二)稀释每股收益

(F接 Da版)

电话:021-58788678 传真:021-58788678-8101 联系人:吕慧 客户服务电话:400-089-1289

(B) 上海卡最基金销售投资顾问有限公司 住所:上海市浦东新区高翔路 526号 2幢 220室 办公地址:上海市浦东大道 555号 裕景国际 B座 16层 法定代表人:张跃伟

网址:www.erichfund.com 82. 唐还正子 (七海) 基金销售投资啊问有限公司 住所,上海市金山区廊下镇漕廠公路 7650 号 205 室 办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路 68 号时代金融中心 8 楼 801 庄定代表人:江静波

各版电元: (021-52109999;029-689) 18888 公司网站: www.dec.com.com.c &4 新州数次基金销售有限公司 住所: 杭州市涂杭区 仓前街道海曙路东 2 号 办公地址: 浙江首杭州省滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼 法定代表人; 陈柏青

住所:上海市虹口区东大名路638号7层 办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

仨 洋岬市事务所 名称:北京市金社律师事务所 住所:北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A座 31 层 办公地址:北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A座 31 层 负责人:王玲

联系允:周髓变 客服电话: 4000-766-123 公司网址: market.fund123.en 3.基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。 C. 注册登记,

客服电话:021-32109999:029-68918888

:021-60897869;0571-28829790

名称:国投瑞银基金管理有限公司

公內(:土玲 经办律师:靳庆军、宋萍萍 好太人:宋萍萍

传真: 010)85188298、0755)25026188 签章注册会计师: 昌华、王华

传真:0571-26698533 联系人:周嬿旻

(上接D6版)

項目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	单位: 2009年12月31日
充动资产: 货币资金	127,854,992.20	176,070,908.65	308,530,580.35	210,111,982.4
交易性金融资产	127,004,732.20	170,070,700.03	300,300,300.33	210,111,702.1
应收票据	84,954,565.97	89,426,951.35	140,270,873.49	121,819,022.4
应收账款	169,851,448.78	116,052,357.88	108,846,688.91	98,365,229.1
预付款项	40,286,180.43	49,533,740.01	59,096,565.80	65,514,554.5
应收利息				
应收股利	50,033.55			
其他应收飲	10,323,901.43	8,669,443.80	10,048,333.62	26,155,306.2
存货 一年内到期的非流动资产	498,249,971.13	440,993,703.71	249,702,203.68	215,249,577.5
其他流动资产				
流动资产合计	931,571,093.49	880,747,105.40	876,495,245.85	737,215,672.4
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				
长期股权投资	209,342,035.24	225,943,599.88	225,169,192.03	171,030,961.1
投资性房地产				
固定资产	539,523,014.84	485,219,138.24	364,586,571.78	300,923,442.9
在建工程	67,796,618.75	96,590,298.67	119,958,371.28	99,220,693.4
工程物资				
固定资产清理	44 800 000	24 (22		40
无形资产	31,578,865.72	26,633,274.26	46,623,135.35	40,971,643.5
开发支出	2,231,177.99	662,816.26		
商誉 长期待推费用				
长期仔推實用 遊延所得税资产	3,691,089,22	3,691,089,22	3,776,212.46	5,130,356.0
其他非流动性资产	3,091,089.22	3,091,089.22	3,770,212.46	5,130,356.0
非流动资产合计	854.162.801.76	838,740,216.53	760,113,482.90	617,277,097.0
4FAに対対 / 一百 / 1 資产总计	1,785,733,895.25	1,719,487,321.93	1,636,608,728.75	1,354,492,769.5
负债及所有者权益	e y come y and \$107 deleted	-,,,		.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
流动负债:				
短期借款	355,000,000.00	261,000,000.00	184,000,000.00	157,000,000.0
交易性金融负债				
应付票据	60,834,425.12	82,900,000.00	42,000,000.00	24,900,000.0
应付账款	148,251,354.30	144,815,308.36	89,236,173.17	74,666,755.5
预收款项	48,077,028.43	86,765,871.13	178,602,664.77	59,089,992.4
应付职工薪酬	1,101,428.74	9,059,182.54	7,775,180.97	2,086,736.1
应交税费	735,170.50	14,176,198.93	23,166,220.82	21,055,940.1
应付利息				
应付股利				
其他应付飲	6,492,064.14	5,461,641.83	4,834,010.49	12,234,558.3
一年内到期的非流动负债			86,000,000.00	5,600,000.0
其他流动负债				
流动负债合计	620,491,471.23	604,178,202.79	615,614,250.22	356,633,982.6
非流动负债:				
长期借款	45,000,000.00			86,000,000.0
应付债券 长期应付款				
专项应付款	33,766,187.17	23,839,674,33	25,372,748.18	3,325,924.8
マペル 1 M 預计负債	2,953,060.93	2,953,060.93	2,953,060.93	2,953,060.9
递延所得税负债	2,733,000.73	2,733,000.73	2,730,000.73	2,730,000.5
其他非流动负债	19,117,848.82	2,700,000.00	3,800,000.00	
非流动负债合计	100,837,096.92	29,492,735.26	32.125.809.11	92,278,985.7
负债合计	721,328,568.15	633,670,938.05	647,740,059.33	448,912,968.3
所有者权益:				
股本	348,717,600.00	348,717,600.00	348,717,600.00	348,717,600.0
资本公积	98,861,262.14	87,213,023.02	87,213,023.02	84,713,023.0
减:库存股				
盈余公积	91,931,772.91	91,931,772.91	79,447,260.66	69,276,068.2
未分配利润	524,894,692.05	557,953,987.95	473,490,785.74	402,873,109.9
归属于母公司所有者 47.80公计	1,064,405,327.10	1,085,816,383.88	988,868,669.42	905,579,801.1
权益合计 彩有密权益会计		1,085,816,383.88	988,868,669.42	
所有者权益合计 负债和所有者权益总计	1,064,405,327.10 1,785,733,895.25	1,085,816,383.88 1,719,487,321.93	988,868,669.42 1,636,608,728.75	905,579,801.1
2、母公司利润表	.,.03,133,893.23	1,717,707,321.93	1,000,000,728.73	单位
项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	515,256,447.51	1,071,068,335.16	936,509,076.36	832,321,498.2
一、吕亚収入		773,833,512.28	689,347,298.18	620,093,509.9
	433,912,179.23			
减:营业成本		3,339.876.22	4,804.594.58	4.857.072.6
成:营业成本 营业税金及附加	2,291,172.00	3,339,876.22 58,987,925.39	4,804,594.58 55,693,210.74	
減;营业成本 营业税金及附加 销售费用	2,291,172.00 38,584,189.07	58,987,925.39	55,693,210.74	42,951,526.2
減:营业成本 营业税金及附加 销售费用 管理费用	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51	58,987,925.39 80,773,612.54	55,693,210.74 59,451,959.63	42,951,526.2 57,874,340.3
減;營业成本 营业税金及附加 销售费用 管理费用 财务费用	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04	58,987,925.39 80,773,612.54 12,824,470.81	55,693,210.74 59,451,959.63 9,759,629.79	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5
減: 宮並成本 宮並税金及附加 铜售费用 管理费用 财务费用 资产减值损失	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51	58,987,925.39 80,773,612.54	55,693,210.74 59,451,959.63	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5
減, 密业成本 容业税金及购加 销售费用 管理费用 资产减值损失 资产减值损失 加,公允价值变动收益	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04 963,131.66	58,987,925.39 80,773,612.54 12,824,470.81 3,964,415.66	55,693,210.74 59,451,959.63 9,759,629.79 2,286,415.58	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4
減、資金成本 需金配金及附加 销售费用 溶理费用 财务费用 资本减值损失 加1公允价值变动收益 股供收益	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055.47	58,987,925,39 80,773,612,54 12,824,470.81 3,964,415.66	55,693,210.74 59,451,959.63 9,759,629.79 2,286,415.58 319,817.55	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0
減,省並成本 實收是並列加 請稅费用 附各費用 財务費用 房产減值個失 加,公允价值支动收益 股稅收益 其中,对報管,合管企业的投資收益 其中,对報管,合管企业的投资收益	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04 963,131.66	58,987,925.39 80,773,612.54 12,824,470.81 3,964,415.66	55,693,210.74 59,451,959.63 9,759,629.79 2,286,415.58	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0
減,官並成本 官板稅金及附加 销售票用 销售票费用 销多费用 資产減值期失 加,公允价值变动收益 投資收益 其中,到減費,合管企业的投资收益 汇兑收益	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055.47 112,021.92	58,987,925,39 80,773,612,54 12,824,470.81 3,964,415.66 1,764,812.30 316,384.70	55,693,210.74 59,451,959.63 9,759,629.79 2,286,415.58 319,817.55 319,817.55	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0
減,省查成本 營收稅金契附加 新物無用 特金費用 財務費用 股內減值損失 加,公先价值变动收益 投資收益 其本:3個聚合,合營企业的投资收益 工度稅益 工。完全利同	2,291,172.00 38,584,189.07 51,195,594,51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055.47 112,021.92	58,987,925,39 80,773,612,54 12,824,470,81 3,964,415,66 1,764,812,30 316,384,70 139,109,334,56	55,693,210.74 59,451,959.63 9,759,629.79 2,286,415.58 319,817.55 319,817.55 115,485,785.41	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0
減,當企成本 當收稅金及對加 請請實用 被查應用 財务等組 預少产減值額失 加,公允价值变动收益 投資收益 其中,或被整,合管企业的投资收益 工品收益 工品收益 加,實施利 工品收益 加,實施利 工品收益 加,實施利 工品收益 加,實施利 工品收益 工品收益 加,實施利 工品收益 加,實施利 工品收益 工品收益 工品收益 工品收益 工品收益 工品收益 工品收益 工品收益	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594,51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055,47 112,021.92 -25,638,777,53 22,100,837,63	58,987,925,39 80,773,612,54 12,824,470,81 3,964,415,66 1,764,812,30 316,384,70 139,109,334,56 5,438,334,80	55,693,210.74 59,451,959,63 9,759,629,79 2,286,415,58 319,817,55 319,817,55 115,485,785,41 7,602,796,97	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0 11,665,289.8
域,省业成本 营收是金换到加 销售费用 销多费用 财务费用 财产减值服失 加;公允价值变动收益 投收收益 其中,对据管,合管企业的投资收益 工业收益 加,省业外收入 域,省业外收入	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055.47 112,021.92 -25,638,777.53 23,100,837.63 201,327.45	58, 987, 925.39 80,773,612.54 12,824,470.81 3,964,415.66 1,764,812.30 316,384.70 139,109,334.56 5,438,344.80 2,125,269.72	55,693,210.74 59,451,959,63 9,759,629,79 2,286,415,58 319,817,55 319,817,55 115,485,785,41 7,602,796,97 1,874,023,70	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0 11,665,289.8 1,587,997.9
域,信意或本 营收税金及附加 消害無費用 附多费用 所产减益损失 加,公允价值变动收益 股中、对联营、合营企业的投资收益 正兑收益 二、营业利用 加,留金分及人 减、营业外收入 减、营业外收入 从、营业外收入 从、营业外收入	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594,51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055,47 112,021,92 -25,638,777,53 22,100,837,63 201,327,45	58,987,925,39 80,773,612,54 12,824,470,81 3,964,415,66 1,764,812,30 316,384,70 139,109,334,56 5,438,344,80 2,125,269,72 1,665,544,30	55,693,210.74 59,451,959,63 9,759,629.79 2,286,415.58 319,817.55 319,817.55 115,485,785.41 7,602,796.97 1,874,023.70 508,673.53	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0 11,665,289.8 1,587,977.9 226,101.6
減,資金成本 營設稅金及對加 開售應用 附等應用用 對各應用 股內或值額次 與 200 公司 股份或在 其中,到前套,合管企业的投资收益 工,價金利用 加,增金分收入 減,增金分收入 減,增金分收出 其中,到高级产生置根失 三,利用企额	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594.51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055.47 112,021.92 -25,638,777.53 23,100,837.63 201,327.45	58, 987, 925.39 80,773,612.54 12,824,470.81 3,964,415.66 1,764,812.30 316,384.70 139,109,334.56 5,438,344.80 2,125,269.72	55,693,210.74 59,451,959,63 9,759,629,79 2,286,415,58 319,817,55 319,817,55 115,485,785,41 7,602,796,97 1,874,023,70	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0 11,665,289.8 1,587,977.9 226,101.6
減,資金成本 營款稅金與對加 請務無期 營務無期 份許減值很失 加,公允价值更完 成分价值更被或益 股稅收益 以內收益 以內收益 以內收益 以內收益 以內收益 以內收益 以內收益 以內	2,291,172.00 38,584,189.07 51,995,594,51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055,47 112,021,92 -25,638,777,53 22,100,837,63 201,327,45	58,987,925,39 80,773,612,54 12,824,470,81 3,964,415,66 1,764,812,30 316,384,70 139,109,334,56 5,438,344,80 2,125,269,72 1,665,544,30	55,693,210.74 59,451,959,63 9,759,629.79 2,286,415.58 319,817.55 319,817.55 115,485,785.41 7,602,796.97 1,874,023.70 508,673.53	42,951,526.2 57,874,340.3 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0 11,665,289.8 1,587,97.9 226,101.6 88,320,547.9
減,官並成本 官數稅金及財加 簡審重費用 附多費用 資产或值服失 加,公允价值变动收益 其中,均碳宽,合管企业的投资收益 正 官企的同时 加,需查外收益 工 官企的同时 加,需查外收入 减,管坐外收入 其,事。等或动资产处置损失	2,291,172.00 38,584,189.07 51,195,594,51 14,667,014.04 963,131.66 1,518,055.47 112,021.92 -25,638,777.53 23,100,837.63 201,337.45 101,327.45 -2,739,267.35	58,987,925.39 80,773.612.54 12,824,470.81 3,964,415.66 1,764,812.30 316,384.70 139,109,334.56 5,438,344.80 2,125,269.72 1,665,544.30 142,422,409.64	55,693,210.74 59,451,959,63 9,759,629.79 2,286,415.58 319,817.55 319,817.55 115,485,785.41 7,602,796.97 1,874,023.70 508,673.53 121,214,558.68	4,857,072.6 42,951,526.2 57,874,340,33 8,338,693.5 20,501,011.4 537,912.0 39,412.0 78,243,256.0 11,665,289.8 1,587,977.9 226,101.6 88,320,547.9 121,556,643.1

3 母公司和全流量表

				单位:
項 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009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	323,760,898.02	598,335,508.44	712,732,993.10	491,679,465.40
收到的税费返还			973,504.30	3,824,869.54
收到的其他与经营活动有关的现金	18,130,337.64	36,050,274.72	89,307,643.97	23,741,695.38
经营活动现金流人小计	341,891,235.66	634,385,783.16	803,014,141.37	519,246,030.32
购买商品、接受劳务支付的现金	286,035,125.36	404,442,841.25	336,849,960.20	263,355,151.71
支付给职工以及为职工支付的现金	100,961,427.70	147,510,336.11	100,537,405.26	79,633,116.01
支付的各项税费	33,892,874.53	67,963,373.90	73,026,131.31	54,908,868.59
支付的其他与经营活动有关的现金	38,655,605.39	86,197,170.83	83,902,146.33	53,666,395.21
经营活动现金流出小计	459,545,032.98	706,113,722.09	594,315,643.10	451,563,531.52
经营活动产生的现金流量净额	-117,653,797.32	-71,727,938.93	208,698,498.27	67,682,498.80
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金	617,486.84	1,339,198.57	23,326.64	510,688.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收 回的现金净额	136,010.00	3,550.00	5,917,718.58	1,675.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金				1,000,000.00
投资活动现金流人小计	753,496.84	1,342,748.57	5,941,045.22	1,512,363.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支 付的现金	10,637,326.10	8,874,689.52	55,251,373.13	70,039,178.90
投资所支付的现金	9,800,000.00	658,859.72	53,998,220.00	4,162,484.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金			1,000,000.00	1,150.00
投资活动现金流出小计	20,437,326.10	9,533,549.24	110,249,593.13	74,202,812.90
投资活动产生的现金流量净额	-19,683,829.26	-8,190,800.67	-104,308,547.91	-72,690,449.41
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金				
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				
借款所收到的现金	326,000,000.00	315,000,000.00	199,000,000.00	242,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流人小计	326,000,000.00	315,000,000.00	199,000,000.00	242,000,000.00
偿还债务所支付的现金	187,000,000.00	324,000,000.00	177,600,000.00	237,000,000.00
分配股利或偿付利息所支付的现金	49,878,289.87	43,540,932.10	27,371,352.50	15,390,686.19
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	236,878,289.87	367,540,932.10	204,971,352.50	252,390,686.19
筹资活动产生的现金流量净额	89,121,710.13	-52,540,932.10	-5,971,352.50	-10,390,686.19
四、汇率变动对现金的影响				
五、現金及現金等价物净增加額	-48,215,916.45	-132,459,671.70	98,418,597.86	-15,398,636.80
加:期初现金及现金等价物余额	176,070,908.65	308,530,580.35	210,111,982.49	225,510,619.29
六、期末现金及现金等价物余额				

除此之外,最近三年及一期。 四、最近三年及一期主要财 (一)最近三年及一期主要财 1、合并财务报表口径	各指标	变化。		
财务指标	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率1(倍)	1.59	1.55	1.59	2.04
速动比率2(倍)	0.78	0.79	1.02	1.29
资产负债率"	45.49%	43.47%	44.34%	38.22%
每股净资产*(元/股)	3.14	3.22	2.89	2.63
财务指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率"(次)	5.37	11.78	11.45	9.42
存货周转率7(次)	1.17	2.21	2.68	2.28
每股经营活动现金流量净额*(元/股)	-0.42	-0.15	0.63	0.14
每股净现金流量"(元/股)	-0.19	-0.39	0.38	0.02
利息保障倍数"	1.68	10.29	9.84	5.85
EBITDA ^{II} (万元)	6,688.01	21,873.55	17,846.79	15,220.89
EBITDA全部债务比 ¹²	0.13	0.55	0.50	0.40
EBITDA利息保障倍数 ¹³	3.74	12.71	12.06	7.28
2、母公司财务报表口径				
财务指标	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率1(倍)	1.50	1.46	1.42	2.07
速动比率1(倍)	0.70	0.73	1.02	1.46
资产负债率3	40.39%	36.85%	39.58%	33.14%
每股净资产5(元/股)	3.05	3.11	2.84	2.60
财务指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率(次)	3.60	9.52	9.04	8.46
存货周转率7(次)	0.92	2.24	2.97	2.88
每股经营活动现金流量净额*(元/股)	-0.34	-0.21	0.60	0.19
每股净现金流量"(元/股)	-0.14	-0.38	0.28	-0.04
利息保障倍数"	0.83	0.95	0.83	0.56
EBITDA ⁿ (万元)	4,602.42	19,304.54	15,947.62	12,195.62
EBITDA全部债务比 ²	0.10	0.56	0.51	0.45
EBITDA利息保障倍数 ¹³	2.88	12.38	11.67	7.02

1、流动比率=流动资产/梳动负债 2、速动比率= /梳动资产-存货净额 /流动负债 3、资产负债率=负债总计/资产总计

流量贴现模型可能有应用效果不理想的情形,为此,我们不排斥选用其它合适的估值方法,如 PE、PB、EVÆBITA 等方法。

法。 6 內建 仮调整 模拟组合 股票策略组借鉴 UBS Global AM 全球股票研究经验,评估股票投资价值,考量分析师最有价值的研究成果,

在光分评估金语值或 Clu Ginda 和重本战公外/Clc.com,而且安东及风间。与蓝分小师保守扩展1900元次,在光分评估路的落础上,构建 校调整 股票操炮组合。 (4) 风险管理与归因分析 在形成可执行组合之前,模拟组合需经风险考量和风险调整。国投瑞银借鉴 CRS 等风险管理系统技术、对模 拟组合 傳前,和实际投资组合 傳后 进行风险评估、绩效与归因分析,从而确定可执行组合以及组合调整策略。 3.债券投资管理 本基金借鉴 UBS Global AM 固定收益组合的管理方法,采取 自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组

平等巫山园。 4.并管理组合风险。 4. 评估债券价值 债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线 Equilibrium Yield Curves)。 均衡收益率曲线是所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括四个方面;资金的 这海收益率曲线是所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括四个方面;资金的

② 选择投资策略 债券投资策略主要包括: 久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同时期,以上策略 对组合收益和风险的贡献不尽相同。具体采用可种策略、取决于债券组合允许的风险程度。 6 海难度 促調整 航券组合 债券策略组将借鉴 UBS Global AM 债券研究方法,凭借各成员债券投资管理经验,评估债券价格与内在价值偏离程度是否可靠。据此构建债券模拟组合。 债券策略组每周未分许论及调整储券模拟组合,买入低估债券,卖出高估债券。同时从风险管理的角度,评估调整对组合人期类别权重等的影响。

国投票银信鉴 UBS Clobal AM 全球风险管理系统 CRS)方法管理债券组合风险。CRS 方法关注组合风险来源,包括久期,剩余期限、汇率和信用特征。把组合总体风险分解为市场风险、发行人特定风险和汇率风险等。

4、权证投资策略 6)考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险

发光中部並出现14人46年7月 2017年 1日十二基金的**应收益的**基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基 本基金为灵活配置混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基 货币市场基金,但低于股票型基金。

本投资组合报告所载数据截至 2012 年 9 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。 1、基金资产组合情况

白盔亚尼贝厂的肛例 %)	38690		カラ
77.18	2,208,569,767.70	权益投资	1
77.18	2,208,569,767.70	其中:股票	
14.85	425,046,974.11	固定收益投资	2
14.85	425,046,974.11	其中:债券	
	-	资产支持证券	
	-	金融衍生品投资	3
	-	买人返售金融资产	4
	-	其中:买断式回购的买人返售金融资产	
6.16	176,281,885.70	银行存款和结算备付金合计	5
1.8	51,778,636.77	其他资产	6
100.00	2,861,677,264.28	合计	7

联系人:学妣明	2、按行	小业分类的股票	投资组合			
四、基金的名称 本基金名称:国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金。	21,00					金额单位:人民币元
平坐並右怀: 国汉·师权信使/晋天火冶配 具化台至此分汉贝兹並。 五、基金的类型	代码		行业类别	公:	允价值	占基金资产净值比例 %)
本基金类型:混合型。基金运作方式:契约型、开放式。	A	农	、林、牧、渔业		-	-
六、基金的投资目标	В		采掘业		-	-
本基金的投资目标为;通过股票与债券等资产的合理配置,追求收益与风险的平衡,力求实现基金资产的长期稳定增值。	C		制造业		636,578,668.51	22.34
七、基金的投资方向	CO		食品、饮料		5,644,273.70	0.20
本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规	C1	纺织	织、服装、皮毛		-	-
或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。	C2		木材、家具		-	-
本基金股票投资占基金资产的比例为 40%-80%,债券投资占基金资产的比例为 0-60%,权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%,现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。	C3		造纸、印刷		-	-
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范	C4	石油、	化学、塑胶、塑料		13,466,671.68	0.47
围。	C5		电子		12,513,123.00	0.44
八、基金的投资策略 本基金将采取主动的类别资产配置策略、注重风险与收益的平衡。本基金借鉴瑞银全球资产管理公司投资	C6	Ś	全属、非金属		_	_
年基金科米取主动的关列员广配直来略,往里风险一块盖的牛肉。华基金自金师报主体员广管建公司投员 管理经验,精选具有资源优势的优质上市公司股票和较高投资价值的债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。	C7	机	械、设备、仪表		220,064,683.30	7.72
1、类别资产配置	C8	医	药、生物制品		384,889,916.83	13.51
在缺乏市场风险规避工具的情况下,实施积极合理的战略或战术性类别资产配置有利于规避市场的系统性	C99		其他制造业		_	_
风险,保障基金资产的稳定增值。本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别,对股票、债券和 货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。	D		及水的生产和供应业	,	_	_
本基金采用多因素分析框架,从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、市场投资价值、资金供求因素、证券	E		建筑业		72,685,332,30	2.55
市场运行内在动能等方面,采取定量与定性相结合的分析方法,对证券市场投资的机会与风险进行综合研判,给	F	交i	通运输、仓储业		_	
出股票、债券和货币市场工具等资产投资机会的整体评估,根据相对风险收益预期,调整股票、债券和货币市场 工具等资产的配置比例。	G		信息技术业		_	_
上共等页广的配直几例。 此外,本基金还将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验,根据市场突发事件、市场非有效例	Н	批:	发和零售贸易		110,279,649.30	3.87
外效应等所形成的市场波动做战术性资产配置调整。	I		·融、保险业		_	_
2、股票投资管理	J		房排产业		1,241,652,267.19	43.58
本基金的股票投资决策是:以自下而上的公司基本面全面分析为主,挖掘具有资源优势的优质上市公司股票,并使用 GEVS 模型等方法评估股票的内在价值。构建股票组合的步骤是:确定股票初选库;基于公司基本面全	K	-	叶 会服务₩		147,373,850,40	5.17
而考量、筛选资源优势企业、运用 CEVS 等估值方法、分析股票内在价值;结合风险管理、构建股票组合并对其进	L	传	番与文化产业		_	_
行动态调整。	M		综合类		_	_
(1) 资源优势企业筛选与股票基本面分析			合计		2,208,569,767.70	77.52
所谓资源,就是可以被用来创造社会财富的一切有形和无形的客观存在。一般意义上,可把企业资源分为有 形资源、无形资源和人力资源。本基金遵从以资源为基础的企业竞争力分析范式 fesource—based view),认为 论	3、按	公允价值占基		小排序的前十名股界		
业内部特质性资源、能力的积累是解释企业获得超额收益和保持企业竞争优势的关键"。						金额单位:人民币
本基金从可作为持续竞争力来源的资源四个特性——价值性、稀缺性、难以模仿性和难以替代性鉴别企业	序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例
资源优势,并通过成本分析、有效性分析、企业家能力分析、企业文化分析和财务分析五个方面综合判断企业的资源控制及整合能力,评估企业将资源优势转换为竞争优势的能力,结合全面的股票基本面分析,筛选能够有效			to and the late			(%)
可断控制及整百能力, 杆门企业村页标几为农民为克尹几为的能力, 结百主国的权宗基本国力村, 师廷能够有效利用资源优势, 获得超额利润并实现持续增长的优质企业。	1	600048	保利地产	22,329,717	240, 267, 754.9	
资源优势是个与时俱进的概念,本基金将结合产业政策、经济结构高级化趋势、经济全球化趋势、市场供求	2	000002	万 科 A	26,308,469	221,780,393.6	
演变及国外经验等因素进行综合判断,选取具有代表性的资源优势特征企业。	3	000527	美的电器	24,397,415	220,064,683.30	
在筛选资源优势企业过程中,全面的公司基本面分析将贯穿其中。公司基本面分析的主要内容包括价值评估,成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。分析师从定性和定量两个方面考量行业竞争趋势,公司的竞争	4	600383	金地集团	36,070,210	181,433,156.3	
地位、短期和长期内公司现金流增长的主要驱动因素,业务发展的关键点以及公司治理结构状况。分析师要说明	5	600276	恒瑞医药	4,941,655	149,781,563.0	
做出财务预测 包括 GEVS 模型输入变量)的重要假设条件,并评估这些假设的可靠性,对公司基本面状况做出明	6	000069	华侨城 A	26,316,759	147,373,850.4	
确的定性判断和定量研究,给出明确的公司评价和投资建议。	7	600867	通化东宝	15,314,412	141,352,022.70	
②)本基金借鉴 GEVS,以合适方法估计股票投资价值 GEVS 是 UBS Global AM 在全球使用了 20 多年的权益估值模型。模型分阶段考量现金流量增长率,得到各	8	000028	国药一致	3,253,087	110,279,649.30	
阶段现金流的现值总和,即股票的内在价值。市场价格与内在价值的差幅是基金买人或沾出股票的主要参考依	9	002244	滨江集团	14,069,829	103,413,243.1	
据。本基金在借鉴 GEVS 方法的同时,还将考虑中国股票市场特点和某些行业或公司的具体情况。在实践中,现金	10	600376	首开股份	7,818,204	75,680,214.72	2.66

				_,	
3、按:	公允价值占基	金资产净值比例大	小排序的前十名股票	票投资明细	金额单位:人民币:
序号	股票代码	股票名称	数量 般)	公允价值	占基金资产净值比例 %)
1	600048	保利地产	22,329,717	240,267,754.92	8.43
2	000002	万 科 A	26,308,469	221,780,393.67	7.78
3	000527	美的电器	24,397,415	220,064,683.30	7.72
4	600383	金地集团	36,070,210	181,433,156.30	6.37
5	600276	恒瑞医药	4,941,655	149,781,563.05	5.26
6	000069	华侨城 A	26,316,759	147,373,850.40	5.17
7	600867	通化东宝	15,314,412	141,352,022.76	4.96
8	000028	国药一致	3,253,087	110,279,649.30	3.87
9	002244	浜江集团	14,069,829	103,413,243.15	3.63
10	600376	首开股份	7,818,204	75,680,214.72	2.66

4. 無股會资产 倍并财务报表口径上期末归属于母公司股东所有者权益期末总股本 5. 無股會资产 母公司财务报表口径上期末所有者权益期末总股本 6. 成收账款 開幹率=营业成本存货平均余额 2009年度采用期末余额计算) 7. 存货周转率=营业成本存货平均余额 2009年度采用期末余额计算) 8. 每股经营活动产生的现金流量净额经营活动产生的现金流量净额期末仓股本 9. 每股4股金流量现金等价物增加额期末足数 10. 利息保障倍数。例润总额计入财务费用的利息支出、份本化利息+计入财务费用的利息支出 11. EBITDA—新闻区额计入财务费用的利息支出。因定资产折旧-摊销 12. EBITDA全部债务比上BITDA全部债务 13. FBITDA和良保险价格与EBITDA(资本化利息+计入财务费用的利息支出) 13. FBITDA和良保险价格与EBITDA(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

比=EBITDA/全部债务 倍数=EBITDA/ 资本化利息+计入财务费用的利息支出)

扣除非经常性损益前每股收益 扣除非经常性损益前净资 加权平均 12.569 11.10% 扣除非经常性损益后每股收益 稀释每股收益

资产不予加权计算(权重为零)。

← / 湘关财务数据模拟调整的基准日为2012年9月30日;
← / 服设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用、募集资金净额为4.50亿元:
← / 体文值券募集资金拟用32,500万元偿还商业银行贷款、降低流动负债规模、调整债务结构。

一个人们分券来页面积用32,300万几层处商业银门页款,PS言言运资金; 四届设公司债券发行在2012年9月30日完成。 基于上述假设,本次债券发行对公司财务结构的影响如下表;

		単位:万:
项 目	2012年9月30日	本次债券发行后
流动资产合计	131,813.49	144,313.49
非流动资产合计	77,017.60	77,017.60
资产总计	208,831.08	221,331.08
流动负债合计	82,659.19	50,159.19
非流动负债合计	12,331.27	57,331.27
负债合计	94,990.46	107,490.46
资产负债率	45.49%	48.57%
	丹八司次立名母主	•

		半世:カカ
项 目	2012年9月30日	本次债券发行后
流动资产合计	93,157.11	105,657.11
非流动资产合计	85,416.28	85,416.28
资产总计	178,573.39	191,073.39
流动负债合计	62,049.15	29,549.15
非流动负债合计	10,083.71	55,083.71
负债合计	72,132.86	84,632.86
资产负债率	40.39%	44.29%
	第六节 本次募集资金运用	,

一、本次募集资金數額 根据 代点办法的相关规定,结合公司财务状况及未来资金需求,经公司第五届董事会临时会议 供2次 和2012 年第一、二次的时股东大全审议通过,公司向中国证监会申请不超过4.50亿元 侩4.50亿元 的公司债券发行额度,本 公公司债券发行规模为4.50亿元。 2.8486全年日1+包

二、募集资金运用计划 根据发行人第五届董事会临时会议供2次净12012年第一、二次临时股东大会审议通过的议案。本次债券募集资金在扣除发行费用后规用32,500万二置换银行贷款、调整债务结构、剩余资金用于补充公司流动资金。 (一)偿还银行贷款

(下版班班)[16]。 公司以养本公债券募集资金中的32,500万元用于偿还公司的商业银行贷款,该等资金使用计划将有利于调整并 优化公司债务结构。若募集资金实际到位时间与公司班计不符,公司将本着有利于优化公司债务结构,尽可能节省 公司利息费用的原则应法安排经还公司所借银行贷款、公司积盈无的银行贷款如下表列示。

4 1 4 10 17 11 11	***************************************				单位:万元
借款人	贷款单位	拟偿还金额	起始日	到期日	利率
秦川发展	中国工商银行股份有限公司	1,920.00	2012.04.24	2013.04.23	6.56%
秦川发展	中国工商银行股份有限公司	2,080.00	2012.04.24	2013.04.23	6.56%
秦川发展	中国建设银行股份有限公司	1,500.00	2012.04.25	2013.04.24	6.56%
秦川发展	中国建设银行股份有限公司	1,600.00	2012.03.26	2013.03.25	6.56%
泰川发展	中国建设银行股份有限公司	2,000.00	2011.11.29	2012.11.28	6.56%
泰川发展	中国建设银行股份有限公司2	1,400.00	2011.11.29	2012.11.28	6.56%
秦川发展	中国建设银行股份有限公司	1,000.00	2012.05.15	2013.05.14	6.56%
秦川发展	中国银行股份有限公司	1,500.00	2011.08.29	2013.08.29	6.00%
秦川发展	中国银行股份有限公司	1,500.00	2011.09.05	2013.09.04	6.00%
秦川发展	中国银行股份有限公司'	2,000.00	2011.12.06	2012.12.06	6.56%
泰川发展	中国银行股份有限公司	2,000.00	2011.09.27	2013.09.26	6.00%
泰川发展	中国银行股份有限公司	2,000.00	2012.04.18	2013.04.18	6.56%
泰川发展	中国银行股份有限公司	1,000.00	2012.01.12	2013.01.12	6.56%
秦川发展	招商银行股份有限公司	1,000.00	2012.01.09	2013.01.08	6.56%
秦川发展	招商银行股份有限公司	1,000.00	2012.02.15	2013.02.14	6.56%
秦川发展	招商银行股份有限公司	1,000.00	2012.04.20	2013.04.19	6.56%
秦川发展	上海浦东发展银行股份有限公司	1,000.00	2012.09.26	2013.09.25	6.00%
秦川发展	交通银行股份有限公司*	1,000.00	2011.11.08	2012.11.07	6.56%
秦川发展	交通银行股份有限公司5	1,000.00	2011.11.24	2012.11.23	6.56%
秦川发展	交通银行股份有限公司	1,000.00	2012.04.19	2013.04.18	6.56%

注: 1、截至本募集说明书签署日,该笔银行贷款已经到期,2012年11月29日公司已办妥借新还旧手续,借款期限为

2012.08.20

2013.08.20

金额单位:人民币元

秦川发展 华夏银行股份有限公司

金额单位:人民币:		告期末按债券品种分类的债券投资组合	4、报台
占基金资产净值比例 %)	公允价值 玩)	债券品种	序号
-	-	国家债券	1
2.37	67,651,000.00	央行票据	2
-	-	金融债券	3
_	_	其中:政策性金融债	
0.36	10,345,000.00	企业债券	4
-	-	企业短期融资券	5
-	-	中期票据	6
12.18	347,050,974.11	可转债	7
-	-	其他	8
14.92	425,046,974.11	合计	9

				金额单位:人民币元
债券代码	债券名称	数量 胀)	公允价值	占基金资产净值比例 %)
110015	石化转债	2,547,490	247,870,777.00	8.70
125089	深机转债	683,489	63,651,963.59	2.23
1101088	11央行票据 88	500,000	48,335,000.00	1.70
110018	国电转债	283,300	29,701,172.00	1.04
1101086	11央行票据 86	200,000	19,316,000.00	0.68
	110015 125089 1101088 110018	110015 石化转债 125089 深机转债 1101088 11央行票据 88 110018 国电转债	110015 石代转储 2.547.490 125089 深射转储 683.489 1101088 11央行票据 88 500,000 110018 国电转储 283,300	110015 石化转债 2.547.490 247.870.777.00 125089 深則转债 683.489 63.651.963.59 1101088 11央行票据88 500,000 48.335.000.00 110018 国电转债 283,300 29,701,172.00

6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细 本基金本报告期末末持有资产支持证券。 7.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 本基金本报告期末末持有权证资产。

公开谴责。处罚。 公开谴责。处罚。 2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

2 应收证券清算款 43,237,023 3 应收股利 985,093 4 应收利息 3,625,801	序号	名称	金额
3 应收股利 985,093 4 应收利息 3,625,801 5 应收申期款 532,123 6 其他应收款 7 待摊费用	1	存出保证金	3,398,593.71
4 应收利息 3,625,801 5 应收申购款 532,123 6 其他应收款 7 待摊费用	2	应收证券清算款	43,237,023.61
5	3	应收股利	985,093.70
6 其他应收款 7 待摊费用	4	应收利息	3,625,801.83
7 待摊费用	5	应收申购款	532,123.92
	6	其他应收款	-
8 其他	7	待摊费用	-
	8	其他	-
9 合计 51,778,636	9	合计	51,778,636.77

カち	1页357 (49)	贝莎台州	公元が直 い) 白塩金		一种阻比例 % /		
1	110015	石化转债	247,870,777.0	0	8.70		
2	125089	深机转债	63,651,963.59		2.23		
3	110018	国电转债	29,701,172.0	0	1.04		
4	110017	中海转债	1,941,669.9	0	0.07		
5	125887	中鼎转债	1,050,294.4	0.04			
6)拒	告期末前十名股	票中存在流通受防	情况的说明	•	,		
					金额单位:人民币元		
			咨诵受阻郊公的公会	上其会资产	- 法通 - 提 - 提 - 上		

附送的机 资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定

十一、基金的建筑 基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不 保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金

(4%)1091710。 基金净值表现详见下表: 国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准收 益率 ③	业绩比较基准收 益率标准差④	1)-3)	2-4
2008.06.11 基金合同生效日) 至 2008.12.31	-6.10%	0.57%	-23.66%	1.80%	17.56%	-1.23%
2009.01.01 至 2009.12.31	55.18%	1.22%	51.31%	1.22%	3.87%	0.00%
2010.01.01 至 2010.12.31	14.39%	1.08%	-5.39%	0.94%	19.78%	0.14%
2011.01.01 至 2011.12.31	-12.73%	0.90%	-14.62%	0.78%	1.89%	0.12%
2012.01.01 至 2012.06.30	4.94%	1.18%	4.21%	0.78%	0.73%	0.40%
2012.07.01 至 2012.09.30	-7.17%	1.20%	-3.90%	0.70%	-3.27%	0.50%
自基金合同生效至今	41.71%	1.05%	-7.77%	1.11%	49.48%	-0.06%
注:1、本基金属于混合			金股票投资占基金		40%-80%,债	

金统产的比例为 0-60%。权证经济上基金统产单值的比例为 0-36。现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金统产净值的 5%基于本基金的资产配置比例范围,我们选用市场代表性较好的中信标着。300 指数和中信标着全价指数加权作为本基金的投资业绩评价基础。具体业绩比较基础为中信标着300 指数360%4中信标着460% 本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

一)与基金运作有关的费用1、与基金运作有关的费用列示

基金运作过程中,从基金财产中支付的费用包括:

十二、基金的业绩

(3) 概金合同》生效后与基金相关的信息披露费用。

9 能金台同》上级后与基本相关的合品设施设施。 4) 能金台同》上级后与基金相关的会计师费和律师费; 6 基金份额持有人大会费用; 6 基金的银行工划费用;

》 格盖坦尔识·17.4. 可以所。 後,按照國家有关规定和 藍金合同 》的定,可以在基金财产中列支的其他费用。 本基金终止清算时所发生的费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。 2. 与基金运作有关的费用计提方法、计提标准和支付方式 6. 计全态等理,并然等理事。

为2012.11.28-2013.11.28。 4、截至本募集说明书签署日,该笔银行贷款已经到期,2012年11月9日公司已办妥借新还旧手续,借款期限为 2012.11.09~2013.11.08。 5.截至本專集说明书签署日,该笔银行贷款已经到期,2012年11月26日公司已办妥借新还旧手续,借款期限为 2012.11.26~2013.11.25。

2、截至本募集说明书签署日,该笔银行贷款已经到期,2012年11月29日公司已办妥借新还旧手续,借款期限为 3、截至本募集说明书签署日,该笔银行贷款已经到期,2012年11月28日公司已提前办妥借新还旧手续,借款期限

(二) 肝无心切合验 公司主营业外收入近年来增长幅度较大,业务规模的快速增长使得公司对流动资金的需求量越来越大;一是公 司的业务特点使得所供款和存货占用资金较多;二是公司主要原材料大五金,小五金,钢材,油舖料,燃料等近年来 市场价格波动较大,为降低经营风险,公司加大了对原材料采购的研究和跟踪,拟增加原材料采购准备金,这些都进一步加大了公司对流动资金的隐肃。

本次发行公司债券募集资金用于偿还银行贷款后的剩余部分将用于补充流动资金,主要用于补充购买原材料

以上计划是公司根据目前情况所作的初步安排,在实际使用过程中公司将根据生产经营活动的实际需要来合

以上计划是公司根据目前情况所作的初步安排,在实际使用过程中公司将根据生产经营店动的实际需要米台理安排流动资金的使用,以充分提高资金的使用。基本收益可能分量的企业,不少公司债券募集资金运用对财务状况的影响 一、对发行人负债结构的影响 本次债券发行完成且根据上连募集资金运用计划执行后,公司合并财务报表口径的资产负债率将由2012年9月30日的45.49%。增加至48.57%。非流动负债占总负债的比例由2012年9月30日的12.9%。增加至35.34%。公司的负债结构得到优化。 投公司财务报表口径的资产负债率水平将由2012年9月30日的40.39%。增加至44.29%。非流动负债占总负债的比例由2012年9月30日的1913.98%增加至65.09%。长期债权融资比例较大幅度提高,更加适合公司的业务需求,公司债务结构得到改善。

【以发行人短期偿债能力的影响 本》始终于经定的日上诉案集资金运用计划予以执行后,公司合并财务报表口径的流动比率将由2012年9月30年7年7日,公司合并财务报表口径的流动比率将由2012年9月30年7日,公司合并财务报表口径的流动比率将由2012年9月30日。

C 对发行人短期偿储能力的影响 本次储券发行完成且上途募集资金运用计划予以执行后、公司合并财务报表口径的流动比率将由2012年9月30 日的1.59增加至发行后的2.88.毋公司财务报表口径的流动比率将由2012年9月30日的1.50增加至发行后的3.57。公司 流远此率将有效为明显的提高,流动资产对于流动负债的覆盖能力将到提升,短期偿债能力增强。 C 对发行人财务成本的影响 2012年以来、中国人民银行已经连续2次调减银行存款准备金率。2次调减存贷款利率。1.9月份居民消费价格指 数 CPI 河比萊爾星逐步的應整持。通胀压力朋级爆解。2011债券投行利率能之下降、债券发行成本降低。在目前全球 滤池性过剩,地缘致治动荡的背景下,未来较长一股时间内,国内市场利率仍存在上升的可能。目前,以较低的利率 水平发行公司债券,有利于公司锁定财务成本、避免由于利率成功带来的风险。 综上所述,本次募集资金用于偿还银行贷款、调整债券结构和补充营运资金、可降低公司资金成本,节约财务费 用,提高公司盈利能力。此外,本次公司债券的发行将提高公司长期负债的比重,改善公司的债务结构,降低公司的 财务风险。

第七节 其他重要事项

一、公司对外担保和资产抵押、质押情况

一、公司切外担保制效「批评、规评简化 任 河外担保情况 截至3012年9月30日、公司只对下属子公司贷款提供担保。具体情况如下: 1、经公司董事会审批同意为全统于公司陜西秦川机械进出口有限公司提供总额为3,000万元的授信额度担保。 实际担保金额576万元、未提供反担保措施。 2、经公司董事会审批同意为控影于公司陜西秦川格兰德机床有限公司提供总额为4,900万元的授信额度担保, 吴陈祖侠金额3,900万元、使匹泰川格兰德机床有限公司提供了5,030万元的房产、设备等资产作为反租保。

:附归体亚纳3,900万元,大归来川增二局机体有权2	7. HIDE HY 1 2 1020 V1 VPB:	3/5/ 、以田守以/ IF/3/以15/本。
金融机构	实际担保金额	借款期限
上海浦东发展银行股份有限公司宝鸡支行	500万元	2012.07.18-2013.07.17
上海浦东发展银行股份有限公司宝鸡支行	400万元	2012.02.10-2013.02.09
长安银行股份有限公司宝鸡中滩路支行	500万元	2011.10.24-2012.10.24
中国工商银行股份有限公司宝鸡分行	400万元	2012.08.27-2013.08.26
长安银行股份有限公司宝鸡中滩路支行	2,100万元	2012.04.26-2015.04.26
A 11	a non Ti iii	

注:截至本募集说用予签署日,陕西泰川格兰德和康本保股公司长安银行股份有限公司宝鸡中滩路支行获得的500万元银行贷款已到期,陕西泰川格兰德和康布限公司采取以新还旧的方式重新向长安银行股份有限公司宝鸡中滩路支行政将900万元贷款,贷款期限为2011,120-2013,119。公司转缴集为该笔银行贷款据提出程金、3. 经公司董事会申批同意为全资于公司联合美国工业公司 UAI 郑行报信额度76-40万美元 新合人民币约483万元 提供担保 UAI实际使用担保额度为30万元为,期限为1年;联合美国工业公司 UAI 郑供了市场价值超过35万美元的数是设置,对原来和价值61万美元的固定资产作为及担保。

美元的效益社/J/磨除和的自61万美元的固定按广片方及担继。 C 漢产统 颜押情况 截至2012年9月30日.公司的子公司联合美国工业公司 UA1.公司持股60%, QCA持股40% 以原值为2,063,14900 表元、评估价值为489,435.00美元的固定资产,加上公司全资子公司泰川美国工业公司 QCA 約固定资产。原值为1, 512,857.00美元,净值为1,360,154.00美元,炸为抵押资产、获取了140.00万美元的银行接信额度,期限为2012.09.13-

512.857.00天九子证371.8682.1882.1882.1882.1882.1892.1893.1893.2013.9913. 二、未决诉讼或仲裁截至2012年9月30日,公司存在对公司的财务状况私经营成果可能产生一定影响的未决诉讼事项。 江苏辈先塑料工程有限公司和泰兴市塑光汽车内饰件厂 俩个法人 分别于1999年8月和2003年1月购买本公司塑料大民中空机产品各一台。2007年9月3日,江苏塑光塑料工程有限公司以上述产品存在质量问题为由,将本公司核诉至秦兴市中级人民法院,要求本公司该还货款1.575.00万元并赔偿经济损失1.169.97万元 经两次追加后的 8平3年

额)。
2007年9月3日,本公司以江苏塱光塱料工程有限公司和秦兴市塱光汽车内饰件厂分别拖欠货款432.27万元和
228.00万元为由,将江苏塱光塱料工程有限公司和秦兴市塱光汽车内饰件厂起诉至宝鸡市中级人民法院。公司要求
法院到今该商家公司隆还所欠本公司贷款及逾期付款的利息,并申请了财产保全。
2006年3月13日,本公司与江苏塱光塱料工程有限公司或上述诉讼事项达成和解协议。
2006年3月9日,江苏塱光汽车部件有限公司 即原江苏塱光塱料工程有限公司 將本公司诉至秦州市中级人民法
股要本公司返还货款,搬货搬货会计3,671.07万元。2009年3月1日,本公司将江西型光潭料产程和公司与秦兴市塑州汽车部件有限公司与秦兴市型光汽车的件厂诉至宝鸡市中级人民法院。申请撤销2008年签订的和解协议,两家支付加工费,折日费等合计1,724.10万元。

274.10万元。
2010年12月31日,该案件依照最高人民法院、统于指定管辖的通知》、移送至安徽省合肥市中级人民法院。
2011年12月12日,安徽省合肥市中级人民法院、2010 合民二初字第00076号民事判决书判定,本公司退还江苏塱 光汽车部件有限公司2号中空机贷第900.00万元,并赠偿相应的利息损失。按同期银行在款利率》,同时赔偿江苏塱光汽车部件有限公司经济损失8.05万元,被回近江苏型光汽车部件有限公司接收诉还请求。
2011年12月12日,安徽省合肥市中级人民法院。2010 合民二初宗第50080号民事判决书判定江苏塱光汽车部件有限公司结本公司设备和旧费1.02年30万元,级回本公司设备打印费1.02年30080号民事判决书判定江苏塱光汽车部件有限公司结本公司设备和旧费1.02年30万元,级回本公司设备打电货。

陕西秦川机械发展股份有限公司

第八节 备查文件 除本募集说用书披露的资料外,公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件,供投资者查阅。有分

长、担保协议和担保人出具的担保函。 自本募集说明书公告之日起,投资者可以在下列地点查阅上述备查文件,也可访问相关互联网网址查询部分相

文件.

一、陕西秦川机械发展股份有限公司 办公地址。陕西省宝鸡市姜谭路22号 註定代表人、龙兴元 董事会秘书:谭明 联系人、谭明 夏 杰莉 邮政编码:72109 电话:0917-3670748、3670654 传真:0917-3390957、3390960 一 计44年基本每即番任公司

互联网网证:www.gzs.com.cn 投资者若对本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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假支付日期顺延。

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5% 年费率计提。托管费的计算方法如下: H=b2.5% 4 年天教

是多托管费每日计算。这日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺

上述 T、与基金运作有关的费用列示"中第 6) - Ø 项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管入从基金财产中支付。

(1)基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

申购金额 (M)

2 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
6) 概会合同 计效前的相关费用,包括但不限于验管费会计师和律师费,信息披露费用等费用;

4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项 基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费

等時相大效率。 调高基金管理费率,基金托管费率或基金销售费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理 费率,基金托管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。 基金管理人必须是吃了新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。 C.)与基金销售有关的费用

1.本基金的申购费率 投资者可选择在申购或赎回基金时交纳申购费用。投资者在申购时交纳申购费的称为前端申购费用,投资者在赎回时交纳申购费的称为后端申购费用。投资者选择红利自动再投资所转成的份额不收取申购费用。 (1)前端申购费率

100万元≤M<500 1.0% 0.3% M≥1000万元 毎笔 2000:

行有时间 (Y)	中购货率		
Y<1 年	1.8%		
1年≤Y<2年	1.6%		
2年≤Y<3 年	1.0%		
3年≤Y<4年	0.5%		
Y≥4 年	0		
注:上表中,1年按365天计算。			

费用由基金申购人承担,不列人基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。 (6) | 申购份额的计算 本基金采用 金额申购"方式,申购价格以申购日的基金份额净值为基准进行计算,申购的有效份额按四舍

五人的方式保留到小数点后2位,由此产生的误差计人基金财产 ①前端收费模式 前端申购费用=申购金额×前端申购费率/(1+前端申购费率) 前端净申购金额=申购金额=前端申购费用

申购份额=净申购金额申购当日基金份额净值 (注:对于 1000万 含)以上的适用绝对费用数额的申购,前端净申购金额=申购金额=前端申购费用) ②后端收费模式 申购份额=申购金额申购当日基金份额净值

当投资者提出赎回时,后端申购费用的计算方法为:

后端申购费用=赎回份额x申购当日基金份额净值x后端申购费率

投资者可将其持有的全部或部分基金份额赎回,本基金的赎回费率为

持有时间(1) T<1 年 1≤T<2 ⁴

注:上表中,1年按 365 天计算。 赎回费用由基金赎回人承担,扣除用于市场推广,注册登记费和其他手续费后的余额归基金财产,赎回费归 金财产,的比例不得低于法律法规或中国证监会规定的比例下限。

(2. 東田全額的计算 本基金采用 幹额赎回"方式、赎回价格以赎回日的基金份额净值为基准进行计算,赎回金额按四舍五人的 方式保留到小数点后 2 位,由此产生的误差计人基金财产。 可前端收费模式 赎回金额—赎回分额。赎回当日基金份额净值、《一赎回费率》

赎回费=赎回份额×赎回当日基金份额净值-赎回金额 ②后端收费模式 如果投资者在认购时选择交纳后端认购费,则: 后端认购费用=赎回份额x基金份额初始面值x后端认购费率

赎回金额-赎回份额-赎回当日基金份额净值x (1-赎回费率)-后端认购费用赎回费-赎回份额-赎回当日基金份额净值一赎回金额一后端认购费如果投资者在申购时选择交纳后端申购费,则:

34本以及自任下級可及計入45亿個中級的共享 局端申购费用。與回份额上數回台基金份额净值×后端申购费率)上后端申购费用 赎回查额—赎回份额上數回当日基金份额净值×(4一赎回费率)上后端申购费用 赎回费—赎回份额。赎回当日基金份额净值一赎回金额—后端申购费 3.本基金即转换放用 投资者可以选择在本基金和本基金管理人管理的其他基金之间进行转换、转换业务的具体开办时间和转换 规则参见基金管理人届时发布的基金转换公告。 (三)基金的形收 本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律,法规执行。

业政路争项。 上述内容仅为本基金更新招募说明书的摘要,详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查 询本更新招募说明书详细内容,可登录国投瑞银基金管理有限公司网站 www.ubssdi

国投瑞银基金管理有限公司