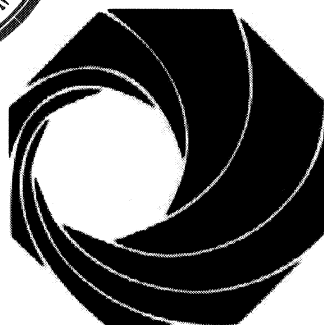


股票简称：黄河旋风

股票代码：600172



河南黄河旋风股份有限公司



(河南省长葛市人民路200号)

公开发行公司债券募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



国海证券股份有限公司
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

(广西壮族自治区桂林市辅星路13号)

签署日期：2012年8月21日

重要声明

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

二、公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

三、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公司债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。

四、根据《证券法》的规定，公司债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

五、凡认购、受让并合法持有发行人本次发行公司债券的投资者，均视同自愿接受本募集说明书对《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的约定。

重大事项提示

一、本期债券评级为 AA 级；本期债券上市前，公司最近一期末净资产为 18.69 亿元人民币（2011 年 12 月 31 日合并报表中股东权益合计），公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 0.72 亿元（2009 年、2010 年和 2011 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券的发行及挂牌上市安排见发行公告。

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环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。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、经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）综合评定，公司的主体信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AA 级。中诚信将在本期债券信用评级级别有效期内或者本期债券存续期内，对本期债券的信用风险进行持续跟踪，并发布定期跟踪评级结果及报告。发行人和中诚信将分别在上海证券交易所网站（<http://www.sse.cn>）等监管部门指定媒体及中诚信网站（<http://www.ccxr.com.cn>）上公布持续跟踪评级结果。

四、本期债券发行结束后拟于上海证券交易所上市。由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，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，可能会出现公司债券在二级市场交易不活跃甚至无法持续成交的情况，投资者可能会面临债券流动性风险。

五、截至 2012 年 6 月 30 日，发行人合并报表资产负债率为 42.66%，假设本期公司债券发行已于 2012 年 6 月 30 日前完成，不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，募集资金净额为 7 亿元，募集资金中的 4.5 亿元用于偿还债务，发行人合并报表资产负债率将上升为 46.62%。公司整体负债率提高将增加长期偿债风险。

六、2011 年 4 月，发行人完成了 2011 年度非公开发行股票项目，共募集资金净额人民币 626,249,987.88 元，全部用于“年产 12000 吨合金粉体生产线

项目”和“年产 1200 万粒地质矿产钻探级超硬复合材料生产线项目”，尽管投资项目具有良好的市场前景，项目经济效益情况可观，但如果未来市场出现变化或者出现其他事先无法预期的情况导致新增产能效益情况未达到预期目标，折旧费用的增加将对公司未来整体经营业绩造成一定影响。

七、发行人目前的核心业务为超硬材料研发、生产和销售，尽管公司目前在行业中拥有技术领先的核心竞争优势，但由于近年来超硬材料产品的生产技术和工艺水平不断提升，超硬材料产品的销售价格出现下滑现象，市场竞争日趋激烈。如果超硬材料销售价格未来持续疲软，将会对公司的盈利能力产生不利影响。

八、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，发行人聘任了国海证券担任本期债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》，投资者以认购、交易或者其他合法方式取得本期债券视作同意发行人制定的《债券受托管理协议》。

九、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》通过的决议，对所有债券持有人（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本次债券的持有人，下同）均具有约束力。投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本期债券，即视作同意发行人制定的《债券持有人会议规则》。

目 录

重要声明	2
重大事项提示	3
释 义	7
第一节 发行概况	10
一、公司简介	10
二、本次发行的基本情况及发行条款.....	11
三、本期债券发行及上市安排.....	13
四、本期债券发行的有关机构.....	14
五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	17
六、认购人承诺	17
第二节 公司的资信状况	18
一、公司债券的信用评级情况及资信评级机构.....	18
二、公司债券信用评级报告主要事项.....	18
三、公司资信情况.....	19
第三节 担保	21
第四节 发行人基本情况	22
一、发行人基本情况	22
二、发行人设立、上市、股本变化及重大资产重组情况	22
三、前十名股东持股情况.....	27
四、公司组织结构和权益投资情况	28
五、控股股东和实际控制人	31
六、董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	33
七、发行人的主营业务情况	37
八、发行人所处行业的基本情况	38
第五节 财务会计信息	44
一、最近三年财务报告审计情况	44
二、本章节特别说明	44
三、最近三年及一期财务会计资料	45

四、近三年及一期合并报表范围的变化	53
五、公司最近三年及一期资产负债简表及主要财务指标	54
第六节 本次募集资金的运用	59
一、本次发行公司债券募集资金数额	59
二、本期债券募集资金投向	59
第七节 备查文件	63

释 义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

黄河旋风、公司、本公司、发行人	指	河南黄河旋风股份有限公司
黄河集团	指	河南黄河实业集团股份有限公司
黄河电气	指	长葛市黄河电气有限公司
旋风国际	指	河南黄河旋风国际有限公司
联合材料	指	日本大阪金刚石工业株式会社，现已更名为日本联合材料公司
黄河磨具厂	指	河南省黄河磨具厂
郑州三磨所	指	机械电子工业部郑州磨料磨具磨削研究所
鑫纳达公司	指	北京鑫纳达金刚石有限公司、北京黄河旋风鑫纳达科技有限公司
DI公司	指	美国 Diamond Innovations 公司
ES公司	指	英国 Element Six 公司
GE公司	指	美国通用电气公司
美国合成	指	US Synthetic 公司
日本住友	指	日本住友电气工业株式会社
韩国日进	指	韩国 ILJIN 电气株式会社
董事会	指	河南黄河旋风股份有限公司董事会
股东大会	指	河南黄河旋风股份有限公司股东大会
监事会	指	河南黄河旋风股份有限公司监事会
公司章程	指	河南黄河旋风股份有限公司公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
国海证券、保荐人、保荐机构、主承销商	指	国海证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	北京市君泽君律师事务所
审计机构	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元（除非特别指明，均为人民币元）
本期债券	指	发行人本次公开发行的“河南黄河旋风股份有限公司公司债券”
本募集说明书	指	公司本次发行公司债券的募集说明书
承销协议	指	发行人与主承销商为本期债券发行签订的《河南黄河旋风股份

		有限公司 2012 年公开发行人民币公司债券的承销协议》。
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商、分销商组成的承销团。
余额包销	指	主承销商依据承销协议的规定承销本期债券，发行期届满后，无论是否出现认购不足和/或任何承销商违约，主承销商均有义务按承销协议的规定将相当于本期债券全部募集款项的资金按时足额划至发行人的指定账户；承销团各成员依据承销团协议的规定承销本期债券，并对主承销商承担相应的责任。
债券受托管理协议	指	《河南黄河旋风股份有限公司 2012 年公司债券之受托管理协议》及其变更和补充。
债券持有人会议规则	指	《河南黄河旋风股份有限公司 2012 年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充。
投资人、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承。等合法途径取得并持有本期债券的主体，两者具有同一涵义
《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》
《试点办法》	指	《公司债券发行试点办法》
《公司章程》	指	河南黄河旋风股份有限公司章程
最近三年及一期、报告期	指	2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-6 月
高品质金刚石	指	高强度、高韧性的金刚石。
金刚石微粉	指	粒度在 50 微米以下的细粒度金刚石粉末。
金刚石工具	指	以金刚石为主要工作物质制成的各类工具，被广泛应用于玻璃、陶瓷、石材、半导体、磁性材料、硬质合金、玉器、玛瑙、混凝土制品等材料的加工。
PCD/聚晶金刚石	指	Polycrystalline Diamond的英文简写，又叫聚晶金刚石，是由细粒度金刚石粉未经高压高温聚结而成的无特定排列方向的多晶金刚石致密体。
PDC	指	聚晶金刚石复合片，Polycrystalline Diamond Compact 的英文简写。
立方氮化硼（CBN）	指	由六方氮化硼、触媒等在高温高压下合成的，硬度仅次于金刚石，是继人造金刚石问世后出现的又一种人工合成的超硬材料。
PCBN/聚晶立方氮化硼	指	Polycrystalline Cubic Boron Nitride的英文简写，又叫聚晶立方氮化硼，是由细粒度立方氮化硼粉未经高压高温聚结而成的无特定排列方向的多晶立方氮化硼致密体。
超硬材料	指	金刚石和立方氮化硼等具有超高硬度的材料的统称。
超硬材料制品	指	用超硬材料制作的工具和器件的总称，其包括锯片、钻头、刀具、磨具、功能元件和器件等。超硬材料制品用途遍及机械、冶金、地质、石油、建筑建材、电子电信、航天航空、原子能及国防等各行各业。
单晶材料	指	人造金刚石/立方氮化硼（CBN）等单晶超硬材料。
聚晶材料	指	聚晶金刚石及聚晶立方氮化硼等聚晶超硬材料。

复合片	指	以金刚石和立方氮化硼微粉等单晶超硬材料为主要原料，添加金属或非金属粘结剂通过高压高温烧结于硬质合金基体上而制成的聚晶材料中间制品。
钴探级复合片	指	地质矿产钴探级复合片，主要用于石油天然气及煤田矿山钻采，还可广泛应用于制造建筑建造、水电工程施工、凿岩破碎、公路修补等众多领域。钴探级复合片按制造工艺的复杂程度及产品钻进效果可分为高端和中低端两类产品。
中低端钴探级复合片	指	中低端地质矿产钴探级复合片，即采用固相烧结法合成的复合片产品，其特征是用金属钴粉和金刚石微粉混合后通过高压高温烧结到硬质合金基体上形成，合成温度一般不超过 1,450 摄氏度，合成压力一般不超过 6Gpa。
矿山用复合片	指	制造煤田/矿山工具用复合片，属于中低端钴探级复合片
高端钴探级复合片	指	高端地质矿产钴探级复合片，即采用钴扩散浸渍烧结法合成的复合片产品，其特征是在金刚石微粉中不添加钴粉，所需要的触媒是由硬质合金基体内部扩散渗透而得到，合成温度一般在 1,450 摄氏度以上，合成压力一般在 6.5Gpa 左右。
石油用复合片	指	制造石油/天然气钻头用复合片，属于高端钴探级复合片。
刀具用复合片	指	制造切削刀具用复合片。
原辅材料	指	合成人造金刚石用的原材料和辅助材料。原材料包括石墨、金属粉（金属触媒）等；辅助材料包括叶腊石粉、白云石粉和顶锤等。
叶腊石粉	指	叶腊石粉是用天然叶腊石加工成的粉体材料。
白云石粉	指	天然白云石颗粒粉末混合物。
预合金粉	指	采用物理或化学方法所制备的具有两种及以上金属元素的粉末状固体颗粒。
顶锤	指	合成金刚石用的压机的压头，能将压机的压力传递到合成腔体，通常由硬质合金制造，能承受高压。
硬质合金	指	一种硬质材料，主要成分是 WC（碳化钨），少量 Co（钴）、Ti（钛）金属，其常用于制作刀具和模具。
六面顶压机	指	使用六个顶锤的合成金刚石设备。
二面顶压机	指	使用二个顶锤的合成金刚石设备。
合成腔体	指	使石墨转化成金刚石的密闭空间。
克拉（Ct）	指	天然及人造金刚石计量单位，1 克拉等于 0.2 克。

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加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

本债券募集说明书是根据《公司法》、《证券法》、《试点办法》等法律、法规及本公司实际情况编写，旨在向投资者提供本公司基本情况和本次发行的详细资料。

本次发行的公司债券是根据本募集说明书所载明的资料申请发行的。除本公司董事会和保荐人（主承销商）外，没有委托或授权任何其他人提供未在本募集说明书中刊载的信息和对本募集说明书作任何解释或者说明。

一、公司简介

公司名称	中文名称：河南黄河旋风股份有限公司
	英文名称：HENAN HUANGHE WHIRLWIND CO., LTD
法定代表人	乔秋生
股票代码	600172
股票简称	黄河旋风
股票上市地	上海证券交易所
注册地址	河南省长葛市人民路 200 号
办公地址	河南省长葛市人民路 200 号
邮政编码	461500
电话号码	0374-6165530
传真号码	0374-6108986
互联网网址	http://www.hhxf.com/

本公司的经营范围为：人造金刚石，人造金刚石磨料磨具磨削及其他金刚石制品，建筑装修磨削机具；与上述经营范围相关的技术服务，经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和‘三来一补’业务。塔式起重机生产、安装及销售。

二、本次发行的基本情况及发行条款

（一）公司债券发行批准情况

2012年5月12日，本公司第五届董事会2012年度第一次临时会议审议通过了《关于公司发行公司债券方案的议案》。

2012年5月30日，本公司2012年度第一次临时股东大会审议通过了《关于公司发行公司债券方案的议案》。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在2012年5月15日、2012年5月31日的《上海证券报》及上交所网站。

经中国证监会于2012年7月31日签发的“证监许可〔2012〕1008号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过7亿元的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定各期债券的发行时间、发行规模及发行条款。

（二）本期债券发行的基本情况及发行条款

- 1、本期债券的名称：河南黄河旋风股份有限公司2012年公司债券。
- 2、本期债券的发行规模：发行规模为不超过人民币7亿元（含7亿元）。
- 3、本期债券的票面金额及发行价格：本期债券每一张票面金额为100元，按面值平价发行。
- 4、债券期限：本期债券期限为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 5、债券利率及其确定方式：本期债券票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利。本期债券票面利率由发行人和保荐人（主承销商）通过市场询价协商确定，但最终确定的债券利率将不超过国务院限定的利率水平。
- 6、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，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。
- 7、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的

乘积之和,于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。

8、计息期限:计息期限自2012年8月23日至2017年8月23日。

9、起息日:本期债券的起息日为2012年8月23日。

10、付息日:每年的8月23日为上一计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日;每次付息款项不另计利息)。

11、到期日:本期债券的到期日为2017年8月23日。

12、兑付日:本期债券的兑付日为2017年8月23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)。

13、付息、兑付方式:本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

14、发行方式:本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者协议发行相结合的方式。

15、发行对象及配售安排:本次债券向社会公开发行,不向发行人原A股股东进行优先配售。

16、发行人上调票面利率选择权:本公司有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率,调整幅度为0至100个基点(含本数),其中1个基点为0.01%。本公司将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若本公司未行使利率上调选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

17、投资者回售选择权:本公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,债券持有人有权选择在本期债券的第3个计息年度的付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给本公司。自本公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起5个交易日内,选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的投资者可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券并接受上述关于是否

上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，本公司将按照上海证券交易所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

18、担保方式：本期公司债券为无担保公司债券。

19、信用级别及资信评级机构：经中诚信综合评定，本期债券的信用等级为 AA，发行人主体信用等级为 AA。

20、保荐人、债券受托管理人：国海证券股份有限公司。

21、发行对象：持有中华人民共和国居民身份证的公民(军人持军人有效证件)与监管机构认可的机构投资者(国家法律、法规另有规定者除外)。

22、承销方式：本期债券由保荐人（主承销商）国海证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

23、发行费用概算：本期债券发行总计费用（包括承销和保荐费用、受托管理费用、律师费用、审计费用、资信评级费用等）预计不超过募集资金总额的 1.50%。

24、新质押式回购：发行人主体信用等级为 AA，本次债券的信用等级为 AA，符合进行新质押式回购交易的基本条件。发行人拟向交易所及债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交易所及债券登记机构的相关规定执行。

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

26、本期债券募集资金用途：本次发行的公司债券拟用于偿还银行贷款、补充公司流动资金。

27、拟上市地：上海证券交易所。

28、上市安排：本次发行结束后，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。具体上市时间将另行公告。经监管部门批准，本期债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

三、本期债券发行及上市安排

本期债券上市前的重要日期安排如下：

发行公告刊登日期	2012 年 8 月 21 日
----------	-----------------

预计发行期限	2012年8月23日至2012年8月27日
网上申购期	2012年8月23日
网下认购期	2012年8月23日至2012年8月27日

本公司将在本期债券发行结束后尽快向上海证券交易所提出上市申请, 办理有关上市手续, 具体上市时间将另行公告。

四、本期债券发行的有关机构

(一) 发行人

名称: 河南黄河旋风股份有限公司
注册地址: 河南省长葛市人民路 200 号
法定代表人: 乔秋生
联系人: 杜长洪
联系地址: 河南省长葛市人民路 200 号
电话: 0374-6165530
传真: 0374-6108986
邮政编码: 461500

(二) 主承销商及其他承销机构

1、保荐人/主承销商

名称: 国海证券股份有限公司
注册地址: 广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号
法定代表人: 张雅锋
项目主办人: 张春熙、董德喜
项目组成员: 丁博
联系地址: 北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 1509 室
电话: 010-88576898
传真: 010-88576900
邮政编码: 100044

2、副主承销商

名称: 新时代证券有限责任公司
注册地址: 北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层

法定代表人：马金声

联系人：胡劲松

联系地址：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

电话：010-83561051

传真：010-83561238

邮政编码：100086

3、分销商

名称：信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：姚远

联系地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼 4 层

电话：010-63081047

传真：010-63081061

邮政编码：100031

（三）律师事务所

名称：北京市君泽君律师事务所

注册地址：北京西城区金融大街 9 号金融街中心南楼六层

负责人：陶修明

联系人：张杰、陈广宇

电话：010-66523388-3431、3430

传真：010-66523399

邮政编码：100033

（四）会计师事务所

名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

注册地址：深圳市福田区滨河路与彩田路交汇处联合广场 A 栋塔楼
A701-A712

法定代表人：饶永

联系人：侯立勋、薛海明

联系地址：深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼

电话：0755-83732888

传真：0755-822537549

邮政编码：518026

（五）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

注册地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

法定代表人：关敬如

联系人：邵津宏、王维、龚天璇

联系地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

电话：021-51019090-875

传真：021-51019030

邮政编码：200011

（六）债券受托管理人

名称：国海证券股份有限公司

注册地址：广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号

法定代表人：张雅锋

联系人：张春熙、董德喜、丁博

联系地址：北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 1509 室

电话：010-88576898

传真：010-88576900

邮政编码：100044

（七）保荐人/主承销商收款银行

名称：中国光大银行深圳上步支行

账户户名：国海证券股份有限公司

收款账号：38920188000010954

（八）本期债券申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

注册地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

法定代表人：张育军

电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

（九）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

总经理：王迪彬

电话：021-38874800

传真：021-68870059

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

公司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。

六、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，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本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。

第二节 公司的资信状况

一、公司债券的信用评级情况及资信评级机构

本公司聘请了中诚信证券评估有限公司对本期债券发行的资信情况进行了评级。根据中诚信出具的《河南黄河旋风股份有限公司 2012 年公司债券信用评级报告》，本公司主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

二、公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识的涵义

中诚信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。该等级反映了债券信用质量很高，信用风险很低。该等级是中诚信基于对发行人的外部运营环境、经营状况、财务状况等方面的综合评估确定的。

（二）有无担保情况下评级结论的差异

本期公司债券为无担保公司债券，因此，中诚信未对有无担保的情况下评级结论的差异出具相关意见。

（三）评级报告列示的主要优势和机遇

1、行业地位显著、品牌优势突出。公司是国内超硬材料及制品行业仅有的两家建有国家级企业技术中心的企业之一。作为行业中的领先企业，公司参与制定了多项行业标准，具有较高的市场地位。此外，公司“黄河旋风”品牌在市场上享有较高的声誉，品牌优势突出；

2、技术优势较强。公司多年的专业领域探索形成了较雄厚的技术积累。同时，公司拥有企业博士后科研工作站，拥有一支以国内超硬材料行业技术权威带头的科研队伍，研发实力较强；

3、产业链较为完善。公司是国内乃至全球范围内极少数产品类别齐全的超硬材料及制品制造商。较为完善的产业链一方面使得公司能有效避免过分倚重某种产品；另一方面，有利于控制成本，抵抗各环节间供需波动风险；

4、财务结构较为稳健、盈利能力较强。截至 2012 年一季度末，公司资产负债率和总资本化比率分别为 42.22%和 35.51%，处于较低水平；2011 年和 2012 年一季度，公司营业毛利率分别为 31.28%和 32.33%，盈利能力较强。

（四）评级报告揭示的主要风险

1、人造金刚石价格波动风险。随着人造金刚石应用范围的拓展以及价格的回升，近期行业内产能扩充较快。未来随着产能的大幅增加以及下游需求不确定性的存在，其价格或将有所下降；

2、超硬复合材料、金属粉末业务的未来市场销售存在一定不确定性。目前超硬复合材料、金属粉末业务产能尚未完全释放，若公司将来市场营销措施没有达到预期效果或者市场出现重大影响因素，则有可能导致超硬复合材料、金属粉末业务销售增速跟不上产能增速，从而对公司整体经营业绩产生一定影响。

（五）跟踪评级

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于发行主体及担保主体年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体（如有）发生可能影响本次债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信，并提供相关资料，本公司将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站予以公告，并同时报送本公司及相关监管部门。

三、公司资信情况

（一）获得主要贷款银行的授信情况

截至2012年3月31日，中国工商银行、中国银行、中国农业银行、中国交通银行等银行给予公司授信额度总计116,900.00万元，已使用额度104,600.00万元，余12,300.00万元尚未使用。

（二）与主要客户往来情况

公司近三年来与客户发生业务往来时，均按照销售合同约定及时交付产品或支付款项，未发生违约行为。

（三）近三年债券的发行及偿还情况

公司近三年无已发行的债券。

（四）本次发行后累计债券余额

本期债券发行后，公司累计债券余额不超过7亿元，占2011年12月31日合并报表的净资产（所有者权益合计）18.69亿元的比例为37.46%，未超过本公司净资产的40%，符合相关法规规定。

（五）影响债务偿还能力的公司主要财务指标（合并报表口径）

项 目	2012年 6月30日	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
流动比率	1.50	1.51	1.33	1.25
速动比率	1.02	1.04	0.84	0.78
资产负债率（%）	42.66	41.33	53.02	48.88
项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数（倍）	3.62	3.27	2.28	1.61
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%
经营活动现金净流量（万元）	16,869.61	22,757.47	37,208.25	15,514.88

注：（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）利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

（5）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

（6）利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节 担保

本期公司债券为无担保公司债券。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：河南黄河旋风股份有限公司

英文名称：HENAN HUANGHE WHIRLWIND CO., LTD

注册资本：人民币 533,362,138 元

法定代表人：乔秋生

上市日期：1998 年 11 月 26 日

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：黄河旋风

股票代码：600172

公司住所：河南省长葛市人民路 200 号

联系地址：河南省长葛市人民路 200 号

营业执照注册号：410000000023368

联系人：杜长洪

邮政编码：461500

电话：0374-6108899

传真：0374-6108986

互联网网址：www.hhxf.com

日常信息披露媒体：《上海证券报》、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn、
公司网站 www.hhxf.com

二、发行人设立、上市、股本变化及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

发行人前身为黄河金刚石有限公司，成立于1992年11月，系由河南省黄河磨具厂（现已更名为“河南黄河实业集团股份有限公司”）、日本大阪金刚石工业株式会社（现已更名为“日本联合材料公司”）及机械电子工业部郑州磨料磨具磨削研究所共同出资组建。1998年6月17日，河南省人民政府下发《关于设立河南黄河旋风股份有限公司的批复》（豫股批字[1998]22号），同意黄河金刚石有限

公司原股东共同作为发起人，进行股份制改组，以募集设立方式设立河南黄河旋风股份有限公司，总股本12,200万股，每股面值1元；1998年11月3日，公司董事会向河南省工商局申请公司设立登记，领取了《企业法人营业执照》，注册号为豫工商企17001815-8。

（二）公司发行上市

1998年10月13日，经中国证监会证监发字[1998]261号文批准，公司向社会公开发行人民币普通股4,000万股（含公司职工股400万股），每股面值1元；1998年11月24日，经上海证券交易所《关于河南黄河旋风股份有限公司人民币股票上市交易的通知》（上证上字[1998]70号）批准，公司公开发行的除内部职工股以外的3,600万元人民币股票自1998年11月26日起在上海证券交易所上市，证券简称为“黄河旋风”，证券代码为“600172”，发行价格为6.40元/股。公司上市时的股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、发起人法人股	82,000,000	67.21
其中：		
1、内资法人股	61,500,000	50.41
河南黄河实业（集团）公司	55,760,000	45.71
郑州三磨所	4,100,000	3.36
长葛市树脂磨具厂	820,000	0.67
长葛市星星电子制品厂	820,000	0.67
2、外资法人股	20,500,000	16.80
联合材料	20,500,000	16.80
二、社会公众股	40,000,000	32.79
其中：公司职工股	4,000,000	3.28
总股本	122,000,000	100.00

（三）历次股本变化情况

1、1999年送红股和资本公积金转增

公司1999年8月20日召开1999年度第一次临时股东大会审议通过了1999年度中期分配方案，以股本12,200万股为基数，向全体股东每10股送4股转增6股。本次送转股后，公司股本总额增加到24,400万股，其中境内法人股11,152万股，国有法人股1,148万股，外资股4,100万股，社会公众股8,000万股。本次送转股

后公司的股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、发起人法人股	164,000,000	67.21
其中：		
1、内资法人股	123,000,000	50.41
黄河集团	111,520,000	45.71
郑州三磨所	8,200,000	3.36
长葛市树脂磨具厂	1,640,000	0.67
长葛市星星电子制品厂	1,640,000	0.67
2、外资法人股	41,000,000	16.80
联合材料	41,000,000	16.80
二、社会公众股	80,000,000	32.79
总股本	244,000,000	100.00

2、2000年配股

2000年12月15日，中国证监会出具《关于河南黄河旋风股份有限公司申请配股的批复》（证监公司字[2000]209号），同意公司向社会公众股股东配售2,400万股普通股。

该次配股以24,400万股为基数向公司全体股东每10股配售3股，配股价格为每股人民币12元；其中公司法人股股东全额放弃该次应配股份，且不进行配股权转让；社会公众股东以现金自愿认购其应配股份，共计2,400万股；余股由主承销商包销。该次配股完成后，公司的股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、发起人法人股	164,000,000	61.19
其中：		
1、内资法人股	123,000,000	45.90
黄河集团	111,520,000	41.61
郑州三磨所	8,200,000	3.06
长葛市树脂磨具厂	1,640,000	0.61
长葛市星星电子制品厂	1,640,000	0.61
2、外资法人股	41,000,000	15.30
联合材料	41,000,000	15.30
二、社会公众股	104,000,000	38.81
总股本	268,000,000	100.00

3、2005年股权分置改革

2005年10月20日，公司召开股权分置改革相关股东会议，审议通过《河南

黄河旋风股份有限公司股权分置改革方案》。

2005年11月8日，公司取得中华人民共和国商务部下发的商资批[2005]2614号《商务部关于同意河南黄河旋风股份有限公司股权分置改革方案的批复》。

2005年11月11日，上海证券交易所出具《关于实施河南黄河旋风股份有限公司股权分置改革方案的通知》（上证上字[2005]201号），同意公司实施的股权分置改革方案。

2005年11月18日对价股份上市流通，公司股票简称由“黄河旋风”变更为“G旋风”，股权分置改革实施完毕后公司的股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国有法人股	9,296,000	3.47
2、其他内资持股	90,304,000	33.70
其中：境内法人持股	90,304,000	33.70
3、外资持股	33,200,000	12.39
其中：境外法人持股	33,200,000	12.39
有限售条件股份合计	132,800,000	49.55
二、无限售条件股份		
人民币普通股	135,200,000	50.45
无限售条件股份合计	135,200,000	50.45
三、股份总数	268,000,000	100.00

4、2006年追送对价股份

2006年4月10日，公司取得中华人民共和国商务部下发的商资批[2006]1047号《商务部关于同意河南黄河旋风股份有限公司股权转让的批复》。2006年4月19日，上海证券交易所出具《关于实施河南黄河旋风股份有限公司股权分置改革方案有关追加送股的通知》（上证上字[2006]275号），同意公司按照股权分置改革方案实施追加送股。

该次对价股份追送的股权登记日为2006年4月25日，2006年4月27日追送对价股份上市流通。追送对价股份实施完毕后公司股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国有法人股	9,296,000	3.47
2、其他内资持股	82,699,600	30.86
其中：境内法人持股	82,699,600	30.86
3、外资持股	30,404,400	11.34

其中：境外法人持股	30,404,400	11.34
有限售条件股份合计	122,400,000	45.67
二、无限售条件股份		
人民币普通股	145,600,000	54.33
无限售条件股份合计	145,600,000	54.33
三、股份总数	268,000,000	100.00

5、2011 年度非公开发行股票

公司于2010年4月23日召开的第四届董事会第十次会议审议通过非公开发行股票相关事项。2011年3月30日，公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]464号文《关于核准河南黄河旋风股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司非公开发行普通股（A股）45,742,434股，共募集资金净额人民币626,249,987.88元。本次非公开发行后公司股本变更为313,742,434股，公司股本结构如下图所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国有法人股		
2、其他内资持股	45,742,434	14.58
其中：境内法人持股	45,742,434	14.58
3、外资持股	17,004,400	5.42
其中：境外法人持股	17,004,400	5.42
有限售条件股份合计	62,746,834	20.00
二、无限售条件股份		
人民币普通股	250,995,600	80.00
无限售条件股份合计	250,995,600	80.00
三、股份总数	313,742,434	100

6、2012 年资本公积转增及派发现金红利

2012年4月19日，河南黄河旋风股份有限公司2011年度股东大会审议通过《关于2011年度利润分配及资产公积金转增股本的议案》。本次分配以313,742,434股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），每股派发现金红利0.05元（含税），扣除税后每10股派发现金红利0.45元，每股派发现金红利0.045元，共计派发股利15687121.70元。资本公积金每10股转增7股，每股转增0.7股，实施后总股本为533,362,138股，公司股本结构如下图：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
1、国有法人股		
2、其他内资持股	7,776,218	1.46
其中：境内法人持股	7,776,218	1.46
3、外资持股	28,907,480	5.42
其中：境外法人持股	28,907,480	5.42
有限售条件股份合计	36,683,698	6.88
二、无限售条件股份		
人民币普通股	496,678,440	93.12
无限售条件股份合计	496,678,440	93.12
三、股份总数	533,362,138	100

（四）、公司重大资产重组情况

截至本募集说明书出具之日，公司不存在重大资产重组情况。

三、前十名股东持股情况

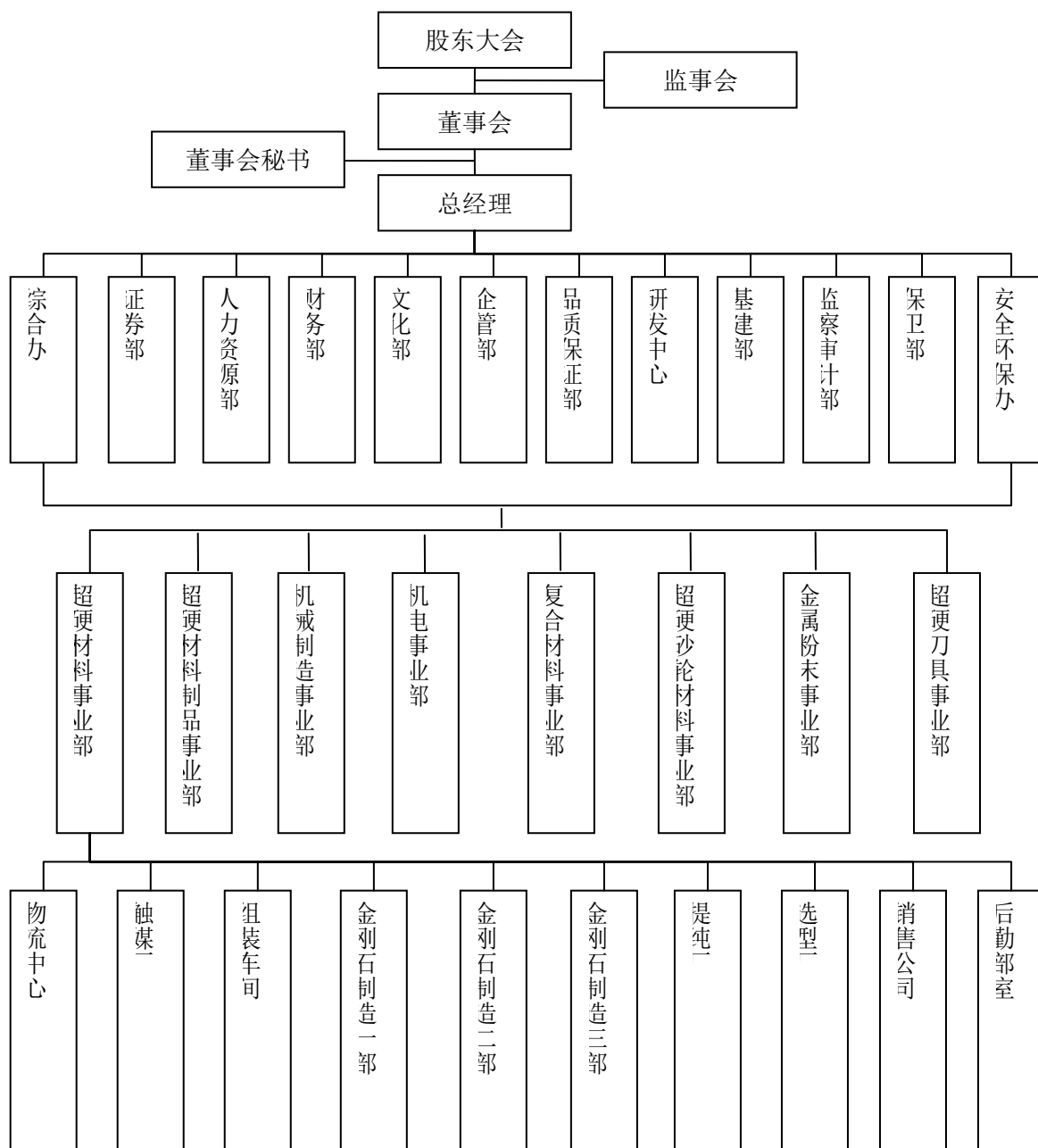
截至 2012 年 6 月 30 日，公司前 10 名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	河南黄河实业集团股份有限公司	132,422,938	24.83
2	日本联合材料公司	39,887,646	7.48
3	郑州宝益达贸易有限公司	18,700,000	3.51
4	上海莱乐客投资管理合伙企业（有限合伙）	13,815,919	2.59
5	博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,609,060	2.55
6	中国建设银行－华宝兴业多策略增长证券投资基金	5,622,795	1.05
7	东北证券－建行－东北证券 3 号主题投资集合资产管理计划	2,988,514	0.56
8	乔勇	2,131,630	0.40
9	桑永东	1,980,000	0.37
10	中国民生银行股份有限公司－长信增利动态策略股票型证券投资基金	1,940,273	0.36
前十名股东合计持股数		233,098,775	43.70
总 股 本		533,362,138	100

四、公司组织结构和权益投资情况

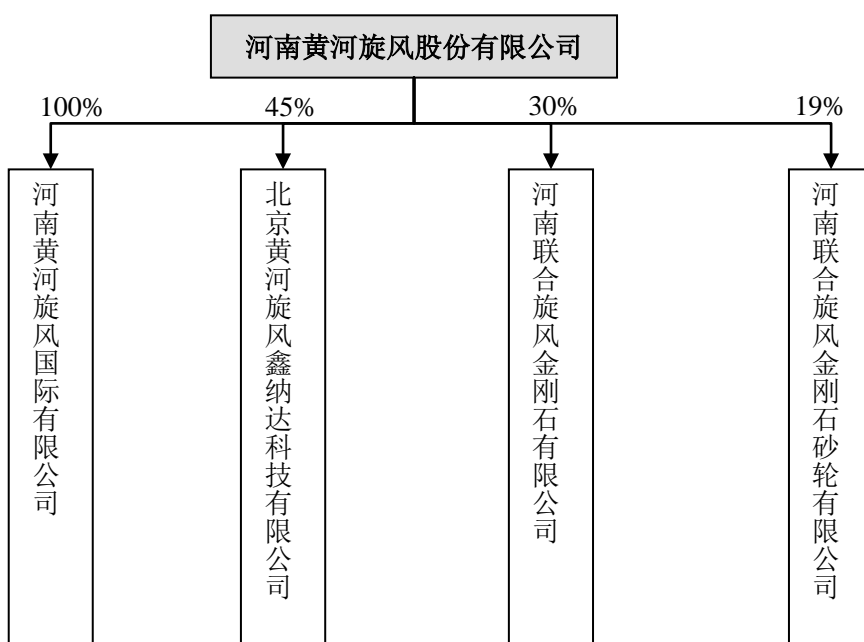
（一）公司组织结构

公司建立、健全了法人治理结构，规范运作，有完善的股东大会、董事会、监事会和管理层的独立运行机制，设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的、高效精干的组织职能机构，并形成了一个有机整体，保障了公司的日常运营，公司具体组织机构如下：



（二）公司对其他企业的重要权益投资情况

截至 2012 年 6 月 30 日，公司对其他企业的权益投资情况如下图所示：



五、控股股东和实际控制人

（一）控股股东情况

1、基本情况

截至2012年3月31日，河南黄河实业集团股份有限公司持有本公司股份共计77,895,846股，占股份总数的24.83%，为本公司控股股东。

黄河集团基本情况如下：

中文名称	河南黄河实业集团股份有限公司
公司住所	河南省长葛市人民路 200 号
法定代表人	乔秋生
注册资本	14548 万元
实收资本	14548 万元
成立日期	1998 年 12 月 28 日

主要经营范围为：实业投资与管理；产业技术研究开发及推广装让；咨询服务。

2、主要财务状况

根据经河南城盛联合会计师事务所（普通合伙）审计并出具的豫城盛审字（2012）第S04-196号审计报告的黄河集团财务报表，截至2011年12月31日，黄河集团报表主要财务数据如下：

单位:万元

2011 年 12 月 31 日	主要财务数据	2011 年度	主要财务数据
流动资产	98,522.34	营业收入	187,168.43
非流动资产	73,577.87	营业利润	13,604.41
总资产	172,100.21	利润总额	13,553.80
流动负债	53,572.25	归属于母公司的净利润	10,502.41
非流动负债	10,500.00	经营活动产生的现金流量净额	8,702.50
总负债	64,072.25		
归属母公司的所有者权益	108,027.96	现金及现金等价物净增加额	1,358.79
负债和所有者权益合计	172,100.21		

3、控股股东主要对外权益投资情况

（1）河南省黄河人防设备有限公司

河南省黄河人防设备有限公司成立于2003年4月10日，注册地址：河南省长葛市人民路200号，注册资本500万元，其中黄河集团出资325万元，占比65%，法定代表人尚军杰，该企业经营范围：钢筋混凝土防护设备、钢结构手动防护设备、电控门、防电磁脉冲门、地铁和隧道正线防护密闭门的生产、销售、安装（国家有专项审批的项目除外或应批方可经营的除外）。

（2）河南黄河田中科美压力设备有限公司

河南黄河田中科美压力设备有限公司成立于2004年12月21日，注册地址：长葛市人民路200号，注册资本220.7万美元，黄河集团出资108.14万美元，占比49%，法定代表人田中太一郎，该企业经营范围：油压水压等冲压（10KN-40000KN）及附属设备、油压专用工作机械、应用机械及附属设备、自动冲压及相关设备、公害废弃物处理设备及附带设备的设计制造、销售、服务、研究、新产品开发。

（3）长葛市黄河电气有限公司

长葛市黄河电气有限公司成立于2010年7月29号，注册地址：长葛市区人民路200号，注册资本160万元，其中黄河集团出资80万元，占比50%，法定代表人曹庆忠，该企业经营范围：高低压电器、电子仪器仪表、钎焊真空炉制造销售；钎焊技术服务（以上经营范围需审批的未获批准前不得经营）。

4、控股股东所持有的公司股票被质押情况

截至2012年3月31日，黄河集团持有本公司股份共计77,895,846股，其中3,539.7万股进行质押，用于发行人的银行借款，占其所持本公司股份总数的45.44%，占2012年3月31日本公司股份总数的11.28%。股份质押情况如下表：

序号	借款主体	借款银行	借款金额 (万元)	借款期限	质押股数 (万股)
1	黄河旋风	交通银行	9,000	2010.03.26-2015.10.15	1,962
2	黄河旋风	交通银行	5,000	2010.11.16-2015.11.15	761
3	黄河旋风	工商银行	5,100	2012.03.02-2017.02.20	816.7
合计			19,100	-	3,539.7

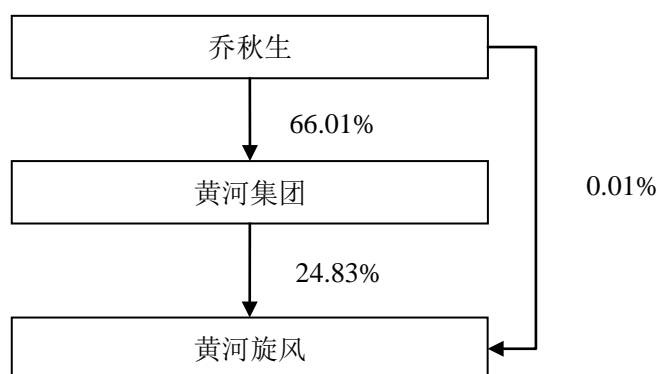
上述质押均已在中国登记结算有限责任公司上海分公司办理了相关股权质押手续。除上述情况外，公司股份无其他存在质押的情形。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为乔秋生，中国籍，汉族1965年8月出生，中共党员，大专文化，经济师，历任河南黄河磨具厂五分厂厂长，销售公司副总经理、总经理、黄河金刚石有限公司副总经理。现任河南黄河旋风股份有限公司董事长。

截至2012年3月31日，黄河集团持有本公司股份共计77,895,846股，占股份总数的24.83%，是公司控股股东；乔秋生持有黄河集团66.01%股权，因此公司实际控制人为乔秋生。另外乔秋生直接持有公司31,304股股票，占公司股本总额的0.01%。

公司与黄河集团及实际控制人之间的股权和控制关系如下图所示：



六、董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司董事、监事、高级管理人员基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	学历	任期起止日期
乔秋生	董事长	男	大专及其他	2011年4月21日至2014年4月21日
刘建设	总经理、董事	男	硕士及研究生	2011年4月21日至2014年4月21日
小六修一郎	董事	男	本科	2011年4月21日至2014年4月21日
徐永杰	董事、副总经理	男	大专及其他	2011年4月21日至2014年4月21日
张永建	董事、财务总监	男	大专	2011年4月21日至2014年4月21日
朱峰	董事	男	博士	2011年4月21日至2014年4月21日
邹源	独立董事	男	本科	2011年4月21日至2014年4月21日
鲁鸿贵	独立董事	男	本科	2011年4月21日至2014年4月21日
李鸿昌	独立董事	男	硕士	2011年4月21日至2014年4月21日
杜长洪	副总经理、董秘	男	本科	2011年4月21日至2014年4月21日

王裕昌	副总经理	男	博士	2011年4月21日至2014年4月21日
马宪军	监事会主席	男	大专	2011年4月21日至2014年4月21日
宋明晔	职工监事	男	本科	2011年4月21日至2014年4月21日
谢小战	职工监事	男	硕士及研究生	2011年4月21日至2014年4月21日

(二) 董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员薪酬情况如下表所示：

姓名	现任职务	2011年从公司领取薪酬情况(万元)(税前)	是否在股东及其他关联单位领薪酬
乔秋生	董事长	21.55	否
刘建设	总经理、董事	22.10	否
小六修一郎	董事	0	是
徐永杰	董事、副总经理	19.66	否
张永建	董事、财务总监	15.00	否
朱峰	董事	4.76	否
邹源	独立董事	4.76	否
鲁鸿贵	独立董事	4.76	否
李鸿昌	独立董事	4.76	否
杜长洪	副总经理、董秘	16.25	否
马宪军	监事会主席	9.18	否
王裕昌	副总经理	42.06	否
宋明晔	职工监事	6.26	否
谢小战	职工监事	6.36	否

(三) 董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至2012年3月31日，董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况，在其他单位兼职情况：

序号	姓名	任发行人职务	在发行人及其控制企业之外企业或单位兼职职务
1	乔秋生	董事长	河南黄河实业集团股份有限公司董事长
2	小六修一郎	董事	日本联合材料公司常务董事
3	刘建设	总经理、董事	无
4	徐永杰	董事、副总经理	无
5	张永建	董事、财务总监	无
6	朱峰	董事	郑州三磨所所长
7	邹源	独立董事	河南岳华会计师事务所有限公司董事长

8	鲁鸿贵	独立董事	亚太律师事务所律师
9	李鸿昌	独立董事	河南财经学院教授
10	杜长洪	副总经理、董秘	无
11	王裕昌	副总经理	无
12	马宪军	监事会主席	无
13	宋明晔	职工监事	无
14	谢小战	职工监事	无

(四) 董事、监事、高级管理人员简历

1、董事会成员简历

乔秋生先生，中国籍，1965年8月出生，大专文化，经济师，历任河南黄河磨具厂五分厂厂长，销售公司副总经理、总经理，黄河金刚石有限公司副总经理。现任河南黄河实业集团股份有限公司董事长、河南黄河旋风股份有限公司董事长。

刘建设先生，中国籍，1967年8月出生，硕士研究生毕业，1999年任公司技术中心副主任；2000年-2001年任金刚石公司负责人、公司副总经理；现任河南黄河旋风股份有限公司董事、总经理。

张永建先生，中国籍，1966年4月出生，大专文化，注册会计师，1998年11月至2001年6月任公司财务部副部长；2001年6月-2002年5月任公司财务部部长；2002年5月至今公司董事、财务总监。

朱峰先生，中国籍，1963年1月出生，博士研究生毕业，高级工程师，一九八五年十一月参加工作，现任郑州磨料磨具磨削研究所所长，河南黄河旋风股份有限公司董事会董事。

徐永杰先生，中国籍，1966年9月出生，工程师，历任河南黄河旋风股份有限公司车间主任、生产科长、制造分厂厂长、金刚石供应公司经理、金刚石三代压机工程指挥部总指挥、金刚石制造事业部经理助理、经理。现任河南黄河旋风股份有限公司副总经理、金刚石公司总经理。

小六修一郎先生，日本籍，1950年12月出生，1973年3月于国立爱媛大学工科冶金专业毕业，同年4月进入大阪金刚石工业株式会社；1985年1月担任锯片事业部技术科工程师；1989年1月，担任锯片事业部技术科科长；2000年1月担任锯片事业部部长兼静冈制作所所长；2002年6月担任联合材料株式会社理

事；2003年10月担任联合金刚石株式会社董事锯片部部长；2007年1月担任联合金刚石株式会社常务董事兼播磨制作所业务部部长；现任河南黄河旋风股份有限公司董事及联合金刚石株式会社常务董事。

李鸿昌先生，1948年12月出生，河南省尉氏县人，教授，硕士生导师，中共河南省委、河南省人民政府命名优秀专家。1985年毕业于中南财经大学，获经济学硕士学位，现任河南财经政法大学教授，兼任中国金融学会理事、河南省经济学会副会长、河南省金融学会副会长。现任河南黄河旋风股份有限公司独立董事。

鲁鸿贵先生，1957年8月出生，大学本科学历，政工师，经济师，现任河南亚太人律师事务所合伙人、主任律师、郑州仲裁委员会仲裁员。现任河南黄河旋风股份有限公司独立董事。

邹源先生，中国籍，1955年9月出生，本科，注册会计师，中国注册会计师协会理事。1983年--1990年，历任河南省政府经济技术协作办公室科员、主任科员、副处长（其中1985—1986年下派中牟县任城关镇副镇长、中牟县委办公室副主任）；1991年--1998年，任中国国际贸易促进会河南分会办公室主任；1999年--至今，任河南岳华会计师事务所有限公司董事长、主任会计师；2005年--至今，任郑州大学兼职教授。2007年至今公司独立董事。

2、监事会成员简历

马宪军先生，中国籍，1962年7月出生，大专学历，毕业于合肥教育学院，现任河南黄河旋风股份有限公司监事、董事办公室主任。

谢小战先生，中国籍，1976年2月出生，硕士研究生，历任河南黄河旋风股份有限公司金刚石事业部办公室主任。现任河南黄河旋风股份有限公司监事，公司人力资源部部长。

宋明晔先生，中国籍，1972年7月出生，本科学历，1999年7月毕业于西北工业大学，历任河南黄河旋风股份有限公司金刚石事业部经理助理，金刚石分厂厂长，现任公司机械制造事业部经理。

3、非董事高级管理人员简历

王裕昌先生，中国籍。1956年出生，1996年毕业于日本筑波大学，取得工学博士学位，1996年8月至1998年3月在日本科学技术厅无机材料研究所，博士

后，1998年5月为美国夏威夷大学地质物理及行星研究所，博士后，现任河南黄河旋风股份有限公司技术中心主任，公司总工程师。

杜长洪先生，中国籍，1968年12月3日出生，大学文化，1993年7月至今，一直在黄河公司工作，先后担任生产部副部长，销售公司经理助理，郑州总部办公室主任，长葛本部办公室主任，董事长秘书，董事长办公室主任等职务。现任河南黄河旋风股份有限公司董事会秘书，副总经理。

七、发行人的主营业务情况

（一）经营范围

发行人的经营范围为：人造金刚石，人造金刚石磨料磨具磨削及其他金刚石制品，建筑装修磨削机具；与上述经营范围相关的技术服务；经营本企业自产产品及相关技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和‘三来一补’业务。塔式起重机生产、安装及销售。

（二）主营业务和主要产品用途

1、发行人主营业务

发行人主营业务为超硬材料、超硬材料制品（中间制品及终端制品）及相关原辅材料的研制、开发、生产与销售。发行人主要产品涵盖单晶产品系列、聚晶产品系列及相关加工用辅料产品，是国内超硬材料及制品行业龙头企业，发行人在坚持以人造金刚石为主业的同时，重点发展超硬材料制品及金属粉体业务。

2、发行人主要产品用途

单晶产品系列包括人造金刚石/立方氮化硼（CBN）等单晶超硬材料（以下简称“单晶材料”）、单晶材料中间制品（如金刚石微粉）及单晶材料终端制品（如金刚石锯片及空芯钻等）。单晶材料具有硬度高、耐磨和热传导性能好、热膨胀系数低等优异性能，广泛应用于机械加工、石材加工、地质钻探、电子、建筑、航空航天、新材料加工、汽车等领域。单晶材料终端制品主要包括磨具及锯切工具。金刚石磨削工具主要用于各类石材、墙体和建筑地板表面的粗抛、研磨和抛光打磨；金刚石锯切工具使用对象十分广泛，具体产品按用途分主要包括石材切割锯片、光学玻璃切割锯片、工艺品切割锯片、耐火材料切割锯片等。

聚晶产品系列包括聚晶金刚石（也称“PCD”）及聚晶立方氮化硼（也称“PCBN”）等聚晶超硬材料（以下简称“聚晶材料”）、聚晶材料中间制品（如PCD/PCBN复合片等）及聚晶材料终端制品（如PCD/PCBN刀具等）。聚晶材料主要用于制造地质矿产钻探工具的切削齿、高级级拉丝模的模坯和各类工业用刀具刀头，由此对应形成的聚晶材料中间制品主要包括如石油/天然气钻头用PCD复合片等高端钻探级复合片、煤田/矿山工具用PCD复合片等中低端钻探级复合片、PCD高级级拉丝模坯和PCD/PCBN刀具用复合片。聚晶材料终端制品主要包括刀具、钻探工具及拉丝模，具体产品按用途分主要包括切削非铁金属如铝、铝合金、铜、铜合金、镁锌合金等的车刀及镗刀，切削非金属如塑料、硬橡胶、硬质碳及其它材料等的铣刀及铰刀，以及石油用钻头、地质及矿山用钻头等。

相关加工用辅料产品主要包括预合金粉等超硬材料制品加工用辅料。超硬材料加工用辅料在广义上属于金属粉末范畴。金属粉末是指采用物理或化学方法制备的具有特定粒度、形状及物理化学性能的单质（或合金）粉状金属固体颗粒。超硬材料制品用金属粉末主要用以制备超硬材料烧结体，固定把持超硬材料磨粒，以形成有效切削、磨削、钻削制品单元体（或复合体）。超硬材料制品用金属粉末主要用以制备超硬材料烧结体，固定把持超硬材料磨粒，以形成有效切削、磨削、钻削制品单元体（或复合体）。

发行人目前主导产品为人造金刚石等超硬材料产品，2011年公司人造金刚石产量居全国第二。超硬材料业务收入占公司总收入的73.42%，发行人超硬材料生产技术在国内外处于领先地位，是国内超硬材料及制品行业仅有的两家建有国家级企业技术中心的企业之一。发行人自成立以来主营业务无重大变化，一直致力于研究、生产性能优异、市场领先的超硬材料及制品，最近三年公司主营业务和主要产品保持稳定，未发生重大变化。

八、发行人所处行业的基本情况

超硬材料及制品行业是重工业发展的基础支持性行业之一，传统的超硬材料通常是指人造金刚石和立方氮化硼。金刚石是目前人类所发现的自然界中最硬的物质，立方氮化硼硬度稍逊于金刚石，两者硬度均远超过刚玉及碳化硅等传统磨料。人造金刚石和立方氮化硼具有硬度高、耐磨和热传导性能好、热膨胀系数低等优异性能，广泛应用于机械加工、石材加工、地质钻探、电子、建筑、航空航

天、新材料加工、汽车等领域。

超硬材料一般适合于加工硬质合金、硬而脆的非金属材料、铜铝等有色金属及其合金以及橡胶、树脂之类的软韧材料。超硬材料制品主要有磨具、锯切工具、钻探工具、切削工具、修整工具、拉丝模具、特殊仪器元件及其他工具。由于超硬材料硬度极高，研磨能力强，磨削力和磨削热小，所以其磨削加工质量好，效率高，磨耗小，寿命长。

（一）超硬材料及制品细分行业发展现状及发展前景

1、单晶材料

（1）单晶材料发展现状

我国人造金刚石行业经过四十多年的发展，从无到有，从小到大，从技术到规模均取得了长足的进步，人造金刚石及各类制品不仅满足了国民经济各个领域的发展要求，并且出口到世界各地，为国民经济的发展做出了杰出贡献。

① 行业总体保持快速增长态势，我国已成为全球人造金刚石第一生产大国
进入21世纪以来，我国人造金刚石行业经历了一个快速的发展周期，自2001年至2011年，我国人造金刚石产量由16亿克拉增加至超过68亿克拉，增长了3倍以上，年均复合增长率高达15.57%。随着国内人造金刚石合成技术进步及产品质量的提高，中国的人造金刚石及其制品在国际市场的占有率不断提升，目前我国人造金刚石的产量已占全球总量的85%以上，无可争议地成为全球人造金刚石的第一生产大国。

② 人造金刚石生产的综合技术水平取得较大进步

随着近几年的行业技术的快速进步，通过对原辅材料、合成设备、合成工艺等的优化设计以及合成温度的有效控制解决了一系列技术难题，使六面顶合成设备的各项技术取得了突破性进展，在避开两面顶合成设备制造成本高、顶锤使用寿命短、合成成本高等缺陷的同时，逐步克服六面顶合成设备合成腔体体积小、合成工艺可控性差、产品质量偏低等方面的不足，与国际先进技术水平的差距正逐步缩小，且生产成本明显低于国际水平。

③ 产品质量的提高推动了我国人造金刚石的出口持续增长

行业技术的进步及产品质量的提高，使国内的人造金刚石产品逐步被国际客户认可。我国金刚石的出口形势良好，国际市场空间也将越来越大，尤其是在美

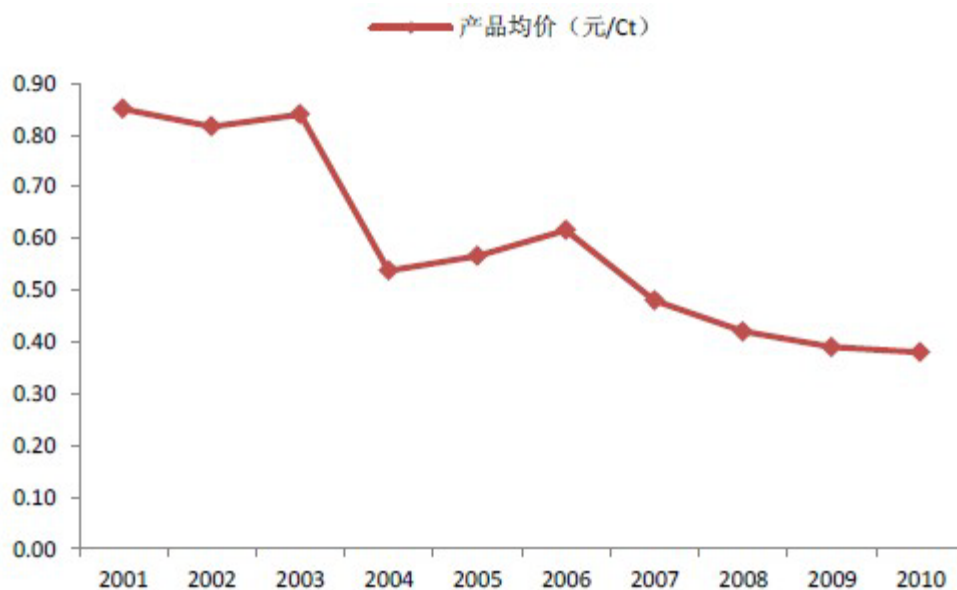
国和日本市场，从中国进口的金刚石占上述两国每年进口总量的比重总体上呈现上升的趋势。

④ 行业技术水平和产品质量仍有进一步提高的空间

尽管目前我国接近或达到国际先进水平的人造金刚石产品比例在不断提升，但每年我国仍需要进口部分高端产品来满足国内市场需求。我国目前进口金刚石单价是出口单价的2.4—7.2倍，日本市场上美国、爱尔兰、韩国三国产品单价平均是我国的3—10倍，美国市场上爱尔兰、韩国两国产品单价平均是我国的3.5—4.4倍。产品单价的巨大差异显示中国人造金刚石行业技术水平和产品质量还有进一步提升的空间。

⑤ 人造金刚石价格呈不断下降趋势

随着人造金刚石的生产技术和生产工艺日趋成熟，人造金刚石的生产成本大幅下降，同时，人造金刚石行业产能快速扩张，行业竞争日趋激烈，因此，尽管人造金刚石需求持续增长，人造金刚石价格呈不断下降趋势。2001-2010年人造金刚石价格走势如下图所示：



(2) 单晶材料发展前景

人造金刚石诞生之初，由于生产成本过高使其应用受到极大的限制。经过40多年的发展，随着人造金刚石的生产技术和生产工艺日趋成熟，人造金刚石的生产成本大幅下降，人造金刚石在各个领域的需求不断增加，我国的人造金刚石行业也得以迅猛发展。由于人造金刚石具有众多优异性能，随着人造金刚石品级的

不断提高，应用范围也将越来越广泛，在未来可预期的较长时期内仍将保持较高的增长速度。人造金刚石正朝着高质量、多品种、专用化的方向发展。随着高品级金刚石和聚晶烧结体制造技术的日益完善，成本不断降低，金刚石切削工具、钻探工具、锯切工具等各类工具的应用将日益广泛。

2、聚晶材料

（1）聚晶材料发展现状

目前全球中高端聚晶材料主要由美日等国的企业垄断生产，大部分中高端市场份额由DI公司、ES公司、美国合成、日本住友、韩国日进等国际领先的大型集团公司所控制。

我国超硬材料及制品行业自上世纪七十年代以来实现了迅猛发展，已经成为了世界超硬材料第一制造大国，但单晶材料生产比例较大，聚晶材料生产规模较小，特别中高端聚晶材料市场一直由外国企业所控制，例如高品级的大尺寸刀具用复合片、用于硬地层的石油用复合片等等，我国企业在产量和质量上均与国外著名企业有明显差距，大部分产品需要进口。

（2）聚晶材料发展前景

① 聚晶材料发展前景较为乐观

聚晶材料是迄今为止硬度最高的新型复合材料，与硬质合金等传统材料相比具有硬度更高、耐磨性能更好、导热性能更高、加工性能更好等优势，广泛应用于机械、冶金、地质、石油、煤炭、石材、木材、建筑、汽车、家电等传统领域，电子信息、航天航空、国防军工等高新技术领域。随着现代技术的发展，在工业生产和日常生活中出现了强度和硬度更高的产品，必须有更硬、更强的材料来加工这些产品。虽然聚晶材料在价格上较传统超硬合金材料更加昂贵，但是随着聚晶材料价格的进一步降低和下游客户对聚晶材料性能的认可，聚晶材料未来的发展空间和潜在市场容量都十分巨大。

② 我国需重点开拓聚晶材料中高端产品市场

我国聚晶材料生产发展所需的内部物质积累和外部市场需求均较为成熟。我国已经成为全世界最大的超硬材料生产国，生产聚晶材料所需的原材料如金刚石、合金、钼杯、锆杯等供应充足，国家产业政策大力支持，熟练技术劳动力供应充沛；同时，国民经济和制造业在快速发展的过程中具有强烈的产业结构升级

的愿望，聚晶材料对于传统硬质合金材料的替代效应已经在机械、冶金、地质、石油、煤炭、石材、木材、建筑、电子信息、航天航空、国防军工、汽车、家电以及其他越来越多的领域体现出来，市场需求旺盛。技术研发是当前制约行业开拓高端聚晶材料产品市场的唯一瓶颈，为了摆脱当前国内聚晶材料制造商低质低价的竞争态势，只有通过研发突破高端聚晶材料技术壁垒，以优质产品与国际厂商进行全方位竞争才是国内厂商的正确选择。

3、超硬材料加工用辅料

（1）超硬材料制品用金属粉末发展现状

生产装备及控制工艺的差距，决定了国内外超硬材料制品用金属粉体产品品质存在较大差异，从而导致我国超硬材料制品烧结体目前仍主要采用单质金属粉末混配烧结。虽然近年黄河旋风等行业龙头企业持续不断推广预合金粉的应用并取得不错效果，但我国高端超硬材料制品生产用金属粉末目前仍主要依赖于进口，每年的消费量以数亿元计。

（2）超硬材料制品用金属粉末发展前景

超硬材料制品性能优劣的关键在于金属粉末烧结体对超硬磨粒的把持力及烧结体与磨粒间的磨损适配性。而金属粉末烧结体的性能主要取决于金属粉末颗粒间相互作用时的合金化程度。预合金粉是将所需多组元成分预先分散组合，实现原子级别的均匀混合，形成多组元成分的均匀集合体，所制备的合金颗粒内部合金化充分均匀，其烧结体的合金化程度高，性能均匀稳定，对超硬磨粒的把持力亦大大提高；同时预合金粉具有与超硬磨粒间较好的磨损适配性，可大幅提高超硬材料制品的综合使用性能。预合金粉的应用是提高超硬材料制品的有效途径，是超硬材料及制品行业发展的必然趋势。随着预合金粉生产的本土化，下游超硬材料制品企业对预合金粉认识将得以逐步提高，且国内同类产品较进口产品有价格优势，可以预期国内预合金粉市场容量将进一步扩大。

（二）发行人在行业中的地位

发行人自上世纪90年代开始涉足人造金刚石的生产，是国内最先生产人造金刚石的企业之一，也是目前国内质量最稳定，品种最齐全的超硬材料供应商。自1998年上市以来，发行人将人造金刚石生产作为主要业务，不断进行生产工艺研发及设备更新，针对不同的市场需求陆续开发出品种多样、系列化及高质量

的产品。

聚晶材料作为单晶材料的延伸产品，长期以来一直代表着业界技术水平的前沿，发行人在2006年建立超硬复合材料事业部，利用自行研制成功的六面顶大吨位压机，相继成功开发出煤矿开采用、石油钻探用及机械加工用等多种复合片。复合片主要性能指标如磨耗比和冲击韧性等均已达到国内领先水平。

发行人是河南省政府重点扶持50家大型企业，也是少数被国家列为“火炬计划”重点高新技术企业的民营上市公司，拥有国家级企业技术中心和博士后科研工作站。截止2011年底，公司共取得专利授权163项，其中发明专利13项，实用新型116项。“旋风”牌系列产品畅销日、美、欧等发达国家及东南亚市场，是国内超硬材料及制品行业的骨干企业。

在单晶材料领域，发行人人造金刚石产销规模国内第二，其合成设备对中剪度高、性能稳定、剪产剪率高，是国内综合技术优势领先的企业。

在聚晶材料领域，发行人是国内技术领先的复合片研发与生产企业，也是产品品种和规格较为齐全的业内厂商之一。发行人凭借其先进的技术工艺、强有力的产品竞争力，在聚晶材料领域名列前茅。

在超硬材料制品用金属粉末领域，发行人已研发并批量生产的预合金粉产品超过40种，品种覆盖范围广，是目前国内预合金粉产品的主流生产企业之一。比较国内其他主要超硬材料及制品生产企业，发行人是目前国内唯一一家能够在超硬材料产业链上的所有四个环节（原辅材料、超硬材料、超硬材料中间制品及超硬材料终端制品）同时进行规模化生产的企业，技术上处于行业内相对领先地位。

第五节 财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告，投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司2009年、2010年和2011年三年审计报告及2012年6月30日止6个月期间的未经审计财务报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。本节的财务会计数据及有关指标反映了本公司近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

一、最近三年财务报告审计情况

本公司2009年度、2010年度、2011年度经审计的财务报告及截至2012年6月30日止6个月期间的未经审计财务报表已按照企业会计准则（新企业会计准则，以下同）的规定进行编制。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对本公司2009年度、2010年度、2011年度的合并及母公司财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（深鹏所股审字[2010]093号、深鹏所股审字[2011]0066号、深鹏所股审字[2012]0073号）。

二、本章节特别说明

本公司2009年纳入合并报表范围的子公司仅有河南黄河旋风国际有限公司（本公司持股比例100%）和北京黄河旋风鑫纳达科技有限公司（本公司持股比例51%）。2010年5月31日，本公司第四届董事会2010年第二次临时董事会审议通过《关于公司转让北京黄河旋风鑫纳达科技有限公司股权的议案》，公司将所持有的鑫纳达公司6%股权转让给香港千亿发展有限公司。2010年6月29日完成该项交易的工商登记变更手续，本公司持有鑫纳达公司股权比例由51%变为45%，因此，2010年本公司不再合并鑫纳达公司期末资产负债表，只合并北京黄河旋风鑫纳达科技有限公司2010年1至6月的利润表和现金流量表。2011年公司纳入合并报表范围的子公司仅有河南黄河旋风国际有限公司，其主要从事本公司相关产品的出口业务。因此合并口径的财务数据与母公司口径差异较小。为完整反映本公司的实际情况和财务实力，在本节中，本公司以合并财务报表的数据为主，并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司2009年、2010年及2011年年度报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

三、最近三年及一期财务会计资料

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：				
货币资金	330,167,236.95	276,967,200.77	241,970,981.95	175,152,427.21
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	79,757,197.95	200,645,890.99	35,544,869.82	54,364,117.64
应收账款	177,488,234.79	126,227,148.31	188,756,318.13	256,984,954.81
预付款项	493,936,004.58	419,805,032.62	164,961,975.61	44,895,605.59
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	13,535,725.32	18,560,384.06	8,197,059.57	14,793,305.61
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	528,055,468.15	482,441,403.94	366,140,741.67	328,826,589.29
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	0.00	-	-	-
流动资产合计	1,622,939,867.74	1,524,647,060.69	1,005,571,946.75	875,017,000.15
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	49,084,751.57	42,547,048.46	42,482,551.40	18,322,378.86
投资性房地产	18,565,138.55	18,905,387.32	19,541,182.77	-
固定资产	1,415,496,408.81	1,354,089,410.77	1,190,374,257.00	1,113,141,563.20
在建工程	211,492,688.99	186,720,115.02	44,449,855.07	16,794,040.26
工程物资	192,308.50	192,308.11	-	111,111.39
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	5,112,359.40	5,477,907.56	6,210,337.16	6,938,326.92
开发支出	9,739,088.64	9,441,674.25	6,750,382.22	4,731,483.58
商誉	-	-	-	20,011,281.00
长期待摊费用	4,097,556.83	4,201,255.37	4,408,652.44	6,248,996.14
递延所得税资产	9,507,869.63	8,623,529.76	11,898,148.79	16,051,454.14
其他非流动资产	28,253,787.43	30,329,402.05	34,480,631.29	38,631,860.53
非流动资产合计	1,751,541,958.35	1,660,528,038.67	1,360,595,998.14	1,240,982,496.02
资产总计	3,374,481,826.09	3,185,175,099.36	2,366,167,944.89	2,115,999,496.17

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：				
短期借款	659,000,000.00	564,000,000.00	488,700,000.00	438,700,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	228,793,857.56	134,619,055.75	107,461,109.27	73,280,615.79
预收款项	69,573,999.83	198,395,732.37	37,877,862.81	14,496,892.53
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	24,283,482.69	19,560,856.14	16,066,968.26	7,210,251.22
应交税费	2,217,109.34	-5,613,187.57	-3,510,613.81	-4,731,385.71
应付利息	1,943,515.14	1,830,415.52	1,478,686.76	1,466,812.66
应付股利	6,123,807.79	1,055,849.44	1,173,166.05	-
其他应付款	26,693,478.28	32,702,441.66	19,611,842.29	21,313,562.82
应付分保账款	-	-	--	-
一年内到期的非流动负债	60,000,000.00	60,000,000.00	90,000,000.00	150,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,078,629,250.63	1,006,551,163.31	758,859,021.63	701,736,749.31
非流动负债：				
长期借款	331,000,000.00	280,000,000.00	440,000,000.00	270,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	26,756,906.69	60,654,236.66
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00	29,000,000.00	2,000,000.00
非流动负债合计	361,000,000.00	310,000,000.00	495,756,906.69	332,654,236.66
负债合计	1,439,629,250.63	1,316,551,163.31	1,254,525,928.32	1,034,390,985.97
所有者权益（或股东权益）：	-			
实收资本（或股本）	533,362,138.00	313,742,434.00	268,000,000.00	268,000,000.00
资本公积	750,604,416.86	970,224,120.86	389,716,566.98	389,716,566.98
减：库存股	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	110,404,443.75	110,404,443.75	97,442,991.32	92,562,480.78
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	540,481,576.85	474,252,937.44	356,392,458.27	311,428,295.92
外币报表折算差额	-	-	-	--
归属于母公司所有者权益	1,934,852,575.46	1,868,623,936.05	1,111,552,016.57	1,061,707,343.68

合计				
少数股东权益	-	-	-	19,901,166.52
所有者权益合计	1,934,852,575.46	1,868,623,936.05	1,111,552,016.57	1,081,608,510.20
负债和所有者权益总计	3,374,481,826.09	3,185,175,099.36	2,366,167,944.89	2,115,999,496.17

2、合并利润表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业总收入	584,498,033.20	1,019,154,065.29	821,746,664.22	598,569,468.91
其中：营业收入	584,498,033.20	1,019,154,065.29	821,746,664.22	598,569,468.91
利息收入	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	499,336,694.63	884,099,739.24	743,298,388.56	568,524,981.16
其中：营业成本	386,383,864.68	700,373,222.27	576,812,027.22	424,381,057.38
营业税金及附加	1,723,621.03	3,409,921.36	205,556.90	574.33
销售费用	18,202,308.69	42,515,082.37	40,622,418.09	21,897,090.72
管理费用	51,041,242.14	96,920,113.29	70,771,027.21	58,752,563.92
财务费用	34,795,419.04	55,986,093.80	62,320,935.77	49,053,880.42
资产减值损失	7,190,239.05	-15,104,693.85	-7,433,576.63	14,439,814.39
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）	6,537,703.11	10,864,497.06	-1,043,577.82	543,781.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,537,703.11	10,864,497.06	-1,643,577.82	543,781.82
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	--	--	--
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	91,699,041.68	145,918,823.11	77,404,697.84	30,588,269.57
加：营业外收入	1,917,063.87	7,242,961.53	3,285,218.42	1,543,719.28
减：营业外支出	1,230,000.00	589,451.63	743,158.72	1,290,060.79
其中：非流动资产处置损失	-	201,663.38	144,962.52	17,425.57
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	92,386,105.55	152,572,333.01	79,946,757.54	30,841,928.06
减：所得税费用	10,470,344.44	21,750,401.41	12,379,993.38	952,090.42
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	81,915,761.11	130,821,931.60	67,566,764.16	29,889,837.64
归属于母公司所有者的净利润	81,915,761.11	130,821,931.60	63,244,672.89	21,961,562.50
少数股东损益	-	-	4,322,091.27	7,928,275.14
六、每股收益：	-	-	-	-
（一）基本每股收益	0.1536	0.438	0.236	0.082
（二）稀释每股收益	0.1536	0.438	0.236	0.082
七、其他综合收益	-	-	-	--
八、综合收益总额	81,915,761.11	130,821,931.60	67,566,764.16	29,889,837.64

归属于母公司所有者的综合收益总额	81,915,761.11	130,821,931.60	63,244,672.89	21,927,357.19
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	4,322,091.27	7,962,480.45

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009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	613,657,769.45	1,246,423,622.78	1,054,054,589.51	694,399,285.01
收到的税费返还	958,076.87	3,325,701.60	1,472,043.78	2,005,402.11
收到其他与经营活动有关的现金	8,820,264.91	11,905,494.98	39,684,600.72	3,048,414.35
经营活动现金流入小计	623,436,111.23	1,261,654,819.36	1,095,211,234.01	699,453,101.47
购买商品、接受劳务支付的现金	318,283,746.01	800,201,293.99	537,024,854.28	369,137,923.56
支付给职工以及为职工支付的现金	62,083,214.73	118,208,075.04	99,712,549.90	73,047,516.26
支付的各项税费	37,517,952.97	52,633,648.54	44,867,386.42	62,486,224.45
支付其他与经营活动有关的现金	36,855,069.81	63,037,143.26	41,523,915.43	39,632,655.33
经营活动现金流出小计	454,739,983.52	1,034,080,160.83	723,128,706.03	544,304,319.60
经营活动产生的现金流量净额	168,696,127.71	227,574,658.53	372,082,527.98	155,148,781.87
二、投资活动产生的现金流量：	-			
收回投资收到的现金	-	-	3,600,000.00	170,592.50
取得投资收益收到的现金	-	10,800,000.00	9,940,273.83	300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55,394.23	1,090,104.23	1,092,503.95	590,526.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,148,934.62	172,988.08
投资活动现金流入小计	55,394.23	11,890,104.23	15,781,712.40	1,234,107.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	217,299,030.28	633,509,943.48	359,524,353.11	179,504,474.72
投资支付的现金	-	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-	-
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	-	-	2,833,106.94	-
投资活动现金流出小计	217,299,030.28	633,509,943.48	362,357,460.05	179,504,474.72
投资活动产生的现金流量净额	-217,243,636.05	-621,619,839.25	-346,575,747.65	-178,270,367.41
三、筹资活动产生的现金流量：	-			
吸收投资收到的现金	-	626,249,987.88	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	626,000,000.00	709,000,000.00	878,700,000.00	588,700,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	571,423.98	4,408,217.04	531,243.66	380,058.74
筹资活动现金流入小计	626,571,423.98	1,339,658,204.92	879,231,243.66	589,080,058.74
偿还债务支付的现金	480,000,000.00	823,700,000.00	718,700,000.00	399,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,731,477.26	59,270,774.17	82,486,753.70	62,122,776.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	10,255,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	59,227.08	27,388,557.26	36,399,552.59	36,652,985.74
筹资活动现金流出小计	524,790,704.34	910,359,331.43	837,586,306.29	497,775,761.74
筹资活动产生的现金流量净额	101,780,719.64	429,298,873.49	41,644,937.37	91,304,297.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33,175.12	-257,473.95	-333,162.96	-123,260.02
五、现金及现金等价物净增加额	53,200,036.18	34,996,218.82	66,818,554.74	68,059,451.44
加：期初现金及现金等价物余额	276,967,200.77	241,970,981.95	175,152,427.21	107,092,975.77
六、期末现金及现金等价物余额	330,167,236.95	276,967,200.77	241,970,981.95	175,152,427.21

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：				
货币资金	323,493,104.60	273,139,380.01	238,406,817.09	171,091,252.54
交易性金融资产				
应收票据	79,757,197.95	200,645,890.99	35,544,869.82	42,155,285.64
应收账款	174,319,258.19	124,324,520.79	180,610,811.41	250,212,051.69
预付款项	493,900,185.13	419,703,288.46	164,924,299.75	44,454,385.14
应收利息	-	-	-	-
应收股利	0.00	-	-	-
其他应收款	13,535,725.32	18,560,384.06	8,997,162.97	15,819,496.25
存货	528,055,468.15	482,441,403.94	366,140,741.67	344,655,300.87
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	1,613,060,939.34	1,518,814,868.25	994,624,702.71	868,387,772.13
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	69,084,751.57	62,547,048.46	62,482,551.40	63,822,378.86
投资性房地产	10,415,621.85	10,633,228.23	11,023,738.89	-
固定资产	1,406,371,967.49	1,344,827,655.36	1,180,837,873.42	1,089,161,311.03
在建工程	211,492,688.99	186,720,115.02	44,449,855.07	16,794,040.26
工程物资	192,308.50	192,308.11	-	111,111.39
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	5,112,359.40	5,477,907.56	6,210,337.16	6,938,326.92
开发支出	9,739,088.64	9,441,674.25	6,750,382.22	4,731,483.58
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	4,097,556.83	4,201,255.37	4,408,652.44	5,764,984.14
递延所得税资产	9,478,240.02	8,602,094.9	11,887,419.34	13,722,302.91
其他非流动资产	28,253,787.43	30,329,402.05	34,480,631.29	38,631,860.53
非流动资产合计	1,754,238,370.72	1,662,972,689.31	1,362,531,441.23	1,239,677,799.62
资产总计	3,367,299,310.06	3,181,787,557.56	2,357,156,143.94	2,108,065,571.75

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：				
短期借款	659,000,000.00	564,000,000.00	488,700,000.00	438,700,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	224,213,143.31	130,740,778.51	101,562,276.45	84,596,018.65
预收款项	69,499,928.01	198,185,684.95	36,562,102.20	13,025,372.89
应付职工薪酬	24,144,344.70	19,280,594.72	15,870,334.22	6,760,063.01
应交税费	3,292,353.41	-4,577,844.53	-2,555,878.55	-5,199,576.38
应付利息	1,943,515.14	1,830,415.52	1,478,686.76	1,466,812.66
应付股利	6,123,807.79	1,055,849.44	1,173,166.05	-
其他应付款	27,710,753.14	36,410,858.90	19,611,842.29	21,216,562.82
一年内到期的非流动负债	60,000,000.00	60,000,000.00	90,000,000.00	150,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,075,927,845.50	1,006,926,337.51	752,402,529.42	710,565,253.65
非流动负债：				
长期借款	331,000,000.00	280,000,000.00	440,000,000.00	270,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	26,756,906.69	60,654,236.66
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00	29,000,000.00	2,000,000.00
非流动负债合计	361,000,000.00	310,000,000.00	495,756,906.69	332,654,236.66
负债合计	1,436,927,845.50	1,316,926,337.51	1,248,069,436.11	1,043,219,490.31
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	533,362,138.00	313,742,434.00	268,000,000.00	268,000,000.00
资本公积	750,604,416.86	970,224,120.86	389,716,566.98	389,716,566.98
减：库存股		-	-	-
专项储备		-	-	-
盈余公积	110,404,443.75	110,404,443.75	97,442,991.32	92,562,480.78
一般风险准备		-	-	-
未分配利润	536,000,465.95	470,490,221.44	353,837,149.53	314,567,033.68
所有者权益（或股东权益）合计	1,930,371,464.56	1,864,861,220.05	1,108,996,707.83	1,064,846,081.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,367,299,310.06	3,181,787,557.56	2,357,156,143.94	2,108,065,571.75

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	568,522,076.68	986,149,512.98	790,521,256.65	576,041,533.17
减：营业成本	373,873,401.01	674,088,805.95	580,088,728.55	419,807,068.57
营业税金及附加	1,639,875.03	3,245,442.37	83,100.00	-
销售费用	17,658,180.38	41,161,412.98	39,286,438.01	20,498,578.75
管理费用	49,216,243.74	93,666,172.29	65,557,570.40	51,833,000.98
财务费用	34,769,816.05	55,771,895.97	61,991,922.75	48,677,042.43
资产减值损失	7,161,132.98	-15,254,618.23	-7,704,948.87	14,349,522.32
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）	6,537,703.11	10,864,497.06	3,454,925.33	3,603,781.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,537,703.11	10,864,497.06	2,854,925.33	543,781.82
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	90,741,130.60	144,334,898.71	54,673,371.14	24,480,101.94
加：营业外收入	1,917,063.87	7,158,425.53	3,162,499.42	1,351,638.28
减：营业外支出	1,230,000.00	589,451.63	742,962.52	1,288,860.79
其中：非流动资产处置损失	-	201,663.38	144,962.52	17,425.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	91,428,194.47	150,903,872.61	57,092,908.04	24,542,879.43
减：所得税费用	10,230,828.26	21,289,348.27	8,287,802.69	722,352.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	81,197,366.21	129,614,524.34	48,805,105.35	23,820,527.07
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1522	0.434	0.182	0.089
（二）稀释每股收益	0.1522	0.434	0.182	0.089
六、其他综合收益		-	-	-
七、综合收益总额	81,197,366.21	129,614,524.34	48,805,105.35	23,820,527.07

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012 一季度	2011 年度	2010 年度	2009 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	600,482,223.43	1,211,062,745.24	1,026,031,571.63	664,558,412.17
收到的税费返还	251,447.63	808,520.43	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,820,264.91	11,808,352.62	39,555,881.72	2,758,391.26
经营活动现金流入小计	609,553,935.97	1,223,679,618.29	1,065,587,453.35	667,316,803.43
购买商品、接受劳务支付的现金	309,863,076.11	767,796,839.89	531,393,901.24	371,032,867.67
支付给职工以及为职工支付的现金	60,694,548.29	116,185,737.25	96,040,541.81	68,585,730.49
支付的各项税费	37,173,630.45	51,580,879.13	40,348,215.51	55,232,979.94
支付其他与经营活动有关的现金	35,998,467.99	61,019,357.22	38,653,776.96	35,878,639.68

经营活动现金流出小计	443,729,722.84	996,582,813.49	706,436,435.52	530,730,217.78
经营活动产生的现金流量净额	165,824,213.13	227,096,804.80	359,151,017.83	136,586,585.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	3,600,000.00	170,592.50
取得投资收益收到的现金	-	10,800,000.00	9,940,273.83	3,360,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55,394.23	1,090,104.23	1,092,503.95	590,526.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,148,934.62	-
投资活动现金流入小计	55,394.23	11,890,104.23	15,781,712.40	4,121,119.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	217,299,030.28	633,509,943.48	359,512,953.11	178,868,013.49
投资支付的现金	-	-	-	-
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	217,299,030.28	633,509,943.48	359,512,953.11	178,868,013.49
投资活动产生的现金流量净额	-217,243,636.05	-621,619,839.25	-343,731,240.71	-174,746,894.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	626,249,987.88	-	-
取得借款收到的现金	626,000,000.00	709,000,000.00	878,700,000.00	588,700,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	558,586.72	4,373,815.17	505,230.01	345,690.40
筹资活动现金流入小计	626,558,586.72	1,339,623,803.05	879,205,230.01	589,045,690.40
偿还债务支付的现金	480,000,000.00	823,700,000.00	718,700,000.00	399,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,731,477.26	59,270,774.17	72,019,816.00	44,588,955.20
支付其他与筹资活动有关的现金	52,105.62	27,377,390.11	36,384,159.55	36,641,802.26
筹资活动现金流出小计	524,783,582.88	910,348,164.28	827,103,975.55	480,230,757.46
筹资活动产生的现金流量净额	101,775,003.84	429,275,638.77	52,101,254.46	108,814,932.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,856.33	-20,041.40	-205,467.03	-97,953.26
五、现金及现金等价物净增加额	50,353,724.59	34,732,562.92	67,315,564.55	70,556,671.07
加：期初现金及现金等价物余额	273,139,380.01	238,406,817.09	171,091,252.54	100,534,581.47
六、期末现金及现金等价物余额	323,493,104.60	273,139,380.01	238,406,817.09	171,091,252.54

四、近三年及一期合并报表范围的变化

(一) 2012年1-6月合并报表范围变化情况

2012年1-6月合并财务报表范围无变化。

(二) 2011年合并报表范围变化情况

2011年合并财务报表范围无变化。

(三) 2010年合并报表范围变化情况

合并范围增减	公司名称	本公司持股比例	注册资本	经营范围	合并范围变更原因
减少	北京黄河旋风鑫纳达科技有限公司	51%	120万 美元	研究、开发、生产人造金 刚石及用于合成人造金 刚石的粉末材料；销售自 产产品。	股权转让

(四) 2009年合并报表范围变化情况

2009年合并财务报表范围无变化。

五、公司最近三年及一期资产负债简表及主要财务指标**(一) 资产负债简表****1、合并报表口径**

单位：万元

项 目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产合计	162,293.99	152,464.71	100,557.19	87,501.70
非流动资产合计	175,154.20	166,052.80	136,059.60	124,098.25
资产总计	337,448.18	318,517.51	236,616.79	211,599.95
流动负债合计	107,862.93	100,655.12	75,885.90	70,173.67
非流动负债合计	36,100.00	31,000.00	49,575.69	33,265.42
负债总计	143,962.93	131,655.12	125,461.59	103,439.10
归属于母公司的 所有者权益合计	193,485.26	186,862.39	111,155.20	106,170.73
少数股东权益	-	-	-	1,990.12
所有者权益合计	193,485.26	186,862.39	111,155.20	108,160.85

2、母公司口径

单位：万元

项 目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产合计	161,306.09	151,881.49	99,462.47	86,838.78
非流动资产合计	175,423.84	166,297.27	136,253.14	123,967.78

资产总计	336,729.93	318,178.76	235,715.61	210,806.56
流动负债合计	107,592.78	100,692.63	75,240.25	71,056.53
非流动负债合计	36,100.00	31,000.00	49,575.69	33,265.42
负债总计	143,692.78	131,692.63	124,806.94	104,321.95
所有者权益合计	193,037.15	186,486.12	110,899.67	106,484.61

(二) 主要财务指标

1、合并报表口径

项 目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
资产负债率(%)	42.66	41.33	53.02	48.88
流动比率(倍)	1.50	1.51	1.33	1.25
速动比率(倍)	1.02	1.04	0.84	0.78
每股净资产(元)	3.63	5.96	4.15	3.96
项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
总资产周转率(次)	0.18	0.37	0.37	0.29
应收账款周转率(次)	3.85	6.47	3.69	2.21
存货周转率(次)	0.76	1.65	1.66	1.30
利息保障倍数(倍)	3.62	3.27	2.28	1.61
全面摊薄净资产收益率(%)	4.23	7.00	5.69	2.07
每股经营活动现金净流量(元)	0.32	0.73	1.39	0.58
每股净现金流量(元)	0.10	0.11	0.25	0.25
基本每股收益(元)	0.1536	0.438	0.236	0.082

2、母公司口径

项 目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
资产负债率(%)	42.67	41.39	52.95	49.49
流动比率(倍)	1.50	1.51	1.32	1.22
速动比率(倍)	1.01	1.03	0.84	0.74
项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率(次)	3.81	6.47	3.67	2.17
存货周转率(次)	0.74	1.59	1.63	1.26

注：未经特别说明则上述财务指标的计算方法如下：

- (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) 每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股份总数
- (5) 总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
 (7) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
 (8) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
 (9) 每股经营活动现金净流量=经营活动现金净流量/期末股份总数
 (10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数
 (11) 全面摊薄净资产收益率=归属于母公司所有者净利润/期末净资产(不含少数股东权益)
 (12) 基本每股收益=归属于母公司所有者净利润/加权平均股份总数

(三) 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益情况

根据中国证监会发布的《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年修订)的规定,公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益情况如下:

1、净资产收益率情况表

项 目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
归属于母公司的股东权益(万元)	193,485.26	186,862.39	111,155.20	106,170.73
归属于母公司股东的净利润(万元)	8,191.58	13,082.19	6,324.47	2,196.16
全面摊薄净资产收益率(%)	4.23	7.00	5.69	2.07
加权平均净资产收益率(%)	4.30	7.94	5.82	2.09
影响母公司股东净利润的非经常性损益净额(万元)	39.65	533.69	202.68	-3.72
归属于母公司股东的扣除非经常性损益净额后的净利润(万元)	8,151.93	12,548.50	6121.79	2,199.87
扣除非经常性损益后加权平均的净资产收益率(%)	4.27	7.62	5.63	2.09

2、每股收益情况表

项 目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
按照归属于公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益(元)	0.1536	0.438	0.2360	0.082
按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益(元)	0.1528	0.420	0.2284	0.082
按照归属于公司普通股股东的净利润计算的稀释每股收益(元)	0.1536	0.438	0.2360	0.082
按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算的稀释每股收益(元)	0.1528	0.420	0.2284	0.082

上述财务指标的计算方法如下：

(1) 净资产收益率（全面摊薄）= 归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 归属于公司普通股股东的期末净资产；

(2) 净资产收益率（加权平均）= 归属于公司普通股股东的净利润 ÷ (归属于公司普通股股东的期初净资产 + 归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 2 + 报告期发行新股或债转股新增的、归属于公司普通股股东的净资产 × 新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数 - 报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 × 减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数 ± 因其他交易或事项引起的净资产增减变动 × 发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数)；

(3) 基本每股收益 = 归属于公司普通股股东的净利润 / (期初股份总数 + 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 + 报告期因发行新股或债转股等增加股份数 × 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数 - 报告期因回购等减少股份数 × 减少股份下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数)；

(4) 稀释每股收益 = [归属于公司普通股股东的净利润 + (以确认为费用的稀释性潜在普通股利息转换费用) × (1 - 所得税率)] ÷ (期初股份总数 + 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 + 报告期因发行新股或债转股等增加股份数 × 增加股份下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数 - 报告期因回购等减少股份数 × 减少股份下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数 - 报告期缩股数 + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)。

(四) 公司最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》（2009年修订）的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

非经常性损益项目（损失-,收益+）	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	31.62	211.30	20.96	57.58
2、计入当期损益的政府补助但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8.00	30.00	115.50	34.33
3、债务重组损益	-	-	-	-
4、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
5、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
6、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11.08	392.54	105.48	-85.75
7、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-

8、少数股东损益的影响数（税后）	-	-	0.009614	-
9、所得税影响	-11.06	-100.14	-39.26	-9.87
合 计	39.65	533.69	202.68	-3.72

第六节 本次募集资金的运用

一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《试点办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求状况，经本公司第五届董事会第一次临时会议审议通过，并经2012年度第一次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请发行规模为不超过人民币7亿元公司债券。

二、本期债券募集资金投向

根据发行人2012年度第一次临时股东大会的决议，发行人拟将本期债券发行募集资金中45,000万元用于偿还商业银行贷款，剩余募集资金在扣除发行费用后用于补充公司流动资金。具体安排如下：

（一）本期债券募集资金运用计划

1、偿还银行贷款

发行人拟将本期债券募集资金中约45,000万元用于偿还银行贷款。发行人将本着有利于优化公司债务结构、降低财务费用的原则，灵活安排到期或提前偿还公司所借银行贷款。若募集资金实际到位时间与公司预计不符，发行人也将据上述原则进行合理的计划调整。

募集资金替换银行贷款初步计划如下：

序号	贷款银行	贷款合同号	借款金额 (万元)	借款期限	拟还款金额 (万元)
短期借款及一年内到期的长期借款					
1	中国工商银行长葛支行	2012 (EFR)字 00011 号	2,300	2012.02.27-2012.11.09	2,300
2	中国工商银行长葛支行	2012 (EFR)字 00013 号	2,700	2012.02.27-2012.11.16	2,700
3	中国银行长葛支行	2012年 XCH7131 字 009 号	10,000	2012.03.23-2013.03.23	4,000
4	中国农业银行长葛支行	41101200900006159	3,000	2009.11.04-2012.11.03	3,000
5	中国农业银行长葛支行	41101200900006999	3,000	2009.12.17-2012.12.16	3,000

6	中国农业银行长葛支行	41010120110000523	3,000	2012.02.28-2013.02.27	3,000
7	中国农业银行长葛支行	41010120120000632	3,000	2012.03.09-2013.03.08	3,000
8	交通银行许昌支行	1110335003	3,000	2011.09.01-2012.09.01	3,000
9	中国光大银行许昌分行	光郑许分营 DK2012008	4,000	2012.02.29-2012.11.16	4,000
10	中信银行润华支行	(2012) 豫银贷字第 1205009 号	5,000	2012.03.01-2013.03.01	5,000
11	郑州浦发银行	76012011283043	5,000	2011.12.05-2012.06.04	5,000
12	兴业银行郑州分行	兴银豫借字第 2011127-1 号	2,000	2011.06.17-2012.06.16	2,000
长期借款					
13	中国银行长葛支行	CG2009 年固字 001 号	3,000	2010.02.03-2016.01.14	3,000
14	交通银行许昌支行	1010335001	9,000	2010.03.26-2015.10.15	1,200
15	交通银行许昌支行	1010335004	5,000	2010.11.16-2015.11.15	800
合计			63,000		45,000

基于公司流动贷款比例偏高、贷款利率不断提高的现状，用部分募集资金提前或到期偿还银行贷款具有紧迫性和必要性，具体说明如下：

(1) 公司目前短期贷款比例偏高，存在财务风险。公司目前的银行贷款方式主要为短期借款，截至2012年6月30日，短期借款及一年内到期的长期借款占银行借款总额的比例为68.48%，长期借款占银行借款总额的比例为31.52%。在此财务结构下，公司借款情况较易受银行短期信贷政策影响，存在流动性风险。预计近年内，我国受通货膨胀压力，仍将继续实施稳健的货币政策、银行授信规模会持续控制，公司有必要通过发行债券的方式，以中长期债务替代使用期限较短的银行贷款，增强公司抗风险能力。

(2) 公司融资成本预计将不断提高，需要及时加强财务费用管理。受通货膨胀压力，2010年以来央行已累计加息5次，预计未来一段时间内，基准利率仍将保持高位；同时，受信贷规模控制政策影响，企业实际银行贷款利率在基准利率基础上上浮的现象也日渐普遍。公司现有银行贷款到期后都面临利率上调的可能性。因此，公司有必要通过发行固定利率的公司债券来锁定财务成本，控制财

务费用，对股东利益起到保障和提升的作用。

2、补充公司流动资金

发行人拟将本次募集资金中偿还商业银行贷款以及扣除承销费用以后的剩余募集资金用于补充自身流动资金，改善自身资金状况。随着发行人主营业务的快速发展，其营运资金需求量也随之增加，发行人2009年度、2010年度及2011年度发行人营业总成本分别约为56,852.50万元、74,329.84万元及88,409.97万元，分别较上年同期有一定的增长。发行人每年由营业成本增加而形成的营运资金缺口逐年增大。发行人计划将本次募集资金中偿还商业银行贷款以及扣除承销费用以后的剩余募集资金，满足其生产经营的资金需求。

(二) 本期债券募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本期债券发行募集资金为不超过人民币7亿元，募集资金中4.5亿元用于偿还银行贷款，剩余募集资金在扣除发行费用后用于补充公司流动资金。

公司补充流动资金后，可以有效地缓解公司的流动资金压力，为公司发展提供有力的支持，保证经营活动顺利进行，提升公司的市场竞争力，综合性效益明显。主要体现在以下几个方面：

(1) 有利于优化公司的债务结构

截至2012年6月30日，公司流动负债占负债总额的比例为74.92%，非流动负债占负债总额的比例为25.08%，流动比率为1.50倍。为降低资产负债的流动性风险，需要对债务结构进行调整，适当增加中长期债务融资。

截至2012年6月30日，合并报表中的发行人短期银行借款及一年内到期的非流动负债占公司负债总额的49.94%，长期银行借款占发行人负债总额的22.99%。本期债券发行后，部分募集资金将用于偿还银行贷款，有利于优化发行人债务结构，满足发行人未来业务高速发展对长期资金的需求。

以2012年6月30日发行人财务数据为基准，假设本期债券募集资金4.5亿元用于偿还借款，剩余用于补充公司营运资金，在不考虑发行费用，不发生其他重大资产、负债和权益变化的情况下，主要财务指标变化如下：

项 目	发行前		发行后	
	金额 (万元)	占负债总 额比重	金额 (万元)	占负债总额 比重
短期借款及一年内到期的非流动 负债（合并口径）	71,900.00	49.94%	31,900.00	18.88%

长期借款及应付债券(合并口径)	33,100.00	22.99%	98,100.00	58.06%
短期借款及一年内到期的非流动负债(母公司口径)	71,900.00	50.04%	31,900.00	18.91%
长期借款及应付债券(母公司口径)	33,100.00	23.04%	98,100.00	58.15%

本次公司债券发行前后，公司短期偿债能力指标变化情况如下：

合并数	发行前	发行后	增减幅
流动比率(倍)	1.50	2.76	1.26
速动比率(倍)	1.02	1.98	0.97
母公司数	发行前	发行后	增减幅
流动比率(倍)	1.50	2.76	1.26
速动比率(倍)	1.01	1.98	0.97

注：上述数据同样是参照本募集说明书“第九节 财务会计信息/(四)本次公司债券发行后资产负债结构的变化”假设条件下作出。

(2) 有利于拓宽公司融资渠道，降低融资成本

近年来，发行人资金需求随生产和销售规模的扩大而不断增长，自有资金已难以满足当前经营发展的需要。通过发行公司债券，可以拓宽发行人融资渠道，并且有效降低融资成本。按目前的新增银行贷款利率水平以及本期公司债券预计的发行利率进行测算，本期公司债券发行后，发行人每年可节省一定的财务费用，有利于增强发行人的盈利能力。

(3) 促进公司快速发展

补充流动资金后，发行人的营运资金压力将得到缓解，有利于增强公司竞争能力，提高盈利能力，进一步稳固和加强公司在行业中的领先地位。

综上所述，本次募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金，可以优化债务期限结构，改善发行人的债务结构，降低发行人的财务风险；拓宽融资渠道，降低融资成本，促进发行人盈利水平提升；锁定融资成本，降低利率上升风险；满足发行人的流动资金需求，保障发行人产能充分释放。

第七节 备查文件

本募集说明书的备查文件如下：

- （一）公司2009至2011年经审计的财务报告及2012年1-6月财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）中国证监会核准本次发行的文件。
- （六）债券受托管理协议
- （七）债券持有人会议规则

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅募集说明书全文及上述备查文件：

河南黄河旋风股份有限公司

联系地址：河南省长葛市人民路200号

联系人：杜长洪

电话：0374-6165530

传真：0374-6108986

邮政编码：461500

互联网网址：www.hhxf.com

国海证券股份有限公司

办公地址：北京市海淀区西直门外大街168号腾达大厦1509室

联系人：张春熙、董德喜、丁博

电话：010-88576898

传真：010-88576900

邮政编码：100004

互联网网址：www.ghzq.com.cn

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

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、

律师、专业会计师或其他专业顾问。