

股票代码：002480

股票简称：新筑股份

公告编号：2011-067

成都市新筑路桥机械股份有限公司

2011 年公司债券上市公告书

证券简称：11新筑债

证券代码：112053

发行总额：人民币5亿元

上市时间：2011年12月29日

上市地：深圳证券交易所

上市推荐机构：广发证券股份有限公司

第一节 绪言

重要提示

成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）董事会成员或有权决策部门已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所对本公司上市申请及相关事项的审查，均不构成对本公司所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

经联合信用评级有限公司综合评定，本期债券信用级别为AA级，发行人主体长期信用评级为AA-级。截止2011年9月30日，发行人合并口径资产负债率为44.57%，母公司资产负债率为44.36%，均不高于70%。2008年、2009年和2010年，发行人实现的归属于母公司所有者的净利润分别为8,511.82万元、10,860.80万元和14,254.38万元，发行人最近三个会计年度合并口径实现的年均归属于母公司所有者净利润为11,209.00万元，不少于本期债券一年利息的1.5倍。

在本上市公告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司、新筑股份	指	成都市新筑路桥机械股份有限公司
控股股东、新筑有限、担保人	指	成都新筑投资有限公司 成都市新津新筑路桥机械有限公司（更名前的公司名称）
聚英科技	指	新津聚英科技发展有限公司，新筑有限一致行动人
新津国投	指	成都市新津县国有资产投资经营有限责任公司
西安康柏	指	西安康柏自动化工程有限责任公司
交大青城	指	都江堰交大青城磁浮列车工程发展有限责任公司
朗明电力	指	新津朗明电力有限责任公司
西南交大	指	西南交通大学
成都工投	指	成都工业投资经营有限责任公司
成都风投	指	成都创新风险投资有限公司
德润投资	指	上海德润投资有限公司
兴瑞投资	指	重庆兴瑞投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

保荐人、保荐机构、主承销商、广发证券、上市推荐人	指	广发证券股份有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所有限责任公司
联合信用、评级机构	指	联合信用评级有限公司
监管银行	指	中信银行股份有限公司成都分行
最近三年、近三年	指	2008年、2009年、2010年
最近一期	指	2011年1月1日至2011年9月30日

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称

中文名称：成都市新筑路桥机械股份有限公司

英文名称：CHENGDU XINZHU ROAD&BRIDGE MACHINERY CO., LTD

二、发行人注册地址及办公地址

注册地址：成都市四川新津工业园区

办公地址：成都市四川新津工业园区

三、发行人注册资本

注册资本：28,000万元

四、发行人法人代表

法定代表人：黄志明

五、发行人基本情况

（一）经营范围

金属桥梁结构及桥梁零件的设计制造；建筑用金属结构、构件的设计制造；橡胶制品的设计制造；建筑工程用机械的设计制造；铁路机车车辆配件和铁路专用设备及器材、配件的设计制造；环境污染防治专用设备的设计制造；工程设计、工程咨询；环保工程、钢结构工程；交通器材及其他交通运输设备、交通安全及管制专用设备、水资源专用机械制造；商品批发与零售；进出口业务（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。

（二）发行人设立及申请上市

公司是经四川省人民政府川府函[2001]26号文批准，由新筑有限、新津国投、

西安康柏、交大青城、朗明电力、西南交大及自然人赵衡平等 7 位股东以发起方式设立的股份有限公司。2001 年 3 月 28 日，公司经四川省工商行政管理局核准登记注册成立，工商注册登记号为 5100001813354，法定代表人黄志明，注册资本为 3,000 万元，住所为成都市新津县花桥工业区。

(1) 2003 年增资至 5,500 万元

2003 年 11 月，成都工投出资 2,256 万元、成都风投出资 2,444 万元对公司增资，增资价格 1.88 元/股。增资后公司总股本增至 5,500 万股。

(2) 2007 年增资至 6,800 万元

2007 年 11 月，德润投资出资 2,000 万元，兴瑞投资出资 4,000 万元，自然人夏晓辉出资 4,000 万元，谢超出资 3,000 万元对公司进行增资，增资价格为 10 元/股。增资后公司总股本增至 6,800 万股。

(3) 2008 年资本公积转增股本

2008 年 4 月，公司以 2007 年 12 月 31 日总股本 6,800 万股为基数，以资本公积金向全体股东按比例转增 200 万元。转增后公司总股本增至 7,000 万股。

(4) 2009 年资本公积转增股本

2009 年 2 月，公司以 2008 年 12 月 31 日总股本 7,000 万股为基数，以资本公积金按每 10 股转增 5 股，共转增 3,500 万股。转增后公司总股本增至 10,500 万股。

(5) 2010 年首次公开发行股票

2010 年 9 月，经中国证监会《关于核准成都市新筑路桥机械股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2010]1171 号)核准，公司公开发行 3,500 万股。首次公开发行股票后，公司总股本变更为 14,000 万股。

(三) 发行人上市后历次股本变动情况

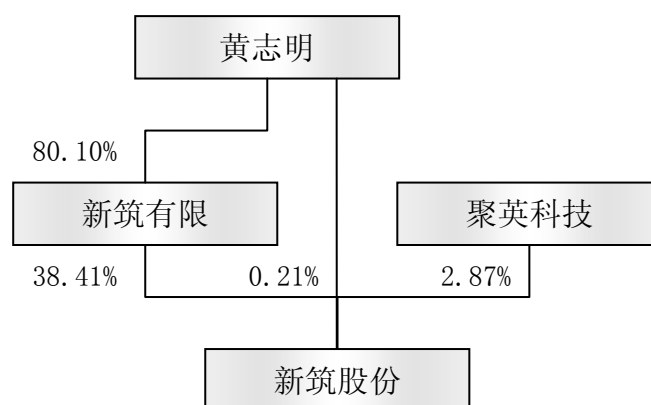
2011 年 5 月，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 14,000 万股为基数，以资本公积金按每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增至 28,000 万股。

(四) 发行人重大资产重组情况

发行人自设立以来未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

(五) 隶属关系

本公司与控股股东及实际控制人之间的股权和控制关系如下图所示：



注：聚英科技为新筑有限之一致行动人。

（六）发行人主营业务

公司的经营范围包括金属桥梁结构及桥梁零件的设计制造；建筑用金属结构、构件的设计制造；橡胶制品的设计制造；建筑工程用机械的设计制造；铁路机车车辆配件和铁路专用设备及器材、配件的设计制造；环境污染防治专用设备的设计制造；工程设计、工程咨询；环保工程、钢结构工程；交通器材及其他交通运输设备、交通安全及管制专用设备、水资源专用机械制造；商品批发与零售；进出口业务。

六、发行人面临的风险

（一）与本期公司债券相关的风险

1、利率风险

受国际经济环境、国家宏观经济运行状况、货币政策等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本期公司债券采用固定利率且期限相对较长，在本期公司债券存续期内，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性。

2、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的

流动性风险。

3、偿付风险

根据联合信用出具的评级报告，公司主体长期信用等级为 AA-，本期债券评级为 AA，本期债券本息偿付具备较强的保障。但考虑到本期公司债券期限较长，在债券的存续期内，公司所处的宏观环境、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期支付本息，从而对债券持有人的利益造成一定的影响。

4、本期债券安排所特有的风险

尽管公司已根据实际情况拟定多项偿债保障措施，以控制和降低本期债券的还本付息风险，但是在本期债券存续期间，可能由于不可抗力因素（如政策、法律法规的变化等）导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，例如由于公司生产经营状况发生变化，本期债券偿债资金专项账户不能从预期的资金来源获得足够资金，进而影响本期债券持有人的利益。

5、资信风险

公司目前资信状况良好，最近三年的贷款偿还率和利息偿付率均为100%，能够按时偿付债务本息。但是，由于宏观经济的周期性波动、公司所在行业自身的运行特点、宏观调控及产业政策等因素的影响，公司可能无法从预期还款来源中获得足额资金，进而使得公司资信状况恶化，使本期公司债券投资者承受一定的资信风险。

6、担保和评级风险

新筑有限将为本期公司债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保人近年的经营情况、财务状况及偿付能力良好。但由于本期公司债券期限较长，债券存续期内担保人所处的宏观经济环境、产业政策及市场、资本市场等存在不确定性，将有可能对担保人履行为本期公司债券本息兑付承担连带保证责任的能力带来负面影响，从而可能使投资者承受一定的担保风险。

在本期公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券信用进行跟踪评级。虽然公司在业界具有良好的竞争优势和领先的市场地位，但如果在本期公司债券存续期内，国家宏观经济政策、产业政策及市场供求状况发生重大变化，或出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，都将可能造成评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，给本期公司债券的投资者

带来一定的评级风险。

（二）与发行人相关的风险

1、财务风险

（1）资产周转能力下降的风险

随着公司首发带来的净资产规模的大幅扩大，以及公司经营规模的持续扩张，如果公司首发募集资金投资项目不能顺利实施，公司经营管理能力未能有效提高，公司主营业务产生的收入不能与各项资产规模同步增长，公司将面临资产周转能力下降的风险。

（2）应收账款和存货余额较大的风险

报告期内，受流动资金需求量大、产品结算周期相对较长等行业性因素，以及部分大型项目集中发货等因素的影响，发行人应收账款余额和存货余额大幅增加。虽然发行人应收账款中大多为应收国有大型企业的款项，但依然存在应收账款回款期和发出商品结算期较长等影响短期资金周转的风险。

（3）经营活动现金流量净额为负的风险

2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额（母公司）分别为7,549.27万元、20.57万元、-65,837.09万元和-12,124.93万元，呈现逐年减少的趋势。公司存在经营活动现金流量净额为负，影响公司资金周转的风险。

（4）净资产收益率下降的风险

公司2010年9月首发募集资金净额127,796.98万元使得公司净资产大幅增加。募集资金投资项目需要一定的建设周期，短期内难以产生效益；如果募集资金投资项目产生的收益不能够弥补净资产收益率被稀释的影响，公司将存在净资产收益率下降的风险。

2、经营风险

（1）生产经营的季节性风险

桥梁功能部件行业与铁路、公路建设施工周期密切相关，从而导致公司产品发货、销售收入等呈现相应的季节性特征。公司生产经营的季节性风险会导致公司盈利在年度内出现不均衡状况。

（2）市场竞争的风险

随着国家对铁路、公路等基础设施建设的投入不断加大，桥梁功能部件市场

规模将不断扩大，可能会吸引更多的企业进入本行业。随着行业的日趋成熟、市场竞争格局的变化、技术更新及产品升级换代等因素的影响，公司可能面临着由于市场竞争而导致产品售价、毛利率下降的风险。

（3）原材料价格波动风险

在铁路桥梁功能部件行业，项目业主为保证桥梁功能部件产品的质量，招标时一般会给生产企业预留合理的利润空间。但由于铁路建设施工周期较长，导致桥梁功能部件的供货周期也较长。尽管公司为应对主要原材料价格波动风险采取了相应的措施，但由于采购预付款将占用一定规模资金，公司无法针对每一订单一一及时锁定原材料价格，当原材料价格发生大幅波动时，公司不能完全规避原材料价格波动的风险。

3、管理风险

（1）市场开拓及项目争取的不确定性的风险

虽然公司在桥梁功能部件行业中已具有多年的从业经验，拥有经验丰富的管理团队、先进的设计能力、较高的试验验证能力，但随着越来越多的竞争者进入铁路桥梁功能市场，导致该行业竞争越来越激烈，给公司的市场开拓及项目争取带来了一定的不确定性。

（2）产品质量控制的风险

桥梁功能部件作为桥梁的关键零部件之一，其质量的好坏直接关系到桥梁工程的安全性和耐久性，因此其产品质量成为行业内企业竞争的核心要素。如果公司产品出现重大质量问题，将存在被主管部门暂停，甚至撤销桥梁功能部件产品的相关生产许可或认证的可能，进而对公司经营业绩造成较大影响。

（3）人力资源的风险

公司在多年的经营过程中组建了高效的核心管理团队和专业技术能力强、经验丰富的核心技术团队。但是，随着业务的快速扩张，公司资产业务规模、管理机构不断扩大，组织架构和管理体系亦将趋于复杂，对技术、研发、管理、销售等各方面的中高级人才需求将增加。因此，如果公司团队建设出现滞后、优秀人才出现短缺，将可能对公司的经营管理产生不利影响。

4、政策风险

公司面临政策风险主要是国家宏观经济政策调整和行业管理政策变化风险。

（1）国家宏观经济政策调整风险

公司的主要产品为用于铁路、公路桥梁建设的功能部件，因此铁路、公路的

投资与建设是影响公司业绩的重要因素。国家宏观经济政策的调整，特别是铁路与公路等基础设施建设投入计划的调整，将对公司经营业绩带来直接影响。如果国家对相关产业政策进行调整，则将对公司未来的经营业绩带来一定不确定性，使公司面临国家宏观经济政策调整的风险。

（2）行业管理政策变化风险

桥梁功能部件分别由铁道部和交通运输部管理。若行业管理政策发生重大变化，将改变桥梁功能部件行业的竞争格局和经营环境，对本公司的盈利能力与竞争状况将产生一定的影响。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券名称：成都市新筑路桥机械股份有限公司 2011 年公司债券。

二、发行总额：本期债券的发行总额为 5 亿元。

三、债券发行批准机关及文号：本期债券已经中国证监会证监许可[2011]1316 号文核准公开发行。

四、债券发行方式及发行对象

（一）发行方式：本期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。

（二）发行对象

1、网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）开立的 A 股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）；

2、网下发行：持有登记公司开立的 A 股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

五、债券发行的主承销商及承销团成员：本期债券的主承销商为广发证券股份有限公司；分销商为东海证券有限责任公司。

六、债券面额：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

七、债券存续期限：本次发行的公司债券期限为 5 年。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为 8.50%，在债券存续期内固定不变。本期债券采取单利按年计息，不计复利。

本期债券的起息日为发行首日，即 2011 年 12 月 7 日。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。本期债券付息日为 2012 年至 2016 年的 12 月 7 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；顺延期间兑付款项不另计利息。

本期债券的到期日为 2016 年 12 月 7 日，到期支付本金及最后一期利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

本期债券的付息和本金兑付工作按照登记公司和深交所有关规定办理。

九、债券信用等级：经联合信用出具的《债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA。

十、担保人及担保方式：本期债券由成都新筑投资有限公司提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

十一、募集资金的验资确认：本期债券发行总额为 5 亿元，其中网上发行 20,000 万元，网下发行 30,000 万元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2011 年 12 月 12 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的大信会计师事务所有限公司四川分所对本期债券募集资金到位情况出具了编号为大信川验字[2011]第 3013 号的《验资报告》。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经深交所深证上[2011]388号文同意，本期债券将于2011年12月29日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，证券代码为“112053”，证券简称为“11新筑债”。

二、本期债券托管基本情况

根据登记公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、最近三年一期的财务报告审计情况

信永中和对公司2008年度、2009年度、2010年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。2011年1-9月财务报告未经审计。

二、发行人近三年一期的财务报表

(一) 近三年一期的合并财务报表

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

资 产	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	777,644,245.62	942,632,476.51	184,406,644.93	189,849,658.26
交易性金融资产				
应收票据	18,782,832.10	1,040,000.00	743,547.00	1,200,000.00
应收账款	1,278,944,984.18	1,006,019,090.74	336,842,458.49	228,572,971.50
预付款项	93,138,139.82	138,819,308.96	76,621,257.97	47,036,871.68
应收利息				
应收股利				
其他应收款	123,954,025.43	70,658,461.27	23,201,559.29	23,525,355.12
存货	638,096,521.91	702,275,549.77	252,231,532.54	153,873,592.97
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,930,560,749.06	2,861,444,887.25	874,047,000.22	644,058,449.53
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	500,000.00			
长期应收款				
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产	4,512,721.65	4,942,557.24	5,258,371.20	4,939,922.50
固定资产	411,491,617.72	412,876,394.56	262,056,130.31	180,717,210.22
在建工程	73,866,042.41	30,615,222.41	13,039,211.61	19,313,979.78
无形资产	116,547,666.06	114,021,102.36	82,961,025.41	66,912,637.42
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	4,928,297.48	3,961,744.58	978,504.75	167,453.80
递延所得税资产	28,758,828.28	22,940,779.89	10,884,607.79	6,089,735.47
其他非流动资产				
非流动资产合计	642,605,173.60	591,357,801.04	377,177,851.07	280,140,939.19
资产总计	3,573,165,922.66	3,452,802,688.29	1,251,224,851.29	924,199,388.72

负债和股东权益	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	1,029,820,000.00	814,820,000.00	447,120,000.00	297,820,000.00
交易性金融负债				
应付票据	137,640,253.47	214,166,247.76	102,281,200.00	112,059,211.00
应付账款	281,297,511.17	364,981,535.69	160,676,552.05	117,035,763.07
预收款项	11,119,420.18	15,875,847.75	6,674,378.60	8,002,511.24
应付职工薪酬	21,214,372.91	43,269,886.17	22,175,410.22	18,404,333.38
应交税费	13,112,035.88	49,414,549.88	16,112,294.17	18,345,496.07
应付利息				
应付股利			7,176.50	
其他应付款	9,885,541.52	13,786,935.31	8,638,656.59	4,633,893.71
一年内到期的非流动负债	33,000,000.00	40,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债小计	1,537,089,135.13	1,556,315,002.56	763,685,668.13	576,301,208.47
非流动负债:				
长期借款	45,000,000.00	18,000,000.00	40,000,000.00	
应付债券				
递延所得税负债				216,989.97
其他非流动负债	10,295,200.00	10,435,000.00		
非流动负债小计	55,295,200.00	28,435,000.00	40,000,000.00	216,989.97
负债合计	1,592,384,335.13	1,584,750,002.56	803,685,668.13	576,518,198.44
股东权益:				
股本	280,000,000.00	140,000,000.00	105,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	1,226,621,516.51	1,366,621,516.51	123,651,846.51	158,651,846.51
减: 库存股				
盈余公积	33,094,965.81	33,094,965.81	21,795,384.66	11,182,845.40
未分配利润	441,065,105.21	328,336,203.41	197,091,951.99	107,846,498.37
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益小计	1,980,781,587.53	1,868,052,685.73	447,539,183.16	347,681,190.28
少数股东权益				
股东权益合计	1,980,781,587.53	1,868,052,685.73	447,539,183.16	347,681,190.28
负债和股东权益总计	3,573,165,922.66	3,452,802,688.29	1,251,224,851.29	924,199,388.72

2、最近三年及一期合并利润表

单位: 元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	1,630,000,935.19	1,396,164,139.28	1,022,808,378.84	709,417,259.23

减：营业成本	1,153,505,440.87	906,542,742.64	692,138,361.30	448,681,824.61
营业税金及附加	11,734,660.52	8,431,130.45	5,822,182.25	4,128,882.48
销售费用	92,253,809.64	110,927,558.94	75,239,598.03	59,532,213.02
管理费用	111,480,525.13	136,875,034.29	94,917,941.53	72,928,917.84
财务费用	58,016,938.00	43,743,440.44	28,600,631.26	22,398,842.10
资产减值损失	25,351,590.59	48,570,094.39	12,754,687.15	4,356,955.13
加：公允价值变动收益				
投资收益				92,893.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	177,657,970.44	141,074,138.13	113,334,977.32	97,482,517.27
加：营业外收入	13,782,212.23	28,749,259.64	17,140,488.73	8,897,026.38
减：营业外支出	3,386,971.05	1,196,046.17	1,102,183.38	1,949,596.83
其中：非流动资产处置损失	1,083,471.34	659,931.61	95,771.43	1,360,406.27
三、利润总额	188,053,211.62	168,627,351.60	129,373,282.67	104,429,946.82
减：所得税费用	33,324,309.82	26,083,519.03	20,765,289.79	19,258,720.42
四、净利润	154,728,901.80	142,543,832.57	108,607,992.88	85,171,226.40
其中：归属于母公司股东的净利润	154,728,901.80	142,543,832.57	108,607,992.88	85,118,157.28
同一控制下企业合并合并日前净利润				
少数股东损益				53,069.12
五、其他综合收益（税后净额）				
六、综合收益总额	154,728,901.80	142,543,832.57	108,607,992.88	85,171,226.40
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	154,728,901.80	142,543,832.57	108,607,992.88	85,118,157.28
归属于少数股东的综合收益总额				53,069.12

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008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	1,225,467,994.97	902,676,966.91	1,050,200,005.14	781,819,183.06
收到的税费返还	3,857.65			
收到其他与经营活动有关的现金	22,307,556.12	37,494,223.36	24,722,989.76	20,727,475.12
经营活动现金流入小计	1,247,779,408.74	940,171,190.27	1,074,922,994.90	802,546,658.18
购买商品、接受劳务支付的现金	892,426,515.65	1,236,336,817.93	824,498,824.87	465,491,733.51

支付给职工以及为职工支付的现金	144,457,422.44	122,524,015.15	90,732,397.45	57,550,000.63
支付的各项税费	167,348,646.21	103,534,847.47	100,523,678.06	84,279,749.36
支付其他与经营活动有关的现金	126,157,060.03	152,589,960.33	104,093,367.52	73,105,741.86
经营活动现金流出小计	1,330,389,644.33	1,614,985,640.88	1,119,848,267.90	680,427,225.36
经营活动产生的现金流量净额	-82,610,235.59	-674,814,450.61	-44,925,273.00	122,119,432.82
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				100,000.00
取得投资收益收到的现金				2,516.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,320.00	343,120.00	9,150.00	904,726.52
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		10,435,000.00		
投资活动现金流入小计	8,320.00	10,778,120.00	9,150.00	1,007,243.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	157,382,051.36	195,834,572.02	104,932,043.47	113,539,913.59
投资支付的现金	500,000.00			2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				5,435,070.94
支付其他与投资活动有关的现金	25,177,295.52			
投资活动现金流出小计	183,059,346.88	195,834,572.02	104,932,043.47	120,974,984.53
投资活动产生的现金流量净额	-183,051,026.88	-185,056,452.02	-104,922,893.47	-119,967,741.07
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,284,780,000.00		
取得借款收到的现金	733,000,000.00	1,092,820,000.00	524,820,000.00	300,820,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	2,000,000.00	87,041,300.00	66,584,416.62
筹资活动现金流入小计	741,000,000.00	2,379,600,000.00	611,861,300.00	367,404,416.62
偿还债务支付的现金	538,000,000.00	707,120,000.00	335,520,000.00	186,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,912,528.09	39,799,825.16	35,747,164.04	23,062,674.57
支付其他与筹资活动有关的现金	25,808,599.08	33,330,790.93	60,822,816.33	160,408,813.37
筹资活动现金流出小计	648,721,127.17	780,250,616.09	432,089,980.37	370,291,487.94
筹资活动产生的现金流量净额	92,278,872.83	1,599,349,383.91	179,771,319.63	-2,887,071.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,502.31	-17,260.63	163,017.18	-92,943.00

五、现金及现金等价物净增加额	-173,390,891.95	739,461,220.65	30,086,170.34	-828,322.57
加：期初现金及现金等价物余额	907,997,049.25	168,535,828.60	138,449,658.26	139,277,980.83
六、期末现金及现金等价物余额	734,606,157.30	907,997,049.25	168,535,828.60	138,449,658.26

(二) 母公司财务报表

1、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

资产	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	646,776,612.18	917,472,287.94	171,822,431.40	184,103,401.42
交易性金融资产				
应收票据	17,912,832.10	300,000.00		1,200,000.00
应收账款	1,086,221,257.89	869,671,361.58	280,076,745.58	221,808,766.79
预付款项	44,555,652.15	109,465,475.66	63,712,163.67	41,605,003.82
应收利息				
应收股利				
其他应收款	736,845,024.82	471,614,735.32	147,604,845.72	45,413,030.30
存货	399,375,068.08	450,457,543.38	170,991,571.13	126,266,451.90
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,931,686,447.22	2,818,981,403.88	834,207,757.50	620,396,654.23
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	500,000.00			
长期应收款				
长期股权投资	112,618,199.29	112,618,199.29	82,618,199.29	32,618,199.29
投资性房地产	4,705,696.77	4,942,557.24	5,258,371.20	4,939,922.50
固定资产	245,596,412.75	241,305,852.72	168,770,368.05	133,105,507.77
在建工程	40,916,419.51	21,568,508.65	8,063,558.39	7,529,327.32
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	59,563,273.99	56,141,627.97	40,807,906.00	23,807,689.78
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,111,877.55	1,506,006.43	748,311.15	167,453.80

递延所得税资产	19,236,051.38	14,558,372.94	8,883,896.53	5,876,331.39
其他非流动资产				
非流动资产合计	485,247,931.24	452,641,125.24	315,150,610.61	208,044,431.85
资产总计	3,416,934,378.46	3,271,622,529.12	1,149,358,368.11	828,441,086.08

负债和股东权益	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：				
短期借款	919,820,000.00	744,820,000.00	407,120,000.00	257,820,000.00
交易性金融负债				
应付票据	132,640,253.47	207,655,047.76	102,281,200.00	112,059,211.00
应付账款	208,923,770.68	379,165,306.48	124,268,320.78	90,825,000.44
预收款项	6,489,827.41	1,131,061.79	4,030,247.85	7,783,551.24
应付职工薪酬	11,552,134.82	27,697,945.45	16,862,290.37	16,629,143.42
应交税费	12,833,475.09	32,278,401.67	12,373,149.79	17,116,431.80
应付利息				
应付股利			7,176.50	
其他应付款	145,346,358.09	10,411,365.03	22,918,063.42	3,868,231.42
一年内到期的非流动负债	33,000,000.00	40,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债小计	1,470,605,819.56	1,443,159,128.18	689,860,448.71	506,101,569.32
非流动负债：				
长期借款	45,000,000.00	18,000,000.00	40,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				216,989.97
其他非流动负债				
非流动负债小计	45,000,000.00	18,000,000.00	40,000,000.00	216,989.97
负债合计	1,515,605,819.56	1,461,159,128.18	729,860,448.71	506,318,559.29
股东权益：				
股本	280,000,000.00	140,000,000.00	105,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	1,216,513,742.73	1,356,513,742.73	113,544,072.73	148,544,072.73
减：库存股				
盈余公积	33,094,965.81	33,094,965.81	21,795,384.66	11,182,845.40
未分配利润	371,719,850.36	280,854,692.40	179,158,462.01	92,395,608.66
股东权益合计	1,901,328,558.90	1,810,463,400.94	419,497,919.40	322,122,526.79
负债和股东权益总计	3,416,934,378.46	3,271,622,529.12	1,149,358,368.11	828,441,086.08

2、最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	1,494,713,963.95	1,222,530,083.36	924,805,387.19	669,939,295.28
减：营业成本	1,124,582,358.86	870,222,999.64	646,500,268.30	429,355,047.87
营业税金及附加	10,529,426.70	5,686,856.95	4,919,256.51	3,678,220.86
销售费用	52,520,917.51	56,235,329.60	50,500,815.50	50,651,712.96
管理费用	80,593,587.35	102,854,837.63	76,849,156.26	65,385,433.39
财务费用	53,609,379.72	40,837,866.85	26,295,699.66	18,927,673.12
资产减值损失	22,912,523.73	41,184,128.52	9,839,213.99	4,338,394.15
加：公允价值变动收益				
投资收益				2,628,274.97
二、营业利润	149,965,770.08	105,508,064.17	109,900,976.97	100,231,087.90
加：营业外收入	12,993,177.80	27,754,894.32	16,811,171.60	7,037,275.60
减：营业外支出	3,337,654.68	862,998.66	1,068,063.55	1,792,618.62
其中：非流动资产处置损失	1,080,891.07	405,841.75	91,100.53	1,360,068.93
三、利润总额	159,621,293.20	132,399,959.83	125,644,085.02	105,475,744.88
减：所得税费用	26,756,135.24	19,404,148.29	19,518,692.41	19,139,303.86
四、净利润	132,865,157.96	112,995,811.54	106,125,392.61	86,336,441.02

3、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008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	1,029,294,168.86	645,627,073.33	948,798,976.05	737,749,146.14
收到的税费返还	3,857.65			
收到其他与经营活动有关的现金	52,418,952.52	59,558,026.70	71,599,485.86	12,923,255.39
经营活动现金流入小计	1,081,716,979.03	705,185,100.03	1,020,398,461.91	750,672,401.53
购买商品、接受劳务支付的现金	642,153,572.30	863,883,581.16	691,928,049.22	436,482,887.96
支付给职工以及为职工支付的现金	97,491,158.86	77,382,170.39	72,340,006.12	45,150,108.64
支付的各项税费	130,620,141.52	77,297,437.73	90,678,613.24	75,871,836.39
支付其他与经营活动有关的现金	332,701,443.87	344,992,821.73	165,246,139.29	117,674,912.29
经营活动现金流出小计	1,202,966,316.55	1,363,556,011.01	1,020,192,807.87	675,179,745.28
经营活动产生的现金流量净额	-121,249,337.52	-658,370,910.98	205,654.04	75,492,656.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				100,000.00
取得投资收益收到的现金				2,516.94
处置固定资产、无形资产和其他长期	3,320.00	102,600.00	1,150.00	904,726.52

资产收回的现金净额				
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				
投资活动现金流入小计	3,320.00	102,600.00	1,150.00	1,007,243.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,638,769.64	104,255,784.61	67,207,446.64	72,697,815.30
投资支付的现金	500,000.00			2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		30,000,000.00	50,000,000.00	5,435,070.94
支付其他与投资活动有关的现金	20,993,954.69	52,661,712.46	42,334,393.24	
投资活动现金流出小计	126,132,724.33	186,917,497.07	159,541,839.88	80,132,886.24
投资活动产生的现金流量净额	-126,129,404.33	-186,814,897.07	-159,540,689.88	-79,125,642.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,284,780,000.00		
取得借款收到的现金	623,000,000.00	1,022,820,000.00	482,820,000.00	257,820,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	2,000,000.00	87,041,300.00	66,584,416.62
筹资活动现金流入小计	631,000,000.00	2,309,600,000.00	569,861,300.00	324,404,416.62
偿还债务支付的现金	468,000,000.00	667,120,000.00	293,520,000.00	143,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,305,092.07	37,379,497.66	33,102,802.79	19,298,214.19
支付其他与筹资活动有关的现金	95,681,161.59	31,658,830.93	60,822,816.33	160,408,813.37
筹资活动现金流出小计	643,986,253.66	736,158,328.59	387,445,619.12	323,527,027.56
筹资活动产生的现金流量净额	-12,986,253.66	1,573,441,671.41	182,415,680.88	877,389.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,502.31	-17,257.75	167,568.61	-28,590.65
五、现金及现金等价物净增加额	-260,373,497.82	728,238,605.61	23,248,213.65	-2,784,188.12
加：期初现金及现金等价物余额	884,190,220.68	155,951,615.07	132,703,401.42	135,487,589.54
六、期末现金及现金等价物余额	623,816,722.86	884,190,220.68	155,951,615.07	132,703,401.42

(三) 最近一年所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司股东权益				股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	105,000,000.00	123,651,846.51	21,795,384.66	197,091,951.99	447,539,183.16
二、本年初余额	105,000,000.00	123,651,846.51	21,795,384.66	197,091,951.99	447,539,183.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	35,000,000.00	1,242,969,670.00	11,299,581.15	131,244,251.42	1,420,513,502.57

(一) 净利润				142,543,832.57	142,543,832.57
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				142,543,832.57	142,543,832.57
(三) 股东投入和减少资本	35,000,000.00	1,242,969,670.00			1,277,969,670.00
1. 股东投入资本	35,000,000.00	1,242,969,670.00			1,277,969,670.00
(四) 利润分配			11,299,581.15	-11,299,581.15	
1. 提取盈余公积			11,299,581.15	-11,299,581.15	
四、本年年末余额	140,000,000.00	1,366,621,516.51	33,094,965.81	328,336,203.41	1,868,052,685.73

2、母公司所有者权益变动表

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	105,000,000.00	113,544,072.73	21,795,384.66	179,158,462.01	419,497,919.40
二、本年初余额	105,000,000.00	113,544,072.73	21,795,384.66	179,158,462.01	419,497,919.40
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	35,000,000.00	1,242,969,670.00	11,299,581.15	101,696,230.39	1,390,965,481.54
(一) 净利润				112,995,811.54	112,995,811.54
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				112,995,811.54	112,995,811.54
(三) 股东投入和减少资本	35,000,000.00	1,242,969,670.00			1,277,969,670.00
1. 股东投入资本	35,000,000.00	1,242,969,670.00			1,277,969,670.00
(四) 利润分配			11,299,581.15	-11,299,581.15	
1. 提取盈余公积			11,299,581.15	-11,299,581.15	
四、本年年末余额	140,000,000.00	1,356,513,742.73	33,094,965.81	280,854,692.40	1,810,463,400.94

三、主要财务指标

(一) 母公司口径主要财务指标

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产负债率	44.36%	44.66%	63.50%	61.12%
流动比率	1.99	1.95	1.21	1.23
速动比率	1.72	1.64	0.96	0.98
每股净资产(元)	6.79	12.93	4.00	4.60
项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率(次)	1.53	2.13	3.69	3.38
存货周转率(次)	2.65	2.80	4.35	4.09
全面摊薄净资产收益率	6.99%	6.24%	25.30%	26.80%
每股经营活动现金流量(元)	-0.43	-4.70	0.00	1.08
每股现金净流量(元)	-0.93	5.20	0.22	-0.04
基本每股收益(元)	0.47	0.99	1.01	0.82
利息保障倍数1				2.40

利息保障倍数 2	5.87
----------	------

(二) 合并报表口径主要财务指标

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产负债率	44.57%	45.90%	64.23%	62.38%
流动比率	1.91	1.84	1.14	1.12
速动比率	1.49	1.39	0.81	0.85
每股净资产(元)	7.07	13.34	4.26	4.97
项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率(次)	1.43	2.08	3.62	3.40
存货周转率(次)	1.72	1.90	3.41	3.37
全面摊薄净资产收益率	7.81%	7.63%	24.27%	24.48%
每股经营活动现金净流量(元)	-0.30	-4.82	-0.43	1.74
每股现金净流量(元)	-0.62	5.28	0.29	-0.01
基本每股收益(元)	0.55	1.25	1.03	0.81
利息保障倍数 1				2.64
利息保障倍数 2				6.03

未经特别说明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=速动资产/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) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均余额
- (7) 利息保障倍数 1=发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润/债券一年利息
- (8) 利息保障倍数 2=发行人最近三个会计年度实现的年均现金流量净额/债券一年利息
- (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) 每股现金净流量=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) 近三年净资产收益率、每股收益和非经常性损益明细表(合并口径)

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,公司最近三年净资产收益率及每股收益情况如下:

1、净资产收益情况表

项目	2011年 9月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
归属于母公司所有者权益(元)	1,980,781,587.53	1,868,052,685.73	447,539,183.16	347,681,190.28
归属于母公司所有者的净利润(元)	154,728,901.80	142,543,832.57	108,607,992.88	85,118,157.28
全面摊薄净资产收益率	7.81%	7.63%	24.27%	24.48%
加权平均净资产收益率	8.03%	17.00%	27.62%	28.87%
影响母公司所有者净利润的非经常性损益净额(元)	8,835,955.00	23,358,551.96	13,525,903.26	-4,249,518.28
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益净额后的净利润(元)	145,892,946.80	119,185,280.61	95,082,089.62	89,367,675.56
扣除非经常性损益后全面摊薄的净资产收益率	7.37%	6.38%	21.25%	25.70%
扣除非经常性损益后加权平均的净资产收益率	7.59%	14.22%	24.18%	30.31%

2、每股收益情况表

单位:元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
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	0.55	1.25	1.03	0.81
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	0.55	1.25	1.03	0.81
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	0.52	1.05	0.91	0.85
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	0.52	1.05	0.91	0.85

3、非经常性损益明细表

单位:元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益	-1,083,471.34	-605,294.87	-53,102.76	-859,177.55

越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助	12,800,000.00	28,267,717.00	16,628,868.05	7,461,874.95
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			41,300.00	521,092.93
债务重组损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				922.5
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,321,287.48	-109,208.60	-537,459.94	436,702.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目				-10,260,000.00
小计	10,395,241.18	27,553,213.53	16,079,605.35	-2,698,584.30
所得税影响额	-1,559,286.18	4,194,661.57	2,553,702.09	1,551,006.30
非经常性净损益合计	8,835,955.00	23,358,551.96	13,525,903.26	-4,249,590.60
其中：归属于母公司股东	8,835,955.00	23,358,551.96	13,525,903.26	-4,249,518.28

第六节 本期债券的偿付风险及偿债保障措施

一、偿付风险

本期债券存续期内，市场环境发生不可控的变化，公司可能无法从预期还款来源中获得足额资金，可能会对公司生产经营造成重大不利影响，进而使得公司资信状况恶化，使本期公司债券投资者承受一定的资信风险。

本期公司债券发行后，公司将根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

二、偿债计划

- 1、本期公司债券的起息日为公司债券的发行首日，即 2011 年 12 月 7 日。
- 2、本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的

兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2012 年至 2016 年每年的 12 月 7 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)。

3、本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2016 年 12 月 7 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)。

4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。

5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

三、偿债保障措施

为了充分、有效维护债券持有人的利益，公司将采取一系列具体、有效的措施来保障债券投资者到期兑付本金及利息的合法权益。

(一) 设立偿债资金专项账户

为了保障本期债券本息的按时偿付，公司与中信银行股份有限公司成都分行签订《偿债资金专项账户监管协议》，聘请其作为本期债券的监管银行，并设立偿债资金专项账户。

(二) 募集资金专款专用

公司将严格依照股东大会决议及本期债券募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。同时，公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面顺畅运作。

(三) 聘请受托管理人

公司按照《试点办法》的要求引入了债券受托管理人制度，聘任保荐人担任本期公司债券的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

(四) 制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《试点办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券

持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（五）设立专门的偿付工作小组

公司将指定专人负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在本期公司债券利息和本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将专门成立偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（六）严格的信息披露

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

公司将按照债券受托管理协议及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

- 1、预计到期难以偿付利息或本金；
- 2、订立可能对还本付息产生重大影响的担保合同及其他重要合同；
- 3、发生重大亏损或者遭受超过净资产百分之十以上的重大损失；
- 4、发生重大仲裁、诉讼；
- 5、减资、合并、分立、解散及申请破产；
- 6、拟进行重大债务重组；
- 7、未能履行募集说明书的约定；
- 8、债券被暂停交易；
- 9、中国证监会规定的其他情形。

（七）其他保障措施

公司分别于 2011 年 6 月 15 日第四届董事会第八次会议和 2011 年 7 月 4 日 2011 年第二次临时股东大会上对保障措施进行审议并作出决议，承诺当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

第七节 债券担保人基本情况及资信情况

（一）基本情况介绍

公司名称：成都新筑投资有限公司

注册资本：2,000万元

法定代表人：黄志明

公司住所：新津县花桥蔡湾

经营范围：项目投资（不含期货、金融、证券）及咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询、策划、设计；销售：建筑材料、沥青。

成都新筑投资有限公司成立于1996年9月，由自然人黄志明、冯克敏、张宏鹰共同投资成立，原名成都市新津新筑路桥机械有限公司，在发展过程中逐步由生产经营型企业转变为资本运作及投资管理型企业，其投资的产业覆盖铁路公路桥梁功能部件制造、医疗设备制造、道路工程施工、新能源技术开发、林业和其他产业。

（二）最近一年的主要财务指标

新筑有限最近一年主要财务指标情况如下：

1、合并报表主要财务数据及指标

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日
总资产	405,212.12
所有者权益	192,296.34
归属于母公司所有者权益	74,593.97
项 目	2010 年度
营业收入	158,299.97
净利润	12,258.58
归属母公司所有者的净利润	3,298.62
项 目	2010 年 12 月 31 日
资产负债率	52.54%
流动比率	1.57
速动比率	1.21
项 目	2010 年度
净资产收益率（全面摊薄）	4.42%
利息保障倍数	3.02

注：上述数据摘自信永中和出具 XYZH/2010CDA5053 号标准无保留意见审计报告。

2、母公司报表主要财务数据及指标

单位：万元

项 目	2010年12月31日
总资产	106,116.79
所有者权益	75,285.86
项 目	2010年
营业收入	591.00
净利润	3,772.33
项 目	2010年12月31日
资产负债率	29.05%
流动比率	0.81
速动比率	0.81
项 目	2010年
净资产收益率（全面摊薄）	5.01%
利息保障倍数	2.62

注：上述数据摘自信永中和出具 XYZH/2010CDA5053 号标准无保留意见审计报告。

3、公司主要财务指标占新筑有限的比例

	2010年	2009年	2008年
总资产	85.21%	79.77%	86.05%
净资产	97.14%	85.02%	84.30%
营业收入	88.20%	89.15%	89.33%
净利润	116.28%	92.63%	115.98%

（三）资信状况

截至2010年12月31日，新筑有限共获得中国光大银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司等银行综合授信2.3亿元。新筑有限最近三年在与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未出现过重大违约现象；最近三年未曾发行过公司债券、中期票据或短期融资券。联合信用出具的信用评级报告认为，新筑有限资产规模较大、资产质量良好，盈利能力较强，对本期债券的保证体现了控股股东对公司发展的信心和支持力度，其担保对本期债券信用状况有一定的积极作用。

第八节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门和联合信用对跟踪评级的有关要求，联合信用将在本期债券存续期内，在每年新筑股份年报公告后的一个月进行一次定期跟踪评级，并在本

期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

联合信用将密切关注新筑股份及本期债券担保方的经营管理状况及相关信息，如发现新筑股份或本期债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合信用将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本期债券的信用等级。如新筑股份不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合信用将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至新筑股份提供相关资料。

联合信用的跟踪评级结果等相关信息将通过联合信用网站予以公告，并在深交所网站（www.szse.cn）公告。

第九节 债券受托管理人

根据发行人与广发证券签署的《成都市新筑路桥机械股份有限公司2011年公司债券受托管理协议》，广发证券受聘担任本期债券的债券受托管理人。

（一）债券受托管理人的基本情况

名称：广发证券股份有限公司

注册地址：广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：林治海

联系人：陈光、马东林

联系地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 38 楼

电话：020-87555888

传真：020-87554711

邮政编码：510075

（二）债券受托管理人与发行人是否有利害关系

广发证券已被发行人聘任为本期债券的保荐人及主承销商，除此以外广发证券与发行人不存在可能影响其公正履行公司债券受托管理职责的利害关系。

第十节 债券持有人会议规则的有关情况

为保证债券持有人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民

共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》的规定，制定了债券持有人会议规则。

凡通过认购、购买或其他合法方式取得本期债券之投资者均视作同意发行人和债券受托管理人为本期债券制定的《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》和债券持有人会议相关决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。

第十一节 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，经本公司第四届董事会第八次会议审议通过，并经公司 2011 年第二次临时股东大会审议批准，公司向中国证监会申请发行规模为不超过人民币 7.7 亿元（含 7.7 亿元）公司债券。

二、本期公司债券募集资金投向

经公司第四届董事会第十次会议审议通过，本次发行公司债券的募集资金在扣除发行费用后，2.8 亿元用于偿还银行贷款，剩余用于补充流动资金。

第十二节 其他重要事项

一、公司最近三年及一期对外担保情况

截至 2011 年 9 月 30 日，公司对外担保金额人民币 7,000 万元，均为对合并范围内子公司的担保。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

本次债券发行后至本上市公告书公告之日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

第十三节 有关当事人

（一）发行人

名称：成都市新筑路桥机械股份有限公司

注册地址：成都市四川新津工业园区

法定代表人：黄志明

联系人：周思伟、张孝永、王振领

联系地址：成都市四川新津工业园区

电话：028-82550671

传真：028-82550671

邮政编码：611430

（二）主承销商、债券受托管理人、簿记管理人、上市推荐人

名称：广发证券股份有限公司

注册地址：广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：林治海

项目主办人：胡金泉、陈光

项目组成员：马东林、潘科

联系地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 38 楼

电话：020-87555888

传真：020-87554711

邮政编码：510075

（三）律师事务所

名称：北京市中银律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环北路 38 号北京国际中心 3 号楼 16 层

负责人：赵曾海

联系人：贺存勳、陈国尧、叶兰昌、滕久玉

联系地址：深圳市福田区金田路 3038 号现代国际大厦 28 层

电话：0755-83851888

传真：0755-82531555

邮政编码：518048

(四) 会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所有限责任公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

法定代表人：张克

联系人：郭东超

联系地址：四川省成都市航空路 1 号国航世纪中心 A 座 12 层

电话：028-86722255

传真：028-85293622

邮政编码：610041

(五) 资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

注册地址：天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

法定代表人：吴金善

联系人：张兆新

联系地址：天津市和平区曲阜道 80 号 4 层

电话：022-58356913

传真：022-58356989

邮政编码：300042

第十四节 备查文件目录

除本上市公告书披露的资料外，备查文件如下：

- (一) 成都市新筑路桥机械股份有限公司公司债券募集说明书及其摘要；
- (二) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (三) 债券受托管理协议；
- (四) 债券持有人会议规则；
- (五) 其他有关上市申请文件。

投资者可到前述发行人住所地查阅本上市公告书全文及上述备查文件。

（本页无正文，为《成都市新筑路桥机械股份有限公司 2011 年公司债券上市公告》之盖章页）

发行人：成都市新筑路桥机械股份有限公司



（本页无正文，为《成都市新筑路桥机械股份有限公司 2011 年公司债券上市公告》之盖章页）

保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、上市推荐人：广发证券股份有限公司



2011年12月27日