（上接A10版）

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,346,335,079.71	2,502,762,800.47	2,440,646,846.55	3,097,893,271.47
收到的税费返还	6,875,717.07	37,959,291.64	32,359,783.86	58,618,200.28
收到其他与经营活动有关的现金	2,496,487.69	5,215,332.86	8,495,987.67	10,746,149.75
经营活动现金流入小计	1,355,707,284.47	2,545,937,424.97	2,481,502,618.08	3,167,257,621.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,229,351,071.14	2,426,348,436.74	1,918,913,972.15	2,622,461,304.48
支付给职工以及为职工支付的现金	33,836,855.18	60,032,039.51	51,977,342.70	42,714,300.68
支付的各项税费	63,542,134.79	93,858,178.38	129,031,607.62	92,814,895.43
支付其他与经营活动有关的现金	34,757,862.20	67,008,533.10	73,424,600.69	90,581,059.12
经营活动现金流出小计	1,361,487,923.31	2,647,247,187.73	2,173,347,523.16	2,848,571,559.71
经营活动产生的现金流量净额	-5,780,638.84	-101,309,762.76	308,155,094.92	318,686,061.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	138,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	472,746.58	224,000.00	-	7,329,873.65
收到其他与投资活动有关的现金	1,527,758.12	-	6,893,640.00	-
投资活动现金流入小计	2,000,504.70	224,000.00	6,893,640.00	7,467,973.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,241,197.70	125,179,803.48	54,528,315.53	159,482,345.66
投资支付的现金	35,761,019.52	-	-	-
投资活动现金流出小计	72,002,217.22	125,179,803.48	54,528,315.53	159,482,345.66
投资活动产生的现金流量净额	-70,001,712.52	-124,955,803.48	-47,634,675.53	-152,014,372.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	7,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	7,200,000.00
取得借款收到的现金	839,583,351.50	1,086,308,852.00	1,093,000,000.00	1,384,500,000.00
筹资活动现金流入小计	839,583,351.50	1,086,308,852.00	1,093,000,000.00	1,391,700,000.00
偿还债务支付的现金	543,521,092.00	946,308,852.00	1,238,000,000.00	1,462,940,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,137,712.09	22,339,706.38	48,813,896.38	46,152,300.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	34,000,099.61	-	31,177,702.38	-
筹资活动现金流出小计	594,658,804.09	968,648,558.38	1,286,813,896.38	1,509,092,300.35
筹资活动产生的现金流量净额	244,924,547.41	117,660,293.62	-193,813,896.38	-117,392,300.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	996,960.05	-727,399.78	211,655.71	1,492,310.96
五、现金及现金等价物净增加额	170,139,156.10	-109,332,672.40	66,918,178.72	50,771,700.39
加：期初现金及现金等价物余额	86,057,996.94	195,390,669.34	128,472,490.62	77,700,790.23
六、期末现金及现金等价物余额	256,197,153.04	86,057,996.94	195,390,669.34	128,472,490.62

（二）非经常性损益

江苏公证对公司近三年一期的非经常性损益进行了核验，并出具了“苏公W[2011]E1233号”《非经常性损益审核报告》。公司在报告期内的非经常性损益发生额情况如下：

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	153,149.60	-66,172.99	10,701.92	-4,909,042.22
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	-	2,000,000.00	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	266,000.00	1,857,982.56		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	140,899.59	-2,831,232.44	-493,029.22	-2,420,709.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	24.70
小计	560,049.19	-1,039,422.87	1,517,672.70	-7,329,726.54
减：所得税影响数	138,762.30	-631,065.27	458,988.67	-1,789,398.78
非经常性损益净额	421,286.89	-408,357.60	1,058,684.03	-5,540,327.76
归属于少数股东的非经常性损益净额	119,131.13	-135,558.66	-215.28	-112,943.61
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	302,155.76	-272,798.94	1,058,899.31	-5,427,384.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	72,516,107.93	178,894,530.75	176,102,657.66	139,684,114.98
非经常性损益净额对净利润的影响	0.41%	-0.15%	0.60%	-4.04%

（三）近三年主要财务指标

1、主要财务指标

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率	1.31	1.31	1.22	1.04
速动比率	0.92	0.84	0.80	0.60
资产负债率(母公司)	51.54%	51.95%	57.38%	62.51%
无形资产占净资产比例	0.03%	0.04%	0.06%	0.00%
项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率(次/年)	4.41	11.04	13.21	19.72
存货周转率(次/年)	2.33	4.15	3.87	5.10
息税折旧摊销前利润(万元)	15,049.09	33,782.51	31,087.65	28,141.84
利息保障倍数(倍)	8.78	13.72	15.16	5.53
每股经营活动现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.43	1.29	1.34
每股净现金流量(元/股)	0.71	-0.46	0.28	0.21

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	净资产收益率(加权平均)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2011年1-6月	7.81%	0.31	0.31
	2010年度	22.32%	0.75	0.75
	2009年度	28.46%	0.74	0.74
	2008年度	28.76%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2011年1-6月	7.78%	0.30	0.30
	2010年度	22.35%	0.75	0.75
	2009年度	28.29%	0.74	0.74
	2008年度	29.92%	0.59	0.59

（四）管理层讨论与分析

1、公司财务状况、盈利能力及现金流量简要分析

（1）财务状况分析

① 公司整体资产情况

报告期内，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	149,246.49	69.32%	133,658.40	67.17%	120,632.49	67.45%	95,918.44	62.52%
非流动资产	66,060.64	30.68%	65,326.64	32.83%	58,221.44	32.55%	57,493.94	37.48%
资产总计	215,307.13	100.00%	198,985.04	100.00%	178,853.93	100.00%	153,412.38	100.00%

报告期内，公司资产规模稳步增长，且以流动资产为主。2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司流动资产占资产比例分别为62.52%、67.45%、67.17%及69.32%，流动资产与非流动资产比例在报告期内基本稳定，公司资产结构与行业特征基本相符。

报告期内，公司负债结构及各负债项目占负债总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	78,055.24	68.47%	44,900.00	43.91%	30,900.00	31.36%	45,400.00	49.08%
应付票据	24,061.40	21.11%	38,513.98	37.66%	46,563.92	47.26%	19,655.00	21.25%
应付账款	1,682.60	1.48%	1,469.23	1.44%	1,532.06	1.55%	4,542.33	4.91%
预收款项	6,089.31	5.34%	9,382.05	9.17%	16,406.17	16.65%	15,225.61	16.46%
应付职工薪酬	846.41	0.74%	1,393.53	1.36%	2,070.70	2.10%	1,539.29	1.66%
应交税费	2,052.69	1.80%	2,174.62	2.13%	-1,130.22	-1.15%	2,574.29	2.78%
应付股利	0.00	0.00%	3,400.01	3.32%	0.00	0.00%	3,117.77	3.37%
其他应付款	1,205.58	1.06%	1,026.01	1.00%	2,194.47	2.23%	238.67	0.26%
流动负债合计	113,993.23	100%	102,259.43	100%	98,537.09	100%	92,292.97	99.78%
其他非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	200.00	0.22%
非流动负债合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	200.00	0.22%
负债合计	113,993.23	100%	102,259.43	100%	98,537.09	100%	92,492.97	100%

报告期内，随着公司业务规模不断扩张，公司适度合理地使用银行融资和供应商商业信用，使得公司负债规模稳步增长。2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司流动负债占负债比例分别为99.78%、100.00%、100.00%和100.00%，与流动资产比重较高的资产结构相匹配。

（2）盈利能力分析

报告期内，公司的利润情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业毛利	18,476.64	39,269.94	39,316.66	39,539.10
营业利润	10,835.59	26,806.70	24,883.06	21,089.90
利润总额	10,719.57	26,257.08	24,777.72	19,713.92
净利润	8,011.94	19,808.79	19,397.43	16,120.92
归属于母公司股东的净利润	7,281.83	17,862.17	17,716.16	13,425.67

2008-2010年，公司的营业毛利较为稳定，波动幅度很小。主要是由于公司采用“成本加成”的经营策略来锁定单位产品毛利，可以抵消大部分原材料价格波动对产品毛利的影响。报告期内，在原材料价格大幅波动的背景下，公司一方面坚持“成本加成”的经营策略，一方面积极调整产品结构，致使公司营业毛利的降幅很小。

2008-2010年，由于公司较好地抵御了国外双反调查政策和金融危机的影响，营业利润、利润总额、净利润以及归属母公司股东的净利润呈连续上升。

2011年1-6月，公司利润较上年同期有所下降，其中营业利润同比减少2,791.81万元，净利润同比减少1,802.36万元，这是由于：(1)伊犁玉龙发生的开办费列入当期费用；(2)公司人员的工资薪酬增长；(3)2011年以来，人民币存贷款基准利率使得票据贴现率相应上升、贷款利率上升，使供应商倾向于采用现金转账方式，使公司相应增加银行借款，从而共同导致公司借款利息支出较上年同期上升；(4)营业税金、教育税附加较去年同期增长，对本期利润有一定的影响；(5)随着市场竞争加剧，公司部分产品的价格加成幅度也有所减少。

（3）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	-578.06	-10,130.98	30,815.51	31,868.61
其中：销售商品收到的现金	134,633.51	250,276.28	244,064.68	309,789.33
购买商品支付的现金	122,935.11	242,634.84	191,891.40	262,246.13
投资活动产生的现金流量净额	-7,000.17	-12,495.58	-4,763.47	-15,201.44
筹资活动产生的现金流量净额	24,492.45	11,766.03	-19,381.39	-11,739.23
现金及现金等价物净增加额	17,013.92	-10,933.27	6,691.82	5,077.17

公司2010年经营活动产生的现金流量净额为-10,130.98万元，主要原因为：①应付票据结算金额的变化：2009年末金额为46,563.92万元的应付票据在2010年到期支付；2010年票据贴现率较2009年升幅较大，上游供应商对银行承兑汇票的接受度有所降低，故公司采用应付票据支付采购款的比例减少，而现金支付的比例上升；上述原因导致本年度经营性现金流出较多。②存货占款有所增加：2010年末，公司存货账面价值47,475.62万元，较2009年末增长6,129.31万元，存货占款的增加导致经营性现金流出较多。存货增加的原因主要系油、气输送管线类订单发货速度相对较慢，而增加了期末的存货余额。

公司2011年1-6月经营活动产生的现金流量净额为-578.06万元，主要原因为：(1)应付票据结算金额的变化：2010年末金额为38,513.98万元的应付票据在2011年到期支付；2011年票据贴现率较2010年进一步上升，上游供应商对银行承兑汇票的接受度持续降低，故公司采用应付票据支付采购款的比例更加减少，而现金支付的比例上升；上述原因导致本年度经营性现金流出较多。(2)应收账款有所增加：随着油气管销售的持续增长，虽油气客户实力雄厚致公司发生坏账的可能性较小，但其项目工期长、标的大等原因导致2011年6月末应收账款账面价值较2010年末增长8,039.29万元，对现金流量造成了影响。

从整个报告期来看，公司累计经营活动产生的现金流量净额累计为51,975.08万元，公司报告期内实现净利润累计数为63,339.07万元，两者较为接近，表明公司盈利质量较高，经营性现金流量较为充裕。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要因为公司为了扩大生产规模、提高生产能力、实现盈利持续增长而新建了多套生产线和扩建了厂房，并以自筹资金投资新建新疆伊犁玉龙子公司。随着购建的固定资产、在建工程陆续投入使用，公司的业绩将会得到进一步的提升。

公司2008年度筹资活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是随着下半年钢材价格的回落，公司控制存货规模水平和负债水平，并提前偿还部分银行贷款所致。公司2009年度筹资活动产生的现金流量净额为负数的主要原因是公司较多地利用应付票据的方式偿付原材料购买款，因此偿还了部分短期借款。公司2010年度和2011年1-6月筹资活动产生的现金流量净额为正数的主要原因是公司偿付到期应付票据后，新增较多银行借款融资，以满足日常流动资金需求，从而导致筹资性现金流量为正。

2、公司主营业务收入情况

（1）报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	119,510.58	95.07%	214,529.18	94.25%	192,259.54	92.28%	238,676.69	88.03%
其他业务收入	6,195.19	4.93%	13,093.02	5.75%	16,080.92	7.72%	32,447.66	11.97%
合计	125,705.77	100%	227,622.20	100%	208,340.46	100%	271,124.34	100%

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均在85%以上，主要为螺旋埋弧焊接钢管、直缝埋弧焊接钢管、方矩形焊接钢管和直缝高频焊接钢管四类主要产品的销售收入；公司其他业务收入主要为材料、废料及其他销售收入等，所占比重较小。

（2）报告期内，公司营业收入按产品分类明细如下：

单位：万元

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008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（%）
螺旋埋弧焊接钢管	41,197.13	32.77	92,225.85	40.52	82,779.12	39.73	101,019.41	37.26
直缝埋弧焊接钢管	36,038.09	28.67	60,989.89	26.79	44,864.01	21.53	36,771.89	13.56
直缝高频焊接钢管	15,911.85	12.66	22,835.04	10.03	37,950.05	18.22	69,337.14	25.57
方矩形焊接钢管	26,363.51	20.97	38,478.40	16.90	26,666.35	12.80	31,548.25	11.64
加工收入	444.08	0.35	1,221.01	0.54	1,528.93	0.73	2,907.34	1.07
材料销售	2,602.36	2.07	7,110.20	3.12	9,952.63	4.78	22,452.47	8.28
废料及其他	3,148.74	2.50	4,761.82	2.09	4,599.36	2.21	7,087.85	2.61
合计	125,705.77	100	227,622.20	100	208,340.46	100	271,124.34	100

2008-2010年，公司螺旋埋弧焊接钢管及直缝埋弧焊接钢管的收入占销售收入比例持续上升，其中2010年度螺旋埋弧焊接钢管和直缝埋弧焊接钢管占销售收入占比合计达到67.31%，主要由于公司加大对产品结构的调整，高档次及附加值高的螺旋埋弧焊接钢管和直缝埋弧焊接钢管销售规模逐渐扩大，为公司盈利的持续性及稳定性提供了有效保障。

2011年1-6月，公司直缝埋弧焊接钢管的销售收入占比继续上升，而螺旋埋弧焊接钢管由于生产规格、产品口径和壁厚等原因，使得螺旋埋弧焊接钢管的销量有所减少，其销售收入占比也相应降低。随着国内外市场需求的回升，方矩形焊接钢管和直缝高频焊接钢管的销售收入占比有所提高。

报告期内，各项目产生的毛利及占总毛利的比例如下：

项目	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008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（%）
螺旋埋弧焊接钢管	5,764.87	31.20	15,997.19	40.74	17,485.35	44.47	15,847.35	40.08
直缝埋弧焊接钢管	7,317.75	39.61	13,565.70	34.54	11,507.46	29.27	7,312.51	18.49
方矩形焊接钢管	3,695.51	20.00	6,162.47	15.69	3,472.73	8.83	4,321.99	10.93
直缝高频焊接钢管	1,375.14	7.44	2,825.54	7.20	5,971.38	15.19	10,677.18	27.00
加工收入	59.80	0.32	178.03	0.45	145.25	0.37	405.05	1.02
材料销售	83.64	0.45	237.65	0.61	583.02	1.48	597.98	1.51
废料及其他	179.93	0.97	303.35	0.77	151.47	0.39	377.04	0.95
总毛利	18,476.64	100	39,269.94	100	39,316.66	100	39,539.10	100

公司利润主要来源于螺旋埋弧焊接钢管、直缝埋弧焊接钢管、方矩形焊接钢管和直缝高频焊接钢管的生产和销售。2010年度和2011年1-6月，上述四类钢管实现毛利占总毛利的98.17%和98.25%，是公司利润的主要来源，其中螺旋埋弧焊接钢管和直缝埋弧焊接钢管销售收入占总销售收入比例为67.31%和61.44%，贡献毛利占总毛利的比例高达75.28%和70.81%。因此，公司利润主要来源于主营业务，主营业务具有较强的盈利能力。

3、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

（1）影响公司盈利能力连续性和稳定的的主要因素有：

① 国内外对钢管产品的需求量：市场对钢管产品的需求量决定了公司产品的市场空间，是影响公司盈利能力的重要因素。

② 公司在行业中的竞争地位：公司的市场竞争地位、市场份额也是影响公司盈利能力的重要因素。

③ 公司设备的产能：公司设备的产能会制约产量，从而影响盈利能力。

（2）除上述主要因素外，下列因素也会对公司的业绩，主要是对公司的外销收入带来影响：

① 部分产品出口退税率的调整：2009年6月3日，财政部、国家税务总局发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88号），自2009年6月1日起，国家调整了部分商品的出口退税政策，其中，本公司生产的方矩形焊接钢管所适用的出口退税率从0%调整到9%。这一政策只对方矩形焊接钢管的利润有影响，其他几类钢管产品不属于该政策调整的范围。

② 反补贴、反倾销调查：报告期内，美国、加拿大及欧洲等国家对从中国出口至相关国家的钢管产品展开数次反倾销或反补贴调查，公司外销钢管中，仅对美国、加拿大出口的部分产品涉及反倾销、反补贴调查，2008年度和2009年度，公司涉及反倾销和反补贴调查的产品销售收入分别为11,493.47万元和733.43万元，占公司销售收入比例较低，分别为4.24%和0.35%。2010年起，公司已无涉及反倾销和反补贴调查的产品销售收入。该事项对公司经营业绩不构成重大影响。但如果美国及加拿大扩大反倾销调查或反补贴调查范围，或其他国家也推出反倾销或反补贴调查，将导致公司对国外客户的销售收入逐渐降低，可能对公司经营业绩造成影响。

③ 汇率变化：自从我国从2005年7月21日起施行“以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度”后，人民币一直升值，汇率一路走低，截至2011年6月30日，人民币兑美元汇率的中间价已经升至6.4716人民币元/1美元。公司虽然目前已将销售重点放在国内市场，但国外市场销售占比仍在20%左右，汇率变动对公司净利润造成了一定影响。

（五）近三年股利分配政策

1、股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，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，在依照前款规定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。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股份方式分配股利。

2、近三年股利分配情况

经公司2008年度股东大会审议批准，公司对截至2008年12月31日的滚存未分配利润175,451,539.02元不进行利润分配。

经公司2009年度股东大会审议批准，公司对截至2009年12月31日的滚存未分配利润308,363,701.76元不进行利润分配。

经公司2010年度股东大会审议批准，公司对截至2010年12月31日的滚存未分配利润492,340,468.98元不进行利润分配，本次公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由公司首次公开发行股票后的新老股东按持股比例共同享有。

3、发行后的股利分配政策

根据2011年3月5日召开的公司2010年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本公司股票发行后的股利分配政策除包括现行有效的一般股利分配政策，还做了如下安排：

“公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。公司在有关法规允许情况下根据盈利状况可进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

4、本次发行前滚存利润的分配政策

经本公司2011年3月5日召开的2010年度股东大会审议通过，本次公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由公司首次公开发行股票后的新老股东按持股比例共同享有。

（六）分公司与控股子公司情况

1、玉龙精密

成立时间：	2003年7月21日
注册资本：	800万美元
实收资本：	800万美元
股权结构：	玉龙钢管：62.50%；嘉仁实业：37.50%
主要管理人员：	唐永清任董事长和经理
主营业务：	焊接钢管的生产和销售
主要产品或服务：	目前主要以方矩形焊接钢管为主
最近一年及一期主要财务数据：	截至2010年12月31日，该公司总资产33,261.14万元，净资产17,696.21万元。2010年营业收入46,290.06万元，净利润4,685.50万元。 截至2011年6月30日，该公司总资产37,039.88万元，净资产19,549.86万元。2011年1-6月营业收入29,182.00万元，净利润1,853.65万元。

2、玉龙防腐

成立时间：	2002年1月31日
注册资本：	1,918万元
实收资本：	1,918万元
股权结构：	玉龙钢管：52%；北海攀龙钢管防腐有限公司：24%；上海伊园实业有限公司：24%
主要管理人员：	唐柯君任董事长、王新华任经理
主营业务：	为钢管表面做特殊防腐处理，包括为石油输送管道（即高钢级钢管）做3PE防腐处理
主要产品或服务：	特殊防腐，包括3PE服务
最近一年及一期主要财务数据：	截至2010年12月31日，该公司总资产2,470.64万元，净资产2,331.05万元。2010年营业收入3,328.24万元，净利润394.90万元。 截至2011年6月30日，该公司总资产2,886.76万元，净资产2,618.27万元。2011年1-6月营业收入2,037.54万元，净利润287.22万元。

3、伊犁玉龙

成立时间：	2009年11月18日
注册资本：	5,000万元
实收资本：	5,000万元
股权构成：	玉龙钢管：100%
主要管理人员：	唐永清任执行董事和经理
主营业务：	焊接钢管的生产和销售
主要产品或服务：	以螺旋埋弧焊接钢管、直缝埋弧焊接钢管为主的各类焊接钢管
最近一年及一期主要财务数据：	截至2010年12月31日，该公司总资产15,163.59万元，净资产4,953.21万元。2010年营业收入0元，净利润-46.79万元。 截至2011年6月30日，该公司总资产18,688.49万元，净资产4,628.84万元。2011年1-6月营业收入408.27万元，净利润-324.37万元。

4、嘉仁实业

成立时间：	2004年3月3日
注册资本：	1万港元
实收资本：	1万港元
股权构成：	
主要管理人员：	唐柯君任董事
主营业务：	实业投资、对外贸易、咨询服务等
主要产品或服务：	持有玉龙精密37.5%的股权
最近一年及一期主要财务数据：	截至2010年12月31日，该公司总资产4,547.48万元，净资产2,093.91万元。2010年营业收入0元，净利润-54.49万元。 截至2011年6月30日，该公司总资产2,093.48万元，净资产2,093.48万元。2011年1-6月营业收入0万元，净利润-0.43万元。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金的运用计划

（一）本次募集资金投资项目

经公司2010年度股东大会审议通过，公司本次发行募集资金按投资项目的轻重缓急顺序计划用于如下两个项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资额	募集资金额	项目核准情况
1	伊犁玉龙钢管有限公司年产25万吨油、气等长距离输送钢管项目	64,600.00	64,600.00	新疆维吾尔自治区发展和改革委员会备案（备案号：20101001）
2	江苏玉龙钢管股份有限公司年产17万吨油、气等长距离输送钢管项目	27,480.00	27,480.00	无锡市惠山区发展和改革局备案（备案号：20090448）
	合 计	92,080.00	92,080.00	

（二）募集资金投入的时间进度安排

单位：万元

序号	项目名称	总投资	资金使用计划			
			第1年	第2年	第3年	建设期
1	伊犁玉龙钢管有限公司年产25万吨油、气等长距离输送钢管项目	64,600	50,600	10,145	3,855	1年
2	江苏玉龙钢管股份有限公司年产17万吨油、气等长距离输送钢管项目	27,480	22,440	3,725	1,315	1年
	合 计	92,080	73,040	13,870	5,170	--

（三）募集资金缺口或超过募投项目投资总额部分的安排

如本次发行的实际募集资金不能满足项目投资的需求，缺口部分由本公司自筹解决；如实际募集资金大于项目投资需求，将用于补充公司流动资金。公司将根据本次超募资金的具体金额，结合公司经营所需，严格遵守上海证券交易所、公司内部的审批程序，本着募资资金利用效率最大化、不损害中小股东权益的原则，审慎和规范使用超募资金。

为把握市场机遇，在本次募集资金到位前，公司已将自有资金投入“伊犁玉龙年产25万吨油、气等长距离输送钢管项目”的前期建设；待募集资金到位后，公司将严格依照交易所相关规定及程序，以募集资金置换预先已投入募集资金运用项目的自有资金。

二、项目发展前景的分析

本次募集资金投资的两个项目主要定位于石油、天然气等长距离输送钢管，是公司顺应能源增长趋势和国家发展政策优化区域布局、调整产品结构、培育新的利润增长点、提高公司持续发展能力而采取的重要措施，对公司增强核心竞争力、巩固和提高公司市场竞争地位具有重要意义。

1、随着国内油、气管道建设的加速，尤其是2015年前规划落成投产的西气东输二线，西气东输三线、西气东输四线、中缅、中卫-贵阳管道、萨哈林天然气管道、陕京三线、秦沈线、山东天然气管网在内的17项天然气管道项目，以及相关支线及城市管网用管的相继投入建设，将有力支持输送用钢管市场的需求。

2、公司本次拟将70.16%的募集资金投资于新疆地区，主要是基于新疆地区在国家能源发展战略中的重要地位，以贴近当地石油、天然气的开采基地及煤化工等建设基地，并可开发邻近的中亚管输市场。通过贴近目标市场的方式，公司可有效节省运输费用，扩大了目前公司的经营半径，实现区域布局的优化，降低公司经营区域集中带来的风险，增加公司的市场竞争力。本次将募集资金投资项目的重点放在新疆地区，也符合国家支持西部大开发的政策精神。

3、公司本次募集资金投资项目包括用于油、气等长输管道的高钢级（X80）螺旋埋弧焊接钢管，以及最大管径1,422mm的直缝埋弧焊接钢管，符合国内油、气等长输管道对高钢级、大口径高档输送钢管的需求，公司通过提升高档输送钢管在产品系列中的比重，增强公司在高端产品市场的市场竞争能力。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除已在本招股意向书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

（一）应收账款较大的风险

公司2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末的应收账款余额分别为14,633.73万元、16,901.18万元、24,334.44万元和32,674.15万元，2009年末、2010年末和2011年6月末分别较期初增长15.49%、43.98%和34.27%，公司报告期内每年末应收账款余额较大且逐年递增。虽然公司的主要欠款单位为国内大中型企业或公用事业企业，资本实力雄厚，偿债能力较强，且一年以内的应收账款占应收账款余额的85%以上，发生坏账的可能性很低，但应收账款金额较大，回款周期较长大量占用了公司的现金，对公司的现金周转产生较大压力。

（二）原材料价格大幅下跌时带来的存货跌价风险

公司的存货主要为原材料和产成品。在原材料价格上涨、保持平稳或小幅波动时，存货不存在贬损的风险。当原材料价格短时期内大幅下跌时，一方面可能会引起客户毁约、产品滞销，增加了存货；另一方面会导致存货可变现净值下降，存在贬损的风险。

2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，公司存货余额分别40,888.68万元、41,346.31万元、47,475.62万元和44,278.25万元。2008年末存货规模分别占流动资产和总资产42.63%和26.65%，2009年末存货规模分别占流动资产和总资产34.27%和23.12%，2010年末存货规模分别占流动资产和总资产35.52%和23.85%，2011年6月末存货规模分别占流动资产和总资产29.67%和20.57%，公司存货规模较大。当原材料价格出现短时期内大幅下降时，公司将面临较大的存货跌价压力。

（三）子公司异地经营的风险

公司在新疆伊犁新设立子公司并拟实施本次募集投资项目之一。新疆地区经营环境存在不确定性，公司在西部地区及邻近的中亚地区的市场开拓在依靠企业自身竞争实力的同时，也将受国内政治、经济环境及中国与周边国家的政治、经济关系等因素影响。同时，公司缺乏在长三角以外的地区运营和管理子公司的实践经验。如果公司管理体系不能迅速适应经营规模和地域范围的扩张，经营环境变动、信息沟通、汇率波动等因素都将会对公司的未来经营和盈利产生不利影响，形成异地经营风险。

（四）募集资金投资项目的市场风险

为了更好地实施公司产品结构调整战略，此次募集资金投资项目为油、气等长距离输送用钢管项目，生产线为直缝埋弧焊接钢管及大口径高钢级螺旋埋弧焊接钢管，属于国产焊接钢管产品中的高档产品，系公司根据市场需求，尤其充分考虑了新疆区域市场的需求后的重大决策，相关产品的毛利率较高，具备经济可行性。但是，募集资金投资项目建设尚需时间，届时如果公司在该区域的营销网络建设、市场拓展发生较大困难或市场竞争情况发生较大变化，将对新产品的市场销售带来一定的不确定性。

（五）募集资金投资项目的实施风险

公司本次发行募集资金拟投资两个项目，募集资金拟投资项目与公司发展战略相匹配。虽然本公司对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性论证，但由于公司本次募集资金投资项目所需投资金额较大，且涉及公司在新疆地区新设子公司实施部分募集资金投资项目，如果出现募集资金不能如期到位、募集资金拟投资项目实施的组织管理不力、募集资金拟投资项目不能按计划开工或完工以及新疆地区募投项目管理、实施等人力资源缺乏等情况，可能影响募集资金拟投资项目的投资收益。

二、其他重要事项

（一）公司重大合同

本公司的重要合同包括与贷款银行签订的《借款合同》及相应的《抵押合同》，与主要客户签订的《销售合同》，与钢铁企业等上游供应商签订的《采购合同》。

截至本招股意向书签署日，本公司及子公司已签署且正在履行的合同金额在2,000万元以上的重大借款合同及银行承兑汇票承兑协议共计26项。

截至本招股意向书签署日，本公司及子公司已签署且正在履行的合同金额在2,000万元以上的重大抵押、质押、保证担保合同共计22项。

截至本招股意向书签署日，本公司已签署且正在履行的合同金额在2,000万元以上的购销合同共计7项。

此外，本公司已与平安证券签订了《承销协议》和《保荐协议》。

截至本招股意向书签署日，公司不存在除对子公司担保外的其他对外担保的情形。

上述重大合同均已在招股意向书中详细披露。

（二）重大诉讼或仲裁事项

报告期内，公司与Arcelor Mittal International America LLC之间的仲裁情况具体如下：

2009年12月4日，公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“仲裁委员会”）(2009)中国贸仲京字第022934号仲裁通知书，申请人Arcelor Mittal International America LLC（以下简称“AMI”）就本公司与其于2008年4月29日签订的R20090610号钢管销售合同所引起的争议向仲裁委员会提出仲裁申请。因公司与AMI在产品标准方面存在不同理解，AMI认为公司所供钢管不完全符合销售合同中约定的APL SPEC 5L、APL SPEC 2B标准，要求公司赔偿货款损失、利息损失、保全费用、检测费用及律师费用等十余项费用共计4,090,888.49美元。

2010年1月20日，公司向仲裁庭发出仲裁答辩书，针对AMI的仲裁申请提起答辩，并请求仲裁庭驳回AMI的所有仲裁请求。

2010年3月18日，仲裁庭开庭审理该案件。前述开庭审理之后，公司和AMI双方律师都已经根据仲裁程序提供向仲裁庭提供了代理词和补充代理词。

根据仲裁委员会于2010年7月5日出具的《延长裁决作出期限的通知》：应仲裁庭要求，仲裁委员会主任同意并决定本仲裁案件裁决作出的期限延长至2010年9月12日。

2010年11月11日，仲裁委员会出具“[2010]中国贸仲京裁字第0569号”《裁决书》，驳回AMI的各项仲裁请求，案件仲裁费用58,052美元全部由AMI承担，由公司指定的仲裁员实际办案费用3,528.1元人民币由公司承担。该裁决为终局裁决，于作出之日起生效。

除上述诉讼、仲裁事项外，截至本招股意向书签署日，公司不存在其他对财务状况、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。

截至本招股意向书签署之日，公司的控股股东或实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的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

当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人	江苏玉龙钢管股份有限公司	江苏省无锡市玉祁镇工业园	(0510) 8388 2982	(0510) 8389 6205	翁亚锋
保荐人（主承销商）	平安证券有限责任公司	广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层	(021) 6207 8613	(021) 6207 8900	王 泽 赵 宏
律师事务所	北京市国枫律师事务所	北京市西城区金融大街一号写字楼A座12层	(010) 6609 0088	(010) 6609 0016	姜瑞明 胡 琪
会计师事务所	江苏公证天业会计师事务所有限公司	江苏省无锡市梁溪路28号	(0510) 8588 8988	(0510) 8588 5275	柏凌菁 盛 青
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	(021) 5870 8888	(021) 5889 9400	
拟上市的证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路528号证券大厦	(021) 6880 8888	(021) 6880 4868	

二、本次发行时间安排

询价推介时间：	2011年10月20日至2011年10月24日
定价公告刊登日期：	2011年10月26日
网下申购和缴款日期：	2011年10月26日至10月27日
网上申购和缴款日期：	2011年10月27日
预计股票上市日期：	发行完成后将尽快申请在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者于本次发行承销期间，可直接在上海证券交易所网站查询，也可到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查阅。

查阅时间：除法定节假日以外的每日9:00 - 11:30，13:30 - 17:30。

查阅网址：www.sse.com.cn

http://www.china-yulong.com

江苏玉龙钢管股份有限公司
2011年9月15日

证券代码：002475 证券简称：立讯精密 公告编码：2011-044

深圳立讯精密工业股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次股东大会无否决议案的情形。

2、本次股东大会不涉及变更前次股东大会决议。

一、会议召开情况

1、会议时间：2011 年 10 月 18 日（星期二）上午 10:00~11:00

2、会议地点：深圳市宝安区西乡街道九围村翻身工业区公司办公楼二楼第一会议室

3、会议召开方式：现场投票表决的方式

4、会议召集人：深圳立讯精密工业股份有限公司第一届董事会

5、会议主持人：公司董事长王来春女士

6、会议的召集、召开符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定。

二、会议出席情况

参加本次股东大会的股东及股东代理人共 5 人，代表股份 195,163,003 股，占公司股份总数 260,700,000 股的 74.86%。

公司部分董事、监事、高级管理人员和见证律师列席会议。

三、议案审议表决情况

本次股东大会以现场记名投票的方式，审议通过了如下议案：

1、审议通过了《关于立讯精密在江苏昆山设立全资子公司立讯精密工业（昆山）有限公司的议案》

表决结果：195,163,003 股同意，0 股反对，0 股弃权。同意股数占出席本次 2011 年第三次临时股东大会有表决权股份总数的 100%。

2、审议通过了《关于变更连接器生产项目实施地点、实施主体、实施方式的议案》

表决结果：195,163,003 股同意，0 股反对，0 股弃权。同意股数占出席本次 2011 年第三次临时股东大会有表决权股份总数的 100%。

3、依特别决议方式审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》

表决结果：195,163,003 股同意，0 股反对，0 股弃权。同意股数占出席本次 2011 年第三次临时股东大会有表决权股份总数的 100%。

四、律师出具的法律意见

1、律师事务所名称：北京市竞天公诚（深圳）律师事务所

2、律师姓名：周陈义、牟奎霖

3、结论性意见：本次股东大会的召集和召开程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定；会议召集人具备召集本次股东大会的资格；出席及列席会议的人员均具备合法资格；本次股东大会的表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定，表决结果合法有效。

五、备查文件

1、经与会董事和记录人签字确认并加盖公司公章的股东大会会议纪要；

2、北京市竞天公诚（深圳）律师事务所出具的关于公司 2011 年第三次临时股东大会的法律意见书。

特此公告。

深圳立讯精密工业股份有限公司
董事会
二〇一一年十月十八日

证券代码：002429 证券简称：兆驰股份 公告编号：2011-072

深圳市兆驰股份有限公司二〇一一年第五次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次股东大会没有出现否决议案的情形。

2、本次股东大会没有涉及变更前次股东大会决议。

一、会议召开情况

1、会议召集人：公司董事会

2、会议方式：本次股东大会采取现场会议方式

3、会议召开时间：2011 年 10 月 18 日上午 10:00

4、会议召开地点：深圳市福田区彩田路 3069 号星河世纪大厦 A 栋 32 楼大会议室

5、会议主持人：董事长顾伟先生

6、会议的通知：公司于 2011 年 9 月 30 日在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网刊登了《深圳市兆驰股份有限公司关于召开 2011 年第五次临时股东大会通知的公告》。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》及公司章程的有关规定。

二、会议出席情况

出席本次股东大会现场会议的股东及股东代理人共 5 人，代表有表决权的股份数为 472,839,750 股，占本次会议股权登记日公司有表决权股份总数的 66.71%。

公司部分董事及监事、董事会秘书出席了本次会议，部分高级管理人员和见证律师列席了本次会议。

三、议案审议表决情况

本次股东大会以现场记名书面投票表决的方式，审议通过了以下议案：

1、审议并通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》；

表决结果：同意 472,839,750 股，占出席本次股东大会的股东所持有效表决权股份总数的 100%；反对 0 股；弃权 0 股。

2、审议并通过了《关于增补公司董事的议案》。

表决结果：同意 472,839,750 股，占出席本次股东大会的股东所持有效表决权股份总数的 100%；反对 0 股；弃权 0 股。

四、律师出具的法律意见

竞天公诚律师事务所黄亮、张清伟律师见证了本次股东大会，并出具了法律意见书，意见如下："本所律师认为，公司本次股东大会的召集与召开程序、出席会议人员资格和召集人资格，以及表决程序等事宜，均符合法律、法规及《公司章程》的有关规定，本次股东大会的决议合法有效。"

五、备查文件

1、《深圳市兆驰股份有限公司 2011 年第五次临时股东大会决议》；

2、竞天公诚律师事务所出具的《关于深圳市兆驰股份有限公司 2011 年第五次临时股东大会的法律意见书》。

特此公告

深圳市兆驰股份有限公司
董 事 会
二〇一一年十月十九日

关于在部分保荐机构试行持续督导专员制度的通知

各保荐机构、各中小企业板和创业板上市公司：

为进一步提高保荐机构对中小企业板、创业板上市公司的持续督导工作质量，促进上市公司规范运作，切实保护投资者合法权益，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、本所《股票上市规则》和《创业板股票上市规则》等规定，本所决定在部分保荐机构试行持续督导专员制度，现就有关事项通知如下：

一、在首次公开发行股票并在中小企业板、创业板上市的公司持续督导期间，参与试点的保荐机构应当为每家上市公司指定一名持续督导专员，专职协助保荐代表人履行持续督导职责。

每名持续督导专员最多可同时担任十家本所上市公司的持续督导专员。

二、持续督导专员应当遵守法律、行政法规、中国证监会和本所的相关规定，恪守业务规则和行业规范，诚实守信，勤勉尽责，按照《证券发行上市保荐业务管理办法》、本所《股票上市规则》、《创业板股票上市规则》和保荐工作相关规定的要求，协助保荐代表人履行包括但不限于以下持续督导职责：

（一）协助保荐代表人制定上市公司持续督导工作计划和实施方案并贯彻执行；

（二）与保荐代表人共同对上市公司进行定期现场检查和专项现场检查；

（三）协助保荐代表人审阅上市公司的信息披露文件；

（四）协助保荐代表人督导上市公司建立健全内部制度并有效执行；

（五）主动、持续关注并了解上市公司经营环境、财务状况等事项的变化情况和规范运作情况，关注上市公司相关媒体报道和市场传闻，关注上市公司及其控股股东、实际控制人履行承诺的情况，发现涉及本所保荐工作相关规定需报告的事项，应当及时协助保荐代表人采取有效措施，并向本所报告；

（六）协助保荐代表人对上市公司董事、监事、高级管理人员、中层以上管理人员及上市公司控股股东相关人员进行培训；

（七）协助保荐代表人做好回复本所问询、出席本所约见、对上市公司特定事项进行核查、按时报送相关文件资料及本所要求的其他工作；

（八）按时参加本所组织的专业培训。

三、持续督导专员协助保荐代表人履行持续督导职责，并不减轻或免除保荐代表人对上市公司持续督导工作应负有的责任。

四、持续督导专员应当具备下列条件：

（一）具有一年以上投资银行相关业务经历；

（二）熟悉《公司法》、《证券法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、本所《股票上市规则》、《创业板股票上市规则》和保荐工作相关规定等证券市场相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和本所业务规则；

（三）诚实守信，品行良好，无不良诚信记录，最近三年未受到中国证监会的行政处罚或本所通报批评以上纪律处分；

（四）本所规定的其他条件。

五、试点保荐机构应当设立持续督导专员岗位，建立持续督导专员工作制度，明确持续督导专员的工作要求和职责，建立有效的激励和约束机制，加强对持续督导专员的专业培训和内部管理，并确保持续督导专员有充分的时间开展持续督导工作。

六、试点保荐机构应当在 2011 年 11 月 30 日前完成尚处于首次公开发行股票并上市持续督导期间的上市公司的持续督导专员的指定工作，及时通知上市公司，并通过本所保荐业务专区填报持续督导专员的相关资料。

试点保荐机构应当在新上市公司上市之日起五个交易日内为其指定持续督导专员。持续督导专员因情况变化不再符合本通知第四条规定条件或从试点保荐机构离职的，试点保荐机构应当在事实发生之日起五个交易日内为上市公司指定新的持续督导专员。

试点保荐机构为新上市公司指定持续督导专员，或更换上市公司持续督导专员的，应当及时通知上市公司，在五个交易日内向本所报告，并通过本所保荐业务专区填报持续督导专员的相关资料。

七、上市公司应当积极配合保荐代表人和持续督导专员的工作，不得无故阻挠正常的持续督导工作。

八、本所参照有关保荐代表人的规定，对持续督导专员的工作实施日常监管，对其违规行为视情节轻重采取监管措施或给予纪律处分。

九、本通知自 2012 年 1 月 1 日起施行。本通知附件所列的试点保荐机构，应当执行本通知的规定。本所鼓励其他保荐机构参照执行。

特此通知

附件：试行持续督导专员制度的保荐机构名单

深圳证券交易所
二〇一一年十月十八日

附件：

试行持续督导专员制度的保荐机构名单

国信证券股份有限公司
招商证券股份有限公司
平安证券有限责任公司
光大证券股份有限公司
广发证券股份有限公司
海通证券股份有限公司
国金证券股份有限公司
东北证券股份有限公司
中信证券股份有限公司
华泰联合证券有限责任公司
中德证券有限责任公司

关于河北建投能源投资股份有限公司2011 年公司债券、唐山冀东水泥股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）上市交易有关事项的通知

各会员单位：

河北建投能源投资股份有限公司 2011 年公司债券、唐山冀东水泥股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）定于 2011 年 10 月 21 日起在本所集中竞价系统和综合协议交易平台上市交易，现将有关事项通知如下：

1、河北建投能源投资股份有限公司 2011 年公司债券证券代码“112040”，证券简称“11 建能债”，发行总额 4.5 亿元，票面利率 6.20%，债券期限 6 年，在第 3 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

2、唐山冀东水泥股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）证券代码“112041”，证券简称“11 冀东 01”，发行总额 16 亿元，票面利率 6.28%，债券期限 7 年，在第 5 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

3、上述债券上市首日集合竞价申报价格的有效范围为发行价的上下 30%，进入连续竞价后申报价格的有效范围为最近成交价的上下 10%。

4、上市首日后，集合竞价的有效范围为前收盘价的上下 10%，连续竞价的有效范围为最近成交价的上下 10%。

5、交易无涨跌幅限制。

深圳证券交易所
二〇一一年十月十八日

关于新疆八一钢铁股份有限公司2011年公司债券上市交易的公告

新疆八一钢铁股份有限公司发行的 2011 年公司债券将于 2011 年 10 月 20 日起在本所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，该债券证券简称为“11 八钢债”，证券代码为“122098”。上市后上述债券可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“104098”。

上海证券交易所
二〇一一年十月十九日