

安徽合矿机械股份有限公司

Anhui Hekuang Machinery Co.,Ltd



主办券商

 **中国民族证券有限责任公司**
China Minzu Securities Co.,Ltd.

二零一四年五月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

依据《中华人民共和国证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）宏观经济环境变化风险

公司所处的工程机械行业受宏观经济环境、固定资产投资规模等因素影响较大；同时，工程机械行业下游需求主要来自建筑公司、施工企业等，相关企业受国家产业政策、信贷政策影响较大。2011 年以来，受欧债危机恶化以及国内经济增长放缓等因素影响，工程机械行业盈利能力出现了一定幅度下滑。如果未来全球经济再次发生较大波动，我国经济增速出现明显放缓，或者公司不能适应国家宏观经济政策、产业政策、信贷政策的调整，则公司的经营业绩也可能会随之发生较大波动。

（二）市场竞争加剧的风险

近年来，国内工程机械行业的产、销规模高速扩张，市场竞争日益激烈。报告期内，本公司主营产品为湿地专用特种工程机械，产品主要应用于沼泽、滩涂、河道等湿地工程领域，区别于市场上的大部分通用机械产品，并在该领域市场竞争中占有一定的优势地位。但如果公司不能充分突出已有产品特性，并根据下游客户需求以及新的市场需求作出迅速反应、及时调整优化产品结构，研发推出领先于市场的创新产品，公司将面临越来越大的市场竞争风险，将在激烈的市场竞争中处于不利地位。

（三）新业务探索周期长及投入大的风险

未来一段时间内，本公司在核心技术、新产品领域，将持续加大研发投入。目前，公司正在研发可升降深水湿地液压挖掘机（实现 5-6M 深水作业要求）、大吨位（50T 级）履带式液压挖掘机、（21T 级）轮式液压挖掘机、（42T 级）液压抓料机等新产品及相关技术。由于上述新产品、新技术的研发周期较长，势必加大公司在市场调研、技术研发、设备购置等方面的资金投入，如果相关新技术、新产品没有达到预期的效果，将对公司的未来发展、盈利能力产生重大不利影响。

(四) 核心管理人员、技术人员流失的风险

公司所处的工程机械行业，是一个技术密集型产业，需要拥有一大批高素质的管理人员、具有较强研发能力的技术人员。核心管理人员、技术人员是公司长期稳步发展的重要保障。但是由于工程机械行业中各个企业之间存在着激烈的人才争夺现象，因此如果公司出现核心管理人员、技术人员流失的情形，将可能导致公司核心技术的泄漏，并对公司未来的生产经营产生较大的风险。

(五) 实际控制人的控制风险

公司实际控制人邱远芳女士、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士合计持有公司 80.48%的股权，处于绝对控股的地位。如公司无法有效做到股东大会、董事会、监事会和管理者之间相互促进、相互制衡，有可能存在实际控制人对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制，侵害公司及中小股东利益的风险。

(六) 公司治理风险

公司自设立以来，逐步建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。未来随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理提出更高的要求。公司未来经营可能存在因公司治理不适应发展需要，从而影响公司持续、稳定、健康发展的情况。

(七) 原材料价格波动风险

目前，本公司产品主要原材料为钢组件、传动装置、发动机等。其中，2012 年度、2013 年度钢组件占主营业务成本的比例分别为 40.59%、34.50%。报告期内，国内钢材综合价格处于较低水平。尽管公司产品具有一定的定价能力，并可以通过调整销售、采购政策、优化产品结构、加强新产品研发等多种措施来降低钢材价格波动带来的影响，但是如果国内钢材价格短期内出现较大幅度上涨，而公司产品销售价格变动滞后于钢材价格波动，将对公司业绩产生一定不利影响。

(八) 短期偿债风险

由于公司正处于创业成长期，固定资产投资规模较大，同时公司流动资金需求也在迅速上升，因此报告期内公司资产负债率偏高，流动比率、速动比率偏低：

2012年12月31日、2013年12月31日，公司资产负债率分别为61.54%、62.74%；流动比率分别为0.78、0.74；速动比率分别为0.52、0.32，同时考虑到公司2013年度经营活动产生的现金流量净额为负值，公司短期内存在一定的偿债风险。

（九）盈利能力较弱的风险

由于公司成立时间较短，固定资产投资、市场开拓、研发投入较大，同时各项期间费用均呈大幅增长趋势，且高于营业收入增长幅度，因此报告期内公司盈利能力较弱，2012年度、2013年度净利润分别为40.37万元、-91.01万元。如公司未来不能迅速扩大产销规模，不能有效控制期间费用增长，公司盈利能力有可能进一步下降，不排除出现较大规模亏损的情形。

（十）行业发展趋势等因素对公司持续经营能力的影响

公司所处行业为工程机械行业。目前，国内工程机械行业已经进入成熟期，市场竞争日趋激烈，但市场对细分领域中自动化、智能化程度高的非标工程机械产品的需求呈逐步增长趋势。公司主要产品为湿地专用特种工程机械，产品广泛应用于国内外大型盐湖、沼泽湿地、沿海滩涂、江河湖道的疏浚、围垦、开发等湿地施工领域。目前，国内专业从事相关湿地施工领域特种工程机械业务的企业比较少，公司在该领域内占有一定的市场份额并具有一定的竞争优势。

2012年度、2013年度，公司净利润分别为40.37万元、-91.01万元，盈利能力较弱，主要原因：公司成立时间较短，资产规模较小、资金实力较弱，产销规模难以迅速扩大；同时，因公司处于创业初期，固定资产投资、市场开拓、研发投入较大，费用增长较快所致。截止2014年4月30日，公司已经完成的整机及配件订单金额为1,053.54万元，正在履行的订单金额为627.55万元（数据未经审计），较2013年同期有较大幅度增长；同时，公司已经制定了青海格尔木盐场等国内外市场开拓计划，可以保证未来经营的持续发展。但如果公司不能及时了解行业发展趋势和国家产业政策的变化，随之调整发展战略，并保持持续开拓市场的能力，将对公司未来持续经营能力产生重大不利影响。

目 录

重大事项提示	2
第一节 公司基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌基本情况	10
三、公司股权结构	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
五、最近两年主要会计数据和财务指标	26
六、本次公开转让有关机构情况	27
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品及用途	30
二、公司内部组织结构与主要生产流程	32
三、公司关键资源要素	34
四、公司收入及成本情况	44
五、公司商业模式	49
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位	49
第三节 公司治理	57
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	57
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	58
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	58
四、公司的独立性	61
五、同业竞争情况	62

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及控制企业提供担保情况	64
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	65
第四节 公司财务	69
一、最近两年经审计的财务报表	69
二、财务报表的编制基础合并报表范围	76
三、公司主要会计政策和会计估计	76
四、最近二年主要财务指标	81
五、报告期利润形成的有关情况	82
六、公司最近两年主要资产情况	87
七、公司最近两年主要债务情况	96
八、报告期内股东权益情况	101
九、关联方、关联方关系及关联交易	102
十、股利分配政策和报告期分配情况	105
十一、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项	105
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	105
十三、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	105
十四、风险及重大事项提示	108
十五、报告期后公司经营目标和计划	112
第五节 有关声明	114
一、全体董事、监事和高级管理人员声明	114
二、主办券商声明	115
三、律师声明	116

四、审计机构声明	117
五、评估机构声明	118
第六节 附件	119
一、主办券商推荐报告	119
二、财务报表及审计报告	119
三、法律意见书	119
四、公司章程	119
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	119
六、其他与公开转让有关的重要文件	119

释义

在本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

公司、股份公司、合矿机械	指	安徽合矿机械股份有限公司
合矿有限	指	安徽合矿机械有限公司
怡和机电	指	安徽怡和机电有限公司
新疆合矿	指	新疆合矿机械有限公司
股东会	指	安徽合矿机械有限公司股东会
股东大会	指	安徽合矿机械股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽合矿机械股份有限公司董事会
监事会	指	安徽合矿机械股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
主办券商、民族证券	指	中国民族证券有限责任公司
律师、倡衡律师事务所	指	北京倡衡律师事务所
会计师、会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
中瑞资产评估	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2012年度、2013年度
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
非标准机械、非标机械	指	根据客户个性化需求，以及机械设备的具体用途需要，进行单体或小批量研发、设计制造的设备
CE 认证	指	法文Communaute Euripene的缩写，是一项强制性安全认证。此标志由欧盟制订，作为通过海关的凭证，证明此项产品可在欧洲自由贸易

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称：安徽合矿机械股份有限公司

法定代表人：胡乾桂

有限公司成立时间：2011年5月19日

股份公司成立时间：2013年12月4日

注册资本：2,858万元

住所：安徽省合肥市肥东县经济开发区荷花路

电话：0551-67720906

邮编：231600

电子邮箱：hfhekuang@163.com

互联网地址：<http://www.heking.cn/>

信息披露负责人：马中伟

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”。

经营范围：矿用自卸车、特种挖掘机研发、生产、销售；挖掘机、起重机、旋挖钻机、装载机、农机、自卸车、清淤机及配件销售、培训；工程机械设备租赁、维修及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止的除外）。

主营业务：湿地特种挖掘机、液压挖掘机、液压抓料机等工程机械产品的研发、生产和销售。

组织机构代码：57571195-4

二、股票挂牌基本情况

(一) 股票挂牌情况

股票代码：830856

股票简称：合矿股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,858 万股

挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间内每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》(以下简称“《业务规则》”)2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期限满一年和两年。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应当继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 27 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

安徽合矿机械股份有限公司于2013年12月4日成立，截至本公开转让说明书出具日，公司设立未满一年，根据相关法规及公司章程的规定，股份公司发起人无可进行公开转让股份。

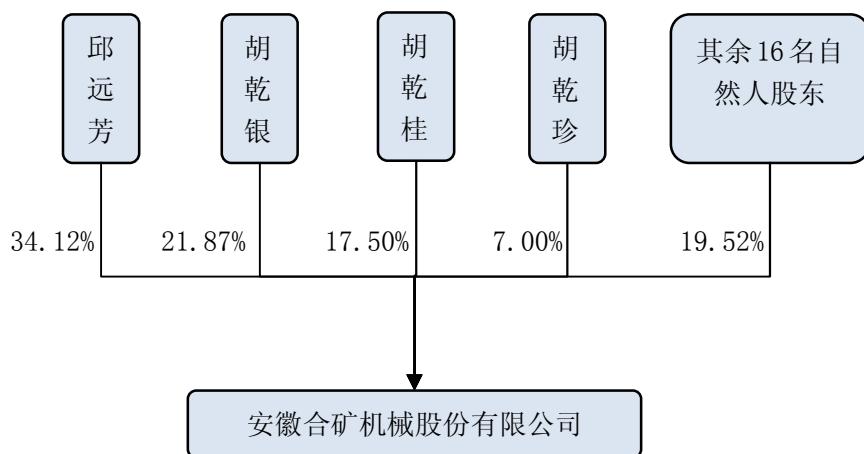
2014年1月，葛俊峰等11名自然人对公司进行了增资，其中葛宜斌、葛俊峰、胡俊凯、许家胜、马中伟、黄全喜为公司董事、监事、高级管理人员，其所持股份按照《公司法》、《公司章程》规定要求，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；其余5名自然人股东所持股份可以进行公开转让，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例	出资方式
1	栗忠华	100	3.50%	货币
2	沈家龙	38	1.33%	货币
3	方东	10	0.35%	货币
4	冯先宝	20	0.70%	货币
5	曹剑	5	0.17%	货币
合计		173	6.05%	-

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结质押或其他转让限制情况。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



(二) 公司股东基本情况

1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例	出资方式
1	邱远芳	975	34.12%	净资产折股
2	胡乾银	625	21.87%	净资产折股
3	胡乾桂	500	17.50%	净资产折股
4	胡乾珍	200	7.00%	净资产折股
5	周建	50	1.75%	净资产折股
6	葛宜斌	50	2.62%	净资产折股
		25		货币
7	朱永法	25	0.87%	净资产折股
8	魏峰	25	0.87%	净资产折股
9	薛谟忠	25	0.87%	净资产折股
10	胡坤东	25	0.87%	净资产折股
11	葛俊峰	65	2.28%	货币
12	栗忠华	100	3.50%	货币
13	沈家龙	38	1.33%	货币
14	方东	10	0.35%	货币
15	胡俊凯	25	0.87%	货币
16	许家胜	25	0.87%	货币
17	马中伟	25	0.87%	货币
18	冯先宝	20	0.70%	货币
19	黄全喜	20	0.70%	货币
20	曹剑	5	0.17%	货币
合计		2,858	100.00%	-

2、公司主要股东（持有 5%以上股份）情况

邱远芳：女，1950 年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1971 年-2000 年任职于合肥矿山机器厂；2000 年退休。持有公司 34.12% 股份，为公司第一大股东。股份不存在质押情况及其他争议事项。

胡乾银：男，1949 年出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历；1990 年-1998 年任合肥振宇挖掘机修理厂厂长，法人代表；2000 年-2009 年负责合肥振宇工程机械有限责任公司基建工作；2011 年至今任公司基建部长，持有公司 21.87% 的股份。股份不存在质押情况及其他争议事项。

胡乾桂：男，1962 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历；1988 年—1998 年，任宁国柴油机厂副厂长；1998 年—2010 年，任合肥振宇工程机械有限公司副总经理，兼任技术部长；2010 年—2011 年，任熔盛机械有限公司采购部副部长；2011 年至今，先后任公司执行董事、董事长兼总经理，持有公司 17.50% 的股份。股份不存在质押情况及其他争议事项。

胡乾珍：女，1956 年，中国籍，无境外永久居留权，高中学历；1980 年-1989 年于合肥王卫纸箱厂工作；1990 年-2003 年任合肥振宇挖掘机修理厂会计；2003 年-2008 年在合肥振宇机械有限公司工作；2008 年退休；持有公司 7% 的股份。股份不存在质押情况及其他争议事项。

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东之间的关联关系情况如下：胡乾银、胡乾桂、胡乾珍系兄弟姐妹关系；邱远芳系胡乾银、胡乾桂、胡乾珍的大哥胡乾坤之配偶；周建系胡乾桂配偶的弟弟；葛宜斌系胡乾珍配偶的弟弟；葛俊峰系胡乾珍之子；朱永法、魏峰系胡乾银、胡乾桂、胡乾珍的外甥。

除上述情况以外，公司其他股东之间无关联关系。

（四）控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，邱远芳女士、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士合计持有公司 80.48%股权，且签署了一致行动人协议，对公司生产经营相关活动具有重大影响，为公司共同实际控制人。

公司设立以来，公司大股东变动情况如下：2011 年 5 月 19 日至 2011 年 8 月 1 日，公司大股东为安徽怡和机电有限公司（以下简称为“怡和机电”、胡乾桂实际控制的公司）；2011 年 8 月 8 日至 2013 年 5 月 20 日，公司大股东为胡乾坤；2013 年 5 月 20 日至今，公司大股东为邱远芳（胡乾坤之妻）。

报告期内，尽管公司大股东发生了变化，但邱远芳女士和胡乾坤先生（两人 为夫妻关系）、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士一直保持对公司的实际控制，且胡乾坤先生、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士四人为兄弟姐妹关系，因此公司实际控制人未发生变化。

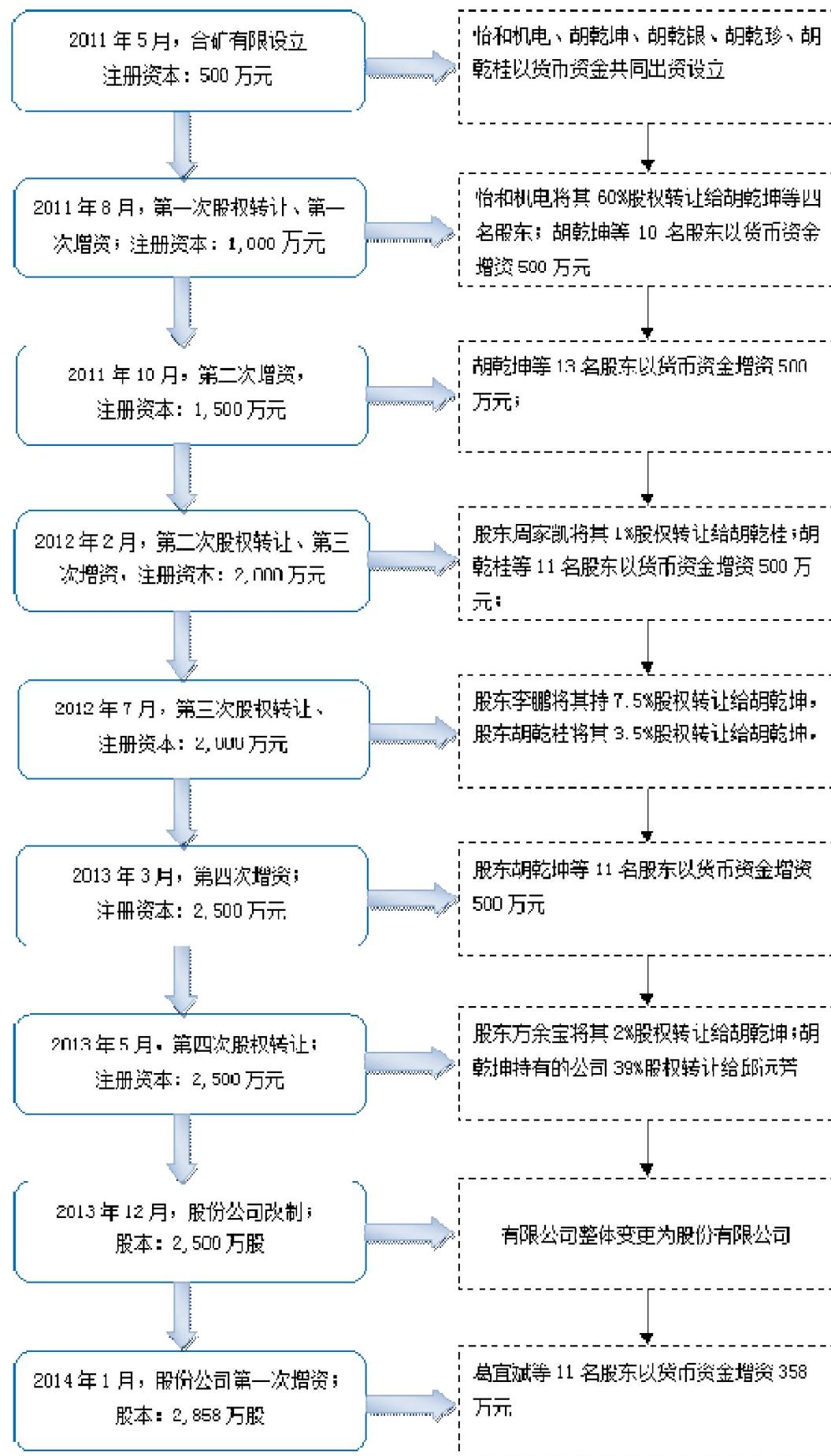
邱远芳女士、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士的基本情况请参见本节“三、公司股权结构”之“(二) 公司股东基本情况”之“2、公司主要股东（持有 5%以上股份）情况”。

（五）重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

（六）公司股本形成及变化

1、股本演变概况



1、有限责任公司设立

2011年5月，安徽合矿机械有限公司（以下简称“合矿有限”）由怡和机电、胡乾坤、胡乾银、胡乾珍、胡乾桂分别以现金300万元、80万元、60万元、40万元、20万元共同出资设立，注册资本500万元。2011年5月19日，合矿有限取得注册号为340122000057005号的企业法人营业执照。

合矿有限经营范围为：液压破碎锤生产（环评验收后合格后方可正式生产）、起重机、旋挖钻机、转载机、农机、自卸车、清淤机及配件销售、培训；工程机械设备租赁、维修及技术服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止的除外）。

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司安徽分所对公司截至2011年5月19日的注册资本实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（苏亚皖验[2011]007号）。

有限公司设立时，合矿有限注册资本实收情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	安徽怡和机电有限公司	300	60.00	货币
2	胡乾坤	80	16.00	货币
3	胡乾银	60	12.00	货币
4	胡乾珍	40	8.00	货币
5	胡乾桂	20	4.00	货币
合计		500	100.00	-

2、有限公司第一次股权转让、第一次增资

2011年8月1日，合矿有限召开股东会，同意怡和机电将其持有的公司24%股权转让给胡乾坤、18%股权转让给胡乾银、16%股权转让给胡乾桂、2%股权转让给胡乾珍。

同时，股东会同意合矿有限新增注册资本500万元，增加注册资本至1,000万元：其中原股东胡乾坤出资180万元、胡乾银出资100万元、胡乾桂出资100万元、胡乾珍出资30万元；新增股东六人：周建、方余宝、葛宜斌、朱永法、

魏峰、薛謨忠，分别出资为 20 万元、20 万元、20 万元、10 万元、10 万元、10 万元。

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司安徽分所对公司截至 2011 年 8 月 4 日的注册资本实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（苏亚皖验[2011]016 号）。

2011 年 8 月 8 日，肥东县工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了营业执照。

本次股权转让及增资后，合矿有限注册资本实收情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	胡乾坤	380	38.00	货币
2	胡乾银	250	25.00	货币
3	胡乾桂	200	20.00	货币
4	胡乾珍	80	8.00	货币
5	周 建	20	2.00	货币
6	方余宝	20	2.00	货币
7	葛宜斌	20	2.00	货币
8	朱永法	10	1.00	货币
9	魏 峰	10	1.00	货币
10	薛謨忠	10	1.00	货币
合计		1,000	100.00	-

3、有限公司第二次增资

2011 年 10 月 8 日，合矿有限召开股东会，股东会同意公司注册资本由 1,000 万元增加至 1,500 万元：其中，原股东胡乾坤出资 10 万元，胡乾银出资 125 万元，胡乾桂出资 100 万元，胡乾珍出资 40 万元，周建出资 10 万元，方余宝出资 10 万元，葛宜斌出资 10 万元，朱永法出资 5 万元，魏峰出资 5 万元，薛謨忠出资 5 万元；新增股东三人：李鹏出资 150 万元，周家凯出资 15 万元，胡坤东出资 15 万元。

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司安徽分所对公司截至 2011 年 10 月 12 日的注册资本实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（苏亚皖验[2011]032 号）。

2011年10月13日，肥东县工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了营业执照。

本次增资后，合矿有限注册资本实收情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	胡乾坤	390	26.00	货币
2	胡乾银	375	25.00	货币
3	胡乾桂	300	20.00	货币
4	胡乾珍	120	8.00	货币
5	周建	30	2.00	货币
6	方余宝	30	2.00	货币
7	葛宜斌	30	2.00	货币
8	朱永法	15	1.00	货币
9	魏峰	15	1.00	货币
10	薛谋忠	15	1.00	货币
11	李鹏	150	10.00	货币
12	周家凯	15	1.00	货币
13	胡坤东	15	1.00	货币
合计		1,500	100.00	-

4、有限公司第二次股权转让、第三次增资

2012年2月10日，合矿有限召开股东会，股东会同意股东周家凯将其所持公司1%股权转让给胡乾桂，同时同意公司注册资本由1,500万元增至2,000万元。

本次新增注册资本500万元由胡乾坤等11名股东以货币方式出资。其中，胡乾坤出资130万元、胡乾银出资125万元、胡乾珍出资40万元、胡乾桂出资155万元、周建出资10万元、方余宝出资10万元、葛宜斌出资10万元、朱永法出资5万元、魏峰出资5万元、薛谋忠出资5万元、胡坤东出资5万元。

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司安徽分所对公司截至2012年2月16日的注册资本实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（苏亚皖验[2012]003号）。

2012年2月20日，肥东县工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了新的营业执照。

本次出资后，合矿有限注册资本实收情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	胡乾坤	520	26.00	货币
2	胡乾银	500	25.00	货币
3	胡乾桂	470	23.50	货币
4	胡乾珍	160	8.00	货币
5	周 建	40	2.00	货币
6	方余宝	40	2.00	货币
7	葛宜斌	40	2.00	货币
8	朱永法	20	1.00	货币
9	魏 峰	20	1.00	货币
10	薛谟忠	20	1.00	货币
11	李 鹏	150	7.50	货币
12	胡坤东	20	1.00	货币
合计		2,000	100.00	-

5、有限公司第三次股权转让

2012年7月25日，合矿有限召开股东会，同意股东李鹏将其持有的公司7.5%股权转让给胡乾坤，同意股东胡乾桂将其持有的公司3.5%股权转让给胡乾坤。2012年8月9日，肥东县工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次股权转让后，合矿有限注册资本金额及比例如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	胡乾坤	740	37.00	货币
2	胡乾银	500	25.00	货币
3	胡乾桂	400	20.00	货币
4	胡乾珍	160	8.00	货币
5	周 建	40	2.00	货币
6	方余宝	40	2.00	货币
7	葛宜斌	40	2.00	货币
8	朱永法	20	1.00	货币
9	魏 峰	20	1.00	货币

10	薛漠忠	20	1.00	货币
11	胡坤东	20	1.00	货币
	合 计	2,000	100.00	-

6、有限公司第四次增资

2013年3月22日，合矿有限召开股东会，同意公司注册资本由2,000万元增加至2,500万元。本次新增注册资本500万元由胡乾坤等11名股东以货币方式出资，其中：胡乾坤出资185万元、胡乾银出资125万元、胡乾桂出资100万元、胡乾珍出资40万元、周建出资10万元、方余宝出资10万元、葛宜斌出资10万元、朱永法出资5万元、魏峰出资5万元、薛漠忠出资5万元、胡坤东出资5万元。

安徽安和会计师事务所对公司截至2013年3月28日新增注册资本及实收资本情况进行了审验，并出具了《验资报告》(皖安和验[2013]1324号)。

2013年3月29日，肥东县工商行政管理局核准了上述变更登记事项，并颁发了新的营业执照。

本次增资后，合矿有限注册资本实收情况如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	胡乾坤	925	39.00	货币
2	胡乾银	625	25.00	货币
3	胡乾桂	500	20.00	货币
4	胡乾珍	200	8.00	货币
5	周 建	50	2.00	货币
6	方余宝	50	2.00	货币
7	葛宜斌	50	2.00	货币
8	朱永法	25	1.00	货币
9	魏 峰	25	1.00	货币
10	薛漠忠	25	1.00	货币
11	胡坤东	25	1.00	货币
	合 计	2,500	100.00	-

7、有限公司第四次股权转让

2013年5月20日，有限公司召开股东会，同意股东方余宝持有的公司2%股权转让给胡乾坤；同意股东胡乾坤持有的公司39%股权转让给邱远芳。

2013年6月4日，肥东县工商行政管理局核准了上述变更登记事项，本次股权转让后，合矿有限注册资本金额及比例如下：

序号	股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	邱远芳	975	39.00	货币
2	胡乾银	625	25.00	货币
3	胡乾桂	500	20.00	货币
4	胡乾珍	200	8.00	货币
5	周建	50	2.00	货币
6	葛宜斌	50	2.00	货币
7	朱永法	25	1.00	货币
8	魏峰	25	1.00	货币
9	薛谟忠	25	1.00	货币
10	胡坤东	25	1.00	货币
合计		2,500	100.00	-

8、股份公司成立

2013年11月23日，合矿有限召开股东会，同意公司整体变更为股份有限公司。公司以截至2013年8月31日经审计的净资产25,051,932.89元，按1:0.99793比例折股，共计折合2,500万股，每股面值1元，计入实收股本2,500万元，净资产大于股本部分51,932.89元计入股份公司资本公积。

中瑞国际资产评估（北京）有限公司对合矿有限在评估基准日（2013年8月31日）的净资产进行了评估，并出具了《评估报告》（中瑞国际评字[2013]11001001016号）：截至2013年8月31日，合矿有限经评估的净资产值为25,965,217.54元。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“亚太会计师事务所”）就本次出资情况进行了审验，并出具了《验资报告》（亚会验字[2013]055号）。

2013年11月23日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2013年12月4日，合肥市工商行政管理局依法登记股份公司成立，并为公司颁发了注册号为340122000057005的《企业法人营业执照》。

股份公司设立后，公司的股本情况如下：

序号	股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)	出资方式
1	邱远芳	975	39.00	净资产折股
2	胡乾银	625	25.00	净资产折股
3	胡乾桂	500	20.00	净资产折股
4	胡乾珍	200	8.00	净资产折股
5	周建	50	2.00	净资产折股
6	葛宜斌	50	2.00	净资产折股
7	朱永法	25	1.00	净资产折股
8	魏峰	25	1.00	净资产折股
9	薛谋忠	25	1.00	净资产折股
10	胡坤东	25	1.00	净资产折股
合计		2,500	100.00	-

2014年4月，亚太会计师事务所出具了会计差错调整专项说明，对公司2012年末、2013年8月31日的固定资产、存货、净资产等进行了追溯调整，调整后的净资产与2013年8月31日改制基准日的净资产出现差异：本次审计调整前净资产为25,051,932.89元，本次审计调整后净资产为25,137,424.56元，高于审计调整前净资产部分85,491.67元，调增公司资本公积。经上述审计调整，公司2013年8月31日改制基准日的净资产为25,137,424.56元，大于公司股本25,000,000元，未出现公司股本大于审计基准日净资产的情形，因此未对股份公司设立的效力产生影响。

9、股份公司第一次增资

2013年12月23日，合矿机械召开股东大会，同意公司股本由2,500万元增加至2,858万元。本次新增注册资本358万元由葛宜斌等11名股东以货币方式出资，其中：原股东葛宜斌出资25万元；新股东葛俊峰出资65万元、栗忠华

出资 100 万元、沈家龙出资 38 万元、方东出资 10 万元、胡俊凯出资 25 万元、许家胜出资 25 万元、马中伟出资 25 万元、冯先宝出资 20 万元、黄全喜出资 20 万元、曹剑出资 5 万元。

安徽安和会计师事务所就本次出资情况进行了审验，并出具了《验资报告》（皖安和验[2014]0010 号）。

2014 年 1 月 2 日，合肥市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次增资后，公司注册资本实收情况如下：

序号	股东名称	股份数量(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	邱远芳	975	34.12	净资产折股
2	胡乾银	625	21.87	净资产折股
3	胡乾桂	500	17.50	净资产折股
4	胡乾珍	200	7.00	净资产折股
5	栗忠华	100	3.50	货币
6	葛宜斌	50	2.62	净资产折股
		25		货币
7	葛俊峰	65	2.27	货币
8	周建	50	1.75	净资产折股
9	沈家龙	38	1.33	货币
10	朱永法	25	0.87	净资产折股
11	魏峰	25	0.87	净资产折股
12	薛漠忠	25	0.87	净资产折股
13	胡坤东	25	0.87	净资产折股
14	胡俊凯	25	0.87	货币
15	许家胜	25	0.87	货币
16	马中伟	25	0.87	货币
17	冯先宝	20	0.70	货币
18	黄全喜	20	0.70	货币
19	方东	10	0.35	货币
20	曹剑	5	0.17	货币
合计		2,858	100.00	-

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

公司董事会由 5 名董事组成，各位董事的基本情况如下：

1、董事长：胡乾桂

胡乾桂先生的基本情况，请参见本节“三、公司股权结构”之“(二)公司股东基本情况”。

2、董事：葛宜斌

男，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年-2010 年，任合肥振宇工程机械有限公司生产主任；2010 年-2011 年，任熔盛机械有限公司生产主任；2011 年进入公司工作，现任公司董事兼副总经理，持有公司 2.62% 的股份。

3、董事：胡俊凯

男，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年-2011 年，担任合肥振宇工程机械有限公司售后服务部部长；2011 年进入公司工作，现任公司董事兼副总经理，持有公司 0.87% 的股份。

4、董事：马中伟

男，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽农业大学，机械化及自动化专业，本科学历。2004 年-2010 年，进入合肥振宇工程机械有限公司技术部任项目经理；2010 年-2011 年，进入熔盛机械有限公司工作，任技术支持岗位；2011 年进入公司工作，现任公司董事兼副总经理，持有公司 0.87% 的股份。

5、董事：葛俊峰

男，1982 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于兰州理工大学，企业管理专业，研究生学历。2009 年至今，工作于中信银行股份有限公司合肥分行风险管理部。现任公司董事，持有公司 2.27% 的股份。

(二) 公司监事

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事一名，基本情况如下：

1、监事会主席：薛谟忠

男，1963 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985 年-2011 年，工作于中盐红四方股份有限公司，历任车间技术员、设备主任、分厂设备厂长；2011 年-2012 年，任合矿有限采购员；2012 年至今，任安徽晋煤金龙源化工有限公司销售部副部长；现任公司监事会主席，持有公司 0.87%的股份。

2、监事：黄全喜

男，1983 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于合肥工业大学，本科学历。2006 年-2010 年，任合肥振宇工程机械有限公司挖掘机设计主管；2010 年-2011 年，任熔盛机械有限公司动力研究室主任；2011 年进入公司工作，现任公司技术中心主任、监事。持有公司 0.70%的股份。

3、职工监事：卜锦华

女，1986 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽工业大学，本科学历。2009 年任合肥振宇工程机械有限公司采购经理，负责挖掘机部分零部件的采购工作；2010 年任熔盛机械有限公司采购部综合管理科科长；现任公司外贸部部长、监事，未持有公司股份。

（三）公司高级管理人员

1、总经理：胡乾桂

胡乾桂先生的基本情况，请参见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司股东基本情况”。

2、副总经理：葛宜斌

葛宜斌先生的基本情况，请参见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、副总经理：胡俊凯

胡俊凯先生的基本情况，请参见本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

4、副总经理：马中伟

马中伟先生的基本情况，请参加本节“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

5、副总经理：许家胜

男，1962年10月21日出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于湘潭大学机械专业，大专学历。1980年-1989年，合肥矿山机四厂任工人；1989年-1992年，就读湘潭大学；1992年-2003年，合肥万方机械股份有限公司任工人；2002年-2010年，合肥振宇工程机械有限公司任工艺技术科长。2011年进入公司工作，现任公司副总经理兼总工艺师。持有公司0.87%的股份。

6、财务负责人：郑贤格

女，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于淮南联合大学经济系财务与会计专业，大专学历。1994年-2005年，相继担任寿县粮油有限公司刘岗分公司多经部会计、总账会计。2005年11月-2013年，任合肥中安玻璃装饰有限公司财务经理，现任公司财务负责人，未持有公司股份。

五、最近两年主要会计数据和财务指标

公司最近两年主要会计数据和财务指标情况如下：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（元）	65,313,123.73	52,644,574.61
股东权益合计（元）	24,337,389.22	20,247,521.45
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	24,337,389.22	20,247,521.45
每股净资产（元）	0.97	1.01
归属于申请挂牌公司股东的 每股净资产（元）	0.97	1.01
资产负债率（母公司）	62.74%	61.54%
流动比率（倍）	0.74	0.78
速动比率（倍）	0.32	0.52
项目	2013年度	2012年度

营业收入（元）	16,449,481.00	14,180,165.37
净利润（元）	-910,132.23	403,747.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-910,132.23	403,747.79
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,384,921.85	322,166.92
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,384,921.85	322,166.92
毛利率（%）	17.38	20.88
净资产收益率（%）	-4.66	2.68
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-7.09	2.14
基本每股收益（元/股）	-0.0383	0.0211
稀释每股收益（元/股）	-0.0383	0.0211
应收帐款周转率（次）	7.05	16.82
存货周转率（次）	1.14	2.28
经营活动产生的现金流量净额（元）	-890,564.77	1,173,112.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.04	0.06

六、本次公开转让有关机构情况

（一）主办券商

机构名称：中国民族证券有限责任公司

法定代表人：赵大建

住所：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼

联系电话：010-59355875

传真：010-56437018

项目小组负责人：金仁杰

项目小组成员：董克念、卢盈军、李海楠

（二）律师事务所

机构名称：北京倡衡律师事务所

机构负责人：郭伟

住所：北京市朝阳区东四环中路195号楼1005室

联系电话：010-87951399

传真：010-87951399

经办律师：李二鹏、申敏平

（三）会计师事务所

机构名称：亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人：王子龙

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼(B2)座301室

联系电话：010-88312386

传真：010-88312386

经办会计师：陈浩、胡荣庭

（四）资产评估机构

机构名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市西城区黄寺大街26号院4号楼6层702-7（德胜园区）

联系电话：010-66553366

传真：010-66553377

经办评估师：张永远、郑启军

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

邮编：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

(一) 主营业务

公司的主营业务为湿地专用特种液压挖掘机、液压（履带式/轮式）挖掘机、液压抓料机、矿用自卸车等工程机械产品的研发、生产和销售。公司自设立以来，主营业务未发生变更。

(二) 主要产品及用途

公司一直秉承“差异化产品、高端化技术、个性化服务”的经营理念，专注于湿地专用特种工程机械的开发和研究，产品主要是根据客户在各种不同作业领域、不同工况条件下的个性化需求，单独设计、单机生产，一机一样，具有结构复杂、技术难度大、技术含量高的特点。

目前，公司主要的产品包括：湿地专用特种液压挖掘机、履带式/轮式液压挖掘机及履带式液压抓料机等三大系列多种规格的专用工程机械。公司主要产品及用途具体情况如下：

1、湿地专用特种液压挖掘机：



HK260SD 湿地特种挖掘机

HK150SD 湿地特种挖掘机

本公司的湿地专用特种液压挖掘机采用了浮筒支撑结构、履带式伸缩结构、自由升降驾驶室装置、可自由升降及伸缩式水陆两用履带液压结构等公司自主研发的核心技术。与传统湿地挖掘机相比，公司产品具有接地比压小、驱动力强、安装运输方便、作业幅度宽、工作效率高等特点，可以在深水区（3-5M）、松软土质区域等各种恶劣工作环境下稳定、安全作业，广泛应用于水利工程、河道清淤、修堤筑渠、水面养殖、水域治理以及沼泽、江、河、湖、海、滩涂等恶劣工况条件下的资源开发、环境整治和水务施工。

2、履带式/轮式液压挖掘机：



HK150 履带式液压挖掘机

HKL210 轮式液压挖掘机

公司的履带式/轮式液压挖掘机采用正流量液压控制系统和多重减震设计，具有低噪音、动力强、高效节能、操作舒适、安全可靠等特点，适合在重载等恶劣环境下的作业，主要应用于矿山开采以及城乡建设等领域。

3、履带式液压抓料机：



HK330ZL 履带式液压抓料机

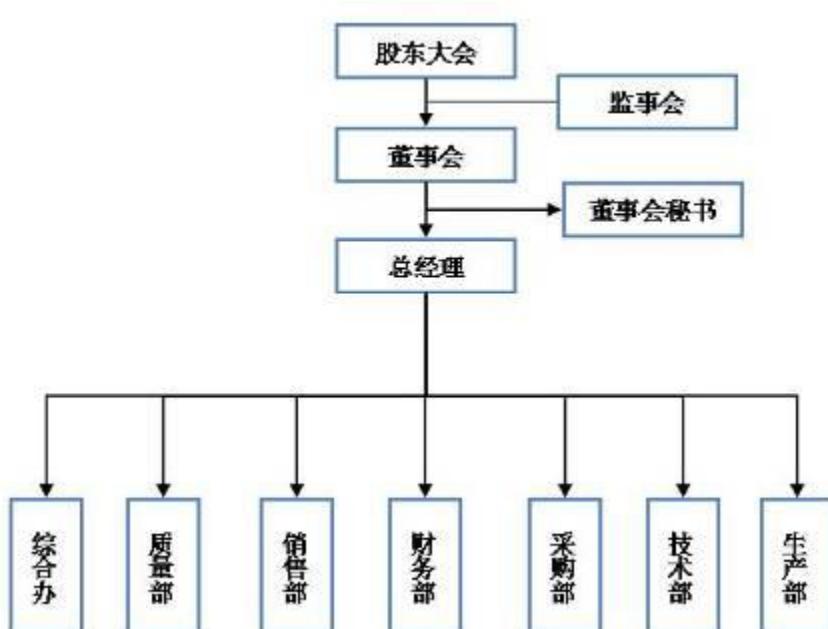


HK240ZL 履带式液压抓料机

公司的履带式液压抓料机安装进口原装发动机和进口原装的液压泵、阀，具有动力强劲、安全稳定、节能降耗、噪声小等特点，并配备了品种多样的选配装置，主要用于货场装卸、堆垛和拆垛等领域。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

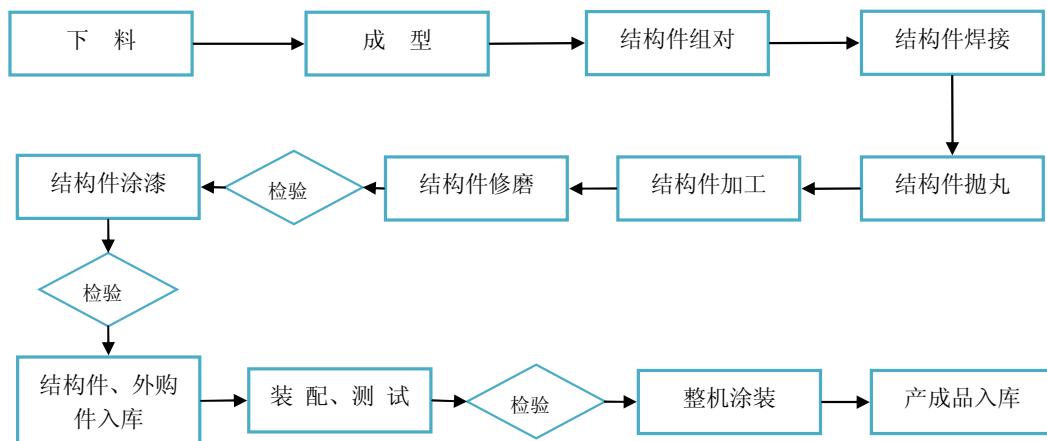
(一) 公司内部组织结构图



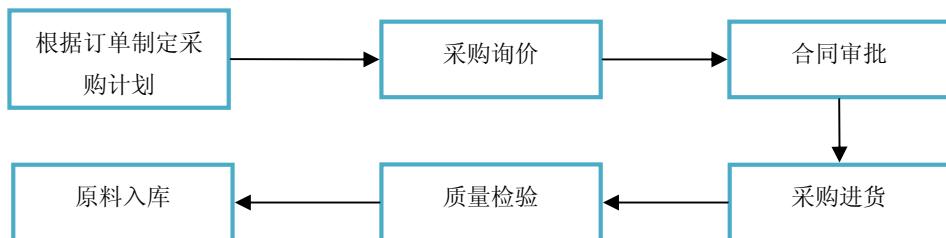
注：暂未任命董事会秘书

(二) 公司业务流程

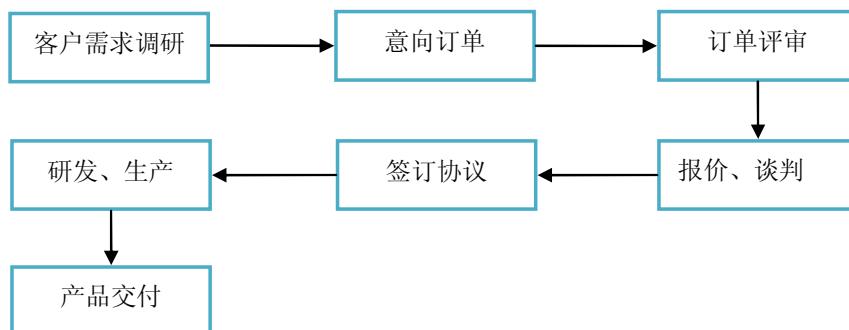
1、公司生产流程如下：



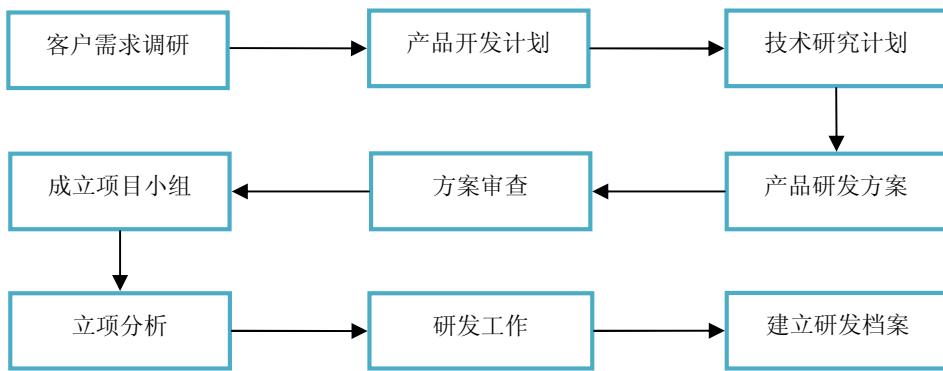
2、公司采购流程如下：



3、公司销售流程如下：



4、公司研发流程如下：



三、公司关键资源要素

(一) 主要技术情况

公司一直致力于湿地专用等特种、非标准工程机械产品的研发、生产和销售，各产品均需根据客户的个性化需求，进行设计、研发和生产，产品工序复杂、工艺难度大，对公司的研发管理、核心技术提出了较高的要求。

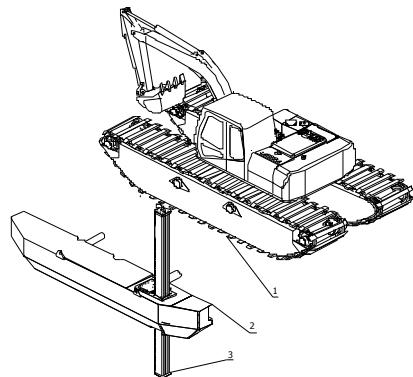
公司高度重视自主知识产权技术的创新、研发，从事技术开发的主要人员均具有丰富的工程机械研发、生产经验，在关键生产技术、制造工艺，核心零部件、机械结构的设计、加工等方面，拥有较为系统、成熟的生产加工和制造技术。截至本公开转让说明书出具日，公司已取得 20 项实用新型专利，4 项外观设计专利，1 项发明专利进入实质审查阶段，公司在湿地特种专用挖掘机这一细分市场中，技术处于国内领先水平。公司所使用的主要核心技术情况如下：

序号	核心技术
1	浮筒支撑结构及控制技术
2	浮箱履带式伸缩结构及控制技术
3	全路况动力降档控制回路装置
4	自由升降驾驶室装置及液压控制系统
5	可自由升降及伸缩式水陆两用履带液压结构及控制方法

1、浮筒支撑结构及控制技术

传统湿地挖掘机主要用于深度不足 1 米的浅水区作业，然而很多的河流、滩涂区域需要大量的开挖和清淤等工作。由于水的浮力和流动性特点，传统湿地挖

掘机在深水区作业会产生摇摆、倾覆等事故，产生极大安全隐患，很难在深水区作业。公司针对传统湿地挖掘机的不足，设计开发了浮筒支撑结构及控制技术，该项技术保证了公司湿地挖掘机可以在3-5米的深水区稳定作业。

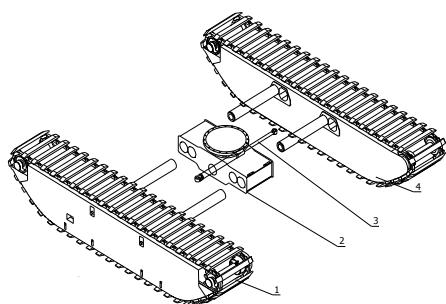


注：1、湿地挖掘机本体；2、副浮箱；3、支腿

2、浮箱履带式伸缩结构及控制技术

传统湿地挖掘机由于机体庞大，普遍面临运输困难的问题，在部分狭窄的河道里，传统挖掘机很难进入和作业，同时也无法解决在松软地面工作的稳定性与安全性的问题。

公司研发的浮箱履带式伸缩结构及控制技术，可以根据工作情况通过伸展或收缩两行走装置之间的间距，调节行走装置的支撑面距离，保证了机器在各种复杂受力工况下的平稳性与安全性，最大限度发挥其工作能力，提高了工作效率。该技术可以保证湿地挖掘机全伸缩幅度为3米至4.2米，一方面保证了整机在松软地面工作的稳定性与安全性，另一方面解决了传统湿地型挖掘机在市中心河道工作空间的限制和运输困难的问题。



注：1、右浮箱装置；2、左浮箱装置；3、油缸；4、中间架

3、全路况动力降档控制回路装置

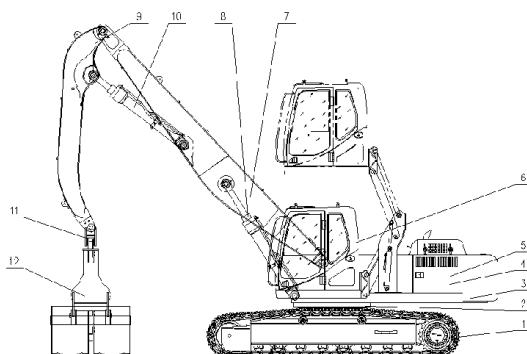
传统中型轮式液压挖掘机在行驶中，由高速降为低速时，可能会由于下游传动构件的惯性力矩所引起的“飞车”现象，造成结构损坏。

公司研发的HKL160轮式液压挖掘机全路况动力降档控制回路装置，可以有效地避免这种现象的发生。该装置在降档时，通过脚踏制动来降低车速，经延时继电器以测量制动时间、模拟测量车速，以保证换档时机控制在5—8Km/h的低速范围；在爬坡行驶中，借助整机的行驶动能，在加大油门冲越较陡、较高的坡度时，不进行制动，利用冲坡中行驶回路中形成的坡道压力，自动接通低档，较好地解决了安全降档问题。同时，该技术考虑了各种路况和降档操作的特点，全面地实现了行驶变档的安全和高效。

4、自由升降驾驶室装置及液压控制系统

传统挖掘机械上安装的驾驶室为固定式驾驶室，在特殊作业过程中的视野经常受到限制，因看不到物料的具体位置，不能一次性完成要装卸的物料，作业效率极低。

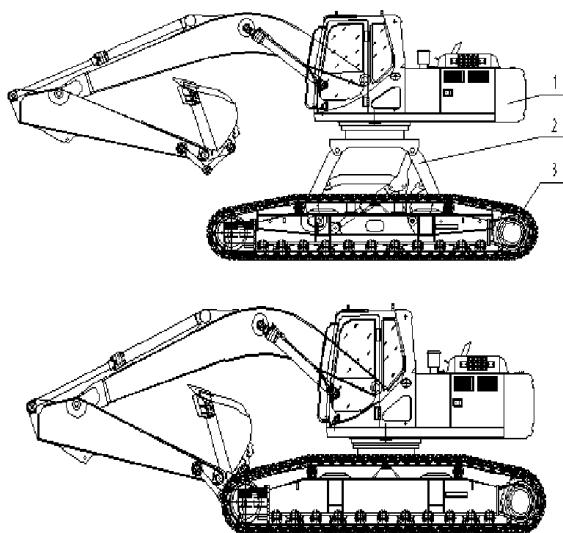
为了克服现有的挖掘机械固定式驾驶室作业视野小的问题，公司研发的自由升降驾驶室装置及液压控制系统可以实现挖掘机械驾驶室自由升降，扩大了在作业中司机的操作视野范围，提高了操作安全性、可靠性和作业效率。



注：1、行走装置；2、回转机构；3、平台总成；4、动力系统；5、液压系统；6、升降驾驶室装置；7、大臂总成；8、大臂油缸；9、小臂总成；10、小臂油缸；11、连接装置

5、可自由升降及伸缩式水陆两用履带液压结构及控制方法

传统挖掘机主要在陆地上作业或在水深不超过平台的水中作业。公司研发的可自由升降及伸缩式水陆两用履带液压结构及控制方法，是应用于液压挖掘机械的一种变型创新技术，特别适用于水深大于2米以上的深水区域以及普通湿地挖掘机无法正常作业及行走的特殊工况。



注：1、上车部分；2、升降机构装置；3 可伸缩下车装置

（二）公司无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有3处土地使用权，具体情况如下：

序号	土地使用权证	取得时间	面积(㎡)	用途	取得方式	终止日期	权利受限
1	东国用(2011) 第4284号	2011年	36,561	工业	出让	2061年8月8日	抵押
2	东国用(2012) 第5993号	2012年	12,623	工业	出让	2062年9月12日	抵押
3	东国用(2012) 第5994号	2012年	13,537	工业	出让	2062年9月12日	抵押

2、专利技术

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有 24 项专利，其中 20 项实用新型专利，4 项外观设计专利，此外公司还有 1 项发明专利进入实质审查阶段。公司所有专利技术均为自主研发，所有权归属公司，不存在任何权属纠纷。

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请时间	授权日	产权人
1	一种设有齿轮同步机构的挖掘机抓斗	实用新型	ZL201120447155.1	2011.11.11	2012.08.01	合矿机械
2	一种设有连杆式同步机构的挖掘机抓斗	实用新型	ZL201120447136.9	2011.11.11	2012.08.01	合矿机械
3	一种软管法兰接头联接结构	实用新型	ZL201120446454.3	2011.11.11	2012.08.01	合矿机械
4	一种抓斗或挖斗可全方位摆动的挖掘机	实用新型	ZL201120446449.2	2011.11.11	2012.08.01	合矿机械
5	一种抓斗式挖掘机	实用新型	ZL201120446411.5	2011.11.11	2012.08.01	合矿机械
6	一种挖掘机黄油润滑改进结构	实用新型	ZL201120447131.6	2011.11.11	2012.08.01	合矿机械
7	一种挖掘机中两片闭合式抓斗的联接体	实用新型	ZL201120449779.7	2011.11.14	2012.08.01	合矿机械
8	超长工作装置湿地挖掘机	实用新型	ZL201220072066.8	2012.02.29	2013.01.09	合矿机械
9	湿地挖掘机履带式行走机构	实用新型	ZL201220072549.8	2012.02.29	2012.11.28	合矿机械
10	宽体自卸车发动机加机油装置	实用新型	ZL201220072695.0	2012.02.29	2012.11.28	合矿机械
11	宽体自卸车空调压缩机支架	实用新型	ZL201220072680.4	2012.02.29	2012.12.05	合矿机械
12	矿用自卸车后门卸料门钩机构	实用新型	ZL201220072571.2	2012.02.29	2012.12.05	合矿机械
13	宽体自卸车尾灯保护装置	实用新型	ZL201220072678.7	2012.02.29	2012.12.05	合矿机械
14	宽体自卸车右司机室平台支架机构	实用新型	ZL201220072639.7	2012.02.29	2012.11.28	合矿机械
15	矿用宽体自卸车车厢底板加热接头总成	实用新型	ZL201220072637.8	2012.02.29	2012.12.05	合矿机械
16	矿用宽体自卸车排气切换阀	实用新型	ZL201220072613.2	2012.02.29	2012.11.28	合矿机械
17	矿用自卸车车厢检修防回落机构	实用新型	ZL201220127608.7	2012.02.29	2012.12.05	合矿机械

18	矿用自卸车驾驶室翻转限位装置	实用新型	ZL201220072567.6	2012.02.29	2012.11.28	合矿机械
19	一种挖掘机的双司机室结构	实用新型	ZL201220689928.1	2012.12.13	2013.07.03	合矿机械
20	一种安装有可自由升降驾驶室的装置的抓料机	实用新型	ZL201320391624.1	2013.07.02	2014.01.15	合矿机械
21	湿地挖掘机(HK300SD)	外观设计	ZL201130468936.4	2011.12.09	2012.07.11	合矿机械
22	矿用自卸车(HK60T)	外观设计	ZL201130468945.3	2011.12.09	2012.08.01	合矿机械
23	液压抓料机(HK240ZL)	外观设计	ZL201130468925.6	2011.12.09	2012.7.11	合矿机械
24	液压挖掘机(HK215)	外观设计	ZL201230048221.8	2012.03.06	2012.10.10	合矿机械

3、商标权

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有1项商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册人	商标注册证编号	注册有效期	核定实用商品	取得方式
1		合矿有限	第 9996079 号	2012.11.21 — 2022.11.20	农业机械；挖沟机；水下清淤机；起重机；装卸设备；装载机；钻机；铁路建筑机器；挖掘机；升降设备	原始取得

上述商标正在办理变更至安徽合矿机械股份有限公司名下的手续。

(三) 公司业务许可、资质情况

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有的许可、资质证书如下：

序号	资质名称	证书编号	发证时间	批准机关
1	产品 CE 认证 (履带式挖掘机)	1282.0A130328.AHM0463	2013 年	ECM
2	试验证书 (HK240ZL 液压抓料机)	国工机质检证字(2011) 第 302 号	2011 年 12 月	国家工程机械质量监督检验中心
3	试验证书 (HK300SD 湿地液压挖掘机)	国工机质检证字(2011) 第 303 号	2011 年 12 月	国家工程机械质量监督检验中心

4	试验证书 (HK60T 非公路自卸车)	国工机质检证字(2012) 第 096 号	2012 年 5 月	国家工程机械质量监督检验中心
5	试验证书 (HK400 液压挖掘机)	国工机质检证字(2012) 第 259 号	2012 年 11 月	国家工程机械质量监督检验中心
6	试验证书 (HK215 液压挖掘机)	国工机质检证字(2012) 第 249 号	2012 年 11 月	国家工程机械质量监督检验中心
7	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3401961429	2011 年	中国海关
8	省级新产品证书 (HK300SD 湿地液压挖掘机)	皖经信新字 2012078 号	2012 年 2 月	安徽省经济和信息化委员会
9	省级新产品证书 (HK240ZL 液压抓料机)	皖经信新字 2012079 号	2012 年 2 月	安徽省经济和信息化委员会
10	省级新产品证书 (HK400 液压挖掘机)	皖经信新字 2013016 号	2013 年 4 月	安徽省经济和信息化委员会
11	省级新产品证书 (HK215 液压挖掘机)	皖经信新字 2013017 号	2013 年 4 月	安徽省经济和信息化委员会
12	安徽省首台套重大技术装备 (HK300SDA 湿地液压挖掘机)	无编号	2013 年 9 月	安徽省经济和信息化委员会
13	质量管理体系认证证书	USA13Q27569ROM	2013 年 7 月 25 日	北京东方纵横认证中心
14	环境管理体系认证证书	USA13E27570ROM	2013 年 7 月	北京东方纵横认证中心
15	职业健康安全管理体系认证证书	11413S24479ROM	2013 年 7 月	北京东方纵横认证中心
16	安徽省高新技术企业培育证书	34012013325	2013 年 11 月	安徽省科学技术厅
17	高新技术产品认定证书	340113840022	2013 年 10 月	合肥市科学技术局
18	CE 产品认证证书	WM120821/AEM1001	2012 年 8 月	ECM

公司特种挖掘机产品于 2013 年 2 月 4 日取得了肥东县环境保护局的验收文件（东环验字[2013]14 号）。同日，公司矿用自卸车产品也取得了肥东县环境

保护局的验收文件（东环验字[2013]15号）。2013年12月13日，公司取得了肥东县环境保护局的无处罚证明文件。

公司生产经营符合环境保护的相关要求。

（四）公司主要固定资产情况

公司的固定资产数额较大，截至2013年12月31日的账面净值为2,354.25万元，主要包括房屋及建筑物、专用设备、运输设备和其他设备等，公司主要固定资产情况如下：

固定资产名称	原值(元)	折旧年限(年)	累计折旧(元)	成新率
房屋及建筑五	21,854,162.63	20	931,266.11	95.74%
机床	256,000.00	8	30,266.41	88.18%
数控板料折弯机	299,145.29	8	32,563.19	89.11%
电动单梁起重机	409,230.77	8	44,546.48	89.11%
电动单梁起重机	248,888.89	8	27,092.56	89.11%
铸铁平台	58,974.36	8	7,003.20	88.13%
HK60T 模具	41,538.46	8	4,932.72	88.12%

截至本公开转让说明书出具日，合矿机械公司名下的办公用房和工业厂房总计21,395.61平方米，具体情况如下：

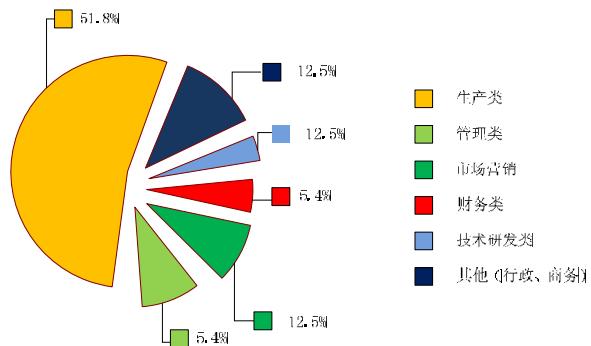
权利人	权证字号	坐落位置	建筑面积(平方米)	取得方式	权利受限
合矿有限	肥东字第10032542号	肥东经济开发区荷花路北侧	10,970.43	自建	抵押
合矿有限	肥东字第10032543号	肥东经济开发区荷花路北侧	10,425.18	自建	抵押

（五）公司员工情况

1、员工情况

（1）按业务岗位划分：

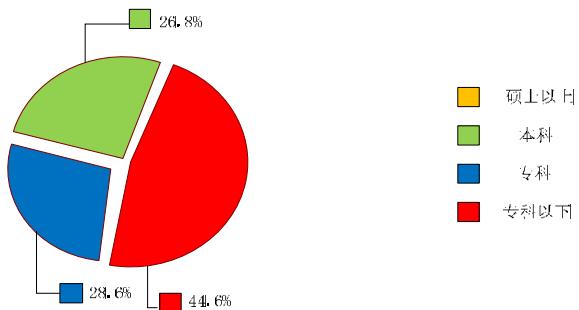
业务岗位



业务岗位	人 数	占 比
技术研发类	7	12.5%
管理类	3	5.4%
市场营销类	7	12.5%
生产类	29	51.8%
财务类	3	5.4%
其他(行政、商务)	7	12.5%
合 计	56	100.00%

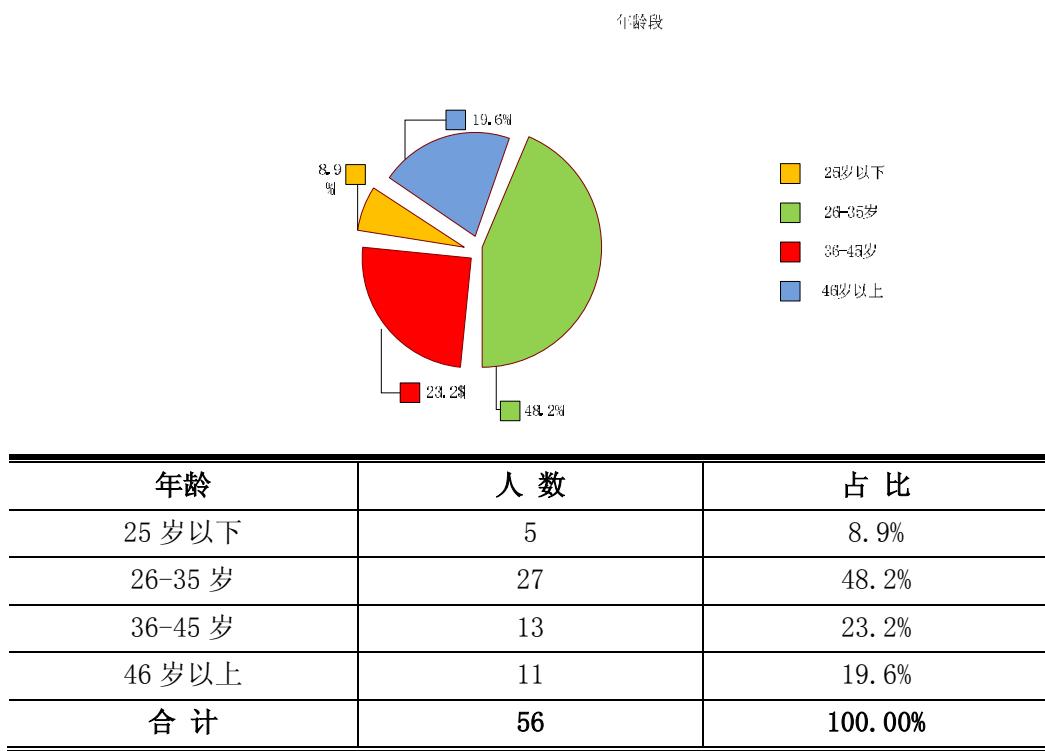
(2) 按接受教育程度划分:

受教育程度



教育程度	人 数	占 比
本科及以上	15	26.8%
专科	16	28.6%
专科以下	25	44.6%
合 计	56	100.00%

(3) 按年龄划分:



2、公司核心技术人员情况

(1) 陈国俊

男，1933年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。毕业于合肥工业大学；1953年-1993年，任职于合肥矿山机械厂，历任技术员、工程师、高级工程师、教授级高工和技术科长、总工程师；1993年-1996年，任职于玉林工程机械股份有限公司，任总工程师职务；1996年-2002年，任职于合肥矿山机械厂；2003年-2010年，任合肥振宇工程机械有限公司职技术顾问职务；2010年-2012年，任熔盛机械有限公司技术顾问职务；2012年至今，担任公司技术顾问。未持有公司股份。

(2) 马中伟

马中伟先生的基本情况请参见“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

(3) 冯先宝

男，1984年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于合肥工业大学，

本科学历。2005 年-2006 年，合肥搬易通有限公司从事叉车设计；2006 年-2009 年，合肥振宇工程机械有限公司从事挖掘机设计；2011 年至今，任公司项目经理；持有公司 0.70%的股份。

(4) 黄全喜

黄全喜先生的基本情况请参见“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(二) 公司监事”。

(5) 许家胜

许家胜先生的基本情况请参见“第一节 公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(三) 公司高级管理人员”。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化，核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	职务
1	陈国俊	未持股	-	技术顾问
2	马中伟	25	0.87	副总经理
3	冯先宝	20	0.70	项目经理
4	黄全喜	20	0.70	技术中心主任
5	许家胜	25	0.87	副总经理、总工艺师
合计		90	3.14	-

四、公司收入及成本情况

(一) 公司主要产品收入情况

公司营业收入均来自湿地专用特种挖掘机、液压挖掘机、抓料机等产品整机及配件销售收入，无其他业务收入；其中：报告期各期公司湿地特种挖掘机的收入占比均高于 50%，公司主营业务明确。公司业务的具体构成、分析请详见“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 业务收入的主要构成”。

产品 名称	2013 年度		2012 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
湿地特种挖掘机	10,386,051.68	63.14	7,701,029.89	54.31

液压挖掘机	3, 317, 504. 35	20. 17	3, 242, 735. 04	22. 87
抓料机	1, 487, 149. 60	9. 04	2, 505, 982. 92	17. 67
配 件	1, 258, 775. 37	7. 65	730, 417. 52	5. 15
合 计	16, 449, 481. 00	100. 00	14, 180, 165. 37	100. 00

(二) 公司主要客户情况

1、公司销售模式

公司销售业务主要分为国内销售和国际销售。销售模式主要以客户直销为主，投标、经销为补充。公司销售结算模式为：对于国际销售，通常在收到30%左右预付款后安排生产，待余款付清后发货；对于国内销售，公司通常预先收取部分定金，并给予客户一定的信用期，客户收到货物后在信用期内与公司结算。

2、报告期前五名客户的销售情况

2013年度		
客户名称	销售收入(元)	占收入的比例(%)
合肥乾通投资有限公司	2, 875, 136. 69	17. 48
俄罗斯 GRAFFT EUROPE 公司	2, 205, 098. 08	13. 41
临沂天信国际贸易有限公司	1, 623, 931. 62	9. 87
新加坡 POWERPLUS GROUP PTE LTD	1, 319, 838. 52	8. 02
安徽强劲工程机械有限公司	1, 238, 632. 43	7. 53
合 计	9, 262, 637. 34	56. 31

2012年度		
客户名称	销售收入(元)	占收入的比例(%)
安徽强劲工程机械有限公司	5, 843, 771. 37	41. 21
加拿大 PATDWYER LTD	2, 284, 485. 56	16. 11
合肥乾通投资有限公司	1, 729, 914. 53	12. 20
菏泽中天机械有限公司	1, 495, 726. 50	10. 55
合肥中达机械制造有限公司	1, 163, 201. 71	8. 20
合 计	12, 517, 099. 67	88. 27

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东未在报告各期前五名客户中持有权益。

公司 2012 年度、2013 年前五大客户的销售收入占营业收入的比例分别为 88. 27%、56. 31%。2012 年度，公司的客户较为集中，主要系公司成立时间较短，

市场仍处于开拓阶段，客户数量较少所致；随公司业务规模的逐步扩大，2013年度公司客户数量逐步增加，销售集中度有所下降。

(三) 公司成本构成及前五名供应商情况

1、公司成本构成

项 目	2013 年		2012 年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主要原材料	发动机	1,447,804.72	10.65	1,198,278.53
	传动装置	4,191,649.84	30.84	3,607,177.41
	钢组件	4,688,577.25	34.50	4,554,594.58
	其他	1,325,587.44	9.75	828,999.65
能 源	124,903.37	0.92	191,859.20	1.71
人 力 成 本	413,658.49	3.04	331,127.58	2.95
其 他	1,398,434.40	10.29	507,799.48	4.53
合 计	13,590,615.51	100.00	11,219,836.43	100.00

公司的主要原材料为钢组件、发动机、传动装置等。报告期内，公司主要原材料占主营业务成本比重在 80%以上，占公司成本比例较高，因此原材料价格的波动对公司盈利能力存在较大的影响。

2、前五名供应商情况

2013 年度			
供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额比例	采购内容
上海祥田机械有限公司	1,731,736.75	9.90%	泵阀等液压件
贵阳永青仪电科技有限公司	1,673,523.78	9.60%	电器总成
徐州隆洋空调有限公司	1,378,984.64	7.90%	空调总成
南京广祺贸易有限公司	908,653.59	5.20%	座椅、液压件等
浙江苏强格液压股份有限公司	840,607.50	4.80%	软管总成
合 计	6,533,506.26	37.40%	-

2012 年度			
供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额比例	采购内容
北京兴力通达科技发展有限公司	2,818,290.60	16.00%	发动机
合肥科振实业发展有限公司	1,345,084.39	7.60%	平台行走架等加工
上海祥田机械有限公司	1,179,682.00	6.70%	泵阀等液压件
湖北咸宁金华工程机械有限公司	510,666.00	2.90%	支重轮驱动轮等

合肥府兴工贸有限公司	494,572.17	2.80%	动臂斗杆等加工
合计	6,348,295.16	36.00%	-

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东未在报告各期前五名供应商中持有权益。

2012年度、2013年度，公司对前五名采购金额占采购总金额的比例分别为、36.00%、37.40%，公司不存在对单一供应商重大依赖的风险。

(四) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

2012年度、2013年度公司的原材料及其供应情况良好。能源成本在生产成本中占比很小，对公司的经营情况不会产生重大影响。

(五) 重大业务合同及其履行情况¹

1、2012年重大合同

(1) 销售合同

合同对象	合同内容	合同金额(含税)	履行情况
安徽强劲工程机械有限公司	液压挖掘机销售	2,900,000元	2012年4月7日签订，履行完毕
PatDwver construction Inc(加拿大)	湿地挖掘机销售	2,284,485.56元 (361,936美元)	2012年7月25日签订，履行完毕
安徽强劲工程机械有限公司	液压挖掘机销售	1,800,000元	2012年6月25日签订，履行完毕

(2) 采购合同

合同对象	合同内容	合同金额(含税)	履行情况
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	346,000元	2012年1月10日签订，履行完毕
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	200,600元	2012年8月29日签订，履行完毕
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	150,000元	2012年3月19日签订，履行完毕

2、2013年重大合同

¹公司披露重大合同的判定标准为各年度销售和采购金额排名前三的合同。

(1) 销售合同

合同对象	合同内容	合同金额(含税)	履行情况
安徽强劲工程机械有限公司	液压挖掘机销售	2,700,000 元	2013 年 6 月 25 日签订, 履行完毕
临沂天信国际贸易有限公司	湿地挖掘机销售	1,900,000 元	2013 年 7 月 8 日签订, 履行完毕
Grafft Europe (俄罗斯)	湿地挖掘机销售	224,000 美元	2013 年 3 月 22 日签订, 履行完毕

(2) 采购合同

合同对象	合同内容	合同金额(含税)	履行情况
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	248,600 元	2013 年 3 月 29 日签订, 履行完毕
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	150,000 元	2013 年 6 月 13 日签订, 履行完毕
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	117,600 元	2013 年 7 月 12 日签订, 履行完毕

3、2014 年重大合同

截止 2014 年 4 月 30 日, 公司已经完成的重大销售合同情况如下:

合同对象	合同内容	数量(台)	合同金额(元)
昆明铁路局	抓料机	3	3,641,025.75
安徽强劲工程机械有限公司	湿地挖掘机	3	2,397,435.84
Grafft Europe (俄罗斯)	湿地挖掘机	2	1,537,299.70

截止 2014 年 4 月 30 日, 公司正在履行或未履行重大销售合同情况如下:

合同对象	合同内容	数量(台)	合同金额(元)
临沂天信国际贸易有限公司	湿地挖掘机	2	2,560,000.00
PT. Anugerah Multi Perkasatama(印尼)	湿地挖掘机	2	1,452,970.00
程玉彬	HK200SD	1	716,000.00

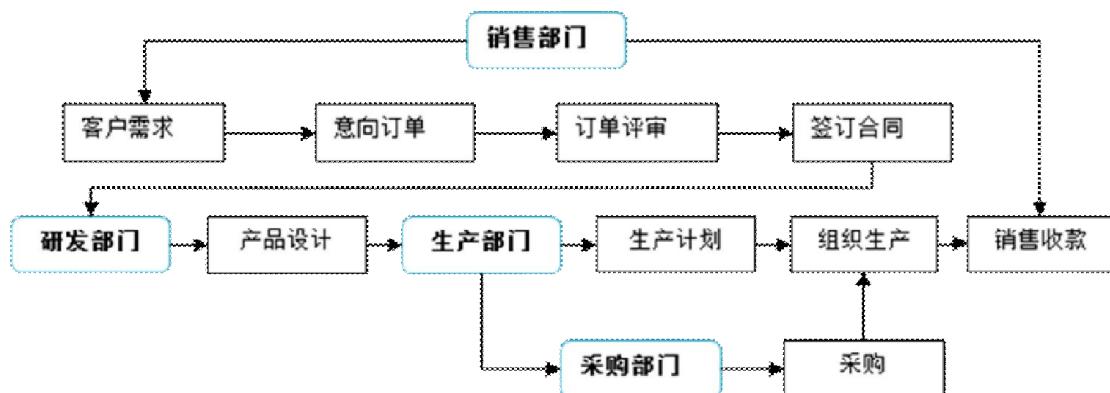
截止 2014 年 4 月 30 日, 公司正在履行或未履行重大采购合同情况如下:

合同对象	合同内容	数量	合同金额(元)
上海东芝机械有限公司	主阀主泵的采购	32 件	479,500

南京钢博士物资有限公司	钢板的采购	86 吨	341,645
上海祥田机械有限公司	液压件的采购	12 件	288,000

五、公司商业模式

公司主要的业务模式是立足于不同客户的个性化需求，依靠公司不断提高的系统制造能力，为客户定制、研发、生产各种专用特型的非标工程机械产品，通过“定制研发+改进设计+生产+销售+服务”的业务模式实现公司的收入及利润。公司在经营中一直专注于“差异化产品、高端化技术、个性化服务”经营策略，主要采取“以销定产”的订单式生产方式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产均围绕销售展开。



六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业中所处地位

(一) 公司所处行业概况

公司所处行业为工程机械行业，根据证监会《上市公司行业分类指引》(2012)，属于“C35 专用设备制造业”；根据《国民经济行业分类》((GB/T 4754-2011))，公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”。

工程机械行业是一个十分庞杂的行业，涉及交通运输、矿山、公路、铁路、水利、码头和港口等各个生产建设领域，包括建筑机械、物流机械和筑养路机械等，同时各自又包括种类繁多的子行业。公司的主要生产、销售湿地专用特种挖掘机等产品，隶属于工程机械行业中的土方挖掘机械的细分行业。

中华人民共和国工业和信息化部负责对工程机械行业实行行业监督和管理。除研究和拟定行业相关法律、法规以及产业发展战略、方针政策和总体规划外，工业和信息化部主要从产品安全认证和产品强制性认证两个主要方面对工程机械行业进行监督和管理。

公司所处行业的主要法规和政策如下：

法律法规名称	日期
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011年3月
《中国工程机械行业“十二五”发展规划》	2011年7月
《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年10月
《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	2013年2月
《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》	2010年12月

上述国家法规、产业政策一方面为工程机械行业的发展确定了战略方向、主要任务和扶持政策，另一方面要求工程机械行业进一步加快淘汰落后产能，进一步加快推进工程机械行业中的节能环保、信息化、智能化、高端化装备制造相关技术、产品的创新和研发。

（二）公司所处行业发展现状

工程机械行业的发展与国民经济的发展密切相关。自改革开放以来，中国经济的高速增长和市场的全球化，对基础设施的大规模建设以及对各项关系国计民生的重点工程的开发，引发了对工程机械产品的巨大市场需求，极大推动了工程机械行业的发展。

目前，国内通用标准工程机械的产销规模庞大，行业已经进入成熟期，市场竞争日趋激烈。同时，因原材料、能源价格、人工成本的不断上涨，又遭遇了世界的金融危机、欧债危机以及国内经济增长放缓等一系列不利因素的冲击，使得近几年国内工程机械行业整体利润率水平呈下降趋势。

经过30多年的发展，我国工程机械制造业经历了引进、合作设计制造、自主设计制造的发展道路。随着新兴经济、新能源等领域开发的需要，市场对自动化、智能化程度高的非标工程机械产品的需求越来越大，因此工程机械行业目前正呈现两大转变趋势：一是经营模式由粗放型向效益型转变，二是产品开发由仿制型

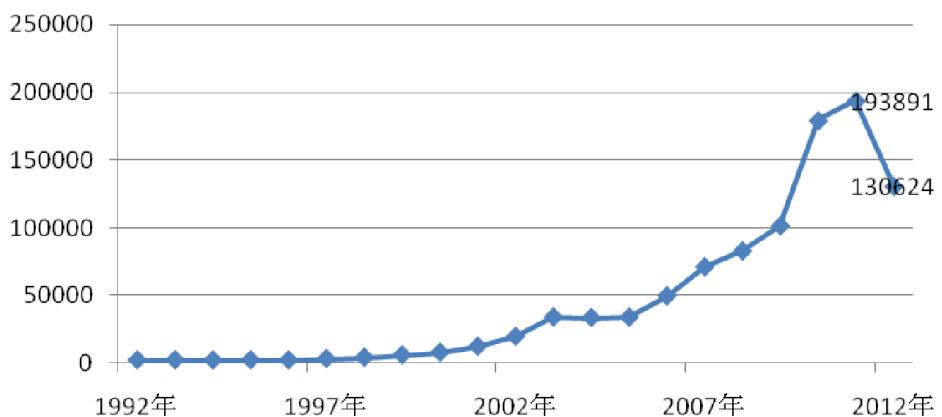
向创新型转变。未来，在行业集中度不断提高的大趋势下，符合国家产业政策发展方向、具备较强的技术优势、规模优势及成本控制能力的企业将获得更高的产品利润率。

（三）行业市场规模

1、国内市场规模及需求预测

目前，我国的工程机械产业已经形成了相当规模和一定技术水平的生产体系，成为全球工程机械产品的重要生产基地和国民经济发展的重要支柱产业之一，包括装载机、挖掘机、汽车起重机、压路机、叉车、推土机、混凝土机械等一大批工程机械产品产量已经跃居世界首位，其中国内液压挖掘机销量2011年达到19万台左右，2012年受国内固定资产投资下降影响，销量有所下滑。

1992年-2012年国内液压挖掘机销量² 单位：台



《中国工程机械行业“十二五”发展规划》预计：“十二五”期间，全社会固定资产投资增长率在20%左右，城镇投资仍将占到85%左右；未来几年内，国家加大保障性住房建设、水利工程建设、海洋建设工程、铁路、公路、城镇公共交通和基础设施、电力、输气工程、输电工程建设，受益于上述行业的发展，预计到2015年，我国对工程机械的市场需求将达到8,370-8,510亿元。根据国内市场需求及国际市场的发展预测，考虑到进出口顺差进一步扩大，产品技术附加值进一步提高，预计2015年全行业销售规模将达到9,000亿元（人民币），年平均增长率大约为17%。

² 数据来源：中国工程机械工业协会

在国内挖掘机细分行业方面，2015年国内挖掘机械的销量有望达到25万台左右。

2015年工程机械主要产品销量目标³

序号	主要产品名称	2015年预计(台)
1	挖掘机械	250,000
2	装载机	300,000
3	推土机	20,000
4	平地机	7,000
5	塔式起重机	100,000
6	叉车	290,000
7	压路机	28,000
8	摊铺机	5,000
9	轮式起重机	60,000
10	履带式起重机	2,800
11	混凝土搅拌运输车	70,000
12	混凝土泵车	15,000
13	旋挖钻机	4000
14	全断面掘进机	100

2、国际市场需求发展预测

2013年以来，国际工程机械销售额将逐步回升，其中发展中国家将成为主要市场。《中国工程机械行业“十二五”发展规划》预计：到2015年主机产品国际需求量将达到2,100亿美元，其中流通领域约占700亿美元左右。

3、湿地专用工程机械需求发展预测

随着我国经济的持续增长，城市化进程的提速以及对环境保护的要求日益提高，近年来全国各地水环境综合治理的工程项目有增无减：其中有“南水北调”这样国家级战略工程，亦有长江、珠江、黄河流域及海河、黑龙江、松花江、澜沧江和滇池、巢湖等的疏浚、防洪等水利工程。同时，随着城镇化的快速发展，各级政府对城市基础建设、对环保的要求越来越高，城市河道、景观湖泊等小型复杂水域的清理疏浚工程量也在不断加大，因此未来对湿地专用工程机械的需求将呈快速增长的趋势。

³ 数据来源：中国工程机械工业协会

“十二五”期间，国家高度重视水环境治理、河道疏浚、水利工程等问题，并将进一步加大相关领域的投入。2014年5月，国务院召开会议部署水利建设工作，将加快推进172项重大水利工程：在继续抓好中小型水利设施建设的同时，集中力量有序推进一批全局性、战略性节水供水重大水利工程，特别是在中西部严重缺水地区建设一批重大调水和饮水安全工程、大型水库和节水灌溉骨干渠网。国家和地方相关产业政策、发展规划将进一步带动相关领域对湿地挖掘机的需求。

公司目前正根据国家产业政策制定研发、生产规划，利用当前市场的有利发展趋势和自身的技术优势尽快拓展市场，提升公司竞争实力。但另一方面，由于公司成立时间较短，存在资产规模较小、资金实力较弱、融资渠道单一等竞争优势，将在一定程度上制约公司的业务发展空间。

（四）行业竞争情况以及行业壁垒

1、行业竞争情况

目前，公司所处工程机械行业已经形成完全市场化的竞争格局，是我国工程机械产业的重要转型期，产业结构逐步由内需型向国际型转变，同时市场主要企业的经营策略正在由规模型向质量型、产品型向品牌型转变。

全国从事工程机械生产的厂家较多，其中三一重工、中联重科等大型厂商具有强大的规模优势，研发能力突出，竞争优势明显，但受国家产业政策，宏观经济周期波动影响较大。另一方面，部分专业从事特种专用非标工程机械研发、生产的公司，依靠自身的独立研发能力，以产品个性化设计、专业化应用、特殊工艺、适应特殊场地工况等优势，在细分市场取得了一定的竞争优势

2、行业壁垒

（1）资金壁垒。工程机械行业是资本密集型行业，需要大量初始投资，其中固定资产投入主要包括大型厂房、加工设备、检测设备等；流动资金投入主要包括两个方面：高端动力部分、液压元件等部分原材料订货周期长，订货资金占用庞大；工程机械一般采用分期销售，不仅货款回笼慢，而且占用的流动资金较多，部分工程机械厂商为加快产品市场的拓展，采取融资租赁等方式进行销售，

资金回笼速度较慢。因此，大量的流动资金需求使部分规模较小的企业难以承受。

(2) 人才壁垒。工程机械行业是技术密集型产业，技术专业性强。在工程机械行业的生产过程中需要具有丰富实践经验的、熟练合格的工程师与技术人员，培养一位熟练合格的工程师或技术人员需要较长的周期和较大资金的投入。所以人才壁垒也是进入这个行业的重要壁垒之一。

(3) 技术壁垒。大型工程机械厂商经过多年发展，已经具有一定实力，并在研发、引进国外产品技术等多方面处于高端水平，通过消化、吸收，逐渐形成自己成熟的技术，在许多领域都已经拥有自己的专利和专有技术。大型化、智能化、非标准化是工程机械行业未来发展的主要趋势，需要企业具有很强的创新能力 and 大量的研发投入。因此，拥有核心技术实力、创新理念的工程机械企业才有机会在未来市场竞争中获取较高的附加值和领先的竞争地位，缺乏技术实力的小企业将面临低端产品市场日益激烈的竞争。

(4) 购销渠道壁垒。工程机械行业企业的发展需要大量的、种类繁多的上游供应商组成的供应渠道，以及在国内外市场分布广泛的经销商组成的销售渠道。这两大渠道的建设和培育并非短期内可以完成，对于新进入该领域的企业形成障碍。

(五) 行业的基本风险特征

1、国家宏观政策、产业政策变化的风险

国家宏观经济形势的变化、基建投资规模、增长速度的变化，将会对工程机械产品的市场需求产生重大影响。当前，国家的宏观政策逐步转向“稳增长、调结构、保就业，转变经济增长方式”的方向转变，部分大型基础建设项目投资规模受到一定程度影响，因此将对部分通用工程机械产品的需求产生不利影响；另一方面，部分细分市场的产业政策的变化，如水利建设、海洋经济开发等领域的政策变动，将对湿地专用特种非标准设备的需求产生重大影响。

2、宏观经济波动的风险

工程机械行业作为国家的基础行业之一，与国民经济的发展水平密切相关，行业运行受国内、外宏观经济环境变化的共同影响，因此面临一定的宏观经济波

动风险。

3、国外先进技术和装备水平的挑战

目前，中国已经成为世界工程机械制造大国，但大部分企业没有研发平台，主要靠模仿或通过中介渠道廉价获取产品技术资料，生产制造装备比较落后。与国外先进工程机械制造业相比，国内工程机械厂商在关键设备、数字化、信息化、以及机、电、液一体化水平能力上差距较大，在高端、高附加值产品方面，面临着国外先进技术和装备的挑战。

4、行业竞争进一步加剧的风险

国内工程机械行业已经是一个成熟且完全竞争的行业。行业中大型龙头企业有可能在短期内采取较为激烈的市场竞争措施，以进一步增加自身市场份额；同时，部分小型企业制造装备落后，投资少，社会负担轻，主要依靠模仿或通过中介渠道廉价获取产品技术资料，造成大量廉价、低质产品在市场上大量流通。因此，国内工程机械行业的市场竞争有可能进一步加剧。

（六）公司所处行业地位

1、公司在行业中的定位

公司自设立以来，一直专注于湿地专用特种工程机械的研发、生产和销售，公司产品可以广泛应用于国内外大型盐湖、沼泽湿地、沿海滩涂、江河湖道的疏浚、围垦、开发等湿地施工领域。目前，国内专业从事相关湿地施工领域特种工程机械业务的企业比较少，公司在该领域内占有一定的市场份额并具有较强的竞争优势。

2、公司竞争优势、劣势

（1）公司竞争优势

①管理与团队优势

公司拥有经验丰富、具有市场前瞻性的管理团队和技术团队，主要管理人员及大部分技术工人均多年从事工程机械研发、生产、销售等工作，在实践过程中积累了丰富的行业经验，熟悉整个工程机械行业的业务和设备技术特点，并对行

业未来发展趋势具有深刻的理解。同时，公司重视对技术员工、操作员工的管理与技能培训，公司技术与操作工人的低流失率保证了公司产品的一流品质。

②创新与技术优势

公司创新与技术优势突出，目前已拥有 24 项专利，其中实用新型 20 项，外观设计 4 项，并有 1 项发明专利进入实质审查阶段，此外公司拥有多项专有核心技术，详见本节“三、公司关键资源要素”之“(一) 主要技术情况”。公司各项核心技术均源于自主创新，公司目前正在开发可升降深水湿地液压挖掘机（5-6M 深水作业要求）、大吨位（50T 级）履带式液压挖掘机、（21T 级）轮式液压挖掘机等新产品，这些新产品的推出，将进一步提升公司在工程机械行业内竞争实力和影响力。

③产品较高的性价比优势

目前，公司主要产品的性能接近国际先进水平，且价格低于国外品牌同类产品，具有较高的性价比优势，未来不但国内市场占有率有望不断提高，而且可以逐步替代国外进口的同类产品。

（2）公司竞争优势

①经营规模劣势

目前公司处于创业成长期，与国内外的大型工程机械厂商相比，在经营规模上存在较大的差距；在短期内，公司的新产品研发、新市场的开拓都将在一定程度上受到公司经营规模的制约。

②融资渠道单一，资金瓶颈约束

工程机械行业是技术密集型、资本密集型行业，需要投入大量资金用于购建厂房、设备、产品开发和市场开拓。公司处于快速扩张期，对固定资产投资和流动资金的需求量较大。公司目前融资渠道主要为股东投入和银行借款，融资渠道单一，现有资金难以满足自身业务的资金需求，在一定程度上制约了公司的快速发展。

第三节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

2011年5月19日，合矿有限成立。在有限公司期间，公司按照《公司法》及公司章程的规定，设有股东会；公司不设董事会，设执行董事1名，总经理1名，均由胡乾桂先生担任，由股东会选举产生，就公司重大经营事项做出有效决议。合矿有限《公司章程》第十五条规定了执行董事的职权。公司不设立监事会，设监事1名，对公司日常经营履行相关监督职责。

合矿有限依据相关的法律法规进行运作，历次股权增资、转让、变更经营范围、整体变更等事项均履行了股东会决议程序，相关决议均得到公司全体股东同意，且履行了工商变更登记程序，符合相关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程的规定，合法有效。

2013年11月23日，合矿机械召开创立大会暨第一次股东大会，公司全部发起人出席了创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》等内部控制制度，并召开了第一届董事会、第一届监事会、选举了董事长、监事会主席。公司创立大会程序及所议事项符合法律、法规和规范性文件的规定。

2013年12月4日，合肥市工商行政管理局核准安徽合矿机械有限公司整体变更为安徽合矿机械股份有限公司。股份公司成立以来，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定进一步建立和完善了各项内部管理和控制制度，并按照规范治理的要求完善治理结构，制定了如下公司基本架构：

- (1) 公司建立了股东大会制度，制定了《股东大会议事规则》；
- (2) 公司设立了董事会，由五名董事组成。董事会向股东大会负责，执行股东大会决议并依据《公司章程》及《董事大会议事规则》的规定履行职责；

(3) 公司设立了监事会，制定了《监事会议事规则》，明确了监事会的职权以及确保对公司人员履行职责的行为进行有效的监督和检查。

(4) 公司管理层设总经理 1 名，副总经理 4 名，财务负责人 1 名，前述人员均由董事会聘任或解聘。

公司股东、董事、监事及高级管理人员接受了针对股份公司治理方面的有效辅导，对公司章程以及相关规则进行了深入学习，并在实际运作中严格要求，切实履行。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署且能够得到执行。

公司股东大会和董事会能够较好履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行监督职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

由于股份公司设立时间较短，虽然设立了完善的公司制度，但在实际运作中，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司管理层深刻认识到规范的公司治理是长远发展的基石，需不断学习和熟悉相关法律法规及规章制度，严格按照上市公司的标准建设具有完善现代企业制度的公司。

三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制执行情况进行了评估。公司董事会认为，自股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（一）股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的保障

公司按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法规规章的规定修正了《公司章程》，通过了《对外投资管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露制度》等制度，其中《公司章程》中明确规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，给所有股东提供了必要的、充分的权利保障，。

（二）投资者关系管理

公司的《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定：

公司由董事会秘书⁴负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。

公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》规定：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

⁴ 公司暂未任命董事会秘书人选，具体工作暂由信息披露责任人负责。

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，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

(四) 关联股东和董事回避制度、累积投票制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决；针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对公司关联交易的决策程序和审议权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

《公司章程》规定：股东大会就选举董事、监事进行表决时，实行累积投票制。

(五) 财务管理、风险控制机制

公司建立了《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列规章制度，确保了各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，董事会认为公司现有治理机制的建立和执行能够为股东提供合适的保护，公司治理机制运行良好有效。公司董事会、管理层今后还将进一步强化规范运作的意识，不断学习新的法律法规，严格执行《公司法》、《公司章程》及相关细则等规定，充分保障股东各项权利。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在因重大违法违规而受到行政处罚的事项。

五、公司的独立性

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司股东、实际控制人之一胡乾桂先生除持有合矿机械17.50%股份外，还持有新疆合矿机械有限公司（以下简称“新疆合矿”）55%股份、怡和机电80%股份。新疆合矿经营范围与合矿机械基本一致，但未开展实际经营；怡和机电主要从事工程机械的销售业务。

因此，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未实际从事与公司相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

(二) 资产独立情况

公司资产产权关系清晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要的设备设施，具有与生产经营有关的品牌、商标、专利、专有技术以及技术服务体系、生产体系和市场营销体系，主要技术和产品均具有自主知识产权。

(三) 人员独立情况

公司实际控制人为邱远芳女士、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士，其中，胡乾桂先生持有怡和机电80%股权，持有新疆合矿55%股权，其他三名自然人无对外投资其他企业。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事长、总经理胡乾桂先生担任新疆合矿法人代表、执行董事、总经理，怡和机电监事。由于新疆合矿自设立以来，一直未从事实际的生产经营活动，同时胡乾桂先生已经承诺在新疆合矿注销前，保证不从事实际的生产经营活动。因此，胡乾桂先生在新疆合矿的兼职未对公司产生不利影响。

除上述情形之外，公司其他副总经理、财务负责人等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立情况

公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

六、同业竞争情况

公司实际控制人之一胡乾桂先生持有怡和机电80%股权，持有新疆合矿55%股权，两家公司的基本情况如下：

(一) 新疆合矿机械有限公司

公司名称：新疆合矿机械有限公司

注册资本：1,000万元

注册地址：五家渠工业园建工师建材园区建四路2号

成立时间：2013年5月8日

经营范围：矿用自卸车、特种挖掘机研发、生产、销售；挖掘机、起重机、旋挖钻机、装载机、农机、自卸车、清淤机及配件销售；工程机械设备租赁及技术服务；一般货物与技术进出口业务。

经核查，新疆合矿自设立以来未从事实际经营活动，但该公司与合矿机械经营范围基本一致，存在潜在同业竞争的风险。

(二) 安徽怡和机电有限公司

公司名称：安徽怡和机电有限公司

注册资本：2,000万元

注册地址：合肥市包河区安徽五金机电商贸城A2-513

成立时间：2008年2月20日

经营范围：工程机械整机及配件、柴油机、液压元件、五金交电、建材、化工产品（除危险品）销售。

怡和机电自设立以来，主要从事工程机械整机及配件相关的贸易业务，未从事工程机械整机及配件的生产、研发。

针对可能存在的潜在同业竞争风险，为避免未来发生同业竞争情况，胡乾桂先生已经出具承诺：将尽快注销新疆合矿、怡和机电两家公司，并保证在此之前不从事与合矿机械相同或相似业务。同时，公司实际控制人邱远芳女士、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士于2014年3月31日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“作为安徽合矿机械股份有限公司（以下简称“股份公司”）持股5%以上的股东，本人目前从未从事或参与和股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

- 1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。
- 2、本人在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。
- 3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及控制企业提供担保情况

报告期内，由于公司成立时间较短，公司与实际控制人及控制企业等关联方之间存在相互资金调度、拆借的情形，具体情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“(四) 关联方往来余额”。

在股份公司成立之后，公司建立了防范股东及其关联方占用或转移公司资源的具体安排。其中，《公司章程》第三十七条对防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生做了规定，具体如下：

“公司控股股东及实际控制人对公司和股东负有诚信义务。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股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和股东的利益。控股股东及其他关联方通过采购、销售、相互提供劳务等生产经营环节的关联交易产生的资金占用，应当严格履行公司关联交易管理办法等规定；发生关联交易后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司控股股东或者实际控制人不得利用其控股地位侵占公司资

产。发生公司控股股东侵占公司资产的情况，公司董事会应立即向人民法院申请司法冻结其所持有的股份。凡控股股东不能以现金清偿的，通过变现控股股东股份偿还侵占资产。”

为今后进一步规范公司与关联方间的关联交易，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，避免关联方占用或转移公司资源，公司制定了《关联交易管理办法》，详细规定了关联方和关联交易的界定方法、关联交易价格的确定和管理制度、关联交易的批准与回避制度。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属的持股情况

1、董事、监事、高级管理人员的持股情况

姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例 (%)	是否存在质押或争议
胡乾桂	董事长、总经理	500.00	17.50	否
葛宜斌	董事、副总经理	75.00	2.62	否
胡俊凯	董事、副总经理	25.00	0.87	否
马中伟	董事、副总经理	25.00	0.87	否
葛俊峰	董事	65.00	2.27	否
薛谋忠	监事会主席	25.00	0.87	否
黄全喜	监事	20.00	0.70	否
卜锦华	监事	-	-	否
许家胜	副总经理、总工艺师	25.00	0.87	否
郑贤格	财务负责人	-	-	否
合计	-	760.00	26.59	-

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事葛俊峰先生为董事长胡乾桂先生的外甥。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间互不存在直系亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司所签订的重要协议或作出的重要承诺

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议或作出重要承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务
胡乾桂	董事长、总经理	新疆合矿	法人代表、执行董事兼总经理
		怡和机电	监事
葛俊峰	董事	中信银行合肥分行	风险管理部员工
薛摸忠	监事会主席	安徽晋煤金龙源化工有限公司	销售部副部长

由于新疆合矿自设立以来，一直未从事实际的生产经营活动，同时胡乾桂先生已经承诺在新疆合矿注销前，保证不从事实际的生产经营活动，因此胡乾桂先生在新疆合矿、怡和机电的兼职未对公司产生不利影响。

(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事长、总经理胡乾桂持有新疆合矿55%股权、持有怡和机电80%股权。

除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。报告期内，不存在对所任职（包括

现任职和曾任职)的公司重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形，个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

(七) 最近两年董事、监事、高级管理人员变动

1、报告期初的的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	胡乾桂	执行董事
2	胡乾坤	监 事
3	胡乾桂	总经理

2、整体变更为股份公司后的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	胡乾桂	董事长、总经理
2	葛宜斌	董事、副总经理
3	胡俊凯	董事、副总经理
4	马中伟	董事、副总经理
5	葛俊峰	董 事
6	许家胜	副总经理、总工艺师
7	薛谟忠	监事会主席
8	黄全喜	监 事
9	卜锦华	监 事
10	郑贤格	财务负责人

有限公司时期，由于公司规模比较小，当时公司未设置董事会、监事会，公司只设立了执行董事、总经理职务和一名监事。2013年11月23日，公司全体发起人依法召开股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会选举了第一届董事会成员及第一届非职工监事会成员。

为了满足公司发展需求，公司新增设了董事会秘书职务(暂未任命人选)，并聘请郑贤格担任公司财务负责人。

报告期初，公司的全体董事、高级管理人员在股份公司成立后继续在公司留任，新增人员及相关职位的调整是对公司原有经营管理团队人员的充实和人才结构的完善，更有利于公司进一步提高管理水平。

股份公司第一届董事会、第一届监事会、高级管理人员团队任职后，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司董事会、监事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及在管理上的连续性和稳定性。

第四节 公司财务

亚太会计师事务所对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“亚会 B 审字[2014]013 号”标准无保留意见审计报告。

一、最近两年经审计的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	135,895.54	1,126,981.17
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	2,980,249.84	1,686,273.73
预付款项	2,014,168.14	8,631,764.23
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	6,844,225.75	5,181,586.20
存货	15,596,800.97	8,292,822.28
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	27,571,340.24	24,919,427.61
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	50,000.00	50,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	23,542,489.34	13,485,830.24
在建工程	30,000.00	75,130.00

工程物资	—	—
固定资产清理	—	—
无形资产	13,727,815.23	14,008,047.81
开发支出	—	—
商誉	—	—
长期待摊费用	—	—
递延所得税资产	391,478.92	106,138.95
其他非流动资产	—	—
非流动资产合计	37,741,783.49	27,725,147.00
资产总计	65,313,123.73	52,644,574.61
流动负债:		
短期借款	15,870,000.00	12,500,000.00
交易性金融负债	—	—
应付票据	90,000.00	962,045.00
应付账款	11,660,272.44	8,239,751.16
预收款项	1,264,647.02	1,419,086.13
应付职工薪酬	447,873.10	151,179.36
应交税费	168,062.24	34,021.68
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	7,596,901.83	8,810,969.83
一年内到期的非流动负债	—	—
其他流动负债	—	—
流动负债合计	37,097,756.63	32,117,053.16
非流动负债:		
长期借款	3,000,000.00	—
应付债券	—	—
长期应付款	—	—
专项应付款	—	—
预计负债	—	—
递延所得税负债	—	—
其他非流动负债	877,977.88	280,000.00
非流动负债合计	3,877,977.88	280,000.00
负债合计	40,975,734.51	32,397,053.16
股东权益:		
股本	25,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	137,424.56	—
减：库存股	—	—

盈余公积	-	24,752.14
一般风险准备	-	-
未分配利润	-800,035.34	222,769.31
股东权益合计	24,337,389.22	20,247,521.45
负债和股东权益总计	65,313,123.73	52,644,574.61

(二) 利润表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
一、营业收入	16,449,481.00	14,180,165.37
减：营业成本	13,590,615.51	11,219,836.43
营业税金及附加	5,257.65	1,349.66
销售费用	876,478.11	211,121.26
管理费用	2,554,386.15	1,857,176.41
财务费用	1,088,233.73	477,084.13
资产减值损失	163,034.88	118,825.59
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润	-1,828,525.03	294,771.89
加：营业外收入	633,052.83	109,262.00
减：营业外支出	-	487.50
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额	-1,195,472.20	403,546.39
减：所得税费用	-285,339.97	-201.40
四、净利润	-910,132.23	403,747.79
五、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益	-0.0383	-
(二) 稀释每股收益	-0.0383	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	-910,132.23	403,747.79

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,550,507.76	13,006,582.25
收到的税费返还	1,472,731.55	-

收到其他与经营活动有关的现金	33,524,183.11	41,431,617.69
经营活动现金流入小计	52,547,422.42	54,438,199.94
购买商品、接受劳务支付的现金	12,810,053.19	14,845,209.98
支付给职工以及为职工支付的现金	2,228,280.85	1,611,304.11
支付的各项税费	245,738.59	225,010.14
支付其他与经营活动有关的现金	38,153,914.56	36,583,563.25
经营活动现金流出小计	53,437,987.19	53,265,087.48
经营活动产生的现金流量净额	-890,564.77	1,173,112.46
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,021,693.33	18,352,360.98
投资支付的现金	-	50,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	11,021,693.33	18,402,360.98
投资活动产生的现金流量净额	-11,021,693.33	-18,402,360.98
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	5,000,000.00
取得借款收到的现金	18,870,000.00	12,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,032,565.00	280,000.00
筹资活动现金流入小计	25,902,565.00	17,780,000.00
偿还债务支付的现金	12,500,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,059,527.53	459,376.67
支付其他与筹资活动有关的现金	549,820.00	962,045.00
筹资活动现金流出小计	14,109,347.53	1,421,421.67
筹资活动产生的现金流量净额	11,793,217.47	16,358,578.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-119,040.63	-870,670.19
加：年初现金及现金等价物余额	164,936.17	1,035,606.36
六、期末现金及现金等价物余额	45,895.54	164,936.17

(四) 股东权益变动表

所有者权益变动表(2013年度)

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	24,752.14	-	222,769.31	20,247,521.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	24,752.14	-	222,769.31	20,247,521.45
三、本年增减变动金额	5,000,000.00	137,424.56	-	-	-24,752.14	-	-1,022,804.65	4,089,867.77
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-910,132.23	-910,132.23
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-910,132.23	-910,132.23
(三)股东投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 股东投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	137,424.56	-	-	-24,752.14	-	-	-112,672.42	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本	-	24,752.14	-	-	-24,752.14	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	112,672.42	-	-	-	-	-	-112,672.42	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	25,000,000.00	137,424.56	-	-	-	-	-	-800,035.34	24,337,389.22

所有者权益变动表（2012年度）

单位：元

项 目	股 本	资 本 公 积	减: 库存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	股 东 权 益 合 计
一、上年年末余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-156,226.34	14,843,773.66
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-156,226.34	14,843,773.66
三、本年增减变动金额	5,000,000.00	-	-	-	24,752.14	-	378,995.65	5,403,747.79
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	403,747.79	403,747.79

(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-	403,747.79	403,747.79
(三) 股东投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1. 股东投入资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	24,752.14	-	-24,752.14	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	24,752.14	-	-24,752.14	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	24,752.14	-	222,769.31	20,247,521.45

二、财务报表的编制基础合并报表范围

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）的披露规定编制。

(二) 合并财务报表范围

报告期内，本公司不存在控股公司或其他应纳入合并范围的子公司。

三、公司主要会计政策和会计估计

(一) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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	金额 100 万元以上（含）。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	除单项计提坏账准备的应收账款和其他应收款外的应收账款和其他应收款作为组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30

3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	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	应收款项的未来现金流量现值与以余额为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	整体进行减值测试，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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

（二）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料。

2、发出存货的计价方法

发出材料按加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(三) 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	8	5	11.88
运输工具	8	5	11.88
电子及其他设备	5	5	19.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(四) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软 件	5

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

（五）收入

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经

发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、其他业务收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

（六）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则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，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(七) 政府补助

- 1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。
- 2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。
- 3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，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。

四、最近二年主要财务指标

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额（元）	65,313,123.73	52,644,574.61
股东权益合计（元）	24,337,389.22	20,247,521.45
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	24,337,389.22	20,247,521.45
每股净资产（元）	0.97	1.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.97	1.01
资产负债率（母公司）	62.74%	61.54%
流动比率（倍）	0.74	0.78
速动比率（倍）	0.32	0.52
项 目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	16,449,481.00	14,180,165.37
净利润（元）	-910,132.23	403,747.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-910,132.23	403,747.79
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,384,921.85	322,166.92
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-1,384,921.85	322,166.92
毛利率（%）	17.38	20.88
净资产收益率（%）	-4.66	2.68
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-7.09	2.14
基本每股收益（元/股）	-0.0383	0.0211
稀释每股收益（元/股）	-0.0383	0.0211

应收帐款周转率(次)	7.05	16.82
存货周转率(次)	1.14	2.28
经营活动产生的现金流量净额(元)	-890,564.77	1,173,112.46
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	0.06

注：每股收益、净资产收益率的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额按照期末股份总数进行平均计算；主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十三、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 业务收入的主要构成

报告期内，公司销售收入全部来自工程机械整机产品、配件的销售所得（主营业务收入），无其他业务收入。

公司营业收入按照产品类别划分列示如下：

项 目	2013 年度		2012 年度	
	收 入(元)	比例(%)	收 入(元)	比例(%)
主营业务收入(整机)	15,190,705.63	92.35	13,449,747.85	94.85
主营业务收入(配件)	1,258,775.37	7.65	730,417.52	5.15
其他业务收入	-	-	-	-
合 计	16,449,481.00	100.00	14,180,165.37	100.00

公司销售收入按地区分为内销和外销两种。2013 年度，公司主要加大了东南亚、俄罗斯、加拿大等地区市场的开拓力度，因此 2013 年度营业收入增长主要来自于境外销售，而境内销收入保持平稳趋势。公司营业收入按照区域划分列示如下：

地 区	2013 年度		2012 年度	
	收 入(元)	比例(%)	收 入(元)	比例(%)
国 内	10,462,214.39	63.60	10,590,246.57	74.68
国 外	5,987,266.61	36.40	3,589,918.80	25.32
合 计	16,449,481.00	100.00	14,180,165.37	100.00

公司的产品销售主要采用直销模式，国内销售在产品送达并经客户验收合格后，即可确认主要风险和报酬转移给购货方，公司据此确认收入；国外销售在装船报关后，确认销售收入。公司的销售商品收入确认严格按准则规定执行，即同

时满足下列条件的，才能予以确认：一是企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；二是企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；三是收入的金额能够可靠地计量；四是相关的经济利益很可能将流入企业；五是相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司的销售模式、结算模式在报告期内没有发生改变，对收入确认没有影响。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年的营业收入及利润情况如下表：

项目	2013年度		2012年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	16,449,481.00	16.00	14,180,165.37
营业成本	13,590,615.51	21.13	11,219,836.43
营业利润	-1,828,525.03	-720.32	294,771.89
利润总额	-1,195,472.20	-396.24	403,546.39
净利润	-910,132.23	-325.42	403,747.79

2013年公司实现营业收入1,644.95万元，较2012年度增长226.93万元，增幅为16.00%，其主要原因是公司随着新厂房、设备的建成投产，产销规模逐步扩大所致。2013年度，公司的营业成本随收入上升，较2012年度增加237.08万元，增幅为21.13%，高于营业收入的增长，因此公司2013年度毛利率水平较2012年度有所下降。

在产销规模逐步增长的同时，公司加大了市场开拓力度、研发投入和借贷规模，因此2013年度的公司销售费用、管理费用、财务费用较2012年度均出现较大幅度上升，导致公司的营业利润下降212.33万元，从而使得2013年度公司的利润总额较2012年下降了159.90万元。

（三）公司主要业务毛利率分析

报告期内，公司整机、配件产品的毛利、毛利率情况如下：

项目	2013年度		2012年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
整机	2,619,702.64	17.25	2,803,986.13	20.85

配件	239,162.85	19.00	156,342.81	21.40
合计/综合	2,858,865.49	17.38	2,960,328.94	20.88

公司毛利主要来自于湿地特种挖掘机、液压挖掘机、液压抓料机等整机产品的销售，报告期内整机销售毛利贡献占比均在90%以上。

报告期内，公司各主要产品毛利、毛利率情况如下：

单位：元

2013 年度				
项目	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
湿地特种挖掘机	10,386,051.68	8,579,127.06	1,806,924.62	17.40
液压履带挖掘机	3,317,504.35	2,769,330.04	548,174.31	16.52
抓料机	1,487,149.60	1,222,545.89	264,603.71	17.79
配件	1,258,775.37	1,019,612.52	239,162.85	19.00
合计/综合	16,449,481.00	13,590,615.51	2,858,865.49	17.38
2012 年年度				
项目	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
湿地特种挖掘机	7,701,029.89	6,075,211.68	1,625,818.21	21.11
液压履带挖掘机	3,242,735.04	2,602,478.19	640,256.85	19.74
抓料机	2,505,982.92	1,968,071.85	537,911.07	21.47
配件	730,417.52	574,074.71	156,342.81	21.40
合计/综合	14,180,165.37	11,219,836.43	2,960,328.94	20.88

报告期内，公司各主要产品毛利率均有所下降：湿地特种挖掘机由2012 年的21.11%下降到2013 年的17.40%；液压履带挖掘机毛利率由2012年的19.74%下降到2013年的16.52%；抓液压料机毛利率由2012年度的21.47%下降到2013年的17.79%。

报告期内，公司专注于湿地用工程机械的细分市场，产品具有“接地比压小、驱动力强、安装运输方便、作业幅度宽、工作效率高”等一系列特点，可以及时满足不同客户个性化需求，具有较强的竞争力和议价能力。近两年，公司在新技术、新产品研发和试制过程中，原材料耗损量较大，主营产品成本较高，因此毛利率水平偏低。随着公司新产品逐步试制成功并投入批量生产以及新工艺、新技术的日益成熟，今后公司主营产品毛利率有望逐步提升。

2012年度、2013年度，公司外销产品、内销产品的毛利、毛利率情况如下：

项目	2013年度		2012年度	
	毛利(元)	毛利率(%)	毛利(元)	毛利率(%)
内销	1,649,274.52	15.76	2,105,440.37	19.88
外销	1,209,590.97	20.20	854,888.57	23.81%
合计	2,858,865.49	17.38	2,960,328.94	20.88

(四) 主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项 目	2013年度		2012年度
	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
销售费用	876,478.11	315.15	211,121.26
管理费用	2,554,386.15	37.54	1,857,176.41
财务费用	1,088,233.73	128.10	477,084.13
合计	4,519,097.99	77.54	2,545,381.80

公司最近两年主要费用占营业收入情况如下：

项 目	2013 年度	2012 年度
销售费用占营业收入比重(%)	5.33	1.49
管理费用占营业收入比重(%)	15.53	13.10
财务费用占营业收入比重(%)	6.62	3.36
合计	27.47	17.95

2013年度，公司销售费用、管理费用、财务费用金额以及占营业收入的比重均呈现上升趋势，其主要原因是：公司设立时间较短，需要投入大量费用用于新产品市场推广，因此销售费用增长较快；同时，随着公司员工人数、资产规模、负债规模的增加，职工薪酬、资产摊销折旧、利息支出等费用迅速增加，因此管理费用、财务费用也出现较大幅度增长。

目前，公司已制定成本、费用控制计划，同时产销规模逐步扩大，未来公司费用增长幅度及占营业收入比重将呈下降趋势。

(五) 重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

公司无重大投资收益情况。

2、非经常性损益情况

项 目	单位：元	
	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	633, 042. 12	104, 400. 00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10. 71	4, 374. 50
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	633, 052. 83	108, 774. 50
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	158, 263. 21	27, 193. 63
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	474, 789. 62	81, 580. 87

报告期内，公司计入当期非经常性损益的主要为政府补助收入，具体情况如下：

项 目	2013 年度	2012 年度	说 明
专利申请定额资助	20, 200. 00	-	合肥市科技局“合政[2012]53 号”
研发资助	100, 000. 00	100, 000. 00	合肥市科技局“合科[2012]124 号”
固定资产补贴	12, 722. 12	-	见“其他非流动负债”注 2
专利申请费补助	7, 300. 00	4, 400. 00	东政[2008]42 号
出口增量补助	6, 000. 00	-	安徽省财政厅“财企[2012]124 号”
土地平整费	190, 820. 00	-	-
技术装备补助	180, 000. 00	-	皖经信装备函[2013]1012 号
制作开发费补助	11, 000. 00	-	皖商办贸管函[2013]336 号
产品认证补助	5, 000. 00	-	合政办[2012]25 号
企业奖励资金	100, 000. 00	-	合政[2011]51 号、合经济运行[2011]302 号
合 计	633, 042. 12	104, 400. 00	-

由于报告期内，公司主要产品仍处于市场开拓阶段，盈利能力较弱，因此公司利润总额较低，对非经常性损益存在一定依赖性。

（六）主要税项和享受的税收优惠政策

1、 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率

增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、 税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》(财税[2002]7号)的规定：生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另有规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。本公司享受免、抵、退的税收优惠，退税率为17%。

六、公司最近两年主要资产情况

(一) 货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	14,450.30	59,344.27
银行存款	31,445.24	105,591.90
其他货币资金	90,000.00	962,045.00
合 计	135,895.54	1,126,981.17

报告期内，公司的货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金。公司在2012年末、2013年末货币资金余额分别为112.70万元、13.59万元。由于公司正处于创业成长阶段，产销规模较小，因此报告期各期末货币资金余额较小。

报告期内，公司其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

(二) 应收票据

2013年末，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额为500,000.00元，明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金 额 (元)	备 注

江苏欢乐买商贸股份有限公司	2013. 7. 10	2014. 1. 10	500,000.00	已背书
小 计	-	-	500,000.00	-

(三) 应收账款

1、应收账款及坏账准备分析

报告期内，公司应收账款、账龄及坏账准备情况如下：

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
1 年 以 内	2,939,010.36	93.36	146,950.52	1,775,024.98	100.00
1 至 2 年	209,100.00	6.64	20,910.00	-	-
合 计	3,148,110.36	100.00	167,860.52	1,775,024.98	100.00
					88,751.25

2012 年末、2013 年末，公司应收账款账面余额分别为 177.50 万元、314.81 万元。2013 年度，公司产销规模扩大，期末应收账款随之增加，较 2012 年末增加 137.31 万元。

公司海外销售主要采取预先收取定金、款到发货的结算方式，境内销售主要采取预先收取定金后生产、发货，在一定信用期内收取剩余货款的结算方式。因此，报告期内公司的应收账款余额较小。报告期内，公司应收账款账龄大部分在一年以内。

2、报告期内应收账款金额前五名单位情况

2013 年末，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元				
单位名称	与公司关系	账面余额	账 龄	比例(%)
昆明铁路局曲靖车务段	非关联方	1,176,324.75	1 年 以 内	37.37
合肥乾通投资有限公司	非关联方	758,456.00	1 年 以 内	24.09
上海普盾实业有限公司	非关联方	350,000.00	1 年 以 内	11.12
菏泽天中机械有限公司	非关联方	240,000.00	1 年 以 内	7.62
昆明铁路局广通车务段	非关联方	206,324.75	1 年 以 内	6.55
昆明铁路局昆明车务段	非关联方	206,324.75	1 年 以 内	6.55

合计	-	2,937,430.25	-	93.31
-----------	---	---------------------	---	--------------

2012年末，公司应收账款金额前五名单位情况：

单位：元				
单位名称	与公司关系	账面余额	账 龄	比例(%)
武汉铁路局襄阳车站	非关联方	591,000.00	1年以内	33.30
安徽强劲工程机械有限公司	非关联方	584,724.98	1年以内	32.94
菏泽天中机械有限公司	非关联方	440,000.00	1年以内	24.79
安徽浩源模具制造公司	非关联方	150,000.00	1年以内	8.45
温州建设集团有限公司 霍邱工程处	非关联方	9,300.00	1年以内	0.52
合计	-	1,775,024.98	-	100.00

截至2013年末，公司应收账款中无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄及坏账准备情况

报告期内，公司其他应收款及坏账准备情况如下：

账 龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备 (元)	账面余额		坏账准备 (元)
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)	
1年以内	6,867,308.90	94.54	343,365.45	4,368,690.74	79.18	220,934.54
1至2年	213,147.00	2.93	21,314.70	1,148,700.00	20.82	114,870.00
2至3年	183,500.00	2.53	55,050.00	-	-	-
合 计	7,263,955.90	100.00	419,730.15	5,517,390.74	100.00	335,804.54

公司其他应收款主要为对外拆借资金、项目保证金、员工备用金等，大部分其他应收款账龄在1年以内。公司设立初期公司治理、财务管理不规范，因开拓市场和流动资金周转需要，存在与部分企业、个人互相拆借资金以及员工个人持有较大金额备用金的情形。2013年设立股份公司后，公司制定了相关制度并开始对此逐步规范。截至2014年3月31日，公司已经完成对大额备用金、大额对外非经营性资金拆借的清理。

2、报告期内其他应收款金额前五名单位情况

2013年末，公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元				
单位名称	与公司关系	账面余额	账 龄	比例(%)
合肥翔昊财务咨询有限公司	非关联方	3,050,000.00	1年以内	41.99
胡乾坤	关联方	1,106,130.00	1年以内	15.23
胡成刚	非关联方	700,000.00	1年以内	9.64
合肥庐陵商贸有限公司	非关联方	600,000.00	1年以内	8.26
昆明铁路局曲靖车务段	非关联方	239,000.00	1年以内	3.29
合 计	-	5,695,130.00	-	78.40

2012年末，公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位：元				
单位名称	与公司关系	账面余额	账 龄	比例(%)
合肥乾通投资有限公司	非关联方	2,620,000.00	1年以内	47.49
安徽省肥东县第三建筑公司	非关联方	150,000.00	1年以内及1-2年	2.72
合肥市城东建筑安装工程有限公司	非关联方	700,000.00	1年以内	12.69
安徽怡和机电有限公司	关联方	301,000.00	1年以内及1-2年	5.46
安徽三建工程有限公司	非关联方	210,000.00	1年以内	3.81
合 计	-	3,981,000.00	-	72.15

2013年末，公司其他应收款金额前5名利息约定及截至到本公开转让说明书出具日清理情况如下：

单位名称	与公司关系	拆借利息	账面余额(元)	清理情况
合肥翔昊财务咨询有限公司	非关联方	无	3,050,000.00	已归还
胡乾坤	关联方	无	1,106,130.00	已归还
胡成刚	非关联方	无	700,000.00	尚未归还
合肥庐陵商贸有限公司	非关联方	无	600,000.00	已归还

(五) 预付账款

1、预付账款账龄情况

报告期内，公司预付账款按账龄列示如下：

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	853,575.26	42.38	7,907,299.95	91.61
1 至 2 年	588,159.88	29.20	724,464.28	8.39
2 至 3 年	572,433.00	28.42	-	-
合 计	2,014,168.14	100.00	8,631,764.23	100.00

公司的预付账款主要为按照合同要求支付的设备采购预付款。

2013 年末，公司预付账款前五名单位情况：

单位：元				
单位名称	与公司关系	期末数	账 龄	款项性质
合肥星锐机床设备有限公司	非关联方	200,000.00	1-2 年	设备款
		550,000.00	2-3 年	
安徽省雄峰起重机械有限公司	非关联方	315,000.00	1-2 年	货 款
安徽怡和机电有限公司	关联方	170,370.00	1 年以内	货 款
机械科学研究院工程机械军用改装车试验场	非关联方	100,000.00	1 年以内	形式实验费
上海成浦机械有限公司	非关联方	97,439.50	1-2 年	货 款
合 计	-	1,432,809.50	-	-

2012 年末，公司预付账款金额前五名单位情况：

单位：元				
单位名称	与公司关系	期末数	账 龄	款项性质
合肥加佳机械制造有限公司	非关联方	2,066,117.88	1 年以内	货款
合肥星锐机床设备有限公司	非关联方	550,000.00	1 年以内	设备款
		550,000.00	1-2 年	
安徽省雄峰起重机械有限公司	非关联方	700,000.00	1 年以内	货款
上海祥田机械有限公司	非关联方	673,700.00	1 年以内	货款
安徽省金川工程机械有限责任公司	非关联方	664,000.00	1 年以内	设备款
合 计	-	5,203,817.88	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款中含关联方怡和机电公司款项 17.04 万元，系公司向怡和机电采购设备的预付款，除此以外预付账款中无持本公司

5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

（六）存货

报告期内，公司存货主要为原材料、库存商品，具体情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值
原材料	10,939,680.85	-	10,939,680.85	5,656,099.67	-	5,656,099.67
库存商品	3,312,841.63	-	3,312,841.63	2,526,529.82	-	2,526,529.82
在产品	1,014,463.59	-	1,014,463.59	110,192.79	-	110,192.79
半成品	329,814.90	-	329,814.90	-	-	-
合 计	15,596,800.97	-	15,596,800.97	8,292,822.28	-	8,292,822.28

报告期内，公司主要根据客户的个性化需求生产非标准特种工程机械，生产基本为按订单生产，签订订单后采购原材料进行生产。由于公司产品多为非标准机械设备，生产工艺较为复杂、生产周期较长，因此在订单持续增长情形下，为保证及时交货，通常需要采购大量原材料，同时对部分配件需要保持一定数量的备货。

2013 年末，公司存货余额 1,559.68 万元，较 2012 年末增长 730.40 万元，增长较快，主要系公司期末订单增加，采购原材料相应增加所致。2013 年末，尽管公司存货金额较大，但不存在存货可变现净值低于成本的情况。

（七）长期股权投资

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
长期股权投资	50,000.00	50,000.00

公司长期股权投资为持有合肥合矿机电销售有限公司 50% 股权，该公司主要从事工程机械产品及配件的租赁、维修等业务。

2014 年 3 月，公司已将所持合肥合矿机电销售有限公司 50% 股权转让。

（八）固定资产

1、固定资产原值

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
房屋建筑物	12,989,229.83	8,864,932.80	—	21,854,162.63
机械设备	455,494.37	1,893,941.41	—	2,349,435.78
运输设备	227,638.40	175,847.87	—	403,486.27
电子及其他设备	137,350.25	127,101.25	—	264,451.50
合 计	13,809,712.85	11,061,823.33	—	24,871,536.18

2、折旧

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期计提	本期转出	2013 年 12 月 31 日
房屋建筑物	205,662.81	725,603.30	—	931,266.11
机械设备	59,543.59	218,805.63	—	278,349.22
运输设备	30,163.32	32,614.44	—	62,777.76
电子及其他设备	28,512.89	28,140.86	—	56,653.75
合 计	323,882.61	1,005,164.23	—	1,329,046.84

3、固定资产净值

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋建筑物	12,783,567.02	20,922,896.52
机械设备	395,950.78	2,071,086.56
运输设备	197,475.08	340,708.51
电子及其他设备	108,837.36	207,797.75
合 计	13,485,830.24	23,542,489.34

公司固定资产主要为厂房、生产设备等。截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产净额为 2,354.25 万元，较 2012 年末增加 1,005.67 万元，主要系公司 2013 年度扩建厂房建成后转入固定资产，以及当期购进部分机器设备所致。

4、2012年，公司固定资产变动情况如下：

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	2012 年 12 月 31 日
1) 账面原值小计	580,336.87	13,229,375.98	13,809,712.85

房屋建筑物	-	12,989,229.83	12,989,229.83
机械设备	298,830.55	156,663.82	455,494.37
运输设备	181,300.00	46,338.40	227,638.40
电子及其他设备	100,206.32	37,143.93	137,350.25
项目	2011年12月31日	本期计提	2012年12月31日
2) 累计折旧小计	27,304.23	296,578.38	323,882.61
房屋建筑物	-	205,662.81	205,662.81
机械设备	14,374.67	45,168.92	59,543.59
运输设备	6,583.16	23,580.16	30,163.32
电子及其他设备	6,346.40	22,166.49	28,512.89
项目	2011年12月31日	本期增加	2012年12月31日
3) 账面净值小计	553,032.64	12,932,797.60	13,485,830.24
房屋建筑物	-	12,783,567.02	12,783,567.02
机械设备	284,455.88	111,494.90	395,950.78
运输设备	174,716.84	22,758.24	197,475.08
电子及其他设备	93,859.92	14,977.44	108,837.36
项目	2011年12月31日	本期增加	2012年12月31日
5) 账面价值合计	553,032.64	12,932,797.60	13,485,830.24
房屋建筑物	-	12,783,567.02	12,783,567.02
机械设备	284,455.88	111,494.90	395,950.78
运输设备	174,716.84	22,758.24	197,475.08
电子及其他设备	93,859.92	14,977.44	108,837.36

(九) 无形资产

公司无形资产主要为土地使用权和软件，具体情况如下：

单位：元

账面原值	项目	2012年12月31日	2013年12月31日
	土地使用权	14,252,884.00	14,252,884.00
	软件技术	8,000.00	13,000.00
	合计	14,260,884.00	14,265,884.00
摊销	项目	2012年12月31日	2013年12月31日
	土地使用权	252,836.19	536,068.78
	软件技术	-	1,999.99
	合计	252,836.19	538,068.77
账面净值	项目	2012年12月31日	2013年12月31日

	土地使用权	14,000,047.81	13,716,815.22
	软件技术	8,000.00	11,000.01
	合计	14,008,047.81	13,727,815.23

公司2012年，无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	2012年12月31日
1) 账面原值小计	8,213,063.00	6,047,821.00	14,260,884.00
土地使用权	8,213,063.00	6,039,821.00	14,252,884.00
软件技术	—	8,000.00	8,000.00
2) 累计摊销小计	68,442.19	184,394.00	252,836.19
土地使用权	68,442.19	184,394.00	252,836.19
软件技术	—	—	—
3) 账面净值小计	8,144,620.81	5,863,427.00	14,008,047.81
土地使用权	8,144,620.81	5,855,427.00	14,000,047.81
软件技术	—	8,000.00	8,000.00
4) 减值准备小计	—	—	—
土地使用权	—	—	—
软件技术	—	—	—
5) 账面价值合计	8,144,620.81	5,863,427.00	14,008,047.81
土地使用权	8,144,620.81	5,855,427.00	14,000,047.81
软件技术	—	8,000.00	8,000.00

(十) 递延所得税资产

2012年末、2013年末，公司已确认递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产：	391,478.92	106,138.95
资产减值准备	146,897.67	106,138.95
未弥补亏损	244,581.25	—

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	金额
可抵扣差异项目	1,565,915.65
资产减值准备	587,590.67

未弥补亏损	978,324.98
-------	------------

(十一) 资产减值准备

截至 2013 年 12 月 31 日，除对应收款项计提坏账准备外，公司未计提其他资产的减值准备，具体计情况如下：

单位：元			
项目	2012年12月31日	本期计提	2013年12月31日
坏账准备	424,555.79	163,034.88	587,590.67
合计	424,555.79	163,034.88	587,590.67

七、公司最近两年主要债务情况

(一) 短期借款

报告期内，公司为满足生产经营的流动资金需求，借入部分银行短期贷款，具体情况如下：

单位：元		
项目	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	15,870,000.00	12,500,000.00
合计	15,870,000.00	12,500,000.00

2013年末，公司短期借款具体情况如下：

贷款单位	合同编号	年利率	金额(元)	抵押物
中国建设银行 合肥蒙城路支行	C2013001	7.872%	6,200,000.00	房地权肥东字第 10032543号厂房
中国建设银行 合肥蒙城路支行	MC201300029	7.872%	4,800,000.00	东国用(2011)第4284 号土地
中国农业银行 肥东县支行	34000059100214010011	9.90%	4,000,000.00	东国用(2012)第5993 号土地； 东国用(2012)第5994 号土地
中国银行安徽省分行	2013企贷244号	9.90%	870,000.00	个人房产
合计	-	-	15,870,000.00	-

(二) 应付账款

报告期内，公司应付账款主要为应付设备、原材料采购款，具体情况如下：

1、应付账款账龄分析表

账 龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额(元)	比 例(%)	金 额(元)	比 例(%)
1 年以内	8,392,689.91	71.98	8,239,751.16	100.00
1 至 2 年	3,267,582.53	28.02	-	-
合 计	11,660,272.44	100.00	8,239,751.16	100.00

2、应付账款前五名情况

2013年末，公司应付账款前五名明细情况如下：

单位：元					
单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账 龄	比例(%)
贵阳永青仪电科技有限公司	非关联方	设备款	1,708,467.49	1 年以内	14.65
北京兴力通达科技发展有限公司	非关联方	设备款	1,523,290.60	1-2 年	13.06
徐州隆洋空调有限公司	非关联方	设备款	986,384.64	1 年以内	8.46
南京广祺贸易有限公司	非关联方	设备款	886,153.59	1 年以内	7.60
浙江苏强格液压股份有限公司	非关联方	设备款	642,757.39	1 年以内	5.51
合 计	-	-	5,747,053.71	-	49.29

2012年末，公司应付账款前5名单位情况：

单位：元					
单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账 龄	比例(%)
合肥科振实业发展有限公司	非关联方	货 款	570,289.39	1 年以内	6.92
湖北咸宁金华工程机械有限公司	非关联方	货 款	344,866.00	1 年以内	4.19
武汉铁路局财务处	非关联方	货 款	196,773.28	1 年以内	2.39
马鞍山统力回转支承有限公司	非关联方	货 款	190,120.00	1 年以内	2.31
浙江苏强格液压股份有限公司	非关联方	货 款	116,837.58	1 年以内	1.42
合 计	-	-	1,418,886.25	-	17.22

公司最近两年应付账款呈上升趋势，主要是由于公司随市场不断拓展，产销规模逐步扩大，期末应付设备、原材料采购余额相应增加所致。

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(三) 预收款项

公司产品主要采取以销定产方式，并对部分客户按照合同约定预先收取部分

款项。公司预收账款的具体情况如下：

1、预收账款账龄表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额(元)	比 例(%)	金 额(元)	比 例(%)
1 年以内	1,264,647.02	100.00	1,419,086.13	100.00
合 计	1,264,647.02	100.00	1,419,086.13	100.00

2、预收账款前 5 名情况

2013 年末，公司预收账款金额前 5 名情况如下：

单位：元					
单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账 龄	比例(%)
安徽强劲工程机械有限公司	非关联方	货款	605,010.02	1 年以内	47.84
合肥中达机械制造有限公司	非关联方	货款	390,000.00	1 年以内	30.84
临沂天信国际贸易有限公司	非关联方	货款	159,960.00	1 年以内	12.65
俄罗斯 GRAFFT EUROPE LTD	非关联方	货款	79,677.00	1 年以内	6.30
合肥利特美工程机械有限公司	非关联方	货款	30,000.00	1 年以内	2.37
合 计	-	-	1,264,647.02	-	100.00

2012 年末，公司预收账款前 5 名单位情况如下：

单位：元					
单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账 龄	比例(%)
AGROPE CUARIA VENCEDOR	非关联方	货款	697,086.13	1 年以内	49.12
合肥中达机械制造有限公司	非关联方	货款	485,600.00	1 年以内	34.22
向晋高	非关联方	货款	180,000.00	1 年以内	12.68
合肥乾通投资有限公司	非关联方	货款	56,400.00	1 年以内	3.97
合 计	-	-	1,419,086.13	-	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(四) 其他应付款

1、其他应付款账龄分析表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金 额 (元)	比 例 (%)	金 额 (元)	比 例 (%)
1 年以内	7,156,312.83	94.20	8,489,000.83	96.35
1 至 2 年	350,589.00	4.62	321,969.00	3.65
2 至 3 年	90,000.00	1.18	-	-
小 计	7,596,901.83	100.00	8,810,969.83	100.00

报告期内，公司其他应付款主要为应付工程款以及为满足短期流动资金需求，从其他公司或个人拆入的流动资金。

2、其他应付款前五名情况

2013 年末，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元					
单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账 龄	比例(%)
合肥巍华钢结构有限公司	非关联方	工程款	4,511,011.30	1 年以内	59.38
朱永东	非关联方	借款	400,000.00	1 年以内	5.27
刘守偏	非关联方	借款	370,900.00	1 年以内	4.88
董 英	非关联方	借款	320,000.00	1 年以内	4.21
葛俊峰	关联方	借款	245,000.00	1 年以内	3.22
合 计	-	-	5,846,911.30	-	76.96

2012 年末，公司其他应付账款前 5 名情况如下：

单位：元					
单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账 龄	比例(%)
胡乾桂	关联方	借款	2,298,650.53	1 年以内	26.09
张清玲	非关联方	借款	1,618,000.00	1 年以内	18.36
胡乾银	关联方	借款	1,020,000.30	1 年以内	11.58
无锡市众博换热器有限公司	非关联方	借款	800,000.00	1 年以内	9.08
胡乾坤	关联方	借款	600,000.00	1 年以内	6.81
合 计	-	-	6,336,650.83	-	71.92

(五) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元		
项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	32,397.14	1,320.46

企业所得税	-	29,505.00
城市维护建设税	1,541.85	274.94
教育费附加	1,541.85	274.94
土地使用税	94,081.50	-
房产税	34,440.00	-
水利基金	2,899.90	1,894.02
其他	1,160.00	752.32
合计	168,062.24	34,021.68

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司未受到过税务机关的行政处罚。

(六) 长期借款

截至 2013 年 12 月 31 日，公司长期借款明细情况如下：

贷款单位	期限	年利率	币种	金额(元)	担保方式
安徽国元信托有限责任公司	2013.12.27-2015.12.27	8.5725%	人民币	3,000,000.00	保 证
合 计	-	-		3,000,000.00	-

2013 年 12 月 27 日，公司与安徽国元信托有限责任公司签订《合肥市“滨湖春晓”—肥东县中小企业贷款集合信托计划之贷款合同》，合同金额为 300 万元的 2 年期长期借款，用于流动资金周转，由肥东县中小企业融资担保公司提供保证担保。

(七) 其他非流动负债

报告期内，公司其他非流动负债为收到的与资产相关的政府补助资金，具体情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
技改项目专项补贴	280,000.00	280,000.00
固定资产投资补贴	597,977.88	-
合 计	877,977.88	280,000.00

2012 年，公司收到“年产 2000 台矿用自卸车建设工程技改项目”补助 28 万元，计入非流动负债；截至 2013 年末，该项目尚未验收。

2013 年度，公司根据合肥市经济和信息化委员会“合政[2012]52 号”文件，

收到固定资产投资补助，2013 年共收到补助款 61.07 万元，计入非流动负债，截至 2013 年末摊销余额为 59.80 万元。

依据《企业会计准则—政府补助》的规定，与资产相关的政府补助自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。公司本期按固定资产预计使用年限（20年）摊销12,722.12元，结转至营业外收入。

（八）公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况

2013 年，公司在中国建设银行股份有限公司合肥蒙城路支行借款 1,100 万元，其中：620 万元由公司以位于肥东经济开发区荷花路北侧的 3#厂房（房产证号为房地权证肥东字第 10032543 号）提供抵押担保取得；480 万元由公司以位于肥东经济开发区荷花路北侧的一期土地使用权（土地证号为东国用（2011）第 4284 号）提供抵押取得。

2014 年，公司在中国邮政储蓄银行股份有限公司合肥市分行借款 450 万元，由公司以位于肥东经济开发区荷花路北侧的二期土地使用权（土地证号为东国用（2012）第 5993 号和东国用（2012）第 5994 号）提供抵押取得。

除上述担保抵押事项外，截至本公开转让说明书出具日，公司无其他担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有债务，其他逾期未偿还债项情况。

八、报告期内股东权益情况

报告期内，公司的股东权益情况如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股 本	25,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	137,424.56	-
盈余公积	-	24,752.14
未分配利润	-800,035.34	222,769.31
股东权益合计	24,337,389.22	20,247,521.45

九、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 存在控制关系的关联方

截至本公开转让说明书出具日，胡乾桂、胡乾银、胡乾珍、邱远芳合计持有公司 80.48%的股权，为本公司的实际控制人。

关联方名称	持股数量(万股)	持股比例
邱远芳	975	34.12%
胡乾银	625	21.87%
胡乾桂	500	17.50%
胡乾珍	200	7.00%
合计	2,300	80.48%

(二) 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
合肥合矿机电销售有限公司 ⁵	合营企业	05148038-2
安徽怡和机电有限公司	股东胡乾桂夫妇控制	67094226-7
新疆合矿机械有限公司	股东胡乾桂控制	06554815-7
胡乾坤	公司前股东、股东邱远芳配偶	-
葛宜斌	公司董事、高管、股东	-
胡俊凯	公司董事、高管、股东	-
葛俊峰	公司董事、股东	-
马中伟	公司董事、高管、股东	-
许家盛	公司高管、股东	-
薛谋忠	公司监事、股东	-
卜锦华	公司监事	-
黄全喜	公司监事、股东	-
周 静	安徽怡和机电有限公司股东、股东胡乾桂配偶	-

(三) 报告期内关联交易事项

1、经常性关联交易

单位：元

关联方	交易类型	交易内容	定价	2013 年度	2012 年度
安徽怡和机电有限公司	采购业务	原材料	公允市价	573,430.00	-

⁵ 合矿机械已于 2014 年 3 月将该公司股权转让。

2、偶发性关联交易

2013 年，公司向中国银行股份有限公司安徽省分行贷款 87 万元，由公司股东胡乾桂以位于合肥市梦园小区郁秀居自有房产（房产证号为合产字第 065033 号）及公司员工胡玉珍以位于合肥市长江路 180 号恒通食品批发市场 19 幢自有房产（房产证号为瑶字第 030498 号）共同提供抵押担保。

（四）关联方往来余额

1、应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
预付账款	安徽怡和机电有限公司	170,370.00	-
	安徽怡和机电有限公司	-	416,300.00
	胡乾坤	1,106,130.00	-
其他应收款	胡乾银	129,999.70	-
	马中伟	60,000.00	80,000.00
	黄全喜	52,000.00	70,000.00
小计	-	1,348,129.70	566,300.00

2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2013年12月31日	2012年12月31日
	安徽怡和机电有限公司	110,000.00	-
	胡乾坤	-	600,000.00
	胡乾银	-	1,020,000.30
其他应付款	胡乾桂	3,951.53	2,298,650.53
	胡乾珍	90,589.00	490,589.00
	葛俊峰	245,000.00	-
	胡俊凯	100,000.00	-
	卜锦华	50,000.00	50,000.00
小计	-	599,540.53	4,459,239.83

（五）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司的影响

报告期内，公司与怡和机电发生的经常性关联交易主要是采购部分原材料。由于公司成立时间较短，销售市场、采购渠道均处于建立和开拓初期，因此暂时通过怡和机电的渠道采购部分原材料，关联交易价格公允，且金额较小，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形。

2014 年度，公司将严格按照《章程》、《关联交易管理办法》规范关联销售、采购，并逐步减少的关联交易，降低对关联方的依赖。

2、偶发性关联交易对公司的影响

报告期内，关联方为公司部分融资提供了担保，有利于公司在创业初期的资金筹措，未对公司和其他股东产生不利影响。

3、关联资金往来的影响

报告期内，由于公司成立时间较短，公司与实际控制人及控制企业等关联方之间存在相互资金调度、拆借的情形。截至 2014 年 3 月 31 日，公司已经完成关联方资金占用的清理。

报告期内的关联资金往来未对公司及其他股东产生重大不利影响。

（六）关联交易决策权限及程序

2013 年公司改制为股份公司，并制定了新的公司章程，对公司与关联方进行交易的决策权限和程序进行了明确规定。同时，公司股东创立大会还通过了《关联交易管理办法》，对关联交易的定价机制、决策权限、决策程序等方面进行了具体安排。

（七）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。

报告期内，发生的关联交易虽未经过公司董事会或股东会决议，但未对公司造成重大不利影响或严重损害其他股东利益。

十、股利分配政策和报告期分配情况

(一) 股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润，按照下列顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取 10%法定公积金；
- (3) 经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金；
- (4) 支付股东股利。

(二) 公司报告期内的股利分配情况

报告期内，公司没有进行股利分配。

十一、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

2014年1月，合矿机械新增股本358万元，并于2014年1月2日办理了工商变更登记手续。

本次增资已经安徽安和会计师事务所（普通合伙）出具“皖安和验（2014）0010号”《验资报告》审验。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司或应纳入合并范围内的其他公司。

十三、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

(一) 盈利能力分析

财务指标	2013年度	2012年度
主营业务毛利率 (%)	17.38	20.88
净资产收益率 (%)	-4.66	2.68
净资产收益率(扣除非经常性损益) (%)	-7.09	2.14
每股收益(元/股)	-0.0383	0.0211
每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	-0.0583	0.0168

从上表可以看出，2012 年度、2013 年度公司主营业务毛利率分别为 20.88%、17.38%，毛利率有所下降，主要原因系公司产销规模较小，因此毛利率容易因不同规格产品的销售出现波动；由于公司在新技术、新产品研发、试制过程中，原材料耗损量较大，成本上升较快所致。随着公司产销规模的逐步扩大，以及新技术、新工艺的日益成熟，公司主营业务毛利率有望呈上升趋势。

公司 2012 年度、2013 年度净资产收益率分别为 2.68%、-4.66%，每股收益分别为 0.211 元/股、-0.0383 元/股。近两年，公司营业收入增长，但净资产收益率和每股收益较低的主要原因系：公司由于成立时间较短，产品及市场均处于研发、培育阶段，同时公司加大了固定资产投资、研发力度和市场开拓力度，各项期间费用支出增幅较快所致。

2014 年 1-3 月，公司订单持续增加，销售收入较 2013 年同期大幅增长，盈利能力得到了有效改善。

（二）偿债能力分析

单位：元

财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	62.74%	61.54%
流动比率	0.74	0.78
速动比率	0.32	0.52

在 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.78 和 0.74，速动比率分别为 0.52、0.32。

2013 年末流动比率、速动比率较 2012 年末有所下降，主要是由于 2013 年末公司因产销规模扩大，流动资金需求迅速增加，增加了部分短期借款，同时公司采购规模迅速扩大，应付账款余额随之增加，公司流动负债增幅大于流动资产增幅所致。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 61.54%、62.74%。报告期内，公司资产负债率一直处于较高水平，主要是公司目前产销规模逐步扩大阶段，流动资金需求较多，因此负债规模较高所致。

（三）营运能力分析

财务指标	单位: 元	
	2013年	2012年度
应收账款周转率(次/年)	7.05	16.82
存货周转率(次/年)	1.14	2.28

公司 2012 年度、2013 年度应收账款周转率分别为 16.82、7.05。公司境外销售产品主要采取预收部分货款，款到发货的结算模式；境内销售通常给予客户一定信用期，因此 2012 年末、2013 年末公司应收账款余额较少，应收账款周转率较高。

2012 年，公司应收账款周转率较高，主要原因为：公司 2011 开始营业，但产销规模较小，期末初应收账款为零，按平均应收账款计算的应收账款周转率偏高，如剔除这一因素，以期末应收账款数计算应收账款周转率，则 2012 年、2013 年应收账款周转率基本相当。

公司 2012 年度、2013 年度存货周转率分别为 2.28、1.14。公司的存货主要为原材料和库存商品。报告期内，公司存货周转率较低的主要系：2012 年公司业务刚刚起步，为保证产品研发、按时生产交货的需要，公司采购了大量常用备件，因此平均存货余额较高；2013 年四季度，公司订单数量有所增加，期末存货余额随之进一步增加；同时，2012 年度、2013 年度公司产销规模较小所致。

(四) 现金流量分析

项目	单位: 元	
	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-890,564.77	1,173,112.46
投资活动产生的现金流量净额	-11,021,693.33	-18,402,360.98
筹资活动产生的现金流量净额	11,793,217.47	16,358,578.33
现金及现金等价物净增加额	-119,040.63	-870,670.19

1、经营活动现金流量分析

公司 2012 年度经营活动现金流量净额为 117.31 万元，主要是因为公司当期为迅速扩大生产规模，拆入部分短期流动资金，收到其他与经营活动有关的现金相应增加所致。

2013 年度公司经营活动现金流量净额为 -89.06 万元，主要原因如下：公司

业务规模的扩张，公司职工薪酬、各项税费增加幅度较大；为了扩大销售，公司给与部分信用度较高的客户先发货后收款的优惠政策，导致 2013 年末应收账款较 2012 年末增加了 76.74%；同时，随着公司业务规模扩张，期末存货余额较 2012 年末大幅增长。

2、投资活动现金流量分析

2012 年度、2013 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为 -1,840.24 万元、-1,102.17 万元，主要系公司为迅速扩大生产规模，购建了大量厂房、设备等固定资产所致。

公司主要投资活动为购置固定资产，因此使得近两年投资活动产生的现金流量净额均为负数，这与公司所处的成长周期相吻合。

3、筹资活动现金流量分析

2012 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 1,635.86 万元，主要系公司股东增资 500 万元，以及借入银行贷款 1,250 万元所致。

2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 1,179.32 万元、主要系公司股东增资 500 万元，以及借入银行贷款 1,887 万元所致。

十四、风险及重大事项提示

(一) 宏观经济环境变化风险

公司所处的工程机械行业受宏观经济环境、固定资产投资规模等因素影响较大；同时，工程机械行业下游需求主要来自建筑公司、施工企业等，相关企业受国家产业政策、信贷政策影响较大。2011 年以来，受欧债危机恶化以及国内经济增长放缓等因素影响，工程机械行业盈利能力出现了一定幅度下滑。如果未来全球经济再次发生较大波动，我国经济增速出现明显放缓，或者公司不能适应国家宏观经济政策、产业政策、信贷政策的调整，则公司的经营业绩也可能会随之发生较大波动。

应对措施：公司秉承“差异化产品、高端化技术、个性化服务”的经营理念，专注于湿地专用特种工程机械的细分市场，随着国家海洋经济开发、城镇化的加速、南水北调工程以及各种水环境综合治理的推进，公司产品的下游需求有望持

续增长。同时，公司将持续跟踪国家宏观经济政策、产业政策的变化，及时调整经营思路，以便更好的适应国家产业战略发展方向，实现公司长期、稳定、可持续的发展。

（二）市场竞争加剧的风险

近年来，国内工程机械行业的产、销规模高速扩张，市场竞争日益激烈。报告期内，本公司主营产品为湿地专用特种工程机械，产品主要应用于沼泽、滩涂、河道等湿地工程领域，区别于市场上的大部分通用机械产品，并在该领域市场竞争中占有一定的优势地位。但如果公司不能充分突出已有产品特性，并根据下游客户需求以及新的市场需求作出迅速反应、及时调整优化产品结构，研发推出领先于市场的创新产品，公司将面临越来越大的市场竞争风险，将在激烈的市场竞争中处于不利地位。

应对措施：公司不盲目追求简单的规模化效应和价格战竞争策略，而是秉承“差异化产品、高端化技术、个性化服务”的经营理念，通过不断技术创新，不断推出符合客户需求的个性化高端产品，以保持公司在竞争激烈的市场中处于领先地位。

（三）新业务探索周期长及投入大的风险

未来一段时间内，本公司在核心技术、新产品领域，将持续加大研发投入。目前，公司正在研发可升降深水湿地液压挖掘机（实现 5-6M 深水作业要求）、大吨位（50T 级）履带式液压挖掘机、（21T 级）轮式液压挖掘机、（42T 级）液压抓料机等新产品及相关技术。由于上述新产品、新技术的研发周期较长，势必加大公司在市场调研、技术研发、设备购置等方面的资金投入，如果相关新技术、新产品没有达到预期的效果，将对公司的未来发展、盈利能力产生重大不利影响。

应对措施：公司将持续跟踪了解下游客户的需求变化，在突出现有产品竞争优势的同时，根据下游客户的使用效果和新的市场需求作出迅速反应，及时调整各项工艺，继续优化产品结构，以便公司研发的新技术、新产品能够及时适应市场需求的变化；另一方面，公司将进一步加强现有管理流程，尽可能缩短研发周期、降低研发成本，使新产品、新技术能够迅速投入市场，提升公司的盈利能力。

（四）核心管理人员、技术人员流失的风险

公司所处的工程机械行业，是一个技术密集型产业，需要拥有一大批高素质的管理人员、具有较强研发能力的技术人员。核心管理人员、技术人员是公司长期稳步发展的重要保障。但是由于工程机械行业中各个企业之间存在着激烈的人才争夺现象，因此如果公司出现核心管理人员、技术人员流失的情形，将可能导致公司核心技术的泄漏，并对公司未来的生产经营产生较大的风险。

应对措施：公司十分重视高端管理人才和核心技术人员的成长和激励，注重通过激励机制激发人才的工作积极性和创新能力。公司逐步建立了针对核心人才的激励体系，以保证员工的稳定和公司的持续发展；同时，公司为核心人才提供了较好的工作条件，不断强化“以人为本”的企业文化和工作氛围。目前，公司骨干员工大多持有公司股份，报告期内公司核心技术人员比较稳定。

（五）实际控制人的控制风险

公司实际控制人邱远芳女士、胡乾银先生、胡乾桂先生、胡乾珍女士合计持有公司 80.48%的股权，处于绝对控股的地位。如公司无法有效做到股东大会、董事会、监事会和管理者之间相互促进、相互制衡，有可能存在实际控制人对公司的经营决策、人事财务等进行不当控制，侵害公司及中小股东利益的风险。

应对措施：公司已经逐步建立、健全法人治理结构以及各项内控机制，同时公司实际控制人已经承诺将严格遵守《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》、《公司章程》的相关规定，充分保护公司及中小股东的利益。

（六）公司治理风险

公司自设立以来，逐步建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。未来随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理提出更高的要求。公司未来经营可能存在因公司治理不适应发展需要，从而影响公司持续、稳定、健康发展的情况。

应对措施：公司承诺将在未来的生产经营中严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》等法律法规以及公司章程、三会议事规则的规定履行公司决策、执行、内部控制等各项程序，确保公司治理机制

正常、健康、合理运作。

(七) 原材料价格波动风险

目前，本公司产品主要原材料为钢组件、传动装置、发动机等。其中，2012年度、2013年度钢组件占主营业务成本的比例分别为40.59%、34.50%。报告期内，国内钢材综合价格处于较低水平。尽管公司产品具有一定的定价能力，并可以通过调整销售、采购政策、优化产品结构、加强新产品研发等多种措施来降低钢材价格波动带来的影响，但是如果国内钢材价格短期内出现较大幅度上涨，而公司产品销售价格变动滞后钢材价格波动，将对公司业绩产生一定不利影响。

应对措施：公司将进一步加强销售、采购、生产流程管理，保证订单销售价格与原材料采购价格的基本匹配；同时，公司将不断提升自身产品的核心竞争力，提升公司产品的议价能力，将原材料价格波动向下游厂商转移。

(八) 短期偿债风险

由于公司正处于创业成长期，固定资产投资规模较大，同时公司流动资金需求也在迅速上升，因此报告期内公司资产负债率偏高，流动比率、速动比率偏低：2012年12月31日、2013年12月31日，公司资产负债率分别为61.54%、62.74%；流动比率分别为0.78、0.74；速动比率分别为0.52、0.32，同时考虑到公司2013年度经营活动产生的现金流量净额为负值，公司短期内存在一定的偿债风险。

应对措施：针对公司资金流动紧张可能产生的经营风险，公司将在适当时候进行股权融资，以进一步增强自身资本实力；公司将加快产销规模的扩张，迅速提升盈利能力，加快资产周转，以防范公司因短期流动性可能产生的风险。

(九) 盈利能力较弱的风险

由于公司成立时间较短，固定资产投资、市场开拓、研发投入较大，同时各项期间费用均呈大幅增长趋势，且高于营业收入增长幅度，因此报告期内公司盈利能力较弱，2012年度、2013年度净利润分别为40.37万元、-91.01万元。如公司未来不能迅速扩大产销规模，不能有效控制期间费用增长，公司盈利能力有可能进一步下降，不排除出现较大规模亏损的情形。

应对措施：公司正在加大市场开拓力度，产销能力将进一步增强，并制定了相关费用控制计划；2014年1-3月，公司订单迅速增加，实现销售收入约700万元（未经审计），产销规模迅速扩大，盈利能力较2013年同期得到有效改善。

（十）行业发展趋势等因素对公司持续经营能力的影响

公司所处行业为工程机械行业。目前，国内工程机械行业已经进入成熟期，市场竞争日趋激烈，但市场对细分领域中自动化、智能化程度高的非标工程机械产品的需求呈逐步增长趋势。公司主要产品为湿地专用特种工程机械，产品广泛应用于国内外大型盐湖、沼泽湿地、沿海滩涂、江河湖道的疏浚、围垦、开发等湿地施工领域。目前，国内专业从事相关湿地施工领域特种工程机械业务的企业比较少，公司在该领域内占有一定的市场份额并具有一定的竞争优势。

2012年度、2013年度，公司净利润分别为40.37万元、-91.01万元，盈利能力较弱，主要原因：公司成立时间较短，资产规模较小、资金实力较弱，产销规模难以迅速扩大；同时，因公司处于创业初期，固定资产投资、市场开拓、产品研发投入较大，费用增长较快所致。截止2014年4月30日，公司已经完成的整机及配件订单金额为1,053.54万元，正在履行的订单金额为627.55万元（数据未经审计），较2013年同期有较大幅度增长；同时，公司已经制定了青海格尔木盐场等国内外市场开拓计划，可以保证未来经营的持续发展。但如果公司不能及时了解行业发展趋势和国家产业政策的变化，随之调整发展战略，并保持持续开拓市场的能力，将对公司未来持续经营能力产生重大不利影响。

十五、报告期后公司经营目标和计划

（一）公司未来业务发展目标

- 1、紧跟工程机械行业发展步伐，通过技术创新满足客户的各种需求；
- 2、加快市场开拓力度，重点开拓新疆、加拿大、巴拉圭、俄罗斯及非洲、东南亚等国内和国际市场；
- 3、5年左右，打造出国内知名品牌并力争实现主板上市；
- 4、扩大产业规模，力争在湿地专用工程机械的市场份额达到20%以上。

(二) 实现目标的主要措施

公司未来二年，开发计划及主要措施如下：

(1) 不断加大研发投入，逐步完善深水作业环境中的机械控制系统，实现智能化操作，开发出能满足深水作业(5-6M)环境要求的可升降深水湿地液压挖掘机等核心技术；

(2) 通过技术引进和自主创新，加快大吨位机型的研发进度，计划在2014年研发出50T级履带式液压挖掘机，42T级液压抓料机满足工程建设特殊要求；通过公司已有的轮式挖掘机研发技术，结合市场需求（如部分作业场所要求挖掘机能快速行走），研发出21T级的轮式液压挖掘机等一系列新产品；

(3) 建立有效的人才培养、人才引进机制，并在适当时机实施股权激励，使公司核心团队能够以股东的身份参与企业决策、分享利润、承担风险，并将核心团队的利益与公司利益目标趋于一致，实现公司长期可持续的发展。

一、全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

董事：

胡乾桂

胡乾桂

葛宜斌

葛宜斌

胡俊凯

胡俊凯

马中伟

马中伟

葛俊峰

葛俊峰

高管：

胡乾桂

胡乾桂

葛宜斌

葛宜斌

胡俊凯

胡俊凯

马中伟

马中伟

许家胜

许家胜

郑贤格

郑贤格

监事：

薛茂忠

薛茂忠

黄全喜

黄全喜

卜锦华

卜锦华



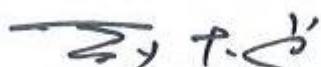
安徽合矿机械股份有限公司

2014年5月28日

二、主办券商声明

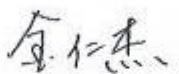
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



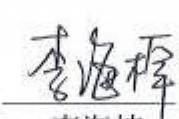
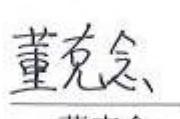
赵大建

项目负责人：



金仁杰

项目小组成员：


卢盈军
李海楠
董克念

三、律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让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：



经办律师：



2014年5月28日

四、审计机构声明

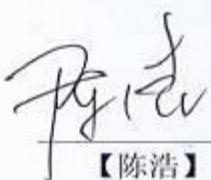
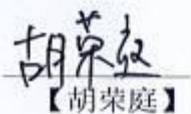
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



【王子龙】

签字注册会计师：


【陈浩】
【胡荣庭】

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

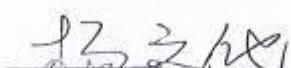
2014年5月28日



五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名：


杨文化

签字注册资产评估师签名：


中国注册
资产评估师
张水选
11050009


中国注册
资产评估师
郑启军
11020140

中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2014年 5月 28日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**
- 六、其他与公开转让有关的重要文件**