

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

概 要

概覽

本公司是領先的煤炭開採掘進機製造商，亦是一站式採煤解決方案及綜合採煤設備供應商，具備強勁的研發能力。本公司有能力按照客戶的特定要求設計與製造綜合成套採煤設備，用於綜掘、綜採、構件支撐及井下輔助運輸。

根據中國煤炭機械工業協會於2009年7月在www.coalchina.org.cn刊發的報告，按2008年國內掘進機製造商所售掘進機總數計算的排行榜，本公司現為中國最大的煤炭開採掘進機製造商。根據同一報告，本公司於2008年成功開發中國首台全自動聯合採煤機組，該機但通過中央控制系統將採煤、構件支撐及運煤等功能綜合在一起，單一的採煤機組，得以在採煤作業區自動控制採煤作業及運輸，並具備多項其他支持功能，大大提高採煤工作的安全性與效率。為適應其他客戶的需要，本公司亦提供人工操作聯合採煤機組。於2009年9月30日，本公司就聯合採煤機組簽訂了10份銷售合約，總合約價格約為人民幣511.0百萬元（包括17%增值稅）。在10份銷售合約中，本公司已交付總合約價格約為人民幣136.0百萬元的產品予客戶，而我們預期合約價值約為人民幣223.6百萬元的產品將於2009年底交付予客戶。

本公司在建立強大研發平台方面作出大量投資。本公司已成立一家研究本院，負責執行研發項目的整體規劃與協調工作，本公司亦開設了五家研究院，分別負責綜合掘進機械、採煤機械、刮板輸送機、液壓支護設備及礦用運輸車輛的研發。於最後實際可行日期，本公司已成功向中國國家知識產權局註冊146項專利，並有80項有待註冊的專利。

我們相信，本公司擁有強大的研發實力開發創新產品。為進一步加強本公司於採煤業的市場地位，我們已開始設計及製造礦用運輸車輛，並預期可於2009年底前訂立銷售合約。作為對我們出色、持續研發努力的認可，中國國家人力資源和社會保障部已批准本公司建立國家級博士後科研工作站。此外，本公司已於2008年被認定為國家級高新技術企業。同時，我們的產品已獲得了許多獎項，包括瀋陽市科技振興獎以及科學技術成果鑒定證書。此外，我們於2008年編製的題為《培育大型煤炭機械裝備製造集團發展思路》的研究報告，獲中國煤炭機械工業協會頒發三等獎。

概 要

本公司的生產基地戰略性地選址於中國東北工業基地—遼寧省瀋陽市。瀋陽市毗鄰主要的煤炭產區，還是中國東北的主要鐵路及高速公路交通樞紐。本公司已經建立了廣泛的服務網絡，設有11家服務中心及44家服務網點，覆蓋中國各地19個省，鄰近我們客戶業務所在的主要礦區。

近年來，本公司的銷售收入及利潤取得了大幅增長。截至2006、2007和2008年12月31日止年度，本公司總銷售收入分別為人民幣159.9百萬元、人民幣461.6百萬元及人民幣1,146.8百萬元，複合增長率約為167.8%。截至2009年6月30日止六個月，我們的總銷售額為人民幣891.6百萬元，與2008年同期相比增長103.3%。截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度，本公司年度利潤分別為人民幣18.4百萬元、人民幣141.4百萬元及人民幣211.9百萬元，複合增長率約為239.4%。截至2009年6月30日止六個月，我們的期內利潤為人民幣250.2百萬元，與2008年同期相比增長222.0%。

我們的競爭優勢

我們相信，我們的成功並且從一眾競爭對手中脫穎而出有賴以下競爭優勢：

- 我們擁有強大的研發能力；
- 我們是中國領先的採煤掘進機製造商；
- 我們具備強勁的製造能力並實行先進的生產管理方法；
- 我們有能力根據客戶的特定要求供應成套設備及解決方案；
- 我們建立了綜合客戶服務體系以向客戶提供快速高效以及全方位的服務；及
- 我們擁有行業經驗豐富的管理團隊以及專業熟練的員工。

我們的業務策略

我們致力於開發並保持在各產品分部均處於領先地位的產品組合，尤其致力成為中國領先的一站式採煤解決方案及綜合採煤設備供應商。我們有意看重通過以下策略實現這一目標：

- 保持及進一步加強競爭力及擴大客戶基礎；
- 擴充及提升產能，滿足日益增長的市場需求；

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

概 要

- 擴大產品組合，加強縱向集成；及
- 繼續投資於研發並開發新產品；

歷史財務資料及經營資料概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
國際財務報告準則					
收益	159,857	461,600	1,146,789	438,616	891,583
銷售成本	(77,947)	(233,312)	(612,414)	(222,026)	(453,570)
毛利	81,910	228,288	534,375	216,590	438,013
其他收入	4,965	12,793	23,676	12,302	13,412
銷售及分銷成本	(30,935)	(71,657)	(165,601)	(64,834)	(85,462)
行政開支	(32,431)	(69,735)	(113,621)	(44,294)	(72,320)
其他開支	(2,654)	(14,868)	(33,535)	(29,489)	(15,488)
融資成本	(2,740)	(6,908)	(21,247)	(9,347)	(3,825)
分佔聯營公司損益	—	4,479	(57)	(1,321)	4,325
除稅前溢利	18,115	82,392	223,990	79,607	278,655
稅項	300	59,030	(12,121)	(1,892)	(28,440)
年／期內溢利	18,415	141,422	211,869	77,715	250,215
以下各項應佔：					
本公司權益持有人	9,947	106,066	189,044	66,478	250,215
少數股東權益	8,468	35,356	22,825	11,237	—
	18,415	141,422	211,869	77,715	250,215
股息	—	—	—	—	197,087
本公司權益持有人 應佔每股盈利					
基本	人民幣0.01元	人民幣0.07元	人民幣0.13元	人民幣0.04元	人民幣0.17元
攤薄	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

概 要

財務狀況報表摘要資料

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2006年	2007年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產總額	235,681	929,771	1,995,099	2,054,339
非流動資產總額	140,074	753,488	1,127,238	639,405
資產總額	375,755	1,683,259	3,122,337	2,693,744
流動負債總額	280,330	1,160,685	1,211,628	805,200
非流動負債總額	2,513	288,240	336,138	260,845
負債總額	282,843	1,448,925	1,547,766	1,066,045
流動資產(負債)淨額	(44,649)	(230,914)	783,471	1,249,139
權益				
本公司權益持有人應佔權益	69,684	175,750	1,574,571	1,627,699
少數股東權益	23,228	58,584	—	—
權益總額	92,912	234,334	1,574,571	1,627,699

合併現金流量數據摘要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2006年	2007年	2008年	2008年	2009年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動現金流入					
(流出)淨額	(674)	(12,630)	(147,989)	(57,790)	47,154
投資活動現金流入					
(流出)淨額	(28,234)	(200,940)	(455,697)	(110,072)	392,153
融資活動現金流入					
(流出)淨額	41,932	230,976	631,762	143,923	(225,233)
現金及現金等					
價物增加／(減少)淨額	13,024	17,406	28,076	(23,939)	214,074
年／期初的現金					
及現金等價物	1,283	14,307	31,713	31,713	59,789
年／期末的現金					
及現金等價物	14,307	31,713	59,789	7,774	273,863

概 要

股息政策

我們日後可能會以現金或我們認為適當的其他方式分派股息。宣派及派付任何股息的決定須待我們的董事推薦及我們的股東批准，方可作實。根據章程細則，我們的董事有權派付中期股息，惟須獲本公司的溢利提供理據支持。派付股息的決定將根據我們的經營業績、財務條件及狀況以及視為相關的其他因素進行審議。

根據中國法律，股息僅可以從按照中國會計原則計算的淨溢利中支付，而中國會計原則與其他司法權區普遍接納的會計原則(包括國際財務報告準則)存在差異。中國法律亦規定，外商投資企業，例如我們的部分中國附屬公司，須將部分淨溢利劃撥為法定儲備。該等法定儲備不可作為現金股息分派。

在任何既定年度未作分派的任何可分派溢利將被保留，並用於往後年度的分派。倘將溢利作為股息分派，有關部分的溢利將不可重新投資在我們的業務上。我們不能保證我們將能夠宣派或分派我們的任何計劃所列的任何股息款額，甚至可能完全不宣派或分派股息。我們的日後股息宣派可能或可能不能反映我們的過往的股息宣派，並將由我們的董事會全權決定。

未來計劃

我們的主要目標為：

- 維持及進一步加強我們的競爭優勢及擴展我們的客戶基礎；
- 擴大及提升我們的產能，以迎合增長的市場需求；
- 拓展我們的產品組合及增加垂直整合；及
- 繼續投資於研發及開發新產品。

我們計劃於2009年至2010年分數個階段興建新生產設施及相關基建設施。首個階段將主要涉及由2009年10月至2010年4月在我們於瀋陽經濟技術開發區的新地盤興建數個生產設施及相關基建設施。第二個階段將主要涉及2010年4月開始興建行政辦公大樓、研發中心及綜合服務中心。第三個階段將主要涉及2011年4月開始興建物流中心、產品測試中心、倉庫及其他。於此期間，我們亦計劃升級及擴充我們在瀋陽的現有生產設施。預期新生產設施及擴充後的現有生產設施將提升我們的產能。預期到2011年底，我們將可生產約780台掘進機、55台聯合採煤機組及100輛礦用運輸車輛。

概 要

風險因素

我們相信有牽涉與我們業務及對我們作出的投資有關的若干風險。該等風險可分類為(i)與本公司業務有關的風險；(ii)與我們的行業有關的風險；及(iii)與中國有關的風險。有關進一步詳情，請參閱本文件「風險因素」一節。

與本公司業務有關的風險

- 本公司業務表現很大程度上有賴於中國煤炭開採和生產活動的程度。
- 鋼鐵和其他原材料的價格波動可能嚴重影響本公司業務表現和經營業績。
- 本公司依賴第三方及時交付符合本公司品質標準的鋼材、若干其他原材料、部件及服務以製造本公司產品。
- 本公司依賴數量有限的主要客戶，而喪失任何該等客戶可能對本公司的業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響。
- 由於市場上的技術發展，本公司產品可能過時，且本公司的研發活動未必會產生我們預期的利益。
- 本公司的業務和聲譽可能因潛在的產品責任索償、訴訟、投訴或與本公司產品質量及安全相關的負面宣傳而受到影響。
- 本公司在實施未來發展策略時或會遇到無法預知的困難。
- 本公司的成功取決於能否挽留及聘用合資格人員，如本公司無法就其營運獲得合資格人員，則或會對本公司的業務造成重大不利影響。
- 本公司依賴中國市場，如果中國經濟持續放緩，我們未必可以將本公司資源調至其他市場。
- 本公司利益可能與控股股東的利益有所衝突。控股股東可能會採取不符合本公司或本公司公眾股東的最佳利益，或可能與本公司或本公司其他股東的最佳利益有衝突的行動，而與本公司聯屬公司有關的負面宣傳亦可能會對本公司信譽造成負面影響。
- 本公司的過往股息不可作為本公司日後派息的指標。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

概 要

- 我們可能無法獲得足夠融資或自營運無法產生足夠現金以應付本公司的資金需求。
- 本公司可能無法執行本身的知識產權，或本公司可能因侵犯第三方知識產權而遭第三方索償。
- 本公司現有生產設施所處地點鄰近。任何該等設施遭損毀或中斷均會對本公司的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。
- 本公司就其生產設施或業務經營中斷購買的保險承保範圍有限，且可能因火災、天災或生產意外產生損失。
- 本公司可能難以在海外市場拓展業務。
- 本公司的業務經營須根據中國國家及地方勞動法支付社保供款。

與我們的行業有關的風險

- 中國政府更改本公司或本公司客戶經營所在行業的政策可能對本公司的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。
- 全球信貸市場和資本市場的持續混亂以及其對中國經濟的影響可能對本公司的流動資金、經營業績、財務狀況、前景及未來擴展計劃產生重大不利影響。
- 本公司所經營的行業競爭激烈。

與中國有關的風險

- 中國政府的政治和經濟政策可能影響本公司的業務經營。
- 關於中國法律制度的不確定因素可能對本公司產生重大不利影響。
- 廣泛出現任何公共衛生問題，如SARS或H1N1甲型流感均可能對本公司的經營業績造成重大不利影響。
- 根據中國企業所得稅法，本公司可能被視為中國居民企業並須就全球收入繳納中國稅項。
- 根據中國稅務法律，可能須就本公司應付外國投資者的股息和出售本公司股份的收益繳納預扣稅。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

概 要

- 中國政府對外幣兌換的管制及匯率的未來變動可能對本公司的業務經營及本公司有效動用現金及匯出股息的能力產生不利影響。
- 未能遵守國家外管局關於中國居民設立境外特殊目的公司的法規可能會對本公司的業務、財務狀況和經營業績造成重大不利影響。
- 可能難以向本公司或居於中國的本公司董事或高級管理人員送達法律文書，或難以在中國執行非中國法院對本公司或上述人士的判決。
- 本公司享有中國政府的若干獎勵。倘若這些獎勵到期或變更，可能對本公司的業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響。