

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意向书摘要

保荐人（主承销商）



广州市天河北路183号大都会广场43楼

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意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

第一节 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）。

根据相关规定，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。

目前，随着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。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。

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，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。

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

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。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数及比例	不超过 3,500 万股，占发行后总股本的 25.00%
发行价格	人民币 元
发行后每股收益	
发行市盈率	倍
发行前每股净资产	4.79 元（以 2010 年 6 月 30 日经审计的净资产计算）
发行后每股净资产	人民币 元
发行市净率	倍

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）
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。</p>
承销方式	承销团以余额包销方式承销
预计募集资金总额	人民币 万元
预计募集资金净额	人民币 万元
发行费用概算	约人民币 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

注册中、英文名称	成都市新筑路桥机械股份有限公司 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
住所及邮政编码	四川新津工业园区(611430)
电话、传真号码	电话:028-82550671 传真:028-82550671
互联网网址	http://www.xinzhu.com
电子信箱	vendition@xinzhu.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(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) 发起人及其投入的资产内容

发行人成立时,发起人新筑有限以房屋建筑物、机器设备、土地使用权投入,发起人新津国投、西安康柏以机器设备投入,其他发起人以货币资金投入。发行人成立以来,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,并一直从事公路、铁路桥梁支座、伸缩装置业务至今。

三、有关股本的情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前总股本10,500 万元，本次发行不超过3,500万股，不超过发行后总股本的25.00%。

本次发行的股份流通限制和锁定安排请见本招股意向书摘要第二节“本次发行概况”。

(二) 股份有限公司设立时发起人股权结构如下表：

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) 公司前十名股东

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

(四) 前十名自然人股东

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

(五) 国家股、国有法人股股东

公司股东西南交大持有公司77.2059万股，占公司总股本的0.74%，其持有的股份为国有股，本公司股东结构中无外资股份。

(四) 本次发行前各股东间的关联关系

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。

四、发行人业务情况

（一）主营业务

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）主要产品及其用途

报告期内，公司主要产品为桥梁支座、桥梁伸缩装置和预应力锚具三类产品，其属于桥梁标准功能部件，是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。同时，公司还经营路面施工与养护机械和混凝土机械等产品。

（三）产品销售方式和渠道

公司产品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。

（四）所需主要原材料

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

（五）行业竞争状况及发行人在行业中的竞争地位

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

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

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

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。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

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。

截至2010年6月30日，公司无形资产账面原值为91,124,907.04元，账面价值为83,067,919.98元；其中，公司土地使用权账面原值为87,621,314.21元，账面价值为81,190,940.48元。公司拥有自己的“新筑”商标；公司拥有31项专利以及11项正在申请的专利；同时，公司拥有“橡胶块真空硫化技术”等10项非专利技术。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争情况

公司实际控制人黄志明、控股股东新筑有限及其控制的其他企业与本公司及子公司从事的桥梁功能部件及路面施工机械业务不存在同业竞争。公司控股股东新筑有限、实际控制人黄志明及其一致行动人聚英科技已作出避免同业竞争承诺。

（二）关联交易情况

报告期内，公司关联交易主要有以下几类：

1、经常性关联交易

（1）向关联方采购物资及劳务

⁴数据来源：汉鼎咨询

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。

(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。

(3) 房屋及设备租赁

关联方	租赁内容	年租金(万元)	租赁期
新筑有限	房屋	1.2	2010年01月-2015年1月
新筑路业	房屋	12	2005年11月-2010年11月
津兴机械	厂房	26.24	2008年09月-2013年09月
	设备		2008年12月-2009年12月

(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	中国建设银行	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

时间	贷款银行	担保金额 (万元)	担保或保证人
2007年4月6日	建设银行成都第一支行	3,000	新筑有限
2007年6月25日	建设银行成都第一支行	1,000	新筑有限
2007年7月3日	深发展成都分行	1,500	新筑有限
2008年4月20日	浦发银行成都分行	6,000	新筑有限、黄志明
2008年7月23日	深发展成都分行	7,000	新筑有限、黄志明
2008年7月28日	成都市商业银行高新支行	2,100	黄志明
2008年8月18日	兴业银行成都分行	2,000	新筑有限
2008年9月16日	中信银行成都分行	3,600	新筑有限
2008年12月18日	上海银行成都分行	6000	新筑有限、黄志明、吴金秀
2009年2月18日	华夏银行成都分行	3,000	新筑有限、黄志明
2009年2月23日	农业银行新津县支行	4,000	新筑有限、黄志明、冯克敏、 张宏鹰、吴金秀
2009年2月24日	民生银行成都分行	3,000	新筑有限
2009年2月26日	农业银行新津县支行	13,982	新筑有限
2009年3月9日	恒丰银行成都分行	3,000	新筑有限、眉山新筑、黄志明
2009年3月27日	浦发银行成都分行	8,000	新筑有限、黄志明
2009年3月27日	中信银行成都分行	7,200	新筑有限
2009年4月21日	兴业银行成都分行	5,000	黄志明
2009年8月27日	成都银行科技支行	2,100	黄志明
2009年9月2日	建设银行新津支行	11,000	新筑有限
2009年9月2日	建设银行新津支行	18,000	黄志明
2009年9月15日	建设银行新津支行	1,000	新筑有限、黄志明
2009年9月25日	深发展成都分行	3,000	黄志明、吴金秀
2010年1月15日	农业银行新津县支行	13,982	新筑有限
2010年2月1日	上海银行成都分行	10,000	新筑有限
2010年2月20日	华夏银行成都分行	5,000	新筑有限
2010年2月20日	华夏银行成都分行	5,000	黄志明
2010年2月26日	农业银行新津县支行	1,000	新筑有限
2010年3月3日	光大银行成都蜀汉路支行	5,000	新筑有限
2010年3月12日	大连银行成都分行	8,000	黄志明、吴金秀
2010年3月12日	大连银行成都分行	8,000	新筑有限
2010年3月12日	重庆银行成都分行	2,000	黄志明
2010年3月12日	重庆银行成都分行	2,000	新筑有限
2010年3月17日	农业银行新津县支行	13,982	新筑有限
2010年3月19日	恒丰银行成都分行	3,000	黄志明
2010年3月19日	恒丰银行成都分行	3,000	新筑有限
2010年4月16日	浦发银行成都分行	2,000	黄志明
2010年4月16日	浦发银行成都分行	2,000	新筑有限

2010年4月23日	成都银行科技支行	5,000	新筑有限
2010年5月6日	中信银行成都分行	12,000	黄志明
2010年5月6日	中信银行成都分行	12,000	新筑有限
2010年5月26日	招商银行成都高升桥支行	7,500	黄志明
2010年5月26日	招商银行成都高升桥支行	7,500	新筑有限

2、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。上述资产已移交本公司使用，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。

（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

①2008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。

②2007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

①2008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。

②2008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。

③2008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

①2009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。

②2009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。

③2009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。

3、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。

4、独立董事对关联交易的专项意见

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。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2009年度薪酬情况	持有公司股份数量	与公司的其他利益关系
黄志明	董事长	男	49	2007.09至2010.09	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。	新筑有限执行董事兼总经理、新筑路业董事、瑞迪医疗董事	60万元	292,057股	为公司银行借款提供担保
冯克敏	董事、总经理	男	56	2007.09至2010.09	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）。	新筑有限监事、新筑混凝土机械、合肥新筑执行董事	45万元	240,000股	无
汪省明	董事、副总经理	男	53	2009.09至2010.09	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	无	36万元	180,000股	无

					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）。				
陈灏康	董事	男	44	2007.11 至 2010.09	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、南京斯迈科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）。	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	未在本公司领薪		无
周泽军	董事	男	54	2007.09 至 2010.09	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）。	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、烟台天丰董事、双航科技监事、迪贝通监事	未在本公司领薪		无

刘学信	董事	男	69	2007.09 至 2010.09	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）。	成都交大工程技术建设开发有限公司总经理	未在本公司领薪		无
林万祥	独立董事	男	72	2008.04 至 2010.09	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。	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，西南财经大学教授			无
罗珉	独立董事	男	56	2008.04 至 2010.09	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）。	西南财经大学教授			无
马庭林	独立董事	男	66	2008.04 至 2010.09	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）。	中铁二院工程集团有限责任公司副总工程师			无

江蔚波	监事会主席、行政事业部副部长	男	57	2007.11至2010.09	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）。	津兴机械监事	7.2万元	30,000股	无
刘志超	监事	男	44	2007.09至2010.09	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）。	无	7.2万元	30,000股	无
余文龙	监事	男	45	2007.11至2010.09	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）。	建元天华投资管理（北京）有限公司业务董事	未在本公司领薪	3,000,000股	无
周立新	监事	男	41	2007.11至2010.09	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	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	未在本公司领薪	4,200,000股	无

					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）。				
郭旺	监事	男	46	2007.11 至 2010.09	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）。	上海众合董事兼总经理、西安天和投资控股集团有限公司董事	未在本公司领薪		无
王斌	副总经理、眉山新筑总经理	男	46	-	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。	眉山新筑执行董事	36万元	180,000股	无
夏玉龙	副总经理、总工程师、营销部部长	男	44	-	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。	无	36万元	180,000股	无
杜晓峰	副总经理、北京分公司经理	男	37	-	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。	无	36万元	150,000股	无
陈翔越	副总经理	男	42	-	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	合肥新筑总经理			无

					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。				
彭波	财务总监兼财务部部长	男	39	-	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，任新筑股份财务总监兼财务部部长。	无	32万元	150,000股	无
周思伟	董事会秘书	男	37	-	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。	无	32万元	150,000股	无

注：1、公司独立董事林万祥、罗珉、马庭林的津贴为每年5万元。

2、陈翔越2009年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。

3、以上工资数据均包含个人所得税。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

1、控股股东及一致行动人的简要情况

项目	控股股东新筑有限	控股股东之一致行动人聚英科技
成立日期	1996年9月16日	2003年11月24日
法定代表人	黄志明	周泽军
注册资本	2,000万元	600万元
实收资本	2,000万元	600万元
股权结构	黄志明持股 80.10% 冯克敏持股 14.90% 张宏鹰持股 5%	周泽军持股 93.34% 王玉兰持股 3.33% 汪晓玲持股 3.33%
主营业务	项目投资及咨询、经济贸易和企业管理的咨询、策划、设计	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。
2009年主要财务数据（万元）	总资产：156,851.74 净资产：52,641.50 净利润：11,725.18	总资产：2,862.21 净资产：527.57 净利润：-59.77
2010年1-6月主要财务数据（万元）	总资产：209,285.90 净资产：57,964.24 净利润：5,322.73	总资产：1,023.69 净资产：526.60 净利润：-0.97

2、实际控制人简要情况

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，简历相见本招股意向书摘要之“七、董事、监事、高级管理人员”相关内容。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 简要合并报表

1、合并资产负债表主要数据

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

2、合并利润表主要数据

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

3、合并现金流量表主要数据

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

(二) 非经常性损益情况

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

(三) 最近三年财务指标

项目	2010年6月30	2009年12月	2008年12月31	2007年12月
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/	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

（四）管理层对公司近三年财务状况和经营成果的讨论分析

1、财务状况分析

报告期内，随着业务的快速发展，公司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、盈利能力分析

(1) 营业收入情况

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，公司主营业务收入分产品如下表所示：

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

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%。

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；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）利润来源分析

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；报告期内，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。

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。

(3) 公司主营业务毛利率分析

公司综合毛利率保持在较高水平，主要产品毛利率如下表所示。

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。

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。

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。

3、现金流量分析

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、预付货款及相应的费用大幅上升所致。

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，相应货款收入大幅增长所致；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。

4、未来趋势的简要讨论与分析

(1) 行业政策的影响

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。

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。

(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。

（五）最近三年股利分配政策和实际分配情况

1、发行人最近三年股利分配政策

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：弥补以前年度发生的亏损；提取法定公积金10%；提取任意公积金；支付股东股利。

2、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。

3、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

4、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。

（六）发行人控股子公司基本情况

项目	眉山新筑	新筑混凝土机械	合肥新筑
成立日期	2002年6月24日	2009年4月8日	2009年12月7日
法定代表人	王斌	冯克敏	冯克敏
注册资本（万元）	3,800	3,000	2,000
实收资本（万元）	3,800	3,000	2,000

持股比例 (%)	100	100	100
主营业务	摊铺机、小型挖掘机等工程机械的生产和销售	混凝土机械设备的生产和销售	公路、铁路桥梁功能部件的设计、生产和销售
2009年主要财务数据 (万元)	总资产: 23,921.09 净资产: 5,892.07 净利润: 274.38	总资产: 7,165.61 净资产: 3,190.98 净利润: 190.98	总资产: 1,956.09 净资产: 1,954.60 净利润: -45.40
2010年1-6月主要财务数据 (万元)	总资产: 33,613.10 净资产: 5,391.74 净利润: -500.33	总资产: 13,978.92 净资产: 3,814.73 净利润: 623.75	总资产: 2,198.96 净资产: 2,078.95 净利润: 124.35

第四节 募集资金运用

本次募集资金投资项目总投资76,870万元,其中,拟用募集资金投入66,000万元。公司募集资金投资项目已部分实施,募集资金到位后将用于该等项目及置换先期投入资金;截止2010年6月30日,募集资金拟投资项目已完成投资11,181.92万元。

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

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100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。

本次募集资金拟投资的项目是充分利用公司技术优势开发的产品附加值较高的项目。本次募投项目建成并批量生产后,公司将拥有桥梁功能部件全系列产品,竞争能力得到加强;同时,公司通过扩大现有毛利率较高产品的产能及改进

技术工艺，并有利于降低产品的单位成本，将进一步提升主营业务的盈利能力。本次募集资金所投资的研究试验检验中心技术改造项目可为上述项目的顺利实施和达产提供技术支持，并为公司后续的产品研发、技术更新和质量改进等奠定良好的基础。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示的风险外，公司还存在如下风险：

1、生产经营的季节性风险

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。

2、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，因此如果公司产品出现重大质量问题，将存在被主管部门暂停，甚至撤销桥梁功能部件产品的相关生产许可或认证的可能，进而对公司经营业绩造成较大影响。

3、募集资金投向风险

(1) 市场风险

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。

(2) 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。

4、市场开拓及项目争取的不确定性风险

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

5、主要原材料价格波动的风险

虽然公司为应对主要原材料价格波动风险采取了相应的措施，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，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。

6、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2006年度、2007年度减半征收，实际执行税率为7.5%）。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，则公司所得税是否持续享受优惠税率具有不确定性。

7、人力资源风险

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、销售等各方面的中高级人才需求将增加。因此，如果公司团队建设出现滞后、优秀人才出现短缺，将可能对公司的经营管理产生不利影响。

8、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。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。

9、自然灾害风险

公司主要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。

二、其他事项

（一）重大合同

截至本公司招股意向书签署之日，公司正在履行的1,000万元以上的原材料采购合同4份、正在履行的3,000万元以上的产品销售合同5份、正在履行的2,000万元以上的重大借款及相关担保合同22份。

（二）对外担保情况

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。

（三）重大诉讼和仲裁情况

截至本公司招股意向书签署之日，本公司不存重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

项目	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人	成都市新筑路桥机械股份有限公司	四川新津工业园区	028-82556968 028-82550671	028-82550671	周思伟
保荐人	广发证券股份有限公司	广州市天河北路183号大都会广场43楼	020-87555888	020-87557566	胡金泉 蔡铁征

律师事务所	北京市金杜律师事务所	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	028-86203818 010-58785588	028-86203818	张如积 刘 荣
会计师事务所	信永中和会计师事务所有限责任公司	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层	010-65542288	010-65547190	郭东超 贾秀英
评估机构	海南中力信资产评估有限公司	海口市国贸北路德派斯大厦C座402室	028-86618432	028-86618535	马松青 饶 洁
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	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	—
收款银行	工行广州市第一支行				—
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083164	—

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	
定价公告刊登日期	
申购日期和缴款日期	
预计股票上市日期	

第七节 备查文件

1、招股意向书全文、备查文件和附件可以到发行人和主承销商住所查阅。

查阅时间：周一至周五：上午9：30—下午5：00

2、招股意向书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。

