（上接A9版）

（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

（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、账款回收期较长的摊铺设备、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，募集资金到位后将继续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发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、市场开拓及项目净取的不确定性风险

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净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的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。

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。

成都市新筑路桥机械股份有限公司

2010年8月18日

证券代码：002291 证券简称：星期六 公告编号：2010-031

佛山星期六鞋业股份有限公司 第二届董事会第二次会议决议公告

本公司及全体董事保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

佛山星期六鞋业股份有限公司第二届董事会第二次会议于2010年8月30日上午10时整，以现场会议与通讯会议相结合的形式召开，董事会会议通知于2010年8月20日发出，应参加董事7人，实际参加董事7人。本次会议符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，经与会董事认真审议，形成以下决议：

一、会议以7票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于公司治理整改活动的情况说明》；

（《关于公司治理整改活动的情况说明》详见信息披露媒体：《中国证券报》、《证券时报》和信息披露网站巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）

二、会议以7票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于对全资子公司佛山隆星鞋业有限公司增资的议案》；

（《关于对全资子公司佛山隆星鞋业有限公司增资的公告》详见信息披露媒体：《中国证券报》、《证券时报》和信息披露网站巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）

三、会议以7票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于公司向渤海银行申请8000万元综合授信额度的议案》；

同意公司向渤海银行申请综合授信额度额度（包括但不限于流动资金贷款、银行承兑汇票）人民币8000万元，期限一年，由深圳市星期六投资控股有限公司提供连带责任保证担保。授权董事长张泽民签署与该事项有关的法律文件并办理有关事宜。

特此公告。

佛山星期六鞋业股份有限公司董事会

二〇一〇年八月三十日

证券代码：002291 证券简称：星期六 公告编号：2010-032

佛山星期六鞋业股份有限公司 关于公司治理整改活动的情况说明

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字〔2007〕28号）和《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》（证监公司字〔2007〕29号）的要求，现将佛山星期六鞋业股份有限公司（以下简称"公司"）上市公司专项治理活动"的整改情况说明如下：

一、公司自查过程中发现问题的整改情况

1、公司章程修正案经公司2009年第一次临时股东大会审议通过后，尽快完成工商备案；

整改责任人：张泽民、曾杨清

整改情况：公司已经于2009年11月完成相关工商备案，完成注册资本变更并取得了佛山市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

2、按照新《公司法》、《证券法》及公司《章程》的规定，进一步修订完善《董事会秘书工作细则》、《董事会专门委员会工作细则》，并且严格按照制度规范董事会各专门委员会的运作；

整改责任人：张泽民、曾杨清

整改情况：公司按照深圳证券交易所发布的《中小企业板上市公司规范运作指引》要求制订了《董事会秘书工作细则》、《审计委员会工作细则》并经2010年2月25日公司第一届董事会第20次会议审议通过。2010年3月25日公司第一届董事会第21次会议审议通过了《薪酬及考核委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》。上述制度对董事会秘书工作提出明确的要求，对董事会各专门委员会的规范运作提供了指引。

3、进一步完善《内部审计制度》，规范稽核审计部的运作，充分发挥其内部审计的职能；

整改责任人：张泽民、曾杨清

整改情况：公司按照深圳证券交易所发布的《中小企业板上市公司规范运作指引》要求制订了《内部审计制度》，并经2009年12月8日公司第一届董事会第19次会议审议通过。稽核审计部归公司董事会审计委员会管理，2010年稽核审计部已经按照《内部审计制度》的相关要求开展内部审计工作。

4、通过公司视频电话会议系统的建设，进一步规范公司董事会通讯会议的运作；

整改责任人：张泽民、曾杨清

整改情况：公司已经建立起视频及电话会议系统，并于2010年4月起正式投入使用。视频及电话会议系统的建立有助于各与会董事审议董事会议案时表达审核意见，有助于公司规范董事会通讯会议的召开。

5、按照《上市公司信息披露管理办法》，进一步修订完善公司的信息披露管理，避免信息披露的不规范性，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

整改责任人：张泽民、曾杨清

整改情况：根据中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司信息披露管理办法》及深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第8号：信息披露事务管理制度相关要求》的规定，公司董事会重新修订了《信息披露管理制度》，并