股票简称:杭钢股份

股票代码:600126

杭州钢铁股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要

杭州钢铁股份有限公司

中国平安 PING AN

传真:010-85130542 (2)民生证券有限责任公司

保荐人(主承销商) 平安证券有限责任公司

住所:广	东省深圳	市福田	区金田岛	各大中华	国际交易	广场8层

发行人声明 本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn).投资者在做出认	发行人
购决定之前,应仔细阅读募集说明书金文,并以其作为投资决定的依据。 本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试 点办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式推测第23号—公开发行公司债券募集说明书》及	保荐人 (主承销商)
其他现行法律, 法规约规定, 并结合发行人的实际情况编制。 本公司及全体董事,监事,高级管理人员承诺,截至募集说明书封面载明日期,募集说明书及本募集 说明书摘要不存在任何虚假记载,误导性除述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实,准确,完整。 公司负责人,主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及本募集说明书摘要中财务会 计报告真实,完整。	(住所:广东省深圳市福田区
用。 一般於以險本期債券的投资者,請认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。 证券监督管理机构及其他政府部厂对本次发行所作的任何决定。均不表明其对发行人所发行本期债券的价值或者投资人的收益作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。 根据《中华人民共和国证券法》的规定。证券依法发行后、发行人经营与收益的变化。由发行人自行	最近三年,近三年 指 2008年,2009 年和 2010 年 一期 指 2011年 1-3 月 工作日 指 北京市的商业银行的对公营业日
负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。 成认购,受让并合法特有本期债券的投资者,均视作同意募集说明书、《债券受托管理协议》和(债券持有人会议规则)》对本期债券各项权利义务的约定。《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》 及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处或按中国证监会或交易所要求的方式予以公布,债券	元 指 人民币元 我国、中国 — 作人民币元 本募集说明书摘要中的录格否出现或计数与所列数值总和不符、均为四舍五人所致。
持有人有权随时查阅。 除发行人和保荐人(主承销商)外,发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书 中列明的信息或对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及本募集说明书摘要存在任何疑问, 应答询自己的证券经纪人,律师,专业会计师或其他专业顾问。	第一节 本次发行概况 一、本次发行的核准情况 1、本期债券的发行经公司董事会于 2011 年 4 月 21 日召开的第五届董事会第七次会议审议通过并经公司于 2011 年 5 月 10 日召开的 2011 年度第一次临时股东大会被换通过。在股东大会的投权范围,本服务协会产为人放行人,本期债券的定行规模确定为不超过14 亿元。在股东大会的投权范围内、本期债券确定为一次发行
重大事项提示 一、发行人本期债券债项评级为 AA: 本期债券上市前,发行人最近一期末的净资产为 379,533.39 万元(截至 2010 年 12 月 31 日合并报表所有者权益),资产负债率为 57.53%;债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利储为 17,715.80 万元(2008 年,2009 年及 2010 年合并报表中归属于为公司所有者的净和间平均值),预计不少于债券—年利息的 1.5 億。本期债券发行及挂牌上市安排详见	发行规模确定为不超过 14 亿元。 上述董事会决议公告和股东大会决议公告均已披露于上证所网站(www.sse.com.cn),并已分别于登在 2011 年 4 月 23 日 2011 年 5 月 11 目的《中国证券报》和《上海证券报》。 2.本次发行已经中国证监会证监许可[2011]1072 号文核准、发行人获准公开发行不超过 14 亿元的
发行公告。	公司债券。 - 本期债券的主要条款 - 1.债券名称; 2011 年杭州镕铁股份有限公司公司债券。 2.发行总额; 本期债券的发行总额不超过 14 亿元(含 14 亿元)。 3. 黑面金额及发行价格, 本期债券面值 100 元、按面值平价发行。
少数股东权益)的比例为 44.19%。 若考虑本期债券的担保、旅網集团担保余额增加 14.0元,达到 686, 982.12 万元, 占其截至 2010 年 12 月 31 日经审计净资产(含少数股东权益)的比例为 55.50%。 三、债券属于利率敏感性投资品种。受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长、在本期债券存续期内、市场利率的波动可能会使投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。	4、债券期限:3 年期 4、债券期限:3 年期 5、还本付息方式,本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期 利息随本金的兑付一起支付。 6.起息日:本期债券的起息日为 2011 年 8 月 24 日。
度以交看的另外的交货以益块料。上的小师组定社。 四、经上海新出经治管评估投资服务有限公司评定,发行人主体信用等级为 AA、本期债券的信用等级为 AA、说明本期债券的安全性很高,违约风险很低。但在本期债券的存续期内,受国家政策法规,行业及市场等不可控因素的影响,发行人的经营活动可能没有罪来预期的回报,进而使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金,从而可能影响本期债券本息的按期偿付。	7. 利息登记曰:2012 年至 2014 年每年的 8 月 24 日之前的第 1 个工作日为上一个计息年度的利息登记日。 在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权就所持本期债券获得该利息登记日月在计息年度的利息(最后一个计息年度的利息随本金一起支付)。
企业,不是不是,我们就是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	8.付息日:2012年至2014年每年的8月24日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或付息日,则顺延至其后的第1个1个年日)。 9.兑付登记日:2014年8月24日之前的第6个工作日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日:2014年8月24日之前的第6个工作日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日。
燃料采购价格被动明显,直接导致公司在科学的运动,对公司的利润水平构成一定影响。 七、由于受到钢铁行业生产工艺的连续性和改制等原因的限制。公司与杭钢集团及其他控股子公司 有在一定的关联交易。近三年公司关联交易规模有所下降,但关联交易金额占比仍然较高。2010年公司 销售商品和提供劳务的关联交易额为 77.60 亿元,占公司营业总收入的 39.98%,对公司的经营构成一定	在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。 10、本金支付日:2014年8月24日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。在兑付登记日次日至本金支付日期间。本期债券停止交易。 15、支付金额、本期债券平方保的股份目为债股券支付的利息,投资来费公司自然记口收支时,发
捐首問由品生度於方針的文庫交易報/9 17.00 亿元, 日公司音业总域人的 39.90 %, 对公司的完富构成一定影响。 影响。 八、公司受地理环境的影响,公司只能在現有生产規模保持基本不变的基础上做精做强,通过优化调整工艺生产结构和品种结构,不断增加高附加值产品比例扩大盈利水平,实现从数量扩张问品种质量效益转变的企业转型升级。	11、支付金额: 本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各目所持有的本期债券各品种票面总额分别与该品种对应的票面利率的乘积之和,于本金支付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各目持有的本期债券到期各品种最后一期利息及等于该等到期品种票面总额的本金。
九、发行人母公司 2008 年 -2010 年及 2011 年 1 季度经营活动产生的现金流量净额分别为 96,	12、债券利率确定方式:本期债券票面利率由发行人与保荐人(主承销商)根据询价结果协商确定。 13、担保人及担保方式:杭州钢铁集团公司为本期债券的还本付息出具了《担保函》,担保人承担任

。 三、本期债券发行及上市安排 (一)本期债券发行时间安排 发行公告刊登的日期:2011年8月22日 发行首日;2011年8月24日

※17日日: x∪11 年 8 月 24 日 預計 投行期限: 2011 年 8 月 24 日至 2011 年 8 月 26 日 関上申Ы日: 2011 年 8 月 24 日 阿下投行期: 2011 年 8 月 24 日至 2011 年 8 月 26 日 (二) 本期(権来) ト市次4年

(三)本期债券上市安排 本次发行结束后,本公司将尽快向上证所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行

5。 四、本期债券发行的有关机构 (一)发行人,抗州解铁股份有限公司 法定代表人,李世中 住所,抗州市拱墅区半山路 178 号 联系人;周尧福、曹永华、金伟国、吴维华 联系电话;0571-88132917 (二)末销团 1、保撑人(主承销商):平安证券有限责任公司 法定代表人:杨宇翔 住所:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

人:王东明 卡省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层 :北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21F

智罡、蔡薇 010-60833672、60883604

联系凡:张宝、彻宝、张舆件、丁梨吹联系电话:010-85130653、85130791、85130207、85156387

联系人: 百爱玲、李加生 联系电话: 010-85127601、85127686 传真: 010-85127929 (3) 华西证券有限责任公司 法定代表人: 杨炯祥 主所: 痰都市陕西街 239 号 联系地址: 北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦 B 座 5 层 联系大, 周陽野 :上海市方达律师事务所 上海市南京西路 1515 号嘉里中心 20 楼 注:1221-528656/7 四)会计师事务所: 天健会计师事务所有限公司 定代表人: 胡少先 :所: 杭州市西溪路 128 号 9 楼 - 0571-88216711 最近6:10971-908210711 京)5271-88216890 京)担保人:杭州钢铁集团公司 安代表人:李世中 京·杭州供整区半山路 132 号 系地址:杭州市拱墅区半山路 178 号 (:吴东明 已话:0571-85032398 。6571-88146803)资信严级机构:上海新世纪资信评估投资服务有限公司 代表》、朱某思 ;上海市汉口路 398 号上海华盛大厦 14F 公司债券申请上市的证券交易所:上海证券交易所 上海市浦东南路 528 号 十)公司债券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 注所:上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话: 1261-3067中6000 传真: 021-58754185 五. 发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系 截至 2010 年 12 月 31 日,本公司与本公司聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。 學新世纪资信综合评定,发行人的主体长期信用等级为 AA 级、本期债券的信用等级为 AA 级。新世纪资信品具了《杭州锦铁股份有限公司 2011 年公司债券信用评级报告》,该评级报告在新世纪资信网站(http://www.shxsj.com)予以公布。 一、信用评级结论及标识所代表的商汉 经新世纪资信综合评定,发行人的主体长期信用等级为 AA 级、表示发行人短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力很强;经营处于良性循环状态,不确定因素对经营与发展的影响很小。 本期债券的偿还能力很强;经营处于良性循环状态,不确定因素对经营与发展的影响很小。 本期债券的信用等级为 AA 级,表示偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

对公司财务状况的影响。

发行人产品以工业材为主,与江浙地区发达的民营制造业相匹配,产品需求周期性较稳定,且销售半径优势效明显。公司与主要原燃料供应商保持长期战略合作关系,采购集通较畅值、稳定。但是,由于公司原燃料目给率较低。近年来原燃料价格波动加大,公司成本管控面临一定的压力。在原地产能扩建受限情况下,公司依靠内离式域长,生产经营保持辛稳发展的态势。
发行人经营态势相当平稳。财务杠杆水平适当,即期债务偿付能力较强。近年来,公司通过提高优特钢比例,扩大重点盈利产品产销单等途径,加之成本费用控制能力较强。近年来,公司通过提高优特钢比例,扩大重点盈利产品产销单等途径,加之成本费用控制能力较强,公司毛利率有所回升,盈利能力有所增强。但需关注紫金棒材计人公司销量的影响。公司以流动资产为主,应收票据规模做销售和能力可控。整体资产质量较好。因票据结算范围扩大且原燃料采购增加,2010年公司经营环节处于现金净流出状态。

出铁态。 本期债券募集资金拟将用于偿还银行借款,优化价值结构和补充流动资金。该公司正常经营盈余可 为本期公司债券的到期偿还提供基本保障。此外,本期债券由杭销集团提供金额元条件不可撤销连带责 任保证担保、增强了本期债券本金及利息到期偿付的可靠性。 1.优势 1.优势 (1.1) 和清职股份具有区域优势,产品主要面向江浙地区的制造行业,市场需求相对稳定。公司与上下 游客户保持设好的长期合作关系。购销渠道软畅通。

(2)杭铜胶份经营平稳发展,财务在开水平适当,资产流动性较好,即期债务偿付能力较强。 (3)控股股东杭钢集团财务实力较强,杭钢股份在其体系中处于核心地位,可获得必要的支持。

2、风险 (1)杭钢股份原燃料自给率较低,一旦原燃料价格上涨,公司成本管控压力较大,其盈利空间可能受 (2)杭翱股份临近杭州市区,加之节能环保政策趋严,面临一定的环保支出压力。 (3)杭钢股份关联交易规模较大,需持续关注关联交易对公司财务状况的影响。

况。
 1. 跟踪评级时间和内容
 新世纪饶信对发行人的持续跟踪评级的期限为本评级报告出具日至失效日。
 本次信用评级报告出具后,新世纪饶信将在每年发行人公布年报后的 1 个月内出具一次正式的定期
跟踪评级报告。定期跟踪评级报告与党诉评级报告告保持接。如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结
论或重大事项址规差异的,新世纪饶信将作特别说明,并分析原因。
 不定期跟踪评级日本次信用评级报告出发上日起进行。由新世纪饶信持续跟踪评级人员密切关注与
发行人有关的信息,当发行人发生了影响前次评级报告结论的重大事项时及时跟踪评级人员密切关注与
发行人有关的信息,当发行人发生了影响前次评级报告结论的重大事项时及时跟踪评级、超大人交生
发、重大事项的影响,新世纪资信有权决定是否对原有信用级别进行调整,并在 10 个工作日内提出不定
即跟踪评级报告。 里人事为明治所示。 经济学级程序 2. 跟踪评级程序 定期报踪评级前向发行人发送"常规跟踪评级告知书",不定期跟踪评级前向发行人发送"重大事 跟踪评级告知书"。 跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会审核、出具评级报告、公告等程 服实产级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会审核、出具评级报告、公告等程 注册资本:壹拾贰亿零捌佰贰拾万元 艾立日期:1963年8月16日 企业性质;国有企业 公单性质;国有企业 公司范围;许可经营项目;汽车运输。一般经营项目;钢、铁(包括压延),焦炭,耐火材料及副产品。 属丝、绳及制品,化工产品、不含化学饱险品及易制毒化学品)的销售,铸造,建筑施工,起重机械安装,进 出口经营业务范围。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止,限制和许可经营的项目。) 的业务板块主要为钢铁、贸易流通、旅业及房地产等,按合并财务报表口径,截至2010 网集团资产总额为3,774,612.61万元,所有者权益1,237,744.11万元,2010 年实现营 4, 594, 084.77 71.76%

二、JRUSHITAX S.JII 根据政府主管部门要求和新世纪资信的业务操作规范,在信用等级有效期内,新世纪资信将对发行 及其债券进行持续跟踪评级,持续跟踪评级包括持续定期限别评级与不定期限赔评级 图践评级期间,新世纪资信将特续关注发行人外需必偿环境的变化、影响发行人经营或财务状况的 重大事件、发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告、以动态地反映发行人及其债券的信用状

。 杭群集团商贸流通业务板块主要是从事钢材、有色金属、矿石及炉料等大宗商品交易,主要由子公司 省冶金物资有限公司、浙江杭钢国贸有限公司、杭州钢铁厂工贸总公司及杭州杭钢对外经济贸易有 1, 237, 744,11 67.21%

是言。截至 2010 年底,杭钢集团生铁、钢和钢材的产能分别为 267.57 万吨、349.42

29, 193.37

0.46% 2.07 %

2.45 %

100%

归属于母公司所有者净利润(流动比率

强动记字("成功对广" - 特贞 / "成功负债"(三)资信状况 (三)资信状况 新鲜集团为浙江省属国有大型企业,是一家以销铁、贸易流通、房地产为核心业务,环境保护、酒店餐饮、科研设计、高等职业教育、黄金开采冶炼等产业协调发展的大型企业集团。截至2011年3月31日, / 指鲜集团共有26家一级子公司、4家授权经营事业单位和2家境外子公司。 / 指鲜集团进行资信状成员长,与国内主型银行设计看长用合作关系。获得了多家商业银行的大量控信、截至 2011年3月31日,抗销集团共获得各家银行授信额度合计人民币193.40亿元,已经使用61.21亿元,未使用投信余额192.19亿元。

(四) 緊計对外担保情况 截至 2010 年 12 月 31 日,杭钢集团累计担保余额为 546,982.12 万元(不考虑本期债券),其中对 公司於担保余额为 532,982.12 万元,对外的担保余额为 14,000.00 万元,占杭钢集团截至 2010 年 12 11 日经审计学设产(含少数股东权益)的比例为 44.19%。 (五) 偿债能力分析。 杭州集团是一案附近省属国有大型综合集团,资产规模较大,且自身盈利能力良好,整体偿债能力较 能为效行人本职债券的偿付提供有效的保障。

抗钢集团 2009-2010 年主要财务指标 总资产(万元) 3, 154, 414.43 1, 220, 796.67 6, 401, 945,67 4, 350, 400,95 133, 405.98 119, 420.78 85, 939,88 97. 069.97 291, 947.16

2011 年杭州钢铁股份有限公司公司债券发行公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

销售商品用电快等多的文映交易额为77.60 亿元。占公司营业总收入的39.88%。对公司的经营和成一定影响。
1、公司受地理环境的影响,公司只能在现有生产规模保持基本不变的基础上做精做强,通过优化调整工艺生产结构和品种结构,不断增加高附加值产品比例扩大盈利水平,实现从数量扩张向品种质量效益转变的企业模型升级。
1、公司受地理环境的影响,公司只能在现有生产规模保持基本不变的基础上做精做强,通过优化调整工艺生产结构和品种结构,不断增加高附加值产品比例扩大盈利水平,实现从数量扩张向品种质量效益转变的企业模型升级。
1、发行人母公司 2008 年 2010 年 又 2011 年 1 季度经营活动产生的现金流量净额分别为每、08.550 万元 4.8892.98 万元,-3.566.22 万元和 38.450.21 万元。2009 年经营活动产生的现金流量净额比 2008 年度减少 49,192.52 万元,主要是受国内发现环境及钢铁行业形势成动脉响。国内钢材产品价格总刷下跌,各种原建设,2010 年公司的专项管理、现场会就是净额比 2009 年度增加 50.4592 0.57 元:主要是 2010 年公司销售商品采用票据结算方式的交易量增加,导效销售商品、提供劳务的现金流入相应减少所效。随着钢铁行业复苏及公司盈利能力不断增强,公司 2011 年以来经营活动产生的现金流量等额行环境,对本明创度新发展公司盈利能力不断增强。公司 2011 年以来经营活动产生的现金流量等额有开效差,对本明优秀能否能的能力也有环境增。公司2011 年以来经营活动产生的现金流量等和有价量,该有规划分,10.1600 1.1600

本期债券的公开发行 本外司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《杭州钢铁股份有》

公司公开发行公司债券募集说明书》 本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的 《杭州钢铁股份有》

公司公开发行公司债券募集说明书摘要》

本期债券

本次发行

募集说明书

慕集说明书摘要

债券持有人会议规则

新质押式回购

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义: 杭州钢铁股份有限公司 杭州钢铁集团公司,为公司的控股股东 2011年杭州钢铁股份有限公司公司债券的发 保荐人, 主承销 平安证券有限责任公司 债券受托管理人 主承销商为承销本期债券而组织的承销机构的总称 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 中国证监会 中国证券监督管理委员会 在登记公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者(法律法规禁止购买者除外) 社会公众投资者 在登记公司开立 A 股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外) 机构投资者 2011年8月23日,为本次发行接受机构投资者网下询价的

、本次发行基本情况

1、债券名称: 2011 年杭州钢铁股份有限公司公司债券(简称为"11 杭钢债")。 2.发行忌福·本期债券的发行忌額不超过14 亿元含 14 亿元)。 3.票面金额及发行价格,实债券面值 100 元; 按面值平价发行。 4.债券期限: 3年期。 5.债券利率和定方式、本期债券面面单预设区间为 6.00% 6.38%,最终票面利率由发行人与保荐 主承销商)根据网下向机构投资者的询价结果在预设区间范围内协商确定。本期债券票面利率在债

网下询价日

发行首目、网上认购日、网下认购起始日

4. 债券利率确定方式,本期债券票面利率预设区间为6.00%-6.38%,最终票面利率由发行人与保荐人(主东销商)根据网下向机构投资者的询价结果在预设区间范围内协商确定。本期债券票面利率在债券存继期限内固定不变。6. 债券形式,实名制记账式公司债券。7. 还本付息方式,本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兒付一起支付。8. 支付金额,本期债券平每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与扩放的贸惠和转货乘积,于本金支付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记收市时所持有的本期债券票面。额与对应的贸惠和转货乘积,于本金支付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记收市时所持有的本期债券票后一期利息及等于票面总额的本金。9. 发行方式,本期债券发行采取限。上面向社全企公投资者公产发行和同下面向机构投资者询价配值相结合的方式。网上认购按照"时间优先"的原则实时成交。网下认购采取机构投资者与主承销商签订认购协议的形式进行。具体发行设事将根据上证所的相关规定进行。10. 回接机制:本期债券函上,两下预设的发行数量分别为0.5亿元和13.5亿元。发行人和主承销商签订认购协议的形式进行。是收货行途中将根据上证证的相关规定进行。10. 回接机制:本期债券和上,两下预设的发行数量分别为0.5亿元和13.5亿元。发行人和主承销商将根据例上公开发情情及两下时的性情情点处定是各层如加坡机制,如何上发行数量采取单间回按,不进行同下向网上回坡。11. 发行对象。本期债券面向全市场发行(含个人投资者)。
11. 发行对象。本期债券面向全市场发行(含个人投资者)。
11. 发行对象。本期债券面向全市场发行(含个人投资者)。
(1) 网上发行,企业公司开立 A 股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

12、向公司股东配售的安排:本期债券向社会公开发行,不向公司股东优先配售。 13、发行首日:2011年8月24日。

13. 发行首目,2011年8月24日。
14. 起息日,2011年8月24日。
14. 起息日,2011年8月24日。
15. 付息目,2012年至2014年8年的8月24日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至集后的第1个工作日)。
16. 本金文付日,2014年8月24日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至集后的第1个工作日)。
17. 担保人及担保方式,抗州销收集团公司为本期债券的还本付息出具了《担保函》,担保人承担保证方式为无条件不可撤销的选带责任保证担保。
18. 信用级别及资信评级机构。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AA。本期债券的信用等级为AA。
19. 债券交升管理人,平安证券有限责任公司。
20. 承销方式,本期债券由基销团采取余额包销的方式承销。
21. 根上市地。上海证券交易所。

21、拟上市地:上海证券交易所。 22、新质押式回购安排:公司主体信用等级和本期债券信用等级均为 AA、本期债券符合进行新质押则购交易的基本条件、本期债券新质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复,具体折算率等事宜按 证券登记公司的相关规定执行。 23. 税务提示:根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者

。 24、上市安排:本次发行结束后,发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申 具体上市时间将另行公告。 具体上市时间将另行公告。 25、与本期债券发行有关的时间安排:

日期	发行安排
T- 2日 (2011年8月22日)	刊登募集说明书及募集说明书摘要、发行公告
T- 1日 (2011年8月23日)	网下询价 确定票面利率
T日 (2011年8月24日)	公告最终票面利率
T+1日 (2011年8月25日)	网下认购日
T+2 日 (2011年8月26日)	网下认购截止日,网下机构投资者于当日 17:00 之前将认购款划至保荐人(主承销商)专用收款账户
T+3 日 (2011年8月29日)	主承销商验资
注:上述日期为交易日。如道	量重大突发事件影响发行,发行人和保荐人(主承销商)将及时公告,修改

二、网下向机构投资者利率询价

(一)询价对象 本次网下利率询价对象为在登记公司开立 A 股证券账户的机构投资者 (法律、法规禁止购买者除 外)。 (二)利率询价预设区间及票面利率确定方法 本期债券票面利率预设区间为6.00%-6.38%,最终票面利率由发行人与保荐人(主承销商)根据网 下向机构投资者的询价结果在预设区间范围内协商确定。本期债券票面利率在债券存续期限内固定不

下回机构投资者的询价结果在预设区间范围内协商确定。本期债券票面利率在债券存续期限内固定不变。
(三)询价时间
本期债券购下利率询价的时间为 2011 年 8 月 23 日 (T-1 日),参与询价的机构投资者必须在 2011 年 8 月 23 日 (T-1 日) 下午 15:00 前将 (2011 年杭州钢铁股份有限公司公司债券网下利率询价及申购申请表》(以下简称"(网下利率询价及申购申请表》") (见财表一)传真至保荐人(主承销商)处。(四、)前价为法
1、填制《网下利率询价及申助申请表》,这注意:
(1 应在发行公告所指定的利率前设区间内域语写询价利率;(2) 每一份《网下利率询价及申助申请表》,并按要求正确填写。填写《网下利率询价及申助申请表》最多可填写 5 个询价利率,询价利率可不连续;(3) 填写询价利率时增稳强的人更申购申请表》最多可填写 5 个询价利率,询价利率可不连续;(3) 填写询价利率的优势,被停停填写;
(5) 每个询价利率上的申购总金额不得少于100万元(含 100万元),并为100万元的整数倍;(6) 每年 询价利率上的申购总金额《是当最终确定的票面利率不低于该询价利率时,投资者的最大投资需求;(7) 每家机构投资者只能提交一份《网下利率询价及申购申请表》。加份容老规公面的知及

(10.18年一四971年季对应的申购总金额,是当最终确定的票面利率不低于该询价利率时,投资者的最大投资需求;
(7)每家机构投资者只能提交一份《网下利率询价及申购申请表》,如投资者提交两份以上(含两份)《网下利率询价及申购申请表》,如投资者提交两份以上(含两份)《阿下利率询价及申购申请表》,则以最先到达的视为有效,其后的均视为无效。
2.提交参与利率询价的机构投资者应在2011年8月23日(T-1日)下午15:00前将加盖单位公章后的《网下利率询价及申购申请表》及法定代表人投权委托书(法定代表人本人签章的无须提供)传真至保养人(主承销商)处、联系人、李华、吴进鹏、罗晔、刘文沁、传真、20755-82401562、0755-22521348;联系电话:0755-22624817、010-66299512、0755-22625055、0755-22625862。投资者填写的《网下利率询价及申购申请表》一旦传真至主承销商处,即对申购人具有法律约束力,不可撤销。

3、刊举明定 发行人和保荐人(主承销商)将根据网下利率询价结果在预设的利率区间内确定本期债券最终的票 面利率,并将于2011年8月24日(T日)在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)上公告本期债券最终的票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向投资者

三、网上发行

)发行对象 管记公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

(一) 及行对察 在登记公司开立A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)。 (二) 发行数量 本期储券阿上预设发行数量为0.5亿元。发行人和保荐人(主承销商)将根据网上面向社会公众投资者公开发行情况及阿下询价配售情况决定是否自动回拨机制;如网上发行数量获得全额认购,则不进行回搜,如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行。本期债券采取单向回拨,不进行同位的图上的增 向网上回拨。 (三)发行价格 本期债券的发行价格为 100 元/张。 (四)发行时间 网上货产时间为 1 个态具 早 即货行者

(四)发行时间 网上发行时间为 1 个交易日,即发行首日 2011 年 8 月 24 日 (T 日) 上证所交易系统的正常交易时间(上午 9:30-11:30,下午 13:00-15:00)。如遇重大突发事件影响本次发行,则顺延至下一交易日继续进行。 五)认购办法 、本期债券网上发行代码为"751998",简称为"11 杭钢债"。

1、4.அ丽季内上发行15/95 7/51998",简称为"11 机钢债"。 2、发行价格为 100 元/张。 3、在网上发行日的正常交易时间内,保荐人(主承销商)通过上证所交易系统进行"卖出申报",参 上发行的投资者通过上证所交易系统进行"买人申报",通过上证所交易系统撮合成交,按"时间优

4、参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为 1 手(10 张、即 1,000 元),超过 1 手的必须 是 1 手的整数倍。投资者认购数量上限应遵照相关法律法规及中国证监会的有关规定执行,并自行承担

保荐人 住承销商):平安证券有限责任公司 相应的法律责任。 5.凡参与网上认购的投资者、认购时必须持有登记公司开立的合格证券账户并办理指定交易、尚未 办理开户登记手续的投资者、必须在网上认购日 2011 年 8 月 24 日 (T 日) 之前开立上证所证券账户及 办理指定交易。已开立资金账户但没有存入足额资金的认购者,需在网上认购日 2011 年 8 月 24 日 (T 日) 之前(全当日) 存入全额认购款,尚未开立资金账户的认购者、必须在网上认购日之前(全当日) 在 与上证所联网的证券交易网点开设资金账户,并存入全额认购款。资金不足部分的认购视为无效认购。 6.社会公众投资者网上认购次数不受限别。 (大) 招募与签记

(大)结算与登记 网上发行的结场与登记按照登记公司相关业务规则办理。 (七)网上发行注册由登记公司根据网上认购结果进行资金结算确认有效认购后进行注册。如登记 公司的结算参与人 2011 年 8 月 25 日 (T+1 日)未能完成认购资金结算义务,登记公司将根据资金缺口,对该结算参与人名下所有认购按时间顺序从后向前确定无效认购。 四、对下发行。

(二) 发行數量 本期储券网下预设发行数量为 13.5 亿元, 网上与网下最终发行规模总额合计不超过 14 亿元。发行 保养人(主承销商)将根据网上面向社会公众投资者公开发行情况及网下询价配售情况决定是否启 接收机制, 如网上发行数量获得金额认购,则不进行回拨。如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全 接全网下发行。本期债券采取单向回搜,不进行网下向网上回接。 每个机构投资者的最低认购单位为 1,000 手(100 万元), 超过 1,000 手的必须是 1,000 手(100 万

(巴) 发行时间。 本期债券阿下发行的期限为 3 个交易日,即 2011 年 8 月 24 日 (T 日),2011 年 8 月 25 日 (T+1 日),2011 年 8 月 26 日 (T+2 日) 每日的 9:00-17:00。

(五)申购办法。 1.及参与阿下协议认购的机构投资者,认购时必须持有在登记公司开立的合格证券账户。尚未开户 的机构投资者。必须在 2011 年 8 月 23 日(T-1 日)前开立证券账户。 2.10参与阿下协议认购的机构投资者在阿下发行期间自行联系保荐人(主承销商),保荐人(主承 销商)根据阿下机构投资者认购意向与其协商确定认购效量,并签订《阿下认购协议》。两下配信不采用 比例配值的形式。

比例配置的形式。 报参与网下认购的机构投资者应在2011年8月25日(T+1日)15:00前将以下资料传真至保荐人 (主乘销商)处: 條明的) 处: (1)由法定代表人或授权代表签字并加盖单位公章后的《网下认购协议》; (2)加盖单位公章的法人营业执照复印件; (3)上海证券交易所证券账户卡复印件;

(4) 法使证分类。2011年分析广系更中于, (4) 法定代表人授权委托书(如适用)。 私从权贷者查广 2011年9月5日(T+8日)17:00前将《网下认购协议》正本邮寄或送达至保荐 人(主承销商)。 从议送达地址:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层平安证券有限责任公司固定收

真:0755-82401562、0755-25921348 庆系人: 李宇、吴洪鹏、罗晔、刘文心 长系电话: 0755-22624817、010-66299512、0755-22625055、0755-22625862

(六)资金划付 签订《网下认购协议》的机构投资者应按规定及时缴纳认购款、认购款须在 2011 年 8 月 26 日(T+2 日)17:00 前足额划至保荐人(主承销商)指定的收敛账户,划款时应注明机构投资者全称和 "2011 年市州钢铁股份有限公司公司债券认购资金" "年中同时向保荐人(主承销商)传真划款货证、对未能在 2011 年 8 月 26 日(T+2 日)17:00 前缴足认购款的机构投资者,保荐人(主承销商)有权取消其认购,有权处置其中购要约项下的全部债券,并有权进一步依法追究其法律责任。 账户名称:平安证券有限责任公司 开户银行。平安银行营业部 银行账号。0012500801686 现代在安任系统子是,313684000010

银行账号:0012500801686 现代化支付系统行号:313584000019 行内联行行号:78769 开户行联系人:梅石 银行适识55-25878042 银行传真:0755-22197905 (+) 図下受行注册

(七) 网下发行注册 保葬人(主新铺商) 根据网下发行结果,将网下发行的注册数据于2011年8月29日(T+3日)的 10:30前以书面和电子数据的形式报送上证所,同时按要求生成电子数据,报送登记公司进行注册登记。 五、风险提示 保荐人(主承销商)就已知范围已充分揭示本次发行可能涉及的风险事项,详细风险揭示条款参见 保荐人(主承销商)就已知范围已充分揭示本次 《杭州钢铁股份有限公司公开发行公司债券募集说明 六、认购费用 本次发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。 七、发行人和保荐人 住承销商)

发行人:杭州钢铁股份有限公司 住所:杭州市拱墅区半山路 178 号 联系人:周尧福、曹永华、金伟国、吴继华 联系电话:0571-88132917 联系电话: 0571-88132917 传真: 0571-88132919 保荐人(主承销商): 平安证券有限责任公司 住时: 广东省深圳市福田公园路大中华国际交易广场 8 层 联系人: 徐丽·杜亚卿·杨衍 联系电话: 010-66299509. 010-66299520. 010-66299521 传真: 0755-282401562. 0755-25921348 附表一: 2011 年杭州钢铁股份有限公司公司债券网下利率询价及申购申请表

填表前请详细阅读发行公告、募集说明书及填差说明。 本表一给申购人字数语写并签字,且由其法定代表人(或其授权代表)签字并加盖单位公章、传真至主承销商后, 对申购人具有法律约束力,不可能销。 申购人承诺并保证其特根证主承销商确定的认购数量与主承销商签订《网下认购协议》。 企业营业执照注册。 证券账户号码(上海

询价利率区间 6.00%- 6.38%				
票面利率(%)	申购金额(万元)			

起整础下: 请将此表填妥客字并加盖公章后,于 2011 年 8 月 23 日 15:00 时前连同法定代表人授权委托书 (法定代表人本人 拿的无观提供, /传真至保养人(主承销商) 处。 中期传真, 2755-82401582, 2755-28921348; 咨询电话:0755-22624817、010-66299512、0755-22625055、0755-22625862; 联系人:李华、吴洪鹏、罗晔、刘文沁;

多人在此不诺: 1.申助入以上填写内容真实。有效、完整: 2.申助入的申购资格。本次申购行为及太次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其他 用于自身的相关法定或合同约定要求,已就此取得所有必要的内外部批准,并将在认购本期债券后依法办理必要的 5. 3、本次最终申购金額为阿下利率询价表中不高于最终票面利率的询价利率对应的最大有效的申购金額; 4、申购人在此系诺按受发行人与保荐人(主承销商)制定的本次阿下发行申购规则,申购人同意保荐人(主承销 按照阿下利率询价表的申购金额最终确定其具体配售金额,并接受保荐人(主承销商)所确定的最终配售结果和相 即的公共排。

股用的安排:
5. 申賜人理解并接受,如果其获得配售,則有义务按照《网下认购协议》规定的时间、金额和方式,将认购款足额划 保荐人(主承销商)通知的划败帐户,如果申购人违反此义务,保荐人(主承销商)有权处置该违约申购人订单项下 各部储券。间中、本申购人同意通即未划部分按每日万分之五的比例向保荐人(主承销商)支付违约金、并赔偿保 人(主承销商)由此遭受的损失。 6. 申賜人理辦并接受、如果是不可抗力、监管者要求或其他可能对本次发行造成重大不利影响的情况,在经与主管 关协商后,发行人及保荐人(主承销商)有权暂停或终止本次发行。

1、企业营业执照注册号填写:一般法人填写其营业执照中的注册号,证券投资基金填写"基金简称 + "证基" + "中国证监会同意设立证券投资基金的批文号码",全国社保基金填写 "全国社保基金" + "托资组合号码",企业年金基金填写 "劳动保障部门企业年金基金监管机构出具的企业年金计划确认函中

填表说明:(以下填表说明部分可不回传,但应被视为本发行公告不可分割的部分,填表前请仔细

3、每一票面利率对应的申购金额,是指当最终确定的票面利率不低于该利率时申购人的最大申购需

4、每一份《网下利率询价及申购申请表》最多可填写 5 个询价利率,询价利率可不连续; 5、每个询价利率上的申购金额不得少于 100 万元(含 100 万元),并为 100 万元(10,000 张)的整

音。 6. 有关票面利率和申购金额的限制规定,请参阅发行公告相关内容, 7. 票面利率及申购金额旗写示例(声明,本示例数据为虚设,不含任何暗示,请投资者根据自己的判

假设本期债券票面利率的询价区间为 4.30% - 4.60%。某投资者拟在不同票面利率分别申购不同的

水田刊十(70)	中 次3 並 DR (73 7 L)		
4.30%	2,000		
4.40%	4, 000		
4.50%	7,000		
4.60%	10,000		
_	_		
上述报价的含义如下:			

◆当最终确定的票面利率高于或等于 4.60% 时, 有效申购金额为 10,000 万元; ◆当最终确定的票面利率低于 4.60% 但高于或等于 4.50%时, 有效申购金额 7,000 万元; ◆当最终确定的票面利率低于 4.50%, 但高于或等于 4.40%时, 有效申购金额 4,000 万元; ◆当最终确定的票面利率低于 4.40%, 但高于或等于 4.30%时, 有效申购金额 2,000 万元; ◆当最终确定的票面利率低于 4.40%, 但高于或等于 7.430%时, 有效申购金额 2,000 万元; ◆当最终确定的票面利率低于 4.30%时, 该询价要约无效。 8.参加利率询价的机构投资者请给此表填妥后于 2011 年8 月 23 日 (下 1 日) 15:00 前将本表连同 2位表上核过度任何。

6、参加利率间的的优势及身值将可比较真空后了2011年6万23(17年1万20)制持年获胜间 生定代表大投权委托书(注定代表人人、签章的无规提供)一并传真至保养人(主承销商)处。 9、本表一经申购人完整填写并签字,且由其法定代表人(或其授权代表)签字并加盖单位公章,传真 至主承销商后,即对申购人具有法律约束力,不可撤销。否因机构投资者填写缺漏或填写错误而直接或间 接导致预约申购无效或产生其他后果,由机构投资者自行负责。 10、参与利率询价与申购的投资者必遵守有关法律法规的规定,自行承担法律责任。证券投资基金 及基金管理公司申购本期债券应按相关法律法规及中国证监会的有关规定执行,并自行承担相应的法律 :。 11 每家和始投资老旦能想交一份《网下利率询价及由购由请表》,如投资者提交两份以上(含两

11、母家机构改资有采储锭定》。17、网下州中地川从中等中间从中海中的发展发展,2010年15日的 (例下用率油价及申购申请表》,则以最先到达的视为有效、其后的好视为无效。
12、投资者须通过以下传真号以传真方式参与本次网下利率油价、以其他方式传送、送达一概无效。
申购传真:0755-82401562、0755-25921348; 联系人:李华、吴洪鹏、罗晔、刘文沁; 咨询电话: 0755-22624817,010-66299512,0755-22625055,0755-22625862