金杯电工股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

长沙市银盆南路319号高新技术产业开发区M3组团3栋

保荐人(主承销商):西部证券股份有限公司

西安市东新街232号陕西信托大厦16-17楼

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者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。

释 义

本招股意向书摘要中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

发行人、本公司、公司、股份公司、金杯电工	指	金杯电工股份有限公司（原名湖南湘能电工股份有限公司）
控股股东/能翔投资	指	深圳市能翔投资发展有限公司
实际控制人	指	吴学愚、孙文利夫妇
闽能投资	指	湖南闽能投资有限公司
湘能电力	指	湖南湘能电力股份有限公司
湘能投资	指	湖南湘能投资股份有限公司
长利电工	指	湖南长利电工有限公司
金杯电缆	指	湖南金杯电缆有限公司（原名湖南湘能金杯电缆有限公司），公司控股子公司
金杯电器	指	湖南金杯电器有限公司，公司控股子公司
安徽金杯	指	金杯电工安徽有限公司，公司控股子公司
金杯模具	指	湖南金杯模具有限公司，公司控股子公司
鑫富祥	指	湖南鑫富祥投资有限公司，公司全资子公司
湖北金杯	指	金杯电工湖北有限公司，公司全资子公司
环科园基地	指	公司位于湖南环保科技产业园之生产基地
电磁线分公司	指	公司株洲电磁线分公司
湘能线缆	指	湖南湘能线缆有限公司
湘能电线电缆	指	湖南湘能电线电缆有限公司
长沙华菱	指	长沙华菱衡钢销售有限公司
华菱钢管	指	长沙华菱钢管销售有限公司
武汉华菱	指	武汉华菱衡钢销售有限公司
九鼎投资	指	上海昆吾九鼎投资发展中心（有限合伙）
华隆科创	指	北京华隆科创投资管理有限公司
高新创投	指	湖南高新创业投资有限责任公司
华鸿财信	指	湖南华鸿财信创业投资有限公司
天职孜信、天职国际	指	天职国际会计师事务所有限公司
金果实业	指	湖南金果实业股份有限公司
股东大会	指	金杯电工股份有限公司股东大会
董事会	指	金杯电工股份有限公司董事会
监事会	指	金杯电工股份有限公司监事会
《公司章程》	指	金杯电工股份有限公司现行公司章程
《公司章程》（草案）	指	金杯电工股份有限公司上市后将实施的《公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
全国社保	指	全国社会保障基金理事会
省政府	指	湖南省人民政府
省发改委	指	湖南省发展和改革委员会
省国资委	指	湖南省国有资产监督管理委员会
省工商局	指	湖南省工商行政管理局
省科技厅	指	湖南省科学技术厅
省财政厅	指	湖南省财政厅
省国税局	指	湖南省国家税务局
省地税局	指	湖南省地方税务局
省经建投	指	湖南省经济建设投资公司
中国/我国/国家	指	中华人民共和国，本招股意向书特指中华人民共和国大陆地区
首次发行/本次发行	指	公司采用公开方式首次发行每股面值为1元人民币普通股股票的行为
上市	指	本次发行股票在证券交易所挂牌上市交易的行为
社会公众股、A股	指	每股面值为1元人民币的记名式人民币普通股
保荐人、主承销商	指	西部证券股份有限公司
承销团	指	西部证券股份有限公司为主承销商组成的本次A股发行承销团
律师、发行人律师	指	湖南启元律师事务所
南方民和	指	深圳南方民和会计师事务所有限责任公司
会计师、中审国际	指	中审国际会计师事务所有限公司（2009年合并南方民和）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年修订）
会计准则	指	财政部2006年2月15日颁布之企业会计准则，公司于2007年1月1日施行的企业会计准则
近三年又一期、报告期	指	2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-9月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
可比上市公司	指	同行业上市公司

第一节 重大事项提示

本公司特别提请投资者注意下列提示：

一、风险提示

1.原材料价格波动风险

报告期内公司主要原材料铜、铝价格波动较大。其中，上海现货铜近三年又一期每吨平均成交价格分别为6.25万元、5.51万元、4.23万元、5.72万元；上海现货铝近三年又一期每吨平均成交价格分别为1.95万元、1.70万元、1.40万元、1.56万元。铜、铝占公司产品总成本的比例超过80%，其价格大幅波动会对公司生产经营状况造成影响。

2.依赖单一市场的风险

受运输成本和包装物回收成本等因素制约，电线电缆产品存在一定的经济销售半径。近三年又一期公司在湖南地区实现收入占主营业务收入总额的比例分别为77.14%、78.95%、67.84%和57.81%，销售区域比较集中。公司存在依赖单一市场的风险。

3.市场竞争风险

国内大多数电线电缆企业主要生产中低压产品，导致中低压电线电缆生产能力大于市场需求，市场竞争激烈。尽管公司在中部地区尤其是在湖南省内拥有品牌、区域和规模等优势，产品具有中、低、高压、超（特）高压的多样化结构，可有效降低风险，但因中低压电缆和电气装备用电线产品销售占比较大，若不能随着市场需求及时优化产品结构、实现原有产品的改造升级，公司将面临较大的市场竞争风险。

4.特种橡套电缆项目实施风险

特种橡套电缆项目投产后生产的产品主要用于风电装备、机车车辆和工程机械装备制造、矿藏开采等，但公司目前缺乏销售该类产品的成熟经验，该项目实施后，随着产能的迅速释放，公司可能面临因市场开拓不力导致特种橡套电缆产品销售不畅的风险。

该项目所生产和销售的部分特种橡套电缆需通过国内的“CCC”、“CRCC”、“CCS”、“MA”认证，为出口设备配套的产品需经过德国的“VDE”等认证。因此不排除部分特种橡套电缆需较长时间才能通过各项认证和鉴定，导致该类产品延后进行销售的风险。

二、非经常性损益金额较大

公司近三年又一期归属于母公司的非经常性损益金额分别为1,282.58万元、773.17万元、1,638.02万元和159.32万元，占归属于母公司所有者净利润的比例为21.82%、8.95%、16.25%和1.97%。

公司近三年又一期扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为4,594.45万元、7,863.20万元、8,445.07万元和7,927.87万元，盈利能力较强，且呈逐年增长趋势，对非经常性损益不构成依赖。

三、公司国有股东上市后国有股转持承诺

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号），经湖南省财政厅《关于湖南高新创业投资有限责任公司转持金杯电工股份有限公司股权有关事项的批复》（湘财企函[2009]74号）的批复，同意公司国有股东湖南高新创业投资有限责任公司在公司申请公开发行股票（A股）并上市获得批准后，从持有的金杯电工股份有限公司股份中转持发行股票数量（3,500万股）的10%，即350万股给全国社会保障基金理事会。本次转持后，全国社会保障基金理事会持有公司的股份比例为2.5%，并将承继原国有股东的禁售期义务。

四、滚存利润共享

经公司2009年年度股东大会决议，2009年度股利分配执行完毕后，本次股票（A股）发行之日前所形成的未分配利润由公司本次发行A股前的股东及社会公众股东依其所持股份共同享有。

第二节 本次发行概况

1	股票种类：	人民币普通股（A股）
2	每股面值：	1.00元
3	发行股数：	3,500万股，占发行后总股本的比例为25%
4	每股发行价格：	【】元
5	发行市盈率：	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）
6	本次发行前每股净资产：	4.93元（按公司2010年9月30日经审计的归属于母公司股东权益除以发行前总股本计算）
7	本次发行后每股净资产：（全面摊薄）	【】元
8	发行市净率：	【】倍
9	发行方式：	采取网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
10	发行对象：	符合资格的询价对象和所有开立深圳证券交易所帐户的投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
11	本次发行股份的流通限制和锁定安排	1.公司实际控制人吴学愚夫妇与一致行动人范志宏、周祖勤、陈海兵、马勇、孙文辉、谭文稠，公司股东能翔投资、闽能投资承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。 2.公司股东高新创投、华隆科创、华鸿财信、九鼎投资、刘格、熊丕淑、李岳垣、黄喜华、刘曙、管燕、赵英棣、王海、陈新亮、董晓睿、吕康、张亚平、傅伯约承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。 3.持有公司股份的董事、监事、高级管理人员吴学愚、范志宏、周祖勤、孙文辉、陈海兵、马勇、黄喜华承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；持有公司股份余额不足1,000股时可以不受上述比例限制；离任后六个月内，不转让其所持有的公司股份，离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%。 4、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企【2009】94号）的有关规定，本公司首次公开发行股票并上市后，由本公司国有股东转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继原国有股东的禁售期义务。
12	承销方式	余额包销
13	预计募集资金总额和净额	
14	发行费用概算	
保荐及承销费		
审计费		
律师费		
上网发行手续费		
股份登记托管费		

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称：	金杯电工股份有限公司
英文名称：	Goldcup Electric Apparatus Co., Ltd.
法定代表人：	吴学愚
注册资本：	人民币10,500万元
成立日期：	2004年5月24日
住所：	长沙市银盆南路319号高新技术产业开发区M3组团3栋
邮政编码：	410004
电话号码：	0731-88280636
传真号码：	0731-88280636
互联网址：	www.gold-cup.cn
电子信箱：	jbdg8888@163.com

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一)发行人的设立方式

本公司是经湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证办字[2004]59号文件批准，由省政府湘政函[2008]55号文确认，通过新设合并湖南湘能线缆有限公司、湖南湘能电线电缆有限公司和长沙华菱衡钢销售有限公司三家公司设立的股份有限公司。公司成立于2004年5月24日，注册地位于长沙市银盆南路319号高新技术产业开发区M3组团3栋，设立时注册资本为9,000万元。

(二)发起人及其出资

公司发起人为深圳市能翔投资发展有限公司、湖南闽能投资有限公司、湖南长利电工有限公司、湖南湘能电力股份有限公司和湖南湘能投资股份有限公司。根据天职孜信出具的天孜湘审[2004]3-353号湘能线缆《审计报告》、天孜湘审[2004]3-354号湘能电线电缆《审计报告》、天孜湘审[2004]3-352号长沙华菱《审计报告》，截至2004年3月31日，合并三方的净资产合计为9,149.34万元，各发起人以其在被合并三方所拥有股权相对应的净资产按1.02:1的比例折股，折合总股本9,000万元。

三、有关股本的情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前总股本为10,500万股，本次拟公开发行的股票数量为3,500万股，占发行后总股本的比例的25%。

本次发行前后公司股本结构如下表所示：

股东名称及股份类别	本次发行前		本次发行后	
	股数（万股）	比例(%)	股数（万股）	比例(%)
一、有限售条件流通股	10,500.00	100.00	10,500.00	75.00
社会法人股	5,679.10	54.09	5,679.10	40.57
国有法人股	1,400.00	13.33	1,400.00	10.00
自然人股	3,420.90	32.58	3,420.90	24.43
二、本次发行流通股			3,500.00	25.00
合 计	10,500.00	100.00	14,000.00	100.00

公司本次发行后股份流通限制和锁定安排如下：

1. 公司实际控制人吴学愚夫妇与一致行动人范志宏、周祖勤、陈海兵、马勇、孙文辉、谭文稠，公司股东能翔投资、闽能投资承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

2. 公司股东高新创投、华隆科创、华鸿财信、九鼎投资、刘格、熊丕淑、李岳垣、黄喜华、刘曙、管燕、赵英棣、王海、陈新亮、董晓睿、吕康、张亚平、傅伯约承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

3. 持有公司股份的董事、监事、高级管理人员吴学愚、范志宏、周祖勤、孙文辉、陈海兵、马勇、黄喜华承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；持有公司股份余额不足1,000股时可以不受上述比例限制；离任后六个月内，不转让其所持有的公司股份，离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过50%。

4. 根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企【2009】94号）的有关规定，本公司首次公开发行股票并上市后，由本公司国有股东转由全国社会保障基金理事会持有的本公司国有股，全国社会保障基金理事会将承继原国有股东的禁售期义务。

(二)发起人、前十名股东和前十名自然人股东持股情况

1. 发起人

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股权性质
1	湘能电力	0.00	0.00	-
2	能翔投资	2,999.70	28.57	法人股
3	闽能投资	779.40	7.42	法人股
4	湘能投资	0.00	0.00	-
5	长利电工	0.00	0.00	-

2. 前十名股东

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股权性质
1	能翔投资	2,999.70	28.57	法人股
2	高新创投（SLS）	1,400.00	13.33	国有法人股
3	九鼎投资	1,000.00	9.53	法人股
4	闽能投资	779.40	7.42	法人股
5	范志宏	530.00	5.05	自然人股
6	华隆科创	500.00	4.76	法人股
7	刘 格	420.90	4.01	自然人股
8	华鸿财信	400.00	3.81	法人股
9	熊丕淑	400.00	3.81	自然人股
10	周祖勤	330.00	3.14	自然人股

3. 前十名自然人股东

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股权性质
1	范志宏	530.00	5.05	自然人股
2	刘 格	420.90	4.01	自然人股
3	熊丕淑	400.00	3.81	自然人股
4	周祖勤	330.00	3.14	自然人股
5	李岳垣	300.00	2.86	自然人股
6	孙文辉	270.00	2.57	自然人股
7	黄喜华	220.00	2.10	自然人股
8	马 勇	140.00	1.33	自然人股
9	谭文稠	140.00	1.33	自然人股
10	陈海兵	130.00	1.24	自然人股

4. 国家股、国有法人股股东

公司股东高新创投为国有法人股东（SLS）注[1]。

5. 外资股股东

公司无外资股股东。

(三)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司本次发行前各股东间的关联关系有：

1. 公司控股股东能翔投资与第四大股东闽能投资的股东同为吴学愚与孙文利，吴学愚与孙文利为夫妻关系。

2. 孙文利与孙文辉为姐妹关系。

3. 吴学愚与范志宏、周祖勤、陈海兵、马勇、孙文辉和谭文稠为公司原始创业团队成员，存在一致行动人关系。

其他股东之间相互独立，彼此无关联关系。

四、发行人的业务情况

(一)发行人的主营业务

公司主营业务为电线电缆产品的研发、生产和销售，主导产品包括电磁线、电力电缆、裸导线、电气装备用电线、特种电线电缆等五大类数百个品种近10,000个规格，产品种类齐全，已形成了电线电缆生产系列化、规模化、成套化的产品结构，是中部地区注[2]规模最大、技术领先的电线电缆生产企业。

本公司自设立以来，除在2007年7月剥离了原有的钢管销售业务外，主营业务及主要产品类别没有发生变化。2004年9月，设立控股子公司金杯电缆后，对公司进一步扩大生产规模、优化产品结构和快速提升市场竞争力起到了积极作用。

(二)发行人的主要产品

公司产品按照工艺和用途的不同，分为电力电缆、电磁线、裸导线、电气装备用电线、特种电线电缆等五类。

1. 电力电缆

电力电缆是发电及供电系统中用于传送和分配电能的线材，产品主要用于发、配、输、变、供电线路中的强电电能传输，通过的电流大（几十安至几千安）、电压高。电力电缆主要的结构部件为：金属导体、绝缘层和护套层。根据敷设的环境条件例如室内、室外、电缆沟、隧道、地埋、水下、垂直或水平等，品种分为阻燃、耐火、抗紫外线、防鼠、铠装、抗张、防水、防潮等。导体以铜导体为主，也有少量为铝导体。按照适用电压等级的不同，行业内一般将电力电缆分为低压、中压、高压、超高压电力电缆四个等级。

公司采取三层共挤、上下牵引同步旋转、导体预热、相邻规格共模技术等先进生产工艺消除了内应力、大大提高生产效率、降低能耗。公司电力电缆类主要产品为1kV塑料绝缘电力电缆、控制电缆；35kV及以下中低压交联聚乙烯绝缘电力电缆；110kV光纤测温交联聚乙烯绝缘电力电缆等，主要用于非架空电力线路中输电或配送电力能源。

2. 电磁线

电磁线是用于电机、电器和电工仪表的线圈或绕组，以实现电磁能量转换的电线。按绝缘层所用材料、结构、耐热等级和用途，可以分为漆包线、绕包线、无机绝缘电磁线、特种电磁线四大类。漆包线是将绝缘漆涂在导电线芯上经烘干形成的漆膜作为绝缘层；绕包电磁线是用绝缘纸、玻璃丝、天然丝和合成丝等紧密绕包在裸导线或漆包线上，形成绝缘层的电磁线叫绕包电磁线；无机绝缘电磁线是用无机绝缘材料如陶瓷、玻璃膜、氧化膜等作绝缘层的电磁线；特种电磁线是适用于特殊场合使用的绝缘结构及特性的电磁线，如中、高频绕组线，聚乙烯绝缘尼龙护套潜水电机绕组等。

公司采用国内最先进换位头技术和双面自粘或单面自粘等先进技术提高了产品性能、减少客户再加工工序。公司电磁线类主要产品为750kV及以下电压等级换位导线、漆包线、纸包线，专门用于750kV及以下超高压大容量输变电装备。

3. 裸导线

裸导线就是导线外面没有覆盖绝缘层的导线。裸导线因为没有外皮，有利于散热，一般用于野外的高压线架设。

公司严格选用优质的电工铝杆，采用国内最先进的十三模高速铝大拉设备，该设备具有快速换模的特点，提高了生产效率，单丝表面无油污，色泽光亮，性能稳定。在绞制工序中，公司在绞线设备630框绞机和500框绞机中采用了国际先进水平预扭装置，该预扭装置采用双“S”形，使铝单线在纵向和横向的运动中的内应力完全得到消除，生产出来的裸导线能有效消除散股现象。公司目前主要生产750kV及以下电压等级铝绞线、钢芯铝绞线和铜绞线等裸导线产品，用于750kV及以下电压等级的架空输电线路。

4. 电气装备用电线

电气装备用电线电缆是从电力系统的配电点将电能直接传送到各种用电设备、器具的电源连接线路用电线电缆。该类产品主要用于供电、配电和用电所需的各种电气装备，以及控制、信号、仪器、仪表、测温、家用电器设备等。

公司严格选用一级铜杆及优质PVC料，配套的大、中、细连续退火拉丝机、镀锡机和束丝、管绞机，线芯结构可从一类导体做到六类导体，各类铜丝编织机和铜带绕包机可生产各类屏蔽电线。挤出工序采用在线检测、自动成圈打包技术，电线表面印字率先采用电脑喷码印字技术，从而提高了产品质量和劳动生产率。

公司目前主要生产聚氯乙烯、聚乙烯绝缘铝芯线、铜芯线；软铜芯线；平行护套线；铜丝编织屏蔽线等电气装备用电线类产品，用于为民用电源连接线或电气装备连接用线。

5. 特种电缆

特种电缆是指使用特殊工艺生产的具有特殊用途和性能的电缆。随着我国经济的快速发展，各种特殊场所适用的具有独特性能和特殊结构的特种电线电缆的需求日益增加，相对于普通电线电缆而言，具有技术含量高、使用条件较严格、批量较小、附加值高的特点，其技术要求是：阻燃、不含卤素、不产生毒性和腐蚀性气体、不含铅等重金属、易于回收利用等，广泛应用于新能源发电、电气化铁路和城市轨道交通、舰船及海上石油开采、矿藏开发、高层建筑大楼、重要军事设施等。

公司根据需要，选用优质品牌的低烟无卤阻燃、低烟低卤阻燃、防鼠防蚁、耐高低温、耐辐射、环保型等新材料作为绝缘或护套材料，并根据各种材料的性能，采用不同的工艺来组织生产。目前，公司主要生产阻燃、阻水、防电磁干扰、耐火、耐高温、耐寒、低烟无卤、预分支、自润滑尼龙护套电线电缆等特种电缆，敷设于各种特殊场所。

(三)产品销售方式和渠道

公司销售部统一负责产品的销售，在产品销售模式上采用直销和经销商销售相结合的模式。采用直销方式的产品为电磁线、电力电缆、裸导线、特种电线电缆，一般通过招投标或协商议价的方式销售；电气装备用电线主要采用经销商销售模式，目前全国有一级经销商50家。

(四)所需主要原材料

公司生产所需的主要原材料为电解铜、铜杆、铝杆、电缆料、钢丝、钢绞线、绝缘漆、绝缘纸等。

(五)行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

公司是集研发、生产、销售于一体的电线电缆专业生产企业，产品覆盖电磁线、电力电缆、裸导线、电气装备用电线、特种电线电缆等五大类别，能够生产数百个品种近10,000个规格的产品。公司是中部地区最大的电线电缆制造企业和国内领先的高压、超（特）高压变压器和电抗器等输变电重大装备用电磁线制造企业之一。公司是湖南省工业企业百强企业，连续五年的销售收入在湖南省电线电缆行业排名第一；按照2008年电工行业企业完成工业总产值排名，公司在电线电缆行业内排名第14位，在中部地区排名第一位。

五、资产权属情况

公司与业务及生产经营有关的设备均为公司所有。

截至本招股意向书摘要签署之日，公司及控股子公司金杯电缆拥有12宗国有土地使用权，总面积为394,790.04㎡，均已办理了土地使用权证。

截至本招股意向书摘要签署之日，公司及控股子公司金杯电缆共拥有50栋房屋所有权，总面积为85,011.14㎡，均已获得当地房地产局核发的房屋产权证。

与公司业务及生产经营紧密相关的注册商标有能翔系列和金杯系列，共计15项，均为本公司或控股子公司金杯电缆独立所有。

公司及金杯电缆已获得实用新型、外观设计等20项国家专利。

六、同业竞争和关联交易情况

(一)同业竞争

公司与控股股东能翔投资和实际控制人吴学愚夫妇以及其控制的企业不存在同业竞争的情况。为避免同业竞争，公司实际控制人吴学愚夫妇、控股股东能翔投资已出具了《关于不从事同业竞争的声明和承诺》。

(二)关联交易

1. 经常性关联交易

公司具有独立、完整的产供销体系，对控股股东及其他关联企业不存在依赖关系，近三年又一期无经常性关联交易。

2. 偶发性关联交易

（1）长沙华菱钢管销售分公司整体资产转让

为解决本公司原下属长沙华菱钢管销售分公司与武汉华菱衡钢销售有限公司的同业竞争问题，2007年7月16日，本公司与长沙华菱钢管销售有限公司签订了《整体转让长沙华菱钢管销售分公司资产之协议书》，以2007年4月30日为资产转让基准日，本公司将长沙华菱钢管销售分公司整体转让给长沙华菱钢管销售有限公司。

根据湖南华维联合会计师事务所有限公司出具的湘华维审字（2007）第201号审计报告认定，以2007年4月30日为资产转让基准日，长沙华菱钢管销售分公司总资产为2,544.27万元，负债为756.32万元。本公司将上述资产作价人民币1,787.95元整体转让给长沙华菱钢管销售有限公司。本次交易对发行人当期经营成果无影响，上述资产转让后，本公司不再经营钢管销售业务。

（2）受让马勇所持有的200万元金杯电缆股权

2007年11月7日，公司与公司副总经理马勇签署了《股权转让协议书》及《补充协议》，本公司受让马勇拥有的金杯电缆200万元股权。与公司同次收购其他个人投资者持有金杯电缆股权的价格一样，交易价格在原始出资额基础上溢价12%。该项关联交易款项已全部支付完毕。

上述关联交易对公司当期经营成果和主营业务均无影响。

3. 独立董事对关联交易公允性发表的意见

对报告期内发生的上述关联交易，公司独立董事发表的独立意见为：“金杯电工股份有限公司近三年又一期发生的关联交易是基于普通的商业交易条件及有关协议的基础上进行的，履行了符合《公司章程》等相关规定的必要程序，交易价格公允、合理，不存在损害股份公司和其他股东合法权益的情形。”

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介如下表所示：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2009年薪酬情况（万元）	持有公司股份数量	与公司的其他利益关系
吴学愚	董事长	男	45	2010/5/17-2013/5/16	1999年10月组建湘能电线电缆，任法人代表；2000年4月组建湘能线缆，任法人代表；2002年组建湖南能翔线缆销售有限公司，任法人代表；2002年4月在武汉组建武汉华菱，任法人代表；2004年5月至2007年1月任公司总经理，2007年10月至今任公司董事长。曾获得湖南省中型民营企业明星企业家、长沙市高新区优秀企业家和第四届中国机械工业优秀（明星）企业家荣誉称号。	能翔投资董事长、闽能投资董事长、金杯电缆董事长、华菱钢管董事	56.16	直接持有0.57%，间接持有25.88%，其妻孙文利持有10.11%	
杨潮	董事、总经理	男	55	2010/5/17-2013/5/16	1990年至2006年历任湖南省电力试研所印刷厂厂长，湘能国贸公司经理，湘能物资公司副总经理、经理，湘能创业电力招标代理有限公司总经理，2007年1月起任公司总经理至今。曾获得长沙市高新区优秀企业家荣誉称号。	安徽金杯董事长	53.00	其妻管燕持有0.19%	
范志宏	副董事长，常务副总经理	男	44	2010/5/17-2013/5/16	1995年开始从事电线电缆的销售业务，2001年至2003年任湘能线缆副总经理，2004年5月至今任公司常务副总经理，2007年10月至今任公司副董事长。	华菱钢管董事、金杯电器执行董事、湖北金杯执行董事、鑫富祥董事	45.02	5.05%	
周祖勤	董事、副总经理	男	46	2010/5/17-2013/5/16	1998年8月至2004年4月任长沙衡阳钢管销售有限公司（后改名长沙华菱）经理，2004年5月至今任公司副总经理，2006年2月至今兼任金杯电缆总经理。	华菱钢管董事长、金杯电缆总经理和董事	41.70	3.14%	
陈海兵	董事、副总经理	男	36	2010/5/17-2013/5/16	1996年至2001年在上海扬子铜材厂工作，任生产科长，2001年4月任湘能电线电缆的常务副总经理；2004年至今任公司副总经理。	金杯模具执行董事、安徽金杯董事	45.16	1.24%	
孙文辉	董事、供应部部长	女	40	2010/5/17-2013/5/16	2002年至2004年任职于湘能线缆，2004年5月至今任公司供应部部长、总经理助理。		41.03	2.57%	
潘四平	董事	男	47	2010/5/17-2013/5/16	1991年起先后任职于长沙市科委、湖南省科委、常德市临澧县政府、湖南省科技厅，2007年9月至今任高新创投副总经理。	高新创投副总经理			
张贵华	独立董事	男	47	2010/12/8-2013/5/16	1986年7月至2002年7月任职于湖南省糖酒副食品总公司，2002年7月后任职于湖南商学院，现任湖南商学院继续教育学院院长，兼任酒鬼酒股份有限公司独立董事。	湖南商学院继续教育学院院长、酒鬼酒股份有限公司独立董事			
易丹青	独立董事	男	57	2010/5/17-2013/5/16	瑞典查尔姆斯工业大学工学博士。现任中南大学材料学教授、博士生导师、材料科学与工程学院院长，教育部有色金属材料科学与工程重点实验室主任，中国材料研究学会理事，中国仪表材料学会常务理事，中国有色金属加工工业协会理事，享受国务院特殊津贴专家。	中南大学材料与工程学院院长	6		
高峰	独立董事	男	47	2010/5/17-2013/5/16	历任上海电缆研究所第六研究室副主任，科技经营处副处长、经济发展部副部长，中国电器工业协会电线电缆分会绕组线工作部秘书长。2001年10月至2003年12月兼任中外合资上海蓝波高电压技术设备有限公司总经理，2004年1月至2006年12月上海中联电缆工程技术总公司董事长兼总经理；中外合资上海蓝波高电压技术设备有限公司董事长；中英合资上海必达意线材设备有限公司中方董事长。2007年1月至今任上海电缆研究所副总工程师、经济发展部副部长；兼任上海中联电缆工程技术总公司董事长；中外合资上海蓝波高电压技术设备有限公司董事长；中英合资上海必达意线材设备有限公司中方董事长；上海凯波特种电缆料公司董事长；上海赛克力电缆料厂国有产权代表；上海胜诺电缆设备有限公司董事长。	上海电缆研究所副总工程师和经济发展研究部副部长、上海中联电缆工程技术总公司董事长、上海蓝波高电压技术设备有限公司董事长、上海必达意线材设备有限公司中方董事长、上海凯波特种电缆料公司董事长、上海胜诺电缆设备有限公司董事长	6		
苟兴羽	独立董事	男	39	2010/5/17-2013/5/16	中国注册会计师、中国注册评估师，高级审计师、企业法律顾问，曾在贵州贸易经济学校担任教师工作，中和正信会计师事务所任技术合伙人工作，现任天健正信会计师事务所合伙人。	天健正信会计师事务所合伙人	6		
杨志强	监事	男	56	2010/5/17-2013/5/16	1978年至1981年任职于湖南衡阳塑料电线厂，1981年至2004年8月任职于湖南衡阳电缆厂，2004年9月至2006年2月任职于金杯电缆，2006年2月至2008年3月任职于上海南大集团有限公司，2008年11月至今任金杯电缆常务副总经理。	金杯电缆常务副总经理	15.98		
林 旭	监事	男	38	2010/5/17-2013/5/16	1993年7月至1998年1月任职于中意集团，1998年2月至2007年4月任职于湖南省科技厅，2007年5月至今任职于高新创投。	高新创投项目投资部部长			
隆小勇	监事	男	47	2010/5/17-2013/5/16	曾任职于中国农业银行湖南省分行营业部、长沙市分行营业部，历任湖南省众立集团湖南鸿都有限公司副总经理、长沙湘联城市信用社常务副总经理、中信银行长沙分行支行行长，2007年至今任湖南华鸿资产管理有限公司任副总经理、华鸿财信副总裁。	湖南华鸿资产管理有限公司任副总经理、华鸿财信副总裁			
刘利文	职工代表监事	男	43	2010/5/17-2013/5/16	1986年1月至1993年8月任职于长沙铝厂，1993年9月至1996年6月在中南工业大学材料系压力加工专业学习，1996年7月至1999年12月就职于湖南振升铝材有限公司，2000年1月至今任职于公司。	安徽金杯副总经理	6.44		
娄国军	职工代表监事	男	48	2010/5/17-2013/5/16	1987年8月至1999年7月供职于湘缆大分厂，曾任湘缆附属工厂生产副厂长，长沙恒源电缆厂生产部长，2000年至今任公司生产部部长。	金杯模具监事	11.68		
马勇	副总经理	男	41	2010/5/17-2013/5/16	历任汨罗光大铜厂经营厂长，长沙华泰电缆厂经营副总经理、铜业分厂厂长，2000年至2004年5月任湘能线缆副总经理，2004年5月至今任公司副总经理。	金杯电缆董事	40.96	1.33%	
黄喜华	副总经理、董事会秘书	男	35	2010/5/17-2013/5/16	中国注册会计师。1999年7月至2003年11月任职于湖南开元会计师事务所，2004年至今就职于本公司，现任公司副总经理兼董事会秘书，主管财务工作。	金杯电缆监事会主席、华菱钢管监事、鑫富祥董事长和总经理	40.93	2.10%	持有金杯电缆0.412%股权
周锋	总工程师	男	64	2010/5/17-2013/5/16	历任哈尔滨广播器材厂组织科干事、无锡电缆厂常务副厂长，无锡机械局机械工程发展总公司经理，1999年10月至2004年5月任湘能线缆副总经理，现任公司总工程师。	金杯电缆董事	24.12		
艾卫民	工程师	男	41		1993年至2004年在衡阳电缆厂工作，历任技术科工艺工程师、技术中心主任工程师；2004年至今在金杯电缆工作，历任技术中心主任工程师、电缆车间技术主任兼技术部副部长、副总工程师。	金杯电缆副总工程师	8.89		
夏君山	工程师	男	43		1991年至2004年在衡阳电缆厂工作，历任机械操作员、机械工程师、技术开发部产品开发工程师、生产部设备主管；2004年至今在金杯电缆工作，历任动力设备部主任工程师、副部长、副总工程师、副总经理。	金杯电缆副总经理	8.98		
俞南平	工程师	男	57		1970年在无锡电缆厂参加工作，先后任电线车间工段长、电缆、力缆、电磁车间党政一把手，厂部销售副经理，厂办副厂长等职，2004年9月至今任金杯电缆生产副总经理。	金杯电缆副总经理	9.99		
陈智文	高级工程师	男	72		1958至1978年在天津漆包线厂（现为天津昭和电线厂）工作，历任技术员、检验室主任、总工艺师；1978至1986年在天津电磁线厂（现为天津耐克森电磁线公司）工作，历任技术科长、质管主任、总工程师；1986至1994年由原机械工业部借调至上海电缆研究所从事引进换位设备的国产化工作；1994至1998年在上海杨行铜材厂任总工程师。	常年技术顾问			

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

（一）控股股东情况

能翔投资现持有本公司股份2,999.7万股，占本公司本次发行前股本的28.57%，为公司控股股东。能翔投资成立于2003年12月26日，注册资本为4,580万元，注册地址为深圳市南山区华侨城潮洲街西路假日湾华庭3栋21E，法定代表人为吴学愚，经营范围主要为投资兴办实业。截至本招股意向书摘要签署之日，能翔投资持有的本公司股份无被质押或其他有争议的情况。

经深圳民生会计师事务所审计，能翔投资截至2009年12月31日的总资产为6,412.76万元，净资产为5,772.86万元，2009年实现净利润为793.14万元；截至2010年9月30日的总资产为7,271.83万元，净资产为6,649.41万元，2010年1-9月实现净利润为876.54万元。

能翔投资目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	比例（%）	在本公司任职情况
1	吴学愚	4030.40	88.00	董事长
2	孙文利	549.60	12.00	无
	合计	4580.00	100.00	

（二）实际控制人情况公司实际控制人是吴学愚夫妇。截至本招股意向书签署之日，吴学愚夫妇通过直接或间接的形式，合计持有3,839.10万股，是公司第一大股东，占股比例为36.56%；并与公司原始创业团队成员范志宏、周祖勤、陈海兵、马勇、孙文辉、谭文稠通过一致行动的约定，合计有效控制公司5,379.10万股的股份表决权，占公司总表决权股份的51.23%。

吴学愚先生简介：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：430105196*********，住所为长沙市芙蓉区凤凰台72号2栋3门101室。

孙文利女士简介：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：430102196*********，住所为长沙市芙蓉区凤凰台72号2栋3门101室。

九、财务会计信息

(一)财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2010.9.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	206,966,680.64	245,754,815.06	171,799,932.29	141,356,505.48
交易性金融资产				
期货保证金	40,562,586.27	78,695,221.76	8,294,058.49	11,751,701.58
应收票据	20,168,633.38	1,840,725.01	28,630,942.71	23,088,150.32
应收账款	266,829,552.29	156,070,790.36	147,589,952.20	144,957,254.36
预付款项	47,651,008.54	58,254,837.60	44,761,847.45	13,345,923.28
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4,751,590.14	2,712,232.62	7,601,319.07	5,154,559.39
存货	221,362,883.21	196,590,923.35	135,144,850.98	118,241,137.07
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	808,292,934.47	739,919,545.76	543,822,903.19	457,895,231.48
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				100,000.00
投资性房地产				
固定资产	139,714,630.71	134,110,405.83	126,525,050.96	122,507,853.52
在建工程	90,697,942.23	19,932,685.76	5,363,206.16	6,400,504.62
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	132,863,935.39	84,778,272.40	26,056,192.44	26,334,943.99
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	128,952.47			
递延所得税资产	2,221,972.63	2,056,886.63	2,892,012.70	588,601.01
其他非流动资产				
非流动资产合计	365,627,433.43	240,878,250.62	160,836,462.26	155,931,903.14
资产总计	1,173,920,367.90	980,797,796.38	704,659,365.45	613,827,134.62
流动负债：				
短期借款	240,000,000.00	110,000,000.00	170,000,000.00	150,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	24,913,760.00	94,438,000.00		21,000,000.00
应付账款	115,246,745.98	82,909,448.22	68,528,563.58	35,292,899.30
预收款项	123,214,838.61	102,937,869.07	93,633,140.00	58,446,515.15
应付职工薪酬	4,264,618.83	2,126,173.95	2,360,624.68	5,460,485.15
应交税费	13,051,479.32	3,123,156.08	10,020,264.89	10,426,529.23
应付利息	1,069,150.00			
应付股利				
其他应付款	6,531,012.62	14,377,333.49	12,987,145.57	39,340,624.39
一年内到期的非流动负债	14,790,027.50			34,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	543,081,632.86	409,911,980.81	357,529,738.72	353,967,053.22
非流动负债：				
长期借款	10,000,000.00			
应付债券				
长期应付款	33,821,972.50			
专项应付款	2,100,000.00	2,100,000.00	500,000.00	
预计负债				
递延收益	59,931,885.00	30,348,500.00	12,675,000.00	437,500.00
递延所得税负债	38,598.75	170,482.50		
其他非流动负债				
非流动负债合计	105,892,456.25	32,618,982.50	13,175,000.00	437,500.00
负债总计	648,974,089.11	442,530,963.31	370,704,738.72	354,404,553.22
股东权益：				
股本	105,000,000.00	105,000,000.00	105,000,000.00	97,960,000.00
资本公积	119,963,396.69	186,734,689.21	53,954,893.99	49,971,214.50
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	19,551,073.03	19,551,073.03	16,492,117.44	12,550,946.39
未分配利润	273,408,724.47	224,036,848.59	157,764,923.79	75,342,420.51
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	517,923,194.19	535,322,610.83	333,211,935.22	235,824,581.40
少数股东权益	7,023,084.60	2,944,222.24	742,691.51	23,598,000.00
股东权益合计	524,946,278.79	538,266,833.07	333,954,626.73	259,422,581.40
负债和股东权益总计	1,173,920,367.90	980,797,796.38	704,659,365.45	613,827,134.62

2. 合并利润表

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年	2008年	2007年
一、营业收入	1,341,819,601.78	1,480,130,899.45	1,471,251,038.10	1,266,773,428.02
减：营业成本	1,171,184,130.12	1,261,524,424.91	1,271,258,699.55	1,109,532,220.58
营业税金及附加	2,565,621.94	3,666,219.31	4,163,848.04	2,869,920.77
销售费用	35,629,554.63	54,151,348.54	38,316,207.71	35,257,341.96
管理费用	31,198,633.23	49,193,783.03	43,934,601.12	30,802,705.65
财务费用	5,489,900.86	5,568,443.18	16,550,729.99	12,337,135.30
资产减值损失	2,288,854.55	7,849,759.14	3,592,361.96	3,012,061.81
加：公允价值变动收益	-879,225.00	1,136,550.00		
投资收益	582,874.60	9,163,661.65		51,166.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	93,166,556.05	108,477,132.99	93,434,589.73	73,013,208.53
加：营业外收入	2,471,972.50	8,681,259.91	6,536,984.95	4,921,394.58
减：营业外支出	300,937.23	251,000.27	997,237.07	283,944.04
其中：非流动资产处置损失	217,888.40	26,700.45	226,819.90	110,294.62
三、利润总额	95,337,591.32	116,907,392.63	98,974,337.61	77,650,659.07
减：所得税费用	14,371,456.59	15,834,267.29	12,418,058.81	11,495,854.74
四、净利润	80,966,134.73	101,073,125.34	86,556,278.80	66,154,804.33
归属于母公司所有者的净利润	80,871,875.88	100,830,880.39	86,363,674.33	58,770,272.61
少数股东损益	94,258.85	242,244.95	192,604.47	7,384,531.72
五、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.770	0.960	0.827	0.653
（二）稀释每股收益（元/股）	0.770	0.960	0.827	0.653
六、其他综合收益	-66,771,292.52	132,779,795.22	-24,252,553.47	-513,600.00
七、综合收益总额	14,194,842.21	233,852,920.56	62,303,725.33	65,641,204.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,124,479.85	233,551,389.83	62,111,120.86	58,256,672.61
归属于少数股东的综合收益总额	70,362.36	301,530.73	192,604.47	7,384,531.72

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2010年1-9月	2009年	2008年	2007年
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	1,375,393,806.20	1,703,381,160.07	1,721,506,648.46	1,495,497,429.83
收到的税费返还		6,898,083.72	7,089,291.22	4,086,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	35,216,638.88	21,259,352.36	18,622,364.63	2,262,909.73
经营活动现金流入小计	1,410,610,445.08	1,731,538,596.15	1,747,218,304.31	1,501,846,339.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,356,023,673.00	1,378,599,915.92	1,475,155,668.12	1,338,034,977.62
支付给职工以及为职工支付的现金	31,433,949.51	45,953,136.36	34,249,314.91	23,694,667.29
支付的各项税费	35,135,735.96	59,891,880.08	60,311,332.89	42,916,746.82
支付的其他与经营活动有关的现金	52,160,912.42	75,288,193.29	66,471,319.50	48,658,852.73
经营活动现金流出小计	1,474,754,270.89	1,559,733,125.65	1,636,187,635.42	1,453,305,244.46
经营活动产生的现金流量净额	-64,143,825.81	171,805,470.50	111,030,668.89	48,541,095.10
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金			60,463.27	205,000.00
取得投资收益所收到的现金	582,874.60	9,163,661.65		3,019.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		5,567,491.86	3,820,823.83	8,819.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				2,054,891.90
收到的其他与投资活动有关的现金				500,000.00
投资活动现金流入小计	582,874.60	14,731,153.51	3,881,287.10	2,771,731.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	60,833,052.91	118,761,859.99	55,745,858.77	28,476,100.86
投资所支付的现金			24,470,737.08	20,100,878.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	60,833,052.91	118,761,859.99	80,216,595.85	48,576,978.86
投资活动产生的现金流量净额	-60,250,178.31	-104,030,706.48	-76,335,308.75	-45,805,247.71
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	4,060,000.00	1,900,000.00	35,200,000.00	39,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,060,000.00	1,900,000.00		
取得借款收到的现金	250,000,000.00	130,000,000.00	300,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金		76,153,465.00	500,000.00	8,200,000.00
筹资活动现金流入小计	254,060,000.00	208,053,465.00	335,700,000.00	198,000,000.00
偿还债务所支付的现金	110,000,000.00	190,000,000.00	314,000,000.00	102,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,368,258.30	35,373,346.25	17,751,933.33	32,522,673.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51,500.00			
支付的其他与筹资活动有关的现金		500,000.00	8,200,000.00	
筹资活动现金流出小计	147,368,258.30	225,873,346.25	339,951,933.33	134,522,673.60
筹资活动产生的现金流量净额	106,691,741.70	-17,819,881.25	-4,251,933.33	63,477,326.40
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	-17,702,262.42	49,954,882.77	30,443,426.81	66,213,173.79
加：期初现金及现金等价物余额	221,754,815.06	171,799,932.29	141,356,505.48	75,143,331.69
六、期末现金及现金等价物余额	204,052,552.64	221,754,815.06	171,799,932.29	141,356,505.48

（下转B10版）

金杯电工股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐机构(主承销商)：西部证券股份有限公司

特别提示

金杯电工股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》（2010年10月11日修订）和《关于深化新股发行体制改革的指导意见》的相关规定首次公开发行A股，本次初步询价及网下发行均通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网下发行电子平台实施，本次发行新增了推荐询价对象、网下摇号配售、估值与报价信息披露等方面的内容。请询价对象及股票配售对象认真阅读本公告。

重要提示

1、金杯电工股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行不超过3,500万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1803号文核准。股票代码为002533，该代码同时用于本次发行的初步询价、网下发行及网上发行。

2、本次发行采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中网下发行股数不超过700万股，占本次发行总股数的20%；网上发行股数为发行总量减去网下最终发行量。

3、西部证券股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为本次发行的保荐机构（主承销商）将于2010年12月15日（T-5，周三）至2010年12月17日（T-3，周五）期间，组织本次发行现场推介和初步询价。符合要求的询价对象可自主选择在北京、上海或深圳参加现场推介会。

4、可参与本次网下申购的询价对象为符合《证券发行与承销管理办法》（2010年10月11日修订）中界定的询价对象，且已在中国证券业协会（以下简称“协会”）登记备案的机构，包括主承销商自主推荐具有较高定价能力和长期投资取向的询价对象。

5、上述询价对象于初步询价截止日2010年12月17日（T-3，周五）12:00前已完成在中国证券业协会登记备案工作的配售对象方可参与本次初步询价（主承销商的证券自营账户、与发行人或主承销商具有实际控制关系的询价对象管理的配售对象除外）。股票配售对象未参与初步询价，或者参与初步询价但未提供有效申报的，不得参与网下申购。

6、本次询价以配售对象为报价单位，采取价格与申购数量同时申报的方式进行。申报价格的最小变动单位为0.01元，每个配售对象最多可申报3档价格。股票配售对象自主决定是否参与初步询价，自行确定申报价格和申报数量，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。询价对象应按规定进行初步询价，并自行承担相应的法律责任。

7、为促进询价对象认真定价，综合考虑本次网下发行数量及西部证券研发中心对发行人的合理估值区间，主承销商将配售对象的最低申购数量和申报数量变动最小单位即“申购单位”均设定为70万股，即配售对象的每档申购数量必须是70万股的整数倍，每个配售对象的累计申购数量不得超过700万股。

8、发行人和主承销商根据初步询价结果，按照申购价格由高到低进行排序、计算出每个价格上所对应的累计申购总量，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比上市公司估值水平、市场情况、有效募集资金需求、承销风险等因素，协商确定本次发行价格。

9、发行价格确定后，报价不低于发行价格的配售对象方可参与本次网下申购。未参与初步询价或者参与初步询价但报价低于发行价格的配售对象不得参与本次网下申购。可参与网下申购股票配售对象的申购数量应为初步询价中的有效申报数量；股票配售对象应按照确定的发行价格与申购数量的乘积缴纳申购款，未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约，并应承担违约责任。主承销商将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

10、若网下有效申购总量大于本次网下发行数量，发行人和主承销商将通过摇号抽签方式进行配售。本次摇号采用按申购单位（70万股）配号的方法，主承销商将按配售对象的有效报价对应的申购量进行配号，每一申购单位获配一个编号，最终将摇出10个号码，每个号码可获配70万股股票。

若网下有效申购总量等于700万股，发行人和主承销商将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。

若网下有效申购总量小于700万股，发行人和主承销商将协商采取中止发行措施。

11、股票配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。

12、发行人及主承销商将于2010年12月24日（T+2日）在《金杯电工股份有限公司首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告》中公布配售对象的报价情况。

13、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及主承销商将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、择机重启发行：

（1）初步询价结束后，提供有效申报的询价对象不足20家；

（2）初步询价结束后，发行人和主承销商就发行价格未取得一致；

（3）网下申购结束后，网下有效申购数量小于本次网下发行数量700万股；

（4）网上最终有效申购总量小于本次网上发行总量2,800万股，向网下回拨后仍然申购不足。

14、本公告仅对本次发行中有关推介和初步询价事宜进行说明。投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2010年12月14日（T-6日，周二）登载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要于同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则（2009年修订）》可于深交所网站（www.szse.cn）查询。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2010年12月14日（周二）	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5日 2010年12月15日（周三）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（深圳）
T-4日 2010年12月16日（周四）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（上海）
T-3日 2010年12月17日（周五）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（北京） 初步询价截止日（15:00截止）
T-2日 2010年12月20日（周一）	确定发行价格，可参与网下申购的股票配售对象数量及有效报价数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2010年12月21日（周二）	刊登《发行公告》、《首次公开发行股票投资风险特别公告》 网上路演
T日 2010年12月22日（周三）	网下申购缴款日（9:30-15:00；有效到账时间15:00之前） 网上发行申购日（9:30-11:30，13:00-15:00） 网下申购资金验资，网下发行配号
T+1日 2010年12月23日（周四）	网下发行摇号抽签 网上申购资金验资
T+2日 2010年12月24日（周五）	刊登《网下摇号中签及配售结果公告》、《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 网下申购多余款项退还
T+3日 2010年12月27日（周一）	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：（1）T日为发行日；

（2）如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致股票配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请股票配售对象及时与主承销商联系。

（3）上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，主承销商及发行人将及时公告，修改发行日程。

二、网下推介的具体安排

主承销商将于2010年12月15日（T-5日，周三）至2010年12月17日（T-3日，周五）期间，在深圳、上海、北京向所有符合规定的询价对象进行网下推介。推介的具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点	地址
2010年12月15日（T-5日，周三）	9:30-11:30	深圳福田香格里拉酒店三楼广东厅	深圳市福田区益田路4088号
2010年12月16日（T-4日，周四）	9:30-11:30	裕景大饭店五楼大宴会厅	上海浦东大道535号
2010年12月17日（T-3日，周五）	9:30-11:30	北京洲际酒店五层西安厅	北京市西城区金融街11号

三、初步询价

1、本次初步询价通过深交所的网下发行电子平台进行，询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书，与深交所签订网下发行电子平台使用协议，成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

2、初步询价期间为2010年12月15日（T-5日，周三）至2010年12月17日（T-3日，周五）每日9:30～15:00，在上述时间内，询价对象可通过深交所网下发行电子平台填写、提交其所管理的股票配售对象的申报价格和申报数量。

3、股票配售对象自行确定申报价格和申报数量，申报价格最小变动单位为0.01元，每个股票配售对象最多可申报3档价格，各档申报价格对应的申报数量互相独立。每档申报价格对应的申报数量下限为70万股，申报数量变动最小单位即“申购单位”为70万股，即每个配售对象的每档申购数量必须是70万股的整数倍，每个股票配售对象的累计申报数量不得超过700万股。

申报申购数量及申购价格时应注意：

（1）每一配售对象最多可填写三档申购价格；

（2）假设某一配售对象填写的三档申购价格分别为P1、P2、P3，且P1>P2>P3，对应的申购数量分别为Q1、Q2、Q3，最终确定的发行价格为P，则若P>P1，该配售对象不能参与网下发行；若P1≥P>P2，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1；若P2≥P>P3，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2；若P3≥P，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2+Q3。

4、股票配售对象申报的以下情形将被视为无效申报：股票配售对象未在初步询价截止日2010年12月17日（T-3日，周五）12:00前完成在中国证券业协会登记备案的；股票配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与备案信息不一致的；申报价格低于最终确定的发行价格对应的申报数量；累计申报数量超过700万股以上的部分；经发行人和主承销商协商确认的其他情形。

5、询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的，应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由主承销商报中国证监会备案。

6、股票配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息，托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误，请参与初步询价的股票配售对象正确填写其托管席位号，如发现填报有误请及时与主承销商联系。

四、保荐机构(主承销商)联系方式及联系人

联系人：资本市场部

联系及咨询电话：010-68080685

发行人：金杯电工股份有限公司

保荐机构(主承销商)：西部证券股份有限公司

2010年12月13日