

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意向书摘要

保荐人（主承销商）



(广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼)

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 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不满十二个月，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) 公司其他 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不满十二个月，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。

第二节 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
发行股数及比例	不超过3,500万股
发行价格	人民币【】元
发行后每股收益	人民币【】元
发行市盈率	【】倍
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）
发行后每股净资产	人民币【】元
发行市净率	【】倍
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）
本次发行前股东所持	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

股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺	<p>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%。</p>
	<p>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%。</p>
	<p>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%。</p>
	<p>持有公司股份的全部董事、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%。</p>
	<p>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：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。</p>
	<p>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</p>

	<p>招股说明书之日未十二个月，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>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%。</p> <p>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>
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
预计募集资金总额	人民币【】万元
预计募集资金净额	人民币【】万元
发行费用概算	约人民币【】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	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
住所	宁夏回族自治区青铜峡市河西
邮政编码	751601
电话号码	0951-5070380、0951-5673796
传真号码	0951-5673796
互联网网址	http://www.qlgd.com.cn
电子信箱	qinglongguanye@126.com

二、发行人历史沿革与改制重组情况

(一) 发行人设立方式

公司是由宁夏青龙管道有限责任公司以截至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注册手续,并领取了注册号为6400001200228的《企业法人营业执照》。

(二) 发起人及其投入资产的内容

公司发起人为青龙管道的全体172名实际出资股东。

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。在公司改制基准日(2007年3月31日),经五联方圆审计的账面净资产为137,009,408.45元。

三、有关股本的情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前总股本10,458万元,本次发行不超过3,500万股,占发行后总股本25.08%(按发行3,500万股计算)。

本次发行的股份流通限制和锁定安排如下:

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超过十二个月，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超过十二个月，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%。
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。 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。

（二）本次发行前后的股本结构

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。

（三）本次发行前发起人持股情况

本次发行前，公司 172 名发起人共持有公司 64,024,771 股股份，占公司发行前股本总额的 61.22%。

（四）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

（五）本次发行前前十名自然人股东

本次发行前，公司前十名自然人股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）
1	陈家兴	14,072,794	13.46
2	路立新	2,038,004	1.95
3	方吉良	1,988,531	1.90
4	杜学智	1,974,938	1.89
5	栾新祥	1,712,904	1.64
6	俞学文	1,473,571	1.41
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
合计		27,810,612	26.59

（六）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

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，陈家兴是李进义的丈夫； 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

	王玉华	一般职工	173,004	0.17	华的丈夫
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； 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，张庆华是李红英的丈夫
	李红英	一般职工	256,725	0.25	
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	一般职工	93,504	0.09	

	张岩	一般职工	226,553	0.22	张明刚是张岩的哥哥。
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。

四、主营业务情况

（一）公司主营业务

公司的主营业务为研发、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。

（二）主要产品及其用途

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外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。

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。

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。

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。

5、HDPE 管道

HDPE 管材是以聚乙烯树脂为主要原材料，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 HDPE 管材。

（三）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。

（四）所需主要原材料

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。主要原材料和能源占公司营业成本的比重在60%以上。

（五）行业竞争状况及发行人在行业中的竞争地位

1、混凝土管道行业竞争状况及发行人在行业中的竞争地位

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：

企业名称	2007 年末资产总额(万元)	2007 年销售收入(万元)	2007 年净利润(万元)
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(万元)	2009年销售收入(万元)	2009年净利润(万元)
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、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。

2、塑料管道行业竞争状况及发行人在行业中的竞争地位

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。

五、公司业务及生产经营有关的资产权属情况

（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	RCP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 ² ）	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	1,149.30	2007年11月1日	仓库	青铜峡市大坝镇青龙	本公司	自建

	第 0239 号				制管厂院内		
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# 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	三河市房权证燕字第 038301 号	3,771.84	2007 年 1 月 16 日	生产、生活、住宿	三河市燕郊开发区	三河京龙	自建

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同一房产证上，因此房屋面积为其合计数。

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，2009 年 2 月 17 日，国家工商行政管理总局商标评审委员会向公司子公司青龙塑管出具“商标注册驳回复审申请受理通知书”，有关情况如下：

商标图样	申请编号	注册申请号	申请人
	200901888	4801470	青龙塑管

2、专利

本公司拥有或正在申请的专利如下：

序号	专利号/申请号	证书号	专利名称	专利类型	有效期终止日	权属人/申请人
1	ZL200520121907.X	863053	一种用于芯模震动工艺中振动芯棒的温度监控系统	实用新型	2015 年 9 月 22 日	本公司
2	2009101	-	一种耐热耐磨的 PVC 管	-	-	青龙塑

17531.8		材			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(m ²)	到期时间	取得方式	用途	座落地点	权属人
1	青国用(2007)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)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)第1058号	87.00	2043年10月17日	出让	商业	贺兰县富兴花园47号营业房	本公司
4	银国用(2007)第30461号	84,273.20	2053年10月8日	出让	工业	银川高新区中央大道以西、南三环以北	本公司
5	银国用(2007)第23288号	74,104.30	2055年10月29日	出让	工业	兴庆区国道109线以东、兴庆二路以北	本公司
6	银国用(2005)第00304号	119.61	2040年3月14日	出让	其他商服用地	金凤区黄河路高新区创新园16号楼F-14号	高新青龙
7	银国用(2005)第00305号	120.47	2040年3月14日	出让	其他商服用地	金凤区黄河路高新区创新园41号楼A6号办公楼	青龙塑管
8	三国用(燕开)第2003-107号	123,097.00	2052年10月9日	出让	工业	燕郊开发区燕昌路东侧、规划路北侧	三河京龙
9	房地证津字第108050800295号	99999.9	2058年12月22日	出让	工业	汉沽区杨家泊镇工业园区	天津海龙

除上述土地使用权外，截至本招股说明书摘要签署日，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、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争情况

截至本招股书摘要签署日，公司与实际控制人陈家兴、控股股东和润发展之间不存在同业竞争。公司实际控制人陈家兴、控股股东和润发展及持股5%以上股东已出具《关于避免与宁夏青龙管业股份有限公司同业竞争的承诺》。

（二）关联交易情况

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）关联交易对财务状况和经营成果的影响

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）公司独立董事关于关联交易的意见

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。”

七、董事、监事、高级管理人员的基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2009年 薪酬情 况	持有公司 股份数量 (万股)	与公司的其他 利益
陈家兴	董事长、 总经理	男	53	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	三河京龙董事、青龙塑管董事，包头建龙副董事长，和润发展执行董事	12.76	1,407.28	持有和润发展50.01%的股权；李进华(妻子)持有公司股份比例0.10%，李进义(妻哥)持有公司股份比例1.27%。
杜学智	副董 事长、 副总 经理	男	57	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	高新青龙总经理，青龙塑管董事，包头建龙董事，阜康青龙执行董事，天津海龙执行董事	10.04	197.49	持有和润发展2.56%的股权；陆梅珍(妻子)持有公司股份比例为0.20%。
路立新	副董 事长	男	55	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	无	10.04	203.80	持有和润发展3.21%的股权；刘少潼(外甥)持有公司股份比例0.08%。

方吉良	董事、 副经理	男	56	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	高新青龙董事长，三河京龙董事长，青龙塑管董事长，包头建龙董事，新科青龙执行董事	10.04	198.85	持有和润发展2.59%的股权；王玉华（妻子）持有公司股份比例为0.17%。
栾新祥	董事	男	52	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	青龙塑管董事	9.56	171.29	持有和润发展2.16%的股权；张建英（妻子）持有公司股份比例为0.10%。
哈岸英	独立董事	男	48	2009.3.12-2010.8.3	中国国籍，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。	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	1.0	无	无
钟朋荣	独立董事	男	57	2007.11.22-2010.8.3	中国国籍，经济硕士学位。曾先后在涿水县民政局、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。	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	1.2	无	无

赵文	独立董事	男	44	2007.11.22-2010.8.3	中国国籍，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。	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	1.2	无	无
季伟	董事	男	33	2008.10.28-2010.8.3	中国国籍，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。	中水汇金副总经理，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	股东单位领薪	无	无
王力	副总经理	男	48	2008.9.5-2010.8.3	中国国籍，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。	无	11.20	42.00	无
唐瑞祥	财务总监	男	56	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	高新青龙董事、三河京龙监事、青龙塑管监事、天津海龙监事、阜康青龙监事、新科青龙监事	7.74	78.62	持有和润发展1.31%的股权。
俞学文	监事会主席	男	56	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	高新青龙董事、青龙塑管监事	7.74	147.36	持有和润发展1.73%的股权，刘桂花（妻子）持有公司股份比例为0.10%。
肖京宁	监事	男	53	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，中专学历，中共党员。曾任青龙管道监事。现任本公司监事。	无	4.56	66.56	持有和润发展1.34%的股权。

梁国瑞	监事	男	56	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	无	5.30	45.72	持有和润发展0.93%的股权。
马跃	董事会秘书、发展中心主任	男	49	2007.8.4-2010.8.3	中国国籍，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。	无	7.02	42.39	持有和润发展0.78%的股权；

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股说明书摘要签署日，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。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。

和润发展成立于 2008 年 9 月 19 日，并在宁夏回族自治区工商行政管理局办理了登记注册手续，领取了注册号为 640000200004042 的《企业法人营业执照》。截至本招股说明书摘要签署日，和润发展注册资本为 1,868 万元。陈家兴持有和润发展 934.25 万元股权，占注册资本的 50.01%，为和润发展控股股东；同时陈家兴任和润发展法定代表人和执行董事。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（以上经营项目不含经营许可项目）。

陈家兴，中国国籍，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。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）简要合并报表

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) 最近三年非经常性损益情况

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		

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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
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

(三) 最近三年的主要财务指标

主要指标	年度		
	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
加权平均净资产收益率 (%)	24.78	20.45	18.21
基本每股收益 (元)	1.05	0.74	0.52
稀释每股收益 (元)	1.05	0.74	0.52
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：净资产收益率和每股收益指标均为按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算。

(四) 管理层分析与讨论

1、财务状况分析

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扩股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。

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。

报告期内，公司负债主要以流动负债为主，主要包括短期借款、应付帐款、预收帐款和其他应付款。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。

2、盈利能力分析

(1) 营业收入分析

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：

其一、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。

其二、市场开拓。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) 毛利率分析

① 毛利分析

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%。

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。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

A、混凝土管道

报告期内,公司混凝土管道毛利率基本保持平稳,维持在34%-37%左右。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

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、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。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。

4、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，公司将进一步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

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。

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。

5、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。

(五) 股利分配政策

1. 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：弥补以前年度发生的亏损；提取法定公积金百分之十；按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；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。

2. 最近三年股利分配情况

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。

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），计 4,019.48 万元。

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。

3. 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。

4. 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。

(六) 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业基本情况

截止本招股说明书摘要签署日，公司拥有三家全资子公司，四家控股子公司。

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，全年并未大规模正式开展生产经营活动。

（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 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

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目的具体安排与计划

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）	资金投资计划
			第一年
1	钢丝网骨架增强塑料（聚乙烯）复合管技改项目	2,045.41	2,045.41
2	天津海龙管业有限公司一期建设项目	4,980.00	4,980.00
3	天津海龙管业有限公司二期建设项目	7,860.00	7,860.00
4	预应力钢筒混凝土管（PCCP-L、PCCP-E）扩建项目	9,010.92	9,010.92
5	企业技术中心建设项目	1,420.10	1,420.10
合 计		25,316.43	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，募集资金到位后将这部分资金予以置换。

二、募集资金投资项目发展前景分析

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 and 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。

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，并分别在宁夏和天津实施。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。

（一）西北地区市场前景分析

报告期内，公司平均 84.42% 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。根据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、塑料管道投资项目情况的预测，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、塑料管道的市场需求将达到 70 亿元以上。在现有核心市场区域实施的募集资金投资项目建成投产后，可以使公司在该地区的产能提升，可以有效缓解目前产能不足的局面，更好地满足市场需求，并有利于进一步巩固公司在该地区的竞争优势。

（二）京津唐地区市场前景分析

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”。

目前，“京津唐”地区多年平均自产水资源总量为 123.1 亿 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 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。

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。天津海龙一、二期项目建成投产后，将使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，为公司在京津唐地区业务的拓展提供良好的基础。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

本公司除了在本招股说明书摘要“重大事项提示”所披露的风险之外还具有如下风险：

（一）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。

（二）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，由于募集资金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。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

二、重要合同

1、采购合同

签定日期	标的	合同金额	合同对方
2008. 5. 18	PCCP, PCP, 管件	132, 148, 364. 50 元(注)	陕西红旗巨龙建材有限公司
2008. 10. 27	钢丝网骨架增强塑料复合管生产线	770 万元	四川金石东方新材料设备有限公司
2009. 2. 25	水泥	1, 926. 50 万元	宁夏青铜峡水泥股份有限公司
2009. 4. 28	水泥	1, 343. 70 万元	宁夏赛马实业股份有限公司
2009. 11. 22	钢丝	732. 00 万元	天津市银龙预应力钢材集团有限公司
2009. 11. 25	钢材	697. 44 万元	新疆八一钢铁股份有限公司
2009. 11. 27	钢材	596. 50 万元	内蒙古百川钢铁有限公司
2009. 12. 11	钢丝	742. 80 万元	秦皇岛兴兴剑鱼预应力钢丝有限公司

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、销售合同

签定日期	标的	合同金额	合同对方
2007. 11. 16	PCCP, PCP	日元 2, 926, 256, 161 元	陕西省城镇供水日元贷款项目领导小组办公室
2008. 12	PCCP, 管件	日元 314, 286, 203 元	陕西省城镇供水日元贷款项目领导小组办公室

2008. 7. 25	PCCP, RCP	6, 226. 2014 万元	新疆昌源水务准东供水有限公司
2009. 4. 23	PCCP, RCP	3, 781. 1432 万元	新疆昌源水务准东供水有限公司
2009. 4. 1	PCCP	6, 495. 89 万元	山西张峰水利工程有限公司
2009. 4. 22	RCP	500. 98 万元	银川第二市政工程有限责任公司
2009. 8. 3	PCP	509. 83 万元	陕西省水利建设管理局
2009. 9. 16	PCP、PCCP	511. 1090 万元	宁夏水利工程建设中心
2009. 9. 16	PCP、PCCP	903. 10 万元	宁夏水利工程建设中心
2009. 7. 7	PCP	686. 55 万元	石嘴山市星凯建筑安装有限责任公司
2009. 7. 20	PCP、PCCP	6, 758. 47 万元	甘肃省引洮水利水电开发有限公司
2009. 8. 11	PCP	2, 475. 00 万元	包头市城达建筑装饰工程有限公司
2009. 9. 1	PVC 管、PE 管	1, 554. 16 万元	蔡生龙
2009. 9. 16	PCP	1, 425. 6628 万元	宁夏水利厅灌溉管理局、宁夏固海扬水管理处
2009. 9. 28	PE 管	1, 252. 53 万元	共和县城恰让水源输水管网工程建设管理局
2009. 10. 14	PCCP	1, 382. 99 万元	神木县供水工程管道复线工务所
2009. 10. 23	RCP	570. 31 万元	天津和兴土方工程有限公司
2009. 11. 16	PVC 管	1, 076. 00 万元	五原县自来水公司
2009. 11. 27	PCP	799. 50 万元	鄂尔多斯市汇通水务有限责任公司
2009. 12. 03	PCCP	1, 171. 97 万元	神华宁夏煤业集团灵武水电公司
2009. 12. 29	RCP	521. 37 万元	天津第六市政公路工程有限公司

注：2008 年 12 月 23 日，青龙管业与包头建龙分别与鄂尔多斯市城市基础设施建设有限责任公司签定 PCCP 和 PCP 销售合同，合同金额分别为 3, 626. 25 万元和 2, 162. 399 万元。

3、借款合同

合同编号	贷款银行	合同金额	合同期限
A2009010006	交通银行股份有限公司宁夏分行	500 万元	2009 年 2 月 16 日至 2010 年 2 月 15 日
青铜峡联社铝厂信用社 (2009) 年铝字第 007 号	青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社	500 万元	2009 年 2 月 27 日至 2010 年 2 月 27 日
青铜峡联社铝厂信用社 (2009) 年铝字第 012 号	青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社	500 万元	2009 年 3 月 17 日至 2010 年 3 月 16 日
2009-1230-012	中国建设银行青铜峡支行	500 万元	2009 年 4 月 30 日至 2010 年 4 月 29 日
2009 年中银宁青中借字 07 号	中国银行青铜峡支行	1, 800 万元	
64101200900000663	中国农业银行青铜峡支行	1, 500 万元	2009 年 5 月 22 日至 2010 年 5 月 21 日

-	宁夏银行青铜峡支行	500 万元	2009 年 5 月 20 日至 2010 年 5 月 19 日
-	宁夏银行青铜峡支行	1,000 万元	2009 年 5 月 26 日至 2010 年 5 月 25 日
青铜峡联社铝厂信用社 (2009) 年铝字第 039 号	青铜峡市农村信用合作联社铝厂信用社	500 万元	2009 年 6 月 23 日至 2010 年 6 月 22 日
64101200900000984	中国农业银行青铜峡支行	2,000 万元	2009 年 9 月 11 日至 2010 年 9 月 10 日
2009-1230-022	中国建设银行股份有限公司青铜峡支行	500 万元	2009 年 6 月 29 日 -2010 年 6 月 28 日
2009-1230-029	中国建设银行股份有限公司青铜峡支行	1,500 万元 (实际借款 1,000 万)	2009 年 8 月 3 日 -2010 年 8 月 2 日

4、对外担保合同

被担保方	担保金额	借款期限	担保期限	担保合同编号
宁夏水务投资集团有限公司	2,000 万元	2009 年 7 月 22 日至 2010 年 7 月 21 日	债务履行期限届满之日起两年	A2009020031 号
宁夏西夏水泥有限责任公司	900 万元	2009 年 7 月 31 日至 2010 年 7 月 30 日	债务履行期限届满之日起两年	青铜峡联社铝厂信用社 2009 年铝字第 0034 号
宁夏回族自治区渠首管理处	200 万元	2009 年 9 月 3 日至 2010 年 9 月 2 日	债务履行期限届满之日起两年	N064901200900010816
	200 万元	2009 年 12 月 2 日至 2010 年 12 月 1 日	债务履行期限届满之日起两年	N064901200900013493

三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要签署日，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《民事调解书》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。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：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	0951-5070380、0951-5673796	0951-5673796	马跃、范仁平、李骞
保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司	广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼	020-87555888	020-87557566	龚晓锋、周春晓、杨光、万小兵
律师事务所：北京市天银律师事务所	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号中坤大厦 15 层	010-62159696 转 1531	010-88381869	朱振武、颜克兵、马继辉
会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层	0951-6721993	0951-6721553	米文莉、赵小刚
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	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层	0755-25938000	0755-25988122	—
收款银行：中国工商银行广州市第一支行				
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南路 5045 号	0755-82083333	0755-82023190	—

二、发行人本次发行上市的重要日期

工作安排	日期
询价推介时间	
定价公告刊登日期	
申购日期和缴款日期	
股票上市日期	

第七节 备查文件

- 1、招股说明书全文、备查文件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定

住所查阅。

2、招股说明书可通过巨潮网站<http://www.cninfo.com.cn>查阅。

