



邢台钢铁有限责任公司

住所：河北省邢台市钢铁南路262号

公开发行2016年公司债券（第一期）

募集说明书摘要 (面向合格投资者)



主承销商



中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

住所：北京市西城区金融大街35号2-6层

签署日期：2016年 9月12日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。投资者在做出认购决策之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、经大公国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 271,471.18 万元（截至 2016 年 6 月 30 日合并报表所有者权益）；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 8,378.16 万元（2013 年、2014 年及 2015 年合并报表归属于母公司所有者的净利润的平均值），本期债券发行规模为不超过 7 亿元。根据上海证券交易所《关于〈发布上海证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）〉的通知》及中国证券登记结算有限公司《质押式回购资格准入标准及标准券折扣系数取值业务指引（2016 年修订版）》，如发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润少于债券一年利息的 1.5 倍，债券上市后只能采取报价、询价和协议交易方式，不能进行质押式回购。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、本期债券仅面向合格投资者公开发行。发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

四、经大公国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA，说明发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。自评级报告出具之日起，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大

公”)将对邢台钢铁有限责任公司(以下简称“发债主体”)进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间,大公将持续关注发债主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发债主体履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映发债主体的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容:

1、跟踪评级时间安排

定期跟踪评级:大公将在本期债券存续期内,在每年发债主体发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级:大公将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级,在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告,并发布评级结果。

2、跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公的跟踪评级报告和评级结果将对发债主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

3、如发债主体不能及时提供跟踪评级所需资料,大公将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级,或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发债主体提供所需评级资料。

跟踪评级报告等评级信息将在向发行人提交的同时报送交易所,并通过交易所、大公及中国证监会指定的其他网站披露。大公在上述规定网站发布跟踪评级信息的时间不晚于其他发布渠道。

五、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议,对于所有债券持有人(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人,以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人)均有同等约束力。在本期债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决

议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

六、截至 2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，发行人合并报表流动资产占总资产的比重分别为 28.77%、28.34%、27.61%和 26.79%，流动比率分别为 0.58、0.55、0.54 和 0.56，速动比率分别为 0.22、0.24、0.23 和 0.24，资产负债率分别为 74.70%、74.09%、74.76%和 74.31%，发行人流动比率、速动比率较低，资产负债率较高。如果发行人不能有效地进行资产负债管理，或者融资能力受限，导致公司资金紧张，偿债能力下降，则可能对本期债券偿还造成不利影响。

七、2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 31,042.44 万元、15,256.39 万元、65,983.14 万元和 29,931.52 万元，发行人经营活动产生的现金流量净额波动性较大。

八、截至 2016 年 6 月末，公司资产抵押、质押及其他权利限制合计 404,844.89 万元，占总资产的比例达 38.31%，受限资产涉及货币资金、土地使用权、机器设备及房屋建筑物等，使公司对该部分资产的权属面临一定的不确定性，给公司的正常经营带来一定的潜在风险。

九、2015 年 6 月，河北建投之境外子公司燕邢金线与 DCL、中国特钢线材集团有限公司签订了《股权转让框架协议》，拟收购 DCL 及其实际持有人所间接持有的发行人不低于 42%的股权以达到控股权。并于 2015 年 7 月获得河北省国资委批复同意。

为促进邢钢深化转型升级,提高邢钢核心竞争力, 2016 年 2 月, 邢钢与中国钢研科技集团有限公司(以下简称“中国钢研”)签署了战略合作框架协议, 双方开展全面的技术合作。2016 年 4 月, 河北省国资委、邢台市委、邢台市政府、中国钢研、河北建投和邢钢召开专题会议, 正式推动中国钢研对邢钢股权的收购工作, 原河北建投对邢钢的股权收购计划将有所调整, 河北建投同意通过适当方式与中国钢研形成一致行动人, 支持中国钢研形成对邢钢的实际控制。

截至本募集说明书摘要签署日，上述股权收购尚未完成，DCL 公司、BNIL 公司和和燕邢金线仍分别间接持有发行人 48%、26% 和 26% 的股权。发行人主营业务仍保持正常经营。

十、鉴于本期债券拟于 2016 年发行，本期债券名称由“邢台钢铁有限责任公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）”变更为“邢台钢铁有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）”。本期债券名称变更不改变原签订的与本期债券发行相关文件的法律效力，原签订的相关文件对本期债券继续具有法律效力。前述相关文件包括但不限于：发行人与中国银河证券股份有限公司签订的《邢台钢铁有限责任公司公开发行 2015 年公司债券受托管理协议》和《邢台钢铁有限责任公司公开发行 2015 年公司债券债券持有人会议规则》等。

目 录

释 义	9
第一节 发行概况	16
一、本次发行的基本情况	16
二、本期债券发行的有关机构.....	19
三、认购人承诺	22
四、发行人和其聘请的与本期债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及 经办人员之间的股权关系或其他利害关系.....	22
第二节 发行人及本期债券的资信状况	23
一、本期债券的信用评级情况.....	23
二、公司债券信用评级报告的主要事项.....	23
三、最近三年发行人主体评级差异情况.....	25
四、发行人的资信情况	27
第三节 发行人基本情况	29
一、发行人概况	29
二、发行人历史沿革、资产重组及股东情况.....	29
三、发行人对其他企业的重要权益投资情况.....	34
四、发行人控股股东和实际控制人的基本情况.....	37
五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	38
六、发行人主要业务情况	45
七、发行人的法人治理结构及运行情况.....	71
八、发行人关联交易情况	74
九、控股股东、实际控制人资金占用及担保情况.....	76
十、发行人内部管理制度的建立及运行情况.....	76
十一、信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排.....	82
第四节 财务会计信息.....	83

一、最近三年财务报告审计情况.....	83
二、财务报表的编制基础	83
三、最近三年及一期财务报表.....	83
四、最近三年合并报表范围的变化.....	93
五、最近三年及一期主要财务指标.....	93
第五节 募集资金运用.....	96
一、募集资金的用途	96
二、募集资金具体使用计划.....	96
三、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	96
第六节 备查文件.....	97

释 义

在本募集说明书摘要中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人/本公司/公司/邢钢 /邢台钢铁	指	邢台钢铁有限责任公司
本次债券	指	经发行人2015年第三次董事会决议审议通过 的面向合格投资者公开发行不超过10亿元的 公司债券
本期债券	指	邢台钢铁有限责任公司公开发行2016年公司 债券（第一期）
本次发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书/本募集说明 书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而 制作的《邢台钢铁有限责任公司公开发行2016 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格 投资者）》
募集说明书摘要/本募集 说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而 制作的《邢台钢铁有限责任公司公开发行2016 年公司债券（第一期）募集说明书摘要（面向 合格投资者）》
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而 编制的《邢台钢铁有限责任公司公开发行2016 年公司债券（第一期）发行公告（面向合格投 资者）》
主承销商/簿记管理人/债 券受托管理人/受托管理 人/中国银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

承销团	指	由主承销商为承销本次发行而组织的承销机构的总称
信用评级机构/大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
中国/我国	指	中华人民共和国
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
河北省政府	指	河北省人民政府
河北省国资委	指	河北省人民政府国有资产监督管理委员会
河北建投/河北省建投	指	河北建设投资集团有限责任公司
燕山国际	指	燕山国际投资有限公司
邢台钢铁精线集团	指	2006年1月在开曼群岛注册成立的邢台钢铁精线集团有限公司。2012年1月邢台钢铁精线集团有限公司更名为中国特钢线材集团有限公司
邢钢精线控股	指	2008年7月14日邢台钢铁精线集团在香港设立的邢钢精线控股有限公司
燕邢金线	指	燕邢金线控股有限公司
BNIL公司	指	Bravo New Investments Limited
DCL公司	指	Diamond Charm Limited
FPL公司	指	Fine Prosper Limited
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人为本期债券的受托管理签署的《邢台钢铁有限责任公司公开发行2015年公司债券债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《邢台钢铁有限责任公司公开发行2015年公司债券债券持有人会议规则》
新质押式回购	指	根据《上海证券交易所债券交易实施细则（2006年2月6日颁布，2014年1月2日修订）》，上交所于2006年5月8日起推出的质押式回购交易。质押式回购交易指将债券质押的同时，将相应债券以标准券折算比率计算出的标准券数量为融资额度而进行的质押融资，交易双方约定在回购期满后返还资金和解除质押的交易。新质押式回购与上交所以往质押式回购的区别主要在于，前者通过实行按证券账户核算标准券库存、建立质押库等措施，对回购交易进行了优化
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
公司章程	指	邢台钢铁有限责任公司章程及其修订案
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日

法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
最近三年及一期	指	2013年、2014年、2015年和2016年1-6月
元	指	如无特别说明，指人民币元
专业名称释义		
铁矿石	指	含有铁元素或铁化合物的有利用价值的矿石
特钢	指	具有特殊的化学成分（合金化）、采用特殊的工艺生产、具备特殊的组织和性能、能够满足特殊需要的钢类。与普通钢相比，特钢具有更高的强度和韧度、物理性能、化学性能、生物相容性和工艺性能
废钢	指	在生产过程中淘汰或者损坏的作为回收利用的废旧钢铁；其含碳量一般小于2.0%，硫、磷含量均不大于0.05%
连铸	指	钢水通过中间包、电磁搅拌、冷却、末端轻压下等系统，直接成为方坯（圆坯）
高炉	指	横断面为圆形的炼铁竖炉。用钢板作炉壳，壳内砌耐火砖内衬。高炉本体自上而下分为炉喉、炉身、炉腰、炉腹、炉缸5部分
精炼炉	指	热加工行业的一种冶炼设备，多用于黑色冶金中对钢液进行终脱氧和合金化过程的一种冶炼设备，根据冶炼目的不同有不同的分类，常见的有吹氩精炼炉，LF精炼炉等
线材	指	断面周长很小，可以卷起来的金属材料，如铅丝等。钢铁中的线材通常是指直径为5.5-14毫

		米的盘成线圈状的钢线材料;线材大多用卷材机卷成盘卷供应,故又称为盘条或盘圆
硬线	指	硬线盘条,简称硬线,是指含碳量较高的优质碳素钢盘条,主要用于生产碳素结构钢丝、胎圈钢丝、钢丝绳、弹簧、钢芯铝绞线、预应力钢丝和钢钉等
精线	指	热轧线材经过酸洗、退火、拉拔等加工工序后得到的中间产品,可直接用于加工成品零件。与热轧线材相比,精线的表面质量、尺寸精度、内部组织更好
弹簧钢	指	由于在淬火和回火状态下的弹性,而专门用于制造弹簧和弹性元件的钢。钢的弹性取决于其弹性变形的能力,即在规定的范围之内,弹性变形的能力使其承受一定的载荷,在载荷去除之后不出现永久变形
齿轮钢	指	好多钢材都可以用做齿轮加工。一般有低碳钢如20#钢,低碳合金钢如:20Cr、20CrMnTi等,中碳钢:35#钢、45#钢等,中碳合金钢:40Cr、42CrMo、35CrMo等都可以称之为齿轮钢。这类的钢材通常按照使用要求经过热处理之后都具备良好的强度、硬度、和韧性,或者是表面耐磨而心部有良好的韧性耐冲击
轴承钢	指	用来制造滚珠、滚柱和轴承套圈的钢种,含碳Wc为1%左右,含铬量Wcr为0.5%-1.65%
普碳钢	指	钢铁的力学性能取决于钢中的碳含量,而一般

		不添加大量的合金元素的钢,称为普碳钢或碳素钢。含炭量WC小于2%的铁碳合金
冷镦钢	指	成型用钢。冷镦是在室温下采用一次或多次冲击加载,广泛用于生产螺钉,销钉,螺母等标准件,材质普遍为低、中碳优质碳素结构钢和优质合金结构钢
PC钢棒	指	预应力混凝土用钢棒(Steel Bar for Prestressed Concrete,简称PC钢棒)是由日本高周波热炼株式会社于20世纪60年代开发的一种技术含量很高的预应力钢材
吨钢可比能耗	指	钢铁企业在报告期内,每生产一吨粗钢,从炼焦、烧结、炼铁、炼钢直到企业最终钢材配套生产所必须的耗能量及企业燃料加工与运输、机车运输能耗及企业能源亏损所分摊在每吨粗钢上的耗能量之和。不包括钢铁工业企业的采矿、选矿、铁合金、耐火材料制品、炭素制品、煤化工产品及其它产品生产、辅助生产及非生产的能耗
吨钢综合能耗	指	钢铁企业在报告期内,按每吨粗钢合格产出量核算的钢铁工业生产中能源净消耗量
RH真空精炼炉	指	RH真空精炼炉是一种利用真空循环脱气精炼法生产优质钢的钢水二次精炼工艺装备
ISO9002	指	《质量体系生产安装和服务的质量保证模式》
ISO/TS16949:2002	指	《质量管理体系汽车生产件及相关维修零件组织应用GB/T19001-2000的特别要求》
GB/T28001-2001	指	《职业健康安全管理体系规范》

GB/T24001-2004	指	《环境管理体系要求及使用指南》
ERP管理工具	指	是一个以管理会计为核心可以提供跨地区、跨部门、甚至跨公司整合实时信息的企业管理系统。识别和规划企业资源,从而获取客户订单,完成加工和交付,最后得到客户付款。它可以将企业内部所有资源整合在一起,对采购、生产、成本、库存、分销、运输、财务、人力资源进行规划,从而达到最佳资源组合,取得最佳效益
VD/VOD精炼	指	VD(Vacuum Degassing)精炼法,是将电炉、转炉的初炼钢液置于密闭罐内抽真空,同时钢包底部吹氩搅拌的一种钢液真空处理方法。在电炉、转炉中经过熔化、初步吹炼,再置于真空罐内(真空室)通过底吹氩搅拌加真空脱气过程,以获得纯净的钢液。在VD炉的真空盖上安装氧枪冶炼不锈钢,即成为VOD炉

本募集说明书摘要中,部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）核准情况

2015年6月2日，发行人召开2015年第三次董事会会议，审议通过了发行人发行总额不超过人民币10亿元的公司债券的议案。根据发行人公司章程，董事会是公司的最高权力机构，决定公司的一切重大事项。

2015年11月19日，经中国证监会“证监许可[2015]2661号”核准，发行人获准在中国境内公开发行不超过10亿元的公司债券。

本次债券发行总额不超过10亿元，采用分期发行方式，自核准之日起24个月内完成，其中邢台钢铁有限责任公司2015年公司债券（第一期）发行规模3亿元，已于2016年1月6日完成发行。本次发行邢台钢铁有限责任公司2016年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”），发行基础规模为人民币3亿元，可超额配售不超过4亿元。

（二）本期债券的主要条款

- 1、债券名称：邢台钢铁有限责任公司2016年公司债券（第一期）。
- 2、发行总额：本期债券的基础发行规模为3亿元，可超额配售不超过4亿元。
- 3、超额配售选择权：发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模3亿元的基础上，在本期债券基础发行规模上追加不超过4亿元的发行额度。
- 4、票面金额：人民币100元。
- 5、发行价格：按票面金额平价发行。
- 6、债券期限：本期债券为5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- 7、债券利率及其确定方式：本期债券在存续期前3年的票面利率根据网下簿记建档结果确定，在债券存续期前3年保持不变。在本期债券存续期的第3年末，如发行人行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后2年的票面

利率为债券存续期前3年票面利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后2年固定不变，如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末上调或下调本期债券存续期后2年的票面利率。

9、发行人调整票面利率和回售实施办法公告日期：发行人将于本期债券的第3个计息年度的付息日前的第30个交易日在证监会指定的信息披露媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告。

10、投资者回售选择权：发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人；或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。

11、投资者回售登记期：投资者选择将持有的全部或部分本期债券回售给发行人的，须于发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告之日起3个交易日内进行登记；若投资者在投资者回售登记期内未做登记，则视为放弃投资者回售选择权，接受上述公告的调整并继续持有本期债券。

12、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

13、还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

14、起息日：2016年9月19日。

15、利息登记日：本期债券的利息登记日按照证券登记机构的相关规定办理。

在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持有债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

16、付息日：本期债券的付息日为2017年至2021年每年的9月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的9月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）

17、兑付日：本期债券的兑付日为2021年9月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年9月19日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

18、本息支付方式：本期债券本息支付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

19、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本金金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券票面金额总额（若投资者行使回售选择权，则于被回售部分债券的兑付日向投资者支付的本金金额为投资者截至被回售部分债券兑付登记日收市时所持有的被回售部分债券票面金额总额）。

20、担保情况：本期债券为无担保债券。

21、募集资金专项账户：本期债券在中国建设银行股份有限公司邢台新兴东大街支行开设募集资金专项账户，账号为13050165550800000192。

22、信用级别及资信评级机构：经大公国际综合评定，本期债券信用等级为AA，发行人主体长期信用等级为AA。

23、发行方式、发行对象：发行方式与发行对象安排见发行公告。

24、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

25、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

26、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司。

27、募集资金用途：本期债券募集资金拟用于偿还有息债务和补充流动资金。

28、拟上市地：上海证券交易所。

29、新质押式回购：本公司主体信用等级和本期债券信用等级均为AA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及证券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

30、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（三）本期债券发行及上市安排

1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日	2016年9月12日
簿记建档日	2016年9月13日
发行首日	2016年9月19日
预计发行/网下认购期限	2016年9月19日至2016年9月20日

2、本期债券上市安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

二、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：邢台钢铁有限责任公司

住所：邢台市钢铁南路262号

法定代表人：苑希现

联系人：卢纓、杨津、张秋君、张治国

联系地址：河北省邢台市钢铁南路262号

联系电话：0319-2044018

传真：0319-2044019

（二）承销团

1、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号2-6层

法定代表人：顾伟国（代为履行）

联系人：周一红、吕锦玉、侯强、余俊琴、张力

联系地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2层

联系电话：010-83574559

传真：010-66568704

2、分销商：长城国瑞证券有限公司

住所：福建省厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼

法定代表人：王勇

联系人：蔡里程

联系地址：上海市浦东新区浦东南路379号金穗大厦8楼A区

联系电话：021-50805262

传真：021-50805262

（三）发行人律师：北京市环球律师事务所

住所：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼15、20层

负责人：刘劲容

联系人：康秋宁

联系地址：北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼20层

联系电话：010-65846607

传真：010-65846666

（四）会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4层929

室

执行事务合伙人：姚庚春

联系人：杜玉涛

联系地址：河北省石家庄市广安大街77号安桥商务414室

联系电话：0311-89297150

传真：0311-85929189

（五）信用评级机构：大公国际资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层2901

法定代表人：关建中

联系人：弓艳华

联系地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

联系电话：010-51087768

传真：010-84583355

（六）募集资金专项账户及专项偿债账户

开户银行：中国建设银行股份有限公司邢台新兴东大街支行

账户户名：邢台钢铁有限责任公司

账号：13050165550800000192

（七）本期债券申请上市的证券交易场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦

总经理：黄红元

联系地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（八）本期债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

总经理：高斌

联系人：刘莹

联系地址：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

（九）簿记管理人收款银行

开户名：中国银河证券股份有限公司

开户行：招商银行股份有限公司北京分行营业部

账号：110902516810601

三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人和其聘请的与本期债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间的股权关系或其他利害关系

发行人与所聘请的上述与本期债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

经大公国际综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA，评级展望为稳定。

二、公司债券信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

大公国际评定发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA，评级展望为稳定。AA代表的涵义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。大公国际公司债券及主体信用等级符号和定义相同。

（二）评级报告的主要内容

1、评级观点

邢台钢铁有限责任公司（以下简称“邢台钢铁”或“公司”）主要从事工业用特钢线材及其深加工产品的研发、生产和销售。评级结果反映了特钢线材行业发展空间较大，公司区域优势明显，部分产品保持细分行业领先地位及具有较高综合竞争力等优势；同时也反映了钢铁行业景气度下降，公司股权变动存在较大不确定性，2015年营业收入和利润下降，财务杠杆较高，资产流动性较差等不利因素。综合分析，公司偿还债务的能力很强，本期债券到期不能偿付的风险很小。

预计未来1~2年，公司继续以特钢线材为主要业务。综合来看，大公对邢台钢铁的评级展望为稳定。

2、主要优势/机遇

（1）特钢产品专业性较强，国家对特钢支持力度较大，随着汽车和高端装备制造制造业等发展，特钢行业具有一定的发展空间；

（2）公司所处京津冀地区矿产和煤炭资源丰富、交通便利，区域优势较为明显；

（3）公司设备经淘汰升级后，整体装备水平得到提升，部分生产工艺达到

国际领先水平；

(4)公司在部分特钢线材细分领域保持行业领先地位,参与行业标准制定,具有一定品牌优势,深加工产品发展良好,利于提高公司综合竞争力;

(5)2013年以来,铁矿粉和煤炭等主要原材料价格持续大幅下降,有利于公司控制综合成本。

3、主要风险/挑战

(1)受产能释放、下游行业需求低迷等因素影响,钢铁行业产能过剩矛盾突出;

(2)公司与中钢研开展技术合作的过程中初步达成股权合作意向,公司原收购计划有所调整,股权变动存在较大不确定性。

(3)受钢铁行业景气度低,产品价格持续下滑影响,公司收入持续下降,2015年,公司其他业务亏损增加明显,毛利润整体下降。

(4)公司受限资产较多,资产流动性较差;

(5)公司负债规模持续增加,资产负债率较高。

(三)跟踪评级的有关安排

自评级报告出具之日起,大公国际资信评估有限公司(以下简称“大公”)将对邢台钢铁有限责任公司(以下简称“发债主体”)进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间,大公将持续关注发债主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发债主体履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映发债主体的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容:

1、跟踪评级时间安排

定期跟踪评级:大公将在本期债券存续期内,在每年发债主体发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级:大公将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟

踪评级,在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告,并发布评级结果。

2、跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公的跟踪评级报告和评级结果将对发债主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

3、如发债主体不能及时提供跟踪评级所需资料,大公将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级,或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发债主体提供所需评级资料。

跟踪评级报告等评级信息将在向发行人提交的同时报送交易所,并通过交易所、大公及中国证监会指定的其他网站披露。大公在上述规定网站发布跟踪评级信息的时间不晚于其他发布渠道。

三、最近三年发行人主体评级差异情况

因发行人拟发行短期融资券,2013年2月,上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人进行了主体信用评级,评级结果为AA-,该级别反映了发行人偿债能力较强,违约风险较低,评级展望为稳定。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司在其出具的主体评级报告中指出,发行人主要优势/机遇为:

1、主业突出,产品优势较明显。邢台钢铁为中钢协认定的32家特钢企业之一,专注于高端线材及下游产品的的制造,产品的国内市场竞争压力相对于普钢和中低端线材而言较小。目前公司冷墩钢和纯铁系列产品的国内市场占有率居第一。

2、现金流状况良好。邢台钢铁经营性现金流状况良好,基本可满足投资性支出需求,且货币储备较充裕,能够为即期债务偿付提供有效的保障。

发行人主要劣势/风险为:

1、市场竞争进一步加剧。目前我国特钢产品已出现结构性产能过剩,邢台

钢铁面临的市场竞争将进一步加剧。

2、盈利下滑明显。国际铁矿石定价主要由力拓等三大矿商主导，邢台钢铁成本压力大，毛利率逐年递减，盈利能力削弱。受目前国内经济增速趋缓和下游用钢需求疲弱影响，预计短期内公司盈利能力难以恢复。

3、经营规模偏小。邢台钢铁总体规模偏小，主业经营压力将随着国内钢铁行业整合力度的加强而增大。

4、分红压力较大。邢台钢铁权益资本中未分配利润占比较高，且公司执行大比例分红政策，资本结构的稳定性不足。

5、采购支出压力大。邢台钢铁近三年在原材料采购和工程款结算环节积累了较大规模的应付账款，相关款项支付将对公司资金造成较大影响。

目前，发行人仍保持着“主业突出，产品优势较明显”和“现金流状况良好”特点。

随着汽车和高端装备制造业等产业的发展，特钢行业具有一定的发展空间，公司在部分特钢线材细分领域保持行业领先地位，参与行业标准制定，具有一定品牌优势，深加工产品发展良好，公司综合竞争力有所提高，市场竞争压力有所缓解；报告期内，发行人未执行分红政策，且目前没有明确的分红计划，分红压力较小；2012年-2014年，铁矿石和煤炭等主要原材料价格持续大幅下滑，发行人综合成本有所降低，净利润由0.34亿元增长至1.04亿元，盈利增长趋势明显；发行人应付票据和应收账款主要为日常经营活动形成，发行人与上游主要客户合作多年，建立了较为稳定业务关系，不存在集中偿还的风险。上海新世纪资信评估投资服务有限公司在其出具的主体评级报告指出的发行人主要劣势/风险均有所缓解或已消除。

2015年9月，经大公国际评定，发行人的主体信用等级为AA，评级展望为稳定。大公国际的评级观点见大公国际出具的《邢台钢铁有限责任公司2015年公司债券信用评级报告》。

2015年12月31日，公司发行了“邢台钢铁有限责任公司2015年公司债券（第

一期)”，简称“15邢钢债”，上市场所为上海证券交易所，债券代码为“136132”。15邢钢债发行规模3亿元，为五年期固定利率债券，在存续期内第二年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，经大公国际评定，发行人的主体信用等级为AA，债项评级为AA。

根据大公国际于2016年6月24日出具的《邢台钢铁有限责任公司主体与相关债项跟踪评级报告》，发行人的主体信用等级为AA，15邢钢债债项信用等级为AA。

四、发行人的资信情况

(一) 公司获得主要贷款银行及其他金融机构的授信情况

截至2016年6月30日，公司获得主要贷款银行的授信额度为46.98亿元，其中未使用授信额度为16.69亿元。

(二) 报告期内与主要客户发生业务的违约情况

报告期内，发行人在与主要客户的业务往来中，未发生严重违约情况。

(三) 报告期内发行的债券以及偿还情况

简称	期限	债项评级	主体评级	票面利率	发行首日	发行规模(亿元)	类别	是否存续
15邢钢债	5年	AA	AA	7.20%	2015-12-31	3	面向合格投资者公开发行的公司债券	是

截至本募集说明书摘要签署日，15邢钢债未届还本付息日。除15邢钢债外，发行人无其他已发行的债券。

(四) 本期债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期末合并净资产的比例

如本期公司债券全部发行完毕后(含超额配售规模)，发行人待偿还公司债券余额为10亿元，占发行人截至2016年6月30日的所有者权益的比例为36.84%。

(五) 最近三年及一期主要财务指标

发行人最近三年及一期合并报表口径主要财务指标如下表：

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动比率(倍)	0.56	0.54	0.55	0.58
速动比率(倍)	0.24	0.23	0.24	0.22

资产负债率	74.31%	74.76%	74.09%	74.70%
债务资本比	0.55	0.54	0.54	0.48
项 目	2016年1-6月	2015年	2014年度	2013年度
利息保障倍数（倍）	1.69	1.03	1.25	1.25
EBITDA 利息倍数（倍）	3.58	2.22	2.20	2.67
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：上述指标计算公式如下：

1. 流动比率=流动资产/流动负债；
2. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
3. 资产负债率=负债总额/资产总额；
4. 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)
其中：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债
5. 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)；
6. EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
其中：EBITDA=利润总额+计入财务费用中的利息支出+当期折旧额+当期摊销额；
7. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
8. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：邢台钢铁有限责任公司

法定代表人：苑希现

成立日期：1997年1月22日

注册资本：600,000,000元

实缴资本：600,000,000元

企业法人营业执照注册号：130000400001688

住所：邢台市钢铁南路262号

邮编：054027

信息披露事务负责人：张秋君

信息披露事务负责人联系电话：0319-2044018

所属行业：黑色金属冶炼和压延加工业（C31）

组织机构代码：10578391-0

经营范围：钢铁冶炼、轧制压延，钢铁产品深加工，高档五金件、建筑五金件开发生产，汽车关键零部件制造（不含发动机），焦炭及粗苯、煤焦油、焦炉煤气、硫酸铵、硫氰酸铵、硫代硫酸铵、硫磺、氨水副产品的生产（安全生产许可证有效期至2018年7月1日），销售自产产品；冶炼技术开发、服务；技术、货物进出口业务（国家限制的除外，不含分销业务）；与上述自产产品同类及相关产品的批发和零售（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请）

二、发行人历史沿革、资产重组及股东情况

（一）发行人历史沿革

1、发行人的设立

邢台钢铁有限责任公司前身是成立于1958年的全民所有制企业邢台钢铁厂。1996年12月10日，河北省经济体制改革委员会、河北省计划委员会、河北省

经济贸易委员会、河北省国资局联合下发了《关于同意组建邢台钢铁有限责任公司的批复》（冀体改委生字[1996]16号），批复同意邢台钢铁厂改制组建为邢台钢铁有限责任公司，注册资本为25,000万元。

1997年1月23日，邢台市工商行政管理局向邢台钢铁颁发了《企业法人营业执照》，注册号为10578391，住所为邢台市钢铁路161号，法定代表人为袁世臻，企业类型为有限责任公司（国有独资），注册资本为25,000万元，经营范围为：加工销售矿产品、钢、铁、钢材、水渣、焦炭及副产品，制造加工铸件、电解铜及化工产品，机电整机及备件，冶炼技术开发、服务，汽车货运，商业、服务业（另外分支）。对外贸易部批准的进出口贸易。

2、发行人改制及第一次增资

2004年12月23日，河北省人民政府与河北省国资委分别下发了《河北省人民政府关于同意邢台钢铁有限责任公司改制的批复》（冀政函[2004]155号）和《关于同意河北省邢台钢铁有限责任公司合资改制的批复》（冀国资字[2004]704号），2004年12月30日，河北省商务厅下发了《关于同意邢台钢铁有限责任公司并购的批复》（冀商外资字[2004]127号），同意以增资扩股的方式将公司由国有独资企业改制为中外合资企业，注册资本由25,000万元增至60,000万元，公司股东变更为DCL、河北省人民政府国有资产监督管理委员会和BNIL，出资额及出资比例分别为28,800万元、48%；15,600万元、26%；15,600万元，26%。上述三方于2004年12月23日签订了《关于邢台钢铁有限责任公司增资扩股协议》及于2004年12月28日签订了《邢台钢铁有限责任公司合资经营合同之补充合同》。2005年4月24日，DCL公司与袁世臻等476人邢台钢铁雇员和高级管理人员签订了《信托协议》，以信托的方式代表袁世臻等476人邢台钢铁雇员和高级管理人员持有邢台钢铁股本权益。

2004年12月29日，河北中兴会计师事务所有限责任公司针对本次出资出具了（2004）中兴验字第4120号《验资报告》，截至2004年12月28日，邢台钢铁已收到河北省国资委缴纳的新增注册资本15,600万元，均以邢台钢铁公司

净资产出资。

2005年7月5日，河北中兴会计师事务所有限责任公司针对本次增资出具了（2005）中兴验字第32009号《验资报告》，截至2005年6月30日，河北省国资委已以15,600万元净资产出资，占合资公司的26%，DCL出资28,800万元，占合资公司的48%，BNIL出资15,600万元，占合资公司注册资本的26%。

3、发行人第一次及第二次股权转让

2005年9月20日，河北省政府下发了《河北省人民政府关于邢台钢铁有限责任公司国有股权划转境外公司的批复》（冀政函[2005]111号），同意河北省国资委以无偿划转方式将邢台钢铁26%的国有股权划转至河北建投的境外全资子公司燕山国际。2005年10月9日，河北省国资委下发了《关于划转邢台钢铁有限责任公司国有股权有关问题的通知》（冀国资字[2005]501号），通知称为尽快完成邢台钢铁在境外上市，同意将河北省国资委享有邢台钢铁26%的股权转至河北建投，进而由河北建投划转至燕山国际，划转基准日为2004年12月30日，即依据邢台钢铁改制设立中外合资企业的验资报告，以河北省国资委对邢台钢铁的出资额和出资比例进行划转。

2005年12月31日，河北建投、DCL、BNIL签订了《邢台钢铁有限责任公司合资经营合同的补充合同（三）》，约定由此三方按照26%、48%、26%的比例享有邢台钢铁股权，行使股东权利与义务。2006年6月16日，河北省商务厅下发了《关于同意邢台钢铁有限责任公司股权转让的批复》（冀商外资字[2006]53号），同意河北省国资委将其持有邢台钢铁26%的股权转让给河北建投。

2006年6月7日，燕山国际、DCL、BNIL三方签署了《邢台钢铁有限责任公司合资经营合同的补充合同（四）》，约定由三方成为邢台钢铁的新股东，享有股权分别为26%、48%、26%。2006年6月16日，河北省商务厅下发了《关于同意邢台钢铁有限责任公司股权转让的批复》（冀商外资字[2006]54号），同意河北建投将其在邢台钢铁26%的股权划转给燕山国际，公司由中外合资经营企业变更为外资企业（外商合资）。

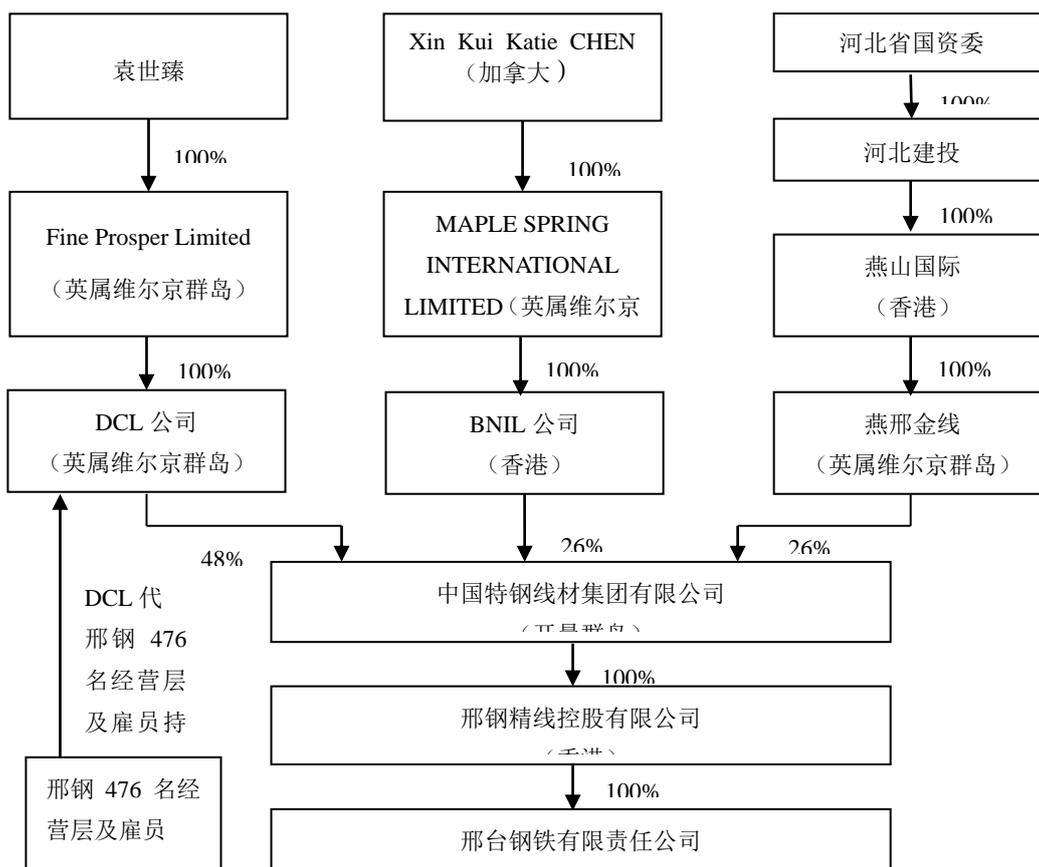
4、发行人第三次股权转让

2006年6月15日，河北省国资委下发了《关于邢钢国有股划转境外后转让给上市公司有关问题的批复》（冀国资发改革[2006]167号），同意燕山国际会同DCL、BNIL公司将持有邢台钢铁100%的股权转让给拟上市公司邢钢精线集团有限公司。邢钢精线集团有限公司以其自身26%的股权作为对价支付给燕山国际的全资子公司燕邢金线。2006年6月26日，河北省商务厅下发了《关于同意邢台钢铁有限责任公司股权转让的批复》（冀商外资字[2006]57号），同意燕山国际会同DCL、BNIL公司将持有邢台钢铁100%的股权转让给拟上市公司邢钢精线集团有限公司，公司变更为外资企业（外国法人独资）。2006年6月23日，燕山国际、DCL、BNIL公司三方签署了《股权转让协议》，将其合计持有邢台钢铁100%的股权转让于邢钢精线集团有限公司，邢钢精线集团有限公司以向燕邢金线、DCL、BNIL公司发行股份的方式使上述三方成为其股东，持股比例分别为26%、48%、26%。

5、发行人第四次股权转让

2009年1月21日，河北省商务厅下发了《关于同意邢台钢铁有限责任公司股权转让的批复》（冀商外资字[2009]12号），同意邢钢精线集团有限公司将其持有邢台钢铁100%的股权转让给邢钢精线控股有限公司，2008年12月31日，双方签订了《股权转让协议》。2012年3月1日，邢钢精线集团有限公司更名为中国特钢线材集团有限公司，并在香港特别行政区变更了公司名称登记。

本次股权转让之后，境内外各公司的股权关系如下图：



2009 年至本募集说明书摘要签署日，公司股权结构无变化。自成立以来，公司的股权结构和注册资本变更程序均合法合规，符合国家相关政策。

（二）发行人报告期内实际控制人变化情况

报告期内，公司实际控制人情况无变化。“实际控制人”具体详见本募集说明书摘要“第三节、发行人基本情况（四、发行人控股股东和实际控制人的基本情况）”。

（三）报告期内资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组事项。

（四）报告期末发行人前十大股东情况

截至 2016 年 6 月 30 日，邢钢精线控股有限公司持有发行人 100% 的股权，是发行人的唯一股东。

邢钢精线控股有限公司是邢台钢铁精线集团有限公司于 2008 年 7 月 14 日在香港设立的全资子公司，2009 年 1 月邢台钢铁精线集团将其在邢台钢铁中 100%

的股权转让给邢钢精线控股，至此，邢钢精线控股持有发行人 100% 的股权，成为发行人的唯一股东。

三、发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2016年6月30日，公司纳入合并报表范围的子公司共8家。

（一）截至2016年6月30日未发行人纳入合并报表范围的子公司情况

截至2016年6月30日发行人纳入合并报表范围的子公司列表

金额单位：万元

序号	企业名称	注册资本	股权投资额	合并持股比例
1	北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司	10,000.00	6,615.00	66.15%
2	北京邢钢焊网科技发展有限责任公司	9,000.00	9,171.46	100.00%
3	邢台新翔金属材料科技股份有限公司	6,100.00	6,100.00	100.00%
4	北京邢钢鹏翔冷成型技术有限责任公司	50.00	50.00	100.00%
5	邢台市宁波紧固件有限公司	18,000.00	10,800.00	100.00%
6	邢台钢铁线材精制有限责任公司	31,000.00	31,000.00	100.00%
7	邢台钢铁不锈钢有限责任公司	5,000.00	5,000.00	100.00%
8	邢钢供应链（深圳）有限公司	2,500.00	2,500.00	100.00%

（二）发行人主要控股子公司情况

1、北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司

北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司情况表

成立时间	2004年8月	注册资本	10,000万元	
持有权益比例	66.15%	注册地	北京市通州区中关村科技园区金桥科技产业基地环科中路12号	
主营业务	生产和销售汽车冷成型件			
2015年末/2015年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
27,287.82	13,856.35	13,431.46	14,242.87	1,474.95
2016年6月末/2016年1-6月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
26,484.54	12,524.21	13,960.33	7,813.27	805.42

2、北京邢钢焊网科技发展有限责任公司

北京邢钢焊网科技发展有限责任公司情况表

成立时间	2002年1月	注册资本	9,000万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	北京市通州区马驹桥镇工业区	

主营业务	焊网科技开发、研究、制造等			
2015 年末/2015 年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
23,520.28	12,827.59	10,692.68	11,120.74	757.32
2016 年 6 月末/2016 年 1-6 月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
18,228.70	7,294.24	10,934.46	10,356.46	241.78

3、邢台新翔金属材料科技股份有限公司

邢台新翔金属材料科技股份有限公司情况表

成立时间	2004 年 7 月	注册资本	6,100 万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	河北省邢台市高新技术产业开发区信都南路 18 号	
主营业务	生产销售建筑金属制品、黑色金属延压产品、机械零部件、汽车配件、金属结构件等			
2015 年末/2015 年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
26,211.55	17,442.74	8,768.80	30,026.88	874.07
2016 年 6 月末/2016 年 1-6 月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
34,692.00	25,492.49	9,199.51	13,939.27	430.70

4、北京邢钢鹏翔冷成型技术有限责任公司

北京邢钢鹏翔冷成型技术有限责任公司情况表

成立时间	2008 年 2 月	注册资本	50 万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	北京市丰台区南四环西路 188 号二区 6 号楼	
主营业务	技术开发、转让、咨询、服务。			
2015 年末/2015 年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
0.23	3.67	-3.45	0.00	1.77
2016 年 6 月末/2016 年 1-6 月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
0.23	3.67	-3.45	-	-

北京邢钢鹏翔冷成型技术有限责任公司目前已不再开展业务，发行人拟注销该子公司。

5、邢台市宁波紧固件有限公司情况表

邢台市宁波紧固件有限公司情况表

成立时间	2005年8月	注册资本	18,000万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	邢台市开发区振兴南路9号	
主营业务	设计、制造销售标准件、紧固件、汽车零部件等			
2015年末/2015年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
48,939.47	33,297.05	15,642.41	15,591.12	1,078.11
2016年6月末/2016年1-6月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
39,881.87	25,103.77	14,778.10	5,428.74	-864.32

6、邢台钢铁线材精制有限责任公司

邢台钢铁线材精制有限责任公司情况表

成立时间	2010年7月	注册资本	11,000万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	邢台市开发区振兴南路9号	
主营业务	金属线材及制品、金属原料的批发零售及进出口。线材工艺咨询与服务			
2015年末/2015年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
80,035.22	51,932.76	28,102.46	4,837.90	-1,360.58
2016年6月末/2016年1-6月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
77,400.32	50,780.90	26,619.43	4,036.34	-1,483.03

7、邢台钢铁不锈钢有限责任公司

邢台钢铁不锈钢有限责任公司情况表

成立时间	2012年9月	注册资本	5,000万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	邢台市桥西区钢铁南路262号	
主营业务	不锈钢产品生产、销售及技术开发；金属及金属矿产品、机械设备批发零售；进出口业务			
2015年末/2015年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
116,474.53	111,275.17	5,199.35	7,824.35	265.73
2016年6月末/2016年1-6月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
113,672.97	108,128.25	5,544.73	5,220.00	345.38

8、邢钢供应链（深圳）有限公司

邢钢供应链（深圳）有限公司情况表

成立时间	2014年3月	注册资本	8,000万元	
持有权益比例	100.00%	注册地	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室 (入驻深圳市前海商务秘书有限公司)	
主营业务	供应链管理及相关咨询；国内贸易；通用机械、仪器仪表销售；会务、公关、展览展示策划；网上商务、经济信息咨询、进出口业务。			
2015年末/2015年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
2,897.20	78.40	2,818.80	15,995.54	172.38
2016年6月末/2016年1-6月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
2,921.68	62.04	2,859.64	1,067.33	40.84

四、发行人控股股东和实际控制人的基本情况

邢钢精线控股有限公司持有发行人 100.00% 的股权，为发行人的控股股东。

邢钢精线控股有限公司情况表

成立时间	2008年7月			
注册地	20F/, Alexandra House, 16-20 Chater Road, Central, Hong Kong			
主营业务	投资			
法定股本	10,000 港元			
已发行股本	2 港元			
2015年末/2015年度主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
1,049,179.43	784,661.65	264,517.78	669,729.39	7,245.98
2016年6月末/2016年1-6月主要财务数据：（单位：万元）				
总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
1,056,839.64	785,378.26	271,461.38	340,835.86	6,974.05

注：邢钢精线控股有限公司财务数据为合并报表口径且未经审计

经核查，邢钢精线控股有限公司所持有的发行人股份不存在被质押或存在争议的情形。

根据公司的股权结构，DCL 公司、BNIL 公司及燕邢金线分别间接持有公司 48%、26% 和 26% 的股权。公司董事会席位中，DCL 公司占有 5 个席位、BNIL 公司及燕邢金线分别占有 3 个席位，各方所持股份均不足以单方面决定公司董事会半数以上成员的选任，各方选派的董事在董事会均享有平等权利，并无特别表

决权机制。

DCL 公司系为境内居民袁世臻设立的 Fineprosper Limited（“盛辉公司”）全资持有，但是，根据 2005 年 4 月 24 日签署的《构成钻石信托的确认契据》，DCL 公司的成立目的为以信托方式代邢台钢铁 476 名高级管理人员及雇员作为信托受益人持有邢台钢铁的 48% 的股权。476 人中各自的实际持有权益比例非常分散，其中袁世臻先生持有 2.58% 的实际权益，其余人员持股均不超过 0.35%，并无一人能够通过 DCL 公司取得对邢台钢铁的控制权。

自然人 Xin Kui Katie CHEN 间接持有 BNIL 公司 100% 股权，为 BNIL 公司实际控制人。

河北省国资委间接持有燕邢金线 100% 股权，为燕邢金线实际控制人。

袁世臻等 476 位信托受益人、Xin Kui Katie CHEN 及河北省国资委之间没有任何一致行动决议或其他任何特殊安排，因此发行人的三方投资者没有任何一方能够单独对发行人的重大生产经营管理决策产生决定性影响。

《公司法》第二百一十七条第三款规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人”。

故邢台钢铁不存在实际控制人。

五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

根据公司章程，公司设董事会，董事会由十一名董事组成，由投资者委派。董事会是公司的最高权力机构，决定公司的一切重大事项。董事长是公司的法定代表人。公司设监事会，监事会由三名监事组成，均由投资者委派。监事会主席一人，由全体监事过半数选举产生。公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司设总经理一名、副总经理五名、总会计师一名、总工程师一名。总理由董事会任命，副总经理、总会计师和总工程师由总经理推荐。

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要签署之日发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

表：

姓名	职务	任期
----	----	----

姓名	职务	任期
苑希现	董事长、总经理	2015.04-2018.04 2015.02-2018.02
魏振华	副董事长	2015.02-2018.02
秦刚	副董事长	2015.02-2018.02
袁世臻	董事	2015.04-2018.04
刘兰宗	董事	2015.02-2018.02
王臣良	董事、副总经理	2015.02-2018.02
刘宏伟	董事、副总经理	2015.02-2018.02
卢纓	董事、总会计师	2015.02-2018.02
王学饶	董事	2015.02-2018.02
戴鹤祥	董事	2015.02-2018.02
陈凯莉	董事	2015.02-2018.02
梁锋	监事	2015.02-2018.02
吴贵杰	监事	2015.02-2018.02
朱杰涛	监事	2015.02-2018.02
侯月华	副总经理	2015.02-2018.02
王郢	总工程师	2015.02-2018.02

发行人现任董事由投资者委派，董事的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

《公司章程》第八条第一款规定：“公司设立监事会，监事会由三名成员组成，均由投资者委派，监事会设监事主席一人，由全体监事过半数选举产生，监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议”。截至本募集说明书摘要签署日，公司监事会虽由三名监事组成，但未选举产生监事会主席。

发行人未设立监事会主席虽会在召集和主持监事会会议时出现不便，但三名监事仍可按照《公司章程》以及《公司法》的规定经全体监事过半数共同推荐一名监事召集和主持监事会会议，以保证监事会会议的正常召开。经核查，发行人监事由投资者委派，发行人监事人数已达到法定人数，人员组成、任职条件及任职期限均符合《公司法》以及《公司章程》的规定，且监事会成员已经签署“发行人全体监事声明”，不存在拒绝履行监事职务的情形，故发行人未设立监事会主席不会对“发行人全体监事声明”、监事会决议的有效性以及发行人本次发行构成实质性障碍。

《公司章程》第七条第一款规定：“本公司设总经理一名，副总经理五名、总会计师一名、总工程师一名。截至本募集说明书摘要签署日，发行人的副总经理实际人数为三名。

发行人现任总经理、副总经理、总工程师、总会计师由董事会聘任，发行人高级管理人员的任职符合《公司法》的规定，除副总经理人数不足外，发行人高级管理人员的任职符合《公司章程》的规定。

发行人副总经理职位虽只由王臣良、刘宏伟、侯月华三人担任，不符合《公司章程》规定，但上述三人分工明确，恪守其职，积极参与发行人的日常经营与管理，未对发行人持续、稳定的运转造成不利影响。故副总经理人数不符合《公司章程》的规定不会对发行人本次发行构成实质性障碍。

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

苑希现先生，公司董事长兼总经理，1962年8月出生，河北省沙河市人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1983年7月-1992年7年月任邢台钢铁炼铁厂高炉值班工长、副炉长、炉长，1993年10月-1997年6月任邢台钢铁炼钢厂筹备处处长助理、副厂长，1997年7月-1998年6月任邢台钢铁总经理助理兼总调度室主任，1998年6月-2014年9月任邢台钢铁副总经理，2014年9月-2015年4月任总经理，2015年4月至今任公司董事长、总经理。

魏振华先生，公司副董事长，1962年3月出生，河北省沙河市人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1986年1月-1987年12月任河北沙河市綦村镇选矿厂科长、1988年1月-1989年12月任綦村镇铁矿矿长，1990年1月至1994年12月任綦村镇选矿厂厂长，1995年1月2015年5月任河北泰华实业集团有限公司董事，2015年2月至今任邢台钢铁副董事长。

秦刚先生，公司副董事长，1975年3月出生，四川省蓬溪人，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。1997年7月-2004年2月任河北建投计划财务部员工、财务管理部员工，2004年2月-2009年10月任河北建投财务管理部经理助理、副经理，2009年10月-2013年3月任河北建投资本运营部副部长、部长，

2013年3月至今任河北建投资本运营部总经理兼燕山发展有限公司常务副总经理、燕山国际投资有限公司常务副总经理，2015年2月至今任邢台钢铁副董事长。

袁世臻先生，公司董事，1946年2月出生，中共党员，大学学历，正高级工程师。1970年8月-1993年8月任邢台钢铁轧钢厂技术员、工段长、副厂长、厂长、厂长兼党总支书记，1993年8月-1994年6月任邢台钢铁供销部主任，1994年6月-1996年10月任邢台钢铁副经理、第一副经理，1996年10月-2012年4月任邢台钢铁董事长、总经理，2012年4月-2015年4月任邢台钢铁董事长，2015年4月至今任邢台钢铁董事。

刘兰宗先生，公司董事，1958年1月出生，河北省安国县人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1983年7月-1993年10月任邢台钢铁轧钢厂技术员、副组长、科长，1993年10月-1994年12月任邢台钢铁轧钢厂厂长助理，1994年12月-2000年10月任邢台钢铁轧钢厂副厂长、代厂长、厂长，2000年10月-2002年6月任邢台钢铁副总经理，2002年6月-2011年3月任邢台钢铁工会主席，2011年3月至2016年3月任邢台钢铁副总经理，2012年12月至今任邢台钢铁董事。

王臣良先生，公司董事、副总经理，1964年7月出生，河北省阜城县人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1984年7月-1985年5月在邢钢机修厂工作，1985年5月至1992年3月历任铸管厂工段长、生产组副组长、组长，1992年3月-1994年12月任技监处铸管站副站长、站长，1994年12月-1997年3月任开发公司钢渣厂厂长、经理助理，1997年3月-2001年3月历任国贸公司处长助理、副处长、副经理，2001年3月-2005年5月任邢台钢铁物采公司副经理、经理，2005年5月-2005年12月任邢台钢铁销售部经理，2005年12月-2008年12月任邢台钢铁总经理助理兼销售部经理，2008年12月至2012年12月任邢台钢铁总经理助理兼供销部主任、党总支书记，2012年至今任邢台钢铁副总经理，2012年12月至今任公司董事。

刘宏伟先生，公司董事、副总经理，1968年3月出生，河北省沙河市人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1989年8月任邢台钢铁炼铁厂炉长、厂长助理、副厂长、厂长，2006年2月至2007年4月任邢台钢铁总经理助理兼生产部主任，2007年4月-2012年12月任邢台钢铁总经理助理兼公司办公室主任、党总支书记，2012年12月至今任邢台钢铁副总经理，2015年2月至今任邢台钢铁董事。

卢纓女士，公司董事、总会计师，1968年12月出生，浙江省金华市人，大学学历，高级会计师。1990年12月-1993年7月任河北纺织工业总公司员工，1993年7月-1995年2月任石家庄市郊区物资总公司员工，1995年2月-1999年6月任石家庄华联物资贸易公司员工，1999年6月-2005年5月任河北世纪大饭店有限责任公司财务经理、财务副总监，2005年5月-2013年2月任河北裕园海天餐饮有限公司财务总监，2013年2月-2014年4月任河北建投综合管理部经理、董事会秘书、资金结算部经理，2014年4月-2014年12月借调到河北建投财务管理部工作，2014年12月-2015年2月任河北建投财务管理部员工，2015年2月至今任邢台钢铁董事、总会计师。

王学饶先生，公司董事，1971年12月出生，甘肃省环县人，中共党员，大学学历，高级会计师。1996年7月至2001年5月任河北省交通厅公路工程局会计，2001年5月至2004年2月任河北建投财务部员工，2004年2月至2007年9月任河北建投财务管理部员工，2007年9月至2009年10月任河北建投财务管理部员工兼燕山发展(燕山国际投资)有限公司财务负责人，2009年10月至2010年5月任河北建投国际业务部部长助理兼燕山发展(燕山国际投资)有限公司财务负责人，2010年5月至2011年6月任燕山发展(燕山国际投资)有限公司财务负责人兼河北建投贸易(燕山贸易)有限公司财务负责人，2011年6月至2013年3月任香港燕山国际投资有限公司总会计师兼河北建投贸易(燕山贸易)有限公司财务负责人，2013年3月至今香港燕山国际投资有限公司总会计师，2015年2月至今任公司董事。

戴鹤祥先生，公司董事，1949年11月出生，江苏省泰州市人，中共党员，大学学历，高级会计师。1968年9月至1973年9月任职于黑龙江建设兵团，1975年8月-1990年8月任石家庄焦化厂财务科会计、副科长、审计科长、财务科长、副总会计师、厂长助理，1990年2月-1992年3月任河北省冶金企业集团经营部财务处副处长、处长，1992年3月-1999年9月任河北省冶金厅财务处、经济协调处处长，1999年10月-2004年12月任邢台钢铁总会计师，2005年1月-2012年12月任邢台钢铁副总经理，2015年2月至今任邢台钢铁董事。

陈凯莉女士，公司董事，1974年1月出生，加拿大国籍，Canadian College 大学国际贸易专业毕业，1997-2002年任 Well Computer 董事，2002-2007年任 Seiyo Shipping 经理，2007年至今任 Pro-Biz Enterprises 董事

梁锋先生，公司监事、工会主席，1962年12月出生，河北省南宫市人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1985年7月-1995年6月任邢台钢铁子弟学校教师，公司办秘书、副科长、科长，1995年6月-1998年12月任邢台钢铁供销部科长、主任助理，外经处副处长、处长，1998年12月-1999年5月任邢台钢铁总经理助理兼销售公司经理，1999年6月-2001年3月任邢台钢铁副总经理兼国贸公司经理，2001年3月-2012年12月任邢台钢铁副总经理，2012年12月至今任邢台钢铁工会主席、监事。

吴贵杰先生，公司监事，1964年12月出生，河北省新乐市人，中共党员，大学学历，高级经济师。1988年7月-1989年10月任河北省政府政策研究室干部，1989年10月-1993年11月在河北建投工作，1993年1月-1996年2月任河北省吉威农经实业公司员工，1996年2月-2004年4月任河北建投农林分公司员工、经理助理，2004年4月至2009年10月历任河北建投公用事业二部员工、企业管理部员工，2009年10月-2013年6月在河北建投生产运营部工作，任五级专家，2013年6月至今任职于河北建投考核评价部，2015年2月至今任邢台钢铁监事。

朱杰涛先生，公司监事，1982年12月出生，河北省沙河市人，2001年-2004

年在河北邢台学院中文系学习，毕业后自由职业，后在邢台瑞迪网络技术服务有限责任公司任职，2014年7月至今任邢台钢铁监事。

侯月华先生，公司副总经理，1965年1月出生，河北省威县人，中共党员，大学学历，正高级工程师。1987年8月-2006年2月任邢钢轧钢厂技术员、科长、厂长助理、副厂长、厂长，2006年2月-2010年2月任邢钢总经理助理、技术中心常务副主任兼党总支书记，2010年2月-2012年6月任邢钢总经理助理、安全生产部主任，2012年6月-2012年12月任邢钢总经理助理、生产部主任，2012年12月至今任邢台钢铁副总经理。

王郢先生，公司总工程师，1979年6月出生，湖北省潜江市人，中共党员，博士，正高级工程师。2001年7月-2003年7月在武汉钢铁集团公司第一炼钢厂工作，2003年7月至2009年1月在北京科技大学冶金工程专业攻读博士学位，2009年2月-2010年2月任邢台钢铁技术中心副主任，2010年2月-2011年11月任邢台钢铁不锈钢厂厂长，2011年11月-2013年10月任邢台钢铁炼钢厂厂长，2013年10月至今任邢台钢铁总工程师。

（三）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至2016年6月末，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	任职单位	职务	任职单位与本单位的关系
苑希现	北京邢钢焊网科技发展有限公司	董事	子公司
	北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司	董事长	子公司
刘宏伟	邢台市宁波紧固件有限公司	董事	子公司
	邢台钢铁线材精制有限责任公司	董事	子公司
王臣良	邢钢供应链（深圳）有限公司	执行董事	子公司
秦刚	河北建设投资集团有限责任公司	总经理助理	间接股东
	燕山发展有限公司	常务副总经理	无关联关系
	燕山国际投资有限公司	常务副总经理	间接股东
王学饶	燕山发展有限公司	总会计师	无关联关系
	燕山国际投资有限公司	总会计师	间接股东
	河北建投贸易（燕山贸易）有限公司	总会计师	无关联关系
陈凯莉	Pro-Biz Enterprises	董事	无关联关系

卢纓	北京邢钢焊网科技发展有限公司	董事	子公司
	邢台新翔金属材料科技股份有限公司	董事	子公司
	邢台钢铁线材精制有限责任公司	董事	子公司
	邢台市宁波紧固件有限公司	董事	子公司
吴贵杰	河北建设投资集团有限责任公司	考核评价部副总经理	间接股东
朱杰涛	河北瑞迪网络技术服务有限责任公司	执行董事	无关联关系
王郢	邢台新翔金属材料科技股份有限公司	董事	子公司
	北京邢钢焊网科技发展有限公司	董事	子公司
	北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司	董事	子公司
	邢台钢铁不锈钢有限责任公司	董事长、总经理	子公司

(四) 董事、监事及高级管理人员持有公司股权及债券情况

截至 2016 年 6 月末，公司董事、监事及高级管理人员不存在持有公司债券的情况。

截至 2016 年 6 月末，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股权情况如下：

姓名	在公司现任职务	间接享有发行人股权比例 (%)
苑希现	董事长、总经理	0.35
魏振华	副董事长	0
秦刚	副董事长	0
袁世臻	董事	2.58
刘兰宗	董事、副总经理	0.35
王臣良	董事、副总经理	0.12
刘宏伟	董事、副总经理	0.12
卢纓	董事、总会计师	0
王学饶	董事	0
戴鹤祥	董事	0.35
陈凯莉	董事	26
梁锋	监事	0.35
吴贵杰	监事	0
朱杰涛	监事	0
侯月华	副总经理	0.12
王郢	总工程师	0

六、发行人主要业务情况

(一) 发行人从事的主要业务

发行人主要从事特钢线材及其下游延伸产品汽车冷成型件、焊网、精制线材和切割丝的研发、生产和销售业务。公司特钢线材产品多样化程度较高，共有466个钢种，2,174个型号，可充分满足客户差异化需求。特钢线材是公司收入和利润的主要来源，其贡献度达75%以上；依托于公司高端特钢母材优势发展的延伸产品包括精制线材、汽车冷成型件和切割丝，虽然占比较小，但均属于所在行业的龙头企业，利润水平较高，发展势头较好。

发行人作为国内高端线材专业制造的特钢企业，一直专注于生产高质量产品并且实行了严格的质量控制体系以监督企业的生产过程和最终产品。发行人的主导产品包括十八大线材系列：冷锻钢、帘线钢、弹簧钢、轴承钢、齿轮钢、预应力钢丝及钢绞线用钢、纯铁、手工具用钢、焊接用钢、桥梁悬索用钢、易切削钢和不锈钢等，几乎涵盖市场需要的所有规格，公司特钢产品相比于普钢产品加入了铬、锰、硼、镍、钛、钒、硫等多种元素，采用了特殊的工艺和技术，使得产品拥有不同特性。

发行人主要特钢产品的特性及应用领域如下：

序号	产品	产品特性	应用领域
1	丝网用钢	合金含量较高，机械性能均匀、稳定	应用于丝网、镀铜丝、混凝土用钢纤维、高档丝网
2	冷锻钢	塑性强、表面质量良好、尺寸精确	应用于紧固件及各种冷锻标准件、非标准件、手工具等
3	焊接用钢	机械性能均匀、稳定，容易拉伸	应用于焊条、CO ₂ 气保焊丝、埋弧焊丝
4	预应力钢丝及钢绞线用钢	抗拉强度、断面收缩率、显微组织等良好	应用于桥梁缆索
5	硬线	含碳量较高，硫等杂质很低，硬度强	应用于制作钢钉和钢丝绳以及胶管钢丝、胎圈钢丝和铝包钢丝
6	帘线钢	纯度高、强度高、散热性好、尺寸稳定	应用于汽车轮胎子午线增强用骨架
7	起重链用钢	韧性强、拉力高	应用于高强度起重链条
8	轴承钢	高而均匀的硬度和耐磨性，以及高的弹性极限	应用于汽车、航空、船舶以及各种产业机械中，制造轴承的内外套圈及滚动体等
9	弹簧钢	弹性变形能力强，表面耐磨心部韧性强	应用于座垫弹簧、发条弹簧等民用弹簧和汽车、拖拉机等螺旋弹簧、减震簧及发动机气门簧、汽车悬架簧等
10	齿轮钢	良好的强度、硬度和韧性	应用于齿轮、轴、销子、传动链条销轴
11	机械结构用钢	合金含量高，钢的强度、韧性和淬透	应用于冷拉钢棒

		性较高	
12	PC钢棒用钢	韧性强、低松弛性，良好的可焊接性、锻造性	应用于铁路轨枕钢丝
13	工业纯铁	含炭量极低，质地软、韧性强、电磁性能很好	应用于箱包铆钉、T铁、大变形量冷锻产品、电磁类产品、合金炉料
14	合金结构钢	较高的抗拉强度和屈强比，较高的韧性和疲劳强度	应用于汽摩配件
15	手工具用钢	强度高、耐磨损，耐腐蚀性强	应用于手工具、电动工具螺丝批头
16	易切钢	含多种易切削元素，易切削、耐磨损	应用于打印机、传真机等轴类产品
17	不锈钢	合金含量高，耐腐蚀性强	应用于螺丝线、紧固件、弹簧线、天线、丝网、自行车辐条、制钉、不锈钢钢丝绳、雨伞骨架、紧固件等
18	精品坯	特殊生产工艺，强度高、耐高压	应用于航空、压力容器等高端用途

发行人所生产的特钢线材，规格涵盖了直径5.5毫米-42毫米的所有光面线材和盘卷螺纹，主导钢种包括：冷锻钢系列的10B21、SWRCH35K、ML40Cr等钢种，以及技术含量更高的弹簧钢（55SiCrA、60Si2MnA）、轴承钢（GCr15）、预应力钢（SWRH77B、XGSRH82B）、帘线钢、工业纯铁（CH1T）等钢种。2012年新研发300系焊接用不锈钢、400系不锈钢等6个不锈钢产品，其中直径25毫米以上大盘卷填补了国内空白。与国内外其他特钢企业相比，发行人的线材特钢产品具有细分钢种更全、应用领域更广、性价比高特点，部分细分钢种质量已经达到甚至超过国内外知名特钢企业水平。

在坚持线材专业化的同时，为更好地了解不同工序对线材性能的差异化需求，以及时响应市场改进产品质量，进一步提升企业形象占尽市场主导先机，近十年来，公司针对产品下游客户与邢台钢铁专业化发展需求之间普遍存在的生产、技术及工艺改进、信息快速反馈方面不同程度的认知差异，瞄准“高、精、尖”大力发展线材延伸产业，不仅做到了“邢台钢铁比任何一家钢企更了解客户”，客观起到“中试工厂”的作用，还在各自领域发挥着举足轻重的影响。

2002年发行人在北京投建的北京邢钢焊网科技发展有限公司，引进了世界先进的全自动双排焊标准网和工程网生产线，是国内最大的钢筋焊接网生产与开发专业企业，是全国焊网协会会长单位、高新技术企业、拥有“中国钢筋焊接网制造企业特级资质”，产品应用于奥运场馆、地铁、高铁、高速公路等3,000多

项国家重点工程。京武线、武广线、京沈线、哈齐线等铁路80%用的是邢钢焊网。

2004年与德国凯乐公司（A&E KELLER）合资建设的北京新光凯乐汽车冷成型件股份有限公司，拥有世界上最先进的6工位高精度冷成型加工设备，是我国最大的高端冷锻汽车冷成型异型件生产企业，荣获“高新技术企业”、“中关村高成长企业TOP100”等荣誉，成为高端、精密工业制造行业中的翘楚。致力于汽车底盘结构件轻量化的高效制造、新能源汽车转向及安全带系统的精密冷成型件研发制造，填补了国内高档汽车冷成型件生产的空白，产品成功应用于宝马、奔驰等国际知名汽车，销售利润率平均为25%。

2005年在邢台投建了邢台新光线材精制有限责任公司（现已更名为邢台新翔金属材料科技股份有限公司），专业对高端线材和大规格线材进行酸洗、拉拔，是目前国内设备最先进、规模最大、品质领先的精制线材专业生产基地。产销规模和品牌知名度位列全国前列。

2010年收购了邢台宁波紧固件有限责任公司，在此基础上组建了全资的邢台钢铁线材精制有限责任公司，2012年投资4亿元的切割丝项目投产，引入德国、意大利国际领先工艺设备，生产用于光伏新能源产业和电子产业材料，产品质量优良，在国内同行业处于领先地位。

汽车冷成型件、精制线材的原材料全部使用自产特钢线材产品，发行人生产的帘线钢已可部分替代进口用于新能源材料切割丝的生产。这些线材延伸产品在成为企业效益增长点的同时，更有力推进了邢台钢铁特钢线材质量的提升。

（二）发行人所在行业情况

钢铁工业曾经是世界工业化进程中最具成长性的产业之一，在过去的100多年中，钢铁工业得到了飞速的发展，无论在产值、产品结构，还是工业技术都有了前所未有的提高。进入21世纪，钢铁仍然是人类不可替代的原材料，是衡量一个国家综合国力和工业水平的重要指标。

1、钢铁行业整体情况

（1）行业概况

钢铁行业是国民经济的重要基础产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，在国民经济中具有举足轻重的地位，是衡量一个国家综合国力和工业水平的重要指标。作为原材料的生产和加工部门，钢铁行业具有较高的产业关联度，与上下游产业有着密切的联系。国内钢铁下游需求主要来自于建筑行业，其次为机械、汽车、造船等产业。

钢铁行业属于典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展具有显著的正相关性。2012年，中国宏观经济增速放缓，带来需求低迷，导致钢铁行业步入“寒冬”阶段；2013年，随着国家“稳增长、调结构、促改革”政策措施效果逐步显现，钢铁企业景气指数回升，经济效益有所提高，但由于产能释放较快，国内钢材市场继续呈现供大于求的局面。2014年，钢铁行业化解产能过剩初见成效，企业效益有所好转，节能减排取得新进展。2015年初以来，世界经济复苏缓慢，国内经济发展继续承受下行压力。目前，受国家拉动内需政策和钢铁企业产能缩减的影响，我国钢铁行业整体发展稳定，但价格竞争日趋激烈，中国钢铁行业逐渐进入新常态。

报告期内我国主要钢铁产品产量情况

产量单位：万吨

时间	粗钢		钢材		盘条(线材)	
	产量	同比 变化率	产量	同比 变化率	产量	同比 变化率
2013 年度	77,904.10	7.54%	106,762.43	11.35%	15,089.36	9.58%
2014 年度	82,269.80	0.90%	112,557.20	4.50%	15,383.43	3.23%
2015 年度	80,382.50	-2.29%	112,349.60	-0.18%	14,723.20	-4.29%
2016 年 1-6 月	39,956.30	-2.54%	55992.10	0.20%	7,094.20	-4.54%

注：数据来源：wind

(2) 行业政策

2005年7月，国家发改委发布的《钢铁产业发展政策》是我国第一部指导钢铁行业全面协调健康发展的纲领性文件。该政策指出，钢铁行业今后的发展重点是技术升级和结构调整。具体目标是：提高钢铁工业整体技术水平，推进结构调整，改善产业布局，发展循环经济，降低物耗能耗，重视环境保护，提高企业综

合竞争力，实现产业升级，把钢铁产业发展成在数量、质量、品种上基本满足国民经济和社会发展需求，具有国际竞争力的产业。该政策还明确提出支持和鼓励有条件的大型企业集团，进行跨地区的联合重组，提高产业集中度。到2010年，钢铁冶炼企业数量要有较大幅度的减少，国内排名前十位的钢铁企业集团钢产量占全国产量的比例要达到50%以上；2020年达到70%以上。到2010年，要形成两个3,000万吨级，若干个千万吨级的具有国际竞争力的特大型企业集团。

2007年，国家发改委两次召开钢铁工业关停和淘汰落后产能工作会议，先后与28个省（区、市）及宝钢集团有限公司签订了第一批、第二批关停和淘汰落后钢铁产能责任书。两批责任书确定到2010年关停和淘汰落后炼铁能力8,917万吨、炼钢能力7,776万吨的目标任务，其中2008年要关停和淘汰落后炼铁能力3,706万吨、炼钢能力3,820万吨。

2009年2月，根据国务院办公厅发布的《钢铁产业调整和振兴规划》，我国对钢铁淘汰落后产能提出了更高目标。除按期完成淘汰300立方米及以下高炉产能和20吨及以下转炉、电炉产能，还将采取问责制并提高现有淘汰标准，力争用三年时间再淘汰落后炼铁能力7,200万吨、炼钢能力2,500万吨。未来三年，我国将严格控制新增产能，不再核准和支持单纯新建、扩建产能的钢铁项目，所有项目必须以淘汰落后为前提。

2009年9月，国务院下发《国务院批转发展改革委等部门关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》(国发[2009]38号文件)，明确要求不再核准和支持单纯新建、扩建产能的钢铁项目；严禁各地借等量淘汰落后产能之名，避开国家环保、土地和投资主管部门的监管、审批，自行建设钢铁项目；重点支持有条件的大型钢铁企业发展百万千瓦火电及核电用特厚板和高压锅炉管、25万千伏安以上变压器用高磁感低铁损取向硅钢、高端工模具钢等关键品种；2011年底前，坚决淘汰400立方米及以下高炉、30吨及以下转炉和电炉。钢企吨钢综合能耗应低于620千克标准煤，吨钢耗用新水量低于5吨，吨钢烟粉尘排放量低于1.0千克，吨钢二氧化硫排放量低于1.8千克，二次能源基本实现100%

回收利用。

2010年2月，国务院发布《关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7号）明确指出，2011年底前淘汰400立方米及以下炼铁高炉，淘汰30吨以下炼钢转炉、电炉。通知还要求严格市场准入，强化安全、环保、能耗、物耗、质量、土地等指标的约束作用，尽快修订《产业结构调整指导目录》，制定和完善相关行业准入条件和落后产能界定标准，提高准入门槛，鼓励发展低消耗、低污染的先进产能。

2010年6月，工信部公布了《钢铁行业生产经营规范条件》(工原[2010]第105号)，对钢铁企业在环境保护、能耗、生产规模等方面做了一系列规定，首次从环境保护、能源消耗和资源综合利用、工艺与装备、生产规模等方面进行指标管理。

2010年6月，国务院办公厅发布了《关于进一步加大节能减排力度、加快钢铁工业结构调整的若干意见》，是对前期工信部淘汰落后产能政策的深化和延续，对钢铁行业发展的深层次矛盾提出了针对性措施，正式拉开了钢铁行业结构调整的大幕。文件明确指出，2011年底前不再核准、备案任何扩大产能的钢铁项目；力争到2015年国内排名前10位的钢铁企业集团钢产量占全国产量的比例从2009年的44%提高到60%以上；对于兼并重组要以市场化手段为主、行政配套措施紧跟的方式，解决了阻碍跨区域重组的比如分税制、组织干部任免权等问题。

2010年8月，工信部公告了18个行业2,087家淘汰落后产能企业名单(工产业[2010]第111号)，其中列入名单企业的落后产能在2010年9月底必须关停。其中炼铁行业175家、铁合金企业143家。

2011年7月，工信部对全国2011年度18个行业淘汰落后产能企业名单、淘汰落后生产线（设备）及产能进行了公告。其中，淘汰落后炼铁3,122万吨、涉及96家企业，炼钢2,794万吨、涉及58家企业，焦炭1,975万吨、涉及87家企业，铁合金211万吨、涉及171家企业。

2011年11月，工信部印发了《钢铁工业“十二五”发展规划》（以下简称“《十

二五规划》”），明确了钢铁工业“十二五”时期的发展目标。《十二五规划》要求在“十二五”末，钢铁工业结构调整取得明显进展，基本形成比较合理的生产力布局，资源保障程度显著提高，钢铁总量和品种质量基本满足国民经济发展需要，重点统计钢铁企业节能环保达到国际先进水平，部分企业具备较强的国际市场竞争力和影响力，初步实现钢铁工业由大到强的转变。此外《十二五规划》在品种质量、节能减排、产业布局、资源保障、技术创新、产业集中度等六个方面提出具体目标，从加快产品升级、深入推进节能减排、强化技术创新和技术改造等九个方面明确了“十二五”时期钢铁工业发展的重点领域和任务。

2012年8月，国务院印发《节能减排十二五规划》（国发[2012]40号），对有关领域、行业的节能减排提出了明确的任务和要求，确保“十二五”期间实现节约能源6.7亿吨标准煤等节能减排目标。其中要求重点淘汰炼铁产能4,800万吨、炼钢产能4,800万吨。淘汰落后产能，有利于提升钢铁行业水平，减少牺牲环境和资源的低水平竞争。

2012年9月，工信部下发《钢铁行业规范条件（2012年修订）》（2012年第35号公告）（以下简称“新规范”），新规范更加注重环境保护和节能减排，对钢铁企业在污染物排放、资源综合利用、能耗指标等方面进行了调整，实行更加严格的能耗环保管理标准。吨钢烟（粉）尘排放量调整为不超过1.19千克，吨钢二氧化硫排放量不超过1.63千克，吨钢新水消耗提高到不超过4.1立方米，固体废弃物综合利用率不低于94%。同时，增加了烧结、炼铁等各工序新的排放标准。鼓励企业兼并重组，实现装备水平、环保水平、生产技术和产品竞争力的提升。新规范的实施将促进企业节能减排、促进淘汰落后、推动兼并重组，实现结构调整和转型升级。

2013年10月，国务院发布《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发[2013]41号），对产能严重过剩行业，要根据行业特点，开展有选择、有侧重、有针对性的化解工作。对钢铁行业重点推动山东、河北、辽宁、江苏、山西、江西等地区钢铁产业结构调整，充分发挥地方政府的积极性，整合分散钢铁产能，

推动城市钢厂搬迁，优化产业布局，压缩钢铁产能总量8,000万吨以上。逐步提高热轧带肋钢筋、电工用钢、船舶用钢等钢材产品标准，修订完善钢材使用设计规范，在建筑结构纵向受力钢筋中全面推广应用400兆帕及以上强度高强钢筋，替代335兆帕热轧带肋钢筋等低品质钢材。加快推动高强钢筋产品的分类认证和标识管理。落实公平税赋政策，取消加工贸易项下进口钢材保税政策。

2014年5月，国务院办公厅下发《关于印发2014-2015年节能减排低碳发展行动方案的通知》（国办发[2014]23号）明确指出，大力推进产业结构调整，加大淘汰落后产能力度，在提前一年完成钢铁等重点行业“十二五”淘汰落后产能任务的基础上，2015年底前再淘汰落后炼铁产能1,500万吨、炼钢1,500万吨。强化能评环评约束作用，对钢铁等高耗能行业新增产能实行能耗等量或减量置换。加快建设节能减排降碳工程，推进脱硫脱硝工程建设，完成4万平方米钢铁烧结机安装脱硫设施。

2015年5月，国务院颁布了《中国制造2025》，这是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。《中国制造2025》指出，坚持走中国特色新型工业化道路，以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，以满足经济社会发展和国防建设对重大技术装备的需求为目标，强化工业基础能力，提高综合集成水平，完善多层次多类型人才培养体系，促进产业转型升级，培育有中国特色的制造文化，实现制造业由大变强的历史跨越。深入推进制造业结构调整，支持重点行业、高端产品、关键环节进行技术改造，引导企业采用先进适用技术，优化产品结构，全面提升设计、制造、工艺、管理水平，促进钢铁、石化、工程机械、轻工、纺织等产业向价值链高端发展。全面推行绿色制造，加快制造业绿色改造升级。全面推进钢铁、有色、化工、建材、轻工、印染等传统制造业绿色改造，大力研发推广余热余压回收、水循环利用、重金属污染减量化、有毒有害原料替代、废渣资源化、脱硫脱硝除尘等绿色工艺技术装备，加快应用清洁高效铸造、锻压、焊接、表面处理、切削等加工工艺，实现绿色生产。

（3）发展趋势

目前来看，全球经济复苏仍艰难曲折，经济增速明显弱于预期，国内经济增速换挡期和结构调整阵痛期叠加共振，下行压力持续存在。在此背景下，钢铁需求难有大幅提升。但也应该看到，“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带等国家重点战略将对钢材需求起到一定的拉动作用。不过从当前中央和地方公布的主要项目来看，投资主要还是集中在交通、水利和基础设施方面，尤其是机场、铁路、高速公路、城市轨道交通等。这样的投资方向，固然会在一定程度上提振国内市场的钢材需求，但也会在一定程度上改变钢材需求结构。同时，随着我国经济增长方式的转变和新环保法的实施对能源、资源、环境的约束，以往粗放型的增长方式不可能持久，要求钢铁企业必须加大对环保的投入和促进生产技术的创新。

2、特钢行业情况

（1）行业概况

钢铁产品从用途与性能上分为普钢和特钢两大类。特钢又名特种钢或特殊钢，是指具有特殊的化学成分（合金化）、采用特殊的工艺生产、具备特殊的组织和性能、能够满足特殊需要的钢材。特钢比普钢具有更高的强度和韧性，是重大装备制造和国家重点工程建设所需的关键材料，是钢铁材料中的高技术含量产品，其生产和应用代表了一个国家的工业化发展水平。

21世纪以来，我国特钢行业结构不断优化调整，逐步形成东北特钢集团、太原钢铁集团、武钢集团、中信泰富特钢集团、宝钢股份特钢分公司、天津钢管公司等大型特钢企业集团及专业化特钢企业，全行业基本建成高速钢、合金钢棒材、中厚板、管材、线材、不锈钢、精密合金、高温合金、钛合金、合金钢丝（制品）等专业化生产线。

按化学成分区分，我国特钢主要分为优质碳素钢、合金钢、高合金钢三大类。

（2）行业政策

作为指导我国钢铁工业发展的纲领性文件《钢铁产业发展政策》明确指出：

一是重点扶持特钢产业发展，强调对钼、钒、钨等贵金属合金实施出口控制，使我国的资源优势转化为特钢产品优势；鼓励特钢企业研发生产国内需求的军工、轴承、齿轮、工模具、耐热、耐冷、耐蚀等特种材料。二是鼓励特钢企业采用“以废钢为原料的短流程工艺”，鼓励特钢企业发展具有自主知识产权的工艺、装备技术和产品、加快淘汰落后工艺技术装备。三是设定钢铁企业节能降耗控制目标：吨钢高炉流程综合能耗 ≤ 0.7 吨标准煤，吨钢电炉流程综合能耗 ≤ 0.4 吨标准煤；吨钢高炉流程耗新水 ≤ 6 吨，吨钢电炉流程耗新水 ≤ 3 吨；水循环利用率 $\geq 95\%$ 。

《钢铁产业发展政策》中指出：特钢企业要向集团化、专业化方向发展，鼓励采用以废钢为原料的短流程工艺，不支持特钢企业采用电炉配消耗高、污染重的小高炉工艺流程。鼓励特钢企业研发生产国内需求的军工、轴承、齿轮、工模具、耐热、耐冷、耐腐蚀等特种钢材，提高产品质量和技术水平。

《钢铁工业“十二五”发展规划》重点方向是钢铁产业结构调整和转型升级，并以自主创新和技术改造为支持，提高质量、扩大高性能钢材品种，加快实现由注重规模扩张发展向注重品种质量效益转变。在提质升级方面，《十二五规划》重点突出螺纹钢和特种钢的发展。根据《十二五规划》，国家将促进特钢行业实现专业化、规划化和精细化等目标，同时高铁装备用高本质特钢、汽车高性能钢、航空航天零部件用特种钢产品成为重点发展的特钢品种，从而有利于大型特钢企业的未来发展。在阐述“十二五”重点领域和任务时，特别指出要促进特钢品质全面升级，支持特钢企业兼并重组，增强龙头企业的引领作用，鼓励特钢企业走“专、精、特、新”的发展道路，大力推进特钢企业技术进步和产品升级换代，开发绿色低碳节能环保型钢材以及装备制造业、航空航天业所需的高性能特钢材料。

《中国制造2025》对我国新材料等战略重点的发展做出了指导。以特种金属功能材料、高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设，突破产业化制备瓶颈。积极发展军民共用特种新材料，加快技术双向转移转化，促进新材料产业

军民融合发展。高度关注颠覆性新材料对传统材料的影响，做好超导材料、纳米材料、石墨烯、生物基材料等战略前沿材料提前布局和研制。加快基础材料升级换代。

（3）发展趋势

在国企改革和产业结构升级的催化作用下，钢铁企业经过了一系列的企业重组和生产工艺技术结构优化调整。目前，我国特钢行业在集团化、专业化、产业延伸等方面取得明显成效，为特钢发展注入了新的活力。

《中国制造2025》的出台，为我国制造业做出了顶层设计，未来十年装备制造业的发展空间逐步扩大，这将需要越来越多的特钢支持。发展现代国防军工、高速铁路和电气化铁路，发展国产轿车制造业、油气田开采设备换代、轴承行业装备换代、海洋工程装备、研制现代化的新型武器装备等，都需要高性能的特钢产品作为关键材料。

另外，随着我国经济保持平稳发展、产业结构不断优化以及工业化、城镇化、振兴制造业和全面建设小康社会速度的加快，特钢需求将在未来数年内保持较快增长。一方面，世界制造业向中国转移，将带来特殊钢的新需求。近年来，中国制造业结构不断向高端发展，拉动了国内机电、汽车、大型石油石化、动力设备以及家电等领域特钢的新需求。另一方面，产业结构稳步调整，也为特钢发展提供新的机遇。随着现代装备制造业发展及重大工程项目建设深入开展，国内特钢高端市场日趋成熟，特钢产品性能向综合使用性能、高尺寸精度、高表面质量的高端化方向发展。

总的来说，特钢生产技术正向节能减排、提高生产效率、降低消耗、改善环境方向发展，特钢生产工艺流程向紧凑式高效化方向发展。特钢行业竞争的焦点是产品结构的优化和产品品质的提升，生产市场需求的高端产品，推动产品结构升级，提高自主创新能力和核心竞争力，是实现特钢行业发展的关键。

（三）发行人面临的主要竞争状况、经营方针及战略

1、发行人面临的主要竞争状况

公司是全国最大的优特钢线材专业生产企业和国内品种最多的线材企业，也是国内唯一的工业用高端精品线材专业化生产企业，产品规格直径5.5毫米—42毫米，已有十大类30个品种获国家冶金实物产品金杯奖，冷镦钢、帘线钢、轴承钢、弹簧钢、纯铁、预应力用钢等产品质量处于国内领先水平，公司的线材产品质量稳定，市场认可度高，市场供不应求，在我国北方地区和江浙地区已经稳固占领市场。在主要品种上国内南方和北方的主要竞争对手以及发行人的主要竞争优势情况如下：

地区	竞争对手名称	主要品种	发行人的主要竞争优势
南方	宝钢集团有限公司	冷镦钢、帘线钢、弹簧钢、桥梁缆索用钢	产品质量稳定、品种全、批量小、交货周期短、专业服务强等优势，其中冷镦钢产品已应用于各类汽车高强度螺栓、桥梁连接副、工程履带螺栓等高端用途。邢钢市场占有率达到了37%，市场占有率排名第一，处于主导地位。
	江阴兴澄特种钢有限公司	轴承钢	邢钢轴承钢线材通过不断的研发改进，目前已经获得了瓦轴、洛轴、哈轴的认可及批量使用，并获得国际知名厂商椿中岛的认可和批量使用，经专家论证产品质量整体达到国内领先水平。
	武汉钢铁（集团）公司	帘线钢、纯铁系列	产品质量稳定，交货周期短。其中帘线钢为国际顶级钢帘线制造商贝卡尔特、高丽的重要供货商。产品年产量达到10万吨以上，应用于普利司通、米其林、Goodyear、韩泰、德国大陆、台湾正新等国际知名轮胎品牌。
	杭州钢铁集团公司	冷镦钢、弹簧钢	距离目标市场具备运距优势及售后服务，采用邢钢弹簧钢SAE9254线材生产的悬架簧产品在国内唯一通过日本发条公司认证，用于福特汽车；且生产的铁路扣件组件已经连续多年大批量用于我国高铁线路建设，已列入铁路产品目录；生产的汽车悬架簧批量应用于国产乘用车。
北方	太原钢铁有限公司	纯铁	对产品的纯度、杂质元素控制要求较高，产品大量应用于电磁材料、高端稀有金属的提取、非晶材料的制备等用途，市场占有率达到42%，位居全国第一。

2、经营方针及战略

（1）发展方针

公司整体发展思路：以“做精、做专、做强”为指导，坚持走精品之路、推进深加工产业、开创国际化经营、实现可持续发展，向国际领先的精品线材和深加

工企业集团迈进。

坚持走精品之路：保持适度的规模，不断提升特钢比例，产品质量达到国际领先水平。

推进深加工产业：依托优质母材，拓展和优化线材产业链，在部分高端线材延伸产品领域成为国际领先的生产者。

开创国际化经营：建立和完善国际化经营体系，充分利用国际国内两种资源和两个市场，拓展发展空间。

实现可持续发展：提高自主研发能力，强化低碳生产模式，发展循环经济系统，实现经济效益、生态效益和社会效益的统一。

（2）发展目标和战略

公司特钢线材产品全部为工业加工用材，产品定位与国家钢铁产业调整政策导向相一致，未来发行人将加快推进产品结构升级，实现由钢铁制造商向以用户为中心的材料服务商转变。

在“十三五”期间，公司计划主要投资建设三个方面的项目。一是质量提升项目：不锈钢流程增加VD/VOD精炼设施、精线产能翻番及不锈钢盘条后续处理、新建一座100吨电炉；二是环保治理项目：炼钢转炉烟气一次除尘改造、厂容厂貌治理；三是节能项目：发电系统进行高温高压发电改造、焦炉荒煤气上升管余热利用、焦炉烟气余热利用、1#高炉鼓风机改为BPRT机组。以上项目计划总投资32.45亿元。

在“十三五”期间，为满足特钢客户“多品种、多规格”的需求，适应特钢客户“小批量、多频次”的采购习惯，公司以“满足客户个性化需求、定制标准化生产、周到个性化服务”为核心，进一步完善开发专家智能化生产系统，将模块化生产技术服务和商务服务与互联网结合，实现“产品定制化、技术标准化、生产自动化、流程集成化、销售信息化以及炼轧一体化”的特钢“工业4.0”建设目标。

在“十三五”期间，公司特钢线材板块将抓住国家对新能源、高铁、核电等装备制造基础建设投资加大，“一带一路”、京津冀协同发展等时机，继续通过提高

高端产品占比、提升质量和档次，来提高产品附加值实现效益的增长。重点发展以下产品：

高速铁路用钢：高速铁路扣件弹条、高铁轨枕用和桥梁缆索镀锌钢丝、高档次电渣重熔轴承钢；高铁车厢用紧固件用钢（替代进口产品），高品质的高铁轴承钢。

汽车用钢：汽车紧固件用钢、汽车用悬架弹簧钢55SiCrA等，逐步替代进口产品。

新能源用钢：增加高强度、超高强帘线钢盘条的产量和切割钢丝用盘条产量，此外，公司将进一步扩大用于导电连接线的纯铁规模。

不锈钢：产品定位在大规格冷镦、焊接、细丝、易切削、双相螺纹钢、400系等高端不锈钢领域。

3、发行人的竞争优势

（1）产品优势

公司的线材产品质量稳定，市场认可度高，市场供不应求，在我国北方地区和江浙地区已经稳固占领市场。部分产品替代进口成为国内第一或唯一。其中合金冷镦钢用线材、纯铁系列线材、汽车冷成型件、焊网市场占有率全国第一。有十大类30个品种获国家冶金实物产品金杯奖。邢钢的品牌之所以在国内和东南亚非常知名，在钢铁行业中拥有不可替代的市场和地位，主要是高端主导产品决定的。目前，公司产品结构已经调整到一个非常好的状态，精品碳钢、不锈钢、重熔钢、切割丝等高端产品销量均实现较大增长。精品钢项目于2007年8月份投产后，精炼钢比重不断攀升，线材品种涵盖的范围和附加值均得到提升；不锈钢项目在2011年6月设备调试生产，不锈钢产品覆盖直径5.5毫米—42毫米规格，为唯一能够提供直径28毫米以上规格的大陆不锈钢生产企业，标志着邢台钢铁已成为国内大型高端不锈钢线材生产企业。2012年重熔钢市场不断被开拓出来，产品多为国内独有，其中生产的825等镍基合金，已经应用在核潜艇上，未来发展前景看好。2012年投资4亿元的切割丝项目投产，引入德国、意大利国际领先工艺，

生产用于光伏新能源产业和电子产业材料，产品质量优良，在国内同行业处于领先地位。

（2）技术优势

公司有高素质、专业化的技术开发团队和多年的线材轧制经验，有科技先进的开发检测设备，集中围绕线材产品作深度、细度的技术研究，主要核心技术达到国际国内先进水平。其他企业由于产品类别多，研究线材的集中度和重视度远不如发行人。公司设有专门的科研开发技术中心和专家委员会，北京又成立了专项科研项目开发中心，2006年公司又成立博士后工作站，公司还与科研院校和国外先进企业建立的技术合作伙伴关系，与奥钢联集团公司建立了长期技术合作关系，与北京科技大学等十多所著名高校建立技术合作联盟。发行人还是中国最佳自主创新企业、河北省十大优秀发明创造单位，每年开发新产品40种以上，荣获57项河北省市科技进步奖，取得国家专利179项。“1200MPa超高强汽车用弹簧钢关键制备技术”列入河北省重大技术创新项目并获得项目支持资金70万元，“邢台钢铁精品线材生产工艺创新与优化”项目获得河北省科技进步三等奖和邢台市科技进步一等奖。

（3）专业化优势

公司产品覆盖面宽，生产组织灵活。经过十几年的专业化发展，公司目前已成为能够生产国内乃至国际上品种最全、规格最多的工业用线材专业生产企业之一（466个钢种，2,174种产品），产品涵盖从碳钢到不锈钢，从低碳钢到高碳钢，直径从5.5毫米到42毫米全规格，极好地适应了下游客户“多品种、多规格”的需求和“小批量、多频次”的采购习惯。邢钢的专业化优势无论在国内还是在国际上唯一的。公司不仅是在钢铁产品上专业化，而且在企业内部生产工序上实现专业化，其在炼铁、炼钢及轧材等主要工艺上按钢种和规格进行专业化生产，公司所有规格和钢种的产品均能保证在3-7天内生产交付，这是目前国内外其他钢铁企业所不具备的。

（4）深加工互动优势

公司在坚持线材专业化的同时，积极发展高端线材延伸制品，汽车冷成型件、焊网、精制线材、切割丝均在国内处于最具规模和技术领先地位，近三年业务逐年大幅提升，目前深加工产品收入已占公司总收入的 12%。深加工产业的发展与母公司形成良好的互动，一方面促进特钢母材的质量改进，其他客户对产品质量的反馈周期在 1-2 个月一个循环，而公司自己的深加工企业反馈周期在 7-10 天，有力地促进了产品质量进步。

（5）质量优势

公司拥有较健全的质量管理体系，已通过 ISO/TS16949:2002 国际汽车行业质量管理体系认证、ISO10012:2003 测量管理体系认证等相关认证。公司生产的热轧盘条产品为国家免检产品；高碳钢（SWRCH77B）和冷墩钢（SWRCH8A、10A、15A、22A、35K）10 类产品 30 个品种获国家冶金产品实物质量金杯奖。

目前公司执行国际先进水平标准和国际一般水平标准的特殊钢产品产量已占钢材总产量的 90% 以上。今年以来，公司采取多种举措提升产品质量，逐步走向高端定制化战略经营模式，高端钢种比例逐步提高；不锈钢不断开拓市场，需求和价格稳定，毛利水平高于碳钢水平。

（6）设备优势

公司目前主要生产设备由德国、意大利、英国、韩国等国供应商制造或引入技术，均为世界领先或先进水平。工序间设备运行配套，自动化程度高。特别是公司拥有五条高速生产线，每条线均可生产不同品质、规格的产品，可以根据顾客需求科学调配设备资源，以最快速度生产交货，这是其他企业所不可比的优势。公司已开始谋划第六条生产线，全部按照当今最先进水平设计，将成为公司未来效益增长的潜力所在。

（7）地域资源优势

发行人所处的邯邢地区（即河北省的邯郸市和邢台市行政区划范围）的铁矿资源丰富，含铁品位高，具有低磷低硫优势。距公司仅 5 公里有河北省南部最大的发电企业——河北兴泰发电有限责任公司，电力供应充足稳定。中国铁路运

输的主动脉之一京广铁路（北京至广州）与公司相接，是邯邢地区仅有的三个拥有低运输成本铁路运输网络的钢铁企业之一。京珠（北京至珠海）高速公路、107国道纵穿邢台市区，交通运输便利，物流快捷畅通。随着京津冀一体化协同发展战略的推进，发行人的地域优势将进一步显现。

（8）海外市场优势

近年来公司产品出口量大幅度增长，出口国家和地区包括欧、美、东南亚和港澳台等 20 多个，在广大用户中赢得了良好声誉。到 2015 年，出口产品达到 26.71 万吨，实现出口收入 6.11 亿元。出口产品销量在稳定增加的同时，产品档次也大幅度提高。

公司出口的国家主要分为三部分：韩国、东南亚、印度，基本上各占三分之一，这些国家大多数都在“一带一路”圈定的范畴。就竞争对手而言，公司的企业商业信誉明显，同样的价格台湾和东南亚客户更愿意采购公司的产品。2016 年，公司拟以国家“一带一路”、国家项目出海为契机，在继续提高出口销量的同时，配合政府对接国外建设项目，拓展产品海外发展空间。

（9）管理和荣誉优势

公司管理变革起步早，有着较强的管理基础。建立了“外与市场接轨、内部高度集中”的科学管理模式。2002年公司通过ISO9000质量体系认证；2007年8月24日在国内钢铁企业中首家通过TS16949质量管理体系、职业健康安全管理体系和环境管理体系的整合认证；2012年通过GB/T23331-2009能源管理体系，标志着邢台钢铁企业管理正逐步实现与国际化企业的接轨。公司应用了先进的ERP管理工具，实现了透明在线管控，信息集中运行高效，大大降低了管理成本。2004年公司被授予“中国企业信息化500强”称号，连续多年成为“中国企业社会责任特别大奖”、“河北省政府质量奖”、“全国五一劳动奖状获奖企业”、“全国文明诚信示范单位”、“中国AAA级信用企业”和“全国企事业知识产权试点单位”等高荣誉获得者。通过不断地贯彻实施卓越绩效管理模式，还获得“实施卓越绩效模式先进企业奖”、“全国实施卓越绩效模式先进企业特别奖”和“最佳品质奖”。2006年

公司建立了企业门户网站和客商服务系统，极大的方便了客户，服务层次提升，也便于积极响应市场需求、及时跟踪、传递市场信息。2013年11月通过中国质量协会评审，获得“全国质量奖”，成为本届11家获奖单位中唯一一家钢铁企业。同期还得到了“高新技术企业”的认证，使企业直接享受到国家税收优惠政策。

（10）绿色环保优势

发行人坚持在不增加产能的情况下，加大在环保方面的投资力度，使公司生产节能减排各项指标均达到国家规定标准。公司厂区绿化率达到30%以上，远高于行业20%的标准，环保设施相对运转率实现100%，废水、废气排放合格率实现100%。连续三年获河北省减排先进单位，是符合工信部钢铁行业规范条件企业，河北省第一批准入合规企业；河北省首家通过TS16949质量管理体系、职业健康安全管理体系和环境管理体系的整合认证的钢铁企业；通过GB/T23331-2009能源管理体系的认证，使公司的能源管理水平得到了进一步的提升。公司认真贯彻“遵守法律、持续改进、保障环境友好”的环境方针，在经济效益保持增长的同时，高度重视节能减排工作，大力发展循环经济，积极实施清洁生产，建设资源节约型、清洁生产型、环境友好型、永续发展型的和谐绿色企业。以技术进步和创新为支撑，淘汰了所有高耗能的旧工艺设备，新、扩、改建项目严格执行“环境影响评价制度”和“环保三同时制度”，环保“三同时”执行率100%。“十一五”以来不断加大投资，对钢铁生产的各个工序进行系统优化，先后投资十几亿元建设一系列环保节能项目，将节能、减排、环保融入生产经营的全过程，实现了“三废”的资源化。如余热发电、余压发电、干熄焦发电、利用高炉煤气、焦炉煤气和转炉煤气为燃料发电，利用率达到100%，实现了可利用煤气的零排放；目前公司自发电量可占总用电量的50-60%；采用先进的节水技术和工艺，加大节水力度，通过污水处理回水再利用项目和各工序用水全部实现了梯级利用、闭路循环，重复利用率97%以上，在全国同行业中处于领先地位；利用烧结脱硫、除尘等节能减排项目，实施粉尘、烟尘综合治理，建成各类环保设施150台（套），粉尘、烟气排放均达到国家规定的环保标准。清洁生产的实施，

促进了企业与自然的和谐、企业与社会和谐、企业与员工的和谐，提升了企业的核心竞争力。

(11) 政府支持

近年来各级政府对公司的的发展积极扶持，对公司新产品研发、节能减排、工业信息化、环境治理等多个方面给予财政补贴，2013年-2015年各级政府给予公司的财政补贴分别为1,375.80万元、618.87万元和314.68万元。

(四) 发行人收入构成情况及主要产品的生产经营情况

发行人营业收入主要由特钢线材业务、精制线材业务、汽车冷成型零部件业务、焊网业务、切割丝业务和其他业务收入构成，其他业务收入主要是副产品、废料、废旧物资等。

报告期内发行人营业收入构成情况

金额单位：亿元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1.特钢线材业务	23.65	69.39%	51.77	77.30%	73.41	82.09%	83.81	88.12%
其中：冷锻钢	14.27	41.88%	28.98	43.27%	40.82	45.64%	43.03	45.24%
帘线钢	1.07	3.15%	2.54	3.79%	3.49	3.90%	3.65	3.84%
预应力钢	0.30	0.88%	1.34	2.00%	3.77	4.22%	5.53	5.81%
轴承钢	0.55	1.61%	1.27	1.9%	2.21	2.47%	2.7	2.84%
弹簧钢	0.90	2.65%	1.16	1.73%	1.33	1.49%	1.1	1.16%
不锈钢	1.76	5.16%	3.47	5.18%	4.31	4.82%	3.87	4.07%
工业纯铁	0.51	1.50%	1.2	1.79%	1.73	1.93%	2.03	2.13%
其他钢种	4.28	12.56%	11.81	17.64%	15.75	17.61%	21.9	23.03%
2.精制线材业务	1.26	3.69%	2.61	3.90%	3.29	3.68%	3.31	3.48%
3.汽车冷成型件业务	0.77	2.26%	1.38	2.06%	1.35	1.51%	1.21	1.27%
4.焊网业务	0.69	2.02%	1.05	1.57%	1.75	1.96%	1.22	1.28%
5.切割丝业务	0.37	1.08%	0.46	0.69%	0.22	0.25%	0	0.00%
其他业务收入	7.35	21.56%	9.70	14.48%	9.41	10.52%	5.56	5.85%
营业收入	34.08	100.00%	66.97	100.00%	89.43	100.00%	95.11	100.00%

发行人的主要产品包括冷墩刚、轴承钢、弹簧钢、帘线钢、预应力钢、工业纯铁、不锈钢线材等特钢线材，以及汽车冷成型件、精制线材、焊网和切割丝等延伸产品。

报告期内发行人钢材产品产能及产量情况

时期	产品	产能（万吨/年）	产量（万吨）	产能利用率
2013 年	特钢线材	295.00	258.90	87.76%
	汽车冷成型件（万件）	7,000.00	6,643.70	94.91%
	精制线材	8.60	8.72	101.39%
	焊网	10.00	4.48	44.80%
	切割丝（万公里）	6,000.00	1,297.80	21.63%
2014 年	特钢线材	295.00	238.56	80.87%
	汽车冷成型件（万件）	7,000.00	7,167.30	102.39%
	精制线材	8.60	8.59	99.88%
	焊网	10.00	7.35	73.50%
	切割丝（万公里）	6,000.00	3,412.20	56.87%
2015 年	特钢线材	295.00	232.00	78.64%
	汽车冷成型件（万件）	12,960.00	6,393.00	49.33%
	精制线材	8.60	7.97	92.67%
	焊网	10.00	3.97	39.70%
	切割丝（万公里）	6,000.00	3,499.00	58.32%
2016 年 1-6 月	特钢线材	295	104.4	70.78%
	汽车冷成型件（万件）	12,960	3,159.54	48.76%
	精制线材	8.60	3.62	84.19%
	焊网	10.00	3.15	63%
	切割丝（万公里）	6,000	1,677.97	55.93%

公司目前已实现 100%精炼，优特钢达到 100%，高新产品 70%以上，并引领了中国大盘卷线材的发展，成为真正意义上的从超低碳、低碳、中碳、高碳到合金钢、不锈钢的全系列线材生产企业。近年来，发行人主要发展重心放在调整产品结构，开发高端产品及发展线材下游深加工制造业。特钢线材产品主要包括冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、帘线钢、预应力钢和纯铁六大主导产品及不锈钢产品系列，下游深加工制造产品主要包括汽车冷成型件、精制线材、焊网及切割丝等，市场占有率均较高，在细分领域保持市场领先地位。其中合金冷镦钢用线材、纯铁系列线材、汽车冷成型件、焊网市场占有率全国第一。合金冷镦钢 10B21 为国内唯一通过本田汽车认证的标准件产品；纯铁系列线材广泛应用于通讯、电子等高端领域；汽车冷成型件由公司与德国凯乐公司合资建设的子公司北京新光凯乐汽车冷成型件公司（以下简称“新光凯乐”）生产，汽车安全件为国内独有产品，全部用于宝马、奔驰、奥迪、福特、丰田等国际知名汽车品牌；焊网产品由全资

子公司北京邢台钢铁焊网科技发展公司生产，产品在鸟巢、水立方、北京地铁、京沪高铁、武广高铁、京津城际高铁、盘营高铁、青银高速等国家重点工程得到广泛应用，参与行业标准制定。

公司轴承钢用线材在中国市场占有率排名第二，弹簧钢用线材在中国市场占有率排名第三，预应力用钢和帘线钢在中国市场占有率均为第五。弹簧钢SAE9254 在国内唯一通过日本发条公司认证；帘线钢系列产品被贝卡尔特、高丽制钢等国际知名钢帘线生产企业批量使用。同时公司是国内具有桥梁缆索钢丝用盘条批量生产能力的两家钢厂之一，打破国外垄断，替代进口，产品应用于四川南溪长江大桥、重庆寸滩大桥等。公司线材精制及切割丝子公司成立较晚，切割丝于2014年正式投产，延伸了公司下游产业链，使产品附加值进一步增加。

公司是首家配备RH真空精炼炉，使用铁水预脱硫、轻压下大方坯连铸机等高端技术的长材生产企业，形成了冷锻钢、帘线钢、轴承钢、弹簧钢、纯铁及预应力钢丝等十六大系列产品。2010年投产的不锈钢项目可生产200系列、300系列和400系列不锈钢。5条采用国际最先进轧钢技术的高速线材生产线，年生产能力295万吨，能够满足下游用户多品种、多规格、小批量、多频次的需求。

（五）主要产品与服务的上下游产业链情况

发行人是一家主要生产高附加值产品的特钢企业。发行人作为国内高端线材专业制造的特钢企业，一直专注于生产高质量产品并且实行了严格的质量控制体系以监督企业的生产过程和最终产品。公司主导产品包括十八大线材系列：冷锻钢、帘线钢、弹簧钢、轴承钢、齿轮钢、预应力钢丝及钢绞线用钢、纯铁、手工工具用钢、焊接用钢、桥梁悬索用钢、易切削钢和不锈钢等，几乎涵盖市场需要的所有规格。

1、上游原材料供应

公司生产主要原材料为矿粉、燃料焦煤、焦炭及合金。公司目前无自有矿产资源，矿粉全部依靠外购，以进口矿采购为主，主要采购自巴西和澳大利亚，主要供应商为VALE（淡水河谷公司）、BHP（必和必拓公司）、FMG（Fortescue

Metals Group Ltd)，订价方式主要以普氏62%品位铁矿石价格指数计价，市场价格受国内景气度影响明显，价格持续下降，结算方式以信用证结算为主；为部分特钢产品酸碱中和需要，公司采购部把国内矿作为矿粉原材料补充，主要采购自周边京津冀区域矿产，汽运便利，价格随行就市，但由于国内矿品开采困难，价格较外矿普遍更高。主要燃料采购区域是河北的邢台和邯郸地区、山西晋中地区及山东菏泽地区，汽运便利，采购价格随行就市，受产能过剩影响，煤炭价格持续下行。

报告期内公司原燃料采购情况

数量单位：万吨；均价单位：元/吨

项目	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	数量	均价	数量	均价	数量	均价	数量	均价
进口矿	168.17	506.34	299.75	494	233.63	766.06	233.84	990.02
国产矿	9.90	544.61	47.75	563	82.86	886.59	179.09	1,035.52
焦煤	52.56	618.06	107.88	676	98.69	877.06	115.25	1,087.53
焦炭	11.83	755.84	20.22	789	31.47	975.73	23.68	1,308.93
合金	3.61	6,257.70	5.98	7,339	5.98	8,002.28	7.39	9,146.22

报告期内公司原材料前五大供应商概况

金额单位：万元

年度	供应商名称	原材料	采购金额	占采购总金额的比例(%)
2013年	PansenCompanyLimited(鹏翔有限公司)	进口矿粉	199,839.78	23.37%
	冀中能源股份有限公司	焦煤	42,266.30	4.94%
	邢台新光实业有限责任公司	原料、辅料	22,413.23	2.62%
	邢台尊海贸易有限公司	矿粉、焦煤	23,576.24	2.76%
	冀中能源集团金牛贸易有限公司	焦煤	19,761.04	2.31%
	合计	-	307,856.60	36.00%
2014年	PansenCompanyLimited(鹏翔有限公司)	进口矿粉	115,156.10	18.53%
	冀中能源股份有限公司	焦煤	26,151.57	4.21%
	山东金岭矿业股份有限公司	矿粉	26,541.89	4.27%
	河北泰华实业集团有限公司	焦煤焦炭	25,517.01	4.11%
	河北万天新矿业有限公司	矿粉	19,795.39	3.19%
	合计	-	213,161.96	34.31%
2015年	Pansen Company Limited(鹏翔有限公司)	进口矿粉	184,456.32	39.48%
	河北泰华实业集团有限公司	矿粉、煤炭	27,457.91	5.88%

	河北物流集团金属材料有限公司	合金	13,181.79	2.82%
	邢台新光实业有限责任公司	氧化料、镁球料、冷料等	11,216.66	2.40%
	五矿邯邢矿业有限公司	矿粉	9,285.89	1.99%
	合计	-	245,598.57	52.57%
2016年 1-6月	Pansen Company Limited(鹏翔有限公司)	进口矿	78,423.93	26.90%
	山西焦煤集团国际发展股份有限公司	进口矿	22,158.17	7.60%
	河北泰华实业集团有限公司	矿粉、煤炭	12,392.80	4.25%
	CHEONGFULI (HONG KONG) COMPANY LIMITED	进口矿	7,236.33	2.48%
	邢台新光实业有限责任公司	氧化料、镁球料、冷料等	4,872.78	1.67%
	合计	-	125,084.01	42.90%

发行人采购的原料燃料的价格逐年走低，大大降低了发行人生产成本；报告期内，除了保持前五大原材料供应商稳定的供应量，发行人还根据市场情况及时调整原材料的采购方向，选择质量更好、价格更优的供应商合作，保证了公司生产运营的正常供应。

2、下游产品销售

公司的线材产品广泛用于汽车零部件、航海用零部件、机械零部件、铁路用零部件、各种紧固件、标准件、焊接材料、IT五金、家用电器五金制品和建筑五金制品的制造。产品销售方面，公司产品主要销往国内区域，少部分用于出口。其中，北方区域主要为京津冀及郑州等周边市场，主要销售普碳线材、轴承钢、帘线钢等，具有一定区域优势，但销售金额占比持续下降；南方区域主要为长三角地区、广州和重庆等地，主要销售特钢线材，长三角地区销售距离较远但高端机械装备制造业等钢铁下游产业发达，需求较为稳定，销售金额占比呈上升趋势；出口主要销往韩国、印度、台湾及东南亚市场，主要销售质量标准较高的8.8-12.9级合金冷镦钢，根据用户付款方式，执行一笔一议。2014年以来公司产品出口数量增幅较大，在国外市场也拥有较稳定的客户群体。

公司产品种类较多，为严格控制库存，加快资金流动性，实行按需定产，产销率均为100%。

报告期内公司特钢线材产品分地区销售情况

金额单位：亿元

项目	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	销售 金额	占比 (%)	销售 金额	占比 (%)	销售 金额	占比 (%)	销售 金额	占比 (%)
北方区域	9.60	40.59	19.63	37.91	27.55	37.53	33	39.37
南方区域	11.38	48.12	26.03	50.28	39.11	53.28	47.22	56.34
出口	2.67	11.29	6.11	11.81	6.75	9.10	3.59	4.29
合计	23.65	100.00	51.77	100.00	73.41	100.00	83.81	100.00

公司销售渠道主要为直销和代理商销售，直销接近70%，针对有一定规模及资金实力较强的生产厂家；对于生产规模较小、资金有限的生产厂家，由代理商垫资，邢钢直接负责全过程维护的方式进行销售。公司销售渠道实行直接到终端客户的一站式服务，同时公司有完整的定价流程，南方区域客户实行旬定价政策，北方区域客户定价随行就市。

报告期内公司主要产品销售情况

销量单位：万吨、万件、万公里；价格单位：元/吨、元/件、元/公里

项目	2016年1-6月		2015年		2014年		2013年	
	销量	价格	销量	价格	销量	价格	销量	价格
1.特钢线材	103.26	2,290.24	226.14	2,289.25	232.94	3,151.55	245.22	3,417.77
其中：冷镦钢	65.55	2,177.27	132.26	2,190.84	133.19	3,065.17	127.35	3,378.97
帘线钢	4.64	2,316.69	10.09	2,517.16	10.87	3,218.85	10.27	3559.08
预应力钢	1.34	2,265.16	5.98	2,240.13	12.39	3,042.72	16.68	3312.12
轴承钢	2.15	2,558.72	5.03	2,535.28	6.19	3,561.99	7.13	3785.13
弹簧钢	2.99	2,997.63	3.67	3,153.52	3.63	3,656.37	2.82	3918.26
不锈钢线材	3.75	4,703.33	6.76	5,127.43	7.47	5,766.15	6.43	6014.91
工业纯铁	1.96	2,594.80	4.47	2,687.10	4.92	3,506.97	5.50	3686.89
其他钢种	20.88	2,049.71	57.87	2,040.84	54.28	2,902.27	69.04	3172.14
2.精制线材	3.54	3,553.68	6.86	3,806.26	7.01	4,687.73	6.76	4,890.04
3.汽车冷成型零部件（万件）	3,389.30	2.26	6,360.16	2.17	6,793.75	1.99	6119.05	1.98
4.焊网	2.80	2,453.64	4.23	2,491.26	7.82	3,233.14	4.17	3,539.77
5.切割丝（万公里）	1,924.90	19,166.44	2,505.08	18,556.74	1,205.04	17,760.24	42.45	18,236.98

从销售价格来看，2013年以来，公司产品特钢线材、精制线材及焊网产品销售价格变动情况与行业趋势保持一致，价格持续下降，但波动幅度相比普碳钢更小，有利于更好的保证盈利能力；汽车冷成型件下游需求持续增加，价格相对稳

定，2015年产能大幅扩大；切割丝自2013年投产后，销量大幅增加，随着下游光伏产业的需求变动，价格有所波动。

报告期内公司前五大销售客户情况

金额单位：万元

年度	客户名称	主要产品	销售金额	占销售总金额的比例
2013年	河北华通金属材料有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、预应力用钢等	105,965.01	12.64%
	晋亿实业股份有限公司	冷镦钢、弹簧钢（高铁用等）、预应力用钢，其中冷镦钢为其主要应用钢种等	42,219.86	5.04%
	邯郸市龙安达贸易有限公司	冷镦钢、弹簧钢（高铁用等）、预应力用钢等	37,798.40	4.51%
	河北玖森贸易有限公司	冷镦钢、弹簧钢（高铁用等）、预应力用钢	31,212.44	3.72%
	五矿钢铁有限责任公司	冷镦钢、帘线钢、轴承钢、纯铁类等	29,670.89	3.54%
	合计		246,866.61	29.45%
2014年	五矿钢铁有限责任公司	冷镦钢、帘线钢、轴承钢、纯铁类等	80,636.66	10.98%
	晋亿实业股份有限公司	冷镦钢、弹簧钢（高铁用等）、预应力用钢，其中冷镦钢为其主要应用钢种等	64,572.88	8.80%
	河北华通金属材料有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、预应力用钢等	53,309.25	7.26%
	上海顺朝企业发展集团有限公司	冷镦钢、纯铁类等	22,369.54	3.05%
	山东万通经贸有限公司	冷镦钢、硬线、预应力用钢等	19,189.05	2.61%
	合计		240,077.39	32.70%
2015年	河北华通金属材料有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、预应力用钢等	42,806.22	8.82%
	晋亿实业股份有限公司	冷镦钢、弹簧钢（高铁用等）、预应力用钢，其中冷镦钢为其主要应用钢种等	42,366.74	8.73%
	山东圣丰物资有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、预应力用钢等	23,838.27	4.91%
	冀中能源集团金牛贸易有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、预应力用钢等	17,164.83	3.54%
	五矿钢铁有限责任公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、预应力用钢等	15,484.75	3.19%

	合计		141,660.81	29.20%
2016年 1-6月	河北华通金属材料有限 公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、 预应力用钢等	24,133.38	10.29%
	晋亿实业股份有限公司	冷镦钢、弹簧钢（高铁用等）、 预应力用钢，其中冷镦钢为 其主要应用钢种等	15,331.61	6.54%
	山东圣丰物资有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、 预应力用钢等	10,439.92	4.45%
	佛山市南海翔南贸易有 限公司	冷镦钢、纯铁类等	9,089.23	3.88%
	冀中能源集团金牛贸易 有限公司	冷镦钢、轴承钢、弹簧钢、 预应力用钢等	8,840.16	3.77%
	合计		67,834.29	28.93%

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司前五大客户销售金额占销售总额分别为29.45%、32.70%、29.20%和28.93%，公司客户群十分稳定，集中度适中，公司特钢产品基于“三人”品牌效应及在市场上的行业地位，拥有一定的优先定价权。

（六）发行人拥有的主要经营资质情况

发行人持有的主营经营资质情况如下：

序号	企业名称	经营许可证	到期时间	授权单位	证书编号
1	邢台钢铁有 限责任公司	危险化学品安全生 产许可证	2018年7月1日	河北省安全生产监 督管理局	（冀）WH安许证字 [2015]000047
2		排放污染物许可证	2018年12月23日	邢台市环境保护局	PWD-130503-0008-15
3		高新技术企业证书	2016年7月22日	河北省科学技术厅 河北省财政厅 河北省国家税务局 河北省地方税务局	GR301313000038

注：原高新技术企业证书已于2016年7月22日到期。目前发行人已上报高新技术企业认证申请资料，待主管部门的复审流程审批。

七、发行人的法人治理结构及运行情况

（一）发行人公司治理情况

公司为按照现代企业制度建立起来的有限公司，公司自成立起就根据《公司法》制定了《公司章程》，并按照现代企业制度规范运行。公司实行权责分明、管理科学、激励和约束机制相结合的内部管理体制。根据《公司章程》，公司不设股东会，董事会成员由投资者委派，设董事会和监事会，采取董事会领导下的

总经理负责制。董事会是公司的决策机构，决定公司重大决策，对出资人负责。董事长为邢台钢铁有限责任公司法定代表人，公司总经理全面负责公司的日常经营管理工作。

董事会是公司最高权力机构，决定公司一切重大事项。董事会由11名董事构成。董事会设董事长1人。董事长从公司董事中产生。董事会每届任期三年，可以连任。下列重大事项需要全体董事一致同意：（1）修改公司章程；（2）公司的终止、停业、歇业、经营期限和经营范围的变更；（3）增加或减少本公司的投资总额和/或注册资本；（4）公司与其他组织的合并、公司的分立或变更企业形式；（5）将公司全部或部分股权转让、质押；（6）九名或以上的董事一致决定需要由出席董事会会议的全体董事一致同意的事项。以下一般事项需要九名或以上董事同意：（1）决定本公司的经营方针和投资计划；（2）决定本公司的年度财务预算方案、决算方案；（3）决定本公司储备基金和职工奖励福利基金的提取比例；决定本公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（4）决定本公司发行债券；（5）聘任或解聘本公司的总经理、副总经理、总会计师和总工程师；（6）本公司新增单笔借款超过人民币五千万元；（7）本公司单笔购买或承租固定资产的金额超过人民币一千万元；（8）本公司单笔对外投资金额以及单笔处置对外投资超过人民币一千万元；（9）本公司转让、抵押、出租、质押或以其他方式处置资产单笔金额超过人民币一千万元；（10）本公司为第三人（包括但不限于公司的股东、子公司）提供各种形式的担保；（11）本公司收购子公司的股权和（或）资产。

监事会是公司的监督机构，监事会由3名监事组成，均由投资者委派。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。董事、高级管理人员不得兼任监事，监事的任期每届为三年，届满可以连任。监事会行使以下职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规或公司章程的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（4）

公司章程和《公司法》规定的其他职权。监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或建议。

公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司设总经理一名，副总经理四名、总会计师一名、总工程师一名。总理由董事会任命，总会计师、副总经理和总工程师由总经理推荐。总经理的职责是：（1）按照公司的章程、董事会会议通过的各项决议、规定和一切制度，安排公司的经营管理活动；（2）组织编制公司的发展规划、年度经营计划、各项经营目标和利润，送交董事会批准后负责执行和实施；（3）主持制定公司的经营管理规章制度、劳动工资制度、职工考勤、升级与奖罚制度等，报董事会批准后执行；（4）组织制定公司企业财务制度以及提出资金筹措、年度预算决算草案，送交董事会审议；（5）拟定公司的管理机构设置方案，并报董事会批准后执行；（6）向董事会推荐副总经理人选；聘用部门经理，决定该类人员的工资待遇、福利、奖罚和提升；（7）负责向董事会提交年度工作报告和其他报告，接受董事的质询。

（二）发行人组织结构及职能部门设置

公司按扁平型直线职能制结构设置职能部门。目前公司总部设在邢台，分设人力资源部、财务部、生产部及采购部11个职能部室，销售公司、不锈钢公司、重熔钢研究所3个经营单位，炼钢厂、炼铁厂、线材厂及焦化厂4个生产单位，动力中心及储运中心2个辅助单位，2个分公司及8个子公司。公司党委下设党群工作部、纪委。

（三）发行人合法合规经营情况

报告期内，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况。

（四）发行人独立经营情况

发行人相对于控股股东和实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况如下：

1、业务独立性

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主

地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易。

2、资产独立性

发行人拥有开展业务所需的完整生产系统、场所及辅助设施、配套设施，合法拥有与其业务经营有关的机器设备、土地、房屋等重要财产的所有权或使用权，主要资产不存在法律纠纷，不存在资产被股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

3、人员独立性

发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障及工资管理体系。发行人的高级管理人员均专职在发行人处工作，不存在在股东及其控制的其他企业领取薪酬的情形。发行人的高级管理人员均未在股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他经营管理职务；发行人的财务人员未在股东及其控制的其他企业中兼职。发行人董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，不存在股东干预董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

4、财务独立性

发行人设立了独立的财务部，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，独立进行财务决策。发行人不存在与其股东共享银行账户的情况。发行人持有邢台市国家税务局、邢台市地方税务局核发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、机构独立性

发行人已建立了较完善的组织机构和管理体系，各职能部门之间分工明确、各司其职。发行人的机构与股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

八、发行人关联交易情况

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等相规定，公司的关联方及其与公司之间关系情况如下：

1、控股股东及实际控制人

截至本募集说明书摘要签署日，公司无实际控制人，公司的控股股东为邢钢精线控股有限公司，持有发行人 100% 股权。

2、其他关联方及关联关系

鹏翔有限公司，其直接控股股东为中国特钢线材集团有限公司，为发行人控股股东邢钢精线控股有限公司的母公司，从而构成发行人的关联方。

(3) 本公司的关键管理人员及其关系密切的家庭成员

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，关键管理人员包括本公司董事、监事和高级管理人员；与其关系密切的家庭成员，是指在处理与本公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。本公司董事、监事和高级管理人员的情况详见本节“五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

(二) 重大关联方交易

1、收入与费用结算情况

金额单位：万元

关联方	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年		2013 年	
	购买货物	销售货物	购买货物	销售货物	购买货物	销售货物	购买货物	销售货物
鹏翔有限公司	78,423.93	10,053.07	184,456.32	7,649.32	115,156.10	11,853.60	199,839.78	--

2、应收应付款项

金额单位：万元

往来科目	关联方单位	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
应付账款	鹏翔有限公司	5,364.57	754.40	53,343.30	114,778.18
长期应付款		22,000.00	22,000.00	-	-

3、关联方担保

截至 2016 年 6 月末，发行人不存在关联担保情况。

(三) 关联交易决策权限、决策程序、定价机制

发行人关联交易遵守国家有关规定，按照公开、公正、公平的原则进行，关

联交易的价格依据的是行业之间的公允价格，按照独立企业之间的交易计价结算，合同内容合法有效，不存在损害股东利益的情形。

发行人与鹏翔有限公司发生的关联交易，决策权限、决策程序、定价机制如下：

决策权限：价格审批需经公司总经理审批，合同需经主管经营的公司副总经理审批。

决策程序：发行人从鹏翔有限公司进口货物流程，同从独立第三方进口货物审批流程一致。

定价机制：采用可比非受控的完全市场化价格。

九、控股股东、实际控制人资金占用及担保情况

发行人控股股东及其关联方在报告期内不存在违规占用公司资金的情形，公司也不存在为控股股东及其关联方提供担保的情形。

十、发行人内部管理制度的建立及运行情况

（一）内部管理制度的建立

为了加强内部管理，公司结合具体情况，建立健全了一系列内部管理制度，涵盖了会计核算、财务管理、风险质量控制、重大事项决策、环境保护、安全生产、采购销售、人力资源、关联交易、信息披露及投资者关系管理等各个方面，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

（二）内部管理制度的运行情况

1、内部审计方面

围绕公司生产经营管理，规范内部审计工作，发挥内部审计的独立监督评价作用，实现对公司内部控制，风险防范审查评价，促进公司经济效益目标的实现，公司制定了《内部审计制度》。内部审计单位或者人员在公司或单位主要负责人领导下独立实施审计。任何单位和个人不得拒绝、阻碍内部审计人员独立实施审计。财务审计采取经常性审计、定期审计、不定期抽查审计等形式，具体操作执行《财务审计管理细则》。工程审计采取对所有形式的施工任务委托安排监督、

合同审查、施工过程审计、工程预结算审计，工程进度款、结算款、保修金支付审计，具体操作执行《工程审计管理细则》。作为对邢台钢铁相关工程项目管理人员考核奖惩处理的依据，审计意见书作为财务付款的依据，通过外审的，外审结果作为财务付款的依据。（成立指挥部的工程或特殊工程，审计报告经公司批准后出具审计意见书，一般工程仅出具审计意见书，审计意见书经审计、审核、审定三个程序确定。）经高层主管批准，作为中层管理人员考核、奖惩的依据，在人力资源部备案审计报告或其他审计决定，涉及单位和个人的，应认真执行、认真整改，以达到查错纠弊、改进管理，提高经济效益的目的。对违反规定者，给予行政处分和经济处罚。

2、财务管理方面

为进一步贯彻执行财经法规和会计制度，加强财务管理，规范企业财务行为，公司制定了《财务管理制度》。财务部负责公司会计核算和财务管理工作，对企业生产经营活动以价值形式实施核算、管理、监督和分析，并参与企业重大问题的调查、分析和决策。公司资金实行预算管理，财务部负责资金预算的编制、执行、分析和考核。公司资金实行统一管理，由财务部统一筹集，统一平衡，实行全过程动态监控，合理使用，加速资金周转，严格执行收支两条线。各单位收取的各种收入（包括罚没收入、规费收入、其他收入等）应及时足额上交公司财务部，不准擅自截流挪用。资金的使用统一管理，实行归口控制与考核相结合。公司统一管理现金收付业务，实行全程无现金管理。二级单位所有现金的收付事宜，均需通过财务部办理。各单位应严格按照规定的现金开支范围支付现金，现金支付范围为：员工差旅费报销、经批准的 2,000 元以下的零星费用报销等，除此之外一律通过银行支付。公司的信贷业务，由财务部统一管理，通盘运筹。财务部设置现金和银行存款日记账。按照业务发生顺序逐日逐笔登记。银行存款应按银行和其他金融机构的账户账号和存款种类进行明细核算。有外币现金和银行存款的，还应当分别按人民币和外币进行明细核算。长期股权投资按实际支付的金额或确定的价值入帐。公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按

权益法进行调整。对不具重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具重大影响，但在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。对合营公司、联营公司的投资采用权益法核算。公司固定资产管理工作在公司统一领导下,实行以财务部为价值核算部门、以生产部为实物管理归口部门，以各厂、部室为保管单位的管理体系。生产部负责新增固定资产交付使用的资产清点、移交，签证在建工程竣工验收的交工证书以及固定资产的闲置、封存、租赁、调拨、报废、更新等实物资产变动的管理、协调。财务部结合生产部对资产的完整性、资产的变动和处置负有财务监督责任。资产使用、保管单位对资产的盈亏、保值完整负责，建立固定资产台帐，定期核对帐目，做到“帐帐相符，帐物相符”。公司的在建工程达到预定可使用状态前所发生的全部支出计入工程成本，与工程有关的借款费用属于工程达到预定使用状态之前的计入工程成本，属于工程达到预定使用状态后发生的计入当期损益。购入的无形资产按实际支付的价款计价入账；投入的无形资产按合同约定的价格计价，但约定的价值不公允的按公允价值入账；自行开发的并且按法律程序申请取得的无形资产按取得时发生的材料、劳务成本、注册费、律师费等作为无形资产的实际成本。无形资产从取得当月起按照预计使用年限平均摊销，摊销年限按企业会计准则规定计算。财务部要合理安排长短期借款结构，控制财务风险。妥善保管借款合同，做好银行借款台账的登记，对借款利息认真审核，按期支付，及时做好倒贷手续,以保证公司正常生产经营及技改资金的需要。公司的成本费用管理纳入公司的预算管理。年初，由公司下达各二级单位当年的成本（费用）或内部利润指标，建立责任成本体系，纳入经济责任制考核。各单位在编制成本、费用预算及核算时，要认真贯彻真实性、配比、分期计价原则、一贯性原则、谨慎性和合法性原则等。财务部负责公司的收入核算。销售部门负责了解产品的市场行情、价格等方面的信息，及时调整销售价格及销售策略，并经公司价格委员会批准后执行。

3、风险控制方面

公司制定了《产品及过程检验管理制度》、《危险源辨识、风险评价/控制策划管理制度》和《内部审核管理制度》。

《产品及过程检验管理制度》为公司建立了动态的管理体系，对公司产品、过程产品及过程控制的检验过程进行控制，保证检验数据准确、报出及时、信息畅通，并根据检验结果对影响质量的因素进行管控，满足顾客交付和生产控制的需要。公司要求质控部技术人员、线材厂技术文件管理人员接到通知后，将网上或纸质下发的标准、开发计划、控制计划、变更计划等文件，在产品生产前，质控部、线材厂转化为岗位作业指导书相关内容并下发至相关岗位，对新增检验内容要进行必要的培训。质量控制部、技术中心、线材厂各检验岗位按照作业指导书要求对检验设备进行确认。线材厂新增本班订单时，需在入炉时电话通知质控部产品检验室线材检验岗位进行相关准备。线材厂钢坯货管人员在钢坯入炉时，要核准并保证实物和相应钢坯运送小票、流钢卡片、计划订单特殊信息一致，钢坯运送小票注明炼钢工序过程异常提醒信息时，要将提示信息传递至成品控制岗位和相应质控部产品检验室线材检验岗位。线材厂进行分批轧制时，要求在“流钢卡片”上注明该炉钢坯成分，“钢坯运送小票”随最后轧完批次产品传递到质控部产品检验室线材检验岗位，在“钢坯运送小票”备注该炉钢坯生产的全部线材批号及每批支数。线材厂由于订单要求消耗库存，需将热轧坯改变牌号时，在“流钢卡片”上注明要改判的钢种及协议号，随最后轧完批次产品传递到质控部产品检验室。

《危险源辨识、风险评价/控制策划管理制度》目的在于充分辨识公司的危险源，合理评价其风险，进行风险控制策划，为职业健康安全管理运行和决策提供依据。各单位根据危险因素的性质，按照“分级控制”的原则实施风险控制。风险控制应首先考虑消除风险（如技术、工艺改造）、其次考虑替代、再考虑工程措施（如设置连锁装置或隔离措施）、然后考虑信号/警示或管理控制（如增设安全监控、报警等）、将个人防护措施作为最后手段。一级风险由公司和所在单

位实施共同控制，二级、三级、四级风险分别由厂级、工区、班组牵头实施控制，责任主体为所在单位。影响目标、指标实现的一、二级风险危险源应制定管理方案，需要投资治理的一、二级风险的项目，分别由安全部、责任单位根据公司项目管理有关规定进行申报；不需投资治理的风险执行相关的运行控制程序。一级风险由安全部组织制定应急预案；二级风险由所在单位视具体情况制定应急预案。

《内部审核管理制度》旨在规范公司内部体系审核、过程审核、产品审核、二方审核、专项审核等活动；确保公司管理体系健康运行。公司设置了体系审核、过程审核、产品审核、二方审核、专项审核等活动，严格控制风险环节，确保公司管理体系健康运行。内部审核应符合公司建立的管理体系对应标准有效版本，如 GB/T18305—ISO/TS16949、GB/T24001—ISO14001、GB/T28001-OHSAS18001、GB/T19022-ISO10012、SA8000、GB/T23331 标准的要求。公司各管理体系年度内部审核要至少包括一次覆盖其管理体系所有过程、活动和班次的完整审核。内部审核应遵循独立性，坚持客观公正、实事求是的原则。未执行制度各项条款的，即构成不符合，由公司办公室按公司有关不符合项考核规定执行考核。

4、重大事项内部决策方面

为建立科学民主、规范透明的重大事项决策机制，防止决策风险，公司制定了“三重一大”事项决策管理细则以及《投资管理制度》，三重一大是指关于企业重大决策事项、重要人事任免事项、重大项目安排事项和大额度资金使用,其中：
重大决策事项：（1）企业贯彻执行党和国家的路线方针政策、法律法规和上级重要决定的重大措施；（2）企业发展战略、利益调配、机构调整等方面的重大决策；（3）企业党的建设和安全稳定的重大决策，以及其他重大决策事项。重要人事任免事项：企业中层以上管理人员的任免、聘用、解聘和后备人选的确定，以及其他重要人事任免事项。重大项目安排事项：是指对企业资产规模、资本结构、盈利能力以及生产装备、技术状况等产生重要影响的项目的设立和安排。包括年度投资计划，融资、担保项目，重要设备和技术引进，采购大宗物资和购买服务，重大工程建设项目以及其他重大项目事项。大额度资金使用：是指企业领导人员

有权调动、使用的资金限额的资金调动和使用。包括年度预算内大额度资金调动和使用，超预算的资金调动和使用，对外大额捐赠、赞助以及其他大额度资金使用事项。坚持健全议事规则，明确决策规则和程序，完善群众参与、专家咨询和集体讨论相结合的决定机制。坚持集体讨论决定“三重一大”事项，充分发扬民主，广泛听取意见，保证决策的民主性，避免个人或少数人说了算。坚持务实高效，保证决策的科学性。坚持在遵守国家法律法规，党内法规和有关政策的框架下，讨论决定“三重一大”事项，保证决策合法合规。凡属公司认定的“三重一大”事项，公司办公室均应制定管理程序，对涉及“三重一大”的事项的提出、调研、高层议事和决策及实施等全过程的活动进行策划，提出控制要求，其中决策环节的设计，一般应明确规定必须经过集体讨论，并通过。集体讨论的形式应根据事项内容，按职权选择总经理办公会、公司党政联席会、公司董事会、职工代表大会，具体在有关公司管理制度中做出规定。《投资管理制度》规定公司所有超过 1000 万元的项目，必须经过公司董事会批准后方可办理立项。公司所有超过 1000 万元的项目要成立项目部。对二级单位有自行承担费用意愿、且确实为了满足生产需要的投资项目，可适当简化审批流程。

5、关联交易方面

公司发生关联交易，应当遵守国家有关规定，按照公开、公正、公平的原则进行，关联交易的价格或取费原则上应不偏离市场独立第三方的标准，按照独立企业之间的交易计价结算，提高关联交易的透明度，趋利避害，最大限度地避免不公开的关联交易发生。

6、环境保护方面

为防止生产对环境造成的不良影响，公司特别设置了环境保护部，制定了《大气污染防治管理制度》、《水污染防治管理制度》、《噪声污染防治管理制度》、《固体废物污染防治管理制度》、《废旧物资回收及处置管理制度》、《环境因素识别、评价和控制策划管理制度》等环保制度，严格检查和控制各种污染物的泄露和排放，一经发现不符合制度规定行为的立即上报整治，并给予相关责任人和单

位相应的考核处罚。

7、安全生产方面

安全生产是公司经营发展的头等大事，公司制订了《安全设施管理制度》、《生产安全事故/事件管理制度》等规章制度，规范工伤事故的报告、统计、调查、分析和处理工作，及时采取有效的安全防范措施，保障员工的安全与健康。加强安全设施的使用、维护与管理，提高运行质量，防止因使用、维护、管理不善而造成职业伤害事故。实现了安全生产管理的规范化和制度化。

8、人力资源方面

为了加强公司人力资源管理，规范人力资源配置及薪酬待遇，提高员工素质，完善福利保障，以满足公司生产经营的需要，公司制定了《薪酬福利管理细则》、《劳动合同管理细则》、《员工工作、休息休假细则》、《员工保险管理细则》等，根据制度要求，人力资源部应负责年度薪酬总量的测算、薪酬制度的设计修订、绩效薪酬管理实施细则方案制定、修订工作；负责依据绩效薪酬管理实施细则，落实月度考核资料汇总及工资总额计算；负责公司领导临时工作考核的落实；负责月度评价结果、年度一次性奖励结果的报批工作；负责薪酬总额、统计分析等工作及零星用工的管理。

十一、信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排

为确保公司信息披露的及时、准确、充分、完整，维护投资者合法权益，促进公司规范运作，2015年4月29日，发行人印发了《信息管理制度》，规定公司办公室负责信息披露事务，负责公司日常信息管理工作，具体负责收集战略及月度预算信息，公司内、外网信息管理，具体执行信息收集、整理和披露的工作。公司信息管理部门负责公司与投资者、中介服务机构、媒体等信息沟通相关业务。

第四节 财务会计信息

非经特别说明，本募集说明书摘要中引用的财务会计数据摘自公司财务报告，其中关于公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年度财务数据均摘自经审计的财务报告，关于公司 2016 年 1-6 月财务数据均摘自未经审计的财务报告。

投资者应通过查阅公司财务报告的相关内容，了解公司的详细财务状况。

一、最近三年财务报告审计情况

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2013 年度、2014 年度和 2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告：

财务报表时间	合并财务报表审计报告	母公司财务报表审计报告
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	中兴财光华审会字（2014） 第 07084 号	中兴财光华审会字（2014） 第 07083 号
2014 年 12 月 31 日/2014 年度	中兴财光华审会字（2015） 第 07241 号	中兴财光华审会字（2015） 第 07199 号
2015 年 12 月 31 日/2015 年度	中兴财光华审会字（2016） 第 110010 号	中兴财光华审会字（2016） 第 110009 号

二、财务报表的编制基础

公司执行财政部颁布的企业会计准则。

三、最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

最近三年及一期合并资产负债表

金额单位：万元

科目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	71,354.41	76,214.84	55,665.64	36,792.55
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-

应收票据	14,067.57	6,256.62	19,456.86	24,760.14
应收账款	18,437.75	18,323.41	23,338.50	16,135.23
预付款项	1,432.69	2,877.25	7,450.98	9,656.84
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	7,779.86	7,959.62	7,953.84	6,374.21
存货	162,656.36	168,338.21	159,017.84	171,179.58
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	7,371.22	9,346.49	8,840.10	14,016.71
流动资产合计	283,099.86	289,316.44	281,723.77	278,915.25
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	-	-	-	-
投资性房地产	5,732.97	5,732.97	10,230.28	5,695.22
固定资产净额	688,937.78	683,965.15	552,367.09	437,217.81
在建工程	23,078.31	13,660.65	102,320.77	198,945.24
工程物资	60.08	72.29	242.04	108.74
固定资产清理	-9.87	-	-	4.20
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	51,235.17	51,735.35	43,807.48	45,654.77
开发支出	862.30	154.72	-	-
商誉	2,105.20	2,105.20	2,105.20	2,105.20
长期待摊费用	1,017.21	595.83	617.93	-
递延所得税资产	686.21	686.21	609.14	681.36
其他非流动资产	-	-	-	-
其中：特准储备物资	-	-	-	-
非流动资产合计	773,705.36	758,708.38	712,299.93	690,412.53
资产总计	1,056,805.22	1,048,024.82	994,023.70	969,327.78
流动负债：				
短期借款	45,517.47	32,576.74	33,036.74	43,098.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	129,177.93	162,372.43	139,210.00	26,900.00
应付账款	266,462.03	282,999.96	286,537.87	369,345.94
预收款项	51,240.15	45,012.27	36,954.89	40,280.49
应付职工薪酬	2,225.02	1,695.16	2,685.03	1,036.69
应交税费	3,988.92	2,948.01	4,542.84	309.55

应付利息	22.51	24.24	21.11	12.05
应付股利	76.98	7.84	7.84	7.84
其他应付款	2,677.18	2,092.28	2,364.61	2,774.33
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	2,356.82	4,159.48	3,586.67	-
其他流动负债	2,400.81	795.01	2,061.22	176.14
流动负债合计	506,145.80	534,683.43	511,008.81	483,941.24
非流动负债：				
长期借款	127,106.98	114,350.82	121,194.16	152,390.37
应付债券	31,080.00	-	-	-
长期应付款	111,474.34	124,261.34	91,396.62	74,080.20
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	8,683.63	9,355.64	10,890.76	12,707.38
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	639.36	639.36	1,796.96	1,006.69
其他非流动负债	203.92	209.12	219.52	-
非流动负债合计	279,188.24	248,816.29	225,498.02	240,184.64
负债合计	785,334.04	783,499.72	736,506.84	724,125.88
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
实收资本（或股本）净额	-	60,000.00	60,000.00	60,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	825.94	825.94	825.94	607.79
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	94.56	30.71	71.96	120.19
盈余公积	35,433.73	35,433.73	35,433.73	35,433.73
未分配利润	170,764.75	164,061.54	157,359.42	147,328.61
归属于母公司所有者权益合计	267,118.98	260,351.91	253,691.05	243,490.33
*少数股东权益	4,352.21	4,173.19	3,825.82	1,711.58
所有者权益（或股东权益）合计	271,471.18	264,525.10	257,516.87	245,201.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,056,805.22	1,048,024.82	994,023.70	969,327.78

最近三年及一期合并利润表

金额单位：万元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	340,835.86	669,729.39	894,318.85	951,082.51
其中：营业收入	340,835.86	669,729.39	894,318.85	951,082.51
二、营业总成本	333,228.89	666,797.34	886,823.55	945,792.68
其中：营业成本	302,328.48	608,572.42	816,249.46	882,894.41

营业税金及附加	989.15	1,871.37	1,900.94	1,681.69
销售费用	3,100.66	8,509.91	8,646.97	9,627.32
管理费用	18,741.32	32,789.42	40,804.91	37,301.27
其中：研究与开发费	7,144.18	9,480.45	15,512.67	14,312.74
财务费用	8,069.28	14,755.71	18,501.55	14,305.39
其中：利息支出	6,921.20	16,198.50	19,568.19	15,494.69
利息收入	433.39	3,990.89	2,887.36	3,192.42
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	55.98	-887.38	-143.98	62.88
资产减值损失	-	298.51	719.73	-17.41
其他	-	-	-	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	3,230.51	3,502.27	4,026.77
投资收益(损失以“-”号填列)	4.62	16.98	256.32	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	7,611.58	6,179.54	11,253.88	9,316.61
加：营业外收入	48.75	767.07	674.93	1,474.12
其中：非流动资产处置利得	0.12	2.43	0.79	42.03
非货币性资产交换利得	-	90.44	-	-
政府补助	50.75	314.68	618.87	1,375.80
债务重组利得	-	-	-	-
减：营业外支出	1.07	391.35	259.94	179.08
其中：非流动资产处置损失	0.72	386.71	238.97	147.57
非货币性资产交换损失	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,659.26	6,555.26	11,668.87	10,611.65
减：所得税费用	683.42	-692.51	1,248.06	2,182.49
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,975.85	7,247.77	10,420.81	8,429.15
归属于母公司所有者的净利润	6,703.21	6,773.46	10,115.72	8,245.31
*少数股东损益	272.63	474.31	305.09	183.84
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	6,975.85	7,247.77	10,420.81	8,429.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,703.21	6,773.46	10,115.72	8,245.31
*归属于少数股东的综合收益总额	272.63	474.31	305.09	183.84

最近三年及一期合并现金流量表

金额单位：万元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
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	352,686.42	691,022.51	662,624.96	567,392.72
收到的税费返还	443.76	1,614.11	1,763.17	3,182.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,400.62	3,805.92	1,591.30	2,254.88
经营活动现金流入小计	354,530.80	696,442.54	665,979.42	572,829.78
购买商品、接受劳务支付的现金	290,596.72	557,195.13	554,766.35	469,069.75
支付给职工以及为职工支付的现金	23,964.76	49,670.09	52,357.88	48,700.91
支付的各项税费	8,336.91	19,390.85	18,666.97	19,804.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,700.89	4,203.33	24,931.82	4,211.89
经营活动现金流出小计	324,599.28	630,459.40	650,723.02	541,787.34
经营活动产生的现金流量净额	29,931.52	65,983.14	15,256.39	31,042.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	7,931.00	14,078.03	8,026.00	-
取得投资收益收到的现金	4.62	16.98	256.32	-
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	0.24	-	-	42.13
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	1,866.11	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	7,935.86	14,095.01	10,148.43	42.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,073.73	10,129.41	8,370.84	14,006.92
投资支付的现金	7,371.00	14,783.00	8,131.03	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,444.73	24,912.41	16,501.87	14,006.92
投资活动产生的现金流量净额	-3,508.88	-10,817.40	-6,353.44	-13,964.80
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	47,100.00	178,661.75	197,427.79	214,562.49

收到其他与筹资活动有关的现金	32,145.76	28,820.12	79,155.08	43,000.00
筹资活动现金流入小计	79,245.76	207,481.88	276,582.87	257,562.49
偿还债务所支付的现金	52,450.12	189,202.91	237,018.79	226,066.65
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,832.93	15,729.45	17,835.26	15,564.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	50,603.64	59,963.08	30,017.51	36,600.91
筹资活动现金流出小计	108,886.68	264,895.44	284,871.56	278,232.42
筹资活动产生的现金流量净额	-29,640.92	-57,413.56	-8,288.69	-20,669.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12.15	133.02	1.02	-88.59
五、现金及现金等价物净增加额	-3,230.43	-2,114.80	615.29	-3,680.88
加：期初现金及现金等价物余额	28,414.84	30,529.64	29,914.35	40,473.43
六、期末现金及现金等价物余额	25,184.41	28,414.84	30,529.64	36,792.55

(二) 母公司财务报表

最近三年及一期母公司资产负债表

金额单位：万元

科目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动资产：				
货币资金	55,217.51	71,144.45	50,755.85	33,161.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	11,847.48	4,938.83	17,872.02	21,550.22
应收账款	67,521.28	51,971.08	10,260.11	64,897.23
预付款项	-	1,033.87	4,623.61	5,166.73
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	2,570.04
其他应收款	1,588.81	2,237.88	80,825.76	3,238.50
存货	144,713.54	143,360.99	140,578.58	151,401.99
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	853.35	1,326.03	686.80	6,782.12
流动资产合计	281,741.97	276,013.12	305,602.73	288,768.53
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	65,375.43	65,375.43	62,136.46	32,663.91
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产净额	481,875.95	472,263.61	412,073.85	368,219.80
在建工程	22,957.38	13,642.96	29,803.62	63,874.84
工程物资	52.59	64.41	92.75	95.17
固定资产清理	-9.87	-	-	4.20
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	40,973.71	41,346.25	39,475.24	40,809.33
开发支出	-	-	-	-
商誉	1,468.49	1,468.49	1,468.49	1,468.49
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	547.09	547.09	391.23	516.06
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	613,240.76	594,708.24	545,441.65	507,651.81
总资产	894,982.73	870,721.36	851,044.38	796,420.34
流动负债：				
短期借款	34,917.47	22,416.74	22,780.74	34,298.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	114,877.93	155,972.43	134,910.00	23,900.00
应付账款	168,202.99	166,546.09	178,943.72	214,495.02
预收款项	52,989.78	42,582.54	39,989.60	40,048.70
应付职工薪酬	2,055.98	1,434.70	2,463.56	859.21
应交税费	3,453.96	2,685.33	4,198.99	-84.60
应付利息	-	-	-	-
应付股利	7.84	7.84	7.84	7.84
其他应付款	1,396.88	708.75	2,385.78	1,188.23
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	2,104.00	693.22	971.90	164.00
流动负债合计	380,006.83	393,047.64	386,652.13	314,876.61
非流动负债：				
长期借款	123,171.66	111,196.34	116,610.83	152,390.37
应付债券	31,080.00	-	-	-
长期应付款	87,890.88	100,677.88	87,876.62	74,080.20
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	8,683.63	9,355.64	10,890.76	12,707.38

预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	250,826.18	221,229.86	215,378.21	239,177.94
负债合计	630,833.00	614,277.50	602,030.34	554,054.56
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
实收资本（或股本）净额	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	616.91	616.91	616.91	385.32
其他综合收益		-	-	-
专项储备	94.56	30.71	71.96	120.19
盈余公积	35,433.73	35,433.73	35,433.73	35,433.73
未分配利润	168,004.53	160,362.51	152,891.45	146,426.54
所有者权益（或股东权益）合计	264,149.73	256,443.85	249,014.05	242,365.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	894,982.73	870,721.36	851,044.38	796,420.34

最近三年母公司利润表

金额单位：万元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	316,706.20	641,446.44	859,648.12	942,466.88
其中：营业收入	316,706.20	641,446.44	859,648.12	942,466.88
二、营业总成本	308,871.35	638,125.39	853,664.25	939,917.41
其中：营业成本	283,664.53	593,561.76	794,637.11	885,052.39
营业税金及附加	766.72	1,651.71	1,600.39	1,440.29
销售费用	1,174.72	3,207.59	4,902.47	7,439.34
管理费用	15,932.41	27,061.79	35,512.97	32,330.44
其中：研究与开发费	6,413.34	7,714.46	13,771.20	12,723.24
财务费用	7,332.99	12,621.67	16,979.23	13,690.60
其中：利息支出	6,409.92	14,689.55	18,254.02	15,035.66
利息收入	403.13	3,925.49	2,837.19	3,179.31
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	29.37	-983.32	-172.52	52.72
资产减值损失	-	20.88	32.07	-35.65
其他	-	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	182.94	3,487.03	703.13	2,888.07
其中：对联营企业和合营企业	-	-	-	-

的投资收益				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,017.79	6,808.08	6,687.00	5,437.54
加：营业外收入	27.27	631.06	74.37	721.98
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	42.03
非货币性资产交换利得	-	-	-	-
政府补助	30.00	283.00	26.00	625.12
债务重组利得	-	-	-	-
减：营业外支出	0.12	123.94	171.63	177.53
其中：非流动资产处置损失	-	123.94	151.63	147.57
非货币性资产交换损失	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,044.94	7,315.20	6,589.73	5,981.99
减：所得税费用	402.92	-155.86	124.83	331.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,642.02	7,471.06	6,464.90	5,650.31
归属于母公司所有者的净利润	7,642.02	7,471.06	6,464.90	5,650.31
*少数股东损益		-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	7,642.02	7,471.06	6,464.90	5,650.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,642.02	7,471.06	6,464.90	5,650.31
*归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

最近三年母公司现金流量表

金额单位：万元

科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
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	330,508.56	700,859.92	687,473.77	561,542.41
收到的税费返还	-	1,296.56	1,753.90	2,293.75
收到其他与经营活动有关的现金	676.61	3,449.26	754.53	1,897.22
经营活动现金流入小计	331,185.17	705,605.74	689,982.20	565,733.38
购买商品、接受劳务支付的现金	274,353.06	584,457.77	560,943.80	474,743.23
支付给职工以及为职工支付的现金	21,209.89	44,737.78	47,952.65	45,718.67
支付的各项税费	5,991.34	15,513.80	14,609.04	16,109.53

支付其他与经营活动有关的现金	623.39	1,364.63	17,066.11	2,091.99
经营活动现金流出小计	302,177.68	646,073.98	640,571.61	538,663.41
经营活动产生的现金流量净额	29,007.49	59,531.76	49,410.59	27,069.97
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	182.94	248.06	3,130.62	318.04
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	-	-	-	42.13
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	1,866.11	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	182.94	248.06	4,996.73	360.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,069.01	9,487.40	3,150.53	7,773.47
投资支付的现金	-	-	32,500.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,069.01	9,487.40	35,650.53	7,773.47
投资活动产生的现金流量净额	-3,886.07	-9,239.34	-30,653.80	-7,413.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	35,000.00	161,596.66	180,171.79	205,762.49
收到其他与筹资活动有关的现金	37,545.76	22,920.12	76,755.08	43,000.00
筹资活动现金流入小计	72,545.76	184,516.78	256,926.87	248,762.49
偿还债务所支付的现金	51,618.45	167,375.15	227,468.79	218,566.65
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,264.16	13,934.81	16,922.34	15,078.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	49,869.36	55,462.23	29,268.67	36,600.91
筹资活动现金流出小计	106,751.97	236,772.18	273,659.80	270,245.58
筹资活动产生的现金流量净额	-34,206.20	-52,255.40	-16,732.93	-21,483.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12.15	137.56	4.28	-85.83
五、现金及现金等价物净增加额	-9,096.94	-1,825.40	2,028.14	-1,912.25

加：期初现金及现金等价物余额	27,044.45	28,869.85	26,841.71	35,073.96
六、期末现金及现金等价物余额	17,947.51	27,044.45	28,869.85	33,161.71

四、最近三年合并报表范围的变化

（一）公司 2013 年合并报表范围变化情况

公司 2013 年合并范围没有发生变化。

（二）公司 2014 年合并报表范围变化情况

1、2014 年合并报表范围增加情况

2014 年发行人新设立邢钢供应链（深圳）有限公司，基本情况如下：

金额单位：万元

企业名称	持股比例	享有表决权	注册资本	投资额
邢钢供应链（深圳）有限公司	100.00%	100.00%	2,500.00	2,500.00

2、2014 年合并报表范围减少情况

2014 年合并报表范围内减少邢台钢铁进出口有限责任公司，邢台钢铁进出口有限责任公司主要代理发行人进出口业务，后由于发行人自行开展进出口业务，邢台钢铁进出口有限责任公司不再开展业务，发行人于 2014 年将邢台钢铁进出口有限责任公司注销。截至 2014 年 3 月末，邢台钢铁进出口有限责任公司总资产 1,303.90 万元，总负债 0 万元，净资产 1,303.90 万元，2014 年 1-3 月，邢台钢铁进出口有限责任公司营业收入 0 万元，净利润 0 万元。

（三）公司 2015 年合并报表范围变化情况

2015 年，公司合并报表范围无变化。

（四）公司 2016 年 1-6 月合并报表范围变化情况

2016 年 1-6 月，公司合并报表范围无变化。

五、最近三年及一期主要财务指标

（一）主要财务指标

1、合并报表口径

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.56	0.54	0.55	0.58

速动比率（倍）	0.24	0.23	0.24	0.22
资产负债率	74.31%	74.76%	74.09%	74.70%
债务资本比	0.55	0.54	0.54	0.48
项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	37.09	32.15	45.31	66.95
存货周转率（次）	3.65	3.72	4.95	5.77
利息保障倍数（倍）	1.69	1.03	1.25	1.25
EBITDA 利息倍数（倍）	3.58	2.22	2.20	2.67
总资产周转率（次）	0.65	0.66	0.91	1.02
总资产报酬率	2.77%	2.23%	3.18%	2.79%

2、母公司报表口径

项 目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动比率（倍）	0.74	0.70	0.79	0.92
速动比率（倍）	0.36	0.34	0.43	0.44
资产负债率	70.49%	70.55%	70.74%	69.57%
债务资本比	0.54	0.53	0.52	0.46
项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	10.60	20.61	22.88	11.55
存货周转率（次）	3.94	4.18	5.44	6.57
利息保障倍数（倍）	1.78	1.13	1.06	1.03
EBITDA 利息倍数（倍）	3.19	2.10	1.85	2.25
总资产周转率（次）	0.72	0.75	1.04	1.20
总资产报酬率	3.27%	2.56%	3.02%	2.67%

注：上述指标计算公式如下：

1. 流动比率=流动资产/流动负债；
2. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
3. 资产负债率=负债总额/资产总额；
4. 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)
其中：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债
5. 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，其中应收账款平均余额=(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2，2016年1-6月应收账款周转率经过年化处理；
6. 存货周转率=营业成本/存货平均余额，其中存货平均余额=(期初存货余额+期末存货余额)/2，2016年1-6月存货周转率经过年化处理；
7. 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)；
8. EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)
其中：EBITDA=利润总额+计入财务费用中的利息支出+当期折旧额+当期摊销额；
9. 总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额，其中总资产平均余额=(期初总资产余额+期末总资产余额)/2，2016年1-6月总资产周转率经过年化处理；
10. 总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/资产总额平均余额，其中总资产平均余额=(期初总资产余额+期末总资产余额)/2，2016年1-6月总资产报酬率经过年化处理。

(二) 报告期内净资产收益率

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
加权平均净资产收益率(%)	2.54	2.64	4.07	3.44

扣除非经常性损益后 加权平均净资产收益率(%)	2.52	2.49	2.85	1.74
----------------------------	------	------	------	------

注：净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）的规定计算。

（三）报告期内非经常性损益明细表（合并报表口径）

金额单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置收益	-0.60	-384.27	-238.18	-105.54
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	50.75	314.68	618.87	1,375.80
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	3,502.27	4,026.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.47	445.31	34.30	49.78
合计	47.68	375.72	3,917.26	5,346.81

注：根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

第五节 募集资金运用

一、募集资金的用途

本期债券的基础发行规模为3亿元，可超额配售不超过4亿元。在扣除发行费用后，募集资金中4,800.00万元拟用于偿还有息债务，剩余部分拟用于补充公司流动资金。

二、募集资金具体使用计划

（一）偿还有息债务

发行人拟将本期债券募集资金的4,800.00万元用于偿还有息债务,根据自身的经营状况及负债情况，发行人初步拟定的还款计划如下：

金额单位：万元

借款人	贷款银行	拟偿还金额	到期时间
邢台钢铁有限责任公司	沧州银行股份有限公司邢台分行	2,500.00	2016.10.19
		2,300.00	2016.10.24
合计		4,800.00	

考虑到募集资金实际到位时间无法确切估计，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司财务费用的原则灵活安排偿还公司有息债务。

（二）补充流动资金

本期债券的基础发行规模为3亿元，可超额配售不超过4亿元。在扣除发行费用后，募集资金中4,800.00万元拟用于偿还有息债务，剩余部分拟用于补充公司流动资金，以满足公司日常生产经营需求，有助于进一步优化资本结构。

三、本期债券募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，保障债券持有人的合法权益，本公司选定中国建设银行股份有限公司邢台新兴东大街支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户账号为13050165550800000192。

中国银河证券对募集资金专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本期债券存续期内，中国银河证券将每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

第六节 备查文件

本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- 一、发行人 2013 年、2014 年及 2015 年合并及母公司财务报告及审计报告，
发行人 2016 年 1-6 月未经审计的合并及母公司财务报表；
- 二、主承销商出具的核查意见；
- 三、发行人律师出具的法律意见书；
- 四、信用评级机构出具的资信评级报告；
- 五、债券持有人会议规则；
- 六、债券受托管理协议；
- 七、中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起到本公司及主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

邢台钢铁有限责任公司

联系地址：邢台市钢铁南路 262 号

联系人：杨津、张秋君

联系电话：0319-2044018

传真：0319-2044019

中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层

联系人：侯强、张力、余俊琴

电话：010-66568161

传真：010-66568704

此外，投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起登录上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 查询部分相关文件。