（上接A12版）

第五节　财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告，其中截至2010年9月30日止9个月期间数据来自已披露的公司2010年第三季度财务报告；2009年度和2008年度数据来自已披露的2009年度财务报告；2007年度数据来自已披露的2008年度财务报告。投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司2007年、2008年和2009年三年财务报告（经审计）及截至2010年9月30日止9个月期间财务报告（未经审计），以上报告已刊登于指定的信息披露网站。本节的财务会计数据及有关指标反映了本公司近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

一、最近三年及一期财务报告审计情况

本公司2007年度、2008年度、2009年度及截至2010年9月30日止9个月期间的财务报表（未经审计）已按照企业会计准则的规定进行编制。负责本公司审计的信永中和对本公司2007年度、2008年度和2009年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告XYZH/2007A2015、XYZH/2008A2005和XYZH/2009A2002。

二、财务报表的编制基础

本公司财务会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第33号）及《财政部关于印发<企业会计准则第1号-存货>等38项具体准则的通知》（财会〔2006〕3号）和2006年10月30日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》（财会〔2006〕18号）、解释以及其它相关规定（以下简称"企业会计准则"）编制。

三、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2010年9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	368,139.24	409,376.39	236,261.51	153,167.12
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	496,001.30	382,286.89	248,700.20	180,463.63
应收账款	117,504.34	118,082.32	93,640.59	110,650.66
预付款项	94,334.56	72,363.20	74,103.76	65,182.81
其他应收款	26,037.74	10,486.06	8,627.20	7,627.03
应收股利	–	–	–	–
存货	299,679.43	236,962.61	243,274.57	237,688.31
一年内到期的非流动资产		–	–	–
其他流动资产	389.53	–	–	–
流动资产合计	1,402,086.14	1,229,557.47	904,607.82	754,779.56
非流动资产：				
可供出售金融资产	–	–	–	–
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	8,520.00	–	–	–
长期股权投资	35,522.02	16,458.22	14,286.19	12,047.74
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	579,256.49	465,535.96	437,036.67	302,708.53
在建工程	109,494.47	54,161.42	49,288.55	55,178.50
工程物资	23,953.22	777.77	807.65	2,553.01
固定资产清理	–	–	–	–
无形资产	30,481.57	18,970.32	18,561.82	15,549.94
开发支出	–	–	–	–
商誉	3,298.94	3,298.94	3,298.94	3,043.61
长期待摊费用	796.86	–	–	102.71
递延所得税资产	8,827.68	9,220.78	6,051.05	6,003.54
其他非流动资产	12.90	–	316.00	1,316.00
非流动资产合计	800,164.15	568,423.41	529,646.86	398,503.59
资产总计	2,202,250.29	1,797,980.89	1,434,254.68	1,153,283.15

项目	2010年9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	306,361.71	215,610.38	218,595.68	176,366.63
交易性金融负债	–	–	–	–
应付票据	194,391.40	185,185.59	181,986.84	63,199.41
应付账款	224,630.63	183,493.54	169,450.83	114,055.17
预收款项	165,472.56	161,779.90	102,056.77	110,619.02
应付职工薪酬	21,217.98	22,738.87	16,374.21	14,091.51
应交税费	−9,172.12	−6,205.68	6,948.82	12,353.00
应付利息	967.97	–	2.49	–
其他应付款	43,595.70	32,527.51	31,333.86	26,594.07
一年内到期的非流动负债	–	–	2,000.00	–
应付股利	–	10,250.00	41,218.65	30,356.16
其他流动负债	58.91	–	–	–
流动负债合计	947,524.74	805,380.11	769,968.15	547,634.98
非流动负债：				
长期借款	119,500.00	4,000.00	–	2,000.00
应付债券	–	–	–	–
长期应付款	10,580.00	980.00	5,532.10	5,532.10
专项应付款	601.51	1,225.00	4,302.06	3,900.13
预计负债	–	–	–	–
递延所得税负债	163.49	163.49	167.74	1,422.70
其他非流动负债	4,298.44	2,205.86	751.57	–
非流动负债合计	135,143.43	8,574.35	10,753.47	12,854.94
负债合计	1,082,668.17	813,954.46	780,721.62	560,489.92
股东权益：				
股本	191,687.16	147,451.66	117,451.66	117,451.66
资本公积	468,606.43	472,340.56	163,066.37	162,318.71
减：库存股	–	–	–	–
盈余公积	67,422.34	62,527.42	54,731.12	56,409.71
专项储备基金	12,382.40	15,970.19	3,894.96	–
未分配利润	282,309.89	243,093.71	165,570.44	145,835.63
归属于母公司所有者权益合计	1,022,408.22	941,383.53	504,714.54	482,015.71
少数股东权益	97,173.90	42,642.90	148,818.52	110,777.53
所有者权益合计	1,119,582.12	984,026.43	653,533.06	592,793.24
负债和所有者权益总计	2,202,250.29	1,797,980.89	1,434,254.68	1,153,283.15

合并利润表

单位：万元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业总收入	2,839,321.64	2,518,819.34	2,055,079.68	1,425,810.40
其中：营业收入	2,839,321.64	2,518,819.34	2,055,079.68	1,425,810.40
二、营业总成本	2,723,034.37	2,392,172.47	1,991,068.52	1,333,193.53
其中：营业成本	2,604,873.07	2,235,242.85	1,866,863.16	1,218,418.61
营业税金及附加	4,442.60	6,401.89	7,959.40	5,362.77
销售费用	65,940.08	82,794.00	69,942.40	70,540.52
管理费用	31,974.44	45,075.76	34,929.56	29,378.67
财务费用	14,224.50	9,412.15	11,658.90	7,688.97
资产减值损失	1,579.69	13,245.83	−284.90	1,804.00
公允价值变动净收益	–	–	–	–
投资收益	1,593.83	2,780.02	2,238.45	586.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,730.83	1,772.03	2,238.45	586.04
汇兑净收益	–	–	–	–
三、营业利润	117,881.09	129,426.89	66,249.60	93,202.91
加：营业外收入	14,087.01	6,519.27	14,990.81	6,079.43
减：营业外支出	552.24	915.31	1,580.14	1,201.91
其中：非流动资产处置净损失	355.08	566.42	800.27	706.46
四、利润总额	131,415.86	135,030.85	79,660.27	98,080.43
减：所得税费用	17,259.34	29,886.36	6,636.82	22,806.77
五、净利润	114,156.52	105,144.50	73,023.44	75,273.67
归属于母公司所有者的净利润	103,091.76	87,707.54	50,399.53	59,253.17
减：少数股东损益	11,064.76	17,436.95	22,623.91	16,020.50
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.54	0.69	0.43	0.50
（二）稀释每股收益（元）	0.54	0.69	0.43	0.50
七、其他综合收益	1,500.00	819.00	1,466.00	–
八、综合收益总额	115,656.52	105,963.50	74,489.44	–
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,661.76	88,125.23	51,147.19	–
归属于少数股东的综合收益总额	11,994.76	17,838.26	23,342.25	–

合并现金流量表

单位：万元

项目	2010年1-9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	2,617,729.51	2,565,463.84	2,414,222.62	1,520,576.97
收到的税费返还	11,522.76	10,336.86	11,304.00	3,196.27
收到其他与经营活动有关的现金	11,233.39	5,703.45	10,513.12	9,107.07
经营活动现金流入小计	2,640,485.66	2,581,504.15	2,436,039.74	1,532,880.31
购买商品、接受劳务支付的现金	2,403,675.66	2,175,653.58	1,918,842.76	1,259,315.91
支付给职工以及为职工支付的现金	79,915.21	84,081.11	74,863.37	62,568.95
支付的各项税费	63,522.92	135,515.07	106,490.88	102,026.03
支付其他与经营活动有关的现金	70,924.91	84,628.39	105,625.35	73,153.48
经营活动现金流出小计	2,618,038.70	2,479,878.15	2,205,822.36	1,497,064.37
经营活动产生的现金流量净额	22,446.96	101,626.00	230,217.38	35,815.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	5,000.00
取得投资收益收到的现金	3,400.00	–	–	6.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	−5.78	0.33	94.42	237.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	24,639.05	–	–	223.24
投资活动现金流入小计	28,033.27	0.33	94.42	5,467.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	140,663.12	96,816.55	142,815.18	95,540.01
投资支付的现金	60,533.09	120,400.00	18,657.64	400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	2,490.20	2,047.41	–	5,349.80
投资活动现金流出小计	203,686.41	219,263.96	161,472.81	101,289.81
投资活动产生的现金流量净额	−175,653.14	−219,263.63	−161,378.39	−95,821.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	348,848.36	1,960.00	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	392,297.18	306,817.78	344,824.91	183,366.63
收到其他与筹资活动有关的现金	15,455.61	–	4,849.00	–
发行债券收到的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	407,752.79	655,666.14	351,633.91	183,366.63
偿还债务支付的现金	252,010.38	312,591.87	302,645.86	88,879.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,347.85	52,321.75	34,732.66	12,983.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	860.44	1,311.24	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	425.53	–	–	–
筹资活动现金流出小计	295,783.76	364,913.62	337,378.52	101,862.78
筹资活动产生的现金流量净额	111,969.03	290,752.51	14,255.39	81,503.86
四、现金及现金等价物净增加：				
汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
现金及现金等价物净增加额	−41,237.15	173,114.88	83,094.38	21,497.91
期初现金及现金等价物余额	409,376.39	236,261.51	153,167.12	131,669.21
期末现金及现金等价物余额	368,139.24	409,376.39	236,261.51	153,167.12

（二）母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2010年9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	211,860.37	210,588.58	125,179.17	91,975.04
交易性金融资产	–	–	–	–
应收票据	306,556.86	238,142.90	157,065.32	128,058.19
应收账款	107,870.45	99,594.51	84,301.62	100,122.47
预付款项	52,779.16	36,663.09	41,750.60	40,649.74
其他应收款	16,282.12	9,318.36	6,132.07	11,635.23
应收股利	–	30,750.00	650.76	–
存货	170,056.37	153,498.98	153,039.15	147,882.13
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	811.39	–	–	–
流动资产合计	866,216.73	778,556.42	568,118.68	520,322.79
非流动资产：				
可供出售金融资产	–	–	–	–
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	19,748.82	19,848.82	24,128.28	–
长期股权投资	411,703.54	359,522.70	146,080.99	137,364.82
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	231,087.15	231,080.17	237,488.65	122,011.39
在建工程	24,503.86	21,035.78	2,662.73	44,511.35
工程物资	19,844.97	432.93	440.44	2,361.38
固定资产清理	–	–	–	–
无形资产	192.73	155.16	164.60	171.85
开发支出	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	–	–	–	73.71
递延所得税资产	5,107.31	5,039.73	3,895.52	4,258.51
其他非流动资产	–	–	316.00	1,316.00
非流动资产合计	712,188.37	637,115.29	415,177.22	312,069.02
资产总计	1,578,405.09	1,415,671.71	983,295.90	832,391.81

项目	2010年9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	162,361.71	115,050.38	118,435.68	103,166.63
交易性金融负债	–	–	–	–
应付票据	130,198.59	133,126.83	120,195.15	24,272.00
应付账款	196,015.93	185,001.63	188,670.09	132,870.65
预收款项	143,571.55	129,976.88	88,785.03	106,553.83
应付职工薪酬	10,470.50	11,906.11	6,806.26	5,642.94
应交税费	−27,181.57	−12,703.07	2,210.44	−1,438.40
应付利息	495.92	–	–	–
其他应付款	30,446.51	24,283.60	18,325.74	16,079.02
一年内到期的非流动负债	–	–	–	–
应付股利	–	–	40,593.41	30,356.16
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	646,379.14	586,642.34	584,021.80	417,502.83
非流动负债：				
长期借款	72,000.00	4,000.00	–	–
应付债券	–	–	–	–
长期应付款	–	–	–	–
专项应付款	–	–	–	–
预计负债	–	–	–	–
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	2,998.44	2,205.86	751.57	–
非流动负债合计	74,998.44	6,205.86	751.57	–
负债合计	721,377.57	592,848.20	584,773.37	417,502.83
股东权益：				
股本	191,687.16	147,451.66	117,451.66	117,451.66
资本公积	475,378.14	475,378.14	159,040.14	159,040.14
减：库存股	–	–	–	–
盈余公积	67,422.34	62,527.42	54,731.12	53,407.98
未分配利润	122,539.88	137,466.29	67,299.61	84,989.19
归属于母公司所有者权益合计	857,027.52	822,823.51	398,522.53	414,888.98
所有者权益合计	857,027.52	822,823.51	398,522.53	414,888.98
负债和所有者权益总计	1,578,405.09	1,415,671.71	983,295.90	832,391.81

母公司利润表

单位：万元

项目	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业总收入	1,560,751.36	1,600,507.64	1,628,487.36	1,162,714.18
其中：营业收入	1,560,751.36	1,600,507.64	1,628,487.36	1,162,714.18
二、营业总成本	1,511,723.24	1,540,916.85	1,619,969.82	1,119,505.13
其中：营业成本	1,451,218.57	1,450,918.87	1,549,856.66	1,047,951.91
营业税金及附加	2,018.33	3,678.03	3,997.90	2,703.62
销售费用	36,896.10	53,321.94	44,640.57	49,268.82
管理费用	14,542.31	18,197.78	13,044.88	15,387.00
财务费用	6,776.11	4,666.42	6,253.81	3,228.09
资产减值损失	271.82	10,133.81	2,176.00	965.70
公允价值变动净收益	–	–	–	–
投资收益	2,626.39	34,052.37	2,869.17	794.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,730.83	1,766.97	2,218.41	–
汇兑净收益	–	–	–	–
三、营业利润	51,654.52	93,643.16	11,386.71	44,003.06
加：营业外收入	5,167.91	620.06	6,273.63	619.38
减：营业外支出	181.69	302.80	815.40	204.71
其中：非流动资产处置净损失	96.85	170.22	104.27	24.90
四、利润总额	56,640.75	93,960.42	16,844.93	44,417.73
减：所得税	7,691.58	15,997.43	3,613.57	9,990.55
五、净利润	48,949.17	77,962.99	13,231.37	34,427.18

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2010年1-9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	1,744,250.86	1,913,570.07	1,834,529.97	1,334,435.30
收到的税费返还	5,000.00	–	5,769.00	–
收到其他与经营活动有关的现金	2,383.14	2,209.06	1,637.15	895.06
经营活动现金流入小计	1,751,634.00	1,915,779.13	1,841,936.12	1,335,330.36
购买商品、接受劳务支付的现金	1,659,856.13	1,687,702.42	1,535,904.46	1,155,461.88
支付给职工以及为职工支付的现金	41,474.83	47,684.69	43,455.45	41,039.87
支付的各项税费	29,033.86	77,238.18	47,208.09	59,879.31
支付其他与经营活动有关的现金	52,345.61	56,812.24	62,071.42	56,965.94
经营活动现金流出小计	1,782,710.44	1,869,437.53	1,688,639.42	1,313,347.00
经营活动产生的现金流量净额	−31,076.44	46,341.59	153,296.69	21,983.36
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	5,000.00
取得投资收益收到的现金	30,251.79	1,364.76	–	215.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	65.50	199.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	30,251.79	1,364.76	65.50	5,415.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,142.09	46,117.32	99,343.25	58,183.71
投资支付的现金	48,850.00	214,632.50	7,500.00	10,400.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	2,000.00	–	–
投资活动现金流出小计	91,992.09	262,749.82	106,843.25	68,584.60
投资活动产生的现金流量净额	−61,740.31	−261,385.06	−106,777.75	−63,168.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	346,338.00	–	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	237,361.71	199,257.78	237,964.91	112,566.63
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
发行债券收到的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	237,361.71	545,595.78	237,964.91	112,566.63
偿还债务支付的现金	122,050.38	198,643.08	222,695.86	45,709.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,222.79	46,499.82	28,583.86	9,774.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	143,273.17	245,142.90	251,279.73	55,483.99
筹资活动产生的现金流量净额	94,088.54	300,452.88	−13,314.82	57,082.65
四、现金及现金等价物净增加：				
汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
现金及现金等价物净增加额	1,271.79	85,409.41	33,204.13	15,897.22
期初现金及现金等价物余额	210,588.58	125,179.17	91,975.04	76,077.81
期末现金及现金等价物余额	211,860.37	210,588.58	125,179.17	91,975.04

四、公司最近三年及一期主要财务指标

（一）主要财务指标

1、合并报表口径

	2010年9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	1.48	1.53	1.17	1.38
速动比率	1.16	1.23	0.86	0.94
资产负债率	49.16%	45.27%	54.43%	48.60%
归属于母公司每股净资产（元）	5.33	6.38	4.30	4.10
	2010年1-9月	2009年度	2008年度	2007年度
存货周转率	12.87	9.18	7.53	5.23
应收账款周转率	31.95	23.49	19.55	12.23
应付账款周转率	16.92	12.49	12.77	9.99
息税前利润（万元）	144,068.70	145,696.26	97,293.24	105,679.09
每股经营活动现金净流量（元）	0.12	0.69	1.96	0.30
基本每股收益（元）	0.54	0.69	0.43	0.50
稀释每股收益（元）	0.54	0.69	0.43	0.50
每股净现金流量（元）	−0.22	1.17	0.71	0.18

2、母公司口径

	2010年9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	1.34	1.33	0.97	1.25
速动比率	1.08	1.07	0.71	0.89
资产负债率	45.70%	41.88%	59.47%	50.16%
存货周转率	11.70	9.11	9.40	6.69
应收账款周转率	19.66	16.81	16.18	10.35
应付账款周转率	9.94	7.48	8.80	7.29
归属于母公司每股净资产（元）	4.47	5.58	3.39	3.53

（二）上述财务指标的计算方法

上述指标除特殊说明外，均依据合并财务报表口径计算，各指标具体计算方法如下：

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=总负债/总资产

归属于母公司每股净资产=期末归属于母公司净资产/期末股本总额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额，计算2010年1-9月存货周转率时作年化处理

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额，计算2010年1-9月应收账款周转率时作年化处理

应付账款周转率=主营业务成本/应付账款平均余额，计算2010年1-9月应付账款周转率时作年化处理

息税前利润=利润总额+利息支出

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

第六节　募集资金运用

一、募集资金运用计划

经发行人2010年第三次临时股东大会批准，本次债券募集资金用途拟用于偿还商业银行贷款，调整债务结构，或用于补充公司流动资金。

在股东大会批准的上述用途范围内，本次债券募集资金中30%用于偿还商业银行贷款、调整债务结构；剩余70%用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。

二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

本次债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

1、相关财务数据模拟调整的基准日为2010年9月30日；

2、假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用，本次债券募集资金总额为40亿元；

3、假设本次债券募集资金总额40亿元计入2010年9月30日的资产负债表；

4、本次债券募集资金中30%用于偿还商业银行贷款、调整债务结构，其中，偿还短期借款40,657万元，偿还长期借款79,343万元；剩余70%用于补充公司流动资金，改善公司资金状况；

5、假设公司债券发行在2010年9月30日完成。

基于上述假设，本次债券发行对发行人财务结构的影响如下表：

公司合并报表资产负债结构的变化

单位：万元

项目	发行前	发行后（模拟）	模拟变动额
资产总计	2,202,250.29	2,482,250.29	280,000.00
负债总计	1,082,668.17	1,362,668.17	280,000.00
资产负债率（%）	49.16%	54.90%	5.73%
流动负债占比（%）	87.52%	66.55%	−20.97%
流动比率（倍）	1.48	1.85	0.38

公司母公司报表资产负债结构的变化

单位：万元

项目	发行前	发行后（模拟）	模拟变动额
资产总计	1,578,405.09	1,858,405.09	280,000.00
负债总计	721,377.57	1,001,377.57	280,000.00
资产负债率（%）	45.70%	53.88%	8.18%
流动负债占比（%）	89.60%	60.49%	−29.11%
流动比率（倍）	1.34	1.89	0.55

本次债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，加强资产负债结构管理的重要举措之一。本次募集资金将成为公司中、长期资金的来源之一，使本公司的资产负债期限结构和部分偿债能力指标得以优化，为本公司资产规模和业务规模的均衡发展，以及利润增长打下良好的基础。

第七节　备查文件

募集说明书的备查文件如下：

一、新兴铸管股份有限公司公开发行2011年公司债券募集说明书

二、发行人最近三年一期的财务报告及最近三年财务报告的审计报告；

三、关于新兴铸管股份有限公司公开发行公司债券的发行保荐书；

四、关于新兴铸管股份有限公司公开发行2011年公司债券的法律意见书；

五、新兴铸管股份有限公司2011年公司债券信用评级分析报告；

六、中国证监会核准本次发行的文件；

七、新兴铸管集团有限公司为本次债券出具的担保函；

八、担保协议书。

投资者可以自本次债券募集说明书公告之日起到下列地点查阅募集说明书全文及部分上述备查文件：

新兴铸管股份有限公司

联系地址：武安市上洛阳村北

联系人：赵文燕、赵月祥

联系电话：0310-5792530、0310-5793247

传真：0310-5795102、0310-5796999

瑞银证券有限责任公司

联系地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

联系人：张瑾、顾科

联系电话：010-88328888

传真：010-58328999

此外，投资者可以自本次债券募集说明书公告之日起登录巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查询部分相关文件。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

泰信基金管理有限公司关于在交通银行开通泰信发展主题股票基金定投和基金转换业务及参加交通银行网上银行、手机银行申购和基金定投申购费率优惠活动的公告

为更好服务于投资者，经泰信基金管理有限公司（以下简称"本公司"）与交通银行股份有限公司（以下简称"交通银行"）协商，自2011年3月18日起，泰信发展主题股票基金（基金代码：290008）将在交通银行开通基金定投及基金转换业务，同时参加交通银行网上银行、手机银行申购和基金定投申购费率8折优惠活动。

现将具体事项公告如下：

一、新增定投基金及基金定投下限

泰信发展主题股票基金（基金代码：290008）：

基金定投申购金额下限100元。

二、新增转换基金

泰信发展主题股票基金（基金代码：290008）

该基金转换业务适用于本公司管理的泰信天天收益货币（代码：290001）、泰信先行策略混合（代码：290002）、泰信双息双利债券（代码：290003）、泰信优质生活股票（代码：290004）、泰信优势增长混合（代码：290005）、泰信蓝筹精选股票（代码：290006）、泰信债券增强收益（代码：A类290007 C类291007）之间的相互转换业务。

三、费率优惠

1、网上银行、手机银行基金申购费率优惠

在2011年3月18日15:00至2011年6月30日15:00期间，对交通银行代销的泰信发展主题基金参加申购费率优惠活动，在交通银行网上银行、手机银行基金申购费率（前端模式）优惠费率统一为8折，不低于0.6%，原申购费率低于0.6%的，则按原费率执行。

2、基金定投申购优惠

自2011年3月18日起，投资者通过交通银行办理泰信发展主题股票基金的定投业务，定投申购可享受申购费率8折优惠，但优惠折扣后的费率不低于0.6%。原申购费率低于0.6%的将不再有折扣优惠，按原申购费率执行。

四、基金转换业务规则

1.基金转换是指投资者在持有本公司发行的任一开放式基金后，可将其持有的基金份额直接转换成本公司管理的其它开放式基金的基金份额，而不需要先赎回已持有的基金份额，再申购目标基金的一种业务模式。

2.基金转换只能在同一销售机构进行。转换的两只基金必须都是该销售人代理的同一基金管理人管理的、在同一注册登记人处注册且已开通转换业务的基金。

3.前端收费模式的开放式基金只能转换到前端收费模式的其他基金，后端收费模式的开放式基金可以转换到前端收费模式或后端收费模式的其他基金。

4.投资者办理基金转换业务时，转出方的基金必须处于可赎回状态，转入方的基金必须处于可申购状态。

5.基金转换的目标基金份额按新交易计算持有时间。基金转出视为赎回，转入视为申购。正常情况下，基金注册与过户登记人将在T+1日对投资者T日的基金转换业务申请进行有效性确认。在T+2日后（包括该日）投资者可向销售机构查询基金转换的成交情况。基金转换后可赎回的时间为T+2日后（包括该日）。

6.基金分红时再投资的份额可在权益登记日的T+2日提交基金转换申请。

7.基金转换采取未知价法，即以申请受理当日各转出、转入基金的单位资产净值为基础进行计算。

8.基金转换费用由转出基金的赎回费、转出和转入基金的申购费补差构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异和转出基金的赎回费率的情况而定。基金转换费用由申请办理该项业务的基金投资者承担。

9.基金转换的具体计算公式如下：

（1）金额

转出金额=转出基金份额×转出基金当日基金单位资产净值

（2）费用

转出基金与转入基金的申购费率差为基金转换当日转出金额对应的转出基金和转入基金的申购费率之差。

a.转入基金的申购费率>转出基金的申购费率：

转换费用=转出金额×转出基金赎回费率+转出金额×（1-转出基金赎回费率）×转出基金与转入基金的申购费率差/（1+转出基金与转入基金的申购费率差）

b.转出基金的申购费率≥转入基金的申购费率：

转换费用=转出金额×转出基金赎回费率

具体赎回费率以及各基金申购费率差请参照相应基金的招募说明书，或以甲方的最新公告为准。

（3）金额与转入份额

转入金额=转出金额-转换费用

转入份额=转入金额÷转入基金当日基金单位资产净值

例如：

a.转入基金的申购费率>转出基金的申购费率：

转出基金申购费率为0.8%，转出基金赎回费率为0.1%，转出基金当日基金单位资产净值为1.0000元，转入基金申购费率为1.5%，转入基金当日基金单位资产净值为2.0000元，转出份额为500,000份。

转出金额=500,000份×1.0000元=500,000元

转换费用=500,000元×0.1%+500,000元×（1-0.1%）×0.7%/（1+0.7%）=500元+3,472.19元=3,972.19元

转入金额=500,000元-3,972.19元=496,027.81元

转入份额=496,027.81元÷2.0000元=248,013.91份

b.转出基金的申购费率≥转入基金的申购费率：

转出基金申购费率为1.2%，转出基金赎回费率为0.5%，转出基金当日基金单位资产净值为1.0000元，转入基金申购费率为0.8%，转入基金当日基金单位资产净值为2.0000元，转出金额为500,000元。

转出金额=500,000份×1.0000元=500,000元

转换费用=500,000