

河南平高电气股份有限公司招股说明书概要
通过中科院、科技部“双高”认证的高新技术企业
(河南省平顶山市)

人民币普通股 60,000,000 股

主承销机构:

上市推荐人: 广发证券有限责任公司

重要提示

发行人保证本招股说明书概要的内容真实、准确、完整。政府及国家证券管理部门对本次发行所作出的任何决定, 均不表明其对发行人所发行股票的价值或者投资人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。

本招股说明书概要的目的仅为尽可能广泛、迅速地向公众提供有关本次发行的简要情况。招股说明书全文方为本次发行股票的正式法律文件。投资人在决定认购本次发行的股票前, 应首先仔细阅读招股说明书全文, 并以全文作为投资决定的依据。

特别风险提示

投资人在评价本发行人此次发售的股票时, 除本招股说明书提供的其它资料外, 应特别认真考虑本发行人面临的高新技术产品规模化风险、技术换代风险等高科技行业的特殊风险。发行人的主要产品集中在高压开关行业, 如果国家电力产业政策发生变化会影响公司的发展和效益。公司 99 年末资产负债率为 67.63%, 2000 年中期资产负债率为 70.74%, 截止 2000 年 6 月 30 日公司应收帐款期末余额较 1999 年末增加 5283.7 万元, 短期借款余额为 11575 万元, 发行人存在应收帐款大幅增加、资产负债率较高、短期借款余额较大所造成的财务风险。本次发行后, 按 1999 年净利润计算, 全面摊薄后净资产收益率为 4.26%, 投资者在评价发行人此次发售的股票时, 应特别关注此风险因素, 并仔细阅读招股说明书中“风险因素及对策”等有关章节。

单位: 人民币元

	面值	发行价	发行费用	募集资金
每 股	1.00	12.45	0.32	12.13
合 计	60,000,000	747,000,000	19,130,000	727,870,000

发行方式: 上网定价发行

发行日期: 2001 年 1 月 15 日

拟上市地: 上海证券交易所

招股说明书概要签署日期: 2001 年 1 月 3 日

一、释 义

在本招股说明书概要中, 除非另有说明, 下列词语的含义是:

公司、本公司、股份公司、发行人、平高电气: 指河南平高电气股份有限公司

A 股: 指人民币普通股

承销机构: 指由兴业证券股份有限公司担任主承销商的承销团

主承销商: 指兴业证券股份有限公司

上市推荐人: 指兴业证券股份有限公司

证监会: 指中国证券监督管理委员会

交易所: 指上海证券交易所

元: 指人民币元

平高电气有限公司: 指平顶山平高电气有限责任公司

天鹰集团、集团公司: 指平顶山天鹰集团有限责任公司

科瑞集团：指南昌科瑞集团有限公司

亚太公司、北京亚太：指北京亚太世纪科技发展有限责任公司

瑞泽公司、北京瑞泽：指北京瑞泽网络销售有限责任公司

天鹰咨询公司、天鹰投资：指平顶山天鹰投资咨询有限责任公司

平顶山高压开关厂：指天鹰集团前身平顶山高压开关厂

二、绪 言

本招股说明书概要是根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》、《公开发行股票公司信息披露的内容与格式准则》、《招股说明书的内容与格式》及国家现行有关法律、法规及规定而编写的，旨在向公众人士提供有关本公司的情况和本次股票发行与认购股票程序等各项资料。

公司董事会已批准本招股说明书概要，确信本招股说明书概要所摘内容与招股说明书正文一致且无重大误导、虚假及遗漏，并愿对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

公司本次发行的股票是根据招股说明书所载明的资料申请发行的。除发行人和主承销商外，没有委托或授权任何其他人士提供未在本说明书中列载的信息和对招股说明书概要作任何解释或者说明。

本招股说明书概要提醒投资者应自行承担买卖公司股票所应支付的税款及相关费用，发行人、主承销商和上市推荐人对此不承担责任。

本次发行申请已经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001] 8号文核准。

投资者如对本招股说明书概要有疑问，可咨询本公司本次股票发行的有关当事人。

发行人联系电话：（0375）3804064

联系人：刘 伟、程占彪

主承销商联系电话：（010）66511919

联系人：柏岚然、匙 芳

三、发售新股的有关当事人

1、发行人：河南平高电气股份有限公司

法定代表人：张炳文

住所：河南平顶山市南环东路 22 号

电话：（0375）3804064、3804028

传真：（0375）3887040

联系人：刘 伟、程占彪

2、股票承销机构：

主承销商：兴业证券股份有限公司

法定代表人：兰 荣

住所：福州市湖东路 99 号标力大厦

电话：（010）66511919

传真：（010）66511460

联系人：柏岚然、匙 芳、勾春卫

副主承销商：

国通证券有限责任公司

法定代表人：施永庆

住所：深圳市深南中路华强佳和大厦 8—11 层

电话：021—62991772

传真：021—62990751

联系人：彭 谦

黄河证券有限责任公司

法定代表人：南风兰

住所：郑州市桐柏路 186 号付 1 号

电话：(0371) 5613003

传真：(0371) 5613122

联系人：王跃宗

武汉证券有限责任公司

法定代表人：李永宽

住所：武汉市江岸区沿江大道 130 号

电话：027—82823423

传真：027—82843165

联系人：牛立新

分销商：

西南证券有限责任公司

法定代表人：张引

住所：重庆市渝中区临江支路 2 号“合景国际大厦”A 幢

电话：(023) 63632647

传真：(023) 63620684

联系人：李翔

北京证券有限责任公司

法定代表人：卢克群

住所：北京市西城区阜外大街 2 号万通新世界广场 B 座 12 号

电话：(010) 68581166—8799

传真：(010) 68587823

联系人：沈小菊

长城证券有限责任公司

法定代表人：李仁杰

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦

电话：(0411) 3690004

传真：(0411) 3608834

联系人：张洪华

河北证券有限责任公司

法定代表人：武铁锁

住所：石家庄市裕华东路 270 号

电话：(0311) 6983358

传真：(0311) 6982188

联系人：李宁、马文毅

佛山证券有限责任公司

法定代表人：刘学民

住所：佛山市季华五路 17 号

电话：(010) 85285120—307

传真：(010) 85285004

联系人：张惠蓝
广州证券有限责任公司
法定代表人：吴张
住所：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼 5 楼
电话：(010) 66125203
传真：(010) 66125204
联系人：魏嘉宏
宁波证券有限责任公司
法定代表人：顾志斌
住所：宁波市开明街 417—427 号
电话：(0574) 7289673
传真：(0574) 7283401
联系人：薛江

- 3、上市推荐人：兴业证券股份有限公司
- 4、发行人律师事务所：北京市竞天公诚律师事务所
法定代表人：张绪生
住所：北京市朝阳区门外大街 20 号联合大厦 15 楼
电话：(010) 65872200
传真：(010) 65872211
经办律师：张绪生、赵洋
- 5、会计师事务所：深圳大华会计师事务所
法定代表人：邬建辉
住所：深圳华强北路 3 号深纺大厦 C 座西门 4 楼
电话：(0755) 3777002
传真：(0755) 3777627
经办注册会计师：李秉心、邬建辉
- 6、资产评估机构：河南联华会计师事务所有限责任公司
法定代表人：周秀月
住所：河南省郑州市纬二路 27 号
电话：(0371) 5959587
经办注册评估师：任国广、张文杰
- 7、资产评估确认机构：中华人民共和国财政部
住所：北京市三里河路南三巷 32 号
电话：(010) 68551114
传真：(010) 68551229
- 8、主承销商律师：福州至理律师事务所
住所：福州市湖东路中山大厦 25 层
电话：0591—7855641、7855642
传真：0591—7855741
经办律师：蒋方斌、沈毅民
- 9、股票登记机构：上海证券中央登记结算公司
住所：上海市浦建路 727 号
电话：(021) 58708888

四、发行情况

- 1、发行股票的种类：人民币普通股，每股面值 1.00 元。
- 2、发行日期：上网定价发行的时间为 2001 年 1 月 15 日。
- 3、承销方式：承销团采用余额包销方式承销。
- 4、承销期：2001 年 1 月 11 日至 2001 年 1 月 19 日。
- 5、发行方式：上网定价发行。
- 6、发行地区：与上海证券交易所联网的全国证券交易网点。
- 7、发行对象：持有上海证券交易所股票帐户的境内自然人及法人（法律、法规禁止的购买者除外）。
- 8、发行价格：本次发行为溢价发行，根据《中华人民共和国证券法》第二十八条的有关规定，主承销商与发行人商定并经中国证监会核准的发行价格为 12.45 元。
- 9、发行市盈率：40.16 倍（按 1999 年每股收益 0.31 元计算）。
- 10、发行数量：6000 万股。
- 11、发行总市值：74,700 万元。
- 12、本次发行扣除发行费用后，预计实收金额 72,787 万元。
- 13、拟上市证券交易所：上海证券交易所。
- 14、预计上市日期：本次公开发行的股票发行结束后将尽早在上海证券交易所挂牌交易。

五、风险因素及对策

投资者在评价本发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

（一）、经营风险

1、原材料风险

公司产品的主要原材料包括黑色及有色金属材料、SF₆ 气体化工材料、绝缘材料、瓷瓷和电器配件等，其中国产材料占原材料总量的 95%，进口材料占原材料的 5%，品种主要为瓷瓷、并联电容器、电阻片、绝缘拉杆，其价格和供应的稳定性将直接影响公司的经营业绩。

2、外汇风险

公司产品属于高技术含量产品，由于技术要求的限制，部分原材料如 500kV、330kV 产品的瓷套、并联电容器和电阻片及封闭式组合电器（GIS）的绝缘拉杆等可能从国外进口，虽然这些材料在产品中占公司材料成本不到 5%，所需外汇占本公司销售收入和成本的比重不大，但是外汇汇率的变动将影响到公司的产品成本和效益。

另外，公司每年约有 300—400 万美元的产品出口，出口销售额虽然不到公司销售总额的 10%，但是外汇汇率的变动将影响公司产品的销售。

3、劳动力风险

高压和超高压开关设备属高技术含量的产品，为持续开发出高水平和质量过硬的产品，增强产品的市场竞争能力，需要大量的高水平科研和技术人才，需要高素质、高技能的员工队伍。随着公司技术水平的提高和生产规模的进一步扩大，必然需要大量的人员尤其是专业技术人员作补充。与同行业的一些企业相比，公司所处地域在吸引高科技人才方面目前尚不占优势。

4、技术风险

高压和超高压开关设备是一种技术含量高、运行可靠性要求绝对严格的电力设备。它在高压电网运行系统中是一种动态保护设备，即不仅自身具有正常切合电流功能，而且在电网发生故障时需快速切合故障电流。此时，高压开关设备若误动或拒动，将使故障成倍、成几十倍的扩大，小的造成区域停电，大则将导致整个电网的解裂，产生灾难性后果，其损失难以用货币计算。公司生产的大部分产品是 110kV 以上的高压、超高压产品，大多应用于国家 500 kV 骨干输电网络和大中城市主要输电电网中，自然存在以上风险。正是高压和超

高压开关设备在国民经济中的特殊地位和作用，决定了公司产品技术含量高、附加值高，同时存在技术换代风险。

（二）、行业风险

1、行业依赖风险

高压开关产品的销售除了一些非电力系统，如石油、钢铁、矿山、制药用电大户外，主要依赖于我国电力行业的发展速度和规模。可以预计，我国大力发展在国民经济中占重要地位的基础能源产业——电力行业的主导政策将持续相当长的一段时间，但是电力行业的发展受到多种因素的影响，如宏观经济环境、国民经济发展速度、国内电力容量增加速度等。公司的主要产品集中在高压开关设备一个行业上，产业结构比较单一，如果电力行业的发展速度减缓会影响公司的发展和效益。

2、行业竞争风险

虽然目前本公司属国内三大高压开关制造企业之一，公司的主要产品高压和超高压 SF6 断路器、SF6 封闭式组合电器、隔离开关的市场份额在国内已高达 30% 以上，但是近年来国内其它厂家经过引进产品和技术改造，在部分产品上具备了一定的竞争能力，因此本公司短期内大幅度进一步拓展市场有一定的困难。随着我国进一步对外开放，公司将不仅面临国内同行业的竞争，同时将面临国外公司及其在国内合作伙伴的竞争，从而可能给本公司市场销售带来一定的冲击和影响。

（三）、市场竞争风险

1、市场容量风险

公司主营业务的市场主要依赖于国内电力行业的发展，而电力行业的发展受到国民经济发展速度、国家产业结构政策的变化和国家经济总体投资力度的影响；我国电力建设从前些年成为影响国民经济发展的瓶颈到目前基本满足用电需求，因此，对公司的主营业务发展和市场拓展会产生一定程度的影响。

2、市场发育程度的风险

根据全国高压开关分会公布的《1999 年度高压开关行业年鉴》统计，截止到 1999 年底，全国具有生产 63KV 以上高压开关设备能力的企业已有三十余家，加上国外六大厂商和中外合资、合作企业 10 余家，使国内高压开关设备市场面临诸侯割据、群雄逐鹿、压价倾销、竞争激烈的局面。

同时高压开关设备市场开拓和培育与企业在资金、技术、人才、营销等方面的投入密切相关，因此如果公司不能及时预测市场未来调整产品结构，加快新产品研制，公司的市场开发和培育将受到不利影响。

3、新产品开发风险

随着我国电力行业整体水平的不断提高，用户要求高压开关设备水平也随之提高，逐渐向控制监测智能化、外观小型化、介质无油化发展，并且与微电子技术和计算机控制的结合越来越紧密，实现无值守、免维护，其科技含量越来越高。而高压开关设备开发因为涉及到的领域广泛，不仅涉及机械、电力、电子、高压绝缘、流体力学、电弧理论、电力系统等传统领域，而且又需与新兴学科，如计算机、微电子和信息通讯理论结合，尤其是电弧开断理论至今仍在探索研究，对于大电流的开断和熄弧，尽管理论计算已有很大进步，但最后的准确性和成功与否必须以名目繁多的试验来验证。这一切造成大的新产品开发往往需要几年时间，加之一种新产品真正形成批量，中间需经过样试、批试和试运行，对于超高压产品仅国家级鉴定就需二、三次（即样式、批式和试运行后产品的鉴定），一定程度上存在开发难度大、周期长、产生效益慢的风险。因此存在高新技术产品规模化风险。

（四）、财务风险

从公司披露的财务资料中财务指标看，公司 99 年末资产负债率为 67.63%，2000 年中期

资产负债率为 70.74%，截止 2000 年 6 月 30 日公司应收帐款期末余额较 1999 年末增加 5283.7 万元，短期借款余额为 11575 万元，发行人存在应收帐款大幅增加、资产负债率较高、短期借款余额较大所造成的财务风险；另一方面公司的应收账款周转率、存货周转率较低，应收账款回收期较长，具有一定的风险性；且公司的流动比率、速动比率较低，虽然以上因素客观上是由公司主营产品的特殊性和其他特殊原因造成的，但表明公司具有一定的经济运行质量和影响经济效益的风险。

（五）、政策风险

发行人的主要产品集中在高压开关行业，如果国家电力产业政策发生变化会影响公司的发展和效益。

本公司生产的高压开关产品属国家重点发展的基础能源行业—电力行业中的关键设备。我国能源短缺，在相当长的时间内，我国政府必将把电力作为重点扶持和发展的行业。但是电力行业投资额大，投资回收期较长，国家在电力行业的投资规模仍受国家经济实力和经济发展速度的限制。

另外由于经济发展的不平衡，电力需求结构也不平衡，个别地区出现过短期电力过剩现象，但是相当一部分地区电力供应仍不足。国家为调整电力供应和需求结构，可能会调整部分地区电力建设和投资。国家对电力行业有关政策将对本公司产品的生产和销售产生影响。

（六）、中国加入世界贸易组织后的风险

目前国外高压开关产品占国内市场的 20%，中国加入 WTO 后，有利于本公司产品走向国际市场，扩大出口，引进吸收国外先进技术，同时关税降低，降低了因技术性能要求必须进口的原材料和电器配套件的价格，增强了公司产品的价格优势。事实上，中国的高压开关行业市场开放较早，世界上各大高压开关制造商早已进入中国，占领了国内一定的市场份额，特别是超高压开关领域不正当的进口低关税散件早已大大降低了关税对国外产品价格的影响，所以国内产品不会由于关税的降低而失去相对的价格优势，但由于国内基础研究与国外差距较大，国外产品会给国内市场带来一定程度的冲击，特别是特高压开关设备会给公司进一步扩大同类产品的市场份额增加难度。

（七）、拟投资项目的风险

公司本次股票发行所募集资金主要投资于高压、超高压开关行业，而高压开关的技术开发要经过设计计算、型式试验、工业试运行和国家鉴定，产品具有一定风险性；其中“九五超高压输变电设备技术改造项目”是国家经贸委 1997 年批准的，由于项目资金未能落实，使项目启动时间推迟，因此，存在产品竞争力降低的风险。再加上市场竞争激烈，产品价格的浮动也会对经营成本造成压力。

（八）、大股东控制风险

公司最大的股东是平顶山天鹰集团有限责任公司，且处于相对控股的地位，虽然各自所生产产品的电压等级不同，但均属开关成套设备生产企业，且天鹰集团占公司发行前总股本的 39.5%，因此，公司在生产经营管理、新产品开发、投资决策等方面存在受天鹰集团公司影响的风险。

（九）、股市风险

股票投资是一项风险和收益俱存的投资行为，投资者购买股票后便不能退股，只能转让。而股票市场价格又受到国家经济、政治、投资政策、投资者心理、信息等各种因素的影响，股市风云变幻，风险莫测。因此，投资者应特别注意股市风险，谨慎选择投资对象。

（十）、其它风险

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等不可抗因素对生产经营带来不利影响的可能性，这些不可抗力给公司的经营活动所带来的影响有时是不可抗拒的。

主要风险对策

尽管有以上风险因素，公司认为电力行业是国家产业政策调整中重点支持的行业，全国城乡电网改造将会继续延续几年，并且长江三峡的建设，不可避免地要带来全国大联网，电网建设必然加速。外部的市场需求，使公司的产品具有广阔的市场和良好的发展前景，而公司作为全国三大高压和超高压开关设备制造商之一，在几十年发展历程中积累了研究、生产和销售该类产品的丰富经验，培养了一支高素质的科技队伍和员工队伍，具有雄厚的生产实力，这将是抵御各种风险的强大物质基础。针对上述风险因素，公司将从以下方面采取对策：

（一）、经营风险的对策

1、原材料风险对策

公司在近 30 年的生产经营过程中，建立了长期、稳定的原材料供应商网络，主要原材料在国内供应充足，价格稳定，并长期坚持对供货方进行质量评价和比价采购。公司将继续保持与各供货方的良好合作关系，为公司的长期发展打好基础。

2、外汇风险对策

公司产品的进口原材料比重不到 5%，因此国外原材料价格或汇率的变动不会给本公司带来很大的影响。

随着公司产品技术水平的提高和市场竞争能力的加强，继续发挥价格优势（同国外同类产品相比），努力扩大产品在东南亚如泰国、马来西亚、新加坡以及中东如伊朗等国家的出口数量，同时拓展其它海外市场，争取更多的外汇收入。

3、劳动力风险对策

公司充分认识到，作为技术密集的高压和超高压开关设备生产企业，靠粗放型的经营不可能长久保持在市场竞争中的优势，为此本公司已制定了一系列管理办法以促进员工素质的提高。

公司已实行了从选拔、培训、使用到考核、辞退的一整套适应市场经济要求的人事管理和劳动用工制度，已形成激励向上奋进的机制。

在人才引进和培训方面，公司每年要向社会大学招聘本科以上毕业生数十名，同时公司与西安交大和清华大学签约，每年定向培养若干名工程硕士生。今年和西安交通大学和洛阳工学院合作在本公司分别开办了工程硕士生和专升本两个班。另外公司和清华大学合作开办了“清华远程教育班”。

公司采取了一系列吸引和激励科技人才的举措。如：提高新聘大学生工资标准；改善科技人员办公和生活条件；制定了《新产品开发奖励办法》和《科技进步奖励办法》两个文件，实行“进度承包奖+鉴定成果奖+销售提成奖”一条龙奖励办法，重点奖励新产品开发和技术进步方面有功的科技人员。销售提成奖在产品鉴定后连提五年，同时对个别新产品开发项目实行重点招标。

4、技术风险对策

目前高压开关行业产品的发展趋势是朝着小型化、无油化和智能化方向发展，提高断口耐受电压和开断容量，往超高压和特高压发展。

为此，公司将发挥我们自主创新能力强的优势以“战略性开发和适应性开发相结合、引进技术和自主创新相结合、产学研相结合”的方针，提高公司的产品技术水平，不仅要达到产品更新换代，而且要改变产品结构单一的局面，在保持高压和超高压开关研发和制造优势的同时，还要大力尽快扩展产品链条，形成多品种的优势。

（二）、行业风险对策

1、行业依赖风险对策

电力行业的发展速度、规模、技术水平会影响本公司的发展方向和速度。公司在充分认识到上述风险的同时将会在以下几方面努力，力求分散风险，努力把风险变为发展的机遇。

随着长江三峡的建设，全国 500kV 高压输电网络联网将成为必然趋势，由此会更多地采

用超高压开关设备。公司将抓住机遇，今后继续重点发展超高压开关产品，并且在高压开关设备小型化，提高产品的可靠性和对环境的适应性方面做更深入的开拓工作。

公司在充分发挥自身的核心竞争优势的同时，努力向其他相关领域发展。由于我国大力投资于城乡电网的建设和改造，为电力设备行业发展提供了一次良好的发展机遇，因此公司已经介入配电领域，并已经取得良好的效果，此外公司正在研究论证进入其他输变电设备的相关领域。

努力扩大海外市场，增加出口创汇。目前亚洲一些国家如泰国、马来西亚、新加坡等已从金融危机中恢复，经济开始增长，电力工业正在以较高速度增长，其电力设备需求量在不断增加。今后公司将进一步拓展国际市场，依靠产品质量、技术水平和相对的价格优势（同国外同类产品相比）提高产品竞争能力，增加出口产品的销售份额。

2、行业竞争风险对策

由于高压和超高压开关设备所具有的安全可靠性对电力系统的安全运行至关重要，一定程度上限制了行业的无序竞争，目前我国仅有十几家企业可以生产 110kV 以上电压等级的高压开关设备，能够生产 330kV~500kV 高压开关设备的企业只有本公司等三家。从高压、超高压开关设备整个行业来看，本公司不仅产品产量占有相当的份额，而且在产品品种上基本能够满足我国电力部门发展的需要。公司今后仍将加快产品结构调整，实现产品的更新换代，进一步提高产品质量和技术水平。同时，投入一定的资金开发和研制更适用于城乡电网建设和改造的开关电器产品，实现产品结构的多元化，扩大经济规模，提高公司的竞争实力。

（三）、市场竞争风险对策

1、市场容量风险的对策

高压开关的市场需求主要依赖于我国电力行业的发展。我国电力设备发展规划要求 2000 年大型发电设备年新增装机能力按 2000 万 kW 考虑，高压输变电设备相应配套。据此测算，电力工业对 10kV 及以上高压断路器的需求量为 160000 台/年，每年总体需求增长很快。同时，国家为改善我国电力投资结构不合理现象，将加大输电、用电投资，如已启动的城乡电网改造工程，均需大批高压开关设备。所以，总的来看市场容量，特别是高压和超高压产品的市场容量没有大的风险。

2、市场发育程度风险的对策

面对国际国内两个市场日趋一体化和国内同行业竞争日趋激烈的形势，以及国内电力工业管理和投资体制改革的新情况，公司把营销工作列为企业各项工作之首，树立“依托国内，面向国外，以销售为龙头，统揽全局”、“市场就是战场，现场就是市场”、“人人关心市场，一切为了用户”的全员市场意识和理念，在全公司建立和健全一切工作服务于市场需求、服务于销售的快速反应机制。并形成强有力的市场营销和售后服务队伍。通过以上措施，将有效地化解市场发育不健全的风险。

3、新产品开发风险对策

以公司技术中心为基础，建立技术创新管理体系。公司将继续发挥技术中心的核心作用，抓好产品创新。公司将加大新产品开发资金的投入，并采取厂、校（院）、研相结合的方式，进行新产品的开发和新工艺研制，目前，已同清华大学、湖南大学、西安交通大学、上海交通大学、西安高压电器研究所等院所挂钩，共同开发新产品。公司在这方面已取得一系列成果：

- 与西安交通大学合作，开发气流场计算软件，可以对断路器在开断过程中的电弧及气流场进行分析验证。

- 与湖南大学合作，开发出了电场计算软件，可以对断路器和封闭组合电器的电场进行分析和验证。

- 与上海交通大学合作，对工频耐压及冲击电压试验装置进行了改造，实现了操作的

自动控制。

- 与浙江大学合作，进行液压机构液压传动方面的计算和改进，取得重要成果。
- 与洛阳工学院开展工艺方面的合作，引进了超塑、模锻等加工技术。
- 与沈阳工业大学联合，对自能式断路器的电场、气流场及共箱式 GIS 三维电场进行了理论研究和分析。

- 与广州电科院合作，引进了若干表面处理技术。
- 与北京自动化所合作，进行计算机管理的开发及应用。
- 与北京电科院合作，开发了 126kV GIS 用氧化锌避雷器、电压互感器，已批量应用在产品中。

与此同时，公司将进一步加快引进技术步骤，以促进新产品开发进程。目前正在和日本东芝公司、法国阿尔斯通公司、美国库珀公司以及俄罗斯等国际著名的高压开关设备制造商商谈合作或合资开发产品。

（四）、财务风险对策

对于应收帐款公司将采取积极有效措施，加快资金的回收，减少对银行借款的依赖，降低资产负债率，同时加快应收帐款周转速度；对于存货全面采取招标采购方式，在保证原材料质量的同时，降低采购成本，减少存货库存，减少对外债务；对于重大项目采取预收定金的办法；当公司的长期借款到期归还后，增加短期借款的金额，减轻短期资金的压力。

（五）、政策风险对策

公司认为，我国政府为了国民经济健康、稳定、持续的发展，根据经济实际发展状况适时、适当的调整宏观经济政策是完全必要的，为了能够适应国家经济政策，适当调整公司的发展方向，公司会密切关注我国经济政策的调整 and 变化。

电力行业是我国今后一段时间重点发展的支柱性基础行业之一，国家的这一主导方针是不会改变的，这为公司提供了新的发展机遇，为此，公司将进一步强化高技术含量、高附加值的新产品开发，以满足电力工业发展的需求。公司将依靠机制创新、技术创新和管理创新，进一步提高产品质量，完善售后服务，巩固已取得的市场优势。

（六）、中国加入世界贸易组织后的风险对策

针对加入 WTO 的风险，公司将继续通过内部挖潜，提高产品质量等措施发挥公司固有的价格和服务优势，实施国际营销战略，稳固和扩大其在国内市场占有率，进一步拓展国际市场，提高产品在国际市场上的竞争力。同时公司将加大新产品、新技术、新工艺开发资金的投入，并采取产、学、研相结合的方式，不断提高公司技术创新能力，缩短新产品的开发周期，进一步扩大市场份额。

（七）、拟投资项目的风险对策

公司本次股票发行投资产品开发和产业化项目拟生产的产品，分别达到国内先进水平和达到或接近国际先进水平，如 LW10B—252（63kA）、LW10B—550（63kA）、LWZ—126、LWZ—252 自能式配弹簧机构的断路器、采用自能式灭弧室和弹簧机构的 ZF□—126 共箱式小型化封闭电器、智能控制的中压 GIS 和 C—GIS 等已达到国际先进水平，已启动开发，大都做出了样机，近年内即可陆续完成试制和投入市场。公司确定了内部经济核算和目标成本管理，并成立了“价格控制办公室”，开展比价购销，并已经取得成效。因此公司完全有能力控制经营成本，抵御产品市场价格竞争风险，保证实现各个项目的利润目标。另外公司重点加快“九五超高压输变电设备技术改造项目”启动，充分发挥公司品牌效应，拓展营销网络，加大该项目高科技产品市场开拓力度，巩固老客户，培养和形成新的客户群体，增强产品的竞争能力。

（八）、大股东控制风险对策

天鹰集团公司作为公司的相对控股股东，承诺将严格按照《公司法》规范运作，并与股

份公司签定了《不竞争承诺协议》，依法履行在公司的权利和义务，认真执行《不竞争承诺协议》所承担的责任和义务，积极维护全体股东的合法权益，不利用控股地位作出不利于其它股东的行为。

（九）、股市风险对策

公司将采取积极而稳健的经营策略，以提高公司价值为中心，不断增强公司盈利能力，并本着对广大投资者负责的精神，及时公告公司的重大经营活动信息，自觉接受证券主管部门及股东的监督，从公司角度最大限度地减少本公司股票投资者的风险。

股票市场的价格波动属股市的正常现象。为此，公司提醒投资者须正视股价波动及今后股市可能涉及的风险，以便做出正确的投资决策。

（十）、其他风险对策

本公司将完善风险预警和处理机制，及时预防和规避风险，同时及时规范地向投资者进行有关信息披露。

六、募集资金的运用
公司本次发行成功后，预计可募集资金 74,700 万元，扣除发行费用 1,913 万元后，实际募集资金 72,787 万元，根据国家产业政策、国内外高压、超高压开关工业技术发展趋势和国内外市场需求，所募集资金将投资于如下项目：

（一）、投资项目

本次募集资金扣除发行费用后，共募集资金 72,787 万元，主要投资于公司 1999 年～2003 年技术改造规划的六个项目。

（1）“九五”超高压输变电设备技术改造。批准文号：国家经贸委国经贸改 [1997]630 号。

（2）高新技术产品（LW10B—252）产业化。批准文号：河南省高新技术产业化发展领导小组豫高新[1999]5 号。

（3）SF6 气体绝缘输电管道产业化。批准文号：河南省经贸委豫经贸改 [1999]556 号。

（4）城乡电网用智能配电装置开发及产业化。批准文号：河南省经贸委豫经贸改 [1999]550 号。

（5）高强度、高精度有色铸造厂。批准文号：河南省经贸委豫经贸改[1999]543 号。

（6）达克罗涂敷生产线。批准文号：河南省经贸委豫经贸改[1999]540 号。

其中第（1）～第（4）项是直接为国家的电力建设生产高科技新型装备、替代或抵御进口的项目，目的是加快高新技术产业化；第（5）项和第（6）项是直接为生产高科技产品、国家重大装备服务的配套项目。六个项目具体情况分述如下：

1、“九五”超高压输变电设备技术改造

（1）项目提出背景

国家电力设备发展规划要求 2000 年大型发电设备年新增装机能力按 2000 万 kW 考虑（其中火电 1500 万 kW，水电 500 万 kW），高压输变电设备相应配套。据此原机械工业部编制了《超高压输变电设备“九五”专项规划》，河南省计经委审查批准了《河南省“552211”工程——平顶山高压开关厂 1994—2000 年发展规划》，1996 年 12 月原机械工业部又以机械计（1996）964 号文件下达了《关于下达“九五”超高压输变电技术改造计划的通知》。按照上述文件的要求，并根据国家向中西部地区重点倾斜的政策（河南省是试点省份），根据国家经贸委委托中国国际工程咨询公司专家组对公司“九五”技术改造项目进行评估的结果，正式确定本项目。本项目也是国家《超高压输变电设备“九五”专项规划》内容之一，可行性由国家经贸委委托中国国际工程咨询公司进行评估择优，设计方案按评估意见进行了修改，国家经贸委以国家经贸改（1997）630 号文件正式批准。1999 年又通过了国家开发银行的评审。

（2）“九五”技改建设目标

本项目建成后，公司高压、超高压开关装机配套能力达到 600 万 kW[126kV 及以上断路

器 1975 台(间隔), 隔离开关 2800 组]; 实现产品再次更新换代, 产品性能和质量达到国际九十年代先进水平; 在技术水平和生产能力方面满足 2000 年后若干年电力建设特别是长江三峡及外送等国家重点工程的要求。重点开发和产业化的主要产品如下:

550kV 双断口 SF6 断路器, 公司 98 年已开发出 LW10B—550 单柱双断口瓷柱式断路器, 额定电流 3150A, 额定开断电流 50kA, 可满足国内 80% 用户的要求, 技术水平达到国内领先, 接近当代国际先进水平(4000A, 63kA), 填补国内空白。该产品近十年来国内几乎全部进口, 每年约 30—50 台。LW10B—550 投入市场后可替代进口。由于三峡外送该产品用量剧增, 具有良好的市场前景。公司计划该产品 2001 年达到国际先进水平。

252kV 瓷柱式 SF6 断路器, 公司有 LW6B—252 单柱双断口(引进技术改进)和 LW10B—252 单柱单断口两种新产品, 前者有运行经验丰富的优势, 后者为 98 年度国家级新产品, 技术水平国内领先, 接近国际先进水平。两种产品现在国内有 40% 以上的市场占有率。另外, 自能式 LW□—252(单柱单断口, 配弹簧机构)公司计划 2001 年试制成功, 这是具有当代国际先进水平的产品。

126kV 瓷柱式 SF6 断路器, 公司已开发出 LW6B—126(引进技术改进)和 LWZ—126(自能式、弹簧机构)。LW6B—126 具有运行经验丰富的优势, LWZ—126 为国际先进水平, 具有技术先进的优势, 两种产品在国内可保持 30% 以上的市场占有率。

SF6 罐式断路器, 公司现未生产, 拟引进日本东芝技术生产, 2003 年起投入市场, 这是公司“九五”技改增加品种重点开发的产品。

252kV SF6 封闭组合电器, 公司原有技术落后, 近几年未生产。现正自主开发一种瞄准国内先进水平的产品, 2000 年完成试制。同时准备引进东芝先进的产品, 2003 年起投入市场, 这也是公司“九五”技改增加品种重点开发的产品。

126kV SF6 封闭组合电器: 公司引进产品 ZF5—126(分箱式)目前还有市场(1999 年订货 145 间隔), 开发的改进型 ZF5B—126(分箱式)达到国内先进水平。另正开发 ZF□—126(共箱式、自能灭弧、弹簧机构)可达国际先进水平, 2000 年完成试制。

高压隔离开关:

高压隔离开关进口很少, 主要由国内平高、西高、沈高三家企业提供。但由于数量是断路器的三倍, 产值很大。公司的 GW16 和 GW17 系列隔离开关为单臂折叠式, 在国产隔离开关中结构最先进, 质量最可靠, 近几年市场情况良好。

(3) 项目投资及效益

国家经贸委国经贸改[1997]630 号批复, 项目建议书固定资产投资为 15000 万元, 铺底流动资金 3000 万元, 另外根据该可研性报告, 实际需新补充流动资金 7020 万元, 故总投资: 25020 万元。

预计产品销售收入: 总量 124650 万元, 增量 48840 万元;

预计利润总额: 11599 万元, 增量 6693 万元;

投资利润率(税前): 22.96%;

投资回收期(税前): 增量 6.14 年。

(4) 固定资产投资

其中用于建筑工程费 1581 万元, 占固定资产投资比例为 10.5%, 设备购置及安装费 10208 万元, 占固定资产投资比例为 60.8%, 准备勘察费 200 万元, 公用设施费用 360 万元, 基本预备费和价差预备费 1896 万元, 建设期利息 775 万元。

(5) 目前项目进展情况

LW10B—550 型双断口 SF6 断路器已试验完毕, 尚未生产。

2、高新技术产品(LW10B—252)产业化

(1) 项目提出背景

公司“九五”超高压输变电设备技术改造项目的投资改造重点是开发生产 252kV—550kV SF6 罐式断路器和 126kV—252kV 封闭式组合电器，这是加强本公司的弱项、保持公司的发展后劲的战略决策，必须坚持实施。但 98、99 年以来，由于国家启动城乡电网建设和改造拉动了高压开关市场，特别是公司新开发的 LW6B—252 和 LW10B—252 投入市场后倍受用户欢迎，252kV 瓷柱式 SF6 断路器订货量急剧上升。公司 98 年生产该类产品 293 台（此前为年产 250 台左右），99 年订货达到 490 台（其中 LW6—252 型 60 台，LW6B—252 型 300 台，刚上市一年的 LW10B—252 型 130 台），预计 2000 年后还会上升，使生产能力不堪重负。“九五”技改扩产目标为 380 台，按“九五”技改改造也达不到要求。LW10B—252 是 98 年度国家级新产品，也是高新技术产品，是公司该电压等级产品中技术最新、最有竞争力、最有前途的产品。该项目已经河南省高新技术产业发展领导小组批准，批准文号为豫高新[1999]5 号。

（2）项目建设目标

扩大 252kV 瓷柱式断路器的生产能力，使总生产能力达到 550 台（LW10B—252 型 450 台，LW6B—252 型 100 台，LW6—252 逐步停产），并且提高质量保证手段。

（3）项目投资及效益

河南省高新技术产业发展领导小组豫高新[1999]5 号文批复固定资产投资为 2900 万元，铺底流动资金 1100 万元。另外根据机械部第七设计院可研报告，实际需补充配套流动资金 1900 万元，故总投资需 5900 万元。

新增销售收入 7650 万元；

投资利润率：25.5%；

投资回收期 3.8 年。

（4）固定资产投资

其中建筑工程费 560 万元，占固定资产投资比例为 19.3%，设备购置及安装费 1920 万元，占固定资产投资比例为 66.2%，基本预备费和价差预备费 272 万元，建设期利息 148 万元。

（5）目前项目进展情况

该项目已投资金 702.63 万元，主要用于购置车削中心 1 台、等离子切割机 1 台、立式加工中心 1 台、数控车床 1 台、镗车 1 台等设备。上述资金系公司自筹。LW10B—252 型 SF6 产品已小批量生产。

3、SF6 气体绝缘输电管道产业化

（1）项目提出背景

SF6 气体绝缘输电管道(GIP)是八十年代诞生的一种新型输电装置，具有输电容量大，电容值小，电容电流小，介质损耗小，占地面积小等优点，特别适用于地形复杂、落差大、面积狭小场合(如水电站、核电站的高压出线，城市变电站进出线等)，也是一种高新技术产品。随着我国电力建设的发展，需求量日益增大。我国虽然能生产一些 252kV 以下的输电管道，但水平不高，而 550kV 尚属空白，全部依赖进口。为此原机械工业部 1992 年 4 月以“国家重大技术装备科技攻关技改专项”批准由平顶山高压开关厂承担此项攻关任务。经过初步改造，平高厂形成了试制条件，以后又与瑞士 ABB 公司进行技术合作，按长江三峡的使用要求完成了样机试制，产品技术性能达到国际先进水平。平高的“九五”技改，由于国家批准的投资额有限，本项目未能列入改造内容，平高电气公司成立后，认为该项目技术先进，市场前景和经济效益良好，决定筹资上此项目，并经河南省经贸委批准(豫经贸改[1999]556 号文)。

（2）项目的建设目标

采用螺旋管焊接机组、数控割孔机、旋拉式拉孔机、大型数控加工中心等先进设备，形成卷管、成型、加工、涂装封闭式加工生产线，达到 550kV 输电管道 5000 单相米、126～

252kV 输电管道 2500 单相米、附件 4 套的生产能力。

（3）项目投资及效益

河南省经贸委豫经贸改[1999]556 号文批复固定资产投资 2993 万元，流动资金 4000 万元，另外根据项目可研性报告，需补充流动资金 2000 万元。故总投资需 8993 万元。

销售收入 15000 万元；

投资利润率(税前)24.28%；

投资回收期(税前)6.83 年。

（4）固定资产投资

其中建筑工程费 354 万元，占固定资产投资比例为 11.8%，设备购置及安装费 2000 万元，占固定资产投资比例为 66.8%，准备勘察费 94 万元，基本预备费和价差预备费 416 万元，建设期利息 129 万元。

（5）项目进展情况

该项目已投资金 380 万元，用于改造旧厂房，购置变位机、带锯机、打磨机、坡口机、自动弧焊机等设备。上述资金系企业自筹。

4、城乡电网用智能化配电装置开发及产业化

（1）项目提出背景

我国的电力建设取得了长足发展，但结构性矛盾非常突出。目前我国发电、输电、配电的投资比例大致是 1:0.27:0.20，而美国是 1:0.43:0.78，英国是 1:0.45:0.78，日本是 1:0.47:0.68。城乡电网不适应电力发展的问题日趋突出，有电送不出，供电质量差，线损大，可靠性不高，严重制约国民经济的发展和人民生活质量的提高。为此，国家把城乡电网的建设和改造作为拉动经济增长的重要措施，列入了基础建设的内容中。1998—2000 年国家将以 2500 多亿元的财政投入，全面启动我国城乡电网的建设和改造，而且所需设备均确定为国产化设备，这对我们电力设备制造行业来说，是一次千载难逢的大好机遇。同时，公司的战略发展目标是在输变电行业内加长加粗产品链条，并向规模经营发展。现在有大好机遇，应加大力度、加快速度开发城乡电网建设和改造所需的中压电器产品，尤其是技术含量高，一般中小型企业无法涉足的智能化产品，使中压电器产品成为新的利润增长点，从而实现公司的产品结构从高压、超高压领域向中压领域的延伸，同时满足城乡电网建设和改造对先进的智能化产品的需求。本项目已列入河南省产品结构调整计划，并经河南省经贸委批准(豫经贸改[1999]550 号文)。

（2）项目建设的目标

以满足城乡电网建设和改造所需的高性能、高质量、小型化、智能化的新型装备为目标，产品技术水平达到国际九十年代先进水平，生产水平达到国内行业先进水平。生产规模达到 12~40.5kV 智能化开关元件 800 台，12~40.5kV 智能化成套配电装置 1500 面(间隔)。设计规模主要设想采用自己的技术和市场优势先建立起一个研究开发和营销基地，创出品牌。中国的中压开关制造厂有数百家，竞争的结果肯定会像汽车和家电行业一样进行重组，今后的发展目标就是以产品为龙头、以资本为纽带兼并联合，进行低成本扩张，将资本扩张与市场扩张结合进行，达到规模经营。

（3）项目投资及效益

河南省经贸委豫经贸改[1999]550 号文批复固定资产投资 2834 万元，流动资金 3518 万元。另外根据项目可研性报告，需增加配套流动资金 1000 万元。故需总投资 7352 万元。

销售收入：总量 17700 万元，新增 14180 万元；

投资利润率(税前)：23.83%；

投资回收期(税前)6.8 年。

（4）固定资产投资

其中建筑工程费 470 万元，占固定资产投资比例为 16.6%，设备购置及安装费 1680 万元，占固定资产投资比例为 59.3%，准备勘察费 135 万元，基本预备费和价差预备费 382 万元，建设期利息 167 万元。

(5) 项目进展情况 该项目目前尚未动工。

5、高强度、高精度有色铸造厂

(1) 项目提出背景

在高压开关产品中大量使用有色铸件(主要是铝合金和铜合金)，它直接关系到高压开关的成本、质量和外观。高压开关产品要求有色铸件具有高强度、高精度(高光洁度)、高气密性和高导电率。国产化产品与国外产品有差距，有色铸件质量不如国外是主要原因之一。公司现在所用有色铸件主要依靠省内外协作配套，但质量满足不了赶超国际水平的要求。部分要求特高的零件要用板材机械加工，部分薄壁铝铸件要采用薄板卷制焊接工艺，成本高昂，外观质量粗糙。公司主导产品均为高科技产品、国家重大技术装备，要替代(抵御)进口，还要出口创汇。要提高产品质量和竞争力，必须在铸件质量上有所突破。同时有色铸件用量大，产值大(占全部金属零件的 29.7%)，附加值高，上马铸造厂对提高公司的工业增加值和降低成本也有重大意义。因此，公司从质量和效益两方面的考虑决定上此项目，该项目直接为生产高新技术产品配套，装备采用树脂砂造型、中频炉熔炼、熔液喷粉处理，压力铸造、热法再生、直读光谱检测、抛丸处理等先进工艺，本身也是一个高科技项目。该项目已经河南省经贸委批准(豫经贸[1999]543 号文)。

(2) 项目建设目标

采用具有九十年代国际先进水平的新工艺和新设备，生产具有高强度、高精度(高光洁度)、高气密性和高导电率的铜合金和铝合金铸件，并实现铸造、处理、粗加工和初检封闭生产。年生产铝合金铸件 1100 吨，铜合金铸件 100 吨。满足公司高要求有色铸件自我配套和提高产品质量的要求(精度 CT11 级以上，粗糙度 Ra50 — 100)。

(3) 项目投资及效益

河南省经贸委豫经贸改[1999]543 号文批复固定资产投资 2950 万元，配套流动资金 2900 万元。总投资 5850 万元。

销售收入(正常年、不含税)4222 万元；

投资利润率(税前)：12.74%；

投资回收期(税前)6.42 年(含建设期)。

(4) 固定资产投资

建筑工程费及设备购置安装费 2950 万元，占固定资产投资比例为 100%。

(5) 项目进展情况

该项目目前尚未动工。

6、达克罗涂敷生产线

(1) 项目提出背景

达克罗(Dacromet)涂敷是当今世界表面处理的高新技术，为热固性锌基铬酸盐转化涂层(TCCF)，具有超常的耐腐蚀性，防蚀能力是传统镀锌的 7—10 倍；有优良的渗透性，对形状复杂的凹槽、管状件、密绕弹簧等都能形成均匀的保护膜；极好的耐热性，达克罗涂层在 300℃以下环境中使用不会发生变化；优异的耐候性，可长期用于高温、潮湿和重酸雨地区；无氢脆，特别适用弹簧和抗拉强度大于 1000N/mm² 的高强度钢的表面处理；无环境污染，其工艺过程封闭，没有排放物，称为“绿色电镀”；适应范围广，适用于多种金属基体，包括合金、铸件等。公司上达克罗涂敷生产线，直接为生产高新技术产品服务，有利于提高产品质量和增强产品竞争力。同时可以服务于社会，替代周边的电镀锌，减少其污染，改善环境，有良好的经济效益和社会效益。该项目已经河南省经贸委批准(豫经贸改[1999]540 号

文)。

(2) 项目建设目标

引进技术和设备,新建达克罗涂敷生产线,形成 11000 吨涂敷处理能力。除满足本公司配套需要外,向社会提供服务。

(3) 项目投资及效益

总投资: 3676 万元,其中固定资产投资 2508 万元,新增流动资金 1168 万元。

销售收入 3520 万元;

投资利润率(税前) 25.22%;

投资回收期 5.7 年。

(4) 固定资产投资

建筑工程费 340 万元,占固定资产投资比例为 13.6%;

设备购置及安装费 1476 万元,占固定资产投资比例为 58.9%;

其他: 准备勘察费 182 万元,基本预备费和价差预备费 397 万元,建设期利息 113 万元,占固定资产投资比例为 27.5%。

(5) 项目进展情况

该项目目前尚未动工。

以上六个拟投资项目,固定资产投资 30,605 万元,加上流动资金总投资 56,791 万元。

目前国外生产高压开关设备的世界著名高科技企业有欧洲的 ABB、西门子、阿尔斯通及日本的东芝、三菱和日立等公司,国内只有平高电气股份公司、西安高压开关厂和沈阳高压开关制造有限公司等三家企业能够生产 63kV—550kV 的超高压开关设备,具备向长江三峡、葛洲坝等国家大型重点项目提供输变电开关设备的资格。虽然以上项目属国家大型、重点投资项目,项目资金有保障,但为保证国家重点项目的顺利实施,在售出产品的货款回收上,由于受各种因素的影响,造成资金回收周期长,公司流动资金不足。

鉴于以上各种原因,同时公司作为大型企业,下半年月发货量均在 5000 万元左右,且货款回收期为约 2—7 个月,本身生产经营所需流动资金金额较大。故根据深圳大华会计师事务所深华[2000]股审字第 028 号《审计报告》披露公司短期借款和一年内到期长期借款情况,股份公司本次公开发行股票募集资金中剩余部分 9500 万元用于归还银行借款,6496 万元用于补充流动资金。

(二)、募集资金年度投资计划

项目名称	项目投资 (万元)	批复投资 (万元)	补充流 动资金	静态投资 回收期
(年)				
“九五”超高压输变电设备技术改造	25020	18000	7020	6.14
高新技术产品(LW10B—252)产业化	5900	4000	1900	3.8
SF6 气体绝缘输电管道产业化	8993	6993	2000	6.83
城乡电网用智能配电装置开发及产业化	7352	6352	1000	6.89
高强度、高精度有色铸造厂	5850	5850	—	6.42
达克罗涂敷生产线	3676	3676	—	5.7
合 计	56791	44871	11920	6

续上表:

项目名称	分期投入		年均利润	静态投资
2000 年 (万元)	2001 年 (万元)	2002 年 (万元)	(万元)	利润率
(%)				

"九五"超高压输变电设备技术改造				
4500	16000	4520	6693	26.75
高新技术产品 (LW10B—252) 产业化				
1800	2600	1500	918	15.56
SF6 气体绝缘输电管道产业化				
2000	4993	2000	2183	24.28
城乡电网用智能配电装置开发及产业化				
1375	4834	1143	1727	23.5
高强度、高精度有色铸造厂				
2610	2552	688	796	13.6
达克罗涂敷生产线				
1505	1003	1168	927	25.22
合 计				
13790	31982	11019	13244	23.32

上述项目是按各项目的相对重要性排序，募集资金到位后，视项目的轻重缓急及项目进展情况分期投入，短期资金闲置，公司将本着稳健经营的原则，用于短期国债投资等低风险、稳健收益的资金用途和补充营运资金，以保证投资者利益和资金运作效率。

七、股利分配政策

公司将按照《公司法》及国家法律、法规和公司章程的规定向股东派发股利，股利可以采用现金和股票两种形式按股东持股比例分配。公司股票均为普通股股票，同股同权，同股同利。

(一) 公司股利分配方案由董事会依据该会计年度的经营业绩和未来生产经营计划提出税后利润的留存与分配比例，经股东大会批准后实施。

(二) 按照国家法律规定和本公司章程的有关规定，本公司税后利润按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度亏损；
- 2、按税后利润 10% 提取法定公积金；
- 3、按税后利润 10% 提取法定公益金；
- 4、提取任意盈余公积金；
- 5、支付股东股利。

(三) 公司向个人分配股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》代扣、代缴个人所得税。

(四) 公司原则上每年派付股利一次。每年的股利于次年的上半年派付，公司派付股利时，以公告形式通知股东。公司拟在本次股票发行后的第一个盈利年度派发股利，预计首次股利分配时间在 2001 年 6 月 30 日之前。

(五) 根据公司 2000 年 4 月 12 日股东大会通过的利润分配预案，公司计划于 2000 年 10 月公开发行股票，如果公司股票公开发行在 2000 年内完成，则公司经营积累的利润分配原则为：截止 1999 年 12 月 31 日以前公司经营积累的利润由公开发行股票前的全体老股东享有；2000 年 1 月 1 日至公司股票发行之日公司经营所得利润由公司股票公开发行后的全体股东共同享有。

(六) 根据公司 2000 年 11 月 12 日临时股东大会决议：因公司向社会公开发行股票计划拖后，故如果公司股票公开发行在 2000 年内完成，仍按 2000 年 4 月 12 日股东大会利润分配预案执行；如果公司股票发行在 2001 年内完成，则截止 2000 年 12 月 31 日以前年度公司实现的利润由公开发行股票前老股东享有，新股东不享有 2000 年 12 月 31 日前的利润分配。

八、发行人情况

1、发行人名称： 中文名称：河南平高电气股份有限公司
英文名称：Henan Pinggao Electric Co.,Ltd.

公司成立时间：1999 年 7 月 12 日，

注册资本：12350 万元

3、公司注册地址：河南省平顶山市南环东路 22 号

4、发起人情况简介：

1998 年 12 月,我国三大高压开关设备制造商之一， 国家大型一类企业——平顶山天鹰集团有限责任公司以主营业务资产为主体联合南昌科瑞集团有限公司、北京亚太世纪科技发展有限公司、北京瑞泽网络销售有限公司、平顶山天鹰投资咨询有限责任公司 5 家发起人发起设立平顶山平高电气有限责任公司，1999 年 6 月经河南省人民政府豫股批字[1999]12 号文批准，整体变更为河南平高电气股份有限公司。

(1) 发起人情况：

本发行之主要发起人平顶山天鹰集团有限责任公司，注册资本为 22963 万元，其前身为始建于 1970 年的平顶山高压开关厂，是我国输变电行业生产高压开关设备的三大骨干企业之一，在我国国民经济发展尤其是电力建设中具有重要的地位。

平顶山高压开关厂主要产品有：35—500kV 高压及超高压开关设备，包括 35 — 500kV 六氟化硫断路器、35—500kV 高压隔离开关和接地开关、63—220kV 封闭式组合电器、35—220kV 少油断路器等。平顶山高压开关厂于 1979 年在国内率先引进国外六氟化硫高压开关制造技术，较早地实现了产品结构调整和更新换代，有六种产品先后被评为部优、省优，500kV 六氟化硫断路器在 1991 年夺得高压开关行业至今唯一的国优金奖，并在 1996 年通过 ISO9001 国际标准质量体系认证， 产品不仅畅销国内，每年还有相当一部分产品出口到东南亚市场，多次在国际招标中中标。

近几年来，通过持续不断的技术改造，平顶山高压开关厂的产品生产能力和整体实力得到了很大的提高， 被评为全国 500 家最大电器制造企业、河南省工业企业 20 强、河南省优秀高新技术企业，1994 年又被国家经贸委确定为 1000 户重点扶持企业之一。

为了适应现代企业制度的要求，明晰产权关系，在河南省政府的支持下，平顶山高压开关厂提出了现代企业制度试点方案，经河南省经贸委和平顶山市人民政府批准，以该厂为主体组建了平顶山天鹰集团有限责任公司。

平顶山平高电气有限责任公司依据《公司法》的有关规定，采取发起设立方式，由平顶山天鹰集团有限责任公司、南昌科瑞集团公司、北京亚太世纪科技发展有限公司、北京瑞泽网络销售有限公司、平顶山天鹰投资咨询有限责任公司五家股东于 1998 年 12 月共同出资设立，并在平顶山市工商局依法登记注册，注册资本为 12000 万元，其股本结构如下：

股 东	股本数量（万股）	所占比例（%）
平顶山天鹰集团有限责任公司	4740	39.5
南昌科瑞集团公司	4200	35
北京亚太世纪科技发展有限公司	2880	24
北京瑞泽网络销售有限公司	120	1
平顶山天鹰投资咨询有限责任公司	60	0.5
合 计	12000	100

公司以主发起人平顶山天鹰集团公司生产高压、超高压开关设备的生产经营性资产为主体，整体继承了天鹰集团公司在该领域的研究开发、生产制造、质量控制、市场营销、品牌、商誉和经营业绩。

公司从设立之日起，严格按照《公司法》和国家有关股票上市发行的规定，建立起规范科学的法人治理结构，具有独立的产、供、销经营系统、独立的科研开发系统、独立的人、

财、物管理系统和销售网络。截至 1999 年 3 月 31 日经深圳大华会计师事务所审计报告的披露，平高电气有限责任公司的总资产为 46466.6 万元，净资产为 12350 万元。1999 年 6 月 15 日经河南省人民政府批准，平高电气有限责任公司整体变更为河南平高电气股份有限公司，并于 1999 年 7 月 12 日在河南省工商局依法注册。

其他四家发起人情况：

1 南昌科瑞集团有限公司

公司法人代表：郑跃文

公司地址：江西南昌市江大南路 148 号

科瑞集团系 1991 年 8 月于江西南昌市注册成立的以高新技术为龙头，集科、工、贸、金融、房地产为一体的综合性企业投资公司，注册资金 13000 万元人民币，其主营业务集中于信息、金融、房地产等领域的产业投资等。

2 北京亚太世纪科技发展有限公司

公司法人代表：任晓剑

公司地址：北京市朝阳区西大望路甲 27 号东

北京亚太世纪科技发展有限公司成立于 1995 年 5 月 16 日，公司注册资本 4718.68 万元，主要业务是从事生物技术、电子信息设备方面的研发、制造和销售。

3 北京瑞泽网络销售有限责任公司

公司法人代表：吴志江

公司地址：北京市崇文区东四块玉南街 35 号

北京瑞泽网络销售有限责任公司成立于 1995 年 3 月，注册资金 1.7 亿元，主要业务为自主开发和代理销售国内外优秀金融专用设备及高科技信息产品，医疗保健网络服务，媒体等。瑞泽销售网络由全国 30 多个省市的 21 家全资子公司和 35 个办事处组成，按照统一品牌、统一配货、统一价格、统一管理，形成一条连锁销售的“物流高速跑道”，主要开发、经销以金融专用设备为主的科技产品，并为国内外优秀科技开发商和生产厂家进行中国市场的策划和销售。主要经营的业务有：票据自动传输系统、排队管理系统、安防设备、电子支付密码及金融常规机具等。

4 平顶山天鹰投资咨询有限责任公司

公司法人代表：王太波

公司地址：河南平顶山市开源路南段 55 号

平顶山天鹰投资咨询有限责任公司成立于 1998 年 8 月，拥有净资产 130 万元，主要从事投资咨询、企业改制方案策划、企业管理咨询、企业形象设计等业务。

(2) 股份公司成立以来的运行情况：

股份公司在银行开设了独立帐户，并在当地税务部门办理了税务登记，依法独立纳税；在主承销商和会计师事务所的指导下，股份公司建立了规范的财务会计制度和有关财务管理制度，已成为一个自主经营、自负盈亏、独立核算、产供销独立的经济实体。

公司的主要产品包括：

63kV—500kV SF6 断路器：SF6 高压断路器，具有对大型电厂、变电站、石油化工、大型工矿及铁道电气化变电站的电力设备和电力线路的控制和保护作用。具备生产 1485 台 SF6 断路器的生产能力。在我国高压开关行业有能力和重点生产这一类产品的企业只有本公司等三家。

63kV—500kV 高压隔离开关：高压隔离开关是开关设备中用量最多的一种，用于高压电力系统中，在有电压无负荷时分、合电路，利用隔离开关间的断口的可靠绝缘使需要检修和分断的线路（设备）与带电部份分开。公司具有年生产 63kV 以上高压隔离开关 2460 组的生产能力。

63kV—110kV 封闭式组合电器（GIS）：封闭式组合电器包含断路器、隔离开关、接地开关、电流和电压互感器、避雷器、母线等，由于 GIS 在技术参数上、结构上的先进性，以及经济、可靠等特殊优点，广泛运用于城市供电、发电厂、大型工矿企业、冶金、铁道运输等高压输变电系统中，起到对电力设备和电力线路的控制和保护作用，产品具有良好的发展前景。公司具有年产 63kV—110kV 封闭式组合电器 150 个间隔的生产能力。

63kV 及以上电压等级的产品：本公司是国内同行业率先引进国外先进技术生产 63kV、110kV、220kV 及 500kV 六氟化硫高压断路器的骨干企业，公司将在以高压、超高压产品为重点的基础上，继续保持在 63kV 以上产品中的领先地位。

股份公司成立后的经营业绩如下：

	单位：元	
	2000 年 1—6 月	1999 年度
主营业务收入	180,433,642.63	510,358,403.60
营业利润	11,522,561.60	54,735,801.89
利润总额	13,331,260.36	54,052,595.67
净利润	6,722,321.70	38,012,836.31
每股收益（元）	0.05	0.31
净资产收益率（%）	4.08	24.06

5、组织结构及管理机构图（附后）

6、（1）关联企业

1 本公司股东：

平顶山天鹰集团有限责任公司

南昌科瑞集团有限公司

北京亚太世纪科技发展有限公司

北京瑞泽网络销售有限责任公司

平顶山天鹰投资咨询有限责任公司

2 同一母公司所属子公司

a、平顶山天鹰电器开关有限责任公司：1998 年 9 月 30 日成立，法人代表：李文海，注册资本为 862 万元，主营业务为高低压电器及开关配件、中低压阀门、产品包装、黑色铸件、农业机械制造、销售等。

b、平顶山天鹰电控设备有限责任公司：1998 年 9 月 30 日成立，法人代表：李文海，注册资本为 111.7 万元，主营业务为电器控制设备、电器设备元件及其他输配电仪器、仪表等。

c、平顶山天鹰通用电器有限责任公司：1998 年 9 月 30 日成立，法人代表：李文海，注册资本为 160 万元，主营业务为电器设备、密封圈、绝缘件、冷冲件制品等。

d、平顶山天鹰铸造有限责任公司：1998 年 9 月 30 日成立，法人代表：韩海林，注册资本为 224 万元，主营业务为铸件制造、金属材料加工、木模具制造等。

e、平顶山天鹰工模具有限责任公司：1998 年 9 月 30 日成立，法人代表：杨成汉，注册资本为 320 万元，主营业务为工模具及其他工具制造、计量器具制造、机电加工、锻件制造、热处理等。

f、平顶山天鹰运输有限责任公司：1998 年 9 月 30 日成立，法人代表：韩海林，注册资本为 147.5 万元，主营业务为汽车维修和运输装卸服务等。

g、平顶山天鹰机械动力有限公司：1999 年 3 月 23 日成立，法人代表：李文海，注册资本为 554 万元，主营业务为机械动力设备研制、安装、调试、改造、维修；机械加工，机电产品研制、生产、销售等。

3 本公司经理层人员没有在股份公司以外的企业兼职。

7、职工与构成

平高电气股份公司现有职工 2467 人，科技人员 753 人，占职工总数的 30.52%，其中：大专以上学历 739 人，占职工总数的 30%；高级职称 85 人(教授级高工 8 人)；中级职称 498 人。

股份公司全体员工中学历、年龄、岗位结构分别如下：

(1) 学历结构：

学历	人数	比例(%)
大学及以上	258	10.46
大专	481	19.50
中专	118	4.78
技校	1238	50.18
其它	372	15.08

(2) 年龄结构：

年龄	人数	比例(%)
30 岁以下	1094	44.35
31—40 岁	995	40.33
41—50 岁	310	12.56
51 岁以上	68	2.76

(3) 岗位结构：

岗位	人数	比例(%)
生产人员	1661	67.32
销售人员	178	7.22
技术人员	525	21.28
管理人员	103	4.18

公司执行国家有关规定给予职工住房、医疗、劳保、待业保险和养老保险待遇。公司对于离退休人员实行养老保险制度，由公司和在职员工共同承担，其中公司按全部职工工资总额的 18% 支付保险金，职工个人按工资总额的 3% 支付保险金，本公司成立后，将按国家有关法律、法规的规定，努力提高职工的福利待遇，参加社会职工养老、医疗、生育、失业和工伤等方面的保险。本公司目前无退休人员。

8、发行人经营业务范围

制造、销售：高压开关设备，控制设备及其配件（按国家有关规定）；技术服务，技术咨询。

9、公司所从事的主要业务

本公司现在实际从事的业务与公司营业范围一致，主要业务为高压断路器、高压隔离开关、封闭式组合电器及中压开关设备的生产与销售。

本次公开发行股票后，本公司将在原有业务基础上进一步拓展相关的业务领域，加强产品技术水平，扩大产品出口，并从事其他电控产品开发与生产。同时加强资本运营，进行股权投资。

10、公司主要产品、生产能力及市场占有和销售情况

公司“八五”和“双加”改造后，已成年 400 万 kW 装机配套能力。公司“九五”技改将成年 600 万 kW 装机配套能力。主营产品产销情况如下：

(1) SF6 断路器系列

公司是国内累计生产 SF6 断路器最多的企业，到 1998 年底已累计生产 72.5 ~ 550kV

SF6 断路器 6872 台，占国产总量的 50%以上，其中几个主要电压等级产品情况为：

550kV，累计生产 109 台，占该电压等级国产总量的 39.9%；98 年全国生产 11 台，本公司生产 3 台，占国产总量为 27.3%，居行业第 2 位。该产品现在 70%进口，公司新研制的 LW10B—550 上市后，可替代进口，产销量将大幅度上升；

252kV，累计生产 2238 台，占该电压等级国产总量的 52.3%；98 年年产 293 台，占国产总量的 44.4%，居行业第 1 位。99 年又有新产品 LW10B—252 投入市场，已达 490 台；

126kV，累计生产 3610 台，占该电压等级国产总量的 56.5%；98 年年产 347 台，占国产总量的 32.8%，居行业第 2 位；

72.5kV，累计生产 513 台，占该电压等级国产总量的 41.8%；98 年年产 21 台，占当年国产总量的 95.5%，居行业第 1 位。

(2) SF6 封闭组合电器

公司现在只生产 126kV 产品，累计生产 513 间隔，占国产总量的 21.3%，98 年年产 77 间隔，占国产总量的 17%，居行业第 3 位；99 年产量 120 间隔。

(3) 隔离开关系列

公司产销量近年大幅上升。

550kV，98 年年产 84 组，占国产总量的 43.5%，居行业第 2 位；99 年产量 105 组；

252kV (含 GW—252, GW4—252, GW7—252)，98 年年产 1554 组，占国产总量的 45.7%，居行业第 1 位，99 年产量 2000 组以上；

126kV，有众多企业生产，98 年年产 556 组，占国产总量的 8.6%，居行业第 2 位。

(4) 产品年出口量

东南亚市场是公司产品出口创汇的重要市场，约占公司年销售收入的 5%—8%左右，1999 年签订合同出口额 22,030,443 元，占当年销售收入 510,358,403 元的 4.32%；出口创汇（发货值）31,980,000 元，占当年销售收入 510,358,403 元的 6.27%。2000 年签订合同出口额 31175416.20 元，预计占当年销售收入的 6%。

在国际招标中的中标情况：

A：1999 年在国际招标中 12 次中标，签订出口合同 22,030,443 元，中标国家及地区分别是缅甸、尼加拉瓜、南非、巴基斯坦、伊拉克、菲律宾、蒙古、马来西亚、孟加拉及国内项目国际招标的浙江天荒坪项目、吉林哈达湾项目（亚行贷款）；产品品种：LW6—72.5 SF6 断路器及 GW4—72.5 高压隔离开关、LW6—145 断路器及 GW7—145 高压隔离开关；220kV 和 63kV SF6 断路器等。其中：尼加拉瓜、伊拉克、南非、蒙古等项目在国际招标中平高电气股份公司的产品以价格优势战胜了瑞士 ABB 公司和德国西门子公司，是平高电气首次打入这几个国家。

B：2000 年在国际招标中 9 次中标，签订出口合同 31,175,416 元，中标国家及地区分别是：秘鲁、缅甸、伊拉克、菲律宾、蒙古及国内项目国际招标的云南大朝山电厂、巢湖水泥厂项目（世行、亚行贷款）。产品品种是：GW4—72.5、GW17—550、GW16—220、GW16—550、LW6—72.5、LW6—126、LW10B—550 等。伊拉克工程项目中平高电气产品在国际竞标中与意大利的阿尔斯通公司进行了激烈的竞标，最终以质量优势和服务优势拿下了伊拉克合同 18,200,000 元。

11、原材料及供应情况

公司的主要原材料包括钢材、有色金属、绝缘材料等五大类 15000 个品种，原材料中有 95%是国内生产，供应充足、价格稳定，公司长期坚持对各供应厂家进行质量评价和比价采购，以保证产品质量和降低成本，目前有数百家固定供应企业，供应网点较多，不存在对某个单独供货企业的依赖性。

公司主要原材料及消耗

黑色金属材料（主要包括钢材、钢带、线材、钢板、钢管等）：年消耗 15525 千元

有色金属材料（主要包括铜、铝、铅、 锌、 锡、 铜材、 铝材等）：年消耗 16693 千元

电瓷材料 133000 千元

化工类材料（其中主要包括合成橡胶等）：年消耗 11354 千元

木材类材料：年消耗 2809 千元

金属制品类材料：年消耗 2446 千元

一次转移的机电产品类：年消耗 91717 千元

其他：年消耗 6392 千元

能源类（主要包括煤及煤制品、煤气、原油、汽油、柴油、其他石油制品、热力、电力和其他能源等）：年消耗 15680 千元

12、工业产权和其他无形资产

2000 年 11 月 15 日公司与天鹰集团签定《商标无偿转让协议》，将“平高”牌商标的使用权无偿转让本公司。

天鹰集团作为主发起人，发起设立股份公司时已将技术中心投入股份公司，股份公司拥有天鹰集团投入本公司技术中心的所有专有技术包括：LW6 系列 SF6 断路器、

LW10 系列 SF6 断路器、ZF5 系列封闭组合电器、GW7—220 I、II 和 GW —110、220、 550 型高压隔离开关、FN□—126 型负荷开关、GIP—550 型 SF6 气体绝缘输电管道。

13、土地处置方案

公司占地面积 243840.19 平方米， 该部分土地已由天鹰集团向国家土地管理局交纳土地出让金，获得土地使用权。公司成立后与天鹰集团签定《土地租赁合同》，租期四十五年，根据协议，公司将以租赁方式取得该部分土地的使用权，年租金 3 元/平方米，合计 731520.57 元。五年后根据市场变化对年租金做适当调整。

14、新技术开发

（1）技术开发机构

公司建立了科研开发和技术创新的专门机构技术中心，该技术中心 2000 年被国家经贸委认定为国家级企业技术中心。公司技术中心是以原河南省高压电器研究所为基础组建的，它集新产品设计、工艺、标准、情报、试制、检测、试验为一体。中心设有技术委员会和专家委员会，下设 9 个产品设计室，1 个产品工艺室和 5 个专业工艺试验室，1 个高压试验大厅，1 个型式试验室，1 个试制分厂。 另外还有若干支持部门。

（2）技术人员素质

技术中心现有员工 486 名，工程技术人员 282 名，占全公司总人数的 19.93 %。其中：高级工程师 33 名，工程师 133 名，硕士生 11 名，本科生 145 名。产品设计和专业工艺的学科带头人都是高压开关行业的知名专家，享受政府津贴的 11 人，省市专业技术拔尖人才 7 人。除技术中心以外， 还有大量工程技术人员从事生产技术服务和质量管理，进行新产品产业化和生产系统的技术进步工作，以及销售技术等方面的工作。

（3）技术开发成果

高压和超高压开关设备是一种设计复杂、型式试验项目繁多、还要经过工业试运行和国家鉴定才允许生产的产品，一般一个全新的新产品开发周期需要 2~4 年，特大型产品需 5 年左右的时间。近十年公司在新产品开发和工艺攻关方面取得了一系列重大成果，每年都有重大新产品获得国家或部、省级科技成果奖：1989 年 LW6 系列 SF6 断路器获国家科技进步三等奖；1991 年 LW6—500 型 SF6 断路器获国家质量金质奖章，1993 年 ZF5 系列封闭组合电器获机电部科技进步三等奖和省科技进步二等奖；1994 年 LW10—330 型 SF6 断路器获机械部科技进步二等奖和省优秀新产品二等奖； 1997—1998 年，GW7—220 I、II 和 GW—110 型高压隔离开关、FN□—126 型负荷开关、 LW10B—252 型 SF6 断路器被评为国家级新产品；1999

年 LW10B—550 列为国家技术创新项目。FN□—126 型负荷开关、LW10B—550 型 SF6 断路器、GIP—550 型 SF6 气体绝缘输电管道填补国内空白。

15、发行人近 3 年资产重组情况

1996 年 3 月 29 日，经河南省经贸委、平顶山市人民政府联合批复文件平政文 [1996]39 号文的批准，同意平顶山高压开关厂依据《公司法》改制为国有独资公司平顶山天鹰集团有限责任公司。

1998 年 12 月天鹰集团公司以经评估确认的经营性资产出资做为主发起人，南昌科瑞集团有限公司、北京亚太公司、北京瑞泽公司以及平顶山天鹰投资咨询公司以现金出资，发起设立平顶山平高电气有限责任公司，1999 年 6 月经河南省人民政府批准整体变更为河南平高电气股份有限公司，平顶山平高电气有限责任公司经审计的净资产按 1:1 的比例折股 12350 万股，其中天鹰集团公司持股为 4878.25 万股，占总股本的 39.5%，其他 4 家的股权比例分别为 35%、24%、1%、0.5%。

16、正在投资或计划投资项目情况

1、公司自筹资金 702.63 万元，购置车削中心 1 台、等离子切割机 1 台、立式加工中心 1 台、数控车床 1 台、镗车 1 台等设备。该投资系为 LW10B—252 型 SF6 产业化项目准备。

2、公司自筹资金 380 万元，用于改造旧厂房，购置变位机、带锯机、打磨机、坡口机、自动氩弧焊机等设备。该投资系为 SF6 气体绝缘输电管道项目准备。

3、根据国家机械工业局国机规（2000）217 号《关于河南平高电气股份有限公司与日本东芝株式会社合资经营 72.5—550KV 全封闭组合电器等产品项目建议书的批复》，股份公司与日本东芝公司经过三年多的调研、论证、谈判后，于 2000 年 8 月 4 日在北京人民大会堂正式举行签字仪式，在平顶山市高新技术开发区合资组建“河南平高东芝高压开关有限公司”，生产世界一流的 72.5—550KV 封闭组合电器（GIS），并将成为中国首家封闭组合电器研发生产基地。该项目总投资 2100 万美元，注册资金 1250 万美元，中日双方各出资 50%，股份公司共需投入 625 万美元，折合人民币约 5188 万元，此项目已获国家机械工业局 [2000]217 号文、河南省计委豫计外经 [2000]956 号文、河南省对外贸易经济合作厅 [2000]豫外经贸资字第 97 号文批准。目前合资公司用地已申报国务院批复。该合资项目对国内输变电行业影响较大，同时合资金额也较大。

17、关联交易

（1）关联交易中定价办法的说明：

目前签定的关联交易合同主要有两种：

A、股份公司向集团子公司提供原材料供应服务；

B、集团及子公司向股份公司提供配套半成品（如工模具、铸造等）、辅助产品服务（如机械动力、汽车运输等）及进出口服务；

对 A 种情况采取成本加成法定价

即：价格=成本+税金+利润（利润现定为 5%—10%之间）

对 B 种情况区别不同形式对待：

1 在市场中有同类产品供应时，股份公司采取比价招标方式，即：在同等质量情况下，价格低和服务好者中标，集团公司及其子公司与其他供应商是平等的；

2 市场上没有同类产品，股份公司只能向集团公司及其子公司购买时，采取成本加成法定价即：价格=材料定额+工时费用定额+税金+利润

材料定额和工时定额依照原机械部颁布的《材料定额和工时定额制定办法》执行，利润率在 5%—10%之间。

（2）关联交易协议：

1 《运输服务协议》

本公司与平顶山天鹰运输有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署，该协议有效期至 2004 年 7 月 16 日止。根据该协议，在同等条件下，平顶山天鹰运输有限责任公司可优先为本公司提供汽车运输方面的相关服务，包括原材料运输、产品运输等，运输公司按照该等运输服务的市场价向股份公司收取服务费；

2 《能源动力供应协议》

本公司与平顶山天鹰机械动力有限公司于 1999 年 7 月 16 日签署，根据该协议，平顶山天鹰机械动力有限公司为本公司提供蒸汽、气体、电力、生产用水等动力供应服务，本公司按实际耗用量在国家规定的价格区间内向平顶山天鹰机械动力有限公司支付动力费用；

3 《工模具供应协议》、

本公司与平顶山天鹰工模具有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署，该协议有效期至 2004 年 7 月 16 日止。根据该协议，在同等条件下工模具公司可优先向股份公司提供工模具方面的相关服务，股份公司应对提供的上述劳务向工模具公司支付费用。费用按如下方式进行：A:股份公司采购的工模具在社会上有同类产品时，采用招标法采购，工模具公司如中标，则双方按中标价结算；B:股份公司向工模具公司预定的产品，价格按成本加成法结算，结算价格= 材料定额+工时费用定额+税金+利润（利润率由双方按不同的规格核定在 5%—10% 之间）；

4 《铸造服务协议》、

本公司与平顶山天鹰铸造有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署，根据协议，平顶山天鹰铸造有限责任公司可优先为本公司提供铸造方面的相关服务，股份公司应向铸造公司支付费用，费用的计算方法是：价格= 材料定额+工时费用定额+税金+利润（利润率由双方按照不同的产品和服务核定，控制在 5%—10% 之间）。

5 《销售协议》、

本公司与平顶山天鹰电器开关有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署，根据该协议，在同等条件下，平顶山天鹰电器开关有限责任公司为本公司提供自制半成品，并参照市场价格确定合同价格，该价格不得明显高于或低于平顶山天鹰电器开关有限责任公司向其他客户供货的价格。

6 《原材料供应协议》

A、本公司与平顶山天鹰工模具有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署，根据该协议，股份公司为工模具公司提供生产所需钢材及其它原材料的供应服务。股份公司向工模具公司提供的原材料的定价方法为成本加成法（价格= 成本+税金+利润，利润率由双方按不同的原材料核定，控制在 5%— 10% 之间）。

B、本公司与平顶山天鹰铸造有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署，根据协议，股份公司向铸造公司提供生产所需的钢材和有色金属等原材料。向铸造公司提供的原材料价格的定价方法为成本加成法（价格=成本+税金+利润， 利润率由双方按不同的原料核定，控制在 5%—10% 之间）。

C、本公司与平顶山天鹰电控设备有限责任公司、平顶山天鹰通用电器有限责任公司、平顶山天鹰电器开关有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日分别签署，根据该协议，本公司为平顶山天鹰电控设备有限责任公司、平顶山天鹰通用电器有限责任公司、平顶山天鹰电器开关有限责任公司提供消耗性材料；股份公司向上述公司提供的消耗性材料价格的定价方法为成本加成法（价格=成本+税金+利润， 利润率由双方按不同的原材料核定，控制在 5%—10% 之间）。

7 《进出口代理协议》

本公司与天鹰集团于 1999 年 7 月 16 日签署，根据该协议，天鹰集团代理本公司的进出口业务，并根据协议规定的收费标准向本公司收取每一笔进出口业务的佣金。

8《商标转让协议》

本公司与平顶山天鹰集团有限责任公司于 2000 年 11 月 15 日签署,天鹰集团将“平高”牌商标无偿转让本公司,双方同意尽快向商标局交送《转让注册商标申请书》,由本公司办理商标转让的申请手续;

9《土地租赁合同》

本公司与平顶山天鹰集团有限责任公司于 1999 年 7 月 16 日签署,租期四十五年,本公司所使用的土地采用租赁方式,向天鹰集团租用土地共 243840.19 平方米, 年租金 3 元/平方米,总计 731520.57 元/年,本公司于每月 25 日前向天鹰集团支付。五年后可根据市场变化情况对年租金作相应调整;

10《不竞争承诺协议》

双方已于 1999 年 7 月 16 日出具《不竞争承诺协议》, 平顶山天鹰集团有限责任公司承诺在其作为本公司控股股东期间,将不从事任何可能导致与股份公司相竞争的业务活动,同时承诺如将来设立子公司,其子公司亦不会从事任何可能导致与股份公司相竞争的业务活动。九、公司董事会、监事会、其他高级管理人员

1、董事会成员:

张炳文:公司董事长兼总经理,男,现年 58 岁,本科学历,高级工程师。1966 年毕业于清华大学电机系高电压技术专业,历任技术员、工程师、平顶山市经贸委副主任、平顶山高压开关厂厂长、曾任天鹰集团公司董事长、总经理。

张万欣:公司副董事长,男,现年 70 岁,研究员、高级工程师、教授,毕业于清华大学,曾任中国石化总公司副总经理,国务院发展研究中心副主任,(美国)中美捷通公司董事长兼总裁。清华大学兼职教授(博士生导师)。

郑跃文:公司副董事长,男,现年 38 岁,金融学博士,现任全国工商联常委,科瑞集团公司执行总裁。

韩海林:公司董事,男,现年 47 岁,大专学历,工程师。历任平顶山高压开关厂设计员、党委办公室主任、厂长助理、副厂长等职。1996 年后任天鹰集团公司董事,副总经理、总经理。

任晓剑:公司董事,男,现年 42 岁,经济学硕士,高级经济师。曾在中国农业银行总行国际部任职,并先后在瑞典、香港等国外金融机构留学任职,现任北京亚太世纪科技发展有限公司董事长。

庞铁军:公司董事,男,现年 53 岁,高级注册咨询师,大专学历,会计师。历任平顶山高压开关厂会计、财务处长、副总会计师、总会计师;天鹰集团公司总会计师等职,现任公司财务总监。

范小清:公司董事,男,现年 34 岁,硕士,中国注册会计师,曾任南昌大学讲师、华商集团国际有限公司副总经理,现任北京亚太世纪科技发展有限公司副总经理。

2、监事会成员:

程爱莲:公司监事会主席,女,现年 48 岁,一九七八年毕业于清华大学光学仪器专业,高级政工师。(该监事系职工代表选举产生)。

郭梓林:公司监事,男,现年 43 岁,大专学历,历任江西省建总公司团委书记、江西新元技术开发公司董事长、科瑞集团副总裁。

陆乘驯:公司监事,男,现年 55 岁,大专学历,会计师,历任江西桑海企业集团财务处长、长江农业开发有限公司总会计师。

3、高级管理人员:

刘功群:公司副总经理,男,现年 52 岁,中专学历,经济师。历任平顶山高压开关厂劳资处长、副总经济师、天鹰集团员工部部长、副总经济师。

查伟晨：公司副总经理，男，现年 40 岁，工业经济硕士，1989 年毕业于复旦大学管理学院，历任江西财经大学副教授、南昌瑞伦电气设备制造公司副总经理、总经理。

王普庆：公司总工程师，男，现年 39 岁，本科学历，高级工程师，历任平顶山高压开关厂主任工程师、