

### 创业板投资风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



# 郑州速达工业机械服务股份有限公司

住所：河南自贸试验区郑州片区（经开）经北一路 138 号新亚大厦 15 层

## 首次公开发行股票并在创业板上市

### 招股说明书

#### （申报稿）

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作为作出投资决定的依据。

#### 保荐人（主承销商）



**国信证券股份有限公司**  
**GUOSEN SECURITIES CO., LTD.**

（注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层）

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
拟发行股数	本次拟发行 1,900 万股，占发行后总股本的 25%。本次发行股份均为公开发行的新股，公司原有股东不公开发售股份
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	7,600 万股
保荐人（主承销商）	国信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 声明及承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容，并特别注意以下事项：

### 一、本次发行前股东所持股份的股份锁定、延长锁定期以及相关股东持股及减持意向等承诺

#### （一）本次发行前股东所持股份的股份锁定、延长锁定期的承诺

##### 1、共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺

（1）自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价），本人所持有的公司股票锁定期自动延长 6 个月。

（3）上述锁定期届满后，在本人担任公司董事、监事、高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；在公司首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让其直接持有的本公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让其直接持有的公司股份。因公司进行权益分派等导致持有公司股份发生变化的，亦遵守上述规定。

（4）如果本人违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益无条件归公司所有，公司或其他符合法定条件的股东均有权代表公司向公司所在地人民法院起诉，本人将无条件按上述所承诺内容承担相应的法律责任。

## 2、共同实际控制人之一李锡元控制的公司股东新余鸿鹄、长兴臻信承诺

自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

如果本企业违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益无条件归公司所有，公司或其他符合法定条件的股东均有权代表公司向公司所在地人民法院起诉，本企业将无条件按上述所承诺内容承担相应的法律责任。

## 3、公司股东郑煤机、琪韵投资、刘继涛、栗靖、董小波承诺

自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

如果本企业/本人违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益无条件归公司所有，公司或其他符合法定条件的股东均有权代表公司向公司所在地人民法院起诉，本企业/本人将无条件按上述所承诺内容承担相应的法律责任。

## 4、担任公司董事、监事、高级管理人员的股东刘润平、姜红、李新智、谢立智、刘欣扬承诺

(1) 自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

(2) 上述锁定期届满后，在本人担任公司董事/监事/高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；在公司首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让本人直接持有的本公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接持有的公司股份。因公司进行权益分派等导致持有公司股份发生变化的，亦遵守上述规定。

(3) 在本人担任公司董事/高级管理人员的期间公司上市后 6 个月内如公司

股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如在此期间除权、除息的，将相应调整发行价），持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。

（4）本人承诺减持行为严格遵守减持行为发生时对本人具有强制性效力的相关法律、法规及证券交易所关于减持的数量、比例、通知公告、备案等的规定。如中国证监会、证券交易所就上市公司股份减持出台新的需要适用于本人的强制性规定的，本人自愿遵守该等强制性规定。

（5）如果本人违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益无条件归公司所有，公司或其他符合法定条件的股东均有权代表公司向公司所在地人民法院起诉，本人将无条件按上述所承诺内容承担相应的法律责任。

#### **5、申报前六个月内新增股东君润恒惠、霍尔果斯蓝杉承诺**

自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，且自登记成为公司股东之日起（2019 年 6 月 28 日）36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

如果本企业违反上述承诺内容的，因违反承诺出售股份所取得的收益无条件归公司所有，公司或其他符合法定条件的股东均有权代表公司向公司所在地人民法院起诉，本企业将无条件按上述所承诺内容承担相应的法律责任。

**6、根据《公司法》等法律法规的规定，深圳市前海新农投资管理有限公司、杨泽、郭元先、曹水水、李维华、王卫、丁小林、郭田、尹俊杰、霍锦连、孙柏荣等所持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内不得转让。**

## **（二）本次发行前相关股东的持股意向及减持意向**

### **1、共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺**

对于本人在本次发行前持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在限售期内，不出售本次发行前持有的公

公司股份。限售期届满后的 24 个月内，本人将根据自身需要选择集中竞价、大宗交易及协议转让等法律、法规规定的方式减持，减持价格不低于本次发行时的发行价格（如发生除权除息，发行价格将作相应的调整）。采用集中竞价方式减持的，本人保证在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划；采取其他方式减持的，本人保证提前 3 个交易日通知公司予以公告。

如本人违反减持比例的承诺，本人应将超比例出售股票所取得的收益（如有）上缴公司。

如本人违反减持价格的承诺，本人应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及转让股份数相乘计算。

本人未及时上缴收益或作出补偿时，公司有权从对本人的应付现金股利中扣除相应的金额。

## **2、其他 5%以上股东郑煤机、琪韵投资承诺**

对于本企业在本次发行前持有的公司股份，本企业将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在限售期内，不出售本次发行前持有的公司股份。限售期届满后的两年内，本企业将根据自身需要选择集中竞价、大宗交易及协议转让等法律、法规规定的方式减持，减持价格不低于公司上市前上一年度经审计每股净资产的价格（如发生除权除息，公司上市前上一年度经审计每股净资产的价格将作相应的调整）。本企业保证减持时遵守相关法律、法规、部门规章和规范性文件的规定。若仍持有公司 5%以上股份的，采用集中竞价方式减持的，本企业保证在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划；采取其他方式减持的，本企业保证提前 3 个交易日通知公司予以公告。若届时相关减持规则相应调整的，本承诺内容相应调整。

如本企业违反减持比例的承诺，本企业应将超比例出售股票所取得的收益（如有）上缴公司。

如本企业违反减持价格的承诺，本企业应向发行人作出补偿，补偿金额按公司上市前上一年度经审计每股净资产的价格与减持价格之差，以及转让股份数相乘计算。

本企业未及时上缴收益或作出补偿时，公司有权从对本企业的应付现金股利中扣除相应的金额。

### **3、公司全体董事、高级管理人员承诺**

对于本人在本次发行前持有的公司股份，本人将严格遵守已做出的关于所持公司股份流通限制及自愿锁定的承诺，在限售期内，不出售本次发行前持有的公司股份。限售期届满后的 24 个月内，本人将根据自身需要选择集中竞价、大宗交易及协议转让等法律、法规规定的方式减持，减持价格不低于本次发行时的发行价格（如发生除权除息，发行价格将作相应的调整）。采用集中竞价方式减持的，本人保证在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划；采取其他方式减持的，本人保证提前 3 个交易日通知公司予以公告。

如本人违反减持比例的承诺，本人应将超比例出售股票所取得的收益（如有）上缴公司。

如本人违反减持价格的承诺，本人应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及转让股份数相乘计算。

本人未及时上缴收益或作出补偿时，公司有权从对本人的应付现金股利中扣除相应的金额。

## **二、关于稳定股价的相关承诺**

公司制定了《关于稳定公司股价的预案》，如果首次公开发行上市后三年内公司股价出现低于每股净资产的情况时，将启动稳定股价的预案，具体如下：

### **（一）启动股价稳定措施的具体条件**

1、预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120% 时，公司应当在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通；

2、启动条件：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时；公司应当在 30 日内实施相关稳定股价的方案，并应提前公告具体实施方案；

3、停止条件：在稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日是收盘价高于每股净资产，将停止实施股价稳定措施；

4、公司董事会公告稳定公司股价的预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止稳定公司股价事宜。

## （二）稳定公司股价的措施及实施顺序

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司将及时依次采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

### 1、由公司回购股票

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规及与回购有关的部门规章、规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件；

（2）公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；

（3）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合以下条件：

公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000 万元。

### 2、控股股东、实际控制人增持

（1）公司控股股东、实际控制人应在符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规及与上市公司股东增持有关的部门规章、规范性文件所规定条件的前提下，对公司股票进行增持；

（2）用于增持公司股份的货币资金不少于其上一年度从公司取得的薪酬和现金分红总和（税后，下同）的 50%；

（3）单次及/或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%，如上述第（2）项与本项冲突的，按照本项执行。

### 3、董事、高级管理人员增持

(1) 在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规及与上市公司董事、高级管理人员增持有关的部门规章、规范性文件所规定条件的前提下，对公司股票进行增持；

(2) 有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于增持公司股份的货币资金不少于其上一年度从公司取得的薪酬和现金分红总和（税后，下同）的20%。

4、法律、法规以及中国证券监督管理委员会、证券交易所的部门规章、规范性文件所允许的其它措施。

公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

### **（三）稳定股价的相关承诺**

#### **1、发行人承诺**

公司将严格遵守执行公司股东大会审议通过的《关于稳定公司股价的议案》，包括但不限于按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务并接受未能履行稳定股价的义务时的约束措施。

#### **2、共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺**

本人将严格遵守执行公司股东大会审议通过的《关于稳定公司股价的议案》，包括但不限于按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务并接受未能履行稳定股价的义务时的约束措施。

#### **3、在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员承诺**

本人将严格遵守执行公司股东大会审议通过的《关于稳定公司股价的议案》，包括但不限于按照该预案的规定履行稳定公司股价的义务并接受未能履行稳定股价义务时的约束措施。

### 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

经公司 2019 年第四次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票前的滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共同享有。

### 四、本次发行上市后公司的利润分配政策

根据《公司章程（草案）》的规定，本次发行后公司的利润分配政策如下：

#### （一）利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配的原则；
- 2、存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；
- 3、同股同权、同股同利的原则；
- 4、公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

#### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### （三）利润分配的期间间隔

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

#### （四）利润分配形式的优先顺序

公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

## （五）利润分配的条件

### 1、现金分红的比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。

### 2、发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。

3、如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

## （六）利润分配应履行的审议程序

1、利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监

事过半数以上表决同意。

2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

3、公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

4、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2个月内完成股利派发事项。

## **（七）董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的研究论证程序和决策机制**

1、定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

4、公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

## **（八）利润分配政策调整**

1、公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润

分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

（1）国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

（4）中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

2、公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

3、利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

## 五、关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

就发行人本次发行事宜，发行人、发行人实际控制人、全体董事、监事及高级管理人员、保荐机构、主承销商国信证券股份有限公司、发行人律师北京市中伦律师事务所、会计师天健会计师事务所（特殊普通合伙）特向投资者作出如下承诺：

### （一）发行人承诺

公司本次发行的《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，

并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后 30 个工作日内，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格为发行价加算银行同期存款利息与公布回购方案前 30 个交易日公司股票的每日加权平均价格的算术平均值的孰高者。期间公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，回购价格相应进行调整。

若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

若相关法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任有不同规定的，公司将自愿无条件遵从该等规定。

## **（二）共同实际控制人的相关承诺及相应约束措施**

公司本次发行的《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且本人对招股说明书所载内容之真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股，并根据相关法律、法规规定的程序实施。

若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务。

若相关法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任有不同规定的，本人将自愿无条件遵从该等规定。

## **（三）公司全体董事、监事及高级管理人员的相关承诺及相应约束**

## 措施

公司本次发行的《招股说明书》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、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失，按照司法程序履行相关义务，并且，上述承诺不因本人在公司的职务调整或离职而发生变化。

若相关法律、法规、规范性文件及中国证监会或深圳证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任有不同规定的，本人将自愿无条件遵从该等规定。

### （四）国信证券股份有限公司承诺

国信证券为发行人本次发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若因国信证券为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，国信证券将先行赔偿投资者损失。

国信证券保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。

### （五）北京市中伦律师事务所承诺

本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。

作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在

地或发行人本次公开发行股票上市交易地有管辖权的法院确定。

## （六）天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺

本所承诺：因本所为郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。

## 六、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

### （一）发行人承诺

为降低本次发行对公司即期回报摊薄的风险，增强公司持续回报能力，公司拟采取以下措施以填补被摊薄即期回报：

#### 1、增强现有业务板块的竞争力，进一步提高公司盈利能力

公司将进一步积极探索有利于公司持续发展的生产管理及销售模式，进一步拓展国内外客户，以提高业务收入，降低成本费用，增加利润；加强应收账款的催收力度，努力提高资金的使用效率，设计更合理的资金使用方案，控制资金成本，节省公司的财务费用支出；公司也将加强企业内部控制，进一步推进预算管理，优化预算管理流程，加强成本控制，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

#### 2、加快募投项目建设进度，争取早日实现项目预期效益

本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取募投项目早日实现预期效益。同时，公司将根据相关法规和公司募集资金管理制度的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

#### 3、建立健全持续稳定的利润分配政策，强化投资者回报机制

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定要求，在充分考虑公司经营发展实际情况及股东回报等各个因素基础上，为明确对公司股东权益分红的回报，进一步细化《公

公司章程》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，并制定了《公司未来三年分红回报计划的议案》。未来，公司将严格执行利润分配政策，在符合分配条件的情况下，积极实施对股东的利润分配，优化投资回报机制。

#### 4、进一步完善公司治理，为公司持续稳定发展提供治理结构和制度保障

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使股东权利，董事会能够按照公司章程的规定行使职权，做出科学决策，独立董事能够独立履行职责，保护公司尤其是中小投资者的合法权益，为公司持续稳定的发展提供科学有效的治理结构和制度保障。

## （二）共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺

为了保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，发行人、共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺：

1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补摊薄即期回报的相关措施；

2、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求；

3、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；（3）给公司或者股东造成损失的，依法承担对公司和/或股东的补偿责任。

### （三）董事、高级管理人员承诺

为了保证公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，发行人董事、高级管理人员承诺：

1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对本人（作为董事和/或高级管理人员）的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬和考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、在中国证监会、深圳证券交易所另行发布摊薄即期填补回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求；

7、本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）无条件接受中国证监会、深圳证券交易所、中国上市公司协会等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；（3）给公司或者股东造成损失的，依法承担对公司和/或股东的补偿责任。

## 七、关于未履行承诺的约束措施的承诺

### （一）发行人承诺

如公司违反首次公开发行上市作出的任何公开承诺，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及社会公众

投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，公司将继续履行该等承诺。

## （二）共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺

1、如本人违反在公司首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及社会公众投资者道歉；

2、如本人未能履行相关承诺事项，公司有权将应付给本人的现金分红、薪酬暂时扣留，直至本人实际履行上述各项承诺义务为止；

3、本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的5个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

4、本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

## （三）全体董事、监事、高级管理人员承诺

1、如本人违反在公司首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及社会公众投资者道歉；

2、如本人未能履行相关承诺事项，公司有权将应付给本人的现金分红、薪酬暂时扣留，直至本人实际履行上述各项承诺义务为止；

3、本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的5个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；

4、本人未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失。

## 八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构 对公司持续盈利能力的核查结论意见

### 1、对持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素主要包括：市场竞争的风险、产品类别相对集中的风险、环保和安全生产的风险、客户相对集中的风险、应收账款回收风险和募集资金到位后净资产收益率下降的风险等。公司已在本招股说明书“第四节风险因素”中进行了详细分析和完整披露。

### 2、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查

经保荐机构核查，发行人的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大不利变化；发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境未发生重大变化；发行人在用的土地、房产、商标、专利等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大变化；发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户有重大依赖的情形；发行人不存在最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益。保荐机构认为：发行人具有持续盈利能力，财务状况良好。

## 九、风险提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读招股说明书第四节“风险因素”的全部内容。

## 目 录

发行概况 .....	1
声明及承诺.....	2
重大事项提示.....	3
一、本次发行前股东所持股份的股份锁定、延长锁定期以及相关股东持股及减持意向等承诺 .....	3
二、关于稳定股价的相关承诺 .....	7
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排 .....	10
四、本次发行上市后公司的利润分配政策 .....	10
五、关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 .....	13
六、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	16
七、关于未履行承诺的约束措施的承诺 .....	18
八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司持续盈利能力的核查结论意见 .....	20
九、风险提示 .....	20
目 录 .....	21
第一节 释 义.....	26
一、普通术语 .....	26
二、专业术语 .....	27
第二节 概 览.....	30
一、发行人基本情况 .....	30
二、发行人股权结构及实际控制人简介 .....	31
三、发行人主要财务数据及财务指标 .....	33
四、募集资金用途 .....	35
第三节 本次发行概况.....	36
一、本次发行的基本情况 .....	36
二、本次发行的有关当事人 .....	36
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益投资 .....	38

四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	38
<b>第四节 风险因素.....</b>	<b>39</b>
一、行业、市场竞争及客户相对集中风险 .....	39
二、财务风险 .....	40
三、经营风险 .....	42
四、管理风险 .....	43
五、募集资金投资项目风险 .....	44
六、成长性风险 .....	45
<b>第五节 发行人基本情况.....</b>	<b>46</b>
一、发行人基本信息 .....	46
二、发行人设立情况 .....	46
三、设立以来的重大资产重组情况 .....	48
四、发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌及摘牌情况 .....	49
五、发行人的股权结构 .....	51
六、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况 .....	51
七、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况 .....	61
八、发行人股本情况 .....	69
九、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况 .....	79
十、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况 .....	79
十一、发行人员工情况 .....	80
十二、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施 .....	83
<b>第六节 业务和技术.....</b>	<b>86</b>
一、发行人主营业务情况 .....	86
二、公司所处行业基本情况 .....	98
三、公司在行业中的竞争地位、优劣势及未来影响因素 .....	108
四、发行人报告期内经营情况 .....	119

五、环境保护及安全生产情况 .....	139
六、与业务相关的主要固定资产和无形资产 .....	143
七、发行人拥有的特许经营权 .....	155
八、发行人核心技术和研发情况 .....	155
九、发行人境外经营及境外资产情况 .....	159
十、发行人质量控制情况 .....	159
十一、未来发展规划及拟采取的措施 .....	160
<b>第七节 同业竞争与关联交易.....</b>	<b>167</b>
一、独立性情况 .....	167
二、同业竞争 .....	171
三、关联方与关联关系 .....	177
四、关联交易 .....	182
五、公司关联交易的决策程序及执行情况 .....	196
六、发行人减少关联交易的措施 .....	199
七、比照关联交易披露的交易情况 .....	201
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....</b>	<b>202</b>
一、董事、监事、高级管理人员及核心人员的简要情况 .....	202
二、董事、监事、高级管理人员与核心人员及其近亲属持有公司股份的情况 .....	207
三、董事、监事、高级管理人员与核心人员的其它对外投资情况 .....	208
四、董事、监事、高级管理人员及核心人员的薪酬情况 .....	209
五、董事、监事、高级管理人员及核心人员与公司签订的协议及其履行情况 .....	210
六、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况 .....	211
七、董事、监事、高级管理人员兼职情况 .....	212
八、董事、监事、高级管理人员任职资格 .....	214
九、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及规范运作情况 .....	214
十、公司内部控制制度情况 .....	217

十一、最近三年违法违规情况 .....	218
十二、最近三年资金占用和对外担保情况 .....	218
十三、资金管理、对外投资、担保事项的制度安排和执行情况 .....	219
十四、投资者权益保护情况 .....	222
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析.....</b>	<b>224</b>
一、最近三年一期经审计的财务报表 .....	224
二、审计意见 .....	234
三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围 .....	234
四、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析 .....	235
五、报告期内主要会计估计和会计政策 .....	236
六、公司主要税种和税率 .....	250
七、分部信息 .....	251
八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	251
九、财务指标 .....	252
十、盈利预测 .....	254
十一、或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项 .....	255
十二、盈利能力分析 .....	255
十三、财务状况分析 .....	282
十四、现金流量分析 .....	302
十五、首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响分析 .....	306
十六、最近三年实际股利分配情况及股利分配政策 .....	310
十七、发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序 .....	312
<b>第十节 募集资金运用.....</b>	<b>313</b>
一、募集资金运用计划 .....	313
二、本次募集资金投资项目情况 .....	316
三、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响 .....	329
<b>第十一节 其他重要事项.....</b>	<b>331</b>
一、重大合同 .....	331

二、对外担保情况 .....	333
三、重大诉讼或仲裁 .....	333
<b>第十二节 有关声明.....</b>	<b>337</b>
<b>第十三节 附件.....</b>	<b>344</b>
一、备查文件 .....	346
二、备查文件查阅时间 .....	346
三、备查文件查阅地点 .....	346

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

### 一、普通术语

速达股份、本公司、公司、发行人	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司，更名前为“郑州速达煤炭机械服务股份有限公司”，为上市主体
速达有限	指	郑州煤机速达配件服务有限公司，为发行人前身
郑煤机	指	郑州煤矿机械集团股份有限公司，为发行人股东
琪韵投资	指	上海琪韵投资管理事务所（普通合伙），为发行人股东
新余鸿鹄	指	新余鸿鹄企业管理合伙企业（有限合伙），为发行人股东、发行人员工持股平台
前海新农	指	深圳市前海新农投资管理有限公司，为发行人股东
君润恒惠	指	宁波君润恒惠股权投资合伙企业（有限合伙），为发行人股东
长兴臻信	指	长兴臻信企业管理咨询合伙企业（有限合伙），为发行人股东、发行人高管及核心人员持股平台
霍尔果斯蓝杉	指	霍尔果斯蓝杉企业管理咨询有限公司，为发行人股东
赛福流体	指	郑州赛福流体技术有限公司，为发行人子公司
武汉福莱德	指	武汉福莱德流体技术有限公司，为发行人子公司
鄂尔多斯速达	指	鄂尔多斯市速达工业机械服务有限责任公司，为发行人子公司
空港速达	指	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司，为发行人子公司
包头分公司	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司包头分公司，为发行人分公司
大柳塔分公司	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司大柳塔分公司，为发行人分公司
新疆分公司	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司新疆分公司，为发行人分公司
智能工作面	指	郑州煤机智能工作面科技有限公司，发行人持有其 28% 股份，为发行人联营企业
嘉诺液压	指	上海嘉诺液压技术有限公司，为发行人关联方
嘉诺流体	指	上海嘉诺流体技术有限公司，为发行人关联方
嘉诺密封	指	上海嘉诺密封技术有限公司，为发行人关联方
迈诺密封	指	上海迈诺密封技术有限公司，为发行人关联方
中国神华神东分公司、	指	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司

神东分公司		
宁煤集团	指	国家能源集团宁夏煤业有限责任公司
内蒙古伊泰	指	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司
综机公司	指	郑州煤机综机设备有限公司
华源投资	指	郑州华源投资股份有限公司
液压公司	指	郑州煤机液压电控有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《郑州速达工业机械服务股份有限公司章程》
《公司章程》（草案）	指	公司上市后适用的《郑州速达工业机械服务股份有限公司章程》（草案）
会计准则	指	国家财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及后续陆续颁布和修订的各项具体准则
股东大会	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司股东大会
董事会	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司董事会
监事会	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司监事会
三会	指	郑州速达工业机械服务股份有限公司股东大会、董事会和监事会的统称
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、证券交易所	指	深圳证券交易所
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
保荐机构、主承销商	指	国信证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
会计师、天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
本次发行	指	公司本次公开发行 A 股的行为，即公开发行新股
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月

## 二、专业术语

流体连接件	指	煤矿机械、工程机械等机械设备液压管路系统中的软管总成、硬管总成及其相关附件
煤矿机械	指	为实现煤矿开采作业任务而开发生产的一系列机械。按照煤矿开采的顺序，主要分为勘探设备、综合采掘设备、提升设备、洗选设备、煤炭安全设备和其他设备，以及露天矿设备等
煤炭综采设备	指	煤炭综合采掘设备，包括掘进机、采煤机、刮板输送机及液

		压支架，合称“三机一架”
工作面	指	进行采煤作业的场所，随着采掘进度而移动
支架/液压支架	指	用于综采工作面顶板的支护和控制及工作面设备的推移行走，能可靠而有效地支撑和控制工作面的顶板，隔离采空区，防止矸石进入回采工作面和推进刮板输送机
千斤顶	指	一种液压系统执行件，其通过两个封闭腔内的液体进与出，实现伸与缩的动作
立柱	指	实际为千斤顶的一种，其具有伸缩功能，由于其在液压支架中起主要支撑作用才称之为立柱，主要分为单伸缩和双伸缩两种
油缸/液压油缸	指	实际为千斤顶的一种，具有伸缩功能，在液压支架中一般起到推移等作用
活塞杆	指	一种刚性的圆状直杆件，一端与活塞相连，一端与外部件铰接，是千斤顶执行伸缩往复运动的活动主体
导向套	指	一种刚性盘套件，其内外均有密封槽，组装在千斤顶上起端面封堵及活塞杆导向作用
胶管/软管	指	由内胶层、增强层以及外胶层组成的可屈绕的管
胶管/软管总成	指	两端装配有金属接头的胶管/软管。
接头	指	通过扣压或挤压方式，永久性地装配到胶管/软管两端的金属连接件
电液控	指	一种以电信号为指令控制液压系统中执行元件运动的操纵方式
液压阀	指	一种液压系统中用于控制执行元件动作及动作顺序的控制元件
结构件	指	推杆、掩护梁、顶梁、伸缩梁、尾梁、前梁、护帮板、侧护板、底座等形成液压支架主要结构的部件
直属件	指	液压支架整体组装时才会用到的一系列金属铰接及固定件，主要包括销轴、各种型卡等
铸锻件	指	直接采用铸造或锻造工艺生产出来的金属工件
盾构机	指	一种使用盾构法的隧道掘进机。盾构的施工法是掘进机在掘进的同时构建（铺设）隧道之“盾”（指支撑性管片）
内壁熔铜	指	一种缸筒内壁处理的方法，用于缸筒再制造，主要实现尺寸恢复和防腐性提升
激光熔覆	指	一种表面改性技术。它通过在基材表面添加熔覆材料，并利用高能密度的激光束使之与基材表面薄层一起熔凝的方法，在基层表面形成与其为冶金结合的添料熔覆层，可实现尺寸恢复和工件表面性能提升
电镀	指	利用电解原理在某些金属表面上镀上一薄层其它金属或合金的过程，是利用电解作用使金属或其它材料制件的表面附着一层金属膜的工艺从而起到防止金属氧化（如锈蚀），提高耐磨性、导电性、反光性、抗腐蚀性（硫酸铜等）及增进美观等作用

喷丸	指	一种表面强化工艺,即使用丸粒轰击工件表面并植入残余压应力,提升工件疲劳强度的冷加工工艺
冷弧合金熔覆	指	一种低温无飞溅的新型冷金属过渡表面处理工艺,在基层表面形成与其为冶金结合的添料熔覆层,可实现尺寸恢复和工件表面性能提升
点检	指	按照一定的标准、一定周期、对设备规定的部位进行检查,以便早期发现设备故障隐患,及时加以修理调整,使设备保持其规定功能的设备管理方法
炮采	指	在长壁工作面用爆破方法破煤和装煤、人工装煤、输送机运煤和单体支柱支护的采煤工艺
普采	指	普通机械化采煤工艺,是用机械方法破煤和装煤、输送机运煤、单体支柱支护顶板的采煤工艺。其支护和处理采空区仍由人工完成
综采	指	煤矿综合机械化采煤的简称,一般指机械化率达到 95%以上的开采方式
采煤机	指	在长壁采煤工作面,以工作机构把煤从煤体上破落下来(破煤)并装入工作面输送机(装煤)的采煤机械
掘进机	指	一种用于平直地面开凿巷道的机器
刮板输送机	指	一种采用刮板链牵引,在槽内运送散料的输送机
压架实验	指	一种以液压支架国标要求为标准,对液压支架进行强度、稳定性和寿命次数等性能检测的试验方法
特种设备	指	用于特定场所、环境或危险性较大的专用设备

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异,这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 概 览

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

### 一、发行人基本情况

#### （一）发行人概况

公司名称	郑州速达工业机械服务股份有限公司
英文名称	Zhengzhou Suda Industry Machinery Service Co., Ltd.
注册资本	5,700 万元
法定代表人	李锡元
有限公司成立日期	2009 年 7 月 7 日
股份公司成立日期	2014 年 12 月 26 日
住所	河南自贸试验区郑州片区（经开）经北一路 138 号新亚大厦 15 层
经营范围	煤矿、工程、隧道施工专用机械配件销售；煤矿、工程、隧道施工专用机械设备生产、维修、维护；煤矿设备的租赁与销售；煤矿成套设备技术服务；液压软管总成扣压安装；液压软管、接头及其他液压元件的销售；流体连接安全防护产品的技术开发、技术服务；流体连接安全防护产品的销售；废旧物资的回收利用；再生物资回收与利用；从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）主营业务及经营情况

公司是一家专注于机械设备全寿命周期管理的专业化服务公司，致力于为客户提供优质的机械设备综合后市场服务，并兼顾机械设备前端市场。公司业务主要围绕煤炭综采设备液压支架开展，为煤炭生产企业提供备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等综合后市场服务，并为机械设备生产商提供流体连接件产品。公司服务或产品涉足煤炭综采设备和工程机械两个领域。公司的服务具有快速、专业、高效、综合性强等特点，各个业务之间相互协同，互为补充。

公司提供的服务或产品可分为五大类：备品配件供应管理、维修与再制造、

全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售和流体连接件，具体介绍如下：

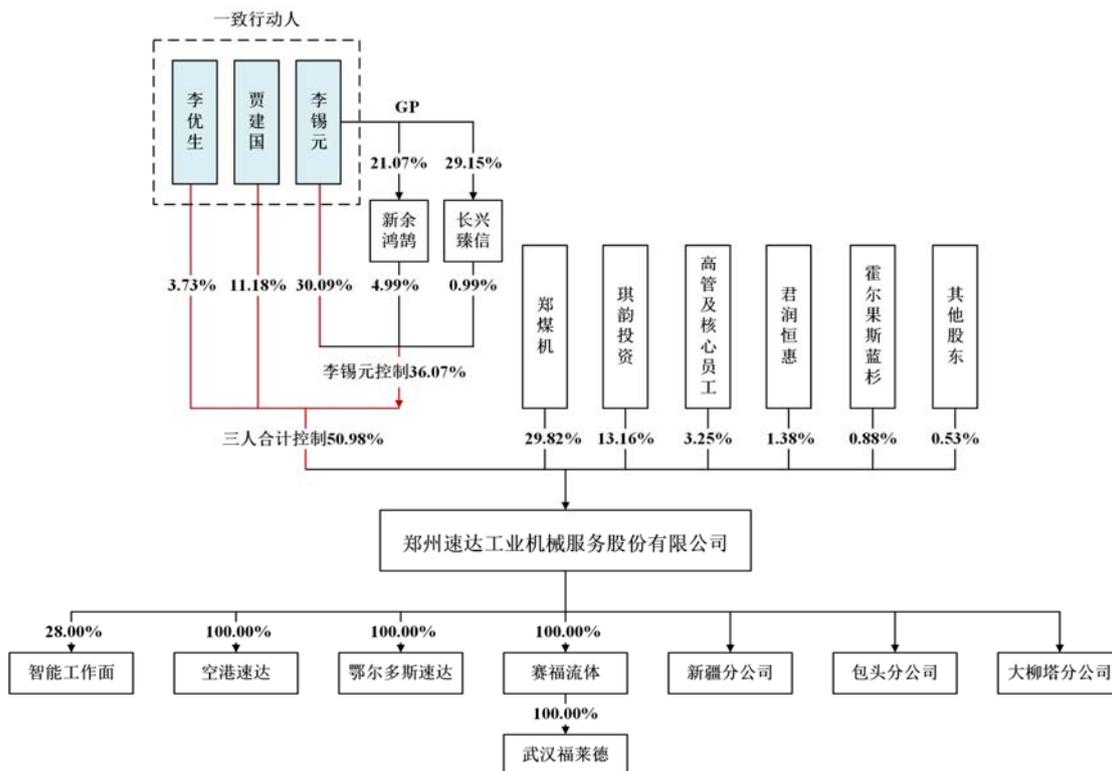
服务类别	服务/产品名称	服务/产品描述	占主营业务收入比例（2019年1-6月）
后市场服务	备品配件供应管理	为煤炭生产企业综采设备的日常运行以及维修提供备品配件供应管理服务	43.95%
	维修与再制造	通过专业的技术、工艺与设备，对废旧设备进行维修或再制造，使其性能不亚于新设备的服务	19.87%
	全寿命周期专业化总包服务	在设备的全寿命周期内，提供日常维护保养、配件供应、维修与再制造，以吨煤服务费方式结算的总包服务	4.79%
	二手设备租售	承租或购买二手设备，经过维修技改，再将其销售或出租给客户	18.90%
前端市场产品供应	流体连接件	向煤炭综采设备和工程机械设备生产商提供液压管路系统中的软管、硬管总成	12.49%

公司自成立以来通过精准的市场定位，不断完善服务产品，帮助客户聚焦主业，目前已发展成为国内较大的煤炭综采设备后市场专业服务商，服务产品全、服务网络广，目前已覆盖内蒙古、陕西、山西、河南、新疆等主要煤炭生产区域，与中国神华、宁夏煤业、伊泰集团、河南能源化工集团、华电集团、中煤能源、中铁高新等大型国有企业保持着长期、稳定的合作关系。

## 二、发行人股权结构及实际控制人简介

### （一）发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下图所示：



注：李锡元、贾建国、李优生为一致行动人；高管及核心人员分别为谢立智、刘欣扬、刘润平、栗靖、董小波；新余鸿鹄为员工持股平台，长兴臻信为高管及核心人员持股平台。

## （二）实际控制人简介

李锡元、贾建国、李优生为速达股份共同实际控制人，报告期内未发生变化。

截至本招股说明书签署日，李锡元、贾建国及李优生分别直接持有发行人 30.09%、11.18%及 3.73%股份；此外，李锡元通过担任新余鸿鹄和长兴臻信的执行事务合伙人分别间接控制发行人 4.99%和 0.99%的股份；李锡元、贾建国及李优生三人通过直接持股和间接支配的方式合计控制发行人 50.98%的股份。

2014 年 9 月 15 日，李锡元、贾建国及李优生签订了《一致行动协议》，约定对于速达股份经营过程中经董事会、股东会决策的事项，须事先协商并形成一致意见，并在董事会、股东会上根据达成的一致意见投票表决。

共同实际控制人的基本情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

### 三、发行人主要财务数据及财务指标

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2019）9418号《审计报告》，公司主要会计数据如下（以下数据若无特别说明，均引自经审计的合并财务报表）：

#### （一）简要资产负债表

单位：万元

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动资产合计	69,200.53	69,144.96	50,366.47	33,082.61
非流动资产合计	10,917.15	8,115.17	5,100.91	3,042.17
<b>资产总计</b>	<b>80,117.68</b>	<b>77,260.12</b>	<b>55,467.38</b>	<b>36,124.78</b>
流动负债合计	31,848.59	33,747.23	22,833.00	11,091.98
非流动负债合计	6,650.72	6,329.57	4,864.94	3,745.93
<b>负债合计</b>	<b>38,499.30</b>	<b>40,076.80</b>	<b>27,697.94</b>	<b>14,837.91</b>
归属于母公司所有者权益合计	41,618.38	36,878.61	27,444.54	20,995.46
少数股东权益	-	304.71	324.90	291.41
<b>所有者权益合计</b>	<b>41,618.38</b>	<b>37,183.32</b>	<b>27,769.44</b>	<b>21,286.86</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>80,117.68</b>	<b>77,260.12</b>	<b>55,467.38</b>	<b>36,124.78</b>

#### （二）简要利润表

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
营业利润	7,546.96	13,474.33	10,297.49	3,847.26
利润总额	7,419.42	13,401.44	10,263.93	3,756.00
净利润	5,643.77	10,423.88	7,562.58	2,804.41
归属于母公司所有者净利润	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,687.99	10,402.94	7,475.79	2,619.40

**（三）简要现金流量表**

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	6,471.59	6,917.00	526.57	5,369.30
投资活动产生的现金流量净额	31.71	-5,346.58	-1,193.65	170.18
筹资活动产生的现金流量净额	-1,177.47	-1,010.00	-1,585.39	297.13
现金流量净额合计	5,325.84	560.42	-2,252.48	5,836.62

**（四）主要财务指标**

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动比率（倍）	2.17	2.05	2.21	2.98
速动比率（倍）	1.75	1.58	1.80	2.40
资产负债率（母公司）	46.67%	50.90%	47.72%	38.60%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	7.30	6.69	5.08	3.89
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.08%	0.11%	0.19%	0.31%
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	0.98	1.97	2.04	1.45
存货周转率（次/年）	1.63	3.05	3.51	2.67
息税折旧摊销前利润（万元）	7,892.62	14,086.17	10,637.30	4,118.13
利息保障倍数（倍）	-	-	2,161.88	181.59
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,687.99	10,402.94	7,475.79	2,619.40
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.14	1.25	0.10	0.99
每股净现金流量（元）	0.93	0.10	-0.42	1.08
加权平均净资产收益率（%）	14.45	33.14	31.32	14.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.53	33.01	31.10	13.37
基本每股收益（元）	1.03	1.92	1.39	0.52

稀释每股收益（元）	1.03	1.92	1.39	0.52
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	1.03	1.91	1.38	0.49

#### 四、募集资金用途

经公司 2019 年第四次临时股东大会决议审议通过，本次募集资金到位后，将按轻重缓急分别投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投资额	建设期	实施主体
<b>一、扩大再制造暨后市场服务能力项目</b>					
1	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司航空港区煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目	52,392.00	32,392.00	24 个月	空港速达
2	郑州速达鄂尔多斯煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目	16,600.00	16,600.00	10 个月	鄂尔多斯速达
<b>二、研发中心建设项目</b>					
1	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司研发中心及办公楼建设项目	10,524.00	10,524.00	24 个月	空港速达
<b>合计</b>		<b>79,516.00</b>	<b>59,516.00</b>	-	-

若本次股票发行后，实际募集资金数额（扣除发行费用后）大于上述投资项目的资金需求，超过部分将根据中国证监会及深圳证券交易所的有关规定用于公司主营业务的发展。若本次股票发行后，实际募集资金小于上述投资项目的资金需求，不足部分公司将用自筹资金补足。如果本次募集资金到位前公司需要对上述拟投资项目进行先期投入，则公司将用自筹资金投入，待募集资金到位后以募集资金置换自筹资金。

有关本次发行募集资金投资项目的详细情况请参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”的相关内容。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次拟发行 1,900 万股，占发行后总股本的 25%。本次发行股份均为公开发行的新股，公司原有股东不公开发售股份
发行价格	【】元/股
发行市盈率	【】倍（按照【】年【】月【】日经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元/股（按照【】年【】月【】日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（每股发行价格/发行后每股净资产）
发行方式	采用直接定价方式，全部股份通过网上向社会公众投资者发行，或中国证监会认可的其他方式发行
发行对象	已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额	【】万元
预计募集资金净额	【】万元（扣除发行费用后计算）
发行费用概算	本次发行费用共为【】万元，其中承销和保荐费用【】万元，审计及验资费用【】万元，律师费用【】万元，发行手续费用等其他费用【】万元

### 二、本次发行的有关当事人

#### （一）发行人：郑州速达工业机械服务股份有限公司

法定代表人：	李锡元
住 所：	河南自贸试验区郑州片区（经开）经北一路138号新亚大厦15层
电话号码：	0371-67682221
传真号码：	0371-86532370

联系人：	谢立智
------	-----

**（二）保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司**

法定代表人：	何如
住 所：	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
电话号码：	021-60893200
传真号码：	021-60933172
保荐代表人：	葛体武、刘凌云
项目协办人：	范超
项目组成员：	卢江伟、王诗芸、范超、曾奕超

**（三）律师事务所：北京市中伦律师事务所**

负 责 人：	张学兵
住 所：	北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦31/33/36/37层
电话号码：	021-60613666
传真号码：	021-60613555
经办律师：	顾峰、田无忌

**（四）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

负 责 人：	郑启华
住 所：	杭州市西溪路128号新湖商务大厦
电话号码：	0571-88216888
传真号码：	0571-88216999
经办会计师：	陈中江、叶怀敏

**（五）资产评估机构：坤元资产评估有限公司**

负 责 人：	潘文夫
住 所：	杭州市西溪路128号9楼
电话号码：	0571-88216944
传真号码：	0571-88216964
经办评估师：	毛永丰、张叔进

**（六）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**

住 所：	深圳市福田区深南大道2012号
电话号码：	0755-25938000
传真号码：	0755-25988122

**（七）拟申请上市证券交易所：深圳证券交易所**

住 所：	深圳市福田区深南大道2012号
电话号码：	0755-88668888
传真号码：	0755-82083164

**（八）收款银行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行**

户 名：	国信证券股份有限公司
账 户：	4000029129200042215

**三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益投资**

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐人（主承销商）、证券服务机构及其负责人、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、与本次发行上市有关的重要日期**

事项	日期
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下列各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、行业、市场竞争及客户相对集中风险

#### （一）下游行业波动风险

公司所处行业系机械设备工业服务行业，目前主要为煤炭开采企业提供煤炭综采设备后市场服务。下游煤炭开采企业的存量综采设备的使用情况和新增综采设备的投资将直接影响其对后市场服务的需求。而煤炭开采企业存量综采设备的使用率和新增综采设备的投资计划会受到下游煤炭行业运行情况的影响，因而，下游煤炭行业的运行情况将间接影响煤炭开采企业对综采设备后市场服务的需求。此外，下游煤炭行业的运行情况直接影响煤炭开采企业的经营效益，因此也会间接影响下游煤炭开采客户对公司的回款进度。

自 2013 年以来，受煤炭产能过剩的影响，我国煤炭产量和价格持续下跌，2016 年煤炭产量跌至 34.11 亿吨。为改善供需格局，抑制煤价下跌，2016 年以来国家及地方出台了一系列煤炭行业去产能政策，淘汰过剩落后产能，随着煤炭供给侧改革的推进，煤炭行业的供需平衡关系得到有效改善，煤炭价格逐步上涨平稳，全国煤炭产量也于 2018 年增加至 36.83 亿吨，下游煤炭行业的运行情况逐步开始好转。

供给侧的改革有利于推动煤炭行业健康有序的发展，但煤炭行业总体上属于周期性行业，如果未来煤炭行业运行情况发生持续较大的波动，将间接会使公司经营业绩面临下滑的风险以及影响公司的回款进度。

#### （二）市场竞争加剧的风险

2014 年 8 月，国务院发布的《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》中提出：“大力发展专业维护维修服务，加快技术研发与应

用，促进维护维修服务业务和服务模式创新，鼓励开展设备监理、维护、修理和运行等全生命周期服务。积极发展专业化、社会化的第三方维护维修服务，支持具备条件的工业企业内设机构向专业维护维修公司转变。完善售后服务标准，加强售后服务专业队伍建设，健全售后服务认证制度和质量监测体系，不断提高用户满意度。”

随着我国社会经济的发展和工业化进程的加速，国家产业政策的鼓励及行业市场环境的逐步成熟，专业化、社会化的第三方机械设备工业服务提供商将会逐年增加。新的竞争者或者新的服务模式的出现将导致市场竞争加剧，可能导致公司产品服务价格下滑，不利于公司未来继续扩大市场份额或业绩增长。

### （三）客户相对集中风险

公司现有服务客户中主要以中国神华、宁夏煤业、内蒙古伊泰等大型煤炭生产企业为主。2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司业务收入中前五大客户合计收入占比分别为81.01%、81.71%、77.40%、80.62%，其中对国家能源集团下属公司收入合计占比分别为41.21%、44.51%、52.00%、41.80%，客户集中度较高。

如未来上述主要客户与公司的合作关系发生重大变化，或其经营业绩出现大幅下滑，将影响到公司业务的顺利开展，并由此导致公司经营业绩出现下滑的风险。

## 二、财务风险

### （一）应收账款回收风险

随着公司业务规模的不断扩大，应收账款呈逐年上升的趋势，2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，应收账款账面价值金额分别为15,521.12万元、25,042.91万元、34,102.71万元和31,768.64万元。虽然公司应收账款账龄主要在1年以内，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额可能保持在较高水平，较大金额的应收账款将影响公司的资金周转速度，给公司的营运资金带来一定压力。未来如果公司欠款客户的资信状况发生变化或公司收款措施不力，导

致付款延迟，可能存在部分货款不能及时回收的风险，进而影响公司经营性现金流入，会对公司资产质量和经营产生不利影响；此外，如果客户丧失付款能力，发生坏账损失，公司存在盈利下降的风险。

## （二）毛利率波动风险

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司综合毛利率分别为25.11%、37.06%、38.72%和31.77%，受下游煤炭行业整体向好的影响，公司的主营业务综合毛利率呈上升趋势。如果今后下游煤炭行业出现较大的波动，公司各产品的毛利率可能会出现大幅波动，进一步对公司主营业务综合毛利率产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。

## （三）关联交易风险

报告期内，发行人向关联方郑煤机及其子公司销售产品及提供劳务、采购零部件以及租赁厂房。2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，速达股份向郑煤机及其下属子公司采购零部件等日常经营性关联采购金额分别为3,037.46万元、3,041.73万元、4,419.29万元和1,016.50万元，占总采购额的比例分别为18.70%、10.83%、9.37%和4.70%；关联销售的金额分别为8,309.88万元、10,276.14万元、9,016.57万元和4,668.26万元，占营业收入的比例分别为29.69%、22.84%、14.32%和13.24%。尽管报告期内公司与郑煤机及其子公司等关联方的交易占比在逐年下降且公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《独立董事工作制度》等制度中对关联交易公允决策的程序等进行了规定，但公司仍可能存在关联方利用关联交易损害公司或中小股东利益的风险。

## （四）股东即期回报被摊薄风险

本次发行募集资金到位后，公司的总股本和净资产将会相应增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设期，建设期内及建设完成后短时间内项目收益不明显，募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度可能会低于净资产和总股本的增长幅度，每股收益、净资产收益率等财务指标将可能出现一定幅度的下降，股东即期回报存在被摊薄的风险。

### 三、经营风险

#### （一）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为千斤顶、液压阀、结构件、直属件等金属制品和胶管、密封等橡胶制品。原材料价格与钢材价格和橡胶价格的变动存在一定的正相关性。

钢材、橡胶等价格的波动增加了公司经营的不确定性，若未来原材料价格持续上升，公司无法在短时间内将原材料价格上升的成本转嫁至下游客户，将会导致公司产品毛利率降低，从而对公司经营业绩产生不利影响。

#### （二）公司拓展非液压支架业务不达预期的风险

煤炭综采设备“三机一架”包括采煤机、掘进机、刮板运输机和液压支架。报告期内，公司服务内容主要围绕于煤炭机械设备中的液压支架展开。公司依靠多年围绕液压支架的服务经验，计划拓宽服务机械设备品类，将采煤机、掘进机和刮板运输机纳入服务范围。公司已于 2017 年 6 月获得了由中国机电装备维修与改造技术协会矿用设备分会颁发的滚筒式采煤机检修资质证、掘进机检修资质证、刮板输送机检修资质证，并已经开展了“三机”的维修与再制造业务。

除煤炭综采设备领域外，公司计划将工程机械设备领域作为下一步业务拓展的重点之一。我国工程机械后市场空间远高于煤炭综采设备后市场，该市场还处于起步阶段，目前没有形成稳定的市场格局。公司以盾构机为切入点，正积极开拓工程机械设备后市场服务业务。

公司拓展煤机“三机”业务和工程机械业务尚未在技术能力、客户关系等方面形成明显的优势，存在业务拓展不达预期的风险。

#### （三）公司主要经营场所经营租赁的风险

公司主要经营场所系通过租赁方式取得，其中部分租赁的部分厂房未取得产权证书，未办理租赁备案。虽然公司共同实际控制人李锡元、贾建国和李优生已经承诺若公司经营场所因瑕疵租赁被迫搬迁，将会对公司由此产生的损失进行赔偿，但若租赁的厂房及宿舍等在租赁期内被列入政府拆迁范围、被提前收回或到

期无法续租，致使公司需要搬迁，仍会对公司的生产经营稳定性造成影响。

## 四、管理风险

### （一）存货管理风险

发行人存货主要由原材料、在产品、库存商品等构成，因发行人业务规模持续扩大，存货呈现逐年增长趋势。2016年末、2017年末、2018年末、2019年6月末，公司存货账面价值金额分别为6,336.66万元、8,919.83万元、14,599.17万元和12,569.76万元，占当期末流动资产比例分别为19.15%、17.71%、21.11%和18.16%。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司存货金额仍会随之上升，若公司不能对存货进行有效的管理，有可能因产品更新换代而发生滞销。

报告期内，公司对中国神华神东分公司、宁煤集团的配件供应管理业务有采用寄售模式的，即根据客户的要求将液压支架日常使用的配件运送至客户指定的仓库，由客户对寄售仓库进行管理，每月以客户实际领用货物量的对账清单作为收入确认依据。公司已与客户约定了寄售模式的管理机制和保管、灭失等风险承担机制，但若双方对保管责任的界定不一致或者遇不可抗力导致的风险，公司库存商品将面临减值的风险。

### （二）公司治理和内部控制风险

公司已经建立了规范的公司治理结构及治理规则，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制。公司通过三会制度的建立，进一步完善了公司治理制度。同时，公司建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，并建立了规范的内部治理结构及内部组织机构，能够杜绝资金占用等不规范行为的发生，保证了公司经营管理目标的实现，保证了公司各项业务活动的规范运行，并能有效保护中小股东的利益。本次发行后，公司的资产规模将出现大幅增长，且随着募集资金投资项目的逐步实施，公司的人员、原材料采购、销售规模将迅速扩大，客户和服务领域将更加广泛，技术创新要求将进一步加快，公司现有的管理架构和流程可能无法完全适应规模扩张带来的变化。如果公司的资源配置和管理体系无法及时进行调整或相关调整不能完全满足规模扩张后对管理制度的要求，存在因公司治理及内部控制不完善、有效性不足，从而损害公司及中小股东利益的风险，并对公司的

经营业绩产生一定的影响。

### （三）实际控制人风险

本次发行前，李锡元、贾建国、李优生合计控制公司 50.98%的股份，为公司共同实际控制人。该三人通过一致行动协议共同控制公司经营，虽然李锡元、贾建国、李优生在历次股东大会、董事会上对公司重大事件的表决意见均保持一致，且已经签署了《一致行动人协议》及补充协议，从协议上也能约束三人在重大决策之前须达成一致意见以共同实施对公司控制的目的，但如果该三人在重大事项上无法快速达成一致意见，则会影响公司的运营效率。

## 五、募集资金投资项目风险

### （一）募集资金投向风险

本次募集资金拟投资的项目符合国家的产业政策和市场环境，与公司的主营业务和未来发展战略联系紧密。尽管公司对这些项目经过细致的可行性研究和论证，具有良好技术基础和市场前景，该等项目的实施有利于进一步增强公司的服务能力、扩大市场份额、进一步提升公司的公司核心竞争力，在开拓新业务和增强市场风险抵御能力等方面都具有重要的意义。但由于在募集资金投资项目实施及后期的生产经营过程中可能会由于市场需求变化、产业政策调整、技术更新、人才短缺等因素导致项目不能按计划完成或按期产生收益，可能导致项目投资效益不能如期实现，进而导致公司的盈利能力下降。

### （二）折旧摊销增加导致利润下滑的风险

报告期内，公司固定资产和无形资产规模较小，截至 2019 年 6 月 30 日，公司固定资产和无形资产合计为 4,247.95 万元，占公司当期末资产总额的 5.30%。本次募集资金投资项目实施后，将增加固定资产和无形资产约 41,176.29 万元，公司募集资金投资项目每年新增的折旧摊销相对现有折旧和摊销增加较多。公司在募投项目的效益分析中已考虑了新增折旧摊销对公司盈利的影响。但如果未来市场环境或市场需求出现重大变化造成募集资金投资项目不能产生预期收益，公司则存在因募集资金投资项目实施带来固定资产和无形资产折旧摊销大幅增加

而导致经营业绩下滑的风险。

## 六、成长性风险

发行人拟申请在创业板发行上市，未来的成长受行业变化、市场需求、政策稳定、市场开拓等一系列因素影响，任何因素的不利变化，均可能造成公司经营及盈利的波动，从而无法实现预期的成长性。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

中文名称	郑州速达工业机械服务股份有限公司
英文名称	Zhengzhou Suda Industry Machinery Service Co., Ltd.
注册资本	5,700 万元
法定代表人	李锡元
有限公司成立日期	2009 年 7 月 7 日
股份公司成立日期	2014 年 12 月 26 日
住所	河南自贸试验区郑州片区（经开）经北一路 138 号新亚大厦 15 层
统一社会信用代码	91410100692197704R
邮政编码	450016
电话	0371-67682221
传真	0371-86532370
互联网网址	<a href="http://www.su-da.cn/">http://www.su-da.cn/</a>
电子邮箱	service@su-da.cn
负责信息披露和投资者关系的部门	董秘办
负责信息披露和投资者关系的部门负责人	谢立智
负责信息披露和投资者关系的部门电话号码	0371-86532759

### 二、发行人设立情况

#### （一）有限公司设立背景及情况

公司主要创始人李锡元，1996 年 7 月至 1998 年 6 月任职于机械工业部广州机床研究所；1998 年 6 月至 2009 年 8 月任上海嘉诺流体技术有限公司总经理，该公司主要为机械工业企业提供流体配件供应服务，在创立速达有限之前，李锡元已经在机械服务行业积累了丰富技术和经营经验。

鉴于当时煤炭行业的高速发展及自己在机械服务行业积累的经验，李锡元判断煤炭机械后市场服务领域未来将有广阔的前景，故有意向煤炭机械服务行业发

展。郑煤机作为我国规模最大的煤矿综采装备液压支架技术研发、制造企业，其管理层也非常看好煤炭机械后市场服务领域未来的广阔前景，但同时深知制造企业和服务企业基因的本质差异，其若开拓煤炭机械后市场服务，必须由其体系外的主体来运作。故双方达成一致，欲一同开拓煤炭机械后市场服务。

郑煤机在发行人设立之初就定位于战略股东，不参与具体经营管理，为了协助李锡元将机械服务行业的丰富经营经验向煤炭机械服务行业成功过渡，双方商议再引入两名郑煤机员工贾建国和李优生作为创始人。贾建国具有丰富的煤炭机械市场运营经验，可助力于新设主体的客户网络建设，李优生具有丰富的煤炭机械维修和技术服务经验，可助力于新设主体的产品和服务能力提升。

公司前身为郑州煤机速达配件服务有限公司，成立于2009年7月7日，由李锡元、郑煤机、贾建国和李优生以货币方式出资，设立时的注册资本为1,000万元。2009年6月25日，河南德普会计师事务所有限公司出具德普验字[2009]第06-05号《验资报告》，确认速达有限注册资本已全部缴足。

2009年7月7日，速达有限在郑州市工商行政管理局办理了设立登记手续，取得注册号为410198000004566的《企业法人营业执照》。速达有限设立时的出资结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	李锡元	400.00	40.00%
2	郑煤机	400.00	40.00%
3	贾建国	150.00	15.00%
4	李优生	50.00	5.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）股份公司设立情况

2014年9月15日，速达有限召开股东会，全体股东一致同意速达有限整体变更设立股份有限公司，公司名称变更为“郑州速达煤炭机械服务股份有限公司”。同日，公司全体股东签署了《关于设立郑州速达煤炭机械服务股份有限公司之发起人协议》。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2014）6357号《审

计报告》，速达有限以截至 2014 年 7 月 31 日经审计净资产扣除现金分红 3,000 万元后的净资产值 123,738,296.41 元为基数，按 2.4748:1 的比例折合为 50,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，折股溢价 73,738,296.41 元计入资本公积。

2014 年 9 月 27 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（天健验（2014）200 号），对有限公司整体变更为股份公司时各发起人的出资情况进行了审验，截至 2014 年 9 月 26 日，各股东的出资已足额到位。

2014 年 12 月 26 日，公司在郑州市工商行政管理局完成工商变更登记，并领取了新的营业执照，公司注册资本为 5,000 万元。整体变更为股份有限公司后，公司的股权结构如下：

序号	发起人名称	持股数（股）	持股比例
1	李锡元	17,000,009	34.00%
2	郑煤机	17,000,009	34.00%
3	琪韵投资	7,499,979	15.00%
4	贾建国	6,375,003	12.75%
5	李优生	2,125,000	4.25%
合计		<b>50,000,000</b>	<b>50,000,000</b>

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2015）5872 号《关于对郑州速达煤炭机械服务股份有限公司改制基准日净资产追溯重述处理及影响的专项审计说明》，截至 2014 年 7 月 31 日，公司调整后的净资产为 161,146,628.22 元，扣除现金分红 3,000 万元后的净资产值为 131,146,628.22 元，其中 50,000,000 元折为股本，其余 81,146,628.22 元计入资本公积。上述调整未对公司设立时的注册资本或股本产生影响。

2015 年 5 月 15 日，公司召开股东大会，审议通过《关于审计调整对公司改制净资产影响的议案》。

### 三、设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来未发生重大资产重组事项。

## 四、发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌及摘牌情况

### （一）公司在全国中小企业股份转让系统挂牌情况

2015年5月16日，公司召开股东大会，审议通过了《申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》的议案。

2015年7月27日，全国股份转让系统公司出具《关于同意郑州速达煤炭机械服务股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2015〕4570号），同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2015年8月13日，公司股票以协议转让方式正式在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券简称为“速达股份”，股份代码为“833293”，挂牌时公司总股本为5,000万股，均为有限售条件的股份。

### （二）公司在全国中小企业股份转让系统摘牌情况

2018年1月29日，速达股份召开股东大会，审议通过了《关于公司向全国中小企业股份转让系统申请终止挂牌的议案》。

2018年3月27日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意郑州速达煤炭机械服务股份有限公司终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2018〕994号），同意公司股票自2018年4月4日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

### （三）公司在股转系统挂牌过程中及挂牌期间的合法合规情况

#### 1、发行人信息披露情况

发行人自2015年8月13日在全国中小企业股份转让系统挂牌以来，公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》、《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等相关法律法规及内部规章制度，在挂牌期间对对外投资、关联交易、股票发行、董监高人员变动、会计政策变更等重大事项均按照公司章程及相关内部控制制度

履行了内部决策程序和信息披露义务，信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形，信息披露规范化水平逐步提高。

## 2、发行人股权交易情况

2015年12月28日，公司召开了2015年第四次临时股东大会，审议通过《郑州速达煤炭机械服务股份有限公司股票发行方案》、《签署附条件生效的〈股份认购协议〉》。公司以每股3.5元的价格向李锡元等6名公司高级管理人员、核心人员以及国金证券股份有限公司等6名做市商发行400.00万股股票，募集资金人民币1,400.00万元。发行完成后，公司总股本增加至54,000,000股。2016年1月20日，股转系统向速达股份出具《关于郑州速达煤炭机械服务股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]393号），确认速达股份的股票发行备案，速达股份本次股票发行400.00万股。

2015年12月28日，公司召开了2015年第四次临时股东大会，审议通过了《公司股票交易方式由协议转让方式变更为做市转让方式》的议案。2016年2月24日，股转系统出具《关于同意股票变更为做市转让方式的函》（股转系统函[2016]1679号），同意公司股票于2016年2月26日起由协议转让方式变更为做市转让方式。

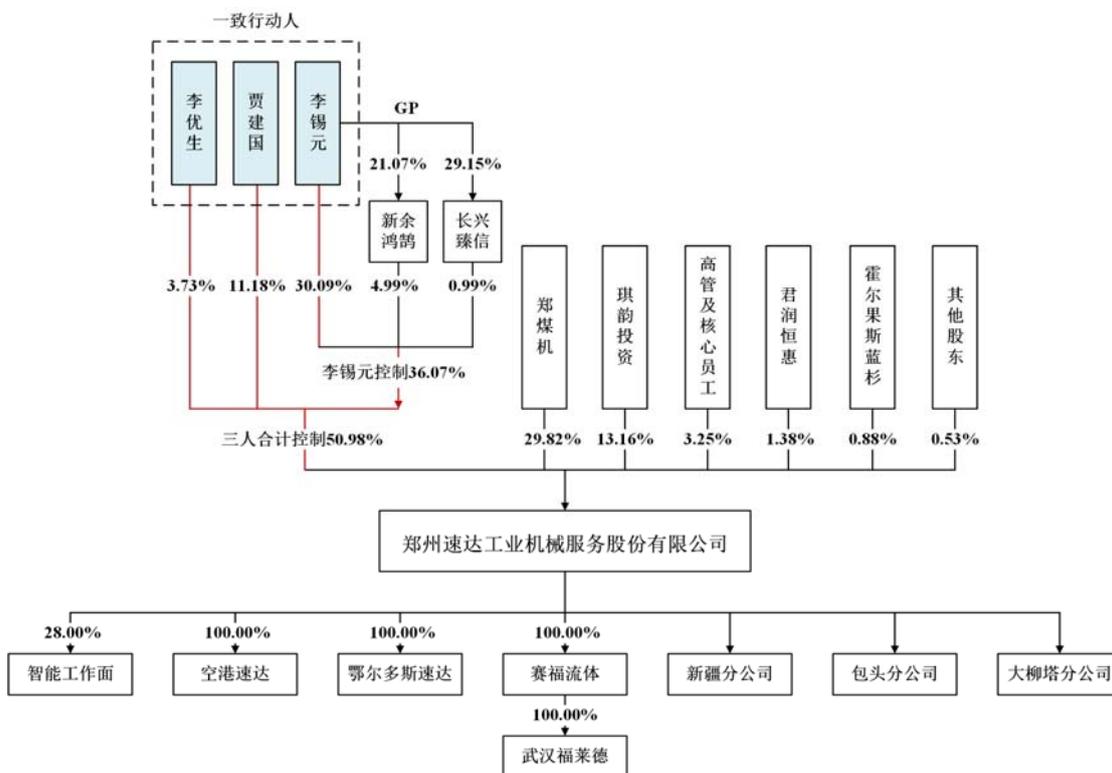
2017年11月10日，公司召开了2017年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司挂牌股票转让方式》的议案。2017年11月28日，股转系统出具《关于同意股票变更为协议转让方式的函》（股转系统函[2017]6816号），同意公司股票于2017年11月30日起由做市转让方式变更为协议转让方式。

根据《全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引》，公司股票转让方式自2018年1月15日起由协议转让方式变更为集合竞价转让方式。

在全国中小企业股份转让系统挂牌期间，公司严格按照《公司法》及《公司章程》的规定执行内部决策程序，同时严格按照相关业务规则的规定履行信息披露义务，公司未受到过全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的警示函、要求提交书面承诺、约见谈话等监管措施，也未受到中国证监会行政处罚。

## 五、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下图所示：



注：李锡元、贾建国、李优生为一致行动人；高管及核心人员分别为谢立智、刘欣扬、刘润平、栗靖、董小波；新余鸿鹄为员工持股平台，长兴臻信为高管及核心人员持股平台。

## 六、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

### （一）控股股东和实际控制人的基本情况

#### 1、基本情况

李锡元、贾建国、李优生为速达股份共同实际控制人，报告期内未发生变化。公司自李锡元、贾建国、李优生三人于 2014 年 9 月签订一致行动协议以来，公司共同实际控制人为李锡元、贾建国、李优生三人，报告期内未发生变化。

上述 3 人的基本情况及简历如下：

（1）李锡元，男，汉族，1973 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA 硕士，身份证号为 53010219730825XXXX。1996 年 7 月至 1998 年 6 月任职于机械工业部广州机床研究所；1998 年 6 月至 2009 年 8 月任上海嘉诺流体技

术有限公司总经理；2009年9月至2014年9月任速达有限董事兼总经理。2014年9月至今任速达股份董事长兼总经理。

（2）贾建国，男，汉族，1950年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，身份证号为41010219500816XXXX。1975年至1993年历任郑州煤矿机械厂一分厂工人、车间调度、车间副主任、副厂长、厂长；1993年至2000年历任郑州煤矿机械厂厂长助理、副厂长、党委书记；2000年至2002年11月任郑州煤矿机械厂调研员；2002年11月至2008年12月任郑州煤矿机械集团有限责任公司调研员；2008年12月至2009年任郑州煤矿机械集团股份有限公司调研员；2009年至2014年9月任速达有限董事兼副总经理；2014年9月至2016年2月任速达股份副总经理。2014年9月至今任速达股份董事。

（3）李优生，男，汉族，1954年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，身份证号为41010219541223XXXX。1973年至2002年11月历任郑州煤矿机械厂安装分厂班组长、工段长、调度长、厂长助理、副厂长；2002年11月至2008年12月历任郑州煤矿机械集团有限责任公司副厂长、厂长；2008年12月至2009年7月历任郑州煤矿机械集团股份有限公司市场部副部长、售后服务处处长；2009年7月至2014年9月任速达有限副总经理；2014年9月至2016年2月任速达股份副总经理。

## 2、认定依据

截至本招股说明书签署日，李锡元、贾建国及李优生分别直接持有发行人30.09%、11.18%及3.73%股份；此外，李锡元通过担任新余鸿鹄和长兴臻信的执行事务合伙人分别间接控制发行人4.99%和0.99%的股份；李锡元、贾建国及李优生三人通过直接持股和间接支配的方式合计控制发行人50.98%的股份。李锡元、贾建国、李优生三人认定为速达股份的共同实际控制人，认定依据如下：

### （1）股权和表决权角度

① 自报告期期初至本招股说明书签署日，李锡元、贾建国及李优生三人合计直接、间接控制发行人股份的比例在发行人股东中一直位列第一，对公司构成了共同控制

自报告期期初至本招股说明书签署日，李锡元、贾建国及李优生三人持有发行人股份的情况如下：

报告期内公司股本发生变化的期间	李锡元			贾建国	李优生	三人合计控制公司股权比例
	直接持有公司股权比例	通过新余鸿鹄间接控制公司股权比例	通过长兴臻信间接控制公司股权比例	直接持有公司股权比例	直接持有公司股权比例	
2016.1-2016.3	34.00%	-	-	12.75%	4.25%	51.00%
2016.3-2018.4	31.76%	-	-	11.81%	3.94%	47.51%
2018.4-2018.10	31.76%	3.14%	-	11.81%	3.94%	50.65%
2018.10-2019.6	31.10%	5.16%	-	11.56%	3.85%	51.67%
2019.6 至今	30.09%	4.99%	0.99%	11.18%	3.73%	50.98%

2014年9月15日，主要实际控制人李锡元与贾建国、李优生两人签订一致行动协议，协议约定在董事会、股东大会上根据达成的一致意见投票表决；若各方对待表决事项无法达成一致意见，贾建国和李优生同意无条件与李锡元保持一致意见，并以此意见为准行使相应的股东权利。2019年11月15日，李锡元、贾建国、李优生三人共同签署《一致行动协议之补充协议》，将原《一致行动协议》中的违约责任金5万元提高到人民币100万元，且约定该补充协议以及原协议的其他内容均不可被撤销，进一步加强了一致行动关系的稳定性。

自报告期期初至本招股说明书签署日，主要实际控制人李锡元直接持股和间接支配表决权的比例合计超过30%，一直是公司第一大股东，未发生过变化。自报告期期初至2016年3月，三人共同实际控制的表决权为51.00%；自2016年3月至2018年4月，三人共同实际控制的表决权为47.51%；自2018年4月至本招股说明书签署日，三人共同实际控制的表决权超过50%。

自2014年签订一致行动协议以来，李锡元与贾建国、李优生三人一直密切合作，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动，以及在公司历次股东会、股东大会、董事会上意见保持一致，不存在意见不一致情形。

② 自报告期期初至本招股说明书签署日，公司主要实际控制人李锡元在股权和表决权方面，与第二大股东郑煤机保持较大差距，且差距逐年拉大

自报告期期初至本招股说明书签署日，主要实际控制人李锡元、第二大股东

郑煤机持有发行人股份以及控制表决权如下：

报告期内公司股本发生变化的期间	通过直接和间接持股支配的表决权比例			通过直接和间接持股，以及一致行动协议支配的表决权比例		
	李锡元	郑煤机	差异	李锡元	郑煤机	差异
2016.1-2016.3	34.00%	34.00%	0.00%	51.00%	34.00%	17.00%
2016.3-2018.4	31.76%	31.48%	0.28%	47.51%	31.48%	16.03%
2018.4-2018.10	34.90%	31.48%	3.42%	50.65%	31.48%	19.17%
2018.10-2019.6	36.26%	30.83%	5.43%	51.67%	30.83%	20.84%
2019.6 至今	36.07%	29.82%	6.25%	50.98%	29.82%	21.16%

自报告期期初至本招股说明书签署日，主要实际控制人李锡元一直是公司第一大股东，且报告期期初至 2019 年 6 月，其单独直接和间接支配的表决权比例逐年上升。公司第二大股东郑煤机的持股比例逐年下降。

截至本招股说明书签署日，主要实际控制人李锡元单独直接和间接支配的表决权比例为 36.07%，与贾建国、李优生一起控制公司表决权比例为 50.98%，分别超出郑煤机 6.25 个百分点和 21.16 个百分点。

③ 郑煤机自公司设立以来，一直将速达股份定位于参股公司，从未纳入其公司合并报表

自公司成立以来，郑煤机一直定位于公司战略股东，从未有意谋求公司控股股东地位，未将公司纳入其公司合并报表。在其对外公告的年度报告中，一直将速达股份定位为其重要参股公司。

报告期内，郑煤机对发行人的持股比例逐年下降，截至本招股说明书签署日，郑煤机持股比例下降至 29.82%。

## （2）董事会角度

① 自股份公司设立以来，主要实际控制人李锡元一直担任公司董事长

自 2014 年股份公司设立以来，李锡元、贾建国及李优生三人在公司任职情况如下：

担任职务	李锡元	贾建国	李优生
董事长	2014.9 至今	-	-
董事	2014.9 至今	2014.9 至今	-
总经理	2014.9 至今	-	-
副总经理	-	2014.9-2016.2	2014.9-2016.2

② 自股份公司设立以来，共同实际控制人担任及其提名的董事席位占半数以上

自股份公司设立以来，公司董事会成员的组成情况如下：

时间	共同实际控制人及其提名的董事人员情况
2014 年 9 月-2018 年 4 月	董事会成员 5 人，共同实际控制人担任及提名的董事 3 人，郑煤机提名 2 人
2018 年 4 月至今	董事会成员 6 人，其中独立董事为 2 人。共同实际控制人担任及提名的董事 3 人，郑煤机提名 1 人，2 名独立董事由李锡元提名

自股份公司设立以来，共同实际控制人及其提名的董事席位占半数以上，共同实际控制人能控制公司的经营方针、决策和经营管理层的任免。

### （3）经营决策角度

① 主要实际控制人李锡元带领的高管团队一直负责公司具体的生产经营业务，2016 年 2 月后，全部高管由公司内部培养或者外聘，与郑煤机无关

贾建国和李优生曾在郑煤机担任过高管和中层干部，两人于 2016 年 2 月辞去公司副总经理职务正式退休。除此之外，公司高管全部系公司内部培养或者外聘，与郑煤机无关。

贾建国、李优生离职后发行人各高级管理人员分管业务情况：

姓名	职务	分管业务部门	有无郑煤机背景
李锡元	总经理	公司全面业务	无
刘欣扬	副总经理	销售部、助销部	加入公司前，系李锡元原任职公司下属
刘润平	副总经理	赛福流体、规划部、采购部、信息管理部、供应商发展部	加入公司前，系李锡元原任职公司下属
谢立智	董事会秘书、财务总监	财务部、物流部、董秘办	无

姓名	职务	分管业务部门	有无郑煤机背景
栗靖	总经理助理	生产部、安环动力部及各维修中心	2008 年毕业后，在郑煤机任职普通员工，2010 年 1 月入职速达股份普通员工，系内部提拔培养
董小波	总经理助理	客户服务部、专业化服务部、品质管理部	2009 年毕业后，在郑煤机任职普通员工，2010 年 1 月入职速达股份普通员工，系内部提拔培养

注：栗靖、董小波是公司核心人员，在贾建国、李优生离职后，两人接管李优生之前分管的业务，贾建国之前分管的采购工作由刘润平接管。

② 公司现任高管全部由李锡元提名，郑煤机一直将速达股份视为其参股公司，自速达股份设立以来，郑煤机仅对速达股份派驻的董事、监事行使其职责，不参与公司具体经营管理。

公司现任高管全部系主要实际控制人李锡元提名并经董事会审议聘任。

#### （4）各股东对公司共同实际控制人认定的确认

2019 年 11 月 15 日，除新三板交易进来的股东外，各股东对公司实际控制人的认定情况进行了确认，认为：李锡元、贾建国、李优生三人认定为速达股份的共同实际控制人，依据充分，符合速达股份历史和目前实际经营情况。

## （二）持有发行人 5%以上股份的主要股东

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	李锡元	17,150,009	30.09%
2	郑煤机	17,000,009	29.82%
3	琪韵投资	7,499,979	13.16%
4	贾建国	6,375,003	11.18%
合计		<b>48,025,000</b>	<b>84.25%</b>

### 1、李锡元

截至本招股说明书签署日，李锡元直接持有发行人 17,150,009 股股份，占发行人发行前总股本的 30.09%。其基本情况参见“六、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人的基本情况”。

## 2、郑煤机

截至本招股说明书签署日，郑煤机持有发行人 17,000,009 股股份，占发行人发行前总股本的 29.82%。郑煤机为 A 股和 H 股上市公司，A 股股票代码为 601717，H 股股票代码为 00564。其主营业务为煤炭综合采掘机械装备及其零部件、汽车零部件的生产、销售。郑煤机主要从事煤炭机械的制造、销售等前市场业务，发行人从事煤炭综采设备的后市场服务。其主要情况如下：

公司名称	郑州煤矿机械集团股份有限公司
成立时间	2002 年 11 月 6 日
统一社会信用代码	91410100170033534A
截至 2019 年 6 月 30 日股本总额	173,247.137 万元
经营地址	郑州市经济技术开发区第九大街 167 号
法定代表人	焦承尧
经营范围	设计、加工、制造矿山机械设备、环保设备、通用机械、电站设备、附属配件、工模具；金属材料的销售；软件开发、销售、咨询、维护、测试；企业管理咨询；从事货物和技术的进出口业务，国家禁止和限定的货物和技术除外；不动产及有形动产的租赁与技术服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

截至 2019 年 6 月 30 日，郑煤机前十大股东的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	河南机械装备投资集团有限责任公司	521,087,800	30.08%
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	220,522,590	12.73%
3	香港中央结算有限公司	45,841,238	2.65%
4	百瑞信托有限责任公司	40,000,000	2.31%
5	中央汇金资产管理有限责任公司	28,608,500	1.65%
6	李俊	25,838,600	1.49%
7	YITAI GROUP (HONGKONG) CO LIMITED	22,399,200	1.29%
8	曹阳	17,458,084	1.01%
9	中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	12,096,243	0.70%
10	全国社保基金一零七组合	8,270,755	0.48%
	合计	942,123,010.00	54.39%

郑煤机最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	2,893,960.04	2,769,085.48
净资产	1,194,604.65	1,145,721.13
营业收入	1,272,446.98	2,601,172.99
净利润	73,072.90	83,234.36

数据来源：郑煤机2018年度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019年1-6月财务数据未经审计。

### 3、琪韵投资

截至本招股说明书签署日，琪韵投资持有发行人7,499,979股股份，占发行人发行前总股本的13.16%，琪韵投资于2012年通过增资方式成为公司股东。琪韵投资主要从事对外投资及咨询业务，除持有公司股权外，不存在其他对外投资情形，其主要情况如下：

公司名称	上海琪韵投资管理事务所（普通合伙）
成立时间	2012年3月2日
统一社会信用代码	9131011659160661XG
认缴出资额	1,050.00万元
实缴出资额	1,050.00万元
经营地址	上海市金山区亭林镇松隐小康路34号3楼13室
执行事务合伙人	王宏德
经营范围	投资管理、实业投资（除金融、证券等国家专项审批项目），市场营销策划，企业品牌管理服务，展览展示服务，会务礼仪服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

截至本招股说明书签署日，琪韵投资的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额(万元)	出资比例	类型
1	王宏德	350.70	33.40%	普通合伙人
2	刘成全	349.65	33.30%	普通合伙人
3	张文浩	349.65	33.30%	普通合伙人
合计		1,050.00	100.00%	-

琪韵投资最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	1,498.96	1,049.11
净资产	1,496.41	186.56
营业收入	-	-
净利润	449.85	300.36

注：琪韵投资财务数据未经审计。

#### 4、贾建国

截至本招股说明书签署日，贾建国持有发行人 6,375,003 股股份，占发行人发行前总股本的 11.18%。其基本情况参见“六、持股 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”之“（一）控股股东和实际控制人的基本情况”。

### （三）控股股东、实际控制人控制的其它企业

李锡元、贾建国、李优生为发行人共同实际控制人。截至本招股说明书签署日，除发行人外，贾建国、李优生不存在其他控制的企业，李锡元控制的其他企业为新余鸿鹄、长兴臻信。新余鸿鹄、长兴臻信系发行人股东，除持有发行人股份外，不存在实际经营业务。

报告期内，李锡元曾控制迈诺密封，迈诺密封主要从事橡胶及塑料密封件的生产及销售，截至本招股说明书签署日，李锡元不再控制迈诺密封。

#### 1、新余鸿鹄的基本情况

截至本招股说明书签署日，新余鸿鹄持有发行人 2,847,000 股股份，占发行人发行前总股本的 4.99%。新余鸿鹄系发行人的员工持股平台，除持有发行人股份外，不存在实际经营业务，其基本情况详见本节之“八、发行人股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东的持股情况及其变化情况”。

#### 2、长兴臻信的基本情况

截至本招股说明书签署日，长兴臻信持有发行人 566,000 股股份，占发行人发行前总股本的 0.99%。长兴臻信系发行人的高管及核心人员持股平台，除持有发行人股份外，不存在其他经营业务，其基本情况详见本节之“八、发行人股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东的持股情况及其变化情况”。

### 3、迈诺密封基本情况

公司名称	上海迈诺密封技术有限公司
成立时间	2007年9月25日
统一社会信用代码	913101156677580471
注册资本	100.00万元
实收资本	100.00万元
经营地址	中国（上海）自由贸易试验区桂桥路25号
法定代表人	陈旭
2019年6月30日前的股权结构	李锡元持有70%股权；雷元芳持有30%股权
经营范围	橡胶及塑料密封件领域的技术开发、技术服务、技术咨询，橡胶、塑料密封件、机械设备的销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2019年8月，李锡元与嘉诺密封签订《股权转让协议》，约定李锡元将迈诺密封70%的股权转让给嘉诺密封。嘉诺密封系雷元芳控制的企业。

截至本招股说明书签署日，迈诺密封的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	嘉诺密封	100.00	100.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

迈诺密封最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	442.30	314.42
净资产	333.04	276.34
营业收入	32.76	362.49
净利润	4.38	26.18

注：迈诺密封财务数据未经审计。

#### （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生

所持发行人的股份均不存在质押或其他有争议的情况。

## 七、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 4 家子公司，1 家参股公司，3 家分公司。具体情况如下：

公司名称		设立时间	主营业务	设立目的
子公司	赛福流体	2014.12.19	液压流体连接件的设计、生产、安装和销售	聚焦流体连接件的业务发展，以流体连接件为载体拓展非煤炭行业生产性服务市场
	武汉福莱德	2016.6.17	液压流体连接件的设计、生产、安装和销售	拓宽流体连接件的市场和区域
	鄂尔多斯速达	2018.6.1	拟从事备件供应管理、维修与再制造等业务，目前尚未开展实际业务	为发行人募投项目的实施单位之一，目的为提升对区域性客户的反应速度和服务能力，降低成本
	空港速达	2019.7.17	拟从事备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租赁买卖等业务，目前尚未开展实际业务	为发行人募投项目的实施单位之一，全面扩大产能、提升工艺水平、提升设计和研发能力，提升工业服务能力
参股公司	智能工作面	2018.12.20	采煤机制造、备件服务、维修与再制造	拓宽综采装备（“三机一架”）的市场服务能力
分公司	包头分公司	2013.1.14	维修与再制造业务，主要以立柱、千斤顶类产品维修为主	提升对区域性客户的反应速度和服务能力，降低成本，主要服务内蒙古、陕北地区客户
	大柳塔分公司	2015.7.30	维修与再制造，主要以支架拆解、组装及结构件维修为主	提升对区域性客户的反应速度和服务能力，降低成本，主要服务陕北、内蒙古地区客户
	新疆分公司	2017.7.13	维修与再制造	提升对区域性客户的反应速度和服务能力，降低成本，主要服务新疆地区客户

### （一）发行人控股子公司情况

#### 1、赛福流体

公司名称	郑州赛福流体技术有限公司
成立时间	2014 年 12 月 19 日

统一社会信用代码	914101003267377232
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
经营地址	郑州经济技术开发区经北一路 138 号新亚大厦 15 层
法定代表人	刘润平
股权结构	速达股份持有 100% 股权
经营范围	软管总成、硬管总成的研发、设计、生产、加工和销售；流体连接安全防护产品的研发、设计和销售；软管、钢管、接头的设计、销售与技术服务；机电设备的组装、销售、维修、租赁、技术咨询及售后服务；其他流体传动与控制产品的销售及技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

赛福流体系速达股份于 2014 年 12 月出资设立的全资子公司，主要从事胶管总成等流体连接件的生产、销售，主要服务于煤炭机械制造企业、工程机械设备制造企业。

2014 年 12 月 1 日，速达股份董事会决定设立郑州赛福流体技术有限公司。2014 年 12 月 19 日，赛福流体在郑州市工商行政管理局经济技术开发区分局办理了设立登记手续，取得注册号为 410198000053679 的《企业法人营业执照》，设立时注册资金为 1,000 万人民币。

赛福流体设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	速达股份	1,000.00	100.00%
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>

赛福流体自设立至本招股说明书签署日，股权结构未发生变动。

赛福流体最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019 年 6 月 30 日/2019 年 1-6 月	2018 年末/2018 年度
总资产	6,880.13	5,869.49
净资产	2,596.71	2,496.63
营业收入	4,561.70	9,169.87
净利润	100.08	665.25

注：赛福流体财务数据经天健会计师审计。

## 2、武汉福莱德

公司名称	武汉福莱德流体技术有限公司
成立时间	2016年6月17日
统一社会信用代码	91420103MA4KMXKT7L
注册资本	800.00万元
实收资本	800.00万元
经营地址	武汉市江汉区江汉经济开发区0601地块智慧大厦328室
法定代表人	刘润平
股权结构	赛福流体持有100%股权
经营范围	机电设备、液压、气压动力机械设备的技术开发、技术咨询、技术转让、安装及批发兼零售；自营和代理各类商品及技术进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品及技术除外）；金属材料、五金交电的批发兼零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

武汉福莱德系赛福流体全资子公司，从事胶管总成等流体连接件的生产、销售，主要服务于工程机械制造企业。

武汉福莱德成立于2016年6月17日，由刘玮以货币方式出资，设立时的注册资本为100万元。2016年6月17日，武汉福莱德在武汉市工商行政管理局办理了设立登记手续，取得统一社会信用代码为91420103MA4KMXKT7L的《营业执照》，设立时注册资金为100万人民币。

武汉福莱德设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	刘玮	100.00	100.00%
合计		<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

2016年12月，为拓展业务发展范围，开拓非煤机市场，赛福流体于2016年12月22日完成了对武汉福莱德的投资，以现金人民币504万元对其进行增资，同时刘玮对武汉福莱德增资196万元。本轮增资后，武汉福莱德注册资本由人民币100万元增加至人民币800万元，赛福流体持有武汉福莱德63.00%股份，获得其控股权。

2016年12月22日，武汉福莱德在武汉市工商行政管理局完成工商变更登记

记，并领取了新的营业执照。

本次变更后，武汉福莱德的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	赛福流体	504.00	63.00%
2	刘玮	296.00	37.00%
合计		<b>800.00</b>	<b>100.00%</b>

2019年5月9日，刘玮与赛福流体签署《股权转让协议》，刘玮将其持有的武汉福莱德37%股权作价304.71万元转让给赛福流体，转让价格经双方协商确定。本次股权转让完成后，赛福流体持有武汉福莱德100.00%股份。

武汉福莱德最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	958.62	960.25
净资产	792.20	823.54
营业收入	370.68	675.31
净利润	-31.34	-54.58

注：武汉福莱德财务数据经天健会计师审计。

### 3、鄂尔多斯速达

公司名称	鄂尔多斯市速达工业机械服务有限责任公司
成立时间	2018年6月1日
统一社会信用代码	91150627MA0PWKXL0U
注册资本	5,000.00万元
实收资本	400万元
经营地址	内蒙古自治区鄂尔多斯市伊金霍洛旗鄂尔多斯江苏工业园区
法定代表人	栗靖
股权结构	速达股份持有100%股权
经营范围	煤矿机械配件销售；煤矿机械设备生产、维修、维护；煤矿设备的租赁与销售；煤矿成套设备使用的技术咨询服务；液压软管总成扣压安装，液压软管、接头及其他液压元件的销售；从事货物和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

鄂尔多斯速达系 2018 年 6 月由速达股份出资设立的全资子公司，尚未正式开始营业，为发行人募投项目的实施单位之一，拟从事煤炭综采设备维修与再制造暨后市场服务。

2018 年 4 月 30 日，速达股份股东大会决定设立鄂尔多斯市速达工业机械服务有限责任公司。2018 年 6 月 1 日，鄂尔多斯速达在伊金霍洛旗工商行政管理局办理了设立登记手续，取得统一社会信用代码为 91150627MA0PWKXL0U 的《营业执照》，设立时注册资金为 5,000 万人民币。

鄂尔多斯速达设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	速达股份	5,000.00	100.00%
	合计	5,000.00	100.00%

鄂尔多斯速达自设立至本招股说明书签署日，股权结构未发生变动。

鄂尔多斯速达最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019 年 6 月 30 日/2019 年 1-6 月	2018 年末/2018 年度
总资产	247.87	46.65
净资产	229.23	42.46
营业收入	-	-
净利润	-13.23	-7.54

注：鄂尔多斯速达财务数据经天健会计师审计。

#### 4、空港速达

公司名称	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司
成立时间	2019 年 7 月 17 日
统一社会信用代码	91410100MA4746UMXQ
注册资本	10,000.00 万元
实收资本	0 万元
经营地址	郑州航空港经济综合实验区潘阳湖路与长安大道交叉口东 100 米豫发蓝山公馆三楼 324 号
法定代表人	李锡元
股权结构	速达股份持有 100% 股权

<b>经营范围</b>	煤矿、工程、隧道施工专用机械配件销售；煤矿、工程、隧道施工专用机械设备生产、维修、维护；煤矿设备的租赁与销售；煤矿成套设备技术服务；液压软管总成扣压安装；液压软管、接头及其他液压元件的销售；流体连接安全防护产品的技术开发、技术服务；流体连接安全防护产品的销售；再生资源回收；货物或技术进出口。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
-------------	---

空港速达系 2019 年 7 月由速达股份出资设立的全资子公司，尚未正式开始营业，为发行人募投项目的实施单位之一，拟从事煤炭综采设备维修与再制造暨后市场服务。

2019 年 5 月 14 日，速达股份股东大会决定设立郑州航空港区速达工业机械服务有限公司。2019 年 7 月 17 日，空港速达在郑州市市场监督管理局办理了设立登记手续，取得统一社会信用代码为 91410100MA4746UMXQ 的《营业执照》，设立时注册资金为 10,000 万人民币。

空港速达设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	速达股份	10,000.00	100.00%
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>

空港速达自设立至本招股说明书签署日，股权结构未发生变动。

## （二） 发行人参股公司情况

### 1、智能工作面

公司名称	郑州煤机智能工作面科技有限公司
成立时间	2018 年 12 月 20 日
统一社会信用代码	91410100MA466C0K9P
注册资本	10,000.00 万元
实收资本	10,000.00 万元
经营地址	郑州航空港区华夏大道与东海路交叉口智能终端手机产业园区 1 号楼 2 层
法定代表人	张文琦
股权结构	速达股份持有 28% 股权；郑煤机持有 28% 股权；王义强持有 26% 股权；张文琦持有 18% 股权

<b>经营范围</b>	研发、设计、加工、制造、销售、维修矿山机械设备及配件、机电设备（除小轿车）及配件、普通机械设备及配件、电气自动化设备及配件、石油自动化装备;企业管理咨询;货物或技术进出口。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
-------------	---

郑州煤机智能工作面科技有限公司是一家致力高端采煤机国产化及煤矿智能工作面综采控制系统解决方案为一体的企业。

速达股份目前主要从事煤矿综采设备之一液压支架的后市场服务，未来公司将服务产品向全套煤矿综采设备的后市场及非煤设备的工业领域拓展，参股郑州煤机智能工作面科技有限公司，将会为公司未来向全套煤矿综采设备后市场领域拓展打下基础。

郑煤机目前具备液压支架与刮板机的生产能力，也拥有液压支架的控制系统研发与制造能力，参股智能工作面，可使其拥有采煤机的生产制造能力，以满足其综采设备成套化及为客户提供智能无人综采工作面的需求。

截至本招股说明书签署日，智能工作面的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	速达股份	2,800.00	28.00%
2	郑煤机	2,800.00	28.00%
3	王义强	2,600.00	26.00%
4	张文琦	1,800.00	18.00%
<b>合计</b>		<b>10,000.00</b>	<b>100.00%</b>

智能工作面最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	7,882.80	-
净资产	4,742.49	-
营业收入	1,608.45	-
净利润	-857.51	-

注：智能工作面财务数据未经审计。

### （三） 发行人分公司情况

#### 1、 郑州速达工业机械服务股份有限公司包头分公司

公司名称	郑州速达工业机械服务股份有限公司包头分公司
成立时间	2013年1月14日
统一社会信用代码	911502910616019189
经营地址	内蒙古自治区包头市昆都仑区卜尔汉图金属深加工园区经四路与纬二路西南角办公楼101
负责人	栗靖
经营范围	煤矿、工程、隧道施工专用机械配件销售；煤矿、工程、隧道施工专用机械设备生产、维修、维护（凭资质证经营）；煤矿设备的租赁与销售；煤矿成套设备技术服务；液压软管总成扣压安装；液压软管、接头及其他液压元件的销售；流体连接安全防护产品的技术开发、技术服务；流体连接安全防护产品的销售；从事货物及技术的进出口业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

#### 2、 郑州速达工业机械服务股份有限公司大柳塔分公司

公司名称	郑州速达工业机械服务股份有限公司大柳塔分公司
成立时间	2015年7月30日
统一社会信用代码	9161082135227067XX
经营地址	陕西省榆林市神木市大柳塔镇王渠工业园开发区
负责人	栗靖
经营范围	煤矿、工程、隧道施工专用机械配件销售；煤矿、工程、隧道施工专用机械设备生产、维修、维护；煤矿设备的租赁与销售；煤矿成套设备技术服务；液压软管总成扣压安装；液压软管、接头及其他液压元件的销售；流体连接安全防护产品的技术开发、技术服务；流体连接安全防护产品的销售；从事货物及技术的进出口业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

#### 3、 郑州速达工业机械服务股份有限公司新疆分公司

公司名称	郑州速达工业机械服务股份有限公司新疆分公司
成立时间	2017年7月13日
统一社会信用代码	91652301MA77J8C08R
经营地址	新疆昌吉州昌吉市榆树沟镇高新技术产业开发区（榆树沟镇区工业园区丘192栋W-1号）
负责人	栗靖

<b>经营范围</b>	煤矿、工程、隧道施工专用机械配件销售；煤矿、工程、隧道施工专用机械设备生产、维修、维护；煤矿设备的租赁与销售；煤矿成套设备技术服务；液压软管总成扣压安装；液压软管、接头及其他液压元件的销售；流体连接安全防护产品的技术开发、技术服务；流体连接安全防护产品的销售；从事货物及技术的进出口业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
-------------	---

## 八、发行人股本情况

### （一）本次发行前的总股本、本次发行及公开发售的股份，以及本次发行及公开发售的股份占发行后总股本的比例

股东类别	发行前		发行后	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
<b>一、有限售条件的流通股</b>				
李锡元	1,715.00	30.09%	1,715.00	22.57%
郑煤机（CS）	1,700.00	29.82%	1,700.00	22.37%
琪韵投资	750.00	13.16%	750.00	9.87%
贾建国	637.50	11.18%	637.50	8.39%
新余鸿鹄	284.70	4.99%	284.70	3.75%
李优生	212.50	3.73%	212.50	2.80%
君润恒惠	78.40	1.38%	78.40	1.03%
长兴臻信	56.60	0.99%	56.60	0.74%
谢立智	51.67	0.91%	51.67	0.68%
刘欣扬	51.67	0.91%	51.67	0.68%
刘润平	51.67	0.91%	51.67	0.68%
霍尔果斯蓝杉	50.00	0.88%	50.00	0.66%
刘继涛	16.00	0.28%	16.00	0.21%
栗靖	15.00	0.26%	15.00	0.20%
董小波	15.00	0.26%	15.00	0.20%
杨泽	6.50	0.11%	6.50	0.09%
郭元先	2.90	0.05%	2.90	0.04%
前海新农	1.50	0.03%	1.50	0.02%
曹水水	1.00	0.02%	1.00	0.01%
李维华	1.00	0.02%	1.00	0.01%

股东类别	发行前		发行后	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
王卫	0.30	0.01%	0.30	0.0039%
丁小林	0.30	0.01%	0.30	0.0039%
郭田	0.30	0.01%	0.30	0.0039%
尹俊杰	0.20	0.0035%	0.20	0.0026%
霍锦连	0.20	0.0035%	0.20	0.0026%
孙柏荣	0.10	0.0018%	0.10	0.0013%
二、本次发行流通股	—	—	1,900.00	25.00%
合计	5,700.00	100.00%	7,600.00	100.00%

## （二）本次发行前的前十名股东

本次发行前，公司的前十名股东如下：

序号	股东名称	总持股数（万股）	持股比例
1	李锡元	1,715.00	30.09%
2	郑煤机（CS）	1,700.00	29.82%
3	琪韵投资	750.00	13.16%
4	贾建国	637.50	11.18%
5	新余鸿鹄	284.70	4.99%
6	李优生	212.50	3.73%
7	君润恒惠	78.40	1.38%
8	长兴臻信	56.60	0.99%
9	谢立智	51.67	0.91%
10	刘欣扬	51.67	0.91%
11	刘润平	51.67	0.91%
合计		5,589.71	98.07%

本次公开发行数量为 1,900 万股，占发行后总股本的比例 25.00%；本次公开发行前的股东不在本次发行过程中公开发售其所持有的公司股份。

## （三）发行人前十名自然人股东及其在公司担任的职务

截至本招股说明书签署日，公司前十名自然人股东及其在本公司任职情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例	在发行人任职情况
1	李锡元	1,715.00	30.09%	董事长、总经理
2	贾建国	637.50	11.18%	董事
3	李优生	212.50	3.73%	无
4	谢立智	51.67	0.91%	董事会秘书、财务总监
5	刘欣扬	51.67	0.91%	副总经理
6	刘润平	51.67	0.91%	董事、副总经理
7	刘继涛	16.00	0.28%	大客户经理
8	栗靖	15.00	0.26%	总经理助理
9	董小波	15.00	0.26%	总经理助理
10	杨泽	6.50	0.11%	无

#### （四）发行人股本中国有股份及外资股份情况

根据河南国资委下发的《关于郑州速达工业机械服务股份有限公司国有股权设置有关事项的意见》，如果公司在境内发行股票并上市，股东郑煤机在证券登记结算公司登记的证券账户将标注“CS”标识。

#### （五）最近一年发行人新增股东的持股情况及其变化情况

##### 1、最近一年发行人股权变动情况

（1）2018年10月，员工持股公司新余鸿鹄对发行人增资

2018年9月25日，速达股份召开股东大会，同意将公司股本总额由5,400万股增加至5,515万股，新增115万股由新余鸿鹄以人民币1,150万元认购，认购价格为每股10元。新余鸿鹄系发行人员工持股公司。

2018年10月22日，公司在郑州市工商行政管理局完成工商变更登记，并领取了新的营业执照。

（2）2019年6月，增资引入投资者

为了实施高级管理人员的激励方案，并引入外部投资者补充公司营运资金，公司于2019年6月进行了第四次增资。

2019年6月27日，速达股份召开股东大会，同意将公司股本总额由5,515

万股增加至 5,700 万股，新增 185 万股分别由君润恒惠以人民币 1,019.20 万元认购 78.40 万股，长兴臻信以人民币 735.80 万元认购 56.60 万股，霍尔果斯蓝杉以人民币 650 万元认购 50 万股，认购价格均为每股 13 元。长兴臻信系公司高管及核心人员持股平台。2019 年 6 月 28 日，公司在郑州市市场监督管理局完成工商变更登记，并领取了新的营业执照。

发行人最近一年新增股东持股情况及其变化情况如下：

序号	新增股东	最近一年增减变动情况 (万股)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	取得时间	股价 (元/股)	定价依据
1	新余鸿鹄	115.00	284.70	4.99	2018 年 10 月	10.00	不低于新余鸿鹄受让取得发行人股份的价格，经协商确定
2	君润恒惠	78.40	78.40	1.38	2019 年 6 月	13.00	以 2018 年度净利润为基准，按照 6-7 倍 PE 值经各方协商确定
3	长兴臻信	56.60	56.60	0.99			
4	霍尔果斯蓝杉	50.00	50.00	0.88			
合计		<b>300.00</b>	<b>469.70</b>	<b>8.24</b>	-	-	-

## 2、新增股东情况

### (1) 新余鸿鹄

截至本招股说明书签署日，新余鸿鹄持有发行人 2,847,000 股股份，占发行人发行前总股本的 4.99%。新余鸿鹄系发行人的员工持股平台，除持有公司股权外，不存在其他经营业务，其主要情况如下：

公司名称	新余鸿鹄企业管理合伙企业（有限合伙）
成立时间	2018 年 2 月 23 日
统一社会信用代码	91360503MA37Q8WC4Q
认缴出资额	2,106.78 万元
经营地址	江西省新余市仙女湖区仰天岗国际生态城

执行事务合伙人	李锡元
经营范围	企业管理服务及咨询、经济信息咨询、商务信息服务、财务咨询、市场营销策划、企业形象策划、会议会展服务、信息技术开发、技术咨询服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

截至本招股说明书签署日，新余鸿鹄的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例	类型	职务
1	李锡元	444.00	21.07%	普通合伙人	董事长、总经理
2	谢立智	74.00	3.51%	有限合伙人	董事会秘书、财务总监
3	刘润平	74.00	3.51%	有限合伙人	董事、副总经理
4	刘欣扬	74.00	3.51%	有限合伙人	副总经理
5	栗靖	74.00	3.51%	有限合伙人	总经理助理
6	董小波	74.00	3.51%	有限合伙人	总经理助理
7	韩春	74.00	3.51%	有限合伙人	销售总监
8	王金龙	74.00	3.51%	有限合伙人	战略大客户销售经理
9	李付明	74.00	3.51%	有限合伙人	销售经理
10	管平安	74.00	3.51%	有限合伙人	易装备事业部总经理
11	周锋	51.80	2.46%	有限合伙人	销售总监
12	胡磊	51.80	2.46%	有限合伙人	新疆分公司主任
13	姜红	51.80	2.46%	有限合伙人	监事、规划部经理
14	李新智	51.80	2.46%	有限合伙人	监事、人力资源部经理
15	罗小苗	51.80	2.46%	有限合伙人	财务部经理
16	孟红雷	51.80	2.46%	有限合伙人	销售经理
17	臧帮斌	51.80	2.46%	有限合伙人	客户服务部西北区域经理
18	张丽强	51.80	2.46%	有限合伙人	物流部经理
19	赵宁	51.80	2.46%	有限合伙人	赛福流体副总经理
20	付慧琪	44.40	2.11%	有限合伙人	销售经理
21	孟鑫垚	37.00	1.76%	有限合伙人	销售经理
22	孙建博	37.00	1.76%	有限合伙人	赛福流体副总经理
23	林利锋	29.60	1.40%	有限合伙人	销售经理
24	宋飞祥	29.60	1.40%	有限合伙人	包头分公司主任
25	许富裕	29.60	1.40%	有限合伙人	专业化服务部经理

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	出资比例	类型	职务
26	黄泉清	29.60	1.40%	有限合伙人	技术部经理
27	刘矿辉	29.60	1.40%	有限合伙人	行政部经理
28	孙雷雷	29.60	1.40%	有限合伙人	客户服务部区域经理
29	赵志勇	29.60	1.40%	有限合伙人	供应商发展部经理
30	姬中磊	29.60	1.40%	有限合伙人	赛福流体车间主任
31	崔亚娟	29.60	1.40%	有限合伙人	易装备事业部综合部经理
32	薛朝军	22.20	1.05%	有限合伙人	武汉福莱德副总经理
33	戴军羽	22.20	1.05%	有限合伙人	采购部经理
34	杨海波	14.80	0.70%	有限合伙人	赛福流体技术部经理
35	张松江	14.80	0.70%	有限合伙人	运营经理兼郑州维修中心 主任
36	许伟	14.80	0.70%	有限合伙人	易装备事业部销售经理
37	邓恩	14.80	0.70%	有限合伙人	生产部副经理
38	刘小歌	14.80	0.70%	有限合伙人	大柳塔分公司主任
39	陈特	12.58	0.60%	有限合伙人	销售经理
40	王友超	7.40	0.35%	有限合伙人	郑州维修中心副主任
41	李亚男	7.40	0.35%	有限合伙人	客户服务部内蒙区域 经理
合计		<b>2,106.78</b>	<b>100.00%</b>	-	-

新余鸿鹄最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	2,107.89	2,107.46
净资产	2,107.24	2,107.46
营业收入	-	-
净利润	179.35	0.68

注：新余鸿鹄财务数据未经审计。

## （2）长兴臻信

截至本招股说明书签署日，长兴臻信持有发行人 566,000 股股份，占发行人发行前总股本的 0.99%。长兴臻信系发行人的高管及核心人员持股平台，除持有公司股权外，不存在其他经营业务，其主要情况如下：

公司名称	长兴臻信企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立时间	2019年6月5日
统一社会信用代码	91330522MA2B6ULU41
认缴出资额	735.80万元
经营地址	浙江省湖州市长兴经济技术开发区明珠路1278号长兴世贸大厦A座15层1513-4室
执行事务合伙人	李锡元
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询（除金融、证券、期货、保险等前置许可项目，未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），市场营销策划，文化艺术交流活动策划，企业形象策划，计算机软硬件开发，会务服务，财务信息咨询，知识产权服务，展览展示服务，从事计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，广告设计、制作、发布、代理，图文设计、制作。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本招股说明书签署日，长兴臻信的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额(万元)	出资比例	类型
1	李锡元	214.50	29.15%	普通合伙人
2	谢立智	130.00	17.67%	有限合伙人
3	刘润平	130.00	17.67%	有限合伙人
4	刘欣扬	130.00	17.67%	有限合伙人
5	栗靖	65.65	8.92%	有限合伙人
6	董小波	65.65	8.92%	有限合伙人
合计		<b>735.80</b>	<b>100.00%</b>	-

根据发行人董事会审议通过的《公司高管任期激励办法》，以2016年净利润为基础，在2017年至2020年任期周期内公司净利润复合增长率达到每年20%时，且公司当年净资产收益率 $\geq 11\%$ ，则按3%比例从目标净利润（即上年目标净利润\*120%）中提取奖金费用，超过目标净利润部分（即本年实际净利润-目标净利润）按20%计提奖励基金。激励对象为公司现任高级管理人员、核心员工及预留的未来新增高级管理人员、核心人员，发放方式为50%现金及50%股份形式支付。2017年度、2018年度，公司计提的高管绩效激励分别为845.00万元、1,460.00万元，实际发放金额为150.27万元、289.56万元。截至2018年年末，已计提未发放的奖金为1,865.17万元。

公司于2019年4月23日召开第二届董事会第六次会议审议通过《关于高管中期绩效变更的议案》，2017-2018年度已计提未发放的高管中期激励奖金提前至本次董事会决议通过后进行发放，并在代扣个税后按与外部投资机构相同的价格参与认购公司新增股份。2019年6月，公司向高级管理人员和核心人员发放了1,378.61万元，在代扣个人所得税后用于设立长兴臻信并对公司2019年6月份的增资。

长兴臻信最近一年及一期的基本财务数据如下：

单位：万元

财务数据	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年末/2018年度
总资产	741.30	-
净资产	734.79	-
营业收入	-	-
净利润	-1.01	-

注：长兴臻信财务数据未经审计。

### （3）君润恒惠

截至本招股说明书签署日，君润恒惠持有发行人784,000股股份，占发行人发行前总股本的1.38%。君润恒惠系发行人财务投资者，不参与公司的日常经营，其主要情况如下：

公司名称	宁波君润恒惠股权投资合伙企业（有限合伙）
成立时间	2017年8月21日
统一社会信用代码	91330206MA293K579U
认缴出资额	13,400.00万元
经营地址	浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室A区A0754
执行事务合伙人	宁波君润创业投资管理有限公司（委派代表：励婧）
经营范围	股权投资及其相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）

截至本招股说明书签署日，君润恒惠的出资结构如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例	类型
1	宁波君润创业投资管理有限公司	150.00	1.12%	普通合伙人

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	出资比例	类型
2	宁波广播电视集团	2,000.00	14.93%	有限合伙人
3	吴洪波	1,500.00	11.20%	有限合伙人
4	胡建宏	1,300.00	9.70 %	有限合伙人
5	何耀光	1,000.00	7.46%	有限合伙人
6	蔡晓宇	1,000.00	7.46%	有限合伙人
7	赛尔富电子有限公司	1,000.00	7.46%	有限合伙人
8	宁波甬创股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	7.46%	有限合伙人
9	宁波日月集团有限公司	1,000.00	7.46%	有限合伙人
10	蒋会昌	850.00	6.35%	有限合伙人
11	王再伦	600.00	4.48%	有限合伙人
12	岑占波	500.00	3.73%	有限合伙人
13	陶宝康	500.00	3.73%	有限合伙人
14	闫峻	500.00	3.73%	有限合伙人
15	王慧高	500.00	3.73%	有限合伙人
合计		<b>13,400.00</b>	<b>100.00%</b>	-

君润恒惠于 2018 年 5 月 15 日完成私募基金备案，私募基金编码为 SCL881。执行事务合伙人宁波君润创业投资管理有限公司于 2014 年 5 月 20 日完成私募基金管理人备案，登记编号为 P1002018。

宁波君润创业投资管理有限公司的基本情况如下：

公司名称	宁波君润创业投资管理有限公司
成立时间	2010 年 12 月 10 日
统一社会信用代码	91330206563898045L
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
经营地址	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 A0756
法定代表人	蒋会昌
股权结构	蒋会昌持有 95% 股权；王小平持有 5% 股权
经营范围	创业投资管理、股权投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （4）霍尔果斯蓝杉

截至本招股说明书签署日，霍尔果斯蓝杉持有发行人 500,000 股股份，占发行人发行前总股本的 0.88%。霍尔果斯蓝杉系发行人财务投资者，不参与公司的日常经营，霍尔果斯蓝杉的实际控制人为张广斌。其主要情况如下：

公司名称	霍尔果斯蓝杉企业管理咨询有限公司
成立时间	2017 年 9 月 7 日
统一社会信用代码	91654004MA77LX6A05
认缴出资额	100.00 万元
经营地址	新疆伊犁州霍尔果斯北京路一号国际客服中心二层 C 区 C2084 室
法定代表人	张广斌
经营范围	企业管理咨询；市场调查；企业形象策划；会议服务；企业管理；财务咨询，承办展览展示活动；翻译服务；组织文化艺术交流活动；煤炭销售。

截至本招股说明书签署日，霍尔果斯蓝杉的出资结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例
1	张广斌	90.00	90.00%
2	吴彩霞	10.00	10.00%
合计		100.00	100.00%

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

##### 1、本次发行前，公司各股东间的关联关系

新余鸿鹄的普通合伙人为李锡元，李锡元同时担任新余鸿鹄执行事务合伙人，并持有新余鸿鹄 21.07%的出资份额。长兴臻信的普通合伙人为李锡元，李锡元同时担任长兴臻信执行事务合伙人，并持有长兴臻信 29.15%的出资份额。谢立智、刘欣扬、刘润平、栗靖和董小波各持有新余鸿鹄 3.51%的出资份额。谢立智、刘欣扬、刘润平各持有长兴臻信 17.67%的出资份额，栗靖和董小波各持有长兴臻信 8.92%的出资份额。李优生持有郑煤机 0.03%股份。

除上述股东之间的关联关系外，其他股东之间不存在关联关系。

## 2、上述关联股东持股比例

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	李锡元	1,715.00	30.09%
2	郑煤机（CS）	1,700.00	29.82%
3	新余鸿鹄	284.70	4.99%
4	李优生	212.50	3.73%
5	长兴臻信	56.60	0.99%
6	谢立智	51.67	0.91%
7	刘欣扬	51.67	0.91%
8	刘润平	51.67	0.91%
9	栗靖	15.00	0.26%
10	董小波	15.00	0.26%
	合计	4,153.81	72.87%

### （七）公开发售股份对发行人控制权、治理结构及生产经营等产生的影响

本次发行全部为新股发行，不涉及原股东公开发售股份。

## 九、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

## 十、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

截至本招股说明书签署日，发行人没有发行过内部职工股。发行人设立以来不曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 十一、发行人员工情况

### （一）员工人数及变化

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及子公司在职员工为 553 人。报告期内公司及子公司员工变化情况如下：

时间	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工人数(人)	553	523	427	321

### （二）员工结构情况

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及子公司员工构成情况如下：

#### 1、员工分工结构

专业构成	人数(人)	占总人数的比例
生产人员	414	74.86%
销售人员	46	8.32%
研发人员	51	9.22%
管理人员	27	4.88%
财务人员	15	2.71%
合计	553	100.00%

#### 2、员工受教育程度

学历构成	人数(人)	占总人数的比例
本科及以上学历	96	17.36%
大专学历	172	31.10%
大专以下	285	51.54%
合计	553	100%

#### 3、员工年龄分布

年龄构成	人数(人)	占总人数的比例
30岁及以下	306	55.33%
31-40岁	206	37.25%

年龄构成	人数（人）	占总人数的比例
41-50岁及以上	34	6.15%
51岁及以上	7	1.27%
合计	553	100.00%

### （三）发行人员工社保及住房公积金缴纳情况

本公司及其子公司依据《中华人民共和国劳动法》等法律法规与员工签订《劳动合同》，并为员工提供了必要的社会保障计划。根据国家及地方的有关规定，公司为员工缴纳了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。

1、报告期各期公司社会保险和住房公积金缴纳人员情况如下：

单位：人

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例	缴纳人数	比例
养老保险	520	94.03%	511	97.71%	397	92.97%	285	88.79%
医疗保险	520	94.03%	511	97.71%	398	93.21%	285	88.79%
失业保险	520	94.03%	511	97.71%	397	92.97%	285	88.79%
工伤保险	520	94.03%	511	97.71%	398	93.21%	285	88.79%
生育保险	520	94.03%	511	97.71%	398	93.21%	285	88.79%
住房公积金	522	94.39%	514	98.28%	402	94.15%	297	92.52%

2、报告期内，公司为绝大部分员工缴纳了社会保险和住房公积金，少部分员工未缴纳社会保险的情况如下：

单位：人

社会保险人数差异原因	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
差异人数	33	12	29	36
退休返聘（a）	1	1	1	1
异地缴纳（b）	0	1	1	1
新员工入职或在试用期内、正在办理缴交或转移手续的（c）	42	14	31	36
离职仍缴纳（d）	10	4	4	2

社会保险人数差异原因	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
合计（a+b+c-d）	33	12	29	36

少部分员工未缴纳住房公积金的情况如下：

单位：人

公积金人数差异原因	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
差异人数	31	9	25	24
退休返聘（a）	1	1	1	1
异地缴纳（b）	0	1	1	1
新员工入职或在试用期内、正在办理缴交或转移手续的（c）	32	9	24	23
离职仍缴纳（d）	2	2	1	1
合计（a+b+c-d）	31	9	25	24

3、根据公司及子公司所在地的社会保险、住房公积金管理部门出具的证明，公司及境内子公司报告期内未受到社会保险和住房公积金方面的行政处罚。

4、公司共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺：“若公司及其子公司将来被有权机构追缴公司申请首次公开发行股票并在创业板上市前全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金费用和/或因此受到任何处罚、损失，本人将连带承担由此产生的全部费用，在公司及其子公司必须先行支付相关费用的情况下，本人将及时向公司及其子公司给予全额补偿，以确保公司及其子公司不会因此遭受任何损失。”

## **十二、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施**

### **（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的股份锁定、延长锁定期以及相关股东持股及减持意向等承诺”。

### **（二）关于稳定股价的相关承诺**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“二、关于稳定股价的相关承诺”。

### **（三）本次发行完成前滚存利润的分配安排**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“三、本次发行完成前滚存利润的分配安排”。

### **（四）本次发行上市后公司的股利分配政策**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“四、本次发行上市后公司的利润分配政策”。

### **（五）关于发行上市信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

## **（六）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“六、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”。

## **（七）关于未履行承诺的约束措施的承诺**

具体内容见本招股说明书“重大事项提示”之“七、关于未履行承诺的约束措施的承诺”。

## **（八）关于避免同业竞争的承诺**

具体内容见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”。

## **（九）关于减少及规范关联交易的措施**

具体内容见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、发行人减少关联交易的措施”之“（四）共同实际控制人、持股 5%以上的股东及全体董事、监事、高级管理人员出具了减少关联交易的承诺”。

## **（十）关于承担社保、住房公积金相关责任的承诺**

公司共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺：“若公司及其子公司将来被有权机构追缴公司申请首次公开发行股票并在创业板上市前全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金费用和/或因此受到任何处罚、损失，本人将连带承担由此产生的全部费用，在公司及其子公司必须先行支付相关费用的情况下，本人将及时向公司及其子公司给予全额补偿，以确保公司及其子公司不会因此遭受任何损失。”

## **（十一）关于承担瑕疵租赁房产的承诺相关责任的承诺**

公司共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺：“若因第三人主张权利或因政府部门行使职权而致使租赁合同无效或出现任何纠纷，导致公司维修车间需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚、被其他第三方追索的，公司共

同实际控制人共同承担赔偿责任，对公司遭受的一切经济损失予以赔偿。届时将督促公司尽快寻找替代的厂房，保证不影响公司正常生产。”

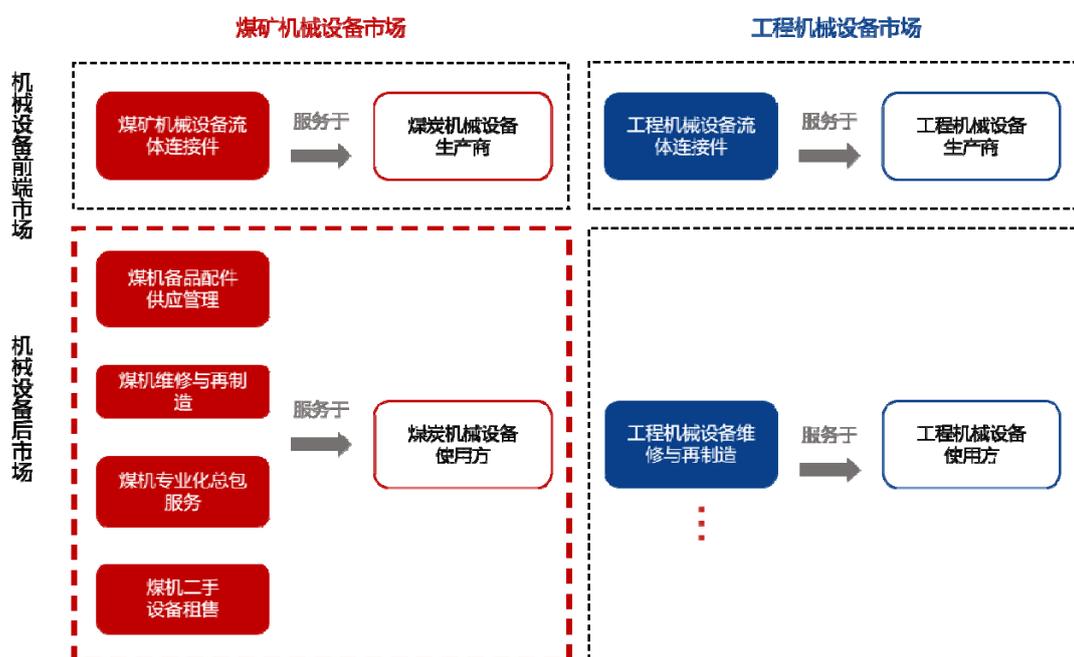
## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务情况

#### （一）主营业务、主要产品或服务的基本情况及用途

公司是一家专注于机械设备全寿命周期管理的专业化服务公司，致力于为客户提供优质的机械设备综合后市场服务，并兼顾机械设备前端市场。公司业务主要围绕煤炭综采设备液压支架开展，为煤炭生产企业提供备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等综合后市场服务，并为机械设备生产商提供流体连接件产品。公司服务或产品涉足煤炭综采设备和工程机械两个领域。公司的服务具有快速、专业、高效、综合性强等特点，各个业务之间相互协同，互为补充。

#### 1、公司经营业务结构



公司目前主要经营业务围绕液压支架开展，为煤炭综采设备使用方提供综合后市场服务，主要服务品种为备品配件供应管理服务、维修与再制造服务、全寿命周期专业化总包服务以及二手设备租售服务。2019年1-6月，煤炭综采设备后市场服务占公司总业务比重为87.51%。此外，公司也为机械设备前端制造商提

供流体连接件产品。2019 年 1-6 月，流体连接件产品收入占公司业务比重为 12.49%。公司经营业务涉足煤炭综采设备和工程机械两个领域。

公司从事的流体连接件业务与机械设备后市场服务密切相关：一方面，流体连接件既可供给煤炭综采设备生产商，作为生产煤炭综采设备的零部件，又可以用于公司备品配件供应管理、维修与再制造等后市场服务品种，作为煤炭综采设备后市场服务的有力补充；另一方面，由于公司属生产服务性企业，拓展业务需要实物载体，流体连接件是工程机械领域常用配件，可作为公司进入工程机械后市场服务领域的切入点，将煤矿机械的全寿命周期服务拓展到工程机械领域。

## 2、公司经营业务内容

公司提供的服务或产品可分为五大类：备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售和流体连接件，具体介绍如下：

服务类别	服务/产品名称	服务/产品描述	占主营业务收入比例（2019年1-6月）
后市场服务	备品配件供应管理	为煤炭生产企业综采设备的日常运行以及维修提供备品配件供应管理服务	43.95%
	维修与再制造	通过专业的技术、工艺与设备，对废旧设备进行维修或再制造，使其性能不亚于新设备的服务。	19.87%
	全寿命周期专业化总包服务	在设备的全寿命周期内，提供日常维护保养、配件供应、维修与再制造，以吨煤服务费方式结算的总包服务	4.79%
	二手设备租售	承租或购买二手设备，经过维修技改，再将其销售或出租给客户	18.90%
前端市场产品供应	流体连接件	向煤炭综采设备和工程机械设备生产商提供液压管路系统中的软管、硬管总成	12.49%

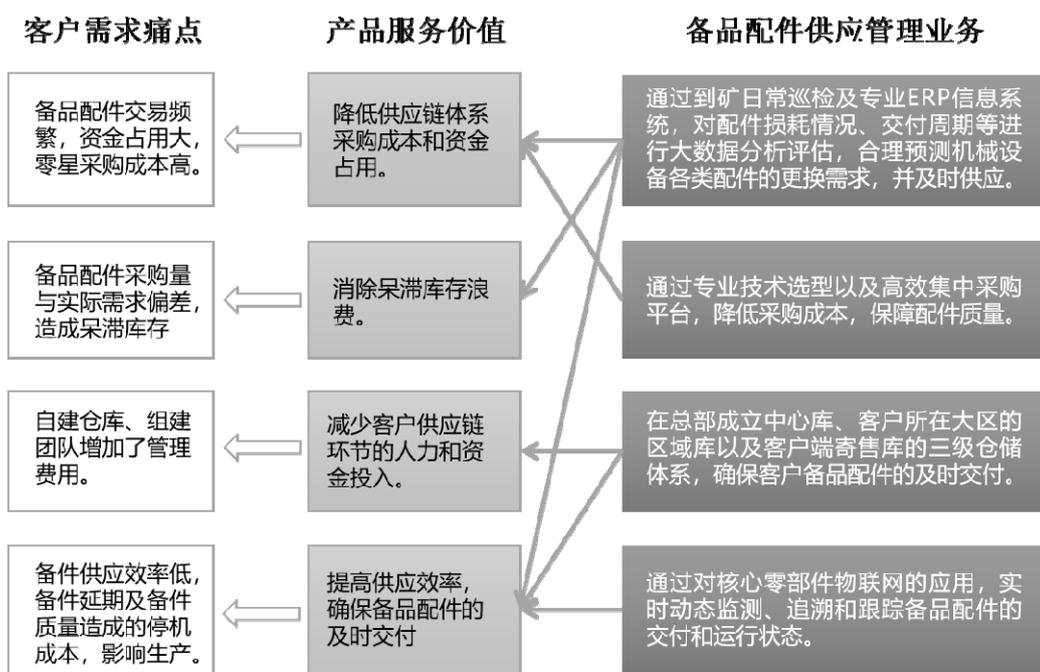
### （1）备品配件供应管理

公司的备品配件供应管理业务是为煤炭生产企业供应煤炭综采设备日常运行以及维修中所需的各类备品配件。公司备品配件供应管理并非简单的配件贸易，其中还包含了公司提供的相关增值服务内容。与传统的简单配件供应不同，公司采用三级库存体系和寄售等模式，对客户工况条件、使用情况、配件库存情况进行分析，合理预测液压支架设备各类配件的更换需求，协助客户进行配件选

型和更换，并提供安装调试、运行监测等多种后续服务，是综合化的全流程配件供应解决方案。

煤炭综采设备使用环境恶劣，矿井下湿度高，含大量的氯离子和硫离子，粉尘浓度高，工作强度大，一套高精度的机械设备的零部件每天都会有损耗更换需求。由于与生产安全息息相关，要保证其稳定高效地运行，专业的设备状况监测十分重要，通常煤矿需要安排专人每天花费 5-8 个小时进行停工检查，更换零部件，记录设备运行状况。

煤矿企业虽然有自己的备品配件采购和供应部门，但不能充分享受专业分工带来的好处，存在诸多问题和痛点。公司的备品配件供应管理业务是面对煤机配件供应市场上的诸多不足应运而生的，通过专业的服务解决客户的如下痛点：

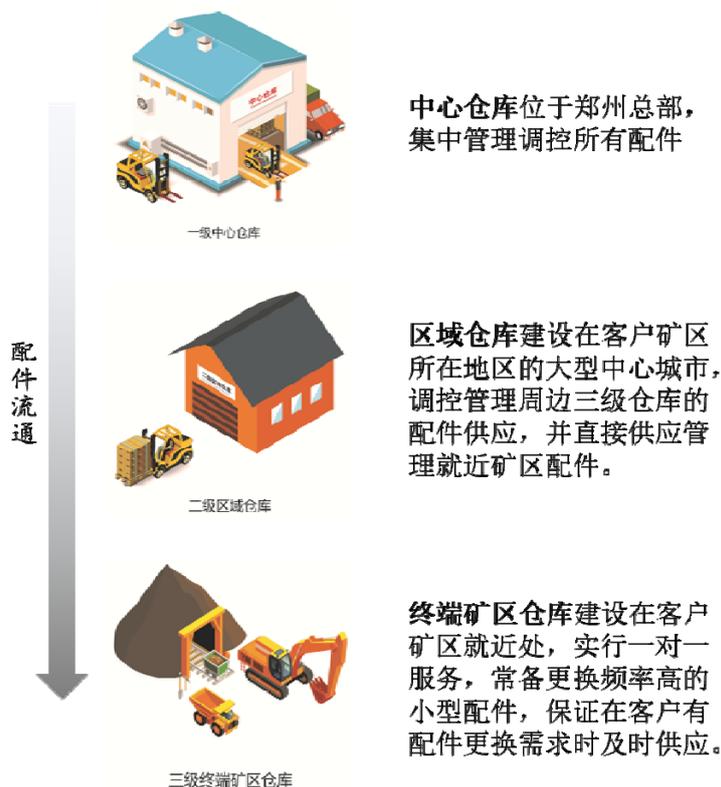


公司备品配件供应管理服务目前主要分为寄售和日常销售两种服务模式：

- (1) 寄售模式是根据寄售协议约定，将备品配件先发运存放于客户仓库或公司专设仓库，由客户管理或公司自行管理，客户根据需求自行领用或由公司即时向客户派送，按月结算的一种特殊的商品买卖模式。寄售模式能够减轻客户的资金负担，降低客户的仓储建设及管理成本，提高配件供应的灵活性和时效性并减少死库存；
- (2) 日常销售包括单次采购和长期框架协议，客户有备品配件采购需求时，确认备品配件的种类、价格、数量、总价进行单次采购，签订一次合同或根

据双方签订的长期协作框架协议提交订单，由公司负责物流运输。单次签订合同有总价，长期协作框架协议仅约定货物单价，根据框架内订单确定每次订单的总额。

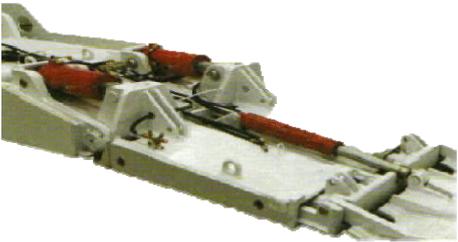
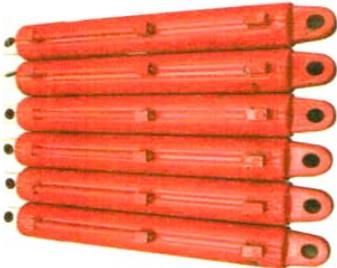
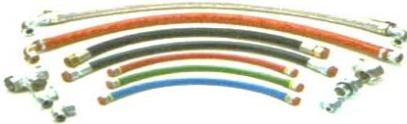
寄售模式最大化了备品配件供应速度，具有高灵活性的特点，它依托于公司创新的三级库存体系：



公司的备品配件供应管理服务范围（以液压支架为例）如下图所示：



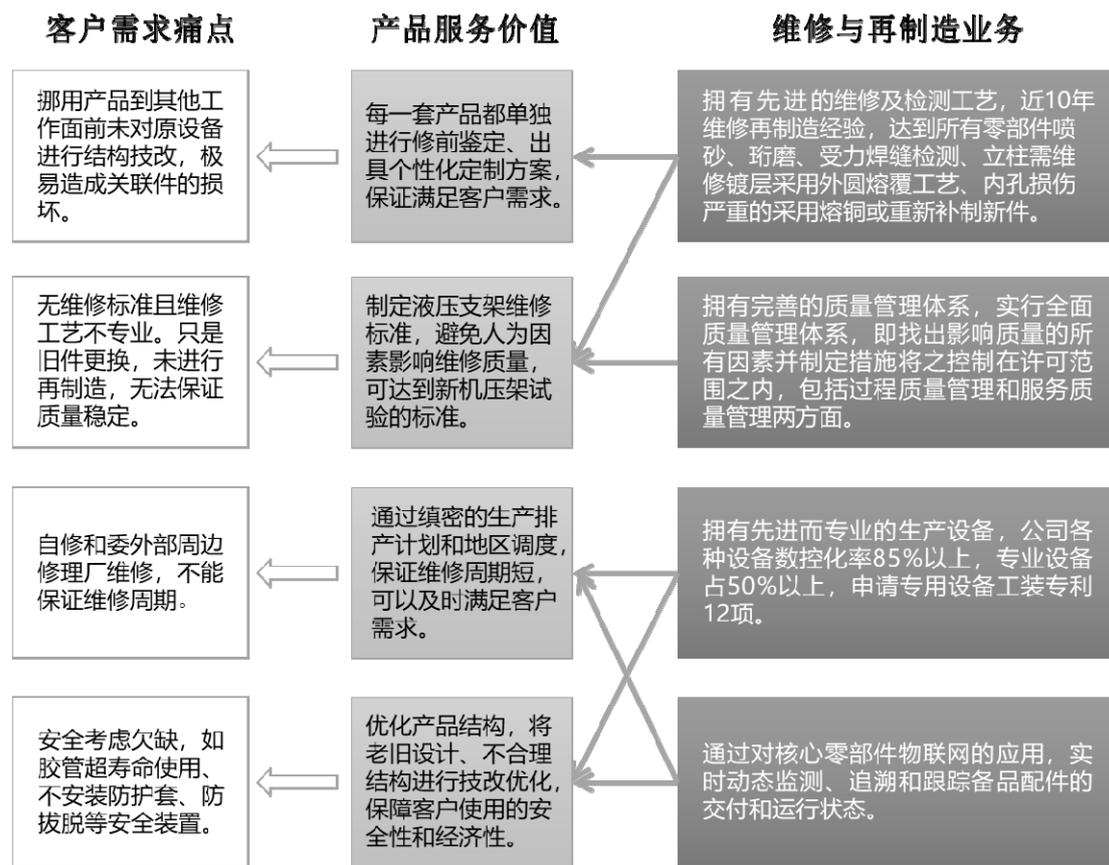
公司提供的部分配件如下表所示：

	
<p>结构件</p>	<p>直属件</p>
	
<p>千斤顶</p>	<p>立柱千斤顶</p>
	
<p>阀</p>	<p>胶管</p>

## （2）维修与再制造

公司的维修与再制造业务目前以煤矿用液压支架的维修与再制造为主，经过性能失效判断、寿命评估、修复鉴定等分析，对破旧液压机械进行高技术修复和改造，使液压机械尺寸、形状和性能接近新液压机械水平，甚至某些性能不亚于新液压支架水平。它不是对需维修设备的简单维修和零配件更换，而是更为关注和提升关键零配件的再制造修复技术。

煤炭综采设备维修与再制造参与主体众多，既有煤矿企业自服务主体也有外部服务主体，但行业企业普遍存在维修技术水平低、无维修标准、只能进行旧件更换而无再制造能力等缺点，公司的维修与再制造业务依靠专业的人员团队和先进的维修检测工艺，不断开发再制造修复新技术，解决了煤机使用方客户在有设备维修需求时的诸多痛点：



通常一台液压支架的使用周期在 8-10 年，在使用周期内一般需要日常维护检修、3-4 次的项修和 2-3 次的大修。检修、项修及大修是根据设备使用时间、运行状况、设备状态及客户需求等不同内容划分的三种维修方式。

标准要求	检修	项修	大修
拆卸分解程度	无	针对检查部位，部分拆卸分解	全部拆卸分解
修复范围和程度	对传动系统、控制系统进行点检维护和损坏零部件更换	根据维修项目，对维修部件进行修复，更换不合格的零件	维修基准件，更换或修复主要件，大型件及所有不合格的零件
精度要求	正常标准	按预定要求验收	按大维修精度及通用技术标准查验收
表面修饰要求	不进行	补漆或不进行	抛光，打光，喷漆，手柄等零件重新电镀防腐

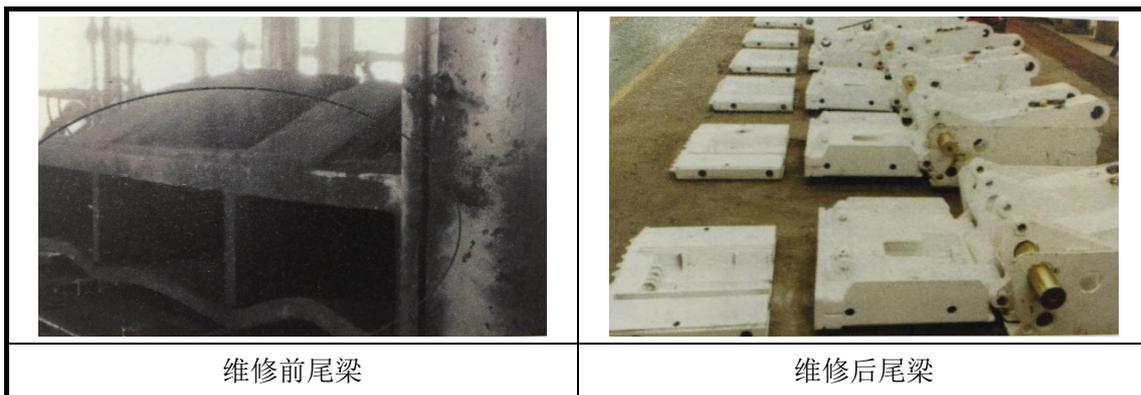
液压支架维修与再制造的关键点与难点在于液压油缸、电液控制系统、液压阀等关键部件的维修与再制造。公司接收待修的液压支架后，将其清洗、拆解、喷丸，再二次拆解成各个零部件并分别进行针对性维修。拆解的零部件主要分为立柱千斤顶、阀类、结构件等三大类。其中立柱千斤顶又称为液压油缸，在液压

支架的构成中属于重要的传动部件。液压油缸的维修与再制造中的表面处理技术目前主要有电镀、激光熔覆和冷弧合金熔覆三种，各种表面处理技术性能比较如下：

序号	工艺名称	可行性		质量性能				备注
		效率	加工难易程度	结合力	耐腐蚀性	修复单边厚度 mm	抗冲击性	
1	电镀技术	较快	易	物理结合	较差	0.07-0.11	较差	污染环境
2	激光熔覆技术	25 d m <sup>2</sup> /h	难	冶金结合	良好	0.5-1.5	较好	设备成本较高、效率较低
3	冷弧合金熔覆技术	45d m <sup>2</sup> /h	难	冶金结合	良好	0.5-3	较好	设备成本较低、效率较高

公司目前主要采用冷弧合金熔覆技术。除液压油缸内外壁性能修复外，公司维修与再制造内容还涉及结构件、外观、电液控阀修复等各个方面，通过维修后液压支架各项指标接近或达到新液压支架。具体案例如下表所示：

	
维修前支架	维修后支架
	
维修前顶梁	维修后顶梁



### （3）全寿命周期专业化总包服务

公司在煤炭企业主辅分离的大趋势下，公司推出的全寿命周期专业化总包服务，它是一种针对液压机械使用全寿命周期管理的综合型解决方案，将日常点检维护、备品配件供应管理和维修与再制造服务相结合，根据每月实际出煤量和吨煤费用计算服务费用，与客户生产效益挂钩，从主观能动性上向客户保证了服务的效率和质量。

煤炭企业在煤矿开采经营中，对于机械设备的管理过去是偏粗放的，往往存在及时性、稳定性和冗余成本等问题，全寿命周期专业化总包服务正是针对这些问题的一个综合解决方案，通过全寿命周期专业化总包服务，帮助客户减少设备管理的人员、消除库存资金占用及呆滞库存积压等，提高了设备运行的稳定性和降低全寿命周期内的综合使用成本，让客户实现“聚焦主业，持续提升生产经营效率”的目标。

### （4）二手设备租售

二手设备租售业务主要为客户提供二手煤矿综采机械设备的买卖、租赁等服务，公司为此搭建了“易装备”专业二手设备调配平台。

我国煤矿二手设备租售业务目前还处于一个萌芽起步阶段，未来市场潜力很大。据国家统计局公布数据，近十年（2008年-2017年）来，我国煤炭开采和洗选业固定资产投资总额达 39,024 亿元人民币，煤矿机械设备总投资约占煤炭开采和洗选业固定资产投资总额的 20%，可见煤矿机械设备存量市场巨大。然而我国煤矿机械设备闲置是非常普遍的现象，主要由三个原因导致：（1）非标准和专业化原因。由于矿井下结构复杂多样，对于机械设备的定制化要求较高，综采设备

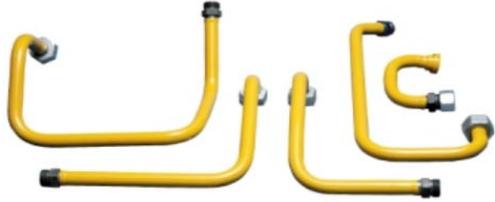
的尺寸、型号等难以标准化，通常一个新开采的工作面很难直接使用其他工作面所用的综采设备，这就导致需要找到合适的二手综采设备，不仅面临信息不对称难题，还面临专业技术难题，二手租售的从业人员必须是懂技术且经验丰富的专业技术人才；（2）维修技改难题。二手设备出租/出售方提供的二手设备大多是已经运行工作了 3-5 年的煤机设备，大都存在不同程度的损坏，如果要想让它继续服务于其他矿井，维修技改必不可少，因此从事二手设备的租售业务最好具备较强的维修与再制造能力，否则缺乏竞争力；（3）地质条件因素：一般液压支架的使用寿命能达到八到十年，由于煤层厚度等地质条件原因，导致部分液压支架设备的实际使用年限为 3-5 年，之后处于闲置状态。

公司的“易装备”二手设备调配平台成立的初衷是搭建一个专业共享平台，紧贴需求方和供给方的痛点，高效盘活闲置资产，让闲置资产所有者产生收益，让闲置资产受让者降低开采成本，提高资产使用效率，提高资产投资收益比。

公司二手设备租售业务与其他二手设备交易平台相比，核心竞争力就在于其依托于公司强大的线下服务能力。公司的现场运维服务、维修与再制造业务以及备品配件供应管理业务是二手设备租售业务的基础。正是这三个业务产品的技术和客户信息优势，让“易装备”在高效即时地匹配供需信息的同时，有能力对二手设备进行高质量的维修技改，并跟进满足后续的配件需求，有效提高二手设备的使用价值，为企业提供二手设备的买卖、租赁等服务，从而实现资源整合与共享，提高供需双方企业的设备经济效益。

#### （5）流体连接件

公司的流体连接件业务是向煤炭综采设备生产商、工程机械设备生产商供应机械设备液压管路系统中的软管、硬管总成，由公司全资子公司郑州赛福流体技术有限公司和控股孙公司武汉福莱德流体技术有限公司开展，分为对外销售和内部使用两部分。其中对外销售是为煤炭综采设备制造企业和工程机械设备制造企业提供高质量的软、硬管总成供应管理服务，帮助客户实现该类产品的零库存，聚焦主业，降低综合成本；内部使用是为公司备品配件供应管理、维修与再制造等后市场服务提供软管总成和硬管总成。

	
	
<p>液压软管总成</p>	<p>液压硬管总成</p>

机械设备中的流体连接件是用于连接和传输流体介质的管道，主要包括软管、硬管和接头等。目前煤炭综采设备主机厂在自行生产管路总成时，由于是非核心业务，容易受到库存、质量、成本、规模等问题的困扰，专业的的流体连接件供应商拥有技术优势和物流管理优势，能够帮助客户聚焦主业，提升经营效率。

①液压软管总成广泛应用于国民经济的各个行业，又被称为工业的“血管”。应用于机械设备的液压胶管以钢丝编织和钢丝缠绕胶管为主，工作压力高，使用条件苛刻，生产工艺复杂，技术要求高。由于其在输送传导压力液体时具有自由弯曲性、多次屈挠性和柔软变形性，在各类金属和非金属管材中都具有无可取代的地位。公司的液压软管总成产品主要应用于煤矿液压支架液压管路系统，液压支架及其液压管路系统结构示意图如下：



②液压硬管总成由于不具有自由弯曲性，无法连接液压执行元件即运动部件如推进液压缸等，但使用寿命、可靠性比软管高，且能够提高液压系统的反应频率，所以一台工程机械设备中通常会同时应用液压软管和硬管。公司液压硬管为盾构机机械部件输送高压液体来实现其正常运动，主要应用于主驱动液压系统、推进液压系统、螺旋机液压系统等：



主驱动液压系统



推进液压系统



## （二）设立以来主营业务、主要产品或服务的演变情况

公司成立之前，主要发起人和实际控制人李锡元基于在汽车和工程机械工业服务领域的丰富工作经验，在全面调研国内煤矿机械市场、后市场发展情况以及未来发展趋势的前提下，选择了煤炭综采设备中使用量最大的液压支架的后市场服务作为切入点，并选择了液压支架行业的龙头企业——郑州煤矿机械集团股份有限公司——作为合作伙伴介入该领域。

自 2009 年公司设立以来，一直致力于机械设备工业服务领域，随着客户需求的逐渐多样化，公司服务品类和内容不断丰富，目前已经形成备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手租售、流体连接件等五大相互协同的完整产品服务体系，具体演变情况如下：



## 二、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业

发行人所处行业为机械设备工业服务行业，根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，机械设备服务应属于“C制造业”下的“C43金属制品、机械和设备修理业”；根据中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局和中国国家标准化委员会共同发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017），发行人所处行业属于“C制造业”下的“C43金属制品、机械和设备修理业”下的“C4330专用设备修理”。根据国家统计局发布的《生产性服务业分类（2015）》，发行人处于“204 机械设备修理和售后服务”。

### （二）行业主管部门及监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

公司主营业务属于机械设备工业服务行业，目前主要服务于煤炭生产企业。行业行政主管部门是国家工业与信息化部，行业主要自律性组织包括中国机电装备维修与改造技术协会、中国设备管理协会、中国煤矿机械工业协会、中国工程机械工业协会等，行政主管部门和各协会主要职责如下表所示：

类别	部门或组织	主要相关职责
主管部门	中华人民共和国工业和信息化部	1) 制定我国工业服务业的产业政策、产业规划； 2) 制定专项行动指南； 3) 对行业的发展方向进行宏观调控。
行业协会	中国机电装备维修与改造技术协会	1) 研究收集、整理分析和发布矿用设备应用与维修等领域有关信息，跟踪了解相关领域的国内市场动态和技术发展，为政府、企业、会员提供相关信息和服务。 2) 在矿用设备应用与维修领域，组织企业间的信息与技术交流。 3) 在矿用设备应用与维修领域组织资质评定，开展推优与品牌建设工作，促进相关领域整体社会技术水平提高。 4) 开展相关业务培训、研讨会、产品与技术推介等业务，承办政府和协会委托办理的其他事项。 5) 每年年中及年终向中机维协报送半年及全年工作总结和工作计划。 6) “中机维协矿用设备分会”应严格按照中机维协章程和中机维协分支机构管理办法规范运作，为促进矿用设备应用与维

类别	部门或组织	主要相关职责
		修工作健康可持续发展做出贡献。
行业协会	中国设备管理协会	1) 积极推行现代设备管理，不断提高设备综合效率，组织交流推广设备管理的经验、研究成果和设备维修、设备改造的新技术、新工艺和新材料； 2) 为企业提供设备管理和维修方面的咨询、服务，搭建合作交流平台； 3) 组织开展设备管理和维修队伍、科技人员的教育培训工作，帮助会员企业增强自身综合素质，增强创新能力，改善经营管理； 4) 经政府有关部门批准，开展设备管理、安装、维修企业资质认证工作等。
行业协会	中国煤矿机械工业协会	1) 根据政府部门要求，负责煤机行业基础资料调查、收集、整理和技术经济指标统计分析工作； 2) 参与制修改煤机行业有关产品的技术、质量等标准，并组织推进标准的贯彻实施； 3) 承担煤矿专用机电产品生产许可证的发放、管理工作，协助有关部门煤机产品的质量监督工作，对主要煤矿专用设备、煤矿安全仪器及关键零件的定点生产提出建议； 4) 对煤机行业内规定的产品价格进行指导和协调等。
行业协会	中国工程机械工业协会	1) 与国外同行业协会和企业建立联系，并为我国企业引进外资、引进先进技术、开展国际技术合作和交流； 2) 从规划、信息、统计、展览、产品开发、市场、组织结构调整、用户服务、质量、咨询、价格等方面为工程机械行业相关企业服务，提高企业的经济效益和产品质量。

## 2、主要法律法规及政策

发文时间	文件名	发文单位	主要相关内容
2016.12.22	《煤炭工业发展“十三五”规划》	国家发展改革委、国家能源局	1.有序推进陕北、神东、黄陇、新疆大型煤炭基地建设； 2.鼓励应用煤机再制造产品和技术； 3. 煤矿采煤机械化程度达到 85%，掘进机械化程度达到 65%。
2016.07.12	《发展服务型制造专项行动指南》	工业和信息化部、国家发展改革委、中国工程院	引导制造业企业实施产品全生命周期管理（PLM），系统管理从需求分析到淘汰报废或回收再处置的产品全部生命历程，着力统筹优化产品服务，综合协调产品、用户以及环境利益，实现产品经济价值和社会生态价值最大化。 发展专业化服务体系。以便利客户使用为导向，推广电子交互技术手册，完善设备运输、演示安装、设备调试、客户培训等交付服务。

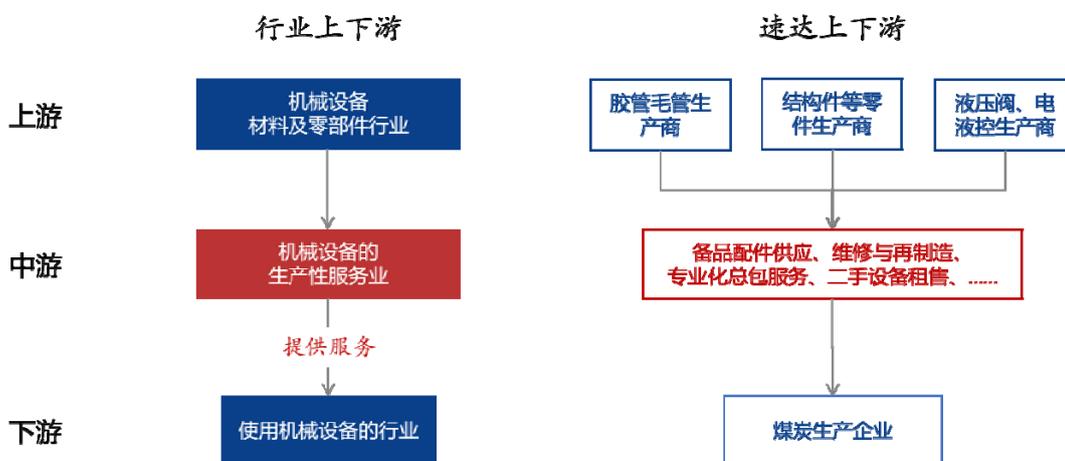
发文时间	文件名	发文单位	主要相关内容
			以保障产品质量和安全生产为导向，开展远程在线监测/诊断、健康状况分析、远程维护、故障处理等质保服务。以节能环保为导向，开展产品回收及再制造、再利用等绿色环保服务。创新按服务计费模式，健全产品营销服务体系。发挥公共服务平台、产业联盟作用，引导中小企业开展产品全生命周期服务。
2016.03.28	《工程机械行业“十三五”发展规划》	国务院	提升工程机械产品可靠性、耐久性及环保、安全性，继续加快建设工程机械后市场服务平台。
2016.03.18	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	全国人大会议	加快推动服务业优质高效发展。促进生产性服务业专业化。引导生产企业加快服务环节专业化分离和外包。建立与国际接轨的生产性服务业标准体系，提高国际化水平。
2015.05.08	《中国制造2025》	国务院	1. 我国仍处于工业化进程中，与先进国家相比还有较大差距。高端装备制造业和生产性服务业发展滞后； 2. 加快产品全生命周期管理、客户关系管理、供应链管理系统的推广应用。
2014.08.06	《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	发展技术支持和设备监理、保养、维修、改造、备品备件等专业化服务，提高设备运行质量。支持工业企业所属信息服务机构面向行业和社会提供专业化服务。
2011.03.27	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发展和改革委员会	将“液压支架密封件”列入“鼓励类”； 将“废旧汽车、工程机械、矿山机械、机床产品、农业机械、船舶等废旧机电产品及零部件再利用、再制造，墨盒、有机光导鼓的再制造”列入“鼓励类”。

此外，相关行业协会还就矿用设备维修、资质、产品、企业评价等出台相关的管理办法，如中国机电装备维修与改造技术协会矿用设备分会发布的《矿用设备检修资质评定管理办法》（2018版）、《中机维协矿用设备分会矿用设备检修（备件生产）产品目录》（2019版）、《中机维协矿用设备分会检修企业质量诚信评价指南》等；中国设备管理协会发布的《中国设备管理年鉴》等。

### （三）发行人所处行业概述

公司目前主要提供煤炭综采设备后市场服务业务，2019年1-6月，占公司总业务比重为87.51%，因此煤炭综采设备后市场服务行业的发展前景是影响公司业务发展前景的重要因素。

煤炭综采设备后市场服务行业的上游是机械设备材料及零部件行业，主要向机械设备后市场服务商提供原材料和零配件；下游是煤炭采掘行业，参与主体以大型的煤炭生产企业为主。产业链构成如下：



#### 1、煤炭综采设备后市场的发展历程

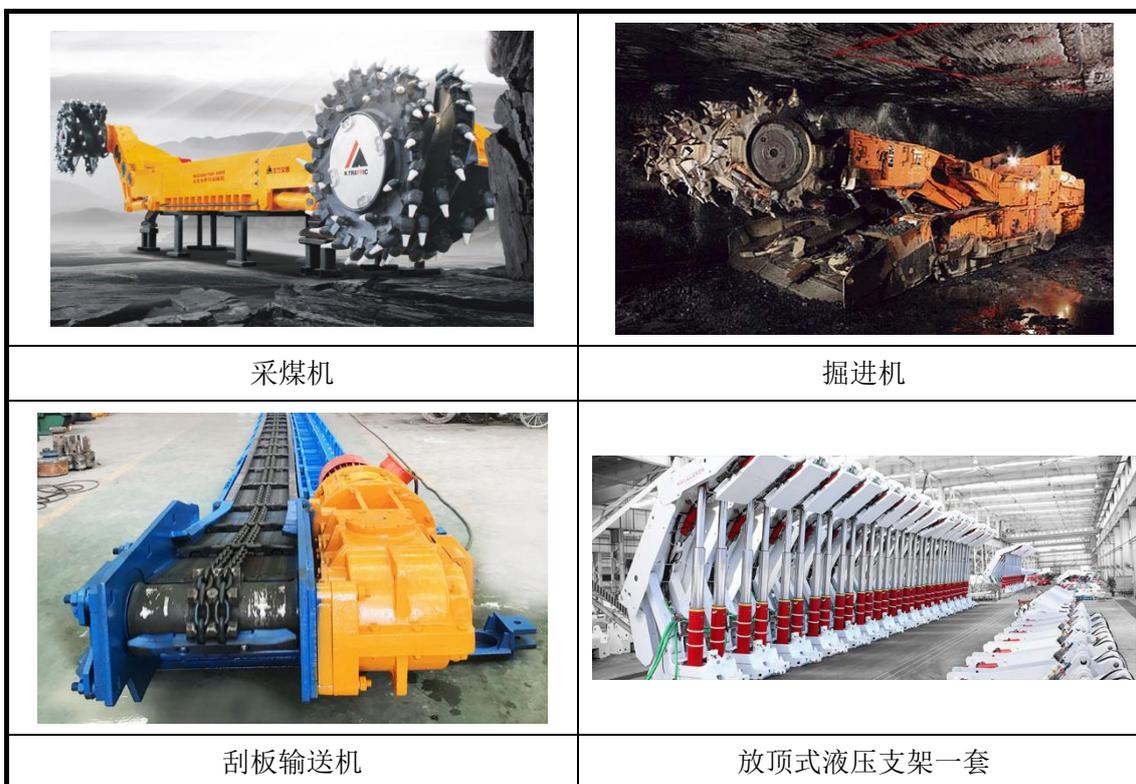
我国是全世界煤炭资源储量最丰富的国家之一，全国煤炭查明资源储量从1978年的5,960亿吨增加到2017年的1.67万亿吨，全球第三。全国煤炭产量由1978年的6.2亿吨增加到2018年的36.8亿吨，累计生产煤炭773亿吨。



资料来源：choice 行业数据

对于我国这样的以煤炭资源为主要能源的工业大国，发展出成熟的自有煤炭工业体系尤为重要，其中煤炭综采设备的国产化就是目前最卓有成效的一环。

广义的煤矿机械，主要包括露天开采设备和井下开采设备，主要有综采设备、洗选设备、安全设备、辅助设备和露天开采设备等。我国的煤矿开采以井下开采为主。狭义上的煤机专指“三机一架”即采煤机、掘进机、刮板输送机和液压支架：



我国在 1964 年由太原分院和郑州煤机厂设计出 70 型迈步式自移支架，从此开始了液压支架的国产化进程。1984 年，北京开采所、沈阳所、郑州煤机厂在沈阳蒲河矿进行我国第一套放顶煤液压支架的工业性实验，进而研制了多种低位、中位和高位放顶煤支架，成功地在缓倾斜厚煤层和急倾斜厚煤层水平分层工作面使用。1990 年后，国产液压支架得到了全面的发展。目前，国内大、中型矿井中，条件合适的煤层均采用液压支架进行综合机械化开采。

煤炭综采设备后市场服务的发展是和煤机制造行业乃至煤炭开采行业密不可分的，煤炭综采设备在投产过程中，因为使用环境条件比较恶劣，装备故障时常发生，如果设备故障得不到有效解决将严重影响设备的生产运营。煤炭综采设备运转中，通常有两种原因引发故障，一个是备件需更换，此类故障易于解决，及时更换即可；另一种是设备需维修，设备维修需对工艺、技术等均有要求，且可能伴随零部件更换。煤炭综采的维修和备件更换服务均是煤炭综采设备产业下的延伸行业，该行业发展特点与发展状况与液压机械装备制造行业的发展紧密相关，受机械制造行业发展拉动。

我国煤炭开采行业从上世纪 90 年代至今机械化程度和作业效率不断提高，与之相关的煤炭综采设备后市场服务行业也随之经历了从无到有，从低水平到专业化的发展历程。煤炭综采设备后市场服务行业大致可以分为以下三个阶段：

（1）孕育阶段（2009 年以前）：

上世纪 90 年代，受经济发展水平制约，煤炭需求量较小，开采规模有限，采煤机械化水平非常低，基本采用的是粗放式的炮采。此时采煤机械化应用总体比例不足 20%，尤其是比较先进的综采设备占比较低，主要依赖进口，返厂维修成本极高。

2004 年左右随着国家经济的快速发展，煤炭需求持续上升，煤炭行业逐渐景气，原始的炮采作业已经无法满足大量的煤炭需求，加上更高的安全性要求，煤矿企业不得不大量上马普采和综采工作面。普采作业方式使用机械采煤，液压千斤顶支护工作面；综采作业方式使用采煤机、掘进机、刮板机和液压支架“三机一架”进行综合机械化采煤，技术性强，适用于规模化采煤。

在这个阶段，煤炭综采设备在我国已逐渐普及，并逐渐由进口转向了基本国

产业化，设备专业化程度提高，机、电、液联合控制精度增强，此阶段煤炭企业专业化分工程度低，煤炭综采设备基本依靠煤企自身进行简单的维护，以更换零部件为主，同时煤矿周边的小型维修厂和跨区域的专业维修公司开始出现。可以说这个阶段国内大型煤矿对综采设备已经初步有了后市场服务的需求。

## （2）起步与调整阶段（2009-2016年）

2009年-2012年，得益于煤炭市场的繁荣发展，煤矿机械后市场的市场潜力明显，经济价值突出，煤炭生产企业、煤机制造企业纷纷布局于此，通过参股的模式，与社会资本合作成立专业化的后市场服务公司，这一类企业技术水平高、市场资源丰富、经营模式灵活，成为了煤矿机械后市场服务的主要参与者之一。

2012年以后，我国煤炭行业进入下行周期，煤炭企业效益不如从前。随着国企混合所有制改革，主辅分离推进，越来越多的煤炭生产企业开始冷静思考如何在新的周期同步提高生产的效率和精细化程度，这给了外部的专业化服务商更多的机会的同时，也给煤炭综采设备后市场服务商提出了更高的要求，许多较小的煤机服务提供商纷纷关停调整，规模较大煤矿机械后市场服务商开始努力提升自身产品服务水平和开拓新的业务品种，于是维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等后市场服务品种也逐步出现。随着市场空间的扩大和服务品类的增加，行业内开始出现服务区域辐射全国、技术水平较高、服务意识完善的专业化综合后市场服务商。

## （3）行业调整后开始步入成长阶段（2016-至今）

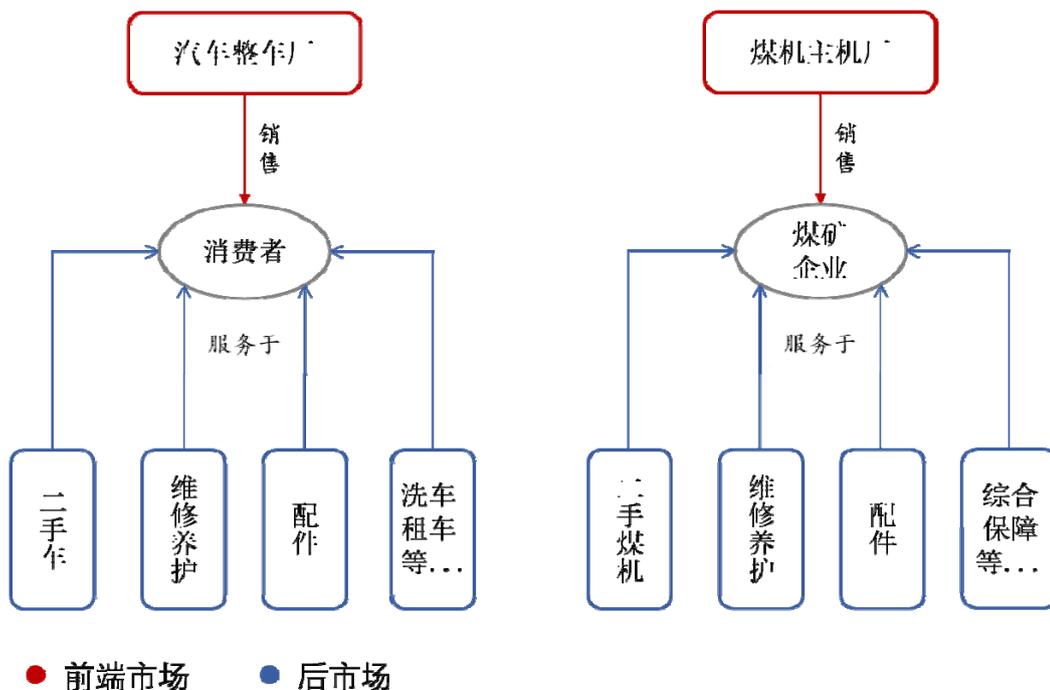
2016年是煤炭行业的谷底，2016年之后行情逐渐复苏。经历过上一轮的低谷后，虽然原煤需求量上升，但煤炭生产企业开始更加理性地进行经营决策，对于后市场的需求逐步恢复的同时，对后市场服务的要求也转变，开始求精求专。这一阶段，煤矿机械后市场服务同时面临着机遇与挑战，具有较强实力、技术过硬的综合性服务公司将获得了较大的发展空间。

## 2、煤矿机械后市场行业的发展现状和前景

目前我国煤矿机械后市场的服务主体以煤矿企业自服务和专业后市场服务商为主，行业已经形成与汽车后市场行业相似的维修养护、配件供应、二手交易

等几大子行业。随着第三服务主体竞争力加强和积极探索，融资租赁等服务品类也已经出现，未来可能会出现如汽车后市场中更多细分的子行业，从而为煤矿机械设备后市场服务提供更为广阔的空间。

图：汽车后市场服务行业和煤矿机械后市场服务行业对比



2018 年度，我国煤炭市场产量达 36.8 亿吨，按 550 元/吨保守估计，产值超过 2 万亿元，依托于这个巨大的万亿级市场，煤矿机械后市场空间非常可观。根据中泰证券研究报告，2010 年-2016 年，我国煤炭采选业的设备工具每年平均采购额就达 1,372 亿元。根据中国机电装备维修与改造技术协会矿用设备分会整理发表的行业研究报告，仅统计维修及配件支出（不包含二手设备租售市场），煤机综采设备后市场空间目前已有 200 多亿元。

我国煤矿机械后市场的服务主体目前以煤矿企业自服务和专业后市场服务商为主，未来行业的发展趋势将更有利于专业后市场服务提供商，影响本行业的发展前景的主要有利因素如下：

(1) 专业化服务模式的主流化

现阶段，在煤矿机械后市场服务行业中，煤炭企业自服务模式在备品配件供应管理和维修与再制造等业务品种市场份额占比较高，但这种模式在效率、

成本等方面都面临瓶颈，往往都是煤矿企业的成本中心，严重影响了煤矿企业自身经营效率，不利于其聚焦主业，这种自主服务模式的劣势也将成为被专业服务模式逐步替代的重要原因。

近年来，国企混合所有制改革成为国企改革中的最大热点，整体上仍将朝纵深方向持续推进。煤炭企业客户多为大型国有企业，国企改革的众多举措将促使国有煤炭企业剥离一些辅助性的产业或业务环节，转向社会采购，进一步聚焦主业，提高生产经营效率，这将加速改变目前煤矿机械后市场服务行业的煤企自服务的低效模式，逐步转向专业服务提供商采购。

综上，在市场压力和产业政策的联合推动下，专业服务模式未来将成为煤矿机械后市场服务市场主流，这将逐步为专业后市场服务提供商提供较大的市场空间。

## （2）后市场服务渗透率上升

目前我国煤矿机械后市场虽然已经形成与汽车后市场行业相似的维修保养、配件供应、二手交易等几大子行业，但对煤矿行业的渗透率依然偏低。随着行业的发展，后市场服务渗透率将进一步上升。

煤矿二手机械设备的租售业务的快速发展将带动后市场渗透率的上升。近年来煤炭行业走出了大热行情，进入了稳定时期，越来越多的煤企开始思考生产效率和经营成本的问题，既需要提高机械化程度和作业的安全性，购置新的煤矿机械设备时又需要面临成本高企的问题，这种尴尬局面催生了煤矿机械市场有了更加丰富细化的后市场服务需求，比如二手设备的买卖、租赁、置换、回购。这些新的服务品类将带动煤矿机械后市场的进一步发展。

另外，机械化率的提升使得煤矿机械增量市场容量扩大，带动后市场服务的渗透率的提升。根据国家《煤炭工业发展“十三五”规划》，“十三五”期间，采煤机械化程度将从 2015 年的 76% 增长到 2020 年的 85%，掘进机械化程度将从 2015 年的 58% 提高到 2020 年的 65%，随着综采机械设备存量的增加，后市场服务面将更广。

## （3）后市场服务行业集中度将进一步提升

我国煤矿机械后市场服务行业目前竞争主体，除煤炭企业自服务主体外，还有数量众多的外部服务主体，这些外部服务主体都呈现规模小、服务品种单一、服务区域窄、技术能力差等特点。2012 年以后，我国煤炭行业开始进入下行周期，煤炭企业效益不如从前，越来越多的煤炭生产企业开始冷静思考如何在新的周期同步提高生产的效率和精细化程度，这虽然也给了外部的服务主体提供更多的机会，但这也给它们提出了更高的要求，服务开始求精求专。许多较小规模的区域性外部服务提供商纷纷关停调整，行业集中度提升的趋势明显，这将为具有较强实力、技术过硬的综合性服务公司提供发展机遇。

#### （4）产业政策支持

煤矿机械设备后市场服务属于机械工业服务业。制造业服务化是我国工业转型的一大重要趋势，在保持工业生产过程的连续性、促进工业技术进步、产业升级和提高生产效率上意义重大。国家鼓励和支持机械工业服务业发展，颁布了多项政策法规加以重视，因此煤矿机械后市场服务符合国家政策导向，属国家产业政策大力扶持的产业。

国务院于 2014 年 8 月 6 日颁布了《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》，指出发展技术支持和设备监理、保养、维修、改造、备品备件等专业化服务，提高设备运行质量，支持工业企业所属信息服务机构面向行业和社会提供专业化服务；国务院于 2015 年 5 月 8 日颁布了《中国制造 2025》，指出加快产品全生命周期管理、客户关系管理、供应链管理体系的推广应用；国务院于 2016 年 3 月 18 日颁布《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，指出加快推动服务业优质高效发展，促进生产性服务业专业化，引导生产企业加快服务环节专业化分离和外包；国务院于 2016 年 3 月 28 日颁布《工程机械行业“十三五”发展规划》，指出着力提升工程机械产品可靠性、耐久性及环保、安全性，继续加快建设工程机械后市场服务平台；工信部、国家发改委和中国工程院三部门联合于 2016 年 7 月 12 日发布《发展服务型制造专项行动指南》，旨在指导贯彻落实《中国制造 2025》（国发〔2015〕28 号），把握新一轮科技革命和产业变革带来的机遇，促进制造业由生产型制造向服务型制造转变；国务院于 2016 年 8 月 1 日颁布《装备制造业标准化和质量提升规划》，指出提升装备制造业服务质量，适应生产性服务业社会化、专业化发

展要求，发展技术支持和设备监理、保养、维修、改造、备品备件等专业化服务，提高设备运行质量；国务院于 2016 年 12 月 22 日颁布《煤炭工业发展“十三五”规划》，鼓励应用煤矿机械再制造产品和技术，将煤矿采煤机械化程度达到 85%，掘进机械化程度达到 65%。

#### **（四）行业进入壁垒**

##### **1、品牌壁垒**

煤矿机械设备后市服务行业的主要服务对象为大型国有煤炭生产企业，在选择合作方时对企业提供解决方案的安全性、适用性、经济性、可靠性和稳定性等多个方面都有严格的审核程序，对供应商的资质有较高要求。例如国家能源投资集团实施优质供应商短名单管理模式，规模小、实力弱、经验不足的服务商将难以获得竞争机会。

我国大型煤矿的区域较为集中，煤矿机械设备后市场服务企业的品牌口碑效应比较明显。实力较强、专业度有保障的市场主体在当地获得较好口碑后，客源将更加稳定，一般会进行长期合作，从而对没有口碑积累的新进入者构成一定的市场进入壁垒。

##### **2、人才与技术壁垒**

煤矿机械设备后市场服务要求企业具备完善的机械设备拆解、喷丸、涂装、千斤顶修复等维修与再制造工艺，还有井下测绘、3D 设计、损耗判断等配件供应管理技术，以及完善先进的质量检测技术和新工艺的研发能力。人才与技术是工业服务行业的关键驱动因素，领先的人才梯队能够保证服务质量和技术的领先性。市场新进入者受制于规模较小和技术起步较晚，对于人才的吸引也存在劣势，竞争相对处于劣势。

### **三、公司在行业中的竞争地位、优劣势及未来影响因素**

#### **（一）公司竞争地位及主要竞争对手**

##### **1、公司所处行业竞争地位**

公司是国内规模较大的煤矿机械设备后市场服务专业提供商。成立以来，通过准确的市场定位，业务规模保持快速增长趋势，2016 年度、2017 年度、2018 年、2019 年 1-6 月，分别实现营业收入 2.80 亿元、4.50 亿元、6.30 亿元、3.53 亿元，分别实现净利润 0.28 亿元、0.76 亿元、1.04 亿元、0.56 亿元。该营收和净利润规模处于煤矿机械后市场服务行业的领先水平。

公司是国内煤矿机械设备后市场服务业的商业模式创新先行者，拥有业内服务品种相对较全面、协同效应较强的商业模式。公司的业务围绕煤矿机械全寿命周期开展，服务范围涵盖了煤矿机械的多个阶段，主要包括设备现场运维服务、维修与再制造、备品配件供应管理、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等业务，各业务之间存在较强的协同效应。

公司是国内服务和维修与再制造技术水平领先的煤矿机械设备后市场服务专业提供商。通过多年技术革新、商业模式创新和质量控制体系建设，公司拥有领先的内壁熔铜技术、外圆熔覆技术、电液控多元化维修单元等维修与再制造技术和高效的三级库存体系。公司营销网络遍布全国 16 个省份，具有明显的服务网络优势。2018 年，公司获得国内最大煤炭生产企业国家能源投资集团旗下主要集团——神东集团颁发的合同履行优秀供应商证明。公司是国内规模较大的煤矿机械流体连接件服务提供商。公司依靠较强的技术储备、充沛的供应链资源体系和严格的检测标准，通过自主设计、资源整合等途径储备了基于质量、成本、交付等基础客户需求的丰富产品资源，可一站式满足客户多元化的需求。

## 2、公司主要竞争对手

我国煤矿机械后市场服务行业，竞争主体众多，但都存在规模小、服务区域窄、品种单一等特点，除速达股份外，目前能够提供全品类的后市场综合服务商极少，行业内其他服务规模较大的企业主要在备品配件供应或维修与再制造与公司形成竞争，这些竞争对手又可分为以下三类：

（1）配件生产企业兼营备品配件供应或维修与再制造业务

### ① 河南艾通科技股份有限公司

公司成立于 2005 年，注册资本 5,688 万元，实缴资本 3,818 万元，注册地址

郑县城龙山大道东段路南，人员规模 100-499 人，主营千斤顶生产销售和备品配件供应。

②丰隆高科液压股份有限公司

公司成立于 2002 年，注册资本 12,000 万元，注册地址浙江省乐清市经济开发区纬十九路，主营阀类生产销售和备品配件供应。

(2) 液压支架制造企业兼营备品配件供应或维修与再制造业务

① 中煤北京煤矿机械有限责任公司

公司成立于 1981 年，注册资本 144,115.81 万元，实缴资本 82,821.81 万元，注册地址北京市房山区城关镇矿机路 1 号，人员规模 500-999 人，主营煤矿综采液压支架生产和销售，设备维修、备品配件供应、专业化总包等业务。

② 平顶山平煤机煤矿机械装备有限公司

公司成立于 2012 年，注册资本 77,700 万元，实缴资本 2,000 万元，注册地址郑县城凤翔大道东段，参保人数 1,698 人，主营煤矿综采液压支架生产和销售，设备维修、备品配件供应等业务。

(3) 专业经营备品配件供应或维修与再制造服务提供商

① 深圳市神拓机电股份有限公司（股票代码：833275）

公司成立于 2008 年，注册资本 3,279.88 万元，注册地址深圳市坪山新区坑梓街道荣寿路东德塔高新厂区 1 栋二层，人员规模约 60 人，主要经营煤机备品配件供应管理。

② 内蒙古天隆煤机维修有限责任公司

公司成立于 2008 年，注册资本 10,000 万元，实缴资本 10,000 万元，注册地址内蒙古伊金霍洛旗天隆工业园区，人员规模约 130 人，主要经营煤机维修与再制造业务及备品配件供应业务。

③ 大同煤矿集团机电装备力泰有限责任公司

公司成立于 2001 年，注册资本 1,150 万元，实缴资本 1,150 万元，注册地址

山西省大同市城区西花园，主要经营煤矿机械设备维修业务和备品配件供应业务。

#### ④ 四川航天天盛装备科技有限公司

公司成立于 2000 年，注册资本 5,600 万元，实缴资本 5,600 万元，公司地址为四川省成都经济技术开发区（龙泉驿区）航天北路 118 号，人员规模 1,000 人以上，主要经营液压支架维修业务和备品配件供应业务。

#### ⑤ 鄂尔多斯市巨鼎煤矿机械装备有限公司

公司成立于 2010 年，注册资本 5,000 万元，实缴资本 5,000 万元，注册地址内蒙古自治区鄂尔多斯市装备制造基地，主要经营液压支架维修业务和备品配件供应业务。

## （二）公司竞争优势

### 1、商业模式创新优势

#### （1）商业模式持续创新

随着煤炭行业的发展，客户对后市场服务的需求也在日益深化。为应对客户需求深化，公司一直致力于商业模式的不断完善，通过创新业务模式解决了不同时期煤炭企业的生产经营需求痛点，不断提升公司竞争力。

针对煤炭企业整合之后，行业集中度和国有集团化程度提升导致配件采购审批流程长、采购周期长、不合理库存高、资金占用大等诸多问题，公司开始提供备品配件供应管理服务；针对煤企自有维修中心维修标准不高、维修质量低、全周期内维修次数多等问题，公司开展了维修与再制造业务；为了满足煤炭企业提高自身人均劳动效率和资产回报率的要求，公司开始提供全寿命周期专业化总包服务；随着煤炭行业市场竞争日渐充分，煤炭企业基于提高资产使用效率考虑，对于综采设备提出了租赁、二手买卖等新需求，公司开始提供二手设备租售业务。

#### （2）业务品类丰富完整，提供系统的后市场综合服务

我国煤矿机械后市场服务行业竞争主体虽然众多，但大都是提供单品类的服务商，目前跟速达股份一样能够提供全品类的后市场综合服务的提供商还几乎没

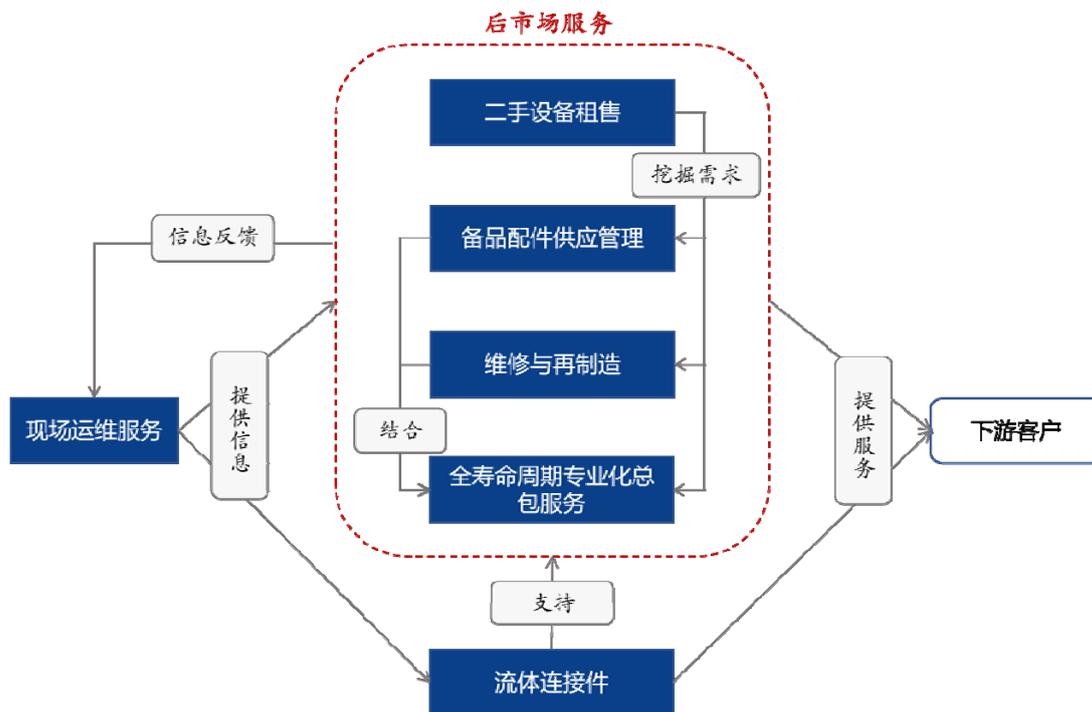
有。

公司的业务围绕煤矿机械全寿命周期开展，产品的服务范围涵盖了煤矿机械的多个阶段，主要包括备品配件供应管理服务、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、易装备业务。公司丰富的服务品类，满足不同时期煤炭企业的生产经营需求，得到企业的广泛认可。公司完善的产品与服务体系有助于公司扩大市场，是公司核心竞争力的体现，也是公司保持市场竞争优势和盈利能力的源泉。

### （3）各业务品类协同效应明显

公司拥有客户运维服务、备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售和流体连接件等完整服务产品体系，丰富的服务品类互为依托，协同发展，具有较强的业务协同优势。

公司的客户运维服务业务能够在早期锁定客户，为其他业务的开展提供客户信息，挖掘客户需求；维修与再制造业务需要较强的技术能力，其积累的技术和经验可以为备品配件供应管理、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等服务提供技术支撑；二手设备租售业务不仅可以获取二手机械设备买卖和租赁需求订单，随之还可以延伸出备品配件供应、维修与再制造和全寿命周期专业化总包服务的业务机会；备品配件供应管理业务同时受益于维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等业务带来的规模效应；流体连接件业务可以为后市场相关服务快速高效的提供流体连接件产品，后市场相关服务又反向地增强流体连接件业务的规模效应。



## 2、差异化服务能力优势

煤矿机械后市场服务业目前仍然处于发展初期，竞争主体众多，但都存在规模小、服务区域窄、品种单一等特点，整体行业服务未形成标准化，服务能力普遍较低。速达股份始终走在行业前列，通过自身持续创新，形成差异化服务能力，为客户提供快速、优质、专业的服务品种。

### （1）备品配件供应管理业务快速、优质、专业

目前行业围绕煤矿企业提供备品配件的企业很多，但大都停留在配件贸易的简单形式，未能解决煤矿企业诸多痛点，如：备品配件交易频繁，资金占用大，零星采购成本高；备品配件采购量与实际需求偏差，造成呆滞库存；自建仓库、组建团队增加了管理费用；备件供应效率低，备件延期及备件质量造成的停机成本，影响生产等。

与传统的简单配件贸易供应不同，公司备品配件供应管理并非简单的配件贸易，它提供的是备品配件供应管理综合服务：通过专业技术选型以及高效集中采购平台，降低采购成本，保障配件质量；通过在总部成立中心库、客户所在大区的区域库以及客户端寄售库的三级仓储体系，确保客户备品配件的及时交付；通过到矿日常巡检及专业信息系统，对配件损耗情况、交付周期等进行数据分析评

估，合理预测机械设备各类配件的更换需求，并及时供应；通过对核心零部件物联网的应用，实时动态监测、追溯和跟踪备品配件的交付和运行状态。

### （2）维修与再制造业务技术持续领先

煤矿机械维修企业技术水平整体偏低，行业维修服务提供商大多存在维修技术水平低、无维修标准、只能进行旧件更换而无再制造能力等特点。

公司维修与再制造业务在行业内具有明显的技术优势，不仅拥有较强的维修能力，还拥有很强的再制造修复能力，公司目前是少数几家取得北京煤科院再制造支架压架实验合格报告的生产性服务公司。经过多年的探索和积累，攻克了内壁熔铜修复的相关加工技术难点，并掌握了高效率高质量的加工工艺方法，将行业领先的内壁熔铜技术和冷弧合金熔覆技术应用到维修与再制造服务。截至本招股说明书签署日，公司在煤矿机械设备维护维修业务方面，已经获得了七项关键技术、十余项业务资质和十二项专利，两项发明专利申请已被受理，同时公司还获得了由中国设备管理协会颁发的“第十届全国设备管理优秀单位”等荣誉称号。这些技术积累为公司业务的快速提升、产品及服务的更新改进提供了有力保障。

### （3）二手设备租售业务专业、高效

我国煤矿二手设备租售业务目前还处于一个萌芽起步阶段，是未来煤矿机械后市场发展潜力最大的一个子行业。据国家统计局公布数据，近十年（2008年-2017年）来，我国煤炭开采和洗选业固定资产投资额达39,024亿元人民币，煤矿机械设备总投资约占煤炭开采和洗选业固定资产投资的20%，可见我国煤矿机械设备存量市场巨大。然而由于非标准和专业化、维修技改难题，以及信息不对称等众多原因，目前国内从事煤炭二手设备租售的企业并不多，且都是简单信息匹配的交易模式，从而导致我国煤矿机械设备闲置是非常普遍的现象。

与其他二手设备交易平台简单的信息匹配相比，公司二手设备租售业务通过承租或购买二手设备，经过维修技改，再将其销售或出租给客户。其核心竞争力就在于其依托于公司强大的线下服务能力。公司的现场运维服务、维修与再制造业务以及备品配件供应管理业务是二手设备租售业务的基础。正是这三个业务产品的技术和客户信息优势，让“易装备”在高效即时地匹配供需信息的同时，有

能力对二手设备进行高质量的维修技改，并跟进满足后续的配件需求，有效提高二手设备的使用价值，为企业提供二手设备的买卖、租赁等服务，从而实现资源整合与共享，提高供需双方企业的设备经济效益。

#### （4）专业的服务支持体系

公司是一家专业化服务公司，“快速、优质、专业”是公司的服务宗旨。为进一步地提高配品配件供应管理、维修与再制造、二手设备租售等有偿服务产品体验，公司还建立了专业的业务支持体系：

专业的日常运维服务支持：为了更好提高公司目前各收费的业务的服务体验，增强现有客户粘性，公司设立了客户服务部，在为客户提供免费的现场运维服务，是公司服务系统中重要的一部分。客户服务部服务内容包括质保期内服务以及质保期外服务两种：① 质保期内服务主要包括新设备交付、定期巡查评估、应急情况处理、新支架到矿培训等服务，范围包含郑煤机生产支架和速达股份维修完毕支架两类。② 质保期外服务主要是主动预约到矿巡检服务，客户服务部服务人员到矿后与客户沟通，了解本阶段支架运行情况以及客户在服务和技术方面服务需求，下井对客户重点需求排查及处理。在井下对支架各部件进行巡检、对运行状态进行评估、记录相关数据，并将巡检服务工作、支架运行状态以及现场问题处理进度向客户汇报。质保期外的增值服务能够增强客户体验，有效提高业务获取概率。

较强的专业技术支持：公司提供的各服务品种的专业和技术性较强，需要有专业的技术支持。公司目前拥有一支在业内素质高、开发能力强的技术研发队伍，公司研发人员有 51 人，能够满足公司发展过程中的技术研发和技术支撑需求；同时，公司拥有一支 200 多人的技术生产专业人员，具有丰富的技术维修经验，能够快速将新设备、新技术运用到实际工作中。

### 3、服务网络和客户优势

我国煤矿机械后市场服务提供商大都是区域性企业，服务网络只局限在某一区域或少数几个客户，只有少数几家煤矿机械后市场服务提供商拥有全国性的营销网络。

经过近十年的发展，公司的服务网络覆盖了全国 14 个大型煤炭基地中的 11 个，从区域上来说包括了国家鼓励发展大型集约化煤炭企业的主要地区。广阔的营销网络给公司带来了较强的抗风险能力和较多的新业务拓展机会，有利于形成品牌价值。公司的营销网络遍布全国 16 个省份，在各个区域的销售网络如下表所示：

区域	销售网络覆盖范围
华北大区域	宁夏、陕西、内蒙古
大客户区域	神华神东
华中大区域	安徽、山东、河南、山西及新疆等

公司目前已有四大维修中心，以公司本部、各分公司为载体，辐射范围覆盖全国主要煤炭生产基地：

维修中心	目前主要职责
郑州维修中心	支架拆解、组装；千斤顶、阀、结构件的维修和装配
包头维修中心	立柱、千斤顶维修
大柳塔维修中心	支架拆解、组装；结构件维修
新疆维修中心	支架拆解、组装；千斤顶维修

公司目前客户主要是国内大中型煤炭企业。根据中国煤炭工业协会发布的《2019 中国煤炭企业产量 50 强名单》，目前煤炭行业内产量前五名企业为：国家能源投资集团有限责任公司、中国中煤能源集团有限公司、兖矿集团有限公司、陕西煤业化工集团有限责任公司、山东能源集团有限公司，以上大型煤矿企业或其体系内公司均为公司报告期内的客户。

客户群体的高端化和大型化能够给予公司更强的风险承受能力与更大的业务拓展潜力，在高端设备的后市场服务上也能够占领市场先机，有利于保持技术的领先性。

#### 4、人才与管理优势

煤矿机械后市场服务行业属工业服务行业，人才是工业服务行业的关键驱动因素之一，领先的人才梯队能够保证服务质量和技术的领先性。由于煤矿机械后市场服务行业起步晚，目前大多市场参与者受制于规模较小，人才的吸引力和人

才管理经验存在诸多不足。

公司主要发起人和实际控制人李锡元基于过去在工程机械工业服务领域积累的成熟人才管理经验，高度重视人力资源建设，目前公司已经拥有优秀的人才队伍和科学的人才管理体系。

公司高管团队都在机械服务行业从业十年以上，经验丰富。公司高度重视人员专业素质和服务意识的培训，将服务业基因注入企业文化建设当中，让“客户第一、尊重个人、积极主动、团结协作、不断创新”的价值观成为了公司的共识。员工绩效采用了业绩和文化价值观的双轨制考核体系，并针对不同业务序列开设了不同的标准课程架构，建立了管理和业务双通道人才培养体系。

### **（三）公司竞争劣势**

随着我国煤矿综采设备国产化程度深化，研发生产的自主创新水平也逐渐提高，机械设备的精密性和复杂程度都超出了过去的级别，这也对机械设备后市场服务带来了更大的挑战。目前，公司虽然技术、规模在业内具有优势，但技术水平与客户需求仍存在差距，而且矿区维修中心的建设，在地域上还不够全面。

目前公司的资金实力虽然足够自身的经营发展，但面对未来更广阔的机械设备服务市场和新业务开拓的需求，公司还需要通过资本市场提升资金实力，提高服务广度。

### **（四）影响公司发展的有利和不利因素**

#### **1、有利因素**

有关影响公司发展的有利因素详见“第六节 业务和技术”之“二、公司所处行业基本情况”之“（三）发行人所处行业概述”之“2、煤矿机械后市场行业的发展现状与前景”。

#### **2、不利因素**

##### **（1）受下游行业周期性影响较大**

公司目前客户主要为煤矿机械设备使用方，即煤炭生产企业，因此公司经营

情况会受到煤炭行业周期性的影响。从历史上看，我国煤炭行业一般为长周期，自 2004 年左右煤炭行情启动以来，一直到 2011 年达到顶峰，并于 2012 年起下滑至 2016 年的底部。目前煤炭行业处于景气复苏阶段中，还未到达行业顶峰，但由于政策、国际市场等具有的不可控性，煤炭行业未来走势难以判断。如果公司下游煤炭生产企业受周期性影响业绩下滑，公司可能会受到不利影响。



数据来源：国家统计局

## （2）资金压力凸显

随着公司的业务规模扩大，服务品类拓展，公司面临的资金压力也日益凸显。公司的备品配件供应管理业务和二手设备租售业务都需要大量采购资金用以保证健康的资金循环。尤其是二手设备租售业务，机械设备出售/出租方和采购/承租方的需求可能存在一定的时间差，期间公司就需要承担更大的资金压力。

公司属于生产性服务业，与其他服务行业面临相同的融资能力较差的问题，资本市场融资将能很好地缓解这一问题。

## 四、发行人报告期内经营情况

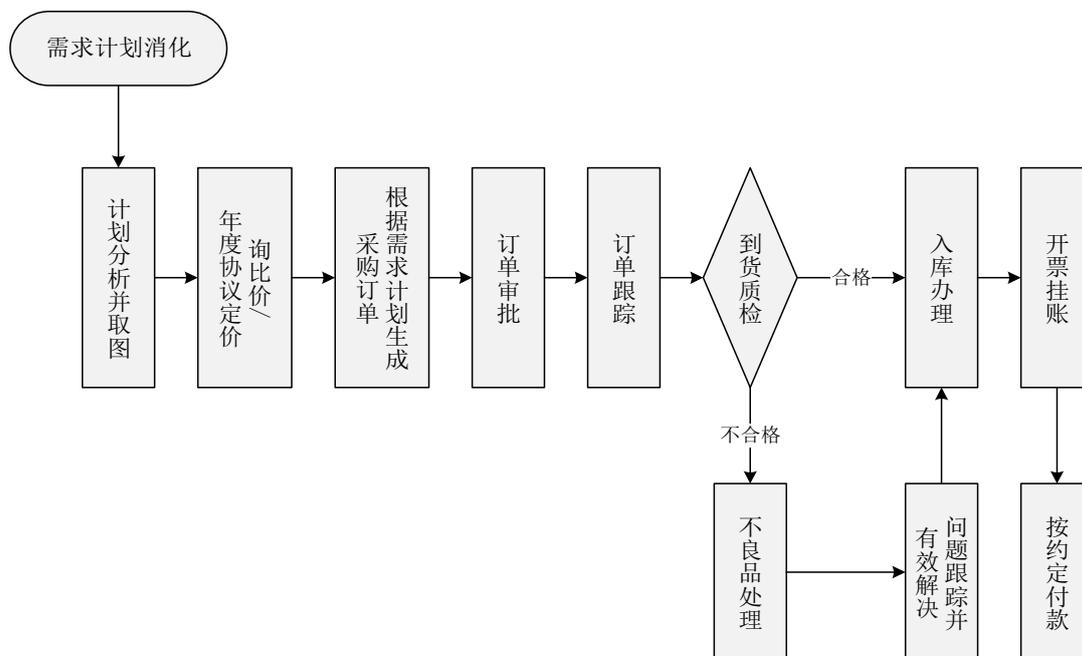
### （一）主要经营模式及业务流程

#### 1、主要经营模式

##### （1）采购模式

① 公司服务中所需要采购的主要产品为液压油缸、电液控阀、胶管、金属扣头、乳化液等。同时对于部分非核心部件的维修和和千斤顶电镀工艺等生产工序，向第三方采购加工维修服务，或采用委托加工方式进行。

公司的采购流程如下：



公司建立了完善的采购管理制度，成立了供应商发展部，从产品设计起即从各个维度对供应商进行甄选，并在选定后维持稳定的合作关系，并对供应商进行培养，通过可靠的付款和规模化的采购，能够获得市场中相对较低的采购价格。

##### ② 向外协供应商采购模式

报告期内，发行人维修与再制造业务由于业务扩展较快，部分工序产能不足，为了满足客户的工期需求，发行人将千斤顶的电镀、激光熔覆等修复工序、阀类的表面修复、支架的拆解组装等工序根据生产及配套需求，确定外协加工商，并

组织外协供应商进行工序作业。

(2) 销售模式

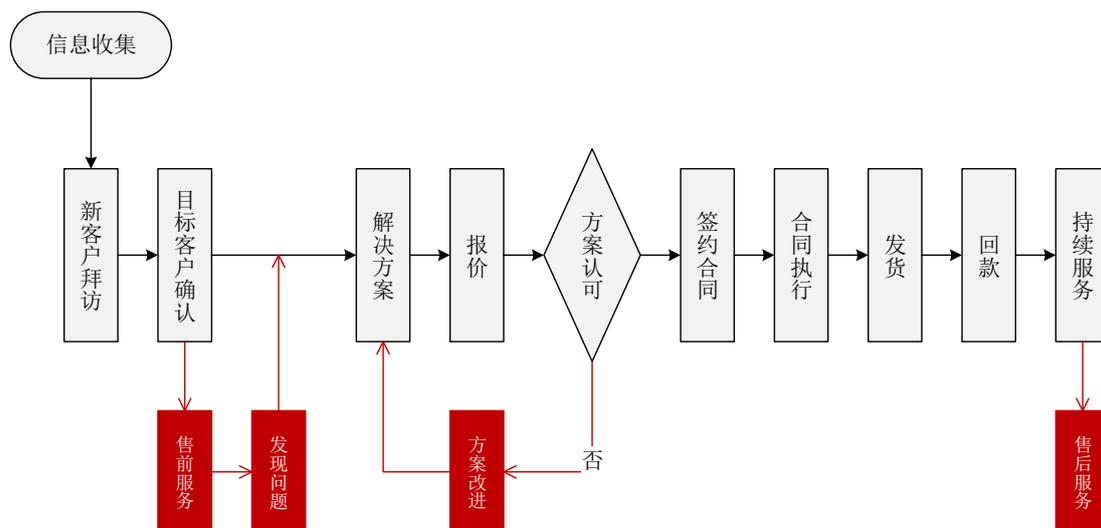
① 客户来源

根据订单信息获取方式，公司的客户来源主要包括四种方式：第一种是在跟既有客户合作过程中发现合作机会并促成和巩固双方新老合作；第二种是锁定优质战略客户，主动挖掘商机，积极促成双方合作；第三种是参加行业交流会议、活动等，扩大公司在行业内的品牌影响力，提高公司知名度；第四种是以公司的名义举办液压机械展会和交流会，帮助潜在客户了解公司及公司业务。

经过近十年的发展，公司的营销网络遍布全国 16 个省份，基本覆盖国内大型煤炭企业客户，因此在既有客户合作过程中发现并促成合作机会是公司最重要的客户订单来源方式。

② 销售流程

根据客户提出的需求或者客户服务部在售前服务过程中发现的客户需求，公司制定出合理的解决方案并由助销部提出报价，完善该方案后与客户签订合同，并由助销部掌握合同执行和发货情况，收到客户回款后销售部人员进行跟踪持续服务，并由客户服务部继续进行售后服务。具体的销售模式和流程如下图所示：

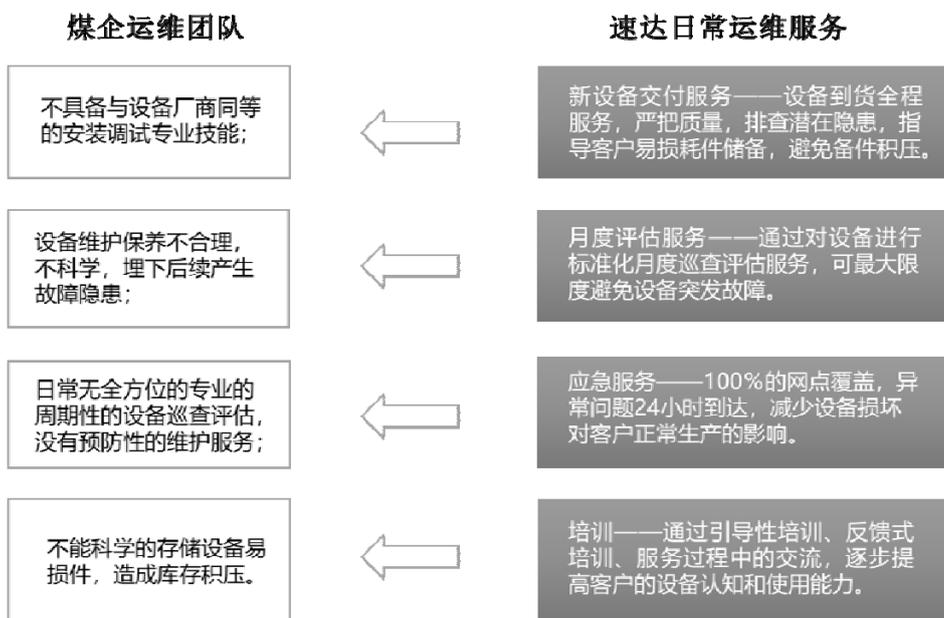


为了增强现有客户粘性以及发现并促成合作机会，公司设立了客户服务部，在潜在客户购入新支架时即参与服务，是公司销售系统中重要的一部分。客户服

务部服务内容包括质保期内服务以及质保期外服务两种：

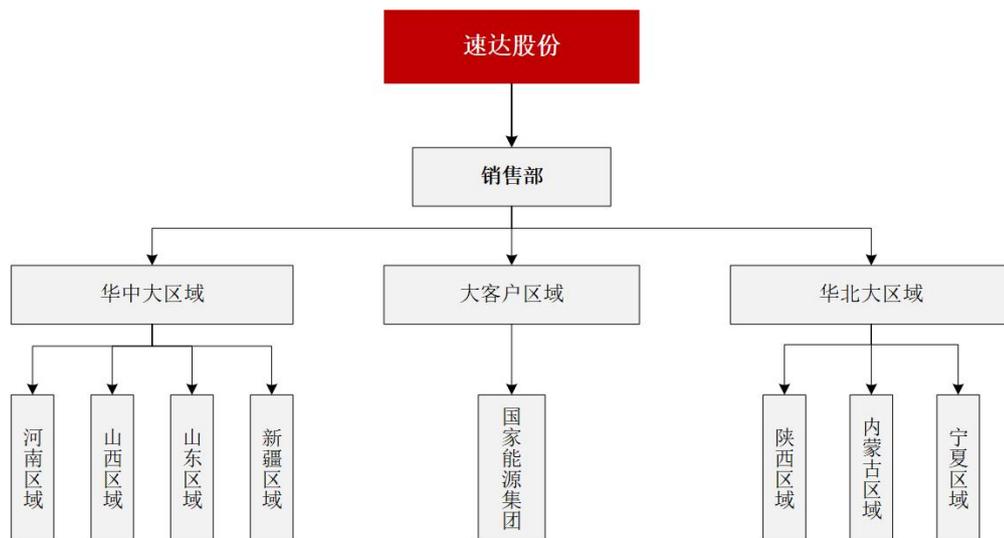
质保期内服务主要包括新设备交付、定期巡查评估、应急情况处理、新支架到矿培训等服务，范围包含郑煤机生产支架和速达股份维修完毕支架两类。郑煤机集团能够藉此向客户提供高质量售后服务而提高品牌力，速达股份能够在新支架到矿时得到了接触客户的机会，让客户体验速达股份优质服务。

质保期外服务主要是主动预约到矿巡检服务，客户服务部服务人员到矿后与客户沟通，了解本阶段支架运行情况以及客户在服务和技术方面服务需求，下井对客户重点排查及处理。在井下对支架各部件进行巡检、对运行状态进行评估、记录相关数据，并将巡检服务工作、支架运行状态以及现场问题处理进度向客户汇报。质保期外的增值服务能够增强客户体验，有效提高业务获取概率。



### ③ 销售区域

公司的销售区域划分如下：



公司的销售区域划分与我国主要煤矿地域分布的特征一致，分为华东、华北和大客户三个大区，其中大客户区域主要包括鄂尔多斯、榆林等矿区，主要服务于国家能源集团原神华集团旗下公司；华中大区服务于河南、山西、山东、新疆等区域，其中新疆区域由于业务开发较晚，主要销售人员是从华中区域调动派去，所以划分在华中大区域，这一大区客户还有较大开发潜力；华北大区主要服务于陕蒙宁夏区域，最主要的客户为国家能源集团成员企业和伊泰集团等。

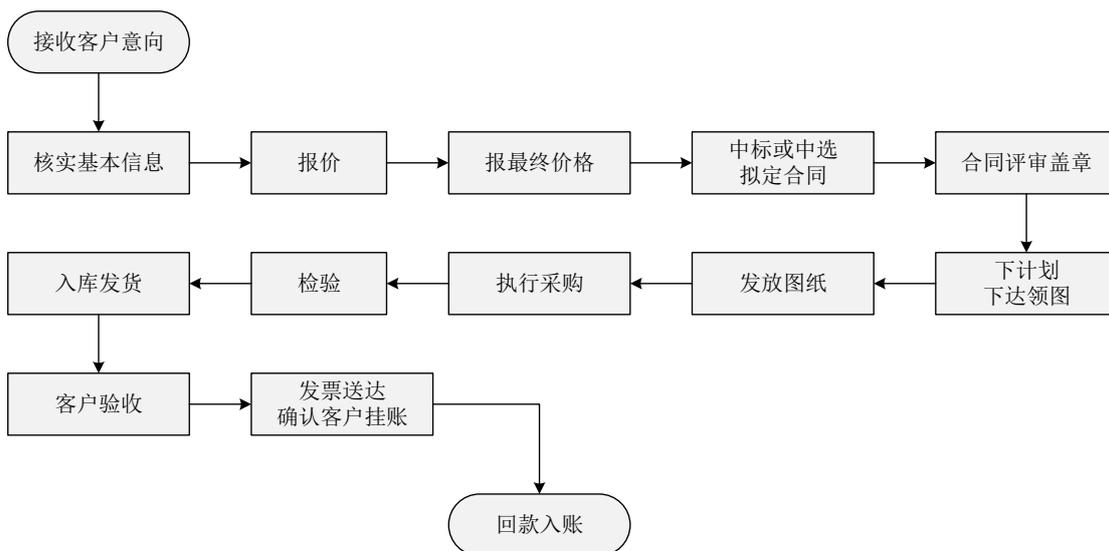
销售部在每个大区按片区划分设置几个区域经理，管理模式分三级：销售总监-区域经理-销售工程师。每个片区都有省区销售经理，下面设有销售工程师。各片区的日常管理有多种管理工具和表格，如销售工程师有周计划、周总结等，销售经理有月计划、月总结，拜访客户还有目标客户跟踪表、多维分析表等辅助管理工具。

目前公司业务重点区域是内蒙古和陕北片区及新疆地区等煤矿资源充足、煤矿产量大、煤炭质量高、开采设备高端的地区。其他区域也有重点合作客户，如安徽淮南矿务局和山东兖矿集团等。

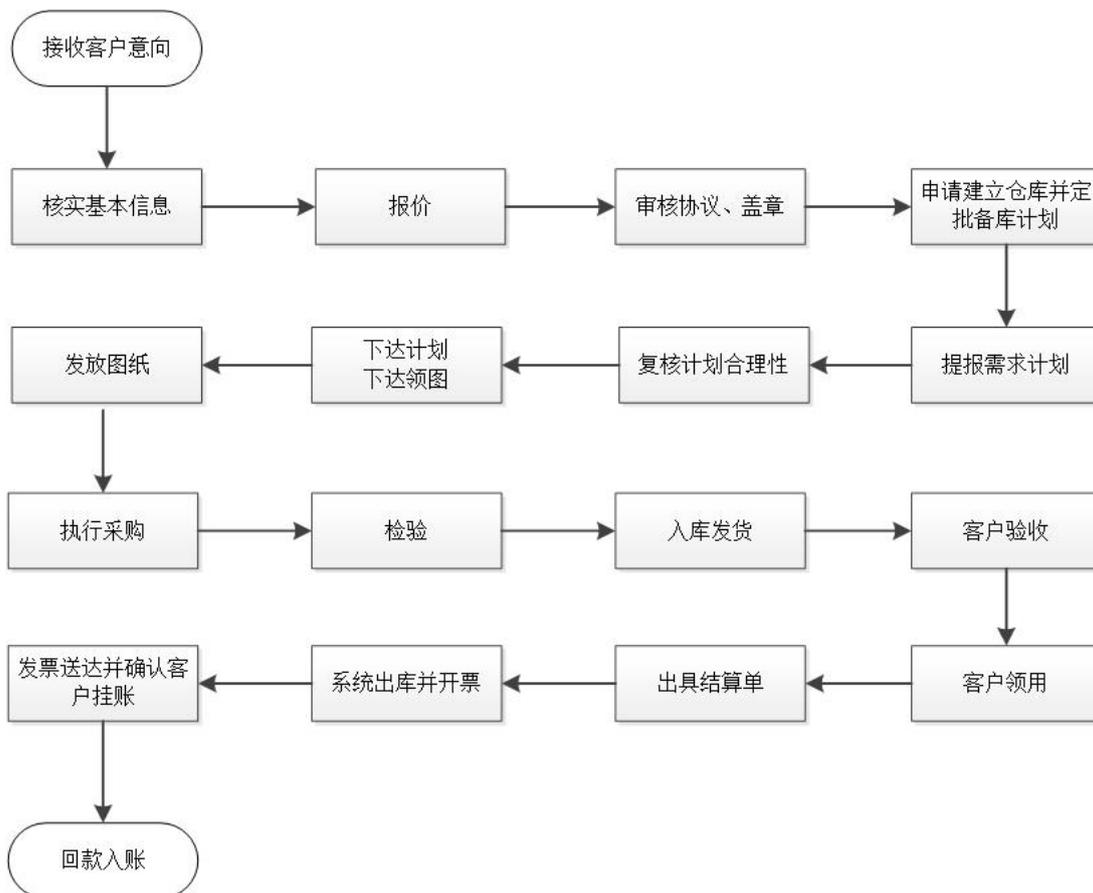
## 2、主要业务的工艺或服务流程图

### (1) 备品配件供应管理

公司的备品配件管理以客户为本，致力于为客户提供最高效快捷的供应服务，日销模式的服务流程如下：



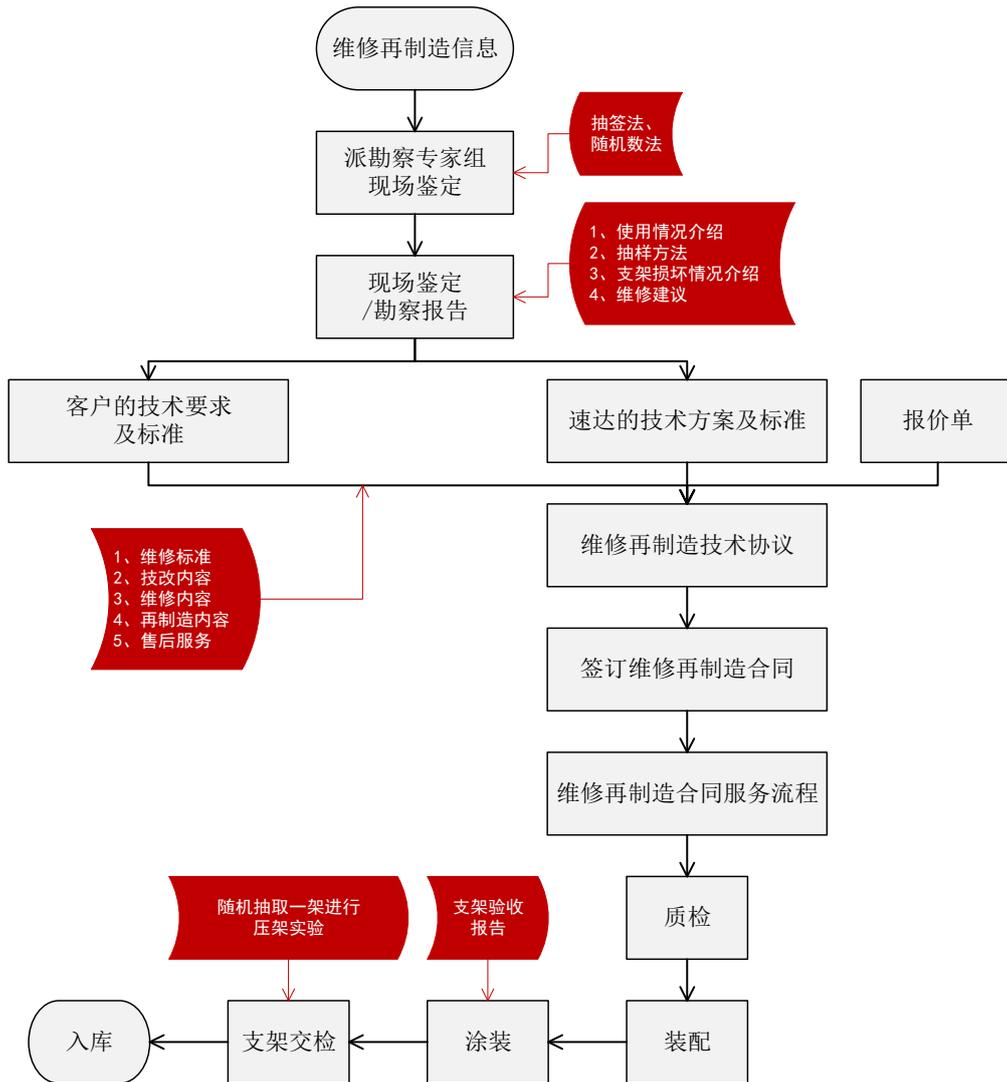
寄售模式的服务流程如下：



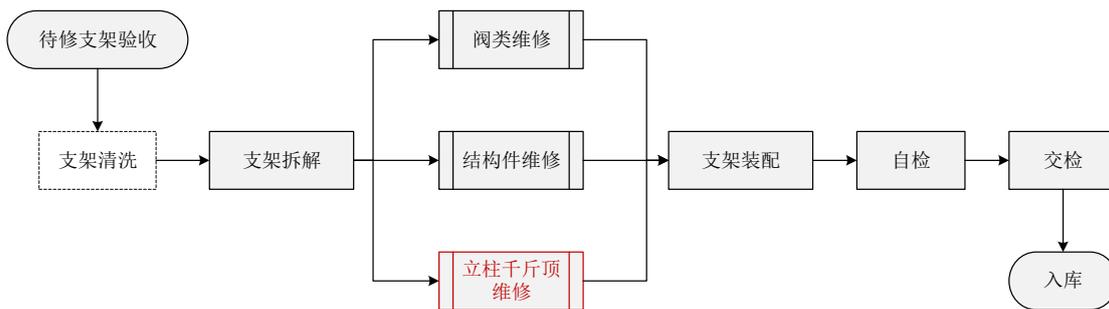
(2) 液压支架维修与再制造

公司提供的维修服务主要包括三种，分别是检修、项修和大修。其中，检修服务流程最为简单，现场的技术人员进行日常点检、定期检查和状态监测的

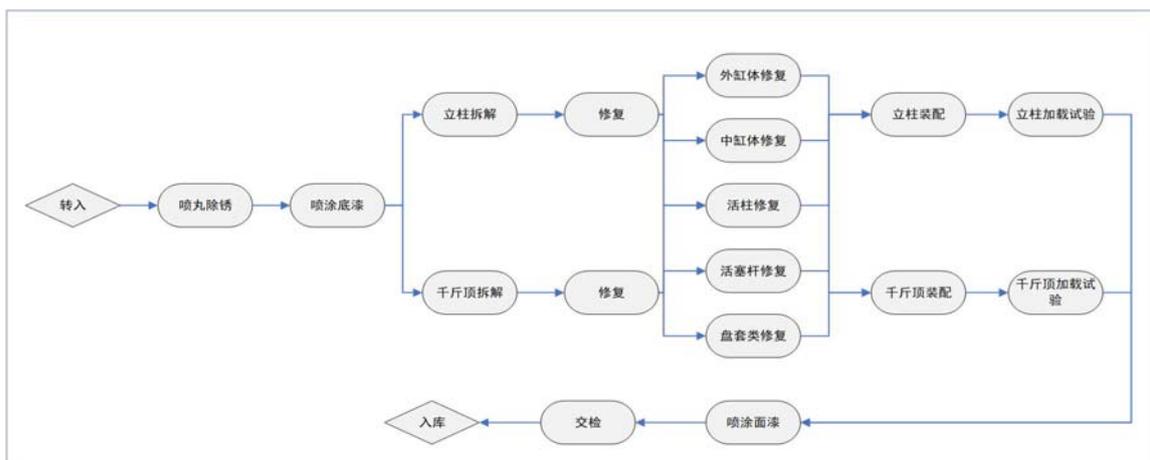
过程中，一旦发现问题，随时进行维修和更换。项修的维修力度视情况而定，通常情况下发现设备故障和设备出现故障无法运行时，关停设备进行针对性拆卸，检查设备损坏程度，分析设备故障原因，然后相应更换部件或者维修。大修耗时最长，费用最高，难度最大，流程最为复杂，甲乙双方需签订大修协议，制定详细维修方案和技术标准，并采购所需零部件，依据维修方案大修设备。总体流程如下图所示：



液压支架的大修实质上是先将液压支架清洗拆解，再将各个组件分别进行修复，最后重新装配的过程，工艺流程如下：



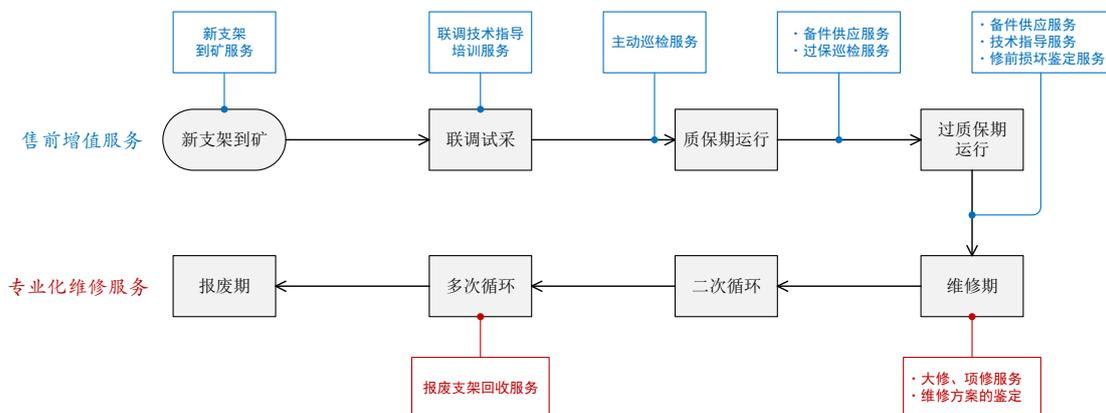
其中修复的核心部分为立柱千斤顶，它也是液压支架发挥支护功能的关键所在，修复工艺如下：



### (3) 全寿命周期专业化总包服务

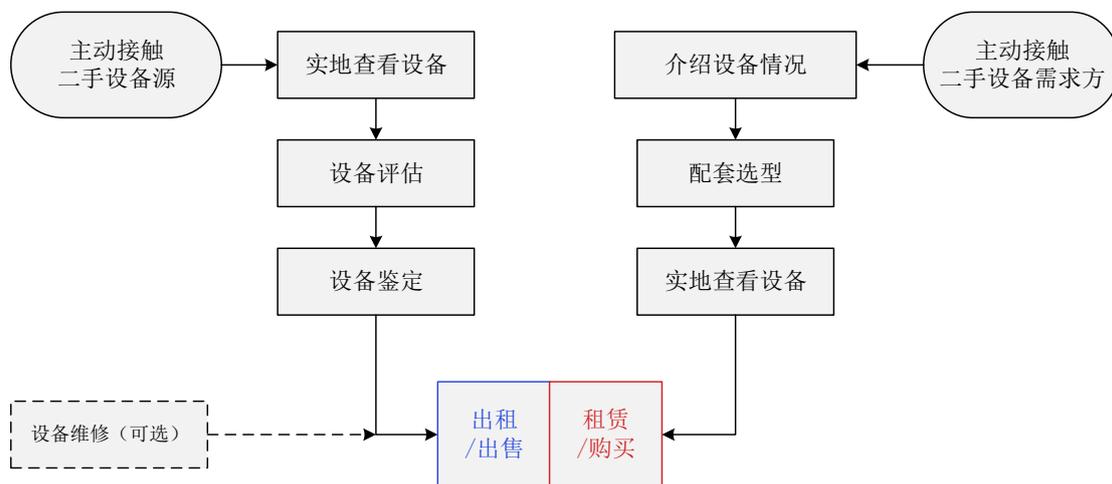
公司为客户提供的全寿命周期专业化总包服务是为客户的液压支架提供专业化技术服务，包括液压支架的备件供应、设备维护、设备维修（包括日常故障、设备检修、设备项修、设备大修等）、现场服务（包括日常井下跟班勘察等）。公司从液压支架安装开始，直至液压支架报废处理为止。

全寿命周期专业化总包服务流程如下图：



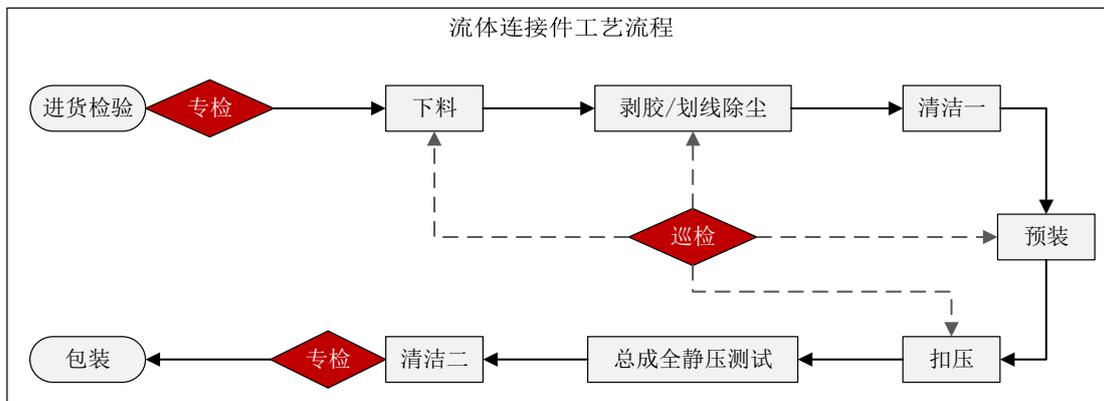
#### （4）二手设备租售

公司为二手设备的出租/出售方和租赁/购买方寻找最合适的交易方，并提供维修等交易优化服务，帮助二手设备出租/出售方回笼资金，处理冗余设备，并帮助机械设备需求方节省成本，达到与新设备接近的使用效果，服务流程如下：



#### （5）流体连接件

公司为煤矿机械设备生产商及工程机械设备生产商提供流体连接件总成，主要是软管总成，其工艺流程如下：



## （二）报告期内生产和销售情况

### 1、服务或产品及收入比例

报告期内，公司主营业务收入按服务或产品分类的情况如下：

单位：万元

服务或产品		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
后 市 场 服 务	备品配件供应管理	15,444.01	43.95%	28,887.96	45.98%	22,798.32	50.74%	14,616.39	52.30%
	维修与再制造	6,981.86	19.87%	20,071.66	31.95%	9,886.78	22.00%	6,009.19	21.50%
	全寿命周期专业化总包	1,684.13	4.79%	3,584.94	5.71%	5,113.31	11.38%	3,238.02	11.59%
	二手设备租售	6,641.55	18.90%	1,913.14	3.05%	427.35	0.95%	594.96	2.13%
前 端 市 场	流体连接件	4,390.26	12.49%	8,370.73	13.32%	6,709.61	14.93%	3,490.19	12.49%
合计		<b>35,141.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,828.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,935.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,948.74</b>	<b>100.00%</b>

## 2、公司产品报告期内产销情况

公司的主营业务中包括备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等服务类业务以及流体连接件这一产品类业务。流体连接件业务中目前自产产品主要为软管总成，该产品在报告期内的产销情况如下：

单位：根

产品	项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
软管总成	产能	865,000	1,640,000	1,610,000	1,610,000
	产量	719,722	1,292,782	996,332	714,179
	产能利用率	83.20%	78.83%	61.88%	44.36%
	销售量	701,057	1,273,535	1,008,058	714,185
	其中：对外销售	599,361	1,059,705	861,031	632,492
	速达股份领用	101,696	213,830	147,027	81,693
	总产销率	97.41%	98.51%	101.18%	100.00%

公司软管总成产品的主要生产计划模式是以销定产，主要生产设备扣压机的型号不同，用以满足不同口径、长度的软管总成生产需要，一般情况下不会所有设备都满负荷生产。产能利用率在报告期内已持续上升，2019年上半年达到了83.20%。

上述产品在报告期内的销售单价变化情况如下：

产品	项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
软管总成	对外销售金额（元）	36,867,168.78	67,723,075.91	47,872,832.42	38,245,512.19
	对外销售量（根）	599,361.00	1,059,705.00	861,031.00	632,492.00
	销售单价（元/根）	61.51	63.91	55.60	60.47

报告期内，公司销售的自产产品软管总成单价波动不大。

### 3、报告期内主要客户销售情况

#### (1) 2019年1-6月前五名客户销售情况

单位：万元

序号	单位	销售收入	占营业收入比例
1	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	9,727.07	27.58%
	国家能源集团宁夏煤业有限责任公司	3,803.59	10.78%
	神华新疆能源有限责任公司	508.30	1.44%
	国电建投内蒙古能源有限公司	486.42	1.38%
	神华亿利能源有限责任公司黄玉川煤矿	184.17	0.52%
	榆林神华能源有限责任公司郭家湾煤矿分公司	23.58	0.07%
	榆林神华能源有限责任公司青龙寺煤矿分公司	9.82	0.03%
	陕西德源府谷能源有限公司	1.68	0.005%
	小计	<b>14,744.63</b>	<b>41.80%</b>
2	内蒙古李家塔煤矿	5,269.41	14.94%
3	郑州煤矿机械集团股份有限公司	4,630.51	13.13%
	郑州煤机液压电控有限公司	35.48	0.10%
	郑州煤机长壁机械有限公司	2.28	0.01%
	小计	<b>4,668.26</b>	<b>13.24%</b>
4	山西怀仁联顺玺达柴沟煤业有限公司	1,940.52	5.50%
5	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	1,813.13	5.14%

	<b>合计</b>	<b>28,435.95</b>	<b>80.62%</b>
--	-----------	------------------	---------------

(2) 2018 年前五名客户销售情况

单位：万元

序号	单位	销售收入	占营业收入比例	
1	国家能源投资集团有限责任公司	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	26,861.77	42.67%
		国家能源集团宁夏煤业有限责任公司	4,651.72	7.39%
		国电建投内蒙古能源有限公司	853.39	1.36%
		神华新疆能源有限责任公司	182.92	0.29%
		榆林神华能源有限责任公司郭家湾煤矿分公司	65.19	0.10%
		陕西德源府谷能源有限公司	62.88	0.10%
		神华亿利能源有限责任公司黄玉川煤矿	47.27	0.08%
		榆林神华能源有限责任公司青龙寺煤矿分公司	9.57	0.02%
		<b>小计</b>	<b>32,734.73</b>	<b>52.00%</b>
2	郑州煤矿机械集团股份有限公司	郑州煤矿机械集团股份有限公司	7,724.09	12.27%
		郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	1,194.98	1.90%
		郑州煤机液压电控有限公司	81.40	0.13%
		郑州煤机长壁机械有限公司	15.81	0.03%
		郑州煤机综机设备有限公司	0.29	0.0005%
		<b>小计</b>	<b>9,016.57</b>	<b>14.33%</b>
3	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	1,554.74	2.47%
		内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司	1,160.99	1.84%
		<b>小计</b>	<b>2,715.73</b>	<b>4.31%</b>
4	中铁高新工业股份有限公司	中铁工程装备集团盾构制造有限公司	2,210.94	3.51%
		中铁工程装备集团盾构再制造有限公司	66.10	0.10%
		中铁工程装备集团技术服务有限公司	50.12	0.08%
		中铁工程服务有限公司	22.55	0.04%
		中铁工程装备集团隧道设备制造有限公司	11.41	0.02%

		中铁山河工程装备股份有限公司	0.86	0.001%
		小计	2,361.97	3.75%
5		鄂尔多斯市嘉泰矿业有限责任公司	1,893.14	3.01%
		合 计	48,722.14	77.40%

(2) 2017 年前五名客户销售情况

单位：万元

序号	单位	销售收入	占营业收入比例	
1	国家能源投资集团有限责任公司	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	11,822.53	26.28%
		国家能源集团宁夏煤业有限责任公司	7,519.85	16.71%
		国电建投内蒙古能源有限公司	326.84	0.73%
		神华亿利能源有限责任公司黄玉川煤矿	291.36	0.65%
		陕西德源府谷能源有限公司	64.15	0.14%
		小计	20,024.74	44.51%
2	郑州煤矿机械集团股份有限公司	郑州煤矿机械集团股份有限公司	9,516.02	21.15%
		郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	490.68	1.09%
		郑州煤机综机设备有限公司	240.41	0.53%
		郑州煤机液压电控有限公司	22.96	0.05%
		郑州煤机长壁机械有限公司	6.06	0.01%
		小计	10,276.14	22.83%
3	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	2,213.76	4.92%
		内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司	120.38	0.27%
		小计	2,334.14	5.19%
4	山西中煤顺通煤业有限公司	山西朔州山阴中煤顺通北祖煤业有限公司	1,418.80	3.15%
		山西怀仁联顺玺达柴沟煤业有限公司	657.56	1.46%
		小计	2,076.37	4.61%
5	河南能源化工集团有限公司	焦作煤业（集团）新乡能源有限公司	1,404.27	3.12%
		河南焦煤能源有限公司	417.83	0.93%
		焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	222.35	0.49%

	内蒙古鄂尔多斯永煤矿业投资有限公司	13.83	0.03%
	小计	<b>2,058.28</b>	<b>4.57%</b>
	合计	<b>36,769.66</b>	<b>81.71%</b>

(3) 2016年前五名客户销售情况

单位：万元

序号	单位	销售收入	占营业收入比例
1	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	8,449.56	30.19%
	国家能源集团宁夏煤业有限责任公司	2,423.52	8.66%
	国电建投内蒙古能源有限公司	340.02	1.21%
	陕西德源府谷能源有限公司	301.66	1.08%
	神华亿利能源有限责任公司黄玉川煤矿	19.92	0.07%
	小计	<b>11,534.68</b>	<b>41.21%</b>
2	郑州煤矿机械集团股份有限公司	7,991.75	28.55%
	郑州煤机综机设备有限公司	261.01	0.93%
	郑州煤机液压电控有限公司	52.51	0.19%
	郑州煤机长壁机械有限公司	4.61	0.02%
	小计	<b>8,309.88</b>	<b>29.69%</b>
3	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	1,017.00	3.63%
	内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司	89.28	0.32%
	小计	<b>1,106.27</b>	<b>3.95%</b>
4	山西中煤顺通煤业有限公司	740.88	2.65%
	山西朔州山阴中煤顺通北祖煤业有限公司	154.70	0.55%
	小计	<b>895.58</b>	<b>3.20%</b>
5	山东东山王楼煤矿有限公司	828.00	2.96%
	合计	<b>22,674.40</b>	<b>81.01%</b>

注：上述销售金额包含客户母公司及其合并范围内的子公司数据。

郑煤机系公司第二大股东，公司共同实际控制人之一李优生持有郑煤机0.03%股份，除此之外，公司与其他前五大客户之间不存在其他关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、持有发行人5%股份以上的股东、

公司的其他关联方未在上述其他客户中拥有权益。

报告期内，公司客户集中度较高，主要有两个原因：（1）供给侧改革后，下游煤炭行业市场集中度较高，以大型国企为主。公司客户中销售额较高的国家能源投资集团有限责任公司由中国国电集团公司和神华集团有限责任公司于 2017 年 11 月 28 日挂牌合并，这是新中国成立以来中央企业规模最大的一次重组，重组后的国家能源集团煤炭产能达到了 6.85 亿吨/年，是目前全球最大的煤炭生产公司。但重组后国家能源集团旗下各大煤炭公司和煤矿在采购上仍然独立决策，拥有自主采购权。（2）由于中高端综采设备使用成本较高，目前的使用方主要还是大型煤炭企业，其中选择采购综采设备综合后市场服务的一般都是实力较强、设备较先进的煤炭公司。随着综采设备的普及化、控制系统精细化，行业整体设备水平提高后更多中小煤矿将开始使用中高端综采设备，公司面对的市场也会进一步拓展，客户的分散程度会逐渐提高。

报告期内，公司对第一大客户中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司销售收入分别占公司营业收入的 30.19%、26.28%、42.67%和 27.58%，收入主要包括了备品配件供应管理业务和维修与再制造业务，其中备品配件供应管理业务中有寄售和日销两种主要模式：寄售模式是将备品配件先发运存放于公司专设的寄售仓库或客户仓库，根据客户需求即时向客户派送或由客户自行取用完成销售，按月结算的一种特殊的商品买卖模式；日销模式是当客户有备品配件采购需求时，根据确认的种类、单价、数量、总价等进行单次采购，公司将存放于自有仓库的货物发运销售的模式，公司向神东公司销售的具体情况如下：

单位：万元

年度 业务分部		2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
		金额	占营收 比例	金额	占营收 比例	金额	占营收 比例	金额	占营收 比例
备品 配件 供应 管理	寄售 模式	1,465.15	4.15%	15,800.35	25.10%	8,515.54	18.93%	3,205.09	11.45%
	日销 模式	6,424.60	18.22%	3,434.50	5.46%	3,282.99	7.30%	5,241.21	18.73%
	小计	<b>7,889.75</b>	<b>22.37%</b>	<b>19,234.85</b>	<b>30.55%</b>	<b>11,798.53</b>	<b>26.22%</b>	<b>8,446.30</b>	<b>30.18%</b>

年度 业务分部	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占营收 比例	金额	占营收 比例	金额	占营收 比例	金额	占营收 比例
维修与再 制造	1,837.32	5.21%	7,626.93	12.12%	24.00	0.05%	3.26	0.01%
<b>合计</b>	<b>9,727.07</b>	<b>27.58%</b>	<b>26,861.77</b>	<b>42.67%</b>	<b>11,822.53</b>	<b>26.28%</b>	<b>8,449.56</b>	<b>30.19%</b>

2018年公司对神东公司销售额占比上升较快，其中备品配件供应管理和维修与再制造业务销售额占当年营业收入比例分别上升了9.99%和12.06%，原因如下：

公司与中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司于2018年1月签订的期限为2018年1月1日至2018年12月31日的寄售协议中新增如下约定：“1.1 寄售无订单管理物资。在寄售期间，库存物资始终在安全库存范围内，在寄售到期前（10个日历天），按照最低安全库存数量由甲方出库。1.2 寄售有订单管理。在寄售期内，在要求交货期内到货的物资，甲方必须及时出库；未在要求交货期内到货的物资，甲方将视生产需求情况办理出库。”

神东公司于2018年底按照寄售协议的约定将无订单管理物资按照最低安全库存数量全部出库，并将有订单管理物资中在要求交货期内到货的物资全部出库，从而导致该年寄售模式收入增加较多，此为该年备品配件供应管理业务收入金额增加较多的主要原因；神东公司2017、2018年有较高液压支架维修需求，由于产能限制对外招标液压支架维修，速达股份分别于2017年底及2018年初中标两套液压支架维修项目，金额较大，导致了与神东公司交易的维修与再制造业务收入增加较多。

### （三）原材料采购和能源供应情况

公司经营所需原材料通过外购获得，主要包括千斤顶、结构件等八大类，每类由于型号、尺寸、性能等差异又有很多细分。

为了提高产品质量和经济效益，降低采购风险，维护公司和供应商的合法权益，公司制定了《物资采购管理程序》、《供应商引进流程》、《供应商质量管理索赔办法》等一系列物资采购管理办法，借以规范、管理和保障相关的物资采购活动。而且，公司始终注重与主要原材料供应商建立直接、稳定的材料供应渠道，

注重合作关系的维护，所以能够保证公司物资供应充分经营需求。

### 1、报告期内主要原材料及能源采购情况

报告期内主要原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比	采购额	占比
千斤顶	6,005.98	27.78%	11,477.53	24.33%	8,081.34	28.77%	4,838.14	29.78%
阀及电液控	1,999.91	9.25%	5,128.56	10.87%	3,059.97	10.90%	2,059.30	12.68%
其他	13,616.39	62.97%	30,573.03	64.80%	16,944.64	60.33%	9,347.45	57.54%
合计	<b>21,622.281</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,179.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,085.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,244.89</b>	<b>100.00%</b>

报告期内主要能源采购情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	采购量	采购额	采购量	采购额	采购量	采购额	采购量	采购额
水（万吨）	2.52	11.83	5.08	23.64	3.45	17.85	2.63	11.75
电（万度）	157.42	113.55	310.83	236.62	155.12	125.36	76.64	74.82
合计	-	<b>125.38</b>	-	<b>260.26</b>	-	<b>143.21</b>	-	<b>86.57</b>

### 2、报告期内主要原材料及能源价格变动情况

由于煤矿机械设备零部件没有单一标准型号，尺寸与设计取决于具体设备情况，公司所采购的原材料有上千种细分种类，大致上可以分为千斤顶类、阀及电液控类和其他类，但由于大类下型号差异依然较大，平均单价统计参考意义不大。

报告期内采购的主要能源价格变动情况如下：

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年
	单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率	单价
水（元/吨）	4.69	0.64%	4.66	-9.86%	5.17	15.92%	4.46
电（元/度）	0.72	-5.26%	0.76	-6.17%	0.81	-17.35%	0.98

### 3、报告期内前五名供应商的采购情况

单位：万元

年度	供应商名称	采购种类	采购额	占采购总额比例
2019年 1-6月	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	二手支架	2,888.21	13.36%
	济源市丰泽特钢实业有限公司	千斤顶类	2,651.42	12.26%
	恒宇集团液压流体科技河北有限公司	胶管类	1,138.95	5.27%
	郑州煤矿机械集团股份有限公司	千斤顶类、阀及电液控类、其他	1,016.50	4.70%
	长葛市丰进金属有限公司	其他类	709.56	3.28%
	<b>合计</b>			<b>8,404.64</b>
2018年	郑州煤矿机械集团股份有限公司	千斤顶类、阀及电液控类、其他	4,419.29	9.37%
	济源市丰泽特钢实业有限公司	千斤顶类	3,458.12	7.33%
	青岛橡六胶管有限公司	胶管类	1,678.64	3.56%
	河北恒宇橡胶制品集团有限公司	胶管类	1,180.53	2.50%
	上海唯万密封科技有限公司	密封件	1,087.76	2.31%
	<b>合计</b>			<b>11,824.34</b>
2017年	济源市丰泽特钢实业有限公司	千斤顶类	3,622.12	12.90%
	郑州煤矿机械集团股份有限公司	千斤顶类、阀及电液控类、其他	3,041.73	10.83%
	河北恒宇橡胶制品集团有限公司	胶管类	1,384.19	4.93%
	上海唯万密封科技有限公司	密封件	1,139.55	4.06%
	青岛橡六胶管有限公司	胶管类	795.14	2.83%
	<b>合计</b>			<b>9,986.02</b>
2016年	郑州煤矿机械集团股份有限公司	千斤顶类、阀及电液控类、其他	3,037.46	18.70%
	上海唯万密封科技有限公司	密封件	1,687.17	10.39%
	河南强力油缸制造有限公司	千斤顶类	1,292.52	7.96%
	济源市丰泽特钢实业有限公司	千斤顶类	1,166.44	7.18%
	河北恒宇橡胶制品集团有限公司	胶管类	1,024.14	6.30%
	<b>合计</b>			<b>8,207.73</b>

注：上述销售金额包含供应商母公司及其合并范围内的子公司数据

郑煤机系公司第二大股东，公司共同实际控制人之一李优生持有郑煤机0.03%股份，除此之外，公司与报告期内前五大供应商之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、持有发行人5%股份以上的股东、公司的其他关联方未在上述供应商中拥有权益。

公司2019年1-6月第一大供应商为内蒙古伊泰煤炭股份有限公司，公司对该供应商采购金额在报告期最后一期变化较大的原因是二手设备租售业务的特殊性导致的。公司在2019年向内蒙古伊泰煤炭股份有限公司采购了一套二手液压支架，经维修后出售给内蒙古李家塔煤矿。

#### 4、报告期内前五名外协加工商基本情况

报告期内，公司前五大外协加工商外协加工金额、占比如下：

单位：万元

年度	排名	外协厂商名称	外协加工内容	外协采购金额	占外协加工金额的比例	
2019年 1-6月	1	新乡市明朗机电科技有限公司	阀维修	97.66	12.16%	
	2	神木市新力德煤矿机械维修有限公司	千斤顶维修-电镀	86.97	10.83%	
	3	济源市丰泽特钢实业有限公司	千斤顶维修-工序	62.62	7.80%	
	4	陕西品舜利恒矿用设备有限公司	支架拆解/组装	60.85	7.58%	
	5	宁夏全盛金属表面处理有限公司	千斤顶维修-电镀	58.53	7.29%	
	<b>合计</b>				<b>366.64</b>	<b>45.64%</b>
2018年	1	郑州煤矿机械集团股份有限 公司	郑州煤机液压 电控有限公司	阀维修	499.04	16.75%
		郑州煤矿机械 集团股份有限 公司	千斤顶维 修-工序	12.50	0.42%	
		<b>小计</b>		<b>511.54</b>	<b>17.17%</b>	
	2	偃师市顾县富达化工厂		千斤顶维 修-电镀	380.40	12.77%
	3	陕西神牛机械服务有限公司		结构件维 修	292.19	9.81%
	4	宁夏全盛金属表面处理有限公司		千斤顶维 修-电镀	171.28	5.75%

年度	排名	外协厂商名称	外协加工内容	外协采购金额	占外协加工金额的比例	
	5	神木市新力德煤矿机械维修有限公司	千斤顶维修-电镀	149.03	5.00%	
	合计			<b>1,504.44</b>	<b>50.50%</b>	
2017年	1	偃师市顾县富达化工厂	千斤顶维修-电镀	546.94	24.78%	
	2	陕西神牛机械服务有限公司	结构件维修	279.27	12.65%	
	3	鄂尔多斯市东百冶金机械有限公司	支架拆解/组装	203.42	9.22%	
	4	中煤新集能源股份有限公司	支架拆解/组装	135.48	6.14%	
	5	怀仁县玺达青峰矿山设备服务有限公司	支架拆解/组装	92.20	4.18%	
	合计			<b>1,257.31</b>	<b>56.96%</b>	
2016年	1	郑州煤矿机械集团股份有限公司	郑州煤机液压电控有限公司	阀维修	152.00	10.38%
			郑州煤机长壁机械有限公司	千斤顶维修-工序	65.31	4.46%
			郑州煤矿机械集团股份有限公司	千斤顶维修-工序	24.95	1.70%
			小计		<b>242.26</b>	<b>16.54%</b>
	2	偃师市顾县富达化工厂	千斤顶维修-电镀	239.88	16.38%	
	3	晋中开发区圣邦液压器件有限公司	千斤顶维修-激光溶覆	149.67	10.22%	
	4	神木县新力德煤矿机械维修有限公司	千斤顶维修-电镀	105.66	7.22%	
	5	新乡市华泰液压设备厂	阀维修	96.84	6.61%	
合计			<b>834.32</b>	<b>56.97%</b>		

公司采购千斤顶维修、阀维修等外协内容的主要原因是业务拓展速度较快，公司现有产能不足以完全满足客户需求，故采用外协采购方式。对支架拆解组装外协的采购主要是由于部分液压支架运输前需要先拆解，运输到货后需要再组装，出于运输成本考虑，公司外协采购支架拆解组装服务。

## 5、部分客户同时为公司供应商的情况说明

报告期内，公司开展业务过程中，存在同为客户和供应商的情形。其中郑州煤矿机械集团股份有限公司和内蒙古伊泰煤炭股份有限公司同时进入前五大客户与前五大供应商名单，速达股份对其具体采购、销售情况如下：

单位：万元

公司名称	项目	2019年 1-6月	2018年	2017年	2016年
郑州煤矿机械集团股份有限公司 (合并)	采购内容	千斤顶类、阀及电液控类、其他			
	采购金额	1016.50	4419.29	3041.73	3037.46
	采购额占采购总额比例	4.70%	9.37%	10.83%	18.70%
	销售内容	备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包、			
	销售金额	4,668.26	9,016.57	10,276.14	8,309.88
	销售占营业收入比例	13.24%	14.32%	22.84%	29.69%
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	采购内容	二手液压支架	无	无	液压支架配件
	采购金额	2,888.21	-	-	0.67
	采购占总采购额比例	13.36%	0.00	0.00	0.00%
	销售内容	备品配件供应管理、维修与再制造			
	销售金额	1,813.13	2,715.73	2,334.14	1,106.27
	销售占营业收入比例	5.14%	4.31%	5.19%	3.95%

注：上表中对郑煤机采购金额包含偶发性关联交易，不包含水电费、劳务费。

公司向郑州煤矿机械集团股份有限公司采购与销售的主要原因详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易”之“（一）经常性关联交易”；

内蒙古伊泰煤炭股份有限公司是公司历年前五大客户之一，于2019年1-6月进入公司前五大供应商名单，主要是由于公司向其采购了一套二手液压支架用于二手设备租售业务，经过维修后出售给内蒙古李家塔煤矿。整套液压支架共130台液压支架，价值量较大。

## 五、环境保护及安全生产情况

### （一）环境保护

#### 1、环保经营情况

##### （1）主要污染物分析

①废水：公司生产过程产生的废水主要包括支架浸泡、支架及地面冲洗废水；

②废气：主要包括抛丸除锈过程粉尘和焊接过程产生的烟尘；

③噪声：主要为各类机加工设备在质检、拆解、维修、运行过程中产生的机械噪声，噪声值约在 65~85dB（A）之间；

④固体废弃物：一般固废主要有边角料，废焊丝、废弃零部件和职工生活垃圾，危险废物有废机油、废乳化液和反应池污泥。

##### （2）主要污染防治措施

发行人始终重视生产和经营过程中的环保问题，主要通过四个方面进行防控：第一，强化全体员工环境保护、节约能源意识的教育，定期组织环保培训，并设立环境保护责任制；第二，设立安全环保部，专门负责公司的安全生产、环境保护及安全监督检查工作，全面落实安全、环保责任制；第三，在工作中采用清洁能源和无毒、无害的原材料；第四，积极处理和回收产生的工业废物、废水、废气和生活废弃物、废水等，各项指标达标后才予以排放。在具体防治方面，公司采取的主要措施如下所示：

项目	治理对象	治理方式	验收标准
废水	生产废水	废水处理系统处理	回用、无排放
	生活污水	化粪池	达到《污水综合排放标准》 GB8978-96 三级标准
废气	除锈粉尘	旋风袋式除尘系统处理	满足《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996) 二级标准要求
噪声	设备噪声	建筑隔声、基础减振	满足《工业企业厂界环境噪声排 放标准》GB12348-2008 中 3 或 4 类标准要求

项目	治理对象	治理方式	验收标准
固废	零部件、边角料、废焊丝、煤	收集后回收利用或外售	合理处置
	粉尘颗粒物	收集交由环卫部门处理	
	废机油、废乳化液、污泥	暂存危废存储间，送有危险废物处理资质单位处置	满足《危险废物储存污染控制标准》（GB18597-2001）要求
	生活垃圾	垃圾不随意堆存	收集至垃圾中转站
其他	厂区绿化	种植常绿灌木和草坪	

公司主要排放污染物一部分通过委外处理，一部分通过自有环保设备处理，设备运行状态良好。

### （3）环保投入情况

报告期内，公司环境保护投入情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
固定资产投资	51.82	171.50	160.47	8.25
环保技术咨询费	11.30	8.83	0.00	6.05
环保相关系统投入（如物联网）	5.82	9.12	2.30	2.00
其他日常环保支出	37.32	4.72	2.18	0.00
合计	<b>106.25</b>	<b>194.16</b>	<b>164.95</b>	<b>16.30</b>

报告期内，公司在环保方面共投入 481.67 万元左右，未来公司将引进大型先进的排污、除尘等各种环保设备，环保投入将增加。

## 2、环保处罚情况

2017年11月1日，公司在生产车间西侧，对千斤顶露天喷漆作业，未安装废气收集装置，违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第四十五条第一款“生产含挥发性有机物废气的生产和服务活动，应当在密闭空间或者设备中进行，并按照规定安装、使用污染防治设施；无法密闭的，应当采取措施减少废气排放。”的规定，受到郑州市环境保护局行政处罚（郑环罚决字[2017]121号），罚款30,000元，公司已于2017年12月6日缴纳了罚款。公司经过处罚后，全厂停产2天对现场进行清理整改，并对违规作业责任人进行了处理。整改工作如下：对现场

进行了清洁整理，对违规设备进行了拆除；对违规作业人进行了处理予以通报批评。

该《行政处罚决定书》认定：根据发行人上述违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度，参照《河南省环境行政处罚裁量标准》，发行人此次违法行为属于一般违法行为。该次环保处罚未影响到公司后续经营，目前公司生产情况良好。

## （二）安全生产

### 1、安全生产管理制度

公司建立了完善的安全生产管理制度，有明确的安全生产责任划分。安环部是安全生产的第一责任人，分管生产的领导和安全生产管理员是安全生产的主要责任人。公司有健全的安全生产组织领导机构，成立了由公司主要领导班子担任主任、副主任的安全生产管理委员会，切实加强安全生产的组织领导；公司的日常安全生产主要由安环部负责具体实施。

公司制定了《生产安全事故应急预案》、《安全生产目标责任书》、《安全生产目标管理责任书》、《外委协作维修队安全管理规定》、《速达股份安全培训制度》等安全管理制度，对安全管理、安全培训、安全检查、事故处理等方面做出了详细规定。公司建立了安全生产培训机制，对每位上岗员工进行安全生产教育和培训及演练，每月形成月安全生产检查表，并采取张贴标语、漫画、宣传栏等各种教育培训方式帮助员工养成安全生产意识。

同时，公司取得了检验、鉴定、测试和认证机构 NGV 集团颁发的 GB/T28001-2011/OHSAS18001: 2007 职业健康安全管理体系的认证，认证范围包括煤矿机械配件销售、煤矿机械维修与维护、煤矿成套设备使用的咨询服务及相关职业健康安全活动。

### 2、日常安全生产风险的具体管控

公司采取了如下具体措施管控日常安全生产风险：

#### （1）安全生产相关培训

公司认真组织开展“创建安全生产合格班组”活动，把创建安全生产合格班

组作为提升整体管理水平的重要手段，强化班组员工特别是新进厂员工进行安全技术、安全知识的培训。认真组织开展“安全生产月”竞赛等群众性安全宣传教育活动，使每个员工认识到“事故是可以预防、预控的，绝大多数事故都是可以避免的”的安全生产理念。

## （2）完备的应急预案

公司除了制定详细的综合应急预案外，还制定了特种设备事故专项应急预案、起重伤害专项应急预案、触电事故专项应急预案、火灾事故专项应急预案和事故现场处置方案等，对于风险分析、应急救援职责划分、应急程序和处置措施分别作出了规定。

公司应急领导小组每年都会制定专项应急方案演练和现场处置方案演练，并充分利用各种安全例会等对综合应急预案进行桌面演练，做到人人知预案、懂预案。

## （3）强化对特种设备的管理

公司对特种设备如机动车辆、天车、压力容器等建立了健全的操作规程，做到精细化管理。对特种作业人员加强职业卫生健康和防护能力教育，加强环境保护工作，做好危废物暂存场所管理。公司的特种作业人员已全部取得特种设备操作资质。

### 3、安全生产事故

报告期内，公司于2016年、2019年分别发生两起一般安全生产事故，未发生重特大安全生产事故。两起安全生产事故具体情况如下：

2016年12月18日，速达股份1名职工在从事维修支架结构件任务时，由于操作不当导致支架顶梁滑落被砸中，后经抢救无效死亡。事故发生后，速达股份立即启动应急救援预案，采取有效措施，组织事故抢险，与死者家属达成和解并向死者家属支付了工亡补助金623,900元、丧葬补助金26,496元，供养亲属抚恤金361,554元，合计1,011,950元。郑州经济技术开发区安全生产监督管理局于2019年9月25日出具了认定意见，确认死亡三人以下属一般事故，公司在2016年至2019年9月23日期间未发生重大违法违规行为。

2019年5月20日速达股份大柳塔分公司发生一起物体打击安全事故，1名员工经抢救后于5月24日晚上8点死亡。事故发生后，速达股份立即启动应急救援预案，采取有效措施，全力组织抢救，并及时联系公司人力资源部，进行工商备案和工伤认定申请。工伤认定期间，速达股份与死者家属达成和解并向死者家属支付了工亡补助金785,020元、丧葬补助金35,242.98元，体恤金190,000元，合计1,010,262.98元。神木市应急管理局于2019年7月8日出具了认定意见，认定安全事故属一般事故，公司不存在重大违法违规行为。

#### **4、安全生产行政处罚**

2018年11月28日，郑州市安全生产监督管理局向发行人下发《行政处罚决定书》（郑安监罚[2018]JK012号）。发行人因未按规定对新员工进行安全生产教育培训就让其独自上岗作业，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十四条第（三）项的规定，被处罚5,000元。发行人又因喷涂车间、拆解车间北门入口、厂区西北侧危化品存放仓库共三处未设置安全警示标志，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十六条第（一）项的规定，被处罚5,000元。以上两项合并处罚10,000元。发行人已于2018年12月21日缴纳了罚款。

该《行政处罚决定书》认定：根据发行人上述违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度和相关证据，参照《郑州市安全生产行政处罚裁量标准》，发行人未按规定对新员工进行安全生产教育培训就让其独自上岗作业的违法行为属于一般违法行为；发行人喷涂车间、拆解车间北门入口、厂区西北侧危化品存放仓库共三处未设置安全警示标志的违法行为属于较重违法行为。郑州经济技术开发区安全生产监督管理局于2019年9月25日出具了认定意见，确认公司在2016年至2019年9月23日期间未发生重大违法违规行为。

## **六、与业务相关的主要固定资产和无形资产**

### **（一）发行人及其子公司的重要固定资产情况**

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备，公司依法拥有相关的产权或使用权的权益证明文件。

## 1、固定资产总体情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司固定资产的总体情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	194.49	4.65	189.84	97.61%
通用设备	339.44	187.26	152.18	44.83%
专用设备	4,745.40	1,188.03	3,557.36	74.96%
运输工具	653.29	337.45	315.85	48.35%
<b>合计</b>	<b>5,932.62</b>	<b>1,717.39</b>	<b>4,215.24</b>	<b>71.05%</b>

## 2、主要生产设备

单位：万元

序号	设备类别	设备应用	原值	累计折旧	成新率
<b>速达本部</b>					
1	机器设备	移动喷漆室及小件流水线	125.27	17.50	86.03%
2	机器设备	通过式抛丸清洗机	85.04	50.44	40.69%
3	机器设备	KBK 组合起重机	77.59	1.25	98.38%
4	机器设备	KBK 组合起重机	77.59	1.25	98.38%
5	机器设备	立柱试验台	76.92	50.00	35.00%
6	机器设备	阀体维修单元	59.15	8.61	85.45%
7	机器设备	深孔镗床 T2250S-3	54.27	11.85	78.17%
8	机器设备	双梁桥式起重机	42.94	28.85	32.82%
9	机器设备	喷砂房	39.32	35.20	10.48%
10	机器设备	双梁桥式起重机 (QD50/10T-22.5M-9M)	38.72	15.11	60.98%
11	机器设备	数控车床	37.86	3.67	90.30%
12	机器设备	数控车床	37.78	3.36	91.11%
13	机器设备	数控车床	37.78	3.36	91.11%
14	机器设备	大型卧式车床	36.21	0.29	99.19%
15	机器设备	深孔珩磨机	35.47	27.39	22.78%
16	机器设备	大珩磨机	35.47	24.79	30.12%
<b>包头分公司</b>					

1	机器设备	高博组合式起重机	49.09	4.35	91.14%
2	机器设备	高博组合式起重机	43.31	3.84	91.14%
3	机器设备	高博组合式起重机	43.31	3.84	91.14%
4	机器设备	数控车床	39.32	2.85	92.76%
5	机器设备	数控车床	39.32	2.85	92.76%
6	机器设备	数控车床	39.32	2.85	92.76%
7	机器设备	数控车床	37.86	2.74	92.76%
8	机器设备	数控车床	37.86	2.74	92.76%
<b>新疆分公司</b>					
1	机器设备	数控车床（3台）	113.59	8.28	92.71%
2	机器设备	3米深孔珩磨机（2台）	66.67	8.10	87.85%
3	机器设备	1.5米深孔珩磨机（2台）	54.70	5.32	90.28%
4	机器设备	双梁桥式起重机（2台）	54.70	8.41	84.63%
5	机器设备	立式液压缸拆装机（2台）	35.47	4.31	87.85%
<b>大柳塔分公司</b>					
1	机器设备	通过式抛丸清洗机	84.62	31.65	62.60%
2	其他设备	工装架	13.40	3.68	72.52%
3	机器设备	乳化液泵	5.60	0.23	95.96%
4	机器设备	逆变焊机	1.02	0.09	91.11%
5	机器设备	逆变焊机	1.02	0.09	91.11%
<b>赛福流体</b>					
1	运输设备	永恒力叉车	39.66	0.00	100.00%
2	机器设备	扣压机 UNFLEX	18.75	1.67	91.11%
3	机器设备	液压软管脉冲试验台	9.17	3.93	57.16%
4	机器设备	扩口机	8.14	1.97	75.75%
5	机器设备	剥皮机	6.36	2.73	57.16%
6	机器设备	切割机	6.10	2.61	57.16%

### 3、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有的房屋建筑物具体情况如下，两宗房产情况如下：

序号	房屋所有权人	取得方式	不动产权证书证号	坐落位置	用途	建筑面积（m <sup>2</sup> ）	使用权类型
1	速达股份	债务重组	宁（2019）金凤区不动产权第0033083号	金凤区宝湖西路香溪美地18号楼1单元101室	城镇住宅用地	156.56	出让/市场化商品房
2	速达股份	债务重组	宁（2019）金凤区不动产权第0033087号	金凤区宝湖西路香溪美地18号楼2单元201室	城镇住宅用地	156.32	出让/市场化商品房

#### 4、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，速达股份以租赁方式使用的房产如下：

序号	出租方	房屋坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	承租方	租赁期限	用途	租赁备案
1	郑州煤矿机械集团股份有限公司	郑州市经济技术开发区经南三路以南、经南四路以北、第九大街以东	14,500.00	发行人	2018.8.1-2021.12.31	维修车间	是
2	河南新亚实业有限公司	郑州市自贸区经北一路138号	1,560.00	发行人	2018.8.16-2021.8.15	办公室	是
3	郑州水土坊结构有限公司	郑州市经济技术开发区经开第九大街西、经南六路北、第八大街53号院一、三号厂房	3,780.00	赛福流体	2018.12.1-2021.11.31	生产车间	是
4	荆州华泰石油机械有限公司	荆州区九阳大道88号	1,280.00	武汉福莱德	2019.6.1-2019.12.31	生产车间	是
5	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	昌吉市高新技术开发区科技大道11号190、192栋	17,100.67	新疆分公司	2019.1.1-2020.4.30	维修车间、办公室	是
6	神木市新力德煤矿机械维修有限公司	陕西省榆林市神木县大柳塔镇王渠工业园开发区	8,813.00	大柳塔分公司	2019.1.1-2019.12.31	维修车间	否
7	内蒙古千山重工有限公司	内蒙古包头市昆区金属深加工园区	6,350.00	包头分公司	2018.1.1-2022.12.31	维修车间、办公室	否

序号	出租方	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	承租方	租赁期限	用途	租赁备案
8	榆林市玉祥物资贸易有限公司	神木县中鸡镇李家畔村	2,716.30	发行人	2019.1.1-2019.12.31	仓储	否
9	宁夏花杞生物科技有限公司	银川市金凤区金凤工业集中区内金瑞路南侧、凤翔街西侧	2,957.33	发行人	2018.12.1-2021.11.30	仓储、办公	否
10	王文良	内蒙古鄂尔多斯伊金霍洛旗乌兰木伦镇神东补连塔小区17号楼4单元, 3楼406室	129.21	发行人	2019.7.1-2020.7.1	办公	否
11	刘俊义	内蒙古鄂尔多斯伊金霍洛旗乌兰木伦镇神东补连塔小区17号楼4单元, 4楼407室	129.21	发行人	2019.3.1-2020.3.1	办公	否
12	惠斌	榆林市神木县大柳塔镇石圪台煤矿小区1号楼3单元502室	52.68	发行人	2019.1.1-2020.1.1	办公	否
13	高广英	神木县大柳塔镇石圪台村幢前排404号	185.25	发行人	2019.3.26-2020.3.25	办公	否
14	党军	山东滕州市塔寺北路华滕小区12号楼1单元502室	125.78	发行人	2019.3.5-2020.3.4	办公	是
15	徐红坡	安徽省淮南市凤台县龙翔花园城关镇龙翔花园21号楼2单元2508	93.59	发行人	2019.3.12-2020.3.12	办公	是
16	宋璐璐	长治市东大街446号常平苑小区27号楼4单元2层201	124.94	发行人	2019.4.1-2020.3.31	办公	否
17	任建权	大同市平城区育才南街新世纪花园小区9楼3单元13号	93.84	发行人	2019.5.1-2020.4.30	办公	是
18	李英杰	灵武市宁东镇中心区槐树庄小区21号楼2号	91.48	发行人	2019.5.1-2020.10.31	办公	否
19	孙静怡	鄂尔多斯市东胜区天骄南路大磊地产	208.43	发行人	2019.7.28-2020.7.28	办公	否

上述第1-9项房产租赁用途为维修车间、生产车间、主要办公场所或仓储。

其中第 6-9 项租赁房产未办理租赁备案，主要原因如下：第 6 项、第 7 项维修车间尚未取得土地使用权证及房屋所有权证；第 8 项仓库未取得土地使用权证及房屋所有权证，但该等房产的出租方已提供了陕西省林业厅出具的《使用林地审核同意书》（陕林资许准[2013]718 号）；第 9 项仓库未取得房屋所有权证，但该等房产的出租方已提供前述租赁房产的《建设工程规划许可证》及《建筑工程施工许可证》。

受到维修液压支架的经营特征，公司承租的厂房需要一定的承重与高度，其中速达本部、大柳塔分公司和新疆分公司为满足支架总装需要，分别向郑州煤矿机械集团股份有限公司与神木市新力德煤矿机械维修有限公司租赁了符合条件的厂房。符合上述条件的厂房在市场中大约有 20%左右，在需要的情况下，可以进行替代。

针对上述第 6 项公司租赁的位于榆林市神木县大柳塔镇王渠工业园开发区，面积 8,813.00 平方米的仓储用地，出租方神木市新力德煤矿机械维修有限公司出具承诺，承诺“上述房产为本公司自有物业，本公司保证上述房产不存在任何权利负担，且与第三方之间不存在任何纠纷及潜在纠纷。如因上述房产的权利瑕疵或其他纠纷导致郑州速达工业机械服务股份有限公司大柳塔分公司的权益受到损害，本公司将承担全部赔偿责任。”

针对上述第 7 项公司租赁的位于内蒙古包头市昆区金属深加工园区，面积 6,350 平方米的厂房，出租方内蒙古千山重工有限公司出具承诺，承诺“上述房产为本公司/本人自有物业，本公司/本人保证上述房产不存在任何权利负担，且与第三方之间不存在任何纠纷及潜在纠纷。如因上述房产的权利瑕疵或其他纠纷导致郑州速达工业机械服务股份有限公司包头分公司的权益受到损害，本公司将承担全部赔偿责任。”此外，本项房产已获得内蒙古包头深加工园区管委会出具的证明，证明“该企业立项、环评手续齐备，规划、国土手续正在办理之中，所用土地属合法用地，与园区管委会及昆区政府签订有合法投资协议。”

针对上述第 8 项公司租赁的位于神木县中鸡镇李家畔村，面积 2716.30 平方米的厂房，出租方榆林市玉祥物资贸易有限公司出具承诺，承诺“上述房产为榆林市玉祥物资贸易有限公司自有物业，榆林市玉祥物资贸易有限公司保证上述房

产不存在任何权利负担，且与第三方之间不存在任何纠纷及潜在纠纷。如因上述房产的权利瑕疵或其他纠纷导致郑州速达工业机械服务股份有限公司包头分公司的权益受到损害，本公司将承担全部赔偿责任。”此外，本项房产已取得神木县国土资源局出具的《神木县国土资源局关于榆林市玉祥物资贸易有限公司新建仓储项目建设用地的预审批复》（神国土资预发[2012]167号）、神木县发展改革局出具的《关于榆林市玉祥物资贸易有限公司建设仓储项目备案的通知》（神发改发[2012]572号）和陕西省林业厅出具的《使用林地审核同意书》（陕林资许准[2013]718号）。

针对上述第9项公司租赁的位于银川市金凤区金凤工业集中区内金瑞路南侧、凤翔街西侧，面积2957.33平方米的厂房，出租方宁夏花杞生物科技有限公司出具承诺，承诺“上述房产为宁夏花杞生物科技有限公司自有物业，宁夏花杞生物科技有限公司保证上述房产在与郑州速达工业机械服务股份有限公司租赁期间不存在任何权利负担，且与第三方之间不存在任何纠纷及潜在纠纷。如因宁夏花杞生物科技有限公司行为产生的上述租赁房产的权利瑕疵或其他纠纷导致郑州速达工业机械服务股份有限公司的权益受到损害，本公司将承担相应的赔偿责任。”

公司共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生承诺：“若因第三人主张权利或因政府部门行使职权而致使租赁合同无效或出现任何纠纷，导致公司维修车间需要搬迁并遭受经济损失、被有权政府部门处罚、被其他第三方追索的，公司共同实际控制人共同承担赔偿责任，对公司遭受的一切经济损失予以赔偿。届时将督促公司尽快寻找替代的厂房，保证不影响公司正常生产。”

## （二）主要无形资产的情况

### 1、无形资产总体情况

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面价值
软件	136.15	103.44	32.71
合计	<b>136.15</b>	<b>103.44</b>	<b>32.71</b>

公司入账的无形资产为财务软件、ERP系统软件等。

## 2、商标

公司目前拥有以下 40 项注册商标：

序号	商标	注册证号	核定种类	有效期
1	<b>SUDA</b>	第 33850680 号	第 7 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
2	<b>SUDA</b>	第 33855893 号	第 35 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
3	<b>SUDA</b>	第 33877708 号	第 40 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
4	<b>SUDA</b>	第 33877361 号	第 42 类	2019 年 9 月至 2029 年 9 月
5	<b>SUDA</b>	第 33857902 号	第 6 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
6	<b>SUDA</b>	第 33857894 号	第 20 类	2019 年 7 月至 2029 年 7 月
7	<b>SUDA</b>	第 33866344 号	第 17 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
8	<b>SUDA</b>	第 33851855 号	第 38 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
9	<b>SUDA</b>	第 33850676 号	第 19 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
10	<b>SUDA</b>	第 33855900 号	第 9 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
11	<b>SUDA</b>	第 33877728 号	第 4 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
12	<b>SUDA</b>	第 33874480 号	第 1 类	2019 年 10 月至 2029 年 10 月
13	<b>速达</b>	第 16796797 号	第 7 类	2016 年 9 月至 2026 年 9 月
14	<b>速达</b>	第 16796638 号	第 40 类	2016 年 6 月至 2026 年 6 月
15	<b>速达</b>	第 33866321 号	第 19 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
16	<b>速达</b>	第 33877704 号	第 6 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
17	<b>速达</b>	第 33877698 号	第 20 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
18	<b>速达</b>	第 33874454 号	第 4 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
19	<b>速达</b>	第 33877702 号	第 9 类	2019 年 10 月至 2029 年 10 月

序号	商标	注册证号	核定种类	有效期
20		第 33866312 号	第 40 类	2019 年 10 月至 2029 年 10 月
21		第 33850688 号	第 42 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
22		第 33857914 号	第 36 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
23		第 33860212 号	第 1 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
24		第 33869034 号	第 9 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
25		第 33866371 号	第 4 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
26		第 33866358 号	第 38 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
27		第 33869036 号	第 6 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
28		第 33855919 号	第 19 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
29		第 33855917 号	第 20 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
30		第 33710904 号	第 40 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
31		第 33701322 号	第 37 类	2019 年 6 月至 2029 年 6 月
32		第 33705903 号	第 35 类	2019 年 8 月至 2029 年 8 月
33		第 22336442 号	第 7 类	2018 年 1 月至 2028 年 1 月
34		第 22336227 号	第 35 类	2018 年 9 月至 2028 年 9 月
35		第 16811105 号	第 7 类	2016 年 8 月至 2026 年 8 月
36		第 16800231 号	第 40 类	2016 年 6 月至 2026 年 6 月
37		第 16797038 号	第 37 类	2016 年 7 月至 2026 年 7 月
38		第 16796946 号	第 17 类	2016 年 6 月至 2026 年 6 月
39		第 20965158A 号	第 17 类	2017 年 10 月至 2027 年 10 月
40		第 20965694 号	第 6 类	2017 年 10 月至 2027 年 10 月

经核查，发行人尚未取得上表第 2、5、10、11、15、19、21、28、31 共计 9 项商标的权属证书，该等商标实际已经授权。除上述 9 项尚未取得权属证书的商标外，发行人现行有效的其余注册商标已取得的权属证书不存在产权纠纷、潜在纠纷、担保或其他权利受到限制的情形。

### 3、专利

公司及其附属公司拥有以下 19 项专利：

序号	类别	名称	专利权人	申请/专利号	授权公告日
1	实用新型	立柱拆缸机升降底座	速达股份	201320155106X	2013-08-14
2	实用新型	液压支架立柱拆卸定位装置	速达股份	2013201550974	2013-08-14
3	实用新型	小缸径缸体内壁清洗头	速达股份	2013201550851	2013-08-14
4	实用新型	液压支架销轴顶入装置	速达股份	2013201550654	2013-08-14
5	实用新型	液压支架清洗系统	速达股份	2013201550546	2013-08-21
6	实用新型	升降式拔轴器	速达股份	2013201579864	2013-08-14
7	实用新型	盘齿分离式拨盘	速达股份	2013201613225	2013-08-21
8	实用新型	一种液压支架的导向套	速达股份	201721905420.X	2018-09-21
9	实用新型	一种便携式矿用千斤顶耐久性检测装置	速达股份	201721902109.X	2018-09-21
10	实用新型	一种分体加工的抬底千斤顶	速达股份	201721902742.9	2018-09-21
11	实用新型	一种矿用活塞杆	速达股份	201721901932.9	2018-09-21
12	实用新型	一种多用途压紧装置	速达股份	201721901878.8	2018-09-21
13	实用新型	一种高压软管防崩脱装置	赛福流体	201620209319X	2016-07-27
14	实用新型	带有防松止动环的卡箍式油管接头	赛福流体	2016202092483	2016-07-27
15	实用新型	高压软管防爆耐磨护套安装结构	赛福流体	201721697225.2	2018-07-20

序号	类别	名称	专利权人	申请/专利号	授权公告日
16	实用新型	沟槽内扩式软管接头	赛福流体	201820136038.5	2018-09-28
17	实用新型	编制软管扣压接头	赛福流体	201820137545.0	2018-09-28
18	实用新型	缠绕式软管扣压接头	赛福流体	201820137546.5	2018-09-28
19	实用新型	液压管接头密封连接新结构	赛福流体	201820950885.5	2019-01-18

截至本招股说明书签署日，上表第 2 项至第 5 项专利由于未按期缴纳年费处于权利受限的情形，目前发行人已补缴了年费及滞纳金并申请恢复相关权利。除第 2 项至第 5 项专利外，发行人现行有效的其余注册专利均不存在产权纠纷、潜在纠纷、担保或其他权利受到限制的情形。

#### 4、域名

公司目前拥有以下 3 项域名：

序号	域名	域名持有者	到期日
1	e-zb.com	速达股份	2021-08-18
2	e-zb.net	速达股份	2021-06-06
3	su-da.cn	速达股份	2022-03-01

公司对上表中域名的占有及使用合法、有效，不存在产权纠纷、潜在纠纷、担保或其他权利受到限制的情形。

### （三）公司拥有的经营许可或资质证书

公司目前持有安标国家矿用产品安全标志中心有限公司核发的《矿用产品安全标志证书》，中国机电装备维修与改造技术协会矿用设备分会核发的《矿用设备检修资质》以及中煤协联合认证（北京）中心核发的《煤矿设备检修服务认证证书》，具体如下：

#### （1）《矿用产品安全标志证书》

序号	产品名称	安全标志 编号	规格型号	标准和要求	有效期
1	液压支架双伸缩 立柱	MEE190623	Φ230/Φ180	GB/T 25974.2-2010	2019年8月至2024 年8月
2	液压支架单伸缩 立柱	MEE190624	Φ360	GB/T 25974.2-2010	2019年8月至2024 年8月
3	液压支架千斤顶	MEE190625	Φ280	GB/T 25974.2-2010	2019年8月至2024 年8月
4	液压支架单伸缩 立柱	MEE190626	Φ200	GB/T 25974.2-2010	2019年8月至2024 年8月
5	液压支架单伸缩 立柱	MEE190627	Φ400/Φ290	GB/T 25974.2-2010	2019年8月至2024 年8月
6	液压支架千斤顶	MEE190628	Φ100	GB/T 25974.2-2010	2019年8月至2024 年8月

(2) 矿用设备检修资质

序号	设备名称	证书编号	有效期
1	滚筒式采煤机	MJX (2017) 1953 号	2017年6月至2022年6月
2	掘进机	MJX (2017) 1954 号	2017年6月至2022年6月
3	刮板输送机	MJX (2017) 1955 号	2017年6月至2022年6月
4	液压胶管总成	MPS (2018) 0103 号	2018年6月至2023年6月
5	液压支架总成	MJX (2018) 1321 号	2018年6月至2023年6月
6	液压支架用立柱、千斤顶	MJX (2018) 1322 号	2018年6月至2023年6月
7	液压支架用阀	MJX (2018) 1323 号	2018年6月至2023年6月
8	煤矿用带式输送机	MJX (2019) 0339 号	2019年1月至2024年1月
9	乳化液泵站、喷雾泵站	MJX (2019) 0340 号	2019年1月至2024年1月
10	顺槽用破碎机	MJX (2019) 0341 号	2019年1月至2024年1月
11	630A 及以下矿用隔爆型电 开关	MJX (2019) 0342 号	2019年1月至2024年1月
12	630A 及以下矿用隔爆型电 磁启动器	MJX (2019) 0343 号	2019年1月至2024年1月
13	400kW 及以下隔爆型三相 异步电动机	MJX (2019) 0344 号	2019年1月至2024年1月
14	采煤机调高油缸、轴类	MPS (2019) 0041 号	2019年1月至2024年1月

(3) 《煤矿设备检修服务认证证书》

发行人现持有中煤协联合认证（北京）中心核发的《煤矿设备检修服务认证证书》（证书编号为 11919SC150024ROM），证明发行人的煤矿设备检修服务能

力达到 T/CNCA 001-2018《煤矿设备检修服务通用要求》标准，检修包括：采煤机调高油缸及轴类、掘进机、带式输送机、滚筒式采煤机、顺槽用破碎机、液压支架、矿用隔爆型电磁启动器、液压支架用立柱及千斤顶与阀、煤矿用隔爆型三相异步电动机、矿用隔爆型抵押馈电开关、乳化液泵、喷雾泵、刮板输送机、液压胶管总成（配件生产），证书有效期至 2022 年 3 月 19 日。

#### （四）公司允许他人使用资产或作为被许可方使用他人资产

公司无作为被许可方使用他人所拥有资产和允许他人使用自己所拥有资产的情形，公司所有或使用的资产不存在纠纷或潜在纠纷。

### 七、发行人拥有的特许经营权

公司业务不涉及特许经营的项目，不存在特许经营的情况。

### 八、发行人核心技术和研发情况

#### （一）公司主要技术及所处阶段

主要技术名称	关键技术说明	所处阶段
外圆合金熔覆技术	一种替代电镀的新工艺，熔覆材料是和材料厂家合作研发的不锈钢合金，既耐腐蚀又有很高的硬度（HRC45—50），熔覆工艺采用双枪同步熔覆的技术，熔覆温度 $\leq 350^{\circ}\text{C}$ ，熔覆层厚度 0.4-1.5mm，冶金结合，其结合力远高于电镀（物理结合），经铜加速盐雾试验，其耐腐蚀性是电镀处理的 2 倍，并且不同于电镀的高污染，该工艺是一种完全合规的绿色环保工艺。	批量试用
压力感应反馈自调式珩磨修复技术	一种对强力卧式珩磨机的改进技术，主要作用是对返修珩磨效率的提升，公司在珩磨头中加入了压力传感器，并且将其接受到的压力变化直接传入到控制电脑中，根据珩磨头在液压缸内孔不同部位得到的不同压力值，电脑直接控制珩磨进给机构在某个区段内进行反复的珩磨，直至压力值变化到与其他地方一致，这样就避免了每一次都要全行程珩磨的浪费，大大提高了效率并降低了设备运行成本。	已全部改造完成，目前稳定使用
盲孔熔铜修复技术	一种液压缸内孔升级再制造技术，熔敷温度 $\leq 300^{\circ}\text{C}$ ，熔覆铜合金层硬度 HB220-260，耐腐蚀性是普通内孔镀铜处理的 3 倍左右，熔覆层厚度 0.6-1.0mm，冶金结合，其结合力远高于内孔镀铜的结合力（物理结合），另外对维修与再制造而言，盲孔熔铜技术不需要预先对液压缸缸体进行切缸底及附件的工序，从而大大降低	批量试用

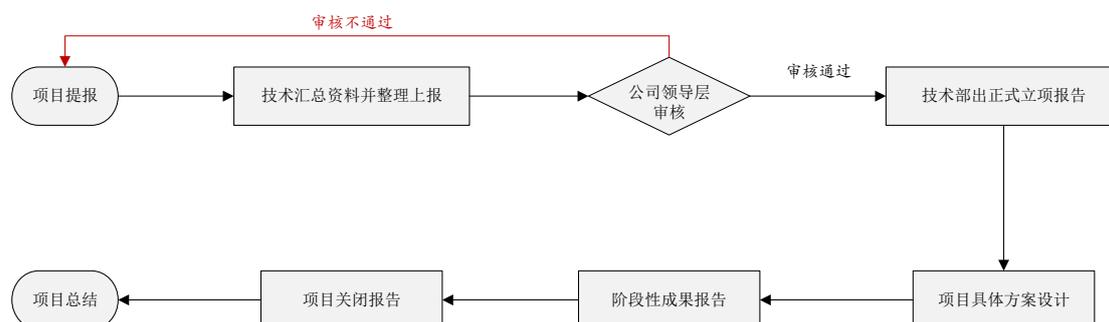
主要技术名称	关键技术说明	所处阶段
	了成本并提高了效率，并且不同于内孔镀铜的高污染，该工艺是一种完全合规的绿色环保工艺。	
缸口密封带冷焊修复技术	一种高效的密封面锈蚀修复技术，先去除锈蚀疲劳层，再采用脉冲冷焊技术，合金焊丝在送丝过程中便开始预热，使得焊丝的流动性更强、焊熔温度更低，通常的热影响区温度只有 250℃左右，不会造成基体母材的机械性能改变，而耐腐蚀性却可以提高 2—3 倍，硬度亦能达到 HB220—240；且可以完全保证修复后的尺寸与原设计完全一致。	批量试用
编制式软管扣压接头	软管与其他管路连接需要通过不同类型的接头进行连接，软管与接头的连接方式主要以扣压式为主，软管与接头连接密封性的好坏，直接影响整个流体系统工作的正常运行，其中接头的结构尺寸是保证软管和接头在扣压时效果良好的重要因素，结构尺寸设计不合理时，易出现接头崩脱、爆管、漏油等现象。公司设计的接头可以满足高于国标 4 倍的爆破压力测试，脉冲试验性能达到 20 万次以上，国标要求为 15 万次。	已经结项
缠绕式软管扣压接头	缠绕式软管接头的连接方式主要以扣压式为主；现在国内接头外连接处尺寸为国标，但是缠绕式软管接头连接处（扣压处）为企业标准且每个公司的技术设计水平参差不齐。缠绕软管与接头连接密封性能的好坏，直接影响整个流体系统工作的运行；缠绕胶管与扣压接头如果出现拔脱时，缠绕胶管的鞭抽现象及高压液压的飞溅，直接关系到周围人员的人生安全。公司设计的缠绕式接头在接头的接头尺寸、材质及热处理方面均高于国标要求 HB=240，软管总成在经过扣压后可以保证钢丝增强层的波浪形变形，同时也让内胶的压缩率在一个合理的范围内（55%-60%），缠绕式接头总成经过脉冲测试可以达到 50 万次，国标要求为 40 万次。	已经结项
沟槽内扩式软管接头	目前软管与接头的连接方式为外扣压式，即用圆形扣压机将套筒向内压缩，从而使软管和套筒在压力的作用下压缩，形成密封并能承受一定的压力，芯子在软管的里面，芯尾部的内径要小于软管的内径，流体在流向芯子时，会给芯尾部造成一定的冲击，进而才流进芯子的通道，会造成管路流阻增加常规流体软管总成的接头为外扣压式接头，扣压后的芯孔直径会小于软管内径 5mm~8mm，同时在芯尾部形成台阶会造成泥浆的堆积，时间越久会造成软管内孔的通过量越来越小。 公司设计的内扩式接头可以避免泥浆及砂浆在管路的堆积，内扩式流体软管总成的接头为内扩式接头，扣压后的芯孔直径~软管内径，同时在芯尾部没台阶不会造成泥浆的堆积。	已经结项

## （二）公司研发流程

公司的研发方向基于公司的业务发展需要，一旦研发方向确定，公司即组建

研发项目组，项目组成员由技术部、各维修中心、品质管理部等多个部门的人员组成，共同协作完成研发工作。经过近十年的发展，公司已经形成了成熟的研发体系，并制定了详细的技术研发管理制度，目的在于规范技术研发项目管理，加强流程把关，控制项目风险。

公司研发项目由项目提报部门汇总资料整理并上报领导层审核，审核不通过则直接反馈到项目提报部门，审核通过后经过立项、具体方案设计、阶段性报告等环节，完成结项，研发流程如下：



### （三）研发费用投入情况

报告期内，公司研发费用金额及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
研发费用	696.54	1,447.30	404.07	200.07
营业收入	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
研发费用/营业收入	1.97%	2.30%	0.90%	0.71%

### （四）核心研发及技术人员情况

截至本招股说明书签署日，公司从事研发人员 51 人，占员工总数的 9.22%。

公司核心技术人员情况如下：

黄泉清先生：公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年出生，毕业于河南理工大学，机械设计制造及其自动化专业，本科学历。2006 年 9 月至 2015 年 9 月就职于卡特彼勒（郑州）工厂；2015 年 9 月至 2017 年 5 月就职于四维投资集团；2017 年 5 月至今就职于郑州速达工业机械服务股份有

限公司，任技术部经理。

管平安先生：公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年出生，毕业于河南科技大学，机械设计与制造自动化专业，本科学历，河南财经政法大学在职 MBA 专业。2007 年 07 月至 2009 年 08 月就职于郑州宇通重工有限公司；2009 年 09 月至 2010 年 09 月就职于郑州一帆机械设备有限公司；2010 年 10 月至今就职于郑州速达工业机械服务股份有限公司，任易装备事业部总经理。

屈锦卫先生：公司核心技术人员，中国国籍，无境外永久居留权，1981 年出生，毕业于东北林业大学，机械设计及理论专业，硕士研究生学历。2007 年 4 月至 2017 年 5 月就职于卡特彼勒郑州有限公司，任液压支架设计院设计员、液压支架设计室主任；2017 年 6 月至 2019 年 3 月就职于郑州煤矿机械集团公司，任液压支架设计院总体设计；2019 年 4 月至今，就职于郑州速达工业机械服务股份有限公司，任易装备部门技术经理。

最近两年内，公司的核心技术人员稳定，没有发生变动。

公司全体人员职称情况如下：

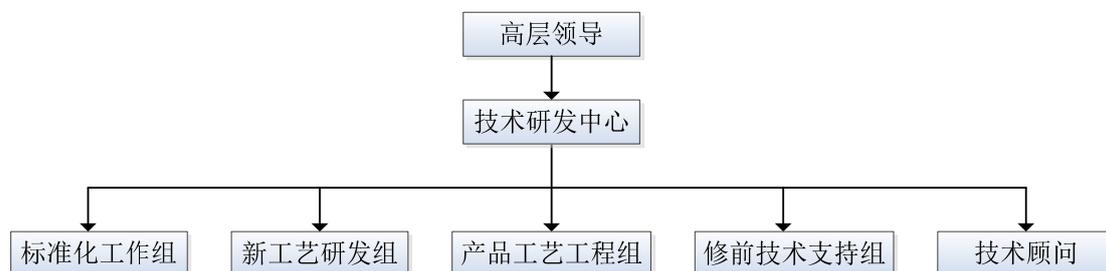
单位：人

职称	人数
中级工程师	7
助理工程师	10
中级会计师	8
初级会计师	6
技师	1
高级工	18
中级工	34
初级工	3
合计	87

## （五）研发创新体制

公司在技术研发上以自主研发为主，在具体研发项目开展方面，公司采用三级控制的研发机制，分别是公司高层领导作为决策层对研发方向进行决策，技术

研发中心主管作为管理层控制研发项目的方向，标准化工作组、新工艺研发组等作为实施人员执行研发项目的具体工作，具体结构设置如下图所示：



公司采用保底工资和项目经费核算制的研发激励机制，奖金的数额由完成的工作量（经费）决定，每个项目的工作量（经费）在分配任务（任务单）前确定，每季度进行一次奖金核算，有一定难度的项目工作按时完成的给予奖励，奖励幅度参考提前天数、项目难度、总体质量等因素；不能按时完成的项目，没有造成不良影响的可以不予处罚或仅象征性处罚，对于影响恶劣的要根据项目难度、拖延天数等因素进行处罚。

考评方式采用不定期的评分制和定期的数据统计制相结合，评分制由本部门负责人和其它相关部门负责人及公司高层对具体研发人员的工作表现进行评分，主要考察工作态度、工作协调能力；数据统计制即每个季度的奖金核算（任务单核算）。

## 九、发行人境外经营及境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司未在境外从事生产经营活动，亦无境外资产。

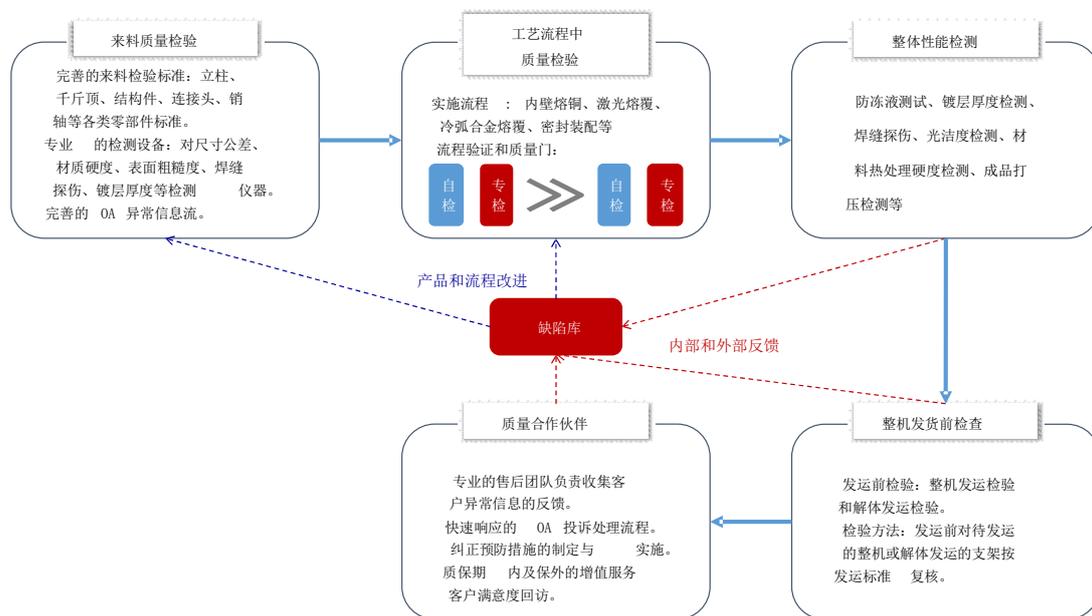
## 十、发行人质量控制情况

### （一）质量控制体系

公司自设立以来，以成为客户最为信赖的质量伙伴为质量愿景，以产品一次交检合格率 $\geq 95\%$ 、客户满意率 100%为质量目标，着力建设一套完整的质量控制体系。在来料阶段、实施流程阶段、整体组装后阶段、发货前阶段以及合作伙伴反馈阶段等阶段均建立起了获取内外部反馈及推进产品和流程改进的缺陷库，并在工艺实施阶段采用一道工序间各个工步中设立“质量门”的制度，包括自检

和专检，标准检验表和闭环检验。

公司整体质量控制体系如下：



公司有专业的质量内审人员团队，覆盖主要职能部门，以确保对质量体系的理解和认知，协助品管部共同推动质量体系建设和维护。公司于 2017 年 12 月通过 15 版 ISO9001 转版认证。

## （二）质量纠纷情况及其处理

报告期内，公司不存在因重大质量问题引致的纠纷情况，也不存在因违反质量控制方面的法律法规而受到处罚的情况。

# 十一、未来发展规划及拟采取的措施

## （一）公司总体发展目标

速达股份秉承为客户创造价值为己任，通过自己专业、快速、优质的服务来立足市场，推进工业行业的进步。在以客户需求为导向的不断创新中，通过专业的服务，帮助客户聚焦主业、持续提升经营效率，致力于以工业服务的价值创新来推动社会进步、创造社会财富。最终实现“成为中国工业服务行业领跑者”

的愿景。

公司未来发展的战略为差异化战略——“快速、专业、优质”的服务，将通过先进的管理机制和高效的组织能力，结合公司体系化、品质化、平台化、集中化的发展方向，稳健经营，充分发挥核心竞争力，不断创新服务产品、促进工业制造业服务化，从而达到推动工业经济运行效率提升、经济增长与结构优化，助力中国制造业的高质量发展。

## （二）公司当年及未来三年的具体规划与措施

### 1、公司的业务发展规划及具体措施

（1）对于备品配件供应管理业务，公司计划制定营销战略地图，开拓新市场，提高老客户市场占有率，扩大业务市场。公司三年内计划平均年化复合增长率达到 15%以上，以拓宽服务产品的客户群。为此，公司将对核心零部件实行物联网技术，实时动态监测、追溯和跟踪备品配件的交付和运行状态。从而对客户的需求做提前预知，以满足客户要求；提升备件供应的快速反应能力，通过服务网络的进一步完善和服务标准的提升来满足客户对时间的需求。

（2）对于维修与再制造业务，公司计划提升维修与再制造服务的质量，扩大产能以缩短整个维修与再制造的周期，管理高效，生产精益。为此，公司在三年内将增设至 6-8 个维修中心予以扩大产能，并且通过生产车间智能化和自动化、产品生产标准化、技术工艺标准化、流程标准化和质量控制标准化的实施，将公司生产组织能力提升，从而提高核心竞争力，保证维修与再制造的周期和品质。

（3）对于全生命周期专业化总包服务，计划在三年内将营业额增长 50%，公司计划继续完善专业的服务团队，持续为客户提供定制化的服务。为此，公司将会把服务产品做成模块化与定制化，在设备现场维护过程中、维修服务过程中、配件供应服务过程中，按需服务。并努力提升员工的服务技能水平，构建结构完善的专业团队，提高服务的响应速度。

（4）对于二手设备租售业务，公司计划完善专业共享平台，挖掘闲置资产拥有者和闲置资产受让者的通道，使得供需双方受益。为此，公司成立独立事业部结构，专项负责易装备业务，精准定位客户，个性化销售。拓宽供货渠道，搭

建信用平台，并通过一系列的展会、交流活动、发布会、以及对客户营销方案等宣传活动，提高品牌知名度，立足成为全国最专业的闲置设备交易的协同共享服务平台，在未来三年内，达到业务增长量翻 2 番。

（5）对于流体连接件业务，公司计划拓展非煤行业，从而进一步深入走向工业行业服务领域。为此，公司将以流体连接件为载体，开展石油、船舶、盾构、环卫等工程机械市场。并将通过工程机械行业上游整合资源，并购重组流体厂商，以及在工程机械和盾构机械开展再制造业务领域。最终达到内生式业务增长超过 30%，外延式增长达到 2.5 亿。

## 2、公司的技术发展计划及具体措施

为适应社会发展需要，公司将加大绿色制造技术和增材再制造技术的研发；同时为适应市场及公司持续发展需要，公司将保持对行业基础技术的深入研究和前瞻性技术的开发利用并发展物联网技术在工业服务中的应用。为达到对技术发展规划的目标，公司将执行的具体措施如下：

（1）建立专业研发团队，有计划的引入领域资深复合型技术人才 10 人以上，并优化人才结构，逐步形成多元化的科技研发队伍，全面增强公司的自主研发创新能力。结合推进“精益服务”模式，将精益服务的诸多工具应用于现场，帮助员工“干中学、学中干”，为公司培养一大批实用技术人才，为公司发展提供人才支撑。

（2）追踪行业前沿知识，与知名高校、科研机构、政府主管部门深度合作，推动科学技术成果向现实生产力转化。未来 3 年，准备在液压支架再制造拆装生产线上实现自动化，在机械设备外表面修复与处理技术上进行探索开发以达到性能等同新品水平。

（3）引进、消化、吸收国内外先进生产线和工艺技术，在高端电液控再制造工艺和流程、失效油缸导向套再制造加工工艺方面上进行突破研究，使企业主要装备与工艺的整体技术达到国内领先水平，部分技术达到国际先进水平。

（4）制定公司级科研预

算，按预算保持研发投入资金年度 10%以上比例递增，不断的进行各项新工

艺的试验、新设备的试用、新产品结构的试制等。

（5）将“互联网+制造”的理念运用到工业服务产品中，要通过人才引进、业务匹配研发、产品载体实现，进行一系列的信息化、物联网等研究，达到智能化服务。

### **3、公司的资本发展计划及具体措施**

公司本次发行所募集资金将用于公司现阶段计划投资项目。同时，根据经营发展需要，采取多元化的融资方式，满足不同时期发展规划的资金需求，推动公司持续、快速、健康发展。公司将继续与各银行保持密切合作，利用银行贷款等间接融资工具满足企业发展需要。在时机成熟的情况下，考虑实施对外投资和兼并收购活动：

（1）并购重组液压管路件渠道和工厂，形成综合竞争力较强的液压管路产业规模。

（2）在国有企业混改期间，可与其维修中心合资组建再制造中心或购买其维修中心进行升级改造。

### **（三）拟定上述规划和目标所依据的假设条件**

1、公司持续经营。

2、公司在经营过程中无重大经营决策失误，并未出现足以严重影响公司正常运转的人事变动，核心技术人员和管理人员不产生较大的变动。

3、公司运营所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常状态，未发生战争、严重自然灾害等对公司生产运营产生重大不利影响的不可抗力事件。

4、公司所处行业处于正常发展状态，与公司所在行业相关的国家法律和政  
策未发生重大不利变化。

5、本次股票发行能够顺利完成，从而本次募集资金投资项目可以按计划顺利实施。

## （四）实施上述计划可能面临的主要困难

### 1、资金瓶颈

在业务规模快速扩展的背景下，全面实施上述发展规划需要大量的资金投入，现阶段，公司的融资渠道与手段有限，如果仅依靠自身的利润积累，在日益激烈的市场竞争中，可能丧失稍纵即逝的市场机会。同时，公司也无法仅仅依靠银行贷款等间接融资方式获得满足发展所需的稳定资金来源。因此，能否借助资本市场，通过公开发行股票筹集资金，成为公司发展规划能否顺利实施的关键因素之一。

### 2、人力资源瓶颈

随着公司现有业务规模的快速成长、新业务领域逐渐拓宽，公司对人才的需求将大量增加，公司需要根据业务发展计划及时引进与储备大量优秀人才。目前本公司存在的人才制约因素表现在人员结构还有待完善、高素质专业技术人才的培养和引入尚难以满足公司迅速发展的需要，人才激励机制有待进一步改进。公司未来将会面临能否根据新业务拓展进度及时引进相应的高素质技术与管理人员等挑战。

## （五）发行人确保上述发展规划的方法或者途径

### 1、扩大生产销售规模，促进公司营业收入增长

一是要巩固和发展传统市场，重点维系和服务老客户，及时响应客户的需求，保证服务的质量和速度，确保市场占有率稳定提升，销售业绩持续增长；二是积极拓展新工业领域的市场，不断适应下游客户对工业服务能力的高要求；三是培育发展暂时未普及工业服务的工业领域市场，基于公司多年供应于国内一流煤企的服务经验和技術储备，持续推广公司成功的工业服务体系，提升业务收入水平，培育新的利润增长点。

### 2、加快技术工艺升级换代，开发多项新技术、新产品，促进研发创新体系建设和落实

大力推动新工艺的产业化批量生产，并形成规模化，使公司的竞争力始终维

持在行业领先地位。同时，提高公司自主创新的能力，努力掌握行业主要核心技术。进一步完善研发创新体系，是以市场为导向，以提高企业自主创新服务能力和产业竞争力为主要目标，发展先进工艺和传统产业改造提升相结合，重点突破和一般提升相结合，以完善创新投入、运行和激励机制为重点，加快新工艺产业化和传统产业改造提升，推动企业技术进步，实现经济可持续发展。

### **3、改善公司财务状况和融资能力**

募集资金到位后，公司资本结构将得到优化，银行信用等级提升，融资条件改善，综合实力增强，公司发展规划有了资金支持。募集资金项目将有助于扩充目前公司产能不足的现状，扩大市场份额，拓展公司产品的应用领域，增加公司的营业收入。研发能力的提升将会加快公司产品的技术升级，带动高附加值产品，打开高端产品的市场需求，形成新的利润增长点，有利于公司保持成长性，进一步提升公司竞争力。

### **4、人力资源保障计划实施**

公司将进一步完善员工治理结构等，实施公司运行机制升级，提升公司的知名度和影响力，增加公司员工的凝聚力和对优秀人才的吸引力。在保障现有人才队伍稳定及后续人才持续培养的同时，以优厚的待遇及激励机制，引进生产、销售、研发、管理等各方面优秀的人才为公司服务，并通过内部培训机制保持和提高员工的专业胜任能力。后续还将建立战略型人力资源管理体系，重点进行绩效考核机制的研究与实施，完善岗位责任机制、评价机制、晋升机制和管理干部任用机制，以满足公司业务持续快速发展的需要。

## **（六）公司业务发展规划和目标与现有业务的关系**

公司的业务发展目标与规划和现有主营业务有密切关系，发展规划立足于现有业务，是在现有主营业务、核心技术基础上的规模化扩张与深度延伸、广度扩展。业务发展目标与规划和现有主营业务之间紧密衔接，其顺利实现有利于公司的增强核心技术的技术精度与应用广度，丰富公司工业服务体系、提升综合服务能力。现有业务将会为公司发展目标与计划提供坚实的基础与支持。公司近年来在液压支架的工业服务和市场拓展方面积累了丰富的经验，在液压支架维修领域

也获得了多项研发成果，各项竞争力的提升与本次募集资金的成功实施将有效保障上述发展规划与目标的实现。公司未来发展目标的落实，将提升公司在技术、产品研发、人力资源、生产能力等各方面的竞争实力。

### **（七）公司关于持续公告规划实施和目标实现情况的声明**

本公司郑重声明：本公司在创业板上市后，将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，拥有完整的业务体系，具有直接面向市场进行经营的能力。

#### （一）业务独立性

##### 1、公司业务独立于第二大股东郑煤机，郑煤机对速达股份业务独立性不构成重要影响

（1）公司具体经营决策由共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生实际控制

公司共同实际控制人为李锡元、贾建国、李优生，合计控制公司 50.98%股份，控制着公司的具体经营决策。

郑煤机为公司第二大股东，持有公司 29.82%股份，其除通过委派一名董事和一名监事行使股东权利以外，不具体参与公司经营，也未委派过高管。

（2）公司与郑煤机所处行业属平行行业，共同服务于下游煤炭客户，客户自主决定产品和服务的供应商

郑煤机隶属于煤炭机械制造行业，该行业市场空间达千亿级别，属于充分竞争市场，而速达股份隶属煤炭机械后市场服务行业，该市场空间可达 200 多亿元，也是一个充分竞争行业，两个行业都存在许多竞争对手。因此，速达股份与郑煤机隶属不同的竞争性行业，要在行业中生存或脱颖而出，必须能够为下游客户提供过硬的产品或服务。各自提供产品或服务是否合格，由客户自己来评定。

速达股份与郑煤机只是服务于共同的客户。虽然二者存在关联交易，但比重较低。另外，郑煤机和速达股份面临的共同客户都是大型的煤矿企业，具有较为完善的公司治理以及较强的产业链话语权，因此，郑煤机很难跨行业对煤炭企业客户产生重大影响。

（3）速达股份与郑煤机隶属不同行业，业务基因完全不同，郑煤机对速达股份的业务服务竞争能力不会形成实质性的重要影响，因而不能决定客户对速达股份服务产品的选择

煤炭机械制造业属产品制造行业，核心在于产品制造，比较重视技术和资产设备的先进性，在财务上也表现为重资产；而煤炭机械后市场服务业属服务性行业，核心在于高效及时的服务，更多的重视人才队伍的建设，在财务上也表现为轻资产。因此，两个行业存在本质上区别，对各自服务和产品不会产生实质性的重要影响。

由于煤炭机械设备维修的技术含量低于主机的生产要求，所以液压支架等煤机设备的日常配件采购更换、维修服务并非一定需要主机厂商来提供，即郑煤机生产的液压支架的维修服务、配件更换服务等后市场服务并非一定由郑煤机或其联营、合营的企业来提供。煤炭生产企业选择煤机设备后市场服务商时会从服务质量、服务能力、价格等多方面进行综合判断。

报告期内，公司主要客户为中国神华能源股份有限公司等国内大型煤炭企业，客户结构保持稳定。公司能持续获得主要客户的订单，主要原因是公司的服务质量、服务能力、响应速度能获得客户的认可，能帮助煤炭企业客户聚焦主业，减少库存，保障煤机设备安全高效生产，从而提高其经营效率。

（4）速达股份拥有完整的产供销体系，目前具有领先的服务水平以及辐射全国的客户网络，竞争优势和行业地位突出，具备独立面对市场的能力

公司所处行业系机械设备工业服务行业，目前主要提供煤炭综采设备后市场服务。目前，公司已是国内较大的综合性煤炭综采设备后市场专业服务商，具有完整的服务链、服务体系完善，拥有多项维修技术，维修服务专业性强，能为客户提供整体解决方案服务。

公司拥有完善的生产服务体系和服务流程，维修与再制造方面，公司在郑州、包头、大柳塔、新疆等地建立了专业的维修与再制造中心，业务服务范围涵盖我国煤矿资源丰富的内蒙古、山西、陕西、新疆等主要地区，能够快速响应客户需求；备品配件供应管理方面，公司建立了完善的郑州中心库、地区库、寄售库三级库存体系，能够有效的满足客户需求；流体连接件方面，在郑州建立了自身的

生产中心；二手设备租售方面，搭建了易装备平台，通过与煤矿客户的深入了解，能够有效掌握客户的需求。

郑煤机生产液压支架的主要原材料为钢铁，其主要供应商为钢铁厂商，同时郑煤机也向供应商采购千斤顶、结构件等液压支架零部件；该等零部件也是速达股份备品配件供应管理、维修与再制造等经营业务中需要使用的零部件，因此双方会存在共同供应商的情况，如河南永隆机械配件有限公司、济源市丰泽特钢实业有限公司等共同供应商。但是，速达股份与郑煤机各自拥有独立的采购体系，自主作出采购决策，不存在共用采购渠道的情形，目前速达股份已经与数百家供应商建立了合作关系，具备独立的采购供应体系。

速达股份与郑煤机面临同样下游行业，存在部分客户重叠的情形，如国家能源投资集团下属的中国神华神东分公司、宁煤集团、伊泰集团等共同的客户，但双方的销售渠道各自独立，不存在共用销售渠道及绑定销售的情形。公司拥有自己专门的销售团队，通过多年的努力已经与一大批客户建立了紧密的合作关系，主要客户包括中国神华神东分公司、宁煤集团、内蒙古伊泰集团、中铁工程装备集团有限公司等。2018年，公司获得神东集团颁发的合同履行优秀供应商；2019年，神东集团实行供应商短名单管理制度后，公司首批入选该短名单。

综上所述，公司业务独立于郑煤机，不存在依赖于郑煤机的情形，公司具有独立面向市场经营的能力。

## **2、公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业。**

公司具备完整的产供销体系，具备独立面向市场经营的能力，公司业务亦独立于共同实际控制人及其控制的其他企业，与共同实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。

## **（二）资产完整**

公司拥有完整的研发、采购、生产及销售所需要的设备、辅助生产设施和配套设施等资产，公司资产与股东、实际控制人及其控制的其他企业资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需资产不存在与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配

权，不存在资产、资金被公司股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

公司郑州和新疆维修中心的厂房系向第二大股东郑煤机及其子公司郑煤机新疆公司租赁，租赁价格公允，公司对租赁的厂房拥有合法的使用权，因此公司向郑煤机及其子公司租赁房产的情况不会影响资产的完整性。

### **（三）人员独立**

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及薪酬管理与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均属专职，并在公司领薪，未在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。发行人财务人员均为专职，未在公司股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

### **（四）财务独立**

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度和流程，财务运作独立于公司股东及其控制的其他企业。公司在银行开设了独立账户，不存在与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人进行纳税申报及履行纳税义务。

### **（五）机构独立**

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

综上所述，保荐机构认为：发行人与股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立，具备独立经营的能力，上述发行人的独立运营情况真实、准确、完整。

## 二、同业竞争

### （一）发行人与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

#### 1、发行人与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

李锡元、贾建国、李优生合计控制公司 50.98%股份，为公司共同实际控制人。

截至本招股说明书签署日，除发行人以外，贾建国、李优生不存在直接或间接控制其他企业的情形，李锡元控制的其他企业为新余鸿鹄、长兴臻信。新余鸿鹄、长兴臻信系发行人股东，除持有发行人股份外，不存在实际经营业务，与发行人不构成同业竞争。另外，李锡元持有上海嘉诺密封技术有限公司 17.26%股份，该公司主要从事密封件产品的加工和销售，主要应用于工程机械和汽车领域。

#### 2、共同实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免未来公司可能发生的同业竞争，本公司共同实际控制人李锡元、贾建国、李优生出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业（除速达股份及其下属企业以外的其他企业，下同）均未直接或间接从事任何与速达股份及其下属企业从事的业务有实质性竞争的业务，亦未通过与第三方合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等方式从事任何与速达股份及其下属企业有实质性竞争的业务。

自本承诺函出具之日起，本人和本人现有或将来设立的全资公司、持有 51% 股权以上的控股公司和其他受本人控制的公司将不直接或间接从事任何与速达股份及其下属企业从事的业务有实质性竞争的业务，亦不通过与第三方合资、合作、联营或采取租赁经营、承包经营、委托管理等方式从事任何与速达股份及其下属企业有实质性竞争的业务。

本人及受本人控制的公司如违反上述承诺而参与同业竞争，本人将承担由此给速达股份造成的全部直接和间接经济损失及相关的费用支出，并及时采取必要措施予以纠正补救。如速达股份有意收购受本人控制的公司涉及同业竞争的业务

或资产，本人将无条件按市场公允价将相关业务或资产优先转让给速达股份。

如本人从任何第三方获得的任何商业机会与速达股份从事的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即通知速达股份，并尽力将该商业机会给予速达股份。

本承诺函为不可撤销之承诺，除非本人不再直接或间接是速达股份的实际控制人（包括作为一致行动人），否则本承诺函持续有效。”

## （二）郑煤机及其控制的公司与速达股份的同业竞争情况

### 1、构成同业竞争的基本情况

郑煤机为公司第二大股东，其实际控制人为河南省国资委，其主营业务为煤炭综合采掘机械装备及其零部件、汽车零部件的生产、销售。

郑煤机控股子公司郑州煤机综机设备有限公司主营业务为液压支架及其零部件的生产和销售、液压支架的维修与再制造。综机公司的液压支架维修与再制造业务与速达股份存在业务重合的情况。综机公司的基本情况如下：

名称	郑州煤机综机设备有限公司
成立时间	1994-1-29
注册资本	10,000 万元
法定代表人	王永强
住所	荥阳市中原西路与荥泽大道交叉口西南侧
主营业务	设计、加工、制造机械设备及配件（凭许可证经营）；矿山液压机械设备安装维修；煤矿综采机械配件、电站设备及附属配件、金属材料、高压胶管、液压密封件、阀门的销售；房屋租赁；煤矿综采设备及配件的租赁与技术服务；道路普通货物运输。
股权结构	郑煤机持有 68.89%、郑州华源投资股份有限公司持有 31.11%

注：郑州华源投资股份有限公司为综机公司在职或退休员工的持股平台，目前有 179 名自然人股东。

除综机公司以外，郑煤机及其控制的其他公司与速达股份不存在业务重合的情况。

### 2、郑煤机关于同业竞争的履行承诺情况

#### （1）郑煤机曾出具承诺函的主要内容

2015年速达股份新三板挂牌时，郑煤机出具了《关于避免同业竞争的说明及承诺函》，具体承诺内容如下：

“1）本企业将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用郑州速达的股东地位损害郑州速达及郑州速达其他股东、债权人的合法权益。

2）截至本承诺函签署之日，本企业经营范围为：设计、加工、制造矿山机械设备、环保设备、通用机械、电站设备、附属配件、工模具；金属材料的销售；企业管理咨询；从事货物和技术的进出口业务，国家禁止和限定的货物和技术除外；不动产租赁、有形动产租赁、技术服务。

本企业的主营业务为煤炭综合采掘设备之一的综采液压支架及其零部件的生产、销售和服务；郑州速达的主营业务为煤机综采装备中的液压支架提供维护修理、配件供应、全寿命周期管理的专业化服务以及煤机专用液压胶管的加工和销售。根据中国证监会的行业分类指引，本企业主营业务所属行业为“冶金、矿山、机电专用设备制造业”；郑州速达主营业务所属行业为“金属制品、机械和设备修理业”。本企业主营业务属于郑州速达主营业务的上游行业，不构成竞争关系。

截至本承诺函签署之日，为满足客户售后服务的相关要求，本企业下属拥有权益的四家企业涉及少量液压支架维修业务，具体情况如下：

企业名称	子公司类型	业务性质	液压支架维修业务相关客户
郑州煤机综机设备有限公司	控股	制造	贵州盘江精煤股份有限公司
淮南郑煤机舜立机械有限公司	控股	制造	淮南矿业（集团）有限责任公司
黑龙江郑龙煤矿机械有限公司	参股	制造	黑龙江龙煤矿业控股集团有限责任公司
郑煤机潞安新疆机械有限公司	控股	制造	潞安新疆煤化工（集团）有限公司

上述企业中，淮南郑煤机舜立机械有限公司、黑龙江郑龙煤矿机械有限公司、郑煤机潞安新疆机械有限公司是本企业的液压支架相关客户共同成立的合资公司，主要目的是建立针对该客户的液压支架产品销售渠道及售后服务辅助配套而设立；郑州煤机综机设备有限公司系公司历史上长期存在的业务架构遗留所致。

上述企业目前从事的液压支架维修业务主要针对上表所列示的相关客户，与郑州速达不存在实质性业务竞争，并且其维修业务非本企业的主营业务，占本企业的整体营业收入比例较低。

截至 2014 年 12 月 31 日，本企业经河南省人民政府国有资产监督管理委员会批准，已授权河南中原产权交易有限公司发布（中原产权告字[2014]19 号）淮南郑煤机舜立机械有限公司 57.969%股权的产权交易公告拟对国有股权进行公开转让。

本企业承诺，如本企业继续持有上述四家公司的权益，上述四家公司未来从事液压支架维修业务的范围仅限定在上表所列示的相关客户；若上述四家企业未来进一步拓展其业务范围而导致与郑州速达构成竞争关系，本企业及本企业拥有权益的公司将采取必要的方式避免与郑州速达产生同业竞争，该等方式包括但不限于：①停止生产或经营相竞争的产品或业务；②将相竞争的业务纳入到郑州速达经营；③将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

3) 截至本承诺函签署之日，除上述四家公司之外，本企业及本企业控制的其他公司未直接或间接经营与郑州速达经营的液压支架维修业务构成竞争的业务，也未参与投资于任何与郑州速达经营的液压支架维修业务构成竞争的其他企业。

4) 自本承诺函签署之日起，除上述四家公司之外，本企业及本企业控制的其他公司将不直接或间接经营任何与郑州速达经营的液压支架维修业务构成实质竞争的业务，也不参与投资于任何与郑州速达经营的液压支架维修业务构成实质竞争的其他企业。

5) 若本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本企业愿意承担由此产生的全部责任，并及时足额补偿由此给郑州速达造成的所以损失。

6) 本承诺书自本企业盖章之日即行生效，在郑州速达存续期间持续有效，但如未来本企业持有郑州速达权益低于 5%时，该承诺自动失效。”

(2) 承诺函中涉及的相关企业同业竞争解决情况及目前的状况

上述四家企业除综机公司以外，其他三家企业均已采取了必要的方式避免与

速达股份产生同业竞争。上述四家公司目前所处的状况如下：

公司名称	目前状况	是否履行承诺
淮南郑煤机舜立机械有限公司	已转让全部股权	已履行
黑龙江郑龙煤矿机械有限公司	清算注销过程中	已履行
郑煤机潞安新疆机械有限公司	停止经营	已履行
郑州煤机综机设备有限公司	正常营业	未履行

### （3）未能完全履行上述承诺的原因

郑煤机作为国有控股的上市公司，考虑到上市公司中小股东以及华源投资众多员工股东的利益，未采取停止经营的方式解决同业竞争的问题，因此郑煤机未能完全履行其作出的避免同业竞争的承诺。

### （4）郑煤机变更相关承诺

鉴于郑煤机由于客观上的原因未能完全履行当初作出的避免同业竞争的承诺，且郑煤机并非速达股份的控股股东，郑煤机及其子公司从事与速达股份相竞争的业务，不会对速达股份造成重大不利影响，2019年11月1日，速达股份召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了郑煤机关于变更避免同业竞争承诺的议案，变更后的承诺如下：

“1、本公司将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用速达股份的股东地位损害速达股份及速达股份其他股东、债权人的合法权益。

2、本公司承诺，截至本承诺函签署之日，除本公司控制的郑州煤机综机设备有限公司（以下简称“综机公司”）由于历史遗留原因与速达股份在液压支架维修及零部件维修业务方面存在业务重合外，本公司及本公司控制的其他企业未直接或间接经营任何与速达股份及其控制的企业的主营业务可能构成实质性同业竞争的业务，也未参与投资任何与速达股份及其控制的企业的主营业务构成实质性同业竞争的其他企业。

本公司承诺，自本承诺函签署之日起，除本公司控制的综机公司由于历史遗留原因与速达股份在液压支架维修及零部件维修业务方面存在业务重合外，本公司及本公司控制的其他企业将不直接或间接经营任何与速达股份及其控制的企

业所从事的维修再制造、备品备件供应管理、全寿命周期综合保障(专业化服务)、二手设备租售、流体连接件业务可能构成实质性同业竞争的业务，也不参与投资任何与速达股份及其控制的企业的主营业务构成实质性同业竞争的其他企业。

3、若本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司愿意承担由此产生的全部责任，并及时足额赔偿由此给速达股份造成的所有损失。

4、本承诺函自本公司盖章并通过速达股份股东大会之日起生效，至本公司持有速达股份的权益低于 5%时，本承诺函自动失效。”

### **3、速达股份与综机公司存在同业竞争情况不会对速达股份构成重大不利影响**

(1) 综机公司的主要业务是液压支架及零部件的生产、销售，维修与再制造业务为其辅助性业务，营业收入占比较低

综机公司作为郑煤机控股子公司，主要生产中高端液压支架，以及作为郑煤机体系内液压支架制造的零部件配套企业，液压支架维修与再制造业务为其辅助性业务。2018 年度，综机公司维修与再制造业务收入约为 1.48 亿元，占其主营收入的比例约为 15.80%，占郑煤机合并报表营业收入的比例约为 0.57%。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，速达股份维修与再制造业务收入分别为 6,009.19 万元、9,886.78 万元、20,071.66 万元和 6,981.86 万元，占当期速达股份主营业务收入的比分别为 21.50%、22.00%、31.95%和 19.87%。

(2) 速达股份具备业务独立性，业务对郑煤机不存在重大依赖，报告期内双方关联交易比例逐年降低

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，速达股份向郑煤机及其下属子公司采购零部件等日常经营性关联采购分别为 3,037.46 万元、3,041.73 万元、4,419.29 万元和 1,016.50 万元，占总采购额的比例分别为 18.70%、10.83%、9.37%和 4.70%；关联销售的金额分别为 8,309.88 万元、10,276.14 万元、9,016.57 万元和 4,668.26 万元，占营业收入的比例分别为 29.69%、22.84%、14.32%和 13.24%；与郑煤机及其控制的公司关联销售产生的毛利分别为 335.75 万元、2,104.27 万元、1,284.86 万元和 246.44 万元，占综合毛利的比例分别为 4.78%、

12.62%、5.27%和 2.20%。

速达股份的业务独立于郑煤机，具备面向市场独立经营的能力。报告期内，公司与郑煤机关联交易比例逐年下降，且关联交易产生的毛利占公司综合毛利比例较低，对公司经营状况不构成重大影响，公司生产经营不依赖于关联交易。

（3）双方公司治理结构完善，不存在利益输送、相互或单方面让渡商业机会的情形

综机公司为郑煤机持股 68.89%的控股子公司，郑煤机为国资控股的 A+H 股上市公司，具有完善的公司治理结构；并且持有综机公司 31.11%股份的华源投资的股东为 179 名综机公司员工，综机公司经营决策时需要考虑众多员工股东的利益，因此综机公司向速达股份输送利益或让渡商业机会的可能性较小。

速达股份的控股股东、实际控制人为李锡元、贾建国、李优生，其中以李锡元为主导的管理层决定着公司的发展方向，郑煤机不是速达股份控股股东，为速达股份的战略投资者，仅通过委派一名董事和一名监事行使股东权利，不具体参与速达股份的经营决策，因此客观上速达股份向郑煤机输送利益的可能亦较小。

### 三、关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号-关联方披露》等法律、法规和规范性文件的规定，本公司的关联方主要包括：

#### （一）共同实际控制人

序号	关联方	关联关系
1	李锡元	公司共同实际控制人之一，公司董事长、总经理，直接持有公司 30.09% 股份，通过新余鸿鹄间接控制公司 4.99% 股份，通过长兴臻信控制公司 0.99% 股份，合计控制公司 36.07% 股份
2	贾建国	公司共同实际控制人之一，公司董事，直接持有公司 11.18% 股份
3	李优生	公司共同实际控制人之一，直接持有 3.73% 股份

## （二）其他持有公司 5%以上股份的股东

序号	关联方	关联关系
1	郑煤机	持有公司 29.82%股份
2	琪韵投资	持有公司 13.16%股份

## （三）本公司控股子公司、合营企业及联营企业

本公司控股子公司、合营企业及联营企业详见本招股说明书“第五节 七、发行人控股子公司、参股公司及分公司情况”。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员

本公司现任董事、监事、高级管理人员情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”。

## （五）上述关联自然人关系密切的家庭成员

公司共同实际控制人、董事、监事及高级管理人员等关联自然人关系密切的家庭成员为公司关联方，包括其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

## （六）上述关联自然人及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	新余鸿鹄	公司共同实际控制人李锡元持有 21.07%份额并担任执行事务合伙人的企业，持有公司 4.99%股份
2	长兴臻信	公司共同实际控制人李锡元持有 28%份额并担任执行事务合伙人的企业，持有公司 0.99%股份
3	上海嘉诺密封技术有限公司	共同实际控制人李锡元持股 17.26%的企业
4	河南兰江环保工程有限公司	共同实际控制人贾建国担任副董事长的企业，已吊销

序号	关联方	关联关系
5	郑州圣吉机电设备有限公司	郑煤机持股 75.51%，公司董事张海斌任董事的企业
6	华轩（上海）股权投资基金有限公司	郑煤机持股 49.18%，公司董事张海斌任董事的企业
7	郑煤机国际贸易（香港）有限公司	郑煤机全资子公司，公司董事张海斌任董事的企业
8	香港圣吉国际有限公司	郑煤机全资孙公司，公司董事张海斌任董事的企业
9	播恩生物技术股份有限公司	独立董事李云担任董事的企业
10	上海诺怡管理咨询有限公司	独立董事经纬持股 50%的企业
11	浙江鹿达科技有限公司	独立董事经纬担任执行董事、财务总监的企业
12	河南密巴巴货运服务有限公司	监事姜红配偶担任总经理的企业
13	北京中瑞世纪基金管理有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 25%的企业
14	北京中财瑞德基金管理有限公司	公司副总经理刘欣扬及其亲属持股 50%的企业
15	北京中财瑞德保险代理有限公司	北京中财瑞德基金管理有限公司的全资子公司
16	上海宝骏龙程企业管理咨询有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 50%的企业
17	珠海企乐礼广告有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 100%并担任执行董事、总经理的企业
18	营口森月信息咨询合伙企业（有限合伙）	公司副总经理刘欣扬亲属持股 99%的企业
19	营口七鑫企业策划合伙企业（有限合伙）	公司副总经理刘欣扬亲属持股 99%的企业
20	天津百利种苗培育股份有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任董事的企业
21	上海德格服饰有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任董事的企业
22	北京九鼎图业科技有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任董事的企业
23	橙意家人科技（天津）有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任董事的企业
24	汉彩（上海）人力资源有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属合计持股 100%的企业
25	汉彩（上海）文化传播有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属合计持股 100%的企业
26	汉彩（上海）影业有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属控制 100%表决权的企业

序号	关联方	关联关系
27	汉彩北宸（上海）投资控股有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属合计持股100%的企业

## （七）其他关联方

### 1、郑煤机控制的法人或其他组织

郑煤机控制的法人或其他组织为速达股份的关联方，报告期内与速达股份发生过交易的郑煤机下属公司如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	郑州煤机液压电控有限公司	郑煤机全资子公司
2	郑州煤机长壁机械有限公司	郑煤机持股 53.21%的公司
3	郑州煤机综机设备有限公司	郑煤机持股 68.89%的公司
4	郑州煤机铸锻有限公司	郑煤机直接和间接控制 55.26%的公司
5	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	郑煤机持股 54.00%的公司
6	郑州煤矿机械集团物资供销有限公司	郑煤机全资子公司
7	郑州煤机格林材料科技有限公司	郑煤机间接控制 100%的公司
8	黑龙江郑龙煤矿机械有限公司	郑煤机联营企业
9	淮南舜立机械有限责任公司	郑煤机原控股子公司，现已转让全部股权

### 2、报告期内曾经的关联方

（1）报告期内曾担任过公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

报告期内，雷刚、付祖冈曾担任过公司董事，李康林曾担任过公司独立董事，陈旭、崔蕾蕾曾担任过公司监事。其关系密切的家庭成员亦为公司关联方，包括其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

（2）关联自然人曾经控制、共同控制或施加重大影响的其他企业以及曾经的关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	上海迈诺密封技术有限公司	李锡元曾持股 70%的企业

序号	关联方	关联关系
2	上海达霁商贸有限公司	李锡元曾持股 30%的企业
3	上海福硕环保科技有限公司	李锡元曾持股 30%的企业，已注销
4	上海嘉诺液压技术有限公司	公司原董事雷刚持股 8%且任总经理的企业；李锡元曾持股 17.16%的企业
5	上海嘉诺流体技术有限公司	公司原董事雷刚持股 8%且任执行董事、法定代表人的企业；李锡元曾持股 20%的企业
6	常州杜尔博流体技术有限公司	嘉诺流体全资子公司，原董事雷刚任执行董事、总经理的企业
7	上海汪青自动化科技有限公司	公司原董事付祖冈任董事的企业
8	大同煤矿集团机电装备中北机械有限公司	公司原董事付祖冈曾任董事的企业
9	上海屹源投资管理有限公司	公司独立董事李云亲属持股 70%并担任执行董事的企业，已吊销
10	上海昂蔻餐饮管理有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
11	深圳市住百家发展股份有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
12	上海珂逸玛科技有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
13	北京关睢饮食文化有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
14	杭州以息互联网科技有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
15	深圳市天图投资管理股份有限公司	公司原独立董事李康林任副总经理的企业
16	瘦沙拉（深圳）科技有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
17	江苏吉家宠物用品有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
18	四川饭扫光食品集团股份有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
19	北京鲍才胜餐饮管理有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
20	北京快方科技有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
21	上海凯臣服饰股份有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
22	杭州途游电子商务有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
23	上海漫道金融信息服务股份有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
24	青海小西牛生物乳业股份有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
25	美味不用等（上海）信息科技股份有限公司	公司原独立董事李康林任董事的企业
26	武汉上古炉造电子商务有限公司	公司原独立董事李康林持股 100%并担任执行董事、总经理的企业，已注销
27	广州嘉诺密封技术有限公司	公司原监事陈旭任执行董事的企业
28	安功夫股份有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任董事的企业，已注销
29	凯丰皓天信用担保有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 100%的

序号	关联方	关联关系
		企业，已注销
30	富比世股权投资基金（天津）合伙企业（有限合伙）	公司副总经理刘欣扬亲属持股 45%的企业，已注销
31	上海裕颂投资管理有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任执行董事的企业，已注销
32	上海帅晶贸易发展有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 100%的企业，已吊销
33	重庆市拓普森营销管理咨询有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 64%并担任执行董事的企业，已吊销
34	重庆市友爱网络工程有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属持股 60%的企业，已吊销
35	重庆无为企业咨询有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属担任董事的企业，已吊销
36	北京智慧蓝天教育咨询有限公司	公司副总经理刘欣扬亲属曾持股 60%并担任执行董事、总经理的企业

#### 四、关联交易

报告期内，公司与关联方发生的关联交易总体情况如下：

单位：万元

交易类型	关联交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经常性关联交易	采购商品和接受劳务	1,016.53	4,419.69	3,042.72	3,037.99
	采购总额	21,622.28	47,179.11	28,085.95	16,244.89
	占采购总额比例	4.70%	9.37%	10.83%	18.70%
	出售商品和提供劳务	4,670.35	9,016.57	10,276.22	8,309.88
	营业收入	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
	占营业收入比例	13.24%	14.32%	22.84%	29.69%
	向关联方租赁房产	362.33	664.10	479.60	409.26
	代缴水电费	68.54	120.64	55.57	31.53
	董事、监事、高级管理人员领取薪酬	168.67	1,204.58	766.37	202.64
偶发性关联交易	共同投资	-	2,800.00	-	-
	采购其他物资	-	46.46	-	-
	劳务费	15.22	-	15.90	-
	固定资产	-	0.68	3.30	-

## （一）经常性关联交易

### 1、采购商品和接受劳务

单位：万元

关联方名称	关联交易主要内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
郑煤机及下属子公司	液压支架零部件、外协服务	1,016.50	4.70%	4,419.29	9.37%	3,041.73	10.83%	3,037.46	18.70%
嘉诺密封	密封产品	0.02	0.00%	-	-	-	-	0.17	0.00%
嘉诺流体	流体连接件及零部件	0.01	0.00%	0.40	0.00%	0.14	0.00%	0.36	0.00%
嘉诺液压	流体连接件及零部件	-	-	-	-	0.85	0.00%	-	-
关联采购合计		<b>1,016.53</b>	<b>4.70%</b>	<b>4,419.69</b>	<b>9.37%</b>	<b>3,042.72</b>	<b>10.83%</b>	<b>3,037.99</b>	<b>18.70%</b>
年度采购总金额		<b>21,622.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,179.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,085.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,244.89</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）向郑煤机及其附属公司关联采购情况

##### ①向郑煤机及其下属子公司关联采购的具体情况

单位：万元

关联方	关联交易主要内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
郑煤机	千斤顶类	265.39	1,061.09	772.38	860.30
郑州煤机液压电控有限公司	液压阀类、外协服务	712.85	3,241.59	2,139.12	1,559.44
综机公司	千斤顶类	-	48.35	71.54	533.66
郑州煤机长壁机械有限公司	结构件	-	-	6.91	78.40
郑州煤机铸锻有限公司	直属件	2.15	2.10	0.89	5.67
郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	结构件	-	15.77	49.38	-
郑州煤矿机械集团物资供销有限公司	钢材	11.49	4.96	0.02	-

关联方	关联交易主要内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
郑州煤机格林材料科技有限公司	结构件、直 属件	24.63	45.44	1.49	-
向郑煤机及其下属子公司采购合计		1,016.50	4,419.29	3,041.73	3,037.46
采购总额		21,622.28	47,179.11	28,085.95	16,244.89
占比		4.70%	9.37%	10.83%	18.70%

### ②向郑煤机及其附属公司关联采购的必要性和合理性

郑煤机的主营业务之一为煤炭综合采掘液压支架及其零部件的生产和销售，为液压支架制造龙头企业，其生产的液压阀、大口径千斤顶品质较高、质量稳定。因此，公司向郑煤机及其控制的子公司采购液压阀、千斤顶用于备品配件供应管理、维修与再制造和全寿命周期专业化总包服务等业务，具有必要性和合理性。

### ③关联采购的公允性

公司向郑煤机及其附属公司采购的液压支架配件主要为液压阀类和千斤顶类，报告期内，公司向郑煤机及其附属公司采购液压阀类和千斤顶类平均占向其采购总额的90%以上。

#### A、液压阀及电控件类

液压阀及电控件规格型号不一、种类繁多，因此无法进行单一价格比较。但公司向液压公司采购液压阀后，作为备品配件供应管理部分，公司会根据市场情况以合理的市场价格销售给下游煤矿客户。公司向液压公司采购的液压阀对外销售实现的毛利率与向其他主要客户采购液压阀对外销售实现的毛利率对比情况如下：

阀类可比供应商	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
郑州煤机液压电控有限公司	56.55%	66.48%	66.51%	65.01%
温县万兴液压元件有限公司	43.42%	60.25%	44.21%	53.61%
新乡市华泰液压设备厂	69.70%	73.03%	76.32%	70.43%

由上表可知，公司向液压公司采购的液压阀对外销售实现的毛利率与向其他客户采购液压阀对外销售实现的毛利率相比差异不大，具有合理性，该等关联采购价格符合市场公允定价原则。

## B、千斤顶类

液压支架的千斤顶规格型号不一、种类繁多，公司向郑煤机及其子公司采购的千斤顶主要为大口径千斤顶，而公司向其他供应商采购的千斤顶主要为中、小口径千斤顶，因此，公司向郑煤机采购的千斤顶与向其他供应商采购的千斤顶的价格无法直接进行比较。

公司向郑煤机采购千斤顶后，作为备品配件供应管理部分，公司会根据市场情况以合理的市场价格销售给下游煤矿客户。公司向郑煤机采购的千斤顶对外销售实现的毛利率与向其他主要客户采购千斤顶对外销售实现的毛利率对比情况如下：

千斤顶类可比供应商	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
郑煤机	48.37%	43.55%	55.39%	20.39%
济源市丰泽特钢实业有限公司	61.35%	56.40%	52.02%	51.52%
徐州恒友机械设备有限公司	54.74%	40.37%	40.18%	49.55%
河南强力油缸制造有限公司	45.11%	51.21%	45.57%	47.16%
宜都市博胜机械有限公司	70.98%	63.26%	56.88%	51.69%

由上表可知，公司向郑煤机采购的千斤顶对外销售实现的毛利率与向其他客户采购千斤顶对外销售实现的毛利率相比差异不大，具有合理性，该等关联采购价格符合市场公允定价原则。

### （2）向其他关联方关联采购情况

报告期内存在速达股份向嘉诺密封、嘉诺流体、嘉诺液压零星采购液压胶管及密封产品的情况，金额较小，双方按照市场情况确定交易价格，定价公允。

## 2、销售商品和提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
郑煤机及其附属公司	专业化总包服务	1,684.13	4.78%	3,584.94	5.69%	5,113.31	11.36%	3,238.02	11.57%
	流体连接件	2,984.13	8.46%	4,215.35	6.70%	3,848.85	8.55%	2,613.18	9.34%
	维修与再制造	-	-	1,216.28	1.93%	1,313.97	2.92%	2,458.67	8.78%

关联方	交易内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
郑煤机及其下属子公司合计		4,668.26	13.24%	9,016.57	14.32%	10,276.14	22.84%	8,309.88	29.69%
智能工作面	流体连接件	2.09	0.01%	-	-	-	-	-	-
嘉诺流体	流体连接件	-	-	-	-	0.07	0.00%	-	-
嘉诺液压	流体连接件	-	-	-	-	0.02	0.00%	-	-
关联销售合计		4,670.35	13.24%	9,016.57	14.32%	10,276.22	22.84%	8,309.88	29.69%
营业收入		35,267.85	100.00%	62,953.13	100.00%	44,995.24	100.00%	27,990.26	100.00%

(1) 向郑煤机及其控制的公司关联销售情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
郑煤机	全寿命周期专业化总包服务	1,684.13	3,584.94	5,113.31	3,238.02
	流体连接件	2,946.38	4,117.85	3,579.42	2,295.06
	维修与再制造	-	21.30	823.29	2,458.67
综机公司	流体连接件	-	0.29	240.41	261.01
郑州煤机液压电控有限公司	流体连接件	35.48	81.40	22.96	52.51
郑州煤机长壁机械有限公司	流体连接件	2.28	15.81	6.06	4.61
郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	维修与再制造	-	1,194.98	490.68	-
郑煤机及其下属公司合计		4,668.26	9,016.57	10,276.14	8,309.88
营业收入		35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
占比		13.24%	14.32%	22.84%	29.69%

1) 流体连接件销售

赛福流体的主营业务为流体连接件的加工和销售，郑煤机作为液压支架的制造商，在生产制造过程中需要使用流体连接件。因此，报告期内公司全资子公司赛福流体向郑煤机及其子公司销售煤机流体连接件，该业务原因合理，具备必要性。

郑煤机及其子公司向赛福流体采购流体连接件与向其他供应商采购流体连接件的定价模式及价格相同。液压支架用的流体连接件的原材料主要为毛管和扣

头，由郑煤机对毛管和扣头供应商进行统一招标或谈判确定采购价格，然后赛福流体以及郑煤机的其他流体连接件供应商按照该确定的供应商和价格进行采购。郑煤机向赛福流体及其他流体连接件供应商采购价格=毛管采购单价\*长度+扣头采购单价+扣压费。毛管直径为 25 毫米及以下的每根流体连接件扣压费为 5 元，直径大于 25 毫米的扣压费为 10 元。此成本加成确定胶管总成售价的方式与郑煤机其他流体连接件供应商一致。

因此，赛福流体向郑煤机及其子公司销售胶管总成定价公允。

## 2) 全寿命周期专业化总包服务

### ①合理性及必要性

郑煤机在销售或出租液压支架的同时，根据煤矿客户需求获得与液压支架的全寿命周期专业化总包服务打包在一起的综合销售合同。由于郑煤机为液压支架制造型企业，不具备液压支架全寿命周期专业化总包服务能力，而速达股份作为煤机设备后市场专业服务商，具备提供液压支架全寿命周期专业化总包服务能力，因此郑煤机将全寿命周期专业化总包服务部分分包给速达股份实施。

### ②交易的公允性

全寿命周期专业化总包服务的定价原则，包括保底及超过约定数每吨煤的费用标准均是由神东分公司确定。针对石圪台、布尔台专业化服务合同，郑煤机在与神东分公司约定的专业化服务费用的基础上向速达股份收取 10%左右的承揽费、管理费后，将全寿命周期专业化总包服务部分转交给速达股份实施。补连塔煤矿专业化服务是郑煤机在与神东分公司租赁物专业化服务费的基础上扣除液压支架租赁费用之后将全寿命周期专业化总包服务部分转交给速达股份。郑煤机向速达股份收取的差价是由双方之间正常的商业协商谈判确定，定价公允。与郑煤机签订的三个全寿命周期专业化总包服务合同具体情况如下：

#### A、石圪台煤矿专业化服务合同

神东分公司与郑煤机签订的《4.5 米大阻力液压支架加工定作及专业化服务合同》（石圪台煤矿）针对专业化服务主要条款约定，以及郑煤机与速达股份签订的《4.5 米大阻力液压支架专业化服务合同》（石圪台煤矿）主要对应的主要条

款约定如下：

神东分公司（甲方）与郑煤机（乙方）的合同中主要约定	郑煤机（甲方）与速达股份（乙方）的合同中主要约定
2.1 专业化服务费用：标的物实际原煤产量*4.28元/吨（含税）计提，按月一次性支付给乙方； 2.3 合作期 10 年，以甲方实际使用乙方该套支架的出煤量计算，每年按 500 万吨原煤为基准。 2.3.1 若年产量低于 500 万吨，年度服务费（万元）=实际产量*4.28+（500-实际产量）*1.42； 2.3.2 若产量超出 500 万吨，年度服务费（万元）=500*4.28+（实际产量-500）*2.14；	1、专业化服务费用：标的物实际原煤产量*3.82元/吨（含税）计提，按月一次性支付给乙方； 2、合作期 10 年，以甲方实际使用乙方该套支架的出煤量计算，每年按 500 万吨原煤为基准。 2.1 若年产量低于 500 万吨，年度服务费（万元）=实际产量*3.82+（500-实际产量）*1.1； 3.2 若产量超出 500 万吨，年度服务费（万元）=500*3.82+（实际产量-500）*1.91；

注：此后，由于神东分公司该工作面缩短，使用的液压支架相应减少，吨煤单价同比例下调 24%。

### B、布尔台煤矿专业化服务合同

神东分公司与郑煤机签订的《3.9 米放顶煤液压支架加工定作及专业化服务合同》（布尔台煤矿）针对专业化服务主要条款约定，以及郑煤机与速达股份签订的《3.9 米放顶煤液压支架专业化服务合同》（布尔台煤矿）主要对应的主要条款约定如下：

神东分公司（甲方）与郑煤机（乙方）的合同中主要约定	郑煤机（甲方）与速达股份（乙方）的合同中主要约定
2.1 专业化服务费用：标的物实际原煤产量*3.38元/吨（含税）计提，按月一次性支付给乙方； 2.2 月费用计算公式：月结算总费用=月实际验收产量*吨煤计提费用； 2.3 合作期 10 年，以甲方实际使用乙方该套支架的出煤量计算，每年按 600 万吨原煤为基准。 2.3.1 若因甲方原因年产量低于 600 万吨，年度服务费（万元）=实际产量*3.38+（600-实际产量）*0.91（含税）；若因乙方原因年产量低于 600 万吨，年度服务费（万元）=实际产量*3.38（含税）-（600-实际产量）*0.91（含税）； 2.3.2 若产量超出 600 万吨，年度服务费（万元）=600*3.38+（实际产量-600）*0.5*3.38；	1、专业化服务费用：标的物实际原煤产量*3.028元/吨（含税）计提，按月一次性支付给乙方； 2、月费用计算公式：月结算总费用=月实际验收产量*吨煤计提费用； 3、合作期 10 年，以甲方实际使用乙方该套支架的出煤量计算，每年按 600 万吨原煤为基准。 3.1 若因甲方原因年产量低于 600 万吨，年度服务费（万元）=实际产量*3.028+（600-实际产量）*0.91（含税）；若因乙方原因年产量低于 600 万吨，年度服务费（万元）=实际产量*3.028（含税）-（600-实际产量）*0.91（含税）； 3.2 若产量超出 600 万吨，年度服务费（万元）=600*3.028+（实际产量-600）*0.5*3.028；

注：此后，由于该工作面新增了液压支架数量，以及增值税下调，因此吨煤单价进行了同比例相应调整。

### C、补连塔煤矿专业化服务合同

2017年4月10日，神东分公司与郑煤机签订《21000KN/8.0m 液压支架租赁合同》（补连塔煤矿），该合同主要为郑煤机向神东分公司出租 167 架 21000KN/8.0m 液压支架并提供专业化服务，然后郑煤机将专业化服务部分转交给速达股份实施。合同约定的主要条款如下：

神东分公司（甲方）与郑煤机（乙方）的合同中主要约定	郑煤机（甲方）与速达股份（乙方）的合同中主要约定
租赁物专业化服务费（包含液压支架租赁费）按照甲方原煤产量 0.02859 元/吨/架计提，按月支付。	标的物专业化服务费，按服务矿井对应工作面的原煤产量 0.00835 元/吨/架计提。

注：此后，由于增值税下调，吨煤单价进行了同比例相应调整。

### 3、关联租赁

#### （1）交易概况

报告期内，公司向关联方租赁厂房产生的租赁费如下：

单位：万元

出租方	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
郑煤机	267.10	473.63	401.50	409.26
郑煤机新疆	95.24	190.48	78.10	-
<b>合计</b>	<b>362.33</b>	<b>664.10</b>	<b>479.60</b>	<b>409.26</b>

速达股份向郑煤机租赁的厂房作为公司郑州液压支架维修车间和备品配件供应管理的仓库，向郑煤机新疆租赁的厂房用于新疆分公司液压支架维修车间和日常办公，未来随着募集资金投资项目的落地，速达股份将停止向郑煤机租赁郑州的厂房；赛福流体向郑煤机租赁厂房用于液压胶管的生产车间，2019年3月31日，赛福流体生产车间已搬迁至向无关联的第三方租赁的厂区，不再向郑煤机租赁厂房。

#### （2）租赁合同的主要内容

##### ①速达股份向郑煤机租赁的郑州厂房

承租人	出租人	地点	面积	签订日期	起始日期	价格	备注
速达股份	郑煤机	郑州经南三路南、经南	13,500 m <sup>2</sup>	2015年7月13日	2015年8月1日至2018年7月31日	每平方米按0.7元/日	-

承租人	出租人	地点	面积	签订日期	起始日期	价格	备注
速达股份	郑煤机		13,500 m <sup>2</sup>	2018年8月28日	2018年8月1日至2019年12月31日	每平方米按1元/日	续租
					2020年1月1日至2021年12月31日	每平方米按1.03元/日	
速达股份	郑煤机		14,500 m <sup>2</sup>	2019年3月31日	2019年4月1日至2019年12月31日	每平方米按1元/日	变更租赁面积
					2020年1月1日至2021年12月31日	每平方米按1.03元/日	

②赛福流体向郑煤机租赁的郑州厂房

承租人	出租人	地点	面积	签订日期	起始日期	价格	备注
赛福流体	郑煤机	郑州经南三路、经南四路北、经开第九大街东的厂房共一跨	3000 m <sup>2</sup>	2015年7月13日	2015年8月1日起至2018年7月31日	每平方米按0.7元/日	-
赛福流体	郑煤机		3000 m <sup>2</sup>	2018年8月28日	2018年8月1日至2019年12月31日	每平方米按1元/日	续租
					2020年1月1日至2021年12月31日	每平方米按1.03元/日	
赛福流体	郑煤机	-	-	2019年3月31日	自2019年3月31日起终止租赁协议	-	终止租赁

③速达股份向郑煤机新疆公司租赁的新疆厂房

承租人	出租人	地点	面积	签订日期	起始日期	价格	备注
新疆分公司	郑煤机新疆公司	昌吉市高新技术开发区科技大道11号的厂房（四跨大车间的北边两跨）及辅助配套设施	6,840 m <sup>2</sup>	2017年3月22日	2017年5月1日起至2020年4月30日	123万/年	-

承租人	出租人	地点	面积	签订日期	起始日期	价格	备注
新疆分公司	郑煤机新疆公司	昌吉市高新技术开发区科技大道11号的厂房（四跨大车间的南边两跨）及辅助配套设施	6,840 m <sup>2</sup>	2018年6月12日	2018年1月1日起至2018年12月31日	77万/年	-
新疆分公司	郑煤机新疆公司	昌吉市高新技术开发区科技大道11号192栋W-1的厂房及辅助配套设施（共4跨）	13,809.08 m <sup>2</sup>	2018年12月29日	2019年1月1日起至2020年4月30日	200万/年	上述两份合同重新合并签订

### （3）关联租赁的公允性

#### ①速达股份、赛福流体向郑煤机租赁的郑州厂房

报告期内，速达股份、赛福流体向郑煤机租赁的郑州厂房以及速达股份向郑煤机新疆公司租赁的新疆厂房分别参照周边厂房的市场租赁价格协商确定，租赁价格与周边厂房租赁价格基本一致，定价公允。

赛福流体向无关联的第三方租赁的价格与速达股份、赛福流体向郑煤机租赁的价格基本一致，对比情况如下：

承租方	出租方	地址	租金单价	期限
速达股份	郑煤机	郑州经开区第九大街附近	1元/天/m <sup>2</sup>	2018年8月1日至2019年12月31日
赛福流体				2018年8月1日至2019年3月31日
速达股份	1.03元/天/m <sup>2</sup>		2020年1月1日至2021年12月31日	
赛福流体	水土坊		约1元/天/m <sup>2</sup>	2018年12月1日至2021年11月30日

#### ②速达股份向郑煤机新疆公司租赁的新疆厂房

报告期内，速达股份向郑煤机新疆公司租赁厂房参照周边厂房的市场租赁价格协商确定，定价公允。

### 4、代缴水电费

报告期内，速达股份向郑煤机租赁厂房，厂房内水表、电表户名为郑煤机，因此需通过郑煤机缴纳水电费，相应的水电费用按实际用量和供水供电部门规定的单价计算，报告期内由关联方代收代缴水电费具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
代缴水电费	68.54	120.64	55.57	31.53

## 5、关键管理人员报酬

报告期内，公司向关键管理人员支付的薪酬如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
关键管理人员报酬	168.67	1,204.58	766.37	202.64

## （二）偶发性关联交易

### 1、与关联方共同投资

2018年12月1日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于投资参股设立采煤机及配件生产制造项目的议案》。公司拟与郑煤机、自然人王义强、张文琦共同以现金方式出资1亿元设立合资公司，在采煤机研发制造及无人工作面研发等方面开展经营。其中速达股份出资2,800万元，占比28%，郑煤机出资2,800万元，占比28%，王义强出资2,600万元，占比26%，张文琦出资1,800万元，占比18%，关联董事张海斌回避表决。2018年12月20日，郑州煤机智能工作面科技有限公司成立。

煤炭综采设备“三机一架”包括采煤机、掘进机、刮板运输机和液压支架，目前国内高端采煤机仍依赖于从国外进口，设立智能工作面的目的是从事高端采煤机及无人工作面的研发与制造。王义强、张文琦具有多年从事煤炭综采设备采煤机制造行业多年，具有深厚行业背景及技术能力；郑煤机作为国内液压支架的龙头企业，一直在寻找契机进入高端采煤机领域；速达股份作为煤炭机械后市场服务性企业，目前主要针对液压支架进行服务，公司下一步计划拓宽服务机械设备品类，进入采煤机、掘进机和刮板运“三机”领域，因此几方通过合作设立智能工作面。通过设立智能工作面可以使公司快速进入采煤机服务领域，促进公司快速发展。因此，公司与郑煤机、王义强、张文琦合理设立智能工作面具有合理性和必要性。

## 2、采购劳务

2017年度发生过一笔郑煤机向公司提供技术咨询服务，交易金额为15万元，及招标服务费0.9万元。

2019年1-6月，发生过一笔郑煤机向公司提供设备检测服务，交易金额15.22万元。

## 3、采购固定资产

2017年度，公司向郑煤机新疆公司采购固定资产3.30万元。2018年度，公司向上海嘉诺流体技术有限公司采购固定资产0.68万元。

## 4、其他物资采购

2018年度，公司向郑州煤矿机械集团股份有限公司采购其他物资46.46万元。

### （三）关联方应收应付款项余额

#### 1、应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2019年6月30日		2018年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	郑煤机	132.67	-	136.00	-
小计		132.67	-	136.00	-
应收账款	郑煤机	3,553.57	177.68	3,619.93	181.00
	黑龙江郑龙煤矿机械有限公司	-	-	-	-
	淮南舜立机械有限责任公司	-	-	-	-
	郑州煤机长壁机械有限公司	2.05	0.10	9.47	0.47
	郑州煤机综机设备有限公司	-	-	-	-
	郑州煤机液压电控有限公司	0.00	0.00	2.50	0.12
	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	620.28	31.01	650.28	32.51
小计		4,175.90	208.80	4,282.17	214.11
其他应收款	郑煤机	228.05	114.01	334.05	149.47
	谢立智	3.00	0.15	-	-

项目名称	关联方	2019年6月30日		2018年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	刘润平	3.00	0.15	-	-
小计		234.05	114.31	334.05	149.47
项目名称	关联方	2017年12月31日		2016年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	郑煤机	873.00	-	1,190.00	-
小计		873.00	-	1,190.00	-
应收账款	郑煤机	3,328.80	166.44	2,702.62	135.13
	黑龙江郑龙煤矿机械有限公司	-	-	134.15	67.08
	淮南舜立机械有限责任公司	-	-	0.85	0.85
	郑州煤机长壁机械有限公司	6.10	0.31	-	-
	郑州煤机综机设备有限公司	136.24	6.81	22.17	1.11
	郑州煤机液压电控有限公司	15.26	0.76	-	-
	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	574.10	28.71	-	-
小计		4,060.50	203.03	2,859.79	204.16
其他应收款	郑煤机	334.00	56.83	334.00	16.70
	谢立智	-	-	0.07	0.00
	刘润平	-	-	-	-
小计		334.00	56.83	334.07	16.70

## 2、应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付账款	郑州煤机液压电控有限公司	849.27	795.37	132.37	289.67
	郑煤机	10.33	316.58	35.90	9.39
	郑州煤机长壁机械有限公司	-	-	-	10.71
	郑州煤机格林材料科技有限公司	3.39	3.98	-	-
	郑州煤机铸锻	-	2.13	2.25	2.25

项目名称	关联方	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
	有限公司				
	综机公司	-	-	-	233.50
	上海嘉诺流体技术有限公司	-	-	0.05	0.01
小计		862.99	1,118.06	170.57	545.53
其他应付款	智能工作面	0.20	-	-	-
小计		0.20	-	-	-

#### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，本公司经常性关联交易及相应占比情况如下表：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
采购商品和接受劳务	1,016.53	4,419.69	3,042.72	3,037.99
采购总额	21,622.28	47,179.11	28,085.95	16,244.89
占采购总额比例	4.70%	9.37%	10.83%	18.70%
出售商品和提供劳务	4,670.35	9,016.57	10,276.22	8,309.88
营业收入	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
占营业收入比例	13.24%	14.32%	22.84%	29.69%
向郑煤机及下属子公司关联销售形成的毛利占比	2.20%	5.27%	12.62%	4.78%
向关联方租赁房产	362.33	664.10	479.60	409.26
代缴水电费	68.54	120.64	55.57	31.53
董事、监事、高级管理人员领取薪酬	168.67	1,204.58	766.37	202.64

报告期内，公司与关联方发生的经常性关联销售占当期营业收入、经常性关联采购占当期营业成本比例呈逐年下降趋势，该等关联交易对公司的经营状况不构成重大影响。其他经常性关联交易主要包括关键管理人员薪酬、支付房租、代缴水电费等其他费用，是公司日常经营过程中所产生，交易金额均不大，未对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

综上，公司经常性关联交易均根据生产经营需要产生，并按照市场化协商定

价原则制定交易价格和交易条件，不影响本公司经营活动和财务状况的独立性。

## 五、公司关联交易的决策程序及执行情况

### （一）公司关于规范关联交易的制度安排

公司已在《公司章程》及《关联交易管理办法》、《独立董事工作制度》等制度中对关联交易公允决策的程序等进行了规定，以保护发行人及其股东的利益不因关联交易而受损害。

#### 1、公司章程对规范关联交易的安排

公司《公司章程》（草案）第七十八条规定：

“第七十八条 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。

股东大会有关联关系的股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；

（二）股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而非关联股东对关联交易事项进行审议表决；

（三）关联交易事项形成决议须由非关联股东以具有表决权的股份数的二分之一以上通过，但是，该关联交易事项涉及本章程第七十六条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的股份数的三分之二以上通过方为有效；

（四）关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。”

#### 2、《关联交易决策制度》对规范关联交易的安排

“第十条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不

得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足 3 人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十一条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或者间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；
- （五）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- （六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的。
- （七）可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十二条 除本制度第十四条之规定外，公司拟与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元人民币的关联交易，或者公司拟与关联法人发生的交易金额低于 300 万元人民币以下或低于公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5%的关联交易，由公司总经理决定。

第十三条 公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易，或者公司拟与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应提交董事会审议。

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论金额大小，均应当由董事会审议，并在经董事会审议后提交股东大会审议。

第十五条 公司与关联人（包含关联自然人以及关联法人）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 万元人民币以上，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，应当提交股东大会审议。”

### 3、《独立董事工作细则》对规范关联交易的安排

2019年6月27日，公司股东大会通过《独立董事工作细则》。根据该独立董事工作细则：

第十六条 为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及公司章程赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于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...

第十七条 公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。经二分之一以上独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

第二十条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：...（三）公司董事、高级管理人员的薪酬；（四）关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）...

#### （二）公司报告期关联交易的执行情况

2016年3月17日，速达股份召开2015年年度股东大会审议通过《2016年公司预计日常关联交易》的议案，关联股东李锡元、郑煤机回避表决，并在全国股份转让系统进行公告。

2017年4月5日，速达股份召开2016年年度股东大会审议通过《2017年公司预计日常关联交易》的议案，关联股东李锡元、郑煤机回避表决，并在全国股份转让系统进行公告。

2018年4月30日，速达股份召开2017年年度股东大会审议通过《关于预计2018年公司日常关联交易的议案》，关联股东郑煤机回避表决。

2019年5月14日，速达股份2018年年度股东大会审议通过了《关于2018年预计关联方交易超标及预计2019年公司日常关联交易的议案》，关联股东李锡元、新余鸿鹄、郑煤机回避表决。

2019年11月6日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过《关于对报告期内关联交易予以确认的议案》。

### **（三）独立董事及其他机构对关联交易的意见**

公司独立董事李云、经纬对公司第二届董事会第十一次会议关于关联交易相关事项发表如下独立意见：

“公司在报告期内（2016年至2019年6月）的关联交易遵循公允定价的原则，不存在损害公司和全体股东利益的情况。对公司报告期财务状况以及未来的财务状况、经营成果没有明显影响，公司主营业务也不因上述交易而对其产生依赖关系，因此对公司独立性亦没有影响。”

## **六、发行人减少关联交易的措施**

### **（一）完善法人治理结构和关联交易制度**

公司进一步在《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度中规定了更为细化的关联交易决策程序并严格执行。

### **（二）增强与控股股东之间的独立性，严格执行关联交易决策程序**

报告期内，公司与关联方之间的关联交易主要系与第二大股东郑煤机及其子公司发生的交易，与控股股东、实际控制人李锡元、贾建国、李优生及其控制的公司不存在关联交易。

公司在人员、资产、机构、财务、业务等方面均独立于控股股东，具备独立经营的必备条件。公司目前已采取一系列措施以保证公司在生产经营过程中减少关联交易。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程规定的关联交易决策程序、回避表决制度和信息披露制度。

### **（三）设立独立董事制度，增强独立董事在关联交易管理制度上的作用**

为完善法人治理结构，维护公司利益，避免发生可能导致损害公司及股东利益的关联交易的发生，公司设立了独立董事制度以加强对关联交易的监管，保证关联交易的公平、公正和公允。目前公司有独立董事 2 名，占公司董事总数的三分之一。

### **（四）共同实际控制人、持股 5%以上的股东及全体董事、监事、高级管理人员出具了减少关联交易的承诺**

本公司共同实际控制人、持股 5%以上的股东及全体董事、监事、高级管理人员出具《关于规范关联交易的承诺函》，内容如下：

“一、本人/本企业不利用其实际控制人及持股 5%以上股东或董事、监事、高级管理人员的地位，占用公司及其子公司的资金。本人/本企业及其控制的其他企业将尽量减少与公司及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。

二、在公司或其子公司认定是否与本人/本企业及其控制的其他企业存在关联交易的董事会或股东大会上，本人/本企业承诺，本人/本企业及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

三、本人/本企业保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用其实际控制人、控股股东及持股 5%以上股东或董事、监事、高级管理人员的地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

四、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人/本企业及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给公司或其子公司以及其他股东造成损失的，本人/本企业及其控制的其他企业承诺将承担相应赔偿责任。”

## 七、比照关联交易披露的交易情况

### （一）与上海唯万密封科技有限公司的交易情况

郑煤机参股子公司华轩（上海）股权投资基金有限公司持有速达股份供应商上海唯万密封科技有限公司 15.49%股权。速达股份向上海唯万密封科技有限公司采购密封产品，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月采购额分别为 1,687.17 万元、1,139.55 万元、1,087.76 万元和 287.80 万元，占当年采购总额占比分别为 10.39%、4.06%、2.31%和 1.33%。

### （二）与河南强力油缸制造有限公司的交易情况

河南强力油缸制造有限公司成立于 2004 年，持有其 88.81%股份的股东代国勤为原郑煤机员工。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，速达股份向河南强力油缸制造有限公司采购额分别为 1,292.52 万元、614.10 万元、178.11 万元和 5.01 万元，占当年采购总额占比分别为 7.96%、2.19%、0.38%和 0.02%。报告期内，河南强力油缸制造有限公司由于政府拆迁及环保问题，其厂房逐步关停，因此速达股份向其采购金额逐年大幅下降。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心人员的简要情况

#### （一）公司董事简介

公司董事会由6名董事组成，其中独立董事2名。根据《公司章程》，公司董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满可连选连任。董事会设董事长一人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生和罢免。董事会成员简要情况如下：

序号	姓名	提名人	本公司任职情况	任职期限
1	李锡元	李锡元	董事长、总经理	2017年9月30日至2020年9月29日
2	贾建国	贾建国	董事	2017年9月30日至2020年9月29日
3	张海斌	郑煤机	董事	2017年9月30日至2020年9月29日
4	刘润平	李锡元	董事、副总经理	2019年5月14日至2020年9月29日
5	李云	李锡元	独立董事	2018年4月30日至2020年9月29日
6	经纬	李锡元	独立董事	2019年5月14日至2020年9月29日

上述各位董事简历如下：

1、李锡元先生，1973年8月出生，中国国籍，无境外居留权，EMBA硕士。1996年7月至1998年6月任职于机械工业部广州机床研究所；1998年6月至2009年8月任上海嘉诺流体技术有限公司总经理；2009年9月至2014年9月任速达有限董事兼总经理。2014年9月至今任速达股份董事长兼总经理。

2、贾建国先生，1950年8月出生，中国国籍，无境外居留权，本科。1975年至1993年历任郑州煤矿机械厂一分厂工人、车间调度、车间副主任、副厂长、厂长；1993年至2000年历任郑州煤矿机械厂厂长助理、副厂长、党委书记；2000年至2002年11月任郑州煤矿机械厂调研员；2002年11月至2008年12月任郑州煤矿机械集团有限责任公司调研员；2008年12月至2009年任郑州煤矿机械

集团股份有限公司调研员；2009年至2014年9月任速达有限董事兼副总经理；2014年9月至2016年2月任速达股份副总经理。2014年9月至今任速达股份董事。

3、张海斌先生，1981年9月出生，中国国籍，无境外居留权，本科。2005年7月至2007年3月，任郑州煤矿机械集团有限责任公司办公室秘书；2007年3月至2008年12月，任郑州煤矿机械集团有限责任公司办公室秘书科长；2008年12月至2010年3月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司办公室秘书科长；2010年3月至2010年9月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司办公室主任助理；2010年9月至2012年1月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司资本运营部副部长、证券事务代表；2012年1月至2015年2月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司办公室主任兼资本运营部部长、证券事务代表；2012年7月至2015年2月，兼任郑州煤矿机械集团股份有限公司党群工作部部长；2015年2月至2018年2月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司副总经理兼董事会秘书；2017年7月至2018年2月，兼任郑州煤矿机械集团股份有限公司财务总监；2018年2月至今，任郑州煤矿机械集团股份有限公司董事会秘书。2014年9月至2015年5月，任速达股份监事；2015年7月至今任速达股份董事。

4、刘润平先生，1979年9月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士。2001年7月至2002年6月任江苏小天鹅集团销售代表；2002年6月至2003年7月任江苏徐工集团质量工程师；2003年7月至2013年3月历任上海嘉诺密封技术有限公司销售工程师、办事处主任、销售经理、分公司总经理；2013年3月至2014年9月，任速达有限副总经理兼胶管事业部总经理。2014年9月至今任速达股份副总经理；2014年12月至今任郑州赛福流体技术有限公司总经理；2019年5月至今任速达股份董事。

5、李云先生，1972年2月出生，中国国籍，无境外居留权，EMBA 硕士。1995年7月至1999年6月，任上海宝冶集团有限公司工程部管理经理；1999年6月至2000年12月，任上海申房律师事务所律师助理、律师；2000年12月至2006年11月任上海市锦天城律师事务所律师；2006年11月至2009年8月任北京中银律师事务所上海分所合伙人、律师；2009年8月至2010年9月任上海德载中怡律师事务所合伙人、律师；2010年9月至今任上海市锦天城律师事务所

合伙人、律师。2018年4月至今任速达股份独立董事。

6、经纬先生，1971年3月出生，中国国籍，无境外居留权，EMBA硕士，中国注册会计师、英国特许公认会计师。1993年9月至1995年9月，任上海新锦江大酒店任职前厅部审计；1995年10月至1997年9月，任梁振英测量师上海事务所物业管理咨询；1997年10月至2004年12月，任安永会计师事务所审计经理；2005年1月至2006年4月，任富国太平洋（中国）投资有限公司财务经理；2006年5月至2013年5月，历任上海先进半导体制造股份有限公司内部审计经理、助理财务长/合资格会计师、公司秘书；2014年2月至2014年9月，任耐克森（中国）线缆有限公司大中华区财务控制；2014年10月至2018年11月，任科凯精细化工（上海）有限公司大中华区财务总监；2019年1月至2019年11月，任沃茨水工业集团亚太及中东区财务计划高级顾问；2019年11月至今，任浙江鹿达科技有限公司执行董事、财务总监。2019年5月至今，任速达股份独立董事。

## （二）公司监事简介

公司监事会由3名成员组成，其中职工代表监事1名。监事会成员组成情况如下：

序号	姓名	提名人	本公司任职情况	任职期限
1	张易辰	郑煤机	监事会主席	2017年9月30日至2020年9月29日
2	姜红	李锡元	监事、规划部经理	2019年5月14日至2020年9月29日
3	李新智	职工代表大会	职工代表监事、人力资源部经理	2017年9月30日至2020年9月29日

上述各位监事简历如下：

1、张易辰先生，1986年4月出生，中国国籍，无境外居留权，本科。2009年7月至2014年4月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司办公室秘书、资本运营部工作人员；2014年5月至2015年2月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司办公室主任助理；2015年3月至2016年1月，任郑州煤矿机械集团股份有限公司战略发展部部长助理；2016年2月至今，任郑州煤矿机械集团股份有限公司

战略发展部副部长；2016年8月至2018年2月，兼任郑州煤矿机械集团股份有限公司办公室副主任。2018年2月至今，任郑州煤矿机械集团股份有限公司监事。2016年3月至今任速达股份监事会主席。

2、姜红女士，1985年9月出生，中国国籍，无境外居留权，本科。2007年7月至2011年2月，历任青岛汇达创业科技有限公司技术工程师、商务部专员、商务部经理；2011年3月至2014年12月，历任速达有限销售助理、胶管事业部助销主管；2014年12月至2017年6月，历任任郑州赛福流体技术有限公司销售助理主管、采购主管。2017年6月至今，任速达股份规划部经理；2019年5月至今，兼任速达股份监事。

3、李新智先生，1978年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科。2003年6月至2010年5月任河南中裕燃气控股有限公司行政人事经理；2010年6月至2014年3月任郑州东风李尔泰新汽车座椅有限公司人力资源部经理；2014年3月至2014年9月任速达有限人力资源部经理。2014年9月至今任速达股份人力资源部经理兼职工代表监事。

### （三）公司高级管理人员简介

公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。高级管理人员简要情况如下：

序号	姓名	本公司任职情况	任职期限
1	李锡元	董事长、总经理	2017年9月30日至2020年9月29日
2	刘欣扬	副总经理	2017年9月30日至2020年9月29日
3	刘润平	董事、副总经理	2017年9月30日至2020年9月29日
4	谢立智	董事会秘书、财务总监	2017年9月30日至2020年9月29日

上述各位高级管理人员简历如下：

1、李锡元先生，简历请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心人员的简要情况”之“（一）公司董事简介”介绍。

2、刘欣扬先生，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外居留权，上海交通大学高级工商管理硕士课程研修班结业。2003年至2004年担任上海热带风

瀑水上乐园项目经理；2004年至2009年任上海嘉诺流体技术有限公司区域销售经理；2009年11月至2014年9月历任速达有限销售部经理、总经理助理、副总经理。2014年9月至今任速达股份副总经理。

3、刘润平先生，简历请参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心人员的简要情况”之“（一）公司董事简介”介绍。

4、谢立智先生，1973年2月出生，中国国籍，无境外居留权，专科，中国注册会计师，中国注册税务师。1993年10月至1995年9月任职于郑州市黄河饭店；1997年8月至2002年7月任职于河南民航大酒店财务部；2004年12月至2009年8月任河南立信兴豫会计师事务所有限公司项目经理；2009年8月至2014年9月历任速达有限财务经理、总经理助理、副总经理。2014年9月至今任速达股份董事会秘书兼财务总监。

#### **（四）公司核心人员简介**

公司核心人员的简历如下：

1、栗靖先生，1985年10月出生，中国国籍，无境外居留权，本科。2008年8月至2009年12月任职于郑州煤矿机械集团股份有限公司；2010年1月至2014年9月历任速达有限售后服务工程师、办公室主任、维修中心主任、总经理助理。2014年9月至今任速达股份总经理助理。

2、董小波先生，1985年1月出生，中国国籍，无境外居留权，专科。2009年7月至2009年12月任职于郑州煤矿机械集团股份有限公司；2010年1月至2014年9月历任速达有限首席服务工程师、客户服务部部长、总经理助理。2014年9月至今任速达股份总经理助理。

#### **（五）公司董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况**

公司董事、监事、高级管理人员通过参加上市辅导培训，系统学习了《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所创业板上市工作规范运作指引》等发行上市相关的法律、法规。

公司董事、监事、高级管理人员已充分了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员与核心人员及其近亲属持有公司股份的情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员与核心人员及其近亲属直接持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心人员及其近亲属直接持有发行人股份情况如下：

序号	股东名称	职务/亲属关系	总持股数（万股）	持股比例
1	李锡元	董事长、总经理	1,715.00	30.09%
2	贾建国	董事	637.50	11.18%
3	谢立智	董事会秘书、财务总监	51.67	0.91%
4	刘欣扬	副总经理	51.67	0.91%
5	刘润平	董事、副总经理	51.67	0.91%
6	栗靖	总经理助理	15.00	0.26%
7	董小波	总经理助理	15.00	0.26%

### （二）公司董事、监事、高级管理人员与核心人员及其近亲属间接持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心人员及其近亲属间接持有发行人股份情况如下：

序号	股东名称	职务/亲属关系	间接持股单位	间接持股比例	备注
1	李锡元	董事长、总经理	新余鸿鹄、长兴臻信	1.34%	享有新余鸿鹄 21.07%份额、长兴臻信 29.15%份额
2	谢立智	董事会秘书、财务总监	新余鸿鹄、长兴臻信	0.35%	享有新余鸿鹄 3.51%份额、长兴臻信 17.67%份额
3	刘欣扬	副总经理	新余鸿鹄、长兴臻信	0.35%	享有新余鸿鹄 3.51%份额、长兴臻信 17.67%份额

序号	股东名称	职务/亲属关系	间接持股单位	间接持股比例	备注
4	刘润平	董事、副总经理	新余鸿鹄、长兴臻信	0.35%	享有新余鸿鹄 3.51%份额、长兴臻信 17.67%份额
5	栗靖	总经理助理	新余鸿鹄、长兴臻信	0.26%	享有新余鸿鹄 3.51%份额、长兴臻信 8.92%份额
6	董小波	总经理助理	新余鸿鹄、长兴臻信	0.26%	享有新余鸿鹄 3.51%份额、长兴臻信 8.92%份额
7	姜红	监事、规划部经理	新余鸿鹄	0.12%	享有新余鸿鹄 2.46%份额
8	李新智	职工代表监事、人力资源部经理	新余鸿鹄	0.12%	享有新余鸿鹄 2.46%份额

注：新余鸿鹄持有发行人 4.99%股份，长兴臻信持有发行人 0.99%股份。

### 三、董事、监事、高级管理人员与核心人员的其它对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与核心人员除上述直接或间接控制发行人股份外，其余对外投资情况如下：

序号	姓名	职务	对外投资企业名称	出资额（万元）	出资比例/持股比例
1	李锡元	董事长、总经理	上海嘉诺密封技术有限公司	86.30	17.26%
2	贾建国	董事	郑州市金水区汇生小额贷款有限公司	1,300.00	13.00%
			苏州华泽纳米材料有限公司	289.62	5.67%
3	经纬	独立董事	上海诺怡管理咨询有限公司	1.50	50.00%
4	刘欣扬	副总经理	北京中财瑞德基金管理有限公司	450.00	9.00%
			上海耀一投资管理中心（有限合伙）	5.00	2.50%

公司董事、监事、高级管理人员及核心人员的上述其他对外投资情况与本公司不存在利益冲突。

除本招股说明书披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心人员无其他对外投资情况，也未通过信托、代持等方式持有其他任何企业的股权或股份，亦未通过协议或者其他安排控制其他任何企业。

## 四、董事、监事、高级管理人员及核心人员的薪酬情况

### （一）薪酬构成、确定依据及履行的程序情况

#### 1、薪酬构成和确定依据

在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心人员的薪酬由基本工资、绩效工资、奖金组成，基本工资按各自所在岗位职务依据公司相关薪酬标准和制度领取，绩效工资与个人履职情况挂钩，奖金与年度公司经营情况和个人履职情况挂钩。未在公司担任职务的董事、监事任期内不在公司领取薪酬。独立董事为固定津贴，每年 8 万元。

#### 2、履行程序

公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于 2019 年度董事、监事薪酬的议案》；公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于 2019 年度高级管理人员薪酬的议案》。

### （二）最近三年一期薪酬总额占公司当期利润总额的比重

最近三年，公司董事、监事和高级管理人员及核心人员薪酬总额占当期利润总额的比例情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
薪酬总额	209.27	1,772.71	1,124.91	236.01
利润总额	7,419.42	13,401.44	10,263.93	3,756.00
占比	2.82%	13.23%	10.96%	6.28%

2017 年发行人董事会审议通过了《公司高管任期激励办法》，以 2016 年净利润为基准，在 2017 年至 2020 年任期周期内公司净利润复合增长率达到每年 20%时，且公司当年净资产收益率 $\geq 11\%$ ，则按 3%比例从目标净利润（即上年目标净利润\*120%）中提取奖金费用，超过目标净利润部分（即本年实际净利润-目标净利润）按 20%计提奖励基金。激励对象为公司现任高级管理人员、核心员工及预留的未来新增高级管理人员、核心人员。2017 年度、2018 年度，公司

计提的高管绩效激励分别为 845.00 万元、1,460.00 万元。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员及核心人员最近一年从发行人处领取薪酬的情况

2018 年度，公司董事、监事及高级管理人员及其他核心人员在发行人或发行人子公司领取薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	基本工资+绩效+年终奖 (万元)	当年任期激励 (万元)	是否在发行人或 发行人子公司领 薪
1	李锡元	董事长、总经理	60.29	339.60	是
2	付祖冈	董事（已离任）	-	-	否
3	张海斌	董事	-	-	否
4	贾建国	董事	-	-	否
5	雷刚	董事（已离任）	-	-	否
6	李云	独立董事	5.33	-	是
7	李康林	独立董事（已离任）	5.33	-	是
8	张易辰	监事会主席	-	-	否
9	陈旭	监事（已离任）	-	-	否
10	李新智	职工代表监事、 人力资源部经理	19.09	-	是
11	刘润平	董事、副总经理	52.75	203.77	是
12	刘欣扬	副总经理	58.13	203.77	是
13	谢立智	董事会秘书、财 务总监	52.75	203.77	是
14	栗靖	总经理助理	29.43	101.88	是
15	董小波	总经理助理	29.61	101.88	是

除上述收入外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未享受其他待遇和退休金计划等。

### 五、董事、监事、高级管理人员及核心人员与公司签订的协议及其履行情况

除独立董事、外部董事外，公司董事、监事、高级管理人员及核心人员均与

公司签署了《劳动合同》、《保密协议》，上述合同、协议均处于正常履行状态，不存在违约情形。

## 六、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

### （一）董事的变动情况

报告期初，公司第一届董事会由 5 名董事组成，包括李锡元、贾建国、付祖冈、张海斌、雷刚，其中李锡元为董事长。

2017 年 9 月 30 日，公司 2017 年第二次临时股东大会通过决议，选举李锡元、贾建国、付祖冈、张海斌、雷刚 5 人为第二届董事会董事。其中，李锡元为第二届董事会董事长。

2018 年 4 月 30 日，公司 2017 年年度股东大会通过决议，同意付祖冈辞去公司董事职务，根据李锡元的提名，选举李康林、李云为公司独立董事。

2019 年 5 月 14 日，公司 2018 年年度股东大会通过决议，同意雷刚辞去公司董事职务，李康林辞去公司独立董事职务；根据李锡元的提名，选举刘润平为公司董事，经纬为公司独立董事。

截至本招股说明书签署日，公司董事未再发生变动。

### （二）监事的变动情况

报告期初，公司第一届监事会由 3 名监事组成，包括崔蕾蕾、陈旭、李新智。其中崔蕾蕾为监事会主席、李新智为职工代表监事。

2016 年 3 月 17 日，公司 2015 年年度股东大会通过决议，同意崔蕾蕾辞去公司监事职务，选举张易辰为公司监事。

2017 年 9 月 13 日，公司 2017 年第一次职工代表大会通过决议，选举李新智为公司第二届监事会职工代表监事。

2017 年 9 月 30 日，公司 2017 年第二次临时股东大会通过决议，选举张易辰、陈旭二人为第二届监事会非职工代表监事。张易辰、陈旭二人与职工代表监事李新智组成第二届监事会，其中张易辰为第二届监事会主席。

2019年5月14日，公司2018年年度股东大会通过决议，同意陈旭辞去公司监事职务，选举姜红为公司监事。

截至本招股说明书签署日，公司监事未再发生变动。

### （三）高级管理人员的变动情况

报告期初，公司总经理为李锡元，副总经理为贾建国、李优生、刘欣扬、刘润平，董事会秘书及财务总监为谢立智。

2016年2月，贾建国、李优生辞去公司副总经理职务正式退休。

截至本招股说明书签署日，公司的总经理为李锡元，副总经理为刘欣扬、刘润平，董事会秘书及财务总监为谢立智。公司高级管理人员在报告期内未发生重大变动。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况的原因

报告期内，公司高级管理人员的变化系贾建国、李优生两人因正式退休而退出公司的管理层；公司董事、监事的变化，系因公司为本次发行上市需要而逐步对发行人董事会、监事会成员作出的调整，符合当时有效的法律、法规及公司章程的规定。同时，报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变化，且李锡元一直担任公司的董事长及总经理职务，主持董事会工作及日常管理工作。

报告期内，公司董事、监事以及高级管理人员未发生重大变化。

## 七、董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下表所示：

姓名	本公司担任职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职公司与公司的关联关系
李锡元	董事长、总经理	新余鸿鹄企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	发行人股东、员工持股平台
		长兴臻信企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	发行人股东、高管持股平台

姓名	本公司担任职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职公司与公司的关联关系
		郑州航空港区速达工业机械服务有限公司	执行董事兼总经理	发行人子公司
		郑州煤机智能工作面科技有限公司	董事长	发行人参股公司
张海斌	董事	郑州煤矿机械集团股份有限公司	董事会秘书	发行人股东
		郑州圣吉机电设备有限公司	董事	郑煤机控股子公司
		香港圣吉国际有限公司	董事	郑煤机全资孙公司
		华轩（上海）股权投资基金有限公司	董事	郑煤机参股子公司
		郑州芝麻街实业有限公司	监事	郑煤机全资子公司企业
		郑煤机国际贸易（香港）有限公司	董事	郑煤机全资子公司
贾建国	董事	郑州市金水区汇生小额贷款有限公司	监事	无关联关系
刘润平	董事、副总经理	郑州赛福流体技术有限公司	执行董事兼总经理	发行人子公司
		武汉福莱德流体技术有限公司	执行董事兼总经理	发行人子公司
		鄂尔多斯市速达工业机械服务有限责任公司	执行董事	发行人子公司
李云	独立董事	播恩生物技术股份有限公司	董事	-
		上海市锦天城律师事务所	合伙人	无关联关系
经纬	独立董事	上海诺怡管理咨询有限公司	监事	-
		沃茨水工业集团	高级顾问	无关联关系
		浙江鹿达科技有限公司	执行董事、财务总监	-
张易辰	监事会主席	郑州煤矿机械集团股份有限公司	战略发展部副部长、职工代表监事	发行人股东
		郑州煤机智能工作面科技有限公司	董事	发行人参股公司
		华轩（上海）股权投资基金有限公司	监事	郑煤机参股子公司
谢立智	董事会秘书、财务总监	郑州赛福流体技术有限公司	监事	发行人子公司
		鄂尔多斯市速达工业机械服务有限	监事	发行人子公司

姓名	本公司担任职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职公司与公司的关联关系
		责任公司		
		武汉福莱德流体技术有限公司	监事	发行人子公司
		郑州煤机智能工作面科技有限公司	监事	发行人参股公司

除上述人员外，公司其他董事、监事及高级管理人员无兼职情况。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

截至本招股说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《证券法》及国家其他法律法规的要求，不存在中国证监会规定的不允许担任上市公司董事、监事、高级管理人员的情形。

## 九、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及规范运作情况

### （一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，发行人根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规及中国证监会的相关要求，确立并完善了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略与投资委员会四个专门委员会。公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责，通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已经逐步建立、健全了公司法人治理结构。

报告期内，公司的治理结构不存在明显缺陷。股东大会、董事会、监事会规范运作，独立董事和董事会秘书勤勉尽责，不存在违法违规情形，公司法人治理结构不断完善。

### （二）股东大会运行情况

公司制定并不断完善了《公司章程》和《股东大会议事规则》，股东大会严

格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运行。

自报告期初至本招股说明书签署日，公司共召开 15 次股东大会，对董事会、监事会成员的选聘、制定及修改组织机构工作制度、报告期关联交易情况、聘请会计师事务所、重大投资行为、公司预算决算、利润分配方案等重大事宜作出决议。公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定执行，所作决议内容合法有效，不存在公司董事、监事、高级管理人员违反《公司法》等法律法规的相关规定行使职权的情形。

### **（三）董事会运行情况**

公司制定了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运行。

自报告期初至本招股说明书签署日，公司共召开 18 次董事会，对选举董事长、聘任总经理、总经理、董事会秘书和财务总监等高级管理人员、选举董事会各专门委员会委员、报告期关联交易情况、聘请会计师事务所、重大投资行为、公司预算决算、利润分配方案等重大事宜作出决议。公司历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，所作决议合法、有效。董事会严格履行了《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》所赋予的权利和义务，不存在董事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

### **（四）监事会运行情况**

公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定规范运行。

自报告期初至本招股说明书签署日，公司共召开 10 次监事会，对选举监事会主席、年度监事会工作报告、财务决算报告等重大事宜作出决议。监事会会议的召开符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范完整，所作决议合法、有效。公司监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》所赋予的权利和义务。

## （五）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司建立了独立董事工作制度，强化了对非独立董事及经理层的约束和监督机制，有利于保护中小股东及利益相关者的利益，促进公司的规范运作。独立董事对公司制定发展战略、发展计划和生产经营决策等重大事项和关联交易事项的决策发挥了积极的作用，有效提升了公司治理水平，保障了公司经营决策的科学性和公正性。公司6名董事会成员中，独立董事人数为2名，其中包括1名会计专业人士。公司独立董事人数、任职资格和职权范围符合法律、法规、规章和规范性文件的规定。

报告期内截至本招股说明书签署日，公司独立董事出席会议的情况如下：

会议届次	会议时间	独立董事应到人数	独立董事实到人数	亲自出席人数	委托出席人数	是否连续两次未亲自出席
第二届董事会第四次会议	2018年9月7日	2	2	2	0	否
第二届董事会第五次会议	2018年11月26日	2	2	2	0	否
第二届董事会第六次会议	2019年4月23日	2	2	2	0	否
第二届董事会第七次会议	2019年6月10日	2	2	2	0	否
第二届董事会第八次会议	2019年7月8日	2	2	2	0	否
第二届董事会第九次会议	2019年8月26日	2	2	2	0	否
第二届董事会第十次会议	2019年10月17日	2	2	2	0	否
第二届董事会第十一次会议	2019年10月21日	2	2	2	0	否

## （六）董事会秘书制度建立健全及运作情况

公司设董事会秘书1名，并制定了《董事会秘书工作细则》。董事会秘书对公司和董事会负责，为公司的高级管理人员，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管、信息披露以及公司股东资料管理等事宜，承担法律、行政法规及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权。

公司董事会秘书自被聘任以来，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的规定，认真履行了各项职责。

### （七）董事会专门委员会的设置及运行情况

2019年6月27日，根据公司2019年第一次临时股东大会的决议，公司成立了董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会并选举了第二届董事会各专门委员会委员。公司董事会专门委员会的具体组成情况如下：

专门委员会名称	召集人	委员
审计委员会	经纬	经纬、李云、张海斌
提名委员会	李云	李云、经纬、李锡元
薪酬与考核委员会	经纬	经纬、李云、李锡元
战略委员会	李锡元	李锡元、经纬、刘润平

自相关专门委员会设立以来，公司董事会各专门委员会严格按照《公司章程》、《董事会专门委员会工作细则》等有关规定开展工作，较好地履行了职责，对完善公司的治理结构起到良好的促进作用。

## 十、公司内部控制制度情况

### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为：根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于2019年6月30日在所有重大方面是有效的。

### （二）注册会计师对内部控制制度的鉴证报告

天健会计师事务所（特殊普通合伙）就公司的内部控制制度出具了天健审（2019）9419号《关于郑州速达工业机械服务股份有限公司内部控制的鉴证报告》，报告认为：速达股份公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2019年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## 十一、最近三年违法违规情况

### （一）环境保护方面行政处罚

2017年11月29日，郑州市环境保护局向发行人下发《行政处罚决定书》（郑环罚字[2017]121号）。发行人因对千斤顶露天喷漆作业未安装废气收集装置，根据《中华人民共和国大气污染防治法》第一百零八条第一项的规定，被处罚30,000元。发行人已于2017年12月6日缴纳了罚款。

该《行政处罚决定书》认定：根据发行人上述违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度，参照《河南省环境行政处罚裁量标准》，发行人此次违法行为属于一般违法行为。

### （二）安全生产方面行政处罚

2018年11月28日，郑州市安全生产监督管理局向发行人下发《行政处罚决定书》（郑安监罚[2018]JK012号）。发行人因未按规定对新员工进行安全生产教育培训就让其独自上岗作业，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十四条第（三）项的规定，被处罚5,000元。发行人又因喷涂车间、拆解车间北门入口、厂区西北侧危化品存放仓库共三处未设置安全警示标志，根据《中华人民共和国安全生产法》第九十六条第（一）项的规定，被处罚5,000元。以上两项合并处罚10,000元。发行人已于2018年12月14日缴纳了罚款。

该《行政处罚决定书》认定：根据发行人上述违法行为的事实、性质、情节、社会危害程度和相关证据，参照《郑州市安全生产行政处罚裁量标准》，发行人未按规定对新员工进行安全生产教育培训就让其独自上岗作业的违法行为属于一般违法行为；发行人喷涂车间、拆解车间北门入口、厂区西北侧危化品存放仓库共三处未设置安全警示标志的违法行为属于较重违法行为。郑州经济技术开发区安全生产监督管理局于2019年9月25日出具了认定意见，确认公司在2016年至2019年9月23日期间未发生重大违法违规行为。

## 十二、最近三年资金占用和对外担保情况

公司已建立严格的资金管理制度，截至本招股说明书签署日，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的情形，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形。

### 十三、资金管理、对外投资、担保事项的制度安排和执行情况

#### （一）资金管理的政策及制度安排

公司《资金管理制度》对现金、资金的收入和支出等事项的管理作出了明确规定。同时，公司制定了《募集资金管理制度》等制度，保证公司货币资金的安全，提高货币资金使用效率，降低公司财务风险，最大限度地保障投资者的合法权益。

#### （二）对外投资的政策及制度安排

为加强公司投资活动的管理，规范公司的投资行为，建立有效的投资风险约束机制，保护公司和股东的利益，公司制定了《对外投资决策制度》，对公司对外投资的决策权限和实施程序等方面作了详尽规定。

公司股东大会、董事会、总经理负责公司对外投资的决策，各自在其权限范围内，依法对公司的对外投资作出决策。

1、公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过后提交股东大会审议：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，

且绝对金额超过 500 万元人民币。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。交易标的为“购买或出售资产”时，应以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到公司最近一期经审计合并报表总资产 30% 的事项，应当提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

2、公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应提交董事会审议：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10% 以上，且绝对金额超过 1,000 万元人民币；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元人民币；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10% 以上，且绝对金额超过 1,000 万元人民币；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元人民币。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

除上述规定需要经董事会和股东大会审议通过的对外投资事项外，其他投资事项由总经理审批。

### （三）对外担保的政策及制度安排

为维护股东和投资者的利益，规范公司的对外担保行为，公司制定了《对外担保管理制度》，对公司对外担保的决策程序、决策权限等方面进行了明确规定。

公司对外担保的最高决策机构为公司股东大会，董事会根据《公司章程》有关董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权。超过《公司章程》

规定的董事会的审批权限的，董事会应当提出预案，并报股东大会批准。董事会组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。

董事会审议对外担保事项时，应取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

- 1、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；
- 2、公司及公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- 3、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- 4、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- 5、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- 6、连续十二个月内担保金额超过本公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币；
- 7、对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
- 8、相关法律、法规及规范性文件规定的须经股东大会审议通过的其他担保行。

股东大会审议前款第 5 项担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

除上述第 1 项至第 7 项所列的须由股东大会审批的对外担保以外的其他对外担保事项，由董事会根据《公司章程》对董事会对外担保审批权限的规定，行使

对外担保的决策权。

#### **（四）最近三年发行人资金管理、对外投资和担保政策及制度安排的执行情况**

截至本招股说明书签署日，公司最近三年严格按照法律、法规以及公司的相关规定，对资金管理、对外投资和担保履行了相关审批程序，执行情况良好。

### **十四、投资者权益保护情况**

为保障投资者利益，尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合公司实际情况，在公司章程（草案）、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》中规定了相关的内容。

#### **（一）建立健全内部信息披露制度和流程**

##### **1、信息披露制度**

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014年修订）》等相关法规制定公司的《信息披露管理制度》，本次公开发行股票上市后，公司将严格按照上述法律、法规、规则、信息披露制度以及公司章程（草案）的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重大财务决策等方面的事项，包括公布公司年报、中报、季报及临时公告等。

##### **2、信息披露部门及人员**

公司董秘办是公司信息披露事务的日常工作机构，董事会秘书谢立智统一负责公司的信息披露事务。公司将保证董事会秘书能够及时、畅通地获取相关信息，除董事会秘书外的其他董事、监事、高级管理人员和其他人员，非经董事会的书面授权并遵守《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014年修订）》及《深圳证券交易所创业板上市工作规范运作指引》等有关规定，不得对外发布任何公司未公开重大信息。

## （二）完善股东投票机制

2019年11月6日，公司2019年第四次临时股东大会审议并通过了公司章程（草案），对股东投票机制进行了规定。根据公司章程（草案）明确规定，“股东大会就选举董事、监事进行表决时，如拟选董事、监事的人数多于一人，实行累积投票制。”累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

## （三）其他保护投资者合法权益的措施

2019年11月6日，公司2019年第四次临时股东大会审议并通过了公司章程（草案），并制定了公司的分红规划，能充分保障投资者，尤其是中小投资者依法享有的资产收益等权利。

《公司章程（草案）》还对股东参与重大决策的权利提供了保障措施，包括但不限于以下事项：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；公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案；股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权；股权登记日登记在册的所有普通股股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及《公司章程》行使表决权。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经天健会计师审计的 2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的财务报表。

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，以获取更详尽的财务资料。

### 一、最近三年一期经审计的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	17,488.80	10,465.02	6,322.45	7,913.29
应收票据	3,302.39	8,147.88	9,421.46	2,748.82
应收账款	31,768.64	34,102.71	25,042.91	15,521.12
应收款项融资	2,496.24	-	-	-
预付款项	166.00	203.36	52.97	28.50
其他应收款	651.01	544.23	411.27	441.21
存货	12,569.76	14,599.17	8,919.83	6,336.66
其他流动资产	757.69	1,082.59	195.59	93.01
<b>流动资产合计</b>	<b>69,200.53</b>	<b>69,144.96</b>	<b>50,366.47</b>	<b>33,082.61</b>
非流动资产：				
长期股权投资	2,559.90	-	-	-
固定资产	4,215.24	3,630.40	1,810.71	1,197.39
在建工程	-	19.23	-	-
无形资产	32.71	39.24	52.33	66.10
长期待摊费用	444.81	541.54	485.86	89.27
递延所得税资产	3,145.40	3,362.42	2,313.69	1,618.41
其他非流动资产	519.09	522.34	438.32	71.00

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
非流动资产合计	10,917.15	8,115.17	5,100.91	3,042.17
资产总计	80,117.68	77,260.12	55,467.38	36,124.78

**（二）合并资产负债表（续）**

单位：万元

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	500.00
应付票据	11,806.94	8,680.87	3,122.70	417.00
应付账款	16,776.05	17,001.79	13,596.82	8,620.73
预收款项	65.09	234.24	1,027.84	7.80
应付职工薪酬	1,807.10	4,409.95	2,585.45	956.38
应交税费	906.78	2,871.86	1,942.20	515.91
其他应付款	486.62	548.52	557.99	74.16
<b>流动负债合计</b>	<b>31,848.59</b>	<b>33,747.23</b>	<b>22,833.00</b>	<b>11,091.98</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延所得税负债	656.19	444.89	-	0.05
其他非流动负债	5,994.53	5,884.68	4,864.94	3,745.88
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,650.72</b>	<b>6,329.57</b>	<b>4,864.94</b>	<b>3,745.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>38,499.30</b>	<b>40,076.80</b>	<b>27,697.94</b>	<b>14,837.91</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	5,700.00	5,515.00	5,400.00	5,400.00
资本公积	12,288.69	10,082.78	9,047.78	9,047.78
盈余公积	2,306.73	2,306.73	1,321.00	619.86
未分配利润	21,322.96	18,974.10	11,675.76	5,927.83
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>41,618.38</b>	<b>36,878.61</b>	<b>27,444.54</b>	<b>20,995.46</b>
少数股东权益	-	304.71	324.90	291.41
<b>所有者权益合计</b>	<b>41,618.38</b>	<b>37,183.32</b>	<b>27,769.44</b>	<b>21,286.86</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>80,117.68</b>	<b>77,260.12</b>	<b>55,467.38</b>	<b>36,124.78</b>

**（三）合并利润表**

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
减：营业成本	24,063.93	38,579.75	28,318.29	20,960.83
税金及附加	243.87	546.81	393.40	265.18
销售费用	1,852.90	3,946.99	3,231.61	1,810.30
管理费用	816.74	3,133.98	2,107.58	1,117.90
研发费用	696.54	1,447.30	404.07	200.07
财务费用	-120.57	-15.64	-36.68	-84.82
其中：利息费用	-	-	4.75	29.88
利息收入	18.59	25.42	22.38	12.40
加：其他收益	9.10	21.18	23.15	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-138.35	112.15	80.75	38.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-240.10	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	172.96	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-223.17	-1,965.22	-392.72	8.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12.00	-7.72	9.33	79.66
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	7,546.96	13,474.33	10,297.49	3,847.26
加：营业外收入	8.00	36.26	55.63	187.36
减：营业外支出	135.54	109.16	89.19	278.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	7,419.42	13,401.44	10,263.93	3,756.00
减：所得税费用	1,775.65	2,977.55	2,701.36	951.59
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	5,643.77	10,423.88	7,562.58	2,804.41
归属于母公司所有者净利润	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
少数股东损益	-14.09	-20.19	33.50	-
<b>五、综合收益总额</b>	5,643.77	10,423.88	7,562.58	2,804.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
归属于少数股东的综合收益总额	-14.09	-20.19	33.50	-
<b>六、每股收益</b>				
（一）基本每股收益	1.03	1.92	1.39	0.52
（二）稀释每股收益	1.03	1.92	1.39	0.52

**（四）合并现金流量表**

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016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	37,021.74	39,768.93	21,435.47	19,495.24
收到的税收返还	2.12	-	8.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,791.31	1,494.16	674.99	1,806.92
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>38,815.16</b>	<b>41,263.09</b>	<b>22,118.46</b>	<b>21,302.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,421.39	13,912.22	7,687.95	6,079.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,056.99	6,422.10	4,384.84	3,309.88
支付的各项税费	6,049.12	7,337.26	5,827.75	4,334.28
支付其他与经营活动有关的现金	8,816.08	6,674.51	3,691.35	2,209.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>32,343.57</b>	<b>34,346.09</b>	<b>21,591.89</b>	<b>15,932.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,471.59</b>	<b>6,917.00</b>	<b>526.57</b>	<b>5,369.30</b>
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益所收到的现金	101.75	112.15	80.75	38.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23.05	49.60	78.90	204.32
收到其他与投资活动有关的现金	56,530.71	52,140.59	29,845.00	13,033.75
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>56,655.51</b>	<b>52,302.34</b>	<b>30,004.65</b>	<b>13,276.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	543.80	2,077.62	1,353.31	306.19
投资支付的现金	2,800.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	53,280.00	55,571.30	29,845.00	12,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>56,623.80</b>	<b>57,648.92</b>	<b>31,198.31</b>	<b>13,106.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>31.71</b>	<b>-5,346.58</b>	<b>-1,193.65</b>	<b>170.18</b>
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	2,405.00	1,150.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,405.00</b>	<b>1,150.00</b>	<b>-</b>	<b>500.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	500.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,309.00	2,160.00	1,085.39	140.98
支付其他与筹资活动有关的现金	273.47	-	-	61.89

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动现金流出小计	3,582.47	2,160.00	1,585.39	202.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,177.47	-1,010.00	-1,585.39	297.13
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	5,325.84	560.42	-2,252.48	5,836.62
加：期初现金及现金等价物余额	6,221.23	5,660.81	7,913.29	2,076.68
六、期末现金及现金等价物余额	11,547.07	6,221.23	5,660.81	7,913.29

**（五）母公司资产负债表**

单位：万元

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动资产：				
货币资金	17,308.25	10,400.35	6,058.63	7,157.67
应收票据	3,302.39	8,017.88	9,299.46	2,720.82
应收账款	27,633.76	30,708.20	21,324.23	13,755.17
应收款项融资	2,465.24	-	-	-
预付款项	1,131.73	192.41	45.70	22.92
其他应收款	475.35	523.94	399.65	430.71
存货	10,492.31	12,438.73	7,669.75	5,588.17
其他流动资产	677.40	1,016.84	189.19	80.85
<b>流动资产合计</b>	<b>63,486.44</b>	<b>63,298.34</b>	<b>44,986.61</b>	<b>29,756.31</b>
非流动资产：				
长期股权投资	3,809.90	1,050.00	1,000.00	1,000.00
固定资产	3,918.79	3,449.72	1,636.93	1,059.59
无形资产	32.71	39.24	52.33	66.10
长期待摊费用	413.68	534.04	472.36	89.27
递延所得税资产	3,054.83	3,285.01	2,255.00	1,581.09
其他非流动资产	481.42	490.44	437.47	71.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,711.33</b>	<b>8,848.45</b>	<b>5,854.10</b>	<b>3,867.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>75,197.77</b>	<b>72,146.79</b>	<b>50,840.71</b>	<b>33,623.36</b>

**（六）母公司资产负债表（续）**

单位：万元

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动负债：				
短期借款	-	-	-	500.00
应付票据	11,806.94	8,680.87	3,122.70	417.00
应付账款	13,520.20	13,864.99	10,366.99	6,873.63
预收款项	60.80	227.39	1,023.17	4.30
应付职工薪酬	1,756.49	4,247.72	2,472.44	892.23
应交税费	885.83	2,836.14	1,859.02	469.82
其他应付款	447.62	545.79	553.66	74.12
<b>流动负债合计</b>	<b>28,477.88</b>	<b>30,402.89</b>	<b>19,397.97</b>	<b>9,231.10</b>
非流动负债：				
递延所得税负债	622.69	434.10	-	0.05
其他非流动负债	5,994.53	5,884.68	4,864.94	3,745.88
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,617.22</b>	<b>6,318.78</b>	<b>4,864.94</b>	<b>3,745.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>35,095.10</b>	<b>36,721.66</b>	<b>24,262.92</b>	<b>12,977.03</b>
所有者权益：				
股本	5,700.00	5,515.00	5,400.00	5,400.00
资本公积	12,302.78	10,082.78	9,047.78	9,047.78
盈余公积	2,306.73	2,306.73	1,321.00	619.86
未分配利润	19,793.15	17,520.61	10,809.02	5,578.70
<b>所有者权益合计</b>	<b>40,102.66</b>	<b>35,425.12</b>	<b>26,577.79</b>	<b>20,646.33</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>75,197.77</b>	<b>72,146.79</b>	<b>50,840.71</b>	<b>33,623.36</b>

**（七）母公司利润表**

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	30,878.05	54,548.04	38,285.85	24,534.02
减：营业成本	20,160.67	31,611.77	22,903.91	17,926.66
税金及附加	230.49	506.94	356.21	254.86
销售费用	1,670.41	3,592.83	2,968.67	1,717.12
管理费用	775.88	3,057.66	2,041.85	1,058.33
研发费用	627.28	1,348.16	322.49	176.05
财务费用	-69.89	-16.62	-32.04	-51.85
其中：利息费用	-	-	4.75	29.88
利息收入	18.39	24.93	21.27	12.28
加：其他收益	9.10	20.89	22.79	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-138.35	112.15	79.52	38.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-240.10	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	290.78	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-200.20	-1,871.36	-278.95	-15.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12.00	-2.95	9.33	79.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,456.55	12,706.03	9,557.45	3,555.76
加：营业外收入	6.70	36.03	55.14	180.13
减：营业外支出	133.64	103.65	89.04	278.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,329.61	12,638.40	9,523.55	3,457.38
减：所得税费用	1,748.07	2,781.07	2,512.08	875.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,581.54	9,857.33	7,011.47	2,581.72
五、综合收益总额	5,581.54	9,857.33	7,011.47	2,581.72

**（八）母公司现金流量表**

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016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	35,097.79	37,069.25	19,939.08	18,146.73
收到的税收返还	-	-	8.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,775.54	1,492.96	670.64	1,794.77
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>36,873.33</b>	<b>38,562.21</b>	<b>20,617.72</b>	<b>19,941.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,796.69	12,812.37	7,061.36	5,883.83
支付给职工以及为职工支付的现金	4,533.18	5,606.68	3,777.50	3,000.13
支付的各项税费	5,906.18	6,772.91	5,347.18	4,093.89
支付其他与经营活动有关的现金	8,606.75	6,323.83	3,516.52	2,111.52
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>30,842.81</b>	<b>31,515.79</b>	<b>19,702.56</b>	<b>15,089.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,030.52</b>	<b>7,046.41</b>	<b>915.16</b>	<b>4,852.13</b>
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益所收到的现金	101.75	112.15	79.52	38.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23.05	40.06	78.90	204.32
收到其他与投资活动有关的现金	56,530.71	52,140.59	29,665.00	12,800.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>56,655.51</b>	<b>52,292.80</b>	<b>29,823.42</b>	<b>13,042.62</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	457.06	1,948.34	1,248.87	290.96
投资支付的现金	3,000.00	50.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	53,115.00	55,571.30	29,665.00	12,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>56,572.06</b>	<b>57,569.64</b>	<b>30,913.87</b>	<b>13,090.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>83.45</b>	<b>-5,276.84</b>	<b>-1,090.44</b>	<b>-48.35</b>
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	2,405.00	1,150.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,405.00</b>	<b>1,150.00</b>	<b>-</b>	<b>500.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	500.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,309.00	2,160.00	1,085.39	140.98
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	61.89

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动现金流出小计	3,309.00	2,160.00	1,585.39	202.87
筹资活动产生的现金流量净额	-904.00	-1,010.00	-1,585.39	297.13
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	5,209.96	759.57	-1,760.67	5,100.91
加：期初现金及现金等价物余额	6,156.56	5,396.99	7,157.67	2,056.76
六、期末现金及现金等价物余额	11,366.53	6,156.56	5,396.99	7,157.67

## 二、 审计意见

天健会计师接受公司的委托，审计了截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了“天健审（2019）9418 号”标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况，以及 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、 财务报表的编制基础及合并财务报表范围

### （一） 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### （二） 合并财务报表范围及变化情况

#### 1、 报告期末合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包括郑州赛福流体技术有限公司、武汉福莱德流体技术有限公司、鄂尔多斯市速达工业机械服务有限责任公司。

序号	公司名称	注册地	持股比例	取得方式
1	赛福流体	河南郑州	直接持股 100%	出资新设
2	武汉福莱德	湖北武汉	间接持股 100%	非同一控制下企业合并； 收购少数股东权益
3	鄂尔多斯速达	内蒙古鄂尔多斯	直接持股 100%	出资新设

#### 2、 报告期内合并范围的变化情况

2016 年 12 月，发行人通过非同一控制下企业合并获得武汉福莱德 63% 股权，2019 年 1 月，发行人收购少数股东权益获得武汉福莱德 37% 股权。

2018年6月，发行人新设子公司鄂尔多斯速达。

## 四、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

### （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

#### 1、影响公司收入的主要因素

公司属于机械设备工业服务行业，主要为机械设备前后端市场提供综合工业服务，尤其以煤炭综采设备后市场为主。公司的收入与机械设备的使用企业，特别是煤炭综采设备使用企业对于后市场的服务需求密切相关。煤炭生产企业基于效益和成本的考虑，将设备维护交给发行人这样的专业综合服务商来提供，提高了煤炭企业使用综采机器设备的使用效率，节约了运营成本。

#### 2、影响公司成本的主要因素

公司的成本主要为原材料采购价格和人工成本。公司的原材料包括千斤顶、阀、胶管等零配件，这类配件的主要原材料为钢铁或橡胶，受国际大宗商品交易价格影响较大。公司的人工成本主要包括备品配件供应管理人员和维修与再制造人员的薪酬。

#### 3、影响公司费用的主要因素

影响公司费用的主要因素包括销售模式、管理模式、研发投入、融资方式等。其中，销售费用主要包括运输费、业务招待费、职工薪酬、办公费等，管理费用主要包括职工薪酬、差旅招待费等，研发费用主要包括职工薪酬、材料及动力等，财务费用主要为利息收入和利息支出。

#### 4、影响公司利润的主要因素

报告期内，影响公司利润的因素主要为营业收入、营业利润和期间费用。其他收益、投资收益、资产减值损失、营业外收支规模相对较小，对公司业绩未产生重大影响。

## （二）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

根据公司所处的行业状况及自身业务特点，本公司管理层认为毛利率、净资产收益率、应收账款周转率和存货周转率为对公司具有核心意义的指标。

### 1、毛利率

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月，公司综合毛利率分别为25.11%、37.06%、38.72%和31.77%，公司在营业收入不断增长的同时，保持了较高的毛利率水平，公司的服务和产品在市场上具有竞争力。

### 2、净资产收益率

公司所属的工业机械服务行业为轻资产行业，2016年、2017年、2018年和2019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13.37%、31.10%、33.01%和14.53%，净资产收益率处于较高水平，体现了公司自有资本较高的使用效率、较强的盈利能力和经营管理能力。

### 3、应收账款周转率和存货周转率

应收账款周转率和存货周转率可用来判断公司的资本运营能力。报告期内，公司应收账款周转率分别为1.45、2.04、1.97和0.98，存货周转率分别为2.67、3.51、3.05和1.63，应收账款周转率和存货周转率处于良好水平，体现出公司较强的现金经营管理能力和良好的存货管理能力。

## 五、报告期内主要会计估计和会计政策

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本招股书所载财务信息的会计

期间为 2016 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

### **（三）营业周期**

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### **（四）记账本位币**

公司记账本位币和编制财务报表所采用的货币均为人民币。

### **（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

#### **1、同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **2、非同一控制下企业合并的会计处理方法**

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### **（六）合并财务报表的编制方法**

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## （七）应收款项

### 1、2019 年度

#### （1）按组合计量预期信用损失的应收款项

##### ① 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	承兑人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据——商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄组合	

##### ② 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

（2）对于单项风险特征明显的应收款项，根据应收款项类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 2、2016 年度、2017 年度和 2018 年度

#### （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 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
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）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

##### 1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	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（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额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账龄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	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。

对应收票据、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。

**(八) 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等。

**2、发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法。

**3、存货可变现净值的确定依据**

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。

### **（九）长期股权投资**

#### **1、共同控制、重要影响的判断**

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### **2、投资成本的确定**

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应

享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2）在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

（1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## （2）合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （十）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

## 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	3.00	4.85
通用设备	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33
专用设备	年限平均法	3-10	3.00	9.70-32.33
运输工具	年限平均法	4	3.00	24.25

### （十一）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

### （十二）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）
软件	5-10

### （十三）部分长期资产减值

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长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准

备并计入当期损益。

#### （十四）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### （十五）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2）设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3）期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益

计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### **4、辞退福利的会计处理方法**

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### **5、其他长期职工福利的会计处理方法**

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### **（十六）预计负债**

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### **（十七）收入**

#### **1、收入确认原则**

##### **（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。

## 2、收入确认的具体方法

### （1）备品配件供应管理

发行人备品配件供应管理业务有日常销售和寄售两种模式。日常销售模式下，当客户有备品配件采购需求时，根据确认的种类、单价、数量、总价等进行单次采购，发行人将存放于自有仓库的货物发运销售，该业务模式下以验收为风险报酬转移时点，以验收单或验收结算明细作为依据；寄售模式下，发行人将备品配件先发运存放于客户仓库，根据客户需求自行取用完成销售，按月结算的一种特殊的商品买卖模式，该业务模式下以月度领用明细表上的领用时间作为收入确认时间。发行人以月度领用明细表作为收入确认的具体依据。

## （2）维修与再制造

维修与再制造业务以验收时间为收入确认的具体时点，结合公司实际业务情况，维修完成后，需要按照合同约定的内容进行验收，验收是合同执行的重要组成部分。发行人以验收单作为收入确认的具体依据。

## （3）全寿命周期专业化总包服务

根据合同约定，全寿命周期专业化总包服务业务的收入与产煤量相关，该业务以每月末为收入确认具体时点。发行人以煤矿出具的产煤量证明为具体依据。

## （4）二手设备租售业务

二手设备租售业务中，二手设备销售以验收时间为收入确认的具体时点，以验收单为收入确认的具体依据；二手设备租赁以验收后每季度末为收入确认的具体时点，以验收单为收入确认的具体依据。

## （5）流体连接件业务

流体连接件以签收时间为收入确认的具体时点，流体连接件到货后根据合同约定的交货地点由需求方签收，发行人以签收单为收入确认的具体依据。

# （十八）政府补助

## 1、2017 年度、2018 年度和 2019 年度

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1）公司能够满足政府补助所附的条件；2）公司能够收到政府补助。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。

## （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## 2、2016 年度

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1）公司能够满足政府补助所附的条件；2）公司能够收到政府补助。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。

### （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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。

## （十九）递延所得税资产、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。

## （二十）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十一）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 六、公司主要税种和税率

### （一）公司主要税种和税率

报告期内，公司主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
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%、1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

### （二）税收优惠及批文

#### 1、地方教育附加税收优惠

根据鄂政办发〔2016〕27号《湖北省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见》和鄂政办发〔2018〕13号《省人民政府办公厅关于进一步降低企业成本增强经济发展新动能的意见》文件。报告期内，发行人的子公司武汉福莱德的地方教育附加征收率按1.5%执行。

#### 2、企业所得税税收优惠

报告期内，发行人及其分子公司适用的企业所得税税率如下：

纳税主体名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
武汉福莱德	20%	20%	25%	25%
本公司	25%	25%	25%	25%、20%
除上述以外其他纳税主体	25%	25%	25%	25%

（1）根据财税〔2015〕99号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》，速达股份包头分公司符合小型微利企业所得税优惠政策，2016年度企业所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

（2）根据财税〔2018〕77号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知（2018）》，武汉福莱德2018年度符合小型微利企业所得税优惠政策，企业所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

（3）根据财税〔2019〕13号《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，武汉福莱德2019年1-6月符合小型微利企业所得税优惠政策，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 七、分部信息

分部信息详见本节之“十二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。

## 八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

依据经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表，公司报告期内各年度非经常性损益的具体内容如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9.21	-18.37	9.11	78.42
计入当期损益的政府补助（不含与本公司业务密切相关、按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助）	9.00	13.98	42.24	138.09
债务重组损益	-	-48.23	-27.32	-132.90

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
委托他人投资或管理资产的损益	101.75	112.15	80.75	38.30
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	219.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-122.67	-4.09	-23.59	-94.58
<b>税前非经常性损益合计</b>	<b>-2.72</b>	<b>55.43</b>	<b>81.20</b>	<b>246.65</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	27.42	14.21	27.57	61.64
归属于少数股东的税后非经常性损益	-	0.08	0.34	-
<b>归属于母公司股东的税后非经常性损益</b>	<b>-30.13</b>	<b>41.14</b>	<b>53.28</b>	<b>185.01</b>
归属于母公司股东的净利润	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	5,687.99	10,402.94	7,475.79	2,619.40
<b>非经常性损益（绝对值）占归属于母公司股东净利润的比例</b>	<b>0.53%</b>	<b>0.39%</b>	<b>0.71%</b>	<b>6.60%</b>

报告期内，发行人归属于母公司股东的税后非经常性损益分别为 185.01 万元、53.28 万元、41.14 万元和-30.13 万元，占归属于母公司股东净利润的比例分别为 6.60%、0.71%、0.39%和 0.53%，对归属于母公司股东的净利润影响较小。

2016 年，发行人非经常性损益（绝对值）占归属于母公司股东净利润的比例为 6.60%，主要为单独进行减值测试的应收款项减值准备转回和公司获得郑州经济技术开发区财政局新三板企业奖励资金款。

## 九、财务指标

### （一）主要财务指标

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动比率（倍）	2.17	2.05	2.21	2.98
速动比率（倍）	1.75	1.58	1.80	2.40
资产负债率（母公司）	46.67%	50.90%	47.72%	38.60%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	7.30	6.69	5.08	3.89

无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.08%	0.11%	0.19%	0.31%
<b>项目</b>	<b>2019年1-6月</b>	<b>2018年度</b>	<b>2017年度</b>	<b>2016年度</b>
应收账款周转率（次/年）	0.98	1.97	2.04	1.45
存货周转率（次/年）	1.63	3.05	3.51	2.67
息税折旧摊销前利润（万元）	7,892.62	14,086.17	10,637.30	4,118.13
利息保障倍数（倍）	-	-	2,161.88	181.59
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,687.99	10,402.94	7,475.79	2,619.40
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.14	1.25	0.10	0.99
每股净现金流量（元）	0.93	0.10	-0.42	1.08

注：上述财务指标计算如果未特别指出，均为合并财务报表口径，其计算公式如下：

（1）流动比率=流动资产÷流动负债

（2）速动比率=速动资产÷流动负债，速动资产=流动资产-预付账款-存货-其他流动资产-一年内到期的非流动资产

（3）母公司资产负债率=母公司负债总额÷母公司资产总额\*100%

（4）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

（5）存货周转率=营业成本÷存货期初期末平均余额

（6）息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

（7）利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

（8）每股经营活动的现金流量净额=经营活动现金流量净额÷期末股本（或实收资本）

（9）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本（或实收资本）

（10）无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比率=（无形资产账面价值-土地使用权账面价值）/归属于母公司所有者权益合计\*100%

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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》（2010年修订）的要求，公司各年净资产收益率和每股收益如下：

报告期		加权平均净资产收益率（%）	基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2019年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	14.45	1.03	1.03
	扣除非经常性损益后归属于公司	14.53	1.03	1.03

报告期		加权平均净资产收益率（%）	基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
	普通股股东的净利润			
2018年	归属于公司普通股股东的净利润	33.14	1.92	1.92
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.01	1.91	1.91
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	31.32	1.39	1.39
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.10	1.38	1.38
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	14.31	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.37	0.49	0.49

注：

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益} = P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

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。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

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 为报告期月份数；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。

$$(3) \text{ 稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中：P 为报告期利润；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 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；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、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

## 十一、或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项

### （一）日后事项

截至本招股书签署日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本招股书签署日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本招股书签署日，公司无需要披露的其他重要事项和其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

## 十二、盈利能力分析

报告期内，公司总体经营情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
二、营业毛利	11,203.92	24,373.38	16,676.95	7,029.43
三、营业利润	7,546.96	13,474.33	10,297.49	3,847.26
四、利润总额	7,419.42	13,401.44	10,263.93	3,756.00
五、净利润	5,643.77	10,423.88	7,562.58	2,804.41
六、归属于母公司股东的净利润	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
七、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5,687.99	10,402.94	7,475.79	2,619.40
八、销售毛利率	31.77%	38.72%	37.06%	25.11%
九、销售净利率	16.00%	16.56%	16.81%	10.02%

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	35,141.83	99.64%	62,828.43	99.80%	44,935.38	99.87%	27,948.74	99.85%
其他业务收入	126.02	0.36%	124.69	0.20%	59.86	0.13%	41.52	0.15%
合计	<b>35,267.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,953.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,995.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,990.26</b>	<b>100.00%</b>

公司是一家专注于机械设备全寿命周期管理的专业化服务公司，致力于为客户提供优质的机械设备综合后市场服务，并兼顾机械设备前端市场。公司业务主要围绕煤炭综采设备液压支架开展，为煤炭生产企业提供备品配件供应管理、维修与再制造、全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售等综合后市场服务，并为机械设备生产商提供流体连接件产品。

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均在 99%以上，主营业务突出。公司其他业务收入占营业收入总额的比例较低，主要是公司生产过程中产生的废料出售实现的收入。

报告期内，公司营业收入分别为 27,990.26 万元、44,995.24 万元、62,953.13 万元和 35,267.85 万元，呈稳步增长的趋势。主要原因如下：

（1）煤炭机械后市场服务行业正处于恢复增长期

2016 年是煤炭行业的低谷期，2016 年之后煤炭行情逐渐复苏。2012 年至 2016 年煤矿机械存量市场没有得到有效维护，随着煤炭行情复苏，各大煤矿开采企业的备品配件更换，设备维修需求进一步释放，以满足安全生产及设备开机率，公司作为行业内服务产品全且技术领先的专业化服务商得到了较多的商业机会，同时后市场服务产品中的二手设备租售业务也越来越得到煤炭企业的认可，拥有完整服务体系的较强实力、技术过硬的综合性服务公司将获得了较大的发展空间。

（2）公司后市场服务质量和种类不断丰富，关键核心维修再制造工艺渐趋成熟

近年来，通过人才队伍建设和强化服务质量和种类，公司后市场服务质量和

种类得到有序提升。公司从煤炭综采设备后市场的备品配件供应管理、维修与再制造服务逐步拓展到全寿命周期专业化总包服务、二手设备租售业务等其他全寿命周期的服务。公司顺应市场的需求，将行业领先的内壁熔铜技术和冷弧合金技术应用到维修与再制造服务，提升公司服务质量和种类，通过完善的营销和服务网络，为煤炭企业提供高效率和高品质的后市场服务。新技术、新模式的不断应用能够为公司业绩的增长提供持续的动力。

（3）供给侧的改革使得煤炭行业得到了持续健康发展，有利地保障了公司快速发展

煤炭综采设备行业及煤炭综采设备后市场行业的经营状况会受到下游煤炭行业的经营影响。煤炭行业景气时，煤炭企业为了保证生产，会增加购置备用的机械设备并加大在机械设备维护上的费用投入，同时也会将之前该修未修的机械设备进行维修保养，故煤矿机械后市场行业随之加快发展。煤炭行业属于长周期行业，我国煤炭行情在 2004 年以前长期没有太大发展，从 2004 年起我国煤炭行业进入上升期，并于 2011 年左右到达顶峰，2012 年至 2016 年煤炭行业经历了下行期并于 2016 年初到达行业低谷。受益始于 2016 年的供给侧改革，从 2016 年开始煤炭行业重新进入景气上升周期，因此煤炭综采设备后市场行业也受到了下游煤炭行业运行情况好转带来的有利影响。

## 2、服务或产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按服务或产品分类的情况如下：

服务类别	服务/产品名称	服务/产品描述
后市场服务	备品配件供应管理	为煤炭生产企业综采设备的日常运行以及维修提供备品配件供应管理服务
	维修与再制造	通过专业的技术、工艺与设备，对废旧设备进行维修或再制造，使其性能不亚于新设备的服务
	全寿命周期专业化总包服务	在设备的全寿命周期内，提供日常维护保养、配件供应、维修与再制造，以吨煤服务费方式结算的总包服务
	二手设备租售	承租或购买二手设备，经过维修技改，再将其销售或出租给客户
前端市场产品供应	流体连接件	向煤炭综采设备和工程机械设备生产商提供液压管路系统中的软管、硬管总成

公司自成立以来通过精准的市场定位，不断完善服务产品，帮助客户聚焦主

业，目前已发展成为国内较大的煤炭综采设备后市场专业服务商，服务产品全、服务网络广，目前已覆盖内蒙古、陕西、山西、河南、新疆等主要煤炭生产区域，与中国神华、宁夏煤业、伊泰集团、河南能源化工集团、华电集团、中煤能源、中铁高新等大型国有企业保持着长期、稳定的合作关系。

报告期内，公司主营业务收入按产品分类的情况如下：

单位：万元

服务或产品		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
后市场 服务	备品配件 供应管理	15,444.01	43.95%	28,887.96	45.98%	22,798.32	50.74%	14,616.39	52.30%
	维修与再 制造	6,981.86	19.87%	20,071.66	31.95%	9,886.78	22.00%	6,009.19	21.50%
	专业化总 包服务	1,684.13	4.79%	3,584.94	5.71%	5,113.31	11.38%	3,238.02	11.59%
	二手设备 租售	6,641.55	18.90%	1,913.14	3.05%	427.35	0.95%	594.96	2.13%
前端市 场产品 供应	流体连接 件	4,390.26	12.49%	8,370.73	13.32%	6,709.61	14.93%	3,490.19	12.49%
合计		<b>35,141.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,828.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,935.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,948.74</b>	<b>100.00%</b>

#### （1）备品配件供应管理服务收入快速增长

报告期内，发行人备品配件供应管理服务收入分别为 14,616.39 万元、22,798.32 万元、28,887.96 万元和 15,444.01 万元。2017 年和 2018 年，备品配件供应管理服务收入增长率分别为 55.98% 和 26.71%。备品配件供应管理服务占主营业务收入比例较高且保持较快增长趋势。

公司供应管理服务的备品配件按照类别分为千斤顶、阀、结构件、直属件、管路件、软管、标准件、密封等。千斤顶和阀属于液压支架的核心零部件，液压支架在使用中由于磨损需要周期性维修和更换千斤顶和阀。公司的技术人员通过分析客户液压支架设备的工况条件、使用情况、备品配件库存情况，合理预测客户对各类配件的更换需求和维修需求，为客户提供备品的维护和修理工作。报告期内，煤炭行业的供给侧改革效果显现，煤炭行业迎来健康有序的发展，煤炭价格企稳上升，煤炭生产企业效益好转，开工率上升明显，进而增加对煤机后市场

的服务需求。公司在工业机械后市场专业服务商中效率和服务质量领先，获得较多业务机会，因此备品配件供应管理服务营业收入较快增长。

备品配件供应管理和维修与再制造两个业务相辅相成，满足两个互补的需求：更换需求和维修需求。备品配件种类繁多，速达股份面对竞争者较多。公司能够获得客户的订单，主要原因是：①公司在供应管理服务方面效率高。煤炭企业对于煤矿机器设备的运营要求高，要能满足生产和安全两方面的需求，液压支架故障对煤炭企业影响较大。公司能够及时、准确供应备品配件。②公司的维修能力促成备品配件业务订单。公司拥有维修与再制造能力，能够帮助客户判断设备的使用情况，给予客户更换备品配件或者维修的指导，这是一般配件公司不能拥有的服务能力。公司服务能力强、服务效率高，因此备品配件供应管理服务营业收入增长较快。

### （2）维修与再制造服务收入快速增长

报告期内，维修与再制造服务收入金额分别为 6,009.19 万元、9,886.78 万元、20,071.66 万元和 6,981.86 万元。2017 年和 2018 年，维修与再制造服务收入增长率分别为 64.53%和 103.02%，维修与再制造服务收入占主营业务收入比例较高且保持较快增长趋势。

报告期内，维修与再制造保持较快增长，主要原因是：①公司的服务效率逐步提高。公司在全国多地设有办事处，并且先后在郑州、包头、大柳塔、新疆设有维修中心，办事处和服务中心就近辐射了重要的煤炭企业，能够更好的服务当地客户。②2016 之前是煤炭行业的低谷期，煤炭企业为了减少支出，大量的煤炭机械设备该修未修。2016 年之后行情逐渐复苏，设备维修的需求增加并且维修标准提高，因此公司收入增长。

### （3）全寿命周期专业化总包服务收入先上升后下降

报告期内，全寿命周期专业化总包服务收入金额分别为 3,238.02 万元、5,113.31 万元、3,584.94 万元和 1,684.13 万元，收入呈现先上升后下降的趋势。

全寿命周期专业化总包服务是煤炭企业基于成本和效率的考虑，将综采设备备品配件更换和维修维护交给发行人此类专业综合服务商来提供。在国内，该模

式由运营水平较高的中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司最先提出，旨在提高煤炭企业综采设备的使用效率，节约运营成本，使煤炭企业专注于主营业务。

全寿命周期专业化总包服务实际上是综合了公司的备品配件供应管理和维修与再制造两个服务内容。发行人凭借在备品配件供应管理服务和维修与再制造服务积累的液压支架备品配件更换和维护维修经验，以专业化的服务团队保障客户液压支架正常运行。公司与客户以服务设备采煤量为全寿命周期专业化总包服务收入结算依据，而不是以更换的备品配件或维修与再制造服务单独作为定价依据。发行人该业务的收入与客户的采煤量相关，因此收入的波动较大。

报告期内，全寿命周期专业化总包服务情况如下：

序号	最终客户	实施地	签订日期	服务周期	备注
1	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	石圪台煤矿	2014年5月	2013年9月-2025年9月	服务期内
2	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	布尔台煤矿	2014年5月	2014年1月-2024年1月	服务期内
3	山东东山王楼煤矿有限公司	王楼煤矿	2015年8月	工作面试生产之日满6年	2016年11月因矿方原因终止
4	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	补连塔煤矿	2017年7月	采煤量最少9,100万吨	服务期内

目前有石圪台、布尔台、补连塔三个项目正在服务，王楼项目在2016年11月因矿方原因终止。

报告期内，全寿命周期专业化总包服务项目收入情况如下：

单位：万元

序号	项目 实施地	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
1	石圪台	-	-	67.20	1.87%	1,554.77	30.41%	1,456.38	44.98%
2	布尔台	1,040.87	61.80%	2,229.35	62.19%	2,325.34	45.48%	1,267.60	39.15%
3	王楼	-	-	-	-	-	-	514.04	15.88%
4	补连塔	643.27	38.20%	1,288.39	35.94%	1,233.20	24.12%	-	-
小计		1,684.13	100.00%	3,584.94	100.00%	5,113.31	100.00%	3,238.02	100.00%

2017 年全寿命周期专业化总包服务业务收入增加 1,875.29 万元，主要原因是：①2017 年布尔台项目工作面长度扩大，临时增加了支架设备，公司的维护工作量增加，经协商，矿方调增了单位采煤量结算价格，布尔台项目收入比 2016 年增加 1,057.74 万元；②新签订补连塔全寿命周期专业化总包服务项目，当年产生收入 1,233.20 万元。

2018 年全寿命周期专业化总包服务收入下降 1,528.37 万元，主要原因是 2018 年开始，石圪台项目涉及的工作面采区因工况治理停产，石圪台项目收入比 2017 年减少 1,487.57 万元。2019 年 1-6 月，石圪台项目仍然在继续停产，未产生收入。

#### （4）二手设备租售服务收入增长较快

报告期内，二手设备租售服务收入金额分别为 594.96 万元、427.35 万元、1,913.14 万元和 6,641.55 万元。2017 年和 2018 年，二手设备租售服务收入增长率分别为-28.17%和 347.68%，呈现出先下降后迅速增长的趋势。

报告期内，二手设备租售业务按照服务类别分类情况如下：

单位：万元

类别	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
二手设备销售	6,275.91	94.49%	887.50	46.39%	-	-	594.96	100.00%
二手设备租赁	365.64	5.51%	1,025.64	53.61%	427.35	100.00%	-	-
<b>总计</b>	<b>6,641.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,913.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>427.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>594.96</b>	<b>100.00%</b>

二手设备租售服务为公司近年来发展较快的业务分部，公司通过居间服务，视客户需求，购买或租入二手液压支架设备，经过维修和技改，将设备销售或出租给有设备需求的客户。二手设备转租或转售一般不能直接使用，而需要维修和技改才能适合承租人或购买人使用。公司拥有优秀的维修与再制造技术，能够将旧设备进行维修和技改以适应客户的需求。

#### （5）流体连接件业务收入稳步增长

报告期内，流体连接件业务收入金额分别为 3,490.19 万元、6,709.61 万元、8,370.73 万元和 4,390.26 万元。2017 年和 2018 年，流体连接件业务收入增长率分别为 92.24%和 24.76%，流体连接件业务收入保持较快增长的趋势。

流体连接件业务分为软管总成和硬管总成。公司软管总成的主要客户为液压支架主机厂，硬管总成的主要客户为盾构机等工程机械的生产企业或使用企业。

2014年12月公司设立赛福流体专门从事流体连接件的生产业务，该业务与工业机械后市场服务密切相关：①生产流体连接件是对煤矿机械后市场服务的有力补充。流体连接件主要供应给液压支架主机厂作为生产液压支架的零部件，部分流体连接件用于备品配件供应服务和维修与再制造服务。②流体连接件是进入其他工程机械后市场领域的切入点。报告期内，公司子公司赛福流体获得工程机械盾构机硬管总成总装服务订单，将业务拓展到更广阔的工程机械领域。未来公司将根据市场情况进行评估，探索切入其他工程机械后市场的业务机会。

### 3、主营业务收入按服务或销售地区构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分情况如下：

单位：万元

地区	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
西北	15,374.69	43.75%	38,481.44	61.25%	22,765.54	50.66%	12,550.60	44.91%
华北	12,662.56	36.03%	10,763.73	17.13%	7,667.06	17.06%	3,845.92	13.76%
华中	6,940.76	19.75%	12,335.11	19.63%	14,062.23	31.29%	9,615.66	34.40%
华东	154.37	0.44%	1,204.10	1.92%	410.55	0.91%	1,924.19	6.88%
其他	9.46	0.03%	44.06	0.07%	30.00	0.07%	12.37	0.04%
<b>总计</b>	<b>35,141.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,828.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,935.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,948.74</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司服务或销售地区主要集中在西北、华北、华中和华东，报告期上述区域合计销售额占当年主营业务收入的比重分别为 99.96%、99.93%、99.93%和 99.97%，与我国主要煤矿地区匹配。

### 4、主营业务收入的季节性分析

报告期内，公司主营业务收入各季度情况如下：

单位：万元

季度	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
一季度	20,287.17	57.73%	14,353.64	22.85%	7,366.41	16.39%	6,734.37	24.10%

季度	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
二季度	14,854.66	42.27%	18,351.09	29.21%	7,725.02	17.19%	7,981.48	28.56%
三季度	-	-	10,155.81	16.16%	16,086.56	35.80%	4,234.19	15.15%
四季度	-	-	19,967.89	31.78%	13,757.39	30.62%	8,998.70	32.20%
合计	<b>35,141.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,828.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,935.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,948.74</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的主营业务收入无明显季节特征。

## （二）营业成本分析

### 1、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	24,044.25	99.92%	38,502.80	99.80%	28,318.29	100.00%	20,960.83	100.00%
其他业务成本	19.68	0.08%	76.95	0.20%	-	-	-	-
合计	<b>24,063.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,579.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,318.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,960.83</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本分别为 20,960.83 万元、28,318.29 万元、38,502.80 万元和 24,044.25 万元，占营业成本的比例 99%以上，与主营业务收入的规模相匹配。2017 和 2018 年公司主营业务成本分别较上年同期增长 35.10% 和 35.96%，与主营业务收入变动趋势基本一致。

### 2、主营业务成本按业务类别构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品分类的情况如下：

单位：万元

服务或产品		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
后市场服务	备品配件供应管理	8,091.50	33.65%	14,293.96	37.12%	12,020.55	42.45%	8,583.30	40.95%
	维修与再制造	4,686.25	19.49%	12,766.03	33.16%	7,469.54	26.38%	6,012.14	28.68%

服务或产品		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
后市场服务	全生命周期专业化总包服务	1,583.64	6.59%	2,942.89	7.64%	3,030.29	10.70%	2,890.68	13.79%
	二手设备租售	5,681.61	23.63%	1,351.60	3.51%	257.79	0.91%	374.374	1.79%
前端市场	流体连接件	4,001.25	16.64%	7,148.33	18.57%	5,540.12	19.56%	3,100.32	14.79%
合计		<b>24,044.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,502.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,318.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,960.83</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本逐年增加，其变动趋势与主营业务收入变动趋势基本一致。二手设备租售业务 2019 年 1-6 月成本占比较高，主要原因系该期新增内蒙古李家塔煤矿的二手设备销售业务。公司从内蒙古伊泰煤炭股份有限公司采购一套旧液压支架，通过维修和技改，出售给内蒙古李家塔煤矿。

### （三）毛利及毛利率分析

报告期内，公司毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	35,267.85	62,953.13	44,995.24	27,990.26
营业成本	24,063.93	38,579.75	28,318.29	20,960.83
营业毛利	11,203.92	24,373.38	16,676.95	7,029.43
其中：主营业务毛利	11,097.58	24,325.63	16,617.09	6,987.91
综合毛利率	31.77%	38.72%	37.06%	25.11%
其中：主营业务毛利率	31.58%	38.72%	36.98%	25.00%

#### 1、毛利构成分析

##### （1）按业务及产品类别的毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利的构成情况如下：

单位：万元

服务或产品		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
后市场服务	备品配件供应管理	7,352.51	66.25%	14,594.00	59.99%	10,777.78	64.86%	6,033.08	86.34%
	维修与再制造	2,295.62	20.69%	7,305.63	30.03%	2,417.25	14.55%	-2.96	-0.04%

服务或产品		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
后市场服务	全寿命周期专业化总包服务	100.49	0.91%	642.05	2.64%	2,083.02	12.54%	347.34	4.97%
	二手设备租售	959.94	8.65%	561.54	2.31%	169.56	1.02%	220.58	3.16%
前端市场	流体连接件	389.01	3.51%	1,222.40	5.03%	1,169.49	7.04%	389.87	5.58%
合计		<b>11,097.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,325.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,617.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,987.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务毛利分别为 6,987.91 万元、16,617.09 万元、24,325.63 和 11,097.58 万元。备品配件供应管理和维修与再制造两项业务贡献了毛利总额的 75%以上。

报告期内，煤矿机械后市场发展迅速，客户基于成本和效率的考虑将煤矿机械设备后市场服务交给专业第三方公司提供，市场需求持续增长，因此发行人的毛利总额保持较快增长。2017 年和 2018 年，公司毛利总额增长率分别为 137.80% 和 46.39%。

## 2、毛利率分析

报告期内，公司主营业务的毛利率按服务或产品类别构成情况如下：

服务或产品		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
后市场服务	备品配件供应管理	47.61%	50.52%	47.27%	41.28%
	维修与再制造	32.88%	36.40%	24.45%	-0.05%
	全寿命周期专业化总包服务	5.97%	17.91%	40.74%	10.73%
	二手设备租售	14.45%	29.35%	39.68%	37.08%
前端市场	流体连接件	8.86%	14.60%	17.43%	11.17%
主营业务毛利率		31.58%	38.72%	36.98%	25.00%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 25.00%、36.98%、38.72%和 31.58%，呈现先上升后下降的趋势。主要原因是毛利贡献最大的备品配件供应和维修与再制造两个业务毛利率先上升后下降，造成公司的主营业务毛利率也呈先上升后下降的趋势。

2016年至2018年，公司的主营业务毛利率呈上升趋势，主要原因是2016年以来煤炭行业景气度逐步上升，客户对专业第三方服务需求增大。公司拥有良好的服务质量和效率，并且服务种类不断丰富，获得了市场的认可。公司经营情况良好，优质和高效的服务在定价上享有更多优势，收入的增长高于成本的增长，主营业务毛利率呈上升趋势。

2019年1-6月，公司主营业务毛利率较2018年度有所下降，主要是由于：1）2019年1-6月，二手设备租售业务收入占比上升幅度较大，而该项业务的毛利率水平要低于公司备品配件供应管理、维修与再制造业务，拉低了公司主营业务毛利率水平；2）受到宏观经济影响，造成公司配件供应管理和维修与再制造业务量增速放缓，而公司固定成本相对稳定，因此公司主营业务毛利率略微下降。

公司具体业务的毛利率分析如下：

#### （1）备品配件供应管理

公司备品配件供应管理业务为煤炭企业客户进行备品配件需求检测，并通过寄售和订单相结合的方式向客户提供一站式的机械设备配件供应服务，供应的备品配件包括千斤顶、阀、结构件、直属件、管路件、软管、标准件、密封等。

报告期内，公司备品配件供应管理服务的毛利率分别为41.28%、47.27%、50.52%和47.61%，其中2016-2018年处于上升趋势，2019年1-6月略微下降，整体保持较高的毛利水平。

2016-2018年毛利率上升的主要原因是随着公司业务规模的扩大，收入的增长规模快于人力资源、租金等相对固定的成本。2019年1-6月，毛利率略微下降，主要原因是：1）2018年高毛利客户在2019年上半年采购量下降；2）因主要客户采购计划变更造成上年度采购量较多，影响到本期采购量，造成公司备品配件供应管理增速放缓。

毛利率较高的主要原因是：公司备品配件供应管理并非简单的配件贸易，其中还包含了公司提供的相关增值服务内容。与传统的简单配件供应不同，公司采用三级库存体系和寄售模式，对客户工况条件、使用情况、配件库存情况进行分析，合理预测液压支架设备各类配件的更换需求，协助客户进行配件选型和更换，

并提供安装调试、运行监测等多种后续服务，是综合化的全流程配件供应解决方案。一方面，公司提供专业人员和设备进行包装、运输、安装、调试和运行监测，节省客户的人力投入，精简团队、降低成本，提高客户的经营效率；另一方面，公司的基于设备更换需求的服务能够解除客户库存管理压力，节省客户采购和物流时间，降低客户库存管理风险和成本，提高客户的经营效率。

## （2）维修与再制造

报告期内，维修与再制造服务毛利率分别为-0.05%、24.45%、36.40%和32.88%，毛利率先上升再保持较稳定的水平。

2016年度，公司维修与再制造毛利率为负，主要原因是：（1）2016年下游煤炭行业尚处于低谷，市场竞争激烈，公司为了维持业务量，对外报价相对较低；

（2）2016年公司对部分项目尝试采用内壁喷涂技术，因工艺并不十分成熟，存在升井返修的情形，造成部分项目的毛利为负数，因此2016年度公司维修再制造毛利率为负。

2017年度，公司维修与再制造业务毛利率比2016年度上升24.50个百分点，主要原因是：得益于2016年开始的供给侧改革，煤炭企业效益开始改善，由此公司维修与再制造业务的对外报价也适当提高，因此该业务的毛利率有较大的提升。同时，公司维修工艺日趋稳定，维修质量稳定，项目毛利率趋于正常化。

2018年度公司维修与再制造业务毛利率比2017年度上升11.95个百分点，主要原因是前几年由于煤炭行业景气度较差，煤炭企业为了减少支出，大量的煤炭机械设备该修未修。而2016年开始煤炭行业行情好转，煤炭价格逐步上涨，煤企开工率上升，故对后市场维修服务需求旺盛。收入的高速增长降低了公司维修与再制造业务的固定成本分摊，进而提升了该年的维修与再制造业务的毛利率。

2019年1-6月，公司维修与再制造毛利率比2018年下降3.52个百分点，处于正常波动范围。

维修与再制造服务不是标准化的服务内容，维修服务的形式多样，存在现场维修和返厂维修等不同模式。即使同为返厂维修，机器的损耗程度不同，更换的

配件不同，也会造成成本具有较大差异。同时，维修的时效性和客户要求的维修效果也是影响收入和成本的因素之一。因此该业务不同项目的毛利率波动较大。

### （3）全寿命周期专业化总包服务

公司自 2013 年开始提供液压支架全寿命周期专业化总包服务，合同约定以采煤量核算专业化总包服务的收入，服务周期按照时间或者采煤量约定。该业务的会计政策如下：对于日常发生的维护人员人工费、日常维护的备品配件及检修成本每月据实列支为当期成本，对于根据矿方生产条件和维修经验等测算出预计大修、项修的维修成本，按月度计提确认为当期成本，并计入其他非流动负债科目。实际大修、项修发生支出时，冲减其他非流动负债科目。

报告期内，全寿命周期专业化总包服务项目的营收及成本情况如下：

单位：万元

项目	实施地	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收入	石圪台	-	67.20	1,554.77	1,456.38
	布尔台	1,040.87	2,229.35	2,325.34	1,267.60
	王楼	-	-	-	514.04
	补连塔	643.27	1,288.39	1,233.20	-
	<b>小计</b>	<b>1,684.13</b>	<b>3,584.94</b>	<b>5,113.31</b>	<b>3,238.02</b>
成本	石圪台	315.11	623.80	1,068.54	1,272.23
	布尔台	778.05	1,299.81	1,169.34	1,450.85
	王楼	-	-	2.28	167.60
	补连塔	490.48	1,019.28	790.13	-
	<b>小计</b>	<b>1,583.64</b>	<b>2,942.89</b>	<b>3,030.29</b>	<b>2,890.68</b>
毛利	毛利额	100.49	642.05	2,083.02	347.34
	毛利率	5.97%	17.91%	40.74%	10.73%

报告期内，公司全寿命周期专业化总包服务业务毛利率分别为 10.73%、40.74%、17.91%和 5.97%，波动较大。主要原因是专业化总包服务的收入与采煤量相关，而主要成本按照预计维修成本计提基本保持每年固定。因此毛利率的水平与每个项目煤矿的产煤量密切相关。

2016 年，公司全寿命周期专业化总包服务的毛利率为 10.73%，处于较低的

水平。主要原因是布尔台项目原本 2016 年需要进行项修，为了保障连续生产，当年该项目日常维护检修时更新配件较多，致使当期投入成本较高，造成该项目 2016 年毛利率为负，进而导致该年公司全寿命周期专业化总包服务的毛利率较低。

2017 年，公司全寿命周期专业化总包服务毛利率比 2016 年上升 30.01 个百分点，主要原因是布尔台项目工作面长度扩大，临时增加了液压支架设备，公司的维护工作量增加，经协商，客户调增了单位采煤量结算价格。结算收入增加超过成本，因此毛利率较高。

2018 年，公司全寿命周期专业化总包服务毛利率服务比 2017 年下降 22.83 个百分点，主要原因是石圪台项目涉及的工作面采区因工况治理停产，未产生收入，根据公司制定的会计核算政策，仍需继续计提维修成本，导致该项目毛利为负，进而造成该年公司全寿命周期专业化总包服务的毛利率下降。

2019 年 1-6 月，公司全寿命周期专业化总包服务毛利率服务比 2018 年下降 11.94 个百分点，主要原因是：1) 石圪台项目因矿方生产安排原因继续停产，未产生收入，但仍需计提维修成本，该项目毛利为负；2) 布尔台项目 2018 年为大修和项修后第一年，日常维护更换配件较少，2019 年上半年日常维护成本较高，毛利率较 2018 年下降。

#### （4）二手设备租售

报告期内，二手设备租售服务毛利率分别为 37.08%、39.68%、29.35%和 14.45%，呈现先上升后下降的趋势。二手设备租售业务可分为二手设备租赁和二手设备销售。该业务是公司针对工业机械后市场大力开拓的新业务，旨在提高煤矿企业的闲置机械设备的利用效率，降低客户的购买成本。

报告期内，二手设备租售情况分类如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
二手设备销售	6,275.91	12.27%	887.50	17.46%	-	-	594.96	37.08%
二手设备租赁	365.64	52.00%	1,025.64	39.64%	427.35	39.68%	-	-

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率	收入	毛利率
总计	6,641.55	14.45%	1,913.14	29.35%	427.35	39.68%	594.96	37.08%

二手设备租售业务的毛利率与业务类型占比有关。二手设备租赁的成本主要为租入旧设备成本及发生的维修与再制造成本的摊销，二手设备销售的成本主要为买入旧设备成本及发生的维修与再制造成本。二手设备的购入成本往往要大于租入成本，因此在核算毛利率时，二手设备销售的毛利率一般低于二手设备租赁。

2018年度，公司二手设备租售服务毛利率较2017年下降10.33个百分点，主要原因是2018年度公司二手设备销售订单收入占该业务的比例为46.39%，二手设备销售毛利率较低，故2018年毛利率有所下降。

2019年1-6月毛利率较2018年下降14.90个百分点，主要原因是2019年1-6月公司该项业务主要以二手设备销售为主。2019年上半年公司销售一套二手设备支架给内蒙古李家塔煤矿，获取销售收入5,249.36万元。

二手设备租售业务属于居间服务，连接二手设备的闲置方和需求方。公司利用自身配件供应管理和维修与再制造的服务优势，把二手设备进行维修和必要的技术改造，再出租或者出售给需求方，比单纯的中间商更能把握交易的主导权，获取供应商和客户的信任，促成闲置设备的二次利用。

#### （5）流体连接件

报告期内，流体连接件业务毛利率分别为11.17%、17.43%、14.60%和8.86%，呈现先上升后下降的趋势。流体连接件业务分为软管总成和硬管总成。公司软管总成的主要客户为液压支架主机厂，硬管总成的主要客户为盾构机等工程机械的生产企业或使用企业。发行人软管业务的主要客户为郑煤机集团及其子公司，硬管总成业务的主要客户为中铁高新的子公司，两个客户合并口径收入占比超过流体连接件业务收入的70%。

2017年流体连接件业务毛利率比2016年上升5.74个百分点，主要原因是该公司新开拓了硬管总成业务，该业务不仅提供硬管，同时提供选型和安装服务，附加值和毛利率较高，因此毛利率上升。

2018 年流体连接件业务毛利率比 2017 年下降 2.83 个百分点，主要原因是直接材料和人工成本上升，导致整体毛利略微下降。

2019 年 1-6 月毛利率比 2018 年下降 6.26 个百分点，主要原因：一是赛福流体在 2018 年底搬迁，低值易耗品、办公费和租赁费用上涨，导致公司的固定成本上升；二是高毛利率的硬管总成服务收入占比下降。

### 3、与同行业可比上市公司毛利率对比分析

根据公司的业务实质，不存在与公司具有相同领域业务的上市公司。为了保持数据的可比性，我们选取了不同领域具有相似业务的上市公司。可比公司的具体情况如下：

序号	可比公司	股票代码	行业	公司主营业务
1	海特高新	002023	航空	公司是我国现代飞机机载设备维修规模大、维修设备全、用户覆盖面广的航空维修企业，也是中国一家综合航空技术服务类上市公司。公司主营业务包括航空维修、检测、租赁及研发制造、航空培训、航空租赁、微电子
2	杰瑞股份	002353	油田	公司提供油田相关的装备制造、技术服务、工程承包、投资运营等，主营业务包括钻完井设备、维修改造及配件销售、环保服务及设备、油田技术服务、油田工程设备、油田开发服务
3	特力 A	000025	汽车	公司的主营业务包括汽车销售、汽车检测维修及配件销售、物业租赁及服务、珠宝批发及零售
4	广汇汽车	600297	汽车	公司的主营业务包括整车销售、维修服务、佣金代理、汽车租赁、其他
5	创力集团	603012	煤机	公司是国内领先的以煤矿综合采掘机械设备为主的高端煤机装备供应商，主营业务包括煤机行业、贸易行业、租赁、新能源
6	鹏翎股份	300375	汽车	公司是一家集设计、研发、生产、销售于一体的汽车流体管路制造企业。主营业务包括冷却管路及总成产品、燃油管路及总成产品及空调管路及总成产品

公司主要提供的是工业机械后市场服务，在工业机械逐渐国产化过程中，备品配件更换、维修和二手设备交易的后市场逐步扩大，成为工业机械领域的重要组成部分。目前还没有完全和公司具有相似业务且又在工业机械领域后市场服务的上市公司，因此选取了上市公司的部分业务作比较。

### （1）配件供应管理和维修与再制造

发行人配件供应管理和维修与再制造的可比公司包括：海特高新、杰瑞股份、特力 A、广汇汽车和创力集团，可比公司相关业务的毛利率水平如下：

序号	可比公司	可比业务	相关业务毛利率		
			2018 年	2017 年	2016 年
1	海特高新	航空维修、检测及研制	40.43%	37.97%	52.45%
2	杰瑞股份	油田设备配件销售和维修	31.10%	31.84%	28.97%
3	特力 A	汽车配件销售和维修	23.25%	23.89%	21.90%
4	广汇汽车	汽车配件销售和维修	35.73%	37.47%	33.51%
5	创力集团	煤机配件销售及维修	72.66%	68.83%	68.11%
最高值			72.66%	68.83%	68.11%
最低值			23.25%	23.89%	21.90%
平均值			<b>40.63%</b>	<b>40.00%</b>	<b>40.99%</b>

2016 年度、2017 年度和 2018 年度，可比公司配件销售和维修的算术平均毛利率分别为 40.99%、40.00%和 40.63%。发行人的业务配件供应管理和维修与再制造作为两个业务分部确认收入和成本，如果将发行人的这两项业务合并计算，近三年的毛利率分别为 29.24%、40.37%和 44.73%。发行人在报告期期初毛利率低于可比公司，随着业务规模扩大，固定成本占成本的比重降低，发行人的毛利率逐步上升并追上可比公司。

### （2）流体连接件

发行人流体连接件的可比公司包括：鹏翎股份，可比公司相关业务的毛利率水平如下：

序号	可比公司	可比业务	相关业务毛利率		
			2018 年	2017 年	2016 年
1	鹏翎股份	汽车发动机附件系统软管及总成	20.91%	25.54%	30.18%
2		汽车燃油系统软管及总成	21.76%	26.64%	30.92%
平均值			<b>21.34%</b>	<b>26.09%</b>	<b>30.55%</b>

2016 年度、2017 年度和 2018 年度，可比公司流体连接件的算术平均毛利率分别为 30.55%、26.09%和 21.34%。发行人该业务最近三年的毛利率分别为 11.17%、

17.43%、14.60%，较可比公司该项业务的平均毛利率偏低。主要原因是鹏翎股份是胶管的生产厂商，而公司流体连接件采购软管、硬管和扣头加工扣压成流体连接总成。可比公司的生产工艺和复杂程度较高，因此公司的毛利率低于可比公司。

#### （四）税金及附加分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
城市维护建设税	125.07	291.50	213.60	146.44
教育费附加	54.17	126.68	92.42	63.16
地方教育附加	36.04	81.47	58.33	40.54
印花税	27.98	46.14	28.12	14.25
车船税	0.61	1.03	0.92	0.79
<b>税金及附加合计</b>	<b>243.87</b>	<b>546.81</b>	<b>393.40</b>	<b>265.18</b>

公司的税金及附加包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育附加、印花税和车船税。报告期内，税金及附加分别为 265.18 万元、393.40 万元、546.81 万元和 243.87 万元，呈上升趋势。主要原因是随着公司主营业务规模的扩大，税金及附加相应增加。

#### （五）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,852.90	5.25%	3,946.99	6.27%	3,231.61	7.18%	1,810.30	6.47%
管理费用	816.74	2.32%	3,133.98	4.98%	2,107.58	4.68%	1,117.90	3.99%
研发费用	696.54	1.98%	1,447.30	2.30%	404.07	0.90%	200.07	0.71%
财务费用	-120.57	-0.34%	-15.64	-0.02%	-36.68	-0.08%	-84.82	-0.30%
<b>期间费用合计</b>	<b>3,245.62</b>	<b>9.20%</b>	<b>8,512.63</b>	<b>13.52%</b>	<b>5,706.57</b>	<b>12.68%</b>	<b>3,043.44</b>	<b>10.87%</b>

报告期内，公司期间费用分别为 3,043.44 万元、5,706.57 万元、8,512.63 万元和 3,245.62 万元，占营业收入比例分别为 10.87%、12.68%、13.52%和 9.20%，公司期间费用占营业收入的比例相对稳定。2019 年 1-6 月，管理费用较少，主要原因是管理人员激励计划是以全年业绩为基准，上半年尚未计提该项员工薪酬。具体的期间费用分析如下：

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运输费	1,055.79	56.98%	1,792.13	45.41%	1,520.05	47.04%	647.63	35.77%
职工薪酬	272.48	14.71%	924.22	23.42%	816.93	25.28%	601.25	33.21%
业务招待费	250.96	13.54%	367.67	9.32%	305.64	9.46%	179.26	9.90%
办公费	86.68	4.68%	272.15	6.90%	167.27	5.18%	115.63	6.39%
差旅费	76.62	4.13%	173.81	4.40%	156.20	4.83%	135.21	7.47%
折旧费	21.87	1.18%	36.47	0.92%	33.70	1.04%	26.97	1.49%
中标服务费	77.90	4.20%	337.15	8.54%	168.52	5.21%	84.67	4.68%
其他	10.60	0.57%	43.38	1.10%	63.30	1.96%	19.66	1.09%
<b>合计</b>	<b>1,852.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,946.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,231.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,810.30</b>	<b>100.00%</b>

公司的销售费用主要包括运输费、职工薪酬和业务招待费等。报告期内，公司销售费用分别为 1,810.30 万元、3,231.61 万元、3,946.99 万元和 1,852.90 万元，销售费用保持逐年增长的趋势。销售费用占营业收入比例分别为 6.47%、7.18%、6.27%和 5.25%，与营业收入的比例较为稳定。

### （1）运输费

公司的销售费用中运输费占比最大，主要是备品配件和维修的液压支架和千斤顶的运输产生费用。随着公司维修业务规模的扩大，公司运输费用也相应增加。

### （2）职工薪酬

公司销售费用中的职工薪酬为销售人员的工资，随着公司业务规模的扩大，销售人员人数增加，公司的销售人员职工薪酬保持增长趋势。2019年1-6月，职工薪酬较少，主要原因是19年上半年员工的奖金暂未计提。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	400.36	49.02%	2,328.36	74.29%	1,624.44	77.08%	600.97	53.76%
差旅费、招待费等	108.30	13.26%	212.93	6.79%	115.96	5.50%	87.85	7.86%
办公费	73.45	8.99%	198.98	6.35%	105.32	5.00%	76.56	6.85%
中介服务费	94.08	11.52%	103.92	3.32%	97.04	4.60%	218.14	19.51%
折旧费与摊销	28.93	3.54%	56.63	1.81%	46.36	2.20%	60.27	5.39%
租赁费	61.77	7.56%	90.95	2.90%	38.45	1.82%	28.35	2.54%
其他	49.85	6.10%	142.20	4.54%	80.00	3.80%	45.77	4.09%
<b>合计</b>	<b>816.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,133.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,107.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,117.90</b>	<b>100.00%</b>

公司的管理费用主要包括职工薪酬、差旅费、招待费、中介服务费、租赁费、办公费和折旧费与摊销等。报告期内，公司管理费用分别为1,117.90万元、2,107.58万元、3,133.98万元和816.74万元，占营业收入的比例分别为3.99%、4.68%、4.98%和2.32%。

公司管理人员的职工薪酬增幅较大，主要原因是公司业绩良好，公司高级管理人员和核心员工获得相应绩效奖金。2017年发行人董事会审议通过了《公司高管任期激励办法》，以2016年净利润为基础，在2017年至2020年任期周期内公司净利润复合增长率达到每年20%时，且公司当年净资产收益率 $\geq 11\%$ ，则按3%比例从目标净利润（即上年目标净利润 $\times 120\%$ ）中提取奖金费用，超过目标净利润部分（即本年实际净利润-目标净利润）按20%计提奖励基金。激励对象为公司现任高级管理人员、核心员工及预留的未来新进高级管理人员和核心人

员。

2017年度、2018年度，公司计提的高管绩效激励分别为845.00万元、1,460.00万元。2019年1-6月，公司职工薪酬较少，主要原因是高管的奖金以年度业绩作为计算基准，半年时未计提。

### 3、研发费用

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料及动力	215.62	30.96%	903.38	62.42%	89.85	22.24%	32.15	16.07%
职工薪酬	264.56	37.98%	331.97	22.94%	212.39	52.56%	124.84	62.40%
折旧与摊销	90.13	12.94%	85.93	5.94%	9.38	2.32%	3.81	1.90%
其他	126.23	18.12%	126.02	8.71%	92.46	22.88%	39.28	19.63%
<b>合计</b>	<b>696.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,447.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>404.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>200.07</b>	<b>100.00%</b>

随着公司近年来的快速发展，现有的维修与再制造技术已经无法满足维修与再制造的需求，因此公司的研发内容不断细化，研发方向不断分化。随着公司市场地位的不断提升，与大型客户合作的日益紧密，公司对未来服务或工艺的技术积累以及潜在的服务或工艺的提升更加迫切。公司具体的研发情况请参见“第六节 业务和技术”的“八、发行人核心技术和研发情况”。

### 4、财务费用

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息收入	-18.59	-25.42	-22.38	-12.40
利息支出	-	-	4.75	29.88
手续费	10.31	12.79	6.68	2.75
现金折扣	-112.28	-3.00	-25.73	-105.05
<b>合计</b>	<b>-120.57</b>	<b>-15.64</b>	<b>-36.68</b>	<b>-84.82</b>

报告期内，公司的财务费用分别为-84.82万元、-36.68万元、-15.64万元和-120.57万元，主要为利息的收入、利息支出、手续费和现金折扣。报告期内，公司的财务费用占营业收入比重较低，对利润总额的影响较小。现金折扣为公司

与供应商谈判付款条件获取的折扣。

## （六）其他收益分析

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助	9.00	13.98	22.24	-
个税手续费返还	0.10	7.20	0.91	-
合 计	9.10	21.18	23.15	-

报告期内，公司其他收益主要是与本公司日常生产经营活动相关的政府补助。计入其他收益的政府补助的具体明细如下：

单位：万元

补助项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	与资产相关/ 与收益相关
稳岗补贴	9.00	6.88	9.48	-	与收益相关
高校毕业生就业见习 基地补贴金	-	7.10	-	-	与收益相关
中心资金部扶持资金	-	-	12.00	-	与收益相关
人社部高校毕业生就 业培训补贴	-	-	0.40	-	与收益相关
专利资助	-	-	0.36	-	与收益相关
合 计	9.00	13.98	22.24	-	与收益相关

报告期内，公司政府补助金额较少，公司经营对政府补助不存在重大依赖。

## （七）投资收益分析

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
权益法核算的长期股权投资收益	-240.10	-	-	-
理财产品收益	101.75	112.15	80.75	38.30
投资收益合计	-138.35	112.15	80.75	38.30

报告期内，公司的投资收益分别为 38.30 万元、80.75 万元、112.15 万元和 -138.35 万元，主要为理财产品收益。2019 年 1-6 月，公司参股的智能工作面企业正在初始运营阶段，尚未盈利且处于亏损阶段，因此公司确认 240.10 万元投资损失。

## （八）信用减值损失

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
坏账损失	172.96	-	-	-
合 计	<b>172.96</b>	-	-	-

2019年1-6月，公司信用减值损失为坏账损失172.96万元，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）的要求计提应收票据、应收账款和其他应收款信用减值准备所确认的信用损失。

## （九）资产减值损失分析

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
坏账损失	-	-1,549.35	130.01	148.03
存货跌价损失	-223.17	-415.87	-522.73	-139.54
<b>资产减值损失合计</b>	<b>-223.17</b>	<b>-1,965.22</b>	<b>-392.72</b>	<b>8.49</b>

报告期内，公司的资产减值损失分别为8.49万元、-392.72万元、-1,965.22万元和-223.17万元。2018年度坏账损失较多，主要原因是：（1）公司的营收规模扩大，2018年末应收账款的余额较年初增长较多，计提的坏账准备增多。（2）因山西凌志集团实际控制人被刑事拘留，公司预计客户凌志兴家沟、凌志成家庄，凌志柳家庄应收账款无法收回，对相关应收账款870.44万元全部计提坏账准备。

## （十）资产处置收益分析

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
固定资产处置收益	12.00	-7.72	9.33	79.66
<b>资产处置收益合计</b>	<b>12.00</b>	<b>-7.72</b>	<b>9.33</b>	<b>79.66</b>

报告期内，公司的资产处置收益分别为79.66万元、9.33万元、-7.72万元和12.00万元，主要为旧设备、运输工具等变卖的损益。

## （十一）营业外收支分析

### 1、营业外收入

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
罚款收入、扣款收入	7.85	16.07	29.55	11.30
政府补助	-	-	20.00	138.09
其他	0.15	20.20	6.08	37.97
<b>合 计</b>	<b>8.00</b>	<b>36.26</b>	<b>55.63</b>	<b>187.36</b>

报告期内，公司的营业外收入占营业收入的比例分别为0.67%、0.12%、0.06%和0.02%，对经营业绩无重大影响。

计入营业外收入的政府补助的具体明细如下：

单位：万元

补助项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	与资产相关/ 与收益相关
新三板市级奖励	-	-	20.00	-	与收益相关
郑州市失业保险管理中心基金支出户稳岗补贴	-	-	-	13.99	与收益相关
失业保险基金稳岗补贴	-	-	-	16.90	与收益相关
郑州经济技术开发区财政局新三板企业奖励资金款	-	-	-	100.00	与收益相关
郑州经济技术开发区财政局规上企业奖励款	-	-	-	7.20	与收益相关
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.00</b>	<b>138.09</b>	<b>-</b>

### 2、营业外支出

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
赔款支出	124.47	44.01	27.31	136.79
非流动资产毁损报废损失	2.79	10.65	0.21	1.23
地方水利建设基金	1.98	2.71	1.52	0.63

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
滞纳金	-	1.36	26.08	0.11
债务重组损失	-	48.23	27.32	132.90
罚款支出	-	1.00	3.00	-
其他	6.30	1.20	3.75	6.96
<b>合计</b>	<b>135.54</b>	<b>109.16</b>	<b>89.19</b>	<b>278.62</b>

报告期内，公司的营业外支出主要为赔款支出、非流动资产毁损报废损失、地方水利建设基金、滞纳金、债务重组损失、罚款支出等。

2016年赔款支出主要为工亡赔偿金。2016年12月18日，速达股份1名员工在从事维修支架结构件任务时，由于操作不当导致支架顶梁滑落被砸中，后经抢救无效死亡。事故发生后，公司立即启动应急救援预案，采取有效措施，组织事故抢险，与死者家属达成和解并向死者家属支付了工亡补助金62.39万元，丧葬补助金2.65万元，供养亲属抚恤金36.16万元，合计101.20万元。

2019年赔款支出主要为工亡赔偿金。2019年5月20日速达股份大柳塔分公司发生一起物体打击安全事故，1名员工经抢救后于5月24日晚上8点死亡。事故发生后，公司立即启动应急救援预案，采取有效措施，组织事故抢险，并及时进行了工伤备案与工伤认定申请。公司与死者家属达成一致，已于2019年5月28日提前垫付工亡相关费用共计101.04万元。

## （十二）利润情况

报告期内，公司主要利润构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业利润	7,546.96	13,474.33	10,297.49	3,847.26
利润总额	7,419.42	13,401.44	10,263.93	3,756.00
净利润	5,643.77	10,423.88	7,562.58	2,804.41
归属于母公司所有者的净利润	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
<b>营业利润占利润总额比重</b>	<b>101.72%</b>	<b>100.54%</b>	<b>100.33%</b>	<b>102.43%</b>

报告期内，公司利润总额分别为3,756.00万元、10,263.93万元、13,401.44万元和7,419.42万元，营业利润占利润总额的比重分别为102.43%、100.33%、

100.54%和 101.72%，公司利润总额主要来源于营业利润，营业外收支对利润总额的影响较小。

### （十三）所得税费用

报告期内，发行人企业所得税构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
当期所得税费用	1,347.33	3,581.39	3,396.69	954.36
递延所得税费用	428.32	-603.84	-695.33	-2.77
<b>所得税费用</b>	<b>1,775.65</b>	<b>2,977.55</b>	<b>2,701.36</b>	<b>951.59</b>
利润总额	7,419.42	13,401.44	10,263.93	3,756.00
<b>所得税费用占利润总额比例</b>	<b>23.93%</b>	<b>22.22%</b>	<b>26.32%</b>	<b>25.34%</b>

报告期内，公司所得税费用分别为 951.59 万元、2,701.36 万元、2,977.55 万元和 1,775.65 万元，公司所得税费用占利润总额比例分别为 25.34%、26.32%、22.22%和 23.93%，总体保持稳定。

### （十四）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构 对公司持续盈利能力的核查结论意见

#### 1、对持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素主要包括：一、行业、市场竞争及客户相对集中风险：下游行业波动风险、市场竞争加剧风险及客户相对集中风险；二、财务风险：应收账款回收风险、毛利率波动风险、关联交易风险和股东即期回报被摊薄风险；三、经营风险：原材料价格波动风险、公司拓展非液压支架业务不达预期的风险和公司主要经营场所经营租赁的风险；四、管理风险：存货管理风险、公司治理和内部控制风险和实际控制人风险；五、募集资金投资项目风险：募集资金投向风险和折旧摊销增加导致利润下滑的风险；六、成长性风险。公司已在本招股说明书“第四节风险因素”中进行了详细分析和完整披露。

## 2、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查

经保荐机构核查，发行人的经营模式、服务或产品的品种结构未发生重大不利变化；发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境未发生重大变化；发行人在用的土地、房产、商标、专利等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大变化；发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户有重大依赖的情形；发行人不存在最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益。保荐机构认为：发行人具有持续盈利能力，财务状况良好。

## 十三、财务状况分析

### （一）资产结构分析

报告期各期末，公司的各类资产结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	69,200.53	86.37%	69,144.96	89.50%	50,366.47	90.80%	33,082.61	91.58%
非流动资产	10,917.15	13.63%	8,115.17	10.50%	5,100.91	9.20%	3,042.17	8.42%
<b>资产合计</b>	<b>80,117.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>77,260.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,467.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,124.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的资产总额分别为 36,124.78 万元、55,467.38 万元、77,260.12 和 80,117.68 万元。2017 年和 2018 年，发行人总资产分别增长 53.54%和 39.29%，总资产规模随着业务的扩张呈现逐年增长的趋势，主要原因分析如下所示：

#### 1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	17,488.80	25.27%	10,465.02	15.13%	6,322.45	12.55%	7,913.29	23.92%
应收票据	3,302.39	4.77%	8,147.88	11.78%	9,421.46	18.71%	2,748.82	8.31%
应收账款	31,768.64	45.91%	34,102.71	49.32%	25,042.91	49.72%	15,521.12	46.92%
应收款项 融资	2,496.24	3.61%	-	-	-	-	-	-
预付款项	166.00	0.24%	203.36	0.29%	52.97	0.11%	28.50	0.09%
其他 应收款	651.01	0.94%	544.23	0.79%	411.27	0.82%	441.21	1.33%
存货	12,569.76	18.16%	14,599.17	21.11%	8,919.83	17.71%	6,336.66	19.15%
其他流动 资产	757.69	1.09%	1,082.59	1.57%	195.59	0.39%	93.01	0.28%
<b>流动资产 合计</b>	<b>69,200.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,144.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,366.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,082.61</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的流动资产主要是由主营业务活动密切相关的货币资金、应收票据、应收账款和存货构成，前四项合计占流动资产的比例分别为 98.30%、98.69%、97.35%和 94.12%。

#### （1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
库存现金	3.17	6.36	0.44	0.98
银行存款	11,543.90	9,214.87	5,660.37	7,912.32
其他货币资金	5,941.73	1,243.78	661.64	-
<b>合计</b>	<b>17,488.80</b>	<b>10,465.02</b>	<b>6,322.45</b>	<b>7,913.29</b>

报告期内，公司货币资金余额保持稳健增长趋势。

#### （2）应收票据

报告期各期末，公司应收票据的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面余额	3,324.39	8,184.13	9,421.46	2,753.82
减：坏账准备	22.00	36.25	-	5.00
账面价值	3,302.39	8,147.88	9,421.46	2,748.82

报告期各期末，应收票据账面价值为 2,748.82 万元、9,421.46 万元、8,147.88 万元和 3,302.39 万元。应收票据多为银行承兑汇票，风险较低。

### （3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面原值	34,700.24	37,171.60	26,733.96	17,384.92
减：坏账准备	2,931.60	3,068.88	1,691.05	1,863.79
账面价值	31,768.64	34,102.71	25,042.91	15,521.12

#### 1) 应收账款增长率分析

2017 年末和 2018 年末，公司应收账款原值增长率分别为 53.78%和 39.04%，2017 年度和 2018 年度公司营业收入增长率分别为 60.75%和 39.91%，应收账款增长趋势与营业收入增长趋势相匹配。

公司及子公司与其客户的交易条款中一般明确给予一定的信用期。信用期一般为 90 日，主要客户可延长至 180 日。逾期欠款由管理层定期审阅。

#### 2) 应收账款坏账准备明细

##### ①2019 年 6 月 30 日

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人应收账款坏账准备明细如下：

单位：万元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备	1,076.64	3.10%	949.78	88.22%	126.86
按组合计提坏账准备	33,623.59	96.90%	1,981.82	5.89%	31,641.78

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
合计	34,700.24	100.00%	2,931.60	8.45%	31,768.64

②2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日

截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人应收账款坏账准备明细如下：

单位：万元

种类	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	36,301.16	2,198.45	26,733.96	1,691.05	17,384.92	1,863.79
单项金额不重大但单项计提坏账准备	870.44	870.44	-	-	-	-
合计	37,171.60	3,068.88	26,733.96	1,691.05	17,384.92	1,863.79

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

①2019年6月30日

截至2019年6月30日，信用风险特征组合中，发行人采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款明细如下：

单位：万元

账龄	账面余额		坏账准备	计提比例
	金额	占比		
1年以内	31,828.20	94.66%	1,591.41	5%
1-2年	1,748.45	5.20%	349.69	20%
2-3年	12.44	0.04%	6.22	50%
3年以上	34.50	0.10%	34.50	100%
合计	33,623.59	100.00%	1,981.82	5.89%

②2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日

组合中，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款，截至2016年末、2017年末和2018年末的具体情况如下：

单位：万元

账龄	计提比例	2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	5%	34,096.82	1,704.84	25,385.28	1,269.26	14,090.01	704.50
1-2 年	20%	2,107.56	421.51	1,076.21	215.24	1,711.99	342.40
2-3 年	50%	49.38	24.69	131.85	65.93	1,532.05	766.02
3 年以上	100%	47.41	47.41	140.62	140.62	50.87	50.87
合计		<b>36,301.16</b>	<b>2,198.45</b>	<b>26,733.96</b>	<b>1,691.05</b>	<b>17,384.92</b>	<b>1,863.79</b>

发行人应收账款的坏账准备计提充分。

#### 4) 应收账款主要单位

截至 2019 年 6 月 30 日，公司应收账款的前五名客户如下：

单位：万元

序号	单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
1	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	6,832.54	19.69	343.34
	国家能源集团宁夏煤业有限责任公司	2,372.71	6.84	136.23
	国电建投内蒙古能源有限公司	938.13	2.7	46.91
	神华新疆能源有限责任公司	338.62	0.98	16.93
	国家能源投资集团同体系其他公司	306.75	0.88	15.34
	<b>国家能源投资集团小计</b>	<b>10,788.76</b>	<b>31.09</b>	<b>558.74</b>
2	郑州煤矿机械集团股份有限公司	3,553.57	10.24	177.68
	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	620.28	1.79	31.01
	郑州煤机长壁机械有限公司	2.05	0.01	0.10
	郑州煤机液压电控有限公司	0.00	-	0.00
	<b>郑煤机小计</b>	<b>4,175.90</b>	<b>12.04</b>	<b>208.80</b>
3	<b>内蒙古李家塔煤矿</b>	4,115.65	11.86	205.78
4	<b>山西怀仁联顺玺达柴沟煤业有限公司</b>	2,290.47	6.6	117.45
5	焦作煤业集团赵固（新乡）能源有限责任公司	1,479.41	4.26	73.97
	河南焦煤能源有限公司	524.03	1.51	64.91
	内蒙古鄂尔多斯永煤矿业投资有限公司	227.47	0.66	11.37
	<b>河南能源化工集团小计</b>	<b>2,230.91</b>	<b>6.43</b>	<b>150.25</b>
<b>前五名小计</b>		<b>23,601.68</b>	<b>68.02</b>	<b>1,241.02</b>

报告期各期末，公司应收账款前五大客户主要是国内大型煤炭企业、煤矿机械设备制造商和工程机械制造商及其下属企业。上述客户多为央企或国企，有较强的资金实力和较高的信誉度。公司严格执行相应的信用期政策，应收账款的回款有较好的保障。

#### （4）应收款项融资

公司根据日常资金管理的需要，将银行承兑汇票和商业承兑汇票进行贴现和背书，公司管理银行承兑汇票的业务模式既包括以收取合同现金流量为目标又包括以出售为目标。因此 2019 年 6 月 30 日，公司将应收票据中 2,496.24 万元，列示为应收款项融资。

#### （5）预付账款

报告期各期末，公司预付账款的构成情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	158.67	95.58%	202.83	99.74%	52.97	100.00%	28.50	100.00%
1-2 年	6.83	4.11%	0.53	0.26%	-	-	-	-
2-3 年	0.50	0.30%	-	-	-	-	-	-
合计	<b>166.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>203.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>52.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>28.50</b>	<b>100.00%</b>

截至 2019 年 6 月 30 日，公司预付款项前五名单位如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比	款项性质
晋中开发区圣邦液压器件有限公司	非关联方	31.11	18.74%	货款
中国煤炭工业国际技术咨询有限责任公司	非关联方	24.00	14.46%	展会费
常州市科恒液压机械有限公司	非关联方	13.17	7.93%	货款
西安马科煤矿自动化有限公司	非关联方	12.76	7.69%	货款
中国石油天然气股份有限公司	非关联方	11.00	6.63%	汽油
合计	-	<b>92.05</b>	<b>55.45%</b>	

报告期末，公司的预付账款主要是采购原材料的预付款、展会预付款。

### （6）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
押金保证金	626.17	609.60	423.77	398.38
备用金	110.29	41.60	8.16	11.68
应收暂付款	65.70	65.61	50.57	57.41
<b>账面余额合计</b>	<b>802.16</b>	<b>716.80</b>	<b>482.50</b>	<b>467.47</b>
减：坏账准备	151.15	172.57	71.23	26.26
<b>账面价值</b>	<b>651.01</b>	<b>544.23</b>	<b>411.27</b>	<b>441.21</b>

报告期各期末，公司的其他应收款主要是押金保证金、养老保险费等社会保险和住房公积金的应收暂付款。

截至 2019 年 6 月 30 日，前五大其他应收款具体情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例	坏账准备
郑州煤矿机械集团股份有限公司	押金保证金	0.05	1-2 年	0.01%	0.01
		228.00	2-3 年	28.42%	114.00
鄂尔多斯市鄂苏工业园区市政工程建设有限责任公司	押金保证金	180.00	1 年以内	22.44%	9.00
中国神华国际工程有限公司	押金保证金	112.69	1 年以内	14.05%	5.63
内蒙古自治区机械设备成套有限责任公司	押金保证金	30.36	1 年以内	3.79%	1.52
代垫应收住房公积金	应收暂付款	25.50	1 年以内	3.18%	1.28
<b>合计</b>		<b>576.60</b>		<b>71.89%</b>	131.44

### （7）存货

报告期各期末，公司存货的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例	余额	比例
原材料	5,873.19	42.60%	5,495.23	35.08%	2,915.27	30.34%	1,484.37	22.73%
在产品	2,963.67	21.50%	3,353.62	21.41%	2,923.17	30.43%	1,404.58	21.51%
库存商品	4,420.72	32.07%	6,368.17	40.66%	3,553.78	36.99%	3,527.17	54.02%
发出商品	528.43	3.83%	446.14	2.85%	215.03	2.24%	113.86	1.74%
<b>账面余额</b>	<b>13,786.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,663.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,607.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,529.98</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的存货主要为采购的备品配件和生产流体连接件的原材料以及正在维修尚未完工的在产品。

### 1) 存货余额分析

始于 2016 年的供给侧改革，有效改善了煤炭行业的供需平衡关系，煤炭价格逐步上涨，煤炭企业效益开始好转，开工率上升，进而对煤矿机械后市场服务的需求开始旺盛。2017 年度和 2018 年度公司营业收入分别较上年度增长 60.75% 和 39.91%，公司的生产规模、采购规模也随之扩大。

2017 年末，存货账面余额较上年末增加 3,077.28 万元，增幅为 47.13%，主要原因是：1) 维修与再制造和流体连接件业务规模扩大，原材料库存增加 1,430.90 万元；3) 2017 年度维修与再制造业务订单增多，2017 年末处于维修阶段的项目增加，在产品增加 1,518.59 万元。

2018 年末，存货账面余额较上年末增加 6,055.90 万元，增幅为 63.03%，主要原因是：1) 备品配件供应管理服务规模扩大和采购一套二手支架，相应的待售库存商品增加 2,814.38 万元；2) 维修与再制造和流体连接件业务规模扩大，原材料库存增加 2,579.96 万元；

2019 年 6 月 30 日，存货账面余额下降 11.98%，主要原因是：采购的二手支架已对外销售，对应库存商品减少 745.92 万元。

### 2) 存货跌价准备分析

报告期各期末，存货的跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	5,873.19	210.37	5,495.23	192.52	2,915.27	24.38	1,484.37	9.63
在产品	2,963.67	57.13	3,353.62	56.43	2,923.17	-	1,404.58	-
库存商品	4,420.72	948.75	6,368.17	815.03	3,553.78	663.05	3,527.17	183.69
发出商品	528.43	-	446.14	-	215.03	-	113.86	-
<b>合计</b>	<b>13,786.01</b>	<b>1,216.25</b>	<b>15,663.15</b>	<b>1,063.98</b>	<b>9,607.25</b>	<b>687.43</b>	<b>6,529.98</b>	<b>193.32</b>

报告期内，公司存货跌价准备计提合理，存货跌价风险较小。

#### （8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.6.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付房租费	305.18	319.58	60.78	60.11
预缴所得税	283.30	175.86		8.44
增值税留抵税额	164.39	132.50	128.94	4.50
理财产品		430.71		
其他	4.82	23.94	5.88	19.96
<b>合计</b>	<b>757.69</b>	<b>1,082.59</b>	<b>195.59</b>	<b>93.01</b>

报告期内，公司的其他流动资产主要是理财产品、预付房租费等。2018 年末，其他流动资产大幅增加，主要原因是公司购买了理财产品和发行人新办公室预付房租费和子公司赛福流体搬迁新厂房的预付房租费。

## 2、非流动资产分析

报告期内，公司的非流动资产总额分别为 3,042.17 万元、5,100.91 万元、8,115.17 和 10,917.15 万元，主要为固定资产、长期股权投资、长期待摊费用、递延所得税资产和其他非流动资产等，其明细情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	2,559.90	23.45%	-	-	-	-	-	-
固定资产	4,215.24	38.61%	3,630.40	44.74%	1,810.71	35.50%	1,197.39	39.36%
在建工程	-	-	19.23	0.24%	-	-	-	-
无形资产	32.71	0.30%	39.24	0.48%	52.33	1.03%	66.10	2.17%
长期待摊费用	444.81	4.07%	541.54	6.67%	485.86	9.53%	89.27	2.93%
递延所得税资产	3,145.40	28.81%	3,362.42	41.43%	2,313.69	45.36%	1,618.41	53.20%
其他非流动资产	519.09	4.75%	522.34	6.44%	438.32	8.59%	71.00	2.33%
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,917.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,115.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,100.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,042.17</b>	<b>100.00%</b>

(1) 长期股权投资

截至2019年6月30日，公司长期股权投资金额为2,559.90万元，原因是该期发行人投资了郑州煤机智能工作面科技有限公司。

(2) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面原值				
房屋及建筑物	194.49	188.83	-	-
通用设备	339.44	328.03	232.73	204.58
专用设备	4,745.40	4,089.27	2,257.15	1,544.80
运输工具	653.29	561.38	531.75	516.48
<b>账面原值合计</b>	<b>5,932.62</b>	<b>5,167.52</b>	<b>3,021.63</b>	<b>2,265.86</b>
累计折旧				
房屋及建筑物	4.65	-	-	-
通用设备	187.26	166.81	179.65	155.02
专用设备	1,188.03	984.50	713.85	552.97
运输工具	337.45	385.80	317.43	360.47

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,717.39</b>	<b>1,537.12</b>	<b>1,210.93</b>	<b>1,068.47</b>
账面价值				
房屋及建筑物	189.84	188.83	-	-
通用设备	152.18	161.22	53.08	49.56
专用设备	3,557.36	3,104.77	1,543.31	991.83
运输工具	315.85	175.58	214.32	156.00
<b>账面价值合计</b>	<b>4,215.24</b>	<b>3,630.40</b>	<b>1,810.71</b>	<b>1,197.39</b>

报告期各期末，公司固定资产未发生明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。公司主要固定资产情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“六、与业务相关的主要固定资产和无形资产”。

2017年末，发行人固定资产原值较2016年末增加755.77万元，主要原因是：1) 发行人新设新疆分公司，购入维修与再制造业务所需的专用设备；2) 流体连接件业务增加，赛福流体购入相关业务的专用设备。

2018年末，发行人固定资产原值较2017年末增加2,145.89万元，主要原因是：1) 发行人、新疆分公司和包头分公司因为业务量增大和旧设备报废，购入维修与再制造业务所需的专用设备原值1,883.77万元；2) 债务重组获得房产两套，增加房屋原值188.83万元。

### (3) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
账面原值	136.15	136.15	136.15	136.15
累计摊销	103.44	96.91	83.82	70.06
减值准备	-	-	-	-
账面价值	32.71	39.24	52.33	66.10

报告期各期末，公司的无形资产为ERP软件和财务软件，报告内账面原值未发生变化。

### (4) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
期初数	541.54	485.86	89.27	103.74
本期增加	68.11	296.46	463.09	33.02
本期摊销	164.83	240.78	66.50	47.49
其他减少	-	-	-	-
期末数	444.81	541.54	485.86	89.27

2016 年长期待摊费用增加 33.02 万元，主要为郑州维修中心平整费。

2017 年长期待摊费用增加 463.09 万元，主要为员工住宿区域维修改造、阀维修和再制造车间改造、喷漆流水线改造、物流室外打包转运场地改造。

2018 年长期待摊费用增加 296.46 万元，主要为电力增容改造工程、支架总装单元清洗池改造、本土流水线地基施工。

2019 年长期待摊费用增加 68.11 万元，主要为银川办事处装修款、郑州车间土建改造工程和大门装饰工程。

#### （5）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产减值准备	1,002.08	1,019.86	594.62	515.34
预提性质的负债	1,828.51	2,151.31	1,563.00	988.88
内部交易未实现利润	15.61	125.75	69.40	14.10
可弥补亏损	299.19	65.49	86.67	100.09
合计	<b>3,145.40</b>	<b>3,362.42</b>	<b>2,313.69</b>	<b>1,618.41</b>

资产减值准备的递延所得税资产是计提应收账款和应收票据坏账准备、计提存货跌价准备形成的；预提性质的负债的递延所得税资产是由全寿命周期专业化总包服务维修成本、预提高管和中层绩效形成的。

#### （6）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付长期资产购置款	519.09	522.34	438.32	71.00
合计	<b>519.09</b>	<b>522.34</b>	<b>438.32</b>	<b>71.00</b>

报告期各期末，公司的其他非流动资产主要是预付设备的购置款。

## （二）负债结构分析

报告期各期末，公司的各类负债结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	31,848.59	82.73%	33,747.23	84.21%	22,833.00	82.44%	11,091.98	74.75%
非流动负债	6,650.72	17.27%	6,329.57	15.79%	4,864.94	17.56%	3,745.93	25.25%
负债合计	<b>38,499.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,076.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,697.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,837.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的负债总额分别为 14,837.91 万元、27,697.94 万元、40,076.80 万元和 38,499.30 万元，负债随着资产规模的增大先上升，后略微下降，主要原因分析如下所示：

### 1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-	-	-	-	-	-	500.00	4.51%
应付票据	11,806.94	37.07%	8,680.87	25.72%	3,122.70	13.68%	417.00	3.76%
应付账款	16,776.05	52.67%	17,001.79	50.38%	13,596.82	59.55%	8,620.73	77.72%
预收款项	65.09	0.20%	234.24	0.69%	1,027.84	4.50%	7.80	0.07%
应付职工薪酬	1,807.10	5.67%	4,409.95	13.07%	2,585.45	11.32%	956.38	8.62%

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应交税费	906.78	2.85%	2,871.86	8.51%	1,942.20	8.51%	515.91	4.65%
其他应付款	486.62	1.53%	548.52	1.63%	557.99	2.44%	74.16	0.67%
<b>流动负债合计</b>	<b>31,848.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,747.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,833.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,091.98</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的流动负债主要是由主营业务活动密切相关的应付票据、应付账款、应付职工薪酬构成，上述项目合计占流动负债的比例分别为 90.10%、84.55%、89.17%和 95.41%。

### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
质押借款	-	-	-	100.00
信用借款	-	-	-	400.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500.00</b>

截至 2019 年 6 月 30 日，公司无短期借款。

### （2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	11,806.94	8,680.87	3,122.70	417.00
<b>合计</b>	<b>11,806.94</b>	<b>8,680.87</b>	<b>3,122.70</b>	<b>417.00</b>

报告期各期末，公司的应付票据分别为 417.00 万元、3,122.70 万元、8,680.87 万元和 11,806.94 万元，均为银行承兑汇票。公司的应付票据余额大幅上升，主要原因是随着公司业务规模的扩大，采购逐年增加，公司加强资金管理与票据应用，提供资金的使用效率，向供应商开具较多银行承兑汇票支付款项所致。

### （3）应付账款

报告期各期末，公司应付账款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付材料款	15,571.64	15,960.03	13,064.29	8,301.63
应付工程设备款	388.97	246.59	114.04	55.93
应付费用款	815.44	795.18	418.49	263.18
<b>合计</b>	<b>16,776.05</b>	<b>17,001.79</b>	<b>13,596.82</b>	<b>8,620.73</b>

2017年末和2018年末，公司的应付账款余额大幅上升，主要为随着公司营业收入规模的扩大，应付给供应商的材料款、运费也相应增多。

公司下游行业客户主要是国内大型煤炭企业、煤矿机械设备制造商和工程机械制造商及其下属企业，客户资金实力和支付能力较强，因此付款基本按照信用条款执行，这也保证了公司对外支付材料、设备、运费等款项能够按照资金需求计划进行。

#### （4）预收款项

报告期各期末，公司预收款项的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货款	65.09	234.24	1,027.84	7.80
<b>合计</b>	<b>65.09</b>	<b>234.24</b>	<b>1,027.84</b>	<b>7.80</b>

报告期各期末，公司预收账款金额分别为7.80万元、1,027.84万元、234.24万元和65.09万元，公司的预收款金额较少，且账龄主要在1年以内。

2017年末公司的预收货款较大，主要原因是2017年公司取得了多个维修与再制造订单，按照合同约定收取了预收款项，2017年末维修工序正在进行，因此2017年末公司的预收账款较大。

#### （5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期薪酬	1,807.10	4,409.95	2,585.45	956.38

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,742.44	4,347.45	2,520.84	890.97
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	-	-	-
住房公积金	2.24	-	-	-
工会经费和职工教育经费	62.42	62.50	64.61	65.40
离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
其中：基本养老保险	-	-	-	-
失业保险费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,807.10</b>	<b>4,409.95</b>	<b>2,585.45</b>	<b>956.38</b>

报告期各期末，应付职工薪酬主要为计提的待发工资、年终奖以及高管和中层绩效激励。

公司管理人员的职工薪酬增幅较大，主要原因是公司业绩良好，公司高级管理人员和核心员工获得相应绩效奖金。根据发行人董事会审议通过的《公司高管任期激励办法》，2017年度、2018年度，公司计提的高管绩效激励分别为845.00万元、1,460.00万元。2019年度，部分绩效已发放用于高管对公司的增资，因此2019年6月30日应付职工薪酬余额相应减少。

#### （6）应交税费

报告期各期末，公司应交税费的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	254.17	1,288.51	453.12	359.24
企业所得税	0.37	1,424.58	1,459.83	102.32
代扣代缴个人所得税	620.24	5.61	10.28	2.76
城市维护建设税	16.86	86.23	9.20	27.99
教育费附加	7.23	36.99	4.16	12.18
地方教育附加	4.80	24.58	2.19	7.65
印花税	3.10	5.36	3.42	3.77
<b>合计</b>	<b>906.78</b>	<b>2,871.86</b>	<b>1,942.20</b>	<b>515.91</b>

报告期各期末，公司的应交税费分别为515.91万元、1,942.20万元、2,871.86

万元和 906.78 万元，主要为应交增值税和应交企业所得税。

### （7）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
押金保证金	349.25	344.41	306.01	5.90
应计未付费用	103.14	204.12	231.63	66.50
应付利息	-	-	-	0.64
其他	34.23	-	20.36	1.12
<b>合计</b>	<b>486.62</b>	<b>548.52</b>	<b>557.99</b>	<b>74.16</b>

报告期各期末，公司的其他应付款金额分别为 74.16 万元、557.99 万元、548.52 万元和 486.62 万元。押金保证金主要为供应商质量保证金，应计未付费用为待支付的员工报销。

## 2、非流动负债分析

报告期内，公司非流动负债的构成情况如下表：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延所得税负债	656.19	9.87%	444.89	7.03%	-	-	0.05	0.00%
其他非流动负债	5,994.53	90.13%	5,884.68	92.97%	4,864.94	100.00%	3,745.88	100.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,650.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,329.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,864.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,745.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的流动负债由递延所得税负债和其它非流动负债构成。

### （1）递延所得税负债

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
固定资产折旧	629.64	444.89	-	-
内部交易未实现利润	26.55	-	-	0.05
<b>合计</b>	<b>656.19</b>	<b>444.89</b>	<b>-</b>	<b>0.05</b>

公司递延所得税负债主要是计算应纳税所得额时，购入固定资产一次性计入

当期成本费用扣除形成的。

## （2）其它非流动负债

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预提维修成本	5,994.53	5,884.68	4,864.94	3,745.88
<b>合计</b>	<b>5,994.53</b>	<b>5,884.68</b>	<b>4,864.94</b>	<b>3,745.88</b>

报告期各期末，公司的其他非流负债为全寿命周期专业化总包服务预提的大修和项修成本。全寿命周期专业化总包服务的会计政策如下：对于日常发生的维护人员人工费、日常维护的备品配件及检修成本每月据实列支为当期成本，公司根据矿方生产条件和维修经验等编制大修、项修的预算成本，按月度计提确认为当期成本，计入其他非流动负债科目。全寿命周期专业化总包服务项目液压支架设备大修、项目实际发生支出时，冲减其他非流动负债科目。

## （三）所有者权益变动情况

报告期各期末，公司的所有者权益结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
股本	5,700.00	13.70%	5,515.00	14.83%	5,400.00	19.45%	5,400.00	25.37%
资本公积	12,288.69	29.53%	10,082.78	27.12%	9,047.78	32.58%	9,047.78	42.50%
盈余公积	2,306.73	5.54%	2,306.73	6.20%	1,321.00	4.76%	619.86	2.91%
未分配利润	21,322.96	51.23%	18,974.10	51.03%	11,675.76	42.05%	5,927.83	27.85%
归属于母公司所有者权益合计	41,618.38	100.00%	36,878.61	99.18%	27,444.54	98.83%	20,995.46	98.63%
少数股东权益	-	-	304.71	0.82%	324.90	1.17%	291.41	1.37%
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>41,618.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>37,183.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,769.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,286.86</b>	<b>100.00%</b>

### 1、股本

报告期各期末，公司的股本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股本	5,700.00	5,515.00	5,400.00	5,400.00
合计	<b>5,700.00</b>	<b>5,515.00</b>	<b>5,400.00</b>	<b>5,400.00</b>

2018 年公司股本增加 115.00 万元，系公司向员工持股平台新余鸿鹄增发股份所致。2019 年公司股本增加 185.00 万元，系公司向高管及核心人员持股平台长兴臻信、外部股东君润恒惠和蓝杉咨询增发股份所致。

## 2、资本公积

报告期各期末，公司的资本公积情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股本溢价	12,288.69	10,082.78	9,047.78	9,047.78
合计	<b>12,288.69</b>	<b>10,082.78</b>	<b>9,047.78</b>	<b>9,047.78</b>

2018 年，公司资本公积增加 1,035.00 万元，由员工持股平台新余鸿鹄增资产生的股本溢价所致。

2019 年，公司资本公积增加 2,205.91 万元，原因是：1) 高管及核心人员持股平台长兴臻信、外部股东君润恒慧和霍尔果斯蓝杉增资产生的股本溢价 2,220.00 万元；2) 2019 年因收购子公司武汉福莱德少数股东权益，减少资本公积 14.09 万元。

## 3、盈余公积

报告期各期末，公司的盈余公积情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
法定盈余公积	2,306.73	2,306.73	1,321.00	619.86
合计	<b>2,306.73</b>	<b>2,306.73</b>	<b>1,321.00</b>	<b>619.86</b>

公司盈余公积系依据《公司法》计提的法定盈余公积。

## 4、未分配利润

报告期各期末，公司的未分配利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
期初未分配利润	18,974.10	11,675.76	5,927.83	3,381.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,657.86	10,444.08	7,529.08	2,804.41
减：提取法定盈余公积	-	985.73	701.15	258.17
应付普通股股利	3,309.00	2,160.00	1,080.00	-
<b>期末未分配利润</b>	<b>21,322.96</b>	<b>18,974.10</b>	<b>11,675.76</b>	<b>5,927.83</b>

报告期各期末，公司的未分配利润分别为 5,927.83 万元、11,675.76 万元、18,974.10 万元和 21,322.96 万元。公司的持续盈利增强，并且积极分红回报股东，期末未分配利润逐渐增加。

#### （四）偿债能力分析

财务指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	2.17	2.05	2.21	2.98
速动比率（倍）	1.75	1.58	1.80	2.40
资产负债率（母公司）	46.67%	50.90%	47.72%	38.60%
财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	7,892.62	14,086.17	10,637.30	4,118.13
利息保障倍数（倍）	-	-	2,161.88	181.59

##### 1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.98、2.21、2.05 和 2.17，速动比率分别为 2.40、1.80、1.58 和 1.75，流动比率和速动比率保持较高水平。报告期内，公司流动资产主要以货币资金、应收票据、应收账款和存货等构成，流动负债以应付票据、应付账款、应付职工薪酬等构成。公司在报告期内业务规模逐渐扩大，应付票据和应付账款增加较多，导致流动负债增长率高于流动资产增长率，但是公司的短期偿债能力仍然处于较高水平。

##### 2、资本结构及利息保障倍数分析

报告期内，公司的息税折旧摊销前利润分别为 4,118.13 万元、10,637.30 万元、14,086.17 万元和 7,892.62 万元，公司财务稳健，公司较强的盈利能力使息

税折旧摊销前利润较高。

2016年和2017年，公司的利息保障倍数分别为181.59和2,161.88，公司存在少量有息负债，利息费用为借款利息和贴现利息。2018年和2019年1-6月，公司不存在有息负债。

综上所述，公司财务结构合理，资产负债率较低，资产流动性良好。同时，公司在银行的信用较好，间接融资能力较强。因此，公司具有较强的偿债能力。

## （五）资产运营能力分析

财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	0.98	1.97	2.04	1.45
存货周转率（次/年）	1.63	3.05	3.51	2.67

### 1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为1.45、2.04、1.97和0.98，应收账款的周转率较高，主要原因是销售规模逐年扩大，同时公司对经营性应收项目进行了良好的管控。

### 2、存货周转能力分析

报告期内，公司存货周转率分别为2.67、3.51、3.05和1.63，存货的周转率较高，主要原因是销售规模逐年扩大，营业成本增加，同时公司加强了存库管理，存货的数量既能满足业务发展需求，又不存在积压情况。

## 十四、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	6,471.59	6,917.00	526.57	5,369.30
投资活动产生的现金流量净额	31.71	-5,346.58	-1,193.65	170.18
筹资活动产生的现金流量净额	-1,177.47	-1,010.00	-1,585.39	297.13
<b>现金流量净额合计</b>	<b>5,325.84</b>	<b>560.42</b>	<b>-2,252.48</b>	<b>5,836.62</b>

## （一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	37,021.74	39,768.93	21,435.47	19,495.24
收到的税收返还	2.12	-	8.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,791.31	1,494.16	674.99	1,806.92
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>38,815.16</b>	<b>41,263.09</b>	<b>22,118.46</b>	<b>21,302.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,421.39	13,912.22	7,687.95	6,079.63
支付给职工以及为职工支付的现金	5,056.99	6,422.10	4,384.84	3,309.88
支付的各项税费	6,049.12	7,337.26	5,827.75	4,334.28
支付其他与经营活动有关的现金	8,816.08	6,674.51	3,691.35	2,209.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>32,343.57</b>	<b>34,346.09</b>	<b>21,591.89</b>	<b>15,932.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,471.59</b>	<b>6,917.00</b>	<b>526.57</b>	<b>5,369.30</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,369.30 万元、526.57 万元、6,917.00 万元和 6,471.59 万元。报告期内公司经营活动产生的现金净额均为正数。

报告期内，发行人经营活动产生现金流量净额与净利润差异的调整表如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>净利润</b>	5,643.77	10,423.88	7,562.58	2,804.41
加：资产减值准备	50.21	1,965.22	392.72	-8.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	301.84	430.87	288.35	279.63
无形资产摊销	6.53	13.09	13.77	14.21
长期待摊费用摊销	164.83	240.78	66.50	47.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-12.00	7.72	-9.33	-79.66
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	2.79	10.65	0.21	1.23

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-	4.75	20.80
投资损失（收益以“-”号填列）	138.35	-112.15	-80.75	-38.30
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	217.02	-1,048.73	-695.28	-2.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	211.30	444.89	-0.05	0.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,806.24	-6,095.21	-3,105.90	1,839.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-226.69	-11,569.74	-17,322.16	4,810.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,832.60	12,205.73	13,411.17	-4,319.32
其他	-	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,471.59</b>	<b>6,917.00</b>	<b>526.57</b>	<b>5,369.30</b>

报告期内，公司净利润分别为 2,804.41 万元、7,562.58 万元、10,423.88 万元和 5,643.77 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 5,369.30 万元、526.57 万元、6,917.00 万元和 6,471.59 万元，经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为 191.46%、6.96%、66.36%和 114.67%。

2016 年，公司经营活动产生的现金流量净额比净利润高 2,564.89 万元，差异的主要原因是 2015 年末维修与再制造业务存货在产品较多，在 2016 年均结转成本，2016 年存货比 2015 年末减少，调增经营活动现金流量。

2017 年，公司经营活动产生的现金流量净额比净利润低 7,036.01 万元，差异的主要原因是：1）公司营收规模扩大，原材料、库存商品等存货增加，存货比 2016 年末增加较多；2）公司营收规模扩大，应收账款和应付账款相应增加，应收账款的增加金额大于应付账款增加的金額。

2018 年，公司经营活动产生的现金流量净额比净利润低 3,506.88 万元，差异的主要原因是：公司营收规模继续扩大，2017 年存货比 2016 年增加，调减经营活动现金流量。

2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额比净利润高 827.82 万元，

差异的主要原因是：公司营收规模继续扩大，2017年存货比2016年增加，调减经营活动现金流量。

## （二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
取得投资收益所收到的现金	101.75	112.15	80.75	38.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23.05	49.60	78.90	204.32
收到其他与投资活动有关的现金	56,530.71	52,140.59	29,845.00	13,033.75
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>56,655.51</b>	<b>52,302.34</b>	<b>30,004.65</b>	<b>13,276.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	543.80	2,077.62	1,353.31	306.19
投资支付的现金	2,800.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	53,280.00	55,571.30	29,845.00	12,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>56,623.80</b>	<b>57,648.92</b>	<b>31,198.31</b>	<b>13,106.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>31.71</b>	<b>-5,346.58</b>	<b>-1,193.65</b>	<b>170.18</b>

报告期内，公司的投资活动产生的现金流量净额分别为 170.18 万元、-1,193.65 万元、-5,346.58 万元和 31.71 万元。收到和支付其他与投资活动的现金流主要是购买和赎回理财产品。2019年1-6月，公司投资郑州煤机智能工作面科技有限公司支付了 2,800 万元投资款。

## （三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
吸收投资收到的现金	2,405.00	1,150.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,405.00</b>	<b>1,150.00</b>	<b>-</b>	<b>500.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	500.00	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,309.00	2,160.00	1,085.39	140.98
支付其他与筹资活动有关的现金	273.47	-	-	61.89
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,582.47</b>	<b>2,160.00</b>	<b>1,585.39</b>	<b>202.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,177.47</b>	<b>-1,010.00</b>	<b>-1,585.39</b>	<b>297.13</b>

报告期内，公司的筹资活动产生的现金流量净额分别为 297.13 万元、-1,585.39 万元、-1,010.00 万元和-1,177.47 万元。报告期内，筹资活动现金流入主要是股东投入和借款取得的现金，筹资活动现金流出主要是分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

#### （四）未来可预见的重大资本支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，公司除利用本次发行募集资金投资项目外，无其他可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目具体情况参见本招股说明书“第十节募集资金运用”。

## 十五、首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响分析

### （一）本次公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

#### 1、主要假设条件和前提

（1）假设本次发行股份募集资金于 2019 年 12 月 31 日实施完毕；该完成时间仅用于计算本次发行摊薄即期回报的影响，最终时间以证监会核准并实际发行完成时间为准；

（2）本次发行股份数量为 1,900 万股，发行完成后公司总股本将增加至 7,600 万股，该发行股数最终以实际完成情况为准；本次发行股份募集资金总额为 59,516.00 万元，不考虑扣除发行费用的影响，最终以实际完成情况为准；

（3）宏观经济环境和公司所处行业的市场情况没有发生重大不利影响；

（4）考虑本次发行股份募集资金到账后对公司生产经营和财务状况等事项的影响；

(5) 假设在本次发行实施完毕之前不进行现金分红；

(6) 免责声明：以上假设及关于本次发行股份募集资金完成前后公司主要财务指标的情况仅为测算本次发行股份募集资金摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2019 年度经营情况和发展趋势的判断，不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## 2、对公司主要财务指标的影响

扣除非经常性损益影响后，本次发行股份募集资金对公司每股收益的影响情况如下：

项目	2018 年度	2019 年度	
		本次发行前	本发行后
股本（股）	5,515.00	5,700.00	7,600.00
<b>情形 1：2019 年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润均与 2018 年持平</b>			
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	10,444.08	10,444.08	10,444.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	10,402.94	10,402.94	10,402.94
基本每股收益（元）	1.92	1.83	1.37
稀释每股收益（元）	1.92	1.83	1.37
基本每股收益-扣除非经常性损益后（元）	1.91	1.83	1.37
稀释每股收益-扣除非经常性损益后（元）	1.91	1.83	1.37
<b>情形 2：2019 年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润同比增长 10%</b>			
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	10,444.08	11,488.48	11,488.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	10,402.94	11,443.23	11,443.23
基本每股收益（元）	1.92	2.02	1.51
稀释每股收益（元）	1.92	2.02	1.51
基本每股收益-扣除非经常性损益后（元）	1.91	2.01	1.51
稀释每股收益-扣除非经常性损益后（元）	1.91	2.01	1.51

项目	2018 年度	2019 年度	
		本次发行前	本发行后
<b>情形 3：2019 年扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润同比降低 10%</b>			
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	10,444.08	9,399.67	9,399.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	10,402.94	9,362.65	9,362.65
基本每股收益（元）	1.92	1.65	1.24
稀释每股收益（元）	1.92	1.65	1.24
基本每股收益-扣除非经常性损益后（元）	1.91	1.64	1.23
稀释每股收益-扣除非经常性损益后（元）	1.91	1.64	1.23

注：

（1）发行前归属于母公司股东的基本/稀释每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/发行前总股本；

（2）发行后归属于母公司股东的基本/稀释每股收益=当期归属于母公司股东的净利润/发行后总股本；

（3）发行前扣除非经常性损益后归属于母公司股东的基本/稀释每股收益=扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润/发行前总股本；

（4）发行后扣除非经常性损益后归属于母公司股东的基本/稀释每股收益=扣除非经常性损益归属于母公司股东的净利润/（发行前总股本+本次新增发行股份数）。

根据上述测算及假设，本次交易完成后公司即期回报指标存在被摊薄的风险。

## （二）董事会选择本次公开发行的合理性及必要性

本次发行募集资金将投资于“扩大再制造暨后市场服务能力项目”、“研发中心建设项目”。本次发行的必要性和合理性具体参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“一、募集资金运用计划”。

## （三）募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

请参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”之“三、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响”。

#### **（四）本次发行摊薄即期回报的填补措施**

本次公开发行后，公司的股本及净资产将大幅增长。但由于募集资金投资项目短期不直接产生效益，公司每股收益和净资产收益率等指标在发行后的一定期间内将可能被摊薄。为充分保护中小投资者的利益，公司将采用多种措施防范即期回报被摊薄的风险，提高回报能力，具体措施如下：

##### **1、坚持技术研发与工艺创新**

公司将大力推动新工艺的产业化批量生产，并形成规模化，使公司的竞争力始终维持在行业领先地位。同时，提高公司自主创新的能力，努力掌握行业主要核心技术。加深与外部研究机构合作，共同研发多种维修设备和相关技术，积极推动技术成果转化，使公司品牌价值不断提升。

##### **2、加大市场开拓**

公司将在巩固现有市场份额的基础上不断加大对工业机械后市场开发力度，通过改善和优化现有的生产工艺，进一步降低公司主营产品生产成本，提升公司产品的市场竞争力，不断提升公司市场份额，强化公司当前的市场主导地位。

##### **3、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率**

公司本次公开发行股份的募集资金到位及募集资金投资项目的实施完成，将综合提升公司资本实力及盈利能力。本次发行完成后，公司将根据相关法规的要求，严格管理募集资金使用途径，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

##### **4、加强经营管理，提高运营效率**

公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出，全面有效地控制公司经营和管理风险。

在募集资金到位后，公司将根据既定投向运用募集资金。本次募集资金投资项目的实施将有效改善公司的资本结构，提升公司生产经营的稳定性，巩固公司在既有领域的竞争优势，进一步提升公司的市场份额，为公司股东尤其是中小股东带来持续回报，以填补本次发行对即期回报的摊薄。

## 5、完善公司治理，加大人才培养和引进力度

公司已建立完善的公司治理制度，将遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，进一步加强公司治理，为公司发展提供制度保障。

公司将建立全面的人力资源培养、培训体系，完善薪酬、福利、长期激励政策和绩效考核制度，不断加大人才引进力度，选聘技术专业人才和管理人才，为公司未来的发展奠定坚实的人力资源基础。

## （五）董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

如本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人应在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；如本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。”

## 十六、最近三年实际股利分配情况及股利分配政策

### （一）本次发行上市前股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法

定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司采取现金、股票或者现金与股票相结合方式分配股利，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

## （二）报告期内股利分配情况

2017年4月5日，根据公司2016年年度股东大会决议，以公司总股本5,400万股为基数，向全体股东每10股派发2元人民币现金（税前），共分配1,080.00万元。

2018年4月30日，根据公司2017年年度股东大会决议，以公司总股本5,400万股为基数，向全体股东每10股派发4元人民币现金（税前），共分配2,160.00万元。

2019年5月14日，根据公司2018年年度股东大会决议，以公司总股份5,515万股为基数，向全体股东每10股派发6元人民币现金（税前），共分配3,309.00万元。

## （三）本次发行上市后股利分配政策

发行人本次上市后股利分配政策具体请详见本招股说明书之“重大事项提示”之“四、本次发行上市后公司的利润分配政策”。

## 十七、发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

经公司 2019 年第四次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票前的滚存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共同享有。

## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

#### （一）预计募集资金总量及拟投资项目

经公司 2019 年第四次临时股东大会决议审议通过，本次募集资金到位后，将按轻重缓急分别投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投资额	建设期	实施主体
<b>一、扩大再制造暨后市场服务能力项目</b>					
1	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司航空港区煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目	52,392.00	32,392.00	24 个月	空港速达
2	郑州速达鄂尔多斯煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目	16,600.00	16,600.00	10 个月	鄂尔多斯速达
<b>二、研发中心建设项目</b>					
1	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司研发中心及办公楼建设项目	10,524.00	10,524.00	24 个月	空港速达
<b>合计</b>		<b>79,516.00</b>	<b>59,516.00</b>	-	-

#### （二）本次募集资金投资项目审批及环保审批情况

序号	项目名称	备案文号/项目号	环评批复/备案文号
<b>一、扩大再制造暨后市场服务能力项目</b>			
1	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司航空港区煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目	2019-410173-43-03-045488	郑港环表（2019）63 号
2	郑州速达鄂尔多斯煤炭机械再制造暨后市场服务项目	伊经信发[2018]74 号	伊环审字[2019]108 号

序号	项目名称	备案文号/项目号	环评批复/备案文号
<b>二、研发中心建设项目</b>			
1	郑州航空港区速达工业机械服务有限公司研发中心及办公楼建设项目	2019-410173-43-03-045499	20194199000100000216

### （三）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

若本次股票发行后，实际募集资金数额（扣除发行费用后）大于上述投资项目的资金需求，超过部分将根据中国证监会及深圳证券交易所的有关规定用于公司主营业务的发展。若本次股票发行后，实际募集资金小于上述投资项目的资金需求，不足部分公司将用自筹资金补足。如果本次募集资金到位前公司需要对上述拟投资项目进行先期投入，则公司将用自筹资金投入，待募集资金到位后以募集资金置换自筹资金。

### （四）募集资金专户存储安排

为了规范公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，切实保护投资者的利益，公司 2019 年第四次临时股东大会审议通过了《募集资金管理制度》（草案）。根据《募集资金管理制度》（草案），公司募集资金实施专户存储制度，募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到账后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，严格按照三方监管协议管理和使用募集资金。

### （五）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

截至 2019 年 6 月 30 日，公司资产总额为 80,117.68 万元，本次募集资金投资项目投资总额为 79,516.00 万元，占公司资产总额的比例为 99.25%，与公司现有生产规模相适应。募集资金投资项目的建成有利于进一步增强公司煤炭机械维修与再制造、后市场服务能力及研发能力，有利于公司更好的满足市场需求，扩大市场份额。

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司营业收入总额分别为 27,990.26 万元、44,995.24 万元、62,953.13 万元和 35,267.85 万元，归属于母

公司的净利润分别为 2,804.41 万元、7,529.08 万元、10,444.08 万元和 5,657.86 万元，盈利能力较强且呈逐年上升趋势，公司募集资金到位后将进一步增强公司的盈利能力，公司财务状况能够有效支持募集资金投资项目的建设和实施。

本次募集资金投资项目是在现有主营业务的基础上进行产能扩张，同时研发中心建设项目可进一步增强公司整体研发水平及技术实力，进一步提升公司的核心竞争力，巩固公司市场竞争优势并进一步开拓市场空间。

公司已逐步建立了一套较为完整的公司治理制度和内部控制措施，随着公司资产和业务规模的扩大，公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会和监事会在重大决策、经营管理和监督等方面的作用。

公司董事会经分析后认为：公司本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，具有较好的抗风险能力，项目切实可行。

## **（六）本次募集资金投资项目对公司独立性影响**

公司上述募集资金投资项目实施后不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间产生同业竞争或者对公司的独立性产生不利影响。

## **（七）募集资金投资项目与现有业务之间的关系**

本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，符合公司的发展规划。其中郑州速达航空港区煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目和郑州速达鄂尔多斯煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目是在现有主营业务的基础上新增产能，随着该项目的实施，将有效缓解现有产能不足的问题，增强公司的盈利能力。

研发中心建设项目是在现有维修业务的基础上进行技术升级与改造，优化生产流程，提高维修服务的效率和质量，将显著提升公司自主研发能力、技术成果转化能力和检测维修能力，切实增强公司技术水平，满足公司业务发展的需要，为公司的可持续发展提供有力的保障。

## 二、本次募集资金投资项目情况

### （一）扩大再制造暨后市场服务能力项目

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）满足市场对煤机后市场服务的需求

长期以来，煤炭是我国最主要的能源，2013年至2016年期间，受煤炭产能过剩影响，煤炭价值指数呈下降趋势。为改善供需格局，抑制煤价下跌，2016年我国开始的供给侧改革，淘汰过剩落后产能规模，减量置换和优化布局增加先进产能规模。2017年我国煤炭产量连续下滑三年之后，首次出现恢复性增长。2017年全国煤炭产量35.2亿吨，同比增长3.3%。未来几年，随着煤炭供给侧结构性改革的深入推进，需求侧稳中看涨的情况下，煤炭行业供需格局仍处于较为紧张的状态。

在煤炭行业供需紧平衡的背景下，国内对煤炭机械设备的需求在未来几年将保持一定的稳定，其中液压支架为煤炭机械的重要设备。液压支架的维修市场需求与煤炭机械设备的市场需求相关，而液压支架的维修市场需求可以按照煤炭企业的不同需求而分为更新、新增、改造三类：一、传统煤矿大量的存量液压支架进入淘汰期而产生的更新需求；二、新建改建扩建的产能所带来的新增液压支架需求；三、为保障采煤安全高效而进行传统煤矿升级改造所引发的液压支架改造需求。

未来几年，预计液压支架等煤炭机械设备需求将得以持续释放。第一，根据《煤炭工业发展“十三五”规划》，2020年我国煤炭产量预计可达到39亿吨左右，煤炭产量增加将持续带液压支架的更新、新增和改造需求；第二，2011-2013年为煤炭行业固定资产投资高峰，液压支架的生命周期一般在6-9年。由于前两年产能过剩，液压支架正常更新被延迟，未来2-3年将是煤机设备的更新高峰；第三，《煤炭工业发展“十三五”规划》提出到2020年科技创新对行业发展贡献率将进一步提高，通过减量置换和优化布局增加先进产能5亿吨/年，采煤机械化程度将达到85%，这也会带来煤炭机械新增、改造需求。目前，随着我国煤炭产业逐年淘汰落后产能，煤矿综采比例也不断提高，相应地，对液压支架的维修

和备品配件供应等工业服务需求也将不断扩大。

## （2）解决公司产能瓶颈，提升工业服务能力

近年来，随着公司经营规模持续扩大，现有工业服务中心的服务能力已无法满足公司的业务发展需求，在备品配件供应服务和维修与再制造服务中均出现了一定的服务能力不足现象，导致公司目前出现工业服务能力无法完全匹配潜在客户的情况。本项目在郑州和鄂尔多斯新增维修中心，服务辐射内蒙古、陕西、山西等煤矿资源丰富及公司主要客户集中的地区，通过购置各类设备来扩产公司工业服务能力，缓解现有工业服务能力瓶颈，解决公司工业服务能力不足与销售规模增长之间的矛盾，为企业未来市场进一步拓展奠定坚实的基础。

## 2、项目建设的可行性

### （1）国家产业政策的鼓励和支持

2014年8月，国务院发布《国务院关于印发《国务院关于进一步加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》（以下简称“意见”），意见中明确指出要大力发展专业维护维修服务，加快技术研发与应用，促进维护维修服务业务和服务模式创新，鼓励开展设备监理、维护、修理和运行等全生命周期服务。积极发展专业化、社会化的第三方维护维修服务，支持具备条件的工业企业内设机构向专业维护维修公司转变。完善售后服务标准，加强售后服务专业队伍建设，健全售后服务认证制度和监测体系，不断提高用户满意度。

2015年5月，国务院印发《中国制造2025》，指出我国产业结构不合理，高端装备制造业和生产性服务业发展滞后，要加快制造与服务的协同发展，推动商业模式创新和业态创新，促进生产型制造向服务型制造转变。大力发展与制造业紧密相关的生产性服务业，推动服务功能区和服务平台建设。

2016年8月，质检总局、国家标准委、工业和信息化部联合印发《装备制造业标准化和质量提升规划》，鼓励企业优化产品设计，加快质量技术创新，开展个性化定制、柔性化生产，增加优质新型产品有效供给，满足不同群体不断升级的多样化消费需求。适应生产性服务业社会化、专业化发展要求，发展技术支持和设备监理、保养、维修、改造、备品备件等专业化服务，提高设备运行质量。

我国政府相继出台一系列鼓励、支持产业发展的政策法规，从制度层面提供了产业发展的良好环境，在生产性服务业产业结构调整的大背景下，工业服务企业将迎来重大发展机遇。

### （2）募集资金投资项目市场发展前景广阔

根据国家《煤炭工业发展“十三五”规划》，“十三五”期间，采煤机械化程度将从2015年76%增长到2020年85%，掘进机械化程度将从2015年58%提高到2020年65%。煤炭机械设备后市场服务行业市场规模取决于煤炭机械设备现有存量和每年新增量。随着煤炭机械化程度的提高，煤机后市场服务行业空间将进一步提升。根据中国机电装备维修与改造技术协会的测算，仅统计维修及配件支出，煤机综采设备后市场目前已有200多亿元的市场空间，公司募集资金投资项目发展前景广阔。

### （3）稳定的优质客户资源为公司进一步发展提供了可靠保障

公司是国内较大的工业机械后市场服务提供商，公司凭借多年的服务经验优势、成熟的服务体系优势和高效的服务能力优势积累了优质的客户资源，公司的服务能力获得了行业内知名煤矿企业的认可，包括中国神华能源股份有限公司、国家能源集团宁夏煤业集团公司、国电建投内蒙古能源有限公司、内蒙古伊泰集团有限公司、山西焦煤集团有限责任公司等行业内知名客户。公司已形成的优质客户资源和与客户长期合作关系是公司下一步加快发展的重要保障。

## 3、郑州航空港区速达工业机械服务有限公司航空港区煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目

### （1）项目概况

本项目围绕液压支架维修再制造、立柱、千斤顶、液压及电液控制阀等部件维修，液压流体连接管生产销售，易装备服务及备品配件供给服务所需，拟在郑州新建厂房，购置维修服务设备、智能仓库设备、环保设备，建设易装备平台，扩大公司维修及配件供给规模，提高公司维修效率及配件供给能力。项目计划通过24个月完成建设，将实现维修与再制造支架1,000架/年，维修立柱6,000件/年，维修千斤顶30,000件/年，维修液压及电液控制阀80套/年，实现维修服务

产值 56,000.00 万元；生产液压流体连接管 70 套/年，小油缸制造及组装年产量 15,000 件/年，实现液压流体连接管生产产值 8,000.00 万元，实现易装备服务产值 30,000.00 万元，实现备品配件供给服务产值 26,000.00 万元，合计总产值 120,000.00 万元。

本项目能够提高公司的备品配件供应服务和维修与再制造的服务能力，具有良好的市场前景和较强的盈利能力。公司通过提高服务质量和能力，进一步满足下游市场客户的需求，在巩固现有客户的基础上，进一步提高市场占有率，增强公司综合实力。

## （2）项目投资概算

本项目拟投资 52,392.00 万元，其中土地购置及配套费投资 5,000.00 万元，场地建设和装修投资 10,389.00 万元，设备购置及安装投资 10,563.00 万元，包括维修车间配置设备、智能仓库配置设备购置及安装费等，易装备平台建设投资 3,000.00 万元，煤机配件配送仓库投资 15,000.00 万元，铺底流动资金投资 8,440.00 万元。

本项目建设期两年，所需资金将根据项目进度分期投入。土地购置及配套费、厂房场地建设及装修在项目建设期第一年投入，设备购置及安装在项目建设期第二年投入，易装备平台建设及煤机配件配送仓库投资在项目建设期第一年、第二年投入，铺底流动资金分两期在项目建设期第一年、第二年投入。项目投资金额总量及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	小计	占比
<b>1</b>	<b>土地购置及配套费</b>	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>9.54%</b>
<b>2</b>	<b>场地投资</b>	<b>10,389.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10,389.00</b>	<b>19.83%</b>
2.1	场地建设	4,889.00	0.00	4,889.00	9.33%
2.2	场地装修	5,500.00	0.00	5,500.00	10.50%
<b>3</b>	<b>设备投资</b>	<b>0.00</b>	<b>10,563.00</b>	<b>10,563.00</b>	<b>20.16%</b>
3.1	维修服务设备	0.00	6,700.00	6,700.00	12.79%
3.2	智能仓库设备	0.00	3,000.00	3,000.00	5.73%
3.3	环保设备	0.00	360.00	360.00	0.69%

序号	项目	第一年	第二年	小计	占比
3.4	设备安装费	0.00	503.00	503.00	0.96%
<b>4</b>	<b>易装备平台建设及推广</b>	<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>5.73%</b>
4.1	平台建设	1,500.00	700.00	2,200.00	4.20%
4.2	平台推广	0.00	800.00	800.00	1.53%
<b>5</b>	<b>煤机配件配送仓库</b>	<b>8,600.00</b>	<b>6,400.00</b>	<b>15,000.00</b>	<b>28.63%</b>
<b>6</b>	<b>铺底流动资金</b>	<b>3,645.00</b>	<b>4,795.00</b>	<b>8,440.00</b>	<b>16.11%</b>
<b>合计</b>		<b>29,134.00</b>	<b>23,258.00</b>	<b>52,392.00</b>	<b>100.00%</b>

(3) 项目选址

本项目拟建于郑州航空港经济综合实验区华夏大道以东，黄海路以北，商登高速辅路以南，规划工业五街。项目需用地 69,333.33 平方米，预计发行人于 2020 年 1-2 月通过招拍挂程序获得项目实施土地。

(4) 项目进展安排

本项目建设预计需要 24 个月。项目实施初步进度如下表所示：

项目实施内容	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1、成立项目筹建领导小组、落实相关工作人员； 2、规划设计，确认设计方案及申报和审批。	■							
1、厂房内部布局规划； 2、厂房建设及装修、配套工程建设。	■	■	■	■				
1、考察拟选设备的厂家情况； 2、设备选择、商务洽谈，并签订意向合同订购。				■	■	■		
1、人员招聘及培训，制定落实各岗位操作规程和岗位责任制。					■	■	■	■
1、设备验收、安装、调试； 2、设备的试生产。								■

(5) 募投项目环境保护

本项目在施工过程中的污染源主要为建筑、安装过程中泥水污染、建筑、装

修扬尘、安装调试噪声等；生产过程中会产生一定的金属粉（烟）尘、噪声。本项目已于 2019 年 11 月 29 日取得郑州航空港经济综合试验区（郑州新郑综合保税区）规划市政建设环保局批复，公司将严格按照环境保护法律法规的要求采取环境保护措施，具体情况如下：

### 1) 污水环保措施

①建筑、装修场地修建沉淀池，使生产废水沉淀后排放，沉淀池内淤泥定期清理，运往渣场堆放；

②在建筑、装修过程中应加强对机械设备的检修，以防止设备漏油现象的发生；

③采取措施控制地表降尘积累，以减小降水前地表积累的污染负荷；

④生活污水严格经隔油池、化粪池预处理后排入市政管网进入园区污水处理厂处理；

⑤生产废水经厂区废水处理系统处理后回用于冲洗工序，不外排。

### 2) 噪声环保措施

①安装调试时闲置的机械设备等应该予以关闭；一切动力机械设备都应该经常检修，特别是那些会因为部件松动而产生噪声的机械，以及那些降噪部件容易损坏而导致强噪声产生的机械设备；

②对运输车辆造成的噪声影响要加强管理，运输车辆尽量采用较低声级的喇叭，并在所经过的道路禁止鸣笛，以免影响沿途居民的正常生活；

③在高噪声设备周围设置临时性声屏障，在装修场地周围设置简易隔声屏障，减轻噪声对周围环境的影响；

④生产设备的采用带隔声降噪功能的设备，采取隔声降噪措施，厂界噪声应达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-2008）要求。

### 3) 大气污染物环保措施

①注意堆料的保护，加盖篷布密封保存，避免造成大范围的空气污染；

②废弃沙石、水泥必须及时清运并按照指定的运输线路行驶，送往指定的倾倒地点，以减少由于沙石等产生的扬尘对环境空气质量的影响；

③在抛丸除锈工序设一套封闭除尘系统，粉尘经旋风布袋除尘后经 15m 高的排气筒排入大气，废气排放应满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 二级标准。加强车间通风，焊接烟尘排放应满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 无组织排放监控浓度限值要求。

#### 4) 固体废弃物环保措施

①装修单位应该在对于装修期固体废物应集中处理，及时清运出装修区域；

②对于如废油漆、废涂料及其内包装物等，属于危险废物，必须严格执行危险废物管理规定，由专人、专用容器进行收集，并定期交送有资质的专业部门处置；

③零部件、边角料、煤等收集后回收利用，粉尘颗粒物、废焊丝等收集交由环卫部门处理。

#### （6）本项目经济效益情况

本募投项目建成达产后，年均将实现营业收入 104,400.00 万元，年均将实现净利润 12,105.18 万元，项目投资财务内部收益率为 18.20%（税后），项目税后投资回收期为 6.50 年（包含建设期 2 年）。

本项目达产后预期经济效益较好，具有较强的盈利能力。

### 4、郑州速达鄂尔多斯煤炭机械再制造暨后市场服务建设项目介绍

#### （1）项目概况

本项目围绕液压支架设备维修及煤矿用胶管生产所需，拟在鄂尔多斯新建液压支架维修与再制造服务基地，包括厂房、办公楼、宿舍楼及其附属设施等建设，购置维修及生产设备、智能仓库设备、环保设备、办公设备等，扩大公司维修服务能力及煤矿用胶管供给规模，提高公司维修效率及配件供给能力。项目计划通过 10 个月完成建设，将实现维修液压支架 2,000 架/年，生产煤矿用胶管 40 套/年能力（假设平均每套液压支架 150 架，每架平均需用 83 根流体连接管），实现

产值 27,200.00 万元。本项目能够提高公司液压支架维修与再制造服务能力和煤矿用胶管供给能力，进一步满足下游市场客户的需求，提高市场占有率，增强公司综合实力。

## （2）项目投资概算

本项目拟投资 16,600.00 万元，其中场地建设和装修投资 6,226.53 万元，设备购置及安装投资 7,945.99 万元，包括维修及生产设备、智能仓库设备、环保设备、办公设备等设备购置及安装，铺底流动资金投资 2,427.48 万元。项目投资金额总量及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	占比
1	<b>场地投资</b>	<b>6,226.53</b>	<b>37.51%</b>
1.1	场地建设	4,167.11	25.10%
1.2	场地装修	2,059.42	12.41%
2	<b>设备投资</b>	<b>7,945.99</b>	<b>47.87%</b>
2.1	维修及生产设备投资	5,500.00	33.13%
2.2	智能仓库设备投资	1,665.00	10.03%
2.3	环保设备	360.00	2.17%
2.4	办公设备	44.74	0.27%
2.5	设备安装费	376.25	2.27%
3	<b>铺底流动资金</b>	<b>2,427.48</b>	<b>14.62%</b>
	<b>合计</b>	<b>16,600.00</b>	<b>100.00%</b>

## （3）项目选址

本项目选址鄂尔多斯江苏工业园区东片区经二路东、纬一路南、经三路西、阿松线北。项目需用地 50,024 平方米，其中 24,781.20 平方米土地已经与伊金霍洛旗自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，并支付了相应的土地出让金，截至本招股说明书签署日，发行人正在办理土地使用权证；本项目其余所需土地预计发行人于 2020 年 1-2 月通过招拍挂程序获得。

## （4）项目进展安排

本项目建设期为 10 个月，具体建设进度计划如下：

项目实施内容	建设期（T）									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1、成立项目筹建领导小组、落实相关工作人员； 2、规划设计，确认设计方案及申报和审批。										
1、厂房内部布局规划； 2、厂房建设及装修、配套工程建设。										
1、考察拟选设备的厂家情况； 2、设备选择、商务洽谈，并签订意向合同订购。										
1、人员招聘及培训，制定落实各岗位操作规程和岗位责任制。										
1、设备验收、安装、调试； 2、设备的试生产。										

(5) 募投项目环境保护

本项目在施工过程中的污染源主要为建筑、安装过程中泥水污染、建筑、装修扬尘、安装调试噪声等；生产过程中会产生一定的金属粉（烟）尘、噪声。本项目已于2019年7月23日取得伊金霍洛旗环境保护局的审批意见，公司将严格按照环境保护法律法规的要求采取环境保护措施，具体情况如下：

1) 污水环保措施

①建筑、装修场地修建沉淀池，使生产废水沉淀后排放，沉淀池内淤泥定期清理，运往渣场堆放；

②在建筑、装修过程中应加强对机械设备的检修，以防止设备漏油现象的发生；

③采取措施控制地表降尘积累，以减小降水前地表积累的污染负荷；

④生活污水严格经隔油池、化粪池预处理后排入市政管网进入园区污水处理厂处理；

⑤生产废水经厂区废水处理系统处理后回用于冲洗工序，不外排。

2) 噪声环保措施

①安装调试时闲置的机械设备等应该予以关闭；一切动力机械设备都应该经

常检修，特别是那些会因为部件松动而产生噪声的机械，以及那些降噪部件容易损坏而导致强噪声产生的机械设备；

②对运输车辆造成的噪声影响要加强管理，运输车辆尽量采用较低声级的喇叭，并在所经过的道路禁止鸣笛，以免影响沿途居民的正常生活；

③在高噪声设备周围设置临时性声屏障，在装修场地周围设置简易隔声屏障，减轻噪声对周围环境的影响；

④生产设备的采用带隔声降噪功能的设备，采取隔声降噪措施，厂界噪声应达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-2008）要求。

### 3) 大气污染物环保措施

①要注意堆料的保护，加盖篷布密封保存，避免造成大范围的空气污染；

②废弃沙石、水泥必须及时清运并按照指定的运输线路行驶，送往指定的倾倒地点，以减少由于沙石等产生的扬尘对环境空气质量的影响；

③在抛丸除锈工序设一套封闭除尘系统，粉尘经旋风布袋除尘后经 15m 高的排气筒排入大气，废气排放应满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 二级标准。加强车间通风，焊接烟尘排放应满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表 2 无组织排放监控浓度限值要求。

### 4) 固体废弃物环保措施

①装修单位应该在对于装修期固体废物应集中处理，及时清运出装修区域；

②对于如废油漆、废涂料及其内包装物等，属于危险废物，必须严格执行危险废物管理规定，由专人、专用容器进行收集，并定期交送有资质的专业部门处置；

③零部件、边角料、煤等收集后回收利用，粉尘颗粒物、废焊丝等收集交由环卫部门处理。

### （6）本项目经济效益情况

本募投项目建成达产后，年均实现营业收入 25,296.00 万元，年均实现净利

润 2,382.13 万元，项目投资财务内部收益率为 16.07%（税后），项目税后投资回收期为 6.03 年（包含建设期 10 个月）。

本项目达产后预期经济效益较好，具有较强的盈利能力。

## **（二）郑州航空港区速达工业机械服务有限公司研发中心及办公楼建设项目**

### **1、项目概况**

本项目将通过研发中心及办公场地建设，购置 KBK 组合起重机、MIG 数控液压缸内壁自动堆焊设备（不含护罩）、大型卧式车床、弹簧拉压试验机、缸筒及活塞杆环缝焊接专机（福尼斯）、高负压烟尘净化器、高频电火花工具机、活性炭吸附箱控制器检测台、热丝 TIG 环缝双枪自动堆焊专机、手持式合金分析仪、数控车床、数控液压缸内壁自动修复设备、数字示波器、卧式车床、油缸双枪热丝 TIG 自动堆焊设备等先进研发设备，引进高素质人才，提供公司研发能力。

项目拟定研发方向包括：纯水液压支架改造关键技术研发项目、高端电液控阀国产化改造技术研发项目、导向套超薄激光熔覆修复技术研发项目和液压支架自动化装配流水线研发项目。

本项目的实施将显著提升公司自主研发能力、技术成果转化能力和检测维修能力，切实增强公司技术水平，满足公司业务发展的需要，完善技术研发创新体系，有效提升公司的研发实力，为公司的快速发展打下坚实的技术基础。

### **2、研发中心及办公楼建设项目的意义**

#### **（1）响应国家号召，迎合市场需求**

由于国家产业政策的支持和行业市场环境的成熟，第三方液压机械维修行业竞争环境的将日益激烈，社会环保意识的逐渐加强，环保、安全、效率等成为工业企业发展的方向，工业服务业企业也应加大技术研发力度，通过新工艺、新材料的引进，开发更稳定更可靠的工艺，并寻找降低成本的途径。在此背景下，公司为了顺应国家及行业发展的趋势，提升产品的市场竞争力，就必须加大技术投

入的力度、提高技术研发资源的使用效率，提高机械维修精度和效率。

### （2）保持公司竞争优势，增强可持续发展能力

保持对行业技术基础性和前瞻性的研究和开发是企业创新的重要手段。未来随着激烈的市场竞争，伴随工业服务技术创新的发展方向，将有更多、更先进的生产工艺和技术应用于液压机械维修行业。本次项目的四个研发方向是针对公司的核心维修技术的提升和关键零部件升级改造。公司在过去多年的研发投入中已拥有了自主研发的检测方法、维修设备及维修技术等，包括了超声检测、磁粉检测等无损检测技术、抛丸除锈外表面处理技术、冷弧合金熔覆技术等国内先进的液压支架维修技术。由于多年的技术投入和研发，公司的技术水平在行业内一直处于领先地位。可见，加大行业前沿技术的引进和开发，是提升公司核心技术优势、提高产品竞争力的必然途径。

本研发中心项目的建设，将通过引进先进的研发设备和技术人才，通过研发平台和对行业前沿技术的应用研究，提高公司技术开发工作效率和核心技术成果转化能力。项目实施后，公司同步设计开发、技术引进吸收和再创新能力将得到进一步强化，整体创新水平和市场竞争力将得到进一步提升，为公司长期可持续发展提供技术推动力。

### （3）缓解公司研发场地紧张的状态，改善研发条件

目前公司技术部无单独的办公、研发场所，随着公司主营业务规模的不断增长，研发需求的不断增加，研发场地紧张、研发设备不足的矛盾越来越凸显。通过本研发项目的实施，购买先进的检测和维修设备，改变公司现有技术中心和实验中心场地不足的局面，改善技术人员工作环境和辅助手段，吸引和容纳更多优秀的技术人员，建立一个研发设施更加完善、更具人性化设计的技术研发场地，为开发设计人才施展才华创造良好的平台。项目的建设有利于吸引更多的高素质人才，增强公司的技术实力，进一步提高公司核心技术研发水平和产品核心竞争力，满足公司长期发展的战略需求。同时，提高公司的检测和维修效率，降低检测和维修成本，能够确保公司为客户提供更专业的服务和为客户创造价值，从而实现更好、更全面支撑公司主营业务的目标。

### 3、项目投资概算

本项目拟投资 10,524.00 万元，其中场地建设及装修投资 4,620.00 万元，设备投资 3,794.00 万元，研发费用投资 1,910.00 万元，项目预备费 200.00 万元。

项目建设期为 2 年，所需资金将根据项目进度分期投入。场地建设及装修在项目建设期第一年投入，设备购置及安装、研发费用支出、预备费分两期在项目建设期第一年、第二年投入。项目投资金额及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	第一年	第二年	小计	占比
1	<b>场地投资</b>	<b>4,620.00</b>	<b>0.00</b>	<b>4,620.00</b>	<b>43.90%</b>
1.1	场地建设	2,080.00	0.00	2,080.00	19.76%
1.2	场地装修	2,540.00	0.00	2,540.00	24.14%
2	<b>设备投资</b>	<b>2,896.53</b>	<b>897.48</b>	<b>3,794.00</b>	<b>36.05%</b>
2.1	设备购置费	2,761.00	857.00	3,618.00	34.38%
2.2	设备安装费	135.53	40.48	176.00	1.67%
3	<b>研发费用</b>	<b>705.00</b>	<b>1,207.00</b>	<b>1,910.00</b>	<b>18.15%</b>
4	<b>预备费</b>	<b>57.00</b>	<b>143.00</b>	<b>200.00</b>	<b>1.90%</b>
<b>合计</b>		<b>8,278.53</b>	<b>2,247.48</b>	<b>10,524.00</b>	<b>100.00%</b>

### 4、项目选址和用地情况

本项目选址郑州航空经济综合试验区华夏大道以东，黄海路以北，商登高速辅路以南，规划工业五街。本项目需用地 13,333.33 平方米，预计发行人于 2020 年 1-2 月通过招拍挂程序获得项目实施土地。

### 5、项目环境保护情况

本项目建设项目环境影响登记表已完成备案，本研发项目产生的废气、废水等污染物排放较少，公司将严格按照环境保护法律法规的要求落实项目环境管理、环境监测以及污染物排放总量控制的各项要求，符合国家环保相关规定标准。

### 6、项目实施进度安排

本项目建设预计需要 24 个月。项目实施初步进度如下表所示：

建设内容	建设期第一年				建设期第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
实施方案设计								
研发中心建设及装修								
设备招标采购								
设备安装及调试								
人员招聘与培训								
研发项目开发及实施								
研发项目检测、认证								

### 7、项目经济效益情况

本研发项目实施后，虽不产生直接的经济效益，但可提升公司研发实力，为公司带来巨大潜在经济效益。通过研发中心的建设，公司整体研发实力和创新能力的提高，有利于公司开发新的产品，创造新的利润增长点，提高公司的整体核心竞争力，从而保障公司可持续发展能力。

## 三、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

本次募集资金投资项目，紧密围绕公司现有的主营业务，项目有效实施后，公司将增加现有产能和新建研发中心，进一步增强公司工业服务能力，提高公司技术水平、研发能力，从而有利于快速提升公司的市场竞争力，提高公司的盈利水平。因此，本次募集资金投资项目的实施，将对本公司的财务状况和经营成果产生积极的影响。

### （一）对公司资产规模的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产和总资产将大幅增加，有助于优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力，有利于保持公司业务发展的稳定性和连续性。

### （二）对公司偿债能力的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将显著增加，资产负债率将有所下降，有利于优化公司资本结构，降低财务风险，增强公司偿债能力。

### （三）对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增长，由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，因此公司在短期内净资产收益率将有所下降。但是随着募集资金投资项目的逐步建成及达产，公司营业收入和净利润将逐步增加，公司盈利水平将不断增强，增强公司的持续盈利能力和抗风险能力。

### （四）新增固定资产和无形资产折旧摊销的影响

本次募集资金投资项目的投资主要包括购买土地、厂房建筑场地投资和机器设备，均按照公司现行会计政策进行折旧摊销。募投项目达产后，公司每年新增折旧摊销总计 3,212.38 万元，按照 2018 年度综合毛利率 38.72%，只要募投项目达产后产生的营业收入超过 8,296.43 万元，即可抵消因募投项目产生的折旧摊销费用的增加，确保公司主营业务利润不会因此而受到影响。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

发行人的重大合同，是指发行人及其控股子公司正在履行的金额较大，或者虽然金额不大但对发行人生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同。截至报告期末，发行人及其子公司签订的正在履行的重大合同包括：

#### （一）采购合同

截至本招股书签署日，公司已签署且正在履行的总价 500.00 万元以上的采购合同情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	合同标的	合同总价	签订时间
1	深圳市凡泰机械设备有限公司	进口阀	722.92	2019-10-17
2	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	二手液压支架	795.60	2019-10-22
3	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	二手液压支架	664.77	2019-10-22

#### （二）销售合同

截至本招股书签署日，公司已签署且正在履行的总价 500.00 万元以上或对公司经营产生较大影响的重大销售合同如下：

单位：万元

序号	客户名称	合同标的	合同模式	合同总价	签订时间
1	国家能源集团宁夏煤业有限责任公司	千斤顶、标准件、直属件、管路件、阀等配件供应	框架合同	框架协议无确定总额	2018-08-13
2	国电建投内蒙古能源有限公司	结构件、管路件等配件供应	框架合同	框架协议无确定总额	2019-03-15
3	中国神华能源股份有限公司神东煤炭分公司	千斤顶等配件供应	寄售协议	寄售合同无确定总额	2019-04-12
4	内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	结构件、管路件等配件供应	框架合同	框架协议无确定总额	2019-04-15

序号	客户名称	合同标的	合同模式	合同总价	签订时间
5	陕西陕煤蒲白矿业有限公司物资供应公司	液压支架大修	单签合同	890.00	2019-10-24
6	郑煤机集团潞安新疆机械有限公司	液压支架大修	单签合同	1,155.70	2019-11-20
7	郑州煤矿机械集团股份有限公司	布尔台专业化服务	框架合同	按照 2.92 元/吨煤结算	2014-05-01
8	郑州煤矿机械集团股份有限公司	石圪台专业化	框架合同	按照 4.32 元/吨煤结算	2014-05-01
9	郑州煤矿机械集团股份有限公司	补连塔专业化	框架合同	按照 0.01 元/吨煤/架结算	2017-07-24

发行人的备品配件供应管理业务主要分为寄售和日销两种模式，其中寄售以及日销中的长协模式均为框架性协议，合同不约定总价，仅约定货物明细单价。框架合同期限一般较长，与主要客户的寄售协议、框架合同涉及金额也一般较大，在此从实质的角度认定为重大销售合同。

### （三）授信合同

报告期内，发行人的授信合同如下：

单位：万元

序号	受信人	授信人	最高授信额度/敞口额度	授信期限	担保资产	费率	合同编号
1	速达股份	浙商银行股份有限公司	8,000.00	2019年3月27日-2020年3月26日	银行承兑汇票、商业承兑汇票等	6.5250%	(33100000) 浙商资产池质字(2017)第 03248 号
2	速达股份	招商银行股份有限公司郑州分行	3,000.00	2018年12月18日-2019年12月17日	信用担保	根据具体业务约定	2018年GS3707信字第 028 号
3	速达股份	中原银行股份有限公司郑州分行	10,000.00	2019年11月14日-2020年11月13日	1,000.00 万元额度内信用担保，超出部分需要提供质押担保	根据具体业务约定	-

序号	受信人	授信人	最高授信额度/敞口额度	授信期限	担保资产	费率	合同编号
4	速达股份	兴业银行股份有限公司郑州分行	40,000.00	2019年9月23日-2020年8月22日	3,000.00 万元额度内信用担保，超出部分需要提供质押担保	根据具体业务约定	tz201910090058

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

## 三、重大诉讼或仲裁

### （一）公司涉及的重大诉讼事项或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，公司涉及的未了解的标的金额在 100 万以上的重大诉讼、仲裁案件为与山西凌志能源投资集团有限公司的 3 家全资子公司（山西柳林凌志柳家庄煤业有限公司、山西柳林凌志成家庄煤业有限公司、山西柳林凌志兴家沟煤业有限公司）的修理合同纠纷案。3 起诉讼标的金额分别为 424.28 万元、297.11 万元和 149.04 万元，合计为 870.44 万元。具体案件如下：

#### 1、与山西柳林凌志柳家庄煤业有限公司修理合同纠纷

2017 年 11 月 24 日，发行人与被告山西柳林凌志柳家庄煤业有限公司签订了《委托维修合同》，约定发行人为其维修支架立柱、千斤顶等设备。发行人依约进行维修，双方确认维修金额为 724.28 万元，被告已支付维修款 300 万元，尚欠 424.28 万元未支付。因被告逾期未支付剩余货款，发行人向山西省柳林县人民法院提起诉讼，主要请求被告向发行人支付 424.28 万元并支付逾期付款的利息损失 12.56 万元。

2019 年 6 月 24 日，山西省柳林县人民法院作出“（2019）晋 1125 民初 531 号”《民事判决书》，主要判决如下：

①被告山西柳林凌志柳家庄煤业有限公司于判决生效后十五日之内给付发行人维修费 424.28 万元；

②被告于本判决生效后十五日内给付公司逾期付款利息（以 351.85 万元为基数，从 2018 年 9 月 25 日起至 2019 年 4 月 9 日止按中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率的标准计算；以 72.43 万元为基数，从 2018 年 5 月 6 日起实际清偿之日止按中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率的标准计算）。

③如果未按照本判决指定的履行期间履行给付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。

2019 年 10 月公司向山西省柳林县人民法院申请强制执行。截至本招股说明书签署日，尚未执行完毕。公司已对上述货款全额计提了坏账准备。

## 2、与山西柳林凌志成家庄煤业有限公司修理合同纠纷

2017 年 4 月 1 日，发行人与被告山西柳林凌志成家庄煤业有限公司签订了《委托维修合同》，约定发行人为其维修支架立柱、千斤顶等设备。发行人依约进行维修，双方确认维修金额合计为 797.11 万元，被告已支付维修款 500 万元，尚欠 297.11 万元未支付。因被告逾期未支付剩余货款，发行人向山西省柳林县人民法院提起诉讼，主要请求被告向发行人支付 297.11 万元并支付逾期付款的利息损失 13.78 万元

2019 年 7 月 12 日，山西省柳林县人民法院作出“（2019）晋 1125 民初 532 号”《民事判决书》，判决：

①被告山西柳林凌志成家庄煤业有限公司于判决生效后十五日之内给付发行人维修费 297.11 万元并承担逾期付款损失，即以 201.14 万元为基数，从 2018 年 4 月 13 日起至本判决确定的履行期限届满之日止按中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率计算逾期付款损失；以 16.26 万元为基数，从 2018 年 9 月 25 日起至本判决确定的履行期限届满之日止按中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率计算逾期付款损失；以 79.71 万元为基数，从 2019 年 5 月 6 日起至本判决确定的履行期限届满之日止按中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率计算逾期付款损失。

②如果未按照本判决指定的履行期间履行给付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。

2019年10月公司向山西省柳林县人民法院申请强制执行。截至本招股说明书签署日，尚未执行完毕。公司已对上述货款全额计提了坏账准备。

### 3、与山西柳林凌志兴家沟煤业有限公司修理合同纠纷

2017年9月11日，发行人与被告山西柳林凌志兴家沟煤业有限公司签订了《委托维修合同》，约定发行人为其维修支架立柱、千斤顶等设备。发行人依约进行维修，双方确认维修金额合计为242.18万元。被告于之前尚欠发行人56.87万元，被告已支付维修款150万元，尚欠149.04万元未支付。因被告逾期未支付剩余货款，发行人向山西省柳林县人民法院提起诉讼，主要请求被告向发行人支付149.04万元并支付逾期付款的利息损失12.04万元。

2019年6月18日，山西省柳林县人民法院作出“（2019）晋1125民初533号”《民事判决书》，判决：

①被告山西柳林凌志兴家沟煤业有限公司于判决生效后十五日之内给付发行人维修费149.04万元；

②被告于本判决生效后十五日内给付公司逾期付款利息（以54.23万元为基数，从2018年4月13日起至实际清偿之日止；以13.72万元为基数，从2018年9月25日起至实际清偿之日止；以81.08万元为基数，从2019年4月26日起至实际清偿之日止，均已中国人民银行同期同类人民币贷款基准利率4.35%利率标准计算）。

③如果未按照本判决指定的履行期间履行给付义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。

2019年10月公司向山西省柳林县人民法院申请强制执行。截至本招股说明书签署日，尚未执行完毕。公司已对上述货款全额计提了坏账准备。

发行人在上述诉讼、仲裁事项中均为债权人（原告方），因合同对方未按合同约定履行给付义务，故向法院或仲裁委员会提起诉讼、仲裁，属于发行人正当行使索取被告所欠款项的权利，且发行人已遵循谨慎性原则相应计提了坏账准备，上述诉讼、仲裁案件不会对发行人生产经营产生重大不利影响。

## **（二）公司控股股东或实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项**

截至本招股书签署日，公司共同实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未发生作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## **（三）发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员涉及刑事诉讼的情况**

截至本招股书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及刑事诉讼的情况。

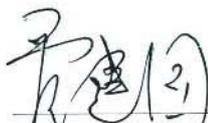
## 第十二节 有关声明

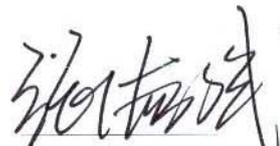
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

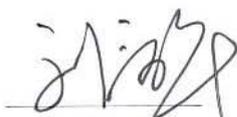
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

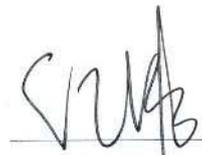
  
李锡元

  
贾建国

  
张海斌

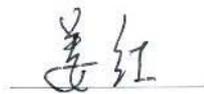
  
刘润平

  
李 云

  
经 伟

全体监事签名：

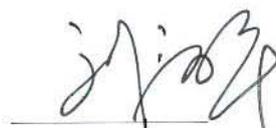
  
张易辰

  
姜 红

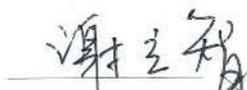
  
李新智

全体高级管理人员签名：

  
李锡元

  
刘润平

  
刘欣扬

  
谢立智

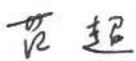
郑州速达工业机械服务股份有限公司



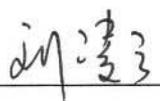
## 保荐机构（主承销商）声明

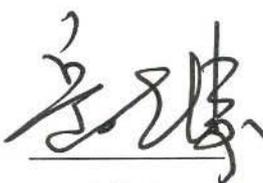
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

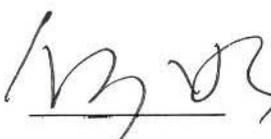
本人已认真阅读郑州速达工业机械服务股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

项目协办人：  
  
 范超

保荐代表人：  
  
 葛体武

  
 刘凌云

总经理：  
  
 岳克胜

法定代表人：  
  
 何如



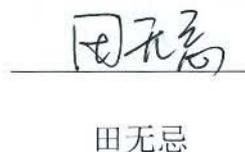
## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：

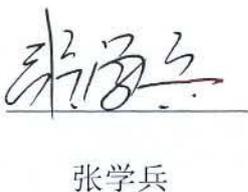


顾 峰



田无忌

律师事务所负责人：



张学兵



北京市中伦律师事务所

2019年12月12日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2019〕9418号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2019〕9419号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对郑州速达工业机械服务股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

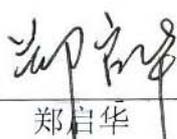
  
陈中江



  
叶怀敏



天健会计师事务所负责人：

  
郑启华



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年十二月十二日

（特殊普通合伙）

### 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本机构出具的坤元评报〔2014〕331号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对郑州速达工业机械服务股份有限公司在招股说明书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、完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师：



 离 职  
 毛永丰 张叔进

资产评估机构负责人：

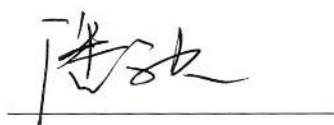
  
 潘文夫



## 关于签字评估师离职的说明

本公司于2014年9月10日出具《资产评估报告》（坤元评报〔2014〕331号）。签字评估师为毛永丰、张叔进，其中张叔进已从我公司离职，故声明的签字评估师签字人张叔进缺失。

资产评估机构负责人：



潘文夫



## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2014〕200号、天健验〔2019〕198号、天健验〔2019〕298号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对郑州速达工业机械服务股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

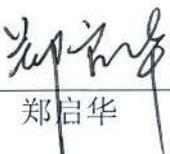
李德勇

叶艳里

  
陈中江

  
叶怀敏

天健会计师事务所负责人：

  
郑启华

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年十二月十二日

## 说 明

中国证券监督管理委员会：

本所李德勇同志现担任贵会第十八届发行审核委员会委员。根据贵会相关规定，李德勇同志在担任发行审核委员会委员期间需与本所业务脱钩，本所不再安排其任何工作。故其原以经办注册会计师名义签署的郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申报材料中的验资机构声明，本所不再安排其签署。

特此说明。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：

  
  
郑启华



二〇一九年十二月十二日

## 关于签字注册会计师离职的说明

中国证券监督管理委员会：

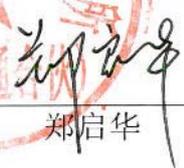
本所作为郑州速达工业机械服务股份有限公司申请公开发行股票并在创业板上市验资机构，出具了《验资报告》（天健验（2014）200号），签字注册会计师为李德勇同志和叶艳里同志。

叶艳里同志已于2016年6月从本所离职，故无法在《郑州速达工业机械服务股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》之“验资机构声明”中签字。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：

  
  
郑启华



二〇一九年十二月十二日

## 第十三节 附件

### 一、备查文件

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间

查阅时间为发行期间每个工作日的上午 9：00--11：00，下午 2：00--5：00。

### 三、备查文件查阅地点

#### （一）发行人：郑州速达工业机械服务股份有限公司

公司地址：河南自贸试验区郑州片区（经开）经北一路 138 号新亚大厦 15 层

电 话：0371-67682221

网 址：<http://www.su-da.cn/>

联系人：谢立智

**（二）保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司**

公司地址：上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号楼 15 层

电 话：021-60893200

传 真：021-60933172

联系人：葛体武、刘凌云