

山东省源通机械股份有限公司

股权挂牌交易说明书摘要

挂牌公司：山东省源通机械股份有限公司

保 荐 人：淄博华夏投资担保有限公司

日 期：二 0 一 0 年十一月二十日

重要声明与提示

本说明书的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的情况，投资者在作出交易决定之前，应仔细阅读本说明书全文，并以其作为投资决策依据。现就本次挂牌交易事宜作如下声明和提示：

一、公司董事会保证本说明书及其摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对本说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、公司提醒投资者注意，凡本说明书未涉及的有关内容，请投资者直接或通过交易中心向公司查询。

三、根据《公司法》及有关法律、行政法规和托管交易中心有关规定，公司董事、监事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、托管交易中心以及有关备案机构对公司股权挂牌交易及有关事项的意见，均不表明对公司的任何保证。

五、托管交易中心不承担任何由于政策和市场变化给股权挂牌交易和投资者带来的风险。

释 义

在本股权挂牌交易说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有以下含义：

源通机械、公司、挂牌公司	指	山东省源通机械股份有限公司
源通有限	指	山东省源通机械有限公司
控股股东、实际控制人	指	周仕勇
董事会	指	除有前缀外，均指山东省源通机械股份有限公司董事会
监事会	指	除有前缀外，均指山东省源通机械股份有限公司监事会
托管交易中心	指	齐鲁股权托管交易中心
挂牌、挂牌交易	指	公司股权在托管交易中心挂牌交易
《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	《山东省源通机械股份有限公司章程》
保荐人、保荐机构、做市商	指	淄博华夏投资担保有限公司
律所、华联律所	指	北京市华联律师事务所
验资机构、上会事务所、	指	上海上会会计师事务所有限公司山东分所
审计机构、上会事务所	指	上海上会会计师事务所有限公司山东分所
报告期	指	2008年、2009年、2010年1-9月
元、万元	指	人民币元、万元
ABB	指	ABB集团位列全球500强企业，集团总部位于瑞士苏黎世。ABB是电力和自动化技术领域的领导厂商，ABB的技术可以帮助电力、公共事业和工业客户提高业绩，同时降低对环境的不良影响。
ISO9001	指	质量管理体系认证
ISO14001	指	环境管理体系认证
OHSMS18001	指	职业健康安全管理体系认证

第一节 重大事项提示

一、 原材料价格大幅波动带来的经营风险

生铁及废钢为公司主要生产原材料，约占生产成本的 70%，且全部通过市场采购获得，易受国际贸易政策及铁矿石等大宗国际商品价格变动的的影响。近年来受世界铁矿石及煤等价格波动的影响，钢铁价格呈现较大幅度的上下波动。2009 年度至 2010 年上半年，公司主要的原材料价格均呈现持续上涨之势，钢铁价格的大幅度波动，从原材料价格上影响了公司生产成本，使得公司生产成本具有较大的不确定性，进而影响公司经济效益，具有较大的经营风险。

应对措施：针对原材料供应及价格变动风险，公司紧盯原材料价格走势，采取与经营状况良好的原材料供应厂家签订长期、稳定的供货协议，使原材料供应和价格保持相对稳定。采取“以销定产”的模式减少库存，通过对原材料消耗定额管理、组织进行工艺革新和技术改造，来降低生产成本，提高生产效率，提高产品销售价格，以减少原材料价格变动可能给公司生产经营带来的不利影响。

二、 宏观经济波动及经济周期风险

目前公司所处行业属机械制造行业，且公司生产产品主要用于机电设备、农业机械、汽车配件等行业，经济周期及国家相关产业政策的变化对公司产品的销售会产生较大影响。主营业务所属行业与宏观经济运行情况、国家产业政策密切相关，行业发展和国民经济的景气程度与其有很强的关联性。如果受经济周期影响，国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整公司的经营行为，则将对公司的经营状况产生不利的的影响。

应对措施：为应对金融危机对国民经济带来的不利影响，国家出台了关于“保增长、扩内需、调结构、重民生”的积极财政政策和适度宽松的货币政策，这将对公司产品的销售产生积极影响。同时为适应国家宏观经济政策变化，公司努力关注和追踪国家宏观经济调控趋势，加强对宏观经济形势变化的预测，分析经济周期对公司的影响，并针对经济周期的变化相应调整公司的经营策略。

三、 控股股东及实际控制人控制的风险

公司第一大(控股)股东及实际控制人为周仕勇先生,持有公司总股份的24.26%,能够直接支配公司行为,为源通机械实际控制人,在公司历届董事、监事、高级管理人员的提名聘任方面具有绝对支配地位,其在公司的控制地位,可以对公司发展战略、人事任免、生产经营决策、对外投资、利润分配等重大问题产生决定性的影响。

应对措施:公司建立了完善的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》,公司将严格遵守《公司法》等相关法律、法规,按照公司章程、三会议事规则以及关联交易决策制度等规范运作,健全公司内部监督制约机制,规范控股股东行为,从而可有效降低控制风险。

四、 财务风险

(一) 应收账款及其他应收款回收风险

截至2010年9月30日,公司应收款项余额中,应收账款余额为1,863.97万元,应收账款余额占公司总资产18.79%。公司虽尚未发生过重大的坏账损失,但公司生产经营无法保证将来不会发生坏账,如果发生坏账,就会影响公司的现金流量和业绩。截至2010年9月30日,公司其他应收款余额为124.75万元,期末数比年初数减少74.11万元,减少比例为37.27%,主要系经营性借款减少。

应对措施:公司2010年9月30日的应收账款,按账龄分析97.47%应收账款账龄都在1年以内,账龄结构比较健康合理。且公司已采取多项措施,包括严格的合同、担保、抵押、索赔、诉讼等措施,加强信用控制,避免坏账的发生,同时通过强化对客户资信调查,在合同中约定严密的保障性条款等措施减少出现坏账损失。

(二) 存货减值风险

公司的存货主要是原材料和产成品。公司由于生产需要,储备原材料、产成品。截至2010年9月30日,存货期末账面余额为2105.96万元,比年初减少122.34万元,减少比例为5.49%。存货期末余额占公司总资产的21.22%,占主营业务成本的23.67%,存货价值较大。公司生产采取“订单式生产”方式,始终坚持按订单安排原材料的采购以及加工生产,现有存货是公司部分常用规

格、小批量要货、并且比较适宜连续生产的产品而准备的，这一部分没有相应订单的存货将会因市场上钢铁价格的波动而面临减值的风险。将来随着业务的不断发展与扩大，公司存货金额也将不断增加，如果公司不能加强对存货的控制和管理，则公司将面临较大的存货减值风险。

应对措施：公司进一步完善存货管理制度，继续严格按照“订单式生产”方式按需生产，减少库存原材料和产成品，提高存货周转率，从而减少减值的风险。

(三) 对外担保风险

2010年4月16日公司为沂源万隆玻璃制品有限公司在沂源县农村信用合作联社400万元短期借款提供担保，借款期限为2010年4月16日至2011年4月15日；2010年8月20日，公司为山东鑫泉医药中间体有限公司在中国农业银行沂源县支行1,000万元固定资产贷款提供担保，借款期限为2010年8月20日至2014年2月19日。截止目前，公司为外单位银行贷款担保金额共为1,400万元。因为公司无法直接控制被担保人的经营状况，无法保证被担保人的还款能力，故上述担保存在一定的风险。

应对措施：加大对保证担保的管理力度，注意审查被担保人的主体资格、被担保企业的资信状况，密切关注被担保公司生产经营情况和资产变动情况。公司将在运营过程中，不断优化对外担保的结构，不将有限地担保额度集中于少数的担保对象，选择多家资信良好、行业分散、规模较大的企业作为企业融资的战略合作伙伴。

五、 市场风险

市场风险主要来自于市场竞争以及宏观经济超预期波动。国内经济的持续快速增长，机电设备、农业机械、汽车配件的需求逐步增大，使得国内机械制造业迅速发展，造成市场竞争愈加激烈。如果有技术更高、实力更强的竞争对手以相同或类似营销模式进入市场，将使市场竞争环境恶化，或者当宏观经济的表现与预期相差较大，这些情况都有可能导致公司无法实现预定的经营目标。

应对措施：密切关注行业发展状况，及时掌握市场供求变化信息，提前制定应对方案，及时在产品、产量、技术、营销手段等方面进行调整。对现有的营销模式进行创新。同时开拓新市场，提高产品质量，增强产品在国内、国际市场上

竞争力，提高公司抵御风险的能力。

六、 大客户依赖风险

公司主要产品中的电机产品，主要销往芬兰 ABB 公司。2008 年、2009 年、2010 年 1-9 月，对芬兰 ABB 公司的销售收入占公司全部收入的比例分别为 57.18%、43.27%、44.84% 占公司销售收入的比重较大，具有较强的依赖性。如合作失败，将会对公司的经营状况产生较大的影响。

应对措施：从上述对芬兰 ABB 公司销售收入占公司全部收入比例分析来看，比例逐年降低。目前，公司正在积极开发新的客户，如果市场情况发生变化，及时采取必要的措施，逐渐减轻对芬兰 ABB 公司的依赖性。

七、 汇率风险

2009 年公司外贸出口 661 万美元，占公司主营业务收入的 43.27%。公司出口产品货款结算通过独立的外汇账户进行，随着近期人民币升值，存在因汇率变动而蒙受损失的可能性，因此随着公司对外业务的不断发展，汇率风险将成为公司的一个重要影响因素。

应对措施：公司出口产品价格实行与外商客户每月一定价制度，即以上月价格为基数，用上月汇率波动幅度将价格进行相应调整。公司经常组织相关人员进行金融、外汇知识的学习培训，提高汇率风险意识，针对公司外贸工作特点，着重培养符合公司实际要求的贸易和金融人才，加强对外汇市场的研究与预测，利用多种手段规避汇率风险。

第二节 公司基本情况

一、 公司基本情况

公司名称（中文）	山东省源通机械股份有限公司
公司名称（英文）	SHANDONG YUANTONG MACHINERY STOCK CO., LTD
简称	源通机械
注册资本	人民币2,000万元
企业类型	股份有限公司
法定代表人	周仕勇
成立日期	2002年5月30日
住所	沂源县城鲁山路东苑工业园
所属行业	机械制造
企业法人营业执照注册号	370323228006656
组织机构代码证代码	16861436-4
税务登记证编号	鲁税淄字370323168614364
经营范围	制造销售拖内配件、农用机械设备及配件；维修机械设备；废旧金属回收；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；房屋租赁（法律法规禁止的除外，需经许可经营的，须凭许可证经营）。

公司成立于2002年，位于沂源县城鲁山路东苑工业园。公司占地面积110亩，企业总资产9,922.23万元，现有职工508人，其中各类专业技术人员120

人。是一家以机电产品和汽车配件制造为主的科技型民营企业，是沂源县机械产业板块的龙头企业。并于 2009 年被沂源县委县政府列入沂源县第一批高成长性中小企业。

2004 年 2005 年度被县委县政府授予“出口创汇先进单位”荣誉称号；2007 年度被县委县政府授予“出口创汇强企业”荣誉称号；2007 年度被县总工会授予“劳动关系和谐企业”荣誉称号；2008 年度被淄博市职业病防治院授予“淄博市职业病防治先进单位”荣誉称号；2008 年度被县厂务公开领导管理小组授予“厂务公开民主管理工作先进单位”荣誉称号；2008 年度被淄博市总工会授予“淄博市劳动关系和谐企业”荣誉称号；2008 年度被淄博市总工会授予“振兴淄博劳动奖状”荣誉称号；2009 年度被中国互联网新闻中心授予“中国信用企业认证体系示范单位”荣誉称号；2009 年度被山东省机械工业协会授予“山东省机械工业重点行业关键零部件和机械基础件 60 强企业”荣誉称号；2009 年度被县政府授予“安全生产先进单位”荣誉称号。

公司采取“稳定现有市场，优化产品结构，逐步向汽车、大型农业机械、机电等发展前景良好，符合国家政策导向的行业发展”的经营策略。现已成功开发并形成了汽车配件、大型农业机械配件、高档防爆电机壳、风力发电机壳等系列产品，并与中国重汽、潍柴动力、雷沃重工、五征集团、时风集团、山东华力集团、天津歌美飒、ABB、西门子等国内外大型知名企业建立了良好的长期合作关系，发展前景广阔。

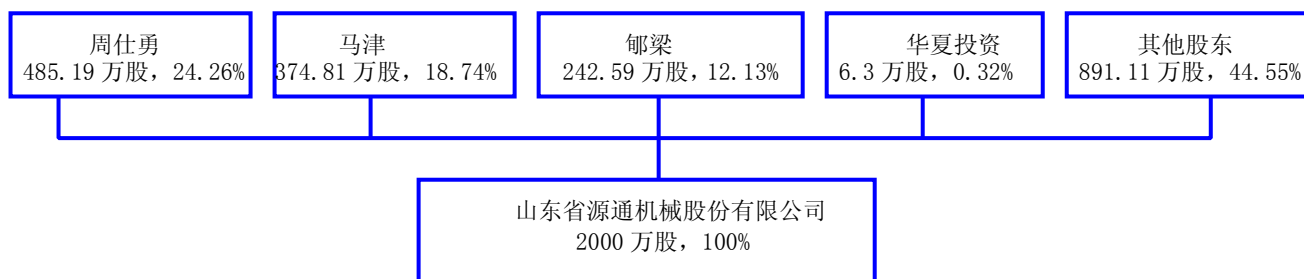
公司有完整、有效的质量管理和质量保证体系，全面通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSMS18001 职业健康安全管理体系等体系认证，以完善的管理体系提升了公司的经营管理水平。

二、 公司股权结构及股东情况

(一)股本现状

公司总股本 2,000 万股，股东 115 人，其中法人股东 1 人，共持股 6.3 万股；自然人股东 114 人，共持股 1,993.7 万股。

股本结构现状图：



（二）前十名股东持股情况

截至本摘要出具之日，公司股东总数为 115 人，其中自然人股东 114 人，法人股东 1 人，前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股权性质	持股数（万股）	持股比例（%）
1	周仕勇	自然人	485.1971	24.26
2	马津	自然人	374.8147	18.74
3	郇梁	自然人	242.5985	12.13
4	刘健	自然人	154.0500	7.7
5	唐立民	自然人	69.1405	3.46
6	张晓梅	自然人	64.5833	3.23
7	张富春	自然人	60.6496	3.03
8	徐继春	自然人	33.9638	1.7
9	王培金	自然人	24.2598	1.21
10	郭兆敬	自然人	23.1079	1.16
合计			1532.3652	76.62

（三）公司控股股东情况

周仕勇为公司控股股东、实际控制人，系中华人民共和国公民，2008 年被县政府授予“劳动模范”荣誉称号；2008 年县工商联授予“优秀中国特色社会主义事业建设者”荣誉称号；2008 年被省机械工业协会授予“省机械行业优秀企业家”荣誉称号。目前持有公司股份 485.1971 万股，占总股本的 24.26%，属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份，本次定向私募未再次认购股份。

（四）其他主要股东

截至本说明书出具之日，公司其他持股 5%以上股东为：

公司股东马津先生系自然人股东，中华人民共和国公民，持有公司 374.8147 万股，占总股本的 18.74%，该 374.8147 万股属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份；

公司股东郇梁女士系自然人股东，中华人民共和国公民，持有公司 242.5985 万股，占总股本的 12.13%，该 242.5985 万股属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份；

公司股东刘健先生系自然人股东，中华人民共和国公民，持有公司 154.05 万股，占总股本的 7.7%，该 154.05 万股属于公司发起人股，系挂牌后被锁定股份。

(五) 做市商简介及持股情况

1、做市商基本情况

淄博华夏投资担保有限公司成立于 2010 年 2 月，注册资本 6,000 万元。法定代表人：张衍森。经营范围：为企业及个人提供投资担保及信用担保；受委托资产管理；委托理财服务；企业上市策划；企业管理财务咨询；仓储服务(不含危险品存储)；是自主经营、自负盈亏、自担风险、自我约束、独立承担民事责任的法人公司。

淄博华夏投资担保有限公司由淄博市工商局批准设立的一家专业性投资担保企业。公司实行以董事会为领导核心的总经理负责制，下设五部一室，拓展部、风控部、资产管理部、投资部、财会部、办公室，公司建立了一套严密而又行之有效的管理制度和业务运作模式。公司拥有具有银行、投资、担保、典当、信托、证券、贸易、法律、企业管理等专业背景的高素质人才，在提高公司竞争力的同时为员工构建了广阔的发展平台，凝聚了一支全程风险控制管理和投资管理的专业团队。公司现已获得几家专业银行、商业银行的准入资格，与部分基金公司、风险投资公司形成战略伙伴关系，是天津股权交易所、托管交易中心注册认证的保荐人、做市商机构。

2、做市商持股情况

淄博华夏投资担保有限公司按照新交易规则的规定，在本次定向私募中认购 6.3 万股，系法人股股东，占公司总股本的 0.32%。

三、 公司业务情况

(一) 主营产品及用途

- (1) 电机类产品配件主要是配套于高效电机和防爆电机；
- (2) 飞轮壳体和变速箱体等产品组装发动机后主要应用在重型卡车方面；
- (3) 单缸柴油机机体主要应用于小型拖拉机和其 他农用机械领域。

(二) 主要产品产能及产量情况

年度	产能（件）	产量（件）
2007 年	500000	400000
2008 年	500000	428000
2009 年	500000	380000
2010 年 1 月-9 月	375000	370000

四、 公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2010 年 9 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	12,328,717.79	12,674,087.20	9,706,704.54
交易性金融资产			
应收票据		3,298,478.50	400,000.00
应收账款	18,377,444.25	10,720,097.26	25,250,186.99
预付款项	5,724,568.11	8,020,821.57	1,965,333.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,220,189.22	1,805,312.50	5,169,778.66
存货	20,068,458.57	21,213,905.32	29,720,309.15
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计	57,719,377.94	57,732,702.35	72,212,312.41
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	100,000.00	100,000.00	475,000.00
投资性房地产			
固定资产	61,123,217.99	58,178,719.43	57,341,305.31
减：累计折旧	25,227,328.62	23,288,814.08	20,105,613.23
固定资产净值	35,895,889.37	34,889,905.35	37,235,692.08
在建工程			56,858.44
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,186,860.56	5,584,573.17	6,114,856.65
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	320,153.18	358,455.41	252,090.71
其他非流动资产			
非流动资产合计	41,502,903.11	40,932,933.93	44,134,497.88
资产总计	99,222,281.05	98,665,636.28	116,346,810.29

资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	27,500,000.00	22,000,000.00	27,100,000.00

交易性金融负债			
应付票据		8,900,000.00	7,000,000.00
应付账款	11,619,732.22	9,884,295.32	13,236,348.41
预收款项	335,320.80	178,054.87	24,064.42
应付职工薪酬	1,186,889.68	1,384,273.97	1,506,938.36
应交税费	4,759,406.96	1,845,752.72	576,518.71
应付利息			
应付股利	8,271,464.00		
其他应付款	14,431,942.49	30,438,953.67	46,945,366.08
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	68,104,756.15	74,631,330.55	96,389,235.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延收益			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	68,104,756.15	74,631,330.55	96,389,235.98
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	14,839,330.00	14,839,330.00
资本公积	7,433,819.22		
减：库存股			
盈余公积		919,497.57	511,824.43

未分配利润	3,683,705.68	8,275,478.16	4,606,419.88
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	31,117,524.90	24,034,305.73	19,957,574.31
少数股东权益			
所有者权益合计	31,117,524.90	24,034,305.73	19,957,574.31
负债及所有者权益总计	99,222,281.05	98,665,636.28	116,346,810.29

2、利润表

单位：元

项 目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
一、营业收入	111,417,837.14	104,371,423.70	152,726,108.13
减：营业成本	88,977,293.36	83,844,648.33	130,960,460.48
营业税金及附加	493,979.64	701,786.18	536,225.33
销售费用	5,316,054.65	5,029,532.23	7,721,061.35
管理费用	6,804,802.73	6,747,537.12	6,111,875.69
财务费用	1,583,879.27	3,262,098.75	5,909,447.88
资产减值损失	-153,208.92	425,458.82	490,183.76
加：公允价值变动收益			
投资收益	6,360.85	37,129.31	4,471.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	8,401,397.26	4,397,491.58	1,001,324.89
加：营业外收入	1,126,236.56	839,662.06	524,414.72
减：营业外支出	188,493.18	141,408.65	386,692.13
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	9,339,140.64	5,095,744.99	1,139,047.48
减：所得税费用	2,352,323.47	1,019,013.57	585,012.09
四、净利润	6,986,817.17	4,076,731.42	554,035.39

归属于母公司所有者的净利润	6,986,817.17	4,076,731.42	554,035.39
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.39	0.23	0.03
（二）稀释每股收益	0.39	0.23	0.03

3、现金流量表

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008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	116,850,875.47	124,478,096.82	156,397,237.47
收到的税费返还	2,537,252.37	2,034,841.37	4,135,688.06
收到其他与经营活动有关的现金	2,883,467.71	3,412,785.38	1,926,181.86
经营活动现金流入小计	122,271,595.55	129,925,723.57	162,459,107.39
购买商品、接受劳务支付的现金	93,407,944.56	79,951,585.92	148,641,155.37
支付给职工以及为职工支付的现金	12,233,364.46	11,385,369.90	14,065,044.73
支付的各项税费	1,308,952.11	1,928,601.30	709,784.42
支付其他与经营活动有关的现金	8,319,515.66	6,679,082.16	9,697,840.51
经营活动现金流出小计	115,269,776.79	99,944,639.28	173,113,825.03
经营活动产生的现金流量净额	7,001,818.76	29,981,084.29	-10,654,717.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		407,419.46	
取得投资收益收到的现金	6,360.85	4,709.85	4,471.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	150,000.00	215,384.62	124,357.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计	156,360.85	627,513.93	128,828.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,144,113.28	5,495,196.20	3,672,077.04
投资支付的现金			50,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,144,113.28	5,495,196.20	3,722,077.04
投资活动产生的现金流量净额	-3,987,752.43	-4,867,682.27	-3,593,248.56
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	9,000,000.00		
取得借款收到的现金	40,885,721.17	69,357,000.00	63,630,792.63
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	49,885,721.17	69,357,000.00	63,630,792.63
偿还债务支付的现金	51,832,581.17	88,197,792.63	60,056,820.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,180,738.25	3,089,655.03	5,199,506.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	53,013,319.42	91,287,447.66	65,256,326.50
筹资活动产生的现金流量净额	-3,127,598.25	-21,930,447.66	-1,625,533.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-231,837.49	-215,571.70	-184,424.36
五、现金及现金等价物净增加额	-345,369.41	2,967,382.66	-16,057,924.43
加: 期初现金及现金等价物余额	12,674,087.20	9,706,704.54	25,764,628.97
六、期末现金及现金等价物余额	12,328,717.79	12,674,087.20	9,706,704.54

五、 公司主要财务指标

指 标	2010年1-9月	2009年度	2008年度
1、每股收益（元）	0.39	0.23	0.03
2、全面摊薄每股收益（元）	0.35	0.20	0.03
3、销售毛利率（%）	20.14	19.67	14.25
4、销售净利率（%）	6.27	3.91	0.36
5、总资产报酬率（%）	10.78	7.61	5.6
6、净资产收益率（%）	25.38	18.53	2.82
7、应收账款周转率（次）	7.50	5.67	6.86
8、存货周转率（次）	4.08	3.13	5.24
9、固定资产周转率（次）	3.13	2.86	4.18
10、总资产周转率（次）	1.13	0.96	1.29
11、营业收入增长率（%）	6.75	31.66	*
12、营业利润增长率（%）	91.05	339.17	*
13、税后利润增长率（%）	71.38	635.83	*
14、净资产增长率（%）	29.47	20.43	*
15、总资产增长率（%）	0.56	-15.2	*
16、现金及现金等价物净增额(万元)	-34.54	296.74	-1,605.79
17、经营活动现金流量净额(万元)	700.18	2,998.11	-1,065.47
18、销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	11,685.09	12,447.81	15,639.72
19、销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例（%）	104.88	119.26	102.4
指 标	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
1、每股净资产（元）	1.56	1.62	1.34
2、每股未分配利润（元）	0.18	0.56	0.31
3、流动比率（倍）	0.85	0.77	0.75
4、速动比率（倍）	0.47	0.38	0.42
5、资产负债比率（%）	68.64	75.64	82.85
6、股东权益比率（%）	31.36	24.36	17.15
7、固定资产比率（%）	36.18	35.36	32

六、 利润分配情况

(一)股利分配政策

公司股利分配政策为：在弥补上一年度亏损后，依序分别提取法定公积金10%和任意公积金，剩余部分可以支付股东股利。2010年9月6日，公司召开第一次股东大会，通过修改后的公司章程。

1、公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金百分之十；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

2、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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

3、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的25%。

4、公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司可以采取现金或者股份方式分配股利。

(二)近两年一期股利分配情况

1、2008年、2009年未进行股利分配。

2、2010年7月27日，源通有限股东会通过利润分配方案，以2010年6月30日实收资本14,839,330.00元为基数，向全体股东实施利润分配，共分配利润8,903,598.00元。

3、2010年7月27日，源通有限股东会通过股份制整体变更方案，以2010年6月30日经上会事务所审计的扣除利润分配后的净资产18,433,819.22元折为股份公司股份18,000,000.00股，本方案共分配利润3,160,670.00元。

因上述派现事项在以后期间实际发放时应缴的个人所得税，由山东省源通机械股份有限公司40名发起人股东按分配比例相应承担，山东省源通机械股份有限公司负责代扣代缴。

(三) 近两年利润分配情况

1、提取法定公积金情况

单位：万元

项目	2010年1月至9月	2009年度	2008年度
提取法定公积金	330,311.15	407,673.14	55,403.54

2、进行股利分配情况

2010年7月27日山东省源通机械有限公司股东会通过利润分配方案，截至2010年6月30日盈余公积1,249,808.72元、未分配利润11,248,278.50元，共计12,498,087.22元转应付股利8,903,598.00元、转股本3,160,670.00元、剩余433,819.22元计入资本公积。

(四) 募股前滚存利润分配政策

2010年9月25日，公司在第一次临时股东大会审议通过《山东省源通机械股份有限公司滚存利润分配的议案》。根据该决议，本次股权定向私募前的滚存利润由公司私募后新老股东共享。

七、 发展规划概况

(一) 公司战略

通过本次股权挂牌交易的契机，将带动和促进公司的快速发展。公司结合企业实际情况，对自身发展进行合理定位，并确定公司发展战略为：以国家产业政策为导向，以科技创新为支撑，为国家鼓励支持发展的行业龙头企业配套；优化产品结构、做高端客户的高端产品，逐步把公司发展成为具有国际竞争力的专业化制造企业。

(二) 公司整体经营目标及主要业务的经营目标

1、整体经营目标

(1) 保持主营业务持续增长势头

继续在“稳定现有市场，优化产品结构，逐步向汽车、大型农业机械、机电等发展前景良好，符合国家政策导向的行业发展”经营策略的指导下，通过产品结构的优化、市场资源的融合实现产业链的完善与延伸，以稳健的发展方式保持主营业务的增长势头。

(2) 深化转机建制，强化资本运营

进一步健全公司法人治理结构，强化公司资本运营、投资决策、技术开发和融资功能，实现资源的优化配置和优势互补，形成规模效益。

(3) 完善营销网络，开拓国内外市场

继续遵循“做高端产品，服务高端客户”的市场经营方针，充分依托和发挥现有市场的影响力和国内外潜在市场的开发，完善营销网络，不断拓宽销售渠道和市场领域。

(4) 科技兴企，创新为先

公司将实施科技兴企战略，加大科技创新力度和自主研发能力，加快技术升级和项目储备，为实现可持续发展提供技术支撑和保障。

2、主要业务的经营目标

公司致力于建设国内一流的机械铸造和机械加工企业，并计划通过对公司生产线的更新改造，实现产品的深加工和产业链的延伸，并建立专业化的机电配件、汽车配件、农机配件生产基地。力争 2010 年生产机电产品、汽车配件 50 万件，实现销售收入 1.5 亿元。同时在现有营销模式基础上，不断探索尝试电子商务销售模式。

(三) 公司发展规划

1、人力资源开发计划

(1) 实施多方面、高层次的人才引进计划，继续引进具有经营专长、技术专长和管理才能的专业化人才，特别是高级工程师和技术研发人员，建立一支高层次稳定的人才队伍，保证公司持续健康发展。

(2) 继续完善员工招聘、考核、录用、选拔、奖惩、培训、竞争上岗制度，建立良好的用人机制，为员工提供广阔的发展空间，加强岗位和技能培训，不断提高员工的整体素质，培养出高素质、团结、敬业、忠诚、开拓的员工队伍。

2、市场开发与营销网络建设计划

(1) 公司将进一步加强电子商务平台建设，加强市场营销策划工作，及时掌握市场动态，有效地保证营销战略的成功实施；扩大公司优势产品及新产品的宣传力度，扩大企业和产品的影响力。

(2) 建立、完善营销管理信息系统，切实运用信息化手段，对重点工程和

重点客户进行全程跟踪和服务，迅速对反馈信息进行分析总结，快速开发出适销产品，及时满足客户和市场的需要，增强在市场中的竞争能力。

(3) 进一步完善营销服务体系建设，建立和完善以产品为对象的售后服务管理体系，加强、规范各部门的管理制度，建立直销与代理兼顾的服务体系，最终达成服务与销售相互促进的良性循环。

(4) 进一步健全和完善客户信用管理体系，积极防范和控制各种风险。

第三节 本次股权挂牌交易各方当事人

一、 公司基本情况

公司名称： 山东省源通机械股份有限公司

注册资本： 2,000 万元

总 股 本： 2,000 万股

法定代表人： 周仕勇

成立日期： 2002 年 5 月 30 日

公司住址： 沂源县城鲁山路东苑工业园

邮政编码： 256100

公司网址： www.ytmachinery.net

公司邮箱： sdytjx@163.com

董事会秘书： 刘健

电 话： 0533-3421322

传 真： 0533-3421322

本次股权挂牌交易股权数： 200 万股

挂牌交易地点：托管交易中心

挂牌交易时间：2010 年 12 月

二、 本次挂牌交易的有关机构

（一）保荐机构

名 称： 淄博华夏投资担保有限公司

办公地址： 淄博市高新区中润大道 69 号

法定代表人： 张衍森

保荐经办人： 杨雪华 张存梅

电 话： 0533-3158899

传 真： 0533-3158899

(二) 做市商

名称：淄博华夏投资担保有限公司
办公地址：淄博市高新区中润大道 69 号
法定代表人：张衍森
做市经办人：盖海涛 张丽
电 话：0533—3158899
传 真：0533—3158899

(三) 审计机构

名称：上海上会会计师事务所有限公司山东分所
负责人：朱清滨
经办注册会计师：朱清滨 赵玉朋
地 址：淄博市开发区政通路 145 号
电 话：0533-3586690
传 真：0533-3586690

(四) 验资机构

名称：上海上会会计师事务所有限公司山东分所
办公地址：淄博市开发区政通路 145 号
负责人：朱清滨
经办注册会计师：朱清滨 赵玉朋
电 话：0533-3586690
传 真：0533-3586690

(五) 律师事务所

名称：北京市华联律师事务所
负责人：谢炳光
经办律师：金俊 谢炳光
地 址：北京市朝阳区东三环北路丙二号天元港中心 B 座 2309 室
电 话：010-84417811
传 真：010-84417306

(六) 股权挂牌交易场所

名 称：齐鲁股权托管交易中心

法定代表人：邵成奎

办公地址：淄博市张店区人民路 66 号

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

（七）股权登记托管机构

名 称：齐鲁股权托管交易中心

法定代表人：邵成奎

办公地址：淄博市张店区人民路 66 号

电 话：0533-2770150

传 真：0533-2770150

【此页无正文】

挂牌公司：山东省源通机械股份有限公司

保荐机构：淄博华夏投资担保有限公司

二〇一〇年十一月二十日