

成都市新筑路桥机械股份有限公司

CHENGDU XINZHU ROAD&BRIDGE MACHINERY CO., LTD

成都市四川新津工业园区



首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



广州市天河北路183号大都会广场43楼

二〇一〇年九月

发行概况

| | |
|----------------------------|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 发行股数 | 不超过 3,500 万股 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 人民币 38 元 |
| 发行方式 | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合 |
| 发行日期 | 2010 年 9 月 8 日 |
| 拟上市证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 发行后总股本 | 14,000 万股 |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺 | <p>公司控股股东新筑有限及其一致行动人聚英科技承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员黄志明、冯克敏、汪省明、江蔚波、刘志超、王斌、夏玉龙、杜晓峰、彭波、周思伟承诺：自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员黄志明、冯克敏、汪省明、江蔚波、刘志超、余文龙、周立新、王斌、夏玉龙、杜晓峰、彭波、周思伟承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%；</p> <p>衡福明等 38 名中层管理级员工股东承诺：自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份（谢君富承诺锁定的股份数量为 52,500 股）；</p> <p>德润投资等 18 名股东承诺：自发行人上市之日起十二个月内，不转让其持有的发行人股份（谢君富承诺锁定的股份数量为 1,650,000 股）。</p> <p>根据国务院国有资产监督管理委员会《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股转持有问题的批复》（国资产权【2009】1371 号），公司本次发行并上市后，西南交大持有的公司 77.2059 万股股份将划转给全国社会保障基金理事会；全国社会保障基金理事会承继原西南交大的锁定承诺。</p> |
| 保荐人（主承销商） | 广发证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 2010 年 9 月 6 日 |

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

1、本次发行前公司总股本 10,500 万股，本次拟发行不超过 3,500 万股流通股，发行后总股本 14,000 万股。公司控股股东新筑有限及其一致行动人聚英科技承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；

公司董事、监事、高级管理人员黄志明、冯克敏、汪省明、江蔚波、刘志超、王斌、夏玉龙、杜晓峰、彭波、周思伟承诺：自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；

公司董事、监事、高级管理人员黄志明、冯克敏、汪省明、江蔚波、刘志超、余文龙、周立新、王斌、夏玉龙、杜晓峰、彭波、周思伟还承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%；

衡福明等 38 名中层管理级员工股东承诺：自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份（其中谢君富承诺锁定的股份数量为 52,500 股）；

德润投资等 18 名股东承诺：自发行人上市之日起十二个月内，不转让其持有的发行人股份（其中谢君富承诺锁定的股份数量为 1,650,000 股）。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）和国务院国有资产监督管理委员会《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权【2009】1371号），公司本次发行并上市后，西南交大持有的公司 77.2059 万股股份将划转给全国社会保障基金理事会；全国社会保障基金理事会承继原西南交大的锁定承诺。

2、根据发行人 2009 年度第三次临时股东大会决议，本次公开发行前的滚存利润由发行股票后的新老股东共享。

3、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（1）国家宏观经济政策调整的风险

公司主要产品为铁路、公路桥梁功能部件，主要用于铁路与公路建设中的桥梁建设部份，因此铁路与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。

根据“铁路十一五规划”，“十一五”期间全国将建成铁路客运专线 0.7 万公里，建成改造其它线路 1 万公里，总投资 1.5 万亿元。2008 年 11 月，国务院提出进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施，铁道部相应对《中长期铁路网规划（2004 年）》进行了调整，将 2020 年全国铁路营运里程规划目标由 10 万公里调整为 12 万公里以上，其中客运专线由 1.2 万公里调整为 1.6 万公里。

根据“公路十一五规划”，“十一五”国家计划投资公路基础设施建设 2.1 万亿元，公路总里程将增加 36.95 万公里，其中高速公路、一级和二级公路、县乡公路分别增长 2.4 万公里、10.02 万公里、32.43 万公里。根据交通运输部 2008 年 11 月公布的数据，我国可在 2010 年前开工建设和可于 2013 年底完工的公路建设项目的总投资额达 4.88 万亿元，比原投资计划增长 60%。

目前，国家积极拉动内需的宏观经济政策的实施，以及我国城市化进程的不断加快，导致城市、城际轨道交通呈快速发展趋势，桥梁功能部件领域迎来了快速发展的历史机遇。但是，如果国家对相关产业政策进行调整，则会对公司未来的经营业绩带来一定的不确定性，公司面临国家宏观经济政策调整的风险。

（2）行业管理政策变化的风险

根据运用领域的不同，桥梁功能部件分别由铁道部和交通运输部管理。

铁道部对铁路行业发展规划、铁路基本建设方案、建设单位组建、招标工作、产品标准、工程进度等均采取集中统一的管理模式；目前，铁道部对本行业实行 CRCC 认证管理，生产企业需要通过 CRCC 认证后方可参与铁路建设项目招投标；获得认证资格的企业每年须接受中铁铁路产品认证中心现场复审，每四年接受一次复评。交通运输部对本行业实行生产许可证管理制度，获得生产许可证的企业可以按照相关要求生产桥梁功能部件并参与公路建设项目招投

标；每次认证有效期为五年，每年由地方县级质监部门确认一次。

如果相关行业管理政策发生重大变化（如 CRCC 认证制度等），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。

（3）财务及资金风险

报告期内，由于公司业务规模迅速扩张，以及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的影响，公司资本性投入及流动资金投入均大量增加，导致公司资产负债率较高、2007 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月的经营活动产生的现金净流量均呈现负数。2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 61.94%、61.12%、63.50% 和 65.66%；2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为-4,084.17 万元、12,211.94 万元、-4,492.53 万元和 -18,488.88 万元；公司存在一定偿债风险和经营性资金压力。

目前，公司采取银行信贷等方式积极融资，保证了公司经营及规模扩张对资金的需求，保持了资金的良好循环。但由于行业特征影响，如公司进一步扩大规模，或信贷融资环境变化，公司将面临一定的财务及资金风险。

（4）产品售价以及毛利率下降的风险

随着国家对铁路、公路等基建项目的投入不断加大，桥梁功能部件市场规模不断扩大，可能会吸引更多的企业进入本行业，行业竞争将随之加剧，从而导致桥梁功能部件成熟产品的市场价格或毛利率出现下降。

面对激烈的市场竞争，公司始终坚持差异化战略，一方面通过技术创新不断开发新产品，另一方面通过科学的原材料采购、规模化生产、改进生产工艺等措施来降低单位产品生产成本，以保持公司产品的综合盈利能力。2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月公司主营业务毛利率分别为 34.31%、36.71%、31.51%和 35.78%，2007-2008 年呈稳中有升的态势，2009 年虽有所下降，但 2010 年 1-6 月已有所回升，仍处于行业较高水平。公司本次募集资金拟投向抗震支座、高阻尼支座、铅芯橡胶隔震支座、阻尼器等新产品，并投资建设“研发试验检验中心技术改造项目”。上述新产品的推出和试验检验能力的提升，将提高公司的综合竞争力，减少产品价格下降对公司盈利能力的影响。

尽管如此，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，本公司可能面临产品售价、毛利率下降的风险。

本公司请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注上述风险描述。

目 录

| | |
|--|-----------|
| 第一节 释义 | 10 |
| 第二节 概览 | 15 |
| 一、发行人简介 | 15 |
| 二、控股股东及实际控制人 | 19 |
| 三、主要财务数据 | 20 |
| 四、本次发行情况 | 22 |
| 五、募集资金主要用途 | 22 |
| 第三节 本次发行概况 | 24 |
| 一、本次发行基本情况 | 24 |
| 二、本次发售新股的有关当事人 | 25 |
| 三、发行人与本次发行有关当事人的关系 | 26 |
| 四、本次发行上市的重要日期 | 27 |
| 第四节 风险因素 | 28 |
| 一、国家宏观经济政策调整的风险 | 28 |
| 二、行业管理政策变化的风险 | 28 |
| 三、财务及资金风险 | 29 |
| 四、产品售价以及毛利率下降的风险 | 29 |
| 五、生产经营的季节性风险 | 30 |
| 六、质量控制风险 | 30 |
| 七、募集资金投向风险 | 31 |
| 八、市场开拓及项目争取的不确定性风险 | 32 |
| 九、主要原材料价格波动的风险 | 32 |
| 十、税收政策风险 | 33 |
| 十一、人力资源风险 | 33 |
| 十二、控股股东和实际控制人控制的风险 | 33 |
| 十三、自然灾害风险 | 34 |
| 第五节 发行人基本情况 | 35 |
| 一、发行人基本情况 | 35 |
| 二、发行人设立情况 | 35 |
| 三、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况 | 41 |
| 四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性 | 65 |
| 五、发行人主要股东及子公司情况 | 67 |
| 六、发起人、持股 5% 以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况 | 75 |
| 七、发行人有关股本情况 | 83 |
| 八、发行人其他需要说明的情况 | 91 |
| 九、发行人员工及其社会保障情况 | 91 |
| 十、持有 5% 以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况 | 93 |
| 第六节 业务和技术 | 94 |
| 一、发行人主营业务及设立以来的变化情况 | 94 |
| 二、桥梁功能部件行业基本情况 | 94 |
| 三、发行人在行业中的竞争地位 | 121 |

| | |
|--|------------|
| 四、发行人的主营业务情况..... | 129 |
| 五、主要固定资产及无形资产..... | 148 |
| 六、公司采取的环保与安全措施..... | 156 |
| 七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制..... | 157 |
| 八、发行人境外经营和境外资产情况..... | 163 |
| 九、发行人主要产品和服务的质量控制情况..... | 163 |
| 第七节 同业竞争与关联交易 | 166 |
| 一、同业竞争..... | 166 |
| 二、关联方、关联关系..... | 169 |
| 三、关联交易..... | 170 |
| 四、关联交易对财务状况和经营成果的影响..... | 186 |
| 五、关联交易决策程序及其公允性..... | 186 |
| 六、公司减少和规范关联交易的其他措施..... | 187 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 | 188 |
| 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况..... | 188 |
| 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况..... | 196 |
| 三、董事、监事、高级管理人员对外投资情况..... | 198 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况..... | 198 |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况..... | 200 |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的配偶关系及三代以内亲属关系..... | 201 |
| 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及重要承诺..... | 201 |
| 八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况..... | 201 |
| 九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年内变动情况..... | 202 |
| 第九节 公司治理 | 204 |
| 一、公司治理结构的建立健全及运行情况..... | 204 |
| 二、近三年未有重大违法违规行为..... | 213 |
| 三、资金占用和对外担保..... | 214 |
| 四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见..... | 214 |
| 五、会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见..... | 214 |
| 第十节 财务会计信息 | 215 |
| 一、审计意见类型及财务报表编制基础..... | 215 |
| 二、合并财务报表范围及变化情况..... | 215 |
| 三、财务报表..... | 216 |
| 四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计..... | 226 |
| 五、本公司适用的主要税项及税率..... | 238 |
| 六、非经常性损益明细表..... | 240 |
| 七、主要资产..... | 241 |
| 八、负债情况..... | 243 |
| 九、公司股东权益..... | 245 |
| 十、现金流量..... | 248 |
| 十一、或有事项、承诺事项、其他重要事项..... | 249 |
| 十二、主要财务指标..... | 250 |
| 十三、评估及验资..... | 252 |

| | |
|---|------------|
| 第十一节 管理层讨论与分析 | 257 |
| 一、报告期财务状况分析 | 257 |
| 二、盈利能力分析 | 273 |
| 三、资本性支出 | 291 |
| 四、财务状况和未来盈利能力趋势分析 | 291 |
| 第十二节 业务发展目标 | 294 |
| 一、公司发展战略 | 294 |
| 二、公司发行当年和未来两年的发展计划 | 294 |
| 三、拟定上述计划所依据的假设条件 | 297 |
| 四、实施上述计划可能面临的主要困难 | 297 |
| 五、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径 | 297 |
| 六、上述发展计划与现有业务的关系 | 298 |
| 七、本次募集资金运用对业务目标的作用 | 299 |
| 第十三节 募集资金运用 | 300 |
| 一、募集资金总量及运用 | 300 |
| 二、募集资金投资项目具体情况 | 302 |
| 三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响 | 328 |
| 第十四节 股利分配政策 | 330 |
| 一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况 | 330 |
| 二、发行后的股利分配政策 | 331 |
| 三、滚存利润的分配安排 | 331 |
| 第十五节 其他重要事项 | 332 |
| 一、信息披露和投资者关系相关情况 | 332 |
| 二、重大合同 | 333 |
| 三、对外担保情况 | 336 |
| 四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项 | 336 |
| 五、关联人重大诉讼或仲裁事项 | 336 |
| 六、刑事诉讼的情况 | 336 |
| 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 | 338 |
| 一、本公司董事、监事、高级管理人员声明 | 错误！未定义书签。 |
| 二、保荐人（主承销商）声明 | 339 |
| 三、发行人律师声明 | 340 |
| 四、审计机构声明 | 341 |
| 五、评估机构声明 | 342 |
| 六、验资机构声明 | 343 |
| 第十七节 备查文件 | 344 |
| 一、备查文件目录 | 344 |
| 二、备查文件查阅时间 | 344 |
| 三、备查文件查阅地址 | 344 |

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、发行人、股份公司、新筑股份 | 指 | 成都市新筑路桥机械股份有限公司 |
| 新筑有限 | 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） 发行人控股股东 |
| 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 |
| 上海鑫联 | 指 | 上海鑫联创业投资有限公司 |
| 涌金实业 | 指 | 涌金实业（集团）有限公司 |
| 上海众合 | 指 | 上海众合创业投资管理有限公司 |
| 眉山新筑 | 指 | 四川眉山市新筑建设机械有限公司，发行人全资子公司 |
| 新筑混凝土机械 | 指 | 成都市新筑混凝土机械设备有限公司，发行人全资子公司 |
| 合肥新筑 | 指 | 合肥新筑机械有限责任公司，发行人全资子公司 |
| 新筑预应力 | 指 | 成都市新津新筑预应力有限公司 |
| 新筑路业 | 指 | 四川新筑路业发展有限公司 四川新筑道路建设工程有限责任公司（更名前的公司名称） |
| 新筑安装 | 指 | 新津新筑路桥机械安装服务有限公司 |
| 新诚担保 | 指 | 成都新诚担保有限公司 |
| 瑞迪医疗 | 指 | 四川瑞迪医疗科技有限公司 |

| | | |
|-------|---|------------------|
| 鸿鹄置业 | 指 | 成都新筑鸿鹄置业有限公司 |
| 展博能源 | 指 | 成都展博新能源科技开发有限公司 |
| 烟台天丰 | 指 | 烟台天丰风能开发有限公司 |
| 双航科技 | 指 | 成都双航科技有限公司 |
| 兴铁投资 | 指 | 成都兴铁投资有限责任公司 |
| 凯达绿色 | 指 | 都江堰市凯达绿色开发有限公司 |
| 津兴机械 | 指 | 成都津兴机械设备制造有限公司 |
| 宏强机械 | 指 | 成都市宏强机械有限公司 |
| 迪贝通 | 指 | 四川迪贝通信息科技有限公司 |
| 馨慈生物 | 指 | 成都馨慈生物科技有限公司 |
| 成都路业 | 指 | 成都新筑路业发展有限公司 |
| 衡水宝力 | 指 | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| 衡水橡胶 | 指 | 衡水橡胶股份有限公司 |
| 衡水中铁建 | 指 | 衡水中铁建集团有限公司 |
| 腾中机械 | 指 | 新津腾中筑路机械有限公司 |
| 唐山华运 | 指 | 唐山市华运铁路交通器材有限公司 |
| 中铁沈阳 | 指 | 中铁沈阳铁路装备有限公司 |
| 山东龙祥 | 指 | 山东龙祥橡塑制品有限公司 |
| 济南机械 | 指 | 济南铁路工程机械厂 |
| 衡水通途 | 指 | 衡水通途工程制品有限公司 |
| 衡水丰泽 | 指 | 衡水丰泽工程橡胶科技开发有限公司 |
| 衡水冀军 | 指 | 衡水冀军桥闸工程橡胶有限公司 |
| 武汉海润 | 指 | 武汉海润工程设备有限公司 |
| 江苏万宝 | 指 | 江苏万宝桥梁构件有限公司 |
| 上海彭浦 | 指 | 上海彭浦橡胶制品总厂 |
| 宁波路宝 | 指 | 宁波路宝科技实业集团有限公司 |
| 柳州欧维姆 | 指 | 柳州市欧维姆机械股份有限公司 |
| 江阴法尔胜 | 指 | 江阴法尔胜毅强工程材料有限公司 |

| | | |
|------------|---|--|
| 时代新材 | 指 | 株洲时代新材料科技股份有限公司 |
| 铁科院 | 指 | 中国铁道科学研究院 |
| 铁专院 | 指 | 中铁工程设计咨询集团有限公司 |
| 铁二院 | 指 | 中国中铁二院工程集团有限责任公司 |
| 中交 | 指 | 中国交通建设股份有限公司 |
| 中水 | 指 | 中国水利水电建设集团公司 |
| 中建 | 指 | 中国建筑工程总公司 |
| 中铁八局 | 指 | 中国中铁八局集团有限公司 |
| 股东大会 | 指 | 发行人股东大会 |
| 董事会 | 指 | 发行人董事会 |
| 监事会 | 指 | 发行人监事会 |
| 章程、公司章程 | 指 | 发行人的公司章程 |
| 《公司章程（草案）》 | 指 | 成都市新筑路桥机械股份有限公司章程（草案） |
| 证监会、中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 《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》 |
| 新会计准则 | 指 | 财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号）及 38 项具体准则和相关的会计准则应用指南 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 教育部 | 指 | 中华人民共和国教育部 |
| 省国资委 | 指 | 四川省国有资产监督管理委员会 |
| 市国资委 | 指 | 成都市国有资产监督管理委员会 |
| 铁道部 | 指 | 中华人民共和国铁道部 |
| 交通运输部 | 指 | 中华人民共和国交通运输部 |
| 汉鼎咨询 | 指 | 北京汉鼎世纪咨询有限公司 |
| 主承销商、保荐机构 | 指 | 广发证券股份有限公司 |

| | | |
|-------------|---|---------------------------------|
| 金杜、发行人律师 | 指 | 北京市金杜律师事务所 |
| 信永中和、发行人会计师 | 指 | 信永中和会计师事务所有限责任公司 |
| 近三年及一期、报告期内 | 指 | 2010年1-6月、2009年度、2008年度、2007年度 |
| 最近一期及近三年末 | 指 | 2010年6月30日、2009年末、2008年末、2007年末 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

专用词语释义

| | | |
|-----------------|---|--|
| CRCC | 指 | 中铁铁路产品认证中心的简称，2001年4月，铁道部在铁道部产品质量监督检验中心的基础上成立 |
| ISO9001 质量管理体系 | 指 | 国际标准化组织制定的关于质量管理体系和质量保证方面的体系标准之一，规定质量管理体系要求，用于证实组织有能力提供满足顾客要求和适用的法规要求的产品，目的在于增强顾客满意 |
| ISO14001 环境管理体系 | 指 | 国际标准化组织制定的环境管理体系国际标准，规定了对组织的环境管理体系的要求 |
| 桥梁功能部件 | 指 | 指用于桥梁结构的满足传力、变形等功能要求的机械部件及装置的总称。常用桥梁功能部件包括桥梁支座、桥梁伸缩装置和预应力锚具；其它桥梁功能部件产品包括摆式阻尼器、液压阻尼器、梁体预埋钢板、拉杆吊索吊具等 |
| 桥梁支座 | 指 | 架设于桥梁墩台上，用于支承桥梁上部结构的装置，它能将桥梁上部结构的反力和变形（位移和转角）可靠传递给桥梁墩台 |
| 桥梁伸缩装置 | 指 | 为使车辆平稳通过桥面并满足桥梁上部结构的变形需要，在桥面伸缩缝处设置的由钢材和橡胶等构件组成的各种装置的总称 |
| 预应力锚具 | 指 | 在后张法结构和构件中，用于保持预应力筋的拉力并将其传递到混凝土（或钢结构）上所用的永久性锚固装置 |
| 盆式橡胶支座 | 指 | 通过密封在钢盆中的橡胶板转动，通过平面滑移面适用位移要求的支座 |
| 板式橡胶支座 | 指 | 由一叠硫化橡胶组合而成，并可由一张或多张钢板增强抗压能力的支座 |
| 大吨位支座 | 指 | 常指承载能力超过 10,000kN 以上的支座 |
| 抗震支座 | 指 | 用于 7 度以上地震烈度区域，能在地震中抵抗或吸收地震能量的桥梁支座 |
| 球型支座 | 指 | 通过球面转动，通过平面滑动面适应位移要求的支座 |
| CKPZ | 指 | 城际·客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座 |
| KTPZ | 指 | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座 |
| TGPZ | 指 | 客运专线铁路桥梁调高盆式橡胶支座 |

| | | |
|------|---|--|
| TPZB | 指 | 客货共线铁路常用跨度简支梁支座 |
| GDPZ | 指 | 轨道交通桥梁盆式橡胶支座 |
| GPZ | 指 | 公路桥梁盆式橡胶支座 |
| KTQZ | 指 | 客运专线铁路桥梁球型支座 |
| QZ | 指 | 球型钢支座 |
| 摊铺机 | 指 | 用于道路路面和路面基层材料铺设的专用施工机械 |
| 搅拌设备 | 指 | 用于生产各种混凝土、稳定土的专用成套设备 |
| kN | 指 | 千牛，力学单位， $1\text{kN}=1\times 10^3$ 牛顿 |
| 桥线率 | 指 | 某一线路，桥梁总长与线路总长的百分比 |
| 延米 | 指 | 即“延长米”，是用于统计或描述不规则的条状或线状工程的工程量 |
| 屈服强度 | 指 | 当金属材料呈现屈服现象时，在实验期间达到塑性变形发生而力不增加的应力点，应区分上屈服强度和下屈服强度，一般情况下，取其下屈服强度作为该材料的屈服强度 |
| 声屏障 | 指 | 一种专门设计的立于噪声源和受声点之间的声学障板，它通常是针对某一特定声源和特定保护位置（或区域）设计的 |

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

(一) 概况

公司名称：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

住 所：成都市四川新津工业园区

成立日期：2001年3月28日

注册资本：10,500万元

法定代表人：黄志明

(二) 股份公司设立情况

本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。

(三) 公司主营业务情况

公司自2001年设立以来，主要从事桥梁支座、桥梁伸缩装置、预应力锚具等铁路、公路桥梁功能部件业务。桥梁功能部件是关系到桥梁质量和使用安全的关键部件之一。经过多年的积累，公司具备在桥梁功能部件领域从研发、设计、生产、销售到售后服务等提供整体解决方案的能力，同时公司也从事路面施工和养护设备(包括摊铺机、挖掘机等)、混凝土机械等产品的研发、生产、销售和服务。

（四）公司的竞争优势

经过多年的发展，本公司已成为我国桥梁功能部件行业中拥有CRCC认证产品品种最齐全、产品链最完整的企业之一，已成长为一家能够为客户提供从产品研发、设计、生产到现场售后服务整体解决方案的全国行业知名领先企业。公司大部分产品技术处于国内一流水平，部分产品技术达到世界先进水平，在行业中具有领先的技术优势。公司已成为国内桥梁功能部件行业综合实力最强的企业之一，并且公司在盈利能力最强的铁路桥梁支座市场保持占有率2007年居行业第一、2008年和2009年居行业第二（数据来源：根据铁道部工程交易中心公开的中标信息统计）。

1、技术研发优势

公司一直坚持“技术领先”的企业方针，注重研发投入，始终坚持通过技术创新以达到行业世界领先水平为技术战略目标。公司的技术研发已形成了比较完善的组织机构、管理制度和运行机制，具备较为完备的研究开发及试验检测所需基础条件，为企业技术创新、产品技术开发、技术引进吸收、技术改造建立了研发平台。公司拥有由行业知名专家、技术核心、技术骨干组成的梯次完整、力量充实、有强大的研究设计力量的研发团队。目前，公司已拥有31项专利技术、11项正在申请的专利及10项非专利技术；公司大部分产品技术处于国内一流水平，部分产品技术达到世界先进水平，在行业中具有领先的技术优势。公司凭借先进的研发技术优势，在多个国家重点工程项目中打破了国外企业在大跨度桥梁支座、伸缩装置方面的垄断。

公司依托铁科院、铁专院、中铁第一至第五设计研究院、中交勘察设计院等国内铁路、公路专业设计院，与其开展长期的协同研发活动，利用公司所具有的专业优势，协助设计研究院解决工程设计中对桥梁功能部件提出的特殊需求和创新问题，从而形成公司新的产品和技术。

在桥梁支座领域，公司与铁二院共同开发的城市轨道交通桥梁盆式橡胶支座填补了国内产品的空白，已用于深圳地铁三号线的建设；公司参与铁科院和铁三院开发的客运专线连续梁球型支座（KTQZ）已投入京石客运专线等工程应用；在桥梁伸缩装置领域，公司是国内最早研制开发模数式型钢桥梁伸缩装置并投入生

产的企业之一，拥有“客运专线桥梁伸缩装置的基本结构胶条嵌入方式”专利，该基本结构被铁道部“客运专线桥梁伸缩装置标准梁图”（图号：8388系列）所采用。公司募集资金投资项目“研发试验检验中心”建成后，将拥有包括世界上最大、国内唯一的150,000kN压力试验机在内的最齐备、最先进的桥梁功能部件检测试验设备；能完成150,000kN以下支座的全项静力学试验，50,000kN以下各种新型支座、伸缩装置与锚具的动载试验，新型材料的磨耗与摩擦学的研究与试验，桥梁功能部件动态环境模拟试验等；将是国内外规模最大、设施最先进、检测试验项目最齐备的，具有世界一流水平的桥梁功能部件试验检验中心。

2、品牌与市场优势

公司在国内桥梁功能部件行业拥有多个第一，如：桥梁功能部件行业内首批通过客运专线铁路桥梁支座CRCC认证的企业之一，高速铁路客运专线桥梁支座第一标的获得企业，首批掌握高速铁路客运专线桥梁支座三种主要结构型式（KTPZ、CKPZ、TGPZ）全系列产品生产技术的企业之一，国内最大的公路桥梁球型支座的提供者，世界最大公铁两用斜拉桥功能部件的供应商，国内最早研制开发出模数式型钢桥梁伸缩装置并投入生产的企业之一，国内最大位移量模数式型钢桥梁伸缩装置的生产企业之一。公司先后被评为全国用户满意企业、杭州湾大桥优秀供应商，京沪高速铁路优秀供应商；桥梁功能部件系列产品多次被评为全国用户满意产品、四川名牌产品。公司在桥梁功能部件市场树立了良好的品牌形象。

在铁路桥梁支座市场，公司产品占有率2007年居行业第一、2008年和2009年居行业第二。其中，高速铁路客运专线桥梁支座细分市场则是成长最快、增长潜力巨大、市场进入门槛最高、毛利率较高的市场，公司2007年和2008年居行业第一、2009年居行业第二。（数据来源：根据铁道部工程交易中心公开的中标信息统计）

公司与中国中铁、中国铁建所属的二十五个工程集团，中交、中水、中建所属各公司都有数年良好的业务合作关系，公司优良的产品质量和及时可靠的技术服务在这些大客户中形成了良好的口碑，并将公司列为其战略合作伙伴。这些客户是公司长期稳定发展的重要基础。

3、产品质量优势

本公司始终奉行“质量成本是企业最大的成本”的价值观，使之成为公司文化的核心；质量意识不仅是每名员工的必修课，而且得到了全员的深刻理解与奉行；公司普遍开展的群众性QC小组活动不仅多次获得国家、省市级优秀质量管理小组相关奖项，而且奠定了公司质量管理体系不断改进和完善的基础。

公司是桥梁功能部件行业内首批通过客运专线铁路桥梁支座CRCC认证的企业之一；公司已建立了完善的质量控制体系，确保了产品具有较高的质量水平，所交付的数十万件产品从未出现过重大质量问题。

公司应用发明专利“桥梁功能部件无（少）切削制造技术”及相关设备，实现了桥梁支座底盆加工的革命性突破。该工艺使支座底盆的屈服强度比钢板底盆和铸钢底盆提高了10~16%、其他机械性能也均有所提高，大幅提高了支座的安全性和使用寿命。

桥梁功能部件产品的质量控制能力直接受制于试验验证水平的高低。目前，公司已拥有普通产品的检测设备，试验验证水平处于行业较高水平；公司募投项目“研发试验检验中心”建成后，将新增150,000kN静态压剪试验机、15,000kN锚具动载疲劳试验机、15,000kN压剪试验机、大位移伸缩装置动态试验台等大型关键试验设备，从而成为行业中检测手段最完善、技术能力最先进的实验验证中心。公司也将自主拥有中高端产品的检测手段，为公司产品质量提供可靠保证；同时也将大大提升公司研发生产高技术、高质量桥梁功能部件的能力。

4、成本优势

先进的生产工艺大大提高了公司桥梁支座生产效率和材料综合利用率，使公司具有了明显的成本优势。

2006年，公司在业内率先对桥梁支座的加工工艺进行了变革，改变了过去桥梁支座单件加工的生产模式，实现了桥梁支座主要生产过程的流水化作业，大大提高了桥梁支座的生产效率，降低了公司产品生产成本；随着公司规模化生产程度的不断提高，公司的产品成本优势进一步显现。

在材料综合利用率方面，由于钢材通常占支座生产成本的50%以上，钢材利用率是控制支座生产成本的关键因素之一。传统的桥梁支座毛坯大多采用铸钢或热轧钢板整体加工，其钢材综合利用率通常低于60%。本公司应用自主创新的“桥

梁功能部件无（少）切削制造技术”及相关设备开发的摆辗工艺，不仅提高了生产效率、减少了综合能耗，而且能直接大大提高原材料利用率。按照公司目前的摆辗工艺测算，其生产的支座底盆的材料消耗量要比传统工艺减少30%以上。本公司拟用该专利技术实施的募投项目“桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目”，目前已开始投资建设。该项目建成投产后，本公司桥梁支座等产品主要部件的材料综合利用率将超过75%，产品成本将具有十分明显的优势。

5、人才优势

公司拥有一支经验丰富、结构合理、和谐稳定的管理团队，主要管理人员在桥梁功能部件行业浸润多年；他们或具有多年桥梁功能部件研发、设计的经验，对桥梁功能部件的技术及业务发展、未来趋势具有深刻理解和独到见解；或多年从事桥梁功能部件企业的管理工作；或具有多年桥梁功能部件市场营销经验。

公司拥有一支由100多名中、高级技术人员组成的强大技术研发团队，不仅包括由公司技术核心人员、技术带头人及技术骨干组成的多层次研发梯队，而且还云集了行业内诸多知名专家，如特聘西南交大专家胡基士先生担任设计研究院院长，特聘原铁科院高级研究员、我国桥梁支座技术的学科带头人、著名桥梁功能部件专家庄军生，原西南交大党委书记、校长胡正民，获1996年欧洲优秀青年科学家称号的瑞典路桥施工设备专家曾华洋等担任公司顾问。

公司专门成立了设计研究院，进行产品研究开发和行业前瞻性技术的研究；该院分别成立北京分院和成都分院，以便能更好地与铁路建设和营运技术的最重要学术带头单位铁科院和西南交大开展协同研发，吸收其专家、教授参与公司产品及技术的研发，形成了很好的人才“借脑效应”。同时，公司也非常注重后备人才的选拔与培养，在西南交大设立了长期奖学金，并成为其实习基地，使公司拥有了丰富的人才资源储备。

综上，稳定、勤勉、专业的研发队伍和核心管理团队形成了本公司的核心竞争优势之一。

二、控股股东及实际控制人

新筑有限持有本公司53,772,000股，持股比例为51.21%，是本公司的控股股

东。

公司实际控制人为黄志明先生。(1) 黄志明持有本公司控股股东新筑有限80.10%的股权；(2) 黄志明直接持有本公司292,057股，占总股本的0.28%；(3) 新筑有限之一致行动人聚英科技持有本公司4,023,000股，占总股本的3.83%。黄志明直接、间接通过新筑有限、并联合聚英科技，共控制本公司合计55.32%的股份，为本公司的实际控制人。

黄志明先生，男，身份证号51013219610513XXXX，中国国籍，无境外永久居留权，1961年生，高级经济师。1985年6月至1996年3月，主要从事经商活动；1996年4月至2008年12月，任成都市新津黄鹤实业有限公司执行董事、经理；1996年9月至今，任新筑有限执行董事、(总)经理；2002年4月至2008年11月，任新筑安装董事；2002年6月至2004年4月，任眉山新筑执行董事、总经理；2005年12月至2007年12月，任新筑路业董事长。2001年2月至2007年3月，任新筑股份董事长兼总经理，2007年4月至今，任新筑股份董事长。现任四川省政协委员、新津县政协副主席、茅以升科技教育基金会委员、新筑有限执行董事兼总经理、新筑路业董事、瑞迪医疗董事、新筑股份董事长(董事任期2007年9月—2010年9月)。2010年4月获得全国劳动模范荣誉称号。

关于新筑有限和聚英科技详细情况，请见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人主要股东及子公司情况”。

三、主要财务数据

(一) 合并资产负债表数据

单位：元

| 项 目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 流动资产 | 1,126,651,864.72 | 874,047,000.22 | 644,058,449.53 | 506,188,263.35 |
| 非流动资产 | 420,708,284.05 | 377,177,851.07 | 280,140,939.19 | 167,446,416.58 |
| 资产合计 | 1,547,360,148.77 | 1,251,224,851.29 | 924,199,388.72 | 673,634,679.93 |
| 流动负债 | 1,023,204,719.44 | 763,685,668.13 | 576,301,208.47 | 414,680,211.53 |
| 非流动负债 | 21,450,000.00 | 40,000,000.00 | 216,989.97 | 835,534.81 |
| 负债合计 | 1,044,654,719.44 | 803,685,668.13 | 576,518,198.44 | 415,515,746.34 |

| | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司所有者权益 | 502,705,429.33 | 447,539,183.16 | 347,681,190.28 | 252,296,335.98 |
| 股东权益合计 | 502,705,429.33 | 447,539,183.16 | 347,681,190.28 | 258,118,933.59 |

(二) 合并利润表数据

单位：元

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 482,453,593.49 | 1,022,808,378.84 | 709,417,259.23 | 482,336,035.05 |
| 营业利润 | 49,416,694.79 | 113,334,977.32 | 97,482,517.27 | 65,109,228.06 |
| 利润总额 | 64,788,692.47 | 129,373,282.67 | 104,429,946.82 | 69,078,526.13 |
| 净利润 | 55,166,246.17 | 108,607,992.88 | 85,171,226.40 | 65,079,789.42 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 55,166,246.17 | 108,607,992.88 | 85,118,157.28 | 64,005,515.75 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 42,136,889.56 | 95,082,089.62 | 89,367,675.56 | 50,488,640.97 |

(三) 合并现金流量表数据

单位：元

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -184,888,845.74 | -44,925,273.00 | 122,119,432.82 | -40,841,674.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -54,279,116.17 | -104,922,893.47 | -119,967,741.07 | -63,594,906.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 219,380,688.96 | 179,771,319.63 | -2,887,071.32 | 212,383,926.27 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -19,795,058.69 | 30,086,170.34 | -828,322.57 | 107,914,027.56 |

(四) 主要财务指标

| 项 目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率(倍) | 1.10 | 1.14 | 1.12 | 1.22 |
| 速动比率(倍) | 0.73 | 0.81 | 0.85 | 0.95 |
| 资产负债率(母公司)(%) | 65.66 | 63.50 | 61.12 | 61.94 |
| 每股净资产(元) | 4.79 | 4.26 | 4.97 | 3.71 |
| 无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例(%) | 0.37 | 0.46 | 0.54 | 0.09 |

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款周转率(次/年) | 1.11 | 3.35 | 3.19 | 3.34 |
| 存货周转率(次/年) | 1.54 | 5.04 | 5.33 | 5.90 |
| 息税折旧摊销前利润(万元) | 9,418.31 | 18,085.14 | 14,310.18 | 10,090.36 |
| 利息保障倍数(倍) | 5.44 | 5.79 | 5.49 | 5.07 |
| 每股经营活动现金流量净额(元) | -1.76 | -0.43 | 1.74 | -0.60 |
| 每股净现金流量(元) | -0.19 | 0.29 | -0.01 | 1.59 |
| 全面摊薄净资产收益率(%) | 8.38 | 21.25 | 25.70 | 20.01 |
| 基本每股收益(元) | 0.40 | 0.91 | 0.85 | 0.56 |
| 稀释每股收益(元) | 0.40 | 0.91 | 0.85 | 0.56 |

注：每股净资产按归属于公司普通股股东的净资产口径计算；全面摊薄净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益中的净利润按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润口径计算。

四、本次发行情况

| | |
|-------|---|
| 股票种类： | 人民币普通股（A股） |
| 股票面值： | 1.00元 |
| 发行价格： | 人民币38元 |
| 发行数量： | 不超过3,500万股 |
| 发行方式： | 网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合 |
| 发行对象： | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |

五、募集资金主要用途

本次募集资金拟投资于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 拟用募集资金投资金额(万元) | 项目备案编号 |
|----|-----------------------------|----------------|----------------|
| 1 | 桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目 | 39,500 | 川经审批[2009]024号 |
| 2 | 设立子公司实施桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目 | 18,000 | 川经审批[2009]023号 |

| | | | |
|---|----------------|--------|----------------|
| 3 | 研发试验检验中心技术改造项目 | 8,500 | 川经审批[2009]025号 |
| | 合计 | 66,000 | |

上述募集资金投资项目已经公司第三届董事会第十三次会议和2009年度第三次临时股东大会审议通过。本次募集资金到位前，公司根据项目的实际进度，可利用自有资金和银行贷款进行先期投入。募集资金到位后，将用于置换先期投入资金及支付项目剩余款项。若本次发行实际募集资金不能满足投资项目资金需求，不足部分将通过自筹解决；若资金有剩余，用于其他与主营业务相关的业务资金需求。

募集资金投资项目的详细情况请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”有关内容。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

1. 股票种类：人民币普通股（A股）
2. 每股面值：1.00元
3. 发行股数及比例：不超过3,500万股，占发行后总股本的25.00%
4. 每股发行价格：人民币38元
5. 发行前每股净资产：4.79元（以2010年6月30日经审计的净资产全面摊薄计算）
6. 发行后每股净资产：12.74元（以2010年6月30日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额全面摊薄计算）
7. 发行市盈率：55.95倍（每股收益按照2009年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
8. 发行市净率：2.98倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）
9. 发行后每股收益：0.68元（按照2009年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
10. 发行方式：网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合
11. 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
12. 承销方式：承销团以余额包销方式承销
13. 预计募集资金总额：133,000万元
14. 预计募集资金净额：128,062万元
15. 发行费用概算：约4,938万元，主要包括：

| 发行费用明细 | 金额 |
|---------|---------------------------|
| 承销及保荐费用 | 4,522 万元 |
| 会计师费用 | 230 万元 |
| 律师费用 | 75 万元 |
| 上网发行费用 | 为本次发行募集资金总额的 0.534%，71 万元 |
| 评估费 | 40 万元 |

| | |
|----|----------|
| 合计 | 4,938 万元 |
|----|----------|

二、本次发售新股的有关当事人

1、发行人：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

法定代表人：黄志明

住 所：成都市四川新津工业园区

联系地址：成都市四川新津工业园区

电 话：（028）8255 0671

传 真：（028）8255 0671

联 系 人：周思伟

本公司网址：www.xinzhu.com

电子信箱：vendition@xinzhu.com

2、保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：王志伟

住 所：广州市天河北路183号大都会广场43楼

电 话：020—8755 5888

传 真：020—8755 7566

保荐代表人：胡金泉、蔡铁征

项目协办人：王锋

其他联系人：龚晓锋、米春、吴将君

3、律师事务所：北京市金杜律师事务所

住 所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

负 责 人：王玲

电 话：028-8620 3818、010-5878 5588

传 真：028-8620 3819

经办律师：张如积、刘荣

其他联系人：李巍巍、郭晓雷

4、会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

住 所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

电 话：010-6554 2288

传 真：010-6554 7190

经办会计师：郭东超、贾秀英

5、验资机构：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

住 所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

电 话：010-6554 2288

传 真：010-6554 7190

经办会计师：郭东超、贾秀英

6、评估机构：海南中力信资产评估有限公司

法定代表人：邓建超

住 所：海口市国贸北路德派斯大厦C座402室

电 话：028-86618432

传 真：028-86618535

经办会计师：马松青、饶洁

7、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地 址：深圳市深南中路1093 号中信大厦18 楼

电 话：0755-2593 8000

传 真：0755-2598 8122

8、收款银行：工行广州市第一支行

户 名：广发证券股份有限公司

账 号：3602000109001674642

三、发行人与本次发行有关当事人的关系

截至本招股说明书签署日，本公司及全体董事与本次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权益关系。

四、本次发行上市的重要日期

- | | |
|--------------|-----------------------|
| 1、询价推介日期： | 2010年 9月1日——2010年9月3日 |
| 2、定价公告刊登日期： | 2010年9月7日 |
| 3、申购日期和缴款日期： | 2010年9月8日 |
| 4、预计股票上市日期： | 2010年9月21日 |

第四节 风险因素

投资者在购买本公司本次发行的股票前，除本招股说明书提供的其他资料外，应认真考虑下述按重要性原则排列的各项风险因素，并仔细阅读本招股说明书全文。

一、国家宏观经济政策调整的风险

公司主要产品为铁路、公路桥梁功能部件，主要用于铁路与公路建设中的桥梁建设部份，因此铁路与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。

根据“铁路十一五规划”，“十一五”期间全国将建成铁路客运专线 0.7 万公里，建成改造其它线路 1 万公里，总投资 1.5 万亿元。2008 年 11 月，国务院提出进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施，铁道部相应对《中长期铁路网规划（2004 年）》进行了调整，将 2020 年全国铁路运营里程规划目标由 10 万公里调整为 12 万公里以上，其中客运专线由 1.2 万公里调整为 1.6 万公里。

根据“公路十一五规划”，“十一五”国家计划投资公路基础设施建设 2.1 万亿元，公路总里程将增加 36.95 万公里，其中高速公路、一级和二级公路、县乡公路分别增长 2.4 万公里、10.02 万公里、32.43 万公里。根据交通运输部 2008 年 11 月公布的数据，我国可在 2010 年前开工建设和可于 2013 年底完工的公路建设项目的总投资额达 4.88 万亿元，比原投资计划增长 60%。

目前，国家积极拉动内需的宏观经济政策的实施，以及我国城市化进程的不断加快，导致城市、城际轨道交通呈快速发展趋势，桥梁功能部件领域迎来了快速发展的历史机遇。但是，如果国家对相关产业政策进行调整，则会对公司未来的经营业绩带来一定的不确定性，公司面临国家宏观经济政策调整的风险。

二、行业管理政策变化的风险

根据运用领域的不同，桥梁功能部件分别由铁道部和交通运输部管理。

铁道部对铁路行业发展规划、铁路基本建设方案、建设单位组建、招标工作、产品标准、工程进度等均采取集中统一的管理模式；目前，铁道部对本行业实行

CRCC 认证管理，生产企业需要通过 CRCC 认证后方可参与铁路建设项目招投标；获得认证资格的企业每年须接受中铁铁路产品认证中心现场复审，每四年接受一次复评。交通运输部对本行业实行生产许可证管理制度，获得生产许可证的企业可以按照相关要求生产桥梁功能部件并参与公路建设项目招投标；每次认证有效期为五年，每年由地方县级质监部门确认一次。

如果相关行业管理政策发生重大变化（如 CRCC 认证制度等），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。

三、财务及资金风险

报告期内，由于公司业务规模迅速扩张，以及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的影响，公司资本性投入及流动资金投入均大量增加，导致公司资产负债率较高、2007 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月的经营活动产生的现金净流量均呈现负数。2007 年末、2008 年末、2009 年末及 2010 年 6 月末，公司资产负债率（母公司）分别为 61.94%、61.12%、63.50%和 65.66%；2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为-4,084.17 万元、12,211.94 万元、-4,492.53 万元和-18,488.88 万元；公司存在一定偿债风险和经营性资金压力。

目前，公司采取银行信贷等方式积极融资，保证了公司经营及规模扩张对资金的需求，保持了资金的良好循环。但由于行业特征影响，如公司进一步扩大规模，或信贷融资环境变化，公司将面临一定的财务及资金风险。

四、产品售价以及毛利率下降的风险

随着国家对铁路、公路等基建项目的投入不断加大，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，行业竞争将随之加剧，从而导致桥梁功能部件成熟产品的市场价格或毛利率出现下降。

面对激烈的市场竞争，公司始终坚持差异化战略，一方面通过技术创新不断开发新产品，另一方面通过科学的原材料采购、规模化生产、改进生产工艺等措施来降低单位产品生产成本，以保持公司产品的综合盈利能力。2007 年度、2008

年度、2009年度及2010年1-6月公司主营业务毛利率分别为34.31%、36.71%、31.51%和35.78%，2007-2008年呈稳中有升的态势，2009年虽有所下降，但2010年1-6月已有所回升，仍处于行业较高水平。公司本次募集资金拟投向抗震支座、高阻尼支座、铅芯橡胶隔震支座、阻尼器等新产品，并投资建设“研发试验检验中心技术改造项目”。上述新产品的推出和试验检验能力的提升，将提高公司的综合竞争力，减少产品价格下降对公司盈利能力的影响。

尽管如此，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，本公司可能面临产品售价、毛利率下降的风险。

五、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。由于一季度、四季度天气较为寒冷，北方地区一般会延缓或停止施工；同时由于元旦、春节等大假也影响施工计划，通常二季度、三季度的施工强度最大，因此二季度、三季度供货量强于一季度与四季度，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。

由于公司一季度、四季度发货量相对较少，而从产品发货到收入确认、回款存在较长的时间间隔，所以会出现一季度、二季度实现营业利润较少甚至可能发生亏损的情况。因此公司的生产经营存在一定的季节性风险。

六、质量控制风险

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之间的核心竞争要素。

公司一直奉行“质量成本是企业最大的成本”的价值观，实施“质量、成本双领先”的发展战略，在内部建立了比较完善的质量控制体系；同时，铁路建设主管部门向公司派驻了驻厂监理，对公司铁路桥梁功能部件产品的原材料采购、生产过程、发货进行全程的质量控制。公司是桥梁功能部件行业内首批通过客运专线铁路桥梁支座 CRCC 认证的企业之一，公司产品至今未出现重大质量问题。本次募集资金投资项目“研发试验检验中心技术改造项目”的建成，将进一步提高公司的研发、检测水平，为公司产品质量提供更可靠的保障。

尽管如此，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。

七、募集资金投向风险

（一）市场风险

公司拟用 39,500 万元募集资金建设“桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目”。募投项目达产后，公司将新增各类抗震及减隔振盆式橡胶支座 6,000 座、高阻尼橡胶支座及铅芯橡胶隔震支座 600 立方米、200t 以下油缸式阻尼器 600 座、9000t 以下摩擦式阻尼器 100 座、25,000-180,000kN 大吨位支座 1,000 座，桥梁盆式橡胶支座产能将扩大至 7 万座，板式橡胶支座产能将扩大至 2,000 立方米，预应力锚具产能将扩大至 1,500 万孔。

目前，国家宏观经济政策和行业管理政策都有利于公司的发展。随着铁路和公路建设投资的大规模增加，预计 2010-2012 年间，桥梁功能部件整体市场规模将继续保持强劲增长，年增长率预期为 30%以上，2012 年整体市场规模预期可达 284.63 亿元，为 2008 年的 3.82 倍（数据来源：汉鼎咨询）。

尽管公司对此次募集资金投资项目的可行性进行了详细审慎的调查和分析，市场规模的增长能够足以消化募集资金投资项目的产能，但募集资金投资项目建成后仍存在市场环境可能发生变化以及公司能否顺利扩大市场销售等不确定性带来的市场风险。

（二）净资产收益率下降的风险

公司2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-6月，扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率分别为20.01%、25.70%、21.25%和8.38%。本次发行完成后公司的净资产将大幅增加，同时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，公司将存在发行后净资产收益率下降的风险。

八、市场开拓及项目争取的不确定性风险

截至2010年6月，全国共16家桥梁支座生产企业获得部分或全部铁路桥梁支座CRCC认证，共19家预应力锚具生产企业获得部分或全部铁路桥梁锚具CRCC认证，共9家伸缩装置生产企业获得部分或全部铁路桥梁伸缩装置CRCC认证。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。

但铁路建筑项目多为国家大型重点项目，为降低桥梁功能部件的供货风险，加强对供应商的管理，业主对大型项目招标时一般会将整个项目分割为多个标段统一招标，并且中标的桥梁功能部件生产商通常在2个以上。该招标机制决定了进入该市场的竞争者均有机会中标。随着上百条铁路线陆续开工建设，未来3-5年，铁路桥梁支座、预应力锚具、伸缩装置的需求量分别将达到266.17万座、30,428万孔、328.30万延米（数据来源：根据铁道部公开资料统计），市场空间巨大。同时，本公司一直坚持技术营销，公司拥有四十余名销售服务工程师，他们经过严格的技术培训和数个工地的服务实践，对桥梁工程具有较高的技术素养，能敏感的捕捉到关键项目的需求信息，成为公司争取到更多订单的坚实力量。

九、主要原材料价格波动的风险

在铁路桥梁功能部件行业，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。在合同签订后，产品价格基本确定，若原材料价格大幅上涨，则会给桥梁功能部件生产企业带来不利影响，甚至亏损。本公司原材料以钢材为主，为了避免原材料价格波动较大的风险及稳定销售合同毛利率，公司从2008年开始对主要销售订单所需的钢材等主要原材料适时与供应商签订采购合同，以锁定原材料价格。

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，但由于资金有限，无法针对每一订单一一及时锁定；当原材料价格发生大幅波动时，仍然存在

锁定时机选择等不确定性，而不能完全规避原材料价格波动的风险。

十、税收政策风险

报告期内，公司符合国家西部大开发企业所得税优惠政策条件并取得了有权管理部门的批复；公司及全资子公司眉山新筑享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按15%税率缴纳企业所得税（眉山新筑2007年度减半征收，实际执行税率为7.5%）。2007年度、2008年度、2009年度和2010年1-6月，公司享受西部大开发所得税优惠的金额分别为666.55万元、1,503.20万元、1,609.82万元和1,097.31万元，分别占同期合并利润总额的9.65%、14.39%、12.44%和16.94%。

目前，国家西部大开发优惠政策的有效时限为2010年，如果届时相关税收优惠政策不再延续或降低优惠幅度，公司所得税是否持续享受优惠税率具有不确定性。

十一、人力资源风险

公司在多年的经营过程中组建起了团结、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，公司快速、健康的发展离不开管理团队和技术团队的稳定。但是，随着公司业务的快速扩张和募集资金投资项目的建设运行，公司资产业务规模、管理机构等将随之扩大，组织架构和管理体系亦将趋于复杂，从而对公司的经营管理能力有更高的要求，对技术、研发、管理、销售等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。

十二、控股股东和实际控制人控制的风险

公司实际控制人为黄志明。黄志明控股的新筑有限持有本公司53,772,000股，持股比例为51.21%；同时，黄志明还直接持有本公司292,057股，占总股本的0.28%；此外，新筑有限之一致行动人聚英科技持有本公司4,023,000股，占总股本的3.83%。黄志明作为公司实际控制人直接、间接通过新筑有限、并联合聚英科技，共控制本公司合计55.32%的股份。

本次股票发行后，黄志明仍直接和间接控制本公司41.49%的股份。公司控股

股东、实际控制人可能通过董事会或通过行使股东表决权等方式对本公司的人事、经营决策等进行控制。因此公司存在控股股东和实际控制人控制的风险。

十三、自然灾害风险

公司主要生产经营场所位于成都市新津县，2008年1月中国南方大面积雪灾、“5.12”汶川大地震两次特大自然灾害对公司的正常生产和原材料、产品运输造成了一定的不利影响。尽管2008年的冰雪和地震灾害多年难遇，但公司仍然存在将来可能因各种自然灾害因素影响正常生产经营的可能性。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 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 |
| 注册资本 | 10,500万元 |
| 法定代表人 | 黄志明 |
| 成立日期 | 2001年3月28日 |
| 公司住所 | 成都市四川新津工业园区 |
| 邮政编码 | 611430 |
| 公司电话 | 028-82550671 |
| 公司传真 | 028-82550671 |
| 互联网网址 | http://www.xinzhu.com |
| 电子信箱 | vendition@xinzhu.com |

二、发行人设立情况

(一) 设立方式

本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。

(二) 发起人

设立时，本公司的发起人及其所持股份情况如下表：

| 股东 | 出资方式 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|------|-----------|----------|---------|
| 新筑有限 | 实物资产、无形资产 | 2,420.00 | 80.67 |
| 新津国投 | 实物资产 | 150.00 | 5.00 |
| 西安康柏 | 实物资产 | 120.00 | 4.00 |
| 交大青城 | 货币资金 | 100.00 | 3.33 |
| 朗明电力 | 货币资金 | 100.00 | 3.33 |
| 赵衡平 | 货币资金 | 60.00 | 2.00 |
| 西南交大 | 货币资金 | 50.00 | 1.67 |
| 合 计 | | 3,000.00 | 100.00 |

（三）发行人改制设立前后，主要发起人的主要资产和业务变化

设立股份公司前，主要发起人新筑有限的主要资产为生产公路、铁路桥梁支座、伸缩装置等桥梁功能部件的资产，从事的业务主要为桥梁支座、伸缩装置产品的研发、制造与销售。

设立股份公司后，新筑有限原主要资产和业务已进入股份公司，目前，新筑有限的主要资产为持有本公司股权及其他公司股权，主要业务为长期股权投资与管理。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立时，拥有的主要资产为发起人投入的与生产公路、铁路桥梁支座、伸缩装置产品相关的经营性资产，包括机器设备、建筑物、土地使用权及货币资金。本公司成立后，从事的主要业务为桥梁支座、伸缩装置产品的研发、制造与销售。

（五）改制前后，发行人的业务流程及其联系

本公司成立后，拥有了铁路、公路桥梁支座、伸缩装置产品完整的业务流程，并将业务延伸至路面施工和养护机械等。公司的具体业务流程，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立时，承继了主要发起人新筑有限与生产桥梁支座、伸缩装置产品相关的经营性资产及业务，并一直持续至今。

2002年6月，本公司与新筑有限共同出资设立了眉山新筑（本公司持股10%，新筑有限持股90%），眉山新筑主要从事摊铺机的生产销售。2002年9月和2008年10月，本公司分别向新筑有限收购了其持有的眉山新筑80%、10%的股权，眉山新筑成为本公司全资子公司。目前，眉山新筑主要从事摊铺机、小型挖掘机等路面施工机械的生产经营业务。

2007年12月20日，本公司与新筑有限控股的新筑预应力签订了《资产转让协议》，本公司购买了新筑预应力生产锚具产品相关的经营性资产，从而将新筑预应力的锚具产品业务转移至本公司。

本公司原持有控股子公司新筑路业70.60%的股权，新筑路业主要从事公路工程、市政公用工程，公路工程技术服务与咨询，与本公司的核心业务无较大关联。为突出主营业务，2007年12月，本公司向新筑有限、自然人吕晶、吕松出售了本公司持有的新筑路业全部股权。

经过上述调整，本公司目前主要从事桥梁支座、伸缩装置、锚具等桥梁功能部件产品的生产经营，同时从事搅拌设备、摊铺机、小型挖掘机等施工机械的生产与销售。

截至本招股说明书签署日，公司主要发起人新筑有限主要从事长期股权投资与管理业务，除持有本公司股份外，新筑有限直接或间接控制的企业如下表：

| 公司名称 | 股权比例（%） | 从事的业务 |
|--------------------|---------|--------------------|
| 新筑有限直接控制的公司 | | |
| 新筑路业 | 51 | 路面材料的生产、销售、公路及市政工程 |
| 瑞迪医疗 | 60 | 医疗器械的生产、销售 |
| 鸿鹄置业 | 80 | 房地产开发 |
| 新筑预应力 | 61.30 | 预应力锚具的销售（注1） |
| 凯达绿色 | 70 | 树苗、树种及林副产品的种植销售 |

| | | |
|--------------------|---------|--|
| 展博能源 | 95 | 清洁能源技术的开发、引进、应用；清洁能源设备的研发、制造、销售、技术服务与咨询。 |
| 双航科技 | 100 | 光电设施设备、环保材料的研发、技术咨询及技术转让。 |
| 新筑有限间接控制的公司 | | |
| 迪贝通 | 55（注2） | 计算机软件、计算机服务及商务服务业 |
| 馨慈生物 | 45（注3） | 研发生物技术并提供技术咨询、技术转让 |
| 成都路业 | 100（注4） | 公路工程、市政工程及生产建筑材料的生产、销售 |
| 烟台天丰 | 85（注5） | 风力发电技术研究、项目投资开发、设备销售 |

注：（1）新筑预应力的相关情况及公司在生产经营方面与新筑有限的关联交易情况，请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（2）瑞迪医疗持有迪贝通55%的股权。

（3）瑞迪医疗持有馨慈生物45%的股权。

（4）成都路业为新筑路业的全资子公司。

（5）展博能源持有烟台天丰85%的股权。

除铁路桥梁功能部件、路面施工机械全部由本公司经营外，新筑有限其他主要的投资方向为新能源，医疗器械，及与成都建立现代化国际田园都市背景相关的农、林产业，房地产开发，旅游开发等。

1、在新能源产业方面，投资成立展博能源、双航科技及烟台天丰

展博能源主要从事清洁能源技术的开发、引进应用；清洁能源设备的研发、制造、销售、技术服务与咨询，技术进出口。由于成立不久，根据公司实际情况，抓住当前国内新兴能源产业发展契机，力图在未来三年实现具有自主知识产权的高科技企业。双航科技主要从事光电设备、环保材料的研发、生产和销售。烟台天丰主要从事风电技术、设备的研发、生产和销售。

2、在农林产业、旅游业方面，投资成立凯达绿色

该公司主要从事农林产品生产、销售及现代农业观光旅游。公司为成都市农林业龙头企业，在成都将建成现代国际田园城市的背景下，未来三年，公司将以扩大特色农林产品的种、养殖及其深加工项目，完善观光旅游所需配置为主。

3、在房地产开发方面，投资成立鸿鹄置业

该公司主要从事房地产、建筑材料的开发和销售，建筑装饰和装修。在未来三年，将依据实际情况，开发项目。

4、在医疗器械及新兴养生学产业方面，投资成立瑞迪医疗

该公司主要从事医疗器械、相关配套设备及软件的研究，生产、销售等。未来三年，公司主要从提高产品质量、丰富产品系列、开展产品创新等方向来提高产品市场占有率，提升公司核心竞争力。

5、在市政设施改造及路面整理方面，投资成立新筑路业

该公司主要从事公路工程、市政公用工程建设及公路工程的技术服务与咨询。通过打造品牌，提升产业资质，突出企业特色，力争在未来3年内，将公司建成集道路新材料、新工艺、研发与施工一体的、能为用户提供全方位解决方案和全过程服务的有特色的专业化路面施工企业和路面新材料供应商。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系由7名发起人以实物资产、无形资产和货币资金的方式发起设立。发起人出资资产中，机器设备已移交本公司，建筑物和土地使用权权证已办理到本公司名下。详细情况请见本节“三、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人设立以来股本的形成及其变化”。

（八）发行人独立运行情况

1、资产独立性

本公司资产独立完整，具有完整的产品开发、采购、生产、销售及售后服务部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助生产系统和配套设施。股东投入公司的资产，已办理了权属变更手续。截至本招股说明书签署日，公司控股股东和其他关联方没有违规占用公司的资金、资产和其他资源。

2、人员独立性

本公司董事、监事及高级管理人员的产生均严格遵守《公司法》、《公司章程》的有关规定；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员

均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立性

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规，独立地作出财务决策。公司在银行单独开立帐户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。

截至本招股说明书签署日，本公司没有为股东及其附属企业提供担保或将以本公司名义的借款转借给股东单位使用，也不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立性

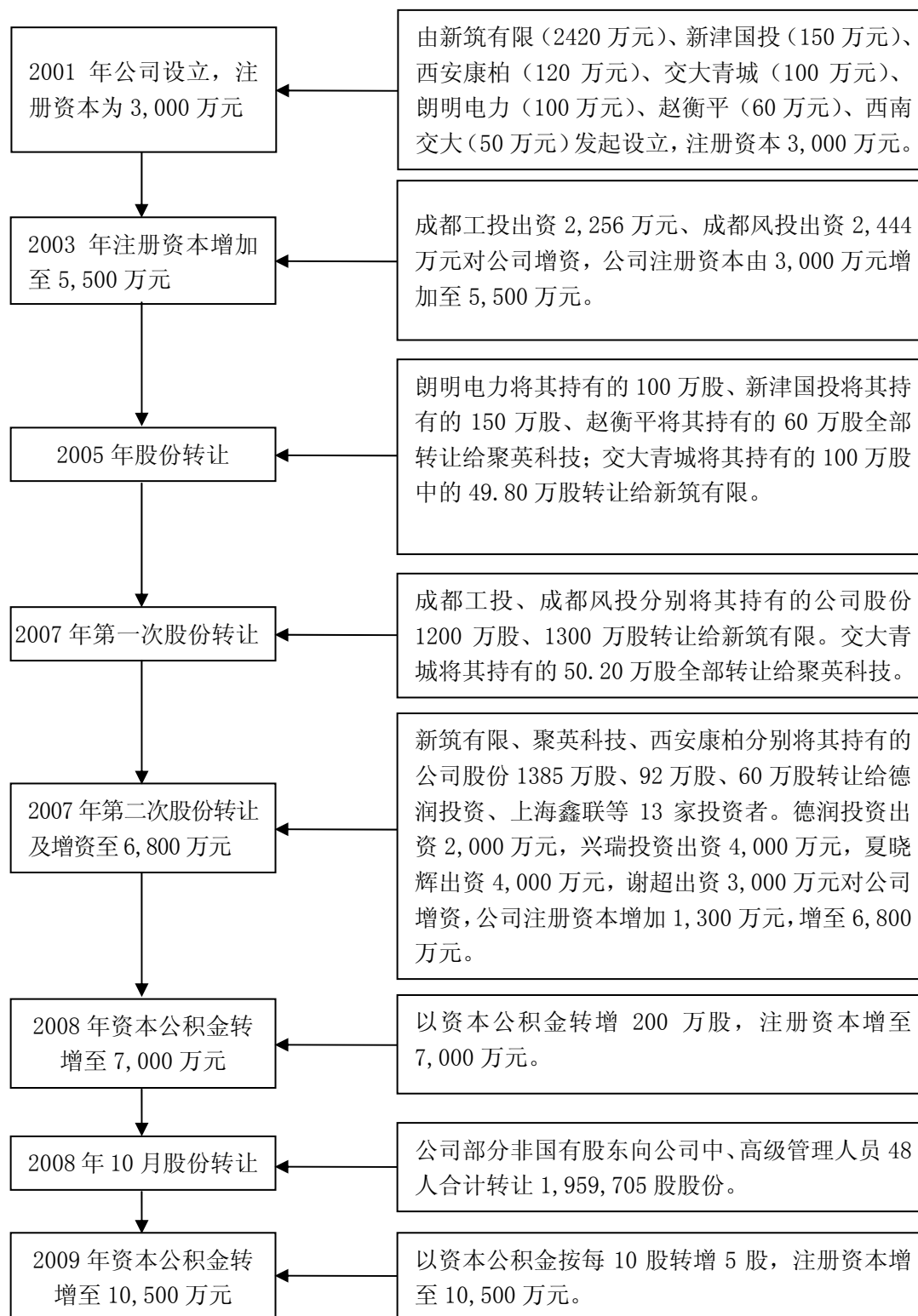
本公司的职能部门以及控股子公司与控股股东及主要股东之间不存在上下级关系。公司各职能部门及控股子公司与控股股东及主要股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司具有独立设立、调整各职能部门的权力，公司的生产经营活动依法独立进行。

5、业务独立性

本公司独立从事研发、制造、销售桥梁支座、伸缩装置、锚具等桥梁功能部件产品和摊铺机、挖掘机等路面施工机械以及混凝土机械业务。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

三、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 发行人设立以来股本的形成及其变化



1、2001年公司成立，注册资本3,000万元

2001年1月19日，四川省人民政府以《关于设立成都市新筑路桥机械股份有限公司的批复》（川府函[2001]26号文）批准，同意新筑有限、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，以发起方式设立成都市新筑路桥机械股份有限公司。2001年3月28日，本公司完成工商注册登记，注册资本3,000万元。本公司设立时股本结构为：

| 股东 | 出资方式 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|------|-----------|----------|---------|
| 新筑有限 | 实物资产、无形资产 | 2,420.00 | 80.67 |
| 新津国投 | 实物资产 | 150.00 | 5.00 |
| 西安康柏 | 实物资产 | 120.00 | 4.00 |
| 交大青城 | 货币资金 | 100.00 | 3.33 |
| 朗明电力 | 货币资金 | 100.00 | 3.33 |
| 赵衡平 | 货币资金 | 60.00 | 2.00 |
| 西南交大 | 货币资金 | 50.00 | 1.67 |
| 合 计 | | 3,000.00 | 100.00 |

注：本招股说明书中涉及出资比例除有特别说明外均为四舍五入到小数点后两位数。

公司发起人股东新津国投主要从事新津县国有资产的管理、投资等。公司成立前，新筑有限在经营过程中对新津国投负债150万元，2000年12月18日，新津国投与新筑有限签署《资产置换协议》，双方同意新筑有限以部分机器设备抵偿其所欠新津国投150万元的债务。因此，新津国投对公司出资的机器设备系前述抵债财产。

公司发起人股东西安康柏主要从事交通工程配套设备、计算机设备、数控装置、机电一体化设备的开发、生产和销售。公司成立前，新筑有限曾与西安康柏有过业务合作，并在合作过程中对西安康柏负债120万元，2000年12月18日，西安康柏与新筑有限签署《资产置换协议》，双方同意新筑有限以部分机器设备抵偿其所欠西安康柏120万元的债务。因此，西安康柏对公司出资的机器设备系前述抵债财产。

（1）投入资产验资及复核情况

2000年12月25日，四川天祥联合会计师事务所出具川天会审（2000）142号验资报告，验证公司注册资本3,000万元已到位。各发起人投入的资产如下表：

| 发起人 股东 | 投入资产形式 | 投入资本（万元） | 认缴注册资本（万元） | 占注册资 本比例 |
|---------------|--------|----------|------------|-------------|
| 新筑有限 | 房屋建筑物 | 1,269.8 | 2,420 | 80.67% |
| | 机器设备 | 376 | | |
| | 土地使用权 | 884.7 | | |
| | 小计 | 2,530.5 | | |
| 新津国投 | 机器设备 | 151 | 150 | 5.00% |
| 西安康柏 | 机器设备 | 120 | 120 | 4.00% |
| 西南交大 | 货币资金 | 50 | 50 | 1.67% |
| 交大青城 | 货币资金 | 100 | 100 | 3.33% |
| 朗明电力 | 货币资金 | 100 | 100 | 3.33% |
| 赵衡平 | 货币资金 | 60 | 60 | 2.00% |
| 投入资本合计 | | 3,111.5 | 3,000 | 100% |

注：上述验资报告的表中投入资本项数据为四舍五入到小数点后一位小数。

由于发起人设立时的验资机构不具有从事证券业务资格。2009年3月10日，信永中和对本公司设立时各发起人的出资进行了验资复核，并出具了XYZH/2008CDA3017号《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司设立验资专项复核报告》，认为“新筑股份设立时，天祥会计师事务所出具的川天会审（2000）142号验资报告存在股东出资比例、实际出资到位时间等表述与实际不一致的部份，但截止2001年5月16日，各股东出资均已到位”。

（2）投入资产评估及确认情况

2000年12月24日，四川新阳资产评估事务所对新筑有限用以出资的房屋建筑物和机器设备以及西安康柏用以出资的机器设备进行了评估，出具了川新所评（2000）第001号评估报告。根据该评估报告：

新筑有限投入建筑物的账面价值1,310.07万元，评估价值1,269.85万元，主要包括：办公楼及附楼、库房、锻工房、18米双跨车间、12米双跨车间、18米车

间、102米车间等共计23项建筑物，合计建筑面积21,010.63平方米；新筑有限投入机器设备的账面价值411.10万元，评估价值376.00万元，主要包括：龙门刨、露天行车、5*42米冷床、万能铣床、铣床、车床、牛头刨床等共计23项。

西安康柏投入机器设备的账面价值116.76万元，评估价值120.04万元，主要包括：插齿机、插床、车床、数显卧式铣镗床、镶齿机等共计16项。

2000年11月23日和2000年12月26日，新津县地价评估所对新筑有限用以出资的五津镇红石村和花桥镇龚巷村土地使用权分别进行了评估，出具了新地估（2000）改字第1号、第2号土地估价报告。根据该评估报告：位于五津镇红石村的土地使用权共计33,945.6平方米，单位价格为198元/平方米，总价672.12万元；位于花桥镇龚巷村的土地使用权14,562平方米，单位价格146元/平方米，总价212.61万元。

2000年12月20日，成都顺德资产评估事务所对新津国投用以出资的机器设备进行了评估，出具了成顺评报（2000）174号评估报告。根据该评估报告：新津国投投入的机器设备申报价值157.95万元，评估价值151.09万元，主要包括：车床、立式升降台铣床、埋弧焊机、二氧化碳保护焊机、液压折弯机等共计20项。

2000年11月23日和2000年12月26日，新津县国土局对新筑有限用以出资的土地使用权的土地估价结果出具了“同意评估结果”的批复。

2000年12月28日，新津县国有资产管理局出具了《关于对新津县国有资产投资经营有限责任公司投入资产评估结果的确认通知》（新津国资（2000）字第44号），确认了成都顺德资产评估事务所对新津国投用以出资机器设备的资产评估结果及出具的成顺评报（2000）174号评估报告。

（3）投入资产评估结果复核情况

发起人设立时，原评估机构不具有从事证券业务资格。2008年12月31日，海南中力信资产评估有限公司对发起人出资资产（除土地使用权外）进行了追溯性评估，并出具了“海中力信资评报字[2008]第S1202号”评估报告。

原发起人出资资产的评估结果与海南中力信资产评估有限公司追溯性评估结果如下表：

| 发起人 股东 | 投入资产形式 | 原发起人出资资产 的评估值（万元） | 海南中力信追溯性评估 值（万元） | 差异率 |
|-----------|-----------|----------------------|---------------------|-------|
| 新筑有限 | 房屋建筑物 | 1,269.85 | 1274.36 | - |
| | 机器设备 | 376.00 | 397.78 | |
| | 构筑物 | - | 3 | |
| | 小计 | 1,645.85 | 1675.14 | 1.78% |
| 新津国投 | 机器设备 | 151.09 | 151.96 | 0.58% |
| 西安康柏 | 机器设备 | 120.04 | 121.25 | 1.01% |

从上表可见，海南中力信资产评估有限公司追溯性评估值与原发起人出资资产的评估值无重大差异。

（4）股份公司设立时国有资产履行的相关批复程序

发行人设立时，新津国投和西南交大所持股份均为国有股权。

发行人设立时没有按照财政部《关于股份有限公司国有股权管理工作有关问题的通知》（财管字[2000]200号）获得省级国资管理部门对公司设立时国有股权设置方案的批复，但发行人在上报省国资委的《关于请求四川省人民政府国有资产监督管理委员会对公司历史沿革有关国有股股权事项予以确认的请示》及其附件《成都市新筑路桥机械股份有限公司设立及股权变动情况说明》中对此事宜作了说明。2005年新津国投全部转让其所持本公司股份，其退出获得了省国资委于2009年10月23日下发的川国资函[2009]112号《四川省政府国有资产监督管理委员会关于确认成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权转让有关遗留问题的函》的同意及确认：“原则同意对新津县国有资产投资经营有限责任公司将所持成都市新筑路桥机械股份有限公司150万股股份转让给新津聚英科技发展有限公司予以确认”。

西南交大对公司的投资及其持有股份的历次演变也均获得教育部的批准。2009年11月17日，财政部下发财教函[2009]165号《财政部关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权管理有关问题的函》，对公司国有股权管理方案及西南交大持有本公司股份事项确认如下：“同意成都市新筑路桥机械股份有限公司的国有股权管理方案。”

发行人律师认为：“发行人设立时，没有依据财政部财管字[2000]200号《关于股份有限公司国有股权管理工作有关问题的通知》的规定获得省级财政(国资)部门关于国有股权设置及管理方案的批复，法律程序上存在瑕疵，但截至本法律意见书出具日，省国资委已对新津国投的退出予以确认；西南交大对发行人的投资及其持有股份的历次演变均获得了教育部的批准；财政部已发函同意发行人的国有股权管理方案，确认西南交大为国有股东，因此，发行人设立时没有获得省级国资管理部门关于国有股权设置方案的批复的行为不会对本次发行上市构成重大法律障碍。本所认为，发行人设立时的股权设置、股本结构真实有效，产权界定和确认不存在纠纷和风险。”

(5) 产权过户情况

各发起人投入的上述机器设备已移交本公司；建筑物和土地使用权证已办理至本公司名下。

(6) 本公司设立时发起人出资价格存在差异的情况说明

公司设立时，新筑有限实际出资2,530.5万元，其中2,420万元作为股本，110.5万元计入资本公积，新津国投实际出资151万元，其中150万元作为股本，1万元计入资本公积，其他股东均是按照1元/股的价格出资认购股份。

2008年9月20日，新筑有限出具声明函：声明放弃对上述110.5万元的追索权，并计入新筑股份资本公积，由全体股东共享；公司于2008年11月5日召开股东大会，审议通过决议，同意将新津国投多投入的1万元予以退还，并已于2008年11月21日退还给新津国投，且各发起人股东均按照认购的股份享有股东权利、履行股东义务。

2、2003年增资至5,500万元

2003年11月10日，成都工投和成都风投与本公司签署《增资扩股协议书》，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，增资价格均为1.88元/股。2003年11月25日，本公司召开临时股东大会，同意此次增资。

2003年12月6日，四川天祥联合会计师事务所出具川天会审(2003)180号验资报告验证：截至2003年11月26日，本公司已收到新增股东缴纳的货币资金合计

人民币4,700万元，其中，实收资本2,500万元，资本公积2,200万元。

2003年12月9日，四川省经济贸易委员会以川经贸企业函[2003]824号《关于批准成都市新筑路桥机械股份有限公司增加注册资本的批复》，批准了本公司的此次增资行为。2003年12月23日，本公司取得变更后的《企业法人营业执照》。本次增资完成后公司股本结构为：

| 股 东 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） |
|------|----------|---------|
| 新筑有限 | 2,420.00 | 44.00 |
| 成都风投 | 1,300.00 | 23.64 |
| 成都工投 | 1,200.00 | 21.82 |
| 新津国投 | 150.00 | 2.72 |
| 西安康柏 | 120.00 | 2.18 |
| 交大青城 | 100.00 | 1.82 |
| 朗明电力 | 100.00 | 1.82 |
| 赵衡平 | 60.00 | 1.09 |
| 西南交大 | 50.00 | 0.91 |
| 合 计 | 5,500.00 | 100.00 |

针对本次增资，四川华衡资产评估有限公司出具了川华衡[2003]56号资产评估报告书，根据该评估报告书，截至2003年6月30日，本公司每股净资产为2.416元。但是，该资产评估报告没有按照国有资产评估管理的相关规定履行备案手续。发行人在上报省国资委的《关于请求四川省人民政府国有资产监督管理委员会对公司历史沿革有关国有股股权事项予以确认的请示》及其附件《成都市新筑路桥机械股份有限公司设立及股权变动情况说明》中对此事宜作了说明，省国资委于2009年10月23日下发了川国资函[2009]112号《四川省政府国有资产监督管理委员会关于确认成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权转让有关遗留问题的函》，未对上述事宜提出异议。发行人律师认为：上述评估结果未备案事宜，对本次发行上市不构成重大不利影响。

此外，成都工投、成都风投认购股份的价格与评估价格相差10%以上，根据2002年1月1日起施行的财政部令第14号《国有资产评估管理若干问题的规定》第

十二条，“占有单位发生依法应进行资产评估的经济行为时，应当以资产评估结果作为作价参考依据；实际交易价格与评估结果相差10%以上的，占有单位应就其差异原因向同级财政部门（集团公司或有关部门）作出书面说明。”2007年1月29日，成都工投在上报市国资委的《关于履行成都市新筑路桥机械股份有限公司股权回购协议的请示》（成工投司[2007]13号）文件中对此进行了说明。

3、2005年股份转让

根据相关股权转让协议，朗明电力将其持有的100万股公司股份作价188万元、新津国投将其持有的150万股公司股份作价282万元、赵衡平将其持有的60万股公司股份作价108.70万元全部转让给聚英科技；交大青城将其持有的100万股公司股份中的49.80万股作价98.11万元转让给新筑有限。

2005年4月20日，公司完成上述股份转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股本结构如下：

| 股 东 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） |
|------|----------|---------|
| 新筑有限 | 2,469.80 | 44.91 |
| 成都风投 | 1,300.00 | 23.64 |
| 成都工投 | 1,200.00 | 21.82 |
| 聚英科技 | 310.00 | 5.64 |
| 西安康柏 | 120.00 | 2.18 |
| 交大青城 | 50.20 | 0.91 |
| 西南交大 | 50.00 | 0.90 |
| 合 计 | 5,500.00 | 100.00 |

(1)对新津国投所转让的150万股股份进行补充审计和评估并履行备案手续

上述股权转让协议均已履行完毕，其中新津国投持有的国有股权的变动未按照国有资产管理的规定履行资产评估、协议转让报请省级国资部门审批等相应程序。鉴于此，新津县国有资产管理局委托的四川鑫鑫会计师事务所对公司截止2004年6月30日的会计报表进行了补充审计，出具了川鑫2009审字第22号《审计报告》。在此基础上，新津县国有资产管理局于2009年4月委托具有证券从业资格的中元国际资产评估有限责任公司对新津国投所持公司150万股股份进行追溯评

估,根据中元国际资产评估有限责任公司出具的中元评报字(2009)第2002号《评估报告》,新津国投所持公司150万股股份在评估基准日的评估价值为3,668,154.86元。该评估报告在新津县国有资产管理局履行了备案手续。

(2) 聚英科技向新津国投补偿股权转让价款108.33万元

新津国投和聚英科技签订《股权转让补充协议》,按照中元国际资产评估有限责任公司评估价值对原国有股权转让价款补缴差额。经新津县国有资产管理局批准,新津国投和聚英科技按照协议转让价格不低于评估价值的原则,经协商,双方确认国有股权转让价款为366.82万元,减去原已付价款282万元,聚英科技应补缴84.82万元,并参照同期银行贷款平均利率,向新津国投支付资金利息23.51万元(从2005年1月1日至2009年5月10日)。聚英科技已在约定时间内将上述款项共计108.33万元支付给新津国投。

(3) 四川省国资委对本次股权转让予以确认

2009年5月18日,新津县人民政府出具新津府报[2009]64号《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司历史沿革中国有股权管理及规范情况的补充报告》,确认根据对公司历史沿革中国有股权管理情况所作的专项调查以及进行的相应规范、完善措施,认为公司历史沿革中涉及新津县国有资产的处置不存在国有资产流失的情况。

2009年10月23日,省国资委出具了“关于确认成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权转让有关遗留问题的函”(川国资函[2009]112号),对新津国投所持本公司股份转让事项确认如下:“原则同意对新津县国有资产投资经营有限责任公司将所持新筑路桥150万股股份转让给新津聚英科技发展有限公司予以确认”。

发行人律师认为:新津国投将其所持发行人股份协议转让给聚英科技的行为存在的程序瑕疵已经依法予以规范,并获得有权部门的确认,对本次发行上市不构成重大法律障碍。

4、2007年第一次股份转让

(1) 成都工投和成都风投所持股份转让

2003年11月成都工投和成都风投入股公司，与新筑有限签订了《协议书》，约定自协议之日起两个年度后新筑有限有权要求收购成都工投和成都风投持有的公司的股份。因此，新筑有限为巩固其对公司的控制权，决定从成都工投和成都风投购回其所持股份。同时，成都工投、成都风投作为成都市政府所属的投资公司，其2003年增资公司的目的主要是扶持企业发展，并保证国有资产保值增值。随着公司的不断发展壮大，成都工投、风投入股公司的目的已达到，国有资产也实现了增值，因此2007年成都工投和成都风投也有意转让其所持有的股份。

同时上述《协议书》还约定：1)、成都工投和成都风投每年现金分红不低于每股0.188元（即10%），若股份公司分红低于0.188元，则差额部分由新筑有限补足；2)、自协议之日起，二个年度后新筑有限有权要求收购成都工投和成都风投持有的本公司股权；3)、每股收购价格为增资扩股价格（1.88元/股）加上转让当期经审计评估后每股净资产扣除新筑有限按协议应当享有的成都工投/成都风投的未分配利润后与增资扩股价格之差的50%。

即：收购价格=入股价格+（最新净资产评估价-入股价格-新筑股份各年分红不足入股资金10%时新筑有限代为补足的金额）/2

2007年7月11日，四川华衡资产评估有限公司出具川华衡评报（2007）113号资产评估报告对新筑股份的股东权益进行评估，评估结果为：截至2006年12月31日，公司股东全部权益价值14,440.70万元，每股净资产为2.626元，上述《资产评估报告书》在成都市国资委履行了备案手续。

2007年8月14日，成都工投与新筑有限签订《股权转让协议书》，将其所持公司1,200万股股份以2,588.11万元转让给新筑有限。转让价格的计算过程为：2004年-2006年，成都工投按本公司股东大会决议应获得红利366.90万元，但按协议约定实际获得597.65万元，其差额230.75万元由新筑有限支付。因此，新筑有限收购成都工投所持股份的价格为：

$$1.88 \times 1,200 + (14,440.70 \times 21.82\% - 1.88 \times 1,200 - 230.75) / 2 = 2,588.11 \text{ (万元)}。$$

成都工投本次股权转让行为经市国资委《市国资委关于成都工业投资经营有限责任公司履行成都市新筑路桥机械股份有限公司股权回购协议的批复》（成国资产权[2007]21号）批准。

同日，成都风投与新筑有限签订《股权转让协议书》，将其所持公司1,300万股股份以2,803.78万元转让给新筑有限。转让价格的计算过程为：2004-2006年，成都风投按本公司股东大会决议应获得红利397.12万元，但按协议约定实际获得646.30万元，其差额249.18万元由新筑有限支付。因此，新筑有限收购成都风投所持股份价格为：

$$1.88 \times 1,300 + (14,440.70 \times 23.64\% - 1.88 \times 1,300 - 249.18) / 2 = 2,803.78 \text{ (万元)}。$$

成都风投本次股权转让行为经成都工投《关于同意成都创新风险投资有限公司转让成都市新筑路桥机械股份有限公司股权的批复》（成工投司[2007]145号）批准。

2009年9月8日，成都工投与新筑有限签署《股权转让补充协议》，双方约定按经市国资委备案的川华衡评报[2007]113号《资产评估报告书》的评估结果，对股权转让价款进行调整，调整后的股权转让价款为3,150.70万元，扣除已向成都工投支付的2,588.11万元，新筑有限应补缴562.59万元，同时，就上述差额，自2007年1月1日至付款之日，新筑有限应按照银行同期一年期贷款利率支付相应的资金利息。新筑有限已按约定时间将上述款项支付给成都工投。

同日，成都风投与新筑有限签署《股权转让补充协议》，双方约定按经市国资委备案的川华衡评报[2007]113号《资产评估报告书》的评估结果，对股权转让价款进行调整，调整后的股权转让价款为3,413.26万元，扣除已向成都风投支付的2,803.78万元，新筑有限应补缴609.48万元，同时，就上述差额，自2007年1月1日至付款之日，新筑有限应按照银行同期一年期贷款利率支付相应的资金利息。新筑有限已按约定时间将上述款项支付给成都风投。

依据2009年成都市人民政府下发的成府函[2009]9号《成都市人民政府关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权处置情况及规范管理意见的函》，确认成都工投是成都风投的控股股东，且两公司的股权转让发生在同一时期，并均以川华衡评报[2007]113号《资产评估报告书》作为股权转让的定价依据，因此，成都工投与成都风投进入和退出发行人属于同一事实和一致行动。成都工投和成都风投退出价格按照有关协议执行，成都工投的退出取得市国资委的批复，成都风投的退出取得成都工投的批复，不存在国有资产流失的情况。

2009年10月23日，省国资委出具了“关于确认成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权转让有关遗留问题的函”（川国资函[2009]112号），对成都工投和成都风投所持本公司股份事宜确认如下：“原则同意对成都工投公司将所持成都市新筑路桥机械股份有限公司1,200万股股份、成都创新风投公司将所持成都市新筑路桥机械股份有限公司1,300万股股份转让给成都市新津新筑路桥机械有限公司予以确认”。

发行人律师认为：成都工投、成都风投转让股权时未取得省国资委的批复，法律程序上存在瑕疵。但鉴于省国资委已于2009年10月23日发函确认同意上述转让行为，因此，上述股权转让行为的瑕疵已经得到规范，不会对本次发行上市构成重大法律障碍。

（2）交大青城所持股份转让

交大青城因自身财务状况决定转让所持本公司股份。交大青城与聚英科技于2007年9月12日签订《股权转让协议》，交大青城将其持有的50.20万股本公司股份协议转让给聚英科技，转让价款共计107.93万元。

公司于2007年10月17日完成工商变更登记。变更后公司股权结构如下：

| 股 东 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） |
|------|----------|---------|
| 新筑有限 | 4,969.80 | 90.36 |
| 聚英科技 | 360.20 | 6.55 |
| 西安康柏 | 120.00 | 2.18 |
| 西南交大 | 50.00 | 0.90 |
| 合 计 | 5,500.00 | 100.00 |

5、2007年第二次股份转让及增资至6,800万元

（1）股份转让

随着我国不断加大高速铁路的建设，给铁路桥梁功能部件行业带来了广阔的市场空间，但同时也给桥梁功能部件生产企业带来更高技术等方面的要求，为了促进公司快速健康的发展，优化股权结构，建立更加完善的公司治理机制，公司控股股东新筑有限及其一致行动人聚英科技决定向德润投资、上海鑫联等转让部

分股份。公司发起人股东西安康柏因调整其经营发展战略，需要资金发展其看好的其他业务也决定转让部分股份。

2007年8-11月，新筑有限、聚英科技、西安康柏分别将其持有的公司股份1,385万股、92万股、60万股转让给德润投资、上海鑫联等13家投资者。

股份转让情况如下表：

| 转让人 | 受让人 | 转让数量 (万股) | 转让价格 (元/股) | 转让价款 (万元) |
|------|------|--------------|---------------|--------------|
| 新筑有限 | 德润投资 | 400 | 10 | 4,000 |
| | 上海鑫联 | 200 | 10 | 2,000 |
| | 涌金实业 | 100 | 10 | 1,000 |
| | 上海众合 | 100 | 10 | 1,000 |
| | 余文龙 | 200 | 10 | 2,000 |
| | 周立新 | 200 | 8 | 1,600 |
| | 周立新 | 20 | 3 | 60 |
| | 谢君富 | 110 | 2 | 220 |
| | 胡正民 | 50 | 1 | 50 |
| | 庄军生 | 5 | 1 | 5 |
| 聚英科技 | 熊正刚 | 60 | 1 | 60 |
| | 李赟 | 20 | 5 | 100 |
| | 陈子衡 | 6 | 2.5 | 15 |
| | 陈爱民 | 6 | 2.5 | 15 |
| 西安康柏 | 周立新 | 60 | 1.2 | 72 |

新筑有限转让给德润投资、上海鑫联、涌金实业、上海众合、余文龙的股份按照以预期公司2007年的业绩乘以10倍市盈率定价。

周立新受让股份的价格低于其他财务投资者的价格，主要系2007年在新筑股份急需资金以扩大产能的情况下，为公司成功地引入了财务投资者，新筑有限为感谢并奖励其对公司的贡献，以较低的价格向其转让股份。

谢君富是新筑预应力的主要创业股东，公司为完善桥梁功能部件的产品线，

同时为了解决同业竞争、减少关联交易，于2007年收购了新筑预应力生产锚具的经营性资产，且新筑预应力将不再承接新的锚具经营业务，新筑有限出于对谢君富的补偿，而以较低价格向其转让股份。

胡正民、庄军生、熊正刚、李赞、陈子衡、陈爱民等股东为公司聘请的外部专家，为激励其更好地为公司发展作出贡献，因此以较低的让价格向其转让股份。西安康柏因当时急需要资金，转让股份的价格较低。

(2) 增资至6,800万元

随着我国不断加大高速铁路的建设，给铁路桥梁功能部件行业带来了广阔的市场空间，但同时也给桥梁功能部件生产企业带来更高的资金、技术等方面的要求，因此，公司急需资金扩大产能，研发新技术、新产品。基于此，新筑有限及其一致行动人聚英科技为解决公司的资金瓶颈，促进公司快速健康发展，优化股权结构，完善公司治理机制，决定为公司引进财务投资者。2007年8月30日，公司召开临时股东大会审议通过关于增资扩股的议案。2007年9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，以预期公司2007年的业绩乘以10倍市盈率定价，增资价格为10元/股，公司注册资本增加1,300万元，增至6,800万元，溢价11,700万元计入资本公积。

2007年11月14日，岳华会计师事务所有限责任公司四川分所出具岳川验字（2007）第013号验资报告，验证本次增资已足额到位。公司于2007年12月14日完成工商变更登记。本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 比例（%） |
|----|------|----------|-------|
| 1 | 新筑有限 | 3,584.80 | 52.72 |
| 2 | 德润投资 | 600.00 | 8.82 |
| 3 | 兴瑞投资 | 400.00 | 5.88 |
| 4 | 夏晓辉 | 400.00 | 5.88 |
| 5 | 谢超 | 300.00 | 4.41 |
| 6 | 周立新 | 280.00 | 4.12 |
| 7 | 聚英科技 | 268.20 | 3.94 |

| | | | |
|----|-----------|-----------------|---------------|
| 8 | 上海鑫联 | 200.00 | 2.94 |
| 9 | 余文龙 | 200.00 | 2.94 |
| 10 | 谢君富 | 110.00 | 1.62 |
| 11 | 涌金实业 | 100.00 | 1.47 |
| 12 | 上海众合 | 100.00 | 1.47 |
| 13 | 西安康柏 | 60.00 | 0.88 |
| 14 | 熊正刚 | 60.00 | 0.88 |
| 15 | 西南交大 | 50.00 | 0.74 |
| 16 | 胡正民 | 50.00 | 0.74 |
| 17 | 李赟 | 20.00 | 0.29 |
| 18 | 陈爱民 | 6.00 | 0.09 |
| 19 | 陈子衡 | 6.00 | 0.09 |
| 20 | 庄军生 | 5.00 | 0.07 |
| | 合计 | 6,800.00 | 100.00 |

依据财政部第14号令《国有资产评估管理若干问题的规定》，国有资产占有单位发生“除上市公司以外的原股东股权比例变动”的，应当对相关国有资产进行评估。本次增资没有按照上述规定对发行人的全部资产和负债进行评估，在法律程序上存在瑕疵。但鉴于：

(1) 2009年10月20日，教育部出具教财函[2009]69号《教育部关于请批准成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权管理方案的函》，对发行人本次增资涉及的西南交大持股数额及比例进行了确认。

(2) 2009年11月17日，财政部出具财教函[2009]165号《财政部关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股权管理有关问题的函》，对上述事宜没有提出异议，并确认了西南交大的持股数额及比例。

发行人律师认为，发行人本次增资未评估事宜不会影响发行人的存续，亦不会对本次发行上市构成重大法律障碍。

6、2008年资本公积金转增至7,000万元

2008年4月20日，经本公司2007年度股东大会审议通过，公司以2007年12月31日总股本6,800万元为基数，以资本公积金向全体股东按比例转增200万元，转增后公司注册资本由6,800万元变更为7,000万元。

2008年4月21日，信永中和出具了XYZH/2007CDA3004-2号验资报告，验证本次增资已足额到位。

本次增资于2008年5月5日完成工商变更登记，公司股本结构变为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 比例（%） |
|----|------|------------|-------|
| 1 | 新筑有限 | 36,902,351 | 52.72 |
| 2 | 德润投资 | 6,176,471 | 8.82 |
| 3 | 兴瑞投资 | 4,117,647 | 5.88 |
| 4 | 夏晓辉 | 4,117,647 | 5.88 |
| 5 | 谢超 | 3,088,235 | 4.41 |
| 6 | 周立新 | 2,882,353 | 4.12 |
| 7 | 聚英科技 | 2,760,882 | 3.94 |
| 8 | 上海鑫联 | 2,058,824 | 2.94 |
| 9 | 余文龙 | 2,058,824 | 2.94 |
| 10 | 谢君富 | 1,132,353 | 1.62 |
| 11 | 涌金实业 | 1,029,412 | 1.47 |
| 12 | 上海众合 | 1,029,412 | 1.47 |
| 13 | 西安康柏 | 617,647 | 0.88 |
| 14 | 熊正刚 | 617,647 | 0.88 |
| 15 | 西南交大 | 514,706 | 0.74 |
| 16 | 胡正民 | 514,706 | 0.74 |
| 17 | 李赞 | 205,882 | 0.29 |
| 18 | 陈爱民 | 61,765 | 0.09 |
| 19 | 陈子衡 | 61,765 | 0.09 |

| | | | |
|----|-----|---------------|--------|
| 20 | 庄军生 | 51,471 | 0.07 |
| | 合 计 | 70,000,000.00 | 100.00 |

7、2008年股东向公司中高级管理人员转让股份

为建立中高级管理人员的有效激励机制，2008年10月14日，公司部分股东以每股1元的价格向公司中、高级管理人员转让股份，并签订了《股权转让合同》。

本次股份转让情况如下表：

| 序 号 | 转 让 方 | 受 让 方 | |
|-----|--------|-------|---------------|
| | | 受 让 人 | 受 让 股 数 (股) |
| 1 | 新筑有限 | 杜晓峰 | 100,000 |
| | | 衡福明 | 100,000 |
| | | 陆云 | 100,000 |
| | | 彭波 | 99,351 |
| | | 黄克明 | 50,000 |
| | | 陈汉忠 | 40,000 |
| | | 张孝永 | 40,000 |
| | | 谢君富 | 35,000 |
| | | 查建伟 | 30,000 |
| | | 陈路 | 20,000 |
| | | 陈顺东 | 20,000 |
| | | 江蔚波 | 20,000 |
| | | 金之达 | 20,000 |
| | | 李方 | 20,000 |
| | | 李培秋 | 20,000 |
| | | 刘志超 | 20,000 |
| | | 龙文学 | 20,000 |
| | | 王涛 | 20,000 |
| | | 吴金莲 | 20,000 |
| | | 熊劲松 | 20,000 |
| | | 杨丽 | 20,000 |
| | | 张宏鹰 | 20,000 |
| | | 黄志明 | 10,000 |
| 党吉奎 | 10,000 | | |
| 董红波 | 10,000 | | |
| 杜宏 | 10,000 | | |
| 李江 | 10,000 | | |
| 梁凤英 | 10,000 | | |
| 周华林 | 10,000 | | |

| | | | |
|----|------|-----|---------|
| | | 倪远 | 10,000 |
| | | 陶涇 | 10,000 |
| | | 魏林平 | 10,000 |
| | | 官仕毅 | 10,000 |
| | | 徐乐 | 10,000 |
| | | 姚叶锋 | 10,000 |
| | | 张利 | 10,000 |
| | | 赵承君 | 10,000 |
| | | 赵杰 | 10,000 |
| | | 郑怀 | 10,000 |
| | | 钟坤智 | 10,000 |
| | | 周斌 | 10,000 |
| | | 邹德伟 | 10,000 |
| 2 | 德润投资 | 周思伟 | 100,000 |
| | | 张于兰 | 75,822 |
| | | 彭波 | 649 |
| 3 | 兴瑞投资 | 夏玉龙 | 93,469 |
| | | 张于兰 | 24,178 |
| 4 | 谢超 | 汪省明 | 59,351 |
| | | 王斌 | 28,884 |
| 5 | 周立新 | 汪省明 | 60,649 |
| | | 冯克敏 | 21,704 |
| 6 | 余文龙 | 黄志明 | 58,234 |
| | | 冯克敏 | 590 |
| 7 | 夏晓辉 | 夏玉龙 | 26,531 |
| | | 王斌 | 91,116 |
| 8 | 聚英科技 | 冯克敏 | 78,882 |
| 9 | 上海鑫联 | 冯克敏 | 58,824 |
| 10 | 涌金实业 | 黄志明 | 29,412 |
| 11 | 上海众合 | 黄志明 | 29,412 |
| 12 | 西安康柏 | 黄志明 | 17,647 |
| 13 | 谢君富 | 黄志明 | 32,353 |
| 14 | 熊正刚 | 黄志明 | 17,647 |

本次股份转让于2008年12月8日完成工商变更登记，转让后公司股本结构变为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 比例（%） |
|----|------|------------|-------|
| 1 | 新筑有限 | 35,848,000 | 51.21 |
| 2 | 德润投资 | 6,000,000 | 8.57 |
| 3 | 兴瑞投资 | 4,000,000 | 5.71 |
| 4 | 夏晓辉 | 4,000,000 | 5.71 |

| | | | |
|----|------|-----------|------|
| 5 | 谢超 | 3,000,000 | 4.29 |
| 6 | 周立新 | 2,800,000 | 4.00 |
| 7 | 聚英科技 | 2,682,000 | 3.83 |
| 8 | 上海鑫联 | 2,000,000 | 2.86 |
| 9 | 余文龙 | 2,000,000 | 2.86 |
| 10 | 谢君富 | 1,135,000 | 1.62 |
| 11 | 涌金实业 | 1,000,000 | 1.43 |
| 12 | 上海众合 | 1,000,000 | 1.43 |
| 13 | 西安康柏 | 600,000 | 0.86 |
| 14 | 熊正刚 | 600,000 | 0.86 |
| 15 | 西南交大 | 514,706 | 0.74 |
| 16 | 胡正民 | 514,706 | 0.74 |
| 17 | 李赟 | 205,882 | 0.29 |
| 18 | 黄志明 | 194,705 | 0.28 |
| 19 | 冯克敏 | 160,000 | 0.23 |
| 20 | 汪省明 | 120,000 | 0.17 |
| 21 | 王斌 | 120,000 | 0.17 |
| 22 | 夏玉龙 | 120,000 | 0.17 |
| 23 | 杜晓峰 | 100,000 | 0.14 |
| 24 | 周思伟 | 100,000 | 0.14 |
| 25 | 彭波 | 100,000 | 0.14 |
| 26 | 衡福明 | 100,000 | 0.14 |
| 27 | 张于兰 | 100,000 | 0.14 |
| 28 | 陆云 | 100,000 | 0.14 |
| 29 | 陈爱民 | 61,765 | 0.09 |
| 30 | 陈子衡 | 61,765 | 0.09 |
| 31 | 庄军生 | 51,471 | 0.07 |
| 32 | 黄克明 | 50,000 | 0.07 |
| 33 | 张孝永 | 40,000 | 0.06 |
| 34 | 陈汉忠 | 40,000 | 0.06 |
| 35 | 查建伟 | 30,000 | 0.04 |
| 36 | 王涛 | 20,000 | 0.03 |
| 37 | 江蔚波 | 20,000 | 0.03 |
| 38 | 李培秋 | 20,000 | 0.03 |
| 39 | 金之达 | 20,000 | 0.03 |
| 40 | 张宏鹰 | 20,000 | 0.03 |
| 41 | 李方 | 20,000 | 0.03 |
| 42 | 刘志超 | 20,000 | 0.03 |
| 43 | 陈顺东 | 20,000 | 0.03 |
| 44 | 龙文学 | 20,000 | 0.03 |
| 45 | 吴金莲 | 20,000 | 0.03 |
| 46 | 陈路 | 20,000 | 0.03 |

| | | | |
|----|-----|------------|--------|
| 47 | 杨丽 | 20,000 | 0.03 |
| 48 | 熊劲松 | 20,000 | 0.03 |
| 49 | 杜宏 | 10,000 | 0.01 |
| 50 | 倪远 | 10,000 | 0.01 |
| 51 | 赵承君 | 10,000 | 0.01 |
| 52 | 周华林 | 10,000 | 0.01 |
| 53 | 周斌 | 10,000 | 0.01 |
| 54 | 党吉奎 | 10,000 | 0.01 |
| 55 | 姚叶锋 | 10,000 | 0.01 |
| 56 | 魏林平 | 10,000 | 0.01 |
| 57 | 郑怀 | 10,000 | 0.01 |
| 58 | 李江 | 10,000 | 0.01 |
| 59 | 赵杰 | 10,000 | 0.01 |
| 60 | 邹德伟 | 10,000 | 0.01 |
| 61 | 陶涇 | 10,000 | 0.01 |
| 62 | 张利 | 10,000 | 0.01 |
| 63 | 梁凤英 | 10,000 | 0.01 |
| 64 | 钟坤智 | 10,000 | 0.01 |
| 65 | 徐乐 | 10,000 | 0.01 |
| 66 | 董红波 | 10,000 | 0.01 |
| 67 | 官仕毅 | 10,000 | 0.01 |
| | 合计 | 70,000,000 | 100.00 |

8、2009年资本公积金转增至10,500万元

2009年2月20日，经公司2008年度股东大会审议通过，公司以资本公积金按每10股转增5股，共转增3,500万股，各股东按持股比例进行分配。转增完成后，公司注册资本增至10,500万元。

2009年2月，信永中和出具了XYZH/2008CDA4019号验资报告，验证本次增资已足额到位。

2009年3月11日，公司完成工商变更登记。本次增资完成后，公司股本结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 比例（%） |
|----|------|------------|-------|
| 1 | 新筑有限 | 53,772,000 | 51.21 |
| 2 | 德润投资 | 9,000,000 | 8.57 |
| 3 | 兴瑞投资 | 6,000,000 | 5.71 |
| 4 | 夏晓辉 | 6,000,000 | 5.71 |
| 5 | 谢超 | 4,500,000 | 4.29 |

| | | | |
|----|------|-----------|------|
| 6 | 周立新 | 4,200,000 | 4.00 |
| 7 | 聚英科技 | 4,023,000 | 3.83 |
| 8 | 上海鑫联 | 3,000,000 | 2.86 |
| 9 | 余文龙 | 3,000,000 | 2.86 |
| 10 | 谢君富 | 1,702,500 | 1.62 |
| 11 | 涌金实业 | 1,500,000 | 1.43 |
| 12 | 上海众合 | 1,500,000 | 1.43 |
| 13 | 西安康柏 | 900,000 | 0.86 |
| 14 | 熊正刚 | 900,000 | 0.86 |
| 15 | 西南交大 | 772,059 | 0.74 |
| 16 | 胡正民 | 772,059 | 0.74 |
| 17 | 李赟 | 308,823 | 0.29 |
| 18 | 黄志明 | 292,057 | 0.28 |
| 19 | 冯克敏 | 240,000 | 0.23 |
| 20 | 汪省明 | 180,000 | 0.17 |
| 21 | 王斌 | 180,000 | 0.17 |
| 22 | 夏玉龙 | 180,000 | 0.17 |
| 23 | 杜晓峰 | 150,000 | 0.14 |
| 24 | 周思伟 | 150,000 | 0.14 |
| 25 | 彭波 | 150,000 | 0.14 |
| 26 | 衡福明 | 150,000 | 0.14 |
| 27 | 张于兰 | 150,000 | 0.14 |
| 28 | 陆云 | 150,000 | 0.14 |
| 29 | 陈爱民 | 92,648 | 0.09 |
| 30 | 陈子衡 | 92,648 | 0.09 |
| 31 | 庄军生 | 77,206 | 0.07 |
| 32 | 黄克明 | 75,000 | 0.07 |
| 33 | 张孝永 | 60,000 | 0.06 |
| 34 | 陈汉忠 | 60,000 | 0.06 |
| 35 | 查建伟 | 45,000 | 0.04 |
| 36 | 王涛 | 30,000 | 0.03 |
| 37 | 江蔚波 | 30,000 | 0.03 |
| 38 | 李培秋 | 30,000 | 0.03 |
| 39 | 金之达 | 30,000 | 0.03 |
| 40 | 张宏鹰 | 30,000 | 0.03 |
| 41 | 李方 | 30,000 | 0.03 |
| 42 | 刘志超 | 30,000 | 0.03 |
| 43 | 陈顺东 | 30,000 | 0.03 |
| 44 | 龙文学 | 30,000 | 0.03 |
| 45 | 吴金莲 | 30,000 | 0.03 |
| 46 | 陈路 | 30,000 | 0.03 |
| 47 | 杨丽 | 30,000 | 0.03 |

| | | | |
|----|------------|-------------|--------|
| 48 | 熊劲松 | 30,000 | 0.03 |
| 49 | 杜宏 | 15,000 | 0.01 |
| 50 | 倪远 | 15,000 | 0.01 |
| 51 | 赵承君 | 15,000 | 0.01 |
| 52 | 周华林 | 15,000 | 0.01 |
| 53 | 周斌 | 15,000 | 0.01 |
| 54 | 党吉奎 | 15,000 | 0.01 |
| 55 | 姚叶锋 | 15,000 | 0.01 |
| 56 | 魏林平 | 15,000 | 0.01 |
| 57 | 郑怀 | 15,000 | 0.01 |
| 58 | 李江 | 15,000 | 0.01 |
| 59 | 赵杰 | 15,000 | 0.01 |
| 60 | 邹德伟 | 15,000 | 0.01 |
| 61 | 陶涇 | 15,000 | 0.01 |
| 62 | 张利 | 15,000 | 0.01 |
| 63 | 梁凤英 | 15,000 | 0.01 |
| 64 | 钟坤智 | 15,000 | 0.01 |
| 65 | 徐乐 | 15,000 | 0.01 |
| 66 | 董红波 | 15,000 | 0.01 |
| 67 | 官仕毅 | 15,000 | 0.01 |
| | 合 计 | 105,000,000 | 100.00 |

自上述股份变动完成后，至本招股说明书签署日，公司股权结构未再发生变化。

（二）发行人设立以来的重大资产重组

自2001年3月设立以来，本公司的重大资产重组情况如下：

1、收购并最终实现全资控股眉山新筑

2002年6月24日，本公司与新筑有限出资设立眉山新筑，注册资本1,000万元，其中，新筑有限出资900万元，占注册资本比例90%，本公司出资100万元，占注册资本比例10%。

2002年9月18日，本公司与新筑有限签订《股权转让协议》，本公司收购新筑有限持有的眉山新筑80%股权。2002年9月30日，眉山新筑召开股东会决议同意上述股权转让。双方于2002年11月18日签订《协议书》约定收购价格为1,768.68万元。根据四川大公会会计师事务所有限公司出具的川公审字（2003）第91号审计

报告，眉山新筑2002年末的净资产值为3,226.17万元，对应的80%股权价值2,580.94万元，大于收购价格1,768.68万元。上述股权收购价款已结清，并已完成工商变更登记。本次收购完成后，本公司持有眉山新筑90%的股权。

2008年10月30日，本公司与新筑有限签订《股权转让协议》，本公司收购新筑有限持有的眉山新筑10%股权。根据信永中和出具的XYZH/2008CDA3022号审计报告，眉山新筑截至2008年6月30日的净资产值为5,435.10万元，其10%股权对应价值为543.51万元。新筑股份以543.51万元作为本次收购的对价。2008年10月30日，眉山新筑召开股东会决议同意上述股权转让。上述股权收购价款已结清，并已完成工商变更登记。本次收购完成后，本公司持有眉山新筑100%股权。

2、无偿受让商标及专利和非专利技术

2001年10月，各发起人股东按照本公司设立时的持股比例向新筑有限收购了其拥有的“新筑”商标、专利和非专利技术并无偿投入新筑股份，该等资产已完成过户或转移手续。

无偿投入的已注册商标为“新筑”第六类（桥梁伸缩缝<金属嵌板>），第1145247号。无偿投入的正在申请注册的商标包括：伸缩装置专用型钢系列、桥梁支座系列、路面机械系列、预应力锚具系列以及工程机械系列的“新筑”商标。

无偿投入的专利包括：“E”形钢型材、浅层桥梁伸缩缝、C形钢型材、F形钢型材、桥梁双缝浅埋伸缩装置共五项；无偿投入的非专利技术包括：MC系列连续式砗及稳定土搅拌设备、MT12000多功能道路材料摊铺机。

商标、专利和非专利技术的无偿取得，保障了新筑股份的资产完整性，并有利于公司的持续发展壮大。

3、收购新筑预应力的锚具业务经营性资产

（1）交易内容

锚具产品是桥梁功能部件中的主要产品类别之一。2007年以前，本公司不具备锚具产品的生产能力，均通过向新筑预应力购买锚具产品对外销售。为丰富公司桥梁功能部件的产品线，同时减少关联交易，增强公司业务的独立性，本公司于2007年收购了新筑预应力拥有的生产锚具产品的经营性资产（包括设备、车辆、

办公设备及用品)。2007年9月28日,新筑预应力召开股东会同意本次收购事项。2007年10月10日,本公司第三届董事会第二次会议通过了上述资产收购议案。2007年12月20日,新筑预应力与本公司签订《资产转让协议》,约定生产锚具产品的设备及相关资产转让价格为4,853,983.27元,其中机器设备3,536,802.44元、运输设备1,127,391.83元、办公设备及用品189,789元。该转让价格为新筑预应力转让资产的账面净值。上述机器设备、办公设备及用品等资产已移交本公司使用,车辆已过户至公司名下。

(2) 新筑预应力主要财务数据占本公司的比重

| 年度 | 公司 | 总资产 | | 营业收入 | | 利润总额 | |
|-------|-------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 2007年 | 新筑股份 | 67,363.47 | | 48,233.60 | | 6,907.85 | |
| | 新筑预应力 | 3,136.47 | 4.66 | 4,251.65 | 8.81 | 63.92 | 0.93 |

注:新筑预应力数据未经审计。

从上表可见,新筑预应力总资产、营业收入、利润总额等主要财务数据占本公司的比例较低,公司购买新筑预应力锚具业务部分的资产不会对本公司主要财务数据产生重大影响。

(3) 新筑预应力的存续情况

本次收购完成后,新筑预应力股东会形成决议并作出承诺:停止预应力锚具产品的生产和签订新的锚具销售合同,不再从事与新筑股份相似或相同的业务;转让前述资产前签订的销售合同执行完后,新筑预应力立即办理注销。

上述资产转让协议签署后,相关资产转移和搬迁于2008年3月全部完成。此后,新筑预应力已全面停止锚具产品的生产。截至本招股说明书签署日,新筑预应力已进入注销程序。

4、出售新筑路业股权

(1) 交易内容

本公司原控股子公司新筑路业,成立于2005年12月19日,注册资本2,000万元,主要从事路面材料、公路及市政工程施工业务,本公司持有其70.60%的股权。

为突出主营业务，2007年9-12月，本公司与新筑有限、吕晶、吕松分别签订《股权转让协议》及《股权转让补充协议》，将持有的70.60%股权分别转让给新筑有限（51%）、吕晶（10.6%）、吕松（9%）。2007年12月4日，新筑路业股东会审议通过了本次股权转让。

四川华文会计师事务所以2007年6月30日为基准日对新筑路业整体资产进行了评估，并出具了川华会评报【2007】字第030号评估报告，新筑路业评估净资产为2,755.23万元。本次股权转让以评估结果为基准，根据评估基准日至股权交割日（2007年12月31日）净资产的变化进行调整，该新筑路业70.60%的股权最终作价18,959,029.16元。上述股权转让价款已结清，并已完成工商变更登记。

（2）新筑路业主要财务数据占本公司的比重

单位：万元

| 年度 | 单位 | 总资产 | | 营业收入 | | 利润总额 | |
|-------|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 2007年 | 新筑股份 | 67,363.47 | | 48,233.60 | | 6,907.85 | |
| | 新筑路业 | 5,391.31 | 8.00 | 3,974.71 | 8.24 | 190.71 | 2.76 |

注：新筑路业数据经信永中和审计

从上表可见，出售新筑路业对本公司总资产、营业收入、利润总额等主要财务数据不产生重大影响。

四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

（一）发行人历次验资情况

1、2000年12月，本公司设立时的验资

2000年12月25日，四川天祥联合会计师事务所出具了“川天会审（2000）142号”验资报告，确认：发起设立本公司的7名发起人股东以实物资产、无形资产和现金出资等方式的出资已如期到位，本公司设立时注册资本为3,000万元。

由于本公司设立时的验资机构不具有从事证券业务资格。2009年3月，信永中和对本公司设立时各发起人的出资进行了验资复核。

2、2003年11月，成都工投、成都风投对本公司增资至5,500万元的验资

2003年11月27日，四川天祥联合会计师事务所出具了“川天会审（2003）180号”验资报告，确认：截至2003年11月26日，公司已收到成都工投、成都风投以货币缴纳的增资4,700万元，其中实收资本2,500万元，资本公积2,200万元。增资后，公司注册资本由3,000万元变更为5,500万元。

3、2007年9月，第二次增资至6,800万元的验资

2007年11月14日，岳华会计师事务所有限责任公司四川分所出具了“岳川验字【2007】第013号”验资报告，确认：截至2007年11月14日，公司已收到德润投资等4位股东以货币缴纳增资13,000万元，其中实收资本1,300万元，股本溢价11,700万元。增资后，公司注册资本由5,500万元变更为6,800万元。

4、2008年4月，资本公积转增股本至7,000万元的验资

2008年4月21日，信永中和出具了“XYZH/2007CDA3004-02号”验资报告，确认以下增资到位：本公司以资本公积金向全体股东按比例转增200万股，转增后公司注册资本由6,800万元变更为7,000万元。

5、2009年2月，资本公积转增股本至10,500万元的验资

2009年2月20日，信永中和出具了“XYZH/2008CDA4019号”验资报告，确认以下增资到位：公司以资本公积金向全体股东按比例转增3,500万股，转增后公司注册资本变更为10,500万元。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

本公司设立时，发起人投入实物资产均以评估值入账，各股东的出资经四川天祥联合会计师事务所出具的“川天会审（2000）142号”验资报告确认，出资具体如下：

| 股东名称 | 认缴的注册资本 | | 实际投入的资本 | | | | 占比% |
|------|---------|-------|---------|---------|-------|---------|------|
| | 金额 | 出资比例% | 货币资金 | 实物资产 | 无形资产 | 合计 | |
| 新筑有限 | 2,420 | 80.7 | | 1,645.8 | 884.7 | 2,530.5 | 81.3 |
| 新津国投 | 150 | 5.0 | | 151 | | 151 | 4.9 |

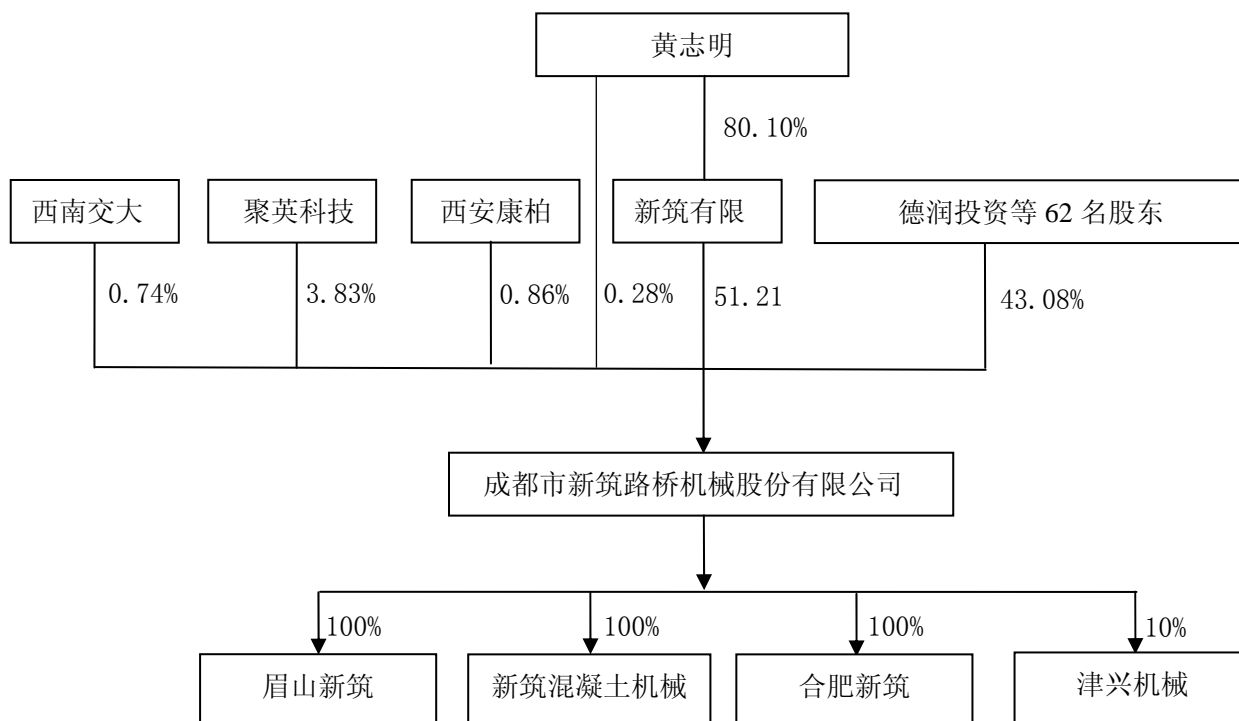
| | | | | | | | |
|------|-------|-----|-----|----------|--------|---------|-----|
| 西安康柏 | 120 | 4.0 | | 120 | | 120 | 3.9 |
| 西南交大 | 50 | 1.7 | 50 | | | 50 | 1.6 |
| 交大青城 | 100 | 3.3 | 100 | | | 100 | 3.2 |
| 朗明电力 | 100 | 3.3 | 100 | | | 100 | 3.2 |
| 赵衡平 | 60 | 2.0 | 60 | | | 60 | 1.9 |
| 合计 | 3,000 | 100 | 310 | 1,916.80 | 884.73 | 3,111.5 | 100 |

注：上述验资报告的表中出资比例和实际投入的资本项数据为四舍五入到小数点后一位小数。

详细情况请见本节“三、公司设立以来股本形成和重大资产重组情况”之“（一）公司设立以来的股本形成情况”。

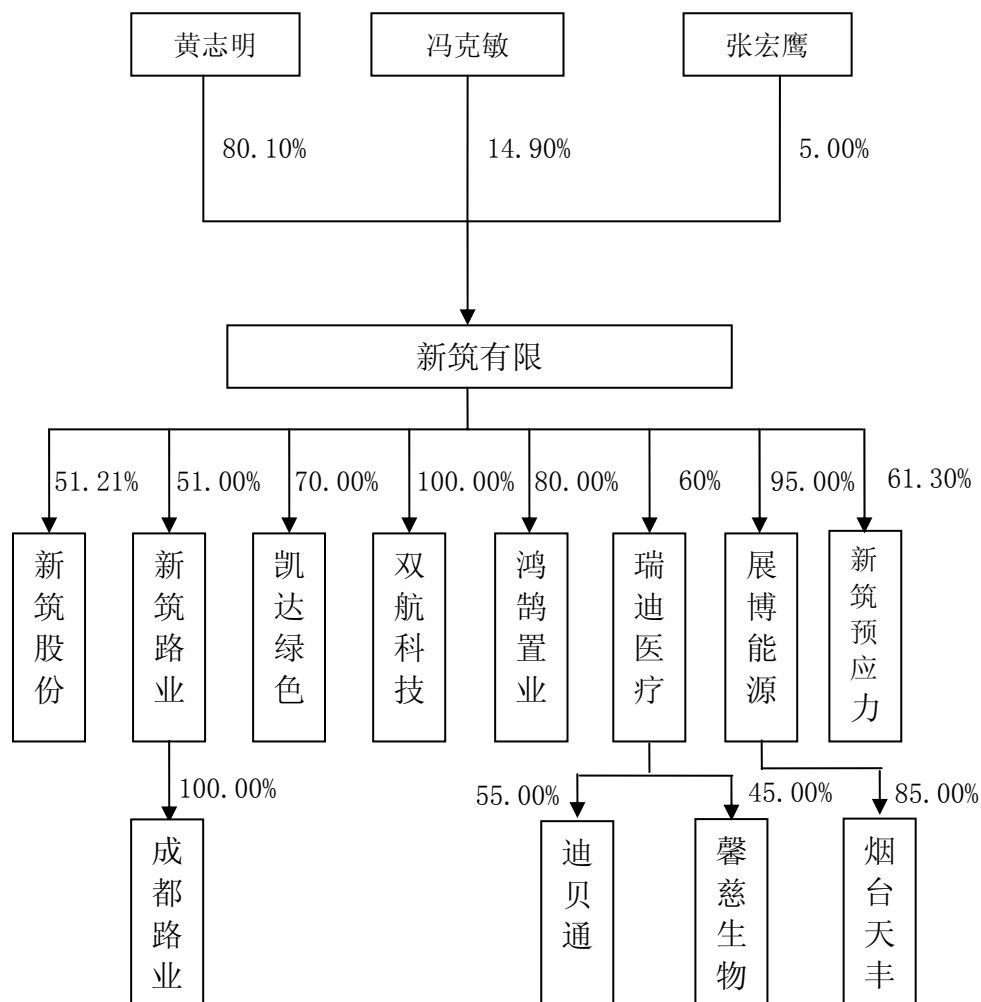
五、发行人主要股东及子公司情况

（一）发行人股东、实际控制人、子公司及参股公司结构图：



（二）控股股东、实际控制人所控制的企业

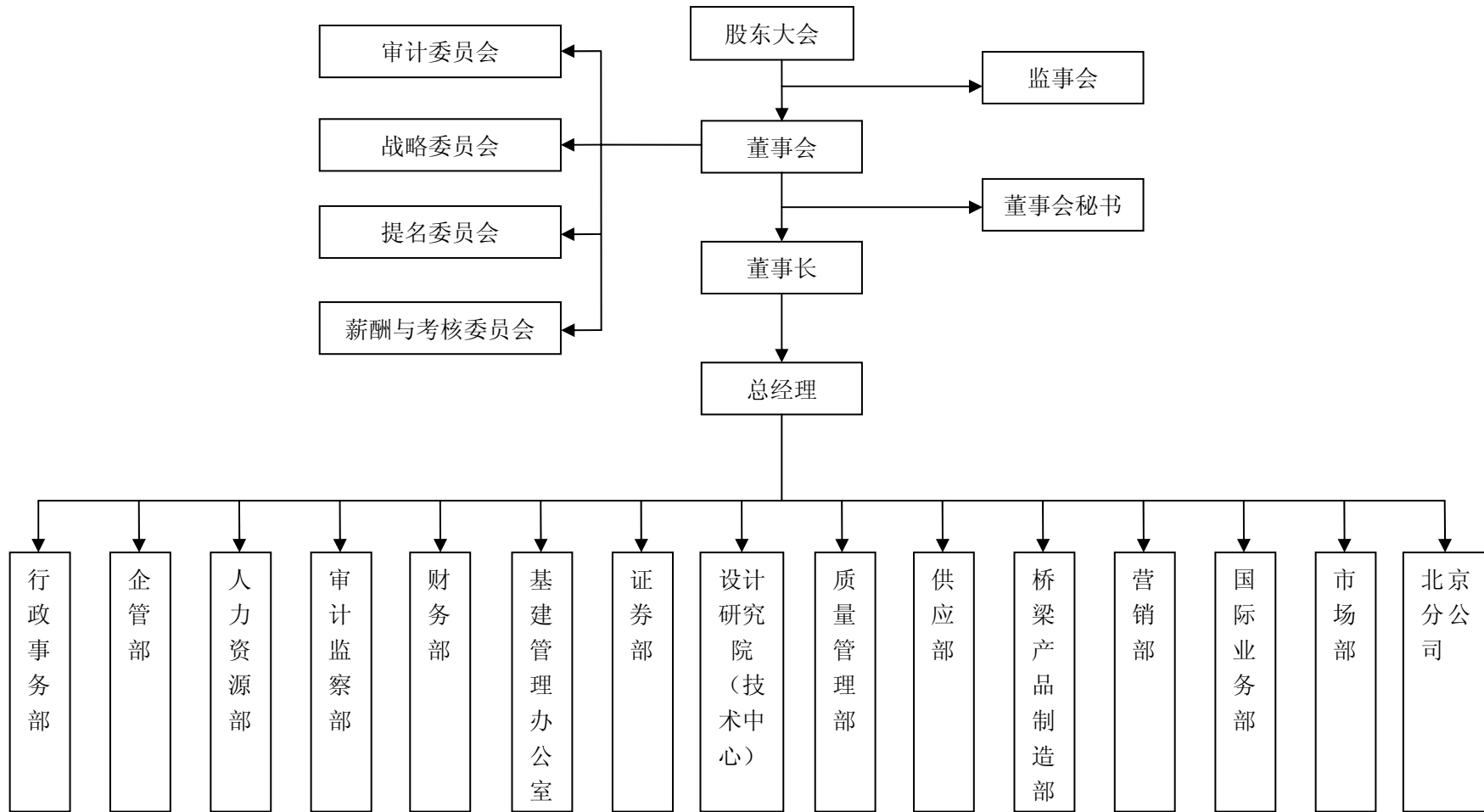
1、控股股东新筑有限控制的企业如下图



本公司控股股东新筑有限除控制以上企业外，还参股新诚担保。除上述长期股权投资外，实际控制人黄志明、新筑有限无其他对外投资。

（三）发行人内部组织结构图

本公司实行董事会领导下的总经理负责制，股东大会是公司权力机构，董事会是公司决策机构，监事会是公司内部监督机构。



公司决策机构及职能部门对公司的生产经营进行着有效的控制和管理。

1、行政事务部

负责公司行政管理工作；负责法律事务工作；负责公司企业文化建设；负责公司宣传工作归口管理；归口管理生产经营之外的对外关系；负责公司后勤保障工作；负责逾期款的管理与清收；负责公司安全环境管理及公司治安保卫工作；负责公司档案的归口管理；参与督办行政例会会议纪要要求；受托处理公司交办的专项工作。

2、企管部

研究宏观、微观经济形势，收集与公司相关政策信息，为经营决策提供政策依据；组织公司中、长期战略规划编制；开展行业研究，为投资经营提供依据，组织公司投资并购等的论证分析；对公司投资项目进行管理监督；组织公司年度经营计划的编制及目标管理；负责公司规章制度归口管理；负责协调、仲裁部门间事务；负责组织对公司各部门进行绩效考核；组织开展管理创新，并组织创新成果的评定；组织并推进全公司的流程优化。

3、人力资源部

根据公司战略制定人力资源规划，并组织实施；负责公司组织机构设计、职责分配，组织定岗定员定编，并组织岗位价值评估，负责人员招募选拔、使用、开发培训、考核、薪酬福利等工作；负责劳动合同和人事档案管理；员工关系管理；负责员工的职称申报和技术等级评定。

4、审计监察部

负责公司内部控制体系建设；负责对生产经营中成本控制、销售费用控制情况进行合规性、经济性的定期审计；负责对投资项目的合规性、经济性进行审计；负责集团公司内部离任、交接等专项审计；负责开展一般常规审计工作；负有对审计委员会履行报告的义务；负责其它专项审计。

5、财务部

根据公司战略制定财务规划，并组织实施；开展财务预算、财务决算管理；负责公司资产价值管理；建立公司财务内控体系；参与公司投资项目的前期论证，

对已投资项目进行财务监督控制；负责公司的资金管理、筹融资管理；负责纳税策划和缴纳工作；组织会计核算及财务分析，定期编制公司财务报表和经济活动分析报告，提供财务信息披露数据；参与公司的生产经营管理，为经营决策提供信息。

6、基建管理办公室

负责公司基础设施及生产设备配套设施的建设管理；负责规划设计的归口管理；负责基建招投标管理；负责工程项目的管理；负责土地及房屋产权证等证照办理；负责公司基础设施的维护。

7、证券部

公司证券事务日常管理工作的；公司信息披露管理工作及资料收集、整理和保管工作；投资者关系管理工作；公司股东大会、董事会、监事会和董事会专门委员会会议筹备及资料准备、整理和保管工作；公司董事会办公室日常工作。

8、设计研究院（技术中心）

根据公司战略规划，组织制定公司技术规划，并组织实施；负责公司产品的设计研发并提供技术支持；负责公司战略性的新技术、新产品、新材料的开发及技术支持；负责技术改造的归口管理；负责公司技术标准的归口管理；负责专利、认证等技术成果的管理；负责公司中心实验室的管理；负责公司的技术资料和技术档案归口管理；负责信息系统的安全，建设、维护公司基础网络和管理信息系统。

9、质量管理部

负责组织质量、计量、安全、环保、职业健康、CE等体系的建立和认证；负责公司各项产品的认证；负责已建立体系的运行和维护；负责产品实物质量的控制与检验；负责质量事故的调查与处理；负责名牌战略的策划和实施。

10、供应部

建立并完善物资市场价格动态实时监控机制；负责公司供应链的建设，合格分供方的评审与管理；负责公司桥梁功能部件产品的原材料采购；负责子公司和项目大宗物资的询价并组织采购；负责定期编制原材料市场行情分析报告；负

责提出大宗原材料的战略采购初步方案；负责采购资金的计划管理；负责因原材料质量造成公司损失的索赔工作；参与公司产品价格制定。

11、桥梁产品制造部

负责桥梁功能部件的生产及组织管理；负责桥梁功能部件的常规技术和工艺管理；负责公司的生产设备管理与维护；负责制定生产计划、物资需求计划；负责外协加工工作。

12、营销部

负责拟定桥梁功能部件产品的整体营销策划方案；负责执行桥梁功能部件产品整体营销方案；负责对市场、行业情况进行监测和分析，定期编制分析报告，对重大变化进行分析、报告；负责桥梁功能部件产品推广；负责桥梁功能部件产品合同执行及货款回收管理；负责桥梁功能部件产品售后服务的执行与管理。

13、国际业务部

负责制定公司产品的海外市场发展战略；负责公司产品海外市场营销方案的策划和实施；负责公司产品品牌在海外市场的管理与维护；负责定期编制海外市场分析报告；负责编制海外市场重大变化分析报告；负责海外市场营销网络建设及管理；负责海外销售合同的执行及货款回收管理；负责海外市场的售后服务管理。

14、市场部

根据公司战略组织制定市场规划，并组织实施；负责公司市场信息的归口管理；负责公司战略性客户资源的开发、维护和管理；负责公司产品品牌管理及维护；配合制定公司产品发展规划、计划，新上产品的可行性调研、分析及报告；负责对公司各营销分支机构业务工作进行指导与专项考核；负责整合公司的重要客户资源，促使各营销分支机构的业务协调发展。

15、北京分公司

负责调研宏观市场的政策动态，收集海内外工程项目信息，参与全国及全球铁路市场的开拓工作；配合公司营销部、国际业务部完成项目销售前期工作，协助投标、销售、收款等关键业绩指标的完成；负责全国所有大中型铁路建设项目

的进度监控，分析市场、客户、竞争者、销售预测信息，配合协调营销工作；配合公司技术部门、质量管理部门做好铁路配件产品选项、资质申请等相关工作；参与策划公司新产品的市场推广工作；负责分公司人力资源储备和团队建设等工作；负责公司在京对政府、业主单位及相关媒体的沟通、宣传工作。

（四）发行人的控股子公司、参股公司简要情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有控股子公司3家，参股公司1家，基本情况如下：

1、全资子公司：眉山新筑

眉山新筑系2002年6月24日由本公司和新筑有限共同投资设立，均以收购原西南冶金机械厂破产财产中的机器设备出资，其中：本公司出资比例为10%，新筑有限出资比例为90%。2002年9月与2008年10月，公司分别收购了新筑有限持有的眉山新筑80%、10%的股权，眉山新筑成为本公司的全资子公司。

眉山新筑目前注册资本为3,800万元，实收资本为3,800万元；注册地址与主要生产经营地为彭山县凤鸣北路409号；法定代表人为王斌；主要经营摊铺机、小型挖掘机等工程机械的生产和销售。

截止2009年12月31日，眉山新筑总资产为23,921.09万元，净资产为5,892.07万元，2009年度净利润为274.38万元。截止2010年6月30日，眉山新筑总资产为33,613.10万元，净资产为5,391.74万元，2010年1-6月净利润为-500.33万元。

（以上财务数据经信永中和审计）

2、全资子公司：新筑混凝土机械

新筑混凝土机械系由本公司于2009年4月8日投资设立的全资子公司，其注册资本3,000万元，实收资本3,000万元，注册地址与主要生产经营地为新津县工业园区希望路，法定代表人为冯克敏，主要经营混凝土机械设备的生产和销售。

截止2009年12月31日，新筑混凝土机械总资产为7,165.61万元，净资产为3,190.98万元，2009年度净利润为190.98万元。截止2010年6月30日，新筑混凝土机械总资产为13,978.92万元，净资产为3,814.73万元，2010年1-6月净利润为

623.75万元。（以上财务数据经信永中和审计）

3、全资子公司：合肥新筑

合肥新筑系由本公司于2009年12月7日投资设立的全资子公司，其注册资本2,000万元，实收资本2,000万元，注册地址与主要经营地为安徽长丰双凤经济开发区，法定代表人为冯克敏，主要经营公路、铁路桥梁功能部件的设计、生产和销售。

截止2009年12月31日，合肥新筑总资产为1,956.09万元，净资产为1,954.60万元，2009年度净利润为-45.40万元。截止2010年6月30日，合肥新筑总资产为2,198.96万元，净资产为2,078.95万元，2010年1-6月净利润为124.35万元。（以上财务数据经信永中和审计）

4、参股公司：津兴机械

津兴机械由本公司与成都工投电子新材料公司于2008年5月4日共同投资设立，注册资本2,000万元，实收资本2,000万元，其中公司出资200万元，占注册资本的10%。注册地址与主要经营地为新津工业园，法定代表人为李福春，主要经营机械加工业务。

截止2009年12月31日，津兴机械总资产为1,783.28万元，净资产为1,681.84万元，2009年度净利润为-318.16万元。截止2010年6月30日，津兴机械总资产为1,716.39万元，净资产为1,587.08万元，2010年1-6月净利润为-94.76万元。（以上财务数据未经审计）

（五）报告期内注销子公司简要情况

报告期内，本公司注销了控股子公司新筑安装。该公司成立于2002年4月27日，注册资本和实收资本均为50万元，注册地为新津花桥镇龚巷村，法定代表人为黄克明；股东构成：本公司持有90%的股权、新筑有限持有10%的股权；经营范围：销售桥梁伸缩装置、工程施工机械、路面施工机械、桥梁构件及其售后服务。

截至2008年9月30日，新筑安装总资产471.41万元，净资产378.83万元，2008年1-9月净利润99.48万元（未经审计）。

因公司业务调整，新筑安装于2008年9月24日召开股东会决议进行清算。在履行了相关清算手续后，2008年11月26日新筑安装完成了工商注销手续。

六、发起人、持股 5%以上股份的主要股东和实际控制人的基本情况

（一）发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

公司设立时共有7位发起人，其中新津国投、交大青城、朗明电力及自然人赵衡平已将所持公司股份转让，目前仍持有本公司股份的发起人以及持有本公司5%以上股份的主要股东持股情况如下：

| 股东名称 | 持股数（万股） | 比例（%） | 备注 |
|------|----------|-------|------------|
| 新筑有限 | 5,377.20 | 51.21 | 主发起人 |
| 西安康柏 | 90 | 0.86 | 发起人 |
| 西南交大 | 77.21 | 0.74 | 发起人 |
| 德润投资 | 900 | 8.57 | 持股 5%以上的股东 |
| 兴瑞投资 | 600 | 5.71 | 持股 5%以上的股东 |
| 夏晓辉 | 600 | 5.71 | 持股 5%以上的股东 |
| 合计 | 7,644.41 | 72.80 | -- |

1、新筑有限（主发起人及控股股东）

新筑有限成立于1996年9月16日，截至本招股说明书签署日，公司注册资本2,000万元，实收资本2,000万元，法定代表人为黄志明，注册地址为新津县花桥蔡湾；经营范围：项目投资及咨询、经济贸易和企业管理的咨询、策划、设计；股东由三位自然人构成，其中：黄志明持股80.10%、冯克敏持股14.90%、张宏鹰持股5%。

（1）新筑有限成立

新筑有限成立时名称为成都市新津新筑路桥机械有限公司，于1996年8月由自然人黄志明、冯克敏、张宏鹰共同投资成立，注册资本280万元。公司成立时的股东出资额和比例如下：

| 股 东 | 出资数额（万元） | 出资比例 |
|-----|----------|---------|
| 黄志明 | 166 | 59.29% |
| 冯克敏 | 112 | 40.00% |
| 张宏鹰 | 2 | 0.71% |
| 合 计 | 280 | 100.00% |

（2）新筑有限增资

1997年10月18日，经新筑有限股东会决议通过，黄志明、冯克敏、张宏鹰以从成都市新津黄鹤实业有限公司（黄志明、张宏鹰共同投资的公司，该公司已注销）收购的部分经营性资产和其他流动资产对新筑有限增资，注册资本由280万元增至2,000万元。本次增资完成后，公司的股权结构为：

| 股 东 | 出资数额（万元） | 出资比例 |
|-----|----------|---------|
| 黄志明 | 1,602 | 80.10% |
| 冯克敏 | 298 | 14.90% |
| 张宏鹰 | 100 | 5.00% |
| 合 计 | 2,000 | 100.00% |

自1997年增资至今，新筑有限的股本与股权结构未发生变化。

新筑有限成立后，从事的业务主要为桥梁支座、桥梁伸缩装置产品的研发、制造与销售；目前，新筑有限的主要业务为长期股权投资与管理。

截止2009年12月31日，新筑有限总资产为156,851.74万元，净资产为52,641.50万元，2009年度实现净利润11,725.18万元。截止2010年6月30日，新筑有限总资产为209,285.90万元，净资产为57,964.24万元，2010年1-6月净利润5,322.73万元。（以上财务数据均为新筑有限合并报表财务数据，经信永中和审计）

2、西安康柏（发起人股东）

西安康柏成立于1995年6月15日，注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，法定代表人陈宜俊；注册地址：西安市高新区亚美大厦聚祥阁1201室；经营范围：交通工程配套设备、计算机设备、数控装置、机电一体化设备的开发、生产和销

售。其股东均为自然人：陈宜俊持股51%、徐晶持股29.5%、曹建福持股3%、强晓辉持股2.5%、王玮持股2.5%、张晓勇持股2.5%、赵炳坤持股2.5%、阴晓芳持股2.5%、郭俊录持股2%、赵越持股2%。

截止2009年12月31日，西安康柏总资产为1,351.84万元，净资产为1,078.38万元，2009年度净利润为19.03万元。截止2010年6月30日，西安康柏总资产为1,380.33万元，净资产为1,084.03万元，2010年1-6月净利润为5.65万元。（以上财务数据未经审计）

3、西南交大（发起人股东）

西南交大为事业单位，持有国家事业单位登记管理局核发的《事业单位法人证书》，编号为事证第110000001726号，开办资金为人民币71,470万元，住所为四川省成都市二环路北一段，法定代表人陈春阳，宗旨和业务范围为培养高等学历人才，促进科技文化发展。工学类、经济学类和管理学类学科高等专科学历教育；工学类、理学类、经济学类、管理学类、文学类和法学类学科本科和硕士研究生学历教育；军事学类学科硕士研究生学历教育；工学类和管理学类学科博士研究生学历教育、博士后培养；相关科学研究、技术开发、继续教育、专业培训、学术交流与工程设计、技术和法律咨询。

4、德润投资（主要股东）

德润投资成立于2001年1月12日，注册资本3,000万元，实收资本3,000万元，法定代表人安文祥，注册地址：奉贤区庄行镇南亭公路996号庄南小区9号；经营范围：实业投资及资本运营，投资管理及投资业务咨询、代理。股东由自然人构成：安文祥持有50%的股权、王颖持有50%的股权。

截止2009年12月31日，德润投资总资产为20,378.06万元，净资产为3,271.97万元，2009年度净利润为55.50万元。截止2010年6月30日，德润投资总资产为38,657.45万元，净资产为3,084.31万元，2010年1-6月净利润为-187.67万元（以上财务数据未经审计）

5、兴瑞投资（主要股东）

兴瑞投资成立于2006年7月14日，注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，

法定代表人廖庆丰，注册地址：重庆市黔江区城西四路88号；经营范围：证券、股权及风险投资，投资管理及投资业务咨询。该公司为法人独资企业，由北京沃美投资管理有限公司出资1,000万元设立。

截止2009年12月31日，兴瑞投资总资产为24,162.02万元，净资产为954.78万元，2009年度净利润为-1.38万元。截止2010年6月30日，兴瑞投资总资产为24,161.44万元，净资产为953.98万元，2010年1-6月，净利润为-0.80万元（以上财务数据未经审计）

6、夏晓辉（主要自然人股东）

夏晓辉先生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：31011219730418XXXX，住所：上海市虹口区。

（二）实际控制人情况

黄志明先生以直接持有、间接通过新筑有限、联合聚英科技等方式共控制本公司合计55.32%的股份，为本公司的实际控制人。

黄志明先生，男，身份证号51013219610513XXXX，中国国籍，无境外永久居留权，1961年生，高级经济师。1985年6月至1996年3月，主要从事经商活动；1996年4月至2008年12月，任成都市新津黄鹤实业有限公司执行董事、经理；1996年9月至今，任新筑有限执行董事、（总）经理；2002年4月至2008年11月，任新筑安装董事；2002年6月至2004年4月，任眉山新筑执行董事、总经理；2005年12月至2007年12月，任新筑路业董事长。2001年2月至2007年4月，任新筑股份董事长兼总经理。现任四川省政协委员、新津县政协副主席、茅以升科技教育基金会委员、新筑有限执行董事兼总经理、新筑路业董事、瑞迪医疗董事、新筑股份董事长（董事任期2007年9月—2010年9月）。2010年4月获得全国劳动模范荣誉称号。

新筑有限的基本情况见本节“（一）发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况”。

聚英科技于2008年12月5日与新筑有限签订《一致行动协议》，承诺在本公司股东大会审议相关事项时与新筑有限保持一致，因此聚英科技为新筑有限一致行动人。

聚英科技成立于2003年11月24日，注册资本600万元。聚英科技设立时，新筑有限持有84%的股权，自然人张勇、陈汉忠、王斌分别持有6%、5%、5%的股权。2006年1月，新筑有限收购了张勇持有的聚英科技6%的股权，新筑有限持股比例上升至90%。2007年10月，陈汉忠、王斌因拟直接持有公司的股份，因此分别将其持有的聚英科技5%股权转让给周泽军。周泽军曾任新筑有限总经济师、新筑股份的总经济师、副总经理，系本公司的创业者之一，对公司的成立和发展有着突出的贡献；王玉兰、汪晓玲均为新筑有限的老员工。为了体现创业者和老员工的价值，2007年12月，新筑有限将其持有的聚英科技83.34%的股权转让给周泽军，3.33%的股权转让给王玉兰，3.33%的股权转让给汪晓玲。本次股权转让完成后，聚英科技的股东构成为周泽军、王玉兰、汪晓玲，分别持有聚英科技93.34%、3.33%、3.33%的股权。周泽军现为公司董事。截止本招股说明书签署日，聚英科技股权结构未再发生变化。

截止本招股说明书签署日，聚英科技的注册资本为600万元，注册地址为新津县文井乡张场，经营范围为机械自动化控制方面的实用新型科技项目的研究、开发、推广及相关类型的技术开发，生产、销售工程机械配件。

截至2009年12月31日，聚英科技总资产为2,862.21万元，净资产为527.57万元，2009年度净利润为-59.77万元。截止2010年6月30日，聚英科技总资产为1,023.69万元，净资产为526.60万元，2010年1-6月净利润为-0.97万元。（以上财务数据未经审计）

（三）控股股东直接或间接控制企业

1、控股股东直接控制的其他企业

除本公司外，控股股东新筑有限控股的其他企业包括新筑路业、瑞迪医疗、鸿鹄置业、新筑预应力、凯达绿色、展博能源、双航科技等七家公司，具体情况如下：

（1）新筑路业

新筑路业成立于2005年12月19日，注册资本2,000万元，实收资本2,000万元，法定代表人练绍良；注册地址：成都市成华区东三环二段龙潭工业园；经营范围：

公路工程、市政公用工程，公路工程技术服务与咨询。截至本招股说明书签署日，新筑有限持有其51%的股权，自然人吕晶持有40%的股权，吕松持有9%的股权。

截止2009年12月31日，新筑路业总资产17,061.93万元，净资产3,639.02万元，2009年度净利润1,598.99万元。截止2010年6月30日，新筑路业总资产23,076.24万元，净资产3,479.82万元，2010年1-6月净利润-159.21万元。（该财务数据为合并数据，未经审计）

（2）瑞迪医疗

瑞迪医疗成立于2005年7月8日，注册资本248万元，实收资本248万元，法定代表人王立新；注册地址：成都市高新区高朋东路5号高新区科技工业园2幢5楼D号；经营范围：医疗器械的生产和销售。新筑有限持有其60%的股权，自然人王立新持有10%的股权，王晓铀持有10%的股权，范永霖持有10%的股权，刘永强持有10.00%的股权。

截止2009年12月31日，瑞迪医疗总资产944.00万元，净资产79.86万元，2009年度净利润-135.81万元。截止2010年6月30日，瑞迪医疗总资产842.93万元，净资产26.04万元，2010年1-6月净利润-53.82万元。（以上财务数据为合并数据，未经审计）

（3）鸿鹄置业

鸿鹄置业成立于2008年1月23日，注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，法定代表人谢旭东；注册地址：新津县五津镇红石村四组；经营范围：房地产开发。新筑有限持有其80%的股权，自然人谢旭东持有20%的股权。

截止2009年12月31日，鸿鹄置业总资产6,085.62万元，净资产934.01万元，2009年度净利润为-38.52万元。截止2010年6月30日，鸿鹄置业总资产6,401.50万元，净资产855.67万元，2010年1-6月净利润-78.34万元。（以上财务数据未经审计）

（4）新筑预应力

新筑预应力成立于1998年10月16日，注册资本268万元，实收资本268万元，法定代表人万朝沛；注册地址：新津县永商镇望江村；经营范围：预应力锚具、

桥梁构件等产品的生产和销售。新筑有限持有其61.3%的股权，自然人杨仕民持有19.3%的股权，谢君富持有19.4%的股权。目前该公司已进入注销程序。

截止2009年12月31日，新筑预应力总资产1,505.96万元，净资产32.19万元，2009年度净利润-59.28万元。截止2010年6月30日，新筑预应力总资产1,378.41万元，净资产-40.53万元，2010年1-6月净利润-72.72万元。（以上财务数据未经审计）

（5）凯达绿色

凯达绿色成立于2000年11月30日，注册资本850万元，实收资本850万元，法定代表人周泽军；注册地址：都江堰市蒲阳镇金凤村；经营范围：树苗、树种及林副产品的种植销售。新筑有限持有其70%的股权，自然人骆光文持有其30%的股权。

截止2009年12月31日，凯达绿色总资产1,526.39万元，净资产1,009.41万元，2009年度净利润410.13万元。截止2010年6月30日，凯达绿色总资产1,744.02万元，净资产1,014.59万元，2010年1-6月净利润5.18万元。（以上财务数据未经审计）

（6）展博能源

展博能源成立于2009年11月2日，注册资本10,000万元，实收资本3,000万元，法定代表人李学英；注册地址：新津工业园区A区；经营范围：清洁能源技术的开发、引进、应用；清洁能源设备的研发、制造、销售、技术服务与咨询。新筑有限持有其95%的股权，自然人李学英持有其5%的股权。

截止2009年12月31日，展博能源总资产4,535.03万元，净资产2,935.03万元，2009年度净利润-64.97万元。截止2010年6月30日，展博能源总资产5,078.03万元，净资产2,844.65万元，2010年1-6月净利润-90.38万元。（以上财务数据为合并数据，未经审计）

（7）双航科技

双航科技成立于2010年6月28日，注册资本2,000万元，实收资本2,000万元，法定代表人李学英；注册地址：双流县临空服务业管委会内西航港街办顺风村三

社；经营范围：光电设施设备、环保材料的研发、技术咨询及技术转让。新筑有限持有其100%的股权。

2、控股股东间接控制的企业

(1) 迪贝通

迪贝通成立于2008年10月30日，注册资本300万元，实收资本300万元，法定代表人王立新；注册地址：成都市高新区高朋东路5号高新区科技工业园幢3楼C2D1号，经营范围：计算机软件、计算机服务及商务服务业。瑞迪医疗持有其55%的股权，自然人何林、王继成、郑建成、缪晓建分别持有其11.25%的股权。

截止2009年12月31日，迪贝通总资产201.46万元，净资产119.59万元，2009年度净利润-134.32万元。截止2010年6月30日，迪贝通总资产162.28万元，净资产101.77万元，2010年1-6月净利润-17.82万元。（以上财务数据未经审计）

(2) 馨慈生物

馨慈生物成立于2009年9月22日，注册资本100万元，实收资本100万元，法定代表人王立新；注册地址：成都高新区高朋东路5号1幢3楼C2P1号，经营范围：研发生物技术并提供技术咨询、技术转让。瑞迪医疗持有其45%的股权，黄晓莉持有其40%的股权，迪贝通持有其15%的股权。

截止2009年12月31日，馨慈生物总资产68.38万元，净资产46.04万元，2009年度净利润-53.96万元。截止2010年6月30日，馨慈生物总资产49.60万元，净资产34.02万元，2010年1-6月净利润-12.02万元。（以上财务数据未经审计）

(3) 成都路业

成都路业成立于2009年1月23日，注册资本1,500万元，实收资本1,500万元，法定代表人吕晶；注册地址：新津县花源镇长乐村九组；经营范围：公路工程、市政工程及建筑材料的生产、销售。新筑路业持有其100%的股权。

截止2009年12月31日，成都路业总资产1,679.75万元，净资产1,547.76万元，2009年度净利润47.50万元。截止2010年6月30日，成都路业总资产1,551.72万元，净资产1,453.34万元，2010年1-6月净利润-94.42万元。（以上财务数据未经审计）

(4) 烟台天丰

烟台天丰风能开发有限公司成立于2007年8月10日，注册资本6,600万元，实收资本2,000万元，法定代表人周泽军；注册地址：烟台市牟平区水道镇驻地；经营范围：风力发电技术的研究、风力发电项目的投资开发、风力发电设备的销售。展博能源持有其85%的股权、毕可林持有其10.50%的股权、宋岩持有其4.50%的股权。

截止2009年12月31日，烟台天丰总资产2,086.61万元，净资产1,980.15万元，2009年度净利润-19.86万元。截止2010年6月30日，烟台天丰总资产2,031.41万元，净资产1,942.68万元，2010年1-6月净利润-37.46万元。（以上财务数据未经审计）

（四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人及一致行动人直接或间接持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

七、发行人有关股本情况

（一）本次发行前后公司的股本结构

公司本次发行前总股本为10,500万元，股份总额为10,500万股。本次拟向社会公众公开发行不超过3,500万股人民币普通股，发行成功后，公司股份总额14,000万股。本次发行的股份占发行后股份总额的比例为25.00%（按发行3,500万股计算），发行前股份占发行后股份总额的75.00%。

本公司股东中，除西南交大持有股份性质为国家股外，无其他国有股或国家股，亦无外资股份。根据国务院国有资产监督管理委员会《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权【2009】1371号），本公司本次发行上市后，西南交大持有的公司77.2059万股股份将划转给全国社会保障基金理事会持有。

(二) 前十名股东

| 序号 | 股东名称 | 股份性质 | 股份数额(股) | 持股比例(%) |
|----|------|------|------------|---------|
| 1 | 新筑有限 | 法人股 | 53,772,000 | 51.21 |
| 2 | 德润投资 | 法人股 | 9,000,000 | 8.57 |
| 3 | 兴瑞投资 | 法人股 | 6,000,000 | 5.71 |
| 4 | 夏晓辉 | 自然人股 | 6,000,000 | 5.71 |
| 5 | 谢超 | 自然人股 | 4,500,000 | 4.29 |
| 6 | 周立新 | 自然人股 | 4,200,000 | 4.00 |
| 7 | 聚英科技 | 法人股 | 4,023,000 | 3.83 |
| 8 | 上海鑫联 | 法人股 | 3,000,000 | 2.86 |
| 9 | 余文龙 | 自然人股 | 3,000,000 | 2.86 |
| 10 | 谢君富 | 自然人股 | 1,702,500 | 1.62 |

(三) 自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 序号 | 姓名 | 身份证号码 | 持股数(股) | 比例(%) | 住址 | 担任职务 |
|----|-----|--------------------|-----------|-------|-----------------|------------------|
| 1 | 夏晓辉 | 31011219730418XXXX | 6,000,000 | 5.71 | 上海市虹口区四川北路 | --- |
| 2 | 谢超 | 11010819660107XXXX | 4,500,000 | 4.29 | 北京市海淀区小南庄怡秀园 | --- |
| 3 | 周立新 | 61058219690311XXXX | 4,200,000 | 4.00 | 陕西省华阴市太华北路 | 监事 |
| 4 | 余文龙 | 31010719650120XXXX | 3,000,000 | 2.86 | 北京市石景山区鲁谷74号院 | 监事 |
| 5 | 谢君富 | 51092219530604XXXX | 1,702,500 | 1.62 | 四川省新津县五津镇惠丰路34号 | 总经理助理、合肥新筑常务副总经理 |
| 6 | 熊正刚 | 51021219660309XXXX | 900,000 | 0.86 | 四川省新津县五津镇武阳西路 | --- |
| 7 | 胡正民 | 51010319371121XXXX | 772,059 | 0.74 | 成都市金牛区二环路北一段 | --- |

| | | | | | | |
|----|-----|--------------------|---------|------|---------------|-------------------------|
| 8 | 李赞 | 21100219771210XXXX | 308,823 | 0.29 | 北京市朝阳区惠新东街四号 | --- |
| 9 | 黄志明 | 51013219610513XXXX | 292,057 | 0.28 | 四川省新津县文井乡李柏村 | 董事长 |
| 10 | 冯克敏 | 51013219541215XXXX | 240,000 | 0.23 | 成都市锦江区三官堂街 | 董事、总经理、新筑混凝土机械及合肥新筑执行董事 |
| 11 | 汪省明 | 51010219570409XXXX | 180,000 | 0.17 | 成都市青羊区文庙西街 | 董事、副总经理 |
| 12 | 王斌 | 45020419640305XXXX | 180,000 | 0.17 | 成都市锦江区莲桂西路 | 副总经理、眉山新筑执行董事、总经理 |
| 13 | 夏玉龙 | 61011319660322XXXX | 180,000 | 0.17 | 四川省新津县武阳中路 | 副总经理、总工程师、营销部部长 |
| 14 | 杜晓峰 | 21060319731119XXXX | 150,000 | 0.14 | 北京市宣武区太平里 | 副总经理、北京分公司经理、国际业务部部长 |
| 15 | 周思伟 | 31011219730802XXXX | 150,000 | 0.14 | 成都市青羊区光华村街 | 董事会秘书 |
| 16 | 彭波 | 51080219710213XXXX | 150,000 | 0.14 | 成都市锦江区义学巷 | 财务总监、财务部部长 |
| 17 | 衡福明 | 11010819671115XXXX | 150,000 | 0.14 | 成都市成华区府青路二段 | 总经理助理、企管部部长、行政事务部部长 |
| 18 | 张于兰 | 51010219590725XXXX | 150,000 | 0.14 | 成都市武侯区丽都路 | 总经理助理、市场部部长 |
| 19 | 陆云 | 11010819691206XXXX | 150,000 | 0.14 | 成都市成华区新风路 | 总经理助理、设计研究院(技术中心)环保所所长 |
| 20 | 陈爱民 | 13060219710630XXXX | 92,648 | 0.09 | 河北省保定市新市区七一西路 | --- |
| 21 | 陈子衡 | 11010357052XXXX | 92,648 | 0.09 | 北京市朝阳区慧忠里 | --- |
| 22 | 庄军生 | 11010819401027XXXX | 77,206 | 0.07 | 北京市海淀区大柳树路 | --- |
| 23 | 黄克明 | 51013219570301XXXX | 75,000 | 0.07 | 四川省新津县五津镇外东街 | 总经理助理、新筑混凝土机械总经理 |

| | | | | | | |
|----|-----|--------------------|--------|------|-----------------|--------------------------|
| 24 | 张孝永 | 51010219610729XXXX | 60,000 | 0.06 | 成都市青羊区狮子巷 | 证券部部长 |
| 25 | 陈汉忠 | 61213319710520XXXX | 60,000 | 0.06 | 西安市新城区长缨西路 | 新筑混凝土机械副总经理、总工程师 |
| 26 | 查建伟 | 42010619650606XXXX | 45,000 | 0.04 | 四川省新津县五津镇五河路 | 桥梁产品制造部部长 |
| 27 | 王涛 | 51013219631109XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县五津镇五河路 | 副总工程师、桥梁产品制造部总工程师 |
| 28 | 江蔚波 | 23010319530409XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县五津镇惠丰路34号 | 监事会主席、行政事务部副部长 |
| 29 | 李培秋 | 51013219640807XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县文井乡张场 | 行政事务部副部长 |
| 30 | 金之达 | 51010219540401XXXX | 30,000 | 0.03 | 成都市锦江区桂玉桥西街 | 审计监察部部长、眉山新筑监事、新筑混凝土机械监事 |
| 31 | 张宏鹰 | 51013219671227XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县文井乡玉龙村 | 财务部副部长 |
| 32 | 李方 | 51021519621007XXXX | 30,000 | 0.03 | 成都市青羊区商业街 | 国际业务部副部长 |
| 33 | 刘志超 | 62010266072XXXX | 30,000 | 0.03 | 重庆市綦江县古南镇桥州齿轮厂 | 职工监事 |
| 34 | 陈顺东 | 51011319731019XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县五津镇桥津下街 | 新筑混凝土机械副总经理、销售部部长 |
| 35 | 龙文学 | 50010619750416XXXX | 30,000 | 0.03 | 重庆市沙坪坝区自由村 | 质量管理部部长 |
| 36 | 吴金莲 | 51012919640306XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省大邑县沙渠镇石泉村 | 审计监察部副部长、合肥新筑监事 |
| 37 | 陈路 | 51312419731127XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县五津镇正东街 | 眉山新筑总工程师 |
| 38 | 杨丽 | 51111819721231XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县五津镇复兴街 | 营销部副部长 |
| 39 | 熊劲松 | 51010619750209XXXX | 30,000 | 0.03 | 四川省新津县五津镇西仓街 | 设计研究院（技术中心）北京分院副院长 |
| 40 | 杜宏 | 51013219640430XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇五河路 | 供应部部长 |

| | | | | | | |
|----|-----|--------------------|--------|------|-------------------|----------------------------------|
| 41 | 倪远 | 51013219600503XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇模范街 | 财务部副部长 |
| 42 | 赵承君 | 51012319801126XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇惠丰路 | 证券部副部长 |
| 43 | 周华林 | 51013219730103XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇岳巷子 | 营销部部长助理 |
| 44 | 周斌 | 51080219721124XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省广元市利州区110信箱大庆村 | 营销部华南片区项目经理 |
| 45 | 党吉奎 | 51112319750706XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇东顺河街 | 设计研究院(技术中心)环保所所长助理 |
| 46 | 姚叶锋 | 32083019771028XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇惠丰路 | 新筑混凝土机械电控设计室主任 |
| 47 | 魏林平 | 51012919680512XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省大邑县晋原镇滨江西路 | 新筑混凝土机械机械设计室主任 |
| 48 | 郑怀 | 51292358111XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省蒲江县鹤山镇城西路 | 设计研究院(技术中心)院长助理、设计研究院(技术中心)办公室主任 |
| 49 | 李江 | 51013219760708XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县文井乡李柏村 | 营销部西南片区项目经理 |
| 50 | 赵杰 | 51012219670131XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省双流县东升西安路一段 | 营销部华北片区项目经理 |
| 51 | 邹德伟 | 51010319660727XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省彭山县凤鸣镇凤鸣北路 | 眉山新筑财务科科长 |
| 52 | 陶涇 | 51013219720715XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇惠丰路 | 眉山新筑总经理助理、销售部部长 |
| 53 | 张利 | 51030219741126XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇东顺河街 | 眉山新筑电控设计室主任 |
| 54 | 梁凤英 | 32030219641119XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇惠丰路 | 眉山新筑销售部副部长 |
| 55 | 钟坤智 | 51032219720605XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省富顺县长滩镇碑村 | 眉山新筑销售部副部长 |
| 56 | 徐乐 | 51013219761109XXXX | 15,000 | 0.01 | 四川省新津县五津镇复兴街 | 眉山新筑路机设计室主任 |
| 57 | 董红波 | 21020419751015XXXX | 15,000 | 0.01 | 西安市新城区长缨西路 | 设计研究院(技术中心) |

| | | | | | | |
|----|-----|--------------------|------------|-------|------------|--------------|
| | | | | | | 桥隧机械研究所所长 |
| 58 | 官仕毅 | 51010219590824XXXX | 15,000 | 0.01 | 成都市成华区培华西路 | 新筑混凝土机械总经理助理 |
| | 合计 | | 24,532,941 | 23.36 | | |

(四) 其他法人股东

1、上海鑫联创业投资有限公司

该公司成立于2006年8月29日，注册资本和实收资本均为15,000万元；注册地：浦东大道2123号3058室；法定代表人：聂新勇；股东构成：上海众合创业投资管理有限公司、潍柴动力股份有限公司分别持有66.67%、33.33%的股权；经营范围：项目投资及管理，商务咨询，商品批发与零售。

截止2009年12月31日，上海鑫联总资产为14,416.57万元，净资产为13,350.17万元，2009年度净利润为-480.34万元。截止2010年6月30日，上海鑫联总资产13,539.73万元，净资产12,875.81万元，2010年1-6月净利润为-58.82万元。（以上财务数据未经审计）

2、涌金实业（集团）有限公司

该公司成立于1995年8月16日，注册资本和实收资本均为20,000万元；注册地：浦东新区陆家嘴环路958号1711室；法定代表人：赵隽；股东构成：陈金霞、刘明、赵隽、沈静分别持有其50%、20%、20%、10%的股权；经营范围：物业管理、旅游资源开发，国内贸易（除国家禁止的商品）、室内装潢、实业投资咨询、农产品的购销（除专项审批外）。

截止2009年12月31日，涌金实业总资产为70,390.33万元，净资产为29,665.64万元，2009年度净利润为21.78万元。截止2010年6月30日，涌金实业总资产86,067.97万元，净资产29,622.93万元，2010年1-6月净利润为-308.16万元。（以上财务数据未经审计）

3、上海众合创业投资管理有限公司

该公司成立于2006年10月8日，注册资本和实收资本均为2,000万元；注册地：

浦东新区民生路1518号A楼1703室；法定代表人：聂新勇；股东构成：聂新勇、郭旺、赵项题、郭辉、周志军，分别持有其50%、10%、20%、10%、10%的股权；经营范围：实业投资、投资管理及咨询（涉及许可证经营的凭许可证经营）。

截止2009年12月31日，上海众合总资产为34,882.07万元，净资产为92.19万元，2009年度净利润为-172.74万元。截止2010年6月30日，上海众合总资产47,402.46万元，净资产-1,029.43万元，2010年1-6月净利润为-490.43万元。（以上财务数据未经审计）

（五）股东关联关系及关联股东的各自持股比例

本公司实际控制人黄志明先生直接持有本公司292,057股股份，持股比例为0.28%；通过其控股的新筑有限持有本公司53,772,000股股份，持股比例为51.21%；黄志明先生的哥哥黄克明持有本公司75,000股股份，持股比例为0.07%；黄志明先生姐姐之子李江持有本公司15,000股股份，持股比例为0.01%。同时，聚英科技作为新筑有限之一致行动人，持有本公司4,023,000股股份，持股比例为3.83%。

涌金实业持有本公司1,500,000股股份，占总股本的1.43%，其执行总裁谢超个人直接持有本公司4,500,000股股份，占总股本的4.29%。

上海众合和上海鑫联的法人代表均为聂新勇，同时，上海众合持有上海鑫联66.67%的股权。其中，上海鑫联持有本公司3,000,000股股份，占总股本的2.86%；上海众合持有本公司1,500,000股股份，占总股本的1.43%。

除上述所列示关联关系外，公司其余股东之间不存在关联关系。

（六）股东中的战略投资者

截至本招股说明书签署日，本公司股东中无战略投资者。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

| 承诺人 | 承诺内容 |
|-----------|-----------------------|
| 新筑有限、聚英科技 | 自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者 |

| | |
|---|--|
| | 委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 |
| 董事、监事、高级管理人员黄志明、冯克敏、汪省明、江蔚波、刘志超、王斌、夏玉龙、杜晓峰、彭波、周思伟 | 自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 |
| 董事、监事、高级管理人员黄志明、冯克敏、汪省明、江蔚波、刘志超、余文龙、周立新、王斌、夏玉龙、杜晓峰、彭波、周思伟 | 在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份，离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占其所持有发行人股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。 |
| 衡福明、张于兰、陆云、张孝永、陈汉忠、黄克明、李江、查建伟、王涛、李培秋、金之达、张宏鹰、李方、陈顺东、龙文学、吴金莲、陈路、杨丽、熊劲松、杜宏、倪远、赵承君、周华林、周斌、党吉奎、姚叶锋、魏林平、郑怀、赵杰、邹德伟、陶涇、张利、梁凤英、钟坤智、徐乐、董红波、官仕毅等 37 名接受股份支付的中层管理级员工股东 | 自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 |
| 谢君富 | 持有的 52,500 股股份，自发行人上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 持有的 1,650,000 股股份，自发行人上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 |
| 德润投资、兴瑞投资、上海鑫联、涌金实业、上海众合、西安康柏、西南交大、谢超、夏晓辉、周立新、余文龙、熊正刚、胡正民、李赞、陈爱民、陈子衡、庄军生等 17 名股东 | 自发行人上市之日起十二个月内，不转让其持有的发行人股份。 |

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财

企[2009]94号)和国务院国有资产监督管理委员会《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国有股转持有关问题的批复》(国资产权【2009】1371号),公司本次发行并上市后,西南交大持有的公司77.2059万股股份将划转给全国社会保障基金理事会(按此次发行上限3,500万股计算);全国社会保障基金理事会承继原西南交大的锁定承诺。

八、发行人其他需要说明的情况

截至本招股说明书签署日,本公司没有发行过内部职工股,也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过200人的情况。

九、发行人员工及其社会保障情况

(一) 员工人数及变化情况(含眉山新筑、新筑混凝土机械、合肥新筑)

2007年末公司员工总数为1,572人,2008年末公司员工总数为2,007人,2009年12月31日,公司员工总数为2,866人,截止2010年6月30日公司员工总数为3,164人。

(二) 员工构成(含眉山新筑、新筑混凝土机械、合肥新筑)

截至2010年6月30日,公司员工的构成情况如下:

1、员工专业构成

| 专业 | 人数 | 占比(%) |
|--------|-------|-------|
| 生产 | 2,205 | 69.69 |
| 营销(销售) | 332 | 10.49 |
| 技术、质保 | 370 | 11.69 |
| 财务 | 70 | 2.21 |
| 行政管理 | 187 | 5.91 |
| 合计 | 3,164 | 100 |

2、员工受教育程度

| 学 历 | 人 数 | 占 比 (%) |
|-----------|-------|---------|
| 硕士、博士及博士后 | 30 | 0.95 |
| 本科 | 301 | 9.51 |
| 大专 | 410 | 12.96 |
| 中专及高职 | 746 | 23.58 |
| 其他 | 1,677 | 53.00 |
| 合 计 | 3,164 | 100 |

3、员工年龄分布

| 年 龄 | 人 数 | 占 比 (%) |
|--------|-------|---------|
| 56岁以上 | 44 | 1.39 |
| 51-55岁 | 78 | 2.47 |
| 41-50岁 | 601 | 18.99 |
| 31-40岁 | 1,078 | 34.07 |
| 30岁以下 | 1,363 | 43.08 |
| 合 计 | 3,164 | 100 |

(三) 发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

本公司2006年和2007年依法为部分在册城镇户籍职工、2008年为全部在册城镇户籍职工缴纳了国家规定的各项社会保险。依据《成都市非城镇户籍从业人员综合社会保险暂行办法》，本公司2006年和2007年为部分在册非城镇户籍职工、2008年为全部在册非城镇户籍职工缴纳了综合社会保险。自2008年1月1日起，本公司依法为在册员工缴纳了住房公积金。

2009年12月，本公司控股股东新筑有限出具《承诺函》承诺：如果社会保险及住房公积金主管部门要求本公司及子公司对以前年度的员工社会保险及住房公积金进行补缴，新筑有限将按主管部门核定的金额无偿代其补缴；如果因以前年度未缴纳社会保险或住房公积金而给本公司及子公司带来任何其他费用支出和经济损失，新筑有限将无偿代其承担。

本公司律师认为：“截至本法律意见书出具日，发行人及眉山新筑依法为其在册员工缴纳了各项社会保险和住房公积金，发行人及眉山新筑2008年之前没有

为其员工缴纳住房公积金，2006年、2007年没有为其全部员工缴纳社会保险的情形，不会影响发行人的持续经营，对本次发行上市不构成重大法律障碍。”

十、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况

（一）有关避免同业竞争的承诺

控股股东新筑有限、实际控制人黄志明及一致行动人聚英科技出具了避免同业竞争的承诺函。详细情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（二）有关股份锁定的承诺

公司股东有关股份锁定的承诺详见本节之“七、发行人有关股本情况”之“(七) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（三）有关社保和公积金的承诺

本公司控股股东新筑有限有关社保和公积金的承诺，详见本招股说明书本节之“九、发行人员工及其社会保障情况”之“(三) 发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况”。

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务及设立以来的变化情况

本公司主要产品属于金属加工机械制造行业中的桥梁功能部件细分行业。自2001年成立以来，公司主要从事桥梁支座、桥梁伸缩装置、预应力锚具等公路、铁路桥梁功能部件的研发、设计、生产、销售和服务。公司还从事路面施工和养护设备(包括摊铺机、挖掘机等)、混凝土机械等产品的研发、生产、销售和服务。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

二、桥梁功能部件行业基本情况

(一) 行业管理体制及行业政策

1、行业管理体制及主管部门

桥梁功能部件是桥梁设施的重要承力和功能构件，其技术性能由部门(行业)标准规定，行业主管部门按许可证或资格认证的方式控制生产和销售。

| 行业管理体制的运行 | 公路桥梁功能部件行业 | 铁路桥梁功能部件行业 |
|-----------|--|---|
| 综合管理 | 交通运输部 | 铁道部 |
| 行业组织 | 中国公路学会 | 中国铁道学会 |
| 行业技术标准的制定 | 交通运输部负责制定公路交通运输相关行业技术标准和规范。 | 铁道部负责管理铁路工程建设技术标准工作，负责组织编制并管理铁路工程建设标准设计图。 |
| 生产许可证认证管理 | 1. 交通运输部体改法规司归口管理交通工业产品生产许可证工作。该证由全国工业产品生产许可证审查中心审查，国家质量监督检验检疫总局颁发。目前，已有85家企业获得了公路桥梁板式橡胶支座和盆式橡胶支座产品生 | 1. 中铁铁路产品认证中心(CRCC)为铁路产品认证机构。截至2010年6月，全国共16家桥梁支座生产企业获得部分或全部铁路桥梁支座CRCC认证；共19家预应力锚具生产企业获得部分或全部铁路桥梁锚具CRCC认证；共9家伸缩装置生产企业获得部分或全部铁路桥梁伸缩装置CRCC认证。 |

| | |
|--|---|
| <p>产许可证。许可证一次发放，五年有效，每年由地方县级质监部门确认一次。</p> <p>3. 公路桥梁伸缩装置和预应力锚具目前尚无许可证。</p> | <p>2. 生产企业通过认证后，认证中心按 CRCC 规则每年到企业现场复审一次，每年数次不定期到工地抽取产品检验及到企业原材料供应方抽取原材料进行检验。截至 2010 年 6 月曾有 6 家锚具生产企业被取消认证资格（数据来源：中铁铁路产品认证中心）。</p> |
|--|---|

2、行业法律法规及产业政策

（1）行业相关主要法律法规

本公司所处的桥梁功能部件行业主要与我国铁路、公路建设相关，与本行业相关的主要法律法规有《中华人民共和国合同法》；《中华人民共和国招标投标法》；《中华人民共和国公路法（修订）》；《铁路建设项目物资设备管理办法》（铁建设【2006】83号）；《关于印发铁路建设项目铁道部管理的物资采购供应实施细则的通知》（铁建设【2007】219号）；《关于铁路建设项目甲供甲控物资设备招标有关工作的指导意见》（铁建设函【2007】495号）；《关于印发铁路建设项目甲供甲控物资设备目录的通知》（铁建设【2008】179号）；《公路工程竣（交）工验收办法》；《公路工程质量管理办法》等。

（2）铁路建设相关产业政策

“十一五”前期，我国铁路建设都是按照铁路“十一五”规划进行。2004年铁道部在《中长期铁路网规划》中计划2020年运营里程达到10万公里；2007年年底国家发改委在《综合交通网中长期发展规划》中将2020年的营运里程提高到12万公里。2008年年底，随着积极财政政策的出台，铁道部对《中长期铁路网规划》进行了调整。《中长期铁路网规划》计划建设客运专线1.6万公里以上，建立省会城市及大中城市间的快速客运通道，以及环渤海地区、长江三角洲地区、珠江三角洲地区三个城际快速客运系统；同时完善西部地区和东中部铁路网络结构，到2020年建设新线约4.1万公里，以扩大西部路网规模为主，形成西北、西南进出境国际铁路通道，西北至华北新通道，西北至西南新通道，新疆至青海、西藏的便捷通道。

我国铁路建设规划主要内容如下表：

| 时间 | 规划名称 | 主要内容 |
|-------|-------------------|--|
| 2004年 | 中长期铁路网规划 | 到2020年全国铁路营运总里程达到10万公里，建成1.2万公里的高速铁路客运专线和1.6万公里客货新线，静态投资将超过2万亿元。 |
| 2006年 | 铁路“十一五”规划 | “十一五”（2006-2010年）期间将建成高速铁路客运专线0.7万公里，建成改造其它线路1万公里，总投资1.5万亿元。 |
| 2007年 | 综合交通网中长期发展规划 | 将2004年的《中长期铁路网规划》中2020年中国铁路网规模由10万公里提高到12万公里以上。 |
| 2008年 | 中长期铁路网规划（2008年调整） | 将2020年全国铁路营运里程规划目标由10万公里调整为12万公里以上，其中客运专线由1.2万公里调整为1.6万公里，将规划建设新线由1.6万公里调整为4.1万公里。 |

我国铁路各阶段的建设规划调整状况如下表所示：

| | 2005年 | 铁路十一五 规划 2010 E | 中长期铁路网 规划 2020E | 综合交通网中 长期规划 2020E | 中长期铁路网规 划(2008年调整) |
|------------------|-------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| 营业里程 (万公里) | 7.5 | 9.0 | 10.0 | 12.0 | 12.0 |
| 其中：客运专线 (万公里) | 0 | 0.7 | 1.2 | 1.5 | 1.6 |

资料来源：铁路“十一五”规划、《中长期铁路网规划》、《综合交通网中长期发展规划》、《中长期铁路网规划（2008年调整）》。

（3）公路建设相关产业政策

根据《公路水路交通“十一五”发展规划》，国家计划投资公路基础设施建设2.1万亿人民币，公路总里程将增加36.95万公里，其中高速公路、一级和二级公路、县乡公路分别增长2.4万公里、10.02万公里、32.43万公里；对比“十五规划”分别增长58.52%，35.17%、21.98%。国家高速公路建设是公路基础设施建设的重点，其布局方案采用由中心城市向外放射以及横连东西、纵贯南北的大通道，由7条首都放射线、9条南北纵向线和18条东西横向线组成，简称为“7918网”，总规模约8.5万公里，其中主线6.8万公里，地区环线、联络线等其他路线约1.7万公里。其规划方案特点是连接全国所有的省会级城市、目前城镇人口超过50万的大城市以及城镇人口超过20万的中等城市、AAAA级旅游城市；以“东部

加密、中部成网、西部连通”服务地区经济；连接全国所有重要的交通枢纽城市，包括铁路枢纽50个、航空枢纽67个、公路枢纽140多个和水路枢纽50个。

我国公路建设规划主要内容如下表：

| 时间 | 规划名称 | 主要内容 |
|-------|---------------|--|
| 2005年 | 国家高速公路网规划 | 我国将用30年的时间完成“7918”共计8.5万公里国家高速公路路网建设，加上“7918”路网之外的地方自建高速公路，总里程将达到12万公里以上。 |
| 2005年 | 农村公路建设规划 | 规划到2010年，全国县乡公路（不含村道）里程达到180万公里，全国农村公路（含村道）里程将达到310万公里。2020年，全国农村公路里程达370万公里。 |
| 2006年 | 公路水路交通“十一五”规划 | 规划2006-2010年，我国公路总里程、高速公路里程、县乡公路里程年均增幅分别为7.4万公里、0.48万公里、6.48万公里。 |
| 2007年 | 综合交通网中长期发展规划 | 据规划，至2010年，公路网规模（不含村道）达到230万公里，这与《公路水路交通“十一五”发展规划》一致；至2020年，公路网规模（不含村道）达300万公里以上，其中二级以上高等级公路65万公里，高速公路10万公里，公路网密度达31.25公里/百平方公里。 |

（4）行业产业技术政策

按照国家产业技术政策对交通运输业的指导，修建高速铁路及客运专线为铁路基础设施建设的重点。同时，由于铁路桥梁相比传统枕木路基，具有可节省大量良田占用、保护自然生态环境、使用期长、维护少等优点，按照“节约资源，保护环境，实现可持续发展”的国家产业技术政策的指导，我国高速铁路及客运专线的建设采取“以桥代路”的设计方案。

（5）5.12地震灾区重建规划

按照国务院发布的《汶川地震灾后恢复重建总体规划》（简称“汶川重建规划”），国家计划用8年时间，全面恢复和适当提高灾区公路技术状况和服务水平，同时增强灾区公路的抗灾和运输保障能力。到2010年，灾区国省干线公路全部贯

通并基本恢复到震前水平，力争实现“十一五规划”原定目标。到2015年，灾区公路网进一步完善，基本适应城镇发展和新农村建设需要。

根据四川省政府与铁道部签署的《关于加快推进四川省灾后铁路恢复重建会谈纪要》，国家将加快推进四川省铁路建设，特别是灾后重建铁路项目，打造西部铁路枢纽。其重要铁路建设包括：恢复建设成都—兰州铁路、成都—绵阳—乐山城际铁路、成都—都江堰快速客运铁路、兰渝铁路、成汶支线；争取2009年开工建设成都—贵阳铁路、成昆复线、成都—西安客运专线等项目；启动川藏铁路、成渝城际、川青铁路项目前期研究工作，适时开工建设。根据四川省灾后铁路重建需求，政府将在近期大量增加对四川省铁路建设项目的投入。

（二）桥梁功能部件行业概况

1、桥梁功能部件行业发展概况

（1）以高速铁路为重点的轨道交通快速发展

桥梁功能部件行业的下游行业——铁路、公路及桥梁建设行业是关系国家经济命脉和社会安全的产业领域，为国家长期重点扶持的行业。目前，我国第一条具有国际水平的高速铁路——京津城际铁路已于2008年8月份正式运营，为我国高速铁路的建设提供了建成的先例。京津城际铁路的开通，大大推动了我国高速铁路的快速发展。在我国经济保持持续稳定增长和以拉动内需为主的宏观经济背景下，铁路、公路及桥梁基础设施建设也成为了国民经济主要投资方向和先行领域。

近年来为解决城市化进程中带来的交通问题，各省市都加快以地铁、轻轨为主的快速、大运量、公共快捷的交通体系的建设和规划。截止2009年8月，已有27个城市规划建设地铁和轻轨，其中22个城市的发展规划获得国务院的批准，投资总额达8,820.03亿元，需在2015年以前完成其中79条线路的建设。（资料来源：2009年8月21日《第一财经日报》）

（2）高速公路建设投资逐年增长

近年来，我国公路运输行业也出现了运能、客流、货流稳定发展的局面，公路建设呈稳定增长态势，高速公路的建设仍处于成长期，且未来还存在很大的增

长空间。根据交通运输部2008年11月公布的数据，我国可在2010年前开工建设和可于2013年底完工的公路建设项目的总投资额达4.88万亿元，比原计划投资增长60%。

（3）下游产业的快速发展带来桥梁功能部件的爆发式增长

铁路运输业为“十一五”期间国家重点发展的行业，铁路建设呈现出跨越式增长态势。同时，我国铁路建设以高速铁路为重点，其设计及建造具有“以桥代路”的突出特点，且桥线率呈不断上升趋势。目前已建成运营的京津城际铁路桥线率88%，武广高速铁路桥线率为48.1%，在建的京沪高速铁路、广珠城际铁路和哈大客运专线桥线率分别为80%、94%、73.5%（资料来源：周颖、魏贤奎：我国高速铁路发展概况及前景展望，《科技促进发展》，2009年06月）。高比例铁路桥梁的设计及建造，也为铁路桥梁功能部件行业的发展带来了广阔的市场空间。

高速铁路建设的快速发展，为桥梁功能部件行业的发展奠定了坚实的基础。同时，随着铁路、公路等建设标准和性能要求的不断提高，对桥梁功能部件行业企业的制造能力及效率提出了更高的要求，从而使生产方式从传统的单件、小批量生产向标准化、规模化生产变革。

（4）实验验证能力制约国产桥梁功能部件企业的国际化进程

虽然我国目前已是世界建桥强国，拥有高端的建桥技术，但桥梁关键功能部件的技术水平与世界先进水平尚存在一定的差距。桥梁功能部件的技术创新因部件受力机理复杂等原因需经过科学的实验验证，而我国企业及设计院缺乏实验验证手段或手段落后，使得我国相关标准低于国外先进标准。

另外，由于目前世界多数国家的桥梁技术大都采用欧美先进标准，使得检测验证手段和标准成为了国产桥梁功能部件出口进入国际市场的技术壁垒，若能突破这个技术壁垒，将使我国桥梁功能部件行业获得更加广阔的市场。

2、桥梁功能部件行业竞争情况

桥梁功能部件主要包括桥梁支座、桥梁伸缩装置、预应力锚具、阻尼器、梁体预埋钢板、拉杆吊索吊具等产品。本公司主要经营桥梁支座、桥梁伸缩装置、预应力锚具产品，下面分别就不同的产品市场分析其行业竞争情况。

(1) 桥梁支座行业竞争情况分析

①铁路桥梁支座

A、高速铁路客运专线桥梁支座

高速铁路客运专线桥梁支座细分市场是本行业中成长最快、发展潜力较大、市场门槛较高、行业管理较规范和毛利率较高的市场。公司目前营业收入的60%左右来自于高速铁路桥梁支座。

鉴于高速铁路客运专线对安全的严格要求，铁道部对参与竞争的企业实行CRCC认证管理方式，设立了较高的技术门槛。2005年底铁道部在全国进行考察后，选择了10多家桥梁支座生产企业参与国内高速铁路客运专线桥梁支座的技术许可及支座生产，并要求中标企业在一年内通过CRCC认证。公司在2006年度的第一轮竞标评选中，以雄厚的技术实力和规范的管理方案，获得高速铁路客运专线桥梁支座第一标，并按要求在2006年度率先通过了CRCC认证，是首批通过认证的企业之一。截至2010年6月，共有16家企业通过了铁路桥梁支座认证资格。

公司根据高速铁路客运专线的市场发展趋势，将行业中原来的单件生产方式，变革为流水线作业的生产方式，并利用多年来积累的机械加工技术开发、生产管理和质量控制经验，用序号管理模式改革质量记录管理，迅速地形成了批量生产、管理能力，满足了铁道部的要求。

公司在高速铁路客运专线桥梁支座细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|--------------|-----------------|
| 高速铁路客运专线桥梁支座 | 衡水中铁建工程橡胶有限责任公司 |
| | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| | 株洲时代新材料科技股份有限公司 |
| | 衡水橡胶股份有限公司 |
| | 济南铁路工程机械厂 |
| | 新津腾中筑路机械有限公司 |
| | 山东龙祥橡塑制品有限公司 |
| | 衡水冀军桥闸工程橡胶有限公司 |

| | |
|--|-----------------|
| | 唐山市华运铁路交通器材有限公司 |
| | 武汉海润工程设备有限公司 |

B、普速客货混线铁路桥梁支座

普速客货混线铁路桥梁支座主要用于时速小于250公里的客货混线铁路桥梁，最初的产品系列为铁道部专业设计院设计的TPZB系列支座和铁科院设计的YZM系列支座。2007年6月，铁道部专业设计院根据铁道部对混线铁路的发展提出技术进步的要求，将用于混线铁路桥梁的支座进行了重新设计，并由铁道部批准为8160系列。公司已于2007年7月正式获得了该系列支座的授权，具有了进入该细分市场的资质。该产品的毛利率略低于高速铁路客运专线桥梁支座。

公司在普速客货混线铁路桥梁支座细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|--------------|-----------------|
| 普速客货混线铁路桥梁支座 | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| | 衡水中铁建工程橡胶有限责任公司 |
| | 衡水橡胶股份有限公司 |
| | 济南铁路工程机械厂 |
| | 株洲时代新材料科技股份有限公司 |
| | 新津腾中筑路机械有限公司 |
| | 山东龙祥橡塑制品有限公司 |
| | 衡水冀军桥闸工程橡胶有限公司 |
| | 唐山市华运铁路交通器材有限公司 |
| | 江苏万宝桥梁构件有限公司 |

C、铁路桥梁连续梁支座

铁路连续梁支座细分市场也是本行业中市场门槛较高、行业管理较规范和毛利率较高的市场。连续梁属于特殊结构桥梁，连续梁支座设计吨位超出铁道部通用参考图使用范围，因此铁道部允许各企业在设计时可根据桥梁具体情况进行选型设计。因连续梁支座设计吨位大，且不易更换，对使用寿命要求更高，一般选

用球型钢支座。但大吨位球型支座对企业的技术水平、生产能力、质量管理等方面要求更高，因此该产品具有较高的技术含量，毛利率也较高。目前在国内的主要生产企业不足五家，公司参与研发的KTQZ系列球型支座通过了铁道部的专家评审，并于2009年1月获得了铁道第三勘察设计院集团有限公司与铁科院的KTQZ球型支座的技术授权，从而具有该细分市场一定的竞争优势。

公司在铁路连续梁桥梁支座细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|-----------|-----------------|
| 铁路连续梁桥梁支座 | 洛阳双瑞特种装备有限公司 |
| | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| | 株洲时代新材料科技股份有限公司 |
| | 衡水中铁建工程橡胶有限责任公司 |
| | 衡水橡胶股份有限公司 |

根据2009年桥梁功能部件行业各企业在铁路桥梁支座市场的中标情况统计，本公司的市场占有率为12.07%，位居行业第二，衡水宝力为17.69%位居第一，其余几家重点企业为唐山华运、衡水橡胶、衡水中铁建、时代新材等，其市场份额为10%左右。（数据来源：根据铁道部工程交易中心公开的中标信息统计）

②公路桥梁支座

A、大跨度公路桥梁支座

大跨度公路桥梁所用支座承载能力一般在25,000kN-60,000kN之间，属于大吨位支座。随着我国桥梁建设水平的提升，目前正在设计的最大承载力支座已达220,000kN，特殊结构的支座还在不断涌现。制造具有大承载能力的大吨位支座需要大型的加工设备，同时新结构的开发还对试验验证设备提出了更高的要求。由于技术及设备进入门槛较高，该细分市场具有较高的毛利。

2007年以前，公司由于不具备加工大吨位支座的的生产能力，因此在该细分市场的份额较小。随着购置的大型加工设备陆续到位，公司2007年和2008年的大吨位支座销售业绩有了较大提升。预计募集资金到位后，公司通过新厂房的建设、新设备的购置和高端试验检验设备的建设，研发能力、试验检验能力和生产能力

将在行业内处于领先地位，在该细分市场上的竞争力将进一步提升。

公司在大吨位桥梁支座细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|---------|-----------------|
| 大吨位桥梁支座 | 洛阳双瑞特种装备有限公司 |
| | 新津腾中筑路机械有限公司 |
| | 上海彭浦橡胶制品总厂 |
| | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| | 衡水中铁建工程橡胶有限责任公司 |

B、中小跨度公路桥梁支座

中小跨度公路桥梁支座市场是一个需求量大，并相对稳定的细分市场，主要产品为符合交通运输部相关行业标准的板式橡胶支座和盆式橡胶支座。

由于行业标准技术水平较低，许可证管理门槛较低，取得许可证的企业多达85家，市场竞争相对充分，因而该细分市场毛利率较低（约10-15%）。随着交通运输部对该细分市场的规范，预计实际参与竞争的企业将逐渐减少，该细分市场的毛利率将会有缓慢回升。

鉴于该细分市场竞争激烈，公司从2006年开始减少了在该细分市场的投入，把主要投入用于铁路桥梁支座的技术开发与技改。

公路桥梁支座的市场份额分布较为分散，这与多达85家企业获得公路桥梁支座生产许可证有一定关系。在获得许可证的85家企业中，多数企业只获得了盆式或板式橡胶支座中的一种产品的生产许可证，而且获得许可的产品规格型号各不相同。而公司所获公路桥梁支座许可证在品种和规格型号方面较为齐全。

公司在中小吨位公路桥梁盆式支座细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|--------------|-----------------|
| 中小吨位公路桥梁盆式支座 | 衡水中铁建工程橡胶有限责任公司 |
| | 衡水橡胶股份有限公司 |
| | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |

| | |
|--|--------------|
| | 上海彭浦橡胶制品总厂 |
| | 新津腾中筑路机械有限公司 |

2008年行业内主要公司在公路桥梁支座细分市场的占有率分别为：衡水中铁建占5.96%、衡水橡胶占5.53%、衡水宝力占4.43%、上海彭浦占1.98%等，本公司占3.20%。（数据来源：汉鼎咨询）

从排名上看，本公司市场占有率位居第四。公司将逐步调整在该细分市场上的经营策略，加大对减隔震和减隔振公路桥梁支座等新产品的研发力度，募集资金到位后，解决这类新型支座的批量生产和检测问题，使之成为公司扩张市场份额，保持较高毛利率的新增长点。

（2）桥梁伸缩装置行业竞争情况分析

①铁路桥梁伸缩装置

铁路桥梁伸缩装置市场是一个与高速铁路客运专线桥梁支座市场相同、增长潜力较大的市场，且该产品毛利率较高。

公司是国内首先研制开发出模数式型钢桥梁伸缩装置并投入生产的企业之一，“客运专线桥梁伸缩装置的基本结构胶条嵌入方式”为公司专利（专利号：ZL200620034986.5、ZL200720079138.0），被铁道部列入客运专线桥梁伸缩装置标准梁图（图号：8388系列）。

公司在铁路桥梁伸缩装置细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|----------|-----------------|
| 铁路桥梁伸缩装置 | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| | 衡水中铁建工程橡胶有限责任公司 |
| | 衡水橡胶股份有限公司 |
| | 新津腾中筑路机械有限公司 |
| | 宁波路宝科技实业集团有限公司 |
| | 衡水通途工程制品有限公司 |
| | 上海彭浦橡胶制品总厂 |
| | 山东龙祥橡塑制品有限公司 |

| | |
|--|----------------|
| | 衡水冀军桥闸工程橡胶有限公司 |
|--|----------------|

2008年行业内主要公司在铁路桥梁伸缩装置细分市场的占有率分别为：衡水宝力占8.94%、衡水中铁建占7.22%、衡水橡胶占6.39%、四川新路桥占2.59%、宁波宝路占1.82%等，本公司占4.16%。（数据来源：汉鼎咨询）

铁路桥梁伸缩装置市场份额分布也较为分散，本公司的市场占有率位居第四。由于本公司在该细分市场具有较强的技术优势，预计生产能力和资金瓶颈得到缓解后，公司在该细分市场的市场占有率将会得到提升。

②公路桥梁伸缩装置

A、大跨度公路桥梁伸缩装置

由于大跨度桥梁伸缩装置在动力学和运动学方面的特殊要求，在可靠性方面有着非常严格的要求，因而该细分市场技术门槛高，毛利率也较高。国外品牌企业在该细分市场一直具有较强的竞争优势。

2001年，本公司率先打破国外企业的垄断，为重庆大佛寺长江大桥提供了位移量达1120mm的伸缩装置，其结构形式突破了国外公司的专利封锁，并获得了国家专利（专利号：ZL200420033866.4）。该伸缩装置经过多年的运行考验，目前运营状态仍然良好。

2007年6-7月，在目前全球最大的公铁两用桥——武汉天兴洲长江大桥伸缩装置的招投标中，全球共7家著名厂商参与竞标。作为国内唯一参与竞标的厂商，本公司获得了该座桥梁伸缩装置（13缝，位移量为1040mm）的设计、制造和安装服务合同。公司作为在该细分市场能直接与国外企业竞争的企业，与国内同行业相比具有较强的技术优势。

B、中小跨度公路桥梁伸缩装置

中小跨度公路桥梁伸缩装置细分市场需求量相对稳定。该产品无生产许可证管理的限制，因而进入门槛较低。该市场共计有100多家企业参与竞争，其中80%的厂家年销售额低于1,000万元，毛利率较低（一般在10%左右）。

公司在公路桥梁伸缩装置细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|----------|----------------|
| 公路桥梁伸缩装置 | 宁波路宝科技实业集团有限公司 |
| | 新津腾中筑路机械有限公司 |
| | 衡水宝力工程橡胶有限公司 |
| | 毛勒桥梁附件有限公司 |
| | 衡水中铁建工程橡胶有限公司 |
| | 衡水橡胶股份有限公司 |
| | 柳州东方工程橡胶有限公司 |

2008年行业内主要公司在公路桥梁伸缩装置细分市场的占有率分别为：宁波宝路占16.94%、四川新路桥占7.68%、衡水宝力占6.33%、衡水中铁建占2.92%、衡水橡胶占2.30%等，本公司占6.82%。（数据来源：汉鼎咨询）

公路桥梁伸缩装置市场份额分布比较集中，本公司市场占有率位居第三，主要面向该市场的高端。由于本公司在伸缩装置产品上拥有多项专利，并且能够提供从伸缩装置生产到工程安装全过程的作业与服务，因而拥有技术优势和成本优势，其产品有相对较高的毛利率。

（3）预应力锚具市场行业竞争情况分析

预应力锚具是标准桥梁功能部件之一，每年均有15-20亿元的市场规模，共有120家左右的企业参与竞争，毛利率较低（约20%左右）。

铁道部对用于高速铁路客运专线的预应力锚具采用CRCC认证管理模式，截至2010年6月共有19家企业取得过CRCC资格认证。铁道部对通过认证后的生产企业有严格的复审检查制度。截至2010年6月，曾有6家生产企业被取消认证资格，曾有11家生产企业在每年的复审中因部分产品不符合认证条件被暂停过CRCC认证资格。

用于公路桥梁的预应力锚具目前尚未开始许可证管理。但交通运输部门正在组织对该行业标准进行修改，以提高技术水平与进入门槛。本公司作为主要的修改起草单位，提供一些重要的技术参数和试验检验手段的编写资料。

预计新的标准发布后和在CRCC认证的作用下，预应力锚具市场中将会有部分

企业被淘汰。

公司在预应力锚具细分市场主要的竞争对手如下表：

| 产品 | 主要竞争对手（按重要性排序） |
|-------|-----------------|
| 预应力锚具 | 柳州欧维姆机械股份有限公司 |
| | 江阴法尔胜毅强工程材料有限公司 |
| | 杭州浙锚预应力有限公司 |
| | 柳州市威尔姆预应力有限公司 |
| | 安徽金星预应力工程技术有限公司 |
| | 开封长城预应力有限责任公司 |
| | 襄樊中铁宏吉预应力设备有限公司 |

2008年行业内主要公司在公路铁路桥梁预应力锚具细分市场的占有率分别为：柳州欧维姆占20.31%、江阴法尔胜占5.03%等，本公司占1.88%（数据来源：汉鼎咨询）；由此可见，预应力锚具市场份额分布相对集中，柳州欧维姆市场占有率最高，本公司目前的市场占有率已接近2%。

综上所述，本公司在利润率最高、成长性最好的高速铁路客运专线桥梁支座和桥梁伸缩装置这两个细分市场具有很强的竞争优势，已逐步成为国内桥梁功能部件行业中的领先者。

3、桥梁功能部件行业主要企业

| 序号 | 企业名称 | 优势产品 | 产能 | 备注 |
|----|-------|----------------------|---|-------------------|
| 1 | 衡水宝力 | 公路、铁路桥梁支座；伸缩装置 | 支座：8万座/年 伸缩装置：12万延米/年 | 首批通过铁路产品 CRCC 认证 |
| 2 | 衡水橡胶 | 公路、铁路桥梁支座；伸缩装置 | 支座：5万座/年 伸缩装置：10万延米/年 | 铁路桥梁支座通过 CRCC 认证 |
| 3 | 衡水中铁建 | 公路、铁路桥梁支座；伸缩装置 | 支座：5万座/年 伸缩装置：10万延米/年 | 第二批通过铁路产品 CRCC 认证 |
| 4 | 新筑股份 | 公路、铁路桥梁支座；伸缩装置；预应力锚具 | 支座：4万座/年 伸缩装置：10万延米/年 预应力锚具：400万孔/年 | 首批通过铁路产品 CRCC 认证 |
| 5 | 时代新材 | 公路、铁路桥梁支座 | 4万座/年 | 本行业目前唯一的上市公司 |

| | | | | |
|---|-------|-------|-----------|-------------------|
| 6 | 柳州欧维姆 | 预应力锚具 | 1500 万孔/年 | 首批通过预应力锚具 CRCC 认证 |
| 7 | 江阴法尔胜 | 预应力锚具 | 800 万孔/年 | 可生产各种锚固设备 |

注：上表中产能数据为各企业2008年度桥梁功能部件数据，数据来源于公司统计。

4、进入桥梁功能部件行业的主要壁垒

(1) 市场准入

桥梁功能部件行业管理体制中的生产许可证认证管理，体现出该行业在市场准入方面的壁垒性。在三大桥梁功能部件中，桥梁支座是唯一在公路桥梁市场和铁路桥梁市场均实行严格认证管理的桥梁功能部件，进入壁垒高，竞争较为有序。而桥梁伸缩装置和预应力锚具则采取认证管理和地方政府市场准入相结合的市场准入控制。目前，铁路预应力锚具、铁路桥梁伸缩装置已实行了CRCC认证管理。未获得认证的企业将被排斥在市场之外，形成了市场准入壁垒。

| 产品 | 市场准入的具体认证要求 |
|------|--|
| 支座 | 铁路桥梁支座生产企业应持有相应规格型号的铁路桥梁支座 CRCC 认证。 公路桥梁支座生产企业应持有“公路桥梁支座产品生产许可证”。 |
| 锚具 | 铁路桥梁预应力锚具生产企业应持有铁路桥梁预应力锚具 CRCC 认证。 |
| 伸缩装置 | 铁路桥梁伸缩装置自 2009 年 10 月 31 日起应持有 CRCC 认证。 |

(2) 技术开发和设计能力

桥梁功能部件属于桥梁建设的关键部件，其性能关系到桥梁的安全，国家有关部门对其进行严格的行业管理，一般只有本行业中具有较强技术实力和生产能力的企业才能获得CRCC认证，从事相关产品系列的生产。而新产品的开发需要长时间的技术积累和先进的检测手段，一般小型企业都不能够承受。因而技术水平和设计能力较弱的企业将难以进入该行业或将逐渐被淘汰。另外，在减隔震和减隔振及结构保护这类新兴发展的市场中，对产品的设计计算和力学、运动学、验证检测是企业必须拥有的技术手段，不具备这样能力的企业将会被排斥在这个具有较高毛利率的市场之外。

(3) 资金及规模

桥梁功能部件行业的下游行业业主及承包商以招标采购方式运作为主，直接采购方式运作为辅。总体而言，该行业资金准入障碍不高，但铁路桥梁功能部件产品的招标项目，通常要求生产企业注册资本不低于1,000万元，铁路桥梁支座招标项目则要求更高，通常要求其注册资本不低于2,000万元。另一方面，由于在铁路等招标项目的单个包件价值较高，大多在数千万元以上，包件合同要求生产企业单月交货额一般达2,000万元以上，加上销售结算周期的因素，使得资金实力及生产规模较小的企业难以参与竞争。

此外，铁路、公路建设的业主均将桥梁功能部件的采购管理按土建施工模式管理，投标前需要缴付投标保证金，中标后要缴付履约保证金，货款结算时要扣留3%-10%的质保金在工程完工验收合格一年后支付。同时，施工业主一般不会预付给桥梁功能部件企业货款，必须先发货后结算，且结算周期较长。因此，在生产和销售中将占用大量的流动资金，这对企业的资金实力要求较高，从而提高了进入该市场的壁垒。

（4）历史业绩

《铁路大中型建设项目部管物资招标文件》的规定要求“参与投标的桥梁功能部件生产企业需提供近三年同类投标物资供货业绩和相关证明文件，以及企业近两年经会计师事务所审计的报告和财务报表”。铁路工程物资的招投标对参标企业需具备三年历史业绩的要求，这对新进入该市场或市场中竞争能力较弱的企业形成了一定的壁垒。

5、桥梁功能部件行业的市场供求状况

（1）桥梁功能部件行业市场供应情况

桥梁功能部件制造企业一般采取“以销定产”的产销模式。随着国家不断加大对公路铁路等基础设施投资，2009年以来，铁路建设出现快速增长，铁路桥梁功能部件市场规模迅速放大。但由于铁路桥梁功能部件实行严格的CRCC认证管理，且目前通过CRCC认证的企业较少，因此产能扩张还需要一个过程，预计铁路桥梁功能部件行业未来几年将呈现供不应求的状况。

公路桥梁功能部件行业，仅桥梁支座实行生产许可证管理，另外，用于大跨度桥梁支座和伸缩装置由于技术门槛高，供应商较少，而在其他细分市场，均处

于充分竞争状态。

在国际市场，由于存在较高的技术壁垒，除个别企业有能力为国外品牌生产部分OEM产品外，本公司是国内少有的能够系统地参与桥梁功能部件国际重大工程项目竞争的企业。

（2）桥梁功能部件行业需求情况

预计未来几年，已规划的干线铁路建设投资将会给桥梁功能部件市场带来高速增长；城市群间的城际铁路建设和城际轻轨线路的建设将为桥梁功能部件市场带来高速增长；公路建设投资也将会为桥梁功能部件市场带来稳定增长。同时，国际市场技术壁垒的破除，将为桥梁功能部件市场带来长期广泛的海外市场。

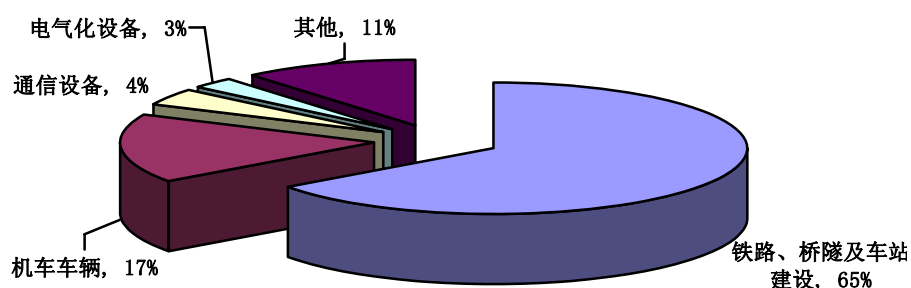
①铁路行业未来5年的年均投资规模在6,000亿元左右

2008年度，我国铁路共完成固定资产投资额4,144.49亿元，比2007年度同期增长62.4%。其中仅第四季度就完成1,500亿元。（资料来源：铁道部官方网站公开信息）

根据铁道部2009年初的工作会议精神，2009年铁路全年计划完成基本建设投资6,000亿元，拟安排新开工项目70项，总投资规模达1.5万亿元，将集中力量抓好北京—沈阳客运专线、上海—昆明客运专线、合肥—福州客运专线、郑州—徐州客运专线、西安—兰州客运专线、兰州—乌鲁木齐第二双线等重点项目审批工作，确保这些项目年内开工建设。大批铁路客运专线的建设，为国内已获得CRCC认证的桥梁功能部件企业带来了巨大的市场空间。

铁路建设具有较强的刚性，且周期性较长。未来国际国内经济形势波动，对国内未来几年的铁路建设不会带来太大影响，预计未来几年铁路建设投资的形势都将比较乐观。未来3-5年，铁路建设将经历一个黄金发展阶段，年平均投资额将有望保持在5,500-6,500亿元左右。根据相关统计，每年投入的6,000亿元中，将有约4,000亿元投资于铁路、桥梁、隧道及车站的建设。

我国“十一五”铁路固定资产投资的分类预计

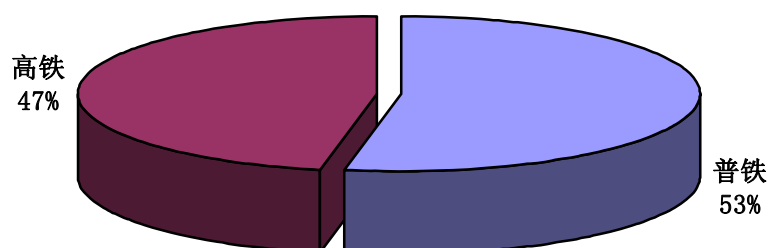


资料来源：中投证券研究所

②高速铁路客运专线是我国“十一五”期间铁路投资的重点

目前已批准建设的高速铁路客运专线超过1.1万公里，占铁路项目总开工里程的47%。除2008年已经完工投入运营的“京津高铁”和“合宁城际”外，未来2年会有超过6,000公里的高速铁路陆续竣工，占同期我国新竣工铁路里程1.3万公里的50%。

2005-2008 年间我国新开工铁路类型分析



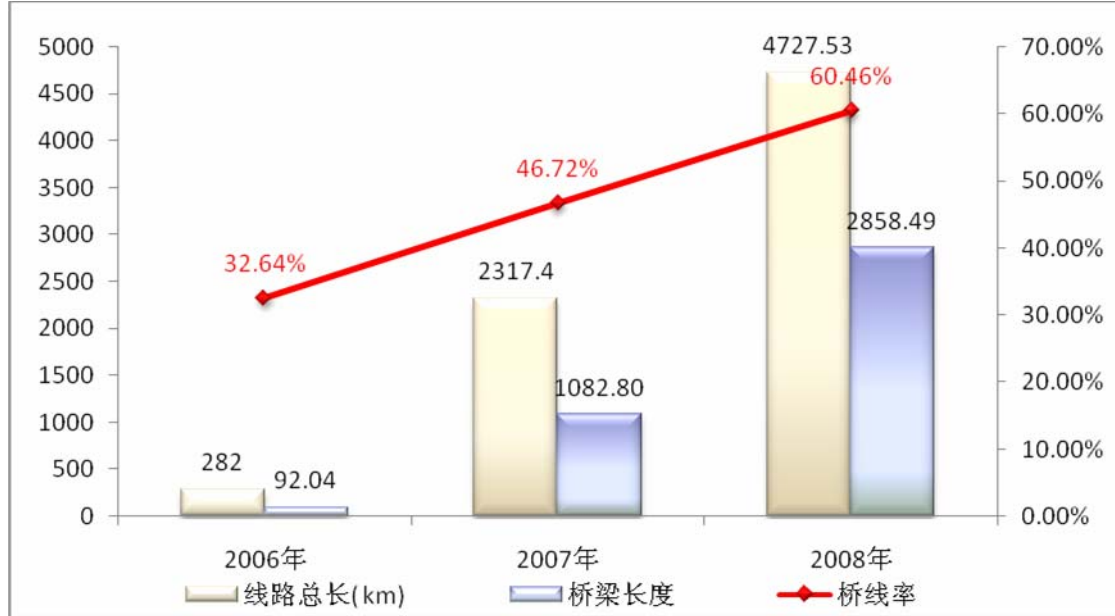
资料来源：中投证券研究所

③高速铁路客运专线“桥线率”呈现不断上升的趋势

为适应我国铁路人流量大、集中、行程较长的客流特点，修建高速铁路成为铁路基础设施建设的重点。“十一五规划”期间，我国开始了高速铁路客运专线的建设。目前的高速铁路设计综合考虑了建筑物、地基变形、少占良田、环境保

护以及维修养护等多种因素，具有“以桥代路”的突出特点。近几年我国开工建设的高速铁路项目桥线率呈现不断上升的趋势。

2005年—2008年我国新开工高速铁路桥线率



数据来源：铁道部、汉鼎咨询

④各省市大、中城市群之间的城际铁路交通将成为铁路投资的新热点

铁道部在我国铁路发展的中长期计划中仅对珠三角、长三角和环渤海湾的城市群间的城际轨道交通进行了规划，部分已投入建设；但自京津城际通车以来，城际快速铁路为城市群的经济带来的示范效应，刺激了各省市地方政府发展城际铁路的积极性，各省都在积极规划省内城市间的快速轨道交通的发展。如：广东省制定了总计1,800公里的发展计划；辽宁省制定了以沈阳为中心及辽东半岛的两个城市群计划；湖南省制定了以长、珠、潭为中心，覆盖岳阳、常德等省内大中型城市的发展计划。总之，城市群间的快速城际铁路将会成为铁路投资的第三次浪潮，为桥梁功能部件行业带来了比干线铁路建设更广阔、更持久的市场。

⑤地铁及城市轨道交通的发展将为行业的发展带来长期支撑

近年来为解决城市化过程中带来的交通问题，各省市都加快建设和规划以地铁、轻轨为主的快速、大运量、公共快捷的交通体系。1995年至2008年12年间，我国建有轨道交通的城市，从2个增加到10个，投资以每年100多亿元的速度在推进。迄今为止，已有10个城市开通了31条城市轨道交通线，运营里程达到835.5

公里。截止2009年8月，国务院又批复了22个城市的地铁建设规划，总投资达8,820.03亿元，需在2015年以前完成其中79条线路的建设（资料来源：《第一财经日报》，2009年8月21日）。

由于中国城市化进程将是一个持久的过程，如果按发达国家30万人口以上的城市都要具备地铁及轻轨的标准，其市场的容量和持久性将远远超过城际轨道交通的市场规模。

⑥公路建设投资将为桥梁功能部件市场带来稳定增长

根据交通运输部已确定的公路交通发展的具体目标，到2010年全国公路总里程将达到200万公里；到2020年全国公路总里程将达到250多万公里，其中国家高速公路里程为8.5万公里。根据2008年11月交通运输部公布的数据，在未来3-5年，国家对公路基础设施投资将比原计划增加60%。

自90年代大规模开展公路建设以来，我国公路桥梁建设得到极大发展。2007年末，我国公路桥梁57万座、2,319.18万延米，比上年末增加3.64万座、279.27万延米。为适应公路建设的需要，我国道路桥梁建设将进入持续、稳定的发展时期。至2020年，我国将兴建大中小桥梁约20万座，总长度超过1万公里，其中大跨径桥梁也将超过百座。（数据来源：汉鼎咨询）

上述公路桥梁的建设，预计将为公路桥梁功能部件市场带来稳定增长。

⑦海外桥梁功能部件市场将成为行业新的增长点

海外市场由于标准及检测验证等技术壁垒的存在，过去桥梁功能部件行业除了部分企业为海外企业做OEM外，绝大部分企业都未涉足海外市场。但目前海外市场发生了一些有利于中国企业的趋势。

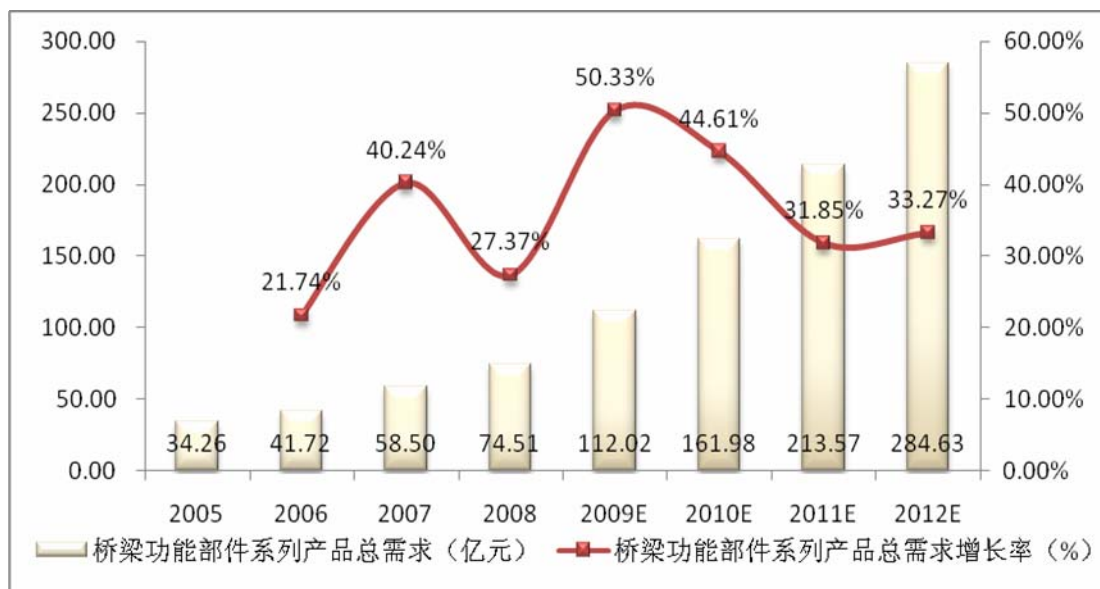
一方面以中国中铁、中国土木工程集团有限公司为首的工程建筑企业获得了大量海外铁路建设工程项目，这些项目有相当部分是以设计施工总承包方式执行，它使得桥梁功能部件行业中的部分技术实力较高的企业能够以符合标准的产品及技术参与设计、供货。如在阿尔及利亚南北高速公路项目中，本公司按欧洲标准提供了支座的设计并通过了欧盟的CE认证，进而获得了全路段支座的供应资质。

另一方面，随着国内企业技术实力的逐步增强，将迅速完善检测验证手段，提高新产品的研发能力，并获得CE认证通过，从而使得进入国际市场的技术壁垒逐步消除，国内企业在国际市场上也将逐渐获得较强的竞争优势。

⑧我国桥梁功能部件行业未来5年需求状况

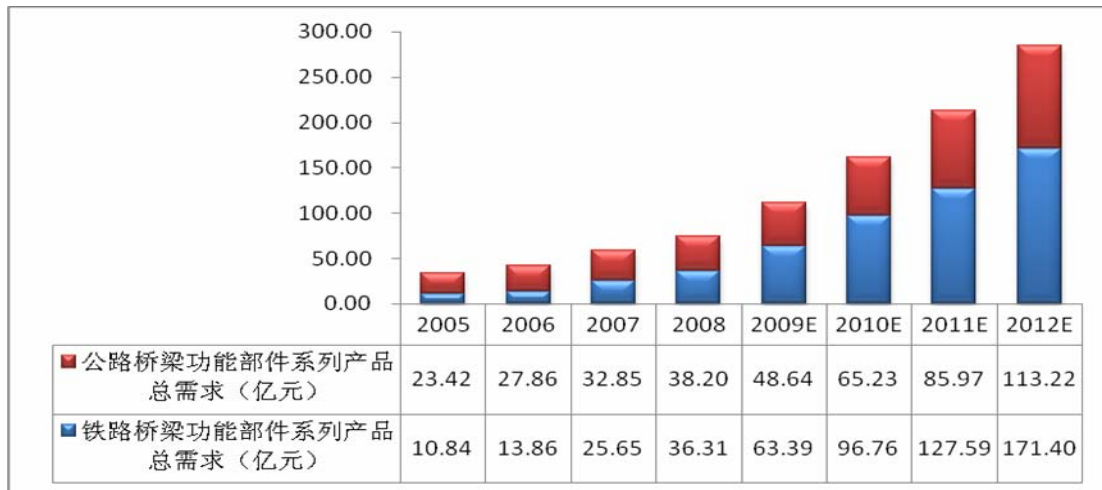
根据相关调查，预计中国桥梁功能部件系列产品整体市场规模将快速增长，2009年市场规模预计将增至112.02亿元，为2005年市场规模的3.27倍。2010年-2012年间桥梁功能部件整体市场规模将继续保持强劲增长，年增长率预计达30%以上，2012年整体市场规模预计可达284.63亿元，为2008年的3.82倍（数据来源：汉鼎咨询）。

中国桥梁功能部件系列产品整体市场规模（2005年-2012年，亿元）



数据来源：交通运输部、铁道部、汉鼎咨询

中国公路、铁路桥梁功能部件市场规模（2005年-2012年，亿元）



数据来源：交通运输部、铁道部、汉鼎咨询

6、桥梁功能部件行业利润水平的变动趋势

在桥梁功能部件行业中，钢材、橡胶等原材料占生产成本的比重约70%，因此，钢材、橡胶等原材料价格的波动，对本行业的利润水平有较大的影响。2007年度和2008年除钢材价格涨幅较大，导致行业毛利率降低；2008年四季度钢材价格下跌，行业毛利率水平又有所回升；2009年下半年，钢材价格有所回升，导致行业总体利润水平有所下降。

公司通过不断改进产品设计方案、优化生产模式、变革采购管理及不断推出新产品来努力化解成本上涨的不利影响，产品毛利率高于同行业水平。公司本次募投项目“桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目”建成投产后，将充分利用公司自行研发的“厚壁薄底盆类零件的辗压制备方法”专利和中温热挤、低温精整等支座和锚具坯件生产工艺技术，原材料成本预计降低15%左右（注：数据的详细分析见本招股说明之“第十三节 募集资金运用”之“三、募集资金投资项目简介及投资估算”之“（二）设立子公司实施桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目”）。

另外，不同的桥梁功能部件细分市场毛利率水平也有较大的差异。铁路桥梁功能部件由于实行较严格的CRCC认证，竞争对手相对较少，从而使毛利率维持在较高水平；大跨度桥梁支座、大位移量伸缩装置以及特殊桥梁功能部件（如本公司开发的高阻尼支座、铅芯板式橡胶支座、阻尼器等）由于技术门槛较高，也能保持较高的毛利率；而普通的中小跨度公路桥梁支座、伸缩装置、公路用预应力

锚具等产品处于充分竞争的市场，毛利率较低。

本公司60%以上的营业收入来自于毛利率较高的铁路桥梁功能部件产品。

7、桥梁功能部件行业技术发展水平及发展趋势

(1) 桥梁功能部件行业技术应用状况

①桥梁支座

桥梁支座按结构可分为钢支座、板式橡胶支座、盆式橡胶支座、四氟板式橡胶支座、混凝土铰轴支座、拉压支座、盘式胶支座及聚四氟乙烯滑板橡胶支座。

随着公路桥梁支座产品系列不断完善，对于中小跨径桥梁，目前一般采用板式橡胶支座，产品执行行业标准《公路桥梁板式橡胶支座》(JT/T4-2004)；对于大跨径桥梁，多采用盆式橡胶支座，产品执行行业标准《公路桥梁盆式橡胶支座》(JT/T391-1999)；对于钢结构桥梁，或参照铁路标准或参照某些国外标准或针对具体情况专门设计。

铁路桥梁主要使用承载能力强、使用寿命长的盆式橡胶支座、球型支座和铰轴支座，板式橡胶支座在铁路桥梁上应用较少。在高速铁路和客运专线建设中，主要线路大多采用24米及32米箱梁（标准梁），对应的支座承载力在5000-6000kN之间。

在国外，具有减震功能的减隔震支座应用较广泛，我国目前还较少。四川汶川特大地震发生之后，各方面都加大了对减隔震支座的研究。由铁二院与本公司共同研发的铁路桥梁抗震支座已用于四川省首个客运专线工程——成都至都江堰客运专线。交通运输部2008年对现行公路桥梁工程的标准规范也进行了修订，并颁布了《公路桥梁抗震设计细则》(JTG/T B02-01-2008)，对桥梁安全性和抗震性方面提出了新要求。

②桥梁伸缩装置

国内应用的桥梁伸缩装置主要有对接式、钢制支承型、橡胶组合剪切式、型钢模数弹性支承型、梳齿板式和无缝式，各有其相应的适用范围，其中前三类一般应用于中小跨径的桥梁。大跨径桥梁应用较多的是型钢模数弹性支承型，该型装置能完好地满足桥梁的伸缩要求及车辆通行的平稳性，并拥有长达数十年的使

使用寿命，是目前桥梁上使用的主流产品。

国内过去用于铁路桥梁的伸缩装置较简单，其功能仅为防止道碴下泄。由于高速铁路客运专线有更高的防护要求，铁专院与本公司共同完成了位移量在300mm以下的用于无碴轨道和有碴轨道的伸缩装置的研发，并被铁道部通用图采用（图号：8388系列）。该系列伸缩装置的防水胶条嵌锁方式属本公司的专利技术（专利号为：ZL200620034986.5、ZL200720079138.0）。

位移量超过300mm的铁路桥梁伸缩装置一般用于大型桥梁，结构复杂，技术要求高，目前由铁道部科学研究院主持设计，山海关桥梁厂、宝鸡桥梁厂及本公司参与研制。山海关桥梁厂和本公司还分别承担了京沪高速铁路南京大胜关长江大桥和武广客运专线天兴洲长江大桥位移量超过1000mm的桥梁伸缩装置的制造。

③预应力锚具

锚具是为保持预应力筋的拉力并将其传递到混凝土上所用的永久性锚固装置。锚具的常见体系分类有：A、圆柱体常规锚具，具有良好的锚固性能和放张自锚性能，张拉一般采用穿心式千斤顶；B、长方体扁锚，主要用于桥面横向预应力、空心板、低高度的箱梁，使应力分布更加均匀合理，进一步减薄结构厚度；C、握裹式锚具，适用于构件端部设计应力大或端部空间受到限制的情况。

预应力锚具除应用于各种类型的公路、铁路桥梁外，还广泛地应用于水电设施、大厦等大型民用建筑，以及道路等施工中的边坡锚固，市场十分广泛。

（2）桥梁功能部件行业技术发展趋势

桥梁功能部件将从传统的承载、转动、位移的基本功能向结构保护和减震降噪功能发展。

| 产品 | 技术发展趋势 |
|------|------------------------|
| 支座 | 减隔震和减隔振技术、耐久性、结构保护技术集成 |
| 伸缩装置 | 抗震技术、降噪技术、超大位移伸缩装置研发技术 |
| 锚具 | 预应力钢绞线的低回缩锚具与配套的张拉千斤顶 |

（三）影响桥梁功能部件行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家宏观经济调控对桥梁功能部件行业的刺激作用

为应对全球金融危机对我国经济的冲击，我国政府适时地调整了宏观经济政策。2008年11月，国务院部署了进一步扩大内需及促进经济增长的十项措施，制定了未来两年总共4万亿元的投资计划，其中第三项措施即为加快铁路公路等重大基础设施的建设。

2008年10月，国务院已批复铁道部两万亿铁路投资计划；同时铁道部表示，未来投资金额还会随实际经济状况的变化还有所追加；2008年11月，交通运输部规划2万亿以上的交通运输基础设施的追加投资以拉动内需。铁路、公路基础设施新项目的投入，为桥梁功能部件行业未来几年带来了广阔的发展前景。

同时，伴随着我国城市化进程的发展，各省市大、中城市群之间的快速轨道交通以及城市地铁及城市轨道交通的发展将为本行业保持长期发展提供强大的支撑。

（2）铁路桥梁功能部件行业CRCC认证规范市场健康发展

铁道部对铁路桥梁功能部件的市场准入将实施更高标准要求。目前，铁路桥梁功能部件中的桥梁支座、预应力锚具及伸缩装置已实行CRCC认证。较高的认证标准使得有实力的企业才能进入该细分市场，因而铁路桥梁功能部件细分行业将形成更为健康有序的竞争格局。

（3）四川地震灾后恢复重建带来的机遇

四川地震灾区大规模的恢复重建工作，对道路桥梁等基础设施的重建提出了紧迫要求，对桥梁功能部件行业的发展，尤其为地处四川省的桥梁功能部件制造企业带来新的发展机遇。

根据四川省政府与铁道部签署的《关于加快推进四川省灾后铁路恢复重建会谈纪要》，国家将加快推进四川省铁路建设，特别是灾后重建铁路项目，打造西部铁路枢纽。按照国务院发布的《汶川地震灾后恢复重建总体规划》，国家计划

用8年时间，全面恢复和适当提高灾区公路技术状况和服务水平，同时增强灾区公路的抗灾和运输保障能力；四川省将调整公路建设计划保证灾区恢复重建工作。这为四川省公路基础设施建设迎来新的发展机遇。

（4）西部大开发背景下四川省公路铁路基础设施建设促进行业发展

在西部大开发的政策背景下，四川省政府实施了抓紧建设西部综合交通枢纽的战略部署，并制定了《四川省“十一五”及2020年综合交通体系发展规划》。按照规划，四川省“十一五”铁路建设投资将达到680亿元，公路建设投资将达到1,453亿元。

2、不利因素

（1）部分桥梁功能部件细分市场准入门槛较低，竞争激烈

相对于铁路桥梁功能部件严格的市场准入，公路桥梁功能部件的市场准入门槛较低，其中仅公路桥梁支座产品实行“生产许可证”管理，并且全国已有多达85家企业获得了公路桥梁支座产品生产许可证，市场竞争较为激烈。

但是，随着相关部门对公路桥梁的安全性、可靠性、抗震性等要求的提高，公路桥梁功能部件行业势必会引入更严格的行业管理手段，从而有利于行业的有序竞争和健康发展。

（2）技术创新能力与产品检测手段存在瓶颈

中国为世界桥梁大国，但桥梁功能部件的关键技术仍然落后并受制于国外。与国外领先企业相比，国内桥梁功能部件企业在大吨位支座、阻尼器、减震支座的研发、生产方面，在伸缩装置的刚性锚固、密封防水、防腐、耐磨等性能方面，在锚具的自动控制与测试方面均与国外同行存在较大的差距。

另外，国内桥梁功能部件企业的检测手段与国外先进水平亦有较大差距，对50,000kN以下的产品仅有静态检测手段，对于50,000kN以上产品目前尚无相关的检测技术手段，在高端产品研发、新型结构及材料的研发、产品的检测方面较为落后。

（3）原材料价格的大幅波动对桥梁功能部件行业的影响

钢铁、橡胶等原材料为桥梁功能部件产品的主要生产成本。2007年至2009

年，钢铁等原材料的价格出现大幅波动对行业内企业的成本控制和生产管理带来较大的难度。

（四）行业特征

1、周期性

桥梁功能部件行业的周期性主要依赖于下游铁路、公路建设行业，铁路、公路建设行业受国家对固定资产投资的影响非常大，而国家的固定资产投资规模又在相当程度上受国家宏观经济政策的影响，因此国民经济发展的周期性导致了桥梁功能部件行业存在一定的周期性。目前，我国国民经济正处于持续稳定发展阶段，宏观经济将保持较长时间的繁荣和发展，从而决定了本行业也将迎来较长时期的快速发展阶段；“十一五”期间，我国首次迎来了铁路、公路建设的高潮，预计未来较长周期内，桥梁功能部件行业仍将处于高速发展的态势。

2、季节性

桥梁功能部件行业与铁路、公路建设施工周期密切相关。由于一季度、四季度天气较为寒冷，北方地区一般会延缓或停止施工；同时一季度期间的元旦、春节等大假也影响施工进度，因而施工强度最大的为二、三季度，由此导致桥梁功能部件生产企业二季度、三季度供货量明显强于一季度与四季度，根据公司的经验数据，其中三季度的发货量为全年之最。

3、资金密集型

桥梁功能部件行业属于金属制造行业，不但对固定资产投资要求较高，而且对流动资金需求更高。一方面，铁路施工业主招标需要桥梁功能部件供货方缴纳投标保证金，中标后又通常需要缴纳合同总价10%的履约保证金，交货后一般还要保留3%-10%的质保金，铁路桥梁功能部件单个标的金额较大，因此需要占用企业较大的保证金；另一方面，施工业主一般不会向供货方支付预付款，而需要企业自筹资金购买原材料组织生产，此外，企业从供货、结算到收款，一般也需要较长的周期。由此企业不但要经历较长的生产周期且需要占用大量流动资金，使得该行业成为一个比较典型的资金密集型行业。

（五）上下游行业与本行业的关联性及其影响



1、上游行业对本行业的影响

桥梁功能部件行业与上游行业的关联性较强，桥梁功能部件产品生产成本大部分为钢材、橡胶等原材料，其市场价格的变化直接影响着本行业企业的盈利水平。

2、下游行业对功能部件行业的影响

桥梁功能部件行业的下游主要为公路、铁路基础设施建设行业，本行业与下游行业的关联性很强。近几年我国铁路及其桥梁基础设施建设发展迅速，特别是高速铁路客运专线的建设得到迅猛发展，而公路基础设施投资则在较高水平上保持平稳发展。预计未来3—5年公路及铁路基础设施的投入还将大幅增长。下游行业的持续快速发展为本行业提供了广阔的发展前景。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位

经过多年发展，本公司已成为桥梁功能部件行业中拥有CRCC认证产品品种最齐全、产品链最完整的企业之一，已成为一家能够为客户提供从产品研发、设计、生产到现场售后服务整体解决方案的全国行业知名领先企业。

在铁路桥梁支座方面，本公司是桥梁功能部件行业内首批通过客运专线铁路桥梁支座CRCC认证的企业之一，是首批掌握高速铁路客运专线桥梁支座全系列产品生产技术的企业之一，是我国铁路客运专线桥梁支座第一标的获得企业¹；在公路桥梁支座方面，公司是国内最大的公路桥梁球型支座的提供者²，是世界最

¹数据来源：中华铁道网，2008-4-23

²数据来源：塔柱“长”到50米，数创全国之最，齐鲁晚报，2010-4-7

大公铁两用斜拉桥功能部件的供应商³；在桥梁伸缩装置方面，公司是国内最早研制开发出模数式型钢桥梁伸缩装置并投入生产的企业之一，是国内少数能够承制最大位移量超过1,000mm桥梁伸缩装置的企业之一，自主研发的位移量为1,120mm的桥梁伸缩装置达到国内领先水平。

在技术与研发方面，本公司拥有专业齐全的制造工艺研发团队，在行业内率先对桥梁支座的加工工艺进行变革，改变了过去桥梁支座单件加工的生产模式，实现了桥梁支座主要生产工艺流水化作业，大大提高了桥梁支座的生产效率；拥有31项专利技术、11项正在申请的专利及10项非专利技术，大部分产品技术处于国内一流水平，部分产品技术达到世界先进水平，在行业中具有领先的技术优势；拥有国内比较完善的检测设备，检测能力处于行业先进水平。

本公司主要产品的市场占有率如下：在铁路桥梁支座市场，占公司收入60%左右的铁路桥梁支座产品市场占有率2007年居行业第一、2008年和2009年居行业第二，2008年、2009年的市场占有率为16.65%、12.07%；在铁路桥梁伸缩装置市场，公司2008年市场占有率为4.16%，位居行业第四；在公路桥梁支座市场，公司2008年市场占有率为3.22%，位居行业第四；在桥梁预应力锚具市场，公司2008年市场占有率达到1.88%；在公路桥梁伸缩装置市场，公司2008年市场占有率为6.82%，位居行业第三⁴。

（二）公司的主要竞争对手情况

1、国外桥梁功能部件行业竞争对手情况

在桥梁支座、预应力锚具、普通桥梁伸缩装置细分领域，由于实行严格的行业管理，国外的桥梁功能部件企业目前还无法参与国内的竞争。国外厂商主要在超大位移伸缩装置领域参与国内市场的竞争，并具有较高的市场地位。

| 世界主要桥梁功能部件企业 | 竞争力分析 |
|--------------|--|
| 德国毛勒公司 | 伸缩装置：其以斜梁式的支撑位移系统为特色的超大位移伸缩装置是与玛格巴直梁体系技术性能相当的世界先进体系。 |

³数据来源：武汉天兴洲大桥——世界最大公铁两用桥横空出世，荆楚网，2008-8-24

⁴数据来源：汉鼎咨询

| | |
|---------------------|---|
| (Maurer shone) | 该公司的中小位移量毛勒格梁式体系已成为国内公认的通用体系。 |
| 瑞士玛格巴公司 (Mageba) | 拥有多项专利技术和国际认证，占有较大的国际市场份额，为长期从事伸缩装置生产的国际知名企业，技术力量雄厚，市场开发力度较强。 |

2、国内桥梁功能部件行业竞争对手情况

| 国内竞争对手 | 竞争力分析 |
|--------|---|
| 衡水宝力 | 是首批通过铁路桥梁支座产品 CRCC 认证的企业之一，拥有公路桥梁盆式橡胶支座、球型支座、板式橡胶支座生产许可证。该公司技术水平、装备能力、规模在同行业中具有领先优势。 |
| 衡水中铁建 | 主要从事铁路、公路、轨道交通、市政工程、水利工程等基础设施配套产品的研发、制造、销售、服务及桥梁工程的养护。产品涉及桥梁支座、桥梁伸缩装置、止水带、路基加固格栅、巷道支护产品、建筑止水防水材料、铸钢功能部件等十大系列、3000 余种规格。 |
| 衡水橡胶 | 该公司是有近五十年历史的交通工程产品专业生产企业。公司已经发展成为集桥梁支座、伸缩装置、预应力锚具、橡胶止水构件等产品的设计、制造、安装施工为一体的大型企业。 |
| 时代新材 | 时代新材于 2002 年在上海证券交易所上市。主要从事高分子复合改性材料、减振降噪产品和特种涂料及新型绝缘材料三大系列产品的研制开发、生产销售和服务。 |
| 欧维姆 | 柳州欧维姆是国家建设部定点生产预应力机具的最大专业生产企业，是集预应力技术、产品研究开发、生产经营、预应力工程设计施工为一体的企业。 |
| 江阴法尔胜 | 江阴法尔胜曾为上市公司江苏法尔胜股份有限公司的控股子公司。主要从事预应力混凝土用钢绞线及无粘结钢绞线、预应力钢棒等系列产品的研制、开发和生产，是目前中国最大的预应力钢绞线生产基地。 |

（三）公司的竞争优势

经过多年的发展，本公司已成为我国桥梁功能部件行业中拥有CRCC认证产品品种最齐全、产品链最完整的企业之一，已成长为一家能够为客户提供从产品研发、设计、生产到现场售后服务整体解决方案的全国行业知名领先企业。公司大部分产品技术处于国内一流水平，部分产品技术达到世界先进水平，在行业中具有领先的技术优势。公司已成为国内桥梁功能部件行业综合实力最强的企业之一，在盈利能力最强的铁路桥梁支座市场2007年居行业第一、2008年和2009年居行业第二。

1、技术研发优势

公司一直坚持“技术领先”的企业方针，注重研发投入，始终坚持通过技术创新以达到行业世界领先水平为技术战略目标。公司的技术研发已形成了比较完善的组织机构、管理制度和运行机制，具备较为完备的研究开发及试验检测所需基础条件，为企业技术创新、产品技术开发、技术引进吸收、技术改造建立了研发平台。公司拥有由行业知名专家、技术核心、技术骨干组成的梯次完整、力量充实、有强大的研究设计力量的研发团队。目前，公司已拥有31项专利技术、11项正在申请的专利及10项非专利技术；公司大部分产品技术处于国内一流水平，部分产品技术达到世界先进水平，在行业中具有领先的技术优势。公司凭借先进的研发技术优势，在多个国家重点工程项目中打破了国外企业在大跨度桥梁支座、伸缩装置方面的垄断。

公司依托铁科院、铁专院、中铁第一至第五设计研究院、中交勘察设计院等国内铁路、公路专业设计院，与其开展长期的协同研发活动，利用公司所具有的专业优势，协助设计研究院解决工程设计中对桥梁功能部件提出的特殊需求和创新问题，从而形成公司新的产品和技术。

在桥梁支座领域，公司与铁二院共同开发的城市轨道交通桥梁盆式橡胶支座填补了国内产品的空白，已用于深圳地铁三号线的建设；公司参与铁科院和铁道第三勘察设计院集团有限公司开发的客运专线连续梁球型支座（KTQZ）已投入京石客运专线等工程应用；在桥梁伸缩装置领域，公司是国内最早研制开发模数式型钢桥梁伸缩装置并投入生产的企业之一，拥有“客运专线桥梁伸缩装置的基本

结构胶条嵌入方式”专利，该基本结构被铁道部“客运专线桥梁伸缩装置标准梁图”（图号：8388系列）所采用。公司募集资金投资项目“研发试验检验中心”建成后，将拥有包括世界上最大、国内唯一的150,000kN压力试验机在内的最齐备、最先进的桥梁功能部件检测试验设备；能完成150,000kN以下支座的全项静力学试验，50,000kN以下各种新型支座、伸缩装置与锚具的动载试验，新型材料的磨耗与摩擦学的研究与试验，桥梁功能部件动态环境模拟试验等；将是国内外规模最大、设施最先进、检测试验项目最齐备的，具有世界一流水平的桥梁功能部件试验检验中心。

公司凭借先进的研发技术优势，在多个国家重点工程项目打破国外企业在大跨度桥梁支座、伸缩装置方面的垄断。主要情况如下表：

| 应用桥梁 | 重点产品 |
|-----------------------|--------------------------------|
| 郑州市中心区铁路跨线桥 | 150,000kN 球型支座 |
| 郑州黄河大桥（公铁两用桥） | 95,000kN 特殊支座 |
| 济宁洸府河大桥 | 160,000kN，为目前国内最大的公路桥梁球型支座 |
| 世界最大公铁两用斜拉桥—武汉天兴洲长江大桥 | 30,000kN 铰轴支座、1,040mm 超大位移伸缩装置 |
| 重庆大佛寺长江大桥 | 1,120mm 超大位移量伸缩装置 |

2、品牌与市场优势

公司在国内桥梁功能部件行业拥有多个第一，如：桥梁功能部件行业内首批通过客运专线铁路桥梁支座CRCC认证的企业之一，高速铁路客运专线桥梁支座第一标的获得企业，首批掌握高速铁路客运专线桥梁支座三种主要结构型式（KTPZ、CKPZ、TGPZ）全系列产品生产技术的企业之一，国内最大的公路桥梁球型支座的提供者，世界最大公铁两用斜拉桥功能部件的供应商，国内最早研制开发出模数式型钢桥梁伸缩装置并投入生产的企业之一，国内最大位移量模数式型钢桥梁伸缩装置的生产企业之一。公司先后被评为全国用户满意企业、杭州湾大桥优秀供应商、京沪高速铁路优秀供应商；桥梁功能部件系列产品多次被评为全国用户满意产品、四川名牌产品。公司在桥梁功能部件市场树立了良好的品牌形象。

在铁路桥梁支座市场，公司产品占有率2007年居行业第一、2008年和2009

年居行业第二。其中，高速铁路客运专线桥梁支座细分市场则是成长最快、增长潜力巨大、市场进入门槛最高、毛利率较高的市场，公司2007年和2008年居行业第一、2009年居行业第二。（数据来源：根据铁道部工程交易中心公开的中标信息统计）

公司与中国中铁、中国铁建所属的二十五个工程集团，中交、中水、中建所属各公司都有数年良好的业务合作关系，公司优良的产品质量和及时可靠的技术服务在这些大客户中形成了良好的口碑，并将公司列为其战略合作伙伴。这些客户是公司长期稳定发展的重要基础。

3、产品质量优势

本公司始终奉行“质量成本是企业最大的成本”的价值观，使之成为公司文化的核心；质量意识不仅是每名员工的必修课，而且得到了全员的深刻理解与奉行；公司普遍开展的群众性QC小组活动不仅多次获得国家、省市级优秀质量管理小组相关奖项，而且奠定了公司质量管理体系不断改进和完善的基础。

公司是桥梁功能部件行业内首批通过客运专线铁路桥梁支座CRCC认证的企业之一；公司已建立了完善的质量控制体系，确保了产品具有较高的质量水平，所交付的数十万件产品从未出现过重大质量问题。

公司应用发明专利“桥梁功能部件无（少）切削制造技术”及相关设备，实现了桥梁支座底盆加工的革命性突破。该工艺使支座底盆的屈服强度比钢板底盆和铸钢底盆提高了10~16%、其他机械性能也均有所提高，大幅提高了支座的安全性和使用寿命。

桥梁功能部件产品的质量控制能力直接受制于试验验证水平的高低。目前，公司已拥有普通产品的检测设备，试验验证水平处于行业较高水平；公司募投项目“研发试验检验中心”建成后，将新增150,000kN静动态压剪试验机、15,000kN锚具动载疲劳试验机、15,000kN压剪试验机、大位移伸缩装置动态试验台等大型关键试验设备，从而成为行业中检测手段最完善、技术能力最先进的实验验证中心。公司也将自主拥有中高端产品的检测手段，为公司产品质量提供可靠保证；同时也将大大提升公司研发生产高技术、高质量桥梁功能部件的能力。

4、成本优势

先进的生产工艺大大提高了公司桥梁支座生产效率和材料综合利用率，使公司具有了明显的成本优势。

2006年，公司在业内率先对桥梁支座的加工工艺进行了变革，改变了过去桥梁支座单件加工的生产模式，实现了桥梁支座主要生产过程的流水化作业，大大提高了桥梁支座的生产效率，降低了公司产品生产成本；随着公司规模化生产程度的不断提高，公司的产品成本优势进一步显现。

在材料综合利用率方面，由于钢材通常占支座生产成本的50%以上，钢材利用率是控制支座生产成本的关键因素之一。传统的桥梁支座毛坯大多采用铸钢或热轧钢板整体加工，其钢材综合利用率通常低于60%。本公司应用自主创新的“桥梁功能部件无（少）切削制造技术”及相关设备开发的摆辗工艺，不仅提高了生产效率、减少了综合能耗，而且能直接大大提高原材料利用率。按照公司目前的摆辗工艺测算，其生产的支座底盆的材料消耗量要比传统工艺减少30%以上。本公司拟用该专利技术实施的募投项目“桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目”，目前已开始投资建设。该项目建成投产后，本公司桥梁支座等产品主要部件的材料综合利用率将超过75%，产品成本将具有十分明显的优势。

5、人才优势

公司拥有一支经验丰富、结构合理、和谐稳定的管理团队，主要管理人员在桥梁功能部件行业浸润多年；他们或具有多年桥梁功能部件研发、设计的经验，对桥梁功能部件的技术及业务发展、未来趋势具有深刻理解和独到见解；或多年从事桥梁功能部件企业的管理工作；或具有多年桥梁功能部件市场营销经验。

公司拥有一支由100多名中、高级技术人员组成的强大技术研发团队，不仅包括由公司技术核心人员、技术带头人及技术骨干组成的多层次研发梯队，而且还云集了行业内诸多知名专家，如特聘西南交大专家胡基士先生担任设计研究院院长，特聘原铁科院高级研究员、我国桥梁支座技术的学科带头人、著名桥梁功能部件专家庄军生，原西南交大党委书记、校长胡正民，获1996年欧洲优秀青年科学家称号的瑞典路桥施工设备专家曾华洋等担任公司顾问。

公司多名核心技术人员曾多次参与桥梁功能部件产品的国家、行业标准的制定。近年来公司技术人员参与国家标准制定情况如下表：

| 桥梁功能部件的标准名称 | 标准文号 | 参与人员 | 发布时间 |
|------------------------|-----------------|---------|----------|
| 桥梁球型支座 | GB/T 17955-2009 | 夏玉龙 | 2009年3月 |
| 公路桥梁盆式橡胶支座 | GB/T 391-2009 | 夏玉龙 | 2009年1月 |
| 客运专线桥梁盆式橡胶支座暂行技术条件补充规定 | 科技基[2007]95号 | 夏玉龙、党吉奎 | 2007年6月 |
| 普通橡胶支座 | GB 20688.4—2007 | 冯克敏 | 2007年5月 |
| 公路桥梁板式橡胶支座规格系列 | JT/T663—2006 | 冯克敏、夏玉龙 | 2006年12月 |

公司专门成立了设计研究院，进行产品研究开发和行业前瞻性技术的研究；该院分别成立北京分院和成都分院，以便能更好地与铁路建设和营运技术的最重要学术带头单位铁科院和西南交大开展协同研发，吸收其专家、教授参与公司产品及技术的研发，形成了很好的人才“借脑效应”。同时，公司也非常注重后备人才的选拔与培养，在西南交大设立了长期奖学金，并成为其实习基地，使公司拥有了丰富的人才资源储备。

综上，稳定、勤勉、专业的研发队伍和核心管理团队形成了本公司的核心竞争优势之一。

（四）公司的竞争劣势

公司的竞争劣势主要表现在以下几个方面：

1、现有产能不能满足国家加大铁路投资及灾后重建的需求

目前，公司桥梁功能部件的产量已超过现有装备的设计产能。由于四川灾后重建已拉开序幕，多条四川境内的高速铁路、高速公路已陆续开建，同时国家为刺激经济加大了对铁路建设的投资。在此背景下，公司目前的生产能力已不能满足市场日益扩大的需求。

根据国务院发布的《汶川地震灾后恢复重建总体规划》及四川省政府与铁道部签署的《关于加快推进四川省灾后铁路恢复重建会谈纪要》，具有减震功能的减隔震支座市场需求巨大；交通运输部2008年对现行公路桥梁工程的标准规范也进行了修订，并颁布了《公路桥梁抗震设计细则》（JTG/T B02-01-2008），对桥梁安全性和抗震性方面提出了新要求。公司目前产能已不能完全满足抗震性技术升级的要求和减隔震支座不断增大的市场需求。

2、试验检验能力与国外同行业公司相比存在一定差距

国外桥梁功能部件生产企业因拥有先进的试验检验技术与设备，为其产品保持技术和质量领先提供了可靠的保证，同时给国内产品的出口设置了较高的技术壁垒，使国内产品难以走出国门，占据利润更高、更加广阔的国际市场，在高端桥梁功能部件产品的竞争上存在一定的劣势。

公司试验室在国内行业企业中相对较为领先，但仅能满足中小规格产品的出厂试验检测，不能覆盖所有试验检测项目，且不能提供产品长期使用性能验证所需的动态疲劳试验。

3、快速发展的资金瓶颈

公司作为本行业中的领先企业近年来获得了长足的发展，但随着业务的快速扩张，资金瓶颈也越来越凸显。由于本行业与土建施工密切相关，必须先供货后收款，而且回款周期相对也较长，导致应收账款占用大量流动资金。同时，为了避免原材料价格波动较大的风险及稳定销售合同毛利率，公司从2008年开始对主要销售订单所需的钢材等原材料适时与供应商签订采购合同，需要支付30%左右的预付款。随着公司业务的进一步扩张，流动资金的需求量大幅增加，资金瓶颈已成为制约公司发展的重要因素。

四、发行人的主营业务情况

（一）主要产品及其用途

1、主营业务构成

公司自设立以来，主要从事桥梁支座、桥梁伸缩装置、预应力锚具等公路、铁路桥梁功能部件业务。桥梁功能部件是保证桥梁质量和安全的关键部件之一。经过多年的积累，公司可提供桥梁功能部件的研发、设计、生产、安装到售后服务的整体解决方案。

同时，公司也从事路面施工和养护设备(包括摊铺机、挖掘机等)、混凝土机械等产品的研发、生产、销售和服务。

2、主要产品及其用途

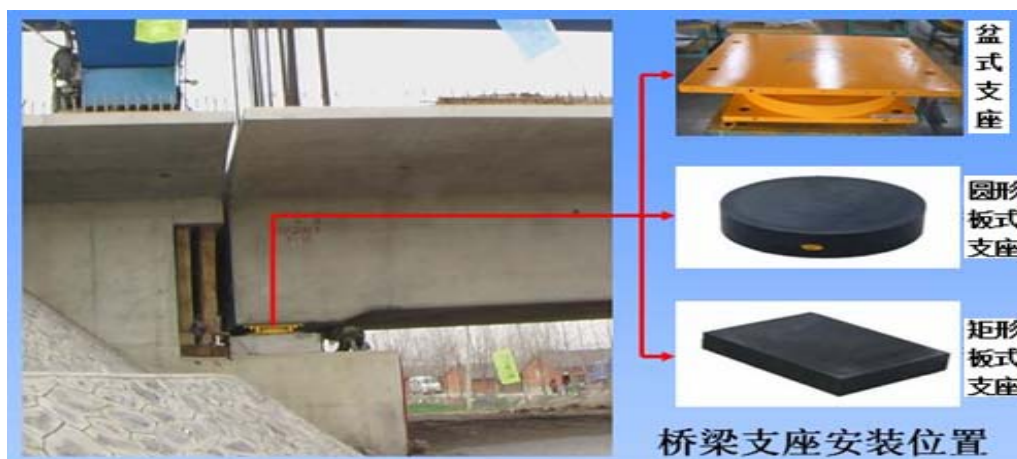
（1）桥梁标准功能部件

桥梁标准功能部件，是指桥梁（及其它类似建筑）建设中所必需的用于重要承力与传力部位，并能满足桥梁运动与运营功能，其性能符合行业标准的功能部件。行业习惯将桥梁建设中应用最广泛的桥梁支座、桥梁伸缩装置和预应力锚具三类产品称作桥梁标准功能部件，简称桥梁功能部件。这三类产品也是公司目前生产和销售的主要产品。

1) 桥梁支座

桥梁支座是连接桥梁上部结构和下部结构的关键部件，架设于桥梁墩台上，顶面支承桥梁上部结构，它将桥梁上部结构固定于墩台，承受作用在桥梁上部结构的各种力，并将它可靠地传给桥梁墩台。在荷载、温度、混凝土收缩和徐变作用下，桥梁支座能适应桥梁上部结构的转角和位移，使桥梁上部结构可自由变形而不产生额外的附加内力。桥梁支座犹如人体的腰椎，起着承上启下、传递荷载和协调全身运动的作用，对桥梁的安全运营至关重要。

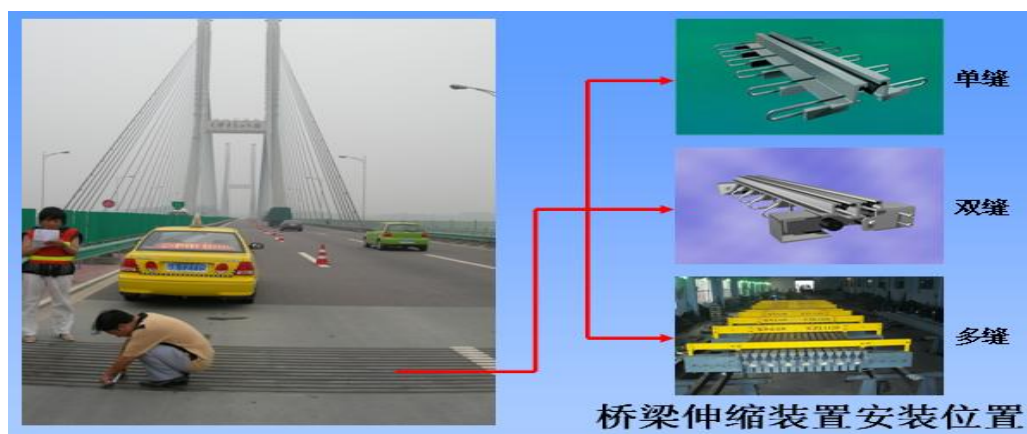
桥梁支座按照其用途，可分为铁路桥梁支座与公路桥梁支座两大类；按照其结构形式，可分为盆式橡胶支座、板式橡胶支座及球型支座等。



2) 桥梁伸缩装置

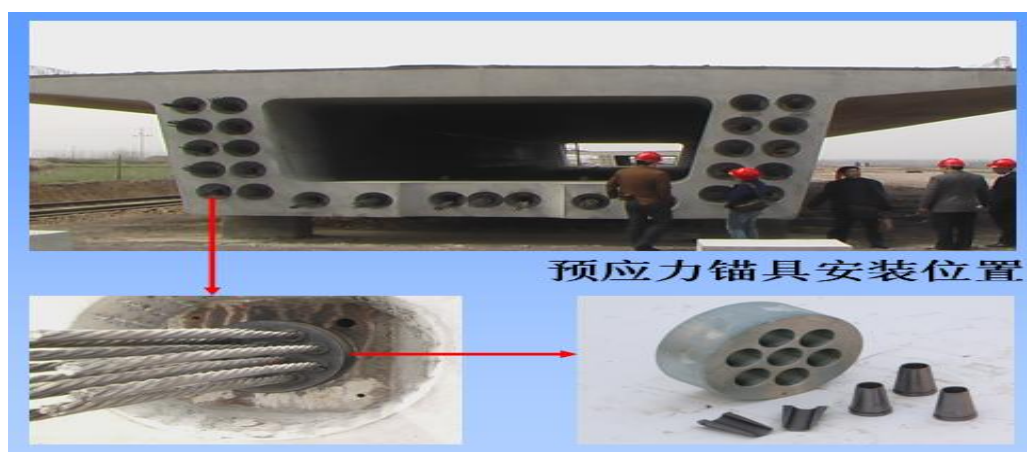
桥梁伸缩装置位于桥梁上部结构活动端、桥面断缝处，主要由传力支承体系和位移控制体系组成。它的主要作用，一是将车辆垂直和水平荷载通过支承结构传递到桥梁梁体，二是适应桥梁纵、横位移的变化和梁端翘曲发生的转角变化，用以保证桥梁上部结构在温度变化、混凝土收缩和徐变以及荷载作用下，在该处

的变位能够实现，而不产生额外的附加内力，并能保证行车平顺，具有伸缩、承重、防水、平整等功能，使得桥梁运行平稳、伸缩自如，其质量直接影响到桥梁的整体性能和寿命。根据其用途，可将其分为公路桥梁伸缩装置及铁路桥梁伸缩装置；根据桥梁位移量大小，可分单缝、双缝或多缝的桥梁伸缩装置。



3) 预应力锚具

预制桥梁时，在桥梁中预留孔道，待混凝土强度达到设计规定的值后，在孔道内穿入预应力钢筋并进行张拉，使得桥梁在承受外荷载之前，预先对其在外荷载作用下的受拉区施加相反的应力，并用预应力锚具在桥梁端部将预应力钢筋锚固，最后孔道灌浆，完成桥梁预制。在桥梁承受外荷载时，预先对桥梁施加的应力可抵消外荷载应力，以提高混凝土桥梁的承载能力，降低梁体截面尺寸，提升桥梁建筑的经济性和寿命。预应力锚具在其中起着至关重要的锚固作用，决定了桥梁的安全和承载能力。公司生产的锚具产品主要有YM系列预应力锚固体系、YM系列预应力低回缩锚固体系及各种规格弗式锚、墩头锚具、冷铸墩头锚具等。



(2) 其他业务和产品介绍

1) 路面施工与养护机械

公司生产的路面施工与养护机械主要有摊铺机、小型挖掘机等，其中以摊铺机为主。摊铺机是集机械、电气测量与控制 and 液压传动于一体的技术要求较高的工程机械。摊铺机按其性能和结构，可细分为轮式、履带式、机械传动、液压传动等。



多功能道路材料摊铺机

2) 混凝土搅拌设备

混凝土搅拌设备属于混凝土机械，一般细分为简易站、商品站和工程站等。



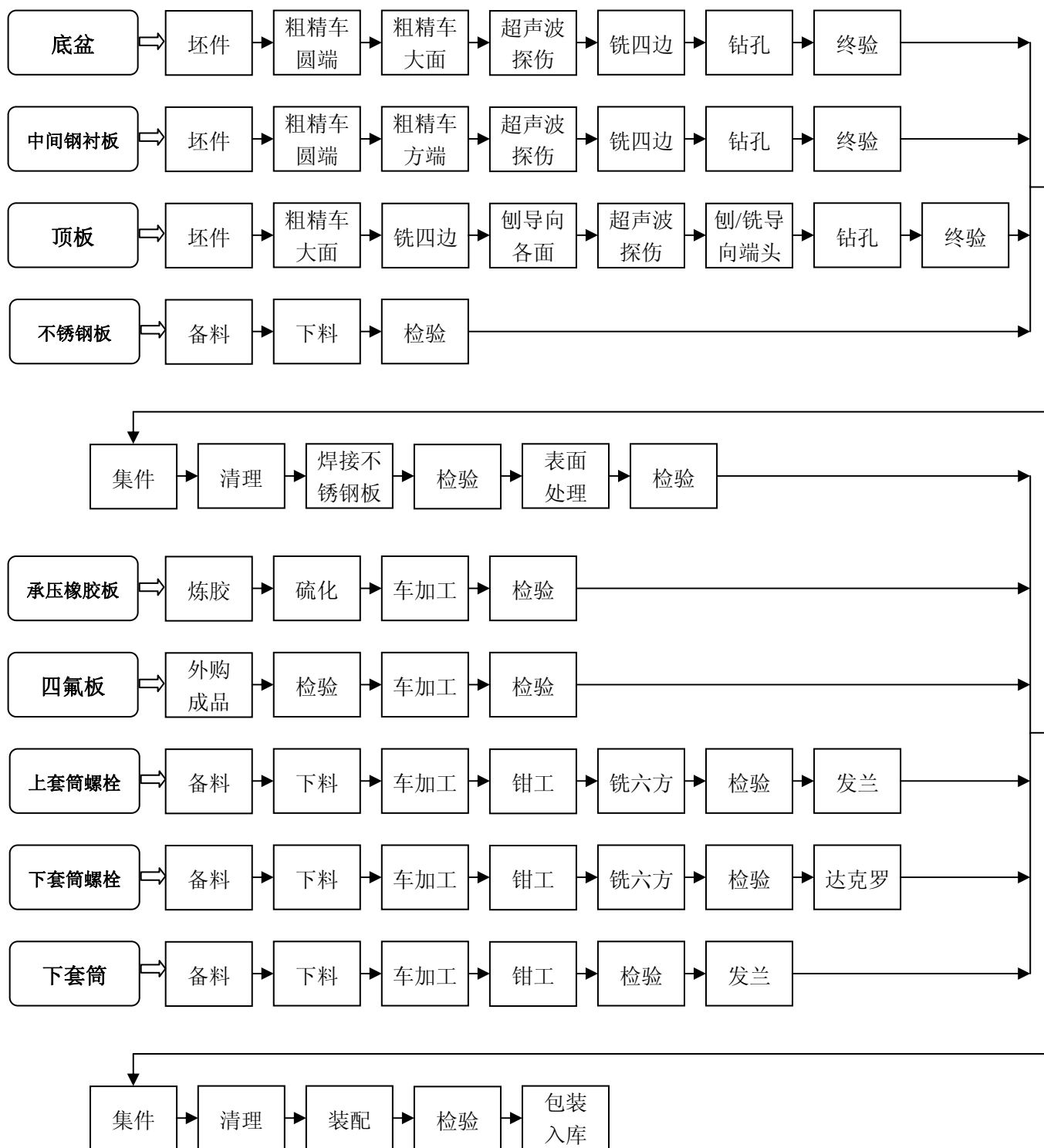
多功能混凝土搅拌设备



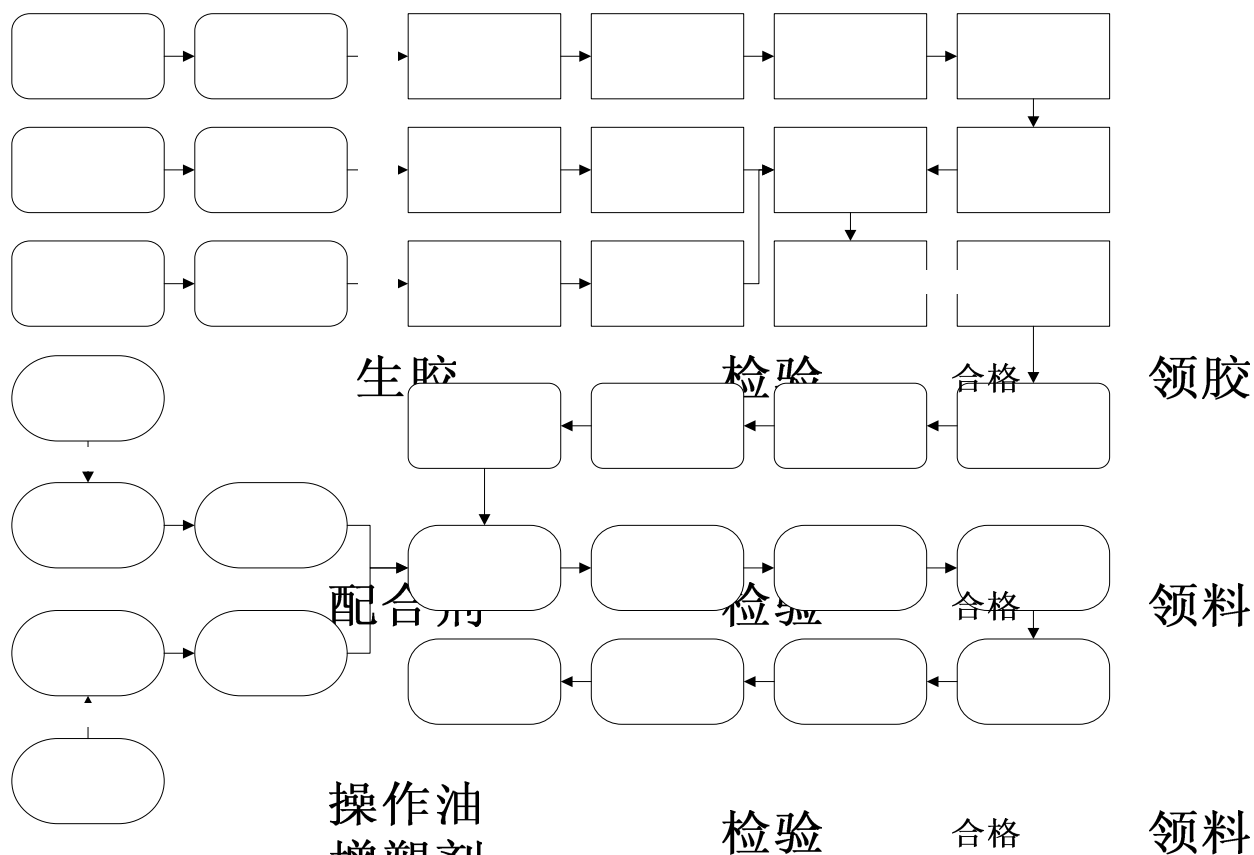
稳定土搅拌设备

(二) 主要产品的工艺流程图

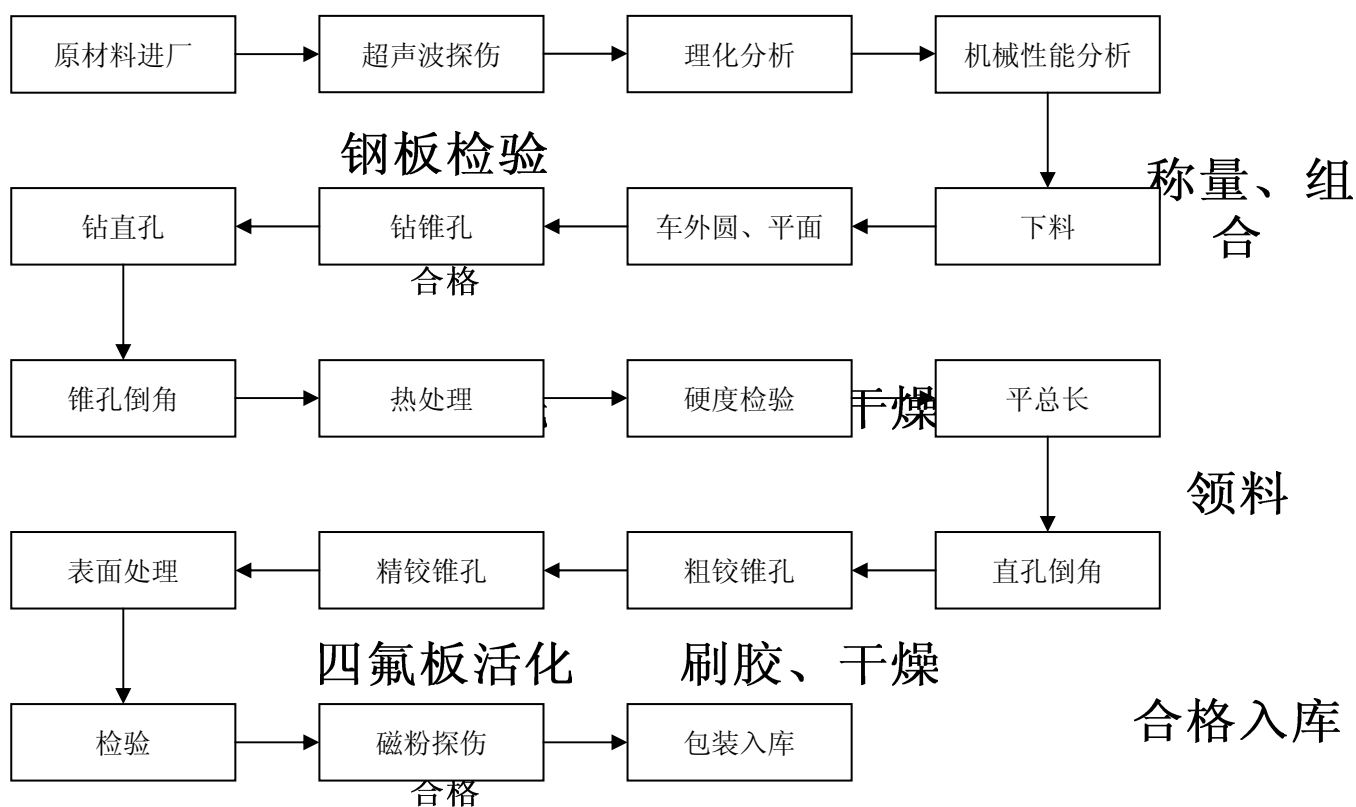
1、盆式橡胶支座产品系列工艺流程图



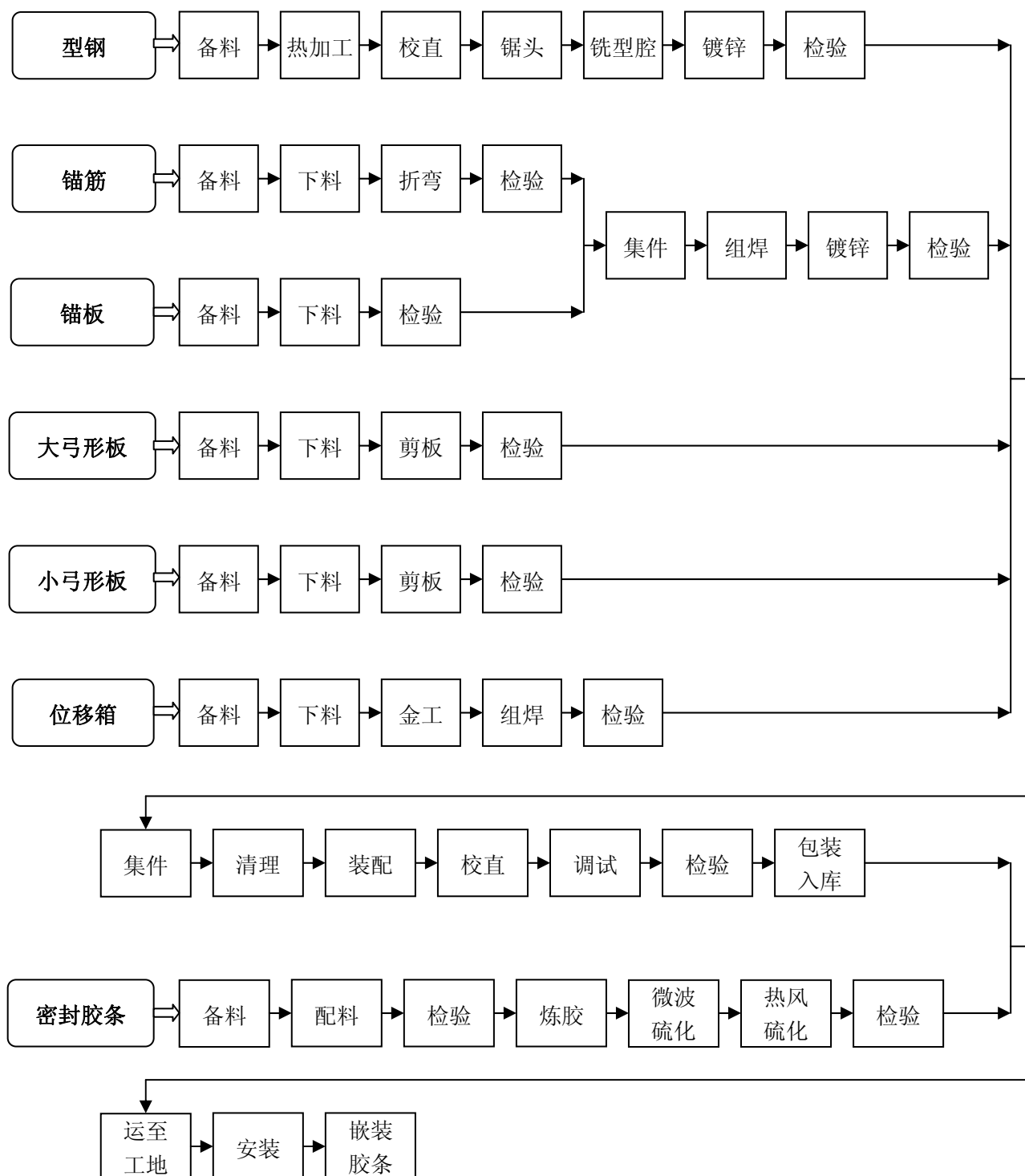
2、板式橡胶支座系列产品生产工艺流程图



3、锚具系列产品生产工艺流程图

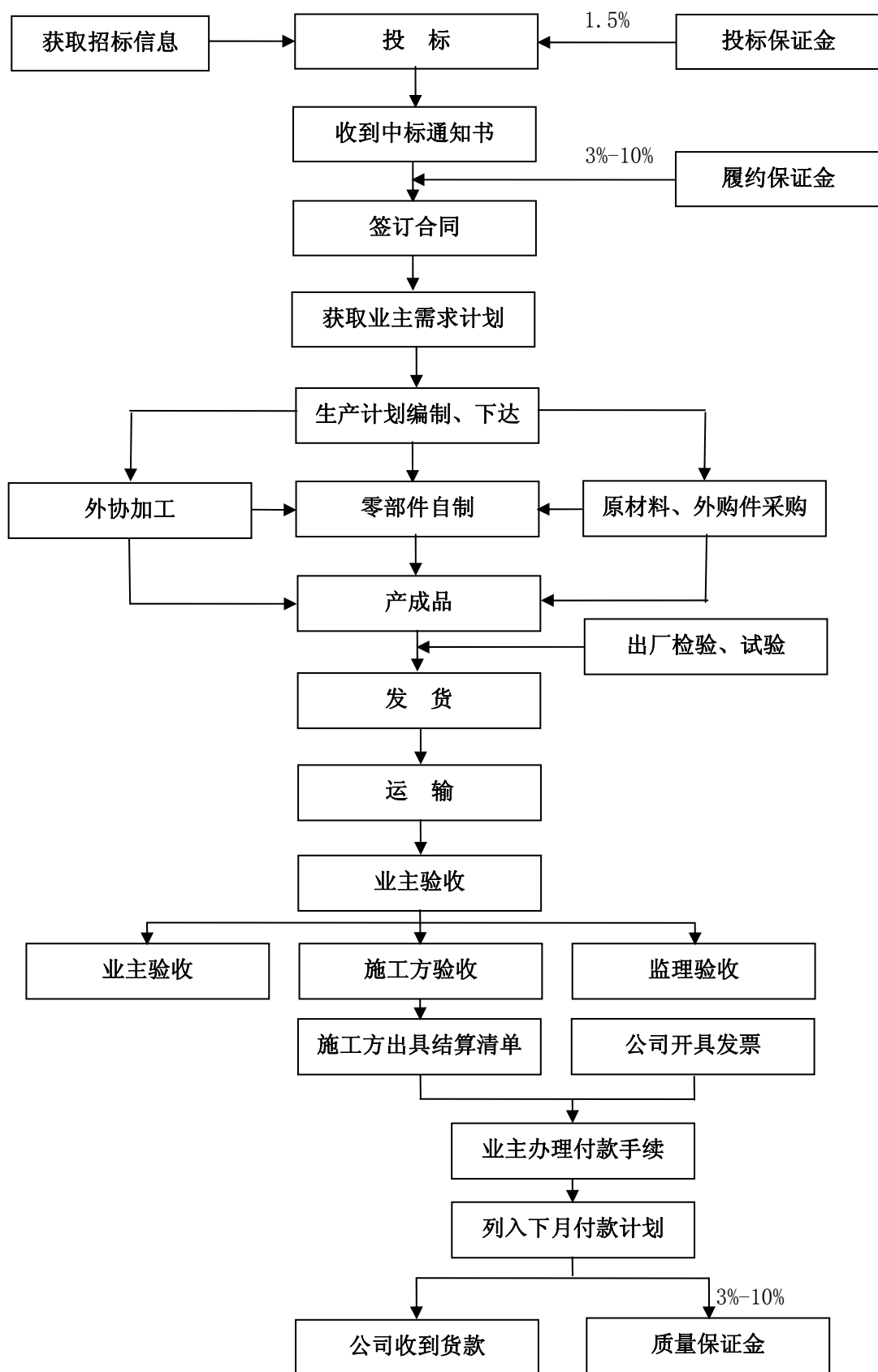


4、伸缩装置系列产品生产工艺流程图



注：位移箱为双缝以上桥梁伸缩装置使用，单缝桥梁伸缩装置不需位移箱。

(三) 主要经营模式



1、销售模式

桥梁功能部件与铁路、公路土建施工密切相关，因此，公司主要采用参与投标的方式销售产品。

对于铁路桥梁功能部件，公司获得业主招标信息后，综合考虑公司的生产能力、交货期、盈利水平等因素，选择是否参与业主的招标。

若参与投标，则需缴纳不少于投标总价1.5%的投标保证金。

若能中标，与业主签订合同之前，缴纳合同总价3%-10%的履约保证金，履约保证金在工程完工后退还。

2、采购模式

（1）原材料日常采购模式

公司与业主签订合同后一般要求在短时间内集中供货，因此需要提前采购原材料组织生产。对于常规原材料，公司按照比质比价原则直接向合格分供应商采购；对于钢材、橡胶等重要原材料，主要采取招标采购。

（2）原材料战略采购模式

由于钢材价格近年来波动较大，为了避免原材料价格波动较大的风险及稳定销售合同毛利率，公司主要采取以下对策：其一，加紧募投项目桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目的建设，以提高原材料利用率；其二，通过实施节能改造，改进工艺流程、提高生产效率、加强成本管理，从企业内部消化部分成本因素；其三，公司从2008年开始对主要销售订单所需的钢材等原材料适时与供应商签订采购合同，并需要支付30%左右的预付款以锁定原材料价格。

A、公司战略采购的操作程序

针对日常采购，公司计划管理科将日常单笔采购价值1000万元以上、执行周期三个月以上的计划，纳入战略采购范畴。

针对新中标重要合同，公司计划管理科依据新中标合同的产品数量、交货期及BOM表信息，向部长提出战略采购建议，金额超过3000万元、交货期超过三个月的中标合同将被纳入战略采购范围。

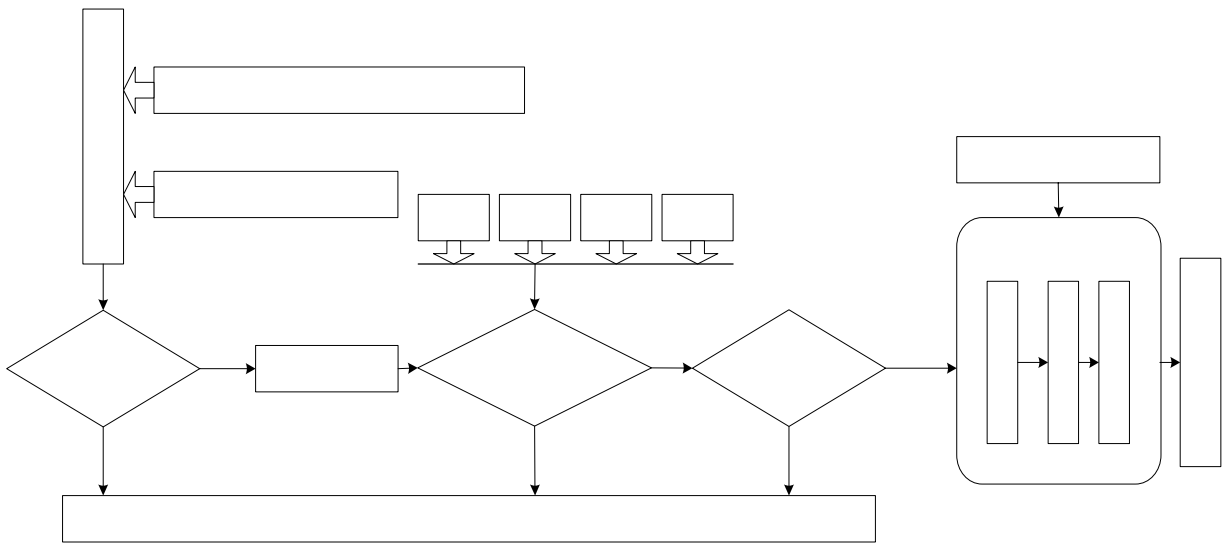
供应部部长组织部内对战略采购建议的可行性进行讨论审核。

部长审核通过的采购建议，采购业务科制定战略采购方案。

战略采购方案完成后由供应部提交主管副总组织营销部、制造部、质管部、财务部联合评审。营销部从整个公司的营销角度对战略采购的必要性进行审核，制造部从生产角度对战略采购的可行性进行审核，质管部从质量控制的角度进行审核，财务部从资金使用及库存的角度对战略采购进行审核。

将评审通过的战略采购方案报总经理审批。

价格审查科依据总经理批准后的战略采购方案在采购业务科协助下实施招标采购。采购业务科根据批准的招标结果签订合同，执行供货进度计划。审计部全程对战略采购实施过程进行监督。



B、战略采购的实施效果

公司的战略采购构思于2007年度，经过2008年全年探索与试运行，收到一定成效，2009年初公司将战略采购要求形成制度并下发供应部执行。由于实行战略采购的物资品种规格较多，现将2009年钢材中Q345B δ 90钢板、45# ϕ 80圆钢战略采购与市场价格进行对比，时间区间取2009年1月至11月，按照入库时间选取市场相应时间的价格。市场价格为当地出库检尺价，公司采购价为运到公司过磅价，其中包括因运输过磅装卸等产生约300-400元费用。

供应部

提出
战略
采

1 计划管理科依据中长期（3~12个月）生产物资需求

其中公司常用原材料之一Q345B δ 90钢板采购价格与市场价格的比较如下：

| 时 间 | 采购价格（元/吨）（含运费） | 采购量（吨） | 市场价格（元/吨）（不含运费） | 价格差异（元/吨） | 备注 |
|-----------|----------------|--------|-----------------|-----------|----------|
| 2009-3-25 | 4350 | 258 | 4050 | 300 | 执行战略采购价格 |
| 2009-4-25 | 4400 | 107 | 3880 | 520 | 执行战略采购价格 |
| 2009-5-20 | 4400 | 161 | 3920 | 480 | 执行战略采购价格 |
| 2009-6-22 | 4000 | 304 | 4210 | -210 | 执行战略采购价格 |
| 2009-7-25 | 4000 | 392 | 4530 | -530 | 执行战略采购价格 |
| 2009-8-21 | 4350 | 645 | 4540 | -190 | 执行战略采购价格 |
| 2009-9-2 | 4000 | 70 | 4430 | -430 | 执行战略采购价格 |

备注：因成都网上钢价没有所采购型号，网上价格是参考“中国价格钢材网”（www.zh818.com）安阳中厚板市场价格行情，生产厂：安阳钢铁。

其中公司常用原材料之一45#φ80圆钢采购价格与市场价格的比较如下：

| 时 间 | 采购价格（元/吨）（含运费） | 采购量（吨） | 市场价格（元/吨）（不含运费） | 价格差异（元/吨） | 备注 |
|------------|----------------|--------|-----------------|-----------|----------|
| 2009-6-8 | 3950 | 33 | 3850 | 100 | 执行战略采购价格 |
| 2009-7-8 | 3950 | 70 | 3920 | 30 | 执行战略采购价格 |
| 2009-8-10 | 3950 | 61 | 4500 | -550 | 执行战略采购价格 |
| 2009-11-12 | 3950 | 11 | 3850 | 100 | 执行战略采购价格 |

备注：网上价格是参考“中国价格钢材网”（www.zh818.com）成都45#碳结钢市场价格行情，生产厂是凌源钢铁。

3、生产模式

公司采取以销定产的生产模式，对主要生产工序均实行自主生产，对部分辅助工序和在生产能力不足时采用一定的外协委托加工。

（1）以销定产模式

公司与业主签订合同后7天内或发货前30天，施工单位在合同规定的范围内按月向公司提出下月需求计划，公司以此制定生产计划并下达给各车间，各车间再组织具体的生产工作。

（2）公司外协委托加工的具体情况

A、公司外协委托加工方式

公司外协委托加工可分为完全委托与生产能力不足时的委托加工。公司由于

不具备预应力锚具、伸缩装置的镀锌、镀铬件、热浸锌等三道工序，需要完全委托第三方加工。该三道工序为普通的表面处理，不涉及到公司的核心技术。

另外，由于现有的加工能力已不能满足客户的需求，公司也将毛坯件委托其他企业进行机加工。主要涉及到CKPZ、TPZB、KTPZ系列支座及大型球型支座顶板、底盆、中间钢板、锚板、线切割、工装、模具、滑板、盆塞、结构件，预应力锚具的夹片、锚圈、垫板、锁头器，伸缩装置的折弯件、下料等零部件的机加工，如车、铣、刨、钻等，该等零部件的机加工不涉及到公司的核心技术。

B、外协委托加工占自产的比重及对产能的贡献情况

公司报告期发生的委托加工业务金额及占主营业务成本的比重如下表：

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 委托加工业务（万元） | 2,640.13 | 7,145.95 | 1,317.11 | 601.10 |
| 主营业务成本（万元） | 30,494.36 | 68,531.91 | 44,049.82 | 31,265.90 |
| 占 比（%） | 8.66 | 10.43 | 2.99 | 1.92 |

注：上表委托加工业务包括包工不包料的加工业务及包工包料加工业务。

由于公司桥梁功能部件产品的供货存在一定的季节性，导致生产计划的安排不能做到全年均衡生产，在供货高峰期，公司部分工序的生产能力不能满足业主的供货要求，就必须将部分工序，如车、铣、刨、钻等进行委托加工，以满足生产配套及供货需求。2009年度，外协委托加工在生产高峰期，对公司产能的贡献约为20%-30%。

C、重要的外协委托加工厂商

| 序号 | 外协厂名称 | 厂址 | 加工零部件 | 配套产品 | 加工金额（万元） |
|------|---------------|-----------|-----------------------|------------------------|----------|
| 支座加工 | | | | | |
| 1 | 成都市青晖通用机械有限公司 | 新津文井镇 | 顶板、底盆、中间钢板、工作夹片、锚圈车加工 | GPZ(II)型、CKPZ 支座、预应力产品 | 602.8 |
| 2 | 四川双建路桥有限责任公司 | 新津县川浙工业园区 | 顶板、底盆、中间钢板 | CKPZ 支座 | 570.7 |
| 3 | 德阳市德冠机械有限公司 | 德阳市旌阳工业区 | 顶板、底盆、中间钢板 | CKPZ 系列、KTQZ 型球支座 | 496.5 |
| 4 | 成都市蒲江颐林机械有限公司 | 蒲江县天华镇 | 顶板、底盆 | CKPZ、KTPZ 支座 | 284.4 |

| | | | | | |
|---|----------------|-----------|---------------|-------------------|--------|
| 5 | 成都天一机械有限公司 | 双流县 | 顶板、底盆、中间钢板、导轨 | CKPZ、KTPZ 支座 | 245.4 |
| 6 | 成都翔丰机械配件有限公司 | 新津县 | 顶板、底盆、中间钢板、导轨 | CKPZ、TPZB 支座 | 177.9 |
| 7 | 资中县齐力机械制造有限公司 | 资中县球溪镇 | 顶板、底盆、中间钢板 | CKPZ、TPZB、KTPZ 支座 | 170.2 |
| 8 | 成都津兴机械设备制造有限公司 | 新津县川浙工业园区 | 顶板、底盆 | CKPZ 支座 | 133.76 |

预应力产品加工

| | | | | | |
|---|---------------|----|-------------------|---------------------|-------|
| 1 | 成都市科诺重工机械有限公司 | 新津 | 工作夹片、锚圈车加工、剪板、折弯件 | 预应力产品、伸缩缝、KTPZ 系列支座 | 422.9 |
|---|---------------|----|-------------------|---------------------|-------|

表面处理加工

| | | | | | |
|---|---------------|--------|-------------------------|------------------------------------|-------|
| 1 | 新津县金马实业有限责任公司 | 新津县花桥镇 | 中间钢板、锚圈、导轨、公路伸缩缝的镀锌、镀铬件 | CKPZ、TPZB、KTPZ、KTQZ 支座、公路伸缩缝、预应力产品 | 487.1 |
| 2 | 彭山县家用电器厂 | 彭山县 | 中间钢板、锚圈的镀锌、镀铬件 | CKPZ、KTQZ 支座、预应力产品 | 150.3 |

以上外协加工企业除本公司关联方津兴机械外均已出具承诺函，承诺其与新筑股份不存在任何关联关系。

D、外协委托加工合作机制

外协业务人员以生产外协计划为依据，根据外协厂家的生产配套能力选择已评定为合格供方的外协厂家。并向外协生产厂家下达外协生产计划，明确生产品种、数量、技术要求、交货期。同时与外协生产厂家签订加工合同。

E、外协加工定价原则

外协产品零部件的加工价格分零星加工和批量加工。

零星加工件由外协业务员选择三家以上具备加工能力的生产厂按图加工要求进行报价，业务人员按最低报价原则选择生产厂家，并核算加工费，填制外协工件审批程序表。报外协负责人审核后，由财务成本核算人员复核，经外协部门主管人员批准后执行。

批量加工由外协业务人员按产品零部件外协计划的要求，以委外加工的零部件图纸为依据，参照公司相应生产成本、并结合机械加工行业的市场行情，编制委外零部件加工价格审批表，报外协负责人审核后，由财务成本核算人员

复核，经外协部门主管人员批准后执行。批量加工产品加工价格批准后，所有外协厂家均按此批准价格执行。

（四）主要产品的产能与销售情况

1、公司主要产品生产能力

本公司报告期近三年主要产品的生产能力情况如下：

| 产品类别 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|-------------------------|------------|---------|--------|
| 盆式橡胶支座（座） | 60,000（注1） | 40,000 | 25,000 |
| 板式橡胶支座（m ³ ） | 1,000 | 1,000 | 1,000 |
| 伸缩装置（延米） | 100,000 | 100,000 | 80,000 |
| 预应力锚具（万孔） | 800（注2） | 400（注2） | - |

注：1、由于业务迅速扩张，公司已预先投入部分资金建设募投项目中铁路盆式橡胶支座的表面处理和总装工序，已增加20,000座产能；但是上述新增产能的其他工序目前仍需主要通过外协来满足。

2、公司2007年末生产锚具，2007年12月公司购买了新筑预应力与锚具相关的经营性资产，并在2008年、2009年进行了系列技术改造，使产能形成800万孔。

2、公司主要产品产量、销量及产销率

报告期内，公司主要产品的实际产量、销量和产销率情况如下：

| 产品类别 | 2010年1-6月 | | | 2009年度 | | | 2008年度 | | | 2007年度 | | | 平均产销率 |
|-------------------------|------------|------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|
| | 产量 | 销量 | 产销率 | 产量 | 销量 | 产销率 | 产量 | 销量 | 产销率 | 产量 | 销量 | 产销率 | |
| 铁路盆式橡胶支座（座） | 16,742 | 14,907 | 89.04% | 83,346 | 79,847 | 95.80% | 35,613 | 35,934 | 100.90% | 23,839 | 21,384 | 89.70% | 95.32% |
| 公路盆式橡胶支座（座） | 564 | 522 | 92.55% | 1,706 | 1,645 | 96.42% | 210 | 209 | 99.52% | 536 | 531 | 99.07% | 96.39% |
| 板式橡胶支座（m ³ ） | 210.74 | 269.52 | 127.90% | 544.97 | 475.94 | 87.33% | 329 | 316 | 96.34% | 246 | 245 | 99.95% | 98.18% |
| 伸缩装置（延米） | 143,785.08 | 140,860.64 | 97.97% | 93,908 | 80,473 | 85.69% | 86,638 | 78,696 | 90.83% | 51,516 | 45,825 | 88.95% | 92.02% |
| 预应力锚具（万孔） | 277.69 | 351.34 | 126.52% | 958.22 | 821.43 | 85.72% | 374 | 253.95 | 67.90% | - | - | - | 88.62% |
| 摊铺机（台） | 68 | 37 | 54.41% | 68 | 62 | 91.18% | 34 | 33 | 97.06% | 40 | 44 | 110.00% | 83.81% |
| 搅拌设备（台） | 133 | 93 | 69.92% | 112 | 97 | 86.61% | 38 | 37 | 97.37% | 38 | 39 | 102.63% | 82.87% |

注：（1）报告期内，公司铁路盆式橡胶支座产量大于产能，主要通过加班加点和外协等方式实现。（2）公司下游行业主要为土建施工，公司供货周期较长，且运输半径较大，由此导致公司每年末发货商品金额较大；若考虑发出商品，则产销率均保持在100%左右。

3、主要产品的销售收入

报告期内公司按产品划分的主营业务收入具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|----------|-----------|---------|------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 主营收入 | 比例 | 主营收入 | 比例 | 主营收入 | 比例 | 主营收入 | 比例 |
| 铁路盆式橡胶支座 | 13,142.50 | 27.68% | 54,169.61 | 54.13% | 46,064.26 | 66.18% | 30,324.43 | 63.72% |
| 公路盆式橡胶支座 | 435.74 | 0.92% | 1,640.06 | 1.64% | 353.95 | 0.51% | 279.16 | 0.59% |
| 板式橡胶支座 | 1,834.57 | 3.86% | 3,040.23 | 3.04% | 4,501.80 | 6.47% | 1,124.21 | 2.36% |
| 伸缩装置 | 6,213.36 | 13.09% | 4,928.47 | 4.93% | 6,465.07 | 9.29% | 3,718.92 | 7.81% |
| 预应力锚具 | 6,211.60 | 13.08% | 15,050.56 | 15.04% | 4,318.05 | 6.20% | - | - |
| 摊铺机 | 3,655.17 | 7.70% | 6,116.60 | 6.11% | 3,377.33 | 4.85% | 4,557.36 | 9.58% |
| 搅拌设备 | 7,855.04 | 16.54% | 7,166.49 | 7.16% | 2,232.99 | 3.21% | 2,088.30 | 4.39% |
| 其他 | 8,135.69 | 17.13% | 7,954.95 | 7.95% | 2,290.00 | 3.29% | 5,500.17 | 11.55% |
| 合计 | 47,483.67 | 100.00% | 100,066.97 | 100.00% | 69,603.45 | 100.00% | 47,592.55 | 100.00% |

4、公司主要产品销售价格的变动情况

报告期本公司主营产品平均销售单位价格变化情况如下表：

| 项目 | | 2010年1-6月 | | 2009年 | | 2008年 | | 2007年 |
|--------------------------|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | | 金额 | 上期比较 | 金额 | 同比增长 | 金额 | 同比增长 | 金额 |
| CKPZ 铁路支座 (元/座) | 单位售价 | 7,674.01 | 20.55% | 6,365.97 | -50.75% | 12,925.50 | 0.99% | 12,798.31 |
| | 毛利率 | 43.81% | 15.60% | 37.90% | -24.25% | 50.03% | 8.41% | 46.15% |
| KTPZ 铁路支座 (元/座) | 单位售价 | 5,960.78 | -10.21% | 6,638.48 | -47.10% | 12,549.36 | -16.51% | 15,030.31 |
| | 毛利率 | 41.61% | 17.80% | 35.32% | 1.81% | 34.69% | 9.11% | 31.79% |
| 球型支座(元/ 座) | 单位售价 | 21,795.36 | 3.55% | 21,048.36 | -37.63% | 33,745.76 | - | - |
| | 毛利率 | 57.66% | 30.95% | 44.03% | 4.25% | 42.24% | - | - |
| 其他铁路桥梁 支座(元/座) | 单位售价 | 5,228.78 | 11.68% | 4,682.11 | -49.79% | 9,324.27 | 55.92% | 5,980.06 |
| | 毛利率 | 41.87% | -4.37% | 43.79% | 2.15% | 42.87% | -8.79% | 47.00% |
| 大吨位公路盆 式支座(元/ 座) | 单位售价 | 17,891.01 | 20.87% | 14,801.60 | -42.79% | 25,873.90 | 75.30% | 14,759.50 |
| | 毛利率 | 49.44% | 32.73% | 37.25% | -26.13% | 50.42% | 57.37% | 32.04% |
| 中、小吨位公 路盆式支座 (元/座) | 单位售价 | 4,849.92 | -14.87% | 5,697.28 | 16.67% | 4,883.31 | 14.38% | 4,269.45 |
| | 毛利率 | 33.79% | 6.07% | 31.85% | 27.09% | 25.06% | 71.71% | 14.60% |
| 板式橡胶支座 | 单位售价 | 6.81 | 6.56% | 6.39 | -55.16% | 14.25 | 210.47% | 4.59 |

| | | | | | | | | |
|----------------------|------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|--------|
| (万元/m ³) | 毛利率 | 40.88% | 53.97% | 26.55% | 3.47% | 25.66% | -6.50% | 27.44% |
| 铁路桥梁伸缩装置 (元/延米) | 单位售价 | 389.06 | -0.86% | 392.46 | -28.29% | 547.30 | -16.70% | 657.03 |
| | 毛利率 | 47.57% | 27.00% | 37.46% | -13.69% | 43.40% | -17.25% | 52.44% |
| 公路桥梁伸缩装置 (元/延米) | 单位售价 | 1,114.60 | -16.17% | 1,329.55 | 16.23% | 1,143.87 | 27.93% | 894.16 |
| | 毛利率 | 33.01% | 12.72% | 29.28% | -9.25% | 32.27% | 17.78% | 27.40% |
| 预应力锚具 (元/孔) | 单位售价 | 17.68 | -3.51% | 18.32 | 7.76% | 17.00 | - | - |
| | 毛利率 | 19.96% | 3.95% | 19.20% | - | -0.78% | - | - |
| 摊铺机 (万元/台) | 单位售价 | 98.79 | 0.14% | 98.65 | -3.60% | 102.34 | -1.19% | 103.58 |
| | 毛利率 | 30.62% | -5.83% | 32.51% | -24.39% | 43.00% | 14.71% | 37.48% |
| 搅拌设备 (万元/台) | 单位售价 | 84.46 | 14.32% | 73.88 | 22.42% | 60.35 | 12.71% | 53.55 |
| | 毛利率 | 33.72% | 9.54% | 30.79% | 14.39% | 26.91% | -14.59% | 31.51% |

报告期内，由于本公司产品主要是根据业主定制生产，各种产品在结构、规格、型号及各个订单的产品价格等方面存在很大的差异。比如，目前公司生产铁路支座产品型号包括CKPZ、KTPZ、GDPZ、TPZB、QZ、HFQZ、KTQZ、GNQZ、ZHQZ、PXPZ等多种系列，每种产品根据位移方向又包括横向、纵向、固定、多向等多种具体型号；根据承载力不同公司支座产品包含有从1000kN到180000kN等上百个规格；其产品单位售价则从2600元到270万元不等。以上原因导致各期产品平均单位价格、单位成本等可比性不强。详细分析详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”。

5、销售额前五名客户的销售情况

| 序号 | 销售客户名称 | 销售额（万元） | 占营业收入的比例（%） |
|------------------|------------------------|-----------|-------------|
| 2010年1-6月 | | | |
| 1 | 中铁电气化局集团客运专线系统集成事业部 | 3,273.50 | 6.79 |
| 2 | 京石铁路客运专线指挥部 | 3,004.13 | 6.23 |
| 3 | 厦深铁路广东段 | 2,835.75 | 5.88 |
| 4 | 中建总公司哈大客运专线工程指挥部 | 1,538.62 | 3.19 |
| 5 | 中交股份京沪高速铁路土建工程六标段项目经理部 | 1,443.51 | 2.99 |
| | 合计 | 12,095.51 | 25.07 |
| 2009年度 | | | |
| 1 | 沪宁城际铁路股份有限公司 | 18,518.55 | 18.11 |
| 2 | 京沪铁路客运专线 | 15,279.84 | 14.94 |
| 3 | 哈大铁路客运专线有限责任公司 | 12,425.19 | 12.15 |

| | | | |
|----------------|-----------------------|------------------|--------------|
| 4 | 成都市域铁路有限责任公司(成灌线) | 5,093.30 | 4.98 |
| 5 | 京广铁路客运专线河南有限责任公司(石武线) | 4,043.66 | 3.95 |
| | 合 计 | 55,360.55 | 54.13 |
| 2008 年度 | | | |
| 1 | 武广铁路客运专线指挥部 | 22,617.37 | 31.88 |
| 2 | 郑西铁路客运专线指挥部 | 17,833.05 | 25.14 |
| 3 | 哈大铁路客运专线有限责任公司 | 3,997.26 | 5.63 |
| 4 | 中交京沪高速铁路土建工程六标段项目经理部 | 2,217.93 | 3.13 |
| 5 | 中国铁道建筑总公司 | 2,108.16 | 2.97 |
| | 合 计 | 48,773.78 | 68.75 |
| 2007 年度 | | | |
| 1 | 郑西铁路客运专线指挥部 | 14,145.75 | 29.33 |
| 2 | 武广铁路客运专线指挥部 | 13,713.11 | 28.43 |
| 3 | 中铁十八局集团浙江温福铁路项目部 | 1,062.53 | 2.20 |
| 4 | 中铁二局合宁铁路工程制梁三包项目经理部 | 727.31 | 1.51 |
| 5 | 天津市高速公路投资建设发展公司 | 593.09 | 1.23 |
| | 合 计 | 30,241.78 | 62.70 |

公司不存在向单个客户销售比例超过总额50%或严重依赖于少数客户的情况。此外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及持有公司5%以上股份股东，未在前五位销售客户中享有权益。

(五) 主要原材料和能源供应情况

1、主要能源

公司的能源主要是电力，2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月公司消耗的电力费用分别为283.11万元、436.99万元、810.87万元和454.70万元，占同期主营业务成本的比重分别为0.91%、1.07%、1.18%、1.49%。

2、主要原材料采购情况

公司产品生产所使用的原材料主要包括钢板、铸钢件、橡胶、聚四氟乙烯板、改性超高分子聚乙烯板等。

| 材料名称 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | 数量 (吨) | 金额 (万元) | 数量 (吨) | 金额 (万元) | 数量 (吨) | 金额 (万元) | 数量 (吨) | 金额 (万元) |
| 钢板 | 20,270.52 | 7,790.66 | 49,984.11 | 20,996.95 | 16,415.88 | 9,298.33 | 12,577.41 | 6,133.00 |
| 铸钢件 | 3,707.85 | 1,996.68 | 16,669.85 | 10,094.11 | 14,261.7 | 9,697.60 | 12,423.20 | 8,075.08 |
| 橡胶 | 255.81 | 529.89 | 677.60 | 967.13 | 571.30 | 1,340.28 | 543.21 | 1,121.73 |
| 聚四氟乙烯板 | 10.45 | 87.18 | 64.,80 | 641.52 | 67.82 | 732.49 | 55.00 | 605.01 |
| 改性超高分子聚乙烯板 | 14.62 | 198.61 | 32.02 | 778.08 | 18.76 | 1,125.68 | 4.33 | 302.79 |

3、主要原材料占主营业务成本的比重

报告期内本公司消耗的主要原材料占主营业务成本的比重情况如下表：

| 材料名称 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) | 金额 (万元) | 占比 (%) |
| 钢板 | 4,812.29 | 15.78 | 18,452.06 | 26.92 | 9,004.68 | 20.44 | 5,738.47 | 18.35 |
| 铸钢件 | 1,958.17 | 6.42 | 8,118.80 | 11.85 | 10,338.07 | 23.47 | 7,206.88 | 23.05 |
| 橡胶 | 520.13 | 1.71 | 930.13 | 1.36 | 1,294.34 | 2.94 | 1,056.91 | 3.38 |
| 聚四氟乙烯板 | 75.10 | 0.25 | 480.26 | 0.70 | 772.48 | 1.75 | 428.57 | 1.37 |
| 改性超高分子聚乙烯板 | 260.91 | 0.86 | 917.86 | 1.34 | 985.11 | 2.24 | 302.79 | 0.97 |

4、主要原材料采购价格变动情况

单位：万元/吨

| 材料名称 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 平均单价 | 同比(%) | 平均单价 | 同比(%) | 平均单价 | 同比(%) | 平均单价 |
| 钢板 | 0.38 | -8.49 | 0.42 | -26.32 | 0.57 | 16.16 | 0.49 |
| 铸钢件 | 0.54 | -11.72 | 0.61 | -10.29 | 0.68 | 4.61 | 0.65 |
| 橡胶 | 2.07 | 44.85 | 1.43 | -39.15 | 2.35 | 13.53 | 2.07 |
| 聚四氟乙烯板 | 8.34 | -15.73 | 9.90 | -8.33 | 10.8 | -1.82 | 11 |
| 改性超高分子聚乙烯板 | 13.58 | -44.10 | 24.30 | -59.50 | 60 | -14.20 | 69.93 |

5、报告期内向前五名供应商采购情况

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（万元） | 占营业成本的比例（%） |
|------------------|----------------|------------------|--------------|
| 2010年1-6月 | | | |
| 1 | 成都市天蓉商贸有限责任公司 | 2,672.74 | 8.69 |
| 2 | 成都展志商贸有限公司 | 1,170.14 | 3.81 |
| 3 | 双流机场蜀建物资有限公司 | 1,072.22 | 3.49 |
| 4 | 成都正祥铸造有限责任公司 | 1,016.03 | 3.31 |
| 5 | 湖北宏欣物资有限公司 | 882.81 | 2.87 |
| | 合计 | 6,813.94 | 22.17 |
| 2009年度 | | | |
| 1 | 成都市天蓉商贸有限责任公司 | 5,529.93 | 7.99% |
| 2 | 成都正祥铸造有限责任公司 | 4,869.11 | 7.03% |
| 3 | 成都荣光物资贸易有限公司 | 4,517.37 | 6.53% |
| 4 | 成都籍田机械厂 | 3,233.94 | 4.67% |
| 5 | 双流机场蜀建物资有限公司 | 3,212.75 | 4.64% |
| | 合计 | 21,363.10 | 30.87 |
| 2008年度 | | | |
| 1 | 成都正祥铸造有限公司 | 5,033.29 | 11.22 |
| 2 | 成都市宏强机械有限公司 | 3,816.12 | 8.51 |
| 3 | 成都鑫德成物资有限公司 | 2,306.43 | 5.14 |
| 4 | 双流机场蜀建物资有限公司 | 1,837.65 | 4.10 |
| 5 | 成都市籍田机械厂 | 1,664.43 | 3.71 |
| | 合计 | 14,657.92 | 32.67 |
| 2007年度 | | | |
| 1 | 中铁现代物流科技股份有限公司 | 7,637.11 | 24.14 |
| 2 | 成都市宏强机械有限公司 | 2,828.77 | 8.94 |
| 3 | 崇州市宏金角建材有限公司 | 1,287.40 | 4.07 |
| 4 | 成都正祥铸造有限公司 | 1,228.22 | 3.88 |
| 5 | 峨眉山龙泉机械有限公司 | 1,015.09 | 3.21 |
| | 合计 | 13,996.59 | 44.23 |

公司的供应商比较分散，不存在向单个客户的采购比例超过总额的50%或严重依赖于少数供应商的情况。

公司前五大供应商中，成都市宏强机械有限公司为公司的关联方。除此之外，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及持有公司5%以上股份的

股东，未在前五位供应商中享有权益。

五、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

截止2010年6月30日，本公司固定资产原值38,071.68万元，累计折旧8,228.61万元，固定资产净值29,843.08万元，包括房屋建筑物、机器设备、运输工具等。公司各类固定资产的状况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 原值 | 累计折旧 | 账面价值 | 成新率 |
|-----------|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 19,861.92 | 2,839.51 | 17,022.41 | 85.70% |
| 机器设备 | 14,989.16 | 3,997.68 | 10,991.48 | 73.33% |
| 运输设备 | 2,514.04 | 1,033.43 | 1,480.61 | 58.89% |
| 办公设备 | 706.56 | 357.98 | 348.58 | 49.33% |
| 合计 | 38,071.69 | 8,228.61 | 29,843.08 | 78.39% |

1、主要生产设备情况

| 名称 | 数量（台） | 账面原值（万元） | 账面净值（万元） |
|-----------|--------------|------------------|-----------------|
| 各类车床 | 131 | 2,003.83 | 1,376.76 |
| 起重设备 | 143 | 974.23 | 787.11 |
| 橡胶硫化设备 | 38 | 924.88 | 635.9 |
| 铣床 | 44 | 550.11 | 337.01 |
| 热处理设备 | 45 | 679.9 | 561.83 |
| 刨床 | 16 | 439.6 | 213.54 |
| 钻床 | 121 | 719.91 | 563.15 |
| 焊接设备 | 237 | 247.51 | 155.52 |
| 切割设备 | 64 | 292.19 | 203.08 |
| 其他生产线 | 265 | 5,019.79 | 3,790.61 |
| 合计 | 1,104 | 11,851.95 | 8,624.51 |

2、房屋建筑物情况

(1) 新筑股份拥有的房权证

| 序号 | 权证号 | 地址 | 面积 (平方米) | 用途 | 备注 |
|----|--------------------|-----------------------|-------------|----------|-----|
| 1 | 津房权证监证字第 0013631 | 五津镇红石村 | 1189.76 | 办公 | 已抵押 |
| 2 | 津房权证监证字第 0013632 | 五津镇红石村 | 402.56 | 办公 | 已抵押 |
| 3 | 津房权证监证字第 0013636 | 五津镇红石村 | 2169.60 | 工厂 | 已抵押 |
| 4 | 津房权证监证字第 0013648 | 五津镇红石村 | 648.24 | 工厂 | 已抵押 |
| 5 | 津房权证监证字第 0013650 | 五津镇红石村 | 3670.98 | 工厂 | 已抵押 |
| 6 | 津房权证监证字第 0013651 | 花桥镇龚巷村 | 1058.41 | 办公 | 已抵押 |
| 7 | 津房权证监证字第 0013652 | 花桥镇龚巷村 | 2941.64 | 生产 | 已抵押 |
| 8 | 津房权证监证字第 0014399 | 花桥镇龚巷村 | 1121.72 | 办公 | 已抵押 |
| 9 | 津房权证监证字第 0014400 | 花桥镇龚巷村 | 1692.51 | 厂房 | 已抵押 |
| 10 | 蓉房权证成房监证字第 0883091 | 武侯区洗面桥街 30 号 | 1087.96 | 办公 | 未抵押 |
| 11 | X 京房权证海股字第 024644 | 海淀区万寿寺中海紫金苑 2 号楼 | 182.79 | 住宅 | 未抵押 |
| 12 | 津房权证监证字第 0043880 | 五津镇红石村四组 | 5717.95 | 办公 厂房 | 已抵押 |
| 13 | 津房权证监证字第 0043881 | 五津镇红石村四组 | 853.46 | 办公 | 未抵押 |
| 14 | 津房权证监证字第 0043882 | 五津镇红石村四组 6 栋 1-3 楼 | 1074.28 | 其他 | 未抵押 |
| 15 | 津房权证监证字第 0043883 | 五津镇红石村四组 15 栋 1 楼 | 64.24 | 其他 | 已抵押 |
| 16 | 津房权证监证字第 0043884 | 五津镇红石村二组 | 9320.35 | 厂房 | 已抵押 |
| 17 | 津房权证监证字第 0043885 | 五津镇红石村四组 1 栋 1 楼 | 7290.29 | 厂房 | 已抵押 |
| 18 | 津房权证监证字第 0043886 | 五津镇红石村四组 13 栋 1 楼 | 3744.9 | 厂房 | 未抵押 |
| 19 | 津房权证监证字第 0043887 | 五津镇红石村四组 14 栋 1 楼 | 937.48 | 厂房 | 未抵押 |
| 20 | 津房权证监证字第 0043888 | 五津镇红石村四组 5 栋 1-2 楼 | 526.14 | 办公 | 未抵押 |
| 21 | 津房权证监证字第 0043889 | 五津镇红石村四组 9 栋 1 楼 | 3193.34 | 厂房 | 未抵押 |
| 22 | 津房权证监证字第 0043890 | 五津镇红石村四组 12 栋 1 楼 | 4377.78 | 厂房 | 已抵押 |

| | | | | | |
|----|------------------|----------------------|---------|----|-----|
| 23 | 津房权证监证字第 0134774 | 五津镇希望路 799 号 4 栋 1 层 | 7452.5 | 厂房 | 未抵押 |
| 24 | 津房权证监证字第 0134775 | 五津镇希望路 799 号 2 栋 1 层 | 7376.59 | 厂房 | 未抵押 |
| 25 | 津房权证监证字第 0134776 | 五津镇希望路 799 号 5 栋 1 层 | 46.08 | 厂房 | 未抵押 |
| 26 | 津房权证监证字第 0134777 | 五津镇希望路 799 号 1 栋 1 层 | 6976.95 | 厂房 | 未抵押 |
| 27 | 津房权证监证字第 0134778 | 五津镇希望路 799 号 3 栋 1 层 | 7376.59 | 厂房 | 未抵押 |

(2) 眉山新筑拥有的房权证

| 序号 | 权证号 | 地址 | 面积 (平方米) | 用途 | 备注 |
|----|-----------------------|------------------|-------------|-----|-----|
| 1 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016201 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 1128.99 | 厂房 | 已抵押 |
| 2 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016202 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 2064.39 | 厂房 | 已抵押 |
| 3 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016203 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 895.78 | 住宿 | 已抵押 |
| 4 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016204 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 1418.67 | 住宿 | 已抵押 |
| 5 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016205 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 1120.00 | 厂房 | 已抵押 |
| 6 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016206 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 497.45 | 厂房 | 已抵押 |
| 7 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016207 | 凤鸣镇凤鸣北路 251 号 | 2746.70 | 厂房 | 已抵押 |
| 8 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016208 | 凤鸣镇凤鸣北路 251 号 | 2430.49 | 厂房 | 已抵押 |
| 9 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016209 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 2017.16 | 厂房 | 已抵押 |
| 10 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016215 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 1568.16 | 厂房 | 已抵押 |
| 11 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016216 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 1473.34 | 厂房 | 已抵押 |
| 12 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016217 | 凤鸣镇北外街 251 号 | 2064.39 | 厂房 | 已抵押 |
| 13 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055016218 | 凤鸣镇北外街 257 号 | 2064.39 | 厂房 | 已抵押 |
| 14 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 055021454 | 彭山县凤鸣镇凤鸣北路 103 线 | 208.65 | 办公 | 已抵押 |
| 15 | 彭山县房权证凤鸣镇字第 | 彭山县凤鸣镇凤鸣北路 | 1401.2 | 办公楼 | 已抵押 |

| | | | | | |
|----|-----------------|----------------------|--------|----|-----|
| | 055021455 | 103 线 | | | |
| 16 | 彭山房权证字第 0029806 | 青龙镇莲池村 7 社 108 号 1 层 | 5952.8 | 厂房 | 未抵押 |

(二) 主要无形资产

截至2010年6月30日，本公司拥有的主要无形资产情况如下：

1、土地使用权情况

(1) 新筑股份拥有的土地使用权

| 序号 | 权证号 | 地址 | 取得日期 | 终止日期 | 用地性质 | 面积 (m ²) | 备注 |
|----|---------------------|------------------------------|-----------|------------|------|----------------------|-----|
| 1 | 新津国用(2000)字第 011870 | 五津镇红石村四组 | 2001.9.28 | 2048.10.30 | 工业出让 | 11777.5 | 已抵押 |
| 2 | 新津国用(2001)字第 011873 | 五津镇红石村四组 | 2001.9.28 | 2048.10.30 | 工业出让 | 5962.5 | 已抵押 |
| 3 | 新津国用(2001)字第 020328 | 花桥镇龚巷村一组 | 2001.9.12 | 2051.9.11 | 工业出让 | 4030.22 | 已抵押 |
| 4 | 新津国用(2001)字第 012406 | 五津镇红石村四组 | 2001.9.28 | 2048.10.30 | 工业出让 | 9940 | 已抵押 |
| 5 | 新津国用(2000)字第 020236 | 花桥镇龚巷村 | 2001.9.28 | 2050.12.25 | 工业出让 | 14562 | 已抵押 |
| 6 | 新津国用(2006)字第 012538 | 五津镇红石村 | 2006.9.7 | 2049.1.25 | 工业出让 | 7716.8 | 已抵押 |
| 7 | 新津国用(2008)字第 1648 | 五津镇红石村、蔬菜村 | 2008.7.9 | 2049.1.25 | 工业出让 | 4745.2 | 未抵押 |
| 8 | 新津国用(2008)字第 1679 | 五津镇文武村九、十、十一组 | 2008.7.22 | 2058.3.24 | 工业出让 | 76033.64 | 已抵押 |
| 9 | 新津国用(2009)字第 78 | 五津镇抚江村一组、红石村二、三、四组 | 2009.2.20 | 2059.1.18 | 工业出让 | 126457.44 | 已抵押 |
| 10 | 新津国用(2009)字第 80 | 五津镇文武村九、十、十一组 | 2009.2.20 | 2059.1.1 | 工业出让 | 36918.51 | 未抵押 |
| 11 | 武国用(2004)第 06693 | 武侯区洗面桥街 30 号 2 单元 20 楼 1-7 号 | 2004.7.29 | 2049.10.4 | 综合 | 121.81 | 未抵押 |

(2) 眉山新筑拥有的土地使用权

| 序号 | 土地权证编号 | 地址 | 取得日期 | 终止日期 | 用地性质 | 面积 (m ²) | 备注 |
|----|------------------|---------------|-----------|----------|------|----------------------|-----|
| 1 | 彭国用(2002)字第 1180 | 彭山县凤鸣北路 251 号 | 2002.9.30 | 2052.5.9 | 工业出让 | 28279.33 | 已抵押 |

| | | | | | | | |
|---|-------------------|------------------|--------------|--------------|------|-----------|-----|
| 2 | 彭国用(2002)字第 1181 | 彭山县凤鸣北路 251 号 | 2002. 9. 30 | 2052. 5. 9 | 工业出让 | 13360 | 已抵押 |
| 3 | 彭国用(2002)字第 1182 | 彭山县凤鸣北路 251 号 | 2002. 9. 30 | 2052. 5. 9 | 工业出让 | 7150 | 已抵押 |
| 4 | 彭国用(2002)字第 1183 | 彭山县凤鸣北路 251 号 | 2002. 9. 30 | 2052. 5. 9 | 工业出让 | 12250 | 已抵押 |
| 5 | 彭国用(2002)字第 1184 | 彭山县凤鸣北路 251 号 | 2002. 9. 30 | 2052. 5. 9 | 工业出让 | 140 | 已抵押 |
| 6 | 彭国用(2008)字第 00932 | 彭山县凤鸣北镇北外街 | 2008. 7. 3 | 2078. 6. 27 | 住宅出让 | 599. 14 | 未抵押 |
| 7 | 彭国用(2008)字第 02639 | 彭山县青龙镇经济开发区(永远村) | 2008. 12. 26 | 2058. 12. 26 | 工业出让 | 184470. 4 | 未抵押 |
| 8 | 彭国用(2008)字第 02640 | 彭山县青龙镇经济开发区(莲池村) | 2008. 12. 26 | 2058. 12. 26 | 工业出让 | 96659. 80 | 未抵押 |

2、商标

| 序号 | 商标名称 | 编号 | 注册人 | 注册有效期限 | 核定使用范围 |
|----|---|---------|------|-----------------------------|--|
| 1 |  | 1145247 | 新筑股份 | 2008. 1. 21 -2018. 1. 20 | 第 6 类：桥梁伸缩缝（金属嵌板） |
| 2 |  | 1597529 | 新筑股份 | 2001. 7. 7 -2012. 7. 6 | 第 6 类：桥梁支承（座），钢条。预应力锚具 |
| 3 |  | 1726031 | 新筑股份 | 2002. 3. 7 -2012. 3. 6 | 第 7 类：公路桥梁用搅拌站（机器），压路机，筑路机，公路桥梁用混凝土搅拌站（机器），夯实机，机器联动机件，通井机，石油专用泥浆泵，矿井卷扬机，地质勘探、采矿选矿用机械设备 |
| 4 |  | 1629655 | 新筑股份 | 2001. 9. 7 -2011. 9. 6 | 第 7 类：机器联动机件 |

3、专利权

(1) 公司拥有的专利权

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 类型 | 申请日 | 专利权人 |
|----|-----------------|-------------------|------|--------------|------|
| 1 | 厚壁薄底盆类零件的辗压制备方法 | Z1200710050489. 3 | 发明 | 2007. 11. 13 | 新筑股份 |
| 2 | 减隔震板式橡胶支座 | Z1200820140412. 5 | 实用新型 | 2008. 9. 19 | 新筑股份 |
| 3 | 抗震减震支座 | Z1200820064164. 0 | 实用新型 | 2008. 7. 9 | 新筑股份 |

| | | | | | |
|----|--------------------|------------------|------|------------|------|
| 4 | 模数式桥梁伸缩装置 | ZL200420060055.3 | 实用新型 | 2004.7.2 | 新筑股份 |
| 5 | 坡型板式橡胶支座 | ZL200420034329.1 | 实用新型 | 2004.4.14 | 新筑股份 |
| 6 | 超大位移量桥梁伸缩装置 | ZL200420033866.4 | 实用新型 | 2004.6.4 | 新筑股份 |
| 7 | 双缝结构桥梁伸缩装置 | ZL200420034453.8 | 实用新型 | 2004.4.23 | 新筑股份 |
| 8 | 抗震型盆式橡胶支座 | ZL02222991.4 | 实用新型 | 2002.6.17 | 新筑股份 |
| 9 | 道路材料摊铺机伸缩式熨平板防反翘装置 | ZL200520034730.X | 实用新型 | 2005.7.6 | 新筑股份 |
| 10 | 沥青转运车二次搅拌仓 | ZL200520034729.7 | 实用新型 | 2005.7.6 | 新筑股份 |
| 11 | 铁路桥梁伸缩装置 | ZL200520036214.0 | 实用新型 | 2005.11.23 | 新筑股份 |
| 12 | 模数式型钢伸缩装置 | ZL200620036085.X | 实用新型 | 2006.11.3 | 新筑股份 |
| 13 | 多功能双卧轴变频搅拌机 | ZL200620036124.6 | 实用新型 | 2006.11.6 | 新筑股份 |
| 14 | 铁路桥梁伸缩装置 | ZL200620034986.5 | 实用新型 | 2006.7.21 | 新筑股份 |
| 15 | 大位移铁路桥梁伸缩装置 | ZL200720079138.0 | 实用新型 | 2007.4.16 | 新筑股份 |
| 16 | 橡胶屑-沥青混合料搅拌罐 | ZL200720079210.X | 实用新型 | 2007.4.20 | 新筑股份 |
| 17 | 沥青快速升温装置 | ZL200720079209.7 | 实用新型 | 2007.4.20 | 新筑股份 |
| 18 | 球型钢支座 | ZL200920078823.0 | 实用新型 | 2009.1.22 | 新筑股份 |
| 19 | 橡胶屑配料装置 | ZL200920081439.6 | 实用新型 | 2009.6.3 | 新筑股份 |
| 20 | 防落梁缓冲链 | ZL200920081838.2 | 实用新型 | 2009.6.18 | 新筑股份 |
| 21 | 橡胶沥青反应釜加热装置 | ZL200920081931.3 | 实用新型 | 2009.6.23 | 新筑股份 |
| 22 | 橡胶沥青制备装置 | ZL200920081930.9 | 实用新型 | 2009.6.23 | 新筑股份 |
| 23 | 湿喷机减速机箱体 | ZL200920307050.9 | 实用新型 | 2009.7.29 | 新筑股份 |
| 24 | 用于输送机的滚筒装置 | ZL200920307016.1 | 实用新型 | 2009.7.29 | 新筑股份 |
| 25 | 一种用于搅拌站的料仓下料门装置 | ZL200920307008.7 | 实用新型 | 2009.7.29 | 新筑股份 |
| 26 | 混凝土湿喷机可调式喂料系统 | ZL200920307038.8 | 实用新型 | 2009.7.29 | 新筑股份 |
| 27 | 卧式混凝土搅拌机轴端密封结构 | ZL200920307007.2 | 实用新型 | 2009.7.29 | 新筑股份 |
| 28 | 一种混凝土搅拌机轴端密封 | ZL200920308999.0 | 实用新型 | 2009.8.27 | 新筑股份 |
| 29 | 稳定土搅拌站成品仓自动卸料控制系统 | ZL200920308890.7 | 实用新型 | 2009.8.26 | 新筑股份 |
| 30 | 人字带输送机头部清扫装置 | ZL200920308899.8 | 实用新型 | 2009.8.26 | 新筑股份 |
| 31 | 混凝土搅拌站旁路补充液体计量系统 | ZL200920308905.X | 实用新型 | 2009.8.26 | 新筑股份 |

(2) 公司正在申请的专利权

| 序号 | 名称 | 申请专利号 | 专利类型 | 申请人 |
|----|----------------------|----------------|------|------|
| 1 | 一种卧式混凝土搅拌机轴端密封结构 | 200910304928.8 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 2 | 一种用于皮带输送机的滚筒组件 | 200910304922.0 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 3 | 混凝土搅拌机轴端密封 | 200910306183.9 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 4 | 稳定土搅拌站成品仓自动卸料控制系统 | 200910306107.8 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 5 | 稳定土搅拌站成品仓卸料系统的自动控制方法 | 200910306129.4 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 6 | 一种用于高速铁路的声屏障 | 200910312614.2 | 发明 | 新筑股份 |
| 7 | 一种用于铁路的伸缩装置 | 200910310288.1 | 发明 | 新筑股份 |
| 8 | 用于高速铁路的伸缩装置 | 200920315619.6 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 9 | 一种用于轨道桥梁伸缩装置的钢枕连接结构 | 200920315618.1 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 10 | 一种声屏障 | 200920318993.1 | 实用新型 | 新筑股份 |
| 11 | 一种用于高速铁路的声屏障的连接结构 | 200920319128.9 | 实用新型 | 新筑股份 |

以上11项正在申请的专利技术已被国家专利局受理。

(3) 公司拥有的非专利技术

| 序号 | 名称 | 取得方式 | 所有权人 |
|----|-------------------------|------|------|
| 1 | 橡胶块真空硫化技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 2 | 改性超高分子量聚四氟乙烯硅脂槽采用二次加压成型 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 3 | 支座流水线装配技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 4 | 零件涂装流水线生产技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 5 | 锚具四柱钻钻孔技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 6 | 球型支座转动套技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 7 | 十字交错布置技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 8 | 夹片以车代磨技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 9 | 锚圈温锻成型技术 | 公司自创 | 新筑股份 |
| 10 | 可抽拨铁路桥梁伸缩装置技术 | 公司自创 | 新筑股份 |

(三) 特许经营权情况

本公司无特许经营权，但铁路桥梁功能部件产品需要通过CRCC认证，公路桥梁功能部件产品需要取得产品生产许可证。

(四) 资产租赁情况

1、将房屋租赁给新筑有限

2005年1月，公司与新筑有限签订房屋租赁协议，将位于花桥镇龚巷村房屋中的三楼（约200平方米）租赁给新筑有限，年租金5,000.00元，租赁期2005年1月20日至2010年1月19日，该协议到期后，2010年1月20日，公司与新筑有限重新签订租赁协议，租赁期为2010年1月20日至2015年1月19日，房租每年12,000元。

2、将房屋租赁给新筑路业

2005年11月，公司与新筑路业签订房屋租赁协议，将位于成都市洗面桥街高速大厦A座21楼的三间办公室（250平方米）租赁给新筑路业，月租金10,000.00元，租赁期至2010年11月30日。

3、将厂房及设备租赁给津兴机械

2008年，公司与津兴机械签订厂房及设备租赁协议，将原值分别为383.67万元、73.05万元的厂房及设备租赁给津兴机械，厂房租赁期2008年9月10日至2013年9月9日，设备租赁期为2008年12月18日至2009年12月17日，年租金26.24万元。2009年12月17日设备租赁到期后，津兴机械不再租赁公司的机器设备。该等租赁设备均为公司经过技改后不适用于新生产线的设备。

4、将机器设备租赁给安徽鑫铁

2008年12月19日，公司与安徽鑫铁科技材料有限公司签订设备租赁协议，约定将公司部分设备租赁给安徽鑫铁科技材料有限公司，年租金30,000元。设备租赁到期后，安徽鑫铁不再租赁公司的机器设备。

5、将机器设备租赁给中铁八局

2009年4月1日，公司全资子公司新筑混凝土机械将部分混凝土生产设备租赁给中铁八局成都至都江堰铁路工程五项目部，用于四川灾后重建重大工程成灌客运专线的施工建设。租赁费用按照设备生产的混凝土的规格和方量计价。该租赁合同已到期，未继续租赁。

2009年9月25日，2009年11月10日，新筑混凝土机械将混凝土搅拌站、装载

机分别租赁给中铁八局桥梁工程公司、中铁八局广南高速公路GN4合同项目部，租赁费用按照设备生产的混凝土的规格和方量计价。截止2010年6月30日，该等设备原值为272.34万元，净值为222.04万元。

6、将机器设备租赁给四川省联创建材有限公司

2009年11月17日，新筑混凝土机械将混凝土搅拌站、装载机租赁给四川省联创建材有限公司，租赁费用按照设备生产的混凝土的规格和方量计价。截止2010年6月30日，该等设备原值为136.19万元，净值为110.96万元。

（五）资产权属情况

截至本招股说明书签署日，公司未办妥产权的房屋建筑物共计19项；其中18项未办理权证的房屋为新竣工，产权证明正在办理中；其中1项房屋虽然建设在发行人取得国有土地使用证的土地上，并由发行人实际占有、使用和收益，但因没有履行报建手续，存在被有关政府部门责令限期拆除的可能，取得权属证书存在法律障碍。但由于该项房屋用途为员工食堂，非发行人的核心生产经营用房，即使被责令拆除，亦不会对发行人的生产经营造成重大不利影响。

公司有3辆运输设备的产权证未在公司名下，持有权证的相关人员或单位均出具说明，前述运输设备为公司的财产。

六、公司采取的环保与安全措施

在安全生产方面，公司按照国家以及有关部委颁布的与安全生产有关的各种规章制度并结合具体生产情况，制定了健全的安全管理制度，针对企业生产工艺特点和使用物料特性建立了相应的事故急救预案和救援网络体系。2009年12月8日，公司获得四川省安全生产监督管理局颁发的“安全质量标准化机械制造企业二级证书”，有效期至2012年12月8日。

在环境保护方面，本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《环境空气质量标准》GB3095—1996、《城市区域环境噪声标准》GB3096—93、《生活杂用水水质标准》GJ25.1—89、《粪便无害化卫生标准》GB7957—87等国家相关规定，各项指标都符合环保标准。

新津县环境保护局出具了《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司环境保护情况的说明》，认为“成都市新筑路桥机械股份有限公司严格遵守了国家有关环境保护法律法规及政策，其生产经营活动符合环保要求，无环境污染而产生的诉讼、仲裁或侵权案件发生。该公司自2007年1月1日至今，不存在因违反环境保护方面的法律、行政法规和规范性文件而受到行政处罚的案件”。

四川省环境保护局出具《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司上市环境保护核查情况的函》，认为“成都市新筑路桥机械股份有限公司主要的生产经营活动为桥梁支座机械加工，桥梁支座表面处理，橡胶支座，桥梁伸缩装置，搅拌设备；主要的原辅料为铸钢毛坯、钢材、天然生胶、钢砂、涂装材料、炭黑、表面处理剂、润滑油、乳化液、丙烷等。四川眉山市新筑建设机械有限公司主要生产道路材料摊铺设备、挖掘机等。主要的原辅料为钢材、发动机、座椅、液压件等。有摊铺站、挖掘机等生产线。成都市新筑路桥机械股份有限公司和四川眉山市新筑建设机械有限公司主要的原辅料及产品、副产品及生产过程中不含有或使用法律法规和国际公约禁用的物质。企业现有的工艺、运行的生产设施符合国家产业政策的要求。在连续36个月环保核查时限内，没有发生过重大污染事故，也没有受到过环境保护部门的处罚”。

七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制

（一）主要产品生产技术所处的阶段

发行人主要产品生产技术已处于批量生产阶段。

| 产品 | 技术水平与特点 | 先进性 |
|---------|--|------|
| CKPZ 支座 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 单向活动支座为中间导向结构，易于安装对接 ➢ 底盆采用 Q345 热轧钢，材料内部缺陷下降； ➢ 底盆内表面的粗糙度为 1.6 μm，提高支座的转动性能； ➢ 滑板采用高耐磨的改性超高分子量聚乙烯，提升支座的适用寿命。 | 国际先进 |
| KTPZ 支座 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 单向活动支座为两侧导向结构； ➢ 底盆采用 ZG270-500 铸钢； ➢ 底盆内表面的粗糙度为 3.2 μm； ➢ 滑板采用聚四氟乙烯。 | 国内先进 |
| 公路桥梁 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 用于公路桥梁及市政设施，承载能力至 6,000kN； | 国内先进 |

| | | |
|--------------|--|------|
| 板式橡胶支座 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 符合部颁相关行业标准 JT-T4-2004; ➢ 橡胶内部有多层钢板。 | |
| 公路桥梁超大位移伸缩装置 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 最大水平位移 800-2500mm; ➢ 独梁支撑体系, 动态控制设计; ➢ 专利位移控制机构; ➢ 伸缩装置位移均匀性控制在±5mm; ➢ 弹性元件耐老化、耐热疲劳设计, 性能稳定。 | 国际先进 |
| KTQZ 支座 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 球型支座, 无橡胶承压件, 寿命长; ➢ 中间转动套结构横向力承载下转动灵活; ➢ 采用超高分子量聚乙烯作耐磨件, 寿命长, 转动力矩小, 转角大。 | 国际先进 |
| GDPZ 支座 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 专用于城市轻轨高架桥; ➢ 底盆采用热锻件, 力学性能提高; ➢ 采用超高分子量聚乙烯板坐耐磨材料; ➢ 中间导向架构易于安装。 | 国际先进 |
| 锚具 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 锥孔间距 50 μ m; ➢ 夹片分两片式; ➢ 夹片无弹性槽; ➢ 自动跟进锚固。 | 国内先进 |

(二) 公司核心技术能力与关键工艺流程的特点

| 产品 | 序号 | 核心技术能力与关键工艺流程 | 特点 |
|------|----|--------------------------------------|---|
| 支座 | 1 | CKPZ 支座底盆的摆辗制坯工艺 | 利用摆辗技术制坯, 将 CKPZ 底盆制造过程中的材料利用率从 60%提升至 75%以上。 |
| | 2 | CKPZ 支座装耳板的自动焊接技术与工艺 | 自制专用自动焊接专机一次装夹, 同时完成四个耳板焊接, 生产率提高 6 倍, 焊接质量优于人工。 |
| | 3 | 由普通机床、数控机床和自制专用机床协调配合组成的高效流水加工线的工艺流程 | 根据支座加工特点协调搭配的生产线及相关工艺流程, 确保各工序的高效率与平衡, 确保以最经济的方式达到设定产能。 |
| | 4 | 以自主研发的三大件自动几何尺寸检测线为支撑的机加工质量保证体系。 | 以操作者自检, 检验员首检和自动检测线全检并自动建立序号管理档案的机加工几何尺寸质量控制体系, 实现了真正的高效率和高可靠管理。 |
| | 5 | 规范和延伸的售后服务流程 | 将售后服务的功能延伸扩展, 渗透进支座的直接使用地制梁工地, 除传统的技术服务与培训外, 更深入至梁厂的作业计划的制定与执行过程, 其获得的信息成为指导公司准确制定生产及采购计划的基础, 使公司的资源使用效率得到大幅提升。 |
| | 6 | 支座橡胶承压板的真空硫化一次成型技术 | 利用独特的工艺及配方, 一次模压即能使承压板橡胶的几何尺寸达到技术要求, 节省二次加工费用和提高材料利用率。 |
| 伸缩装置 | 1 | 伸缩装置专用型钢、密封胶条功能及断面设计技术 | 多年的设计经验、沉淀的技术为基础的设计能力, 使得国内公、铁桥梁用伸缩装置型钢的断面基本围绕本公司专利开展。 |

| | | | |
|----|---|--------------------------|---|
| | 2 | 大位移、超大位移伸缩装置弹性元件的设计及制造技术 | 能长期稳定地工作在疲劳冲击载荷下的弹性支撑元件的配方设计与制造过程的工艺技术,是超大位移伸缩装置的竞争关键。 |
| | 3 | 安装质量的控制流程 | 安装质量决定伸缩装置在车辆通过时的平顺性和使用寿命,流程中对安装中的关键的控制方法和操作提示明确的规定,是确保质量的基础。 |
| | 4 | 超大位移铁路桥梁伸缩装置制造技术 | 确保支撑梁和钢枕焊缝达到一级探伤的无缝焊接技术,确保既能适应位移转动要求,又能在高速车辆作用下长期工作的弹性元件配方与制造技术,确保整体位移可靠,且钢枕顶面高差大于 1mm 的装配调整技术。 |
| 锚具 | 1 | 锚具夹片和锚圈的温墩制坯技术及工艺流程 | 可使夹片、锚圈的材料利用率大幅提升,并且减少部分后续工序,大幅度节约成本,提高技术性能。 |
| | 2 | 锥孔的高效率精铰工艺 | 在数控机床和专用浮动工装的配合下完成的锚圈锥孔精铰技术,能大幅度提高劳动生产率,效率为传统工艺的 2 倍以上 |
| | 3 | 锚圈的新型热处理工艺 | 以连续式铸锻炉为核心的锚圈调质工艺,能使调质硬度误差控制在洛氏 1 度以内,生产率提高 6 倍,加热能耗大幅降低 |

(三) 产品研究与开发

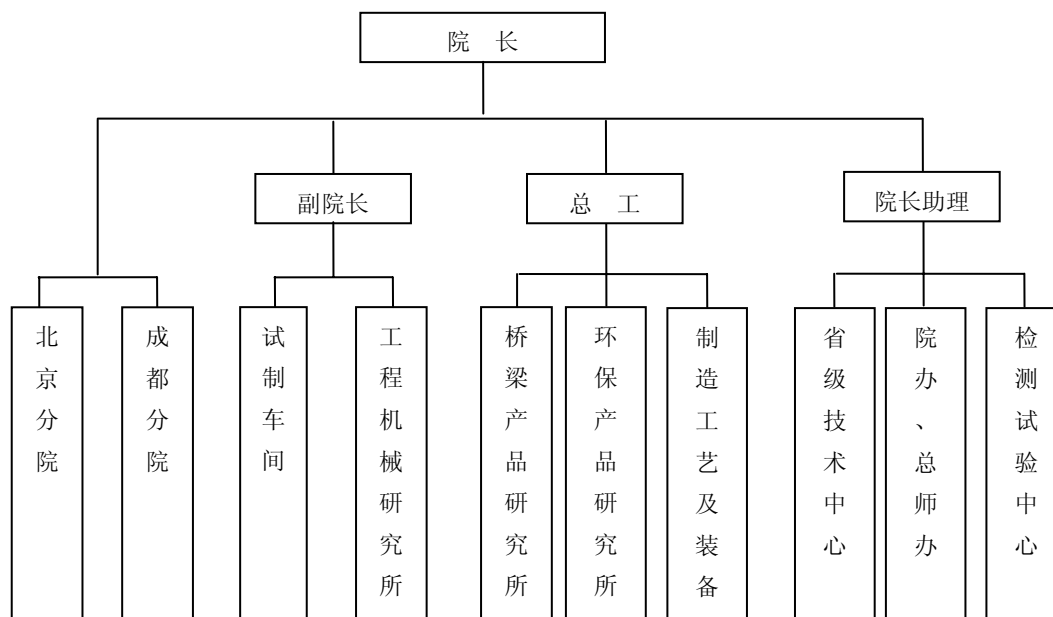
1、研究开发战略

公司坚持“技术领先”的企业方针,以达到行业世界领先水平为技术发展的战略目标。为此公司还建立了多层次技术创新体系:前瞻性研究引导企业发展方向;产品开发和改进保持竞争优势;开展技术革新活动培养职工队伍。

2、研发团队及机构设置

公司非常重视自身技术人员的培养,从内部一线员工中成长了一大批技术骨干,公司也以良好的发展前景、优秀的企业文化、良好的激励机制吸引了一大批桥梁功能部件领域的顶尖人才,为公司的发展注入了新的动力与活力。公司还与多所高校建立了紧密的人才输送和培养体系,是西南交大等学校的实习基地,在西南交大等设立了新筑奖学金。截止本招股说明书签署日,公司共有研发技术人员100多名。公司核心技术人员的介绍,详见本招股说明“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况”。

公司设计研究院组织机构图



3、研发投入情况

公司高度重视研发投入，在新产品、新技术、新材料和新工艺等研究开发经费上持续投入且投入金额逐年增加。随着业务的不断扩大，公司还将继续加大研发机构的建设和研发经费的投入，以不断提高本公司的技术水平和核心竞争力。报告期内，公司研发投入及占营业收入的比重如下：

| 年度 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|----------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 研发投入（万元） | 1,190.06 | 3,288.46 | 3,557.42 | 2,443.63 |
| 营业收入（万元） | 48,245.36 | 102,280.84 | 70,941.73 | 48,233.60 |
| 所占比例（%） | 2.47 | 3.22 | 5.01 | 5.07 |

4、公司在研项目及进展情况

| 项目类别 | 项目名称 | 先进性 | 所处阶段 | 用途 | 技术特点 |
|----------------------|---------|------|-----------|-------------|---|
| 主营业务产品 桥梁功能 部件 | CGPZ 支座 | 国际先进 | 已在成灌线批量使用 | 高地震烈度地区铁路桥梁 | 采用保险丝远离原理及摩擦、耗能结构，在地震力水平动峰值超过设定值时，可使支座处于活动状态，利用摩擦消耗地震能量，能保护墩、梁不受破坏，地震结束后，能迅速恢复交通。 |
| | 超大位移 | 国际 | 系列设计批 | 位移量超过 | 采用连杆结构控制位移； |

| | | | | | |
|---|-----------------|------|----------------|--|--|
| 类 | 铁路桥梁伸缩装置 | 先进 | 量生产 | 400mm 铁路桥梁 | 承压支座、压紧支座在装配时施加 50kN 力；每米型钢直线度为 1mm；伸缩装置位移均匀性控制在 $\pm 1\text{mm}$ ；弹性元件性能稳定。 |
| | 公路桥梁抗震板式橡胶支座 | 国际先进 | 系列设计，部分规格已批量生产 | 中等地震烈度地区中小型公路桥梁 | 按抗震结构设计，既符合我国相关抗震规范要求，也符合欧标相关要求，是国内第一款大规模应用于国内外工程的抗震结构橡胶支座 |
| | 高阻尼橡胶减隔震板式橡胶支座 | 国际先进 | 样品实验与检测 | 中、高地震烈度地区的桥梁及民用建筑 | 采用高阻尼橡胶为主材，大幅度降低支座的水平刚性，利用支座高当量的粘滞阻尼，消耗震动能量，消减震动频率。 |
| | 铅芯板式橡胶支座 | 国内先进 | 系列设计 批量生产准备 | 中、高地震烈度区域的桥梁及民用建筑 | 能较大地吸收地震能量，降低地震水平加速度对建筑结构的破坏。 |
| | 城市轻轨专用支座 | 国内先进 | 系列设计 | 城市轻轨高架线路 | 与铁四院联合开发设计，减震降噪，低成本 |
| | TQGZ 球型钢支座 | 国内先进 | 系列设计 样品试制 | 用于高寒、强风沙地区客运专线、客货共线 | 与铁一院联合设计，耐高寒、抗风沙、耐腐蚀 |
| | 摩擦摆式阻尼器 | 国际先进 | 系列设计 批量生产准备 | 用于高地震烈度区域的大型桥梁和大型民用建筑以及超高民用建筑的抗风结构 | 利用超高分子聚乙烯板在不同速度下的不同摩擦系数，利用可控摩擦系数和球型摆动支座原理，承载能力大，吸收能量大，是大型结构物抗震抗风的理想产品。 |
| | 液压缸式粘滞阻尼器 | 国内先进 | 系列设计 批量生产 | 用于保护大型桥梁及建筑结构，提高结构抵抗动载、风载、地震等冲击破坏载荷的能力 | 利用液压缸体中粘性介质的粘滞阻尼，通过变化设计参数来调整阻尼器输出的粘滞阻尼速度特性系数等，使其符合桥梁及建筑设计中的动载抗击要求。 |
| | 无碴轨客运专线中小位移伸缩装置 | 国内先进 | 系列设计 批量生产 | 用于无碴轨结构的客运专线桥梁 | 特殊的型钢断面，达到能从端头抽拔更换密封橡胶条而不中断交通的目的。 |
| | 低回缩锚具 | 国内先进 | 系列设计， 批量生产 | 铁路桥梁 | 锥孔间距 $50\ \mu\text{m}$ ；夹片分两片式，夹片无弹性槽；回缩量小，应力损失少。 |
| | 桥梁轨道减振支座 | 国际先进 | 技术设计， 样品试制 | 铁路公路桥梁及铁路地铁轨道 | 与西南交大合作研发，用于保护交通沿线设施及住房不受车辆通过时的振动影响。 |
| | 减振沟，轨道减振垫 | 国际先进 | 技术设计 | 200KM/H 以上高速铁路 | 应用特专门的装置和设施，吸收和隔离行车产生的振动 |

| | | | | | |
|-----------------|--------------------------|------|---------------|--------------------------|---|
| 环保 防灾 类产品 | 声屏障 | 国际先进 | 系列设计部分规格已批量生产 | 高速铁路、普 速铁路、公路 降噪工程 | 通过研究、检测，针对高速铁路特殊的风致脉动力影响下及复杂的动态噪声源，采用高强度，新型结构，实现安全、耐候、耐疲劳的结构设计，实现降噪，保护环境、保障安全的功能。 |
| | 消声装置、隔声窗 | 国内先进 | 系列设计 | 建筑、厂房、民居等降噪工程 | 采用国内先进的技术设计制造用于各类建筑、厂房、民居的降噪工程，降噪效果好。 |
| | 防风墙、疏风板、防砂墙、防尘障、防雪障、防落石障 | 国际先进 | 系列设计，样品试制完成 | 铁路、公路、建筑防风、防砂、防尘、防雪工程 | 通过对运用环境和工程的深入分析设计，采用高强度、新型结构，实现防风、防砂、防尘、防雪、防落石等灾害，保证交通运行安全。 |
| | 离线式单元污水处理产品 | 国内先进 | 系列设计样品测试 | 无管网地区污水处理工程 | 利用生态生物技术、设计离线式的单元污水处理产品，产品处理污水能力强，适用于新农村建设、旅游等无城市污水管网的地区的污水处理。 |
| 工程 机械 | 第二代摊铺机 | 国内先进 | 系列设计样机试制 | 道路材料摊铺 | 智能化控制，柴油、电力复合驱动，实现路面材料高平整度、高密实度摊铺。 |
| | 小型液压挖掘机 | 国内先进 | 系列设计、样机试制 | 土石方工程 | 低能耗、智能控制 |
| | 桥梁检测车 | 国内先进 | 系列设计、样机试制 | 铁路、公路桥梁检测维护 | 机动、安全性能高，自动控制，维护方便，能够全面对桥梁各部件进行检查维护。 |
| | CA 砂浆制备设备 | 国内先进 | 样机工业性试验 | 高速铁路轨道板基础材料生产路基 | 配方、计量精确控制，适应各种复杂工况。 |
| | XC30 湿喷机 | 国内先进 | 系列设计、样机试制 | 铁路、公路隧道、水利、矿山工程 | 高生产率、可靠性高、智能控制、环保 |
| | 干粉、RPC 拌合站 | 国内先进 | 样机工业性试验 | 市政建设 | 配方、计量精确控制，环保 |

（四）发行人的技术创新机制与安排

公司技术创新分为三个层面：第一层面为从事前瞻性技术、产品的研究开发，承担国家级、省部级科研课题和技术创新项目，为行业和公司的发展提供技术及产品方面的战略储备。第二层面为面向市场的新产品和新技术开发，以及通过新技术、新工艺、新材料的应用等技术创新，不断提升产品质量，降低成本，提高生产效率，以不断增强产品的竞争能力，扩大市场占有率，提高公司经济效益。第三个层面为职工开展的以提高生产效率、降低生产成本、提高产品质量为目的的群众性技术革新活动。

公司建立了技术人员薪酬体系、技术成果奖励制度、技术职称评定和聘任制度等，构成了较为完善的技术人才激励机制。对于核心技术人员还采用了股份等激励机制来吸引、留住和激励高级人才。

八、发行人境外经营和境外资产情况

截至本招股说明书签署日，本公司未在境外从事生产经营活动，无境外资产。

九、发行人主要产品和服务的质量控制情况

（一）质量控制标准

新筑有限于1998年通过ISO9001质量体系认证，新筑股份成立后，认证证书更名到本公司名下。2003年，公司通过了质量管理体系换版后的 ISO9001:2000 标准质量管理体系认证；2006 年再次通过年审，取得了 ISO9001:2008 质量管理体系认证。公司先后通过铁路桥梁支座、铁路预应力锚具和铁路桥梁伸缩装置CRCC认证。此外，子公司眉山新筑履带式挖掘机也取得了国家质量监督检验检疫总局颁发的“TS2510273-2013”号特种设备制造许可证。本公司已取得的CRCC认证资格证书如下：

| | |
|---------------------|--|
| CRCC 铁路桥梁支座认证 | 客货共线铁路桥梁盆式橡胶支座(通桥 [2007] 8160) |
| | 客货共线铁路桥梁盆式橡胶支座(非通桥 [2007] 8160) |
| | 客货共线铁路桥梁双曲面钢支座(通桥 [2007] 8160) |
| | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座(通桥 [2007] 8360_TGPZ 型) |
| | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座(非通桥 [2007] 8360_TGPZ 型) |
| | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座(非通桥 [2007] 8360_KTPZ 型) |
| | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座(通桥 [2007] 8360_KTPZ 型) |
| | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座(通桥 [2007] 8360_CKPZ 型) |
| | 客运专线铁路桥梁盆式橡胶支座(非通桥 [2007] 8360_CKPZ 型) |
| CRCC 预应力筋用锚具(夹片式)认证 | 预应力筋用锚具(夹片式) |
| | 预应力筋用低回缩锚具 |
| CRCC 客运专线桥梁伸缩装置认证 | 客运专线桥梁伸缩装置(耐候型钢) |

（二）质量控制措施

本公司建立了符合CRCC质量认证要求、ISO9001:2008标准要求的质量管理体系，制订了符合企业现状和发展需求的质量方针和质量目标，严格执行产品质量国家标准，通过现代化的管理、先进的生产设备和一流的检测手段来保证产品的质量。本公司严格按照质量管理体系的文件要求操作，对投标、中标合同、采购合同、设计、采购、生产、设备、销售及服务等各个过程进行有效的控制。对质量管理体系有效运行和产品质量影响较大的特殊过程和关键过程能按要求实施和控制，为产品质量的符合性提供了保证。

同时，铁路建设有关主管部门向公司派驻了驻厂监理，对公司铁路桥梁功能部件产品的原材料采购、生产过程、发货进行全程的质量控制，一旦检测出不符合质量要求的产品，将责成公司对该批次所有产品进行检测重新生产，重则铁道部物资总公司或铁道部建设总公司将出具监察通知书，要求停工整改。截止本招股说明书签署日，本公司尚未被有关部门出具过监察通知书。

以下为本公司部分近期产品在质量方面取得荣誉如下：

| 序号 | 荣誉称号 | 授予单位 | 授予日期 |
|----|-----------------------|-------------------------------|---------|
| 1 | 全国用户满意企业 | 中国质量协会、全国用户委员会 | 2007.12 |
| 2 | 优秀供应商 | 杭州湾大桥指挥部 | 2007.12 |
| 3 | 四川省用户满意产品 | 四川省质量协会、四川用户委员会 | 2007.12 |
| 4 | 全国用户满意产品 | 中国质量协会、全国用户委员会 | 2007.12 |
| 5 | 桥梁伸缩装置、多功能材料摊铺机四川名牌产品 | 四川省人民政府 | 2007.12 |
| 6 | 桥梁支座四川名牌产品 | 四川省人民政府 | 2007.12 |
| 7 | 全国优秀质量管理小组 | 中国质量协会、中华全国总工会、共青团中央、中国科学技术协会 | 2007.12 |
| 8 | 质量信用AAA | 四川省质量技术监督局 | 2008.9 |
| 9 | 2008年度四川省质量管理先进企业 | 四川省质量技术监督局 | 2008.9 |
| 10 | 2008年度省级守合同重信用企业 | 四川省工商行政管理局 | 2009.7 |
| 11 | 2009年中国交通企业名牌产品 | 中国交通企业管理协会 | 2009.11 |
| 12 | 京沪高速铁路优秀供应商 | 京沪高速铁路建设总指挥部 | 2010.3 |

（三）产品质量纠纷处理

本公司由销售部门负责组织售后服务工作，并建立了售后服务流程、网点、信息反馈等规章制度。对质量问题，一般进行现场处理、自派人员现场维修、提供三包件更换等方式进行处理。重大质量问题的处理，必须由项目组提出解决方案，由总工程师组织相关部门评审后才能实施。服务完毕后，形成能证明服务过程及效果的相关记录，并建立服务档案。

报告期内，本公司未发生重大质量事故。对主要产品和服务的质量纠纷，本公司严格按照合同法执行。

成都市新津质量技术监督局为本公司出具了《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司产品质量和技术监督标准情况的说明》，认为“成都市新筑路桥机械股份有限公司的生产经营符合国家有关产品质量和技术监督标准。2007年1月1日以来，没有因产品质量引发的投诉，亦不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而被处罚的情形。”

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争

1、本公司实际控制人黄志明除持有新筑有限及本公司股权外，未控股、参股其他公司，与本公司不存在同业竞争。

2、本公司控股股东新筑有限从事的主要业务是长期股权投资及管理，目前未从事生产经营性活动。除控股本公司外，新筑有限还直接或间接控制的其他企业如下：

| 公司名称 | 股权比例 (%) | 从事的业务 |
|--------------------|----------|--|
| 新筑有限直接控制的公司 | | |
| 新筑路业 | 51 | 路面材料的生产、销售、公路及市政工程 |
| 瑞迪医疗 | 60 | 医疗器械的生产、销售 |
| 鸿鹄置业 | 80 | 房地产开发 |
| 新筑预应力 | 61.30 | 预应力锚具的销售（注1） |
| 凯达绿色 | 70 | 树苗、树种及林副产品的种植销售 |
| 展博能源 | 95 | 清洁能源技术的开发、引进、应用；清洁能源设备的研发、制造、销售、技术服务与咨询。 |
| 双航科技 | 100 | 光电设施设备、环保材料的研发、技术咨询及技术转让。 |
| 新筑有限间接控制的公司 | | |
| 迪贝通 | 55（注2） | 计算机软件、计算机服务及商务服务业 |
| 馨慈生物 | 45（注3） | 研发生物技术并提供技术咨询、技术转让 |
| 成都路业 | 100（注4） | 公路工程、市政工程及生产建筑材料的生产、销售 |
| 烟台天丰 | 85（注5） | 风力发电技术研究、项目投资开发、设备销售 |

注：（1）新筑预应力的相关情况及公司在生产经营方面与新筑有限的关联交易情况，请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（2）瑞迪医疗持有迪贝通55%的股权。

(3) 瑞迪医疗持有馨慈生物45%的股权。

(4) 成都路业为新筑路业的全资子公司。

(5) 展博能源持有烟台天丰85%的股权。

新筑路业及其子公司成都路业主要从事路面材料、公路及市政工程施工业务，本公司主要从事桥梁功能部件的研发、生产、销售和服务，眉山新筑主要从事摊铺机、小型挖掘机等工程机械的生产和销售，新筑混凝土机械主要从事混凝土机械设备的生产和销售。因此，新筑路业及其子公司成都路业从事的业务与本公司及其眉山新筑、新筑混凝土机械从事的业务不存在重合，不构成同业竞争。

新筑预应力的经营范围为预应力锚具、桥梁构件等产品的生产和销售，因此新筑预应力的经营范围为与本公司的经营范围存在一定的重合。2007年，为消除同业竞争，减少关联交易，本公司收购了新筑预应力锚具经营性资产（包括设备、车辆、办公设备及用品），收购完成后，新筑预应力未开展生产经营活动，消除了过去存在的同业竞争情形。因此，虽然新筑预应力的经营范围与新筑股份存在一定的重合，但与新筑股份不构成同业竞争。

截至本招股说明书签署日，新筑预应力已无生产活动，也未承揽新的锚具销售合同，且已进入注销程序。

新筑有限直接或间接控制的瑞迪医疗、鸿鹄置业、凯达绿色、双航科技、迪贝通、馨慈生物、烟台天丰等公司，未从事桥梁功能部件业务，与本公司不存在同业竞争。

3、新筑有限的一致行动人聚英科技目前从事的主要业务是股权投资及管理，与本公司不存在同业竞争。

(二) 控股股东、实际控制人及其控制的企业关于避免同业竞争的承诺

1、本公司控股股东新筑有限、实际控制人黄志明承诺如下：

(1) 本人/本公司（及本公司高级管理人员及本公司下属企业）目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对新筑股份构成竞争的业务及活动或拥有与新筑股份存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在该经济实体、机构、

经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人/本公司保证将采取合法及有效的措施,促使本人/本公司拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人/本公司的关联企业,不得以任何形式直接或间接从事与新筑股份相同或相似的、对本公司业务构成或可能构成竞争的业务,并且保证不进行其他任何损害新筑股份及其他股东合法权益的活动。

(3) 本人/本公司将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定,避免和减少关联交易,自觉维护股份公司及全体股东的利益,将不利用本人/本公司在新筑股份中的股东地位或作为新筑股份董事、监事等高级管理人员的身份在关联交易中谋取不正当利益。如新筑股份必须与本人/本公司控制的企业进行关联交易,则本人/本公司承诺,均严格履行相关法律程序,遵照市场公平交易的原则进行,将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理,不会要求新筑股份给予与第三人的条件相比更优惠的条件。

本人/本公司愿意承担因违反上述承诺而给新筑股份造成的全部经济损失。本承诺持续有效且不可变更或撤消。

2、控股股东新筑有限的一致行动人聚英科技承诺如下:

为避免与新筑股份之间出现同业竞争,避免与新筑股份发生桥梁功能构件生产、零部件加工、销售等业务的关联交易,维护发行人的利益和保证发行人的长期稳定发展,本公司作为发行人的控股股东的一致行动人,承诺如下:

(1) 本公司及本公司高级管理人员及本公司下属企业目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织,以任何形式直接或间接从事或参与任何对发行人构成竞争的业务及活动或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本公司保证将采取合法及有效的措施,促使本公司、本公司拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本公司的关联企业,不得以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的、对发行人业务构成或可能构成竞争的业务,并且保证不进行其他任何损害发行人及其他股东合法权益的活动。

(3) 本公司将严格遵守《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》等规定，避免与新筑股份发生桥梁功能构件生产、零部件加工、销售等业务的关联交易，自觉维护新筑股份及其全体股东的利益，将不利用本公司与发行人的关联关系在关联交易中谋取不正当利益。如发行人必须与本公司控制的企业进行其他关联交易，则本公司承诺，均严格履行相关法律程序，遵照市场公平交易的原则进行，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求发行人给予与第三人的条件相比更优惠的条件。

本公司愿意承担因违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。本承诺持续有效且不可变更或撤消。

3、控股股东新筑有限控制的新筑预应力承诺如下：

(1) 本公司将设备等生产经营性资产转让给新筑股份公司后，停止预应力锚具产品的生产和签订新的锚具销售合同，不再从事与新筑股份相似或相同的业务，不与新筑股份公司产生同业竞争关系。

(2) 本公司转让前述资产前签订的销售合同执行完后，立即办理注销。

二、关联方、关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方情况如下：

| 关联方 | 关联关系 |
|--|-------------------------------|
| 黄志明 | 实际控制人 |
| 新筑有限 | 控股股东 |
| 聚英科技 | 公司股东、公司董事控制的企业， 为新筑有限一致行动人 |
| 眉山新筑、新筑混凝土机械、合肥新筑 | 全资子公司 |
| 津兴机械 | 参股公司 |
| 凯达绿色、新筑路业、瑞迪医疗、新筑预应力、 鸿鹄置业、双航科技、迪贝通、馨慈生物、展博 能源、成都路业、烟台天丰 | 控股股东控制的其他企业 |

| | |
|--------|----------------------------|
| 兴铁投资 | 聚英科技控制的企业 |
| 新诚担保 | 控股股东参股的企业，公司董事担任其董事 |
| 宏强机械 | 实际控制人关系密切的亲属控制的企业 (已注销) |
| 黄克明、李江 | 实际控制人关系密切的家庭成员(注) |
| 成都风投 | 公司2007年11月以前的主要股东 |

注：黄克明为黄志明的哥哥，李江为黄志明的姐姐之子，二人持有公司股份。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员也为公司的关联方。

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

1、向关联方采购物资及劳务

| 关联方名称 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|-----------|------------------|-------------|---------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|--------------|
| | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) |
| 新筑有限 | - | - | - | - | 37,700.85 | 0.01 | 451,671.13 | 0.14 |
| 聚英科技 | - | - | 55,635.54 | 0.01 | 1,769,302.29 | 0.39 | 2,294,211.14 | 0.73 |
| 新筑预应力 | - | - | 53,790.22 | 0.01 | 4,021,510.91 | 0.90 | 5,597,074.47 | 1.77 |
| 宏强机械 | - | - | - | - | 38,161,231.27 | 8.51 | 28,287,720.11 | 8.94 |
| 津兴机械 | 41,855.98 | 0.01 | 1,337,597.60 | 0.19 | - | - | - | - |
| 合计 | 41,855.98 | 0.01 | 1,447,023.36 | 0.21 | 43,989,745.32 | 9.81 | 36,630,676.85 | 11.58 |

注：上表中占比为向关联方采购金额占公司同期营业成本的比重。

(1) 向新筑有限采购的物资

报告期内，公司向新筑有限零星采购了部分机加工件。新筑有限目前已不从事生产经营活动，2009年以后与本公司不再发生采购方面的关联交易。

(2) 向聚英科技采购的物资

聚英科技2009年3月以前，主要从事筑路和建设机械、自动化控制方面的实用新型科技项目的研发、推广及相关类型产品的技术开发，并从事机械加工业务。

近年来桥梁功能部件需求出现快速增长，公司现有产能已不能满足市场需求，因此，公司向聚英科技采购机加工件或委托其加工一部分桥梁支座配件，以弥补产能的不足，采购的物资主要有桥梁支座的中间钢板、底盆、上锚定板、耐磨板等及伸缩装置的支承梁体等桥梁功能部件的零配件。2009年4月，聚英科技将其用于加工桥梁支座部件的所有固定资产转让给第三方以后不再从事具体生产经营活动。2009年度公司与聚英科技发生的关联交易主要为2009年3月前委托其加工的零配件，2009年4-12月公司与聚英科技未发生采购方面的关联交易。

2007年度、2008年度及2009年度公司向聚英科技采购的金额分别为229.42万元、176.93万元和5.56万元。采购的所有产品均采用市场原则定价，下表为报告期内本公司向聚英科技采购价格与向非关联方采购的平均价格的比较：

| 年度 | 产品名称 | 向聚英科技采购平均单价 | 向非关联方采购平均单价 | 差异率 |
|-------|----------------------------|-------------|-------------|--------|
| 2007年 | 中间钢板 KTPZ- I -6000DX (元/件) | 111.11 | 112.93 | -1.64% |
| | 底盆 (元/件) | 57.79 | 57.37 | 0.73% |
| 2008年 | 底盆 (元/件) | 56.58 | 55.56 | 1.80% |
| | 支承梁体 (元/件) | 168.67 | 176.92 | -4.89% |
| 2009年 | GDPZ-9000-ZX-1 耐磨板 | 22.22 | 22.22 | 0% |

从上表可以看出，公司向聚英科技采购物资与向非关联方采购物资的平均单价基本相当，可见该交易定价是公允的。

(3) 向新筑预应力采购的物资

新筑预应力2008年以前主要从事预应力锚具的生产和销售，其生产锚具的机械设备主要为通用设备，也具备加工桥梁支座等零部件的机加工能力。2007年度，公司中标郑西、武广高速铁路支座合同，该两条高速铁路线要求的供货期非常紧，公司当时的产能不足，需要委托外协加工企业加工支座的零配件，公司也委托新筑预应力加工了部分零配件。2007年度公司向新筑预应力采购的物资主要为桥梁支座、伸缩装置相关配件；2007年公司收购了新筑预应力的锚具生产设备等经营性资产后，其锚具的部分半成品等存货出售给公司，因此，2008年度向新筑预应力采购的物资主要为锚具配件（圆锚、夹片等）；2009年，公司向新筑预应力采购的物资为剩余锚具配件等半成品存货。

新筑预应力2007年12月将与锚具生产相关的经营性资产出售给本公司，在

2008年3月完成相关设备的搬迁后，已不再从事生产活动。

2007年度、2008年度和2009年度公司向新筑预应力采购的金额分别为559.71万元、402.15万元和5.38万元。采购产品均按照市场原则定价。下表为报告期内本公司向新筑预应力采购价格与第三方采购价格的比较：

| 年度 | 产品名称 | 向新筑预应力 采购平均单价 | 向非关联方 采购平均单价 | 差异率 |
|-------|---------------------------|------------------|-----------------|---------|
| 2007年 | 中间钢板 KTPZ-IV-6000DX (元/件) | 128.03 | 135.67 | -5.96% |
| | 中间钢板 KTPZ-IV-6000DX (元/件) | 128.03 | 135.67 | -5.96% |
| | 滑板 (元/件) | 118.94 | 123.14 | -3.53% |
| 2008年 | 夹片 (元/片) | 3.20 | 2.80 | 12.50% |
| | 圆锚 (元/孔) | 5.57 | 6.17 | -10.77% |
| 2009年 | 油泵 (元/件) | 4,235.04 | 4,444.44 | -4.94% |
| | 齿轮 (元/件) | 106.87 | 109.18 | -2.16% |
| | 工具锚锻件 (元/件) | 167.78 | 165.13 | 1.58% |

从上表可以看出，公司向新筑预应力采购物资与向非关联方采购的物资平均单价相差较小，可见该交易定价是公允的。

(4) 向宏强机械采购的物资

宏强机械主要从事贸易业务，并具备一定的机加工能力。报告期内，公司向宏强机械采购的物资主要为不锈钢板、钢坯等，其中2007年度及2008年度公司向宏强机械采购的金额分别为2,828.77万元、3,816.12万元。

公司报告期内向宏强机械采购了钢坯、不锈钢板、螺栓、弹垫、螺母、轴承、套筒、铆钉、螺栓等。经本保荐机构核查，向宏强机械采购的螺栓、弹垫、螺母、轴承、套筒、铆钉、螺栓等数量种类较多，但单位价格较小；公司2007年度、2008年度向宏强机械采购的不锈钢板的厚度均为1mm，向非关联方采购的不锈钢板厚度均为2mm和3mm，且材质也不相同，因此，与向非关联方采购的平均价格不具有可比性，但经对采购价格与不锈钢板市场价格的核对，公司向宏强机械的采购价格与其走势基本吻合；公司2007年度、2008年度向宏强机械采购的钢坯金额占向宏强机械采购采购金额的50%以上，且为大宗商品，因此，现以公司向非关联方采购的钢坯的平均单价或市场平均价格走势进行比较如下：

| 年度 | 产品名称 | 向宏强机械 采购平均单价 | 向非关联方 采购平均单价 | 差异率 |
|------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 2007年 度 | 钢坯 90 (元/Kg) | 3.69 | 无 | - |
| | 钢坯 90(铁路专用) (元/Kg) | 3.90 | | - |
| 2008年 度 | 钢坯 90 | 4.75 | 4.76 | -0.27% |
| | 钢坯 90(铁路专用) | 5.63 | 5.62 | 0.24% |

2007年度及2008年度公司向宏强机械采购的钢坯型号均为Q345，其中2007年度公司未向非关联方采购类似的钢坯。公司2008年度向宏强机械采购的平均单价与向非关联方采购的平均单价差异较小，因此较为公允；经与市场价格走势的比较，公司2007年度向宏强机械采购的钢坯价格与市场价格基本吻合。下图为2007年以来Q235钢坯价格（含税但不含运费）走势图，其中运费一般为300-400元/吨。

方坯Q235走势图



资料来源：中国钢材价格网（<http://www.zh818.com/chart/>）

经本保荐机构对宏强机械与其供应商签订的不锈钢板采购合同、入库清单等资料的核查，宏强机械销售给公司的不锈钢板均向成都越辉商贸有限公司采购，下表为公司向宏强机械采购的不锈钢板的价格与宏强机械向成都越辉商贸有限公司采购价格的比较情况。

| 时间 | 公司向宏强的采购单价 (元/Kg) | 宏强机械的采购单价 (元/Kg) | 毛利率 (%) |
|-----------|----------------------|---------------------|---------|
| 2007.2.20 | 34.7 | 33.39 | 3.78% |

| | | | |
|--------------|--------|--------|--------|
| 2007. 3. 28 | 35. 73 | 34. 33 | 3. 92% |
| 2007. 7. 21 | 31. 62 | 30. 36 | 3. 98% |
| 2007. 9. 24 | 32. 31 | 31. 21 | 3. 40% |
| 2007. 11. 25 | 31. 97 | 30. 72 | 3. 91% |
| 2007. 12. 30 | 31. 62 | 30. 52 | 3. 48% |
| 2008. 2. 27 | 31. 62 | 30. 47 | 3. 64% |
| 2008. 8. 14 | 15. 04 | 14. 48 | 3. 72% |
| 2008. 10. 24 | 13. 50 | 12. 95 | 4. 07% |
| 2008. 5. 22 | 14. 96 | 14. 54 | 2. 81% |

从上表可以看出宏强机械向本公司销售不锈钢板的毛利率与普通商贸业务的平均毛利率水平基本相当，可见，公司向其采购的不锈钢板定价是公允的。

综上，本保荐机构认为，公司与宏强机械发生的关联交易定价是公允的。

2009年5月，宏强机械已完成注销，公司2009年末与宏强机械发生任何业务往来。

(5) 向津兴机械采购的物资

津兴机械主要从事机械加工和制造。公司与成都工投电子新材料公司投资设立津兴机械的主要目的是为了培育稳定的外协加工方，弥补公司产能缺口，因此，2009年度及2010年1-6月，公司向津兴机械的采购均为委托加工业务，产品的委托加工费均按照市场公允价格定价，下表为报告期内公司向津兴机械采购的主要产品价格与非关联方采购平均价格的比较：

| 年度 | 产品名称 | 向津兴机械 采购平均单价 | 向非关联方 采购平均单价 | 差异率 |
|-------|------------------------------|-----------------|-----------------|---------|
| 2009年 | CKPZ-I-4000-GD. 1-1 底盆 | 95. 73 | 92. 21 | 3. 68% |
| | 8360-KTPZ-IV-5000-HX. 2-1 顶板 | 245. 76 | 252. 22 | -2. 63% |
| | TPZB-I-3000-GD-1 上支座板 | 162. 39 | 163. 21 | -0. 50% |

从上表可以看出，公司向津兴机械采购的物资与向非关联方采购的物资的平均单价相差较小，可见定价是公允的。

2、向关联方销售货物

| 关联方名称 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) | 金额 (元) | 占比 (%) |
| 聚英科技 | | | - | - | 949,463.83 | 0.13 | 1,649,585.26 | 0.34 |
| 新筑预应力 | | | - | - | 7,728,055.20 | 1.09 | 2,461,337.01 | 0.51 |
| 宏强机械 | | | - | - | 1,294,835.55 | 0.18 | 2,295,320.36 | 0.48 |
| 津兴机械 | 757,432.48 | 0.16 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 757,432.48 | 0.16 | - | - | 9,972,354.58 | 1.40 | 6,406,242.63 | 1.33 |

注：上表中占比为向关联方销售金额占公司同期营业收入的比重。

(1) 向聚英科技销售的货物

公司由于产能不足，需要利用外协加工解决产能瓶颈。关联销售主要是公司将支座的零配件如胶块等销售给聚英科技，待其加工完成后，公司再向其采购，组装成支座成品。2007年度及2008年度公司向聚英科技销售的金额分别为164.96万元、94.95万元。相关产品均采用市场原则定价。下表为报告期内公司向其销售的价格与向第三方销售价格的比较：

| 年度 | 产品名称 | 向聚英科技 销售平均单价 | 向非关联方 销售平均单价 | 差异率 |
|-------|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 2007年 | 胶块 GPZ II 10,000kN731*61 (元/件) | 722.13 | 656.44 | 9.10% |
| | 橡胶支座 F2.300*450*80 (元/座) | 455.51 | 446.78 | 1.92% |
| 2008年 | GPZ 支座 (元/座) | 2,330.50 | 2,138.17 | 8.25% |
| | GPZ 胶块 (元/件) | 765.38 | 739.85 | 3.34% |
| | 橡胶支座 (元/m ³) | 36,761.51 | 37,000.00 | -0.65% |

本公司向聚英科技销售上述产品为日常业务活动中的零星销售，从上表可以看出，公司向聚英科技销售的货物与销售给非关联方的货物的平均单价相差较小，可见定价是公允的。2009年4月，聚英科技将其用于加工桥梁支座部件的所有固定资产转让给第三方以后不再从事具体生产经营活动，本公司不再对聚英科技销售产品。

(2) 向新筑预应力销售的货物

公司由于支座、伸缩装置产能不足，需要利用外协加工解决产能瓶颈。关联销售主要是公司将支座、伸缩装置的零配件如支座底盆、型钢等销售给新筑预应力，待其完成精加工或焊接加工后，公司再向其采购，组装成支座或伸缩装置成

品。公司向新筑预应力销售的产品，2007年度主要为桥梁支座及型钢，2008年度主要为预应力锚具的配件（包括锚圈与夹片）。2008年3月，公司已收购了新筑预应力生产锚具的经营性资产并完成设备的搬迁与安装，新筑预应力不再从事生产活动。截至本招股说明书签署日，新筑预应力已进入注销程序。

2007年度和2008年度公司向新筑预应力销售的金额分别为246.13万元、772.81万元。公司销售给新筑预应力的产品按照市场价格交易。2007年，公司销售给新筑预应力的型钢主要为公路桥梁伸缩装置专用型钢，而销售给非关联方的型钢包括铁路、公路桥梁伸缩装置专用型钢产品及少量型钢毛坯等；由于铁路桥梁伸缩装置所用型钢单价较公路桥梁伸缩装置用型钢高，型钢毛坯单价相对较低，因此，现以公司向非关联方销售的公路桥梁伸缩装置专用型钢平均单价进行比较如下：

| 年度 | 产品名称 | 向新筑预应力 销售平均单价 | 向非关联方 销售平均单价 | 差异率 |
|-------|-------------------|------------------|-----------------|-------|
| 2007年 | 公路桥梁伸缩装置专用型钢（元/吨） | 4,796.56 | 4,647.69 | 3.20% |
| 2008年 | 锚圈（元/孔） | 7.24 | 6.81 | 5.94% |

从上表可以看出，公司向新筑预应力销售的公路桥梁伸缩装置专用型钢和锚圈与向非关联方销售的平均单价相差较小，可见定价是公允的。

（3）向宏强机械销售货物

公司2007年由于伸缩装置产能不足，需要利用外协加工解决产能瓶颈。关联销售主要是公司将伸缩装置的零配件如型钢等销售给宏强机械，待其完成焊接加工后，公司再向其采购，组装成伸缩装置成品。2007年度和2008年度公司向宏强机械销售的金额分别为229.53万元、129.48万元，相关产品均采用市场原则定价。

2007年、2008年公司销售给宏强机械的型钢主要为公路桥梁伸缩装置专用型钢，而销售给非关联方的型钢同上述新筑预应力一样包括铁路、公路桥梁伸缩装置专用型钢产品及少量型钢毛坯等；因此，也以公司向非关联方销售的公路桥梁伸缩装置专用型钢平均单价进行比较如下：

| 年度 | 产品名称 | 向宏强机械 销售平均单价 | 向非关联方 销售平均单价 | 差异率 |
|-------|-------------------|-----------------|-----------------|-------|
| 2007年 | 公路桥梁伸缩装置专用型钢（元/吨） | 4,655.32 | 4,647.69 | 0.16% |
| 2008年 | 公路桥梁伸缩装置专用型钢（元/吨） | 6,724.78 | 6,416.52 | 4.80% |

从上表可以看出，公司向宏强机械销售的公路桥梁伸缩装置专用型钢与向非关联方销售的平均单价相差较小，可见定价是公允的。

宏强机械已于2009年5月注销。

（4）向津兴机械销售货物

公司2010年1-6月向津兴机械销售的货物主要为型钢材料，金额为75.74万元，相关产品均采用市场原则定价。

3、房屋及设备租赁

2005年1月，公司与新筑有限签订房屋租赁协议，约定将公司花桥镇龚巷村房屋中的三楼（约200平方米）租赁给新筑有限，年租金5,000.00元，租赁期2005年1月20日至2010年1月19日，该协议到期后，2010年1月20日，公司与新筑有限重新签订租赁协议，租赁期为2010年1月20日至2015年1月19日，房租每年12,000元。2007年-2009年度公司累计应收新筑有限房屋租金15,000.00元已收到。公司租赁给新筑有限的办公楼为闲置不用的房屋，账面价值较小，且该房屋位置较为偏僻；租金价格符合当地水平，价格公允。

2005年11月，公司与新筑路业签订房屋租赁协议，约定将公司位于成都市洗面桥街高速大厦A座21楼的三间办公室（250平方米）租赁给新筑路业，月租金10,000.00元，租赁期至2010年11月30日，2007年-2009年累计应收租金360,000.00元已收到。公司租赁给新筑路业的办公楼位于成都市区，周边类似房屋租赁价格约为30-55元/平米（资料来源：写字楼租赁网www.114cbd.com），可见，房屋租赁价格是公允的。

2008年，公司与津兴机械签订厂房及设备租赁协议，约定将原值为4,567,205.34元的厂房及设备（其中厂房原值为3,836,678.45，设备原值为730,526.89）租赁给津兴机械，厂房租赁期2008年9月10日至2013年9月9日，设备租赁期为2008年12月18日至2009年12月17日，年租金262,400.00元，2009年12月17日设备租赁到期后，津兴机械不再租赁公司的机器设备。2008年-2009年累计应收租金346,866.67元已收到。公司租赁给津兴机械的设备均为公司技改后不适用于新生产线的设备，账面价值较小。租赁给津兴机械的厂房为暂时不用的房屋，租赁价格定价依据为厂房的年折旧金额加上相关税

费，其定价符合该等资产的实际状况和市场定价原则，定价是公允的。

4、委托贷款

报告期内，公司与关联方发生的委托贷款如下：

| 时间 | 委托贷款人 | 受托贷款人 | 金额 | 年利率 | 归还日期 |
|------------|-------|-------|---------|-----|---------|
| 2006年9月22日 | 成都风投 | 中国建设银 | 1,000万元 | 12% | 2007年6月 |
| 2007年4月6日 | | 行成都第一 | 3,000万元 | 12% | 2008年4月 |
| 2007年6月25日 | | 支行 | 1,000万元 | 12% | 2008年6月 |

5、接受担保

(1) 2007年度接受的关联方担保事项

2007年4月6日，新筑有限为本公司取得成都风投（委托贷款人）及中国建设银行成都第一支行（受托贷款人）的委托贷款3,000万元提供保证担保，该借款已于2008年4月归还。

2007年6月25日，新筑有限为本公司取得成都风投（委托贷款人）及中国建设银行成都第一支行（受托贷款人）的委托贷款1,000万元提供质押担保，该借款已于2008年6月归还。

2007年7月3日，新筑有限与成都中小企业信用担保有限责任公司、本公司签订成担信字0720312号《信用反担保合同》，对成都中小企业信用担保有限责任公司为本公司向深圳发展银行成都分行申请的银行承兑汇票扣除保证金后的差额票款提供1,500万元的担保，保证期间为2007年7月3日至2008年7月3日。

(2) 2008年度接受的关联方担保事项

2008年4月20日，新筑有限和黄志明为与上海浦东发展银行成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2007年6月27日至2009年1月10日期间最高余额不超过6,000万元的借款及开具银行承兑汇票等提供担保。

2008年7月23日，新筑有限和黄志明与深圳发展银行成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2008年7月23日至2009年7月23日期间最高余额不超过7,000万元的借款及开具银行承兑汇票等提供担保。

2008年7月28日，黄志明与成都市商业银行高新支行签订《保证合同》，为本公司向该行2,100万元的借款提供担保，该借款于2009年8月20日到期。

2008年8月18日，新筑有限与兴业银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2008年8月18日至2009年8月17日期间最高余额为2,000万元的借款提供担保。

2008年9月16日，新筑有限与中信银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2008年9月16日至2009年9月16日期间最高余额不超过3,600万元的借款提供担保。

2008年12月18日，新筑有限、黄志明和吴金秀与上海银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2008年12月18日至2010年12月18日期间最高余额不超过6000万元的借款及开具银行承兑汇票等提供担保。

(3) 2009年度接受的关联方担保事项

2009年2月18日，新筑有限、黄志明与华夏银行成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行借款和开具承兑汇票提供最高额3,000万元的担保。

2009年2月23日，新筑有限、黄志明、冯克敏、张宏鹰、吴金秀与成都合力创业担保有限公司签订《保证反担保合同》，为成都合力创业担保有限公司向本公司在中国农业银行新津县支行贷款4,000万元和开具银行承兑汇票敞口部分担保的行为提供反担保，期限自合同签订日至本公司承担代偿责任之日起两年后。

2009年2月24日，新筑有限与中国民生银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额3,000万元的担保。

2009年2月26日，新筑有限与中国农业银行新津县支行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2009年2月26日至2010年2月25日期间13,982万元的借款提供担保。

2009年3月9日，新筑有限、眉山新筑、黄志明与恒丰银行成都分行签订《保证合同》，为本公司向该行3,000万元借款提供担保。

2009年3月27日，新筑有限、黄志明与上海浦东发展银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行在2008年6月24日至2012年6月23

日期期间的借款及开具银行承兑汇票等提供最高额8,000万元的担保。

2009年3月27日，新筑有限与中信银行股份有限公司成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行借款和开具承兑汇票提供最高额7,200万元的担保。

2009年4月21日，黄志明与兴业银行股份有限公司成都分行签订《个人担保声明书》，为本公司向该行5,000万元的借款提供担保。

2009年8月27日，黄志明与成都银行股份有限公司科技支行签订《人民币借款保证合同》，为本公司向该行在2009年8月21日至2010年8月20日期间2,100万元的借款提供担保。

2009年9月2日，新筑有限与中国建设银行股份有限公司新津支行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额11,000万元担保。

2009年9月2日，黄志明与中国建设银行股份有限公司新津支行签订《自然人最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额18,000万元担保。

2009年9月15日，新筑有限为本公司在中国建设银行新津支行贷款1,000万元的5%部分提供第三方连带责任担保。2009年9月16日，新筑有限、黄志明与四川省经济技术投资担保中心签订《保证反担保合同》，为四川省经济技术投资担保中心为该笔借款提供担保的行为提供反担保，期限为两年。

2009年9月25日，黄志明、吴金秀与深圳发展银行成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额3,000万元担保。

(4) 2010年1-6月接受的关联方担保事项

2010年1月15日，新筑有限与农业银行新津县支行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额13,982万元担保。

2010年2月1日，新筑有限与上海银行成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额10,000万元担保。

2010年2月20日，新筑有限与华夏银行成都分行签订《最高额保证合同》，为本公司向该行债权提供最高额5,000万元担保。

2010年2月20日，黄志明与华夏银行成都分行签订《个人最高额保证合同》，

为本公司向该行债权提供最高额5,000万元担保。

2010年2月26日,新筑有限与农业银行新津县支行签订《最高额保证合同》,为本公司向该行债权提供最高额1,000万元担保。

2010年3月3日,新筑有限与光大银行成都蜀汉路支行签订《最高额保证合同》,为本公司向该行债权提供最高额5,000万元担保。

2010年3月12日,黄志明、吴金秀与大连银行成都分行签订《借款保证合同》,为本公司向该行借款8,000万元提供担保。

2010年3月12日,新筑有限与大连银行成都分行签订《借款保证合同》,为本公司向该行借款8,000万元提供担保。

2010年3月12日,黄志明与重庆银行成都分行签订《保证合同》,为本公司向该行借款2,000万元提供担保。

2010年3月12日,新筑有限与重庆银行成都分行签订《保证合同》,为本公司向该行借款2,000万元提供担保。

2010年3月17日,新筑有限与农业银行新津县支行签订《最高额保证合同》,为本公司向该行债权提供最高额13,982万元担保。

2010年3月19日,黄志明与恒丰银行成都分行签订《保证合同》,为本公司向该行借款3,000万元提供担保。

2010年3月19日,新筑有限与恒丰银行成都分行签订《保证合同》,为本公司向该行借款3,000万元提供担保。

2010年4月16日,黄志明与浦发银行成都分行签订《最高额保证合同》,为本公司之子公司新筑混凝土机械向该行债权提供最高额2,000万元担保。

2010年4月16日,新筑有限与浦发银行成都分行签订《最高额保证合同》,为本公司之子公司新筑混凝土机械向该行债权提供最高额2,000万元担保。

2010年4月23日,新筑有限与成都银行科技支行签订《借款保证合同》,为本公司向该行借款5,000万元提供担保。

2010年5月6日,黄志明与中信银行成都分行签订《最高额保证合同》,为本

公司向该行债权提供最高额12,000万元担保。

2010年5月6日,新筑有限与中信银行成都分行签订《最高额保证合同》,为本公司向该行债权提供最高额12,000万元担保。

2010年5月26日,黄志明与招商银行成都高升桥支行签订《最高额不可撤销担保书》,为本公司向该行债权提供最高额7,500万元担保。

2010年5月26日,新筑有限与招商银行成都高升桥支行签订《最高额不可撤销担保书》,为本公司向该行债权提供最高额7,500万元担保。

(二) 偶发性关联交易

报告期内,公司发生的偶发性关联交易主要包括:

1、与控股股东之间的资金往来

2007年本公司向新筑有限支付43,746,751.88元,新筑有限于当年归还了38,729,740.70元。

2008年本公司向新筑有限支付11,000,000.00元,新筑有限已予以归还;2008年新筑有限向本公司支付49,584,416.62元,本公司归还了39,000,000.00元。

上述公司与新筑有限之间的资金往来已支付资金使用费,根据银行1年期贷款利率和资金占用的平均余额计算,本公司应收新筑有限资金使用费521,092.93元,新筑有限已于2008年支付完毕。

截止2008年12月31日,本公司与关联方的非经营性资金往来余额已结清。

2、资产收购与股权转让

2007年12月,本公司向新筑预应力收购与锚具相关的经营性资产,相关资产以其账面净值作为作价依据,转让价格为4,853,983.27元,其中机器设备3,536,802.44元、运输设备1,127,391.83元、办公设备及用品189,789元。上述机器设备、办公设备及用品等资产已移交本公司使用,车辆已过户至本公司名下,设备目前运行良好。公司收购新筑预应力的锚具经营性资产交易价格是公允的。

2007年12月,本公司向新筑有限出售了新筑路业70.60%的股权;2008年10

月，本公司向新筑有限收购了眉山新筑10%的股权。

以上资产和股权转让的具体情况详见本招股说明之“第五节 发行人基本情况”之“三、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“(二) 发行人设立以来的重大资产重组”。

3、出售固定资产

本公司2007年向新筑有限出售3台运输设备，运输设备原值为846,154.00元，累计折旧469,445.27元，该等资产账面净值为376,708.73元，转让价格为376,708.73元。资产作价依据为该等资产的账面净值。

4、提供资金

(1) 2008年11月本公司向新诚担保提供资金300万元，该资金于当月收回，本公司收取利息6,300.00元。

(2) 2007年兴铁投资向本公司提供资金330万元，本公司已于2008年归还。

5、其他偶发性关联交易

(1) 2008年度发生的偶发性关联交易

1) 2008年公司委托新筑路业为本公司园区搅拌厂区及黄石桥三条预应力车间道路施工，工程总价款2,950,000.00元。交易按市场原则定价，其中新筑路业施工的5cm橡胶沥青混凝土单价为92.5元/m²，其向非关联方提供的类似单价为95.8元/m²，可见交易价格是公允的。

2) 2008年公司之子公司眉山新筑向新筑路业销售设备及配件，该等设备及配件为眉山新筑所生产的橡胶沥青生产设备反应釜，市场无类似产品的销售。该等资产的销售收入为2,249,754.70元，成本为1,499,406.20元，毛利率为33.35%，而眉山新筑报告期内综合毛利率约为35%左右，可见交易定价是公允的。

3) 2008年公司向凯达绿色采购食品，交易金额为168,495.36元，交易按市场原则定价。

(2) 2009年度发生的偶发性关联交易

1) 2009年公司之子公司眉山新筑向新筑路业销售橡胶沥青生产设备反应釜，

市场无类似产品的销售。该等资产的销售收入为827,182.91元，成本为527,990.85元，毛利率为36.17%，而眉山新筑报告期内综合毛利率约为35%左右，可见交易定价是公允的。

2)2009年新筑路业为本公司新建厂区道路工程施工，工程总价款986,365.77元。交易按市场原则定价，其中新筑路业施工的3cm橡胶沥青混凝土单价为55.5元/m²，其向非关联方提供的类似单价为57.76元/m²，可见交易价格是公允的。

3)2009年成都路业为眉山新筑新建厂区道路工程施工，工程总价款733,432.00元。交易按市场原则定价，其中成都路业施工的挖土方单价为12元/m³，其向非关联方提供的类似单价为12元/m³，可见交易价格是公允的。

(3) 2010年1-6月发生的偶发性关联交易

2010年1-6月，新筑路业为本公司新建厂区道路工程施工，工程总价款565,740.00元；同期本公司向新筑路业销售配件1.59万元。

(三) 关联方应收应付款项余额、增减变化原因及趋势

1、关联方应收应付款项余额

单位：元

| 关联方名称 | 科目名称 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-----------|-------|------------|-------------|--------------|---------------|
| 新筑有限 | 应收账款 | | | | |
| 新筑预应力 | | | | | |
| 新筑路业 | | 18,600.00 | | 926,020.00 | 4,548,982.80 |
| 聚英科技 | | | | | 500,698.96 |
| 宏强机械 | | | | | 564,142.00 |
| 津兴机械 | | 168,774.82 | 182,455.00 | | |
| 小计 | | 187,374.82 | 182,455.00 | 926,020.00 | 5,613,823.76 |
| 宏强机械 | 预付款项 | | | 4,130,815.74 | |
| 津兴机械 | | 200,628.42 | | | |
| 新筑有限 | 其他应收款 | 6,000.00 | | | 12,722,226.15 |
| 聚英科技 | | | | | |
| 瑞迪医疗 | | | | | |
| 新筑路业 | | | | 240,000.00 | 250,000.00 |
| 凯达绿色 | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|-------|-----------|------------|--------------|---------------|
| 津兴机械 | | | | 84,466.67 | |
| 小计 | | 6,000.00 | | 324,466.67 | 12,972,226.15 |
| 宏强机械 | 应付票据 | | | 6,800,000.00 | |
| 新筑预应力 | 应付账款 | 62,934.57 | 62,934.57 | | 4,063,401.69 |
| 聚英科技 | | | | 10,009.78 | 932,682.01 |
| 新筑路业 | | 88,254.10 | 49,318.29 | | 1,472,670.21 |
| 宏强机械 | | | | 83,498.65 | 461,655.86 |
| 津兴机械 | | | 215,909.87 | | |
| 小计 | | | 151,188.67 | 328,162.73 | 93,508.43 |
| 新筑有限 | 其他应付款 | | | | |
| 新筑预应力 | | | | | |
| 聚英科技 | | | | | 844,800.00 |
| 宏强机械 | | | | 71,200.00 | |
| 兴铁投资 | | | | | 3,300,000.00 |
| 小计 | | | | | 71,200.00 |

新筑股份、眉山新筑2007、2008、2009年对新筑路业应收账款、其他应收款具体内容如下表：

| 单位 | 科目 | 年初余额 | 本年发生额 | 本年归还 | 年末余额 | 备注 |
|-------|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|
| 2009年 | | | | | | |
| 新筑股份 | 其他应收款 | | 120,000.00 | 120,000.00 | | 房租 |
| 眉山新筑 | 应收账款 | 844,245.80 | 929,488.00 | 1,773,733.80 | | 销售橡胶沥青设备 |
| | | 81,774.20 | 17,833.00 | 99,607.20 | | 销售配件 |
| 2008年 | | | | | | |
| 新筑股份 | 其他应收款 | 250,000.00 | 120,000.00 | 130,000.00 | 240,000.00 | 房租 |
| 眉山新筑 | 应收账款 | 4,462,200.00 | 2,588,200.00 | 6,206,154.20 | 844,245.80 | 销售橡胶沥青设备 |
| | | 86,782.80 | 196,013.00 | 201,021.60 | 81,774.20 | 销售配件 |
| 2007年 | | | | | | |
| 新筑股份 | 其他应收款 | | 120,000.00 | -130,000.00 | 250,000.00 | 房租 |
| 眉山新筑 | 应收账款 | | 5,962,200.00 | 1,500,000.00 | 4,462,200.00 | 销售橡胶沥青设备 |
| | | 36,316.00 | 50,466.80 | | 86,782.80 | 销售配件 |

2、增减变化原因及趋势

（1）非经营性资金往来

报告期内，公司与新筑有限的非经营性资金往来逐年减少，2007年度、2008年度本公司与新筑有限及其关联方产生了相互的资金占用，2008年12月31日以后，新筑有限及其关联方已无对本公司的资金占用余额。

（2）经营性资金往来

报告期内，新筑股份与关联方的经营性资金往来也呈逐年下降的趋势，主要是因为公司在报告期内与各关联方的交易逐年下降所致。

四、关联交易对财务状况和经营成果的影响

2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月，向关联方采购及接收劳务的金额占同期营业成本的比例分别为11.58%、9.81%、0.21%、0.01%；向关联方销售金额占同期营业收入比例分别为1.33%、1.40%、0.00%、0.16%。关联交易所占比例逐年下降，且比重较小，因此关联交易对公司的影响较小。

报告期内，公司的偶发性关联交易主要是为了完善公司产品线、减少后续关联交易，有利于公司长期持续健康发展，详细情况请见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“三、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）发行人设立以来的重大资产重组”。

五、关联交易决策程序及其公允性

公司已在《公司章程》和《公司章程》（草案）中对关联交易决策权力与程序作出了规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司董事会建立了对大股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股

东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。公司董事长作为“占用即冻结”机制的第一责任人，财务负责人、董事会秘书协助其做好“占用即冻结工作”。对于发现公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应予以罢免。

公司独立董事依据相关法律、法规及规则，对公司2007年1月1日至2009年12月31日期间的关联交易内容和相关事宜进行了认真核查；2010年3月1日，公司独立董事对报告期内发生的重大关联交易进行了确认，并发表独立意见如下：

1、上述关联交易是在交易各方协商一致的基础上进行的，双方遵循公平、公正、自愿、诚信的原则。

2、上述关联交易交易方式符合市场规则，交易价格公允，不存在损害公司和股东利益的行为。

3、在关联交易的一方为公司股东时，对其他股东的利益进行了保护。

六、公司减少和规范关联交易的其他措施

首先，公司建立了《关联交易管理制度》，以及该制度的实施细则；

其次，公司建立了独立完整的产、供、销体系，具备独立面向市场的生产经营能力；

再次，公司建立并执行关联股东和关联董事的决策回避制度，保证关联交易按照公开、公平、公正的原则进行；

最后，本次发行募集资金运用不涉及关联交易。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简要情况

(一) 董事会成员 (9 人)

1、黄志明先生

中国国籍，无境外永久居留权，1961年生，高级经济师。1985年6月至1996年3月，主要从事经商活动；1996年4月至2008年12月，任成都市新津黄鹤实业有限公司执行董事、经理；1996年9月至今，任新筑有限执行董事、(总)经理；2002年4月至2008年11月，任新筑安装董事；2002年6月至2004年4月，任眉山新筑执行董事、总经理；2005年12月至2007年12月，任新筑路业董事长。2001年2月至2007年3月，任新筑股份董事长兼总经理，2007年4月至今，任新筑股份董事长。现任四川省政协委员、新津县政协副主席、茅以升科技教育基金会委员、新筑有限执行董事兼总经理、新筑路业董事、瑞迪医疗董事、新筑股份董事长(董事任期2007年9月—2010年9月)。2010年4月获得全国劳动模范荣誉称号。

2、冯克敏先生

中国国籍，无境外永久居留权，1954年生，本科学历，工程师。1972年至1978年，中国人民解放军2672部队工程指挥部任职；1978年至1982年，就读于西安公路学院；1982年至1999年，就职于中国路桥(集团)新津筑路机械厂，历任工程师、总工程师等职务；1999年至2001年2月，任新筑有限副总经理；2001年2月至2007年3月，任新筑股份董事兼副总经理；2007年4月至今，任新筑股份董事兼总经理。现任新筑有限监事、新筑混凝土机械及合肥新筑执行董事、新筑股份董事兼总经理(董事任期2007年9月—2010年9月)。

3、汪省明先生

中国国籍，无境外永久居留权，1957年生。1980年至1983年，就职于农业银行四川省分行；1983年至1986年，就读于成都电大金融专业；1986年至1992年，

就职于农业银行四川省分行；1992年至1997年，就职于四川省农村信托投资公司，历任证券部经理、办公室主任等职务；1997年至1999年，就职于农业银行成都府河支行，历任办公室主任、行长助理等职务；1999年至2001年，就职于光大银行成都彩虹桥支行，任副行长；2001年至2003年，就职于中信实业银行新时代支行，历任副行长、分行零售业务部副总经理等职务；2004年至2007年8月，就职于新筑股份，任财务总监；2007年9月至2008年9月，任新筑股份财务总监兼董事会秘书；2008年10月至2009年8月，任新筑股份副总经理兼财务总监；2009年9月至今，任新筑股份董事兼副总经理（董事任期2009年9月—2010年9月）。

4、陈灏康先生

中国国籍，无境外永久居留权，1966年生，博士研究生。1987年9月至1993年4月，任上海船厂铜工车间工程师；1993年4月至1997年4月，任君安证券资产管理公司项目经理；1997年4月至1999年10月，任南方证券有限责任公司资产管理部副总经理；1999年10月至2002年4月，任天同证券有限责任公司资产管理部总经理；2002年4月至2003年5月，任兴安证券有限责任公司副总裁；2003年5月至2006年12月，任天同证券有限责任公司副总裁；2007年1月至今，任江苏无锡宝联投资有限公司总裁。现任江苏无锡宝联投资有限公司总裁、上海全球儿童用品有限公司董事、北京彩讯科技股份有限公司董事、胜龙科技股份有限公司董事、南京斯迈柯特种金属装备有限公司董事、新筑股份董事（董事任期2007年11月—2010年9月）。

5、周泽军先生

中国国籍，无境外永久居留权，1956年生，本科学历，经济师。1974年至1992年，就职于攀钢集团公司；1992年至1998年，就职于成都连通股份有限公司；1998年至2000年，就职于全友商贸有限公司；2000年至2006年2月，历任新筑有限总经济师、新筑股份总经济师、副总经理等职务；2006年3月至今，任聚英科技执行董事。现任聚英科技执行董事、瑞迪医疗董事、新诚担保董事、鸿鹄置业董事、新筑路业监事、凯达绿色执行董事、双航科技监事、迪贝通监事、烟台天丰董事、新筑股份董事（董事任期2007年9月—2010年9月）。

6、刘学信先生

中国国籍，无境外永久居留权，1941年生，本科学历，教授。曾任西南交通大学副校长、全国高校基建学会副理事长、四川省高校基建学会理事长等职务。现任成都交大工程技术建设开发有限公司总经理、新筑股份董事（董事任期2007年9月—2010年9月）。

7、林万祥先生

中国国籍，无境外永久居留权，1938年生，教授。四川财经学院（现西南财经大学）会计专业毕业后任教，历任教研室副主任、主任、西南财经大学会计系主任，CPA教育中心主任。1996年经国务院批准，享受政府特殊津贴。曾任成都托普科技股份有限公司独立董事、四川锦丰纸业股份有限公司独立董事、四川路桥建设股份有限公司独立董事、西南财经大学现代会计研究所所长、中国会计学会常务理事、中国会计教授会常务理事、中国金融会计学会常务理事，现任四川省会计学会副会长、中国成本研究会顾问、中国中青年财务成本研究会顾问、中国矿业大学兼职教授、中南大学兼职教授、哈尔滨商业大学客座教授、河南金融管理干部学院客座教授、新筑股份独立董事（董事任期2008年4月—2010年9月）、四川天一科技股份有限公司、四川省国栋建设股份有限公司、四川湖山电子股份有限公司独立董事。

8、罗珉先生

中国国籍，无境外永久居留权，1954年生，教授。四川财经学院（现西南财经大学）工业经济专业毕业后任教，历任西南财经大学工业经济系企业管理教研室副主任、主任，西南财经大学工商管理学院副院长、西南财经大学发展规划处副处长，1995年被评为四川省优秀中青年专家，享受政府特殊津贴。现任西南财经大学企业管理研究所所长、教授、博士研究生导师、新筑股份独立董事（董事任期2008年4月—2010年9月）。

9、马庭林先生

中国国籍，无境外永久居留权，1944年生，教授级高工。重庆大学矿山机械专业本科毕业，西南交通大学工程力学硕士毕业。历任铁道第二勘测设计院（现中铁二院工程集团有限责任公司，下同）桥隧处助理工程师、副总工程师、总工程师、铁道第二勘测设计院副总工程师，现任中铁二院工程集团有限责任公司副

总工程师、新筑股份独立董事（董事任期2008年4月—2010年9月）。

（二）监事会成员（5人）

1、江蔚波先生

中国国籍，无境外永久居留权，1953年生，大专学历，高级经济师。1969年9月至1975年10月，在黑龙江生产建设兵团工作，任副连长；1975年11月至1985年10月，在哈尔滨油脂厂工作，历任宣传干事、宣传部长等职务；1985年11月至1989年8月，在哈尔滨粮食局工作，任组织部主任科员；1989年9月至1991年12月，在哈尔滨粮油贸易公司工作，历任党委书记、副总经理等职务；1992年1月至1995年4月，在哈工大集团工作，历任人事处长、旅游服务总公司总经理等职务；1995年5月至2004年4月，任哈冰都集团副总经理；2004年4月至今，在新筑股份工作，历任企管部副部长、人力资源部部长、行政事务部副部长等职务。现任新筑股份行政事务部副部长、津兴机械监事、新筑股份职工代表监事、新筑股份监事会主席（监事任期2007年11月—2010年9月）。

2、刘志超先生

中国国籍，无境外永久居留权，1966年生，本科学历，工程师。1988年7月至2000年2月，就职于中国重型汽车集团綦江齿轮厂，历任工程师、综合科科长、车间主任等职务；2000年3月至2001年2月，就职于新筑有限；2001年2月至今，就职于新筑股份，历任橡胶车间主任、桥梁产品事业部副部长、企管部部长等职务。现任新筑股份职工代表监事（监事任期2007年9月—2010年9月）。

3、余文龙先生

中国国籍，无境外永久居留权，1965年生，硕士研究生。1992年4月至1996年8月，任教于北方交通大学；1996年8月至2002年1月，就职于南方证券；2002年1月至2007年4月，就职于渤海证券；2007年8月至今，就职于建元天华投资管理（北京）有限公司，任业务董事。现任建元天华投资管理（北京）有限公司业务董事、新筑股份监事（监事任期2007年11月—2010年9月）。

4、周立新先生

中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，本科学历。1991年7月至1993年8月，就职于陕西省华阴市财政局，任科员；1993年8月至1995年3月，任海南省财政厅彩票管理中心投资部经理兼宣传部经理；1996年3月至2000年8月，任北京涌金财经顾问有限公司投资经理、副总经理等职务；2000年8月至2002年3月，任北京万方数据股份有限公司董事、董事会秘书等职务；2003年3月至2006年3月，任江南证券有限公司投资部总经理；2007年5月至今，任北京东方质能投资顾问有限公司董事长。现任北京东方质能投资顾问有限公司董事长、北京万方数据股份有限公司董事、新筑股份监事（监事任期2007年11月—2010年9月）。

5、郭旺先生

中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，博士。曾任长沙理工大学教师、湘火炬汽车集团股份有限公司战略发展部副总经理等职务。现任上海众合董事总经理、西安天和投资控股集团有限公司董事、新筑股份监事（监事任期2007年11月—2010年9月）。

（三）高级管理人员（8人）

1、冯克敏先生

请见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（一）董事会成员”之“2、冯克敏先生”。

2、汪省明先生

请见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（一）董事会成员”之“6、汪省明先生”。

3、王斌先生

中国国籍，无境外永久居留权，1964年生，本科学历，高级工程师。1984年至1998年，就职于广西柳工机械股份有限公司；1998年至2002年，就职于四川成都成工工程机械股份有限公司，历任研究所所长助理、副所长、总设计师兼所长等职务；2002年至今，就职于新筑股份，历任总工程师、副总经理等职务。现任新筑股份副总经理、眉山新筑执行董事兼总经理。

4、夏玉龙先生

中国国籍，无境外永久居留权，1966年生，本科学历，高级工程师。1987年至1998年，就职于中国路桥(集团)新津筑路机械厂；1998年至2001年2月，就职于新筑有限，历任技术开发部部长、销售公司东南分公司经理；2001年2月至今，就职于新筑股份，历任副总工程师、总工程师、副总经理、桥梁产品事业部部长、营销部部长等职务。现任新筑股份副总经理、总工程师、营销部部长。

5、杜晓峰先生

中国国籍，无境外永久居留权，1973年生，硕士研究生，中国注册工程咨询(投资)工程师。2003年至2007年9月，任中国铁路建设投资公司融资部副经理；2007年10月至今，任新筑股份副总经理。现任新筑股份副总经理、北京分公司经理。

6、陈翔越先生

中国国籍，无境外永久居留权，1968年生，本科学历，高级工程师。1989年6月至1997年2月，就职于中国南车集团资阳机车有限公司，任质量工程师；1997年2月至1998年9月，就职于铁道部驻中国南车集团资阳机车有限公司验收室，任验收员；1998年9月至2003年12月，就职于中国南车集团资阳机车有限公司机车分公司，历任车间副主任、技术科长、车间主任、技术厂长等职务；2003年12月至2009年6月，就职于中国南车集团资阳机车有限公司，历任工艺部长、制造部长等职务；2009年8月至今，任新筑股份副总经理，兼任合肥新筑总经理。

7、彭波先生

中国国籍，无境外永久居留权，1971年生，在读硕士研究生，会计师。1989年12月至1997年8月，就职于国营广明无线电厂，任财务管理处副处长；1997年8月至2000年5月，脱产学习；2000年5月至2005年4月，就职于通威集团有限公司及通威股份有限公司，任财务部总经理；2005年11月至2007年8月，就职于新希望集团有限公司，任财务部部长助理，曾任新希望化工投资有限公司监事；2007年9月至2009年7月，就职于新筑股份，任财务副总监兼财务部部长；2009年8月至今，任新筑股份财务副总监兼财务部部长。

8、周思伟先生

中国国籍，无境外永久居留权，1973年生，MBA、在读博士研究生。1994年9月至1998年7月，就职于上海电气集团公司；2000年12月至2008年8月，就职于成都卫士通信息产业股份有限公司，任总经理助理；2008年10月至今，任新筑股份董事会秘书。

（四）核心技术人员（7人）

1、冯克敏先生

请见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（一）董事会成员”之“2、冯克敏先生”。

2、王斌先生

请见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（三）高级管理人员之三”之“3、王斌先生”。

3、夏玉龙先生

请见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（三）高级管理人员之三”之“4、夏玉龙先生”。

4、陆云先生

中国国籍，无境外永久居留权，1969年生，在读博士生研究生，高级工程师。1991年7月至2007年3月就职于中国南车集团成都机车车辆厂，历任柴油机车间副主任、营销中心副总经理、技术引进办公室副主任；2007年3月至2007年12月就职于四川川润股份有限公司，任营销总监；2008年1月至今就职于新筑股份，任总经理助理兼设计研究院（技术中心）环保所所长。

5、王涛先生

中国国籍，无境外永久居留权，1963年生，本科学历，工程师。1979年至1983年，就读于武汉水运工程学院。1983年至2008年，就职于中国路桥（集团）新津筑路机械厂，历任设备动力科副科长、总工程师办公室主任、新产品开发部副主任等职务；2008年6月至今，就职于新筑股份，任副总工程师、桥梁产品制造部总

工程师。

6、熊劲松先生

中国国籍，无境外永久居留权，1975年出生，本科学历，工程师。1996年至2000年，就读于四川工业学院（现西华大学）；2000年8月至2001年2月，就职于新筑有限；2001年2月至今，就职于新筑股份，历任工程师、技术科副科长、科长、桥梁功能部件产品销售服务总监。现任新筑股份设计研究院（技术中心）北京分院副院长。

7、党吉奎先生

中国国籍，无境外永久居留权，1975年生，专科学历，工程师。1998年7月至2002年6月在四川橡胶厂任技术员、技术主管；2002年7月至今，就职于新筑股份，历任技术科长、用户服务中心主任、质检科科长。现任新筑股份设计研究院（技术中心）环保所所长助理。

（五）本公司董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2007年9月20日，公司召开临时股东大会，选举产生第三届董事会，董事会成员为黄志明、冯克敏、刘学信、周泽军、陈宜俊。

2007年11月21日，公司召开临时股东大会，决议同意公司董事会由5人变为7人，同时选举谢超、陈灏康成为公司第三届董事会成员。

2008年3月13日，公司董事陈宜俊由于工作原因辞去董事职务。2008年4月20日，公司召开2007年度股东大会，同意陈宜俊辞去董事职务，并决议公司董事会由7人变为9人，同时选举罗珉、马庭林、林万祥为公司独立董事。

2009年8月10日，公司董事谢超辞去公司董事职务，2009年9月15日，公司召开2009年度第二次临时股东大会，审议通过“关于增补汪省明先生为公司董事的议案”，选举汪省明先生为公司董事。

2、监事提名和选聘情况

2007年9月20日，公司召开临时股东大会，选举王斌、练绍良为股东代表监

事，与同日召开的职工代表大会选举的职工代表监事刘志超组成公司第三届监事会。

2007年11月21日，公司召开临时股东大会，同意公司监事会由三人变为五人，王斌、练绍良辞去监事职务，选举郭旺、周立新、余文龙为股东代表监事，与职工代表监事江蔚波、刘志超（江蔚波由2007年11月21日召开的职工代表大会选举产生）组成监事会。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

（一）持有发行人股份的情况

1、直接持有发行人股份情况

| 股东姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|------|-------------------------|-----------|---------|
| 黄志明 | 董事长 | 292,057 | 0.28 |
| 冯克敏 | 董事、总经理、新筑混凝土机械及合肥新筑执行董事 | 240,000 | 0.23 |
| 汪省明 | 董事、副总经理 | 180,000 | 0.17 |
| 江蔚波 | 监事会主席、行政事业部副部长 | 30,000 | 0.03 |
| 刘志超 | 职工代表监事 | 30,000 | 0.03 |
| 周立新 | 监事 | 4,200,000 | 4.00 |
| 余文龙 | 监事 | 3,000,000 | 2.86 |
| 王斌 | 副总经理、眉山新筑执行董事、总经理 | 180,000 | 0.17 |
| 夏玉龙 | 副总经理、总工程师、营销部部长 | 180,000 | 0.17 |
| 杜晓峰 | 副总经理、北京分公司经理 | 150,000 | 0.14 |
| 彭波 | 财务总监、财务部部长 | 150,000 | 0.14 |
| 周思伟 | 董事会秘书 | 150,000 | 0.14 |
| 陆云 | 总经理助理、设计研究院（技术中心）环保所所长 | 150,000 | 0.14 |
| 王涛 | 副总工程师、桥梁产品制造部总工程师 | 30,000 | 0.03 |
| 熊劲松 | 设计研究院（技术中心）北京分院副院长 | 30,000 | 0.03 |
| 党吉奎 | 设计研究院（技术中心）环保所所长助理 | 15,000 | 0.01 |

2、间接持有发行人股份情况

本公司董事长黄志明先生、总经理冯克敏先生分别通过控股、参股新筑有限而间接持有本公司股份。本公司董事周泽军通过其控股的聚英科技间接持有本公司股份。本公司监事郭旺通过参股上海众和间接持有本公司股份。

本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有间接持有本公司股份的情况。

3、近亲属直接或间接持有发行人股份情况

黄志明先生的哥哥黄克明持有新筑股份75,000股股份，占总股本的0.07%；黄志明先生姐姐之子李江持有新筑股份15,000股股份，占总股本的0.01%。

截至本招股说明书签署日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属没有直接或间接持有公司股份的情况。

(二) 近三年所持股份增减变动情况

近三年，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况如下表：

| 持股人 | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) |
| 黄志明 | 292,057 | 0.28 | 194,705 | 0.28 | - | - |
| 冯克敏 | 240,000 | 0.23 | 160,000 | 0.23 | - | - |
| 汪省明 | 180,000 | 0.17 | 120,000 | 0.17 | - | - |
| 江蔚波 | 30,000 | 0.03 | 20,000 | 0.03 | - | - |
| 刘志超 | 30,000 | 0.03 | 20,000 | 0.03 | - | - |
| 周立新 | 4,200,000 | 4.00 | 2,800,000 | 4.00 | 2,800,000 | 4.00 |
| 余文龙 | 3,000,000 | 2.86 | 2,000,000 | 2.86 | 2,000,000 | 2.86 |
| 王斌 | 180,000 | 0.17 | 120,000 | 0.17 | - | - |
| 夏玉龙 | 180,000 | 0.17 | 120,000 | 0.17 | - | - |
| 杜晓峰 | 150,000 | 0.14 | 100,000 | 0.14 | - | - |
| 周思伟 | 150,000 | 0.14 | 100,000 | 0.14 | - | - |

| | | | | | | |
|-----|---------|------|---------|------|---|---|
| 彭波 | 150,000 | 0.14 | 100,000 | 0.14 | | |
| 陆云 | 150,000 | 0.14 | 100,000 | 0.14 | - | - |
| 王涛 | 30,000 | 0.03 | 20,000 | 0.03 | - | - |
| 熊劲松 | 30,000 | 0.03 | 20,000 | 0.03 | - | - |
| 党吉奎 | 15,000 | 0.01 | 10,000 | 0.01 | - | - |

三、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，黄志明先生、冯克敏先生除持有本公司股份外，还分别持有新筑有限80.10%、14.90%股权，除此之外无其他长期股权投资。

周泽军先生持有聚英科技93.34%股权，除此之外无其他长期股权投资。

刘学信先生持有成都交大工程技术建设开发有限公司3%股权，除此之外无其他长期股权投资。

余文龙先生除持有本公司股份外，还持有烟台万润精细化工股份有限公司0.9%股权，除此之外无其他长期股权投资。

郭旺先生持有上海众合10%股权，持有西安天和投资控股集团有限公司2.4%的股权，除此之外无其他长期股权投资。

陈灏康先生持有深圳保银投资有限公司30%的股权，持有上海全球儿童用品有限公司28.37%的股权，持有北京彩讯科技股份有限公司13.30%的股权，持有胜龙科技股份有限公司14.63%的股权，持有南京斯迈柯特种金属装备有限公司5%的股权，除此之外无其他长期股权投资。

公司其他董事、监事、高级管理人员不存在其他对外长期股权投资。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

| 姓名 | 职务 | 领薪单位 | 2009年度薪酬(元) |
|-----|-------------------------|------|-------------|
| 黄志明 | 董事长 | 本公司 | 600,000 |
| 冯克敏 | 董事、总经理、新筑混凝土机械及合肥新筑执行董事 | 本公司 | 450,000 |

| | | | |
|-----|----------------------------|------|---------|
| 汪省明 | 董事、副总经理 | 本公司 | 360,000 |
| 陈灏康 | 董事 | | 未在本公司领薪 |
| 周泽军 | 董事 | | 未在本公司领薪 |
| 刘学信 | 董事 | | 未在本公司领薪 |
| 江蔚波 | 监事会主席、行政事务部副部长 | 本公司 | 72,000 |
| 刘志超 | 监事 | 本公司 | 72,000 |
| 周立新 | 监事 | | 未在本公司领薪 |
| 余文龙 | 监事 | | 未在本公司领薪 |
| 郭旺 | 监事 | | 未在本公司领薪 |
| 王斌 | 副总经理、眉山新筑执行董事、总经理 | 眉山新筑 | 360,000 |
| 夏玉龙 | 副总经理、总工程师、营销部部长 | 本公司 | 360,000 |
| 杜晓峰 | 副总经理、北京分公司经理 | 本公司 | 360,000 |
| 陈翔越 | 副总经理 | 本公司 | 127,787 |
| 彭波 | 财务总监、财务部部长 | 本公司 | 320,000 |
| 周思伟 | 董事会秘书 | 本公司 | 320,000 |
| 陆云 | 总经理助理、设计研究院（技术中心） 环保所所长 | 本公司 | 300,000 |
| 王涛 | 副总工程师、桥梁产品制造部总工程师 | 本公司 | 84,000 |
| 熊劲松 | 设计研究院（技术中心）北京分院副院 长 | 本公司 | 72,000 |
| 党吉奎 | 设计研究院（技术中心）环保所所长助 理 | 本公司 | 54,000 |

注：1、陈翔越7月起在公司任职，7-8月为试用期，月薪10,560元，9-12月薪酬为26,667元。

2、以上工资数据均包含个人所得税。

公司独立董事罗珉、马庭林、林万祥的津贴为每年5万元。

除以上薪酬和津贴以外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未安排退休金计划及其它待遇。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在本公司关联企业领薪情况

在公司担任行政职务的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，未从本公司（及本公司的子公司）以外的其他关联企业领取收入。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

| 姓名 | 职务 | 在其他单位兼职情况 | |
|-----|--------|------------------|----------|
| | | 单位名称 | 所任职务 |
| 黄志明 | 董事长 | 新筑有限 | 执行董事、总经理 |
| | | 新筑路业 | 董事 |
| | | 瑞迪医疗 | 董事 |
| 冯克敏 | 董事、总经理 | 新筑有限 | 监事 |
| | | 新筑混凝土机械、合肥新筑 | 执行董事 |
| 陈灏康 | 董事 | 江苏无锡宝联投资有限公司 | 总裁 |
| | | 上海全球儿童用品有限公司 | 董事 |
| | | 北京彩讯科技股份有限公司 | 董事 |
| | | 胜龙科技股份有限公司 | 董事 |
| | | 南京斯迈科特种金属装备有限公司 | 董事 |
| 周泽军 | 董事 | 聚英科技 | 执行董事 |
| | | 瑞迪医疗 | 董事 |
| | | 新诚担保 | 董事 |
| | | 鸿鹄置业 | 董事 |
| | | 新筑路业 | 监事 |
| | | 凯达绿色 | 执行董事 |
| | | 双航科技 | 监事 |
| | | 迪贝通 | 监事 |
| | | 烟台天丰 | 董事 |
| 刘学信 | 董事 | 成都交大工程技术建设开发有限公司 | 总经理 |
| 罗珉 | 独立董事 | 西南财经大学 | 教授 |
| 林万祥 | 独立董事 | 四川天一科技股份有限公司 | 独立董事 |
| | | 四川国栋建设股份有限公司 | 独立董事 |
| | | 四川湖山电子股份有限公司 | 独立董事 |
| | | 西南财经大学 | 教授 |

| | | | |
|-----|--------------------|------------------|----------|
| 马庭林 | 独立董事 | 中铁二院工程集团有限责任公司 | 副总工程师 |
| 江蔚波 | 监事会主席、行政 事务部副部长 | 津兴机械 | 监事 |
| 周立新 | 监事 | 北京东方质能投资顾问有限公司 | 董事长 |
| | | 北京万方数据股份有限公司 | 董事 |
| 余文龙 | 监事 | 建元天华投资管理（北京）有限公司 | 业务董事 |
| 郭旺 | 监事 | 上海众合创业投资管理有限公司 | 董事总经理 |
| | | 西安天和投资控股集团有限公司 | 董事 |
| 王斌 | 副总经理 | 眉山新筑 | 执行董事、总经理 |
| 陈翔越 | 副总经理 | 合肥新筑 | 总经理 |

除上表所列外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他企业中担任职务。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的配偶关系及三代以内亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在配偶关系，也不存在三代以内的亲属关系。

七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及重要承诺

在公司担任行政职务的董事、监事、公司高级管理人员和核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密责任书》，对双方的权利义务进行了约定。

截至本招股说明书签署之日，上述有关合同、协议等均履行正常。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年内变动情况

（一）公司董事会成员变动情况

1、2003年12月4日，公司召开临时股东大会，选举产生了新筑股份第二届董事会。董事会成员为：黄志明、赵尔珉、郭际、冯克敏、刘学信、陈宜俊、蔺雄。

2、2006年12月22日，郭际辞去公司董事职务。2007年4月12日，公司召开2006年度股东大会，选举茆俊强为公司董事。

3、2007年9月20日，公司召开临时股东大会，选举产生了新筑股份第三届董事会，董事会成员为：黄志明、冯克敏、陈宜俊、刘学信、周泽军。

4、2007年11月21日，公司召开临时股东大会，选举谢超、陈灏康为公司董事。

5、2008年3月13日，董事陈宜俊申请辞去董事职务。

6、2008年4月20日，公司召开临时股东大会，选举罗珉、马庭林、林万祥为公司独立董事。

7、2009年8月10日，公司董事谢超辞去公司董事职务，2009年9月15日，公司召开2009年度第二次临时股东大会，选举汪省明先生为公司董事。

（二）公司监事会成员变动情况

1、2007年初，公司第二届监事会由监事李景川、周泽军及职工代表监事王斌组成。

2、2007年9月20日，公司召开股东大会，选举练绍良、王斌为公司第三届监事会成员，与职工代表监事刘志超组成第三届监事会。

3、2007年11月21日，公司召开临时股东大会，同意练绍良、王斌辞去监事职务，选举郭旺、余文龙、周立新为公司第三届监事会成员，与职工代表监事江蔚波、刘志超组成第三届监事会。

（三）高级管理人员变动情况

1、2007年4月2日，黄志明辞去公司总经理职务；公司召开第二届董事会第十次会议，聘任冯克敏为总经理。

2、2007年9月30日，公司召开第三届董事会第一次会议，聘任王斌、夏玉龙、杜晓峰为副总经理，聘任汪省明为财务总监和董事会秘书。

3、2008年10月20日，公司召开第三届董事会第六次会议，同意汪省明辞去董事会秘书职务；聘任汪省明为副总经理，聘任周思伟为董事会秘书。

4、2009年8月21日，公司召开第三届董事会第十次会议，同意汪省明辞去财务总监职务；聘任陈翔越为副总经理，聘任彭波为财务总监。

公司第二届监事会曾存在高管人员周泽军、张勇兼任监事的情形，第三届监事会存在高管人员王斌于2007年9月30日至2007年11月21日期间，兼任监事的情形；但该等情形后来因周泽军辞去高管职务、张勇辞去监事职务、王斌辞去监事职务而消除。此外，本公司第二届董事会、监事会任期届满后没有及时改选。以上事项及报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动未对公司造成不利影响。报告期内公司董事、高级管理人员未发生重大变化。

第九节 公司治理

2001年2月16日，公司召开了创立大会暨第一届股东大会，选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会成员，并审议通过了《公司章程》；同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书；同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席，从而基本建立了符合股份有限公司治理要求的公司治理结构。

根据国家法律法规的调整、公司业务的发展以及公司内部规范性要求的不断提高，公司对《公司章程》进行了多次修订和完善，并逐渐建立并实施了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度。

公司董事会按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等规定，结合公司本次申请公开发行股票并上市制定了《公司章程（草案）》，该（草案）已经公司2009年11月18日召开的2009年度第三次临时股东大会审议通过，因公司经营范围变更，2010年5月24日召开的2010年度第一次临时股东大会审议通过变更经营范围后的《公司章程（草案）》。《公司章程（草案）》待本公司股票获准上市后由董事会补充完善并由股东大会审议通过后生效实施。本节引用资料除非特别说明，均为《公司章程（草案）》之规定。

一、公司治理结构的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度

1、股东的权利和义务

公司股东作为公司的所有者，享有法律、行政法规和《公司章程（草案）》规定的合法权利，公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会

会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者《公司章程（草案）》的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和《公司章程（草案）》；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职责和主要议事规则

（1）股东大会的职责

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算和变更公司形式等事项作出决议；修改《公司章程》；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议变更募集资金投向；审议需要股东大会决定的担保事项；审议需股东大会决定的关联交易；审议需要股东大会决定的收购、出售或置换资产事项；审议股权激励计划；审议法律、法规和《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

（2）主要议事规则

本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会议事规则》等法律、法规的规定，在《公司章程》中对股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等方面进行了规范。《公司章程》规定：股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票账户卡；受托代理他人出席会议的，还应出示本人有效身份证件、股东授权委托书；法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人还应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过；股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种；同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。股东大会采取记名方式投票表决；股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票；股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表和监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。股东大会现场结束时间不得早于网络或其他方式，会议主持人应当宣布每一提案的表决情况和结果，并根据表决结果宣布提案是否通过；在正式公布表决结果前，股东大会现场、网络及其他表决方式中所涉及的公司、计票人、监票人、主要股东、网络服务方等相关各方对表决情况均负有保密义务。

3、保护中小股东权益的规定及其实际执行情况

（1）控股股东的诚信义务

《公司章程（草案）》规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控

股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司董事会建立对大股东所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。公司董事长作为“占用即冻结”机制的第一责任人，财务负责人、董事会秘书协助其做好“占用即冻结工作”。对于发现公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应予以罢免。

（2）保护中小股东权益的规定

《公司章程（草案）》对保护中小股东权益作出明确规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联交易事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，该董事不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系的董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

独立董事应按照法律、行政法规及部门规章的有关规定执行。对于不具备独立董事资格或能力、未能独立履行职责或未能维护公司和中小投资者合法权益的独立董事，单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东可向公司董事会提出对独立董事的质疑或罢免提议。被质疑的独立董事应及时解释质疑事项并予以披露。公司董事会应在收到相关质疑或罢免提议后及时召开专项会议进行讨论，并将讨论结果予以披露。为保障中小股东利益，股东大会在董事、监事选举时可以采用累积投票制度。

公司自2001年2月16日创立大会以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司董事、监事和独立董事的选举，公司财务预算、利润分配、《公司章程（草案）》及其他主要管理制度的制订和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议，对新筑股份与关联方发生的重大关联交易，2009年1月21日已召开临时股东大会予以确认，独立董事亦已发表“无异议”意见。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定制定了《董事会议事规则》，经2008年4月20日召开的2007年度股东大会批准。2009年11月18日召开的2009年度第三次临时股东大会审议并通过了上市后适用的《成都市新筑路桥机械股份有限公司董事会议事规则（草案）》。

1、董事会构成

董事会对股东大会负责。董事会由9名董事组成，其中独立董事3名。公司董事会设董事长1名。

2、主要规则

董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散、变更公司形式方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订《公司章程（草案）》修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、法规或《公司章程（草案）》规定，以及股东大会授予的其他职权。

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前通知全体董事和监事。董事会决议表决方式为：举手投票表决或记名书面投票表决。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用电话、传真等通讯方式进行并作出决议，并由参会董事签字。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名，代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的表决权。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于10年。

3、董事会专门委员会的设置

2008年10月20日公司第三届董事会第六次会议决定设立专门委员会。其中，审计委员会主要职责是提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司的内控制度，成员有林万祥（主任委员）、马庭林、罗珉、陈灏康、周泽军；提名委员会主要职责是研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议、广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选、对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议，成员有马庭林（主任委员）、林万祥、罗珉、刘学信、冯克敏；薪酬与考核委员会主要职责是研究董事与经理人员考核的标准、进行考核并提出建议、研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案，成员有罗珉（主任委员）、林万祥、马庭林、黄志明、谢超。

因谢超辞去董事职务，2009年9月22日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了关于增补汪省明为公司薪酬与考核委员会委员的决议。

2010年5月9日公司第三届董事会第十七次会议决定设立战略委员会，成员有黄志明（主任委员）、冯克敏、林万祥、罗珉、马庭林。

公司第一届董事会自2001年2月16日成立以来，历次会议的召集、提案、出

席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大生产经营决策、公司主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜作出了有效决议。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定制定了《监事会议事规则》，并经2008年4月20日召开的2007年度股东大会批准。2009年11月18日，召开的2009年年度第三次临时股东大会审议并通过了上市后适用的《成都市新筑路桥机械股份有限公司监事会议事规则（草案）》。

公司设监事会，监事会由5名监事组成，设监事会主席1名。其中3名监事由公司股东提名，公司股东大会选举产生，另2名监事会成员由公司职工代表大会选举产生。监事会会议由监事会主席召集和主持，监事会主席不能履行职权时，由其指定1名监事代为行使其职权。

监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；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、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；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；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议；召开监事会定期会议和临时会议，应当分别提前10日和5日将书面会议通知以专人送出、传真、电子邮件或者法律认可的其他方式送达全体监事。监事会决议应当经半数以上监事通过。

第一届监事会自2001年2月16日成立以来，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司董事会工作的监督、高级管理人

员的考核、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、主要管理制度的制定、重大项目的投向等重大事宜实施了有效监督。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2008年4月20日经公司2007年度股东大会表决通过，本公司聘请马庭林、林万祥、罗珉为公司第三届董事会独立董事，其中马庭林先生为工程桥梁建设方面的专业人士，林万祥先生为会计专业人士。独立董事占公司董事总人数的1/3。

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定制定了《独立董事工作制度》，并经2008年4月20日召开的2007年度股东大会批准。

为充分发挥独立董事的作用，独立董事除具有《公司法》和其他法律、法规赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：

1、重大关联交易（公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

3、向董事会提请召开临时股东大会；

4、提议召开董事会；

5、独立聘请外部审计机构和咨询机构；

6、在股东大会召开前向股东公开征集其在股东大会上的投票权。

征集投票权应采取无偿的方式进行，并向被征集人充分披露信息。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；公司有关对外担保情况；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；法律、法规、《公司章程（草案）》规定及有关监管部门要求的其他事项。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明如需公告的，公司董事会秘书应及时办理公告事宜。独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。公司应当给予独立董事适当的津贴。

独立董事制度的建立，对公司完善治理结构、谨慎把握募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向和战略选择都起到良好的作用。公司建立独立董事制度后，独立董事重点审查了公司申请首次公开发行股票的募集资金投资项目，还对公司报告期内的关联交易进行了审查并发表了无异议意见。

(五) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书情况

在公司2001年2月16日召开的第一届董事会第一次会议上，聘任文建国先生为公司董事会秘书；根据公司2001年7月29日召开的第一届董事会第二次会议纪要，因文建国工作发生变动，聘任张孝永先生为现任董事会秘书；在公司2007年9月30日召开的第三届董事会第一次会议上，因张孝永先生任期届满，经董事长提名，聘任汪省明先生为公司第三届董事会秘书；在公司2008年10月20日召开的第三届董事会第六次会议上，同意汪省明先生辞去董事会秘书职务，经董事长提名，聘任周思伟先生为公司第三届董事会秘书。

2、董事会秘书制度安排

在公司2008年10月20日召开的第三届董事会第六次会议上，通过了《董事会秘书工作制度》。

董事会设董事会秘书，是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责是：组织完成监管机构布置的任务，负责准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；筹备董事会会议和股东大会，列席董事

会会议，负责会议的记录，保证记录的准确性；协调和组织公司信息披露事务，包括健全信息披露制度、接待来访、负责与新闻媒体及投资者的联系等；协助董事会行使职权时，切实遵守国家法律、法规、《公司章程（草案）》和其他的有关规定，为董事会重大决策提供咨询和建议；负责处理公司与有关部门、各中介机构及其他相关机构的有关事宜；帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、《公司章程（草案）》及规范性文件对其认定的责任等。

公司董事会秘书自2001年2月16日聘任以来，有效履行了《公司章程》赋予的职责，为公司上市辅导期法人治理结构的完善、董事、监事、高管人员的系统培训、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通、公司重大生产经营决策、主要治理制度的制定、重大项目的投向、会议准备等事宜发挥了重要作用。

二、近三年未有重大违法违规行为

2008年1月29日，新津县国土资源局出具新国土资监罚字【2008】2-01号《行政处罚决定书》，认为本公司在“无合法用地批文”的情况下占用了五津镇红石村二、四组土地（74.1亩）扩建厂房。该局根据《中华人民共和国土地管理法》第七十六条《中华人民共和国土地管理法实施条例》第四十二条的规定，对本公司处罚如下：责令退还非法占用的土地（交四川新津工业园区管理委员会）；并处每平方米30元罚款，共处罚款148.20万元。

本公司在该行政处罚决定作出后，及时上缴了罚款。2009年1月19日，公司通过招拍挂程序，缴纳了土地出让金，合法取得了前述宗地的国有土地使用权。

2009年2月28日，新津县国土资源局出具说明：“鉴于新筑股份违法占用土地行为已得到及时纠正和妥善处理，依照《新津县土地利用总体规划2004-2020年》占用的土地是工业用地，未对国土资源造成重大不利影响，亦未侵害任何其他第三方合法权益，我局现确认‘新国土资监罚字【2008】2-01号行政处罚决定书’所认定的违法占地情况不属于重大违法行为。除上述违法占地情况外，新筑股份于2001年3月28日设立至今，其土地的使用符合法律法规和规范性文件的要求，不存在因违反土地方面的法律法规或规范性文件而受到行政处罚的情形。”

保荐人认为：发行人的违法占用土地行为已得到纠正和妥善处理，未对国土

资源造成重大不利影响；新津县国土资源局出具说明确认本次处罚不构成重大违法行为；本次处罚未对公司持续经营造成重大不利影响，不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

发行人律师认为：“本次行政处罚不会对发行人持续经营造成重大不利影响，不构成重大违法行为，对本次发行上市不构成重大法律障碍。”

三、资金占用和对外担保

报告期内的资金占用情况，请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

通过制定和有效实施内控制度，公司经营规模逐年扩大，呈现较好的发展态势，管理水平进一步提高，实现了质量和效益的统一。通过加强内控，保证了施工工程的质量，也促进了技术创新，有力地提升了公司的综合竞争力，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

本公司管理当局认为，公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立健全了完整的、合理的内部控制，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，并按照控制制度标准于2010年6月30日与会计报表相关的所有重大方面的执行是有效的。

五、会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

2010年8月5日，本公司会计师信永中和出具了XYZH/2010CDA5002-03号《内部控制审核报告》，认为：“新筑股份按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于2010年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

第十节 财务会计信息

以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经信永中和审计的财务报告（XYZH/2010CDA5002-01号）。本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司2007年度、2008年度、2009年度及2010年1-6月经审计的财务报表及附注的主要内容。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、 审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师意见

信永中和接受公司全体股东委托，对公司最近三年的财务报告进行了审计，并于2010年8月5日出具了标准无保留意见的审计报告（XYZH/2010CDA5002-01号），认为，新筑股份财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了新筑股份2007年12月31日、2008年12月31日、2009年12月31日、2010年6月30日的财务状况以及2007年度、2008年度、2009年度、2010年1-6月的经营成果和现金流量。

（二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本公司之“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

二、 合并财务报表范围及变化情况

2007年12月，公司将持有的新筑路业70.60%股权转让给新筑有限、吕晶和吕松，相关工商登记手续已于2007年12月19日办理完毕。

2008年11月，新筑安装完成工商注销工作。

2009年4月，公司成立了全资控股子公司新筑混凝土机械。

2009年12月，公司成立了全资子公司合肥新筑。

以上事项使公司报告期内的合并财务报表范围发生变化，具体情况如下：

| 会计期间 | 财务报表主体 | 合并报表范围 |
|---------------------|---------|---------------------|
| 2007年 | 新筑股份 | 资产负债表、利润表、现金流量表 |
| | 眉山新筑 | |
| | 新筑安装 | |
| | 新筑路业 | 利润表、现金流量表 |
| 2008年 | 新筑股份 | 资产负债表、利润表、现金流量表 |
| | 眉山新筑 | |
| | 新筑安装 | 2008年1-11月利润表、现金流量表 |
| 2009年、2010年 1-6月 | 新筑股份 | 资产负债表、利润表、现金流量表 |
| | 眉山新筑 | |
| | 新筑混凝土机械 | |
| | 合肥新筑 | |

三、财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 171,960,317.27 | 184,406,644.93 | 189,849,658.26 | 139,277,980.83 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 5,716,446.26 | 743,547.00 | 1,200,000.00 | 1,705,192.50 |
| 应收账款 | 460,672,012.18 | 336,842,458.49 | 228,572,971.50 | 188,515,871.69 |
| 预付款项 | 74,147,961.19 | 76,621,257.97 | 47,036,871.68 | 31,081,709.51 |
| 应收利息 | | | | |
| 应收股利 | | | | |
| 其他应收款 | 38,203,292.29 | 23,201,559.29 | 23,525,355.12 | 33,401,422.51 |
| 存货 | 375,951,835.53 | 252,231,532.54 | 153,873,592.97 | 112,206,086.31 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 1,126,651,864.72 | 874,047,000.22 | 644,058,449.53 | 506,188,263.35 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | | | | |
| 持有至到期投资 | | | | 101,594.44 |
| 长期应收款 | | | | |
| 长期股权投资 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | |
| 投资性房地产 | 5,100,464.22 | 5,258,371.20 | 4,939,922.50 | 1,924,774.59 |
| 固定资产 | 298,430,828.92 | 262,056,130.31 | 180,717,210.22 | 117,254,856.26 |
| 在建工程 | 14,587,816.87 | 13,039,211.61 | 19,313,979.78 | 13,559,828.11 |
| 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 | 83,067,919.98 | 82,961,025.41 | 66,912,637.42 | 31,072,658.87 |
| 开发支出 | | | | |
| 商誉 | | | | |
| 长期待摊费用 | 983,995.78 | 978,504.75 | 167,453.80 | 211,137.40 |
| 递延所得税资产 | 16,537,258.28 | 10,884,607.79 | 6,089,735.47 | 3,321,566.91 |
| 其他非流动资产 | | | | |
| 非流动资产合计 | 420,708,284.05 | 377,177,851.07 | 280,140,939.19 | 167,446,416.58 |
| 资产总计 | 1,547,360,148.77 | 1,251,224,851.29 | 924,199,388.72 | 673,634,679.93 |

合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 673,820,000.00 | 447,120,000.00 | 297,820,000.00 | 251,820,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | | |
| 应付票据 | 34,000,000.00 | 102,281,200.00 | 112,059,211.00 | |
| 应付账款 | 203,074,158.78 | 160,676,552.05 | 117,035,763.07 | 98,502,286.27 |
| 预收款项 | 24,540,565.34 | 6,674,378.60 | 8,002,511.24 | 8,761,702.10 |
| 应付职工薪酬 | 21,500,531.78 | 22,175,410.22 | 18,404,333.38 | 10,671,829.84 |
| 应交税费 | 14,989,153.16 | 16,112,294.17 | 18,345,496.07 | 28,042,344.90 |
| 应付利息 | | | | |
| 应付股利 | | 7,176.50 | | 694,889.87 |
| 其他应付款 | 11,280,310.38 | 8,638,656.59 | 4,633,893.71 | 16,120,158.55 |
| 一年内到期的非流动负债 | 40,000,000.00 | | | |
| 其他流动负债 | | | | 67,000.00 |
| 流动负债小计 | 1,023,204,719.44 | 763,685,668.13 | 576,301,208.47 | 414,680,211.53 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 18,000,000.00 | 40,000,000.00 | | |
| 应付债券 | | | | |
| 长期应付款 | | | | 241,311.04 |
| 专项应付款 | | | | |
| 预计负债 | | | | |
| 递延所得税负债 | | | 216,989.97 | 594,223.77 |
| 其他非流动负债 | 3,450,000.00 | | | |
| 非流动负债小计 | 21,450,000.00 | 40,000,000.00 | 216,989.97 | 835,534.81 |
| 负债合计 | 1,044,654,719.44 | 803,685,668.13 | 576,518,198.44 | 415,515,746.34 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 105,000,000.00 | 105,000,000.00 | 70,000,000.00 | 68,000,000.00 |
| 资本公积 | 123,651,846.51 | 123,651,846.51 | 158,651,846.51 | 150,385,149.49 |
| 减：库存股 | | | | |
| 盈余公积 | 21,795,384.66 | 21,795,384.66 | 11,182,845.40 | 2,549,201.30 |
| 未分配利润 | 252,258,198.16 | 197,091,951.99 | 107,846,498.37 | 31,361,985.19 |
| 外币报表折算差额 | | | | |
| 归属于母公司股东权益小计 | 502,705,429.33 | 447,539,183.16 | 347,681,190.28 | 252,296,335.98 |
| 少数股东权益 | | | | 5,822,597.61 |
| 股东权益合计 | 502,705,429.33 | 447,539,183.16 | 347,681,190.28 | 258,118,933.59 |
| 负债和股东权益总计 | 1,547,360,148.77 | 1,251,224,851.29 | 924,199,388.72 | 673,634,679.93 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 482,453,593.49 | 1,022,808,378.84 | 709,417,259.23 | 482,336,035.05 |
| 减：营业成本 | 307,395,000.40 | 692,138,361.30 | 448,681,824.61 | 316,420,317.71 |
| 营业税金及附加 | 2,664,070.20 | 5,822,182.25 | 4,128,882.48 | 4,891,620.91 |
| 销售费用 | 41,345,142.01 | 75,239,598.03 | 59,532,213.02 | 38,160,564.82 |
| 管理费用 | 51,950,423.55 | 94,917,941.53 | 72,928,917.84 | 30,663,385.21 |
| 财务费用 | 16,516,156.00 | 28,600,631.26 | 22,398,842.10 | 19,346,153.81 |
| 资产减值损失 | 13,166,106.54 | 12,754,687.15 | 4,356,955.13 | 7,746,358.97 |
| 加：公允价值变动收益 | | | | |
| 投资收益 | | | 92,893.22 | 1,594.44 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | | |
| 二、营业利润 | 49,416,694.79 | 113,334,977.32 | 97,482,517.27 | 65,109,228.06 |
| 加：营业外收入 | 16,012,128.97 | 17,140,488.73 | 8,897,026.38 | 7,331,716.20 |
| 减：营业外支出 | 640,131.29 | 1,102,183.38 | 1,949,596.83 | 3,362,418.13 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 338,974.48 | 95,771.43 | 1,360,406.27 | 486,838.63 |
| 三、利润总额 | 64,788,692.47 | 129,373,282.67 | 104,429,946.82 | 69,078,526.13 |
| 减：所得税费用 | 9,622,446.30 | 20,765,289.79 | 19,258,720.42 | 3,998,736.71 |
| 四、净利润 | 55,166,246.17 | 108,607,992.88 | 85,171,226.40 | 65,079,789.42 |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 55,166,246.17 | 108,607,992.88 | 85,118,157.28 | 64,005,515.75 |
| 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 | 1,074,273.67 |
| 五、其他综合收益（税后净额） | | | | |
| 六、综合收益总额 | 55,166,246.17 | 108,607,992.88 | 85,171,226.40 | 65,079,789.42 |
| 其中：归属于母公司所有者的综合收益总额 | 55,166,246.17 | 108,607,992.88 | 85,118,157.28 | 64,005,515.75 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | 53,069.12 | 1,074,273.67 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007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 | 439,584,557.09 | 1,050,200,005.14 | 781,819,183.06 | 456,151,759.49 |
| 收到的税费返还 | | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 22,258,485.64 | 24,722,989.76 | 20,727,475.12 | 15,977,327.44 |
| 经营活动现金流入小计 | 461,843,042.73 | 1,074,922,994.90 | 802,546,658.18 | 472,129,086.93 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 480,492,683.95 | 824,498,824.87 | 465,491,733.51 | 384,752,908.02 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 50,457,266.87 | 90,732,397.45 | 57,550,000.63 | 30,419,745.28 |
| 支付的各项税费 | 49,289,318.61 | 100,523,678.06 | 84,279,749.36 | 38,423,564.73 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 66,492,619.04 | 104,093,367.52 | 73,105,741.86 | 59,374,543.13 |
| 经营活动现金流出小计 | 646,731,888.47 | 1,119,848,267.90 | 680,427,225.36 | 512,970,761.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -184,888,845.74 | -44,925,273.00 | 122,119,432.82 | -40,841,674.23 |
| 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 | 321,600.00 | 9,150.00 | 904,726.52 | 8,860.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | | 10,670,158.30 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 321,600.00 | 9,150.00 | 1,007,243.46 | 10,679,018.30 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 54,600,716.17 | 104,932,043.47 | 113,539,913.59 | 74,167,924.90 |
| 投资支付的现金 | | | 2,000,000.00 | 100,000.00 |
| 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 | | | | 6,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 54,600,716.17 | 104,932,043.47 | 120,974,984.53 | 74,273,924.90 |

| | | | | |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -54,279,116.17 | -104,922,893.47 | -119,967,741.07 | -63,594,906.60 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | | 130,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 528,000,000.00 | 524,820,000.00 | 300,820,000.00 | 232,820,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,000,000.00 | 87,041,300.00 | 66,584,416.62 | 92,202,206.07 |
| 筹资活动现金流入小计 | 529,000,000.00 | 611,861,300.00 | 367,404,416.62 | 455,022,206.07 |
| 偿还债务支付的现金 | 283,300,000.00 | 335,520,000.00 | 186,820,000.00 | 165,087,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 15,370,580.01 | 35,747,164.04 | 23,062,674.57 | 23,510,571.26 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10,948,731.03 | 60,822,816.33 | 160,408,813.37 | 54,040,708.54 |
| 筹资活动现金流出小计 | 309,619,311.04 | 432,089,980.37 | 370,291,487.94 | 242,638,279.80 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 219,380,688.96 | 179,771,319.63 | -2,887,071.32 | 212,383,926.27 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -7,785.74 | 163,017.18 | -92,943.00 | -33,317.88 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -19,795,058.69 | 30,086,170.34 | -828,322.57 | 107,914,027.56 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 168,535,828.60 | 138,449,658.26 | 139,277,980.83 | 31,363,953.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 148,740,769.91 | 168,535,828.60 | 138,449,658.26 | 139,277,980.83 |

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 资 产 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 151,427,992.59 | 171,822,431.40 | 184,103,401.42 | 135,487,589.54 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 5,656,446.26 | | 1,200,000.00 | |
| 应收账款 | 371,401,402.94 | 280,076,745.58 | 221,808,766.79 | 174,261,717.99 |
| 预付款项 | 47,190,949.19 | 63,712,163.67 | 41,605,003.82 | 14,133,880.60 |
| 应收利息 | | | | |
| 应收股利 | | | | |
| 其他应收款 | 271,138,804.86 | 147,604,845.72 | 45,413,030.30 | 28,781,280.12 |
| 存货 | 198,939,200.42 | 170,991,571.13 | 126,266,451.90 | 83,557,162.96 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 1,045,754,796.26 | 834,207,757.50 | 620,396,654.23 | 436,221,631.21 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | | | | |
| 持有至到期投资 | | | | 101,594.44 |
| 长期应收款 | | | | |
| 长期股权投资 | 82,618,199.29 | 82,618,199.29 | 32,618,199.29 | 25,633,128.35 |
| 投资性房地产 | 5,100,464.22 | 5,258,371.20 | 4,939,922.50 | 1,924,774.59 |
| 固定资产 | 179,117,308.05 | 168,770,368.05 | 133,105,507.77 | 94,848,399.65 |
| 在建工程 | 7,679,991.79 | 8,063,558.39 | 7,529,327.32 | 13,295,047.39 |
| 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 | 40,188,255.35 | 40,807,906.00 | 23,807,689.78 | 17,258,739.94 |
| 开发支出 | | | | |
| 商誉 | | | | |
| 长期待摊费用 | 778,979.58 | 748,311.15 | 167,453.80 | 211,137.40 |
| 递延所得税资产 | 11,091,415.45 | 8,883,896.53 | 5,876,331.39 | 3,115,491.50 |
| 其他非流动资产 | | | | |
| 非流动资产合计 | 326,574,613.73 | 315,150,610.61 | 208,044,431.85 | 156,388,313.26 |
| 资产总计 | 1,372,329,409.99 | 1,149,358,368.11 | 828,441,086.08 | 592,609,944.47 |

母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 653,820,000.00 | 407,120,000.00 | 257,820,000.00 | 143,820,000.00 |
| 交易性金融负债 | | | | |
| 应付票据 | 31,000,000.00 | 102,281,200.00 | 112,059,211.00 | 68,000,000.00 |
| 应付账款 | 124,895,071.54 | 124,268,320.78 | 90,825,000.44 | 95,887,964.23 |
| 预收款项 | 4,361,384.54 | 4,030,247.85 | 7,783,551.24 | 8,421,199.96 |
| 应付职工薪酬 | 12,883,320.21 | 16,862,290.37 | 16,629,143.42 | 7,395,193.66 |
| 应交税费 | 10,112,401.87 | 12,373,149.79 | 17,116,431.80 | 24,396,912.70 |
| 应付利息 | | | | |
| 应付股利 | | 7,176.50 | | |
| 其他应付款 | 6,064,552.23 | 22,918,063.42 | 3,868,231.42 | 18,537,847.93 |
| 一年内到期的非流动负债 | 40,000,000.00 | | | |
| 其他流动负债 | | | | |
| 流动负债小计 | 883,136,730.39 | 689,860,448.71 | 506,101,569.32 | 366,459,118.48 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 18,000,000.00 | 40,000,000.00 | | |
| 应付债券 | | | | |
| 长期应付款 | | | | 241,311.04 |
| 专项应付款 | | | | |
| 预计负债 | | | | |
| 递延所得税负债 | | | 216,989.97 | 383,429.18 |
| 其他非流动负债 | | | | |
| 非流动负债小计 | 18,000,000.00 | 40,000,000.00 | 216,989.97 | 624,740.22 |
| 负债合计 | 901,136,730.39 | 729,860,448.71 | 506,318,559.29 | 367,083,858.70 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 105,000,000.00 | 105,000,000.00 | 70,000,000.00 | 68,000,000.00 |
| 资本公积 | 113,544,072.73 | 113,544,072.73 | 148,544,072.73 | 140,284,072.73 |
| 减：库存股 | | | | |
| 盈余公积 | 21,795,384.66 | 21,795,384.66 | 11,182,845.40 | 2,549,201.30 |
| 未分配利润 | 230,853,222.21 | 179,158,462.01 | 92,395,608.66 | 14,692,811.74 |
| 股东权益合计 | 471,192,679.60 | 419,497,919.40 | 322,122,526.79 | 225,526,085.77 |
| 负债和股东权益总计 | 1,372,329,409.99 | 1,149,358,368.11 | 828,441,086.08 | 592,609,944.47 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 392,120,359.40 | 924,805,387.19 | 669,939,295.28 | 385,223,505.54 |
| 减：营业成本 | 264,933,406.67 | 646,500,268.30 | 429,355,047.87 | 251,975,537.82 |
| 营业税金及附加 | 1,735,895.57 | 4,919,256.51 | 3,678,220.86 | 2,800,713.86 |
| 销售费用 | 18,808,010.86 | 50,500,815.50 | 50,651,712.96 | 30,496,929.83 |
| 管理费用 | 38,351,457.97 | 76,849,156.26 | 65,385,433.39 | 23,356,751.45 |
| 财务费用 | 16,691,933.93 | 26,295,699.66 | 18,927,673.12 | 15,168,081.58 |
| 资产减值损失 | 7,191,468.05 | 9,839,213.99 | 4,338,394.15 | 6,645,407.39 |
| 加：公允价值变动收益 | | | | |
| 投资收益 | | | 2,628,274.97 | 1,698,023.60 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | | |
| 二、营业利润 | 44,408,186.35 | 109,900,976.97 | 100,231,087.90 | 56,478,107.21 |
| 加：营业外收入 | 15,920,527.06 | 16,811,171.60 | 7,037,275.60 | 5,760,196.50 |
| 减：营业外支出 | 559,798.15 | 1,068,063.55 | 1,792,618.62 | 3,354,149.84 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 288,641.34 | 91,100.53 | 1,360,068.93 | 486,838.63 |
| 三、利润总额 | 59,768,915.26 | 125,644,085.02 | 105,475,744.88 | 58,884,153.87 |
| 减：所得税费用 | 8,074,155.06 | 19,518,692.41 | 19,139,303.86 | 1,641,143.91 |
| 四、净利润 | 51,694,760.20 | 106,125,392.61 | 86,336,441.02 | 57,243,009.96 |
| 五、其他综合收益(税后净额) | | | | |
| 六、综合收益总额 | 51,694,760.20 | 106,125,392.61 | 86,336,441.02 | 57,243,009.96 |

3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007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 | 328,757,632.00 | 948,798,976.05 | 737,749,146.14 | 357,826,365.73 |
| 收到的税费返还 | | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 24,631,282.84 | 71,599,485.86 | 12,923,255.39 | 11,970,487.35 |
| 经营活动现金流入小计 | 353,388,914.84 | 1,020,398,461.91 | 750,672,401.53 | 369,796,853.08 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 307,910,376.26 | 691,928,049.22 | 436,482,887.96 | 340,934,044.91 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 35,310,751.23 | 72,340,006.12 | 45,150,108.64 | 22,551,882.76 |
| 支付的各项税费 | 35,097,760.14 | 90,678,613.24 | 75,871,836.39 | 29,807,816.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 189,957,262.48 | 165,246,139.29 | 117,674,912.29 | 47,568,584.79 |
| 经营活动现金流出小计 | 568,276,150.11 | 1,020,192,807.87 | 675,179,745.28 | 440,862,329.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -214,887,235.27 | 205,654.04 | 75,492,656.25 | -71,065,476.30 |
| 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 | 81,600.00 | 1,150.00 | 904,726.52 | 860.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | | 18,959,029.16 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 81,600.00 | 1,150.00 | 1,007,243.46 | 18,959,889.16 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 33,104,530.61 | 67,207,446.64 | 72,697,815.30 | 54,598,404.98 |
| 投资支付的现金 | | | 2,000,000.00 | 100,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 50,000,000.00 | 5,435,070.94 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 19,814,495.06 | 42,334,393.24 | | 6,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 52,919,025.67 | 159,541,839.88 | 80,132,886.24 | 54,704,404.98 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -52,837,425.67 | -159,540,689.88 | -79,125,642.78 | -35,744,515.82 |

| | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | | 130,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 508,000,000.00 | 482,820,000.00 | 257,820,000.00 | 185,820,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,000,000.00 | 87,041,300.00 | 66,584,416.62 | 92,202,206.07 |
| 筹资活动现金流入小计 | 509,000,000.00 | 569,861,300.00 | 324,404,416.62 | 408,022,206.07 |
| 偿还债务支付的现金 | 243,300,000.00 | 293,520,000.00 | 143,820,000.00 | 117,820,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 14,761,995.01 | 33,102,802.79 | 19,298,214.19 | 19,739,195.24 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,028,731.03 | 60,822,816.33 | 160,408,813.37 | 53,403,518.91 |
| 筹资活动现金流出小计 | 265,090,726.04 | 387,445,619.12 | 323,527,027.56 | 190,962,714.15 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 243,909,273.96 | 182,415,680.88 | 877,389.06 | 217,059,491.92 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -7,782.86 | 167,568.61 | -28,590.65 | -14,752.79 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -23,823,169.84 | 23,248,213.65 | -2,784,188.12 | 110,234,747.01 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 155,951,615.07 | 132,703,401.42 | 135,487,589.54 | 25,252,842.53 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 132,128,445.23 | 155,951,615.07 | 132,703,401.42 | 135,487,589.54 |

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、收入的确认和计量方法

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 销售商品收入：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 提供劳务收入：本公司在劳务已经提供，相关的收入、成本能够可靠计量，其经济利益已经流入或能够流入时确定收入的实现。

(3) 让渡资产使用权收入：以与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。1) 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。2) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时点和方法计算确定。3) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(4) 本公司主要产品收入确认的具体原则、方法

1) 桥梁支座：一般根据客户签收回单确认收入，但合同约定须计量的根据计量单确认收入；

2) 预应力锚具：一般根据客户签收回单确认收入，但合同约定须计量的根据计量单确认收入；

3) 桥梁伸缩装置：一般根据安装计量单确认收入，但合同约定指导安装的根据客户签收回单确认收入；

4) 路面施工机械：根据合同约定需安装验收的，安装验收确认收入；无需安装验收的，与所有权相关的主要风险和报酬转移时确认收入；

5) 搅拌设备：根据合同约定需安装验收的，安装验收确认收入；无需安装验收的，与所有权相关的主要风险和报酬转移时确认收入；

6) 其他：一般根据客户签收回单确认收入。

2、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项，计提坏账准备。

本公司将单项金额超过500万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、

具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收账款、其他应收款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

| 账龄 | 计提比例 (%) |
|-------|----------|
| 1 年以内 | 5 |
| 1-2 年 | 10 |
| 2-3 年 | 20 |
| 3-4 年 | 50 |
| 4-5 年 | 80 |
| 5 年以上 | 100 |

3、存货核算方法

(1) 存货的分类：本公司存货主要包括原材料、委托加工物资、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法：存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 低值易耗品和包装物采用一次摊销法进行摊销。

(4) 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价

格为基础计算。

公司的存货均为生产经营正常周转材料、在产品、产成品、发出商品等，核查时，未发现长期积压不用的存货，且不存在以下需计提减值准备的情形：

- ① 该存货的市场价格持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望。
- ② 企业使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格。
- ③ 企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本。
- ④ 因企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌。
- ⑤ 已霉烂变质的存货。
- ⑥ 已过期且无转让价值的存货。
- ⑦ 生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货。

2007、2008年末存货基本用于生产产品或实现产品销售，从后期销售、实现盈利情况分析，公司2008、2009年每类产品均实现盈利，存货可变现净值均大于账面价值，不存在减值情况。2009年末存货基本用于生产产品及实现产品销售，目前，主要产品除挖掘设备外，其他产品主要为定单生产，经测算，定单生产的产品及为其储备的材料等均可变现净值均大于账面价值，不存在应计提减值的情形。挖掘设备目前未出现价格重大下降风险，预计可变现净值大于账面价值。

4、长期股权投资核算方法

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能

控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本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；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或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；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，按照被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归

属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期损益。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

根据本公司2007年第三届董事会第二次会议决议，及本公司与河南安彩集团成都电子玻璃有限公司（现更名为成都工投电子新材料有限公司）签订的《出资协议》，本公司于2008年4月出资200万元（占注册资本的10%）、成都工投电子新材料有限公司出资1,800万元（占注册资本的90%），共同设立成都津兴机械设备制造有限公司（以下简称“津兴机械”）。津兴机械目前主要以来料加工为主，预计未来盈利情况较好。新筑股份对其长期投资预计未来现金净流量将大于账面价值，预计不存在减值。

5、投资性房地产的核算方法

本公司投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。本公司投资性房地产主要核算出租给新筑路业、新筑有限、津兴机械房产，投资性房地产采用成本模式计量。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率计提折旧或摊销。投资性房地产预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 预计残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|---------|----------|---------|
| 房屋建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

公司投资性房地产每年租金收入37.54万元，超过每年折旧，预计未来现金流量现值将大于其账面价值，不存在减值风险。

6、固定资产核算及折旧方法

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过2,000元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

| 序号 | 类别 | 折旧年限(年) | 预计残值率(%) | 年折旧率(%) |
|----|---------|---------|----------|---------|
| 1 | 房屋建筑物 | 20 | 5 | 4.75 |
| 2 | 机器设备 | 10 | 5 | 9.50 |
| 3 | 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 4 | 办公设备及其他 | 5 | 5 | 19.00 |

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如预计使用寿命、预计净残值发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

公司近三年固定资产未计提减值准备的原因如下：

(1) 公司固定资产均在用，无闲置固定资产；

(2) 公司2007-2009年新形成固定资产总额为23,967.56万元，占固定资产原值的比重为72.16%；

(3) 公司固定资产均用于生产经营，国家宏观政策环境向好，公司近年经营情况较好，用于生产经营的固定资产资产预计未来现金流量的现值将大于其账面价值，不存在减值风险。

(4) 公司不存以下资产减值迹象：

① 资产的市价在当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④ 资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥ 资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于原来的预算或者预计金额、资产发生的营业损失远远高于原来的预算或者预计金额、资产在建造或者收购时所需的现金支出远远高于最初的预算、资产在经营，或者维护中所需的现金支出远远高于最初的预算等。

7、在建工程核算方法

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

公司无停建在建工程，新建工程主要用于公司产品扩能及新产品研发及新购调备安装，其中：研发试验检验中心技术改造项目、桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目属于募投项目，公司未出现减值迹象，预计未来现金流现值大于账面价值，不存在减值。

8、无形资产计价及摊销方法

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、应用软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

公司无形资产主要为土地使用权及专利权和软件，目前，土地使用权已增值，可回收金额大于账面价值，不存在减值；专利权及软件公司正在使用，预计未来

现金流现值大于账面价值，不存在减值。

9、借款费用的核算

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

10、研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

11、政府补助的核算方法

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

12、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

13、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价

值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

14、所得税的会计核算方法

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项,应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

15、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制,合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分,作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表

时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

五、本公司适用的主要税项及税率

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、企业所得税

| 公司名称 | 税率 | 备注 |
|---------|--|---------------|
| 本公司 | 15% | 注 1 |
| 眉山新筑 | 2007 年适用 7.5%、2008 年、2009 年、 2010 年 1-6 月适用 15% | 注 2 |
| 新筑混凝土机械 | 15% | |
| 合肥新筑 | 25% | |
| 新筑安装 | 2007 年适用 33% 2008 年适用 25% | 2008 年 11 月注销 |
| 新筑路业 | 2007 年适用 33% | 2007 年 12 月转让 |

注1：根据四川省地方税务局《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司等两户企业享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（川地税函[2008]226号），认定本公司2007年度主营业务收入符合国家发改委40号令《产业结构调整指导目录（2005年本）》中规定的产业项目，且鼓励类主营业务收入占企业总收入的90%以上，同意本公司2007年度减按15%税率征收企业所得税。

根据新津县地方税务局《企业所得税减免备案通知书》（（新津）地企税减免备字[2008]01号），同意本公司2007年度应纳税所得额加计扣除技术开发费4,817,247.93元。

根据成都市地方税务局《关于成都市新筑路桥机械股份有限公司国产设备投资抵免企业所得税的批复》（成地税函[2008]10号），认定本公司国产设备投资抵免企业所得税符合《国家税务总局关于印发〈技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法〉的通知》（国税发[2000]13号）的规定，同意本公司2007年度国产设备投资抵免企业所得税7,653,776.91元。

根据成都市地方税务局《关于成都市新津希望饲料厂等10户企业2008年度减按15%税率征收企业所得税的批复》(成地税函[2009]75号),认定本公司2008年度主营业务收入符合《产业结构调整指导目录(2005年本)》(国家发改委40号令)中规定的产业项目,且鼓励类主营业务收入占企业总收入的70%以上,同意本公司2008年度减按15%税率征收企业所得税。

根据新津县地方税务局《企业所得税纳税人备案减免登记表》,同意本公司2008年度应纳税所得额加计扣除技术开发费2,067,000.00元。

根据成都市地方税务局《关于成都市新津希望饲料厂等12户企业减按15%税率征收企业所得税的批复》(成地税函[2010]97号),认定本公司2009年度主营业务收入符合《产业结构调整指导目录》(发改委令第40号)中规定的产业项目,且鼓励类主营业务收入占企业总收入的70%以上,同意本公司2009年度减按15%税率征收企业所得税。

根据新津县地方税务局《企业所得税优惠备案表》,同意本公司2009年度应纳税所得额加计扣除技术开发费12,470,000.00元。

2010年1-6月成都市新津县地方税务局按15%税率征收本公司企业所得税,2010年1-6月所得税按15%征收的相关批复将在年度结束后办理。

注2:根据四川省国家税务局2003年10月9日批复,同意眉山新筑享受西部大开发所得税税收优惠政策,从2003年起免征企业所得税二年,减半征收三年。

根据眉山市国家税务局《关于四川洪雅白沙河水电开发有限公司等6户企业享受企业所得税优惠政策的批复》(眉国税函[2008]27号),同意眉山新筑2007年度执行15%优惠税率并减半征收企业所得税。

根据眉山市国家税务局《关于同意彭山港华燃气有限公司等7户企业享受西部大开发所得税优惠政策的批复》(眉国税函[2009]8号),同意眉山新筑在2008年度执行15%的优惠税率。

根据眉山新筑2009年1月12日申报的《企业研究开发项目认定备案登记表》,眉山新筑在2008年加计扣除技术开发费584,784.64元。

根据眉山市彭山县国家税务局《关于同意眉山市新筑建设机械有限公司继续享受西部大开发所得税优惠税率的通知》(彭国税函[2010]5号),同意眉山新筑2009年度执行15%的企业所得税税率。

根据眉山新筑2010年1月18日申报的《企业研究开发项目认定备案登记表》,眉山新筑在

2009年加计扣除技术开发费1,042,222.46元。

2010年1-6月眉山市彭山县国家税务局按15%税率征收眉山新筑企业所得税，2010年1-6月所得税按15%征收的相关批复将在年度结束后办理。

注3：根据四川省国家税务局《关于同意四川昊鑫投资担保有限公司等18户企业享受西部大开发企业所得税优惠税率的批复》（川国税函[2010]145号），同意本公司之子公司成都市新筑混凝土机械设备有限公司（以下简称“新筑混凝土机械”）享受西部大开发企业所得税优惠税率，从2009-2010年度起减按15%的税率征收企业所得税。

2、公司其他税种按照国家法定税率缴纳。

六、非经常性损益明细表

（一）非经常性损益的明细

经信永中和审核，公司非经常损益明细如下表：

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益 | -293,258.00 | -53,102.76 | -859,177.55 | -477,818.93 |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免 | | | | 7,653,776.91 |
| 计入当期损益的政府补助 | 15,908,117.00 | 16,628,868.05 | 7,461,874.95 | 7,201,024.00 |
| 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 | | | 922.50 | 1,594.44 |
| 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 | | | | 3,899,237.00 |

| | | | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -242,861.32 | -537,459.94 | 436,702.87 | -2,753,907.00 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | -10,260,000.00 | |
| 小计 | 15,371,997.68 | 16,079,605.35 | -2,698,584.30 | 15,523,906.42 |
| 所得税影响额 | 2,342,641.07 | 2,553,702.09 | 1,551,006.30 | 1,749,461.68 |
| 非经常性净损益合计 | 13,029,356.61 | 13,525,903.26 | -4,249,590.60 | 13,774,444.74 |
| 其中：归属于母公司股东 | 13,029,356.61 | 13,525,903.26 | -4,249,518.28 | 13,516,874.78 |

(二) 对当期损益的影响

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 非经常性净损益合计 | 13,029,356.61 | 13,525,903.26 | -4,249,590.60 | 13,774,444.74 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 42,136,889.56 | 95,082,089.62 | 89,420,817.00 | 51,305,344.68 |
| 非经常性净损益占净利润的比重 | 23.62% | 12.45% | -4.99% | 21.17% |
| 影响归属于母公司股东的非经常性净损益 | 13,029,356.61 | 13,525,903.26 | -4,249,518.28 | 13,516,874.78 |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 42,136,889.56 | 95,082,089.62 | 89,367,675.56 | 50,488,640.97 |
| 影响归属于母公司股东净利润的非经常性净损益占归属于母公司普通股股东净利润的比重 | 23.62% | 12.45% | -4.99% | 21.12% |

七、主要资产

(一) 最近一期末主要固定资产类别、原价、净值

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等，计提折旧时采用平均年限法。截至2010年6月30日，本公司固定资产情况如下：

单位：元

| 项目 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 固定资产减值准备 | 账面净值 |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| 房屋建筑物 | 198,619,240.00 | 28,395,149.09 | - | 170,224,090.91 |
| 机器设备 | 149,891,648.18 | 39,976,804.56 | - | 109,914,843.62 |
| 运输工具 | 25,140,384.24 | 10,334,293.99 | - | 14,806,090.25 |
| 办公设备及其他 | 7,065,635.56 | 3,579,831.42 | - | 3,485,804.14 |
| 合计 | 380,716,907.98 | 82,286,079.06 | - | 298,430,828.92 |

截至2010年6月30日，公司用于抵押的房屋建筑物及机器设备净值为65,684,460.86元。

(二) 对外投资情况

1、短期投资

截至2010年6月30日，公司无短期投资。

2、长期股权投资

公司长期股权投资明细如下：

单位：元

| 被投资单位名称 | 持股比例 | 初始金额 | 2010年 6月30日 | 本期现 金红利 | 核算方法 |
|-----------|------|--------------|----------------|------------|------|
| 津兴机械 | 10% | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | | 成本法 |
| 合计 | 10% | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | | |

截止2010年6月30日，公司长期股权投资未发生减值情况。

(三) 无形资产

单位：元

| 项目 | 原始金额 | 累计摊销金额 | 账面价值 |
|-----------|---------------|--------------|---------------|
| 土地使用权 | 87,621,314.21 | 6,430,373.73 | 81,190,940.48 |
| 专利权 | 58,875.00 | 14,657.01 | 44,217.99 |
| 应用软件 | 3,444,717.83 | 1,611,956.32 | 1,832,761.51 |
| 合计 | 91,124,907.04 | 8,056,987.06 | 83,067,919.98 |

(1) 截止2010年6月30日，本公司将账面原值为34,785,468.48元，账面价值为32,003,810.50元的无形资产用于抵押，为本公司向银行融资提供担保。

(2) 截止2010年6月30日，本公司之子公司眉山新筑将账面原值为15,294,832.50元，账面价值为12,924,133.33元的无形资产用于抵押，为其向银行融资提供担保。

(3) 截止2010年6月30日，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

八、负债情况

(一) 短期借款

单位：元

| 借款类别 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 |
|------|----------------|----------------|
| 抵押借款 | 239,820,000.00 | 159,820,000.00 |
| 保证借款 | 414,000,000.00 | 287,300,000.00 |
| 质押借款 | 20,000,000.00 | |
| 合计 | 673,820,000.00 | 447,120,000.00 |

本公司的银行借款合同基本情况请见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“重大合同”。

(二) 长期借款

单位：元

| 借款类别 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 保证借款 | | 40,000,000.00 |
| 抵押借款 | 18,000,000.00 | |
| 合计 | 18,000,000.00 | 40,000,000.00 |

本公司于2010年3月向中国农业银行股份有限公司新津县支行借入两年期中期流动资金1,800万元，该借款由新筑有限提供保证担保，本公司之子公司眉山新筑以土地使用权和房屋建筑物为该贷款提供抵押担保

(三) 对内部人员和关联方的负债

2010年6月30日，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

| 项目 | 2010年6月30日 |
|---------------|----------------------|
| 工资(含奖金、津贴和补贴) | 15,596,123.39 |
| 社会保险费 | 362,358.97 |
| 住房公积金 | 423,402.00 |
| 工会经费和职工教育经费 | 5,049,857.03 |
| 非货币性福利 | |
| 因解除劳动关系给予的补偿 | |
| 其他 | 68,790.39 |
| 合计 | 21,500,531.78 |

2010年6月30日，对关联方的负债明细详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三 关联交易”。

(四) 应付票据

单位：元

| 票据种类 | 2010年6月30日 |
|-----------|----------------------|
| 银行承兑汇票 | 34,000,000.00 |
| 合计 | 34,000,000.00 |

(五) 应付账款

单位：元

| 项目 | 2010年6月30日 |
|---------------|-----------------------|
| 应付账款合计 | 203,074,158.78 |
| 其中：1年以上 | 3,818,827.86 |

应付账款余额2009年12月31日较2008年12月31日增加37.29%，主要原因系公司生产规模扩大导致期末未付的材料款大幅增加，及在建工程投入增加导致应付工程款增加所致。

期末应付账款中不含应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

期末余额包含应付关联方款项151,188.67元，应付关联方款项详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”。

九、公司股东权益

(一) 报告期股东权益

单位：元

| 股东权益项目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 股本 | 105,000,000.00 | 105,000,000.00 | 70,000,000.00 | 68,000,000.00 |
| 资本公积 | 123,651,846.51 | 123,651,846.51 | 158,651,846.51 | 150,385,149.49 |
| 盈余公积 | 21,795,384.66 | 21,795,384.66 | 11,182,845.40 | 2,549,201.30 |
| 未分配利润 | 252,258,198.16 | 197,091,951.99 | 107,846,498.37 | 31,361,985.19 |
| 归属于母公司 所有者权益合计 | 502,705,429.33 | 447,539,183.16 | 347,681,190.28 | 252,296,335.98 |
| 少数股东权益 | | | | 5,822,597.61 |
| 所有者权益(股 东权益)合计 | 502,705,429.33 | 447,539,183.16 | 347,681,190.28 | 258,118,933.59 |

(二) 股本变动情况

单位：股

| 股东 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 新筑有限 | 53,772,000.00 | 53,772,000.00 | 35,848,000.00 | 35,848,000.00 |
| 德润投资 | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 夏晓辉 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 兴瑞投资 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 谢超 | 4,500,000.00 | 4,500,000.00 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 周立新 | 4,200,000.00 | 4,200,000.00 | 2,800,000.00 | 2,800,000.00 |
| 聚英科技 | 4,023,000.00 | 4,023,000.00 | 2,682,000.00 | 2,682,000.00 |
| 上海鑫联 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 余文龙 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 谢君富 | 1,702,500.00 | 1,702,500.00 | 1,135,000.00 | 1,100,000.00 |
| 涌金实业 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 上海众合 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 西安康柏 | 900,000.00 | 900,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |
| 熊正刚 | 900,000.00 | 900,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |
| 西南交大 | 772,059.00 | 772,059.00 | 514,706.00 | 500,000.00 |
| 胡正民 | 772,059.00 | 772,059.00 | 514,706.00 | 500,000.00 |
| 李赞 | 308,823.00 | 308,823.00 | 205,882.00 | 200,000.00 |

| | | | | |
|-----|------------|------------|------------|-----------|
| 黄志明 | 292,057.00 | 292,057.00 | 194,705.00 | |
| 冯克敏 | 240,000.00 | 240,000.00 | 160,000.00 | |
| 汪省明 | 180,000.00 | 180,000.00 | 120,000.00 | |
| 王斌 | 180,000.00 | 180,000.00 | 120,000.00 | |
| 夏玉龙 | 180,000.00 | 180,000.00 | 120,000.00 | |
| 杜晓峰 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100,000.00 | |
| 周思伟 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100,000.00 | |
| 彭波 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100,000.00 | |
| 衡福明 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100,000.00 | |
| 张于兰 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100,000.00 | |
| 陆云 | 150,000.00 | 150,000.00 | 100,000.00 | |
| 陈爱民 | 92,648.00 | 92,648.00 | 61,765.00 | 60,000.00 |
| 陈子衡 | 92,648.00 | 92,648.00 | 61,765.00 | 60,000.00 |
| 庄军生 | 77,206.00 | 77,206.00 | 51,471.00 | 50,000.00 |
| 黄克明 | 75,000.00 | 75,000.00 | 50,000.00 | |
| 张孝永 | 60,000.00 | 60,000.00 | 40,000.00 | |
| 陈汉忠 | 60,000.00 | 60,000.00 | 40,000.00 | |
| 查建伟 | 45,000.00 | 45,000.00 | 30,000.00 | |
| 王涛 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 江蔚波 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 李培秋 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 金之达 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 张宏鹰 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 李方 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 刘志超 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 陈顺东 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 龙文学 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 吴金莲 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 陈路 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 杨丽 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 熊劲松 | 30,000.00 | 30,000.00 | 20,000.00 | |
| 杜宏 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 倪远 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 赵承君 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 周华林 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 周斌 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 党吉奎 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |

| | | | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 姚叶锋 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 魏林平 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 郑怀 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 李江 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 赵杰 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 邹德伟 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 陶涇 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 张利 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 梁凤英 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 钟坤智 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 徐乐 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 董红波 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 官仕毅 | 15,000.00 | 15,000.00 | 10,000.00 | |
| 合计 | 105,000,000.00 | 105,000,000.00 | 70,000,000.00 | 68,000,000.00 |

(三) 资本公积变动情况

单位：元

| 项目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本溢价 | 103,260,481.00 | 103,260,481.00 | 138,260,481.00 | 140,260,481.00 |
| 其他资本公积 | 20,391,365.51 | 20,391,365.51 | 20,391,365.51 | 10,124,668.49 |
| 合计 | 123,651,846.51 | 123,651,846.51 | 158,651,846.51 | 150,385,149.49 |

2007年资本公积本年增加系本公司2007年11月份增资扩股时形成的股本溢价。

2008年资本公积本年减少主要系本公司2008年4月份以资本公积转增股本所致；本年增加主要系本公司股东新筑有限2008年以低于公允价值价格转让本公司股权给本公司管理层，根据中国证券监督管理委员会会计部函[2009]48号《关于印发〈上市公司执行企业会计准则监管问题解答〉的通知》，将转让价格低于公允价值部份同时列本公司2008年度管理费用及资本公积10,260,000.00元。

2009年资本公积减少系本公司2009年2月以资本公积转增股本所致。

(四) 盈余公积变动情况

单位：元

| 项目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 法定盈余公积 | 21,795,384.66 | 21,795,384.66 | 11,182,845.40 | 2,549,201.30 |
| 合计 | 21,795,384.66 | 21,795,384.66 | 11,182,845.40 | 2,549,201.30 |

(五) 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 未分配利润 | 252,258,198.16 | 197,091,951.99 | 107,846,498.37 | 31,361,985.19 |

经2009年11月18日召开的本公司2009年第三次临时股东大会决议，公司发行前滚存利润由新老股东共享。

十、现金流量

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -184,888,845.74 | -44,925,273.00 | 122,119,432.82 | -40,841,674.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -54,279,116.17 | -104,922,893.47 | -119,967,741.07 | -63,594,906.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 219,380,688.96 | 179,771,319.63 | -2,887,071.32 | 212,383,926.27 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -19,795,058.69 | 30,086,170.34 | -828,322.57 | 107,914,027.56 |

有关公司收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金的主要内容如下：

1、收到其他与经营活动相关现金

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 新津县财政局及四川新津工业园区管委会下拨补助资金 | 13,000,000.00 | 11,109,460.00 | 1,390,000.00 | |
| 流动资金贷款、技术改造、灾后重建等贴息资金 | 1,593,000.00 | 2,729,000.00 | 2,520,000.00 | 1,560,000.00 |
| 灾后恢复生产新增流动资金补助 | | 625,025.05 | | |
| 成都中小企业（新津县发改局）担保补助及贴息 | 705,000.00 | 569,000.00 | 669,900.00 | |
| 研发经费及科技奖励经费 | | 552,773.00 | 2,000,000.00 | |

| | | | | |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 企业发展补助 | | | | 3,600,000.00 |
| 其他贷款贴息、经费补助及奖励款等 | 610,117.00 | 1,043,610.00 | 814,974.95 | 2,108,024.00 |
| 职工借支 | 764,799.26 | 1,058,746.42 | | 4,254,283.75 |
| 往来款 | | 2,118,000.00 | 5,237,809.53 | 3,504,000.00 |
| 保证金及押金 | 1,700,250.00 | 1,988,845.86 | 4,260,172.00 | - |
| 利息收入 | 314,694.36 | 2,140,946.50 | 3,127,018.04 | 914,164.40 |
| 房租及其他 | 3,570,625.02 | 787,582.93 | 707,600.60 | 36,855.29 |
| 合计 | 22,258,485.64 | 24,722,989.76 | 20,727,475.12 | 15,977,327.44 |

2、支付其他与经营活动相关现金

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 代理咨询费 | 12,892,483.62 | 26,078,393.34 | 15,322,593.92 | 3,135,754.50 |
| 聘请中介机构费用 | 1,414,285.60 | 3,401,244.90 | 1,715,582.60 | 379,038.10 |
| 业务宣传开发费 | 2,768,718.24 | 9,326,334.44 | 8,545,036.45 | 4,897,631.67 |
| 业务招待费 | 7,548,462.27 | 9,751,235.72 | 7,863,536.19 | 6,396,408.17 |
| 交通运输费 | 4,417,802.81 | 4,733,970.36 | 4,975,424.28 | 6,695,645.98 |
| 差旅费 | 6,158,258.18 | 11,102,085.08 | 7,876,686.36 | 5,573,886.13 |
| 办公费 | 9,485,288.84 | 17,847,890.51 | 12,086,577.67 | 5,065,431.25 |
| 会务费 | 470,969.70 | 1,507,054.27 | 694,745.30 | 1,765,983.66 |
| 技术开发及服务费 | 5,174,804.32 | 4,172,113.50 | 4,877,826.65 | 7,710,944.34 |
| 修理费 | 372,790.10 | 1,807,487.19 | 1,126,818.27 | 814,342.70 |
| 保证金及押金 | 5,697,080.64 | 6,015,442.09 | 109,950.00 | 5,861,194.50 |
| 职工借支 | 3,014,055.13 | 4,312,085.16 | 1,308,401.81 | 627,293.44 |
| 往来款 | 4,981,238.29 | | 3,100,000.00 | 3,318,000.00 |
| 金融机构手续费 | 661,715.51 | 1,394,280.39 | 1,566,272.12 | 637,461.87 |
| 其他 | 1,434,665.79 | 2,643,750.57 | 1,936,290.24 | 6,495,526.82 |
| 合计 | 66,492,619.04 | 104,093,367.52 | 73,105,741.86 | 59,374,543.13 |

十一、或有事项、承诺事项、其他重要事项

(一) 或有事项

截止2010年6月30日，本公司无其他重大或有事项。

（二）承诺事项

截止2010年6月30日，本公司无其他重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

本公司无需披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

2008年11月，本公司之全资子公司新筑安装完成工商注销工作，终止经营净利润为530,691.24元。

除上述事项外，截止2010年6月30日，本公司无其他需披露的重大事项。

十二、主要财务指标

（一）财务指标

| 项 目 | 2010年6月30 | 2009年12月31 | 2008年12月31 | 2007年12月31 |
|-------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍） | 1.10 | 1.14 | 1.12 | 1.22 |
| 速动比率（倍） | 0.73 | 0.81 | 0.85 | 0.95 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 65.66 | 63.50 | 61.12 | 61.94 |
| 每股净资产（元） | 4.79 | 4.26 | 4.97 | 3.71 |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.37 | 0.46 | 0.54 | 0.09 |
| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
| 应收账款周转率（次/年） | 1.11 | 3.35 | 3.19 | 3.34 |
| 存货周转率（次/年） | 1.54 | 5.04 | 5.33 | 5.90 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,418.31 | 18,085.14 | 14,310.18 | 10,090.36 |
| 利息保障倍数（倍） | 5.44 | 5.79 | 5.49 | 5.07 |
| 每股经营活动现金流量净额（元） | -1.76 | -0.43 | 1.74 | -0.60 |
| 每股净现金流量（元） | -0.19 | 0.29 | -0.01 | 1.59 |
| 全面摊薄净资产收益率（%） | 8.38 | 21.25 | 25.70 | 20.01 |
| 基本每股收益（元） | 0.40 | 0.91 | 0.85 | 0.56 |
| 稀释每股收益（元） | 0.40 | 0.91 | 0.85 | 0.56 |

注：每股净资产按归属于公司普通股股东的净资产口径计算；全面摊薄净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益中的净利润按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润口径计算。

各项指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = 负债总额 / 资产总额 × 100%

应收账款周转率 (次) = 主营业务收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 (次) = 主营业务成本 / 存货平均余额

无形资产占净资产比例 = (无形资产 - 土地使用权) / 期末净资产

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息费用 + 所得税 + 固定资产折旧 + 长期待摊费用 + 无形资产摊销

利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息费用 (息为利息支出、税为所得税)

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量 / 总股本

每股净现金流量 = 净现金流量 / 股本

每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额

全面摊薄净资产收益率 = 净利润 / 期末净资产 × 100%

(二) 净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的要求,本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下:

(1) 报告期净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 报告期 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益 | |
|--------------|-----------|------------|--------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 2010年1-6月 | 11.61% | 0.53 | 0.53 |
| | 2009年度 | 27.62% | 1.03 | 1.03 |
| | 2008年度 | 28.87% | 0.81 | 0.81 |
| | 2007年度 | 63.29% | 0.71 | 0.71 |
| 扣除非经常性损益后归属于 | 2010年1-6月 | 8.87% | 0.40 | 0.40 |

| 母公司股东的净利润 | 每股收益 | | | |
|-----------|---------|--------|------|------|
| | 2009 年度 | 24.18% | 0.91 | 0.91 |
| | 2008 年度 | 30.31% | 0.85 | 0.85 |
| | 2007 年度 | 49.93% | 0.56 | 0.56 |

(2) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j为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；M0为报告期月份数；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为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。

(3) 基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M0报告期月份数；M_i为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

十三、评估及验资

(一) 资产评估情况

1、设立时的评估

(1) 新筑有限、西安康柏投入资产的评估

评估机构：四川新阳资产评估事务所

评估报告号：川新所评[2000]第001号

评估范围和对象：新筑有限投入建筑物23项，设备23项；西安康柏投入设备16项。

评估基准日：2000年12月18日

评估方法：重置成本法

评估结论：

单位：元

| 投资单位 | 投入资产项目 | 投入资产价值 | 评估价值 |
|------|--------|---------------|---------------|
| 新筑有限 | 建筑物 | 13,100,739.93 | 12,698,472.00 |
| | 设备 | 4,110,982.90 | 3,759,970.00 |
| | 合计 | 17,211,722.83 | 16,458,442.00 |
| 西安康柏 | 设备 | 1,167,561.64 | 1,200,415.00 |
| | 合计 | 1,167,561.64 | 1,200,415.00 |

(2) 新筑有限投入土地使用权的评估

1) 五津镇红石村宗地土地使用权的评估

评估机构：新津县地价评估所

评估报告号：新地估(2000)改字第1号

评估范围和对象：土地证号为新津国用(2000)字第012538号、新津国用(2000)字第012406号、新津国用(2000)字第011873号和新津国用(2000)字第011870号的宗地，登记使用权面积共为33,945.6平方米。

评估基准日：2000年10月31日

评估方法：基本准地价系数修正法、市场比较法

评估结论：本次评估采用市场比较法的评估结果为估价对象的地价，确定估

价对象在评估基准日的价格为6,721,229.00元。

2) 花桥镇龚巷村宗地土地使用权的评估

评估机构：新津县地价评估所

评估报告号：新地估（2000）改字第2号

评估范围和对象：土地证号为新津国用（2000）字第020236号的宗地，使用权面积为14,562平方米。

评估基准日：2000年11月30日

评估方法：成本逼近法、市场比较法

评估结论：本次评估采用成本逼近法的评估结果为估价对象的地价，确定估价对象在评估基准日的价格为2,126,052.00元。

(3) 新津国投投入资产的评估

评估机构：成都顺德资产评估事务所

评估报告号：成顺评报[2000]174号

评估范围和对象：新津国投投入设备20项

评估基准日：2000年12月18日

评估方法：重置成本法

评估结论：

单位：元

| 投资单位 | 投入资产项目 | 投入资产价值 | 评估价值 |
|------|--------|--------------|--------------|
| 新津国投 | 设备 | 1,579,539.30 | 1,510,941.00 |
| | 合计 | 1,579,539.30 | 1,510,941.00 |

(4) 对新筑股份设立时相关股东投入资产的追溯性价值评估

评估机构：海南中力信资产评估有限公司

评估报告号：海中力信资评报字[2008]第S1202号

评估范围和对象：新筑有限、西安康柏、新津国投出资设立新筑股份涉及的资产。

评估基准日：2000年12月18日

评估方法：根据不同资产分别采用不同的评估方法，包括市场法、收益法和成本法。

评估结论：

单位：万元

| 序号 | 资产名称 | 调整后账面值 | | 评估价值 | | 增值额 | |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|
| | | 原值 | 净值 | 原值 | 净值 | 原值 | 净值 |
| 一 | 新筑投资 | 1,897.72 | 1,721.17 | 1,901.63 | 1,675.14 | 3.91 | -46.03 |
| 1 | 其中：房屋建筑物 | 1,434.80 | 1,303.08 | 1,415.07 | 1,274.36 | -19.73 | -28.72 |
| 2 | 构筑物 | 7.69 | 6.99 | 6.00 | 3.00 | -1.69 | -3.99 |
| 3 | 机器设备 | 455.23 | 411.10 | 480.56 | 397.78 | 25.33 | -13.32 |
| 二 | 西安康柏机器设备 | 128.43 | 116.76 | 159.24 | 121.25 | 30.81 | 4.49 |
| 三 | 新津国投机器设备 | 173.75 | 157.95 | 175.15 | 151.96 | 1.40 | -5.99 |
| 四 | 合计 | 2,199.90 | 1,995.88 | 2,236.02 | 1,948.34 | 36.12 | -47.54 |

2、2007年成都工投转让其持有的股份前对新筑股份的股权价值的评估

评估机构：四川华衡资产评估有限公司

评估报告号：川华衡评报[2007]113号

评估范围和对象：成都工投持有的新筑股份21.82%的股东权益价值。

评估基准日：2006年12月31日

评估方法：收益法和成本法

评估结论：新筑股份于评估基准日2006年12月31日的股东全部权益价值为14,440.70万元，21.82%的股东权益价值为3,150.96万元。

（二）验资情况

历次验资情况详见“第五节发起人基本情况”之“四、发行人历次验资情况及投入资产的计量属性”之“（一）发行人历次验资情况”

第十一节 管理层讨论与分析

一、报告期财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产规模和构成

报告期内公司资产的简要情况如下表：

| 项目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 货币资金 | 17,196.03 | 11.11% | 18,440.66 | 14.74 | 18,984.97 | 20.54 | 13,927.80 | 20.68 |
| 应收账款 | 46,067.20 | 29.77% | 33,684.25 | 26.92 | 22,857.30 | 24.73 | 18,851.59 | 27.98 |
| 预付款项 | 7,414.80 | 4.79% | 7,662.13 | 6.12 | 4,703.69 | 5.09 | 3,108.17 | 4.61 |
| 其他应收款 | 3,820.33 | 2.47% | 2,320.16 | 1.85 | 2,352.54 | 2.55 | 3,340.14 | 4.96 |
| 存货 | 37,595.18 | 24.30% | 25,223.15 | 20.16 | 15,387.36 | 16.65 | 11,220.61 | 16.66 |
| 流动资产合计 | 112,665.19 | 72.81% | 87,404.70 | 69.86 | 64,405.84 | 69.69 | 50,618.83 | 75.14 |
| 固定资产 | 29,843.08 | 19.29% | 26,205.61 | 20.94 | 18,071.72 | 19.55 | 11,725.49 | 17.41 |
| 在建工程 | 1,458.78 | 0.94% | 1,303.92 | 1.04 | 1,931.40 | 2.09 | 1,355.98 | 2.01 |
| 无形资产 | 8,306.79 | 5.37% | 8,296.10 | 6.63 | 6,691.26 | 7.24 | 3,107.27 | 4.61 |
| 非流动资产合计 | 42,070.83 | 27.19% | 37,717.79 | 30.14 | 28,014.09 | 30.31 | 16,744.64 | 24.86 |
| 资产总计 | 154,736.01 | 100.00% | 125,122.49 | 100.00 | 92,419.94 | 100.00 | 67,363.47 | 100.00 |

报告期内，随着业务的快速发展，公司不断加大对固定资产等非流动资产的购建及流动资金的投入，从而使总资产规模保持快速增长；公司资产规模的增长与业务规模的持续扩张相匹配。2008年末、2009年末、2010年6月末总资产较前一年的增长率分别达到了37.20%、35.38%、23.67%。2008年末公司资产规模在2007年基础上增长了25,056.47万元，其中流动资产、固定资产分别增长了13,787.01万元、6,346.23万元。2009年末公司资产总额保持快速增长，较上一年末增长了32,702.55万元，其中流动资产、固定资产分别增长了22,998.86万元、8,133.89万元。2010年6月末公司资产总额继续保持快速增长，较上一年末增长

了29,613.53万元,其中流动资产、固定资产分别增长了25,260.49万元、3,637.47万元。公司资产规模的增长除了来源于自身盈利能力增强外,还主要通过银行借款以及股东投资等方式获得资金,扩大公司资产规模。

公司资产结构的特点是:流动资产所占比重较大,2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月末,流动资产占资产总额的比例分别为75.14%、69.69%、69.86%和72.81%,而固定资产占比相对较小,报告期各期末基本上保持在20%左右。公司资产结构中流动资产较大的特点是由于公司是采用订单式生产,需要根据中标结果组织材料采购、产品生产,交付验收后办理结算收款;为保证按期交付,公司对主要原材料实行集中采购、或采取合同预付款方式保障供应;同时公司产品订单发货批量大、交货时间比较集中,从而需要大量的材料和产品储备形成,因此需要大量流动资金的先期投入。

公司管理层认为:报告期内,公司业务规模大幅增长,导致总资产规模的快速增长;流动资产占比较大的资产结构符合本行业快速发展的特征和本公司的经营模式。

2、货币资金

| 项目名称 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 货币资金(万元) | 17,196.03 | 18,440.66 | 18,984.97 | 13,927.80 |
| 占总资产比例(%) | 11.11% | 14.74 | 20.54 | 20.68 |
| 项目名称 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
| 营业收入(万元) | 48,245.36 | 102,280.84 | 70,941.73 | 48,233.60 |

2008年末公司货币资金较2007年末增长5,057.17万元,增长率为36.31%,主要系公司销售规模扩大,回收货款增加(2008年经营活动产生的现金流量净额为12,211.94万元,较2007年增长了16,296.11万元)以及2008年银行借款增加所致。

2009年末公司货币资金较2008年末略有下降,未随着销售收入的扩大而相应增加主要系部分销售货款尚未收回,以及为保证生产供应而增加材料储备、支付材料款增加所致。

报告期各期末,公司货币资金占资产总额的比例保持在10%-20%左右,这主要是由于公司业务以大型铁路、公路建设工程招投标取得订单,这些订单需要大

量的流动资金作保证，因此公司必须保持较多的货币资金来保障日常生产经营活动的稳定开展。同时，公司在办理合同投标保函、履约保函需要存放一定的保证金；在支付材料款时开具的银行承兑汇票也需要在银行存放保证金，从而增加了公司其他货币资金。2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月末公司其他货币资金分别为8,184.13万元、9,540.94万元、8,371.88万元、4,012.77万元。

3、应收账款

| 项目名称 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款余额（万元） | 50,178.13 | 36,561.61 | 24,440.47 | 19,978.66 |
| -- | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
| 主营业务收入（万元） | 47,483.67 | 100,066.97 | 69,603.45 | 47,592.55 |
| 占比（%） | 105.67 | 36.54 | 35.11 | 41.98 |

公司主要产品桥梁支座、预应力锚具、摊铺机、混凝土搅拌、伸缩缝等产品主要采用以销定产的订单式生产，挖掘机主要根据市场情况进行小批量生产。公司主要铁路产品一般由铁道部物资部门统一采购，公司产品发货经各工程局对产品验收合格后，公司凭验收单据办理结算（平均结算周期一般为两个月），办理结算后客户一般在一个月内支付扣除质量保证金外的货款，质量保证金（一般为产品价格的3%-10%）在质量保证期（建设项目经主管部门初验后运行一年）满后支付。公司搅拌设备及摊铺机根据公司对客户信用风险的评估，给予一定的授信，采用6-18个月不等的分期收款模式。

报告期内，公司应收账款净额占资产总额的比例基本保持稳定；应收账款增长总体上与公司主营业务收入的增长比例基本一致；此外随着公司业务量的增长，质保金余额也呈较快增长，报告期末公司质保金余额为10,985.85万元。

公司应收账款2010年6月30日较2009年12月31日增加13,616.52万元、增长37.24%，主要系公司二季度销售收入较大导致上半年末应收账款余额较大，以及账款回收期较长的搅拌设备、摊铺机、挖掘设备等产品的销售规模增加和公司质保金余额继续加大等因素所致。2009年12月31日较2008年12月31日增加12,121.14万元、增长49.59%，主要原因系随着高速铁路市场的迅猛发展，公司2009年度销售规模进一步扩大，销售收入增长44.17%，应收账款相应增加；以及

路面机械、混凝土搅拌设备的产销规模进一步扩大，以及眉山新筑部分新产品摊铺机、挖掘设备主要采用分期收款模式的销售增加较大所致。2008年12月31日较2007年12月31日增加4,461.81万元、增长22.33%，主要原因系公司2008年除继续执行2007年签订的郑西线、武广线两个大额合同外，还执行了新签订的哈大线、京沪线等合同，导致2008年度销售规模较2007年度继续扩大，销售收入增长47.08%，从而应收账款相应增加。但2008年12月31日应收账款增长比例小于收入增长比例，主要原因系2008年底公司执行的主要合同线路郑西线已基本执行完毕、武广线也已接近尾声，四季度结算规模较小，其应收账款未随其收入相应增长所致。

公司管理层认为，本公司应收账款余额较大与行业特征和公司经营模式相符合；而且，公司产品主要用于国家重点投资项目，主要客户为实力很强、信誉很高的国有大型和特大型企业，应收账款发生坏账的风险小。

公司对单项金额重大的（单项金额超过500万元）应收账款进行个别认定，并采用账龄法计提坏账准备。对于期限超过三年的应收款项采用实际利率法，以摊余成本减坏账准备列示。截止2010年6月30日，公司应收账款账龄、坏账计提如下表：

| 项目 | 2010年6月30日 | | |
|------|------------|--------|----------|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 坏账准备（万元） |
| 1年以内 | 41,915.33 | 83.53 | 2,286.81 |
| 1-2年 | 5,168.25 | 10.30 | 697.07 |
| 2-3年 | 2,256.17 | 4.50 | 460.03 |
| 3-4年 | 407.36 | 0.81 | 249.58 |
| 4-5年 | 99.69 | 0.20 | 86.11 |
| 5年以上 | 331.33 | 0.66 | 331.33 |
| 合计 | 50,178.13 | 100.00 | 4,110.93 |

2010年6月30日，公司前5大应收账款账龄均为1年以内，明细如下：

| 客户名称 | 金额（万元） | 占账面余额比例（%） |
|---------------------|----------|------------|
| 中铁电气化局集团客运专线系统集成事业部 | 3,229.99 | 6.44% |
| 京石铁路客运专线 | 2,478.42 | 4.94% |

| | | |
|------------------------|-----------|--------|
| 中交股份京沪高速铁路土建工程六标段项目经理部 | 2,346.61 | 4.68% |
| 厦深铁路广东段 | 1,909.29 | 3.81% |
| 中建总公司哈大客运专线工程指挥部 | 1,846.38 | 3.68% |
| 合计 | 11,810.69 | 23.54% |

截至2010年6月30日，公司账龄在1年以内的应收账款占比83.53%，且公司主要客户均为实力很强的工程单位，应收账款回收有较好的保障。

4、预付账款

| 项目名称 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 预付账款（万元） | 7,414.80 | 7,662.13 | 4,703.69 | 3,108.17 |
| 占总资产比例（%） | 4.79 | 6.12 | 5.09 | 4.61 |

报告期内，公司预付账款增长较大，主要是因为2007年以来，钢材的市场价格波动很大，而钢材等原材料占公司产品生产成本的比重较大，公司为了保证中标合同按期履行，需要保障原材料及时供应并降低材料价格大幅变动的风险，公司需预付部分原材料款。

2008年末、2009年末公司预付账款较2007年末、2008年末分别增长1,595.52万元、2,958.44万元，主要系为保障2008年和2009年度订单的顺利执行，预付材料款增加所致。

5、其他应收款

| 项目名称 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 其他应收款（万元） | 3,820.33 | 2,320.16 | 2,352.54 | 3,340.14 |
| 占总资产比例（%） | 2.47 | 1.85 | 2.55 | 4.96 |

报告期内，公司其他应收款主要包括投标保证金、履约保证金、担保保证金、土地招拍挂保证金和借支备用金等。

公司2008年末其他应收款净额较2007年末减少29.57%，主要系收回投标保证金及应收关联方的往来款所致。2010年6月末较2009年末增加64.14%，主要系支付的投标、履约保证金及土地保证金增加所致。

2010年6月30日，公司其他应收款主要为担保公司的担保保证金、履约保证

金、土地招拍挂保证金和往来款项、备用金等构成。截至2010年6月30日，公司前五大其他应收款明细如下表所示：

| 单位名称 | 款项性质 | 欠款金额 | 欠款年限 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|----------------|-------|---------------|------|-----------------|
| 四川新津工业园区管委会 | 土地保证金 | 5,600,000.00 | 1年以内 | 13.82 |
| 四川昊鑫投资担保有限公司 | 担保保证金 | 5,000,000.00 | 1年以内 | 12.34 |
| 新津县财政局收费票据监管中心 | 土地保证金 | 3,600,000.00 | 1年以内 | 8.89 |
| 成都合力创业担保有限公司 | 担保保证金 | 3,000,000.00 | 1年以内 | 7.40 |
| 四川巴南高速公路有限责任公司 | 履约保证金 | 2,191,812.00 | 1年以内 | 5.41 |
| 合计 | | 19,391,812.00 | | 47.86 |

截至本招股说明书签署日，公司应收新筑有限2010年上半年房屋租金0.6万元，此外，无应收控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的其他应收款。

6、存货

报告期内公司存货主要构成项目及内容如下：

| 项目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|-----------|------------|---------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| | (万元) | (%) | (万元) | (%) | (万元) | (%) | (万元) | (%) |
| 原材料 | 11,927.97 | 31.73% | 7,276.22 | 28.85 | 4,227.07 | 27.47 | 3,402.66 | 30.33 |
| 库存商品 | 3,114.15 | 8.28% | 3,412.62 | 13.53 | 2,811.15 | 18.27 | 2,689.72 | 23.97 |
| 在产品 | 7,934.17 | 21.10% | 5,889.60 | 23.35 | 5,072.14 | 32.96 | 3,842.53 | 34.25 |
| 低值易耗品 | 307.25 | 0.82% | 276.85 | 1.10 | 116.83 | 0.76 | 85.01 | 0.76 |
| 委托加工物资 | 482.92 | 1.28% | 225.32 | 0.89 | 346.31 | 2.25 | 104.86 | 0.93 |
| 发出商品 | 13,828.72 | 36.78% | 8,142.55 | 32.28 | 2,813.86 | 18.29 | 1,095.83 | 9.77 |
| 合计 | 37,595.18 | 100.00% | 25,223.15 | 100.00 | 15,387.36 | 100.00 | 11,220.61 | 100.00 |
| 存货占总资产的比例 | 24.30% | | 20.16% | | 16.65% | | 16.66% | |

公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品和发出商品等。原材料主要根据订单情况采购，不存在积压、过期无法使用的情况；库存商品和发出商品均有合同订单支持。截至2010年6月30日，公司尚未执行的合同金额合计43,427.11万元。

报告期内,各期末存货余额呈现大幅增长的态势,2008年末、2009年末及2010年6月末比各上期期末增长率分别为37.13%、63.92%、49.05%;而占总资产的比例则基本保持稳定并略有增长,反映出公司存货的增长与资产总额的增长基本相匹配,是业务规模快速扩张下的合理增长。报告期内公司存货大幅增长的主要原因系随着订单签订的增加,以及市场销售规模的扩大,公司储备生产用原材料及未结算发出商品增加所致。

公司2008年末存货规模较2007年末增长主要是因为2008年公司中标京沪高速铁路、哈大客运专线等项目,主营业务规模进一步增长,原材料储备和在产品随之增加。2009年末存货增长除了因原材料和在产品等增加外,发出商品增长189.37%。2010年6月末存货较2009年末增加主要是因为原材料储备和发出商品增加所致。

公司产品收入确认的具体方法和时点为:公司桥梁支座和预应力锚具一种是根据客户签收回单、在收到回执单时确认收入,另一种是合同约定须计量的根据计量单确认收入,确认时点收货方签署计量单进入结算审批程序时确认收入;桥梁伸缩装置一般根据安装计量单于收到计量单时确认收入,但合同约定指导安装的根据客户签收回单于收到回执单时确认收入;路面施工机械、搅拌设备产品一般根据合同约定需安装验收的,于安装验收完毕时确认收入。

公司发出商品形成且金额较大的主要原因有:(1)随着公司生产销售规模不断扩大,存在商品于年底发出,尚未完成计量或结算手续而未确认收入形成;(2)桥梁伸缩装置、路面施工机械、搅拌设备等,由于安装尚未完毕而未确认收入形成;(3)部分合同由于设计变更或部分线路提前供货、标外供货等尚未补签合同确定单价等原因形成。

公司2009年末发出商品金额较2008年末增长较大,主要是由于2009年公司铁路支座位前供货、未到计量期及标外供货等增加发出商品1,133.05万元,预应力锚具未到计量期、标外供货等增加发出商品1,945.50万元,搅拌设备已发货尚未安装增加发出商品935.92万元,小型挖掘机已发给代理商但尚未销售增加发出商品750.58万元等因素形成。2010年6月末较2009年末发出商品增加较大,主要是因为2010年上半年5、6月份发货金额较大且尚未计量以及路面施工机械、搅拌设

备等产品销售规模增加较大所致。

2010年6月末公司发出商品前五位情况如下表：

| 序号 | 客户单位 | 产品类别 | 金额（万元） | 主要原因 |
|----|------------------------|------|-----------------|--------|
| 1 | 柳南铁路有限责任公司 | 铁路支座 | 671.15 | 未到计量期 |
| 2 | 成绵峨城际铁路有限责任公司 | 铁路支座 | 471.30 | 未到计量期 |
| 3 | 中铁五局集团第三工程有限责任公司 | 声屏障 | 422.11 | 尚未安装完毕 |
| 4 | 石武客运专线项目部 | 铁路支座 | 245.28 | 未到计量期 |
| 5 | 中交股份京沪高速铁路土建工程六标段项目经理部 | 锚具 | 209.62 | 标外供货 |
| | 合计 | | 2,019.46 | |

公司存货实行永续盘存制，在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次摊销法进行摊销。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。截至2010年6月30日，公司存货无成本高于可变现净值的情况。

7、固定资产

| 项目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 房屋建筑物 | 17,022.41 | 57.04% | 13,586.86 | 51.85 | 10,067.65 | 55.71 | 6,397.84 | 54.56 |
| 机器设备 | 10,991.48 | 36.83% | 11,096.34 | 42.34 | 6,812.03 | 37.69 | 4,442.34 | 37.89 |
| 运输设备 | 1,480.61 | 4.96% | 1,166.62 | 4.45 | 967.26 | 5.35 | 742.90 | 6.34 |
| 办公设备 | 348.58 | 1.17% | 355.79 | 1.36 | 224.78 | 1.24 | 142.41 | 1.21 |
| 合计 | 29,843.08 | 100.00% | 26,205.61 | 100.00 | 18,071.72 | 100.00 | 11,725.49 | 100.00 |

公司近年来销售规模增长迅速，为配合业务发展的需要，公司加大了对固定资产的投入。2008年末、2009年末、2010年6月末公司固定资产净值分别较上期期末增长54.12%、45.01%、13.88%，与公司业务规模的增长相匹配；2008年增长主要是黄石桥厂区厂房及办公楼完工及新增机器设备投入使用所致；2009年、

2010年上半年增长主要是桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目、混凝土机械扩产技改项目、路面施工与养护车间等项目部份厂房完工转固及新增机器设备投入使用所致。随着募集资金到位和投资项目的建设，固定资产在资产总额中的比例预计还将有所提高。

截至2010年6月30日，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值及成新率如下表：

单位：万元

| 项目 | 固定资产原值 | 累计折旧 | 账面价值 | 固定资产成新率 |
|---------|-----------|----------|-----------|---------|
| 房屋建筑物 | 19,861.92 | 2,839.51 | 17,022.41 | 85.70% |
| 机器设备 | 14,989.16 | 3,997.68 | 10,991.48 | 73.33% |
| 运输设备 | 2,514.04 | 1,033.43 | 1,480.61 | 58.89% |
| 办公设备及其他 | 706.56 | 357.98 | 348.58 | 49.33% |
| 合计 | 38,071.69 | 8,228.61 | 29,843.08 | 78.39% |

从上表可见，公司房屋建筑物和机器设备等与生产经营直接相关的资产成新率较高，而运输设备和办公设备成新率较低，截至2010年6月30日，公司已提足折旧仍在使用的机器设备、运输设备和办公设备原值共计1,452.03万元，占公司所有固定资产原值总额的3.81%。

截至2010年6月30日，公司用于经营租赁的固定资产账面净值333.00万元，主要租赁给中铁八局、四川省联创建材有限公司用于“成灌客运专线”线下工程及广南高速工程建设；用于抵押的房屋建筑物、机器设备账面原值9,714.13万元，账面净值6,568.45万元。

截至2010年6月30日，公司固定资产无暂时闲置、融资租入的固定资产，也无账面价值高于可收回金额的情况。

8、无形资产

| 项目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|-------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 土地使用权 | 8,119.09 | 97.74 | 8,088.91 | 97.50 | 6,502.51 | 97.18 | 3,084.97 | 99.28 |

| | | | | | | | | |
|------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 专利权 | 4.42 | 0.05 | 2.13 | 0.03 | 2.08 | 0.03 | 2.28 | 0.07 |
| 应用软件 | 183.28 | 2.21 | 205.06 | 2.47 | 186.67 | 2.79 | 20.01 | 0.64 |
| 合计 | 8,306.79 | 100.00 | 8,296.10 | 100.00 | 6,691.26 | 100.00 | 3,107.26 | 100.00 |

公司的无形资产主要为土地使用权。报告期内公司无形资产的快速增长，主要系公司为新建厂房、扩大生产规模而新取得土地使用权大幅增长所致。

2008年末无形资产较2007年末增长115.34%，主要是因为公司购买位于新津县五津镇的土地使用权及眉山新筑购买位于彭山青龙经济开发区的土地使用权所致，公司已取得土地使用权证书。

2009年末无形资产较2008年末增长23.98%，主要是因为公司购买位于新津县五津镇的土地使用权所致，公司已取得土地使用权证书。

截至2010年6月30日，公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

9、资产减值准备

单位：万元

| 项目 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 坏账准备 | 4,342.08 | 3,025.47 | 1,750.00 | 1,321.87 |
| 合计 | 4,342.08 | 3,025.47 | 1,750.00 | 1,321.87 |

公司的各项资产质量良好，能保证公司日常生产经营的稳定性和持续性，除坏账准备外，公司未计提其他资产减值准备。

(二) 负债状况及偿债能力分析

1、负债构成分析

| 项目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|-------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 流动负债 | 102,320.47 | 97.95% | 76,368.57 | 95.02 | 57,630.12 | 99.96 | 41,468.02 | 99.80 |
| 非流动负债 | 2,145.00 | 2.05% | 4,000.00 | 4.98 | 21.70 | 0.04 | 83.55 | 0.20 |
| 负债合计 | 104,465.47 | 100.00% | 80,368.57 | 100.00 | 57,651.82 | 100.00 | 41,551.57 | 100.00 |

报告期内，公司负债主要为流动负债，流动负债占负债总额的比例分别为99.80%、99.96%、95.02%和97.95%。由于主营业务的快速扩张，公司对流动资金的需求和固定资产投资、土地购置等资金需求迅速增加；由于银行对中小企业长期贷款的条件要求较高，公司主要利用银行短期信用和商业信用来满足资金需求，从而导致流动负债的大幅增加；公司2008年末、2009年末及2010年6月末负债总额分别同比增长38.75%、39.40%、29.98%。

2、流动负债分析

| 项 目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|-----------------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 短期借款 | 67,382.00 | 65.85% | 44,712.00 | 58.55 | 29,782.00 | 51.68 | 25,182.00 | 60.73 |
| 应付票据 | 3,400.00 | 3.32% | 10,228.12 | 13.39 | 11,205.92 | 19.44 | - | - |
| 应付账款 | 20,307.42 | 19.85% | 16,067.66 | 21.04 | 11,703.58 | 20.31 | 9,850.23 | 23.75 |
| 预收款项 | 2,454.06 | 2.40% | 667.44 | 0.87 | 800.25 | 1.39 | 876.17 | 2.11 |
| 应付职工薪酬 | 2,150.05 | 2.10% | 2,217.54 | 2.90 | 1,840.43 | 3.19 | 1,067.18 | 2.57 |
| 应交税费 | 1,498.92 | 1.46% | 1,611.23 | 2.11 | 1,834.55 | 3.18 | 2,804.23 | 6.76 |
| 应付股利 | 0.00 | 0.00% | 0.72 | 0.00 | - | - | 69.49 | 0.17 |
| 其他应付款 | 1,128.03 | 1.10% | 863.87 | 1.13 | 463.39 | 0.80 | 1,612.02 | 3.89 |
| 一年内到期的 非流动负债 | 4,000.00 | 3.91% | | | | | | |
| 流动负债合计 | 102,320.47 | 100.00% | 76,368.57 | 100.00 | 57,630.12 | 100.00 | 41,468.02 | 100.00 |

(1) 短期借款

报告期内，公司业务规模持续快速增长带来的大量流动资金需求以及新增固定资产投入的资金需求主要依靠短期借款来满足，从而导致了公司短期借款的大幅增加。2008年末、2009年末及2010年6月末公司短期借款余额分别较上一期末增加18.27%、50.13%和50.70%。

截至2010年6月30日，公司抵押借款23,982万元、保证借款41,400万元、质押借款2,000万元；公司主要用固定资产、土地使用权和少部分存货资产提供抵押，借款保证担保主要由新筑有限和黄志明提供。目前，由于受到可用于抵押贷

款的资产规模及公司资产负债率较高的制约，公司增加银行融资的空间有限，因此，公司未来将考虑通过增加一定的长期负债来优化负债结构。

(2) 应付票据

2008年以来，随着公司银行信用等级的提高，公司开始大量采用银行承兑汇票用于原材料的采购支付；2008年末、2009年末及2010年6月末公司应付票据余额分别为11,205.92万元、10,228.12万元、3,400万元。公司银行承兑汇票期限一般为3-6个月，到期偿付后可以滚动使用，有利于提高公司的资金使用效率，降低财务成本。

2010年6月30日公司前五大应付票据供应商明细如下：

单位：万元

| 供应商名称 | 应付票据金额 | 占总额的比例 (%) |
|--------------|----------|------------|
| 成都鑫德成物资有限公司 | 790.00 | 23.24% |
| 湖北宏欣物资有限公司 | 640.00 | 18.82% |
| 成都市籍田机械厂 | 560.00 | 16.47% |
| 崇州市宏金角建材有限公司 | 410.00 | 12.06% |
| 成都荣光物资贸易公司 | 180.00 | 5.29% |
| 合计 | 2,580.00 | 75.88% |

截至本招股说明书签署日，公司未发生银行承兑汇票到期不能偿还的情况。

(3) 应付账款

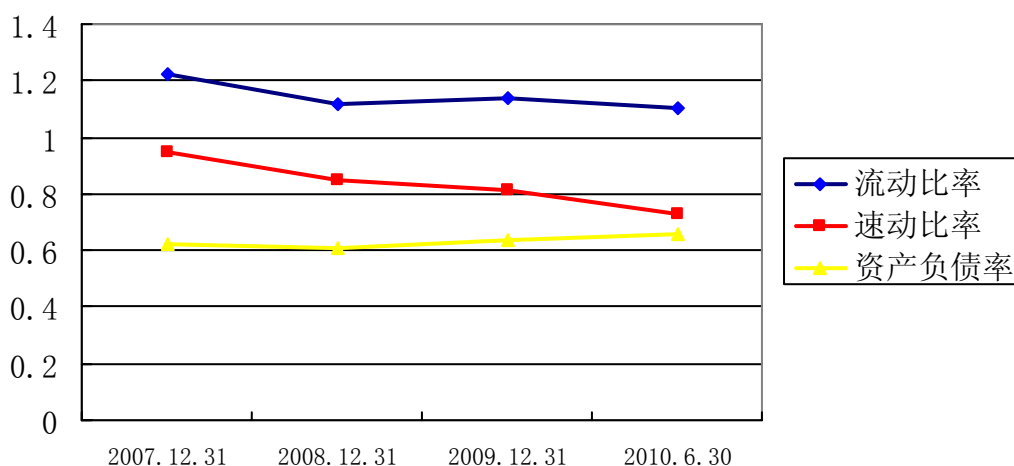
报告期内，公司产销量大幅扩大，导致原材料采购量和外协加工量随之增加，由于公司具有较强的经营实力和良好的商业信用，部分供应商给予公司以赊销方式提供原材料。

2008年末、2009年末及2010年6月末应付账款分别同比增长18.82%、37.29%、26.39%，主要系公司期末未付的材料款、外协加工款及在建工程投入增加等原因所致。

3、偿债指标分析

| 年度 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|---------|-----------|-------|-------|-------|
| 主要指标 | | | | |
| 流动比率(倍) | 1.10 | 1.14 | 1.12 | 1.22 |

| | | | | |
|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 速动比率（倍） | 0.73 | 0.81 | 0.85 | 0.95 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 9,418.31 | 18,085.14 | 14,310.18 | 10,090.36 |
| 利息保障倍数（倍） | 5.44 | 5.79 | 5.49 | 5.07 |
| | 2010年6月末 | 2009年末 | 2008年末 | 2007年末 |
| 资产负债率（母公司） | 65.66% | 63.50% | 61.12% | 61.94% |



总体而言，公司流动比率和速动比率相对偏低，主要是因为公司受长期负债的融资能力较弱的影响，负债结构中绝大部分为流动负债造成。

2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月末公司流动比率和速动比率总体上比较稳定。2008年末、2009年末、2010年6月末流动比率略低于上期期末，主要是2008年、2009年及2010年上半年公司对固定资产和土地使用权的投入加大，使得公司短期偿债能力有所降低。2008年末速动比率比2007年末较低，主要是随着公司业务的扩张，公司原材料和产成品储备增加导致存货增加所致；2009年末速动比率比2008年末继续降低，除了公司原材料和产成品储备随着公司业务增长而继续增加外，还受2009年末公司已发出商品但尚未收到客户验收结算单的发出商品存货大幅增加的影响；2010年6月末速动比率继续有所降低，主要受本期期末公司原材料储备和发出商品继续增加的影响。

公司盈利能力较强，2007年、2008年、2009年及2010年上半年公司利息保障倍数分别为5.07倍、5.49倍、5.79倍和5.44倍，总体上呈逐年提升态势，能保证债务的持续偿还，具有较强的偿债能力。

随着公司业务的快速发展，对资金的需求不断增加，报告期内公司资产负债

率较高；2007年末、2008年末、2009年末及2010年6月末公司资产负债率（母公司）分别为：61.94%、61.12%、63.50%、65.66%。本次募集资金的到位后，公司资产负债率等财务状况和偿债能力将得到较大改善。

与同行业流动比率、速动比率的比较

现有国内上市公司中，时代新材是唯一一家具有桥梁功能部件生产、销售业务的上市公司，公司选取其作为比较对象，但由于桥梁功能部件只是其产品之一，故公司与时代新材的指标可比性较差，此处比较仅作参考。

| 公司简称及代码 | 项目 | 2010年6月末 | 2009年末 | 2008年末 | 2007年末 |
|------------------|------|----------|--------|--------|--------|
| 时代新材 (600458) | 流动比率 | 1.65 | 1.00 | 1.13 | 1.33 |
| | 速动比率 | 1.18 | 0.59 | 0.64 | 0.87 |

公司2007年末、2008年末流动比率与时代新材基本相当，速动比率略高于时代新材；2009年末流动比率和速动比率略高于时代新材2009年末的比率；2010年6月末流动比率和速动比率较低于时代新材同期数据，主要是受季节性差异的影响。

（三）公司现金流量情况

报告期内，公司现金流量如下表：

单位：万元

| 主要财务指标 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---------------|------------|------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -18,488.88 | -4,492.53 | 12,211.94 | -4,084.17 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,427.91 | -10,492.29 | -11,996.77 | -6,359.49 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 21,938.07 | 17,977.13 | -288.71 | 21,238.39 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,979.51 | 3,008.62 | -82.83 | 10,791.40 |

报告期内，2007年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要系公司2007年进入铁路支座市场，并成为郑西线、武广线桥梁支座的供应商，其销售规模迅速增长，存货、应收账款大幅上升所致，其中，应收账款较2006年增长11,100.81万元，存货增长6,086.80万元；同时由于供应商垫资能力有限，需向供应商及时支付甚至预付货款，且随着2007年销售规模的扩张，公司相应支付员工工资、支付税金及其他费用相应增加所致。

2008年度经营活动产生的现金流量净额为12,211.94万元，较2007年增长了16,296.11万元，主要原因是2008年度郑西线、武广线处于收尾阶段，特别是郑西线大部分的结算均于2008年11月办理完毕，公司已于2008年12月收到相应货款，2008年度主营业务收入较2007年增加46.25%，应收账款较2007年仅增加21.25%；同时公司2008年采用银行承兑汇票支付原材料采购款，年末应付票据余额较2007年末增加11,205.92万元。

公司2009年度经营活动产生的现金流量净额为-4,492.53万元，主要原因是公司2009年度销售规模增加，主营业务收入较2008年增加43.77%，由于正常结算周期影响，应收账款余额随之增加，增加了12,121.14万元。公司的生产规模和存货储备量也相应增加，存货余额较2008年增加9,835.79万元，增长63.92%。同时，公司为避免原材料价格波动较大的风险及稳定销售合同毛利率，采用对主要销售订单所需的钢材等主要原材料适时与供应商签订采购合同，锁定原材料价格，战略储备材料预付款增加，预付款项余额较2008年增加2,958.44万元，增长62.89%，应付款项净额仅增加4,364.08万元。

公司2010年1-6月经营活动产生的现金流量净额为-18,488.88万元，主要原因是：公司2010年二季度销售收入较大但货款尚未收到、账款回收期较长的搅拌设备、摊铺机、挖掘设备等产品的销售规模增加和公司质保金余额继续加大等因素导致本期期末应收账款余额增加较大；以及2010年上半年存货储备量和已发出商品但尚未与客户结算或安装验收的规模增加；2010年6月末公司应收账款余额及存货余额分别较2009年末增加了13,616.52万元和12,372.03万元。

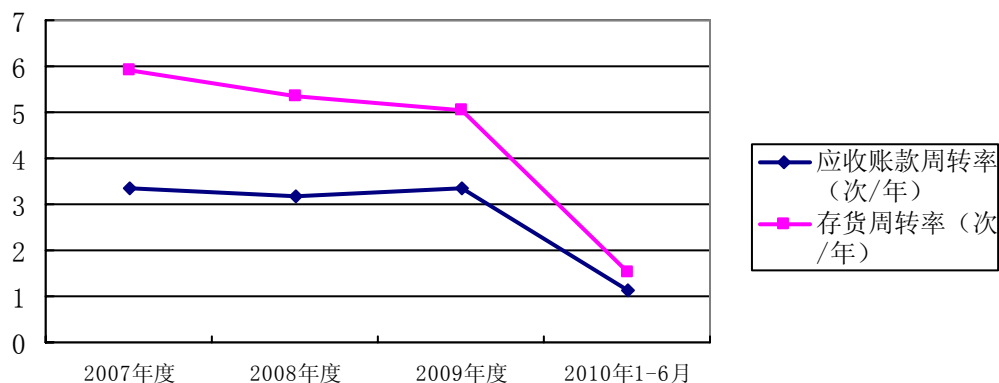
报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要系公司固定资产、土地使用权投资增加所致。

公司2007年度筹资活动产生的现金流量净额为21,238.39万元，主要系2007年增资扩股收到现金13,000万元及增加银行贷款收到资金所致。公司2009年度筹资活动产生的现金流量净额为17,977.13万元，主要系2009年度增加银行借款收到现金22,400万元。公司2010年1-6月筹资活动产生的现金流量净额为21,938.07万元，主要源自于2010年上半年银行借款增加24,470万元。

（四）运营能力分析

公司近三年的资产周转率情况

| 主要财务指标 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|------------|-----------|-------|-------|-------|
| 存货周转率（次） | 1.54 | 5.04 | 5.33 | 5.90 |
| 应收账款周转率（次） | 1.11 | 3.35 | 3.19 | 3.34 |



2007年-2009年，公司存货周转率、应收账款周转率保持稳定，存货周转率较高，主要和公司“以销定产”的定制直销销售模式相关；应收账款周转率较低，与桥梁功能部件的销售及结算模式有关。公司桥梁功能部件产品发货后需要客户对产品验收合格后，公司凭验收单据办理结算，办理结算后客户一般在一个月内支付扣除质量保证金外的货款，质量保证金（一般为产品价格的3%-10%）在质量保证期（铁路支座产品一般在对应建设项目经主管部门初验后运行一年）满后支付。这就导致公司货款回收期相对较长，增大了公司日常经营所需流动资金的压力。公司2010年1-6月存货周转率、应收账款周转率较低主要是受公司收入存在季节性的不均衡和原材料储备和备货因素的影响；通常公司上半年的收入少于下半年的收入，从二季度开始进入发货高峰期，但同时公司需要在原材料和产成品方面保持必要的储备量；截至2010年6月末，公司应收账款余额和原材料、发出商品金额均比2009年末增长较大，但2010年1-6月销售收入相对较小，故形成本期存货周转率、应收账款周转率较低。

同行业上市公司存货周转率、应收账款周转率相关数据资料如下：

单位：次

| 公司简称及代码 | 项目 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|------------------|---------|-----------|-------|-------|-------|
| 时代新材 (600458) | 存货周转率 | 1.85 | 2.84 | 3.06 | 3.31 |
| | 应收账款周转率 | 4.26 | 9.03 | 7.32 | 4.63 |

与时代新材的相应指标比较,近三年公司存货周转率较高、应收账款周转率较低,主要原因是时代新材的产品除桥梁功能部件外,还包括其他高分子减振弹性单元、高分子复合材料、特种涂料及新型绝缘材料、电磁线等产品,两公司由于产品品种差异导致存货周转率和应收账款周转率存在一定差异。2010年1-6月公司存货周转率、应收账款周转率均比时代新材较低,主要是受公司业务存在季节性的不均衡和原材料储备和备货等因素的影响。

二、盈利能力分析

(一) 主营业务收入变动分析

近年来,在宏观经济政策的刺激下,全国新的铁路、公路不断开工修建,公司也以此为契机,依靠产品品质、生产能力、营销服务能力、技术和工艺水平的不断提升来满足市场需求、促进自身的发展,在铁路桥梁功能部件行业取得了较高的市场份额。近三年公司桥梁功能部件产品销售迅速增加,公司主营业务收入快速增长,并相应带来了利润的大幅增长,其增长主要来自于CKPZ铁路支座和预应力锚具产品的增长,如下表所示:

单位:万元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 同比增长 | 2008年度 | 同比增长 | 2007年度 |
|-----------------|-----------|------------|---------|-----------|---------|-----------|
| 主营业务收入 | 47,483.67 | 100,066.97 | 43.77% | 69,603.45 | 46.25% | 47,592.55 |
| 其中 CKPZ 铁路支座 | - | 34,571.03 | 66.25% | 20,794.54 | 103.30% | 10,228.41 |
| 预应力锚具 | - | 15,050.56 | 248.55% | 4,318.05 | - | 0.00 |

从近三年公司桥梁功能部件产品收入与行业市场规模的占比及变化情况来分析来看:占公司收入一半以上的铁路桥梁支座产品在细分行业的市场占有率处于国内行业前茅,而目前我国获得部分或全部桥梁支座CRCC认证的生产企业有16家,处于行业较高水平;其中2007年居细分市场第一位,2008年、2009年居细分

市场第二位；2009年，由于公司产能不足，公司铁路桥梁支座规模增长低于行业规模增长，但公司的市场占有率仍约达12%以上，保持行业领先地位。公司预应力锚具业务于2009年得到快速增长，并达到约5%的市场占有率。从整个桥梁功能部件来看，公司市场占有率为7%左右，而整个桥梁功能部件行业取得了一个或多个产品CRCC认证的企业总数达44家；可见本公司拥有较高的行业地位和较强竞争优势，并带动了公司主营业务及利润的持续快速增长。预计公司募集资金投资项目投产后，公司的市场竞争地位将会进一步加强和提高。2010年1-6月公司主营业务收入达上年度的47.48%，较上年同期增加8,717.76万元、增长22.49%，其中桥梁功能部件产品较上年同期略有减少，路面施工机械和搅拌设备较上年同期呈现大幅增长，增加8,164.03万元。

近三年公司桥梁功能部件产品收入与行业市场规模的占比表

(亿元)

| 项目/年 | 2009E | 公司占比 | 2008 | 公司占比 | 2007 | 公司占比 |
|-------------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 铁路桥梁支座 | 44.6 | 12.15% | 24.65 | 18.69% | 16.6 | 18.27% |
| 本公司 | 5.42 | | 4.61 | | 3.03 | |
| 公路桥梁支座 | 19.6 | 2.39% | 15.18 | 3.20% | 11.98 | 1.17% |
| 本公司 | 0.47 | | 0.49 | | 0.14 | |
| 公路、铁路桥梁伸缩装置 | 17.7 | 2.78% | 11.66 | 5.54% | 9.15 | 4.06% |
| 本公司 | 0.49 | | 0.65 | | 0.37 | |
| 预应力锚具 | 30.13 | 5.00% | 23.02 | 1.88% | 20.78 | |
| 本公司 | 1.51 | | 0.43 | | 0.00 | |
| 铁路、公路桥梁功能部件 | 112.03 | 7.04% | 74.51 | 8.28% | 58.51 | 6.06% |
| 本公司 | 7.88 | | 6.17 | | 3.54 | |

注：2009年行业市场规模数据为汉鼎咨询对行业的预期数据。

报告期内，公司主营业务存在一定的季节性，从销售发货方面一般各年二、三季度为发货高峰期，从销售收入确认方面一般是三、四季度高于一、二季度。报告期内公司各季度主营业务分布情况如下表所示：

单位：万元

| 项 目 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 第一季度 | 17,403.69 | 36.65 | 14,718.97 | 14.71 | 13,038.46 | 18.73 | 3,689.01 | 7.75 |
| 第二季度 | 30,079.99 | 63.35 | 23,832.65 | 23.82 | 15,918.69 | 22.87 | 10,613.67 | 22.30 |
| 第三季度 | - | - | 28,886.47 | 28.87 | 16,888.16 | 24.26 | 16,888.61 | 35.49 |
| 第四季度 | - | - | 32,628.88 | 32.61 | 23,758.15 | 34.13 | 16,401.27 | 34.46 |
| 合 计 | 47,483.67 | 100.00 | 100,066.97 | 100.00 | 69,603.45 | 100.00 | 47,592.55 | 100.00 |

注：以上2007-2010年6月各季度主营业务收入数据未经审计

(二) 主营业务收入构成分析

1、公司主营业务收入分产品分析

| 项 目 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|-------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| CKPZ (铁路支座) | 5,204.52 | 10.96 | 34,571.03 | 34.55 | 20,794.54 | 29.88 | 10,228.41 | 21.49 |
| KTPZ (铁路支座) | 1.79 | 0.00 | 12,074.08 | 12.07 | 23,310.44 | 33.49 | 20,074.48 | 42.18 |
| 球型支座 | 4,853.83 | 10.22 | 5,249.46 | 5.25 | 1,069.74 | 1.54 | 0.00 | 0.00 |
| 其他铁路桥梁支座 | 3,082.37 | 6.49 | 2,275.04 | 2.27 | 889.54 | 1.28 | 21.53 | 0.05 |
| 大吨位公路盆式支座 | 250.47 | 0.53 | 1,142.68 | 1.14 | 310.49 | 0.45 | 73.80 | 0.16 |
| 中小吨位公路盆式支座 | 185.27 | 0.39 | 497.37 | 0.50 | 43.46 | 0.06 | 205.36 | 0.43 |
| 板式橡胶支座 | 1,834.57 | 3.86 | 3,040.23 | 3.04 | 4,501.81 | 6.47 | 1,124.21 | 2.36 |
| 铁路桥梁伸缩缝装置 | 5,087.27 | 10.71 | 2,416.84 | 2.42 | 2,327.19 | 3.34 | 1,049.04 | 2.20 |
| 公路桥梁伸缩缝装置 | 1,126.09 | 2.37 | 2,511.63 | 2.51 | 4,137.88 | 5.94 | 2,669.88 | 5.61 |
| 预应力锚具 | 6,211.60 | 13.08 | 15,050.56 | 15.04 | 4,318.05 | 6.20 | 0.00 | 0.00 |
| 摊铺机 | 3,655.17 | 7.70 | 6,116.60 | 6.11 | 3,377.33 | 4.85 | 4,557.36 | 9.58 |
| 搅拌设备 | 7,855.04 | 16.54 | 7,166.49 | 7.16 | 2,232.99 | 3.21 | 2,088.30 | 4.39 |
| 其他 | 8,135.69 | 17.13 | 7,954.95 | 7.95 | 2,290.00 | 3.29 | 5,500.18 | 11.56 |
| 合 计 | 47,483.67 | 100.00 | 100,066.97 | 100.00 | 69,603.45 | 100.00 | 47,592.55 | 100.00 |

注：公司2007年度未生产锚具，2007年12月，公司购买了新筑预应力与锚具生产相关的经营性资产，2008年开始锚具的生产并销售。

公司主营业务主要为桥梁功能部件的生产和销售，报告期内主要产品系列为铁路盆式橡胶支座、公路盆式橡胶支座、板式橡胶支座、伸缩装置和预应力锚具。2007年度、2008年度、2009年度和2010年上半年，桥梁功能部件产品销售收入占主营业务收入的比例分别为74.48%、88.65%、78.78%、58.63%；公司主营业务收

入也部分来自于摊铺机、搅拌设备及其他产品。其他产品中主要包括声屏障、小型挖掘机等产品。公司的声屏障产品是公司近期开始大规模生产的新产品，主要用于高速铁路的隔音降噪等环保功能；2009年以前，公司声屏障产品生产量很少，2010年上半年开始大规模生产，2010年1-6月，公司实现了4,395.66万元的销售收入，预计将逐步形成公司未来的新增收入和利润增长点之一。

近三年，公司桥梁功能部件销售收入呈逐年上升，2007年至2009年年均增长61.19%，其中占公司主营业务收入50%以上的铁路盆式橡胶支座2007年至2009年年均增长39.05%。公司桥梁功能部件产品销售收入近年来保持块数增长的主要原因如下：

(1) 市场需求的变化推动了公司产品结构和收入结构的变化。随着2006年“十一五规划”的提出，铁路运输业成为国家重点发展的行业，铁路投资陆续展开，并且“以桥代路”的铁路设计、建设特点日益突出，铁路工程中对桥梁功能部件的需求持续放大，2007年-2009年铁路桥梁功能部件市场规模分别为25.65亿元、36.31亿元和约63.39亿元（数据来源：汉鼎咨询），呈快速增长趋势。

(2) 市场集中度的提高促进了公司铁路桥梁功能部件销售的快速增长。与公路桥梁功能部件市场相比，铁路桥梁功能部件的生产、销售须通过铁道部认证中心的CRCC认证，该认证对生产商的资质要求更加严格，提高了市场进入壁垒；公司作为铁路桥梁功能部件行业通过CRCC认证的产品系列最多的企业，在细分市场需求快速增加和市场集中度提高的背景下，公司铁路桥梁功能部件的销售增长迅速。

(3) 公司在铁路桥梁功能部件生产方面拥有先发优势和技术优势。公司拥有雄厚的研发实力和先进的生产工艺技术，是首批通过客运专线铁路桥梁支座CRCC认证的企业之一，并且是首批掌握高速铁路客运专线桥梁支座KTPZ、TGPZ和CKPZ全系列产品生产技术的企业之一，突出的行业地位和技术优势有利于公司取得更多的市场份额。

2010年上半年，公司桥梁功能部件产品未继续呈现出增长的态势，主要是铁路支座产品受国内铁路线建设工程周期分布不均衡的影响；目前，国内铁路建设中桥梁支座供货期大部分为6-12个月甚至更长，但2010年上半年处于供货期超过

3个月及以上的线路仅约占总线路（包括2010年初处于供货期或已设计或开工但尚未处于供货期的铁路线路）数量的10%；公司KTPZ支座产品2010年上半年几乎没有销售，主要是由于在本期处于供货期的铁路桥梁的设计中很少采用KTPZ系列支座产品所致；此外，铁路桥梁支座各系列产品中CKPZ和KTPZ系列产品销售收入下降较大而球形支座和其他铁路支座产品则出现较大增长，主要是因为本期客运专线（其采用CKPZ和KTPZ系列支座）处于供货期的线路较少，而客货共线（其主要采用其他系列支座产品）处于供货期的线路较多所致；另一方面，铁路伸缩缝产品销售收入呈大幅增长态势，主要是因为铁路伸缩缝产品供货期处于支座供货期之后，一般位于铁路建设的后期，今年上半年进入其供货期的铁路线路增多所致。

目前，公司在国内桥梁功能部件行业已具有很强的综合竞争能力，公司将继续坚持以产品品质、技术水平为核心的竞争策略，不断巩固和提高公司在行业内的竞争能力和市场占有率，保障公司的持续健康发展。

公司除重点发展桥梁功能部件产品外，同时将稳步发展摊铺机和搅拌设备，并适时把握铁路建设相关的市场机遇，创造更多的利润增长点。

2、公司主营业务收入地区分布

公司产品的销售地主要随铁路、公路工程施工地域的变化而变化，没有固定的销售区域。近三年一期，公司主营业务收入地区分布情况如下：

| 项 目 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 西南片区 | 14,359.79 | 30.24% | 20,801.17 | 20.79 | 8,427.46 | 12.11 | 10,005.27 | 21.02 |
| 东南片区 | 12,918.57 | 27.21% | 25,830.81 | 25.81 | 24,301.39 | 34.91 | 18,817.95 | 39.54 |
| 西北片区 | 3,739.56 | 7.88% | 9,265.11 | 9.26 | 21,751.13 | 31.25 | 15,591.72 | 32.76 |
| 东北片区 | 16,421.49 | 34.58% | 43,812.89 | 43.78 | 14,452.89 | 20.76 | 3,037.20 | 6.38 |
| 海外片区 | 44.26 | 0.09% | 356.99 | 0.36 | 670.58 | 0.96 | 140.41 | 0.30 |
| 合 计 | 47,483.67 | 100.00% | 100,066.97 | 100.00 | 69,603.45 | 100.00 | 47,592.55 | 100.00 |

（三）利润主要来源分析

1、利润来源按产品类别分析

| 项目 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | | |
|----------|-------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|--------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | |
| 主营 收入 | CKPZ (铁路支座) | 5,204.52 | 10.96 | 34,571.03 | 34.55 | 20,794.54 | 29.88 | 10,228.41 | 21.49 |
| | KTPZ (铁路支座) | 1.79 | 0.00 | 12,074.08 | 12.07 | 23,310.44 | 33.49 | 20,074.48 | 42.18 |
| | 球型支座 | 4,853.83 | 10.22 | 5,249.46 | 5.25 | 1,069.74 | 1.54 | 0.00 | 0.00 |
| | 其他铁路桥梁支座 | 3,082.37 | 6.49 | 2,275.04 | 2.27 | 889.54 | 1.28 | 21.53 | 0.05 |
| | 大吨位公路盆式支座 | 250.47 | 0.53 | 1,142.68 | 1.14 | 310.49 | 0.45 | 73.80 | 0.16 |
| | 中小吨位公路盆式支座 | 185.27 | 0.39 | 497.37 | 0.50 | 43.46 | 0.06 | 205.36 | 0.43 |
| | 板式橡胶支座 | 1,834.57 | 3.86 | 3,040.23 | 3.04 | 4,501.81 | 6.47 | 1,124.21 | 2.36 |
| | 铁路桥梁伸缩缝装置 | 5,087.27 | 10.71 | 2,416.84 | 2.42 | 2,327.19 | 3.34 | 1,049.04 | 2.20 |
| | 公路桥梁伸缩缝装置 | 1,126.09 | 2.37 | 2,511.63 | 2.51 | 4,137.88 | 5.94 | 2,669.88 | 5.61 |
| | 预应力锚具 | 6,211.60 | 13.08 | 15,050.56 | 15.04 | 4,318.05 | 6.20 | 0.00 | 0.00 |
| | 摊铺机 | 3,655.17 | 7.70 | 6,116.60 | 6.11 | 3,377.33 | 4.85 | 4,557.36 | 9.58 |
| | 搅拌设备 | 7,855.04 | 16.54 | 7,166.49 | 7.16 | 2,232.99 | 3.21 | 2,088.30 | 4.39 |
| | 其他 | 8,135.69 | 17.13 | 7,954.95 | 7.95 | 2,290.00 | 3.29 | 5,500.18 | 11.56 |
| | 合计 | 47,483.67 | 100.00 | 100,066.97 | 100.00 | 69,603.45 | 100.00 | 47,592.55 | 100.00 |
| 主营 成本 | CKPZ (铁路支座) | 2,924.64 | 9.59 | 21,470.29 | 31.33 | 10,391.47 | 23.59 | 5,508.48 | 17.62 |
| | KTPZ (铁路支座) | 1.04 | 0.00 | 7,809.71 | 11.40 | 15,223.98 | 34.56 | 13,691.85 | 43.79 |
| | 球型支座 | 2,055.17 | 6.74 | 2,938.12 | 4.29 | 617.92 | 1.40 | 0.00 | 0.00 |
| | 其他铁路桥梁支座 | 1,791.75 | 5.88 | 1,278.88 | 1.87 | 508.23 | 1.15 | 11.41 | 0.04 |
| | 大吨位公路盆式支座 | 126.64 | 0.42 | 717.04 | 1.05 | 153.93 | 0.35 | 50.15 | 0.16 |
| | 中小吨位公路盆式支座 | 122.67 | 0.40 | 338.95 | 0.49 | 32.57 | 0.07 | 175.39 | 0.56 |
| | 板式橡胶支座 | 1,084.63 | 3.56 | 2,233.05 | 3.26 | 3,346.69 | 7.60 | 815.70 | 2.61 |
| | 铁路桥梁伸缩缝装置 | 2,667.13 | 8.75 | 1,511.53 | 2.21 | 1,317.21 | 2.99 | 498.89 | 1.60 |
| | 公路桥梁伸缩缝装置 | 754.38 | 2.47 | 1,776.11 | 2.59 | 2,802.55 | 6.36 | 1,938.36 | 6.20 |
| | 预应力锚具 | 4,971.61 | 16.30 | 12,160.27 | 17.74 | 4,351.81 | 9.88 | 0.00 | 0.00 |
| | 摊铺机 | 2,536.05 | 8.32 | 4,128.03 | 6.02 | 1,925.22 | 4.37 | 2,849.21 | 9.11 |
| | 搅拌设备 | 5,206.04 | 17.07 | 4,960.21 | 7.24 | 1,632.00 | 3.70 | 1,430.24 | 4.57 |
| | 其他 | 6,252.60 | 20.50 | 7,209.72 | 10.52 | 1,746.23 | 3.96 | 4,296.21 | 13.74 |
| | 合计 | 30,494.36 | 100.00 | 68,531.91 | 100.00 | 44,049.82 | 100.00 | 31,265.90 | 100.00 |

| | | | | | | | | | |
|----|------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 毛利 | CKPZ（铁路支座） | 2,279.87 | 13.42 | 13,100.75 | 41.54 | 10,403.07 | 40.71 | 4,719.93 | 28.91 |
| | KTPZ（铁路支座） | 0.74 | 0.00 | 4,264.37 | 13.52 | 8,086.46 | 31.65 | 6,382.63 | 39.09 |
| | 球型支座 | 2,798.66 | 16.47 | 2,311.34 | 7.33 | 451.82 | 1.77 | 0.00 | 0.00 |
| | 其他铁路桥梁支座 | 1,290.62 | 7.60 | 996.16 | 3.16 | 381.30 | 1.49 | 10.12 | 0.06 |
| | 大吨位公路盆式支座 | 123.83 | 0.73 | 425.64 | 1.35 | 156.56 | 0.61 | 23.65 | 0.14 |
| | 中小吨位公路盆式支座 | 62.59 | 0.37 | 158.42 | 0.50 | 10.89 | 0.04 | 29.97 | 0.18 |
| | 板式橡胶支座 | 749.94 | 4.41 | 807.18 | 2.56 | 1,155.11 | 4.52 | 308.51 | 1.89 |
| | 铁路桥梁伸缩缝装置 | 2,420.15 | 14.25 | 905.30 | 2.87 | 1,009.97 | 3.95 | 550.15 | 3.37 |
| | 公路桥梁伸缩缝装置 | 371.71 | 2.19 | 735.52 | 2.33 | 1,335.33 | 5.23 | 731.52 | 4.48 |
| | 预应力锚具 | 1,239.99 | 7.30 | 2,890.29 | 9.17 | -33.76 | -0.13 | 0.00 | 0.00 |
| | 摊铺机 | 1,119.12 | 6.59 | 1,988.58 | 6.31 | 1,452.11 | 5.68 | 1,708.15 | 10.46 |
| | 搅拌设备 | 2,649.00 | 15.59 | 2,206.28 | 7.00 | 600.98 | 2.35 | 658.06 | 4.03 |
| | 其他 | 1,883.09 | 11.08 | 745.23 | 2.36 | 543.78 | 2.13 | 1,203.97 | 7.37 |
| | 合计 | 16,989.32 | 100.00 | 31,535.06 | 100.00 | 25,553.63 | 100.00 | 16,326.66 | 100.00 |

注：球型支座中包含有少量公路球型支座。

报告期内，随着铁路桥梁功能部件市场需求的不断扩大，铁路桥梁功能部件特别是铁路盆式橡胶支座已经成为公司最大的收入和利润来源，2007年至2009年铁路盆式橡胶支座贡献的毛利约占到公司总毛利的三分之二。铁路盆式橡胶支座主要包括CKPZ系列、KTPZ系列和球型支座等类别；近三年，CKPZ铁路支座贡献的毛利已占到公司总毛利的三分之一以上，并成为公司毛利增长的主要来源。2010年1-6月，铁路桥梁功能部件毛利贡献占公司总毛利的一半以上，但较上期有所下降，主要原因是铁路支座收入占比下降和搅拌设备、声屏障等产品毛利本期大幅增加所致；公司铁路支座产品毛利贡献比率有所下降主要受国内铁路线建设工程周期分布不均衡影响导致销售规模下降所致；此外，铁路桥梁支座各系列产品中CKPZ和KTPZ系列产品毛利贡献下降较大而球形支座和其他铁路支座产品毛利贡献出现较大增长，主要是因为本期客运专线所需的CKPZ和KTPZ系列支座供货较少，而客货共线所需的其他系列支座产品供货较多所致。

公司公路盆式橡胶支座的销售收入较低，主要是公路桥梁功能部件市场竞争比较激烈，导致普通公路盆式橡胶支座毛利率较低。在公司桥梁支座生产能力有

限的情况下，公司在公路桥梁支座市场主要以技术壁垒相对较高、毛利率较高的大吨位、超大吨位的公路盆式橡胶支座为主，但销售收入所占比重很小。

伸缩装置和预应力锚具产品是桥梁功能部件的重要产品类别，也是公司重点发展的桥梁功能部件产品系列的重要补充；2009年度和2010年1-6月公司伸缩装置和预应力锚具产品毛利贡献分别占毛利总额的14.37%、23.73%。报告期内公司伸缩装置产品收入和毛利总体上呈上升趋势。2010年1-6月铁路伸缩缝产品毛利贡献大幅增长，主要是因为受供货期的影响导致今年上半年铁路伸缩缝产品供货增多所致。

公司于2007年底收购了新筑预应力锚具产品相关经营性资产，并自2008年开始自行生产和销售预应力锚具产品。2008年公司预应力锚具出现亏损，主要是因为预应力锚具的主要原材料圆钢（如40Cr ϕ 150圆钢）的价格2008年较高所致，2009年该型号市场圆钢比2008年下降30.83%；该原材料约占公司锚具生产成本的45%。此外，2009年，公司锚具产销量较2008年大幅增加，锚具产品单位成本也有所降低；随着圆钢价格的回落，公司预应力锚具已经盈利，2009年度，贡献毛利2,890.29万元。

40Cr ϕ 150圆钢2008年与2009年价格比较表

单位：元/吨

| 时 间 | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 平均 |
|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|---------|
| 2008年 | 5250 | 5590 | 6150 | 6450 | 6900 | 7650 | 7600 | 7350 | 7100 | 6200 | 5200 | 4800 | 6353.33 |
| 2009年 | 4600 | 4550 | 4400 | 4400 | 4350 | 4350 | 4240 | 4500 | 4200 | 4300 | 4450 | - | 4394.55 |

资料来源：中国钢材价格网，价格为每月28日的价格。

除桥梁功能部件产品外，摊铺机和搅拌设备等其他产品2009年度及2010年1-6月其毛利贡献分别占公司毛利总额的13.31%和22.18%。其中，搅拌设备本期毛利贡献占公司毛利总额的比率比上期增加8.59%，主要是由于近年来铁路建设的快速增长，带来了大量的搅拌设备市场需求，而且其市场渠道可与铁路支座的渠道达到一定的共享，公司扩大了市场产销规模，从而导致2010年1-6月公司搅拌设备收入和毛利贡献大幅增长。

此外，公司其他产品中主要是声屏障产品实现了4,395.66万元销售收入和1,276.39万元毛利贡献。

管理层预计，在目前宏观经济政策下，未来2-3年内，公司主要的利润增长点仍然是铁路桥梁功能部件系列产品，同时公司将围绕铁路线建设不断培育新的利润增长点。

2、按照利润表主要项目逐项分析对利润的影响

| 项 目 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|-------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 营业收入 | 48,245.36 | 100.00% | 102,280.84 | 100.00 | 70,941.73 | 100.00 | 48,233.60 | 100.00 |
| 营业成本 | 30,739.50 | 63.71% | 69,213.84 | 67.67 | 44,868.18 | 63.25 | 31,642.03 | 65.60 |
| 营业税金及附加 | 266.41 | 0.55% | 582.22 | 0.57 | 412.89 | 0.58 | 489.16 | 1.01 |
| 销售费用 | 4,134.51 | 8.57% | 7,523.96 | 7.36 | 5,953.22 | 8.39 | 3,816.06 | 7.91 |
| 管理费用 | 5,195.04 | 10.77% | 9,491.79 | 9.28 | 7,292.89 | 10.28 | 3,066.34 | 6.36 |
| 财务费用 | 1,651.62 | 3.42% | 2,860.06 | 2.80 | 2,239.88 | 3.16 | 1,934.62 | 4.01 |
| 营业利润 | 4,941.67 | 10.24% | 11,333.50 | 11.08 | 9,748.25 | 13.74 | 6,510.92 | 13.50 |
| 利润总额 | 6,478.87 | 13.43% | 12,937.33 | 12.65 | 10,442.99 | 14.72 | 6,907.85 | 14.32 |
| 所得税费用 | 962.24 | 1.99% | 2,076.53 | 2.03 | 1,925.87 | 2.71 | 399.87 | 0.83 |
| 净利润 | 5,516.62 | 11.43% | 10,860.80 | 10.62 | 8,517.12 | 12.01 | 6,507.98 | 13.49 |
| 归属于母公司 所有者的净利润 | 5,516.62 | 11.43% | 10,860.80 | 10.62 | 8,511.82 | 12.00 | 6,400.55 | 13.27 |

(1) 营业收入分析

公司营业收入主要为主营业务收入，详见本节“（一）主营业务收入变动分析”和“（二）主营业务收入构成分析”的相关内容。

(2) 营业成本和营业税金及附加分析

报告期内公司的营业成本随着销售的扩大而增大，2008年、2009年公司营业成本分别同比增长41.80%和54.16%，而营业收入分别同比增长47.08%和44.18%，营业成本的增长与营业收入的增长基本相匹配，2009年营业成本的增长略高于营业收入的增长。报告期内公司营业成本占营业收入的比例基本保持稳定。

公司2008年度营业税金及附加较2007年度下降的主要原因系：2007年度新筑路业缴纳营业税，2007年底本公司转让了新筑路业股权，2008年度新筑路业未纳

入合并范围。

(3) 销售费用分析

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 销售费用(万元) | 4,135.51 | 7,523.96 | 5,953.22 | 3,816.06 |
| 营业收入(万元) | 48,254.36 | 102,280.84 | 70,941.73 | 48,233.60 |
| 销售费用占营业收入的比例(%) | 8.57 | 7.36 | 8.39 | 7.91 |

报告期内，公司市场开拓、营销渠道建设投入效果良好，在销售收入连年增长的同时，销售费用也随之增长。2008年度、2009年度，销售费用分别同比增长56.00%和26.38%，与公司营业收入的增长基本匹配；2007年—2009年公司销售费用占营业收入的比例仍总体上趋于平稳并略呈下降趋势。2008年度公司销售费用较2007年度增加2,137.16万元，主要系随着公司销售规模扩大，代理咨询费增加1,259.11万元、运输费增加310.00万元、业务宣传费增加271.73万元、差旅费增加176.66万元、职工薪酬增加127.92万元及业务招待费增加56.12万元等因素所致；2009年度公司销售费用较2008年度增加1,570.74万元，主要系公司继续加大销售力度，销售人员职工薪酬479.72万元、差旅费增加273.21万元、代理咨询费增加280.13万元、展览会务费增加253.01万元、业务招待费增加145.69万元等因素所致。2010年1-6月公司销售费用为2009年销售费用的54.96%，本期销售费用增加主要为运输费、职工薪酬等费用增加所致；其中，运输费2009年度为564.98万元，2010年上半年为680.91万元，其增加主要原因是声屏障、搅拌设备产品销售规模扩大，而该等产品的运费由公司承担所致；职工薪酬2010年上半年为653.41万元，为2009年度职工薪酬的56.14%。

(4) 管理费用分析

单位：万元

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|----------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 管理费用 | 5,195.04 | 9,491.79 | 7,292.89 | 3,066.34 |
| 营业收入 | 48,254.36 | 102,280.84 | 70,941.73 | 48,233.60 |
| 管理费用占营业收入比例(%) | 10.77% | 9.28 | 10.28 | 6.36 |

公司2008年管理费用较2007年增加4,226.55万元，主要系由于职工薪酬增加

1,886.73万元（职工薪酬大幅增加的主要原因为：2008年公司“五险一金”按工资全额计提、公司管理人员有所增加及员工绩效考核奖金发放基数较2007年增加所致），2008年因股份支付导致其他管理费用增加1,026万元，聘请中介机构、咨询顾问费等增加247.60万元，税金增加154.53万元，车辆费增加112.73万元，折旧费用增加189.64万元，业务招待费增加96.79万元等因素所致。2009年管理费用较2008年增加2,198.90万元，主要系由于职工薪酬增加1,403.57万元（职工薪酬大幅增加的主要原因为：2009年公司管理人员的增加及员工工资较2008年有所上调所致。）、聘请中介机构、咨询顾问费等增加384.35万元、折旧费用增加406.30万元、税金增加225.32万元、业务招待费增加181.96万元、技术研究费增加166.11万元等因素所致。公司管理费用逐年增加主要随公司规模扩大、业务发展良好导致。2010年1-6月公司管理费用为2009年管理费用的54.73%，本期管理费用增加主要为技术研发费用、检验费、折旧及摊销等费用增加所致；其中，技术研发费2009年度为670.56万元，2010年上半年为639.10万元，其增加主要原因是本期加大了摆碾、声屏障等项目的研发投入；检验费2009年度为164.11万元，2010年上半年为208.62万元，其增加主要原因是本期CRCC认证费用等增加；折旧及摊销费用2010年上半年为586.99万元，为2009年度的65.92%。

（5）财务费用分析

单位：万元

| 项 目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-----------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 利息支出 | 1,458.21 | 2,700.43 | 2,326.07 | 1,698.88 |
| 财务费用合计 | 1,651.62 | 2,860.06 | 2,239.88 | 1,934.62 |
| 营业收入 | 48,254.36 | 102,280.84 | 70,941.73 | 48,233.60 |
| 财务费用占营业收入的比例（%） | 3.42% | 2.80 | 3.16 | 4.01 |

报告期内，公司财务费用呈增长趋势，2008年度、2009年度，公司财务费用分别同比增长15.78%和27.69%，2010年1-6月公司财务费用为2009年度的57.75%，继续呈现增长态势，主要系公司业务发展需要资金支持，银行贷款大幅增加所致，财务费用增加与银行借款增加相匹配。报告期内，公司财务费用占营业收入的比例总体上呈现逐年降低趋势。

（6）利润总额分析

2008年公司利润总额较2007年增长51.18%（增加3,535.14万元），高于营业收入的增长幅度（47.08%），主要原因是：在营业收入高速增长的情况下，公司铁路盆式橡胶支座进行了生产技术更新，降低了单位产品成本，导致营业成本的增长幅度低于营业收入的增长幅度，该类产品毛利贡献较2007年增加8,209.97万元。2009年公司利润总额较2008年增长23.89%（增加2,494.33万元），低于营业收入的增长幅度（44.18%），主要是由于铁路盆式支座、公路盆式支座、摊铺机等产品平均毛利率下降造成。2010年1-6月公司利润总额为2009年度利润总额的50.08%，略高于本期营业收入占上期的比例47.17%，主要是公司2010年上半年收到大部分财政补贴所致。

（四）主营业务毛利率分析

1、主营业务毛利率分析

最近三年主营毛利率与分产品毛利率

| 毛利率 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| CKPZ（铁路支座） | 43.81% | 37.90% | 50.03% | 46.15% |
| KTPZ（铁路支座） | 41.61% | 35.32% | 34.69% | 31.79% |
| 球型支座 | 57.66% | 44.03% | 42.24% | - |
| 其他铁路桥梁支座 | 41.87% | 43.79% | 42.87% | 47.00% |
| 大吨位公路盆式支座 | 49.44% | 37.25% | 50.42% | 32.04% |
| 中小吨位公路盆式支座 | 33.79% | 31.85% | 25.06% | 14.60% |
| 板式橡胶支座 | 40.88% | 26.55% | 25.66% | 27.44% |
| 铁路桥梁伸缩缝装置 | 47.57% | 37.46% | 43.40% | 52.44% |
| 公路桥梁伸缩缝装置 | 33.01% | 29.28% | 32.27% | 27.40% |
| 预应力锚具 | 19.96% | 19.20% | -0.78% | - |
| 摊铺机 | 30.62% | 32.51% | 43.00% | 37.48% |
| 搅拌设备 | 33.72% | 30.79% | 26.91% | 31.51% |
| 公司主营毛利率 | 35.78% | 31.51% | 36.71% | 34.31% |

公司主营业务毛利率总体上保持较高水平，主要系毛利较高的CKPZ铁路支座、球型支座、铁路桥梁伸缩装置等产品销售收入和毛利占公司总收入和毛利占比较高所致。

公司主要有CKPZ和KTPZ两大系列的铁路支座产品，报告期内，其呈现出KTPZ

产品毛利率比较稳定并略有上升，而CKPZ产品2007、2008年毛利率比2009年高，且总体上高于KTPZ产品毛利率的现象，主要是因为：（1）KTPZ产品在国内属于比较成熟的铁路支座产品，其采用国内成熟应用的聚四氟乙烯作为滑板材料，而CKPZ则是于2007年开始采用国外先进的改性超高分子量聚乙烯作为滑板材料的国内新型产品，因此CKPZ产品在结构尺寸和材料耗用上远小于KTPZ铁路支座产品；但是在定价方面，我国各大工程的CKPZ中标价格参考KTPZ的价格确定，通常只是略低于KTPZ产品，由此造成CKPZ产品毛利率较KTPZ产品高。（2）在2008-2009年的桥梁支座设计优化过程中，CKPZ产品由于原来的设计已经比较优化，故本次设计优化为其带来的成本下降幅度小于KTPZ产品；同时CKPZ与KTPZ的市场价格形成机制并未发生变化。因此，在CKPZ定价仍然参考KTPZ的情况下，KTPZ成本下降幅度大于CKPZ，也是CKPZ产品2009年毛利率出现较大幅度下降的原因之一。（3）本公司CKPZ铁路支座2007年及2008年毛利率比2009年较高还因为，2007年公司中标了武广线，该线采用CKPZ支座，由于处于新产品初期，其CKPZ支座的毛利率比较高，且公司2007年、2008年CKPZ产品主要供应该标单；2009年，随着CKPZ支座市场规模的扩大，产品逐渐趋于成熟，公司所中标单的毛利率较2007、2008年有所下降，这也是本公司CKPZ产品2009年毛利率较2008年、2007年出现较大幅度下降的原因之一。2010年上半年CKPZ和球形支座较2009年有所上升主要是受产品结构差异及行业价格有所回升等因素所致。

公司大吨位和中小吨位的公路盆式支座毛利率波动较大，主要是由于报告期公司对公路盆式支座的销售量较少，其毛利率受单笔销售的影响较大；但随着公司采取选择性的销售策略及销售规模的逐渐扩大，其毛利率逐步趋于行业市场水平。

板式橡胶支座由于其技术和加工水平要求相对较低，其产品毛利率也较其他支座产品低。2010年上半年板式橡胶支座较2009年有所上升主要是因为天津塘承高速和112线等项目板式支座在今年上半年销售的板式橡胶支座产品的配件与2009年有所不同；2009年其大部分板式橡胶支座需要根据施工方现场要求配有上下钢板及不锈钢板，而今年上半年其绝大部份支座不再要求配上下钢板而销售单价未改变，同时天津塘承高速和112线等项目的板式橡胶支座销量占2010年上半年销售总额60%以上，从而导致其2010年1-6月毛利率比2009年大幅提高；此外，

2010年上半年板式橡胶支座改进了橡胶产品的生产配方，调整了生产工艺，降低了钢板、橡胶等直接材料的耗用，从而也导致其毛利率有所提高。

铁路桥梁伸缩装置为2007年主要在高速铁路线开始采用的新产品，2007年呈现超过50%的高毛利率，2008、2009年其毛利率呈下降态势，但仍处于较高水平；2010年上半年铁路桥梁伸缩装置较2009年有所上升主要是因为2010年生产铁路桥梁伸缩装置的设计要求和2009年有所不同，2010年其生产所用型钢的重量及胶条材料的耗用均比2009年有所降低，从而导致了其毛利率的提高。公路桥梁伸缩装置毛利率则相对比较稳定，保持在30%左右。

预应力锚具2008年毛利率为负主要是受圆钢等原材料2008年价格较高所致，详见本节之“二、盈利能力分析”之“（三）利润主要来源分析”。

摊铺机2009年毛利率较2008年有所下降，主要是因为液压件等外购件采购价上涨所致。公司2007年以前的搅拌设备主要为稳定土搅拌设备为主，并在2007年对该产品进行了设计优化，2008年以后公司搅拌设备以混凝土搅拌设备为主，但由于2008年刚刚进行产品转型，故2008年其毛利率低于2009年。

报告期内，公司2008年主营毛利率较2007年有所提高，2009年主营毛利率较2008年有一定的下降。2009年毛利率下降的主要原因有：1、占公司主营业务收入超过三分之一的CKPZ铁路支座的毛利率较2008年有所下降；2、产品毛利率相对较低的预应力锚具产品收入较2008年大幅增长，从而导致公司总体毛利率有所下降。

公司管理层认为：目前本公司主营业务毛利率符合行业状况，处于合理水平。公司将主要通过以下方面保持毛利率稳定或提高：1、在产量扩大产品单位成本下降的同时，公司仍将坚持不懈进行研发，采用新工艺、新技术降低物资消耗、提升生产效率；2、科学组织生产，加强生产过程控制、通过考核降低费用耗费；3、对物流进行系统整合，就近布点，努力降低供应、销售发货等的中间环节费用等。通过上述综合措施，将有利于公司不断降低成本率、促进公司产品取得比较优厚的毛利率。

2、与同行业上市公司毛利率的比较

时代新材在披露其财务报告时，未将铁路桥梁功能部件产品单独披露，将桥

梁功能部件归入高分子减振弹性元件，在进行毛利率的同行业比较时，为增强可比性，选取其高分子减振弹性元件产品的毛利率进行比较。

| 代码 | 公司名称 | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|----------|------|-----------|--------|--------|--------|
| 600458 | 时代新材 | 31.44% | 32.20% | 34.26% | 33.58% |
| 本公司主营毛利率 | | 35.78% | 31.51% | 36.71% | 34.31% |

本公司的主营毛利率与时代新材类似产品的毛利率大体一致。

本公司绝大部分营业收入为主营业务收入，公司综合毛利率与主营业务毛利率基本相当。

3、产品销售价格及单位成本变动对毛利的影响

| 项目 | | 2010年1-6月 | | 2009年 | | 2008年 | | 2007年 |
|-----------------------------|------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | | 金额 | 上期比较 | 金额 | 同比增长 | 金额 | 同比增长 | 金额 |
| CKPZ 铁路支座 (元/座) | 单位售价 | 7,674.01 | 20.55% | 6,365.97 | -50.75% | 12,925.50 | 0.99% | 12,798.31 |
| | 单位成本 | 4,312.36 | 9.07% | 3,953.58 | -38.79% | 6,459.15 | -6.29% | 6,892.50 |
| | 毛利率 | 43.81% | 15.60% | 37.90% | -24.25% | 50.03% | 8.41% | 46.15% |
| KTPZ 铁路支座 (元/座) | 单位售价 | 5,960.78 | -10.21% | 6,638.48 | -47.10% | 12,549.36 | -16.51% | 15,030.31 |
| | 单位成本 | 3,480.79 | -18.94% | 4,293.88 | -47.61% | 8,195.95 | -20.05% | 10,251.46 |
| | 毛利率 | 41.61% | 17.80% | 35.32% | 1.81% | 34.69% | 9.11% | 31.79% |
| 球型支座 (元/座) | 单位售价 | 21,795.36 | 3.55% | 21,048.36 | -37.63% | 33,745.76 | - | - |
| | 单位成本 | 9,228.41 | -21.67% | 11,780.77 | -39.56% | 19,492.71 | - | - |
| | 毛利率 | 57.66% | 30.95% | 44.03% | 4.25% | 42.24% | - | - |
| 其他铁路桥梁支座 (元/座) | 单位售价 | 5,228.78 | 11.68% | 4,682.11 | -49.79% | 9,324.27 | 55.92% | 5,980.06 |
| | 单位成本 | 3,039.44 | 15.48% | 2,631.98 | -50.60% | 5,327.40 | 68.08% | 3,169.52 |
| | 毛利率 | 41.87% | -4.37% | 43.79% | 2.15% | 42.87% | -8.79% | 47.00% |
| 大吨位公路盆式支座 (元/座) | 单位售价 | 17,891.01 | 20.87% | 14,801.60 | -42.79% | 25,873.90 | 75.30% | 14,759.50 |
| | 单位成本 | 9,045.81 | -2.61% | 9,288.12 | -27.59% | 12,827.25 | 27.89% | 10,030.22 |
| | 毛利率 | 49.44% | 32.73% | 37.25% | -26.13% | 50.42% | 57.37% | 32.04% |
| 中、小吨位公路盆式支座 (元/座) | 单位售价 | 4,849.92 | -14.87% | 5,697.28 | 16.67% | 4,883.31 | 14.38% | 4,269.45 |
| | 单位成本 | 3,211.36 | -17.29% | 3,882.60 | 6.10% | 3,659.44 | 0.36% | 3,646.29 |
| | 毛利率 | 33.79% | 6.07% | 31.85% | 27.09% | 25.06% | 71.71% | 14.60% |
| 板式橡胶支座 (万元/m ³) | 单位售价 | 6.81 | 6.56% | 6.39 | -55.16% | 14.25 | 210.47% | 4.59 |
| | 单位成本 | 4.02 | -14.23% | 4.69 | -55.70% | 10.59 | 218.10% | 3.33 |
| | 毛利率 | 40.88% | 53.97% | 26.55% | 3.47% | 25.66% | -6.50% | 27.44% |
| 铁路桥梁伸缩装置 (元/延米) | 单位售价 | 389.06 | -0.86% | 392.46 | -28.29% | 547.30 | -16.70% | 657.03 |
| | 单位成本 | 203.97 | -16.90% | 245.45 | -20.77% | 309.78 | -0.86% | 312.47 |
| | 毛利率 | 47.57% | 27.00% | 37.46% | -13.69% | 43.40% | -17.25% | 52.44% |

| | | | | | | | | |
|--------------------|------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|--------|
| 公路桥梁伸缩装置 (元/延米) | 单位售价 | 1,114.60 | -16.17% | 1,329.55 | 16.23% | 1,143.87 | 27.93% | 894.16 |
| | 单位成本 | 746.68 | -20.58% | 940.20 | 21.36% | 774.73 | 19.34% | 649.17 |
| | 毛利率 | 33.01% | 12.72% | 29.28% | -9.25% | 32.27% | 17.78% | 27.40% |
| 预应力锚具 (元/孔) | 单位售价 | 17.68 | -3.51% | 18.32 | 7.76% | 17.00 | - | - |
| | 单位成本 | 14.15 | -4.41% | 14.80 | -13.61% | 17.14 | - | - |
| | 毛利率 | 19.96% | 3.95% | 19.20% | - | -0.78% | - | - |
| 摊铺机 (万元/台) | 单位售价 | 98.79 | 0.14% | 98.65 | -3.60% | 102.34 | -1.19% | 103.58 |
| | 单位成本 | 68.54 | 2.95% | 66.58 | 14.13% | 58.34 | -9.91% | 64.75 |
| | 毛利率 | 30.62% | -5.83% | 32.51% | -24.39% | 43.00% | 14.71% | 37.48% |
| 搅拌设备 (万元/台) | 单位售价 | 84.46 | 14.32% | 73.88 | 22.42% | 60.35 | 12.71% | 53.55 |
| | 单位成本 | 55.98 | 9.47% | 51.14 | 15.93% | 44.11 | 20.27% | 36.67 |
| | 毛利率 | 33.72% | 9.54% | 30.79% | 14.39% | 26.91% | -14.59% | 31.51% |

报告期内，由于公司产品主要是根据业主定制生产，各种产品在结构、规格、型号及各个订单的产品价格等方面存在很大的差异。比如，目前公司生产铁路支座产品型号包括CKPZ、KTPZ、GDPZ、TPZB、QZ、HFQZ、KTQZ、GNQZ、ZHQZ、PXPZ等多种系列，每种产品根据位移方向又包括横向、纵向、固定、多向等多种具体型号；根据承载力不同公司支座产品包含有从1000kN到180000kN等上百个规格；其产品单位售价则从2600元到270万元不等。以上原因导致各期产品平均单位价格、单位成本等可比性不强。以下仅对其波动的主要因素进行分析。

(1) 铁路支座

2009年较2008年铁路支座销售单价和单位成本同时大幅下降，主要由以下三个方面的原因形成：一是铁道部将原铁路双线无砟轨道桥梁宽度由13.4米减窄为12米，从而与其配套的桥梁支座的竖向承载力由6,000kN减小为5,000kN和5,500kN，桥梁支座的规格减小；二是桥梁支座设计优化，减少了支座重量和材料消耗；三是2009年支座主要原材料钢板的价格较2008年大幅下降，从而其材料成本相应下降。本公司铁路桥梁支座投标报价主要是依据生产成本并考虑合理的利润空间确定销售单价。由于以上三方面的因素导致本公司铁路桥梁支座单位生产成本大幅下降，进而单位销售价格相应下降。2010年上半年CKPZ支座单位售价上涨较大主要是受产品结构差异及行业价格有所回升等因素的影响。2010年上半年球形支座单位成本较2009年下降较大主要是因为2010年生产量比2009年增长较大，其单位固定成本有所下降所致。

报告期内，公司铁路支座的毛利率波动主要受CKPZ铁路支座的影响；2009

年CKPZ铁路支座单位成本下降幅度小于单位销售价格下降幅度是导致其2009年毛利率较2008年出现较大幅度下降的直接原因，其毛利率在报告期内出现较大波动的主要原因如本章节之“1、主营业务毛利率分析”中所述。

（2）公路盆式橡胶支座

公司大吨位公路盆式橡胶支座2008年的单位售价、单位成本和毛利率均大大高于2007年和2009年，主要是因为公路盆式橡胶支座销售规模很小，2008年受部分超大吨位支座单价在5万元以上的个别订单影响较大所致。报告期内，公司中、小吨位公路盆式橡胶支座产品单位销售价格逐步上升，单位成本总体上比较稳定，毛利率呈上升态势，主要是因为公司采取选择性的销售策略及销售规模逐渐扩大等因素形成。

（3）板式橡胶支座

报告期内，公司板式橡胶支座的毛利率保持稳定。2008年单位售价和单位成本分别比2007年增长210.47%和218.10%，主要是因为公司2008年销售的桥梁橡胶隔震支座，在其制造过程中需要添加大量钢材，材料耗用的增加导致其单位成本和单位售价相应提高。2010年上半年板式橡胶支座成本有所下降的主要原因如本章节之“1、主营业务毛利率分析”中所述。

（4）伸缩装置

近三年，公司铁路桥梁伸缩装置的单位销售价格呈下降态势，其下降幅度大于单位成本的下降，主要反映其从新产品的高毛利率逐步向成熟产品行业均衡毛利率变化态势。2010年上半年板式橡胶支座成本有所下降的主要原因如本章节之“1、主营业务毛利率分析”中所述。报告期内，公司公路桥梁伸缩装置单位销售价格和单位成本出现一定的波动，且大大高于铁路桥梁伸缩装置，主要是因为单缝、双缝、多缝等桥梁伸缩装置产品结构差异的影响；此外，公路桥梁伸缩装置价格和成本通常包含安装，由此也是形成其大大高于铁路桥梁伸缩装置的重要因素。

（5）摊铺机及搅拌设备

公司摊铺机的毛利率波动主要受单位成本变动的影响。搅拌设备在2007年主

要以稳定土搅拌设备为主，2008年及2009年，主要以混凝土搅拌设备为主；由于混凝土搅拌设备单位售价和单位成本均大大高于稳定土搅拌设备，随着混凝土搅拌设备比重的逐步提高，导致报告期内产品单位售价及单位成本呈持续上升趋势。

（五）非经常性损益分析

非经常性损益明细表

单位：元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 非流动资产处置损益 | -293,258.00 | -53,102.76 | -859,177.55 | -477,818.93 |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免 | | | | 7,653,776.91 |
| 计入当期损益的政府补助 | 15,908,117.00 | 16,628,868.05 | 7,461,874.95 | 7,201,024.00 |
| 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 | | | 922.50 | 1,594.44 |
| 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 | | | | 3,899,237.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -242,861.32 | -537,459.94 | 436,702.87 | -2,753,907.00 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | -10,260,000.00 | |
| 小计 | 15,371,997.68 | 16,079,605.35 | -2,698,584.30 | 15,523,906.42 |
| 所得税影响额 | 2,342,641.07 | 2,553,702.09 | 1,551,006.30 | 1,749,461.68 |
| 非经常性净损益合计 | 13,029,356.61 | 13,525,903.26 | -4,249,590.60 | 13,774,444.74 |
| 其中：归属于母公司股东 | 13,029,356.61 | 13,525,903.26 | -4,249,518.28 | 13,516,874.78 |

报告期内，公司非经常性损益对净利润影响不大，对公司盈利能力不构成重大影响；2007年、2008年、2009年度、2010年1-6月公司非经常性损益占净利润的比例分别为21.17%、-4.99%、12.45%、23.62%。

三、资本性支出

(一) 公司报告期内的重大资本性支出情况

公司为了适应市场规模快速增长的需要,围绕主营业务,主要在桥梁功能部件及混凝土机械、路面施工设备等领域加大了资本性投入,报告期内公司重大资本性支出情况如下:

单位:万元

| 项目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|-------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 土地使用权 | 121.64 | 1,849.24 | 3,689.91 | 887.83 |
| 设备 | 1,847.92 | 4,285.55 | 4,877.32 | 3,547.66 |
| 房屋建筑物 | 3,476.64 | 3,978.69 | 3,957.03 | 3,176.67 |
| 其他 | 11.24 | 51.86 | - | 21.11 |
| 合计 | 5,457.44 | 10,165.34 | 12,524.25 | 7,633.28 |

(二) 未来资本性支出计划和资金需求量

未来两年公司资本性支出项目主要为募集资金投资项目。具体内容及分析请见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”部分。

四、财务状况和未来盈利能力趋势分析

(一) 未来几年影响公司财务状况和盈利能力的主要因素

1、行业政策的影响

公路、铁路及桥梁建设行业是关系国家经济命脉和社会安全的产业领域,为国家长期重点扶持的行业;在当前拉动内需的宏观经济背景下,公路、铁路及桥梁基础设施建设成为拉动内需计划中的主要投资方向和先行领域。

铁路方面,根据《中长期铁路网规划》(2008年调整),2020年全国铁路营业

里程规划目标由10万公里调整为12万公里以上，其中客运专线由1.2万公里调整为1.6万公里，规划建设新线由1.6万公里调整为4.1万公里。

公路方面，根据《综合交通网中长期发展规划》，至2020年，公路网规模（不含村道）达300万公里以上，其中二级以上高等级公路65万公里，高速公路10万公里，公路网密度达31.25公里/百平方公里。

同时，国家有关提高环保要求和倡导资源节约等产业政策有利于提高铁路和轨道交通的桥线率及市场规模的扩大。

这些政策的出台，为公司的快速发展创造了良好契机。公司将进一步加强桥梁功能部件的研发和检测水平、提高产能和产品品质，通过综合竞争力的不断增强来提升公司的行业地位。

2、市场规模的影响

根据交通运输部、铁道部的相关政策及相关行业研究报告，预计未来5年内国内桥梁功能部件市场规模将快速增长，2010年-2012年间桥梁功能部件整体市场规模将继续保持强劲增长，年增长率预期为30%以上，预计到2012年市场规模将达到284.63亿元。

随着规划铁路、公路及城市、城际轨道交通工程的开工修建，不断扩大的国内市场需求将为公司主营业务带来广阔的发展空间。

3、募集资金的影响

(1) 本次发行募集资金到位后，本公司资产规模将有较大幅度增加，资产负债率下降，公司的综合实力和抵御市场风险的能力将进一步提高。另外，融资渠道的丰富也将解决公司未来发展的资金瓶颈。

(2) 本次募集资金投资项目建成投产后，公司将新增各类抗震及减隔振盆式橡胶支座 6,000 座、高阻尼橡胶支座及铅芯橡胶隔震支座 600 立方米、200t 以下油缸式阻尼器 600 座、9000t 以下摩擦式阻尼器 100 座、25,000-180,000kN 大吨位支座 1,000 座，桥梁盆式橡胶支座产能将扩大至 7 万座，板式橡胶支座产能将扩大至 2,000 立方米，预应力锚具产能将扩大至 1,500 万孔，不仅解决了公司产能瓶颈问题，规模化生产还有利于降低生产成本；另外，“研发试验检

验中心技术改造项目”完成后，将进一步提高公司研发、检测的能力，从而提高公司的技术优势和产品品质，增强公司的市场竞争力。

(3) 本次募集资金将加大固定资产投资，项目建成后将增加公司折旧费用，如果投资项目未能实现预期效益，折旧费用的快速增长将对公司盈利带来一定的不利影响。

(二) 公司未来的经营前景和盈利能力趋势分析

管理层认为，在未来很长的一段时间内，公司将一直围绕桥梁功能部件来发展主营业务，进一步提高公司技术水平和产品品质，提升公司在行业中的地位。凭借多年来在国内竞争中沉淀积累的市场经验及公司在国内桥梁功能部件行业建立的产品和品牌优势，预计公司在未来的3-5年间仍将保持快速发展的势头，在经营规模、盈利能力、品牌及综合竞争力等方面将得到较大的提升。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展战略

公司将坚持以铁路、公路桥梁功能部件系列产品为核心，工程机械系列产品作为补充的同心多元化发展战略。执行公司业务整体推进和“质量、成本双领先”的核心价值观，抓住铁路及轨道交通建设大发展机遇，巩固公司在铁路桥梁功能部件市场的领先地位，发展以结构保护技术为核心的减隔震、减隔振类新型桥梁功能部件和减振降噪环保技术，稳步提升工程机械系列产品市场份额，锐意成为国际一流的桥梁功能部件和工程机械产品供应商。

二、公司发行当年和未来两年的发展计划

（一）未来三年的业务发展目标

通过本次募集资金项目的建设和投入使用，使公司成为国内桥梁功能部件行业综合实力第一，研发、设计、验证能力第一，市场占有率第一，盈利能力最强，具备技术研发、生产制造、销售服务全过程系统集成的新型企业，有能力参与世界上大多数国家的重大工程招投标项目，从而成为世界一流的桥梁功能部件供应商。

（二）业务发展具体计划

1、提高技术创新能力计划

（1）建设世界一流的检测中心

公司将通过研发试验检验中心项目的建设，把公司试验检验中心建设成为具有一流技术水平的实验室和检测中心，并争取获得国家认可及国际认证资格；使公司能独立完成150,000kN以下桥梁支座的全项静力学试验、50,000kN以下各种新型支座的动载试验、大位移桥梁伸缩装置的静动载试验、预应力锚具的静载和动载疲劳试验、地震减震与阻尼耗能试验、新型材料的磨耗与摩擦学等研究与试验；从而提供可靠的试验数据，为公司产品开发和参与新行业标准制定提供关键

依据，并为公司争取行业技术标准起草的话语权和进入国际市场提供有力支持。

（2）建立健全技术开发和创新团队

公司将加强与西南交通大学的合作，依托西南交通大学的教授、专家资源，建立具有前瞻性的开发团队，通过对构成桥梁功能部件所需的基础理论及基础材料的研究，使公司在桥梁功能部件的工程理论研究、工程结构设计、材料科学研究等方面处于世界前列，为公司产品研发提供战略性指导和理论依据。

公司还将建立健全桥梁功能部件产品设计开发团队、建设工艺及技术装备研究团队、铁路线配套产品、路面施工养护机械和应用技术研发团队，为公司的各类产品的研发提供技术支持。

2、建立多层次的销售服务团队计划

（1）在目前已有的国内销售服务网络的基础上，组建多个重大项目价值营销与服务团队。每个团队都具有独立运作大型项目的能力，争取从项目的初步设计阶段就介入桥梁功能部件产品的选择、结构设计和技术参数的制定，一直到中段的招投标参与和后期交货的组织，能让客户在各个阶段都能享受到差异化的增值服务，以保持并提升公司在主要市场和产品上的市场占有率。

（2）以新的商业模式推进结构保护技术、减隔震新型桥梁功能部件产品和环保减振降噪技术产品，成为这个新兴市场的主导者，争取三年内销售收入达到公司营业收入的30%以上，为公司贡献40%以上的利润。

（3）组建一支活跃于国际市场，与行业国际知名企业直接竞争的销售工程师团队。加大对海外市场的开发力度，使海外市场成为公司新的业务增长点，力争三年内海外业务收入每年达到2亿元以上。

3、人力资源计划

为实现公司总体战略目标，公司将加强人力资源的开发和配置，完善人才选拔、培养和引进机制。

（1）制定有利于人才培养的激励机制和政策，创造有利于每个人发展的平台，使员工工作和生活和谐的人文环境中，建立激励和约束相结合的考核制度。继续完善员工招聘、考核、录用、选拔、培训、竞争上岗制度，为员工提供广阔

的发展空间，培养出高素质、团结、敬业、忠诚、开拓的员工队伍，提高企业的凝聚力和吸引力。

(2) 公司将引进具有国际化视野和团队精神的优秀管理人才和技术人才，特别是从事相关产品技术研发、市场营销和具有经营管理经验的复合型、国际化人才。

4、管理提升计划

(1) 公司将严格遵守国家法律、法规和公司章程，不断健全和完善决策、执行、监督等相互制衡的法人治理结构。董事会内部将充分利用审计、提名、薪酬与考核等专业委员会，切实发挥独立董事的作用，对公司的重大经营行为进行科学决策和执行监督，以维护公司全体股东的利益。

(2) 采用扁平化的组织管理模式，精简管理层次，实现管理信息化，提高公司管理效率，实现管理指令的有效执行。

公司将根据发展需要合理设置和整合业务部门，建立适合于公司发展的管理架构，使管理更加有序、高效、精干。

(3) 进一步完善标准化、规范化管理制度建设，规范和统一工作流程和员工的行为；建立科学的考核、激励体系，完善分配制度，调动每一位员工的工作积极性，激发员工的创造热情。

5、再融资计划

本次股票发行募集资金到位后，公司将按计划实施募集资金投资项目。

公司今后将根据业务发展的需要通过发行新股、债券等方式筹集资金，公司对再融资持谨慎态度。对于公司发展所需资金，将根据实际财务状况，努力提高资金管理水平，降低融资成本，防范财务风险，确保股东权益最大化。

6、收购兼并及对外扩充计划

公司目前暂无具体的收购兼并计划。但随着业务规模的扩大、竞争实力的增强，公司将按照总体规划和业务发展战略，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，围绕公司的核心业务，适时、稳妥地兼并收购国内外同行业企业，推动技术、市场资源的战略整合，增强公司的整体竞争力。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、公司经营管理层和核心技术人员不会发生重大变化。
- 2、本公司所遵循的国家现行法律、法规及产业政策无重大不利变化。
- 3、公司所处行业及市场处于正常的发展状态，不会出现重大的市场突变。
- 4、本次募集资金能及时到位，募集资金拟投资项目能顺利如期完成。
- 5、原材料价格和产品售价处于正常变动范围内。
- 6、公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人员变动。
- 7、无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

四、实施上述计划可能面临的主要困难

为顺利实现上述计划，本公司将主要面临以下三个困难：

- 1、实施公司发展战略和开展各项具体发展计划，需要大量的资金投入，如果没有雄厚的资金支持，将影响到上述战略和计划的实施。
- 2、公司在较大资金规模运用和经营规模迅速扩大情况下，将在营销策略、组织设计、资源配置、全球化市场服务和管理等方面面临新的挑战。
- 3、公司在未来几年将处于高速发展阶段，对各类高层次的、特别是复合型、国际化的管理人才、技术人才和营销人才的需求将变得更加迫切，人才的引进、人才的培训和人才的衔接问题将日益突出。

五、确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法或途径

- 1、完善法人治理结构，确保经营战略决策的科学性

(1) 坚持明确的公司发展战略，保持战略决策的一致性；围绕发展战略制定正确的发展计划，保持发展计划的稳定性。

(2) 建立完善的法人治理机制，坚持科学的决策程序。公司已建立了独立董事工作制度，同时制定了董事会审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会的工作细则，进一步加强了公司经营决策的科学性、民主性和公正性。本公司将

坚持实施决策、执行与监督相互制约的管理机制，避免重大经营决策失误。

(3) 坚持诚信、规范的经营理念。本公司将执行审慎的会计准则，及时准确地披露信息，完善风险防范制度、危机处理制度和规避机制，尽可能杜绝一切对公司正常经营可能造成重大不利影响的事件。

2、关注国家宏观政策及经济运行状态，密切注意行业及市场环境的变化，灵活应变市场，保证公司正常运作。

3、深入推行“质量成本是企业最大的成本”、“人力资本是公司最大的资本”、“创新能力是公司能力的根本”的公司核心价值观，不断创造和提升社会、客户、员工的满意度；以较优厚的薪资福利和“新筑”品牌、文化吸引人才、培养人才、使用人才和留住人才。使公司拥有丰富的行业经验和技術积累的人才，使每个专业都有较高素质的人才，提升公司的整体素质。

4、坚持推进公司年度“目标责任管理”的经营管理模式，实施公司严格明确的授权、清晰的目标责任和相应的激励约束机制，完善绩效考核制度，提升团队的执行能力，保障上述发展计划的实现。

5、促进研发与创新，提升公司的发展活力。

(1) 进一步加大科研投入，以促进企业的持续发展；

(2) 建立强有力的技术创新体系，继续与高校、科研院所的合作，健全研发团队和机构，培养技术人才；

(3) 完善创新激励机制，加大对科技成果和创新的奖励力度，鼓励创新；

(4) 加强知识产权的保护和救济工作，建立完整的知识产权规范流程和严格的保护体系。

6、加强和持续改进经营管理，提升盈利水平，提升企业价值，以增强股东和公众信心，促进各项业务计划的实现。

六、上述发展计划与现有业务的关系

本公司上述业务发展计划与现有业务是方向一致、相辅相成的：

现有业务是发展计划的基础，是实现业务发展计划的前提；业务发展计划是

现有业务的延伸，是对公司现有业务的进一步扩展。

上述发展规划中涉及的产品开发和技术创新等均为本公司现有业务的延伸，是公司业务在纵向和横向方面的拓展；发展规划中的其它规划也是做强做大公司主业的举措，并充分利用了公司现有业务的技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销网络，与现有业务具有十分紧密的一致性和延续性。

七、本次募集资金运用对业务目标的作用

本次募集资金对于公司实现上述业务目标具有十分重要的作用。

首先，本次募集资金到位将为实现公司经营目标提供雄厚的资金支持，为公司的发展和壮大提供有力的资金保障。

其次，本次发行募集资金投资项目将投资于桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造。该项目的成功实施将使公司拥有以结构保护为核心的各型号减隔震支座、阻尼器及减振降噪类产品的生产能力，并大幅提高公司桥梁功能部件产品的生产规模，优化、丰富本公司产品线，提高产品配套能力，提升产品质量，有助于公司不断适应市场和客户需求的变化，进而大幅提高公司在桥梁功能部件行业中的市场占有率，并巩固和扩大公司在本行业中的领先地位。

再次，本次发行募集资金投资项目桥梁功能部件精密坯件制造基地建设的成功实施，将较大幅度地提高材料利用率和材料性能，减少加工量，延长公司桥梁功能部件产品使用寿命，显著降低公司的生产成本。

最后，本次发行募集资金投资项目研发试验检验中心项目的实施，将有助于增强公司研发检测能力，进一步提升技术水平，突破国际技术壁垒，保持公司在产品研发、产品制造和质量管理等方面的技术优势。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金总量及运用

(一) 本次发行股票募集资金规模及投向

2009年11月2日，公司第三届董事会第十三次次会议审议通过了《关于公司首次公开发行股票并上市的议案》。2009年11月18日，公司2009年度第三次临时股东大会审议通过了上述议案。

公司拟向社会公开发行3,500万股人民币普通股A股，预计发行价格为38元，募集资金总额为1,330,000,000元，扣除发行费用后，本次募集资金净额为1,280,620,000元，将用于公司桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目、设立全资子公司实施桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目及研发试验检验中心技术改造项目的建设。上述项目经公司管理层详细研究论证并委托四川省机械研究设计院（甲级资质）编制可行性研究报告。

(二) 募集资金投资项目概览

本次募集资金投入的轻重缓急将根据下列项目的排列顺序安排实施。具体情况如下：

| 项目名称 | 项目投资总额 (万元) | 拟用募集资金投入金额 (万元) | 项目备案编号 |
|-------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目 | 47,370 | 39,500 | 川经审批 [2009]024号 |
| 设立全资子公司实施桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目 | 21,000 | 18,000 | 川经审批 [2009]023号 |
| 研发试验检验中心技术改造项目 | 8,500 | 8,500 | 川经审批 [2009]025号 |
| 合计 | 76,870 | 66,000 | -- |

本次募集资金投资项目投资进度如下表：

| 项目名称 | 拟用募集资金投入金额 (万元) | 第一年 (万元) | 第二年 (万元) | 第三年 (万元) |
|-----------------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目 | 39,500 | 14,322 | 9,548 | 15,630 |
| 设立子公司实施桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目 | 18,000 | 9,000 | 6,000 | 3,000 |
| 研发试验检验中心技术改造项目 | 8,500 | 5,500 | 3,000 | - |
| 合 计 | 66,000 | 28,822 | 18,548 | 18,630 |

(三) 募集资金缺口部分的处理及使用管理

本次募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度，通过自有资金和银行贷款实施上述项目。募集资金到位后，将用于置换先期已投入资金和支付项目剩余投资额。

若本次发行实际募集资金不能满足项目资金需求，不足部分将由公司自筹解决；如有剩余则用于其他与主营业务相关的业务资金需求。

本次股票发行募集资金到位后，公司将采用专款专用、专户存储的方式管理募集资金，根据项目的进度安排，按以上募集资金投资项目计划投入。

(四) 募集资金拟投资项目已完成投资情况

本次募集资金投资项目已由公司以自有资金先期投入并开始实施，截止**2010年6月30日**，募集资金拟投资项目已完成投资情况如下：

| 项目名称 | 拟投入募集资金 (万元) | 已投资额 (万元) | 占比 (%) | 投资内容 |
|-----------------------------|--------------|-----------|--------|------------|
| 桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目 | 39,500 | 5,132.30 | 12.99% | 厂房、设备及征地费等 |
| 设立子公司实施桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目 | 18,000 | 5,230.10 | 29.06% | 厂房、设备及征地费等 |
| 研发试验检验中心技术改造项目 | 8,500 | 819.52 | 9.64% | 房屋及征地费等 |
| 合 计 | 66,000 | 11,181.92 | 16.94% | |

二、募集资金投资项目具体情况

（一）桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目

1、项目建设的必要性

（1）地震灾后重建和提高我国桥梁及建筑抗震技术水平的需要

我国地处地震高发区，“5.12”汶川大地震使灾区的桥梁及建筑遭受了非常严重的破坏，周边地区的桥梁及建筑也不同程度受损。由于对地震的破坏力度认识不足，以及考虑到建设成本等因素，在我国桥梁及建筑建设过程中对地震烈度设防等级偏低，桥梁及建筑抗震技术发展滞后。从目前来看，提高桥梁及建筑抗震能力已经势在必行，但如果按传统建筑技术来提升桥梁建筑的抗震能力，将大幅提高造价成本，如高铁常用的32米标准桥梁，在7度烈度地震区建设、地震动峰值按0.25g计算，需要大幅增加桥墩和梁体的断面，建造成本将增加1.2倍。通过使用减震隔震的功能部件，可以最大限度地吸收地震能量，降低地震波对桥梁及建筑的破坏，只需对功能部件的安装位置进行局部的加强，其造价仅为整个桥梁建筑加强造价的百分之几，这是提高桥梁及建筑抗震等级最为经济和便捷的途径。采用具有减隔震功能的桥梁功能部件来提升桥梁及建筑的抗震等级和改造提升现有桥梁和建筑的抗震能力，既能保护桥梁及建筑自身，还能保护桥梁上合建筑内部财产和人生的安全，将是工程建筑设计中最经济和有效的手段。

根据国务院发布的《汶川地震灾后恢复重建总体规划》、《中国的减灾行动》白皮书和四川省政府与铁道部签署的《关于加快推进四川省灾后铁路恢复重建会谈纪要》等文件，国家对铁路、公路建设的抗震性能提出了更高的要求。

按照2008年修订的《建筑抗震设计规范》的规定，6度烈度以上震区都应进行抗震设防；根据国家地震局全国地震区划图统计计算，烈度等于或大于7度的面积达403万平方公里，占国土总面积的近40%，全国有近半数的城市位于7度或7度以上的地震区。因此在今后数年内，减隔震桥梁功能部件存在巨大的市场空间。

通过本项目的实施，可以大大提高公司生产减隔震支座、阻尼器等抗震型桥梁功能部件的能力，以满足我国铁路、公路桥梁及大型民用建筑抗震要求不断提高的需要。

（2）解决产能瓶颈，促进公司发展的需要

目前，公司的盆式橡胶支座产能为6万座/年，板式橡胶支座（含盆式支座橡胶承压板）产能为1,000立方米/年，预应力锚具产能为800万孔/年，2009年度公司生产铁路盆式支座83,346座，公路盆式支座1,706座，板式橡胶支座544.97立方米，预应力锚具958.22万孔，产量已远远大于公司现有产能，公司盆式支座、板式橡胶支座及预应力锚具大量依靠外协厂商完成粗加工及半精加工，外协厂商由2007年度的十多家增加到2009年度的近百家，最远的已达200公里以外的资阳市，大量跨地区的外协增加了公司的成本及管理难度，降低了对质量风险的控制能力。另外，随着国家对铁路投资力度的不断加大，特别是高速铁路和城际客运专线的建设速度不断加快，对于桥梁支座、伸缩装置、预应力锚具、阻尼器等桥梁功能部件而言，其市场已经呈现爆发式增长，公司必须克服现有产能瓶颈，尽快扩大产能，以满足市场所需。

同时，由于铁路建设工程周期的时效性很高，在进行重大项目招投标时，业主极为关心投标企业的产能，如果企业产能没有足够的保证，不能确保业主工期的需要，将很难获得重大项目的产品订单，2009年度由于产能瓶颈的限制已影响到公司进一步扩大市场占有率的能力。因此，为保持和巩固公司在行业中的市场地位，确保公司战略发展目标的实现，扩大公司产能迫在眉睫。

（3）提高产品毛利率，抢占高端市场的需要

本项目的实施，有利于公司合理配置产能，生产技术含量更高、盈利能力更强的高端桥梁功能部件，例如抗震支座、减隔震支座、高阻尼支座、大吨位支座、等高端桥梁功能部件，以保持公司在桥梁功能部件行业中的领先地位。

公司在2009年度25,000kN以上大吨位支座的中标量大幅增加（见下表），其中至少一半以上靠外协加工生产，为了增加公司在大吨位支座细分市场的竞争力，进一步提高市场占有率，需要提高大吨位支座的产能。

| 序号 | 高铁线路 | 型号 | 中标数量 | 合同金额 |
|----|-----------|------|------|------------|
| 1 | 沪宁城际铁路 | CKPZ | 196 | 20,408,212 |
| 2 | 京石客运专线 | KTQZ | 128 | 23,431,757 |
| 3 | 厦深客运专线广东段 | CKPZ | 54 | 5,458,680 |
| 4 | 泰州长江大桥 | QZ | 16 | 2,561,860 |
| 5 | 柳州唯义大桥 | WYQZ | 4 | 2,542,944 |

| | | | | |
|--|-----|--|-----|------------|
| | 合 计 | | 398 | 54,403,453 |
|--|-----|--|-----|------------|

综上所述，本项目的建设符合政策导向，有巨大的市场空间和较好的盈利能力，是本公司持续发展的必要保证。

2、项目产品市场状况分析

(1) 铁路桥梁功能部件市场需求分析

受国家大力推进基础设施建设，特别是大力推进铁路建设的影响，未来3-5年，铁路建设将经历一个黄金发展阶段，年平均投资额将有望保持在5,500-6,500亿左右。2010年-2012年间桥梁功能部件整体市场规模继续保持强劲增长，2012年整体市场规模预期可达284.62亿元，为2008年的3.82倍；其中铁路桥梁功能部件市场规模预期达到171.40亿元，为2008年的4.72倍；各具体细分市场的市场规模也将大幅增加，具体情况如下表：

| 项目 | 2012年预测数 | 增长(倍) | 2008年市场规模(亿元) |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|
| 铁路桥梁支座 | 121.47 | 3.93 | 24.65 |
| 铁路桥梁预应力锚具 | 23.64 | 2.89 | 6.07 |
| 铁路桥梁伸缩装置 | 26.29 | 3.70 | 5.59 |
| 铁路桥梁功能部件合计 | 171.40 | 3.72 | 36.31 |
| 公路桥梁支座 | 52.35 | 2.45 | 15.18 |
| 公路桥梁预应力锚具 | 44.30 | 1.61 | 16.95 |
| 公路桥梁伸缩装置 | 16.57 | 1.73 | 6.07 |
| 公路桥梁功能部件合计 | 113.22 | 1.96 | 38.20 |
| 桥梁功能部件合计 | 284.62 | 2.82 | 74.51 |

(资料来源：铁道部、交通运输部、汉鼎咨询)

公司对各大铁路设计院所承担的将在2010年-2012年陆续开工建设的设计项目进行了分析，铁路桥梁功能部件市场需求量情况如下表：

| 设计院 | 项目情况 | | | 总投资 (亿元) | 线路里 程 (km) | 桥梁里 程 (km) | 桥梁功能部件需求量 | | |
|-------------|-----------|----------|--|-------------|---------------|---------------|-----------|------------|--------------------|
| | 项目类 型 | 开工时间 | 线路 | | | | 支座 (座) | 锚具 (万孔) | 伸缩装 置 (万 延米) |
| 铁 一 院 | 客专及 高铁 | 2010年前开工 | 西成、西大、西宝、宝兰、 兰新 | 1,900 | 2,327 | 826 | 110,133 | 1,652 | 25 |
| | | 正在设计 | | 600 | 610 | 244 | 32,533 | 488 | 7 |
| | 客货及 普速 | 2010年前开工 | 集包、兰渝、西康、西宁、 黄韩侯、西平、黄大、敦煌 至格尔木、中吉乌、拉萨至 日喀则、襄渝、锡林浩特至 多伦 | 1,409 | 3,061 | 788 | 210,133 | 1,576 | 0 |
| | | 正在设计 | | 1,200 | 2,239 | 554 | 147,733 | 1,108 | |
| 铁 二 院 | 客专及 高铁 | 2010年前开工 | 厦深、南广、成绵乐、贵广、 成彭、柳南、成蒲、成渝、 成贵、新南昆、西成、长昆、 渝黔、渝万 | 3,881 | 2,988 | 1,206 | 160,800 | 2,412 | 36 |
| | | 正在设计 | | 2,373 | 1,720 | 629 | 83,867 | 1,258 | 19 |
| | 客货及 普速 | 2010年前开工 | 遂渝、成昆货外、蒙河、漂 阜、湘桂、渝利、兰渝、成 兰、大瑞、昆广、广大、林 白、丽香、成燕、成都至西 宁、巴达、叙永至织金、滇 藏、渝怀二线 | 2,745 | 2,296 | 638 | 170,133 | 1,276 | 13 |
| | | 正在设计 | | 1,274 | 2,842 | 696 | 185,600 | 1,392 | 4 |
| 铁 三 院 | 客专及 高铁 | 2010年前开工 | 哈大、长吉、京沪、京石、 石郑、津秦、宁安、天津至 保定、京沈、大运、盘锦至 营口、沈丹、运城至三门峡、 哈齐、京张、北京至唐山、 太青、长昆、哈尔滨至牡丹 江、沈阳至抚顺 | 3,538 | 2,569 | 1,839 | 245,200 | 3,678 | 55 |
| | | 正在设计 | | 3,110 | 2,978 | 1,621 | 216,133 | 3,242 | 48 |
| | 客货及 普速 | 2010年前开工 | 蓟港二线、准朔、马新、锡 林浩特至乌海 | 509 | 1,019 | 310 | 82,667 | 620 | |
| | | 正在设计 | | 652 | 1,305 | 457 | 121,867 | 914 | |
| 铁 四 院 | 客专及 高铁 | 2010年前开工 | 京沪、厦深、汉宜、杭甬、 沪宁、宁杭、武汉至黄石、 武孝、武咸、贵广、宁安、 杭长、合福、武汉至黄冈、 郑徐、杭黄、皖赣、宜十、 南赣 | 5,310 | 4,440 | 2,671 | 356,133 | 5,342 | 79 |
| | | 正在设计 | | 2,944 | 2,656 | 1,349 | 179,867 | 2,698 | 40 |
| | 客货及 普速 | 2010年前开工 | 宁西、金温、赣龙、沪乍、 沪通、广东西部沿海、昆明 轨道一期、二期、穗莞深、 广州至肇庆、长株潭 | 475 | 476 | 217 | 57,867 | 434 | |
| | | 正在设计 | | 1,070 | 1,553 | 789 | 210,400 | 1,578 | |
| 铁 五 院 | 客专及 高铁 | 正在设计 | 连淮 | 150 | 120 | 80 | 10,667 | 160 | 2 |
| | 客货及 | 2010年前开工 | 连盐、包兰 | 260 | 280 | 180 | 48,000 | 360 | |

| | | | | | | | | | |
|-----|----|------|--|-------|-------|-------|-----------|--------|-------|
| | 普速 | 正在设计 | | 200 | 300 | 120 | 32,000 | 240 | |
| 合 计 | | | | 33600 | 35779 | 15214 | 2,661,733 | 30,428 | 328.3 |

截至2009年获得有铁路桥梁支座CRCC认证企业的产能如下表：

| 序号 | 支座生产企业 | 现有产能（万座） |
|-----|--------|----------|
| 1 | 衡水宝力 | 8 |
| 2 | 衡水中铁建 | 5 |
| 3 | 衡水橡胶 | 5 |
| 4 | 新筑股份 | 4 |
| 5 | 时代新材 | 4 |
| 6 | 其他 | 10.2 |
| 合 计 | | 38.2 |

注：产能数据为2008年数据；数据来源：公司统计。

综上所述，未来3-5年，铁路桥梁功能部件的总体市场规模将继续保持高速增长，市场需求量仍将大于现有产能，行业产能还存在较大的缺口，公司募投扩产后的产能完全能够得到市场消化。

（2）公路桥梁功能部件市场需求分析

根据交通运输部及各省市的投资规划，预计每年公路建设投资达到约1万亿元规模。根据汉鼎咨询的预测，2012年公路桥梁功能部件市场规模将达到113.22亿元，为2008年的2.97倍；其中公路桥梁支座年需求量119.42万座，公路桥梁预应力锚具年需求量23,895万孔，公路桥梁伸缩装置年需求量189.02万延米。

对于大吨位支座和大位移量伸缩装置，公司对各大设计院所承担的将在2010年-2012年陆续开工建设的设计项目进行了分析，其市场需求如下表：

| 设计院 | 项目情况 | | 总投资 (亿元) | 桥梁里程 (km) | 桥梁功能部件需求量 | |
|---------|--------------|---|-------------|--------------|-----------|--------------|
| | 开工时间 | 线路 | | | 支座(座) | 伸缩装置 (延米) |
| 中铁大桥设计院 | 2010年前 开工 | 武汉二七路过江大桥、马鞍山长江公路大桥、安庆长江大桥、重庆丰都二桥、海南杨浦大桥、黄冈长江大桥、荆岳铁路公路长江大桥、荆岳铁路洞庭湖大桥、合福客专铜陵长江大桥、成贵铁路中坝金沙江特大桥、成贵铁路鸭池河特大桥、山西中南部铁路通道汾河大桥、运三铁路三门峡黄河特大桥、沪通公铁两用长江大桥 | 149 | 59 | 2860 | 620 |
| | 正在设计 | | 290 | 65 | 3080 | 660 |

| | | | | | | |
|-------------------|--------------|--|--------|-------|------|------|
| 中交公路 规划设计 院 | 2010年前 开工 | 宁波象山港公路大桥、南京长江四桥、泰州长江 公路大桥、江苏崇启长江大桥、厦漳大桥、绍嘉 通道、杭州湾二桥、港珠澳大桥 | 80.7 | 26.2 | 296 | 420 |
| | 正在设计 | | 763 | 60 | 716 | 600 |
| 合 计 | | | 1282.7 | 210.2 | 6952 | 2300 |

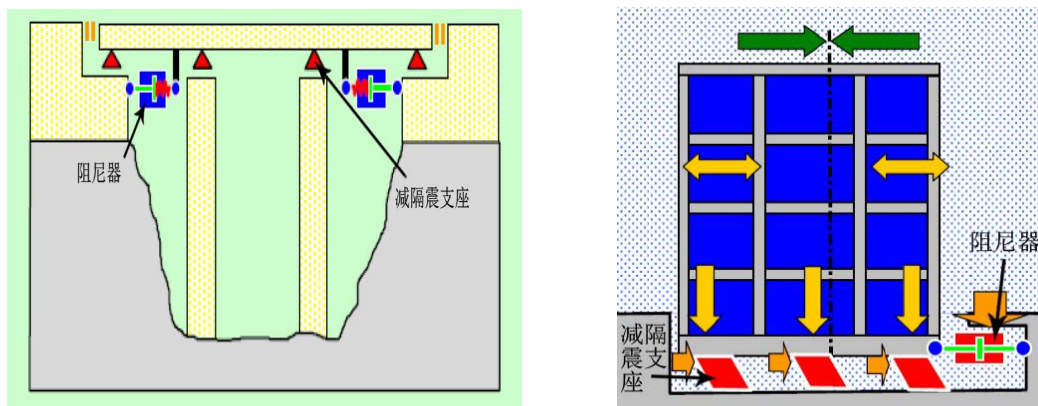
注：1、上表中所统计的桥梁支座指承压力超过 25,000kN，伸缩装置指位移量超过 800mm。2、上表仅就我国承担特大桥梁设计项目最多的两个设计院所承担的项目进行统计分析；另外还有大量的特大桥项目由各省市设计院承担，上表未予统计。

我国公路桥梁功能部件的总体市场规模也将继续保持高速增长，市场需求量也很大；同时，凭借公司强大的技术研发力量、高效的生产管理及良好的市场地位和形象等优势，公司募投扩产后的公路板式支座、大吨位支座等产能也完全可以得到市场消化。

(3) 抗震支座及高阻尼支座、铅芯橡胶隔震支座的需求分析

1) 桥梁抗震功能部件的基本情况

当结构工程师在设计桥梁与建筑时，考虑对地震振动、飓风等突然性巨大冲击能量的处理时，有如下两种方法，即：A、增大结构的强度与测度，则意味着需要增加大量的钢筋和混凝土截面，随之带来的是建造成本的大幅提高，而且还不能保证当冲击能量超过设计值时带来的建筑的破坏和建筑内部财物的毁损及人员伤亡；B、采用抗震型功能部件，隔离和吸收消耗冲击能量，主体结构无需作强化处理，建造成本略微增加，并可确保建筑内部财物和生命的安全。下图为抗震型功能部件在桥梁和建筑中的使用状态。





抗震型功能部件主要产品类型：抗震型的盆式及球型支座、高阻尼或铅芯减隔震/减隔振板式橡胶支座、摩擦耗能摆式阻尼减隔震支座、粘滞式阻尼器。

抗震功能部件的技术特点：传递垂直载荷、低速状态下的低水平力的平面自由位移，高速运动条件下（巨大能量冲击时）的可控位移和消耗能量，冲击震动消失后的自动复位对中即自动恢复功能。

抗震功能部件的原理：采用抗震型功能部件进行桥梁及建筑的建造技术统称为结构保护技术，它是在20世纪末21世纪初随计算机辅助设计和结构动载设计技术的发展而成熟起来的一门新兴技术，能够在少量增加成本的前提下，切实保护桥梁及建筑在诸如中高烈度地震等巨大冲击能量发生时，保护桥梁及建筑不受破坏，并能使建筑物内的财产和生命得到保护，而且具有巨大的经济和社会双重效益。这项技术在日本阪神大地震发生后，在发达国家中的多地震地带得到了广泛的应用，已经在全世界数千个桥梁及建筑工程中成功安装应用了几十万座减隔震支座及阻尼装置，并且，多个国家对于桥梁及建筑的抗震设置规定了强制性法规。

以广州大学周福霖院士为首的研发团队，于2006年编写了我国《建筑隔震橡胶支座》标准（GB20688.3），各种橡胶减隔震支座和阻尼器都在各类桥梁和建筑工程中得到了一些应用。值得一提的是5.12汶川大地震中，位于强震区的甘肃陇南武都县的一栋三层民用建筑，在周围建筑全部倒塌的情况下，由于其采用隔震技术，该栋建筑安然无恙，房屋内人员未感到明显震动，充分显示了减隔震技术在重大灾难来临时的结构保护能力。

2) 公司抗震型功能部件技术水平及应用

公司具有自主研发抗震型功能部件的能力和技术实力。2008年与中交第一公

路设计院合作承担了我国当年最大的对外工程承包合同项目——阿尔及利亚东西高速公路建设中符合欧洲抗震规范和制造标准的全线桥梁支座的设计，采用了高阻尼叠层橡胶结构方案。该设计获得阿方业主聘请的法国监理检验认可，因而本公司获得了全线桥梁支座的供货资格。该型号减隔震板式橡胶支座目前已获得国家专利（专利号为：ZL200820140412.5）。

公司与铁二院合作研发的抗震型盆式橡胶支座，采用保险丝锚固结构，能在特大地震袭来时，剪断锚固在设定范围内活动，消耗地震能量，防止梁、墩等重要结构破坏，震后能迅速复位，恢复交通。目前已成功应用于四川灾后重建重大工程项目——成灌客运专线，并获得国家专利（ZL200820064164.0）。

公司与四川省公路设计院合作研发的防落梁缓冲装置能在强烈地震发生时防止桥梁主体从桥墩上跳落，从而保护梁体不受重大损坏，震后迅速恢复交通，该技术已获得国家专利（专利号：ZL200920081838.2），该产品已在四川灾后重建工程都汶高速和雅泸高速的桥梁工程中得到成功应用。

公司研发的摩擦耗能摆式阻尼减隔震支座正在研发过程中，已完成样品的设计和试制，正处于试验验证阶段，对进口和国产的可摩擦材料进行了对比试验后，进入实桥试验。

公司在2009年度以主体结构进口的模式履行了世界最大载荷的公铁两用桥武广高铁天兴洲大桥的12个2000kN阻尼器的提供与安装，目前该桥已通车，阻尼器运行正常，通过履约，公司获得了阻尼器相关的计算、设计、制造、安装等能力，以及业绩资质。

公司目前为云南红河州澜沧江大桥研发的阻尼器已完成设计和试制组装，正在西南交大进行设计验证的动力学性能试验，验证合格后将上桥试用。公司研发的斜拉索减振阻尼器已完成设计与试制，正处于动态特性验证及300万次疲劳寿命试验阶段。

铁二院主持研发了带速度锁定器（LUD，一种阻尼器装置）的抗震铁路盆式支座，本公司获得了该产品的技术授权（仅本公司、衡水宝力和时代新材获得授权），并已完成了样品支座的试验与验证，取得了设计、生产该类支座的资格和参与该类桥梁项目竞标条件。

公司正在与中交第一设计院合作共同起草编制《公路桥梁隔震橡胶支座》(JT2009-26)中华人民共和国交通行业标准。公司负责标准编制的技术支持、送审稿的编制和相关的试验验证工作,该标准完成后将成为公路桥梁减隔震支座类产品设计、制造、安装、选型、试验检测的指南;目前编制工作开展顺利。

公司正在与西南交大合作进行金属橡胶减隔震装置的研发,金属橡胶具有独特的非线性迟滞性能,是研发新型减隔震支座及其他减隔振产品的基础材料,目前项目进展顺利。

3) 抗震型功能部件的市场需求分析

5. 12汶川大地震给震区带来了巨大的生产和财产损失,使得我国各级政府充分认识到了地震灾害的巨大危害,相关部门已经开始重视地震设防,对桥梁和建筑的抗震设计规范作出了相应的调整。我国是一个地震多发国家,国土面积的近一半处于7度地震烈度区域内;按照新的规范,有大量的新建桥梁与建筑需要按8度烈度设防;同时,大量既有的桥梁与建筑需要按新的设防规范来加固,而采用减隔震技术来提高桥梁和建筑的设防能力是最经济和最有效保护生命和财产安全的方法。因此,随着这一方法的推广并被普遍采用,将为抗震功能部件带来巨大的市场需求。

在铁路建设方面,正在修建、即将开工和正在设计的穿越我国8度地震烈度区域的铁路已超过1.5万公里,各条线路在重点设防区域已开始部分采用各种抗震型桥梁功能部件,将会在今后几年内带来数十万座减隔震支座的需求。

在公路建设方面,随着新的抗震规范的推行,新设计的线路已开始大量使用抗震型功能部件。以中交第一设计院为例,已在设计的珠海机场高速公路和山西邢汾高速公路全线采用了与我公司共同研发的隔震橡胶支座,仅这两条线路的需求就超过10,000座。将要编制完成发布的《公路桥梁隔震橡胶支座》行业标准,将解决公路桥梁作减隔震设计时,产品的设计选型、生产制造、安装试验检测过程中的诸多规范问题,快速地推动减隔震支座在公路桥梁上的广泛应用,从而带来巨大的市场需求。

在阻尼器方面,特大型桥梁尤其是斜拉索桥及悬索桥等都需要在主桥部分设置大吨位阻尼器,另外还需在各拉索上设置拉索减振阻尼器。目前,我国阻尼器

的市场基本由国外公司所垄断，是一个毛利率极高的市场。通过对从事特大桥设计较多的中铁大桥设计院、中交规划设计院和四川交通设计院所承担的项目统计显示，其阻尼器市场需求如下：

| 设计院 | 项目情况 | | 总投资 (亿元) | 桥梁里 程(km) | 桥梁功能部件需求量 | |
|---------------------------|--------------|--|-------------|--------------|--------------|---------------|
| | 开工时间 | 线路 | | | 主桥阻尼 器(座) | 拉索阻尼 器(延米) |
| 大桥院 | 2010年前 开工 | 柳州维义大桥、武汉二七路过江大桥、马鞍山长江公路大桥、安庆长江大桥、重庆丰都二桥、海南杨浦大桥、黄冈长江大桥、荆岳铁路公路长江大桥、荆岳铁路东听话大桥、合福客专铜陵长江大桥、成贵铁路中坝金沙长江特大桥、成贵铁路鸭池河特大桥、山西中南部铁路通道汾河特大桥、运三铁路三门峡黄河特大桥、沪通公铁两用长江大桥 | 149 | 59 | 72 | 1200 |
| | 正在设计 | | 290 | 65 | 84 | 1450 |
| 中交公路 规划设计 院 | 2010年前 开工 | 宁波象山港公路大桥、南京长江四桥、泰州长江公路大桥、江苏崇启长江大桥、绍嘉通道、港珠澳大桥 | 80.7 | 26.2 | 40 | 640 |
| | 正在设计 | | 763 | 60 | 72 | 1480 |
| 四川省交 通厅设计 院桥梁分 院 | 2010年前 开工 | 合江长江一桥、合江长江二桥、南溪长江大桥、柳州双拥大桥、柳州广雅大桥、岷江特大桥、南宁市罗文大桥 | 25.8 | 8.6 | - | - |
| | 正在设计 | | 10 | 6.7 | 268 | 3438 |
| 合 计 | | | 1318.5 | 225.5 | 536 | 8208 |

此外，已投入运营的高铁重载铁路及地铁，在车辆高速通过时，对路轨两侧的建筑物会产生一定的振动；所以，在线路通过一些对振动敏感的地区时（如医院、学校、文物保护单位、研究部门等），也需要在线路中加设减隔振装置。例如，在北京西直门交通枢纽区域内为了防止振动对周围敏感部门的影响，就在线路桥梁上加装了价值数百万的隔振装置。目前我国正在建造和将要建造的高铁及地铁线路穿越了数百个这样的敏感区域，都需要设置大量的减隔振功能件，减隔振功能件市场也将会是一个快速上升的市场。

总体上讲，我国的抗震和隔振技术应用有了一定的基础，抗震型功能部件的市场已完成起步正处于快速上升的势头。由于国土面积大，建设项目众多，桥线率不断提高，将为抗震型桥梁功能部件带来巨大的市场需求。以日本为例，阪神大地震后的政府推动和市场需求为日本的抗震功能部件的研发生产企业带来了连续十年的市场繁荣，也推动了日本的抗震技术达到了世界先进水平。

4) 公司抗震型功能部件的市场拓展模式

抗震型功能部件是定制化的个性产品，必须针对每个工程项目所在环境条件、技术要求进行有针对性的设计。例如公司已成功运作的阿尔及利亚东西高速项目，就是公司派出技术团队，针对阿方提出的技术要求，结合当地环境条件，按照欧标抗震规范，完成了设计，并由阿方聘任的法国监理审验符合后取得了该项目的供货资格。

公司目前采取的市场拓展模式是：公司在获得各大设计院的项目信息后，由公司组织技术和营销部门对项目信息进行分析，派出技术营销人员与设计院项目主管进行技术交流，明确项目具体的设计输入条件。公司设计研究院针对项目的具体线路输入条件进行进一步的研发、试制及实验验证，提出产品技术方案。设计院及公司共同组织行业专家对产品技术方案和实验验证结果进行技术评审，重大项目需组织鉴定；评审合格或鉴定通过后，设计院在项目中采用该产品技术方案。然后由销售工程师跟踪项目进度，接触项目业主进行商务谈判并最终实现销售。

在整个市场拓展过程中的核心是与设计院和业主的协同研发、技术营销和服务。公司拥有四十余名销售服务工程师，他们经过严格的技术培训和数个工地的服务实践，对桥梁工程及抗震型功能部件具有较高的技术素养，能敏感的捕捉到关键项目的需求信息；公司拥有一批由西南交通大学教授带队的研发人员，能快速根据需求信息完成相应的设计计算和产品研发；在募投项目“研发试验检验中心技术改造项目”建成后，公司将拥有行业内世界先进水平的实验验证手段，能够独立完成各类抗震功能部件所需的全部动力学实验、检验。以上三点是目前行业内所有企业都不具备的，将形成公司在抗震功能部件方面的核心竞争力。

(4) 预应力锚具市场需求分析

表面上看，预应力锚具行业中参与竞争的企业较多，竞争较为激烈。但对于铁路桥梁预应力锚具市场，铁道部实行严格的CRCC认证，以维持有序竞争，导致行业中绝大多数企业由于技术、工艺、规模较弱而无法通过CRCC认证，被排斥在铁路市场之外。同时，随着铁路建设的快速发展，带来了预应力锚具需求的爆发式增长，目前基本处于供不应求的状况（公司2009年度预应力锚具销售收入达到

15,050.56万元，为2008年度的3.49倍)。基于行业管理体制与宏观环境等特点，铁路桥梁预应力锚具毛利率远高于公路桥梁预应力锚具(公司2009年度预应力锚具产品毛利率已达到19.20%)。同时，由于公司目前产能有限，仅参与铁路桥梁预应力锚具市场的竞争。

近年来，国家大力发展高速铁路，带来预应力锚具的巨额需求，因此，给已取得CRCC资格认证的企业带来较大的市场机会，对这些企业来说，基本上处于供不应求的局面。根据汉鼎咨询的调查研究，预计2010年预应力锚具市场规模达到40.21亿元，为2005年市场规模的2.08倍，2010年-2012年间，市场规模年平均增长率达到25%以上，至2012年，其市场规模预期将达67.94亿元，为2010年的1.69倍。

3、项目建成达产产能情况

本项目建成达产后，公司产能情况如下表：

| 序号 | 产品名称 | 单位 | 产能 | 备注 |
|----|------------------------|----------------|-------------|----------------------------|
| 1 | 各类抗震及减隔振盆式橡胶支座 | 座/t | 6,000/3,000 | - |
| 2 | 高阻尼橡胶支座 铅芯橡胶隔震支座 | m ³ | 600 | - |
| 3 | 200t 以下油缸式阻尼器 | 座 | 600 | - |
| 4 | 9000t 以下摩擦式阻尼器 | 座 | 100 | - |
| 5 | 预应力锚具 | 万孔 | 1,500 | 新增 1,500 万孔产能 |
| 6 | 25,000—180,000kN 大吨位支座 | 座 | 1,000 | 扩能(注1) |
| 7 | 铁路盆式橡胶支座 | 万座 | 7 | 新增 3 万座产能(注2) |
| 8 | 公路板式橡胶支座 | m ³ | 2,000 | 新增 1,000 m ³ 产能 |

注：1、受制于生产设备及场地，公司目前只能少量生产25,000—180,000kN大吨位支座。本次募集资金到位后，其产能将扩大。

2、由于业务迅速扩张，截至2009年末，公司已预先投入部分资金建设铁路盆式橡胶支座的表面处理和总装工序，已增加20,000座产能；此外，预先投入预应力锚具热处理工序，已形成产能800万孔；但是上述新增产能的其他工序目前仍需主要通过外协来满足。

4、项目投资概算情况

本项目总投资47,370万元，其中固定投入23,870万元，流动资金投入23,500万元。固定投入情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 估算投资（万元） | 占投资比例（%） |
|----|-------|-----------|----------|
| 1 | 建筑工程费 | 7,931.87 | 33.23 |
| 2 | 征地费用 | 1,500.00 | 6.28 |
| 3 | 机器设备费 | 9,999.70 | 41.89 |
| 4 | 安装工程费 | 571.60 | 2.39 |
| 5 | 工具器具费 | 535.00 | 2.24 |
| 6 | 其他费用 | 3,331.83 | 13.96 |
| | 合 计 | 23,870.00 | 100 |

5、主要建筑物与主要设备选择

（1）主要建筑物

| 序号 | 名称 | 单位 | 占地面积 | 建筑面积 |
|----|----------------|----------------|--------|--------|
| 1 | 热处理车间、表面处理车间 | m ² | 6,480 | 6,480 |
| 2 | 预应力车间 | m ² | 3,780 | 3,780 |
| 3 | 总装车间（高铁支座） | m ² | 3,024 | 3,024 |
| 4 | 大支座及阻尼器 | m ² | 3,528 | 3,528 |
| 5 | 办公楼 | m ² | 1,686 | 6,594 |
| 6 | 堆场 | m ² | 3,639 | |
| 7 | 员工培训中心 | m ² | 3,528 | 3,528 |
| 8 | 物流中心 | m ² | 3,640 | 3,640 |
| 9 | 门卫 | m ² | 137 | 137 |
| 10 | 实验场 | m ² | 3,366 | |
| 11 | 高阻尼支座、铅芯橡胶支座车间 | m ² | 4,860 | 4,860 |
| 12 | 高铁支座车间 | m ² | 6,480 | 6,480 |
| 13 | 员工活动中心 | m ² | 1,027 | 2,054 |
| 14 | 堆场 | m ² | 1,704 | |
| 15 | 配电房 | m ² | 150 | 150 |
| | 合 计 | m ² | 47,029 | 44,255 |

（2）主要设备

| 序号 | 设备名称 | 型号规格 | 数量 |
|----|------|-------------------|----|
| 1 | 铣镗设备 | X2035A 2500×6000 | 1 |
| | | TX6211 Φ110、T2120 | 1 |
| | | DTX61350 2000×800 | 1 |
| | | YM-XK713 | 1 |

| | | | |
|-------|--------|----------------------------------|----|
| | | FX5045 | 1 |
| | | XD5032 | 4 |
| | | X338 | 2 |
| | | X62W | 2 |
| 2 | 数控车削设备 | 单柱立车 C5112 (最大回转直径 1250mm) | 4 |
| | | 数控双柱立车 C5225 (最大回转直径 2500mm) | 2 |
| | | C61100 (最大回转直径 1000mm) | 6 |
| | | C6016 (最大回转直径 1600mm) | 2 |
| | | CK61145E/1500 (最大回转直径 1400mm) | 1 |
| | | CXH5125 (最大回转直径 1250mm) | 1 |
| | | DVT-63 Φ 6300 \times 1600 | 1 |
| | | SVT5225 | 1 |
| | | Φ 1250 \times 5000 | 1 |
| | | Φ 1250 专机 | 6 |
| | | Φ 1600 专机 | 4 |
| | | CW61125B | 3 |
| | | CW6180B | 3 |
| | | 1600 \times 800 \times 800 | 1 |
| | | 1200 \times 600 \times 700 | 1 |
| | | C616 | 8 |
| | | C6140 | 2 |
| CH-36 | 20 | | |
| 3 | 刨铣设备 | B2025/8m (最大加工宽度 2500mm) | 1 |
| | | 1600 \times 6000 | 1 |
| | | B2010A/6m (最大加工宽度 1000mm) | 1 |
| 4 | 钻铣设备 | Z3080 | 6 |
| | | Z3050 | 4 |
| | | Φ 40 专机 | 30 |
| | | Z3050X16A | 3 |
| | | Z3025 | 4 |
| | | Z3040 | 4 |
| 5 | 行车 | 10t | 1 |
| | | 3t | 2 |
| | | 5t | 1 |
| 6 | 硫化设备 | 500T 级 | 6 |
| | | 1500T 级 | 3 |
| | | 350T 级 | 4 |
| 7 | 磨削设备 | Φ 300 \times 5000 | 1 |
| | | H124 | 1 |
| | | M Φ 6205A | 2 |
| 8 | 焊接设备 | BX1-500 | 5 |

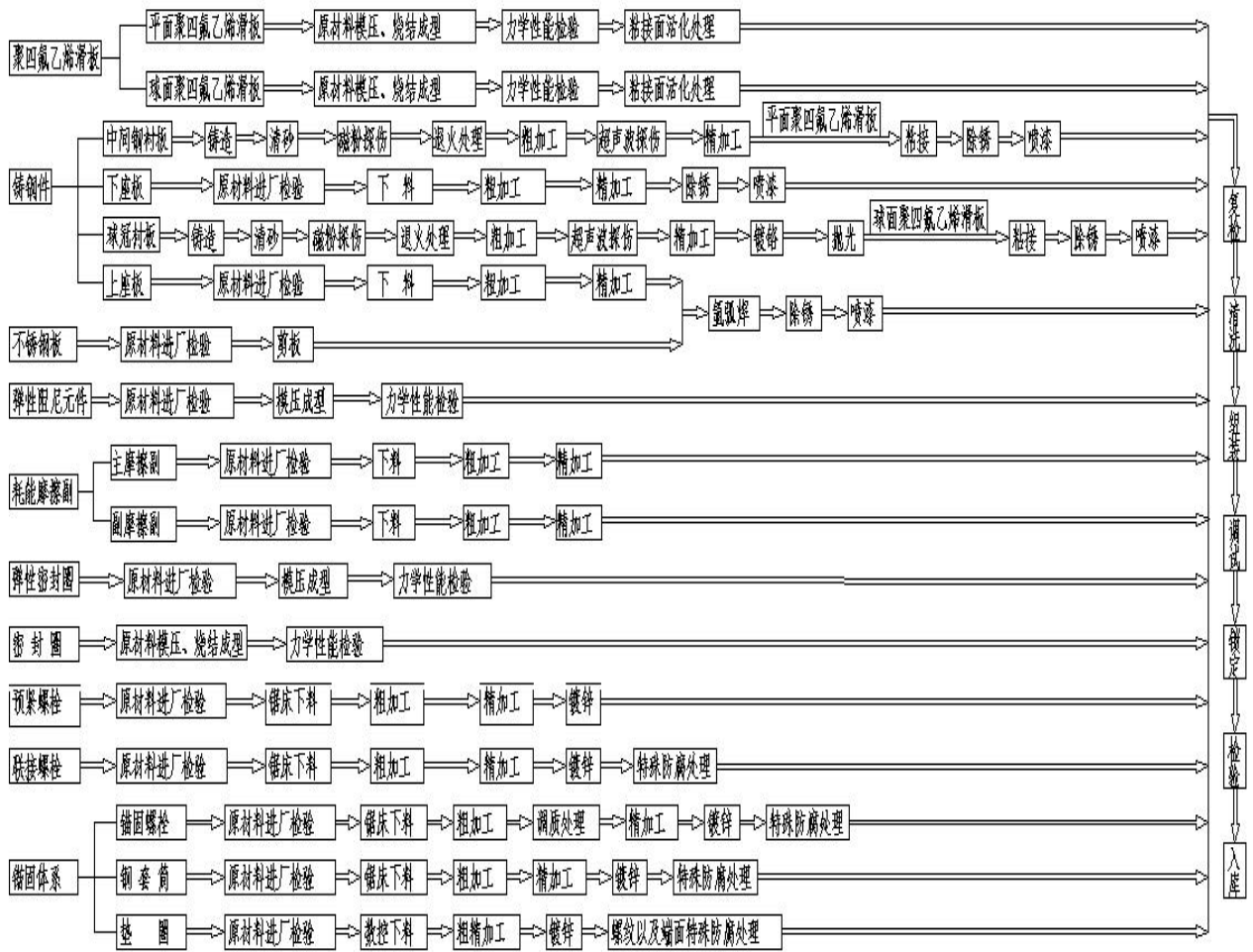
| | | | |
|----|-----------|--------------------|-----|
| | | BBX-500 | 6 |
| | | ZX7-500 | 5 |
| | | BX3-500 | 8 |
| | | YE-400TXZHGE | 5 |
| | | 20KG 级 | 2 |
| 9 | 热处理设备 | RT-25 | 2 |
| | | RX3-75-9 | 2 |
| 10 | 压力机 | Y32-1000 | 1 |
| 11 | 捏合式炼胶机 | 90kg | 1 |
| 12 | 胶料配料系统 | 大料 6 种，小料 32 种 | 1 |
| 13 | 钢板处理生产线 | 1T/h | 1 |
| 14 | 数控火焰切割机 | ZXE-Q | 2 |
| 15 | 支座装配生产线 | KTPZ-5000kN | 2 |
| 16 | 碳弧气刨机 | ZGF-1000 | 1 |
| 17 | 攻丝机 | DWT650 | 8 |
| 18 | 带锯机 | GZ4025 | 10 |
| 19 | C-N 共渗自动线 | 滴注式 | 3 |
| 20 | 密封多用炉(3套) | | 9 |
| 21 | 清洗机 | | 3 |
| 22 | 传输系统 | | 3 |
| 23 | 控制系统 | | 3 |
| 24 | 铸链炉 | | 2 |
| 25 | 折弯机 | WC67K63/3200 数控折弯机 | 1 |
| | 合计 | | 241 |

6、项目技术方案

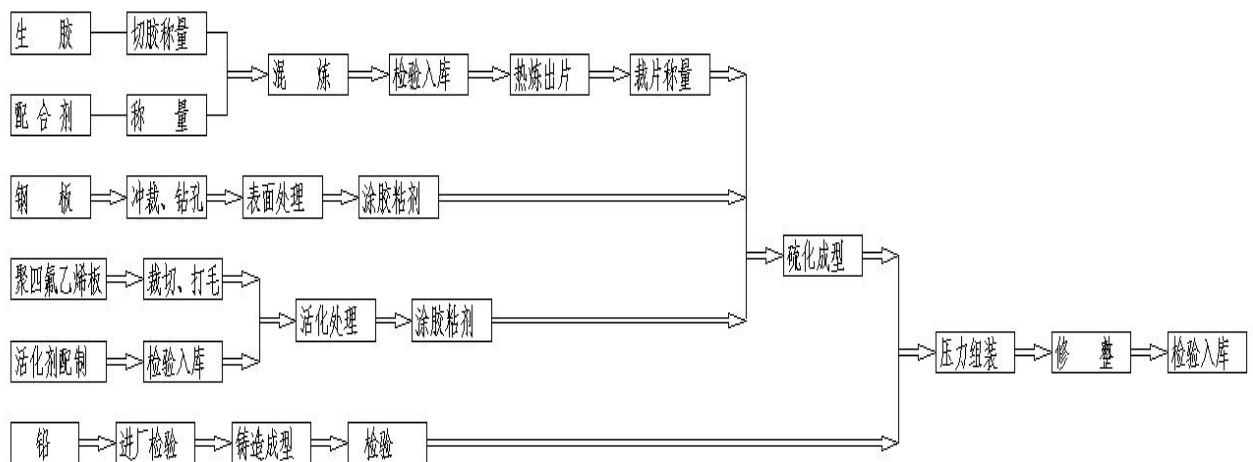
预应力锚具、铁路盆式橡胶支座、公路板式橡胶支座等项目为扩建工程，采用公司现有技术，工艺技术成熟稳定。具体情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人的主营业务情况”、“七、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制”和“九、发行人主要产品和服务的质量控制情况”。

新增的抗震支座、高阻尼及铅芯减隔震支座、阻尼器工艺流程如下：

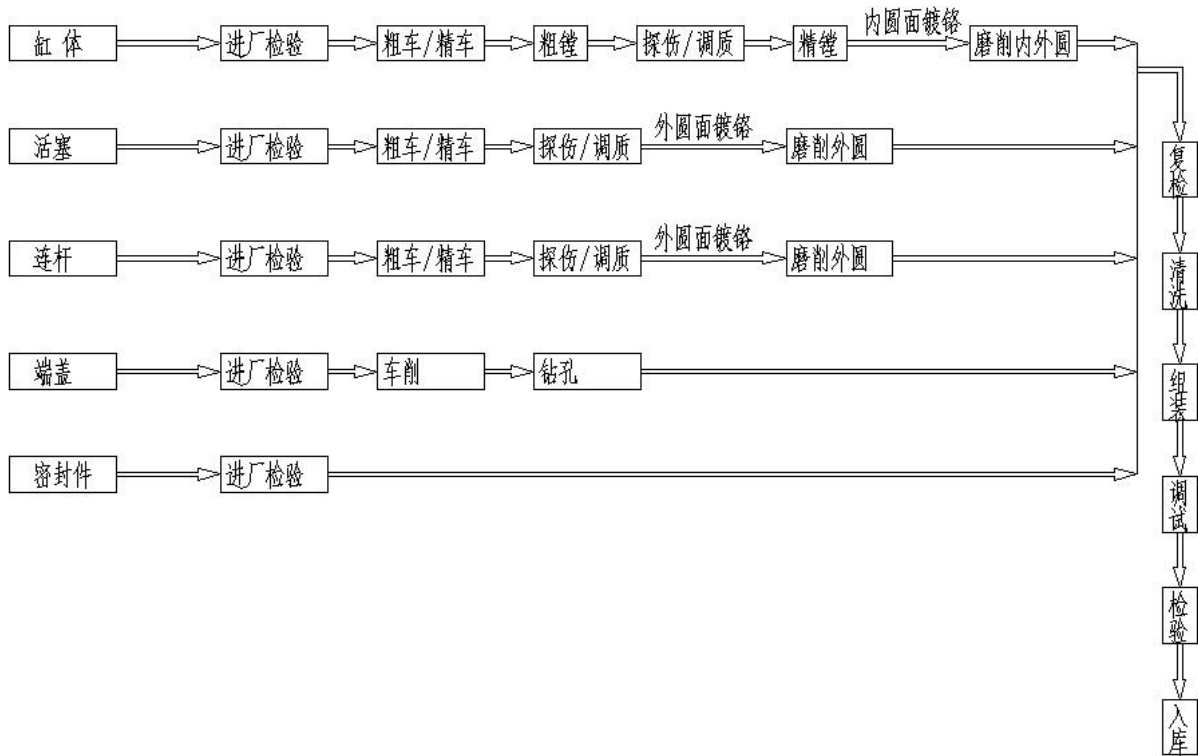
(1) 抗震支座工艺流程



(2) 高阻尼及铅芯减隔震支座工艺流程



(3) 阻尼器工艺流程



7、项目选址与用地情况

本项目拟在四川新津工业园区投资建设，用地150亩，公司已取得编号为“新津国用（2009）字第78号”的土地使用权证。

8、原材料供应情况

本项目生产有关的原材料主要包括：钢材、橡胶等，使用的能源主要有电、天然气、压缩空气和水等。上述原材料、能源市场供应充足，公司与主要供应商合作关系良好。

9、环保情况

本项目对环境产生影响的主要污染有：焊接烟尘、粉尘、生活与生产废水、施工与生产噪声、固体废弃物（金属边角废料）、油雾等，本项目将严格按照相关法规与政策的要求采取必要的环保措施。

本项目已经取得四川省环境保护局出具川环审批【2009】102号文的批复。

10、项目的组织及实施

本项目将由公司自行组织实施。项目建设期为2年，已经取得项目用地并开

始厂房建设。

11、项目的经济效益情况

本项目按13年（建设期2年，达产期2年）计算，本项目实施达产后，项目将新增销售收入76,962万元，年均新增利润7,531.54万元。

| 序号 | 产品名称 | 产量 | 销售单价 (万元) | 销售收入 (万元) |
|----|--------------------------------------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 铁路盆式橡胶支座（座） | 30,000 | 0.77 | 23,100 |
| 2 | 各类抗震及减隔振盆式橡胶 支座（座） | 6,000 | 1.2 | 7,200 |
| 3 | 25000-180000kN 大吨位支座 （座） | 1,000 | 6.84 | 6,840 |
| 4 | 高阻尼橡胶支座铅芯橡胶隔 震支座（m ³ ） | 600 | 6.84 | 4,104 |
| 5 | 200t 以下油缸式阻尼器（座） | 600 | 2.56 | 1,536 |
| 6 | 9000t 以下摩擦式阻尼器（座） | 100 | 12.82 | 1,282 |
| 7 | 公路板式橡胶支座（m ³ ） | 1,000 | 4.7 | 4,700 |
| 8 | 预应力锚具（万孔） | 1,500 | 18.8 | 28,200 |
| | 合 计 | | | 76,962 |

项目投资财务内含收益率税前为24.15%，税后为18.8%，税后内含收益率超过银行贷款利率。项目计算期内投资财务净现值（I=15%），税前为15,319.42万元，税后为6,133.47万元；项目投资净现值大于零。项目投资动态回收期税前为6.43年，税后为7.38年。

综上所述该项目各项财务指标均优于该行业评价参数及指标，项目经济效益较好，从财务评价角度看该项目的建设是可行的。

（二）设立全资子公司实施“桥梁功能部件精密坯件制造基地技术改造项目”

1、项目建设的必要性

（1）提高产品强度，降低废品率，提高公司桥梁功能部件产品质量

目前公司桥梁盆式橡胶支座的金属零件大部分采用外购铸钢件经机械加工而成，这类铸钢件的产品质量缺乏稳定性。公司通过多年技术积累，自主研发了

摆辗和挤压等锻压压力加工工艺,并申请了“厚壁薄底盆类零件的辗压制备方法”专利(申请专利号:ZL 200710050489.3),配合公司的中温热挤、低温精整等生产工艺技术,可在加工过程中对坯件的疏松、缩孔等进行压制、焊合,避免其可能存在的材料缺陷而引起产品强度下降或废品的出现。同时,改善过去采用金属切削加工造成坯件金属纤维被切断,屈服强度比钢板底盆和铸钢底盆提高10~16%,其他机械性能均有所提高,有利于提高铁路桥梁支座安全性和使用寿命。

(2) 节约原材料和加工工时,降低桥梁功能部件产品单位成本

由于坯件成型原理不同,本项目实施后,与原采用的金属切削加工方式相比较,可大量节约原材料和加工工时。预计支座底盆和盆塞精坯可分别减少钢材消耗约32%和15%,分别减少加工工时约25%和10%;预应力锚具锚圈和夹片精坯可分别减少钢材耗用量约15%和44%,分别减少加工工时约45%和35%。下表为本公司按照募投项目达产后的相关数据进行测算,采用新旧两种工艺导致的材料和加工工时节约对比表:

| 坯件名称 | 旧工艺毛坯单位重量 (kg) | 精坯单位重量 (kg) | 节材单位重量 (kg) | 材料节约率 (%) | 工时节约率 (%) |
|------|----------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| 支座底盆 | 220.27 | 149.73 | 70.54 | 32 | 25 |
| 支座盆塞 | 233.53 | 198.50 | 35.03 | 15 | 10 |
| 锚具锚圈 | 9.21 | 7.83 | 1.38 | 15 | 45 |
| 锚具夹片 | 0.25 | 0.14 | 0.11 | 44 | 35 |

2、项目产品市场分析

本项目生产的锻压坯件计划全部用于公司桥梁功能部件的生产;在募投项目“桥梁建筑抗震型功能部件系列产品技术改造项目”完全达产前,可根据市场状况适当对外销售;预计随着公司桥梁功能部件产能的逐步扩大,上述锻压坯件完全可以由本公司消化。锻压配件是机械行业加工的基础零件之一,除可用于桥梁功能部件行业外,还可广泛用于机械、冶金、汽车等行业的盘类零件加工,具有巨大的市场容量。公司募投项目所生产的锻压坯件是利用本公司发明专利技术生产,较之传统的生产方式其成本大大降低,具有明显的成本优势;如果该产品对外销售,具备很强的市场竞争能力,预计市场足以能够满足本项目产品的外销。

3、达产产能及产能消化分析

本项目完成后，形成年产桥梁支座和预应力锚具部件坯件50,000吨的生产能力。

| 序号 | 产品名称 | 单位平均重量(kg) | 投产后年产能 | |
|----|-----------|------------|--------|--------|
| | | | 数量(万件) | 重量(t) |
| 1 | 底盆坯件 | 149.73 | 10 | 14,973 |
| 2 | 盆塞坯件 | 198.50 | 10 | 19,850 |
| 3 | 锚圈坯件 | 7.83 | 167 | 13,077 |
| 4 | 夹片坯件 | 0.14 | 1,500 | 2,100 |
| | 合计 | | | 50,000 |

本项目产品拟主要满足公司桥梁功能部件所需精密坯件的供应。2009年度，公司共生产83,346座铁路盆式橡胶支座，每个支座所使用的精密坯件按照350公斤计算，2009年度共消耗坯件29,171.10吨。由此可见，随着公司桥梁功能部件产能的进一步扩张，完全可全部消化50,000吨精密坯件的产能。由于有较大的成本优势，达产后，公司精密坯件除自用外，也可在确保有较好利润的条件下对外销售。

4、投资概算情况

本项目总投资21,000万，其中固定投入13,000万元，铺底流动资金8,000万元。其中固定投入具体情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 估算投资(万元) | 占投资比例(%) |
|----|-----------|----------|----------|
| 1 | 建筑工程费 | 3,748 | 28.83 |
| 2 | 征地费用 | 1,517 | 11.67 |
| 3 | 机器设备费 | 5,572 | 42.86 |
| 4 | 安装工程费 | 615 | 4.73 |
| 5 | 其他费用 | 1,548 | 11.91 |
| | 合计 | 13,000 | 100 |

5、主要建筑物与主要设备选择

(1) 主要建筑物

| 序号 | 名称 | 单位 | 建筑面积 | 占地面积 |
|----|--------|----------------|--------|--------|
| 1 | 科研办公楼 | m ² | 2,970 | 990 |
| 2 | 下料准备车间 | m ² | 1,080 | 1,080 |
| 3 | 辗锻车间 | m ² | 5,850 | 5,850 |
| 4 | 挤压车间 | m ² | 2,160 | 2,160 |
| 5 | 锻压车间 | m ² | 2,160 | 2,160 |
| 6 | 热处理车间 | m ² | 3,780 | 3,780 |
| 7 | 机修辅助车间 | m ² | 1,080 | 1,080 |
| 8 | 食堂及会议室 | m ² | 2,880 | 1,940 |
| 9 | 倒班房 | m ² | 3,520 | 880 |
| 10 | 浴室、厕所 | m ² | 156 | 156 |
| 11 | 变配电房 | m ² | 335 | 335 |
| 12 | 门卫 | m ² | 230 | 230 |
| | 合计 | m ² | 26,201 | 20,641 |

(2) 主要设备

| 序号 | 设备名称 | 型号规格 | 数量(台套) |
|----|-------------------|------------------------|--------|
| 1 | 1000T 摆辗机 | BN1000 | 1 |
| 2 | 摆环加热炉 | BPL-13 | 1 |
| 3 | 电液锤 | C66-175 5T | 1 |
| | | 1T | 1 |
| 4 | 空压机 | SLT-15A-10、SLT-175A-10 | 2 |
| 5 | 5T、1T 锤配套加热炉、热处理炉 | | 2 |
| 6 | 3T 装、取料机 | ZHJ-3 | 各 1 |
| 7 | 操作机 | T31-3 | 1 |
| 8 | 叉车 | FD50T | 4 |
| 9 | 行车 | | 10 |
| 10 | 火焰切割机 | SZQG-1 | 2 |
| 11 | 高速带锯机 | WS600/800、WS800/1000 | 8 |
| 12 | 250T 剪床 | | 1 |
| 13 | 六工位自动成型机 | | 3 |
| 14 | 1000T 油压机 | | 3 |
| 15 | 120T 冲床 | | 4 |
| 16 | 热处理设备 | | 6 |
| 17 | 冷却槽(容积 100T) | | 1 |
| 18 | 16T 模锻锤 | | 1 |
| 19 | 3000T 切边压力机 | | 1 |
| 20 | 1000T 油压机 | | 1 |

| | | | |
|----|------------|--|----|
| 21 | 750kg 装取料机 | | 3 |
| 22 | 双室加热炉 3×3m | | 3 |
| 23 | 机修设备 | | 7 |
| | 合计 | | 68 |

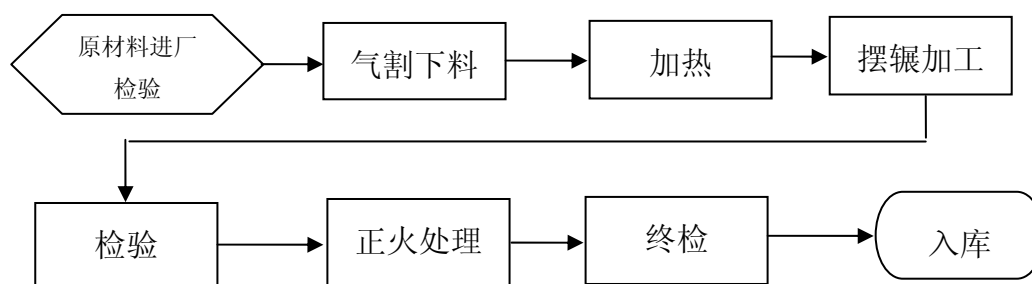
5、项目技术方案

本项目的技术主要来源于公司自主研发的摆辗和挤压等锻压压力加工工艺，该工艺已经获得了“厚壁薄底盆类零件的辗压制备方法”专利。

(1) 摆辗设备方案

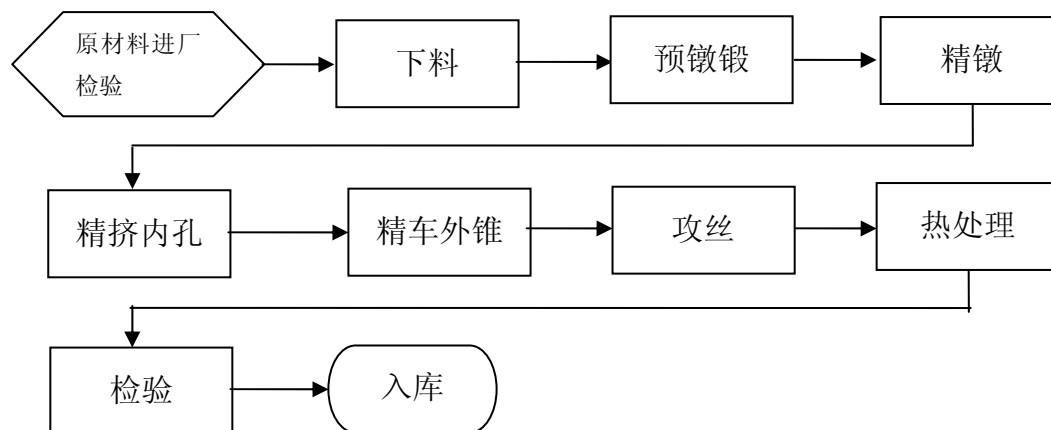
国内的摆辗设备于20世纪80年代由国外引进，近年在国际国内均有所发展。目前国内已有630t热摆辗机得到应用，国际1250t热摆辗机已应用多年。公司多年前就开始在国内外展开调研及搜集相关资料，组织工程技术人员进行研制和开发，成功研制开发出了专门用于桥梁盆式橡胶支座精坯加工的1000t热摆辗机，其“厚壁薄底盆类零件的辗压制备方法”已获得发明专利。

(2) 桥梁盆式橡胶支座锻压坯件工艺流程

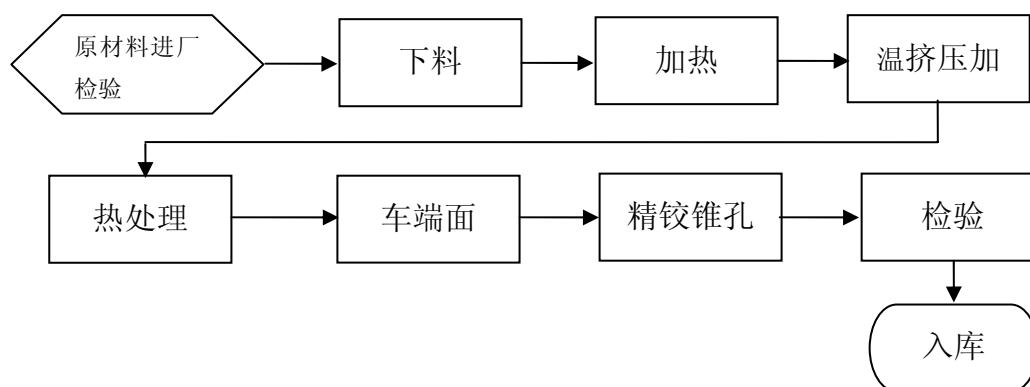


(3) 预应力锚具构件零件坯料工艺流程

①夹片：



②锚圈：



6、项目选址与用地情况

本项目拟在四川彭山经济开发区投资建设，项目用地145亩，眉山新筑已取得编号为彭国用(2008)字第02640号土地使用权证。

7、原材料供应情况

本项目生产有关的原材料主要包括：钢材、钢板板材等，使用的能源主要有电力、天然气和水等。上述原材料、能源市场供应充足，公司与主要供应商合作关系良好。

8、环保情况

本项目对环境产生影响的主要污染有：生活与生产废水、切割烟尘、炉窑烟气、摆辗机与空压机的机械噪声、固体废弃物（产生的边料、摆辗加工的氧化皮、摆辗机定期排放的液压油、冷却水隔出的废油及生活垃圾）等，本项目

将严格按照相关法规与政策的要求采取必要的环保措施。

本项目已经取得四川省环境保护局出具川环审批【2009】99号文批复。

9、项目的组织及实施

本项目在募集资金到位前，由眉山新筑组织实施；在募集资金到位后，由公司新设全资子公司实施，眉山新筑先期投资部分将纳入新设全资子公司。本项目计划建设期为1年半（18个月），目前已经取得项目用地并开始进行厂房建设。

10、项目的经济效益情况

本项目按13年（建设期1.5年，达产期1.5年）计算，其财务评价指标测算结果如下：

| 序号 | 项目名称 | 单位 | 财务指标 | 备注 |
|----|--------|----|--------|-------|
| 1 | 年均销售收入 | 万元 | 48,125 | 达产年平均 |
| 2 | 年均净利润 | 万元 | 3,380 | 达产年平均 |
| 3 | 内含收益率 | % | 20.03 | 税后 |

（三）研发试验检验中心技术改造项目

1、项目建设的必要性

（1）现有研发条件制约公司发展

目前，公司已有试验室建筑面积1,000多平米，拥有15,000kN和5,000kN桥梁支座压剪试验机、10,000kN预应力锚具张拉试验设备、材料力学性能检测设备、磨耗试验设备等70多台套试验检测设备，能独立完成材料试验检测和成品型式试验中所要求的静力学试验部分，在行业内检测设备已较为完整。虽然如此，本公司试验室也仅能满足中小规格产品的出厂试验检测，不能覆盖所有试验检测项目，且不能提供产品长期使用性能验证所需的动态疲劳试验，无法开展新技术、新结构、新材料、新工艺、新产品研发和应用的相关试验验证工作。随着行业技术的快速发展和公司产品系列的不断延伸，公司研发试验检测能力不足的问题日益凸现。

（2）公司提升产品竞争能力、开发高端市场的需要

我国目前桥梁功能部件的设计以及质量标准的制定，大多都是借鉴了国际市

场的成熟产品。虽然我国已成为桥梁功能部件制造大国,但还不是世界制造强国。以业内的技术领先者德国毛勒为例,其每年可为客户提供超过3,000件的桥梁及建筑结构保护产品,全部为客户订制的高端产品,毛利率非常高。桥梁功能部件产品的安全性、可靠性要求非常高,且受力机理复杂,因此需要一系列理论分析计算,对桥梁功能部件的重要创新必须要经过科学的实验验证,因而产品标准的制定必然与所具备的实验检测手段相符合。由于缺乏必要的检测设备和手段,导致新产品的设计方案难以进行科学的实验验证,这已成为我国桥梁功能部件研发的重要瓶颈;同时,检测手段的落后,也难以为客户量身定制其需要的减隔震设备,随着社会公共安全意识的不断增强,抗震设备(不仅适用于桥梁建设,也可广泛用于工程施工领域)的运用越来越广泛,要满足不同客户的工程需求,都对公司的检测设备和手段提出了更高的要求。

同时,我国桥梁功能部件产品出口量非常小,这主要是由发达国家制定的产品标准所形成的技术壁垒所导致。目前国内相关实验验证手段的缺乏和落后,使得我国桥梁功能部件产品难以突破国外标准所设置的技术壁垒。

公司研发试验检验中心建成后,能够完成超大型支座的静动态试验、各种减隔震支座和阻尼器的耗能减隔震、减隔振试验、铁路标准、公路标准及欧标、英标、美标所规定的桥梁支座全项力学性能试验、大位移桥梁伸缩装置动态试验、数据采集和应力应变分析等,可覆盖目前所有型号产品的全项试验检测及材料试验检测,将成为世界一流、试验检测能力最强的桥梁功能部件产品试验室之一。将为公司的产品研发和技术创新提供可靠的保证,为公司参与或主导制定国内以及国际桥梁功能部件相关技术标准奠定基础,为公司实现成为世界一流桥梁功能部件研发制造企业的目标提供强大的技术支持。

2、投资概算

本项目总投资为8,500万元,拟全部用本次发行募集资金投入。具体投资情况见下表:

| 序号 | 项目名称 | 概算投资(万元) | 占总投资比例 |
|----|-------|----------|--------|
| 1 | 建筑工程费 | 2260.24 | 26.59% |
| 2 | 设备购置费 | 5309 | 62.46% |
| 3 | 安装工程费 | 194 | 2.28% |

| | | | |
|----|------|--------|-------|
| 4 | 其他费用 | 736.76 | 8.67% |
| 合计 | / | 8500 | 100% |

3、主要建筑物与主要设备选择

(1) 主要建筑物

| 序号 | 名称 | 单位 | 数量 |
|----|--------|----------------|------|
| 1 | 研发中心大楼 | m ² | 6866 |
| 2 | 实验室一 | m ² | 1152 |
| 3 | 实验室二 | m ² | 1152 |
| 合计 | / | m ² | 9170 |

(2) 主要设备

| 序号 | 设备名称 | 型号规格 | 数量 |
|----|---------------------|-----------|----|
| 1 | 静动态试验机 | 150,000kN | 1 |
| 2 | 锚具动载疲劳试验机 | 15,000kN | 1 |
| 3 | 压剪试验机 | 15,000kN | 1 |
| 4 | 大位移伸缩装置动态试验台 | | 1 |
| 5 | 多通道数据采集及分析、应力应变分析系统 | | 1 |
| 6 | 直读光谱仪 | | 1 |
| 7 | 等离子发射光谱仪 (ICP) | | 1 |
| 8 | 红外碳硫仪 | | 1 |
| 9 | 纯水机、微波分解炉等 | | 1 |
| 10 | 电子万能试验 | 1kN | 1 |
| 11 | 热空气老化箱 | | 3 |
| 12 | 臭氧老化试验箱 | | 2 |
| 13 | 橡胶塑料材料疲劳试验机 | | 1 |
| 14 | 金属材料动载试验机 | 200kN | 1 |
| 15 | 线磨损试验机 | | 1 |
| 16 | 低温冲击试验机 | | 1 |
| 17 | 扩球压痕硬度计 | | 1 |
| 18 | 橡胶硬度计 | | 1 |
| 19 | 国际橡胶硬度计 | | 1 |
| 20 | 密度计 | | 1 |
| 21 | 测厚仪 | | 1 |
| 22 | 研究级金相显微镜 | | 1 |
| 23 | 扫描电镜 (含能谱仪) | | 1 |
| 24 | 金相试样切割设备 | | 1 |
| 25 | 金相试样磨抛设备 | | 1 |
| 26 | 金相试样镶嵌设备 | | 1 |

| | | | |
|----|-----------------|--|-----------|
| 27 | 50,000kN 内的测力标准 | | 1 |
| 28 | 橡胶摩擦、磨损试验检测 | | 1 |
| 29 | 橡胶极地环境试验检测 | | 1 |
| 30 | 中心机房设备设施 | | 1 |
| 31 | 3 维设计软件 | | 1 |
| 32 | CAD 工作站 | | 1 |
| 33 | 专用分析软件软件 | | 1 |
| 34 | 电子电气专用设计软件 | | 1 |
| 35 | CAPP 一体化建设 | | 1 |
| 36 | 管理信息系统 | | 1 |
| | 合 计 | | 39 |

4、项目选址与用地情况

本项目拟在四川新津工业园区投资建设，用地31亩，公司已取得编号为“新津国用（2009）字第78号”的土地使用权证。

5、环保情况

本项目对环境产生影响的主要污染有：力学实验、检测的机械振动和噪声、化学分析产生的有害气体等。公司将严格按照相关法规与政策的要求采取必要的环保措施。

本项目已经取得四川省环境保护局出具川环审批【2009】98号文批复。

6、项目的组织及实施

本项目将由公司自行组织实施。项目建设期为1年半（18个月），目前厂房建设已经开始。

三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

1、对资产结构的影响

本次募集资金到位后，公司的资产总额和净资产都将大幅提高，资产负债率得以大大降低，大大化解了财务风险。

2、对短期偿债能力的影响

本次募集资金到位后，公司流动比率和速动比率将大大提高，这将进一步增强公司的偿债能力和抗风险能力。

3、对主营业务的影响

本次募集资金投资项目建成投产后，公司将拥有全国最大的桥梁功能部件生产线，拥有开发、设计、生产高技术含量的阻尼器、减隔震、减隔振支座等产品，进一步丰富公司的产品系列。同时将直接降低产品成本，可有效提高公司的市场竞争实力，保障公司主营业务的盈利能力，保持并提升本公司在桥梁功能部件的市场领先地位。

4、对公司核心竞争能力的影响

本次发行募集资金投资项目建成后，将有助于增强公司研发检测能力，进一步提升技术水平，突破国际技术壁垒，保持公司在产品研发、产品制造和质量管理等方面的技术优势，进一步巩固公司的核心竞争能力。

5、对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目一般需要2年建设期和2年投产期方能达到预定的产能，预计上市初期公司净资产收益率将会出现一定程度的下降，随着募集资金投资项目的逐步投产，公司的盈利能力不断提升，净资产收益率预计将逐步恢复到正常水平。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）发行人最近三年股利分配政策

公司在股利分配方面实行同股同权、同股同利的原则，按股东持有的股份比例进行年度股利分配。具体分配比例由公司董事会视公司经营发展情况提出方案，经股东大会审议通过后执行。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%以上时，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）最近三年实际分配股利情况

| 年 度 | 股利分配情况 |
|--------|----------------------------------|
| 2007 年 | 未分配 |
| 2008 年 | 每股分配现金股利 0.125 元，共分配现金股利 875 万元。 |
| 2009 年 | 未分配 |

二、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配具体计划将由董事会制定，经股东大会批准后实施。

三、滚存利润的分配安排

根据本公司 2009 年 11 月 18 日召开的 2009 年度第三次临时股东大会决议，本次股票发行并上市成功后，本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润，由本次发行后公司新老股东依其所持股份比例共同享有。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

（一）信息披露的组织安排

本公司董事会授权董事会秘书负责信息披露事务，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、媒体等联系，并回答社会公众提出的问题。

董事会秘书：周思伟

咨询电话：028-82550671

传 真：028-82550671

互联网地址：<http://www.xinzhu.com>

电子信箱：vendition@xinzhu.com

（二）投资者关系

公司将通过中国证监会指定的报刊和网站披露信息，并确保非指定报刊不早于指定报刊或媒体的信息披露；且在不同报刊、媒体披露同一信息的内容完全一致。

公司严格遵守证监会和证券交易所信息披露的有关规定，并设置为投资者服务的机构和电话，为投资者服务计划还包括：

1、对投资者普遍关心的问题，本公司将书面给予及时解答并在有关指定报刊上公布。

2、本公司将在适当时机，如年度报告公布时，安排公司有关人员以咨询电话或网络的形式回答投资者的咨询。

3、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，除履行法定的信息披露义务外，公司将选择路演、新闻发布会等形式为投资者服务。

4、本公司将按规定在交易所、本公司、保荐人（主承销商）办公场所置备

有关发行的所有文件供投资者查阅。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行中的重要合同或者对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

1、产品购销合同

(1) 正在执行的1,000万元以上的原材料采购合同

| 签署日期 | 合同供货方 | 合同有效期间 | 采购名称 | 数量(吨) | 合同金额(万元) | 付款方式 |
|-----------|----------------|----------------------|----------|-------|----------|---|
| 2009.6.15 | 安徽省含山县威建铸造厂 | 2009.6.22-2010.12.31 | 锚下垫板、螺旋筋 | 3,000 | 1,335 | 公司收到供货方开具的增值税发票后一周内付清全款 |
| 2010.6.9 | 湖北宏欣物资有限公司 | 2010.6.9-2010.9.30 | H型钢 | 2,700 | 1,242 | 供货方提供结算报告，经公司核实后进行结算，公司以财务专款方式或以承兑方式付款（优先提供3个月承兑汇票） |
| 2010.6.12 | 江苏金汇铝板带有限公司 | 2010.6.12-2010.12.31 | 铝镁合金板 | 600 | 1,398 | 公司支付供货方四百万元整作为本批材料预付款，供货方根据双方约定时间送货；供货方送货后，当公司欠款累计达到500万元时（含此合同以前货款及保证金），公司必须款到发货，并不得计算延期交货；公司须在90天内付清欠款。 |
| 2010.7.19 | 山西晋金有色金属材料有限公司 | 2010.7.19-2010.12.31 | 铝镁合金板 | 1,485 | 3,460.01 | 公司支付供货方30%的货款作为定金，剩余货款在公司验收合格和收到供货方开具增值税发票一个月内付款。 |

(2) 正在执行的3,000万元以上的产品销售合同

| 签署日期 | 合同购货方 | 销售产品名称 | 合同金额(万元) | 付款方式 |
|------------|----------------|----------------------|----------|---|
| 2009.05.25 | 东南沿海铁路福建有限责任公司 | 铁路桥梁支座、公路桥梁支座、板式橡胶支座 | 5,643.64 | 交货并验收合格后按月结算，在扣除5%的质量保证金后，30天内支付95%的货款。 |

| | | | | |
|------------|---------------------|--------|----------|---|
| 2009.08.03 | 厦深铁路广东有限公司 | 铁路桥梁支座 | 5,475.29 | 质保金在货物质量保证期（建设项目经主管部门初验运行1年）结束一个月内，确认无任何质量问题时支付。 |
| 2009.11.03 | 成绵峨城际铁路有限责任公司 | 铁路桥梁支座 | 5,293.25 | |
| 2010.06.01 | 柳南铁路有限责任公司 | 铁路桥梁支座 | 5,543.82 | |
| 2010.06.02 | 中铁电气化局集团客运专线系统集成事业部 | 声屏障 | 5,340.68 | 交货并验收合格后14天内支付60%的货款；工程完工并验收合格后14天内支付35%的货款；质保期满后支付剩余5%的货款。 |

2、银行借款及相关担保合同

本公司正在执行2,000万元以上的重大借款合同及相关担保：

| 借款银行 | 借款期限 | 年利率（%） | 金额（万元） | 借款方式及抵押担保情况 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------|--------|------------------------------------|
| 中国农业银行 新津支行 | 2010-01-20 至 2011-01-19 | 5.3631 | 2,000 | 由新筑有限和成都合力创业担保有限责任公司提供保证担保。 |
| | 2010-01-15 至 2011-01-14 | 5.3631 | 2,000 | |
| | 2010-01-28 至 2011-01-27 | 5.3631 | 2,000 | 由新筑有限和四川昊鑫投资担保有限责任公司提供保证担保。 |
| | 2010-01-25 至 2011-01-24 | 5.3631 | 2,000 | |
| 深圳发展银行 成都分行 | 2009-09-25 至 2010-09-24 | 贷款发放日的人民银行同档次贷款基准利率下浮10% | 2,000 | 由黄志明、吴金秀提供保证担保。本公司以现有及将有的成品及原材料抵押。 |
| 成都银行科技支行 | 2009-08-27 至 2010-08-26 | 贷款发放日的人民银行同档次贷款基准利率上浮20% | 2,100 | 由黄志明和成都中小企业信用担保有限责任公司提供保证担保。 |
| | 2010-04-23 至 2011-04-22 | 贷款发放日的人民银行同档次贷款基准利率上浮20% | 5,000 | 由新筑有限提供保证。 |
| 中信银行成都分行 | 2010-6-18 至 2011-6-18 | 5.841 | 2,000 | 由新筑有限、黄志明提供保证担保 |

| | | | | |
|-------------|-------------------------------|-------------------------------|-------|-----------------------------------|
| | 2010-5-31 至 2010-8-31 | 5.841 | 2,000 | 由新筑有限、黄志明提供保证担保，新筑股份提供质押担保。 |
| | 2010-5-6 至 2011-5-6 | 5.841 | 2,000 | 由新筑有限、黄志明提供保证担保 |
| 兴业银行成都分行 | 2009-09-04 至 2010-09-03 | 人民银行同档次贷款基准利率 | 2,000 | 由黄志明提供保证担保。 本公司以厂房作抵押。 |
| 浦发银行成都分行 | 2010-3-31 至 2011-3-30 | 5.841 | 2,000 | 由新筑有限和黄志明提供保证担保，新筑股份提供抵押担保。 |
| | 2009-03-31 至 2011-03-30 | 5.4 | 4,000 | 由新筑有限和黄志明提供保证担保。 |
| 华夏银行成都分行 | 2010-02-20 至 2011-02-20 | 5.31 | 2,000 | 由新筑有限和黄志明提供保证担保。 |
| 恒丰银行成都分行 | 2010-03-19 至 2011-03-18 | 4.8675%（月利率） | 3,000 | 由新筑有限、眉山新筑和黄志明保证担保 |
| 上海银行成都分行 | 2009-10-21 至 2010-09-01 | 5.5755 | 3,000 | 由新筑有限和黄志明、吴金秀提供保证担保。 |
| | 2010-02-01 至 2010-11-03 | 5.5755 | 5,000 | 由新筑有限、黄志明和吴金秀提供保证。 |
| 重庆银行成都分行 | 2010-3-12 至 2011-3-11 | 6.372 | 2,000 | 由新筑有限、新津国投、黄志明提供连带责任保证。 |
| 大连银行成都分行 | 2010-04-22 至 2011-04-21 | 5.31 | 8,000 | 由新筑有限、黄志明、吴金秀保证担保，本公司五处厂房和一处地产抵押。 |
| 招商银行成都高升桥支行 | 2010-06-01 至 2011-06-31 | 人民银行公布的12个月金融机构人民币贷款基准利率上浮10% | 3,500 | 由新筑有限、眉山新筑和黄志明提供连带责任担保 |
| 光大银行成都蜀汉路支行 | 2010-06-11 至 2011-06-10 | 5.31 | 2,800 | 由新筑有限提供连带责任保证担保。 |

本公司之控股子公司新筑混凝土正在执行2,000万元以上的重大借款合同及相关担保：

| 借款银行 | 借款期限 | 年利率 (%) | 金额 (万元) | 借款方式及抵押担保情况 |
|----------|-----------------------------|---------|---------|-----------------|
| 浦发银行成都分行 | 2010-4-21 至 2011-4-20 | 5.841 | 2,000 | 由本公司提供连带责任保证担保。 |

3、其他重要合同

2009年12月22日，本公司与广发证券签订了《首次公开发行人民币普通股承销暨保荐协议》，约定：由广发证券担任公司本次公开发行新股的主承销商和保荐人，承担本次发行的尽职推荐和持续督导工作，为本公司在境内证券市场发行不超过3,500万股人民币普通股股票。本公司依据协议支付广发证券承销及保荐费用。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司除对全资子公司新筑混凝土提供2,000万元借款担保外，不存在其他对外担保的情况。

四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司无对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

五、关联人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，不存在发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

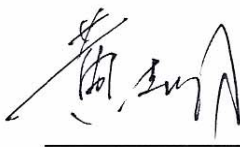
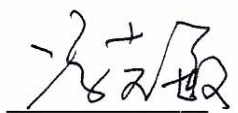
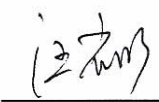
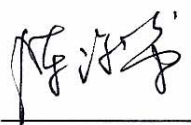



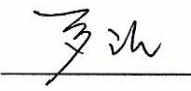

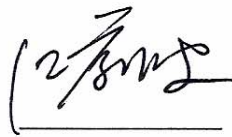
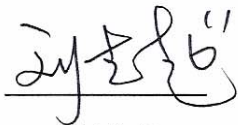
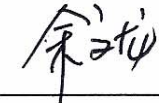
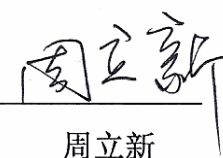
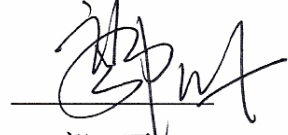
六、刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有 关中介机构声明


一、本公司董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

| | | | |
|---|---|--|---|
| 全体董事签名: |  |  |  |
| | 黄志明 | 冯克敏 | 汪省明 |
|  |  |  |  |
| 陈灏康 | 周泽军 | 刘学信 | 林万祥 |
|  |  | | |
| 罗 珉 | 马庭林 | | |
| 全体监事签名: |  |  |  |
| | 江蔚波 | 刘志超 | 余文龙 |
|  |  | | |
| 周立新 | 郭 旺 | | |

非董事高级管理人员签名：


王 斌


夏玉龙


杜晓峰


陈翔越


彭 波


周思伟




成都市新筑路桥机械股份有限公司


2010 年 9 月 6 日

二、保荐人（主承销商）声明

本公司已经对招股意向书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人： 
胡金泉


蔡铁征

项目协办人： 
王 锋

法定代表人： 
王志伟


广发证券股份有限公司
2010年9月6日

三、发行人律师声明

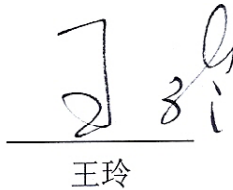
本所及经办律师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：


张如积


刘荣

律师事务所负责人签名：



王玲



四、 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：


郭东超


贾秀英

会计师事务所负责人签名：


张 克

信永中和会计师事务所有限责任公司

2010年9月6日



五、评估机构声明

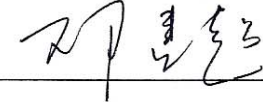
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册评估师签名：


马松青


饶洁

评估机构负责人签名：


邓建超

海南中力信资产评估有限公司

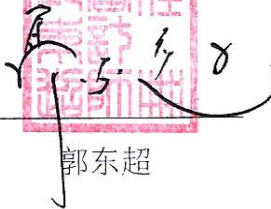
2010年9月6日



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：


郭东超


贾秀英

会计师事务所负责人签名：


张克

信永中和会计师事务所有限责任公司

2020年9月6日



第十七节 备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露：具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）《公司章程》（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

时间：周一至周五，上午9:00-下午5:00

三、备查文件查阅地址

1、成都市新筑路桥机械股份有限公司

地址：成都市四川新津工业园区

电话：（028）8255 0671

传真：（028）8255 0671

联系人：周思伟

2、保荐机构：广发证券股份有限公司

地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼

电话：（020）8755 5888

传真：（020）8755 7566

联系人：胡金泉、蔡铁征