

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載信息的概覽。由於本節純屬概要，故並無載有可能對閣下屬重要的全部信息。在決定應否投資發售股份前，閣下務須細閱整份招股章程。任何投資均涉及風險。投資H股所涉及的部分特定風險載於本招股章程「風險因素」一節。閣下在決定應否投資發售股份前，務請細閱該節內容。

### 概 覽

根據中國煤炭機械工業協會(China National Coal Mining Machinery Industry Association, 「CMIA」)，以2011年煤炭採掘設備的總銷售額計算，我們為中國領先的煤炭綜採綜掘設備製造商。我們致力於生產及銷售液壓支架，是中國最大的液壓支架製造商。根據CMIA，按照2011年產量計算，我們的液壓支架佔中國市場份額約為22.6%。我們亦從事鋼鐵及其他原料貿易業務，該等業務主要透過我們於2008年3月成立的全資附屬公司—鄭煤機物資供銷進行。近年來，我們開始製造及銷售刮板輸送機，並有意於2012年年底開始銷售掘進機。我們是中國少數能夠製造四件組成整套用於地下採煤的煤炭綜採綜掘系統元件的其中三件(即液壓支架、刮板輸送機及掘進機)的煤炭採掘設備製造商之一。我們目前未能生產第四種元件—採煤機，但現正研發有關的生產技術及能力。我們悠久的經營歷史、優質產品、強勁的研發能力、先進的製造流程及龐大的銷售及服務網絡乃是我們達到成功的關鍵，並使我們能夠維持在中國煤炭採掘設備市場的領導地位。

以下為我們的產品及業務的簡要介紹：

- **液壓支架**。液壓支架在煤礦開採過程中用於控制採煤工作面礦頂的高度，並支撐礦頂，形成一個可移動的井下採煤空間，以便刮板輸送機及採煤機在此空間下作業。液壓支架一般佔煤炭採掘系統總價值超過二分之一。此外，我們為中國為數不多能夠設計並製造高端液壓支架的製造商。我們在2004年自主開發了中國首套配備電液控制系統的高端液壓支架，該等液壓支架已躍升成為可替代進口高端液壓支架的重要國產產品。該等液壓支架自面世後獲得國內採煤企業廣泛應用。同時，我們是中國極少數能夠自主生產電液控制系統的液壓支架生產商，該系統為高端液壓支架的主要部件。於2012年6月30日，我們的液壓支架年產能達23,400架。

- **鋼鐵及其他原料貿易。**我們主要透過我們於2008年3月成立的全資附屬公司鄭煤機物資供銷買賣鋼鐵及其他原料。由於我們採購數量龐大以致與鋼鐵生產商具有議價及要求貨源的能力，故我們能夠以具競爭力的價格向約20家供應商採購大量優質鋼鐵，售予第三方客戶。我們的鋼鐵及其他原料貿易業務使我們一方面可有效管理用於製造業務中主要原料(特別是鋼)的整體採購成本，同時減輕鋼鐵價格波動造成的衝擊。
- **配件。**我們向第三方採煤公司(大部分之前已購買我們的液壓支架)銷售配件，如液壓支架的千斤頂、液壓閥和結構件。自2009年起，我們亦向參股公司鄭煤機速達銷售配件，鄭煤機速達主要在中國為本公司銷售的液壓支架提供售後服務。我們通過招標或直接訂購程序銷售配件，且我們一般不與我們的配件客戶訂立長期銷售合約。我們的配件主要由本公司以及我們的附屬公司鄭煤機綜機及鄭煤機液壓電控製造並銷售。
- **其他採煤設備。**我們自2008年起製造大功率刮板輸送機。刮板輸送機用於採礦作業，以支撐採煤機及輸送採煤機於工作面截割的煤炭。我們於2011年完成製造並交付中國其中一架最大的刮板輸送機，其工作功率達2,000千瓦，中部槽為1.2米。我們於2010年開始設計及測試掘進機樣機。掘進機是與鑽孔設備一起用於挖掘隧道及粉碎岩石的移動採礦設備。我們現正測試五個掘進機樣機，視截割功率而定，一般分為輕型、中型及重型。我們有意於2012年年底開始銷售掘進機。我們亦供應支持採煤作業的各種相關採掘設備，其中包括皮帶運輸機、破碎機及轉載機。

我們擁有強大內部研發團隊，並大量投資研發。2004年，我們利用積累了30年的研發經驗，製造了中國首套配備電液控制系統的高端液壓支架，具備高支撐能力及高可靠性。我們分別於2009年和2010年製造出若干大採高液壓支架，支護高度達7.0米，為當時全球最大支護高度。近年，我們研發建立了生產刮板輸送機及掘進機產品的技術及能力。我們在創新方面穩佔業界領導地位，並不斷改善產品功能及質量以及製造流程。由於我們產品領先業界，我們在中國囊括多項殊榮，成就備受肯定，包括由科學技術部、國資委和中華全國總工會授予的國家創新型企業稱號。2007年，我們的技術中心被國家五部委(即國家發改委、科學技術部、財政部、海關總署及國家稅務總局)共同認定為國家級的企業技術中心。

---

## 概 要

---

我們擁有先進及高效的生產流程，藉由我們位於河南省鄭州市的大型、先進及綜合的製造廠房作支持，使我們能夠於短時間內為客戶提供訂製的煤炭採掘設備。此外，我們採用標準化生產流程，集最先進的技術及設備於一身，例如大型的多工位機器人焊接系統，以及先進的液壓缸生產技術和設備。我們亦不時挑選將若干非主要零部件的生產外包，例如將結構件及立柱的生產外包予第三方生產商，在自有生產設施組裝該等外包部件。我們相信，外包生產有助提高我們的生產效率，使我們能夠滿足對我們產品的日增需求。

我們的銷售及服務網絡使我們能為客戶提供各式各樣的服務。本公司的銷售及服務網絡主要包括八個國內銷售辦事處以及位於俄羅斯、印度、土耳其及美國的四個海外銷售代理。此外，我們通過三層架構機制提供售後服務，該機制包括：(i)與選定戰略客戶建立合資企業專注生產煤炭採掘設備及提供售後服務；(ii)我們的若干附屬公司；及(iii)我們的參股公司鄭煤機速達。見「業務—銷售及營銷—售後服務」。我們的國內銷售及服務網絡連同我們的合資公司及鄭煤機速達的有關網絡遍佈中國各大採煤省份及地區，均鄰近我們分佈在山西、陝西、安徽、河南、山東、貴州、河北、黑龍江、吉林、遼寧及甘肅省以及內蒙古、寧夏及新疆自治區的大部分國內客戶。透過我們的海外銷售代理，我們能夠向國際客戶提供有關售後服務。憑着我們的銷售及服務網絡、研發實力及優質產品，我們能夠繼續擴充客戶基礎，並與神華集團、淮南礦業、河南煤業化工集團（「河南煤業化工」）、內蒙古伊泰煤炭（「伊泰煤炭」）、大同煤礦集團公司（「大同煤炭」）等中國龍頭採煤及能源企業建立長期合作關係。我們與海外煤礦公司，如俄羅斯斯達克公司（「俄羅斯斯達克」）、俄羅斯別龍開放式股份公司（「俄羅斯別龍」）、俄羅斯南庫茲巴斯煤業開放式股份公司（「南庫茲巴斯煤業」）及土耳其煤炭集團（「土耳其煤炭」）也建立了長期的關係。

我們相信，現時有利的中國行業及監管環境已經並將繼續對我們增長有莫大貢獻。地下開採為經濟地提取大部分中國煤儲備的唯一方法。相較房柱式開採，長壁開採屬全面機械化，因而是一種更具效率且更安全的地下採煤方法。作為其為提高中國煤炭開採行業機械化率、效率及安全度所採取措施的一部分，中國政府實施相關政策，如於2011年頒佈的「十二五規劃」，來鼓勵中國煤炭開採行業的整合。鑑於液壓支架一般佔煤炭綜採綜掘系統總價值超過50%，故一般被視為煤炭綜採綜掘系統的最重要元件，我們相信該等行業措施將有助日後我們的液壓支架銷售額上升。

## 概 要

我們近年的收益及溢利顯著增長。截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度，我們的收益分別為人民幣4,994.4百萬元、人民幣6,358.3百萬元及人民幣8,060.1百萬元，從2009年至2011年複合年增長率為27.0%。同期，我們溢利分別為人民幣646.8百萬元、人民幣892.8百萬元及人民幣1,213.3百萬元，從2009年至2011年複合年增長率為37.0%。截至2011年6月30日及2012年6月30日止6個月，我們收益分別為人民幣3,586.3百萬元及人民幣4,723.6百萬元，增長31.7%。同期，我們的溢利分別為人民幣598.2百萬元及人民幣832.3百萬元，增長39.1%。截至2012年6月30日止6個月，來自銷售液壓支架以及鋼鐵及其他原料貿易的收益分別佔我們的總收益69.3%及23.7%。

下表載列我們於所示期間按產品及業務劃分的收益、毛利及毛利率。

	截至12月31日止年度									截至6月30日止6個月					
	2009年			2010年			2011年			2011年			2012年		
	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率
	(人民幣百萬元，%除外)									(未經審計)					
液壓支架.....	4,062.7	1,088.2	26.8%	4,593.4	1,390.2	30.3%	5,642.0	1,675.1	29.7%	2,675.2	902.6	33.7%	3,272.2	1,217.3	37.2%
鋼鐵及其他原料貿易...	583.0	98.3	16.9%	1,247.9	150.6	12.1%	1,854.7	182.9	9.9%	613.8	52.9	8.6%	1,120.6	73.8	6.6%
配件 <sup>(1)</sup> .....	308.6	81.6	26.4%	450.1	110.4	24.5%	393.8	104.3	26.5%	213.7	53.2	24.9%	154.8	40.0	25.8%
其他採煤設備 <sup>(2)</sup> .....	29.9	2.3	7.7%	52.5	10.0	19.0%	122.4	13.8	11.3%	55.8	7.5	13.4%	145.4	16.8	11.6%
其他 <sup>(3)</sup> .....	10.2	4.3	42.2%	14.4	6.0	41.7%	47.2	14.6	30.9%	27.7	9.1	32.7%	30.6	10.1	33.0%
營業稅.....	—	(25.9)	—	—	(32.7)	—	—	(38.6)	—	—	(20.7)	—	—	(23.1)	—
合計.....	<u>4,994.4</u>	<u>1,248.8</u>	<u>25.0%</u>	<u>6,358.3</u>	<u>1,634.5</u>	<u>25.7%</u>	<u>8,060.1</u>	<u>1,952.1</u>	<u>24.2%</u>	<u>3,586.3</u>	<u>1,004.5</u>	<u>28.0%</u>	<u>4,723.6</u>	<u>1,334.9</u>	<u>28.3%</u>

附註：

- (1) 主要包括液壓支架的千斤頂、液壓閥和結構件。
- (2) 主要包括刮板輸送機及皮帶運輸機。
- (3) 主要包括為配件提供加工服務及提供液壓支架檢修服務以及設備租賃及出租物業。

有關往績記錄期間營業額按地域作出的分析，見「業務 — 客戶」及「財務信息 — 全面收益表節錄項目說明 — 收益」。

我們的損益主要受我們產品的銷量及毛利率影響。

### 銷量

我們產品的銷量主要由我們的產能及對我們產品的需求決定。

- *我們的產能*。我們液壓支架的年產能由2009年12月31日的10,200架增加至2010年12月31日的10,500架，並進一步增加至2011年12月31日的20,800架。於2012年6月30日，我們的液壓支架年產能達23,400架。我們不斷增加的產能使我們能滿足對我們產品不斷增加的市場需求，進一步增加我們的銷量。見「財務信息 — 影響我們經營業績的因素 — 我們的產能變動。」
- *對煤炭採掘設備的需求*。對我們煤炭採掘設備的需求主要由全球採煤業的需求帶動，而由於我們絕大多數的銷量來自中國，故尤其受中國採煤業帶動。中國及全球市場對煤炭及煤炭採掘設備需求的任何變動都會影響對我們產品的需求，繼而影響我們產品的銷量及價格。

### 毛利率

我們的毛利率主要由以下因素決定。

- *我們的競爭力*。我們能否按自身可接受的價格銷售產品主要取決於我們的市場競爭力，而該競爭力受多項因素影響，其中包括我們提供優質及訂製產品以及滿足客戶需求的全面解決方案的能力、我們的經營效率、生產成本控制以及銷售及服務網絡的效率及覆蓋範圍。我們開發新產品以滿足不斷變化市場需求的能力、改進現有產品及加強生產工藝的能力，對我們的競爭力尤其產生重大影響。
- *產品組合*。一般而言，我們產品在價格和毛利率方面均有不同。我們高端液壓支架的毛利率一般高於我們中端液壓支架及其他採煤設備的毛利率。我們高端液壓支架的銷售增長將會提高我們的毛利率。見「財務信息 — 全面收益表節錄項目說明 — 毛利及毛利率」。

特別是，我們的毛利率由截至2012年6月30日止6個月28.3%微降至截至2012年9月30日止9個月26.8%。有關於該等期間我們毛利率的進一步信息，見「財務信息 — 經營業績 — 截至2011年6月30日止6個月與截至2012年6月30日止6個月的比較 — 毛利及毛利率」及「近期發展 — 截至2011年9月30日止9個月與截至2012年9月30日止9個月之經營業績比較 — 毛利及毛利率」。

---

## 概 要

---

此外，我們的經營現金流量已經也將繼續受各種非我們所能控制的市場競爭、宏觀經濟及其他相關因素所影響，此等因素可能對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。截至2012年6月30日止6個月，我們經營業務所用現金淨額為人民幣107.9百萬元。見「風險因素 — 與我們業務及經營有關的風險 — 我們的負經營現金流量可能令我們承受流動資金風險」及「財務信息 — 流動資金及資本來源 — 現金流量 — 經營業務所得／(所用)現金淨額」。然而，截至2012年9月30日止9個月，我們的經營業務所得現金淨額為人民幣106.0百萬元。見本招股章程「附錄二 — 未經審計簡明綜合財務報表」。

此外，我們還遭受由原料價格波幅產生的商品價格風險。尤其是，以鋼鐵為主的原料絕大部分用於製造煤炭採掘設備，特別是，用於我們現時所製造或預計日後將予製造的產品，包括液壓支架、刮板輸送機、掘進機、洗煤設備及其他採煤設備。中國的鋼鐵價格因多項因素而於過去三年起伏不定。全球經濟持續受壓、中國固定資產投資增長有所放緩以及中國鋼鐵行業供應過剩，導致鋼鐵價格急劇下跌，惟在2012年上半年鋼鐵價格出現小幅回升。就我們業務中鋼鐵價格的敏感度分析概要而言，以產品製造計算，於往績記錄期間，倘鋼鐵價格增加或減少5%及所有其他變數維持不變，液壓支架的平均毛利率應下降約80個基點或上升約80個基點。就鋼鐵及其他原料貿易業務而言，於往績記錄期間，倘鋼鐵價格增加或減少5%及所有其他變數維持不變，鋼鐵及其他原料貿易業務的平均毛利率應下降約20個基點或上升約20個基點。見「行業概覽 — 煤炭採掘設備行業概覽 — 近期鋼鐵價格的趨勢」及「財務信息 — 市場風險的定量及定性披露 — 商品價格風險」。

近期，鋼鐵行業部分公司的流動資金受限，鑑於鋼鐵乃是生產的主要原料，故該等限制對煤炭採掘設備行業整體可能造成重大影響。然而，由於我們：(i)向國內信譽佳且財務狀況穩健的主要供應商採購鋼鐵；及(ii)與主要鋼鐵供應商擁有長期關係，彼等會優先向我們供應鋼鐵，我們因而沒有且預計不會遭受重大影響。因此，我們供應協議的支付條款基本維持不變，且未曾受任何付運延誤或鋼鐵供應短缺。

有關可能影響我們經營業績及財務狀況的更多該等及其他因素及發展，見「風險因素」及「財務信息 — 影響我們經營業績的因素。」

### 我們的競爭優勢

根據CMIA，以2011年煤炭採掘設備的總銷售額計算，我們為中國領先的煤炭綜採綜掘設備製造商，集強勁的研發、製造、銷售、售後服務實力於一體。我們相信，以下競爭優勢是我們過往成就的助力，並締造未來的增長潛力：

- 我們是中國領先的液壓支架製造商。
- 我們兼備先進的技術和強勁的研發能力。
- 先進高效的生產設施及生產流程使我們得以高效地生產優質煤炭採掘設備。
- 我們能通過生產流程有效控制生產成本。
- 我們具有專業、高效、完善的銷售服務網絡，並已成功打入國際市場。
- 我們為顧客提供度身訂製的成套採煤解決方案。
- 我們擁有經驗豐富的高級管理層及營運團隊，並已建立現代化科學管理體系。

### 我們的業務策略

我們的長遠目標是成為世界煤炭綜採綜掘設備的領先製造商。為此，我們擬按照以下主要方面實行業務策略：

- 戰略性擴張我們的全球地位及市場份額。
- 擴充我們的產品及服務項目，以成為煤機綜採綜掘設備和相關服務的綜合供應商。
- 以4S中心服務模式為基礎並通過與我們的主要客戶設立合資企業拓展售後服務的地域覆蓋及客戶基礎。
- 繼續與客戶建立戰略合作關係。
- 通過收購及合資企業來壯大經營。

### 風險因素

董事認為我們的經營牽涉若干風險。該等風險多數屬我們的控制範圍以外並可分為：(i)與我們業務及經營有關的風險；(ii)與我們行業有關的風險；(iii)與中國有關的風險；及(iv)與我們股份及全球發售有關的風險。

我們相信以下為若干可能對我們造成重大不利影響的主要風險：

- 我們或未能成功執行我們的國際擴展計劃。
- 我們可能經歷鋼鐵及其他原料的價格波動。
- 我們的負經營現金流量可能令我們承受流動資金風險。
- 我們可能無法維持國內市場份額。
- 我們可能無法維持有效的質量控制或原料採購系統，因而對原料的供應及質量造成影響。
- 我們受中國及全球經濟和市場狀況影響。

上述數項風險並非可能對我們業務及經營業務造成影響的僅有重大風險。鑑於各投資者對確定風險的實質性或持有不同詮釋及標準，故閣下於決定投資發售股份前，務請細閱本招股章程「風險因素」整節。



## 概 要

### 歷史綜合財務信息節錄

#### 經審計財務信息節錄

下表呈列於往績記錄期間的歷史財務信息節錄。截至2009年、2010年及2011年12月31日止年度及截至2012年6月30日止6個月的財務信息乃摘錄自本招股章程附錄一會計師報告所載我們的經審計綜合財務報表，此等財務信息須與該等經審計綜合財務報表(包括附註)一併閱讀。各期間的財務報表乃根據國際財務報告準則編製及呈列。為與截至2012年6月30日止6個月的選定經審計財務信息作比較，截至2011年6月30日止6個月的未經審計比較財務信息亦已呈列。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣百萬元，除每股盈利外)				
	(未經審計)				
<b>主要收益表信息</b>					
收益.....	4,994.4	6,358.3	8,060.1	3,586.3	4,723.6
銷售成本.....	(3,745.7)	(4,723.8)	(6,108.0)	(2,581.7)	(3,388.7)
毛利.....	1,248.8	1,634.5	1,952.1	1,004.5	1,334.9
除稅前溢利.....	773.2	1,064.4	1,421.0	783.1	989.6
所得稅開支.....	(126.5)	(171.6)	(207.8)	(185.0)	(157.3)
年/期內溢利及全面收入總額...	<u>646.8</u>	<u>892.8</u>	<u>1,213.3</u>	<u>598.2</u>	<u>832.3</u>
以下人士應佔：					
本公司擁有人.....	630.4	882.6	1,194.1	590.3	811.9
非控股權益.....	16.3	10.2	19.2	7.9	20.4
每股盈利 <sup>(1)</sup>					
基本及攤薄(人民幣).....	0.56	0.71	0.85	0.42	0.58

附註：

- (1) 就計算每股基本盈利所用的股份加權平均數已作出調整，以反映我們於2012年3月的股本增加的影響。於往績記錄期間，我們並無發行任何可轉換為股份的本公司可換股證券。

## 概 要

	於12月31日			於6月30日
	2009年	2010年	2011年	2012年
	(人民幣百萬元)			
<b>主要財務狀況信息</b>				
非流動資產.....	630.3	1,374.4	1,926.8	2,262.3
流動資產.....	4,134.7	7,678.7	8,508.7	9,100.4
流動負債.....	2,910.5	3,778.1	4,202.9	4,387.3
流動資產淨值 .....	1,224.3	3,900.6	4,305.8	4,713.1
<b>總資產減流動負債 .....</b>	<b>1,854.6</b>	<b>5,275.0</b>	<b>6,232.6</b>	<b>6,975.4</b>
非流動負債.....	295.0	135.0	84.0	78.5
<b>權益總額.....</b>	<b>1,559.6</b>	<b>5,140.1</b>	<b>6,148.6</b>	<b>6,896.9</b>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止6個月	
	2009年	2010年	2011年	2011年	2012年
	(人民幣百萬元)				
	(未經審計)				

### 主要現金流量信息

經營業務所得／(所用)現金淨額 ..	576.8	850.9	537.1	371.0	(107.9)
投資活動所得／(所用)現金淨額 ..	(248.1)	(2,628.2)	(223.2)	(188.2)	54.2
融資活動所得／(所用)現金淨額 ..	(41.1)	2,456.4	(191.3)	(61.6)	(87.2)

### 未經審計財務信息節錄

根據上海上市規則的規定，我們於2012年10月16日刊發季度財務報告，當中載有按中國公認會計原則編製的截至2012年9月30日及截至該日止9個月的未經審計簡明綜合財務報表。我們的未經審計簡明綜合財務報表已經由我們的申報會計師按香港審閱工作準則第2410號進行審閱。以下未經審計財務信息節錄應與本招股章程附錄二所載的信息，包括附帶附註及本招股章程「近期發展」所載的信息一併閱讀。就比較目的而言，截至2011年9月30日止9個月的的主要未經審計簡明綜合收益表信息及於2011年12月31日的主要簡明綜合財務狀況信息亦一併呈列。

## 概 要

	截至9月30日止9個月	
	2011年	2012年
	(人民幣百萬元，除每股盈利外)	
	(未經審計)	
<b>主要未經審計收益表信息</b>		
收益 .....	5,787.7	7,306.6
銷售成本 .....	(4,307.6)	(5,348.6)
毛利 .....	1,480.2	1,958.0
期內溢利及全面收入總額 .....	863.6	1,230.4
以下人士應佔：		
本公司擁有人 .....	850.6	1,207.0
非控股權益 .....	13.0	23.4
	863.6	1,230.4
每股盈利		
— 基本及攤薄(人民幣) .....	0.61	0.86
	於12月31日	於9月30日
	2011年	2012年
	(人民幣百萬元)	
	(未經審計)	
<b>主要未經審計財務狀況信息</b>		
非流動資產 .....	1,926.8	2,527.4
流動資產 .....	8,508.7	8,838.7
流動負債 .....	4,202.9	4,095.8
流動資產淨值 .....	4,305.8	4,742.8
總資產減流動負債 .....	6,232.6	7,270.2

截至2011年及2012年9月30日止9個月的經營業績討論，見「近期發展」。

## 概 要

### 截至2012年12月31日止年度的溢利預測

本公司擁有人應佔綜合溢利預測<sup>(1)</sup> .....不少於人民幣1,582百萬元  
(相當於1,948百萬港元)

未經審計備考每股盈利預測<sup>(2)</sup> ..... 不少於人民幣97分  
(相當於1.20港元)

#### 附註：

- (1) 截至2012年12月31日止年度本公司擁有人應佔綜合溢利預測的基準及假設於本招股章程附錄四呈列。
- (2) 每股未經審計備考盈利預測乃按截至2012年12月31日止年度本公司擁有人應佔綜合溢利預測並假設全球發售於2012年1月1日完成及截至2012年12月31日止年度全年合共已發行1,621,122,000股股份計算。有關計算假設超額配股權未獲行使。

### 發售統計數據

	按發售價 10.38港元計算	按發售價 12.28港元計算
我們的H股市值 <sup>(1)</sup> (百萬) .....	2,524.77港元	2,986.92港元
備考歷史市盈率 <sup>(2)</sup> .....	11.41倍	13.49倍
每股未經審計備考經調整有形資產 淨值 <sup>(3)</sup> .....	6.34港元	6.60港元

#### 附註：

- (1) 市值乃根據於緊隨全球發售完成後預期將發行的243,234,200股H股總數(包括根據全球發售將予發行的221,122,000股H股及22,112,200股H股由河南省國資委根據中國有關減持國有股份的相關法規向全國社保基金轉換A股所得)計算，並假設並無行使超額配股權。
- (2) 備考歷史市盈率乃根據截至2011年12月31日止年度每股股份備考歷史每股盈利0.91港元(於2012年3月我們的增資完成作出適當調整後計算)，並按相關發售價10.38港元及12.28港元計算，假設全球發售完成，本公司資本架構包括於2011年1月1日已發行合共1,377,887,800股A股及合共243,234,200股H股，且並未行使超額配股權。
- (3) 每股未經審計備考經調整有形資產淨值在作出本招股章程附錄三所載「未經審計備考財務信息」所述調整後，根據緊隨全球發售完成後預期合共將予發行的1,621,122,000股股份計算。有關計算已假設各自的發售價為10.38港元及12.28港元及假設超額配股權未獲行使。

所得款項用途

我們現時估計發售價將不會超過每股發售股份12.28港元及不會低於每股發售股份10.38港元。假設發售價為每股發售股份11.33港元(即指示性發售價範圍的中位數)，我們估計，在超額配股權未獲行使的假設下，全球發售所得款項(經扣除我們應付的承銷佣金及其他估計發售開支總金額約150百萬港元後)估計合共約為2,355.31百萬港元(相當於約303.86百萬美元)。

我們擬將該等所得款項淨額撥作下列用途：

金額	所得款項 淨額百分比	用途
471.06百萬港元 (相當於約人民幣382.50百萬元)	20%	在俄羅斯及印度建立海外生產及相關設施，以執行我們擴展國際業務的計劃。
282.64百萬港元 (相當於約人民幣229.50百萬元)	12%	在俄羅斯、美國、印度、土耳其及澳大利亞建立海外售後服務網絡及零部件中心。
282.64百萬港元 (相當於約人民幣229.50百萬元)	12%	建立國際銷售及營銷網路。
235.53百萬港元 (相當於約人民幣191.25百萬元)	10%	在俄羅斯建立海外採煤運輸設備製造設施。
235.53百萬港元 (相當於約人民幣191.25百萬元)	10%	在德國及美國建立國際化研發平台，提高研發能力，以推動長期可持續的發展。
376.85百萬港元 (相當於約人民幣306.00百萬元)	16%	開發我們的洗煤設備產品分部並建立相關製造設施。
235.53百萬港元 (相當於約人民幣191.25百萬元)	10%	採購我們營運所需的原料和設備，特別是從海外國家進口專用零部件，具體用於生產我們的高端液壓支架，其中包括電子液壓控制系統。

## 概 要

金額	所得款項 淨額百分比	用途
235.53百萬港元 (相當於約人民幣191.25百萬元)	10%	任何餘額將用作我們的營運資金及其他一般企業用途。

倘全球發售所得款項淨額未實時用作上述用途，我們擬將有關所得款項存入香港持牌的商業銀行及／或受認可的金融機構作短期計息投資級工具。我們預計以全球發售所得款項撥付上述用途。然而，倘全球發售所得款項不足以悉數撥付上述用途，我們將使用內部營運資金撥付。

如果超額配股權獲悉數行使，我們估計會收取額外所得款項淨額約366.40百萬港元（經扣除我們應付的承銷佣金及其他預計發售開支後並假設發售價11.33港元與上文所述相同）。我們擬按比例分配該等額外所得款項淨額作上述用途。

下表載列發售價範圍及所得款項擬定用途的相關調整的其他信息：

發售價	超額配股權	所得款項淨額	所得款項淨額用途調整
12.28港元， 即發售價範圍 的高位	未行使	2,565.38百萬港元	額外所得款項淨額將按比例分配作上述用途。
10.38港元， 即發售價範圍 的低位	未行使	2,145.25百萬港元	撥作營運資金和其他一般企業用途的所得款項淨額將按籌得的所得款項淨額減少的程度而減少。

### 並無任何重大不利變動

我們的董事確認，自2012年6月30日（即我們最近期的經審計綜合財務報表編製之日）起至本招股章程日期止，我們的業務、財務或貿易狀況或前景並無任何重大不利變動，且自該日起，除本招股章程其他部分披露外，截至本招股章程日期止，並無任何事項將嚴重影響到本招股章程附錄一會計師報告所載的綜合財務報表內呈列的信息。