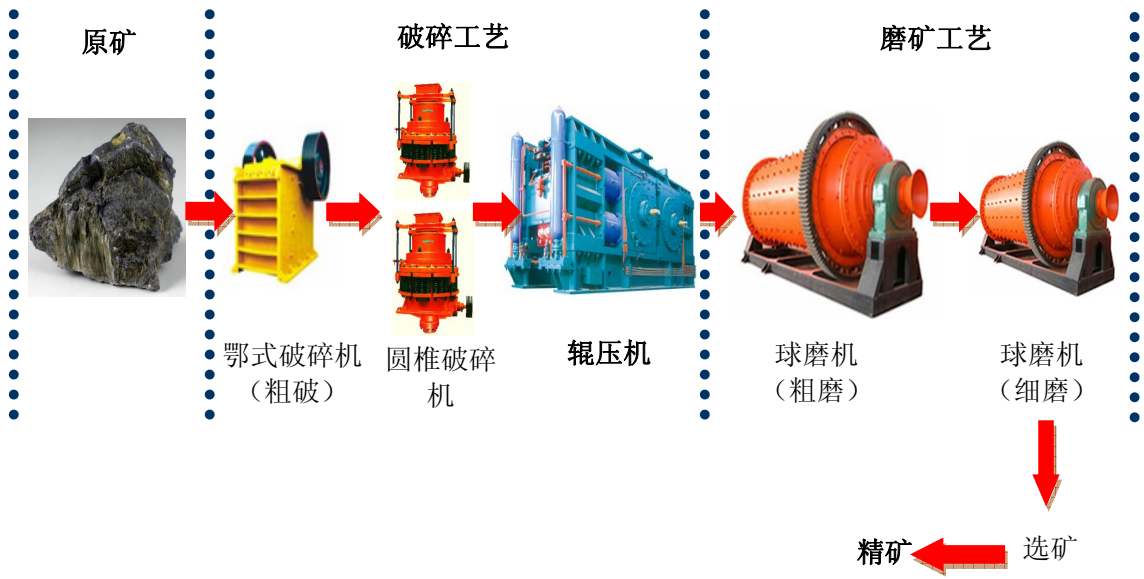
数据来源：公司根据矿山客户粉磨工艺系统运行情况统计。

选用自磨机的工艺流程具有处理量大的特点，比较适合品位低的有色金属选矿，但自磨机能效比更低，属于高能耗的粉磨设备。

（2）辊压机对传统选矿工艺流程的变革

传统选矿工艺流程用于细破的破碎设备能效比较低，能耗较高，金属消耗量大。辊压机作为目前能效较高的粉磨设备，已可以代替圆锥破碎机或球磨机用于细破及部分磨矿工艺。由于辊压机处理能力较大，原工艺中的中破流程难以满足辊压机的给料量，因此，原工艺流程中用于细破的圆锥破碎机微作改变后可用于中破流程中。通过这样的工艺流程设计，使得辊压机的应用不会导致原有粉磨设备的闲置及浪费，同时提高了系统产量，降低了单位产品的电耗和金属消耗。

采用辊压机的新型选矿工艺流程如下图所示：



辊压机的最大给料粒度可达60mm -80mm，成品的粒度可达1.0mm以下，从传统工艺流程中细破的产品粒级来看，辊压机完全可取代细破及部分球磨流程，其工艺流程如下表：

| 工艺阶段名称 |     | 产品粒级（mm）  | 能效比（%） | 特点                              |
|--------|-----|-----------|--------|---------------------------------|
| 碎矿     | 粗破  | 200-300   | 30-36  | 节能降耗、处理量大、还提高矿石解离度、缩短工艺流程、节省投资。 |
|        | 中破  | 60-80     |        |                                 |
|        | 辊压机 | 1.0或更细    | 大于55   |                                 |
| 磨矿     | 粗磨  | 0.1-0.075 | 20     |                                 |
|        | 细磨  | 更细        |        |                                 |

（3）辊压机在矿山粉磨行业应用的可行性分析

应用辊压机的工艺流程，能够充分发挥辊压机的高生产能力、高能量转化率、高破碎比和充分的选择性破碎等优势，尽可能多地承担球磨机的工作量，简化磨矿作业，以实现“多破少磨”的目标，从而达到节能降耗、提高产量、简化工艺流程、降低成本的目的。

①节能降耗

辊压机的能效比高达55%，其电耗远低于传统的破磨方式。同时，由于辊压

机采用料层粉磨，产品内部结构被破坏，产生许多微裂纹，易磨性很高，大幅降低了后续磨矿工艺的电耗。以马鞍山凹山选矿厂为例，2007年该矿厂从德国引进辊压机，2007年7月投产，其电耗从2005年的25.65KWh/t降低到2008年的18.03KWh/t，降幅达29.71%；钢球的金属消耗从2005年的0.98kg/t降至2008年的0.74kg/t，降幅高达24.49%，具体详见下表：

| 单耗指标          | 电力<br>Kwh/ (t·原矿) | 钢球<br>kg/ (t·原矿) | 轴套<br>元/ (t·原矿) | 合计     |
|---------------|-------------------|------------------|-----------------|--------|
| 2005 年        | 25.65             | 0.98             | 0               | 26.63  |
| 2008 年 1-10 月 | 18.03             | 0.74             | 约 0.5           | 19.27  |
| 增减幅度 (%)      | -29.71            | -24.49           | -               | -27.64 |

数据来源：高压辊磨机在我国金属矿山的应用与前景展望，罗主平、刘建华，《现代矿业》，2009年2月第2期。

## ②提高金属回收率

在选矿过程中，金属回收率的高低，与矿物质的解离度密切相关。大量使用辊压机处理不同性质矿石的试验证明，辊压机作业产生大量细粒产品和微裂纹，而且更多的破碎发生在有用矿物和脉石矿物的解理面，增加了对有用矿物的选别几率，减少了过磨带来的金属流失，从而能显著提高金属回收率。

下表为各种矿物质解离模拟试验对比表：

| 矿物类别      |      | 矿物解离度       |           |
|-----------|------|-------------|-----------|
|           |      | 高压辊磨破碎比 (%) | 常规破碎比 (%) |
| 攀钢<br>密地矿 | 钒磁铁矿 | 48.00       | 10.37     |
|           | 钛铁矿  | 24.60       | 10.36     |
|           | 硫化物  | 39.33       | 0.00      |
|           | 脉石   | 63.64       | 10.32     |
| 攀钢<br>白马矿 | 钒磁铁矿 | 27.11       | 4.76      |
|           | 钛铁矿  | 31.78       | 4.67      |
|           | 硫化物  | 31.52       | 5.36      |
|           | 脉石   | 29.43       | 5.02      |

资料来源：中国地质科学院矿产综合利用研究所

## ③提高矿物处理量，提高产量

根据辊压机的工作原理，物料不是在破碎机工作面上或其他粉磨介质间作单个颗粒的破碎或粉磨，而是作为一层或一个料床得到粉碎。料床在高压下形成，压力导致颗粒压迫其他邻近颗粒，直至其主要部分破碎、断裂，产生裂缝或劈开，因此，其粉磨速度和粉磨效果大幅提高，达到增产节能的效果。以马鞍山凹山选矿厂为例，在入选矿石硬度加大、磨矿产品粒度变细的情况下，原矿处理量逐年上升，2005年至2008年1-10月马鞍山凹山选矿厂主要生产指标如下表。

| 年度            | 原矿处理量（万吨） | 原矿品位（%） | 精矿品位（%） |
|---------------|-----------|---------|---------|
| 2005 年        | 512.17    | 26.09   | 64.10   |
| 2006 年        | 532.71    | 25.03   | 64.16   |
| 2007 年        | 607.45    | 23.54   | 64.08   |
| 2008 年 1-10 月 | 588.28    | 20.80   | 64.00   |

数据来源：高压辊磨机在我国金属矿山的应用与前景展望，罗主平、刘建华，《现代矿业》，2009 年 2 月第 2 期。

#### ④简化工艺流程、节省投资

辊压机破碎比是常规破碎设备的2-3倍，具有较高的能量转化率和生产能力，不仅超常规地完成了破碎工作量，而且易化了后续磨矿作业，简化了工艺流程，节省了固定资产投资。以攀枝花红格钒钛磁铁矿选矿厂为例，根据初步设计方案比较，年处理800万吨的选矿工程，传统工艺流程方案和高压辊磨方案，破碎及磨矿工艺设备投资如下表：

| 主要可比工艺设备          | 单位 | 常规流程方案   | 高压辊磨方案   |
|-------------------|----|----------|----------|
| 圆锥破碎机             | 套  | 6        | 2        |
| 振动筛               | 套  | 8        | 8        |
| CLM2000/800 高压辊磨机 | 套  | -        | 2        |
| Φ4.8×7.0m 球磨机     | 套  | 4        | -        |
| Φ3.6×6.0m 球磨机     | 套  | -        | 4        |
| Φ3.6×4.0m 球磨机     | 套  | 4        | 4        |
| CTB-1230 磁选机      | 套  | 16       | 24       |
| 设备总投资             | 万元 | 17,576.3 | 15,712.9 |

数据来源：根据公司向客户提供的各种投资方案统计

综上所述，对于矿山生产企业来讲，使用辊压机不但能够节能降耗，提高矿

石处理能力，而且还能显著提高金属的回收率，简化工艺流程，节省固定资产投资，具有明显的经济效益。

同时，随着国家大力推动节能减排与资源集约利用等政策，运用新型高效节能的粉磨设备以降低能耗将成为不可逆转的趋势，而辊压机具有的特点将使其逐步替代传统的圆锥破碎机、球磨机等粉磨工艺，应用于新建或技改扩能选矿生产线中。

### （三）辊压机行业概况

#### 1、辊压机行业发展前景概述

##### （1）节能减排的产业政策驱动粉磨技术向高效节能方向发展

在十二五规划纲要中，我国提出要加快建设资源节约型社会，把大幅降低能源消耗强度和二氧化碳排放强度作为约束性指标，有效控制温室气体排放。合理控制能源消费总量，抑制高耗能产业过快增长，提高能源利用效率。大力发展循环经济，加快资源循环利用产业发展，加强矿产资源综合利用。

为实现节能减排的目标，国家对各行业的能耗都做出了很多实质性的推动，对高能耗、低产出的行业制定了较高的节能降耗目标。作为水泥、矿山行业的核心设备，粉磨设备未来将向节能减排的方向发展。辊压机粉磨系统设备作为目前已知的最高效节能的粉碎设备之一，符合产业政策的发展方向，属于国家鼓励发展的产品，具备良好的发展前景。

##### （2）矿产资源集约开采的产业政策驱动矿山行业向规模化发展

我国是一个资源相对贫乏的国家，但随着经济的快速发展，我国对矿产资源的需求越来越大，集约利用矿产资源，解决资源瓶颈具有重要意义。对此，国家出台了一系列的相关产业政策，鼓励和支持矿山企业开展矿产资源节约与综合利用和节能减排，推进矿业规模化生产、集约化经营，逐步形成以大型矿业集团为骨干，中小型矿山协调发展的矿产开发新格局。辊压机处理能力强、工艺流程缩短的特点，符合矿产资源集约利用的发展方向。因此矿产资源的集约开采和国家对矿业企业的逐步整合，将促使辊压机向大型化发展。

##### （3）我国贫矿比例较大，辊压机是贫矿采选的有效工具

我国矿产资源具有“贫矿多、富矿少”的特点，目前贫矿的开采率较低，部分小型矿山还没有从根本上摆脱粗放的经营方式，与世界先进水平还有较大差距，很多企业依靠“采富济贫”维持利润。随着经济的不断发展，矿产资源的需求日益增加，我国矿石的利用将不断向贫矿发展。因此，我国的资源综合利用水平和技术需要得到进一步提高。以品位为15%-20%的铁矿石为例，若利用传统工艺将其加工成品位达65%的铁精粉，单位成本较高，不具有经济效益。若利用辊压机，通过对矿石实施料层粉磨，可以使脉石和有用矿物解理面分离。同时，未被粉碎的颗粒内部产生大量裂纹、塌散、疏松，物料可磨性大为改善，在后续工序的磨机内易于磨碎，易于实现矿石内不同矿物分选工序。从节能降耗、提高资源利用率的角度来看，辊压机应用于选矿行业具有革命性的意义。

（4）以铁路、公路、保障性住房等重点的基础设施建设拉动水泥建材，矿山冶金等行业的稳定发展

水泥建材、矿山冶金行业的市场需求与固定资产投资密切相关。在中国经济高速发展的背景下，固定资产投资仍将保持快速增长趋势。铁路、公路建设，保障性住房及城镇化进程的推进，都将拉动水泥建材、矿山冶金工业的快速发展。根据铁道部及交通运输部公布的相关数据，十二期间铁路建设平均每年的投资额将达到3,000-5,000亿元左右，公路建设每年投资将保持在1万亿左右。同时，根据相关机构的预测，未来保障性住房建设投资每年保持在3,000亿元-4,000亿元。持续的基础设施投资建设，将拉动水泥建材、矿山冶金行业的稳定发展，从而带动对辊压机的需求。

## 2、辊压机行业的主要企业

在国内，辊压机系统设备生产企业主要有10多家，市场集中度较高，其中本公司、合肥肥西、中信重工竞争实力较强，其余企业的辊压机研发、生产实力相对较弱。国外的生产企业主要集中在欧洲地区，特别是德国。

| 序号 | 企业名称 | 主要产品            | 整体竞争优势         |
|----|------|-----------------|----------------|
| 1  | 利君股份 | 辊压机、选粉机         | 辊压机的研发、生产和销售   |
| 2  | 合肥肥西 | 辊压机、立磨机、打散机、选粉机 | 水泥生产线的设计，建设    |
| 3  | 鹏飞海安 | 水泥窑、球磨机、辊压机     | 水泥生产线工艺设计、设备制造 |

|   |      |                                      |                                            |
|---|------|--------------------------------------|--------------------------------------------|
| 4 | 中信重工 | 采掘、提升机械、选煤机械、破碎与粉磨机械、水泥机械等。          | 矿山、建材、冶金、有色、电力、化工、环保和其他基础工业领域成套重大技术装备研发、生产 |
| 5 | 唐山盾石 | 水泥窑、管磨机、立磨、辊压机、篦冷机、大型破碎机、选粉机、烘干机、稀油站 | 前身是唐山水泥机械厂，始建于1910年，是具有百年历史的水泥机械专业制造企业     |
| 6 | 天津中天 | 水泥窑、破碎机、粉磨设备、辊压机                     | 水泥生产线的设计，建设                                |
| 7 | 德国洪堡 | 建材、煤炭、矿山机械                           | 水泥生产设备研发制造                                 |
| 8 | 魁珀恩  | 各类粉磨设备                               | 各种破磨设备研发制造                                 |
| 9 | 伯利休斯 | 水泥、矿山领域设备                            | 工程设备制造商                                    |

### 3、辊压机行业的竞争情况

目前，我国辊压机粉磨系统设备制造行业处于自主创新且高速发展的阶段，在行业竞争方面，因应用领域的不同而呈现出不同的市场竞争格局。

#### （1）辊压机与各种传统粉磨方式的竞争分析

##### ①水泥熟料粉磨市场

目前应用的粉磨设备主要有球磨机、立磨、辊压机。由于球磨机能耗较高，目前已基本不会将其作为单独的粉磨设备，而是与辊压机或立磨组成联合粉磨系统。立磨终粉磨系统、辊压机终粉磨系统虽然电耗低，但由于其所生产的水泥产品质量不达标而未得到广泛推广。目前技术最为成熟、产品质量较高、系统产量较为稳定的是辊压机联合粉磨系统，其电耗较单独使用球磨机降低约30%，目前已广泛应用于水泥熟料粉磨中。因此，在水泥熟料粉磨设备市场，目前主要为各辊压机制造企业之间的竞争。

##### ②水泥生料粉磨市场

辊压机应用于水泥生料粉磨以前，主要的粉磨方式为立磨终粉磨系统与球磨机系统。但在节能减排政策的推动下，单独的球磨机系统逐步被淘汰，立磨终粉磨系统逐步垄断该市场。2007年，本公司研发的辊压机终粉磨系统开始应用于水泥生料的粉磨，其节能降耗效果较立磨终粉磨系统更好、系统产量更高。自此，立磨终粉磨系统垄断水泥生料粉磨市场的局面被打破。到2010年，辊压机在水泥生料粉磨市场的应用比例提高到20%（数据来源：本公司根据招投标情况估计）。

### ③矿山粉磨市场

辊压机主要取代圆锥破碎机或球磨机，用于矿石的细破、超细破或粗磨。其中，圆锥破碎机基本为国外企业如美卓和山特维克等垄断。随着辊压机在矿山行业的成功应用，国外企业在矿山粉磨设备领域的垄断地位逐步得到改变。

#### （2）水泥辊压机市场的竞争分析

①国产化水平不断提高，国内企业打破国外企业的垄断并取代其成为行业主流

辊压机作为一种新型粉磨设备，技术含量较高，过去一直为国外企业如洪堡、魁伯恩、伯利休斯等所垄断。随着技术的不断突破和发展，目前我国辊压机生产企业技术水平已接近甚至超过了国外同类产品技术水平，具备完全独立的研发和生产能力，水泥辊压机的国产化比例也在不断提高。据中国水泥协会统计数据显示，截止2009年底，已有近1,000套国产辊压机应用在全国水泥生产线上，辊压机国产化比例达到90%以上。随着我国辊压机技术的不断成熟，凭借性价比优势和国家政策支持的大力推动，未来国产化比例将进一步提高。

#### ②国内市场集中度较高

在国内的辊压机市场，目前约有10多家生产企业，其中合肥肥西、中信重工、本公司是进入较早的企业之一，具有较强的技术实力和市场先发优势，其产品销量长期处于业内领先地位。其中在水泥市场，合肥肥西和公司市场占有率合计约70%，且均保持高速发展的趋势。

#### （3）辊压机在矿山市场的竞争分析

##### ①矿山辊压机即将由初步应用步入高速增长阶段

在矿山领域，辊压机主要取代圆锥破碎机应用于细碎，或者取代球磨机应用于粗磨。我国辊压机在矿山领域的应用要晚于国外，2007年，我国引进德国辊压机应用于马鞍山凹山矿，开启了国内矿山行业应用辊压机的历史，但其后并未大规模推广，其原因在于进口设备价格高，辊压机在矿山应用的配套系统及工艺设备未及时跟上。

随着本公司在辊压机关键技术上的不断成熟，适用于矿石采选的辊压机系统

设备也实现了技术上的不断突破，从而打开了国产辊压机应用于矿山的大门，也为矿山辊压机未来发展带来了巨大的成长空间。

## ②矿山辊压机技术含量高，仅有少数企业具备与国外企业竞争的能力

由于用于矿石采选领域的辊压机粉磨系统设备技术含量高，需要企业具有较强的自主研发和创新能力，所以目前国内掌握此技术并具有批量生产能力的企业主要有利君股份、合肥肥西、中信重工三家。2009年，本公司率先将国产辊压机的应用领域拓展到矿山行业，当年销售数量3套，2010年达到16套，截止2011年9月30日，本公司尚未执行的矿山行业订单约1.8亿元，具有较强的先发优势，国内市场占有率已领先于国内与国际竞争对手。

## （4）国际市场竞争情况

从技术实力来看，国外粉磨设备生产企业从事研发的时间较长，所积累的技术水平远远高于国内企业。同时，国外企业的规模也较大，产品系列丰富，已成为知名的跨国企业，如德国洪堡、伯利休斯、魁伯恩以及美卓、山特维克等。国外企业由于已经具有较高的品牌影响力，成为客户选用其设备的最重要因素。

但从市场定位来看，由于辊压机属于技术含量非常高的产品，有别于传统的制造业，国外企业并未将辊压机的生产制造转移到劳动力成本较低的国家，导致其生产成本较高，因此，从价格竞争来看，国内企业在国际市场上具有较强的竞争力。

目前，由于国内企业在国际市场上品牌知名度还不强，除具有较高技术、资金实力的企业外，国内企业很少参与国际市场竞争。随着国内企业在研发能力、资金实力、品牌影响等方面逐步增强，将会有越来越多的企业参与国际市场的竞争。

## 4、进入辊压机行业的主要壁垒

### （1）辊压机设备研发和制造的技术壁垒

辊压机高效节能的特点是由其本身的结构和粉磨工艺系统所决定的，因此，辊压机设备的研发和制造技术与系统工艺的设计能力成为进入本行业最重要的壁垒。

辊面材料的耐磨性是决定辊压机应用的关键因素。虽然基于料层粉碎的辊压机工艺技术已有30多年的历史，但在国内从2005年才开始真正得到广泛应用，原因就在于辊面材料的耐磨性在此前未得到有效解决。目前随着材料科学的进步，辊面材料的耐磨性得以大幅提高，使得辊压机在水泥行业得以广泛应用。但是由于金属矿石的硬度与腐蚀性更强，对辊面材料的耐磨性提出了更高要求，目前行业内仅有少数几家生产企业能够生产金属矿石粉磨的辊压机。辊面材料的耐磨性成为进入本行业最核心的技术壁垒之一。

同时，辊压机是用于粉磨工艺系统中关键部位的大型机械设备，为保证其高效平稳地运行，需要液压控制系统、电气控制系统、传动装置的安全可靠。只有具备较高的研发水平，持续的创新能力的企业才能保证向客户提供优质、高效、节能的辊压机产品。

## （2）粉磨工艺系统的设计壁垒

粉磨工艺系统是由辊压机、选粉机、电机、引风机、提升机等多种设备组成的有机体系，工艺系统是决定系统性能指标最重要的因素之一，只有各配套的设备与辊压机有效合理地运行，才能保证工艺系统的高效节能。因此粉磨工艺系统的设计能力成为本行业企业竞争的关键要素，行业内众多企业虽然可以为客户提供辊压机，但不一定能够为客户提供最为高效节能的工艺系统方案，从而形成无形的技术壁垒。

## （3）品牌壁垒

辊压机粉磨设备的应用领域主要为水泥、矿山等行业，这些行业对系统的稳定性、系统运转率要求较高，对处于关键工艺位置的辊压机的稳定性与可靠性要求非常高，因此辊压机生产企业的技术实力、服务水平、产品质量、知名度、历史业绩及市场占有率等因素是客户选择的重要依据。行业中优秀企业已与水泥、矿山等行业的企业建立了较为稳定的长期战略合作关系，新进入者或者实力较弱企业进入本行业的难度较大。

## 5、辊压机行业的市场供求状况

近年来，随着国家不断加大对水泥、矿山等高耗能行业的整顿，节能降耗的要求越来越高，带动了辊压机行业的高速发展，但不同的应用市场呈现不同的特

点。

在水泥粉磨市场，辊压机的应用较为成熟，在多年竞争过程中已形成相对稳定的竞争格局。目前该市场的参与者10多家，行业基本处于供求平衡。

在矿山粉磨市场，由于金属矿石对辊压机的稳定性、耐磨性要求更高，多数企业在关键技术方面（如辊面材料、液压、电控及传动系统等）尚未突破，成功进入矿山辊压机市场的企业较少。2009年，本公司经过多年的研发和试验，在突破矿山矿石粉磨的关键技术后，开始在矿山行业大力推广辊压机，由于其在节能降耗同时可提升产量与质量，国内矿山企业开始迅速接受辊压机的粉磨方案，需求呈现高速增长势头。目前国内主要有利君股份、合肥肥西和中信重工三家企业能够进入矿山辊压机粉磨设备市场，国外企业虽然可提供部分粉磨设备，但基于成本高、服务难等因素，在与国内企业竞争中处于劣势。由于技术水平要求较高，使进入者数量较少，并且企业现有生产能力不足，预计在未来一定时期内，矿山辊压机市场仍将呈现供不应求的状况。

## 6、辊压机行业的市场需求情况

目前，辊压机已广泛应用于水泥生料、熟料的粉磨中。随着辊面材料耐磨性的革命性突破，辊压机逐步应用于各种金属矿石的粉磨中。预计未来几年，水泥辊压机市场需求将保持相对稳定，稳中有降，矿山辊压机市场需求将出现高速增长。

### （1）水泥行业辊压机市场容量

#### ①新增水泥生产线对辊压机的需求

目前我国水泥行业产能严重过剩，属于国家限制发展的产业。根据发改委公布的统计数据，2008年我国水泥产能18.7亿吨，2009年水泥新增产能1.95亿吨，达到20.65亿吨，产能利用率分别为74.28%和78.83%。2010年9月30日，工信部出台了《水泥行业准入条件》，对新型干法水泥熟料年产能超过人均900公斤的省份，原则上应停止核准新建扩大水泥（熟料）产能生产线项目。在产能利用率较低背景下，发改委将严格控制新建水泥生产线的审批。但国家“十二五”规划将加大保障房、高铁、水利、水电和农村基建等项目投资，预计将带动水泥的需求量。

依据国家工业和信息化部对水泥行业落后产能淘汰的要求，2010年至2012

年淘汰落后产能3亿吨，年均淘汰1亿吨。因此，预计2011年新型干法产能增长10.3%，淘汰落后产能8,000万吨，新增产能1.6亿吨；2012年新型干法产能增长3%，淘汰落后产能5,000万吨，新增产能1.1亿吨（数据来源：中国国际金融有限公司研究部、中国水泥协会）。同时，再动态考虑水泥市场需求，预计“十二五”期间水泥产能以每年1.5%的速度增长，则2013年将淘汰落后产能1,000万吨，新增产能4,000万吨；2014年将新增产能3,000万吨。按照每条生产线日产2,500吨，年产100万吨计算，预计2011年-2014年新建水泥生产线分别为160条、110条、40条、30条。

新建水泥生产线中，水泥熟料粉磨将全部使用辊压机；水泥生料粉磨中辊压机的应用比例将逐年提高，2007年为6%，2010年上升到20%，预计2014年将达到50%左右。则2011年-2014年新建水泥生产线对辊压机的需求为200套、143套、56套、45套。

| 项 目                    | 2011年E     | 2012年E     | 2013年E    | 2014年E    |
|------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| <b>新建生产线（条）</b>        | <b>160</b> | <b>110</b> | <b>40</b> | <b>30</b> |
| 熟料粉磨对辊压机的需求（套）         | 160        | 110        | 40        | 30        |
| 辊压机在水泥生料粉磨系统的应用比例（%）   | 25         | 30         | 40        | 50        |
| 生料粉磨对辊压机的需求（套）         | 40         | 33         | 16        | 15        |
| <b>新建生产线对辊压机总需求（套）</b> | <b>200</b> | <b>143</b> | <b>56</b> | <b>45</b> |

注：1、辊压机在水泥生料粉磨系统的应用比例根据2008-2010年辊压机在水泥生料粉磨中应用情况合理预测。

2、水泥生料粉磨对辊压机的需求 = 新建水泥生产线合计 × 辊压机在水泥生料粉磨系统的应用比例。

## ②2004年以前建设的新型干法水泥生产线技改对辊压机的需求

2004年以前建成投产的新型干法水泥生产线的生料粉磨系统和熟料粉磨系统基本上采用球磨机，能耗较高，在国家大力推进水泥行业节能减排、淘汰落后产能的背景下，预计均会进行技术改造。截止2004年末，全国共有新型干法水泥生产线499条（数据来源：中国水泥协会），因此未来需要技改的生产线为499条。

在需要技改的水泥生产线中，水泥熟料粉磨将全部使用辊压机；水泥生料粉磨中，辊压机的应用比例将逐年提高，预计2014年将达到50%左右。则2011年-2014

年技改水泥生产线对辊压机的需求为88套、143套、196套、225套。

| 项 目                  | 2011年E | 2012年E | 2013年E | 2014年E |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|
| 技改生产线（条）             | 70     | 110    | 140    | 150    |
| 熟料粉磨对辊压机的需求（套）       | 70     | 110    | 140    | 150    |
| 辊压机在水泥生料粉磨系统的应用比例（%） | 25     | 30     | 40     | 50     |
| 生料粉磨对辊压机的需求（套）       | 18     | 33     | 56     | 75     |
| 技改生产线对辊压机总需求（套）      | 88     | 143    | 196    | 225    |

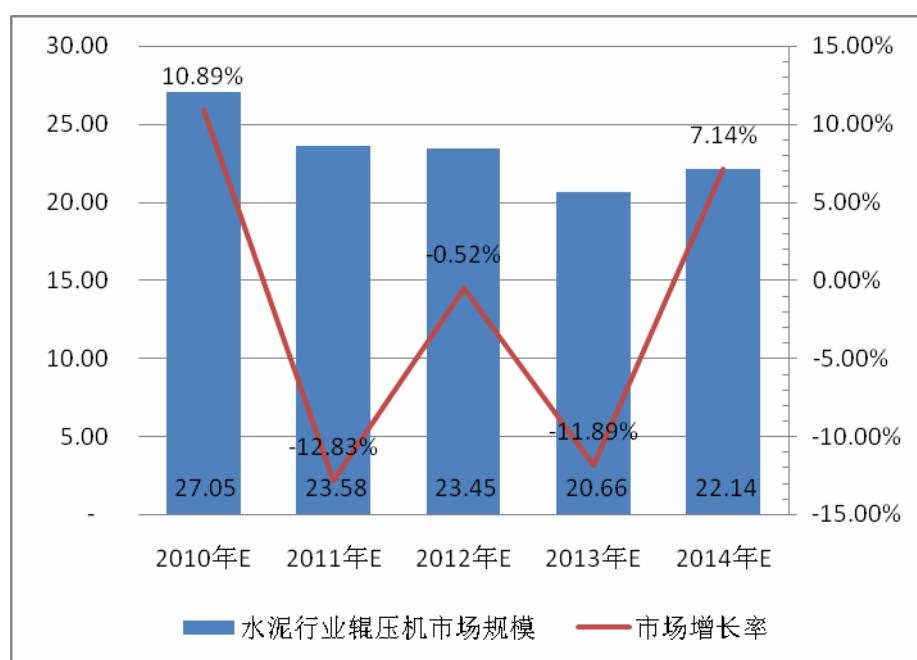
注：1、辊压机在水泥生料粉磨系统的应用比例根据 2008-2010 年辊压机在水泥生料粉磨中应用情况合理预测。

2、水泥生料粉磨对辊压机的需求 = 新建水泥生产线合计×辊压机在水泥生料粉磨系统的应用比例。

### ③水泥粉磨行业辊压机总体需求

基于以上分析和预测，2011年-2014年，我国水泥行业辊压机市场需求量分别为288套、286套、252套、270套。目前年产100万吨的辊压机主流型号为1.7m和1.8m，销售均价约为820万元，以此价格测算，2011年-2014年我国水泥行业辊压机市场规模分别为23.58亿元、23.45亿元、20.66亿元、22.14亿元。

2010—2014年我国水泥行业辊压机市场规模（单位：亿元）



## (2) 矿山行业市场需求分析

矿山开采中，非煤矿主要包括黑色金属及有色金属，其中黑色金属最主要的部分是铁矿的开采，因此，以下通过辊压机在铁矿石及有色金属粉中的应用分析其市场需求。

### ① 铁矿石粉磨行业对辊压机的市场需求

未来中国经济的持续增长将对钢材产生旺盛的需求。因此，短期内中国铁矿石需求仍保持强劲，但铁矿石需求增速将稳步下降。其中2007年，中国生铁产量为4.67亿吨，至2009年达到5.44亿吨，年平均增长率为8%，预计到2015年，我国生铁产量将达到7.67亿吨。按1吨生铁需1.6吨成品矿计算，则2015年铁精矿的需求量将达到12.28亿吨。

由于国内铁矿石储量不足，铁矿石的自给率2009年仅为27%。随着新建矿山的投产，未来3至5年国产铁矿供应能力持续稳步提升，自给率将会有所提升，预计2015年铁矿石自给率将提高到52%左右。

据冶金矿山协会统计，我国现已查明的铁矿石资源储量为613亿吨，其中富矿仅占1.6%，随着富矿逐年减少，将导致铁矿石的平均品位持续下降。2009年铁

矿石平均品位仅为30.95%，预计未来铁矿石的平均品位将持续下降，至2015年平均品位将下降到28%左右。

单位：亿吨

| 项 目               | 2009 年      | 2010 年      | 2011 年 E    | 2012 年 E     | 2013 年 E     | 2014 年 E     | 2015 年 E     |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 生铁产量              | 5.44        | 5.9         | 6.34        | 6.72         | 7.06         | 7.38         | 7.67         |
| 生铁产量增长率           | 12.63%      | 8.45%       | 7.50%       | 6.05%        | 5.01%        | 4.50%        | 4.00%        |
| 铁精矿需求量            | 8.7         | 9.44        | 10.14       | 10.76        | 11.30        | 11.81        | 12.28        |
| 铁矿石进口量            | 6.28        | 6.19        | 6.15        | 6.12         | 6.05         | 6.01         | 5.89         |
| 铁精矿自产量            | 2.35        | 3.25        | 3.99        | 4.64         | 5.25         | 5.80         | 6.39         |
| 铁矿石自给率            | 27.01%      | 34.43%      | 39.37%      | 43.11%       | 46.44%       | 49.09%       | 52.02%       |
| 铁矿石原矿平均品位         | 30.95%      | 30.50%      | 30.00%      | 29.50%       | 29.00%       | 28.50%       | 28.00%       |
| <b>铁矿石原矿自产量</b>   | <b>4.94</b> | <b>6.64</b> | <b>8.39</b> | <b>10.20</b> | <b>12.33</b> | <b>14.20</b> | <b>16.67</b> |
| <b>每年新增铁矿石自产量</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>    | <b>1.75</b> | <b>1.82</b>  | <b>2.13</b>  | <b>1.87</b>  | <b>2.47</b>  |

注：1、2008 年-2009 年生铁产量数据来源：中国统计年鉴（2010 年），2010 年-2015 年生铁产量数据根据宏观经济未来预计增长率预测（未来五年，国内生铁的增速应进入低速增长期，低于 GDP 增速）

2、铁精矿需求量=生铁产量×1.6

3、铁矿石自给率根据国家相关政策合理预计

4、铁精矿自产量=铁精矿需求量×铁矿石自给率

5、铁矿石隐含品位根据我国目前铁矿石资源情况合理预计

根据以上预测，2011年-2015年铁矿石每年新增产量分别为1.75亿吨、1.82亿吨、2.13亿吨、1.87亿吨和2.47亿吨，未来5年铁矿石共计新增产量将达到10.04亿吨。根据公司签订的合同订单及经验数据，新建200万吨铁矿石生产线，辊压机的投资额约为1,000万元-3,000万元，因此，2011年-2015年铁矿石新增产量对辊压机的需求总计将达到50亿元-150亿元。

2010年，我国铁矿石产量约为6.64亿吨，在国家大力推进节能减排产业政策的背景下，预计现有的选矿企业会逐步选择技改，从而将对辊压机产生33亿元-100亿元的市场需求。

以上仅为铁矿石行业对辊压机的需求，其他黑色金属未来新增及技改对辊压机也将产生较大的需求。

## ②有色金属矿粉磨行业对辊压机的需求

2009年，我国主要有色金属产量约为3,113.05万吨，根据各有色金属平均品位测算的原矿产量约为71,400万吨。预计我国对有色金属的需求量将随国民经济的发展而增长，每年将保持一定的速度增长。2010年主要有色金属原矿产量约为79,204万吨，预计至2015年将达到123,084万吨。

| 有色金属 | 2009年         |        |              | 2010年E       | 2011年E       | 2012年E       | 2013年E       | 2014年E       | 2015年E       |
|------|---------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|      | 金属产量<br>(吨)   | 平均品位   | 原矿产量<br>(万吨) | 原矿产量<br>(万吨) | 原矿产量<br>(万吨) | 原矿产量<br>(万吨) | 原矿产量<br>(万吨) | 原矿产量<br>(万吨) | 原矿产量<br>(万吨) |
| 金矿   | 313.98        | 3g/t   | 10,466       | 11,513       | 12,434       | 13,428       | 14,503       | 15,663       | 16,916       |
| 银矿   | 11,495.46     | 150g/t | 7,664        | 8,277        | 8,939        | 9,654        | 10,427       | 11,261       | 12,162       |
| 铜矿   | 1,039,100     | 0.7%   | 14,844       | 17,367       | 19,452       | 21,786       | 24,400       | 27,328       | 30,607       |
| 铝土矿  | 23,826,200    | 40%    | 5,957        | 6,851        | 7,741        | 8,747        | 9,885        | 11,170       | 12,622       |
| 铅矿   | 1,590,300     | 9%     | 1,767        | 2,297        | 2,802        | 3,363        | 4,036        | 4,843        | 5,811        |
| 锌矿   | 3,192,200     | 9%     | 3,547        | 4,434        | 5,099        | 5,711        | 6,396        | 7,163        | 8,023        |
| 镍矿   | 216,363.27    | 1.5%   | 1,442        | 1,399        | 1,427        | 1,455        | 1,484        | 1,514        | 1,544        |
| 锡矿   | 83,400        | 0.3%   | 2,780        | 3,197        | 3,517        | 3,798        | 4,102        | 4,430        | 4,784        |
| 钨矿   | 104,834       | 0.2    | 52           | 62           | 72           | 80           | 90           | 101          | 113          |
| 镁矿   | 674,858.96    | 45%    | 150          | 174          | 209          | 251          | 301          | 361          | 433          |
| 钼矿   | 215,579       | 0.1%   | 21,558       | 22,636       | 23,768       | 24,956       | 26,204       | 27,514       | 28,890       |
| 锑矿   | 175,900       | 1.5%   | 1,173        | 997          | 1,017        | 1,048        | 1,089        | 1,133        | 1,178        |
| 合计   | 31,130,544.67 | -      | 71,400       | 79,204       | 86,476       | 94,277       | 102,916      | 112,480      | 123,084      |
| 每年新增 |               |        |              |              | 7,272        | 7,801        | 8,639        | 9,564        | 10,604       |

注：1、2009年有色金属产量资料来源：国家统计局（2010年版）

2、各有色金属平均品位数据来源：矿产一般工业要求汇编，汇编人：孙中良，2006年7月。

根据以上预测，2011年-2015年有色金属每年新增产量分别为7,272万吨、7,801万吨、8,639万吨、9,564万吨和10,604万吨，未来5年有色金属将共计新增产量43,880万吨。根据公司签订的合同订单及经验数据，新建一条年处理100万吨有色金属生产线，辊压机的投资额约为750万元-3,000万元，因此，2011年-2015年有色金属新增产量对辊压机的需求总计将达到33亿元-132亿元。

2010年，我国有色金属矿石产量约为79,204万吨，在国家大力推进节能减排政策的背景下，预计现有的选矿企业均会逐步选择技改，从而将对辊压机产生59亿元-238亿元的市场需求。

## 7、辊压机行业利润水平的变动趋势

### （1）辊压机行业整体利润水平相对稳定

整体而言，由于辊压机行业技术壁垒高，行业内的企业数量仅10余家，市场供不应求，行业平均利润水平较高。但是由于辊压机生产企业在市场竞争中更多体现为技术研发实力的竞争，仅有少数研发能力强、生产能力较大、产品质量稳定的企业才可以获得更高的毛利率。

### （2）水泥辊压机市场利润水平稳中有降

辊压机已广泛应用于水泥生料、熟料的粉磨中，市场供求状况较为稳定，随着水泥辊压机行业未来市场规模的下滑，未来毛利率水平可能会出现下降的趋势，但技术领先企业将凭借差异化的技术优势、成本优势、品牌优势等仍可以保持较高的毛利率水平。

### （3）矿山辊压机市场处于发展初期，毛利率处于较高水平

辊压机在矿山行业的应用已初见成效，未来市场空间非常广阔。同时，矿山辊压机向大型化和小型系统集成方向发展。因此，在行业产能受限及部分企业尚不具备生产大型、小型系统集成辊压机的前提下，矿山辊压机行业将呈现供不应求的局面，因此，毛利率将维持在较高水平。

## 8、辊压机行业技术发展水平及发展趋势

### （1）行业技术水平

自1985年从国外引进第一套辊压机以来，国内辊压机技术得到了较大的发展，技术水平得到了较大幅度的提升。

| 技术特点类别 | 20 世纪 80、90 年代 | 21 世纪以来           |
|--------|----------------|-------------------|
| 整体设计   | 相对简单、机械        | 操作更方便友善，更加人性化     |
| 体积     | 体积比较大，占地面积也大   | 相同规格缩小近 1/4，节省了耗材 |
| 使用寿命   | 不到 3,000 小时    | 6,000-8,000 小时，   |

|        |                       |                                                   |
|--------|-----------------------|---------------------------------------------------|
|        |                       | 最高可达 30,000-50,000 小时                             |
| 单机生产能力 | 1.2m 为主，单机生产能力 400t/h | 1.6m 为主，并逐步上升至 2.0m 以上，单机生产能力达 1,000t/h-2,500 t/h |

（2）行业技术发展趋势

总体而言，本行业的技术发展趋势表现为：

| 技术发展趋势    | 特点                                            |
|-----------|-----------------------------------------------|
| 大型化       | 单机生产能力更大、能耗更低                                 |
| 小型系统集成化   | 功能齐全，结构紧凑、体积较小，易于搬运，同时其应用范围更加广阔               |
| 远程服务趋势    | 通过对粉磨系统的监控和调整，提高了供应商对产品使用过程的监控服务效果，降低了系统的维护成本 |
| 辊面材料耐磨性提高 | 辊压机辊面耐磨技术不断进步，轴承等核心部件性能不断增强；设备与工艺的配合更加完善      |

（四）影响辊压机行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家推进节能减排的产业政策为辊压机行业发展创造了有利的条件

在国家“十二五”规划中，节能减排为重中之重，在未来15年内，我国将更致力于把中国从目前的低效能源使用者变成高效能源使用者。国家制定的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》、《“十二五”节能减排综合性工作方案》等产业政策，明确提出要强化能源节约和高效利用的政策取向，加大节能减排的力度。

辊压机作为目前水泥、矿山行业应用的新型节能降耗设备，具有处理量大，运转率高，稳定性好，有效提高金属回收率等特点，符合国家节能减排的产业政策，属于国家发改委重点鼓励发展的节能降耗产品。因此，国家大力推进节能减排的产业政策，为辊压机行业的发展创造了有利的条件，为其带来了广阔的市场空间。

（2）国家大力振兴装备制造业为辊压机行业发展带来机遇

装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障，是国家综合实力的集中体现。2009年5月12日，国务院办公厅发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，规划依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平。全面提高重大装备技术水平，满足国家重大工程建设和重点产业调整振兴需要，高档数控机床与基础制造装备等一批重大装备实现自主化。

辊压机作为在水泥、矿山粉磨工艺系统的关键设备，属于行业的重大技术装备，属于国家鼓励发展的产业。

### （3）辊压粉磨技术不断成熟拓宽其应用范围

辊磨技术的发展及其推广和应用与辊面材料的耐磨性紧密相关。2004年以前，由于辊面材料的耐磨性一直未得到解决，辊压机未得到广泛的应用。其后随着辊面材料耐磨性不断提高，辊子的实用寿命由2,000小时提高到8,000小时，辊压机开始广泛应用于水泥粉磨中。随着合金材料技术的不断提高，辊面材料的耐磨性进一步提高，部分企业生产的辊子使用寿命甚至达到20,000-30,000小时，使得辊压机开始应用于矿山行业。辊压机技术的不断成熟，粉磨效率和节能降耗效果更为明显，直接推动了行业的快速发展。

### （4）较高的技术壁垒保证了市场的健康发展

辊压机生产集多种技术为一体，属于复合型行业，对研发设计和生产工艺要求较高，实力较弱的企业很难自主研发出满足市场需求的产品，这是目前辊压机行业生产企业数量较少的主要原因之一，从而保证了辊压机行业健康有序的竞争。

## 2、不利因素

目前，辊压机已开始应用于矿山行业，预计国际企业将加大进入中国市场的力度。与国外优秀企业相比，国内大多数企业在研发投入、人才培养等方面尚存在一定差距，因此趋于国际化的竞争给国内企业带来了较大的竞争压力。

## （五）行业特征

### 1、技术密集型

辊压机生产行业作为一个综合性复合型行业，涉及的领域包括材料学、物理学、界面力学和表面力学、材料失效与防护等学科，技术集成度高、设计开发难度大、制造工艺复杂，技术门槛较高。同时，辊压机技术向大型化、系统集成化方向发展，这种发展趋势要求辊压机生产企业必须具备多种机械、液压、电气、耐磨材料等的综合开发制造能力，而且同时需具备软件开发能力，是典型的技术密集型行业。

### 2、行业周期性

辊压机行业的周期性主要依赖于下游水泥、矿山行业的发展，而水泥、矿山行业与国民经济的发展紧密相关，因此国民经济发展的周期性导致了辊压机行业存在一定的周期性。目前，水泥行业产能整体过剩，受到国家产业政策的限制，未来水泥行业辊压机市场的规模亦将受此影响而有所下降。矿山行业随着国民经济的发展将保持增长，随着应用比例的上升，矿山辊压机市场规模未来将保持高速发展。

### 3、行业季节性

本行业不存在明显的区域性和季节性特征。

## （六）上下游行业与本行业的关联性及其影响

### 1、辊压机粉磨系统设备制造行业产业链结构



### 2、上游行业对本行业的影响

辊压机行业与上游行业的关联性较强，辊压机的主要原材料包括钢材、减速

机、液压、电气等配件，其市场价格的变化直接影响着本行业企业的盈利水平。

### 3、下游行业对本行业的影响

下游应用行业主要包括水泥、矿山等行业。水泥行业是最早应用辊压机粉磨系统设备的行业，普及率较高，未来将处于稳健发展的阶段。

矿山行业已逐步开始使用辊压机，其高效节能的特点目前已得到越来越多的企业认可。由于我国选矿企业数量众多，矿山辊压机具有良好的市场前景。矿山行业将会成为继水泥行业之后辊压机又一重要的应用领域。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）公司的行业地位

经过多年的发展，公司已成为以辊压机为核心向客户提供高效节能粉磨系统装备及配套技术服务的国内领先的行业知名企业。公司是国内首家将辊压机成功应用于水泥生料，并率先应用于矿山粉磨的企业。

在技术与研发方面，公司组建了一支结构合理、分布均衡的技术研发团队，拥有强大的自主研发能力与创新能力。2006年公司技术中心被认定为“四川省企业技术中心”，2008年公司成为四川省第一批通过认定的高新技术企业。公司拥有21项国家专利（其中发明专利5项），另有多项专利正在申请中。有多项专利和技术成果获四川省和成都市科技进步奖，其中已获发明专利的“水泥生料制备方法及其实施设备”获得中国建材行业技术革新一等奖、成都市科技进步一等奖、四川省科技进步奖三等奖，已成为中国水泥生料粉磨系统行业的实施标准。

在产品方面，公司研发制造的辊压机具有稳定性强、系统性能指标高、使用寿命长等特点，2007年被国家质检总局评为“中国名牌产品”。公司被拉法基、西迈克斯等客户认定为其合格供应商。

在市场方面，2009年、2010年公司在水泥熟料辊压机市场占有率分别为33%和48%，处于行业主导地位。（数据来源：根据中国水泥协会年新增水泥产能数据测算）

此外，公司自主研发的“CLF智能化高效节能辊压机”2005年被国家科技部纳入“国家火炬计划项目”；公司2007年被中国建材机械工业协会授予“中国水

泥机械龙头企业”称号；2009年被中国建材机械行业评为“标准化工作先进集体”；

公司注册的  商标2010年被四川省工商局评为“四川省著名商标”。公司通过了ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系和CE认证，先后获得了“四川省质量管理先进企业”、“四川省建设创新型企业”、“中国建材机械工业企业信用评价AAA级”、“四川省质量信用AAA用户”等多项荣誉和资质证书。

## （二）公司的主要竞争对手情况

水泥辊压机市场过去一直为国际企业所垄断。随着国内企业在诸多关键技术方面的突破，国产辊压机在质量、稳定性、使用寿命等方面已接近甚至超过国外企业所生产的辊压机。近年来，国外企业已退出国内水泥辊压机市场。矿山辊压机市场属于新兴市场，国内众多企业在关键技术方面尚未突破，因此，仅本公司、合肥肥西和中信重工能够与国外企业一同竞争。

本公司国际国内主要的竞争对手基本情况如下：

| 主要企业   |      | 情况介绍                                                                                      |
|--------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 国际竞争对手 | 德国洪堡 | 创建于1856年，总部德国，是世界上最大的水泥设备供应商之一。拥有150年的丰富实践经验、雄厚的技术力量、先进精良的加工能力、以及大量专利技术，在国际同行业范围内具有较高知名度。 |
|        | 伯利休斯 | 为世界一流的工程设备制造商、世界最大的水泥设备制造商之一。                                                             |
|        | 魁珀恩  | 创建于1898年，总部德国，魁珀恩公司已经发展成为一名辊压机、成型机和高压磨辊机专业供应商，所制造的辊压机和高压磨辊机广泛用于细粒物料的成型压实以及固体物料的高压粉碎。      |
| 国内竞争对手 | 合肥肥西 | 是国内最早从事粉磨设备研发、生产的企业，1985年从德国引进第一套辊压机，并一直致力于辊压机粉磨设备的研发和技术攻关工作，积累了丰富的技术、生产方面的经验。            |
|        | 鹏飞海安 | 水泥生产线工艺设计、设备制造。                                                                           |
|        | 中信重工 | 是中国最大的矿山机械制造企业、中国最大的重型机械制造企业之一。                                                           |
|        | 唐山盾石 | 前身是唐山水泥机械厂，始建于1910年，是具有百年历史的水泥机械专业制造企业。                                                   |
|        | 天津中天 | 水泥生产线的设计，建设。                                                                              |

### （三）公司的竞争优势

#### 1、行业领先的研发创新能力

作为一种粉磨方式，辊压机高效节能的特点是由辊压机本身的结构和粉磨工艺系统所决定。公司在辊压机设备的研发、制造及系统工艺设计方面具有多项创新。

##### （1）公司在辊压机研发和制造方面具备的创新能力

①辊压机使用寿命主要取决于辊面耐磨性。根据行业标准JCT845-1999《水泥工业用辊压机》，辊面使用寿命不低于6,000小时。公司开发的“复合辊面”取代了整体辊子制造方法，将辊子分离成轴芯和轴套，使轴芯具有较高的机械性能，轴套具有较强的焊接性能、耐磨性和抗压性能。辊子的使用寿命提高了3-5倍，在不修护的情况下，一次性使用寿命可达20,000小时，若定期对其进行适当维护，理论使用寿命可达50,000小时。

②公司自主研发并获得发明专利的耐磨复合辊、板及其制造方法（专利号：ZL200810044952.8）所生产的复合辊面，使用改性配方和特殊烧结工艺，提高了辊面的抗冲击能力，有效保护辊面，降低金属消耗。同时操作简单，维修周期短，成本低，提高了辊压机的作业率，成为公司在矿山辊压机市场核心竞争优势之一。

③自主研发的非专利技术恒辊缝自动纠偏技术，使辊压机能够适应粉磨介质波动变化，维持挤压辊平衡工作状态，保证辊压机长期稳定可靠地运行。

④公司自主研发的进料双调节装置，相比目前普遍采用的手动或电动单调节进料装置，能够有效调节辊压机两台电动机的均衡运行，从而有效降低系统电耗。同时也能有效避免工作辊与固定辊的单边磨损，提高辊面的使用寿命。也可主动调节辊压机处理量，减小介质波动对辊压机稳定性的影响，提高辊压机处理量的调节可靠性和操作性。公司正在申请该技术的专利（申请号：200920317078）。

⑤公司一直遵循“大辊径、小辊宽”的设计理念，辊宽与辊径之比为0.3-0.8，大辊径小辊宽的辊压机具有以下优势：1）入料粒度提高，使辊压机具有更好的适应性；2）辊径越大，辊子的线速度越高，辊压机的产量越大。

##### （2）公司在粉磨工艺系统方面具备的创新能力

在粉磨系统设计方面，公司针对不同的工况条件和矿石类别研发设计了水泥熟料联合粉磨系统、水泥生料终粉磨系统、高压辊磨湿式铁矿石粉磨系统、高压辊磨有色矿粉磨系统（湿法）、高压辊磨干磨干选系统、高压辊磨有色矿干法终粉磨系统等，并在国内率先应用。同时，研发设计了与系统配套的一系列设备和子系统，如V型选粉机、电气控制系统、液压系统、恒重仓、旋风收尘器等。先进的粉磨系统工艺方案是辊压机高效节能的重要保证。

①公司自主研发并获发明专利的水泥生料制备方法及其实施设备（专利号：ZL200610021501.3），系统电耗为11-12度/吨，较立磨联合粉磨系统节电30%以上，也低于竞争对手同类型产品的电耗，在国内处于领先地位。该发明专利获得中国建材行业技术革新一等奖、成都市科技进步一等奖、四川省科技进步三等奖。公司开发完成并投入工业应用的日产2,500吨级、日产5,000吨级辊压机生料终粉磨系统及设备，填补了国内空白。目前，公司正在开发满足日产10,000吨级辊压机终粉磨系统及设备。

②选粉机是粉磨工艺系统中最重要的配套设备，公司自主研发并获得专利技术的V型选粉机（专利号：ZL03232784.6）集料饼打散、分级、烘干于一体，具有低运行成本、高运转率特点。

③自主研发非专利技术辊压机液压系统集成控制技术，将先进的液压技术应用于辊压机系统，集成多项专有技术，有效提高系统的处理效率和稳定性。

④自主研发的实用新型专利辊压机均料稳流仓（专利号：ZL03232785.4），能够满足辊压机的进料要求，保证进料密实且粗细混合均匀，从而提高辊压机的系统产量。

⑤公司自主研发设计的“基于无线网络的远程综合服务系统”，是集机械、液压和自动化于一身的一体化设备，实现了公司对客户粉磨系统的远程监测和评估，实时向客户反馈最佳控制参数，并对出现的故障和安全隐患进行提示，有效提高了客户服务水平，缩短了服务响应时间，从而实现了客户粉磨系统高效稳定运行，为客户带来了使用效率最大化。

## 2、组织及人才优势

公司自成立以来，始终坚持“向客户提供系统解决方案，系统性能保证”的

技术研发理念。公司依托省级技术研究中心，建立了冶金矿山研究所、材料研究所、机械液压研究所、自动化控制研究所及工艺研究所，从事材料、工艺、系统等方面的专业研究，为公司辊压机产品及粉磨系统提供持续的技术创新。本次募集资金拟投资建设粉磨技术中心项目，建成后拟申请成为国家级技术中心，通过该研发平台，可吸引更高水平的技术人才，为公司未来的发展提供更为强大的研发支持。

公司拥有一支由148名中、高级技术人员组成的结构合理、分布均衡的技术研发团队。截至2011年6月30日，研发团队中博士1名，硕士研究生8名；研究开发及技术支持人员占到公司总人数的28.41%，其中高级工程师7名。公司多名核心技术人员曾多次参与辊压机及相关产品的国家、行业标准的制定。

近年来公司技术人员参与国家标准制定情况如下表：

| 参加时间     | 标准名称             | 参与人员    | 所起作用                      |
|----------|------------------|---------|---------------------------|
| 2010年1月  | 水泥工业用辊压机         | 徐智平     | 公司为标准起草单位之一，徐智平为标准制定委员会委员 |
| 2010年10月 | 水泥工业用V型选粉机       | 徐智平、邓四文 | 公司为标准起草单位之一               |
| 2010年9月  | 建材工业用耐磨件堆焊通用技术条件 | 徐智平     | 公司为标准起草单位之一               |

公司与东北大学签订了合作协议，以便能更好地与国内冶金矿山行业最重要的技术研究、人才培养知名高校开展协同研发，吸收其专家、教授参与公司产品及技术的研发，形成了良好的“借脑效应”，同时也使公司拥有了丰富的人才资源储备，为公司的技术研发和可持续发展打下了良好的基础。

### 3、细分市场先入优势

在水泥生料粉磨细分市场的先入优势。2007年，公司通过自主创新，研发了水泥生料终粉磨系统，首次将辊压机应用于水泥生料粉磨中，突破了之前辊压机只能在水泥熟料粉磨中成熟应用的局限，拓宽了辊压机的使用范围。该工艺系统具有稳定性好，使用寿命长，系统产量较高等特点，还能够有效降低水泥生料粉磨的电耗与金属消耗，打破了立磨机在水泥生料粉磨细分市场的垄断地位。目前，辊压机在水泥生料粉磨市场的使用率已由2007年的6%上升到2010年的20%，未来

将会得到更广泛的应用。在该细分市场，公司的先入优势较为明显。

在矿山矿石粉磨细分市场的先入优势。公司通过技术创新，不断突破制约辊压机在矿山行业广泛应用的重要技术瓶颈。2009年，公司自主研发的复合辊面材料，大幅提高了辊面材料在矿石粉磨中的耐磨性，使辊压机成功应用于矿山行业。作为国内同行业中率先将辊压机应用于矿山行业的企业，在该细分市场，公司亦有较为明显的市场先入优势。

#### **4、品牌优势**

公司凭借优良的产品质量、可靠的系统性能保证和及时的技术服务，与国内大型水泥生产企业建立了良好的业务合作关系，这些客户是公司长期稳定发展的重要基础。同时，公司产品还出口到东南亚、西亚、非洲、东欧等多个国家和地区。2007年，公司研发生产的辊压机荣获“中国名牌”荣誉称号，在水泥建材市场树立了良好的品牌形象。

在市场方面，2009年、2010年公司在水泥熟料辊压机市场占有率分别为33%和48%，处于行业主导地位。（数据来源：根据中国水泥协会年新增水泥产能数据测算）

#### **5、产品质量优势**

本公司始终坚持“创新是灵魂，质量是保障”的价值观，使之成为公司文化的核心；公司通过了ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系和CE认证，建立了完善的质量管理体系，制订了符合企业现状和发展需求的质量方针和质量目标，严格执行产品质量国家相关标准；建立了技术质量部专门对公司产品质量进行事前、事中、事后控制和管理。公司通过先进的管理理念、科学的制度设计和高素质的人员，保障并有效提高了产品质量。公司2009年被中国建材机械行业评为“标准化工作先进集体”，先后获得“四川省质量管理先进企业”、“四川省建设创新型企业”、“中国建材机械工业企业信用评价AAA级”等荣誉。

公司自主开发完成的辊压机系统负荷控制技术是以系统产量、质量为目的的优化控制技术，是辊压机操控的高级专家智能系统，依靠恒辊缝控制自动纠偏技术、进料双调节装置和液压控制技术 etc 综合调节手段，可以最大限度地发挥辊压机高效低耗的优势，从而能够向客户保证粉磨系统的各项性能指标。因此，公司产品的系统性能指标优势明显。

持续不断的技术创新，使得公司能够不断为客户提供质量可靠，性能指标优秀的粉磨设备。

#### （四）公司的竞争劣势

##### 1、公司现有产能不能满足市场需求

公司所生产的辊压机质量可靠，稳定性强，处理量大，因此订单呈逐年上升的趋势。但公司现有产能仅80套/年，已不能满足日益增长的市场需求。产能不足问题已经成为限制公司进一步发展、制约公司产品市场占有率提升的重要因素。

##### 2、现有研发条件制约公司研发能力的提升

技术优势是公司最核心的竞争优势，公司技术研发中心是公司始终保持行业领先地位的重要保障。未来公司的辊压机将向大型化、小型系统集成化方向发展，这对产品的技术性能、材料性能、关键零部件等提出了更高的要求，但公司技术中心现有的研发条件，已不能满足公司研发需求，严重制约了公司研发能力的提升，影响公司战略的实施。

### 四、发行人的主营业务情况

#### （一）主要产品及其用途

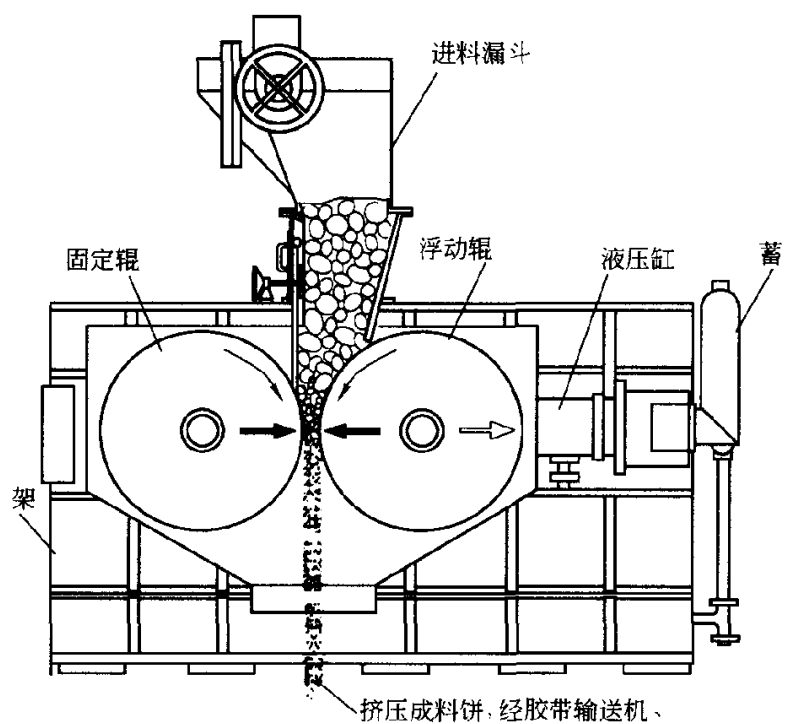
##### 1、主营业务构成

公司主要从事辊压机及配套设备的研发、生产、销售和服务，可为客户提供水泥生料、水泥熟料、矿石、冶金、矿渣等物料粉磨系统的最佳解决方案。

##### 2、主要产品及其用途

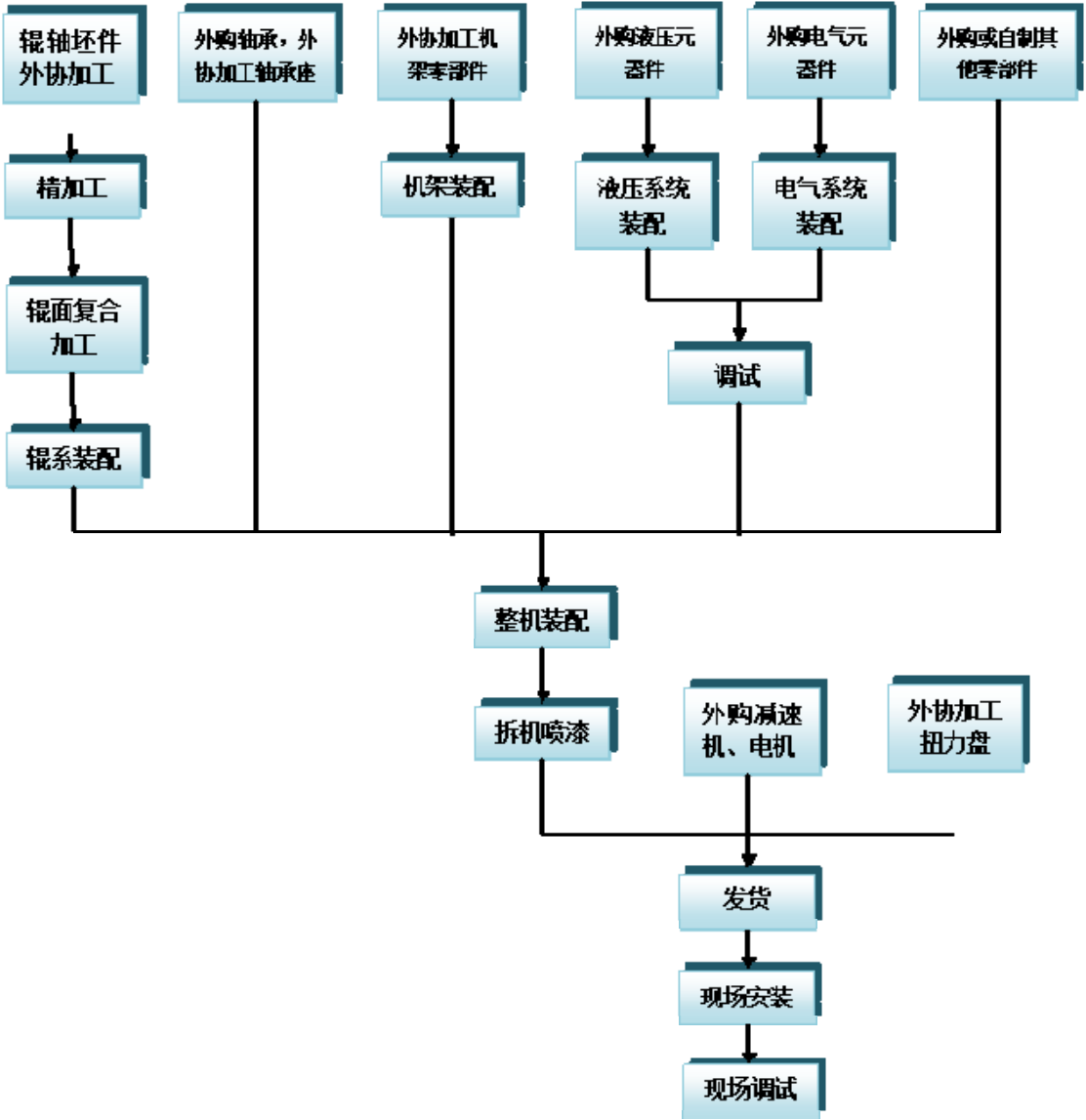
公司研发生产的辊压机主要用于水泥、矿山等行业物料（如水泥生料、水泥熟料、矿石、铁精粉、矿渣等）的粉磨。

公司研发生产的选粉机作为辊压机粉磨系统的重要配套设备，其主要用途为：将经辊压机粉磨后的物料打散、分选，细颗粒作为成品，粗颗粒返回辊压机再次粉磨。通过选粉，可以减少对细颗粒物料的过度粉磨，节能降耗。

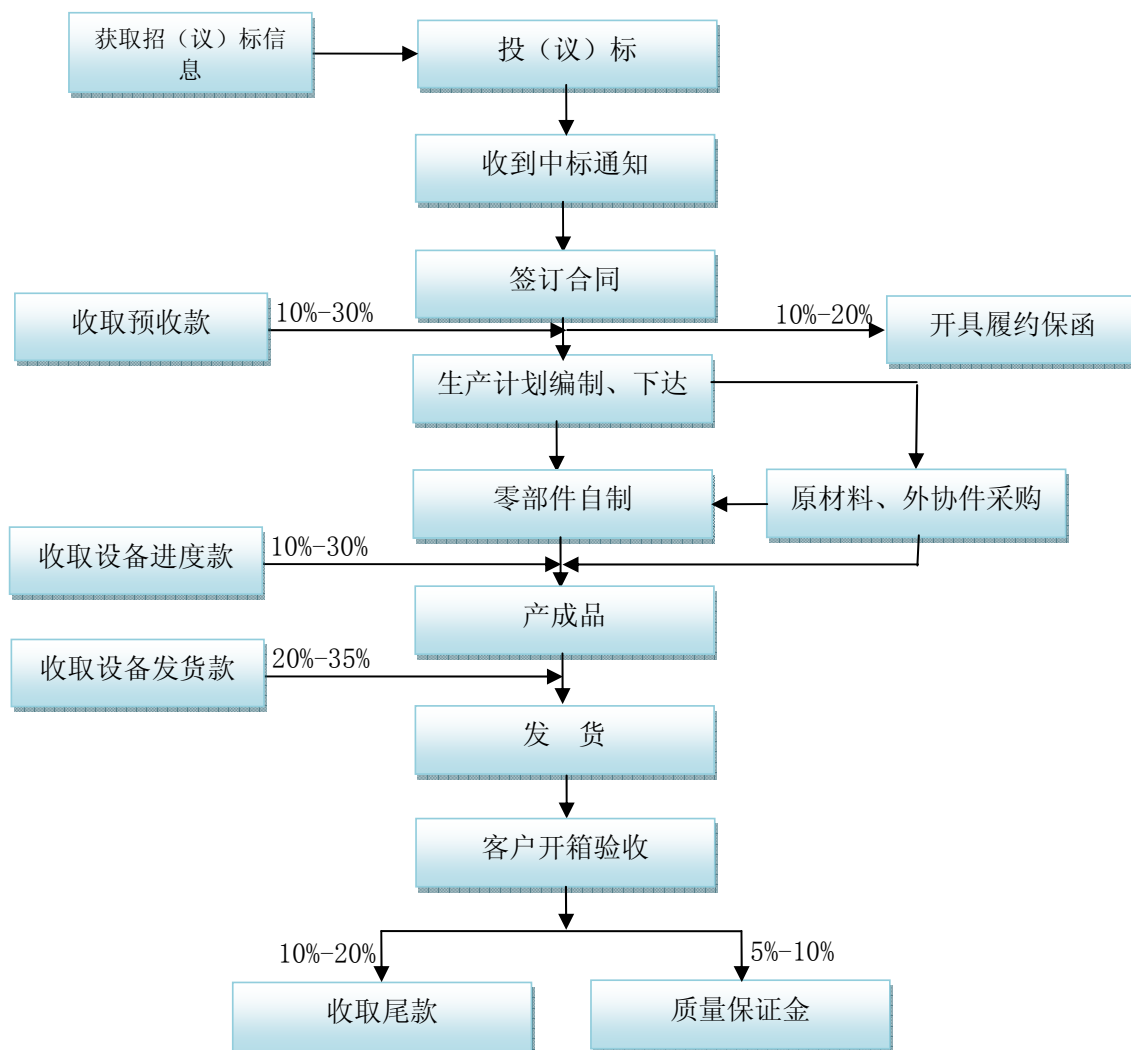


## （二）主要产品的工艺流程图

### 1、辊压机工艺流程图



### （三）主要经营模式



#### 1、销售模式

公司生产和销售的辊压机单位价值较高，主要通过投（议）标的方式销售产品。公司获得相关信息后，综合考虑公司的生产能力、交货期、价格等因素，选择是否参与投（议）标。

公司中标后与客户签订合同，按合同总金额的10%-20%向大部分客户开具履约保函（该保函随产品运抵客户指定现场并开箱验收后解除），同时按照合同总金额的10%-30%向客户收取预收款。

客户根据其水泥或矿山生产线的施工进度向公司提出辊压机的交货日期，公司据此安排生产进度。公司在生产辊压机的过程中，将凭原材料采购情况和生产进度，按合同总金额的10%-30%向客户收取生产进度款。

辊压机生产完毕，公司按照合同总金额的20%-35%收取发货款后发货。产品交付时，公司一般已收到合同总金额的80%以上的货款。产品运抵客户指定现场并经开箱验收后，客户向公司支付除质量保证金外的尾款。

产品质量保证金为合同总金额的5%-10%，在公司辊压机满负荷运行12个月或全部设备运抵客户指定现场18个月（两者以先到为准）后一个月付清。

## 2、采购模式

公司根据签订的产品销售合同的交货期组织原材料采购。对于常规原材料，公司按照比质比价原则直接向市场采购；对于辊压机相关的重要部件，如轴芯、轴套、机架等通过外协加工，由公司向供应商提供技术图纸，试制合格后与其签订合作协议及保密协议；液压、电气等其他部件，直接在市场购买。

## 3、生产模式

### （1）概述

公司的生产模式为以销定产，公司与客户签订合同后，根据客户提出的交货日期组织生产，产品的生产周期一般为6个月。公司生产的辊压机主要由辊压机主体、液压系统、电气控制系统、传动系统等组成，各部件的生产模式如下表。

| 序号 | 设备主体部件名称 |       | 自制、外协、外购     |
|----|----------|-------|--------------|
| 1  | 辊压机主体    | 轴芯    | 外协定制、自制精加工   |
|    |          | 轴套    | 外协定制、自制精加工   |
|    |          | 辊面耐磨层 | 原材料外购、复合加工制造 |
|    |          | 轴承    | 外购           |
|    |          | 机架    | 外协加工         |
| 2  | 液压系统     |       | 部件外购，系统集成自制  |
| 3  | 电气控制系统   |       | 部件外购，系统集成自制  |
| 4  | 传动系统     |       | 部件外购，系统集成    |
| 5  | 其他附件     |       | 自制或外购        |

### （2）公司外协加工模式

#### 1) 公司外协加工业务的比例，以及所体现的核心竞争优势

报告期内，公司委托加工业务的业务成本占主营业务成本的比重如下表：

| 项 目           | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度   | 2009 年度   | 2008 年度   |
|---------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 包工包料委托加工（万元）  | 14,353.72    | 23,054.64 | 10,405.27 | 8,103.97  |
| 包工不包料委托加工（万元） | 2,525.15     | 3,688.49  | 3,584.42  | 1,570.40  |
| 其中：委托加工费（万元）  | 477.10       | 712.38    | 555.14    | 279.75    |
| 委托加工材料（万元）    | 2,048.05     | 2,976.11  | 3,029.28  | 1,290.64  |
| 合计（万元）        | 16,878.87    | 26,743.13 | 13,989.69 | 9,674.37  |
| 主营业务成本（万元）    | 34,533.23    | 64,603.26 | 34,865.10 | 23,022.77 |
| 占 比（%）        | 48.88        | 41.40     | 40.13     | 42.02     |

公司辊压机主要部件轴芯、轴套及机架采取外协加工与自主加工的方式生产，报告期内公司委托加工业务成本占主营业务成本的比重较为稳定，公司的核心竞争优势主要体现在辊压机和粉磨系统的研发、设计、技术创新及服务等方面。

| 项目       | 性能    | 技术                 | 竞争优势                                                        |
|----------|-------|--------------------|-------------------------------------------------------------|
| 辊压机的竞争优势 | 使用寿命长 | 非专利技术“复合辊面”        | 取代传统的堆焊技术，较其使用寿命提高了3-5倍，最大理论使用寿命可达50,000小时以上，已广泛应用于水泥、矿山行业。 |
|          | 金属磨耗低 | 发明专利耐磨复合辊、板及其制造方法  | 提高了复合辊面的抗冲击能力，有效保护辊面，降低金属消耗。                                |
|          | 可靠性   | 辊压机双调节进料装置         | 可主动调节辊压机处理量，减小介质波动对辊压机稳定性的影响，提高辊压机处理量的调节可靠性和操作性。            |
|          | 大型化   | 大规格的辊压机型号国内具有首创性   | 目前行业内中大型号，如辊径为1.8m、2.0m的辊压机，在国内均由公司率先研发、生产。                 |
| 粉磨系统竞争优势 | 节能    | 发明专利水泥生料制备方法及其实施设备 | 粉磨系统电耗为11-12度/吨，较立磨联合粉磨系统节电30%以上，也低于竞争对手同类型产品的电耗，在国内处于领先地位。 |
|          |       | 实用新型专利V型选粉机        | 集料饼打散、分级、烘干于一体，有效提高粉磨系统的运转效率，降低系统电耗。                        |
|          |       | 非专利技术金属矿石干式粉磨分选方法  | 提高资源有效利用，降低能耗，减少环境污染。                                       |
|          |       | 非专利技术高压辊磨-湿式磁选方法   | 提高资源有效利用，降低能耗。                                              |
|          | 稳定性   | “大辊径小辊宽”的设计理念      | 遵循该设计理念是公司粉磨系统较竞争对手同类型产品更为稳定、可靠、节能的重要原因。                    |
|          |       | 非专利技术恒辊缝自动纠偏技术     | 使辊压机能够适应粉磨介质波动变化，维持挤压辊平衡工作状态，保证辊压机长期稳定运行。                   |
|          |       | 非专利技术辊压机液压系统集成控制技术 | 将先进的液压技术应用于辊压机系统，集成多项专有技术，有效提高系统的处理效率和稳定性。                  |

|    |      |                  |                                                                                                        |
|----|------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 系统产量 | 非专利技术辊压机系统负荷控制技术 | 以系统产量为目标的优化控制技术，依靠自动纠偏技术、进料调节装置和液压控制技术 etc 综合调节手段，最大限度地发挥辊压机高效低耗的优势。                                   |
|    |      | 实用新型专利辊压机均料稳流仓   | 满足辊压机的进料要求，保证进料密实且粗细混合均匀，从而提高辊压机的系统产量                                                                  |
| 服务 | 及时性  | 辊压机远程服务系统        | 集机械、液压和自动化的一体化设备，实现远程对客户操作系统进行检测和评估，反馈最佳控制参数供其参考，并对出现的故障和安全隐患进行提示，有效提高了客户服务水平，缩短了服务响应时间，为客户带来了使用效率最大化。 |

## 2) 外协加工模式的特殊性

有别于传统的机械制造企业，公司采取外协加工和自主生产相结合的生产模式。公司仅从事轴芯、轴套的精加工，辊面耐磨层的复合加工制造，液压系统、电气控制系统和传动系统的集成，以及辊压机设备的总装及测试，其余工序均采用外协加工的方式生产。

## 3) 外协加工模式的必要性

公司采用大量外协加工方进行生产具有必要性：第一，公司可以充分利用成都周边成熟的机加工资源；第二，目前公司产能受到装配场地、装配工人和器具等因素的制约，大量的进行外协加工业务可以快速扩大产能；第三，公司外协加工业务涉及大量的工序，包括：熔炼、铸造、热处理、粗加工等，上述工序所需的固定资产投入较大，若前述工序均由公司自身投资，相对于公司单台价值高，数量相对少的实际情况，产能无法完全消化，不具有经济效益。

## 4) 外协加工模式的合理性

公司拥有大量外协加工方具有合理性：第一，公司可以将主要的精力投入到技术研发，进一步提高公司的研发创新能力；第二，将低附加值的机加工业务对外进行委托加工，在国内外已经有大量成熟的案例，如东方电气、二重重装、苹果、戴尔等；第三，如果水泥、矿山行业出现低迷期，公司将不会有大量的人员工资、资产折旧等固定支出，有效规避经济波动的风险。

# （四）主要产品的产能与销售情况

## 1、公司主要生产产品的生产能力

本公司报告期内，公司主要产品的生产能力情况如下：

| 产品类别   | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|--------|--------|--------|
| 辊压机（套） | 80     | 80     | 80     |

注：1、前述产能测算按照公司装配环节的设计能力测算；

2、产能为按照公司1.7m×1.0m的标准工时折算的折合台套数。

## 2、公司主要产品产量、销量及产销率

报告期内，公司主要产品的实际产量、销量和产销率情况如下：

| 产品类别      | 2011 年 1-6 月 |     |      | 2010 年度 |     |     | 2009 年度 |     |      | 2008 年度 |    |     | 平均产销率 |
|-----------|--------------|-----|------|---------|-----|-----|---------|-----|------|---------|----|-----|-------|
|           | 产量           | 销量  | 产销率  | 产量      | 销量  | 产销率 | 产量      | 销量  | 产销率  | 产量      | 销量 | 产销率 |       |
| 辊压机（自然台套） | 103          | 105 | 102% | 199     | 197 | 99% | 100     | 101 | 101% | 72      | 71 | 99% | 100%  |
| 辊压机（折合台套） | 92           | 93  |      | 167     | 166 |     | 79      | 80  |      | 59      | 58 |     |       |

注：折合台套为自然台套按照1.7m×1.0m的标准工时折算而成。

受公司现有生产场地的限制，报告期内公司产能未扩张，产能均为80套（折合台套）。但2010年度，公司产量达到167套（折合台套），产能利用率达208.75%，主要原因如下：

（1）公司主要采取外协加工的生产模式，2008年、2009年、2010年公司外协加工金额占主营业务成本的比重分别为37.68%、40.13%、41.40%，外协加工金额占主营业务成本的比重较高，公司利用外协加工弥补了公司产能的不足。

（2）公司2010年以前的工作制式为“一班制”，即每天生产8小时，随着市场需求越来越旺盛，从2010年开始，公司将工作制式改为“两班制”，即每天生产16小时，大幅提高了公司的产量。

（3）2009年-2010年，公司在装配环节增加了投入，充分利用公司的露天场地，并通过增加装配工具和器具，提高了装配能力。同时，公司也增加了部分装配员工，以满足两班工作制式，其中2009年-2010年分别增加了15名、19名装配员工。

目前公司的产能已严重超负荷，难以满足市场需求。公司已通过全资子公司利君科技开始实施大型辊压机系统产业化基地建设项目。

## 3、主要产品的销售收入

报告期内，公司按产品划分的主营业务收入具体如下：

| 项 目           | 2011年1-6月  |           | 2010年度     |           | 2009年度     |           | 2008年度     |           |
|---------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|               | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 辊压机<br>(2.0m) | 8,990.59   | 12.32     | 14,547.01  | 10.39     | 2,735.04   | 3.78      | -          | -         |
| 辊压机<br>(1.8m) | 27,547.86  | 37.75     | 39,834.53  | 28.44     | 7,642.91   | 10.57     | 8,419.66   | 17.64     |
| 辊压机<br>(1.7m) | 20,445.13  | 28.02     | 46,823.96  | 33.43     | 32,410.60  | 44.84     | 21,315.86  | 44.66     |
| 辊压机<br>(1.4m) | 9,077.78   | 12.44     | 20,444.44  | 14.60     | 12,880.94  | 17.82     | 8,993.16   | 18.84     |
| 其他辊压机         | 3,958.81   | 5.43      | 8,910.99   | 6.36      | 6,012.82   | 8.32      | 4,254.70   | 8.91      |
| 小 计           | 70,020.18  | 95.95     | 130,560.94 | 93.22     | 61,682.31  | 85.34     | 42,983.38  | 90.06     |
| 选粉机           | 2,956.84   | 4.05      | 9,501.68   | 6.78      | 10,594.55  | 14.66     | 4,744.52   | 9.94      |
| 合 计           | 72,977.02  | 100.00    | 140,062.62 | 100.00    | 72,276.85  | 100.00    | 47,727.90  | 100.00    |

#### 4、公司主要产品销售价格的变动情况

报告期内，本公司主营产品平均销售单价变化情况如下表：

|                             |          | 2011年1-6月 |        | 2010年    |         | 2009年    |        | 2008年  |
|-----------------------------|----------|-----------|--------|----------|---------|----------|--------|--------|
|                             |          | 金额        | 同比     | 金额       | 同比      | 金额       | 同比     | 金额     |
| 辊压机<br>(2.0m)<br>(万元/<br>套) | 单位<br>售价 | 1,123.83  | 0.43%  | 1,119.00 | -18.17% | 1,367.52 | -      | -      |
|                             | 单位<br>成本 | 547.46    | 1.63%  | 538.67   | -33.00% | 803.94   | -      | -      |
|                             | 毛利<br>率  | 51.29%    | -1.11% | 51.86%   | 25.84%  | 41.21%   | -      | -      |
| 辊压机<br>(1.8m)<br>(万元/<br>套) | 单位<br>售价 | 888.64    | -4.07% | 926.38   | -3.03%  | 955.36   | 2.12%  | 935.52 |
|                             | 单位<br>成本 | 398.84    | -3.91% | 415.08   | -9.65%  | 459.40   | 10.95% | 414.05 |
|                             | 毛利<br>率  | 55.12%    | -0.13% | 55.19%   | 6.32%   | 51.91%   | -6.87% | 55.74% |
| 辊压机<br>(1.7m)<br>(万元/<br>套) | 单位<br>售价 | 730.18    | -1.76% | 743.24   | -5.98%  | 790.50   | 3.84%  | 761.28 |
|                             | 单位<br>成本 | 335.37    | 3.65%  | 323.56   | -14.07% | 376.53   | 1.00%  | 372.80 |
|                             | 毛利<br>率  | 54.07%    | -4.25% | 56.47%   | 7.82%   | 52.37%   | 2.62%  | 51.03% |
| 辊压机<br>(1.4m)<br>(万元/<br>套) | 单位<br>售价 | 302.59    | -6.76% | 324.51   | -1.75%  | 330.28   | -0.84% | 333.08 |
|                             | 单位<br>成本 | 163.00    | -8.53% | 178.19   | -8.05%  | 193.79   | 9.79%  | 176.51 |

|  |     |        |       |        |       |        |         |        |
|--|-----|--------|-------|--------|-------|--------|---------|--------|
|  | 毛利率 | 46.13% | 2.31% | 45.09% | 9.10% | 41.33% | -12.09% | 47.01% |
|--|-----|--------|-------|--------|-------|--------|---------|--------|

## 5、销售额前五名客户的销售情况

| 序号        | 销售客户名称       | 销售额(万元)   | 占营业收入的比例(%) |
|-----------|--------------|-----------|-------------|
| 2011年1-6月 |              |           |             |
| 1         | 中国中材集团有限公司   | 12,541.88 | 16.37       |
| 2         | 华润水泥控股有限公司   | 6,060.26  | 7.91        |
| 3         | 中国山水水泥集团有限公司 | 3,253.85  | 4.25        |
| 4         | 青海金鼎水泥有限公司   | 2,596.58  | 3.39        |
| 5         | 宁夏瀛海天祥建材有限公司 | 2,384.62  | 3.11        |
| 合计        |              | 26,837.18 | 35.03       |
| 2010年度    |              |           |             |
| 1         | 中国中材集团有限公司   | 12,114.96 | 8.36        |
| 2         | 中国山水水泥集团有限公司 | 9,036.75  | 6.24        |
| 3         | 华润水泥控股有限公司   | 8,197.86  | 5.66        |
| 4         | 四川德胜集团水泥有限公司 | 4,779.49  | 3.30        |
| 5         | 宁夏瀛海天琛水泥有限公司 | 3,647.86  | 2.52        |
| 合 计       |              | 37,776.92 | 26.08       |
| 2009年度    |              |           |             |
| 1         | 中国葛洲坝集团有限公司  | 6,533.68  | 8.58        |
| 2         | 华润水泥控股有限公司   | 5,169.37  | 6.79        |
| 3         | 攀枝花钢城集团有限公司  | 2,835.90  | 3.72        |
| 4         | 陕西满意水泥有限责任公司 | 2,788.89  | 3.66        |
| 5         | 中国中材集团有限公司   | 2,719.66  | 3.57        |
| 合 计       |              | 20,047.49 | 26.33       |
| 2008年度    |              |           |             |
| 1         | 中国中材集团有限公司   | 7,428.21  | 14.64       |
| 2         | 中国山水水泥集团有限公司 | 4,205.98  | 8.29        |
| 3         | 华润水泥控股有限公司   | 3,641.03  | 7.17        |
| 4         | 中国葛洲坝集团有限公司  | 3,106.41  | 6.12        |
| 5         | 江苏鹤林水泥有限公司   | 2,366.24  | 4.66        |

|     |           |       |
|-----|-----------|-------|
| 合 计 | 20,747.87 | 40.88 |
|-----|-----------|-------|

公司不存在向单个客户销售比例超过总额20%或严重依赖于少数客户的情况。此外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及全体股东，未在前五位销售客户中享有益权。

## （五）主要原材料和能源供应情况

### 1、主要原材料采购情况

公司产品生产所使用的原材料主要包括轴芯轴套、减速机、轴承、钢板、电机等。报告期内本公司主要原材料的采购情况如下表：

| 材料名称 | 2011年1-6月 | 2010年度    | 2009年度    | 2008年度   |
|------|-----------|-----------|-----------|----------|
|      | 金额（万元）    | 金额（万元）    | 金额（万元）    | 金额（万元）   |
| 轴芯轴套 | 8,264.73  | 13,384.13 | 10,364.48 | 4,204.69 |
| 减速机  | 4,226.97  | 10,668.57 | 8,947.27  | 3,573.21 |
| 轴承   | 2,443.87  | 5,240.99  | 3,592.62  | 3,297.48 |
| 钢材   | 1,881.66  | 4,907.38  | 3,009.61  | 7,180.35 |
| 电机   | 1,216.74  | 3,224.79  | 2,343.89  | 1,283.68 |

### 2、主要原材料占营业成本的比重

报告期内本公司主要原材料的消耗情况及其占营业成本的比重如下表：

| 材料名称 | 2011年1-6月 |       | 2010年度    |       | 2009年度   |       | 2008年度   |       |
|------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|      | 金额（万元）    | 占比（%） | 金额（万元）    | 占比（%） | 金额（万元）   | 占比（%） | 金额（万元）   | 占比（%） |
| 轴芯轴套 | 8,842.72  | 24.78 | 15,984.25 | 23.86 | 7,026.32 | 19.08 | 3,911.07 | 15.89 |
| 减速机  | 6,598.83  | 18.49 | 12,002.42 | 17.92 | 5,761.82 | 15.65 | 3,856.97 | 15.67 |
| 轴承   | 2,879.62  | 8.07  | 5,098.25  | 7.61  | 2,434.60 | 6.61  | 1,742.06 | 7.08  |
| 电机   | 1,657.27  | 4.64  | 3,302.93  | 4.93  | 2,063.92 | 5.60  | 1,064.78 | 4.33  |

### 3、主要原材料采购价格变动情况

| 材料名称 | 2011年1-6月 |       | 2010年度 |       | 2009年度 |       | 2008年度 |
|------|-----------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
|      | 平均单价      | 同比（%） | 平均单价   | 同比（%） | 平均单价   | 同比（%） | 平均单价   |

| 材料名称                                 | 2011年1-6月 |       | 2010年度 |        | 2009年度 |        | 2008年度 |
|--------------------------------------|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                      | 平均单价      | 同比(%) | 平均单价   | 同比(%)  | 平均单价   | 同比(%)  | 平均单价   |
| 轴芯 LB0065-80-B (万元/件)                | 8.33      | -0.60 | 8.38   | 11.44  | 7.52   | -      | -      |
| 轴套 LB30-110-40 (万元/件)                | 8.32      | -4.48 | 8.71   | -1.25  | 8.82   | -      | -      |
| 减速机 RPG32-50 (万元/套)                  | 53.02     | -1.36 | 53.75  | -0.96  | 54.27  | -      | -      |
| 减速机 RPG29-80 (万元/套)                  | 33.13     | -0.69 | 33.36  | -2.28  | 34.14  | 6.09   | 32.18  |
| 减速机 RPG24-73 (万元/套)                  | 19.66     | -1.16 | 19.89  | -5.29  | 21.00  | 7.20   | 19.59  |
| 轴承 232/750 (万元/件)                    | 11.97     | 0.00  | 11.97  | -2.52  | 12.28  | -      | -      |
| 轴承 241/750 (万元/件)                    | 7.44      | 0.13  | 7.43   | -2.62  | 7.63   | -3.30  | 7.89   |
| 轴承 232/530 (万元/件)                    | 4.46      | 0.00  | 4.46   | -0.22  | 4.47   | -3.87  | 4.65   |
| 耐磨钢板 (万元/吨)                          | 1.00      | 0.00  | 1.00   | -7.41  | 1.08   | -18.80 | 1.33   |
| 普通钢板 (万元/吨)                          | 0.42      | -6.67 | 0.45   | 12.50  | 0.40   | -42.03 | 0.69   |
| 电机 YR500-6 500KW 10KV IP23 F级 (万元/台) | 10.68     | 6.06  | 10.07  | -10.96 | 11.31  | 1.43   | 11.15  |
| YR500-4 1000KW 10KV IP23 (万元/台)      | 13.13     | 0.23  | 13.1   | 4.97   | 12.48  | -3.03  | 12.87  |
| YR630-6 1250KW 10KV IP23 F级 (万元/台)   | 17.51     | 18.15 | 14.82  | -8.74  | 16.24  | 2.72   | 15.81  |

## 4、报告期内向前五名外购方采购情况

| 序号        | 外购方名称         | 采购额(万元)  | 占营业成本的比例(%) |
|-----------|---------------|----------|-------------|
| 2011年1-6月 |               |          |             |
| 1         | 江苏泰隆减速机股份有限公司 | 2,196.80 | 6.16        |
| 2         | 瓦房店轴承股份有限公司   | 1,565.44 | 4.39        |
| 3         | 南阳汉冶特钢有限公司    | 810.90   | 2.27        |
| 4         | 资阳南车传动有限公司    | 695.43   | 1.95        |
| 5         | 大连冶金轴承股份有限公司  | 691.85   | 1.94        |
| 合 计       |               | 5,960.41 | 16.71       |
| 2010年度    |               |          |             |
| 1         | 江苏泰隆减速机股份有限公司 | 4,026.62 | 6.01        |
| 2         | 瓦房店轴承股份有限公司   | 3,224.28 | 4.81        |
| 3         | 资阳南车传动有限公司    | 2,511.11 | 3.75        |
| 4         | 南阳汉冶特钢有限公司    | 2,138.08 | 3.19        |
| 5         | 大连冶金轴承股份有限公司  | 1,982.86 | 2.96        |

| 合 计     |                 | 13,882.95 | 20.72 |
|---------|-----------------|-----------|-------|
| 2009 年度 |                 |           |       |
| 1       | 资阳南车传动有限公司      | 2,927.15  | 7.95  |
| 2       | 瓦房店轴承股份有限公司     | 2,044.48  | 5.55  |
| 3       | 大连冶金轴承股份有限公司    | 1,596.20  | 4.33  |
| 4       | 成都克林贝传动成套设备有限公司 | 1,548.72  | 4.21  |
| 5       | 常州减速机总厂有限公司     | 1,259.59  | 3.42  |
| 合 计     |                 | 12,676.14 | 25.46 |
| 2008 年度 |                 |           |       |
| 1       | 舞阳钢铁有限公司        | 1,972.13  | 8.01  |
| 2       | 瓦房店轴承股份有限公司     | 1,803.02  | 7.33  |
| 3       | 南阳汉冶特钢有限公司      | 1,767.24  | 7.18  |
| 4       | 大连冶金轴承股份有限公司    | 1,386.33  | 5.63  |
| 5       | 资阳南车传动有限公司      | 961.39    | 3.91  |
| 合 计     |                 | 7,890.11  | 32.06 |

公司向外购方采购的原材料主要为通用产品,采购价格主要参考采购时的市场价格定价。

从上表可见,公司每年向前五大供应商采购的金额较低,供应商比较分散,不存在向单个客户的采购比例超过总额的20%或严重依赖于少数供应商的情况。此外,本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及全体股东,未在前五位供应商中享有权益。

#### 5、报告期内向前五名外协方采购情况

| 序号        | 外协方名称            | 采购额(万元)  | 占营业成本的比例(%) |
|-----------|------------------|----------|-------------|
| 2011年1-6月 |                  |          |             |
| 1         | 成都三强轧辊股份有限公司     | 3,605.48 | 10.10       |
| 2         | 乐山斯堪纳机械制造有限公司    | 2,852.87 | 7.99        |
| 3         | 德阳市九益锻造有限公司      | 1,566.21 | 4.39        |
| 4         | 自贡硬质合金有限责任公司     | 937.46   | 2.63        |
| 5         | 成都盈丰宝钢重型锻造有限责任公司 | 759.13   | 2.13        |
| 合 计       |                  | 9,721.14 | 27.24       |
| 2010 年度   |                  |          |             |

|   |                  |           |       |
|---|------------------|-----------|-------|
| 1 | 成都三强轧辊股份有限公司     | 5,979.12  | 8.93  |
| 2 | 乐山斯堪纳机械制造有限公司    | 3,785.21  | 5.65  |
| 3 | 德阳市九益锻造有限公司      | 2,118.29  | 3.16  |
| 4 | 成都盈丰宝钢重型锻造有限责任公司 | 1,727.14  | 2.58  |
| 5 | 成都长江紫东机电设备制造公司   | 1,174.89  | 1.75  |
|   | 合 计              | 14,784.65 | 22.07 |

## 2009年度

|   |                  |           |       |
|---|------------------|-----------|-------|
| 1 | 成都三强轧辊股份有限公司     | 4,233.49  | 11.50 |
| 2 | 德阳市九益锻造有限公司      | 2,980.13  | 8.09  |
| 3 | 乐山斯堪纳机械制造有限公司    | 2,490.80  | 6.76  |
| 4 | 成都盈丰宝钢重型锻造有限责任公司 | 766.76    | 2.08  |
| 5 | 成都长江紫东机电设备制造公司   | 744.02    | 2.02  |
|   | 合 计              | 11,215.20 | 30.46 |

## 2008年度

|   |                   |          |       |
|---|-------------------|----------|-------|
| 1 | 乐山斯堪纳机械制造有限公司     | 2,175.91 | 8.84  |
| 2 | 成都三强轧辊股份有限公司      | 1,523.23 | 6.19  |
| 3 | 成都三立机电设备制造有限责任公司  | 1,119.22 | 4.55  |
| 4 | 攀枝花钢铁有限责任公司机械制造公司 | 1,079.09 | 4.38  |
| 5 | 德阳市九益锻造有限公司       | 712.75   | 2.90  |
|   | 合 计               | 6,610.20 | 26.86 |

公司向外协方采购原材料的价格主要参考外协方的加工难度,市场竞争情况按照成本加成的原则定价。

从上表可见,公司每年向前五大外协方采购的金额较低,比较分散,不存在向单个外协方的采购比例超过总额的20%或严重依赖于少数外协方的情况。此外,本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及全体股东,未在前五位供应商中享有权益。

#### 6、直接材料、直接人工、能源消耗及制造费用情况

报告期内,公司辊压机直接材料、直接人工、能源消耗及制造费用情况如下表:

| 项目 | 2011年1-6月 |           | 2010年度 |         | 2009年度 |         | 2008年度 |
|----|-----------|-----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|    | 金额(万元)    | 占2010年度比例 | 金额(万元) | 同比增长(%) | 金额(万元) | 同比增长(%) | 金额(万元) |

|         |           | (%)   |            |        |           |        |           |
|---------|-----------|-------|------------|--------|-----------|--------|-----------|
| 直接材料    | 31,297.56 | 55.48 | 56,412.99  | 92.10  | 29,365.94 | 49.11  | 19,693.57 |
| 直接人工    | 619.46    | 47.73 | 1,297.71   | 224.20 | 400.28    | 12.46  | 355.92    |
| 制造费用    | 951.28    | 38.85 | 2,448.71   | 100.26 | 1,222.78  | 10.05  | 1,111.08  |
| 其中：电费   | 85.020    | 75.11 | 113.191    | 0.00   | 113.188   | -20.48 | 142.341   |
| 辊压机销售收入 | 70,020.18 | 53.63 | 130,560.94 | 111.67 | 61,682.31 | 43.50  | 42,983.38 |

注：用电量2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月分别为212.56万度、140.69万度、120.96万度和76.75万度。

原材料在公司辊压机生产成本中占比较高，报告期内分别为95.16%、93.32%、95.23%、95.67%；2009年、2010年直接材料分别较前一年增长49.11%与92.10%，与同期销售收入增长基本匹配。

直接人工费用2010年度较2009年度增长224.20%，主要系质量检测部门人员的工资由管理费用调入生产成本核算所致，扣除该影响，2010年度直接人工较2009年度增长101.29%，与销售收入增长基本匹配；2009年度较2008年度增长12.46%，低于销售收入的增长，主要系公司2009年开始部分使用复合辊面替代堆焊技术，降低了生产工时。

公司的能源消耗主要是电力，2010年度与2009年度基本持平，2009年度较2008年度降低20.48%，与销售收入增长不匹配，主要系公司2009年开始部分使用复合辊面技术代替传统的堆焊技术。公司2008年研发的复合辊面技术，采用离心的方式生产的辊套，直接套装在辊轴外面，不需要在辊轴外面堆焊耐磨层，仅需在辊套表面焊接一层花纹，焊接所用材料大幅降低，焊接采用冷焊，不需要对辊套进行加热。因此，用电量大幅降低。

## 五、主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产

截止2011年6月30日，本公司固定资产原值7,812.42万元，累计折旧2,012.80万元，固定资产净值5,799.62万元，包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等。公司各类固定资产的状况如下：

| 固定资产类别 | 原值(万元)   | 累计折旧(万元) | 账面价值(万元) | 成新率    |
|--------|----------|----------|----------|--------|
| 房屋建筑物  | 2,638.61 | 730.34   | 1,908.27 | 72.32% |
| 机器设备   | 3,485.26 | 492.04   | 2,993.22 | 85.88% |
| 运输设备   | 1,239.07 | 600.38   | 638.69   | 51.55% |
| 办公设备   | 449.47   | 190.03   | 259.44   | 57.72% |
| 合 计    | 7,812.42 | 2,012.80 | 5,799.62 | 74.24% |

### 1、主要生产设备情况

| 名称   | 数量(台) | 账面原值(万元) | 账面净值(万元) |
|------|-------|----------|----------|
| 运输设备 | 30    | 1,239.07 | 638.69   |
| 生产设备 | 153   | 3,485.26 | 2,993.22 |
| 办公设备 | 409   | 449.47   | 259.43   |
| 合 计  | -     | 5,173.80 | 3,891.34 |

### 2、房屋建筑物情况

| 序号 | 权证号                | 地址           | 面积(平方米)  | 用途  | 权利人  | 他项权利 |
|----|--------------------|--------------|----------|-----|------|------|
| 1  | 成房权证监证字第 1238296 号 | 武侯区武科东二路 5 号 | 4,360.09 | 办公楼 | 四川利君 | 无    |
| 2  | 成房权证监证字第 1238307 号 | 武侯区武科东二路 5 号 | 2,218.41 | 厂房  | 四川利君 | 无    |
| 3  | 成房权证监证字第 1238313 号 | 武侯区武科东二路 5 号 | 904.55   | 厂房  | 四川利君 | 无    |
| 4  | 成房权证监证字第 1960040 号 | 武侯区武科东二路 5 号 | 2,226.47 | 厂房  | 四川利君 | 无    |
| 5  | 成房权证监证字第 1960053 号 | 武侯区武科东二路 5 号 | 3,270.30 | 厂房  | 四川利君 | 无    |
| 6  | 成房权证监证字第 1960044 号 | 武侯区武科东二路 5 号 | 1,103.49 | 厂房  | 四川利君 | 无    |

## (二) 主要无形资产

截至2011年6月30日，本公司拥有的主要无形资产情况如下：

### 1、土地使用权情况

| 权证号      | 成国用(2010)第 366 号 | 成国用(2003)第 1107 号 | 龙国用(2010)第 117028 号 |
|----------|------------------|-------------------|---------------------|
| 地址       | 武侯区金花街办七里村 1 组   | 武侯区武青东八路          | 柏合镇经开新区模具路以南、龙一环路以西 |
| 合同签署时间   | 2009.6.29        | 2003.7.8          | 2009.7.2            |
| 合同金额(万元) | 2,122.24         | 1,146.66          | 1,253.33            |
| 支付方式     | 银行转账             | 银行转账              | 银行转账                |

| 支付时间                | 2009年5月-6月 | 2003年1月-9月 | 2008年4月-2009年7月 |
|---------------------|------------|------------|-----------------|
| 发证日期                | 2010.4.26  | 2003.7.24  | 2010.3.19       |
| 权利终止日期              | 2059.6.29  | 2053.7.7   | 2059.7.10       |
| 用地性质                | 工业出让       | 工业出让       | 工业出让            |
| 面积(m <sup>2</sup> ) | 35,370.71  | 28,267.09  | 66,666.67       |
| 权利人                 | 利君股份       | 四川利君       | 利君科技            |
| 他项权利                | 无          | 无          | 无               |

## 2、商标

| 序号 | 商标名称                                                                                | 编号      | 注册人  | 注册有效期限                | 核定使用范围                                                 | 商标来源 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|-----------------------|--------------------------------------------------------|------|
| 1  |    | 3070335 | 利君股份 | 2003.7.28至2013.7.27   | 搅拌机(建筑);粉碎机(机器);运输机(机器)                                | 自有   |
| 2  |    | 4266552 | 利君股份 | 2007.2.21至2017.2.20   | 搅拌机(建筑);运输机(机器);输送机;搅拌机;粉碎机(机器);工业用拣选机;粉碎机;辊压机;立磨      | 自有   |
| 3  |   | 4266535 | 利君股份 | 2007.2.21至2017.2.20   | 搅拌机(建筑);运输机(机器);输送机;搅拌机;粉碎机(机器);工业用拣选机;粉碎机;辊压机;立磨      | 自有   |
| 4  |  | 4475508 | 利君股份 | 2007.10.21至2017.10.20 | 运输机(机器);输送机;搅拌机;粉碎机;工业用挑选机;辊压机;挖掘机;搅拌机(建筑);粉碎机(机器);推土机 | 自有   |

## 3、专利权

| 序号 | 专利名称          | 专利种类 | 申报时间       | 有效期 | 专利号               | 专利权人 | 专利来源 |
|----|---------------|------|------------|-----|-------------------|------|------|
| 1  | 选粉机转子         | 发明   | 2001.7.13  | 20年 | ZL01108630.0      | 利君股份 | 自有   |
| 2  | 多点进料多点卸料盘式输送机 | 发明   | 2001.7.13  | 20年 | ZL01108631.9      | 利君股份 | 自有   |
| 3  | 水泥生料制备方法及其实设备 | 发明   | 2006.7.31  | 20年 | ZL200610021501.3  | 利君股份 | 自有   |
| 4  | 耐磨复合辊、板及其制造方法 | 发明   | 2008.3.12  | 20年 | ZL 200810044952.8 | 利君科技 | 自有   |
| 5  | 辊压机用球面调心滑动轴承  | 发明   | 2008.11.20 | 20年 | ZL 200810147622.1 | 利君股份 | 自有   |
| 6  | 块料电动分料阀       | 实用新型 | 2003.1.13  | 10年 | ZL03232787.0      | 利君股份 | 自有   |
| 7  | V型选粉机         | 实用新型 | 2003.1.13  | 10年 | ZL03232784.6      | 利君股份 | 自有   |
| 8  | 辊压机均料稳流仓      | 实用新型 | 2003.1.13  | 10年 | ZL03232785.4      | 利君股份 | 自有   |
| 9  | 自适应帘式锁风下料阀    | 实用新型 | 2003.1.13  | 10年 | ZL03232786.2      | 利君股份 | 自有   |

|    |                  |      |            |     |                   |      |    |
|----|------------------|------|------------|-----|-------------------|------|----|
| 10 | 组合式机架辊压机         | 实用新型 | 2004.9.7   | 10年 | ZL200420061124.2  | 利君股份 | 自有 |
| 11 | 可调式叶栅选粉机         | 实用新型 | 2004.9.7   | 10年 | ZL200420061125.7  | 利君股份 | 自有 |
| 12 | V型叶栅选粉机          | 实用新型 | 2004.9.7   | 10年 | ZL200420061126.1  | 利君股份 | 自有 |
| 13 | 选粉机转子            | 实用新型 | 2009.12.10 | 10年 | ZL 200920316972.6 | 利君股份 | 自有 |
| 14 | 辊子端面防磨层铠甲        | 实用新型 | 2009.12.10 | 10年 | ZL 200920317012.1 | 利君股份 | 自有 |
| 15 | 耐磨侧挡板            | 实用新型 | 2009.12.11 | 10年 | ZL 200920317079.5 | 利君股份 | 自有 |
| 16 | 进料双调节装置          | 实用新型 | 2009.12.11 | 10年 | ZL 200920317078.0 | 利君股份 | 自有 |
| 17 | 自平衡扭矩支撑          | 实用新型 | 2009.12.11 | 10年 | ZL 200920317082.7 | 利君股份 | 自有 |
| 18 | 辊压机传动装置及其鼓形齿式联轴器 | 实用新型 | 2010.5.25  | 10年 | ZL 201020203030.x | 利君股份 | 自有 |
| 19 | 一种选粉机的密封装置       | 实用新型 | 2010.10.18 | 10年 | ZL 201020565089.3 | 利君股份 | 自有 |
| 20 | 一种水泥磨隔仓装置        | 实用新型 | 2010.10.29 | 10年 | ZL 201020582042.8 | 利君股份 | 自有 |
| 21 | 辊压机堆焊辊面          | 实用新型 | 2010.11.2  | 10年 | ZL 201020587636.8 | 利君股份 | 自有 |

目前，公司共拥有5项发明专利，16项实用新型专利，其中专利技术“水泥生料制备方法及其实施设备”、“耐磨复合辊、板及其制造方法”、“辊压机均料稳流仓”、“组合式机架辊压机”、“进料双调节装置”、“自平衡扭矩支撑”，是保证公司辊压机粉磨系统稳定、可靠、高效、节能运行的核心技术；其中专利技术“选粉机转子”、“V型选粉机”是辊压机的配套设备选粉机的重要技术支撑，也是公司的核心竞争优势之一。

## （2）公司拥有的非专利技术

| 序号 | 名称            | 取得方式 | 所有权人 |
|----|---------------|------|------|
| 1  | 辊压机离心复合套装辊技术  | 自创   | 利君股份 |
| 2  | 辊压机辊缝自动纠偏技术   | 自创   | 利君股份 |
| 3  | 辊压机系统负荷控制技术   | 自创   | 利君股份 |
| 4  | 辊压机液压系统集成控制技术 | 自创   | 利君股份 |
| 5  | 辊压机双调节进料装置    | 自创   | 利君股份 |
| 6  | 辊压机远程服务系统     | 自创   | 利君股份 |

## （三）特许经营权情况

本公司无特许经营权。

#### （四）资产权属情况

截止2011年6月30日，本公司无尚未办妥权证的固定资产。

### 六、公司采取的环保与安全措施

本公司产品属于机械行业中的水泥、矿山专用设备制造细分行业，不属于国家环保部门认定的重污染行业。公司生产经营对环境产生影响的主要污染有焊接烟尘、粉尘、生活与生产废水、施工与生产噪声、固体废弃物（金属边角废料）、油雾等。本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》GB3095—1996、《城市区域环境噪声标准》GB3096—93、《生活杂用水水质标准》GJ25.1—89、《粪便无害化卫生标准》GB7957—87 等国家相关规定，各项指标都符合环保标准。2008年-2010年，公司环保投入的金额分别为2.81万元、1.76万元、2.78万元，主要为垃圾处理费和污水处理费。由于公司所处行业不属于重污染行业，未购置重要的环保设备，未来公司的环保支出主要为固体垃圾和污水处理费。

发行人律师认为：公司采取的环保措施符合法律法规的要求。

2011年1月5日，成都市武侯区环境保护局对本公司环境保护情况出具了无违法违规情况的说明。

在安全生产方面，公司按照国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的各种规章制度并结合具体生产情况，制定了健全的安全管理制度，针对企业生产工艺特点和使用物料特性建立了相应的事故急救预案和救援网络体系。

### 七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制

#### （一）主要产品生产技术所处的阶段

发行人主要产品生产技术已处于批量生产阶段。

| 产品        | 技术水平与特点                             | 先进性  |
|-----------|-------------------------------------|------|
| 辊压机（高压辊磨） | ➤ 可应用于金属矿石的超细碎、球团给料细磨、金属矿石解离等工艺系统中； | 国内先进 |

|            |                                                                                                                                                                                                                    |      |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|            | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 自生耐磨保护技术，辊面在使用过程中形成自生耐磨保护层；</li> <li>➤ 采用航空液压技术，系统稳定可靠，可实现主电机过负荷控制，两辊左右间隙偏差控制及自动纠偏；</li> <li>➤ 基于集散模糊控制原理的自动控制系统；</li> <li>➤ 采用三维动态设计软件进行整体优化设计，整体结构可靠性好，稳定性高。</li> </ul> |      |
| 辊压机生料终粉磨系统 | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 可用于水泥生料的粉磨；</li> <li>➤ 复合辊面技术，大幅提高其耐磨性能；</li> <li>➤ 采用航空液压技术，系统稳定可靠，可实现主电机过负荷控制，两辊左右间隙偏差控制及自动纠偏；</li> <li>➤ 配置先进的打散、分级设备—V 型选粉机。</li> </ul>                               | 国内先进 |

## （二）公司核心技术能力与关键工艺流程的特点

| 序号 | 核心技术          | 先进性                                                                                               |
|----|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 辊压机离心复合套装辊技术  | 极大改善和提高复合工作层（面）整体的抗磨或耐磨性和抗压强度，比现有方法，如铸锻造加热处理或堆焊强化耐磨性，制造的零部件的使用寿命提高 3-5 倍，降低金属消耗 2 倍以上。            |
| 2  | 辊压机辊缝自动纠偏技术   | 适应粉磨介质波动变化，维持挤压辊平衡工作状态，是保证辊压机长期稳定运行的必要条件。                                                         |
| 3  | 辊压机系统负荷控制技术   | 是以系统产质量为目标优化控制技术，是辊压机操控的高级专家智能系统，依靠自动纠偏技术、进料调节装置和液压控制技术等综合调节手段，最大限度地发挥辊压机高效低耗的优势。                 |
| 4  | 辊压机液压系统集成控制技术 | 辊压机液压控制系统源于本公司对水泥行业工艺过程的深入了解为根本，辊压机设备本身的运行工况特点为基础，以航空液压系统监控技术为手段，融合了多项专有技术而成。调控方式可现场手动调控、远程监测和调控。 |
| 5  | 辊压机双调节进料装置    | 提高辊压机处理量的调节可靠性和操作性，减小介质波动对辊压机稳定性的影响；可主动调节辊压机处理量，适用工艺流程的平稳操作。                                      |
| 6  | 辊压机远程服务系统     | 集机械、液压和自动化的一体化设备，实现远程对客户操作系统进行检测和评估，反馈最佳控制参数供其参考，并对出现的故障和安全隐患进行提示，帮助客户将固定资产投入最大限度地产生效益，缩短投资回收期。   |
| 7  | 耐磨复合辊、板及其制造方法 | 服务于高端客户，经实验室验证，其理论使用寿命超过 50,000 小时。                                                               |

## （三）产品研究与开发

### 1、研究开发战略

“积极发展高效、节能、低（零）污染的粉磨技术及设备”，为公司的技术

创新战略。

## 2、研发团队及机构设置

公司非常重视自身技术人员的培养，从内部一线员工中成长了一大批技术骨干。公司也以良好的发展前景、优秀的企业文化、良好的激励机制吸引了一大批粉磨技术领域的顶尖人才，为公司的发展注入了新的动力与活力。截止2011年6月30日，公司共有研发、技术人员148名。公司核心技术人员的情况，详见本招股说明“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”。

公司依托省级技术研究中心，建立了冶金矿山研究所、材料研究所、机械液压研究所、自动化控制研究所及工艺研究所，从事材料、工艺、系统等方面的专业研究，为公司辊压机产品及粉磨系统提供持续的技术创新。本次募集资金拟投资建设粉磨技术中心项目，建成后拟申请成为国家级技术中心，通过该研发平台，可吸引更高水平的技术人才，为公司未来的发展，提供更为强大的研发支持。

| 项目   | 研究所      | 从事的研发工作                                                |
|------|----------|--------------------------------------------------------|
| 技术中心 | 冶金矿山研究所  | 主要从事矿物分析及选别工艺、矿用辊压机粉磨系统工艺技术及设备工艺，新工艺流程、设备工艺条件及参数研究、开发。 |
|      | 材料研究所    | 主要从事辊压机功能材料研究、开发及制造。                                   |
|      | 机械液压研究所  | 主要从事辊压机机械液压系统的研究、开发和设计，辊压机产品设计和液压系统集成制造。               |
|      | 自动化控制研究所 | 主要从事辊压机自动化控制系统的研究、开发和设计，自动化控制系统集成制造。                   |
|      | 工艺研究所    | 主要从事水泥辊压机粉磨系统工艺技术及设备工艺，新工艺流程、参数、设备工艺条件研究、开发。           |

## 3、研发投入情况

公司高度重视研发投入，在新产品、新技术、新材料和新工艺等研究开发经费上持续投入且投入金额逐年增加。随着业务的不断扩大，公司还将继续加大研发机构的建设和研发经费的投入，以不断提高本公司的技术水平和核心竞争力。

报告期内，公司研发投入及占营业收入的比重如下：

| 年 度           | 2011年1-6月 | 2010年度     | 2009年度    | 2008年度    |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 研发投入（万元）      | 2,106.20  | 3,952.80   | 2,269.72  | 1,584.15  |
| 母公司主营业务收入（万元） | 69,836.84 | 120,045.52 | 63,040.10 | 46,821.07 |

|       |      |      |      |      |
|-------|------|------|------|------|
| 占比（%） | 3.02 | 3.29 | 3.60 | 3.38 |
|-------|------|------|------|------|

#### 4、公司在研项目及进展情况

| 项目名称                               | 先进性  | 所处阶段 | 用途                |
|------------------------------------|------|------|-------------------|
| 铜、钼、铅、锌矿干法粉磨及选别系统工艺                | 国内先进 | 系列设计 | 有色金属粉磨及选别         |
| 攀西地区钒钛磁铁矿高压辊磨试验及系统工艺研究             | 国内先进 | 系列设计 | 钒钛磁铁矿粉磨及选别        |
| 低贫磁铁矿高压辊磨干法磁选系统工艺                  | 国内先进 | 系列设计 | 品位低于 20%的磁铁矿粉磨及选别 |
| 一种磁铁矿湿式磁选的方法                       | 国内先进 | 系列设计 | 磁铁矿粉磨及选别          |
| 一种磁铁矿干磨干选方法                        | 国内先进 | 系列设计 | 磁铁矿粉磨及选别          |
| 一种有色金属矿浮选方法                        | 国内先进 | 系列设计 | 有色金属矿粉磨及选别        |
| 超大型辊压机滑动轴承                         | 国内先进 | 研究开发 | 应用于辊径 2.0m 以上的辊压机 |
| 高可靠性免维护、适应各种自然条件的液压系统              | 国内先进 | 研究开发 | 应用于矿山辊压机          |
| 日产 2,500 吨级、日产 5,000 吨级辊压机终粉磨系统及设备 | 国内先进 | 系列设计 | 水泥生料、熟料粉磨         |
| 日产 10,000 吨级辊压机终粉磨系统及设备            | 国内先进 | 系列设计 | 水泥生料、熟料粉磨         |
| 工业废渣生产水泥的辊压机工艺技术和装备                | 国内先进 | 系列设计 | 工业废渣粉磨            |

#### （四）发行人的技术创新机制与安排

技术研发能力是公司核心竞争力的保证，也是公司竞争优势的体现。公司始终坚持以市场需求为导向、以持续发展为目标，经过不断的努力，建立了自主研发的创新体系，为保持公司创新能力和行业领先地位奠定了坚实的基础。

本公司以现有的核心技术为基础，不断进行产品优化和技术革新。紧密结合市场潜在需求，开发新产品，以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。

本公司努力创造良好的研发环境，吸引专业人才加盟。公司一方面加快技术中心的建设，不断完善实验设施；另一方面，公司建立了技术人员薪酬体系、技术成果奖励制度、技术职称评定和聘任制度等，构成了较为完善的技术人才激励机制。

## 八、发行人境外经营和境外资产情况

截至本招股说明书签署日，本公司未在境外从事生产经营活动，无境外资产。

## 九、发行人主要产品和服务的质量控制情况

### （一）质量控制标准

公司于2007年8月13日取得ISO 9001:2000质量管理体系认证证书，该认证体系标准适用于公司LX选粉机系列产品的设计、生产和服务；DDX输送机系列和辊压机系列产品及与其配套的V型选粉机系列产品的生产、安装和服务。2009年8月28日，该质量管理体系认证证书变更到股份公司名下。

### （二）质量控制措施

本公司建立了符合ISO9001:2008标准要求的质量管理体系，制订了符合企业现状和发展需求的质量方针和质量目标，严格执行产品质量国家相关标准。建立了技术质量部专门对公司产品质量进行事前、事中、事后控制和管理。公司通过现代化的管理、先进的生产设备、优秀的人才等方面来保证产品的质量。

对于外购的辊压机部件，如电机、减速机、油缸等，在质保期内出现故障，需要由客户和部件供应商共同认定该故障的责任。若是外购部件的制造原因所致，则由部件供应商向客户提供免费维修服务或直接更换设备。若该故障因客户使用不当所致，则由部件供应商提供有偿维修服务。在质保期外，外购部件发生故障，由部件供应商向客户提供有偿维修服务。因此，公司外购部件质量问题给客户带来的损失，在质保期内，可以转移给供应商，而无需公司承担，对公司不会产生重大不利影响。

保荐机构、发行人律师认为：公司外购部件的质量控制措施有效，若产生质量问题不会对公司产生重大不利影响。

公司在产品质量方面获得的荣誉如下表：

| 序号 | 荣誉称号   | 授予单位         | 授予日期   |
|----|--------|--------------|--------|
| 1  | 中国名牌产品 | 国家质量监督检验检疫总局 | 2007.9 |

|   |                                    |                         |         |
|---|------------------------------------|-------------------------|---------|
| 2 | 四川省采用国际标准产品认可合格证证书                 | 四川省质量技术监督局              | 2007.5  |
| 3 | 质量信用 AAA                           | 四川省质量技术监督局              | 2008.9  |
| 4 | 四川省高新技术企业                          | 四川省科技厅、财政厅、国税局、地税局      | 2008.12 |
| 5 | “辊压机水泥生料终粉磨系统”获2008年度成都市科技进步奖一等奖   | 成都市人民政府                 | 2009.3  |
| 6 | 成都市著名商标                            | 成都市工商行政管理局              | 2009.9  |
| 7 | “辊压机水泥生料终粉磨系统技术研发”获全国建材行业技术革新奖一等奖  | 中国建筑材料联合会、中国机冶建材工会全国委员会 | 2009.12 |
| 8 | “辊压机水泥生料终粉磨系统”获“2009年度四川省科技进步奖三等奖” | 四川省人民政府                 | 2010.4  |

### （三）产品质量纠纷处理

公司由技术服务部负责管理和组织售后服务工作，并建立了售后服务的相关规章制度。公司技术服务人员一般通过电话、传真、电子邮件等方式接受客户关于产品质量问题的反馈。对于常规性的质量问题，公司技术服务人员提出解决方案由客户自行解决；对于重大质量问题，公司将派技术服务人员到客户现场进行解决，同时向公司的技术质量部反馈产品的质量问题的，审计部全程监督。技术质量部和审计部将定期出具产品质量问题统计报告。报告期内，本公司未发生重大质量事故。

2011年6月4日，公司收到陕西省泾县人民法院送达的陕西声威建材集团有限公司（原告，以下简称“陕西声威”）诉公司（被告）的诉讼材料。陕西声威以公司向其提供的配套减速机损坏导致停产、水泥粉磨系统电耗超标为由，向公司提起诉讼，要求向其赔偿配套减速机损坏停产损失349.38万元，系统电耗超标损失754.58万元。

该诉讼的起因系配套设备出现故障，双方在解决过程中进行了多次协商，出现了分歧并引致诉讼。自2003年以来，公司共销售624台辊压机，其中78台辊压机已发货未安装，已安装调试并投入运行的辊压机中，除本诉讼涉及的质量纠纷外，其余辊压机运行状况良好，未出现重大质量问题，系统产能、系统电耗均能够达到约定指标。

保荐机构、发行人律师认为：公司与陕西声威之间的诉讼对发行人财务状况、

品牌形象无重大不利影响，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

本诉讼具体情况详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项”。

2011年1月7日，成都市武侯质量技术监督局对本公司产品质量出具了无违法违规情况的说明。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳除持有本公司股权外，未控股、参股其他公司，与本公司不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳承诺如下：

（1）本人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对利君股份构成竞争的业务及活动，或拥有与利君股份存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人、本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不得以任何形式直接或间接从事与利君股份相同或相似的、对利君股份业务构成或可能构成竞争的任何业务，并且保证不进行其他任何损害利君股份及其他股东合法权益的活动。

（3）本人将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定，避免和减少关联交易，自觉维护股份公司全体股东的利益；将不利用本人在利君股份中的股东地位或作为利君股份董事、监事等高级管理人员的身份，在关联交易中谋取不正当利益。如利君股份必须与本人控制的企业进行关联交易，则本人承诺，均严格履行相关法律程序，遵照市场公平交易的原则进行，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求发行人给予与第三人的条件相比更优惠的条件。

本人愿意承担因违反上述承诺而给利君股份造成的全部经济损失。本承诺持续有效且不可变更或撤消。

## 二、关联方、关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方情况如下：

| 关联方       | 关联关系        |
|-----------|-------------|
| 何亚民       | 实际控制人、控股股东  |
| 何 佳       | 实际控制人之一致行动人 |
| 魏 勇       | 持股5%以上股东    |
| 四川利君、利君科技 | 全资子公司       |
| 利君投资、利君安装 | 全资子公司（已注销）  |

注：1、何佳为何亚民之女。

2、利君安装已于2011年1月27日注销，利君投资已于2011年2月11日注销。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员也为公司的关联方。

## 三、关联交易

### （一）经常性关联交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性的关联交易。

### （二）偶发性关联交易

1、2008年12月，为保证公司资产的完整性，减少关联交易，消除同业竞争，本公司收购了四川利君、利君投资、利君科技和利君安装的全部股权。详细情况请见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人改制设立后历次股权结构变动及重大资产重组情况”。

2、2009年6月，何佳购买了原由四川利君购买的商铺

2008 年 1 月，四川利君向成都怡和天成房地产开发有限公司（以下简称“怡和天成”）购买了神仙树大院二期 2-7-2-1 商铺，总价为 11,302,694.00 元。2008 年 12 月，本公司收购了四川利君的全部股权。由于该商铺与发行人主营业务无关，经与怡和天成协商，决定由四川利君先退房，再由何佳以个人名义按原价出资购买该商铺，怡和天成同意以此种方式解决四川利君退房的问题。

2009 年 6 月 1 日，经公司股东会及四川利君股东会决议通过，四川利君将该商铺以账面原值转给公司股东何佳，即转让价格为 11,302,694.00 元。2009 年 6 月 1 日，四川利君与怡和天成解除买卖合同。2009 年 6 月 11 日，何佳与怡和天成签订了《商品房买卖合同》。为简化程序，怡和天成将应退四川利君的购房款项转由何佳向四川利君支付。2009 年 6 月 18 日，何佳向四川利君支付了全部购房款。该项交易属退房，公司未做销售处理，交易利润为零，因此对公司当期经营成果无影响。

保荐机构、发行人律师认为：上述关联交易履行了法定程序，关联交易价格公允，未对公司造成重大不利影响，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

### 3、2009 年 9 月，何佳向四川利君购买商铺及地下停车位

2007 年 11 月，四川利君购买了位于成都市武侯区望江路中海格林威治城的商铺及地下停车位，合同购买价格为 10,548,852.00 元，契税及相关费用为 381,271.69 元，商铺和车位的账面原值为 10,930,123.69 元，截止 2009 年 12 月，该等商铺和车位的累计折旧为 518,349.45 元，账面净值为 10,411,774.24 元。

2008 年 12 月，本公司收购了四川利君的全部股权。由于前述商铺和地下停车位均与本公司主营业务无关，2009 年 9 月 1 日，经四川利君股东会决议通过，四川利君将该商铺和地下停车位转给公司股东何佳，转让价格共计 10,548,852.00 元。2010 年 1 月 22 日，何佳向四川利君支付全部款项。

该商铺和地下停车位的转让价格是以商铺和地下停车位的评估价值为基础，由双方协商确定。2009 年 8 月 26 日，四川中天资产评估有限公司对上述商铺和地下停车位出具了川中资评报字【2009】8-11 号《资产评估报告书》。根据该评估报告书，截至 2009 年 8 月 21 日，上述商铺及地下停车位的评估价值为 10,515,864.00 元，评估价值略低于转让价格。主要是因为汶川大地震对四川地

区经济产生重大影响，而 2009 年年末正是房价较为低迷的时期，因而评估价格略低于原始购买价。为保证公司利益，四川利君以当时的购买价格转让给何佳，该价格高于评估价值和账面净值。

该项交易销售价格较账面净值高 137,077.76 元，增加当期税后利润 102,808.32 元，对公司当期经营成果无重大影响。

保荐机构、发行人律师认为：上述关联交易履行了法定程序，关联交易价格公允，未对利君股份造成重大不利影响，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

#### 4、公司与四川利君 2008 年的关联交易情况

（1）2008 年 1 月，四川利君与公司签订租赁协议约定四川利君将房屋、土地、机器设备等资产租赁给公司，租赁期间自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，年租金 260 万元，租金的定价依据为四川利君房屋、土地和机器设备的折旧和摊销金额加适当的利润。2008 年度的租金于 2008 年 12 月 30 日支付完毕。因 2008 年 12 月，公司按注册资本收购了四川利君的股权，并纳入合并范围，该项交易对公司当期经营成果无影响。

保荐机构、发行人律师认为：上述关联交易价格公允，未对利君股份造成重大不利影响，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

（2）2008 年 12 月，四川利君与公司签订协议约定四川利君将机器设备及办公用品出售给公司，交易价格按机器设备及办公用品 2008 年 12 月 31 日的账面净值 3,091,696.87 元作价。相关款项已于 2008 年 12 月 30 日结清。2008 年 12 月，公司按注册资本收购了四川利君的股权，并纳入合并范围，该项交易对公司当期经营成果无影响。

保荐机构、发行人律师认为：上述关联交易价格公允，未对利君股份造成重大不利影响，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

（3）2008 年四川利君与公司之间的资金往来情况如下：

| 关联方  | 利君股份向四川利君支付资金    |                | 四川利君向利君股份支付资金    |       |
|------|------------------|----------------|------------------|-------|
|      | 发生额（元）           | 余额（元）          | 发生额（元）           | 余额（元） |
| 利君股份 | 1,819,189,091.98 | 490,566,154.47 | 1,659,749,843.00 |       |

保荐机构、发行人律师认为：2008 年，四川利君与公司产生了资金往来，

虽然未支付资金占用费，但 2008 年 12 月，公司按注册资本收购了四川利君的股权，相互之间的资金占用未影响到公司的权益，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

## 5、公司与利君科技2008年的关联交易情况

（1）2008年，利君科技与公司签订协议约定利君科技按账面净值向公司购买其生产所需原材料，交易金额为6,170,448.41元。相关款项已于2008年12月30日结清。2008年12月，公司按注册资本收购了利君科技的股权，并纳入合并范围，该项交易对公司当期经营成果无影响。

保荐机构、发行人律师认为：上述关联交易价格公允，未对利君股份造成重大不利影响，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

（2）2008年利君科技与公司之间的资金往来情况如下：

| 关联方  | 利君股份向利君科技支付资金 |              | 利君科技向利君股份支付资金 |       |
|------|---------------|--------------|---------------|-------|
|      | 发生额（元）        | 余额（元）        | 发生额（元）        | 余额（元） |
| 利君股份 | 22,035,121.36 | 6,707,419.36 | 3,747,600.00  |       |

保荐机构、发行人律师认为：2008 年，利君科技与公司产生了资金往来，虽然未支付资金占用费，但 2008 年 12 月，公司按注册资本收购了利君科技的股权，相互之间的资金占用未影响到公司的权益，对公司本次发行上市不构成实质性障碍。

## （三）关联方应收应付款项余额、增减变化原因

### 1、关联方应收应付款项余额

单位：元

| 关联方名称 | 科目名称  | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-------|-------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 何亚民   | 其他应付款 |                 |                  |                  | 322,709.76       |
| 魏 勇   |       |                 |                  |                  | 106,627.63       |
| 合 计   |       |                 |                  |                  | 429,337.39       |
| 何 佳   | 其他应收款 |                 |                  | 10,548,852.00    |                  |

|     |  |  |  |               |  |
|-----|--|--|--|---------------|--|
| 何亚民 |  |  |  | 4,976.94      |  |
| 魏 勇 |  |  |  | 1,172.37      |  |
| 合 计 |  |  |  | 10,555,001.31 |  |

## 2、增减变化原因

2008年12月31日，本公司应付何亚民322,709.76元、魏勇106,627.63元，主要是其日常差旅费报销未及时支付所致。

2009年12月31日，本公司应收何佳10,548,852.00元，主要是四川利君向其出售中海格林威治城商铺及地下停车位的应收款项。四川利君已于2010年1月22日收到该款项。本公司应收何亚民4,976.94元、魏勇1,172.37元，主要为其日常差旅费借款。

## 四、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易均为偶发性的交易，交易金额较少，主要是为了保持公司资产的完整性、避免同业竞争、减少关联交易、剥离与主营业务无关的资产，有利于公司长期持续健康发展。因此，关联交易对公司的财务状况和经营成果的影响较小。

## 五、关联交易决策程序

本公司制定了包括《公司章程》、《关联交易决策制度》等规章制度对规范关联交易作出安排。

《公司章程》规定：

第七十六条 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数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十五条 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。

《关联交易决策制度》规定：

第七条 关联交易的决策权限：

1、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3,000万元（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

## 六、公司减少和规范关联交易的其他措施

为了保护公司和中小股东利益，本公司采取了如下措施规范和减少关联交易：

首先，本公司《公司章程》、《关联交易决策制度》等制度对关联交易原则、关联交易回避以及关联交易的决策程序作出了详细规定。在未来生产经营中，本公司将继续严格执行公司内部控制制度的规定，尽可能避免、减少和规范关联交易；

其次，公司建立了独立完整的产、供、销体系，具备独立面向市场的生产经营能力；

再次，本公司聘任了3名独立董事，占董事会人数的1/3，并通过《公司章程》中的有关规定，增强独立董事在关联交易决策中的监督作用；

最后，本次发行募集资金运用不涉及关联交易。

## 七、独立董事、保荐机构及发行人律师对关联交易的意见

1、独立董事对报告期内关联交易的意见

公司独立董事依据相关法律、法规及规则，对公司2008年1月1日至2010年12月31日期间的关联交易内容和相关事宜进行了认真核查；2011年3月1日，公司独立董事对报告期内发生的重大关联交易进行了确认，并发表独立意见如下：

（1）上述关联交易是在交易各方协商一致的基础上进行的，双方遵循公平、公正、自愿、诚信的原则。

（2）上述关联交易交易方式符合市场规则，交易价格公允，不存在损害公司和股东利益的行为。

（3）在关联交易的一方为公司股东时，对其他股东的利益进行了保护。

## 2、保荐机构及发行人律师对报告期内关联交易的意见

保荐机构、发行人律师认为：公司报告期内未发生经常的关联交易，对于偶发性的关联交易，公司已经按照公司章程及相关规定履行了必要的程序，交易价格公允，未对公司生产经营、财务状况产生不利影响，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况

#### （一）董事会成员（9人）

##### 1、何亚民先生

何亚民，中国国籍，无境外永久居留权，1957年出生，大专学历。1978年至1998年，就职于四川矿山机器厂，历任分厂生产科长、分厂厂长、副厂长；1998年至1999年，就职于深圳金田股份有限公司，任副总裁；1999年至2004年，担任利君有限执行董事兼总经理；自2005年起，担任利君有限执行董事。现任利君股份董事长（董事任期2009年6月—2012年6月），利君科技董事长，四川利君执行董事、总经理。

##### 2、魏勇先生

魏勇，中国国籍，无境外永久居留权，1966年出生，本科学历，工程师。1986年至2000年，就职于成都建筑材料工业设计研究院，从事机械设计；2000年至2004年，担任利君有限副总经理；自2005年起，担任利君有限总经理、监事。现任利君股份董事（董事任期2009年6月—2012年6月）、总经理，利君科技董事、总经理，四川利君监事。

##### 3、徐智平先生

徐智平，中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，本科学历，高级工程师、主任工程师。1985年至2002年职于成都建筑材料工业设计研究院；自2002年起，先后担任利君有限研究所总工程师、技术中心总工程师。现任利君股份董事（董事任期2009年6月—2012年6月）、副总经理、总工程师，利君科技董事。

##### 4、曹辉先生

曹辉，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，硕士学历。1980年至2008

年就职于四川矿山机器厂，先后担任工程师、技术处处长和副总经理；自2008年起，担任利君有限副总经理。现任利君股份董事（董事任期2009年6月—2012年6月）、副总经理，利君科技董事。

#### **5、何静秋女士**

何静秋，中国国籍，无境外永久居留权，1964年出生，本科学历。1983年至1988年就职于航空航天部第六二四研究所；1988年至2003年就职于中国银行江油支行；自2003年起，担任利君有限财务总监。现任利君股份董事（董事任期2009年6月—2012年6月）、财务总监，利君科技董事。

#### **6、刘忠安先生**

刘忠安，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，本科学历，工程师。1993年至2004年就职于成都建筑材料工业设计研究院；自2004年起，先后担任利君有限研究所副所长、技术中心工艺部部长。现任利君股份董事（董事任期2009年6月—2012年6月）、总经理助理。

#### **7、傅文章先生**

傅文章，中国国籍，无境外永久居留权，1938 年出生，本科学历，享受国务院特殊津贴专家。曾任地质矿产部矿产综合利用研究所学术委员会副主任，选矿工程技术研究主任，四川咨询业工程技术专家委员会委员，全国工艺矿物学学术委员会委员。现任利君股份独立董事（董事任期 2010 年 12 月—2012 年 6 月）。

#### **8、侯水平先生**

侯水平，中国国籍，无境外永久居留权，1955 年出生，博士学历，享受国务院特殊津贴专家。曾任四川省社会科学院科研处处长、外事处处长、副院长。现任四川省社会科学院院长、研究员、硕士研究生导师、学位评定委员会主席，四川省学术和技术带头人，四川省政协委员，四川省政府科技顾问团副主任，四川省人民政府立法咨询委员，四川省社会科学联合会副主席，四川省科学技术协会副主席，利君股份独立董事（董事任期 2009 年 6 月—2012 年 6 月）。

#### **9、唐国琼女士**

唐国琼，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年出生，博士学历，教授，硕士生导师。曾任西南财经大学助教、讲师、财务会计教研室副主任、会计学教

研室副主任。现任西南财经大学教授、会计学院会计系副主任、中国会计学会会员、四川省科技计划参评专家、四川东方能源科技股份有限公司财务顾问、四川创意信息技术股份有限公司独立董事、成都东骏激光股份有限公司独立董事，利君股份独立董事（董事任期 2011 年 1 月—2012 年 6 月）。

## （二）监事会成员（3 人）

### 1、任保全先生

任保全，中国国籍，无境外永久居留权，1949 年出生，大专学历。1968 年至 2000 年就职于四川矿山机器厂，先后担任工人和企业管理人员；自 2000 年起，先后担任利君有限财务总监、总经理顾问。现任利君股份监事会主席（监事任期 2009 年 6 月—2012 年 6 月），利君科技监事会主席。

### 2、黄成明先生

黄成明，中国国籍，无境外永久居留权，1954 年出生，本科学历。1977 年至 2002 年就职于四川矿山机器厂，先后担任技术员、工程师、技术部部长、稽核审计部主管；自 2002 年起，担任利君有限总经理助理兼稽核部部长。现任利君股份总经理助理、审计部部长、监事（监事任期 2009 年 6 月—2012 年 6 月），利君科技监事。

### 3、邓碑松先生

邓碑松，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，本科学历。1997 年至 1999 年，担任河南郑煤工业集团多种经营管理局管理科副科长；1999 年至 2002 年，福建通达集团计算机中心经理；自 2003 年起，担任利君有限行政部网络主管。现任利君股份监事（监事任期 2009 年 6 月—2012 年 6 月），利君科技监事。

## （三）高级管理人员（6 人）

### 1、魏勇先生

请见本节“董事、监事、高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员”之“2、魏勇先生”。

### 2、徐智平先生

请见本节“董事、监事、高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员”之

“3、徐智平先生”。

### 3、曹辉先生

请见本节“董事、监事、高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员”之“4、曹辉先生”。

### 4、何静秋女士

请见本节“董事、监事、高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员”之“5、何静秋女士”。

### 5、丁刃先生

丁刃，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，硕士学历，工程师。1981年至1997年就职于四川省乐山冶金机械轧辊厂，先后担任铸钢分厂二段副段长、冶炼二段段长、分厂技术组组长、分厂技术厂长、生产厂长；1997年至2004年就职于四川省乐山斯堪纳机械制造有限公司，先后担任铸钢分厂厂长、热加工部部长、技术开发部经理。2005年至2007年，担任利君有限副总工程师兼生产部副部长；自2008年起，担任利君有限副总工程师兼生产部部长。现任利君股份副总经理、副总工程师。

### 6、胡益俊先生

胡益俊，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，硕士学历。1994年至1996年担任什邡市人民法院书记员；1996年至2000年，担任成都联华电器有限公司行政部经理；2000年至2004年，担任西藏科创投资管理集团有限公司董事长秘书；自2004年起，先后担任利君有限办公室主任，利君投资副总经理。现任利君股份董事会秘书。

## （四）核心技术人员（3人）

### 1、魏勇先生

请见本节“董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事会成员”之“2、魏勇先生”。

### 2、徐智平先生

请见本节“董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事会成员”之“3、徐智平先生”。

### 3、孟明先生

孟明，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年出生，本科学历，高级工程师。1983 年至 2003 年就职于成都建筑材料工业设计研究院。自 2003 年起，担任利君有限副总工程师。现任利君股份副总工程师。

## （五）本公司董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事提名和选聘情况

2008年10月21日，利君有限召开股东会，选举何亚民为执行董事，任期三年。

2009年6月26日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举产生了第一届董事会，董事会成员为何亚民、魏勇、徐智平、曹辉、何静秋、刘忠安、雷前治、侯水平、陈兴述，其中雷前治、侯水平、陈兴述为独立董事，由股东何亚民提名；其他董事均由发起人共同提名。

2010年9月25日，公司独立董事雷前治辞去公司独立董事职务，2010年12月10日，公司召开2010年度第一次临时股东大会，审议通过“关于变更股份公司独立董事的议案”，选举傅文章先生为公司独立董事。

2011年1月5日，公司独立董事陈兴述辞去公司独立董事职务，2011年1月25日，公司召开2011年第二次临时股东大会，审议通过“关于变更股份公司独立董事的议案”，选举唐国琼女士为公司独立董事。

### 2、监事提名和选聘情况

2008年10月21日，利君有限召开股东会，选举魏勇为监事，任期三年。

2009年6月26日，公司召开创立大会暨股东大会，选举产生了第一届监事会，监事会成员为任保全、黄成明、邓碑松，其中任保全、黄成明由发起人共同提名；邓碑松由2009年6月10日公司召开的职工代表大会选举。

## 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

### （一）持有发行人股份的情况

#### 1、直接持有发行人股份情况

| 股东姓名 | 职 务    | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
|------|--------|-------------|---------|
| 何亚民  | 董事长    | 145,199,999 | 40.33   |
| 魏 勇  | 董事、总经理 | 72,000,000  | 20.00   |

## 2、间接持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无间接持有发行人股份的情况。

## 3、近亲属直接或间接持有发行人股份情况

何亚民先生的女儿何佳持有利君股份140,400,000股股份，占总股本的39.00%。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属没有直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）近三年及一期所持股份增减变动情况

近三年及一期，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况如下表：

| 持股人 | 2011年6月30日  |         | 2010年12月31日 |         | 2009年12月31日 |         | 2008年12月31日 |         |
|-----|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|     | 持股数量（股）     | 持股比例（%） | 持股数量（股）     | 持股比例（%） | 持股数量（股）     | 持股比例（%） | 持股数量（股）     | 持股比例（%） |
| 何亚民 | 145,199,999 | 40.33   | 145,199,999 | 40.33   | 40,333,333  | 40.33   | 9,600,000   | 80.00   |
| 魏 勇 | 72,000,000  | 20.00   | 72,000,000  | 20.00   | 20,000,000  | 20.00   | 2,400,000   | 20.00   |

## （三）上述人员所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司上述董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有的本公司的股份不存在质押或冻结以及其他争议或潜在纠纷的情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司领取薪酬情况如下：

| 姓名  | 职 务            | 2010 年度薪酬<br>(万元) | 备注          |
|-----|----------------|-------------------|-------------|
| 何亚民 | 董事长            | 120               | 在公司领薪       |
| 魏 勇 | 董事、总经理         | 120               | 在公司领薪       |
| 徐智平 | 董事、副总经理、总工程师   | 54                | 在公司领薪       |
| 曹 辉 | 董事、副总经理        | 38                | 在公司领薪       |
| 何静秋 | 董事、财务总监        | 38                | 在公司领薪       |
| 刘忠安 | 董事、总经理助理       | 20                | 在公司领薪       |
| 傅文章 | 独立董事           | 5                 | 在公司领取独立董事津贴 |
| 侯水平 | 独立董事           | 5                 | 在公司领取独立董事津贴 |
| 唐国琼 | 独立董事           | -                 | 在公司领取独立董事津贴 |
| 任保全 | 监事会主席          | 10                | 在公司领薪       |
| 黄成明 | 监事、总经理助理、审计部部长 | 20                | 在公司领薪       |
| 邓碑松 | 监事、行政部网络主管     | 6                 | 在公司领薪       |
| 丁刃  | 副总经理、副总工程师     | 20                | 在公司领薪       |
| 胡益俊 | 董事会秘书          | 15                | 在公司领薪       |
| 孟 明 | 副总工程师          | 20                | 在公司领薪       |

注：（1）以上工资数据均为含税薪资；

（2）唐国琼于2011年1月5日担任公司独立董事，2010年未在本公司领取薪酬。

除以上薪酬和津贴以外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未安排退休金计划及其它待遇。

### （二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司关联企业领薪情况

在公司担任行政职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，未从本公司（及本公司的子公司）以外的其他关联企业领取薪酬。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

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

| 姓 名 | 本公司任职          | 在其它单位任职情况     |                          |        |
|-----|----------------|---------------|--------------------------|--------|
|     |                | 单位名称          | 所任职务                     | 与本公司关系 |
| 何亚民 | 董事长            | 四川利君          | 执行董事、总经理                 | 全资子公司  |
|     |                | 利君科技          | 董事长                      | 全资子公司  |
| 魏 勇 | 总经理            | 四川利君          | 监事                       | 全资子公司  |
|     |                | 利君科技          | 董事、总经理                   | 全资子公司  |
| 徐智平 | 董事/副总经理        | 利君科技          | 董事                       | 全资子公司  |
| 曹辉  | 董事/副总经理        | 利君科技          | 董事                       | 全资子公司  |
| 何静秋 | 董事/财务总监        | 利君科技          | 董事                       | 全资子公司  |
| 任保全 | 监事会主席          | 利君科技          | 监事会主席                    | 全资子公司  |
| 黄成明 | 监事/总经理助理/审计部部长 | 利君科技          | 监事                       | 全资子公司  |
| 邓碑松 | 监事/行政部网络主管     | 利君科技          | 监事                       | 全资子公司  |
| 侯水平 | 独立董事           | 四川省社会科学院      | 院长、研究员、硕士研究生导师、学位评定委员会主席 | 无      |
|     |                | 四川省政协         | 委员                       | 无      |
|     |                | 四川省政府科技顾问团    | 副主任                      | 无      |
|     |                | 四川省人民政府立法咨询   | 委员                       | 无      |
|     |                | 四川省社会科学联合会    | 副主席                      | 无      |
|     |                | 四川省科学技术协会     | 副主席                      | 无      |
| 唐国琼 | 独立董事           | 西南财经大学        | 教授、会计学院会计系副主任            | 无      |
|     |                | 中国会计学会        | 会员                       | 无      |
|     |                | 四川省科技计划       | 评审专家                     | 无      |
|     |                | 四川东方能源科技股份公司  | 财务顾问                     | 无      |
|     |                | 四川创意信息技术股份有限公 | 独立董事                     | 无      |

|  |  |              |      |   |
|--|--|--------------|------|---|
|  |  | 司            |      |   |
|  |  | 成都东骏激光股份有限公司 | 独立董事 | 无 |

除上述情况以外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未有在其他企业担任职务的情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的配偶关系及三代以内亲属关系

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员中，除董事长何亚民与财务总监何静秋为兄妹关系外，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

## 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及重要承诺

### （一）签订的协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、公司高级管理人员和核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密合同》，对双方的权利义务进行了约定。

截至本招股说明书签署日，上述有关合同履行正常。

### （二）重要承诺及其履行情况

为避免与本公司同业竞争，公司的控股股东、实际控制人及其一致行动人与本公司签署了避免同业竞争的《承诺函》，具体情况请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人何亚民及其一致行动人何佳关于避免同业竞争的承诺”。

关于本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员自愿锁定股份的承诺，详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人的股本情况及股东关联关系”之“本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定

股份的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述有关重要承诺履行正常。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规及《公司章程》规定的任职资格。

## 九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年及一期内变动情况

### （一）公司董事变动情况

1、2008年10月21日，利君有限召开股东会，选举何亚民为执行董事，任期三年。2008年10月至2009年6月何亚民的职务未发生过变化。

2、2009年6月26日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举何亚民、魏勇、徐智平、曹辉、何静秋、刘忠安、雷前治、侯水平、陈兴述，其中雷前治、侯水平、陈兴述为独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举何亚民为董事长。

3、2010年9月25日，公司独立董事雷前治辞去公司独立董事职务，2010年12月10日，公司召开2010年度第一次临时股东大会，选举傅文章先生为公司独立董事。

4、2011年1月5日，公司独立董事陈兴述辞去公司独立董事职务，2011年1月25日，公司召开2011年第二次临时股东大会，选举唐国琼女士为公司独立董事。

### （二）公司监事变动情况

1、2008年10月21日，利君有限召开股东会，选举魏勇为监事，任期三年。2008年10月至2009年6月魏勇的职务未发生过变化。

2、2009年6月10日，公司召开职工代表大会，选举邓碑松为职工代表监事。

3、2009年6月26日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举任保全、黄成明为股东代表监事。

除此之外，报告期内公司监事没有变动情况。

### （三）高级管理人员变动情况

1、2008年8月21日，利君有限执行董事何亚民聘任曹辉为副总经理。2008年8月至2009年6月曹辉的职务未发生过变化。

2、2009年6月26日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任魏勇为总经理，聘任徐智平为副总经理、总工程师，聘任曹辉为副总经理，聘任何静秋为财务总监，聘任胡益俊为董事会秘书。

3、2010年12月27日，公司召开第一届董事会第八次会议，聘任丁刃为副总经理。

利君有限曾存在高级管理人员魏勇兼任监事的情形，但该等情形后来因魏勇辞去监事职务而消除。前述事项及报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动未对公司造成不利影响。报告期内公司董事、高级管理人员未发生重大变化。

## 第九节 公司治理

2009年6月26日，公司召开了创立大会暨第一届股东大会，选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会成员。公司股东大会按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等规定，结合公司本次申请公开发行股票并上市审议通过了《公司章程（草案）》。《公司章程（草案）》待本公司股票获准上市后由董事会补充完善并由股东大会审议通过后生效实施。本节引用资料除非特别说明，均为《公司章程（草案）》之规定。

同日，公司召开的第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、总工程师、财务总监和董事会秘书。同日，公司召开的第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席，从而基本建立了符合股份有限公司治理要求的公司治理结构。

### 一、公司治理结构的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度

##### 1、股东的权利和义务

公司股东作为公司的所有者，享有法律、行政法规和《公司章程（草案）》规定的合法权利，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法

规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

公司股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和本章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

## 2、股东大会的职责和主要议事规则

### （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：决定公司经营方针和投资计划；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；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算和变更公司形式等事项作出决议；修改《公司章程》；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议必须经过股东大会审议通过的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一年经审计总资产30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章和或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

### （2）主要议事规则

本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会议事规则》等法律、法规的规定，在《公司章程》中对股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等方面进行了规范。《公司章程》规定：股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明；委托代理他人出席会

议的，还应出示本人有效身份证件、股东授权委托书；法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人还应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2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2/3以上通过。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。股东大会采取记名方式投票表决。股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票；股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表和监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。在正式公布表决结果前，计票人、监票人、股东等相关各方对表决情况均负有保密义务。

### 3、保护中小股东权益的规定及其实际执行情况

#### （1）控股股东的诚信义务

《公司章程（草案）》规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

#### （2）保护中小股东权益的规定

《公司章程（草案）》对保护中小股东权益作出明确规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

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

系的董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定制定了《董事会议事规则》，并经2009年7月12日召开的2009年度第一次临时股东大会批准。

### 1、董事会构成

董事会对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。公司董事会设董事长1名。

### 2、主要规则

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；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；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散、变更公司形式的方案；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；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开10日以前，以书面通知、电话、电子邮件等方式通知全体董事和监事。董事会决议表决方式为：会议现场投票表决。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权

利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于10年。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定制定了《监事会议事规则》，并经2009年7月12日召开的2009年度第一次临时股东大会批准。

公司设监事会，监事会由3名监事组成，监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：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；检查公司财务；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；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；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；向股东大会提出提案；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；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。

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。监事会决议应当经半数以上监事通过。

### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2009年6月26日经创立大会暨第一届股东大会表决通过，本公司聘请雷前治、

侯水平、陈兴述为公司第一届董事会独立董事，其中雷前治先生为建筑材料方面的专业人士，侯水平先生为法律专业人士，陈兴述先生为会计专业人士。独立董事占公司董事总人数的1/3。

2010年9月25日，公司独立董事雷前治辞去公司独立董事职务，2010年12月10日，公司召开2010年度第一次临时股东大会，选举傅文章为公司独立董事。

2011年1月5日，公司独立董事陈兴述辞去公司独立董事职务，2011年1月25日，公司召开2011年第二次临时股东大会，选举唐国琼女士为公司独立董事。

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定制定了《独立董事工作制度》，并经2009年7月12日召开的2009年度第一次临时股东大会批准。

为充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：

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

2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

3、向董事会提请召开临时股东大会；

4、提议召开董事会；

5、独立聘请外部审计机构和咨询机构；

6、可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。独立董事在董事会薪酬、审计、提名委员会的成员中占有二分之一以上的比例。

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：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。独立董事聘请中介的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。公司应当给予独立董事适当的津贴。公司可以建立必要的独立董事责任保险制度，以降低独立董事正常履行职责可能引致的风险。

独立董事制度的建立，对公司完善治理结构、谨慎把握募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向和战略选择都起到良好的作用。公司建立独立董事制度后，独立董事重点审查了公司申请首次公开发行股票的募集资金投资项目，还对公司报告期内的关联交易进行了审查并发表了无异议意见。

## （五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会秘书情况

2009年6月26日召开的第一届董事会第一次会议上，聘任胡益俊先生为公司董事会秘书。

### 2、董事会秘书制度安排

在公司2009年6月26日召开的第一届董事会第一次会议上，通过了《董事会秘书工作细则》。

董事会设董事会秘书为公司的高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书履行以下职责：协调公司与股东之间的关系，具体负责公司股东关系管理工作，接待股东来访，回答股东咨询，向股东提供公司披露的资料；按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；出席股东大会会议，列席董事会会议，制作股东大会会议记录、董事会会议记录并签名；负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员

以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、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及监事会的会议记录等，负责保管董事会印章；保证有权得到公司有关记录和文件的人即使得到有关的文件和记录；促使董事会依法行使职权，在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、其他规定或者公司章程时，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；《公司法》和公司章程要求履行的其他职责。

公司董事会秘书自2009年6月26日聘任以来，有效履行了《公司章程（草案）》赋予的职责，为公司上市辅导期法人治理结构的完善、董事、监事、高管人员的系统培训、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通、公司重大生产经营决策、主要治理制度的制定、重大项目的投向、会议准备等事宜发挥了重要作用。

## 二、董事会专门委员会的设置

为进一步完善公司治理结构，更好地发挥独立董事的作用，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、及《公司章程》的规定，2009年6月26日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，公司董事会成立了审计委员会、提名委员会、战略委员会、薪酬委员会四个专门委员会，并制定了相应的专门委员会议事规则。

### 1、审计委员会

审计委员会由徐智平、侯水平、唐国琼组成，其中侯水平、唐国琼为独立董事，唐国琼为召集人。

审计委员会主要职责是：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度，对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。

### 2、提名委员会

提名委员会由何亚民、侯水平、唐国琼组成，其中侯水平、唐国琼为独立董

事，唐国琼为召集人。

提名委员会主要职责是：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；根据提名工作组提出的方案选定合格的董事、经理人员和其他需提请董事会聘任的其他高级管理人员的人选，并对董事候选人和经理人选向董事会提出建议；董事会授权的其他事宜。

### 3、薪酬委员会

薪酬委员会由何亚民、侯水平、唐国琼组成，其中侯水平、唐国琼为独立董事，侯水平为召集人。

薪酬委员会主要职责是：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关岗位的薪酬水平制定薪酬政策、计划或方案，薪酬政策、计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；拟订董事和高级管理人员基本薪酬方案，报公司董事会审议通过后提交股东大会审议，经批准后实施；审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，拟订年终奖励方案，报董事会决定实施；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

### 4、战略委员会

战略委员会由魏勇、侯水平、唐国琼组成，其中侯水平、唐国琼为独立董事，侯水平为召集人。

战略委员会主要职责是：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对《公司章程（草案）》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程（草案）》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

## 三、近三年及一期未有重大违法违规行为

最近三年及一期，本公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等相关法律法规与《公司章程（草案）》的规定开展经营活动，不存在重大违法违规

行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 四、资金占用和对外担保

截至本招股说明书签署日，本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况，也不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 五、公司股东亲属在相关部门的任职情况

公司股东及亲属在公司相关部门的任职情况如下表：

| 姓 名 | 与股东的关系   | 在发行人任职情况    |
|-----|----------|-------------|
| 何亚民 | 股东       | 董事长         |
| 何静秋 | 何亚民的妹妹   | 董事、财务总监     |
| 何燕平 | 何亚民的妹妹   | 财务部结算人员     |
| 许建国 | 何亚民的妹夫   | 技术中心档案管理员   |
| 孟兆强 | 何亚民的妹夫   | 选粉机分厂副主任    |
| 张蕊  | 何亚民的妻妹   | 稽核部稽核员      |
| 魏勇  | 股东       | 总经理         |
| 魏本国 | 魏勇的哥哥    | 总经理助理、物流部部长 |
| 冯静  | 魏勇的侄女    | 物流部副部长      |
| 张翔  | 魏勇的妻弟    | 销售部员工       |
| 许驰  | 魏勇的哥哥的女婿 | 总经理助理       |

公司大股东、实际控制人何亚民担任公司董事长，现任高管包括总经理魏勇，副总经理徐智平、曹辉、丁刃，财务总监何静秋，董事会秘书胡益俊。在上述股东亲戚中何静秋为公司高管，担任公司财务总监。此外，公司部分股东亲属还担任总经理助理、分厂副主任、物流部部长等重要职务。公司股东亲属在部分岗位履行职责系按公司内部控制、人力资源管理、岗位职责的相关要求，在其任职岗位从事与其岗位职责相对应的事务，未对公司财务、采购、销售、基建、研发等环节实施个人控制。

## 六、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

本公司根据《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定，结合自身的

经营特点，制定了一系列严密的内部控制制度。本公司管理层认为：本公司的内部控制制度体现了完整性、合理性及有效性，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，并确认本公司已经按照控制制度标准在所有重大方面保持了对截至2011年6月30日的会计报表有效的内部控制。

## **七、会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见**

2011年8月5日，本公司会计师信永中和出具了XYZH/2011CDA3001-01《内部控制鉴证报告》，认为：“利君股份按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2011年6月30日在所有重大方面保持了与财务报告相关的有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经信永中和审计的财务报告（XYZH/2011CDA3001）。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司2008年度、2009年度、2010年度及2011年1-6月经审计的财务报表及附注的主要内容。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目            | 2011 年 6 月 30 日         | 2010 年 12 月 31 日        | 2009 年 12 月 31 日        | 2008 年 12 月 31 日        |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金           | 623,840,298.04          | 646,710,391.58          | 716,597,549.64          | 562,616,215.27          |
| 交易性金融资产        | 7,236,390.00            | 6,389,430.00            | 8,496,120.00            | 4,585,160.00            |
| 应收票据           | 107,650,000.00          | 73,424,800.00           | 53,718,000.00           | 53,609,078.50           |
| 应收账款           | 235,433,936.95          | 149,324,392.54          | 69,489,443.57           | 62,408,505.36           |
| 预付款项           | 35,286,018.08           | 14,624,235.56           | 36,101,199.22           | 54,708,059.87           |
| 应收利息           | 6,187,717.25            | 3,165,472.24            | 5,361,303.81            | 10,859,315.55           |
| 应收股利           |                         |                         |                         |                         |
| 其他应收款          | 11,473,089.03           | 11,590,786.72           | 22,689,075.90           | 20,127,240.45           |
| 存货             | 182,515,436.05          | 193,749,246.78          | 271,341,532.85          | 171,974,866.50          |
| 一年内到期的非流动资产    | 31,328,652.67           | 42,391,666.67           |                         |                         |
| 其他流动资产         |                         |                         |                         |                         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,240,951,538.07</b> | <b>1,141,370,422.09</b> | <b>1,183,794,224.99</b> | <b>940,888,441.50</b>   |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 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         |                         |                         |                         |                         |
| 固定资产           | 57,996,158.55           | 33,698,408.96           | 35,222,890.11           | 50,249,953.69           |
| 在建工程           | 67,123,486.07           | 59,086,724.48           | 7,928,830.49            |                         |
| 无形资产           | 45,485,540.25           | 45,977,991.09           | 46,962,892.82           | 10,510,513.24           |
| 开发支出           |                         |                         |                         |                         |
| 商誉             |                         |                         |                         |                         |
| 长期待摊费用         |                         |                         |                         |                         |
| 递延所得税资产        | 5,535,216.17            | 6,471,719.38            | 3,483,256.91            | 3,551,705.17            |
| 其他非流动资产        |                         |                         |                         |                         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>176,140,401.04</b>   | <b>145,234,843.91</b>   | <b>93,597,870.33</b>    | <b>64,312,172.10</b>    |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,417,091,939.11</b> | <b>1,286,605,266.00</b> | <b>1,277,392,095.32</b> | <b>1,005,200,613.60</b> |

## 合并资产负债表(续)

单位: 元

| 项 目                 | 2011 年 6 月 30 日         | 2010 年 12 月 31 日        | 2009 年 12 月 31 日        | 2008 年 12 月 31 日        |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动负债:</b>        |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款                |                         |                         |                         |                         |
| 交易性金融负债             |                         |                         |                         |                         |
| 应付票据                | 27,090,000.00           | 42,840,000.00           |                         | 21,330,000.00           |
| 应付账款                | 222,698,360.57          | 149,051,292.24          | 110,541,324.56          | 52,671,745.76           |
| 预收款项                | 294,126,232.87          | 460,276,938.17          | 817,513,776.32          | 403,520,373.75          |
| 应付职工薪酬              | 5,034,265.70            | 9,876,039.02            | 8,076,832.66            | 7,553,918.33            |
| 应交税费                | 68,749,678.49           | 121,965,197.63          | 42,869,252.56           | 59,073,811.52           |
| 应付利息                |                         |                         |                         |                         |
| 应付股利                |                         |                         |                         | 23,875,000.00           |
| 其他应付款               | 565,248.03              | 805,062.41              | 680,060.87              | 1,005,138.95            |
| 一年内到期的非流动负债         |                         |                         |                         |                         |
| 其他流动负债              |                         |                         |                         |                         |
| <b>流动负债合计</b>       | <b>618,263,785.66</b>   | <b>784,814,529.47</b>   | <b>979,681,246.97</b>   | <b>569,029,988.31</b>   |
| <b>非流动负债:</b>       |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款                |                         |                         |                         |                         |
| 应付债券                |                         |                         |                         |                         |
| 长期应付款               |                         |                         |                         |                         |
| 专项应付款               |                         |                         |                         |                         |
| 预计负债                | 4,164,025.32            | 2,859,800.00            |                         |                         |
| 递延所得税负债             | 1,127,455.49            | 833,570.84              | 1,163,060.58            | 2,678,042.83            |
| 其他非流动负债             |                         |                         |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>      | <b>5,291,480.81</b>     | <b>3,693,370.84</b>     | <b>1,163,060.58</b>     | <b>2,678,042.83</b>     |
| <b>负 债 合 计</b>      | <b>623,555,266.47</b>   | <b>788,507,900.31</b>   | <b>980,844,307.55</b>   | <b>571,708,031.14</b>   |
| <b>股东权益:</b>        |                         |                         |                         |                         |
| 股本                  | 360,000,000.00          | 360,000,000.00          | 100,000,000.00          | 12,000,000.00           |
| 资本公积                |                         |                         |                         |                         |
| 减: 库存股              |                         |                         |                         |                         |
| 专项储备                |                         |                         |                         |                         |
| 盈余公积                | 85,021,245.67           | 85,021,245.67           | 25,174,120.26           | 51,278,589.21           |
| 一般风险准备              |                         |                         |                         |                         |
| 未分配利润               | 348,515,426.97          | 53,076,120.02           | 171,373,667.51          | 370,213,993.25          |
| 外币报表折算差额            |                         |                         |                         |                         |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>793,536,672.64</b>   | <b>498,097,365.69</b>   | <b>296,547,787.77</b>   | <b>433,492,582.46</b>   |
| 少数股东权益              |                         |                         |                         |                         |
| <b>股东权益合计</b>       | <b>793,536,672.64</b>   | <b>498,097,365.69</b>   | <b>296,547,787.77</b>   | <b>433,492,582.46</b>   |
| <b>负债和股东权益总计</b>    | <b>1,417,091,939.11</b> | <b>1,286,605,266.00</b> | <b>1,277,392,095.32</b> | <b>1,005,200,613.60</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项 目                      | 2011 年 1-6 月          | 2010 年度                 | 2009 年度               | 2008 年度               |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>           | <b>765,947,222.62</b> | <b>1,448,293,132.70</b> | <b>761,341,336.15</b> | <b>507,502,337.42</b> |
| 其中：营业收入                  | 765,947,222.62        | 1,448,293,132.70        | 761,341,336.15        | 507,502,337.42        |
| <b>二、营业总成本</b>           | <b>419,796,802.33</b> | <b>779,925,550.83</b>   | <b>445,100,386.11</b> | <b>300,216,419.51</b> |
| 其中：营业成本                  | 356,885,579.36        | 669,922,382.75          | 368,239,283.90        | 246,096,160.94        |
| 营业税金及附加                  | 9,117,027.84          | 15,805,884.52           | 9,119,838.83          | 3,577,636.90          |
| 销售费用                     | 24,264,517.18         | 48,739,080.74           | 31,384,156.91         | 23,433,713.77         |
| 管理费用                     | 28,391,212.70         | 54,200,362.71           | 47,945,720.48         | 37,730,575.16         |
| 财务费用                     | -5,327,150.74         | -12,635,621.66          | -15,664,475.23        | -12,828,789.69        |
| 资产减值损失                   | 6,465,615.99          | 3,893,461.77            | 4,075,861.22          | 2,207,122.43          |
| 加：公允价值变动收益               | 846,960.00            | -2,106,690.00           | 3,910,960.00          | -12,052,440.00        |
| 投资收益                     | 1,698,844.52          | 2,526,774.55            | 121,580.21            | 2,634,453.55          |
| <b>三、营业利润</b>            | <b>348,696,224.81</b> | <b>668,787,666.42</b>   | <b>320,273,490.25</b> | <b>197,867,931.46</b> |
| 加：营业外收入                  | 837,699.98            | 7,410,119.09            | 6,704,615.71          | 2,476,171.08          |
| 减：营业外支出                  | 92,553.37             | 225,984.55              | 1,545,900.04          | 845,460.16            |
| 其中：非流动资产处置损失             | 59,273.37             | 24,107.55               | 1,543,494.88          | 162,330.16            |
| <b>四、利润总额</b>            | <b>349,441,371.42</b> | <b>675,971,800.96</b>   | <b>325,432,205.92</b> | <b>199,498,642.38</b> |
| 减：所得税费用                  | 54,002,064.47         | 99,422,223.04           | 50,356,625.47         | 29,277,527.27         |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b> | <b>295,439,306.95</b> | <b>576,549,577.92</b>   | <b>275,075,580.45</b> | <b>170,221,115.11</b> |
| 归属于母公司股东的净利润             | 295,439,306.95        | 576,549,577.92          | 275,075,580.45        | 170,221,115.11        |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润        |                       |                         |                       | 9,656,361.62          |
| 少数股东损益                   |                       |                         |                       |                       |
| <b>六、每股收益：</b>           |                       |                         |                       |                       |
| （一）基本每股收益                | 0.82                  | 1.60                    | 0.76                  | 0.47                  |
| （二）稀释每股收益                | 0.82                  | 1.60                    | 0.76                  | 0.47                  |
| <b>七、其他综合收益</b>          |                       |                         |                       |                       |
| <b>八、综合收益总额</b>          | <b>295,439,306.95</b> | <b>576,549,577.92</b>   | <b>275,075,580.45</b> | <b>170,221,115.11</b> |
| 归属于母公司股东的综合收益总额          | 295,439,306.95        | 576,549,577.92          | 275,075,580.45        | 170,221,115.11        |
| 归属于少数股东的综合收益总额           |                       |                         |                       |                       |

## 3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目                       | 2011 年 1-6 月          | 2010 年度               | 2009 年度               | 2008 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 365,307,138.24        | 801,703,639.73        | 946,524,096.25        | 592,949,593.42        |
| 处置交易性金融资产净增加额             |                       |                       |                       |                       |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |                       |                       |                       |                       |
| 拆入资金净增加额                  |                       |                       |                       |                       |
| 回购业务资金净增加额                |                       |                       |                       |                       |
| 收到的税费返还                   |                       |                       |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,259,200.58          | 24,932,199.76         | 48,717,593.28         | 7,992,887.48          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>371,566,338.82</b> | <b>826,635,839.49</b> | <b>995,241,689.53</b> | <b>600,942,480.90</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 117,086,895.11        | 191,952,315.60        | 143,691,595.03        | 167,448,392.14        |
| 客户贷款及垫款净增加额               |                       |                       |                       |                       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 26,183,193.80         | 44,798,611.31         | 36,215,534.66         | 20,329,278.73         |
| 支付的各项税费                   | 137,470,594.91        | 231,086,775.11        | 153,728,303.66        | 88,244,130.14         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 27,352,976.28         | 44,400,677.18         | 35,845,037.64         | 51,058,824.46         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>308,093,660.10</b> | <b>512,238,379.20</b> | <b>369,480,470.99</b> | <b>327,080,625.47</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>63,472,678.72</b>  | <b>314,397,460.29</b> | <b>625,761,218.54</b> | <b>273,861,855.43</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 10,000,000.00         |                       | 4,900,000.00          | 5,555,195.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,761,858.52          | 135,107.88            | 121,580.21            | 2,634,453.55          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                       | 10,550,402.00         | 21,000.00             |                       |
| 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            |                       |                       |                       |                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>12,761,858.52</b>  | <b>10,685,509.88</b>  | <b>5,042,580.21</b>   | <b>8,189,648.55</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 34,001,823.87         | 44,890,399.06         | 34,856,875.81         | 19,391,205.81         |
| 投资支付的现金                   |                       | 40,000,000.00         | 4,900,000.00          | 5,555,195.00          |
| 质押贷款净增加额                  |                       |                       |                       |                       |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                       |                       |                       | 10,000,000.00         |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                       |                       | 42,195.43             |                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>34,001,823.87</b>  | <b>84,890,399.06</b>  | <b>39,799,071.24</b>  | <b>34,946,400.81</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-21,239,965.35</b> | <b>-74,204,889.18</b> | <b>-34,756,491.03</b> | <b>-26,756,752.26</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 |                       |                       |                       | 2,000,000.00          |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                       |                       |                       |                       |
| 取得借款所收到的现金                |                       |                       | 40,000,000.00         |                       |
| 发行债券收到的现金                 |                       |                       |                       |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 4,680,000.00          | 1,715,000.00          |                       |                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>4,680,000.00</b>   | <b>1,715,000.00</b>   | <b>40,000,000.00</b>  | <b>2,000,000.00</b>   |

|                           |                       |                        |                        |                       |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| 偿还债务所支付的现金                |                       |                        | 40,000,000.00          |                       |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金        | 65,000,000.00         | 310,079,729.17         | 437,023,393.14         | 9,050,000.00          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                       |                        |                        |                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 14,315,913.46         | 39,151,433.76          | 7,490,424.88           | 11,236,576.36         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>79,315,913.46</b>  | <b>349,231,162.93</b>  | <b>484,513,818.02</b>  | <b>20,286,576.36</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-74,635,913.46</b> | <b>-347,516,162.93</b> | <b>-444,513,818.02</b> | <b>-18,286,576.36</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-102,806.91</b>    |                        |                        |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-32,506,007.00</b> | <b>-107,323,591.82</b> | <b>146,490,909.49</b>  | <b>228,818,526.81</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 576,653,597.04        | 683,977,188.86         | 537,486,279.37         | 308,667,752.56        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>544,147,590.04</b> | <b>576,653,597.04</b>  | <b>683,977,188.86</b>  | <b>537,486,279.37</b> |

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 项 目            | 2011 年 6 月 30 日         | 2010 年 12 月 31 日        | 2009 年 12 月 31 日        | 2008 年 12 月 31 日      |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                         |                       |
| 货币资金           | 552,648,341.69          | 604,708,331.28          | 391,172,816.00          | 32,903,789.36         |
| 交易性金融资产        | 5,849,950.00            | 5,252,770.00            | 6,894,400.00            | 3,778,320.00          |
| 应收票据           | 105,150,000.00          | 73,424,800.00           | 36,668,000.00           | 21,049,078.50         |
| 应收账款           | 222,043,791.95          | 134,598,072.54          | 64,518,678.57           | 68,578,953.77         |
| 预付款项           | 21,280,536.14           | 9,847,316.07            | 25,691,484.74           | 30,099,006.11         |
| 应收利息           | 6,187,717.25            | 2,748,759.91            | 1,772,655.24            | 367,860.71            |
| 应收股利           |                         |                         |                         |                       |
| 其他应收款          | 171,747,891.13          | 116,099,382.31          | 228,903,192.07          | 508,568,899.78        |
| 存货             | 165,707,306.32          | 175,704,266.59          | 231,046,889.01          | 164,076,842.17        |
| 一年内到期的非流动资产    | 10,991,666.67           | 21,391,666.67           |                         |                       |
| 其他流动资产         |                         |                         |                         |                       |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,261,607,201.15</b> | <b>1,143,775,365.37</b> | <b>986,668,115.63</b>   | <b>829,422,750.40</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                       |
| 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         | 33,426,100.97           | 49,426,100.97           | 49,426,100.97           | 49,426,100.97         |
| 投资性房地产         |                         |                         |                         |                       |
| 固定资产           | 16,491,194.83           | 12,365,009.60           | 11,992,127.13           | 14,353,942.89         |
| 在建工程           | 14,881,781.06           | 3,365,806.95            | 9,500.00                |                       |
| 无形资产           | 21,042,426.41           | 21,264,008.15           | 21,707,171.68           |                       |
| 递延所得税资产        | 4,991,117.55            | 6,165,281.30            | 3,327,060.50            | 3,132,604.18          |
| 其他非流动资产        |                         |                         |                         |                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>90,832,620.82</b>    | <b>92,586,206.97</b>    | <b>86,461,960.28</b>    | <b>66,912,648.04</b>  |
| <b>资 产 总 计</b> | <b>1,352,439,821.97</b> | <b>1,236,361,572.34</b> | <b>1,073,130,075.91</b> | <b>896,335,398.44</b> |

## 母公司资产负债表(续)

单位: 元

| 项 目              | 2011 年 6 月 30 日         | 2010 年 12 月 31 日        | 2009 年 12 月 31 日        | 2008 年 12 月 31 日      |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>流动负债:</b>     |                         |                         |                         |                       |
| 短期借款             |                         |                         |                         |                       |
| 交易性金融负债          |                         |                         |                         |                       |
| 应付票据             | 27,090,000.00           | 42,840,000.00           |                         |                       |
| 应付账款             | 201,677,687.54          | 124,459,575.60          | 101,997,893.26          | 49,497,959.04         |
| 预收款项             | 276,838,796.99          | 440,786,938.17          | 666,163,775.72          | 323,607,873.75        |
| 应付职工薪酬           | 4,545,273.59            | 9,664,244.86            | 7,968,612.16            | 7,445,325.98          |
| 应交税费             | 69,099,284.27           | 123,235,775.92          | 38,511,144.21           | 57,468,572.77         |
| 应付利息             |                         |                         |                         |                       |
| 应付股利             |                         |                         |                         | 23,875,000.00         |
| 其他应付款            | 455,248.03              | 10,747,274.41           | 547,106.87              | 1,004,568.95          |
| 一年内到期的非流动负债      |                         |                         |                         |                       |
| 其他流动负债           |                         |                         |                         |                       |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>579,706,290.42</b>   | <b>751,733,808.96</b>   | <b>815,188,532.22</b>   | <b>462,899,300.49</b> |
| <b>非流动负债:</b>    |                         |                         |                         |                       |
| 长期借款             |                         |                         |                         |                       |
| 应付债券             |                         |                         |                         |                       |
| 长期应付款            |                         |                         |                         |                       |
| 专项应付款            |                         |                         |                         |                       |
| 预计负债             | 4,164,025.32            | 2,859,800.00            |                         |                       |
| 递延所得税负债          | 1,076,907.59            | 621,063.99              | 265,898.44              | 55,179.11             |
| 其他非流动负债          |                         |                         |                         |                       |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>5,240,932.91</b>     | <b>3,480,863.99</b>     | <b>265,898.44</b>       | <b>55,179.11</b>      |
| <b>负 债 合 计</b>   | <b>584,947,223.33</b>   | <b>755,214,672.95</b>   | <b>815,454,430.66</b>   | <b>462,954,479.60</b> |
| <b>股东权益:</b>     |                         |                         |                         |                       |
| 股本               | 360,000,000.00          | 360,000,000.00          | 100,000,000.00          | 12,000,000.00         |
| 资本公积             |                         |                         |                         | 15,426,100.97         |
| 减: 库存股           |                         |                         |                         |                       |
| 专项储备             |                         |                         |                         |                       |
| 盈余公积             | 83,478,635.57           | 83,478,635.57           | 23,631,510.16           | 49,735,979.11         |
| 一般风险准备           |                         |                         |                         |                       |
| 未分配利润            | 324,013,963.07          | 37,668,263.82           | 134,044,135.09          | 356,218,838.76        |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>767,492,598.64</b>   | <b>481,146,899.39</b>   | <b>257,675,645.25</b>   | <b>433,380,918.84</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>1,352,439,821.97</b> | <b>1,236,361,572.34</b> | <b>1,073,130,075.91</b> | <b>896,335,398.44</b> |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项 目             | 2011 年 1-6 月          | 2010 年度                 | 2009 年度               | 2008 年度               |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>   | <b>737,034,249.60</b> | <b>1,271,253,423.91</b> | <b>722,140,909.16</b> | <b>498,433,961.35</b> |
| 减：营业成本          | 344,150,066.06        | 598,062,902.18          | 375,369,324.71        | 239,972,883.15        |
| 营业税金及附加         | 9,043,126.08          | 13,425,962.54           | 8,257,688.60          | 3,324,712.05          |
| 销售费用            | 23,232,741.56         | 46,153,672.76           | 29,777,343.40         | 23,420,411.77         |
| 管理费用            | 24,540,413.18         | 49,142,024.22           | 43,605,570.37         | 37,236,300.46         |
| 财务费用            | -5,201,263.95         | -9,159,277.63           | -1,963,635.40         | -471,101.22           |
| 资产减值损失          | 5,439,756.99          | 3,566,768.93            | 3,866,464.06          | 1,922,280.43          |
| 加：公允价值变动收益      | 597,180.00            | -1,641,630.00           | 3,116,080.00          | -9,841,220.00         |
| 投资收益            | 1,467,643.11          | 107,494,743.84          | 5,360,019.69          | 2,626,173.55          |
| <b>二、营业利润</b>   | <b>337,894,232.79</b> | <b>675,914,484.75</b>   | <b>271,704,253.11</b> | <b>185,813,428.26</b> |
| 加：营业外收入         | 837,699.98            | 7,145,119.09            | 6,609,729.84          | 2,476,171.08          |
| 减：营业外支出         | 92,553.37             | 225,984.55              | 1,545,900.04          | 845,460.16            |
| 其中：非流动资产处置损失    | 59,273.37             | 24,107.55               | 1,543,494.88          | 162,330.16            |
| <b>三、利润总额</b>   | <b>338,639,379.40</b> | <b>682,833,619.29</b>   | <b>276,768,082.91</b> | <b>187,444,139.18</b> |
| 减：所得税费用         | 52,293,680.15         | 84,362,365.15           | 40,452,981.36         | 27,000,495.56         |
| <b>四、净利润</b>    | <b>286,345,699.25</b> | <b>598,471,254.14</b>   | <b>236,315,101.55</b> | <b>160,443,643.62</b> |
| <b>五、每股收益：</b>  |                       |                         |                       |                       |
| （一）基本每股收益       | 0.46                  | 1.66                    | 0.66                  | 0.45                  |
| （二）稀释每股收益       | 0.46                  | 1.66                    | 0.66                  | 0.45                  |
| <b>六、其他综合收益</b> |                       |                         |                       |                       |
| <b>七、综合收益总额</b> | <b>286,345,699.25</b> | <b>598,471,254.14</b>   | <b>236,315,101.55</b> | <b>160,443,643.62</b> |

## 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目                   | 2011 年 1-6 月          | 2010 年度               | 2009 年度               | 2008 年度               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                       |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 353,750,892.24        | 728,342,639.73        | 832,239,543.65        | 529,459,093.42        |
| 收到的税费返还               |                       |                       |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 4,682,687.12          | 18,256,555.80         | 18,351,812.17         | 6,475,848.19          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>358,433,579.36</b> | <b>746,599,195.53</b> | <b>850,591,355.82</b> | <b>535,934,941.61</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 111,070,754.28        | 170,384,884.41        | 127,700,369.62        | 164,761,582.14        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 22,736,048.66         | 41,220,658.05         | 33,799,569.48         | 19,077,887.33         |
| 支付的各项税费               | 131,347,721.66        | 193,258,597.31        | 136,448,964.01        | 85,825,366.51         |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 26,452,334.68         | 71,912,963.38         | 36,941,137.38         | 58,021,585.71         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>291,606,859.28</b> | <b>476,777,103.15</b> | <b>334,890,040.49</b> | <b>327,686,421.69</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>66,826,720.08</b>  | <b>269,822,092.38</b> | <b>515,701,315.33</b> | <b>208,248,519.92</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                       |                       |                       |                       |

|                            |                        |                        |                        |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 收回投资收到的现金                  | 10,000,000.00          |                        |                        | 5,555,195.00           |
| 取得投资收益收到的现金                | 1,226,958.52           | 106,103,077.17         | 5,360,019.69           | 2,626,173.55           |
| 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 |                        | 1,550.00               | 21,000.00              |                        |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | 6,640,844.59           |                        |                        |                        |
| 收到其他与投资活动有关的现金             |                        | 10,000,000.00          |                        | 3,747,600.00           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>          | <b>17,867,803.11</b>   | <b>116,104,627.17</b>  | <b>5,381,019.69</b>    | <b>11,928,968.55</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 15,251,705.87          | 10,448,359.81          | 23,084,296.06          | 7,724,055.87           |
| 投资支付的现金                    |                        | 20,000,000.00          |                        | 5,555,195.00           |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        |                        |                        |                        | 26,000,000.00          |
| 支付其他与投资活动有关的现金             |                        |                        |                        | 4,049,091.25           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>          | <b>15,251,705.87</b>   | <b>30,448,359.81</b>   | <b>23,084,296.06</b>   | <b>43,328,342.12</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>2,616,097.24</b>    | <b>85,656,267.36</b>   | <b>-17,703,276.37</b>  | <b>-31,399,373.57</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>      |                        |                        |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金                  |                        |                        |                        | 2,000,000.00           |
| 取得借款收到的现金                  |                        |                        | 40,000,000.00          |                        |
| 发行债券收到的现金                  |                        |                        |                        |                        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             |                        | 168,136,884.71         | 297,294,380.82         |                        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>          |                        | <b>168,136,884.71</b>  | <b>337,294,380.82</b>  | <b>2,000,000.00</b>    |
| 偿还债务支付的现金                  |                        |                        | 40,000,000.00          |                        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          | 65,000,000.00          | 310,079,729.17         | 437,023,393.14         | 9,050,000.00           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金             | 70,715,913.46          | 39,151,433.76          | 2,635,424.88           | 161,334,128.47         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>          | <b>135,715,913.46</b>  | <b>349,231,162.93</b>  | <b>479,658,818.02</b>  | <b>170,384,128.47</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>       | <b>-135,715,913.46</b> | <b>-181,094,278.22</b> | <b>-142,364,437.20</b> | <b>-168,384,128.47</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>  | <b>-102,806.91</b>     |                        |                        |                        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>      | <b>-66,375,903.05</b>  | <b>174,384,081.52</b>  | <b>355,633,601.76</b>  | <b>8,465,017.88</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额             | 540,771,536.74         | 366,387,455.22         | 10,753,853.46          | 2,288,835.58           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>      | <b>474,395,633.69</b>  | <b>540,771,536.74</b>  | <b>366,387,455.22</b>  | <b>10,753,853.46</b>   |

## 二、审计意见类型及财务报表编制基础

### （一）注册会计师意见

信永中和接受公司全体股东委托，对公司最近三年及一期的财务报告进行了审计，并于2011年8月5日出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2011CDA3001），认为，利君股份财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了利君股份2008年12月31日、2009年12月31

日、2010年12月31日、2011年6月30日的财务状况以及2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月的经营成果和现金流量。

## （二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本公司之“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

## 三、合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内的合并财务报表范围如下：

| 会计期间                 | 财务报表主体 | 合并报表范围          |
|----------------------|--------|-----------------|
| 2008年-<br>2011年6月30日 | 利君股份   | 资产负债表、利润表、现金流量表 |
|                      | 四川利君   |                 |
|                      | 利君投资   |                 |
|                      | 利君科技   |                 |
|                      | 利君安装   |                 |

## 四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计

### 1、收入的确认和计量方法

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、让渡资产使用权收入。收入确认原则如下：

（1）本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（2）与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（3）本公司主要产品收入确认的具体原则、方法

公司产品为辊压机和选粉机。根据合同约定，产品在运抵客户指定现场并经开箱验收之日起主要风险由客户承担，交付后公司仅负责指导客户安装、调试和对客户操作员进行培训。通常情况下公司在产品交付时已收到合同金额80%以上的款项。因此，按《企业会计准则——收入准则》，公司在将产品运抵客户指定现场且经客户开箱验收后，与产品相关的主要风险和报酬已经转移。

基于上述收入确认原则，公司按合同约定，将产品运抵客户指定现场并经开箱验收后确认收入。

#### （4）本公司主要产品销售政策

公司主要采用参与投标（含议标）的方式销售产品，获得相关信息后，综合考虑公司的生产能力、交货期、价格等因素，选择是否参与投标。

销售模式：公司与客户签订合同后，客户将根据其生产线的施工进度，向公司支付预付款。客户首次支付预付款后公司将在12个月内交货，经双方协商可以调整交货期。在向客户交货前，公司将按照合同约定，向客户收取设备进度款、设备发货款。发货前，公司一般已收到合同总金额的80%以上的货款。产品质量保证金为合同总金额的5%-10%，在公司辊压机满负荷运行12个月或全部设备运抵客户指定现场18个月（两者以先到为准）后一个月付清。

信用政策：对于国有大型水泥企业，一般给予6-12个月的信用期。矿山行业属于开拓期，公司根据实际情况给予超过一般标准的特殊信用额度和期限。

结算方式：公司一般采取现金或银行承兑的方式与客户结算。

销售折扣和现金折扣：由于公司辊压机为定制化产品，一般情况不会给予客户销售折扣和现金折扣。

#### （5）本公司主要产品销售确认时点

根据公司产品销售合同的一般约定和实际情况，公司在将产品运抵客户指定现场且经开箱验收后，①公司不负责产品安装，只需派技术人员指导安装调试，所需履行的义务和发生的成本较小，公司在此产品上的主要风险与报酬已经转移；②公司已不再对该产品实施继续管理和实物控制；③相关的收入和成本均能可靠的计量；④除质保金外的货款已基本收回，收款比例达80%及以上；⑤公司

产品质量稳定，至今未发生因产品重大质量问题而无法收回保证金的事件，相关的经济利益很可能流入企业。

基于以上情况及《企业会计准则—收入准则》中对产品风险报酬转移的规定，公司收入确认的具体时点为，将产品运抵客户指定现场并经开箱验收后确认收入。

#### （6）本公司主要的信用政策

##### ①一般信用政策

根据公司的销售政策，发货前，公司已收到合同金额80%以上的款项，因此公司的信用政策主要针对剩余尾款。

公司针对不同客户类型制定相应的信用政策，由于公司辊压机属于定制式产品，公司按签订合同约定进度和客户支付款项进度生产，对于一般客户，公司不给予信用期限。

##### ②特殊信用政策

在水泥行业，对于国内央企、大型上市公司等重要客户给予6-12个月的发货款和尾款信用期限。

在矿山行业，尚属于市场开拓期，对于重要客户，公司根据实际情况给予超过一般标准的特殊信用额度和期限。

该信用期限与额度需报董事长审批同意后确认。

## 2、金融资产

### （1）金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

②持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明

确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

③贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

④可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

## （2）金融资产公允价值确定方法

①金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产以现行出价作为相应资产的公允价值；本公司拟购入的金融资产以现行要价作为相应资产的公允价值。金融资产没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产的公允价值。

②金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 3、应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过1年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |                              |
|----------------------|------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 将单项金额超过（含）500万元的应收款项视为重大应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备 |

#### （2）按组合计提坏账准备应收款项

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| 确定组合的依据        |                     |
| 账龄组合           | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                     |
| 账龄组合           | 按账龄分析法计提坏账准备        |

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

| 账龄           | 计提比例(%) |
|--------------|---------|
| 1年以内(含1年,下同) | 3       |
| 1-2年         | 10      |
| 2-3年         | 30      |
| 3-4年         | 50      |
| 4-5年         | 70      |
| 5年以上         | 100     |

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

|             |                                    |
|-------------|------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照账龄组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项 |
| 坏账准备的计提方法   | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备       |

## 4、存货

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

存货实行永续盘存制,存货在取得时按实际成本计价;领用或发出原材料,采用加权平均法确定其实际成本,库存商品按个别计价法确定其实际成本。低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

## 5、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制

或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对子公司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；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额

时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

## 6、固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过3000元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，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；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资

产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外,本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法,并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

| 类别      | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%)    |
|---------|---------|----------|------------|
| 房屋建筑物   | 20-40   | 5        | 2.375-4.75 |
| 机器设备    | 5-10    | 5        | 9.5-19     |
| 运输设备    | 5       | 5        | 19         |
| 办公设备及其他 | 5       | 5        | 19         |

本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 7、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量;出包建筑工程按应支付的工程价款等计量;设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

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进行调整。

## 8、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等,按取得时的实际成本计量,其中,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。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

## 9、研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）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；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

## 10、非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在

在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）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；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 11、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿

接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,计入当期损益。

## 12、政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,按照应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

## 13、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本公司将其确认为负债:该义务是本公司承担的现时义务;该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核,如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## 14、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资

产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本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。

## 15、所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 16、合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

### （2）合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企

业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

## 五、本公司适用的主要税项及税率

本公司适用的主要税种及税率如下：

### 1、企业所得税

| 公司名称 | 税率  | 备注  |
|------|-----|-----|
| 利君股份 | 15% | 注1  |
| 四川利君 | 25% |     |
| 利君投资 | 25% | 已注销 |
| 利君科技 | 15% | 注2  |
| 利君安装 | 25% | 已注销 |

注1：

根据国家税务总局《关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）、四川省地方税务局《转发国家税务总局〈关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知〉的通知》（川地税发[2002]46号）等相关规定，本公司以开发研究、制造机电设备为主，生产辊压机、选粉机符合国家计委、国家经贸委《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》第18类8项内容，经四川省地方税务局川地税函[2003]394号《关于成都市望锦机器厂等企业享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》批准，本公司自2002年度起享受西部大开发税收优惠政策，企业所得税减按15%征收。

经成都市武侯区地方税务局武地税函[2009]15号《关于成都利丰物业有限公司等19户企业减按15%税率征收企业所得税的批复》批准，本公司2008年度企业所得税减按15%税率征收。

经成都市武侯区地方税务局武地税函[2010]71号《关于成都利君实业股份有限公司享受西部大开发税收优惠的批复》批准，本公司2009年度企业所得税减按15%税率征收。

2010年度成都市武侯区地方税务局按15%税率征收本公司企业所得税，本公司2010年度享受西部大开发企业所得税优惠政策的相关批复正在办理中。

2011年1-6月成都市武侯区地方税务局按15%税率征收本公司企业所得税，本公司2011年1-6月享受西部大开发企业所得税优惠政策的相关批复将在年度结束后办理。

注2：

经四川省国家税务局川国税函[2009]232号《关于同意成都川路塑胶集团有限公司等19

户企业享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》批准，利君科技自2008年至2010年享受西部大开发企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%税率征收。

经成都市国家税务局成国税函[2011]13号《关于同意中铁二局集团电务工程有限公司等25户企业2009年度享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》批准，利君科技2009年度企业所得税按规定减按15%的税率征收。

2010年度成都市龙泉驿区国家税务局按15%税率征收利君科技企业所得税，利君科技2010年度享受西部大开发企业所得税优惠政策的相关批复正在办理中。

2011年1-6月成都市龙泉驿区国家税务局按15%税率征收利君科技企业所得税，利君科技2011年1-6月享受西部大开发企业所得税优惠政策的相关批复将在年度结束后办理。

2、公司其他税种按照国家法定税率缴纳。

## 六、非经常性损益明细表

### (一) 非经常性损益的明细

经信永中和审核，公司非经常损益明细如下表：

单位：元

| 项 目                                                  | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度      | 2009 年度       | 2008 年度      |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 非流动资产处置损益                                            | 576,183.11   | -24,107.55   | -1,448,612.55 | 250,588.66   |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免                             |              |              |               |              |
| 计入当期损益的政府补助                                          | 192,800.00   | 7,317,000.00 | 5,286,850.00  | 1,938,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                |              |              |               |              |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 |              |              |               |              |
| 非货币性资产交换损益                                           |              |              |               |              |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                       |              |              |               |              |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                          |              |              |               |              |
| 债务重组损益                                               |              |              |               |              |
| 企业重组费用                                               |              |              |               |              |

| 项 目                                                                                     | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度       | 2009 年度      | 2008 年度       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                                                               |              |               |              |               |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                                             |              |               |              | 9,656,361.62  |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                                                   |              |               |              |               |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 1,008,221.26 | -1,971,582.12 | 4,032,540.21 | -9,417,986.45 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     |              |               |              |               |
| 对外委托贷款取得的损益                                                                             |              |               |              |               |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                                        |              |               |              |               |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响                                                    |              |               |              |               |
| 受托经营取得的托管费收入                                                                            |              |               |              |               |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | -23,836.50   | -108,757.91   | 1,320,478.22 | -557,877.74   |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                                       | 1,537,583.26 | 2,391,666.67  |              |               |
| 小 计                                                                                     | 3,290,951.13 | 7,604,219.09  | 9,191,255.88 | 1,869,086.09  |
| 所得税影响额                                                                                  | 494,431.48   | 1,099,860.68  | 1,449,427.58 | -1,400,677.14 |
| 少数股东权益影响额(税后)                                                                           |              |               |              |               |
| 合 计                                                                                     | 2,796,519.65 | 6,504,358.41  | 7,741,828.30 | 3,269,763.23  |

## (二) 对当期损益的影响

单位：元

| 项目           | 2011 年 1-6 月   | 2010 年度        | 2009 年度        | 2008 年度        |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 非经常性净损益合计    | 2,796,519.65   | 6,504,358.41   | 7,741,828.30   | 3,269,763.23   |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 292,642,787.30 | 570,045,219.51 | 267,333,752.15 | 166,951,351.88 |

|                                         |                |                |                |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 非经常性净损益占净利润的比重                          | 0.96%          | 1.14%          | 2.90%          | 1.96%          |
| 影响归属于母公司股东的非经常性净损益                      | 2,796,519.65   | 6,504,358.41   | 7,741,828.30   | 3,269,763.23   |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润                | 292,642,787.30 | 570,045,219.51 | 267,333,752.15 | 166,951,351.88 |
| 影响归属于母公司股东净利润的非经常性净损益占归属于母公司普通股股东净利润的比重 | 0.96%          | 1.14%          | 2.90%          | 1.96%          |

## 七、主要资产情况

### （一）主要固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等，计提折旧时采用平均年限法。

截至2011年6月30日，本公司固定资产情况如下：

单位：元

| 项 目   | 固定资产原值        | 累计折旧          | 固定资产减值准备 | 账面净值          |
|-------|---------------|---------------|----------|---------------|
| 房屋建筑物 | 26,386,128.32 | 7,303,418.70  |          | 19,082,709.62 |
| 机器设备  | 34,852,633.32 | 4,920,433.19  |          | 29,932,200.13 |
| 运输工具  | 12,390,708.00 | 6,003,809.43  |          | 6,386,898.57  |
| 办公设备  | 4,494,683.91  | 1,900,333.68  |          | 2,594,350.23  |
| 合 计   | 78,124,153.55 | 20,127,995.00 |          | 57,996,158.55 |

公司期末各项固定资产不存在可收回金额低于其账面价值的情况，故未提取固定资产减值准备。

### （二）对外投资情况

#### 1、长期股权投资

截至2011年6月30日，公司无长期股权投资。

### （三）主要无形资产

公司无形资产包括土地使用权和软件，均在使用寿命期限内采用直线法进行摊销。截至2011年6月30日，本公司无形资产情况如下：

#### 1、土地使用权

单位：元

| 项目    | 原价            | 累计摊销金额       | 账面价值          |
|-------|---------------|--------------|---------------|
| 土地使用权 | 48,471,924.21 | 3,033,883.96 | 45,438,040.25 |
| 专利权   | 57,692.30     | 10,192.30    | 47,500.00     |
| 合 计   | 48,529,616.51 | 3,044,076.26 | 45,485,540.25 |

截至2011年6月30日，公司无形资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

## 八、主要负债情况

### （一）主要的银行借款

截至2011年6月30日，公司无银行借款。

### （二）对内部人员和关联方的负债

2011年6月30日，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

| 项 目         | 2011年6月30日   |
|-------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,289,756.37 |
| 职工福利费       |              |
| 社会保险费       |              |
| 住房公积金       |              |
| 工会经费和职工教育经费 | 2,744,509.33 |
| 其他          |              |
| 合 计         | 5,034,265.70 |

## (三) 应付票据

单位：元

| 票据种类   | 2011年6月30日    |
|--------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 27,090,000.00 |
| 合 计    | 27,090,000.00 |

## (四) 应付账款

单位：元

| 项 目     | 2011年6月30日     |
|---------|----------------|
| 应付账款合计  | 222,698,360.57 |
| 其中：一年以上 | 3,467,584.27   |

## (五) 预收款项

单位：元

| 项 目     | 2011年6月30日     |
|---------|----------------|
| 预收账款合计  | 294,126,232.87 |
| 其中：一年以上 | 63,134,596.23  |

## (六) 应交税费

单位：元

| 项 目     | 2011年6月30日    |
|---------|---------------|
| 增值税     | 28,777,247.92 |
| 营业税     | 50,000.00     |
| 企业所得税   | 36,536,758.03 |
| 个人所得税   | 354,752.35    |
| 城市维护建设税 | 1,407,312.26  |
| 房产税     | 69,000.00     |
| 土地使用税   |               |

| 项 目     | 2011 年 6 月 30 日 |
|---------|-----------------|
| 印花税     | 159,923.14      |
| 教育费附加   | 603,133.81      |
| 地方教育费附加 | 402,094.84      |
| 其他综合基金  | 389,456.14      |
| 合 计     | 68,749,678.49   |

### (七) 预计负债

单位：元

| 项 目    | 2011 年 6 月 30 日 |
|--------|-----------------|
| 产品质量保证 | 4,164,025.32    |
| 合 计    | 4,164,025.32    |

根据本公司与矿山行业客户签订的辊压机产品销售合同规定，在合同约定的质量保证期内，本公司对售出的产品负有质量保证的义务，因产品质量缺陷而产生的修理、更换等质量赔偿费用将由本公司承担。本公司根据产品具体情况进行测算及合理估计，按已实现销售的矿山辊压机含税收入的2%计提产品质量消费费。

## 九、公司股东权益

### (一) 报告期股东权益

单位：元

| 股东权益项目        | 2011年6月30日     | 2010年12月31日    | 2009年12月31日    | 2008年12月31日    |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 股本            | 360,000,000.00 | 360,000,000.00 | 100,000,000.00 | 12,000,000.00  |
| 资本公积          |                |                |                |                |
| 盈余公积          | 85,021,245.67  | 85,021,245.67  | 25,174,120.26  | 51,278,589.21  |
| 未分配利润         | 348,515,426.97 | 53,076,120.02  | 171,373,667.51 | 370,213,993.25 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 793,536,672.64 | 498,097,365.69 | 296,547,787.77 | 433,492,582.46 |

|         |                |                |                |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 少数股东权益  |                |                |                |                |
| 所有者权益合计 | 793,536,672.64 | 498,097,365.69 | 296,547,787.77 | 433,492,582.46 |

## （二）股本变动情况

单位：股

| 股 东 | 2011年6月30日  | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 何亚民 | 145,199,999 | 145,199,999 | 40,333,333  | 9,600,000   |
| 何 佳 | 140,400,000 | 140,400,000 | 39,000,000  |             |
| 魏 勇 | 72,000,000  | 72,000,000  | 2,400,000   | 2,400,000   |
| 张乔龙 | 2,410,001   | 2,410,001   | 666,667     |             |
| 合 计 | 360,000,000 | 360,000,000 | 100,000,000 | 12,000,000  |

具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二、发行人改制与重组情况”之“（二）发行人的历史沿革”。

## （三）盈余公积变动情况

单位：元

| 项 目    | 2011年6月30日    | 2010年12月31日   | 2009年12月31日   | 2008年12月31日   |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 法定盈余公积 | 85,021,245.67 | 85,021,245.67 | 25,174,120.26 | 51,278,589.21 |
| 合 计    | 85,021,245.67 | 85,021,245.67 | 25,174,120.26 | 51,278,589.21 |

（1）2008年度-2010年度，盈余公积根据母公司净利润弥补年初亏损后余额的10%计提的法定盈余公积。

（2）2009年度盈余公积减少，系本公司以净资产折股转增股本所致。

## （四）未分配利润变动情况

单位：元

| 项 目   | 2011年6月30日     | 2010年12月31日   | 2009年12月31日    | 2008年12月31日    |
|-------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 未分配利润 | 348,515,426.97 | 53,076,120.02 | 171,373,667.51 | 370,213,993.25 |

根据本公司2010年12月31日召开的2010年第二次临时股东大会决议,本次股票发行并上市成功后,本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润,由本次发行后公司新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 十、现金流量

单位: 元

| 项 目           | 2011年1-6月      | 2010年度          | 2009年度          | 2008年度         |
|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 63,472,678.72  | 314,397,460.29  | 625,761,218.54  | 273,861,855.43 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,239,965.35 | -74,204,889.18  | -34,756,491.03  | -26,756,752.26 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -74,635,913.46 | -347,516,162.93 | -444,513,818.02 | -18,286,576.36 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -32,506,007.00 | -107,323,591.82 | 146,490,909.49  | 228,818,526.81 |

有关公司收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金的主要内容如下:

### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

| 项 目        | 2011年1-6月    | 2010年度        | 2009年度        | 2008年度       |
|------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 利息收入       | 2,496,915.94 | 15,069,639.86 | 21,548,662.11 | 5,361,471.91 |
| 政府补助       | 192,800.00   | 7,317,000.00  | 5,286,850.00  | 1,938,000.00 |
| 往来款、备用金及其他 | 3,569,484.64 | 2,545,559.90  | 21,882,081.17 | 693,415.57   |
| 合 计        | 6,259,200.58 | 24,932,199.76 | 48,717,593.28 | 7,992,887.48 |

### 2、支付的其他与经营活动有关的现金

单位: 元

| 项 目            | 2011年1-6月    | 2010年度       | 2009年度       | 2008年度       |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 差旅费            | 1,959,327.71 | 6,002,556.20 | 6,523,482.98 | 6,328,881.52 |
| 运杂费            | 4,816,508.31 | 4,465,836.03 | 3,603,711.64 | 4,571,084.97 |
| 业务拓展费、标书及技术服务费 | 3,270,050.00 | 6,855,472.00 | 3,562,290.00 | 5,947,255.00 |

| 项 目          | 2011 年 1-6 月  | 2010 年度       | 2009 年度       | 2008 年度       |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 办公费、汽车费及通讯费  | 2,377,519.97  | 5,010,024.96  | 6,323,383.33  | 3,931,103.63  |
| 业务招待费        | 2,789,740.28  | 3,737,842.19  | 3,353,393.10  | 2,453,199.54  |
| 保证金、职工借支及往来款 | 5,451,818.05  | 2,878,646.49  | 2,758,561.00  | 22,237,725.77 |
| 咨询费及聘请中介机构费用 | 2,448,896.70  | 3,306,975.00  | 5,146,400.00  | 2,111,211.00  |
| 技术开发费        | 2,285,887.75  | 3,561,387.24  | 502,074.00    | 130,000.00    |
| 广告费、业务宣传费    | 468,849.80    | 958,662.06    | 840,453.92    | 1,066,549.56  |
| 会务费          | 267,616.00    | 790,743.30    | 990,520.85    | 149,781.00    |
| 手续费、捐赠及其他    | 1,216,761.71  | 6,832,531.71  | 2,240,766.82  | 2,132,032.47  |
| 合 计          | 27,352,976.28 | 44,400,677.18 | 35,845,037.64 | 51,058,824.46 |

## 十一、或有事项、承诺事项、其他重要事项

### （一）或有事项

#### 1、未决诉讼

2011年6月4日，本公司收到陕西省泾县人民法院送达的陕西声威建材集团有限公司（原告，以下简称“陕西声威”）诉本公司（被告）的诉讼材料。陕西声威以公司向其提供的配套减速机损坏导致停产、水泥粉磨系统电耗超标为由提起诉讼，要求向其赔偿配套减速机损坏停产损失349.38万元，系统电耗超标损失754.58万元，两者合计1,103.96万元；并要求公司承担案件的全部诉讼费用。同时，陕西省泾县人民法院应陕西声威对公司财产保全的申请，于2011年1月12日冻结公司定期存款1,105万元。目前，公司正与陕西声威积极沟通，并准备应诉。

2、除上述或有事项外，截至2011年6月30日，本公司无其他重大或有事项。

### （二）承诺事项

截至2011年6月30日，本公司无其他重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

本公司无重大资产负债表日后事项。

## （四）其他重要事项

### 1、终止经营

鉴于利君投资和利君安装的经营活动未达到预期，公司于2010年6月4日决定注销利君投资和利君安装，利君投资于2011年2月11日完成工商注销登记手续，利君安装于2011年1月27日完成工商注销登记手续。

#### （1）利君投资

单位：元

| 项 目         | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度     | 2009 年度     | 2008 年度    |
|-------------|--------------|-------------|-------------|------------|
| 终止经营收入      |              |             |             |            |
| 减：终止经营费用    | -242.36      | -183,208.46 | -299,686.35 | -39,049.59 |
| 终止经营利润总额    | 242.36       | 183,208.46  | 299,686.35  | 39,049.59  |
| 减：终止经营所得税费用 |              | 45,802.11   | 74,921.59   | 9,762.40   |
| 终止经营净利润     | 242.36       | 137,406.35  | 224,764.76  | 29,287.19  |

#### （2）利君安装

单位：元

| 项 目         | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度    | 2009 年度     | 2008 年度     |
|-------------|--------------|------------|-------------|-------------|
| 终止经营收入      |              |            |             |             |
| 减：终止经营费用    | -4,030.71    | -64,903.14 | -150,559.70 | -122,430.24 |
| 终止经营利润总额    | 4,030.71     | 64,903.14  | 150,559.70  | 122,430.24  |
| 减：终止经营所得税费用 |              | 15,246.12  | 37,639.93   | 30,607.56   |
| 终止经营净利润     | 4,030.71     | 49,657.02  | 112,919.77  | 91,822.68   |

2、除存在上述事项外，截至2011年6月30日，本公司无其他重大事项。

## 十二、主要财务指标

### （一）财务指标

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|-----|-----------------|------------------|------------------|------------------|

| 流动比率（倍）                 | 2.01         | 1.45      | 1.21      | 1.65      |
|-------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 速动比率（倍）                 | 1.71         | 1.21      | 0.93      | 1.35      |
| 资产负债率（母公司）（%）           | 43.25        | 61.08     | 75.99     | 51.65     |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.01         | 0.01      | 0.02      | 0.00      |
| 项 目                     | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度   | 2009 年度   | 2008 年度   |
| 应收账款周转率（次/年）            | 3.70         | 12.21     | 10.70     | 7.03      |
| 存货周转率（次/年）              | 1.90         | 2.88      | 1.66      | 2.11      |
| 息税折旧摊销前利润（万元）           | 35,189.61    | 68,171.62 | 33,118.63 | 20,273.28 |
| 利息保障倍数（倍）               | -            | 8,482.45  | 6,141.23  | -         |
| 每股经营活动现金流量净额（元）         | 0.18         | 0.87      | 6.26      | 22.82     |
| 每股净现金流量（元）              | -0.09        | -0.30     | 1.46      | 19.07     |
| 每股净资产（元）                | 2.20         | 1.38      | 2.97      | 36.12     |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 45.31        | 166.93    | 102.03    | 48.73     |
| 基本每股收益（元）               | 0.81         | 1.58      | 0.74      | 0.46      |
| 稀释每股收益（元）               | 0.81         | 1.58      | 0.74      | 0.46      |

注：每股净资产按归属于母公司股东的净资产口径计算；加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益中的净利润按扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润口径计算。

各项指标的计算公式如下：

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

资产负债率 = 负债总额 / 资产总额 × 100%

应收账款周转率（次） = 营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率（次） = 营业成本 / 存货平均余额

无形资产占净资产比例 = (无形资产 - 土地使用权) / 期末净资产

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息费用 + 所得税 + 固定资产折旧 + 长期待摊费用 and 无形资产摊销

利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息费用（息为利息支出、税为所得税）

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量 / 总股本

每股净现金流量=净现金流量 / 总股本

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

## （二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的要求，本公司加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

### （1）报告期净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                 | 报告期          | 加权平均净资产收益率 | 每股收益   |        |
|-----------------------|--------------|------------|--------|--------|
|                       |              |            | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于母公司股东的净利润          | 2011 年 1-6 月 | 45.75%     | 0.82   | 0.82   |
|                       | 2010 年度      | 168.83%    | 1.60   | 1.60   |
|                       | 2009 年度      | 104.98%    | 0.76   | 0.76   |
|                       | 2008 年度      | 47.76%     | 0.47   | 0.47   |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 2011 年 1-6 月 | 45.31%     | 0.81   | 0.81   |
|                       | 2010 年度      | 166.93%    | 1.58   | 1.58   |
|                       | 2009 年度      | 102.03%    | 0.74   | 0.74   |
|                       | 2008 年度      | 48.73%     | 0.46   | 0.46   |

### （2）加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=

$$P / ( E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0 )$$

其中：P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为新增净资产下一月份起至报告

期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；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下一月份起至报告期期末的月份数。

（3）基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

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普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 十三、评估及验资

### （一）资产评估情况

本公司在股份公司变更设立时进行过资产评估，但未根据评估结果调帐，具体情况如下：

评估机构：中和资产评估有限公司

评估报告号：中和评字（2009）第V2012号

评估对象：成都利君实业股份有限公司的股东权益价值

评估范围：成都利君实业股份有限公司经审计后账面上列示的全部资产及负债

评估基准日：2009年4月30日

评估方法：成本法

评估结论：

单位：万元

| 项 目         | 账面价值              | 调账后账面值            | 评估价值              | 增减值             | 增值率           |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| 流动资产        | 97,736.80         | 97,736.80         | 99,692.81         | 1,956.01        | 2.00%         |
| 非流动资产       | 6,571.18          | 6,571.18          | 9,063.09          | 2,491.91        | 37.92%        |
| <b>资产总计</b> | <b>104,307.97</b> | <b>104,307.97</b> | <b>108,755.89</b> | <b>4,447.92</b> | <b>4.26%</b>  |
| 流动负债        | 94,299.29         | 94,299.29         | 94,299.29         | -               | 0.00%         |
| 非流动负债       | 8.68              | 8.68              | 8.68              | -               | 0.00%         |
| <b>负债合计</b> | <b>94,307.97</b>  | <b>94,307.97</b>  | <b>94,307.97</b>  | <b>-</b>        | <b>0.00%</b>  |
| <b>净资产</b>  | <b>10,000.00</b>  | <b>10,000.00</b>  | <b>14,447.92</b>  | <b>4,447.92</b> | <b>44.48%</b> |

长期股权投资增值2,236.12万元，增值率45.24%，主要是由于对四川利君、利君投资、利君科技、利君安装的长期股权投资分别评估增值1,827.56万元、10.02万元、384.02万元、14.53万元。

## （二）验资情况

历次验资情况详见“第五节发起人基本情况”之“五、发行人历次验资情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

根据本公司最近三年及一期的经审计财务报告，本公司管理层做出以下分析。非经特别说明，所用数据均为合并会计报表口径。

### 一、报告期财务状况分析

#### （一）资产分析

##### 1、资产规模和构成

报告期内公司资产的简要情况如下表：

| 项目             | 2011年6月30日        |               | 2010年12月31日       |               | 2009年12月31日       |               | 2008年12月31日       |               |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 比例<br>(%)     |
| 货币资金           | 62,384.03         | 44.02         | 64,671.04         | 50.26         | 71,659.75         | 56.10         | 56,261.62         | 55.97         |
| 交易性金融资产        | 723.64            | 0.51          | 638.94            | 0.50          | 849.61            | 0.67          | 458.52            | 0.46          |
| 应收票据           | 10,765.00         | 7.60          | 7,342.48          | 5.71          | 5,371.80          | 4.20          | 5,360.91          | 5.33          |
| 应收账款           | 23,543.39         | 16.61         | 14,932.44         | 11.61         | 6,948.94          | 5.44          | 6,240.85          | 6.21          |
| 预付款项           | 3,528.60          | 2.49          | 1,462.42          | 1.14          | 3,610.12          | 2.82          | 5,470.81          | 5.44          |
| 应收利息           | 618.77            | 0.44          | 316.55            | 0.25          | 536.13            | 0.42          | 1,085.93          | 1.08          |
| 其他应收款          | 1,147.31          | 0.81          | 1,159.08          | 0.90          | 2,268.91          | 1.78          | 2,012.72          | 2.00          |
| 存货             | 18,251.54         | 12.88         | 19,374.92         | 15.06         | 27,134.15         | 21.24         | 17,197.49         | 17.11         |
| 一年内到期的非流动资产    | 3,132.87          | 2.21          | 4,239.17          | 3.29          | -                 | -             | -                 | -             |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>124,095.15</b> | <b>87.57</b>  | <b>114,137.04</b> | <b>88.72</b>  | <b>118,379.42</b> | <b>92.67</b>  | <b>94,088.84</b>  | <b>93.60</b>  |
| 固定资产           | 5,799.62          | 4.09          | 3,369.84          | 2.62          | 3,522.29          | 2.76          | 5,025.00          | 5.00          |
| 在建工程           | 6,712.35          | 4.74          | 5,908.67          | 4.59          | 792.88            | 0.62          | -                 | -             |
| 无形资产           | 4,548.55          | 3.21          | 4,597.80          | 3.57          | 4,696.29          | 3.68          | 1,051.05          | 1.05          |
| 递延所得税资产        | 553.52            | 0.39          | 647.17            | 0.50          | 348.33            | 0.27          | 355.17            | 0.35          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>17,614.04</b>  | <b>12.43</b>  | <b>14,523.48</b>  | <b>11.28</b>  | <b>9,359.79</b>   | <b>7.33</b>   | <b>6,431.22</b>   | <b>6.40</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>141,709.19</b> | <b>100.00</b> | <b>128,660.52</b> | <b>100.00</b> | <b>127,739.21</b> | <b>100.00</b> | <b>100,520.06</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司资产结构基本稳定，主要资产为货币资金、存货、应收账款、应收票据、固定资产和无形资产。

公司资产结构的特点是流动资产所占比重较大，2008年末、2009年末、2010年末及2011年6月末，流动资产占资产总额的比例分别为93.60%、92.67%、88.72%和87.57%。公司形成该资产结构主要原因有两点。

一是公司的生产经营特点所致。公司重点抓技术含量高，附加值高的辊压机粉磨系统研发、设计、集成以及关键零部件的精细加工和全套设备的装配、集成及调试，而大部分原材料则通过外购和外协定制完成。上述大量依靠外协的生产模式导致公司固定资产投入较少，非流动资产占比较小。

二是公司的销售收款特点所致。公司研发生产的辊压机为水泥、矿山专用设备，需按客户的工况条件定制，与客户签订合同之后，要求客户预付10%-30%的合同款，在公司开始组织生产时，客户需再向公司支付10%-30%进度款。随着公司的经营规模的不断扩大，货币资金和应收票据随着预收款项不断增加而增加，导致流动资产占比较大。

## 2、主要资产情况

### （1）货币资金

| 项目名称       | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 货币资金（万元）   | 62,384.03  | 64,671.04   | 71,659.75   | 56,261.62   |
| 占总资产的比例（%） | 44.02      | 50.26       | 56.10       | 55.97       |

近三年及一期末，公司货币资金占资产总额的比例保持在44%以上，主要是由公司的销售特点所致。公司生产的辊压机为水泥、矿山专用设备，需按客户需求设计定制，公司与客户签订合同后，需向客户收取合同预收款，并根据辊压机的生产进度向客户收取进度款，一般在产品交付时，公司已收到合同总金额的80%以上。同时公司产品毛利率较高，成本支付较少，导致公司经营性现金净流量较高，故货币资金较多。

公司的其他货币资金余额主要系本公司存放于银行的保函保证金、票据保证金、信用证保证金等。

2009年末公司货币资金较2008年末增加15,398.13万元，增长了27.37%，主

要系2009年公司销售规模扩大，订单增加，客户预付款项增加41,399.34万元所致。2010年末货币资金较2009年末减少6,988.71万元，减少了9.75%，主要系2010年公司水泥辊压机新签合同量较2009年市场高峰期有所降低；2010年向股东分配利润31,000.00万元；以及2010年公司在建工程投入增加5,115.79万元所致。

## (2) 交易性金融资产

| 项目名称        | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 交易性金融资产(万元) | 723.64     | 638.94      | 849.61      | 458.52      |
| 占总资产的比例(%)  | 0.51       | 0.50        | 0.67        | 0.46        |

2008年，为提高公司货币资金的使用效率，经执行董事批准，公司利用部分资金进行新股申购，中签中国神华、中国石油和中国太保等股票，并持有至今，相应会计上作为交易性金融资产处理。公司管理层决定将在适当的时期择机卖出。

公司交易性金融资产各期末变动系股票公允价值变动所致，报告期内公允价值变动对公司业绩影响较小。

## (3) 应收票据

| 项目名称          | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收票据余额(万元)    | 10,765.00  | 7,342.48    | 5,371.80    | 5,360.91    |
| 占总资产的比例(%)    | 7.60       | 5.71        | 4.20        | 5.33        |
| 项目名称          | 2011年1-6月  | 2010年度      | 2009年度      | 2008年度      |
| 主营业务收入(万元)    | 72,977.01  | 140,062.62  | 72,276.85   | 47,727.90   |
| 占主营业务收入的比例(%) | 14.75      | 5.24        | 7.43        | 11.23       |

近三年及一期末，公司应收票据均为银行承兑汇票，承兑风险较小。截止2011年6月30日，应收票据中用于质押的票据余额为709.00万元，系为本公司在中信银行股份有限公司成都分行开具银行承兑汇票提供质押担保。

应收票据余额2011年6月末、2010年末分别较上年末增加46.61%、36.69%，主要系公司销售增长，收到客户银行承兑汇票增加所致。

2008年末至2011年6月末，公司应收票据余额占主营业务收入的比例分别为

11.23%、7.43%、5.24%和14.75%。应收票据余额占主营业务收入的比例2008年末至2010年末呈逐年下降的趋势，主要系公司为更好的盘活票据资产增加了尚未到期的票据背书所致。2011年6月末，应收票据余额占主营业务收入的比例相对较高，主要因银根紧缩导致客户较多采用银行承兑汇票的方式支付货款。

#### （4）应收账款

| 项目名称               | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|--------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款余额<br>(万元)     | 25,350.78  | 16,088.96   | 7,633.63    | 6,593.88    |
| 占总资产的比例<br>(%)     | 17.89      | 12.50       | 5.98        | 6.56        |
| 项目名称               | 2011年1-6月  | 2010年度      | 2009年度      | 2008年度      |
| 主营业务收入<br>(万元)     | 72,977.01  | 140,062.62  | 72,276.85   | 47,727.90   |
| 占主营业务收入<br>的比例 (%) | 34.74      | 11.49       | 10.56       | 13.82       |

近三年及一期末，公司应收账款余额主要为产品的质量保证金及应收货款。截止2011年6月末，公司应收账款中质量保证金为17,599.40万元。公司销售合同中一般约定质量保证金为产品销售价格的5%-10%，质量保证金在公司辊压机满负荷运行12个月或全部设备运抵客户指定现场18个月（两者以先到为准）后一个月付清。

公司2009年末、2010年末的应收账款余额分别较前一年末增加1,039.75万元、8,455.33万元，分别增长15.77%、110.76%，主要系随着水泥辊压机市场的平稳发展和矿山辊压机市场的高速增长，公司销售规模迅速扩大，应收账款的规模也相应扩大。

公司应收账款 2011 年 6 月 30 日余额为 25,350.78 万元，较 2010 年 12 月 31 日 16,088.96 万元，增加 9,261.82 万元，增长 57.57%，主要原因如下：

①由于公司矿山辊压机正处于市场开发期，公司根据实际情况对矿山客户给予超过一般标准的特殊信用额度和期限，从而导致应收矿山辊压机的货款有所增加，2011 年 1-6 月，矿山行业新增应收账款 4,373.66 万元（含质保金）。

②公司给予华润集团所属华润水泥控股有限公司及其下属水泥企业较长的信用期。根据合同约定，在收取 30%货款时即发货，其余货款给予 6-12 个月左右的信用期（而一般的其他企业则是在收到 80%货款时发货）。2011 年 1-6 月，

公司对华润水泥控股有限公司及下属企业销售 6,060.26 万元，2010 年 7-12 月对华润水泥控股有限公司及下属企业销售 3,623.93 万元，对华润水泥销售收入扩大导致对其应收款增加。截止 2011 年 6 月 30 日公司对华润水泥控股有限公司及其下属企业应收款为 5,445.38 元，较 2010 年 12 月 31 日 1,885.13 万元增加了 3,560.23 万元（含质保金）。

③2011 年 1-6 月公司新增销售收入 76,594.72 万元，对应新增质保金 5,502.35 万元，2011 年 1-6 月收回质保金 2,004.76 万元，净增加质保金 3,497.59 万元。

截止2011年6月30日，公司应收账款前五名情况如下表所示：

| 客户名称            | 金额（万元）    | 占账面余额的比例（%） |
|-----------------|-----------|-------------|
| 华润水泥控股有限公司      | 5,445.36  | 21.48       |
| 青龙满族自治县龙汇矿业有限公司 | 2,020.00  | 7.97        |
| 中国中材集团有限公司      | 1,643.01  | 6.48        |
| 中国山水水泥集团有限公司    | 1,112.24  | 4.39        |
| 山东金玺泰矿业有限公司     | 888.30    | 3.50        |
| 合 计             | 11,108.91 | 43.82       |

公司应收账款余额前五名客户占比在45%以内，客户群体较为分散，不存在依赖单个客户的风险。

公司将单项金额超过500万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

截止2011年6月30日，公司应收账款账龄、坏账计提如下表：

| 项 目  | 2011年6月30日 |              |          |
|------|------------|--------------|----------|
|      | 金额（万元）     | 占应收账款总额比例（%） | 坏账准备（万元） |
| 1年以内 | 19,478.25  | 76.82        | 584.35   |
| 1-2年 | 3,988.06   | 15.73        | 398.81   |
| 2-3年 | 1,022.91   | 4.04         | 306.87   |
| 3-4年 | 442.60     | 1.75         | 221.30   |
| 4-5年 | 409.68     | 1.62         | 286.78   |

|      |           |        |          |
|------|-----------|--------|----------|
| 5年以上 | 9.29      | 0.04   | 9.29     |
| 合 计  | 25,350.78 | 100.00 | 1,807.39 |

由上表可知,2011年6月末公司1年以内和1-2年的应收账款余额占比较高,合计占当期应收账款总额的94.55%。

截止2011年6月30日,公司500万元以上的应收账款情况如下表所示:

单位:万元

| 客户名称            | 应收金额     | 账龄       |          |          |          |          | 其中:<br>质保金<br>金额 | 逾期<br>金额 |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------------|----------|
|                 |          | 1年<br>以内 | 1-2<br>年 | 2-3<br>年 | 3-4<br>年 | 4年<br>以上 |                  |          |
| 青龙满族自治县龙汇矿业有限公司 | 2,020.00 | 2,020.00 |          |          |          |          | 222.00           | 无        |
| 华润水泥(龙岩)有限公司    | 1,300.50 | 1,300.50 |          |          |          |          | 17.15            | 无        |
| 华润水泥(永定)有限公司    | 1,300.50 | 1,300.50 |          |          |          |          | 17.15            | 无        |
| 华润水泥(上思)有限公司    | 1,135.50 | 1,083.00 | 52.50    |          |          |          | 211.60           | 52.50    |
| 山东金玺泰矿业有限公司     | 888.30   | 888.30   |          |          |          |          | 126.90           | 无        |
| 宁夏瀛海天祥建材有限公司    | 869.00   | 869.00   |          |          |          |          | 472.00           | 无        |
| 原平市白石选矿有限公司     | 800.00   | 800.00   |          |          |          |          | 0.00             | 无        |
| 新疆凯盛建材设计研究院     | 690.00   | 690.00   |          |          |          |          | 230.00           | 无        |
| 华润水泥(封开)有限公司    | 559.80   | 355.20   | 204.60   |          |          |          | 382.20           | 无        |
| 华润水泥(田阳)有限公司    | 546.40   | 546.40   |          |          |          |          | 273.20           | 无        |
| 四川安宁铁钛股份有限公司    | 500.00   |          | 500.00   |          |          |          | 50.00            | 50.00    |

注:上表客户应收款余额未按同一实际控制人进行合并

由上表可知,2011年6月末公司500万元的应收账款绝大部分为1年以内的应收账款,且逾期金额合计仅为102.50万元,说明公司应收账款质量较好,发生坏账的风险较小。

近三年及一期末,应收账款余额中无应收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款,无应收其他关联方的款项。

#### (5) 预付款项

| 项目名称       | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 预付款项余额(万元) | 3,528.60   | 1,462.42    | 3,610.12    | 5,470.81    |
| 占总资产的比例(%) | 2.49       | 1.14        | 2.82        | 5.44        |

近三年及一期末，公司预付款项占总资产的比例较小，主要为公司预付供应商的材料款和设备款。

预付款项余额2009年末较2008年末减少34.01%，主要系公司2009年度将2008年预付给成都怡和天成房产开发有限公司的购房款转让给何佳，转让价格为1,130.27万元，具体情况详见本招股说明书“第七节 关联交易与同业竞争”之“三、关联交易”；以及公司加强了对供应商的管理，支付的材料预付款降低了730.42万元。

预付款项余额2010年末较2009年末减少59.49%，主要的原因是：随着公司2010年收入规模的迅速扩大，采购额同比大幅提高，提高了公司的议价能力，支付给材料供应商的预付款相应降低。如预付给公司钢材的主要供应商南阳汉冶特钢有限公司减少了1,712.06万元。

预付款项余额2011年6月末较2010年末增加141.28%，主要系2011年公司为建设大、小型辊压机（高压辊磨）系统产业化基地购进材料和设备，使得材料采购及设备采购预付款迅速增加所致。

近三年及一期末，公司预付款项账龄结构如下表：

| 项 目        | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|            | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 1 年 以<br>内 | 3,464.47   | 98.18     | 1,397.69    | 95.58     | 2,925.46    | 81.03     | 5,470.31    | 99.99     |
| 1-2 年      | 8.00       | 0.23      | 9.40        | 0.64      | 684.66      | 18.97     | 0.50        | 0.01      |
| 2-3 年      | 0.80       | 0.02      | 55.34       | 3.78      | -           | -         | -           | -         |
| 3 年 以<br>上 | 55.34      | 1.57      | -           | -         | -           | -         | -           | -         |
| 合 计        | 3,528.60   | 100.00    | 1,462.42    | 100.00    | 3,610.12    | 100.00    | 5,470.81    | 100.00    |

从上表可见，近三年及一期末，公司1年以内的预付款项占比始终保持在80%以上。

截止2011年6月30日，公司预付款项余额前5名情况如下：

单位：万元

| 单位名称         | 与本公司关系 | 金额       | 账龄   |
|--------------|--------|----------|------|
| 南阳汉冶特钢有限公司   | 材料供应商  | 1,010.64 | 1年以内 |
| 武汉重型机床集团有限公司 | 设备供应商  | 570.00   | 1年以内 |
| 无锡桥联数控机床有限公司 | 设备供应商  | 439.32   | 1年以内 |
| 四川高诚建筑工程有限公司 | 基建承包方  | 303.80   | 1年以内 |
| 武汉威泰数控立车有限公司 | 设备供应商  | 282.00   | 1年以内 |
| 合计           |        | 2,605.76 |      |

近三年及一期末，预付款项余额中无预付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

#### （6）其他应收款

| 项目名称           | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|----------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 其他应收款<br>（万元）  | 1,147.31   | 1,159.08    | 2,268.91    | 2,012.72    |
| 占总资产的比例<br>（%） | 0.81       | 0.90        | 1.78        | 2.00        |

报告期内，公司的其他应收款主要包括投标保证金和往来款等。

公司的其他应收款2010年末较2009年末减少49.65%，主要系公司收回何佳购房款1,054.89万元所致。

截至2011年6月30日，公司其他应收款前五名明细如下表所示：

单位：万元

| 单位名称              | 金额     | 账龄   | 占其他应收款总额的比例（%） | 性质或内容 |
|-------------------|--------|------|----------------|-------|
| 成都建筑材料工业设计研究院有限公司 | 127.50 | 1年以内 | 10.56          | 投标保证金 |
| 新丰越堡水泥有限公司        | 110.00 | 1年以内 | 9.11           | 投标保证金 |
| 北方重工集团有限公司销售分公司   | 91.60  | 1年以内 | 7.59           | 投标保证金 |
| 中国建材装备有限公司        | 65.00  | 1年以内 | 5.39           | 投标保证金 |
| 华润水泥投资有限公司        | 55.20  | 1年以内 | 4.57           | 投标保证金 |
| 合计                | 449.30 |      | 37.22          |       |

近三年及一期末,其他应收款余额中无应收其他关联单位款项。

### (7) 存货

报告期内公司存货主要构成项目及内容如下:

| 项 目           | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|---------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|               | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 原材料           | 11,122.01  | 60.94     | 10,200.98   | 52.64     | 9,173.84    | 33.81     | 10,664.20   | 62.01     |
| 在产品           | 6,214.55   | 34.05     | 8,327.04    | 42.98     | 17,112.48   | 63.06     | 5,316.26    | 30.91     |
| 发出商品          | 410.50     | 2.25      | 375.41      | 1.94      | -           | -         | 440.80      | 2.56      |
| 委托加工物资        | 445.66     | 2.44      | 439.45      | 2.27      | 658.94      | 2.43      | 451.90      | 2.63      |
| 在途物资          | 58.82      | 0.32      | 32.04       | 0.17      | 188.89      | 0.70      | 324.32      | 1.89      |
| 合 计           | 18,251.54  | 100.00    | 19,374.92   | 100.00    | 27,134.15   | 100.00    | 17,197.48   | 100.00    |
| 存货占总资产的比例 (%) | 12.88      |           | 15.06       |           | 21.24       |           | 17.11       |           |

近三年及一期末,公司存货主要为原材料和在产品,存货均有合同订单支持,不存在减值的情形。

存货余额2009年末较2008年末增加57.78%,主要系公司2009年业务规模扩大,在产品也随之增加;2010年末较2009年末减少28.60%,主要系2010年公司工作制式由之前的一班制改为两班制,缩短了产品的生产周期。

公司存货实行永续盘存制,在取得时按实际成本计价;领用或发出存货,采用加权平均法确定其实际成本。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

截止2011年6月30日,本公司不存在将存货用于抵押担保的情形。

### (8) 一年内到期的非流动资产

单位: 万元

| 项 目           | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 一年内到期的持有至到期投资 | 3,132.87   | 4,239.17    | -           | -           |

|     |          |          |   |   |
|-----|----------|----------|---|---|
| 合 计 | 3,132.87 | 4,239.17 | - | - |
|-----|----------|----------|---|---|

近三年及一期末，公司一年内到期的非流动资产均为公司购买的信托产品，具体如下：

单位：万元

| 购买主体 | 购买时间    | 产品内容                       | 认购期间                  | 认购金额  | 预计年收益  | 收益确认方法 |
|------|---------|----------------------------|-----------------------|-------|--------|--------|
| 利君股份 | 2010年3月 | 中润博达流动资金贷款集合资金信托           | 2010年3月24日-2011年3月24日 | 1,000 | 11.00% | 实际利率法  |
| 利君股份 | 2010年5月 | 新华信托·长春万达商城股权收益权买入返售集合资金信托 | 2010年5月4日-2011年11月3日  | 1,000 | 8.50%  | 实际利率法  |
| 利君科技 | 2010年4月 | 丰利5期集合资金信托                 | 2010年4月9日-2011年10月8日  | 2,000 | 7.50%  | 实际利率法  |

报告期内，公司业务规模快速增长，收取客户的预付款和进度款也随之增加，导致公司的货币资金较多，为了提高公司资金的使用效率，公司购买了一部分固定类收益信托产品。

2011年6月末一年内到期的非流动资产较2010年末减少1,106.30万元，主要的原因是：公司购买的“中润博达流动资金贷款集合资金信托”于2011年3月24日到期，致使公司的一年内到期的非流动资产减少了1,000万元。

#### (9) 固定资产

公司近三年及一期末固定资产构成情况表：

| 项 目            | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|----------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|                | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 房屋建筑物          | 1,908.27   | 32.90     | 1,968.55    | 58.42     | 2,094.41    | 59.46     | 3,453.40    | 68.72     |
| 机器设备           | 2,993.22   | 51.61     | 619.00      | 18.37     | 642.48      | 18.24     | 657.16      | 13.08     |
| 运输设备           | 638.69     | 11.01     | 622.47      | 18.47     | 663.45      | 18.84     | 785.82      | 15.64     |
| 办公设备           | 259.44     | 4.47      | 159.82      | 4.74      | 121.95      | 3.46      | 128.62      | 2.56      |
| 合 计            | 5,799.62   | 100.00    | 3,369.84    | 100.00    | 3,522.29    | 100.00    | 5,025.00    | 100.00    |
| 固定资产占总资产的比例(%) | 4.09       |           | 2.62        |           | 2.76        |           | 5.00        |           |

2011年6月末固定资产净值较2010年末增加72.10%，主要系2011年公司为建

设大型辊压机系统产业化基地增加了机器设备2,121.97万元，其中：新增双梁吊钩桥式起重机1,116.99万元，数控车床726.50万元。

2009年末公司固定资产净值较2008年末下降29.90%，主要系公司将商铺和地下停车位以1,054.89万元转让给何佳，以及2009年公司报废了租赁的簇桥文昌村场地的自建厂房146.56万元。

截至2011年6月30日，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值及成新率如下表：

单位：万元

| 固定资产类别 | 原值       | 累计折旧     | 账面价值     | 成新率    |
|--------|----------|----------|----------|--------|
| 房屋建筑物  | 2,638.61 | 730.34   | 1,908.27 | 72.32% |
| 机器设备   | 3,485.26 | 492.04   | 2,993.22 | 85.88% |
| 运输设备   | 1,239.07 | 600.38   | 638.69   | 51.55% |
| 办公设备   | 449.47   | 190.03   | 259.44   | 57.72% |
| 合 计    | 7,812.42 | 2,012.80 | 5,799.62 | 74.24% |

从上表可见，公司房屋建筑物、机器设备等与生产经营直接相关的资产成新率较高，保持在72%以上，而运输设备和办公设备成新率较低。

截至2011年6月30日，公司无暂时闲置的固定资产，无用于抵押担保的固定资产，不存在减值的迹象。

#### （10）在建工程

| 项 目              | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|------------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|                  | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 大型辊压机系统产业化基地建设项目 | 5,224.17   | 77.83     | 5,572.09    | 94.30     | 791.93      | 99.88     | -           | -         |
| 小型辊压机系统产业化基地建设项目 | 1,488.18   | 22.17     | 336.58      | 5.70      | 0.95        | 0.12      | -           | -         |
| 合 计              | 6,712.35   | 100.00    | 5,908.67    | 100.00    | 792.88      | 100.00    | -           | -         |
| 在建工程占总资产的比       | 4.74       |           | 4.59        |           | 0.62        |           | -           |           |

|      |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|
| 例（%） |  |  |  |  |
|------|--|--|--|--|

2011年6月末在建工程余额较2010年末增加803.68万元，主要系公司小型辊压机系统产业化基地建设项目投资增加所致。

2010年末在建工程余额较2009年末增加5,115.79万元，主要系公司大型辊压机系统产业化基地建设项目投资增加所致。

### （11）无形资产

| 项 目       | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|-----------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|           | 金额<br>（万元） | 比例<br>（%） | 金额<br>（万元）  | 比例<br>（%） | 金额<br>（万元）  | 比例<br>（%） | 金额<br>（万元）  | 比例<br>（%） |
| 土地使<br>用权 | 4,543.80   | 99.90     | 4,592.76    | 99.89     | 4,690.67    | 99.88     | 1,051.05    | 100.00    |
| 软 件       | 4.75       | 0.10      | 5.04        | 0.11      | 5.62        | 0.12      | 0.00        | 0.00      |
| 合 计       | 4,548.55   | 100.00    | 4,597.80    | 100.00    | 4,696.29    | 100.00    | 1,051.05    | 100.00    |

公司的无形资产主要为土地使用权，其购买和评估情况如下：

| 地址                  | 权利人  | 购买情况      |              | 评估情况      |              |
|---------------------|------|-----------|--------------|-----------|--------------|
|                     |      | 购买时间      | 购买金额<br>（万元） | 评估基准日     | 评估价值<br>（万元） |
| 武侯区武青东八路            | 四川利君 | 2003.7.24 | 1,146.66     | 2009.4.30 | 2,006.96     |
| 武侯区金花街办七里村1组        | 利君股份 | 2010.4.26 | 2,122.24     | -         | -            |
| 柏合镇经开新区模具路以南、龙一环路以西 | 利君科技 | 2010.3.19 | 1,253.33     | -         | -            |

四川利君本次土地评估情况系发行人改制整体评估时对土地的评估结果，发行人未根据该评估结果调账，仅作为改制的参考。

2009年末无形资产较2008年末增长346.82%，为公司购入募投项目用地，公司已取得土地使用权证书。

截至2011年6月30日，公司无用于抵押、担保的无形资产。

### 3、资产减值准备

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|

|        |          |          |        |        |
|--------|----------|----------|--------|--------|
| 坏账减值准备 | 1,866.93 | 1,220.37 | 844.66 | 474.96 |
| 合 计    | 1,866.93 | 1,220.37 | 844.66 | 474.96 |

公司的各项资产质量良好，能保证公司日常生产经营的稳定性和持续性，除坏账准备外，公司未计提其他资产减值准备。

## （二）负债分析

### 1、负债结构分析

| 项 目   | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|-------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|       | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 流动负债  | 61,826.38  | 99.15     | 78,481.45   | 99.53     | 97,968.12   | 99.88     | 56,903.00   | 99.53     |
| 非流动负债 | 529.15     | 0.85      | 369.34      | 0.47      | 116.31      | 0.12      | 267.80      | 0.47      |
| 负债合计  | 62,355.53  | 100.00    | 78,850.79   | 100.00    | 98,084.43   | 100.00    | 57,170.80   | 100.00    |

公司负债以短期经营性负债为主，基本无长期负债，流动负债占比较大，报告期内流动负债占负债总额的比例均超过99%。

### 2、流动负债分析

| 项 目    | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|--------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|        | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 应付票据   | 2,709.00   | 4.38      | 4,284.00    | 5.46      | -           | -         | 2,133.00    | 3.75      |
| 应付账款   | 22,269.84  | 36.02     | 14,905.13   | 18.99     | 11,054.13   | 11.28     | 5,267.18    | 9.26      |
| 预收款项   | 29,412.62  | 47.57     | 46,027.69   | 58.65     | 81,751.38   | 83.45     | 40,352.04   | 70.91     |
| 应付职工薪酬 | 503.43     | 0.81      | 987.60      | 1.26      | 807.68      | 0.82      | 755.39      | 1.33      |
| 应交税费   | 6,874.97   | 11.12     | 12,196.52   | 15.54     | 4,286.93    | 4.38      | 5,907.38    | 10.38     |
| 应付股利   | -          | -         | -           | -         | -           | -         | 2,387.50    | 4.19      |
| 其他应付款  | 56.52      | 0.09      | 80.51       | 0.10      | 68.01       | 0.07      | 100.51      | 0.18      |
| 流动负债小计 | 61,826.38  | 100.00    | 78,481.45   | 100.00    | 97,968.13   | 100.00    | 56,903.00   | 100.00    |

#### （1）应付票据

近三年及一期末，公司的应付票据均为银行承兑汇票。应付票据余额2009年末较2008年末减少100%，主要系2008年开具的应付票据在2009年末已到期兑

付，同时2009年末采用应付票据结算；2010年末较2009年末增加4,284.00万元，主要系2010年采用应付票据方式支付货款所致；2011年6月末较2010年末减少36.76%，主要系2010年开具的应付票据于2011年到期兑付所致。

报告期内，公司未发生银行承兑汇票到期不能偿还的情况。

## （2）应付账款

公司的应付账款主要为原材料采购款。2009年末、2010年末、2011年6月末应付账款分别较上年末增长了109.87%、34.84%和49.41%，主要系随着公司经营规模逐步扩大，原材料采购量也随之增加，而公司具有较强的经营实力和良好的商业信用，部分供应商以赊销方式向公司销售原材料。

截止2011年6月30日，公司500万元以上的应付账款情况如下表所示：

单位：万元

| 序号 | 客户名称             | 采购品种  | 应付账款余额   | 逾期金额 |
|----|------------------|-------|----------|------|
| 1  | 江苏泰隆减速机股份有限公司    | 减速机   | 3,942.61 | 无    |
| 2  | 成都三强轧辊股份有限公司     | 轴套    | 2,238.61 | 无    |
| 3  | 资阳南车传动有限公司       | 减速机   | 1,412.51 | 无    |
| 4  | 瓦房店轴承股份有限公司      | 轴承    | 1,409.11 | 无    |
| 5  | 乐山斯堪纳机械制造有限公司    | 轴芯、轴套 | 1,126.17 | 无    |
| 6  | 重庆重载齿轮传动设备有限公司   | 减速机   | 880.10   | 无    |
| 7  | 德阳市九益锻造有限公司      | 轴芯    | 798.43   | 无    |
| 8  | 常州减速机总厂有限公司      | 减速机   | 648.05   | 无    |
| 9  | 大连冶金轴承股份有限公司     | 轴承    | 634.27   | 无    |
| 10 | 成都盈丰宝钢重型锻造有限责任公司 | 轴     | 571.06   | 无    |
| 11 | 淮安苏减金象机械制造有限公司   | 减速机   | 516.38   | 无    |
| 12 | 西安泰富西玛电机有限公司     | 电机    | 509.29   | 无    |

2011年6月末，公司500万元以上的应付账款均无逾期金额，说明公司具有较强的经营实力和良好的商业信用，与供应商保持长期稳定的合作关系。公司应付账款前五名客户占比在45%左右，不存在依赖单个原材料供应商和外协加工商的风险。

近三年及一期，应付账款中无应付本公司股东的款项。

### （3）预收款项

近三年及一期末，预收款项占流动负债的比重较大，分别为47.57%、58.65%、83.45%、70.91%。公司的预收款项主要是客户向公司支付的合同预付款、生产进度款和发货款。根据公司与客户签订的销售合同，一般情况下，在签订合同之后，客户会预付10%-30%的合同预付款；生产过程中，客户会根据生产进度支付10%-30%的进度款；发货时，客户会支付20%-35%的发货款。

预收款项余额的变动主要与公司新签合同的金额和预收款占合同总金额的比例相关。

2009年末预收款较2008年末增加102.60%，主要系2008年国际金融危机后，我国启动4万亿投资计划，以及四川5.12汶川地震灾后重建带动新建水泥生产线大幅增加，公司在2009年新签订合同金额较2008年增加61,482.82万元；同时，客户为尽快建成水泥生产线，提高了预付款和进度款的实际支付比例。

2010年末预收款较2009年末减少43.70%，主要系2010年公司新签合同金额较2009年度减少60,066.50万元；同时，客户支付货款的进度跟新建水泥生产线的进度相关，2010年新建水泥生产线的进度回归到金融危机前的水平，相应客户实际支付预付款和进度款的比例从2009年的90%左右有所下降。

2011年6月末预收款较2010年末减少36.10%，主要系：（1）2011年国家实行提高存款准备金率、提高利率等宏观调控措施，公司部分水泥客户出于资金周转的考虑合同进度款的支付比例有所下降。公司基于与客户长期合作，2011年在与部分的客户签订的合同中，约定合同进度款支付比例较2010年有所下降，但发货前总的货款收款比例仍然维持在80%左右。（2）公司2011年上半年新签订单较去年同期减少0.67亿元。

近三年及一期末，预收款项中无预收本公司股东的款项。

截止2011年6月30日，公司预收款项前五名客户的情况如下表：

| 单位名称       | 金额（万元）   | 比例（注）  |
|------------|----------|--------|
| 中国中材集团有限公司 | 5,531.90 | 18.81% |

|              |           |        |
|--------------|-----------|--------|
| 重庆蓬威建材有限公司   | 2,228.85  | 7.58%  |
| 徐州市龙山水泥厂     | 1,440.00  | 4.90%  |
| 中国建筑材料集团有限公司 | 1,310.63  | 4.46%  |
| 新丰越堡水泥有限公司   | 1,108.03  | 3.77%  |
| 合 计          | 11,619.40 | 39.50% |

注:该比例为客户预收款项余额占同期预收款项总额的比例。

#### (4) 应交税费

公司的应交税费为已计提未缴纳的各项税费,主要包括增值税、企业所得税等,具体明细如下表所示:

| 项 目   | 2011年6月30日 |           | 2010年12月31日 |           | 2009年12月31日 |           | 2008年12月31日 |           |
|-------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|       | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元)  | 比例<br>(%) |
| 增值税   | 2,877.72   | 41.86     | 1,761.29    | 14.44     | 1,478.54    | 34.49     | 2,666.21    | 45.13     |
| 企业所得税 | 3,653.68   | 53.14     | 3,612.33    | 29.62     | 2,301.26    | 53.67     | 2,755.11    | 46.65     |
| 个人所得税 | 35.48      | 0.52      | 6,534.64    | 53.58     | 22.54       | 0.53      | 110.16      | 1.86      |
| 其他    | 308.09     | 4.48      | 288.26      | 2.36      | 484.59      | 11.31     | 375.91      | 6.36      |
| 合 计   | 6,874.97   | 100.00    | 12,196.52   | 100.00    | 4,286.93    | 100.00    | 5,907.39    | 100.00    |

应交税费余额2011年6月末较2010年末减少43.63%,2010年末较2009年末增加184.51%,主要系代扣代缴2010年12月向股东分配股票股利应纳个人所得税6,500万元,本公司已于2011年1月完成代缴。

#### (三) 偿债能力分析

| 主要指标          | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率(倍)       | 2.01       | 1.45        | 1.21        | 1.65        |
| 速动比率(倍)       | 1.71       | 1.21        | 0.93        | 1.35        |
| 息税折旧摊销前利润(万元) | 35,189.61  | 68,171.62   | 33,118.63   | 20,273.28   |
| 利息保障倍数(倍)     | -          | 8,482.45    | 6,141.23    | -           |
| 资产负债率(母公司)(%) | 43.25      | 61.08       | 75.99       | 51.65       |

##### 1、短期偿债能力分析

近三年及一期末，公司流动比率分别为2.01、1.45、1.21和1.65，速动比率分别为1.71、1.21、0.93和1.35。

2009年末流动比率和速动比率低于2008年末，主要系2009年公司销售规模扩大，预收账款和应付账款分别较2008年末增加41,399.34万元和5,786.96万元，流动负债较2008年末相应增加；同时2009年公司向股东分配利润41,202.04万元，流动资产较2008年末相应减少。

2011年6月末流动比率和速动比率高于2010年末，主要系2011年公司应收质保金和矿山辊压机的货款增加，应收账款和应收票据分别较2010年末增加8,610.95万元和3,422.52万元，流动资产较2010年末相应增加；同时公司2011年1月完成代缴个人所得税6,500万元，应交税费较2010年末减少5,321.55万元，流动负债较2010年末相应减少。

由于本行业无已上市公司，本公司选取机械行业具有代表性的公司进行类比。

本公司流动比率类比上市公司对比表

| 公 司  | 流动比率       |             |             |             |
|------|------------|-------------|-------------|-------------|
|      | 2011年3月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
| 天地科技 | 1.79       | 1.67        | 1.56        | 1.39        |
| 山东矿机 | 3.51       | 2.66        | 1.24        | 1.23        |
| 太原重工 | 1.47       | 1.46        | 1.25        | 1.18        |
| 平 均  | 2.26       | 1.93        | 1.35        | 1.27        |
| 利君股份 | 2.01       | 1.45        | 1.21        | 1.65        |

注：（1）本表可比上市公司的财务数据均来自公开披露的信息文件。

（2）利君股份2011年3月31日的数据用2011年6月30日数据代替。

本公司速动比率类比上市公司对比表

| 公 司  | 速动比率       |             |             |             |
|------|------------|-------------|-------------|-------------|
|      | 2011年3月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
| 天地科技 | 1.28       | 1.24        | 1.09        | 0.87        |
| 山东矿机 | 2.50       | 2.07        | 0.73        | 0.65        |
| 太原重工 | 1.25       | 1.24        | 0.99        | 0.84        |
| 平 均  | 1.68       | 1.52        | 0.94        | 0.79        |

|      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|
| 利君股份 | 1.71 | 1.20 | 0.93 | 1.35 |
|------|------|------|------|------|

注：（1）本表可比上市公司的财务数据均来自公开披露的信息文件。

（2）利君股份2011年3月31日的数据用2011年6月30日数据代替。

近三年及一期末，公司流动比率基本与类比上市公司平均水平相当，而速动比率略高于类比上市公司平均水平，表明公司具备较强的短期偿债能力。

## 2、长期偿债能力分析

2008年末-2010年末，公司资产负债率（母公司）处于较高的水平，主要的原因是：（1）2009年、2010年公司业务高速增长，客户预付款和进度款的增加导致公司的流动负债快速上升。（2）2009年、2010年公司分别向股东分配利润41,202.04万元和31,000.00万元，导致公司净资产减少。

2011年6月末公司资产负债率（母公司）相对较低，主要的原因是：（1）2011年，由于国家进行宏观调控，客户进度款的减少导致公司的流动负债下降。（2）2011年公司应收质保金和矿山辊压机货款增加，应收账款的增加导致公司的流动资产快速上升。

## （四）资产周转能力分析

|         | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款周转率 | 3.70       | 12.21       | 10.70       | 7.03        |
| 存货周转率   | 1.90       | 2.88        | 1.66        | 2.11        |

### 1、应收账款周转率

2008年-2011年上半年，公司应收账款周转率分别7.03、10.70、12.21和3.70，处于较高水平。

报告期内公司应收账款周转天数与类比上市公司比较如下：

| 公 司  | 应收账款周转天数  |        |        |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|
|      | 2011年1-3月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
| 天地科技 | 107       | 76     | 75     | 79     |
| 山东矿机 | 110       | 78     | 72     | 72     |
| 太原重工 | 257       | 195    | 167    | 130    |

| 平 均  | 158 | 116 | 105 | 93 |
|------|-----|-----|-----|----|
| 利君股份 | 49  | 29  | 34  | 51 |

注：(1) 利君股份2011年1-3月的数据用2011年1-6月的数据代替。

(2) 一年的天数按360天计算。

上表数据显示，公司应收账款周转天数较类比上市公司平均水平短，主要系公司应收账款主要为质量保证金及应收货款，占收入的比例较低，报告期内均未超过20%，从而导致应收账款周转率较高。

## 2、存货周转率

公司的辊压机产品一般生产周期在6个月左右，2008年-2011年上半年，公司存货周转率分别为2.11、1.66、2.88和1.90，与公司的生产周期相符。

报告期内公司存货周转天数与类比上市公司比较如下：

| 公 司  | 存货周转天数    |        |        |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|
|      | 2011年1-3月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
| 天地科技 | 164       | 137    | 156    | 165    |
| 山东矿机 | 200       | 161    | 166    | 173    |
| 太原重工 | 98        | 84     | 107    | 119    |
| 平 均  | 154       | 127    | 143    | 152    |
| 利君股份 | 95        | 125    | 217    | 170    |

注：(1) 利君股份2011年1-3月的数据用2011年1-6月的数据代替。

(2) 一年的天数按360天计算。

2008年至2009年，公司存货周转天数较类比上市公司平均水平长，主要系随着公司业务规模的扩大，公司储备的原材料、在产品等存货大量增加；同时也与公司辊压机产品的自身特点相关，辊压机属于水泥、矿山专用设备，较通用工程机械的生产周期更长。

2010年至2011年1-6月，公司存货周转天数短于类比上市公司平均水平，主要系2010年公司将工作制式由“一班制”变为“两班制”，缩短了产品的生产周期。

公司2009年存货周转率较2008年大幅下降，主要的原因是2008年国际金融危机后，我国启动4万亿投资计划以及四川5.12地震灾后重建，带动新建水泥生产

线大幅增加，公司抓住契机迅速扩大业务规模，存货随之增加，其中在产品较2008年增加了11,796.22万元。

## 二、盈利能力分析

报告期内，公司业务规模持续扩张，营业收入保持增长趋势，盈利状况较好。2008年度-2011年上半年，公司主营业务毛利率分别为51.76%、51.76%、53.88%和52.68%。

### （一）主营业务收入构成分析

#### 1、主营业务收入分产品分析

公司水泥生料辊压机、水泥熟料辊压机和矿山辊压机的销售数量和金额如下表所示：

| 项目   | 2011年1-6月 |         |            |         | 2010年     |         |            |         |
|------|-----------|---------|------------|---------|-----------|---------|------------|---------|
|      | 数量<br>(台) | 比例      | 金额<br>(万元) | 比例      | 数量<br>(台) | 比例      | 金额<br>(万元) | 比例      |
| 水泥生料 | 22        | 20.95%  | 23,586.00  | 33.68%  | 33        | 16.75%  | 36,948.40  | 28.30%  |
| 水泥熟料 | 72        | 68.57%  | 38,362.38  | 54.79%  | 148       | 75.13%  | 82,151.86  | 62.92%  |
| 小计   | 94        | 89.52%  | 61,948.38  | 88.47%  | 181       | 91.88%  | 119,100.26 | 91.22%  |
| 矿山   | 11        | 10.48%  | 8,071.79   | 11.53%  | 16        | 8.12%   | 11,460.68  | 8.78%   |
| 合计   | 105       | 100.00% | 70,020.17  | 100.00% | 197       | 100.00% | 130,560.94 | 100.00% |

| 项目   | 2009年     |         |            |         | 2008年     |         |            |         |
|------|-----------|---------|------------|---------|-----------|---------|------------|---------|
|      | 数量<br>(台) | 比例      | 金额<br>(万元) | 比例      | 数量<br>(台) | 比例      | 金额<br>(万元) | 比例      |
| 水泥生料 | 12        | 11.88%  | 13,322.20  | 21.60%  | 4         | 5.63%   | 4,639.00   | 10.79%  |
| 水泥熟料 | 86        | 85.15%  | 47,667.80  | 77.28%  | 67        | 94.37%  | 38,344.38  | 89.21%  |
| 小计   | 98        | 97.03%  | 60,990.00  | 98.88%  | 71        | 100.00% | 42,983.38  | 100.00% |
| 矿山   | 3         | 2.97%   | 692.31     | 1.12%   | -         | -       | -          | -       |
| 合计   | 101       | 100.00% | 61,682.31  | 100.00% | 71        | 100.00% | 42,983.38  | 100.00% |

从上表可见，公司销售的水泥生料和矿山辊压机均呈快速上升的趋势。

| 项 目  |           | 2011年1-6月 |            |           | 2010年度    |            |           | 2009年度    |            |           | 2008年度    |            |           |
|------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|
|      |           | 数量<br>(台) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 数量<br>(台) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 数量<br>(台) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 数量<br>(台) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 水泥行业 | 辊压机（2.0m） | 3         | 3,700.85   | 5.07      | 4         | 5,128.21   | 3.66      | 2         | 2,735.04   | 3.78      | -         | -          | -         |
|      | 辊压机（1.8m） | 29        | 25,667.52  | 35.17     | 43        | 39,834.53  | 28.44     | 8         | 7,642.91   | 10.57     | 9         | 8,419.66   | 17.64     |
|      | 辊压机（1.7m） | 28        | 20,445.13  | 28.02     | 59        | 45,276.10  | 32.33     | 41        | 32,410.60  | 44.84     | 28        | 21,315.86  | 44.67     |
|      | 辊压机（1.4m） | 27        | 8,247.01   | 11.3      | 62        | 20,179.49  | 14.41     | 37        | 12,222.82  | 16.91     | 27        | 8,993.16   | 18.84     |
|      | 其他辊压机     | 7         | 3,887.87   | 5.33      | 13        | 8,681.93   | 6.20      | 10        | 5,978.63   | 8.27      | 7         | 4,254.70   | 8.91      |
|      | 小 计       | 94        | 61,948.38  | 84.89     | 181       | 119,100.26 | 85.03     | 98        | 60,990.00  | 84.38     | 71        | 42,983.38  | 90.06     |
| 矿山行业 | 辊压机（2.0m） | 5         | 5,289.74   | 7.25      | 9         | 9,418.80   | 6.72      | -         | -          | -         | -         | -          | -         |
|      | 辊压机（1.8m） | 2         | 1,880.34   | 2.58      | -         | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -          | -         |
|      | 辊压机（1.7m） | -         | -          | -         | 4         | 1,547.86   | 1.11      | -         | -          | -         | -         | -          | -         |
|      | 辊压机（1.4m） | 3         | 830.77     | 1.14      | 1         | 264.96     | 0.19      | 2         | 658.12     | 0.91      | -         | -          | -         |
|      | 其他辊压机     | 1         | 70.94      | 0.1       | 2         | 229.06     | 0.16      | 1         | 34.19      | 0.05      | -         | -          | -         |
|      | 小 计       | 11        | 8,071.79   | 11.06     | 16        | 11,460.68  | 8.18      | 3         | 692.31     | 0.96      | -         | -          | -         |
| 小 计  |           | 105       | 70,020.18  | 95.95     | 197       | 130,560.94 | 93.22     | 101       | 61,682.31  | 85.34     | 71        | 42,983.38  | 90.06     |
| 选粉机  |           | 70        | 2,956.84   | 4.05      | 195       | 9,501.68   | 6.78      | 208       | 10,594.54  | 14.66     | 97        | 4,744.52   | 9.94      |
| 合 计  |           | 175       | 72,977.02  | 100.00    | 392       | 140,062.62 | 100.00    | 309       | 72,276.85  | 100.00    | 168       | 47,727.90  | 100.00    |

注：上表中2.0m、1.8m、1.7m、1.4m系指辊压机的辊径。

2008年-2011年上半年，公司收入主要来源于水泥、矿山辊压机产品的销售，占主营业务收入的比重分别为90.06%、85.34%、93.22%和95.95%。

2009年-2011年6月30日，公司辊压机（2.0m）的销售收入占主营业务收入的比重分别为3.78%、10.38%和12.32%，呈逐年上升的趋势，主要系公司从2009年起在大型矿山辊压机市场开始进行大力拓展，其销售收入逐年大幅增加所致。

2008年-2011年上半年，公司辊压机（1.8m）的销售收入占主营业务收入的比重分别为17.64%、10.57%、28.44%和35.17%，从2009年起呈逐年上升的趋势，主要原因为：（1）2008年我国启动4万亿投资计划和四川5.12地震灾后重建等拉动了水泥行业的发展，辊压机（1.8m）作为水泥辊压机市场的主流产品，得到了较快的发展；（2）2010年公司销售的水泥生料辊压机（主流型号为1.8m）较前一年增加21台，增长了175.00%，2011年上半年销售的水泥生料辊压机比2010年半年数增加5台，增长了33.33%。

2008年-2011年上半年，公司辊压机（1.7m）的销售收入占主营业务收入的比重分别为44.67%、44.84%、32.33%和28.02%；销售数量分别为28台、41台、63台和28台，数量呈快速增长但占比下降的主要原因为：（1）2008年我国启动4万亿投资计划和四川5.12地震灾后重建等拉动了水泥行业的发展，辊压机（1.7m）作为水泥辊压机市场的主流产品，销售数量快速增长；（2）公司在大型辊压机领域取得较大突破，辊压机（1.8m）和辊压机（2.0m）在2008年-2011年上半年销售数量分别为9台、10台、56台和39台，呈快速增长的趋势。

报告期，公司选粉机销售收入波动较大，主要原因是：一般情况下，公司在与客户签订辊压机销售合同时，除核心的V型选粉机外，对于配套的其他选粉机（N型、XR型），客户可以选择使用公司生产的或其他企业生产的。在辊压机销售形势较好的情况下，公司未专门拓展选粉机的销售。

2009年-2011年6月30日，公司选粉机的销售收入占主营业务收入的比重分别为14.66%、6.78%和4.05%，呈逐年下降的趋势，主要原因为：从2009年起，在产能受限和辊压机订单较多的情况下，公司将主要的精力用于辊压机的生产，未主动承接选粉机业务。

## 2、主营业务收入按地区分析

报告期内，公司主营业务收入地区分布情况如下：

| 项 目  | 2011年1-6月  |           | 2010年度     |           | 2009年度     |           | 2008年度     |           |
|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|      | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 西南片区 | 10,128.21  | 13.88     | 54,741.95  | 39.09     | 27,288.88  | 37.75     | 8,120.94   | 17.02     |
| 东南片区 | 15,659.23  | 21.46     | 18,042.89  | 12.88     | 21,347.88  | 29.54     | 27,221.01  | 57.03     |
| 西北片区 | 22,314.53  | 30.58     | 20,369.23  | 14.54     | 4,795.73   | 6.64      | 906.84     | 1.90      |
| 东北片区 | 24,875.04  | 34.09     | 46,908.55  | 33.49     | 18,844.36  | 26.07     | 10,217.09  | 21.41     |
| 海外片区 | -          | -         | -          | -         | -          | -         | 1,262.02   | 2.64      |
| 合 计  | 72,977.01  | 100.00    | 140,062.62 | 100.00    | 72,276.85  | 100.00    | 47,727.90  | 100.00    |

公司辊压机及其配套设备销售涵盖全国，在行业内有一定的知名度和认可度，每年都可以收到众多来自全国各地客户的招标函。公司产品的销售区域主要随客户地域而变化，没有固定的销售区域。

公司向国外销售分为直接出口和通过总承包商间接出口。2008年度，公司直接出口的金额为1,262.02万元，间接出口的金额为2,239.40万元；2009年度，公司未直接出口销售，间接出口金额为4,615.39万元；2010年度，公司未直接出口销售，间接出口金额为3,132.90万元；2011年1-6月，公司未直接出口销售，间接出口金额为1,615.38万元。

公司2011年1-6月西南片区的销售收入占主营业务收入的比例较2010年度下降85.40%，主要系西南片区新建水泥生产线减少，发行人销售到该区域的辊压机也随之减少；目前，水泥生产线的建设重心已经向西北片区和东北片区转移。

### 3、主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司主营业务收入不具有明显的季节性特征。

#### （二）利润主要来源分析

| 项 目       | 主营业务收入    |       | 主营业务成本    |       | 毛利        |       |
|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
|           | 金额（万元）    | 比例（%） | 金额（万元）    | 比例（%） | 金额（万元）    | 比例（%） |
| 2011年1-6月 |           |       |           |       |           |       |
| 辊压机（2.0m） | 8,990.60  | 12.32 | 4,379.71  | 12.68 | 4,610.89  | 11.99 |
| 辊压机（1.8m） | 27,547.86 | 37.75 | 12,364.09 | 35.80 | 15,183.77 | 39.50 |

|                |                   |               |                  |               |                  |               |
|----------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 辊压机(1.7m)      | 20,445.13         | 28.02         | 9,390.49         | 27.19         | 11,054.64        | 28.76         |
| 辊压机(1.4m)      | 9,077.78          | 12.44         | 4,889.88         | 14.16         | 4,187.90         | 10.89         |
| 其他辊压机          | 3,958.81          | 5.42          | 1,864.11         | 5.40          | 2,094.70         | 5.45          |
| 小计             | <b>70,020.18</b>  | <b>95.95</b>  | <b>32,888.28</b> | <b>95.24</b>  | <b>37,131.90</b> | <b>96.59</b>  |
| 选粉机            | 2,956.84          | 4.05          | 1,644.95         | 4.76          | 1,311.89         | 3.41          |
| 合计             | <b>72,977.02</b>  | <b>100.00</b> | <b>34,533.23</b> | <b>100.00</b> | <b>38,443.79</b> | <b>100.00</b> |
| <b>2010 年度</b> |                   |               |                  |               |                  |               |
| 辊压机(2.0m)      | 14,547.01         | 10.39         | 7,002.77         | 10.84         | 7,544.24         | 10.00         |
| 辊压机(1.8m)      | 39,834.53         | 28.44         | 17,848.36        | 27.63         | 21,986.17        | 29.14         |
| 辊压机(1.7m)      | 46,823.97         | 33.43         | 20,384.49        | 31.55         | 26,439.48        | 35.04         |
| 辊压机(1.4m)      | 20,444.44         | 14.60         | 11,226.26        | 17.38         | 9,218.18         | 12.22         |
| 其他辊压机          | 8,910.99          | 6.36          | 3,987.10         | 6.17          | 4,923.89         | 6.53          |
| 小计             | <b>130,560.94</b> | <b>93.22</b>  | <b>60,448.98</b> | <b>93.57</b>  | <b>70,111.96</b> | <b>92.91</b>  |
| 选粉机            | 9,501.68          | 6.78          | 4,154.28         | 6.43          | 5,347.40         | 7.09          |
| 合计             | <b>140,062.62</b> | <b>100.00</b> | <b>64,603.26</b> | <b>100.00</b> | <b>75,459.36</b> | <b>100.00</b> |
| <b>2009 年度</b> |                   |               |                  |               |                  |               |
| 辊压机(2.0m)      | 2,735.04          | 3.78          | 1,607.87         | 4.61          | 1,127.17         | 3.01          |
| 辊压机(1.8m)      | 7,642.91          | 10.57         | 3,675.19         | 10.54         | 3,967.72         | 10.61         |
| 辊压机(1.7m)      | 32,410.60         | 44.84         | 15,437.61        | 44.27         | 16,972.99        | 45.37         |
| 辊压机(1.4m)      | 12,880.94         | 17.82         | 7,557.70         | 21.68         | 5,323.24         | 14.23         |
| 其他辊压机          | 6,012.82          | 8.32          | 2,557.99         | 7.34          | 3,454.83         | 9.23          |
| 小计             | <b>61,682.31</b>  | <b>85.34</b>  | <b>30,836.36</b> | <b>88.44</b>  | <b>30,845.95</b> | <b>82.45</b>  |
| 选粉机            | 10,594.54         | 14.66         | 4,028.74         | 11.56         | 6,565.80         | 17.55         |
| 合计             | <b>72,276.85</b>  | <b>100.00</b> | <b>34,865.10</b> | <b>100.00</b> | <b>37,411.75</b> | <b>100.00</b> |
| <b>2008 年度</b> |                   |               |                  |               |                  |               |
| 辊压机(2.0m)      | -                 | -             | -                | -             | -                | -             |
| 辊压机(1.8m)      | 8,419.66          | 17.64         | 3,726.45         | 16.19         | 4,693.21         | 19.00         |
| 辊压机(1.7m)      | 21,315.86         | 44.67         | 10,438.28        | 45.33         | 10,877.57        | 44.03         |
| 辊压机(1.4m)      | 8,993.16          | 18.84         | 4,765.68         | 20.7          | 4,227.48         | 17.11         |
| 其他辊压机          | 4,254.70          | 8.91          | 1,654.85         | 7.19          | 2,599.86         | 10.52         |
| 小计             | <b>42,983.38</b>  | <b>90.06</b>  | <b>20,585.26</b> | <b>89.41</b>  | <b>22,398.12</b> | <b>90.66</b>  |
| 选粉机            | 4,744.52          | 9.94          | 2,437.51         | 10.59         | 2,307.01         | 9.34          |
| 合计             | <b>47,727.90</b>  | <b>100.00</b> | <b>23,022.77</b> | <b>100.00</b> | <b>24,705.13</b> | <b>100.00</b> |

报告期内,辊压机(1.8m)和辊压机(1.7m)是公司收入和利润的主要来源,对公司收入和利润的贡献基本保持在60%左右。随着水泥辊压机向大型化方向发展以及公司在矿山辊压机市场的成功拓展,大型辊压机对公司收入和利润的贡献将逐步提高。同时,随着小型系统集成化辊压机在矿山行业的成功应用,其收入

和利润相应增长。

### （三）按照利润表主要项目逐项分析对利润的影响

| 项 目           | 2011年1-6月  |           | 2010年度     |           | 2009年度     |           | 2008年度     |           |
|---------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|               | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 营业收入          | 76,594.72  | 100.00    | 144,829.31 | 100.00    | 76,134.13  | 100.00    | 50,750.23  | 100.00    |
| 营业成本          | 35,688.56  | 46.59     | 66,992.24  | 46.26     | 36,823.93  | 48.37     | 24,609.62  | 48.49     |
| 营业税金及附加       | 911.70     | 1.19      | 1,580.59   | 1.09      | 911.98     | 1.20      | 357.76     | 0.70      |
| 销售费用          | 2,426.45   | 3.17      | 4,873.91   | 3.37      | 3,138.42   | 4.12      | 2,343.37   | 4.62      |
| 管理费用          | 2,839.12   | 3.71      | 5,420.04   | 3.74      | 4,794.57   | 6.30      | 3,773.06   | 7.43      |
| 财务费用          | -532.72    | -0.70     | -1,263.56  | -0.87     | -1,566.45  | -2.06     | -1,282.88  | -2.53     |
| 营业利润          | 34,869.62  | 45.52     | 66,878.77  | 46.18     | 32,086.64  | 42.07     | 19,786.79  | 38.99     |
| 利润总额          | 34,944.14  | 45.62     | 67,597.18  | 46.67     | 32,543.22  | 42.74     | 19,949.86  | 39.31     |
| 所得税费用         | 5,400.21   | 7.05      | 9,942.22   | 6.86      | 5,035.66   | 6.61      | 2,927.75   | 5.77      |
| 净利润           | 29,543.93  | 38.57     | 57,654.96  | 39.81     | 27,507.56  | 36.13     | 17,022.11  | 33.54     |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 29,543.93  | 38.57     | 57,654.96  | 39.81     | 27,507.56  | 36.13     | 16,056.48  | 31.64     |

#### （1）营业收入分析

公司主营业务收入包括辊压机和选粉机的销售收入，详见本节“（一）主营业务收入结构分析”的相关内容。

公司其他业务收入主要为配件销售收入，主要包括辊压机的辊轴、减速机、轴承、油缸、阀件、侧挡板、辊面焊接材料等，2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-6月公司配件销售收入分别为3,022.33万元、3,857.28万元、4,766.70万元和3,617.71万元，随着公司辊压机销售规模逐年扩大，配件销售收入也呈逐年上升的趋势。

#### （2）营业成本分析

报告期内公司的营业成本随着销售的扩大而增大，2009年、2010年公司营业成本分别同比增长49.63%和81.93%，营业收入分别同比增长50.02%和90.23%，营业成本的增长与营业收入的增长基本相匹配。公司2011年1-6月营业成本、营业

收入分别为2010年的53.27%和52.89%。

报告期内公司营业成本占营业收入的比例基本保持稳定。

### (3) 营业税金及附加分析

报告期内公司营业税金及附加逐年增加，2009年、2010年分别同比增长154.91%和73.31%，公司2011年1-6月营业税金及附加为2010年的57.68%，主要系公司营业税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、副调基金随着营业收入的增加而增加。

### (4) 销售费用分析

单位：万元

| 项 目             | 2011年1-6月 | 2010年度   | 2009年度   | 2008年度   |
|-----------------|-----------|----------|----------|----------|
| 运杂费             | 1,028.44  | 1,961.89 | 1,061.37 | 810.51   |
| 技术及售后服务费        | 506.22    | 1,078.73 | 619.33   | 537.06   |
| 职工薪酬            | 501.31    | 1,037.75 | 692.91   | 269.87   |
| 差旅费             | 119.82    | 268.24   | 260.85   | 243.80   |
| 业务招待费           | 58.58     | 126.38   | 128.82   | 75.87    |
| 业务宣传及拓展费        | 50.69     | 235.34   | 237.36   | 327.10   |
| 修理费             | 10.00     | 81.30    | 21.59    | 0.03     |
| 办公费             | 13.49     | 46.80    | 40.02    | 18.07    |
| 其他              | 137.90    | 37.47    | 76.17    | 61.06    |
| 合 计             | 2,426.45  | 4,873.91 | 3,138.42 | 2,343.37 |
| 销售费用占营业收入的比例(%) | 3.17      | 3.37     | 4.12     | 4.62     |

公司2009年和2010年销售费用分别较前一年增加33.93%和55.30%，公司2011年1-6月销售费用为2010年的49.78%，主要系随着销售规模扩大，运杂费、技术及售后服务费与职工薪酬随之增加。

由于辊压机单套设备价值较高，公司客户数量相对较少，同时公司生产的辊压机质量较高，运行稳定，使用寿命较长，品牌形象较好，加之公司利用“无线网络的远程综合服务系统”提供售后服务，因此公司的销售费用较少，占同期营业收入的比例基本维持在3%-5%的较低水平。

## (5) 管理费用分析

单位：万元

| 项 目                 | 2011年1-6月 | 2010年度   | 2009年度   | 2008年度   |
|---------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 职工薪酬                | 1,042.72  | 2,237.52 | 2,304.41 | 1,730.89 |
| 技术开发费               | 430.67    | 461.68   | 154.91   | 135.75   |
| 折旧及摊销               | 224.2     | 425.34   | 447.75   | 197.72   |
| 办公费                 | 157.06    | 360.05   | 370.80   | 222.29   |
| 差旅费                 | 79.04     | 357.39   | 370.13   | 389.49   |
| 其他                  | 905.43    | 1,578.06 | 1,146.57 | 1,096.92 |
| 合 计                 | 2,839.12  | 5,420.04 | 4,794.57 | 3,773.06 |
| 管理费用占营业收入的比例<br>(%) | 3.71      | 3.74     | 6.30     | 7.43     |

报告期内，公司管理费用主要包括管理人员工资福利、管理人员差旅费、技术开发费、折旧和摊销等。2008年-2011年上半年，管理费用占同期营业收入的比例分别为7.43%、6.30%、3.74%和3.71%，呈逐年下降的趋势，主要系公司加强管理，强化成本控制。在未来的经营管理中，公司将进一步加强管理，注重管理精细化，提升公司管理水平。

## (6) 财务费用分析

单位：万元

| 项 目  | 2011年1-6月 | 2010年度    | 2009年度    | 2008年度    |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 财务费用 | -532.72   | -1,263.56 | -1,566.45 | -1,282.88 |

报告期内，公司财务费用均为负值，原因是最近三年及一期公司盈利能力良好，公司在银行的存款利息收入较多，同时基本没有有息负债。

## (7) 营业利润分析

2009年、2010年公司营业利润分别较前一年增长62.16%、108.43%，高于营业收入的增长幅度（分别为50.02%、90.23%），公司2011年1-6月营业利润为2010年的52.14%，主要系报告期内，公司营业收入高速增长，产品的毛利率保持基本稳定，同时对销售费用、管理费用控制良好。

## (8) 营业外收入分析

2008年-2011年上半年, 公司营业外收入分别为247.62万元、670.46万元、741.01万元和83.77万元, 占营业收入的比例较小。公司的营业外收入主要为政府补助, 分别为193.80万元、528.69万元、731.70万元和19.28万元。

#### (9) 所得税费用分析

单位: 万元

| 项 目               | 2011年1-6月 | 2010年度    | 2009年度   | 2008年度   |
|-------------------|-----------|-----------|----------|----------|
| 当期所得税             | 5,277.17  | 10,274.02 | 5,180.32 | 3,071.96 |
| 递延所得税             | 123.04    | -331.80   | -144.65  | -144.21  |
| 合 计               | 5,400.21  | 9,942.22  | 5,035.66 | 2,927.75 |
| 所得税费用占营业收入的比例 (%) | 7.05      | 6.86      | 6.61     | 5.77     |

报告期内, 公司所得税费用主要为当期所得税。2009年和2010年公司所得税费用分别较前一年增加72.00%和97.44%, 公司2011年1-6月所得税费用为2010年的54.32%, 主要系随着公司销售规模扩大, 公司应纳税利润总额增加, 应交企业所得税也随之增加。

#### (四) 公司产品毛利率分析

| 项 目     | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|
| 主营业务毛利率 | 52.68%    | 53.88% | 51.76% | 51.76% |
| 综合毛利率   | 53.41%    | 53.74% | 51.63% | 51.51% |

##### 1、公司综合毛利率分析

近三年, 公司综合毛利率稳步上升, 且保持较高水平。2009年、2010年综合毛利率分别较前一年增长0.12个百分点、2.11个百分点。2011年1-6月综合毛利率较2010年下降0.33个百分点。公司报告期内综合毛利率基本维持在52%左右, 处于较高水平, 主要原因如下:

##### (1) 公司在辊压机行业具有领先的技术优势, 具备较强的竞争优势

| 项目     | 性能    | 技术          | 竞争优势                                                           |
|--------|-------|-------------|----------------------------------------------------------------|
| 辊压机的竞争 | 使用寿命长 | 非专利技术“复合辊面” | 取代传统的堆焊技术, 较其使用寿命提高了3-5倍, 最大理论使用寿命可达50,000小时以上, 已广泛应用于水泥、矿山行业。 |

| 项目       | 性能    | 技术                 | 竞争优势                                                                                                   |
|----------|-------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 优势       | 金属磨耗低 | 发明专利耐磨复合辊、板及其制造方法  | 提高了复合辊面的抗冲击能力，有效保护辊面，降低金属消耗。                                                                           |
|          | 可靠性   | 辊压机双调节进料装置         | 可主动调节辊压机处理量，减小介质波动对辊压机稳定性的影响，提高辊压机处理量的调节可靠性和操作性。                                                       |
|          | 大型化   | 大规格的辊压机型号国内具有首创性   | 目前行业内中大型号，如辊径为 1.8m、2.0m 的辊压机，在国内均由公司率先研发、生产和应用。                                                       |
| 粉磨系统竞争优势 | 节能    | 发明专利水泥生料制备方法及其实施设备 | 粉磨系统电耗为 11-12 度/吨，较立磨联合粉磨系统节电 30%以上，也略低于竞争对手同类型产品的电耗，在国内处于领先地位。                                        |
|          |       | 实用新型专利 V 型选粉机      | 集料饼打散、分级、烘干于一体，有效提高粉磨系统的运转效率，降低系统电耗。                                                                   |
|          |       | 非专利技术金属矿石干式粉磨分选方法  | 提高资源有效利用，降低能耗，减少环境污染。                                                                                  |
|          |       | 非专利技术高压辊磨-湿式磁选方法   | 提高资源有效利用，降低能耗。                                                                                         |
|          | 稳定性   | “大辊径小辊宽”的设计理念      | 遵循该设计理念是公司粉磨系统较竞争对手同类型产品更为稳定、可靠、节能的重要原因。                                                               |
|          |       | 非专利技术恒辊缝自动纠偏技术     | 使辊压机能够适应粉磨介质波动变化，维持挤压辊平衡工作状态，保证辊压机长期稳定运行。                                                              |
|          |       | 非专利技术辊压机液压系统集成控制技术 | 将先进的液压技术应用于辊压机系统，集成多项专有技术，有效提高系统的处理效率和稳定性。                                                             |
|          | 系统产量  | 非专利技术辊压机系统负荷控制技术   | 以系统产量为目标的优化控制技术，依靠自动纠偏技术、进料调节装置和液压控制技术等综合调节手段，最大限度地发挥辊压机高效低耗的优势。                                       |
|          |       | 实用新型专利辊压机均料稳流仓     | 满足辊压机的进料要求，保证进料密实且粗细混合均匀，从而提高辊压机的系统产量                                                                  |
| 服务       | 及时性   | 辊压机远程服务系统          | 集机械、液压和自动化的一体化设备，实现远程对客户操作系统进行检测和评估，反馈最佳控制参数供其参考，并对出现的故障和安全隐患进行提示，有效提高了客户服务水平，缩短了服务响应时间，为客户带来了使用效率最大化。 |

（2）对于中大型辊压机，相同产能条件下，公司的规格型号小于主要竞争对手，具有较强的成本优势

由于发行人采用了“大辊径、小辊宽”的设计理念，在满足客户水泥生产线相同产能的前提下，发行人的辊压机规格型号小于竞争对手，即公司辊压机主体的体积要小于竞争对手，从而原材料耗用生产成本低于竞争对手。

以系统产能为100万吨/年的水泥熟料联合粉磨系统为例：公司向客户配置的规格型号为170×100 cm，竞争对手主要配置规格型号为160×140cm或170×120cm的辊压机。160×140cm和170×120cm辊子的体积较170×100cm大20%左右。发行人辊压机辊子及其他机械部件所耗用的原材料成本低于竞争对手，具有成本优势，毛利率较高。

### （3）公司在水泥生料、矿山辊压机细分市场建立了先入优势

在水泥生料粉磨细分市场的先入优势。2007年，公司通过自主创新，研发了水泥生料终粉磨系统，获得发明专利，首次将辊压机应用于水泥生料粉磨中，突破了之前辊压机只能在水泥熟料粉磨中成熟应用的局限，拓宽了辊压机的使用范围。该工艺系统具有稳定性好，使用寿命长，系统产量较高等特点，还能够有效降低水泥生料粉磨的电耗与金属消耗，打破了立磨机在水泥生料粉磨细分市场的垄断地位。目前，辊压机在水泥生料粉磨市场的使用率已由2007年的6%上升到2010年的20%，未来将会得到更广泛的应用。在该细分市场，公司的先入优势较为明显。根据2010年和2011年1-8月公司参与的水泥生料辊压机公开招投标情况统计（共计6次，9台），公司在投标价格比竞争对手高5%-20%的情况下全部中标。

在矿山矿石粉磨细分市场的先入优势。公司通过技术创新，不断突破制约辊压机在矿山行业广泛应用的重要技术瓶颈。2009年，公司自主研发的复合辊面材料，大幅提高了辊面材料在矿石粉磨中的耐磨性，使辊压机成功应用于矿山行业。作为国内同行业中率先将辊压机应用于矿山行业的企业，在该细分市场，公司亦有较为明显的市场先入优势。

### （4）行业竞争格局相对稳定

在水泥辊压机市场，辊压机的应用时间较长，技术较为成熟，在多年竞争过程中已形成相对稳定的竞争格局。目前该市场的参与者10多家，但实力较强的企业仅公司和合肥肥西，两家的市场占有率合计达70%以上，因此，在水泥辊压机市场，毛利率基本稳定。

在矿山粉磨市场，由于金属矿石对辊压机的稳定性、耐磨性要求更高，多数企业在关键技术方面尚未突破，成功进入矿山辊压机市场的企业较少。目前国内主要有利君股份、合肥肥西和中信重工三家企业能够进入矿山辊压机粉磨设备市

场，国外企业虽然可提供部分粉磨设备，但基于成本高、服务难等因素，在与国内企业竞争中处于劣势。由于技术水平要求较高，使进入者数量较少，矿山辊压机市场竞争程度相对较低，因此，在矿山辊压机市场，毛利率也维持在较高的水平。

## 2、公司分产品主营业务毛利率分析

### （1）辊压机毛利率分析

|                         |      | 2011年1-6月 |        | 2010年    |         | 2009年    |         | 2008年  |
|-------------------------|------|-----------|--------|----------|---------|----------|---------|--------|
|                         |      | 金额        | 同比增长   | 金额       | 同比增长    | 金额       | 同比增长    | 金额     |
| 辊压机<br>(2.0m)<br>(万元/套) | 单位售价 | 1,123.83  | 0.43%  | 1,119.00 | -18.17% | 1,367.52 | -       | -      |
|                         | 单位成本 | 547.46    | 1.63%  | 538.67   | -33.00% | 803.94   | -       | -      |
|                         | 毛利率  | 51.29%    | -1.11% | 51.86%   | 25.84%  | 41.21%   | -       | -      |
| 辊压机<br>(1.8m)<br>(万元/套) | 单位售价 | 888.64    | -4.07% | 926.38   | -3.03%  | 955.36   | 2.12%   | 935.52 |
|                         | 单位成本 | 398.84    | -3.91% | 415.08   | -9.65%  | 459.40   | 10.95%  | 414.05 |
|                         | 毛利率  | 55.12%    | -0.13% | 55.19%   | 6.32%   | 51.91%   | -6.87%  | 55.74% |
| 辊压机<br>(1.7m)<br>(万元/套) | 单位售价 | 730.18    | -1.76% | 743.24   | -5.98%  | 790.50   | 3.84%   | 761.28 |
|                         | 单位成本 | 335.37    | 3.65%  | 323.56   | -14.07% | 376.53   | 1.00%   | 372.80 |
|                         | 毛利率  | 54.07%    | -4.25% | 56.47%   | 7.82%   | 52.37%   | 2.62%   | 51.03% |
| 辊压机<br>(1.4m)<br>(万元/套) | 单位售价 | 302.59    | -6.76% | 324.51   | -1.75%  | 330.28   | -0.84%  | 333.08 |
|                         | 单位成本 | 163.00    | -8.53% | 178.19   | -8.05%  | 193.79   | 9.79%   | 176.51 |
|                         | 毛利率  | 46.13%    | 2.31%  | 45.09%   | 9.10%   | 41.33%   | -12.09% | 47.01% |

报告期内，公司辊压机毛利率总体保持平稳，且处于较高水平。主要是由于公司始终坚持技术创新的发展战略，一方面，通过技术创新不断提高辊压机的质量、稳定性，节能降耗程度及使用寿命，为客户提供高效节能的粉磨设备；另一方面，通过科学管理、规模化生产、改进生产工艺等方式降低产品的单位成本。

2009年公司辊压机毛利率较2008年略有下降，主要是因为辊压机（1.8m）和辊压机（1.4m）的毛利率下降。由于公司2008年购买的钢材价格较高，致使2009

年产品的单位成本上升，而该两类产品的单位售价的上升未能弥补成本上升的影响。

2010年公司辊压机毛利率较2009年略有上升，主要是由于材料采购成本下降。如型号为1.8m×1.0m的辊压机所使用的辊轴，2010年的平均采购单价较2009年下降20.17%。

2010年，公司辊压机（2.0m）的单位成本降低了33.00%，毛利率相应提高了10.65个百分点，主要系2010年主要材料成本大幅下降；同时由于2009年该产品仅生产了2套，由于产量较少，单位生产成本较高；2010年随着水泥辊压机向大型化方向发展及公司在矿山行业的成功拓展，辊压机（2.0m）的销售量大幅提高，达到13套，导致其单位生产成本大幅降低。

2011年1-6月公司辊压机（1.8m）和辊压机（1.7m）的毛利率有所下降，主要系2011年1-6月相应型号的辊压机售价较2010年度分别降低了4.07%和1.76%。2011年1-6月辊压机（1.4m）的毛利率有所上升，主要系2011年1-6月公司进一步加强成本管理，辊压机（1.4m）外购成本、外协成本分别较2010年度下降了8.60%、9.70%，辊压机（1.4m）的单位售价的下降速度低于单位成本下降速度所致。

## （2）选粉机毛利率分析

单位：万元

| 选粉机  | 2011年1-6月 |         | 2010年  |        | 2009年  |         | 2008年  |
|------|-----------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|
|      | 金额        | 同比增长    | 金额     | 同比增长   | 金额     | 同比增长    | 金额     |
| 单位售价 | 42.24     | -13.31% | 48.73  | -4.34% | 50.94  | 4.14%   | 48.91  |
| 单位成本 | 23.50     | 10.30%  | 21.30  | 9.99%  | 19.37  | -22.92% | 25.13  |
| 毛利率  | 44.37%    | -21.16% | 56.28% | -9.19% | 61.97% | 27.45%  | 48.62% |

2008年-2011年上半年，公司选粉机的毛利率分别为48.62%、61.97%、56.28%和44.37%，且保持在较高的水平。作为配套辊压机销售的选粉机，公司的定价策略是根据辊压机价格谈判的高低适当确定选粉机的价格，其中向客户销售的“V型选粉机”是公司的专利产品，对系统性能指标有重要保证作用。选粉机在报告期销售毛利率波动较大也主要是受公司定价策略的影响。视客户工艺的不同，一般粉磨系统要配1-2台选粉机，2011年，为保证辊压机产量，公司主要配套销

售专利产品“V型选粉机”，对于其他类型选粉机（N型、XR型等）未主动拓展销售。

### （五）非经常性损益分析

2008年-2011年上半年，公司非经常性损益分别为326.98万元、774.18万元、650.44万元和279.65万元，主要为政府补助和投资收益。非经常性损益占净利润的比例很小，分别为1.92%、2.81%、1.13%和0.95%，因而对公司的影响较小。

## 三、现金流量分析

公司最近三年及一期现金流量结构及变化如下：

单位：万元

| 项 目           | 2011年1-6月 | 2010年度     | 2009年度     | 2008年度    |
|---------------|-----------|------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,347.27  | 31,439.75  | 62,576.12  | 27,386.19 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,124.00 | -7,420.49  | -3,475.65  | -2,675.68 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -7,463.59 | -34,751.62 | -44,451.38 | -1,828.66 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -3,250.60 | -10,732.36 | 14,649.09  | 22,881.85 |

### （一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

| 项 目       | 2011年1-6月  | 2010年度     | 2009年度    | 2008年度    |
|-----------|------------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动现金净流量 | 6,347.27   | 31,439.75  | 62,576.12 | 27,386.19 |
| 净利润       | 29,543.93  | 57,654.96  | 27,507.56 | 17,022.11 |
| 差额        | -23,196.66 | -26,215.21 | 35,068.56 | 10,364.08 |

公司2009年经营活动产生的现金流量净额较2008年增加128.50%，主要是因为2008年国际金融危机后，我国启动4万亿投资计划以及四川5.12地震灾后重建，带动新建水泥生产线大幅增加，公司2009年新签订合同金额较2008年增加61,482.82万元，预收款项增加41,399.34万元，存货增加9,936.67万元。

公司2010年经营活动产生的现金流量净额较2009年减少49.76%，且比2010年净利润少26,215.21万元，主要原因为：2010年公司新签合同金额较2009年减

少60,066.50万元；同时，客户新建水泥生产线的进度回归到金融危机前的水平，公司向客户收取的预收款项较2009年降低了35,723.68万元。因此，公司2010年度经营活动产生的现金净流量随之降低，从而导致2010年度经营活动产生的现金净流量低于净利润。

公司2011年1-6月经营活动产生的现金流量净额比同期净利润少23,196.66万元，为2010年度经营活动产生的现金流量净额的20.19%，主要是因为：（1）2011年国家实行提高存款准备金率、提高利率等宏观调控措施，公司部分水泥客户出于资金周转的考虑合同进度款的支付比例有所下降。公司基于与客户长期合作，2011年在与部分的客户签订的合同中，约定合同进度款支付比例较2010年有所下降，但发货前总的货款收款比例仍然维持在80%左右；（2）公司2011年上半年新签订单较去年同期下降0.67亿元，预收款相应减少；（3）2011年4月公司进行了2010年度的企业所得税汇算清缴，较上年汇算清缴增加缴纳1,311.08万元。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量均为负数，主要系公司为满足市场需要，扩大生产能力，增加了对土地、厂房及生产设备的投入。这些投入为公司未来发展奠定了基础。

公司2009年投资活动产生的现金流量净额较2008年减少了29.90%，主要系2009年公司支付募集资金投资项目的土地购买款2,483.34万元。

公司2010年投资活动产生的现金流量净额为-7,420.49万元，主要是：（1）2010年公司募集资金投资项目支出4,316.33万元；（2）公司在2010年购买了4,000万元信托产品；（3）收回向何佳销售房产的款项1,054.89万元。

公司2011年1-6月投资活动产生的现金流量净额为-2,124.00万元，主要是：（1）2011年上半年募投项目支出3,251.26万元；（2）到期赎回信托产品约1,000万元。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内公司筹资活动产生的现金流量均为负数，主要系近年来公司对股东

进行股利分配所致。

## 四、资本性支出分析

### （一）公司报告期内的重大资本性支出情况

为了适应市场规模快速增长的需要，公司围绕主营业务，在大型辊压机、小型系统集成辊压机等领域加大了资本性投入。报告期内公司重大资本性支出情况如下：

单位：万元

| 项 目              | 2011年1-6月 | 2010年度   | 2009年度   | 2008年度   |
|------------------|-----------|----------|----------|----------|
| （二期）厂房工程         | -         | -        | -        | 390.24   |
| 二号科技楼            | -         | -        | -        | 147.34   |
| 大型辊压机系统产业化基地建设项目 | 3,556.01  | 4,794.34 | 988.99   | 874.44   |
| 小型辊压机系统产业化基地建设项目 | 855.24    | 316.89   | 2,112.51 | -        |
| 研发项目             | -         | -        | 82.53    | -        |
| 合 计              | 4,411.26  | 5,111.23 | 3,184.03 | 1,412.02 |

报告期内，公司重大资本性支出合计13,984.73万元，主要系公司先期对“大型辊压机系统产业化基地建设项目”投资所致，本次募集资金到位以后，将对前述投入资金予以置换。

### （二）未来资本性支出计划和资金需求量

未来两年公司资本性支出项目主要为募集资金投资项目。具体内容及分析请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”部分。同时，公司也将视市场需求情况，适时扩大现有产品的生产能力。

## 五、与同行业可比上市公司重大会计政策或估计的差异对公司的影响

本行业目前无已上市的公司。通过与可类比的上市公司的重大会计政策和估计的比较，本公司无重大差异，且对本公司无重大影响。

## 六、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后重大事项的影响

除本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项”披露的诉讼之外，本公司无其他重大担保、诉讼、其他或有事项和期后重大事项的影响。

## 七、财务状况和未来盈利能力趋势分析

### （一）未来几年影响公司财务状况和盈利能力的主要因素

#### 1、行业政策的影响

在国家“十二五”规划中，节能减排为重中之重。在未来15年内，我国将更致力于把中国从目前的低效能源使用者变成高效能源使用者。国家制定的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《节能减排综合性工作方案》、《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》等产业政策，明确提出要强化能源节约和高效利用的政策取向，加大节能减排的力度。

2009年5月12日，国务院办公厅发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，规划依托国家重点建设工程，大规模开展重大技术装备自主化工作；通过加大技术改造投入，增强企业自主创新能力，大幅度提高基础配套件和基础工艺水平。全面提高重大装备技术水平，满足国家重大工程建设和重点产业调整振兴需要，高档数控机床与基础制造装备等一批重大装备实现自主化。

这些政策的出台，为公司的快速发展创造了良好契机。公司将进一步加强辊压机的研发水平、提高产能和产品品质，通过综合竞争力的不断增强来提升公司的行业地位。

#### 2、市场规模的影响

在水泥辊压机市场，2011年-2014年，每年的市场规模预计分别为23.58亿元、23.45亿元、20.66亿元、22.14亿元，市场规模将略有下滑。由于公司产品质量较高，使用寿命较长，已建立了良好的市场形象，在行业内具有较强的竞争实力，因此，市场规模的下滑，对公司有一定影响。

在矿山辊压机市场，2009年的市场规模为0.68亿元，2010年为1.7亿元。随着行业内企业产能的逐步提升，预计2011年-2015年，铁矿石及有色金属新增产量对辊压机的需求总量将达到83亿元-282亿元，同时，预计铁矿石及有色金属选矿行业技改将对辊压机产生92亿元-338亿元的市场需求。矿山辊压机的未来市场空间非常广阔。

### 3、募集资金的影响

（1）本次发行募集资金到位后，公司的资产规模将大幅度增加，资产负债率将下降，同时公司流动比率和速动比率也将大大提高，公司的综合实力和抵御市场风险的能力将进一步提高。

（2）本次募集资金到位后，公司将投资建设“大型辊压机系统产业化基地建设项目”和“小型系统集成辊压机产业化基地建设项目”。项目建成后，公司将拥有型号最为齐全，全国规模最大的辊压机生产基地，产品生产成本将进一步降低，从而有效提高公司的市场竞争实力，保障公司主营业务的盈利能力，巩固并提升公司在辊压机市场的领先地位。另外，募投项目“辊压机粉磨技术中心”建成后，将进一步提高公司辊压机及粉磨系统的研发、设计能力，从而提高公司的技术优势和产品质量，增强公司的持续竞争力。

（3）本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加。由于本次募集资金的投资项目大致需要2年多的建设期和2年多的投产期，方能达到预定的产能，预计上市初期公司净资产收益率将会出现一定程度的下降。随着募集资金投资项目的逐步投产，公司的盈利能力将不断提升，净资产收益率将逐步恢复到正常水平。

## （二）公司财务状况未来趋势分析

### 1、资产状况发展趋势

公司目前流动资产占资产总额的比例较大。本次发行募集资金到位后，公司的资产总额将大幅增长，公司将按计划将资金投入募投项目中，非流动资产的比重也将逐步提高。

### 2、负债状况发展趋势

本次公开发行募集资金到位后，将进一步降低公司的资产负债率。公司将根

据生产和经营的需要，保持合理的资产负债结构。

### 3、所有者权益发展趋势

本次公开发行募集资金到位后，公司的所有者权益将大幅增加。

## （三）公司盈利能力的未来趋势分析

### 1、营业收入发展趋势

公司的辊压机产品符合国家水泥、矿山行业的产业发展政策，符合“节能降耗、保护环境”的发展方向，同时顺应我国水泥、矿山工业装备水平和技术水平的发展趋势，市场前景广阔。

报告期内，公司营业收入稳步增长，未来随着公司业务的不断拓展，公司营业收入未来预计将保持稳定增长。

### 2、营业成本发展趋势

随着营业收入的增长，公司的营业成本也将随之增长。

由于辊轴、减速机、钢材和轴承等原材料占生产成本的比重较大，其价格的波动将对公司的营业成本产生较大影响。随着公司业务发展，采购规模的扩大，公司将进一步提高与供应商的议价能力，从而有助于降低公司的营业成本。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展战略

公司自成立以来，始终专注于高效、节能、环保的辊压机及其配套设备的研发、制造和销售，以提供高效节能的粉磨工艺系统为发展战略，致力于为水泥、矿山等生产领域提供粉磨系统的最佳解决方案。抓住国家大力推进和发展节能减排技术的历史机遇，进一步巩固公司在辊压机市场的领先地位，积极发展高效、节能、低（零）污染的粉磨技术，稳步提升公司在辊压机市场的份额，锐意成为国际一流、国内领先的辊压机粉磨系统装备及配套技术服务的知名企业。

### 二、公司发行当年和未来两年的发展计划

#### （一）未来三年的业务发展目标

通过本次募集资金项目的建设和项目投入使用，将会使公司现有的技术优势、品牌优势和市场优势进一步得到巩固和强化，有助于公司抓住国家大力推进节能减排产业政策的机遇。公司将致力于拓展辊压机粉磨系统的应用领域，力争使公司成为国内辊压机行业综合实力第一，研发、设计、生产能力第一，市场占有率第一，盈利能力最强，具备技术研发、生产制造、销售服务全过程系统集成的新型企业，努力成为世界一流、国内领先的企业。

#### （二）业务发展具体计划

##### 1、提高研发能力的计划

##### （1）建设行业一流水平的技术中心

通过辊压机粉磨技术中心项目的实施，公司将致力于把技术中心建设成为公司技术研发创新的重要基地和凝聚培养产业技术创新人才、开展国内国际技术交流与合作的重要平台，并争取获得国家认可及国际认证资格。技术中心项目建成后，力争达到以下目标：进一步缩短公司产品的研发周期，降低研发成本；提高公司产品的检测能力，使公司具备从事径向力达2,000吨的轴承模拟实验的能力；

为公司辊压机及关键部件提供高度耐磨、抗压的材料；将成为国内一流的矿物分析、工艺研究及工程研究及工程综合实（试验）平台，为公司的发展战略提供重要的技术支持。

## （2）充实技术开发团队

目前，公司已经拥有国内辊压机粉磨系统研究领域技术开发能力最强的研发团队之一。在此基础上，公司还将通过从国内外行业内引进资深科研人员，聘请一批具有高学历、高素质的专业人才，与原有科研人员一起，打造出一支更具创新能力的研发创新队伍，争取研发出国内外行业内产量更高、能耗更低、生产更稳定的辊压机粉磨系统，以适应水泥、矿山等行业不断发展的需求。

## 2、市场开拓计划

根据公司发展战略和产品特点进行营销布局，继续实施产品带动市场战略，保证公司辊压机及粉磨系统在水泥、矿山行业的领先地位。

根据国内水泥、矿山行业的市场特点，加强目标市场营销策略和营销网络建设，采用点面结合方式，全方位展开立体营销和技术营销，同时致力于客户的个性化要求，为其提供更高质量的售后现场服务。

大力开拓国外市场，组建一支活跃于国际市场，能够与行业国际知名企业直接竞争的销售团队，逐步提供公司出口产品的比重。

## 3、人力资源计划

为实现公司的总体战略目标，公司将加强人力资源的开发和配置，引进适合公司进一步发展的高学历人才，提高员工素质，完善人才激励和约束机制。

（1）加大人才引进力度，优化公司的人才结构。未来3年内，公司将大力引进具有国际化企业管理工作经验、视野及理念的综合管理型人才，包括但不限于人力资源管理、市场营销、企业管理、资本运营、财务管理、质量管理及技术管理人才，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）在未来3年内，公司将建立起完善的人才培养体系。根据公司人才队伍建设的规划，将明确公司各梯队的培养对象、培养范围、培养方式，有计划地开

展对管理人员、研发人员和技术工人的内外部培训，使管理层和员工素质逐年得到提高。

（3）进一步完善人才培养的激励机制和政策，致力于创造一个有利于个人发展的人文环境与平台。建立和完善更有效的激励和约束相结合的考核制度，按照既能保证效益、又能兼顾公平的原则，改善现有薪酬制度，从利益机制上充分调动员工的主观能动性和工作积极性，确保富有经验和核心竞争力的管理和技术队伍的稳定。

#### **4、管理提升计划**

（1）公司将严格遵守国家法律、法规和公司章程，不断健全和完善决策、执行、监督等相互制衡的法人治理结构；董事会将切实发挥审计、提名、薪酬与考核等专业委员会的功能与作用；创造良好条件，保证公司独立董事的充分履职，使他们在公司对重大经营行为进行科学决策和执行监督方面切实发挥作用，以维护公司全体股东的利益。

（2）公司将根据发展需要，合理设置和整合现有业务部门，建立更能适合公司发展的管理架构，使公司管理更加有序、高效、精干。

（3）进一步完善标准化、规范化管理制度建设，规范工作流程和员工的行为；建立科学的考核、激励体系，完善分配制度，调动每一位员工的工作积极性，激发员工的创造热情。

#### **5、再融资计划**

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目。

公司目前尚无明确的再融资计划。今后，公司对再融资将持谨慎务实的态度，根据公司业务发展的需要再行确定是否再融资和采取何种再融资方式。

#### **6、收购兼并及对外扩充计划**

公司在短期内暂无具体的收购兼并及对外扩充计划。

从长远来看，公司将根据总体发展规划和业务发展战略，本着对股东、公司有利的基本原则，围绕核心业务，在合适的时机，谨慎、稳妥的选择国内外同行业企业进行收购兼并，以达到扩大生产规模，扩充产品系列，推动技术革新，促

进市场资源战略整合，增强公司的整体竞争力等效果。

### 三、拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定的上述业务发展规划，是在充分考虑到公司的现实条件和未来社会发展变化的情况等因素，并基于如下假设作出的：

- 1、公司所处的宏观经济环境、政治和社会环境处于正常发展状态。
- 2、公司所遵循的国家和地方现行法律、法规及产业政策无重大改变。
- 3、公司所处行业及市场处于正常发展状态，不会出现重大不利的市场突变情形。
- 4、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能及时到位，拟投资项目能顺利如期完成。
- 5、公司产品所需原材料及销售的产品价格在合理范围内波动。
- 6、公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动。
- 7、无其它不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

### 四、实施上述计划可能面临的主要困难

为顺利实现上述计划，本公司将主要面临以下两个困难：

- 1、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，在营销策略、组织设计、资源配置、内部控制和资金管理等方面面临新的挑战。
- 2、公司在未来几年将处于高速发展阶段，对各类高层次人才，尤其是复合型、国际化的管理人才、技术人才和营销人才的需求将变得更加迫切。公司将面临人才内部培养、外部引进及合理使用人才的挑战。

### 五、确保实现上述发展规划拟采用的方式、方法或途径

- 1、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，完善公司的法人治理结构，促进公司的机制创新和管理升级。公司将按照独立董事工作制度，充分发挥独立董事的作用；将按照董事会审计委员会、战略委员会、提名委员会和薪酬委员会

工作细则的要求，充分发挥董事会专门委员会的作用，进一步加强公司经营决策的科学性、民主性和公正性，坚持决策、执行与监督相互制约的管理机制，避免公司出现重大经营决策失误。

2、如果本次公司股票成功发行上市，将为公司实现上述业务目标提供充分的资金支持。公司将认真组织大型辊压机系统产业化基地建设项目、小型系统集成辊压机产业化基地建设项目和辊压机粉磨技术中心项目的实施，争取三个项目尽快建设完工并投入运作，以促进公司生产规模的扩大和设备技术水平的提高，增强公司在辊压机粉磨系统领域的综合竞争力，确保公司的可持续发展。

3、以本次股票发行上市为契机，加强对公司内部人才的培养和外部人才的引进工作，特别需要引进具备国际化企业管理工作经验、视野及理念的综合管理型人才，优化人力资源配置，提高公司的人才竞争优势。

4、采取切实措施逐步提高公司的知名度和品牌影响力，充分利用公司的资源优势和技术优势，积极开拓国内、国外市场，增加公司产品的市场占有率。

## 六、上述发展计划与现有业务的关系

公司上述业务发展计划与现有业务是方向一致、相辅相成的：

现有业务是发展计划的基础，是实现业务发展计划的前提；业务发展计划是现有业务的延伸，是对公司现有业务的进一步扩展。

上述业务发展计划是在立足于公司现有业务与资源控制、充分考虑和分析水泥、矿山专用设备制造业现状和发展前景基础上制定的。在顺利实施发展计划后，公司将扩大生产经营规模，提高产品技术性能水平，拓展市场空间，增强公司在辊压机粉磨系统领域的核心竞争力，使公司的辊压机粉磨系统业务形成规模效益，从整体上全面提升公司的经营管理水平与综合实力。

## 七、本次募集资金运用对业务目标的作用

本次募集资金对于公司实现上述业务目标具有十分重要的作用。

首先，本次募集资金到位将为实现公司经营目标提供雄厚的资金支持，为公司的发展和壮大提供有力的资金保障。

其次，本次发行募集资金将投资于大型辊压机系统产业化基地建设项目。该项目的成功实施，将扩大公司辊径2.0m及以上辊压机的生产能力，并优化、丰富本公司辊压机产品线，提高产品配套能力，提升产品质量，有助于公司适应矿山辊压机市场和客户需求的变化，提高公司在辊压机行业中的市场占有率，巩固和提升公司在行业中的领先地位。

再次，本次发行募集资金投资的小型系统集成辊压机产业化基地建设项目的成功实施，将建立公司在小型系统集成辊压机市场的先发优势，丰富公司的产品生产线，提高市场占有率，增强公司的盈利能力。

最后，本次发行募集资金投资的辊压机粉磨技术中心项目的实施，将有助于增强公司研发设计能力，进一步提升技术水平，保持公司在产品研发、产品制造和质量管理等方面的技术优势。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次公司募集资金运用的概况

#### （一）本次发行股票募集资金的规模及投向

2010年12月16日，公司第一届董事会第七次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市的议案》。2010年12月31日，公司2010年第二次临时股东大会审议通过了上述议案。

公司拟向社会公开发行4,100万股人民币普通股A股，预计发行价格为 元，募集资金总额为 元，扣除发行费用后，本次募集资金净额为 元，将用于大型辊压机系统产业化基地建设项目、小型系统集成辊压机产业化基地建设项目及辊压机粉磨技术中心的建设。

上述项目经公司管理层详细研究论证，并委托四川省机械研究设计院（甲级资质）编制可行性研究报告。

#### （二）投资项目简表

本次募集资金投入的轻重缓急将根据下列项目的排列顺序安排实施。具体情况如下：

| 项目名称               | 项目投资总额<br>(万元) | 拟用募集资金<br>投入金额(万元) | 项目备案编号                         |
|--------------------|----------------|--------------------|--------------------------------|
| 大型辊压机系统产业化基地建设项目   | 49,660         | 49,660             | 川投资备<br>[51011210041201]0025 号 |
| 小型系统集成辊压机产业化基地建设项目 | 13,780         | 13,780             | 51010710911020001              |
| 辊压机粉磨技术中心          | 10,965         | 10,965             | 51010711005170001              |
| 合 计                | 74,405         | 74,405             | -                              |

本次募集资金投资项目的计划投资进度如下表：

单位：万元

| 项目名称               | 拟用募集资金投入金额 | 第一年    | 第二年    | 第三年    |
|--------------------|------------|--------|--------|--------|
| 大型辊压机系统产业化基地建设项目   | 49,660     | 19,482 | 15,667 | 14,511 |
| 小型系统集成辊压机产业化基地建设项目 | 13,780     | 2,265  | 7,400  | 4,115  |
| 辊压机粉磨技术中心          | 10,965     | 630    | 6,800  | 3,535  |
| 合 计                | 74,405     | 22,377 | 29,867 | 22,161 |

### （三）募集资金缺口部分的处理及使用管理

本次募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度，通过自有资金实施上述项目。募集资金到位后，将用于置换先期已投入资金和支付项目剩余投资额。

若本次发行实际募集资金不能满足项目资金需求，不足部分将由公司自筹解决；如有剩余则用于其他与主营业务相关的资金需求。

本次股票发行募集资金到位后，公司将采用专款专用、专户存储的方式管理募集资金，根据项目的进度安排，按以上募集资金投资项目计划投入。

### （四）募集资金拟投资项目已完成投资情况

本次募集资金投资项目已由公司以自有资金先期投入并开始实施。截止2011年6月30日，募集资金拟投资项目已完成投资情况如下：

| 项目名称               | 拟投入募集资金（万元） | 已投资额（万元）  | 占比（%） | 投资内容        |
|--------------------|-------------|-----------|-------|-------------|
| 大型辊压机系统产业化基地建设项目   | 49,660      | 10,213.79 | 20.57 | 征地费、房屋建筑、设备 |
| 小型系统集成辊压机产业化基地建设项目 | 13,780      | 3,284.64  | 23.84 | 征地费、房屋建筑    |
| 辊压机粉磨技术中心          | 10,965      | 82.53     | 0.75  | 征地费         |
| 合 计                | 74,405      | 13,580.96 | 18.25 |             |

## （五）募集资金拟投资项目产能匹配性分析

公司辊压机现有产能为80套（按照公司1.7m×1.0m的标准工时折算的折合台套数）。募集资金投资项目达产后，大型辊压机生产基地将新增产能100套（型号为2.0m×1.2m的折合台套），折算成型号为1.7m×1.0m的辊压机约125套。小型系统集成辊压机生产基地将新增产能75套（型号为1.7m×0.8m的折合台套），折算成型号为1.7m×1.0m的辊压机约56套。募投项目合计将新增产能181套，新增产能约为现有产能的2.26倍。

公司本次募投项目共需新增固定资产58,140万元，公司目前固定资产原值7,812.42万元，新增固定资产投资约为原固定资产原值的7.44倍，固定资产扩张倍数远大于产能扩张倍数，其具体原因如下：

### 1、公司现有生产条件已超负荷运转

公司现有的生产场地处于极度拥挤状态，总装车间的工位已完全超负荷运转，导致公司现有产能仅为80套。目前，除总装工序和部分核心部件由公司独立完成外，其余工序和部件大都通过外协、外购等方式完成。

### 2、本次募投项目主要生产矿山辊压机，其生产条件要求更高

公司目前生产的辊压机主要应用于水泥行业，规格型号以中小型居多，主流型号的辊径为1.4m-1.8m之间。本次募集资金投资项目主要是为了满足日益增长的矿山辊压机市场需求。矿山辊压机所要求的规格型号较大，主流型号的辊径为2.0m及以上，最大可达3.0m。大型化辊压机对公司厂房、设备等投资的要求更高。

### 3、部分核心工序将收归公司自行加工

公司大量采用外协加工的模式，有效解决了目前产能紧张的问题，但随着生产经营规模的不断扩大，外协加工的质量控制难度将提高，交货及时性的保障程度更加困难。随着公司生产的规模化、产品的大型化，将核心工序收归公司自行生产是非常必要的，其中最为关键的工艺复合辊面的精加工及装配需要购置10台四位卧式动柱镗铣床、2台数控重型卧式车床，设备投资多达5,660万元。

### 4、辊压机大型化导致技术装备水平提高

辊压机大型化对设备的加工精度和加工能力要求更高，需要更先进的加工机

械设备。一般机械加工设备难以达到精度要求，必须使用高性能的进口数控设备。其中大型辊压机关键部件轴芯、轴套、机架、轴承座及大型轴承的加工，需要购置多台进口设备，投资金额达15,150万元，这也是导致固定资产投资较以前成倍增长的重要原因之一。

### 5、辊压机大型化导致厂房投资加大

辊压机大型化生产对公司的装配条件提出了更高的要求，如辊径为3m的辊压机，其单个辊子重达上百吨，对公司加工、装配的吊装要求非常高。公司现有厂房安装的行车仅为50吨，募投项目需要购置150吨的行车，与之配套的厂房建设规格和标准需要成倍提高，募投项目新建厂房建筑成本为1,600元/平米，这是导致投资额加大的重要原因。

### 6、小型系统集成辊压机为多种系统技术的集成

小型系统集成辊压机为多种系统技术的集成，其配套设备主要有选粉机、提升机、浮选机、磁选机等，是专为公司小型系统集成辊压机配套的，无法通过外协加工解决，必须由公司自行研发、制造、组装，因此需要增加相应的设备。

## 二、募集资金投资项目建设背景

公司现有产能主要满足水泥辊压机市场的需求，随着矿山辊压机市场快速发展，公司产能呈现严重不足。本次募集资金拟投资生产大型辊压机和小型系统集成辊压机产品，主要是为了满足矿山辊压机的市场需求。

### 1、节能减排政策促进辊压机在矿山行业的推广与应用

矿山行业作为高能耗产业，其节能减排的任务较为艰巨。选矿工艺流程中，破磨流程是投资高、能耗大的作业单元，破磨流程的设备投资占整个选矿工艺流程设备投资的70%，能耗占比高达60%-70%（数据来源：现代矿业，前言，2010年11月）。辊压机作为目前最为高效节能的粉磨设备，其应用于矿山行业对于节能减排具有重要的意义。

因此，推进辊压机在矿山行业的应用，既符合国家节能减排的产业政策，又能产生更大的经济效益。随着国家节能减排产业政策的深入推进，将促使大量矿山企业选用辊压机。

## 2、提高资源利用率、降低环境成本成为选矿企业的必然选择

目前，我国矿山企业的生产工艺技术水平相对落后，一些先进的工艺技术、装备尚未得到普遍采用，导致矿山综合利用水平低，资源浪费严重。同时生产过程中产生的废石和尾矿产占土地、破坏植被、污染土壤和水资源。辊压机应用于选矿工艺流程中，实现了“多碎少磨”、“能抛早抛”的方针。以预粉磨为代表的破碎作业，不但有较好的选择性破碎效果，而且形成大量的细粒和微粒产品，同时使矿石颗粒内两种矿物界面应力较为集中，解理面容易产生分离或形成微裂纹，可以有效地改善选别指标，提高矿产资源的利用效率，并且可以广泛地应用于尾矿和极贫矿的采选，实现矿产资源的循环利用。

## 3、辊压机作为重型装备属于国家鼓励发展的产业

装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。2009年5月12日，国务院发布《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，强调了装备制造业的战略地位，鼓励大力发展新型采掘、提升、洗选设备。2008年1月，国家发改委颁布《“十一五”重大技术装备研制和重大产业技术开发专项规划》，将重点鼓励开发高耗能产业节能技术和新工艺。

辊压机作为在矿山作业应用的新工艺技术，具有处理量大、作业率高、稳定性好、自动化程度高、单位破碎能耗低、有效利用极贫矿物等特点，能够促进矿产资源规模开采和集约利用，属于国家鼓励发展的产业。

## 4、辊压机技术进步使其应用范围得到扩展

在选矿行业的应用中，辊压机必须克服如铁矿石、钢渣、石英等块度大、硬度高、磨蚀强的原料导致辊面使用寿命短的瓶颈。近年来，国内外企业不断对辊压机结构、辊面材料及粉磨工艺进行改进，使辊压机从水泥粉磨扩展到矿山粉磨。但是目前国外企业生产的矿用辊压机虽然耐磨性强，但冲击韧性低、抗冲击能力差，导致其使用条件苛刻，适用性差。公司自主研发并获得发明专利的耐磨复合辊、板及其制造方法所生产的复合辊面，具有可靠性高、操作简单、容易更换、维修周期短、成本低等特点，使辊压机在金属矿山等领域能够得以广泛应用。

## 5、辊压机向大型化方向发展

国家节能减排及矿产资源集约开采的产业政策推进，促使矿山粉磨设备向大型化发展。大型辊压机技术含量更高，需要解决系统稳定性，突破辊压机大型关键零部件的使用寿命和生产问题。目前，普遍使用的滚动轴承已不能承受直径为2m以上辊子的压力，使用寿命大幅降低；辊压机大型化导致辊面承受的压力越来越大，对辊面耐磨材料的要求也越来越高。随着制约轴承、辊面材料耐磨性等关键技术得到解决，我国辊压机大型化发展成为不可逆转的趋势。

## 6、辊压机向系统集成化方向发展

我国小型矿业企业数量庞大，但大多数小型矿山企业仍采用传统的采选方式，设备陈旧落后，能耗高，采矿回收率低，资源浪费和环境污染情况严重。我国各类矿石资源短缺，国内经济快速发展对矿产资源的需求却快速增加，同时，国际铁矿石价格居高不下，我国对各类矿产资源的对外依赖度逐步提高。在此背景下，国家将通过节能减排的产业政策，推动落后的小型矿业企业向科学采选，集约利用方向发展。因此，具有节能降耗特点的辊压机将向系统化、集成化方向发展。

# 三、募集资金投资项目市场前景分析

根据本公司的相关统计，2009年矿山行业辊压机市场规模为0.68亿元，2010年市场规模为1.7亿元。随着行业内企业产能的逐步提升，预计2011年-2015年，铁矿石及有色金属新增产量对辊压机的需求总量将达到83亿元-282亿元；同时，预计铁矿石及有色金属选矿行业技改对辊压机的需求将达到92亿元-338亿元。可见，未来几年矿山行业对辊压机的市场需求空间非常广阔。

## 1、大型辊压机潜在市场需求分析

截止2008年末，我国大中型的黑色金属选矿企业数量为3,984家，有色金属选矿企业数量为2,539家（数据来源：中国统计年鉴（2010年）），按照每家选矿企业拥有一条生产线，则辊压机未来潜在的市场需求可达到6,523台。

由于大中型矿山企业担负着矿山企业环保和节能减排的示范性作用，在国家产业结构调整的大背景下，保守估计，未来几年大型矿山企业落后粉磨设备的更新率将以每年5%的速度进行，大型辊压机每年的市场需求为326套，按照每台辊压机价格1,000万元计算，该细分市场每年的市场规模就将达到32亿元左右。

## 2、小型系统集成辊压机潜在市场需求分析

我国小型矿业企业数量庞大，目前，大多数小型矿山企业仍采用传统的采选方式，设备陈旧落后，能耗高，采矿回收率低，资源浪费和环境污染情况严重。但是，由于我国矿石资源短缺，而国内经济发展对矿产资源的需求却快速增加，同时，国际铁矿石价格居高不下、我国对矿产资源的对外依赖度逐步提高的背景下，大量的小型矿业企业还将在我国矿业经济中发挥重要作用。今后的趋势是，国家将通过节能减排的产业政策，推动落后的小型矿业企业向科学采选、集约利用方向发展。因此，小型矿业企业对本公司研发生产的小型系统集成辊压机将产生较大的需求。

截止2007年末，我国小矿山企业11.5万家，占全国矿山企业总数的92.18%（资料来源：中国矿业报，2009年08月13日）。保守估计小型矿山粉磨设备每年的更新率为1%，那么，小型系统集成辊压机每年的需求量至少达1,150套，按照每台100万元测算，每年的市场规模将达到11亿元左右。

## 四、募集资金投资项目基本情况

### （一）由利君科技实施大型辊压机（高压辊磨）系统产业化基地建设项目

#### 1、项目建设的必要性

##### （1）是提高公司产能，迎接矿山辊压机需求的爆发式增长的需要

随着矿山行业对辊压机的需求越来越旺盛，公司现有产能已不能满足市场需求。目前，公司生产设备已经处于超负荷运行中，2008年-2011年上半年，公司辊压机产量分别为72套、100套、199套和103套，按照1.7m×1.0m的标准工时折算成折合台套分别为59套、79套、167套和92套，按照折合台套计算的产能利用率分别为73.75%、98.75%、208.75%和115.00%。截止2011年9月30日，公司尚未执行完成的矿山辊压机合同金额为1.8亿元，水泥辊压机合同金额为14.5亿元。目前公司现有产能已发挥到极致，仅靠改变工作制式提升产能，因此，产能瓶颈成为制约公司快速发展的重要因素，扩大产能成为公司进一步发展的迫切要求。

##### （2）抢占辊压机高端市场的需要

大型辊压机包含了众多尖端技术，代表了目前行业内最高技术水平。本项目的实施，有利于公司合理配置产能，生产技术含量更高、盈利能力更强的大型辊压机（例如辊径为2.0m、2.4m、2.6m、2.8m、3.0m的辊压机），以保持公司在大型辊压机行业中的领先地位。本项目建成后，公司将新增大型辊压机产能100套，产品结构更加优化，公司的盈利能力将得到进一步提升。

公司在2010年度销售的大型辊压机大幅增加，其中复合辊面的精加工至少一半以上靠外协加工，轴承需全部外购，不但提高了生产成本，而且关键部件的可靠性和稳定性保障难度加大。因此，为增加公司在大型辊压机市场的竞争力，进一步提高毛利率，需要提高大型辊压机的产能。

### （3）是保证公司可持续发展的需要

从技术发展趋势及应用情况来看，国内矿山应用辊压机已成为必然趋势。根据公司统计，2009年矿山辊压机市场规模仅为0.68亿元，2010年达到1.7亿元，预计2011年-2015年，铁矿石及有色金属新增产量对辊压机的需求总量将达到83亿元-282亿元；同时，预计铁矿石及有色金属选矿行业技改对辊压机的需求将达到92亿元-338亿元。通过募投项目建设，扩大公司辊压机在矿山行业的市场占有率，为公司的持续发展奠定基础。

### （4）是提高公司加工能力和产品精度的需要

目前，公司现有的机械加工水平及厂房条件难以满足大型辊压机的批量生产，需要通过募投项目的建设提升公司的加工水平和装配能力。同时，辊压机及其核心零件生产需要经过车、铣、刨、磨及热处理等众多工艺阶段，所需设备种类较多，为保证辊压机使用性能、质量、可靠性、零部件的互换性等，生产过程中对其核心零部件的加工精度要求非常高，一般机械加工设备难以达到要求标准，需要使用高性能的数控设备。

## 2、项目达产产能情况

本项目建成后，主要生产辊径为2.0m及以上的大型辊压机，折算成型号为2.0m×1.2m的辊压机约100套。

## 3、项目投资概算情况

本项目总投资49,660万元,其中固定投入46,060万元,流动资金投入3,600万元。固定投入情况如下:

| 序号 | 项目名称  | 估算投资(万元) | 占投资比例(%) |
|----|-------|----------|----------|
| 1  | 建筑工程费 | 9,275    | 20.14    |
| 2  | 征地费用  | 1,249    | 2.71     |
| 3  | 机器设备费 | 29,277   | 63.56    |
| 4  | 安装工程费 | 1,613    | 3.50     |
| 5  | 其他费用  | 4,646    | 10.09    |
|    | 合 计   | 46,060   | 100.00   |

#### 4、主要建筑物与主要设备选择

##### (1) 主要建筑物

| 序号 | 名称     | 单位             | 建筑面积   |
|----|--------|----------------|--------|
| 1  | 办公大楼   | m <sup>2</sup> | 20,153 |
| 2  | 生产车间   | m <sup>2</sup> | 20,261 |
| 3  | 职工活动中心 | m <sup>2</sup> | 13,326 |
| 4  | 辅助用房   | m <sup>2</sup> | 181    |
|    | 合 计    | m <sup>2</sup> | 53,921 |

##### (2) 主要设备

| 序号   | 设备名称      | 型号规格         | 数量(台/套) |
|------|-----------|--------------|---------|
| 国产设备 |           |              |         |
| 1    | 立式车铣中心    | 6.3m         | 1       |
| 2    | 落地镗床      | TK6916       | 1       |
| 3    | 数控重型卧式车床  | Φ 3.5x12/120 | 1       |
| 4    | 数控重型卧式车床  | HT250X100/80 | 2       |
| 5    | 清洗生产线     |              | 1       |
| 6    | 四位卧式动柱镗铣床 | TH67250/4    | 10      |
| 7    | 压力机       | 500T         | 1       |
| 8    | 动平衡实验装置   | YYW-10000    | 1       |
| 9    | 涂装生产线     | 喷砂+喷涂        | 1       |
| 10   | 行车        | 150T         | 2       |
| 11   | 全自动立体库    |              | 2       |

|      |                             |                          |    |
|------|-----------------------------|--------------------------|----|
| 12   | 龙门吊车                        | 32T                      | 1  |
| 13   | 重装专用平台                      | 铸梁式 S=16mx48m            | 1  |
| 14   | 行车                          | 100T                     | 1  |
| 15   | 行车                          | 50T                      | 16 |
| 16   | 加工管理中心                      |                          | 1  |
| 17   | 普通车床                        | C6163                    | 2  |
| 18   | 电动平车                        | 50T                      | 4  |
| 19   | 全自动焊接设备                     |                          | 4  |
| 20   | 叉车                          | 10T                      | 2  |
| 21   | 叉车                          | 5T                       | 2  |
| 22   | 悬臂吊车                        | 10T                      | 8  |
| 23   | 钻床                          | 100                      | 4  |
| 24   | 数控火焰切割机                     |                          | 2  |
| 25   | 数控剪板机                       |                          | 1  |
| 26   | 数控卷板机                       |                          | 1  |
| 进口设备 |                             |                          |    |
|      | 卧式落地镗铣床                     | φ 2000 X/Y/Z:12/4/2      | 2  |
|      | HTM-50GMF×100 龙门移动式定梁五面镗铣中心 | 4mx12m                   | 2  |
|      | 外圆磨床                        | WSHICT80.000×12          | 1  |
|      | HTM-30GRF×42 龙门式五面加工中心      | 2.5m×8m                  | 2  |
|      | 龙门式车铣镗复合加工中心                | VTM500                   | 2  |
|      | 深孔钻镗床                       | F100~F200×4m             | 1  |
|      | 数控立轴复合磨床                    | Ri25-3                   | 2  |
|      | 卧式加工中心                      |                          | 2  |
|      | 福禄水刀                        | 87kpsi IFB SAWJ 7320-dwj | 2  |
|      | 合计                          |                          | 89 |

## 5、项目技术方案

本项目主要生产辊径为2.0m及以上的大型辊压机，应用于矿山行业，其核心技术主要有辊面材料的耐磨性、可更换性及轴承的使用寿命等，本公司已在这两项关键技术取得突破。公司自主研发并获得发明专利的耐磨复合辊、板及其制造方法所生产的复合辊面，可大幅提高辊面材料的使用寿命，降低辊面的金属消耗，该技术目前已成功应用于矿山辊压机。公司可使用辊压机用球面调心滑动轴承，替代目前使用的滚动轴承，能满足辊压机强冲击、低速重载的使用条件，突破辊压机轴承使用寿命短的瓶颈，可大幅提高其使用寿命。

除以上关键技术外，大型辊压机主要采用公司现有技术，工艺技术成熟稳定。

具体情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人的主营业务情况”、“七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制”和“九、发行人主要产品和服务的质量控制情况”。

## 6、项目选址与用地情况

本项目拟在成都市龙泉驿区成都经济技术开发区内投资建设，用地100亩，公司已取得编号为“龙国用（2010）第117028号”的土地使用权证。

## 7、原材料供应情况

本项目生产有关的原材料主要包括：钢板、焊条、焊丝及焊材、其它材料等；外购零配件主要包括：轴承、电气、液压元件等；使用的能源主要有电、自来水水等。上述原材料、能源市场供应充足，公司与主要供应商合作关系良好。

## 8、环保情况

本项目对环境产生影响的主要污染有：焊接烟尘、粉尘、生活与生产废水、施工与生产噪声、固体废弃物（金属边角废料）、油雾等。本项目将严格按照相关法规与政策的要求采取必要的环保措施。

本项目已经取得四川省环境保护厅出具川环审批【2010】406号批复文件。

## 9、项目的组织及实施

公司将通过用募集资金对利君科技增资来实施本募投项目。项目建设期为2.5年，已经取得项目用地、开始厂房建设及部分设备订购。

## 10、项目的经济效益情况

本项目建设期2.5年，达产期2.5年，建成达产后，项目每年将新增销售收入110,000万元，新增净利润30,355万元。项目投资财务内含收益率税后为41.26%，税后内含收益率超过银行贷款利率。项目投资动态回收期税后为4.66年。

公司对本项目经济效益进行了详细测算，但募投项目的实施有赖于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素的配合。若公司实施过程中市场环境等因素发生重大变化或由于市场开拓不力无法消化新增的产能，公司将会面临项目收益达不到预期目标的风险。

## （二）小型辊压机（高压辊磨）系统产业化基地建设项目

### 1、本项目建设的必要性

（1）小型系统集成辊压机迎合了中小型矿山企业的特殊需求，具有广阔的市场前景

我国小型矿山企业的数量众多、开采矿种繁杂，截止2007年末，我国中小型矿山企业达11.5万个，年产矿石为25.9亿吨，占全国年产矿石量的45.71%，但绝大多数中小型矿山企业仍采用传统的采选方式，设备陈旧落后，能耗高，采矿回收率低，资源浪费和环境污染情况严重。推动中小型矿企向科学采选、集约利用方向发展，以适应国家节能减排的产业政策是大势所趋。

本募投项目主要生产小型系统集成辊压机，其结构紧凑、体积较小、易于搬运，几乎无需额外的土建施工，可以根据矿山的实际情况来配置使用。将小型系统集成辊压机应用于小型矿山，不但能够节能降耗，降低开采成本，还能有效地提高矿产资源利用率及资源回收率，降低环境污染。目前，本公司已有多套辊压机已成功应用于多家矿企，节能降耗效果明显。

### （2）有利于公司向同类行业拓展

小型辊压机集成了公司自主研发的先进技术，如复合辊面材料技术、电气控制技术、航空液压技术等。技术上的先进性使系统集成小型辊压机可以应用于矿山、煤炭、石灰、化工、耐火材料、骨质饲料等矿石及脆性物料的粉磨领域。该项目建成后，有利于公司产品向同类型行业的拓展，以实现公司利润来源的多元化，保证公司盈利能力持续稳定增长。

### （3）有利于丰富公司的产品线，提升公司的综合竞争力和市场占有率

目前，本行业包括国际企业在内的主要生产商，均已开始进入矿山行业。为抢占市场先机，公司需要通过该募投项目的建设丰富产品线，提高产能，进一步巩固公司在行业中的竞争优势，提高市场占有率。公司目前所生产的辊压机辊径主要集中在1.4m-1.8m，不能满足中小型矿山企业对处理量小，低成本辊压机的特殊需求。本项目建成后，公司的辊压机生产线将拓展至1.2m以下的各个型号，建立辊压机粉磨系统领域分布广泛、布局合理、结构清晰的系统产业化生产线。

2、项目达产产能情况

本项目建成后，主要生产辊径为1.4m以下的小型系统集成辊压机，折算成型号为1.7m×0.8m的辊压机约75套。

3、项目投资概算情况

本项目总投资13,780万元，其中固定投入12,080万元，流动资金投入1,700万元。固定投入情况如下：

| 序号 | 项目名称  | 估算投资（万元） | 占投资比例（%） |
|----|-------|----------|----------|
| 1  | 建筑工程费 | 1,394    | 11.54    |
| 2  | 征地费用  | 2,040    | 16.89    |
| 3  | 机器设备费 | 6,717    | 55.60    |
| 4  | 安装工程费 | 408      | 3.38     |
| 5  | 其他费用  | 1,521    | 12.59    |
|    | 合 计   | 12,080   | 100.00   |

4、主要建筑物与主要设备选择

（1）主要建筑物

| 序号 | 名称   | 单位             | 建筑面积   |
|----|------|----------------|--------|
| 1  | 办公楼  | m <sup>2</sup> | 2,950  |
| 2  | 生产车间 | m <sup>2</sup> | 6,912  |
| 3  | 综合库房 | m <sup>2</sup> | 2,160  |
| 4  | 辅助用房 | m <sup>2</sup> | 630    |
|    | 合 计  | m <sup>2</sup> | 20,452 |

（2）主要设备

| 序号 | 设备名称      | 型号规格           | 数量（台/套） |
|----|-----------|----------------|---------|
| 1  | 数控车床      | CK61125×5m     | 4       |
|    |           | CK61063×(2~3m) | 4       |
| 2  | 数控外圆磨床    | Φ 1250×4000    | 1       |
|    |           | Φ 630×3000     | 2       |
| 3  | 车铣镗复合加工中心 | 2m×6m          | 1       |
|    |           | 1m×4m          | 1       |

|    |                    |               |    |
|----|--------------------|---------------|----|
|    |                    | 0.5m×2m       | 2  |
| 4  | 车钻磨铣加工中心(含刀库和自检系统) | Φ 1250        | 1  |
|    |                    | Φ 630         | 1  |
| 5  | 深孔钻镗床              | Φ 20~Φ 100×2m | 2  |
| 6  | 烤漆和喷砂房             |               | 1  |
| 7  | 车间恒温系统             |               | 1  |
| 8  | 辊压机成台测试检测中心        |               | 1  |
| 9  | 数控冲压机              | 1000t         | 1  |
| 10 | 自动清洗线              |               | 1  |
| 11 | 立式加工中心(含刀库和自检系统)   | 1.4m×1.4m     | 1  |
| 12 | 电气实验台              |               | 1  |
| 13 | 选粉机实验台             |               | 1  |
| 14 | 激光自动焊              |               | 1  |
| 15 | 焊接机器人              |               | 2  |
| 16 | 液压调试实验台            |               | 1  |
| 17 | 冲压机                | 500t          | 1  |
| 18 | 压力机                | 500t          | 1  |
| 19 | 全自动立体库             |               | 1  |
| 20 | 立式加工中心(含刀库和自检系统)   | 1m×1m         | 5  |
| 21 | 堆焊用焊接系统专用设备        |               | 8  |
| 22 | 全自动焊接设备            |               | 4  |
| 23 | 除尘系统               |               | 1  |
| 24 | 液压管路集成装置           |               | 1  |
| 25 | 工具磨床               |               | 1  |
| 26 | 福禄水刀               |               | 5  |
| 27 | 加热炉                | 100kw         | 2  |
| 28 | 升降机                | 10T           | 1  |
| 29 | 加工管理中心             |               | 1  |
| 30 | 叉车                 | 10T           | 2  |
| 31 | 加热炉                | 50kw          | 5  |
| 32 | 钻床                 |               | 4  |
| 33 | ERP 系统             |               | 1  |
| 34 | CPP 工艺系统           |               | 1  |
| 35 | 电动叉车               | 2T            | 4  |
|    | 合计                 |               | 80 |

## 5、项目技术方案

本项目建成后,拟生产小型系统集成辊压机产品,该产品以公司关键设备辊压机为核心,将选矿工艺流程的所有环节集成化,向客户提供整套工艺系统和设

备，可以节省客户的设备和基建投资，同时也易于搬迁，满足小型矿企灵活的开采要求。目前，公司已能够根据客户的不同需求，为其提供与之配套的工艺系统、辊压机及配套设备。但受制于生产能力，公司仅向客户提供系统工艺流程与小型辊压机；本项目建成投产后，公司将具备向客户提供全套系统设备的能力，从而实现向客户提供“交钥匙工程”。

本项目的核心设备辊压机采用公司现有生产技术和工艺，工艺技术成熟稳定。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人的主营业务情况”、“七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制”和“九、发行人主要产品和服务的质量控制情况”。

## 6、项目选址与用地情况

本项目拟在成都市武侯工业园区区内投资建设，用地51亩，公司已取得编号为“成国用（2010）第366号”的土地使用权证。

## 7、原材料供应情况

本项目生产有关的原材料主要包括：钢板、焊条、焊丝及焊材、其它材料等；外购零配件主要包括：轴承、电气、液压元件等；使用的能源主要有电、自来水水等。上述原材料、能源市场供应充足，公司与主要供应商合作关系良好。

## 8、环保情况

本项目对环境产生影响的主要污染有：焊接烟尘、粉尘、生活与生产废水、施工与生产噪声、固体废弃物（金属边角废料）、油雾等。本项目将严格按照相关法规与政策的要求采取必要的环保措施。

本项目已经取得四川省环境保护局出具的川环审批【2009】793号批复文件。

## 9、项目的组织及实施

本项目将由公司自行组织实施。项目建设期为2年，已经取得项目用地并开始厂房建设。

## 10、项目的经济效益情况

本项目建设期2年，达产期2年，项目建成达产后，项目每年将新增销售收入45,000万元，新增净利润8,701万元。

项目投资财务内含收益率税后为46.15%，税后内含收益率超过银行贷款利率。项目投资动态回收期税后为4.07年。

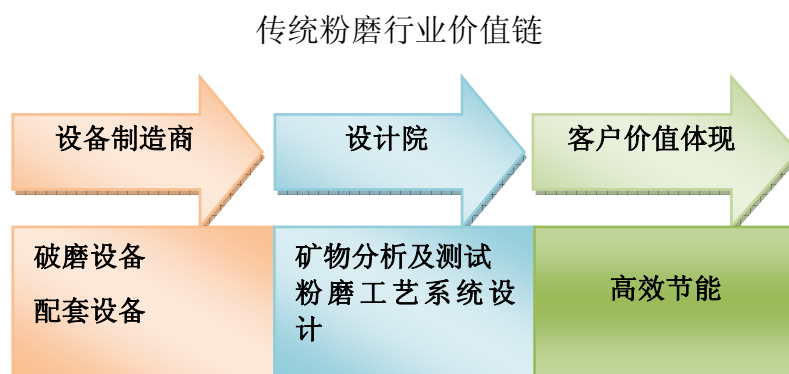
公司对本项目经济效益进行了详细测算，但募投项目的实施有赖于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素的配合。若公司实施过程中市场环境等因素发生重大变化或由于市场开拓不力无法消化新增的产能，公司将会面临项目收益达不到预期目标的风险。

### （三）辊压机粉磨技术中心

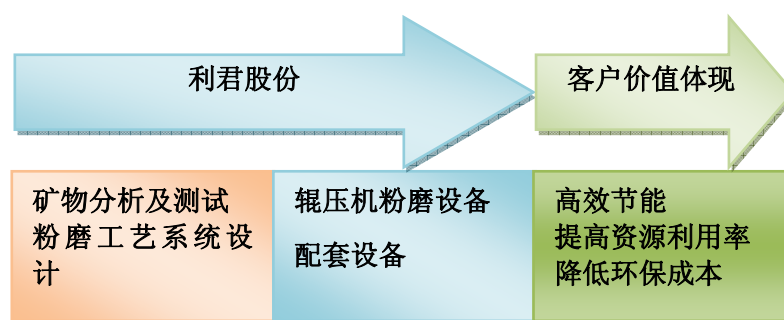
#### 1、本募投项目建设的必要性

##### （1）技术中心的建设是实现公司发展战略的需要

在矿山行业，传统的辊压机设备生产企业仅向客户提供辊压机产品，不具备向客户提供矿物质分析、测试的能力，不能向客户提供适应各类矿物质特性的粉磨选别工艺系统，其价值体现仅为粉磨设备的节能，而不是系统的高效节能、资源有效利用和环境成本降低。本公司始终坚持以提供高效节能的粉磨工艺系统为发展战略，是行业内唯一一家能够向客户提供辊压机设备及其粉磨选别工艺系统的企业，向客户提供的产品和服务的价值最终体现为客户粉磨系统的高效节能、资源有效利用，环保成本的降低。



## 本公司为客户提供的产品和服务的价值链



公司现有的省级技术中心主要从事水泥辊压机和水泥生料、熟料粉磨系统的研发、设计。公司未来的发展战略将向矿山行业拓展，矿山行业属于辊压机应用的新领域，需要建立与之相适应的研发技术中心。本项目拟建设设计计算中心、产品功能测试中心、矿物分析中心、高压粉磨系统模拟测试中心及工业化试验平台，从事辊压机的研发、设计及试验，粉磨工艺系统的研发、设计，各类矿物质的分析、测试，耐磨材料的研发等活动。

### （2）辊压机产品大型化，需要提升公司的研发、设计能力

矿山行业需要处理量大、稳定性好、节能降耗的粉磨设备，因此，辊压机向大型化方向发展成为必然趋势。目前公司生产的辊压机型号主要集中在1.4m至1.8m，矿山辊压机型号将达到2.0m以上，最大可达3.0m。大型化产品延长了公司的研发设计周期，提高了公司的研发成本，对公司的现有研发条件提出了更高的要求。大型化产品的设计开发无法采用以往的经验 and 实测手段，必须应用强大的计算功能进行辊压机精确的仿真分析，从而缩短产品的研发周期，降低研发成本，因此需要建立计算中心。

本项目建设的產品功能测试中心，采用ABB测试系统和软件，在模拟真机实际工况条件下进行试验，可满足规格型号为3.0m×2.0m辊压机轴承的试验，从事最大径向力达2000吨的轴承的模拟实验，为目前国内同类型之最。针对辊压机产品的液压系统、控制系统、轴承、传动系统进行工况下的实时评测，从而对设计进行了验证，是产品定型、量产的必要条件。

### （3）适应金属矿物粉磨的耐磨材料开发

金属矿石的难磨性和腐蚀性比传统的石灰石和水泥熟料大幅提高，对辊压机辊面材料提出了更高的要求。目前，公司已在材料的耐磨性方面取得了突破性进

展，将辊压机成功应用与矿山行业，大幅提高了辊压机的使用寿命，辊面材料的金属消耗也大幅降低。但金属矿石的物理特性各异，对辊面材料的要求也不一样。公司已建立了材料研究所，专门从事辊压机功能材料研究、开发及制造，该研究所目前已拥有4名专业从事相关研究的人员，未来还将招聘3-5名高级技术人员。

材料研究所目前拥有的研发设备仅5台，主要有70t静压实验机、台式金相显微镜、自动堆焊机、CLF2510辊压机、低压磨料磨损实验机（胶轮法），该等研发设备已完全不能满足公司的研发需求。未来还将购置4000t级液压系统和径向轴承综合试验台及RTSim5000仿真机、RDJ150/300-200.2000热等静压机、FastTrackTM 8803电液伺服疲劳试验系统、250MPa高压三体磨料磨损仪、移动式火花光谱仪。拟建立国内一流的径向轴承综合工程试验平台、独具特色的功能材料研究平台，为公司辊压机及关键部件提供高度耐磨、抗压的材料。

#### （4）适应各类矿物质特性的粉磨工艺系统的设计

在矿山行业，矿物质的物理特性差异较大，选矿工艺流程也需要与之相适应。本项目拟投资建立矿物分析中心，以选矿粉磨的矿石为研究对象，为选矿流程提供矿物组成、含量、目标矿物嵌布粒度、磨矿产品解离度、伴生元素赋存状态等信息。基于矿物质的物理特性，确定矿物的磨矿和选别特性，尤其是经辊压机磨矿后矿物组织的物理变化对选别的特性的影响，以此获得辊压机设备的定性或量化需求，进一步确定辊压机的操作参数范围，以及操作参数的取向，实现磨矿和选别工艺流程和操作参数的最优化。

每年公司将收到上百家矿业企业提供的矿物质样本，需要针对各类矿物质进行分析、测试，以向其提供合适的选矿工艺流程。公司目前仅拥有2台Innov-XOmega9000手持式矿石分析仪、MS2000马尔文激光粒度分析器等设备，难以满足相关需求，未来还需要购置矿物解离析仪（MLA）系统、DM4500P透反射偏光显微镜、XS2002S实验室电子天平、JCXA-733 SUPER PROBE ANALYZER电子探针、显微硬度仪等高精尖仪器。矿物分析中心建成后，将成为国内一流的矿物分析、工艺研究及工程研究及工程综合实（试验）平台，为公司的发展战略提供重要的技术支持。

## 2、投资概算

本项目总投资为10,965万元,拟全部用本次发行募集资金投入。具体投资情况见下表:

| 序号  | 项目名称  | 概算投资(万元) | 占总投资比例 |
|-----|-------|----------|--------|
| 1   | 建筑工程费 | 809      | 7.37%  |
| 2   | 设备购置费 | 8810     | 80.34% |
| 3   | 安装工程费 | 230      | 2.09%  |
| 4   | 其他费用  | 1117     | 10.19  |
| 合 计 | /     | 10,966   | 100%   |

### 3、主要建筑物与主要设备选择

#### (1) 主要建筑物

| 序号 | 名称     | 单位             | 数量    |
|----|--------|----------------|-------|
| 1  | 技术中心大楼 | m <sup>2</sup> | 3,726 |
| 合计 |        |                | 3,726 |

#### (2) 主要设备

| 序号 | 设备名称                   | 型号规格                                                              | 数量(台) |
|----|------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|
| 1  | IBM Power 575 服务器      | Power575 (P632C4. 7GHz/128GB/4*146GB/2*双口网卡/AIX 5.3/HMC/42U 水冷机柜) | 1     |
| 2  | ANSYS Mechanical & CFD | 12.0 5TASK                                                        | 1     |
| 3  | FELINA 轴承油膜润滑性能计算      |                                                                   | 1     |
| 4  | Mathlab 数据处理及专业工程包     |                                                                   | 1     |
| 5  | SOLIDWORKS             | 2010 10TASK                                                       | 1     |
| 6  | 矿物解离分析仪 (MLA) 系统       | 450 型                                                             | 1     |
| 7  | 透反射偏光显微镜               | DM4500P                                                           | 1     |
| 8  | 显微硬度仪                  |                                                                   | 1     |
| 9  | 电子探针                   | JCXA-733 SUPER PROBE ANALYZER                                     | 1     |
| 10 | Struers 样品加工设备         |                                                                   | 1     |
| 11 | 辊压机 (高压辊磨)             | CLF250100                                                         | 1     |
| 12 | VX200+VXR100 选粉机       | VX200+VXR100                                                      | 1     |
| 13 | NX250 选粉机              | NX250                                                             | 1     |
| 14 | 台式电子显微镜                | 日立 TM-1000                                                        | 1     |
| 15 | 实验室电子天平                | 梅特勒托利多 XS2002S                                                    | 1     |

|     |                                    |                       |    |
|-----|------------------------------------|-----------------------|----|
| 16  | 粒度粒形仪                              |                       | 1  |
| 17  | 功指数球磨机                             | 305*305               | 1  |
| 18  | 锥形球磨机                              | XMq-150×50            | 1  |
| 19  | 磁选管                                | Φ 50mm                | 1  |
| 20  | 弱磁筒式磁选机                            | Φ 200×150mm           | 1  |
| 21  | 湿式强磁选机                             | XCQS-79（50*70）        | 1  |
| 22  | 振筛机                                | Φ 200mm               | 1  |
| 23  | 制样机                                |                       | 1  |
| 24  | X 射线衍射仪                            | CubiX XRD             | 1  |
| 25  | 红外碳硫仪                              | C-S230                | 1  |
| 26  | O、N、H 测定仪                          | TCH600                | 1  |
| 27  | 手持式矿石分析仪                           | Innov-X Omega9000     | 1  |
| 28  | 移动式火花光谱仪                           |                       | 1  |
| 29  | 热等静压机                              | RDJ150/300-200. 2000  | 1  |
| 30  | FastTrackTM 8803 电液伺服疲劳试验系统        | FastTrackTM 8803      | 1  |
| 31  | 铂金坩埚                               | 黄金 5%, 铂金 95%, 约 145g | 1  |
| 32  | Modutemp Bead(熔融机)                 | HMS-1-XZ              | 1  |
| 33  | 压片机                                | ZHY-601               | 1  |
| 34  | 中速试验机                              | 4. 5m/s 以下            | 1  |
| 35  | 中高速试验机                             | 6. 5 m/s 以下           | 1  |
| 36  | 高压三体磨料磨损仪                          | 250MPa                | 1  |
| 37  | FAR 便携式测量臂                         | 2. 4m                 | 1  |
| 38  | 2000 吨级液压系统和轴承综合试验台及 RTSim5000 仿真机 | 2000*1200-2000        | 1  |
| 39  | 高压粉磨系统模拟测试中心及工业化试验化平台              |                       | 1  |
| 合 计 |                                    |                       | 39 |

#### 4、项目选址与用地情况

本项目拟在武侯工业园区投资建设，用地2亩，公司已取得编号为“成国用（2010）第366号”的土地使用权证。

#### 5、环保情况

本项目对环境产生影响的主要污染有：矿物球磨、辊压、选粉、筛分、磨抛等产生的矿物粉尘，辊压、球磨、制片、磨抛、样品加工等产生的噪声以及化学分析产生的液、气体等。公司将严格按照相关法规与政策的要求采取必要的环保措施。

本项目已经取得四川省环境保护局出具川环审批【2010】395号文批复。

## 6、项目的组织及实施

本项目将由公司自行组织实施。项目建设期为1年半（18个月），目前厂房建设已经开始。

# 五、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

## 1、对资产结构的影响

本次募集资金到位后，公司的资产总额和净资产都将大幅提高，资产负债率将进一步降低。同时公司流动比率和速动比率也将大大提高，进一步增强公司的偿债能力和抗风险能力。

## 2、对主营业务的影响

本次募集资金投资项目建成投产后，将大幅提升公司的产能，缓解公司目前产能不足的矛盾；将完善公司产品线，使公司成为拥有型号最为齐全、全国最大的辊压机生产基地；使公司具备大规模生产矿山行业辊压机的能力，为公司向矿山行业拓展提供有力的保障。因此，募集资金投资项目的建设，将进一步有效提升公司综合市场竞争力，进而巩固公司在辊压机市场的领先地位。

## 3、对公司核心竞争能力的影响

本次发行募集资金投资项目建成后，将有助于增强公司研发能力，进一步提升研发技术水平，保持公司在产品研发、产品制造和质量管理等方面的技术优势，进一步提升公司的核心竞争能力。

## 4、对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目需要2年多建设期和2年多投产期方能达到预定的产能，预计上市后短期内公司净资产收益率将会出现一定程度的下降。随着募集资金投资项目的逐步投产，公司的盈利能力和净资产收益率都将逐步提升。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、最近三年及一期股利分配政策和实际股利分配情况

#### （一）最近三年及一期股利分配政策

公司在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则，按股东持有的股份比例进行年度股利分配。具体分配比例由公司董事会视公司经营发展情况提出方案，经股东大会审议通过后执行。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%以上时，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。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

#### （二）最近三年及一期实际分配股利情况

公司最近三年及一期股利发放情况如下：

1、2008年6月18日，利君有限股东会通过分配截止2007年12月31日可供分配的利润25,000,000元的利润分配决议，截止2008年12月18日本次分配的利润已支付完毕。

2、2009年4月21日，利君有限股东会通过以截止2009年3月31日的可供分配的利润412,020,375.14元的利润分配决议，股东何佳、张乔龙为2009年4月8日新进入股东，均放弃2009年3月31日前的未分配利润，截止2009年9月8日本次分配的利润已支付完毕。

3、2010年5月30日，利君股份2009年度股东大会审议通过分配滚存未分配利润310,000,000元的决议，截止2010年7月29日本次分配的利润已支付完毕。

4、2010年12月10日，利君股份2010年第一次临时股东大会审议通过分配滚存未分配利润325,000,000元的决议，其中以未分配利润260,000,000元转增注册资本，分配现金股利65,000,000元，截止2009年9月8日本次未分配利润已转增完毕。

以上利润分配公司均履行了个人股东所得税代扣代缴义务，应缴的个人所得税已解缴入库。

## 二、发行后的股利分配政策

本公司本次发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。本公司按照股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。公司在任一连续三年中以现金方式累积分配的利润不得少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

在每一会计年度结束后6个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。

## 三、滚存利润的分配安排

根据本公司2010年12月31日召开的2010年第二次临时股东大会决议，本次股票发行并上市成功后，本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润，由本次发行后公司新老股东依其所持股份比例共同享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者关系相关情况

#### （一）信息披露的组织安排

本公司董事会授权董事会秘书负责信息披露事务，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、媒体等联系，并回答社会公众提出的问题。

董事会秘书：胡益俊

咨询电话：（028）8537 0138

传 真：（028）8537 0138

互联网地址： [www.cdleejun.com](http://www.cdleejun.com)

电子信箱： [leejun@cdleejun.com](mailto:leejun@cdleejun.com)

#### （二）投资者关系

公司将通过中国证监会指定的报刊和网站披露信息，并确保非指定报刊不早于指定报刊或媒体的信息披露；且在不同报刊、媒体披露同一信息的内容完全一致。

公司严格遵守证监会和证券交易所信息披露的有关规定，并设置为投资者服务的机构和电话，为投资者服务计划还包括：

1、对投资者普遍关心的问题，本公司将书面给予及时解答并在有关指定报刊上公布。

2、本公司将在适当时机，如年度报告公布时，安排公司有关人员以咨询电话或网络的形式回答投资者的咨询。

3、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，除履行法定的信息披露义务外，公司将选择路演、新闻发布会等形式为投资者服务。

4、本公司将按规定在交易所、本公司、保荐人（主承销商）办公场所置备

有关发行的所有文件供投资者查阅。

## 二、重大合同

截至本招股说明书签署日,本公司正在履行中的重要合同或者对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下:

### 1、产品购销合同

#### (1) 正在执行的1,000万元以上的原材料采购合同

| 签署日期      | 合同供货方         | 供货方住所               | 采购产品名称 | 数量(件) | 合同金额(万元) | 合同约定履行地点   | 合同约定履行期限   |
|-----------|---------------|---------------------|--------|-------|----------|------------|------------|
| 2008.4.23 | 常州减速机总厂有限公司   | 常州市武进市武进经济开发区振兴北路西侧 | 减速机    | 40    | 1,840.00 | 成都市武科东二路5号 | 2008.9.30  |
| 2009.7.17 | 常州减速机总厂有限公司   | 常州市武进市武进经济开发区振兴北路西侧 | 减速机    | 32    | 1,077.41 | 成都市武科东二路5号 | 2009.12.30 |
| 2010.4.8  | 江苏泰隆减速机股份有限公司 | 泰兴市大庆东路88号          | 减速机    | 24    | 1,453.28 | 成都市武科东二路5号 | 2010.7.30  |

注:1、产品质量标准按合同双方签订的技术协议执行。

2、违约责任:合同双方任何一方违反其在本合同及附件中的义务性条款,均视为违约,应按本合同约定向守约方支付违约金,若违约金不足以弥补守约方的损失则违约方应承担赔偿责任。卖方不能按约定期限交货,可自交货期限届满之日起延期7日交货,若仍未完成交货则应按总价款0.03%每日支付逾期交货违约金,但逾期交货违约金最高额不超过合同价款的5%。

#### (2) 正在执行的3,000万元以上的重要产品销售合同

| 签署日期       | 合同购货方        | 供货方住所       | 销售产品名称 | 数量(件) | 合同金额(万元) | 合同约定履行地点                      | 合同约定履行期限                      |
|------------|--------------|-------------|--------|-------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| 2009.8.6   | 山东山水集团有限公司   | 济南长清区崮山水工业园 | 辊压机    | 18    | 20,520   | 山东山水集团有限公司施工现场指定地点            | 本合同设备分批交货,卖方收到该批设备首付款后6个月内交货。 |
|            |              |             | 选粉机    | 36    |          |                               |                               |
| 2009.10.15 | 陕西社会水泥有限责任公司 | 陕西省眉县金渠     | 辊压机    | 4     | 5,040    | 岐山县建材工业园陕西社会水泥有限责任公司岐山分公司建设工地 | 买方向卖方支付预付款之日起7个月内交货。          |
|            |              |             | 选粉机    | 8     |          |                               |                               |

|              |            |           |     |   |       |                         |                                                             |
|--------------|------------|-----------|-----|---|-------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 2010. 2. 6   | 重庆蓬威建材有限公司 | 重庆市永川区松溉镇 | 辊压机 | 4 | 4,000 | 重庆市永川区松溉镇重庆蓬威建材有限公司施工现场 | 实际交货期第一次批2台为2010年6月6日，第二批为2010年7月6日，由于买方支付预付款日期延后，目前合同正在履行。 |
| 2011. 03. 11 | 新丰越堡水泥有限公司 | 广东省新丰县回龙镇 | 辊压机 | 4 | 4,340 | 新丰越堡水泥有限公司施工现场          | 买方向卖方支付预付款之日起7个月内交货                                         |
|              |            |           | 选粉机 | 4 |       |                         |                                                             |

注：1、产品质量标准按双方签订的《技术文本》的相关标准执行。

## 2、违约责任：

1) 卖方的违约责任：卖方不能交货的，除退回本金外应向买方偿付违约金（货款总值的30%）。卖方所交货物的规格、型号、质量等不符合合同规定，如买方同意利用，应当按质协议论价，如买方不同意利用的，由卖方负责包修、包换或包退，并承担修理、调换或退货而支付的实际发生费用。卖方不能修理或不能调换的按不能交货处理。

2) 买方违约责任：中途退货应向卖方偿付违约金（货款总值的30%）。逾期付款应按人民银行有关延期付款规定支付违约金（逾期付款额的千分之一，累计最高不超过合同额的5%）

## 2、银行借款及相关担保合同

截至本招股说明书签署日，本公司无银行借款。

## 3、其他重要合同

2011年2月28日，本公司与广发证券签订了《首次公开发行人民币普通股承销暨保荐协议》，约定：由广发证券担任公司本次公开发行新股的主承销商和保荐人，承担本次发行的尽职推荐和持续督导工作，为本公司在境内证券市场发行不超过4,100万股人民币普通股股票。本公司依据协议支付广发证券承销及保荐费用。

## 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保的情况。

## 四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项

公司的诉讼情况参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十一、或

有事项、承诺事项、其他重要事项”之“（一）或有事项”。

目前，公司正与陕西声威积极沟通，并准备应诉。本次诉讼最坏的结果是公司败诉且承担全部赔偿责任，即公司向陕西声威支付赔偿金额共1,103.96万元，占公司2010年净利润的比例为1.91%，对公司的盈利影响较小。

保荐机构、发行人律师认为：公司与陕西声威之间的诉讼对发行人财务状况、品牌形象无重大不利影响，不会对公司本次发行上市构成实质性障碍。

## 五、关联人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，不存在发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 六、刑事诉讼的情况

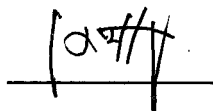
截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

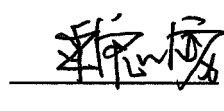
## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有 关中介机构声明

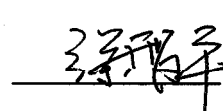
### 一、本公司董事、监事、高级管理人员声明

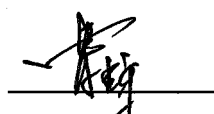
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

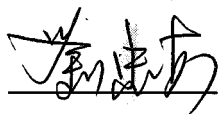
  
何亚民

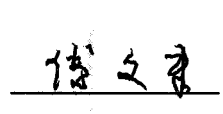
  
魏 勇

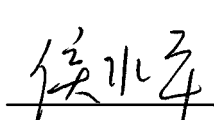
  
徐智平

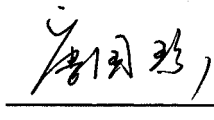
  
曹 辉

  
何静秋

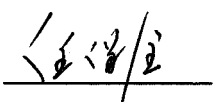
  
刘忠安

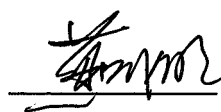
  
傅文章

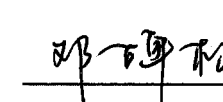
  
侯水平

  
唐国琼

全体监事签名：

  
任保全

  
黄成明

  
邓碑松

非董事高级管理人员签名:



丁 刃



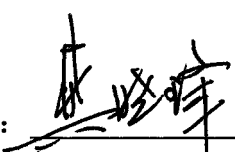
胡益俊

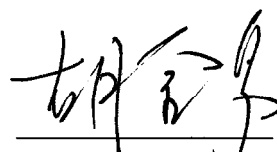
成都利君实业股份有限公司

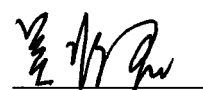


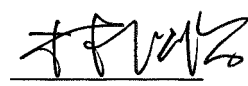
## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已经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。

保荐代表人：   
龚晓锋

  
胡金泉

项目协办人：   
吴将君

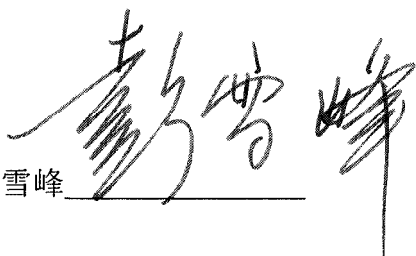
法定代表人：   
林治海



### 三、发行人律师声明

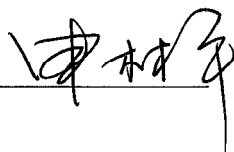
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：彭雪峰

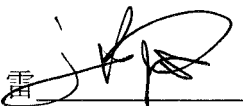


经办律师：

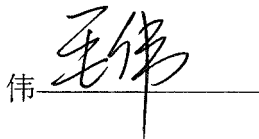
申林平



张



毛



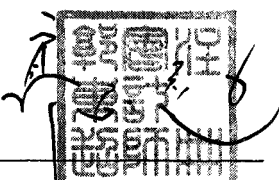
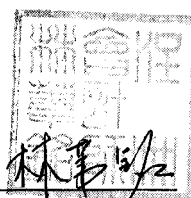
北京市大成律师事务所

2011年10月18日

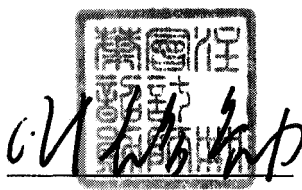
## 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

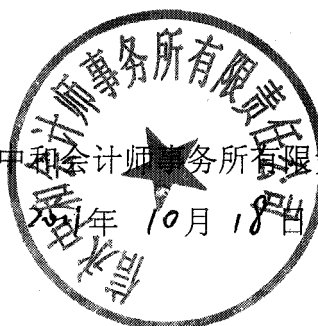
经办注册会计师签名：

  
郭东超  
林芑铭

会计师事务所负责人签名：

  
叶韶勋

信永中和会计师事务所有限责任公司



## 五、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。

经办注册评估师签名：

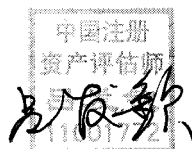


吕发钦

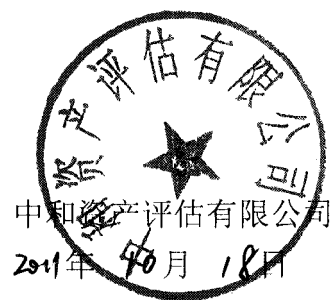


陈桂庆

评估机构负责人签名：



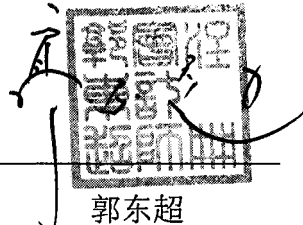
吕发钦

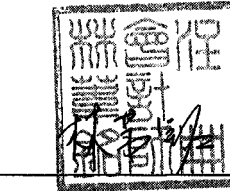


## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

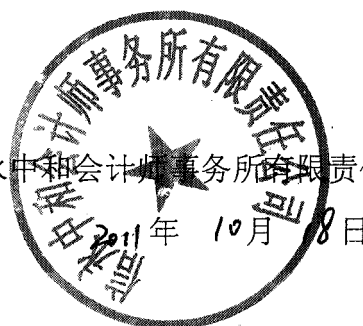
  
郭东超

  
林苇铭

会计师事务所负责人签名：

  
叶韶勋

信永中和会计师事务所有限责任公司



## 七、验资复核机构声明

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专项复核报告无矛盾之处。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专项复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

  
郭东超  
林苇铭

会计师事务所负责人签名：

  
叶韶勋

信永中和会计师事务所有限责任公司



## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露：具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）发行保荐工作报告
- （三）财务报表及审计报告；
- （四）内部控制鉴证报告；
- （五）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （六）法律意见书及律师工作报告；
- （七）《公司章程》（草案）；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件；
- （九）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间

时间：周一至周五，上午9:00-下午5:00

### 三、备查文件查阅地址

1、成都利君实业股份有限公司

地址：成都市武侯区武科东二路5号

电 话：（028）8537 0138

传 真：（028）8537 0138

联系人： 胡益俊

2、保荐机构：广发证券股份有限公司

地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼

电 话：（020）8755 5888

传 真：（020）8755 7566

联系人：龚晓锋、胡金泉