



# 河南通达电缆股份有限公司 首次公开发行股票招股意向书摘要

Henan Tong-Da Cable Co., Ltd.  
河南省偃师市史家湾工业区)

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目地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全部内容。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，并以其作为投资决策的依据。

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。

中国证监会及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投资者的收益做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。

## 第一节 重要事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股意向书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

### 一、股东关于股份锁定的承诺

公司实际控制人史万福及马红菊夫妇承诺：自通达电缆公开发行股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的通达电缆股份，也不由通达电缆回购本人持有的股份。公司其他发起人股东曲洪普、邵学良、马艳红、焦会芬、李发明七名自然人承诺：自通达电缆公开发行股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的通达电缆股份，也不由通达电缆回购本人持有的股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东史万福、马红菊、曲洪普、邵学良、马艳红、焦会芬同时承诺：除前述锁定期外，在本人担任通达电缆董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的通达电缆股份；本人在申报离任六个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。

### 二、本次发行前滚存利润的分配方案

截至 2010 年 1 月 31 日，公司未分配利润为 133,878,781.15 元，根据公司 2009 年年度股东大会决议，本次发行股票发行当年及以前年度的盈余未分配利润将由发行后新老股东共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

(一)原材料价格波动的风险

公司的主要原材料为铜和铝，2008-2010 年公司铜铝和铝杆的成本占生产成本的比例分别为 88.38%、87.35% 和 84.69%，报告期内，国内市场的铝锭价格波动较大，2007 年初至 2008 年 7 月，铝锭价格波动较大，受到国际金融动荡及国内通胀的供求关系影响，2008 年 7 月以后，铝锭价格迅速下滑，至 2008 年 12 月铝锭现货平均价格跌至 10,963 元/吨，较 2008 年 7 月份下跌了 42.10%，自 2009 年起铝锭价格开始逐步回升，至 2010 年 6 月，铝锭现货平均价格维持在 16,200 元/吨左右。

公司招投采购的原材料成本占生产加工费的模式，中铜产品从生产到交货存在一定的期限，一般为 3-6 个月，个别订单可能超过 1 年，由于原材料价格波动，导致中铜产品的价格与交货时的价格存在差异，这部分差异的成本公司自行承担，同时由于原材料和铝锭成本占成本比例较大，因此铝价的波动将对公司产品的毛利率产生影响，进而影响公司的经营业绩。根据报告期内铝价波动对毛利率的敏感性分析，在其它条件不变，仅考虑铝单因素影响的情况下，理论上铝材采购单价每变动 1%，将导致毛利率绝对值变化 0.8%-0.9%。

(二)产品价格波动的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(三)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(四)募集资金运用的风险

本次募集资金拟投资 5000V 及以上超高压输电线技术改造项目，项目建成后，公司将进一步新增设计产能 34,400 吨，其中新增铜芯绞线设计产能 20,000 吨，新增铝包钢设计产能 5,400 吨，铝合金绞线设计产能 9,000 吨。

虽然本公司已经在铜芯绞线行业树立了较高的市场声誉，并已积累了广泛的优质客户资源，但由于铝芯绞线的新产能较大，公司面临铝芯绞线新增产能不能及时消化的风险；近年来铝包钢和铝合金绞线产品已经在国内开始逐步应用，市场竞争良好，公司管理层对本项目也进行了充分、审慎论证，并在市场开拓方面做了充分准备，但如果市场环境发生不利变化，公司短期内将面临一定的市场竞争风险。

(五)原材料采购的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(六)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(七)募集资金运用的风险

本次募集资金拟投资 5000V 及以上超高压输电线技术改造项目，项目建成后，公司将进一步新增设计产能 34,400 吨，其中新增铜芯绞线设计产能 20,000 吨，新增铝包钢设计产能 5,400 吨，铝合金绞线设计产能 9,000 吨。

虽然本公司已经在铜芯绞线行业树立了较高的市场声誉，并已积累了广泛的优质客户资源，但由于铝芯绞线的新产能较大，公司面临铝芯绞线新增产能不能及时消化的风险；近年来铝包钢和铝合金绞线产品已经在国内开始逐步应用，市场竞争良好，公司管理层对本项目也进行了充分、审慎论证，并在市场开拓方面做了充分准备，但如果市场环境发生不利变化，公司短期内将面临一定的市场竞争风险。

(八)原材料采购的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(九)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(十)募集资金运用的风险

本次募集资金拟投资 5000V 及以上超高压输电线技术改造项目，项目建成后，公司将进一步新增设计产能 34,400 吨，其中新增铜芯绞线设计产能 20,000 吨，新增铝包钢设计产能 5,400 吨，铝合金绞线设计产能 9,000 吨。

虽然本公司已经在铜芯绞线行业树立了较高的市场声誉，并已积累了广泛的优质客户资源，但由于铝芯绞线的新产能较大，公司面临铝芯绞线新增产能不能及时消化的风险；近年来铝包钢和铝合金绞线产品已经在国内开始逐步应用，市场竞争良好，公司管理层对本项目也进行了充分、审慎论证，并在市场开拓方面做了充分准备，但如果市场环境发生不利变化，公司短期内将面临一定的市场竞争风险。

(十一)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(十二)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(十三)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(十四)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(十五)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(十六)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(十七)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(十八)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(十九)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(二十)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(二十一)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(二十二)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(二十三)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(二十四)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六大地域区域，其中国家电网公司管理华北、东北、华东、华中、西北五大电网，经营区域覆盖二十六个省、市、自治区；南方电网公司管理南方电网，经营区域覆盖广东、广西、云南、贵州和海南五省区。本公司产品主要应用于国家主干电网建设，电网经营的特性决定了公司的主要客户为国家电网公司及其关联企业和南方电网公司及其关联企业。

报告期内，公司两大电网公司及其关联企业的销售额占公司主营业务收入的比例分别为 88.97%、71.96% 和 63.61%，虽然 2009 年公司成功开拓铁塔市场，公司产品在铁塔行业重心分布多个中标，产品已经开始在中国电气化铁路工程中应用，同时海外市场拓展也逐渐成效，但目前两大电网公司，尤其是国家电网公司仍是公司最大客户，若国家电网公司的市场需求发生不利于公司的变化，将会影响公司经营业绩造成不利影响。

(二十五)募集资金运用的风险

公司自成立以来专业从事铜芯绞线的生产和销售，报告期内铜芯绞线的销售收入占公司主营业务收入比例分别为 99.83%、97.96% 和 86.03%。虽然本公司在国内铜芯绞线细分行业处于领先地位，但公司产品结构较为单一，若未来铜芯绞线的市场环境发生不利变化，则会对公司盈利能力产生一定的负面影响。

(二十六)销售客户集中度的风险

电力行业为国家行业性垄断经营领域，我国电网主网架划分分为六