

股票简称:平高电气

股票代码:600312



河南平高电气股份有限公司 2009 年公开发行增发招股意向书摘要

(河南省平顶山市南环路 22 号)

保荐人(主承销商)



(上海市淮海中路 98 号)

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并确保所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券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。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人及经营业绩的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

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。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。招股意向书全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn> 网站。

重大事项提示

本公司提醒投资者特别注意公司存在的下列风险:

- 截止 2009 年 6 月 30 日,公司负债总额为 245,535.36 万元,其中流动负债 227,940.70 万元,流动负债占公司负债总额的 92.83%;资产负债率(母公司)为 61.01%,流动比率为 1.24,速动比率为 0.92,公司如不能及时筹措资金,可能会出现一定的短期偿债风险。

- 公司客户主要为电力公司及电网公司,受电力行业预算管理、采购及货款结算的影响,公司应收账款金额较大,且应收账款账龄主要集中在一年以内,随着公司生产销售规模的扩大,公司应收账款余额随现金流量仍在增加的趋势,如果未来公司采取的收款措施不力或者客户信用状况发生变化,发生坏账的可能性将会加大。

- 2009 年 7 月 17 日,平顶山国资委与国网国际签署了《国有资产无偿划转协议》,拟将平顶山国资委持有的平高集团 100% 股权转让给国网国际持有,本次股权转让尚须获得国务院国资委的批准,相关划转手续正在办理之中。股权转让完成后,公司实际控制人将由平顶山国资委变更为国网国际控股的东家国网公司。

根据国务院《电力体制改革方案》(国发[2002]5 号),我国电网的格局进行了重组划分,全国电网分为国家电网公司和南方电网公司。国家电网公司经营区域覆盖我国 26 个(自治区、直辖市),负责运营国内除西藏、四川电网外的全国电网;南方电网公司负责运营广东、广西、云南、贵州、海南、四川、广西、广东和海南电网公司。国家电网公司核心业务为建设和运营电网,公司与国网国际之间不存在同业竞争,并且在本次股权转让后,为避免同业竞争,国网国际已经出具了《关于避免同业竞争的声明和承诺函》。

本次股权转让完成后,国家电网公司及其控制的企业将成为公司的关联方。由于国家电网公司及其控制的区域电网公司,各省电力公司是开发设备的主要用户,所以国家电网公司及其控制的企业为公司的主要客户。2008 年度,国网国际与本公司之间发生交易,国家电网公司及其所属电网公司与本公司之间所发生的业务交易主要为商品的购销,累计发生金额为 1745 亿元,占本公司营业收入的 67%。虽然国家电网公司所属省网公司主要采用集中招标公开招投标方式采购所需商品,采购过程体现了公平、公正性,同时国网国际已承诺今后将通过平高集团依法行使股东权利,尊重平高电气独立法人地位,国网国际及控股股东公司将保障关联交易公允性,但在本次股权转让后,公司未来正常经营所产生的关联交易金额仍不可避免将有大程度的提升。

一、本次发行的基本情况

(一)公司概况

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.
注册地及办公地址:	河南省平顶山市南环路 22 号
股票简称:	平高电气
股票代码:	600312
股票上市地:	上海证券交易所

第一节 本次发行概况

1. 发行概况文件	2. 发行对象类别
1. 发行对象类别	2. 发行数量
2. 发行数量	3. 发行价格及定价原则
3. 发行价格及定价原则	4. 募集资金用途
4. 募集资金用途	5. 发行费用
5. 发行费用	6. 发行时间安排

1. 发行概况文件

2. 发行对象类别

3. 发行数量

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

1. 发行对象类别

2. 发行数量

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

本次增发结束后,发行人将办理增发股份上市的有关手续,具体上市时间另行公告。

二、本次发行的有关当事人

1. 发行人:	河南平高电气股份有限公司
法定代表人:	魏光林
住所:	河南省平顶山市南环路 22 号
联系电话:	0375-3804064
传真:	0375-3804984
联系人:	程志远(董事会秘书)、常永斌

2. 保荐人(主承销商):	海通证券股份有限公司
法定代表人:	王开国
住所:	上海市淮海中路 98 号
联系电话:	021-22219000
传真:	021-69411627
保荐代表人:	韩龙山、姚山
项目协办人:	戴文波
项目经办人:	于新华、谢文江、傅达

3. 分销商:	财通证券股份有限公司
法定代表人:	沈卫平
住所:	浙江省杭州市解放路 111 号
联系电话:	0571-87829322
传真:	0571-87829151
经办人:	袁丁、高欣
律师事务所:	北京市中银律师事务所
负责人:	栾茂炎
住所:	北京市海淀区北四环西路 9 号银谷大厦 1711-1717
联系电话:	010-62204048
传真:	010-62204039
经办律师:	王平敏、王正平

6. 会计师事务所:	普华永道(PwC)会计师事务所有限公司
负责人:	崔亚杰
住所:	郑州市农业路 22 号兴业大厦 A 座
联系电话:	0371-65336666
传真:	0371-65333683
经办注册会计师:	秦燕群、袁晓如

7. 申请上市的证券交易所:	上海证券交易所
办公地址:	上海市浦东南路 528 号
联系电话:	021-68808888
传真:	021-68809449
8. 股票登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所:	上海市浦东新区浦东南路 166 号
电话:	021-38874800
传真:	021-58751185
9. 收款银行:	交通银行上海分行第一支行
户名:	海通证券股份有限公司
账号:	31006972801815000272

第二节 主要股东情况

截至 2009 年 6 月 30 日,公司前 10 名股东及持股情况如下:

序号	股东名称	期末持股数(股)	持股比例	股份性质	持有有限售条件股份(股)
1	平高集团有限公司	139,322,820	22.71%	流通股 A 股	-
2	上海思源如南科技发展有限公司	82,994,424	13.53%	流通股 A 股	-
3	河南安泰达实业股份有限公司	30,676,800	5.00%	流通股 A 股	-
4	中国太平洋行寿险股份有限公司一分(个人分证)	18,489,467	3.01%	流通股 A 股	-
5	国联证券股份有限公司-国联汇富 5 号集合信托计划	14,210,111	2.32%	流通股 A 股	-
6	中国工商银行-南方避险增值基金	12,334,988	2.01%	流通股 A 股	-
7	中国银行-富兰克林国海沪港深组合股票型证券投资基金	11,937,466	1.95%	流通股 A 股	-
8	光大证券股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资基金	8,609,677	1.39%	流通股 A 股	-
9	中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保	6,379,204	1.07%	流通股 A 股	-
10	中国建设银行-国联创新优势混合型证券投资基金	5,283,900	0.86%	流通股 A 股	-

第三节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

一、财务会计信息

公司近三年及一期报表的编制基础和合并范围如下:

编制基础	2007年度、2008年度年报、2009年半年度报表	2009年度报表
合并范围	新会计准则	分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五至第十九条,按照追溯调整的原则编制。
合并范围	不包含合营企业平高东芝	以比例合并法合并合营企业平高东芝

为使本公司报告期内财务报表更具可比性,本公司特编制了 2006 年度备考财务报表,并由会计师事务所出具了审计报告。该备考财务报表是假设公司 2006 年度财务报表未发生平高东芝纳入合并范围,分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五至第十九条,按照追溯调整的原则编制 2006 年度备考财务报表。

(一)公司最近三年简要财务报表

1. 最近三年一期简要合并资产负债表

资产	2009.6.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31	
				财务报表	备考报表
流动资产合计	2,822,023,891.29	2,920,483,888.88	2,325,289,908.27	2,777,236,797.50	2,129,678,903.46
长期股权投资	388,282,387.37	389,574,196.74	388,601,763.88	-	203,443,800.92
固定资产	427,057,934.64	423,785,903.92	386,201,647.88	338,122,021.80	274,413,528.21
在建工程	75,147,528.29	47,372,247.62	8,021,786.78	39,037,358.40	37,386,368.48
无形资产	162,124,107.45	46,414,022.21	15,034,043.88	28,389,483.69	16,281,365.27
非流动资产合计	1,155,889,947.71	1,009,424,885.28	779,781,538.01	441,242,838.43	567,327,655.72
资产总计	3,977,923,839.00	3,930,008,774.21	3,105,081,426.28	3,218,479,635.93	2,697,236,559.18
流动负债合计	175,948,500.00	174,678,240.00	12,379,760.00	28,783,872.04	26,783,872.04
负债合计	2,465,343,507.28	2,442,601,711.10	1,888,288,260.00	2,094,178,474.04	1,572,858,466.66
归属于母公司所有者权益合计	1,514,380,492.72	1,491,689,884.24	1,285,108,326.61	1,109,077,307.04	1,109,077,307.04
少数股东权益	8,199,780.02	8,106,188.89	11,584,827.67	15,243,721.85	15,243,721.85
所有者权益合计	1,522,579,282.74	1,498,886,083.13	1,296,693,154.28	1,124,321,118.82	1,124,321,118.82
归属于母公司所有者权益合计	1,514,380,492.72	1,491,689,884.24	1,285,108,326.61	1,109,077,307.04	1,109,077,307.04
少数股东权益	8,199,780.02	8,106,188.89	11,584,827.67	15,243,721.85	15,243,721.85
所有者权益合计	1,522,579,282.74	1,498,886,083.13	1,296,693,154.28	1,124,321,118.82	1,124,321,118.82
归属于母公司所有者权益合计	1,514,380,492.72	1,491,689,884.24	1,285,108,326.61	1,109,077,307.04	1,109,077,307.04
少数股东权益	8,199,780.02	8,106,188.89	11,584,827.67	15,243,721.85	15,243,721.85
所有者权益合计	1,522,579,282.74	1,498,886,083.13	1,296,693,154.28	1,124,321,118.82	1,124,321,118.82

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度	
				财务报表	备考报表
一、营业总收入	1,011,904,322.77	2,620,462,656.88	1,798,220,223.47	2,183,968,223.88	1,638,586,072.17
二、营业利润	87,402,266.27	228,880,430.08	146,279,864.40	193,164,315.95	109,709,763.47
三、利润总额	86,468,023.43	226,166,147.14	156,688,266.60	193,368,170.69	109,338,178.69
归属于母公司所有者权益合计	84,829,303.42	208,489,283.56	176,327,029.00	159,289,688.01	159,289,688.01
归属于母公司所有者权益合计	84,829,303.42	207,341,428.25	176,688,692.78	162,127,841.51	162,127,841.51

二、本次发行基本情况

1. 发行股票种类

2. 有效申购总量大于总发行量(即超额认购):

3. 发行价格及定价原则

4. 募集资金用途

5. 发行费用

6. 发行时间安排

7. 发行对象类别

8. 发行数量

9. 发行价格及定价原则

10. 募集资金用途

11. 发行费用

12. 发行时间安排

13. 发行对象类别

14. 发行数量

15. 发行价格及定价原则

16. 募集资金用途

17. 发行费用

18. 发行时间安排

19. 发行对象类别

20. 发行数量

21. 发行价格及定价原则

22. 募集资金用途

23. 发行费用

24. 发行时间安排

25. 发行对象类别

26. 发行数量

27. 发行价格及定价原则

28. 募集资金用途

29. 发行费用

30. 发行时间安排

31. 发行对象类别

32. 发行数量

33. 发行价格及定价原则

1. 净资产收益率

报告期	报告期利润	净资产收益率(%)			
		全面摊薄	调整后	加权平均	调整后
2009年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	5.00	-	5.57	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.58	-	5.56	-
2008年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.00	-	15.16	-
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.64	-	14.76	-
2007年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.70	13.70	14.71	14.71
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.55	12.55	13.47	13.47
2006年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.62	14.58	15.09	15.09
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.86	13.48	14.30	13.96

2. 其他主要财务指标

项目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年	
				财务报表	备考报表
流动比率	1.24	1.29	1.31	1.34	1.38
速动比率	0.92	0.96	1.		