

沧州会友线缆股份有限公司

CANGZHOU HUIYOU CABLE STOCK CO.,LTD



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一五年一月

声 明

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

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	1
释 义.....	3
第一节 基本情况.....	5
一、公司基本情况.....	5
二、股票挂牌情况.....	6
三、股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况.....	10
四、子公司基本情况.....	30
五、公司董事、监事、高级管理人员.....	30
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	34
七、挂牌有关机构.....	36
第二节 公司业务.....	38
一、公司主营业务.....	38
二、公司组织架构和业务流程.....	41
三、业务关键资源要素.....	49
四、公司业务相关情况.....	67
五、公司商业模式.....	71
六、公司所处行业的基本情况.....	77
七、公司在行业中的竞争优势.....	85
第三节 公司治理.....	88
一、公司治理情况.....	88
二、董事会关于公司治理情况的讨论与评估.....	89
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	90
四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况.....	90
五、同业竞争情况.....	96
七、公司社保情况.....	98
八、公司董事、监事、高级管理人员其他情况.....	100
九、公司管理层最近两年一期重大变化情况.....	102
第四节 公司财务.....	104
一、审计意见和最近两年一期经审计财务报表.....	104

二、报告期内的主要会计政策、会计估计.....	116
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	128
四、报告期利润形成的有关情况.....	141
五、主要资产情况.....	152
六、主要负债情况.....	171
七、股东权益情况.....	180
八、关联方、关联关系、关联交易.....	182
九、重要事项.....	188
十、报告期内资产评估情况.....	188
十一、股利分配.....	188
十二、控股子公司或纳入合并报表其他企业基本情况.....	190
十三、风险因素和自我评价.....	190
第五节 有关声明.....	错误！未定义书签。
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	错误！未定义书签。
二、主办券商声明.....	错误！未定义书签。
三、申请挂牌公司律师声明.....	错误！未定义书签。
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	错误！未定义书签。
第六节 附件.....	176
一、主办券商推荐报告.....	176
二、财务报表及审计报告.....	176
三、法律意见书.....	176
四、公司章程.....	176
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	176
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	176

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、电力、交通、建筑等基础设施产业投资政策变化风险

电线电缆产品是电力、交通、建筑等基础设施产业重要的配套产品，其市场需求与我国电力、交通、建筑等基础设施行业的发展紧密相关，因此，其经营业绩受我国基础设施投资规模及相关电力产业投资的影响较大。若国家电力、交通、建筑等基础设施建设投资政策发生改变，相关电力设施需求下降，电线电缆产品的市场需求将会受到影响，电缆生产企业将面临因宏观经济环境变化而导致的行业需求萎缩风险。

二、税收优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受税率为 15% 的企业所得税优惠。公司于 2009 年 6 月 15 日取得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局颁发的高新技术企业证书，2012 年 9 月 29 日通过复审，再次取得高新技术企业证书，有效期为三年。根据《企业所得税法》第 28 条、《高新技术企业认定管理办法》的有关规定，作为高新技术企业，2012、2013 及 2014 年度公司可享受企业所得税税率 15% 的税收优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》有关规定：公司应在期满前 3 个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。如公司未来不能通过高新技术企业认定复审，或虽通过复审但未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生不利影响。

三、原材料价格波动风险

报告期内，公司原材料成本占产品成本比重平均在 90% 以上。近几年，铜价波动较大，铜价（长江现货价、含税）2011 年上半年最高涨至 7.5 万元/吨，但 2011 年 8-9 月铜价大幅度下跌至 5 万元/吨左右；2012 年，铜价基本在每吨 5-6 万元区间波动。2013 年 1-4 月，铜价从 6 万元跌至 5 万元左右；2014 年 1-3 月，铜价从 5.2 万元跌至 4.3 万元左右，二季度回升至 5 万元上方，近三个月基

本在 5 万元左右小幅波动。国内铝锭现货价格波动趋势基本与铜价保持一致。公司实行“以销定产”的生产模式，虽然采取“锁铜策略”锁定原材料成本，但是由于签订合同至执行合同存在一定时间的风险敞口，原材料价格的宽幅波动增加了公司控制生产成本的难度。铜铝等原材料价格波动将可能导致公司业绩存在一定的波动风险。

四、市场竞争加剧的风险

行业内生产厂商数量众多，行业高度分散，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国电线电缆行业内的大小企业达 9000 多家，其中形成规模的有 2000 家左右。国内最大的电线电缆生产企业远东电缆所占市场份额也不过在 1%-2%，全国前十五家厂商的市场份额约为 10%，这同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。另外，国际线缆制造巨头进军中国市场增加了本土线缆制造商进入高压以上电线电缆市场的难度，加剧了本土厂商在中低压领域的竞争。

五、公司高压立塔在建转固后，不能及时产生收入，短期内影响利润风险

公司高压立塔在建转固后，公司固定资产—房屋建筑物增加 42,727,846.47 元，每年增加折旧 1,438,948.80 元，占 2013 年度净利润的 15.12%。目前公司高压产品市场处于开拓阶段，高压产品何时增厚公司利润，视市场开拓力度和开拓程度。如高压产品市场开拓不理想，不能及时产生足够的收入，将会影响公司利润水平。

六、公司租赁李张各村、武张各村的土地被认定为无效的风险

2009 年 3 月 1 日，公司与河间市尊祖庄乡李张各村民委员会、武张各村民委员会签订《土地使用协议》：鉴于会友线缆多年来给予李张各村、武张各村在交通、教育、水利、电力等基础建设方面大量的经济支持和帮助，为支持会友线缆的发展，李张各村、武张各村愿无偿将其所有的位于时北路南侧的原张各砖厂未利用的坑地划给会友线缆长期使用，共计 24,000 平方米。依据《土地管理法》，该宗土地并未办理土地变更登记手续，协议中亦未约定使用年限，该《土地使用协议》有被认定为无效的风险。

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、会友线缆	指	沧州会友线缆股份有限公司
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
内核小组	指	财达证券有限责任公司股份转让系统推荐业务内核工作小组
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《沧州会友线缆股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的统称
关联关系	指	公司与第一大股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
最近两年、最近二年	指	2012 年度、2013 年度
最近两年及一期、报告期	指	2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月份
交联电缆	指	电缆的绝缘层采用交联材料，最常用的材料为交联聚乙烯（XLPE），目前高压电缆绝大部分都采用了交联聚乙烯绝缘
钢芯铝绞线	指	单层或多层铝股线绞合在镀锌钢芯线外的加强型导线
屏蔽	指	能够将电场控制在绝缘内部，同时能够使得绝缘界面处表面光滑，并借此消除界面处空隙的导电层
拉丝	指	在外力作用下使金属强行通过模具，金属横截面积被压缩，并获得所要求的横截面积形状和尺寸的加工方法
交联	指	用交联剂使两个或者更多的分子分别耦联从而使这些分子结合在一起，使线形的分子结构形成网状结构
护套	指	均匀连续的金属或非金属材料管状包覆层，通常挤出形成
铠装	指	在产品的绝缘线芯外面加装一层金属保护层，用来保护内部的效用层在运输、安装、运行时不受到损坏
外护套	指	通常包覆在金属层外面的非金属护套，从外部保护电缆

型式试验	指	按一般商业原则对一种型号电缆系统在供货前进行的试验,以证明其具有能满足与其使用条件相适应的良好性能
CCC	指	中国强制性产品认证的简称,是政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理、依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
PCCC	指	电能(北京)产品认证中心有限公司的简称,作为国内首家服务电力、专门从事机电产品认证的权威机构,是电力行业首家专业认证机构
GB	指	中华人民共和国国家标准
GB/T	指	中华人民共和国国家推荐性标准
IEC	指	国际电工委员会
ISO9001	指	国际质量管理体系标准
ISO14001	指	国际环境管理体系标准
kV	指	千伏(特)
庆友铜材	指	河间市庆友铜材有限公司,公司关联方
高压立塔	指	500KV 环保型阻燃超高压交联电力电缆生产线
河北润邦	指	河北润邦投资有限公司,公司股东
河北兴润	指	河北兴润建筑工程有限公司,公司关联方
志雷高新	指	志雷高新技术创业投资有限公司,在天交所摘牌前持有公司9.67%股权,于2014年9月16日将股权转让予公司实际控制人李文志
淄川高新	指	山东淄川高新技术创业投资有限公司
天交所	指	天津股权交易所
会计师	指	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
律师	指	河北衡泰律师事务所
除特别说明外,本招股说明书所有数值保留2位小数,若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因所致。		

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：沧州会友线缆股份有限公司

英文名称：CANGZHOU HUIYOU CABLE STOCK CO.,LTD.

股份公司设立日期：2007年11月26日

注册资本：10069.884万元

住所：河北省河间市尊祖庄乡李张各村（时北路南侧）

邮编：062453

组织机构代码：66907284-x

法定代表人：李文志

董事会秘书：王盼中

联系电话：0317-3815217

联系传真：0317-3815546

联系网址：<http://www.huiyou-group.com>

电子邮箱：wpzh188@163.com

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于电气机械和器材制造业，行业代码为C38。按照《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，公司属于电气机械和器材制造业之电线、电缆、光缆及电工器材制造之电线、电缆制造，行业代码为C3831。

经营范围：电线电缆、交联聚乙烯、聚氯乙烯电缆料的生产销售；铜丝加工销售；货物进出口。

主营业务：电线电缆的研发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、挂牌日期

1. 股票代码：831844
2. 股票简称：会友线缆
3. 股票种类：普通股
4. 每股面值：1.00 元
5. 股本总额：10069.884 万股
6. 挂牌日期：2014 年##月##日

(二) 股东所持股份的限售安排

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司第一大股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内第一大股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司章程未对股东所持股票做出其他限售规定。

公司成立于 2007 年 11 月 26 日。截止本公开转让说明书签署之日，公司发起人持股已满一年。除李艳英、李孟强二位监事外，其他现任董事、监事和高级管理人员均持有公司股份。根据上述有关股份锁定的规定，除李艳英、李孟强二位监事外的其他现任董事、监事和高级管理人员在挂牌之日可转让股份的数量不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

公司原董事李宝华于 2014 年 6 月 28 日不再担任公司董事，根据《公司法》，其所持股份在离职后半年内不得转让，即 2014 年 12 月 28 日以后方可转让。

公司原副总经理李文彦于 2014 年 7 月 5 日不再担任公司副总经理，根据《公司法》，其所持股份在离职后半年内不得转让，即 2015 年 1 月 5 日以后方可转让。

公司原监事王俊杰于 2014 年 6 月 28 日不再担任公司监事，根据《公司法》，其所持股份在离职后半年内不得转让，即 2014 年 12 月 28 日以后方可转让。

除上述情况外，公司其他股东所持股份不受前述规定约束。

另外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

根据上述规定，公司股东持股及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东名称	在公司任职	持股数（股）	本次可进入全国股转系统公开转让的股票数量（股）
1	李文志	董事长、总经理、法定代表人	33,637,911.00	8,409,477.00
2	李冬普	董事、副总经理	20,676,756.00	5,169,189.00
3	李凤安	董事	3,183,994.00	795,998.00
4	李继柱	董事、副总经理	2,580,424.00	645,106.00
5	王盼中	董事、财务总监、董事会秘书	2,494,756.00	623,689.00

6	王其禄	监事	2,016,000.00	504,000.00
7	李宝华	2014年6月28日不再担任公司董事，根据《公司法》，其所持股份于2014年12月28日后可转让	1,892,484.00	1,892,484.00
8	李藏卷		1,721,148.00	1,721,148.00
9	郑祥		1,600,000.00	1,600,000.00
10	于广君		1,462,846.00	1,462,846.00
11	黎阳		1,298,000.00	1,298,000.00
12	李夫长		1,290,212.00	1,290,212.00
13	王盼僧		1,247,378.00	1,247,378.00
14	李冬影		990,374.00	990,374.00
15	王家顺		973,500.00	973,500.00
16	李宝义	监事	877,448.00	219,362.00
17	王盼松		860,574.00	860,574.00
18	李宝增		860,574.00	860,574.00
19	陈洪山		730,774.00	730,774.00
20	郭富兴		704,814.00	704,814.00
21	薛景祥		690,536.00	690,536.00
22	张新托		649,000.00	649,000.00
23	王增海		649,000.00	649,000.00
24	田增良		649,000.00	649,000.00
25	李京锁		649,000.00	649,000.00
26	吉妞妞		649,000.00	649,000.00
27	巩转地		649,000.00	649,000.00
28	范风苓		649,000.00	649,000.00
29	曹翠英		649,000.00	649,000.00
30	王俊杰	2014年6月28日不再担任公司监事，根据《公司法》，其所持股份于2014年12月28日后可转让	634,403.00	634,403.00
31	郭凤书		541,266.00	541,266.00
32	彭翔		539,888.00	539,888.00
33	李冬梅		516,604.00	516,604.00
34	王来占		515,306.00	515,306.00
35	河北润邦		504,000.00	504,000.00

36	李考仲	监事	472,472.00	118,118.00
37	刘圈胜		464,684.00	464,684.00
38	李增山		450,200.00	450,200.00
39	张七星		429,638.00	429,638.00
40	吴占群		402,004.00	402,004.00
41	吴克斌		389,400.00	389,400.00
42	李彦军		386,804.00	386,804.00
43	王春英		369,930.00	369,930.00
44	李占长		369,930.00	369,930.00
45	王景申		360,844.00	360,844.00
46	刘全长		360,844.00	360,844.00
47	王爱廷		351,758.00	351,758.00
48	李景旺		351,758.00	351,758.00
49	何义寿		351,758.00	351,758.00
50	李福臣		343,970.00	343,970.00
51	曹泽华		343,970.00	343,970.00
52	牛春华		324,500.00	324,500.00
53	刘玉如		324,500.00	324,500.00
54	李文彦	2014年7月5日不再担任公司副总经理，根据《公司法》，其所持股份于2015年1月5日后可转让	301,136.00	301,136.00
55	王占海		282,964.00	282,964.00
56	郭占胜		266,090.00	266,090.00
57	赵树林		259,600.00	259,600.00
58	李学斌		259,600.00	259,600.00
59	李双路		257,004.00	257,004.00
60	李建府		257,004.00	257,004.00
61	李钢琴		257,004.00	257,004.00
62	郭树林		257,004.00	257,004.00
63	李冬起		229,800.00	229,800.00
64	李庆新		194,700.00	194,700.00
65	赵俊胜		145,000.00	145,000.00
66	苑彦涛		129,800.00	129,800.00
67	杨松		129,800.00	129,800.00

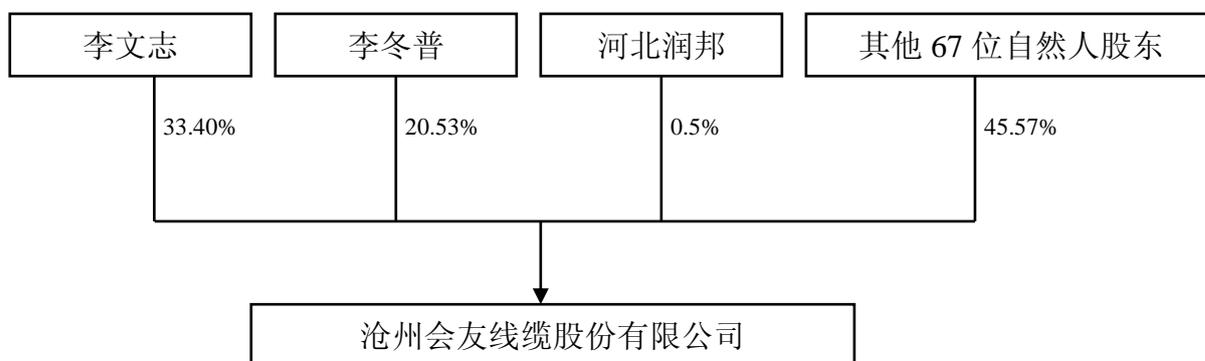
68	王淑华		129,800.00	129,800.00
69	李考僧		129,800.00	129,800.00
70	李夫迎		129,800.00	129,800.00
合 计			100,698,840.00	51,244,018.00

(三) 公司股票转让方式

公司股票挂牌后，采取协议转让方式交易。

三、股权结构、主要股东情况及股本的形成及变化情况

(一) 公司股权结构图



(二) 主要股东情况

1. 公司控股股东及实际控制人情况

李志文先生持有公司股票33,637,911.00股，占公司总股本的33.40%，为公司控股股东。

我国《公司法》第二百一十七条规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。李志文持股虽不及 50%，但其作为公司的创业元老，长期担任公司的董事长、总经理，对公司的经营管理、战略决策、人事任免等具有不可替代的重要影响，对股东大会的决议产生重大影响，因此可认定为控股股东。

按公司运行情况，李志文先生为实际控制人。

主办券商核查了公司历次董事会决议、股东大会决议，发现：李文志先生持股虽不及 50%，但其作为公司的创业元老，长期担任公司的董事长、总经理，对公司的经营管理、战略决策、人事任免等具有不可替代的重要影响，对股东大会的决议产生重大影响，因此可认定为控股股东。根据李文志先生持股情况及对公司的控制力，认定李文志先生为实际控制人。

因此，主办券商认为对控股股东、实际控制人认定依据充分、合法。

律师经核查公司历次验资报告、出资凭证、身份证，自公司成立之初，自然人李文志即为公司第一大股东，系公司发起人之一，其持股变动情况见下表：

时间	2007.11	2008.02	2009.01	2009.08	2012.05	2014.06	2014.09
持股数量 (万股)	627.40	1254.80	1254.80	1254.80	2389.8641	2389.8641	3363.7911
持股比例 (%)	31.37	31.37	25.10	20.91	23.73	23.73	33.40

另经核查公司历次董事会决议、股东大会决议，结合公司董事、高级管理人员所作的说明，在涉及公司董事候选人提名、高管任命以及公司重大经营决策等重大议题上，李文志先生均有不可替代的影响力。李文志先生依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响。《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

据此，律师认为，对李文志控股股东、实际控制人身份的认定依据充分、合法。

公司控股股东和实际控制人报告期内未发生变化。

2. 公司前十名股东及持股5%以上股份的股东持股情况

序号	股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)	持股方式	股东性质	是否存在质押或其他争议情况
1	李文志	33,637,911.00	33.40	直接持股	自然人	否

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	持股方式	股东性质	是否存在质押或其他争议情况
2	李冬普	20,676,756.00	20.53	直接持股	自然人	否
3	李凤安	3,183,994.00	3.16	直接持股	自然人	否
4	李继柱	2,580,424.00	2.56	直接持股	自然人	否
5	王盼中	2,494,756.00	2.48	直接持股	自然人	否
6	王其禄	2,016,000.00	2.00	直接持股	自然人	否
7	李宝华	1,892,484.00	1.88	直接持股	自然人	否
8	李藏卷	1,721,148.00	1.71	直接持股	自然人	否
9	郑祥	1,600,000.00	1.59	直接持股	自然人	否
10	于广军	1,462,846.00	1.45	直接持股	自然人	否
	合计	71,266,319.00	70.76			

（三）公司现有股东之间的关联关系

李文志与李冬影、李冬普系父女（子）关系。

李文志、李藏卷、李文彦系兄弟关系。

李冬普与曹翠英系夫妻关系。

王盼中、王盼僧、王盼松、王爱廷系兄（姐）弟关系。

李继柱与李冬梅系夫妻关系。

李藏卷与李冬起、李冬梅系父女（子）关系。

李夫长与李占长系兄弟关系。

李宝义与李学斌系父子关系。

曹翠英与曹泽华系姐弟关系。

李考仲与李考僧系兄弟关系。

李考僧与王爱廷系夫妻关系。

主办券商经向公司主要股东、管理层核查，股东之间无一致行动协议。

（四）公司股本的形成及变化

1. 股份公司设立

公司是由李文志、李凤安、李增山等44位自然人出资发起设立的股份有限公司，成立于2007年11月26日，在沧州市工商行政管理局依法登记注册，领取企业法人营业执照，注册号为130900000003560。经营范围：电线电缆、交联聚乙烯、聚氯乙烯电缆料的生产销售，铜丝加工销售；货物进出口。

公司设立时注册资本为2,000万元，股东均以货币出资，其中：李文志出资627.40万元，占注册资本的31.37%；李凤安出资122.65万元，占注册资本的6.13%；李增山出资110万元，占注册资本的5.50%；王立成出资100万元，占注册资本的5%；其他40位股东出资1,039.95万元，占注册资本的52.00%。上述出资，业经中喜会计师事务所有限责任公司于2007年11月21日以中喜验字[2007]第01054号验资报告予以验证。

经核实，公司全部发起人的住所均在中国境内，均为具有完全民事行为能力的自然人。股份公司设立时各发起人均具备《公司法》规定的发起人资格，发起人人数、住所、出资比例符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

公司设立时，公司的发起人及持股比例为：

序号	发起人名称	认购股数（万股）	出资方式	持股比例
1	李文志	627.40	货币出资	31.37%
2	李凤安	122.65	货币出资	6.13%
3	李增山	110.00	货币出资	5.50%
4	王立成	100.00	货币出资	5.00%
5	李继柱	99.40	货币出资	4.97%
6	王盼中	96.10	货币出资	4.81%
7	李宝华	72.90	货币出资	3.65%
8	李藏卷	66.30	货币出资	3.32%
9	于广军	56.35	货币出资	2.82%
10	李福长	49.70	货币出资	2.49%
11	王盼僧	48.05	货币出资	2.40%
12	王盼松	33.15	货币出资	1.66%
13	李宝增	33.15	货币出资	1.66%
14	李冬影	33.15	货币出资	1.66%
15	李宝义	28.80	货币出资	1.44%
16	陈洪山	28.15	货币出资	1.41%

17	郭富兴	27.15	货币出资	1.36%
18	郭凤书	20.85	货币出资	1.04%
19	王来占	19.85	货币出资	0.99%
20	李考仲	18.20	货币出资	0.91%
21	刘圈胜	17.90	货币出资	0.90%
22	张七星	16.55	货币出资	0.83%
23	李彦军	14.90	货币出资	0.75%
24	李冬梅	14.90	货币出资	0.75%
25	李占长	14.25	货币出资	0.71%
26	王春英	14.25	货币出资	0.71%
27	刘全长	13.90	货币出资	0.70%
28	王景申	13.90	货币出资	0.70%
29	王俊杰	13.90	货币出资	0.70%
30	李景旺	13.55	货币出资	0.68%
31	何义寿	13.55	货币出资	0.68%
32	王爱廷	13.55	货币出资	0.68%
33	李夫臣	13.25	货币出资	0.66%
34	郭尚华	13.25	货币出资	0.66%
35	曹中杰	13.25	货币出资	0.66%
36	薛景祥	11.60	货币出资	0.57%
37	李文彦	11.60	货币出资	0.57%
38	王占海	10.90	货币出资	0.54%
39	郭占胜	10.25	货币出资	0.51%
40	吴占群	9.90	货币出资	0.49%
41	李钢琴	9.90	货币出资	0.49%
42	李建府	9.90	货币出资	0.49%
43	郭树林	9.90	货币出资	0.49%
44	李双路	9.90	货币出资	0.49%
合计		2000.00		100%

2. 股份公司第一次增资

2008年2月22日，沧州会友线缆股份有限公司召开股东大会，审议通过了《关于增加股本金的议案》，公司增加注册资金2000万元。以截至2007年12月31日止在册的全体股东为对象增加2000万股，每股面值1元，每股认购

价格 1 元，由各股东根据截至 2007 年 12 月 31 日的持股比例增加出资，变更后的注册资本为 4000 万元。上述出资业经中喜会计师事务所有限责任公司于 2008 年 2 月 27 日以中喜验字[2008]第 01012 号验资报告予以验证。

本次增资后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资方式	持股比例
1	李文志	1254.80	货币出资	31.37%
2	李凤安	245.30	货币出资	6.13%
3	李增山	220.00	货币出资	5.50%
4	王立成	200.00	货币出资	5.00%
5	李继柱	198.80	货币出资	4.97%
6	王盼中	192.20	货币出资	4.81%
7	李宝华	145.80	货币出资	3.65%
8	李藏卷	132.60	货币出资	3.32%
9	于广军	112.70	货币出资	2.82%
10	李福长	99.40	货币出资	2.49%
11	王盼僧	96.10	货币出资	2.40%
12	王盼松	66.30	货币出资	1.66%
13	李宝增	66.30	货币出资	1.66%
14	李冬影	66.30	货币出资	1.66%
15	李宝义	57.60	货币出资	1.44%
16	陈洪山	56.30	货币出资	1.41%
17	郭富兴	54.30	货币出资	1.36%
18	郭凤书	41.70	货币出资	1.04%
19	王来占	39.70	货币出资	0.99%
20	李考仲	36.40	货币出资	0.91%
21	刘圈胜	35.80	货币出资	0.90%
22	张七星	33.10	货币出资	0.83%
23	李彦军	29.80	货币出资	0.75%
24	李冬梅	29.80	货币出资	0.75%
25	李占长	28.50	货币出资	0.71%
26	王春英	28.50	货币出资	0.71%
27	刘全长	27.80	货币出资	0.70%
28	王景申	27.80	货币出资	0.70%

29	王俊杰	27.80	货币出资	0.70%
30	李景旺	27.10	货币出资	0.68%
31	何义寿	27.10	货币出资	0.68%
32	王爱廷	27.10	货币出资	0.68%
33	李夫臣	26.50	货币出资	0.66%
34	郭尚华	26.50	货币出资	0.66%
35	曹中杰	26.50	货币出资	0.66%
36	薛景祥	23.20	货币出资	0.57%
37	李文彦	23.20	货币出资	0.57%
38	王占海	21.80	货币出资	0.54%
39	郭占胜	20.50	货币出资	0.51%
40	吴占群	19.80	货币出资	0.49%
41	李钢琴	19.80	货币出资	0.49%
42	李建府	19.80	货币出资	0.49%
43	郭树林	19.80	货币出资	0.49%
44	李双路	19.80	货币出资	0.49%
合计		4000.00		100%

3. 股份公司第二次增资

根据 2009 年 1 月 22 日第一次临时股东大会决议，公司采用溢价方式向特定对象发行了人民币普通股 1,000 万股，每股面值为人民币 1 元，每股发行价为人民币 1.50 元，由薛景祥、李冬普、巩转地、吉妞妞、李凤英、李京锁、王增海、李泽芳、田春华、田增良、张利、张新托、李庆新等 13 个自然人认缴。变更后的注册资本为人民币 5,000 万元。其中：李文志出资 1,254.80 万元，占注册资本的 25.10%；李凤安出资 245.30 万元，占注册资本的 4.91%；李增山出资 220.00 万元，占注册资本的 4.40%；王立成出资 200.00 万元，占注册资本的 4.00%；其他 52 位股东出资 3,079.90 万元，占注册资本的 61.59%。上述出资业经中喜会计师事务所有限责任公司于 2009 年 3 月 20 日以中喜验字[2009]第 01011 号验资报告予以验证。

本次增资后，公司的股东及持股比例为：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资方式	持股比例
1	李文志	1254.80	货币出资	25.10%
2	李冬普	465.00	货币出资	9.30%

序号	股东名称	持股数（万股）	出资方式	持股比例
3	李凤安	245.30	货币出资	4.91%
4	李增山	220.00	货币出资	4.40%
5	王立成	200.00	货币出资	4.00%
6	李继柱	198.80	货币出资	3.98%
7	王盼中	192.20	货币出资	3.84%
8	李宝华	145.80	货币出资	2.92%
9	李藏卷	132.60	货币出资	2.65%
10	于广军	112.70	货币出资	2.25%
11	李福长	99.40	货币出资	1.99%
12	王盼僧	96.10	货币出资	1.92%
13	王盼松	66.30	货币出资	1.33%
14	李宝增	66.30	货币出资	1.33%
15	李冬影	66.30	货币出资	1.33%
16	李宝义	57.60	货币出资	1.15%
17	陈洪山	56.30	货币出资	1.13%
18	郭富兴	54.30	货币出资	1.09%
19	巩转地	50.00	货币出资	1.00%
20	吉妞妞	50.00	货币出资	1.00%
21	李凤英	50.00	货币出资	1.00%
22	李京锁	50.00	货币出资	1.00%
23	王增海	50.00	货币出资	1.00%
24	李泽芳	50.00	货币出资	1.00%
25	田春华	50.00	货币出资	1.00%
26	田增良	50.00	货币出资	1.00%
27	张利	50.00	货币出资	1.00%
28	张新托	50.00	货币出资	1.00%
29	薛景祥	43.20	货币出资	0.86%
30	郭凤书	41.70	货币出资	0.83%
31	王来占	39.70	货币出资	0.79%
32	李考仲	36.40	货币出资	0.73%
33	刘圈胜	35.80	货币出资	0.72%
34	张七星	33.10	货币出资	0.66%
35	李彦军	29.80	货币出资	0.60%

序号	股东名称	持股数（万股）	出资方式	持股比例
36	李冬梅	29.80	货币出资	0.60%
37	李占长	28.50	货币出资	0.57%
38	王春英	28.50	货币出资	0.57%
39	刘全长	27.80	货币出资	0.56%
40	王景申	27.80	货币出资	0.56%
41	王俊杰	27.80	货币出资	0.56%
42	李景旺	27.10	货币出资	0.54%
43	何义寿	27.10	货币出资	0.54%
44	王爱廷	27.10	货币出资	0.54%
45	李夫臣	26.50	货币出资	0.53%
46	郭尚华	26.50	货币出资	0.53%
47	曹中杰	26.50	货币出资	0.53%
48	李文彦	23.20	货币出资	0.46%
49	王占海	21.80	货币出资	0.44%
50	郭占胜	20.50	货币出资	0.41%
51	吴占群	19.80	货币出资	0.40%
52	李钢琴	19.80	货币出资	0.40%
53	李建府	19.80	货币出资	0.40%
54	郭树林	19.80	货币出资	0.40%
55	李双路	19.80	货币出资	0.40%
56	李庆新	15.00	货币出资	0.30%
合计		5000.00		100%

4. 股份公司第三次增资

根据 2009 年 8 月 18 日第二次临时股东大会决议，公司采用溢价方式向特定对象发行了人民币普通股 1,000 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价为人民币 2.00 元，由山东淄川高新技术创业投资有限公司以及吴占群、牛春华、刘玉如、秦静、王淑华、张建敏、刘丽新、李夫迎、赵树林、冯宝玉、赵俊胜、张静利、靳新华、杨松、曹翠英、李考僧、王俊杰、李冬梅、李冬影、郭永乐、范风苓、王家顺、薛景祥、李学斌、苑彦涛、李宝义、黎阳、刘伯英、李冬起、孙士明等 30 个自然人认缴。变更后的注册资本为人民币 6,000 万元，实收资本 6000 万元。上述出资业经中喜会计师事务所有限责任公司于 2009 年 9 月 11 日以中喜验字[2009]第 01039 号验资报告予以验证。

本次增资后，公司的股东及持股比例为：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资方式	持股比例
1	李文志	1254.80	货币出资	20.91%
2	李冬普	465.00	货币出资	7.75%
3	李凤安	245.30	货币出资	4.09%
4	李增山	220.00	货币出资	3.67%
5	王立成	200.00	货币出资	3.33%
6	李继柱	198.80	货币出资	3.31%
7	王盼中	192.20	货币出资	3.20%
8	李宝华	145.80	货币出资	2.43%
9	李藏卷	132.60	货币出资	2.21%
10	于广军	112.70	货币出资	1.88%
11	李福长	99.40	货币出资	1.66%
12	王盼僧	96.10	货币出资	1.60%
13	王盼松	66.30	货币出资	1.11%
14	李宝增	66.30	货币出资	1.11%
15	李冬影	76.30	货币出资	1.27%
16	李宝义	67.60	货币出资	1.13%
17	陈洪山	56.30	货币出资	0.94%
18	郭富兴	54.30	货币出资	0.91%
19	巩转地	50.00	货币出资	0.83%
20	吉妞妞	50.00	货币出资	0.83%
21	李凤英	50.00	货币出资	0.83%
22	李京锁	50.00	货币出资	0.83%
23	王增海	50.00	货币出资	0.83%
24	李泽芳	50.00	货币出资	0.83%
25	田春华	50.00	货币出资	0.83%
26	田增良	50.00	货币出资	0.83%
27	张利	50.00	货币出资	0.83%
28	张新托	50.00	货币出资	0.83%
29	薛景祥	53.20	货币出资	0.89%
30	郭凤书	41.70	货币出资	0.70%
31	王来占	39.70	货币出资	0.66%
32	李考仲	36.40	货币出资	0.61%

33	刘圈胜	35.80	货币出资	0.60%
34	张七星	33.10	货币出资	0.55%
35	李彦军	29.80	货币出资	0.50%
36	李冬梅	39.80	货币出资	0.66%
37	李占长	28.50	货币出资	0.48%
38	王春英	28.50	货币出资	0.48%
39	刘全长	27.80	货币出资	0.47%
40	王景申	27.80	货币出资	0.47%
41	王俊杰	37.80	货币出资	0.63%
42	李景旺	27.10	货币出资	0.45%
43	何义寿	27.10	货币出资	0.45%
44	王爱廷	27.10	货币出资	0.45%
45	李夫臣	26.50	货币出资	0.44%
46	郭尚华	26.50	货币出资	0.44%
47	曹中杰	26.50	货币出资	0.44%
48	李文彦	23.20	货币出资	0.39%
49	王占海	21.80	货币出资	0.36%
50	郭占胜	20.50	货币出资	0.34%
51	吴占群	69.80	货币出资	1.16%
52	李钢琴	19.80	货币出资	0.33%
53	李建府	19.80	货币出资	0.33%
54	郭树林	19.80	货币出资	0.33%
55	李双路	19.80	货币出资	0.33%
56	李庆新	15.00	货币出资	0.25%
57	牛春华	25.00	货币出资	0.42%
58	刘玉如	25.00	货币出资	0.42%
59	秦 静	20.00	货币出资	0.33%
60	王淑华	10.00	货币出资	0.17%
61	张建敏	50.00	货币出资	0.83%
62	郭永乐	45.00	货币出资	0.75%
63	赵树林	20.00	货币出资	0.33%
64	刘丽新	20.00	货币出资	0.33%
65	赵俊胜	50.00	货币出资	0.83%
66	李夫迎	10.00	货币出资	0.17%

67	张静利	20.00	货币出资	0.33%
68	冯宝玉	20.00	货币出资	0.33%
69	靳新华	40.00	货币出资	0.67%
70	李学斌	20.00	货币出资	0.33%
71	李考僧	10.00	货币出资	0.17%
72	曹翠英	50.00	货币出资	0.83%
73	杨松	10.00	货币出资	0.17%
74	李冬起	10.00	货币出资	0.17%
75	刘伯英	20.00	货币出资	0.33%
76	黎阳	100.00	货币出资	1.67%
77	王家顺	75.00	货币出资	1.25%
78	苑彦涛	10.00	货币出资	0.17%
79	范风苓	50.00	货币出资	0.83%
80	孙士明	40.00	货币出资	0.67%
81	淄川高新	150.00	货币出资	2.50%
合计		6000.00		100.00%

5. 2009年9月会友线缆在天交所挂牌交易

2009年9月12日，会友线缆召开2009年第三次临时股东大会决议，通过公司股份在天交所挂牌交易的决议。

2009年9月29日，会友线缆在天交所挂牌交易，股权代码：813001。

6. 股份公司第四次增资

自2009年9月29日公司在天交所挂牌至2012年4月30日前，公司部分流通股在天交所进行了交易，公司总股本没有发生变更。

2012年4月30日，公司召开2011年股东大会，审议通过《关于2011年度利润分配及资本公积转增股本的议案》、《关于公司2012年配股方案的议案》，决定由资本公积转增股本增加注册资本1500万元，由未分配利润送股增加注册资本288万元，货币增资2281.884万元，合计增加股本4069.884万元。2012年5月17日，河北华狮会计师事务所有限责任公司出具冀华所验字（2012）第002号验资报告，载明：公司是在天津股权交易所挂牌交易的上市公司，所以从2009年上市前的私募验资（注册资本为人民币6000万元）到此次转股送股的除权日之间的股权变化，天津股权交易所负责登记备案，此次转股送股的股

权登记日的股东名册和持股情况由天津股权交易所提供；截至 2012 年 5 月 17 日，公司已收到注册资本人民币 4069.884 万元，变更后的累计实收注册资本 10069.884 万元。

本次增资后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	持股比例（%）
1	李文志	23,898,641.00	货币出资	23.73
2	李冬普	20,676,756.00	货币出资	20.53
3	志雷高新	7,482,970.00	货币出资	7.43
4	李凤安	3,183,994.00	货币出资	3.16
5	李继柱	2,580,424.00	货币出资	2.56
6	王盼中	2,494,756.00	货币出资	2.48
7	李增山	2,466,200.00	货币出资	2.45
8	李宝华	1,892,484.00	货币出资	1.88
9	李藏卷	1,721,148.00	货币出资	1.71
10	郑祥	1,600,000.00	货币出资	1.59
11	于广军	1,462,846.00	货币出资	1.45
12	黎阳	1,298,000.00	货币出资	1.29
13	李福长	1,290,212.00	货币出资	1.28
14	王盼僧	1,247,378.00	货币出资	1.24
15	李冬影	990,374.00	货币出资	0.98
16	王家顺	973,500.00	货币出资	0.97
17	吴占群	906,004.00	货币出资	0.90
18	李宝义	877,448.00	货币出资	0.87
19	王盼松	860,574.00	货币出资	0.85
20	李宝增	860,574.00	货币出资	0.85
21	陈洪山	730,774.00	货币出资	0.73
22	郭富兴	704,814.00	货币出资	0.70
23	薛景祥	690,536.00	货币出资	0.69
24	赵俊胜	649,000.00	货币出资	0.64
25	张新托	649,000.00	货币出资	0.64
26	张利	649,000.00	货币出资	0.64
27	王增海	649,000.00	货币出资	0.64
28	田增良	649,000.00	货币出资	0.64

29	李京锁	649,000.00	货币出资	0.64
30	吉妞妞	649,000.00	货币出资	0.64
31	巩转地	649,000.00	货币出资	0.64
32	范风苓	649,000.00	货币出资	0.64
33	曹翠英	649,000.00	货币出资	0.64
34	王俊杰	634,403.00	货币出资	0.63
35	郭永乐	584,100.00	货币出资	0.58
36	郭凤书	541,266.00	货币出资	0.54
37	彭翔	539,888.00	货币出资	0.54
38	靳新华	519,200.00	货币出资	0.52
39	李冬梅	516,604.00	货币出资	0.51
40	王来占	515,306.00	货币出资	0.51
41	李考仲	472,472.00	货币出资	0.47
42	刘圈胜	464,684.00	货币出资	0.46
43	张七星	429,638.00	货币出资	0.43
44	吴克斌	389,400.00	货币出资	0.39
45	李彦军	386,804.00	货币出资	0.38
46	王春英	369,930.00	货币出资	0.37
47	李占长	369,930.00	货币出资	0.37
48	王景申	360,844.00	货币出资	0.36
49	刘全长	360,844.00	货币出资	0.36
50	王爱廷	351,758.00	货币出资	0.35
51	李景旺	351,758.00	货币出资	0.35
52	何义寿	351,758.00	货币出资	0.35
53	李夫臣	343,970.00	货币出资	0.34
54	曹泽华	343,970.00	货币出资	0.34
55	牛春华	324,500.00	货币出资	0.32
56	刘玉如	324,500.00	货币出资	0.32
57	李文彦	301,136.00	货币出资	0.30
58	王占海	282,964.00	货币出资	0.28
59	郭占胜	266,090.00	货币出资	0.26
60	赵树林	259,600.00	货币出资	0.26
61	李学斌	259,600.00	货币出资	0.26
62	李双路	257,004.00	货币出资	0.26

63	李建府	257,004.00	货币出资	0.26
64	李钢琴	257,004.00	货币出资	0.26
65	郭树林	257,004.00	货币出资	0.26
66	李冬起	229,800.00	货币出资	0.23
67	李庆新	194,700.00	货币出资	0.19
68	苑彦涛	129,800.00	货币出资	0.13
69	杨松	129,800.00	货币出资	0.13
70	王淑华	129,800.00	货币出资	0.13
71	李考僧	129,800.00	货币出资	0.13
72	李夫迎	129,800.00	货币出资	0.13
合计		100,698,840.00		100.00

7. 2014年9月15日，从天交所摘牌

2014年7月22日，会友线缆召开2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司从天津股权交易所摘牌并在全中国中小企业股份转让系统挂牌的议案》，同日，会友线缆开始停牌。

2014年9月15日，经天交所同意，会友线缆于2014年9月15日在天交所终止挂牌交易。

自2012年5月17日增资完成至上述停牌日前，公司部分流通股在天交所进行了交易，公司总股本没有发生变更。

截止2014年9月15日终止挂牌日，会友线缆的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李文志	23,898,641.00	23.73%	货币
2	李冬普	20,676,756.00	20.53%	货币
3	志雷高新	9,739,270.00	9.67%	货币
4	李凤安	3,183,994.00	3.16%	货币
5	李继柱	2,580,424.00	2.56%	货币
6	王盼中	2,494,756.00	2.48%	货币
7	王其禄	2,016,000.00	2.00%	货币
8	李宝华	1,892,484.00	1.88%	货币
9	李藏卷	121,148.00	1.71%	货币
10	郑祥	1,600,000.00	1.59%	货币
11	于广君	1,462,846.00	1.45%	货币

12	黎阳	1,298,000.00	1.29%	货币
13	李夫长	1,290,212.00	1.28%	货币
14	王盼僧	1,247,378.00	1.24%	货币
15	李冬影	990,374.00	0.98%	货币
16	王家顺	973,500.00	0.97%	货币
17	李宝义	877,448.00	0.87%	货币
18	李宝增	860,574.00	0.85%	货币
19	王盼松	860,574.00	0.85%	货币
20	陈洪山	730,774.00	0.73%	货币
21	郭富兴	704,814.00	0.70%	货币
22	薛景祥	690,536.00	0.69%	货币
23	曹翠英	649,000.00	0.64%	货币
24	范风苓	649,000.00	0.64%	货币
25	巩转地	649,000.00	0.64%	货币
26	吉妞妞	649,000.00	0.64%	货币
27	李京锁	649,000.00	0.64%	货币
28	田增良	649,000.00	0.64%	货币
29	王增海	649,000.00	0.64%	货币
30	张新托	649,000.00	0.64%	货币
31	王俊杰	634,403.00	0.63%	货币
32	郭凤书	541,266.00	0.54%	货币
33	彭翔	539,888.00	0.54%	货币
34	李冬梅	516,604.00	0.51%	货币
35	王来占	515,306.00	0.51%	货币
36	河北润邦	504,000.00	0.50%	货币
37	李考仲	472,472.00	0.47%	货币
38	刘圈胜	464,684.00	0.46%	货币
39	李增山	450,200.00	0.45%	货币
40	张七星	429,638.00	0.43%	货币
41	吴占群	402,004.00	0.40%	货币
42	吴克斌	389,400.00	0.39%	货币
43	李彦军	386,804.00	0.38%	货币
44	李占长	369,930.00	0.37%	货币
45	王春英	369,930.00	0.37%	货币

46	刘全长	360,844.00	0.36%	货币
47	王景申	360,844.00	0.36%	货币
48	何义寿	351,758.00	0.35%	货币
49	李景旺	351,758.00	0.35%	货币
50	王爱廷	351,758.00	0.35%	货币
51	曹泽华	343,970.00	0.34%	货币
52	李福臣	343,970.00	0.34%	货币
53	刘玉如	324,500.00	0.32%	货币
54	牛春华	324,500.00	0.32%	货币
55	李文彦	301,136.00	0.30%	货币
56	王占海	282,964.00	0.28%	货币
57	郭占胜	266,090.00	0.26%	货币
58	李学斌	259,600.00	0.26%	货币
59	赵树林	259,600.00	0.26%	货币
60	郭树林	257,004.00	0.26%	货币
61	李钢琴	257,004.00	0.26%	货币
62	李建府	257,004.00	0.26%	货币
63	李双路	257,004.00	0.26%	货币
64	李冬起	229,800.00	0.23%	货币
65	李庆新	194,700.00	0.19%	货币
66	赵俊胜	145,000.00	0.14%	货币
67	李夫迎	129,800.00	0.13%	货币
68	李考僧	129,800.00	0.13%	货币
69	王淑华	129,800.00	0.13%	货币
70	杨松	129,800.00	0.13%	货币
71	苑彦涛	129,800.00	0.13%	货币
合 计		100,698,840.00	100.00%	

8. 天交所摘牌至本公开转让说明书出具日之间股权变化情况

2014年9月16日，志雷高新技术创业投资有限公司与李李志签订股权转让协议，将持有的公司股权按照公司经审计的截至2014年7月31日的净资产值转让予李李志，并于9月18日进行了股权转让款交割，同时在公司股东名册完成了股东名称变更手续。

截止本公开转让说明书签署日，公司股东结构为：

序号	股东姓名/名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	李文志	33,637,911.00	33.40%	货币
2	李冬普	20,676,756.00	20.53%	货币
3	李凤安	3,183,994.00	3.16%	货币
4	李继柱	2,580,424.00	2.56%	货币
5	王盼中	2,494,756.00	2.48%	货币
6	王其禄	2,016,000.00	2.00%	货币
7	李宝华	1,892,484.00	1.88%	货币
8	李藏卷	1,721,148.00	1.71%	货币
9	郑祥	1,600,000.00	1.59%	货币
10	于广君	1,462,846.00	1.45%	货币
11	黎阳	1,298,000.00	1.29%	货币
12	李夫长	1,290,212.00	1.28%	货币
13	王盼僧	1,247,378.00	1.24%	货币
14	李冬影	990,374.00	0.98%	货币
15	王家顺	973,500.00	0.97%	货币
16	李宝义	877,448.00	0.87%	货币
17	李宝增	860,574.00	0.85%	货币
18	王盼松	860,574.00	0.85%	货币
19	陈洪山	730,774.00	0.73%	货币
20	郭富兴	704,814.00	0.70%	货币
21	薛景祥	690,536.00	0.69%	货币
22	曹翠英	649,000.00	0.64%	货币
23	范风苓	649,000.00	0.64%	货币
24	巩转地	649,000.00	0.64%	货币
25	吉妞妞	649,000.00	0.64%	货币
26	李京锁	649,000.00	0.64%	货币
27	田增良	649,000.00	0.64%	货币
28	王增海	649,000.00	0.64%	货币
29	张新托	649,000.00	0.64%	货币
30	王俊杰	634,403.00	0.63%	货币
31	郭凤书	541,266.00	0.54%	货币
32	彭翔	539,888.00	0.54%	货币

33	李冬梅	516,604.00	0.51%	货币
34	王来占	515,306.00	0.51%	货币
35	河北润邦	504,000.00	0.50%	货币
36	李考仲	472,472.00	0.47%	货币
37	刘圈胜	464,684.00	0.46%	货币
38	李增山	450,200.00	0.45%	货币
39	张七星	429,638.00	0.43%	货币
40	吴占群	402,004.00	0.40%	货币
41	吴克斌	389,400.00	0.39%	货币
42	李彦军	386,804.00	0.38%	货币
43	李占长	369,930.00	0.37%	货币
44	王春英	369,930.00	0.37%	货币
45	刘全长	360,844.00	0.36%	货币
46	王景申	360,844.00	0.36%	货币
47	何义寿	351,758.00	0.35%	货币
48	李景旺	351,758.00	0.35%	货币
49	王爱廷	351,758.00	0.35%	货币
50	曹泽华	343,970.00	0.34%	货币
51	李福臣	343,970.00	0.34%	货币
52	刘玉如	324,500.00	0.32%	货币
53	牛春华	324,500.00	0.32%	货币
54	李文彦	301,136.00	0.30%	货币
55	王占海	282,964.00	0.28%	货币
56	郭占胜	266,090.00	0.26%	货币
57	李学斌	259,600.00	0.26%	货币
58	赵树林	259,600.00	0.26%	货币
59	郭树林	257,004.00	0.26%	货币
60	李钢琴	257,004.00	0.26%	货币
61	李建府	257,004.00	0.26%	货币
62	李双路	257,004.00	0.26%	货币
63	李冬起	229,800.00	0.23%	货币
64	李庆新	194,700.00	0.19%	货币
65	赵俊胜	145,000.00	0.14%	货币
66	李夫迎	129,800.00	0.13%	货币

67	李考僧	129,800.00	0.13%	货币
68	王淑华	129,800.00	0.13%	货币
69	杨松	129,800.00	0.13%	货币
70	苑彦涛	129,800.00	0.13%	货币
合 计		100,698,840.00	100.00%	

经主办券商核查股东身份证信息，本转让说明书中，于广军与于广君为同一人，李夫长与李福长为同一人，李夫臣与李福臣为同一人。以上均为当事人在更换第二代身份证时出现的姓名调整，不存在违规情况，不存在股权争议，不影响股权真实性。

9. 关于公司股份发行及转让合规性的说明

(1)公司自2009年9月29日至2014年9月15日期间曾在天交所挂牌交易。根据天交所出具的《关于沧州会友线缆股份有限公司挂牌期间股权转让情况的说明》：会友线缆不存在在天交所挂牌期间股东人数累计超过200人的情形；其股东通过天交所交易系统进行的股权交易真实有效，公司股权结构清晰。

(2)会友线缆曾要求天交所提供挂牌期间交易明细，截至本公开转让说明书签署日，天交所未向会友线缆提供挂牌期间的交易记录。截至2014年9月15日公司从天交所摘牌，公司的股东人数为69名自然人及2名法人机构，不存在股东人数超过200人之情形。

(3)主办券商核查了公司设立文件及自设立以来历次增资事宜的股东大会决议、验资报告、工商变更登记等资料，结合天交所出具的说明，认为公司设立及增资均符合法定程序，公司股票不存在公开发行或变相公开发行之情形。

(4)公司股票系在《关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》(国发[2013]49号)发布之前在天交所挂牌，并于本次申请在全国中小企业股份转让系统挂牌前在天交所摘牌，不属于《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形。

(5)沧州市工商局出具证明：公司自成立以来严格遵守《公司法》等相关法律法规的规定，合法经营，无违法行为，未受过行政处罚。

(6)截至本公开转让说明书签署日，公司有69名自然人股东，1名法人股东，各股东均为直接持有公司股份，不存在权属争议或潜在纠纷。主办券商核查后，结合天交所出具的《关于沧州会友线缆股份有限公司挂牌期间股权转让情况的说明》认为，公司自设立以来的历次股份发行及股权转让行为合法合

规，公司股权在天交所挂牌期间的行为符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发【2011】38号）的规定。

(7) 公司法人股东河北润邦投资有限公司的股份为受让原自然人股东赵俊胜所持股份，为股东间的交易行为。河北润邦投资有限公司的受让股份价格为1元每股，价格为投资者间自由协商形成，定价原则与公司无关。公司与股东河北润邦投资有限公司未签署任何协议，公司与河北润邦投资有限公司不存在对赌或其他投资安排。

综上，主办券商认为：公司符合“股权明晰，股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

四、子公司基本情况

公司无子公司，也没有参股公司。

五、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 公司董事、监事、高级管理人员基本情况

1. 董事

公司共有5名董事，见下表：

姓名	任职	任期	任命时间	任职通过会议
李文志	董事长、总经理	3年	2014年6月28日	2013年度股东大会
李继柱	董事、副总经理	3年	2014年6月28日	2013年度股东大会
王盼中	董事、财务总监、董事会秘书	3年	2014年6月28日	2013年度股东大会
李凤安	董事	3年	2014年6月28日	2013年度股东大会
李冬普	董事、副总经理	3年	2014年6月28日	2013年度股东大会

李文志，公司董事长、总经理，男，1955年10月出生，汉族，中共党员，中国籍，无境外永久居留权。1990年9月毕业于河北财贸金融函授学院企业管理专业，2001年6月至2003年7月在中国人民大学工商管理硕士班学习，2006

年3月至2008年9月在国务院发展研究中心人力资源研究培训中心管理哲学博士班学习，经济师职称。1976年5月至1984年12月在河北省河间市原北司徒乡农机修造厂工作，1985年1月至1991年在河北省河间市轻工模具厂任厂长，1992年至1995年4月任河北省沧州冀中电缆厂厂长，1995年5月至2007年5月任沧州会友线缆集团有限公司董事长兼总经理。2007年11月至今任沧州会友线缆股份有限公司法定代表人、董事长、总经理。

李继柱，公司董事、副总经理，男，1970年09月生，汉族，中共党员，中国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，经营师。1998年1月参加工作，2001年6月至2003年7月在中国人民大学工商管理硕士班学习，1998年1月至2000年12月任沧州会友线缆集团有限公司北京地区销售经理，2001年1月至2007年5月任河北会友线缆有限公司常务副总经理。2007年11月至今任沧州会友线缆股份有限公司董事、副总经理。

王盼中，公司董事、财务总监、董事会秘书，男，1975年04月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，经营师，1997年2月至2000年11月历任河间市轻工模具厂、沧州冀中电缆厂记账员、主管会计等职，2001年参股投资会友线缆集团有限公司，任公司财务部经理，2007年11月作为发起人之一设立沧州会友线缆股份有限公司，任公司董事、财务总监、董事会秘书。

李凤安，公司董事、办公室主任，男，1961年10月生，汉族，中共党员，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，经济师。1985年1月至1991年在河间市轻工模具厂任副厂长，1992年至1995年4月任沧州冀中电缆厂副厂长，1995年5月至2007年先后在内蒙古包头、北京、邯郸等地设立销售公司，自认经理做产品销售工作，期间在会友线缆集团有限公司任北京销售公司经理，2007年11月至今任沧州会友线缆股份有限公司董事、办公室主任。

李冬普，公司董事、副总经理、河间分公司经理，男，1981年12月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年至2007年任会友线缆集团有限公司徐州分公司经理，2007年11月至今一直担任沧州会友线缆股份有限公司河间市分公司经理，2014年6月至今任公司董事、2014年7月任公司副总经理。

2. 监事

公司共有 5 名监事，见下表：

姓名	任职	任期	任命时间	任职通过会议
李考仲	监事会主席	3 年	2014年6月28日	2013年度股东大会
王其禄	监事	3 年	2014年6月28日	2013年度股东大会
李宝义	监事	3 年	2014年6月28日	2013年度股东大会
李艳英	职工监事	3 年	2014年7月5日	第二届第三次职工代表大会
李孟强	职工监事	3 年	2014年7月5日	第二届第三次职工代表大会

李考仲，公司监事会主席、销售二部经理，男，1964 年 09 月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1993 年 6 月至 2007 年 11 月历任河北省沧州冀中电缆厂、会友线缆集团有限公司供销科副科长、销售公司副经理，2007 年 11 月至今任沧州会友线缆股份有限公司监事长、销售二部经理。

王其禄，公司监事，男，1971 年 1 月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1990 年 9 月至 1991 年 6 月在河北省南皮县王寺镇鄆四拨学校任教，1991 年 6 月至 1993 年 4 月在河北省南皮县王寺镇文教室任勤工俭学副校长，1993 年 4 月至 1994 年 3 月任沧州日报社记者、采编，1994 年 3 月至 2006 年 6 月历任液化气站站长、北京城建三公司房建分公司项目经理、大平原装饰有限公司总经理、沧州市添祥装饰有限公司总经理等职，2006 年 6 月至 2011 年 7 月在沧州成立河北世康建设工程有限公司，任总经理职务，2011 年 7 月至今，在沧州成立河北兴润建筑工程有限公司，任执行董事，法定代表人。2014 年 6 月任沧州会友线缆股份有限公司监事。

李宝义，公司监事、审计部经理，男，1958 年 03 月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986 年 6 月至 2007 年 11 月历任河北省沧州冀中电缆厂、会友线缆集团有限公司财务科主管会计、副科长、审计部经理，2007 年 11 月至今任沧州会友线缆股份有限公司监事、审计部经理。

李艳英，公司监事、产品质量检验科科长，女，1975 年 05 月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994 年 6 月至 1996 年 11 月任河北省沧州冀中电缆厂产品质量检验科检验员。1997 年进修计算机及电线电缆产品认证专业，1998 年至 2000 年于沧海电力有限公司企管部做产品认证管理

工作。2000年至2006年从事3C、ISO9000、生产许可证、CDMO、的认证咨询工作。2007年12月至今任沧州会友线缆股份有限公司监事、产品质量检验科科长。

李孟强，公司监事、生产车间主任，男，1973年11月生，汉族，群众，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。2004年2月至2007年11月历任会友线缆集团有限公司生产科副科长、电缆车间主任，2007年11月至今任沧州会友线缆股份有限公司监事、生产车间主任。

3. 高级管理人员

公司共有4名高级管理人员，见下表：

姓名	任职	任期	任命时间	任职通过会议
李文志	董事长、总经理	3年	2014年7月5日	公司第三届第一次董事会
李继柱	董事、副总经理	3年	2014年7月5日	公司第三届第一次董事会
王盼中	董事、财务总监、 董事会秘书	3年	2014年7月5日	公司第三届第一次董事会
李冬普	董事、副总经理	3年	2014年7月5日	公司第三届第一次董事会

李文志，总经理。（见本节五、（一）之1. 董事）

李继柱，副总经理。（见本节五、（一）之1. 董事）

王盼中，财务总监。（见本节五、（一）之1. 董事）

李冬普，副总经理。（见本节五、（一）之1. 董事）

（二）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员签订了劳动合同及保密协议。公司高管同时为公司股东，公司通过科学合理的工作绩效考核体系、薪酬待遇体系等措施稳定高管队伍。

（三）管理层持股情况

公司管理层持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例%
1	李文志	董事长、总经理	33,637,911.00	33.40

2	李继柱	董事、副总经理	2,580,424.00	2.56
3	王盼中	董事、财务总监、董事会秘书	2,494,756.00	2.48
4	李冬普	董事、副总经理	20,676,756.00	20.53
5	李凤安	董事	3,183,994.00	3.16
6	李考仲	监事会主席	472,472.00	0.47
7	李宝义	股东监事	877,448.00	0.87
8	王其禄	股东监事	2,016,000.00	2.00
9	李孟强	职工监事	--	--
10	李艳英	职工监事	--	--
合计			65,939,761.00	65.47

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	22,339.09	20,204.91	19,164.76
股东权益合计(万元)	17,014.94	16,471.97	15,874.01
归属于申请挂牌公司 股东的股东权益合计 (万元)	17,014.94	16,471.97	15,874.01
每股净资产(元)	1.69	1.64	1.58
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 (元)	1.69	1.64	1.58
资产负债率(%)	23.83	18.48	17.17
流动比率(倍)	2.41	3.67	4.41
速动比率(倍)	1.66	2.76	3.26

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	13,213.68	25,972.15	29,268.03
净利润(万元)	547.63	951.52	1,218.18
归属于申请挂牌公司 股东的净利润(万元)	547.63	951.52	1,218.18
扣除非经常性损益的 净利润(万元)	494.04	986.94	1,177.36
归属于申请挂牌公司 股东的扣除非经常性 损益后的净利润(万 元)	494.04	986.94	1,177.36
毛利率(%)	8.34	8.20	9.12
净资产收益率(%)	3.27	5.90	7.99
扣除非经常性损益后 的净资产收益率(%)	2.95	6.11	7.72
基本每股收益(元/股)	0.054	0.094	0.145
稀释每股收益(元/股)	0.054	0.094	0.145
应收账款周转率(次)	2.19	3.71	4.01
存货周转率(次)	3.29	6.66	7.86
经营活动产生的现金 流量净额(万元)	-561.34	2,061.00	-1,933.01

每股经营活动产生的 现金流量净额(元/股)	-0.06	0.21	-0.19
--------------------------	-------	------	-------

注：1. 净资产收益率=归属于母公司股东的净利润+期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》

2. 净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益）+期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》。

3. 每股收益=归属于母公司股东的净利润+加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》。

4. 每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益+期末股本数（或实收资本额）

七、挂牌有关机构

（一）主办券商：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市自强路35号

联系电话：0311-66006346

传真：0311-66006204

项目小组负责人：吴扬林

项目小组成员：吴扬林、张海利、杨秀琰、李冰

（二）律师事务所：河北衡泰律师事务所

律师事务所负责人：赵长松

住所：沧州市运河区解放西路 42 号

电话：0317-8690800

传真：010-2087198

经办律师：张东志、谢望龙

(三) 会计师事务所：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

电话：010-82250666

传真：010-82250851

经办会计师：高永峰 李晓政

(四) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：010-5937-8888

服务热线：4008-058-058

(五) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务概况

公司经营范围包括：电线电缆、交联聚乙烯、聚氯乙烯电缆料的生产销售；铜丝加工销售；货物进出口。公司主营业务为电线电缆的研发、生产与销售。

电线电缆是输送电能、传递信息和实现电磁转换的线材产品，广泛应用于国民经济各个领域，被喻为国民经济的“血管”与“神经”。电线电缆制造业作为国民经济中最大的配套行业，是各产业（包括基础性产业）的基础，其产品广泛应用于能源、交通、通信、汽车以及石油化工等基础性产业，其发展受国际、国内宏观经济状况、国家经济政策、产业政策走向以及各相关行业发展动态的影响，与国民经济的发展密切相关。

“电线”和“电缆”并没有严格的界限，通常将芯数少、产品直径小、结构简单的产品称为电线，没有绝缘的称为裸电线，绝缘电线称为布电线，其他的称为电缆。电线的主要结构为“导体+绝缘”，电缆的主要结构为“导体+绝缘+护套”。

导体一般由铜或铝制成，绝缘和护套一般由橡胶、聚乙烯等绝缘料制成。

电线电缆主要应用于三大领域：电力系统、信息传输系统和机器设备、仪器仪表系统；其产品分为五大类：裸电线（导线）、电力电缆、电气装备用电缆、通信电缆、绕组线。

经过多年的努力，公司已经具备了较强的电力电缆生产能力，产品包括35kv以下电力电缆，1kv、10kv以下架空绝缘线，0.6/1kv及以下聚氯乙烯电力电缆，橡套软电缆，10kv钢丝承载架空绝缘线和铝绞线及钢芯铝绞线，分支电缆、阻燃电缆、控制电缆、耐火电缆等40多个品种，2000多种规格。多次荣获省优部优光荣称号，经销处分布在武汉、北京、天津、包头、东营、大连、兰州、西安、徐州、石家庄、哈尔滨等地，先后与蒙古人民共和国、德国、新西兰、菲律宾、越南、新加坡、巴基斯坦、澳大利亚等国家建立了稳定的业务关系，并保持着良好的发展势态，热情周到的服务在国际上树立了较好的形象。

报告期内，公司主要产品业务收入及毛利率情况如下：

产品类型	2014年1-7月		2013年		2012年	
	收入金额(元)	毛利率(%)	收入金额	毛利率(%)	收入金额(元)	毛利率(%)
低压电缆	91,903,045.86	7.04%	174,525,999.98	6.71%	212,137,487.62	7.57%
中压电缆	38,557,571.59	10.19%	82,422,199.00	10.65%	78,672,931.63	12.93%
合计金额\综合毛利率	130,460,617.45	7.97%	256,948,198.98	7.97%	290,810,419.25	9.02%

(二) 主要产品及其用途

目前公司主要生产电力电缆，按照行业惯例根据电压等级一般分为低压、中压、高压和超高压四种，公司目前主要生产低压、中压两种，其具体用途参见下表：

分类	电压等级	应用领域
低压电缆	1kV 及以下	用于电力、冶金、建筑、机械等行业。
中压电缆	6~35kV	50%用于电力系统的配电网络将电力从高压变电站送到城市和偏远地区；其余用于建筑行业，机械、冶金、化工以及石化企业等。

(三) 高压产品相关情况

1. 生产设备、厂房建设方面

公司高压车间占地14,274.5平方米，利用原有车间、试验大厅、办公楼等建筑面积3,302平方米，新建500KV环保型阻燃超高压交联电力电缆立塔生产线建筑面积5,501.44平方米，配套生产车间建筑面积5,471.11平方米，于2013年末主体工程完工、主要设备安装完毕，2014年上半年完成设备调试并成功实现产品试产，产品各项性能符合国家标准的要求。

公司高压车间采用国外先进生产检测设备和国内配套设备，主要设备如下：

序号	设备名称	单位	数量	产地(供应商)
1	三层挤出机(175型90型65型各一)	套	1	白城福佳机械制造有限公司
2	VCV立塔生产线	套	1	白城福佳机械制造有限公司
3	回转舱	套	1	白城福佳科技有限公司

4	超高压局放设备	套	1	上海蓝波高电压技术设备有限公司
5	盘式成缆机组 JPD-3150	套	1	合宁电工设备有限公司
6	五段框式绞合机组 JLK-630	套	1	合宁电工设备有限公司
7	挤出机 200 型	套	1	白城福佳机械制造有限公司
8	氩弧焊机组	套	1	白城福佳机械制造有限公司
9	缓充层绕包机组	套	1	合宁电工设备有限公司
10	去气房机组	套	1	江苏荣达利机械有限公司
11	制氮机机组	套	1	白城福佳机械制造有限公司
12	偏心测量仪	台	1	仲巴赫电子(上海)有限公司

2. 技术水平

在公司核心技术人员李宝华的带领下，公司成功将“L”型生产线改造为立式“U”型绝缘生产线，7根硫化管采用低温高压硫化新工艺，配置了应力松弛装置，弥补了国内“L”型VCV生产线加热区短、交联度不好控制、无应力松弛装置、易产生绝缘变形等缺点，能生产达到1000KV或更高电压等级的特高压电缆。

2014年3月28日，公司生产的YJLW02 64/110 1×1600交联聚乙烯绝缘电力电缆通过中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验检测中心检测，检测型式实验项目全部合格。这标志着公司具备了110KV交联聚乙烯绝缘电力电缆的生产资质，并获得参与国家电网高压线缆招投标的资格。

公司220KV交联聚乙烯绝缘电力电缆的预鉴定试验（一年期挂网试验）正在积极的准备中，如果获通过将极大的提高公司市场竞争能力。

3. 市场开拓情况：

为了尽快使高压立塔产生效益，公司采取了以下市场开拓措施：

一是加大公司产品的宣传力度，提高企业的知名度。积极利用平面媒体、网络推广、电视广播等媒介宣传公司及产品，提高企业的社会认知度；积极推进公司股份在“全国中小企业股份转让系统”的挂牌工作，以此提升公司的整体形

象；积极参与有关部门组织的“河北省质量奖”（省长奖）、“河北省质量效益型企业”、“河北省质量成果奖”等荣誉的参评工作，塑造企业注重质量的社会形象。

二是积极参与国家电网的招标工作。2014年3月28日，公司生产的YJLW02 64/110 1×1600交联聚乙烯绝缘电力电缆通过中国电力科学研究院电力工业电气设备质量检验测试中心检测，检测型式实验项目全部合格。这标志着公司具备了参与国家电网高压线缆招投标的资格，公司将积极参与国家电网组织的招投标工作，实现高压产品的销售突破。

三是争取高压与低压互相带动。在参与高压电缆的招投标同时将会同时产生低压电缆产品的需求，在低压线缆产品销售时有时亦会存在高压线缆产品的需求，由此高低压产品互相带动，将会在现有的市场上扩大销售份额，从而提高公司的盈利水平。

尽管公司采取多种措施积极开展高压产品市场的开拓，但是受行业壁垒等因素影响，公司目前尚未明确获得高压产品市场订单。

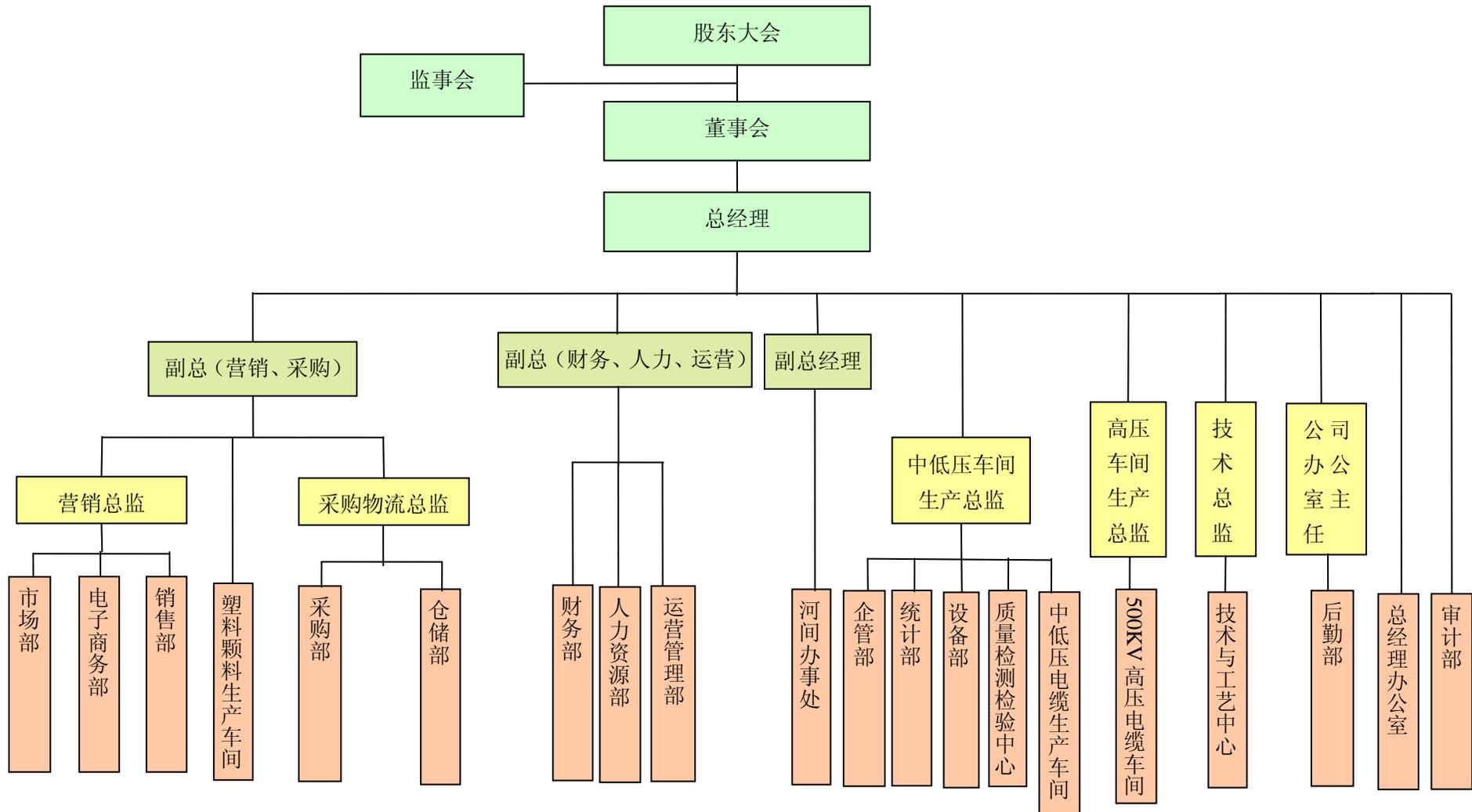
4. 未来规划

从电线电缆厂商看，形成了三个层级明显的梯队。第一梯队为外资巨头及其在国内的合资企业，它们拥有先进的生产技术和设备，研发实力雄厚，长期占据高端产品市场。第二梯队为具有国家电网招标资质和供货记录的企业及部分特种电缆优势企业，它们是内资企业中的龙头企业，通过自主研发、设备引进等方式迅速提高技术实力，成为电力系统最主要的供应商。其他企业被划分到第三梯队，这类企业数量众多，主要集中在民用产品、中低压产品领域，以价格竞争为主要竞争方式。公司目标是争取进入第二梯队。

短期内高压立塔在建转固后，公司每年增加折旧144万元，占2013年度净利润的15.12%，如高压产品市场开拓不理想，不能及时产生足够的收入，将会影响公司利润水平，但是高压产品毛利率高，市场前景广阔，国家鼓励发展，且公司目前已经具备其生产能力，也有相应的技术，一旦市场取得突破，将有效提升公司利润水平。总体上看，高压产品业务开展对公司持续经营具有重要的积极意义。

二、公司组织架构和业务流程

（一）公司内部组织结构



（二）主要部门职责

1. 运营管理部

负责拟订公司的战略发展规划，对战略规划的实施情况进行跟踪和及时反馈；负责拟订流程体系、投资与资产管理、战略管理工作相关规章制度和相关文件；负责组织公司各部门梳理、建立和完善相关工作流程，推动流程体系的实施，对执行情况进行监控；负责公司质量安全体系建设，组织相关考核；负责公司的固定资产管理。

2. 总经理办公室

负责公司会议管理、接待管理、企业文化管理、档案管理相关规章制度、流程体系和相关文件的拟定；负责总经理日程安排；负责总经理办公会等会议的组织管理；负责各类接待工作；负责企业文化的宣传，如会友报的编辑；负责公司公文、信函、文件的起草和收发；负责公司相关事务的上传下达；负责工会管理；负责工伤事故的处理；负责公司各类合同、档案和资料文件的管理；

3. 技术与工艺中心

负责拟订新产品开发、技术管理工作相关的规章制度、流程体系和相关文件；负责产品的工艺设计和工装设计；负责产品的工艺制作；负责产品技术鉴定；负责技术开发应用过程中的技术难题攻关；负责产品关键工序质量控制程序的设计和工序能力的验证；负责产品质量问题的改进研究；负责工艺文件的管理；

4. 采购部

负责对合格供方的评定和选择；编制采购计划，负责本公司的原辅材料和物资采购工作；制定并执行公司物资采购、供应过程的各项管理制度；负责原材料库管理工作。

5. 质量检测检验中心

负责拟定质检工作相关的规章制度、流程体系和相关文件；负责检验仪器设备的校准，保养和维护，确保检测的准确性；负责运用检验仪器和设备，通过实验等技术检测手段，对入厂的原材料、生产过程中的半成品、成品进行质

量检验；负责对生产过程中出现的不合格品出具处理意见；负责对生产过程中出现的不合格品的产生原因提出鉴定意见，及时反馈给相关部门；负责对质检结果进行统计分析，提出质量改进建议。

6. 销售部

根据公司长远战略规划，提出相应的营销发展目标、规划和年度营销工作计划，并制定细化的季度、月度营销计划。积极开拓市场，运用各种有效促销方式，确保细分市场的占有率，及时做好应收款项回笼的工作。

7. 电子商务部

负责拟定电子商务工作相关的规章制度、流程体系和相关文件；负责制定产品的网络推广方案；负责寻找网络合作伙伴、进行合作洽谈、签订合作协议，维护合作关系；负责外贸业务投标标书的制作和管理；负责外文工艺标准的翻译；负责对合作伙伴的履约情况进行跟踪检查；负责网上客户的开发、洽谈和合同签订，跟踪合同履行情况和回款情况；在负责的工作范围内，配合市场部进行企业品牌和产品品牌的网络宣传、推广和维护等工作。

8. 财务部

负责执行公司财务管理制度，负责执行公司年度计划预算、决算工作，负责及时向董事会和总经理报告财务报表和经营盈亏的报告，并提供准确的财务分析，提出管理的建议。负责公司财务控制和库房管理工作。建立健全公司财务、会计核算各项管理制度并监督实施，负责组织公司财务管理和会计核算工作，做好原始凭证汇集和记账凭证填制、审核、账簿的登记、报表编制等工作，准确记载公司各项经济业务的发生和变化，规范公司财务行为，确保公司财务工作合理、合法，公司财产安全、完整。对公司财务合算的及时、准确性负责，对股东利益负责。

9. 人力资源部

负责公司人力资源发展规划的编制；负责人力资源工作相关规章制度、流程体系和相关文件的拟定；负责公司的纪律检查工作，包括考勤、厂规厂纪违规行为等的检查等；负责确定公司各部门岗位编制，制定招聘计划，组织实施内外部招聘；负责制定公司的培训计划，组织实施培训；负责组织绩效考核，计

算和统计考核结果；负责薪酬福利的计算和统计；负责社会保险的办理、计算、统计及缴纳；负责员工关系管理，处理劳资纠纷；负责指导员工职业发展规划，建立职业发展通道，建设后备人才梯队；负责组织岗位、薪资调整和技术人员的职称申报。

10. 企管部

在公司的统一组织下，负责拟订生产板块的流程体系；在公司的统一组织下，负责对生产板块各部门相关工作流程梳理、调整、完善，推动流程体系的实施，对执行情况进行监控；

11. 市场部

负责拟定市场开发工作相关的规章制度、流程体系和相关文件；负责进行市场研究，为相关决策提供支持；负责制定和调整产品线策略，进行产品线管理；负责通过成本核算，确定对外产品报价；负责根据市场研究，提出新产品开发方向建议；负责制定新产品的市场开发方案；负责营销渠道结构的设计，建设、整合和管理营销渠道；负责标书的制作和管理；负责订单的处审核、处理，安排生产和办理发货；负责处理客户投诉，组织客户满意度调查；根据新订单，了解已有生产、采购安排执行情况，负责制定新订单的生产、采购框架计划；负责制定品牌策略，企业品牌和产品品牌的全面管理。

12. 审计部

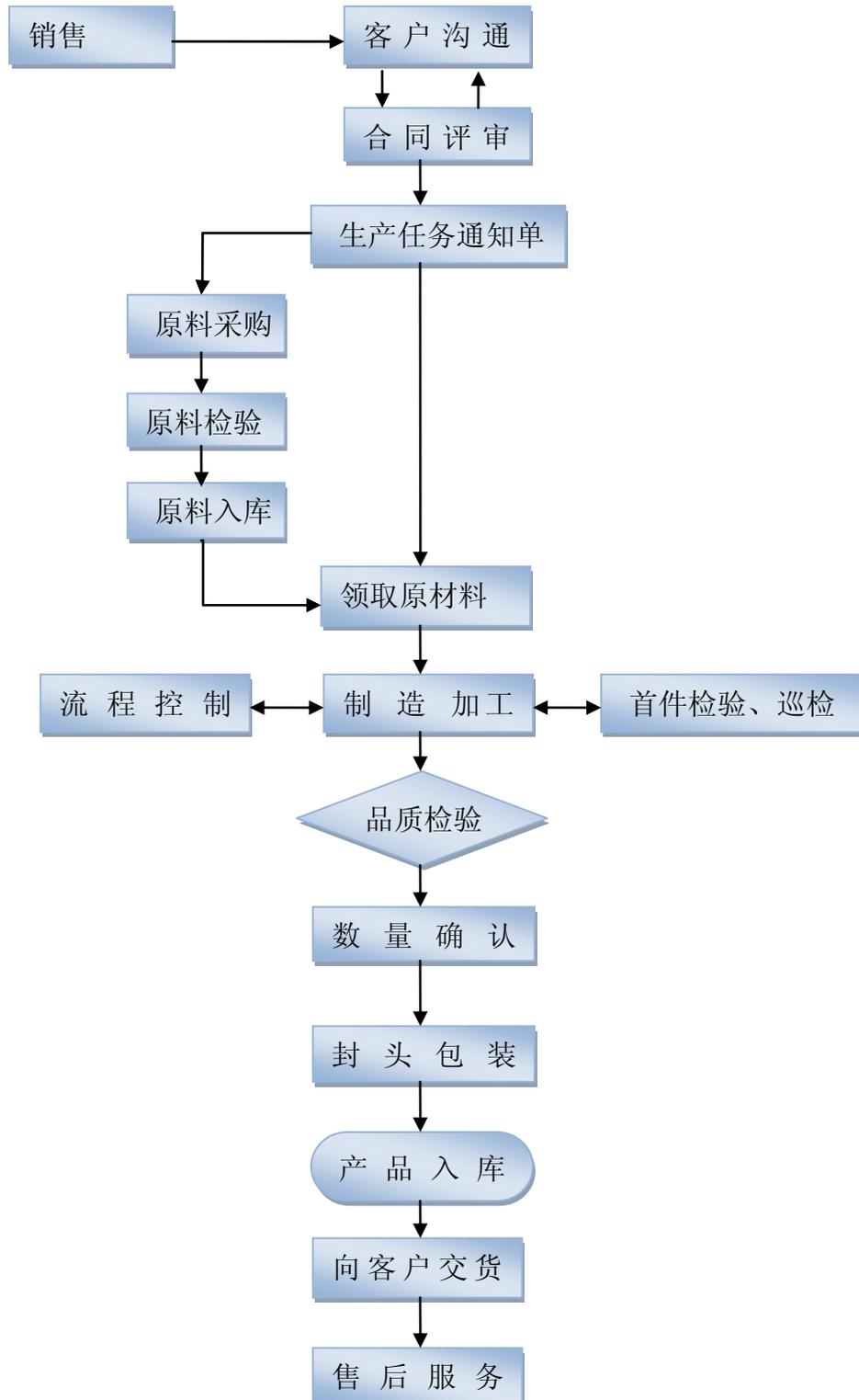
负责拟订审计工作相关的规章制度、流程体系和相关文件；负责检查、督促公司及下属公司健全内部财务管理制度；负责制定年度审计工作计划和审计方案，对公司和各部门实施审计和内部控制评价；负责对公司负责人实施离职审计；配合外部审计机构，完成年度和专项审计；负责编制公司季度和年度审计工作报告，提出整改意见；对公司的经济效益进行稽核并提出相关建议；负责对公司内部控制制度的健全性和有效性以及贯彻执行进行审计监督。

(二) 公司业务流程

公司拥有独立完整的采购、生产和销售体系，结合电缆市场的需求和运行特点灵活开展经营活动。电缆市场上不同客户所需的产品规格型号和具体配置不同，同一客户不同时间所需的产品规格型号和具体配置也不相同，公司主要

产品具有定制生产的特点，主要根据获得的订单组织生产。公司整个的业务流程要经过市场调研、产品研发、原辅料采购、生产、销售及售后服务等环节。

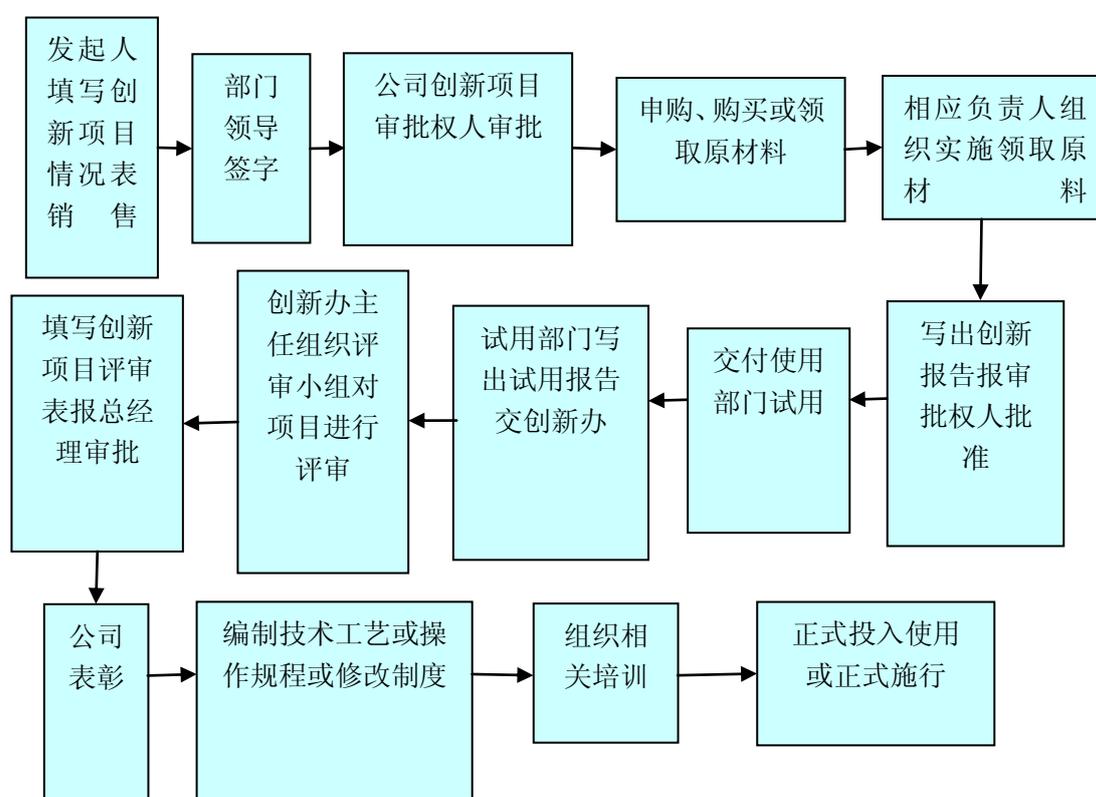
公司总体业务流程如下图所示：



1. 研发流程

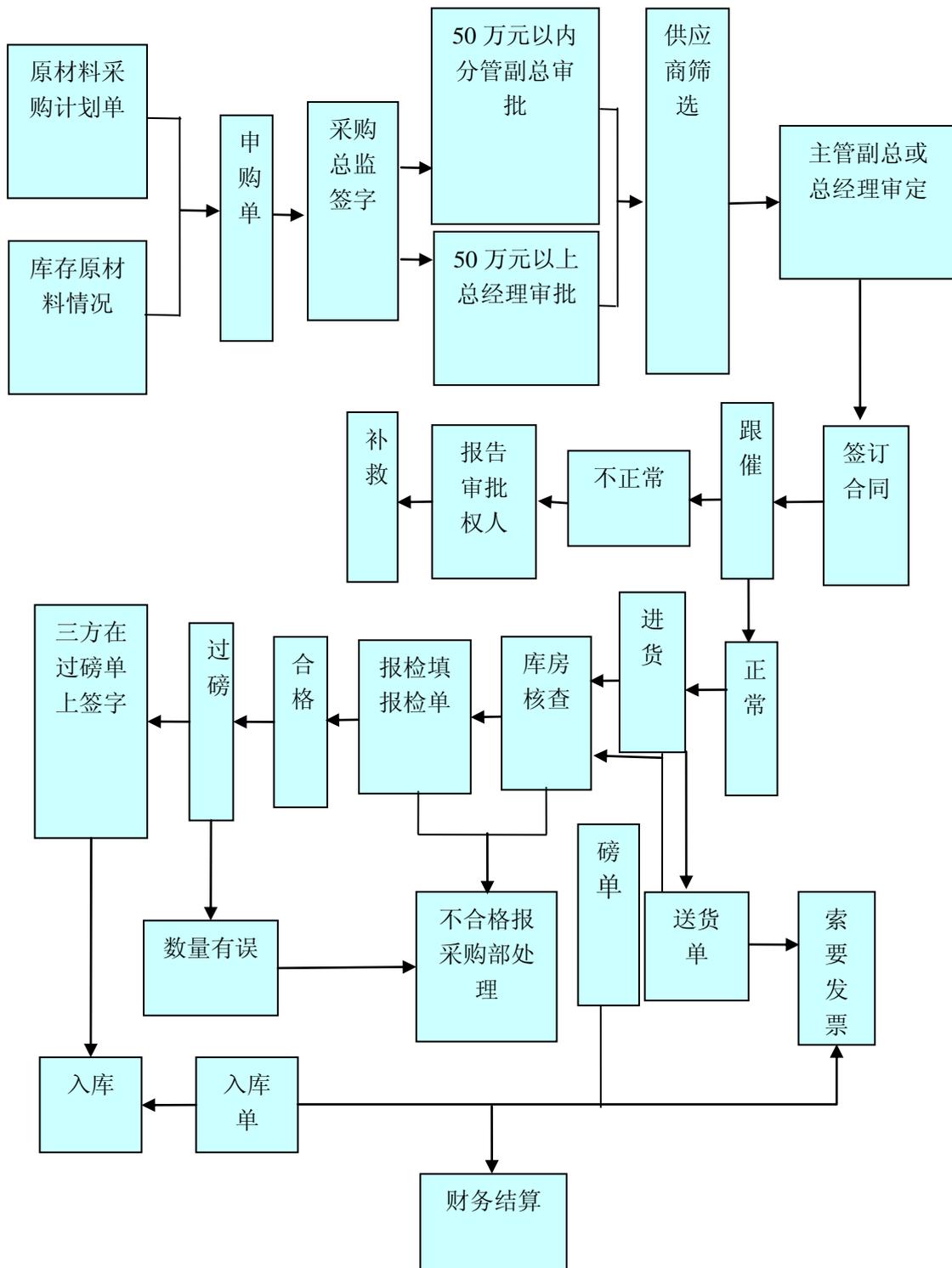
公司的研发工作与公司的整体发展相辅相成。目前公司的研发主要是自主研发，项目经审批立项后，即成立由技术与工艺中心牵头，由质检部、生产部、设备部、统计部参与协助的研发团队，并拨付相应的研发经费。公司在开展研发的过程中，十分重视对知识产权的保护，申请了多项国家专利，采取多项措施，切实维护公司核心技术成果。

经过多年的探索，形成了一套适合公司自身情况和电缆生产特点的研发模式，具体研发流程如下图所示：



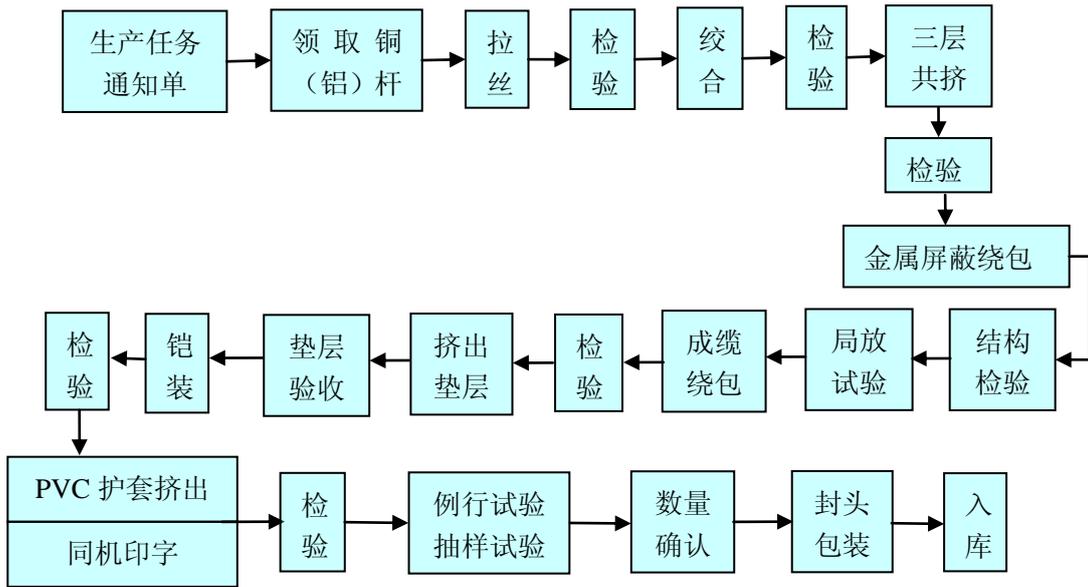
2. 采购流程

公司一般情况下采用招标的方式进行供应商筛选，采购部根据市场部开具的原材料采购计划单和原材料库存情况，填写原材料申购单，由采购物流总监签字后据所需资金数额大小报分管副总或总经理审批。一般要经历申购及审批、合同订立、采购跟催、验收入库等环节。具体流程如下图所示：



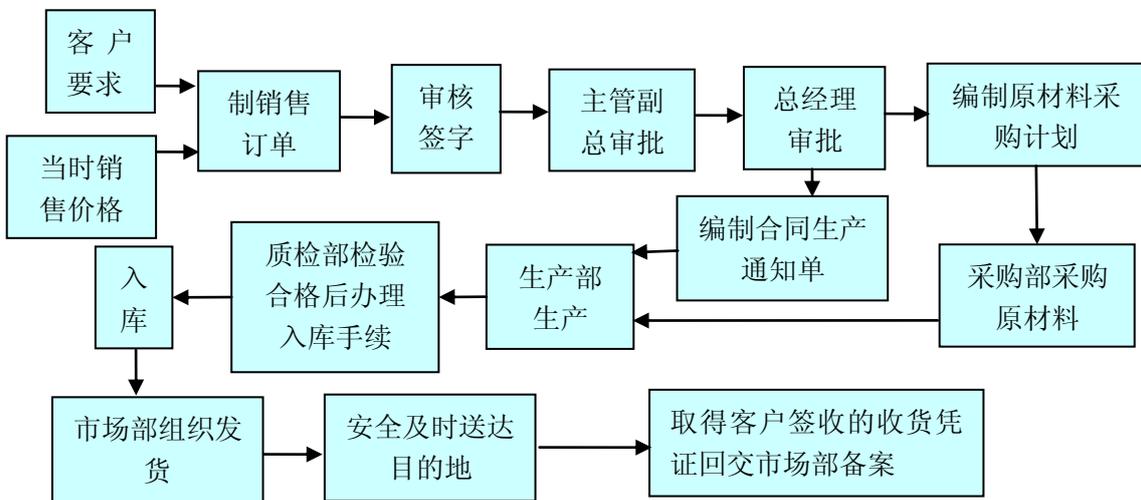
3. 生产流程

电线电缆是通过拉制、绞制、包覆三种工序来制作完成的，型号规格越复杂，重复性越高。具体生产流程如下图所示（以 3.6/6KV—26/35KV 交联聚乙烯电缆为例）：



4. 销售流程

公司的销售流程分为三个阶段：第一阶段签订销售合同；第二阶段按合同下达生产任务通知单；第三阶段发货。同时公司内部设立市场部控制整个销售流程，包括价格、交货期安排、货物发运等环节。具体销售流程见下图：



三、业务关键资源要素

(一) 产品所使用的主要技术

1. 公司掌握的核心技术

公司技术研发团队由李宝华为首的技术人才组成，在长期经验积累的基础上，经过研发与技术创新，形成了电缆生产的一整套核心技术体系。公司现有 12 项专利技术。公司目前的核心技术大多都由公司自主研发，自主研发技术所占核心技术比重为 90% 以上。公司在核心技术的产权使用方面不存在纠纷。

公司目前生产产品所使用技术主要是已经获得专利的 12 项实用新型技术，其研发过程分别如下：

1. 高温差双层共挤出机机头

立项时间	2010-7-1
立项目的	解决按工艺电缆护套需采用双层结构产品护套、绝缘挤出过程中采用单层二次挤出两层间出现空隙影响整体性能、加大成本、因外层较薄挤出难度大易出现外层脱皮或鼓包影响电缆质量问题，采用一般双层共挤机头易出现因两层所用材料不同溶体温差较大造成溶温较低材料分解，影响工艺性能和产品质量问题，减少原材料和能源浪费，降低成本，增加质量稳定性。
研发阶段	2010 年 10 月，完成了高温差双层共挤出机机头的设计预案，购进相关材料。 2010 年 12 月，完成了高温差双层共挤出机机头的设计制造。 2011 年 3 月，编制完高温差双层共挤出机机头相关技术文件及调试。上报国家知识产权局申请专利，同时投入使用，至 2012 年 4 月所生产产品销售收入 1380 余万元。
完成时间	2011 年 3 月 13 日
获得专利时间	2011 年 10 月 12 日

2. 线缆绝缘挤出快速换色装置

立项时间	2011-1-1
------	----------

立项目的	解决目前用单台电缆挤出机生产绝缘层用颜色分项的电缆绝缘层，将机身余料全部排出而造成的绝缘料浪费和效率低下问题。特别是短尺的电缆更为严重。
研发阶段	2011年3月，完成线缆绝缘挤出快速换色装置的设计方案，购进相关材料。 2011年5月，完成副挤出机、接头的制造及对主挤出机、机头的改造。 2011年8月，完成线缆绝缘挤出快速换色的试验。 2011年9月，完成相关文件编制，投入使用并报国家知识产权局申请专利。 至2012年5月，共计生产颜色分项电缆产值189万美元，并全部销往国外。
完成时间	2011年9月15日
获得专利时间	2012年4月25日

3.高强度低烟无卤护套电缆

立项时间	2010-2-5
立项目的	解决低烟无卤无公害电缆因加入大量无机阻燃添加剂造成护套的基础材料（PE）等烟类高聚物的机械强度、伸长率大幅降低问题，提高施工的耐性，延长电缆使用寿命。
研发阶段	2010年5月，完成高强度低烟无卤护套电缆开发预案。 2010年6月，购进相关材料进行试验。 2010年12月，试验成功。 2011年3月，编制完成高强度低烟无卤护套电缆技术文件，并进行生产。 同时报国家知识产权局申请专利。 至2012年5月，高强度低烟无卤护套电缆销售收入达5000余万元。

完成时间	2011年3月13日
获得专利时间	2011年9月14日

4.多用放线装置

立项时间	2010-2-5
立项目的	绞丝是电线电缆生产的必要工序，而绞丝机绞笼都是单轴放线，效率低下，浪费能源。为解决这一问题，特立此项。
研发阶段	<p>2011年5月，完成了多用放线装置的构思并立项。</p> <p>2011年6月，完成了多用放线装置框架、隔板、轴及卷线轴的计算，并购买相关材料。</p> <p>2011年8月，多用放线装置试验成功。</p> <p>2011年9月，完成了多用放线装置的技术文件，并报国家知识产权局申请专利，同时投入使用。</p>
完成时间	2011年9月15日
获得专利时间	2012年5月2日

5.瓦楞导体测量模型

立项时间	2011-5-5
立项目的	解决瓦楞型导体测量用传统测量器具—卡尺所测数据不准确，导体线芯断面大小不一，既造成成缆外观不圆整，成品断面出现缝隙，增大护层材料消耗、影响产品外观质量，又造成线芯横截面或大或小，增加成本和影响内在质量问题。
研发阶段	2011年8月，成立项目组，购买相关材料，并实验成功。

	<p>2011年9月，完成瓦楞导体使用该模型测量的程序编制。并报国家知识产权局申请专利。同时投入生产测量使用。</p> <p>至2012年5月，通过该模具检测的瓦楞型导体的电缆销售额达2100余万元。</p>
完成时间	2011年9月15日
获得专利时间	2012年4月25日

6.多用导体散花控制装置

立项时间	2011-01-01
立项目的	<p>目前，在常规的架空绝缘电缆挤包工艺中，由于电缆需要大长度，在挤包绝缘时，导体受到挤出模具或塑料的挤压，在挤出一段长度后慢慢使绞线线花松散，给产品造成质量缺陷或报废。</p>
研发阶段	<p>2011年4月，完成多用导体散花控制装置的设计预案，购进相关材料。</p> <p>2011年7月，完成了多用导体散花控制装置的安装及调试。</p> <p>2011年9月，完成多用导体散花控制装置技术文件，并进行生产。同时，报国家知识产权局申请专利。</p>
完成时间	2011年9月15日
获得专利时间	2012年5月30日

7.悬链挤出机生产线用功能接头

立项时间	2008-01-09
立项目的	<p>通常交联电力电缆生产采用的是温水交联技术。它利用锅炉加热水温到约90度时再将线缆放入水池中进行24小时的温水交联，且过程中需经常换</p>

	水，不但操作繁琐，而且浪费能源。现加工能力已远远不能满足市场需求，需要开发研制一种的新的交联加工技术设备，替代原来的方式，以提高生产效率。
研发阶段	2008年3月，完成淋浴交联电力电缆设备设计制造。 2008年4月，完成淋浴交联电力电缆设备控制程序的编制及设备的调试。 2008年5月，完成淋浴交联电力电缆产品试制及型式实验。 2008年8月，投入生产使用，12月报国家知识产权局申请专利。
完成时间	2008年12月28日
获得专利时间	2009年9月23日

8.淋浴交联电力电缆设备

立项时间	2007-12-02
立项目的	目前，在电缆生产中，起头和收尾是必不可少的两道工序进行，通常情况下起头、尾头需要的基本长度为200米，缩短起头、尾头是电缆生产的世界难题，也是企业减少浪费、降低成本、提高效益的重要措施。
研发阶段	2007年12月，完成悬链挤出机生产线用功能接头开发预案。 2008年2月，完成悬链挤出机生产线用功能接头设计制造。 2008年3月，完成悬链挤出机生产线用功能接头的安装调试。 2008年6月，完成悬链生产线用功能的试用和推广，采用接头后，由原来的起头、尾头200米缩短到20米。为公司年节约导体50余吨，节约资金220万元，给公司带来了客观的效益。 2008年12月报国家知识产权局申请专利。

完成时间	2008年12月28日
获得专利时间	2009年9月23日

9.快速换模具装置

立项时间	2012-1-10
立项目的	目前成缆装铠时，整盘的钢带，用人工抬上钢带绕包盘上，工人劳动强度大，同时也浪费时间。
研发阶段	2012年4月，确定平衡钢带吊装装置的研制方向。 2012年11月，完成了平衡钢带吊装装置改造，通过试验，本装置用天吊相配合使用。每天比人工多装500-600kg，大大降低了工人的劳动强度。 于2012年11月报国家知识产权局申请专利。
完成时间	2012年11月18日
获得专利时间	2013年5月22日

10.钢带吊装装置

立项时间	2012-1-12
立项目的	目前电线电缆圆形导体是通过圆形模具紧压成型的。在绞丝工序操作中，导体单线会出现因米数不够，而造成导体中单线的接头，或者是在绞制时，出现单丝意外断裂，而重新接头。单线接好后，要经过模具重新紧压。有时因接头接的质量不好，过模具后单线会再次断裂，只能把导体退回，重新接头，接好后，再次经过模具紧压。有时还会出现反复几次，方可成功通过模具紧压。既浪费人力，又浪费物力，同时还耽误时间，对于合同时间紧的任务非常不利。

研发阶段	<p>2012年2月，确定新型快速换模具装置研制方向。</p> <p>2012年11月，完成了新型快速换模具装置改造，通过试验，亦证明了其穿线速度快，节省原材料，工作效率高，使用效果好的特点，同时报国家知识产权局申请专利。</p>
完成时间	2012年11月18日
获得专利时间	2013年5月22日

11. 高层建筑用抗拉电缆

立项时间	2012-2-15
立项目的	<p>目前，所有的电线电缆生产企业为便于出线嘴的加工，采用的出线嘴都是锥面完全光滑的结构形式。其存在的不足是：不便于出线嘴的装卸，容易松动且造成出线嘴的损伤，更换频率较高，给企业增大了生产成本。并且电线电缆挤出机出线嘴普遍采用普通铁制造，在使用过程中容易磨损，实线绝缘和护套增大，且增加原材料成本。生产的线缆表面不光滑，外表有目力可见的擦痕。</p>
研发阶段	<p>2012年3月，确定电线电缆挤出机出线嘴研制方向</p> <p>2013年5月完成电线电缆挤出机出线嘴工艺结构设计和试制</p> <p>2012年8月，完成了电线电缆挤出机出线嘴生产的产品试制及检测。</p> <p>2012年11月完成工艺设计调整，同时报国家知识产权局申请专利。</p>
完成时间	2012年11月18日
获得专利时间	2013年5月22日

12. 电线电缆挤出机出线嘴

立项时间	2012-2-10
立项目的	传统的普通电缆敷设在高度落差较大的场合，特别是高层建筑垂直敷设使用时，由于电缆自身重量负荷在吊装和固定点容易将护套拉断造成事故。 为了增加电缆的抗拉强度，通常做法是在电缆缆芯内加入钢绞线，钢绞线的加入不但增加了电缆自身重量，而且钢绞线是加在缆芯中,对外护套保护无任何效果。为此，公司积极研发试制“高层建筑用抗拉电缆”以满足市场需求。
研发阶段	2012年6月，完成高层建筑用抗拉电缆成缆工艺结构设计和材料选用及试制 2012年8月，完成了高层建筑用抗拉电缆产品试制及质量检测 2012年11月完成工艺设计调整，试生产后报国家知识产权局申请专利。
完成时间	2012年11月18日
获得专利时间	2013年5月22日

2. 公司主要核心技术的先进性及行业地位

(1) 公司投资 360 万元在 35-500KV 超高压生产线上配备偏心测量仪，在产品合格率上达到了 100%，杜绝了产品缺陷造成的质量损失，提高了产品的利润率。

(2) 在工艺技术方面，公司从政策上鼓励创新，先后创新开发了多项新技术。譬如：用于硅烷交联聚乙烯的淋浴交联法，省去了蒸汽交联必须的锅炉、水池以及繁琐的吊装工作，使交联电缆的交联成本从原来的 50 元/km 降至现在的 15 元/km。

(3) 从工装方面，公司在 35KV 生产线上研制成功的阻水功能接头，使开车起头必须报废 150 米电缆线减少到 20 米，有效减少了产品成本的报废损耗。

(4) 在原材料方面，公司自主研发利用 PVC 颗粒用填充料，通过本材料

的使用，PVC 电缆护套料的成本降低了 20%左右，通过试验其护套料的性能均达到相关标准的性能指标。

(5) 在交联聚乙烯绝缘电力电缆方面，公司采用先进的交联电缆工艺模拟和设计软件计算 6~66kV 交联过程，全程自动监控，很好地控制了导体屏蔽、绝缘和绝缘屏蔽的厚度和偏心度，偏心度控制在 8%以内，局部放电量控制在 5pC 以内，优于国家标准。1kV 电缆的绝缘工艺采用先进的硅烷自然交联方式，能使交联均匀、老化性能指标提高，从而延长了电缆的使用寿命。

(6) 针对无毒低烟电缆，公司在保持低烟性能的同时，汞、铅、镉、六价铬、聚溴联苯、聚溴二苯醚等重金属物质的含量符合 ROHS 标准规定，攻克了欧洲国际设置的“绿色壁垒”，增加了公司产品的国际竞争力。

(7) 环保型阻燃交联电缆，公司以无卤低烟硅烷交联绝缘材料作为电缆绝缘料，提高了电缆的阻燃等级，去掉了辐照交联这一道工序，从而减少了辐照交联设备这一庞大的投资，但交联后的绝缘材料都能达到辐照交联方式的无卤低烟绝缘材料的各项性能指标，减少了生产成本，与同类产品相比具有明显的价格优势。同时采用公司已获得的“电缆表面色环施加装置”专利技术消除了电缆绝缘生产换色时产生的浪费，进一步降低了成本。

(8) 公司其他主要产品，如聚氯乙烯绝缘电力电缆、架空绝缘电缆、电气装备用电线电缆、钢芯铝绞线等，该类产品生产技术比较成熟，一般来说差别不大，但公司通过改进部分生产工艺达到了更好的效果。如聚氯乙烯绝缘电力电缆，公司通过工艺计算改造了导体的成型模具，使得电缆的结构更加紧凑，相同截面的电缆外径较其他厂商的更小，从而降低了生产成本，同时使敷设更加方便；架空绝缘电缆，采用先进的自然交联生产方式，缩短了生产周期，使交货期减少了 1~2 天。

(二) 主要无形资产情况

公司无形资产包括土地使用权和知识产权。

1. 土地使用权情况

(1) 公司已取得《国有土地使用权证》的土地

序号	土地使用权证书 编号	座落	用途	类型	面积 (m ²)	终止 日期	是否 抵押
----	---------------	----	----	----	----------------------	----------	----------

1	河出国用(2009)第001号	尊祖庄乡李张各村	出让	工业	33,827.79	2035年10月29日	是
2	河出国用(2009)第06号	河间市尊祖庄乡李张各村	出让	工业	37,484.00	2059年5月4日	是
	合计				71,311.79		

注：土地所有权抵押详细情况请见“本节之四、公司业务相关情况之（四）重大业务合同及履行情况之 1. 借款合同及保证担保合同”。

目前，公司实际使用土地总面积 95,311.79 平方米，除上述 71,311.79 平方米已经办理土地使用证外，尚有 24,000 平方米土地未办理土地使用证，占总使用面积的 25.18%。关于这部分土地的详细情况见“第三节之四、1.（2）公司租赁当地李张各村、武张各村的土地”。

（3）截止 2014 年 7 月 31 日，公司土地使用权情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日余额	本期增加	本期减少	2014年7月31日余额
原价	7,940,252.96			7,940,252.96
累计摊销	1,112,261.06	120,133.23		1,232,394.29
账面价值	6,827,991.90			6,707,858.67

2. 知识产权情况

（1）商标

公司拥有注册商标 1 项，具体情况如下表：

序号	商标名称	注册号	国际分类	核定使用商品种类	注册地	有效期限
1		1574461	第 9 类	电线，电缆	河北省河间市尊祖庄乡李张各村（时北路南侧）	自公元 2011 年 5 月 21 日至 2021 年 5 月 20 日

（2）专利

公司已经拥有的、尚在保护期的专利权有 12 项。具体如下表所示：

序号	专利名称	专利号	权利人	申请日	专利类型
1	多用放线装置	ZL 2011 2	沧州会友线缆股	2011 年 09 月	实用新型专

		0344739.6	份有限公司	15日	利证书
2	淋浴交联电力电缆设备	ZL 2008 2 0144980.2	沧州会友线缆股份有限公司	2008年12月 28日	实用新型专利证书
3	悬链挤出机生产线用功能接头	ZL2008 2 0144979.X	沧州会友线缆股份有限公司	2008年12月 28日	实用新型专利证书
4	多用导体散花控制装置	ZL2011 2 0344755.5	沧州会友线缆股份有限公司	2011年09月 15日	实用新型专利证书
5	高层建筑用抗拉电缆	ZL 2012 2 0640639.2	沧州会友线缆股份有限公司	2012年11月 18日	实用新型专利证书
6	钢带吊装装置	ZL 2012 2 0640604.9	沧州会友线缆股份有限公司	2012年11月 18日	实用新型专利证书
7	快速换模具装置	ZL 2012 2 0640588.3	沧州会友线缆股份有限公司	2012年11月 18日	实用新型专利证书
8	电线电缆挤出机出线嘴	ZL 2012 2 0640603.4	沧州会友线缆股份有限公司	2012年11月 18日	实用新型专利证书
9	瓦楞导体测量模型	ZL 2011 2 0344819.1	沧州会友线缆股份有限公司	2011年09月 15日	实用新型专利证书
10	线缆绝缘挤出快速换色装置	ZL 2011 2 0344788.X	沧州会友线缆股份有限公司	2011年09月 15日	实用新型专利证书
11	高温差双层共挤挤出机机头	ZL 2011 2 0066098.2	沧州会友线缆股份有限公司	2011年03月 13日	实用新型专利证书
12	高强度低烟无卤护套电缆	ZL 2011 2 0066053.5	沧州会友线缆股份有限公司	2011年03月 13日	实用新型专利证书

(3) 公司目前正在使用的非公司名下的专利权：无。

(4) 公司拥有的著作权：无。

(5) 公司拥有 1 项网络域名。具体如下表所示：

序号	证书	域名	所有者	有效期
1	顶级国际域名证书	Huiyou-group.com	沧州会友线缆股份有限公司	2015.4.17

(三) 业务许可资格（资质）情况

1. 公司资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司业已取得了以下批准或许可，拥有以下资质证书：

序号	持有人	证书名称	证号编号	发证机关	有效期至或颁发日期
----	-----	------	------	------	-----------

1	会友 线缆	《高新技术企业证书》	GF201213000124	河北省科学技术厅、 河北省财政厅、 河北省国家税务局、 河北省地方税务局	2015.09.29
2	会友 线缆	《质量管理体系认证 证书》ISO 9001:2008	00912Q11851R5 M	长城（天津）质量 保证中心	2015.11.09
3	会友 线缆	《环境管理体系认证 证书》ISO14001: 2004	00914E10427R2M	长城（天津）质量 保证中心	2017.09.01
4	会友 线缆	《职业健康安全管 理体系认证证书》 GB/T28001-2011	00914S10276R2M	长城（天津）质量 保证中心	2017.09.01
5	会友 线缆	《中国国家强制性产 品认证证书》	2002010105008157	中国质量认证中心	2019.10.24
6	会友 线缆	《 安全生产标准化二 级企业证书 》	AQB II JX（冀） 201100063	河北省安全生产监 督管理局	2014.12
7	会友 线缆	《全国工业产品生产 许可证》	（冀） XK06-001-00102	河北省质量技术监 督局	2018.03.12
8	会友 线缆	中华人民共和国海关 进出口货物收发货人 报关注册登记证书	1309960811	中华人民共和国沧 州海关	2007.12.18

注：表中《安全生产标准化二级企业》证书AQB II JX（冀）201100063有效期至2014年12月，公司已于2014年11月完成现场核查，续展没有障碍。尽管根据《中华人民共和国安全生产法》和《安全生产许可证条例》的相关规定，公司从事电线电缆生产不需要办理安全生产许可证，该证书对公司并非强制性要求，但是公司一直非常重视安全生产，公司日常业务环节安全生产、风险防控等措施均符合有关规定。

2. 公司荣誉

经过多年拼搏，公司获得了社会各界的好评，取得了多项荣誉，为公司进一步发展奠定了良好基础。

序号	证书名称	颁发机构	获得时间
1	全国守合同重信用企业公示证书	国家工商行政管理总局	2013.01
2	2012年度河北省民营科技十强企业	河北省人民政府	2013.03
3	河北省名牌产品	河北省质量奖审定委员会 河北省质量技术监督局	2012.12（三年）

4	十佳纳税民营企业	河间市地方税务局	2012.04
5	中国电线电缆企业综合实力 200 强	中国行业企业信息发布中心	2012.12

(四) 特许经营权情况

公司所在行业不存在相关特许经营权，公司也没有取得相关特许经营权。

(五) 重要固定资产情况

1. 公司目前固定资产情况

公司固定资产主要分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和电子设备其他五类。截至 2014 年 7 月 31 日，公司的固定资产情况良好，能够满足公司日常的业务运营需求。

项目	原值		账面价值		成新率(%)
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	
房屋及建筑物	61,072,889.55	73.35	56,665,430.52	83.57	92.78
机器设备	19,366,950.83	23.39	9,995,884.93	14.74	51.61
运输工具	1,131,851.70	1.37	643,645.00	0.96	56.87
电子设备及其他	1,233,376.36	1.49	497,763.59	0.73	40.36
合计	82,805,068.44	100.00	67,802,724.04	100.00	81.88

2. 主要生产设备

电线电缆制造使用具有本行业工艺特点的专用生产设备，以适应线缆产品的结构、性能要求，满足大长度连续并尽可能高速生产的要求，从而形成了线缆制造的专用设备系列，如挤塑机系列、拉线机系列、绞线机系列、绕包机系列等。

电线电缆的制造工艺和专用设备的发展密切相关，互相促进。新工艺要求，促进新专用设备的产生和发展；反过来，新专用设备的开发，又提高促进了新工艺的推广和应用，如拉丝、退火、挤出串联线；物理发泡生产线等专用设备，促进了电线电缆制造工艺的发展和提高，提高了电缆的产品质量和生产效率。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

单位：元

设备名称	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
35KV 交联设备	3,148,549.52	1,840,642.33	1,307,907.19	41.54
连续退火拉丝机	1,259,220.87	686,400.98	572,819.89	45.494
偏心测量仪	897,435.90	154,000.08	743,435.82	82.84
150 型塑料挤出机	890,814.05	478,545.66	412,268.39	46.28
150 挤出机	727,195.14	390,649.47	336,545.67	46.28
1+3-500 型笼式成缆机	630,076.32	338,477.08	291,599.24	46.28
框式绞丝机	604,624.49	324,804.55	279,819.94	46.28
管式绞丝机	561,471.20	301,622.00	259,849.20	46.28
90 挤出机	430,576.07	231,305.68	199,270.39	46.28
三层共挤立式交联生产线	8,376,068.01	0	8,376,068.01	100.00
框式绞线机 JLK-630	1,692,307.60	0	1,692,307.6	100.00
盘式成缆机 JPD-3150	1,794,871.80	0	1,794,871.8	100.00

(六) 房屋所有权/使用权

1. 自有房产

(1) 公司已取得的《房屋所有权证》

序号	证书编号	座落	用途	建筑面积 (m ²)	是否抵押
1	03100006-1	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	2,939.38	是
2	03100006-2	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	4,028.73	是
3	03100006-3	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	4,178.62	是
4	03100006-4	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	6,817.18	是
5	03100006-5	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	1,842.10	是
6	03100006-6	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	3,428.52	是
7	03100006-7	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	11.72	是
8	20140168	河间市尊祖庄乡李张各村	非住宅	5,501.44	否
9	20140169	河间市尊祖庄乡李张各村	非住宅	5,471.11	否
10	03100173	河间市尊祖庄乡李张各村 (时北路南侧)	非住宅	1,582.11	是
合计				35,800.91	

注：房产抵押详细情况请见“本节之四、公司业务相关情况之（四）重大业务合同及履行情况之 1. 借款合同及保证担保合同”。

2. 租赁房产情况

无

(七) 公司员工及核心技术人员情况

1. 公司员工整体情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司共有员工 245 名，按年龄、学历分布情况如下：

(1) 按年龄分布

类别	人数	比例 (%)
35 岁以下	74	30
35-49 岁	123	50
50 岁以上	48	20
合计	245	100.00

(2) 按学历分布

类别	人数	比例 (%)
大专及以上	79	32
高中及以下	166	68
合计	245	100.00

(3) 按岗位分布

岗位类别	人数	所占比例 (%)
管理人员	30	12.2
财务人员	8	3.3
采购人员	4	1.6
生产人员	114	46.5
营销人员	28	11.4
行政人员	30	12.2
研发人员	31	12.8
合计	245	100.00

2. 核心技术人员情况

公司核心技术人员共 2 人，分别为李宝华、郭振杰，最近两年公司核心技

术人员未发生变化，基本情况如下：

李宝华，高级工程师，沧州会友线缆股份有限公司技术总监，具有 20 多年从事电线电缆工艺改进和新产品开发经历，获 12 项电线电缆产品专利和新产品成果奖。负责公司电线电缆系列产品的标准和制造工艺管理。

2008 年 12 月主持研发的“悬链挤出机生产线用功能接头设备，专利号 ZL2008 20144979.X”和“XLPE 淋浴交联电力电缆设备，专利号 ZL200820144980.2”两项新设备获得国家实用新型专利。

2011 年 3 月主持研发的“高温差双层共挤挤出机机头，专利号 ZL20112 0066098.2”、“高强度低烟无卤护套电缆，专利号 ZL201120066053.5”两项新技术项目获得国家实用新型专利。

2011 年 9 月主持研发的“多用导体散花控制装置，专利号 ZL201120344755.5”、“瓦楞导体测量模型，专利号 ZL201120344819.1”、“线缆绝缘挤出快速换色装置，专利号 ZL201120344788.X”、“多用放线装置，专利号 ZL201120344739.6”等四项新技术项目获得国家实用新型专利。

2012 年 11 月主持研发的“电线电缆挤出机出线嘴，专利号 ZL201220640603.4”和“高层建筑用抗拉电缆，专利号 ZL201220640639.2”；“钢带吊装装置，专利号 ZL201220640604.9”；“快速换模具装置，专利号 ZL201220640588.3”等共四项新技术获得国家实用新型专利。

2012 年 12 月研发改造的“降低绝缘料消耗”成果，荣获 2012 年度河北省质量管理优秀成果奖；

2012 年 7 月研发的“竖炉连铸连轧技术在铜杆生产线的应用”技术项目通过沧州市科学技术局验收。

2012 年主持改造的“500KV 超高压交联电缆 U 生产线”被列为河北省省级工业企业技术改造专项项目。

2012 年主持开展的“控制偏芯技术在线缆三层共挤生产线上的综合应用研究”被列为河北省科技支撑计划项目。

2013 年 9 月研发改造的“35KV 及以下交联电力电缆生产综合新技术”获沧州市科技技术奖三等奖。

郭振杰，工程师，沧州会友线缆股份有限公司技术与工艺中心部长，具有6年从事电线电缆工艺改进和新产品开发经历。

2008年初进入沧州会友线缆股份有限公司工作，担任质检部副部长。

2009年7月担任沧州会友线缆股份有限公司技术与工艺中心部长至今。

2009年7月通过国家电线电缆质量监督检验中心考核，荣获合格证书。

2009年11月经国家电线电缆质量监督检验中心考核，获检验人员合格证书。

2010年5月通过中国标准化研究院考核，荣获合格证书。

2013年9月经工业和信息化部教育与考试中心培训考核，荣获电子标准化工程师证书。

2010年至2014年6月陆续开展了“交联全色绝缘工艺流程改造”、“铠装电缆内衬层结构优化”、“额定电压450/750V及以下低烟无卤辐照交联聚烯烃固定布线”、“电力电缆3+1芯导体截面的优化”、“低压交联电缆绝缘交联后修补”等技术改造项目。

2012年11月主持研发的“电线电缆挤出机出线嘴，专利号ZL201220640603.4”和“高层建筑用抗拉电缆，专利号ZL201220640639.2”；“钢带吊装装置，专利号ZL201220640604.9”；“快速换模具装置，专利号ZL201220640588.3”等共四项新技术获得国家实用新型专利。

2012年12月参与研发改造的“降低绝缘料消耗”成果，荣获2012年度河北省质量管理优秀成果奖。

2013年9月参与研发的“35KV及以下交联电力电缆生产综合新技术”获沧州市科技技术奖三等奖。

3. 研发费用占其营业收入比例情况

年份	研发费用总额（万元）	占公司营业收入的比例（%）
2012年	1,187.30	4.06%
2013年	964.60	3.71%
2014年1-7月	662.20	5.01%

公司的研发费用由两部分构成，一部分计入管理费用，绝大部分计入生产成本。公司计入管理费用中的研发费用支出很少，主要是与研发投入相关的人员差旅费、零星配件支出等。公司的研发过程与生产过程有机结合，研发投入同样形成产品，形成收入，按照收入成本配比原则，研发支出计入成本，未能反应在管理费用中的研发费用。公司发生的研发费用在附记台账反映。关于研发费用的详细说明见“第四节之四、（六）关于研发费用的情况说明”。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务相关情况

（一）业务收入构成及产品的销售情况

1. 按电压等级分类

单位：元

功能分类	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%
低压	91,903,045.86	70.45	174,525,999.98	67.92	212,137,487.62	72.95
中压	38,557,571.59	29.55	82,422,199.00	32.08	78,672,931.63	27.05
合计	130,460,617.45	100.00	256,948,198.98	100.00	290,810,419.25	100.00

2. 按销售区域分类

单位：元

区域分类	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%
东北	3,667,389.92	2.81	14,621,204.92	5.69	12,738,179.59	4.38
国外	2,883,920.73	2.21	5,715,470.11	2.22	4,978,008.30	1.71
华北	122,880,974.16	94.19	221,199,258.60	86.09	246,669,894.10	84.82
华东	972,674.53	0.75	8,148,608.28	3.17	10,768,491.13	3.70
华南	55,658.12	0.04	4,794,165.23	1.87	6,824,580.81	2.35
西北			2,237,894.27	0.87	6,277,419.15	2.16
华中					2,553,846.15	0.88
西南			231,597.52	0.09		

合计	130,460,617.45	100.00	256,948,198.94	100.00	290,810,419.23	100.00
----	----------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

(二) 产品主要消费群体及最近两年一期前五大客户情况

1. 产品消费群体

电线电缆是输送电能、传递信息和实现电磁转换的线材产品，广泛应用于国民经济各个领域，被喻为国民经济的“血管”与“神经”。电线电缆制造业作为国民经济中最大的配套行业，是各产业（包括基础性产业）的基础，其产品广泛应用于能源、交通、建筑、通信、汽车以及石油化工等基础性产业，其发展受国际、国内宏观经济状况、国家经济政策、产业政策走向以及各相关行业发展动态的影响，与国民经济的发展密切相关。

2. 前五名客户情况

公司最近两年一期前五名客户情况分别如下：

(1) 2014年1-7月公司前五名客户销售情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例 (%)
1	北京宇哲汇友电缆销售有限公司	17,033,860.09	13.05
2	北京中天宇哲线缆有限公司	12,258,165.85	9.40
3	北京宝昌盛华线缆有限公司	10,242,843.53	7.85
4	北京乾元众力电气工程安装公司	9,000,531.40	6.90
5	北京本色电气安装有限公司	8,370,780.00	6.42
合计		56,906,180.87	43.62

(2) 2013年公司前五名客户销售情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例 (%)
1	北京宝昌盛华线缆有限公司	46,932,696.02	18.26
2	北京市京电博源供用电工程公司	14,637,256.13	5.70
3	大同市城市建设开发公司	10,200,025.12	3.97
4	北京中天宇哲线缆有限公司	9,053,483.76	3.52
5	北京英昌通泰电力设备有限公司	9,006,043.55	3.51

合计	89,829,504.58	34.96
----	----------------------	--------------

(3) 2012 年公司前五名客户销售情况表

单位：元

序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入的比例 (%)
1	北京中天宇哲线缆有限公司	33,650,214.39	11.56
2	北京市亿丰电力安装有限公司	20,542,040.00	7.06
3	北京市昌平供用电工程安装公司	18,932,758.00	6.51
4	北京汽车制造厂有限公司黄骅分公司	16,001,615.86	5.50
5	北京宝昌盛华线缆有限公司	14,658,603.46	5.04
合计		103,785,231.71	35.69

公司产品广泛应用于能源、交通、建筑、石油化工等基础性产业，客户基础广泛。在报告期内，2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度前五大客户对公司营业收入贡献比例分别为 43.62%、34.96%和 35.69%，虽然前五名客户销售占比较高且 2014 年 1-7 月有较大上升，但是与公司维持稳定业务关系的客户群体较大，公司不存在对单个客户销售额占当期销售总额的比例超过 50%，或严重依赖少数客户的情况。

上述前五大客户均不是公司持股 5%以上的股东，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其他其关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

主办券商查阅了主要电缆销售商北京中天宇哲线缆有限公司、北京宇哲汇友电缆销售有限公司、北京汇通会友线缆销售中心、哈尔滨会友线缆销售有限公司的销售合同，并向这些客户发出了调查问卷，核查销售情况。

经核查，主要电缆销售商已将产品销售给最终用户，不存在积压、库存等情况，主办券商据此认为公司产品实现了最终销售。

(三) 产品原材料情况及最近两年前五名供应商情况

1. 主要产品原材料、能源供应情况

公司产品所需主要原料为铜杆、铝杆、屏蔽料、PVC 塑料，这些原材料供给较为充足，供货商数量众多，价格基本统一，公司可以货比三家，选择质优

价廉的原材料。

公司主要能源供应为电力，由河间市电力局供应，可以满足生产需要。

2. 公司主营业务成本各部分所占比重如下：

单位：元

项目	直接材料		直接人工	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2014年1-7月	113,667,708.30	94.68	2,774,140.58	2.31
2013年	224,327,784.83	94.87	5,414,890.14	2.29
2012年	253,193,040.85	95.7	5,476,589.28	2.07

续

项目	制造费用		动力		合计	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2014年1-7月	1,622,682.55	1.35	1,993,538.26	1.66	120,058,069.69	100.00
2013年	3,097,600.91	1.31	3,641,454.50	1.54	236,458,084.57	100.00
2012年	2,381,125.78	0.9	3,518,774.76	1.33	264,569,530.67	100.00

3、前五名供应商情况

(1) 2014年1-7月公司前五名供应商情况表

序号	公司名称	采购金额 (元)	所占比例 (%)
1	大城县盛科金属制品有限公司	52,570,926.95	38.72
2	山东亨圆铜业有限公司	22,556,895.66	16.61
3	大城县永强金属制品有限公司	15,000,018.20	11.05
4	天津市福海源有色金属	13,950,491.24	10.27
5	山东天圆铜业有限公司	9,852,055.66	7.26
合计		113,930,387.72	83.91

(2) 2013年度公司前五名供应商情况表

序号	公司名称	采购金额 (元)	所占比例 (%)
1	开原鑫厚铜业有限公司	24,699,699.23	40.96
2	大城县盛科金属制品有限公司	40,188,771.93	13.20

3	天津市福海源有色金属	31,083,370.38	10.21
4	广州联华实业发展有限公司	13,627,241.77	4.48
5	大城县永益金属材料有限公司	13,127,954.49	4.31
合计		22,727,037.80	73.16

(3) 2012 年度公司前五名供应商情况表

序号	公司名称	采购金额（元）	所占比例（%）
1	天津市福海源有色金属	50,650,742.69	19.73
2	大城县盛科金属制品有限公司	31,050,226.72	12.09
3	天津大山铜业有限公司	26,276,364.50	10.23
4	大城县永益金属材料有限公司	25,547,486.91	9.95
5	开原鑫厚铜业有限公司	22,606,660.98	8.81
合计		156,131,481.81	60.81

公司 2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度前 5 名供应商合计采购额占当期采购额的比例分别为 83.91%、73.16%和 60.81% ， 供应占比呈下降趋势。由于公司与重要供应商存在长期合作关系，前 5 名供应商合计采购额占比较高，但是铜属于大宗商品，市场供应充足，且在铜期货和现货市场双重作用下价格公允，供应商众多，公司每年都对供应商进行评审，在价格、质量方面均可得到很好的保障，不存在对少数供应商依赖的风险。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1. 借款合同及保证担保合同

截至 2014 年 11 月 30 日，公司借款合同及担保合同具体情况为：

序号	合同名称	内容	利率	金额	期限	本合同项下的担保合同
执行完毕						
1	中国工商银行股份有限公司河间支行《网贷通循环借款合同》04080110-2012 年（河间）字 0012 号	购材料	基准利率上浮 10%	1500 万元	2012 年 6 月 11 日至 2013 年 6 月 10 日	最高额抵押合同，04080110-2010 年河间（抵）字 0025 号 保证人：沧州会友线缆股份有限公司，房地产抵押
2	中国工商银行股份有限	购	基准	1500	2013 年 6 月	最高额抵押合同，

	公司河间支行《网贷通循环借款合同》04080110-2013年（河间）字0020号	材料	利率上浮10%	万元	21日至2014年6月5日	04080110-2010年河间（抵）字0025号 保证人：沧州会友线缆股份有限公司，房地产抵押
3	沧州银行河间支行《流动资金借款合同》，2013年借字第1028501号	购铜丝等	固定利率，年利率7%	500万元	2013年10月28日至2014年10月27日	最高额保证合同，2013年保字第1028501号。 担保人：东方信联投资担保有限公司，担保费月息为2.5%，公司董事为东方信联投资担保有限公司提供反担保。
正在执行						
4	河间市联社农信借字[2014]287020148755096号的《企业借款合同》	购铜材等	月息5.0%	300万元	2014年2月27日至2015年2月26日	河间市联社农信保字【2014】第28702014474952号。 保证人：河北百吉汽车配件有限公司，提供连带责任保证。
5	工行河间支行《网贷通循环借款合同（2012年版）》，04080110-2014年（河间）字0012号	购材料	6.6%	1,500万元	2014年6月12日至2015年6月3日	担保合同：最高额抵押合同，编号：04080110-2014年河间（抵）字0010号 房地产抵押：河出国用（2009）第001号，河出国用（2009）第06号、河房权证尊字第03100006-1、2、3、4、5、6、7号、河房权证尊字第03100173号。
6	沧州银行河间支行《流动资金借款合同》，2014年借字第10270002号	购铜丝		1000万元	2014年10月27日至2015年10月26日	最高额保证合同，2014年保字第10270037号。担保人：东方信联投资担保有限公司，担保费年息为1%，公司董事为东方信联投资担保有限公司提供反担保。

2. 销售合同

销售合同披露标准为：已经执行完毕的销售合同为合同金额 800 万以上，正在执行的销售合同为合同金额 500 万以上。截至 2014 年 11 月 30 日，公司已经执行完毕和正在执行的销售合同均为主营业务销售合同，具体情况如下：

序号	合同对方	合同内容	签订日期	合同金额（元）	是否履行完毕
1	北京英昌通泰电力设备有限公司	电缆	2013.03.08	9,006,043.55	完毕
2	北京荣景天悦电力设备安装有限公司	电缆	2013.05.26	8,047,500.00	完毕
3	北京本色电气安装有限公司	电缆	2013.12.06	9,445,260.00	完毕
4	呼和浩特铁路局包西东乌联络线建设指挥部	电缆	2013.11.7	7,998,282.36	正在执行
5	北京京电广源电气设备安装有限责任公司	电缆	2014.05.20	13,189,550.00	完毕
6	北京海淀供电所实业开发总公司	电缆	2014.6.19	5,099,048.00	完毕
7	北京鼎维通电气安装有限公司	电缆	2014.10.29	7,667,030.00	完毕

3. 采购合同

采购合同披露标准为：已经执行完毕的采购合同为合同金额 400 万以上，正在执行的采购合同为全部（因为采购合同执行期大多 2-3 天，某一时点可能没有大额合同）。截至 2014 年 11 月 30 日日的重大采购合同有：

序号	合同对方	合同内容	签订日期	合同金额（元）	是否履行完毕
1	开原鑫厚铜业有限公司	铜杆	2012.6.4	15,000,000.00	完毕
2	大城县盛科金属制品有限公司	铜杆	2013.9.28	5,587,447.50	完毕
3	山东天圆铜业有限公司	铜杆	2013.10.25	4,742,742.60	完毕
4	大城县盛科金属制品有限公司	铜杆	2014.1.3	4,978,244.20	完毕
5	大城县盛科金属制品有限公司	铜杆	2014.11.14	5,281,396.75	完毕

五、公司商业模式

公司属于电气机械和器材制造业之电线电缆制造行业，公司拥有 12 项专利技术、实践经验丰富的研发生产人员、高效的销售渠道和严格的管理体系，利用铜铝等原材料生产电线电缆，面向北京宝昌盛华线缆有限公司、北京市京电博源供用电工程公司等电力、建筑、冶金、化工行业企业，为其提供电线电缆产品和后续服务。公司以直销方式将产品直接销售给客户。

公司采用定制化生产经营模式，通过采购铜、铝、屏蔽料、PVC 塑料等原材料，在电力、交通、建筑等客户的需求基础上，根据其订单和国家标准，自主研发、设计、生产适合其要求的电力电缆，**凭借先进的技术、优质的原材料、严格的质量管理和高效的售后服务为客户提供优质的产品和服务，为客户创造价值，从而获得收入、利润和现金流。**

具体来讲，公司从研发、采购、生产、销售和售后服务几个方面的为客户提供优质的产品和服务，从而获得收入、利润和现金流。

（一）研发模式

公司拥有一支精干的研发队伍，注重技术创新投入，注重新产品的开发，在技术创新上追求精、专、尖、独，追求深度而不是广度，同时通过销售部门的及时反馈与研发部门的紧密结合，研发真正适合市场的产品。公司研发机构以技术与工艺中心为牵头单位，质检部、生产部、设备部为协助单位，成立研发团队，项目经审批立项后先进行技术工艺调整，再按要求进行设备改造或安装，生产试制后产品进行检测，确定成果。

目前公司的研发模式主要是自主研发，根据公司和市场需要，提出需要开发的新产品并对该产品进行市场调研，由公司召开研讨会，对生产技术进行论证，形成书面意见，经总经理办公会批准后实施。项目经审批立项后，即成立由技术与工艺中心牵头，由质检部、生产部、设备部、统计部参与协助的研发团队，研发项目包括生产工艺、生产线的改进和新产品的研发，绝大部分在试生产过程中完成，成本小、效果显著。

具体来讲，公司的研发过程一般要经历以下几个阶段：

A、新产品小试、试产总结。

B、试用、试用情况总结。

C、小批量生产。

D、转化为正式产品纳入正常管理程序，大批量生产。

E、如小试产品不能满足市场要求，则根据小试产品的试用情况，由公司组织相关部门（联合开发时还包括供应商和顾客代表）召开专题会研究是否再继续试产。

（二）采购模式

1. 铜、铝的采购

由于铜、铝市场价格波动较大，且占产品成本比重很高，公司原材料的采购量严格控制与订单相匹配，不存在过量采购情形。公司未进行套期保值，在参考铜铝现货及期货价格的基础上，综合考虑其他因素与客户签订销售合同，确定产品售价。一般在很短时间内，公司即根据产品订单与供应商签订铜铝采购合同，采购价格同样参考铜铝现货及期货价格，公司本着参考市场行情及过去采购记录中供应商的资料进行询价，精选三家以上供应商进行比价、议价和定价，来确定最终供应商，同时确保采购成本。

2. 辅料的采购

公司辅料的采购主要采用月度招标和询价的方式，公司坚持“货比三家，质优者先，价廉者胜，就近者取”的采购原则，每月向合格供应商询价。如果有大额订单，公司会根据订单情况单独进行招标采购。

（三）生产模式

由于不同行业、不同项目、不同环境、不同的建设标准对电线电缆的要求不同，导致用户需要多种不同型号、规格的电线电缆。此外，线缆行业存在“料重工轻”的特点，商品铜价格近年来波动幅度较大，存货成本高且管理风险较大。因此，线缆企业一般采取订单式生产模式。本公司也采用以销定产的生产模式，即按照销售合同，给车间下发生产任务通知单，以此安排生产。

（四）销售模式

由于下游客户主要为电力、交通、建筑等行业的大型企业，公司采用内、外直销加网络营销的综合销售体系，主要销售模式为厂价直销。公司在驻地设有销售部，辐射周边区域及全国各地；在北京、哈尔滨、包头、江苏、兰州、

石家庄等地有专职市场业务人员，业务辐射该区域；公司还设有电子商务部，负责网络营销，业务范围包括国内及国外。另外，公司在阿里巴巴等网站也设立了销售平台，但是由于铜价波动频繁且幅度较大，网络渠道主要起宣传、沟通信息作用，尚未实现直接交易。

在产品定价原则上，公司采取动态价格管理的方式，参照主要原材料（如铜、铝）市场价格与客户谈判确定。在签订购销合同时，往往是通过在铜、铝杆价格的基础上加成一定的毛利确定销售价格。

（五）产品质量检验模式

为保证产品质量，公司对出厂产品进行多道检验，控制流程：从原材料进厂—拉丝—绞丝—绝缘—成缆—护套—包装—储运—成品入库按检验程序进行质量控制。

公司在整个生产流程中采用“自检—互检—专检”模式，即各生产班组进行自查、各工序之间相互检验、质检部最终进行专业检验。公司通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证，在原材料采购、阶段工序以及产品入库三个环节做到对产品质量的把关检验。同时，公司积极对产品进行资质认证，现有所有产品均以通过国家电气质量监督检验中心的型式检验或国家电器质量 3C 认证。

（六）客户管理模式

公司对客户的管理主要是通过售后服务体现的。公司建立了完善的售后服务体系，重视客户意见及使用体验。为了及时准确地了解市场情况，产品质量问题，客户需求等信息，公司由市场部统一负责售后事宜。市场部定期对代理商、经销商及客户进行电话回访，以了解到最新、最全面的市场需求及质量反馈。另外一种途径是客户将出现的问题直接反馈给公司销售部的业务员，由业务员来提交给市场部。

作为公司核心竞争力之一，在售后服务上公司提供了质量保证服务承诺，并及时做售后回访。由于公司服务上的优势，与客户建立了长期稳定的合作关系。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1. 公司行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司行业划分隶属于C38 电气机械和器材制造业。

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），本公司所属行业为“C38 电气机械和器材制造业”大类下的“C383 电线、电缆、光缆及电工器材制造”中类，具体细分为“3831 电线电缆制造”小类。

2. 行业运行特点

（1）行业管理体制及行业标准

我国电线电缆行业的管理体制为在国家宏观经济政策调控下，遵循市场调节的管理体制。电线电缆行业的管理组织为中国电器工业协会电线电缆分会，其主要职能是协助政府进行自律性行业管理、代表和维护电线电缆行业的利益及会员企业的合法权益、组织制订电线电缆行业共同信守的行规行约等。上海电缆研究所作为中国电器工业协会电线电缆分会理事长单位以及秘书处挂靠单位，承担了电线电缆行业的管理工作。

我国现行的电线电缆行业标准架构由国际标准、国家标准、行业标准、企业标准四级构成。国家标准由国家质量技术监督检验检疫总局属下的国家标准化委员会制定；行业标准的制定工作由国家发改委负责，国家发改委委托电器工业协会对电缆行业标准制定过程的起草、技术审查、编号、报批、备案、出版等工作进行管理。

电线电缆行业的主要国家标准如下：

《GB/T 12706-2008》：额定电压1kV到35kV挤包绝缘电力电缆及附件；

《GB/T 11017-2002》：额定电压110kV交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件；

《GB/Z 18890-2002》：额定电压220kV（Um=252kV）交联聚乙烯绝缘电力电缆及其附件等；

《GB/T 22078-2008》：额定电压 500kV（Um=550kV）交联电缆及其附件；

《GB/T 1179-2008》：圆线同心绞架空导线。

电线电缆产品必须按照国家标准或行业标准进行设计和生产，部分产品还须经过国家指定的检测中心进行型式试验，产品成功通过型式试验并取得型式试验报告后，才取得进入市场的资格。此外，根据不同产品的分类还有相关特殊的检测机构。

（2）行业政策

电线电缆行业发展受国家发布的《产业结构调整指导目录》的指导，同时受相关部门、行业有关规定的约束。主要政策法规如表所示。

序号	名称
1	全国电线电缆产品生产许可证实施细则
2	中华人民共和国招标投标法
3	中华人民共和国产品质量认证管理条例
4	中华人民共和国安全生产法
5	电力行业标准化管理办法
6	工业产品生产许可证管理办法
7	电线电缆产品生产许可证换（发）证实施细则
8	强制性产品认证管理规定
9	民用建筑电气设计规范
10	民用建筑电线电缆防火设计规程
11	地铁设计规范
12	电气电子产品强制性认证实施规则—电线电缆产品—电线电缆

另外，2009年5月，国务院发布《装备制造业调整和振兴规划》，提出依托特高压输变电、高速铁路、城市轨道交通等十大领域重点工程，振兴装备制造业。

3. 行业竞争情况

我国电线电缆行业自20世纪90年代以来迅速发展，取得了长足的进步，整个电线电缆行业的市场竞争格局呈现出以下特点：

（1）从整体看，行业内生产厂商数量众多，行业高度分散，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国电线电缆行业内的大小企业达9,000多家，全国

前十五家厂商的市场份额约为 10%，这同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。

(2) 从产品结构看，低压产品产能过剩、竞争激烈，中压产品竞争激烈程度中等，高压和超高压产品寡头垄断。低压电线电缆技术含量较低，设备工艺简单，大量资本进入低压电线电缆领域并形成了巨大的生产能力，已超过市场需求。在产能过剩和国内市场竞争日益激烈的情况下，低端电缆产品市场已经呈现充分竞争格局，利润率较低。高压、超高压产品技术含量高，生产工艺复杂，存在较高的进入壁垒，目前市场主要由少量外资厂商、合资厂商和内资龙头企业所垄断。中压产品的进入壁垒、竞争激烈程度和利润率介于低压与高压产品之间，处于中等水平。

(3) 从厂商看，形成了三个层级明显的梯队。第一梯队为外资巨头及其在国内的合资企业，它们拥有先进的生产技术和设备，研发实力雄厚，长期占据高端产品市场。第二梯队为具有国家电网招标资质和供货记录的企业以及部分特种电缆优势企业，它们是内资企业中的龙头企业，通过自主研发、设备引进等方式迅速提高技术实力，成为电力系统最主要的供应商。其他企业被划分到第三梯队，这类企业数量众多，主要集中在民用产品、中低压产品领域，以价格竞争为主要竞争方式。

分类	划分标准	主要企业
第一梯队	外资巨头及其合资企业	耐克森、普睿司曼、住友、古河等
第二梯队	具有国家电网招标资质和供货记录的企业,以及部分特种电缆优势企业	远东集团、青岛汉缆、宝胜集团、上上电缆、南洋电缆、杭州电缆、万马电缆、太阳电缆、通达股份等
第三梯队	第一、第二梯队以外的企业	数量众多

(4) 从区域分布看，企业集中在沿海及经济发达地区，中西部地区比重较小。其中，华东地区电线电缆企业最为集中，数量超过全行业企业总数的一半以上，广东、浙江、江苏三省总数量超过了全国总数的 50%，浙江、江苏、广东、上海和山东五个地区电线电缆工业生产总值占行业总产值的 70%。

4. 进入本行业的主要障碍

(1) 生产许可和品质认证壁垒

电线电缆的产品质量得到了国家的充分重视，对电线电缆产品的生产制造，

国家采取生产许可证方式进行管理。凡在国内生产并销售电线电缆产品的所有企业、单位和个人，都必须取得生产许可证才具有生产该产品的资格。此外，应用于某些领域如煤矿、核电等领域的特种电线电缆，也需要取得相关的资质许可，方可获准生产销售。目前，公司具有相关的全国工业产品生产许可证及其他强制性产品认证证书。另外，由于不同行业对电缆性能要求不同，不同客户对电线电缆入网也提出了种种认证方面的要求。部分客户会对线缆厂商提出自己的资格认定标准，如 PCCC 认证证书，目前除中国电力投资集团公司已正式发文外，国网公司、江苏、浙江、四川、河北、陕西等电力公司，也已经在招标文件中明确要求投标人提供产品认证证书，逐步采信认证结果。因此，取得目标市场及客户要求的生产许可和产品认证成为进入本行业最主要的进入障碍之一。

（2）业务经验壁垒

电线电缆产品的主流目标市场是供电、发电、石化、铁路、城市建设、机场等国家重点行业，客户对产品的安全性、可靠性、耐用性要求很高，通常以招标的形式进行采购。线缆厂商不仅要有相应的产品认证证书，还必须具有性质和复杂程度类似的工程的供货经历才能进入客户的投标程序。例如，铁道部要求投标人具备经过铁道部门认可的权威机构检测的型式试验报告，并要求近三年在铁路上有成功的运行业绩。因此，是否具有同类型项目的业务经验构成了本行业的重要壁垒。

（3）技术壁垒

传统的中低压电线电缆技术含量较低，竞争白热化；高压、超高压电缆等高端产品从试制到真正完成开发需要经过研发、试制、型式试验等一系列过程，耗时数年，有很高的技术壁垒。由于缺乏长时间的技术积累，真正具备220kV及以上电缆稳定生产能力厂家还很少。

（4）产品质量和客户关系壁垒

电线电缆的产品质量取决于电线电缆生产的中间质量控制水平和检验试验水平，这需要企业有较大的资金投入和较长时间的经验积累。因此，新进入企

业短时间内无法和现有企业在产品品质方面展开竞争。此外，电线电缆企业需要通过各种形式拓展营销渠道，以良好的产品质量和企业诚信与客户建立中长期合作关系。这种基于长期合作而形成的客户关系和产品质量构成其他企业进入本行业的重要障碍之一。

（5）规模、资金壁垒

电线电缆属于资金密集型行业，生产线需要较大资金投入，同时电线电缆行业具有“料重工轻”的特点，对流动资金的规模和资金周转效率的要求较高；此外，主要原材料铜的价格波动较大，也增加了企业资金管理的难度。此外，生产规模也是影响企业进入本行业的一个重要因素，因为生产规模不仅使得企业可以利用规模经济的实现以降低产品的采购和生产成本，还可使企业获取大订单的能力大大增加。

（6）品牌壁垒

电线电缆作为传输电（磁）能、信息和实现电磁能转换的产品，其品质是市场竞争的核心，市场竞争已逐步由价格竞争转向品牌竞争。

（7）人才壁垒

只有经过企业长期的培养，才能形成一批熟练的生产人员和合格的专业技术人员，并具备较高的技术开发能力和工艺技术水平以及先进的检验和试验能力，从而对产品品质进行有效控制。此外，电线电缆企业的管理人员需要具有多年行业经验，分析判断行业发展趋势，指导企业发展方向；而其销售人员不仅需要掌握产品性能相关知识，还需要了解市场需求，维护好客户关系。

（二）市场规模

电线电缆是输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可缺少的基础性器材，肩负着为各行各业国民经济支柱产业配套的职能。20世纪90年代，电线电缆行业获得了高速发展，目前已经成为我国国民经济中重要的配套产业之一。随着未来几年国内城镇化、重工业化的发展，通讯网络、电网建设、交通运输等领域内对电线电缆的需求量仍然处于增长态势。

（三）影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

（1）国家政策的扶持

电力工业是现代工业的命脉，国民经济的发展和人民生活的改善与电力工业的发展息息相关。而被称为国民经济的“动脉”和“神经”的电线电缆，是实现国民经济可持续发展的重要保障手段。国家鼓励优先使用国内自主品牌产品，支持电线电缆企业通过发展高端产品和收购兼并来改善行业的产品结构和产业结构，以区域龙头企业推动区域集聚的产业升级换代。近年来，国家出台了一系列与电线电缆行业有关的政策，推动电线电缆行业整合、掌握重点技术、提高行业集中度，这一系列政策的推出有利于我国电线电缆行业技术水平和竞争实力的提升。

（2）电网建设投资快速增长

我国能源分布区域与主要用电区域距离间隔远，多年来我国的淡季电荒中“窝电”和“缺电”现象并存，反映了全国性的电力调配能力尚待优化。近年来我国逐步加大对电网的投资力度，据国家电网的规划，“十二五”期间国家将投资巨建设“三纵三横”特高压交流骨干网架和 11 项特高压直流输电工程，此外，智能电网建设已成为国家的基本发展战略。

（3）环保和降耗节能不断推广

2011 年 9 月，国务院召开全国节能减排工作电视电话会议，全面动员和部署“十二五”节能减排工作，环保节能将成为“十二五”期间的重点工作内容。近年来，随着环保意识的增加和电缆标准的明确，低烟无卤阻燃电缆得到了广泛的应用，特别是在建筑行业 and 公共场所得得到普遍使用。电力电缆行业正致力于开发和提供生态电缆及绿色环保电缆，这将为电力电缆行业的发展提供新的市场空间。

2. 不利因素

（1）原材料价格波动较大

电线电缆行业属于典型的“料重工轻”行业，铝、铜等原材料在电线电缆产品的成本构成中所占比重较大。原材料价格波动对公司经营管理水平提出了更

高的要求。

(2) 流动资金紧张

线缆企业对流动资金有较大的需求，特别当铜、铝等主要原料价格快速上涨时，流动资金需求量更大。一旦发生流动资金短缺或资金运转效率低下，将对企业的经营安全产生不利影响。

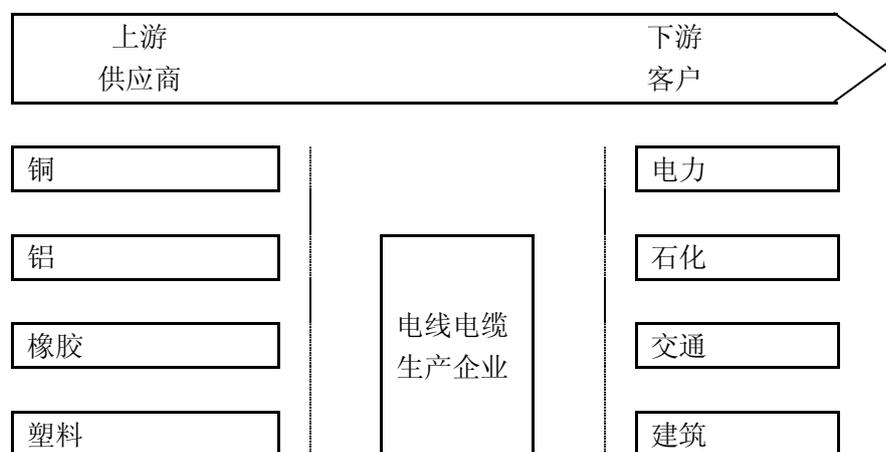
(3) 产业集中度低，行业发展不均衡

国内的线缆企业数量众多，自主创新能力不足，致使产品结构性矛盾突出，导致了我国电线电缆市场总体供大于求而结构性供不应求的局面：在中低压产品市场，我国线缆企业的生产能力过剩，竞争激烈。

(4) 自主创新能力弱

虽然我国电线电缆制造业在重视自主研发、自主创新方面有了明显的进步，但是仍不能满足迅速发展的行业经济的需要。科研基础的薄弱、投入研发经费的不足、高级人才的匮乏，制约了企业的自主研发、自主创新能力。同时，行业应用性基础研究长期难以有效、系统地开展，许多制约技术水平提高的瓶颈问题尚未得到解决。与国外同行相比，我国电线电缆企业无论在投入的资金、人力、物力，还是在研发领域都有相当大的差距，这种差距使得我国电线电缆行业在提升发展水平、转变增长模式、实现新的突破上难以提供强有力的技术支撑和保障。

(四) 电线电缆行业与上、下游行业之间的关联性



其他辅料

冶金、矿山等

电线电缆行业的上游为原材料供应商，主要的原材料铜、铝、绝缘塑料、橡胶以及其他辅料。铜和铝作为最重要的基础材料，占到电线电缆成本的 80% 左右。铜和铝属于大宗商品，供应充足，但价格波动较大。

电线电缆行业的下游行业为电力、发电、通信、铁路、石油化工、矿山、建筑等重要的国民经济领域。电线电缆行业作为国民经济中不可缺少的配套产业，受这些下游行业的发展影响较大。未来几年我国将在这些行业进行大规模投资，为电线电缆行业带来了巨大的市场空间。

（五）行业风险特征

1. 原材料价格波动的风险

电线电缆的最主要原材料为铜材、铝材，近几年，铜价波动幅度较大，总体呈下跌趋势，铜价（长江现货价、含税）2011 年上半年最高涨至 7.5 万元/吨，但 2011 年 8-9 月铜价大幅度下跌至 5 万元/吨左右；2012 年，铜价基本在每吨 5-6 万元区间波动。2013 年 1-4 月，铜价从 6 万元跌至 5 万元左右；2014 年 1-3 月，铜价从 5.2 万元跌至 4.3 万元左右，二季度回升至 5 万元上方，近三个月基本在 5 万元左右小幅波动。国内铝锭现货价格波动趋势基本与铜价保持一致。铜铝等原材料价格波动将可能导致电缆生产企业经营业绩存在一定的波动风险。

2. 电力产业投资政策变化风险

电力产业作为社会经济的基础能源产业，一方面受国家能源战略投资规划的影响，另一方面也依托于国民经济各实体产业发展，并最终取决于社会经济发展的用电需求。电线电缆产品是电力产业重要的配套产品，其市场需求与我国电力行业的发展紧密相关，因此，其经营业绩受我国电网建设投资规模及相关电力产业投资的影响较大。若国家电力建设投资政策发生改变，相关电力产业需求下降，公司产品的市场需求将会受到影响，公司将面临因宏观经济环境变化而导致的行业需求萎缩风险。

3. 市场竞争加剧的风险

行业内生产厂商数量众多，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国

电线电缆行业内的大小企业达 9000 多家，其中形成规模的有 2000 家左右。国内最大的电线电缆生产企业远东电缆所占市场份额也不过在 1%-2%，全国前五家厂商的市场份额约为 10%，这同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。另外，国际线缆制造巨头进军中国市场增加了本土线缆制造商进入高压以上电线电缆市场的难度，加剧了本土厂商在中低压领域的竞争。

七、公司在行业中的竞争优势

尽管电线电缆行业发展迅速，但行业内部也经历了残酷的淘汰过程，公司面对激烈的市场竞争，1、公司以中低压为根本，以超高压为突破，巩固国内市场，拓宽国际市场；2、通过加强技改和新产品研发、加强质量控制和综合管理等措施不断提高产品质量，降低废品率和各环节消耗，从而逐步降低成本，增强竞争力；3、在销售管理过程中，通过采取加强服务质量评审和对合同履行状况的管理等措施，提高顾客满意度，增强市场服务能力。经过多年的不懈努力，公司在行业洗牌过程中生存下来，并获得了较好的发展。综合分析，公司具有以下竞争优势和劣势：

（一）竞争优势

公司所在地河北省河间市，是全国电线电缆产业基地，可提供大量质优价廉的原材料，提供各种公用工程条件，能大大地降低企业成本；公司经过多年的发展，积累了行业领先的管理经验；在持续不断地技术研发基础上，获取了多项国家专利技术，先进的工艺保证了公司稳定生产优质产品。这些核心竞争力是公司可持续发展的内在强大动力。

1. 技术优势

公司与电线电缆行业协会上海电缆研究所建立了协作关系，聘请电缆研究所副所长陈昆先生为本公司技术顾问，大大提高了公司的技术研发能力和水平。

长期以来，公司非常注重高新产品开发和新工艺、新技术的研究。公司在生产工序上自行研发出了淋浴交联、紫外光联和悬链挤出机功能接头等 12 项技术，获得了国家实用新型专利授权。依托强大的研发和科技成果转化能力，公司于 2009 年 9 月经河北省高新技术企业认定管理工作领导小组认定为国家高新技术企业，2012 通过复审。

公司具有多年生产 35kV 及以下电线电缆的成熟技术和经验，在技术积累的过程中不断引进、吸收、消化国外先进制造技术的基础上持续进行自主创新，同时公司针对环保型阻燃 500kV 交联电缆、防水树电缆进行了人员储备和技术研发，为环保型阻燃高压、超高压交联电缆的生产奠定了良好的基础。

2. 市场优势

公司以科学的管理，优良的售后服务，不断拓宽产品的市场占领空间。公司采取加大营销力度的市场策略，加强产品的宣传，使公司产品在业内具有较高的知名度，畅销河北、江苏、内蒙古、甘肃、东北三省、京津等国内二十多个省市。同时，公司产品也远销到德国、蒙古国、新西兰、菲律宾等国家和地区，赢得了众多国外用户的信赖。

3. 综合成本优势

电缆行业作为传统的制造业，成本管理的水平很大程度上决定了公司的竞争力。公司非常注重精细化管理，控制综合成本，主要采取了以下措施：（1）有效的根据铜价格的波动进行合理采购，降低采购成本；（2）优化工艺，改善流程，降低生产成本；（3）不断完善销售政策，合理控制销售费用；（4）精简机构，优化人员结构，降低管理费用。

4. 管理优势

本公司在发展进程中不断总结完善管理经验，已形成了一套符合企业自身特点的行之有效的管理模式，制订了一系列的管理制度，并严格执行。特别是在生产管理方面，对生产流程、岗位设置、质量监测都制订了详细的规章制度，提高了公司的核心竞争力。公司通过了 ISO9001：2008 质量体系认证和 GB/T24001-2004 环境管理体系认证、GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系认证。标准化管理制度的实施，确保了公司持续有序、高效、规范的运营。

5. 客户结构优势

公司产品在长期使用中表现出了稳定的品质，树立了良好的品牌。电力公司、钢铁、石化等大客户具有很强的质量意识，他们在选择产品的时候，首要因素是质量和品牌而非价格。公司将主要目标客户定位于这些大客户，不仅有效地避免了低价恶性竞争，还极大地提升了品牌影响力。公司 73.43%的销售来

自于大客户，这批客户已经成为公司的忠诚客户，基本上每年都有持续的销售。

（二）竞争劣势

1. 经营规模较小

电线电缆行业是资金密集型行业，资金规模的大小直接影响企业的规模效益。目前公司的经营规模与业内大型电缆生产企业相比还有一定差距。由于经营规模限制，公司的融资平台也十分有限，融资渠道单一，主要依靠企业自身积累、股东投入及银行贷款解决企业运营、技术改造、新产品开发及市场开拓所需资金。近年随着公司经营规模的快速扩大以及新产品的推出，资金已成为制约公司发展的主要瓶颈之一。

2. 产品销售区域制约

目前线缆行业因产品运输成本高，存在一定的销售半径限制。而公司产品的主要市场集中在华北，虽然公司在华北区域销售网络健全、流通渠道通畅、客户群较为稳定，与国内竞争者相比具有明显的区域市场优势；但公司对华北市场的依赖程度较高，仍需开发新的销售区域。

3. 产品结构不丰富

在公司产品结构中，中低压普通电缆占较大份额，这种产品结构如果不能及时调整，将可能影响公司长期发展。为了调整公司产品结构，完成公司产业升级，公司近三年来相继开发出环保电缆、辐照交联电缆、低烟无卤电缆等一批新产品。建成投产的 500KV 超高压电力电缆生产线，将有效改善公司产品结构，成为公司新的利润增长点。

第三节 公司治理

一、公司治理情况

1. 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司成立后，设立股东大会、董事会、监事会等内控机构，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书，制定了相应的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度。公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知、召开三会。会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件能够及时归档保存，会议记录能够正常签署。

2014年6月28日，公司依法召开2013年度股东大会。依据《公司法》的相关规定，选举产生了公司第三届董事会成员及第三监事会中的股东代表监事，3名股东代表监事与2名职工代表监事组成第三届监事会。

2014年7月5日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2014年7月5日，公司第三届监事会召开第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，完成了换届选举。

公司成立后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。报告期内，一共召开4次股东大会、13次董事会、7次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，会议程序规范、会议记录完整。

2. 股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

公司股东大会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、减少注册资本、交易所挂牌等重要事项上认真召开股东大会，形成相关决议并有效执行。

公司董事会能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职。监事会能够对公
司运作进行监督。

公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以
及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三
会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权
利和义务，严格执行“三会”决议。

3. 职工代表监事履行责任情况

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，能够履行章程赋予的权利和
义务，能够列席董事会，并对董事会决议事项提出建议。

二、董事会关于公司治理情况的讨论与评估

公司成立后，严格按照《公司法》制定了《公司章程》，《公司章程》第三
十三条第（五）款规定了股东的知情权；第四十八条规定了股东的召集权和主
持权，第五十三条规定了股东的临时提案权等参与权；第三十二条第（三）款
规定了股东的质询权；第三十二条第（二）款、第五十九条以及第七十五条规
定了股东的表决权。

综上，《公司章程》对于股东知情权、参与权、质询权和表决权等权利的
规定完整、明确，贴近《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》的相关规
定。

公司已建立投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以
及一系列内部控制制度，在制度建立及内控合规方面已较为完善。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给股东提供合适的保
护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制
度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性，保护公司及股东利益，有效识
别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经
营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和
合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

1. 公司违法违规及受处罚情况

公司 2013 年存在 22,288.72 元营业外支出，2014 年存在 19,358.14 元营业外支出，该两项支出是因公司迟延缴纳税金，被税务部门核定征收的税款滞纳金。该滞纳金不属于行政处罚性质，亦不属于重大违法违规行为。河间市地税局第一分局、河间市国税局米各庄分局均出具证明，报告期内公司依法申报纳税，无欠税、偷税、漏税的情况。除上述外，公司最近两年一期不存在其他违法违规及受到处罚的情况。

除河间市地税局第一分局、河间市国税局米各庄分局证明外，公司另取得河间市环保局、河间市质量技术监督局、河间市人力资源和社会保障局、河间市公安局消防大队、沧州市工商局等单位出具的报告期内公司无违规证明；公司及法定代表人李文志作出了书面声明并签字，承诺报告期内合规经营，无违法受处罚情况。

2. 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

四、公司资产完整及人员、财务、机构和业务独立的情况

1. 资产完整性

公司设立即为规范的股份有限公司。公司合法拥有其生产基地河出国用（2009）第 001 号、河出国用（2009）第 06 号土地使用权证，合法拥有河房权证尊字第 03100006（1-7）号、第 20140168 号、第 20140169 号、第 03100173 号房屋（厂房）所有权证，合法拥有与生产经营相关的机器设备等资产的所有权。

经主办券商核查，公司与股东之间的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在公司以资产为其

股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有合法的控制支配权。

(1) 从原会友线缆集团有限公司购买的资产

公司设立之初，主要生产设施从原会友线缆集团有限公司购买取得，包括土地、房产，以及生产设备等。由于金额较大，对该类资产购置履行了必要的内部程序：

①对该类资产，进行适当的评估，由北京中天华资产评估有限责任公司进行评估，并出具中天华资评报字 2007 第 1153 号评估报告书，以 2007 年 10 月 31 日为基准日，评估值为 3036.52 万元。

②双方以评估值作为定价依据，经过会友线缆股东大会决策通过。

③原会友线缆集团有限公司与会友线缆签订了《资产转让协议》。根据协议约定，转让方原会友线缆集团有限公司按资产评估值 3036.52 万元，扣除评估基准日至会友线缆股东大会批准该资产购买行为之日止应计提的折旧费，向会友线缆转让上述资产。

④经主办券商核查，双方对资产进行了实际交割，会友线缆向转让方原会友线缆集团有限公司支付了全部资产购买款，转让方原会友线缆集团有限公司向会友线缆开具了有效发票，转让中涉及的税费已由各方依法缴纳。涉及产权登记的资产如土地、房产等已经办理完毕过户更名手续，交易真实、合法、有效，公司依法取得了上述资产的完全所有权及土地使用权。

⑤原会友线缆集团有限公司将生产用设施设备转让后，已不具备生产能力，遂于 2008 年 9 月完成注销。该注销经历了公告、清算等必要法律程序，未侵害股东和债权人的利益，合法有效。

从法律上，沧州会友线缆集团有限公司与会友线缆没有任何关系。会友线缆是于 2007 年 11 月 26 日发起成立的，设立过程经过了法定程序，合法有效。双方无法律上的承继关系。

股东方面，沧州会友线缆集团有限公司的股东为李文志、王盼中、李凤安、李继柱等 12 名自然人，会友线缆的发起人为李文志、李凤安等 44 名自然人。各方股东结构差异较大，双方控股股东均为李文志。

⑥经主办券商访谈会友线缆集团有限公司原股东，原会友线缆集团有限公

司注销后没有任何遗留问题，若有遗留问题由原股东承诺承担。综合以上，主办券商认为，公司合法取得原会友线缆集团有限公司的生产用设施设备的所有权和土地使用权，权属无争议。

⑦申报律师经核查：

公司拥有的设立之初生产所需的部分土地、房产，以及生产设备，系从原会友线缆集团有限公司（已注销）购买取得。购买价格以北京中天华资产评估有限责任公司出具的“中天华资评报字 2007 第 1153 号评估报告书”载明的评估价值为作价依据。公司支付了全部价款。原会友线缆集团有限公司（已注销）已将上述财产交付给公司，并协助办理了产权登记过户手续。截至法律意见书出具之日，双方未发生过任何纠纷。

据此，申报律师认为，公司合法拥有上述财产，公司财产产权明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

(2) 公司租赁当地李张各村、武张各村的土地

①租赁协议

2009 年 3 月 1 日，公司与河间市尊祖庄乡李张各村民委员会、武张各村民委员会签订《土地使用协议》，协议主要内容：

鉴于会友线缆多年来给予李张各村、武张各村在交通、教育、水利、电力等基础建设方面大量的经济支持和帮助，为支持会友线缆的发展，李张各村、武张各村愿无偿将其所有的位于时北路南侧的原张各砖厂未利用的坑地划给会友线缆长期使用，共计 24000 平方米。土地四至为：东至林野面粉厂西墙，南至张各村东西土道（会友线缆建筑区外侧），西至沧州会友线缆股份有限公司，北至时北路。

②现场核查

经主办券商现场核查，该宗土地与会友线缆厂区相邻，因此在利用上与会友线缆厂区可连成一片，一体化利用。会友线缆已在该宗土地上面建设了塑料车间、职工宿舍、停车车库等相关设施，对该宗土地有效占有、利用。

③法律相关规定

根据我国《土地管理法》规定：

农民集体所有的土地依法用于非农业建设的，由县级人民政府登记造册，核发证书，确认建设用地使用权。

依法改变土地权属和用途的，应当办理土地变更登记手续。

农民集体所有的土地由本集体经济组织以外的单位或者个人承包经营的，必须经村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表的同意，并报乡（镇）人民政府批准。

④法律效力及对公司影响分析

依据《土地管理法》，该宗土地并未办理土地变更登记手续；协议中亦未约定使用年限，因此《土地使用协议》有被认定为无效的风险。但鉴于：

A. 该幅土地原为废弃的砖厂，地面全为经制砖取土后不可农耕、无开垦价值的废弃深水坑，因此所占土地并非法律意义上的“耕地”，不存在改变耕地用途的问题。

B. 会友线缆通过协议取得该幅土地使用权后，村集体没有任何投入，由会友线缆自行负担费用，对深水坑填埋后得以恢复其地面使用价值，是对土地的恢复性开发利用，客观上对提高土地资源的集约使用是有积极意义的，没有损害农村集体的利益；而且，会友线缆扩大生产，有利于扩大当地村民就业，增加村民收入，对村集体是有益的。

C. 在本转让说明书签署前，李张各村民委员会、武张各村民委员会再次书面确认：各方自觉履行土地使用协议，没有任何纠纷，确保该协议全面、彻底的继续履行。因此该宗土地仍可由会友线缆长期使用，不会影响到公司的正常生产经营。

D. 经主办券商现场核查，会友线缆已取得合法土地证的厂区土地面积较大，仍有可开发利用的土地空间。所占集体土地上已建设施主要为塑料车间、职工宿舍、停车车库等生产辅助设施和生活设施。即使《土地使用协议》被认定无效，土地被收回，会友线缆仍有足够的厂区土地安排塑料车间等生产设施，因此对公司生产不会产生重大影响。

E. 公司目前正积极与李张各村、武张各村及河间市土地管理部门协商，

争取尽快完成所占集体土地的变性及土地出让手续，以彻底解决问题。

F. 公司控股股东、实际控制人李文志已出具承诺，因该宗土地使用产生的一切责任由李文志承担，会友线缆不承担任何责任。

G. 会友线缆使用该宗土地并非绝对无偿，根据协议内容，会友线缆多年来给予李张各村、武张各村在交通、教育、水利、电力等基础建设方面大量的经济支持和帮助，可视为会友线缆对使用土地所付出的对价。协议中“无偿”的含义，仅是不再另行收取租金。

综上，公司租赁该宗集体土地有不规范之处，但并没有损害相关各方的利益。租赁该幅土地不会影响公司的正常生产经营，也不会给公司造成损失，因此不构成公司挂牌的实质障碍。

⑤申报律师经核查：

《河北省集体建设用地使用权流转管理办法（试行）》（河北省人民政府令〔2008〕第11号）第三条规定，本办法所称集体建设用地，是指乡镇企业和乡（镇）村公共设施、公益事业建设用地，以及其他经依法批准用于非住宅建设的集体所有土地。本办法所称集体建设用地使用权流转，是指在所有权不变的前提下，出让、出租、转让、转租和抵押集体建设用地使用权的行为。第六条规定，农村集体经济组织出让、出租和抵押村农民集体所有的集体建设用地使用权的，必须经本集体经济组织村民会议三分之二以上成员或者三分之二以上村民代表同意。出让、出租和抵押乡（镇）农民集体所有的集体建设用地使用权的，必须经乡（镇）集体经济组织或者乡（镇）人民政府同意。

依据上述法律规定，该宗土地并未办理土地变更登记手续；协议中亦未约定使用年限，因此《土地使用协议》有被认定为无效的风险。鉴于：

A. 该宗土地原为废弃的砖厂，原系制砖取土后不可农耕、无开垦价值的废弃深水坑，因此所占土地并非法律意义上的“耕地”，不存在改变耕地用途的问题。

B. 公司通过协议取得该宗土地使用权后，村集体没有任何投入，由公司自行负担费用，对深水坑填埋后得以恢复其地面使用价值，是对土地的恢复性开发利用，客观上对提高土地资源的集约使用具有积极意义。

C. 2014年8月,李张各村民委员会、武张各村民委员会书面确认:各方自觉履行土地使用协议,没有任何纠纷,确保该协议全面、彻底的继续履行。因此该宗土地仍可由公司长期使用,不会影响到公司的正常生产经营。

D. 经现场核查,公司已办合法土地证的厂区土地面积较大,仍有可开发利用的土地空间。所占集体土地上已建设施主要为人工湖、职工宿舍、停车车库等生产辅助设施和生活设施。即使《土地使用协议》被认定无效,土地被收回,公司仍有足够的厂区土地安排塑料车间等生产设施,因此对于公司生产不会产生重大影响。

E. 公司目前正与李张各村、武张各村及河间市土地管理部门协商,争取尽快完成所占集体土地的变性及土地出让手续,以彻底解决问题。

F. 公司控股股东李文志已出具承诺,因该宗土地使用产生的一切责任由李文志承担,公司不承担任何责任。

综上,申报律师认为,公司租赁该宗集体土地有不规范之处,但不会影响公司的正常生产经营,不构成公司挂牌的实质障碍。

2. 人员独立性

公司独立招聘员工,已建立独立的人事聘用和任免制度,根据《劳动法》等有关规定与公司员工签订劳动合同,公司已在河间市社会保险事业管理所办理了独立的社保登记,已办理了住房公积金缴存登记。

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员,均以合法程序选举或聘任,不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬,并无在控股股东处担任除董事、监事以外的其他职务,亦没有在控股股东处领薪;公司的财务人员没有在股东处及其下属企业兼职。

3. 财务独立性

公司设有独立的财务部门,并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立独立的财务核算体系,能够独立地作出财务决策,具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开立账户,不存在与股东及其下属企业共享银

行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

4. 机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理等权力机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司与股东之间不存在混合经营、合署办公的情况，公司各职能部门与股东不存在上下级关系，不存在股东干预公司正常经营活动的现象。

5. 业务独立性

公司主营业务为电线电缆的研发、生产和销售。公司业务具备独立的采购、研发和销售系统，不依赖股东及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争。

公司主要股东、董监高、核心技术人员已分别出具《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺事项参见本节第（五）项同业竞争情况。

综上所述，公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面目前与股东相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人李李志不持股或控制其他企业，不存在同业竞争问题。

截至本公开转让说明书签署日，除会友线缆外，公司主要股东、董监高其他对外投资情况如下：

投资人	被投资企业	注册资本（万元）	持股比例（%）
王其禄	河北兴润建筑工程有限公司	5000.00	80

经核查，河北兴润建筑工程有限公司的经营范围为：建筑工程设计，市政工程施工，房屋建筑工程施工，钢结构工程施工，建筑装饰装修工程施工，化工石油设备管道（不含特种设备及压力管道）安装工程施工，建筑安装，建筑

网架制造及安装，广告发布。与会友线缆不存在同业竞争问题。

为避免未来发生同业竞争的可能，公司主要股东、董事、监事、高管及核心技术人员签署了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。”

六、最近两年一期公司资金被控股股东、实际控制人占用，以及公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

1. 公司资金占用情况

报告期内，不存在控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用公司资金的情况。

2. 公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

最近两年一期，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

3. 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司成立后，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《担保业务管理制度》、《关联交易决策制度》等管理制度，公司在各项制度中规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。

《公司章程》明确规定：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应

严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

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。

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；股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，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无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易决策制度》规定：

公司与关联方达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金资产除外）总额 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 5% 以上的，该关联交易需经公司股东大会审议批准后，方能实施；公司与关联方达成的关联交易（公司提供担保的除外）总额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 以上的，该关联交易需经公司董事会审议批准后，方能实施；公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应提交股东大会审议；等等。

七、公司社保情况

1. 劳动合同

截至 2014 年 7 月 31 日，公司员工总人数为 245 人，其中非农业户口员工 10 人，农业户口员工 235 人，公司已与全部员工签订了劳动合同，建立了合法的劳动关系。公司按月向员工发放工资，不存在拖欠工资的情形。

2. 截至 2014 年 7 月 31 日，社会保险缴纳及住房公积金缴纳情况

项目	截至 2014 年 7 月 31 日					
社保类别	养老保险	医疗保险	生育保险	失业保险	工伤保险	住房公积金
已缴纳员工数	80	0	0	7	199	5

未缴纳员工数	165	245	245	238	46	240
其中：无需缴纳	30	30	30	30	30	30
暂未办理	0	0	0	0	16	0
放弃缴纳	135	215	215	208	0	210

3. 公司社保和住房公积金缴纳情况分析

经核查，部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的原因如下：（1）无需缴纳：是指因年龄已超过退休年龄、离退休人员返聘或因户籍等原因无须缴纳的情形；（2）暂未办理：是指因新入职、尚处于试用期或未提供个人资料等原因暂未缴纳的情形；（3）放弃缴纳：是指因系农民工，已参加新型农村合作医疗或新型农村社会养老保险，或由于其他原因书面声明自愿放弃参加城镇基本养老保险、基本医疗保险、生育保险、失业险以及住房公积金的情形。

公司员工多为附近村民，流动性较大，办理城镇保险有现实的困难。基于自身利益的考虑，农村户口职工多不愿参加城镇社会保险。公司重视员工保险的缴纳，工伤保险已经覆盖大部分符合条件的员工。对于已参加新农合、新农保，或由于其他原因书面同意放弃城镇保险和住房公积金的员工，公司尊重其个人意愿。截至本转让说明书签署日，公司已为符合条件的全部员工办理工伤保险。公司将继续完善各项保险福利制度，为符合条件且符合本人意愿的员工完善各项社会保险和住房公积金。

根据河间市人力资源和社会保障局出具的证明，公司自成立以来，遵守劳动管理和社会保险等方面的法规政策，无违反法律法规的行为。

4. 控股股东、实际控制人承诺

就公司报告期内可能需要补缴社会保险费、住房公积金的风险，公司控股股东、实际控制人李文志已作出书面承诺：自愿承担因公司未严格按照有关规定缴纳社保、住房公积金而导致的一切责任和风险。若有权部门要求公司对员工社会保险、住房公积金进行补缴的，李文志将代公司补缴相关款项、滞纳金，并承担由此产生的任何其他费用支出或经济损失。

八、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

1. 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股方式
李文志	董事长、总经理、法定代表人	33,637,911.00	33.40	直接持有
李继柱	董事、副总经理	2,580,424.00	2.56	直接持有
王盼中	董事、财务总监、董秘	2,494,756.00	2.48	直接持有
李风安	董事	3,183,994.00	3.16	直接持有
李冬普	董事、副总经理	20,676,756.00	20.53	直接持有
李考仲	监事会主席	472,472.00	0.47	直接持有
王其禄	监事	2,016,000.00	2.00	直接持有
李宝义	监事	877,448.00	0.87	直接持有
李艳英	职工监事	--	--	--
李孟强	职工监事	--	--	--
合计		65,939,761.00	65.47	

2. 公司董事、监事及高级管理人员直系亲属持股情况

公司董事长李文志之女李冬影持有公司 990,374.00 股，占公司总股本的 0.98%。

公司董事李继柱之配偶李冬梅持有公司 516,604.00 股，占公司总股本的 0.51%。

公司董事王盼中之弟王盼松持有公司 860,574.00 股，占公司总股本的 0.85%。

公司董事王盼中之弟王盼僧持有公司 1,247,378.00 股，占公司总股本的 1.24%。

公司董事王盼中之姐王爱廷持有公司 351,758.00 股，占公司总股本的 0.35%。

公司董事李冬普之配偶曹翠英持有公司 649,000 股，占公司总股本的 0.64%。

公司监事会主席李考仲之弟李考僧持有公司 129,800.00 股，占公司总股本

的 0.13%。

公司监事李宝义之子李学斌持有公司 259,600.00 股，占公司总股本的 0.26%。

3. 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

李文志、李冬普为父子关系，除此之外，公司其他董监高之间无关联关系。

4. 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，全体高管与公司同时签订《技术保密协议》。公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- (1) 避免同业竞争的承诺函；
- (2) 与公司不存在利益冲突的书面声明；
- (3) 未在股东单位双重任职、领薪的声明；
- (4) 关于董事、监事、高级管理人员诚信状况的声明；
- (5) 关于公司最近两年不存在重大违法违规行为的说明；
- (6) 公司最近两年内不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁的声明；
- (7) 对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项是否合规的声明；
- (8) 关于公司未受过环保部门和质量技术监督部门处罚的声明。

5. 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情形

姓名	兼职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
王其禄	河北兴润建筑工程有限公司	执行董事、法定代表人	关联公司

6. 公司董事、监高级管理人员是否存在对外投资与存在利益冲突的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资与存在利益冲突的情形。

7. 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会处罚或被采取证

券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

8. 公司董事、监事及高级管理人员是否存在其它对持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

九、公司管理层最近两年一期重大变化情况

1. 董事变动情况

2011年4月16日，公司召开2010年度股东大会，选举李文志、王盼中、李继柱、李凤安、李宝华等5人为公司第二届董事会成员。

2014年6月28日，公司召开2013年度股东大会，选举李文志、李继柱、王盼中、李凤安、李冬普为公司第三届董事会成员。原第二届董事会成员李宝华不再任董事。

2. 监事变动情况

2011年4月16日，公司召开2010年度股东大会，选举李考仲、李增山、王俊杰等3人为公司第二届监事会股东监事。与公司第二届第一次职工代表大会选举的职工监事宋蕾、李艳英共同组成第二届监事会。

2012年4月30日，公司召开2011年度股东大会，李增山监事辞职，增选举李宝义为二届监事会股东监事。2012年5月18日，职工监事宋蕾辞职，经职工代表大会增选李孟强为第二届职工监事。第二届监事会成员变更为李考仲、李宝义、王俊杰、李孟强、李艳英。

2014年6月28日，公司召开2013年度股东大会，选举李考仲、李宝义、王其禄等3人为公司第三届监事会股东监事。与公司第二届第三次职工代表大会选举的职工监事李孟强、李艳英共同组成第三届监事会。原第二届监事会成员王俊杰不再任监事。

3. 高级管理人员变动情况

2011年4月16日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任李文志为总经理，聘任李继柱、李宝华、李文彦为副总经理，聘任王盼中为财务总监、董事会秘书。

2014年7月5日，公司召开第三届董事会第一次会议，聘任李文志为总经理，聘任李继柱、李冬普为副总经理，聘任王盼中为财务总监、董事会秘书。原副总经理李文彦、李宝华不再担任高管职务。

4. 董监高变动对公司的影响

综上，最近两年公司董事、监事和高级管理人员有所变动，主要原因或为个人辞职，或为公司经营的正常调整，核心成员并未变化，对公司的生产经营无重大影响。

第四节 公司财务

(本节中除非特别注明, 货币单位均为人民币元)

一、审计意见和最近两年一期经审计财务报表

(一) 审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月财务报告已经具有证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 并出具了(2014)京会兴审字第 50530003 号标准无保留意见审计报告。

(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

公司以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定, 编制财务报表。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并范围公司。

3. 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

最近两年一期资产负债表

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,270,440.05	6,755,380.98	3,470,613.65
交易性金融资产			
应收票据	500,000.00	1,000,000.00	
应收账款	61,796,128.46	58,772,519.95	81,291,554.97
预付款项	23,513,024.23	36,255,224.62	22,196,165.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款	384,565.16	293,372.17	267,560.21
存货	39,781,157.58	33,806,278.16	37,746,746.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	128,245,315.48	136,882,775.88	144,972,641.36
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			
投资性房地产			
固定资产	67,802,724.04	25,683,137.44	27,124,141.78
在建工程	19,818,741.02	31,772,901.93	11,511,603.68
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	6,707,858.67	6,827,991.90	7,033,934.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	816,242.36	882,254.48	1,005,280.17
其他非流动资产			

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
非流动资产合计	95,145,566.09	65,166,285.75	46,674,960.21
资产总计	223,390,881.57	202,049,061.63	191,647,601.57
流动负债：			
短期借款	32,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	11,170,558.43	10,613,106.86	6,971,880.72
预收款项	6,678,393.95	562,702.19	2,531,308.14
应付职工薪酬	1,120,649.66	3,870,470.69	5,121,867.90
应付利息	54,133.33		
应交税费	785,956.79	527,333.50	-531,237.65
应付股利	196,104.16	447,180.16	196,324.00
其他应付款	359,045.06	361,418.98	2,549,343.65
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	52,364,841.38	36,382,212.38	31,839,486.76
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	876,590.91	947,121.21	1,068,030.30
非流动负债合计	876,590.91	947,121.21	1,068,030.30
负债合计	53,241,432.29	37,329,333.59	32,907,517.06
股东权益：			
股本	100,698,840.00	100,698,840.00	100,698,840.00
资本公积	1,500,000.00	1,500,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	7,983,763.98	7,983,763.98	7,032,248.16
一般风险准备			

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
未分配利润	59,966,845.30	54,537,124.06	51,008,996.35
股东权益合计	170,149,449.28	164,719,728.04	158,740,084.51
负债和股东权益总计	223,390,881.57	202,049,061.63	191,647,601.57

最近两年一期利润表

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	132,136,795.85	259,721,458.79	292,680,289.78
减：营业成本	121,110,912.90	238,432,947.94	265,987,424.66
营业税金及附加	167,921.40	584,152.18	329,101.61
销售费用	1,381,681.47	2,728,457.79	5,242,983.62
管理费用	2,766,231.14	5,540,230.14	4,467,009.19
财务费用	1,254,975.32	1,486,809.14	1,289,666.50
资产减值损失	-369,550.47	-699,262.13	1,504,718.87
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,367,398.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,824,624.09	10,280,725.73	13,859,385.33
加：营业外收入	670,350.75	974,909.09	482,993.36
减：营业外支出	39,871.32	24,288.72	2,874.38
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,455,103.52	11,231,346.10	14,339,504.31
减：所得税费用	978,820.33	1,716,187.87	2,157,798.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,476,283.19	9,515,158.23	12,181,705.33
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.054	0.094	0.145
（二）稀释每股收益	0.054	0.094	0.145
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	5,476,283.19	9,515,158.23	12,181,705.33

最近两年一期现金流量表

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	146,116,468.00	320,903,839.04	327,473,556.32
收到的税费返还		3,287,784.79	
收到其他与经营活动有关的现金	8,072,368.43	8,860,144.04	2,516,219.48
经营活动现金流入小计	154,188,836.43	333,051,767.87	329,989,775.80
购买商品、接受劳务支付的现金	145,309,298.48	289,853,028.72	324,804,326.54
支付给职工以及为职工支付的现金	4,839,287.31	9,199,204.83	7,732,169.37
支付的各项税费	4,134,445.98	7,808,793.41	10,381,743.00
支付其他与经营活动有关的现金	5,519,198.20	5,580,736.16	6,401,624.36
经营活动现金流出小计	159,802,229.97	312,441,763.12	349,319,863.27
经营活动产生的现金流量净额	-5,613,393.54	20,610,004.75	-19,330,087.47
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	72,600.00		3,800.00
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	72,600.00		3,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,335,787.99	16,496,477.77	3,489,263.69
投资支付的现金			
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		1,367,398.00	
投资活动现金流出小计	9,335,787.99	17,863,875.77	3,489,263.69
投资活动产生的现金流量净额	-9,263,187.99	-17,863,875.77	-3,485,463.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			22,818,840.00
取得借款收到的现金	46,000,000.00	25,710,000.00	25,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项 目	2014年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
筹资活动现金流入小计	46,000,000.00	25,710,000.00	47,818,840.00
偿还债务支付的现金	34,000,000.00	20,710,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,245,359.40	4,824,361.65	5,185,631.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	35,245,359.40	25,534,361.65	30,185,631.50
筹资活动产生的现金流量净额	10,754,640.60	175,638.35	17,633,208.50
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	-4,121,940.93	2,921,767.33	-5,182,342.65
加：期初现金及现金等价物余额	6,392,380.98	3,470,613.65	8,652,956.30
六、期末现金及现金等价物余额	2,270,440.05	6,392,380.98	3,470,613.65

2014年1-7月股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	100,698,840.00	1,500,000.00			7,983,763.98		54,537,124.06	164,719,728.04
加：会计政策变更								-
前期差错更正								
其他							-46,561.95	-46,561.95
二、本年年初余额	100,698,840.00	1,500,000.00			7,983,763.98		54,490,562.11	164,673,166.09
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							5,476,283.19	5,476,283.19
(一) 净利润							5,476,283.19	5,476,283.19
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计							5,476,283.19	5,476,283.19
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	100,698,840.00	1,500,000.00	-	-	7,983,763.98	-	59,966,845.30	170,149,449.28

2013 年度股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	100,698,840.00				7,032,248.16		51,008,996.35	158,740,084.51
加：会计政策变更								
前期差错更正							-572.70	-572.70
其他								
二、本年年初余额	100,698,840.00				7,032,248.16		51,008,423.65	158,739,511.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		1,500,000.00			951,515.82	-	3,528,700.41	5,980,216.23
(一) 净利润							9,515,158.23	9,515,158.23
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小 计					-	-	9,515,158.23	9,515,158.23
(三) 股东投入和减少 资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权 益的金额								
3. 其他		1,500,000.00						1,500,000.00
(四) 利润分配					951,515.82	-	-5,986,457.82	-5,034,942.00

项目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
1. 提取盈余公积					951,515.82		-951,515.82	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对股东的分配							-5,034,942.00	-5,034,942.00
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		1,500,000.00						1,500,000.00
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	100,698,840.00	1,500,000.00			7,983,763.98	-	54,537,124.06	164,719,728.04

2012 年度股东权益变动表

项目	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	15,000,000.00			5,814,077.63		44,245,461.55	125,059,539.18
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	60,000,000.00	15,000,000.00			5,814,077.63		44,245,461.55	125,059,539.18
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	40,698,840.00	-15,000,000.00			1,218,170.53		6,763,534.80	33,680,545.33
（一）净利润							12,181,705.33	12,181,705.33
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							12,181,705.33	12,181,705.33
（三）股东投入和减少资本	22,818,840.00							22,818,840.00
1. 股东投入资本	22,818,840.00							22,818,840.00
2. 股份支付计入股东权益的 金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,218,170.53		-5,418,170.53	-4,200,000.00
1. 提取盈余公积					1,218,170.53		-1,218,170.53	
2. 提取一般风险准备								

项目	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	股东权益合计
3. 对股东的分配							-4,200,000.00	-4,200,000.00
4. 其他								
（五）股东权益内部结转	17,880,000.00	-15,000,000.00						2,880,000.00
1. 资本公积转增股本	15,000,000.00	-15,000,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	2,880,000.00							2,880,000.00
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	100,698,840.00				7,032,248.16		51,008,996.35	158,740,084.51

二、报告期内的主要会计政策、会计估计

（一）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（二）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（五）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

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：公司将单项金额 100 万元以上的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	根据款项的账龄划分
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：不符合单项重大或账龄分析法的其他款项。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（六）存货

1. 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法。

（2）包装物按照使用次数分次计入成本费用；金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

（七）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

3. 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

4. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同

方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35 年	5	4.75-2.71
机器设备	10-20 年	5	9.50-4.75
电子设备及其他设备	3-5 年	5	31.67-19.00
运输设备	8-10 年	5	11.88-9.50

5. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

6. 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

7. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资

租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(八) 在建工程

1. 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用年限 50 年	土地使用权

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调

查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十一) 长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(十二) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(十三) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2. 提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应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。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十四）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。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。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

2. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所

得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十六）主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

（十七）前期差错更正

1. 采取追溯重述法的前期会计差错

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2. 采取未来适用法的前期会计差错

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

公司一直从事电线电缆的研发、生产和销售，报告期内公司正常经营，未发生对公司持续经营有较大影响的行为。

1. 资产、负债结构分析

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,270,440.05	6,755,380.98	3,470,613.65
应收票据	500,000.00	1,000,000.00	
应收账款	61,796,128.46	58,772,519.95	81,291,554.97
预付款项	23,513,024.23	36,255,224.62	22,196,165.72
其他应收款	384,565.16	293,372.17	267,560.21
存货	39,781,157.58	33,806,278.16	37,746,746.81
流动资产合计	128,245,315.48	136,882,775.88	144,972,641.36
非流动资产：			

固定资产	67,802,724.04	25,683,137.44	27,124,141.78
在建工程	19,818,741.02	31,772,901.93	11,511,603.68
无形资产	6,707,858.67	6,827,991.90	7,033,934.58
递延所得税资产	816,242.36	882,254.48	1,005,280.17
非流动资产合计	95,145,566.09	65,166,285.75	46,674,960.21
资产总计	223,390,881.57	202,049,061.63	191,647,601.57
流动负债:			
短期借款	32,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	11,170,558.43	10,613,106.86	6,971,880.72
预收款项	6,678,393.95	562,702.19	2,531,308.14
应付职工薪酬	1,120,649.66	3,870,470.69	5,121,867.90
应付利息	54,133.33	--	--
应交税费	785,956.79	527,333.50	-531,237.65
应付股利	196,104.16	447,180.16	196,324.00
其他应付款	359,045.06	361,418.98	2,549,343.65
流动负债合计	52,364,841.38	36,382,212.38	31,839,486.76
非流动负债:			
其他非流动负债	876,590.91	947,121.21	1,068,030.30
非流动负债合计	876,590.91	947,121.21	1,068,030.30
负债合计	53,241,432.29	37,329,333.59	32,907,517.06

(1) 资产构成分析

报告期内，流动资产总额在降低，流动资产占资产比例也在降低，分别为：2012年底为75.65%、2013年底为67.75%、2014年7月底为57.41%，是因为非流动资产（固定资产、在建工程）增加，占用较多资金。公司最近两年一期固定资产投资较大，主要是高压立塔工程的建设。线缆行业中，线缆承受的电压等级越高，产品毛利率越高。公司目前以生产中低压产品为主，毛利率较低，高压立塔工程开工后，公司可以生产110kv、220kv、最后到500kv及以上产品，将提高公司盈利能力。

流动资产构成中，主要是应收账款、预付账款、存货，所占比例分别为：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款 / 流动资产	48.19%	42.94%	56.07%
预付账款 / 流动资产	18.33%	26.49%	15.31%

存货 / 流动资产	31.02%	24.70%	26.04%
合计	97.54%	94.12%	97.42%

应收账款、预付账款、存货合计占流动资产比例 2013 年较 2012 年下降，与公司 2013 年营业收入降低有关，综合看，应收账款、预付账款、存货合计占流动资产比例基本稳定，公司生产经营处于平稳状态。

(2) 负债构成分析

负债主要是流动负债，流动负债中占比较大的包括短期借款、应付账款、预收账款，其中短期借款不仅绝对数额逐年增加，占比也逐年增加，分别为 2014 年 61.11%，2013 年 54.97%，2012 年 47.11%，公司的资金需求比较强烈，这与公司固定资产投资较大有关，非流动资产占用较多资金，导致公司存在流动资金不足风险。如公司不能及时筹措资金，将对公司的生产经营造成一定影响。

2. 盈利能力分析

项目	2014 年 7 月 31 日 /2014 年 1-7	2013 年 12 月 31 日/2013 年	2012 年 12 月 31 日/2012 年
毛利率 (%)	8.34	8.20	9.12
主营业务毛利率 (%)	7.97	7.97	9.02
净资产收益率 (%)	3.27	5.90	7.99
扣非后净资产收益率 (%)	2.95	6.11	7.72
基本每股收益 (元/股)	0.054	0.094	0.145
稀释每股收益 (元/股)	0.054	0.094	0.145
每股净资产 (元/股)	1.69	1.64	1.58

公司毛利率较低，报告期内基本保持稳定。线缆行业中，承受的电压等级越高，毛利率越高。公司主要生产中低压产品，中低压产品毛利率低。报告期内公司投资了 500KV 超高压电缆生产线，该生产线投产后，公司可以生产 110KV、220KV、最后到 500KV 及以上等产品，扩大公司产品范围，提高公司盈利能力。目前处于市场开拓阶段，高压产品何时能对公司利润做出贡献，还要看公司高压产品市场开拓力度和开拓程度。

分析公司历年来毛利率情况：

	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
毛利率%	8.20	9.12	12.67	14.72	12.59

主营业务毛利率%	7.97	9.02	12.65	14.73	14.09
----------	------	------	-------	-------	-------

2012 年公司毛利率发生比较明显的下降，主要是受铜材价格波动频繁和公司产品销售价格下降因素影响。根据上海期货交易所 2011 年 9 月 9 日至 2014 年 9 月 9 日铜价行情走势：2011 年铜价处于高位，2012 年全年在 53,000-61,000 元/吨之间波动，2013 年初和 2014 年初均有明显下跌，目前铜价反弹。铜是线缆主要原材料，铜材价格波动造成公司成本波动，成本的波动使销售定价难度加大，受这些因素影响，公司 2012 年毛利率出现比较明显的下降。

根据未经审计的 8 月-10 月份财务报表，公司 2014 年 1-10 月毛利率为 8.25% ，与公司报告期内毛利率水平相当。

3. 偿债能力分析

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	23.83	18.48	17.17
流动比率	2.41	3.67	4.41
速动比率	1.66	2.76	3.26

资产负债率较低，公司长期偿债能力较强。流动比率、速动比率指标符合一般意义上的生产企业通用标准，公司短期偿债能力也有保障。

随着 500KV 超高压电缆生产线的建设，公司非流动资产占用较多资金，流动资金存在不足风险，公司外部筹资额增多，流动负债增多，流动资产减少，导致资产负债率升高，流动比率、速动比率降低，目前未对公司造成实质性影响，但公司存在一定的财务风险。

报告期内公司流动比率、速动比率持续下降。

从流动负债看，公司流动负债水平逐渐升高。公司流动负债中主要是短期借款、应付账款、预收款项，明细为：

	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
短期借款	32,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	11,170,558.43	10,613,106.86	6,971,880.72

预收账款	6,678,393.95	562,702.19	2,531,308.14
合计/占流动 负债比例	49,848,952.38/95.20%	31,175,809.05/85.69%	24,503,188.86/76.96%

短期借款用于购买原材料；应付账款包括货款、设备款，设备款是主要是高压立塔中生产高压产品设备，从2010年股东大会通过高压立塔工程项目后，几年来设备款投入较多，导致应付账款余额增加；预收账款主要是预收客户货款。2014年7月31日预收账款增幅较大，是因为收到了北京京电广源电气设备安装有限责任公司、北京汇通会友线缆销售中心两笔货款尚未发货。

根据未经审计的8月-10月财务报表，公司短期偿债能力指标如下：

	2014年7月31日	2014年8月31日	2014年9月30日	2014年10月31日
流动比率	2.41	2.69	2.18	2.17
速动比率	1.66	1.88	1.53	1.50

公司流动比率、速动比率在继续降低，虽仍然满足工业企业一般意义上的偿债标准，但公司面临着一定的财务风险。

再分析公司8月-10月的现金流情况：

项目	2014年8月单月	2014年9月单月	2014年10月单月	2014年1-10月
经营活动产生的 现金流量净额	-3,966,575.49	9,024,991.80	4,745,371.44	4,190,394.21
投资活动产生的 现金流量净额	-415,950.5	-12,674,055.00	-6,150.00	-22,359,343.49
筹资活动产生的 现金流量净额	2,863,0893.3	5,485,880.87	-4,294,137.67	14,809,467.10

公司筹资活动产生的现金流量净额累计为净流入，公司具有较强的筹资能力，可以解决公司的短期资金周转。

4. 营运能力分析

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次/年）	2.19	3.71	4.01
存货周转率（次/年）	3.29	6.66	7.86

2013 年度应收账款周转率较 2012 年度降低 7.48%，从分子看，2013 年度营业收入减少 11.26%，从分母看，期初期末平均应收账款余额降低 3.96%。2014 年 7 个月的应收账款周转率进一步降低，主要是因为线缆行业有不太明显的淡旺季，每年 4 月至 10 月为相对旺季，销售收入多，应收账款占用资金也较多。

存货周转率变化情况与应收账款周转率变化情况相仿。

2012 年，国际铜材市场价格变动频繁，铜占成本比例较高，铜价频繁变动对公司的生产经营造成一定影响。综合分析以上因素，营运指标变化基本符合公司生产经营情况。

5. 获取现金能力分析

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,613,393.54	20,610,004.75	-19,330,087.47
投资活动产生的现金流量净额	-9,263,187.99	-17,863,875.77	-3,485,463.69
筹资活动产生的现金流量净额	10,754,640.60	175,638.35	17,633,208.50
现金及现金等价物净增加额	-4,121,940.93	2,921,767.33	-5,182,342.65
期初现金及现金等价物余额	6,392,380.98	3,470,613.65	8,652,956.30
期末现金及现金等价物余额	2,270,440.05	6,392,380.98	3,470,613.65

(1) 报告期内公司经营活动现金流量金额存在较大波动，从流入看，公司在客户的选择上比较谨慎，基本保证了销售回款。从流出看，公司 2012 年购买商品、接受劳务支付的现金较多，铜是线缆主要原材料，在生产成本中占比很大，2012 年铜价频繁变动，对公司的生产经营造成影响。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额具体情况为：

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	146,116,468.00	320,903,839.04	327,473,556.32
收到的税费返还		3,287,784.79	
收到其他与经营活动有关的现金	8,072,368.43	8,860,144.04	2,516,219.48
经营活动现金流入小计	154,188,836.43	333,051,767.87	329,989,775.80

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	145,309,298.48	289,853,028.72	324,804,326.54
支付给职工以及为职工支付的现金	4,839,287.31	9,199,204.83	7,732,169.37
支付的各项税费	4,134,445.98	7,808,793.41	10,381,743.00
支付其他与经营活动有关的现金	5,519,198.20	5,580,736.16	6,401,624.36
经营活动现金流出小计	159,802,229.97	312,441,763.12	349,319,863.27
经营活动产生的现金流量净额	-5,613,393.54	20,610,004.75	-19,330,087.47

比较公司销售商品、提供劳务收到的现金与报告期公司营业收入：

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	146,116,468.00	320,903,839.04	327,473,556.32
营业收入	132,136,795.85	259,721,458.79	292,680,289.78
将营业收入换算成含税	154,600,051.14	303,874,106.78	342,435,939.04

公司销售回款基本有保障，但依然有一部分销售收入停留在应收账款状态。

再看购买商品、接受劳务支付的现金，2012 年、2014 年 1-7 月支出较大。2012 年是因为铜价波动频繁，铜价（长江现货价、含税）在每吨 5-6 万元区间波动，公司采购铜杆价格较高，平均采购单价（含税）57,660 元/吨，采购支出较大。2014 年 1-7 月是因为线缆行业存在不太明显的淡旺季，每年 4 月到 10 月为相对旺季，11 月到 3 月为相对淡季。旺季时，公司销售收入高，相应采购金额也高。

比较经营性应收、经营性应付、存货占用资金情况，根据现金流量表补充资料，2012 年度，存货增加占款约 780 万，经营性应收项目增加占款约 3000 万，合计占用资金 3,900 万左右；2014 年 1-7 月，存货增加占款约 600 万，经营性应付项目减少，支付现金约 1,300 万，合计占用资金 1,900 万，致使经营活动现金流出波动。

根据公司 8-10 月份未经审计财务报表，8 月份经营活动现金流量净额为

-3,966,575.49 元，9 月份经营活动现金流量净额为 9,024,991.80 元，10 月份经营活动现金流量净额为 4,745,371.44 元，1-10 月合计经营活动现金流量净额为 4,190,394.21 元。公司 1-10 月净利润为 7,928,065.77 元。

综合以上因素判断，报告期内公司经营活动产生的现金流波动具有一定的合理性。

根据现金流量表补充资料，报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额的演变关系为：

	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	5,476,283.19	9,515,158.23	12,181,705.33
加：资产减值准备	-369,550.47	-699,262.13	1,504,718.87
固定资产折旧	1,641,745.37	2,484,525.73	2,475,367.98
无形资产摊销	120,133.23	205,942.68	205,942.68
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产损失	20,513.18		
财务费用	1,272,175.88	1,232,748.72	1,295,588.86
投资损失		1,367,398.00	
递延所得税资产减少	66,012.12	123,025.69	-205,808.21
存货的减少	-5,974,879.42	3,940,468.65	-7,841,404.95
经营性应收项目的减少	5,562,374.07	3,364,077.49	-31,100,527.69
经营性应付项目的增加	-13,428,200.69	-924,078.31	2,154,329.66
经营活动产生的现金流量净额	-5,613,393.54	20,610,004.75	-19,330,087.47

2012 年公司净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的主要原因在于存货项目的增加和经营性应收项目的增加。存货项目的增加说明公司的现金

转变为存货，经营性应收项目的增加说明应收款项的增加，公司的销售收入还未转化为现金。存货增加原因为铜是主要原材料，2012年铜价波动频繁，铜价（长江现货价、含税）在每吨5-6万元区间波动，公司采购铜杆价格较高，平均采购单价（含税）57,660元/吨，采购支出较大。

2014年1-7月公司净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的主要原因在于存货项目的增加和经营性应付项目的减少。存货项目的增加说明公司的现金转变为存货，经营性应付项目的减少说明公司用现金支付了应付款项。存货增加原因为线缆行业存在不太明显的淡旺季，每年4月到10月为相对旺季，11月到3月为相对淡季。旺季时，公司销售收入高，相应采购金额也高。

报告期内所有大额现金流量变动项目具体内容如下：

内容	2014.7.31 发生额	2013.12.31 发生额	2012.12.31 发生额	勾稽相关会计科目
1、销售商品、提供劳务收到的现金	146,116,468.00	320,903,839.04	327,473,556.32	
其中：销售收入	128,111,084.44	259,721,458.79	292,680,289.78	主营业务收入、其他业务收入
销项税	21,929,137.23	44,232,573.86	49,754,969.26	应交税费-销项税
应收账款的减少	-3,023,608.51	19,562,646.57	-16,726,728.82	应收账款
预收账款的增加	6,115,691.76	-2,178,102.31	765,026.10	预收账款
2、收到的其他与经营活动有关的现金	8,072,368.43	8,860,144.04	2,516,219.48	财务费用-利息收入 其他应收款、其他应付款
3、购买商品、接受	145,309,298.48	289,853,028.72	324,804,326.54	

劳务支付的现金				
主营业务成本	127,488,005.31	237,783,994.79	265,987,424.66	营业成本
进项税	19,353,967.14	38,515,815.61	43,223,747.69	应交税费-进项税
存货的增加	5,974,879.42	-3,940,468.65	7,841,404.95	存货相关科目
应付账款减少	-557,451.57	10,417,832.76	1,010,235.25	应付账款
预付账款增加	-12,742,200.39	14,059,078.90	15,433,166.08	预付账款
4、支付的其他与经营活动有关的现金	5,519,198.20	5,580,736.16	6,401,624.36	
管理费用、销售费用	5,519,198.20	5,580,736.16	6,401,624.36	管理费用、销售费用
5、购建固定资产、无形资产和其他资产所支付的现金	9,335,787.99	16,496,477.77	3,489,263.69	
本期新增固定资产	9,335,787.99	16,496,477.77	3,489,263.69	固定资产
加：其他应付款的减少				其他应付款

(2) 报告期内公司投资活动现金流量净额为较大流出，是因为新建500KV超高压电缆生产线项目的投资增加所致。

(3) 报告期内公司筹资活动现金流量净额为正，但起伏波动较大，2012年主要是因为实施了配股融资，老股东投入资本，2013年借入资金与还款基本相当，2014年是因为7月份借入900万元。报告期内公司固定资产投资较大，

占用较多资金，为补充流动资金，公司除利用银行借款外，还存在企业间借贷及向自然人借款，公司存在流动资金不足风险，如不能及时筹措资金，将对公司的生产经营造成影响。

综上，公司在对客户的选择上比较谨慎，公司销售回款基本有保障。但由于公司最近两年一期固定资产投资较大，从长远看，高压产品将提高公司的盈利能力，但近期对公司的流动资金造成一定影响。从盈利能力、偿债能力分析，公司存在一定的财务风险；从营运能力、获取现金能力分析，虽然营运能力基本保持稳定，但如果高压产品市场开拓不理想，或者不能及时筹措流动资金，将对公司的生产经营造成一定影响。

6. 与同行业比较

经查阅沪深交易所上市公司、全国股转系统挂牌公司，选取了同行业上市公司中电力电缆销售收入占比较大（超过 50%）的 7 家上市公司，分别为宝胜股份（600973）、南洋股份（002212）、万马电缆（002276）、太阳电缆（002300）、中超电缆（002471）、汉缆股份（002498）、远程电缆（002692），取其平均值作为同行业比较基准，相关上市公司资料取自其年报、半年报及 Wind 资讯。上市公司公开信息无截至 2014 年 7 月份资料，因此，只比较 2012 年和 2013 年情况。

①盈利能力比较

	2013 年度		2012 年度	
	公司	行业	公司	行业
毛利率%	8.20	13.25	9.12	13.73
主营业务毛利率%	7.97	12.96	9.02	13.54
销售净利率%	3.66	4.47	4.16	4.39

●毛利率比较

公司毛利率及主营业务毛利率低于行业平均水平。上市公司公开信息披露中产品按照功能划分为电力电缆、通信电缆、特种电缆等，其中电力电缆未按照电压等级再细分。线缆行业中，产品承受的电压等级越高，产品毛利率越高。公司主要生产中低压电缆，主要产品为 35kv 以下电力电缆产品，相比 110kv、220kv、500kv 电力电缆的毛利率要低。同行业上市公司的产品范围涵盖高、中、低压系列产品，毛利率相对较高。

行业中，也有毛利率相对较低的上市公司，比如宝胜股份（600973）、太阳电缆（002300），这两个上市公司的情况为：

	宝胜股份（600973）		太阳电缆（002300）	
	2013年	2012年	2013年	2012年
毛利率%	8.13	8.51	12.26	11.77
主营业务毛利率%	8.86	9.93	8.64	9.43
销售净利率%	1.02	1.12	4.39	3.64

所以，公司较低的毛利率在可接受的范围内。

●销售净利率比较

在毛利率水平低于行业平均水平情况下，公司销售净利率和行业水平基本相当，销售净利率主要受毛利率、期间费用的影响。

分析期间费用的影响：

	2013年		2012年	
	公司	行业	公司	行业
销售费用/营业收入%	1.05	3.43	1.79	3.79
管理费用/营业收入%	2.13	3.49	1.53	2.73
财务费用/营业收入%	0.57	1.59	0.44	1.51
期间费用合计/营业收入%	3.76	8.51	3.76	8.03

公司各项期间费用占营业收入比例低于行业水平。

首先分析公司历年来各项期间费用占营业收入比例的变动情况。

	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
销售费用/营业收入%	1.05	1.79	2.32	2.15	1.57
管理费用/营业收入%	2.13	1.53	1.71	2.35	2.06
财务费用/营业收入%	0.57	0.44	0.55	0.22	0.68
期间费用合计/营业收入%	3.76	3.76	4.58	4.72	4.31

公司历年来期间费用合计占营业收入比例 2012 年以前年度稍高，2012 年以后稍低，结合经营情况，其变化与公司营业收入、毛利率、各项财务指标等变化一致，公司历年来期间费用合计占营业收入比例变化符合公司情况。

其次分析公司和行业的对比情况。

销售费用的影响：公司销售费用包括职工薪酬、运输费、包装费、广告费、差旅费、投标费、技术服务费、业务招待费等，行业上市公司销售费用包括职工薪酬、运输费、包装费、广告宣传费、办公费、招投标及检测费、业务招待费、差旅费、咨询服务费、修理费、市场开发费、中标服务费、电缆安装费、销售管理费等，两相比较，公司投标费用较少，市场开发费、代理费、广告费较少，保险费、福利费支出较小，招待费相对较少。

公司主要产品为 35kv 以下电力电缆产品，用户多直接采购，公司参与国网招标业务不是很多，中标服务费很少，而同行业中其他上市公司多为高压和超高压产品，参与的国网招标较多，发生了大额中标服务费用。

管理费用的影响：公司管理费用包括工资及福利费、差旅费、办公费、职工保险、业务招待费、折旧及摊销、研发费、聘请中介机构费等，行业上市公司管理费用包括职工薪酬、税费、折旧及摊销、办公费、中介费、差旅费、研发费、绿化排污费等，两相比较，主要是研发费用差异较大。

关于公司计入管理费用的研发费用较少情况，主要是因为公司绝大部分研发费用计入生产成本，详见下文“四、（六）关于研发费用的情况说明”。

财务费用的影响：相对行业来说，公司借款少，利息支出少，财务费用小。

②偿债能力比较

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	公司	行业	公司	行业
资产负债率%	18.48	47.13	17.17	42.63
流动比率	3.67	2.27	4.41	2.20
速动比率	2.76	1.75	3.26	1.69

公司长短期偿债能力优于行业水平。

③营运能力比较

	2013年度		2012年度	
	公司	行业	公司	行业
应收账款周转率（次/年）	3.71	17.11	4.01	16.89
存货周转率（次/年）	6.66	6.98	7.86	6.71

公司应收账款周转率低于行业平均较多。经查前述7家上市公司具体情况，这些公司间毛利率差异较大，高者达到39.52、40.93（太阳电缆2013、2012数据），低者为3.94、4.12（宝胜股份2013、2012数据），应收账款周转率的差异与公司采用的销售政策有关。

公司存货周转率与行业相当。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）收入确认具体方法

公司采取以销定产经营模式。销售部门选择客户时，充分了解和考虑客户信誉、财务状况等有关情况，以降低账款回收风险。

公司按客户的要求将商品交付客户，取得客户对商品数量、单价和质量无异议的确认回单后，与商品所有权相关的主要风险和报酬完全转移给购货方，以此作为销售收入确认的时点。

（二）公司最近两年一期营业收入构成

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	130,460,617.45	98.73	256,948,198.98	98.93	290,810,419.25	99.36
其他业务收入	1,676,178.40	1.27	2,773,259.81	1.07	1,869,870.53	0.64
合计	132,136,795.85	100.00	259,721,458.79	100.00	292,680,289.78	100.00

1. 公司营业收入主要由主营业务收入构成，公司业务明确。

按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于电气机械和器材制造业。公司主营业务为电线电缆的研发、生产与销售，目前公司主要生产电力电缆中的低压、中压品种。

2. 公司其他业务收入主要为部分材料、废料和转供电收入，转供电收入为公司与庆友铜材之间的转供电收入。其他业务收入占营业收入比例很小，对公司经营状况无重大影响。

(三) 最近两年一期主营业务收入主要构成及变化趋势

1. 主营业务收入（分行业）

	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
电气机械和器材制造业	130,460,617.45	100.00	256,948,198.98	100.00	290,810,419.25	100.00
合计	130,460,617.45	100.00	256,948,198.98	100.00	290,810,419.25	100.00

2013年公司主营业务收入较2012年减少33,862,220.27元，减少幅度为11.64%，主要因为产品销售价格下降。根据公司《销售定价管理制度》，产品定价以构成产品的直接材料为基础，并在此基础上分别加上该种产品的制造费用、人工费、毛利。公司直接材料主要为铜导体、铝导体，2012年以来，铜导体、铝导体市场价格逐年下降，公司采购价格逐年降低，铜导体年平均采购价格2013年较2012年下降7.09%，2014年较2013年下降7.66%，铝导体年平均采购价格2013年较2012年下降7.37%，2014年较2013年下降8.74%，相应产品售价下降。从销量看，公司产品种类较多，产品间售价差别较大，统计销量对于分析平均售价无实质意义，公司未进行销量统计。

2. 主营业务收入（分产品）

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
中压	38,557,571.59	29.55	82,422,199.00	32.08	78,672,931.63	27.05
低压	91,903,045.86	70.45	174,525,999.98	67.92	212,137,487.62	72.95
合计	130,460,617.45	100.00	256,948,198.98	100.00	290,810,419.25	100.00

公司目前以生产低压产品为主。

3. 主营业务收入（分地区）

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
华北	122,880,974.16	94.19	221,199,258.60	86.09	246,669,894.10	84.82
东北	3,667,389.92	2.81	14,621,204.92	5.69	12,738,179.59	4.38
华东	972,674.53	0.75	8,148,608.28	3.17	10,768,491.13	3.70
华南	55,658.12	0.04	4,794,165.23	1.87	6,824,580.81	2.35
华中					2,553,846.15	0.88

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
西北			2,237,894.27	0.87	6,277,419.15	2.16
西南			231,597.52	0.09		
国外	2,883,920.73	2.21	5,715,470.11	2.22	4,978,008.30	1.71
合计	130,460,617.45	100.00	256,948,198.94	100.00	290,810,419.23	100.00

公司产品主要销售区域为华北地区，这与公司地处华北有关。

(四) 报告期利润、毛利率的变动趋势及原因

1. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	132,136,795.85	259,721,458.79	-11.26	292,680,289.78
营业成本	121,110,912.90	238,432,947.94	-10.36	265,987,424.66
营业利润	5,824,624.09	10,280,725.73	-25.82	13,859,385.33
利润总额	6,455,103.52	11,231,346.10	-21.68	14,339,504.31
净利润	5,476,283.19	9,515,158.23	-21.88	12,181,705.33

2013年较2012年营业收入降低11.26%，主要是因为主营业务收入降低(降低11.64%)，营业收入降低导致营业利润、利润总额、净利润均有不同程度下降。

2. 营业成本变动分析

(1) 报告期内公司主营业务成本构成为：

单位：元

	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
材料	113,667,708.30	94.68	224,327,784.83	94.87	253,193,040.85	95.70
人工	2,774,140.58	2.31	5,414,890.14	2.29	5,476,589.28	2.07

	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
动力	1,993,538.26	1.66	3,641,454.50	1.54	3,518,774.76	1.33
制造费用	1,622,682.55	1.35	3,097,600.91	1.31	2,381,125.78	0.90
合计	120,058,069.69	100.00	236,458,084.57	100.00	264,569,530.67	100.00

由上表可见，材料费用是成本的主要构成要素。电线电缆的原材料主要是铜材、铝材。铜铝等原材料价格波动将可能导致电缆生产企业经营业绩存在一定的波动风险。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

成本核算方法：生产车间本期领用的原材料按产品品种归集，本期发生的生产工人工资也按产品品种归集，制造费用按产品的人工费用成本进行分配，其他材料按产品对象归集。公司成本会计人员每月根据直接人工与制造费用的资料汇总统计当月发生的人工工资成本和制造费用数额，编制“人工费用分配表”和“制造费用分配计算表”，并根据“人工费用分配表”和“制造费用分配计算表”分摊计算每月单位直接人工和制造费用。另外，将物资部门报送的“原材料领用汇总表”资料，与生产部门人员编制的“材料耗用汇总表”进行核对，并统计其当月各类材料耗用金额，以“产品生产成本计算表”分摊计算分类法下产品的单位材料成本。成本会计人员最后以“产品生产成本计算表”，将该月根据人工、制造费用、材料耗用明细表计算得出的单位材料、单位人工与制造费用过入产品单位成本栏内。各类产品的直接人工、制造费用按工时的分摊率分别过入成本计算的分配栏内，并以此计算直接材料，直接人工和制造费用的单位成本，且合计为实际制造单位成本。

期末完工产品结转：材料按实际耗用材料结转成本，生产工人工资和制造费用全部归集到完工产品；期末在产品主要是未使用的原材料成本。

公司采取月末一次结转成本，产成品月末结转营业成本按加权平均法结转。

(3) 公司采购总额、营业成本之间的勾稽关系

报告期内，公司采购总额与营业成本情况：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
采购总额	122,208,805.56	218,913,218.99	253,631,775.91
成本	121,110,912.90	238,432,947.94	265,987,424.66

公司采购金额与成本相匹配。

3. 主营业务毛利率的变动趋势

(1) 分行业变动趋势

	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
电气机械和器材制造业	10,402,547.76	7.97%	20,490,114.31	7.97%	26,240,888.58	9.02%
合计	10,402,547.76	7.97%	20,490,114.31	7.97%	26,240,888.58	9.02%

(2) 按产品分类的变动趋势

产品	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
中压	3,930,407.53	10.19%	8,775,391.10	10.65%	10,171,753.33	12.93%
低压	6,472,140.23	7.04%	11,714,723.21	6.71%	16,069,135.25	7.57%
合计	10,402,547.76	7.97%	20,490,114.31	7.97%	26,240,888.58	9.02%

中压产品毛利率高于低压产品毛利率。

(3) 按地区分类的变动趋势

	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
华北	9,948,446.73	8.10%	17,694,426.34	8.00%	23,997,134.63	9.73%
东北	146,695.60	4.00%	586,178.79	4.01%	570,749.40	4.48%
华东	67,434.26	6.93%	1,300,909.37	15.96%	204,101.49	1.90%
华南	3,753.39	6.74%	106,961.76	2.23%	466,501.99	6.84%
华中			336,207.79	15.02%	239,211.82	9.37%
西北			22,992.33	9.93%	310,811.15	4.95%

西南						
国外	236,217.79	8.19%	442,437.88	7.74%	452,378.08	9.09%
合计	10,402,547.77	7.97%	20,490,114.27	7.97%	26,240,888.56	9.02%

国内销量最大的华北地区产品毛利率稍高于主营业务毛利率；国内销量居第二位的东北地区毛利率低于主营业务毛利率，公司在东北地区主要通过哈尔滨会友线缆销售公司销售，销量不大，且公司与其长期合作，互相信赖，维护客户费用较低，销售定价也较低；其他地区不是公司主要市场，因销量小，销售受原材料价格变动效应明显，年度内收入、成本不具平滑性，导致这些地区销售毛利率起伏波动较大。

(4) 变动趋势分析

毛利率变动趋势分析详见前文之“三、2. 盈利能力分析”。

4. 与同行业比较

与同行业比较情况详见前文之“三、2. 盈利能力分析”。

(五) 期间费用占营业收入的比重变化及说明

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额/比重	金额/比重	增长率	金额/比重
销售费用	1,381,681.47	2,728,457.79	-47.96%	5,242,983.62
管理费用	2,766,231.14	5,540,230.14	24.03%	4,467,009.19
财务费用	1,254,975.32	1,486,809.14	15.29%	1,289,666.50
期间费用合计	5,402,887.93	9,755,497.07	-11.31%	10,999,659.31
销售费用占营业收入比重	1.05%	1.05%		1.79%
管理费用占营业收入比重	2.09%	2.13%		1.53%
财务费用占营业收入比重	0.95%	0.57%		0.44%
期间费用合计占营业收入比重	4.09%	3.76%		3.76%

报告期内，公司期间费用合计占营业收入比重相对稳定，其中销售费用占营业收入比重趋降，管理费用占营业收入比重趋升，财务费用占营业收入比重有明显的上升。

1. 销售费用

项目	2014年1-7月	2013年度	2013年度较2012年度变动		2012年度
			变动金额	变动比例	
专设销售机构职工薪酬	180,000.00	320,000.00	-120,000.00	-27.27%	440,000.00
车辆运输费	168,849.35	368,272.41	-133,922.00	-26.67%	502,194.41
包装费	196,410.91	278,621.16	248,261.68	817.74%	30,359.48
广告费	79,687.17	241,977.78	169,689.78	234.74%	72,288.00
差旅费	322,012.10	1,031,071.63	-1,694,044.15	-62.16%	2,725,115.78
招待费	33,159.00	115,525.00	111,975.00	3154.23%	3,550.00
投标费	30,600.00	29,480.00	-106,668.00	-78.35%	136,148.00
其他	318,002.94	322,842.56	-978,085.39	-75.18%	1,300,927.95
技术服务费	52,960.00	20,667.25	-11,732.75	-36.21%	32,400.00
合计	1,381,681.47	2,728,457.79	-2,514,525.83	-47.96%	5,242,983.62

公司销售费用 2013 年度比上年减少 2,514,525.83 元，降幅为 47.96%，其中降幅较大的项目包括差旅费、其他。2013 年公司销售收入减少，相应差旅费也减少，“其他”里面主要记载的是销售人员提成，自 2013 年公司不再计提销售提成。

2. 管理费用

项目	2014年1-7月	2013年度	2013年度较2012年度变动		2012年度
			变动金额	变动比例	
工资及福利费	1,179,106.43	2,508,434.43	175,973.95	7.54%	2,332,460.48
差旅费	88,553.46	209,111.54	-3,369.97	-1.59%	212,481.51
办公费	152,684.87	287,202.74	-66,486.29	-18.80%	353,689.03
职工保险	410,888.08	686,874.80	606,316.23	752.64%	80,558.57
聘请中介机构费	73,870.00	282,450.19	52,375.50	22.76%	230,074.69
业务招待费	94,359.00	376,247.00	265,241.40	238.94%	111,005.60
研发费	153,005.68	100,160.00	59,327.88	145.30%	40,832.12
折旧及摊销	261,267.13	459,498.72	-15,253.22	-3.21%	474,751.94
其他	352,496.49	630,250.72	-904.53	-0.14%	631,155.25
合计	2,766,231.14	5,540,230.14	1,073,220.95	24.03%	4,467,009.19

公司管理费用 2013 年度比上年增加 1,073,220.95 元，增幅为 24.03%，其

中增幅较大项目包括工资及福利费、职工保险、业务招待费。工资及福利费、职工保险费增加有利于增强职工凝聚力，体现了企业对职工的关心，尽管 2013 年度公司营业收入有所减少，但工资及福利费、职工保险等关乎职工利益项目保持了上涨刚性。

3. 财务费用

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,255,316.73	1,170,729.02	1,275,092.26
减：利息收入	3,150.01	7,174.96	8,955.78
利息净支出	1,252,166.72	1,163,554.06	1,266,136.48
汇兑损失	16,859.15	62,019.70	20,496.60
减：汇兑收入	18,313.24		10,551.45
手续费支出	4,262.69	261,235.38	13,584.87
合计	1,254,975.32	1,486,809.14	1,289,666.50

公司报告期内固定资产投资较大，具体情况参见下文之“五、7. 在建工程”。为补充流动资金，公司除利用银行借款外，还存在企业间借贷及向个人借款，2012 年外部融资发生额为 2,500 万元，2013 年外部融资发生额为 2,571 万元，2014 年 1-7 月外部融资发生额为 4,600 万元，外部筹资较多，导致财务费用支出较多。

4. 与同行业比较

与同行业比较情况详见前文之“三、2. 盈利能力分析”。

(六) 关于研发费用的情况说明

公司的研发费用由两部分构成，一部分计入管理费用，绝大部分计入生产成本。

1. 计入管理费用的研发费用

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
研发费用	153,005.68	100,160.00	40,832.12

计入管理费用的研发费用支出很少，主要是与研发投入相关的零星配件支出等。

2. 计入生产成本的研发费用

公司进行技术革新、设备改造、实用新型专利研究等研发项目均在生产过程中试制完成，研发过程与正常生产过程有机结合，边生产边研发，在这个过程中，公司技术部会发出新的工艺要求，技术部人员会到车间具体指导。按照收入成本配比原则，研发支出计入成本。这个过程在附记台账反映。

根据附记台账，最近两年一期计入成本的研发费用为：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
研发费用	6,468,691.96	9,545,466.93	11,832,126.50

3. 综合以上两方面情况，最近两年一期研发费用为：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
研发费用	6,621,697.64	9,645,626.93	11,872,958.60
营业收入	132,136,795.85	259,721,458.79	292,680,289.78
研发费用 / 营业收入	5.01%	3.71%	4.06%

公司研发费用占营业收入比例符合高新技术企业要求。

(七) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1. 重大投资收益情况

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
投资期货	--	-1,367,398.00	--
合计	--	-1,367,398.00	--

公司2009年在津投期货经纪有限公司开立期货投资账户，2013年度投资铝、玉米、白糖、强麦等品种，截止2013年10月31日已全部平仓，合计处理净损失1,367,398.00元。

2. 非经常性损益情况

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-20,513.18		
计入当期损益的政府补助	70,530.30	970,909.09	482,664.14
重大投资收益		-1,367,398.00	

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
税收滞纳金	-19,358.14	-22,288.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	599,820.45	2,000.00	-2,545.16
非经常性损益合计	630,479.44	-416,777.63	480,118.98
减：所得税影响额	94,571.91	-62,516.64	72,017.85
非经常性损益净额	535,907.53	-354,260.99	408,101.13
当期净利润	5,476,283.19	9,515,158.23	12,181,705.33
扣非后当期净利润	4,940,375.66	9,869,419.22	11,773,604.20
非经常性损益净额占当期净利润的比例	9.79%	-3.72%	3.35%

2013年度及2012年度非经常性损益金净额占当期净利润的比例较小，分别为-3.72%、3.35%，对公司财务状况及未来的影响较小。2014年1-7月，虽然非经常性损益净额占当期净利润比例较高，但公司正常生产经营，产生经常性损益，而非经常性损益有偶然性，根据常理推断，非经常损益对公司财务状况及未来的影响较小。

(1) 营业外收入情况

	2014年1-7月	2013年度	2012年度
政府补助	70,530.30	970,909.09	482,664.14
其他	599,820.45	4,000.00	329.22
合计	670,350.75	974,909.09	482,993.36

其中，政府补助情况：

	性质	2014年1-7月	2013年度	2012年度
电力需求侧管理项目专项资金补贴	与资产相关	70,530.30	120,909.09	132,664.14
2012年河北省科学技术研究与发 展计划（第14批）项目及经费	与收益相关		850,000.00	
2011年沧州市科学技术研究与发 展计划（第二批）项目及经费	与收益相关			300,000.00
中小企业名牌奖励	与收益相关			50,000.00
合计		70,530.30	970,909.09	482,664.14

注：2010年11月，公司收到与资产相关政府补助133万元（沧州市工业

和信息化局、沧州市财政局关于下达 2009 年省电力需求侧管理项目专项资金补贴的通知—沧工信 [2010] 35 号），计入递延收益，公司按固定资产使用年限（12 年，从接受补助资金之年起算），从固定资产转固时起（2009 年 10 月）结转营业外收入，审计调整为按收到政府补贴之日（2010 年 11 月，按 11 年）起按照固定资产使用年限结转营业外收入。

(2) 营业外支出情况

	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计	20,513.18		
其中：固定资产处置损失	20,513.18		
对外捐赠		2,000.00	
处置流动资产损失			2,874.38
滞纳金支出	19,358.14	22,288.72	
合计	39,871.32	24,288.72	2,874.38

3. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司无子公司，公司适用的各项税收政策及缴税的主要税种为：

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市建设维护税	应纳增值税、消费税、营业税之和	1%
教育费附加	应纳增值税、消费税、营业税之和	3%
地方教育费附加	应纳增值税、消费税、营业税之和	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(2) 企业税收优惠及批文

本公司于 2009 年被认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为：GF201213000124，本公司减按 15% 的税率征收企业所得税，有效期为 3 年。2012 年 9 月 29 日被继续认定为高新技术企业，有效期为 3 年。

五、主要资产情况

1. 货币资金

项目	原币金额	折算汇率	人民币金额
2014年7月31日			
库存现金	14,197.11	--	14,197.11
其中：人民币	14,197.11	--	14,197.11
银行存款	1,883,450.81	--	1,885,479.59
其中：人民币	1,883,052.78	--	1,883,052.78
美元	398.03	6.0971--	2,426.81
其他货币资金	370,763.35	--	370,763.35
其中：人民币	370,763.35	--	370,763.35
合 计	2,268,411.27	--	2,270,440.05
2013年12月31日			
库存现金	30,205.83	--	30,205.83
其中：人民币	30,205.83	--	30,205.83
银行存款	6,352,387.67	--	6,354,411.80
其中：人民币	6,351,990.54	--	6,351,990.54
美元	397.13	6.0969	2,421.26
其他货币资金	370,763.30	--	370,763.30
其中：人民币	370,763.30	--	370,763.30
合 计	6,753,356.80	--	6,755,380.98
2012年12月31日			
库存现金	8,746.55	--	8,746.55
其中：人民币	8,746.55	--	8,746.55
银行存款	3,455,754.74	--	3,456,705.75
其中：人民币	3,455,577.80	--	3,455,577.80
美元	176.94	6.2855	1,127.95
其他货币资金	5,161.35	--	5,161.35
其中：人民币	5,161.35	--	5,161.35
合 计	3,469,662.64	--	3,470,613.65

其中,其他货币资金为:

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
存出投资款-津投期货	7,763.35	7,763.35	5,161.35

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证金存款	363,000.00	363,000.00	
合计	370,763.35	370,763.35	5,161.35

(1) 保证金存款为保函保证金定期存款，于2014年10月31日到期。

(2) 截至2014年7月31日，公司无使用受到限制资金。

2. 应收票据

种类	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	500,000.00	1,000,000.00	--
合计	500,000.00	1,000,000.00	--

(1) 截至2014年7月31日应收票据500,000.00元情况如下：

票据种类	出票人	出票银行	出票日期	到期日期	票面金额
银行承兑 汇票	乌海市包钢万腾钢铁有限责任公司	农行乌海海勃湾支行	2014年7月8日	2015年1月7日	500,000.00

(2) 截至2014年7月31日，公司无已质押的应收票据。

(3) 截至2014年7月31日，公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(4) 截至2014年7月31日，公司无已经背书给他方但尚未到期的票据。

(5) 截至2014年7月31日，公司无已贴现或质押的商业承兑票据。

(6) 截至2014年7月31日，公司应收票据中无持本公司5%（含）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 截至2014年7月31日的50万票据于8月2日背书支付给天津愉兴塑料有限公司。截至2013年12月31日的100万票据于2014年1月3日在河间信用合作联社贴现。

3. 应收账款

(1) 最近两年一期应收账款按种类列示

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
2014年7月31日				
单项金额重大并单项计提				

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	66,340,913.02	100.00	4,544,784.56	100.00
组合小计	66,340,913.02	100.00	4,544,784.56	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	66,340,913.02	100.00	4,544,784.56	100.00
2013年12月31日				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	63,675,865.14	100.00	4,903,345.19	100.00
组合小计	63,675,865.14	100.00	4,903,345.19	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	63,675,865.14	100.00	4,903,345.19	100.00
2012年12月31日				
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	86,908,152.39	100.00	5,616,597.42	100.00
组合小计	86,908,152.39	100.00	5,616,597.42	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	86,908,152.39	100.00	5,616,597.42	100.00

公司制定了《销售与收款管理制度》：在销售控制方面，销售部门在选择客户时，充分了解和考虑客户信誉、财务状况等有关情况，以降低账款回收风险；公司的收款政策包括全款提货、货到付款、3:6:1付款（预付30%，提货后60%，质保金10%），客户其他付款方式或远期付款须总经理批准后方有效。

在收款控制方面，财务部监督货款的回收情况，公司销售部门有财务软件的销售客户端，随时查询掌握客户欠款情况、催收欠款。同时，公司采取以销定产经营模式。这些措施基本保证了销售回款。

报告期内，公司应收账款余额与营业收入的比例关系为：

	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款余额	66,340,913.02	63,675,865.14	86,908,152.39
营业收入	132,136,795.85	259,721,458.79	292,680,289.78
应收账款余额 / 营业收入	50.21%	24.52%	29.70%

公司应收账款余额占营业收入比例 2012 年底、2013 年底比较稳定。2014 年 7 月底，应收账款余额占营业收入比例明显上升。线缆行业存在不太明显的淡旺季，每年 4 月到 10 月为相对旺季，11 月到 3 月为相对淡季，旺季时，公司销售收入高，应收账款相对占款较多。

综合以上分析，报告期内公司应收账款余额水平呈现合理性。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额
2014年7月31日			
1年(含)以内	59,143,511.79	89.15	2,957,175.60
1-2年(含)	3,325,314.58	5.01	332,531.46
2-3年(含)	3,404,829.19	5.13	1,021,448.76
3-4年(含)	454,592.45	0.69	227,296.22
4-5年(含)	12,665.03	0.02	6,332.52
5年以上			
合计	66,340,913.02	100.00	4,544,784.56
2013年12月31日			
1年(含)以内	52,431,954.51	82.35	2,621,597.71
1-2年(含)	5,924,385.98	9.30	592,438.60
2-3年(含)	4,852,267.19	7.62	1,455,680.16
3-4年(含)	58,217.60	0.09	29,108.80
4-5年(含)	409,039.86	0.64	204,519.93
5年以上			
合计	63,675,865.14	100.00	4,903,345.19

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	金额
2012年12月31日			
1年（含）以内	74,367,017.94	85.57	3,718,350.90
1-2年（含）	9,743,387.38	11.21	974,338.74
2-3年（含）	2,374,828.74	2.73	712,448.62
3-4年（含）	422,918.33	0.49	211,459.17
4-5年（含）	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	86,908,152.39	100.00	5,616,597.42

从应收账款账龄结构来看，2014年7月31日、2013年12月31日及2012年12月31日账龄在1年以内的应收账款占比较大，分别为89.15%、82.35%、85.57%，出现坏账损失的可能性较小。

截至2014年7月31日，账龄在2年（不含）以上的应收账款余额为3,872,086.65元，占应收账款余额的5.84%，款项性质为货款，属于质保金，以2-3年账龄的居多，可收回性较大。

(3) 截至2014年7月31日应收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
北京宇哲汇友电缆销售有限公司	非关联方	12,738,699.43	19.20	1年以内	货款
北京宝昌盛华线缆有限公司	非关联方	4,116,195.00	6.20	1年以内	货款
哈尔滨会友线缆销售公司	非关联方	3,860,630.83	5.82	1年以内	货款
乌海市包钢万腾钢铁有限责任公司	非关联方	3,336,225.00	5.04	1年以内	货款
天津市小猫线缆有限公司北京市朝阳分公司	非关联方	3,086,552.14	4.65	1年以内	货款
合计		27,138,302.40	40.91		

经主办券商核查，公司持股5%以上的股东及公司董监高在北京宇哲汇友电缆销售有限公司无投资、无兼职，该公司与公司不存在关联关系。

经主办券商核查，公司持股5%以上的股东及公司董监高在哈尔滨会友线缆销售有限公司无投资、无兼职，该公司与公司不存在关联关系。公司与该公司具有多年的合作关系，公司允许该公司使用“会友”商号。

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
北京宝昌盛华线缆有限公司	非关联方	10,252,159.67	16.10	1年以内	货款
北京宇哲汇友电缆销售有限公司	非关联方	3,683,602.94	5.78	1年以内	货款
哈尔滨会友线缆销售公司	非关联方	3,106,623.73	4.88	1年以内	货款
乌海市包钢万腾钢铁有限责任公司	非关联方	2,863,130.00	4.50	1年以内	货款
北京荣景天悦电力设备安装有限公司	非关联方	2,353,950.00	3.70	1年以内	货款
合计		22,259,466.34	34.96		

(5) 截至 2012 年 12 月 31 日应收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
北京中天宇哲线缆有限公司	非关联方	9,125,337.10	10.50	1年以内	货款
中冶赛迪工程技术股份有限公司	非关联方	6,075,954.52	6.99	1年以内	货款
北京市亿丰电力安装有限公司	非关联方	4,297,132.16	4.94	1年以内	货款
大同市城市发展开发有限责任公司	非关联方	3,960,770.85	4.56	1年以内	货款
内蒙古电力(集团)有限责任公司呼和浩特供电局	非关联方	3,635,432.00	4.19	1年以内	货款
合计		27,094,626.63	31.18		

经主办券商核查，公司持股 5%以上的股东及公司董监高在北京中天宇哲线缆有限公司无投资、无兼职，该公司与公司不存在关联关系。

(4) 截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(5) 截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

4. 预付账款

(1) 最近两年一期预付账款情况

	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
1年以内	23,513,024.23	100.00	35,709,544.16	98.50	17,028,165.72	76.72
1-2年			545,680.46	1.50	2,090,000.00	9.41
2-3年					3,078,000.00	13.87
3年以上						
合计	23,513,024.23	100.00	36,255,244.62	100.00	22,196,165.72	100.00

公司预付账款包括预付货款、设备款、工程款等，存在预付设备款、工程款的原因是因为公司的在建工程高压立塔、综合楼等项目。

(2) 截止 2014 年 7 月 31 日预付账款前五名

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比%	账龄	款项性质
天津市福海源有色金属有限公司	非关联方	10,578,990.54	44.99	1年以内	货款
河间市祥茂装饰工程有限公司	非关联方	2,580,000.00	10.97	1年以内	工程款
山东亨圆铜业有限公司	非关联方	2,157,273.01	9.17	1年以内	货款
白城福佳科技有限公司	非关联方	2,052,000.00	8.73	1年以内	设备款
上海蓝波高电压技术设备有限公司	非关联方	1,740,000.00	7.40	1年以内	设备款
合计		19,108,263.55	81.27		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名

单位名称	与公司关系	金额（元）	占比%	账龄	款项性质
徐建伦	非关联方	22,429,658.51	61.87	1年以内	工程款
徐树堂	非关联方	4,770,000.00	13.16	1年以内	工程款
天津市福海源有色金属有限公司	非关联方	2,370,307.37	6.54	1年以内	货款
大城县盛科金属制品有限公司	非关联方	2,083,137.54	5.75	1年以内	货款
李红旗	非关联方	1,245,993.00	3.44	1年以内	工程款
合计		32,899,096.42	90.74		

公司于 2012 年 8 月 2 日签订《河北省建筑工程施工合同》，由河北同创建筑安装工程股份有限公司负责承建公司立塔及辅助车间、综合楼、拉丝车间工程。立塔及辅助车间工程于 2014 年 4 月完工，并通过了公司的竣工验收，

于2014年5月31日交付使用。根据河北同创建筑安装工程股份有限公司的安排，公司将工程款交付给个人，即视为本公司已向河北同创建筑安装工程股份有限公司支付工程款。河北同创建筑安装工程股份有限公司向公司出具证明，已完全支付工程款，不存在欠款问题，无其他遗留问题，并为公司出具了发票。

主办券商认为，公司将工程款划入河北同创建筑安装工程股份有限公司指定的个人账户，有财务不规范之处。鉴于河北同创建筑安装工程股份有限公司已出具不欠工程款的证明，且已经如实缴纳营业税，因此该建筑工程已无遗留问题，不成为公司挂牌的实质性障碍。

(4) 截至2012年12月31日预付账款前五名

单位名称	与公司关系	金额(元)	占比%	账龄	款项性质
徐建伦	非关联方	9,726,651.00	43.82	1年以内	预付工程款
		90,000.00	0.41	1-2年	
	小计	9,816,651.00	44.23		
白城福佳机械制造有限公司	非关联方	1,800,000.00	8.11	1年内	预付设备款
		2,000,000.00	9.01	1-2年	
		3,000,000.00	13.52	2-3年	
	小计	6,800,000.00	30.64		
徐树堂	非关联方	1,770,000.00	7.97	1年以内	预付工程款
开原鑫厚铜业有限公司	非关联方	1,270,657.45	5.72	1年以内	货款
天津市福海源有色金属有限公司	非关联方	863,544.99	3.89	1年以内	货款
合计		20,520,853.44	92.45		

(5) 截至2014年7月31日，预付款项余额中无持有公司5%(含)以上表决权股份的股东欠款。

(6) 截至2014年7月31日，期末余额中无预付关联方款项。

5. 其他应收款

(1) 最近两年一期其他应收款按种类列示

种类	账面余额	坏账准备
----	------	------

	金额	比例%	金额	比例%
2014年7月31日				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	404,805.43	100.00	20,240.27	100.00
组合小计	404,805.43	100.00	20,240.27	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	404,805.43	100.00	20,240.27	100.00
2013年12月31日				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	324,602.28	100.00	31,230.11	100.00
组合小计	324,602.28	100.00	31,230.11	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	324,602.28	100.00	31,230.11	100.00
2012年12月31日				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	284,800.22	100.00	17,240.01	100.00
组合小计	284,800.22	100.00	17,240.01	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	284,800.22	100.00	17,240.01	100.00

(2) 按账龄列示的最近两年一期其他应收款及坏账准备情况

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例%	金额
2014年7月31日			
1年(含)以内	404,805.43	100.00	20,240.27

账龄	账面余额		坏账准备
	金额	比例%	金额
1-2年(含)	-		-
2-3年(含)			
3-4年(含)			
4-5年(含)			
5年以上			
合计	404,805.43	100.00	20,240.27
2013年12月31日			
1年(含)以内	264,602.28	81.52	13,230.11
1-2年(含)			
2-3年(含)	60,000.00	18.48	18,000.00
3-4年(含)			
4-5年(含)			
5年以上			
合计	324,602.28	100.00	31,230.11
2012年12月31日			
1年(含)以内	224,800.22	78.93	11,240.01
1-2年(含)	6,000.00	21.07	6,000.00
2-3年(含)			
3-4年(含)			
4-5年(含)			
5年以上			
合计	284,800.22	100.00	17,240.01

公司其他应收款主要是保证金、检测费、参展费等，且账龄大多较短，账龄在1年以内的，2014年7月31日占100%，2013年12月31日占81.52%，2012年12月31日占78.93%，出现坏账损失的可能性较小。

(3) 2014年7月31日其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
北京北供电气设备实验中心	非关联方	122,960.00	30.37	1年以内	试验费
中铁物总国际招标有限公司	非关联方	100,881.34	24.92	1年以内	投标保证金
河北浅海石油化工集团	非关联方	100,000.00	24.7	1年以内	投标保证金

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
有限公司					
中石化沧州石油分公司	非关联方	35,552.09	8.78	1年以内	加油卡
上海电线电缆研究所	非关联方	26,500.00	6.55	1年以内	检测费
合计		385,893.42	95.32		

(4) 2013年12月31日其他应收款余额前五名情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
北京中杰城设国际展览中心	非关联方	103,030.00	31.74	1年以内	参展费
大同政府采购中心	非关联方	60,000.00	18.48	2-3年	保证金
北京市北供电气设备试验中心	非关联方	53,266.00	16.41	1年以内	试验费
北京中企盟企业管理顾问有限责任公司	非关联方	50,000.00	15.40	1年以内	培训费
中国质检报刊社	非关联方	31,500.00	9.70	1年以内	宣传费
合计		297,796.00	91.74		

(5) 2012年12月31日其他应收款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
鄂尔多斯双欣化学工业有限公司	非关联方	200,000.00	200,000.00	1年以内	保证金
大同政府采购中心	非关联方	60,000.00	60,000.00	1-2年	保证金
中石化沧州石油分公司	非关联方	15,000.22	15,000.22	1年以内	加油卡
国网物资有限公司	非关联方	9,800.00	9,800.00	1年以内	服务费
合计		284,800.22	100.00		

(6)截至2014年7月31日,其他应收款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(7)截至2014年7月31日,期末余额中无应收关联方款项。

6. 存货

(1) 存货余额情况

报告期各期末存货余额为:

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
----	------	------	------

2014年7月31日			
原材料	13,491,665.10		13,491,665.10
在产品	335,313.14		335,313.14
库存商品	25,954,179.34		25,954,179.34
合计	39,781,157.58	—	39,781,157.58
2013年12月31日			
原材料	12,591,570.24		12,591,570.24
在产品	239,014.40		239,014.40
库存商品	20,975,693.52		20,975,693.52
合计	33,806,278.16	—	33,806,278.16
2012年12月31日			
原材料	10,798,761.60	--	10,798,761.60
在产品	588,755.35	--	588,755.35
库存商品	26,359,229.86	--	26,359,229.86
合计	37,746,746.81	--	37,746,746.81

存货由原材料、在产品、库存商品构成。分析各项目占存货余额比例，大体相当，原材料占三成，库存商品占七成，库存商品是未发货产品。

公司采取以销定产经营模式。原材料中铜、铝用量根据满足销售订单所需而采购，通用材料（钢带、无纺布、填充料、绝缘料、云母等）价格变动较小，公司适当备货。在产品、库存商品乃根据销售订单而生产。

原材料具体构成为：

项目	账面余额（元）	占比（%）
2014年7月31日		
铜	8,911,005.62	66.05
铝	1,323,220.97	9.81
通用材料	3,257,438.51	24.14
合计	13,491,665.10	100.00
2013年12月31日		
铜	8,356,672.36	66.37
铝	1,089,283.96	8.65
通用材料	3,145,613.92	24.98
合计	12,591,570.24	100.00

2012年12月31日		
铜	6,875,055.77	63.67
铝	1,391,684.20	12.89
通用材料	2,532,021.63	23.45
合计	10,798,761.60	100.00

原材料构成基本稳定。

对于价格变化小的、比较通用的材料，公司适当储备。

铜的价格变化频繁且幅度较大，公司每天由采购总监会同市场部部长对当日铜杆价格进行咨询（至少三家）并分析，确定当日铜杆价格，报主管副总。主管副总根据生产情况，确定当时铜丝价格。市场部核算员根据铜丝价格核算“动态管理销售价格表”，交市场部部长审核后，报主管副总审批。审批后的“动态管理销售价格表”一份交人力资源部签收后，通过短信平台向驻外销售人员公布，一份交公司审计部，由审计部进行定单、合同执行价格的审核与监督。然后公司根据销售订单发出采购订单，一般不预先采购。

（3）计提存货跌价准备情况

公司存货由原材料、在产品、库存商品构成。如前所述，原材料中铜、铝用量根据满足销售订单所需而采购，通用材料价格变动较小，在产品、库存商品乃根据销售订单而生产，线缆的生产周期一般为 3-5 天。由于库存出入频繁，存货库龄不能准确统计。根据公司实际生产经营情况分析，存货库龄较短，不存在减值迹象，不计提减值准备。

（4）公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

7. 固定资产及折旧

（1）截至 2014 年 7 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
一、账面原值合计	39,281,934.82	43,843,896.43	320,762.81	82,805,068.44
房屋及建筑物	18,345,043.08	42,727,846.47		61,072,889.55
机器设备	19,004,886.38	682,827.26	320,762.81	19,366,950.83
运输工具	1,131,851.70	-		1,131,851.70
电子设备及其他	800,153.66	433,222.70		1,233,376.36
二、累计折旧合计	13,598,797.38	1,641,745.37	238,198.35	15,002,344.40

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.7.31
房屋及建筑物	3,764,525.09	642,933.94		4,407,459.03
机器设备	8,701,204.00	908,060.25		9,371,065.90
运输工具	424,490.74	63,715.96	238,198.35	488,206.70
电子设备及其他	708,577.55	27,035.22		735,612.77
三、账面净值合计	25,683,137.44	--	--	67,802,724.04
房屋及建筑物	14,580,517.99	--	--	56,665,430.52
机器设备	10,303,682.38	--	--	9,995,884.93
运输工具	707,360.96	--	--	643,645.00
电子设备及其他	91,576.11	--	--	497,763.59
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	25,683,137.44	--	--	67,802,724.04
房屋及建筑物	14,580,517.99	--	--	56,665,430.52
机器设备	10,303,682.38	--	--	9,995,884.93
运输工具	707,360.96	--	--	643,645.00
电子设备及其他	91,576.11	--	--	497,763.59

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	38,238,413.43	1,043,521.39	-	39,281,934.82
房屋及建筑物	17,970,176.08	374,867.00		18,345,043.08
机器设备	18,360,102.94	644,783.44		19,004,886.38
运输工具	1,120,701.26	11,150.44		1,131,851.70
电子设备及其他	787,433.15	12,720.51		800,153.66
二、累计折旧合计	11,114,271.65	2,484,525.73		13,598,797.38
房屋及建筑物	3,074,991.17	689,533.92		3,764,525.09
机器设备	7,121,403.48	1,579,800.52		8,701,204.00
运输工具	316,144.28	108,346.46		424,490.74
电子设备及其他	601,732.72	106,844.83		708,577.55
三、账面净值合计	27,124,141.78	--	--	25,683,137.44

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
房屋及建筑物	14,895,184.91	--	--	14,580,517.99
机器设备	1,238,699.46	--	--	10,303,682.38
运输工具	804,556.98	--	--	707,360.96
电子设备及其他	185,700.43	--	--	91,576.11
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	27,124,141.78	--	--	25,683,137.44
房屋及建筑物	14,895,184.91	--	--	14,580,517.99
机器设备	1,238,699.46	--	--	10,303,682.38
运输工具	804,556.98	--	--	707,360.96
电子设备及其他	185,700.43	--	--	91,576.11

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	37,067,125.40	1,282,196.18	110,908.15	38,238,413.43
房屋及建筑物	17,905,849.14	64,326.94	--	17,970,176.08
机器设备	17,164,268.74	1,195,834.20	--	18,360,102.94
运输工具	1,120,701.26	--	--	1,120,701.26
电子设备及其他	876,306.26	22,035.04	110,908.15	787,433.15
二、累计折旧合计	8,640,957.00	2,475,367.98	2,053.33	11,114,271.65
房屋及建筑物	2,357,155.04	717,836.13	--	3,074,991.17
机器设备	5,559,506.94	1,561,896.54	--	7,121,403.48
运输工具	207,974.00	108,170.28	--	316,144.28
电子设备及其他	516,321.02	87,465.03	2,053.33	601,732.72
三、账面净值合计	28,426,168.40	--	--	27,124,141.78
房屋及建筑物	15,548,694.10	--	--	14,895,184.91
机器设备	11,604,761.80	--	--	1,238,699.46
运输工具	912,727.26	--	--	804,556.98
电子设备及其他	359,985.24	--	--	185,700.43
四、减值准备合计				

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	28,426,168.40	--	--	27,124,141.78
房屋及建筑物	15,548,694.10	--	--	14,895,184.91
机器设备	11,604,761.80	--	--	1,238,699.46
运输工具	912,727.26	--	--	804,556.98
电子设备及其他	359,985.24	--	--	185,700.43

(4) 在建工程转固情况：2013年12月29日，菩萨及人工湖由在建工程结转固定资产--构筑物，原值为114,867.00元；2014年5月31日，高压立塔及辅助生产车间由在建工程结转固定资产--房屋及建筑物，原值为42,727,846.47元，房产证号为：河房权证尊字第20140168号、河房权证尊字第20140169号。

(5) 截至2014年7月31日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(6) 截至2014年7月31日，公司用于抵押或担保的固定资产：

公司房产河房权证尊字第03100006-1、03100006-2、03100006-3、03100006-4、03100006-5、03100006-6、03100006-7号、河房权证尊字第03100173号用于工行河间支行1,500万元银行贷款抵押担保。

(7) 截至2014年7月31日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

8. 在建工程

(1) 在建工程项目

项目	2014年7月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
菩萨及人工湖	--		--	--		--
高压立塔	15,627,305.39		15,627,305.39	28,106,697.87		28,106,697.87
综合楼	4,119,942.03		4,119,942.03	3,666,204.06		3,666,204.06

拔丝车间	71,493.60		71,493.60			
合计	19,818,741.02		19,818,741.02	31,772,901.93		31,772,901.93

续

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
菩萨及人工湖	--		--	114,867.00	--	114,867.00
高压立塔	28,106,697.87		28,106,697.87	11,396,736.68	--	11,396,736.68
综合楼	3,666,204.06		3,666,204.06			
拔丝车间						
合计	31,772,901.93		31,772,901.93	11,511,603.68	--	11,511,603.68

(2) 2014年1-7月在建工程变动情况

项目名称	2013.12.31	本年增加	转入固定资产	其他减少	2014.7.31	资金来源
高压立塔	28,106,697.87	30,248,453.99	42,727,846.47		15,627,305.39	自有资金
综合楼	3,666,204.06	453,737.97			4,119,942.03	自有资金
拔丝车间		71,493.60			71,493.60	
合计	31,772,901.93	30,773,685.56	42,727,846.47		19,818,741.02	--

(3) 2013年度在建工程变动情况

项目名称	2012.12.31	本年增加	转入固定资产	其他减少	2013.12.31	资金来源
菩萨及人工湖	114,867.00		114,867.00		-	自有资金
高压立塔	11,396,736.68	16,709,961.19			28,106,697.87	自有资金
综合楼		3,666,204.06			3,666,204.06	自有资金
合计	11,511,603.68	20,376,165.25			31,772,901.93	--

(4) 2012年度在建工程变动情况

项目名称	2011.12.31	本年增加	转入固定资产	其他减少	2012.12.31	资金来源
------	------------	------	--------	------	------------	------

菩萨及人工湖	114,867.00				114,867.00	自有资金
高压铁塔	6,978,433.42	4,418,303.26			11,396,736.68	自有资金
合计	7,093,300.42	4,418,303.26			11,511,603.68	--

(5) 在建工程减值准备情况

无。

9. 无形资产及摊销

(1) 截至 2014 年 7 月 31 日无形资产原值、摊销、净值

项 目	2013.12.31	本年增加	本年减少	2014.7.31
一、账面原值合计	7,940,252.96			7,940,252.96
土地使用权	7,940,252.96			7,940,252.96
二、累计摊销合计	1,112,261.06	120,133.23		1,232,394.29
土地使用权	1,112,261.06	120,133.23		1,232,394.29
三、账面净值合计	6,827,991.90			6,707,858.67
土地使用权	6,827,991.90			6,707,858.67
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、账面价值合计	6,827,991.90			6,707,858.67
土地使用权	6,827,991.90			6,707,858.67

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值

项 目	2012.12.31	本年增加	本年减少	2013.12.31
一、账面原值合计	7,940,252.96			7,940,252.96
土地使用权	7,940,252.96			7,940,252.96
二、累计摊销合计	906,318.38	205,942.68		1,112,261.06
土地使用权	906,318.38	205,942.68		1,112,261.06
三、账面净值合计	7,033,934.58			6,827,991.90
土地使用权	7,033,934.58			6,827,991.90
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、账面价值合计	7,033,934.58			6,827,991.90
土地使用权	7,033,934.58			6,827,991.90

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值

项目	2011.12.31	本期增加额	本期减少额	2012.12.31
一、账面原值合计	7,940,252.96			7,940,252.96
其中：土地使用权	7,940,252.96			7,940,252.96
二、累计摊销合计	700,375.70	205,942.68		906,318.38
其中：土地使用权	700,375.70	205,942.68		906,318.38
三、账面净值合计	7,239,877.26			7,033,934.58
其中：土地使用权	7,239,877.26			7,033,934.58
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
五、账面价值合计	7,239,877.26			7,033,934.58
其中：土地使用权	7,239,877.26			7,033,934.58

(4) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(5) 截至 2014 年 7 月 31 日，公司用于抵押的无形资产：

公司土地河出国用（2009）第 001 号、河出国用（2009）第 06 号用于工行河间支行 1,500 万元银行贷款抵押担保。

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日，无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

10. 递延所得税资产 / 递延所得税负债

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收账款坏账准备	681,717.68	4,544,784.56	735,501.78	4,903,345.19	842,489.62	5,616,597.42
其他应收款坏账准备	3,036.04	20,240.27	4,684.52	31,230.11	2,586.00	17,240.01
递延收益	131,488.64	876,590.91	142,068.18	947,121.21	160,204.55	1,068,030.30
合计	816,242.36	5,441,615.74	882,254.48	5,881,694.53	1,005,280.17	6,701,867.73

11. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内，除计提坏账准备外，公司未计提其他资产减值准备。

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,934,575.30		369,550.47		4,565,024.83
合计	4,934,575.30		369,550.47		4,565,024.83

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	5,633,837.43		699,262.13		4,934,575.30
合计	5,633,837.43		699,262.13		4,934,575.30

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,129,118.56	1,504,718.87			5,633,837.43
合计	4,129,118.56	1,504,718.87			5,633,837.43

六、主要负债情况

1. 短期借款

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	1,500万元	1,500万元	1,500万元
保证借款	800万元	500万元	—
信用借款	900万元		
合计	3,200万元	2,000万元	1,500万元

截至2014年7月31日，公司尚未偿还的短期借款情况如下：

出借方	借款期限	币种	借款金额	借款方式
工行河间支行	20140612-20150603	人民币	1,500万元	抵押借款
河间市农村信用合作联社	20140227-20150226	人民币	300万元	保证借款
沧州银行河间支行	20131028-20141027	人民币	500万元	保证借款
曹素稳	自到账之日起四个月	人民币	600万元	信用借款
黄彩娜	20140721-20141120	人民币	300万元	信用借款
合计			3,200万元	

(1) 公司于 2014 年 6 月 12 日与工行河间支行签订《网贷通循环借款合同（2012 年版）》，合同编号：04080110-2014 年（河间）字 0012 号，公司以自有房地产抵押担保，担保合同为：最高额抵押合同，编号：04080110-2014 年河间（抵）字 0010 号，抵押物为：河出国用（2009）第 001 号，河出国用（2009）第 06 号、河房权证尊字第 03100006-1、03100006-2、03100006-3、03100006-4、03100006-5、03100006-6、03100006-7 号、河房权证尊字第 03100173 号。公司董事提供连带责任保证。

(2) 公司于 2014 年 2 月 27 日与河间市农村信用合作联社签订《企业借款合同》，合同编号：（河间市联社）农信借字（2014）第 28702014875596 号，河北百吉汽车配件有限公司提供连带责任保证，保证合同编号：河间市联社农信保字【2014】第 28702014474952 号。

(3) 公司于 2013 年 10 月 28 日与沧州银行股份有限公司河间支行签订《流动资金借款合同》，合同编号：2013 年借字第 1028501 号，东方信联投资担保有限公司提供连带责任保证，保证合同编号：2013 年保字第 1028501 号，公司董事为东方信联投资担保有限公司提供反担保，合同编号：2013 年第 00101430 号。

(4) 向曹素稳借款 600 万元，借款期限为在到账之日起四个月，其中 500 万元于 7 月 2 日到账，100 万元于 7 月 3 日到账，借款年利率为 9.6%。

(5) 向黄彩娜借款 300 万元，于 7 月 21 日到账，借款年利率为 9.6%。

(6) 公司向个人借款的法律效力分析

根据《最高人民法院关于如何确认公民与企业之间借贷行为效力问题的批复》法释〔1999〕3 号规定，公民与非金融企业之间的借贷属于民间借贷。只要双方当事人意思表示真实即可认定有效。但是，具有下列情形之一的，应当认定无效：（一）企业以借贷名义向职工非法集资；（二）企业以借贷名义非法向社会集资；（三）企业以借贷名义向社会公众发放贷款；（四）其他违反法律、行政法规的行为。借贷利率超过银行同期同类贷款利率 4 倍的，按照最高人民法院法（民）发〔1991〕21 号《关于人民法院审理借贷案件的若干意见》的有关规定办理。

曹素稳、黄彩娜为与公司无关系的自然人，公司向曹素稳、黄彩娜的借款，

不属于上述任何无效的情况，借款利率公允，没有超过银行同期同类贷款利率的4倍。经主办券商核查相关借款协议，协议内容真实、合法、有效。

2. 应付账款

(1) 应付账款余额情况

账龄结构	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	7,732,197.26	69.22	9,632,638.84	90.76	6,041,814.73	86.66
1-2年	2,907,264.40	26.03	553,466.36	5.21	214,300.57	3.07
2-3年	104,095.11	0.93	74,999.01	0.71	551,916.14	7.92
3年以上	427,001.66	3.82	352,002.65	3.32	163,849.28	2.35
合计	11,170,558.43	100.00	10,613,106.86	100.00	6,971,880.72	100.00

应付账款包括货款、设备款，设备款是主要是高压立塔中生产高压产品设备，从2010年股东大会通过高压立塔工程项目后，几年来设备款投入较多，导致应付账款余额增加。

(2) 截至2014年7月31日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
河间市会明铜材有限公司	非关联方	1,156,193.43	10.35	1年以内	货款
白城福佳机械制造有限公司	非关联方	1,057,660.00	9.47	1-2年	设备款
河间宏运化工经销处	非关联方	534,746.59	4.79	1年以内	货款
徐建伦	非关联方	502,341.49	4.50	1年以内	工程款
合肥合宁电工设备有限公司	非关联方	467,000.00	4.18	1-2年	设备款
合计		3,717,941.51	33.28		

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
天津市卓兴金属带箔科技有限公司	非关联方	1,839,858.15	17.34	1年以内	货款
河间宏运化工经销处	非关联方	1,617,831.47	15.24	1年以内	货款
白城福佳机械制造有限公司	非关联方	1,062,500.00	10.01	1年以内	设备款
合肥合宁电工设备有限公司	非关联方	934,400.00	8.80	1年以内	设备款
青岛信兴跃塑料有限公司	非关联方	724,250.00	6.82	1年以内	货款

合计	6,178,839.62	58.22		
----	--------------	-------	--	--

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
河间市庆友铜材有限公司	关联方	1,789,739.08	25.67	1 年以内	货款
河间宏运化工经销处	非关联方	1,057,830.21	15.17	1 年以内	货款
河间华伦线缆有限公司	非关联方	99,769.98	1.43	1 年以内	货款
		136,994.40	1.96	1-2 年	
		180,962.77	2.60	2-3 年	
	小计	417,727.15	5.99		
马广具 注	非关联方	414,579.16	5.95	1 年以内	货款
河北岛田金属制品有限公司	非关联方	324,621.18	4.66	1 年以内	货款
合计		4,004,496.78	57.44		

注：马广具所供应原材料为回收的废电缆皮子，税务局代开发票。

(5) 截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至 2014 年 7 月 31 日，期末余额中无应付关联方款项。

3. 预收款项

(1) 预收账款余额情况

账龄结构	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,678,393.95	100.00	562,702.19	100.00	2,531,308.14	100.00
1-2 年					--	
2-3 年					--	
3 年以上					--	
合计	6,678,393.95	100.00	562,702.19	100.00	2,531,308.14	100.00

预收款项主要是预收客户货款。2014 年 7 月 31 日预收账款增幅较大，是因为收到了北京京电广源电气设备安装有限责任公司、北京汇通会友线缆销售中心两笔货款尚未发货。

(2) 截至 2014 年 7 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
北京京电广源电气设备安装有限责任公司	非关联方	4,500,000.00	67.38	1 年以内	货款
北京汇通会友线缆销售中心	非关联方	900,000.00	13.48	1 年以内	货款
中铁电气化局集团有限公司	非关联方	353,205.83	5.29	1 年以内	货款
安国市医院	非关联方	300,000.00	4.49	1 年以内	货款
盛鑫电力工程河北有限公司	非关联方	233,063.40	3.49	1 年以内	货款
合计		6,286,269.23	94.13		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
中铁电气化局集团有限公司	非关联方	353,205.83	62.77	1 年以内	货款
肥乡县供电公司	非关联方	200,542.91	35.64	1 年以内	货款
河北新华乾通线缆有限公司	非关联方	8,499.85	1.51	1 年以内	货款
河北光远电力实业有限公司	非关联方	450.00	0.08	1 年以内	货款
沧州市万盛建筑工程有限公司	非关联方	3.00	0.00	1 年以内	货款
合计		562,701.59	100.00		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
徐州市翰东电力工程有限公司	非关联方	1,385,450.45	54.73	1 年以内	货款
北京新龙伟业建筑工程有限公司分公司	非关联方	641,279.00	25.33	1 年以内	货款
北京昌航精铸技术有限公司	非关联方	360,004.00	14.22	1 年以内	货款
呼伦贝尔市鑫泰电器有限公司	非关联方	95,725.94	3.78	1 年以内	货款
中铁电气化局集团有限公司	非关联方	48,848.75	1.93	1 年以内	货款
合计		2,531,308.14	100.00		

(4) 截至 2014 年 7 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至 2014 年 7 月 31 日，预收账款中无预收关联方款项。

4. 应付职工薪酬

项目	2013年 12月31日	本期增加	本期支付	2014年 7月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,870,470.69	3,854,245.84	6,604,066.87	1,120,649.66
二、职工福利费				
三、社会保险费		391,180.12	391,180.12	
其中：1、基本养老保险费		379,830.40	379,830.40	
2、失业保险费		474.72	474.72	
3、工伤保险费		10,875.00	10,875.00	
4、医疗保险				
5、生育保险费				
四、工会经费和职工教育经费		200,000.00	200,000.00	
五、住房公积金		990.00	990.00	
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
其中：因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	3,870,470.69	4,446,415.96	7,196,236.99	1,120,649.66

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期支付	2013年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,121,867.90	8,580,120.98	9,831,518.19	3,870,470.69
二、职工福利费				
三、社会保险费		676,874.80	676,874.80	
其中：1、基本养老保险费		604,274.80	604,274.80	
2、失业保险费				
3、工伤保险费		72,600.00	72,600.00	
4、医疗保险费				
5、生育保险费				
四、工会经费和职工教育经费		9,520.00	9,520.00	
五、住房公积金				

六、非货币性福利				
七、辞退福利				
其中：因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	5,121,867.90	9,266,515.78	10,517,912.99	3,870,470.69

项目	2011年 12月31日	本期增加	本期支付	2012年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,748,824.94	10,326,973.95	8,953,930.99	5,121,867.90
二、职工福利费	--	68,216.31	68,216.31	--
三、社会保险费	--	67,744.80	67,744.80	--
其中：1、基本养老保险费	--	6,878.57	6,878.57	--
2、失业保险费				
3、工伤保险费		60,866.23	60,866.23	
4、医疗保险费				
5、生育保险费				
四、工会经费和职工教育经费		173,790.17	173,790.17	
五、住房公积金				
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
其中：因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	3,748,824.94	10,636,253.72	9,263,210.76	5,121,867.90

(1) 报告期内，公司社保缴纳情况不规范，相关情况详见前文“第三节 公司治理之七、公司社保情况”。

(2) 2012 年底、2013 年底应付职工薪酬余额较多，是因为公司根据销售政策计提的 2011 年度、2012 年度销售提成未发放所致。2011 年度销售提成于 2013 年度发放，2012 年度销售提成于 2014 年发放。从 2013 年开始，公司不再计提销售提成。

5. 应交税费

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

增值税	442,366.66	9,172.72	411,970.64
城建税	4,423.67	3,915.30	4,119.71
企业所得税	305,579.31	143,791.51	-975,695.89
个人所得税	11,468.82	350,877.47	7,769.36
教育费附加	22,118.33	19,576.50	20,598.53
合计	785,956.79	527,333.50	-531,237.65

6. 其他应付款

(1) 其他应付款余额情况

账龄结构	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	179,064.45	49.87	276,546.49	76.52	2,262,093.11	88.73
1-2年	147,480.61	41.08	52,372.49	14.49	253,700.54	9.95
2-3年					32,500.00	1.27
3年以上	32,500.00	9.05	32,500.00	8.99	1,050.00	0.04
合计	359,045.06	100.00	361,418.98	100.00	2,549,343.65	100.00

其他应付款主要是待交社保费、海保费、保证金等。

(2) 截至2014年7月31日其他应付款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
河间市社会保险事业管理所	非关联方	136,926.30	38.14	1年以内	养老保险费
	非关联方	147,480.61	41.08	1-2年	
	小计	284,406.91	79.21		
天津中天仁和货运代理有限公司	非关联方	34,028.69	9.48	1年以内	海保费
河北大元建业有限公司	非关联方	32,500.00	9.05	3年以上	保证金
李爱想	公司员工	6,787.16	1.89	1年以内	工伤保险赔偿金
李顺通	公司员工	1,158.30	0.32	1年以内	工伤保险赔偿金
钱双凯	公司员工	164.00	0.05	1年以内	工伤保险赔偿金
合计		359,045.06	100.00		

(3) 截至2013年12月31日其他应付款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
河间市社会保险事业管理所	非关联方	247,040.28	68.35	1年以内	养老保险费
		52,372.49	14.49	1-2年	
	小计	299,412.77	82.84		
河北大元建业有限公司	非关联方	32,500.00	8.99	3年以上	保证金
天津中天仁和货运代理有限公司	非关联方	27,651.16	7.65	1年以内	海保费
河间市工伤保险管理所	非关联方	1855.05	0.51	1年以内	工伤保险费
合计		361,418.98	100.00		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款情况

单位名称	与公司关系	金额	占比%	账龄	款项性质
河北金沙河面业有限责任公司	非关联方	2,000,000.00	78.45	1年以内	借款, 补充流动资金
河间市社会保险事业管理所	非关联方	223,504.00	8.77	1年以内	养老保险费
		70,578.41	2.77	1-2年	
	小计	294,082.41	11.54		
王春青	非关联方	140,000.00	5.49	1-2年	劳务费
张军胜	非关联方	43,122.13	1.69	1-2年	劳务费
天津中天仁和货运代理有限公司	非关联方	36,898.06	1.45	1年以内	海保费
河北大元建业有限公司	非关联方	32,500.00	1.27	2-3年	保证金
河间市工伤保险管理所	非关联方	1,691.05	0.07	1年以内	工伤保险费
河北金威新型建筑材料有限公司	非关联方	1,050.00	0.04	3年以上	押金
合计		2,549,343.65	100.00		

2012年9月17日,公司向河北金沙河面业有限责任公司借款200万元,用于补充流动资金,借款协议未明确约定借款期限、借款利率,该笔借款于2013年1月4日还清本息,本息合计2,107,000.00元。

(5) 截至2014年7月31日,期末余额中无其他应付持有公司5%(含)以上表决权股份的股东单位的款项。

(6) 截至2014年7月31日,期末余额中无其他应付关联方款项。

7. 其他非流动负债

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	876,590.91	947,121.21	1,068,030.30
合计	876,590.91	947,121.21	1,068,030.30

2010年11月公司收到与资产相关政府补助133万元，计入递延收益，按相关固定资产的剩余使用年限（11年）结转营业外收入。

七、股东权益情况

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	100,698,840.00	100,698,840.00	100,698,840.00
资本公积	1,500,000.00	1,500,000.00	—
盈余公积	7,983,763.98	7,983,763.98	7,032,248.16
未分配利润	59,966,845.30	54,537,124.06	51,008,996.35
合计	170,149,449.28	164,719,728.04	158,740,084.51

1. 股本变化情况

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
股本	60,000,000.00	40,698,840.00	--	100,698,840.00
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
股本	100,698,840.00	--	--	100,698,840.00
项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
股本	100,698,840.00	--	--	100,698,840.00

2012年4月8日，公司召开第二届第二次董事会会议，通过了《2011年度利润分配及资本公积转增股本的议案》、《公司2012年配股方案的议案》、《本次配股前公司滚存的未分配利润处置的议案》。2012年4月30日，公司召开2011年度股东大会，通过了上述分配方案、配售方案。

(1) 分配方案：以2011年年末总股本6,000万股为基数，向全体股东每10股转增2.5股；每10股送0.6股（含税），派现0.1元（含税）。转股资金1,500万元由资本公积划出，送股及派现资金共420万元。分配后，公司股本由6,000万元增加为7,788万元。

(2) 配售方案：本次拟配股的股票种类为人民币普通股，每股面值为人

民币 1.00 元。本次配股按每 10 股配售 2.93 股的比例向全体股东配售。本次配股的股份数量以实施本次配股方案的股权登记日公司股份总数 7788 万股确定。本次可配股数量总计为 2281.8840 万股。配售对象：本次配股股权登记日当日收市后在天津股权交易所登记在册的公司全体股东，共募集资金 2281.884 元，资金用于补充流动资金和建设“立塔式高压电缆生产线”项目。配售股份完成后公司总股本为 10069.8840 万股。

2. 资本公积变化情况

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
资本公积	15,000,000.00	--	15,000,000.00	0.00
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
资本公积	0.00	1,500,000.00	--	1,500,000.00
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
资本公积	1,500,000.00	--	--	1,500,000.00

(1) 2012 年度资本公积金减少 1,500 万元：参见上文“1. 股本变化情况”。

(2) 2013 年度资本公积金增加 150 万元：根据沧州市财企（2012）112 号--关于下达 2012 年市级工业企业技术改造专项资金的通知，公司按文件指示记入资本公积。

3. 盈余公积变化情况

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
盈余公积	5,814,077.63	1,218,170.53		7,032,248.16
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
盈余公积	7,032,248.16	951,515.82		7,983,763.98
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
盈余公积	7,983,763.98			7,983,763.98

2012 年、2013 年盈余公积增加为按照当期净利润的 10% 计提法定盈余公积金。

4. 未分配利润变化情况

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
调整前上年末未分配利润	54,537,124.06	51,008,996.35	44,245,461.55
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-46,561.95	-572.70	
调整后年初未分配利润	54,490,562.11	51,008,423.65	44,245,461.55
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	5,476,283.19	9,515,158.23	12,181,705.33
减: 提取法定盈余公积		951,515.82	1,218,170.53
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利		5,034,942.00	669,180.00
转作股本的普通股股利			3,530,820.00
期末未分配利润	59,966,845.30	54,537,124.06	51,008,996.35

未分配利润变化情况参见上文“1. 股本变化情况”及“3. 盈余公积变化情况”。

八、关联方、关联关系、关联交易

(一) 关联方认定

1. 关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

2. 具有控制关系的关联方

名称	与公司关系	备注
李文志	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	持股比例 33.40%

3. 不具有控制关系的关联方

名称	与公司关系	备注
李冬普	股东、董事、副总经理	持股比例 20.53%
志雷高新注 2	报告期内持股 5%以上股东	在天交所摘牌前持股比例 9.67%，2014 年 9 月 16 日转让给李文志
李风安	股东、董事	持股比例 3.16%
李继柱	股东、董事、副总经理	持股比例 2.56%
王盼中	股东、董事、财务总监、董事会秘书	持股比例 2.48%
李考仲	股东、监事会主席	持股比例 0.47%
王其禄	股东、监事	持股比例 2.00%
李宝义	股东、监事	持股比例 0.87%
李孟强	职工监事	——
李艳英	职工监事	——
曹翠英	股东、公司员工	持股比例 0.64%，李冬普关系密切家庭成员
李冬影	股东、公司员工	持股比例 0.98%，实际控制人关系密切家庭成员
苏斌	公司员工	李冬影关系密切家庭成员
河北兴润	王其禄控制的企业	组织机构代码：57955824-8
庆友铜材	苏斌控制的企业	2014 年 7 月 25 日办理注销登记

注 1: 李文志与李冬普、李冬影系父子(女)关系, 李冬普与李冬影系姐弟关系, 李冬普与曹翠英系夫妻关系, 李冬影与苏斌系夫妻关系。

注 2: 志雷高新技术创业投资有限公司于 2014 年 9 月 16 日与李文志签订了股权转让协议, 9 月 18 日进行了价款交割, 同时在公司股东名册完成了股东名称变更。

(二) 关联交易

1. 报告期内经常性关联交易

无。

2. 报告期内偶发性关联交易

(1) 采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易	定价依据	2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
庆友铜材	购铜丝	协议价	451,287.89	4.25	5,851,452.84	2.71
合计			451,287.89	4.25	5,851,452.84	2.71

注：2012 年关联交易比例计算基数为全年导体（铜、铝）采购金额；2013 年关联交易比例计算基数为原材料库（不含铜、铝杆）的采购金额。

主办券商核查了 2012 年、2013 年公司与庆友铜材发生的采购铜丝交易。公司除庆友铜材外无采购其它单位的铜丝。一般情况下，公司采购铜杆，经拉丝车间加工成铜丝，拉丝是一道工序，这道工序不单独核算，所以，目前无可资比较的采购铜丝定价情况。**公司只在业务繁忙，铜丝不够生产使用时，才考虑向庆友铜材购买一些铜丝。**

鉴于公司向庆友铜材采购铜丝关联交易占同类交易比例较小，且庆友铜材于 2014 年 7 月 25 日进行了注销登记，以后不会再发生该类关联交易，主办券商认为，公司不存在向关联方输送利益情形。

(2) 销售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易	定价依据	2014 年 1-7 月		2013 年度	
			金额	占同类交易金额比例%	金额	占同类交易金额比例%
庆友铜材	转供电	协议价格	327,396.68	100.00	692,885.05	100.00
合计			327,396.68	100.00	692,885.05	100.00

续

关联方	关联交易	定价依据	2013 年度		2012 年度	
			金额	占同类交易 金额比例%	金额	占同类交易 金额比例%
庆友铜材	转供电	协议价格	692,885.05	100.00	980,039.73	100.00
合计			692,885.05	100.00	980,039.73	100.00

根据公司与庆友铜材签订的《供电协议》，庆友铜材使用公司变压器，由电力局开发票给公司，再由公司按庆友铜材实际用电量给其开具增值税专用发票，电价按电力局所开发票另行协商。

主办券商核查了公司开出的电费发票及成本结转情况，公司向庆友铜材收取的电费单价稍高于电力局向公司收取的电费单价，公司不存在向关联方输送利益情形。

(3) 关联租赁

根据会友线缆与庆友铜材签订的《租赁协议》，会友线缆出租厂房给庆友铜材使用，租赁期限自 2008 年 1 月 1 日至 2014 年 1 月 1 日，租金共计 32 万元，于 2014 年 5 月 4 日一次收取。公司将该租赁界定为偶发性关联交易。

主办券商核查了租赁相关情况：公司租赁给庆友铜材的房屋产权面积为 1582.11 平方米，房产证号“河房权证尊字第 03100173 号”，每年租金为 5.33 万元（32 万元÷5 年=5.33 万元/年），能够覆盖每年计提的折旧（34,596.24 元）。公司地处农村，附近无可资比较的工业厂房出租价格。

经核查，主办券商认为，六年的租金一次收取，存在不规范之处。鉴于租金绝对金额不大，且庆友铜材于 2014 年 7 月 25 日办理注销登记，公司以后不会与之发生租赁情形，公司不存在向关联方输送利益情形。

3. 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保期间	担保是否已经履行完毕
公司董事	会友线缆	工行河间支行 1,500 万元银行借款	2014 年 6 月 12 日— 2015 年 6 月 3 日	正在履行

4. 关联方往来

2012 年 12 月 31 日	金额	账龄	款项性质	备注
应付账款				

庆友铜材	1,789,739.08	1 年以内	货款	2013 年 1 月结清
------	--------------	-------	----	--------------

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1. 最近两年一期公司转供电收入分别为 980,039.73 元、692,885.05 元、327,396.68 元，分别占当年度营业收入的 0.33%、0.27%、0.25%，占比很小，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

2. 2012 年度、2013 年度关联采购金额分别为 5,851,452.84 元、451,287.89 元，占同期同类交易金额比例分别为 2.71%、4.25%，占比较小，公司与庆友铜材的采购行为对公司财务状况和经营成果无重大影响。

3. 2014 年租赁收入 32 万元，占当年营业收入比例为 0.24%，占比很小，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

（四）关联交易决策权限及程序

公司针对关联方交易的内部管理制度包括：《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》。

《公司章程》第四十一条、第七十九条、第一百一十条，《股东大会议事规则》2.1、4.2.6、5.3.4，《董事会议事规则》4.3、4.10，《总经理工作细则》第三条、第五十四条，《关联交易决策制度》分七章（第一章总则、第二章关联方、关联交易的确认、第三章关联交易的提出及初步审查、第四章公司董事会审查、第五章股东大会审议、第六章关联交易决策权限、第七章附则）等做出了相关规定。

主要内容为：

1. 公司与关联方达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）总额 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 5% 以上的，该关联交易需经公司股东大会审议批准后，方能实施。

2. 公司与关联方达成的关联交易（公司提供担保的除外）总额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 以上的，该关联交易需经公司董事会审议批准后，方能实施。

3. 公司与关联人达成的关联交易（公司提供担保的除外）总额少于 300 万

元的（公司提供担保的除外），由公司总经理批准决定。

4. 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应提交股东大会审议。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（五）关联交易决策程序执行情况

根据《关联交易决策制度》规定的关联交易决策权限，与庆友铜材之间的采购等交易由公司总经理批准决定。主办券商核查了与庆友铜材的采购合同、付款凭证、转供电收入记账凭证及发票、出租厂房收入记账凭证及发票，公司总经理做出了批准。

（六）关联交易的必要性和公允性分析

1. 向庆友铜材转供电：庆友铜材租赁公司厂房，使用公司变压器，由电力局开发票给公司，再由公司按庆友铜材实际用电量给其开具增值税专用发票，电价按电力局所开发票另行协商。公司向庆友铜材收取的电费单价稍高于电力局向公司收取的电费单价，公司不存在向关联方输送利益情形。庆友铜材于 2014 年 7 月 25 日办理注销登记，公司以后不会与之该等转供电情形。

2. 会友线缆出租厂房给庆友铜材使用，租赁期限自 2008 年 1 月 1 日至 2014 年 1 月 1 日，租金共计 32 万元，于 2014 年 5 月 4 日一次收取。租赁相关情况为：公司租赁给庆友铜材的房屋产权面积为 1582.11 平方米，房产证号“河房权证尊字第 03100173 号”，每年租金为 5.33 万元（32 万元÷5 年=5.33 万元/年），能够覆盖每年计提的折旧（34,596.24 元）。公司地处农村，附近无可资比较的工业厂房出租价格。六年的租金一次收取，存在不规范之处。鉴于租金绝对金额不大，且庆友铜材于 2014 年 7 月 25 日办理注销登记，公司以后不会与之发生租赁情形，公司不存在向关联方输送利益情形。

3. 向庆友铜材采购铜丝：公司除庆友铜材外无采购其它单位的铜丝。一般情况下，公司采购铜杆，经拉丝车间加工成铜丝，拉丝是一道工序，这道工序不单独核算，所以，目前无可资比较的采购铜丝定价情况。鉴于公司向庆友铜材采购铜丝关联交易占同类交易比例较小，且公司只在业务繁忙，铜丝不够生产使用时，才考虑向河间庆友铜材有限公司购买一些铜丝。又庆友铜材于 2014 年 7 月 25 日进行了注销登记，以后不会再发生该类关联交易，公司不存在向关联方输送利益情形。

4. 根据《关联交易决策制度》规定的关联交易决策权限，公司与庆友铜材之间的采购等交易由公司总经理批准决定。公司与庆友铜材之间的转供电、租赁、采购商品等关联交易履行了公司的决策程序，公司总经理做出了批准。交易定价公允，未损害公司利益。

5. 关联方庆友铜材于 2014 年 7 月 25 日进行了注销登记，公司与庆友铜材之间的关联交易以后将不再发生。

九、重要事项

（一）资产负债表日后事项

1. 2014 年 6 月 28 日，公司 2013 年度股东大会通过利润分配方案，公司于 2014 年 8 月份进行利润分配处理，9 月份开始分配。

2. 2014 年 9 月 15 日，公司股票终止在天交所挂牌交易。9 月 16 日，志雷高新与公司控股股东、实际控制人李文志签订股权转让协议，将持有的公司股权按照经审计的截至 2014 年 7 月 31 日的净资产值转让予李文志，9 月 18 日进行了价款交割，同时在公司股东名册完成了股东名称变更。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

公司于 2014 年 9 月 16 日召开第三届董事会第二次会议，通过《沧州会友线缆股份有限公司关于认购河间市农村信用合作联社股份的议案》：根据公司的发展现状及未来发展规划的要求，公司拟认购河间市农村信用合作联社定向发行的股份 1,000 万股，金额不超过 1,250 万元。

十、报告期内资产评估情况

无。

十一、股利分配

（一）股利分配政策

1. 公司股利分配的一般政策

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) 提取利润 10% 列入法定公积金；
- (3) 提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

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. 具体分配政策

(1) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例转增新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前注册资本的 25%。

(2) 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。

(3) 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股利；公司可以进行中期分红。

(4) 公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报及兼顾公司的可持续发展；如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(二) 最近两年一期实际股利分配情况

1. 2012 年 4 月 8 日，公司召开第二届第二次董事会会议，通过了《2011 年度利润分配及资本公积转增股本的议案》、《本次配股前公司滚存的未分配利润处置的议案》。2012 年 4 月 30 日，公司召开 2011 年度股东大会，通过的利润分配方案为：每 10 股送 0.6 股（含税），派现 0.1 元（含税），合计分配 420 万元。

2. 2013 年 4 月 25 日，公司召开第二届第六次董事会会议，通过了《2012 年

度利润分配预案》。2013年5月18日，公司召开2012年度股东大会，通过了实施2012年度利润分配预案的议案，分配方案为：以2012年年末总股本10,069.884万股为基数，向全体股东每10股派现0.5元(含税)，合计分配503.4942万元。

3. 2014年6月6日，公司召开第二届第十二次董事会会议，通过了《2013年度利润分配预案》。2014年6月28日，公司召开2013年度股东大会，通过了实施2012年度利润分配预案的议案，分配方案为：以2013年年末总股本10069.884万股为基数，向全体股东每10股派现0.6元(含税)，合计分配604.19324万元。

十二、控股子公司或纳入合并报表其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表其他企业。

十三、风险因素和自我评价

(一) 电力、交通、建筑等基础设施产业投资政策变化风险

电线电缆产品是电力、交通、建筑等基础设施产业重要的配套产品，其市场需求与我国电力、交通、建筑等基础设施行业的发展紧密相关，因此，其经营业绩受我国基础设施投资规模及相关电力产业投资的影响较大。若国家电力、交通、建筑等基础设施建设投资政策发生改变，相关电力设施需求下降，电线电缆产品的市场需求将会受到影响，电缆生产企业将面临因宏观经济环境变化而导致的行业需求萎缩风险。

(二) 税收优惠政策变化的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受税率为15%的企业所得税优惠。公司于2009年6月15日取得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局颁发的高新技术企业证书，2012年9月29日通过复审，再次取得高新技术企业证书，有效期为三年。根据《企业所得税法》第28条、《高新技术企业认定管理办法》的有关规定，作为高新技术企业，2012、2013及2014年度公司可享受企业所得税税率15%的税收优惠政策。根据《高

《高新技术企业认定管理办法》有关规定：公司应在期满前 3 个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。如公司未来不能通过高新技术企业认定复审，或虽通过复审但未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生不利影响。

（三）原材料价格波动风险

报告期内，公司原材料成本占产品成本比重平均在 90% 以上。近几年，铜价波动幅度较大，总体呈下跌趋势，铜价（长江现货价、含税）2011 年上半年最高涨至 7.5 万元/吨，但 2011 年 8-9 月铜价大幅度下跌至 5 万元/吨左右；2012 年，铜价基本在每吨 5-6 万元区间波动。2013 年 1-4 月，铜价从 6 万元跌至 5 万元左右；2014 年 1-3 月，铜价从 5.2 万元跌至 4.3 万元左右，二季度回升至 5 万元上方，近三个月基本在 5 万元左右小幅波动。国内铝锭现货价格波动趋势基本与铜价保持一致。公司实行“以销定产”的生产模式，由于签订合同至执行合同存在一定时间的风险敞口，原材料价格的宽幅波动增加了公司控制生产成本的难度。铜铝等原材料价格波动将可能导致公司业绩存在一定的波动风险。

（四）市场竞争加剧的风险

行业内生产厂商数量众多，市场集中度低。据国家统计局数据，目前我国电线电缆行业内的大小企业达 9000 多家，其中形成规模的有 2000 家左右。国内最大的电线电缆生产企业远东电缆所占市场份额也不过在 1%-2%，全国前五家厂商的市场份额约为 10%，这同发达国家产业高度集中的特点形成了鲜明对比。另外，国际线缆制造巨头进军中国市场增加了本土线缆制造商进入高压以上电线电缆市场的难度，加剧了本土厂商在中低压领域的竞争。

（五）内控执行不严格导致的经营风险和财务风险

公司制定了全面内控制度体系，内控发挥作用有赖于日常工作中的严格执行。公司报告期内存在未严格执行内控制度情况，但公司事后纠正了不规范行为。虽然如此，公司存在一定程度上的内控执行不严格导致的经营风险和财务风险。

（六）高压立塔在建转固后，不能及时产生收入，短期内影响利润风险

高压立塔在建转固后，公司固定资产—房屋建筑物增加 42,727,846.47 元，每年增加折旧 1,438,948.80 元，占 2013 年度净利润的 15.12%。目前公司高压产品市场处于开拓阶段，高压产品何时增厚公司利润，视市场开拓力度和开拓

程度。如高压产品市场开拓不理想，不能及时产生足够的收入，将会影响公司利润水平。

（七）流动资金不足的风险

公司兴建高压立塔，投资较大，占用资金较多。在日常经营中，公司除使用银行借款外，还存在企业间借贷及向个人借款，公司流动资金比较紧张，存在流动资金不足的风险。

（八）公司租赁李张各村、武张各村的土地被认定为无效的风险

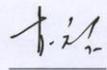
2009年3月1日，公司与河间市尊祖庄乡李张各村民委员会、武张各村民委员会签订《土地使用协议》：鉴于会友线缆多年来给予李张各村、武张各村在交通、教育、水利、电力等基础建设方面大量的经济支持和帮助，为支持会友线缆的发展，李张各村、武张各村愿无偿将其所有的位于时北路南侧的原张各砖厂未利用的坑地划给会友线缆长期使用，共计24,000平方米。依据《土地管理法》，该宗土地并未办理土地变更登记手续，协议中亦未约定使用年限，该《土地使用协议》有被认定为无效的风险。

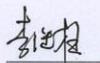
第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

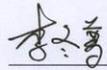
全体董事签字：


李文志

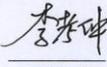

李继柱

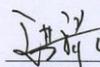

王盼中


李凤安


李冬普

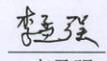
全体监事签字：


李考仲

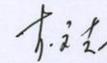

王其禄

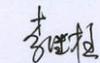

李宝义


李艳英


李孟强

全体高级管理人员签字：


李文志


李继柱


王盼中


李冬普

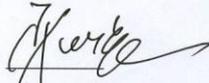
沧州会友线缆股份有限公司

2015年1月22日

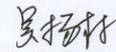
二、主办券商声明

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

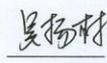
法定代表人签字：

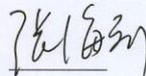

翟建强

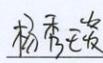
项目负责人签字：

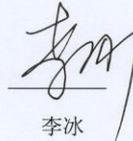

吴扬林

项目小组成员签字：


吴扬林


张海利


杨秀琰


李冰

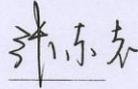
财达证券有限责任公司

2015年11月22日

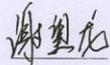
三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

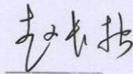


张东志



谢望龙

单位负责人签字：



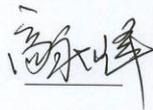
赵长松



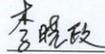
四、承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：



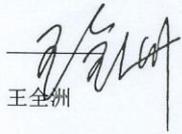
高永峰



李晓政



单位负责人签字：


王全州

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年1月22日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）