

宁夏青龙管业股份有限公司

(宁夏回族自治区青铜峡市河西)



## 首次公开发行股票招股说明书

(申报稿)

保荐人(主承销商)



(广州市天河北路183号大都会广场43楼)

**声明：**本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

## 发行概况

|                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型                                                                                      | 人民币普通股（A股）                                                                                                                                                                                                                           |
| 发行股数                                                                                        | 不超过 3,500 万股                                                                                                                                                                                                                         |
| 每股面值                                                                                        | 人民币 1.00 元                                                                                                                                                                                                                           |
| 每股发行价格                                                                                      | 人民币【】元                                                                                                                                                                                                                               |
| 预计发行时间                                                                                      | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                            |
| 拟上市证券交易所                                                                                    | 深圳证券交易所                                                                                                                                                                                                                              |
| 发行后总股本                                                                                      | 13,958 万股（按发行 3,500 万股计算）                                                                                                                                                                                                            |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺                                                                  | <b>实际控制人陈家兴：</b> 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、上述禁售期满后，在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过所持有公司股份总数的 25%，且在职期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%；3、从公司离职后六个月内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二月内，通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份数量不超过所持公司股份总数的 50%。 |
|                                                                                             | <b>陈家兴的配偶李进华：</b> 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在上述禁售期满后的 12 个月内，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 70%。                                                                                                          |
|                                                                                             | <b>控股股东和润发展：</b> 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在和润发展存续期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%。                                                                                                                  |
|                                                                                             | <b>持有公司股份的全部董事、监事、高级管理人员：</b> 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过所持有公司股份总数的 25%，且在职期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%；3、离职后六个月内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售股份数量不超过所持有本公司股份总数的 50%。   |
| <b>对于 2008 年和 2009 年增持公司股份的董事、监事、高级管理人员（俞学文、方吉良、杜学智、栾新祥、王力）同时承诺：</b> 如果自本人增持青龙管业股份之日起（以完成工商 |                                                                                                                                                                                                                                      |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | <p>变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月,则本人增持青龙管业的股份自增持之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)三十六个月内不转让;如果自本人增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月,则本人自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内,不转让或者委托他人管理本人已持有的青龙管业股份,也不由青龙管业回购本人持有的股份。</p> <p><b>中水汇金、信晖泰坤、广发信德:</b>如果自本公司增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月,则本公司增持青龙管业的股份自增持之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)三十六个月内不转让;如果自本公司增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月,则本公司自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内,不转让或者委托他人管理本公司持有的青龙管业股份,也不由青龙管业回购本公司持有的股份。</p> <p><b>其他 161 位自然人股东:</b>1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内,不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份;2、在上述禁售期满后的 36 个月内,累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 70%。</p> <p><b>自然人股东石旭昭:</b>1、如果自本人增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月,则本人增持青龙管业的股份自增持之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)三十六个月内不转让;如果自本人增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月,则本人自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内,不转让或者委托他人管理本人已持有的青龙管业股份,也不由青龙管业回购本人持有的股份。2、上述禁售期满之后的三十六个月内,累计所转让的股份不超过本人所持有本公司股份总数的 70%。</p> |
| 保荐人(主承销商) | 广发证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 招股说明书签署日期 | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

# 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

# 重大事项提示

## 一、股份流通限制和自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本为 10,458 万股，本次发行不超过 3,500 万股，按发行 3,500 万股计算发行后公司总股本为 13,958 万股，全部股份均为流通股。

### (一) 公司实际控制人陈家兴

1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、上述禁售期满后，在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过所持有公司股份总数的 25%，且在职期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%；

3、从公司离职后六个月内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二月内，通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份数量不超过所持公司股份总数的 50%。

### (二) 陈家兴的配偶李进华

1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、在上述禁售期满后的 12 个月内，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 70%。

### (三) 陈家兴控制的本公司控股股东和润发展

1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、在和润发展存续期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%。

### (四) 持有公司股份的所有董事、监事、高级管理人员

1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过所持有公司股份总数的 25%，且在职期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%；

3、离职后六个月内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售股份数量不超过所持有本公司股份总数的 50%。

除上述承诺外, 2008 年和 2009 年增持公司股份的董事杜学智、方吉良、栾新祥、监事俞学文、高级管理人员王力同时承诺:

如果自本人增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月, 则本人增持青龙管业的股份自增持之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)三十六个月内不转让;

如果自本人增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月, 则本人自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内, 不转让或者委托他人管理本人已持有的青龙管业股份, 也不由青龙管业回购本人持有的股份。

#### **(五) 中水汇金、信晔泰坤、广发信德**

如果自本公司增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月, 则本公司增持青龙管业的股份自增持之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)三十六个月内不转让; 如果自本公司增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月, 则本公司自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内, 不转让或者委托他人管理本公司持有的青龙管业股份, 也不由青龙管业回购本公司持有的股份。自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内, 不转让或者委托他人管理已持有的公司股份, 也不由公司回购该部分股份。

#### **(六) 其他 161 位自然人股东**

1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内, 不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份, 也不由公司回购该部分股份;

2、在上述禁售期满后的 36 个月内, 累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 70%。

#### **(七) 自然人股东石旭昭**

如果自本人增持青龙管业股份之日起(以完成工商变更登记手续为基准日)至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月, 则本人增持青龙管业的股份自

增持之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）三十六个月内不转让；如果自本人增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月，则本人自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理本人已持有的青龙管业股份，也不由青龙管业回购本人持有的股份。

## 二、本次发行前滚存利润的分配

经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，如果公司首次公开发行股票成功，公司在本次公开发行完成前的滚存利润由首次公开发行后的新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

## 三、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的以下风险

### （一）市场竞争风险

管道行业目前已初步形成了区域化竞争的格局，行业内各主要企业均在不断加大核心市场区域和新市场的开拓力度，这种情况在混凝土管道行业表现得尤为突出。本公司作为行业内产品种类规格最齐全的管道供应商，技术力量和研发水平处于行业领先水平，在宁夏及周边四省拥有较强的市场竞争能力，主要产品在核心市场占有率第一。2007 年、2008 年、2009 年，公司的毛利率分别为 27.24%、28.96%、32.78%，保持了较高的水平。

随着市场竞争不断加剧，不排除行业内其他企业通过各种方式向公司核心市场区域进行渗透的可能。公司也将利用募集资金在天津建设管道生产基地，以扩大“京津唐”地区的市场销售。如公司不能在市场竞争中进一步巩固目前的市场控制能力，公司将面临市场占有率下降、产品售价和毛利率下滑等市场竞争风险。

### （二）国家宏观经济政策风险

我国淡水资源人均占有量仅为世界平均水平的四分之一，随着城市化进程的不断加快和人口增长，水资源短缺问题将更加突出。与其他输水方式相比，管道输水更加安全、环保和更有利于水资源的节约利用，因此国家对管道行业一直实行积极支持的产业政策。公司主要产品混凝土管道和塑料管道均属于国家产业政策重点支持发展的管材品种，产业政策的支持为公司的稳定发展提供

了良好的外部环境。同时我国未来的基础设施建设规划和重大水利工程的规划都为管道行业的发展提供了广阔空间。

2008年11月,为应对金融危机,国务院提出进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施,提出到2010年底完成4万亿元的总投资,其中基础设施投资15,000亿元,农村民生工程和基础设施投资3,700亿元,上述投资计划加快了管道行业的市场需求,有利于公司产品销售的快速增长。

但由于管道行业与国家及地方政府基础设施建设的投资力度关联度高,经济形势和国家投资力度的变化将对公司的经营业绩和发展前景带来较大影响。

### (三)原材料价格波动的风险

本公司主要原材料为钢材、水泥和树脂,2007年、2008年和2009年,上述三种原材料合计占发行人同期营业成本的比重分别为63.51%、56.89%和60.84%。报告期内,钢材、水泥和树脂的市场供应较为充足,但价格维持高位且波动较大。公司的供、排水管道主要应用于水利、市政工程,除储备部分通用管道和根据合同供货要求、工程整体进度情况、产能情况预先安排生产部分产品外,大多数产品均需按照合同供货要求安排生产,而从签订供货合同到组织生产完毕时间跨度较长,在此期间如原材料价格上涨,则对发行人成本控制产生不利影响。针对这种情况,尽管发行人采用了根据原材料价格波动情况有选择的保持一定的原材料库存、在销售合同中增加原材料价格上涨时对产品价格进行适当调整的条款,但仍无法完全消除原材料价格波动所带来的风险。

### (四)募集资金投资项目风险

公司本次募集资金拟投资于钢丝网骨架增强塑料(聚乙烯)复合管技改项目、天津海龙管业有限公司一期建设项目、天津海龙管业有限公司二期建设项目、预应力钢筒混凝土管(PCCP-L、PCCP-E)扩建项目和企业技术中心建设项目等五个项目,项目投资总额达25,316.43万元。本次募集资金投资项目贯彻了公司“区域化、专业化”的发展战略,与公司主营业务密切关联,项目的顺利实施能够对公司经营状况起到良好的促进作用。本次募集资金拟投资项目虽然经过科学严格的论证,在经济、技术等方面均具有良好的可行性,但由于项目投资规模较大,对生产工艺、技术储备、人才管理和市场销售有更高的要求,在项目具体实施过程中仍可能存在不确定因素。

本次募集资金投资项目天津海龙一、二期工程建成后，其 PCCP、PCP 和 RCP 产品的主要销售区域为“京津唐”地区。公司通过控股子公司三河京龙及燕郊分公司对该地区市场进行了卓有成效的开发，其 RCP 和 PE 管道产品已广泛应用于北京、河北等地的市政水利工程和奥运场馆工程，RCP 在北京的市场占有率居同行业前三位。虽然该地区的市场需求在未来相当长时期内会随着当地经济的发展及天津滨海新区、河北唐山曹妃甸工业区建设的大规模开展而持续、快速增长，市场发展前景广阔，市场容量远远超过当地管道生产企业的产能，但在项目建成后，公司仍将面临该地区同行业企业的激烈竞争，如公司在该地区市场开拓力度不足，将会对募集资金投资项目的预期收益产生影响。

### **(五) 公司经营规模扩张引致的管理风险**

近几年，公司一直保持快速发展。2007 年、2008 年和 2009 年，公司的主营业务收入分别为 34,142.53 万元、45,834.03 万元、67,939.69 万元，总资产分别为 55,025.31 万元、76,485.12 万元、96,372.70 万元，增长速度较快。本次股票发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体规模将继续快速扩大。公司规模的迅速扩张，在资源整合、科技开发、市场开拓、制度建设、组织设置、运营管理、财务管理、内部控制等方面将面临更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

### **(六) 实际控制人控制风险**

本公司董事长、总经理陈家兴直接持有或控制本公司 42,111,825 股股份，占本次发行前公司股份总数的 40.27%，为本公司实际控制人。尽管陈家兴已按照有关法律、法规的要求，向公司出具了避免同业竞争、减少关联交易和不占用公司资产、资金的承诺函，但仍不能完全排除其通过对本公司经营决策、人事等方面进行控制，从而可能发生利用控制权作出对自己有利，但有损其他股东或本公司利益的行为。因此，本公司存在实际控制人控制风险。

# 目 录

|                                                      |     |
|------------------------------------------------------|-----|
| 第一节 释义.....                                          | 14  |
| 第二节 概览.....                                          | 17  |
| 一、发行人基本情况简介 .....                                    | 17  |
| 二、发行人实际控制人 .....                                     | 18  |
| 三、发行人主要财务信息 .....                                    | 18  |
| 四、本次发行概况 .....                                       | 20  |
| 五、本次募集资金投资项目 .....                                   | 21  |
| 第三节 本次发行概况.....                                      | 22  |
| 一、本次发行基本情况 .....                                     | 22  |
| 二、本次发行的有关当事人 .....                                   | 23  |
| 三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....                        | 24  |
| 四、预计发行上市重要日期 .....                                   | 24  |
| 第四节 风险因素.....                                        | 25  |
| 一、市场竞争风险 .....                                       | 25  |
| 二、国家宏观经济政策风险 .....                                   | 25  |
| 三、原材料价格波动的风险 .....                                   | 26  |
| 四、募集资金投资项目风险 .....                                   | 26  |
| 五、公司经营规模扩张引致的管理风险.....                               | 27  |
| 六、实际控制人控制风险 .....                                    | 27  |
| 七、部分固定资产闲置的风险 .....                                  | 28  |
| 八、财务风险 .....                                         | 28  |
| 九、技术更新风险 .....                                       | 30  |
| 十、安全生产风险 .....                                       | 30  |
| 十一、股市风险 .....                                        | 30  |
| 第五节 发行人基本情况.....                                     | 32  |
| 一、发行人基本情况 .....                                      | 32  |
| 二、发行人改制重组情况 .....                                    | 32  |
| 三、发行人设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况.....                      | 36  |
| 四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性.....                        | 114 |
| 五、发行人股东及子公司情况 .....                                  | 118 |
| 六、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况.....                  | 130 |
| 七、发行人股本情况及股东关联关系.....                                | 135 |
| 八、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股、股东数量超过二百人的情况 ..... | 139 |
| 九、员工及其社会保障情况 .....                                   | 141 |
| 十、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况 ..... | 142 |

|                                               |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| <b>第六节 业务和技术</b>                              | <b>144</b> |
| 一、发行人主营业务及设立以来的变化情况                           | 144        |
| 二、发行人所处行业的基本情况                                | 149        |
| 三、发行人在行业中的综合竞争优势                              | 187        |
| 四、发行人主营业务的具体情况                                | 190        |
| 五、发行人拥有的主要固定资产及无形资产                           | 204        |
| 六、发行人的资质证书、生产许可证及产品许可证                        | 208        |
| 七、发行人拥有的特许经营权                                 | 209        |
| 八、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制                         | 209        |
| 九、发行人境外经营和境外资产情况                              | 213        |
| 十、发行人产品的质量控制情况                                | 213        |
| <b>第七节 同业竞争与关联交易</b>                          | <b>214</b> |
| 一、同业竞争                                        | 214        |
| 二、关联方及关联交易                                    | 215        |
| 三、近三年来关联交易对发行人财务状况和经营成果所生产的影响                 | 218        |
| 四、发行人关联交易的决策程序                                | 218        |
| 五、发行人独立董事意见                                   | 221        |
| 六、减少关联交易的主要措施                                 | 221        |
| 七、发行人律师、保荐机构（主承销商）对关联交易的核查意见                  | 222        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b>                | <b>223</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简要情况                     | 223        |
| 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股权的情况     | 227        |
| 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况                  | 230        |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入情况和在关联企业、其他法人单位的兼职情况  | 231        |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系              | 233        |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议、重要承诺及履行情况          | 233        |
| 七、董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格情况                 | 234        |
| 八、发行人董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况                   | 234        |
| <b>第九节 公司治理</b>                               | <b>236</b> |
| 一、公司治理结构及制度的建立健全                              | 236        |
| 二、股东大会、董事会、监事会及专门委员会、独立董事、董事会秘书制度的建立并依法规范运作情况 | 237        |
| 三、发行人近三年违法违规行为的的情况                            | 238        |
| 四、发行人近三年资金占用和对外担保的情况                          | 239        |
| 五、发行人内部控制制度的情况                                | 239        |
| <b>第十节 财务会计信息</b>                             | <b>240</b> |

|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| 一、审计意见 .....                                 | 240        |
| 二、最近三年经审计的财务报表.....                          | 240        |
| 三、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....                  | 252        |
| 四、主要会计政策和会计估计 .....                          | 253        |
| 五、税项 .....                                   | 265        |
| 六、分部信息 .....                                 | 267        |
| 七、最近一年收购兼并情况 .....                           | 268        |
| 八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....                    | 268        |
| 九、主要资产情况 .....                               | 269        |
| 十、主要负债情况 .....                               | 270        |
| 十一、股东权益变动情况 .....                            | 271        |
| 十二、现金流量 .....                                | 273        |
| 十三、财务报表附注中的日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....        | 273        |
| 十四、报告期内的主要财务指标.....                          | 275        |
| 十五、新《企业会计准则》与原企业会计准则及制度之重大差异对本公司股东权益影响 ..... | 278        |
| 十六、历次验资情况 .....                              | 278        |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析.....</b>                    | <b>279</b> |
| 一、财务状况分析 .....                               | 279        |
| 二、经营成果分析 .....                               | 301        |
| 三、资本性支出分析 .....                              | 315        |
| 四、现金流量分析 .....                               | 316        |
| 五、财务状况和盈利能力趋势分析.....                         | 318        |
| <b>第十二节 业务发展目标.....</b>                      | <b>320</b> |
| 一、发行人当年及未来两年的发展计划.....                       | 320        |
| 二、拟定上述计划所依据的假设条件.....                        | 322        |
| 三、实施上述计划将面临的主要困难.....                        | 323        |
| 四、上述业务发展计划与现有业务的关系.....                      | 323        |
| 五、本次募集资金对实现上述目标的作用.....                      | 323        |
| <b>第十三节 募集资金运用.....</b>                      | <b>325</b> |
| 一、本次募集资金投资项目概况.....                          | 325        |
| 二、募集资金投资项目产品方案及其产能.....                      | 326        |
| 三、募集资金投资项目产品的市场前景分析.....                     | 326        |
| 四、募集资金投资项目介绍 .....                           | 332        |
| 五、募集资金运用对公司固定资产、产能的影响.....                   | 349        |
| 六、募集资金投资项目新增固定资产折旧对经营业绩的影响.....              | 352        |
| 七、募集资金运用对公司整体经营及财务状况的影响.....                 | 352        |
| <b>第十四节 股利分配政策.....</b>                      | <b>354</b> |
| 一、最近三年股利分配政策和实际分配股利情况.....                   | 354        |
| 二、发行后的股利分配政策 .....                           | 355        |

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| 三、本次发行完成前滚存利润的分配政策.....                | 355        |
| <b>第十五节 其他重要事项.....</b>                | <b>356</b> |
| 一、信息披露制度及投资者关系管理.....                  | 356        |
| 二、重大商务合同 .....                         | 356        |
| 三、发行人对外担保情况 .....                      | 368        |
| 四、诉讼、仲裁事项 .....                        | 369        |
| 五、或有事项 .....                           | 370        |
| <b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b> | <b>371</b> |
| <b>第十七节 备查文件.....</b>                  | <b>376</b> |
| 一、备查文件目录 .....                         | 376        |
| 二、查阅时间 .....                           | 376        |

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

|                 |   |                      |
|-----------------|---|----------------------|
| 发行人、公司、本公司、青龙管业 | 指 | 宁夏青龙管业股份有限公司         |
| 青龙管道            | 指 | 宁夏青龙管道有限责任公司         |
| 水利制管厂           | 指 | 宁夏水利制管厂              |
| 青龙塑管            | 指 | 宁夏青龙塑料管材有限公司         |
| 天津海龙            | 指 | 天津海龙管业有限责任公司         |
| 新科青龙            | 指 | 宁夏新科青龙管道有限公司         |
| 高新青龙            | 指 | 银川高新区青龙管道有限责任公司      |
| 三河京龙            | 指 | 三河京龙新型管道有限责任公司       |
| 包头建龙            | 指 | 包头市建龙管道有限责任公司        |
| 阜康青龙            | 指 | 新疆阜康青龙管业有限责任公司       |
| 燕郊分公司           | 指 | 宁夏青龙管业股份有限公司燕郊京龙分公司  |
| 平凉玉龙            | 指 | 平凉市玉龙管道有限责任公司        |
| 汇泉管道            | 指 | 宁夏汇泉管道有限责任公司         |
| 宁夏赛马            | 指 | 宁夏赛马实业股份有限公司         |
| 太阳山水务           | 指 | 宁夏太阳山水务有限责任公司        |
| 青铜峡信用社          | 指 | 青铜峡市农村信用合作联社         |
| 青龙水电安装          | 指 | 宁夏青龙水电安装工程有限公司       |
| 青铜峡青龙           | 指 | 青铜峡市青龙有限责任公司         |
| 实际控制人           | 指 | 陈家兴                  |
| 控股股东、和润发展       | 指 | 宁夏和润贸易发展有限责任公司       |
| 中水汇金            | 指 | 中水汇金资产管理（北京）有限公司     |
| 信晔泰坤            | 指 | 深圳市信晔泰坤投资有限公司        |
| 广发信德            | 指 | 广发信德投资管理有限公司         |
| 宁夏水利设计院         | 指 | 宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司    |
| 股东大会            | 指 | 宁夏青龙管业股份有限公司股东大会     |
| 董事会             | 指 | 宁夏青龙管业股份有限公司董事会      |
| 监事会             | 指 | 宁夏青龙管业股份有限公司监事会      |
| 《公司章程》          | 指 | 《宁夏青龙管业股份有限公司章程》     |
| 《公司章程》（草案）      | 指 | 《宁夏青龙管业股份有限公司章程》（草案） |

|               |   |                                                                                                                                                   |
|---------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 保荐机构、主承销商、保荐人 | 指 | 广发证券股份有限公司                                                                                                                                        |
| 发行人律师、天银律师事务所 | 指 | 北京市天银律师事务所                                                                                                                                        |
| 发行人会计师、信永中和   | 指 | 信永中和会计师事务所有限责任公司                                                                                                                                  |
| 五联方圆          | 指 | 北京五联方圆会计师事务所有限公司                                                                                                                                  |
| 中国证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                                                                       |
| 国家发改委         | 指 | 国务院发展和改革委员会                                                                                                                                       |
| 《公司法》         | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                                                                                                      |
| 《证券法》         | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                                                                                                      |
| 本次发行          | 指 | 根据本公司 2009 年 5 月 30 日召开的 2009 年度第一次临时股东大会决议, 经中国证监会核准, 发行不超过 3,500 万股人民币普通股股票的行为。                                                                 |
| 最近三年、报告期      | 指 | 2007 年、2008 年和 2009 年                                                                                                                             |
| 元             | 指 | 人民币元                                                                                                                                              |
| 新会计准则         | 指 | 根据 2006 年 2 月 15 日财政部令第 33 号自 2007 年 1 月 1 日起实施的《企业会计准则》                                                                                          |
| 预应力           | 指 | 在结构受拉区预先施加压力产生预压应力, 使结构在使用阶段产生的拉应力首先抵消预压应力, 从而提高结构的抗裂度和刚度, 通常把这个预先施加的压应力称为预应力。                                                                    |
| PCCP          | 指 | Prestressed Concrete Cylinder Pipe 的英文缩写, 中文名称预应力钢筒混凝土管, 即在带有钢筒的混凝土管芯外侧缠绕环向预应力钢丝并制作水泥砂浆保护层而制成的管材, 包括内衬式预应力钢筒混凝土管 (PCCP-L) 和埋置式预应力钢筒混凝土管 (PCCP-E)。 |
| PCP           | 指 | Prestressed Concrete Pipe 的英文缩写, 中文名称预应力混凝土管, 即在混凝土管壁内建立有双向 (环向和纵向) 预应力的预制混凝土管, 包括一阶段管 (YYG) 和三阶段管 (SYG)。                                         |
| RCP           | 指 | Reinforced concrete drainage pipe 的英文缩写, 中文名称钢筋混凝土排水管, 即将配有环向筋和纵向筋的钢筋骨架装入模具内, 通过离心 (或悬辊、芯模振动、立式振动等) 成型方式将混凝土密实成型的一种钢筋混凝土管材。                       |
| PVC           | 指 | 聚氯乙烯树脂的英文缩写, 一种高分子聚合物, 是生产聚氯乙烯塑料管材的主要原材料。                                                                                                         |

|                      |   |                                                                                                |
|----------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PVC-U、UPVC           | 指 | 无增塑聚氯乙烯塑料，UnplasticizedPolyvinylChloride 的英文缩写。                                                |
| UPVC 塑料              | 指 | 硬聚氯乙烯塑料，以 PVC 树脂为主要原料不加或少加增塑剂生产的硬质塑料。                                                          |
| PVC 管材               | 指 | 以 PVC 树脂为主要原料生产的塑料管材，包括硬质聚氯乙烯塑料管材和软质聚氯乙烯塑料管材。                                                  |
| UPVC 管材              | 指 | 硬聚氯乙烯管材，即以 PVC 树脂为主要原料，不含或含微量增塑剂生产的塑料管材。                                                       |
| PVC-U 双壁波纹管          | 指 | 以硬聚氯乙烯树脂为主要原料，经挤出机共同一次性挤出的双层壁管，其内壁是由一种平直的与外壁管材材料同步挤出的波纹塑料管材，主要用于网络干、支线的光纤、光缆、电缆护套以及埋地排水用管道系统中。 |
| 建筑排水用硬聚氯乙烯（PVC-U）管材  | 指 | 以 PVC 树脂为主要原料，不含或含微量增塑剂，生产的硬质塑料管材，主要用于建筑排水管道系统中。                                               |
| PE                   | 指 | 聚乙烯树脂，Polyethylene 的英文缩写，是一种高分子聚合物，是生产塑料管材的主要原材料。                                              |
| HDPE                 | 指 | 高密度聚乙烯（也称低压聚乙烯）树脂，是一种采用较低釜压的聚合工艺聚合、生产的高分子聚合物，是生产聚乙烯塑料管材的原材料。                                   |
| HDPE 管               | 指 | 高密度聚乙烯管                                                                                        |
| HDPE 燃气、给水管          | 指 | 以聚乙烯专用料为原材料经挤出机一次挤塑成型的塑料管材，用于输送燃气或给水。                                                          |
| 煤矿用 PE 管             | 指 | 以具有阻燃及抗静电性能的聚乙烯矿用管材专用料为原材料，经挤出机一次挤塑成型的塑料管材，用于煤矿瓦斯排放，输水，通风或排水领域。                                |
| 埋地式 PVC-C 高压电力电缆护套管材 | 指 | 以氯化聚氯乙烯树脂为主要原材料，经特殊的工艺配方设计和配料捏合，再经挤出机塑化挤出成型的塑料管材，主要用于埋地式高压电力电缆护套。                              |
| DN                   | 指 | 公称直径，表示部件尺寸的数值（不同于用螺纹尺寸表示的部件）。                                                                 |
| M                    | 指 | 米                                                                                              |
| mm                   | 指 | 毫米                                                                                             |
| Mpa                  | 指 | 公称压力单位，兆帕                                                                                      |
| 工压、公称压力              | 指 | 工作压力，即给水管道正常工作状态下作用在管内壁的最大持续运行压力，不包括水的波动压力。                                                    |

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人基本情况简介

公司名称：宁夏青龙管业股份有限公司

英文名称：Ningxia Qinglong Pipes Industry Co., LTD.

注册资本：104,580,000 元

法定代表人：陈家兴

成立日期：1999 年 3 月 1 日

变更设立日期：2007 年 8 月 8 日

注册地址：宁夏回族自治区青铜峡市河西

邮政编码：751601

联系电话：0951-5070380、0951-5673796

传真：0951-5673796

公司网址：<http://www.qlgd.com.cn>

电子信箱：[qinglongguanye@126.com](mailto:qinglongguanye@126.com)

经营范围：水泥混凝土制品制造、销售；塑胶、橡胶制品制造、销售；水泥预制构件制造、销售。

公司是由陈家兴等 172 名青龙管道的实际出资股东为发起人，以截至 2007 年 3 月 31 日经五联方圆审计的帐面净资产 137,009,408.45 元按 2.1:1 的比例折为 6,500 万股后，整体变更、发起设立的股份有限公司。2007 年 8 月 8 日，公司依法在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了注册号为 6400001200228 的《企业法人营业执照》。公司设立后，经历次增资扩股，截至本招股说明书签署日，公司股本总额为 10,458 万股，股东总数为 178 名。

公司的主营业务为研发、生产和销售供水、排水管道，并根据客户需求生产少量其他用途压力管道。公司具有从事研发、制造和销售各种供排水管道三十多年的经验，一直奉行“区域化、专业化”的发展战略，目标市场定位于西

北地区及“京津唐”地区，是西北地区最大的供排水管道生产企业，也是国内最大的供排水管道生产企业之一。

公司拥有近千个不同规格的产品，是我国制管行业中产品种类和规格最齐全的管道制造企业。公司产品主要销售区域为西北地区，“青龙”牌管道在宁夏及周边四省区（内蒙、陕西、甘肃、青海）拥有良好的声誉，市场占有率第一。

通过多年来的自主研发和引进、消化、吸收，公司形成了完整的研发体系和较强的技术转化能力，在大口径混凝土管道和高工压塑料管道研制方面具有独到的优势，技术力量和研发水平在行业内处于领先水平。

公司是中国混凝土与水泥制品协会的副理事长单位和中国塑料加工工业协会塑料管道专业委员会第七届副理事长单位。公司“青龙”牌商标被宁夏工商行政管理局评为宁夏著名商标，2008年12月受到宁夏自治区名牌战略推进委员会的表彰；公司生产的塑料管道2006年被国家质量技术监督总局授予“国家免检产品”称号、PVC-U管材被自治区名牌战略推荐委员会授予“宁夏名牌产品”称号；PE管材被中国建筑材料流通协会认定为“中国建筑装饰首选环保优质品牌”；PCCP和PCP产品2006年被中国混凝土与水泥制品协会授予“推荐名牌产品”称号。2009年4月，青龙塑管被银川经济技术开发区评为优秀企业。2009年12月，青龙管业被吴忠市人民政府授予“守合同重信用”企业。2009年12月，青龙塑管被宁夏质量监督局和宁夏质量技术协会授予“宁夏质量管理奖”。

## 二、发行人实际控制人

截至本招股说明书签署日，本公司董事长、总经理陈家兴直接持有或控制的公司股份总数为42,111,825股，占公司股份总数的40.27%，为公司实际控制人。陈家兴的有关情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简要情况”。

## 三、发行人主要财务信息

### （一）主要财务数据

信永中和对本公司近三年的会计报表进行了审计，并出具了XYZH2009YCA080号标准无保留意见的《审计报告》。

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目              | 2009.12.31     | 2008.12.31     | 2007.12.31     |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计            | 963,727,010.32 | 764,851,245.80 | 550,253,065.19 |
| 其中：流动资产         | 716,436,134.58 | 600,632,327.59 | 406,955,426.58 |
| 非流动资产           | 247,290,875.74 | 164,218,918.21 | 143,297,638.61 |
| 负债合计            | 440,518,344.84 | 385,750,133.82 | 276,977,736.40 |
| 其中：流动负债         | 420,898,344.84 | 384,967,413.82 | 274,099,083.90 |
| 归属于母公司股东权益合计(注) | 488,917,819.68 | 347,662,868.32 | 245,146,661.65 |

注：2010年2月22日，经2009年度股东大会审议通过，公司分配2009年度现金股利31,374,000元（含税），归属于母公司股东权益变为457,543,819.68元。

### 2、合并利润表主要数据

单位：元

| 项目                    | 2009年          | 2008年          | 2007年          |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业总收入                 | 729,076,473.21 | 513,992,947.88 | 352,684,916.58 |
| 营业总成本                 | 597,522,388.20 | 441,034,289.42 | 300,682,836.72 |
| 营业利润                  | 139,760,001.40 | 86,098,244.95  | 71,641,408.90  |
| 利润总额                  | 143,907,646.51 | 90,499,516.19  | 74,972,024.03  |
| 净利润                   | 119,815,990.68 | 77,404,312.69  | 64,362,596.36  |
| 归属于母公司股东的净利润          | 117,013,388.53 | 74,244,736.17  | 60,742,072.24  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 105,076,872.84 | 58,698,901.76  | 35,272,506.59  |

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项目           | 2009年           | 2008年          | 2007年          |
|--------------|-----------------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流量净额   | 42,565,378.52   | 2,986,247.50   | 41,786,245.82  |
| 投资活动现金流量净额   | -107,723,131.67 | -26,940,731.24 | -28,529,780.53 |
| 筹资活动现金流量净额   | 7,076,085.84    | 109,181,186.40 | 29,521,422.20  |
| 现金及现金等价物净增加额 | -58,081,667.31  | 85,226,702.66  | 42,777,887.49  |

|              |                |                |               |
|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 期末现金及现金等价物余额 | 114,105,184.41 | 172,186,851.72 | 86,960,149.06 |
|--------------|----------------|----------------|---------------|

## (二) 主要财务指标

| 年度<br>主要指标             | 2009 年度   | 2008 年度   | 2007 年度  |
|------------------------|-----------|-----------|----------|
| 流动比率(倍)                | 1.70      | 1.56      | 1.48     |
| 速动比率(倍)                | 0.99      | 1.10      | 0.95     |
| 资产负债率(母公司)(%)          | 46.28     | 48.03     | 48.24    |
| 应收账款周转率(次)             | 4.78      | 4.56      | 3.66     |
| 存货周转率(次)               | 2.07      | 2.27      | 2.00     |
| 息税折旧摊销前利润(万元)          | 15,583.84 | 10,929.80 | 8,942.84 |
| 利息保障倍数(倍)              | 4.81      | 4.78      | 5.33     |
| 每股净资产(元)               | 4.68(注1)  | 3.98      | 3.25     |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元)     | 0.41      | 0.03      | 0.55     |
| 每股净现金流量(元)             | -0.56     | 0.98      | 0.57     |
| 无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例(%) | 0.03      | 0.03      | 0.03     |

注1: 2010年2月22日, 经公司2009年度股东大会审议通过, 分配现金股利3,137.40万元(含税)。分配现金股利后, 每股净资产变为4.38元。

注2: 上表中计算每股净资产等指标时采用的“股份总数”, 分别对应各期末的股本, 公司截至2007年12月31日、2008年12月31日和2009年12月31日的股本分别为75,500,000元、87,380,000元和104,580,000元。

## 四、本次发行概况

|       |                                            |
|-------|--------------------------------------------|
| 股票种类  | 人民币普通股(A股)                                 |
| 每股面值  | 1.00元                                      |
| 发行股数  | 不超过3,500万股                                 |
| 每股发行价 | 通过向询价对象初步询价, 由公司与保荐机构(主承销商)根据初步询价情况确定发行价格。 |

|            |                                          |
|------------|------------------------------------------|
| 发行方式       | 采用向符合资格的询价对象网下配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。   |
| 发行对象       | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设证券帐户的投资者（法律法规禁止的除外）。 |
| 拟申请上市证券交易所 | 深圳证券交易所                                  |

## 五、本次募集资金投资项目

经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金分别投入以下五个项目，项目总投资为 25,316.43 万元。本次募集资金投资项目按轻重缓急排序如下：

| 序号  | 项目名称                         | 总投资<br>(万元) | 立项批文            | 环保批文            |
|-----|------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| 1   | 钢丝网骨架增强塑料（聚乙烯）复合管技改项目        | 2,045.41    | 青经贸发[2007]87号   | 青环发[2007]120号   |
| 2   | 天津海龙管业有限公司一期建设项目             | 4,980.00    | 汉沽行政许可[2008]4号  | 津汉环保管函[2008]7号  |
| 3   | 天津海龙管业有限公司二期建设项目             | 7,860.00    | 汉沽行政许可[2008]53号 | 津汉环保管函[2008]20号 |
| 4   | 预应力钢筒混凝土管（PCCP-L、PCCP-E）扩建项目 | 9,010.92    | 青经贸发[2007]90号   | 青环发[2007]117号   |
| 5   | 企业技术中心建设项目                   | 1,420.10    | 青发改[2007]177号   | 058号环境影响登记表     |
| 合 计 |                              | 25,316.43   | ---             | ---             |

若募集资金不足以满足上述项目的资金需求，其缺口由公司自筹解决。若募集资金满足上述安排后尚有剩余，拟用于补充流动资金。

本公司全体董事已就本次募集资金投资项目进行了详细论证和审慎调查，一致认为本次募集资金的运用符合公司的发展规划，具有实施可行性。本次募集资金到位前，本公司已利用银行贷款和自有资金实施了部分项目，募集资金到位后将对该部分资金予以置换。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行数量：不超过 3,500 万股
- 4、每股发行价格：通过向询价对象初步询价，由公司与保荐机构（主承销商）根据初步询价情况确定发行价格
- 5、发行后市盈率：【】倍（每股收益按照 2008 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后的总股本计算）  
发行前市盈率：【】倍（每股收益按照 2008 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行前的总股本计算）
- 6、发行前每股净资产：4.68 元（按 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产除以发行前的股本计算）
- 7、发行后每股净资产：【】元（按 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产和实际募集资金合计额除以发行后股本计算）
- 8、市净率：【】倍（以发行价格除以公司发行后每股净资产计算）
- 9、发行方式：采用向符合资格的询价对象网下配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设证券帐户的投资者（法律法规禁止的除外）
- 11、承销方式：由保荐机构（主承销商）组织的承销团采取余额包销的方式承销
- 12、预计募集资金总额为：【】万元；扣除发行费用后的募集资金净额为【】万元
- 13、发行费用：

| 序号  | 项目      | 金额(万元) |
|-----|---------|--------|
| 1   | 承销费及保荐费 |        |
| 2   | 审计费用    |        |
| 3   | 律师费用    |        |
| 4   | 发行手续费   |        |
| 合 计 |         |        |

## 二、本次发行的有关当事人

### 1、发行人：宁夏青龙管业股份有限公司

法定代表人：陈家兴

注册地址：宁夏回族自治区青铜峡市河西

电话：0951-5070380、0951-5673796

传真：0951-5673796

联系人：马跃、范仁平、李骞

### 2、保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：王志伟

注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼

办公地址：广州市天河北路183号大都会广场19楼

电话：020-87555888 转

传真：020-87557566

保荐代表人：龚晓锋、周春晓

项目协办人：万小兵

联系人：杨光、李敬昌、张福德、赵强兵、吴锋

### 3、发行人律师：北京市天银律师事务所

负责人：朱玉栓

注册地址：北京市海淀区高粱桥斜街59号中坤大厦15层

电话：010-62159696 转 1531

传真：010-88381869

经办律师：朱振武、颜克兵、马继辉

### 4、会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

电话：0951-6721993

传真：0951-6721553

经办会计师：司建军、米文莉

**5、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**

办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**6、保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行广州市第一支行**

户名：广发证券股份有限公司

账号：3602000109001674642

### 三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

除广发证券全资子公司广发信德持有发行人 100 万股股份，占发行人本次发行前股本总额的 0.96%外，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、预计发行上市重要日期

| 工作安排      | 日期             |
|-----------|----------------|
| 询价推介时间    | 【】年【】月【】日      |
| 定价公告刊登日期  | 【】年【】月【】日      |
| 申购日期和缴款日期 | 【】年【】月【】日      |
| 股票上市日期    | 尽快安排在深圳证券交易所上市 |

## 第四节 风险因素

投资者在考虑投资本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，还应特别认真考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、市场竞争风险

管道行业目前已初步形成了区域化竞争的格局，行业内各主要企业均在不断加大核心市场区域和新市场的开拓力度，这种情况在混凝土管道行业表现得尤为突出。本公司作为行业内产品种类规格最齐全的管道供应商，技术力量和研发水平处于行业领先水平，在宁夏及周边四省拥有较强的市场竞争能力，主要产品在核心市场占有率第一。2007年、2008年、2009年，公司的毛利率分别为27.24%、28.96%、32.78%，保持了较高的水平。

随着市场竞争不断加剧，不排除行业内其他企业通过各种方式向公司核心市场区域进行渗透的可能。公司也将利用募集资金在天津建设管道生产基地，以扩大“京津唐”地区的市场销售。如公司不能在市场竞争中进一步巩固目前的市场控制能力，公司将面临市场占有率下降、产品售价和毛利率下滑等市场竞争风险。

### 二、国家宏观经济政策风险

我国淡水资源人均占有量仅为世界平均水平的四分之一，随着城市化进程的不断加快和人口增长，水资源短缺问题将更加突出。与其他输水方式相比，管道输水更加安全、环保和更有利于水资源的节约利用，因此国家对管道行业一直实行积极支持的产业政策。公司主要产品混凝土管道和塑料管道均属于国家产业政策重点支持发展的管材品种，产业政策的支持为公司的稳定发展提供了良好的外部环境。同时我国未来的基础设施建设规划和重大水利工程的规划都为管道行业的发展提供了广阔空间。

2008年11月,为应对金融危机,国务院提出进一步扩大内需、促进经济增长的十项措施,提出到2010年底完成4万亿元的总投资,其中基础设施投资15,000亿元,农村民生工程和基础设施投资3,700亿元,上述投资计划加快了管道行业的市场需求,有利于公司产品销售的快速增长。

但由于管道行业与国家及地方政府基础设施建设的投资力度关联度高,经济形势和国家投资力度的变化将对公司的经营业绩和发展前景带来较大影响。

### 三、原材料价格波动的风险

本公司主要原材料为钢材、水泥和树脂,2007年、2008年和2009年,上述三种原材料合计占发行人同期营业成本的比重分别为63.51%、56.89%和60.84%。报告期内,钢材、水泥和树脂的市场供应较为充足,但价格维持高位且波动较大。公司的供、排水管道主要应用于水利、市政工程。除储备部分通用管道和根据合同供货要求、工程整体进度情况及产能情况预先安排生产部分产品外,大多数产品均需按照合同供货要求安排生产,而从签订供货合同到组织生产完毕时间跨度较长,在此期间如原材料价格上涨,则对发行人成本控制产生不利影响。针对这种情况,尽管发行人采用了根据原材料价格波动情况有选择的保持一定的原材料库存、在销售合同中增加原材料价格上涨时对产品价格进行适当调整的条款,但仍无法完全消除原材料价格波动所带来的风险。

### 四、募集资金投资项目风险

公司本次募集资金拟投资于钢丝网骨架增强塑料(聚乙烯)复合管技改项目、天津海龙管业有限公司一期建设项目、天津海龙管业有限公司二期建设项目、预应力钢筒混凝土管(PCCP-L、PCCP-E)扩建项目和企业技术中心建设项目等五个项目,项目投资总额达25,316.43万元。本次募集资金投资项目贯彻了公司“区域化、专业化”的发展战略,与公司主营业务密切关联,项目的顺利实施能够对公司经营状况起到良好的促进作用。本次募集资金拟投资项目虽然经过科学严格的论证,在经济、技术等方面均具有良好的可行性,但由于项目投资规模较大,对生产工艺、技术储备、人才管理和市场销售有更高的要求,

在项目具体实施过程中仍可能存在不确定因素。

本次募集资金投资项目天津海龙一、二期工程建成后，其 PCCP、PCP 和 RCP 产品的主要销售区域为“京津唐”地区。公司通过控股子公司三河京龙及燕郊分公司对该地区市场进行了卓有成效的开发，其 RCP 和 PE 管道产品已广泛应用于北京、河北等地的市政水利工程和奥运场馆工程，RCP 在北京的市场占有率居同行业前三位。虽然该地区的市场需求在未来相当长时期内会随着当地经济的发展及天津滨海新区、河北唐山曹妃甸工业区建设的大规模开展而持续、快速增长，市场发展前景广阔，市场容量远远超过当地管道生产企业的产能，但在项目建成后，公司仍将面临该地区同行业企业的激烈竞争，如公司在该地区市场开拓力度不足，将会对募集资金投资项目的预期收益产生影响。

## 五、公司经营规模扩张引致的管理风险

近几年，公司一直保持快速发展。2007 年、2008 年和 2009 年，公司的主营业务收入分别为 34,142.53 万元、45,834.03 万元、67,939.69 万元，总资产分别为 55,025.31 万元、76,485.12 万元、96,372.70 万元，增长速度较快。本次股票发行后，随着募集资金的到位和投资项目的实施，公司总体规模将继续快速扩大。公司规模的迅速扩张，在资源整合、科技开发、市场开拓、制度建设、组织设置、运营管理、财务管理、内部控制等方面将面临更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

## 六、实际控制人控制风险

本公司董事长、总经理陈家兴直接持有或控制本公司 42,111,825 股股份，占本次发行前公司股份总数的 40.27%，为本公司实际控制人。尽管陈家兴已按照有关法律、法规的要求，向公司出具了避免同业竞争、减少关联交易和不占用公司资产、资金的承诺函，但仍不能完全排除其通过对本公司经营决策、人

事等方面进行控制，从而可能发生利用控制权作出对自己有利，但有损其他股东或本公司利益的行为。因此，本公司存在实际控制人控制风险。

## 七、部分固定资产闲置的风险

混凝土管道的专用性强，不同客户所需产品的规格和压力等级等技术参数差异较大，因此混凝土管道行业普遍采用订单式生产，同时，混凝土管道主要应用于大型水利和城市、农村主干输水网络工程，工期紧，对生产企业的集中供货能力有较高要求，因此混凝土管道行业普遍储备较高产能以应对集中供货的需求；在我国北方地区，受季节性因素影响，冬季气温低、工程施工停止、管道用量减少，全年的生产时间通常为 8—10 个月，而企业产能需要按照季节性销售高峰的需要进行配制，因此，产能利用率偏低是混凝土管道行业的普遍情况，如 2006 年我国 PCCP 行业各种管径设计产能约 1,800 公里，产量约为 600 公里，行业平均产能利用率约为 33%；2007 年 PCCP 行业各种管径设计产能约 2,600 公里，产量约为 1,000 公里，行业平均产能利用率约为 38.46%。同时，如果混凝土管道市场需求出现下降或公司订单数量减少，也可能导致公司部分用于生产混凝土管道的固定资产闲置的风险。

## 八、财务风险

### 1、应收账款和存货期末余额较大的风险

由于行业特点的影响，公司各期末应收帐款和存货余额较大，2007 年末、2008 年末和 2009 年末，应收账款期末余额分别为 10,255.06 万元、12,277.04 万元、18,241.76 万元，存货期末余额分别为 14,539.09 万元、17,624.62 万元和 29,799.19 万元。2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应收账款占各期末流动资产的比例分别为 25.20%、20.44%和 25.46%；存货占各期末流动资产的比例分别为 35.73%、29.34%和 41.59%。应收账款和存货余额较大的特点决定了公司需投入大量的流动资金以应收账款和存货的形式来支持销售规模的增长，这将增加公司的流动性风险及短期偿债风险，可能使得公司在业务快速发展期无法筹集足够的营运资金。

## 2、营业收入季节性变化的风险

管道安装多为野外施工，在北方地区，水利、市政工程的管道安装工作主要集中在每年的3至11月份，而当年12月份至次年2月份基本处于停工状态，因此公司每年从三月份开始发货量逐渐增多，二、三季度为集中发货期；同时，由于管道产品从发货到销售收入确认间隔期的影响，销售收入确认一般比发货滞后二至三个月，因此公司营业收入受季节性因素的影响较为明显，一般而言，公司营业收入在一个会计年度内逐季增长，第四季度营业收入通常占到全年销售收入的40%左右。由于营业收入的季节性变化，导致公司需要以较多的流动资产来支撑业务的发展，这在一定程度上会增加公司的营运成本。

## 3、所得税税收优惠政策变化风险

2007年、2008年和2009年，公司及下属子公司青龙塑管、高新青龙享受了所得税减免的优惠政策，所得税优惠占同期归属于母公司股东的净利润的比例分别为20.58%、17.91%和15.22%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的有关规定，西部大开发企业所得税优惠政策继续执行至2010年，公司及下属子公司青龙塑管、高新青龙自2011年起，不再享受15%的所得税优惠，所得税税率将提高至25%。所得税优惠政策的变化将对公司的利润产生一定影响。

## 4、净资产收益率下降的风险

公司2007年、2008年及2009年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为18.21%、20.45%和24.78%。本次发行后公司的净资产将大幅增加，由于募集资产投资项目具有一定的建设周期，公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

## 5、非经常性损益变动的风险

公司2007年、2008年及2009年归属于母公司股东的非经常性损益（税后）分别为2,546.96万元、1,554.58万元和1,193.65万元；而扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润分别为3,527.25万元、5,869.89万元和10,507.69万元。非经常性损益对净利润的影响较大，不排除今后非经常性损益下降对公司的盈利能力造成一定影响。

## 九、技术更新风险

管道行业的发展始终伴随着新材料、新技术的发展，国内外各厂家始终都在追求用更经济的原料，生产更环保、更大管径、更高耐压等级的产品，新技术、新产品、新工艺不断推出。由于供、排水管道主要应用于水利、市政工程的输水管网建设，对产品的成熟度、质量和可靠性要求很高，因此要求管道生产企业拥有较强的研发能力。公司作为拥有三十多年的管道研制历史的企业，多年来通过自主研发和技术设备引进、消化、吸收，形成了完整的研发体系和较强的技术转化能力，在大口径混凝土管道和高工压塑料管道研制方面具有独到的优势，技术力量和研发水平在行业内处于领先水平。但由于国内管道行业发展历史较短，与国外发达国家相比，我国的管道生产企业在科研力量、经费投入等方面尚有差距，国际竞争力不强。不排除同行业公司通过研发、技术引进或合作等方式拥有更为先进的生产技术和装备，使公司在生产技术、新产品研发等方面落后于同行，从而制约公司业务的发展。

## 十、安全生产风险

由于公司混凝土管道体积、重量均较大，且混凝土管道工艺复杂、工序多，在生产、吊装和储运过程中，存在因操作不当造成人员伤亡的可能。同时，混凝土管道生产及安装为半露天作业，生产环境有一定的危险性，如气候恶劣、地质条件及其他意外情况可能造成人员伤亡，由于设备使用操作不当、操作程序不符，也可能造成人员的伤亡。若发生生产安全，将会影响生产工期、产品质量，进而对本公司的经济效益和市场形象产生负面影响。

## 十一、股市风险

影响股票价格波动的原因十分复杂，股票价格不仅受公司的经营状况、盈利能力和发展前景的影响，同时受国家的宏观经济状况、国内外政治经济环境、利率、汇率、通货膨胀、市场买卖力量对比、重大自然灾害发生以及投资者心理预期的影响而发生波动，在全球性金融危机的背景下，这种不确定因素更为突出。我国资本市场属新兴市场，股票价格波动较国外成熟市场更大，因此，

公司提醒投资者，在购买本公司股票前，对股票市场价格的波动及股市投资的风险需有充分的认识。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称：宁夏青龙管业股份有限公司

英文名称：Ningxia Qinglong Pipes Industry Co., LTD.

注册资本：104,580,000 元

法定代表人：陈家兴

成立日期：1999 年 3 月 1 日

变更设立日期：2007 年 8 月 8 日

注册地址：宁夏回族自治区青铜峡市河西

邮政编码：751601

联系电话：0951-5070380、0951-5673796

传 真：0951-5673796

公司网址：<http://www.qlgd.com.cn>

电子信箱：[qinglongguanye@126.com](mailto:qinglongguanye@126.com)

经营范围：水泥混凝土制品制造、销售；塑胶、橡胶制品制造、销售；水泥预制构件制造、销售。

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）设立方式

公司是由青龙管道以截至 2007 年 3 月 31 日经五联方圆审计的帐面净资产 137,009,408.45 元按 2.1:1 的比例折为 6,500 万股后，整体变更、发起设立的股份有限公司。2007 年 8 月 8 日，公司依法在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了注册号为 6400001200228 的《企业法人营业执照》。

#### （二）发起人

青龙管道在整体变更设立股份公司前共有 172 名实际出资股东，并以其中

陈家兴等 48 名股东的名义在宁夏回族自治区工商行政管理局进行工商登记。本公司以整体变更方式设立，公司的发起人为青龙管道的全体 172 名实际出资股东，均为具有完全民事行为能力 and 行为能力的自然人，其住所均在中华人民共和国境内，符合《公司法》第七十九条的规定。公司变更设立时，陈家兴持有本公司 24.01% 的股份，为公司主要发起人。

### **(三) 在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

本公司主要发起人为陈家兴。公司改制设立前，主要发起人陈家兴拥有的主要资产为青龙管道 24.01% 的股权和青龙水电安装 6.33% 的股权，同时其配偶李进华还持有青龙管道 0.16% 的股权，除此之外无其他投资。青龙水电安装主要从事水利水电工程施工及设备安装、装卸业务。

### **(四) 发行人成立时的主要资产和实际从事的主要业务**

本公司变更时采用了有限责任公司整体变更的方式，设立时拥有的主要资产是公司日常业务经营中形成的经营性资产，全部为承继青龙管道的整体资产。本公司设立时实际从事的主要业务是研发、生产和销售供、排水管道，并根据客户需求生产少量其他用途压力管道。

### **(五) 发行人成立后主要发起人主要资产和实际从事的主要业务**

本公司设立后，主要发起人陈家兴于 2007 年 12 月 26 日与姜守国签订股权转让协议，将持有的青龙水电安装 6.33% 的股权转让给姜守国。转让完成后，陈家兴不再持有青龙水电安装的股权。

为增强公司股权结构的稳定性，2008 年 9 月 19 日，陈家兴等 50 人（均为本公司个人股东和核心骨干）共同出资设立了和润发展，陈家兴持有和润发展 37.75% 的股权，为其控股股东、实际控制人。2008 年 9 月 26 日，陈家兴将其持有的本公司 469.09 万股股份转让给和润发展。2009 年 2 月 19 日，陈家兴出资 736 万元，按每股 2 元的价格增持和润发展 368 万元股权，增资后，陈家兴持有和润发展 50.01% 的股权。（详见本节“六、发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人情况”之“（一）发行人实际控制人、控股股东”）

截至本招股说明书签署日，陈家兴持有本公司 13.46% 的股份和和润发展 50.01% 的股权，同时其配偶李进华还持有公司 0.10% 的股份，除此之外再无其他

任何投资；陈家兴除在本公司及本公司下属子公司任职外，还担任和润发展执行董事，除此以外未在其他任何公司任职，也未经营其他业务。和润发展除持有本公司 26.71%的股权外，再无其他任何投资，也未开展具体的经营业务。

#### **（六）改制前后，发行人的业务流程及其联系**

本公司系有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，改制前青龙管道的业务流程与改制后本公司的业务流程未发生变化。公司主要业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

#### **（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

公司系有限责任公司整体变更设立，主营业务完全独立于主要发起人，在生产经营方面不存在依赖主要发起人的情形。报告期内，本公司与主要发起人之间的关联关系及演变情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

#### **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

截至本招股说明书签署日，原有限责任公司的全部资产、负债均已进入股份公司，且均已完成相关变更手续。

#### **（九）发行人独立运营情况**

本公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与股东分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

##### **1、资产独立**

本公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营情况。目前本公司没有以资产为各股东的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

##### **2、人员独立**

公司与全体员工签订了劳动合同，员工的劳动、人事、工资关系独立。公司根据《工资管理制度》按月发放员工工资，并代扣代缴个人所得税。公司总经理、副总经理、财务负责人（财务总监）、董事会秘书均专职在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监

事以外的其它职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中兼职。

公司董事、监事、高级管理人员的选举与任命均符合《公司法》、《公司章程》、国家有关政策法规及本公司人才选聘程序与原则，不存在法律禁止的交叉任职。

公司具有独立的人事任免权力，不存在股东干预公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

### **3、财务独立**

公司具有独立做出财务决策的能力，未出现股东单位干预本公司财务部门业务开展的情况。公司设有财务部，其成员均是本公司的专职员工。

本公司在实际运作过程中，逐步完善了公司各项财务核算和财务管理制度，先后制订实行了《宁夏青龙管业股份有限公司财务管理制度》等一系列公司财务核算和财务管理的内部控制制度。

公司在中国建设银行青铜峡铝厂支行开立了银行帐号，未与股东共享银行账户，不存在将资金存入股东账户的情况。公司在宁夏回族自治区青铜峡市国家税务局、青铜峡市地方税务局办理了税务登记。公司未将以本公司名义所借的银行借款转借与股东使用，不存在股东违规占用本公司资金、资产及其它资源的情况。

### **4、机构独立**

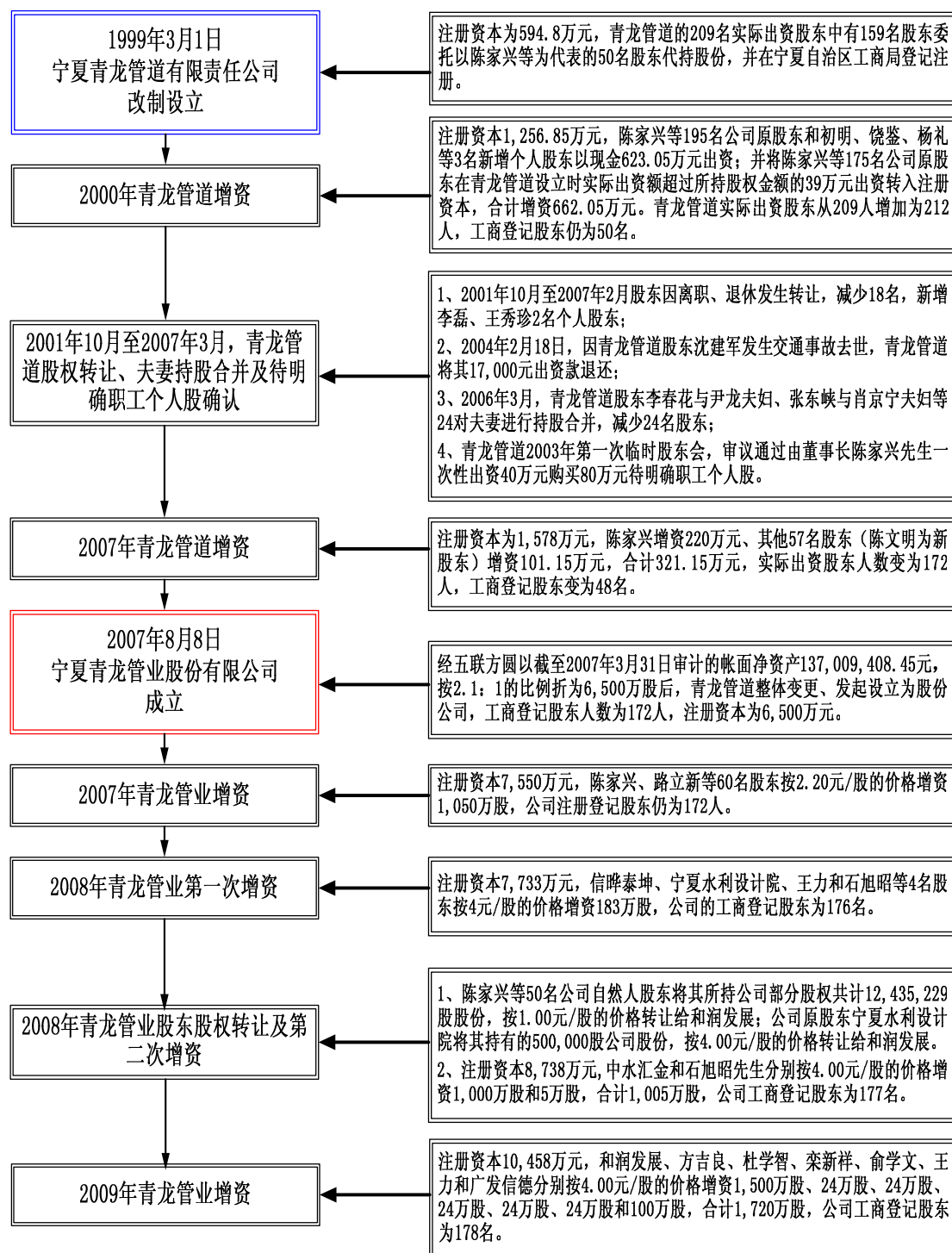
本公司设有股东大会、董事会、监事会，并建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的现象，也不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

### **5、业务独立**

本公司拥有完全独立的业务运作系统，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素组织和实施生产经营活动。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

### 三、发行人设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况

#### (一) 股本的形成及其变化示意图



## (二) 股本的形成及其变化详细情况

### 1、1999 年青龙管道的改制设立情况

青龙管道的前身是宁夏水利制管厂，于 1975 年建成投产，是宁夏回族自治区水利厅下属的全民所有制企业。

#### (1) 改制前的资产评估和政府批复

根据宁夏回族自治区人民政府分别于 1996 年 4 月 15 日下发的宁政发[1996]55 号文件《自治区人民政府关于加快小型企业改革与发展的若干政策措施》和 1998 年 5 月 2 日下发的宁政发[1998]27 号文件《自治区人民政府关于进一步放开搞活中小企业的政策规定》等有关文件的精神，经宁夏回族自治区国有资产管理局于 1997 年 10 月 10 日出具的宁国资发[1997]81 号《资产评估立项通知书》批准，宁夏第二会计师事务所对宁夏水利制管厂资产进行了整体评估，并于 1997 年 11 月 25 日出具了以 1997 年 9 月 30 日为评估基准日的宁二会[1997]第 025 号《资产评估报告书》，评估结果如下表：

资产评估结果汇总表

金额单位：万元

| 评估项目    | 原帐面值     | 调整数   | 调整后账面值   | 评估值      | 评估增减值   | 评估增减率% |
|---------|----------|-------|----------|----------|---------|--------|
| 资产总计    | 3,467.22 |       | 3,467.22 | 4,158.02 | +690.80 | +19.92 |
| 其中：流动资产 | 2,694.99 | +0.11 | 2,695.10 | 2,427.27 | -267.83 | -9.94  |
| 固定资产    | 771.71   | -0.11 | 771.60   | 900.16   | +128.56 | +16.67 |
| 长期投资    | 0.52     |       | 0.52     | 0.87     | +0.35   | +66.73 |
| 土地使用权   |          |       |          | 829.72   | +829.72 | +100   |
| 负债总计    | 2,338.79 |       | 2,338.79 | 2,338.77 | -0.02   |        |
| 净资产     | 1,128.43 |       | 1,128.43 | 1,819.25 | +690.82 | +61.22 |

注：上表所列评估资产值 4,158.02 万元中不包括待处理流动资产损失 170.6 万元。

1997 年 12 月 29 日，宁夏回族自治区国有资产管理局以宁国资发[1997]125 号《资产评估确认通知书》对本次评估结果予以确认，主要内容如下：“以 1997 年 9 月 30 日为评估基准日，经评估后，其评估价值为：资产总额为 43,287,094.91 元，负债总额为 23,387,743.95 元，净资产为 19,899,350.96 元（其中，待处理流动资产损失 1,706,920.83 元，按规定报经有关部门批准后，核减净资产）。”

#### (2) 改制时资产处置及股权设置的政府依据文件及批复文件

##### ① 《宁夏水利制管厂股份合作制实施方案》的政策依据

根据宁夏回族自治区人民政府宁政发[1998]27 号《自治区人民政府关于进一步放开搞活中小企业的政策规定》第八条的有关规定：“实行股份制、股份合作制的国有企业，其净资产在做了必要的剥离和扣除后，经同级政府批准，剩余资产可划出一定比例，按职工工龄、岗位、贡献等转换为个人股权，作为对职工劳动积累的补偿，同时职工必须用不低于转换股 30%的资金增资入股，并承担相应的投资风险。职工对补偿股享有所有权，可以出让，可以继承。企业净资产在做了剥离、扣除和对职工进行补偿后剩余的部分，可由企业职工一次性出资购买，根据企业的资产状况，可享受一般不超过买一送一的优惠。暂不能一次性买断的净资产，分期购买的期限由同级政府确定，但首次付款不得低于总款额的 30%”。

## ②《宁夏水利制管厂股份合作制实施方案》

1998 年 5 月 21 日，水利制管厂七届三次职工代表大会审议通过了《宁夏水利制管厂股份合作制实施方案》，其中四、（三）规定了方案设置如下：

“2）将其余的国有净资产共计 3,957,800 元，根据有关文件精神，按照厂龄、工龄、岗位和贡献等补偿给全厂职工，具体如下：①厂龄股，每人每年 400 元，即 944,400 元；②工龄股，每人每年 300 元，即 797,700 元；③岗位贡献股，分配依据为本企业目前所确定的奖金系数和岗位年限；④改制后经营者管理责任股；⑤根据本企业实际情况，设置机动股 86,700 元，主要用于公司引进人才、奖励给有特殊贡献者。

3）根据有关文件精神，按补偿额的 30%计算，职工增资入股额为 1,187,300 元。该部分所形成的股份属于职工个人股，股权为职工个人所持有。该笔资金主要用于 UPVC 管材及管件项目的建设。不增资入股者，不给与补偿。”

1999 年 2 月 24 日，宁夏水利制管厂出具了宁水管厂发（1999）03 号《宁夏青龙管道有限责任公司股东会关于承担原宁夏水利制管厂所有债务的担保书》规定：“原单位所欠一切债务由变更后的公司承担。”

## ③《宁夏水利制管厂股份合作制实施方案》的政府批复

A、1998 年 6 月 29 日，宁夏回族自治区经济贸易委员会出具了宁经贸业（中）发[1998]091 号《关于宁夏水利制管厂股份合作制改制方案及公司章程的批复》文件，对水利制管厂的改制方案予以同意、批准。

B、1998年11月16日，宁夏回族自治区国有资产管理局出具了宁国资企发[1998]137号《关于对宁夏水利制管厂股份合作制改制资产处置股权设置的批复》，批准了宁夏水利管厂改制方案，其中有关股权设置与职工出资主要内容为：

“二、资产剥离及各项扣除

1、待处理流动资产损失 170.6 万元，经自治区财政厅农财处宁财农发[1998]522号文件批复，同意冲减盈余公积金 119.8 万元，冲减资本公积金 50.8 万元，请你厂严格按照企业财务制度规定，做好帐务处理；

2、在国有净资产中剥离出非生产性资产 227 万元，由改制后的公司代管；

3、土地使用权价值 829 万元，由改制后的公司与土地管理部门办理有偿使用手续；

4、同意从应收账款中提取坏账准备 6.6 万元；

5、扣除离退休人员医疗费 122.4 万元；

6、扣除伤残人员医疗费、养老费 72.8 万元；

7、扣除因工死亡职工抚恤金、生活费 43 万元；

8、扣除欠缴养老统筹费 7.4 万元；

9、扣除职工住房公积金 35.1 万元。

以上资产损失的核销、非生产性资产的剥离、土地使用权价值的剥离及各项扣除共计 1,513.9 万元，参与股份制改制的净资产为 476.1 万元。

三、股权设置

依据自治区人民政府宁政发[1998]27号文件第八条规定，职工一次性出资 40 万元，购买国有资产 80 万元，改制后的青龙管道职工个人股份为 594.8 万元，由职工劳动积累补偿置换资产 396.1 万元，职工增资入股资金 118.7 万元和职工出资购买资产 80 万元构成。”

a、发行人改制后代管国有资产处置情况

2009年3月30日，发行人向宁夏回族自治区人民政府出具了宁青司发[2009]10号《关于对我公司代管国有资产相关事项予以处置和确认的请示》文件，对代管国有资产请示处置，具体如下：

“1、职工住宅已按照青铜峡市人民政府“青政发[1997]24号”文件的规定进行了房改，共收取房改费 765,103 元。该笔款项请求按国家有关政策予以处

置:

2、对倒塌报废的家属区围墙, 共计 110, 740 原资产予以核销;

3、代管的其他国有资产, 由国资委会同财政厅进行处置。”

2009 年 5 月 5 日, 宁夏回族自治区人民政府国有资产管理委员会出具了宁国资发[2009]47 号《关于处置宁夏青龙管业股份有限公司代管国有资产的批复》文件, 具体如下:

“为妥善解决改制遗留问题, 经研究, 现就你公司改制时无偿代管的国有资产处置事宜批复如下:

一、对代管的家属区围墙已因自然因素倒塌, 统一按报废予以核销;

二、对代管的职工住宅楼、平房和银川市一套住房, 已按规定进行了房改和出售, 同意将收取的房改和出售款合计 76.51 万元, 扣除房改前发生的维修改造费用 36.43 万元, 剩余 40.08 万元上交自治区财政;

三、对代管的招待所、职工宿舍、劳服门市部、餐厅厨房和浴室等资产, 全部在你公司厂区内管理使用, 考虑到对外不好出售, 同意按照现账面净值 25.67 万元出售给你公司, 收入上交自治区财政;

四、代管的银川市兴庆区清河北街 3 号楼 3 号一套面积 136.64 m<sup>2</sup>的商业房, 原则划转给我委出资企业持有, 具体划转事宜另行通知。”

2009 年 5 月 7 日, 发行人已向自治区财政缴纳 65.75 万元的相关款项。

b、发行人改制后土地使用权办理有偿使用情况

2007 年 11 月 29 日, 青铜峡市人民政府向青龙管业核发青国用(2007)第 0499 号《国有出让土地使用权证书》, 青龙管业取得坐落于青铜峡市大坝镇峡西街 94, 909.20 平方米土地的土地使用权, 该出让土地使用权的终止日期为 2055 年 10 月 23 日。

④自治区政府的确认

2008 年 2 月 29 日, 宁夏回族自治区人民政府出具了宁政函[2008]27 号《自治区人民政府对宁夏青龙管业股份有限公司改制上市有关问题予以确认的函》, 对青龙管道设立及历次股权变化情况进行了确认: “宁夏水利制管厂由国有企业改制为职工持股的宁夏青龙管道有限责任公司, 符合当时国家和自治区的法律法规和政策规定, 并获得了有关部门的批准, 审批文件齐全, 改制程序完备,

产权权属清晰。”

⑤中介机构的意见

A、1998 年改制时,《水利制管厂股份合作制实施方案》经水利制管厂七届三次职工代表大会审议通过,该方案符合宁夏回族自治区人民政府下发的宁政发[1998]第 27 号《自治区人民政府关于进一步放开搞活中小企业的政策规定》,并经过宁夏回族自治区国有资产管理局的批复以及宁夏回族自治区人民政府的确认,截止目前未发生重大纠纷。

发行人律师认为:水利制管厂改制为青龙管道,水利制管厂的职工在改制设立青龙管道后成为青龙管道的职工,已得到妥善安排;相关政府部门对资产评估、改制方案、改制资产处置和股权设置均作出批复,并由自治区人民政府对改制事项作出确认。水利制管厂改制为青龙管道审批程序和文件完整,合法有效。

保荐机构认为:宁夏水利制管厂由国有企业改制为职工持股的宁夏青龙管道有限责任公司,符合当时国家和自治区的法律法规和政策规定,改制净资产补偿量化给职工合法有效,产权权属清晰,截至目前未发生重大纠纷,未来也无可预见的重大产权纠纷。

B、1998 年改制时,除剥离的非生产性资产外宁夏青龙管道有限责任公司承接了宁夏水利制管厂的全部债权债务,截至目前无重大债权债务纠纷。改制后,由宁夏青龙管道有限责任公司代管的非生产性资产 227 万元已按规定妥善处置,并取得了宁夏回族自治区人民政府国有资产管理委员会批复。

发行人律师认为:水利制管厂改制后,青龙管道承继了水利制管厂的全部债权债务,截至目前没有重大债权债务纠纷,遵守了法律法规和改制政策的规定,合法有效。

保荐机构认为:宁夏水利制管厂由国有企业改制为宁夏青龙管道有限责任公司后已正常经营超过 10 年,其承接的债权债务截至目前无重大纠纷。

C、发行人于 2007 年 11 月以出让方式取得了改制涉及土地的土地使用权证。

发行人律师认为:青龙管业已取得相关土地的国有出让土地使用权并在取得之前缴纳土地使用税,遵守了法律法规和改制政策的规定,合法有效。

保荐机构认为:发行人在 2007 年以出让方式取得了改制涉及土地的土地使

使用权证，完善了土地使用权有偿使用手续，土地使用权权属不存在纠纷。

### (3) 改制时验资报告

1998年12月31日，宁夏第二会计师事务所出具了《变更验资报告》，对青龙管道（筹）截至1998年12月31日止的注册资本及投入资本变更情况进行审验：“宁夏青龙管道有限责任公司变更前的注册资本和投入资本分别为565万元和934.5万元，宁夏青龙管道有限责任公司变更后的注册资本为594.8万元。根据我们的审验，截至1998年12月31日止，宁夏青龙管道有限责任公司增加投入资本68.79万元，变更后投入资本总额为633.79万元，其中实收资本633.79万元，盈余公积5.25万元，未分配利润219万元。”

### (4) 变更工商登记

青龙管道的209名实际出资股东中有159名股东委托以陈家兴等为代表的22名股东代持股权，其他28名股东以自身名义持股，并于1999年3月1日在宁夏自治区工商局登记注册，设立青龙管道，青龙管道设立时注册资本为594.8万元，注册号为6400001200228。1999年3月1日青龙管道设立时，股东出资及股权明细表如下：

青龙管道设立时股权结构及出资明细表

| 序号 | 股东（出资人）名称 | 股权金额（元） | 比例（%） | 实际出资额（元） |
|----|-----------|---------|-------|----------|
| 一  | 陈家兴       | 887,871 | 14.93 | 951,100  |
| 1  | 陈家兴       | 161,948 | 2.72  | 170,300  |
| 2  | 李进华       | 21,076  | 0.35  | 23,200   |
| 3  | 尹龙        | 15,054  | 0.25  | 16,300   |
| 4  | 黄彦卿       | 35,428  | 0.60  | 36,600   |
| 5  | 金荣        | 39,909  | 0.67  | 41,300   |
| 6  | 王领军       | 34,182  | 0.57  | 36,600   |
| 7  | 常玉虎       | 29,689  | 0.50  | 32,400   |
| 8  | 金学文       | 31,176  | 0.52  | 34,400   |
| 9  | 肖京宁       | 57,004  | 0.96  | 61,400   |
| 10 | 李洪河       | 26,689  | 0.45  | 29,400   |
| 11 | 杨明        | 21,782  | 0.37  | 24,200   |
| 12 | 杨仲文       | 33,882  | 0.57  | 36,300   |

| 序号       | 股东（出资人）名称  | 股权金额（元）        | 比例（%）       | 实际出资额（元）       |
|----------|------------|----------------|-------------|----------------|
| 13       | 王万金        | 25,923         | 0.44        | 27,900         |
| 14       | 赵香兰        | 29,529         | 0.50        | 31,800         |
| 15       | 岳建文        | 29,689         | 0.50        | 32,400         |
| 16       | 荀树         | 17,641         | 0.30        | 18,300         |
| 17       | 黄秀英        | 22,467         | 0.38        | 23,200         |
| 18       | 丁伏珍        | 28,789         | 0.48        | 31,500         |
| 19       | 帅军         | 26,729         | 0.45        | 29,000         |
| 20       | 刘明力        | 23,815         | 0.40        | 25,500         |
| 21       | 周风悟        | 25,589         | 0.43        | 28,300         |
| 22       | 张晓丽        | 23,701         | 0.40        | 24,800         |
| 23       | 郑洪革        | 22,382         | 0.38        | 24,800         |
| 24       | 房兆成        | 24,182         | 0.41        | 26,600         |
| 25       | 马全虎        | 16,354         | 0.27        | 17,600         |
| 26       | 武红玉        | 15,054         | 0.25        | 16,300         |
| 27       | 刘煜         | 6,500          | 0.11        | 6,500          |
| 28       | 李春花        | 9,000          | 0.15        | 9,000          |
| 29       | 汪生伏        | 16,354         | 0.27        | 17,600         |
| 30       | 殷学军        | 16,354         | 0.27        | 17,600         |
| <b>二</b> | <b>方吉良</b> | <b>287,047</b> | <b>4.83</b> | <b>309,100</b> |
| 1        | 方吉良        | 115,627        | 1.94        | 123,100        |
| 2        | 王玉华        | 29,582         | 0.50        | 32,000         |
| 3        | 李培华        | 26,829         | 0.45        | 29,100         |
| 4        | 王敏         | 18,675         | 0.31        | 20,800         |
| 5        | 冯爱英        | 29,529         | 0.50        | 31,800         |
| 6        | 潘红霞        | 29,529         | 0.50        | 31,800         |
| 7        | 金学良        | 29,475         | 0.50        | 31,600         |
| 8        | 周明         | 7,801          | 0.13        | 8,900          |
| <b>三</b> | <b>杜学智</b> | <b>286,540</b> | <b>4.82</b> | <b>308,300</b> |
| 1        | 杜学智        | 115,627        | 1.94        | 123,100        |
| 2        | 陆梅珍        | 29,261         | 0.49        | 30,800         |
| 3        | 侯进荣        | 28,629         | 0.48        | 30,900         |
| 4        | 鲁文洲        | 29,422         | 0.49        | 31,400         |
| 5        | 吕士平        | 29,582         | 0.50        | 32,000         |

| 序号       | 股东(出资人)名称  | 股权金额(元)        | 比例(%)       | 实际出资额(元)       |
|----------|------------|----------------|-------------|----------------|
| 6        | 何卫军        | 15,108         | 0.25        | 16,500         |
| 7        | 范永兵        | 19,429         | 0.33        | 21,700         |
| 8        | 黄小军        | 19,482         | 0.33        | 21,900         |
| <b>四</b> | <b>路立新</b> | <b>286,440</b> | <b>4.82</b> | <b>308,200</b> |
| 1        | 路立新        | 114,306        | 1.92        | 120,900        |
| 2        | 张清杰        | 27,829         | 0.47        | 30,100         |
| 3        | 马国林        | 24,129         | 0.41        | 26,400         |
| 4        | 杨文华        | 30,829         | 0.52        | 33,100         |
| 5        | 张殿武        | 21,782         | 0.37        | 24,200         |
| 6        | 陆美琪        | 29,529         | 0.50        | 31,800         |
| 7        | 马学林        | 24,282         | 0.41        | 26,700         |
| 8        | 叶桂莲        | 13,754         | 0.23        | 15,000         |
| <b>五</b> | <b>栾新祥</b> | <b>268,933</b> | <b>4.52</b> | <b>290,400</b> |
| 1        | 栾新祥        | 79,212         | 1.33        | 85,000         |
| 2        | 张建英        | 23,175         | 0.39        | 25,300         |
| 3        | 梁国瑞        | 42,197         | 0.71        | 46,300         |
| 4        | 冯存辉        | 13,300         | 0.22        | 13,300         |
| 5        | 张敬泽        | 17,362         | 0.29        | 18,900         |
| 6        | 任建平        | 15,001         | 0.25        | 16,100         |
| 7        | 张东峡        | 24,022         | 0.40        | 26,000         |
| 8        | 陈福其        | 34,289         | 0.58        | 37,000         |
| 9        | 马建武        | 20,375         | 0.34        | 22,500         |
| <b>六</b> | <b>汪平</b>  | <b>242,386</b> | <b>4.08</b> | <b>256,600</b> |
| 1        | 汪平         | 82,137         | 1.38        | 85,800         |
| 2        | 包建明        | 25,528         | 0.43        | 27,800         |
| 3        | 陈奉川        | 23,568         | 0.40        | 25,400         |
| 4        | 方玉清        | 16,301         | 0.27        | 17,400         |
| 5        | 麻海钦        | 13,701         | 0.23        | 14,800         |
| 6        | 李建堂        | 7,000          | 0.12        | 7,000          |
| 7        | 焦建东        | 7,000          | 0.12        | 7,000          |
| 8        | 李怀亮        | 10,507         | 0.18        | 10,800         |
| 9        | 马宁         | 9,500          | 0.16        | 9,500          |
| 10       | 刘学军        | 18,129         | 0.30        | 20,400         |

| 序号        | 股东（出资人）名称  | 股权金额（元）        | 比例（%）       | 实际出资额（元）       |
|-----------|------------|----------------|-------------|----------------|
| 11        | 白建国        | 18,315         | 0.31        | 20,000         |
| 12        | 姜让         | 10,700         | 0.18        | 10,700         |
| <b>七</b>  | <b>俞学文</b> | <b>246,765</b> | <b>4.15</b> | <b>267,500</b> |
| 1         | 俞学文        | 87,845         | 1.48        | 92,900         |
| 2         | 刘桂花        | 15,467         | 0.26        | 16,200         |
| 3         | 何宗先        | 46,205         | 0.78        | 51,700         |
| 4         | 李荣琴        | 51,219         | 0.86        | 57,300         |
| 5         | 白金莲        | 30,975         | 0.52        | 33,100         |
| 6         | 司登国        | 15,054         | 0.25        | 16,300         |
| <b>八</b>  | <b>高健宝</b> | <b>102,591</b> | <b>1.72</b> | <b>107,500</b> |
| 1         | 高健宝        | 28,201         | 0.47        | 29,300         |
| 2         | 哈建忠        | 29,368         | 0.49        | 31,200         |
| 3         | 谢怀林        | 18,515         | 0.31        | 20,200         |
| 4         | 邵红金        | 17,907         | 0.30        | 18,200         |
| 5         | 李淑芬        | 8,600          | 0.14        | 8,600          |
| <b>九</b>  | <b>蒋伯田</b> | <b>99,080</b>  | <b>1.67</b> | <b>106,700</b> |
| 1         | 蒋伯田        | 45,775         | 0.77        | 47,900         |
| 2         | 张玉祥        | 21,741         | 0.37        | 22,400         |
| 3         | 丁生伏        | 7,436          | 0.13        | 10,000         |
| 4         | 史桂香        | 24,128         | 0.41        | 26,400         |
| <b>十</b>  | <b>李进义</b> | <b>218,423</b> | <b>3.67</b> | <b>236,300</b> |
| 1         | 李进义        | 78,958         | 1.33        | 84,600         |
| 2         | 朱永海        | 29,123         | 0.49        | 32,200         |
| 3         | 陈文健        | 29,529         | 0.50        | 31,800         |
| 4         | 张明刚        | 20,429         | 0.34        | 22,700         |
| 5         | 安铖         | 15,715         | 0.26        | 17,400         |
| 6         | 陶国强        | 10,100         | 0.17        | 10,100         |
| 7         | 杨治政        | 15,054         | 0.25        | 16,300         |
| 8         | 于桂艳        | 19,515         | 0.33        | 21,200         |
| <b>十一</b> | <b>唐瑞祥</b> | <b>208,968</b> | <b>3.51</b> | <b>225,600</b> |
| 1         | 唐瑞祥        | 71,091         | 1.20        | 76,000         |
| 2         | 么春霞        | 10,507         | 0.18        | 10,800         |
| 3         | 杨林峰        | 26,136         | 0.44        | 28,700         |

| 序号        | 股东（出资人）名称  | 股权金额（元）        | 比例（%）       | 实际出资额（元）       |
|-----------|------------|----------------|-------------|----------------|
| 4         | 马秀英        | 24,129         | 0.41        | 26,400         |
| 5         | 张力         | 24,022         | 0.40        | 26,000         |
| 6         | 李金花        | 22,975         | 0.39        | 25,100         |
| 7         | 赵小侠        | 15,054         | 0.25        | 16,300         |
| 8         | 张梅         | 15,054         | 0.25        | 16,300         |
| <b>十二</b> | <b>邢静</b>  | <b>225,060</b> | <b>3.78</b> | <b>240,300</b> |
| 1         | 邢静         | 63,905         | 1.07        | 69,400         |
| 2         | 谷建华        | 30,988         | 0.52        | 33,700         |
| 3         | 俞兴福        | 30,829         | 0.52        | 33,100         |
| 4         | 强锋         | 7,600          | 0.13        | 7,600          |
| 5         | 刘少潼        | 7,000          | 0.12        | 7,000          |
| 6         | 李秋月        | 14,000         | 0.24        | 14,000         |
| 7         | 雷宁         | 16,101         | 0.27        | 17,200         |
| 8         | 叶秀琴        | 13,754         | 0.23        | 15,000         |
| 9         | 杨月梅        | 25,983         | 0.44        | 28,400         |
| 10        | 李小梅        | 7,900          | 0.13        | 7,900          |
| 11        | 王志         | 7,000          | 0.12        | 7,000          |
| <b>十三</b> | <b>陈永伟</b> | <b>238,690</b> | <b>4.01</b> | <b>257,300</b> |
| 1         | 陈永伟        | 63,691         | 1.07        | 68,600         |
| 2         | 周绍华        | 6,500          | 0.11        | 6,500          |
| 3         | 姚志才        | 7,329          | 0.12        | 9,600          |
| 4         | 鲁永涛        | 14,815         | 0.25        | 16,500         |
| 5         | 周金霞        | 29,475         | 0.50        | 31,600         |
| 6         | 尚文霞        | 15,001         | 0.25        | 16,100         |
| 7         | 金淑清        | 19,529         | 0.33        | 21,800         |
| 8         | 杨利平        | 20,268         | 0.34        | 22,100         |
| 9         | 李彦芳        | 14,921         | 0.25        | 15,800         |
| 10        | 王全生        | 10,100         | 0.17        | 10,100         |
| 11        | 芮淑芳        | 14,761         | 0.25        | 16,300         |
| 12        | 冯学江        | 10,100         | 0.17        | 10,100         |
| 13        | 田明合        | 6,100          | 0.10        | 6,100          |
| 14        | 赵永强        | 6,100          | 0.10        | 6,100          |
| <b>十四</b> | <b>尹复华</b> | <b>123,766</b> | <b>2.08</b> | <b>130,800</b> |

| 序号        | 股东（出资人）名称  | 股权金额（元）        | 比例（%）       | 实际出资额（元）       |
|-----------|------------|----------------|-------------|----------------|
| 1         | 尹复华        | 10,100         | 0.17        | 10,100         |
| 2         | 李春燕        | 13,754         | 0.23        | 15,000         |
| 3         | 陈海艇        | 6,100          | 0.10        | 6,100          |
| 4         | 曹建刚        | 6,100          | 0.10        | 6,100          |
| 5         | 李登元        | 28,869         | 0.49        | 31,800         |
| 6         | 於雪芹        | 6,100          | 0.10        | 6,100          |
| 7         | 张廷飞        | 6,100          | 0.10        | 6,100          |
| 8         | 杨林静        | 13,514         | 0.23        | 14,100         |
| 9         | 郭巧玲        | 16,908         | 0.28        | 18,300         |
| 10        | 王尚飞        | 16,221         | 0.27        | 17,100         |
| <b>十五</b> | <b>马跃</b>  | <b>114,900</b> | <b>1.93</b> | <b>122,300</b> |
| 1         | 马跃         | 22,200         | 0.37        | 22,200         |
| 2         | 杨学军        | 13,754         | 0.23        | 15,000         |
| 3         | 张东         | 16,301         | 0.27        | 17,400         |
| 4         | 李梅花        | 24,336         | 0.41        | 26,900         |
| 5         | 牛玉琴        | 9,500          | 0.16        | 9,500          |
| 6         | 何海涛        | 13,754         | 0.23        | 15,000         |
| 7         | 李建军        | 15,055         | 0.25        | 16,300         |
| <b>十六</b> | <b>应小雄</b> | <b>122,723</b> | <b>2.06</b> | <b>133,200</b> |
| 1         | 应小雄        | 64,119         | 1.08        | 70,200         |
| 2         | 高宝妹        | 20,729         | 0.35        | 23,000         |
| 3         | 赵永成        | 15,054         | 0.25        | 16,300         |
| 4         | 赵灵山        | 9,200          | 0.15        | 9,200          |
| 5         | 徐建筠        | 13,621         | 0.23        | 14,500         |
| <b>十七</b> | <b>王华</b>  | <b>45,444</b>  | <b>0.76</b> | <b>49,400</b>  |
| 1         | 王华         | 18,422         | 0.31        | 20,400         |
| 2         | 宋克军        | 18,422         | 0.31        | 20,400         |
| 3         | 魏海         | 8,600          | 0.14        | 8,600          |
| <b>十八</b> | <b>王淑梅</b> | <b>26,682</b>  | <b>0.45</b> | <b>29,100</b>  |
| 1         | 王淑梅        | 19,782         | 0.33        | 22,200         |
| 2         | 李晓轩        | 6,900          | 0.12        | 6,900          |
| <b>十九</b> | <b>张庆华</b> | <b>71,225</b>  | <b>1.20</b> | <b>76,500</b>  |
| 1         | 张庆华        | 18,528         | 0.31        | 20,800         |

| 序号  | 股东(出资人)名称 | 股权金额(元) | 比例(%) | 实际出资额(元) |
|-----|-----------|---------|-------|----------|
| 2   | 李红英       | 14,514  | 0.24  | 15,100   |
| 3   | 马宗明       | 6,000   | 0.10  | 6,000    |
| 4   | 吴玉健       | 32,183  | 0.54  | 34,600   |
| 二十  | 张廷宏       | 188,462 | 3.17  | 205,900  |
| 1   | 张廷宏       | 41,683  | 0.70  | 45,200   |
| 2   | 李海峰       | 14,761  | 0.25  | 16,300   |
| 3   | 肖艳春       | 13,754  | 0.23  | 15,000   |
| 4   | 戚玉英       | 25,536  | 0.43  | 28,100   |
| 5   | 何兆俊       | 34,289  | 0.58  | 37,000   |
| 6   | 张岩        | 13,754  | 0.23  | 15,000   |
| 7   | 刘晓玲       | 14,815  | 0.25  | 16,500   |
| 8   | 房桂霞       | 13,754  | 0.23  | 15,000   |
| 9   | 杨文学       | 16,116  | 0.27  | 17,800   |
| 二十一 | 于学辉       | 107,215 | 1.80  | 116,300  |
| 1   | 于学辉       | 32,289  | 0.54  | 35,000   |
| 2   | 陈凤英       | 25,429  | 0.43  | 27,700   |
| 3   | 白银华       | 21,575  | 0.36  | 23,700   |
| 4   | 房桂枝       | 17,922  | 0.30  | 19,900   |
| 5   | 王军        | 10,000  | 0.17  | 10,000   |
| 二十二 | 柳灵运       | 82,573  | 1.39  | 89,900   |
| 1   | 柳灵运       | 24,530  | 0.41  | 27,900   |
| 2   | 武锦华       | 13,808  | 0.23  | 15,200   |
| 3   | 何其会       | 30,235  | 0.51  | 32,800   |
| 4   | 薛鹏举       | 7,000   | 0.12  | 7,000    |
| 5   | 沈建军       | 7,000   | 0.12  | 7,000    |
| 二十三 | 程桂芬       | 26,468  | 0.44  | 28,300   |
| 二十四 | 杨继增       | 30,129  | 0.51  | 32,400   |
| 二十五 | 王学清       | 14,974  | 0.25  | 16,000   |
| 二十六 | 范仁平       | 14,974  | 0.25  | 16,000   |
| 二十七 | 王彤斌       | 19,081  | 0.32  | 20,400   |
| 二十八 | 刘彦虎       | 10,200  | 0.17  | 10,200   |
| 二十九 | 韩玉柱       | 16,588  | 0.28  | 18,200   |
| 三十  | 王剑        | 25,568  | 0.43  | 27,400   |

| 序号       | 股东(出资人)名称 | 股权金额(元)   | 比例(%) | 实际出资额(元)  |
|----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 三十一      | 王琴        | 26,836    | 0.45  | 29,400    |
| 三十二      | 胡建军       | 18,201    | 0.31  | 19,300    |
| 三十三      | 王振庭       | 25,829    | 0.43  | 28,100    |
| 三十四      | 姬宏君       | 16,929    | 0.28  | 19,200    |
| 三十五      | 马兴明       | 23,536    | 0.40  | 26,100    |
| 三十六      | 齐鹏军       | 24,129    | 0.41  | 26,400    |
| 三十七      | 李宏斌       | 26,782    | 0.45  | 29,200    |
| 三十八      | 丁国生       | 18,308    | 0.31  | 19,700    |
| 三十九      | 李伏成       | 30,722    | 0.52  | 32,700    |
| 四十       | 董磊        | 14,815    | 0.25  | 16,500    |
| 四十一      | 张加忠       | 30,736    | 0.52  | 33,300    |
| 四十二      | 陈立忠       | 31,289    | 0.53  | 34,000    |
| 四十三      | 李兴柱       | 27,989    | 0.47  | 30,700    |
| 四十四      | 丁超喜       | 34,369    | 0.58  | 37,300    |
| 四十五      | 徐海林       | 60,451    | 1.02  | 64,700    |
| 四十六      | 乔裕平       | 24,068    | 0.40  | 25,900    |
| 四十七      | 刘自谦       | 22,775    | 0.38  | 24,900    |
| 四十八      | 党雪松       | 9,907     | 0.17  | 10,200    |
| 四十九      | 兰淑芳       | 24,261    | 0.41  | 25,800    |
| 五十       | 姜守国       | 16,302    | 0.27  | 17,400    |
| 待明确职工个人股 |           | 800,000   | 13.45 | 800,000   |
| 合计       |           | 5,948,000 | 100   | 6,338,000 |

注1：序号一、二等大写为代持人，序号1、2、3等小写为委托人。

注2：青龙管道改制设立时，由于笔误，将程桂芬出资多计3,000元，并以此办理了工商登记。该错误于2007年3月15日，青龙管道办理工商变更登记时予以更正。

## 2、2000年青龙管道增资情况

根据青龙管道于2000年2月28日召开的股东会审议通过的《增资扩股方案》，陈家兴等195名公司原股东和初明、饶鉴、杨礼等3名新增个人股东以现金623.05万元出资；并将175名公司原股东在青龙管道设立时实际出资额超过所持股金额的39万元出资转入注册资本，合计增资662.05万元。2000年3月31日，宁夏永信会计师事务所出具宁永信资字[2000]第060号《变更验资报

告》对本次增资予以确认：“宁夏青龙管道有限责任公司变更前的注册资本和投入资本分别为 594.8 万元和 633.8 万元，变更后的注册资本为 1,256.85 万元。根据我们审验，截至 1999 年 12 月 31 日，宁夏青龙管道有限责任公司增加投入资本 623.05 万元。变更后的所有者权益总额为 1,553.92 万元，其中：实收资本 1,256.85 万元，资本公积 4.15 万元，盈余公积 16.7 万元，未分配利润 276.22 万元。与上述变更后所有者权益总额相关的资产总额为 5,635.12 万元，负债总额为 4,081.20 万元。”

本次增资后青龙管道实际出资股东从 209 人增加为 212 人，工商登记股东仍为 50 名。2000 年 5 月 12 日，青龙管道依法办理了工商变更登记手续并取得新的《企业法人营业执照》。青龙管道的注册资本从 594.8 万元增加至 1,256.85 万元。

2000 年增资后青龙管道股权结构及出资明细表

| 序号 | 股东姓名 | 增资前     |       | 增资额<br>(元) | 增资后       |       |
|----|------|---------|-------|------------|-----------|-------|
|    |      | 股权金额(元) | 比例(%) |            | 股权金额(元)   | 比例(%) |
| 一  | 陈家兴  | 887,871 | 14.93 | 1,315,729  | 2,203,600 | 17.53 |
| 1  | 陈家兴  | 161,948 | 2.72  | 626,352    | 788,300   | 6.27  |
| 2  | 李进华  | 21,076  | 0.35  | 4,124      | 25,200    | 0.20  |
| 3  | 尹龙   | 15,054  | 0.25  | 51,246     | 66,300    | 0.53  |
| 4  | 黄彦卿  | 35,428  | 0.60  | 119,172    | 154,600   | 1.23  |
| 5  | 金荣   | 39,909  | 0.67  | 131,391    | 171,300   | 1.36  |
| 6  | 王领军  | 34,182  | 0.57  | 22,418     | 56,600    | 0.45  |
| 7  | 常玉虎  | 29,689  | 0.50  | 17,711     | 47,400    | 0.38  |
| 8  | 金学文  | 31,176  | 0.52  | 53,224     | 84,400    | 0.67  |
| 9  | 肖京宁  | 57,004  | 0.96  | 58,896     | 115,900   | 0.92  |
| 10 | 李洪河  | 26,689  | 0.45  | 17,711     | 44,400    | 0.35  |
| 11 | 杨明   | 21,782  | 0.37  | 2,418      | 24,200    | 0.19  |
| 12 | 杨仲文  | 33,882  | 0.57  | 2,418      | 36,300    | 0.29  |
| 13 | 王万金  | 25,923  | 0.44  | 1,977      | 27,900    | 0.22  |
| 14 | 赵香兰  | 29,529  | 0.50  | 2,271      | 31,800    | 0.25  |
| 15 | 岳建文  | 29,689  | 0.50  | 22,711     | 52,400    | 0.42  |
| 16 | 荀树   | 17,641  | 0.30  | 659        | 18,300    | 0.15  |
| 17 | 黄秀英  | 22,467  | 0.38  | 733        | 23,200    | 0.18  |

| 序号 | 股东<br>姓名 | 增资前     |       | 增资额<br>(元) | 增资后     |       |
|----|----------|---------|-------|------------|---------|-------|
|    |          | 股权金额(元) | 比例(%) |            | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 18 | 丁伏珍      | 28,789  | 0.48  | 7,711      | 36,500  | 0.29  |
| 19 | 帅军       | 26,729  | 0.45  | 72,271     | 99,000  | 0.79  |
| 20 | 刘明力      | 23,815  | 0.40  | 1,685      | 25,500  | 0.20  |
| 21 | 周风悟      | 25,589  | 0.43  | 22,711     | 48,300  | 0.38  |
| 22 | 张晓丽      | 23,701  | 0.40  | 11,099     | 34,800  | 0.28  |
| 23 | 郑洪革      | 22,382  | 0.38  | 32,418     | 54,800  | 0.44  |
| 24 | 房兆成      | 24,182  | 0.41  | 12,418     | 36,600  | 0.29  |
| 25 | 马全虎      | 16,354  | 0.27  | 1,246      | 17,600  | 0.14  |
| 26 | 武红玉      | 15,054  | 0.25  | 1,246      | 16,300  | 0.13  |
| 27 | 刘煜       | 6,500   | 0.11  | 0          | 6,500   | 0.05  |
| 28 | 李春花      | 9,000   | 0.15  | 0          | 9,000   | 0.07  |
| 29 | 汪生伏      | 16,354  | 0.27  | 6,246      | 22,600  | 0.18  |
| 30 | 殷学军      | 16,354  | 0.27  | 11,246     | 27,600  | 0.22  |
| 二  | 方吉良      | 287,047 | 4.83  | 344,053    | 631,100 | 5.02  |
| 1  | 方吉良      | 115,627 | 1.94  | 199,473    | 315,100 | 2.51  |
| 2  | 王玉华      | 29,582  | 0.50  | 12,418     | 42,000  | 0.33  |
| 3  | 李培华      | 26,829  | 0.45  | 2,271      | 29,100  | 0.23  |
| 4  | 王敏       | 18,675  | 0.31  | 12,125     | 30,800  | 0.25  |
| 5  | 冯爱英      | 29,529  | 0.50  | 7,271      | 36,800  | 0.29  |
| 6  | 潘红霞      | 29,529  | 0.50  | 7,271      | 36,800  | 0.29  |
| 7  | 金学良      | 29,475  | 0.50  | 2,125      | 31,600  | 0.25  |
| 8  | 周明       | 7,801   | 0.12  | 1,099      | 8,900   | 0.07  |
| 9  | 初明       | -       | -     | 100,000    | 100,000 | 0.80  |
| 三  | 杜学智      | 286,540 | 4.82  | 335,760    | 622,300 | 4.95  |
| 1  | 杜学智      | 115,627 | 1.94  | 199,473    | 315,100 | 2.51  |
| 2  | 陆梅珍      | 29,261  | 0.49  | 21,539     | 50,800  | 0.40  |
| 3  | 侯进荣      | 28,629  | 0.48  | 12,271     | 40,900  | 0.33  |
| 4  | 鲁文洲      | 29,422  | 0.49  | 1,978      | 31,400  | 0.25  |
| 5  | 吕士平      | 29,582  | 0.50  | 7,418      | 37,000  | 0.29  |
| 6  | 何卫军      | 15,108  | 0.25  | 6,392      | 21,500  | 0.17  |
| 7  | 范永兵      | 19,429  | 0.33  | 17,271     | 36,700  | 0.29  |
| 8  | 黄小军      | 19,482  | 0.33  | 17,418     | 36,900  | 0.29  |

| 序号       | 股东<br>姓名   | 增资前            |             | 增资额<br>(元)     | 增资后            |             |
|----------|------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
|          |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       |                | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 9        | 杨礼         | -              | -           | 40,000         | 40,000         | 0.32        |
| 10       | 饶鉴         | -              | -           | 12,000         | 12,000         | 0.10        |
| <b>四</b> | <b>路立新</b> | <b>286,440</b> | <b>4.82</b> | <b>473,760</b> | <b>760,200</b> | <b>6.05</b> |
| 1        | 路立新        | 114,306        | 1.92        | 318,594        | 432,900        | 3.44        |
| 2        | 张清杰        | 27,829         | 0.47        | 52,271         | 80,100         | 0.64        |
| 3        | 马国林        | 24,129         | 0.41        | 32,271         | 56,400         | 0.45        |
| 4        | 杨文华        | 30,829         | 0.52        | 32,271         | 63,100         | 0.50        |
| 5        | 张殿武        | 21,782         | 0.37        | 22,418         | 44,200         | 0.35        |
| 6        | 陆美琪        | 29,529         | 0.50        | 12,271         | 41,800         | 0.33        |
| 7        | 马学林        | 24,282         | 0.41        | 2,418          | 26,700         | 0.21        |
| 8        | 叶桂莲        | 13,754         | 0.23        | 1,246          | 15,000         | 0.12        |
| <b>五</b> | <b>栾新祥</b> | <b>268,933</b> | <b>4.52</b> | <b>590,967</b> | <b>859,900</b> | <b>6.84</b> |
| 1        | 栾新祥        | 79,212         | 1.33        | 205,788        | 285,000        | 2.27        |
| 2        | 张建英        | 23,175         | 0.39        | 2,125          | 25,300         | 0.20        |
| 3        | 梁国瑞        | 42,197         | 0.71        | 58,603         | 100,800        | 0.80        |
| 4        | 冯存辉        | 13,300         | 0.22        | 120,000        | 133,300        | 1.06        |
| 5        | 张敬泽        | 17,362         | 0.29        | 51,538         | 68,900         | 0.55        |
| 6        | 任建平        | 15,001         | 0.25        | 31,099         | 46,100         | 0.37        |
| 7        | 张东峡        | 24,022         | 0.40        | 61,978         | 86,000         | 0.68        |
| 8        | 陈福其        | 34,289         | 0.58        | 52,711         | 87,000         | 0.69        |
| 9        | 马建武        | 20,375         | 0.34        | 7,125          | 27,500         | 0.22        |
| <b>六</b> | <b>汪平</b>  | <b>242,386</b> | <b>4.08</b> | <b>285,214</b> | <b>527,600</b> | <b>4.20</b> |
| 1        | 汪平         | 82,137         | 1.38        | 153,663        | 235,800        | 1.88        |
| 2        | 包建明        | 25,528         | 0.43        | 2,272          | 27,800         | 0.22        |
| 3        | 陈奉川        | 23,568         | 0.40        | 31,832         | 55,400         | 0.44        |
| 4        | 方玉清        | 16,301         | 0.27        | 16,099         | 32,400         | 0.26        |
| 5        | 麻海钦        | 13,701         | 0.23        | 1,099          | 14,800         | 0.12        |
| 6        | 李建堂        | 7,000          | 0.12        | 1,000          | 8,000          | 0.06        |
| 7        | 焦建东        | 7,000          | 0.12        | 5,000          | 12,000         | 0.10        |
| 8        | 李怀亮        | 10,507         | 0.18        | 20,293         | 30,800         | 0.25        |
| 9        | 马宁         | 9,500          | 0.16        | 0              | 9,500          | 0.08        |
| 10       | 刘学军        | 18,129         | 0.30        | 22,271         | 40,400         | 0.32        |

| 序号        | 股东<br>姓名   | 增资前            |             | 增资额<br>(元)     | 增资后            |             |
|-----------|------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
|           |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       |                | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 11        | 白建国        | 18,315         | 0.31        | 6,685          | 25,000         | 0.20        |
| 12        | 姜让         | 10,700         | 0.18        | 25,000         | 35,700         | 0.28        |
| <b>七</b>  | <b>俞学文</b> | <b>246,765</b> | <b>4.15</b> | <b>255,735</b> | <b>502,500</b> | <b>4.00</b> |
| 1         | 俞学文        | 87,845         | 1.48        | 145,055        | 232,900        | 1.85        |
| 2         | 刘桂花        | 15,467         | 0.26        | 10,733         | 26,200         | 0.21        |
| 3         | 何宗先        | 46,205         | 0.78        | 10,495         | 56,700         | 0.45        |
| 4         | 李荣琴        | 51,219         | 0.86        | 61,081         | 112,300        | 0.89        |
| 5         | 白金莲        | 30,975         | 0.52        | 7,125          | 38,100         | 0.30        |
| 6         | 司登国        | 15,054         | 0.25        | 21,246         | 36,300         | 0.29        |
| <b>八</b>  | <b>高健宝</b> | <b>102,591</b> | <b>1.72</b> | <b>177,909</b> | <b>280,500</b> | <b>2.23</b> |
| 1         | 高健宝        | 28,201         | 0.47        | 94,099         | 122,300        | 0.97        |
| 2         | 哈建忠        | 29,368         | 0.49        | 1,832          | 31,200         | 0.25        |
| 3         | 谢怀林        | 18,515         | 0.31        | 1,685          | 20,200         | 0.16        |
| 4         | 邵红金        | 17,907         | 0.30        | 50,293         | 68,200         | 0.54        |
| 5         | 李淑芬        | 8,600          | 0.14        | 30,000         | 38,600         | 0.31        |
| <b>九</b>  | <b>蒋伯田</b> | <b>99,080</b>  | <b>1.67</b> | <b>195,620</b> | <b>294,700</b> | <b>2.34</b> |
| 1         | 蒋伯田        | 45,775         | 0.77        | 100,125        | 145,900        | 1.16        |
| 2         | 张玉祥        | 21,741         | 0.37        | 90,659         | 112,400        | 0.89        |
| 3         | 丁生伏        | 7,436          | 0.13        | 2,564          | 10,000         | 0.08        |
| 4         | 史桂香        | 24,128         | 0.41        | 2,272          | 26,400         | 0.21        |
| <b>十</b>  | <b>李进义</b> | <b>218,423</b> | <b>3.67</b> | <b>327,377</b> | <b>545,800</b> | <b>4.34</b> |
| 1         | 李进义        | 78,958         | 1.33        | 174,642        | 253,600        | 2.02        |
| 2         | 朱永海        | 29,123         | 0.49        | 93,077         | 122,200        | 0.97        |
| 3         | 陈文健        | 29,529         | 0.50        | 42,271         | 71,800         | 0.57        |
| 4         | 张明刚        | 20,429         | 0.34        | 2,271          | 22,700         | 0.18        |
| 5         | 安铖         | 15,715         | 0.26        | 6,685          | 22,400         | 0.18        |
| 6         | 陶国强        | 10,100         | 0.17        | 0              | 10,100         | 0.08        |
| 7         | 杨治政        | 15,054         | 0.25        | 6,746          | 21,800         | 0.17        |
| 8         | 于桂艳        | 19,515         | 0.33        | 1,685          | 21,200         | 0.17        |
| <b>十一</b> | <b>唐瑞祥</b> | <b>208,968</b> | <b>3.51</b> | <b>291,632</b> | <b>500,600</b> | <b>3.98</b> |
| 1         | 唐瑞祥        | 71,091         | 1.20        | 104,909        | 176,000        | 1.40        |
| 2         | 么春霞        | 10,507         | 0.18        | 70,293         | 80,800         | 0.64        |

| 序号        | 股东<br>姓名   | 增资前            |             | 增资额<br>(元)     | 增资后            |             |
|-----------|------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
|           |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       |                | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 3         | 杨林峰        | 26,136         | 0.44        | 52,564         | 78,700         | 0.63        |
| 4         | 马秀英        | 24,129         | 0.41        | 2,271          | 26,400         | 0.21        |
| 5         | 张力         | 24,022         | 0.40        | 1,978          | 26,000         | 0.21        |
| 6         | 李金花        | 22,975         | 0.39        | 52,125         | 75,100         | 0.60        |
| 7         | 赵小侠        | 15,054         | 0.25        | 6,246          | 21,300         | 0.17        |
| 8         | 张梅         | 15,054         | 0.25        | 1,246          | 16,300         | 0.13        |
| <b>十二</b> | <b>邢静</b>  | <b>225,060</b> | <b>3.78</b> | <b>225,740</b> | <b>450,800</b> | <b>3.59</b> |
| 1         | 邢静         | 63,905         | 1.07        | 109,995        | 173,900        | 1.38        |
| 2         | 谷建华        | 30,988         | 0.52        | 52,712         | 83,700         | 0.67        |
| 3         | 俞兴福        | 30,829         | 0.52        | 27,271         | 58,100         | 0.46        |
| 4         | 强锋         | 7,600          | 0.13        | 5,000          | 12,600         | 0.10        |
| 5         | 刘少潼        | 7,000          | 0.12        | 0              | 7,000          | 0.06        |
| 6         | 李秋月        | 14,000         | 0.24        | 0              | 14,000         | 0.11        |
| 7         | 雷宁         | 16,101         | 0.27        | 1,099          | 17,200         | 0.14        |
| 8         | 叶秀琴        | 13,754         | 0.23        | 7,246          | 21,000         | 0.17        |
| 9         | 杨月梅        | 25,983         | 0.44        | 22,417         | 48,400         | 0.39        |
| 10        | 李小梅        | 7,900          | 0.13        | 0              | 7,900          | 0.06        |
| 11        | 王志         | 7,000          | 0.12        | 0              | 7,000          | 0.06        |
| <b>十三</b> | <b>陈永伟</b> | <b>238,690</b> | <b>4.01</b> | <b>187,610</b> | <b>426,300</b> | <b>3.39</b> |
| 1         | 陈永伟        | 63,691         | 1.07        | 154,909        | 218,600        | 1.74        |
| 2         | 周绍华        | 6,500          | 0.11        | 0              | 6,500          | 0.05        |
| 3         | 姚志才        | 7,329          | 0.12        | 2,271          | 9,600          | 0.08        |
| 4         | 鲁永涛        | 14,815         | 0.25        | 1,685          | 16,500         | 0.13        |
| 5         | 周金霞        | 29,475         | 0.50        | 2,125          | 31,600         | 0.25        |
| 6         | 尚文霞        | 15,001         | 0.25        | 6,099          | 21,100         | 0.17        |
| 7         | 金淑清        | 19,529         | 0.33        | 2,271          | 21,800         | 0.17        |
| 8         | 杨利平        | 20,268         | 0.34        | 1,832          | 22,100         | 0.18        |
| 9         | 李彦芳        | 14,921         | 0.25        | 879            | 15,800         | 0.13        |
| 10        | 王全生        | 10,100         | 0.17        | 6,000          | 16,100         | 0.13        |
| 11        | 芮淑芳        | 14,761         | 0.25        | 1,539          | 16,300         | 0.13        |
| 12        | 冯学江        | 10,100         | 0.17        | 0              | 10,100         | 0.08        |
| 13        | 田明合        | 6,100          | 0.10        | 8,000          | 14,100         | 0.11        |

| 序号        | 股东<br>姓名   | 增资前            |             | 增资额<br>(元)     | 增资后            |             |
|-----------|------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
|           |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       |                | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 14        | 赵永强        | 6,100          | 0.10        | 0              | 6,100          | 0.05        |
| <b>十四</b> | <b>尹复华</b> | <b>123,766</b> | <b>2.08</b> | <b>152,034</b> | <b>275,800</b> | <b>2.19</b> |
| 1         | 尹复华        | 10,100         | 0.17        | 20,000         | 30,100         | 0.24        |
| 2         | 李春燕        | 13,754         | 0.23        | 41,246         | 55,000         | 0.44        |
| 3         | 陈海艇        | 6,100          | 0.10        | 0              | 6,100          | 0.05        |
| 4         | 曹建刚        | 6,100          | 0.10        | 2,500          | 8,600          | 0.07        |
| 5         | 李登元        | 28,869         | 0.49        | 72,931         | 101,800        | 0.81        |
| 6         | 於雪芹        | 6,100          | 0.10        | 0              | 6,100          | 0.05        |
| 7         | 张廷飞        | 6,100          | 0.10        | 2,500          | 8,600          | 0.07        |
| 8         | 杨林静        | 13,514         | 0.23        | 586            | 14,100         | 0.11        |
| 9         | 郭巧玲        | 16,908         | 0.28        | 6,392          | 23,300         | 0.19        |
| 10        | 王尚飞        | 16,221         | 0.27        | 5,879          | 22,100         | 0.18        |
| <b>十五</b> | <b>马跃</b>  | <b>114,900</b> | <b>1.93</b> | <b>55,400</b>  | <b>170,300</b> | <b>1.36</b> |
| 1         | 马跃         | 22,200         | 0.37        | 0              | 22,200         | 0.18        |
| 2         | 杨学军        | 13,754         | 0.23        | 1,246          | 15,000         | 0.12        |
| 3         | 张东         | 16,301         | 0.27        | 21,099         | 37,400         | 0.30        |
| 4         | 李梅花        | 24,336         | 0.41        | 22,564         | 46,900         | 0.37        |
| 5         | 牛玉琴        | 9,500          | 0.16        | 0              | 9,500          | 0.08        |
| 6         | 何海涛        | 13,754         | 0.23        | 1,246          | 15,000         | 0.12        |
| 7         | 李建军        | 15,055         | 0.25        | 9,245          | 24,300         | 0.19        |
| <b>十六</b> | <b>应小雄</b> | <b>122,723</b> | <b>2.06</b> | <b>195,477</b> | <b>318,200</b> | <b>2.52</b> |
| 1         | 应小雄        | 64,119         | 1.08        | 136,081        | 200,200        | 1.59        |
| 2         | 高宝妹        | 20,729         | 0.35        | 22,271         | 43,000         | 0.34        |
| 3         | 赵永成        | 15,054         | 0.25        | 11,246         | 26,300         | 0.21        |
| 4         | 赵灵山        | 9,200          | 0.15        | 5,000          | 14,200         | 0.11        |
| 5         | 徐建筠        | 13,621         | 0.23        | 20,879         | 34,500         | 0.27        |
| <b>十七</b> | <b>王华</b>  | <b>45,444</b>  | <b>0.76</b> | <b>48,956</b>  | <b>94,400</b>  | <b>0.75</b> |
| 1         | 王华         | 18,422         | 0.31        | 6,978          | 25,400         | 0.20        |
| 2         | 宋克军        | 18,422         | 0.31        | 31,978         | 50,400         | 0.40        |
| 3         | 魏海         | 8,600          | 0.14        | 10,000         | 18,600         | 0.15        |
| <b>十八</b> | <b>王淑梅</b> | <b>26,682</b>  | <b>0.45</b> | <b>4,418</b>   | <b>31,100</b>  | <b>0.25</b> |
| 1         | 王淑梅        | 19,782         | 0.33        | 2,418          | 22,200         | 0.18        |

| 序号         | 股东<br>姓名   | 增资前            |             | 增资额<br>(元)     | 增资后            |             |
|------------|------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|
|            |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       |                | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 2          | 李晓轩        | 6,900          | 0.12        | 2,000          | 8,900          | 0.07        |
| <b>十九</b>  | <b>张庆华</b> | <b>71,225</b>  | <b>1.20</b> | <b>105,875</b> | <b>177,100</b> | <b>1.41</b> |
| 1          | 张庆华        | 18,528         | 0.31        | 22,272         | 40,800         | 0.32        |
| 2          | 李红英        | 14,514         | 0.24        | 68,586         | 83,100         | 0.66        |
| 3          | 马宗明        | 6,000          | 0.10        | 2,600          | 8,600          | 0.07        |
| 4          | 吴玉健        | 32,183         | 0.54        | 12,417         | 44,600         | 0.35        |
| <b>二十</b>  | <b>张廷宏</b> | <b>188,462</b> | <b>3.17</b> | <b>177,438</b> | <b>365,900</b> | <b>2.91</b> |
| 1          | 张廷宏        | 41,683         | 0.70        | 109,517        | 151,200        | 1.20        |
| 2          | 李海峰        | 14,761         | 0.25        | 5,539          | 20,300         | 0.16        |
| 3          | 肖艳春        | 13,754         | 0.23        | 6,246          | 20,000         | 0.16        |
| 4          | 戚玉英        | 25,536         | 0.43        | 7,564          | 33,100         | 0.26        |
| 5          | 何兆俊        | 34,289         | 0.58        | 29,711         | 64,000         | 0.51        |
| 6          | 张岩         | 13,754         | 0.23        | 1,246          | 15,000         | 0.12        |
| 7          | 刘晓玲        | 14,815         | 0.25        | 6,685          | 21,500         | 0.17        |
| 8          | 房桂霞        | 13,754         | 0.23        | 9,246          | 23,000         | 0.18        |
| 9          | 杨文学        | 16,116         | 0.27        | 1,684          | 17,800         | 0.14        |
| <b>二十一</b> | <b>于学辉</b> | <b>107,215</b> | <b>1.80</b> | <b>39,085</b>  | <b>146,300</b> | <b>1.17</b> |
| 1          | 于学辉        | 32,289         | 0.54        | 7,711          | 40,000         | 0.32        |
| 2          | 陈凤英        | 25,429         | 0.43        | 2,271          | 27,700         | 0.22        |
| 3          | 白银华        | 21,575         | 0.36        | 27,125         | 48,700         | 0.39        |
| 4          | 房桂枝        | 17,922         | 0.30        | 1,978          | 19,900         | 0.16        |
| 5          | 王军         | 10,000         | 0.17        | 0              | 10,000         | 0.08        |
| <b>二十二</b> | <b>柳灵运</b> | <b>82,573</b>  | <b>1.39</b> | <b>64,327</b>  | <b>146,900</b> | <b>1.18</b> |
| 1          | 柳灵运        | 24,530         | 0.41        | 33,370         | 57,900         | 0.46        |
| 2          | 武锦华        | 13,808         | 0.23        | 6,392          | 20,200         | 0.16        |
| 3          | 何其会        | 30,235         | 0.51        | 14,565         | 44,800         | 0.36        |
| 4          | 薛鹏举        | 7,000          | 0.12        | 0              | 7,000          | 0.06        |
| 5          | 沈建军        | 7,000          | 0.12        | 10,000         | 17,000         | 0.14        |
| <b>二十三</b> | <b>程桂芬</b> | <b>26,468</b>  | <b>0.44</b> | <b>10,032</b>  | <b>36,500</b>  | <b>0.29</b> |
| <b>二十四</b> | <b>杨继增</b> | <b>30,129</b>  | <b>0.51</b> | <b>24,271</b>  | <b>54,400</b>  | <b>0.43</b> |
| <b>二十五</b> | <b>王学清</b> | <b>14,974</b>  | <b>0.25</b> | <b>11,026</b>  | <b>26,000</b>  | <b>0.21</b> |
| <b>二十六</b> | <b>范仁平</b> | <b>14,974</b>  | <b>0.25</b> | <b>51,026</b>  | <b>66,000</b>  | <b>0.53</b> |

| 序号       | 股东<br>姓名 | 增资前       |       | 增资额<br>(元) | 增资后        |       |
|----------|----------|-----------|-------|------------|------------|-------|
|          |          | 股权金额(元)   | 比例(%) |            | 股权金额(元)    | 比例(%) |
| 二十七      | 王彤斌      | 19,081    | 0.32  | 56,319     | 75,400     | 0.60  |
| 二十八      | 刘彦虎      | 10,200    | 0.17  | 16,400     | 26,600     | 0.21  |
| 二十九      | 韩玉柱      | 16,588    | 0.28  | 7,312      | 23,900     | 0.19  |
| 三十       | 王剑       | 25,568    | 0.43  | 43,832     | 69,400     | 0.55  |
| 三十一      | 王琴       | 26,836    | 0.45  | 25,564     | 52,400     | 0.42  |
| 三十二      | 胡建军      | 18,201    | 0.31  | 36,099     | 54,300     | 0.43  |
| 三十三      | 王振庭      | 25,829    | 0.43  | 17,271     | 43,100     | 0.34  |
| 三十四      | 姬宏君      | 16,929    | 0.28  | 25,771     | 42,700     | 0.34  |
| 三十五      | 马兴明      | 23,536    | 0.40  | 5,564      | 29,100     | 0.23  |
| 三十六      | 齐鹏军      | 24,129    | 0.41  | 31,271     | 55,400     | 0.44  |
| 三十七      | 李宏斌      | 26,782    | 0.45  | 15,218     | 42,000     | 0.33  |
| 三十八      | 丁国生      | 18,308    | 0.31  | 8,392      | 26,700     | 0.21  |
| 三十九      | 李伏成      | 30,722    | 0.52  | 51,978     | 82,700     | 0.66  |
| 四十       | 董磊       | 14,815    | 0.25  | 1,685      | 16,500     | 0.13  |
| 四十一      | 张加忠      | 30,736    | 0.52  | 31,064     | 61,800     | 0.49  |
| 四十二      | 陈立忠      | 31,289    | 0.53  | 47,711     | 79,000     | 0.63  |
| 四十三      | 李兴柱      | 27,989    | 0.47  | 57,211     | 85,200     | 0.68  |
| 四十四      | 丁超喜      | 34,369    | 0.58  | 27,931     | 62,300     | 0.50  |
| 四十五      | 徐海林      | 60,451    | 1.02  | 104,249    | 164,700    | 1.31  |
| 四十六      | 乔裕平      | 24,068    | 0.40  | 1,832      | 25,900     | 0.21  |
| 四十七      | 刘自谦      | 22,775    | 0.38  | 22,125     | 44,900     | 0.36  |
| 四十八      | 党雪松      | 9,907     | 0.17  | 1,593      | 11,500     | 0.09  |
| 四十九      | 兰淑芳      | 24,261    | 0.41  | 26,539     | 50,800     | 0.40  |
| 五十       | 姜守国      | 16,302    | 0.27  | 11,098     | 27,400     | 0.22  |
| 待明确职工个人股 |          | 800,000   | 13.45 | -          | 800,000    | 6.37  |
| 合计       |          | 5,948,000 | 100   | 6,620,500  | 12,568,500 | 100   |

注1：序号一、二等大写为代持人，序号1、2、3等小写为委托人。

注2：青龙管道改制设立时，由于笔误，将程桂芬出资多计3,000元，并以此办理了工商登记。该错误于2007年3月15日，青龙管道办理工商变更登记时予以更正。

### 3、2001年10月至2007年3月，青龙管道股权转让、夫妻持股合并及待明确职工个人股确认情况

**(1) 2001 年 10 月至 2007 年 2 月，青龙管道股权转让情况**

①2001 年 10 月 8 日，青龙管道原股东饶鉴因辞职，将其持有的 12,000 元股权转让给股东刘煜。转让完成后，饶鉴不再持有青龙管道的股权。

②2003 年 1 月 30 日，青龙管道原股东杨礼因辞职，将其 40,000 元股权转让给李磊。转让完成后，杨礼不再持有青龙管道的股权。

③2003 年 7 月 17 日，青龙管道原股东胡建军因辞职，将其持有的股权中的 20,000 元转让给股东方吉良，剩余 34,300 元转让给股东张岩（胡建军与张岩是夫妻关系）。转让完成后，胡建军不再持有青龙管道的股权。

④2004 年 2 月 27 日，青龙管道因原股东陈海艇违约离职，将其持有 6,100 元股权收回。2007 年增资前，青龙管道将 6,100 元股权转让给股东栾新祥。转让完成后，陈海艇不再持有青龙管道股权。

2007 年 8 月 16 日，陈海艇与青龙管道签署了股权抵账协议，因其违约离职将其所持青龙管道的股权与所欠公司进修费、差旅费及违约金等进行了抵消。

⑤2004 年 4 月 20 日，青龙管道原股东尚文霞因辞职，将其 21,100 元股权转让给股东唐瑞祥。转让完成后，尚文霞不再持有青龙管道的股权。

⑥2005 年 2 月 1 日，青龙管道原股东薛鹏举因辞职，将其 7,000 元股权转让给股东周明。转让完成后，薛鹏举不再持有青龙管道的股权。

⑦2005 年 3 月 2 日，青龙管道原股东李彦芳因辞职，将其 15,800 元股权转让给股东冯存辉。转让完成后，李彦芳不再持有青龙管道的股权。

⑧2005 年 5 月 28 日，青龙管道原股东金学良、马秀英（夫妻关系，马秀英已过世，转让手续由金学良代办）因退休，金学良将其 31,600 元股权以 63,200 元的价格转让给股东汪平，马秀英将其 26,400 元股权以 52,800 元的价格转让给股东俞学文。转让完成后，金学良、马秀英不再持有青龙管道的股权。

⑨2005 年 6 月 5 日，青龙管道原股东于桂艳因退休，将其 21,200 元股权以 42,400 元的价格转让给股东陈永伟。转让完成后，于桂艳不再持有青龙管道的股权。

⑩2005 年 7 月 8 日，青龙管道原股东周金霞、金淑清因退休，周金霞将其 31,600 元股权以 63,200 元的价格转让给股东李进义，金淑清将其 21,800 元股权以 42,600 元的价格转让给股东邢静。

同日，青龙管道股东金学文将其 34,400 元股权以 68,800 元的价格转让给股东方吉良。

转让完成后，周金霞、金淑清不再持有青龙管道的股权，金学文还持有青龙管道 50,000 元股权。

⑪2005 年 7 月 13 日，公司原股东初明因辞职与王秀珍签订了股权转让协议，将其 100,000 元出资额以 200,000 元的价格转让给王秀珍。转让完成后初明不再持有公司的股权。

⑫2005 年 11 月 22 日，青龙管道因原股东韩玉柱、王军（夫妻关系）辞职，分别将韩玉柱持有 23,900 元股权和王军持有的 10,000 元股权收回，总计 33,900 元。2007 年增资前，青龙管道将 23,900 元股权转让给股东杜学智，10,000 元股权转让给股东路立新。转让完成后，韩玉柱、王军不再持有青龙管道的股权。

⑬2006 年 11 月 8 日，青龙管道因原股东李海峰、鲁永涛辞职，分别将李海峰持有 20,300 元股权和鲁永涛持有的 16,500 元股权收回，总计 36,800 元。2007 年增资前，青龙管道将 36,800 元股权转让给股东路立新。转让完成后，李海峰、鲁永涛不再持有青龙管道的股权。

⑭2007 年 2 月 10 日，青龙管道因原股东曹建刚辞职，将曹建刚持有 8,600 元股权收回。2007 年增资前，青龙管道将 8,600 元股权转让给股东栾新祥。转让完成后，曹建刚不再持有青龙管道的股权。

上述股权转让价款均已收付完毕。除陈海艇、韩玉柱、王军、李海峰、鲁永涛、曹建刚外，其他转让双方均已签署《股权确认函》。

根据当时有效的青龙管道公司章程，职工个人股不得向本公司以外的任何人赠与、出售和转让。在转让股权的离职职工股东中，有 6 名职工股东离职时是由青龙管道暂时收购其股权，并在其他职工股东明确愿意受让后再确定给该职工股东的方式完成转让的。2004 年 2 月至 2007 年 2 月，陈海艇、韩玉柱、王军、李海峰、鲁永涛、曹建刚等六人的股权合计 85,400 元由青龙管道暂时收购，上述 6 人转让出资的收购款已由青龙管道支付，陈海艇在抵账协议上、其他 5 人均在收款凭证上签字确认。青龙管道 2007 年 3 月增资前，股东栾新祥、路立新和杜学智同意受让上述由青龙管道收购的出资合计 85,400 元，并均已向青龙管道支付了受让款。

保荐人和发行人律师认为：青龙管道原职工股东韩玉柱、王军、曹建刚、陈海艇、李海峰、鲁永涛离职时转让的股权由青龙管道暂时收购并持有系不规范持股行为，是在特定情况下为解决离职职工转让股权价款支付问题而采取的临时性措施，并在之后通过明确由其他职工股东受让的方式予以规范，不会对发行人本次发行上市造成重大法律障碍和影响。

## (2) 2006年3月青龙管道夫妻持股合并情况

2006年3月，公司股东李春花与尹龙夫妇、张东峡与肖京宁等24对夫妇签订了股权转让协议，双方按原始出资额进行了持股合并，详见下表：

青龙管道夫妻持股合并情况表

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 股权金额<br>(元) | 转让时间      | 转让价款<br>(元) | 关系 | 转让原因 |
|----|-----|-----|-------------|-----------|-------------|----|------|
| 1  | 李春花 | 尹龙  | 9,000       | 2006.3.18 | 9,000       | 夫妻 | 持股合并 |
| 2  | 张东峡 | 肖京宁 | 86,000      | 2006.3.16 | 86,000      | 夫妻 | 持股合并 |
| 3  | 赵香兰 | 俞兴福 | 31,800      | 2006.3.16 | 31,800      | 夫妻 | 持股合并 |
| 4  | 张玉祥 | 黄秀英 | 112,400     | 2006.3.14 | 112,400     | 夫妻 | 持股合并 |
| 5  | 刘明力 | 张晓丽 | 25,500      | 2006.3.15 | 25,500      | 夫妻 | 持股合并 |
| 6  | 汪生伏 | 牛玉琴 | 22,600      | 2006.3.15 | 22,600      | 夫妻 | 持股合并 |
| 7  | 李培华 | 杨月梅 | 29,100      | 2006.3.18 | 29,100      | 夫妻 | 持股合并 |
| 8  | 李登元 | 王敏  | 101,800     | 2006.3.14 | 101,800     | 夫妻 | 持股合并 |
| 9  | 吕士平 | 冯爱英 | 37,000      | 2006.3.15 | 37,000      | 夫妻 | 持股合并 |
| 10 | 鲁文洲 | 李金花 | 31,400      | 2006.3.16 | 31,400      | 夫妻 | 持股合并 |
| 11 | 张梅  | 黄小军 | 16,300      | 2006.3.15 | 16,300      | 夫妻 | 持股合并 |
| 12 | 杨文华 | 李梅花 | 63,100      | 2006.3.14 | 63,100      | 夫妻 | 持股合并 |
| 13 | 李秋月 | 梁国瑞 | 14,000      | 2006.3.15 | 14,000      | 夫妻 | 持股合并 |
| 14 | 杨学军 | 叶秀琴 | 15,000      | 2006.3.14 | 15,000      | 夫妻 | 持股合并 |
| 15 | 么春霞 | 马建武 | 80,800      | 2006.3.15 | 80,800      | 夫妻 | 持股合并 |
| 16 | 白金莲 | 何宗先 | 38,100      | 2006.3.16 | 38,100      | 夫妻 | 持股合并 |
| 17 | 赵永成 | 赵小侠 | 26,300      | 2006.3.14 | 26,300      | 夫妻 | 持股合并 |
| 18 | 吴玉健 | 程桂芬 | 44,600      | 2006.3.16 | 44,600      | 夫妻 | 持股合并 |
| 19 | 戚玉英 | 李兴柱 | 33,100      | 2006.3.15 | 33,100      | 夫妻 | 持股合并 |
| 20 | 刘晓玲 | 姬宏君 | 21,500      | 2006.3.14 | 21,500      | 夫妻 | 持股合并 |
| 21 | 何兆俊 | 王琴  | 64,000      | 2006.3.15 | 64,000      | 夫妻 | 持股合并 |

|    |     |     |        |           |        |    |      |
|----|-----|-----|--------|-----------|--------|----|------|
| 22 | 房桂霞 | 丁国生 | 23,000 | 2006.3.15 | 23,000 | 夫妻 | 持股合并 |
| 23 | 陈凤英 | 于学辉 | 27,700 | 2006.3.15 | 27,700 | 夫妻 | 持股合并 |
| 24 | 白银花 | 丁超喜 | 48,700 | 2006.3.20 | 48,700 | 夫妻 | 持股合并 |

### (3) 待明确职工个人股的确认情况

根据宁夏回族自治区国有资产管理局于 1998 年 11 月 16 日出具的宁国资企发[1998]137 号《关于对宁夏水利制管厂股份合作制改制资产处置股权设置的批复》”和宁夏回族自治区财政厅于 2002 年 5 月 20 日出具的宁财企发[2002]437 号《关于宁夏水利制管厂改制的国有资产收益用于安置宁夏水利机械修造厂困难职工的批复》”文件，批准宁夏水利制管厂改制时，职工一次性出资 40 万元，购买国有资产 80 万元，并由自治区水利厅负责收回国有资产出售的全部收益，用于解决宁夏水利机械修造厂改制时困难职工的安置。

2003 年 2 月 15 日，青龙管道召开 2003 年第一次临时股东会，审议通过对董事长陈家兴为公司做出的重要贡献进行激励和奖励，由董事长陈家兴按上述文件的规定，一次性出资 40 万元购买 80 万元待明确职工个人股，陈家兴已于 2003 年 2 月 28 日支付了该笔款项。

保荐机构及发行人律师认为：发行人已按照政府批复文件的要求，并经 2003 年第一次临时股东会审议通过，对陈家兴进行奖励，由陈家兴一次性出资 40 万元购买 80 万元“待明确职工个人股”，参加临时股东会的股东均已签字确认，且发行人改制设立股份公司之前的 172 名实际自然人股东已对上述情况进行了再次确认。陈家兴 2003 年获得“待明确职工个人股”依据充分、程序合法，不存在纠纷。

上述 2001 年 10 月至 2007 年 3 月期间，发生的青龙管道股权转让、夫妻持股合并及待明确职工个人股确认事宜，均未及时办理工商变更登记或备案。在 2007 年青龙管道增资时，依法办理了工商变更登记和备案手续。

## 4、2007 年青龙管道增资及工商变更登记情况

### (1) 增资情况

根据青龙管道 2006 年 12 月 2 日召开的 2006 年第四次临时股东会，青龙管道决定将注册资本由 1,256.85 万元增加到 1,578 万元，58 位实际出资股东均按 1 元/股价格增资 321.15 万元，其中：

#### ①董事长陈家兴增资 220 万元

2000年2月28日,青龙管道召开股东代表、职工代表联席会议审议通过给公司法人代表陈家兴配送“公司法人代表管理风险股”,简称“管理风险股”,并出具宁青龙公司发[2000]05号文件,具体方案为:

A、给公司法定代表人陈家兴配送“管理风险股”220万股(合220万元);

B、所配送的该项“管理风险股”,在公司经营业绩持续增长,且条件成熟时予以实施;

C、本次所配“管理风险股”不作为一种长期模式,如本届法人代表调离或不担任法人代表职务,新产生的法人代表必须先干满2-3年后视工作业绩由股东会决定是否配送及配送数额。”

青龙管道2006年12月2日召开的2006年第四次临时股东会决议:“为奖励公司董事长陈家兴十余年来对公司健康、持续发展所做出的特殊贡献,根据公司“宁青龙公司发[2000]05号文件”精神和股权配送方案,同意实施该方案,由公司董事长陈家兴增持公司220万股,因此而产生的税费由公司代缴。”

保荐机构及发行人律师认为:发行人已按照2000年决议的精神和要求,并经2006年第四次临时股东会会议审议通过,对陈家兴进行税后利润奖励,陈家兴个人未支付对价,税款也由公司代缴,参会的股东均已签字确认。且发行人改制设立股份公司之前的172名实际自然人股东均对上述情况进行了再次确认。陈家兴2006年获得“管理风险股”依据充分、程序合法,不存在纠纷。

## **②其他57名股东增资101.15万元**

A、在2000年3月31日青龙管道将注册资本由594.8万元增加为1,256.85万元时,有57位青龙管道股东(其中陈文明为新股东)在宁夏永信会计师事务所出具验资报告后,仍陆续向公司交纳了总计103.15万元出资款;

B、因青龙管道股东沈建军发生交通事故去世,其家属要求退款,青龙管道于2004年2月18日将其17,000元出资款退还;

C、2006年,经核对在青龙管道设立时,因操作笔误,多登记程桂芬的股权3,000元,对其进行更正。

因此,扣除沈建军的17,000元退款及程桂芬多登记3,000元后,其他57名股东实际增资总计101.15万元。

## **(2) 验资情况**

2007年3月11日,五联方圆出具了五联方圆宁验字[2007]第056号《验资报告》,对青龙管道截至2006年12月31日止新增注册资本的实收情况进行了审验:“贵公司原注册资本及实收资本均为人民币12,568,500.00元,根据2006年12月2日股东会议决议和修改后章程的规定,申请新增的注册资本为人民币3,211,500.00元,由陈家兴、杜学智等28位自然人于2006年12月31日之前缴足,变更后注册资本为人民币15,780,000.00元。经我们审验,截至2006年12月31日止,贵公司已收到由陈家兴、杜学智等28位自然人缴纳的注册资本(实收资本)3,211,500.00元,其中:以货币资金出资1,011,500.00元,以留存收益出资2,200,000.00元,变更后的注册资本为15,780,000.00元,实收资本为15,780,000.00元。”“验资事项说明:1、陈家兴、杜学智28位自然人实际缴纳新增出资款1,011,500.00元,从2000年3月至2006年12月31日止缴存公司,占新增注册资本的31.5%;2、根据宁青龙公司发[2000]05号《青龙公司法人代表管理风险股配方案》和2006年12月31日公司股东大会决议,鉴于陈家兴董事长对公司发展做出的突出贡献,以未分配利润奖励其220万元,按照每股一元价格增持公司股权。”

### (3) 工商登记变更情况

就青龙管道2001年10月至2007年3月期间,发生的股权转让、夫妻持股合并及待明确职工个人股确认事宜和本次增资事宜,青龙管道于2007年3月15日,依法办理了工商变更登记和备案手续,取得新的《企业法人营业执照》,变更后实际出资股东人数为172人,工商登记股东为48名,注册资本为1,578万元。青龙管道2007年增资及历次股权转让工商变更前后股权变化情况如下表:

青龙管道 2007 年增资及历次股权转让工商变更前后股权明细表

| 序号 | 股东<br>姓名 | 变更前       |       | 变更额       |           |           |           | 变更后       |       |
|----|----------|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|
|    |          | 股权金额(元)   | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元)    | 小计        | 股权金额(元)   | 比例(%) |
| 一  | 陈家兴      | 2,203,600 | 17.53 | -123,300  | 1,044,900 | 2,375,600 | 3,297,200 | 5,500,800 | 34.86 |
| 1  | 陈家兴      | 788,300   | 6.27  | -         | 800,000   | 2,200,000 | 3,000,000 | 3,788,300 | 24.01 |
| 2  | 李进华      | 25,200    | 0.20  | -         | -         | -         | -         | 25,200    | 0.16  |
| 3  | 尹龙       | 66,300    | 0.53  | -         | 9,000     | -         | 9,000     | 75,300    | 0.48  |
| 4  | 黄彦卿      | 154,600   | 1.23  | -         | -         | -         | -         | 154,600   | 0.98  |
| 5  | 金荣       | 171,300   | 1.36  | -         | -         | -         | -         | 171,300   | 1.09  |
| 6  | 王领军      | 56,600    | 0.45  | -         | -         | 48,000    | 48,000    | 104,600   | 0.66  |
| 7  | 常玉虎      | 47,400    | 0.38  | -         | -         | 12,600    | 12,600    | 60,000    | 0.38  |
| 8  | 金学文      | 84,400    | 0.67  | -34,400   | -         | -         | -34,400   | 50,000    | 0.32  |
| 9  | 肖京宁      | 115,900   | 0.92  | -         | 86,000    | -         | 86,000    | 201,900   | 1.28  |
| 10 | 李洪河      | 44,400    | 0.35  | -         | -         | 15,600    | 15,600    | 60,000    | 0.38  |
| 11 | 杨明       | 24,200    | 0.19  | -         | -         | -         | -         | 24,200    | 0.15  |
| 12 | 杨仲文      | 36,300    | 0.29  | -         | -         | 13,700    | 13,700    | 50,000    | 0.32  |
| 13 | 王万金      | 27,900    | 0.22  | -         | -         | -         | -         | 27,900    | 0.18  |
| 14 | 赵香兰      | 31,800    | 0.25  | -31,800   | -         | -         | -31,800   | 0         | 0.00  |
| 15 | 岳建文      | 52,400    | 0.42  | -         | -         | -         | -         | 52,400    | 0.33  |
| 16 | 荀树       | 18,300    | 0.15  | -         | -         | -         | -         | 18,300    | 0.12  |

| 序号 | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |        |         | 变更后     |       |
|----|----------|---------|-------|-----------|-----------|--------|---------|---------|-------|
|    |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元) | 小计      | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 17 | 黄秀英      | 23,200  | 0.18  | -         | 112,400   | -      | 112,400 | 135,600 | 0.86  |
| 18 | 丁伏珍      | 36,500  | 0.29  | -         | -         | 23,500 | 23,500  | 60,000  | 0.38  |
| 19 | 帅军       | 99,000  | 0.79  | -         | -         | -      | -       | 99,000  | 0.63  |
| 20 | 刘明力      | 25,500  | 0.20  | -25,500   | -         | -      | -25,500 | 0       | 0.00  |
| 21 | 周风悟      | 48,300  | 0.38  | -         | -         | -      | -       | 48,300  | 0.31  |
| 22 | 张晓丽      | 34,800  | 0.28  | -         | 25,500    | -      | 25,500  | 60,300  | 0.38  |
| 23 | 郑洪革      | 54,800  | 0.44  | -         | -         | -      | -       | 54,800  | 0.35  |
| 24 | 房兆成      | 36,600  | 0.29  | -         | -         | -      | -       | 36,600  | 0.23  |
| 25 | 马全虎      | 17,600  | 0.14  | -         | -         | -      | -       | 17,600  | 0.11  |
| 26 | 武红玉      | 16,300  | 0.13  | -         | -         | -      | -       | 16,300  | 0.10  |
| 27 | 刘煜       | 6,500   | 0.05  | -         | 12,000    | 30,000 | 42,000  | 48,500  | 0.31  |
| 28 | 李春花      | 9,000   | 0.07  | -9,000    | -         | -      | -9,000  | 0       | 0.00  |
| 29 | 汪生伏      | 22,600  | 0.18  | -22,600   | -         | -      | -22,600 | 0       | 0.00  |
| 30 | 殷学军      | 27,600  | 0.22  | -         | -         | 32,200 | 32,200  | 59,800  | 0.38  |
| 二  | 方吉良      | 631,100 | 5.02  | -160,700  | 300,200   | 56,200 | 195,700 | 826,800 | 5.24  |
| 1  | 方吉良      | 315,100 | 2.51  | -         | 54,400    | 20,000 | 74,400  | 389,500 | 2.47  |
| 2  | 王玉华      | 42,000  | 0.33  | -         | -         | -      | -       | 42,000  | 0.27  |
| 3  | 李培华      | 29,100  | 0.23  | -29,100   | -         | -      | -29,100 | 0       | 0.00  |

| 序号 | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |         |          | 变更后     |       |
|----|----------|---------|-------|-----------|-----------|---------|----------|---------|-------|
|    |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元)  | 小计       | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 4  | 王敏       | 30,800  | 0.25  | -         | 101,800   | -       | 101,800  | 132,600 | 0.84  |
| 5  | 冯爱英      | 36,800  | 0.29  | -         | 37,000    | 26,200  | 63,200   | 100,000 | 0.63  |
| 6  | 潘红霞      | 36,800  | 0.29  | -         | -         | -       | -        | 36,800  | 0.23  |
| 7  | 金学良      | 31,600  | 0.25  | -31,600   | -         | -       | -31,600  | 0       | 0.00  |
| 8  | 周明       | 8,900   | 0.07  | -         | 7,000     | 10,000  | 17,000   | 25,900  | 0.16  |
| 9  | 初明       | 100,000 | 0.80  | -100,000  | -         | -       | -100,000 | 0       | 0.00  |
| 10 | 王秀珍      | 0       | 0     | -         | 100,000   | -       | 100,000  | 100,000 | 0.63  |
| 三  | 杜学智      | 622,300 | 4.95  | -120,400  | 80,200    | 142,000 | 101,800  | 724,100 | 4.59  |
| 1  | 杜学智      | 315,100 | 2.51  | -         | 23,900    | 46,100  | 70,000   | 385,100 | 2.44  |
| 2  | 陆梅珍      | 50,800  | 0.40  | -         | -         | -       | -        | 50,800  | 0.32  |
| 3  | 侯进荣      | 40,900  | 0.33  | -         | -         | 19,100  | 19,100   | 60,000  | 0.38  |
| 4  | 鲁文洲      | 31,400  | 0.25  | -31,400   | -         | -       | -31,400  | 0       | 0.00  |
| 5  | 吕士平      | 37,000  | 0.29  | -37,000   | -         | -       | -37,000  | 0       | 0.00  |
| 6  | 何卫军      | 21,500  | 0.17  | -         | -         | -       | -        | 21,500  | 0.14  |
| 7  | 范永兵      | 36,700  | 0.29  | -         | -         | -       | -        | 36,700  | 0.23  |
| 8  | 黄小军      | 36,900  | 0.29  | -         | 16,300    | 26,800  | 43,100   | 80,000  | 0.51  |
| 9  | 杨礼       | 40,000  | 0.32  | -40,000   | -         | -       | -40,000  | 0       | 0.00  |
| 10 | 饶鉴       | 12,000  | 0.10  | -12,000   | -         | -       | -12,000  | 0       | 0.00  |

| 序号       | 股东<br>姓名   | 变更前            |             | 变更额            |                |               |                | 变更后            |             |
|----------|------------|----------------|-------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-------------|
|          |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       | 转让股权金额(元)      | 受让股权金额(元)      | 增资额(元)        | 小计             | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 11       | 陈文明        | 0              | 0           | —              | —              | 50,000        | 50,000         | 50,000         | 0.32        |
| 12       | 李磊         | 0              | 0           | —              | 40,000         | —             | 40,000         | 40,000         | 0.25        |
| <b>四</b> | <b>路立新</b> | <b>760,200</b> | <b>6.05</b> | <b>-63,100</b> | <b>46,800</b>  | <b>3,500</b>  | <b>-12,800</b> | <b>747,400</b> | <b>4.74</b> |
| 1        | 路立新        | 432,900        | 3.44        | —              | 46,800         | 3,500         | 50,300         | 483,200        | 3.06        |
| 2        | 张清杰        | 80,100         | 0.64        | —              | —              | —             | —              | 80,100         | 0.51        |
| 3        | 马国林        | 56,400         | 0.45        | —              | —              | —             | —              | 56,400         | 0.36        |
| 4        | 杨文华        | 63,100         | 0.50        | -63,100        | —              | —             | -63,100        | 0              | 0.00        |
| 5        | 张殿武        | 44,200         | 0.35        | —              | —              | —             | —              | 44,200         | 0.28        |
| 6        | 陆美琪        | 41,800         | 0.33        | —              | —              | —             | —              | 41,800         | 0.26        |
| 7        | 马学林        | 26,700         | 0.21        | —              | —              | —             | —              | 26,700         | 0.17        |
| 8        | 叶桂莲        | 15,000         | 0.12        | —              | —              | —             | —              | 15,000         | 0.10        |
| <b>五</b> | <b>栾新祥</b> | <b>859,900</b> | <b>6.84</b> | <b>-86,000</b> | <b>125,300</b> | <b>50,500</b> | <b>89,800</b>  | <b>949,700</b> | <b>6.02</b> |
| 1        | 栾新祥        | 285,000        | 2.27        | —              | 14,700         | 25,300        | 40,000         | 325,000        | 2.06        |
| 2        | 张建英        | 25,300         | 0.20        | —              | —              | —             | —              | 25,300         | 0.16        |
| 3        | 梁国瑞        | 100,800        | 0.80        | —              | 14,000         | 25,200        | 39,200         | 140,000        | 0.89        |
| 4        | 冯存辉        | 133,300        | 1.06        | —              | 15,800         | —             | 15,800         | 149,100        | 0.94        |
| 5        | 张敬泽        | 68,900         | 0.55        | —              | —              | —             | —              | 68,900         | 0.44        |
| 6        | 任建平        | 46,100         | 0.37        | —              | —              | —             | —              | 46,100         | 0.29        |

| 序号       | 股东<br>姓名   | 变更前            |             | 变更额            |               |               |               | 变更后            |             |
|----------|------------|----------------|-------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|          |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       | 转让股权金额(元)      | 受让股权金额(元)     | 增资额(元)        | 小计            | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 7        | 张东峡        | 86,000         | 0.68        | -86,000        | -             | -             | -86,000       | 0              | 0.00        |
| 8        | 陈福其        | 87,000         | 0.69        | -              | -             | -             | -             | 87,000         | 0.55        |
| 9        | 马建武        | 27,500         | 0.22        | -              | 80,800        | -             | 80,800        | 108,300        | 0.69        |
| <b>六</b> | <b>汪平</b>  | <b>527,600</b> | <b>4.20</b> | -              | <b>31,600</b> | <b>61,300</b> | <b>92,900</b> | <b>620,500</b> | <b>3.93</b> |
| 1        | 汪平         | 235,800        | 1.88        | -              | 31,600        | -             | 31,600        | 267,400        | 1.69        |
| 2        | 包建明        | 27,800         | 0.22        | -              | -             | -             | -             | 27,800         | 0.18        |
| 3        | 陈奉川        | 55,400         | 0.44        | -              | -             | -             | -             | 55,400         | 0.35        |
| 4        | 方玉清        | 32,400         | 0.26        | -              | -             | -             | -             | 32,400         | 0.21        |
| 5        | 麻海钦        | 14,800         | 0.12        | -              | -             | -             | -             | 14,800         | 0.09        |
| 6        | 李建堂        | 8,000          | 0.06        | -              | -             | 12,000        | 12,000        | 20,000         | 0.13        |
| 7        | 焦建东        | 12,000         | 0.10        | -              | -             | 8,000         | 8,000         | 20,000         | 0.13        |
| 8        | 李怀亮        | 30,800         | 0.25        | -              | -             | -             | -             | 30,800         | 0.20        |
| 9        | 马宁         | 9,500          | 0.08        | -              | -             | 6,000         | 6,000         | 15,500         | 0.10        |
| 10       | 刘学军        | 40,400         | 0.32        | -              | -             | 19,600        | 19,600        | 60,000         | 0.38        |
| 11       | 白建国        | 25,000         | 0.20        | -              | -             | -             | -             | 25,000         | 0.16        |
| 12       | 姜让         | 35,700         | 0.28        | -              | -             | 15,700        | 15,700        | 51,400         | 0.33        |
| <b>七</b> | <b>俞学文</b> | <b>502,500</b> | <b>4.00</b> | <b>-38,100</b> | <b>64,500</b> | <b>15,200</b> | <b>41,600</b> | <b>544,100</b> | <b>3.45</b> |
| 1        | 俞学文        | 232,900        | 1.85        | -              | 26,400        | -             | 26,400        | 259,300        | 1.64        |

| 序号       | 股东<br>姓名   | 变更前            |             | 变更额             |               |        |                 | 变更后            |             |
|----------|------------|----------------|-------------|-----------------|---------------|--------|-----------------|----------------|-------------|
|          |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       | 转让股权金额(元)       | 受让股权金额(元)     | 增资额(元) | 小计              | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 2        | 刘桂花        | 26,200         | 0.21        | -               | -             | -      | -               | 26,200         | 0.17        |
| 3        | 何宗先        | 56,700         | 0.45        | -               | 38,100        | 15,200 | 53,300          | 110,000        | 0.70        |
| 4        | 李荣琴        | 112,300        | 0.89        | -               | -             | -      | -               | 112,300        | 0.71        |
| 5        | 白金莲        | 38,100         | 0.30        | -38,100         | -             | -      | -38,100         | 0              | 0.00        |
| 6        | 司登国        | 36,300         | 0.29        | -               | -             | -      | -               | 36,300         | 0.23        |
| <b>八</b> | <b>高健宝</b> | <b>280,500</b> | <b>2.23</b> | -               | -             | -      | -               | <b>280,500</b> | <b>1.78</b> |
| 1        | 高健宝        | 122,300        | 0.97        | -               | -             | -      | -               | 122,300        | 0.78        |
| 2        | 哈建忠        | 31,200         | 0.25        | -               | -             | -      | -               | 31,200         | 0.20        |
| 3        | 谢怀林        | 20,200         | 0.16        | -               | -             | -      | -               | 20,200         | 0.13        |
| 4        | 邵红金        | 68,200         | 0.54        | -               | -             | -      | -               | 68,200         | 0.43        |
| 5        | 李淑芬        | 38,600         | 0.31        | -               | -             | -      | -               | 38,600         | 0.24        |
| <b>九</b> | <b>蒋伯田</b> | <b>294,700</b> | <b>2.34</b> | <b>-112,400</b> | -             | -      | <b>-112,400</b> | <b>182,300</b> | <b>1.16</b> |
| 1        | 蒋伯田        | 145,900        | 1.16        | -               | -             | -      | -               | 145,900        | 0.92        |
| 2        | 张玉祥        | 112,400        | 0.89        | -112,400        | -             | -      | -112,400        | 0              | 0.00        |
| 3        | 丁生伏        | 10,000         | 0.08        | -               | -             | -      | -               | 10,000         | 0.06        |
| 4        | 史桂香        | 26,400         | 0.21        | -               | -             | -      | -               | 26,400         | 0.17        |
| <b>十</b> | <b>李进义</b> | <b>545,800</b> | <b>4.34</b> | <b>-21,200</b>  | <b>31,600</b> | -      | <b>10,400</b>   | <b>556,200</b> | <b>3.52</b> |
| 1        | 李进义        | 253,600        | 2.02        | -               | 31,600        | -      | 31,600          | 285,200        | 1.81        |

| 序号 | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |        |         | 变更后     |       |
|----|----------|---------|-------|-----------|-----------|--------|---------|---------|-------|
|    |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元) | 小计      | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 2  | 朱永海      | 122,200 | 0.97  | -         | -         | -      | -       | 122,200 | 0.77  |
| 3  | 陈文健      | 71,800  | 0.57  | -         | -         | -      | -       | 71,800  | 0.46  |
| 4  | 张明刚      | 22,700  | 0.18  | -         | -         | -      | -       | 22,700  | 0.14  |
| 5  | 安铖       | 22,400  | 0.18  | -         | -         | -      | -       | 22,400  | 0.14  |
| 6  | 陶国强      | 10,100  | 0.08  | -         | -         | -      | -       | 10,100  | 0.06  |
| 7  | 杨治政      | 21,800  | 0.17  | -         | -         | -      | -       | 21,800  | 0.14  |
| 8  | 于桂艳      | 21,200  | 0.17  | -21,200   | -         | -      | -21,200 | 0       | 0.00  |
| 十一 | 唐瑞祥      | 500,600 | 3.98  | -123,500  | 78,800    | -      | -44,700 | 455,900 | 2.89  |
| 1  | 唐瑞祥      | 176,000 | 1.40  | -         | 21,100    | -      | 21,100  | 197,100 | 1.25  |
| 2  | 么春霞      | 80,800  | 0.64  | -80,800   | -         | -      | -80,800 | 0       | 0.00  |
| 3  | 杨林峰      | 78,700  | 0.63  | -         | -         | -      | -       | 78,700  | 0.50  |
| 4  | 马秀英      | 26,400  | 0.21  | -26,400   | -         | -      | -26,400 | 0       | 0.00  |
| 5  | 张力       | 26,000  | 0.21  | -         | -         | -      | -       | 26,000  | 0.16  |
| 6  | 李金花      | 75,100  | 0.60  | -         | 31,400    | -      | 31,400  | 106,500 | 0.67  |
| 7  | 赵小侠      | 21,300  | 0.17  | -         | 26,300    | -      | 26,300  | 47,600  | 0.30  |
| 8  | 张梅       | 16,300  | 0.13  | -16,300   | -         | -      | -16,300 | 0       | 0.00  |
| 十二 | 邢静       | 450,800 | 3.59  | -14,000   | 97,700    | 70,000 | 153,700 | 604,500 | 3.83  |
| 1  | 邢静       | 173,900 | 1.38  | -         | 21,800    | -      | 21,800  | 195,700 | 1.24  |

| 序号 | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |        |         | 变更后     |       |
|----|----------|---------|-------|-----------|-----------|--------|---------|---------|-------|
|    |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元) | 小计      | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 2  | 谷建华      | 83,700  | 0.67  | -         | -         | -      | -       | 83,700  | 0.53  |
| 3  | 俞兴福      | 58,100  | 0.46  | -         | 31,800    | 10,100 | 41,900  | 100,000 | 0.63  |
| 4  | 强锋       | 12,600  | 0.10  | -         | -         | 7,400  | 7,400   | 20,000  | 0.13  |
| 5  | 刘少潼      | 7,000   | 0.06  | -         | -         | 13,000 | 13,000  | 20,000  | 0.13  |
| 6  | 李秋月      | 14,000  | 0.11  | -14,000   | -         | -      | -14,000 | 0       | 0.00  |
| 7  | 雷宁       | 17,200  | 0.14  | -         | -         | -      | -       | 17,200  | 0.11  |
| 8  | 叶秀琴      | 21,000  | 0.17  | -         | 15,000    | 4,000  | 19,000  | 40,000  | 0.25  |
| 9  | 杨月梅      | 48,400  | 0.39  | -         | 29,100    | 22,500 | 51,600  | 100,000 | 0.63  |
| 10 | 李小梅      | 7,900   | 0.06  | -         | -         | -      | -       | 7,900   | 0.05  |
| 11 | 王志       | 7,000   | 0.06  | -         | -         | 13,000 | 13,000  | 20,000  | 0.13  |
| 十三 | 陈永伟      | 426,300 | 3.39  | -106,800  | 21,200    | 68,800 | -16,800 | 409,500 | 2.60  |
| 1  | 陈永伟      | 218,600 | 1.74  | -         | 21,200    | -      | 21,200  | 239,800 | 1.52  |
| 2  | 周绍华      | 6,500   | 0.05  | -         | -         | -      | -       | 6,500   | 0.04  |
| 3  | 姚志才      | 9,600   | 0.08  | -         | -         | 8,000  | 8,000   | 17,600  | 0.11  |
| 4  | 鲁永涛      | 16,500  | 0.13  | -16,500   | -         | -      | -16,500 | 0       | 0.00  |
| 5  | 周金霞      | 31,600  | 0.25  | -31,600   | -         | -      | -31,600 | 0       | 0.00  |
| 6  | 尚文霞      | 21,100  | 0.17  | -21,100   | -         | -      | -21,100 | 0       | 0.00  |
| 7  | 金淑清      | 21,800  | 0.17  | -21,800   | -         | -      | -21,800 | 0       | 0.00  |

| 序号        | 股东<br>姓名   | 变更前            |             | 变更额             |           |               |                 | 变更后            |             |
|-----------|------------|----------------|-------------|-----------------|-----------|---------------|-----------------|----------------|-------------|
|           |            | 股权金额(元)        | 比例(%)       | 转让股权金额(元)       | 受让股权金额(元) | 增资额(元)        | 小计              | 股权金额(元)        | 比例(%)       |
| 8         | 杨利平        | 22,100         | 0.18        | -               | -         | -             | -               | 22,100         | 0.14        |
| 9         | 李彦芳        | 15,800         | 0.13        | -15,800         | -         | -             | -15,800         | 0              | 0.00        |
| 10        | 王全生        | 16,100         | 0.13        | -               | -         | 5,000         | 5,000           | 21,100         | 0.13        |
| 11        | 芮淑芳        | 16,300         | 0.13        | -               | -         | -             | -               | 16,300         | 0.10        |
| 12        | 冯学江        | 10,100         | 0.08        | -               | -         | 49,900        | 49,900          | 60,000         | 0.38        |
| 13        | 田明合        | 14,100         | 0.11        | -               | -         | 5,900         | 5,900           | 20,000         | 0.13        |
| 14        | 赵永强        | 6,100          | 0.05        | -               | -         | -             | -               | 6,100          | 0.04        |
| <b>十四</b> | <b>尹复华</b> | <b>275,800</b> | <b>2.19</b> | <b>-116,500</b> | <b>-</b>  | <b>11,400</b> | <b>-105,100</b> | <b>170,700</b> | <b>1.08</b> |
| 1         | 尹复华        | 30,100         | 0.24        | -               | -         | -             | -               | 30,100         | 0.19        |
| 2         | 李春燕        | 55,000         | 0.44        | -               | -         | -             | -               | 55,000         | 0.35        |
| 3         | 陈海艇        | 6,100          | 0.05        | -6,100          | -         | -             | -6,100          | 0              | 0.00        |
| 4         | 曹建刚        | 8,600          | 0.07        | -8,600          | -         | -             | -8,600          | 0              | 0.00        |
| 5         | 李登元        | 101,800        | 0.81        | -101,800        | -         | -             | -101,800        | 0              | 0.00        |
| 6         | 於雪芹        | 6,100          | 0.05        | -               | -         | -             | -               | 6,100          | 0.04        |
| 7         | 张廷飞        | 8,600          | 0.07        | -               | -         | 11,400        | 11,400          | 20,000         | 0.13        |
| 8         | 杨林静        | 14,100         | 0.11        | -               | -         | -             | -               | 14,100         | 0.09        |
| 9         | 郭巧玲        | 23,300         | 0.19        | -               | -         | -             | -               | 23,300         | 0.15        |
| 10        | 王尚飞        | 22,100         | 0.18        | -               | -         | -             | -               | 22,100         | 0.14        |

| 序号 | 股东姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |         |         | 变更后     |       |
|----|------|---------|-------|-----------|-----------|---------|---------|---------|-------|
|    |      | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元)  | 小计      | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 十五 | 马跃   | 170,300 | 1.36  | -15,000   | 85,700    | 101,000 | 171,700 | 342,000 | 2.17  |
| 1  | 马跃   | 22,200  | 0.18  | -         | -         | 95,000  | 95,000  | 117,200 | 0.74  |
| 2  | 杨学军  | 15,000  | 0.12  | -15,000   | -         | -       | -15,000 | 0       | 0.00  |
| 3  | 张东   | 37,400  | 0.30  | -         | -         | -       | -       | 37,400  | 0.24  |
| 4  | 李梅花  | 46,900  | 0.37  | -         | 63,100    | -       | 63,100  | 110,000 | 0.70  |
| 5  | 牛玉琴  | 9,500   | 0.08  | -         | 22,600    | 6,000   | 28,600  | 38,100  | 0.24  |
| 6  | 何海涛  | 15,000  | 0.12  | -         | -         | -       | -       | 15,000  | 0.10  |
| 7  | 李建军  | 24,300  | 0.19  | -         | -         | -       | -       | 24,300  | 0.15  |
| 十六 | 应小雄  | 318,200 | 2.52  | -26,300   | -         | 5,800   | -20,500 | 297,700 | 1.89  |
| 1  | 应小雄  | 200,200 | 1.59  | -         | -         | -       | -       | 200,200 | 1.27  |
| 2  | 高宝妹  | 43,000  | 0.34  | -         | -         | -       | -       | 43,000  | 0.27  |
| 3  | 赵永成  | 26,300  | 0.21  | -26,300   | -         | -       | -26,300 | 0       | 0.00  |
| 4  | 赵灵山  | 14,200  | 0.11  | -         | -         | 5,800   | 5,800   | 20,000  | 0.13  |
| 5  | 徐建筠  | 34,500  | 0.27  | -         | -         | -       | -       | 34,500  | 0.22  |
| 十七 | 王华   | 94,400  | 0.75  | -         | -         | 53,100  | 53,100  | 147,500 | 0.93  |
| 1  | 王华   | 25,400  | 0.20  | -         | -         | 30,000  | 30,000  | 55,400  | 0.35  |
| 2  | 宋克军  | 50,400  | 0.40  | -         | -         | 9,600   | 9,600   | 60,000  | 0.38  |
| 3  | 魏海   | 18,600  | 0.15  | -         | -         | 13,500  | 13,500  | 32,100  | 0.20  |

| 序号 | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |        |          | 变更后     |       |
|----|----------|---------|-------|-----------|-----------|--------|----------|---------|-------|
|    |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元) | 小计       | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 十八 | 王淑梅      | 31,100  | 0.25  | —         | —         | 7,000  | 7,000    | 38,100  | 0.24  |
| 1  | 王淑梅      | 22,200  | 0.18  | —         | —         | —      | —        | 22,200  | 0.14  |
| 2  | 李晓轩      | 8,900   | 0.07  | —         | —         | 7,000  | 7,000    | 15,900  | 0.10  |
| 十九 | 张庆华      | 177,100 | 1.41  | -44,600   | —         | 11,400 | -33,200  | 143,900 | 0.91  |
| 1  | 张庆华      | 40,800  | 0.32  | —         | —         | —      | —        | 40,800  | 0.26  |
| 2  | 李红英      | 83,100  | 0.66  | —         | —         | —      | —        | 83,100  | 0.53  |
| 3  | 马宗明      | 8,600   | 0.07  | —         | —         | 11,400 | 11,400   | 20,000  | 0.13  |
| 4  | 吴玉健      | 44,600  | 0.35  | -44,600   | —         | —      | -44,600  | 0       | 0.00  |
| 二十 | 张廷宏      | 365,900 | 2.91  | -161,900  | 34,300    | 7,900  | -119,700 | 246,200 | 1.56  |
| 1  | 张廷宏      | 151,200 | 1.20  | —         | —         | —      | —        | 151,200 | 0.96  |
| 2  | 李海峰      | 20,300  | 0.16  | -20,300   | —         | —      | -20,300  | 0       | 0.00  |
| 3  | 肖艳春      | 20,000  | 0.16  | —         | —         | —      | —        | 20,000  | 0.13  |
| 4  | 戚玉英      | 33,100  | 0.26  | -33,100   | —         | —      | -33,100  | 0       | 0.00  |
| 5  | 何兆俊      | 64,000  | 0.51  | -64,000   | —         | —      | -64,000  | 0       | 0.00  |
| 6  | 张岩       | 15,000  | 0.12  | —         | 34,300    | 5,700  | 40,000   | 55,000  | 0.35  |
| 7  | 刘晓玲      | 21,500  | 0.17  | -21,500   | —         | —      | -21,500  | 0       | 0.00  |
| 8  | 房桂霞      | 23,000  | 0.18  | -23,000   | —         | —      | -23,000  | 0       | 0.00  |
| 9  | 杨文学      | 17,800  | 0.14  | —         | —         | 2,200  | 2,200    | 20,000  | 0.13  |

| 序号  | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |         |         | 变更后     |       |
|-----|----------|---------|-------|-----------|-----------|---------|---------|---------|-------|
|     |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元)  | 小计      | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 二十一 | 于学辉      | 146,300 | 1.17  | -86,400   | 27,700    | 2,300   | -56,400 | 89,900  | 0.57  |
| 1   | 于学辉      | 40,000  | 0.32  | -         | 27,700    | 2,300   | 30,000  | 70,000  | 0.44  |
| 2   | 陈凤英      | 27,700  | 0.22  | -27,700   | -         | -       | -27,700 | 0       | 0.00  |
| 3   | 白银华      | 48,700  | 0.39  | -48,700   | -         | -       | -48,700 | 0       | 0.00  |
| 4   | 房桂枝      | 19,900  | 0.16  | -         | -         | -       | -       | 19,900  | 0.13  |
| 5   | 王军       | 10,000  | 0.08  | -10,000   | -         | -       | -10,000 | 0       | 0.00  |
| 二十二 | 柳灵运      | 146,900 | 1.18  | -7,000    | -         | 400     | -6,600  | 140,300 | 0.89  |
| 1   | 柳灵运      | 57,900  | 0.46  | -         | -         | 2,200   | 2,200   | 60,100  | 0.38  |
| 2   | 武锦华      | 20,200  | 0.16  | -         | -         | -       | -       | 20,200  | 0.13  |
| 3   | 何其会      | 44,800  | 0.36  | -         | -         | 15,200  | 15,200  | 60,000  | 0.38  |
| 4   | 薛鹏举      | 7,000   | 0.06  | -7,000    | -         | -       | -7,000  | 0       | 0.00  |
| 5   | 沈建军      | 17,000  | 0.14  | -         | -         | -17,000 | -17,000 | 0       | 0.00  |
| 二十三 | 程桂芬      | 36,500  | 0.29  | -         | 44,600    | -3,000  | 41,600  | 78,100  | 0.49  |
| 二十四 | 杨继增      | 54,400  | 0.43  | -         | -         | 5,600   | 5,600   | 60,000  | 0.38  |
| 二十五 | 王学清      | 26,000  | 0.21  | -         | -         | -       | -       | 26,000  | 0.16  |
| 二十六 | 范仁平      | 66,000  | 0.53  | -         | -         | -       | -       | 66,000  | 0.42  |
| 二十七 | 王彤斌      | 75,400  | 0.60  | -         | -         | -       | -       | 75,400  | 0.48  |
| 二十八 | 刘彦虎      | 26,600  | 0.21  | -         | -         | 10,000  | 10,000  | 36,600  | 0.23  |

| 序号  | 股东<br>姓名 | 变更前     |       | 变更额       |           |        |         | 变更后     |       |
|-----|----------|---------|-------|-----------|-----------|--------|---------|---------|-------|
|     |          | 股权金额(元) | 比例(%) | 转让股权金额(元) | 受让股权金额(元) | 增资额(元) | 小计      | 股权金额(元) | 比例(%) |
| 二十九 | 韩玉柱      | 23,900  | 0.19  | -23,900   | -         | -      | -23,900 | 0       | 0.00  |
| 三十  | 王剑       | 69,400  | 0.55  | -         | -         | -      | -       | 69,400  | 0.44  |
| 三十一 | 王琴       | 52,400  | 0.42  | -         | 64,000    | -      | 64,000  | 116,400 | 0.74  |
| 三十二 | 胡建军      | 54,300  | 0.43  | -54,300   | -         | -      | -54,300 | 0       | 0.00  |
| 三十三 | 王振庭      | 43,100  | 0.34  | -         | -         | 6,900  | 6,900   | 50,000  | 0.32  |
| 三十四 | 姬宏君      | 42,700  | 0.34  | -         | 21,500    | -      | 21,500  | 64,200  | 0.41  |
| 三十五 | 马兴明      | 29,100  | 0.23  | -         | -         | 20,000 | 20,000  | 49,100  | 0.31  |
| 三十六 | 齐鹏军      | 55,400  | 0.44  | -         | -         | -      | -       | 55,400  | 0.35  |
| 三十七 | 李宏斌      | 42,000  | 0.33  | -         | -         | 18,000 | 18,000  | 60,000  | 0.38  |
| 三十八 | 丁国生      | 26,700  | 0.21  | -         | 23,000    | 30,300 | 53,300  | 80,000  | 0.51  |
| 三十九 | 李伏成      | 82,700  | 0.66  | -         | -         | -      | -       | 82,700  | 0.52  |
| 四十  | 董磊       | 16,500  | 0.13  | -         | -         | -      | -       | 16,500  | 0.10  |
| 四十一 | 张加忠      | 61,800  | 0.49  | -         | -         | -      | -       | 61,800  | 0.39  |
| 四十二 | 陈立忠      | 79,000  | 0.63  | -         | -         | -      | -       | 79,000  | 0.50  |
| 四十三 | 李兴柱      | 85,200  | 0.68  | -         | 33,100    | -      | 33,100  | 118,300 | 0.75  |
| 四十四 | 丁超喜      | 62,300  | 0.50  | -         | 48,700    | -      | 48,700  | 111,000 | 0.70  |
| 四十五 | 徐海林      | 164,700 | 1.31  | -         | -         | -      | -       | 164,700 | 1.04  |
| 四十六 | 乔裕平      | 25,900  | 0.21  | -         | -         | 24,100 | 24,100  | 50,000  | 0.32  |

| 序号       | 股东<br>姓名 | 变更前        |       | 变更额        |           |           |           | 变更后        |       |
|----------|----------|------------|-------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------|
|          |          | 股权金额(元)    | 比例(%) | 转让股权金额(元)  | 受让股权金额(元) | 增资额(元)    | 小计        | 股权金额(元)    | 比例(%) |
| 四十七      | 刘自谦      | 44,900     | 0.36  | -          | -         | 15,100    | 15,100    | 60,000     | 0.38  |
| 四十八      | 党雪松      | 11,500     | 0.09  | -          | -         | 8,500     | 8,500     | 20,000     | 0.13  |
| 四十九      | 兰淑芳      | 50,800     | 0.40  | -          | -         | -         | -         | 50,800     | 0.32  |
| 五十       | 姜守国      | 27,400     | 0.22  | -          | -         | 32,600    | 32,600    | 60,000     | 0.38  |
| 待明确职工个人股 |          | 800,000    | 6.37  | -800,000   | -         | -         | -800,000  | 0          | 0     |
| 合计       |          | 12,568,500 | 100   | -2,305,400 | 2,305,400 | 3,211,500 | 3,211,500 | 15,780,000 | 100   |

注 1：标号一、二等大写为代持人，标号 1、2、3 等小写为委托人；

注 2：因沈建军发生交通事故去世，其家属要求退款，公司于 2004 年 2 月 18 日将其 17,000 元出资款退还；

注 3：2006 年，经核对，在青龙管道设立时，因操作笔误，多登记程桂芬股权 3,000 元，对其进行更正；

注 4：“三、11”陈文明为新股东。

## 5、2007 年青龙管道以整体变更方式设立青龙管业

根据 2007 年 7 月 16 日青龙管道召开的 2007 年第二次临时股东会决议，以截至 2007 年 3 月 31 日经五联方圆审计的帐面净资产 137,009,408.45 元,按 2.1:1 的比例折为 6,500 万股后，青龙管道整体变更、发起设立为股份公司。2007 年 8 月 4 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2007]第 059 号《关于宁夏青龙管业股份有限公司变更注册资本验资报告》，对以净资产整体折股设立股份公司新增注册资本人民币 4,922 万元事宜予以确认。2007 年 8 月 8 日，青龙管道依法办理了工商变更登记手续，取得新的《企业法人营业执照》，变更后公司工商登记股东人数为 172 人，注册资本为 6,500 万元。

2008 年 2 月 29 日，宁夏回族自治区人民政府出具了宁政函[2008]27 号《自治区人民政府对宁夏青龙管业股份有限公司改制上市有关问题予以确认的函》，对青龙管道设立及历次股权变化情况进行了确认：“宁夏水利制管厂由国有企业改制为职工持股的宁夏青龙管道有限责任公司，符合当时国家和自治区的法律法规和政策规定，并获得了有关部门的批准，审批文件齐全，改制程序完备，产权权属清晰。宁夏青龙管道有限责任公司改制成立以来的历次增资、股权转让和处置等事项真实、合法、有效，无权属争议和纠纷。宁夏青龙管道有限责任公司以经审计的帐面净资产值折股并整体变更为宁夏青龙管业股份有限公司的过程，符合《公司法》等法律法规、规范性文件的要求，手续齐备，程序合法”。

青龙管道变更设立股份公司时发起人名单及持股明细表

| 序号 | 姓名  | 身份证号码              | 持股数（股）     | 持股比例（%） |
|----|-----|--------------------|------------|---------|
| 1  | 陈家兴 | 64210219571130031X | 15,604,531 | 24.01   |
| 2  | 路立新 | 640103195501010116 | 1,990,368  | 3.06    |
| 3  | 方吉良 | 642122195409280317 | 1,604,404  | 2.47    |
| 4  | 杜学智 | 642122195304110311 | 1,586,280  | 2.44    |
| 5  | 栾新祥 | 642122195812180316 | 1,338,720  | 2.06    |
| 6  | 李进义 | 642102195409140319 | 1,174,778  | 1.81    |
| 7  | 汪平  | 642102195507030316 | 1,101,458  | 1.69    |
| 8  | 俞学文 | 64210219540614033X | 1,068,093  | 1.64    |
| 9  | 陈永伟 | 642122195801040318 | 987,769    | 1.52    |
| 10 | 肖京宁 | 642122195710020338 | 831,654    | 1.28    |

| 序号 | 姓名  | 身份证号码              | 持股数(股)  | 持股比例(%) |
|----|-----|--------------------|---------|---------|
| 11 | 应小雄 | 642122195402180313 | 824,651 | 1.27    |
| 12 | 唐瑞祥 | 642223195407140013 | 811,882 | 1.25    |
| 13 | 邢静  | 64212219550321034X | 806,115 | 1.24    |
| 14 | 金荣  | 642122196303270350 | 705,608 | 1.09    |
| 15 | 徐海林 | 642122195609120334 | 678,422 | 1.04    |
| 16 | 黄彦卿 | 642102196802023711 | 636,819 | 0.98    |
| 17 | 张廷宏 | 642102196301010330 | 622,814 | 0.96    |
| 18 | 冯存辉 | 640103196312030630 | 614,163 | 0.94    |
| 19 | 蒋伯田 | 642122196210210316 | 600,982 | 0.92    |
| 20 | 梁国瑞 | 642102195609150335 | 576,679 | 0.89    |
| 21 | 黄秀英 | 642125195410290028 | 558,555 | 0.86    |
| 22 | 王敏  | 642102196311230329 | 546,198 | 0.84    |
| 23 | 高健宝 | 642102196907223613 | 503,771 | 0.78    |
| 24 | 朱永海 | 642122195411190337 | 503,359 | 0.77    |
| 25 | 李兴柱 | 642122195810010372 | 487,294 | 0.75    |
| 26 | 马跃  | 640103196105280012 | 482,763 | 0.74    |
| 27 | 王琴  | 642122195712270349 | 479,468 | 0.74    |
| 28 | 李荣琴 | 642122194110210344 | 462,579 | 0.71    |
| 29 | 丁超喜 | 642122195801020317 | 457,224 | 0.70    |
| 30 | 何宗先 | 640102194511070314 | 453,105 | 0.70    |
| 31 | 李梅花 | 642122196202010349 | 453,105 | 0.70    |
| 32 | 马建武 | 64210219691017033X | 446,103 | 0.69    |
| 33 | 李金花 | 642122196005080321 | 438,688 | 0.67    |
| 34 | 王领军 | 642122195311010351 | 430,862 | 0.66    |
| 35 | 冯爱英 | 64212219550505036x | 411,914 | 0.63    |
| 36 | 王秀珍 | 640102193709140029 | 411,914 | 0.63    |
| 37 | 俞兴福 | 642102195406180315 | 411,914 | 0.63    |
| 38 | 杨月梅 | 64212219580603032x | 411,914 | 0.63    |
| 39 | 帅军  | 642102196505080314 | 407,795 | 0.63    |
| 40 | 陈福其 | 642122195401010355 | 358,365 | 0.55    |
| 41 | 谷建华 | 642122195703080359 | 344,772 | 0.53    |
| 42 | 李红英 | 642102196808040045 | 342,300 | 0.53    |
| 43 | 李伏成 | 642122195502280311 | 340,653 | 0.52    |

| 序号 | 姓名  | 身份证号码              | 持股数(股)  | 持股比例(%) |
|----|-----|--------------------|---------|---------|
| 44 | 张清杰 | 642122195708290312 | 329,943 | 0.51    |
| 45 | 黄小军 | 642102196811173711 | 329,531 | 0.51    |
| 46 | 丁国生 | 642122196802202731 | 329,531 | 0.51    |
| 47 | 陈立忠 | 642122195712180319 | 325,412 | 0.50    |
| 48 | 杨林峰 | 642102195804280338 | 324,176 | 0.50    |
| 49 | 程桂芬 | 642122195403180323 | 321,705 | 0.49    |
| 50 | 王彤斌 | 640103196707031830 | 310,583 | 0.48    |
| 51 | 尹龙  | 642102197009250016 | 310,171 | 0.48    |
| 52 | 陈文健 | 642122195311010378 | 295,754 | 0.46    |
| 53 | 于学辉 | 642122195611070313 | 288,340 | 0.44    |
| 54 | 王剑  | 642122195605070325 | 285,868 | 0.44    |
| 55 | 张敬泽 | 642102196903133717 | 283,809 | 0.44    |
| 56 | 邵红金 | 642102197312293617 | 280,925 | 0.43    |
| 57 | 范仁平 | 642124196910132913 | 271,863 | 0.42    |
| 58 | 姬宏君 | 640103196710271878 | 264,449 | 0.41    |
| 59 | 张加忠 | 642122195803030332 | 254,563 | 0.39    |
| 60 | 张晓丽 | 642102196306270326 | 248,384 | 0.38    |
| 61 | 柳灵运 | 642122196403280310 | 247,560 | 0.38    |
| 62 | 常玉虎 | 640381195501023013 | 247,148 | 0.38    |
| 63 | 李洪河 | 640203195309090510 | 247,148 | 0.38    |
| 64 | 丁伏珍 | 642122195809100338 | 247,148 | 0.38    |
| 65 | 侯进荣 | 642122196409280311 | 247,148 | 0.38    |
| 66 | 刘学军 | 640221197002211818 | 247,148 | 0.38    |
| 67 | 冯学江 | 642102197303063756 | 247,148 | 0.38    |
| 68 | 宋克军 | 640103196912291877 | 247,148 | 0.38    |
| 69 | 何其会 | 642102195504303614 | 247,148 | 0.38    |
| 70 | 杨继增 | 642122195012150338 | 247,148 | 0.38    |
| 71 | 李宏斌 | 642122196411130312 | 247,148 | 0.38    |
| 72 | 刘自谦 | 642126196711060016 | 247,148 | 0.38    |
| 73 | 姜守国 | 642102196810163714 | 247,148 | 0.38    |
| 74 | 殷学军 | 642101197201310019 | 246,324 | 0.38    |
| 75 | 马国林 | 642122195703150310 | 232,319 | 0.36    |
| 76 | 陈奉川 | 642102195712273616 | 228,200 | 0.35    |

| 序号  | 姓名  | 身份证号码              | 持股数(股)  | 持股比例(%) |
|-----|-----|--------------------|---------|---------|
| 77  | 王华  | 640103196904241837 | 228,200 | 0.35    |
| 78  | 齐鹏军 | 642122195912160312 | 228,200 | 0.35    |
| 79  | 李春燕 | 64212219700318034X | 226,553 | 0.35    |
| 80  | 张岩  | 642102197107280323 | 226,553 | 0.35    |
| 81  | 郑洪革 | 642122196905160319 | 225,729 | 0.35    |
| 82  | 岳建文 | 642122195603100359 | 215,843 | 0.33    |
| 83  | 姜让  | 640102195008240317 | 211,724 | 0.33    |
| 84  | 陆梅珍 | 642122195705070349 | 209,252 | 0.32    |
| 85  | 兰淑芳 | 642102196310040363 | 209,252 | 0.32    |
| 86  | 金学文 | 642102195308100318 | 205,957 | 0.32    |
| 87  | 杨仲文 | 642122194712060312 | 205,957 | 0.32    |
| 88  | 陈文明 | 640122196309190018 | 205,957 | 0.32    |
| 89  | 王振庭 | 642101195405060518 | 205,957 | 0.32    |
| 90  | 乔裕平 | 642122195403160314 | 205,957 | 0.32    |
| 91  | 马兴明 | 642122195309270314 | 202,250 | 0.31    |
| 92  | 刘煜  | 642102197409273727 | 199,778 | 0.31    |
| 93  | 周风悟 | 642122196005150318 | 198,954 | 0.31    |
| 94  | 赵小侠 | 642122196907140020 | 196,071 | 0.30    |
| 95  | 任建平 | 640102197112171832 | 189,892 | 0.29    |
| 96  | 张殿武 | 64010319660725093X | 182,066 | 0.28    |
| 97  | 高宝妹 | 642101195901130060 | 177,123 | 0.27    |
| 98  | 王玉华 | 642122195410230325 | 173,004 | 0.27    |
| 99  | 陆美琪 | 642122195402170318 | 172,180 | 0.26    |
| 100 | 张庆华 | 640103196809121896 | 168,061 | 0.26    |
| 101 | 李磊  | 642101198108143513 | 164,766 | 0.25    |
| 102 | 叶秀琴 | 642122196903040321 | 164,766 | 0.25    |
| 103 | 李淑芬 | 642102197210073744 | 158,999 | 0.24    |
| 104 | 牛玉琴 | 642102197305153720 | 156,939 | 0.24    |
| 105 | 张东  | 642124196912312512 | 154,056 | 0.24    |
| 106 | 潘红霞 | 642122195501030329 | 151,584 | 0.23    |
| 107 | 范永兵 | 642102196909243714 | 151,172 | 0.23    |
| 108 | 房兆成 | 64212219640921033X | 150,760 | 0.23    |
| 109 | 刘彦虎 | 642102197112253717 | 150,760 | 0.23    |

| 序号  | 姓名  | 身份证号码              | 持股数(股)  | 持股比例(%) |
|-----|-----|--------------------|---------|---------|
| 110 | 司登国 | 642102197309050016 | 149,525 | 0.23    |
| 111 | 徐建筠 | 64210219720504034X | 142,110 | 0.22    |
| 112 | 方玉清 | 642102197010123612 | 133,460 | 0.21    |
| 113 | 魏海  | 640221197510161810 | 132,224 | 0.20    |
| 114 | 哈建忠 | 642122195703090338 | 128,517 | 0.20    |
| 115 | 李怀亮 | 64210219711116371X | 126,869 | 0.20    |
| 116 | 尹复华 | 642123197204190938 | 123,986 | 0.19    |
| 117 | 王万金 | 642122194908080358 | 114,924 | 0.18    |
| 118 | 包建明 | 642122195705130313 | 114,512 | 0.18    |
| 119 | 马学林 | 642102195803033618 | 109,981 | 0.17    |
| 120 | 史桂香 | 642122580809032    | 108,745 | 0.17    |
| 121 | 刘桂花 | 642124196211040067 | 107,921 | 0.17    |
| 122 | 张力  | 642122196001020321 | 107,098 | 0.16    |
| 123 | 王学清 | 640104196911292129 | 107,098 | 0.16    |
| 124 | 周明  | 642102197110183612 | 106,686 | 0.16    |
| 125 | 张建英 | 642102196310060321 | 104,214 | 0.16    |
| 126 | 李进华 | 642102195803070320 | 103,802 | 0.16    |
| 127 | 白建国 | 640221197104101812 | 102,978 | 0.16    |
| 128 | 李建军 | 642102197308210014 | 100,095 | 0.15    |
| 129 | 杨明  | 642102196302153616 | 99,683  | 0.15    |
| 130 | 郭巧玲 | 642102196910220069 | 95,976  | 0.15    |
| 131 | 张明刚 | 642122196606290316 | 93,504  | 0.14    |
| 132 | 安铖  | 640221197005041850 | 92,269  | 0.14    |
| 133 | 王淑梅 | 642122196703020027 | 91,445  | 0.14    |
| 134 | 杨利平 | 64210219641108033X | 91,033  | 0.14    |
| 135 | 王尚飞 | 640381197108040019 | 91,033  | 0.14    |
| 136 | 杨治政 | 642123197108210716 | 89,797  | 0.14    |
| 137 | 何卫军 | 642102197009120334 | 88,561  | 0.14    |
| 138 | 王全生 | 640221197005140816 | 86,914  | 0.13    |
| 139 | 谢怀林 | 642102196908073610 | 83,207  | 0.13    |
| 140 | 武锦华 | 642102197004033629 | 83,207  | 0.13    |
| 141 | 李建堂 | 642123197406100718 | 82,383  | 0.13    |
| 142 | 焦建东 | 64210219720302379X | 82,383  | 0.13    |

| 序号  | 姓名  | 身份证号码              | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
|-----|-----|--------------------|------------|---------|
| 143 | 强锋  | 642123197508171111 | 82,383     | 0.13    |
| 144 | 刘少潼 | 642101197602273511 | 82,383     | 0.13    |
| 145 | 王志  | 642102197412203711 | 82,383     | 0.13    |
| 146 | 田明合 | 642124197609014517 | 82,383     | 0.13    |
| 147 | 张廷飞 | 642102197604042414 | 82,383     | 0.13    |
| 148 | 赵灵山 | 642102197307073716 | 82,383     | 0.13    |
| 149 | 马宗明 | 642102197705233615 | 82,383     | 0.13    |
| 150 | 肖艳春 | 642122197006020325 | 82,383     | 0.13    |
| 151 | 杨文学 | 640221197105111836 | 82,383     | 0.13    |
| 152 | 党雪松 | 642102197110283736 | 82,383     | 0.13    |
| 153 | 房桂枝 | 640381196712053620 | 81,971     | 0.13    |
| 154 | 荀树  | 642102195002023612 | 75,380     | 0.12    |
| 155 | 马全虎 | 642102197408153619 | 72,497     | 0.11    |
| 156 | 姚志才 | 642122195405080350 | 72,497     | 0.11    |
| 157 | 雷宁  | 642102196908203710 | 70,849     | 0.11    |
| 158 | 董磊  | 640221197307111818 | 67,966     | 0.10    |
| 159 | 武红玉 | 642102197406083784 | 67,142     | 0.10    |
| 160 | 芮淑芳 | 642125197011091928 | 67,142     | 0.10    |
| 161 | 李晓轩 | 642102197009073734 | 65,494     | 0.10    |
| 162 | 马宁  | 642102197507143734 | 63,847     | 0.10    |
| 163 | 叶桂莲 | 642102196810163626 | 61,788     | 0.10    |
| 164 | 何海涛 | 642122196905090314 | 61,788     | 0.10    |
| 165 | 麻海钦 | 64022119721202181X | 60,963     | 0.09    |
| 166 | 杨林静 | 642102197111050328 | 58,080     | 0.09    |
| 167 | 陶国强 | 640103197305101837 | 41,603     | 0.06    |
| 168 | 丁生伏 | 642122195502010338 | 41,191     | 0.06    |
| 169 | 李小梅 | 642102197409211649 | 32,541     | 0.05    |
| 170 | 周绍华 | 642122195501030310 | 26,774     | 0.04    |
| 171 | 赵永强 | 64210219740824377X | 25,127     | 0.04    |
| 172 | 於雪芹 | 642102197412133768 | 25,127     | 0.04    |
| 合计  |     | -                  | 65,000,000 | 100     |

## 6、2007 年青龙管业增资

根据青龙管业 2007 年 9 月 15 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通

过的《公司员工增持公司股份暨变更公司注册资本的议案》，陈家兴、路立新等 60 名股东按 2.20 元/股的价格增资 1,050 万股，将公司的注册资本由 6,500 万元增至 7,550 万元。本次增资议案同时经出席股东大会的非关联股东一致表决通过。2007 年 9 月 30 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2007]第 070 号《关于宁夏青龙管业股份有限公司投入资本验资报告》，对新增注册资本 1,050 万元予以确认。青龙管业 2007 年 3 月 31 日经审计的每股净资产值为 2.1078 元/股。

2007 年 9 月 30 日，股份公司依法办理了工商变更登记手续，取得新的《企业法人营业执照》，变更后股份公司注册登记股东仍为 172 人，注册资本变更为 7,550 万元。

本次增资，陈家兴 695.02 万元的增资款来源为个人自有资金 35.02 万元、向亲属借款 110 万元，向其他个人借款 550 万元。

青龙管业 2007 增资后股东名册和持股明细表

| 序号 | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份数(股)  | 增资后持股数<br>(股) | 增资后持股比例<br>(%) |
|----|-----|---------------|-----------|---------------|----------------|
| 1  | 陈家兴 | 15,604,531    | 3,159,194 | 18,763,725    | 24.85          |
| 2  | 路立新 | 1,990,368     | 545,228   | 2,535,596     | 3.36           |
| 3  | 方吉良 | 1,604,404     | 545,228   | 2,149,632     | 2.85           |
| 4  | 杜学智 | 1,586,280     | 545,228   | 2,131,508     | 2.82           |
| 5  | 栾新祥 | 1,338,720     | 468,864   | 1,807,584     | 2.39           |
| 6  | 李进义 | 1,174,778     | 450,682   | 1,625,460     | 2.15           |
| 7  | 汪平  | 1,101,458     | 450,682   | 1,552,140     | 2.06           |
| 8  | 俞学文 | 1,068,093     | 432,501   | 1,500,594     | 1.99           |
| 9  | 陈永伟 | 987,769       | 414,319   | 1,402,088     | 1.86           |
| 10 | 唐瑞祥 | 811,882       | 177,273   | 989,155       | 1.31           |
| 11 | 邢静  | 806,115       | 180,909   | 987,024       | 1.31           |
| 12 | 应小雄 | 824,651       | 90,909    | 915,560       | 1.21           |
| 13 | 肖京宁 | 831,654       | 41,818    | 873,472       | 1.16           |
| 14 | 金荣  | 705,608       | 68,727    | 774,335       | 1.03           |
| 15 | 徐海林 | 678,422       | 83,636    | 762,058       | 1.01           |
| 16 | 黄彦卿 | 636,819       | 67,818    | 704,637       | 0.93           |
| 17 | 张廷宏 | 622,814       | 54,909    | 677,723       | 0.90           |
| 18 | 蒋伯田 | 600,982       | 69,455    | 670,437       | 0.89           |

| 序号 | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份数(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后持股比例<br>(%) |
|----|-----|---------------|----------|---------------|----------------|
| 19 | 冯存辉 | 614,163       | 38,091   | 652,254       | 0.86           |
| 20 | 李兴柱 | 487,294       | 160,000  | 647,294       | 0.86           |
| 21 | 李荣琴 | 462,579       | 160,000  | 622,579       | 0.82           |
| 22 | 梁国瑞 | 576,679       | 24,727   | 601,406       | 0.80           |
| 23 | 王领军 | 430,862       | 160,000  | 590,862       | 0.78           |
| 24 | 黄秀英 | 558,555       | -        | 558,555       | 0.74           |
| 25 | 高健宝 | 503,771       | 43,455   | 547,226       | 0.72           |
| 26 | 王敏  | 546,198       | -        | 546,198       | 0.72           |
| 27 | 马跃  | 482,763       | 61,782   | 544,545       | 0.72           |
| 28 | 陈福其 | 358,365       | 179,818  | 538,183       | 0.71           |
| 29 | 朱永海 | 503,359       | -        | 503,359       | 0.67           |
| 30 | 王琴  | 479,468       | -        | 479,468       | 0.64           |
| 31 | 丁超喜 | 457,224       | -        | 457,224       | 0.61           |
| 32 | 何宗先 | 453,105       | -        | 453,105       | 0.60           |
| 33 | 李梅花 | 453,105       | -        | 453,105       | 0.60           |
| 34 | 马建武 | 446,103       | -        | 446,103       | 0.59           |
| 35 | 李金花 | 438,688       | -        | 438,688       | 0.58           |
| 36 | 帅军  | 407,795       | 15,636   | 423,431       | 0.56           |
| 37 | 冯爱英 | 411,914       | -        | 411,914       | 0.55           |
| 38 | 王秀珍 | 411,914       | -        | 411,914       | 0.55           |
| 39 | 俞兴福 | 411,914       | -        | 411,914       | 0.55           |
| 40 | 杨月梅 | 411,914       | -        | 411,914       | 0.55           |
| 41 | 常玉虎 | 247,148       | 160,000  | 407,148       | 0.54           |
| 42 | 李洪河 | 247,148       | 160,000  | 407,148       | 0.54           |
| 43 | 何其会 | 247,148       | 160,000  | 407,148       | 0.54           |
| 44 | 杨继增 | 247,148       | 160,000  | 407,148       | 0.54           |
| 45 | 岳建文 | 215,843       | 160,000  | 375,843       | 0.50           |
| 46 | 马兴明 | 202,250       | 171,791  | 374,041       | 0.50           |
| 47 | 谷建华 | 344,772       | -        | 344,772       | 0.46           |
| 48 | 李红英 | 342,300       | -        | 342,300       | 0.45           |
| 49 | 李伏成 | 340,653       | -        | 340,653       | 0.45           |
| 50 | 王彤斌 | 310,583       | 26,364   | 336,947       | 0.45           |

| 序号 | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份数(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后持股比例<br>(%) |
|----|-----|---------------|----------|---------------|----------------|
| 51 | 张清杰 | 329,943       | -        | 329,943       | 0.44           |
| 52 | 黄小军 | 329,531       | -        | 329,531       | 0.44           |
| 53 | 丁国生 | 329,531       | -        | 329,531       | 0.44           |
| 54 | 陈立忠 | 325,412       | -        | 325,412       | 0.43           |
| 55 | 杨林峰 | 324,176       | -        | 324,176       | 0.43           |
| 56 | 程桂芬 | 321,705       | -        | 321,705       | 0.43           |
| 57 | 尹龙  | 310,171       | -        | 310,171       | 0.41           |
| 58 | 邵红金 | 280,925       | 21,636   | 302,561       | 0.40           |
| 59 | 张敬泽 | 283,809       | 17,273   | 301,082       | 0.40           |
| 60 | 陈文健 | 295,754       | -        | 295,754       | 0.39           |
| 61 | 于学辉 | 288,340       | -        | 288,340       | 0.38           |
| 62 | 王剑  | 285,868       | -        | 285,868       | 0.38           |
| 63 | 范仁平 | 271,863       | 10,182   | 282,045       | 0.37           |
| 64 | 柳灵运 | 247,560       | 18,545   | 266,105       | 0.35           |
| 65 | 姬宏君 | 264,449       | -        | 264,449       | 0.35           |
| 66 | 宋克军 | 247,148       | 12,364   | 259,512       | 0.34           |
| 67 | 姜守国 | 247,148       | 11,273   | 258,421       | 0.34           |
| 68 | 刘学军 | 247,148       | 8,364    | 255,512       | 0.34           |
| 69 | 张加忠 | 254,563       | -        | 254,563       | 0.34           |
| 70 | 张晓丽 | 248,384       | -        | 248,384       | 0.33           |
| 71 | 丁伏珍 | 247,148       | -        | 247,148       | 0.33           |
| 72 | 侯进荣 | 247,148       | -        | 247,148       | 0.33           |
| 73 | 冯学江 | 247,148       | -        | 247,148       | 0.33           |
| 74 | 李宏斌 | 247,148       | -        | 247,148       | 0.33           |
| 75 | 刘自谦 | 247,148       | -        | 247,148       | 0.33           |
| 76 | 殷学军 | 246,324       | -        | 246,324       | 0.33           |
| 77 | 王华  | 228,200       | 9,818    | 238,018       | 0.32           |
| 78 | 马国林 | 232,319       | -        | 232,319       | 0.31           |
| 79 | 陈奉川 | 228,200       | -        | 228,200       | 0.30           |
| 80 | 齐鹏军 | 228,200       | -        | 228,200       | 0.30           |
| 81 | 郑洪革 | 225,729       | 2,182    | 227,911       | 0.30           |
| 82 | 姜让  | 211,724       | 15,436   | 227,160       | 0.30           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份数(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后持股比例<br>(%) |
|-----|-----|---------------|----------|---------------|----------------|
| 83  | 李春燕 | 226,553       | -        | 226,553       | 0.30           |
| 84  | 张岩  | 226,553       | -        | 226,553       | 0.30           |
| 85  | 任建平 | 189,892       | 24,064   | 213,956       | 0.28           |
| 86  | 陆梅珍 | 209,252       | -        | 209,252       | 0.28           |
| 87  | 兰淑芳 | 209,252       | -        | 209,252       | 0.28           |
| 88  | 张庆华 | 168,061       | 38,691   | 206,752       | 0.27           |
| 89  | 金学文 | 205,957       | -        | 205,957       | 0.27           |
| 90  | 杨仲文 | 205,957       | -        | 205,957       | 0.27           |
| 91  | 陈文明 | 205,957       | -        | 205,957       | 0.27           |
| 92  | 王振庭 | 205,957       | -        | 205,957       | 0.27           |
| 93  | 乔裕平 | 205,957       | -        | 205,957       | 0.27           |
| 94  | 刘彦虎 | 150,760       | 52,745   | 203,505       | 0.27           |
| 95  | 刘煜  | 199,778       | -        | 199,778       | 0.26           |
| 96  | 周风悟 | 198,954       | -        | 198,954       | 0.26           |
| 97  | 尹复华 | 123,986       | 73,427   | 197,413       | 0.26           |
| 98  | 赵小侠 | 196,071       | -        | 196,071       | 0.26           |
| 99  | 张殿武 | 182,066       | -        | 182,066       | 0.24           |
| 100 | 赵灵山 | 82,383        | 98,364   | 180,747       | 0.24           |
| 101 | 董磊  | 67,966        | 110,682  | 178,648       | 0.24           |
| 102 | 田明合 | 82,383        | 95,636   | 178,019       | 0.24           |
| 103 | 高宝妹 | 177,123       | -        | 177,123       | 0.23           |
| 104 | 王玉华 | 173,004       | -        | 173,004       | 0.23           |
| 105 | 陆美琪 | 172,180       | -        | 172,180       | 0.23           |
| 106 | 李磊  | 164,766       | -        | 164,766       | 0.22           |
| 107 | 叶秀琴 | 164,766       | -        | 164,766       | 0.22           |
| 108 | 张东  | 154,056       | 9,455    | 163,511       | 0.22           |
| 109 | 魏海  | 132,224       | 29,336   | 161,560       | 0.21           |
| 110 | 范永兵 | 151,172       | 10,364   | 161,536       | 0.21           |
| 111 | 李淑芬 | 158,999       | -        | 158,999       | 0.21           |
| 112 | 牛玉琴 | 156,939       | -        | 156,939       | 0.21           |
| 113 | 潘红霞 | 151,584       | -        | 151,584       | 0.20           |
| 114 | 房兆成 | 150,760       | -        | 150,760       | 0.20           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份数(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后持股比例<br>(%) |
|-----|-----|---------------|----------|---------------|----------------|
| 115 | 司登国 | 149,525       | -        | 149,525       | 0.20           |
| 116 | 焦建东 | 82,383        | 63,636   | 146,019       | 0.19           |
| 117 | 徐建筠 | 142,110       | -        | 142,110       | 0.19           |
| 118 | 方玉清 | 133,460       | -        | 133,460       | 0.18           |
| 119 | 哈建忠 | 128,517       | -        | 128,517       | 0.17           |
| 120 | 李怀亮 | 126,869       | -        | 126,869       | 0.17           |
| 121 | 周明  | 106,686       | 13,340   | 120,026       | 0.16           |
| 122 | 王万金 | 114,924       | -        | 114,924       | 0.15           |
| 123 | 包建明 | 114,512       | -        | 114,512       | 0.15           |
| 124 | 马学林 | 109,981       | -        | 109,981       | 0.15           |
| 125 | 史桂香 | 108,745       | -        | 108,745       | 0.14           |
| 126 | 刘桂花 | 107,921       | -        | 107,921       | 0.14           |
| 127 | 张力  | 107,098       | -        | 107,098       | 0.14           |
| 128 | 王学清 | 107,098       | -        | 107,098       | 0.14           |
| 129 | 张建英 | 104,214       | -        | 104,214       | 0.14           |
| 130 | 李进华 | 103,802       | -        | 103,802       | 0.14           |
| 131 | 白建国 | 102,978       | -        | 102,978       | 0.14           |
| 132 | 李建军 | 100,095       | -        | 100,095       | 0.13           |
| 133 | 杨明  | 99,683        | -        | 99,683        | 0.13           |
| 134 | 郭巧玲 | 95,976        | -        | 95,976        | 0.13           |
| 135 | 张明刚 | 93,504        | -        | 93,504        | 0.12           |
| 136 | 安铖  | 92,269        | -        | 92,269        | 0.12           |
| 137 | 王淑梅 | 91,445        | -        | 91,445        | 0.12           |
| 138 | 杨利平 | 91,033        | -        | 91,033        | 0.12           |
| 139 | 王尚飞 | 91,033        | -        | 91,033        | 0.12           |
| 140 | 杨治政 | 89,797        | -        | 89,797        | 0.12           |
| 141 | 何卫军 | 88,561        | -        | 88,561        | 0.12           |
| 142 | 党雪松 | 82,383        | 6,000    | 88,383        | 0.12           |
| 143 | 王全生 | 86,914        | -        | 86,914        | 0.12           |
| 144 | 谢怀林 | 83,207        | -        | 83,207        | 0.11           |
| 145 | 武锦华 | 83,207        | -        | 83,207        | 0.11           |
| 146 | 李建堂 | 82,383        | -        | 82,383        | 0.11           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份数(股)   | 增资后持股数<br>(股) | 增资后持股比例<br>(%) |
|-----|-----|---------------|------------|---------------|----------------|
| 147 | 强锋  | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 148 | 刘少潼 | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 149 | 王志  | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 150 | 张廷飞 | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 151 | 马宗明 | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 152 | 肖艳春 | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 153 | 杨文学 | 82,383        | -          | 82,383        | 0.11           |
| 154 | 房桂枝 | 81,971        | -          | 81,971        | 0.11           |
| 155 | 荀树  | 75,380        | -          | 75,380        | 0.10           |
| 156 | 马全虎 | 72,497        | -          | 72,497        | 0.10           |
| 157 | 姚志才 | 72,497        | -          | 72,497        | 0.10           |
| 158 | 雷宁  | 70,849        | -          | 70,849        | 0.09           |
| 159 | 武红玉 | 67,142        | -          | 67,142        | 0.09           |
| 160 | 芮淑芳 | 67,142        | -          | 67,142        | 0.09           |
| 161 | 李晓轩 | 65,494        | -          | 65,494        | 0.09           |
| 162 | 马宁  | 63,847        | -          | 63,847        | 0.08           |
| 163 | 叶桂莲 | 61,788        | -          | 61,788        | 0.08           |
| 164 | 何海涛 | 61,788        | -          | 61,788        | 0.08           |
| 165 | 麻海钦 | 60,963        | -          | 60,963        | 0.08           |
| 166 | 杨林静 | 58,080        | -          | 58,080        | 0.08           |
| 167 | 陶国强 | 41,603        | 8,397      | 50,000        | 0.07           |
| 168 | 赵永强 | 25,127        | 24,873     | 50,000        | 0.07           |
| 169 | 於雪芹 | 25,127        | 24,873     | 50,000        | 0.07           |
| 170 | 丁生伏 | 41,191        | -          | 41,191        | 0.05           |
| 171 | 李小梅 | 32,541        | -          | 32,541        | 0.04           |
| 172 | 周绍华 | 26,774        | -          | 26,774        | 0.04           |
| 合计  |     | 65,000,000    | 10,500,000 | 75,500,000    | 100            |

## 7、2008年青龙管业第一次增资

根据青龙管业2008年6月18日召开的2008年第二次临时股东大会审议通过《股东增持公司股份暨变更公司注册资本的议案》，深圳市信晔泰坤投资有限

公司、宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司、王力和石旭昭 4 名股东按 4 元/股的价格增资 183 万股, 将公司的注册资本由 7,550 万元增至 7,733 万元, 2008 年 6 月 30 日, 五联方圆出具了五联方圆宁验字[2008]第 041 号《关于宁夏青龙管业股份有限公司投入资本验资报告》, 对新增注册资本 183 万元予以确认。青龙管业 2007 年 12 月 31 日经审计的每股净资产值为 3.22 元/股。

2008 年 6 月 30 日, 股份公司依法办理了工商变更登记手续, 并取得新的《企业法人营业执照》, 变更后股份公司的工商登记股东为 176 名, 注册资本为 7,733 万元。

青龙管业 2008 年第一次增资后股东名册和持股明细表

| 序号 | 姓名                | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后股权<br>比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|-------------|---------------|-----------------|
| 1  | 陈家兴               | 18,763,725    | -           | 18,763,725    | 24.26           |
| 2  | 路立新               | 2,535,596     | -           | 2,535,596     | 3.28            |
| 3  | 方吉良               | 2,149,632     | -           | 2,149,632     | 2.78            |
| 4  | 杜学智               | 2,131,508     | -           | 2,131,508     | 2.76            |
| 5  | 栾新祥               | 1,807,584     | -           | 1,807,584     | 2.34            |
| 6  | 李进义               | 1,625,460     | -           | 1,625,460     | 2.10            |
| 7  | 汪平                | 1,552,140     | -           | 1,552,140     | 2.01            |
| 8  | 俞学文               | 1,500,594     | -           | 1,500,594     | 1.94            |
| 9  | 陈永伟               | 1,402,088     | -           | 1,402,088     | 1.81            |
| 10 | 深圳市信晔泰坤<br>投资有限公司 | -             | 1,000,000   | 1,000,000     | 1.29            |
| 11 | 唐瑞祥               | 989,155       | -           | 989,155       | 1.28            |
| 12 | 邢静                | 987,024       | -           | 987,024       | 1.28            |
| 13 | 应小雄               | 915,560       | -           | 915,560       | 1.18            |
| 14 | 肖京宁               | 873,472       | -           | 873,472       | 1.13            |
| 15 | 金荣                | 774,335       | -           | 774,335       | 1.00            |
| 16 | 徐海林               | 762,058       | -           | 762,058       | 0.99            |
| 17 | 黄彦卿               | 704,637       | -           | 704,637       | 0.91            |
| 18 | 张廷宏               | 677,723       | -           | 677,723       | 0.88            |
| 19 | 蒋伯田               | 670,437       | -           | 670,437       | 0.87            |
| 20 | 冯存辉               | 652,254       | -           | 652,254       | 0.84            |

| 序号 | 姓名                | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|----|-------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 21 | 李兴柱               | 647,294       | -           | 647,294       | 0.84           |
| 22 | 李荣琴               | 622,579       | -           | 622,579       | 0.81           |
| 23 | 梁国瑞               | 601,406       | -           | 601,406       | 0.78           |
| 24 | 王领军               | 590,862       | -           | 590,862       | 0.76           |
| 25 | 黄秀英               | 558,555       | -           | 558,555       | 0.72           |
| 26 | 高健宝               | 547,226       | -           | 547,226       | 0.71           |
| 27 | 王敏                | 546,198       | -           | 546,198       | 0.71           |
| 28 | 马跃                | 544,545       | -           | 544,545       | 0.70           |
| 29 | 陈福其               | 538,183       | -           | 538,183       | 0.70           |
| 30 | 朱永海               | 503,359       | -           | 503,359       | 0.65           |
| 31 | 宁夏水利水电勘测研究设计院有限公司 | -             | 500,000     | 500,000       | 0.65           |
| 32 | 王琴                | 479,468       | -           | 479,468       | 0.62           |
| 33 | 丁超喜               | 457,224       | -           | 457,224       | 0.59           |
| 34 | 何宗先               | 453,105       | -           | 453,105       | 0.59           |
| 35 | 李梅花               | 453,105       | -           | 453,105       | 0.59           |
| 36 | 马建武               | 446,103       | -           | 446,103       | 0.58           |
| 37 | 李金花               | 438,688       | -           | 438,688       | 0.57           |
| 38 | 帅军                | 423,431       | -           | 423,431       | 0.55           |
| 39 | 冯爱英               | 411,914       | -           | 411,914       | 0.53           |
| 40 | 王秀珍               | 411,914       | -           | 411,914       | 0.53           |
| 41 | 俞兴福               | 411,914       | -           | 411,914       | 0.53           |
| 42 | 杨月梅               | 411,914       | -           | 411,914       | 0.53           |
| 43 | 常玉虎               | 407,148       | -           | 407,148       | 0.53           |
| 44 | 李洪河               | 407,148       | -           | 407,148       | 0.53           |
| 45 | 何其会               | 407,148       | -           | 407,148       | 0.53           |
| 46 | 杨继增               | 407,148       | -           | 407,148       | 0.53           |
| 47 | 岳建文               | 375,843       | -           | 375,843       | 0.49           |
| 48 | 马兴明               | 374,041       | -           | 374,041       | 0.48           |
| 49 | 谷建华               | 344,772       | -           | 344,772       | 0.45           |
| 50 | 李红英               | 342,300       | -           | 342,300       | 0.44           |

| 序号 | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 51 | 李伏成 | 340,653       | -           | 340,653       | 0.44           |
| 52 | 王彤斌 | 336,947       | -           | 336,947       | 0.44           |
| 53 | 张清杰 | 329,943       | -           | 329,943       | 0.43           |
| 54 | 黄小军 | 329,531       | -           | 329,531       | 0.43           |
| 55 | 丁国生 | 329,531       | -           | 329,531       | 0.43           |
| 56 | 陈立忠 | 325,412       | -           | 325,412       | 0.42           |
| 57 | 杨林峰 | 324,176       | -           | 324,176       | 0.42           |
| 58 | 程桂芬 | 321,705       | -           | 321,705       | 0.42           |
| 59 | 尹龙  | 310,171       | -           | 310,171       | 0.40           |
| 60 | 邵红金 | 302,561       | -           | 302,561       | 0.39           |
| 61 | 张敬泽 | 301,082       | -           | 301,082       | 0.39           |
| 62 | 陈文健 | 295,754       | -           | 295,754       | 0.38           |
| 63 | 于学辉 | 288,340       | -           | 288,340       | 0.37           |
| 64 | 王剑  | 285,868       | -           | 285,868       | 0.37           |
| 65 | 范仁平 | 282,045       | -           | 282,045       | 0.36           |
| 66 | 柳灵运 | 266,105       | -           | 266,105       | 0.34           |
| 67 | 姬宏君 | 264,449       | -           | 264,449       | 0.34           |
| 68 | 宋克军 | 259,512       | -           | 259,512       | 0.34           |
| 69 | 姜守国 | 258,421       | -           | 258,421       | 0.33           |
| 70 | 刘学军 | 255,512       | -           | 255,512       | 0.33           |
| 71 | 张加忠 | 254,563       | -           | 254,563       | 0.33           |
| 72 | 张晓丽 | 248,384       | -           | 248,384       | 0.32           |
| 73 | 丁伏珍 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.32           |
| 74 | 侯进荣 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.32           |
| 75 | 冯学江 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.32           |
| 76 | 李宏斌 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.32           |
| 77 | 刘自谦 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.32           |
| 78 | 殷学军 | 246,324       | -           | 246,324       | 0.32           |
| 79 | 王华  | 238,018       | -           | 238,018       | 0.31           |
| 80 | 马国林 | 232,319       | -           | 232,319       | 0.30           |
| 81 | 陈奉川 | 228,200       | -           | 228,200       | 0.30           |
| 82 | 齐鹏军 | 228,200       | -           | 228,200       | 0.30           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 83  | 郑洪革 | 227,911       | -           | 227,911       | 0.29           |
| 84  | 姜让  | 227,160       | -           | 227,160       | 0.29           |
| 85  | 李春燕 | 226,553       | -           | 226,553       | 0.29           |
| 86  | 张岩  | 226,553       | -           | 226,553       | 0.29           |
| 87  | 任建平 | 213,956       | -           | 213,956       | 0.28           |
| 88  | 陆梅珍 | 209,252       | -           | 209,252       | 0.27           |
| 89  | 兰淑芳 | 209,252       | -           | 209,252       | 0.27           |
| 90  | 张庆华 | 206,752       | -           | 206,752       | 0.27           |
| 91  | 金学文 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.27           |
| 92  | 杨仲文 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.27           |
| 93  | 陈文明 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.27           |
| 94  | 王振庭 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.27           |
| 95  | 乔裕平 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.27           |
| 96  | 刘彦虎 | 203,505       | -           | 203,505       | 0.26           |
| 97  | 刘煜  | 199,778       | -           | 199,778       | 0.26           |
| 98  | 周风悟 | 198,954       | -           | 198,954       | 0.26           |
| 99  | 尹复华 | 197,413       | -           | 197,413       | 0.26           |
| 100 | 赵小侠 | 196,071       | -           | 196,071       | 0.25           |
| 101 | 张殿武 | 182,066       | -           | 182,066       | 0.24           |
| 102 | 赵灵山 | 180,747       | -           | 180,747       | 0.23           |
| 103 | 王力  | -             | 180,000     | 180,000       | 0.23           |
| 104 | 董磊  | 178,648       | -           | 178,648       | 0.23           |
| 105 | 田明合 | 178,019       | -           | 178,019       | 0.23           |
| 106 | 高宝妹 | 177,123       | -           | 177,123       | 0.23           |
| 107 | 王玉华 | 173,004       | -           | 173,004       | 0.22           |
| 108 | 陆美琪 | 172,180       | -           | 172,180       | 0.22           |
| 109 | 李磊  | 164,766       | -           | 164,766       | 0.21           |
| 110 | 叶秀琴 | 164,766       | -           | 164,766       | 0.21           |
| 111 | 张东  | 163,511       | -           | 163,511       | 0.21           |
| 112 | 魏海  | 161,560       | -           | 161,560       | 0.21           |
| 113 | 范永兵 | 161,536       | -           | 161,536       | 0.21           |
| 114 | 李淑芬 | 158,999       | -           | 158,999       | 0.21           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 115 | 牛玉琴 | 156,939       | -           | 156,939       | 0.20           |
| 116 | 潘红霞 | 151,584       | -           | 151,584       | 0.20           |
| 117 | 房兆成 | 150,760       | -           | 150,760       | 0.19           |
| 118 | 石旭昭 | -             | 150,000     | 150,000       | 0.19           |
| 119 | 司登国 | 149,525       | -           | 149,525       | 0.19           |
| 120 | 焦建东 | 146,019       | -           | 146,019       | 0.19           |
| 121 | 徐建筠 | 142,110       | -           | 142,110       | 0.18           |
| 122 | 方玉清 | 133,460       | -           | 133,460       | 0.17           |
| 123 | 哈建忠 | 128,517       | -           | 128,517       | 0.17           |
| 124 | 李怀亮 | 126,869       | -           | 126,869       | 0.16           |
| 125 | 周明  | 120,026       | -           | 120,026       | 0.16           |
| 126 | 王万金 | 114,924       | -           | 114,924       | 0.15           |
| 127 | 包建明 | 114,512       | -           | 114,512       | 0.15           |
| 128 | 马学林 | 109,981       | -           | 109,981       | 0.14           |
| 129 | 史桂香 | 108,745       | -           | 108,745       | 0.14           |
| 130 | 刘桂花 | 107,921       | -           | 107,921       | 0.14           |
| 131 | 张力  | 107,098       | -           | 107,098       | 0.14           |
| 132 | 王学清 | 107,098       | -           | 107,098       | 0.14           |
| 133 | 张建英 | 104,214       | -           | 104,214       | 0.13           |
| 134 | 李进华 | 103,802       | -           | 103,802       | 0.13           |
| 135 | 白建国 | 102,978       | -           | 102,978       | 0.13           |
| 136 | 李建军 | 100,095       | -           | 100,095       | 0.13           |
| 137 | 杨明  | 99,683        | -           | 99,683        | 0.13           |
| 138 | 郭巧玲 | 95,976        | -           | 95,976        | 0.12           |
| 139 | 张明刚 | 93,504        | -           | 93,504        | 0.12           |
| 140 | 安铖  | 92,269        | -           | 92,269        | 0.12           |
| 141 | 王淑梅 | 91,445        | -           | 91,445        | 0.12           |
| 142 | 杨利平 | 91,033        | -           | 91,033        | 0.12           |
| 143 | 王尚飞 | 91,033        | -           | 91,033        | 0.12           |
| 144 | 杨治政 | 89,797        | -           | 89,797        | 0.12           |
| 145 | 何卫军 | 88,561        | -           | 88,561        | 0.11           |
| 146 | 党雪松 | 88,383        | -           | 88,383        | 0.11           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股数<br>(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 147 | 王全生 | 86,914        | -           | 86,914        | 0.11           |
| 148 | 谢怀林 | 83,207        | -           | 83,207        | 0.11           |
| 149 | 武锦华 | 83,207        | -           | 83,207        | 0.11           |
| 150 | 李建堂 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 151 | 强锋  | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 152 | 刘少潼 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 153 | 王志  | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 154 | 张廷飞 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 155 | 马宗明 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 156 | 肖艳春 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 157 | 杨文学 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.11           |
| 158 | 房桂枝 | 81,971        | -           | 81,971        | 0.11           |
| 159 | 荀树  | 75,380        | -           | 75,380        | 0.10           |
| 160 | 马全虎 | 72,497        | -           | 72,497        | 0.09           |
| 161 | 姚志才 | 72,497        | -           | 72,497        | 0.09           |
| 162 | 雷宁  | 70,849        | -           | 70,849        | 0.09           |
| 163 | 武红玉 | 67,142        | -           | 67,142        | 0.09           |
| 164 | 芮淑芳 | 67,142        | -           | 67,142        | 0.09           |
| 165 | 李晓轩 | 65,494        | -           | 65,494        | 0.08           |
| 166 | 马宁  | 63,847        | -           | 63,847        | 0.08           |
| 167 | 叶桂莲 | 61,788        | -           | 61,788        | 0.08           |
| 168 | 何海涛 | 61,788        | -           | 61,788        | 0.08           |
| 169 | 麻海钦 | 60,963        | -           | 60,963        | 0.08           |
| 170 | 杨林静 | 58,080        | -           | 58,080        | 0.08           |
| 171 | 陶国强 | 50,000        | -           | 50,000        | 0.06           |
| 172 | 赵永强 | 50,000        | -           | 50,000        | 0.06           |
| 173 | 於雪芹 | 50,000        | -           | 50,000        | 0.06           |
| 174 | 丁生伏 | 41,191        | -           | 41,191        | 0.05           |
| 175 | 李小梅 | 32,541        | -           | 32,541        | 0.04           |
| 176 | 周绍华 | 26,774        | -           | 26,774        | 0.03           |
| 合计  |     | 75,500,000    | 1,830,000   | 77,330,000    | 100            |

## 8、2008年青龙管业股东股权转让及第二次增资

### (1) 2008 年青龙管业股东股权转让

2008 年 9 月 19 日, 陈家兴等 50 名股东出资设立和润发展, 其中陈家兴持有 566.25 万元的股权, 占和润发展注册资本的 37.75%, 为和润发展控股股东、实际控制人。为加强公司股权结构的稳定性, 2008 年 9 月 24 日, 陈家兴等 50 名公司自然人股东与和润发展签署股权转让协议将其所持公司部分股权共计 12,435,229 股股份, 按 1.00 元/股的价格转让给和润发展; 同日, 宁夏水利设计院与和润发展签署股权转让协议, 将其持有的 500,000 股公司股份, 按 4.00 元/股的价格转让给和润发展。

上述股权转让完成后, 宁夏水利设计院不再持有股份公司的股份, 和润发展持有股份公司 12,935,229 股股份。

### (2) 2008 年青龙管业第二次增资

根据青龙管业 2008 年 9 月 20 日召开的 2008 年第四次临时股东大会, 公司审议通过《关于公司增资扩股的议案》, 同意中水汇金和石旭昭先生分别按 4.00 元/股的价格增资 1,000 万股和 5 万股。增资完成后, 公司的注册资本由原 7,733 万元增加到 8,738 万元。2008 年 9 月 28 日, 五联方圆出具了五联方圆宁验字[2008]第 059 号《验资报告》, 对新增注册资本 1,005 万股进行确认。

2008 年 9 月 28 日, 青龙管业对上述股权转让及增资依法办理了工商变更手续, 并取得新的《企业法人营业执照》, 变更后公司工商登记股东为 177 名, 注册资本为 8,738 万股。

青龙管业 2008 年股权转让及增资后股东明细表

| 序号 | 名称                   | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况       |            |            | 转让、增资后持股情况 |         |
|----|----------------------|------------|---------|------------|------------|------------|------------|---------|
|    |                      | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股)     | 增资数(股)     | 小计(股)      | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 1  | 陈家兴                  | 18,763,725 | 24.26   | -4,690,931 | 0          | -4,690,931 | 14,072,794 | 16.11   |
| 2  | 宁夏和润贸易发展有<br>限责任公司   | 0          | 0.00    | 12,935,229 | 0          | 12,935,229 | 12,935,229 | 14.80   |
| 3  | 中水汇金资产管理<br>(北京)有限公司 | 0          | 0.00    | 0          | 10,000,000 | 10,000,000 | 10,000,000 | 11.44   |
| 4  | 路立新                  | 2,535,596  | 3.28    | -497,592   | 0          | -497,592   | 2,038,004  | 2.33    |
| 5  | 方吉良                  | 2,149,632  | 2.78    | -401,101   | 0          | -401,101   | 1,748,531  | 2.00    |
| 6  | 杜学智                  | 2,131,508  | 2.76    | -396,570   | 0          | -396,570   | 1,734,938  | 1.99    |
| 7  | 栾新祥                  | 1,807,584  | 2.34    | -334,680   | 0          | -334,680   | 1,472,904  | 1.69    |
| 8  | 李进义                  | 1,625,460  | 2.10    | -293,695   | 0          | -293,695   | 1,331,765  | 1.52    |
| 9  | 汪 平                  | 1,552,140  | 2.01    | -275,365   | 0          | -275,365   | 1,276,775  | 1.46    |
| 10 | 俞学文                  | 1,500,594  | 1.94    | -267,023   | 0          | -267,023   | 1,233,571  | 1.41    |
| 11 | 陈永伟                  | 1,402,088  | 1.81    | -246,942   | 0          | -246,942   | 1,155,146  | 1.32    |
| 12 | 深圳市信晔泰坤投资<br>有限公司    | 1,000,000  | 1.29    | 0          | 0          | 0          | 1,000,000  | 1.14    |
| 13 | 唐瑞祥                  | 989,155    | 1.28    | -202,971   | 0          | -202,971   | 786,184    | 0.90    |
| 14 | 邢 静                  | 987,024    | 1.28    | -201,529   | 0          | -201,529   | 785,495    | 0.90    |

| 序号 | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况     |        |          | 转让、增资后持股情况 |         |
|----|-----|------------|---------|----------|--------|----------|------------|---------|
|    |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股)   | 增资数(股) | 小计(股)    | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 15 | 应小雄 | 915,560    | 1.18    | -206,163 | 0      | -206,163 | 709,397    | 0.81    |
| 16 | 肖京宁 | 873,472    | 1.13    | -207,914 | 0      | -207,914 | 665,558    | 0.76    |
| 17 | 金 荣 | 774,335    | 1.00    | -176,402 | 0      | -176,402 | 597,933    | 0.68    |
| 18 | 徐海林 | 762,058    | 0.99    | -169,606 | 0      | -169,606 | 592,452    | 0.68    |
| 19 | 黄彦卿 | 704,637    | 0.91    | -159,205 | 0      | -159,205 | 545,432    | 0.63    |
| 20 | 李兴柱 | 647,294    | 0.84    | -121,824 | 0      | -121,824 | 525,470    | 0.60    |
| 21 | 张廷宏 | 677,723    | 0.88    | -155,704 | 0      | -155,704 | 522,019    | 0.60    |
| 22 | 蒋伯田 | 670,437    | 0.87    | -150,246 | 0      | -150,246 | 520,191    | 0.60    |
| 23 | 李荣琴 | 622,579    | 0.80    | -115,645 | 0      | -115,645 | 506,934    | 0.58    |
| 24 | 冯存辉 | 652,254    | 0.84    | -153,541 | 0      | -153,541 | 498,713    | 0.57    |
| 25 | 王领军 | 590,862    | 0.76    | -107,716 | 0      | -107,716 | 483,146    | 0.55    |
| 26 | 梁国瑞 | 601,406    | 0.78    | -144,170 | 0      | -144,170 | 457,236    | 0.52    |
| 27 | 陈福其 | 538,183    | 0.69    | -89,591  | 0      | -89,591  | 448,592    | 0.51    |
| 28 | 马 跃 | 544,545    | 0.70    | -120,691 | 0      | -120,691 | 423,854    | 0.49    |
| 29 | 高健宝 | 547,226    | 0.71    | -125,943 | 0      | -125,943 | 421,283    | 0.48    |
| 30 | 黄秀英 | 558,555    | 0.72    | -139,639 | 0      | -139,639 | 418,916    | 0.48    |
| 31 | 王 敏 | 546,198    | 0.71    | -136,550 | 0      | -136,550 | 409,648    | 0.47    |
| 32 | 常玉虎 | 407,148    | 0.53    | 0        | 0      | 0        | 407,148    | 0.47    |

| 序号 | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况     |        |          | 转让、增资后持股情况 |         |
|----|-----|------------|---------|----------|--------|----------|------------|---------|
|    |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股)   | 增资数(股) | 小计(股)    | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 33 | 李洪河 | 407,148    | 0.53    | 0        | 0      | 0        | 407,148    | 0.47    |
| 34 | 何其会 | 407,148    | 0.53    | 0        | 0      | 0        | 407,148    | 0.47    |
| 35 | 杨继增 | 407,148    | 0.53    | 0        | 0      | 0        | 407,148    | 0.47    |
| 36 | 朱永海 | 503,359    | 0.65    | -125,840 | 0      | -125,840 | 377,519    | 0.43    |
| 37 | 岳建文 | 375,843    | 0.49    | 0        | 0      | 0        | 375,843    | 0.43    |
| 38 | 马兴明 | 374,041    | 0.48    | 0        | 0      | 0        | 374,041    | 0.43    |
| 39 | 王 琴 | 479,468    | 0.62    | -119,867 | 0      | -119,867 | 359,601    | 0.41    |
| 40 | 丁超喜 | 457,224    | 0.59    | -114,306 | 0      | -114,306 | 342,918    | 0.39    |
| 41 | 何宗先 | 453,105    | 0.59    | -113,276 | 0      | -113,276 | 339,829    | 0.39    |
| 42 | 李梅花 | 453,105    | 0.59    | -113,276 | 0      | -113,276 | 339,829    | 0.39    |
| 43 | 马建武 | 446,103    | 0.58    | -111,526 | 0      | -111,526 | 334,577    | 0.38    |
| 44 | 李金花 | 438,688    | 0.57    | -109,672 | 0      | -109,672 | 329,016    | 0.38    |
| 45 | 帅 军 | 423,431    | 0.55    | -101,949 | 0      | -101,949 | 321,482    | 0.37    |
| 46 | 尹 龙 | 310,171    | 0.40    | 0        | 0      | 0        | 310,171    | 0.36    |
| 47 | 俞兴福 | 411,914    | 0.53    | -102,979 | 0      | -102,979 | 308,935    | 0.35    |
| 48 | 杨月梅 | 411,914    | 0.53    | -102,979 | 0      | -102,979 | 308,935    | 0.35    |
| 49 | 冯爱英 | 411,914    | 0.53    | -102,979 | 0      | -102,979 | 308,935    | 0.35    |
| 50 | 王秀珍 | 411,914    | 0.53    | -102,979 | 0      | -102,979 | 308,935    | 0.35    |

| 序号 | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况    |        |         | 转让、增资后持股情况 |         |
|----|-----|------------|---------|---------|--------|---------|------------|---------|
|    |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股)  | 增资数(股) | 小计(股)   | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 51 | 邵红金 | 302,561    | 0.39    | 0       | 0      | 0       | 302,561    | 0.35    |
| 52 | 张敬泽 | 301,082    | 0.39    | 0       | 0      | 0       | 301,082    | 0.35    |
| 53 | 陈文健 | 295,754    | 0.38    | 0       | 0      | 0       | 295,754    | 0.34    |
| 54 | 于学辉 | 288,340    | 0.37    | 0       | 0      | 0       | 288,340    | 0.33    |
| 55 | 王 剑 | 285,868    | 0.37    | 0       | 0      | 0       | 285,868    | 0.33    |
| 56 | 范仁平 | 282,045    | 0.36    | 0       | 0      | 0       | 282,045    | 0.32    |
| 57 | 柳灵运 | 266,105    | 0.34    | 0       | 0      | 0       | 266,105    | 0.31    |
| 58 | 姬宏君 | 264,449    | 0.34    | 0       | 0      | 0       | 264,449    | 0.30    |
| 59 | 宋克军 | 259,512    | 0.34    | 0       | 0      | 0       | 259,512    | 0.30    |
| 60 | 王彤斌 | 336,947    | 0.44    | -77,646 | 0      | -77,646 | 259,301    | 0.30    |
| 61 | 谷建华 | 344,772    | 0.45    | -86,193 | 0      | -86,193 | 258,579    | 0.30    |
| 62 | 姜守国 | 258,421    | 0.33    | 0       | 0      | 0       | 258,421    | 0.30    |
| 63 | 李红英 | 342,300    | 0.44    | -85,575 | 0      | -85,575 | 256,725    | 0.29    |
| 64 | 刘学军 | 255,512    | 0.33    | 0       | 0      | 0       | 255,512    | 0.29    |
| 65 | 李伏成 | 340,653    | 0.44    | -85,163 | 0      | -85,163 | 255,490    | 0.29    |
| 66 | 张加忠 | 254,563    | 0.33    | 0       | 0      | 0       | 254,563    | 0.29    |
| 67 | 张晓丽 | 248,384    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 248,384    | 0.28    |
| 68 | 张清杰 | 329,943    | 0.43    | -82,486 | 0      | -82,486 | 247,457    | 0.28    |

| 序号 | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况    |        |         | 转让、增资后持股情况 |         |
|----|-----|------------|---------|---------|--------|---------|------------|---------|
|    |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股)  | 增资数(股) | 小计(股)   | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 69 | 黄小军 | 329,531    | 0.43    | -82,383 | 0      | -82,383 | 247,148    | 0.28    |
| 70 | 丁国生 | 329,531    | 0.43    | -82,383 | 0      | -82,383 | 247,148    | 0.28    |
| 71 | 丁伏珍 | 247,148    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 247,148    | 0.28    |
| 72 | 侯进荣 | 247,148    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 247,148    | 0.28    |
| 73 | 冯学江 | 247,148    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 247,148    | 0.28    |
| 74 | 李宏斌 | 247,148    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 247,148    | 0.28    |
| 75 | 刘自谦 | 247,148    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 247,148    | 0.28    |
| 76 | 殷学军 | 246,324    | 0.32    | 0       | 0      | 0       | 246,324    | 0.28    |
| 77 | 陈立忠 | 325,412    | 0.42    | -81,353 | 0      | -81,353 | 244,059    | 0.28    |
| 78 | 杨林峰 | 324,176    | 0.42    | -81,044 | 0      | -81,044 | 243,132    | 0.28    |
| 79 | 程桂芬 | 321,705    | 0.42    | -80,426 | 0      | -80,426 | 241,279    | 0.28    |
| 80 | 王 华 | 238,018    | 0.31    | 0       | 0      | 0       | 238,018    | 0.27    |
| 81 | 马国林 | 232,319    | 0.30    | 0       | 0      | 0       | 232,319    | 0.27    |
| 82 | 陈奉川 | 228,200    | 0.30    | 0       | 0      | 0       | 228,200    | 0.26    |
| 83 | 齐鹏军 | 228,200    | 0.30    | 0       | 0      | 0       | 228,200    | 0.26    |
| 84 | 郑洪革 | 227,911    | 0.29    | 0       | 0      | 0       | 227,911    | 0.26    |
| 85 | 姜 让 | 227,160    | 0.29    | 0       | 0      | 0       | 227,160    | 0.26    |
| 86 | 张 岩 | 226,553    | 0.29    | 0       | 0      | 0       | 226,553    | 0.26    |

| 序号  | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况   |        |        | 转让、增资后持股情况 |         |
|-----|-----|------------|---------|--------|--------|--------|------------|---------|
|     |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股) | 增资数(股) | 小计(股)  | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 87  | 李春燕 | 226,553    | 0.29    | 0      | 0      | 0      | 226,553    | 0.26    |
| 88  | 任建平 | 213,956    | 0.28    | 0      | 0      | 0      | 213,956    | 0.25    |
| 89  | 陆梅珍 | 209,252    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 209,252    | 0.24    |
| 90  | 兰淑芳 | 209,252    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 209,252    | 0.24    |
| 91  | 张庆华 | 206,752    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 206,752    | 0.24    |
| 92  | 金学文 | 205,957    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 205,957    | 0.24    |
| 93  | 杨仲文 | 205,957    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 205,957    | 0.24    |
| 94  | 陈文明 | 205,957    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 205,957    | 0.24    |
| 95  | 王振庭 | 205,957    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 205,957    | 0.24    |
| 96  | 乔裕平 | 205,957    | 0.27    | 0      | 0      | 0      | 205,957    | 0.24    |
| 97  | 刘彦虎 | 203,505    | 0.26    | 0      | 0      | 0      | 203,505    | 0.23    |
| 98  | 石旭昭 | 150,000    | 0.19    | 0      | 50,000 | 50,000 | 200,000    | 0.23    |
| 99  | 刘煜  | 199,778    | 0.26    | 0      | 0      | 0      | 199,778    | 0.23    |
| 100 | 周风悟 | 198,954    | 0.26    | 0      | 0      | 0      | 198,954    | 0.23    |
| 101 | 尹复华 | 197,413    | 0.26    | 0      | 0      | 0      | 197,413    | 0.23    |
| 102 | 赵小侠 | 196,071    | 0.25    | 0      | 0      | 0      | 196,071    | 0.23    |
| 103 | 张殿武 | 182,066    | 0.23    | 0      | 0      | 0      | 182,066    | 0.21    |
| 104 | 赵灵山 | 180,747    | 0.23    | 0      | 0      | 0      | 180,747    | 0.21    |

| 序号  | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况   |        |       | 转让、增资后持股情况 |         |
|-----|-----|------------|---------|--------|--------|-------|------------|---------|
|     |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股) | 增资数(股) | 小计(股) | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 105 | 王 力 | 180,000    | 0.23    | 0      | 0      | 0     | 180,000    | 0.21    |
| 106 | 董 磊 | 178,648    | 0.23    | 0      | 0      | 0     | 178,648    | 0.20    |
| 107 | 田明合 | 178,019    | 0.23    | 0      | 0      | 0     | 178,019    | 0.20    |
| 108 | 高宝妹 | 177,123    | 0.23    | 0      | 0      | 0     | 177,123    | 0.20    |
| 109 | 王玉华 | 173,004    | 0.22    | 0      | 0      | 0     | 173,004    | 0.20    |
| 110 | 陆美琪 | 172,180    | 0.22    | 0      | 0      | 0     | 172,180    | 0.20    |
| 111 | 叶秀琴 | 164,766    | 0.21    | 0      | 0      | 0     | 164,766    | 0.19    |
| 112 | 李 磊 | 164,766    | 0.21    | 0      | 0      | 0     | 164,766    | 0.19    |
| 113 | 张 东 | 163,511    | 0.21    | 0      | 0      | 0     | 163,511    | 0.19    |
| 114 | 魏 海 | 161,560    | 0.21    | 0      | 0      | 0     | 161,560    | 0.19    |
| 115 | 范永兵 | 161,536    | 0.21    | 0      | 0      | 0     | 161,536    | 0.18    |
| 116 | 李淑芬 | 158,999    | 0.20    | 0      | 0      | 0     | 158,999    | 0.18    |
| 117 | 牛玉琴 | 156,939    | 0.20    | 0      | 0      | 0     | 156,939    | 0.18    |
| 118 | 潘红霞 | 151,584    | 0.20    | 0      | 0      | 0     | 151,584    | 0.17    |
| 119 | 房兆成 | 150,760    | 0.19    | 0      | 0      | 0     | 150,760    | 0.17    |
| 120 | 司登国 | 149,525    | 0.19    | 0      | 0      | 0     | 149,525    | 0.17    |
| 121 | 焦建东 | 146,019    | 0.19    | 0      | 0      | 0     | 146,019    | 0.17    |
| 122 | 徐建筠 | 142,110    | 0.18    | 0      | 0      | 0     | 142,110    | 0.16    |

| 序号  | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况   |        |       | 转让、增资后持股情况 |         |
|-----|-----|------------|---------|--------|--------|-------|------------|---------|
|     |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股) | 增资数(股) | 小计(股) | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 123 | 方玉清 | 133,460    | 0.17    | 0      | 0      | 0     | 133,460    | 0.15    |
| 124 | 哈建忠 | 128,517    | 0.17    | 0      | 0      | 0     | 128,517    | 0.15    |
| 125 | 李怀亮 | 126,869    | 0.16    | 0      | 0      | 0     | 126,869    | 0.15    |
| 126 | 周 明 | 120,026    | 0.16    | 0      | 0      | 0     | 120,026    | 0.14    |
| 127 | 王万金 | 114,924    | 0.15    | 0      | 0      | 0     | 114,924    | 0.13    |
| 128 | 包建明 | 114,512    | 0.15    | 0      | 0      | 0     | 114,512    | 0.13    |
| 129 | 马学林 | 109,981    | 0.14    | 0      | 0      | 0     | 109,981    | 0.13    |
| 130 | 史桂香 | 108,745    | 0.14    | 0      | 0      | 0     | 108,745    | 0.12    |
| 131 | 刘桂花 | 107,921    | 0.14    | 0      | 0      | 0     | 107,921    | 0.12    |
| 132 | 张 力 | 107,098    | 0.14    | 0      | 0      | 0     | 107,098    | 0.12    |
| 133 | 王学清 | 107,098    | 0.14    | 0      | 0      | 0     | 107,098    | 0.12    |
| 134 | 张建英 | 104,214    | 0.13    | 0      | 0      | 0     | 104,214    | 0.12    |
| 135 | 李进华 | 103,802    | 0.13    | 0      | 0      | 0     | 103,802    | 0.12    |
| 136 | 白建国 | 102,978    | 0.13    | 0      | 0      | 0     | 102,978    | 0.12    |
| 137 | 李建军 | 100,095    | 0.13    | 0      | 0      | 0     | 100,095    | 0.11    |
| 138 | 杨 明 | 99,683     | 0.13    | 0      | 0      | 0     | 99,683     | 0.11    |
| 139 | 郭巧玲 | 95,976     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 95,976     | 0.11    |
| 140 | 张明刚 | 93,504     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 93,504     | 0.11    |

| 序号  | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况   |        |       | 转让、增资后持股情况 |         |
|-----|-----|------------|---------|--------|--------|-------|------------|---------|
|     |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股) | 增资数(股) | 小计(股) | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 141 | 安 钺 | 92,269     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 92,269     | 0.11    |
| 142 | 王淑梅 | 91,445     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 91,445     | 0.10    |
| 143 | 王尚飞 | 91,033     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 91,033     | 0.10    |
| 144 | 杨利平 | 91,033     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 91,033     | 0.10    |
| 145 | 杨治政 | 89,797     | 0.12    | 0      | 0      | 0     | 89,797     | 0.10    |
| 146 | 何卫军 | 88,561     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 88,561     | 0.10    |
| 147 | 党雪松 | 88,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 88,383     | 0.10    |
| 148 | 王全生 | 86,914     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 86,914     | 0.10    |
| 149 | 武锦华 | 83,207     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 83,207     | 0.10    |
| 150 | 谢怀林 | 83,207     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 83,207     | 0.10    |
| 151 | 李建堂 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 152 | 强 锋 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 153 | 刘少潼 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 154 | 王 志 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 155 | 肖艳春 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 156 | 杨文学 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 157 | 张廷飞 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |
| 158 | 马宗明 | 82,383     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 82,383     | 0.09    |

| 序号  | 名称  | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况   |        |       | 转让、增资后持股情况 |         |
|-----|-----|------------|---------|--------|--------|-------|------------|---------|
|     |     | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股) | 增资数(股) | 小计(股) | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 159 | 房桂枝 | 81,971     | 0.11    | 0      | 0      | 0     | 81,971     | 0.09    |
| 160 | 荀 树 | 75,380     | 0.10    | 0      | 0      | 0     | 75,380     | 0.09    |
| 161 | 马全虎 | 72,497     | 0.09    | 0      | 0      | 0     | 72,497     | 0.08    |
| 162 | 姚志才 | 72,497     | 0.09    | 0      | 0      | 0     | 72,497     | 0.08    |
| 163 | 雷 宁 | 70,849     | 0.09    | 0      | 0      | 0     | 70,849     | 0.08    |
| 164 | 武红玉 | 67,142     | 0.09    | 0      | 0      | 0     | 67,142     | 0.08    |
| 165 | 芮淑芳 | 67,142     | 0.09    | 0      | 0      | 0     | 67,142     | 0.08    |
| 166 | 李晓轩 | 65,494     | 0.08    | 0      | 0      | 0     | 65,494     | 0.07    |
| 167 | 马 宁 | 63,847     | 0.08    | 0      | 0      | 0     | 63,847     | 0.07    |
| 168 | 叶桂莲 | 61,788     | 0.08    | 0      | 0      | 0     | 61,788     | 0.07    |
| 169 | 何海涛 | 61,788     | 0.08    | 0      | 0      | 0     | 61,788     | 0.07    |
| 170 | 麻海钦 | 60,963     | 0.08    | 0      | 0      | 0     | 60,963     | 0.07    |
| 171 | 杨林静 | 58,080     | 0.08    | 0      | 0      | 0     | 58,080     | 0.07    |
| 172 | 陶国强 | 50,000     | 0.06    | 0      | 0      | 0     | 50,000     | 0.06    |
| 173 | 於雪芹 | 50,000     | 0.06    | 0      | 0      | 0     | 50,000     | 0.06    |
| 174 | 赵永强 | 50,000     | 0.06    | 0      | 0      | 0     | 50,000     | 0.06    |
| 175 | 丁生伏 | 41,191     | 0.05    | 0      | 0      | 0     | 41,191     | 0.05    |
| 176 | 李小梅 | 32,541     | 0.04    | 0      | 0      | 0     | 32,541     | 0.04    |

| 序号  | 名称                | 转让、增资前持股情况 |         | 变化情况     |            |            | 转让、增资后持股情况 |         |
|-----|-------------------|------------|---------|----------|------------|------------|------------|---------|
|     |                   | 持股数(股)     | 持股比例(%) | 转让数(股)   | 增资数(股)     | 小计(股)      | 持股数(股)     | 持股比例(%) |
| 177 | 周绍华               | 26,774     | 0.03    | 0        | 0          | 0          | 26,774     | 0.03    |
| 178 | 宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司 | 500,000    | 0.65    | -500,000 | 0          | -500,000   | 0          | 0.00    |
| 合计  |                   | 77,330,000 | 100.00  | 0        | 10,050,000 | 10,050,000 | 87,380,000 | 100.00  |

## 9、2009 年青龙管业股东增资

根据青龙管业 2009 年 3 月 12 日召开的 2008 年度股东大会，公司审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意和润发展、方吉良、杜学智、栾新祥、俞学文、王力和广发信德投资管理有限公司（以下简称“广发信德”）分别按 4.00 元/股的价格增资 1,500 万股、24 万股、24 万股、24 万股、24 万股、24 万股和 100 万股。增资完成后，公司的注册资本由原 8,738 万元增加到 10,458 万元。2009 年 3 月 26 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2009]第 022 号《验资报告》，对新增注册资本 1,720 万元进行确认。

2009 年 3 月 27 日，青龙管业对上述增资依法办理了工商变更手续，并取得新的《企业法人营业执照》，注册号变更为 640000200008556，变更后公司工商登记股东为 178 名，注册资本为 10,458 万股。

本次增资，和润发展 6,000 万元增资款来源如下：

- （1）向宁夏水利水电勘测设计研究院等单位借款 4,609.5 万元；
- （2）陈家兴的 736 万元增资款；
- （3）和润发展自有资金 654.5 万元。

青龙管业 2009 增资后股东名册和持股明细表

| 序号 | 姓名                   | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|----|----------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 1  | 陈家兴                  | 14,072,794    | -           | 14,072,794    | 13.46          |
| 2  | 宁夏和润贸易发展<br>有限责任公司   | 12,935,229    | 15,000,000  | 27,935,229    | 26.71          |
| 3  | 中水汇金资产管理<br>(北京)有限公司 | 10,000,000    | -           | 10,000,000    | 9.56           |
| 4  | 路立新                  | 2,038,004     | -           | 2,038,004     | 1.95           |
| 5  | 方吉良                  | 1,748,531     | 240,000     | 1,988,531     | 1.90           |
| 6  | 杜学智                  | 1,734,938     | 240,000     | 1,974,938     | 1.89           |
| 7  | 栾新祥                  | 1,472,904     | 240,000     | 1,712,904     | 1.64           |
| 8  | 李进义                  | 1,331,765     | -           | 1,331,765     | 1.27           |
| 9  | 汪 平                  | 1,276,775     | -           | 1,276,775     | 1.22           |
| 10 | 俞学文                  | 1,233,571     | 240,000     | 1,473,571     | 1.41           |
| 11 | 陈永伟                  | 1,155,146     | -           | 1,155,146     | 1.10           |

| 序号 | 姓名            | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|----|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 12 | 深圳市信晔泰坤投资有限公司 | 1,000,000     | —           | 1,000,000     | 0.96           |
| 13 | 唐瑞祥           | 786,184       | —           | 786,184       | 0.75           |
| 14 | 邢 静           | 785,495       | —           | 785,495       | 0.75           |
| 15 | 应小雄           | 709,397       | —           | 709,397       | 0.68           |
| 16 | 肖京宁           | 665,558       | —           | 665,558       | 0.64           |
| 17 | 金 荣           | 597,933       | —           | 597,933       | 0.57           |
| 18 | 徐海林           | 592,452       | —           | 592,452       | 0.57           |
| 19 | 黄彦卿           | 545,432       | —           | 545,432       | 0.52           |
| 20 | 李兴柱           | 525,470       | —           | 525,470       | 0.50           |
| 21 | 张廷宏           | 522,019       | —           | 522,019       | 0.50           |
| 22 | 蒋伯田           | 520,191       | —           | 520,191       | 0.50           |
| 23 | 李荣琴           | 506,934       | —           | 506,934       | 0.48           |
| 24 | 冯存辉           | 498,713       | —           | 498,713       | 0.48           |
| 25 | 王领军           | 483,146       | —           | 483,146       | 0.46           |
| 26 | 梁国瑞           | 457,236       | —           | 457,236       | 0.44           |
| 27 | 陈福其           | 448,592       | —           | 448,592       | 0.43           |
| 28 | 马 跃           | 423,854       | —           | 423,854       | 0.41           |
| 29 | 高健宝           | 421,283       | —           | 421,283       | 0.40           |
| 30 | 黄秀英           | 418,916       | —           | 418,916       | 0.40           |
| 31 | 王 敏           | 409,648       | —           | 409,648       | 0.39           |
| 32 | 常玉虎           | 407,148       | —           | 407,148       | 0.39           |
| 33 | 李洪河           | 407,148       | —           | 407,148       | 0.39           |
| 34 | 何其会           | 407,148       | —           | 407,148       | 0.39           |
| 35 | 杨继增           | 407,148       | —           | 407,148       | 0.39           |
| 36 | 朱永海           | 377,519       | —           | 377,519       | 0.36           |
| 37 | 岳建文           | 375,843       | —           | 375,843       | 0.36           |
| 38 | 马兴明           | 374,041       | —           | 374,041       | 0.36           |
| 39 | 王 琴           | 359,601       | —           | 359,601       | 0.34           |
| 40 | 丁超喜           | 342,918       | —           | 342,918       | 0.33           |
| 41 | 何宗先           | 339,829       | —           | 339,829       | 0.32           |
| 42 | 李梅花           | 339,829       | —           | 339,829       | 0.32           |

| 序号 | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 43 | 马建武 | 334,577       | -           | 334,577       | 0.32           |
| 44 | 李金花 | 329,016       | -           | 329,016       | 0.31           |
| 45 | 帅 军 | 321,482       | -           | 321,482       | 0.31           |
| 46 | 尹 龙 | 310,171       | -           | 310,171       | 0.30           |
| 47 | 俞兴福 | 308,935       | -           | 308,935       | 0.30           |
| 48 | 杨月梅 | 308,935       | -           | 308,935       | 0.30           |
| 49 | 冯爱英 | 308,935       | -           | 308,935       | 0.30           |
| 50 | 王秀珍 | 308,935       | -           | 308,935       | 0.30           |
| 51 | 邵红金 | 302,561       | -           | 302,561       | 0.29           |
| 52 | 张敬泽 | 301,082       | -           | 301,082       | 0.29           |
| 53 | 陈文健 | 295,754       | -           | 295,754       | 0.28           |
| 54 | 于学辉 | 288,340       | -           | 288,340       | 0.28           |
| 55 | 王 剑 | 285,868       | -           | 285,868       | 0.27           |
| 56 | 范仁平 | 282,045       | -           | 282,045       | 0.27           |
| 57 | 柳灵运 | 266,105       | -           | 266,105       | 0.25           |
| 58 | 姬宏君 | 264,449       | -           | 264,449       | 0.25           |
| 59 | 宋克军 | 259,512       | -           | 259,512       | 0.25           |
| 60 | 王彤斌 | 259,301       | -           | 259,301       | 0.25           |
| 61 | 谷建华 | 258,579       | -           | 258,579       | 0.25           |
| 62 | 姜守国 | 258,421       | -           | 258,421       | 0.25           |
| 63 | 李红英 | 256,725       | -           | 256,725       | 0.25           |
| 64 | 刘学军 | 255,512       | -           | 255,512       | 0.24           |
| 65 | 李伏成 | 255,490       | -           | 255,490       | 0.24           |
| 66 | 张加忠 | 254,563       | -           | 254,563       | 0.24           |
| 67 | 张晓丽 | 248,384       | -           | 248,384       | 0.24           |
| 68 | 张清杰 | 247,457       | -           | 247,457       | 0.24           |
| 69 | 黄小军 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |
| 70 | 丁国生 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |
| 71 | 丁伏珍 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |
| 72 | 侯进荣 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |
| 73 | 冯学江 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |
| 74 | 李宏斌 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 75  | 刘自谦 | 247,148       | -           | 247,148       | 0.24           |
| 76  | 殷学军 | 246,324       | -           | 246,324       | 0.24           |
| 77  | 陈立忠 | 244,059       | -           | 244,059       | 0.23           |
| 78  | 杨林峰 | 243,132       | -           | 243,132       | 0.23           |
| 79  | 程桂芬 | 241,279       | -           | 241,279       | 0.23           |
| 80  | 王 华 | 238,018       | -           | 238,018       | 0.23           |
| 81  | 马国林 | 232,319       | -           | 232,319       | 0.22           |
| 82  | 陈奉川 | 228,200       | -           | 228,200       | 0.22           |
| 83  | 齐鹏军 | 228,200       | -           | 228,200       | 0.22           |
| 84  | 郑洪革 | 227,911       | -           | 227,911       | 0.22           |
| 85  | 姜 让 | 227,160       | -           | 227,160       | 0.22           |
| 86  | 张 岩 | 226,553       | -           | 226,553       | 0.22           |
| 87  | 李春燕 | 226,553       | -           | 226,553       | 0.22           |
| 88  | 任建平 | 213,956       | -           | 213,956       | 0.20           |
| 89  | 陆梅珍 | 209,252       | -           | 209,252       | 0.20           |
| 90  | 兰淑芳 | 209,252       | -           | 209,252       | 0.20           |
| 91  | 张庆华 | 206,752       | -           | 206,752       | 0.20           |
| 92  | 金学文 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.20           |
| 93  | 杨仲文 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.20           |
| 94  | 陈文明 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.20           |
| 95  | 王振庭 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.20           |
| 96  | 乔裕平 | 205,957       | -           | 205,957       | 0.20           |
| 97  | 刘彦虎 | 203,505       | -           | 203,505       | 0.19           |
| 98  | 石旭昭 | 200,000       | -           | 200,000       | 0.19           |
| 99  | 刘 煜 | 199,778       | -           | 199,778       | 0.19           |
| 100 | 周风悟 | 198,954       | -           | 198,954       | 0.19           |
| 101 | 尹复华 | 197,413       | -           | 197,413       | 0.19           |
| 102 | 赵小侠 | 196,071       | -           | 196,071       | 0.19           |
| 103 | 张殿武 | 182,066       | -           | 182,066       | 0.17           |
| 104 | 赵灵山 | 180,747       | -           | 180,747       | 0.17           |
| 105 | 王 力 | 180,000       | 240,000     | 420,000       | 0.40           |
| 106 | 董 磊 | 178,648       | -           | 178,648       | 0.17           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 107 | 田明合 | 178,019       | -           | 178,019       | 0.17           |
| 108 | 高宝妹 | 177,123       | -           | 177,123       | 0.17           |
| 109 | 王玉华 | 173,004       | -           | 173,004       | 0.17           |
| 110 | 陆美琪 | 172,180       | -           | 172,180       | 0.16           |
| 111 | 叶秀琴 | 164,766       | -           | 164,766       | 0.16           |
| 112 | 李 磊 | 164,766       | -           | 164,766       | 0.16           |
| 113 | 张 东 | 163,511       | -           | 163,511       | 0.16           |
| 114 | 魏 海 | 161,560       | -           | 161,560       | 0.15           |
| 115 | 范永兵 | 161,536       | -           | 161,536       | 0.15           |
| 116 | 李淑芬 | 158,999       | -           | 158,999       | 0.15           |
| 117 | 牛玉琴 | 156,939       | -           | 156,939       | 0.15           |
| 118 | 潘红霞 | 151,584       | -           | 151,584       | 0.14           |
| 119 | 房兆成 | 150,760       | -           | 150,760       | 0.14           |
| 120 | 司登国 | 149,525       | -           | 149,525       | 0.14           |
| 121 | 焦建东 | 146,019       | -           | 146,019       | 0.14           |
| 122 | 徐建筠 | 142,110       | -           | 142,110       | 0.14           |
| 123 | 方玉清 | 133,460       | -           | 133,460       | 0.13           |
| 124 | 哈建忠 | 128,517       | -           | 128,517       | 0.12           |
| 125 | 李怀亮 | 126,869       | -           | 126,869       | 0.12           |
| 126 | 周 明 | 120,026       | -           | 120,026       | 0.11           |
| 127 | 王万金 | 114,924       | -           | 114,924       | 0.11           |
| 128 | 包建明 | 114,512       | -           | 114,512       | 0.11           |
| 129 | 马学林 | 109,981       | -           | 109,981       | 0.11           |
| 130 | 史桂香 | 108,745       | -           | 108,745       | 0.10           |
| 131 | 刘桂花 | 107,921       | -           | 107,921       | 0.10           |
| 132 | 张 力 | 107,098       | -           | 107,098       | 0.10           |
| 133 | 王学清 | 107,098       | -           | 107,098       | 0.10           |
| 134 | 张建英 | 104,214       | -           | 104,214       | 0.10           |
| 135 | 李进华 | 103,802       | -           | 103,802       | 0.10           |
| 136 | 白建国 | 102,978       | -           | 102,978       | 0.10           |
| 137 | 李建军 | 100,095       | -           | 100,095       | 0.10           |
| 138 | 杨 明 | 99,683        | -           | 99,683        | 0.10           |

| 序号  | 姓名  | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|-----|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 139 | 郭巧玲 | 95,976        | -           | 95,976        | 0.09           |
| 140 | 张明刚 | 93,504        | -           | 93,504        | 0.09           |
| 141 | 安 铖 | 92,269        | -           | 92,269        | 0.09           |
| 142 | 王淑梅 | 91,445        | -           | 91,445        | 0.09           |
| 143 | 王尚飞 | 91,033        | -           | 91,033        | 0.09           |
| 144 | 杨利平 | 91,033        | -           | 91,033        | 0.09           |
| 145 | 杨治政 | 89,797        | -           | 89,797        | 0.09           |
| 146 | 何卫军 | 88,561        | -           | 88,561        | 0.08           |
| 147 | 党雪松 | 88,383        | -           | 88,383        | 0.08           |
| 148 | 王全生 | 86,914        | -           | 86,914        | 0.08           |
| 149 | 武锦华 | 83,207        | -           | 83,207        | 0.08           |
| 150 | 谢怀林 | 83,207        | -           | 83,207        | 0.08           |
| 151 | 李建堂 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 152 | 强 锋 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 153 | 刘少潼 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 154 | 王 志 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 155 | 肖艳春 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 156 | 杨文学 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 157 | 张廷飞 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 158 | 马宗明 | 82,383        | -           | 82,383        | 0.08           |
| 159 | 房桂枝 | 81,971        | -           | 81,971        | 0.08           |
| 160 | 荀 树 | 75,380        | -           | 75,380        | 0.07           |
| 161 | 马全虎 | 72,497        | -           | 72,497        | 0.07           |
| 162 | 姚志才 | 72,497        | -           | 72,497        | 0.07           |
| 163 | 雷 宁 | 70,849        | -           | 70,849        | 0.07           |
| 164 | 武红玉 | 67,142        | -           | 67,142        | 0.06           |
| 165 | 芮淑芳 | 67,142        | -           | 67,142        | 0.06           |
| 166 | 李晓轩 | 65,494        | -           | 65,494        | 0.06           |
| 167 | 马 宁 | 63,847        | -           | 63,847        | 0.06           |
| 168 | 叶桂莲 | 61,788        | -           | 61,788        | 0.06           |
| 169 | 何海涛 | 61,788        | -           | 61,788        | 0.06           |
| 170 | 麻海钦 | 60,963        | -           | 60,963        | 0.06           |

| 序号  | 姓名               | 增资前持股数<br>(股) | 增资股份<br>(股) | 增资后持股<br>数(股) | 增资后股权<br>比例(%) |
|-----|------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 171 | 杨林静              | 58,080        | -           | 58,080        | 0.06           |
| 172 | 陶国强              | 50,000        | -           | 50,000        | 0.05           |
| 173 | 於雪芹              | 50,000        | -           | 50,000        | 0.05           |
| 174 | 赵永强              | 50,000        | -           | 50,000        | 0.05           |
| 175 | 丁生伏              | 41,191        | -           | 41,191        | 0.04           |
| 176 | 李小梅              | 32,541        | -           | 32,541        | 0.03           |
| 177 | 周绍华              | 26,774        | -           | 26,774        | 0.03           |
| 178 | 广发信德投资管理<br>有限公司 | -             | 1,000,000   | 1,000,000     | 0.96           |
| 合计  |                  | 87,380,000    | 17,200,000  | 104,580,000   | 100            |

### （三）发行人设立以来的重大资产重组情况

本公司设立以来，未进行过重大资产重组。

## 四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

### （一）发行人历次验资情况

自1999年3月1日青龙管道设立以来，公司共进行8次验资、1次验资复核。

#### 1、1999年青龙管道设立时验资

1998年12月31日，宁夏第二会计师事务所出具了《变更验资报告》，对青龙管道（筹）截至1998年12月31日止的注册资本及投入资本变更情况进行审验：“宁夏青龙管道有限责任公司变更前的注册资本和投入资本分别为565万元和934.5万元，宁夏青龙管道有限责任公司变更后的注册资本为594.8万元。根据我们的审验，截至1998年12月31日止，宁夏青龙管道有限责任公司增加投入资本68.79万元，变更后投入资本总额为633.79万元，其中实收资本633.79万元，盈余公积5.25万元，未分配利润219万元。”

#### 2、2000年青龙管道增资时验资

2000年3月31日，宁夏永信会计师事务所出具了宁永信资字[2000]第060号《变更验资报告》，对青龙管道截至1999年12月31日的注册资本及投入资

本变更情况进行了审验：“宁夏青龙管道有限责任公司变更前的注册资本和投入资本分别为 594.8 万元和 633.8 万元，变更后的注册资本为 1,256.85 万元。根据我们审验，截至 1999 年 12 月 31 日止，宁夏青龙管道有限责任公司增加投入资本 623.05 万元。变更后的所有者权益总额为 1,553.92 万元，其中：实收资本 1,256.85 万元，资本公积 4.15 万元，盈余公积 16.87 万元，未分配利润 276.22 万元。”

### 3、2007 年青龙管道增资时验资

2007 年 3 月 11 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2007]第 056 号《验资报告》，对青龙管道截至 2006 年 12 月 31 日止新增注册资本的实收情况进行了审验：“贵公司原注册资本及实收资本均为人民币 12,568,500.00 元，根据 2006 年 12 月 2 日股东会议决议和修改后章程的规定，申请新增的注册资本为人民币 3,211,500.00 元，由陈家兴、杜学智等 28 位自然人于 2006 年 12 月 31 日之前缴足，变更后注册资本为人民币 15,780,000.00 元。经我们审验，截至 2006 年 12 月 31 日止，贵公司已收到由陈家兴、杜学智等 28 位自然人缴纳的注册资本（实收资本）3,211,500.00 元，其中：以货币资金出资 1,011,500.00 元，以留存收益出资 2,200,000.00 元，变更后的注册资本为 15,780,000.00 元，实收资本为 15,780,000.00 元。”

“验资事项说明：

1、陈家兴、杜学智 28 位自然人实际缴纳新增出资款 1,011,500.00 元，从 2000 年 3 月至 2006 年 12 月 31 日止缴存公司，占新增注册资本的 31.5%；

2、根据宁青龙公司发[2000]05 号《青龙公司法人代表管理风险股配方案》和 2006 年 12 月 31 日公司股东大会决议，鉴于陈家兴董事长对公司发展做出的突出贡献，以未分配利润奖励其 220 万元，按照每股一元价格增持公司股权。”

### 4、2007 年青龙管道整体变更股份公司时验资

2007 年 8 月 4 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2007]第 059 号《验资报告》，对青龙管业截至 2007 年 7 月 31 日止新增注册资本的实收情况进行了审验：“贵公司原为有限责任公司，注册资本及实收资本均为人民币 15,780,000.00 元，根据 2007 年 7 月 16 日股东会决议和修改后章程的规定，贵公司以净资产整体折股的方式变更为股份有限公司，股本总额为人民币 65,000,000.00 元，

故申请新增注册资本人民币合计 49,220,000.00 元，由陈家兴、杜学智等 172 位自然人股东于 2007 年 7 月 31 日之前缴足。经我们审验，截至 2007 年 7 月 31 日止，贵公司已收到陈家兴、杜学智等 172 位自然人股东缴纳的注册资本（实收资本）合计 49,220,000.00 元，各股东均以折合股本的净资产出资，变更后的累计注册资本变更为 65,000,000.00 元，实收资本为 65,000,000.00 元。”

“其他事项：

1、青龙管业原为有限责任公司，由于原《公司法》对有限责任公司股权人数的限制，原公司（青龙管道）股东人数为 48 位。本次新增的股东属于原潜在股东，其实际股权挂靠在原 50 位股东上。本次验资按实有股权予以确认；

2、根据青龙管业公司 2007 年 7 月 16 日的股东会决议，本次用于整体折股的净资产审计基准日为 2007 年 3 月 31 日，由五联方圆五联方圆宁审字[2007]第 394 号审计报告审计确认，原宁夏青龙管道有限责任公司在基准日的经审计的净资产为 137,009,408.45 元，其中：实收资本 15,780,000.00 元，资本公积金为 21,622,460.14 元，其他留存收益为 99,606,948.31 元。净资产按 2.1:1 的折股比例折合股份公司的股本 6500 万股，基准日净资产与本次折合股本的差额（含折余净资产 509,408.45 元）计入资本公积。”

#### **5、2007 年青龙管业增资时验资**

2007 年 9 月 30 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2007]第 070 号《验资报告》，对青龙管业截至 2007 年 9 月 30 日止新增注册资本及实收资本情况进行了审验：“贵公司原注册资本及实收资本均为人民币 65,000,000.00 元，根据贵公司 2007 年 9 月 15 日股东会议决议和修改后章程的规定，申请新增的注册资本为人民币 10,500,000.00 元，由陈家兴、路立新等 60 位自然人股东于 2007 年 9 月 30 日之前缴足，变更后注册资本为人民币 75,500,000.00 元。经我们审验，截至 2007 年 9 月 30 日止，贵公司已收到陈家兴、杜学智等 60 位自然人股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 10,500,000.00 元，各股东均为货币出资；变更后累计注册资本为 75,500,000.00 元，实收资本为 75,500,000.00 元。”

#### **6、2008 年青龙管业第一次增资时验资**

2008 年 6 月 30 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2008]第 041 号《验资

报告》，对青龙管业截至 2008 年 6 月 30 日止新增注册资本及实收资本情况进行了审验：“贵公司原注册资本及实收资本均为人民币 75,500,000.00 元，根据贵公司 2008 年 6 月 18 日股东会议决议和修改后章程的规定，申请新增的注册资本为人民币 1,830,000.00 元，由深圳市信晔泰坤投资有限公司、宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司两位法人股东和王力、石旭昭两位自然人股东于 2008 年 6 月 30 日之前缴足，变更后注册资本为人民币 77,330,000.00 元。截至 2008 年 6 月 30 日止，青龙管业已收到深圳市信晔泰坤投资有限公司、宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司、王力和石旭昭 4 名股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 1,830,000.00 元，各股东均为货币出资；变更后累计注册资本为 77,330,000.00 元，实收资本为 77,330,000.00 元。”

#### **7、2008 年青龙管业第二次增资时验资**

2008 年 9 月 28 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2008]第 059 号《验资报告》，对青龙管业截至 2008 年 9 月 27 日止新增注册资本及实收情况进行了审验：“贵公司原注册资本及实收资本均为人民币 77,330,000.00 元，根据贵公司 2008 年 9 月 20 日股东会议决议和修改后章程的规定，申请新增的注册资本为人民币 10,050,000.00 元，由中水汇金资产管理（北京）有限公司和自然人石旭昭于 2008 年 9 月 27 日之前缴足，变更后注册资本为人民币 87,380,000.00 元。经我们审验，截至 2008 年 9 月 27 日止，贵公司已收到中水汇金资产管理（北京）有限公司和自然人股东石旭昭缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 10,050,000.00 元，各股东均为货币出资；变更后累计注册资本为 87,380,000.00 元，实收资本为 87,380,000.00 元。”

#### **8、2009 年青龙管业增资时验资**

2009 年 3 月 26 日，五联方圆出具了五联方圆宁验字[2009]第 022 号《验资报告》，对青龙管业截至 2009 年 3 月 26 日止新增注册资本及实收情况进行了审验：“贵公司原注册资本及实收资本均为人民币 87,380,000.00 元，根据贵公司 2009 年 3 月 12 日股东会议决议和修改后章程的规定，申请新增的注册资本为人民币 17,200,000.00 元，由宁夏和润贸易发展有限责任公司和广发信德投资管理有限公司和自然人方吉良、杜学智、栾新祥、俞学文、王力于 2009 年 3 月 26 日之前缴足，变更后注册资本为人民币 104,580,000.00 元。经我们审验，截至

2009年3月26日止，贵公司已收到宁夏和润贸易发展有限责任公司和广发信德投资管理有限公司和自然人方吉良、杜学智、栾新祥、俞学文、王力缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 17,200,000.00 元，各股东均为货币出资；变更后累计注册资本为 104,580,000.00 元，实收资本为 104,580,000.00 元。”

#### 9、青龙管业整体变更以来历次验资的复核

2009年9月北京五联方圆会计师事务所宁夏分所整体加入信永中和会计师事务所，执业人员转入信永中和会计师事务所银川分所。发行人于2009年10月21日召开了2009年度第三次临时股东大会，审议通过了聘请信永中和作为公司本次公开发行的审计机构的议案。

2010年3月8日，受本公司委托，信永中和对五联方圆为发行人出具的五联方圆宁验字[2007]第059号、[2007]第070号、[2008]第041号、[2008]第059号、[2009]第022号验资报告进行了复核，并出具了XYZH2009YCA080-12号《验资复核报告》：“经我们对青龙管业公司提供的与验资相关的资料进行复核，截止2009年3月26日，青龙管业公司累计收到宁夏和润贸易发展有限责任公司、陈家兴、中水汇金资产管理（北京）有限公司、路立新等法人和自然人股东的出资合计人民币为壹亿零肆佰伍拾捌万元整。”

#### （二）发起人投入资产的计量属性

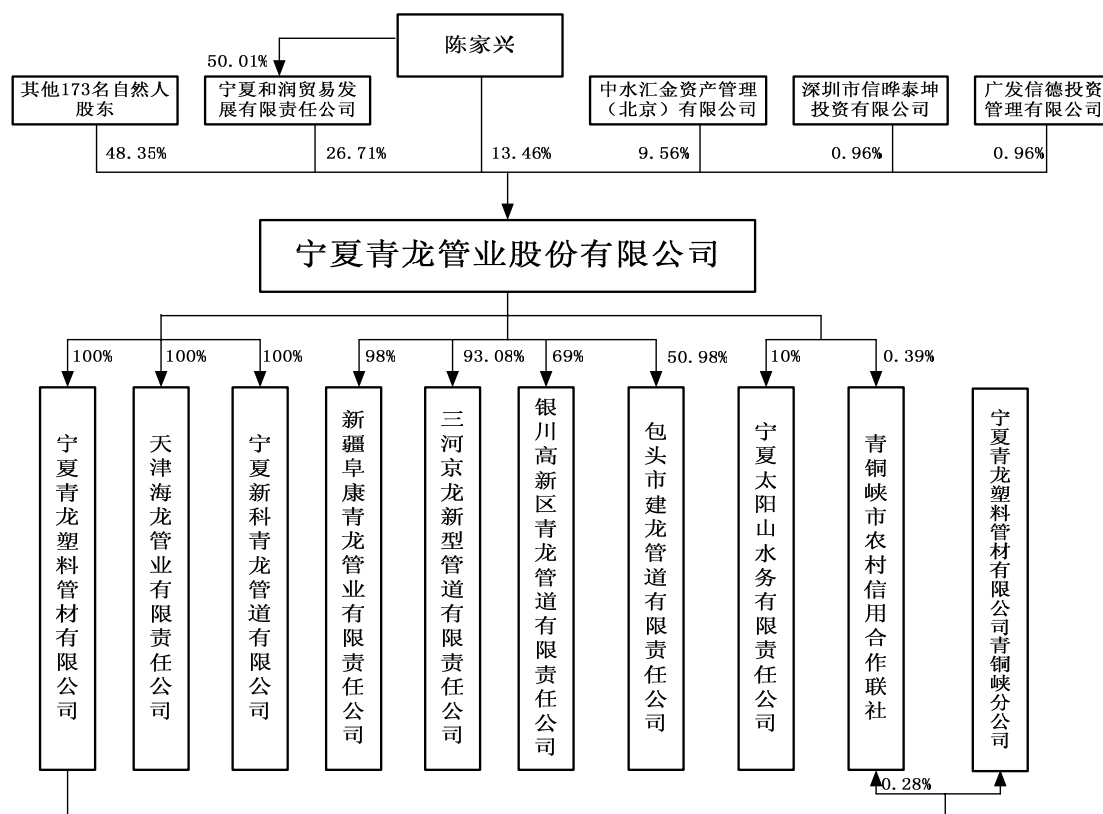
公司由有限公司整体变更为股份公司，受公司委托，五联方圆于2007年6月26日出具了五联方圆宁审字[2007]第394号审计报告：截至2007年3月31日，青龙管道总资产为393,283,300.32元，负债为231,426,354.47元，净资产为137,009,408.45元。

青龙管道以截至2007年3月31日经审计账面净资产值137,009,408.45元按2.1:1的比例折合为股份公司的股份65,000,000股；各发起人股东据此按原所持股权比例相应增加股份，整体变更前后各股东的持股比例不变。

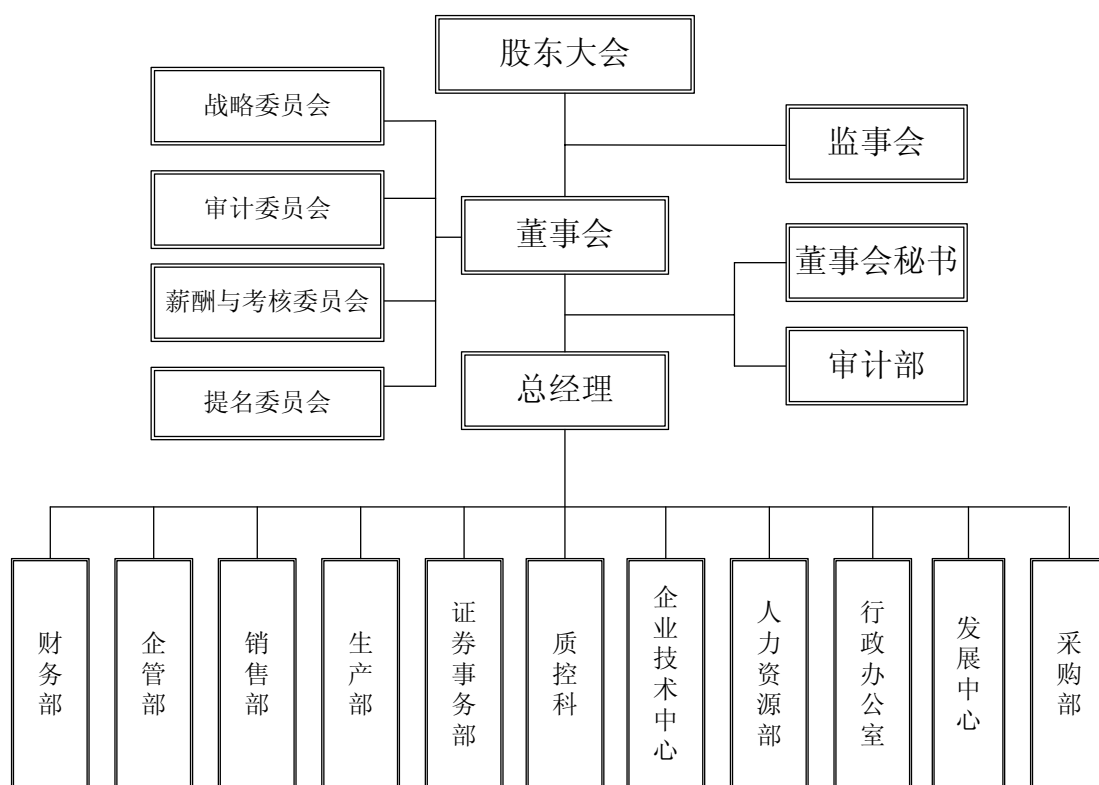
## 五、发行人股东及子公司情况

#### （一）发行人股东、实际控制人及子公司股权结构图

截至本招股说明书签署日，发行人股东、实际控制人及子公司股权结构图如下：



## （二）发行人内部组织结构图



## （三）发行人内部职能部门的设置和运行情况

股东大会为本公司的权力机构。董事会对股东大会负责。本公司监事会为

股东大会领导下的公司监督机构。

本公司总经理全面负责公司日常经营管理及发展事务，督导各职能部门的工作，评估各部门的工作成效，主持公司办公会议，协调各部门关系。

公司主要职能部门的主要职责如下：

| 部门     | 职责                                             |
|--------|------------------------------------------------|
| 行政办公室  | 日常行政管理；总务后勤管理                                  |
| 证券事务部  | 上市及证券相关事务；股东会、董事会相关工作                          |
| 人力资源部  | 人力资源战略、体系；招聘；培训；绩效管理；薪酬福利保险；组织文化与结构；劳动关系       |
| 销售部    | 国内销售网络建设；国内产品销售；国内销售管理；协调与客户关系；重点市场项目的调研与可行性分析 |
| 企管部    | 经营管理制度制订与修订；文件证书的办理与年审；登记注册                    |
| 采购部    | 供应链管理；采购计划；物资采购                                |
| 生产部    | 产品生产；技术进步；质量、安全、环保；能源资源管理；设备设计、制作、管理；图纸设计      |
| 质控科    | 安全管理；环保管理；质量管理；职业健康管理；分析检验                     |
| 财务部    | 资金筹措与营运；财务核算与控制；财务报告                           |
| 审计部    | 内部经营审计                                         |
| 发展中心   | 战略管理；项目论证；企业改革；对外合作等                           |
| 企业技术中心 | 新技术、新工艺研发；新产品开发                                |

#### （四）发行人的控股、参股公司情况

发行人拥有三家全资子公司，四家控股子公司，二家参股公司：

##### 1、发行人全资子公司

##### （1）青龙塑管

##### ①基本情况

|       |                   |
|-------|-------------------|
| 名称    | 宁夏青龙塑料管材有限公司      |
| 注册资本  | 4,184 万元          |
| 公司地址  | 银川高新区科技园 A 栋楼 6 号 |
| 企业性质  | 有限责任公司            |
| 法定代表人 | 方吉良               |
| 经营范围  | 塑料管材的生产、销售        |
| 成立时间  | 2000 年 4 月 29 日   |

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 企业法人营业执照号 | 641100000003596 |
|-----------|-----------------|

## ②最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 23,136.15        |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 15,572.43        |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 4,755.82         |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 4,107.12         |

## ③青龙塑管分公司情况

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 名称         | 宁夏青龙塑料管材有限公司青铜峡分公司 |
| 营业场所       | 青铜峡大坝镇             |
| 法定代表人（负责人） | 高健宝                |
| 经营范围       | 塑料管材生产及销售，加工销售。    |
| 成立时间       | 2001 年 7 月 6 日     |
| 营业执照号      | 6403811950079      |

## (2) 天津海龙

## ①基本情况

|           |                                                       |
|-----------|-------------------------------------------------------|
| 名称        | 天津海龙管业有限责任公司                                          |
| 注册资本      | 2,000 万元                                              |
| 公司地址      | 天津市汉沽区杨家泊镇工业园区                                        |
| 企业性质      | 有限责任公司                                                |
| 法定代表人     | 杜学智                                                   |
| 经营范围      | 新型钢筋（筒）混凝土给排水管道及管件、塑料管材及管件的生产、销售；商品混凝土及水泥制品、构件的生产、销售。 |
| 成立时间      | 2008 年 4 月 11 日                                       |
| 企业法人营业执照号 | 120108000004710                                       |

## ②最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 7,097.59         |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 1,845.07         |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | -142.11          |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | -123.72          |

注：天津海龙成立于 2008 年 4 月 11 日，2009 年 9 月底进行试投产，全年并未大规模开展生产经营活动。

### （3）新科青龙

#### ①基本情况

|           |                                                             |
|-----------|-------------------------------------------------------------|
| 名称        | 宁夏新科青龙管道有限公司                                                |
| 注册资本      | 1,500 万元                                                    |
| 公司地址      | 银川市兴庆区国道 109 线以东兴庆二路以北                                      |
| 企业性质      | 一人有限责任公司（私营法人独资）                                            |
| 法定代表人     | 方吉良                                                         |
| 经营范围      | 水泥混凝土制品制造、销售；塑胶、橡胶制品制造、销售；商品混凝土及其他水泥制品制造、构件的生产、销售。（凭资质证书经营） |
| 成立时间      | 2009 年 5 月 14 日                                             |
| 企业法人营业执照号 | 64000020012219                                              |

#### ②最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 3,330.03         |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 1,599.09         |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 134.26           |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 99.09            |

## 2、发行人控股子公司情况

### （1）三河京龙

#### ①基本情况

|           |                               |
|-----------|-------------------------------|
| 名称        | 三河京龙新型管道有限责任公司                |
| 注册资本      | 4,422.22 万元                   |
| 公司地址      | 三河市燕郊开发区                      |
| 企业性质      | 有限责任公司                        |
| 法定代表人     | 方吉良                           |
| 经营范围      | 新型钢筋混凝土管道、新型塑胶管道及管件的生产、销售、服务。 |
| 成立时间      | 2001 年 12 月 5 日               |
| 企业法人营业执照号 | 131082000003269               |

## ②股权结构

| 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|------|----------|---------|
| 青龙管业 | 4,116.22 | 93.08   |
| 于海   | 306      | 6.92    |
| 合计   | 4,422.22 | 100     |

## ③参股股东情况

于海系三河京龙自然人股东，与本公司及本公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

## ④最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009年12月31日 |
|-------------------|-------------|
| 资产总额（万元）          | 9,402.16    |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 4,340.79    |
| 项目                | 2009年度      |
| 利润总额（万元）          | -72.96      |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | -74.03      |

## (2) 高新青龙

## ①基本情况

|           |                                    |
|-----------|------------------------------------|
| 名称        | 银川高新区青龙管道有限责任公司                    |
| 注册资本      | 500万元                              |
| 公司地址      | 银川开发区创新园F-14号                      |
| 企业性质      | 有限责任公司                             |
| 法定代表人     | 方吉良                                |
| 经营范围      | 钢筋混凝土管道及其他新型管道、管件的开发、生产、销售及<br>服务。 |
| 成立时间      | 2001年12月26日                        |
| 企业法人营业执照号 | 641100000004002                    |

## ②股权结构

| 股东名称                | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---------------------|---------|---------|
| 青龙管业                | 345     | 69      |
| 西安市通达水泥制品机械设备有限责任公司 | 155     | 31      |
| 合计                  | 500     | 100     |

## ③参股股东情况

西安市通达水泥制品机械设备有限责任公司成立于 2001 年 4 月，注册资本 300 万元人民币，由 2 名自然人出资构成。其中，沙建义出资 280 万元；郭小玲出资 20 万元。西安市通达水泥制品机械设备有限责任公司与青龙管业无关联关系。

#### ④最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 10,626.86        |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 9,671.85         |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 1,078.00         |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 852.25           |

### （3）包头建龙

#### ①基本情况

|           |                                  |
|-----------|----------------------------------|
| 名称        | 包头市建龙管道有限责任公司                    |
| 注册资本      | 510 万元                           |
| 公司地址      | 包头市青山区厂前路二电厂西                    |
| 企业性质      | 有限责任公司                           |
| 法定代表人     | 李泽林                              |
| 经营范围      | 钢筋混凝土结构件生产、建筑材料、水泥制品生产、排水管安装、劳务。 |
| 成立时间      | 1996 年 4 月 9 日                   |
| 企业法人营业执照号 | 1502041000638                    |

#### ②股权结构

| 股东名称            | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|-----------------|---------|---------|
| 青龙管业            | 260     | 50.98   |
| 包头市青建水泥制品有限责任公司 | 250     | 49.02   |
| 合计              | 510     | 100     |

#### ③参股股东情况

包头市青建水泥制品有限责任公司成立于 1997 年 5 月。注册资本为人民币 789.99 万元，由 16 名自然人及其工会出资构成。包头市青建水泥制品有限责任公司与青龙管业无关联关系。

报告期内，发行人与包头市青建水泥制品有限责任公司资金往来明细如下：

单位：元

|           | 2009 年               | 2008 年         | 2007 年       | 备注              |
|-----------|----------------------|----------------|--------------|-----------------|
| 其他应收款期初余额 | -12,017,453.22       | 1,674,145.08   | 65,857.29    |                 |
| 当期增加额     | 38,718,746.60        | 2,966,982.48   | 1,732,087.91 |                 |
| 其中:经营性    | 127,496.60           | 2,966,982.48   | 332,087.91   | 吊装费、运费、蒸汽费、材料款等 |
| 非经营性      | 38,591,250.00        | 0              | 1,400,000.00 | 归还和支付借款         |
| 当期减少额     | 15,519,079.81        | 16,658,580.78  | 123,800.12   |                 |
| 其中:经营性    | 346,931.61           | 246,580.78     | 123,800.12   | 吊装费、运费、蒸汽费、材料款等 |
| 非经营性      | 15,172,148.20        | 16,412,000.00  |              | 收到借款 购买设备       |
| 其他应收款期末余额 | 11,182,213.57<br>(注) | -12,017,453.22 | 1,674,145.08 |                 |

注：截止本招股说明书签署之日，该款项已由包头青建向包头建龙支付完毕。

#### ④最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 10,444.36        |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 236.83           |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 148.54           |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 29.54            |

#### (4) 阜康青龙

##### ①基本情况

|       |                                                  |
|-------|--------------------------------------------------|
| 名称    | 新疆阜康青龙管业有限责任公司                                   |
| 注册资本  | 1,000 万元                                         |
| 实收资本  | 1,000 万元                                         |
| 公司地址  | 新疆自治区阜康市重化工业园                                    |
| 企业性质  | 有限责任公司                                           |
| 法定代表人 | 杜学智                                              |
| 经营范围  | 预应力钢筒混凝土管道及管件、塑料管材及管件的生产、销售；商品混凝土及水泥制品、构件的生产、销售。 |

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 成立时间      | 2008 年 11 月 7 日 |
| 企业法人营业执照号 | 652326030000353 |

## ②股权结构

| 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|------|---------|---------|
| 青龙管业 | 980     | 98.00   |
| 郭小玲  | 20      | 2.00    |
| 合计   | 1000    | 100.00  |

## ③参股东情况

郭小玲系阜康青龙自然人股东，与本公司及本公司股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

## ④最近一年主要财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 3,509.63         |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 1,236.73         |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 415.66           |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 335.29           |

## 3、发行人参股公司情况

### （1）太阳山水务

#### ①基本情况

|           |                                                                                             |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称        | 宁夏太阳山水务有限责任公司                                                                               |
| 注册资本      | 9,800 万元                                                                                    |
| 实收资本      | 9,800 万元                                                                                    |
| 公司地址      | 银川市解放西街 188 号                                                                               |
| 企业性质      | 有限责任公司                                                                                      |
| 法定代表人     | 曾风发                                                                                         |
| 经营范围      | 工业和城镇供排水工程的投资、建设、经营和管理；水处理工程、水保及环保项目的投资、建设、经营和管理；给排水工程物资营销及相关产业、产品的开发与经营；与项目区水利工程有关的旅游资源开发。 |
| 成立时间      | 2007 年 7 月 4 日                                                                              |
| 企业法人营业执照号 | 6400001202454                                                                               |

## ②最近一年及一期主要财务数据

| 项目       | 2009 年 9 月 30 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|
| 资产总额（万元） | 26,431.33       | 26,618.77        |
| 净资产（万元）  | 8,060.16        | 9,358.96         |
| 项目       | 2009 年 1-9 月    | 2008 度           |
| 利润总额（万元） | -1,298.80       | -450.04          |
| 净利润（万元）  | -1,298.80       | -324.67          |

注：上述数据未经审计。

## ③股权结构

| 股东名称         | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|--------------|---------|---------|
| 宁夏水务投资集团有限公司 | 8,820   | 90      |
| 青龙管业         | 980     | 10      |
| 合计           | 9,800   | 100     |

## (2) 青铜峡市农村信用合作联社

## ①基本情况

|           |                                                                                                        |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 名称        | 青铜峡市农村信用合作联社                                                                                           |
| 注册资金      | 4,657 万元                                                                                               |
| 公司地址      | 青铜峡市小坝镇文化北街                                                                                            |
| 企业性质      | 股份合作制                                                                                                  |
| 法定代表人     | 马克                                                                                                     |
| 经营范围      | 办理存款、贷款、票据贴现、国内结算业务；办理个人储蓄业务；代理其他银行的金融业务；代理收付款项及受托代办保险业务；买卖政府债券、金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；提供保管箱业务；从事同行业拆借。 |
| 成立时间      | 2005 年 11 月 7 日                                                                                        |
| 企业法人营业执照号 | 6403811200376                                                                                          |

## ②股权结构

本公司持有青铜峡市农村信用合作联社 18 万元股权，占其股本总额的 0.39%，本公司全资子公司青龙塑管持有 13 万元股权，占其股本总额的 0.28%。青铜峡市农村信用合作联社股权结构如下：

| 股东名称    | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---------|---------|---------|
| 一、职工股本金 | 1,088   | 23.36   |

|            |       |       |
|------------|-------|-------|
| 其中：资格股本金   | 70    | 1.51  |
| 投资股本金      | 1,018 | 21.85 |
| 二、其他自然人股本金 | 3,445 | 73.98 |
| 其中：资格股本金   | 3,441 | 73.88 |
| 投资股本金      | 5     | 0.1   |
| 三、法人股本金    | 124   | 2.66  |
| 其中：资格股本金   | 98    | 2.1   |
| 投资股本金      | 26    | 0.56  |
| 合计         | 4,657 | 100   |

### ③最近一年主要财务数据

| 项目       | 2009 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|
| 资产总额（万元） | 161,643.70       |
| 净资产（万元）  | 11,470.80        |
| 项目       | 2009 年度          |
| 利润总额（万元） | 3,682.18         |
| 净利润（万元）  | 219.18           |

注：上述数据未经审计。

## 4、发行人原全资、控股子公司情况

### （1）原子公司平凉玉龙

平凉玉龙成立于 2002 年 5 月 21 日，注册资本 550 万元，注册号为 6227011590081，注册地为甘肃省平凉市崆峒区崆峒镇官庄村，法定代表人方吉良。经营范围为：“水泥管、水泥混凝土、UPVC 管的生产、销售、安装及售后服务”。

公司于 2006 年 6 月 26 日受让了平凉玉龙 100%的股权，其战略意义在于保护宁夏市场的南大门，且其生产地为河滩矿石荒地，方便采石，有利于降低成本。但由于该地区社会经济发展水平较低，市场规模小，受让两年来，经营效果差，以致连年亏损，且其所用的生产地为河滩荒地，取得合法的土地出让手续可能性不大，为不影响公司上市工作，公司于 2008 年 6 月 18 日召开了 2008 年第二次临时股东大会，审议通过将平凉玉龙 100%股权以 426.30 万元转让给银川市第一市政工程有限公司。

2008 年 6 月 23 日，五联方圆出具了五联方圆宁审字[2008]第 213 号《审计

报告》，审计结果如下：截止 2008 年 5 月 31 日，平凉玉龙总资产 436.66 万元，净资产 233.96 万元；2008 年 1-5 月利润总额为-59.30 万元，净利润为-55.72 万元。

2008 年 6 月 27 日，北京中科英华会计师事务所有限公司接受青龙管业的委托，出具了中科华评报字[2008]第 040 号《评估报告》，对平凉玉龙以 2008 年 5 月 31 日为基准日进行了评估，评估结论为：截至 2008 年 5 月 31 日止，平凉玉龙的资产账面价值为 436.66 万元，评估价值为 580.07 万元，增值 143.41 万元，增值率为 32.84%；净资产账面价值为 233.96 万元，评估价值为 377.36 万元，增值 143.41 万元，增值率为 61.30%。

本公司转出平凉玉龙股权的转让价格 426.30 万元既高于净资产的评估价值 377.36 万元，也高于净资产的审计值 233.96 万元，对本公司无重大不利影响。

此次股权转让完成后青龙管业不再持有平凉玉龙的股权。

2008 年 7 月 24 日，平凉玉龙依法办理了工商登记变更手续。

## （2）原子公司汇泉管道

汇泉管道成立于 2004 年 3 月 1 日，注册资本 1,000 万元，注册地为银川市兴庆区科技园，法定代表人陈刚。经营范围为：“混凝土管材及管件的设计、制造和销售”。股权结构为：青龙管道出资 465 万元，占注册资本的 46.5%；山东电力管道工程公司出资 485 万元，占注册资本的 48.5%；宁夏水利水电勘测设计院出资 50 万元，占注册资本的 5%。

汇泉管道 2004 年设立的目的主要是为宁东供水工程提供混凝土管道，2007 年，宁东供水工程引水段项目基本结束，各股东友好协商，拟注销汇泉管道。2007 年 3 月 10 日，汇泉管道召开了第一次临时股东会，同意山东电力管道工程公司以 531.7 万元的价格转让其所持有汇泉管道 40.5%股权给青龙管道。

2007 年 8 月 5 日，汇泉管道召开了第二次临时股东会，审议通过终止汇泉管道的生产经营活动，并进行注销清算。

2007 年 8 月 13 日，五联方圆出具了五联方圆宁审字[2007]第 410 号《审计报告》，对汇泉管道进行了审计：截至 2007 年 7 月 31 日，汇泉管道资产总额为 1,787.12 万元，负债总额为 1,034.10 万元，所有者权益为 753.02 万元。

2007 年 10 月 31 日，汇泉管道依法办理了工商注销登记手续。

### （3）原分公司情况

| 名称         | 宁夏青龙管业股份有限公司燕郊京龙分公司           |
|------------|-------------------------------|
| 营业场所       | 三河市燕郊开发区燕昌路北段                 |
| 法定代表人（负责人） | 高健宝                           |
| 经营范围       | 水泥混凝土制品制造；塑胶、橡胶制品销售；水泥预制构件制造。 |
| 成立时间       | 2004 年 11 月 29 日              |
| 企业法人营业执照号  | 131082300004708               |

经青龙管业 2009 年 5 月 30 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议，通过了《关于注销宁夏青龙管业股份有限公司燕郊京龙分公司》的议案；2009 年 9 月 8 日，三河市工商行政管理局核发了“准予注销登记通知书”，对宁夏青龙管业股份有限公司燕郊京龙分公司准予注销登记。

## 六、发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

### （一）发行人实际控制人、控股股东

#### 1、实际控制人

陈家兴为本公司主要发起人，实际控制人。

截至本招股说明书签署日，陈家兴直接持有本公司 14,072,794 股股份，占本次发行前公司股份总数的 13.46%；陈家兴的配偶李进华还持有公司 103,802 股股份，占本次发行前公司股份总数的 0.10%；和润发展持有公司 27,935,229 股股份，占本次发行前公司股份总数的 26.71%（陈家兴持有和润发展 50.01% 的股权，为和润发展控股股东、实际控制人）。因此，陈家兴直接持有或控制的公司股份为 42,111,825 股，占本次发行前公司股份总数的 40.27%。

发行人律师认为：自 2005 年以来，陈家兴对发行人的直接持股比例由 6.27% 增至 13.46%，并一直担任发行人的董事长兼总经理，目前其控制的发行人股份比例增至 40.27%，为发行人的实际控制人。发行人最近三年实际控制人没有发生变更。

保荐机构认为：自 2005 年以来，陈家兴对发行人的直接持股比例由 6.27% 增至 13.46%，其持股比例远远超过其他自然人股东，并一直担任发行人的董事

长兼总经理。目前陈家兴控制的发行人股份比例为 40.27%，为发行人的实际控制人。发行人最近 3 年实际控制人没有发生变更。

截至本招股说明书签署日，陈家兴持有或控制的发行人股份不存在质押、冻结和其他有争议的情况。

## 2、控股股东

截至本招股说明书签署日，和润发展持有本公司 27,935,229 股股份，占本次发行前股本总额的 26.71%，为本公司控股股东。和润发展所持有的本公司股份不存在质押、冻结和其他有争议的情况。除持有本公司股份外，和润发展目前未从事实际经营业务。

### （1）基本情况

①为增强陈家兴对发行人的控制力以及发行人股权结构的稳定性，陈家兴等 50 名公司高层管理人员及核心骨干（同时也是公司自然人股东）于 2008 年 9 月 19 日共同设立和润发展，以受让青龙管业的股份。和润发展法定代表人和执行董事均为陈家兴，注册资本为 1,500 万元，实收资本 300 万元，注册号为 640000200004042，经营范围为金属材料、建筑材料、化工材料（不含危险品）的批发；商品的进出口业务（以上经营项目不含经营许可项目）。和润发展设立时陈家兴持有 566.25 万元股权，占其注册资本的 37.75%，为其控股股东。

2008 年 9 月 18 日，五联方圆宁夏分所出具五联方圆宁验字[2008]第 053 号《验资报告》，对和润发展首次出资额人民币 300 万元予以验证。2008 年 10 月 24 日，五联方圆宁夏分所出具五联方圆宁验字[2008]第 068 号《验资报告》，对和润发展第 2 期出资额人民币 1,200 万元予以验证。2008 年 11 月 4 日，和润发展依法办理了工商变更登记手续，注册资本及实收资本均为 1,500 万元。

②2009 年 2 月 19 日，和润发展召开了 2008 年度股东会，审议通过《关于公司增资扩股的议案》，同意陈家兴出资 736 万元增持和润发展 368 万元股权，增持后，陈家兴持有和润发展合计 934.25 万元股权，占注册资本的 50.01%。2009 年 3 月 16 日，五联方圆宁夏分所出具五联方圆宁验字[2009]第 018 号《验资报告》，对本次增资予以确认。增资后和润发展的注册资本由 1,500 万元增加到 1,868 万元。2009 年 3 月 18 日，和润发展依法办理了工商变更登记手续。

陈家兴本次增资款 736 万元的来源为：自有资金 576 万元、借款 160 万元。

## (2) 股权结构

| 序号 | 股东名称 | 股权金额（万元） | 比例（%） |
|----|------|----------|-------|
| 1  | 陈家兴  | 934.25   | 50.01 |
| 2  | 路立新  | 60.00    | 3.21  |
| 3  | 方吉良  | 48.45    | 2.59  |
| 4  | 杜学智  | 47.85    | 2.56  |
| 5  | 栾新祥  | 40.35    | 2.16  |
| 6  | 李进义  | 35.40    | 1.90  |
| 7  | 汪平   | 33.15    | 1.77  |
| 8  | 俞学文  | 32.25    | 1.73  |
| 9  | 陈永伟  | 29.85    | 1.60  |
| 10 | 肖京宁  | 25.05    | 1.34  |
| 11 | 应小雄  | 24.90    | 1.33  |
| 12 | 唐瑞祥  | 24.45    | 1.31  |
| 13 | 邢静   | 24.30    | 1.30  |
| 14 | 金荣   | 21.30    | 1.14  |
| 15 | 徐海林  | 20.40    | 1.09  |
| 16 | 黄彦卿  | 19.20    | 1.03  |
| 17 | 张廷宏  | 18.75    | 1.00  |
| 18 | 冯存辉  | 18.45    | 0.99  |
| 19 | 蒋伯田  | 18.15    | 0.97  |
| 20 | 梁国瑞  | 17.40    | 0.93  |
| 21 | 黄秀英  | 16.80    | 0.90  |
| 22 | 王敏   | 16.50    | 0.88  |
| 23 | 高健宝  | 15.15    | 0.81  |
| 24 | 朱永海  | 15.15    | 0.81  |
| 25 | 李兴柱  | 14.70    | 0.79  |
| 26 | 马跃   | 14.55    | 0.78  |
| 27 | 王琴   | 14.40    | 0.77  |
| 28 | 李荣琴  | 13.95    | 0.75  |
| 29 | 丁超喜  | 13.80    | 0.74  |
| 30 | 何宗先  | 13.65    | 0.73  |
| 31 | 李梅花  | 13.65    | 0.73  |
| 32 | 马建武  | 13.50    | 0.72  |

| 序号   | 股东名称 | 股权金额（万元） | 比例（%） |
|------|------|----------|-------|
| 33   | 李金花  | 13.20    | 0.71  |
| 34   | 王领军  | 13.05    | 0.70  |
| 35   | 俞兴福  | 12.45    | 0.67  |
| 36   | 杨月梅  | 12.45    | 0.67  |
| 37   | 冯爱英  | 12.45    | 0.67  |
| 38   | 王秀珍  | 12.45    | 0.67  |
| 39   | 帅军   | 12.30    | 0.66  |
| 40   | 陈福其  | 10.80    | 0.58  |
| 41   | 谷建华  | 10.35    | 0.55  |
| 42   | 李红英  | 10.35    | 0.55  |
| 43   | 李伏成  | 10.2     | 0.55  |
| 44   | 张清杰  | 9.90     | 0.53  |
| 45   | 黄小军  | 9.90     | 0.53  |
| 46   | 丁国生  | 9.90     | 0.53  |
| 47   | 陈立忠  | 9.75     | 0.52  |
| 48   | 杨林峰  | 9.75     | 0.52  |
| 49   | 程桂芬  | 9.75     | 0.52  |
| 50   | 王彤斌  | 9.30     | 0.50  |
| 股本总额 |      | 1,868    | 100   |

### （3）和润发展最近一年的财务情况

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 96,375.84        |
| 净资产（万元）           | 8,145.45         |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 14,158.68        |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 2,891.92         |

注：以上数据经信永中和审计；为合并报表数据。

### （二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东

截至本招股说明书签署日，中水汇金持有本公司 1,000 万股股份，占本次发行前股本总额的 9.56%。中水汇金所持有的本公司股份不存在质押、冻结和其他有争议的情况。

#### 1、基本情况

|           |                                     |
|-----------|-------------------------------------|
| 名称        | 中水汇金资产管理（北京）有限公司                    |
| 注册资本      | 10,000 万元                           |
| 实收资本      | 10,000 万元                           |
| 公司地址      | 北京市宣武区南线阁街 8 号基业大厦 507 室            |
| 企业性质      | 有限责任公司                              |
| 法定代表人     | 孙家海                                 |
| 经营范围      | 资产管理；投资管理；项目投资；投资咨询；财务顾问；企业策划；信息咨询。 |
| 成立时间      | 2007 年 3 月 28 日                     |
| 企业法人营业执照号 | 3502001007107                       |

## 2、股权结构

| 股东名称           | 出资额（万元） | 比例（%） |
|----------------|---------|-------|
| 新疆昌源水务集团有限公司   | 3,750   | 37.50 |
| 寻山集团有限公司       | 3,125   | 31.25 |
| 西安海联房屋建设开发有限公司 | 3,125   | 31.25 |
| 股本总额           | 10,000  | 100   |

## 3、最近一年财务数据

| 项目                | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|
| 资产总额（万元）          | 12,531.91        |
| 归属于母公司所有者权益（万元）   | 10,405.46        |
| 项目                | 2009 年度          |
| 利润总额（万元）          | 1,065.84         |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 940.29           |

注：上表中数据未经审计。

### （三）发起人股东

公司发起人股东为陈家兴、杜学智等 172 名自然人股东，均为中国国籍，均未拥有境外永久居留权，其住所均在中国境内。公司发起人身份证号码详见本节“三、发行人设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）股本的形成及其变化”之“5、2007 年宁夏青龙管道有限责任公司以整体变更方式设立宁夏青龙管业股份有限公司”。

## 七、发行人股本情况及股东关联关系

### （一）本次发行前后公司股本情况

发行人本次发行前总股本 10,458 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 3,500 万股。发行前后公司股本结构如下表所示（按发行 3,500 万股计算）：

| 股东名称       | 发行前         |         | 发行后         |         |
|------------|-------------|---------|-------------|---------|
|            | 股份数量(股)     | 比例      | 股份数量(股)     | 比例      |
| 一、有限售条件流通股 | 104,580,000 | 100.00% | 104,580,000 | 74.92%  |
| 其中：和润发展    | 27,935,229  | 26.71%  | 27,935,229  | 20.01%  |
| 陈家兴        | 14,072,794  | 13.46%  | 14,072,794  | 10.08%  |
| 中水汇金       | 10,000,000  | 9.56%   | 10,000,000  | 7.16%   |
| 其他 175 名股东 | 52,571,977  | 50.27%  | 52,571,977  | 37.66%  |
| 二、无限售条件流通股 | —           | —       | 35,000,000  | 25.08%  |
| 三、股本总额     | 104,580,000 | 100.00% | 139,580,000 | 100.00% |

注：本公司股东中无国有股东、外资股东和战略投资者。

### （二）本次发行前前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）    | 比例（%） |
|----|------|------------|-------|
| 1  | 和润发展 | 27,935,229 | 26.71 |
| 2  | 陈家兴  | 14,072,794 | 13.46 |
| 3  | 中水汇金 | 10,000,000 | 9.56  |
| 4  | 路立新  | 2,038,004  | 1.95  |
| 5  | 方吉良  | 1,988,531  | 1.90  |
| 6  | 杜学智  | 1,974,938  | 1.89  |
| 7  | 栾新祥  | 1,712,904  | 1.64  |
| 8  | 俞学文  | 1,473,571  | 1.41  |
| 9  | 李进义  | 1,331,765  | 1.27  |
| 10 | 汪平   | 1,276,775  | 1.22  |
| 合计 |      | 63,804,511 | 61.01 |

### （三）本次发行前前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 序号 | 姓名  | 持股数量（股）    | 持股比例（%） | 在发行人单位任职情况 |
|----|-----|------------|---------|------------|
| 1  | 陈家兴 | 14,072,794 | 13.46   | 董事长、总经理    |

|    |     |            |       |           |
|----|-----|------------|-------|-----------|
| 2  | 路立新 | 2,038,004  | 1.95  | 副董事长      |
| 3  | 方吉良 | 1,988,531  | 1.90  | 董事、副总经理   |
| 4  | 杜学智 | 1,974,938  | 1.89  | 副董事长、副总经理 |
| 5  | 栾新祥 | 1,712,904  | 1.64  | 董事        |
| 6  | 俞学文 | 1,473,571  | 1.41  | 监事会主席     |
| 7  | 李进义 | 1,331,765  | 1.27  | -         |
| 8  | 汪平  | 1,276,775  | 1.22  | -         |
| 9  | 陈永伟 | 1,155,146  | 1.10  | -         |
| 10 | 唐瑞祥 | 786,184    | 0.75  | 财务总监      |
| 合计 |     | 27,810,612 | 26.59 | -         |

#### （四）本次发行前各股东间的关联关系

##### 1、本次发行前，公司自然人股东之间的关联关系及各自持股比例见下表：

| 序号 | 关联人 | 股份公司担任职位     | 持股数额（股）    | 持股比例（%） | 关联关系                           |
|----|-----|--------------|------------|---------|--------------------------------|
| 1  | 陈家兴 | 董事长、总经理      | 14,072,794 | 13.46   | 夫妻关系，陈家兴是李进华的丈夫；<br>李进义是陈家兴的妻哥 |
|    | 李进华 | 一般职工         | 103,802    | 0.10    |                                |
|    | 李进义 | 副总工程师        | 1,331,765  | 1.27    |                                |
| 2  | 方吉良 | 董事、副总经理      | 1,988,531  | 1.90    | 夫妻关系，方吉良是王玉华的丈夫                |
|    | 王玉华 | 一般职工         | 173,004    | 0.17    |                                |
| 3  | 杜学智 | 董事、副董事长、副总经理 | 1,974,938  | 1.89    | 夫妻关系，杜学智是陆梅珍的丈夫                |
|    | 陆梅珍 | 一般职工         | 209,252    | 0.20    |                                |
| 4  | 栾新祥 | 董事           | 1,712,904  | 1.64    | 夫妻关系，栾新祥是张建英的丈夫；<br>宋克军是栾新祥的连襟 |
|    | 张建英 | 一般职工         | 104,214    | 0.10    |                                |
|    | 宋克军 | 一般职工         | 259,512    | 0.25    |                                |
| 5  | 俞学文 | 监事、监事会主席     | 1,473,571  | 1.41    | 夫妻关系，俞学文是刘桂花                   |
|    | 刘桂花 | 一般职工         | 107,921    | 0.10    |                                |
| 6  | 应小雄 | 车间主任         | 709,397    | 0.68    | 夫妻关系，应小雄是高宝妹的丈夫                |
|    | 高宝妹 | 一般职工         | 177,123    | 0.17    |                                |
| 7  | 谷建华 | 一般职工         | 258,579    | 0.25    | 夫妻关系，谷建华是邢静的丈夫                 |
|    | 邢静  | 销售部长         | 785,495    | 0.75    |                                |
| 8  | 高健宝 | 京龙公司经理       | 421,283    | 0.40    | 夫妻关系，高健宝是王学清的丈夫                |
|    | 王学清 | 一般职工         | 107,098    | 0.10    |                                |
| 9  | 张庆华 | 质控科科长        | 206,752    | 0.20    | 夫妻关系，张庆华是李红                    |

|    |     |         |           |      |                                               |
|----|-----|---------|-----------|------|-----------------------------------------------|
|    | 李红英 | 一般职工    | 256,725   | 0.25 | 英的丈夫                                          |
| 10 | 邵红金 | 一般职工    | 302,561   | 0.29 | 夫妻关系，邵红金是李淑芬的丈夫                               |
|    | 李淑芬 | 一般职工    | 158,999   | 0.15 |                                               |
| 11 | 张加忠 | 一般职工    | 254,563   | 0.24 | 夫妻关系，张家忠是兰淑芳的丈夫                               |
|    | 兰淑芳 | 一般职工    | 209,252   | 0.20 |                                               |
| 12 | 刘彦虎 | 一般职工    | 203,505   | 0.19 | 夫妻关系，刘彦虎是刘煜的丈夫                                |
|    | 刘煜  | 一般职工    | 199,778   | 0.19 |                                               |
| 13 | 魏海  | 一般职工    | 161,560   | 0.15 | 夫妻关系，魏海是李小梅的丈夫                                |
|    | 李小梅 | 一般职工    | 32,541    | 0.03 |                                               |
| 14 | 张敬泽 | 一般职工    | 301,082   | 0.29 | 夫妻关系，张敬泽是芮淑芳的丈夫                               |
|    | 芮淑芳 | 一般职工    | 67,142    | 0.06 |                                               |
| 15 | 尹复华 | 财务处科长   | 197,413   | 0.19 | 夫妻关系，尹复华是李春燕的丈夫                               |
|    | 李春燕 | 一般职工    | 226,553   | 0.22 |                                               |
| 16 | 何宗先 | 一般职工    | 339,829   | 0.32 | 何宗先是何卫军的父亲，是李建堂的岳父；何卫军是李建堂的妻哥。                |
|    | 何卫军 | 一般职工    | 88,561    | 0.08 |                                               |
|    | 李建堂 | 一般职工    | 82,383    | 0.08 |                                               |
| 17 | 李荣琴 | 一般职工    | 506,934   | 0.48 | 李荣琴是张明刚和张岩的母亲；张明刚是张岩的哥哥。                      |
|    | 张明刚 | 一般职工    | 93,504    | 0.09 |                                               |
|    | 张岩  | 一般职工    | 226,553   | 0.22 |                                               |
| 18 | 房兆成 | 一般职工    | 150,760   | 0.14 | 房兆成是房桂枝的哥哥，是柳灵运和丁国生的妻哥；柳灵运是房桂枝的丈夫；柳灵运和丁国生是连襟。 |
|    | 房桂枝 | 一般职工    | 81,971    | 0.08 |                                               |
|    | 柳灵运 | 一般职工    | 266,105   | 0.25 |                                               |
|    | 丁国生 | 一般职工    | 247,148   | 0.24 |                                               |
| 19 | 杨林峰 | 一般职工    | 243,132   | 0.23 | 杨林峰是杨林静的哥哥，是范永兵的妻哥；范永兵是杨林静的丈夫。                |
|    | 杨林静 | 一般职工    | 58,080    | 0.06 |                                               |
|    | 范永兵 | 一般职工    | 161,536   | 0.15 |                                               |
| 20 | 陈奉川 | 一般职工    | 228,200   | 0.22 | 陈奉川是于学辉和金荣的妻哥；于学辉和金荣是连襟。                      |
|    | 于学辉 | 一般职工    | 288,340   | 0.28 |                                               |
|    | 金荣  | 销售科长    | 597,933   | 0.57 |                                               |
| 21 | 路立新 | 董事、副董事长 | 2,038,004 | 1.95 | 路立新是刘少潼的舅舅。                                   |
|    | 刘少潼 | 一般职工    | 82,383    | 0.08 |                                               |

2、本次发行前，公司自然人股东陈家兴等 50 名股东是和润发展的股东。

本公司董事长、总经理陈家兴是和润发展的执行董事、控股股东、实际控制人。

## （五）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺

| 承诺人                                                | 承诺内容                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 实际控制人陈家兴                                           | 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、上述禁售期满后，在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过所持有公司股份总数的 25%，且在职期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%；3、从公司离职后六个月内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二月内，通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份数量不超过所持公司股份总数的 50%。              |
| 陈家兴的配偶、股东李进华                                       | 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在上述禁售期满后的 12 个月内，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 70%。                                                                                                                        |
| 控股股东和润发展                                           | 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起三年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在和润发展存续期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%。                                                                                                                               |
| 持有公司股份的董事路立新、杜学智、方吉良、栾新祥，监事俞学文、肖京宁、梁国瑞，高管马跃、唐瑞祥、王力 | 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；2、在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过所持有公司股份总数的 25%，且在职期间，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 50%；3、离职后六个月内，不转让所持有的公司股份；离职六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售股份数量不超过所持有本公司股份总数的 50%。                             |
| 2008 年和 2009 年增持公司股份的董事杜学智、方吉良、栾新祥，监事俞学文，高管王力同时承诺  | 如果自本人增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月，则本人增持青龙管业的股份自增持之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）三十六个月内不转让；如果自本人增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月，则本人自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理本人已持有的青龙管业股份，也不由青龙管业回购本人持有的股份。 |
| 中水汇金、信晔泰坤、广发信德                                     | 如果自本公司增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月，则                                                                                                                                                                         |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 本公司增持青龙管业的股份自增持之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）三十六个月内不转让；如果自本公司增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月，则本公司自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理本公司持有的青龙管业股份，也不由青龙管业回购本公司持有的股份。                                                                                                          |
| 李进义等其他 161 位<br>自然人股东 | 1、自公司股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理已经持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；<br>2、在上述禁售期满后的 36 个月内，累计转让的股份数量不超过所持公司股份总数的 70%。                                                                                                                                                                            |
| 自然人股东石旭昭              | 1、如果自本人增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日未满十二个月，则本人增持青龙管业的股份自增持之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）三十六个月内不转让；如果自本人增持青龙管业股份之日起（以完成工商变更登记手续为基准日）至青龙管业刊登招股说明书之日达到或超过十二个月，则本人自青龙管业股票在深圳证券交易所上市交易起一年内，不转让或者委托他人管理本人已持有的青龙管业股份，也不由青龙管业回购本人持有的股份。<br>2、上述禁售期满之后的三十六个月内，累计所转让的股份不超过本人所持有本公司股份总数的百分之七十。 |

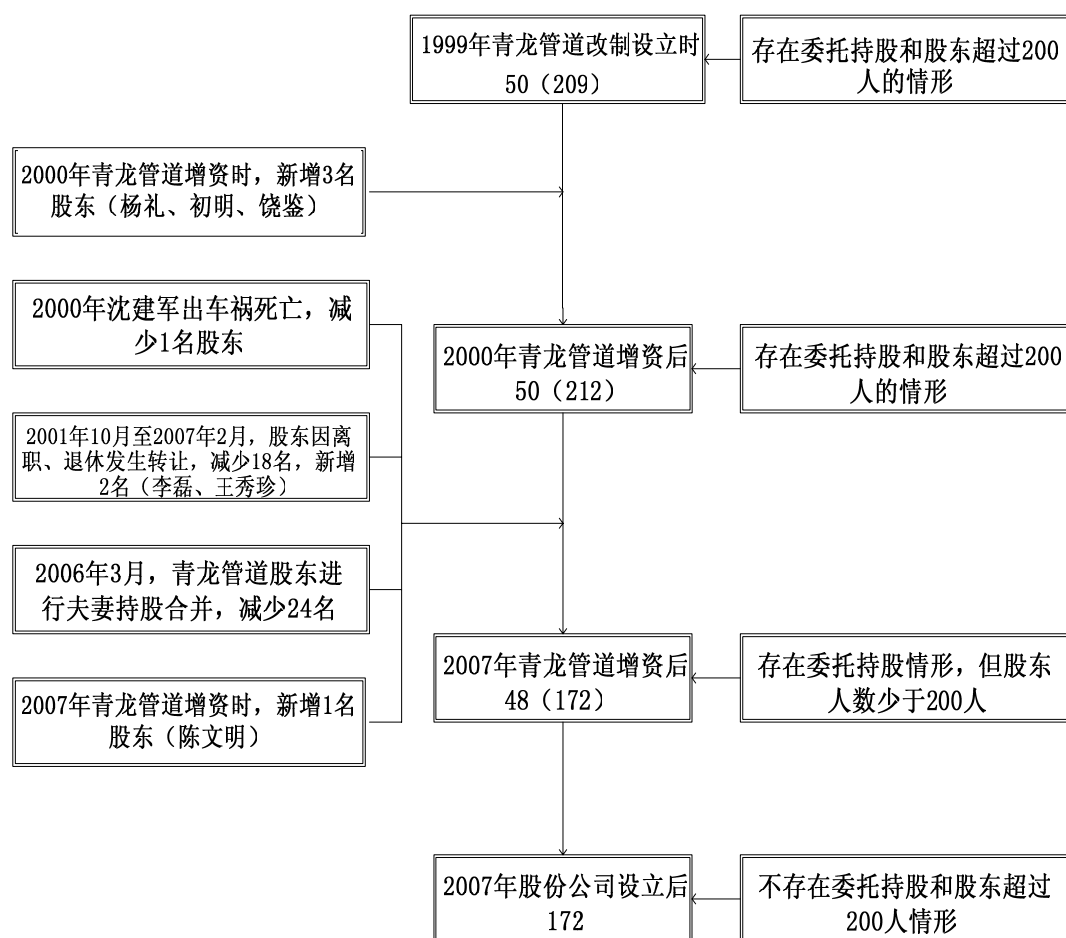
## 八、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股、股东数量超过二百人的情况

（一）发行人未发行过内部职工股，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股的情况。

（二）在 2007 年 8 月 8 日青龙管业设立前，公司存在委托持股、股东数量超过二百人的情况。具体情况详见本节“三、发行人设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

青龙管业设立后，不再存在委托持股、股东数量超过二百人的情况。

公司股东人数及委托持股演变情况如下图所示：



在青龙管业设立前，曾有 215 人先后成为青龙管道的实际出资股东。2008 年 7 月 3 日至 2008 年 7 月 17 日，陈家兴等 208 人先后签署《股权确认函》，对其持有青龙管道股权及其变化情况进行了确认，并同时声明其所持公司股权不存在信托、委托、代持或其他任何协议安排的情形；青龙管道原股东沈建军因车祸死亡无法出具确认函，公司已根据其家属要求退还出资款；除夫妻持股合并外，历史上曾发生的 20 笔股权转让的转让款已全额收付完毕。陈海艇、韩玉柱、王军、李海峰、鲁永涛、曹建刚等六人虽未出具《股权确认函》，但上述六人也分别在股权转让收款凭证或股权抵帐协议上签字确认。2009 年 8 月 7 日，发行人实际控制人陈家兴出具了《承诺函》：“如果前述 6 人中任何一人今后就其股权转让事宜向公司提出异议的，本人负责处理；如其向人民法院提起诉讼要求公司承担责任并胜诉，本人将代替公司向对方履行法院判决”。

发行人股本形成及历次股权变化情况真实、合法、有效，不存在法律纠纷或潜在风险。

2008 年 2 月 29 日，宁夏回族自治区人民政府出具了宁政函[2008]27 号《自

自治区人民政府对宁夏青龙管业股份有限公司改制上市有关问题予以确认的函》，对青龙管道设立及历次股权变化情况进行了确认：“宁夏水利制管厂由国有企业改制为职工持股的宁夏青龙管道有限责任公司，符合当时国家和自治区的法律法规和政策规定，并获得了有关部门的批准，审批文件齐全，改制程序完备，产权权属清晰。宁夏青龙管道有限责任公司改制成立以来的历次增资、股权转让和处置等事项真实、合法、有效，无权属争议和纠纷。宁夏青龙管道有限责任公司以经审计的帐面净资产值折股并整体变更为宁夏青龙管业股份有限公司的过程，符合《公司法》等法律法规、规范性文件的要求，手续齐备，程序合法”。

## 九、员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

| 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 583人        | 388人        | 287人        |

### （二）截至2009年12月31日员工的专业结构

| 员工专业结构 | 人数（人） | 比例（%） |
|--------|-------|-------|
| 销售人员   | 69    | 11.84 |
| 技术人员   | 107   | 18.35 |
| 财务人员   | 32    | 5.49  |
| 行政人员   | 54    | 9.26  |
| 生产人员   | 308   | 52.83 |
| 后勤人员   | 13    | 2.23  |
| 合计     | 583   | 100   |

### （三）截至2009年12月31日员工的受教育程度

| 员工接受教育程度   | 人数（人） | 比例（%） |
|------------|-------|-------|
| 大专及以上学历    | 263   | 45.11 |
| 中专、技校及高中以上 | 172   | 29.50 |
| 初中及以下      | 148   | 25.39 |
| 合计         | 583   | 100   |

### （四）截至2009年12月31日员工的年龄分布

| 员工年龄 | 人数（人） | 比例（%） |
|------|-------|-------|
|------|-------|-------|

|           |     |       |
|-----------|-----|-------|
| 30周岁及以下员工 | 334 | 57.29 |
| 30~39周岁   | 149 | 25.56 |
| 40~49周岁   | 61  | 10.46 |
| 50周岁及以上   | 39  | 6.69  |
| 合计        | 583 | 100   |

#### （五）员工社会保障与福利情况

本公司执行国家有关法律、法规和政策规定的社会保障、职工劳保福利等制度，已按照相关劳动保障法律、法规的要求与员工建立了劳动和社会保障关系。

公司及各分、子公司所在地的劳动和社会保障主管部门对公司缴纳社会保险费情况开具了无违法违规情况的证明。

## 十、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况

#### （一）本公司实际控制人向本公司出具的重要承诺函

1、实际控制人陈家兴已出具了《关于避免与宁夏青龙管业股份有限公司同业竞争的承诺》，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

2、实际控制人陈家兴已出具了《不占用公司资产承诺书》，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

3、实际控制人陈家兴的持股锁定承诺，详见本节“七、发行人的股本情况及股东关联关系”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

4、实际控制人陈家兴出具了《承诺函》，承诺“如果陈海艇、韩玉柱、王军、李海峰、鲁永涛、曹建刚等六名未签署《股权确认函》的自然人中的任何一人今后就其股权转让事宜向公司提出异议的，本人负责处理；如其向人民法院提起诉讼要求公司承担责任并胜诉，本人将代替公司向对方履行法院判决”。

#### （二）本公司控股股东向本公司出具的重要承诺函

1、本公司控股股东和润发展已出具了《关于避免与宁夏青龙管业股份有限公司同业竞争的承诺》，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

2、本公司控股股东和润发展已出具了《不占用公司资产承诺书》，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

3、本公司控股股东和润发展的持股锁定承诺，详见本节“七、发行人的股本情况及股东关联关系”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### **（三）本公司持有 5%以上股份的股东向本公司出具的重要承诺函**

1、本公司持有 5%以上股份的股东中水汇金已出具了《关于避免与宁夏青龙管业股份有限公司同业竞争的承诺》，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

2、本公司持有 5%以上股份的股东中水汇金已出具了《不占用公司资产承诺书》，详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

3、本公司持有 5%以上股份的股东中水汇金的持股锁定承诺，详见本节“七、发行人的股本情况及股东关联关系”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### **（四）董事、监事、高级管理人员向本公司出具的重要承诺函**

作为公司股东的董事、监事、高级管理人员杜学智、路立新、方吉良、王力、栾新祥、马跃、俞学文、肖京宁、梁国瑞、唐瑞祥所出具的持股承诺，详见本节“七、发行人的股本情况”之“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺人均严格履行相关承诺。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务及设立以来的变化情况

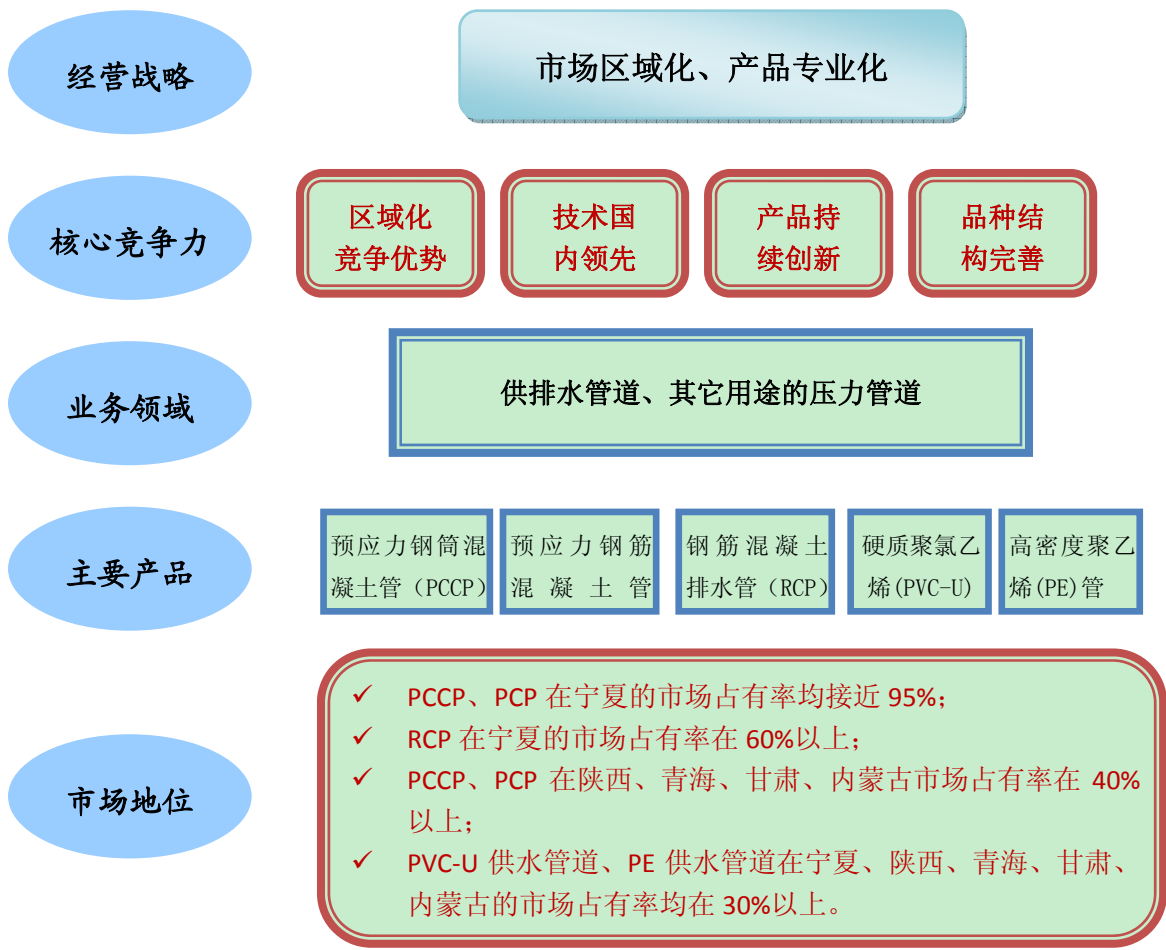
#### （一）发行人的主营业务

发行人的主营业务为研发、制造和销售供水、排水管道，并根据客户需求生产少量其他用途压力管道。公司具有从事研发、制造和销售各种供排水管道三十多年的经验，一直奉行“区域化、专业化”的发展战略，目标市场定位于西北地区及“京津唐”地区，是西北地区最大的供排水管道生产企业，也是国内最大的供排水管道生产企业之一。

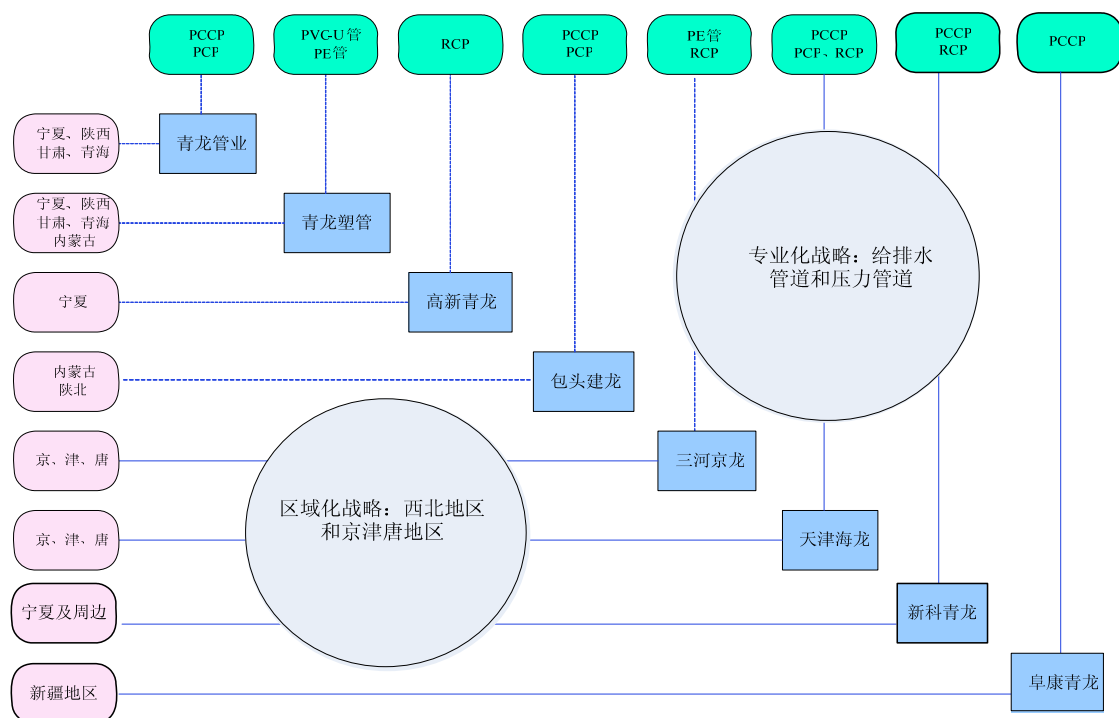
公司拥有近千个不同规格的产品，是我国制管行业中产品种类和规格最齐全的管道制造企业。公司产品主要销售区域为西北地区，“青龙”牌管道在宁夏及周边四省区（内蒙、陕西、甘肃、青海）拥有良好的声誉，市场占有率第一。

通过多年来的自主研发和引进、消化、吸收，公司形成了完整的研发体系和较强的技术转化能力，在大口径混凝土管道和高工压塑料管道研制方面具有独到的优势，技术力量和研发水平在行业内处于领先水平。

公司是中国混凝土与水泥制品协会的副理事长单位和中国塑料加工工业协会塑料管道专业委员会第七届副理事长单位。公司“青龙”牌商标被宁夏工商行政管理局评为宁夏著名商标，2008年12月受到宁夏自治区名牌战略推进委员会的表彰；公司生产的塑料管道2006年被国家质量技术监督总局授予“国家免检产品”称号、PVC-U管材被自治区名牌战略推荐委员会授予“宁夏名牌产品”称号；PE管材被中国建筑材料流通协会认定为“中国建筑装饰首选环保优质品牌”；PCCP管和PCP管2006年被中国混凝土与水泥制品协会授予“推荐名牌产品”称号。2009年4月，青龙塑管被银川经济技术开发区评为优秀企业。2009年12月，青龙管业被吴忠市人民政府授予“守合同重信用”企业。2009年12月，青龙塑管被宁夏质量监督局和宁夏质量技术协会授予“宁夏质量管理奖”。



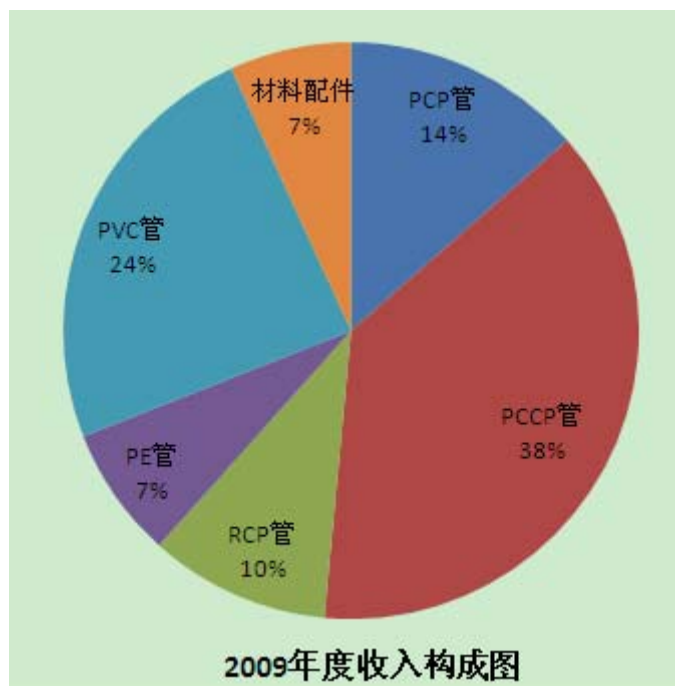
发行人及其子公司的业务构架如下图所示：



## （二）发行人的主要产品

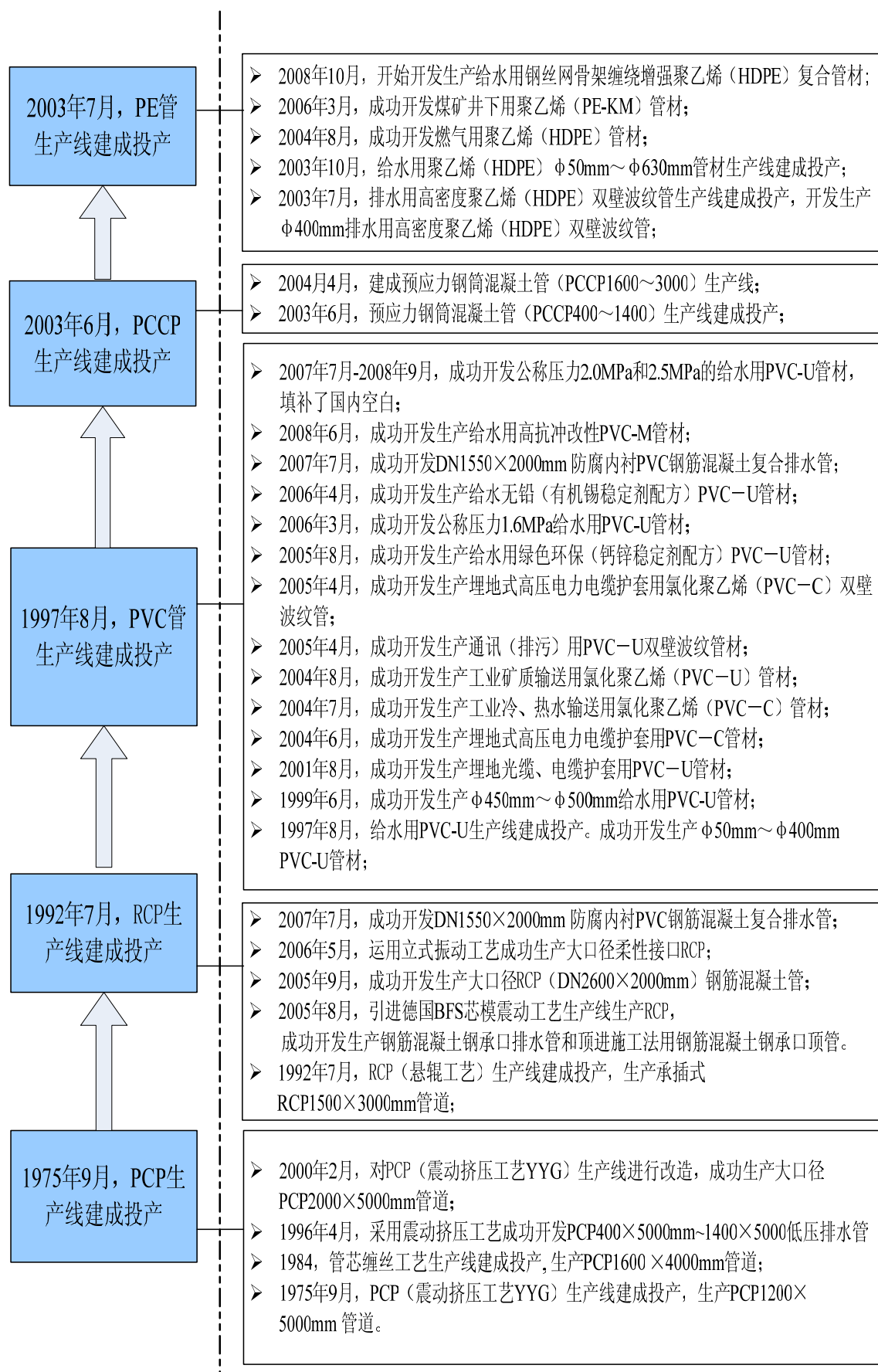
公司的主要产品分为混凝土管和塑料管两大系列，其中混凝土管道包括预应力钢筒混凝土管（PCCP）、预应力钢筋混凝土管（PCP）和钢筋混凝土排水管道（RCP）三大类产品；塑料管道包括硬质给水用聚氯乙烯（PVC-U）管和高密度聚乙烯（HDPE）管两大类产品。

2009 年度公司的营业收入构成如下图所示：



### （三）主营业务的变化情况

报告期内公司的主营业务没有发生变化。公司自成立以来，产品的发展历程如下图所示：



## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）发行人所属行业

水是人类生命的摇篮，人类活动离不开水。二十世纪以来，全世界工业、农业和城市用水量不断快速增长；进入二十一世纪后，水资源的供给已相当紧缺。与世界其他国家相比，我国属于水资源严重短缺的国家，水危机严重制约我国经济社会的发展。解决我国水资源的短缺与安全供给问题日益突出，大力发展供排水系统是水资源开发利用总体规划最重要的环节之一。而管道供排水由于自身的优点成为目前不可替代的供排水方式。因此，我国管材生产企业面临巨大的发展机遇。供排水管道市场将继续保持快速发展的趋势。

2008年11月，国务院出台了十项扩大内需的措施，预计在2010年底要投资四万亿元来促进经济的增长。随后，国家发改委紧急召开会议安排2008年四季度新增1,000亿元投资工作，这1,000亿元投资去向主要包括农林水利、保障性住房及环保领域，其中水利建设投资约200亿元。

截至2008年12月28日，2008年第四季度新增中央水利投资计划（不包括南水北调）已全部分解落实并下达项目单位（资料来源：2008年第四季度中央新增投资计划落实情况周报（第8期））。2009年初国家发改委提出，在继续安排好在建重大项目建设的同时，进一步向“三农”、节能减排、社会事业、西部大开发倾斜，加快民生工程、生态环境、自主创新、重大基础设施建设，集中建设和启动一批上述领域的重大工程；建成一批大中型水利骨干工程，推进农村饮水安全工程建设；加快城镇污水、垃圾处理设施及管网建设。（资料来源：中国混凝土与水泥制品网）

2009年2月，1,300亿元中央投资计划启动，其中950亿将分配到各地方。农村“水、电、路、气、房”建设、重大基础设施建设是本次新投资的主线。2009年全年中央政府的公共投资预算为9,080亿元，截至2009年5月31日，已累计下达5,620亿元。其中，农村饮水安全工程投入202亿元、城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程130亿元（资料来源：财政部）。在这种刺激内需的宏观政策背景下，供排水管道需求量在未来几年将迅猛增长，行业内企业面临着新的巨大发展机遇。

目前，供排水管道按原材料不同可以分为混凝土管道、金属管道、塑料管道等，其适用范围及性能如下表所示：

| 比较项目     | 混凝土管道           |                 |            | 金属管道       |            | 塑料管道       |
|----------|-----------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|
|          | PCCP            | PCP             | RCP        | SP         | DIP        | PVC-U、HDPE |
| 适用管径(mm) | DN600-4000      | DN400-2000      | DN300-2600 | DN600-2000 | DN300-1200 | DN80-800   |
| 适用工作压力   | ≤2.0MPa         | ≤1.2Mpa         | ≤0.1Mpa    | ≤2.0Mpa    | ≤2.0Mpa    | ≤2.5 Mpa   |
| 适用范围     | 城市工业供水、输引水干线、支线 | 城市工业供水、输引水干线、支线 | 排水         | 输引水干线、支线   | 城市供水       | 输引水支线      |
| 使用寿命     | >50 年           | 30-50 年         | 30-50 年    | 20-30 年    | 30-50 年    | 40-50 年    |
| 铺设条件     | 深覆土             | 深覆土             | 深覆土        | 浅覆土        | 浅覆土        | 浅覆土        |
| 耐腐蚀能力    | 较强              | 较强              | 较强         | 弱          | 弱          | 强          |
| 环保       | 好，无污染           | 好，无污染           | 好，无污染      | 一般，有污染     | 一般，有污染     | 好，无污染      |
| 抗渗性      | 强               | 较强              | 较强         | 强          | 强          | 强          |
| 接口密封性    | 强               | 较强              | 较强         | 强          | 强          | 强          |
| 适应地形能力   | 较强              | 较强              | 较强         | 强          | 较强         | 强          |
| 抗震能力     | 较强              | 强               | 较强         | 弱          | 一般，        | 较强         |
| 施工安装     | 运输吊装难           | 运输吊装难           | 运输吊装较难     | 内外防腐麻烦     | 运输吊装较难     | 运输吊装方便     |
| 对工地基础要求  | 低               | 较低              | 低          | 低          | 较低         | 低          |
| 施工质量     | 好控制             | 好控制             | 好控制        | 不易控制       | 不易控制       | 好控制        |
| 综合造价     | 中               | 低               | 低          | 高          | 最高         | 中          |
| 性价比      | 高               | 较高              | 较高         | 一般         | 一般         | 一般         |
| 重量       | 重               | 重               | 重          | 较重         | 较重         | 轻          |

资料来源：根据建设部《城市供水 2010 年技术进步发展规划及 2020 年远景目标》整理。

《中国节水技术政策大纲》（国家发展改革委、科技部、水利部、建设部、农业部 2005 年 4 月 21 日通过）第 4.4.2 条提出：推广应用新型供排水管材，包括：大口径管材(DN>1200mm) 优先考虑预应力钢筒混凝土管(PCCP)；中等口径管材(DN=300-1200mm) 优先采用塑料管和球墨铸铁管，逐步淘汰灰口铸铁管；小口径管材(DN<300mm) 优先采用塑料管，逐步淘汰镀锌铁管。

## （二）发行人所处子行业——混凝土管道行业

### 1、行业主管部门、行业监管体制、主要法律法规及政策

#### （1）行业主管部门及监管体制

混凝土管道行业的主管部门有国家质量监督检验检疫总局全国工业产品生产许可证办公室、国家水泥混凝土制品质量监督检验中心、地方质量技术监督局、地方建设主管部门以及行业自律组织。

国家质量监督检验检疫总局全国工业产品生产许可证办公室负责混凝土管道生产许可证的统一管理。其下设的混凝土管道产品生产许可证审查部受其委托组织起草输水管产品生产许可证实施细则；跟踪相关产品的国家标准、行业标准及技术要求的变化，及时提出修订、补充产品实施细则的意见；组织输水管产品生产许可证实施细则的宣贯，组织对相关产品申请企业的实地核查；审查、汇总申请取证企业的有关材料。

国家水泥混凝土制品质量监督检验中心是混凝土管道产品生产许可证审查部的主任单位，负责审查部的日常工作。

地方质量技术监督局负责本行政区域内混凝土供排水管产品的生产许可证监督管理工作。

地方建设主管部门负责核准混凝土管生产企业的经营范围及资质许可。

行业自律组织为中国混凝土与水泥制品协会（CCPA），负责行业内企业的协调、监督、统计等工作。

#### （2）主要法律法规及政策

目前国家已经制订了多项针对管道制造行业的法律法规和国家标准，并对压力管道生产企业实行生产许可证制度。混凝土管行业涉及的法规主要有《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《输水管产品生产许可证实施细则》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》、《建设工程质量管理条例》、《水利工程项目招标投标管理规定》等；混凝土管道行业产品的主要标准有《预应力混凝土管（PCP）标准》（GB 5696-2006）、《预应力钢筒混凝土管（PCCP）标准》（GB/T 19685-2005）、《钢筋混凝土排水管（RCP）标准》（GB/T 11836-1996）。混凝土管道行业的市场化程度较高，已进入充分市场化竞争状态，各企业直接面向市场、自主经营，政府相关职能部门除对产业进行

宏观政策指导外，还通过制定行业国家标准、生产许可证书发放和资质认证等方面进行管理。

## 2、混凝土管道行业发展概况

### （1）混凝土管道简介

混凝土管道根据产品性能和材质不同可以分为三类：预应力钢筋混凝土管（PCP）、预应力钢筒混凝土管（PCCP）、钢筋混凝土排水管（RCP）。与其他管道相比，混凝土管道具有的优点主要有：能够承受很高的内压和外荷载；具有良好的抗渗性、密封性、耐腐蚀性；安装环境适应性好、抗震能力强；产品价格和维护费用低；使用寿命长等特点。主要用于跨流域引水、城市供水和排水、城市工业园区输水、农业输水等。

PCCP 与 PCP 作为混凝土管道的两个品种，其主要特点对比如下：

| 品种   | 压力范围                 | 管径范围         | 成本   | 工艺特点                                                                                                   | 主要适用范围         |
|------|----------------------|--------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| PCCP | $\leq 2.0\text{MPa}$ | DN600-4000mm | 相对较高 | 在带有承插口钢环的钢筒混凝土管芯外侧缠绕环向预应力钢丝并制作砂浆保护层，并经水压测试。                                                            | 中长距离、中高工压供水    |
| PCP  | $\leq 1.2\text{Mpa}$ | DN400-2000mm | 相对较低 | 首先向安放有钢筋骨架（已实施纵向张拉）的管模内灌注混凝土，然后在养护台位上向内膜的橡胶套内注入符合设计压力的水，对混凝土管壁实施挤压排水使混凝土密实同时实施环向预应力钢丝张拉，再经养护，卸压、脱模、磨口。 | 中长距离、中低工压供水、排水 |

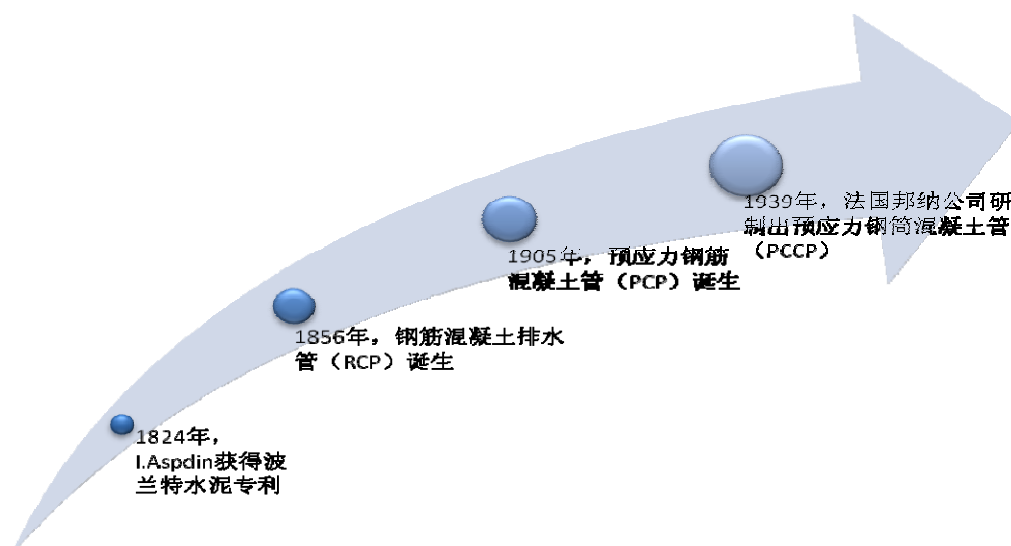
混凝土管道在水资源利用中的主要应用领域及典型案例如下表所示：

| 序号 | 运用领域            | 管道种类 | 管径(mm)        | 典型运用案例                                     |
|----|-----------------|------|---------------|--------------------------------------------|
| 1  | 一级水资源地至二级水资源地   | PCCP | DN2600-DN4000 | 山西省万家寨引黄工程，该工程联接段全长约 138.6Km，采用管径 DN3000mm |
|    |                 | PCP  | DN1200-DN3000 | 陕甘宁盐环定扬水工程，该工程全长约 53km                     |
| 2  | 从一级水资源地至农业节水灌溉地 | PCP  | DN200-DN2400  | 宁夏扬黄扶贫灌溉工程，该工程输水距离 79km                    |
| 3  | 从二级水资源地         | PCCP | DN600-DN1600  | 宁东供水工程，该工程管线全长约 124km                      |

|   |              |      |            |                                                          |
|---|--------------|------|------------|----------------------------------------------------------|
|   | 地至工业园区       |      |            |                                                          |
| 4 | 从二级水源地至城市取水口 | PCCP | DN1800     | 陕西水环境改善项目，该工程管线全长约61.9km，其中 PCCP 管道 39.5km，PCP 管道 22.4km |
|   |              | PCP  | DN600-2000 |                                                          |

## （2）国外混凝土管道发展历程及现状

国外混凝土管道行业产品发展历程如下图所示：



自法国邦纳公司制造了 PCCP 后，1942 年美国洛克昭公司（lock Joint）从法国引进了预应力钢筒混凝土管。其后，美国的阿麦隆公司（Ameron）和普赖斯兄弟公司（Price Brothers）在 PCCP 生产技术上有了迅猛的发展。除了法国和美国的这些公司外，还有英国的西通公司（Senton）、韩国东亚国际财团均能够生产超大口径的 PCCP。

迄今为止，美国是当今世界各国生产使用混凝土管道最多的国家，其 PCCP 使用量也最大。美国已使用 PCCP 约 28,000km，其中最大管径达 7600mm。除美国外，目前 PCCP 已在美洲、欧洲、非洲及亚洲的十多个国家和地区（包括我国台湾省）得到广泛使用。

近年来使用 PCCP 最多的国家是位于非洲的利比亚。1983 年 11 月美国普莱斯兄弟公司与韩国东亚国际财团共同承建了被誉为世界土木工程史上第八大奇迹的利比亚“大人工河”工程。该工程建设了 2 个大型制管厂，有 5 条生产 PCCP 管的生产线，每条生产线日生产能力为 44 根口径 DN4000mm、长度 7500mm 的管材。第一期工程总投资 30.3 亿美元，管线全长 1,872km，其中 80% 使用的是管径 DN4000mm 的管材，于 1991 年建成通水。第二期工程投资 50 亿美元，管线长

1,731km，于1996年9月建成通水，目前正在进行第三期工程建设。

### （3）我国混凝土管道行业发展历程

我国的混凝土管道工业从无到有，从小到大逐步发展起来，大体经历了四个阶段：

第一阶段是钢筋混凝土管道发展时期。我国从上世纪50年代开始研制并生产石棉水泥管、石棉水泥瓦、混凝土和钢筋混凝土排水管等产品。

第二阶段是预应力混凝土管道发展时期。我国上世纪60年代研制成功并批量生产承插式三阶段预应力混凝土管、一阶段预应力混凝土管、自应力混凝土管等。

第三阶段是推广应用时期。进入上世纪70年代，国家极为重视混凝土管的推广工作，如1972年11月，国家建委建材组（即后来的国家建材工业局）在西安市召开了全国水泥管发展规划会议，专题讨论在我国如何推广使用水泥管问题。会后国家计委、国家物资总局安排数万吨钢材和部分专项款，扶持水泥压力管的生产发展，使水泥压力管从此进入了一个新的发展时期。

第四阶段是我国PCCP混凝土管的大发展时期。从上世纪80年代开始，我国迎来了混凝土管道工业大发展时期，截至2007年底全国有近50家企业建立了PCCP生产线，累计生产PCCP近5,300公里（资料来源：《混凝土与水泥制品行业发展报告（2007-2008）》）。在此期间我国从发达国家引进了先进的PCCP混凝土管制管技术和装备，生产了大量的各种钢筋混凝土管和预应力混凝土管。经过二十多年的发展，我国制管企业在消化吸收国外先进技术的基础上，不断加大自主创新力度，取得了显著的成效，实现了混凝土管道生产装备的国产化，使我国PCCP混凝土管的制造技术和产品质量达到国际先进水平。

目前，我国已成为混凝土管道生产和应用的大国。2009年，PCCP全年产量达1,560公里；PCP全年产量达2,950公里；RCP全年产量达18,220公里（资料来源：中国混凝土与水泥制品网）。

### 3、行业市场需求概况

我国淡水资源总量约为2.7万亿 $m^3$ ，居世界第6位，人均占有量为2,240 $m^3$ ，仅为世界平均水平的四分之一。在世界银行统计的153个国家中排在第88位。按照国际公认的标准，人均水资源低于3,000 $m^3$ 为轻度缺水；人均水资源

低于 2,000 m<sup>3</sup> 为中度缺水；人均水资源低于 1,000 m<sup>3</sup> 为严重缺水；人均水资源低于 500 m<sup>3</sup> 为极度缺水。到 2030 年，随着人口的增长，我国人均水资源占有量将从现在的 2,200 m<sup>3</sup> 降至 1700—1800 m<sup>3</sup>，水资源短缺问题将更加突出。

目前，我国有 16 个省（区、市）人均水资源量（不包括过境水）低于严重缺水线，有 6 个省、区人均水资源量低于 500 m<sup>3</sup>。我国水资源地区分布也很不平衡。长江流域及其以南地区国土面积只占全国的 36.5%，其水资源量占全国的 81%；长江流域以北地区国土面积占全国的 63.5%，其水资源量仅占全国的 19%。另外，降水及径流的年内分配集中在夏季的几个月中，年际变化很大，连丰、连枯年份交替出现等因素造成一些地区干旱灾害出现频繁。与此同时，地下水资源遭到过度开采，全国地下水降落面积已达到 15 万平方公里。根据中国工程院重大咨询项目—《中国水资源现状评价和供需发展趋势分析》和《中国城市水资源可持续开发利用》报告，全国 666 个城市中，有 400 多个城市供水不足，城市人口和城市规模的不断增加，城市供水不足矛盾日益突出，到 2010 年我国城市人口将增至 5.5 亿，人均用水量为 173m<sup>3</sup>/年，总缺水量约为 460 亿 m<sup>3</sup>；目前农业用水的供需缺口约为 600 亿 m<sup>3</sup>，这两项合计达到 1,060 亿 m<sup>3</sup>。

水资源紧缺已成为我国可持续发展的“瓶颈”。为解决上述我国水资源的短缺与安全供给问题，我国提出了以下规划：

#### （1）农业、农村用水规划

根据国家发改委、水利部、建设部联合印发的《水利发展“十一五”规划》，“十一五”期间，全国新增年供水能力 300 亿 m<sup>3</sup>，净增有效灌溉面积 2,000 万—3,000 万亩；新增工程节水灌溉面积 1.5 亿亩，灌溉水有效利用系数提高到 0.50；大江大河重点防洪保护区基本达到规划规定的防洪标准；新增水土流失治理面积 25 万平方公里，实施生态修复面积 30 万平方公里。到 2010 年，解决农村 1.6 亿人的饮水安全问题。

#### （2）城市用水规划

2007 年 10 月，水利部规划计划司与国家发展改革委、建设部、卫生部、国家环保总局联合编制的《全国城市饮用水安全保障规划（2006～2020 年）》经国务院批准后正式印发。该规划提出“十一五”期间重点解决资源型缺水和水污染严重的大中城市及以非常规污染为主的水源地饮用水安全问题。加快水源地

污染源治理进程；优先开展与水源地保护和监测管理有关的工程建设；加强供水设施改造；有计划地开展水源地建设工程；积极开展生态修复和湖库型水源地地面源污染治理试点工程。

根据该规划，全国城市饮用水水源地水质、水量不满足要求的影响人口总计为 9,480 万人，占水源地供水总人口的 25%，因此在“十一五”期间，需要基本解决包括 0.81 亿现状饮用水不安全和 0.71 亿城市新增人口在内的 1.52 亿人的饮用水安全问题。

另一方面，根据建设部《市政公用事业“十一五”规划》，到 2010 年全国城市用水普及率不低于 95%，污水处理率不低于 70%。城市供水建设和管网建设总投资额超过 20,000 亿元。在市政管网及输水管建设中，要推广应用新型管材，大口径管道（DN>1200）优先考虑预应力钢筒混凝土管。

### （3）城市防洪排涝及第二水源的建设

我国城市防洪排涝管理薄弱，防洪工程设施不完善，目前我国 642 座有防洪任务的城市中还有 59%未达到国家防洪标准，排涝标准不高，每年汛期均有大量城市进水受淹、内涝积水，严重影响社会经济生活。

根据《城市供水 2010 年技术进步发展规划及 2020 年远景目标》，提出“城市供水安全已经成为现代化城市安全和防灾体系的重要组成部分，有条件的城市应当建设备用水源，城市供水水源原则上不应少于两个”。目前，全国城市只有哈尔滨市因 2005 年的松花江污染事件才基本完成第二水源的一期建设。随着经济的发展，以及人们对城市水安全的日益重视，城市防洪排涝及第二水源的建设在未来将迅猛发展。另一方面，现有的输水管网部分开始老化，为配合城市原有输水管网的改造工程每年也需要更新大量的管道。城市第二水源的建设，要求重新选择取水口、重新铺设主干线管道线路。主干线管道的市场规模将比现有城市主干线增加一倍以上，仅此一项，混凝土管道未来市场容量十分巨大。

要实现上述水利总体规划，大力发展管道输水系统是最重要的环节之一，这给管道生产企业带来极大的发展机遇。

自新中国成立至 2005 年，我国在农业农村水利方面已经取得的水利成就有：在农田水利方面，灌溉面积发展到 8.4 亿亩；全国已累计解决农村 3.12 亿人饮水的困难，使得 4 亿多农村人口喝上自来水（资料来源：《求是》，2005 年第 3

期）。《水利发展“十一五”规划》中提出的“要新增灌溉面积 1.5 亿亩，到 2010 年解决农村 1.6 亿人的饮水安全问题”，这个数字远远大于 2005 年以前的年均水利发展目标，将在农村水利工程方面产生巨大的管道需求量。

截至 2005 年年底，中国城市污水处理率为 52%。这一数字距离建设部《市政公用事业“十一五”规划》提出的“到 2010 年全国城市污水处理率不低于 70%”尚有较大差距。为实现这一目标，城市供水建设和管网建设总投资额为 20,000 亿元。

截至到 2008 年 6 月 30 日，“十一五”的五年已经过半，按中央水利基建计划口径统计，“十一五”规划已安排各项水利建设总投资规模占《“十一五”水利发展规划》匡算投资规模的 37%（数据来源：全国水利发展“十一五”规划中期评估报告）。2009 年、2010 年是“十一五”最后两年，也是扩内需保增长最为关键的两年。同时，也将是水利投资再创新高的两年。（资料来源：水利部规划计划司网站）

#### 4、发行人核心市场区域的市场容量分析

##### （1）公司核心市场区域的市场容量分析

公司地处宁夏，产品覆盖西北地区及华北地区，其中以西北地区为主，报告期内平均 83.74%的销售收入来源于宁夏及周边四省区。该地区构成了公司的核心市场区域。公司核心市场区域内“十一五”期间混凝土管道的市场需求将达到 64 亿元以上。宁夏及周边四省区的“十一五”水利规划、城建等规划、部分混凝土管道投资项目及预计混凝土管道投资项目情况如下所示：

##### ①宁夏地区

2009 年 10 月，宁夏地区全面实施了《宁夏节水型社会建设规划》，颁布了《宁夏（水法）实施办法》。部分节水改造项目已列入国家大型灌区规划。

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十<br>一<br>五”水利<br>规划 | “十一五”规划兴建、扩建重点供水工程 7 项，解决 25.22 万人饮水问题；兴建、扩建小型集中饮水工程 66 处，供水入户达到 93%，使 16.5 万人饮水达到安全标准，1.21 万人饮水达到基本安全标准；建设泉水改造工程 115 处，全部供水入户，使 2.31 万人饮水达到安全标准；新建水窖 1.85 万眼，集雨场 1.97 万处，使 9.84 万人饮水达到基本安全标准；总体上，万元 GDP 用水量、耗水量年均下降 8%，工业和服务业用水水平达到国内同类地区水平，城市节水器具普及率达到 65%；农业耗水量年均下降 1.5%，现代节水型灌区全面建设，引黄灌溉水利用系数提高 7%。 |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一<br>五”城建<br>规划 | <p>“十一五”期间宁夏计划实施重大农林水利项目 36 个，计划投资 139 亿元；城市建设项目 13 个，计划投资 12 亿元。到 2010 年，基本解决缺水最严重、水质最差地区 55.08 万人的饮水安全问题。到 2020 年，解决中部干旱带 75.88 万人的饮水安全问题，估算工程总投资 8.66 亿元。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 部分混凝土管道投资项目       | <p>1、长城塬引水工程，工程概算总投资 6,680 万元，建设工期为 4 年半。工程建成后，可实现控制灌溉面积 4.16 万亩，解决 2.13 万人和 2.9 万头家畜的饮水困难。</p> <p>2、宁夏宁东供水工程，总投资 5.5 亿元。</p> <p>3、东山坡引水一期工程总投资 6,657 万元，全长 17.17 公里。东山坡二期工程输水干线全长 13.65 公里，总投资 4,930 万元，该工程投入使用后，可解决 16 万人饮水并满足 10 亿元工业产值的城市供水。</p> <p>4、宁夏石嘴山市供水工程，工程总投资估算为 15,202.33 万元，其中：水源地 5,320.85 万元，配水厂 2,058.11 万元，输配水管网 4,172.57 万元，其他费用 2,723.48 万元，预备费 927.32 万元。保证实现 2006 年宁夏石嘴山市大武口工业园区工业产值达到 15 亿元、2010 年园区工业产值达到 30 亿元的总目标。</p> <p>5、固海扬水改造、续建工程，工程总投资 2.98 亿，现有灌溉面积 60.77 万亩，干渠总长 850 公里，担负 60 多万亩农田灌溉、24 万多人口饮水、20 多万只牲畜饮水问题。</p> <p>6、盐环定扬水宁夏专用工程，干渠总长 123.8 公里，混凝土管道使用量 50 公里，工程总投资 3.034 亿元。工程全部建成后可解决 36 万人、127 万头（只）牲畜饮水问题，并可发展灌溉面积 32 万亩。</p> <p>7、开工建设中卫兴仁和同心东部扩建 2 项重点供水工程，完成海原南部和八斗 2 项重点供水工程；新建 30 处中小型集中供水工程，解决 38 万人的饮水安全问题；在 100 个行政村启动“农村人畜饮水到村入户工程”。</p> <p>8、青铜峡灌区续建配套及节水改造工程。青铜峡灌区是全国 402 个续建配套和节水改造大型灌区之一，也是 155 个保障国家粮食安全近期重点改造的大型灌区之一，水利部已批复了《青铜峡灌区续建配套与节水改造规划》。</p> <p>9、沙坡头灌区续建配套及节水改造工程。2005 年水利部向国家发改委报送了《沙坡头南北干渠及灌区节水改造工程可研》，同时水利部将该项目列入《加快灌区建设保障粮食安全近期重点建设规划》9 大新建灌区之一。</p> <p>10、宁夏中部干旱带高效节水补灌工程。《中部干旱带高效节水补灌工程总体规划》已报自治区发改委审批，《中部干旱带高效节水补灌工程建设方案》已上报水利部，财政部。2007 年以来已完成节水补灌面积 30 万亩。</p> <p>11、“581”工程，新增有效灌溉面积 100 万亩，改造中低产田 100 万亩，投资 24 亿元，新增良田 200 万亩。</p> <p>12、沙坡头南北干渠及灌区续建配套与节水改造工程，扩整南干渠 27.5 公里，北干渠</p> |

|    |                                                |
|----|------------------------------------------------|
|    | 83.3 公里。投资 4.7 亿元，改善灌溉面积 65 万亩，新增灌溉面积 22.7 万亩。 |
| 合计 | 预计“十一五”期间混凝土管道投资金额总计 7.5 亿元（注）                 |

注：管道投资金额为本公司根据项目投资规划情况估算，下同。

## ②陕西地区

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十五”水利规划    | <p>1、陕甘宁盐环定扬黄定边供水续建工程。设计流量 1.25m<sup>3</sup>/s，管网总长 235.18km。估算工程总投资 2.69 亿元。</p> <p>2、发展隆太塬抽水灌区 6.98 万亩，供水管线总长 52.1km。工程总估算投资 9.20 亿元。</p> <p>3、西安市浐河以东地区骨干水源南支管工程，管网总长 21.0 公里。</p> <p>4、节水灌溉：新增低压管道输水灌溉 99.4 万亩，喷、微灌 6.5 万亩，稻田节水达标面积 6.6 万亩。2011—2020 年，新增低压管道输水灌溉 140 万亩，喷、微灌 114.9 万亩。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| “十五”城建规划    | <p>1、计划 30 个县区的供水系统进行扩建，扩建改造输配水管道 2,600 公里，新增供水能力 8 万吨/日。2011 年—2020 年，对剩余的 54 个县区供水系统进行扩建改造，新增供水能力 58 万吨/日，使全省县城总供水能力达到 138 万吨/日，受益人口达到 429 万人。</p> <p>2、提高城镇供水能力。“十一五”期间，全省规划年供水量达到 13 亿吨，完成供水管网 5,180 公里，城市人均日用水量达到 188 升，供水普及率达到 96%。</p> <p>3、“十一五”期间，城市建设行业基础设施投入 970 亿元。其中，城市供水投入 20 亿元，城市污水处理投入 69 亿元，城镇燃气、供热投入 200 亿元。</p> <p>4、移民安置遗留问题及扶贫项目，集中供水工程 32 处、铺设供水管道 98.6km。</p> <p>5、至 2010 年，解决 103 个县 522 万人（关中 289 万人、陕北 103 万人、陕南 130 万人）农村人口的饮水安全问题。2011 到 2020 年再解决 784.84 万农村人口的饮水安全问题。</p> <p>6、节约用水。到 2010 年，灌溉水利用系数提高到 0.55 以上；工业用水重复利用率达到 65%，万元工业增加值取水量降至 150 m<sup>3</sup>；城市供水管网平均漏损率降至 12% 左右，节水器具普及率达到 90%，城市污水处理率达到 50%，城市污水回用率达到 40%。创建一批节水型城市、企业和灌区。</p> <p>7、提高城镇污水处理能力。“十一五”期间，新建、改扩建污水管网 2,347 公里。</p> |
| 部分混凝土管道投资项目 | <p>1、南沟门水利枢纽工程地处延安市黄陵县境内发展隆太塬抽水灌区 6.98 万亩，供水管线总长 52.1km。工程总估算投资 9.20 亿元。</p> <p>2、张家堡河水库工程，位于西安市蓝田县境内，供水渠道工程采用无压自流引水，供水渠（管）道由总干渠、北干渠、南支管组成，长度分别为 15.5 公里、23.5 公里、18 公里。工程总投资 8 亿元。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>3、李家河水库工程。李家河水库位于西安市蓝田县境内灞河支流辋川河中游，是西安市浐河以东地区的骨干水源工程，在引汉济渭工程建成前用于向闫良飞机城应急供水。总库容 5,690 万立方米，最大坝高 98.5 米（混凝土拱坝），供水设计流量 3.2 立方米/秒，多年平均供水量 5,600 万立方米。供水渠道工程采用无压自流引水，供水渠（管）道由总干渠、北干渠、南支管组成，长度分别为 18.8 公里、28.9 公里、21.0 公里。工程总投资 7.6 亿元。</p> <p>4、陕甘宁盐环定扬黄定边供水续建工程。在一期工程的基础上建设供水支管，主要解决定边县高氟区的人畜饮水和受水区内企业用水，并向红柳沟和红庄 2.9 万亩灌区供水。设计流量 1.25 m<sup>3</sup>/s，管网总长 235.18km，估算工程总投资 2.69 亿元。</p> <p>5、“引汉济渭”调水工程，工程计划总投资 120 亿元。2011-2020 年，续建完成引汉济渭一期、二期调水工程，渭南引清济尤和尤河水库加坝加闸工程，宝鸡引嘉济清调水工程和石头河向市区供水工程，以及一批以城市供水为任务的小型水库工程。</p> <p>6、灌区续建配套节水改造工程，完成宝鸡峡、泾惠渠、交口、石头河、桃曲坡、冯家山、石门等 13 个大中型灌区续建配套节水改造，骨干工程包括渠首改造 5 处，干支渠改造 1012.6km，干支排水沟改造 15.3km，渠系建筑物改造 5186 座和管护设施改造等部分；灌区信息化建设 13 处（套）。</p> <p>7、引红济石调水工程。是将宝鸡市太白县境内汉江水系褒河支流红岩河水自流调入渭河支流石头河的跨流域调水工程。全长 19.71 公里，设计最大引水流量 13.5 立方米每秒，多年平均引水量 0.9 亿立方米。工程总投资为 6.91 亿元。</p> |
| 合计 | 预计“十一五”期间混凝土管道投资金额总计 15 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

### ③青海地区

|                           |                                                                                                                                                           |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一<br>五”水利<br>发展目标<br>规划 | “十一五”新增供水能力 34,373 亿立方米、农田有效灌溉面积 2,903 万亩；改善灌溉面积 100 万亩；治理水土流失面积 2,600 平方公里；实施生态修复面积 14,000 平方公里；农业灌溉用水有效利用系数 0.35；农牧区饮水安全人数 303 万人；城市主要供水水源地水质达标率 95%以上。 |
| “十一<br>五”城建<br>规划         | <p>1、城镇排水治污工程，管网配套 290 km。</p> <p>2、西宁市供水管网改扩建工程（包括关闭自备水源管网改造），改造供水管网 206km。</p> <p>3、建设农村牧区人饮安全供水工程。埋设干支管 12,726km，解决 128 万人的饮水安全问题。</p>                 |
| 部分混凝土管道投资项目               | 1、引大济湟工程。由石头峡水利枢纽、调水总干渠、黑泉水库、湟水北干渠、湟水西干渠工程组成，引大通河水穿越达坂山进入湟水河。“引大济湟”分三期实施：一期工程——黑泉水库和湟水北干渠一期工程，二期工程——石头峡水利枢纽、调水总干渠和北干渠二期工程，三期工程——西干渠工程。“引大济湟”调水总干渠工        |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>程总投资 12.39 亿元，建设工期为 4.5 年，初拟引水线路全长 24.65 公里。该工程从大通河引水穿越大坂山隧洞进入黑泉水库，经黑泉水库调节后流向西宁市和北川工业区的生活和工业供水，为湟水河河道基流补水。</p> <p>2、续建西宁市第七水厂一期工程、西宁市供水管网改扩建工程（包括关闭自备水源管网改造），改造供水管网 206km，新增日供水能力为 30 万吨。改造其它城镇供水工程，新增供水能力 20 万吨/日。</p> <p>3、城镇排水治污工程。续建西宁市第二污水处理厂一期工程（4.25 万吨/日）和城南新区污水处理厂一期工程（2.25 万吨/日）；新建西宁市第一污水处理厂一期工程，日处理能力 5 万吨；第二污水处理厂二期工程，日处理能力 4.25 万吨；污水干管截流及污水处理厂配套管网 75km。</p> <p>4、建成格尔木市第二污水处理厂、德令哈市、大通县、湟源县、湟中县、互助县污水处理厂共 6 座，配套管网共 215 公里，总处理规模为 10 万吨/日。</p> <p>5、南水北调西线一期工程。</p> <p>6、湟水流域灌区续建配套及节水改造工程，该工程改善灌溉面积 25 万亩。并争取开工建设柴达木绿洲灌区、海南州大型灌区、黄河谷地大型灌区续建配套及节水改造工程。</p> |
| 合计 | 预计“十一五”期间混凝土管道投资金额总计 5 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## ④内蒙古地区

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一五”水利规划   | <p>1、新建“引绰济辽”一期跨流域调水工程。</p> <p>2、积极推进“引哈济锡”工程建设。</p> <p>3、搞好河套等大型灌区节水和分洪蓄水等续建配套工程建设。</p> <p>4、发展管道输水、喷微灌等灌溉方式，普及节水灌溉技术。</p>                                                                                                                                                                                                                        |
| “十一五”城建规划   | <p>1、加快城市供水管网改造，降低输配水管网漏失率，供水普及率达到 95%。</p> <p>2、加强城市污水处理设施和配套管网建设，污水处理率达到 60%。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 部分混凝土管道投资项目 | <p>1、内蒙古能源基地供水工程水厂配水工程，管线长度 20 千米，管道投资 2,274 万元；</p> <p>2、内蒙古自治区呼和浩特市水库供水工程，管线长度 120 千米，管道投资 9.06 亿元；</p> <p>3、内蒙古巴彦淖尔市引黄工程，管线长度 220 千米，管道投资 2.70 亿元；</p> <p>4、呼和浩特市南部工业园区供水工程，管线长度 183 千米，管道投资金额 4.42 亿元。</p> <p>5、内蒙古水库及水利枢纽工程。该水利枢纽工程涉及 15 项水库及水利枢纽工程，总库容 63.87 亿立方米，对开发配置利用我区有限的水资源和提高防洪标准具有重要的作用，能积极协助松辽委、黄委加快嫩江尼尔基、黑河正义峡、黄河大柳树等大型水利枢纽工程。</p> |
| 合计          | 预计“十一五”期间混凝土管道投资金额总计 20 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## ⑤甘肃地区

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一五”水利规划   | 1、引洮供水一期工程，规划总投资 150,000 万元。<br>2、盐环定扬黄二期，规划总投资 37,500 万元。<br>3、农村水利新增灌溉面积 100 万亩，规划总投资 56,084 万元。<br>4、解决 510 万农村人口的饮水安全问题，总投资 219,300 万元。<br>5、发展节水灌溉面积 275 万亩，规划总投资 22,000 万元。<br>6、大型灌区续建配套与节水改造工程，规划总投资 83,755 万元。<br>7、中型灌区农业综合开发水利骨干工程，规划总投资 22,672 万元。                                                                                                                                                                                                                                                    |
| “十一五”城建规划   | 1、新增供水能力 3.8 亿 m <sup>3</sup> ，规划总投资 24,968 万元。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 部分混凝土管道投资项目 | 1、引大人秦工程，总投资 23.41 亿元，总干渠全长 87 公里，规划灌溉面积 86 万亩，向灌区移民 8 万人。能稳定解决 40 万农民的温饱问题。<br>2、黄河水土保持西峰治理齐家川生态工程，项目总投资 4,337.35 万元。<br>3、甘肃农业节水灌溉工程，工程总投资为 7.28 亿元，项目全部建成后，预计每年可节约灌溉用水 1.6 亿立方米，增加粮食生产能力 4 万多吨。<br>4、甘肃陇西县水利项目渭丰渠灌区续建配套与节水改造工程，工程共新建、改建渭丰渠干渠 10.1 公里，支渠 14 条 30.6 公里，完成投资 429 万元，实现了年节水 167.8 万平方米，改善灌溉面积 1.2 万亩的目标。<br>5、张掖市利用日本国际协力银行贷款建设农业节水灌溉工程。总投资为 2.63 亿元，发展农业节水灌溉面积 40 万亩。<br>6、盐环定扬黄二期工程，使用混凝土管道 55 公里，投资 28,500 万元。<br>7、石羊河流域综合治理和甘南黄河重要水源供给区生态保护与建设工程。计划投资 310,350 万元。<br>8、渭河流域重点治理，投资 83,581 万元。 |
| 合计          | 预计“十一五”期间混凝土管道投资金额总计 16.5 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## （2）近三年公司在核心市场区域内已经或正在实施的主要项目

公司近三年在核心市场区域已经实施或正在实施的主要混凝土管道工程或项目如下表所示：

| 序号 | 工程（项目）名称     | 本公司提供产品类别   | 长度（千米） | 合同金额(万元) | 实施情况 |
|----|--------------|-------------|--------|----------|------|
| 1  | 宁东开发区建设项目    | PCCP        | 8.60   | 1,441.90 | 已经实施 |
| 2  | 银川市政建设项目     | PCP         | 27.50  | 4,506.23 | 已经实施 |
| 3  | 宁夏扶贫杨黄灌溉一期工程 | PCP<br>PCCP | 19.20  | 1,839.45 | 已经实施 |
| 4  | 神华宁煤集团建设工程   | PCCP        | 29.19  | 2,160.66 | 已经实施 |

|    |                        |             |        |                       |      |
|----|------------------------|-------------|--------|-----------------------|------|
|    |                        | PCP         |        |                       |      |
| 5  | 鄂尔多斯市市政建设项目            | PCP         | 19.00  | 1,168.50              | 已经实施 |
| 6  | 中卫市城市供水工程              | RCP<br>PCP  | 21.75  | 2,029.99              | 已经实施 |
| 7  | 宁夏银川市市政建设工程            | PCCP        | 6.60   | 525.36                | 已经实施 |
| 8  | 鄂尔多斯市城市基础设施建设          | PCCP<br>RCP | 24.25  | 3,626.25              | 已经实施 |
| 9  | 固原东山坡供水工程              | PCP         | 3.00   | 827.44                | 已经实施 |
| 10 | 鄂尔多斯市城建项目              | PCCP        | 14.08  | 1,457.93              | 已经实施 |
| 11 | 鄂尔多斯市扎萨克水库-康巴什新区供水工程   | PCCP<br>PCP | 43.18  | 5,788.64              | 已经实施 |
| 12 | 宁夏神华煤业建设项目             | PCCP        | 30.86  | 4,252.51              | 已经实施 |
| 13 | 固原市东山坡引水二期工程           | PCCP<br>PCP | 8.50   | 827.44                | 已经实施 |
| 14 | 府谷县惠兴民供水有限责任公司         | PCP         | 12.13  | 549.505               | 已经实施 |
| 15 | 固海扩灌十一泵站以后人畜饮水及节水灌溉工程  | UPVC 管      | 108.77 | 849.39                | 已经实施 |
| 16 | 海原县城新区供水项目水源工程         | PCP<br>RCP  | 9.442  | 707.66                | 已经实施 |
| 17 | 西吉县固西引水工程              | PVC-U       | 24.90  | 501.40                | 已经实施 |
| 18 | 延安江河供水工程               | PCCP        | 4.365  | 670.82                | 已经实施 |
| 19 | 榆林市开发区建设项目             | PCCP        | 1.717  | 777.00                | 已经实施 |
| 20 | 宁夏大型灌溉排水泵站固海扬水泵站更新改造工程 | PCP         | 7.05   | 1,425.66              | 已经实施 |
| 21 | 咸阳市城镇供水工程              | PCCP        | 56.96  | 2,368.71              | 正在实施 |
| 22 | 陕西省咸阳市城镇供水工程           | PCCP        | 61.90  | 2,926,256,161<br>(日元) | 正在实施 |
| 23 | 固海扩灌十一泵站以后人畜饮水及节水灌溉工程  | PCP         | 17.82  | 757.80                | 正在实施 |
| 24 | 新疆东延供水工程               | PCCP        | 13.82  | 6,226.20              | 正在实施 |
| 25 | 山西张峰水库建设工程             | PCCP        | 21.20  | 6,495.89              | 正在实施 |
| 26 | 包头市自来水管网建设工程           | PCP         | 5.00   | 800.00                | 正在实施 |
| 27 | 榆林市榆横工业园区供水工程          | PCCP        | 3.41   | 1,455.99              | 正在实施 |

|    |                 |             |       |          |      |
|----|-----------------|-------------|-------|----------|------|
| 28 | 甘肃省引洮供水工程       | PCP<br>PCCP | 32.00 | 6,758.47 | 正在实施 |
| 29 | 神华宁夏煤业集团灵武水电公司  | PCCP        | 12.17 | 1172.00  | 正在实施 |
| 30 | 天津和兴土方工程有限公司    | RCP         | 4.40  | 521.00   | 正在实施 |
| 31 | 包头市城达建筑装饰工程有限公司 | PCP         | 15.00 | 2475.00  | 正在实施 |
| 32 | 神木县供水工程管道复线工务所  | PCCP        | 11.00 | 1383.00  | 正在实施 |

### （3）本次募集资金投资项目建设地市场容量分析

本次募集资金投资项目建设地点为宁夏及天津市。西北地区市场容量如前所述。

“京津唐”地区包括北京市、天津市、唐山市、秦皇岛市、廊坊地区。北京市到唐山市 150 公里，唐山市距天津市 120 公里，天津市到北京市 137 公里，处于“一小时经济圈”。“京津唐”地区是我国继珠江三角洲和长江三角洲之后又一经济快速发展的地区。该地区位于我国东部沿海地带的北部，地理区位优势；农业生产稳固发达，基础工业实力强大，工业体系门类齐全；文化科技发达，人力资源素质较高，研究开发潜力巨大。近年来，“京津唐”地区成为全国关注焦点：京津城市总体规划相继获批，天津滨海新区被列入国家“十一五”发展规划，河北唐山曹妃甸成为国家“十一五”最大的项目集群。“京津唐”地区正迎来新一轮的发展“黄金期”。

随着经济和社会的发展，“京津唐”地区水资源供需矛盾不断加剧，水资源不足已成为制约该地区发展的主要因素。造成该地区水资源短缺的原因首先是该地区属于资源性缺水地区，水资源先天不足；其次是随着工业高速发展、城市人口急剧增加、建设规模不断扩大，用水量增长过快。长期以来，用水需求已经超过了当地水资源的承载能力和环境容量，造成地下水严重超采、泉水枯竭、河道断流、湖泊萎缩、湿地干涸、土壤沙化以及地面沉降等一系列的生态环境问题。此外，由于水资源缺乏统一管理、用水浪费以及城市水利基础设施建设滞后、输配水管网不配套等问题更加剧了水资源的供需矛盾。

目前，“京津唐”地区多年平均自产水资源总量为 123.1 亿 m<sup>3</sup>。按总人口、工业总产值和农业有效灌溉面积及相应的耗水指标计算，该地区每年缺水 50-80

亿  $m^3$ ，预计到 2030 年将缺水 80-100 亿  $m^3$ 。该地区人均可用水量不足全国水平的 1/7（数据来源：网易水利）。

大力发展管道输水系统是水资源开发利用总体规划最重要的环节之一。要完成“京津唐”地区的水利规划及城建方面的目标，管道总投资额预计为 340 亿元左右（数据来源：网易水利）。而目前在该地区的市场份额较大的生产厂家主要有北京河山管业有限公司、山东电力管道工程公司、新疆国统管道股份有限公司、淄博龙泉管道工程有限公司以及“京津唐”地区若干地方性生产厂家，上述厂家 2007 年全年销售收入合计不超过 30 亿元，京津唐地区的管道市场发展前景广阔。

根据 2009 年 11 月出台的北京市《促进城市南部地区加快发展行动计划》，预计未来 3 年，北京市区两级财政对城南地区投资将超过 500 亿元，加上带动的社会投资，总投资可能达到 2900 亿元，这将大幅提升北京市对混凝土管道的需求量。

## 5、行业的市场竞争基本情况

混凝土管道主要依靠汽车运输，管道口径越大，销售半径越小，一般为 200 公里至 500 公里。受产品销售半径的制约，区域化竞争是混凝土管道行业的主要竞争方式。混凝土管道生产企业在核心区域市场内，市场占有率越高、行业集中度越高，则产品的毛利率越高，因此行业内的大型生产企业只有把某些特定区域培养成自己的核心市场才能取得较好的盈利能力。相反，片面追求市场范围最大化，则需要在企业的非核心市场区域内新建生产线或者远距离运输，将导致企业的毛利率较低，影响公司的整体盈利能力。

截至 2008 年底，我国的混凝土压力管道生产企业有 130 多家，全国规模以上企业不到 10 家。混凝土管道行业已初步形成区域化竞争的格局。行业内排名靠前的企业均有其核心市场区域。

山东电力管道工程公司是我国最早引进 PCCP 生产线的企业，新疆国统管业股份有限公司目前是我国唯一一家从事 PCCP 生产的上市公司。这两家公司由于参加了南水北调工程等国内一些标志性工程从而确立了在 PCCP 行业中的地位。但其主营产品都只有 PCCP。

在行业中综合实力和产品类别与本公司相近的企业除了上述两家企业外还

有无锡华毅管道有限公司、淄博龙泉管道工程有限公司、北京河山引水管业有限公司、成都金炜制管有限责任公司、吉林电力管道工程总公司等。其中，前两家公司的主营产品只有 PCCP，北京河山和成都金炜的主营产品除了 PCCP 之外还有 RCP。本公司的主营产品有 PCCP、RCP 以及 PCP，产品类别最为齐全。上述企业 2007 年主要财务数据以及本公司、国统股份 2009 年主要财务数据如下表所示：

单位：万元

| 企业名称 | 2007 年末资产总额 | 2007 年销售收入 | 2007 年净利润 |
|------|-------------|------------|-----------|
| 山东电力 | 43,680.00   | 84,064.00  | 3,260.00  |
| 国统股份 | 38,634.00   | 33,644.45  | 3,333.45  |
| 北京河山 | 32,000.00   | 47,500.00  | 4,300.00  |
| 淄博龙泉 | 30,500.00   | 48,200.00  | 3,376.00  |
| 无锡华毅 | 12,121.00   | 21,778.00  | 1,200.00  |
| 成都金炜 | 11,578.00   | 38,298.00  | 1,087.00  |
| 吉林管道 | 12,138.00   | 17,000.00  | 660.00    |
| 青龙管业 | 55,025.31   | 35,268.49  | 3,527.25  |
|      | 2009 年末资产总额 | 2009 年销售收入 | 2009 年净利润 |
| 青龙管业 | 96,372.70   | 72,907.65  | 11,981.60 |
| 国统股份 | 92,824.72   | 42,602.66  | 5,106.51  |

注：上表国统股份数据来源为 2007 年年报、2009 年业绩快报，其它企业数据来源：《混凝土与水泥制品行业发展报告（2007-2008）》，中国混凝土与水泥制品协会。

在西北地区生产混凝土管企业中仅有国统股份能够对本公司在规模、产品质量等方面构成竞争。西北地区以外的一些行业内规模较大的企业例如山东电力管道工程公司、北京河山引水管业有限公司等厂家在西北地区也有一小部分市场份额，但由于混凝土管道是一个区域化竞争的行业，存在市场半径制约问题，在本公司核心市场区域内，这些企业的市场竞争力较弱。公司一直奉行“区域化、专业化”的发展战略，多年来一直将精力投放在核心市场区域——宁夏及周边四省，具有向用户提供包括 PCCP、PCP、RCP 在内各种口径的混凝土管道的能力，而在宁夏、甘肃、青海、陕北和内蒙古西部地区，公司是唯一的 PCCP、PCP 生产企业。区域内其它厂家规模偏小且绝大部分只能生产技术含量较低的混

凝土排水管（RCP），其生产工艺及规模对公司不构成较强竞争，报告期内，公司混凝土管道的综合毛利率水平高于行业内同类企业。通过三十多年的发展，公司在我国缺水最为严重的区域之一——西北地区形成了独特的核心竞争优势，在宁夏及周边四省区的市场占有率始终保持第一。2009年，公司的PCCP和PCP产品在宁夏的市场占有率接近95%，在宁夏周边四省区市场占有率达到40%以上。公司的RCP在宁夏的市场占有率也达到60%以上。（数据来源：本公司统计）

近年来，我国加大了对“京津唐”地区的投资力度。该地区是我国北方经济最活跃的地区，已成为继珠江三角洲、长江三角洲之后的我国第三个大规模区域制造中心。目前，天津滨海新区和唐山曹妃甸工业区建设已经开始。该地区巨大的市场容量已经引起行业内各大厂家的广泛重视。公司本着“专业化、区域化”的长期发展战略，加大“京津唐”地区市场的开拓力度。目前，设立在河北三河的子公司三河京龙和燕郊分公司已经通过钢筋混凝土排水管（RCP）以及塑料管道等产品成功地进入了该市场。报告期内，该地区销售收入保持了年均54.35%的增长。2009年，三河京龙RCP销量在北京市场排名居前三位（数据来源：本公司统计）。三河京龙RCP产品也得到了“天津市市政公路行业新技术、新产品认定领导小组办公室”的认定，部分产品在“首都机场三号航站楼”以及北京奥运会的主场馆“鸟巢”、“水立方”、“五棵松篮球馆”等场馆的建设中得到运用。目前，为开辟“京津唐”地区市场，公司已经在天津设立子公司，在产品和销售网络方面与三河京龙形成协同优势。三河京龙在北京的前期市场开拓为公司把“京津唐”地区开辟成下一个核心市场打下了良好基础。

## 6、进入本行业的主要障碍

### （1）社会公共产品的安全性保障能力

混凝土管主要用于水利及市政水务主干管网工程，管网工程属于城市建设当中的基础设施，因此混凝土管道是涉及到社会公众利益的社会公共产品。这一特点使得混凝土管道必须满足安全性的保障。按国家建设部发布的《城市供水行业2010年技术进步发展规划及2020年远景目标》要求，城市供排水管材可靠使用寿命一般要在50年以上。城市供排水工程大多为覆土的隐蔽工程，工作状况复杂，一旦发生管道破裂、渗水漏水等事故，维修困难、影响范围大。

2008年12月，宝鸡市的输水管道发生了9年来的第11次爆管，使得城市大面积区域停水，负面影响严重。为避免类似情况出现，通常水利和城市建设主管部门在选用管道及制造商时都十分谨慎。作为对基础设施供应商的考核指标，产品的安全性保障能力通过历史业绩得到证明。新进入者因为缺乏过往历史业绩，在获取行业市场尤其高端市场方面存在障碍。

## （2）生产许可方面

国家有关部门和我国多数省市都已建立了管道类产品市场准入制度。生产许可证制度对企业的技术管理、质量管理、生产资源和人力资源的提供、产品质量检验、环保和职业健康/安全等提出了更高的要求，一般的小企业很难达到要求。

新企业要打开市场或开辟新的市场，必须首先通过当地国家认可的检测机构的严格审核，确认其生产条件和产品达到要求后，才能取得相应的新产品推广许可证或建设产品准入证，参与当地市场销售。市场准入制度的实施，给那些产销规模小、产品不达标的小企业设置了障碍，减少了不合格产品流入市场的可能性。

## （3）技术与工艺方面

混凝土管道制造技术涉及材料、机械、焊接等多个技术含量较高的领域，每项技术的掌握程度都会影响到产品质量。新进入的企业要达到国家乃至国际标准的要求，短时间难度较大。

## （4）销售网络方面

目前，管理优秀、品质优良、服务完善的管道制造商，已占据了管道市场的大部分市场份额，这些公司已经形成较完善的销售网络，知名度较高，新进入的企业建立新的销售网络并获得一定的市场份额难度较大。

## （5）生产装备规模方面

完善的生产线及配套工艺有利于形成规模效应，从而有利于降低管道产品的生产成本、取得产品质量和成本优势。

## （6）管理能力方面

目前，我国管道制造业基本属于资本密集型和劳动密集型行业，管道制造业企业在设备、工艺、生产、采购、市场等方面的管理经验是企业长期的运

作过程中积累起来的，新进企业短期内很难获得。

## 7、行业利润水平的变动趋势及变动原因

2008 上半年之前水泥、钢材及能源价格上涨等因素导致了行业内产品成本提高。但由于混凝土管行业能够生产大口径压力管的厂家数量较少，市场没有出现恶性竞争，产品成本的提高大部分能够转移给下游客户，因此行业的毛利润水平近几年基本保持稳定。2008 年下半年开始，水泥、钢材等原材料价格逐渐下降，使得行业内一些具备较强的技术优势、规模优势及成本控制能力的企业的毛利率逐渐上升。由于 2008 年下半年国家提出了四万亿经济刺激计划，受益于基础设施建设规模的加大，本行业 2009 年毛利率略有上升。

## 8、影响行业发展的有利和不利因素

### （1）影响行业发展的有利因素

#### ①国家对农业、农村的发展规划及城镇建设的规划为行业提供了巨大的市场空间

我国是农业大国，近年来国家提出新农村建设、发展农业等基础产业为混凝土管行业的发展奠定了基础。

近年来，为改善我国经济发展的基础环境，促进国民经济的健康、快速发展，国家加大了对各项基础设施的投资力度，使管道行业面临前所未有的机遇。一批与管道行业密切相关的国家级大型基础性工程的先后动工，对我国管道行业的迅速发展将起到极大的推动作用。

随着我国城市化水平逐年提高，城市供水、供气、排水及污水处理能力增长迅速。2004 年我国城镇化水平达 41.8%，预计 2010 年将达 47%。这将带动城市基础设施建设的发展，增加管道的用量。

2008 年 11 月，国务院出台了十项扩大内需的措施，在 2010 年底要投资四万亿元来促进经济的增长，随后出台了一系列扩大基础设施建设的规划。这直接刺激了混凝土管道行业的发展。

#### ②国家产业政策支持混凝土管道行业的发展

国家和有关部门出台了一系列推广应用新型管道产品的科技和产业政策，混凝土管道由于其产品自身优势得到这些政策的支持。这对混凝土管道企业的发展起到积极的促进作用。

## （2）影响行业发展的不利因素

### ①原材料价格波动

近几年来，水泥、钢材等原材料价格波动较大，这对混凝土管道企业的成本控制带来不利影响。

### ②行业内部分企业的无序竞争

行业内部分生产规模较小的企业缺乏有效的竞争手段，在低端产品方面压价销售，恶性竞争，扰乱了整个行业的秩序，对行业的利润率水平产生影响。

## 9、行业的技术水平及经营模式

### （1）行业的技术水平

经过三十多年的发展，我国混凝土制管企业在消化吸收国外先进技术的基础上，不断加大自主创新力度，取得了显著的成效，出现了一批技术水平先进、产品质量过硬的企业。

目前，我国已经编制和修订了大量的行业规范、规程，制定了相应的国家标准。南水北调等一些举世瞩目的标志性工程的成功应用表明我国混凝土管行业技术水平已达国际先进水平。

但由于国内管道行业发展历史较短，与国外发达国家相比，我国的管道生产企业在科研力量、经费投入等方面尚有差距，国际竞争力不强。

### （2）行业经营模式

我国大型水利及市政水利工程普遍实行招投标及监理制度，本行业产品主要用于基础设施建设，基础设施建设可能存在高峰期和低谷期的波动，这与消费品行业连续生产经营有较大的区别。因此，行业内企业基本上实行订单式生产销售。此外，对于常用规格的管道，特别是 RCP 和常用标准 PCP 管道，通常储备一定数量的库存以应对零星客户的需要。在每年年末，还根据当年销售情况和次年市场预测，储备相应数量的 RCP 和常用标准 PCP 管道，以应对次年销售高峰期的需要。为应对订单式生产销售的不确定性，及行业招投标的惯例，行业内企业普遍以储备产能规模来应对。

## 10、行业与上下游行业之间的关联性

混凝土管道上游行业为钢材行业 and 水泥行业。目前我国的钢材和水泥产量供应充足。由于钢材和水泥是混凝土管道的主要生产原料，因此钢材和水泥价

格的变动对混凝土管道成本影响较大。

混凝土管道下游行业主要包括水利行业、市政基础设施建设等多个产业。水利工程、市政基础建设的工程量直接对本行业产生影响。

## 11、行业的周期性、区域性、季节性特征

混凝土管道行业是传统的基础设施行业，目前正处在蓬勃发展的时期。由于产品体积和重量较大等特征决定了生产企业都存在运输半径限制问题（通常为 200 至 500 公里），本行业具有明显的区域性特征。企业只有培养自己的核心市场区域才能取得较好的盈利能力。同时，由于本行业产品往往用于户外施工，受气候影响较大。例如在冬季不便施工的西北地区存在季节性特征。

### （二）发行人所处子行业——塑料管道行业

#### 1、行业主管部门、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### （1）行业主管部门及监管体制

塑料管道行业主管部门有全国化学建材协调组、国家质量监督检验检疫总局、国家矿用产品安全标志办公室；地方疾病预防控制中心、卫生厅、质检局。行业自律组织为中国塑料加工工业协会（CPPIA）。

全国化学建材协调组负责指导并推动全国化学建材行业发展，限制、淘汰危害人身健康、能耗高、不符合环保要求的落后建材产品，推广应用新型化学建材产品；各省、市、自治区成立了地方化学建材协调组，加强行业部门间的协调，结合当地的实际，制定具体推广政策和措施。

国家矿用产品安全标志办公室负责矿用聚乙烯管材的监管并对合格的厂家颁发安全标志许可证书。

地方疾病预防控制中心负责对给水用 PVC-U 管材和给水用 PE 管材的卫生性能进行监督检查；地方卫生厅负责对检查合格的企业颁发卫生合格证。地方质检局负责每年对辖区内产品进行监督检查。

中国塑料加工工业协会成立于 1989 年，它是自律性的全国行业管理机构，是塑料管材生产企业与政府沟通以及行业技术交流、市场信息调查和交流的平台，该协会的诞生推动了全国塑料管材行业的发展。全国有一定规模的塑料管材生产企业均加入了该协会，受该协会章程及协会有关制度的约束。公司是该协会副理事长单位。

## （2）主要法律法规及政策

由于建筑材料质量的优劣对城镇建设、交通运输和住宅安全有重大影响，因此全国化学建材协调组成立之初便着手建立并推行质量认证制度。1999年11月，全国化学建材协调组在《关于加强技术创新推进化学建材产业化的若干意见》（建科[1999]271号）中明确提出，加强化学建材产品应用质量的管理，逐步建立化学建材产品推广认定制度，严格设计、施工审批和质量监督，确保工程质量。塑料管材行业的法律法规主要有《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》、《推广应用化学建材和限制淘汰落后技术产品的管理办法》等。此外，国家质量监督检验检疫总局制定了一系列国家标准，对塑料管材产品进行规范，如《燃气用埋地聚乙烯管材国家标准》、《给水用聚乙烯管材国家标准》、《给水用硬聚氯乙烯管材国家标准》。目前，各省、市、自治区及电信、交通、石油等系统均已制定了严格的市场准入制度，进入该地区或系统的化学建材产品必须经国家认可的检测机构检测合格，取得新产品推广许可证或建设产品使用许可证才可进行销售。

2000年8月，全国化学建材协调组在全国化学工作会议上提出《国家化学建材产业“十五”计划和2010年发展规划纲要》，强调推广应用PVC-U、PE、PP-R（三型聚丙烯）等塑料管道，逐步限制淘汰镀锌钢管和传统的铸铁管。2000年8月出台的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》中，塑料管材被列入重点鼓励类产品。2007年，建设部发布技术公告，将聚乙烯给水管材和PVC-U给水管材（无铅配方）列入推荐使用目录。

## 2、塑料管道行业发展概况

### （1）塑料管道简介

化学建材是指以合成高分子材料为主要成分的新型建筑材料，主要分为塑料管材、塑料门窗、新型防水材料和建筑涂料四大类，具有性能优良、节能环保、成本较低、施工方便、保护环境等优点。化学建材自20世纪初被发明、应用以来发展迅速，在全球范围内得到了广泛的认可和应用，目前已经成为继钢材、水泥、木材之后的全球第四大建筑材料。

塑料管道是化学建材的一个重要分类，以PVC（聚氯乙烯）、PE（聚乙烯）、

PP（聚丙烯）等化工产品及部分金属为主料，运用塑料挤出技术、注塑技术、塑料金属复合技术、复合高分子材料技术加工、生产而成。与金属管、混凝土管等传统管材相比，塑料管材具有耐腐蚀、抗老化、不结垢、流动阻力小、导热系数低、绝缘性能好、施工安装和维修方便等优点，广泛应用于城市供水、排水、燃气输送、污水处理、村镇建设、建筑供水、排水、公路铁路排水、电缆光缆保护、农业排灌、化学矿山等建筑业、工业和农业领域。

塑料管道还具有如下优点：生产能耗仅为钢管、铸铁管等传统金属管道的1/4，管网运行时的能耗也远远低于传统金属管道；塑料管材生产用水主要是冷却用水，可循环使用；由于塑料管材具有优良的耐腐蚀性，接头质量可靠，可降低供水管网漏水率，因此塑料管道在生产和使用过程中都会达到节水的目的；塑料管道生产过程中的边角料和施工过程中余料，破碎后可直接回收利用，适量添加不会影响产品性能；报废的塑料管道也可回收利用。

目前，塑料管材产品主要有三类：聚氯乙烯管道（PVC）、聚乙烯管道（PE）、聚丙烯管道（PP）。

#### ①聚氯乙烯管道（PVC）

PVC 管材作为重要的塑料管道品种，在国内推广使用最早，也是目前使用量最大的塑料管材。PVC 管材的连接方式采用胶粘剂粘结和橡胶圈承插的连接方式，施工方便。

PVC 在发展初期添加了铅稳定剂，随着人们环保意识的增强，国家也已经出台有关政策禁止使用铅盐稳定剂的 PVC 管道用于供水管道。随着取代铅盐稳定剂的有机锡和钙、锌稳定剂、稀土复合稳定剂的使用，此问题得到了解决。

#### ②聚乙烯管道（PE）

聚乙烯管是近几年发展最快的一类管道，是目前城镇供水塑料管道系统的首选管材。它具有以下特点：

A、PE 管道材料轻且抗裂性好。在同样压力和同样直径下，用聚乙烯管比用聚氯乙烯管重量少。同时明显地增加了管材的长期耐压强度，而且抗开裂性好。

B、聚乙烯管独特的柔韧性和可熔接性使其铺设时方便经济，操作安全可靠。另外聚乙烯流动性好且热稳定性高，注塑成型大口径管件比较容易，而且聚乙烯的熔接接头可以承受轴向负荷而不发生泄露和脱开。PE 管还具有独特的柔韧

性和优良的耐刮伤的能力，容易移动、弯曲和穿插，遇铺设地面沉降、错位也不容易断裂造成损害，抗震性能好。

C、与 PVC 管相比，PE 管无毒，燃烧后无有毒气体产生，是环保型产品。

### ③聚丙烯管道（PP）

聚丙烯种类包括均聚聚丙烯（PP-H）、嵌段共聚聚丙烯（PP-B）、无规共聚聚丙烯（PP-R）三种。市场上用于压力管道的主要是 PP-R。目前制约 PP 管道进一步发展的是其原材料价格高，还有就是 PP 在大口径管材的制备上还有一定的难度。

## （2）国外塑料管道行业发展概况

塑料管材在 1936 年由德国首先使用，1939 年英国铺设世界第一条塑料输水管线。此后，塑料管材发展迅速，不断替代金属管材或其它传统管材。20 世纪 70 年代，国际上实现了塑料管材的标准化和系列化，大大促进了各国塑料管材的生产和应用。20 世纪 80 年代，全球塑料管材的市场需求保持了 8% 的年平均增长水平，是其它各种管材增长率的 4 倍（资料来源：中国化工电子商务网）。

进入 20 世纪 80 年代末和 20 世纪 90 年代，随着塑料工业发展，国外大公司研究开发了一批性能更高、适用范围更广、更利于施工和改善居住环境的新塑料管材，如：高密度聚乙烯（HDPE）管、交联聚乙烯（PEX）管、聚丙烯（PP）管、玻璃钢（RPM）管、塑料/金属复合管（MP）等不同材质的塑料管材，以及双壁波纹管、螺旋缠绕管、径向加筋管等具有特殊管壁结构的塑料管材。自 90 年代以来，随着新技术和新产品的出现，扩大了塑料管材替代传统管材的范围；推动了全球塑料管材的市场需求高速增长，产值年均增长速度达到 8%（资料来源：中国化工电子商务网）。

在国际消费市场中，PVC-U 管是目前全球用量最大的塑料管材品种，其它材质塑料管材根据使用地区和特殊性能要求而呈现出多样化。近年来，由于 PE 技术的重大突破，有效降低了 PE 管材的经济成本，使 PE 管道独特的柔韧性和可熔接性的优势在城市供水管、燃气管及大口径埋地排水管方面得到了充分的应用。目前，PE 管道年消费量增长率已经超过 PVC-U 管，并发展成为全球用量第二大塑料管材品种。

国际上，塑料管材行业已经形成了从原材料、加工设备、加工技术到推广应用都比较完整和成熟的生产、管理体系，以及成熟的应用市场。

### （3）国内塑料管道行业发展概况

20 世纪 80 年代初，我国开始在建筑排水和供水系统中应用塑料管道。此后，轻工部和建设部主持制定了建筑排水、供水 PVC-U 管材管件的国家标准，建设部同时制定了相应的塑料管材施工规范，极大地促进了我国塑料管材的生产发展。20 世纪 90 年代，国家又先后颁布了各项政策措施，淘汰能耗高、污染大的传统管材，大力推进塑料管材在住宅建设、城镇市政工程、交通运输建设、农业灌溉等各个领域的广泛应用，有力地推动了我国塑料管材行业的快速发展。目前，我国已经能够较好地生产建筑用小口径塑料管材，代替钢管、铸铁管等传统管材用于建筑排水、电信电缆、光缆护套等领域。生产技术要求高的供水管、燃气管以及用于市政工程、交通预埋、能源输送等方面的管材也已经取得了良好的使用效果。

目前我国塑料管材的年增长率已达 15%，2009 年增长率更达到 21.6%，增速位居世界第一，产品使用范围越来越广（数据来源：中国管道商务网）。2008 年，全国各种塑料管道生产企业达 1,000 多家，生产线达 3,000 多条，生产能力超过 600 万吨，产量约为 460 万吨。（数据来源：全国塑料制品标准化技术委员会主任廖正品《中国 PVC 制品业发展现状现状与未来展望》）但总体上讲企业规模普遍较小，大多数企业的生产能力在 5,000 吨以下，达不到经济生产规模（国外塑料管生产企业生产规模一般在 20,000 吨/年以上）。根据国家有关部门规划，“十一五”期间的主要任务是提高各种塑料管在建筑给水、热水供应、供暖管道、城市供水、城市排水排污、城市燃气管道、建筑电线穿线护套管等领域的广泛使用。“十一五”期间的重大项目任务应该是在全国重点扶持几个新、优、特的大型塑管生产企业或塑管专用树脂料开发生产科技型企业。（资料来源：网易给排水网《我国塑料管生产和应用的现状及发展对策研究》）

## 3、行业市场需求分析

### （1）行业总体市场需求分析

根据全国化学建材协调组制订的《国家化学建材产业“十一五”计划和 2010 年发展规划纲要》，我国塑料管发展目标是：到 2010 年，在全国新建、改建、

扩建工程中，建筑排水管道 80%将采用塑料管，城市排水管道塑料管使用量将达到 30%，建筑给水、热水供应和供暖管 75%将采用塑料管，城市排水管道（DN400mm 以下）70%将采用塑料管，村镇供水管道 80%将采用塑料管，城市燃气塑料管的应用量达到 40%，电线穿护套 90%将采用塑料管。

在“十一五”期间，塑料管道消费量将以每年高于 10%的速度增长，平均每年仅塑料工程管道消费量就达 200 万吨。我国城市供水管道铺设长度约 2 万 km/a；城市排水管道铺设长度约 1.5 万 km/a。此外，我国正在运行的市政公用管道，城市供水管约有 13 万 km 已到使用年限，需要更新和修复。

随着国家对环境保护的日益重视，未来几年政府将在城市污水处理场、排水管网建设方面投入巨资。到 2010 年计划污水再生利用的中水量要达到污水总量的 30%，这需要专门铺设输送管道，建筑物内也需增加污水回用的中水管网设计，总的管道需求量巨大。

我国农村还有 4.2 亿人处于饮水不安全状态、我国规划到 2015 年要基本解决农村饮水安全问题。2005 年的调查显示，96%的村庄还没有排水和污水处理系统。2005-2010 年我国农村耕地将新增节水灌溉面积 1.5 亿亩，其中低压管道灌溉 3,000 多万亩、喷溉 2,000 多万亩、微溉 900 多万亩。这些节水灌溉工程需要大量的塑料管道。

总体上看，我国在塑料管材消费总量和人均消费量上与国外相比还存在较大的差距，尤其在 PVC-U 管材和 PE 管材应用方面差距特别明显。2005 年，美国 UPVC 管材和 PE 管材总产量 307.5 万吨，人均消费 12.1 公斤；日本总产量 95.3 万吨，人均消费 7.67 公斤；而 2007 年我国塑料管材总产量仅 350 万吨，人均消费量还不足 2.70 公斤（资料来源：中国管道网）。人均的 PVC-U 管材和 PE 管材总消费量更低，远低于先进水平，因此我国塑料管行业的市场潜力还远未得到开发。根据国家建设部的资料，未来十年国内的塑料管道市场需求高达 8,000 亿元（资料来源：慧聪网）。

## （2）公司核心市场区域的市场容量

公司地处宁夏，产品覆盖西北地区及华北地区，其中以西北地区为主，报告期内平均 83.74%的销售收入来源于宁夏及周边四省区。该地区构成了公司的核心市场区域。公司核心市场区域内“十一五”期间塑料管道的市场需求将达

到 70 亿元以上。宁夏及周边四省区的部分塑料管道项目及预计塑料管道投资金额如下所示：

### ①宁夏地区

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一五”水利规划  | “十一五”规划兴建、扩建重点供水工程 7 项，解决 25.22 万人饮水问题；兴建、扩建小型集中饮水工程 66 处，供水入户达到 93%，使 16.5 万人饮水达到安全标准，1.21 万人饮水达到基本安全标准；建设泉水改造工程 115 处，全部供水入户，使 2.31 万人饮水达到安全标准；新建水窖 1.85 万眼，集雨场 1.97 万处，使 9.84 万人饮水达到基本安全标准。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| “十一五”城建规划  | “十一五”期间宁夏计划实施重大农林水利项目 36 个，计划投资 139 亿元；城市建设项目 13 个，计划投资 12 亿元。到 2010 年，基本解决缺水最严重、水质最差地区 55.08 万人的饮水安全问题。到 2020 年，解决中部干旱带 75.88 万人的饮水安全问题，估算工程总投资 8.66 亿元。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 部分塑料管道投资项目 | <p>1、盐环定扬水宁夏专用工程，塑料管道总长 500 公里，工程总投资 3.034 亿元。工程全部建成后可解决 36 万人、127 万头（只）牲畜饮水问题，并可发展灌溉面积 32 万亩。</p> <p>2、宁夏回族自治区农村人畜饮水解困工程二期项目，解决全区 57 万人和 80 万头畜的饮水困难，预计投资 2.0 亿元左右。</p> <p>3、固海扬水工程，工程总投资 2.98 亿，现有灌溉面积 60.77 万亩，干渠总长 850 公里，担负 60 多万亩农田灌溉、24 万多人口饮水、20 多万只牲畜饮水问题。</p> <p>4、宁夏固原市农村饮水安全项目，解决 7.03 万人缺水问题，管道投资共计 3,943 万元。</p> <p>5、宁夏中卫市农村饮水安全项目，解决 3.97 万人缺水问题，管道投资共计 1,903 万元。</p> <p>6、宁夏吴忠市农村饮水安全项目，解决 9.58 万人缺水问题，管道投资共计 5,227 万元。</p> <p>7、宁夏银川市农村饮水安全项目，解决 5.73 万人缺水问题，管道投资共计 3,143 万元。</p> <p>8、固扩十一泵站灌溉工程，需要使用塑料管道约 170 千米。</p> <p>9、陕甘宁盐环定扬黄续建工程、新建蓄水池 6 座，总蓄水 85.9 万方，水库一座总库容 145.4 万方，水处理厂 4 座，加压泵站 5 座，铺设管道 1,708 公里，投资 3.5 亿元。解决 15.76 万人、2 万头大家畜、60 万只羊的饮水。</p> <p>10、固扩 11-12 泵站人畜饮水及节水高效灌区项目，建设黑城 I、黑城 II、三营和头营 4 个供水区及水处理厂，投资 2.4 亿元，发展灌溉 19.4 万亩；解决 18.9 万人、3.6 万头大家畜、12.1 万只羊的饮水。</p> |

|    |                                                                                                                                                                |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 11、红墩子灌区开发工程，新建扬水泵站 2 座，输水管道 17 公里，50 万方蓄水池 1 座，投资 9,050 万元，新增农牧业用地 7.2 万亩。<br>12、青铜峡灌区唐西干渠及汉惠干渠合并改造工程，完成汉惠 13 公里，唐西 42 公里干渠扩整改造主体工程，投资 3.4 亿元，节约引水量 7.6 亿立方米。 |
| 合计 | 预计“十一五”期间塑料管道投资金额总计 10 亿元（注）                                                                                                                                   |

注：管道投资金额为公司市场部根据该地区拟建项目情况统计得出，下同。

## ②陕西地区

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十<br>五”水利<br>规划 | 1、陕甘宁盐环定扬黄定边供水续建工程。设计流量 1.25 m <sup>3</sup> /s，管网总长 235.18km。估算工程总投资 2.69 亿元。<br>2、发展隆太源抽水灌区 6.98 万亩，供水管线总长 52.1km。工程总估算投资 9.20 亿元。<br>3、西安市浐河以东地区骨干水源南支管工程，管网总长 21.0 公里。<br>4、节水灌溉：新增低压管道输水灌溉 99.4 万亩，喷、微灌 6.5 万亩，稻田节水达标面积 6.6 万亩。2011—2020 年，新增低压管道输水灌溉 140 万亩，喷、微灌 114.9 万亩。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| “十<br>五”城建<br>规划 | 1、计划 30 个县区的供水系统进行扩建，扩建改造输配水管道 2,600 公里，新增供水能力 8 万吨/日。2011 年—2020 年，对剩余的 54 个县区供水系统进行扩建改造，新增供水能力 58 万吨/日，使全省县城总供水能力达到 138 万吨/日，受益人口达到 429 万人。<br>2、提高城镇供水能力。“十一五”期间，全省规划年供水量达到 13 亿吨，完成供水管网 5180 公里，城市人均日用水量达到 188 升，供水普及率达到 96%。<br>3、“十一五”期间，城市建设行业基础设施投入 970 亿元。其中，城市供水投入 20 亿元，城市污水处理投入 69 亿元，城镇燃气、供热投入 200 亿元。<br>4、移民安置遗留问题及扶贫项目，集中供水工程 32 处、铺设供水管道 98.6km。<br>5、至 2010 年，解决 103 个县 522 万人（关中 289 万人、陕北 103 万人、陕南 130 万人）农村人口的饮水安全问题。2011 到 2020 年再解决 784.84 万农村人口的饮水安全问题。<br>6、节约用水。到 2010 年，灌溉水利用系数提高到 0.55 以上；工业用水重复利用率达到 65%，万元工业增加值取水量降至 150m <sup>3</sup> ；城市供水管网平均漏损率降至 12%左右，节水器具普及率达到 90%，城市污水处理率达到 50%，城市污水回用率达到 40%。创建一批节水型城市、企业和灌区。<br>7、提高城镇污水处理能力。“十一五”期间，新建、改扩建污水管网 2,347 公里。 |
| 部分塑料<br>管道投资     | 1. 陕西新增低压管道输水灌溉工程。该工程灌溉面积 99.4 万亩，喷灌 6.5 万亩，稻田节水面积 6.6 万亩，预计使用管道 50 km。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 项目 | <p>2、焦岩水库。焦岩水库位于汉江支流渭水河中下游，距城固县县城 21km，是一座以发电、灌溉、城镇供水为主要开发目标的大（2）型水利工程。焦岩水库是渭水河干流梯级开发的最末一级，水库总库容 1.77 亿 m<sup>3</sup>，电站装机容量 2.52 万 kW，多年平均向城固县城和下游桔园、许家庙、原公、宝山、五郎、龙头等 6 乡镇提供生活和工业用水 5,111 万 m<sup>3</sup>，向农业灌溉供水 21,301 万 m<sup>3</sup>，灌溉面积 33 万亩。估算工程总投资 8.33 亿元。</p> <p>3、陕北地区饮水工程。该工程主要采取集雨窖、凿井或傍河集水廊道，以单村供水工程为主，有条件的地方建设集中供水工程。打窖 25 万眼，解决村镇生活用水，并发展小片灌溉。</p> <p>4、县城供水工程，该工程涉及全省 84 个县区（含杨凌示范区），“十一五”期间，计划对其中 30 个县区的供水系统进行扩建、改造，新建净配水厂 30 座、新建水源工程 50 处，扩建改造输配水管道 2,600 公里，新增供水能力 8 万吨/日，使全省县城供水总供水能力达到 80 万吨/日，受益人口 384 万人。2011 年—2020 年，对剩余的 54 个县区供水系统进行扩建改造，新增供水能力 58 万吨/日，使全省县城总供水能力达到 138 万吨/日，受益人口达到 429 万人。</p> <p>5、陕西乡镇供水工程。该供水工程涉及全省 1,517 个乡镇政府所在地的供水，规划建设 1,609 处供水工程。“十一五”期间，规划新建、扩建乡镇供水工程 410 处，建设水源工程、净配水厂、输配水管道等，新增供水能力 15 万吨/日，使全省乡镇供水能力达到 33 万吨/日，受益人口达到 350 万人。2011—2020 年，对剩余的 1,199 处乡镇供水工程进行新建、扩建，新增供水能力 41 万吨/日，使全省乡镇供水能力达到 74 万吨/日，受益人口达到 492 万人。</p> |
| 合计 | 预计“十一五”期间塑料管道投资金额总计 15 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

### ③青海地区

|               |                                                                                                                                                           |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一五”水利发展目标规划 | “十一五”新增供水能力 34,373 亿立方米、农田有效灌溉面积 2,903 万亩；改善灌溉面积 100 万亩；治理水土流失面积 2,600 平方公里；实施生态修复面积 14,000 平方公里；农业灌溉用水有效利用系数 0.35；农牧区饮水安全人数 303 万人；城市主要供水水源地水质达标率 95%以上。 |
| “十一五”城建规划     | <p>1、城镇排水治污工程，管网配套 290 km。</p> <p>2、西宁市供水管网改扩建工程（包括关闭自备水源管网改造），改造供水管网 206km。</p> <p>3、建设农村牧区人饮安全供水工程。埋设干支管 12,726km，解决 128 万人的饮水安全问题。</p>                 |
| 部分塑料管道投资项目    | 1、饲草料基地灌溉工程。开工建设灌溉饲草料地 10 万亩，保护和恢复 400 万亩天然草场生态。到 2010 年，新增农田有效灌溉面积 20 万亩，达到 310 万亩；改善农田灌溉面积 100 万亩，其中新增节水灌溉面积 15 万亩；新建集雨利用工程增加蓄水容积                       |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>224 万 m<sup>3</sup>，为 5 万亩基本粮田提供补充灌溉条件；新增节水灌溉饲草料地 10 万亩；完成 8 个水电农村电气化县建设。建成湟水北干渠扶贫灌溉一期工程，开工建设盘道水库灌区、公伯峡水库灌区、大南川灌区扩建等 3 项灌区工程。</p> <p>2、青海省西宁市农村饮水安全项目，解决 5.16 万人缺水问题，管道总投资 3,045 万元；</p> <p>3、青海省海东地区农村饮水安全项目，解决 6.79 万人缺水问题，管道总投资 4,006 万元；</p> <p>4、青海省海北州农村饮水安全项目，解决 1.65 万人缺水问题，管道总投资 947 万元；</p> <p>5、青海省海西州农村饮水安全项目，解决 1.9 万人缺水问题，管道总投资 1,121 万元；</p> <p>6、青海省海南州农村饮水安全项目，解决 1.8 万人缺水问题，管道总投资 1,062 万元；</p> <p>7、青海省果洛州农村饮水安全项目，解决 1.15 万人缺水问题，管道总投资 679 万元；</p> <p>8、青海省玉树州农村饮水安全项目，解决 0.45 万人缺水问题，管道总投资 265 万元；</p> <p>9、大型灌区续建配套与节水改造工程。续建湟水流域灌区续建配套与节水改造，开工建设柴达木绿洲灌区、海南州大型灌区、黄河谷地大型灌区续建配套工程，改善灌溉面积 50 万亩，其中发展节水灌溉面积 12 万亩。</p> <p>10、城镇雨水排水管网建设工程，新建雨水管网 500 公里。</p> <p>11、续建西宁市第二污水处理厂一期工程和城南新区污水处理厂一期工程；新建西宁市第一污水处理厂一期工程，日处理能力 5 万吨；第二污水处理厂二期工程，日处理能力 4.25 万吨；污水干管截流及污水处理厂配套管网 750km。</p> |
| 合计 | 预计“十一五”期间塑料管道投资金额总计 8 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## ④内蒙古地区

|            |                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一五”水利规划  | <p>1、新建“引绰济辽”一期跨流域调水工程。</p> <p>2、积极推进“引哈济锡”工程建设。</p> <p>3、搞好河套等大型灌区节水和分洪蓄水等续建配套工程建设。</p> <p>4、发展管道输水、喷微灌等灌溉方式，普及节水灌溉技术。</p>                                                                                                                     |
| “十一五”城建规划  | <p>1、加快城市供水管网改造，降低输配水管网漏失率，供水普及率达到 95%。</p> <p>2、加强城市污水处理设施和配套管网建设，污水处理率达到 60%。</p>                                                                                                                                                             |
| 部分塑料管道投资项目 | <p>3、内蒙古呼伦贝尔市农村饮水安全项目，建设饮水工程，解决 7.5 万人饮水问题，管道投资金额 3,823 万元；</p> <p>4、内蒙古兴安盟农村牧区饮水安全项目，建设饮水工程，解决 5.5 万人饮水问题，管道投资金额 2,447 万元；</p> <p>5、内蒙古通辽市农村牧区饮水安全工程，解决 13.5 万人饮水问题，管道投资金额 5,885 万元；</p> <p>6、内蒙古赤峰市农村牧区饮水安全工程，解决 12.5 万人饮水问题，管道投资金额 5,698</p> |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>万元；</p> <p>7、内蒙古乌兰察布市农村饮水安全项目，解决 10.50 万人饮水问题，管道投资金额 4,594 万元；</p> <p>8、内蒙古呼和浩特市农村饮水安全项目，解决 4.5 万人饮水问题，管道投资金额 2,003 万元；</p> <p>9、内蒙古包头市农村饮水安全项目，解决 3 万人饮水问题，管道投资金额 1,335 万元；</p> <p>10、内蒙古巴彦淖尔市农村饮水安全项目，解决 9 万人饮水问题，管道投资金额 4,005 万元；</p> <p>11、内蒙古鄂尔多斯市农村饮水安全项目，解决 4 万人饮水问题，管道投资金额 1,680 万元；</p> <p>12、河套等大型灌区节水和分洪蓄水等续建配套工程建设。</p> <p>13、农田草牧场节水灌溉工程 继续加快全区现有灌区改造进程，新增有效灌溉面积 1,000 万亩、新增节水灌溉面积 1,500 万亩。</p> |
| 合计 | 预计“十一五”期间塑料管道投资金额总计 18 亿元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## ⑤甘肃地区

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “十一五”<br>水利规划      | <p>1、引洮供水一期工程，规划总投资 150,000 万元。</p> <p>2、盐环定扬黄二期，规划总投资 37,500 万元。</p> <p>3、农村水利新增灌溉面积 100 万亩，规划总投资 56,084 万元。</p> <p>4、解决 510 万农村人口的饮水安全问题，总投资 219,300 万元。</p> <p>5、发展节水灌溉面积 275 万亩，规划总投资 22,000 万元。</p> <p>6、大型灌区续建配套与节水改造工程，规划总投资 83,755 万元。</p> <p>7、中型灌区农业综合开发水利骨干工程，规划总投资 22,672 万元。</p>                                            |
| “十一五”<br>城建规划      | <p>1、新增供水能力 3.8 亿 m<sup>3</sup>，规划总投资 24,968 万元。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 部分塑料<br>管道投资<br>项目 | <p>1、甘肃省酒泉市农村饮水安全项目，解决 4.5 万人饮水问题，管道投资金额 1,971 万元；</p> <p>2、甘肃省武威市农村饮水安全项目，解决 5.5 万人饮水问题，管道投资金额 2,409 万元；</p> <p>3、甘肃省兰州市农村饮水安全项目，解决 5 万人饮水问题，管道投资金额 2,190 万元；</p> <p>4、甘肃省白银市农村饮水安全项目，解决 5.64 万人饮水问题，管道投资金额 2,032 万元；</p> <p>5、甘肃省定西市农村饮水安全项目，解决 14 万人饮水问题，管道投资金额 6,140 万元；</p> <p>6、甘肃省平凉市农村饮水安全项目，解决 11.2 万人饮水问题，管道投资金额 3,336 万元；</p> |

|    |                                                                                                                                                                                         |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 7、甘肃省天水市农村饮水安全项目，解决 9 万人饮水问题，管道投资金额 3,942 万元；<br>8、临夏州人饮解困工程，投资 1.27 亿元，解决了全州 37.2 万山区群众及约 27 万头牲畜的饮水困难的吃水难问题。<br>9、盐环定扬黄二期，预计使用塑料管道 130 公里，投资 9,000 万元。<br>10、节水灌溉示范项目，预计投资 22,000 万元。 |
| 合计 | 预计“十一五”期间塑料管道投资金额总计 20 亿元                                                                                                                                                               |

#### 4、行业市场竞争基本情况

由于塑料管道用途广泛、产品种类极多，因此，行业的竞争方式主要为专业化竞争，具体表现为行业内的企业通常选择若干种特定用途的塑料管道进行专业化生产，以达到规模效应和提高竞争力的目的。

用于建筑供水排水特别是室内排水的塑料管道对生产工艺要求稍低，单项工程造价金额小，这些应用领域集中了行业内大部分企业。这部分企业通常产能规模较小、规模经济较差、品牌意识淡漠，导致了市场秩序混乱，结构不合理。

对于产品质量要求高、工艺复杂的塑料管道产品，例如城市供水的塑料压力管道、燃气管及大口径塑料管道，行业内只有少数企业可以从事该类产品的生产。这在一定程度上提高了市场进入壁垒，维护了市场秩序。

自公司的塑料管道生产线投产以来，一直用于生产给水用压力管、燃气管等几种技术含量高的主要产品。产品主要用于水利工程及城镇燃气管网的建设。与行业内总体产能规模居前的几大塑料管道厂家相比，公司的塑料管道产能规模稍小，但公司本着“区域化、专业化”的战略专注于生产高工压公称压力供水管及燃气管等塑料管道，在压力供水塑料管道方面，公司的产能规模在行业内处于前列。在产品品质方面，目前国内其它厂家生产的塑料管道最高耐压等级通常为 1.6Mpa，公司在 2008 年 9 月研发出抗压等级为 2.0MPa 和 2.5MPa 的 PVC-U 塑料管道。根据 2008 年 10 月的科技查新报告显示，该新产品为行业内首创、填补了国内空白，通过了宁夏自治区经委的新产品鉴定。

截至 2008 年底，我国的塑料管道生产企业共有 1,000 多家，主要以中小企业为主，大多数企业的生产能力在 5,000 吨以下，达不到经济生产规模（国外塑料管生产企业生产规模一般在 20,000 吨/年以上），产能在 10 万吨以上的企业仅有不到 20 家（资料来源：中国管道网）。

从全国范围来看，本公司、河北宝硕股份有限公司（以下简称“宝硕股份”）、安徽国通管业股份有限公司（以下简称“国通管业”）、沧州明珠塑料股份有限公司（以下简称“沧州明珠”）、金德管业集团（以下简称“金德管业”）等几家企业的塑料管道总体产能规模在行业内位居前列，产品及市场对比情况如下所示：

| 企业名称 | 生产能力  | 主 要 产 品                                     | 主要市场区域 | 与本公司竞争强度 | 生产基地分布     |
|------|-------|---------------------------------------------|--------|----------|------------|
| 宝硕股份 | 20 万吨 | 氯碱化工产品、PVC 管材管件、PVC 异型材及钢塑门窗、PE 农用薄膜        | 全国     | 一般       | 冀疆浙苏津      |
| 国通管业 | 10 万吨 | PE 双壁波纹管、PE 燃气给水管、PVC 双壁波纹管                 | 全国     | 弱        | 皖苏浙渝粤      |
| 金德管业 | 15 万吨 | PP-R 系列管材管件、铝塑复合系列管材管件、PE 系列管材管件、PVC 系列管材管件 | 全国     | 弱        | 辽湘浙陕 8 处基地 |
| 沧州明珠 | 5 万吨  | 薄膜制品；PE 双壁波纹管；燃气、给水管、给水管件                   | 全国     | 一般       | 沧州         |
| 青龙管业 | 5 万吨  | PVC 输水管材、PE 输水管                             | 西北、华北  | ——       | 宁夏         |

从上表可以看出，公司的总体产能较这些行业前列的企业要小，但公司的塑料管道产品集中在 PVC、PE 压力输水管。与这些企业的产品种类广泛相比，公司产品体现了专业化的特点。

在公司的核心市场区域内——西北地区，与公司产品类似的主要厂家有陕西华山胜帮塑胶有限公司、内蒙君子兰塑胶有限公司。上述公司的产品及产能如下表所示：

| 企业名称         | 生产能力 | 主要产品      | 主要市场区域 | 与本公司竞争强度 | 生产基地分布 |
|--------------|------|-----------|--------|----------|--------|
| 陕西华山胜帮塑胶有限公司 | 1 万吨 | PE 输水、燃气管 | 陕川鄂甘内蒙 | 一般       | 陕西     |
| 内蒙君子兰塑胶有限公司  | 1 万吨 | PVC 输水管   | 内蒙     | 强        | 内蒙     |

塑料管道产品一定程度上存在运输半径（通常为 1,000 公里）制约因素，因此也具备一定的区域性特征。行业内的主要企业由于运输半径限制等因素在

西北地区的竞争优势不明显，加之公司塑料管道的产品品质在行业内领先，因此公司生产的塑料管道在核心市场区域内的竞争优势较强。公司的 PVC-U 给水管材、PE 给水管材在宁夏及周边四省的塑料给水管材市场占有率均在 30%以上。

## 5、进入本行业的主要障碍

### （1）市场准入条件

目前，我国多数省市已建立了化学建材产品市场准入制度，新企业要打开市场或开辟新的市场，必须首先通过当地国家认可的检测机构的严格审核，确认其产品性能和质量达到要求后，才能取得相应的新产品推广许可证或建设产品准入证，参与当地市场销售。

### （2）技术与工艺水平

塑料管材研制生产过程中的料温控制、熔温控制、压力控制、管材扩口技术、管件连接技术等各个方面的技术都必须经过相当长时间的实践检测和经验积累，才能使生产保持较高的产品合格率和优良率。这在很大程度上形成了进入行业的技术障碍。

### （3）管理经验和销售服务网络的限制

塑料管材生产企业的工艺管理、设备管理、运转操作管理等管理经验是每个企业根据自身的生产工艺和设备状况，通过长期积累总结出来的，不是新进企业短期内所能拥有的。一个企业只有建立了较为健全的销售服务网络，才能在激烈的市场竞争中生存下去，而销售服务网络在短时期不能建立并完善。

## 6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

2008 年上半年之前原材料价格上涨导致塑料管材的成本上涨，但由于市场需求上升较快，整个行业的利润基本持平甚至略有上升。原材料的上涨使得行业面临新的整合，部分规模小、管理差的生产企业将面临较大压力，这给那些具有较大生产规模、管理较好、产品质量和市场品牌形象好的生产企业带来更大的发展机会。从 2008 年下半年开始原材料价格下降，使得行业盈利能力上升。随着 2008 年下半年颁布的四万亿经济刺激计划，我国基础设施建设规模扩大，使得本行业 2009 年的毛利率上升。

## 7、影响行业发展的有利和不利因素

### （1）影响行业发展的有利因素

## ①产业政策支持

2000年8月出台的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》中，塑料管材被列入重点鼓励类产品。2000年8月，国家五部委又一次在全国化学工作会议上提出《国家化学建材产业“十五”计划和2010年发展规划纲要》，指明了塑料管材等化学建材的发展计划和目标。提出2005年后，塑料管材的推广应用主要以PVC-U和PE塑料管为主。为配合国家推广应用化学建材，全国20多个省市相继推出鼓励发展化学建材的地方政策性文件。这些文件的出台，加速了塑料管材的推广应用，为各个领域的塑料管材应用发展提供了极好的机会。

2005年，中国节水技术政策大纲提出：中等口径管材（DN=300-1200mm）优先采用塑料管和球墨铸铁管，逐步淘汰灰口铸铁管；小口径管材（DN<300mm）优先采用塑料管，逐步淘汰镀锌铁管。

2007年，建设部发布技术公告，又一次将PE、PVC-U给水管道（无铅配方）列入推广使用产品目录。

## ②市场前景广阔

随着社会经济快速发展和城镇化进程的加快，推动了城镇基础设施建设发展，这为塑料管道提供了广阔市场前景。在“十一五”期间，塑料管道消费量将以每年高于10%的速度增长，平均每年仅塑料工程管道消费量就达200万吨。到2010年，塑料管道在全国各类管道中市场占有率将由2000年的45%提高到60%以上。根据国家建设部的资料，未来十年国内的塑料管道市场需求高达8,000亿元（资料来源：慧聪网）。

### （2）影响行业发展的不利因素

#### ①原材料价格波动较大

近年来受国际原油市场价格波动影响，塑料管材的原料价格波动较大。塑料管材企业产品生产成本也波动较大，不利于塑料管道生产企业的成本控制。

#### ②企业从整体上看规模较小，资金不够雄厚，技术水平相对落后

我国的塑料管材行业技术水平与发达国家相比较弱，科研力量、经费投入等尚有差距。特别是在塑料管材加工设备、模具的质量、自动化程度及保证生产的连续性、制品质量、挤出量等方面，与发达国家相比仍有较大的差距，国

际市场竞争力不强。

## 8、行业的技术情况

目前，我国已经完全能够自主生产用于建筑排水、电信电缆、光缆护套等领域的小口径塑料管材。技术要求高的压力供水管、燃气管也达到了国际水平。

随着国内企业引进国外先进生产技术及生产设备并在此基础上通过消化吸收、自主创新等手段，我国的一些企业已经具备了较强的产品研究开发能力。例如，聚乙烯管材的耐腐蚀性能非常好且材质轻，是煤矿井下用管材的首选管材品种。但它同时又是易燃物质，且管材的表面容易产生静电，进而限制了该产品在煤矿中的使用。本公司通过多次技术攻关解决了聚乙烯管材的阻燃、抗静电难题，成功开发了煤矿用抗静电、阻燃的双抗聚乙烯管道。该产品通过了国家安全标志办公室的质量认证。

随着近年塑料管材成本的不断上涨，为了适应市场变化，国内外有关厂家先后推出了各种类型的聚乙烯塑料复合管（焊接钢丝骨架增强塑料复合管及钢板孔网塑料复合管）。这些复合管在内外管壁间设置有金属编织网或钢板孔网，作为增强层的金属材料网多是以夹持的方式直接设置在内、外两层塑料管壁层之间。实际以夹持方式设置的金属加强层结构与两塑料管壁层间并无任何结合关系，存在有连续的间隙界面，此时管材承受压力甚至比无加强层时还差。另一方面，如果有腐蚀的输送介质进入该界面，将会使管道中的金属加强层很快腐蚀，造成管道失效。针对上述问题，四川金石东方新材料设备有限公司提供了一种能有效解决上述问题的新结构形式的具有加强层的钢丝网骨架增强聚乙烯复合塑料管，使管材的抗压能力大大提高，同时节约 24% 的 PE 原料。该产品市场前景广阔。本公司计划运用本次募集资金引入该项技术，进行钢丝网骨架增强聚乙烯复合塑料管的生产。

国外的一些塑料管企业也正在进行各种新产品的开发并取得了丰富成果。例如荷兰的瓦云公司开发的双向拉伸 PVC-O 管材的生产技术代表了国际 PVC 管材生产的最先进技术。该产品通过在加工过程中进行轴向和径向拉伸，通过分子取向形成薄片分层结构，从而阻止径向裂纹的扩展，获得更高强度、韧性及抗冲、抗疲劳性能，减少了管材的壁厚，使得原料消耗仅为原 PVC 管生产工艺的 50%。

## 9、行业的经营模式

行业内企业的经营模式不尽相同。对于大口径、高公称压力的管材一般通过订单式生产，常规管材通常储备一定的库存。在销售方面，行业内部分企业采用了经销商销售的模式。本公司生产方式以订单式为主，产品全部依靠企业的销售部门进行销售。

## 10、行业与上下游行业之间的关联性

塑料管道行业上游行业为树脂行业，该行业是石油化工行业的下游行业。塑料管道的价格受国际原油市场价格波动影响较大。

塑料管道下游行业主要包括水利行业、市政基础设施建设等多个产业。水利工程、市政基础建设的工程量直接对本行业产生影响。

## 11、行业的周期性、区域性和季节性特征

塑料管道行业，特别是用于市政、水利输水管网建设的塑料输水管道，属于基础设施产业，受近年来国家基础设施建设方面的投资规模不断增长的拉动，始终保持了较高的增长速度，不存在明显的周期性。虽然塑料管道管内空、体积大，但通常情况下可采用套装的装载方式以达到节约运费的目的。因此，产品运输的半径较大（通常为1,000公里），存在一定的区域性特征。除下游行业由于冬季施工等不便因素影响产品的销售外，行业的生产经营随季节性变化的特征不明显。

# 三、发行人在行业中的综合竞争优势

## （一）区域优势

本公司地处宁夏，专业从事供排水管道生产三十余年，是我国制管行业中产品品种和规格最齐全的管道制造企业之一，也是我国陕、甘、宁、青、蒙地区产销规模最大的供排水管道制造企业。西北地区是我国缺水最为严重的地区之一，水利工程多，管材需求量大。与其他地区相比，该地区管道需求量巨大。因此与行业内其它企业相比公司的核心市场区域优势明显。

## （二）品牌优势

公司生产的“青龙”牌管道拥有五大系列十二个品种近千个规格的产品。在市场上拥有良好的声誉。近年以来，公司产品主要用于以下重大工程项目：

宁夏同心扬水、宁夏宁东供水、宁夏固海扬水、陕甘宁延环定扬水、宁夏扶贫扬黄灌溉工程、甘肃引大入秦、甘肃环县引水、呼和浩特市引黄供水、包头城市供水、内蒙古神华电厂供水、陕西延安引水、银川城市供水、石中高速公路等。上述工程均是关系到当地国计民生的重要工程，对产品的使用寿命和质量要求很高，有的工程要求管道的使用寿命需要长达 50 年且不能出现质量事故。

本公司通过成功完成这些项目在西北地区树立了良好品牌形象，为公司在本地区开拓市场奠定了坚实基础。2009 年，公司 PCCP、PCP 产品在宁夏市场的占有率接近 95%，在宁夏周边四省区的市场占有率约 40%左右；RCP 在宁夏地区的市场占有率达到 60%。塑料管在宁夏及周边四省区的市场占有率位达 30%。

“青龙”牌塑料管道在市场上声誉较好，公司产品质量和售后服务都得到市场认可，拥有一批忠诚度较高的客户。部分客户在工程设计阶段就明确提出该工程需要使用本公司生产的塑料管道。

### （三）生产技术优势

公司自成立以来，一直从事具有较高技术含量供排水管道的生产，对水流的特性、水力、水锤、汽锤等积累大量的研究经验。所交付使用的管道产品未出现重大质量事故。

我国混凝土管生产历史与国外发达国家相比较短，生产工艺及生产设备与国外相比也存在一定差距。国内企业通常从国外直接引进生产线开始产品的生产。本公司引入 PCCP 生产线与行业内其它企业相比较晚，引进的生产设备及工艺均处于国际先进水平，同时公司对新技术的消化吸收能力较强，目前公司的混凝土生产工艺及设备在行业内处于领先地位。

公司的塑料管道生产技术在国内也处于领先地位，目前，国内其它厂家生产的塑料管最高耐压等级通常为 1.6Mpa，公司在 2008 年 9 月研发出抗压等级为 2.0Mpa 和 2.5Mpa 的 PVC-U 塑料管道。根据 2008 年 10 月的科技查新报告显示，该新产品为行业内首创、填补了国内空白，通过了宁夏自治区经委的新产品鉴定。2009 年 10 月 26 日，国家知识产权局向青龙塑管出具了发明名称为“一种耐热、耐磨 PVC 塑料管材”的专利申请受理通知书。公司的这一技术水平推动了塑料给水管道在市政及建筑工程中的应用，彰显了公司在行业中的地位。

### （四）产品结构优势

公司产品主要应用于水利、市政等基础设施行业。使用客户主要为水利建设、市政建设、道路建设等政府主管部门。上述工程的一个共同特点就是在不同的工段有可能需要材质不同的管道。公司产品覆盖混凝土管道和塑料管道，压力管道品种齐全，产品结构完善，能全方位的满足客户对产品种类的需求。

另外，公司从 1975 年开始生产 PCP，生产经验丰富。公司 PCP 的生产工艺和产品质量多年来在全国范围内一直处于行业领先地位。近十多年来随着我国引入了 PCCP，PCP 不再是混凝土管家族中唯一的压力管道，在一些大型工程（例如南水北调工程）中的部分标段，特别是大口径混凝土管道部分被 PCCP 替代。但 PCP 生产成本远低于 PCCP，在 PCP 和 PCCP 都能满足水利工程对输水管道在供水压力方面的需求时，业主通常会选择成本较低的 PCP，从 2007 年我国 PCCP、PCP 的产量看，PCP 的管道生产公里数达到 PCCP 的 204.80%。因此该产品在混凝土压力管的使用量中占比仍然较大。与行业内只生产 PCCP 产品的企业相比，公司更能全方位满足客户的需求。

#### （五）研发优势

目前，行业内大部分企业仅通过引进技术等手段跟进市场成熟产品，研发能力不足。与这些公司相比，公司的研发能力突出。公司成立的企业技术中心是宁夏回族自治区唯一一家管道研发的区级企业技术中心，2006 年 10 月，公司与宁夏大学合作成立了宁夏大学节水灌溉工程技术研究中心。公司的核心技术及主导产品多是通过自身研发取得。不但产品的耐压等级在行业内遥遥领先，而且在国内首创了部分特色塑料管材。例如，工业用的热水排渣管是国内的空白，此类管材一方面要求耐腐蚀，另一方面还要求耐高温、耐磨损，钢管和常用的塑料管材均无法满足以上要求。2005 年，公司开发成功大口径的氯化聚氯乙烯（PVC-C）热水、排渣用管材，填补了国内此类管材的空白。2006 年初，通过自身研发实现了 PVC-U 管材的无铅化生产，在此之后行业颁布了新的国家标准提出了 PVC-U 管材不能含铅的要求。

#### （六）成本优势

公司生产塑料管道的子公司为青龙塑管，位于宁夏银川市。宁夏地区是我国主要的 PVC 生产地区之一，且均为电石法生产，与石油法相比，其生产成本低。与其他公司相比，公司能够近距离地采购到成本相对较低的生产原料，节

约了原料运费，降低了产品成本。

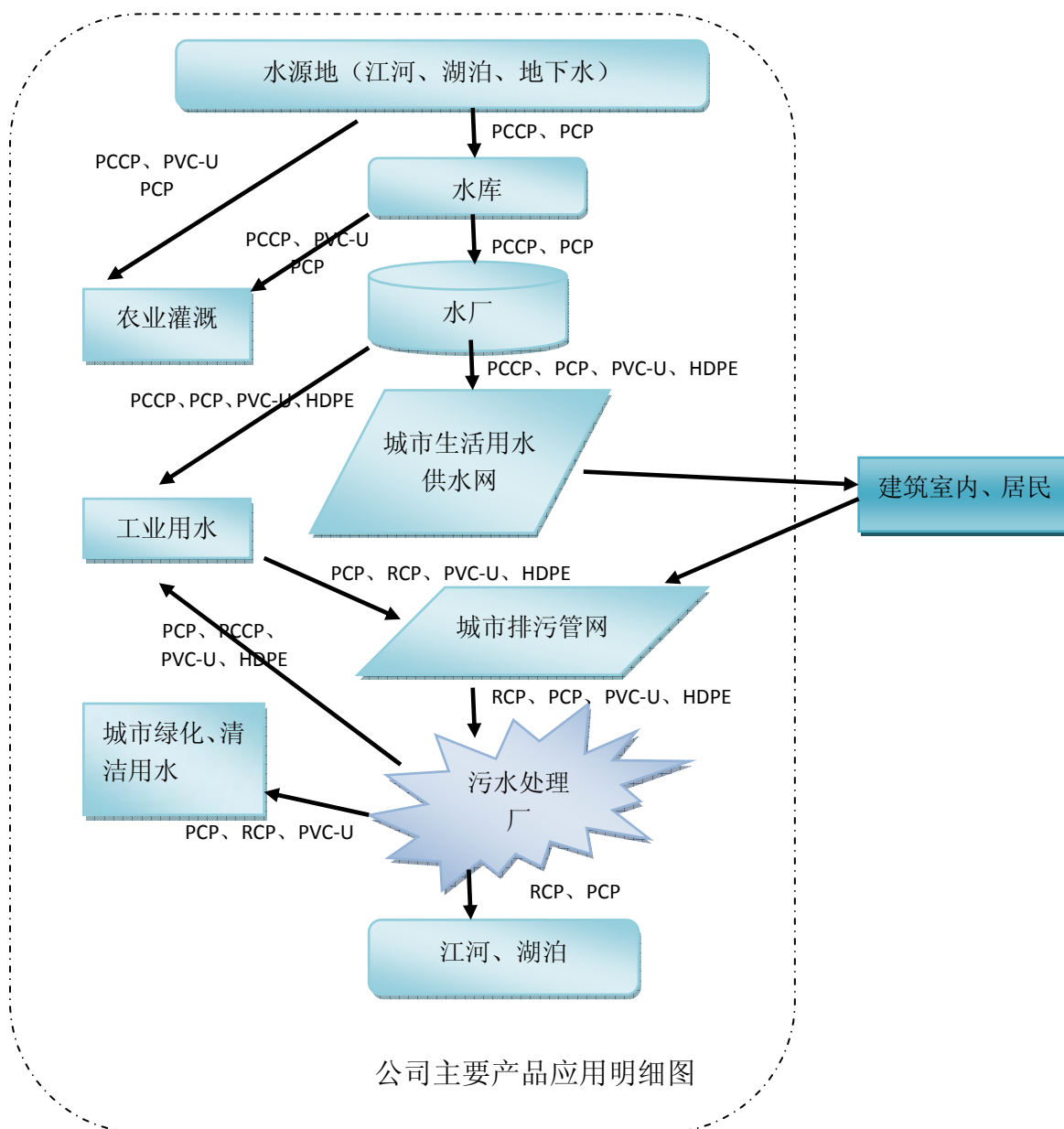
### （七）行业协同优势

本公司的业务领域覆盖混凝土管道和塑料管道两个行业，目前是国内唯一的覆盖混凝土管道和塑料管道的规模生产企业。与产品类别单一的企业相比，公司形成了独特的行业协同优势。由于混凝土管道和塑料管道两类产品在客户群体、营销网络方面高度重叠，可使得公司及子公司相互之间共享营销资源，使两类产品的销售相互促进。公司在获取市场信息、新产品市场开拓、客户关系维护等方面可有效降低费用支出。目前，公司在宁夏及周边四省区主要城市建立了办事处，营销网络完善。

## 四、发行人主营业务的具体情况

### （一）产品主要应用范围

公司生产的主要产品包括两大类：混凝土管道和塑料管道。其中，混凝土管道产品主要包括 PCCP、PCP、RCP；塑料管产品主要包括 PVC 管道、HDPE 管道。公司产品的主要应用范围如下图所示：



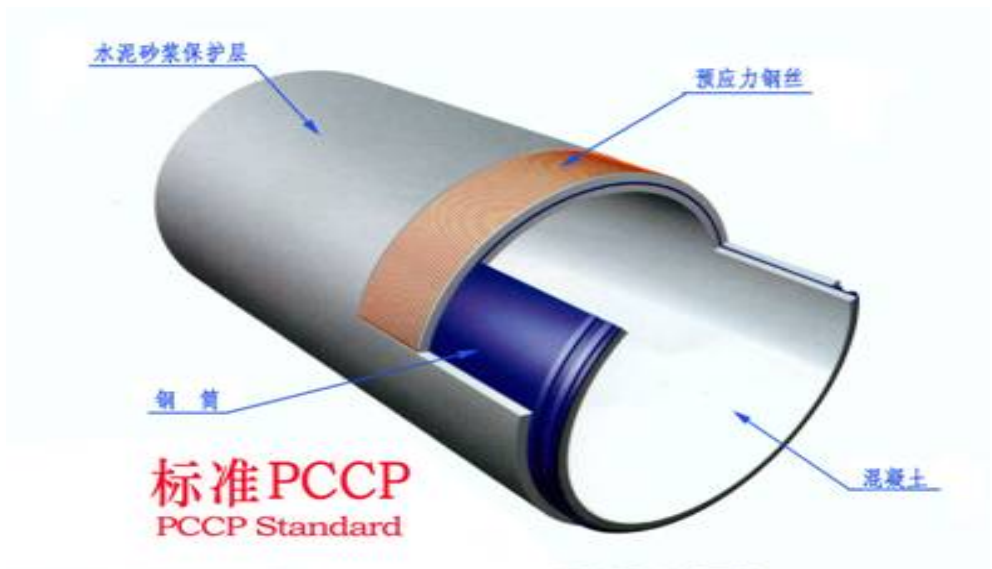
## （二）公司产品简介

## 1、PCCP

PCCP（预应力钢筒混凝土管）是采用薄钢板与承插口接头钢环焊成筒体，然后用立式振动法在筒体内浇灌混凝土制成管芯（对于小口径管可以采用卧式离心法在筒体内成型管芯），经养护后在管芯的表面上缠绕环向预应力钢丝，使管壁混凝土建立环向预应力，最后在缠丝管芯的外表面喷制砂浆保护层而制成的一种新型复合管。PCCP 从结构型式上分为两种：一种为内衬式预应力钢筒混凝土管（PCCP-L），即在钢筒内壁成型混凝土，在钢筒外面缠绕环向预应力钢

丝，然后喷射砂浆保护层而制成的管道；一种是埋置式预应力钢筒混凝土管（PCCP-E），是将钢筒埋置在管芯混凝土里面，然后在管芯混凝土上缠绕环向预应力钢丝后辊射砂浆保护层。

标准 PCCP 的结构形式如下图所示：



## 2、PCP

PCP（预应力钢筋混凝土管），指在混凝土管内壁建立有双向（纵向和环向）预应力的预制混凝土管，按照生产工艺分为一阶段管和三阶段管。PCP 采用振动挤压工艺生产，管子保护层为混凝土，管子的结构形式为整体式。

常用的 PCP 管道实物图如下图所示：



## 3、RCP

RCP（钢筋混凝土排水管）是在钢筋骨架装入模具内，通过离心（或悬辊、

芯模振动、立式振动等）成型方式将混凝土密实成型的一种钢筋混凝土管材。RCP 按照外压荷载可分为 I、II、III 三级。按照接口连接方式可分为柔性接口管和刚性接口管。其中，柔性接口管按接口形式又可分为承插口管、企口管、钢承口管、双插扣管；刚性接口管按接口形式又可分为平口管、承插口管、企口管和双插口管。

常用的 RCP 管道实物图如下图所示：



#### 4、PVC-U 管道

PVC-U（聚氯乙烯）管道是以聚氯乙烯树脂为主要原料，加入稳定剂、润滑剂、增强剂等辅助材料经挤出成型生产的塑料管道，主要用途为城镇给排水管道及通讯、电力等管道。PVC-U 管道的连接方式有两种：弹性密封圈式承口和溶剂粘接式承口。

常用的 PVC-U 管道实物图如下图所示：



#### 5、PE 管道

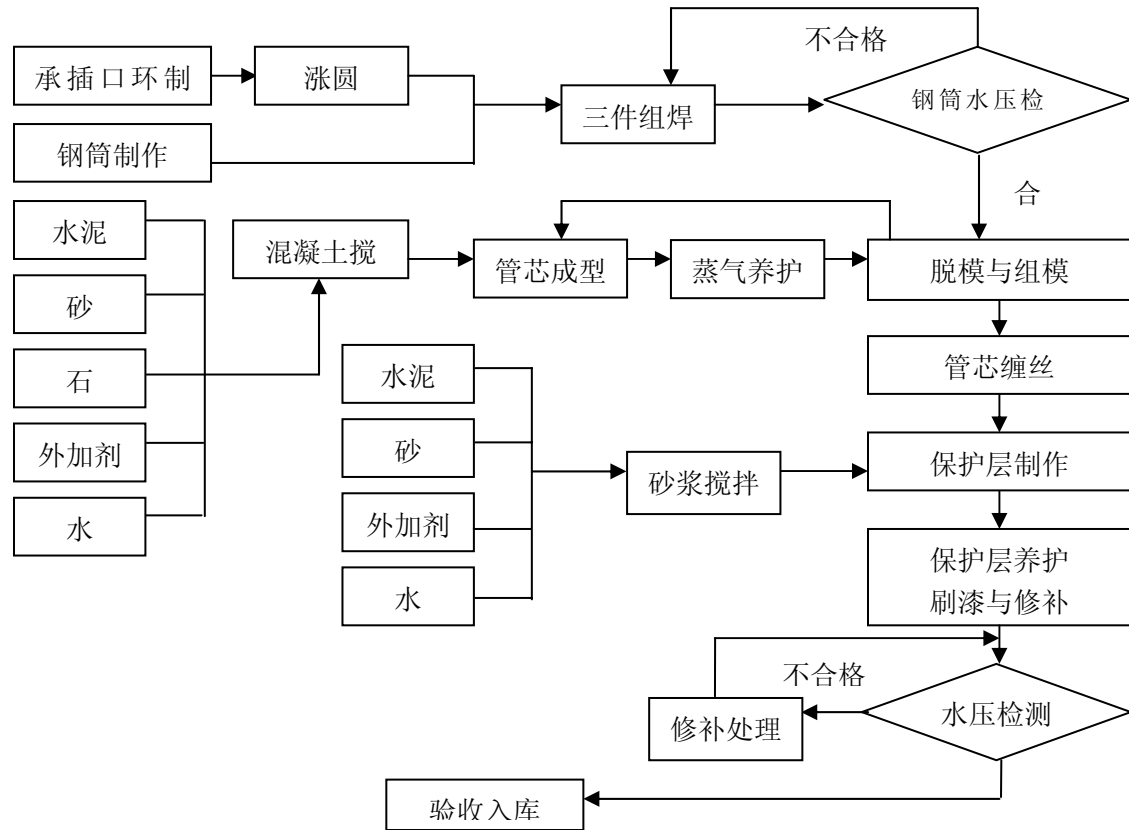
PE 管材是以聚乙烯树脂为主要原材料，经挤出成型的塑料管材。PE 管材为实壁结构，连接方式有热熔连接和电熔连接两种。常见的 PE 管材的种类有：给水用聚乙烯管材、燃气用 HDPE 管材、矿用 PE 管材。

常用的 PE 管道实物图如下图所示：

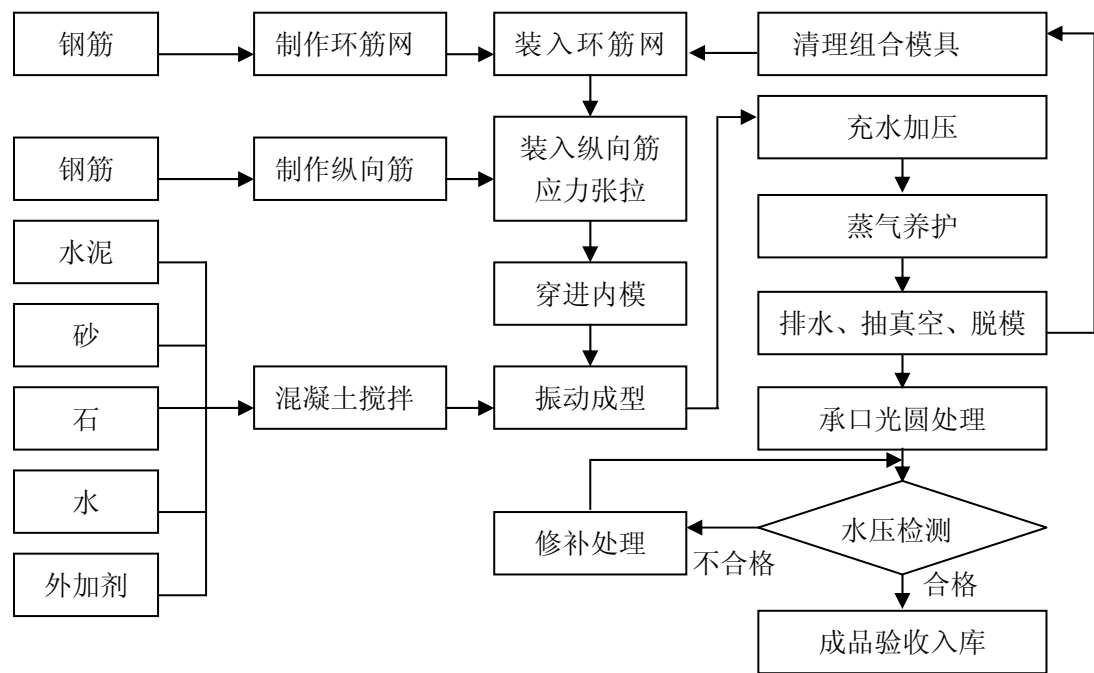


（三）主要产品的生产流程

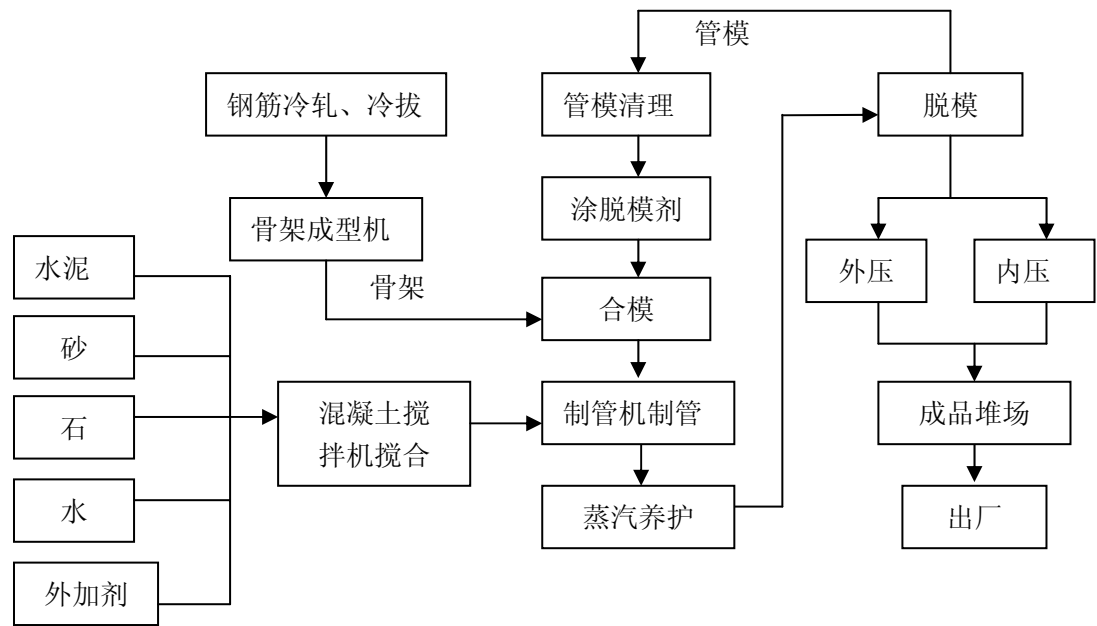
1、预应力钢筒混凝土管（PCCP）生产工艺流程



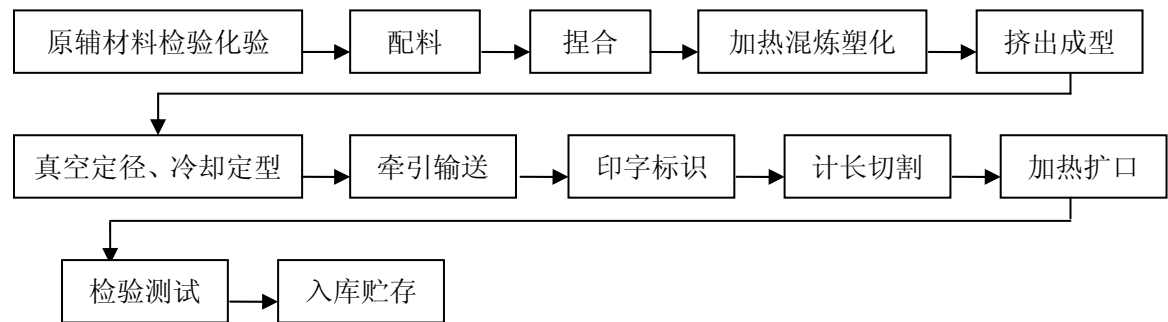
2、预应力钢筋混凝土管（PCP）生产工艺流程



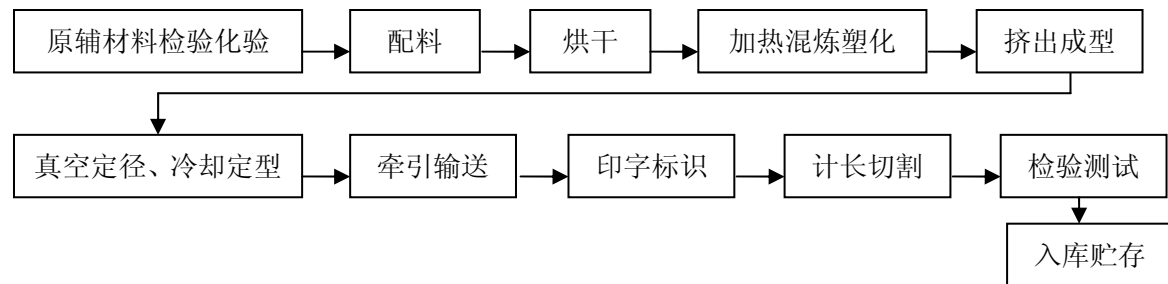
3、钢筋混凝土排水管（RCP）生产工艺流程



4、PVC-U 管道的生产工艺流程



5、PE 管道的生产工艺流程



（四）主要经营模式

1、采购模式

公司混凝土管的原材料主要有钢材、水泥、砂石；塑料管的生产原料主要有 PVC 树脂、PE 树脂和辅料添加剂。公司生产用能源及动力有烟煤和电。

公司采购部门根据生产计划及产品物耗定额编制物资采购计划，按照“物资管理办法”和“物资比价采购管理办法”的规定，在货比三家、比值、比价、

比服务的前提下就近进行招议标采购。其中：主要原材料、设备要求直接在生产厂家或在生产厂家设在本地的直销商处进行采购，尽可能避免中间环节；辅助材料及机械配件在公司确定的供应商名录中定点采购，塑料管生产过程中需要的部分进口辅料添加剂从国内的经销商处购买。同时每月财务部、企管部进行物资价格市场调查和监督考核，严格的管理和有效的措施实现了对采购成本和采购质量的有效控制。

由于本公司生产所需主要原材料市场供应充足，公司及各个子公司生产所需的主要原材料由各自的采购部门直接就近采购，母公司根据原材料市场行情在价格上实行一定的指导与控制。公司在签订采购合同时对供应量、供应时间、产品质量等做出具体明确的规定。公司已与主要供应商建立了长期稳定的业务合作关系，使得供货渠道可靠，货源充足，能够满足生产需要。

## 2、生产模式

公司的主要生产基地设在宁夏回族自治区青铜峡市，在银川、天津、内蒙古包头、三河市、天津市、新疆投资设立了子公司。

公司的生产模式以订单式生产方式为主。通过投标获得定单后与客户签订供货合同，根据合同规定的品种规格进行生产，以满足特定工程的个性化需求。同时，公司通常保持部分常用标准 PCP、RCP 及小口径、常用工压的塑料管库存以满足客户对标准管道的需求。

## 3、销售模式

混凝土管道属基础设施类生产资料，客户群体主要为水利建设、市政建设、道路建设等政府主管部门。因此，本公司混凝土管道产品的销售模式以招投标为主。公司设立了招投标委员会，在销售人员获得市场信息后对项目进行大致的风险评估，在项目通过这一环节后销售人员开始针对项目制作标书，然后提交给公司招标委员会对该项目进行综合判断。

公司采取地区销售经理负责制的销售策略，宁夏分为四个销售区域，同时在甘肃、内蒙、陕西、青海、北京等地设立销售办事处负责当地市场。在各销售区域，各驻外销售办事处均由地区销售经理全面负责销售业务的开展和销售网络的建立。各销售区域均配备一定数量的销售员。

公司销售的回款模式为：在中标之后向客户收取约占合同金额 10—20%的预

付款。在发货期间按工程进度结账，货物全部发给客户后将占合同金额 5%-10% 的尾款作为产品质保金。

### （五）主要产品的产销情况

#### 1、报告期内主要产品的产能、产量、销量、价格情况

| 产 品 名 称         | 项 目               | 2009 年          | 2008 年       | 2007 年       |
|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|--------------|
| 预应力混凝土输水管（PCP）  | 产能（km）            | 320.00          | 260.00       | 260.00       |
|                 | 产量（km）            | 260.19          | 179.51       | 218.45       |
|                 | 销量（km）            | 208.99          | 193.06       | 222.54       |
|                 | 产能利用率（%）          | 81.30           | 69.04        | 84.05        |
|                 | 均价（元/km）<br>（注 1） | 470,980.55      | 472,979.27   | 322,650.71   |
| 预应力钢筒混凝土管（PCCP） | 产能（km）            | 200.00          | 90.00        | 90.00        |
|                 | 产量（km）            | 151.47          | 44           | 40.13        |
|                 | 销量（km）            | 164.17<br>（注 2） | 41.57        | 30.08        |
|                 | 产能利用率（%）          | 75.73           | 46.19        | 44.59        |
|                 | 均价（元/km）          | 1,686,865.41    | 1,291,044.80 | 1,288,990.55 |
| 钢筋混凝土排水管（RCP）   | 产能（km）            | 350.00          | 260.00       | 260.00       |
|                 | 产量（km）            | 225.29          | 182.30       | 224.30       |
|                 | 销量（km）            | 179.63          | 210.20       | 231.10       |
|                 | 产能利用率（%）          | 64.37           | 70.12        | 86.27        |
|                 | 均价（元/km）          | 410,705.91      | 473,245.54   | 284,995.87   |
| 聚氯乙烯管 材（PVC）    | 产能（t）             | 40,000.00       | 20,000.00    | 20,000.00    |
|                 | 产量（t）             | 20,820.35       | 17,020.00    | 14,089.00    |
|                 | 销量（t）             | 20,159.07       | 16,169.00    | 14,558.77    |
|                 | 产能利用率（%）          | 52.05           | 85.10        | 75.45        |
|                 | 均价（元/t）<br>（注 3）  | 8,744.53        | 9,696.93     | 7,917.14     |
| 聚乙烯管 材（PE）      | 产能（t）             | 10,000.00       | 7,000.00     | 7,000.00     |
|                 | 产量（t）             | 6,043.66        | 3,768.90     | 4,001.00     |
|                 | 销量（t）             | 4,597.92        | 4,120.11     | 3,588.86     |
|                 | 产能利用率（%）          | 60.43           | 53.84        | 57.16        |
|                 | 均价（元/t）           | 11,739.51       | 13,856.98    | 13,854.93    |

注 1：混凝土管道产品均价=该产品当期销售收入/当期销售的该产品长度之和。

注 2：PCCP 产品 2009 年度销量大于产量的原因是本年度从红旗巨龙外购了 38.53 公里 PCCP 产品。

注 3：塑料管道产品均价=该产品当期销售收入/当期销售的该产品重量之和。

从上表可以看出，报告期内公司混凝土管道及塑料管道产品的产能利用率均“较低”，其主要原因如下：

（1）产能利用率偏低是供排水管道行业的普遍特征。公司的产能利用率在行业中处于领先地位。如 PCCP 行业 2006 年平均产能利用率约为 33%；2007 年平均产能利用率约为 38.46%。而公司 PCCP 在这两年的产能利用率均达到 50%左右，在 2009 年产能利用率高达 75.74%。

（2）行业产品主要用于水利工程，水利工程的施工存在季节性特征，使得行业生产亦存在季节性特征。通常情况下，行业内企业的生产期限为 9 个月左右，但在计算产能时按照全年生产期限 12 个月计算。

（3）行业的生产模式主要以订单式生产为主，使得行业内企业应该具备在高峰时期能为客户提供大量产品的能力从而需要储备较高的产能。而其中的部分产能除了在生产期的顶峰时期能加以运用外，全年部分时间被闲置。这种储备产能以应对市场需要高峰的行业特征降低了企业的产能利用率。

（4）行业内公司计算产能时是假设各种规格的模具均发挥其产能，而实际生产过程中某一订单所需的产品只需要使用其中的一到两种规格的模具，也使得计算后的产能利用率较低。

（5）产品的型号和压力系数不一致，使得企业需要根据工艺性的需求在实际生产过程中需要暂停生产更换模具及调整生产线，从而影响了正常的连续生产时间。

除以上原因之外，各类产品产能利用率在报告期内变动的其他原因有：

（1）PCP 产品在 2007 年、2009 年产能利用率均在 80%以上，2008 年为 69%。2008 年产能利用率偏低，是由于当年市场波动，订单较往年减少，公司结合存货情况减少了生产。

（2）PCCP 产品在 2007 年、2008 年的产能利用率为 45%左右，而在 2009 年达到 75.74%。产能利用率大幅提高的原因有二：一是 2008 年下半年国家提出四

万亿经济刺激计划之后加大了基础设施的建设，使得 PCCP 产品需求量大增；二是公司加强了市场营销力度，提高了市场影响力导致订单明显增多，产量大幅增加。

（3）RCP 在 2009 年产能利用率低于 2008 年的原因是由于天津海龙 2009 年底新增了 90 公里产能，但当年新增的生产线只生产了少量的产品，从而降低了产能利用率。剔除本因素后 2009 年 RCP 产能利用率为 79.51%，比 2008 年大幅提高。

（4）PVC 管在 2009 年 10 月产能扩大了一倍，但当年新增的生产线只生产了少量的产品，从而降低了产能利用率。剔除本因素后 2009 年 PVC 管的产能利用率为 89.22%，比 2008 年有增长。

（5）PE 管产能利用率维持在 60%左右，2009 年度比 2008 年略有提升。在产能增加近 50%的情况下产能利用率还得到提升，表明该产品在市场的影响力得到加强。

综上所述，发行人的产能利用率大大高于行业平均水平，在集中供货期前后实际上已达到满负荷状态。

## 2、产品的主要消费群体

本公司主营业务为研发、生产和销售供水、排水管道和其他用途管道。主要产品有混凝土管道和塑料管材两大类。公司产品主要应用于水利、市政、电力、通讯、化工、工矿企业和公路、铁路等基础设施行业，使用客户主要为水利建设、市政建设、道路建设等政府主管部门、工矿企业和建筑施工企业等。

### （六）报告期内前五名客户的销售情况

#### 2009 年

| 序号 | 单位名称               | 销售额（元）         | 占营业收入的比例 |
|----|--------------------|----------------|----------|
| 1  | 中国河南国际合作集团有限公司     | 113,375,824.69 | 15.55%   |
| 2  | 新疆昌源水务准东供水有限公司     | 36,094,105.86  | 4.95%    |
| 3  | 神华宁夏煤业集团有限责任公司     | 33,768,947.89  | 4.63%    |
| 4  | 宁夏回族自治区水利水电开发建设总公司 | 25,958,485.91  | 3.56%    |
| 5  | 山西张峰水利工程有限公司       | 23,342,949.62  | 3.20%    |
| 合计 |                    | 232,540,313.97 | 31.90%   |

#### 2008 年

| 序号 | 单位名称                | 销售额（元）        | 占营业收入的比例 |
|----|---------------------|---------------|----------|
| 1  | 中国河南国际合作集团有限公司      | 29,242,835.15 | 5.84%    |
| 2  | 鄂尔多斯市汇通水务有限公司       | 24,931,443.28 | 4.98%    |
| 3  | 青铜峡迈科铝业有限责任公司       | 19,989,158.45 | 3.99%    |
| 4  | 内蒙古包头兴业集团有限公司第十八分公司 | 9,665,085.47  | 1.93%    |
| 5  | 神木县供水工程建设管理处        | 6,730,920.43  | 1.35%    |
| 合计 |                     | 90,559,442.78 | 18.10%   |

## 2007 年

| 序号 | 单位名称           | 销售额（元）        | 占营业收入的比例 |
|----|----------------|---------------|----------|
| 1  | 宁夏太阳山水务有限公司    | 28,107,635.94 | 7.97%    |
| 2  | 神华宁夏煤业集团有限责任公司 | 16,193,612.26 | 4.59%    |
| 3  | 银川三建筑工程有限公司    | 7,317,282.77  | 2.07%    |
| 4  | 宁东水务有限责任公司     | 3,986,916.44  | 1.13%    |
| 5  | 宁夏汉盛物资有限责任公司   | 3,296,769.32  | 0.93%    |
| 合计 |                | 58,902,216.73 | 16.70%   |

报告期内前五大客户均不是公司的关联方，报告期内公司亦不存在对单个客户的销售比例超过 50%的情况。

### （七）主要原材料和能源供应情况

#### 1、主要原材料及能源

本公司混凝土管的原材料主要有水泥、钢材（冷拔钢丝、预应力钢丝、冷硬钢板）、砂石（碎石、中粗砂）；塑料管材产品的生产原料主要有 PVC 树脂、PE 树脂及添加剂等。公司生产用能源及动力有电和烟煤。

上述原材料及烟煤由采购部门直接采购，公司已与供应商建立了长期稳定的业务合作关系，供货渠道可靠，货源充足，能够满足生产需要，公司在报告期内未因原材料供应问题影响正常生产。

公司生产所用的电力均从当地供电网络接入，完全能保证生产。

#### 2、主要原材料和能源占成本的比重

报告期内，本公司主要原材料和能源结转为成本的金额及其占营业成本的比重如下表所示：

| 材料名称   | 2009 年     |        | 2008 年     |        | 2007 年     |        |
|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|        | 金额<br>(万元) | 比重     | 金额<br>(万元) | 比重     | 金额<br>(万元) | 比重     |
| PVC 树脂 | 12,400.28  | 25.30% | 9,938.99   | 27.22% | 7,892.76   | 30.76% |
| 钢材     | 9,363.80   | 19.11% | 5,327.14   | 14.59% | 4,122.67   | 16.07% |
| PE 树脂  | 4,864.04   | 9.93%  | 3,664.78   | 10.04% | 2,966.92   | 11.56% |
| 水泥     | 3,180.90   | 6.5%   | 1,840.50   | 5.04%  | 1,314.35   | 5.12%  |
| 电      | 828.28     | 1.69%  | 763.32     | 2.09%  | 657.68     | 2.56%  |
| 烟煤     | 507.86     | 1.04%  | 514.98     | 1.41%  | 351.03     | 1.37%  |
| 碎石     | 527.18     | 1.08%  | 269.20     | 0.74%  | 240.00     | 0.94%  |
| 中粗砂    | 339.50     | 0.69%  | 355.67     | 0.97%  | 307.62     | 1.20%  |
| 合计     | 32,011.84  | 65.32% | 22,674.60  | 62.10% | 17,853.03  | 69.57% |

### 3、报告期内主要原材料价格变动趋势

| 材料名称   | 单位   | 2009 年   | 2008 年    | 2007 年    |
|--------|------|----------|-----------|-----------|
| 水泥     | 元/吨  | 412.00   | 344.00    | 230.00    |
| 碎石     | 元/立方 | 38.00    | 37.00     | 27.00     |
| 中粗砂    | 元/立方 | 40.00    | 37.00     | 29.00     |
| 冷拔钢丝   | 元/吨  | 3,890.00 | 4,680.00  | 3,500.00  |
| 预应力钢丝  | 元/吨  | 4,880.00 | 6,536.00  | 5,630.00  |
| 冷硬板    | 元/吨  | 4,650.00 | 5,136.00  | 4,390.00  |
| PVC 树脂 | 元/吨  | 6,135.00 | 7,111.00  | 6,838.40  |
| PE 树脂  | 元/吨  | 9,920.00 | 13,548.00 | 15,387.20 |

### （八）报告期内向前五名供应商采购情况

#### 2009 年

| 序号 | 单位名称             | 采购金额（万元）  | 占营业成本的比例 |
|----|------------------|-----------|----------|
| 1  | 宁夏金昱元化工集团有限公司    | 6,880.6   | 14.04%   |
| 2  | 宁夏西部聚氯乙烯有限公司     | 3,997.35  | 8.16%    |
| 3  | 秦皇岛兴兴剑鱼预应力钢丝有限公司 | 2,833.58  | 5.78%    |
| 4  | 浙江前程石化股份有限公司     | 1,974.74  | 4.03%    |
| 5  | 上海百众化工有限公司       | 1,936.85  | 3.95%    |
|    | 合计               | 17,623.12 | 35.96%   |

#### 2008 年

| 序号 | 单位名称 | 采购金额（万元） | 占营业成本的比例 |
|----|------|----------|----------|
|----|------|----------|----------|

|    |               |           |        |
|----|---------------|-----------|--------|
| 1  | 宁夏金昱元化工集团有限公司 | 9,053.19  | 24.79% |
| 2  | 宁夏西部聚氯乙烯有限公司  | 1,945.53  | 5.33%  |
| 3  | 山东胜利进出口有限公司   | 1,442.01  | 3.95%  |
| 4  | 上海百众化工有限公司    | 1,358.90  | 3.72%  |
| 5  | 上海农资国际贸易有限公司  | 562.40    | 1.54%  |
| 合计 |               | 14,362.03 | 39.33% |

## 2007 年

| 序号 | 单位名称              | 采购金额（万元）  | 占营业成本的比例 |
|----|-------------------|-----------|----------|
| 1  | 宁夏金昱元化工集团有限公司     | 8,007.26  | 36.13%   |
| 2  | 宁夏英力特化工股份有限公司     | 2,240.64  | 10.11%   |
| 3  | 浙江力革塑胶有限公司        | 1,391.86  | 6.28%    |
| 4  | 大厂回族自治县前进金属制品厂    | 820.00    | 3.70%    |
| 5  | 秦皇岛市兴兴剑鱼预应力钢丝有限公司 | 601.56    | 2.71%    |
| 合计 |                   | 13,061.32 | 58.93%   |

报告期内前五大供应商均不是公司的关联方，报告期内公司亦不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 的情形。

#### （九）与主要供应商、客户的权益关系

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与上述供应商和客户均不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

#### （十）环境保护及安全生产情况

##### 1、环保措施

本公司从事混凝土管道产品制造过程不产生废气、废水等污染物，局部的噪声污染来自个别生产机器设备的运转。公司通过在关键部位处增设消音板或消音器等措施予以解决。另外在混凝土管道产品制造过程会产生少量的混凝土废渣，公司主要通过定点回收、破碎、筛分处理后，加以循环利用，不会对环境产生明显影响。

本公司生产塑料管道采用的原、辅助材料为树脂及其他聚合物，均为无毒化工原料。塑料成型过程为物理加工过程，少量不合格品粉碎后回收利用，生产过程无废水、废气、废渣排放。生产用冷却水循环使用，少量排放，无毒无

害。生产设备噪音控制在国家要求范围内，符合环境标准。公司不存在高危险、重污染情况。

2006年11月公司通过了ISO14001:2004环境管理体系认证。公司在生产过程中存在的噪声、混凝土废渣环境污染因素，经当地环保监测部门青铜峡市环境保护监测站定期监测，符合国家法律法规规定的要求，报告期内没有发生重大环境污染事故。

公司及子公司自设立以来一直按照有关环境保护的法律、法规的要求进行运作，未出现违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

## 2、安全生产措施

公司根据自身发展的要求、结合行业的生产经营特点，对安全管理体系不断完善。2006年11月公司通过了GB/T28001-2001职业健康安全管理体系认证。

公司坚持“安全第一、预防为主”的方针实行各级人员的安全生产责任制，制定了安全生产规章制度和安全操作规程、加大了对安全生产的投入、加强了员工职业健康安全教育培训、改善了工作环境条件并完善了安全设施，报告期内没有发生重大生产安全事故。

## 五、发行人拥有的主要固定资产及无形资产

### （一）固定资产

#### 1、主要生产设备

截至2009年12月31日，本公司及子公司主要的生产设备如下：

| 序号 | 固定资产名称   | 数量    | 原值（元）         | 净值（元）         | 成新率    |
|----|----------|-------|---------------|---------------|--------|
|    |          | （台/套） |               |               |        |
| 1  | PCCP生产设备 | 3     | 6,461,173.61  | 5,353,082.34  | 82.85% |
| 2  | 塑管生产线    | 13    | 19,305,168.08 | 17,366,929.20 | 89.96% |
| 3  | 模具       | 172   | 10,664,881.39 | 9,241,119.72  | 86.65% |
| 4  | PCCP制管设备 | 1     | 23,585,799.82 | 20,932,397.34 | 88.75% |
| 5  | 搅拌系统     | 13    | 2,070,991.59  | 1,216,086.26  | 58.72% |
| 6  | 起重设备     | 33    | 21,883,051.59 | 18,976,982.34 | 86.72% |
| 7  | 钢丝处理设备   | 5     | 1,348,042.20  | 724,572.68    | 53.75% |
| 8  | 通用设备一批   | 1     | 1,696,176.70  | 1,328,954.44  | 78.35% |
| 9  | 双工位制管设备  | 1     | 5,275,557.60  | 3,727,181.44  | 70.65% |
| 10 | 其他辅助设备   | 77    | 11,614,074.19 | 9,244,803.06  | 79.60% |

|    |                |               |     |
|----|----------------|---------------|-----|
| 合计 | 103,904,916.77 | 88,112,108.83 | --- |
|----|----------------|---------------|-----|

## 2、房屋产权

公司及子公司拥有的房屋产权如下表所示：

| 序号 | 证书编号                   | 面积（m <sup>2</sup> ） | 房产证取得时间          | 用途    | 座落地点                    | 权属人  | 取得方式 |
|----|------------------------|---------------------|------------------|-------|-------------------------|------|------|
| 1  | 房权证大坝公字第 0239 号        | 1,149.30            | 2007 年 11 月 1 日  | 仓库    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 2  | 房权证大坝公字第 0240 号        | 3,644.20            | 2007 年 11 月 1 日  | 厂房    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 3  | 房权证大坝公字第 0241 号        | 711.80              | 2007 年 11 月 1 日  | 其它    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 4  | 房权证大坝公字第 0242 号        | 1,216.38            | 2007 年 10 月 31 日 | 办公、其它 | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 5  | 房权证大坝公字第 0243 号        | 532.4               | 2007 年 10 月 31 日 | 其它    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 6  | 房权证大坝公字第 0244 号        | 663.2               | 2007 年 10 月 31 日 | 宿舍    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 7  | 房权证大坝公字第 0245 号        | 653.00              | 2007 年 11 月 1 日  | 宿舍    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 8  | 房权证大坝公字第 0246 号        | 277.1               | 2007 年 10 月 31 日 | 其它    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 9  | 房权证大坝公字第 0247 号        | 599.4               | 2007 年 11 月 1 日  | 其它    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 10 | 房权证大坝公字第 1347 号        | 2,992.21            | 2007 年 11 月 1 日  | 厂房    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 11 | 房权证大坝公字第 1348 号        | 1,229.16            | 2007 年 10 月 31 日 | 宿舍    | 青铜峡市大坝镇青龙制管厂院内          | 本公司  | 自建   |
| 12 | 银房权证金凤区字第 2008021283 号 | 7,476.94            | 2008 年 8 月 8 日   | 车间    | 金凤区宁安大街 500 号           | 本公司  | 自建   |
| 13 | 贺兰县房权证习岗镇字第 20070067 号 | 228.89              | 2007 年 11 月 27 日 | 商业服务  | 贺兰县银河西路富兴北街面东 47 号房     | 本公司  | 购入   |
| 14 | 银房权证金凤区字第 151287 号     | 212.34              | 2003 年 10 月 22 日 | 办公    | 金凤区黄河路创新园 41 号楼 A6 号办公楼 | 青龙塑管 | 购入   |
| 15 | 银房权证金凤区字第 188848 号     | 340.82              | 2005 年 1 月 10 日  | 办公    | 金凤区黄河路创新园 16 号楼 F-14 号房 | 高新青龙 | 购入   |
| 16 | 三河市房权证燕                | 3,771.84            | 2007 年 1 月 16 日  | 生产、生  | 三河市燕郊开发区                | 三河京  | 自建   |

|             |  |  |      |  |   |  |
|-------------|--|--|------|--|---|--|
| 字第 038301 号 |  |  | 活、住宿 |  | 龙 |  |
|-------------|--|--|------|--|---|--|

注：本表格中序号为 6、7、8、9、10、12、16 的房屋产权证均为多处房屋合并并在同一房产证上，因此房屋面积为其合计数。其中，第 14 项房产为银行贷款办理了抵押。

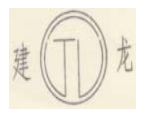
除上述自有资产外，截至本招股说明书签署日，本公司及子公司存在以下房屋租赁的情况：

| 序号 | 承租方  | 出租方             | 房屋坐落             | 房屋用途 | 租赁到期日            | 租金（元/年）   |
|----|------|-----------------|------------------|------|------------------|-----------|
| 1  | 青龙塑管 | 甘肃至诚房地产开发有限责任公司 | 兰州市城关区民主西路 299 号 | 办公   | 2009 年 12 月 31 日 | 33,252.00 |

## （二）无形资产

### 1、商标

本公司及子公司拥有的商标如下表所示：

| 序号 | 商标图样                                                                                | 注册号     | 核定使用商品                                          | 有效期终止日          | 权属人  | 取得方式 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------|-----------------|------|------|
| 1  |  | 1080239 | 水泥管                                             | 2017 年 8 月 20 日 | 本公司  | 原始取得 |
| 2  |  | 3618957 | 农业用塑料膜                                          | 2015 年 5 月 20 日 | 本公司  | 原始取得 |
| 3  |  | 4218108 | 水泥管、水泥板、水泥柱；非金属混凝土遮板；混凝土建筑构件；混凝土非金属模板；水泥架；水泥电杆。 | 2017 年 8 月 27 日 | 包头建龙 | 原始取得 |

除上述商标外，2005 年 9 月 27 日，国家工商管理局商标局已受理公司子公司青龙塑管新商标申请，有关情况如下：

| 商标图样                                                                                | 申请号     | 商品类别 | 申请人  | 取得方式 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|------|------|
|  | 4801470 | 19   | 青龙塑管 | 原始取得 |

### 2、专利

本公司拥有或正在申请的专利如下：

| 序 | 专利号/证书号 | 专利名称 | 专利类型 | 有效期终止日 | 权属人/ |
|---|---------|------|------|--------|------|
|---|---------|------|------|--------|------|

| 号 | 申请号                      |        |                                |      |            | 申请人        |
|---|--------------------------|--------|--------------------------------|------|------------|------------|
| 1 | ZL20052<br>0121907<br>.X | 863053 | 一种用于芯模震动工艺<br>中振动芯棒的温度监控<br>系统 | 实用新型 | 2015年9月22日 | 本公司        |
| 2 | 2009101<br>17531.8       | -      | 一种耐热耐磨的PVC管<br>材               | -    | -          | 青 龙 塑<br>管 |

### 3、土地使用权

本公司及子公司拥有的土地使用权如下表所示：

| 序号 | 证书编号                        | 面积<br>(平方米) | 到期时间             | 取得<br>方式 | 用途         | 座落地点                               | 权属人  |
|----|-----------------------------|-------------|------------------|----------|------------|------------------------------------|------|
| 1  | 青国用（2007）<br>第 0499 号       | 94,909.20   | 2055 年 10 月 23 日 | 出让       | 工业         | 大坝镇峡西街                             | 本公司  |
| 2  | 青国用（2007）<br>第 3015 号       | 8,867.90    | 2043 年 7 月 20 日  | 出让       | 工业         | 青铜峡镇河西区                            | 本公司  |
| 3  | 贺国用（2007）<br>第 1058 号       | 87.00       | 2043 年 10 月 17 日 | 出让       | 商业         | 贺兰县富兴花园<br>47 号营业房                 | 本公司  |
| 4  | 银国用（2007）<br>第 30461 号      | 84,273.20   | 2053 年 10 月 8 日  | 出让       | 工业         | 银川高新区中央<br>大道以西、南三<br>环以北          | 本公司  |
| 5  | 银国用（2007）<br>第 23288 号      | 74,104.30   | 2055 年 10 月 29 日 | 出让       | 工业         | 兴庆区国道 109<br>线以东、兴庆二<br>路以北        | 本公司  |
| 6  | 银国用（2005）<br>第 00304 号      | 119.61      | 2040 年 3 月 14 日  | 出让       | 其他商<br>服用地 | 金凤区黄河路高<br>新区创新园 16 号<br>楼 F-14 号  | 高新青龙 |
| 7  | 银国用（2005）<br>第 00305 号      | 120.47      | 2040 年 3 月 14 日  | 出让       | 其他商<br>服用地 | 金凤区黄河路高<br>新区创新园 41 号<br>楼 A6 号办公楼 | 青龙塑管 |
| 8  | 三国用（燕开）<br>第 2003-107 号     | 123,097.00  | 2052 年 10 月 9 日  | 出让       | 工业         | 燕郊开发区燕昌<br>路东侧、规划路<br>北侧           | 三河京龙 |
| 9  | 房地证津字第<br>108050800295<br>号 | 99999.9     | 2058 年 12 月 22 日 | 出让       | 工业         | 汉沽区杨家泊镇<br>工业园区                    | 天津海龙 |

注：截至 2009 年 12 月 31 日，上述第 4、5、9 项存在为银行贷款抵押情况。

除上述土地使用权外，截至本招股说明书签署日，本公司及子公司存在以

下土地租赁的情况：

| 序号 | 承租方  | 出租方           | 证书编号                | 坐落        | 租赁到期日           | 租金（元/年） |
|----|------|---------------|---------------------|-----------|-----------------|---------|
| 1  | 包头建龙 | 包头市青建水泥制品有限公司 | 包国用（2009）第 400009 号 | 青山区厂前路    | 2015 年 5 月 15 日 | 60,000  |
| 2  | 阜康青龙 | 阜康市晋泰实业有限公司   | 阜国用（2007）第 75 号     | 阜康市重化工业园区 | 2011 年 7 月 30 日 | 400,000 |

公司生产设备大部分可移动。阜康青龙的设立，主要是围绕中国水务的投资项目所在的位置而定，有可能移址，时间不宜过长。价格随当地具体情况而定。

## 六、发行人的资质证书、生产许可证书及产品许可证书

公司及子公司拥有的资质证书、生产许可证及产品许可证书如下表所示：

| 序号 | 资质名称             | 证书号               | 核发机构         | 规格或范围                      | 有效期限             | 权属人      |
|----|------------------|-------------------|--------------|----------------------------|------------------|----------|
| 1  | 全国工业产品生产许可证      | XK08-002-00407    | 国家质量监督检验检疫总局 | 输水管                        | 2014 年 10 月 25 日 | 青龙管业新科青龙 |
| 2  | 全国工业产品生产许可证      | XK08-002-00241    | 国家质量监督检验检疫总局 | 输水管                        | 2014 年 6 月 30 日  | 包头建龙     |
| 3  | 中华人民共和国特种设备制造许可证 | TS2710523-2010    | 国家质量监督检验检疫总局 | 燃气用聚乙烯管材                   | 2010 年 7 月 21 日  | 青龙塑管     |
| 4  | 建筑业资质证书          | B2064064210201    | 宁夏回族自治区建设厅   | 【专业承包】混凝土预制构件二级            | ---              | 青龙管业     |
| 5  | 建筑业资质证书          | B3064013108208    | 河北省建设厅       | 混凝土预制构件专业承包（暂定）叁级          | ---              | 三河京龙     |
| 6  | 建筑业资质证书          | B2064015020402    | 内蒙古自治区建设厅    | 【专业承包】混凝土预制构件二级            | ----             | 包头建龙     |
| 7  | 卫生许可证            | 宁卫水字【2009】第 006 号 | 宁夏回族自治区卫生厅   | 聚乙烯给水管材、聚氯乙烯给水管材、钢塑管件生产、销售 | 2010 年 4 月 14 日  | 青龙塑管     |
| 8  | 全国工业产品生产许可证      | XK08-002-00224    | 国家质量监督检验检疫总局 | 输水管                        | 2014 年 5 月 30 日  | 阜康青龙     |
| 9  | 全国工业产品生产许可证      | XK08-002-00002    | 国家质量监督       | 输水管                        | 2013 年 7 月 14 日  | 三河京龙     |

|    |             |                |              |                 |            |      |
|----|-------------|----------------|--------------|-----------------|------------|------|
|    | 产许可证        | 4              | 检验检疫总局       |                 | 日          |      |
| 10 | 全国工业产品生产许可证 | XK08-002-00513 | 国家质量监督检验检疫总局 | 输水管             | 2015年1月10日 | 天津海龙 |
| 11 | 建筑业资质证书     | B3064012010801 | 天津市城乡建设委员会   | 【专业承包】混凝土预制构件三级 | ---        | 天津海龙 |

## 七、发行人拥有的特许经营权

本公司及子公司无特许经营权。

## 八、发行人生产技术、研发情况及技术创新机制

### （一）主要产品生产技术所处的阶段

公司主要产品包括预应力钢筒混凝土管（PCCP）、预应力钢筋混凝土管（PCP）、钢筋混凝土排水管（RCP）、聚氯乙烯给水管材（PVC-U）、聚乙烯管材（HDPE）。

目前，上述产品均处于大批量生产阶段。

### （二）公司的核心生产技术

#### 1、预应力钢筒混凝土管（PCCP）钢筒制作技术

该技术采用大型全自动钢筒螺旋埋弧焊机，其控制系统、电器系统性能可靠、质量稳定。焊接系统能够保证钢筒上无焊药残留。在钢筒制作过程中，通过机器旋转将一定幅宽的薄钢板钢边放卷、边焊接，焊缝呈螺旋状，焊接结束后，钢筒两端的承插接口也同时焊接完成，焊接效率高，焊结质量可靠稳定，保证了钢筒焊缝强度和抗渗性能。而行业内其它企业采取的悬拼板直焊缝制作出的钢筒误差大、承插口钢卷焊接时配合不紧密、起包和凹凸不平、整个筒体不标准、焊缝漏水需大量修补，这种拼板焊基本上依靠人工操作，芯管容易出现纵向裂缝。

该技术没有拼板焊产生剩余边角料浪费的现象，比悬拼板直焊缝制作技术节约钢板 10%-15%。

#### 2、钢筋混凝土排水管（RCP）的芯模振动生产技术

该技术在管芯成型时使得干硬性混凝土的连续均匀下料，通过芯模内高频

振动器高频振动，使混凝土均匀密实。管口经振动密实成型后再次经过挤压头旋转挤压，使管口混凝土更加密实坚固并达到管口几何尺寸的准确性。该工艺生产的管材成型速度快、管体混凝土强度高、抗渗性能好。由于成型完毕后即可脱模，所以生产效率高。2004 年公司对该技术进行了改进，发明了“一种用于芯模震动工艺中振动芯棒的温度监控系统”，该技术已经申请了编号为 ZL200520121907.X 的专利。

### 3、PCP 的生产技术

公司对 PCP 原材料上料、计量、搅拌、升压、稳压、撤压、测温系统进行了技术改造，使得在生产过程中稳压波动值从原来的 0.1MPa 降低为 0.02MPa，蒸养温度误差从原来的  $\pm 5^{\circ}\text{C}$  降低为  $\pm 0.5^{\circ}\text{C}$ ，生产过程中混凝土拌和物质量稳定，保证了预应力钢丝的有效预应力符合设计要求。

公司对管子承口磨口工艺采用整体式磨口机，替代了同行其它厂家采用传统的行星式磨口机。经该工艺磨削的管口几何尺寸准确，不产生管口椭圆现象，保证了管接头安装后的密封性能。

公司自行设计了钢丝骨架保护层塑料定位卡，对小口径的钢丝骨架环网在纵向预应力钢丝进行张拉前预先设置在规定的部位，确保了外膜内钢丝骨架在任何状态下不偏移，有效解决了小口径管材保护层厚度难控制的问题，从而保证了小口径管预应力钢丝的保护层厚度，有效延长了管道的使用寿命。

### 4、塑料管道模具技术及原料配方

公司通过在生产实践中的摸索，对塑料管道生产线的模具及原料配方有独到的认识，总结了一套模具设计及原料配方的诀窍。

目前，国内其它厂家生产的塑料管最高耐压等级通常为 1.6Mpa，但是公司在 2008 年已经研发出抗压等级为 2.5Mpa 的塑料管道，填补了国内的空白。

### （三）公司研发机构设置

本公司从事研发工作的机构为企业技术中心，主要为公司业务发展提供技术支持，包括负责公司产品和技术研发年度和近中期计划的编制；负责公司技术引进、技术开发、新工艺、新材料等技术创新项目的立项、审批、组织实施、鉴定考核、总结和推广应用；负责公司技术统一管理。目前，该技术中心是宁夏回族自治区唯一一家管道类产品区级企业技术中心，拥有专兼职技术人员 38

人，其中：高级技术职称 5 人（水泥混凝土制品工业协会专家组成员 1 人、宁夏回族自治区跨世纪学术、技术带头人 1 人），中级技术职称 17 人。

#### （四）近年完成的主要研发项目

1、2004 年，公司利用现有预应力混凝土输水管震动挤压工艺自主开发了规格为 DN400-1600mm 预应力混凝土低压排水管，替代了部分传统工艺生产的中小口径普通钢筋混凝土排水管，产品强度和抗渗性能比传统钢筋混凝土排水管材显著提高，施工安装快捷方便，该产品投入市场后同类管材替代率 50% 以上，社会效益和经济效益显著。

2、2004 年，公司与北京自动化研究所联合开发预应力混凝土输水管（PCP）升压、稳压及蒸养测温电脑自动控制系统，通过使用，使 PCP 管道核心工艺参数的控制取得突破性进展，产品合格率由 91% 提高到 98%。

3、2005 年，公司组织有关技术人员引进和吸收消化了冷轧带肋钢筋加工技术，试制成功了  $\Phi 5\sim 10\text{mm}$  冷轧带肋钢筋。通过对钢筋混凝土排水管结构优化设计，用冷轧带肋钢筋代替光面冷拔丝，在保证管道物理力学性能符合国家标准的条件下，可节约钢材 10% 左右。

4、2005 年公司引进、消化吸收了大口径预应力钢筒混凝土管（PCCP-E）生产工艺技术和设备，当年取得生产许可证，并为宁夏重点工程宁东能源重化工基地宁东供水工程提供优质 DN2200mm 管道。

5、2005 年，三河京龙从德国 BFS 公司引进先进的钢筋混凝土排水管芯模振动工艺成套设备，开发生产了大口径钢承口钢筋混凝土排水管和顶进施工法用钢筋混凝土排水管，满足了京、津、冀等地区对该种管材的市场需求。

6、2005 年，公司与宁夏大学合作成立了宁夏节水灌溉技术研究中心，成功开发了硬聚氯乙烯（PVC-U）井管，为宁夏宁南半干旱地区人畜饮水安全工程和农业节水灌溉工程发挥了重要作用。2007 年宁夏节水灌溉技术研究中心升级为自治区节水灌溉工程技术研究中心。

7、2005~2006 年，公司自主开发了阻燃、抗静电的聚乙烯（PE）燃气管和煤矿矿用管，当年取得了特种设备制造许可证和煤矿矿用产品安全标志证书。

8、2005~2007 年，公司开发了大口径、高公称压力聚氯乙烯（PVC-U）管材，最大口径达 DN560mm，最高压力级别 2.5Mpa，是目前国内口径最大、压力

最高的聚氯乙烯管材。该产品 2007 年通过宁夏银川市科技局鉴定并获得科技进步奖。2008 年获得宁夏自治区新产品认定。

9、2004～2006 年，公司通过大量研究试验，成功研发无铅化聚氯乙烯（PVC-U）给水管，其工艺技术水平达国内同行业领先水平。

10、2006 年，公司研究开发聚氨脂 IPN 互穿网络无气喷涂工艺技术对混凝土管材内外表面进行防腐施工处理，解决了传统的涂装施工工艺中涂层厚度不均，粘接不牢固、效率低下的问题。

11、2008 年，公司成功开发 PE-RT 地热用管材。

12、2009 年，公司通过引进设备，成功开发钢丝网骨架增强塑料（PE）复合管。

### （五）报告期内研发投入情况

报告期内，发行人投入的研发费用较少。2008 年 10 月 16 日，公司与宁夏大学签订共同组建“旱区现代农业水资源高效利用教育部工程研究中心”的协议，青龙管业将为该工程中心提供 800 平方米的成果转化用房和成果转化配套资金 100 万元。

### （六）发行人的技术创新机制与安排

公司自 1975 年 9 月开始生产 PCP 产品以来，产品持续更新，目前能够生产近千种不同规格的产品。为推动公司管理创新、科技进步、提高公司核心竞争力和可持续发展能力，公司制定了《宁夏青龙管业股份有限公司“创新奖”管理办法》。该制度对创新方面做出成绩的人员给予重奖，奖项分创新提案奖和创新实施奖两种。公司所有员工均可对公司的生产经营、技术质量进步和管理工作等提出合理化建议，对被采纳的提案按该提案所创造效益的 10%奖励给提案者。

为提高技术人员自主创新的积极性，公司每个季度对技术改造、技术创新成果进行一次汇总考评。对于小型的技改和创新根据其价值给予奖励；对于有特殊意义、具有较大创新的技术成果，根据公司的奖励制度给予奖励。若创新成果和技术改造由公司组织实施的，则按照创新成果和技术改造当年产生的价值的 10%～20%给予奖励；若为技术人员自发进行的创新成果和技术改造，则按照创新成果和技术改造当年和次年产生的总价值的 10%～50%给予奖励。

## 九、发行人境外经营和境外资产情况

发行人不存在“在境外经营和在境外拥有资产”的情况。

## 十、发行人产品的质量控制情况

### （一）质量控制机制

公司设置了质量管理和质量检验专门机构，配备专业技术人员，按照 ISO9001: 2000 质量管理体系标准建立了完善的质量管理体系，编制了三级质量管理和质量控制文件（管理手册、程序文件、作业文件）并进行有效运行，于 1998 年通过了 ISO9002: 1996 质量管理体系认证，2003 年通过 ISO9001: 2000 质量管理体系认证。

在质量控制过程中，公司采用基于过程的方法，利用质量控制的统计技术，按照 PDCA（Plan—Do—Check—Action，即计划—执行—检查—处理）循环不断改进过程质量，从而保证和提高最终产品质量。生产过程中严格执行“自检、互检、专检”三检制度，做到从原材料进厂到最终产品检验验收的全过程检验把关。同时，通过过程检验收集的质量信息，定期进行过程控制分析，及时发现存在或潜在的质量问题，采取有效的纠正和预防措施加以纠正和消除，使过程质量始终处于有效的控制状态，预防不合格产品的批量产生。

### （二）产品质量纠纷情况

由于公司建立健全了较为完善的质量管理体系，对每一项目均严格按照技术标准实施，公司设立至今，能够严格遵守《中华人民共和国产品质量法》与《中华人民共和国合同法》，诚实守信，各种产品与服务均符合国家和行业颁布的有关产品技术标准。在报告期内，尚未出现因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被处罚的情况，也未出现过重大质量纠纷。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### （一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

本公司主营业务为研发、生产和销售供水、排水管道，并根据客户需求生产少量其他用途压力管道。

和润发展持有本公司 27,935,229 股股份，占本次发行前公司股份总数的 26.71%，为本公司控股股东。陈家兴持有和润发展 50.01%的股权，为和润发展控股股东、实际控制人。和润发展的经营范围为金属材料、建筑材料、化工材料（不含危险品）的批发；商品的进出口业务。和润发展未从事与本公司相同或类似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

本公司董事长、总经理陈家兴直接持有或控制的公司股份为 42,111,825 股，占本次发行前公司股份总数的 40.27%，为本公司实际控制人。陈家兴除控制和润发展以外，无其他任何投资。

综上，本公司与控股股东和润发展，实际控制人陈家兴及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争的承诺

控股股东和润发展、实际控制人陈家兴、持股 5%以上的股东中水汇金承诺如下：

“①本公司/人及参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前并没有从事与青龙管业主营业务存在竞争的业务活动。

②本公司/人及附属公司或者附属企业在今后的任何时间不会以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与青龙管业主营业务存在竞争的业务活动。凡本公司/人及附属公司或者附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与青龙管业生产经营构成竞争的业务，本公司/人会将上述商业机会让予青龙管业。

③本公司/人将充分尊重青龙管业的独立法人地位，保障青龙管业独立经

营、自主决策。本公司/人将严格按照中国公司法以及青龙管业的公司章程规定，促使经本公司/人提名的青龙管业董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。

④如果本公司/人违反上述声明、保证与承诺，并造成青龙管业经济损失的，本公司/人同意赔偿青龙管业相应损失。”

### （三）发行人律师及保荐机构（主承销商）对同业竞争发表的意见

发行人律师认为：发行人与控股股东之间不存在同业竞争，发行人的控股股东目前没有投资于其他与发行人从事相同、相似业务的企业，因此也不存在发行人与控股股东控制的其他企业之间的同业竞争，发行人及其股东采取的上述避免同业竞争的措施合法、有效。

发行人保荐人认为：发行人与控股股东和润发展、实际控制人陈家兴及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。陈家兴及控股股东和润发展出具的《关于避免与宁夏青龙管业股份有限公司同业竞争的承诺》可以有效避免潜在同业竞争的发生，有助于保护发行人及中小股东的利益。

## 二、关联方及关联交易

按照《公司法》、《企业会计准则》的有关规定，公司的关联方和关联交易如下：

### （一）关联方

#### 1、公司控股股东、实际控制人

| 关联方名称 | 与本公司关系 | 持股比例   |
|-------|--------|--------|
| 和润发展  | 控制股东   | 26.71% |
| 陈家兴   | 实际控制人  | 13.46% |

#### 2、发行人的子公司

| 关联方名称           | 与本公司关系 |
|-----------------|--------|
| 宁夏青龙塑料管材有限公司    | 全资子公司  |
| 天津海龙管业有限责任公司    | 全资子公司  |
| 宁夏新科青龙管道有限公司    | 全资子公司  |
| 三河京龙新型管道有限责任公司  | 控股子公司  |
| 银川高新区青龙管道有限责任公司 | 控股子公司  |
| 包头建龙管道有限责任公司    | 控股子公司  |

|                |       |
|----------------|-------|
| 新疆阜康青龙管道有限责任公司 | 控股子公司 |
|----------------|-------|

### 3、本公司董事、监事、高级管理人员

本公司的董事、监事、高级管理人员情况，参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员”。

### 4、不存在控制关系的关联方

| 关联方名称            | 与本公司关系              |
|------------------|---------------------|
| 中水汇金资产管理（北京）有限公司 | 持股 5%以上的股东          |
| 李进华              | 实际控制人陈家兴的近亲属、公司股东   |
| 宁夏青龙水电安装工程有限公司   | 公司董事、监事、高级管理人员控制的公司 |
| 青铜峡市青龙有限责任公司     | 公司董事、监事、高级管理人员控制的公司 |

#### （1）宁夏青龙水电安装工程有限公司

宁夏青龙水电安装工程有限公司原注册资本为 711 万元，股权由本公司 31 名自然人股东持有。2007 年 12 月 26 日，本公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员将所持该公司股权协议转让给姜守国和柳灵运，转让后该公司股权由本公司普通自然人股东持有；2008 年 3 月包头市青建水泥制品有限公司和西安市通达水泥制品机械设备有限责任公司分别对该公司增资 1500 万元和 1000 万元，并取得该公司的控制权。

截至 2009 年 12 月 31 日，水电安装的股权结构如下表所示：

| 序号 | 名称                  | 持有股权（万元） | 比例     |
|----|---------------------|----------|--------|
| 1  | 包头市青建水泥制品有限公司       | 1500     | 40.42% |
| 2  | 西安市通达水泥制品机械设备有限责任公司 | 1000     | 26.95% |
| 3  | 姜守国                 | 240      | 6.47%  |
| 4  | 柳灵运                 | 170      | 4.58%  |
| 5  | 徐海林                 | 120      | 3.23%  |
| 6  | 应小雄                 | 110      | 2.96%  |
| 7  | 高健宝                 | 105      | 2.83%  |
| 8  | 邢静                  | 83       | 2.24%  |
| 9  | 陈福其                 | 65       | 1.75%  |
| 10 | 李春燕                 | 63       | 1.70%  |
| 11 | 李红英                 | 63       | 1.70%  |
| 12 | 蒋伯田                 | 25       | 0.67%  |

|    |     |      |         |
|----|-----|------|---------|
| 13 | 张廷宏 | 25   | 0.67%   |
| 14 | 丁超喜 | 20   | 0.54%   |
| 15 | 李登元 | 20   | 0.54%   |
| 16 | 范仁平 | 15   | 0.40%   |
| 17 | 朱永海 | 15   | 0.40%   |
| 18 | 李伏成 | 15   | 0.40%   |
| 19 | 张加忠 | 15   | 0.40%   |
| 20 | 姬宏君 | 13   | 0.35%   |
| 21 | 党雪松 | 13   | 0.35%   |
| 22 | 何卫军 | 10   | 0.27%   |
| 23 | 陶国强 | 6    | 0.16%   |
| 合计 |     | 3711 | 100.00% |

上述 21 个自然人中，除李登元不是本公司股东之外，其余 20 人均为本公司自然人股东，李登元配偶王敏为本公司自然人股东，王敏及上述 20 人合计持有本公司 741.84 万股股份（占本公司总股本的比例为 7.09%），其中持有本公司股份最多的为邢静（持有 78.55 万股），最少的为陶国强（持有 5 万股）。

上述 21 名自然人股东在股份公司均不担任董事、监事、高级管理人员，且与本公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，其持有的本公司股份不存在代持情况。

综上所述，本公司及本公司的股东不再对青龙水电安装具有重大影响，故不再形成关联关系。

## （2）青铜峡市青龙有限责任公司

青铜峡青龙系 1994 年 11 月，由方吉良、杜学智、路立新等 48 人出资设立，注册资本 50 万元，该公司已于 2008 年 3 月 26 日办理了工商注销登记手续。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司没有发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方之间提供劳务

单位：元

| 关联方单位 | 业务内容 | 2007 年度 |
|-------|------|---------|
|-------|------|---------|

|        |                  |              |
|--------|------------------|--------------|
| 青龙水电安装 | 承建本公司高新区 PE 生产车间 | 1,060,938.00 |
|--------|------------------|--------------|

## (2) 关联方之间资金往来

单位：元

| 关联方单位  | 2007 年       |              |
|--------|--------------|--------------|
|        | 借入资金         | 借出资金         |
| 青龙水电安装 | 3,000,000.00 | 2,040,547.03 |

注：资金往来未计资金占用费

## (3) 关联方应收应付款项

单位：元

| 关联方    | 会计科目  | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31   |
|--------|-------|------------|------------|--------------|
| 陈家兴    | 其他应收款 | -          | 145,399.23 | 132,592.93   |
| 青龙水电安装 | 其他应付款 | -          | -          | 1,959,452.97 |

## (4) 关键管理人员薪酬

本公司 2009 年支付给关键管理人员的报酬总额为 136.26 万元；2008 年度为 118.85 万元；2007 年为 85.53 万元。

### 三、近三年来关联交易对发行人财务状况和经营成果所生产的影响

本公司具有独立的供应、生产、销售系统，报告期与关联方之间不存在产品销售、货物采购等经常性的关联交易。报告期内发生的关联交易均为偶发性关联交易，金额较小，对公司财务状况及经营成果影响较小。根据本次公开发行股票募集资金使用计划，本次募集资金运用也将不涉及关联交易。

### 四、发行人关联交易的决策程序

本公司《公司章程》以及公司制定的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易管理制度》中都制定了有关关联交易的规定。

1、《公司章程》在第七十二条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，

关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，但不享有表决权。股东大会作出的有关关联交易事项的决议，应当由出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

《公司章程》第八十三条规定，董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

有上述关联关系的董事在董事会会议召开时，应当主动提出回避；其他知情董事在该关联董事未主动提出回避时，亦有义务要求其回避。

在关联董事回避后，董事会在不将其计入法定人数的情况下，对该事项进行表决。除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

2、《独立董事工作制度》在第九条规定：“重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，方可提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

《独立董事工作制度》在第十条规定：“独立董事应当对公司重大事项发表独立意见，公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。”

3、《董事会议事规则》在第十三条规定：委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

“（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

（二）独立董事不得委托非独立董事代为出席，非独立董事也不得接受独立董事的委托；

（三）董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托；

（四）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。”

《董事会议事规则》在第二十条规定：回避表决出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

“（一）法律法规和规章规定董事应当回避的情形；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

4、《股东大会议事规则》第三十一条规定：“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分不计入出席股东会有表决权的股份总数。股东出席股东大会，可以要求在大会上发言。股东发言涉及事项应与本次股东大会的相关提案有直接关系，并且不超出法律、法规和公司章程规定的股东大会职权范围。股东违反前述规定的发言，大会主持人可以拒绝或制止。”

5、《关联交易决策制度》第二十条规定：“公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 3000 万元（不含 3000 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（不含 5%）之间的关联交易应当由董事会批准。”

《关联交易决策制度》第二十一条规定：“公司与关联法人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 3000 万元（不含 3000 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（不含 5%）之间的关联交易由董事会批准。”

《关联交易决策制度》第二十二条规定：“公司与关联人发生的金额在 3000

万元以上（含 3000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计（与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定），并由公司股东大会批准。”

《关联交易决策制度》第二十三条规定：“公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于上市公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论并发表单独意见。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

《关联交易决策制度》第三十一条规定：“公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

## 五、发行人独立董事意见

公司独立董事哈岸英、钟朋荣、赵文认为：“本公司报告期内与关联方之间的各项关联交易均履行了合法有效的审议程序，关联交易价格或定价方法合理、公允，不存在侵害本公司或其他股东利益的情形。”

## 六、减少关联交易的主要措施

本公司控股股东和润发展、实际控制人陈家兴、持股 5%以上的股东中水汇金就与青龙管业关联交易事宜作出如下承诺：

“在本公司/人作为青龙管业股东期间，本公司/人及本公司/人控制的下属企业或公司将尽量避免与青龙管业发生关联交易，如与青龙管业发生不可避免的关联交易，本公司/人及本公司/人控制的下属企业或公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《宁夏青龙管业股份有限公司章程》和《宁夏青龙管业股份有限公司关联交易决策制度》的规定规范关联交易行为，并按有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害青龙管业及其他股东的合法权益，如违反上述承诺，本公司/人愿

承担由此产生的一切法律责任。”

## 七、发行人律师、保荐机构（主承销商）对关联交易的核查意见

发行人律师认为：发行人关联交易已作充分披露，交易定价公允，决策程序合法，不存在损害发行人利益的情形。

保荐机构认为：发行人对报告期内的关联交易已作充分披露，关联交易决策程序合法，定价公允，不存在损害发行人及中小股东利益的情形。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简要情况

本公司董事会有9名董事（含3名独立董事），其中：陈家兴、杜学智、路立新、方吉良、栾新祥由2007年8月4日青龙管业创立大会暨第一次股东大会选举产生，任期为2007年8月4日至2010年8月3日；钟朋荣、赵文由2007年11月22日青龙管业2007年第三次临时股东大会选举产生，任期为2007年11月22日至2010年8月3日；季伟由2008年10月28日青龙管业2008年第五次临时股东大会选举产生，任期为2008年10月28日至2010年8月3日；哈岸英由2009年3月12日青龙管业2008年度股东大会选举产生，任期为2009年3月12日至2010年8月3日。监事会有3名监事（含1名职工代表监事），其中：俞学文、肖京宁由2007年8月4日青龙管业创立大会暨第一次股东大会选举产生；梁国瑞由职工代表大会选举产生，其任期为2007年8月4日至2010年8月3日。高级管理人员6名，其中1名总经理，3名副总经理，1名财务总监和1名董事会秘书，核心技术人员7名。

公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍，无境外居留权，简要情况如下：

#### （一）董事

##### 1、陈家兴先生

1957年出生，大专学历，高级经济师，中共党员，全国“五一”劳动奖章获得者，宁夏优秀青年企业家，全国水利系统经济管理先进工作者，中国混凝土与水泥制品协会副会长，中国管道结构标准委员会副主任委员，银川市政协委员，中共宁夏回族自治区第八届党代会代表。曾任宁夏水利厅经济局局长，青龙管道党委书记、董事长、总经理。现任本公司党委书记、董事长、总经理；和润发展执行董事。

## 2、杜学智先生

1953 年出生，大学本科学历，高级工程师，中共党员，中国混凝土与水泥制品协会压力管专家组成员。曾任青龙管道副董事长、副总经理、总工程师。现任本公司副董事长、副总经理、总工程师。

## 3、路立新先生

1955 年出生，大专学历，高级经济师，中共党员。曾任青龙管道副董事长、副总经理。现任本公司副董事长。

## 4、方吉良先生

1954 年出生，大专学历，高级经济师，中共党员。曾任青龙管道党委副书记、副总经理、董事。现任本公司党委副书记、副总经理、董事。

## 5、栾新祥先生

1958 年出生，大专学历，吴忠市政协委员。曾任青龙管道董事、副总经理，青龙塑管经理。现任本公司董事。

## 6、哈岸英先生

1962 年出生，水利水电工程博士研究生，国家注册咨询工程师、国家注册土木（岩土）工程师、正高职高级工程师。曾任宁夏水利水电勘测设计院设计室主任、高级工程师；宁夏水利水电勘测设计院副院长、高级工程师；宁夏水利水电勘测设计院副院长，主持行政工作；宁夏水利水电勘测设计院院长、工程工程师。现任公司独立董事，宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司董事长、技术委员会主任，宁夏水利学会副理事长，宁夏水力发电学会副理事长，宁夏力学学会常务理事。

## 7、钟朋荣先生

1953 年出生，经济硕士学位。曾先后在浠水县民政局、湖北外贸学校、中共中央办公厅调研室综合组、社科院财贸所从事经济研究工作。1994 年初创办北京金思达策划中心，后改为北京视野咨询中心。现任公司独立董事，北京视野咨询中心董事长、甘肃大禹节水股份有限公司独立董事。

## 8、赵文先生

1966 年出生，大学本科，中共党员，高级会计师，中国注册会计师。曾任宁夏东方钽业股份有限公司财务部会计主任助理，主任，公司财务负责人。现

任公司独立董事，中共宁夏建工集团有限公司党委委员，宁夏建工集团有限公司总会计师。

## 9、季伟先生

1977 年出生，工商管理硕士，经济师。曾任新疆昌源集团公司董事长秘书、办公室副主任、董事会办公室副主任。现任公司董事，和田县水力发电有限公司监事，新疆哈密腐殖酸有限公司董事，哈密水务有限公司董事，中水汇金资产管理（北京）有限公司副总经理。

## （二）监事

### 1、俞学文先生

1954 年出生，大专学历，高级经济师，中共党员。曾任青龙管道监事会主席、工会副主席，企管办主任。现任本公司监事会主席、工会副主席，企管办主任。

### 2、肖京宁先生

1957 年出生，中专学历，中共党员。曾任青龙管道监事。现任本公司监事。

### 3、梁国瑞先生

1954 年出生，中专学历。曾任青龙管道监事，青龙塑管营销员。现任本公司职工代表出任的监事，青龙塑管营销员。

## （三）高级管理人员

本公司总经理陈家兴、副总经理杜学智先生、路立新先生、方吉良先生的情况详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的的基本情况”之“（一）董事”。

其他高级管理人员情况如下：

### 1、王力先生

1962 年出生，大学本科，曾任公司技术员、技术科长、销售部长。现任本公司副总经理。

### 2、唐瑞祥先生

1954 年出生，大专学历，中共党员，高级经济师，会计师，曾任青龙管道财务总监。现任公司财务总监。

### 3、马跃先生

1961 年出生，大专学历，中共党员，高级经济师。曾任宁夏重工业职工大学经济工程系主任，公司发展中心主任、公司董事、董事会秘书。现任公司董事会秘书，发展中心主任。

#### （四）核心技术人员

本公司的核心技术人员杜学智先生、栾新祥先生的情况详见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的的基本情况”之“（一）董事”。

其他核心技术人员情况如下：

##### 1、李进义先生

1954 年出生，大专学历，工程师，中共党员，曾任青龙管道董事、副总工程师、生产技术部部长。现任股份公司的副总工程师，生产技术部部长。

##### 2、鲁忠瑛女士

1957 年出生，大学本科，高级工程师，中共党员，现任青龙塑管工艺总工程师。参与公司聚氯乙烯（UPVC）给水管、通讯多孔护套管、高密度聚氯乙烯（HDPE）给水管、燃气管、双波纹管等管材产品的开发。

##### 3、姜让先生

1950 年出生，大学本科，高级工程师，中共党员，现任青龙塑管机械总工程师。参与公司开发聚氯乙烯（UPVC）给水管、高密度聚氯乙烯（HDPE）各类管材以及钢塑管件设备的选型、设计、技术改造和创新。

##### 4、张庆华先生

1968 年出生，大专学历，工程师，现任技术质量部副部长。参与公司预应力钢筋混凝土输水管（PCP）、预应力钢筒混凝土输水管（PCCP）产品的技术质量管理与控制，以及陕、甘、宁、蒙、青各大工程在使用管道安装过程中的质量全过程监管和指导。

##### 5、宋克军先生

1969 年出生，大专学历，工程师，现任技术质量部副部长。参与公司预应力钢筋混凝土输水管（PCP）、预应力钢筒混凝土输水管（PCCP）、钢筋混凝土排水管（RCP）技术开发的主要成员之一。在首都机场、奥运会场所、北京、天津、河北市政工程，在使用管材供货、安装全过程中担任技术质量监管和指导。

## 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股权的情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属最近三年直接持有本公司股份的具体情况

## 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属

## 最近三年直接持有本公司股份的具体情况表

| 序号 | 关联人及关联关系 | 职务               | 2009-12-31 |       | 2008-12-31 |       | 2007-12-31 |       |
|----|----------|------------------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|    |          |                  | 持股金额(万元)   | 比例(%) | 持股数量(万股)   | 比例(%) | 持股数量(万股)   | 比例(%) |
| 1  | 陈家兴      | 董事长、总经理          | 1,407.28   | 13.46 | 1,407.28   | 16.11 | 1,876.37   | 24.85 |
|    | 李进华（妻子）  | 一般职工             | 10.38      | 0.10  | 10.38      | 0.12  | 10.38      | 0.14  |
|    | 李进义（妻哥）  | 副总工程师            | 133.18     | 1.27  | 133.18     | 1.52  | 162.55     | 2.15  |
| 2  | 杜学智      | 副董事长、副总经理        | 197.49     | 1.89  | 173.49     | 1.99  | 213.15     | 2.82  |
|    | 陆梅珍（妻子）  | 一般职工             | 20.93      | 0.20  | 20.93      | 0.24  | 20.93      | 0.28  |
| 3  | 路立新      | 副董事长             | 203.80     | 1.95  | 203.80     | 2.33  | 253.56     | 3.36  |
|    | 刘少潼（外甥）  | 一般职工             | 8.24       | 0.08  | 8.24       | 0.09  | 8.24       | 0.11  |
| 4  | 方吉良      | 董事、副总经理          | 198.85     | 1.90  | 174.85     | 2.00  | 214.96     | 2.85  |
|    | 王玉华（妻子）  | 一般职工             | 17.30      | 0.17  | 17.30      | 0.20  | 17.30      | 0.23  |
| 5  | 栾新祥      | 董事               | 171.29     | 1.64  | 147.29     | 1.69  | 180.76     | 2.39  |
|    | 张建英（妻子）  | 一般职工             | 10.42      | 0.10  | 10.42      | 0.12  | 10.42      | 0.14  |
| 6  | 马跃       | 董事会秘书、发展中心<br>主任 | 42.39      | 0.41  | 42.39      | 0.49  | 54.45      | 0.72  |
| 7  | 俞学文      | 监事会主席            | 147.36     | 1.41  | 123.36     | 1.41  | 150.06     | 1.99  |
|    | 刘桂花（妻子）  | 一般职工             | 10.79      | 0.10  | 10.79      | 0.12  | 10.79      | 0.14  |
| 8  | 梁国瑞      | 监事               | 45.72      | 0.44  | 45.72      | 0.52  | 60.14      | 0.80  |

|    |         |            |       |      |       |      |       |      |
|----|---------|------------|-------|------|-------|------|-------|------|
| 9  | 肖京宁     | 监事         | 66.56 | 0.64 | 66.56 | 0.76 | 87.35 | 1.16 |
| 10 | 唐瑞祥     | 财务总监       | 78.62 | 0.75 | 78.62 | 0.90 | 98.92 | 1.31 |
| 11 | 王力      | 副总经理       | 42.00 | 0.40 | 18.00 | 0.21 | -     | -    |
| 12 | 鲁忠瑛     | 青龙塑管工艺总工程师 | -     | -    | -     | -    | -     | -    |
| 14 | 宋克军     | 技术质量部副部长   | 25.95 | 0.25 | 25.95 | 0.30 | 25.95 | 0.34 |
| 15 | 张庆华     | 技术质量部副部长   | 20.68 | 0.20 | 20.68 | 0.24 | 20.68 | 0.27 |
|    | 李红英（妻子） | 一般职工       | 25.67 | 0.25 | 25.67 | 0.29 | 34.23 | 0.45 |
| 16 | 姜让      | 青龙塑管机械总工程师 | 22.72 | 0.22 | 22.72 | 0.26 | 22.72 | 0.30 |

注： 上述人员所持股份不存在质押或冻结情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份的情况

截至本招股说明书签署日，和润发展为本公司控股股东，持有本公司 27,935,229 股股份，占本公司股份总数的 26.71%。

公司董事陈家兴、路立新、方吉良、杜学智、栾新祥；监事俞学文、肖京宁、梁国瑞；高级管理人员总经理陈家兴、副总经理杜学智、路立新、方吉良、财务总监唐瑞祥、董事会秘书马跃；核心技术人员李进义；及上述人员的近亲属持有和润发展 69.07%的股权，具体持股情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 持股金额（万元） | 比例（%） |
|----|------|----------|-------|
| 1  | 陈家兴  | 934.25   | 50.01 |
| 2  | 路立新  | 60.00    | 3.21  |
| 3  | 方吉良  | 48.45    | 2.59  |
| 4  | 杜学智  | 47.85    | 2.56  |
| 5  | 栾新祥  | 40.35    | 2.16  |
| 6  | 李进义  | 35.40    | 1.90  |
| 7  | 俞学文  | 32.25    | 1.73  |
| 8  | 肖京宁  | 25.05    | 1.34  |
| 9  | 唐瑞祥  | 24.45    | 1.31  |
| 10 | 梁国瑞  | 17.40    | 0.93  |
| 11 | 马跃   | 14.55    | 0.78  |
| 12 | 李红英  | 10.35    | 0.55  |
| 合计 |      | 1,290.35 | 69.07 |

上述人员所持股份不存在质押或冻结情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中除董事哈岸英、钟朋荣、赵文、季伟，1 名高级管理人员王力、4 名核心技术人员姜让、鲁忠瑛、宋克军、张庆华以外，其他均持有和润发展的股权。

## 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入情况和在关联企业、其他法人单位的兼职情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在公司领取薪酬情况

| 姓名  | 职务            | 2009 年薪酬<br>(万元) | 备注               |
|-----|---------------|------------------|------------------|
| 陈家兴 | 董事长、总经理       | 12.76            | 在公司领薪            |
| 杜学智 | 副董事长、副总经理     | 10.04            | 在公司领薪            |
| 路立新 | 副董事长          | 10.04            | 在公司领薪            |
| 方吉良 | 董事、副总经理       | 10.04            | 在公司领薪            |
| 栾新祥 | 董事            | 9.56             | 在公司领薪            |
| 哈岸英 | 独立董事          | 1.00             | 在公司领取独立董事津贴（注 1） |
| 钟朋荣 | 独立董事          | 1.20             | 在公司领取独立董事津贴      |
| 赵文  | 独立董事          | 1.20             | 在公司领取独立董事津贴      |
| 季伟  | 董事            | -                | 未在公司领薪（注 2）      |
| 王力  | 副总经理          | 11.20            | 在公司领薪            |
| 唐瑞祥 | 财务总监          | 7.74             | 在公司领薪            |
| 李进义 | 副总工程师、生产技术部部长 | 8.24             | 在公司领薪            |
| 俞学文 | 监事会主席         | 7.74             | 在公司领薪            |
| 肖京宁 | 监事            | 4.56             | 在公司领薪            |
| 梁国瑞 | 监事            | 5.30             | 在公司领薪            |
| 马跃  | 董事会秘书、发展中心主任  | 7.02             | 在公司领薪            |
| 鲁忠瑛 | 青龙塑管工艺总工程师    | 7.80             | 在青龙塑管领薪          |
| 姜让  | 青龙塑管机械总工程师    | 7.80             | 在青龙塑管领薪          |
| 张庆华 | 技术质量部副部长      | 6.44             | 在公司领薪            |
| 宋克军 | 技术质量部副部长      | 6.58             | 在公司领薪            |

注 1：哈岸英由 2009 年 3 月 12 日青龙管业 2008 年度股东大会选举产生；钟朋荣、赵文由 2007 年 11 月 22 日青龙管业 2007 年第三次临时股东大会选举产生。

注 2：季伟由 2008 年 10 月 28 日青龙管业 2008 年第四次临时股东大会选举产生，不在公司领薪。

**（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联企业、其他法人单位的任职情况**

| 姓名  | 在其它单位任职情况              |       |
|-----|------------------------|-------|
|     | 单位名称（与本公司关系）           | 所任职务  |
| 陈家兴 | 三河京龙新型管道有限责任公司（控股子公司）  | 董事    |
|     | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（全资子公司）  | 董事    |
|     | 包头建龙管道有限公司（控股子公司）      | 副董事长  |
|     | 宁夏和润贸易发展有限责任公司（控股股东）   | 执行董事  |
| 方吉良 | 银川高新区青龙管道有限公司（控股子公司）   | 董事长   |
|     | 三河京龙新型管道有限责任公司（控股子公司）  | 董事长   |
|     | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（全资子公司）  | 董事长   |
|     | 包头建龙管道有限责任公司（控股子公司）    | 董事    |
|     | 宁夏新科青龙管道有限公司（全资子公司）    | 执行董事  |
| 杜学智 | 银川高新区青龙管道有限公司（控股子公司）   | 总经理   |
|     | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（全资子公司）  | 董事    |
|     | 包头建龙管道有限责任公司（控股子公司）    | 董事    |
|     | 新疆阜康青龙管业有限责任公司（控股子公司）  | 执行董事  |
|     | 天津海龙管业有限责任公司（控股子公司）    | 执行董事  |
| 栾新祥 | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（全资子公司）  | 董事    |
| 哈岸英 | 宁夏水利水电勘测设计研究院有限公司      | 董事长   |
|     | 宁夏水利学会                 | 副理事长  |
|     | 宁夏水力发电学会               | 副理事长  |
|     | 宁夏力学学会                 | 常务理事  |
| 钟朋荣 | 北京视野咨询中心               | 董事长   |
|     | 甘肃大禹节水股份有限公司           | 独立董事  |
| 赵文  | 中共宁夏建工集团有限公司           | 党委委员  |
|     | 宁夏建工集团有限公司             | 总会计师  |
| 季伟  | 中水汇金资产管理（北京）有限公司（参股股东） | 副总经理  |
|     | 和田县水力发电有限公司            | 监事    |
|     | 新疆哈密腐殖酸有限公司            | 董事    |
|     | 哈密水务有限公司               | 董事    |
| 俞学文 | 银川高新区青龙管道有限公司（控股子公司）   | 董事    |
|     | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（全资子公司）  | 监事会主席 |
| 唐瑞祥 | 银川高新区青龙管道有限公司（控股子公司）   | 董事    |

|     |                       |        |
|-----|-----------------------|--------|
|     | 三河京龙新型管道有限责任公司（控股子公司） | 监事     |
|     | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（控股子公司） | 监事     |
|     | 天津海龙管业有限责任公司（控股子公司）   | 监事     |
|     | 新疆阜康青龙管业有限责任公司（控股子公司） | 监事     |
|     | 宁夏新科青龙管道有限公司（全资子公司）   | 监事     |
| 鲁忠瑛 | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（控股子公司） | 工艺总工程师 |
| 姜让  | 宁夏青龙塑料管材有限责任公司（控股子公司） | 机械总工程师 |

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在在关联企业、其他法人单位兼职的情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系的有：公司核心技术人员李进义是陈家兴的妻哥。

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员相互之间均不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议、重要承诺及履行情况

公司董事和股东代表出任的监事由股东大会选举产生和更换。公司根据国家有关规定，与在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订了《劳动合同》。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持公司股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺，请详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“七、发行人股本情况及股东关联关系”中“（七）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述有关合同、协议、重要承诺等均履行正常，不存在违约情形。

## 七、董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格情况

公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

## 八、发行人董事、监事、高级管理人员在报告期内的变动情况

1、2007年3月5日，青龙管道召开2007年第一次临时股东会，增选李进义、汪平为青龙管道董事；同意王领军、丁伏珍辞去监事职务，选举梁国瑞、肖京宁为青龙管道监事。董事会成员人数由5名增加到7名，监事会3名。

2、2007年8月4日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了青龙管业第一届董事会成员和监事会成员。董事会成员仍为陈家兴、杜学智、路立新、方吉良、栾新祥、汪平、李进义。监事会成员仍为俞学文、肖京宁及职工代表梁国瑞。

3、2007年8月8日，本公司召开第一届董事会第一次会议，选举陈家兴继续担任公司董事长，杜学智、路立新继续担任公司副董事长。由董事长陈家兴提名，聘任陈家兴继续担任公司总经理；由总经理提名，聘任杜学智、方吉良、栾新祥继续担任公司副总经理；由总经理提名，聘任唐瑞祥继续担任公司财务总监（财务负责人）。

同日，经本公司第一届监事会第一次会议，选举俞学文继续担任公司监事会主席。

4、2007年11月22日，公司召开2007年第三次临时股东大会，同意李进义、汪平辞去董事职务，选举马跃为公司董事及董事会秘书，聘任徐永模、赵朋荣、赵文为公司独立董事。董事会成员人数由7名增加到9名。

5、2007年11月22日，公司召开第一届第四次董事会会议，同意栾新祥辞掉副总经理职务，由总经理体提名任命陈永伟为副总经理。

6、2008年9月5日，公司召开第一届第九次董事会会议，同意陈永伟先生辞去公司副总经理职务，由总经理陈家兴提名聘任王力、石旭昭先生为公司副总

经理。

7、2008年10月28日，公司召开2008年第五次临时股东大会，同意马跃辞去公司董事职务，选举季伟为公司董事。

8、2009年2月20日，公司召开第一届第十一次董事会会议，同意石旭昭辞去公司副总经理和公司驻北京办事处主任职务。

9、2009年3月12日，公司召开2008年度股东大会，同意徐永模辞去独立董事职务，选举哈岸英为公司第一届董事会独立董事。

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理结构及制度的建立健全

本公司根据《公司法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的要求，设有股东大会、董事会和监事会等内部治理结构。公司的最高权力机构为股东大会。董事会下设董事会秘书，同时下设四个专门委员会，分别负责相关事项的制度建设与运作。

根据有关法律法规及现行《公司章程》规定，公司目前董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 名、副董事长 2 名、独立董事 3 名，董事任期 3 年，连选可以连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年；公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，监事会成员中含 1 名职工代表监事，监事任期 3 年，连选可以连任；公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘，总经理任期 3 年，总经理连聘可以连任。

公司于 2007 年 8 月 4 日召开了青龙管业创立大会暨第一届股东大会，审议通过了《宁夏青龙管业股份有限公司章程》及《宁夏青龙管业股份有限公司股东大会议事规则》、《宁夏青龙管业股份有限公司董事会议事规则》、《宁夏青龙管业股份有限公司监事会议事规则》，对股东大会、董事会和监事会及经营管理层的权责和运行做出规定并选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；2007 年 11 月 7 日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了参照上市公司的要求制定和完善的《宁夏青龙管业股份有限公司总经理工作细则》、《宁夏青龙管业股份有限公司董事会秘书工作细则》、《宁夏青龙管业股份有限公司独立董事制度》、《宁夏青龙管业股份有限公司信息披露事务管理制度》、《宁夏青龙管业股份有限公司投资者关系管理制度》、《宁夏青龙管业股份有限公司内部审计管理制度》、《宁夏青龙管业股份有限公司关联交易决策制度》、《宁夏青龙管业股份有限公司对外担保管理制度》和《宁夏青龙管业股份有限公司募集资金管理办法》等法人治理制度文件，并经 2007 年 11 月 22 日公司第三次临时股东大会审议通过，在实际经营中严格遵照执行。公司的法人治理结构得到了进一步完善。

## 二、股东大会、董事会、监事会及专门委员会、独立董事、董事会秘书制度的建立并依法规范运作情况

公司相关治理制度制定以来，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书依法规范运作履行职责，未出现违法违规现象，公司法人治理结构不断得到完善。

### （一）股东大会、董事会、监事制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。

董事会是股东大会的执行机构，负责制订财务预算和决算方案；确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序；组织有关专家、专业人士对公司重大投资项目进行评审，并报股东大会批准。

监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。

本公司自设立以来，严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》中的有关规定。

### （二）独立董事制度的建立健全及履行职责情况

公司已建立了独立董事工作制度，对进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作将发挥积极作用。

公司全体股东和董事会认为，独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德将在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策等方面发挥良好的作用，将有力地保障公司经营决策的科学性和公正性。

随着法人治理结构的不断完善和优化，公司独立董事将能更好地发挥作用，本公司也将尽力为其发挥作用提供良好的机制环境和工作条件。

### （三）董事会秘书制度的建立健全和履行职责情况

公司董事会秘书承担法律、行政法规以及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权，对公司治理有着重要作用，促进了公司的规范运作。

董事会秘书的主要职责是：负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保

管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜。

#### （四）董事会专门委员会的设置情况

为进一步完善公司治理结构，更好地发挥独立董事的作用，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》等有关法律法规和规范性文件，本公司在董事会下设立审计、提名、战略与发展、薪酬与考核等专门委员会。

2007年11月7日，公司第一届董事会第三次会议审议通过了《关于董事会审计委员会工作细则的议案》、《关于董事会提名委员会工作细则的议案》、《关于董事会战略与发展委员会工作细则的议案》、《关于董事会薪酬与考核委员会工作细则的议案》，上述议案经2007年11月22日召开的2007年度第三次临时股东大会审议通过。

2007年11月22日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了关于设立董事会设立审计、提名、战略与发展、薪酬与考核等专门委员会的议案。

2009年3月12日，公司2008年度股东大会，同意徐永模辞去独立董事职务，选举哈岸英为公司独立董事。同时，选举哈岸英为提名委员会委员、战略与发展委员会委员、薪酬与考核委员会主任委员。

专门委员会的具体组成情况如下：

1、审计委员会由三名委员组成，具体为：方吉良、赵文、钟朋荣，赵文为主任委员；

2、提名委员会由三名委员组成，具体为：陈家兴、钟朋荣、哈岸英，钟朋荣为主任委员；

3、战略与发展委员会由三名委员组成，具体为：陈家兴、钟朋荣、哈岸英，陈家兴为主任委员；

4、薪酬与考核委员会由三名成委员组成，具体为：方吉良、赵文、哈岸英，哈岸英为主任委员。

### 三、发行人近三年违法违规行为的情况

近三年来，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管

机关处罚的情况。

## 四、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 五、发行人内部控制制度的情况

### （一）公司管理层对内部控制情况的自我评估意见

本公司已经根据自身经营特点制定了一系列内部会计控制制度，并得到了有效执行。本公司管理层认为：本公司的内部会计控制制度就整体而言体现了完整性、合理性及有效性，并确认本公司已经按照《内部会计控制规范》在所有重大方面保持了对截至 2009 年 12 月 31 日的会计报表有效的内部控制。

### （二）发行人会计师对公司内部控制制度的评价意见

信永中和对本公司内部控制制度进行了审核，并于 2010 年 1 月 30 日出具了 XYZH2009YCA080-1 号《内部控制鉴证报告》：“我们认为，贵公司根据财政部颁布的《内部会计控制规范》建立的与会计报表相关的内部控制于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。”

## 第十节 财务会计信息

### 一、审计意见

信永中和审计了公司最近三年的母公司及合并资产负债表、利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了 XYZH2009YCA080 号标准无保留意见的《审计报告》，认为本公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了青龙管业公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度、2008 年度、2009 年度的经营成果和现金流量。

本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策等进行更详细的了解，应当认真阅读备查文件——《财务报表及审计报告》。

### 二、最近三年经审计的财务报表

## （一）合并资产负债表

## 合并资产负债表

单位：元

| 资 产            | 2009 年 12 月 31 日      | 2008 年 12 月 31 日      | 2007 年 12 月 31 日      |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 货币资金           | 123,961,812.47        | 172,186,851.72        | 93,406,508.97         |
| 交易性金融资产        | 6,010,080.00          | 660,780.00            | 1,730,040.00          |
| 应收票据           | 5,099,270.00          | 6,300,000.00          | 2,565,000.00          |
| 应收账款           | 182,417,570.25        | 122,770,367.80        | 102,550,554.08        |
| 预付款项           | 71,084,890.80         | 92,149,991.47         | 22,780,136.61         |
| 其他应收款          | 29,870,594.72         | 30,318,126.28         | 38,532,322.99         |
| 存货             | 297,991,916.34        | 176,246,210.32        | 145,390,863.93        |
| 一年内到期的非流动资产    | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动资产         | -                     | -                     | -                     |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>716,436,134.58</b> | <b>600,632,327.59</b> | <b>406,955,426.58</b> |
| 可供出售金融资产       | -                     | 5,656,200.00          | 20,230,000.00         |
| 持有至到期投资        | -                     | -                     | -                     |
| 长期应收款          | -                     | -                     | -                     |
| 长期股权投资         | 10,110,000.00         | 10,110,000.00         | 10,110,000.00         |
| 固定资产           | 169,255,122.32        | 80,012,875.92         | 77,457,968.19         |
| 在建工程           | 592,063.33            | 802,368.00            | 1,652,787.05          |
| 工程物资           | -                     | -                     | -                     |
| 固定资产清理         | -                     | -                     | -                     |
| 无形资产           | 60,673,126.11         | 62,189,097.13         | 30,622,660.67         |
| 开发支出           | -                     | -                     | -                     |
| 商誉             | -                     | -                     | -                     |
| 长期待摊费用         | -                     | -                     | -                     |
| 递延所得税资产        | 6,660,563.98          | 5,448,377.16          | 3,224,222.70          |
| 其他非流动资产        | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>247,290,875.74</b> | <b>164,218,918.21</b> | <b>143,297,638.61</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>963,727,010.32</b> | <b>764,851,245.80</b> | <b>550,253,065.19</b> |

## 合并资产负债表(续)

单位:元

| 负债与股东权益             | 2009 年 12 月 31 日      | 2008 年 12 月 31 日      | 2007 年 12 月 31 日      |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期借款                | 95,000,000.00         | 121,000,000.00        | 57,000,000.00         |
| 应付票据                | 10,124,000.00         | -                     | 6,000,000.00          |
| 应付账款                | 77,510,470.83         | 79,656,279.16         | 95,496,616.48         |
| 预收款项                | 158,898,480.32        | 67,910,525.18         | 60,702,403.61         |
| 应付职工薪酬              | 4,022,564.61          | 6,134,517.46          | 4,168,682.55          |
| 应交税费                | 35,869,245.77         | 21,652,444.04         | 16,010,815.24         |
| 应付利息                | 111,812.50            | 166,555.00            | -                     |
| 应付股利                | -                     | 7,550,000.00          | -                     |
| 其他应付款               | 39,361,770.81         | 80,897,092.98         | 34,720,566.02         |
| 一年内到期的非流动负债         | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动负债              | -                     | -                     | -                     |
| <b>流动负债合计</b>       | <b>420,898,344.84</b> | <b>384,967,413.82</b> | <b>274,099,083.90</b> |
| 长期借款                | 18,000,000.00         | -                     | -                     |
| 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             | -                     | 782,720.00            | 2,878,652.50          |
| 其他非流动负债             | 1,620,000.00          | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>      | <b>19,620,000.00</b>  | <b>782,720.00</b>     | <b>2,878,652.50</b>   |
| <b>负债合计</b>         | <b>440,518,344.84</b> | <b>385,750,133.82</b> | <b>276,977,736.40</b> |
| <b>股东权益：</b>        | <b>-</b>              |                       |                       |
| 股本                  | 104,580,000.00        | 87,380,000.00         | 75,500,000.00         |
| 资本公积                | 171,790,662.96        | 124,554,300.13        | 100,612,829.63        |
| 盈余公积                | 18,944,455.36         | 8,939,440.44          | 5,187,363.08          |
| 未分配利润               | 193,602,701.36        | 126,789,127.75        | 63,846,468.94         |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>488,917,819.68</b> | <b>347,662,868.32</b> | <b>245,146,661.65</b> |
| 少数股东权益              | 34,290,845.80         | 31,438,243.66         | 28,128,667.14         |
| <b>股东权益合计</b>       | <b>523,208,665.48</b> | <b>379,101,111.98</b> | <b>273,275,328.79</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b>    | <b>963,727,010.32</b> | <b>764,851,245.80</b> | <b>550,253,065.19</b> |

## （二）合并利润表

## 合并利润表

单位：元

| 项 目               | 2009 年度        | 2008 年度        | 2007 年度        |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入           | 729,076,473.21 | 513,992,947.88 | 352,684,916.58 |
| 其中：营业收入           | 729,076,473.21 | 513,992,947.88 | 352,684,916.58 |
| 二、营业总成本           | 597,522,388.20 | 441,034,289.42 | 300,682,836.72 |
| 其中：营业成本           | 490,116,486.87 | 365,149,243.77 | 256,606,582.72 |
| 营业税金及附加           | 2,363,913.62   | 2,452,819.47   | 1,781,801.57   |
| 销售费用              | 49,318,934.50  | 30,402,321.41  | 19,003,387.49  |
| 管理费用              | 41,429,113.96  | 28,391,647.95  | 14,759,523.30  |
| 财务费用              | 7,632,232.84   | 8,555,521.24   | 4,661,434.65   |
| 资产减值损失            | 6,661,706.41   | 6,082,735.58   | 3,870,106.99   |
| 加：公允价值变动收益        | 349,300.00     | -1,069,260.00  | 294,349.98     |
| 投资收益              | 7,856,616.39   | 14,208,846.49  | 19,344,979.06  |
| 其中：对联营企业和合营企业投资收益 | -              | -              | -              |
| 三、营业利润            | 139,760,001.40 | 86,098,244.95  | 71,641,408.90  |
| 加：营业外收入           | 4,963,935.88   | 5,109,807.52   | 4,521,908.99   |
| 减：营业外支出           | 816,290.77     | 708,536.28     | 1,191,293.86   |
| 其中：非流动资产处置损失      | 118,186.20     | 15,587.49      | 130,000.00     |
| 四、利润总额            | 143,907,646.51 | 90,499,516.19  | 74,972,024.03  |
| 减：所得税费用           | 24,091,655.83  | 13,095,203.50  | 10,609,427.67  |
| 五、净利润             | 119,815,990.68 | 77,404,312.69  | 64,362,596.36  |
| 归属于母公司股东的净利润      | 117,013,388.53 | 74,244,736.17  | 60,742,072.24  |
| 少数股东损益            | 2,802,602.15   | 3,159,576.52   | 3,620,524.12   |
| 六、每股收益            |                |                |                |
| （一）基本每股收益         | 1.17           | 0.94           | 0.90           |
| （二）稀释每股收益         |                |                |                |
| 七、其他综合收益          | -4,363,637.17  | -11,698,529.50 | 7,806,541.67   |
| 八、综合收益总额          | 115,452,353.51 | 65,705,783.19  | 72,169,138.03  |
| 归属于母公司股东的综合收益总额   | 112,649,751.36 | 62,546,206.67  | 68,548,613.91  |

|                |              |              |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 2,802,602.15 | 3,159,576.52 | 3,620,524.12 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|

## (三) 合并现金流量表

## 合并现金流量表

单位：元

| 项 目                        | 2009 年度               | 2008 年度               | 2007 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>       |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 877,288,286.43        | 591,561,144.17        | 412,334,382.30        |
| 收到的税费返还                    | 3,534,979.57          | 4,154,694.68          | 2,285,417.12          |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 5,690,072.37          | 11,507,489.64         | 1,221,288.81          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>          | <b>886,513,338.37</b> | <b>607,223,328.49</b> | <b>415,841,088.23</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 672,381,058.73        | 493,739,985.49        | 284,290,649.80        |
| 支付给职工及为职工支付的现金             | 60,088,871.57         | 38,009,870.97         | 31,362,959.62         |
| 支付的各项税费                    | 44,116,729.64         | 40,004,226.93         | 26,118,829.16         |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 67,361,299.91         | 32,482,997.60         | 32,282,403.83         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>          | <b>843,947,959.85</b> | <b>604,237,080.99</b> | <b>374,054,842.41</b> |
| <b>经营活动现金流量净额</b>          | <b>42,565,378.52</b>  | <b>2,986,247.50</b>   | <b>41,786,245.82</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>       | -                     |                       |                       |
| 收回投资所收到的现金                 | 8,327,205.92          | 13,031,775.53         | 21,865,216.96         |
| 取得投资收益所收到的现金               | 53,513.30             | 161,539.16            | 98,270.00             |
| 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 | 7,000.00              | 21,315.47             | -                     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | -                     | 611,761.14            | 52,740.86             |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            | 3,000,000.00          | 9,500,000.00          | 2,300,000.00          |
| <b>投资活动现金流入小计</b>          | <b>11,387,719.22</b>  | <b>23,326,391.30</b>  | <b>24,316,227.82</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 93,818,350.89         | 43,443,277.54         | 21,793,318.33         |
| 投资所支付的现金                   | -                     | 3,845.00              | 14,552,690.02         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        | -                     | -                     | 16,500,000.00         |
| 支付的其他与投资活动有关的现金            | 25,292,500.00         | 6,820,000.00          | -                     |

|                     |                 |                |                |
|---------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 投资活动现金流出小计          | 119,110,850.89  | 50,267,122.54  | 52,846,008.35  |
| 投资活动现金流量净额          | -107,723,131.67 | -26,940,731.24 | -28,529,780.53 |
| 三、筹资活动产生的现金流量       | -               |                |                |
| 吸收投资所收到的现金          | 68,850,000.00   | 47,670,000.00  | 25,122,199.00  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 50,000.00       | 150,000.00     |                |
| 取得借款所收到的现金          | 118,000,000.00  | 125,000,000.00 | 52,000,000.00  |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金     | -               | 13,977,000.00  | 2,786,000.00   |
| 筹资活动现金流入小计          | 186,850,000.00  | 186,647,000.00 | 79,908,199.00  |
| 偿还债务所支付的现金          | 126,000,000.00  | 61,000,000.00  | 45,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金  | 50,773,914.16   | 8,000,813.60   | 4,726,776.80   |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金     | 3,000,000.00    | 8,465,000.00   | 660,000.00     |
| 筹资活动现金流出小计          | 179,773,914.16  | 77,465,813.60  | 50,386,776.80  |
| 筹资活动现金流量净额          | 7,076,085.84    | 109,181,186.40 | 29,521,422.20  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  |                 |                |                |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | -58,081,667.31  | 85,226,702.66  | 42,777,887.49  |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 172,186,851.72  | 86,960,149.06  | 44,182,261.57  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 114,105,184.41  | 172,186,851.72 | 86,960,149.06  |

## 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                        | 2009 年度               | 2008 年度              | 2007 年度              |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量           |                       |                      |                      |
| 净利润                         | 119,815,990.68        | 77,404,312.69        | 64,362,596.36        |
| 加：计提的资产减值准备                 | 6,661,706.41          | 6,082,735.58         | 3,870,106.99         |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧     | 14,272,698.81         | 9,920,146.24         | 9,308,701.46         |
| 无形资产摊销                      | 1,348,230.87          | 753,377.54           | 486,278.93           |
| 长期待摊费用摊销                    |                       | -                    | -                    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） | 76,859.08             | 13,403.06            | 130,000.00           |
| 固定资产报废损失                    | 4,975.20              |                      | -                    |
| 公允价值变动损失                    | -349,300.00           | 1,069,260.00         | -294,349.98          |
| 财务费用                        | 8,495,368.02          | 8,000,813.60         | 4,745,247.80         |
| 投资损失（减：收益）                  | -7,856,616.39         | -14,208,846.49       | -19,344,979.06       |
| 递延所得税资产的减少（减：增加）            | -1,212,186.82         | -2,224,154.46        | -341,656.52          |
| 递延所得税负债的增加（减：减少）            | -                     | -44,152.50           | 44,152.50            |
| 存货的减少（减：增加）                 | -121,745,706.02       | -30,855,346.39       | -34,663,778.66       |
| 经营性应收项目的减少（减：增加）            | -36,933,840.22        | -73,203,161.35       | -25,272,083.60       |
| 经营性应付项目的增加（减：减少）            | 59,987,198.90         | 20,277,859.98        | 38,756,009.60        |
| 其他                          |                       |                      | -                    |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>        | <b>42,565,378.52</b>  | <b>2,986,247.50</b>  | <b>41,786,245.82</b> |
| 2、不涉及现金收支的投资和筹资活动           |                       |                      |                      |
| 债务转为资本                      |                       |                      |                      |
| 一年内到期的可转换公司债券               |                       |                      |                      |
| 融资租入固定资产                    |                       |                      |                      |
| 3、现金及现金等价物净增加情况             |                       |                      |                      |
| 现金的年末余额                     | 109,090,924.41        | 172,186,851.72       | 86,960,149.06        |
| 减：现金的年初余额                   | 172,186,851.72        | 86,960,149.06        | 44,182,261.57        |
| 加：现金等价物的年末余额                | 5,014,260.00          |                      |                      |
| 减：现金等价物的年初余额                |                       |                      |                      |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>         | <b>-58,081,667.31</b> | <b>85,226,702.66</b> | <b>42,777,887.49</b> |

## （四）母公司资产负债表

## 资产负债表

单位：元

| 资 产         | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 货币资金        | 65,365,364.44    | 87,634,963.71    | 53,797,334.24    |
| 交易性金融资产     | 6,010,080.00     | 660,780.00       | 1,730,040.00     |
| 应收票据        | 400,000.00       | -                | -                |
| 应收账款        | 58,085,803.06    | 33,130,237.05    | 29,766,696.20    |
| 预付款项        | 109,991,229.44   | 77,824,134.87    | 13,107,434.83    |
| 应收利息        | -                | -                | -                |
| 其他应收款       | 76,129,910.83    | 33,308,495.45    | 33,807,758.71    |
| 存货          | 150,087,519.79   | 75,063,444.03    | 55,231,114.72    |
| 一年内到期的非流动资产 | -                | -                | -                |
| 其他流动资产      | -                | -                | -                |
| 流动资产合计      | 466,069,907.56   | 307,622,055.11   | 187,440,378.70   |
| 可供出售金融资产    | -                | 5,656,200.00     | 20,230,000.00    |
| 持有至到期投资     | -                | -                | -                |
| 长期应收款       | -                | -                | -                |
| 长期股权投资      | 235,074,045.03   | 182,124,045.03   | 162,426,591.61   |
| 固定资产        | 39,277,454.02    | 30,867,086.96    | 29,199,274.42    |
| 在建工程        | -                | -                | 1,652,787.05     |
| 工程物资        | -                | -                | -                |
| 固定资产清理      | -                | -                | -                |
| 无形资产        | 18,554,427.18    | 19,185,245.82    | 19,582,660.67    |
| 开发支出        | -                | -                | -                |
| 商誉          | -                | -                | -                |
| 长期待摊费用      | -                | -                | -                |
| 递延所得税资产     | 1,094,690.18     | 1,021,912.35     | 1,082,944.39     |
| 其他非流动资产     | -                | -                | -                |
| 非流动资产合计     | 294,000,616.41   | 238,854,490.16   | 234,174,258.14   |
| 资产总计        | 760,070,523.97   | 546,476,545.27   | 421,614,636.84   |

## 资产负债表(续)

单位：元

| 负债与股东权益          | 2009年12月31日           | 2008年12月31日           | 2007年12月31日           |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期借款             | 55,000,000.00         | 79,000,000.00         | 30,000,000.00         |
| 应付票据             | 5,124,000.00          | -                     | 6,000,000.00          |
| 应付账款             | 14,127,999.55         | 34,211,697.17         | 39,058,272.49         |
| 预收款项             | 122,284,876.65        | 44,323,864.17         | 29,801,079.32         |
| 应付职工薪酬           | 1,297,434.92          | 2,723,530.44          | 2,337,244.50          |
| 应交税费             | 22,208,166.54         | 11,720,668.63         | 10,355,008.64         |
| 应付利息             | 111,812.50            | 166,555.00            | -                     |
| 应付股利             | -                     | 7,550,000.00          | -                     |
| 其他应付款            | 113,616,446.22        | 81,989,434.27         | 82,968,547.95         |
| 一年内到期的非流动负债      | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动负债           | -                     | -                     | -                     |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>333,770,736.38</b> | <b>261,685,749.68</b> | <b>200,520,152.90</b> |
| 长期借款             | 18,000,000.00         | -                     | -                     |
| 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          | -                     | 782,720.00            | 2,878,652.50          |
| 其他非流动负债          | -                     | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>18,000,000.00</b>  | <b>782,720.00</b>     | <b>2,878,652.50</b>   |
| <b>负债合计</b>      | <b>351,770,736.38</b> | <b>262,468,469.68</b> | <b>203,398,805.40</b> |
| <b>股东权益：</b>     | <b>-</b>              |                       |                       |
| 股本               | 104,580,000.00        | 87,380,000.00         | 75,500,000.00         |
| 资本公积             | 171,790,662.96        | 124,554,300.13        | 100,612,829.63        |
| 减：库存股            | -                     | -                     | -                     |
| 专项储备             |                       |                       |                       |
| 盈余公积             | 18,944,455.36         | 8,939,440.44          | 5,187,363.08          |
| 未分配利润            | 112,984,669.27        | 63,134,335.02         | 36,915,638.73         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>408,299,787.59</b> | <b>284,008,075.59</b> | <b>218,215,831.44</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>760,070,523.97</b> | <b>546,476,545.27</b> | <b>421,614,636.84</b> |

## （五）母公司利润表

## 利润表

单位：元

| 项 目               | 2009 年度        | 2008 年度        | 2007 年度        |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入            | 424,977,524.08 | 208,174,465.73 | 121,257,689.29 |
| 减：营业成本            | 297,719,187.57 | 149,763,685.51 | 82,961,705.69  |
| 营业税金及附加           | 799,195.68     | 841,947.86     | 690,593.41     |
| 销售费用              | 19,226,793.66  | 6,202,117.03   | 10,318,141.86  |
| 管理费用              | 23,942,507.48  | 15,923,989.76  | 6,176,621.67   |
| 财务费用              | 4,399,900.09   | 3,850,951.45   | 1,892,939.14   |
| 资产减值损失            | 1,377,061.16   | -240,274.81    | 2,958,479.15   |
| 加：公允价值变动收益        | 349,300.00     | -1,069,260.00  | 294,349.98     |
| 投资收益              | 37,843,616.39  | 14,403,945.56  | 17,520,389.88  |
| 其中：对联营企业和合营企业投资收益 | -              | -              | -              |
| 二、营业利润            | 115,705,794.83 | 45,166,734.49  | 34,073,948.23  |
| 加：营业外收入           | 738,007.77     | 2,184.43       | 5,908,596.99   |
| 减：营业外支出           | 2,779,301.64   | 219,875.78     | 839,701.09     |
| 其中：非流动资产处置损失      | -              | -              | 130,000.00     |
| 三、利润总额            | 113,664,500.96 | 44,949,043.14  | 39,142,844.13  |
| 减：所得税费用           | 13,614,351.79  | 7,428,269.50   | 5,331,602.11   |
| 四、净利润             | 100,050,149.17 | 37,520,773.64  | 33,811,242.02  |
| 五、每股收益            |                |                |                |
| （一）基本每股收益         | 1.00           | 0.48           | 0.50           |
| （二）稀释每股收益         |                |                |                |
| 六、其他综合收益          | -4,363,637.17  | -11,698,529.50 | 7,806,541.67   |
| 七、综合收益总额          | 95,686,512.00  | 25,822,244.14  | 41,617,783.69  |

## （六）母公司现金流量表

## 现金流量表

单位：元

| 项 目                        | 2009 年度         | 2008 年度        | 2007 年度        |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>       |                 |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             | 548,813,839.94  | 238,892,152.91 | 150,223,531.38 |
| 收到的税费返还                    | -               | -              | -              |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 1,378,605.69    | 7,535,804.52   | 419,657.53     |
| 经营活动现金流入小计                 | 550,192,445.63  | 246,427,957.43 | 150,643,188.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             | 426,180,872.82  | 248,504,635.47 | 77,144,027.66  |
| 支付给职工及为职工支付的现金             | 29,758,841.83   | 18,563,638.13  | 14,733,610.08  |
| 支付的各项税费                    | 18,809,117.64   | 17,016,642.12  | 8,335,387.21   |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 41,295,351.67   | 7,868,235.34   | 26,118,571.04  |
| 经营活动现金流出小计                 | 516,044,183.96  | 291,953,151.06 | 126,331,595.99 |
| 经营活动现金流量净额                 | 34,148,261.67   | -45,525,193.63 | 24,311,592.92  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>       |                 |                |                |
| 收回投资所收到的现金                 | 8,327,205.92    | 13,831,775.53  | 21,865,216.96  |
| 取得投资收益所收到的现金               | 30,851,581.92   | 152,829.16     | 89,560.00      |
| 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 | 7,000.00        | 6,315.47       | -              |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额        | -               | -              | 52,740.86      |
| 收到的其他与投资活动有关的现金            | 4,050,000.00    | 8,000,000.00   | 2,300,000.00   |
| 投资活动现金流入小计                 | 43,235,787.84   | 21,990,920.16  | 24,307,517.82  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金   | 25,801,527.99   | 16,893,759.31  | 20,050,225.72  |
| 投资所支付的现金                   | 42,450,000.00   | 21,850,000.00  | 14,552,690.02  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额        | -               | -              | 13,000,000.00  |
| 支付的其他与投资活动有关的现金            | 78,855,000.00   | 11,400,000.00  | -              |
| 投资活动现金流出小计                 | 147,106,527.99  | 50,143,759.31  | 47,602,915.74  |
| 投资活动现金流量净额                 | -103,870,740.15 | -28,152,839.15 | -23,295,397.92 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>       | -               |                |                |

|                    |                |                |               |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| 吸收投资所收到的现金         | 68,800,000.00  | 47,520,000.00  | 23,099,999.00 |
| 取得借款所收到的现金         | 78,000,000.00  | 83,000,000.00  | 30,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金    | 22,392,900.00  | 21,500,000.00  | -             |
| 筹资活动现金流入小计         | 169,192,900.00 | 152,020,000.00 | 53,099,999.00 |
| 偿还债务所支付的现金         | 84,000,000.00  | 34,000,000.00  | 21,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 47,596,648.85  | 4,057,977.84   | 2,640,293.00  |
| 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         | 131,596,648.85 | 38,057,977.84  | 23,640,293.00 |
| 筹资活动现金流量净额         | 37,596,251.15  | 113,962,022.16 | 29,459,706.00 |
| 四、汇率变动对现金的影响       | -              |                | -             |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -32,126,227.33 | 40,283,989.38  | 30,475,901.00 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 87,634,963.71  | 47,350,974.33  | 16,875,073.33 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 55,508,736.38  | 87,634,963.71  | 47,350,974.33 |

### 三、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

#### （一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制。

本公司自2007年1月1日开始执行财政部2006年颁布的企业会计准则。2007年至2009年财务报表依据财政部2006年颁布的《企业会计准则》及其指南、讲解、解释等规定编制。

此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定（2010年修订）》列报和披露有关财务信息，列报和披露了报告期内相关财务报表及其附注。

#### （二）合并报表的范围及其变化情况

##### 1、本公司2007年度至2009年度合并财务报表的合并范围增加情况

2007年度以前纳入合并范围的子公司包括青龙塑管、高新青龙、包头建龙、汇泉管道、平凉玉龙、三河京龙；2008年4月设立全资子公司天津海龙，纳入合并范围；2008年11月投资设立控股子公司阜康青龙，纳入合并范围，2009年5月投资设立全资子公司新科青龙，纳入合并范围。新增合并单位相关指标如下：

单位：元

| 子公司名称 | 纳入合并原因 | 纳入合并期间            | 申报期末净资产       | 纳入合并期间的净利润                                 |
|-------|--------|-------------------|---------------|--------------------------------------------|
| 天津海龙  | 投资设立   | 2008年4月至2009年12月  | 18,450,712.02 | 2008年度 -312,086.58<br>2009年度 -1,237,201.40 |
| 新疆阜康  | 投资设立   | 2008年11月至2009年12月 | 12,367,297.12 | 2008年度 -837,379.19<br>2009年度 3,352,912.61  |
| 新科青龙  | 投资设立   | 2009年5月至2009年12月  | 15,990,926.11 | 2009年5-12月 990,926.11                      |

##### 2、本公司2007年至2009年度合并财务报表的合并范围减少情况

单位：元

| 子公司名称 | 不合并原因 | 处置日的净资产      | 纳入合并期间及其净利润             |
|-------|-------|--------------|-------------------------|
| 汇泉管道  | 已注销   | 7,530,193.80 | 2007年1-8月 -1,815,879.18 |

|      |     |              |              |             |
|------|-----|--------------|--------------|-------------|
| 平凉玉龙 | 已转让 | 2,339,550.26 | 2007 年度      | -826,841.68 |
|      |     |              | 2008 年 1-5 月 | -557,226.58 |

经汇泉管道 2007 年 7 月 15 日股东会决议，对汇泉管道进行注销，经北京五联方圆会计师事务所审计，清算日该公司资产总额 17,871,161.25 元，负债总额为 10,340,967.45 元，所有者权益为 7,530,193.80 元，股东按协议对清算资产进行了分配，清算完结后于 2007 年 10 月 31 日办理了工商登记注销手续，故不再纳入合并范围。

依据本公司与银川市第一市政工程公司股权转让协议，本公司将所持有的平凉玉龙全部股权以 426.30 万元全部转让给银川市第一市政工程公司，转让后本公司不再持有平凉玉龙的股权，故自 2008 年 6 月 1 日起不再纳入合并会计报表范围。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）收入

收入，是指本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入：

#### 1、销售商品收入的确认原则

本公司销售商品收入的确认满足下列条件，并以从购货方已收或应收的合同或协议价款进行计量，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外：

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

对于依据销售合同为客户定制的管材产品，除满足以上条件外，还需同时满足以下条件：公司已按销售合同规定的质量标准完成产品的生产并检验合格；生产的管材产品已运至客户指定或销售合同规定的地点；产品经过客户或客户聘请的工程监理公司现场质量验收；客户招标的工程施工方已完成产品现场接收；客户内部工程管理部门和合同管理部门对上述已现场验收并接收的管材进行确

认。

公司生产方式主要分为两种，其一，公司依据行业标准进行生产，产品生产完成后由公司内部质检部门依据行业标准检验并出具检验报告，此类产品供应无特殊需求的客户；其二为按客户提供的产品参数和质量要求，由公司生产技术人员为客户设计生产的定制产品，此类业务通常客户在合同中还约定到站质量检验，此类产品生产完成后先由公司内部质检部门检验并出具检验报告，然后按客户要求运输到指定地点，由客户的质检部门或客户聘请的工程监理公司先进行现场质量检验，有些客户还约定需打压试水检验，整个检验完成后由客户的工程管理部门签发验收单，作为货款结算的依据。

对于第一种方式，因公司对产品内部质量检验严格，极少有因质量问题退货现象发生，故当产品发送给客户，客户签收确认后（若公司负责运输，产品交付时点为货物运送至客户场地，若为客户自提，则产品交付时点为产品出库手续办理完毕），产品的主要风险已有效转移，以此作为收入确认的时点；

对于第二种方式，以客户完成全部质检程序并出具确认单时作为收入确认的时点。

## 2、提供劳务收入的确认原则

提供劳务交易的结果同时满足下列条件，本公司将采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入的总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入本公司；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本公司采用完工百分比法确认提供劳务的收入时，按照已经发生的成本占估计总成本的比例确定完工进度。

若提供劳务交易的结果不能够可靠估计，但已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，本公司将按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，本公司将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权的结果同时满足以下条件：与交易相关的经济利益能够流入本公司；收入的金额能够可靠地计量时。本公司确认按照他人使用本公司货币

资金的时间和实际利率计算确定的利息收入和按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定的使用费收入。

## （二）金融资产和金融负债

### 1、 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（3）贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

（4）可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣

告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

公司可供出售金融资产为所持的宁夏赛马实业股份有限公司股票，至报告期末已处置完毕，报告期内该资产采用公允价值计量，公允价值以证券交易市场期末市价为准，若资产期末市价低于成本价则按差额确认资产减值。

## 2、金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## （三）应收款项

应收款项是指活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括本公司销售商品或提供劳务形成的应收票据、应收账款和长期应收款，以及本公司对其他单位或个人的其他应收款。

### 1、应收款项的计量

本公司对外销售商品或提供劳务形成的各项应收债权，按从购货方应收的合同或协议价值作为初始入账金额，但应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式、实质上具有融资性质的（通常期限在3年以上），按应收债权的现值计量。

资产负债表日，本公司的应收款项以摊余成本计量。本公司收回或处置应收款项时，按取得对价的公允价值与该应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

### 2、应收款项的坏账准备

#### （1）应收款项坏账的确认标准

本公司将因债务人破产、依据法律清偿后确实无法收回的应收款项，债务人死亡、既无遗产可供清偿又无义务承担人而确实无法收回的应收款项，以及债务人逾期三年未能履行偿债义务、经股东大会或董事会批准列作坏账处理的应收款项确认为坏账。

（2）坏账损失核算方法：本公司对应收账款和其他应收款采用备抵法核算坏账损失。

（3）坏账准备的确认标准：公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

#### （4）坏账准备的计提方法及计提比例

本公司坏账准备的计提方法具体如下：

对于单项金额重大（通常指单项金额大于等于100万元）的应收款项，本公司单独进行减值测试。若有客观证据表明某笔金额重大的应收款项未来现金流量的现值低于其账面价值，则将其差额确认为减值损失并计提坏账准备。

对于单项金额不重大的应收款项和经单独减值测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合对债务方现金流量和财务状况

等相关信息的分析，按照以下比例计提坏账准备：

| 账 龄   | 计提基数                                                 | 计提比例（%） |
|-------|------------------------------------------------------|---------|
| 1 年以内 | 单项金额不重大的应收款项<br>和经单独减值测试后未发生<br>减值的单项金额重大的应收<br>款项之和 | 3       |
| 1-2 年 |                                                      | 10      |
| 2-3 年 |                                                      | 30      |
| 3-4 年 |                                                      | 50      |
| 4-5 年 |                                                      | 80      |
| 5 年以上 |                                                      | 100     |

本公司对纳入合并财务报表范围内的各关联单位之间的应收款项不计提坏账准备。

对于债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的款项以及债务人逾期未履行其偿债义务，且有明显特征表明无法收回的款项，经本公司董事会或股东大会审议批准后予以核销。

根据公司应收款项的实际情况，当单项重大的应收款项存在以下情形时采用个别认定法计提减值：该款项已涉及诉讼；该款项经多次催收未能正常收回；债权人财务状况恶化等。公司货款回收由销售部门负责，财务部门对大额应收款项及时追踪回收情况，当获悉大额款项存在以上情形时公司会组织召开工作会议，讨论解决方案，若期末仍未收回，财务部门依据销售部门的催收进度及预计回收情况考虑采用个别认定法计提坏账准备。

除存在特别风险以外的应收款项，公司以账龄为风险特征组合计提坏账准备，坏账准备的计提比例确认主要依据以前年度实际发生坏账的情况。

#### （四）存货

1、存货包括材料采购、原材料、在产品、自制半成品、库存商品、包装物、低值易耗品等。

2、 本公司主要材料采用实际成本价核算，发出产成品按加权平均法计价，领用和发出低值易耗品、包装物采用“一次摊销法”核算。

3、 本公司对期末存货按成本与可变现净值孰低法计量

（1）存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（2）存货的可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时

估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本公司按以下方法确定期末存货的可变现净值：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货的可变现净值，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；

②需要经过加工的材料、在产品存货的可变现净值，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别以合同约定价格或市场价格为基础确定其可变现净值。

4、公司存货主要由库存商品和原材料构成。根据公司生产经营特点，存货发生减值的可能因素主要为按合同为客户生产的产品，合同签订后因材料价格大幅上涨而导致产品的未来可变现净值低于成本，当出现这种情况时，公司首先与客户商讨提高产品合同售价（有些销售合同中会约定当材料价格大幅上涨时可以调整合同价），如果客户不同意调整或调整幅度不够，则对已订立合同的产品，以合同售价（或调整后的合同售价）为基础，按综合的税费率扣除相关税费后确定可变现净值单价（对原材料还需扣除继续加工费用，继续加工费用按非材料成本点产品成本的比重计算），对库存的已订立合同的产品及为该合同储备的原材料进行减值测试，对可变现净值低于成本的差额计提减值准备。对于无合同约束的储备产品和材料，因公司所处行业具有较强的地域性，公司具有一定程度的定价主动权，故通常出现可变现净值低于成本的可能性不大，当主要材料价格降幅很大时，公司以近期订立的平均合同售价为基础测算，对可变现净值低于成本的差额计提减值准备。

对于积压或不良的存货，公司通常会及时降价处理，若期末存货盘点中存在此类存货，由销售部门依据以往处理此类存货的经验估价，财务部门以估价为基础测算可变现净值，可变现净值与成本的差异计提减值准备。

#### （五）长期股权投资

1、本公司的长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

对子公司的权益性投资是指本公司能够对被投资单位实施控制的投资；对合营企业的权益性投资是指本公司与被投资单位的其他投资者对其实施共同控制的投资；对联营企业的投资是指本公司仅能对被投资单位施加重大影响的投资。

2、 本公司对长期股权投资按照取得时的初始投资成本计价

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本小于取得投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入营业外收入；初始投资成本大于取得投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整初始投资成本。

3、 本公司对子公司的权益性投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时调整为权益法；对在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资采用成本法核算，对合营企业和联营企业的权益性投资采用权益法核算。

本公司在取得对合营企业和联营企业的权益性投资后，按照应享有或应分担的合营企业或联营企业实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认投资损益时，以取得投资时合营企业或联营企业的各项可辨认资产等的公允价值为基础，对其净损益进行调整后加以确定；享有的合营企业或联营企业所有者权益其他变动的份额在调整长期股权投资账面价值的同时，计入资本公积。除非本公司对其负有承担额外损失的义务或存在实质上构成对其净投资的长期权益，本公司确认的对合营企业或联营企业发生的净亏损时以长期股权投资账面价值减记至零为限。

4、 当有迹象表明长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，本公司在资产负债表日对长期股权投资进行减值测试。如果测试结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值，则将账面价值减记至可收回金额，将减记的金额确认为资产减值损失并计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。已经计提的资产减值损失，在减值的长期股权投资处置前不予转回。

## （六）固定资产

1、 本公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度的有形资产作为固定资产，包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等四类。

2、 在同时满足以下条件时，本公司将符合定义的有形资产确认为固定资产：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

如果固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，则分别将各组成部分确认为单项固定资产。

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的日常修理费用、大修理费用、更新改造支出等。满足确认条件的后续支出计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不满足确认条件的后续支出，在发生时计入当期损益。

3、本公司在取得固定资产时按照成本入账。

4、本公司对除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外的全部固定资产采用年限平均法计提折旧，各类固定资产预计使用年限、预计净残值率及折旧率如下：

| 类 别   | 预计使用年限 | 预计净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|-------|--------|-----------|---------|
| 房屋建筑物 | 20     | 5         | 4.75    |
| 机器设备  | 5-10   | 5         | 19-9.47 |
| 运输设备  | 5      | 5         | 19      |
| 电子设备  | 5      | 5         | 19      |

5、当有迹象表明固定资产的可收回金额低于账面价值时，本公司在资产负债表日对固定资产进行减值测试。如果测试结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值，则将账面价值减记至可收回金额，将减记的金额确认为资产减值损失并计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。已经计提的资产减值损失，在减值的固定资产处置前不予转回。

公司的固定资产以房屋建筑物和机器设备为主。受运输因素影响，公司生产布局受市场影响较大，固定资产发生减值的因素主要由于生产单位（子公司或分公司）所辐射的区域性市场严重萎缩后，生产单位面临经营情况不佳、停产、撤销而形成固定资产减值。当生产单位出现这种情形时，对于可移动的通用设备，公司会调至其他生产单位继续使用，不计提减值准备；对于其他设备和房屋建筑物，能够对外转让的，以预计转让价格扣除相关税费后的净值作为可变现净值，按可变现净值低于账面价值的差额计提减值准备；不能对外转让的，按账面价值

全额计提减值准备。除以上可能导致固定资产的因素外，公司的固定资产通常不会存在其他减值因素。

## （七）在建工程

### 1、在建工程的计价和结转为固定资产的标准

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。

对于所建造的固定资产已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，本公司根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按有关计提固定资产折旧的规定计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

### 2、在建工程减值准备的计提标准和计提方法

本公司在会计期末，对在建工程进行全面检查。若存在工程项目在性能或技术上已经落后且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性，或长期停建且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程，或其他足以证明在建工程已经发生减值的情形，则对在建工程可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。已经计提的资产减值损失，在减值的在建工程处置前不予转回。

## （八）借款费用

1、借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2、本公司将发生的、可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

3、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，本公司将与符合资本化条件的资产相关的借款费用开始资本化。若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化；在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生

产活动重新开始。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化；在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

4、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款时，本公司以专门借款当期实际发生的利息费用扣除将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的差额作为专门借款利息的资本化金额。

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用一般借款时，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

如果借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

5、本公司将与符合资本化条件的资产相关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化，计入相关资产的成本。

6、在本公司所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的与专门借款相关的辅助费用，在发生时根据其发生额予以资本化，计入相关资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的与专门借款相关的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （九）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权和计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；计算机软件按 5 年摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

#### （十）政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十一）会计政策、会计估计的变更情况及重大会计差错

##### 1、会计政策变更内容

本公司自2007年1月1日起执行财政部于2006年发布的新的企业会计准则，按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》、“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136号）、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）、《企业会计准则解释第1号》（财会[2007]14号）以及《企业会计准则解释第2号》（财会[2008]11号）的要求，本公司对与首次执行企业会计准则相关的企业合并、长期股权投资、所得税、以公允价值计量且其变动计入当期损益或可供出售金融资产、合并财务报表等会计政策的变更进行了追溯调整，对其他会计政策变更采用未来适用法进行处理。上述会计政策变更追溯调整的累积影响数为11,481,106.19元，其中：影响2007年年初资本公积8,255,625.00元，影响2007年年初盈余公积253,965.12元，影响2007年初未分配利润2,285,686.05元，影响2007年初少数股东权益342,915.01元。

##### 2、首次执行企业会计准则会计政策变更追溯调整的特殊事项

依据《企业会计准则解释第1号》（财会[2007]14号）的要求，母公司对子公司的长期股权投资改为成本法核算，采用追溯调整的会计处理，由于本公司已根据2007年7月16日股东会决议，以经审计的2007年3月31日净资产折股整体变更为股份有限公司，本公司对子公司长期股权投资账面价值在公司设立时已折合为股本，故有关追溯调整以公司设立时为限，即对于公司设立时长期股权投资的账面价值已折成资本的部分未做追溯调整。

## 2、会计政策变更对本公司2007年1月1日合并资产负债表影响

单位：元

| 项目        | 变更前金额         | 变更影响额         | 变更后金额         |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 一、资产负债表项目 |               |               |               |
| 可供出售金融资产  | -             | 12,712,500.00 | 12,712,500.00 |
| 长期股权投资    | 6,156,937.92  | -5,846,937.92 | 310,000.00    |
| 商誉        | -             | 2,846,937.92  | 2,846,937.92  |
| 递延所得税资产   | -             | 2,882,566.18  | 2,882,566.18  |
| 递延所得税负债   | -             | 1,456,875.00  | 1,456,875.00  |
| 资本公积      | 21,563,715.65 | 8,255,625.00  | 29,819,340.65 |
| 盈余公积      | 15,100,123.51 | 253,965.12    | 15,354,088.63 |
| 未分配利润     | 90,929,459.41 | 2,285,686.05  | 93,215,145.46 |
| 少数股东权益    | 24,598,873.53 | 342,915.01    | 24,941,788.54 |

## 4、会计估计变更的内容和影响

报告期内，本公司无重大会计估计变更事项。

## 5、前期差错的性质、内容和影响

报告期内，本公司无重大前期会计差错事项。

# 五、税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

## （一）企业所得税

### 1、母公司

依据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）精神，宁夏回族自治区地方税务局以宁地税发[2003]17号文批复母公司本部享受西部大开发优惠税率，从2002年起按15%的优惠税率征收企业所得税；

母公司所属的宁夏青龙管道股份有限公司燕郊京龙分公司2006至2007年适用的所得税率为33%，2008年至2009年与母公司汇总缴纳企业所得税，适用税率为15%。

## 2、青龙塑管

依据宁夏回族自治区地方税务局宁地税发[2003]32号文批复，子公司青龙塑管享受西部大开发优惠税率，从2002年起按15%的优惠税率征收企业所得税。

2002年青龙塑管被宁夏回族自治区科技厅认定为高新技术企业，2005年复审为自治区级高新技术企业。根据宁政发[2004]61号文件规定，宁夏回族自治区地方税务局下发宁地税函[2006]17号文件、宁地税函[2006]344号文件、宁地税函[2008]55号文件、宁夏地税函[2009]24号文件，免征青龙塑管2005年度、2006年度、2007年度、2008年度企业所得税。依据银高新地税免字[2009]第12号《减免税批准通知书》批复，青龙塑管2009年度享受西部大开发税收优惠政策，减按15%的税率征收企业所得税。

根据宁地税函[2006]346号文件认定子公司青龙塑管之青铜峡分公司为高新技术企业，根据宁地税函[2007]160号文件，免征青铜峡分公司2006年度至2008年度企业所得税。

## 3、高新青龙

依据宁夏回族自治区地方税务局宁地税发[2003]32号文批复，子公司高新区青龙享受西部大开发优惠税率，从2002年起按15%的优惠税率征收企业所得税。

高新区青龙属宁夏回族自治区政府经协认定的“东西合作企业”，根据自治区人民政府宁政办发[2001]52号文件规定，经宁夏回族自治区地方税务局下发宁地税函[2008]50号文件，免征子公司高新青龙2006年度、2007年度企业所得税；经宁地税函[2009]75号文件批复，子公司2008年度企业所得税减按10%计征。

截止报告日，高新青龙尚未取得税务机关下发的2009年《减免税批准通知书》，故按2009年度按25%的税率计征企业所得税。

#### 4、阜康青龙

根据新疆昌吉回族自治州国家税务局昌州国税办〔2009〕190号《昌吉州国家税务局关于新疆阜康青龙管业有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》，子公司新疆阜康2009年至2010年减按15%征收企业所得税。

#### 5、其他子公司

子公司包头建龙、三河京龙、天津海龙、汇泉管道、平凉玉龙等公司 2007 年度按应纳税所得额的 33%征收企业所得税，2008 年度起按应纳税所得额的 25%征收企业所得税。

#### （二）增值税

本公司商品销售收入适用增值税，销项税率为17%。

增值税应纳税额为当期销项税抵减当期可抵扣进项税额后的余额。

#### （三）营业税

本公司租赁收入适用营业税，适用税率为 5%。

#### （四）城建税及教育费附加

本公司子公司中青龙塑管、汇泉管道、高新青龙、包头建龙、新疆阜康、天津海龙、新科青龙按应交增值税、营业税税额的 7%计缴城建税；平凉玉龙、三河京龙及母公司按应交增值税、营业税税额的 5%计缴城建税。

本公司教育费附加按应交流转税税额的 3%计缴。

#### （五）地方教育费

本公司按应交流转税税额的 2%计缴地方教育费。

#### （六）房产税

本公司房产税以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。

#### （七）水利基金

本公司按上年营业收入的 0.7%计缴水利基金。

### 六、分部信息

报告期内，本公司营业收入按地区分部情况如下：

单位：元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

|      |                |                |                |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 西北地区 | 616,469,893.57 | 402,895,472.24 | 298,730,721.58 |
| 华北地区 | 112,606,579.64 | 111,097,475.64 | 53,954,195.00  |
| 合计   | 729,076,473.21 | 513,992,947.88 | 352,684,916.58 |

## 七、最近一年收购兼并情况

本公司最近一年未发生重大收购兼并事宜。

## 八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

本公司近三年非经常性损益明细表（经信永中和XYZH2009YCA080-2号审核鉴证）如下：

单位：元

| 项目                                                                                      | 2009 年度        | 2008 年度       | 2007 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                                                             | -71,883.88     | 2,097,037.81  | -1,081,841.23 |
| 计入当年损益的政府补助                                                                             | 5,289,052.45   | 5,106,101.09  | 1,295,703.69  |
| 计入当年损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                                   | 789,750.00     |               |               |
| 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 | 8,166,663.09   | 11,198,255.53 | 20,492,900.27 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     | 566,622.54     |               |               |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当年损益进行一次性调整对当年损益的影响；                                                   |                |               | 8,120,683.94  |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额                                                                       | -308,801.68    | -336,980.50   | 2,519,903.09  |
| 扣除所得税前非经常性损益合计                                                                          | 14,431,402.52  | 18,064,413.93 | 31,347,349.76 |
| 减：所得税影响金额                                                                               | 1,773,362.86   | 1,941,465.10  | 5,255,930.14  |
| 税后非经常性损益                                                                                | 12,658,039.65  | 16,122,948.83 | 26,091,419.62 |
| 少数股东损益影响金额                                                                              | 721,523.97     | 577,114.42    | 621,853.97    |
| 扣除所得税费用后归属于母公司的非经常性损益合计                                                                 | 11,936,515.69  | 15,545,834.41 | 25,469,565.65 |
| 扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润                                                                     | 105,076,872.84 | 58,698,901.76 | 35,272,506.59 |

## 九、主要资产情况

### （一）固定资产

报告期内，本公司拥有的固定资产情况如下：

单位：元

| 项 目   | 2009. 12. 31   | 2008. 12. 31  | 2007. 12. 31  |
|-------|----------------|---------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 52,948,297.57  | 21,292,366.65 | 20,439,410.41 |
| 机器设备  | 111,068,457.07 | 54,922,403.46 | 54,188,768.40 |
| 运输设备  | 4,434,226.34   | 3,225,959.89  | 2,476,956.18  |
| 电子设备  | 804,141.34     | 572,145.92    | 352,833.20    |
| 合 计   | 169,255,122.32 | 80,012,875.92 | 77,457,968.19 |

### （二）长期股权投资

报告期内，本公司长期股权投资构成情况如下：

单位：元

| 被投资单位         | 2009. 12. 31 | 2008. 12. 31 | 2007. 12. 31 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 宁夏太阳山水务有限责任公司 | 9,800,000    | 9,800,000    | 9,800,000    |
| 青铜峡市农村信用合作联社  | 310,000      | 310,000      | 310,000      |
| 合 计           | 10,110,000   | 10,110,000   | 10,110,000   |

截至2009年12月31日，公司长期股权投资情况如下：

单位：元

| 被投资单位         | 投资期限 | 初始投资额      | 期末投资额      | 股权比例  | 核算方法 |
|---------------|------|------------|------------|-------|------|
| 宁夏太阳山水务有限责任公司 | 长期   | 9,800,000  | 9,800,000  | 10%   | 成本法  |
| 青铜峡市农村信用合作联社  | 长期   | 310,000    | 310,000    | 0.67% | 成本法  |
| 合 计           |      | 10,110,000 | 10,110,000 |       |      |

### （三）无形资产

报告期内，本公司无形资产情况如下：

单位：元

| 项目    | 2009. 12. 31  | 2008. 12. 31  | 2007. 12. 31  |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 土地使用权 | 60,547,572.22 | 62,081,603.24 | 30,538,905.11 |
| 计算机软件 | 125,553.89    | 107,493.89    | 83,755.56     |
| 合 计   | 60,673,126.11 | 62,189,097.13 | 30,622,660.67 |

截至2009 年12月31日，本公司土地使用权情况如下：

单位：元

| 名称            | 取得方式 | 初始金额          | 摊销年限 | 摊余价值          | 剩余摊销年限 |
|---------------|------|---------------|------|---------------|--------|
| 兴庆区科技园        | 出让   | 7,630,329.25  | 48   | 6,851,926.23  | 45.52  |
| 银川高新开发区       | 出让   | 8,749,500.00  | 46   | 8,364,836.97  | 43.77  |
| 青铜峡市河西厂区      | 出让   | 3,358,093.90  | 50   | 3,212,110.09  | 47.73  |
| 三河市经济开发区      | 出让   | 12,000,000.00 | 49   | 10,560,000.00 | 43.58  |
| 天津市汉沽区杨家泊镇工业园 | 出让   | 32,257,614.00 | 50   | 31,558,698.93 | 48.93  |
| 合计            | —    | 63,995,537.15 | —    | 60,547,572.22 | —      |

注：兴庆区科技园抵押给中国银行宁夏分行，用于取得 1930 万元的保函授信额度；银川高新开发区的土地使用权已抵押给中国银行青铜峡支行，用于取得银行借款 1800 万元；天津海龙土地使用权抵押给中国建设银行青铜峡支行，取得 2800 万元的最高额贷款授信额度，期末实际贷款额为 1500 万元。

## 十、主要负债情况

### （一）短期借款及长期负债

单位：元

| 借款类别 | 2009. 12. 31   | 2008. 12. 31   | 2007. 12. 31  |
|------|----------------|----------------|---------------|
| 抵押借款 | 28,000,000.00  | 48,000,000.00  | 19,000,000.00 |
| 保证借款 | 85,000,000.00  | 73,000,000.00  | 38,000,000.00 |
| 合计   | 113,000,000.00 | 121,000,000.00 | 57,000,000.00 |

截至 2009 年 12 月 31 日，发行人借款合计 113,000,000.00 元（其中，长期借款为 18,000,000.00 元），其中子公司青龙塑管借款 40,000,000.00 元，母公司借款 73,000,000.00 元。

### （二）对内部人员和关联方的负债

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无对关联方的负债。对内部人员的负债主要是根据薪酬政策提取尚未支付的效益奖金及工资合计 402.26 万元。

### （三）或有负债

参见本节之“十二、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）或有事项”。

## 十一、股东权益变动情况

最近三年又一期，公司所有者权益简要变动情况如下表：

单位：元

| 项目           | 2009年12月31日    | 2008年12月31日    | 2007年12月31日    |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 股本           | 104,580,000.00 | 87,380,000.00  | 75,500,000.00  |
| 资本公积         | 171,790,662.96 | 124,554,300.13 | 100,612,829.63 |
| 盈余公积         | 18,944,455.36  | 8,939,440.44   | 5,187,363.08   |
| 未分配利润<br>(注) | 193,602,701.36 | 126,789,127.75 | 63,846,468.94  |
| 少数股东权益       | 34,290,845.80  | 31,438,243.66  | 28,128,667.14  |

注：2010年2月22日，本公司依据2009年度股东大会决议，以2009年12月31日总股本10,458万股为基数，每股分配现金股利0.30元（含税），共计分配现金股利3,137.40万元。分配现金股利后，未分配利润余额为16,222.87万元。

### （一）股本的变动情况

单位：元

| 项目 | 2009年末         | 2008年末        | 2007年末        |
|----|----------------|---------------|---------------|
| 股本 | 104,580,000.00 | 87,380,000.00 | 75,500,000.00 |

本公司股本变动情况参见本招股说明书“第五章 发行人基本情况”之“发行人设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

### （二）资本公积变动情况

#### 1、2008年末资本公积变动情况

单位：元

| 项目                  | 2007年12月31日    | 本年增加          | 本年减少          | 2008年12月31日    |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 资本(股本)溢价            | 84,550,662.96  | 35,640,000.00 | -             | 120,190,662.96 |
| 其他资本公积              | 16,062,166.67  | -866,745.00   | 10,831,784.50 | 4,363,637.17   |
| (1)可供出售金融资产公允价值变动收益 | 16,062,166.67  | -866,745.00   | 10,831,784.50 | 4,363,637.17   |
| 合 计                 | 100,612,829.63 | 34,773,255.00 | 10,831,784.50 | 124,554,300.13 |

（1）本年资本公积增加 3,477.33 万元，主要系依据公司股东会决议，新增注册资本导致股本溢价增加 3,564 万元；期末尚未出售的 33 万股赛马实业股票公允价值变动，导致其他资本公积减少 86.67 万元。

（2）本年资本公积减少 1,083.18 万元，主要系本公司出售赛马实业股票 67 万股，导致其他资本公积减少。

## 2、2009 年末资本公积变动情况

单位：元

| 项目                   | 2008 年 12 月 31 日 | 本期增加          | 本期减少         | 2009 年 12 月 31 日 |
|----------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| 资本(股本)溢价             | 120,190,662.96   | 51,600,000.00 |              | 171,790,662.96   |
| 其他资本公积               | 4,363,637.17     |               | 4,363,637.17 | -                |
| (1) 可供出售金融资产公允价值变动收益 | 4,363,637.17     |               | 4,363,637.17 |                  |
| 合计                   | 124,554,300.13   | 51,600,000.00 | 4,363,637.17 | 171,790,662.96   |

（1）本期资本公积增加 5,160 万元，主要系依据公司股东会决议，新增注册资本导致股本溢价增加。

（2）本期资本公积减少 436.36 万元，主要为出售赛马实业股票 33 万股导致其他资本公积减少。

## （三）盈余公积的变动情况

单位：元

| 年度      | 年初余额          | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额          |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2007 年度 | 15,354,088.63 | 3,381,124.20  | 13,547,849.75 | 5,187,363.08  |
| 2008 年度 | 5,187,363.08  | 3,752,077.36  |               | 8,939,440.44  |
| 2009 年度 | 8,939,440.44  | 10,005,014.92 |               | 18,944,455.36 |

2007 年法定盈余公积减少 1,354.78 万元，主要为本公司 2007 年 8 月以净资产折股变更设立股份公司，以法定盈余公积金折合资本所致。

## （四）未分配利润变动情况

单位：元

| 项目        | 2009 年         | 2008 年         | 2007 年        |
|-----------|----------------|----------------|---------------|
| 未分配利润期末余额 | 193,602,701.36 | 126,789,127.75 | 63,846,468.94 |

2008 年，本公司依据 2007 年度股东大会决议，以 2007 年 12 月 31 日总股本

7,550 万股为基数，每股派发现金股利 0.1 元（含税），共计分配现金股利 755 万元。

2009 年，本公司依据 2008 年度股东大会决议，以 2008 年 12 月 31 日总股本 8,738 万股为基数，每股分配现金股利 0.46 元（含税），共计分配现金股利 4,019.48 万元。

2010 年 2 月 22 日，经 2009 年度股东大会审议通过，分配现金股利 3,137.40 万元（含税）。分配现金股利后，未分配利润余额为 16,222.87 万元。

## 十二、现金流量

报告期内，现金流量基本情况如下表所示：

单位：元

| 项 目            | 2009 年度         | 2008 年度        | 2007 年度        |
|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额  | 42,565,378.52   | 2,986,247.50   | 41,786,245.82  |
| 投资活动产生的现金流量净额  | -107,723,131.67 | -26,940,731.24 | -28,529,780.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额  | 7,076,085.84    | 109,181,186.40 | 29,521,422.20  |
| 现金及现金等价物净增加额   | -58,081,667.31  | 85,226,702.66  | 42,777,887.49  |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 172,186,851.72  | 86,960,149.06  | 44,182,261.57  |
| 期末现金及现金等价物余额   | 114,105,184.41  | 172,186,851.72 | 86,960,149.06  |

## 十三、财务报表附注中的日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）或有事项

#### 1. 对外提供担保形成的或有负债

截止 2009 年 12 月 31 日，子公司青龙塑管银行借款 3,000 万元由本公司提供保证，保证期限为 1 年；本公司银行借款 3,000 万元由子公司青龙塑管及高新区青龙提供担保。

本公司为宁夏回族自治区渠首管理处的两笔银行借款提供连带责任担保，其中一笔借款本金为 200 万元，借款期限自 2009 年 9 月至 2010 年 9 月止，担保期限至借款期限届满之日后两年，另一笔借款本金 200 万元，借款期限自 2009 年

12 月至 2010 年 12 月，担保期限至借款期限届满之日后两年，以上银行借款被担保方如不能按期归还，本公司将承担连带清偿责任。以上两笔担保被担保方分别以其所有的青房权证小坝字第 0007 号及第 0066 号房屋产权向本公司提供反担保。

本公司为宁夏水务投资集团公司的 2,000 万元银行借款提供连带责任担保，借款期限自 2009 年 5 月 31 日至 2010 年 5 月 30 日止，担保期限至借款期限届满之日后两年，以上借款如被担保方不能按期归还，将由本公司承担连带清偿责任。依据本公司与宁夏水务投资集团公司及宁夏沙坡头水利枢纽有限责任公司签订的《反担保协议》，宁夏水务投资集团有限公司以其持有的宁夏沙坡头水电开发有限责任公司股权提供反担保。同时，宁夏水利水电开发总公司为本公司的 2,000 万元银行提供担保。

本公司为宁夏西夏水泥有限公司的 900 万元银行借款提供连带责任担保，借款期限自 2009 年 7 月至 2010 年 7 日止，担保期限至借款期限届满之日后两年，以上借款如被担保方不能按期归还，将由本公司承担连带清偿责任。依据本公司与宁夏西夏水泥厂签订的《反担保协议》，被担保方以其生产的水泥向本公司提供反担保。同时，宁夏西夏水泥厂为本公司的 1,500 万元银行借款提供担保。

2. 除存在上述或有事项外，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他需披露的重大或有事项。

## （二）承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无需披露的其他重大承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项

依据本公司 2010 年 1 月 30 日董事会决议，2009 年度利润分配预案为，以 2009 年 12 月 31 日总股本 10,458 万股为基数，每股分配现金股利 0.30 元（含税），共计分配现金股利 31,374,000.00 元。董事会的利润分配预案尚需经公司股东大会审议批准。

2010 年 2 月 22 日，该利润分配预案经 2009 年度股东大会审议通过。

截止本招股说明书签署之日，除上述所述事项外，本公司无需披露的其他重大资产负债表日后事项。

## （四）股份支付

本公司无股份支付事项。

## （五）其他重要事项

### 1、租赁

子公司阜康青龙与阜康市晋泰实业有限公司（以下简称“晋泰实业公司”）签订了土地租赁协议，承租晋泰实业公司合法拥有的约 3.6 万平方米土地使用权，租赁期限自 2008 年 8 月 1 日起至 2011 年 7 月 30 日止，年租金 40 万元。

2、本公司无需披露的其他重要事项。

本公司无终止经营事项。

## 十四、报告期内的主要财务指标

### （一）主要财务指标

| 年度<br>主要指标             | 2009 年度   | 2008 年度   | 2007 年度  |
|------------------------|-----------|-----------|----------|
| 流动比率（倍）                | 1.70      | 1.56      | 1.48     |
| 速动比率（倍）                | 0.99      | 1.10      | 0.95     |
| 资产负债率（母公司）（%）          | 46.28%    | 48.03%    | 48.24%   |
| 应收账款周转率（次）             | 4.78      | 4.56      | 3.66     |
| 存货周转率（次）               | 2.07      | 2.27      | 2.00     |
| 息税折旧摊销前利润（万元）          | 15,583.84 | 10,086.93 | 8,186.14 |
| 利息保障倍数（倍）              | 4.81      | 4.78      | 5.33     |
| 每股净资产（元）               | 4.68（注 1） | 3.98      | 3.25     |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元）     | 0.41      | 0.03      | 0.55     |
| 每股净现金流量（元）             | -0.56     | 0.98      | 0.57     |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%） | 0.03      | 0.03      | 0.03     |

注 1：2010 年 2 月 22 日，经公司 2009 年度股东大会审议通过，分配现金股利 3,137.40 万元（含税）。分配现金股利后，每股净资产变为 4.38 元。

注 2：上表中计算每股净资产等指标时采用的“股份总数”，分别对应各期末的注册资本，公司截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日的注册资本分别为 75,500,000 元、87,380,000 元和 104,580,000 元。

注 3：上述指标的计算公式如下：

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

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%（以母公司数据为基础）

每股净资产=期末归属母公司所有者权益/期末股本总额

息税折旧摊销前利润=净利润+利息费用+所得税+固定资产折旧+长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息费用（息为利息支出、税为所得税）

无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例=（无形资产-土地使用权+商誉+开发支出）/期末归属于母公司所有者权益

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=净现金流量/期末股本总额

## （二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

| 报告期利润                 | 报告期     | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益      |           |
|-----------------------|---------|---------------|-----------|-----------|
|                       |         |               | 基本每股收益(元) | 稀释每股收益(元) |
| 归属于母公司股东的净利润          | 2009 年度 | 27.60         | 1.17      | 1.17      |
|                       | 2008 年度 | 25.87         | 0.94      | 0.94      |
|                       | 2007 年度 | 31.36         | 0.9       | 0.9       |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 2009 年度 | 24.78         | 1.05      | 1.05      |
|                       | 2008 年度 | 20.45         | 0.74      | 0.74      |
|                       | 2007 年度 | 18.21         | 0.52      | 0.52      |

注 1：上表中计算每股收益时采用的“股份总数”，分别对应“加权平均股数”，公司截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年的加权平均股份数为 67,625,000 股、78,927,500 股、100,280,000.00 股。

注 2：净资产收益率和每股收益计算如下

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub>分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub>为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub>为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告期缩股数；M<sub>0</sub>报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 = P<sub>1</sub> / (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P<sub>1</sub>为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十五、新《企业会计准则》与原企业会计准则及制度之重大差异对本公司股东权益影响

新《企业会计准则》与原企业会计准则及制度之重大差异对本公司股东权益影响如下：

单位：元

| 项目                    | 2007年1月1日      |
|-----------------------|----------------|
| 按原企业会计准则及制度编制的财务报表之金额 | 143,373,298.57 |
| 加：少数股东损益/权益           | 24,598,873.53  |
| 新旧准则差异调整：             |                |
| 所得税影响                 | 2,882,566.18   |
| 内退职工福利影响              |                |
| 可供出售金融资产公允价值变动收益      | 8,255,625.00   |
| 小计                    | 11,138,191.18  |
| 其中：对少数股东权益之影响         | 342,915.01     |
| 按新会计准则编制的财务报表之金额      | 179,110,363.28 |
| 其中：归属于母公司股东之净权益       | 154,168,574.74 |
| 少数股东权益                | 24,941,788.54  |

## 十六、历次验资情况

公司历次验资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### （一）资产状况

##### 1、资产构成情况

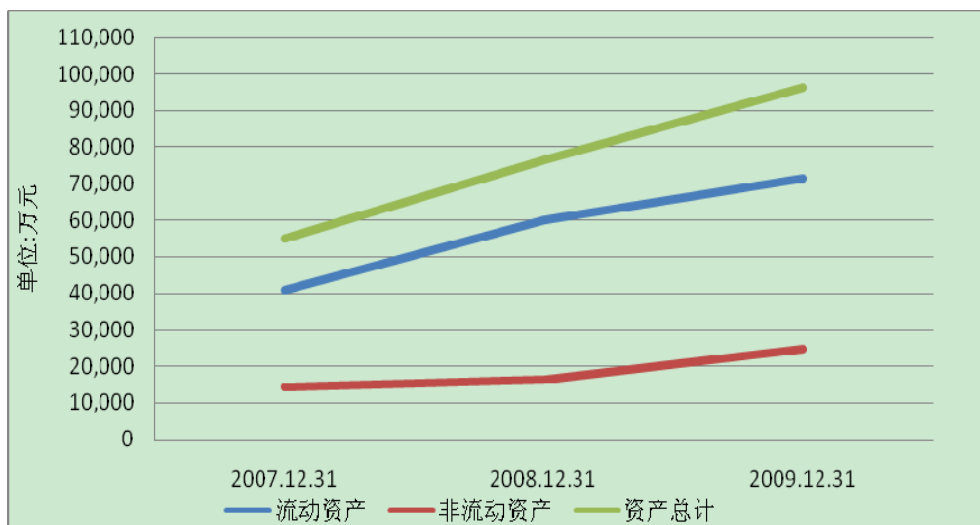
发行人报告期内各类资产及占资产总额的比例如下：

单位：万元

| 项目    | 2009. 12. 31 |        | 2008. 12. 31 |        | 2007. 12. 31 |        |
|-------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|       | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     |
| 流动资产  | 71,643.61    | 74.34% | 60,063.23    | 78.53% | 40,695.54    | 73.96% |
| 非流动资产 | 24,729.09    | 25.66% | 16,421.89    | 21.47% | 14,329.76    | 26.04% |
| 资产总计  | 96,372.70    | 100%   | 76,485.12    | 100%   | 55,025.31    | 100%   |

报告期内，随着公司主营业务的增长，公司的资产总额逐年增加，2007 年末到 2009 年末，公司资产总额复合增长率达 32.34%。资产总额不断增长，主要是公司报告期内吸收增资投入资金以及经营规模不断扩大，导致货币资金、应收账款、预付款项和存货增加所致。

公司主要资产构成及变动情况如下图所示：



流动资产 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日分别较上年末增长 36.80%、47.59%和 19.28%。流动资产增长的主要原因是公司的产品主要应用于给排水等基础建设领域，工程周期和货款结算周期较长，从而导致应收账款余额随营业收入的增长而不断增加；公司为应对原材料价格波动的风险加大了原材料储备，同时为了满足客户需求通常需要维持一定的库存商品，从而导致存货逐年增加；公司经营规模扩大，预付款项增加；公司 2007 年、2008 年和 2009 年吸收投资款导致货币资金增加。

非流动资产 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日分别较上年增长 23.60%、14.60%；非流动资产增长的主要原因是公司土地使用权的增加和可供出售金融资产公允价值的变化。非流动资产 2009 年 12 月 31 日较 2008 年 12 月 31 日增长 8,307.20 万元，增幅为 50.59%，主要由于公司及天津海龙、阜康青龙、新科青龙等子公司固定资产大幅增长所致。

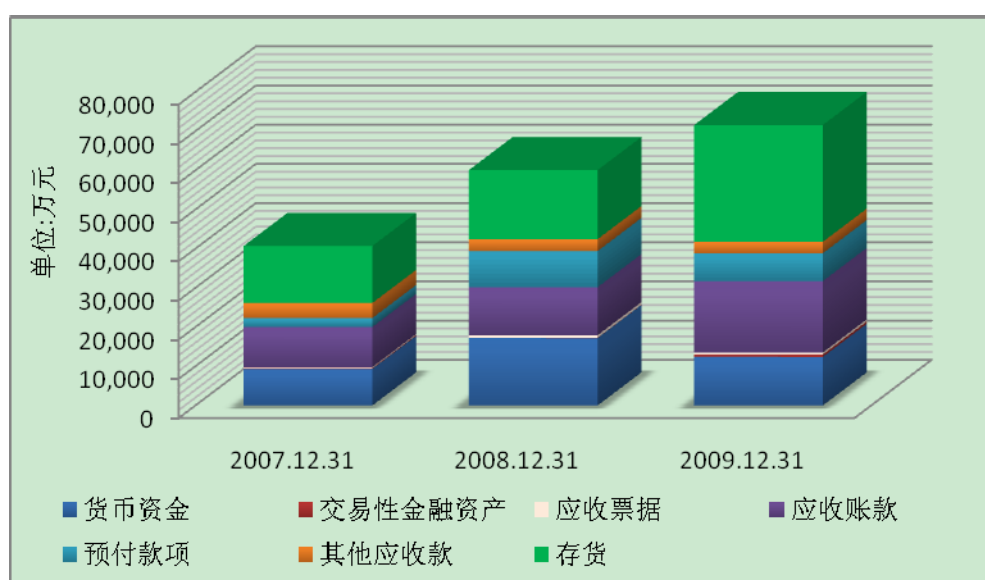
## 2、流动资产

公司报告期内流动资产主要结构如下：

单位：万元

| 项 目     | 2009. 12. 31 |        | 2008. 12. 31 |        | 2007. 12. 31 |        |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|         | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     |
| 货币资金    | 12,396.18    | 17.30% | 17,218.69    | 28.67% | 9,340.65     | 22.95% |
| 交易性金融资产 | 601.01       | 0.84%  | 66.08        | 0.11%  | 173.00       | 0.42%  |
| 应收票据    | 509.93       | 0.71%  | 630.00       | 1.05%  | 256.50       | 0.63%  |

|        |           |         |           |         |           |         |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 应收账款   | 18,241.76 | 25.46%  | 12,277.04 | 20.44%  | 10,255.06 | 25.20%  |
| 预付款项   | 7,108.49  | 9.92%   | 9,215.00  | 15.34%  | 2,278.01  | 5.60%   |
| 其他应收款  | 2,987.06  | 4.17%   | 3,031.81  | 5.05%   | 3,853.23  | 9.47%   |
| 存货     | 29,799.19 | 41.59%  | 17,624.62 | 29.34%  | 14,539.09 | 35.73%  |
| 流动资产合计 | 71,643.61 | 100.00% | 60,063.23 | 100.00% | 40,695.54 | 100.00% |



报告期内，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货、预付款项及其他应收款构成。具体情况分析如下：

### （1）货币资金

报告期内，公司的货币资金构成如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2009.12.31 |        | 2008.12.31 |        | 2007.12.31 |        |
|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|        | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 现金     | 23.28      | 0.19%  | 56.34      | 0.33%  | 12.69      | 0.14%  |
| 银行存款   | 10,884.74  | 87.81% | 13,212.40  | 76.73% | 7,279.55   | 77.93% |
| 其他货币资金 | 1,488.16   | 12.00% | 3,949.95   | 22.94% | 2,048.42   | 21.93% |
| 合计     | 12,396.18  | 100%   | 17,218.69  | 100%   | 9,340.65   | 100%   |

公司的货币资金主要为银行存款和其他货币资金。

2008年末货币资金余额较2007年末增加7,878.04万元，增幅为84.34%，主要系公司吸收投资款4,767万元，另出售赛马实业股票67万股，增加货币资金1,303.18万元。2009年末货币资金余额较2008年末减少4,822.51万元，降幅为

28.01%，主要系公司加大固定资产投资，导致资金流出9,381.84万元；且本年度咸阳日元贷款项目减少履约和保函保证金1,953.24万元，导致其他货币资金减少。

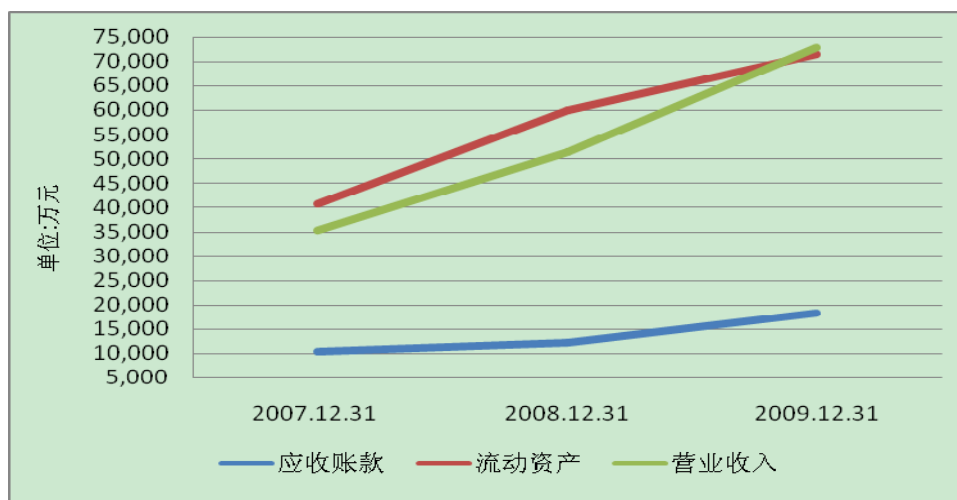
## （2）应收账款

### ① 公司应收帐款余额及变动情况

单位：万元

| 项目      | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 应收账款    | 18,241.76  | 12,277.04  | 10,255.06  |
| 流动资产    | 71,643.61  | 60,063.23  | 40,695.54  |
| 占流动资产比重 | 25.46%     | 20.44%     | 25.20%     |
|         | 2009 年度    | 2008 年度    | 2007 年度    |
| 营业收入    | 72,907.65  | 51,399.29  | 35,268.49  |
| 占营业收入比重 | 25.02%     | 23.89%     | 29.08%     |

报告期内公司应收帐款占流动资产的比例基本稳定，主要是因为报告期公司销售信用政策和收入确认政策未发生变化的情况下，随着公司业务规模的不断扩大，应收帐款余额逐年相应增长。公司最近三年应收帐款的变动情况如下图所示：



2009 年末公司应收账款余额为 18,241.76 万元，较 2008 年期末增加 5,964.72 万元，增幅为 48.58%，主要原因为随着销售规模的扩大，导致应收账款大幅增长。随着 2008 年以来大项目定单的逐渐完工，应收账款随着营业收入不断确认大幅增长，同时跨期合同也导致了应收账款的增长，如鄂尔多斯市汇通水务有限公司、神华宁夏煤业集团有限责任公司等公司合同均为跨年度合同。另外，应收账款增加额中仅质量保证金就增加约 2,000 万元。

2008年末公司应收账款余额为12,277.04万元,较2007年期末增加2,021.98万元,增幅为19.72%,主要原因为2008年公司获得鄂尔多斯市汇通水务有限公司(以下简称“汇通水务”)等大项目订单,导致应收账款余额增加。2007年-2008年汇通水务订单:PCP合同金额为1,107万元,PE管合同金额为1,148.44万元,PCCP合同金额2,626.43万元(其中,2008年9月合同金额为1,457.93万元,2007年10月合同金额为1,168.50万元),2008年末该公司形成应收账款为1,111.55万元。

公司应收账款余额较大,主要原因如下:

#### A、销售信用政策

公司产品主要应用于给、排水管网等基础设施行业,用户主要集中在水利、市政、道路等政府部门及工矿企业和建筑施工企业。报告期内,公司应收账款的客户分布情况如下:

单位:万元

| 客 户      |    | 2009.12.31 |        | 2008.12.31 |        | 2007.12.31 |        |
|----------|----|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|          |    | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 政府<br>部门 | 水利 | 5,198.90   | 28.5%  | 3,363.91   | 27.40% | 3,895.43   | 37.99% |
|          | 市政 | 2,958.81   | 16.22% | 2,621.15   | 21.35% | 1,728.68   | 16.86% |
|          | 道路 | 2,052.20   | 11.25% | 1,246.12   | 10.15% | 1,020.93   | 9.96%  |
| 工矿企业     |    | 3,345.54   | 18.34% | 982.16     | 8.00%  | 1,343.90   | 13.10% |
| 建筑施工     |    | 1,807.76   | 9.91%  | 2,371.92   | 19.32% | 1,306.68   | 12.74% |
| 其他       |    | 2,878.55   | 15.78% | 1,690.55   | 13.77% | 959.44     | 9.36%  |
| 合计       |    | 18,241.76  | 100%   | 12,277.04  | 100%   | 10,255.06  | 100%   |

公司根据客户类型和还款情况,对客户进行信用分级管理:对于政府部门(包括水利、市政、道路等)和大型工矿企业,其商业信用较好,按照行业惯例,允许客户分期付款;对于建筑施工企业,公司根据其信用情况和与公司合作的紧密程度,给予其不同的信用期;对于零散客户及信用较差客户,一般需要先款后货。

公司对鄂尔多斯市汇通水务有限责任公司、神华宁夏煤业集团有限责任公司等长期合作客户给予一定的信用政策,体现在合同付款条件、款项结算等方面。以神华宁夏煤业集团有限责任公司为例,允许其分批次结算、保留部分欠款。

神华宁夏煤业集团有限责任公司销售合同、对应的应收账款情况如下:

单位:元

| 项目     | 合同金额(注 1)     | 付款条件                                                                   | 确认收入          | 回款金额          | 应收账款         |
|--------|---------------|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 2007 年 | 17,873,518.73 | 货到验收合格后付合同总额的 60%，闭水实验 168 小时合格后付合同总额的 30%，剩余 10%为质保金，质保期满无质量问题，一次性付清。 | 18,946,526.34 | 11,367,837.4  | 7,578,688.94 |
| 2008 年 | 46,232,778    | 货到验收后支付 60%，安装调试后支付 30%，剩余 10%质保期满无质量问题一次性付清                           | 7,672,672.96  | 12,433,420.19 | 2,817,941.71 |
| 2009 年 | 2,944,613     | 货到验收后支付 60%，安装调试后打压后 6 个月内支付 30%，剩余 10%质保期满一年后无质量问题一次性付清。              | 39,594,388.99 | 35,442,940.10 | 6,969,390.60 |

注 1: 该项主要为本年度与该客户签订的累计合同金额, 而部分合同跨年度执行, 导致确认收入金额可能大于合同金额

#### B、收入确认及收款政策

公司采用订单销售模式，通常在中标之后向客户收取约占合同金额 10%的预付款，供货后分批次结算；按照行业惯例，客户通常需要预留合同金额的 5%-10%作为质量保证金，且一般在合同履行完毕 1 年后才能收回，该部分款项的增加，是导致应收帐款余额逐年增长的重要原因之一。2009 年公司营业收入达 72,907.65 万元，若按 10%比例收取质量保证金，则由此产生的应收账款将达 7,290.77 万元。

#### ② 应收帐款账龄分析

报告期内，公司的应收账款具体帐龄结构如下：

单位：万元

| 项 目          |      | 1 年以内     | 1-2 年    | 2-3 年    | 3-4 年  | 4-5 年  | 5 年以上  | 合计        |
|--------------|------|-----------|----------|----------|--------|--------|--------|-----------|
| 2009. 12. 31 | 金额   | 14,719.73 | 3,367.19 | 1,084.31 | 246.65 | 305.34 | 289.69 | 20,012.91 |
|              | 比例   | 73.55%    | 16.83%   | 5.42%    | 1.23%  | 1.53%  | 1.44%  | 100%      |
|              | 坏账准备 | 451.85    | 336.72   | 325.29   | 123.32 | 244.27 | 289.69 | 1,771.15  |
| 2008. 12. 31 | 金额   | 9,908.75  | 2,302.14 | 427.80   | 524.47 | 159.69 | 202.40 | 13,525.24 |
|              | 比例   | 73.26%    | 17.02%   | 3.16%    | 3.88%  | 1.18%  | 1.50%  | 100%      |
|              | 坏账准备 | 297.26    | 230.21   | 128.34   | 262.23 | 127.75 | 202.40 | 1,248.20  |
| 2007. 12. 31 | 金额   | 8,770.95  | 1,285.70 | 636.79   | 217.26 | 177.10 | 167.96 | 11,255.76 |
|              | 比例   | 77.92%    | 11.42%   | 5.66%    | 1.93%  | 1.57%  | 1.49%  | 100.00%   |
|              | 坏账准备 | 262.83    | 128.57   | 191.04   | 108.63 | 141.68 | 167.96 | 1,000.71  |

公司的应收账款账龄主要为 2 年以内，占应收帐款的比例接近 90%。2007 年至 2009 年，账龄在 1-2 年的应收账款余额在 11%-17%之间，主要是部分质量

保证金未收回所致。

### ③应收账款坏账准备分析

公司的应收账款账龄主要在 2 年以内，公司对于账龄在 1 年以内和 1-2 年的应收账款计提的坏账准备分别为 3%和 10%。

目前，行业内已经上市的混凝土管道行业上市公司主要有新疆国统股份有限公司（简称：国统股份；代码：002205），塑料管道行业上市公司主要有安徽国通高新管业股份有限公司（简称：国通管业；代码：600444）、沧州明珠塑料管道股份有限公司（简称：沧州明珠；代码：002108）、凌云工业股份有限公司（简称：凌云股份；代码：600480）。公司及同行业企业计提的坏账准备如下：

单位：%

| 账 龄   | 青龙管业 | 国通管业 | 沧州明珠 | 凌云股份 | 国统股份 |
|-------|------|------|------|------|------|
| 1 年以内 | 3    | 5    | 5    | 5    | 5    |
| 1-2 年 | 10   | 7    | 10   | 10   |      |
| 2-3 年 | 30   | 15   | 20   | 50   |      |
| 3-4 年 | 50   | 30   | 50   | 100  |      |
| 4-5 年 | 80   | 50   |      |      |      |
| 5 年以上 | 100  | 100  |      |      |      |

注：数据来源于同行业上市公司 2008 年报

A. 公司对账龄在 1 年以内的应收帐款计提的坏账比例为 3%，主要原因：

a. 报告期内，公司应收帐款主要集中在水利建设、市政建设、道路建设等政府主管部门，占期末应收帐款余额的 60%左右；期末产生应收帐款的非政府部门客户也主要集中在大型工矿企业和与公司有长期合作关系的水利、市政建筑施工企业，发生坏账的风险较小。

b. 公司根据客户类型和还款情况，对客户进行信用分级管理，通过对客户的分级管理，充分保证应收账款的及时回收。

报告期内，应收帐款前五名客户情况如下：

| 时间           | 单位名称             | 金额(万元)     | 比例<br>(注) |
|--------------|------------------|------------|-----------|
| 2009. 12. 31 | 鄂尔多斯市汇通水务达旗分公司   | 1, 668. 86 | 8. 34%    |
|              | 宁夏电力建设工程公司建筑安装公司 | 778. 35    | 3. 89%    |
|              | 神华宁夏煤业集团有限责任公司   | 696. 94    | 3. 48%    |
|              | 榆林市水务集团榆横工业园供水公司 | 673. 94    | 3. 37%    |

|            |                    |          |        |
|------------|--------------------|----------|--------|
|            | 府谷县惠泉水务有限责任公司      | 563.71   | 2.82%  |
|            | 合计                 | 4,381.80 | 21.89% |
| 2008.12.31 | 鄂尔多斯市汇通水务有限公司      | 1,111.55 | 8.22%  |
|            | 青铜峡市迈科铝业有限责任公司     | 346.29   | 2.56%  |
|            | 银川市第一建筑工程公司        | 306.70   | 2.27%  |
|            | 神华宁夏煤业集团有限责任公司     | 281.79   | 2.08%  |
|            | 巴彦淖尔市农村牧区饮水安全工程办公室 | 252.76   | 1.87%  |
|            | 合 计                | 2,299.08 | 17.00% |
| 2007.12.31 | 神华宁夏煤业集团有限责任公司     | 757.87   | 6.73%  |
|            | 中国二冶管铁公司准格尔项目部     | 218.89   | 1.94%  |
|            | 宁夏正丰市政建设分公司        | 204.62   | 1.82%  |
|            | 内蒙古华电包头发电有限公司      | 182.67   | 1.62%  |
|            | 鄂尔多斯市汇通水务有限公司      | 182.53   | 1.62%  |
|            | 合 计                | 1,546.58 | 13.74% |

注：该比例为各客户应收帐款余额占同期应收帐款总额的比例。

c. 公司对单项金额在 100 万元以上的重要应收账款进行单独测试，不存在特殊风险，才按照坏账准备计提比例进行计提，有效的控制了大额应收账款发生的风险。同时，为了保证应收账款的回款率，公司制定了《应收帐款管理制度》，对收款方式和相关职责人员的权限做了明确说明。收款责任落实到销售部门，将销售货款回收率作为主要考核指标之一，通过这些措施能够有效保证了应收账款的回收。

本公司单项金额在 100 万元以上的重大应收账款金额按单项进行减值测试，发现子公司包头建龙应收呼和浩特市自来水公司引黄供水工程项目部货款及代垫运费 2,358,678.32 元存在可收回风险，子公司按 80%的比例计提了坏账准备金，除此以外的其他款项不存在特殊的风险事项。

本公司单项金额不重大的应收账款中，子公司包头建龙应收湖南第三热电厂工程项目部的货款 708,278.17 元存在可收回风险，子公司按 80%的比例计提了坏账准备金。截至本招股说明书签署日，该欠款已全额收回。

### （3）预付款项

2007 年末、2008 年末及 2009 年末，预付款项占流动资产的比重分别为 5.60%、15.34%和 9.92%。

单位：万元

| 项目 | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|

|        |           |          |          |
|--------|-----------|----------|----------|
| 预付款项余额 | 7,108.49  | 9,215.00 | 2,278.01 |
| 比上年增加额 | -2,106.51 | 6,936.99 | 586.46   |
| 增长率    | -22.86%   | 304.52%  | 34.67%   |

预付款项主要为预付货款、原料采购款和设备采购款。由于近年来钢材、树脂等原材料价格波动，公司预付钢材、树脂、水泥等原料款项增加；加之公司近年增加设备采购，按行业惯例，通常需预付 30%左右的款项。

2008 年较 2007 年末增长 304.52%，主要系公司预付陕西红旗巨龙建材有限公司货款 5,701.48 万元；2009 年末较 2008 年末减少 22.86%，主要随着陕西日元贷款项目逐渐结算完工，公司预付陕西红旗巨龙建材有限公司货款较 2008 年减少 3,484.82 万元。

本公司于 2007 年 11 月与陕西省城镇供水日元贷款项目领导小组办公室（业主）、中国河南国际合作集团有限公司（卖方）签订的《陕西水环境改善项目—陕西省城镇供水日元贷款项目—预应力钢筒管混凝土管、预应力混凝土管及管件包采购合同》（以下简称“陕西日元贷款项目”），本公司作为制造商提供项目所需的所有混凝土管材、管件，合同总价款为 2,926,256,161 日元（按照合同签订日人民币汇率中间价计算，折合人民币 19,673.22 万元），后由于工程修改设计，公司于 2008 年 12 月签订补充采购合同，增加采购金额 23,687,122 元人民币。

由于本公司生产基地距供货地点较远，而 PCCP、PCP 等管道的体积和重量较大，远距离直接供应成本较高，因此，公司向陕西红旗巨龙建材有限公司采购混凝土管道以供应该项目，合同金额 12,904.17 万元，本公司支付了相应的预付款。公司委派关键技术、生产人员在生产、技术、质检等方面对其进行现场指导，以保证其管道产品质量。

截止 2009 年 12 月 31 日，陕西日元贷款项目进展如下：

| 名称   | 规格        | 2008 年      |            | 2009 年    |            |
|------|-----------|-------------|------------|-----------|------------|
|      |           | 销售数量<br>(米) | 销售收入(元)    | 销售数量(米/吨) | 销售收入(元)    |
| PCCP | 1800*5000 | 10,685      | 29,242,835 | 28,810    | 81,719,970 |
| PCCP | 2000*5000 |             |            | 9,715     | 22,607,293 |
| 管件   |           |             |            | 813.76    | 8,086,926  |
| 名称   | 规格        | 合计          |            | 与合同情况对比   |            |
|      |           | 销售数量        | 销售收入(元)    | 合同数量(米/吨) | 完工比率(%)    |

|      |           | (米/吨)  |             |           |       |
|------|-----------|--------|-------------|-----------|-------|
| PCCP | 1800*5000 | 39,495 | 110,962,805 | 46,595    | 84.76 |
| PCCP | 2000*5000 | 9,715  | 22,607,293  | 10,865    | 89.42 |
| 管件   |           | 813.76 | 8,086,926   | 1,564.338 | 52.02 |

陕西日元贷款项目的收入确认和成本结转等方面会计处理方式与公司其他同类项目基本相同。该项目为公司实现毛利 2008 年 955.53 万元，2009 年 2,951.17 万元。影响公司的现金流量分别为 2008 年-1,951.29 万元，2009 年 2,922.84 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称           | 金额       | 比例（%） |
|----------------|----------|-------|
| 陕西红旗巨龙建材有限公司   | 2,216.66 | 31.18 |
| 秦皇岛兴兴剑鱼预应力钢丝公司 | 737.69   | 10.38 |
| 宁夏西部聚氯乙烯有限公司   | 639.80   | 9.00  |
| 新疆八一钢铁股份有限公司   | 611.18   | 8.60  |
| 天津市汉沽区杨家泊政府    | 286.98   | 4.04  |
| 小计             | 4,492.31 | 63.20 |

注：该比例为各客户预付款项余额占同期预付款项总额的比例。

#### （4）其他应收款

2007 年末、2008 年末及 2009 年末，其他应收款余额分别为为 3,853.23 万元、3,031.81 万元及 2,987.06 万元，主要系投标保证金、履约保证金、预付土地款、运费、借款和职工备用金等。

2008 年 12 月 31 日较 2007 年 12 月 31 日降低 21.32%，主要系公司收回履约保证金增加所致。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：万元

| 单位名称            | 金额       | 比例（%） |
|-----------------|----------|-------|
| 包头市青建水泥制品有限责任公司 | 1,118.22 | 29.20 |
| 呼和浩特市自来水公司      | 700.00   | 18.28 |
| 包头市政公路工程股份公司第五公 | 108.83   | 2.84  |
| 鄂尔多斯市城市基础设施投资公司 | 108.56   | 2.84  |
| 山东电力管道工程公司      | 100.00   | 2.61  |

|    |          |       |
|----|----------|-------|
| 小计 | 2,135.61 | 55.77 |
|----|----------|-------|

注：该比例为各客户其他应收款余额占同期其他应收款总额的比例。

本公司对单项金额重大的其他应收账款按单项进行减值测试，发现子公司包头建龙应收呼和浩特市自来水公司的欠款 700 万元存在可收回风险，子公司按 80%的比例计提了坏账损失，除此之外的其他款项不存在特殊的风险事项。

本公司对其他单项金额不重大的其他应收款及按单项减值测试未发现特殊风险的单项金额重大的其他应收款，以款项账龄为信用风险特征组合后计提坏账准备。

## （5）存货

### ① 公司存货规模及变动情况

公司存货随生产经营规模的扩大而逐年增长，2007 年、2008 年、2009 年，公司存货余额分别为 14,539.09 万元、17,624 万元、29,799.19 万元。2008 年、2009 年分别较上年增长 21.22%、69.08%。

### ② 公司存货的结构

具体的存货结构如下表所示：

单位：万元

| 项目   | 2009.12.31 |        | 2008.12.31 |        | 2007.12.31 |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 原材料  | 6,872.17   | 23.06% | 4,516.31   | 25.63% | 3,103.67   | 21.35% |
| 库存商品 | 22,927.02  | 76.94% | 13,108.31  | 74.37% | 11,435.41  | 78.65% |
| 合计   | 29,799.19  | 100%   | 17,624.62  | 100%   | 14,539.09  | 100%   |

报告期内，公司存货资产主要由原材料、库存商品构成。

### A、原材料

单位：万元

| 项目  | 2009.12.31 |        | 2008.12.31 |        | 2007.12.31 |        |
|-----|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| 钢材  | 295.86     | 4.31%  | 1,738.33   | 38.49% | 777.54     | 25.05% |
| 水泥  | 19.19      | 0.28%  | 102.97     | 2.28%  | 271.28     | 8.74%  |
| PVC | 466.18     | 6.78%  | 0          | 0.00%  | 1,002.82   | 32.31% |
| PE  | 366.85     | 5.34%  | 162.14     | 3.59%  | 293.56     | 9.46%  |
| 管件  | 2,697.90   | 39.26% | 384.47     | 8.51%  | 128.45     | 4.14%  |

|    |          |        |          |        |          |        |
|----|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 其他 | 2,496.66 | 36.33% | 2,128.56 | 47.13% | 630.03   | 20.30% |
| 合计 | 6,872.17 | 100%   | 4,516.31 | 100%   | 3,103.67 | 100%   |

2008 年末较 2007 年末增加 1,412.64 万元,增幅为 45.52%,主要是钢材以及中粗砂等其他材料增加所致。2009 年较 2008 年增加 2,355.86 万元,增幅为 52.16%,主要系本年度随着 PCCP 销量的增加,配套管件产品库存大幅增加所致。

#### B、库存商品

单位:万元

| 项目    | 2009.12.31 |        | 2008.12.31 |         | 2007.12.31 |        |
|-------|------------|--------|------------|---------|------------|--------|
|       | 金额         | 比例     | 金额         | 比例      | 金额         | 比例     |
| PCP   | 5,485.19   | 23.92% | 3,730.88   | 28.46%  | 4,369.27   | 38.21% |
| PCCP  | 8,661.12   | 37.78% | 3,803.31   | 29.01%  | 1,060.44   | 9.27%  |
| RCP   | 3,523.39   | 15.37% | 2,364.67   | 18.04%  | 2,452.93   | 21.45% |
| PVC 管 | 3,499.60   | 15.26% | 2,536.62   | 19.35%  | 2,257.37   | 19.74% |
| PE 管  | 1,757.72   | 7.67%  | 672.83     | 5.13%   | 1,295.40   | 11.33% |
| 合计    | 22,927.02  | 100%   | 13,108.31  | 100.00% | 11,435.41  | 100%   |

2008 年末库存商品较 2007 年末增加 1,672.90 万元,增幅达 14.63%,主要为 PCCP 管库存量大幅增加所致。2008 年公司获得神华宁煤、鄂尔多斯市扎萨克水库-康巴什新区供水工程（以下简称：康巴什新区供水工程）等大项目订单，其中，神华宁煤 PCCP 合同金额合计 4,252.51 万元；康巴什新区供水工程 PCCP 合同金额 3,589.28 万元，PCP 合同金额 2,199.37 万元。

2009 年末库存商品较 2008 年末增加 9,818.71 万元,增幅达 74.90%,主要为公司 2008 年以来较好的市场环境带来较大订单,如新疆“500”东延供水工程 PCCP 合同（其两笔合同金额合计 10,007.34 万元）、山西张峰水库工程 PCCP 合同（金额 6,495.89 万元）、甘肃省引洮供水一期（合同金额 6,758.47 万元）等订单,使得公司混凝土管道产品订单生产量随着销售增长而大幅增加。

截止 2009 年 12 月 31 日,公司的库存商品 22,927.02 万元中,一部分为通用类产品,主要为常用标准 PCP、常用标准 RCP 以及常用工压塑料管,余额为 10,661.06 万元;一部分为定制类产品,主要为 PCCP,余额为 8,661.12 万元。下表为公司根据销售合同定制的 PCCP 产品的生产、发货及预计供货期,其中,工期延误导致 PCCP 存货增加 4,377.27 万元,根据合同提前备货 3,392 万元。

| 客户              | 合同标的 | 签订时间                   | 合同金额                                  | 已生产产品（成本价）           | 已发货确认收入产品（成本价） | 合同供货期                                                                 | 性质                             |
|-----------------|------|------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 新疆昌源水务准东供水有限公司  | PCCP | 2008.7.25<br>2009.4.23 | 6,226 万元<br>3,781 万元                  | 4,150 万元<br>1,576 万元 | 2,310 万元       | 2008.9.15-2008.11.30<br>2009.12.31 前                                  | 工期延误 1,840 万元<br>工期延误 1,576 万元 |
| 山西张峰水利工程有限公司    | PCCP | 2009.4.1               | 管材 4,575 万元，<br>防腐 486 万元、运费 1,434 万元 | 2,502 万元             | 1,540.73 万元    | 2009.12.31 前                                                          | 工期延误 961.27 万元                 |
| 甘肃省引洮水利水电开发有限公司 | PCCP | 2009.7.20              | 6,758.47 万元                           | 2,703 万元             |                | 2009.9.30-2011.6.30                                                   | 备货 2,703 万                     |
| 神木县供水工程管道复线工务所  | PCCP | 2009.10.14             | 1,382.99 万元                           | 752.2 万元             | 62.82 万元       | 2009.11.15 供应部分<br>(1.2MPA2315 米, 2.0MPA3434 米), 其余<br>2010.4.15 供应完毕 | 备货 689 万元                      |

### ③存货余额较大的原因分析

报告期内，公司存货余额较大的原因：

其一、公司根据原材料市场行情和订单情况进行采购。随着公司生产规模的扩大，加之钢材、PVC 和 PE 等主要原材料行业景气度较高，价格波动较大，为应对不断扩大的订单需求和原材料价格波动风险，公司进行必要的原材料储备。

公司原材料占营业收入的比率稳定，体现了公司采购的稳健性，原材料储备与营业收入的关系如下：

| 项目       | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 原材料(万元)  | 6,872.17   | 4,516.31   | 3,103.67   |
|          | 2009 年     | 2008 年     | 2007 年     |
| 营业收入(万元) | 72,907.65  | 51,399.29  | 35,268.49  |
| 比例       | 9.43%      | 8.79%      | 8.80%      |

其二，公司产品主要采取订单生产模式，同一订单通常包含定制化的产品，也包含通用性的产品。PCCP 由于管径、工压等参数在不同工程中差异较大，一般采取订单式生产，而常用 RCP、常用标准 PCP 和常用工压的塑料管具有一定的通用性，一般会保留一定存货。公司与客户签订合同后，客户一般要求在指定时间段集中供货，以满足其工程进度需要，若无通用性产品的提前备货，必将挤占公司产能，造成公司不能按时供货。

公司通用性产品占营业收入的比重基本稳定，表明公司在扩大生产规模的同时，严格控制了库存商品，通用性管道和营业收入的关系如下：

单位：万元

| 项目       | 2009. 12. 31  | 2008. 12. 31  | 2007. 12. 31  |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 常用标准 PCP | 4,356.13      | 2,490.58      | 2,172.73      |
| 常用 RCP   | 2,980.51      | 1,704.08      | 1,486.60      |
| 常用工压塑料管道 | 3,324.42      | 1,900.70      | 1,658.13      |
| 合计       | 10,661.06     | 6,095.36      | 5,317.47      |
|          | <b>2009 年</b> | <b>2008 年</b> | <b>2007 年</b> |
| 营业收入     | 72,907.65     | 51,399.29     | 35,268.49     |
| 比例       | 14.62%        | 11.86%        | 15.08%        |

其三，管道产品的销售跨年度。公司向客户销售产品，一般分批次供货，分批次结算并确认收入。由于销售合同的执行大部分跨年度，且公司在每年年初春节前均安排设备检修，为保证次年第二季度的集中供货，公司一般在当年年末储备一部分存货，进而导致各年末库存商品余额较大，2009 年，仅 PCCP 产品，为履行销售合同准备的存货余额 3,392 万元。

其四，工期延误。客户一般要求公司根据工程进度发货，特别是混凝土管道，由于重量、体积大，客户要求随用随供。为避免供货延迟导致违约，公司在未接到业主延迟交货通知前，须严格根据销售合同的进度组织生产。但通常由于工期延误等原因，会形成因发货延迟造成的存货增加，2009 年末，仅 PCCP 产品，由于业主工期延误导致的存货余额约 4,377.27 万元。

#### ④存货减值情况

本公司 2009 年 12 月 31 日存货价值不存在账面成本高于其可变现净值的情形，故未计提存货跌价准备。

### 3、固定资产

#### （1）公司最近三年固定资产构成情况表：

单位：万元

| 项目    | 2009. 12. 31 |        | 2008. 12. 31 |        | 2007. 12. 31 |        |
|-------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|       | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     |
| 房屋建筑物 | 5,294.83     | 31.28% | 2,129.24     | 26.61% | 2,032.02     | 26.23% |
| 机器设备  | 11,106.85    | 65.62% | 5,492.24     | 68.64% | 5,412.79     | 69.88% |
| 运输设备  | 443.42       | 2.62%  | 322.60       | 4.03%  | 242.96       | 3.14%  |
| 电子设备  | 80.41        | 0.48%  | 57.21        | 0.72%  | 58.03        | 0.75%  |

|    |           |      |          |      |          |      |
|----|-----------|------|----------|------|----------|------|
| 合计 | 16,925.51 | 100% | 8,001.29 | 100% | 7,745.80 | 100% |
|----|-----------|------|----------|------|----------|------|

2007年、2008年，公司固定资产保持平稳。2009年较2008年固定资产增长8,924.22万元，增幅达111.53%，其中，房屋建筑物增长3,165.59万元，增幅达148.67%；机器设备增长5,614.61万元，增幅达102.23%。固定资产增长情况参见招股说明书本节“三、资本性支出”之“（一）报告期内重大资本性支出”之“2、其他重大资本性支出”。

## （2）固定资产成新率

截至2009年12月31日，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值及成新率如下表：

单位：万元

| 项目    | 固定资产原值    | 累计折旧     | 账面价值      | 固定资产成新率 |
|-------|-----------|----------|-----------|---------|
| 房屋建筑物 | 6,656.12  | 1,361.29 | 5,294.83  | 79.55%  |
| 机器设备  | 16,473.83 | 5,366.98 | 11,106.85 | 67.42%  |
| 运输设备  | 790.27    | 346.85   | 443.42    | 56.11%  |
| 电子设备  | 321.08    | 240.66   | 80.41     | 25.04%  |
| 合计    | 24,241.29 | 7,315.78 | 16,925.51 | 69.82%  |

## 4、无形资产

单位：万元

| 项目    | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 土地使用权 | 6,054.76   | 6,208.16   | 3,053.89   |
| 计算机软件 | 12.56      | 10.75      | 8.38       |
| 合计    | 6,067.31   | 6,218.91   | 3,062.27   |

公司无形资产主要为土地使用权，2008年末公司的无形资产较2007年末增加了3,156.64万元，主要为获得天津海龙土地使用权。

## 5、发行人的金融资产

报告期内，公司的金融资产如下表：

单位：万元

| 项目       | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|----------|------------|------------|------------|
| 交易性金融资产  | 601.01     | 66.08      | 173.00     |
| 可供出售金融资产 | -          | 565.62     | 2,023.00   |

公司交易性金融资产主要为提高资金使用效率，而进行的新股申购，2007

年公司中签了中国石油，同时，少量投资了黄山旅游、宏源证券、长江电力、金发科技等股票。2009 年末交易性金融资产较 2008 年末增加 534.93 万元，主要系公司投资中国农业银行理财产品所致。

公司可供出售金融资产主要为持有的赛马实业股票，价值变化主要由于公司持股数量的减少以及公允价值变动。

| 项目       | 2009. 12. 31 | 2008. 12. 31 | 2007. 12. 31 |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 数量(万股)   | 0            | 33           | 100          |
| 价值(万元)   | 0            | 565.62       | 2,023.00     |
| 减持数量(万股) | 33           | 67           | 125          |

## （二）负债状况

公司报告期内的负债结构如下：

单位：万元

| 负债      | 2009. 12. 31 |        | 2008. 12. 31 |        | 2007. 12. 31 |        |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|         | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     | 金额           | 比例     |
| 短期借款    | 9,500.00     | 21.57% | 12,100.00    | 31.37% | 5,700.00     | 20.58% |
| 应付票据    | 1,012.40     | 2.30%  | 0.00         | 0.00%  | 600          | 2.17%  |
| 应付帐款    | 7,751.05     | 17.60% | 7,965.63     | 20.65% | 9,549.66     | 34.48% |
| 预收款项    | 15,889.85    | 36.07% | 6,791.05     | 17.60% | 6,070.24     | 21.92% |
| 应付职工薪酬  | 402.26       | 0.91%  | 613.45       | 1.59%  | 416.87       | 1.51%  |
| 应交税费    | 3,586.92     | 8.14%  | 2,165.24     | 5.61%  | 1,601.08     | 5.78%  |
| 应付利息    | 11.18        | 0.03%  | 16.66        | 0.04%  | 0            | 0.00%  |
| 应付股利    | 0.00         | 0.00%  | 755.00       | 1.96%  | 0            | 0.00%  |
| 其他应付款   | 3,936.18     | 8.94%  | 8,089.71     | 20.97% | 3,472.06     | 12.54% |
| 流动负债合计  | 42,089.83    | 95.55% | 38,496.74    | 99.80% | 27,409.91    | 98.96% |
| 长期借款    | 1,800.00     | 4.09%  | 0.00         | 0.00%  | 0.00         | 0.00%  |
| 递延所得税负债 | 0.00         | 0.00%  | 78.27        | 0.20%  | 287.87       | 1.04%  |
| 其他非流动负债 | 162.00       | 0.37%  | 0.00         | 0.00%  | 0.00         | 0.00%  |
| 非流动负债合计 | 1,962.00     | 4.45%  | 78.27        | 0.20%  | 287.87       | 1.04%  |
| 负债合计    | 44,051.83    | 100%   | 38,575.01    | 100%   | 27,697.77    | 100%   |

从负债结构看，公司报告期内负债主要以流动负债为主。公司主要负债包括短期借款、应付帐款、预收帐款和其他应付款。报告期内，公司主要负债的变动情况如下：

## 1、短期借款

短期借款 2008 年末较 2007 年末增加 6,400 万元，增幅达 112.28%；2009 年末较 2008 年末减少 2,600 万元，降幅达 21.49%，主要为本年度新增长期借款 1,800 万元，从而替代了部分短期借款。

公司短期借款增加的主要是由于随着公司业务规模和销售规模的扩大而导致流动资金、出售商品所需的质量保证金、投标保证金、履约保函保证金需求不断增大所致，以致融资需求增加。从构成来看，短期借款主要包括抵押借款和保证借款，其中保证借款的所占比重较大，主要为母子公司之间的担保借款，截至 2009 年 12 月 31 日，保证借款达 8,500 万元。

## 2、应付账款

报告期内，公司的应付账款及变动情况如下所示：

单位：万元

| 项 目  | 2009. 12. 31 | 2008. 12. 31 | 2007. 12. 31 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 应付帐款 | 7,751.05     | 7,965.63     | 9,549.66     |
| 增加额  | -214.58      | -1,584.03    | 1,896.37     |
| 增幅   | -2.69%       | -16.59%      | 24.78%       |

应付账款 2009 年基本与 2008 年持平；2008 年末较 2007 年末减少 1,584.03 万元，降幅达 16.59%。

应付账款主要为尚未结算的材料款。报告期内，应付账款余额较大且呈波动性变化。公司生产规模较大，选择的主要原料供应商比较稳定，由于长期合作，形成了一定的商业信用。

报告期内，应付帐款前五名客户情况如下：

| 时间           | 单位名称             | 金额(万元) | 比例<br>(注) |
|--------------|------------------|--------|-----------|
| 2009. 12. 31 | 唐山市兴林商贸公司        | 394.55 | 5.09%     |
|              | 天津宏浩建筑工程公司       | 154.30 | 1.99%     |
|              | 甘肃定西起重机有限公司      | 112.00 | 1.44%     |
|              | 包头市钢源兴贸易有限责任公司   | 110.67 | 1.44%     |
|              | 杭州和达机电工程有限公司     | 108.00 | 1.39%     |
|              | 合计               | 879.52 | 11.35%    |
| 2008. 12. 31 | 天津市银龙预应力钢丝有限公司   | 738.14 | 9.27%     |
|              | 宁夏任翔物资贸易公司分公司    | 581.91 | 7.31%     |
|              | 秦皇岛兴兴剑鱼预应力钢丝有限公司 | 368.11 | 4.62%     |

|            |                 |          |        |
|------------|-----------------|----------|--------|
|            | 包头市建峰五金建筑材料有限公司 | 211.33   | 2.65%  |
|            | 北京飞腾伟业运输有限公司    | 200.00   | 2.51%  |
|            | 合计              | 2,099.50 | 26.36% |
| 2007.12.31 | 天津银龙预应力钢丝有限公司   | 157.11   | 1.40%  |
|            | 包头市五金星光建材有限公司   | 122.46   | 1.09%  |
|            | 包头市鑫诚盛物资公司      | 96.72    | 0.86%  |
|            | 包头市恒安服务有限公司     | 95.48    | 0.85%  |
|            | 银川市宏利达机械化工有限公司  | 54.78    | 0.49%  |
|            | 合计              | 526.54   | 4.68%  |

注：该比例为各客户应付帐款余额占同期应付帐款总额的比例

### 3、预收款项

预收款项 2009 年末为 15,889.85 万元，较 2008 年末增加 9,098.80 万元，增幅为 133.98%，主要系新增预收新疆昌源水务准东供水有限公司、甘肃省引洮水利水电开发公司和咸阳石头河供水有限公司货款。

根据行业惯例，在签订合同之后，客户一般预付 10%-20% 的货款，公司方才生产。另外，客户工程项目大多跨年度施工，公司根据客户施工进度组织跨年度生产和供货，因相关销售合同没有执行完毕导致一部分预收款项在期末尚未结转。

报告期内，预收款项前五名客户情况如下：

| 时间         | 单位名称            | 金额(万元)   | 比例(注)  |
|------------|-----------------|----------|--------|
| 2009.12.31 | 新疆昌源水务准东供水有限公司  | 3,081.98 | 19.40% |
|            | 甘肃省引洮水利水电开发公司   | 2,027.50 | 12.76% |
|            | 咸阳石头河供水有限公司     | 1,513.92 | 9.53%  |
|            | 宁夏水利工程建设中心      | 603.06   | 3.80%  |
|            | 宁夏灵州建设安装集团公司    | 555.16   | 3.49%  |
|            | 合计              | 7,781.62 | 48.97% |
| 2008.12.31 | 中国河南国际合作集团有限公司  | 3,815.22 | 47.21% |
|            | 府谷县惠泉水务有限责任公司   | 200.00   | 2.47%  |
|            | 鄂尔多斯市东胜区富强贵凯公司  | 157.00   | 1.94%  |
|            | 银川市自来水公司        | 150.00   | 1.86%  |
|            | 杭州恒泰建设工程公司包头项目部 | 125.00   | 1.55%  |
|            | 合计              | 4,447.22 | 55.03% |
| 2007.12.31 | 银川兴庆区科技园恒业投资公司  | 365.37   | 3.25%  |
|            | 吴忠市路丰工贸有限公司     | 287.51   | 2.55%  |

|  |               |          |        |
|--|---------------|----------|--------|
|  | 宁夏太阳山水务有限责任公司 | 241.70   | 2.15%  |
|  | 宁夏宝塔石化集团有限公司  | 174.79   | 1.55%  |
|  | 巴彦卓尔市河套水务有限公司 | 142.93   | 1.27%  |
|  | 合计            | 1,212.28 | 10.77% |

注：该比例为各客户预收款项余额占同期预收款项总额的比例。

#### 4、其他应付款

2007年末、2008年末和2009年末，公司其他应付款余额分别为3,472.06万元、8,089.71万元和3,936.18万元，主要系未支付的土地款、运费、借款、股权款等。

2009年末其他应付款余额为3,936.18万元，较2008年末减少4,153.53万元，降幅51.34%，主要系应付宁夏青龙水电安装工程有限公司的款项减少1,554.66万元；包头建龙应付其股东包头青建水泥制品有限公司暂借款减少1,215.22万元；天津海龙支付欠付天津市汉沽区国土资源局土地转让款减少1,793.80万元。

公司2008年末其他应付款余额为8,089.71万元，较2007年底增加4,617.65万元，增幅132.99%，主要系公司及高新青龙、三河京龙应付青龙水电安装的往来款增加1,579.79万元；子公司包头建龙应付其股东包头市青建水泥制品有限责任公司暂借款增加1,215.22万元；天津海龙应付天津市汉沽区国土资源局土地款增加1,793.80元。

报告期内，其他应付款前五名情况如下：

| 时间         | 单位名称             | 金额(元)         | 比例(%)<br>(注1) |
|------------|------------------|---------------|---------------|
| 2009.12.31 | 山西张峰水利工程有限公司     | 3,406,816.00  | 8.66          |
|            | 张家港丰昌防腐工程有限公司    | 2,861,434.00  | 7.27          |
|            | 刘永飞              | 2,820,170.00  | 7.16          |
|            | 北京远通制管有限公司第二水泥管厂 | 2,531,600.00  | 6.43          |
|            | 马海军              | 1,594,507.11  | 4.05          |
|            | 合计               | 13,214,527.11 | 33.57         |
| 2008.12.31 | 天津市汉沽区国土资源局      | 17,938,020.00 | 22.17         |
|            | 宁夏青龙水电安装工程有限公司   | 15,797,918.43 | 19.53         |
|            | 包头市青建水泥制品有限责任公司  | 12,152,246.22 | 15.02         |

|            |                |               |       |
|------------|----------------|---------------|-------|
|            | 刘永飞            | 3,526,860.00  | 4.36  |
|            | 中国河南国际合作集团有限公司 | 1,652,969.50  | 2.04  |
|            | 合计             | 51,068,014.15 | 63.13 |
| 2007.12.31 | 包头建龙职工借款及利息    | 6,464,872.00  | 18.62 |
|            | 北京第二制管厂北分厂     | 3,332,953.45  | 9.60  |
|            | 北京远通制管有限公司     | 2,490,000.00  | 7.17  |
|            | 宁夏青龙水电安装工程有限公司 | 1,959,452.97  | 5.64  |
|            | 银川市兴庆区管委会      | 951,024.00    | 2.74  |
|            | 合计             | 15,198,302.42 | 43.77 |

注：该比例为各客户其他应付款余额占同期其他应付款总额的比例

### （三）偿债能力分析

#### 1、公司的偿债能力指标

| 项 目           | 2009.12.31 | 2008.12.31 | 2007.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）       | 1.70       | 1.56       | 1.48       |
| 速动比率（倍）       | 0.99       | 1.10       | 0.95       |
| 资产负债率（母公司）    | 46.28%     | 48.03%     | 48.24%     |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 15,583.84  | 10,086.93  | 8,186.14   |
| 利息保障倍数（倍）     | 4.81       | 4.78       | 5.33       |

报告期内，公司的流动比率、速动比率高于同行业主要上市公司的平均水平。息税折旧摊销前利润及利息保障倍数较高，用经营所得支付债务利息的能力较强，可以足额偿还借款利息。

同行业上市公司的偿债能力指标如下：

单位：倍

| 项 目       | 2009.12.31 |      |            | 2008.12.31 |      |            | 2007.12.31 |      |            |
|-----------|------------|------|------------|------------|------|------------|------------|------|------------|
|           | 流动比率       | 速动比率 | 资产负债率（母公司） | 流动比率       | 速动比率 | 资产负债率（母公司） | 流动比率       | 速动比率 | 资产负债率（母公司） |
| 青龙管业      | 1.70       | 0.99 | 46.28%     | 1.56       | 1.10 | 48.03%     | 1.48       | 0.95 | 48.24%     |
| 塑料管行业上市公司 |            |      |            |            |      |            |            |      |            |
| 国通管业      | 0.34       | 0.24 | 64.71%     | 0.38       | 0.26 | 59.51%     | 0.89       | 0.49 | 47.12%     |
| 沧州明珠      | 1.33       | 0.88 | 47.39%     | 1.40       | 0.93 | 36.69%     | 2.51       | 1.44 | 28.50%     |
| 凌云股份      | 1.71       | 1.25 | 46.25%     | 1.49       | 0.92 | 50.47%     | 0.87       | 0.59 | 51.25%     |
| 平均        | 1.13       | 0.79 | 52.78%     | 1.09       | 0.70 | 49.84%     | 1.42       | 0.84 | 42.29%     |

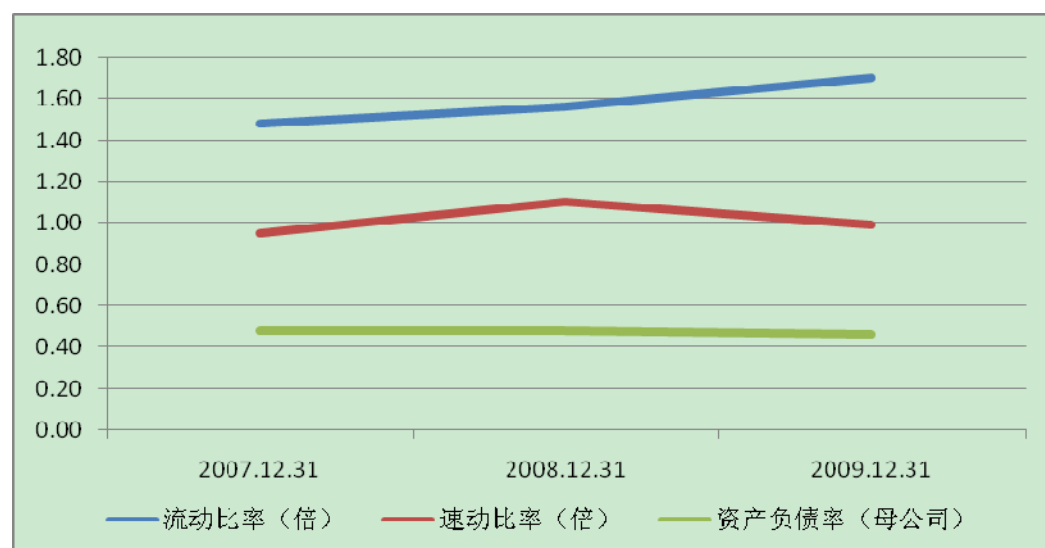
| 混凝土管上市公司 |      |      |        |      |      |        |      |      |        |
|----------|------|------|--------|------|------|--------|------|------|--------|
| 国统股份     | 1.43 | 1.08 | 61.72% | 1.19 | 1.05 | 50.57% | 1.10 | 0.80 | 66.96% |

注：1、数据来源于各公司的年报、季报及招股说明书；

2、除青龙管业外，其他上市公司依据 2009 年三季度报计算。

## 2、公司的偿债能力分析

公司在报告期内偿债能力指标的变动具体分析如下：



### (1) 短期偿债能力指标分析

2007 年末、2008 年末及 2009 年末，公司流动比率分别为 1.48 倍、1.56 倍和 1.70 倍，速动比率分别为 0.95 倍、1.10 倍和 0.99 倍，报告期内公司流动比率和速动比率平均值高于沧州明珠、国通管业、凌云股份和国统股份。公司的流动比率呈不断提高的趋势，资产流动性不断增强。

公司 2008 年末流动比率和速动比率较 2007 年末分别提高 5.41% 和 15.79%，主要系公司预付款项及存货增加所致，且 2008 年公司吸收投资款 4,767 万元，导致货币资金增加。

### (2) 长期偿债能力指标分析

2007 年末、2008 年末及 2009 年末，母公司的资产负债率分别为 48.24%、48.03% 和 46.28%，逐年下降。公司的资产负债率与国统股份、沧州明珠、国通管业和凌云股份水平相当。

2007 年末、2008 年末及 2009 年末，公司息税折旧摊销前利润分别为 8,186.14 万元、10,086.93 万元和 15,523.93 万元，同期利息保障倍数分别为

5.33 倍、4.78 倍和 4.79 倍。息税折旧摊销前利润呈现上升趋势，公司具有很强的长期偿债能力。

公司管理层认为：公司整体财务状况稳定，资产流动性强，公司的生产经营一直处于正常发展状态，现金流量状况良好，公司不存在短期和长期偿债风险，但仅靠公司自身积累和银行短期借款尚无法满足公司产业发展对资金的需求，根据公司的业务发展目标，公司仍面临一定的改善融资状况、拓宽融资渠道的压力。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、公司与同行业上市公司资产周转能力指标对比

单位：次/年

| 项 目        | 2009 年 1-9 月 |           | 2008 年      |           | 2007 年      |           |
|------------|--------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|            | 应收账款周<br>转率  | 存货周转<br>率 | 应收账款周<br>转率 | 存货周<br>转率 | 应收账款周<br>转率 | 存货周转<br>率 |
| 青龙管业       | 3.99         | 1.63      | 4.56        | 2.27      | 3.66        | 2.00      |
| 混凝土管道      | -            | 1.68      | -           | 1.72      | -           | 1.56      |
| 塑料管道       | -            | 2.69      | -           | 4.82      | -           | 4.38      |
| 塑料管道行业上市公司 |              |           |             |           |             |           |
| 国通管业       | 3.73         | 3.06      | 4.24        | 2.23      | 5.06        | 1.90      |
| 沧州明珠       | 4.66         | 2.52      | 8.43        | 4.80      | 4.24        | 3.43      |
| 凌云股份       | 3.34         | 2.64      | 4.80        | 3.13      | 4.61        | 3.43      |
| 平均         | 3.91         | 2.74      | 5.82        | 3.39      | 4.64        | 2.92      |
| 混凝土管道上市公司  |              |           |             |           |             |           |
| 国统股份       | 1.18         | 1.61      | 2.32        | 5.45      | 3.85        | 6.17      |

注：1、上表中数据来源于各公司的年报及招股说明书

2、由于部分上市公司 2009 年末数据尚未公布，暂用 2009 年 1-9 月数据比较。

##### 2、公司的资产周转能力变化分析

###### （1）应收帐款周转能力分析

公司应收帐款周转率 2007 年、2008 年和 2009 年 1-9 月分别为 3.66 次、4.56 次和 3.99 次。与塑料管道行业上市公司相比，公司 2007 年、2008 年应收帐款周转率略低，主要由于公司生产塑料管和混凝土管两大类产品，混凝土管道（特别是 PCCP），主要应用于大型、跨年度工程，收款周期长，导致该行业应收帐款余额较大。2009 年 1-9 月，公司的应收帐款周转率与塑料管道行业相当。

同时，公司的业务具有季节性，每年的二、三、四季度是公司的销售旺季，而应收账款的结算集中在年底或次年年初。由于回款周期的影响，在主营业务收入高速增长的同时，每年年末应收账款余额较大。

## （2）存货周转能力分析

公司 2007 年、2008 年存货周转率分别为 2.00 次、2.27 次，低于同行业上市公司，主要原因是由于公司混凝土管道的存货周转率远低于国统股份。由于国统股份主要生产 PCCP，而 PCCP 主要应用于大型水利市政工程，其专用性很强，只能按订单生产，年末存货主要是按照订单提前生产的少量库存和部分原料，因而其存货周转率较高。而公司混凝土管道产品包括 PCCP、PCP、RCP 三大类产品，其中 RCP 和常用标准 PCP 产品具有一定的通用性，除大型水利工程会提前订货外，这两类产品的部分客户习惯于随用随购，为保证每年 3-11 月供货高峰期的正常销售，公司需保证较大的库存，从而导致混凝土管道的存货周转率较低。

2009 年 1-9 月存货周转率与同行业大致相当。

# 二、经营成果分析

## （一）收入分析

### 1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入结构如下表所示：

单位：万元

| 项 目    | 2009 年    |        | 2008 年    |        | 2007 年    |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 主营业务收入 | 67,939.69 | 93.19% | 45,834.03 | 89.17% | 34,142.53 | 96.81% |
| 其他业务收入 | 4,967.96  | 6.81%  | 5,565.26  | 10.83% | 1,125.96  | 3.19%  |
| 合计     | 72,907.65 | 100%   | 51,399.29 | 100%   | 35,268.49 | 100%   |

报告期内，公司营业收入主要来源于混凝土管道、塑料管道等主营业务产品的销售。2007 年、2008 年和 2009 年，此两类管道产品的销售收入合计占营业收入的比重分别为 96.81%、89.17%和 93.19%。其他业务收入占比较小，主要来自于销售材料等。

2008 年营业收入较 2007 年增加 16,130.80 万元，增幅达 45.74%；2009 年营业收入较上年同期增加 21,508.36 万元，增幅达 41.85%。

报告期内, 公司营业收入增长的原因如下:

### （1）市场需求扩大

随着水资源的合理利用日益受到重视, 市场对混凝土管道和塑料管道需求量增加, 公司敏锐的抓住了这一变化带来的市场机遇, 不断改进生产技术、扩大生产规模, 以应对日益扩大的市场需求; 同时, 公司以市场为导向, 加强销售队伍建设, 大力开拓市场, 使得市场占有率不断提高。公司对新市场的拓展力度不断加大, 报告期公司不仅巩固了在西北地区的传统优势地位, 而且拓展了包括天津、北京、河北各地新市场, 以宁东供水为代表的大型供水工程建设项目的顺利中标, 有力推动了营业收入的增长。

### （2）产品结构的变化, 新产品的推出

自公司 2003 年推出 PCCP 和 PE 管两大类产品后, 在报告期内陆续成功开发出多种不同工压和规格的 PCCP、PE 管道, 这些新开发的产品现已经成为公司的主要利润来源。

## 2、主营业务收入分析

公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年度主营业务收入分别为 34, 142. 53 万元、45, 834. 03 万元和 67, 939. 69 万元。

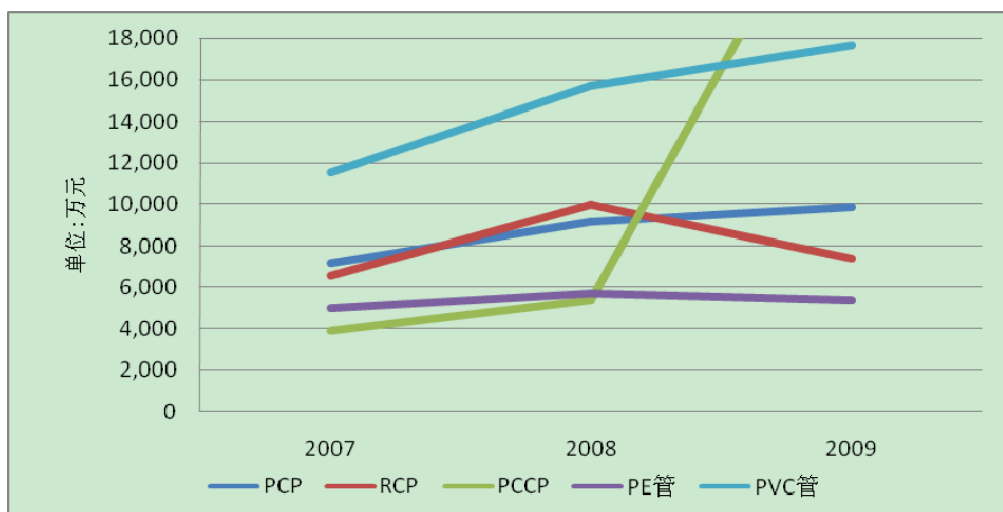
### （1）按产品类别分析

报告期内公司的主营业务收入按类别分类如下:

单位: 万元

| 品种           | 2009 年             |                | 2008 年             |                | 2007 年             |                |
|--------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|              | 金额                 | 比例             | 金额                 | 比例             | 金额                 | 比例             |
| <b>混凝土管道</b> | <b>44, 913. 80</b> | <b>66. 11%</b> | <b>24, 445. 83</b> | <b>53. 34%</b> | <b>17, 643. 81</b> | <b>51. 68%</b> |
| PCP          | 9, 843. 02         | 14. 49%        | 9, 131. 34         | 19. 92%        | 7, 180. 27         | 21. 03%        |
| RCP          | 7, 377. 51         | 10. 86%        | 9, 947. 62         | 21. 70%        | 6, 586. 25         | 19. 29%        |
| PCCP         | 27, 693. 27        | 40. 76%        | 5, 366. 87         | 11. 71%        | 3, 877. 28         | 11. 36%        |
| <b>塑料管道</b>  | <b>23, 025. 89</b> | <b>33. 89%</b> | <b>21, 388. 20</b> | <b>46. 66%</b> | <b>16, 498. 72</b> | <b>48. 32%</b> |
| PE 管         | 5, 397. 74         | 7. 94%         | 5, 709. 23         | 12. 46%        | 4, 972. 34         | 14. 56%        |
| PVC 管        | 17, 628. 15        | 25. 95%        | 15, 678. 97        | 34. 21%        | 11, 526. 38        | 33. 76%        |
| <b>合计</b>    | <b>67, 939. 69</b> | <b>100%</b>    | <b>45, 834. 03</b> | <b>100%</b>    | <b>34, 142. 53</b> | <b>100%</b>    |

2007 年-2009 年, 公司主要产品变动趋势如下:



### ① 混凝土管道

2008 年混凝土管道主营业务收入较 2007 年增长 38.55%，其中，PCP、RCP 和 PCCP 销售收入分别增长 27.17%、51.04%和 38.42%。2008 年公司持续获得 PCP、PCCP 产品的大订单，如陕西省城镇供水日元贷款项目 PCCP 和 PCP 订单（合同金额 2,926,256,161 日元）、“500”东延供水工程的 PCCP 和 RCP 订单（合同金额 6,226.20 万元）、康巴什新区供水工程的 PCCP 和 PCP 订单（合同金额 5,788.65 万元）、神华宁煤的 PCCP 订单（合同金额 4,252.51 万元）。

2009 年混凝土管道主营业务收入较 2008 年增长 83.73%，主要系 PCCP 销售收入增加 22,326.40 万元，增幅达 416.00%。公司 2008 年以来，持续获得 PCCP 大项目订单，随着收入的不断确认，PCCP 收入大幅增长。

### ② 塑料管道

报告期内塑料管道主营业务收入中的比重维持在 30%以上，主要为 PVC 管道和 PE 管道销售收入。

2008 年塑料管道主营业务收入较 2007 年增长 29.64%，其中，PVC 管、PE 管销售收入分别增长 36.03%、14.82%。PVC 管道的大幅增长，拉动塑料管道销售收入的持续增长。2008 年公司获得 PVC 管道的大订单，如固原东部农村供水有限公司四标段 PVC 管道订单（合同金额 1,236.29 万元）、西吉县水利局 PVC 管道订单（合同金额 501.40 万元）、青铜峡迈科铝业有限责任公司 PE 管道和 PVC 管道订单（合同金额达 737.044 万元）。

2009 年塑料管道主营业务收入较 2008 年增长 7.66%，基本与 2008 年持平，其中 PVC 管道销售收入增加 1,949.18 万元、增幅为 12.43%，PE 管道减少 311.49

万元，降幅为 5.46%。

## （2）主营业务收入按地区分析

报告期内，公司的主营业务收入按地区分类如下：

单位：万元

| 地区   | 2009 年    |        | 2008 年    |        | 2007 年    |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     | 金额        | 比例     |
| 西北地区 | 58,023.04 | 85.40% | 34,933.02 | 76.22% | 28,941.46 | 84.77% |
| 华北地区 | 9,916.65  | 14.6%  | 10,901.01 | 23.78% | 5,201.07  | 15.23% |
| 合计   | 67,939.69 | 100%   | 45,834.03 | 100%   | 34,142.53 | 100%   |

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于西北地区，该地区主营业务收入占公司主营业务收入的比例在 76%以上。近年来，随着公司不断开拓北京、天津、河北、山西等华北市场，华北地区主营业务收入快速增长，华北地区已经成为公司收入的重要组成部分。

## （3）公司主营业务收入的季节性分析

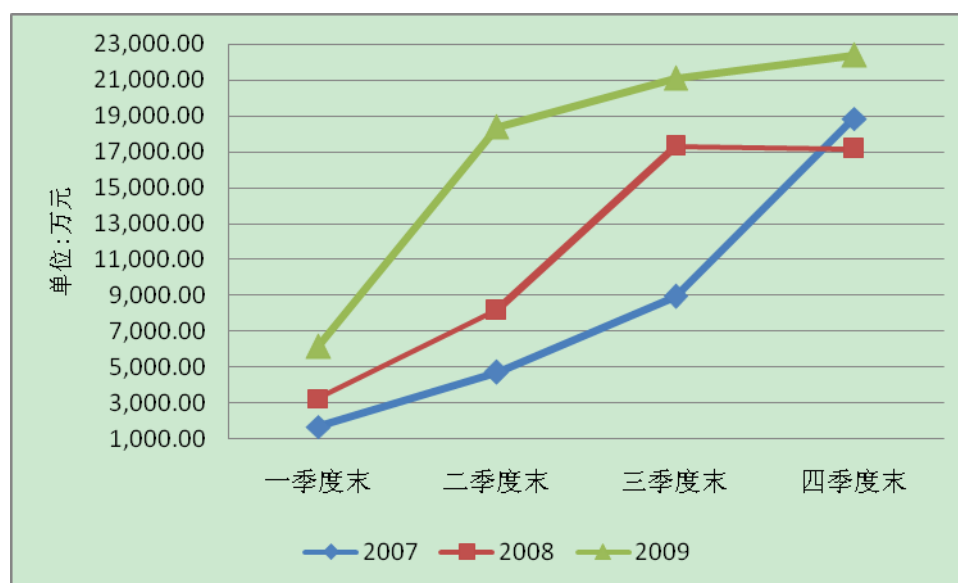
公司主营业务收入具有明显的季节性特征，在一个年度内逐季升高。由于公司的主要客户地处西北地区、华北地区，其市政工程、水利工程的施工期间主要集中在每年的 3-11 月份。公司每年从三月份开始发货量逐渐增多，二、三季度为集中发货期；同时，由于管道产品从发货到销售收入确认间隔期的影响，销售收入确认一般比发货滞后二至三个月，公司主营业务收入受季节性因素的影响较为明显。2007 年-2009 年，公司第四季度主营业务收入占比分别为 55.23%、37.40%、32.93%。报告期内，公司主营业务收入的季节性变化如下：

单位：万元

| 项目  | 2009 年    |        | 2008 年    |        | 2007 年    |        |
|-----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 一季度 | 6,121.39  | 9.01%  | 3,227.26  | 7.04%  | 1,670.32  | 4.89%  |
| 二季度 | 18,364.16 | 27.03% | 8,161.62  | 17.81% | 4,700.06  | 13.77% |
| 三季度 | 21,084.78 | 31.03% | 17,301.50 | 37.75% | 8,914.78  | 26.11% |
| 四季度 | 22,369.36 | 32.93% | 17,143.65 | 37.40% | 18,857.38 | 55.23% |
| 合计  | 67,939.69 | 100%   | 45,834.03 | 100%   | 34,142.54 | 100%   |

注：以上数据未经审计

2007-2009 年，公司主营业务收入季节性变动如下：



2008年7-12月主营业务收入较2007年7-12月增加6,672.99万元，增幅达24.03%；2009年主营业务收入较2008年增加22,105.66万元，增幅达48.23%，公司业务在金融危机后增长迅速，主要系国家应对金融危机采取了扩大内需的措施，并增加对农林水利、保障性住房及环保领域的投资。在这种刺激内需的宏观政策背景下，公司紧紧抓住市场发展机遇，大力促进供排水管道的生产和销售，使得2008年下半年以来主营业务收入稳步提高。

## （二）产品销售价格变动分析

### 1、报告期内主要产品销售价格

| 产品    | 项目       | 2009 年       | 2008 年       | 2007 年       |
|-------|----------|--------------|--------------|--------------|
| PCP   | 均价（元/km） | 470,980.55   | 472,979.27   | 322,650.71   |
|       | 变动率（%）   | -0.42%       | 46.59%       |              |
| PCCP  | 均价（元/km） | 1,686,865.41 | 1,291,044.80 | 1,288,990.55 |
|       | 变动率（%）   | 30.66%       | 0.16%        |              |
| RCP   | 均价（元/km） | 410,705.91   | 473,245.54   | 284,995.87   |
|       | 变动率（%）   | -13.22%      | 66.05%       |              |
| PVC 管 | 均价（元/t）  | 8,744.53     | 9,696.93     | 7,917.14     |
|       | 变动率（%）   | -9.82%       | 22.48%       |              |
| PE 管  | 均价（元/t）  | 11,739.51    | 13,856.98    | 13,854.93    |
|       | 变动率（%）   | -15.28%      | 0.01%        |              |

注 1：混凝土管道产品均价=该产品当期销售收入/当期销售的该产品长度之和。除长度外，混凝土管道价格还受工压、管径、壁厚等参数的影响。

注 2：塑料管道产品均价=该产品当期销售收入/当期销售的该产品重量之和。

## 2、报告期内主要产品销售价格变动分析

### （1）PCP 产品价格变动

2008 年 PCP 的销售均价较 2007 年增长 46.59%，主要是公司为缓解钢材等原材料上涨的成本压力，对 2008 年签订的合同采取了提价措施。

### （2）PCCP 产品价格变动

2009 年 PCCP 的销售均价较 2008 年增长 30.66%，主要为管径大、单价高的 PCCP 销售收入增加所致，如单价最高的 DN2000mm 大口径 PCCP 占销售收入达 8.20%，而 2008 年该类型的 PCCP 销售额极小；售价较高的 DN1400-1800mm 的大口径 PCCP 占销售收入达 25.90%，而上年同期该类型产品没有销售额。

### （3）RCP 产品价格变动

2008 年 RCP 的销售均价较 2007 年增长 66.05%，主要系公司为抵消原材料上涨的成本压力，提高了 RCP 产品的销售价格，如 DN1800mm 的 RCP 销售价格较上年增长 69.61%。

### （4）PVC 产品价格变动

2008 年 PVC 的销售均价较 2007 年增长 22.48%，主要由于 PVC 树脂等原材料价格上涨的成本压力，公司提高各型号 PVC 管道的销售价格，如 DN50mm、DN315mm 和 DN400mm 的 PVC 管道销售价格分别较上年增长 12.87%、12.45%和 26.57%。

## （三）利润来源及影响因素分析

### 1、毛利率分析

#### （1）毛利分析

报告期内，公司主要产品毛利及比重如下：

单位：万元

| 项目    | 2009 年    |        | 2008 年   |        | 2007 年   |        |
|-------|-----------|--------|----------|--------|----------|--------|
|       | 毛利        | 占比     | 毛利       | 占比     | 毛利       | 占比     |
| 混凝土管道 | 16,276.66 | 68.11% | 9,155.93 | 61.52% | 5,979.30 | 62.23% |
| PCP   | 3,468.76  | 14.52% | 3,215.73 | 21.60% | 2,655.98 | 27.64% |
| RCP   | 2,655.83  | 11.11% | 3,999.50 | 26.87% | 2,001.35 | 20.83% |
| PCCP  | 10,152.07 | 42.48% | 1,940.70 | 13.04% | 1,321.97 | 13.76% |
| 塑料管道  | 6,811.76  | 28.51% | 5,075.91 | 34.10% | 3,655.83 | 38.05% |
| PE 管  | 1,281.55  | 5.36%  | 1,024.65 | 6.88%  | 1,027.67 | 10.70% |

|       |           |        |           |        |          |        |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
| PVC 管 | 5,530.21  | 23.14% | 4,051.26  | 27.22% | 2,628.16 | 27.35% |
| 销售材料  | 807.57    | 3.38%  | 652.52    | 4.38%  | -27.30   | -0.28% |
| 合计    | 23,896.00 | 100%   | 14,884.37 | 100%   | 9,607.83 | 100%   |

报告期内，公司毛利总额2008年和2009年分别比上年同期增长54.92%和60.54%。公司的毛利主要来源于混凝土管道和塑料管道，合计占比达95%以上；由于2007年销售材料出现亏损，导致同期混凝土管道和塑料管道毛利合计占比超过100%。

### ① 混凝土管道

混凝土管道毛利占毛利总额比重保持在60%以上，保持增长。2007-2008年混凝土管道毛利主要来源于PCP、RCP，特别是RCP增长迅速，由2007年的2,001.35万元增长到2008年末的3,999.50万元，与收入增长一致。2009年PCCP产品毛利大幅增长，占毛利比例已达42.48%，主要是2008年以来获得PCCP大项目订单在2009年确认收入所致。

### ② 塑料管道

塑料管道毛利占毛利总额比重在2007年-2009年呈下降趋势，特别是2009年塑料管道毛利占比仅为28.51%，主要是混凝土管道毛利（特别是PCCP毛利）增长速度更快所致。

## （2）毛利率分析

### ① 毛利率结构与变化

报告期内，公司综合及主要产品销售毛利率如下表所示：

| 产品    | 2009 年 |         | 2008 年 |         | 2007 年 |
|-------|--------|---------|--------|---------|--------|
|       | 毛利率    | 增幅      | 毛利率    | 增幅      | 毛利率    |
| 综合毛利率 | 32.78% | 13.19%  | 28.96% | 6.31%   | 27.24% |
| 混凝土管道 | 36.24% | -3.23%  | 37.45% | 9.41%   | 34.23% |
| PCP   | 35.24% | 0.06%   | 35.22% | -4.79%  | 36.99% |
| RCP   | 36.00% | -10.47% | 40.21% | 32.31%  | 30.39% |
| PCCP  | 36.66% | 1.38%   | 36.16% | 6.04%   | 34.10% |
| 塑料管道  | 29.58% | 24.65%  | 23.73% | 9.81%   | 21.61% |
| PE 管  | 23.74% | 32.26%  | 17.95% | -13.16% | 20.67% |
| PVC 管 | 31.37% | 21.40%  | 25.84% | 13.33%  | 22.80% |

### A、混凝土管道

#### a、RCP 毛利率变动分析

RCP 毛利率 2008 年较 2007 年增长 32.31%，主要系 RCP 销售价格增长 66.05%，导致 RCP 销售收入较上年增长 51.04%；而原材料价格上涨导致的营业成本当年仅增长了 29.73%。

RCP 毛利率 2009 年较 2008 年下降了 10.47%，主要系公司为了保持西北地区的竞争优势，主动降低了 RCP 产品的销售价格，使 RCP 产品销售价格 2009 年较 2008 年下降了 10.21%。

#### b、报告期内，公司混凝土管道保持高毛利率主要原因

其一、公司产品销售主要区域竞争优势明显，公司是西北地区最大的供排水管道生产企业，产品在宁夏及周边四省区（内蒙、陕西、甘肃、青海）市场占有率第一。公司具有提供包括 PCCP、PCP、RCP 在内各种管径混凝土管道的能力，在核心区域市场规模较大；同时，公司 RCP 的生产工艺水平和规模高于区域内同行业企业。

其二、公司 2007 年、2008 年、2009 年连续获得 PCCP、PCP 大订单，如陕西省城镇供水日元贷款项目、“500”东延供水工程、康巴什新区供水工程等，毛利率较高的大口径 PCCP、PCP 销售收入增加。

#### B、塑料管道

##### a、PVC 管道和 PE 管道毛利率变动分析

PVC 管道、PE 管道毛利率 2009 年较 2008 年分别增长 21.40%、32.26%，主要由于树脂等原材料价格的下降，如 PVC、PE 树脂的采购价格较 2008 年分别下降了 13.73%、26.78%；同时，PVC 管道、PE 管道产量分别增长 22.33%、60.36%，加之公司在低价位储备部分原材料，导致公司 PVC 管道和 PE 管道主营业务成本降低所致。

b、公司塑料管道毛利率均值保持稳中有升，报告期内呈递增趋势，主要原因如下：

其一、公司对 PVC 材料的采购一般采用部分材料提前备货，部分材料根据销售合同采购，原材料采购价格与产品销售价格有一定的联动。由于树脂（PVC 和 PE）材料价格波动频繁，公司一般在资金充裕的情况下，提前准备部分原材料，其他原材料一般根据订单情况临时采购。同时，宁夏地区是我国主要的 PVC 生产

地区之一，且均为电石法生产，与石油法（乙烯法）相比，其生产成本大为降低。与其他公司相比，公司能够近距离地采购到成本相对较低的生产原料，节约了原料运费，降低了产品成本。

其二、塑料管道（除特殊管道产品外）生产周期一般比较短，可快速组织生产，有利于规避原材料价格波动的风险。近年来高工压、大口径塑料管道的市场需求增加，公司大力发展大口径、高工压等特殊塑料管道，也适当抵御了原材料波动对毛利率的影响。

其三、公司塑料管道在核心销售市场的竞争优势明显，定价能力较强。公司生产的 PVC-U 给水管材、PE 给水管材在宁夏及周边四省的塑料给水管材市场占有率均在 30%以上。由于原材料占塑料管道生产成本的 90%以上，公司塑料管道销售价格根据原材料市场行情随时调整。公司按原材料成本加上其他成本费用和利润来定价，且一般合同金额较小、合同结算周期短，从而缓解了原材料价格波动的市场冲击。公司塑料管道在核心区域的竞争优势及灵活的定价方式使得公司报告期内毛利率相对稳定。

### ③ 同行业公司毛利率比较分析

目前，行业内已经上市的混凝土管道类上市公司主要有国统股份，塑料管道类上市公司主要有国通管业、沧州明珠和凌云股份。行业内主要上市公司销售毛利率如下：

| 公 司        | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 青龙管业       | 32.78% | 28.96% | 27.24% |
| 混凝土管道      | 36.24% | 37.45% | 34.23% |
| 塑料管道       | 29.58% | 23.73% | 21.61% |
| 塑料管行业上市公司  |        |        |        |
| 国通管业       | -1.13% | -7.61% | 22.90% |
| UPVC 双壁波纹管 | -      | 0.29%  | 14.10% |
| PE 双壁波纹管   | -      | -2.60% | 30.60% |
| 沧州明珠       | 27.34% | 17.91% | 16.64% |
| PE 燃气管、给水管 | -      | 17.32% | 18.15% |
| PE 双壁波纹管   | -      | 19.21% | 6.83%  |
| 凌云股份       | 25.03% | 23.73% | 21.44% |
| PE 管道      | -      | 21.01% | 16.51% |

|          |        |        |        |
|----------|--------|--------|--------|
| 平 均      | 17.08% | 11.34% | 20.33% |
| 混凝土管上市公司 |        |        |        |
| 国统股份     | 35.84% | 26.14% | 26.76% |
| PCCP     | -      | 27.10% | 27.82% |

注：1、上表中数据来源于各公司的年报、季报及招股说明书；

2、除青龙管业外，其他上市公司数据来源于 2009 年三季度。

由以上数据可以看出，报告期内，公司的综合毛利率略高于同行业主要上市公司，其中混凝土管道的毛利率略高于国统股份；塑料管道的毛利率与同行业相比，在扣除国通管业的异常数据后，略高于其他主要公司。

#### A、混凝土管道

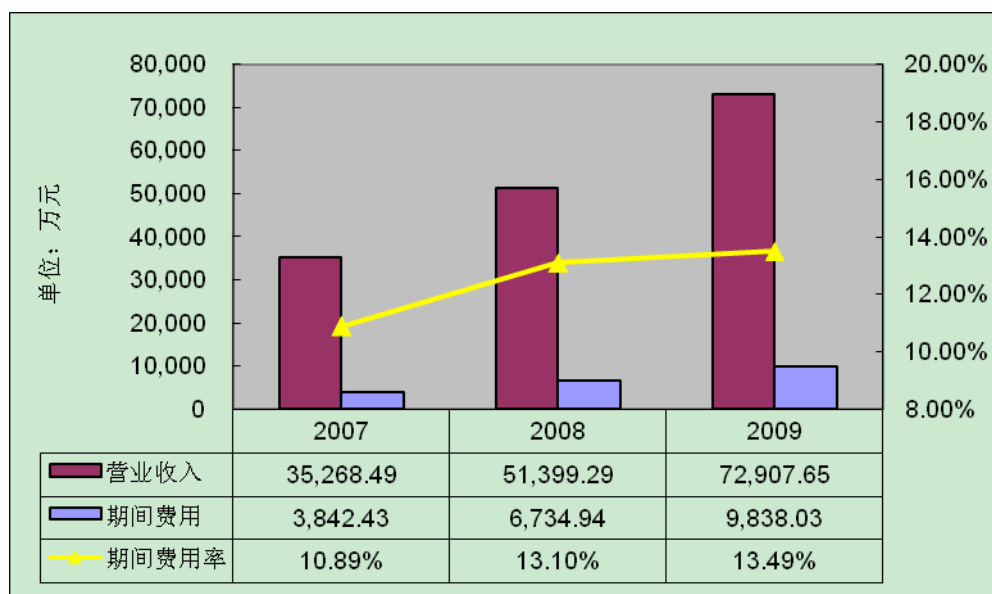
公司的混凝土管道毛利率在近三年略高于国统股份，主要由于混凝土管道核心市场占有率较高，PCCP、PCP 具有较强竞争优势，区域内的重点工程主要应用公司的混凝土管道产品，保证了较高的毛利率。国统股份生产的 PCCP 除在新疆地区市场占有率较高外，其在华北和华南市场面临较强的竞争，因而其综合毛利率较本公司低。

#### B、塑料管道

报告期内，公司塑料管道毛利率保持在 20%左右，略高于塑料管道行业上市公司。塑料管道保持较高的毛利率，主要由于公司在核心市场区域内规模和质量竞争优势明显；原材料就地采购导致 PVC 管道成本较低；同时，公司塑料管道产品中大口径、高工压塑料管道增多。

## 2、期间费用分析

报告期内，公司期间费用与营业收入增长的对比情况如下图所示：



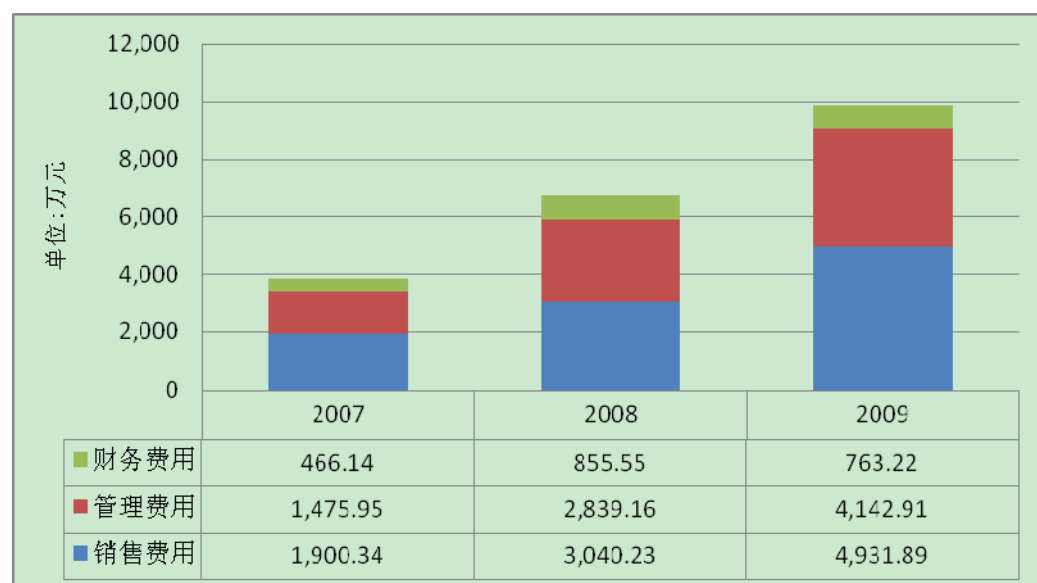
报告期内，随着公司规模、产销量的上升，公司的期间费用也相应增长；2007年至2009年公司期间费用占历年营业收入比例分别为10.89%、13.10%及13.49%，略有增长。

公司最近三年及一期各项期间费用的变动情况如下：

单位：万元

| 项目    | 2009 年   | 2008 年   | 2007 年   |
|-------|----------|----------|----------|
| 销售费用  | 4,931.89 | 3,040.23 | 1,900.34 |
| 销售费用率 | 6.76%    | 5.91%    | 5.39%    |
| 管理费用  | 4,142.91 | 2,839.16 | 1,475.95 |
| 管理费用率 | 5.68%    | 5.52%    | 4.18%    |
| 财务费用  | 763.22   | 855.55   | 466.14   |
| 财务费用率 | 1.05%    | 1.66%    | 1.32%    |
| 合计    | 9,838.03 | 6,734.94 | 3,842.43 |
| 合计费用率 | 13.49%   | 13.10%   | 10.89%   |

报告期内，公司期间费用的构成如下：



公司期间费用的变化情况分析如下：

### （1）销售费用分析

2007年-2009年，公司的销售费用率保持在5%-7%，略有上升，但远低于营业收入增长率，显示了公司良好的财务控制能力。

2009年销售费用较2008年增加了1,891.66万元，增幅为62.22%，主要系办公费同比增长69.22%、运杂费同比增长62.56%，新增防腐处理费531.14万元。2008年销售费用较2007年增加了1,139.89万元，增幅为59.98%，主要系运杂费同比增长74.66%。销售费用逐年增加主要由于西北地区和华北地区管道需求量增加，公司的管道销售量的增长，导致相关差旅费、办公费和运杂费等费用增长较多。

### （2）管理费用分析

2007年-2009年管理费用率分别为4.18%、5.52%和5.68%，略微增长。

公司2009年管理费用较2008年增加了1,303.75万元，增幅为45.92%。其中，修理费增加了396.68万元，主要原因为公司对厂区、车间、基础设施、机器设备进行了全面维修及大修理费用增加；职工薪酬增加了325.04万元，主要原因为员工平均年工资增加及生产规模扩大导致的员工人数增加；运杂费增加了229.45万元，主要原因为管材产量增加导致运费大幅增长；折旧费增加110.14万元，主要原因为阜康青龙折旧增加17.5万元，公司宿舍楼折旧增加38.5万元，车辆折旧增加40.46万元；其他子公司办公设备折旧增加13.68万元。

2008年管理费用较2007年增加了1,363.21万元，增幅为92.36%，主要系

根据新会计准则调减了 2007 年度的福利费用 812.07 万元，且当年合并天津海龙管理费用 41.61 万元及合并阜康青龙管理费用 128.25 万元所致。

### （3）财务费用分析

公司财务费用主要为贷款利息支出，2007 年-2009 年财务费用率分别为 1.32%、1.66%和 1.05%。2008 年较 2007 年增加 389.41 万元，主要是公司短期借款增加 6,400 万元，导致利息支出增加 325.56 万元。

### （四）可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

#### 1、非经常性损益

单位：元

| 项目                                                                                      | 2009 年        | 2008 年        | 2007 年        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 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                                                             | -71,883.88    | 2,097,037.81  | -1,081,841.23 |
| 计入当年损益的政府补助                                                                             | 5,289,052.45  | 5,106,101.09  | 1,295,703.69  |
| 计入当年损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                                   | 789,750.00    |               |               |
| 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 | 8,166,663.09  | 11,198,255.53 | 20,492,900.27 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     | 566,622.54    |               |               |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当年损益进行一次调整对当年损益的影响；                                                    |               |               | 8,120,683.94  |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额                                                                       | -308,801.68   | -336,980.50   | 2,519,903.09  |
| 扣除所得税前非经常性损益合计                                                                          | 14,431,402.52 | 18,064,413.93 | 31,347,349.76 |
| 减：所得税影响金额                                                                               | 1,773,362.86  | 1,941,465.10  | 5,255,930.14  |
| 税后非经常性损益                                                                                | 12,658,039.65 | 16,122,948.83 | 26,091,419.62 |
| 少数股东损益影响金额                                                                              | 721,523.97    | 577,114.42    | 621,853.97    |
| 扣除所得税费用后归属于母公司的非经常性损益合计                                                                 | 11,936,515.69 | 15,545,834.41 | 25,469,565.65 |

报告期内，非经常性损益主要为可供出售金融资产处置损益、政府补助和会计政策调整对应付福利费的影响。公司非经常性损益增长的主要原因：

（1）2007 年、2008 年和 2009 年公司分别出售了赛马实业股票 125 万股、67 万股和 33 万股，导致可供出售金融资产处置损益增加。

（2）所得税返还影响，公司 2007 年、2008 年和 2009 年所得税返还分别为 37.58 万元、415.47 万元和 353.50 万元。

（3）2007 年，根据新会计准则的有关要求，冲回应付福利费余额 812.07 万元。

（4）财政奖励款、工业企业扶持基金、流动负债贴息资金和企业发展基金  
报告期内，公司财政奖励款、工业扶持基金、流动负债贴息资金和企业发展基金如下：

单位：元

| 项 目      | 2009 年       | 2008 年     | 2007 年     |
|----------|--------------|------------|------------|
| 财政奖励款    | 405,000.00   | 100,000.00 | 529,890.00 |
| 工业企业扶持基金 | 300,000.00   | 851,406.41 | 390,000.00 |
| 流动负债贴息资金 | 380,000.00   |            |            |
| 企业发展基金   | 283,498.99   |            |            |
| 合计       | 1,368,498.99 | 951,406.41 | 919,890.00 |

## 2、税收优惠

报告期公司享受的所得税税收优惠如下表：

单位：万元

| 项 目               | 2009 年    | 2008 年   | 2007 年   |
|-------------------|-----------|----------|----------|
| 税率优惠              | 1,408.34  | 1,018.73 | 1,289.02 |
| 减免所得税             | 38.56     | -        | -        |
| 返还所得税             | 353.50    | 415.47   | 37.58    |
| 所得税优惠合计           | 1,800.40  | 1,434.20 | 1,326.60 |
| 归属母公司股东的所得税优惠合计   | 1,780.75  | 1,329.87 | 1,250.08 |
| 归属母公司股东的净利润       | 11,701.34 | 7,424.47 | 6,074.21 |
| 所得税优惠占归属母公司的净利润比重 | 15.22%    | 17.91%   | 20.58%   |

## 3、非经常性损益、税收优惠的影响

假设扣除所得税优惠以及非经常性损益，则报告期内公司盈利情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|-----|--------|--------|--------|
|-----|--------|--------|--------|

|                            |           |          |          |
|----------------------------|-----------|----------|----------|
| 营业利润                       | 13,976.00 | 8,609.82 | 7,164.14 |
| 利润总额                       | 14,390.76 | 9,049.95 | 7,497.20 |
| 归属母公司股东净利润                 | 11,701.34 | 7,424.47 | 6,074.21 |
| 仅扣除非经常性损益后归属<br>母公司股东的净利润  | 10,507.69 | 5,869.89 | 3,527.25 |
| 仅扣除税收优惠后归属母公<br>司股东的净利润    | 9,920.59  | 6,094.60 | 4,824.13 |
| 扣除非经常性损益和税收优<br>惠后归属母公司净利润 | 8,726.94  | 4,955.49 | 2,314.75 |

### 三、资本性支出分析

#### （一）报告期内重大资本性支出

##### 1、投资设立太阳山水务、天津海龙、阜康青龙、新科青龙

2007年7月，参与太阳山水务，注册资本9,800万元，公司投资980万元，占注册资本10%。

2008年4月，公司设立全资子公司天津海龙，注册资本2,000万元。

2008年11月，公司设立控股子公司阜康青龙，注册资本1,000万元，公司投资980万元，占注册资本98%。

2009年5月，公司设立全资子公司新科青龙，注册资本1,500万元。

##### 2、其他重大资本性支出

（1）2007年公司投资1,944.74万元建设整套PCCP生产线。

（2）2007年支付银川高新区土地款518.9万元，青铜峡市河西土地款565.85万元；2008年天津海龙支付土地款1,431.96万元；2009年天津海龙支付土地款1,793.80万元。

（3）2009年公司累计投资1,426.71万元采购PCP和PCCP设备；新科青龙累计投资1,085.76万元采购PCCP设备及起重设备；阜康青龙累计投资1,991.30万元购买PCCP生产线；包头建龙累计投资1,085.02万元购买PCP生产线及模具；青龙塑管累计投资904.44万元采购塑管生产线及起重设备；天津海龙累计投资1,758.46万元新建厂房，累计投资598.97万元采购RCP生产线。

#### （二）未来可预见的重大资本性支出

未来公司重大资本性支出项目主要为募集资金投资项目，具体内容请见本招股说明书之“第十三节 募集资金的运用”。

## 四、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

| 项 目                | 2009 年     | 2008 年    | 2007 年    |
|--------------------|------------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金流量净额    | 4,256.54   | 298.62    | 4,178.62  |
| 二、投资活动产生的现金流量净额    | -10,772.31 | -2,694.07 | -2,852.98 |
| 三、筹资活动产生的现金流量净额    | 707.61     | 10,918.12 | 2,952.14  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0.00       | 0.00      | 0.00      |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -5,808.17  | 8,522.67  | 4,277.79  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 17,218.69  | 8,696.01  | 4,418.23  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 11,410.52  | 17,218.69 | 8,696.01  |

### （一）经营活动现金流量分析

#### ① 2008 年经营活动现金流量分析

2008 年经营活动的现金流量净额仅为 298.62 万元，主要系在净利润增加的同时，为扩大经营规模存货增加 3,085.53 万元，应收账款增加 2,021.98 万元，预付款项增加 6,936.99 万元所致。2008 年公司经营活动现金流量较 2007 年下降较大，主要原因是：

2008 年 9 月前，公司上游原材料钢铁、树脂等行业景气度较高，付款方式也由原来的货到后分期付款变为先付款后提货，导致公司预付款项大幅增加，2008 年预付款项增加 6,936.99 万元。

公司收款政策一般为签定合同后预收部分货款，货到业主指定地点并经过确认后，按供货进度分批次结算，同时要保留 5%-10%的质量保证金。公司销售过程中一般需要垫付生产、原料采购费用，抵扣预收款项后会造成现金净流出或流入；同时合同完成后保留的质量保证金导致应收账款增加。2008 年陕西日元贷款项目导致现金流出 8,667.35 万元，而现金流入仅为 6,716.06 万元，以致现金净流出 1,951.29 万元。

公司销售规模增加，大型工程项目订单逐渐增多，营业收入大幅增加，导致

原材料和库存商品等存货逐年增加。2008 年收入增加 16,130.80 万元，原材料增加 1,412.64 万元，主要是钢材（增加 967.7 万元）；库存商品增加 1,672.90 万元。

## ②2009 年经营活动现金流量分析

2009 年，公司经营活动现金净流量净额比 2008 年有较大改观，达 4,256.54 万元，主要原因是：

2009 年营业收入较 2008 年增加 21,508.35 万元，净利润增加 4,276.87 万元，销售商品提供劳务收到的现金 87,728.83 万元。

公司采用订单式生产模式，2009 年当年获得订单合计金额达 32,376.57 万元。由于获得较多订单，公司储备较多的原材料和库存商品，2009 年末存货中原材料增加 2,355.86 万元，主要是随着 PCCP 销量的不断增长，管件等配套产品增长 2,313.432 万元；同时为了满足订单需求，库存商品增加 9,818.71 万元。

随着 2008 年以来大订单的不断确认，营业收入大幅增长，导致应收账款增加 5,964.72 万元，但陕西日元贷款项目导致现金净流入 2,922.84 万元。

综上，2009 年，由于营业收入和净利润增加导致现金流入大幅增长，在抵减存货增加 12,174.57 万元、应收账款增加 5,964.72 万元后，导致现金净流入 4,256.54 万元。

## （二）投资活动现金流量分析

公司 2007 年、2008 年、2009 年投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要是因为公司近几年业务拓展迅速，销售规模扩大，相应的资本性支出增加所致。关于资本性支出参见本节之“三、资本性支出分析”。

## （三）筹资活动现金流量分析

2007 年筹资活动产生的现金流量净额为 2,952.14 万元，主要为公司 2007 年进行增资扩股，导致现金流入增加 2,512.22 万元。

2008 年筹资活动产生的现金流量净额为 10,918.12 万元，主要为 2008 年吸收投资款 4,767 万元，且当年短期借款净流入 6,400 万元，导致现金流入大幅增加。

2009 年筹资活动产生的现金流量净额为 707.61 万元，主要为公司吸收投资款 6,885 万元，导致现金流入增加，扣除分配现金股利和利息 5,077.39 万元、短

期借款净流出 800 万元及高新青龙偿还借款 300 万元后，筹资活动产生的现金流量净额为正。

## 五、财务状况和盈利能力趋势分析

### （一）未来几年影响公司财务状况和盈利能力的主要因素

#### 1、市场需求仍将保持快速增长

我国是一个水资源匮乏而且分布不均匀的国家，水资源的合理利用日益受到重视，国家出台了一系列促进水资源合理利用的政策。近年来，为改善我国经济发展的基础环境，促进国民经济的健康、快速发展，国家加大了对各项基础设施的投资力度，一批与管道行业密切相关的国家级大型基础性工程的先后动工，对我国管道行业的迅速发展将起到极大的推动作用。公司所处的西北地区是一个缺水严重的地区，国家从改善民生、促进西部大发展的角度出发，在西北地区启动了一系列大型的供水、输水工程。这些工程项目的开展实施，将形成巨大的市场需求，进而有利于公司经营业绩的持续增长。

#### 2、区域化竞争优势在一定时间内仍将保持

在公司核心市场区域内，公司产品始终保持着较高的市场占有率，区域化竞争优势突出。随着经营规模的不断增长，公司将继续加强营销网络建设和新产品、新技术的开发力度，提高新进入者的进入壁垒，从而进一步巩固现有核心市场的竞争优势地位。

#### 3、募集资金投资项目将成为公司新的利润增长点

本次募集资金投资项目建成后，公司主要产品的产能将会大幅增长，这将有利于解决公司目前有效产能不足的问题，从而更好地满足市场不断增长的需求。天津海龙一、二期项目建成后，将与公司子公司三河京龙共同构建覆盖“京津唐”地区的市场网络，使公司在该地区的市场占有率和营业收入快速增长，形成公司新的利润增长点。

#### 4、募集资金的影响

（1）有利影响：本次发行募集资金到位后，公司资产规模将大幅度增加，资金压力将得到缓解，将提高公司的综合实力和抵御财务风险的能力；资本市场的融资功能，也将为公司快速发展提供长期持续的资金保障。同时，资本市场对公

公司治理的约束机制，也会使公司更进一步健全法人治理结构、增强内部管理水平，促进公司的健康发展。

（2）不利影响：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。

## **5、原材料价格波动对公司财务造成影响**

本公司产品的主要原材料钢材、水泥、树脂等价格近年来维持高位且波动较大，公司虽然通过适时储备部分原材料和签署有保护性条款的销售合同，对原材料价格波动的风险进行了一定程度的对冲，但原材料价格波动，仍将对公司财务造成影响。

## **（二）公司经营前景和盈利能力趋势分析**

报告期内，公司始终坚持“区域化、专业化”的发展战略，经营业绩持续增长，各项财务指标总体上均呈良性发展。公司具有较强的区域化竞争优势，在核心市场区域“陕、甘、宁、蒙、青”，公司始终保持较高的市场占有率，销售收入稳定增长；在华北地区，公司营业收入呈现快速增长的势头，该地区已成为公司重要的利润来源。随着国家对水利、市政等基础设施建设和新农村建设的不断增长，预计未来几年公司的销售收入和经营业绩仍能保持较快增长。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发行人当年及未来两年的发展计划

#### （一）发展战略

本公司总体发展战略是：区域化发展和专业化经营。区域化发展，即本公司立足于“陕西、甘肃、宁夏、内蒙、青海”五省区。并在为上述五省区提供优质产品和维持良好声誉的基础上，将“京津唐”地区培养成公司的下一个核心市场区域。同时，依托在新疆中标的管道供货合同，开拓新疆市场，进一步扩大本公司的市场区域。专业化经营，即本公司坚持以供水、排水管道的制造和销售为主业，通过引进、吸收、消化国内外同行的先进经验，加强自身的产品质量管理和成本管理，使公司的综合实力达到和保持国内领先水平。

#### （二）整体经营目标

公司将坚持“区域化、专业化”的发展战略，继续发挥公司战略布局、技术、管理、品牌等优势，以产品质量和服务提升公司在全国的竞争能力。在进一步巩固西北市场的基础上，逐步开拓“京津唐”市场，进一步完善公司产品种类，增强公司的研发能力，力争 2010 年营业收入达到 10 亿元。

#### （三）具体发展计划

##### 1、坚持先进的经营理念与企业文化

###### （1）经营理念

公司将继续坚持“以市场为导向、以客户为中心、以共赢为目标”的经营理念，实现高效持续的发展。

###### （2）企业文化

通过对“诚信、责任、高效、创新、团队、共赢”的核心价值观和“追求一流、持续进步”的企业精神等公司文化理念的宣传、学习和贯彻落实，将其全面地转变为公司全体员工的行为和习惯，以形成统一的、优秀的企业文化，为实现“创一流公司，铸百年基业”的公司愿景奠定坚实的基础。

##### 2、产品开发与创新计划

公司将进一步整合与提升现有产品设计和研发能力，根据国家产业政策，密

切关注目标市场的需求趋势，通过自主创新和吸收创新，在提高产品质量的同时，降低产品成本，不断研究新技术、新材料、新工艺在产品的设计、制造过程中的运用，从而提升本公司产品的技术档次，开发适销对路的产品，以更好地满足客户的需求。

### （1）产品开发计划

公司将根据市场需求趋势，追踪国内外新产品的研发动态，不断开发压力管道新产品，例如耐腐蚀性聚氯乙烯(PVC)衬板—混凝土复合管、双向拉伸聚氯乙烯(PVC-O)管材、耐热聚乙烯(PE-RT)管材等。

### （2）技术开发计划

①公司将加大在技术研发方面人力和财力的投入力度，继续完善和充实公司科研条件、加大企业技术研究中心的开发力量，以进一步提升公司的技术水平；

②进一步完善技术研发人员的激励机制，鼓励技术人员贴近市场，多出成果；

③加强对国内外有关技术发展动向的搜集与利用，及时储备最新信息，为及时开发适销对路的产品做好准备；

④加强与有关科研机构的合作，以弥补公司科研人员的不足。

## 3、市场开发与营销网络建设

（1）在目标市场，继续加强和完善区域销售经理负责制；在条件成熟的地区，成立销售公司，以增强其灵活性；加强售前对用户的技术咨询服务和售后的安装指导服务，为用户提供工程问题整体解决方案；

（2）加大营销宣传，实施品牌战略，以“陕、甘、宁、蒙、青”区域市场及“京津唐”地区为核心，加大新市场开发力度、强化品牌经营能力；采取全方位的团队营销方式，逐步完善目标市场营销网络和服务网络，通过产品结构调整，以“高端品质、合理价格”策略巩固现有市场及开拓新的市场；通过设立大客户部等手段逐步打造大品牌，力争成为上述地区管道行业的重要供应商。

## 4、人力资源保障计划

（1）公司已经建立了“聚才、育才、用才、留才”的人力资源管理理念，制定了明确的人力资源规划——“335 人才发展计划”。即以经营者、专业管理者和技术业务骨干为核心，打造公司的人才梯队，争取用 5 年的时间培养 30 名优秀经营者（子公司经理、部门经理）、引进和培养 30 名具有专业水准的管理者

（战略、金融、投资及营销管理人员等）及 50 名技术业务骨干（工艺、技术、品牌管理工程师）。“335 人才计划”的实施，将为公司发展目标的实现提供有力的人才保障。

（2）确定多渠道选拔人才的方针。公司将利用多种途径引进人才，满足公司发展的需要；通过内部培养，提升现有人员的整体素质。以“德、能、勤、绩、廉”的综合标准选拔人才，不断提升人力资本价值，培育人力资源核心竞争优势。

（3）公司将通过全员培训，提高员工的业务技能和管理技能。公司将继续投入培训资金，分批次、分层次、分类别对员工进行脱产和在职培训，把员工队伍素质提高到一个新的水平，为实现公司的战略目标，提供源源不断的优秀人力资源储备。

### 5、深化改革和组织结构调整的规划

分配机制改革。公司将不断完善年薪制、计件工资制、岗位技能工资制、内部经济责任制等多种分配形式，以更好的激励机制去充分调动技术、营销和管理队伍的积极性和创造性。

实行“三大效益”工程。即：实施“管理效益”工程，向管理要效益，在继续挖掘显性成本效益的基础上，向成本要效益；实施“技术效益”工程，向技术要效益，使技术与工艺为质量管理和成本管理服务；实施“规模效益”工程，向规模要效益，利用公司的技术、品牌、地域优势，通过资本运作和对行业资源的有效整合，进一步提升和强化公司的规模效益优势。

### 6、再融资计划

在本次发行完成后，公司将集中精力用好募集资金，加快项目实施进度，尽快突破公司的产能和技术限制，使本次募集资金尽快产生效益。公司将根据实际发展的需要，结合本次募集资金实际使用情况，决定是否进行再融资。

### 7、收购兼并及对外扩充计划

公司将根据自身发展的需要，不仅通过自身积累来扩大规模，而且适时通过收购、兼并、股权置换等方式，来实现生产规模的放大。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

1、国家宏观环境与政策未发生重大变化和调整。本公司各项经营业务所遵

循的国家及地方政策、法规无重大改变，国家宏观经济、政治、社会环境处于正常状态。

2、公司所处行业的技术工艺未发生重大变化；公司经营所需的原材料价格及现有产品的售价无重大不利改变；市场处于正常发展状态，没有出现重大变化。

3、公司股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施；公司募集资金项目的建设及运作达到预期效益。

4、无其他不可抗力或不可预见因素造成重大不利影响。

### 三、实施上述计划将面临的主要困难

1、公司若要实现业务发展规划，需要引进国内外的先进生产、检验设备，需要引进和培养大量的技术和管理人才，需要建立和完善强大的营销网络，这些都需要大量的资金投入，仅依靠公司自身积累和银行贷款已经不能满足需要，发展资金不足的矛盾十分突出。

2、公司未来的发展涉及大规模的资金投入和产能扩张，公司在管理和经营上面临挑战。

### 四、上述业务发展规划与现有业务的关系

本公司上述发展规划的制定充分考虑了国内管道行业的现状和发展趋势，并且结合了公司实际情况。公司现有业务状况是制定该发展规划的基础，发展规划的实施是对现有主营业务水平的延续与提高。发展规划的实施，将有力推动公司现有业务的发展，大大提升公司的业务水平，进一步巩固和强化在核心目标市场的第一地位，对提升公司品牌形象，提高核心竞争力，开拓新的市场区域和产品领域，进一步增强综合实力起着决定性的作用。

### 五、本次募集资金对实现上述目标的作用

本公司实现上述业务发展规划的最大瓶颈是资金不足，技术力量与国外行业领先企业相比较弱，募集资金的运用将在以下几方面促进公司上述目标的实现：

1、募集资金投资项目的实施，可以提高公司的生产规模和技术水平，提高

市场快速反应能力和市场占有率，进一步提高和扩大“青龙”品牌的号召力和影响力。

2、募集资金投资项目是公司业务发展计划的重要组成部分，它们的实施将使公司的发展迈上一个新的台阶，为日趋激烈的市场竞争做好准备，为实现公司的业务目标奠定坚实的基础。

3、募集资金投资项目产生的收益，将进一步改善公司的各项财务指标，壮大公司的资本实力，提高公司资产的流动性和抗风险能力，增强公司的盈利能力。

4、公司由非上市公司转变为上市公司以后，公众的监督将有助于推动公司的规范运作、管理升级和体制创新，提高公司的竞争能力。

总之，本次募集资金的使用，对全面提高公司的综合竞争能力，实现公司的总体发展战略和经营目标将起到极为关键的作用。

## 第十三节 募集资金运用

经公司董事会第一届第十二次会议和 2009 年第一次临时股东大会审议通过，本次发行股票种类为人民币普通股（A 股）股票；每股面值 1 元；发行数量不超过 3,500 万股。本次发行的募集资金总量将视募集资金投资项目所需资金量、询价确定的发行价格和经中国证监会核准的发行股数确定。

### 一、本次募集资金投资项目概况

经公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，本次股票发行募集资金分别投入以下五个项目，项目总投资为 25,316.43 万元。

本次募集资金投资项目按轻重缓急排序如下：

| 序号  | 项目名称                         | 总投资（万元）   | 项目建设地点       | 立项批文              | 环保批文              |
|-----|------------------------------|-----------|--------------|-------------------|-------------------|
| 1   | 钢丝网骨架增强塑料（聚乙烯）复合管技改项目        | 2,045.41  | 青龙塑管青铜峡厂区内   | 青经贸发[2007] 87 号   | 青环发[2007] 120 号   |
| 2   | 天津海龙管业有限公司一期建设项目             | 4,980.00  | 天津汉沽杨家泊镇工业园区 | 汉沽行政许可[2008] 4 号  | 津汉环保管函[2008] 7 号  |
| 3   | 天津海龙管业有限公司二期建设项目             | 7,860.00  | 天津汉沽杨家泊镇工业园区 | 汉沽行政许可[2008] 53 号 | 津汉环保管函[2008] 20 号 |
| 4   | 预应力钢筒混凝土管（PCCP-L、PCCP-E）扩建项目 | 9,010.92  | 青铜峡市青龙管业院内   | 青经贸发[2007] 90 号   | 青环发[2007] 117 号   |
| 5   | 企业技术中心建设项目                   | 1,420.10  | 青龙管业院内       | 青发改[2007] 177 号   | 058 号环境影响登记表      |
| 合 计 |                              | 25,316.43 | ---          | ---               | ---               |

若募集资金不足以满足上述项目的资金需求，其缺口由公司自筹解决。若募集资金满足上述安排后尚有剩余，拟用于补充流动资金。

本公司全体董事已就本次募集资金投资项目进行了详细论证和审慎调查，一致认为本次募集资金的运用符合公司的发展规划，具有实施可行性。本次募集资金到位前，本公司已利用银行贷款和自有资金实施了部分项目，募集资金到位后

将对这部分资金予以置换。

## 二、募集资金投资项目产品方案及其产能

本次募集资金投资项目的产品方案及其产能如下表所示：

| 序号 | 项目名称                         | 项目产品             | 产能             |
|----|------------------------------|------------------|----------------|
| 1  | 钢丝网骨架增强塑料（聚乙烯）复合管技改项目        | 钢丝网骨架增强塑料（PE）复合管 | 2,155 吨<br>（注） |
| 2  | 天津海龙管业有限公司一期建设项目             | RCP              | 90km           |
| 3  | 天津海龙管业有限公司二期建设项目             | PCP              | 90km           |
|    |                              | PCCP             | 55km           |
| 4  | 预应力钢筒混凝土管（PCCP-L、PCCP-E）扩建项目 | PCCP-E           | 40km           |
|    |                              | PCCP-L           | 20km           |
| 5  | 企业技术中心建设项目                   | 无具体产品            |                |

注：该产能仅为新产品钢丝网骨架增强塑料（PE）复合管的产能，同时将抵消原 PE 管产能 1,000 吨，因此，该项目实施后使得 PE 管总产能实际新增数为 1,155 吨。

## 三、募集资金投资项目产品的市场前景分析

本次募集资金投资项目建设地点为宁夏及天津市。

### （一）西北地区市场前景分析

钢丝网骨架增强塑料（聚乙烯）复合管技改项目、预应力钢筒混凝土管（PCCP-L、PCCP-E）扩建项目实施地点在宁夏青铜峡公司现有厂区内，产品主要用于满足公司现有核心市场区域宁夏及周边四省区的市场需求。该地区市场需求情况详见本招股书第六节“业务与技术”中“发行人核心市场区域市场需求分析”部分。

### （二）“京津唐”地区市场前景分析

天津海龙管业有限公司一、二期建设项目的建设地点为天津海龙在天津汉沽杨家泊镇工业园区的厂区，新增年产 90kmRCP、90kmPCP 和 55kmPCCP 产能主要用于满足“京津唐”地区日益增长的市场需求。

“京津唐”地区包括北京市、天津市、唐山市、秦皇岛市、廊坊地区。北京

市到唐山市 150 公里，唐山市距天津市 120 公里，天津市到北京市 137 公里，处于“一小时经济圈”。“京津唐”地区是我国继珠江三角洲和长江三角洲之后又一经济快速发展的地区。该地区位于我国东部沿海地带的北部，地理区位优势；农业生产稳固发达，基础工业实力强大，工业体系门类齐全；文化科技发达，人力资源素质较高，研究开发潜力巨大。近年来，“京津唐”地区成为全国关注焦点：京津城市总体规划相继获批，天津滨海新区被列入国家“十一五”发展规划，河北唐山曹妃甸成为国家“十一五”最大的项目集群。“京津唐”地区正迎来新一轮的发展“黄金期”。

随着经济和社会的发展，“京津唐”地区水资源供需矛盾不断加剧，水资源不足已成为制约该地区发展的主要因素。造成该地区水资源短缺的原因首先是该地区属于资源性缺水地区，水资源先天不足；其次是随着工业高速发展、城市人口急剧增加、建设规模不断扩大，用水量增长过快。长期以来，用水需求已经超过了当地水资源的承载能力和环境容量，造成地下水严重超采、泉水枯竭、河道断流、湖泊萎缩、湿地干涸、土壤沙化以及地面沉降等一系列的生态环境问题。此外，由于水资源缺乏统一管理、用水浪费以及城市水利基础设施建设滞后、输配水管网不配套等问题更加剧了水资源的供需矛盾。

目前，“京津唐”地区多年平均自产水资源总量为 123.1 亿  $\text{m}^3$ 。按总人口、工业总产值和农业有效灌溉面积及相应的耗水指标计算，该地区每年缺水 50-80 亿  $\text{m}^3$ ，预计到 2030 年将缺水 80-100 亿  $\text{m}^3$ 。该地区人均可用水量不足全国水平的 1/7（数据来源：网易水利）。

## 1、北京市

根据《北京市“十一五”时期水资源保护及利用规划》，北京市目前存在的水资源问题主要有：

### （1）水资源持续紧缺

1999 年以来，北京连续 7 年干旱，水库蓄水入不敷出，密云水库蓄水 10 亿立方米，可利用 6 亿立方米。地下水位持续下降，平原区地下水埋深降至 20 米，城市水资源储备严重不足。“十一五”期间，缺水仍然是北京水务面临的主要矛盾。

### （2）供水安全存在隐患

市区部分供水管网由于年限及材质问题、管网占压、施工外力破坏、支户线老化等原因存在隐患，管网漏失率达 15.9%。目前，市区自来水日供水能力 268 万立方米，2005 年高峰日供水已突破 242 万立方米，供水保证能力偏低。郊区还有部分农民饮水没有达到安全标准。

### （3）建设节水型社会任重道远

农业节水工程体系、管理体系不完善，灌溉用新水取用量偏大；再生水管网建设滞后，再生水利用率低；节水的激励机制和约束机制不够完善；政府调控、市场主导、公众参与的节水型社会管理体系尚未形成。

### （4）治理水污染任务艰巨

全市有一半以上的河道水质不达标，部分平原区浅层地下水受到污染。六环以内 520 公里河道，部分河段污染严重。已治理的河道，由于新水补充少，水质不能保证。

### （5）水务基础设施有待完善

市区还有存在隐患的供水管网 700 公里，管道老化、超负荷运行排水管网 100 公里，雨污合流的排水管网 756 公里。城市供水、排水、雨污合流管网改造任务十分艰巨。

根据 2009 年 11 月公布的北京市《促进城市南部地区加快发展行动计划》，预计未来 3 年，北京市区两级财政对城南地区投资将超过 500 亿元，加上带动的社会投资，总投资可能达到 2900 亿元，这将大幅提升北京市对混凝土管道的需求量。

## 2、天津市

《天津水利发展“十一五”规划》提出在“十一五”的五年内，通过实施南水北调中线天津干线及市内配套、引滦入津配套和引黄济津市内输水工程，实施农村饮水安全工程，新建和改造供水管网，建设大黄堡蓄滞洪水库等一系列工程，逐步解决洪涝灾害、干旱缺水、水污染严重和水土流失四大水问题。具体的规划主要有：

（1）南水北调工程天津干线工程起点为南水北调中线总干渠河北省徐水县西黑山分水口，终点为天津市外环河西侧的外环河泵站，线路全长约 155 公里，担负着南水北调中线一期工程贯通后向天津市和河北省保定、廊坊等部分缺水地

区的输供水任务。

（2）“十一五”期间加快建设南水北调配套工程。

（3）自来水供水管网覆盖到全市中心镇以上城镇。

（4）配合南水北调工程，建设西河水源厂、扩建宜兴埠水源枢纽泵站；建设供水能力 50 万吨/日的津滨水厂，改造芥园水厂；滨海新区扩建开发区水厂、塘沽新河水厂、汉沽水厂；实施二次供水改造工程。改造供水管网 1,000 公里。

（5）“十一五”期间实施东南郊、南头窑等地区的排水工程，完成西南楼等 10 个积水片改造，5 年铺设排水管网 4,118.4 公里，城市排水管道总长度达到 12,800 公里，其中雨水管网长度 6,530 公里，中心城区雨污合流率降低到 9%，比“十五”末降低 9.3 个百分点。

（6）建成天津市第一座再生水厂——日产 5 万吨的纪庄子再生水厂，铺设再生水管网 326.5 公里；2010 年再生水年供水量 2 亿吨，日供水能力达到 71.6 万吨，比“十五”末提高 66.6 万吨；污水回用率达到 35%。铺设再生水管道 1,200 公里，中心城区再生水供水干管覆盖率达到 80%；海水淡化生产能力达到 50 万吨/日。

（7）加快排水空白区管网建设，新建排水管网 8,000 公里，改造 2,000 公里，建设双林污水处理厂，改扩建东郊污水处理厂；建成咸阳路、东丽、北辰、双林等再生水厂，扩建纪庄子再生水厂，铺设再生水管网 1,200 公里，基本形成中心城区再生水供给网络。

（8）建成津滨水厂，改扩建芥园、塘沽、汉沽、大港、经济技术开发区等水厂，新建供水管道 1,900 公里，改造旧供水管道 1,600 公里。

（9）为做好污水处理及利用工作，2006 年到 2010 年，中心城区规划新建咸阳路、北仓、东郊、双林等 4 个再生水厂，扩建纪庄子再生水厂，另外新建 11 座区县级再生水厂。天津市还将配套建设再生水供水管网总长度要达到 1,307 公里，中心城区再生水供应能力达到 46.5 万吨/日，实现全市生活节水 30% 的目标。（资料来源：《天津市城市总体规划（2005 年-2020 年）》）

### 3、唐山市

“十一五”水务工作的目标是，建成较为完善的防洪减灾体系。保障全市的防洪、排水和防潮安全；建设水资源保障体系，保证经济社会发展的基本用水需

求；提高水利服务“三农”的能力，统筹城乡、区域发展，加强农田水利基础设施建设，完善工程体系；建立水生态环境保障体系，实现生态环境的良性循环；健全水利法规体系和执法体系，推进全市水资源统一管理；逐步完善水利现代化保障体系，加快科技与信息化建设步伐。

在城建方面，唐山市规划建设开发地区涉及唐山南部沿海现有 9 个行政区域，行政区划面积 5,592 平方公里，产业规划面积将超过 2,000 平方公里。

（1）建设曹妃甸工业区。曹妃甸工业区是国家批准的循环经济产业发展区，重大项目有台湾翔鹭集团的二甲苯和薄膜晶体管液晶显示器、中石油和中石化大型炼化一体化、京唐钢铁厂、三友碱业盐化工业链、开滦煤化工、首钢宝业集团宽厚板、德隆修造船等重大产业项目。曹妃甸工业区的建设需输水管材约 880 公里。

（2）建设曹妃甸生态城。生态城规划面积 50 平方公里，要建成世界一流的生态城市、港口城市、滨海城市、示范性城市、国际性城市和环渤海中心城市。该生态城的建设需要输水管材约 760 公里。

（3）建设凤凰新城。凤凰新城规划面积 23 平方公里，要建设成为世界一流的商务中心、总部中心；该新城的建设需要输水管材约 490 公里。

（4）建设南湖生态城。南湖生态城规划面积 91 平方公里，要建设成为国内享有较高知名度和美誉度的休闲度假胜地、文化创意园，打造独具特色的城市品牌；该生态城的建设需要输水管材约 900 公里。

（5）建设空港城。以唐山机场军民两用为契机，统筹发展空港物流和高新技术产业，逐步建成北方航空货物分拨配送中心，开辟唐山通向世界的空中通道。该空港城的建设需要输水管材约 320 公里。

（6）建设乐亭新区。将努力建设港口物流产业园、精品钢铁产业园、煤化工产业园、装备制造产业园、生态旅游产业园。该新区的建设需要输水管材约 480 公里。

（7）丰南沿海工业区。将努力建成钢铁深加工基地、新型建材基地、成为曹妃甸新区与天津滨海新区的产业对接基地。该工业区的建设需要输水管材约 360 公里。

（8）芦汉经济技术开发区。芦汉经济技术开发区要成为唐津两市区域合作

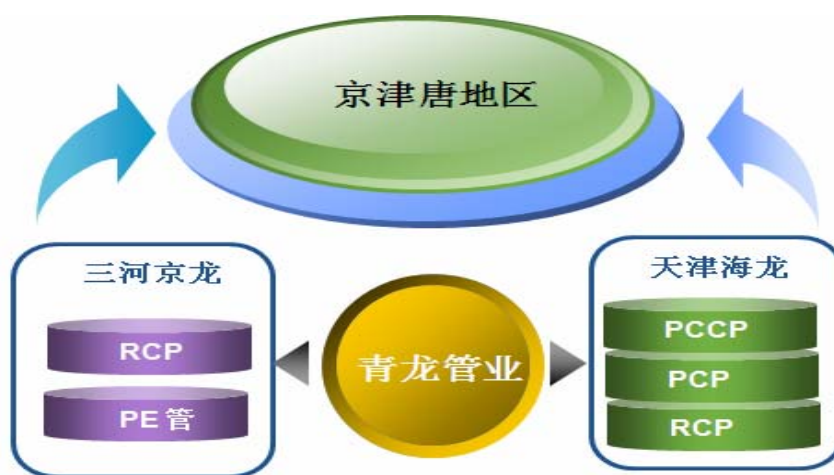
的“桥头堡”、着力建设高端服务业园区、高新技术产业园区、自行车工业园和五金制品工业区。该开发区的建设需要输水管材约 350 公里。（资料来源：《唐山市委常委会贯彻落实科学发展观情况分析报告》）

大力发展管道输水系统是水资源开发利用总体规划最重要的环节之一。要完成“京津唐”地区的水利规划及城建方面的目标，管道投资总额预计为 340 亿元左右（数据来源：网易水利）。而目前在该地区的市场份额较大的生产厂家主要有北京河山管业有限公司、山东电力管道工程公司、新疆国统管道股份有限公司、淄博龙泉管道工程有限公司以及“京津唐”地区若干地方性生产厂家，上述厂家 2007 年全年销售收入合计不超过 30 亿元，“京津唐”地区的管道市场发展前景广阔。

公司控股子公司三河京龙位于河北三河燕郊，其主要产品 RCP 和 PE 管道等产品已成功地进入了“京津唐”地区市场，其中 RCP 在北京市场占有率已经达到行业前列。由于天津地区地形特殊，部分生活及工业用水需要使用带压力的排水管才能向大海排出，因此这给公司发挥其 RCP 产品在全行业领头的优势提供了良机。2006 年 8 月 19 日，天津市市政公路行业新技术、新产品认定领导小组办公室组织有关专家对三河京龙生产的 RCP 进行了技术认定，认为“该公司产品依据国家标准生产，经相关质检机构检测，各项指数指标符合标准要求，并已经在北京、河北等地排水工程中使用，效果良好，可以在天津市市政排水工程中应用。”三河京龙生产的部分 PE 管材在“首都机场三号航站楼”、“空客 A320 中国天津总装线项目”以及北京奥运会的主场馆“鸟巢”、“水立方”、“五棵松篮球馆”等场馆的建设中得到运用，为宣传公司品牌取得良好效果。

通过本次募集资金投资建设项目，天津海龙与三河京龙在“京津唐”地区形成产品互补、营销协同的战略局势。

为适应天津海龙项目投产后的营销工作，公司专门为天津海龙设计了营销方案。除了拟在当地招聘适量的营销人员之外，公司还综合平衡了本部和三河京龙现有营销人员，拟组建强大的营销团队。该营销团队的部分人员在天津海龙成立之前专门负责三河京龙在天津和北京市场的营销工作，对该地区市场极为了解。综合考虑“京津唐”地区市场容量以及公司产品在该地区的声誉，天津海龙募投项目的产能消化不存在障碍。



公司在京津唐地区的业务构架图

## 四、募集资金投资项目介绍

### （一）钢丝网骨架增强塑料（PE）复合管技改项目

#### 1、项目基本情况

本项目建设内容为 GS/PE-G-250 钢丝网骨架增强复合塑料（PE）管生产线、GS/PE-G-500 钢丝网骨架增强复合塑料（PE）管生产线、GS/PE-G-630 钢丝网骨架增强复合塑料（PE）管生产线各 1 条；钢丝网骨架增强复合塑料（PE）管辅助生产设备一套。上述生产线全年可生产压力等级 0.8~1.6Mpa 大口径给水及燃气用管材（ $\phi 110 \sim \phi 630$ ）2,155 吨。

该项目的建设周期为 8 个月。项目总投资 2,045.65 万元，其中固定资产投资 1,545.01 万元，流动资金 500.64 万元。本项目投资明细如下表所示：

| 序号 | 项目    | 金额（万元）   | 占比     |
|----|-------|----------|--------|
| 1  | 设备购置费 | 1,240.00 | 60.62% |
| 2  | 安装工程费 | 134.00   | 6.55%  |
| 3  | 其它工程费 | 171.01   | 8.36%  |
| 4  | 流动资金  | 500.64   | 24.46% |
| 合计 |       | 2,045.41 | 100%   |

2007 年 10 月 25 日，青铜峡市经济贸易局出具了青经贸发[2007]87 号文对本项目的立项进行了批复。2007 年 11 月 12 日，青铜峡市环境保护局出具了青环发【2007】120 号文对本项目的环境影响进行了批复。本项目建设地点为青龙塑管青铜峡厂区内，不需要新征土地。

## 2、项目的实施主体和实施进展情况

本项目的实施主体为公司的全资子公司青龙塑管。截至 2009 年底，青龙塑管已经投入银行贷款及流动资金 537 万元用于购买该项目的部分设备并进行了部分产品的试生产，完成了该项目技术鉴定工作。

待本次募集资金到位后，本公司将利用募集资金直接对青龙塑管增资，对投入本项目建设的银行贷款及自有资金予以置换。

## 3、项目产品的技术水平

本项目产品的技术由四川金石东方新材料设备有限公司（以下简称金石东方）研发。2008 年 2 月 18 日，青龙塑管与金石东方就一条生产线签订了《PE450 生产线改造成 PE-G-500 钢丝网复合生产线专用合同》，约定金石东方向青龙塑管提供关键设备及免费技术培训，青龙塑管向金石东方支付价款 153.50 万元（含税、运费、安装调试费）。2008 年 10 月 27 日，双方签订《GS/PE-G-250 钢丝网骨架增强塑料复合管生产线》、《GS/PE-G-500 钢丝网骨架增强塑料复合管生产线》、《GS/PE-G-630 钢丝网骨架增强塑料复合管生产线》专用合同，约定金石东方向青龙塑管提供关键设备，青龙塑管向金石东方支付设备价款 770 万元。

近年来，以石油为原料的聚乙烯价格连年上涨，使得 PE 管道成本不断上涨。不但提高了厂家的制造成本，也使得国家各项工程的造价不断提高。钢丝网骨架增强 PE 复合塑料管可比普通 PE 管道节约 24% 的 PE 原料，在此基础上还增强了管道的抗压等级。该产品可用作城市给水管网的用管以及燃气用大口径、高工压的管材，市场前景广阔。

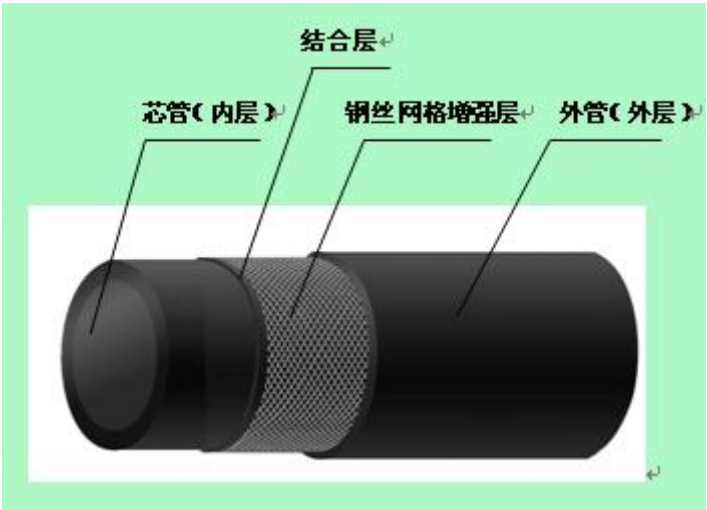
目前市面上常见的多种增强复合管内、外管壁间设置有金属编织网或钢板孔网。在这些结构形式的塑料复合管中，作为增强层的金属材料网多是以夹持的方式直接设置在内、外两层塑料管壁层之间。实际以夹持方式设置的金属加强层结构与两塑料管壁层间并无任何结合关系，其间实际上存在有连续的间隙界面，管道内如有压力泄漏至该界面，此压力将直接作用于该部位的外管壁，此时管材承受压力甚至比无加强层时还差。另一方面，如果有腐蚀的输送介质进入该界面，将会使管道中的金属加强层很快腐蚀，造成管道失效。

金石东方研发的钢丝网骨架增强 PE 复合塑料管的结构特点是在内层管壁和外层管壁中间设置有两层或多层缠绕形成的钢丝网格状增强层。由于这种管材有

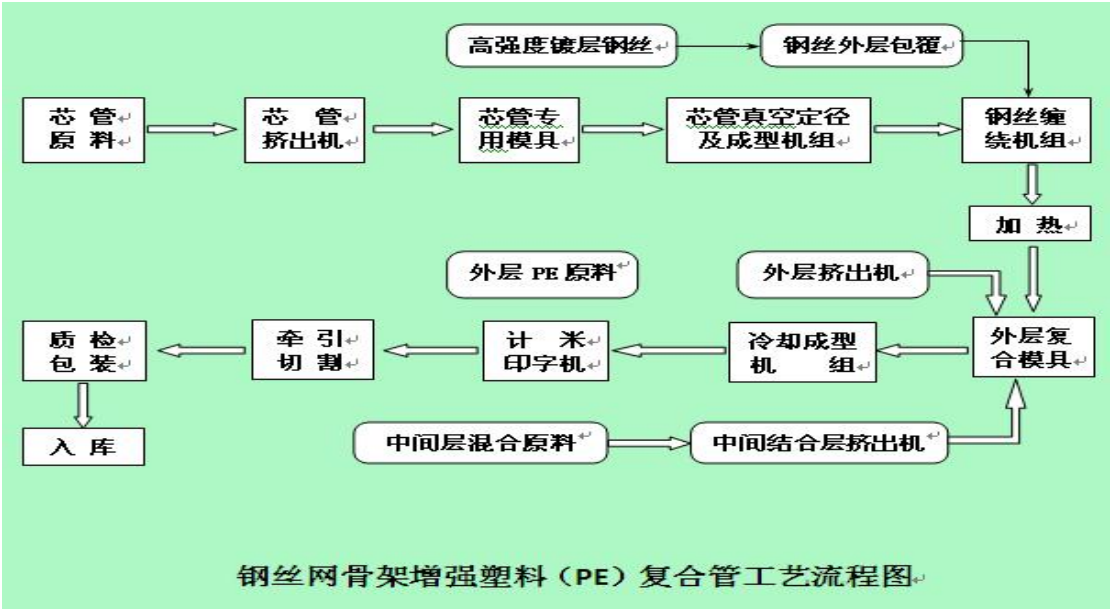
效地解决了钢—PE 的界面问题，因此，这种管材克服了常见的直接挤出复合型以钢丝和钢板增强的 PE 复合管材最大的缺陷。目前该项技术在国内处于领先地位。

4、产品的工艺流程

钢丝网骨架增强 PE 复合塑料管的结构特点是在内层管壁和外层管壁中间设置有两层或多层缠绕形成的钢丝网格状增强层，如下图所示：



产品的生产工艺流程图如下所示：



5、项目的主要设备

本项目产品生产线的标准设备配置如下表所示：

| 序号 | GS/PE-G-250 钢丝网骨架增强复合塑料管生产线 | GS/PE-G- 500 钢丝网骨架增强复合塑料管生产线 | GS/PE-G- 630 钢丝网骨架增强复合塑料管生产线 |
|----|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|----|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|

|    |              |     |              |     |              |     |
|----|--------------|-----|--------------|-----|--------------|-----|
| 1  | 90 主挤出机      | 1 台 | 120 主挤出机     | 1 台 | 120 主挤出机     | 1 台 |
| 2  | 20 色条线挤出机    | 1 台 | 20 色条线挤出机    | 3 台 | 挤出机          | 2 台 |
| 3  | 挤出模具及配套      | 1 套 | 挤出模具及配套      | 2 套 | 挤出模具及配套      | 2 套 |
| 4  | 模具内冷专用装置     | 1 套 | 模具内冷专用装置     | 1 套 | 挤出模具支架       | 1 套 |
| 5  | 真空喷淋水箱       | 2 台 | 真空喷淋水箱       | 2 台 | 电控（PLC）系统    | 1 套 |
| 6  | 三履带牵引机       | 1 台 | 钢丝缠绕机        | 1 套 | 真空喷淋水箱       | 2 套 |
| 7  | 钢丝缠绕机组       | 1 套 | 加热箱          | 1 套 | 真空上料机        | 3 台 |
| 8  | 加热箱          | 1 套 | 外连接层复合模具     | 1 套 | 钢丝缠绕机        | 1 套 |
| 9  | 模具           | 5 套 | 外 PE 层复合模具   | 4 套 | 模具           | 1 套 |
| 10 | 电控（PLC）系统    | 1 套 | 电控（PLC）系统    | 1 套 | 牵引机          | 1 台 |
| 11 | 外复合模具吸真空专用装置 | 1 套 | 外复合模具吸真空专用装置 | 1 套 | 外复合模具吸真空专用装置 | 1 套 |
| 12 | 外层 PE、胶层挤出机  | 2 台 | 喷淋箱          | 3 台 | 翻料架          | 1 台 |

## 6、项目主要原、辅助材料及燃料供应

本项目所需要的主要原辅材料为高密度聚乙烯（PE）原料、高强度钢丝、粘合剂。目前国内生产高密度聚乙烯原料的厂家有齐鲁石化公司、燕山石化和上海金山石化公司等，生产高强度钢丝、粘合剂的厂家众多。公司可以根据市场情况供应进行采购。

本项目生产用能源为电力，总装机容量 800KW。项目建设地点在现有厂区内，现有电力供应能力即可满足生产用电需要，不需要新增供电设施。

## 7、项目可能存在的环保问题及其处理

本项目设计严格执行国家现行废水、废气、粉尘等污染排放的规范和标准，不存在环境污染。

### （1）废水

本项目生产过程中没有污水排放，调试中的冷却水循环使用，只有少量生活污水排放。

### （2）噪声

项目主要噪声源为电机噪声以及切割等间歇式噪声，车间整体噪声小于 80-85 分贝。生产作业区分别在封闭厂房内和室外进行，机械运转产生噪声，需进行消声防噪处理。

### （3）固体废物

机械加工作业产生边角废料，回收利用。

#### （4）废气排放

生产过程中无废气排放。

### 8、投资项目经济效益分析

本项目建设期 1 年，预计达产年均销售收入为 3,986.75 万元、年均税后利润为 487.38 万元。主要技术经济指标如下表所示：

| 序号 | 项目          | 单位 | 指标       |
|----|-------------|----|----------|
| 1  | 年销售收入       | 万元 | 3,986.75 |
| 2  | 净利润（达产年）    | 万元 | 487.38   |
| 3  | 财务内部收益率（税后） | %  | 43.37    |
| 4  | 投资回收期（税后）   | 年  | 3.45     |

#### （二）天津海龙管业有限公司一期建设项目

##### 1、项目基本情况

本项目建设内容为天津海龙管业有限公司的生产车间及附属用房和一条年产 90km RCP（DN1050~3000）的生产线；建设周期为 6 个月。项目总投资 4,980 万元，其中铺底流动资金 386 万元。本项目投资明细如下表所示：

| 序号 | 项目     | 金额（万元） | 占比     |
|----|--------|--------|--------|
|    | 设备购置费  | 1,029  | 20.66% |
|    | 安装工程费  | 120    | 2.42%  |
|    | 建筑工程费  | 2,313  | 46.44% |
| 2  | 其他费用   | 955    | 19.18% |
| 3  | 预备费用   | 177    | 3.55%  |
| 4  | 铺底流动资金 | 386    | 7.75%  |
| 合计 |        | 4,980  | 100%   |

2008 年 1 月 22 日，天津市汉沽区发展改革委员会出具了汉沽行政[2008]4 号文对该项目进行了备案；2008 年 1 月 22 日，天津市汉沽区环境保护局出具了津汉环保管函[2008]7 号文，对该项目的环境影响出具了审批意见。本项目建设地点为天津海龙在天津汉沽杨家泊镇工业园区的厂区。2008 年 12 月 28 日，天津海龙就该处土地取得了编号为房地产津字第 108050800295 号的房地产权证。

##### 2、项目的实施主体和实施进展情况

本项目的实施主体为公司的全资子公司天津海龙。募集资金到位后，本公司

将直接对其增资用于项目建设。截至 2009 年 12 月 31 日，公司已用银行贷款和自有流动资金对该项目前期建设投资 4,675.72 万元。并于 2009 年 9 月底开始了试产，同时开始办理建筑企业资质证书及生产许可证。募集资金到位后，将对前期投入该公司的公司自有资金及银行贷款予以置换。

### 3、项目产品的技术水平

公司是我国西北地区最大的管道生产企业，有着三十多年的管道生产经验。目前拥有年产 260KM 的 RCP 产品的生产能力。目前公司的 RCP 生产技术在国内外处于领先水平，生产的 RCP 产品质量得到市场认可。本项目产品的技术来源为公司现有的技术，处于行业内领先水平。

### 4、项目新增的主要设备

本项目主要新增设备如下：

| 序号 | 名称                     | 规格              | 数量  | 单位 |
|----|------------------------|-----------------|-----|----|
| 1  | 双工位芯模振动设备              | DN600--DN2400   | 1   | 套  |
| 2  | 双工位芯模振动设备              | DN1000--DN3000  | 1   | 套  |
| 3  | 双梁桥吊                   | 30/5t*16.5m     | 4   | 台  |
| 4  | 桥吊轨道、滑线安装<br>门机轨道、滑线安装 | 43#, 250A(三相)   | 360 | 米  |
| 5  | 双梁箱式门机                 | 20/5t*22m       | 2   | 台  |
| 6  | 单梁葫芦门机                 | 16t*22m         | 1   | 台  |
| 7  | 混凝土搅拌站                 | HZS50E          | 2   | 套  |
| 8  | 滚焊机                    | DN1000-DN3000   | 4   | 台  |
| 9  | 外压试验机                  | DN1000--DN3000  | 1   | 台  |
| 10 | 吊具                     | DN600--DN3000   | 15  | 套  |
| 11 | 蒸汽锅炉及配套                | 4T              | 2   | 套  |
| 12 | 配套电力设备                 |                 | 15  | 套  |
| 13 | 柴油发电机                  | 50KW            | 1   | 台  |
| 14 | 电子汽车衡                  | 200T (3.3*22.5) | 1   | 台  |
| 15 | 平板车及轨道                 |                 | 3   | 台  |
| 16 | 交流弧焊机                  | BX1-400         | 15  | 台  |
| 17 | 实验室成套设备                |                 | 1   | 套  |
| 18 | 内模                     | Φ 1400-3000     | 6   | 套  |

|    |          |  |   |   |
|----|----------|--|---|---|
| 19 | 大企口振动接触环 |  | 6 | 套 |
| 20 | 顶管振动接触环  |  | 6 | 套 |

## 5、项目主要原、辅助材料及燃料供应

RCP 生产的主要原材料为水泥、钢材和沙石。水泥从厂区周边的冀东水泥等水泥生产厂家采购；距厂区 35 公里范围内，有砂、石料场，砂石供能够得到供应；生产用的钢材从唐山钢铁股份有限公司、首钢集团和天津钢铁集团等生产厂家采购。

本项目的能源为烟煤、电。天津为外运煤通道，能够满足项目需要；生活、生产用电从城区现有电网中引入厂区，经变压后使用。

## 6、项目可能存在的环保问题及其处理

本项目对生态环境影响的主要污染源来自施工机械、汽车、装卸机械所产生的噪音，以及施工和生产过程中各种废弃物的排放。

该项目生产原料为水泥、砂石和钢筋线材，原料本身无毒、无害、无味。生产中产生的废次品可粉碎后再重复生产利用，且无废水排放；生产过程需要蒸汽锅炉为生产供汽，可采用环保燃煤锅炉生产，因此生产中产生少量废气、废渣等废物，完全可以达到国家环保要求。

### （1）废水

本项目生产过程中没有污水排放，只有生活污水排放。

### （2）噪声

项目主要进行机械加工和混凝土管材加工作业，生产作业区分别在封闭厂房内和室外进行，机械运转产生噪声，需进行消声防噪处理。

### （3）固体废物

机械加工作业产生边角废料，均为金属材质。

### （4）废气排放

生产过程中无废气排放。

## 7、投资项目经济效益分析

本项目建设期 6 个月，预计达产年均销售收入为 10,500 万元、年均税后利润为 1,594 万元。主要技术经济指标如下表所示：

| 序号 | 项目    | 单位 | 数值     |
|----|-------|----|--------|
| 1  | 年销售收入 | 万元 | 10,500 |

|   |             |    |       |
|---|-------------|----|-------|
| 2 | 净利润（达产后）    | 万元 | 1,594 |
| 3 | 财务内部收益率(税后) | %  | 21.33 |
| 4 | 财务净现值(税后)   | 万元 | 2,048 |
| 5 | 投资回收期(税后)   | 年  | 5.65  |

### （三）天津海龙管业有限公司二期建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目建设内容为年产预应力钢筋混凝土输水管（PCP）90 公里、年产预应力钢筒混凝土输水管（PCCP）55 公里的生产线各一条；建设周期为 1 年。项目总投资 7,860 万元，其中固定资产投资 6,180 万元，流动资金 1,680 万元。本项目投资明细如下表所示：

| 序号 | 项目    | 金额（万元） | 占比     |
|----|-------|--------|--------|
| 1  | 设备购置费 | 3,000  | 38.17% |
| 2  | 安装工程费 | 150    | 1.91%  |
| 3  | 建筑工程费 | 1,919  | 24.41% |
| 4  | 其它工程费 | 817    | 10.39% |
| 5  | 预备费   | 294    | 3.74%  |
| 6  | 流动资金  | 1,680  | 21.37% |
| 合计 |       | 7,860  | 100%   |

2008 年 8 月 8 日，天津市汉沽区发展计划委员会出具了汉沽行政许可[2008]53 号文对本项目进行了备案登记。2008 年 8 月 14 日，天津市汉沽区环境保护局出具了津汉环保管函[2008]20 号文，对本项目的环境影响出具了审批意见。本项目的建设地点为天津汉沽杨家泊镇工业园区，与天津海龙管业有限公司一期建设项目共用同一土地。

#### 2、项目的实施主体和实施进展情况

本项目的实施主体为公司的全资子公司天津海龙，截止 2009 年 12 月 31 日，公司针对本募投项目已使用自有资金和银行贷款 600 万元用于支付项目用地的土地出让款。募集资金到位后，本公司将对前期投入予以置换。

#### 3、项目产品的技术水平

公司是我国西北地区最大的管道生产企业，有着三十多年的管道生产经验。目前拥有年产 260KM 的 PCP 及年产 90KM 的 PCCP 产品的生产能力。公司的生产技术在国内外处于领先水平，其生产的混凝土管道产品主要用于国家大型水利工程、

质量得到市场认可。本项目产品的生产技术来源为公司现有的技术，在国内处于领先地位。

#### 4、项目的主要设备

本项目主要新增如下设备：

| 序号 | PCCP 生产线主要设备 |            |             | PCP 生产线主要设备 |                 |             |
|----|--------------|------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
|    | 名称           | 规格         | 数量<br>(台、套) | 名称          | 规格              | 数量<br>(台、套) |
| 1  | 喷浆机及安装       | /          | 2           | 振动台         | DN1400-2000     | 2           |
| 2  | 模具           | φ 200-2000 | 42          | 模具          | φ 800-2000      | 44          |
| 3  | 钢筒卷焊机及安装     | /          | 1           | 喂料车         | 1 立方            | 2           |
| 4  | 卷焊机芯模        | φ 1800     | 1           | 起重机         | 50/10t*16.5m    | 3           |
| 5  | 承插口环卷焊机及安装   | /          | 1           | 电容柜         | GGD, 160KVR     | 2           |
| 6  | 合缝焊接台        | /          | 1           | 交流弧焊机       | BX1-400         | 6           |
| 7  | 承口辊压成型机及安装   | /          | 1           | 桥吊轨道、滑线安装   | 43#, 250A(三相)   | 120         |
| 8  | 承插口胀圆机及安装    | /          | 1           | 双梁门式起重机     | 20/5t*22m       | 1           |
| 9  | 胀圆机模块        | /          | 1           | 门机轨道、滑线安装   | 43#, CT100 (三相) | 120         |
| 10 | 钢筒水压实验机及安装   | /          | 1           | 混凝土搅拌站      | HZS75           | 1           |
| 11 | 吊具系统         | /          | 4           | 水泥罐         | 100T            | 2           |
| 12 | 搅拌站及安装       | HZS75      | 1           | 粉煤灰罐        | 60T             | 1           |
| 13 | 水泥罐、粉煤灰罐及安装  | 100T       | 3           | 稳压室成套设备     |                 | 1           |
| 14 | 电动钢丝接头机      | /          | 1           | 吊具          | DN1400--DN2000  | 4           |
| 15 | 电器安装         | /          | 1           | 磨口机         | DN1400--DN2000  | 2           |
| 16 | 卷板机及安装       | /          | 1           | 卧式双管水压机     | DN800--DN1600   | 1           |
| 17 | 风动器          | /          | 150         | 卧式双管水压机     | DN1600--DN2000  | 1           |
| 18 | 翻管机及安装       | /          | 1           | 缠丝机         | DN1600--DN2000  | 3           |
| 19 | 内外试压机及安装     | /          | 2           | 钢筋调直切断机     | φ 4--φ 14       | 1           |
| 20 | 配重块          | /          | 9           | 压波机         |                 | 1           |
| 21 | 配套制作加工件      | /          | 1           | 张拉机         |                 | 1           |
| 22 | 起重机          | 40/10t*42m | 4           | 蒸养盖         | 3500*3500       | 10          |

#### 5、项目主要原、辅助材料及燃料供应

PCP、PCCP 生产的主要原材料为水泥、钢材和沙石。水泥从厂区周边的冀东水泥等水泥生产厂家采购；距厂区 35 公里范围内，有砂、石料场，砂石供能够得到供应；生产用的钢材从唐山钢铁股份有限公司、首钢集团和天津钢铁集团等

生产厂家采购。

本项目的能源为烟煤、电。天津为外运煤通道，能够满足项目需要；生活、生产用电直接从城区现有的供电系统接入。电源从附近的高压线路接入后、厂区设置专用配电室，配置高低压配电装置及变压器。

## 6、项目可能存在的环保问题及其处理

本项目对生态环境影响的主要污染源来自施工机械、汽车、装卸机械所产生的噪音，以及施工和生产过程中各种废弃物的排放。

该项目生产原料为水泥、石子、砂子水和钢筋线材，原料本身无毒、无害、无味。生产中产生的废次品可粉碎后再重复生产利用，且无废水排放；生产过程需要蒸汽锅炉为生产供气，可采用环保燃煤锅炉生产，因此生产中产生少量废气、废渣等废物，完全可以达到国家环保要求。

### （1）废水

本项目生产过程中没有污水排放，只有生活污水排放。

### （2）噪声

项目主要进行机械加工和混凝土管材加工作业，生产作业区分别在封闭厂房内和室外进行，机械运转产生噪声，需进行消声防噪处理。

### （3）固体废物

机械加工作业产生边角废料，均为金属材质。

### （4）废气排放

生产过程中无废气排放。

## 7、投资项目经济效益分析

本项目的建设期为1年，预计达产年均销售收入为17,500万元、年均可实现税后利润2,214万元。主要技术经济指标如下表所示：

| 序号 | 项目          | 单位 | 数值     |
|----|-------------|----|--------|
| 1  | 年销售收入       | 万元 | 17,500 |
| 2  | 净利润（达产年）    | 万元 | 2,214  |
| 3  | 财务内部收益率(税后) | %  | 21.22  |
| 4  | 财务净现值(税后)   | 万元 | 3,753  |
| 5  | 投资回收期(税后)   | 年  | 6.05   |

### （四）预应力钢筒混凝土管扩建项目

## 1、项目基本情况

本项目建设内容为一条年产 20km PCCP-L（DN400~1200）和二条年产 20km PCCP-E（DN1200~3600）的生产线；建设周期为 11 个月。项目总投资 9,010.92 万元，其中固定资产投资 7,497.13 万元，流动资金 1,513.79 万元。本项目固定资产投资明细如下表所示：

| 序号 | 项目    | 金额（万元）   | 占比     |
|----|-------|----------|--------|
| 1  | 设备购置费 | 5,013.30 | 55.64% |
| 2  | 安装工程费 | 680.06   | 7.55%  |
| 3  | 建筑工程费 | 1,009.58 | 11.20% |
| 4  | 其它工程费 | 794.19   | 8.81%  |
| 5  | 流动资金  | 1,513.79 | 16.80% |
| 合计 |       | 9,010.92 | 100%   |

2007 年 10 月 25 日，青铜峡市经济贸易局出具了青经贸发[2007]90 号文对本项目进行了立项批复。2007 年 11 月 12 日，青铜峡市环境保护局出具了青环发[2007]117 号对本项目的环境影响进行了批复。本项目建设地点为青龙管业在青铜峡市的厂区内，不需新征土地。

## 2、项目的实施主体和实施进展情况

本项目实施主体为股份公司。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已使用自有资金及银行贷款对本项目前期投入 918.91 万元。本次募集资金到位后，将对前期投入的资金予以置换。

## 3、项目产品的技术水平

公司是我国西北地区最大的管道生产企业，有着三十多年的管道生产经验。目前拥有年产 90KM 的 PCCP 产品的生产能力。目前公司的生产技术在国内外处于领先水平，其生产的 PCCP 产品主要用于国家大型水利工程、质量得到市场认可。

本项目在现有厂区内建设新的生产线，其产品的技术来源于公司现有技术，处于行业领先水平。

## 4、项目的主要设备

本项目主要新增设备如下：

| PCCP-E 生产线主要设备 |      |         | PCCP-L 生产线主要设备 |      |         |
|----------------|------|---------|----------------|------|---------|
| 序号             | 设备名称 | 数量（套、件） | 序号             | 设备名称 | 数量（台、套） |

|   |        |     |   |        |    |
|---|--------|-----|---|--------|----|
| 1 | 制管专用设备 | 324 | 1 | 制管专用设备 | 86 |
| 2 | 模具     | 57  | 2 | 模具     | 58 |
| 3 | 起重设备   | 17  | 3 | 起重设备   | 6  |
| 4 | 搅拌设备   | 11  | 4 | 搅拌设备   | 5  |
| 5 | 其它配套设备 | 19  |   |        |    |

## 5、项目主要原、辅助材料及燃料供应

PCCP 生产的主要原材料为水泥、钢材和砂石。由公司现有的供货渠道获取。公司供货渠道通畅、稳定，能够满足本项目生产、技术发展及质量要求。

本项目的能源为烟煤、电。烟煤由公司根据市场情况采购。项目的电源采用单回路，由 524 魏桥 49 号杆采用电缆 T 接引入，距厂区 100m。电压等级 10kv。

## 6、项目可能存在的环保问题及其处理

本项目设计严格执行国家现行废水、废气、粉尘等污染排放的规范和标准，不存在环境污染。

### （1）废水

本项目生产过程中没有污水排放，只有生活污水排放。

### （2）噪声

项目主要进行机械加工和混凝土管材加工作业，生产作业区分别在封闭厂房内和室外进行，机械运转产生噪声，需进行消声防噪处理。

### （3）固体废物

机械加工作业产生边角废料，均为金属材质。

### （4）废气排放

生产过程中无废气排放。

## 7、投资项目经济效益分析

本项目建设期 11 个月，预计达产年均销售收入为 10,560 万元、年均税后利润为 1,690.41 万元。主要技术经济指标如下表所示：

| 序号 | 项目          | 单位 | 数值        |
|----|-------------|----|-----------|
| 1  | 年销售收入       | 万元 | 10,560.00 |
| 2  | 净利润（达产年）    | 万元 | 1,690.41  |
| 3  | 财务内部收益率(税后) | %  | 17.730    |
| 4  | 投资回收期(税后)   | 年  | 6.02      |

## （五）宁夏青龙管业技术研发中心建设项目

## 1、项目基本情况

本项目主要建设内容为在青铜峡的厂区内建设一座集提供混凝土管道和塑料管道研发中心、材料试验、技术服务及其相关基础设施的企业技术中心研发大楼。该项目的建设周期为 11 个月。项目总投资 1,420.10 万元，其中固定资产投资 1,361.57 万元，流动资金 58.53 万元。本项目固定资产投资明细如下表所示：

| 序号 | 项目    | 金额（万元）   | 占比     |
|----|-------|----------|--------|
| 1  | 设备购置费 | 708.73   | 49.91% |
| 2  | 安装工程费 | 81.54    | 5.74%  |
| 3  | 建筑工程费 | 452.10   | 31.84% |
| 4  | 其它工程费 | 169.20   | 11.92% |
| 5  | 流动资金  | 58.53    | 4.12%  |
| 合计 |       | 1,420.10 | 100%   |

2007 年 11 月 20 日，青铜峡市发展和改革局出具了青发改[2007]177 号文对本项目的立项进行了批复。2007 年 11 月 14 日，青铜峡市环境保护局在编号为 058 号的建设项目环境影响登记表对本项目的建设出具了审批意见。项目建设地点为公司在青铜峡市的现有厂区内，不需要新征土地。

## 2、项目的实施主体和实施进展情况

本项目的实施主体为股份公司。募集资金到位后，本公司将直接投资于该项目的建设。

## 3、研发中心储备的研发项目提案

本项目不涉及生产具体产品。项目建成后，主要进行混凝土管材和塑料管材新产品的开发；管材及相关领域新工艺、新技术、新材料、新设备等实用技术的研发和成果转化。目前，公司的研发项目提案主要有：

### （1）耐腐蚀性聚氯乙烯(PVC)衬板—混凝土复合管的研究开发

由于某些工程条件的复杂性和特殊性，往往对管道使用寿命及安全性造成严重影响。比如管道敷设沟槽土壤中硫酸盐对混凝土的侵蚀、管网排放介质对管道腐蚀等，为保证管道的使用寿命和安全性，必须对管道采取防腐措施，如采用可靠的耐腐蚀材料、防腐技术和耐腐蚀管材等。

新型的 PVC 混凝土复合管分为内衬 PVC 混凝土复合管、外套 PVC 混凝土复合管和内衬外包 PVC 混凝土复合管三种。该种管材是将带锚固条的 PVC 板卷制成

PVC 的内衬管或 PVC 外套管，然后浇筑混凝土且和管芯混凝土锚固结合成混凝土复合管。两种材料的完美结合使该种复合管材既可充分发挥钢筋混凝土强度高承受外荷载能力强的特点，又可使 PVC 衬板材料的耐腐蚀性、内壁光滑、抗渗性好特性得以充分利用。

### （2）顶进施工法 F 型接口排水管的开发

顶管施工是一种非开挖铺设地下管道的施工方法，它借助于主顶油缸及管道中继间的推力，把工具管或掘进机从工作坑内穿过土层一直推到接收坑内后吊起。同时，把紧随工具管或掘进机后的管材埋设在两坑之间。与开槽施工相比，顶管施工对地表影响较小，土方量、施工占地和施工人员也较少，且施工文明。在覆土深度大的情况下比开槽施工更经济，特别是在不能开槽施工的环境下，顶管施工成为一种不可替代的重要施工手段，受到广泛关注。

### （3）预应力混凝土输水管钢丝骨架环网纵向钢板压条技术

传统的预应力混凝土输水管钢丝骨架环网纵向架立钢丝作业方式采用冷轧带肋钢丝，主要靠人工用 22 号铅丝绑扎与环向钢丝形成钢丝环网骨架。该种作业方式不仅生产效率低下，而且人工绑扎接头不牢固，环网整体刚度差、易倒覆扭曲变形；钢丝环网不平整，产生的铅丝头易翘起，钢丝环网在环网组模混凝土成型后，造成钢丝保护层不够。当管材长期埋置使用在地下会造成预应力钢丝锈蚀断裂，最终导致管材爆裂，严重影响管道的安全运行。

钢丝骨架环网纵向钢板压条技术通过对薄钢板裁剪成窄钢条，并将其进行机械锻压成符合缠丝螺距的凹槽，在缠丝时钢丝截面直接牢固地镶嵌在凹槽中，从而保证螺距均匀性和钢丝环网的整体刚度。同时，可降低劳动强度，提高生产效率，管材的保护层厚度将得到有效控制，进而解决由于保护层厚度质量缺陷导致的管材使用寿命达不到设计合理使用年限的问题。

### （4）高性能混凝土在混凝土管材中的应用研究

高性能混凝土是一种以耐久性和可持续发展为基本要求并适合工业化生产与施工的混凝土。针对不同用途要求，高性能混凝土对以下性能有重点地予以保证：耐久性、工作性、适用性、强度、体积稳定性、经济性。为此，高性能混凝土在配制上的特点是低水胶比，选用优质原材料，这样必须掺加足够数量的矿物细掺料和高效外加剂。高性能混凝土不仅是对传统混凝土的重大突破，而且在节

能、节料、工程经济、劳动保护以及环境等方面都具有重要意义，是一种环保型、集约型地新型材料，被称为绿色混凝土。

目前的高性能混凝土的研究和应用大多着眼于工程技术领域，在混凝土水泥制品方面，一般还停留在传统意义上的普通混凝土应用的阶段，本公司将结合混凝土制品产品的技术要求特点，对高性能混凝土在混凝土制品方面的应用进行研究和开发。

#### **（5）给水用聚氯乙烯(PVC)管道卫生性能改进材料的研究与应用**

长期以来，在PVC塑料生产中所需的热稳定剂一直以铅盐系列为主。随着科学的发展，环境及卫生问题越显得重要，PVC塑料因为生产所需铅盐稳定剂“含铅”问题逐渐被引起重视，禁铅的呼声越来越大。

本公司已经采用了有机锡系稳定剂，提前解决了“铅”的问题，但锡系稳定剂价格较高，生产中产品成本会增加。公司计划在现有技术基础之上，不断研究新型卫生环保热稳定剂，以提高产品的卫生性能要求，降低产品的生产制造成本。

#### **（6）高抗冲改型材料在聚氯乙烯(PVC)合金中的应用与研究**

长期以来PVC管材以其性能较好，价格低廉而得到广泛推荐，但近年来具有优异的韧性和抗冲击性能的PE管材的快速发展对PVC管材市场构成了威胁。在国外有一种类似合金的PVC材质管道已经在被使用，这种管道既具有PE管道优异的抗冲击性能也具有良好的抗拉性能，使得管道的壁厚得到减薄，产品成本与效益得到明显改善。

本公司计划研究与开发新型高抗冲改型材料，开发新的工艺配方，引进或开发“类合金PVC”管道技术，以改善PVC管材的抗冲击性能，提高制品的韧度与强度，降低制品的壁厚，达到节能降耗，增强产品的竞争力。

#### **（7）双向拉伸聚氯乙烯(PVC-O)管材研究和开发**

一直以来，PVC管材以PVC-U管材为主，虽然产品质量能完全满足现行国家标准要求和使用要求，但目前的生产工艺并没有充分发挥PVC塑料材质本身的优势。按照目前的设计系数和材料最小要求强度相比，还不到2/3，因此、想办法研究和开发新工艺新技术，充分发掘PVC的内在特性是十分必要和有实际意义的。

目前，国外发达国家，如欧洲一些国家已经着手此项技术的研究与推广。我

国目前还没有此项技术的研究厂家。

目前此项工作正进行项目建立与调研阶段。此项工作的开展可使公司的 PVC 管材的产品品质得到很大的提高，使产品的附加值得到增加，特别会使制品的抗冲击性能和抗拉性能得到很大的提高。产品的内在性能将远远优于传统的 PVC-U 管材，同时管材的壁厚将明显降低，与目前市面传统的 PVC-U 管材相比可节约 38%~45% 的材料，具有可观的经济效益和社会效益。

#### **（8）氯化聚乙烯（PVC-C）热水管材研究和开发**

PVC-C 管道作为一种新型材质的管道产品目前在国内外逐步得到开发与发展。PVC-C 塑料以其优异的耐热性能，较高的材料强度和较高的氯含量和耐磨性而立足市场。但受到产品的加工工艺的局限，使得其许多优异的性能在制品目前使用领域还得不到广泛的应用。公司借鉴国内外目前的技术情况，结合我公司目前的技术设备装备情况，计划在热水输送管道产品领域进行技术开发和技术创新，自行开发生产 PVC-C 管道。

此产品的开发成功，将为我公司增加产品种类、提高产品附加值，解决热水输送领域以塑代钢的塑料制品空白，具有良好的经济效益和社会效益。

#### **（9）耐热聚乙烯（PE-RT）管道研究和开发**

PE 管道产品的生产工艺不断完善，产品种类不断增加。管道的使用领域逐渐被开发。近年来在建筑采暖领域，采用地热采暖方式既经济又节能。以美国陶氏化学有限公司为代表的改性聚乙烯料（PE-RT）已经被投入生产利用。这种改性聚乙烯材料生产的产品其软化点温度可达到 95℃ 以上、长期蠕变性能好。而且管道柔韧性能优异、适合于随意布置。因此、有利于室内采暖管道领域的使用与推广。

该产品开发已进入市场调研阶段。本产品开发成功将增加公司 PE 管道的产品种类，扩大管道市场应用领域，增加市场份额。特别在西北地区室内采暖比较普遍，节能降耗十分重要。推广使用 PE-RT 具有一定的经济效益和社会效益。

#### **（10）聚乙烯（PE）管道壁厚控制改进**

PE 管材生产中壁厚控制是一项比较关键的工作。在成本控制中起着十分重要的作用。在市场竞争中壁厚控制的好坏直接决定产品的市场价格。因此、解决管材壁厚控制问题，是提高 PE 管材推广应用的一项主要工作。公司在产品壁厚

控制方面还存在一定的不足。公司计划在生产操作方面组织成立技术攻关小组，把此项工作列为重点解决内容。如果此项攻关项目取得成功，则能解决我公司产品的生产材料消耗，降低产品成本，增强公司产品竞争优势。

#### （11）大口径高工压聚氯乙烯（PVC-U）管材扩口改进

公司 PVC-U 给水管高工压厚壁管开发以来市场反映良好，2008 年 PVC-U 高工压厚壁管材需求量增加。但是由于扩口设备仍然是原来的扩口设备，因此、生产效率扩口质量不能有效提高。为此，公司技术中心组织成立专题攻关小组，计划在此问题方面进行技术攻关，解决大口径厚壁管的扩口难题。

#### 4、本项目新增的主要设备

本项目主要新增设备如下：

| 序号 | 混凝土管道分中心试验检测设备 |           | 塑料管道分中心试验检测设备 |           |
|----|----------------|-----------|---------------|-----------|
|    | 设备名称           | 数量（台/套/只） | 设备名称          | 数量（台/套/只） |
| 1  | 预应力砼输水管单管水压机   | 4         | 双辊炼塑试验机       | 1         |
| 2  | 砼回弹仪 4 只       | 4         | 油压试验机         | 1         |
| 3  | 钢筋砼排水管单管内压检验机  | 3         | 压片机           | 1         |
| 4  | 钢丝反复弯曲机        | 1         | 塑料注塑试验机       | 1         |
| 5  | 钢筋打印机          | 1         | 分析化验仪器        |           |
| 6  | 钢筋锈蚀测量仪        | 1         | 塑料管材大型水压试验机   | 1         |
| 7  | 砂浆回弹仪          | 1         | 塑料管材小型水压试验机   | 1         |
| 8  | 材料试验机          | 2         | 管材冲击试验机       | 1         |
| 9  | 钢丝扭转试验机        | 1         | 万能试验机         | 2         |
| 10 | 200 吨压力机       | 1         | 拉伸试验机         | 2         |
| 11 | 搅拌机            | 4         | 差热分析仪         | 1         |
| 12 | 钢筋冷弯试验冲头一套     | 1         | 表面电阻仪         | 1         |
| 13 | 养护室标养设备一套      | 1         | 环刚度测试仪        | 1         |
| 14 | 混凝土检测设备        |           | 电热鼓风恒温箱       | 3         |
| 15 | 水泥检测设备         | 5         | 玻璃钢管材水压机      | 1         |
| 16 | 碎石设备           | 10        | 分析天平          | 3         |
| 17 | 钢筋设备           | 20        | 融体流动速率仪       | 1         |
| 18 | 钢丝设备           | 22        | 试验室恒温恒湿装置     | 1         |
| 19 | 砼震动台           | 1         | 其他配套仪器仪表等     | /         |

|    |      |   |  |
|----|------|---|--|
| 20 | 砼抗渗仪 | 1 |  |
|----|------|---|--|

## 5、投资项目经济效益分析

本项目将使公司的研发实力得以迅速提升，加快新产品的开发进程，形成可持续的技术创新能力，强化和完善公司现有的研发、生产和销售产业链条，增强公司的核心竞争力，保证公司可持续发展。本项目实施后不单独核算经济效益。

## 五、募集资金运用对公司固定资产、产能的影响

### （一）本次募集资金固定资产投资构成

本次募集资金投资项目固定资产投资及相应增加的产品产能如下表所示：

| 序号 | 项目名称                         | 固定资产投资（万元） | 总投资（万元）   | 项目产品             | 产能      |
|----|------------------------------|------------|-----------|------------------|---------|
| 1  | 钢丝网骨架增强塑料（聚乙烯）复合管技改项目        | 1,530.01   | 2,045.41  | 钢丝网骨架增强塑料（PE）复合管 | 2,155 吨 |
| 2  | 天津海龙管业有限公司一期建设项目             | 2,944.00   | 4,980.00  | RCP              | 90km    |
| 3  | 天津海龙管业有限公司二期建设项目             | 4,750.00   | 7,860.00  | PCP              | 90km    |
|    |                              |            |           | PCCP             | 55km    |
| 4  | 预应力钢筒混凝土管（PCCP-L、PCCP-E）扩建项目 | 7,462.13   | 9,010.92  | PCCP-E           | 40km    |
|    |                              |            |           | PCCP-L           | 20km    |
| 5  | 企业技术中心建设项目                   | 1,356.57   | 1,420.10  | 无具体产品            |         |
| 合计 |                              | 18,042.71  | 25,316.43 | ---              |         |

### （二）固定资产变化与产能变动的匹配关系

报告期内固定资产净值明细如下表所示：

单位：元

| 项 目   | 2009.12.31     | 2008.12.31    | 2007.12.31    |
|-------|----------------|---------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 52,948,297.57  | 21,292,366.65 | 20,439,410.41 |
| 机器设备  | 111,068,457.07 | 54,922,403.46 | 54,188,768.40 |
| 运输设备  | 4,434,226.34   | 3,225,959.89  | 2,476,956.18  |
| 电子设备  | 804,141.34     | 572,145.92    | 352,833.20    |
| 合 计   | 169,255,122.32 | 80,012,875.92 | 77,457,968.19 |

从上表可以看出，2009 年公司的固定资产大幅增加。增加的固定资产的原

值分布、设备类别及相应增加的产能如下表所示：

| 序号 | 主体   | 增加固定资产原值金额（万元）   | 增加的固定资产种类               | 相应产能增加                       |
|----|------|------------------|-------------------------|------------------------------|
| 1  | 母公司  | 1,426.71<br>（注1） | 采购 PCP 设备<br>采购 PCCP 设备 | PCP 30 公里<br>PCCP 20 公里      |
| 2  | 新科青龙 | 1085.76<br>（注2）  | 采购 PCCP 设备及起重设备         | PCCP 40 公里                   |
| 3  | 阜康青龙 | 1,991.30<br>（注3） | 购买 PCCP 生产线             | PCCP 50 公里                   |
| 4  | 包头建龙 | 1,085.02         | 购买 PCP 生产线及模具           | PCP 30 公里                    |
| 5  | 青龙塑管 | 904.44           | 采购塑管生产线设备               | PVC 管 20000 吨<br>PE 管 3000 吨 |
| 6  | 天津海龙 | 2,659.96         | 新建厂房，采购 RCP 生产线设备       | RCP 90 公里                    |
| 合计 |      | 10,203.18        | --                      | --                           |

注1：含募投项目前期投入的918.91万元。公司为应对大幅增长的PCCP订单需求，对“预应力钢筒混凝土管扩建项目”提前投入，针对母公司厂区现有生产线的瓶颈环节，公司采购了相应的生产设备，并运用于现有生产线，使得公司PCCP产能对应于瓶颈环节提高了20公里。

注2：新科青龙投资1,085.76万元购买设备，用于与母公司在设立新科青龙时投入的固定资产配套生产，母公司在设立新科青龙时投入的固定资产原值为1479.60万元，净值为1291.06万元，评估值为1050万元。

注3：阜康青龙新增的生产设备是专门针对新疆的PCCP订单而购置，相关基础设施、土地采取租赁的方式。

与募投项目相比，2009年固定资产投资金额相对较小而取得相对较大的产能规模，其原因主要有：

1、2009年母公司新增的固定资产发挥其产能需要使用现有生产线上已有的设备与之配套，2009年采购的设备是母公司现有生产线的瓶颈部分对应的生产设备，将其采购后，能迅速扩大公司的产能。

2、阜康青龙是为在新疆获得的订单而设立的公司，其投资的设备仅为满足该区域目前订单需求，未按照全新厂区的标准进行全方位配套建设，设备配套和模具配套暂时还不齐全。目前，阜康青龙厂区场地及基础设施系租赁而来，节约了大幅开支。

3、新科青龙是发行人 2009 年 5 月新设立的子公司，目前基础设施建设及配套仍有待完善。发行人利用现有原值为 1479 万元的固定资产和新购买的 1,085.76 万元设备进行 PCCP 生产线的技改，短期内形成了 40 公里 PCCP 的产能，但在设备配套、基础设施配套和模具配套方面还不齐全。

4、募投项目中生产设备等固定资产均按照最新设备、厂区基础设施配置齐全的标准计算，因此其总投资金额相对较高。

5、本次募集资金投资项目投资新建的多数 PCCP 生产线的产品管径较大，其设备投资金额也大幅增加。由于 PCCP 产品的产能通常按照长度计算，使得产品增大了管径这个特点在产能中未能体现，从而导致了固定资产增加幅度大于产能增加的幅度。

6、募投项目拟建设的生产线增加了在安全和环保设施方面的投入，但这部分固定资产投资不直接增加产能。

综合上述原因，本次募集资金投资项目的投资金额与将产生的产能的增幅小于 2009 年公司新增固定资产带来的产能的增幅是合理的。

### （三）公司继续新建 PCCP 生产线的原因分析

本次募集资金投资项目建成后，大大的增加了公司 PCCP 产品的产能。全国 PCCP 行业的产能利用率普遍偏低，但公司产能利用率远高于行业平均水平。公司继续建设 PCCP 生产线的原因如下：

1、公司在报告期内前两年 PCCP 产品的产能利用率一直维持在 50%左右，远高于行业平均水平。公司具备了良好的生产经营管理能力，设备利用率保持了较高的水平，现有生产线有扩产的需要。

2、PCCP 行业自 2005 年后迅猛增长，扩大产能有利于占领市场、保持公司在行业内的优势。本次 PCCP 生产线建设地点有两处：一是在公司现有厂区、二是在天津市。未来几年这两个地区对输水管的需求量都将大幅增加，因此公司在这些地区的战略布局十分重要。

3、按照 PCCP 行业发展的趋势，如果公司不扩大产能，势必丧失一定的 PCCP 订单和市场份额，削弱公司在 PCCP 行业的优势地位和影响力，对公司的经营业绩和持续发展造成不利影响。

4、2008 年下半年国家提出四万亿经济刺激计划后，基础设施建设规模迅速

扩大，使得 PCCP 产品需要量大增。加之公司已有的市场优势，使得本公司 2009 年产能利用率高达 95%。因此，扩大产能是必由之路。

公司在确定募集资金投资项目时，已经充分考虑了产能利用率的因素，公司主要以现有 PCCP 销售合同以及在募投项目所在地区跟踪的 PCCP 项目为基础，在公司现有的管理、人才、技术能力范围内，逐步的、适当的扩大产能。募投项目的确定与公司的业务发展情况是相匹配的。

## 六、募集资金投资项目新增固定资产折旧对经营业绩的影响

公司本次募集资金拟投资的五个项目所需资金合计为 25,316.67 万元，其中用于固定资产投资金额合计为 18,042.71 万元。本次募集资金投资项目建成后，每年新增的固定资产折旧金额合计为 1,058.80 万元。

根据公司报告期内平均毛利率 29.66%来测算，项目建成后，如公司主营业务收入比项目建成前增加 3,569.80 万元，即可抵消因固定资产投资而导致的折旧费用的增加，确保公司主营业务利润不会因此而下降。

以 2009 年公司主营业务收入 72907.65 万元为基础计算，只要公司主营业务收入在 2009 年的基础上增长率达到 4.90%，就可确保公司 2010 年主营业务利润不会因为新增固定资产折旧的原因而低于 2009 年水平。报告期内公司的主营业务收入平均增长率为 43.79%，仅以公司目前生产经营状况而不考虑新增项目带来的主营业务收入增长就可以消化本次募集资金投资项目新增的固定资产折旧，公司未来经营成果不会受到不利影响。

## 七、募集资金运用对公司整体经营及财务状况的影响

1、本次募集资金投资项目扩大了现有产品的生产能力，扩大了公司的核心市场区域。本次募集资金投资项目建成投产后，将使公司的市场战略布局进一步合理、成熟，产品市场的覆盖面和调控能力会随之加强。公司的业务结构也因此更趋于稳固、合理，抗风险能力得以提高，将迅速提高公司的营业收入和净利润，极大地提升公司持续盈利能力。

2、本次募集资金运用通过引进钢丝网骨架增强塑料（PE）复合管增加了公司的产品种类。这种管材是塑料管技术取得突破进展的代表品种。引进新的生产技术既有利于丰富产品品种、保持公司在行业内的领先地位，又能够降低产品成本、增强公司竞争力。

3、本次募集资金拟投资建设企业技术中心，该中心的作用有两点：一是对原有产品生产工艺的完善，二是新产品的开发与研制。具体体现在三个方面：首先是对市场需求未来变化趋势的准确把握，以免技术发展与创新的方向出现错误；其次是对市场竞争中创新节奏的准确把握，确保技术发展方向的领先地位，以免降低了技术支持的经济价值；再次是注重对产品和技术的渐进式改进，以保证产品对顾客需求的最适应状态，并不断提高生产效率、降低生产成本。

4、本次募集资金到位后，本公司的总资产和净资产规模都将有较大幅度的增加，资产负债率大幅度下降，同时其它指标也将会大幅度变化，如短期内流动资产（现金）大幅度增加，流动比率和速动比率大幅度升高，企业的长期偿债能力和短期偿债能力都大大增强，公司的财务结构得到优化，债务融资能力将得到增强。

5、由于募集资金投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率会有一定程度的降低。但是从中长期看，公司本次募集资金投资项目将扩大现有产品的生产能力，随着募股资金投资项目的逐步达产，公司的盈利能力持续提升，公司的净资产收益率将稳步提高。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、最近三年股利分配政策和实际分配股利情况

#### （一）发行人最近三年股利分配政策

1、本公司股票全部为普通股，股利分配遵循“同股同权、同股同利”的原则，按照各股东持有的股份比例以现金、股票或其他法律法规认可的方式进行年度股利分配。具体分配比例由公司董事会视公司经营发展情况提出方案，经股东大会决议后执行。

2、根据《公司法》和《公司章程》规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度发生的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

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。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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

3、公司分派股利时，按有关法律和法规代扣、代缴股东股利收入的应缴税金。

#### （二）发行人最近三年实际分配股利情况

公司近三年股利发放情况如下：

1、2008年2月15日，青龙管业2007年度股东大会审议通过《2007年度利润分配方案》，以2007年12月31日的总股本7,550万股为基数，每股派发现金股利0.1元（含税），合计755万元。

2、2009年3月12日，青龙管业2008年度股东大会审议通过《2008年度利润分配及公积金转增股本预案》，以2008年12月31日总股本8,738万股为基数，每股派发现金股利0.46元（含税），合计4,019.48万元。

3、2010年2月22日，青龙管业2009年度股东大会审议通过《2009年度利润分配方案及公积金转增股本预案》，以2009年12月31日总股本10,458万股为基数，每股派发现金股利0.30元（含税），合计3,137.4万元。

保荐机构认为：发行人在报告期的适当现金分红是合理的和必要的，不会影响发行人的持续正常经营和发展。

## 二、发行后的股利分配政策

本公司本次发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。本次发行后，本公司按照股东持股数额分配股利。股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式，公司在任一连续三年中以现金方式累积分配的利润不得少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

在每一会计年度结束后6个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。

## 三、本次发行完成前滚存利润的分配政策

根据本公司2009年5月30日召开的2009年第一次临时股东大会决议，如公司首次公开发行股票成功，公司在本次公开发行完成前的滚存利润由首次公开发行后的新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度及投资者关系管理

#### （一）信息披露制度

本公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》等相关法律法规制定了《信息披露制度》。本次公开发行股票上市后，本公司将严格按照上述法律、法规、规则、信息披露制度以及公司章程的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重大财务决策等方面的事项，包括公布公司年报、中报、临时公告等。

#### （二）信息披露部门及人员

本公司董事会负责公司信息披露和承担相应的责任；公司董事会秘书全面负责公司日常信息披露，加强与证券监管部门及证券交易所的联系，解答投资者的有关问题；公司证券事务代表配合公司董事会秘书接受投资者咨询，向外提供公司有关信息披露文件。

公司董事会秘书：马跃

电话：0951-5070380

#### （三）投资者服务计划

1、对投资者提出的获取公司资料的要求，在符合法律法规和公司章程的前提下，公司将尽力给予满足；

2、投资者对公司经营情况和其他情况的咨询，在符合法律法规和公司章程并且不涉及公司商业秘密的前提下，董事会秘书负责以书面形式尽快给予答复；

3、对有意参观本公司的投资者，公司董事会秘书和证券事务代表将负责统一安排和接待。

### 二、重大商务合同

截至本招股说明书签署日，本公司已订立将要履行、或正在履行的重大商务合同如下所示：

## （一）采购合同

### 1、陕西红旗巨龙建材有限公司采购合同及补充协议

|       |                                                |      |              |
|-------|------------------------------------------------|------|--------------|
| 买方    | 青龙管业                                           | 卖方   | 陕西红旗巨龙建材有限公司 |
| 标的    | DN1800 的 PCCP39.495 公里；DN2000 的 PCP17.47 公里；管件 | 合同编号 | --           |
| 价款    | 132,148,364.50 元(注)                            | 签订时间 | 2008.5.18    |
| 地点和方式 | 业主(第三方)指定地点                                    | 履行期限 | 货款全部结清       |

注：双方于 2008 年 12 月签订《采购合同补充协议》，取消原合同中 DN2000 的 PCP 采购数量和金额；改为采购 DN2000 的 PCCP10.865 公里，合同金额为 27,107,766 元。由于合同部分标的变更，原合同采购价款由 132,148,364.50 元变为 129,041,741.20 元。

### 2、四川金石东方新材料设备有限公司

|       |                                                             |      |                 |
|-------|-------------------------------------------------------------|------|-----------------|
| 买方    | 青龙管业                                                        | 卖方   | 四川金石东方新材料设备有限公司 |
| 标的    | GS/PE-G-250、GS/PE-G-500、GS/PE-G-630<br>钢丝网骨架增强塑料复合管生产线各 1 套 | 合同编号 | --              |
| 价款    | 770 万元                                                      | 签订时间 | 2008.10.27      |
| 地点和方式 | 卖方库房                                                        | 履行期限 | 货款全部结清          |

### 3、宁夏青铜峡水泥股份有限公司

|       |                                                                    |      |                |
|-------|--------------------------------------------------------------------|------|----------------|
| 买方    | 青龙管业                                                               | 卖方   | 宁夏青铜峡水泥股份有限公司  |
| 标的    | P.042.5R 散装水泥 35000 吨、P.052.5R 散装水泥 5,000 吨、P.HSR42.5 散装水泥 5,000 吨 | 合同编号 | QS-C0101-09008 |
| 价款    | 1,926.50 万元                                                        | 签订时间 | 2009.2.25      |
| 地点和方式 | 卖方库房                                                               | 履行期限 | 货款全部结清         |

### 4、宁夏赛马实业股份有限公司

|    |                                              |      |                     |
|----|----------------------------------------------|------|---------------------|
| 买方 | 青龙管业                                         | 卖方   | 宁夏赛马实业股份有限公司        |
| 标的 | P.042.5R 散装水泥 25,000 吨、P.052.5R 散装水泥 7,000 吨 | 合同编号 | SM/YC-JL-02-011-071 |
| 价款 | 1,343.70 万元                                  | 签订时间 | 2009.4.28           |

|       |                     |      |        |
|-------|---------------------|------|--------|
| 地点和方式 | 青铜峡大坝镇、贺兰德胜工业园区施工现场 | 履行期限 | 货款全部结清 |
|-------|---------------------|------|--------|

## 5、天津市银龙预应力钢材集团有限公司

|       |                                                                                                                     |      |                  |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|
| 买方    | 青龙管业                                                                                                                | 卖方   | 天津市银龙预应力钢材集团有限公司 |
| 标的    | 5.0-6.0-7.0-1570MPa PCCP 管用钢丝和<br>4.0-1570MPa-4.8-6.0-1670MPa 预应力低<br>松弛螺旋肋钢丝共 900 吨、5.0-1570MPa<br>PCCP 管用钢丝 600 吨 | 合同编号 | --               |
| 价款    | 732.00 万元                                                                                                           | 签订时间 | 2009.11.22       |
| 地点和方式 | 青铜峡厂区、咸阳厂区                                                                                                          | 履行期限 | 货款全部结清           |

## 6、新疆八一钢铁股份有限公司

|       |                                                |      |              |
|-------|------------------------------------------------|------|--------------|
| 买方    | 青龙管业                                           | 卖方   | 新疆八一钢铁股份有限公司 |
| 标的    | 1.5*1000*C 冷轧钢卷 700 吨、1.5*1250*C<br>冷轧钢卷 800 吨 | 合同编号 | L900526      |
| 价款    | 697.44 万元                                      | 签订时间 | 2009.11.25   |
| 地点和方式 | 青铜峡厂区                                          | 履行期限 | 货款全部结清       |

## 7、内蒙古百川钢铁有限公司

|       |                         |      |             |
|-------|-------------------------|------|-------------|
| 买方    | 青龙管业                    | 卖方   | 内蒙古百川钢铁有限公司 |
| 标的    | 1.5*1250*C 冷轧硬卷 1,300 吨 | 合同编号 | JB09112701  |
| 价款    | 596.50 万元               | 签订时间 | 2009.11.27  |
| 地点和方式 | 青铜峡厂区、咸阳厂区、阜康厂区         | 履行期限 | 货款全部结清      |

## 8、秦皇岛兴兴剑鱼预应力钢丝有限公司

|       |                                                       |      |                  |
|-------|-------------------------------------------------------|------|------------------|
| 买方    | 青龙管业                                                  | 卖方   | 秦皇岛兴兴剑鱼预应力钢丝有限公司 |
| 标的    | 5.0mm-1570Mpa 冷拉钢丝 900 吨、<br>4.8mm-1670MPa 螺旋钢丝 600 吨 | 合同编号 | --               |
| 价款    | 742.80 万元                                             | 签订时间 | 2009.12.11       |
| 地点和方式 | 青铜峡厂区、咸阳厂区、新疆阜康厂区                                     | 履行期限 | 货款全部结清           |

## （二）销售合同

## 1、(1)陕西省城镇供水日元贷款项目

|       |                                                    |      |                    |
|-------|----------------------------------------------------|------|--------------------|
| 买方    | 中技国际招标公司                                           | 卖方   | 中国河南国际合作集团有限公司     |
| 业主    | 陕西省城镇供水日元贷款项目领导小组办公室                               | 制造商  | 青龙管业               |
| 标的    | DN1800 的 PCCP39.495 公里；DN600-2000 的 PCP22.41 公里；管件 | 合同编号 | 07CN01GTE41WD0068F |
| 价款    | 日元 2,926,256,161 元                                 | 签订时间 | 2007.11.16         |
| 地点和方式 | 买方指定地点                                             | 履行期限 | 货款全部结清             |

注：青龙管业和业主方于 2008 年 12 月签订《咸阳市石头河水库供水工程日元贷款额度外 PCCP 管道及钢管件采购协议书》（编号：XSGW-PCCPCG-2008），增加采购 DN1800-2000 的 PCCP56.96 公里以及管件，合同金额为日元 314,286,203 元（人民币 23,687,122 元）。

## 2、（1）“500”东延供水工程

|       |                                               |      |                 |
|-------|-----------------------------------------------|------|-----------------|
| 买方    | 新疆昌源水务准东供水有限公司                                | 卖方   | 青龙管业            |
| 标的    | DN1.8M 的 PCCP13.82 公里；DN600 的 RCP0.3 公里；管件、配件 | 合同编号 | XJCY-ZDGS-GC-06 |
| 价款    | 6,226.2014 万元                                 | 签订时间 | 2008.7.25       |
| 地点和方式 | 买方指定地点                                        | 履行期限 | -               |

## （2）“500”东延供水工程

|       |                                               |      |                 |
|-------|-----------------------------------------------|------|-----------------|
| 买方    | 新疆昌源水务准东供水有限公司                                | 卖方   | 青龙管业            |
| 标的    | DN1.8M 的 PCCP13.82 公里；DN600 的 RCP0.3 公里；管件、配件 | 合同编号 | XJCY-ZDGS-GC-11 |
| 价款    | 3,781.1432 万元                                 | 签订时间 | 2009.4.23       |
| 地点和方式 | 买方指定地点                                        | 履行期限 | -               |

## 3、山西省张峰水库工程输水总干工程

|       |                      |      |                 |
|-------|----------------------|------|-----------------|
| 买方    | 山西张峰水利工程有限公司         | 卖方   | 青龙管业            |
| 标的    | DN800 的 PCCP21.20 公里 | 合同编号 | ZFSS-JZ-2009-01 |
| 价款    | 6,495.89 万元          | 签订时间 | 2009.4.1        |
| 地点和方式 | 买方指定地点               | 履行期限 | 货款全部结清          |

## 4、银川第二市政工程有限公司

|    |              |    |      |
|----|--------------|----|------|
| 买方 | 银川第二市政工程有限公司 | 卖方 | 青龙管业 |
|----|--------------|----|------|

|       |                           |      |           |
|-------|---------------------------|------|-----------|
| 标的    | DN400-800 的 RCP1.90 公里；管件 | 合同编号 | --        |
| 价款    | 500.98 万元                 | 签订时间 | 2009.4.22 |
| 地点和方式 | 银川市新市区买方施工地               | 履行期限 | 货款全部结清    |

## 5、（1）盐环定扬黄陕西定边供水续建项目安边支管 II 标段

|       |                        |      |           |
|-------|------------------------|------|-----------|
| 买方    | 陕西省水利建设管理局             | 卖方   | 青龙管业      |
| 标的    | DN600-1200 的 PCP9.5 公里 | 合同编号 | DXAZ-II-C |
| 价款    | 509.83 万元              | 签订时间 | 2009.8.3  |
| 地点和方式 | 买方指定地点                 | 履行期限 | 货款全部结清    |

## （2）盐环定扬黄陕西定边供水续建宁夏专用工程输水总干管道 I 标段

|       |                                         |      |           |
|-------|-----------------------------------------|------|-----------|
| 买方    | 宁夏水利工程建设中心                              | 卖方   | 青龙管业      |
| 标的    | DN500 的 PCP3.79 公里，DN500 的 PCCP5.165 公里 | 合同编号 | --        |
| 价款    | 511.1090 万元                             | 签订时间 | 2009.9.16 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                                  | 履行期限 | 货款全部结清    |

## （3）盐环定扬黄陕西定边供水续建宁夏专用工程输水总干管道IV标段

|       |                                         |      |           |
|-------|-----------------------------------------|------|-----------|
| 买方    | 宁夏水利工程建设中心                              | 卖方   | 青龙管业      |
| 标的    | DN500 的 PCP9.325 公里，DN500 的 PCCP6.50 公里 | 合同编号 | --        |
| 价款    | 903.10 万元                               | 签订时间 | 2009.9.16 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                                  | 履行期限 | 货款全部结清    |

## 6、石嘴山市惠农区集污管网工程

|       |                          |      |           |
|-------|--------------------------|------|-----------|
| 买方    | 石嘴山市星凯建筑安装有限责任公司         | 卖方   | 青龙管业      |
| 标的    | DN400-1000 的 PCP11.95 公里 | 合同编号 | XK-090707 |
| 价款    | 686.55 万元                | 签订时间 | 2009.7.7  |
| 地点和方式 | 买方指定地点                   | 履行期限 | 货款全部结清    |

## 7、甘肃省引洮供水一期

|    |                            |      |                  |
|----|----------------------------|------|------------------|
| 买方 | 甘肃省引洮水利水电开发有限公司            | 卖方   | 青龙管业             |
| 标的 | DN1200-1400 的 PCP3.695 公里， | 合同编号 | YT-323-CL10-0956 |

|       |                             |      |           |
|-------|-----------------------------|------|-----------|
|       | DN1200-1400 的 PCCP27.695 公里 |      |           |
| 价款    | 6,758.47 万元                 | 签订时间 | 2009.7.20 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                      | 履行期限 | 货款全部结清    |

## 8、蔡生龙

|       |                                                  |      |          |
|-------|--------------------------------------------------|------|----------|
| 买方    | 蔡生龙                                              | 卖方   | 青龙塑管     |
| 标的    | DN500 的 UPVC 管 37.90 公里；DN400-500 的 PE 管 7.29 公里 | 合同编号 | --       |
| 价款    | 1,554.16 万元                                      | 签订时间 | 2009.9.1 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                                           | 履行期限 | 货款全部结清   |

## 9、宁夏大型灌溉排水泵站固海扬水泵站更新改造工程

|       |                      |      |                 |
|-------|----------------------|------|-----------------|
| 买方    | 宁夏水利厅灌溉管理局、宁夏固海扬水管理处 | 卖方   | 青龙管业            |
| 标的    | DN1600 的 PCP7.050 公里 | 合同编号 | GHBZ-CL-2009-01 |
| 价款    | 1,425.6628 万元        | 签订时间 | 2009.9.16       |
| 地点和方式 | 买方指定地点               | 履行期限 | 货款全部结清          |

## 10、共和县城恰让水源输水管网工程建设管理局

|       |                           |      |           |
|-------|---------------------------|------|-----------|
| 买方    | 共和县城恰让水源输水管网工程建设管理局       | 卖方   | 青龙塑管      |
| 标的    | DN100 的 PE 管 263.59 公里；管件 | 合同编号 | --        |
| 价款    | 1,252.53 万元               | 签订时间 | 2009.9.28 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                    | 履行期限 | 货款全部结清    |

## 11、五原县自来水公司

|       |                   |      |            |
|-------|-------------------|------|------------|
| 买方    | 五原县自来水公司          | 卖方   | 青龙塑管       |
| 标的    | DN500 的 UPVC40 公里 | 合同编号 | --         |
| 价款    | 1,076.00 万元       | 签订时间 | 2009.11.16 |
| 地点和方式 | 买方指定地点            | 履行期限 | 货款全部结清     |

## 12、神华宁夏煤业集团灵武水电公司

|    |                      |      |               |
|----|----------------------|------|---------------|
| 买方 | 神华宁夏煤业集团灵武水电公司       | 卖方   | 青龙管业          |
| 标的 | DN600 的 PCCP12.17 公里 | 合同编号 | NMJT-JL-WB-03 |

|       |             |      |            |
|-------|-------------|------|------------|
| 价款    | 1,171.97 万元 | 签订时间 | 2009.12.03 |
| 地点和方式 | 买方指定地点      | 履行期限 | 货款全部结清     |

## 13、天津和兴土方工程有限公司

|       |                          |      |            |
|-------|--------------------------|------|------------|
| 买方    | 天津和兴土方工程有限公司             | 卖方   | 三河京龙       |
| 标的    | DN1500-2000 的 RCP4.15 公里 | 合同编号 | --         |
| 价款    | 570.31 万元                | 签订时间 | 2009.10.23 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                   | 履行期限 | 货款全部结清     |

## 14、天津第六市政公路工程有限公司

|       |                         |      |            |
|-------|-------------------------|------|------------|
| 买方    | 天津第六市政公路工程有限公司          | 卖方   | 三河京龙       |
| 标的    | DN400-2800 的 RCP4.42 公里 | 合同编号 | --         |
| 价款    | 521.37 万元               | 签订时间 | 2009.12.29 |
| 地点和方式 | 买方指定地点                  | 履行期限 | 货款全部结清     |

## 15、包头市城达建筑装饰工程有限公司

|       |                      |      |           |
|-------|----------------------|------|-----------|
| 买方    | 包头市城达建筑装饰工程有限公司      | 卖方   | 包头建龙      |
| 标的    | DN1400 的 PCP15 公里；胶圈 | 合同编号 | -         |
| 价款    | 2,475.00 万元          | 签订时间 | 2009.8.11 |
| 地点和方式 | 买方指定地点               | 履行期限 | 货款全部结清    |

## 16、神木县供水工程管道复线工务所

|       |                      |      |                  |
|-------|----------------------|------|------------------|
| 买方    | 神木县供水工程管道复线工务所       | 卖方   | 包头建龙             |
| 标的    | DN800 的 PCCP11.49 公里 | 合同编号 | SMGS-GDFX-2009-2 |
| 价款    | 1,382.99 万元          | 签订时间 | 2009.10.14       |
| 地点和方式 | 买方指定地点               | 履行期限 | 货款全部结清           |

## 17、达旗 PVC 供水项目解放滩水源地工程

|       |                  |      |              |
|-------|------------------|------|--------------|
| 买方    | 鄂尔多斯市汇通水务有限责任公司  | 卖方   | 包头建龙         |
| 标的    | DN800 的 PCP13 公里 | 合同编号 | DX/SR2009-66 |
| 价款    | 799.50 万元        | 签订时间 | 2009.11.27   |
| 地点和方式 | 买方指定地点           | 履行期限 | 货款全部结清       |

## (三)借款合同

## 1、建设银行最高额抵押合同

|       |              |      |                                 |
|-------|--------------|------|---------------------------------|
| 抵押人   | 天津海龙管业有限责任公司 | 贷款人  | 中国建设银行青铜峡市支行                    |
| 最高额借款 | 2,800 万      | 使用期限 | 2009 年 6 月 15 日-2014 年 6 月 14 日 |

|      |                      |            |               |
|------|----------------------|------------|---------------|
| 担保方式 | 最高额抵押担保              | 最高额度借款合同编号 | 2009-1230-010 |
| 抵押物  | 津字 108050800295 号 土地 |            |               |

## 2、中国银行授信协议及抵押合同

|            |                    |           |                       |
|------------|--------------------|-----------|-----------------------|
| 借款人（授信申请人） | 青龙管业               | 贷款人（授信人）  | 中国银行股份有限公司宁夏分行        |
| 授信额度       | 4,060 万元           | 授信额度使用    | 履约保函 1,351 万元         |
| 担保方式       | 抵押担保               | 签订时间      | 2008 年 1 月 11 日       |
| 授信协议编号     | 2008 年中银司字第 009 号  | 授信额度的使用期限 | 2008 年 1 月-2010 年 1 月 |
| 抵押合同编号     | 2008 年中银司抵字第 008 号 | 抵押物       | 银国用（2007）第 23288 号    |

## 3、交通银行借款及保证合同

|       |                                                  |        |                                  |
|-------|--------------------------------------------------|--------|----------------------------------|
| 借款人   | 青龙塑管                                             | 贷款人    | 交通银行股份有限公司宁夏分行                   |
| 签订时间  | 2009 年 2 月 16 日                                  | 借款金额   | 500 万元                           |
| 借款担保方 | 青龙管业                                             | 借款年利率  | 6.372%                           |
| 借款期限  | 12 个月                                            | 起止时间   | 2009 年 2 月 16 日至 2010 年 2 月 15 日 |
| 借款用途  | 流动资金周转                                           | 担保方式   | 连带责任保证                           |
| 编号    | A2009010006                                      | 保证合同编号 | A2009020006                      |
| 违约责任  | 挪用贷款的罚息利率为本合同约定利率上浮 100%; 贷款逾期的罚息利率为合同约定利率上浮 50% |        |                                  |

## 4、青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社借款及保证合同

|       |                                                         |        |                                  |
|-------|---------------------------------------------------------|--------|----------------------------------|
| 借款人   | 青龙管业                                                    | 贷款人    | 青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社                |
| 签订时间  | 2009 年 2 月 27 日                                         | 借款金额   | 500 万元                           |
| 借款担保方 | 青龙塑管                                                    | 借款月利率  | 5.31‰                            |
| 借款期限  | 12 个月                                                   | 起止时间   | 2009 年 2 月 27 日至 2010 年 2 月 26 日 |
| 借款用途  | 流动资金周转                                                  | 担保方式   | 连带责任保证                           |
| 编号    | 青铜峡联社铝厂信用社（2009）年铝字第 007 号                              | 保证合同编号 | 青铜峡联社铝厂信用社（2009）年铝保字第 003 号      |
| 违约责任  | 未按合同约定用途使用借款，罚息利率为贷款利率上浮 100%; 贷款逾期在逾期期间按合同利率上浮 50%计收罚息 |        |                                  |

## 5、青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社借款及保证合同

|      |                 |      |                   |
|------|-----------------|------|-------------------|
| 借款人  | 青龙塑管            | 贷款人  | 青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社 |
| 签订时间 | 2009 年 3 月 17 日 | 借款金额 | 500 万元            |

|       |                                                      |        |                           |
|-------|------------------------------------------------------|--------|---------------------------|
| 借款担保方 | 青龙管业                                                 | 借款月利率  | 5.31‰                     |
| 借款期限  | 12个月                                                 | 起止时间   | 2009年3月17日至2010年3月16日     |
| 借款用途  | 流动资金周转                                               | 担保方式   | 连带责任保证                    |
| 编号    | 青铜峡联社铝厂信用社（2009）年铝字第012号                             | 保证合同编号 | 青铜峡联社铝厂信用社（2009）年铝保字第008号 |
| 违约责任  | 未按合同约定用途使用借款，罚息利率为贷款利率上浮100%；贷款逾期在逾期期间按合同利率上浮50%计收罚息 |        |                           |

## 6、中国建设银行借款及保证合同

|       |                                                                     |        |                       |
|-------|---------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|
| 借款人   | 青龙塑管                                                                | 贷款人    | 中国建设银行青铜峡支行           |
| 签订时间  | 2009年4月30日                                                          | 借款金额   | 500万元                 |
| 借款担保方 | 青龙管业                                                                | 借款月利率  | 5.31%                 |
| 借款期限  | 12个月                                                                | 起止时间   | 2009年4月30日至2010年4月29日 |
| 借款用途  | 流动资金周转                                                              | 担保方式   | 连带责任保证                |
| 编号    | 2009-1230-012                                                       | 保证合同编号 | 2009-1230-012         |
| 违约责任  | 未按合同用途使用贷款的罚息利率为贷款利率上浮50%；贷款逾期的罚息利率为贷款利率上浮100%；对于逾期并挪用的贷款择其重收罚息和复利。 |        |                       |

## 7、中国银行青铜峡支行借款及抵押合同

|      |                    |        |                                              |
|------|--------------------|--------|----------------------------------------------|
| 借款人  | 青龙管业               | 贷款人    | 中国银行青铜峡支行                                    |
| 签订时间 | 2009年5月            | 借款金额   | 1,800万元                                      |
| 借款期限 | 24个月               | 借款年利率  | 两年期贷款利率                                      |
| 借款用途 | 购买原材料、支付电费等        | 担保方式   | 抵押担保                                         |
| 合同编号 | 2009年中银宁青中借字07号    | 抵押合同编号 | 2009年中银宁青抵字07号                               |
| 抵押物  | 银国用(2007)第30461号土地 | 违约责任   | 挪用贷款的罚息利率为本合同约定利率上浮50%；贷款逾期的罚息利率为合同约定利率上浮30% |

## 8、农业银行短期借款及保证合同

|       |                                                |        |                       |
|-------|------------------------------------------------|--------|-----------------------|
| 借款人   | 青龙管业                                           | 贷款人    | 中国农业银行青铜峡支行           |
| 签订时间  | 2009年5月22日                                     | 借款金额   | 1,500万元               |
| 借款担保方 | 宁夏西夏水泥有限责任公司                                   | 借款年利率  | 5.841%                |
| 借款期限  | 12个月                                           | 起止时间   | 2009年5月22日至2010年5月21日 |
| 借款用途  | 短期流动资金                                         | 担保方式   | 连带责任保证                |
| 编号    | 64101200900000663                              | 保证合同编号 | -                     |
| 违约责任  | 未按合同用途使用贷款的罚息为借款执行利率基础上浮50%；贷款逾期的罚息利率执行利率上浮30% |        |                       |

## 9、宁夏银行借款及保证合同

|       |                                                      |        |                       |
|-------|------------------------------------------------------|--------|-----------------------|
| 借款人   | 青龙塑管                                                 | 贷款人    | 宁夏银行青铜峡支行             |
| 签订时间  | 2009年5月20日                                           | 借款金额   | 500万元                 |
| 借款担保方 | 青龙管业                                                 | 借款月利率  | 4.8675‰               |
| 借款期限  | 12个月                                                 | 起止时间   | 2009年5月20日至2010年5月19日 |
| 借款用途  | 购买原材料                                                | 担保方式   | 连带责任保证                |
| 编号    | -                                                    | 保证合同编号 | -                     |
| 违约责任  | 未按合同约定用途使用借款,按合同约定利率上浮100%收取罚息;贷款逾期的,按合同约定利率上浮50%收罚息 |        |                       |

## 10、宁夏银行借款及保证合同

|       |                                                      |        |                       |
|-------|------------------------------------------------------|--------|-----------------------|
| 借款人   | 青龙塑管                                                 | 贷款人    | 宁夏银行青铜峡支行             |
| 签订时间  | 2009年5月26日                                           | 借款金额   | 1,000万元               |
| 借款担保方 | 青龙管业                                                 | 借款月利率  | 4.8675‰               |
| 借款期限  | 12个月                                                 | 起止时间   | 2009年5月26日至2010年5月25日 |
| 借款用途  | 购买原材料                                                | 担保方式   | 连带责任保证                |
| 编号    | -                                                    | 保证合同编号 | -                     |
| 违约责任  | 未按合同约定用途使用借款,按合同约定利率上浮100%收取罚息;贷款逾期的,按合同约定利率上浮50%收罚息 |        |                       |

## 11、青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社借款及保证合同

|       |                                                      |        |                       |
|-------|------------------------------------------------------|--------|-----------------------|
| 借款人   | 青龙塑管                                                 | 贷款人    | 青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社     |
| 签订时间  | 2009年6月23日                                           | 借款金额   | 500万元                 |
| 借款担保方 | 青龙管业                                                 | 借款月利率  | 5.31‰                 |
| 借款期限  | 12个月                                                 | 起止时间   | 2009年6月23日至2010年6月22日 |
| 借款用途  | 流动资金周转                                               | 担保方式   | 连带责任保证                |
| 编号    | 青铜峡联社铝厂信用社（2009）年铝字第039号                             | 保证合同编号 | -                     |
| 违约责任  | 未按合同约定用途使用借款,罚息利率为贷款利率上浮100%;贷款逾期在逾期期间按合同利率上浮50%计收罚息 |        |                       |

## 12、农业银行短期借款及保证合同

|       |                        |       |                       |
|-------|------------------------|-------|-----------------------|
| 借款人   | 青龙管业                   | 贷款人   | 中国农业银行青铜峡支行           |
| 签订时间  | 2009年9月11日             | 借款金额  | 2,000万元               |
| 借款担保方 | 宁夏水务投资集团有限公司、青龙塑料、高新青龙 | 借款年利率 | 5.31%                 |
| 借款期限  | 12个月                   | 起止时间  | 2009年9月11日至2010年9月10日 |

|      |                                                     |        |                   |
|------|-----------------------------------------------------|--------|-------------------|
| 借款用途 | 购买原材料                                               | 担保方式   | 连带责任保证            |
| 编号   | 64101200900000984                                   | 保证合同编号 | 64101200900011046 |
| 违约责任 | 未按合同用途使用贷款的罚息为借款执行利率基础上浮 50%; 贷款逾期的罚息利率执行利率基础上浮 30% |        |                   |

## 13、建设银行借款合同

|           |                 |       |                                                                        |
|-----------|-----------------|-------|------------------------------------------------------------------------|
| 借款人       | 青龙管业            | 贷款人   | 中国建设银行股份有限公司青铜峡支行                                                      |
| 签订时间      | 2009 年 6 月 29 日 | 借款金额  | 500 万元                                                                 |
| 担保方式      | 抵押担保            | 借款年利率 | 5.31%                                                                  |
| 借款期限      | 1 年             | 起止时间  | 2009 年 6 月 29 日-2010 年 6 月 28 日                                        |
| 借款用途      | 流动资金            | 合同编号  | 2009-1230-022                                                          |
| 最高额抵押合同编号 | 2009-1230-010   | 违约责任  | 未按合同用途使用贷款的罚息利率为贷款利率上浮 100%; 贷款逾期的罚息利率为贷款利率上浮 50%; 对于逾期并挪用的贷款择其重收罚息和复利 |

## 14、建设银行借款合同

|           |                |       |                                                                        |
|-----------|----------------|-------|------------------------------------------------------------------------|
| 借款人       | 青龙管业           | 贷款人   | 中国建设银行股份有限公司青铜峡支行                                                      |
| 签订时间      | 2009 年 8 月 1 日 | 借款金额  | 1,500 万元（实际借款 1,000 万）                                                 |
| 担保方式      | 抵押担保           | 借款年利率 | 5.31%                                                                  |
| 借款期限      | 1 年            | 起止时间  | 2009 年 8 月 3 日-2010 年 8 月 2 日                                          |
| 借款用途      | 流动资金           | 合同编号  | 2009-1230-029                                                          |
| 最高额抵押合同编号 | 2009-1230-010  | 违约责任  | 未按合同用途使用贷款的罚息利率为贷款利率上浮 50%; 贷款逾期的罚息利率为贷款利率上浮 100%; 对于逾期并挪用的贷款择其重收罚息和复利 |

## （四）对外担保合同

截至 2009 年 12 月 31 日，发行人对外担保合同如下：

## 1、宁夏水务投资集团有限公司

|      |                                      |               |               |
|------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| 担保人  | 青龙管业                                 | 借款方<br>(被担保人) | 宁夏水务投资集团有限公司  |
| 贷款银行 | 交通银行宁夏分行                             | 主债务类型         | 短期借款          |
| 借款金额 | 2,000 万元                             | 借款年利率         | 5.31%         |
| 借款期限 | 2009 年 5 月 31 日至 2010 年 5 月 30 日     | 担保方式          | 连带责任保证        |
| 担保范围 | 借款本金及利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用 | 担保期间          | 债务履行期限届满之日起两年 |

|        |                            |        |               |
|--------|----------------------------|--------|---------------|
| 借款合同编号 | A2009010031 号              | 担保合同编号 | A2009020031 号 |
| 争议解决   | 履行争议诉诸于法律的，应由债权人所在地人民法院管辖。 |        |               |

## 2、宁夏西夏水泥有限责任公司

|        |                                         |               |                             |
|--------|-----------------------------------------|---------------|-----------------------------|
| 担保人    | 青龙管业                                    | 借款方<br>(被担保人) | 宁夏西夏水泥有限责任公司                |
| 贷款银行   | 宁夏回族自治区农村信用社联合社                         | 主债务类型         | 短期借款                        |
| 借款金额   | 900 万元                                  | 借款月利率         | 8.37‰                       |
| 借款期限   | 2009 年 7 月 31 日至 2010 年 7 月 30 日        | 担保方式          | 连带责任保证                      |
| 担保范围   | 借款本金及利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、赔偿金和实现债权与担保权利的费用 | 担保期间          | 债务履行期限届满之日起两年               |
| 借款合同编号 | 青龙峡联社铝厂信用社 2009 年铝字第 0049 号             | 担保合同编号        | 青铜峡联社铝厂信用社 2009 年铝字第 0034 号 |
| 争议解决   | 履行争议可以协商解决；协商不成，向贷款人住所所在地人民法院起诉。        |               |                             |

## 3、宁夏回族自治区渠首管理处

### (1) 农业银行担保合同

|        |                                         |               |                     |
|--------|-----------------------------------------|---------------|---------------------|
| 担保人    | 青龙管业                                    | 借款方<br>(被担保人) | 宁夏回族自治区渠首管理处        |
| 贷款银行   | 中国农业银行股份有限公司青铜峡支行                       | 主债务类型         | 短期借款                |
| 借款金额   | 200 万元                                  | 借款年利率         | 6.903%              |
| 借款期限   | 2009 年 9 月 3 日至 2010 年 9 月 2 日          | 担保方式          | 连带责任保证              |
| 担保范围   | 借款本金及利息、逾期利息、复利、罚息、违约金、赔偿金和实现债权与担保权利的费用 | 担保期间          | 债务履行期限届满之日起两年       |
| 借款合同编号 | 青农银借字（NO）第 64101200900000962 号          | 担保合同编号        | N064901200900010816 |
| 争议解决   | 履行争议可以协商解决；协商不成，向贷款人住所所在地人民法院起诉。        |               |                     |

### (2) 农业银行担保合同

|      |                                  |               |              |
|------|----------------------------------|---------------|--------------|
| 担保人  | 青龙管业                             | 借款方<br>(被担保人) | 宁夏回族自治区渠首管理处 |
| 贷款银行 | 中国农业银行股份有限公司青铜峡支行                | 主债务类型         | 短期借款         |
| 借款金额 | 200 万元                           | 借款年利率         | 6.903%       |
| 借款期限 | 2009 年 12 月 2 日至 2010 年 12 月 1 日 | 担保方式          | 连带责任保证       |
| 担保范围 | 借款本金及利息、逾期利息、复利、罚息、              | 担保期间          | 债务履行期限届满之日起两 |

|        |                                  |        |                     |
|--------|----------------------------------|--------|---------------------|
|        | 违约金、赔偿金和实现债权与担保权利的费用             |        | 年                   |
| 借款合同编号 | 青农银借字（N0）第 64101200900001156 号   | 担保合同编号 | N064901200900013493 |
| 争议解决   | 履行争议可以协商解决；协商不成，向贷款人住所所在地人民法院起诉。 |        |                     |

### 三、发行人对外担保情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司为宁夏水务投资集团有限公司 2,000 万元、宁夏西夏水泥有限责任公司 900 万元、宁夏回族自治区渠首管理处 400 万元银行借款提供担保。上述单位与本公司无关联关系，其基本情况如下：

#### 1、宁夏水务投资集团有限公司

|      |                                             |
|------|---------------------------------------------|
| 名称   | 宁夏水务投资集团有限公司                                |
| 企业性质 | 国有企业                                        |
| 注册资金 | 3,000 万元                                    |
| 住所   | 银川市解放西街 188 号                               |
| 经营范围 | 组织区内外大、中型水利水电工程建设、施工、水利水电工程咨询、水利水电工程开发、对外投资 |

该公司最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

| 项目  | 2009 年 9 月 30 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-----|-----------------|------------------|
| 总资产 | 563,385,896.08  | 419,036,240.22   |
| 净资产 | 129,795,188.25  | 114,255,436.76   |
| 项目  | 2009 年 1-9 月    | 2008 年           |
| 净利润 | -1,367,285.50   | -37,856,172.96   |

注：上述数据未经审计。

#### 2、宁夏西夏水泥有限责任公司

|      |                 |
|------|-----------------|
| 名称   | 宁夏西夏水泥有限责任公司    |
| 企业类型 | 有限责任公司          |
| 注册资金 | 2,000 万元        |
| 住所   | 青铜峡市青铜峡镇        |
| 经营范围 | 水泥、石料、编织袋的生产及销售 |

该公司最近一年主要财务数据如下：

单位：元

| 项目  | 2009 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|
| 总资产 | 328,690,105.97   |
| 净资产 | 164,621,037.84   |
| 项目  | 2009 年           |
| 净利润 | 50,498,331.86    |

注：上述数据未经审计

### 3、宁夏回族自治区渠首管理处

|         |                                                              |
|---------|--------------------------------------------------------------|
| 名称      | 宁夏回族自治区渠首管理处                                                 |
| 企业性质    | 事业单位                                                         |
| 开办资金    | 4,742 万元                                                     |
| 住所      | 宁夏青铜峡市小坝镇                                                    |
| 宗旨和业务范围 | 负责青铜峡辖区渠首枢纽的水量调配、水温测验，几个大干渠的维修和养护，20 万亩农田灌溉辖区内水证监察、防汛抗旱、综合经营 |

该公司最近一年主要财务数据如下：

单位：元

| 项目  | 2009 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|
| 总资产 | 102,124,439.02   |
| 净资产 | 90,029,568.34    |
| 项目  | 2009 年           |
| 净利润 | -3,411,913.37    |

注：上述数据未经审计。

## 四、诉讼、仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司、公司的实际控制人、控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

公司控股子公司包头建龙目前存在下列诉讼案件：

1、包头建龙就呼和浩特市自来水公司借款 7,600,000.00 元到期未还事项，于 2007 年 12 月 26 日向呼和浩特市中级人民法院提起诉讼，呼和浩特市中级人民法院（2008）呼民初字第 5 号《民事判决书》作出判决，判令被告偿还所欠款

项，截至 2009 年 12 月 31 日止，包头建龙已收回欠款 600,000.00 元，其余款项尚在追索。

2、包头建龙诉呼和浩特市自来水公司及其引黄供水工程项目部欠付货款及代垫运费 2,358,678.32 元，经呼和浩特市中级人民法院（2008）呼民初字第 49 号《民事调节书》调解，被告呼和浩特市自来水公司及其项目部应自 2008 年 7 月 1 日起开始偿还，至 2008 年 12 月 31 日前全部还清；如果被告呼和浩特市自来水公司及其项目部不能在 2008 年 12 月 31 日前全部偿还所欠款项，逾期部分应自 2008 年 7 月 1 日起计算利息至还清之日止。截至 2009 年 12 月 31 日，包头建龙仍未收到上述还款，欠款尚在追索。

## 五、或有事项

除上述诉讼事项外，其他或有事项详见本招股说明书“第十节财务会计信息”之“十二、财务报表附注中的期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项”。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

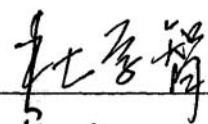
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

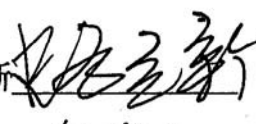
陈家兴



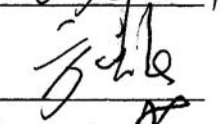
杜学智



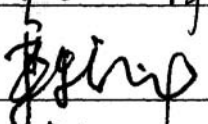
路立新



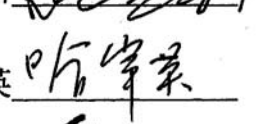
方吉良



栾新祥



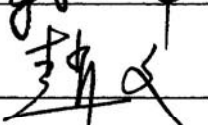
哈岸英



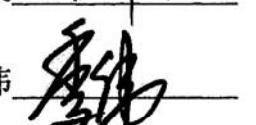
钟朋荣



赵文

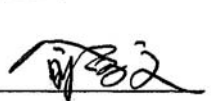


季伟

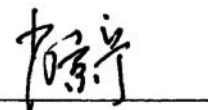


全体监事签字：

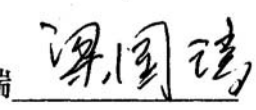
俞学文



肖京宁

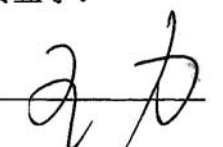


梁国瑞

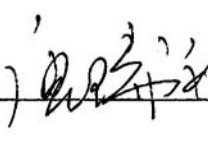


高管人员签字：

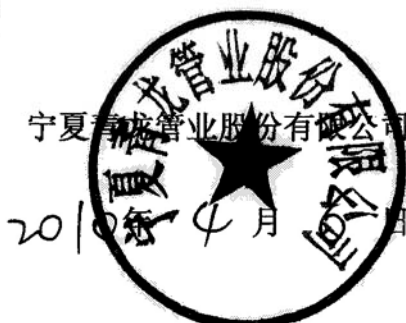
王力



唐瑞祥



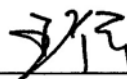
马跃

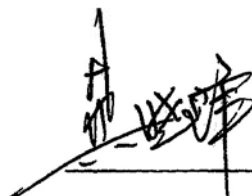
## 保荐人（主承销商）声明

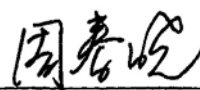
本公司已对发行人招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：

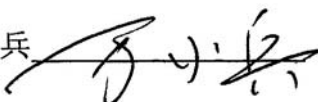
王志伟 

保荐代表人签名：

  
龚晓锋

  
周春晓

项目协办人签名：

万小兵 



## 发行人律师声明

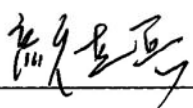
本所及签字的律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

朱振武



颜克兵



马继辉



律师事务所负责人签名：

朱玉栓



2010年4月6日

## 审计机构声明

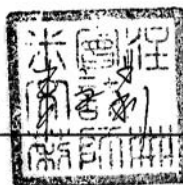
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

司建军



米文莉



会计师事务所负责人签名：

张克



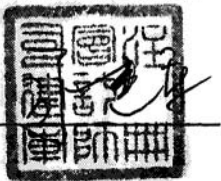
信永中和会计师事务所有限责任公司

2010年4月6日

## 验资复核机构声明

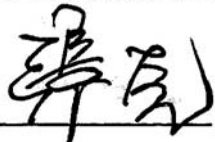
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资复核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

司建军 

米文莉 

会计师事务所负责人签名：

张克 



2010年4月6日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露。备查文件目录如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间

查阅时间：工作日上午 9：00-12：00，下午 2：00-5：00

查阅地点：发行人及主承销商（保荐人）的法定住所