（上接A13版）

国际原油(英国北海布伦特)油价变动情况(单位:美元/桶)

数据来源:Wind

4、主要市场认证政策变化的风险

公司主要从事电线电缆及连续管产销业务,各国政府或行业组织对电缆、油服装备的准入都有严格的规定,相关产品于境外销售需符合如美国UL、欧盟CE和RoHS、美国石油协会API认证等相关认证标准,于境内销售需符合CCC、CRCC等认证标准。若公司目标市场的相关认证政策修订或增加新的认证标准,且公司在相应期限内未能取得新的认证,则将对公司的销售业务产生不利影响。

(二)经营风险

1、国际贸易摩擦的风险

公司产品销售遍布国内外，报告期内，公司外销业务占主营业务收入比例分别为63.16%、61.31%、58.06%,其中对北美的销售收入占比分别为41.16%、38.38%、36.48%,北美地区市场是公司产品的主要海外销售市场之一。

(1)美国进口关税政策调整的风险

2018年6月,美国政府宣布将对从中国进口的约500亿美元商品加征进口关税,并分别于2018年7月6日、8月23日开始对第一批清单价值340亿美元、第二批清单价值160亿美元的中国商品加征25%的进口关税。

2018年9月24日,美国开始对2,000亿美元的中国商品加征10%的进口关税,并计划自2019年1月1日起将税率上调至25%。2018年12月1日,根据中美两国共识,于2019年1月1日停止互相加征新的关税。经多轮磋商,美国已宣布,对2018年9月起加征关税的2,000亿美元中国商品保持10%税率。

2019年5月5日,美国总统特朗普宣布对另外价值约2,000亿美元,合共2,500亿美元的中国输美商品征收25%的关税,该措施于6月1日起正式对到达美国港口的中国商品生效。

2019年8月23日,美国总统特朗普表示,美国将在10月1日将2,500亿美元中国商品的现有加征关税从25%提高至30%;定于9月1日生效的另外3,000亿美元中国商品的关税将从原计划的10%升至15%。

2019年9月11日,美国总统特朗普表示,把对价值2,500亿美元的货物提高关税(25%至30%)的日期从10月1日推迟到10月15日。

2020年1月15日,中美第一阶段经贸协议正式签署;自2020年2月14日起,将针对1,200亿美元的中国商品新征关税降至7.5%,较早前对价值2,500亿美元的商品征收25%关税维持不变。

公司已采取积极的措施应对美国关税政策的影响，将铝芯电缆的部分加工环节转移至境外子公司并由其加工后向美国销售,但潜油泵电缆等铜芯电缆仍主要由中国直接出口至美国;因此,若美国继续提高对中国商品的进口关税税率,则将对公司于美国市场的销售收入造成一定不利影响。

(2)美国对华产品征收倾销税、补贴税的风险

2018年10月11日，美国商务部宣布正式对进口自中国的铝芯电缆（一个或多个8000系列铝合金、1350铝合金、和/或6201铝合金制成电导体组装的铝电缆)启动反倾销和反补贴立案调查。

2019年10月22日,美国商务部作出双反调查终裁裁决,华通线缆作为强制应诉企业执行税率63.47%,经双重救济调整后执行税率52.79%;反补贴税较初裁税率有所提高,华通线缆执行统一税率33.44%。

2019年12月23日，美国商务部公布了征税命令,即日起对进口自中国的铝芯电缆征收反倾销税、反补贴税保证金。关于反倾销税,华通线缆应执行的保证金率为52.79%;关于反补贴税,华通线缆应执行的保证金率为33.44%。

美国对反倾销和反补贴税采取追溯征收的制度,以上反倾销税、反补贴税的保证金应在进口环节向美国海关缴纳,通常在终裁之后每隔一年进行一次年度复审,根据复审的结果对前一年度进口交易的关税进行结算,由保证金转为正式关税。

公司已采取积极的措施予以应对，将铝芯电缆的部分加工环节转移至境外子公司并由其加工后向美国销售,因此公司未被征收倾销税、补贴税或其对应的保证金;但若中美关税政策继续恶化,预计将对公司于美国市场的销售收入造成一定不利影响。

(3)中美贸易摩擦可能进一步加剧并影响公司经营业绩

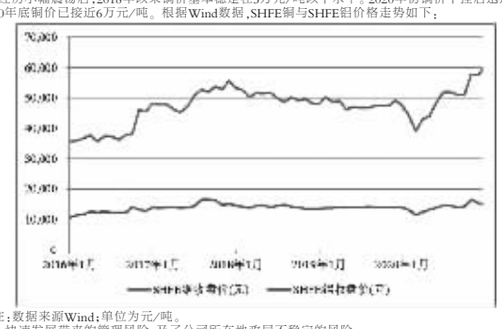
截至本招股意向书签署日,美国上述措施未对公司业绩产生重大影响。但若未来中美贸易摩擦进一步加剧,美国政府扩大加征关税的范围或提高税率,公司的美国客户可能会削减订单、要求公司降价或承担相应的税负成本,导致公司美国地区的收入和盈利水平下降,对公司经营业绩产生一定不利影响。

当前,实施贸易保护主义政策的国家主要为美国,但如果国际贸易保护主义继续抬头,其他国家跟进采取提高关税等政策,国际贸易摩擦可能会升级,公司的产品存在被征收额外税费的风险,并影响公司在国际市场上的销售。

2、原材料价格大幅波动带来的经营风险

电线电缆具有典型的“料重工轻”特点,报告期内,公司铜采购成本占同期原材料采购总额的比重分别52.61%、44.26%、44.12%,铝采购成本占同期原材料采购总额的比重分别16.36%、18.42%、22.82%,铜铝价格波动会直接影响公司的经营业绩及营运资金安排,发行人面临原材料价格大幅波动的风险。

以铜为例,SHFE铜价从2016年初的3.5万元/吨水平攀升至2017年12月初的5.5万元/吨水平,增幅达55%。经历小幅震荡后,2018年以来铜价基本稳定在5万元/吨以下水平。2020年初铜价下挫后迅速回升,至2020年底铜价已接近6万元/吨。根据Wind数据,SHFE铜与SHFE铝价格走势如下:



注:数据来源Wind;单位为元/吨。

3、快速发展带来的管理风险,及子公司所在地政局不稳定的风险

报告期内，公司营业规模及子公司数量均快速增长，截至本招股意向书签署日拥有控股子公司18家,分布在中国、新加坡、韩国、美国等国家,且坦桑尼亚、喀麦隆、韩国子公司拥有生产基地并已投产。

随着公司经营规模的扩张,公司在子孙公司的跨区域协调、财务和资金管理等方面的管理工作的复杂程度趋于增大,如果公司不能及时提高管理水平,建立与公司规模相适应的管理体系,将使公司面临一定的管理风险。

报告期内公司境外销售收入以欧美发达地区为主,同时,公司亦在非洲建设了生产基地并实现销售收入,且销售触角还在不断延伸。但如果未来销售出口地、生产经营所在地发生政局动荡或经济萧条,可能会影响公司对外出口或境外子公司的正常经营,公司亦面临子公司所在地政局不稳定而产生的投资损失风险。

4、因原产地认定为中国而被补缴关税、征收反倾销或补贴税,以及高额罚款的风险

中美贸易摩擦发生后,美国对从中国直接进口的电缆产品加征关税税率25%以上,公司直接出口美国的产品均属于加征关税范围,且部分铝芯电缆属于反倾销与反补贴关税范围。为降低美国加征关税造成的公司对美出口产品的不利影响,公司将电缆(不含潜油泵电缆)部分产能转移至新加坡、韩国,并取得了新加坡、韩国原产地证书或加工证书。

尽管新加坡、韩国原产地证书或加工证书符合当地法律法规,但公司产品仍然存在因原产地认定为中国而被补缴关税、征收反倾销或补贴税,以及高额罚款的风险。

(三)财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

报告各期末,公司应收账款净额分别为81,555.83万元、87,313.42万元、83,098.82万元,占同期末流动资产的比重分别为51.68%、46.12%、37.53%,占流动资产的比重较高。如果公司应收账款不能得到持续有效的管理,本公司可能面临坏账损失的风险。

2、汇率变动风险

报告期内,公司境外销售收入分别为155,222.24万元、172,947.52万元、186,351.13万元,分别占同期主营业务收入的63.16%、61.31%及58.06%,且境外销售主要以美元计价。报告期各期,公司汇兑损益分别为2,895.95万元、906.58万元、-3,728.05万元,分别占当期利润总额的25.68%、6.05%、-20.19%,汇兑损益金额对公司经营业绩具有较大的影响。

2019年3月以来,公司根据外币应收账款情况适度办理了远期结汇以应对汇率波动风险,未来,若美元等结算货币的汇率出现大幅波动,或是公司在办理远期结汇业务时未严格执行相关内控制度,则可能导致公司的营业收入减少、毛利率下降或汇兑损失增加,并对公司的经营业绩造成不利影响。

3、税收优惠政策变动的风险

截至本招股意向书签署日,发行人及其子公司华通特缆、信达科创均为高新技术企业、享受15%的企业所得税优惠税率,华通控股(新加坡)及华通线缆(新加坡)享受新加坡的计税优惠,永兴喀麦隆享受喀麦隆的计税优惠;金山电缆享受当地中小企业认定特别税额减免政策。

若上述税收优惠政策发生变化或相关主体不再符合税收优惠条件，导致公司及子公司适用的所得税率提高,则公司的盈利水平将受到不利影响。

4、出口退税政策变动的风险

报告期内,公司平均约60%的收入来自于出口业务。我国对出口商品实行国际通行的退税制度,公司产品享受增值税“免、抵、退”的税收优惠政策。增值税属于价外税,增值税免抵退税额并不直接影响企业损益,但其中不予抵扣部分会作为增值税进项税额转出而增加企业的营业成本。

因此,如国家的出口退税政策发生不利变动,将会影响公司出口业务的成本,从而对公司的财务状况和经营业绩造成不利影响。

5、经营活动产生的现金流量净额为负的风险

报告期各期,公司经营活动现金流量净额分别为-17,206.30万元、19,345.76万元、5,130.78万元。2018年公司经营活动现金流量净额为负,主要因为2018年营业收入大幅增长37.36%,本行业上游铜铝原料采购通常无账期或账期很短、下游电缆销售普遍存在相对较长的账期,上下游账期存在错配，2018年公司营业规模快速增长,应收账款占用了较多的流动资金,导致2018年经营活动现金流量净额为负,2019年及2020年公司收入增长放缓,应收账款占用的流动资金增幅降低,在此背景下经营活动现金流量得以改善。

未来,如果公司经营活动现金流不能有效改善,且来自投资及筹资活动的现金流入不足时,公司将存在营运资金不足并影响生产经营的风险。

(四)募集资金投资项目风险

1、募集资金投资项目盈利能力未达预期的风险

公司本次募集资金主要投资于“新型铝合金复合及数据中心专用配电电缆、海陆油气工程用潜油泵电缆、连续管及智能管缆项目”,其中,铝合金复合电缆属于电力电缆,数据中心专用配电电缆和潜油泵电缆属于电气装备电缆,且潜油泵电缆、连续油管,智能管缆属于油气钻采专用产品,均是公司未来的业务聚焦领域和发展方向。同时,本次募投项目将投资建设研发中心,以进一步保持公司在电缆及油服装备领域的技术领先水平。

但是,募投项目的实施与电力投资、建设和消费密不可分,与石油天然气钻采和消费息息相关,全球电力行业及石油天然气行业的发展对项目盈利能力具有显著的影响,且工程进度与质量、投资成本等因素可能发生变化,因此,公司存在募投项目新增产能难以消化、盈利能力未达预期的风险。

2、新增折旧、摊销对经营业绩带来的风险

本次募集资金投资项目建成并投入运营后,公司固定资产年折旧将增加。由于募集资金投资项目产生效益需要一段时间,如果市场环境或公司生产经营等方面发生重大不利变化,使得募集资金投资项目不能如期达产或产生预期的经济效益,新增折旧及摊销将对公司经营业绩带来一定的影响。

(五)新冠肺炎疫情导致的经营风险

1、新冠肺炎疫情对生产经营的影响概述

2020年1月以来,新型冠状病毒引发的肺炎疫情在全国蔓延,在中央和各级地方政府的领导下,通过执行延迟复工、严格隔离等措施,国内新冠肺炎疫情已基本得到控制。但2020年3月以来,欧洲、北美等地疫情持续升级,对上述国家和地区造成了一定影响。

报告期内,公司唐山地区产能供货全球,韩国釜山、新加坡采购唐山半成品后加工并销售至美国地区,坦桑尼亚、喀麦隆独立生产并进行本地销售。

生产供应方面,公司境内产能的受影响天数约7-15天,且2020年3月以来公司境内产能已基本达到满产状态;公司境外产能中,除新加坡生产基地受影响天数约7-15天外,其他生产基地产能均正常运行。新加坡产能主要对美国销售,由于公司对美铝芯电缆拥有新加坡、韩国的双通道供货保障,新加坡产能受影响期间公司仍通过韩国渠道对美国客户进行供货,对公司业务影响较小。

市场需求方面,对境内需求而言,本次疫情对2020年一季度国内市场需求造成一定的抑制和延迟,二季度以来,国内需求已逐步恢复至疫情前水平,且公司销售主要集中在华北和华东,上述地区均已正常复工复产,整体来看受到本次疫情影响较小;对境外需求而言,本次疫情对美国、澳洲等境外区域的需求未形成明显影响,其中,非洲的坦桑尼亚、喀麦隆子公司独立进行区域内产销,受本次疫情影响较小。

2、公司存在新冠肺炎疫情在中国或者中国以外的国家和地区持续发展并进一步影响经营业绩的风险

新冠肺炎疫情属于全球范围的公共卫生事件，未来有可能在中国或者中国以外的国家和地区持续发展,可能造成包括中国、美国在内的全球经济增速放缓,降低包括电力、油服在内的公司下游行业的景气程度,并对公司业绩带来负面影响。

(六)其他风险

1、股市波动风险

公司本次发行的A股股票将在上海证券交易所上市交易，本次发行后的二级市场股价不仅仅取决于公司经营状况和发展前景,也受到全球宏观经济形势、国内外政治形势和经济政策、国民经济运行情况甚至股票市场投资者心理预期等因素影响,存在一定的波动风险。投资者在投资发行人股票时,应预计到相关因素可能带来的投资风险,并做出审慎判断。

2、不可抗力因素导致的风险

公司在从事电缆及油服装备的研发与产销业务中,可能会受到地震、火灾、战争、动乱等不可抗力因素的影响。如公司对某些突发事件未能采取有效措施,将会对公司的对外投资、经营业绩产生不利影响。

八、财务报告审计截止日后的主要经营情况及2021年第一季度业绩预计情况

(一)财务报告审计截至日后的主要经营情况

财务报告审计截止日至本招股意向书签署日,外部产业政策、公司生产经营模式、进出口业务、主要原材料的采购价格、主要产品的销售价格、主要客户及供应商的构成、适用税收政策未发生重大变化,公司无新增重大诉讼或仲裁事项,亦未出现其他可能影响其正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

(二)2021年第一季度业绩预计情况

结合2021年1-2月经营情况,公司对2021年第一季度经营业绩预计如下:

单位:万元

项目	2021年第一季度	2020年第一季度	变动幅度
营业收入	69,100.00-71,100.00	68,426.50	0.98%-3.94%
营业利润	1,748.77-1,963.67	1,880.95	-7.03%-4.40%
利润总额	1,428.78-1,643.68	2,869.62	-50.21%-40.72%
净利润	1,186.83-1,365.34	2,290.02	-48.17%-40.38%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,161.91-1,257.35	1,192.19	-2.54%-5.47%

上表中2021年第一季度财务数据为公司初步估算数据,未经会计师审计或审阅,且不构成盈利预测。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一)股票种类:人民币普通股(A股)

(二)每股面值:1.00元

(三)发行股数:发行7,600.0000万股,发行后公司股本总数50,682.2098万股,本次公开发行股票数量不低于发行后公司股本总数的10%,本次发行全部为新股发行。

(四)发行价格:【】元/股

(五)发行市盈率:【】倍(发行价格除以每股收益,每股收益按照2019年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后股本计算)

(六)发行前每股净资产:4.08元(按公司2020年12月31日经审计的归属于母公司股东的净资产除以发行前总股本计算)

(七)发行后每股净资产:【】元(根据本次发行后归属于母公司股东的权益除以发行后总股本计算)

(八)发行市净率:【】倍(按发行价格除以发行后每股净资产确定)

(九)发行方式:采取网下向配售对象询价发行和网上市值申购定价发行相结合的方式,如中国证券监督管理委员会或上海证券交易所出台新规定,从其规定

(十)发行对象:符合国家法律法规和监管机构规定的询价对象和已开立上海证券交易所股票账户的境内自然人、法人以及符合中国证监会规定的其他投资者(国家法律、行政法规禁止购买者除外)

(十一)承销方式:主承销商余额包销

(十二)预计募集资金总额:【】万元;预计募集资金净额:【】万元

(十三)发行费用概算:发行费用5,613.27万元,主要包括:

1、保荐费用:300.00万元

2、承销费用:3,000.00万元

3、审计及验资费用:960.00万元

4、律师费用:724.72万元

5、信息披露费用:528.30万元

6、发行手续费用:100.25万元

(各项费用均为不含税金额,如文中合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,均系计算中四舍五入造成。)

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	河北华通线缆集团股份有限公司
英文名称	Hebei Huatong Wires and Cables Group Co., Ltd.
注册资本	430,822.098元
法定代表人	张文东
华通有限设立日期	2002年6月21日
整体变更设立日期	2015年8月31日
住所	河北省唐山市丰南经济开发区华通街111号
邮编	063300
电话号码	0315-5091121
传真号码	0315-5098800
互联网网址	http://www.huatongcables.com
电子邮箱	htxl@huatongcables.com

二、发行人历史沿革及设立情况

(一)公司设立方式

本公司系由有限公司整体变更设立。

2015年8月30日,华通有限召开股东会,以公司截至2015年4月30日经审计的净资产值68,080.56万元为基数,折为股份公司股本29,455.21万股,剩余38,625.35万元计入股份公司的资本公积,各发起人持股比例不变。

2015年8月30日,华通股份召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于设立河北华通线缆集团股份有限公司的议案》等议案,并选举了公司第一届董事会董事成员及股东代表监事。

2015年8月31日,华通股份在唐山市工商行政管理局办理了相关变更登记手续,并领取了注册号为130200000024974的《企业法人营业执照》,公司名称变更为河北华通线缆集团股份有限公司。

(二)发起人

本公司于2015年8月31日由华通有限整体变更设立,发起人为张文勇、张文东、张书军和张宝龙等原华通有限的15名股东,发起人及持股情况如下:

序号	发起人姓名/名称	出资额(万元)	出资比例
1	张文勇	10,129.21	34.39%
2	张文东	8,287.54	28.14%
3	张书军	1,153.25	3.90%
4	张宝龙	620.00	2.10%
5	青岛金石	4,287.03	14.55%
6	唐山汇润	2,309.61	7.84%
7	宋宝明	875.00	2.97%
8	唐山众润	523.57	1.78%
9	王俊海	350.00	1.19%
10	李志虎	350.00	1.19%
11	赵文明	150.00	0.51%
12	程伟	135.00	0.46%
13	刘海波	130.00	0.44%
14	胡德勇	130.00	0.44%
15	张作林	25.00	0.08%
合计		29,455.21	100.00%

三、公司股本情况

(一)本次发行前的总股本、本次发行的股份,以及本次发行的股份占发行后总股本的比例

本次发行前公司总股本为43,082.2098万股,本次发行新股预计不超过7,600.0000万股,且占发行后的股份总数不低于10%。

按本次公开发行新股7,600.00万股测算,发行后股本结构见下表:

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例
1	张文勇	8,519.9100	19.78%	8,519.9100	16.81%
2	张文东	7,401.9400	17.18%	7,401.9400	14.60%
3	张书军	1,153.2500	2.68%	1,153.2500	2.28%
4	张宝龙	620.0000	1.44%	620.0000	1.22%
5	唐山汇润	2,309.6100	5.36%	2,309.6100	4.56%
6	青岛金石	1,887.0300	4.38%	1,887.0300	3.72%
7	林超	1,800.0000	4.18%	1,800.0000	3.55%
8	刘宽清	1,533.3334	3.56%	1,533.3334	3.03%
9	宁波泽链通	950.0000	2.21%	950.0000	1.87%
10	张会志	333.3533	0.77%	333.3533	0.66%
11	宁波泽旺	300.0000	0.70%	300.0000	0.59%
12	银泰嘉铭	1,345.0000	3.12%	1,345.0000	2.65%
13	唐山厚润	1,305.3000	3.03%	1,305.3000	2.58%
14	国华腾智	860.0000	2.00%	860.0000	1.70%
15	河北中创	666.6667	1.55%	666.6667	1.32%
16	苏州聚坤	666.6666	1.55%	666.6666	1.32%
17	河北红土	666.6600	1.55%	666.6600	1.32%
18	石家庄红土	666.6600	1.55%	666.6600	1.32%
19	唐山红土	666.6600	1.55%	666.6600	1.32%
20	尹美娟	666.0000	1.55%	666.0000	1.31%
21	添赢中和	342.8572	0.80%	342.8572	0.68%
22	誉美二期	114.2857	0.27%	114.2857	0.23%
23	弘美中和	142.8571	0.33%	142.8571	0.28%
24	远润企业	28.5714	0.07%	28.5714	0.06%
25	李红宙	600.0000	1.39%	600.0000	1.18%
26	唐山朗润	600.0000	1.39%	600.0000	1.18%
27	银河粤科	571.0000	1.33%	571.0000	1.13%
28	唐山众润	523.5700	1.22%	523.5700	1.03%
29	中泰富力	500.0000	1.16%	500.0000	0.99%
30	翁蕾	500.0000	1.16%	500.0000	0.99%
31	杭州城和	428.5714	0.99%	428.5714	0.85%
32	温氏壹号	428.5714	0.99%	428.5714	0.85%
33	温氏投资	385.7143	0.90%	385.7143	0.76%
34	齐创共享	42.8571	0.10%	42.8571	0.08%
35	李志虎	350.0000	0.81%	350.0000	0.69%
36	博汇追通	350.0000	0.81%	350.0000	0.69%
37	杨永新	334.0000	0.78%	334.0000	0.66%
38	上海宽瑟	321.0000	0.75%	321.0000	0.63%
39	姿鹏	300.0000	0.70%	300.0000	0.59%
40	张宝仲	286.0000	0.66%	286.0000	0.56%
41	广州隆玺	285.7142	0.66%	285.7142	0.56%
42	宋宝明	275.0000	0.64%	275.0000	0.54%
43	中投汇富	215.0000	0.50%	215.0000	0.42%
44	唐山嘉润	168.6000	0.39%	168.6000	0.33%
45	赵文明	150.0000	0.35%	150.0000	0.30%
46	程伟	135.0000	0.31%	135.0000	0.27%
47	胡德勇	130.0000	0.30%	130.0000	0.26%
48	吴青芬	100.0000	0.23%	100.0000	0.20%
49	钱涛	70.0000	0.16%	70.0000	0.14%
50	刘海波	30.0000	0.07%	30.0000	0.06%
51	张作林	25.0000	0.06%	25.0000	0.05%
52	薛超	20.0000	0.05%	20.0000	0.04%
53	李凤梅	10.0000	0.02%	10.0000	0.02%
54	社会公众股	-	-	7,600.0000	15.00%
合计		43,082.2098	100.00%	50,682.2098	100.00%

(二)公司前十名股东情况

本次发行前,公司前十名股东情况如下:

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	张文勇	8,519.91	19.78%
2	张文东	7,401.94	17.18%
3	唐山汇润	2,309.61	5.36%
4	青岛金石	1,887.03	4.38%
5	林超	1,800.00	4.18%
6	刘宽清	1,533.33	3.56%
7	银泰嘉铭	1,345.00	3.12%
8	唐山厚润	1,305.30	3.03%
9	张书军	1,153.25	2.68%
10	宁波泽链通	950.00	2.21%
合计		28,205.37	65.47%

(三)本次发行前各股东的关联关系及各自的持股比例

1、股东张文勇与张文东为兄弟关系,张文勇与张书军为父子关系,张文东与张宝龙为父子关系,为公司实际控制人及一致行动人，其中，张文勇、张文东、张书军、张宝龙分别直接持有公司19.78%、17.18%、2.68%、1.44%的股份,合计持有公司41.07%的股份。

2、宁波泽链通、宁波泽旺均为北京泽联资本管理有限公司担任私募基金管理人的私募基金,北京泽联资本管理有限公司的大股东及实际控制人为刘宽清,刘宽清、张会志为夫妻关系,刘宽清、张会志、宁波泽链通、宁波泽旺均受同一控制,并最终受刘宽清同一控制,刘宽清、张会志、宁波泽链通、宁波泽旺分别持有公司3.56%、0.77%、2.21%、0.70%的股份,合计持有公司7.23%的股份。

3、河北红土、石家庄红土、唐山红土均为深创新投资管理顾问(北京)有限公司担任私募基金管理人的私募基金,分别持有公司1.55%、1.55%、1.55%的股份,合计持有公司4.64%的股份。

4、添赢中和、誉美二期的普通合伙人暨基金管理人为锦绣大和(北京)资本管理有限公司(其100%股东为锦绣中和(北京)资本管理有限公司),弘美中和的普通合伙人暨基金管理人为长和(天津)投资管理有限公司(其100%股东为锦绣中和(北京)资本管理有限公司),远润企业的100%股东为锦绣中和(北京)资本管理有限公司,因此添赢中和、誉美二期、弘美中和、远润企业均受锦绣中和(北京)资本管理有限公司实际控制,并最终受张敬庭实际控制。添赢中和、誉美二期、弘美中和、远润企业分别持有公司0.80%、0.27%、0.33%、0.07%的股份,合计持有公司1.46%的股份。

5、温氏壹号的普通合伙人、执行事务合伙人及基金管理人均为温氏投资,齐创共享的普通合伙人及执行事务合伙人为罗月庭,基金管理人为温氏投资,温氏壹号、温氏投资、齐创共享三方具有关联关系。温氏壹号、温氏投资、齐创共享分别持有公司0.99%、0.90%、0.10%的股份,合计持有公司1.99%的股份。

6、唐山嘉润、唐山朗润均系本公司的持股平台合伙企业,其普通合伙人暨执行事务合伙人均为本公司员工赵希胜,唐山嘉润、唐山朗润分别持有公司0.39%、1.39%的股份,合计持有公司1.78%的股份。

(四)公司国有股份及外资股份的情况

公司股东中不存在国有股、外资股,不存在战略投资者;公司不存在发行内部职工股的情况。

四、发行人的业务情况

(一)公司主营业务概述

1、主营业务

公司主要从事电线电缆的研发、生产与销售业务,并注重产品销售区域和应用领域的双扩张,目前已经初步形成较为完善的全球产业化布局,且成为在多个细分领域具有领先地位的电缆制造企业。

公司的主导产品,包括以进户线为代表的中低压电力电缆,及以潜油泵电缆为代表的电气装备用电缆,广泛应用于电力输配、采矿/油/气等行业,并已获得美国UL、欧盟CE等国际认证,中国CR.CC、CCC等国内认证,是我国在电线电缆国际认证,尤其是美国UL认证领域具有数量领先优势的企业之一。

基于哈里伯顿将潜油泵电缆与气液体输送管复合为一体的需求，公司2014年以来陆续攻克了连续管制造的设备与工艺难题,并向作业装备延伸,以全方位服务客户和增强连续油管竞争力。子公司信达科创是全球仅有的获得API-5ST认证的六家连续油管企业之一，子公司华信石油定位于连续油管作业机销售与技术服务,公司在油服领域的布局已初步成型并逐步延伸。

2、公司的经营战略与发展方向:研发专业化、产品细分化、布局全球化

公司贯彻研发专业化战略,注重新产品研发和工艺升级,拥有院士工作站、博士后创新实践基地、河北省特种电缆工程技术研究中心等研发实践机构。公司技术中心被评为国家级企业技术中心(2018年),公司被认定为国家级技术创新示范企业(2019年),亦是拥有国家CNAS认证实验室的少数电缆企业之一。

公司坚持产品细分化战略,做大做强细分领域优势产品。依托强大的研发能力,公司在专用线缆领域、油气钻采领域持续发力,拥有境内外相关核心专利169项(其中发明专利33项),参与起草了多项涉及潜油泵电缆、矿用电缆等领域的国家或行业标准,是《中国电线电缆行业“十三五”发展指导意见》之油矿电缆(含潜油泵电缆)、矿用电缆的两家执笔单位之一。

利用全球化布局的先发优势,公司坚持“国内与国外市场并重,发达国家与新兴市场同步发展”的战略。公司于北美、新加坡等发达地区积累了稳定的ODM客户资源并设立销售公司进行本地化服务,且围绕共建“一带一路”及中非合作国家战略,于坦桑尼亚、喀麦隆建立生产基地以辐射东非、西非市场。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化，主要产品在技术升级与衍生发展方面取得实质性成效,销售收入在目标区域、核心领域均取得较快发展。

3、简要财务数据

(二)公司的主要产品及服务

1、电线电缆业务

(1)电线电缆概述

电线电缆是用以传输电能或磁能、传递信息、实现电磁能转换的线材产品。电线与电缆并无严格定义和区分,通常将直径较粗、结构复杂、由多条缆芯粘合、扭曲或编织形成的产品称为电缆,反之称为电线。

电缆的基本结构由导体、绝缘、护层等三部分组成,简要示意图如下:

电缆示意图(铜芯交联聚乙烯绝缘钢带铠装聚氯乙烯外护套电力电缆)

电线电缆应用广泛,一般按用途分为裸电线、绕组线、通信电缆和通信光缆、电力电缆、电气装备用电线电缆五大类,如下:

①至③:裸电线、绕组线、通信电缆和通信光缆

裸电线,是指仅有导体而无绝缘层和护层的导电线材,是电线电缆中最基本的一大类产品,主要用于架空输配电线路和电气设备中的导电元件。

绕组线,是以绕组的形式在磁场中切割磁力线感应产生电流,或通以电流产生磁场所用的电线,其中包括具有各种特性的漆包线、绕包线、无机绝缘线等。

通信电缆,是以音频或其他方式传输电话、电报、电视、广播、传真、数据和其他电信信息的电缆。通信光缆,是以光导纤维作为介质传输电信信息。

公司目前基本不生产上述三类电缆产品,不是公司业务发展的重点。

④电力电缆

电力电缆指在电力系统的主干线路中用以传输和分配大功率电能的关键产品,主要用在发、配、输、变、供电线路中的强电电能传输。

电力电缆导体主要为铜和铝,国内以铜导体为主,国外则较多用铝或铝合金导体。根据绝缘和护套材料的不同,电力电缆可以分为交联电缆、塑力电缆、橡套电缆等,目前交联聚乙烯绝缘电缆为最主要的电力电缆品种。

电力电缆是公司的重要产品类别之一,公司主要生产35kV及以下的中低压电力电缆,包括低压塑力电缆、中压交联电缆、进户线、URD电缆等。

⑤电气装备用电线电缆

电气装备用电线电缆是指从电力系统的配电点把电能输送到用电设备、器具并作为连接线路的电线电缆,以及控制、信号、仪表、测温等弱电系统使用的电线电缆。电气装备用电线电缆的使用范围最广、品种最多(约占总量的60%),且需要结合所配套装备的特性和使用环境以设计产品结构、配置绝缘材料和生产工艺,因此,电气装备用电线电缆的专用和特种产品最多。

电气装备电缆是公司的重要产品类别之一,主要包括潜油泵电缆、矿用电缆、数据中心专用配电电缆、控制电缆等特殊用途电缆,及橡套软电缆等通用产品。

(2)公司主要产品

公司主要的电线电缆产品,及其具体用途和产品特性如下:

系列	主要品种	具体用途	产品特性
电力电缆	低压塑力电缆	适用于1.8/3kV及以下输配电线路及工业生产供电,其中低烟无卤阻燃耐火系列适用于高层建筑、机场、地铁等特殊场所	能长期承受电网的工作电压,和运行中经常遇到的各种过电压。具有较好的机械强度、弯曲性能和防腐蚀性能,及较长的使用寿命
	中压交联电缆	适用于工频交流电压35kV及以下的输配电线路	长期允许工作温度90℃,短路允许温度250℃,部分产品具有阻燃、低烟、无卤特性
	进户线	根据美国国家电气规程规定，适用于公共地表管道系统，以及微线和分支点路布线系统	绝缘材料为耐磨、防潮、耐热的交联聚乙烯,电缆具有阻燃性能,满足FT2水平燃烧试验要求与720h耐日光性能要求
	URD电缆	适用于工频交流电压46kV及以下的地下输配电系统	长期允许工作温度90℃或105℃,应急工作温度130℃,短路允许温度250℃,具有阻水、耐日光等特性
电气装备用电线电缆	潜油泵电缆	适用于固定敷设在陆地或海上平台油井中的潜油电泵机组的动力电缆	具有耐油、耐腐蚀、耐高温等性能,部分产品长期允许工作温度达到232℃
	矿用及通用橡套软电缆	适用于移动式电气设备、煤矿用设备的电源连接线	具有柔软、耐磨、阻燃等特性,部分产品符合MASH标准要求
	船用电缆	适用于各种船舶及海上建筑的电力、照明、控制、通信传输	电气性能和电性能优异,具有耐油、阻燃、低烟、无卤等特性
	数据中心专用配电电缆	适用于中心机房的连接电缆	具有低烟、无卤、阻燃,柔软、防潮等特性
	海洋探测电缆	适用于海底油、气资源勘探探	与检波器配合,具有一定的稳定性和灵敏度
	控制电缆	适用于电气设备之间的连接线，起到传递电气信号,保障系统安全、可靠运行的作用	产品种类多，电缆芯数多，部分产品拥有抗电磁干扰,无卤、低烟,阻燃,耐火等特性
	光伏电缆	适用于光伏系统中电能的传输	具有一定的绝缘性能,阻燃性能和机械强度,和防潮,防酸碱,防化学物质的特性
	港口拖曳电缆	适用于港口机械及其组件间的电力、照明、控制、通信传输	具备柔软、抗撕裂、抗盐雾、耐扭转等性能
	金属铠装电缆	适用于建筑和各种设备内部电力的传输	由连锁铜带铠装,抗压、抗拉能力突出,部分产品满足UL标准要求的电气、阻燃、耐日光性能

公司的特色产品包括潜油泵电缆、进户线、海洋探测电缆等。

①潜油泵电缆

潜油泵电缆是一种电气装备用电线电缆,是潜油电泵机组在深井、水平井和斜井采油作业时的专用配套电缆,为潜油电泵机组进行供电。

潜油泵电缆长期处于高温、高压、有强烈腐蚀性的工作环境中,对产品的耐高温、抗腐蚀等性能提出了较高的要求。根据耐高温等级不