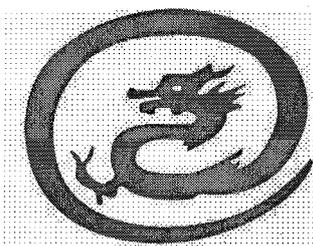


浙江巨龙管业股份有限公司

ZHEJIANG DRAGON PIPE MANUFACTURING CO., LTD.

(注册地址：金华市婺城新区临江工业园区)



首次公开发行股票招股说明书



保荐机构（主承销商）：



长城证券有限责任公司

GREAT WALL SECURITIES CO., LTD.

住 所：深圳深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 楼

浙江巨龙管业股份有限公司 首次公开发行股票招股说明书

| | |
|--------------------------|--|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 发行股数 | 2,350 万股 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 人民币 16.15 元 |
| 预计发行日期 | 2011 年 9 月 21 日 |
| 拟上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 发行后总股本 | 9,350 万股 |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺 | <p>股东承诺：</p> <p>1、本公司控股股东巨龙控股、实际控制人吕仁高先生及其关联方吕成杰先生、吕成浩先生承诺，自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份；</p> <p>2、本公司其他股东承诺，自股票上市之日起十二个月内，不转让其本次发行前持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。</p> <p>持有公司股份的全体董事、监事、高级管理人员承诺：</p> <p>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；</p> <p>2、在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其持有的公司股份；</p> <p>3、离职六个月后的十二个月内通过深圳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百分之五十。</p> |
| 保荐人（主承销商） | 长城证券有限责任公司 |
| 招股说明书签署日期 | 2011 年 9 月 19 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资料真实、完整。

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

根据《证券法》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、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、股东自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东巨龙控股、实际控制人吕仁高先生及其关联方吕成杰先生、吕成浩先生承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

本公司其他股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让其本次发行前持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

持有公司股份的全体董事、监事、高级管理人员承诺：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；在公司任职期间，每年转让的股份数量不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其持有的公司股份；离职六个月后的十二个月内通过深圳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百分之五十。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、本次发行前滚存未分配利润的安排

根据公司 2009 年年度股东大会及 2011 年第一次临时股东大会决议，本次发行前的滚存未分配利润全部由本次发行后的新老股东按持股比例共享。截至 2011 年 6 月 30 日，本公司经审计的未分配利润（母公司口径）7,951.29 万元。

三、本公司特别提醒投资者注意风险因素中的下列风险

（一）行业竞争加剧的风险

PCCP 具有抗渗、抗拉、抗压、耐腐蚀、耐磨损、使用寿命长等特点，是国外大中型输水工程中普遍采用的先进管道，我国生产和应用的时间较短。目前尽管我国 PCCP 市场发展较快，已逐步为各级水利建设主管部门、设计院所及水务企业所接受，市场容量逐年扩大，但从总体上来说仍处于发展的初期阶段。

近年来，因 PCCP 业务毛利率较高，行业内主要企业在全国主要市场设立分支机构，增加投资，扩大产能，同时潜在竞争者不断增加，行业竞争趋于加剧。

本公司 2003 年开始生产 PCCP，2006 年开始批量生产 PCCP，PCCP 业务逐年增加，承接项目的管径口径逐年增大。但与行业内一些进入时间较早企业相比，大口径 PCCP 业务收入占比相对较低，不利于公司迅速做大做强。因此，未来如不能获得大口径 PCCP 订单将对公司的发展带来不利影响。

（二）钢材、水泥等主要原材料价格上涨风险

报告期内，本公司主要原材料为钢材、水泥和砂石等，砂石用量大但占比较低，供应较为充足。原材料价格上涨导致生产成本增加，因本公司合同履行周期相对较长且大部分合同锁定产品销售价格，销售价格调整幅度较小且调整滞后原材料价格的变动，短期内不能完全抵消原材料价格上涨带来的风险。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，钢材占发行人同期营业成本的比重分别为 58.55%、53.74%、52.23%和 51.09%，水泥占发行人同期营业成本的比重分别为 8.08%、9.92%、11.57%和 14.34%。

2007 年至 2008 年上半年，钢材价格基本呈上涨态势，受金融危机影响，2008 年第三季度开始钢材采购价格出现急速下滑，2009 年钢材采购价格较平稳，2010 年下半年以来持续上涨；2010 年第四季度以来，华东地区水泥价格受限电限产等因素影响持续上涨，2011 年上半年虽有所回落但仍处于高位。钢材、水泥等原材料价格的上涨对公司经营业绩稳定性造成一定影响。

四、报告期开具无真实交易背景的银行承兑汇票事项

2008 年-2009 年 2 月期间，发行人在获得银行贷款支持时，向巨龙商品混凝土等开具无真实交易背景的银行承兑汇票，金额分别为 13,660 万元和 1,850 万元。截至 2009 年 8 月，发行人所开具的上述票据已全部解付完毕。2009 年 3 月份至今，发行人未再申请开具无真实交易背景的银行承兑汇票。

本公司提请投资者关注以上重大事项，并提请投资者仔细阅读本招股说明书“风险因素”等相关章节。

目 录

| | |
|--------------------------------|----|
| 发行人声明 | 3 |
| 重大事项提示 | 4 |
| 一、股东自愿锁定股份的承诺 | 4 |
| 二、本次发行前滚存未分配利润的安排 | 4 |
| 三、本公司特别提醒投资者注意风险因素中的下列风险 | 4 |
| 四、报告期开具无真实交易背景的银行承兑汇票事项 | 5 |
| 目 录 | 6 |
| 第一节 释 义 | 11 |
| 一、一般术语 | 11 |
| 二、专业术语 | 13 |
| 第二节 概览 | 15 |
| 一、发行人简介 | 15 |
| 二、控股股东及实际控制人简介 | 18 |
| 三、发行人的主要财务数据 | 18 |
| 四、本次发行情况 | 20 |
| 五、募集资金用途 | 20 |
| 第三节 本次发行概况 | 22 |
| 一、本次发行的基本情况 | 22 |
| 二、本次发行的有关机构和人员 | 23 |
| 三、本次发行上市的重要日期 | 26 |
| 第四节 风险因素 | 27 |
| 一、国家宏观调控风险 | 27 |
| 二、行业竞争加剧的风险 | 27 |
| 三、钢材、水泥等主要原材料价格上涨风险 | 28 |
| 四、资产负债率偏高、短期偿债能力不足的风险 | 29 |
| 五、技术风险 | 29 |
| 六、财务风险 | 30 |
| 七、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险 | 31 |
| 八、人力资源管理风险 | 32 |

| | |
|--|-----------|
| 九、募集资金投资项目风险 | 32 |
| 十、安全生产风险 | 33 |
| 第五节 发行人基本情况 | 34 |
| 一、发行人基本情况 | 34 |
| 二、发行人的历史沿革及改制情况 | 34 |
| 三、发行人股本形成及其变化过程 | 39 |
| 四、发行人历次验资情况 | 53 |
| 五、发行人资产重组情况 | 55 |
| 六、尖峰管业股权受让主体变更事项的说明 | 68 |
| 七、发行人组织结构 | 71 |
| 八、发行人全资、参股公司简要情况 | 74 |
| 九、发行人控股股东的基本情况 | 78 |
| 十、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 | 83 |
| 十一、发行人的股本情况 | 88 |
| 十二、发行人内部职工股的情况 | 91 |
| 十三、工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股情况 | 91 |
| 十四、发行人员工及社会保障情况 | 91 |
| 十五、发行人持有 5% 以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺 | 94 |
| 第六节 业务和技术 | 95 |
| 一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况 | 95 |
| 二、发行人所处行业的基本情况 | 96 |
| 三、发行人所处行业的主要特点 | 102 |
| 四、发行人所处行业市场情况分析 | 108 |
| 五、发行人的行业竞争地位分析 | 129 |
| 六、发行人的主营业务情况 | 132 |
| 七、发行人的主要固定资产及无形资产 | 154 |
| 八、发行人拥有的资质 | 165 |
| 九、发行人拥有的特许经营权 | 166 |
| 十、发行人产品和业务的技术情况 | 166 |
| 十一、公司技术创新机制和进一步开发的能力 | 170 |
| 十二、发行人的质量控制情况 | 171 |

| | |
|--|------------|
| 第七节 同业竞争与关联交易 | 175 |
| 一、同业竞争..... | 175 |
| 二、关联方及关联关系..... | 178 |
| 三、关联交易..... | 181 |
| 四、关联交易决策权力与程序的规定..... | 193 |
| 五、报告期内发行人关联交易的执行情况..... | 194 |
| 六、发行人拟采取的减少关联交易的措施..... | 194 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 | 195 |
| 一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况..... | 195 |
| 二、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况..... | 201 |
| 三、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况..... | 204 |
| 四、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员收入情况..... | 204 |
| 五、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况..... | 205 |
| 六、发行人董事、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..... | 207 |
| 七、发行人与其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间的协议安排及履行情况..... | 207 |
| 八、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺..... | 207 |
| 九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年一期的变动情况..... | 208 |
| 第九节 公司治理结构 | 211 |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书运作和履行职责情况..... | 211 |
| 二、发行人最近三年一期违法违规行为的情况..... | 215 |
| 三、发行人最近三年一期的资金占用和对外担保情况..... | 215 |
| 四、公司内部控制的评估..... | 215 |
| 第十节 财务会计信息 | 217 |
| 一、发行人最近三年一期的财务报表..... | 217 |
| 二、审计意见..... | 225 |
| 三、财务报表编制基础、合并财务报表编制方法、范围及变化情况..... | 225 |
| 四、报告期采用的主要会计政策和会计估计..... | 227 |
| 五、分部会计信息..... | 241 |
| 六、最近一年及一期收购兼并情况..... | 243 |

| | |
|-----------------------------------|------------|
| 七、最近三年一期非经常性损益情况 | 243 |
| 八、最近一期末主要资产情况 | 244 |
| 九、最近一期末的主要债项 | 245 |
| 十、所有者权益变动表 | 248 |
| 十一、现金流量情况 | 250 |
| 十二、财务报表附注中的或有事项、期后事项及其他重要事项 | 251 |
| 十三、财务指标 | 251 |
| 十四、发行人设立时及报告期资产评估情况 | 254 |
| 十五、验资情况 | 254 |
| 第十一节 管理层讨论与分析 | 255 |
| 一、财务状况分析 | 255 |
| 二、盈利能力分析 | 285 |
| 三、现金流量分析 | 317 |
| 四、资本性支出分析 | 319 |
| 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 | 321 |
| 第十二节 业务发展目标 | 325 |
| 一、公司发行当年及未来两年内的发展计划 | 325 |
| 二、拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难 | 327 |
| 三、上述发展计划与现有业务的关系 | 328 |
| 四、本次募集资金的运用对实现目标的作用 | 328 |
| 第十三节 募集资金运用 | 329 |
| 一、本次募集资金项目的基本情况 | 329 |
| 二、本次募集资金投资项目的市场前景 | 331 |
| 三、本次募集资金投资项目的可行性分析 | 347 |
| 四、本次募集资金投资项目的必要性分析 | 349 |
| 五、本次募集资金投资项目建成后产能、产量变化及预期收益情况 | 350 |
| 六、本次募集资金投资项目具体情况 | 351 |
| 七、本次募集资金投入对公司经营模式的影响 | 364 |
| 八、新增固定资产投资增加折旧及无形资产摊销对公司未来经营成果的影响 | 364 |
| 九、本次募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响 | 365 |
| 第十四节 股利分配政策 | 367 |
| 一、股利分配政策 | 367 |

| | |
|--|------------|
| 二、公司最近三年一期股利分配情况..... | 368 |
| 三、本次发行后的利润分配政策..... | 368 |
| 第十五节 其他重要事项..... | 369 |
| 一、信息披露及投资者关系管理的负责机构和人员..... | 369 |
| 二、重大合同..... | 369 |
| 三、对外担保情况..... | 373 |
| 四、重大诉讼和仲裁事项..... | 373 |
| 五、涉及刑事诉讼的情况..... | 374 |
| 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明..... | 375 |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 375 |
| 二、保荐人（主承销商）声明..... | 376 |
| 三、发行人律师声明..... | 377 |
| 四、审计机构声明..... | 378 |
| 五、资产评估机构声明..... | 379 |
| 六、验资机构声明..... | 380 |
| 七、验资复核机构声明..... | 381 |
| 第十七节 备查文件..... | 382 |
| 一、备查文件..... | 382 |
| 二、备查文件的查阅时间和地址..... | 382 |

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下特定含义：

一、一般术语

| | | |
|-----------------|---|---|
| 发行人、公司、本公司、股份公司 | 指 | 浙江巨龙管业股份有限公司或根据文意指变更前的浙江巨龙管业集团有限公司及其前身金华市巨龙管业有限公司、金华市仁高制管有限公司 |
| 巨龙有限 | 指 | 浙江巨龙管业集团有限公司 |
| 金华巨龙 | 指 | 金华市巨龙管业有限公司 |
| 仁高制管 | 指 | 金华市仁高制管有限公司 |
| 水泥制管厂 | 指 | 金华县水泥制管厂，1998年8月3日由吕仁高于1996年1月16日出资设立的金华县白龙桥东阳水泥制品厂变更而来 |
| 福建巨龙 | 指 | 福建省巨龙管业有限公司 |
| 重庆巨龙 | 指 | 重庆巨龙管业有限公司 |
| 江西巨龙 | 指 | 江西浙赣巨龙管业有限公司 |
| 河南巨龙 | 指 | 河南巨龙管业有限公司 |
| 公司章程 | 指 | 浙江巨龙管业股份有限公司章程 |
| 公司章程（草案） | 指 | 浙江巨龙管业股份有限公司章程（上市草案），自上市之日起生效 |
| 股东大会 | 指 | 浙江巨龙管业股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 浙江巨龙管业股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 浙江巨龙管业股份有限公司监事会 |
| 巨龙控股 | 指 | 浙江巨龙控股集团有限公司及其前身金华巨龙控股有限公司 |
| 维科创投 | 指 | 浙江维科创业投资有限公司 |
| 维美创投 | 指 | 维美创业投资有限公司及其前身杭州维美进出口有限公司 |
| 巨龙商品混凝土 | 指 | 金华市巨龙商品混凝土有限公司 |
| 巨龙钢化玻璃 | 指 | 金华市巨龙钢化玻璃有限公司 |
| 惠成担保 | 指 | 浙江惠成投资担保有限公司 |
| 巨龙投资 | 指 | 金华市巨龙投资有限公司 |
| 巨龙物流 | 指 | 金华巨龙物流有限公司 |
| 尖峰管业 | 指 | 浙江尖峰管业有限公司 |
| 尖峰集团 | 指 | 浙江尖峰集团股份有限公司 |
| 尖峰水泥 | 指 | 浙江尖峰水泥有限公司 |
| 峰联投资 | 指 | 金华峰联投资有限公司 |

| | | |
|----------------|---|---|
| 白龙桥加油站 | 指 | 金华中油白龙桥加油站有限公司 |
| 红旗巨龙建材 | 指 | 陕西红旗巨龙建材有限公司，2009年5月26日变更名称为陕西秦盛管业有限公司 |
| 正方控股 | 指 | 浙江正方控股集团有限公司 |
| 正方交通 | 指 | 浙江正方交通建设有限公司 |
| 中科正方电子 | 指 | 浙江中科正方电子技术有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 长城证券、保荐机构、主承销商 | 指 | 长城证券有限责任公司 |
| 发行人律师 | 指 | 北京市国枫律师事务所及本次发行的经办律师 |
| 天健会计师、申报会计师 | 指 | 天健会计师事务所有限公司，系由浙江天健会计师事务所有限公司、浙江天健东方会计师事务所有限公司更名而来 |
| 浙江勤信 | 指 | 浙江勤信资产评估有限公司，现更名为坤元资产评估有限公司 |
| 金华安泰 | 指 | 金华安泰会计师事务所有限责任公司 |
| 金华新联 | 指 | 金华新联联合会计师事务所 |
| 金华中健 | 指 | 金华中健联合会计师事务所 |
| 国家住建部 | 指 | 中华人民共和国住房和城乡建设部及原中华人民共和国建设部 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 国家质检总局 | 指 | 国家质量监督检验检疫总局 |
| 山东电力管道 | 指 | 山东电力管道工程公司 |
| 国统股份 | 指 | 新疆国统管道股份有限公司，深圳证券交易所上市公司 |
| 青龙管业 | 指 | 宁夏青龙管业股份有限公司，深圳证券交易所上市公司 |
| 龙泉管道 | 指 | 山东龙泉管道工程股份有限公司及其前身淄博龙泉管道工程有限公司 |
| 本次发行 | 指 | 发行人本次向社会公开发行不少于2,350万股A股的行为 |
| A股 | 指 | 获准在上海证券交易所或深圳证券交易所上市的以人民币认购和进行交易的、每股面值1.00元人民币的记名式人民币普通股股票 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 《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》 |
| 《票据法》 | 指 | 《中华人民共和国票据法》 |
| 农行金华城西支行 | 指 | 中国农业银行股份有限公司金华市城西支行，本公司开户银行 |
| 建行金华金西支行 | 指 | 中国建设银行股份有限公司金华市金西支行 |
| ISO | 指 | 国际标准化组织（International Organization for Standardization）的英文缩写，是一个由全球多个国家标准化组织联合组成的团体 |

| | | |
|--------------------|---|--|
| CCPA | 指 | 中国混凝土与水泥制品协会（Concrete Cement Products Association）的英文缩写 |
| 报告期、最近三年及一期 | 指 | 2008年、2009年、2010年和2011年1-6月 |
| 报告期各期末 | 指 | 2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年6月30日 |
| 银行保函 | 指 | 银行应申请人的请求，向受益人开立的一种书面信用担保凭证，保证在申请人未能按双方协议履行其责任或义务时，由银行代其履行一定金额、一定时限范围内的某种支付或经济赔偿责任 |
| 客户 | 指 | 购买公司产品的单位或个人 |

二、专业术语

| | | |
|----------------|---|--|
| 混凝土预制构件 | 指 | 以混凝土为基本材料预先在工厂制成的建筑构件 |
| 预应力 | 指 | 预加应力的简称，在预应力原理和技术运用最广泛的预应力混凝土结构中，通常是以预拉的高强钢筋的弹性回缩力对混凝土结构施加一个预设的应力，使混凝土在荷载作用下以最合适的应力状态工作，从而克服混凝土性能的弱点，充分发挥材料强度，达到结构轻型、大跨、高强、耐久的目的。预应力是提高混凝土制品强度的方法之一 |
| 离心工艺 | 指 | 一种利用物质的密度等方面的差异，用旋转所产生背向旋转轴方向的离心运动来制作混凝土输水管道的方法 |
| 振动工艺 | 指 | 一种利用物体经过它的平衡位置所作的往复运动或某一物理量在其平衡值附近的来回变动来制作混凝土输水管道的方法 |
| 柔性接头 | 指 | 柔性接头又叫橡胶接头、橡胶软接头、可曲挠橡胶接头等，用于管道之间起挠性连接作用的中空橡胶制品，可降低振动及噪声，对因温度变化引起的热胀冷缩起补偿作用，广泛应用于各种管道系统 |
| PCCP | 指 | 预应力钢筒混凝土管（Prestressed Concrete Cylinder Pipe）的英文缩写，指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道，包括内衬式预应力钢筒混凝土管（PCCPL）和埋置式预应力钢筒混凝土管（PCCPE），主要适用于大中型管道输水项目 |
| PCP | 指 | 预应力混凝土管（Prestressed Concrete Pipe）的英文缩写，指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 | 钢筋混凝土排水管（Reinforced Concrete Drainage Pipe）的英文缩写，指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输水管道 |
| 自应力管 | 指 | 自应力混凝土输水管，利用自应力水泥的膨胀力张拉钢筋而产生预应力的钢筋混凝土管 |
| 异型管 | 指 | 混凝土输水管的斜口管、短管等 |
| 配件 | 指 | 与混凝土输水管配套的弯头、三通、T型管、Y型管、十字管、缩 |

| | | |
|------------------|---|---|
| | | 径管、穿墙管等 |
| DIP | 指 | 球墨铸铁管（Ductile Cast Iron Pipes）的英文缩写，使用 18 号以上的铸造铁水经添加球化剂后，经过离心球墨铸铁机高速离心铸造成的管道，简称为球管、球铁管和球墨铸管等 |
| SP | 指 | 普通钢管（Steel Pipe），用于输送水、油、气等流体的一般无缝钢管 |
| PVC | 指 | 聚氯乙烯树脂（Polyvinylchlorid）的英文缩写，一种高分子聚合物 |
| PVC 管 | 指 | 以 PVC 为主要原材料生产的管材，包括硬质聚氯乙烯管材和软质聚氯乙烯管材 |
| PE | 指 | 聚乙烯（Polyethylene）的英文缩写，一种由乙烯聚合而成聚合物 |
| PE 管 | 指 | 以 PE 为主要原材料生产的管材 |
| GB | 指 | 中华人民共和国国家标准 |
| AWWA C304 | 指 | 美国供水工程协会 PCCP 管道设计标准 ANSI/AWWA C304-99 |
| AWWA C301 | 指 | 美国供水工程协会 PCCP 管道制造标准 ANSI/AWWA C301-99 |
| 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） |
| Km | 指 | 公里，长度单位 |
| Mm | 指 | 毫米，长度单位 |
| MPa | 指 | 兆帕，压强单位，1MPa（兆帕）=1000KPa（千帕） |

注：本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，如出现总数与各分项数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

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。

所有投资均涉及风险，有关投资本公司本次发行股份的主要风险载于本招股说明书“风险因素”一节，投资者做出投资决定前应仔细阅读该节。

一、发行人简介

（一）公司概况

发行人名称：浙江巨龙管业股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG DRAGON PIPE MANUFACTURING CO., LTD.

注册地址：金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家）

法定代表人：吕仁高

成立日期：2001年6月26日

变更设立日期：2009年8月25日

注册资本：7,000万元

经营范围：混凝土预制构件专业承包贰级（可生产各类混凝土预制构件）、市政道路工程施工；管道安装；国家法律、法规和政策允许的项目投资（凡涉及前置许可及专项审批的凭相关有效证、照经营）

（二）公司设立情况

本公司前身为巨龙有限。2009年8月15日，巨龙有限召开股东会，全体股东一致同意以2009年6月30日为基准日整体变更设立股份有限公司。根据天健会计师2009年7月17日出具的浙天会审[2009]3339号《审计报告》，截至2009年6月30日，巨龙有限经审计后净资产为129,198,896.99元，其中

70,000,000 元折成公司 70,000,000 股股份，每股面值 1 元，余额 59,198,896.99 元计入公司资本公积。

（三）公司业务情况

本公司拥有混凝土预制构件专业承包贰级企业资质和全国工业产品生产许可证，主要产品有 PCCP、PCP、RCP、自应力管等四大系列 100 多个型号规格，主导产品为 PCCP，主要应用于输排水工程、城镇工厂管网和市政建设的污水处理工程以及水利设施的灌溉、排涝工程等。2009 年 12 月公司“巨龙”牌 PCCP、PCP 列入浙江省水利厅《首批农业节水灌溉和农村供水产品推广目录》。2010 年 1 月，经水利部科技推广中心批准，公司获得浙江省水利科技推广与发展中心核发的《浙江省水利先进适用技术（产品）推广证书》，PCCP、PCP 列入浙江省水利科技推广项目库，认定为先进适用技术（产品）。

公司设立以来，通过多年的自主研发和消化吸收，构建了完整的研发体系，具备较强的技术转化能力，掌握了 PCCP 等混凝土输水管道的生产技术，拥有完全自主知识产权的多项核心技术，拥有 2 项发明专利和 4 项实用新型专利，其中聚丙烯纤维预应力混凝土管制造技术开发和应用列入 2010 年度国家火炬计划项目，技术力量和研发水平在国内同行业处于领先水平。

公司坚持“质量第一，用户至上，人无我有，人有我优”的经营理念，在完善和丰富产品系列的同时，严格按国家标准组织生产，创新生产工艺，保证产品质量，推行全方位、全流程跟踪服务，市场覆盖区域和市场占有率逐年扩大，产品市场从创立初期的浙江金华逐步扩大到华东、华中、西南、华南等区域，生产基地由金华本部，通过设立全资子公司扩大至福建、重庆、江西、河南等地。报告期内公司 PCCP 收入年算术平均增长 38.33%，产量位居浙江省第一，为集研发、设计、生产制造为一体、产品品种规格最为齐全的混凝土输水管道企业之一。

（四）公司获得荣誉

公司是《预应力钢筒混凝土管》国家标准 GB/T19685-2005、《预应力混凝土管》国家标准 GB5696-2006、《混凝土和钢筋混凝土排水管》国家标准

GB/T11836-2009 的起草单位之一，中国混凝土与水泥制品协会常务理事单位、浙江省水泥制品协会副会长单位。

公司 2008 年被浙江省质量技术监督局评为浙江省首批标准创新型企业、被浙江省科学技术厅评为浙江省科技型中小企业，2009 年 12 月被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局认定为高新技术企业，2010 年 8 月被浙江省经济和信息化委员会、浙江省环境保护厅评为 2009 年度浙江省绿色企业（清洁生产先进企业）。2010 年 12 月，浙江省科学技术厅批准公司设立巨龙混凝土管省级高新技术企业研究开发中心。

公司近几年获得的其他主要荣誉情况如下：

| 时 间 | 获得的荣誉 | 授予单位 |
|-------------|-----------------------|---|
| 2011 年 4 月 | 2010 年度浙江省科学技术二等奖 | 浙江省人民政府 |
| 2011 年 3 月 | 2010 年度市安全生产管理规范化单位 | 金华市安全生产委员会 |
| 2011 年 1 月 | 2010 年度人才开发先进企业 | 中共金华市婺城区委、金华市婺城区人民政府 |
| 2010 年 12 月 | 巨龙牌预应力钢筒混凝土管被授予金华名牌产品 | 金华名牌产品认定委员会 |
| 2010 年 12 月 | 金华市创新型企业 | 金华市人民政府 |
| 2010 年 12 月 | 金华市专利示范企业 | 金华市人民政府 |
| 2010 年 11 月 | 浙江省转型升级引领示范企业 | 浙江省工商行政管理局、浙江省民营企业发展联合会 |
| 2010 年 11 月 | 中国预应力钢筒混凝土管制造企业 10 强 | 中国市场调查研究中心、中国社会经济决策咨询中心 |
| 2010 年 11 月 | 金华市优秀企业（金星奖） | 中共金华市委组织部、金华市经济委员会、金华市总工会、金华市企业联合会、金华市企业家协会 |
| 2010 年 4 月 | 金华市劳动关系和谐企业 | 金华市人民政府 |
| 2010 年 3 月 | 2009 年度市区缴纳税费超千万元大户 | 金华市人民政府 |
| 2010 年 2 月 | 2010 年度强优工业企业 | 中共金华市婺城区委、金华市婺城区人民政府 |
| 2009 年 9 月 | 浙江省工商企业 AAA 级守合同重信用单位 | 浙江省工商行政管理局 |
| 2009 年 1 月 | 2008 年度金华市百佳守银行信用企业 | 中国人民银行金华市中心支行 |
| 2009 年 1 月 | 2008 年度纳税大户奖 | 金华市婺城区人民政府 |
| 2008 年 12 月 | 金华市知名商号企业 | 金华市工商行政管理局 |
| 2008 年 12 月 | 2008 年度金华市企业信息化示范企业 | 金华市经济委员会 |

二、控股股东及实际控制人简介

本公司控股股东为巨龙控股，实际控制人为吕仁高先生，最近三年一期未发生变化。

吕仁高先生持有巨龙控股 90%的股权。巨龙控股成立于 2008 年 10 月 22 日，住所地为金华市婺城区白龙桥镇工业街，注册资本和实收资本均为 5,000 万元，法定代表人为吕仁高先生，主营业务为股权投资。

吕仁高先生直接持有公司 15.81%的股份，通过巨龙控股间接持有公司 38.58%的股份，合计持有公司 54.39%的股份，为公司实际控制人。

吕仁高先生，本公司董事长，1961 年 11 月出生，中国国籍，大专学历，高级经济师，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、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”相关内容。

三、发行人的主要财务数据

天健会计师对本公司最近三年一期会计报表进行了审计，出具了天健审(2011)4828 号标准无保留意见的《审计报告》。

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产 | 267,354,305.45 | 243,884,261.08 | 201,745,231.28 | 179,520,682.05 |
| 固定资产 | 200,591,358.54 | 189,801,333.88 | 146,737,032.87 | 115,158,943.42 |
| 总资产 | 532,864,785.24 | 498,338,827.53 | 399,265,329.44 | 352,429,451.96 |
| 流动负债 | 261,506,330.75 | 245,970,202.97 | 207,687,920.45 | 235,380,507.47 |
| 非流动负债 | 41,772,250.87 | 40,500,000.00 | 29,500,000.00 | 38,500,000.00 |
| 总负债 | 303,278,581.62 | 286,470,202.97 | 237,187,920.45 | 273,880,507.47 |
| 归属于母公司股东权益 | 229,586,203.62 | 211,868,624.56 | 162,077,408.99 | 76,785,277.22 |
| 少数股东权益 | | - | - | 1,763,667.27 |
| 股东权益合计 | 229,586,203.62 | 211,868,624.56 | 162,077,408.99 | 78,548,944.49 |

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 136,245,761.11 | 320,861,553.89 | 266,205,211.05 | 225,847,221.11 |
| 营业利润 | 16,057,801.05 | 52,665,882.50 | 48,625,167.74 | 13,769,610.38 |
| 利润总额 | 21,025,654.46 | 59,092,161.86 | 49,800,905.58 | 15,972,351.96 |
| 净利润 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,351,920.53 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,536,845.16 |

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生现金流量净额 | -31,001,533.52 | 37,838,429.99 | 72,100,439.90 | 34,289,303.06 |
| 投资活动产生现金流量净额 | -26,495,664.51 | -70,538,200.53 | -27,129,229.19 | -20,598,630.71 |
| 筹资活动产生现金流量净额 | 29,197,653.34 | 32,010,910.70 | -13,203,036.18 | -16,551,261.69 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -28,299,544.69 | -688,859.84 | 31,768,174.53 | -2,860,589.34 |

(四) 主要财务指标

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍） | 1.02 | 0.99 | 0.97 | 0.76 |
| 速动比率（倍） | 0.70 | 0.80 | 0.82 | 0.63 |
| 资产负债率（母公司报表口径）（%） | 56.50 | 56.32 | 58.82 | 78.20 |
| 无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%） | 0.01 | 0.01 | 0.02 | 0.03 |
| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
| 应收账款周转率（次） | 1.02 | 2.67 | 2.61 | 2.99 |
| 存货周转率（次） | 1.28 | 4.76 | 4.90 | 4.09 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 3,494.64 | 8,188.07 | 7,196.88 | 4,632.41 |
| 利息保障倍数（倍） | 4.06 | 6.13 | 4.69 | 1.79 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | -0.44 | 0.54 | 1.03 | 0.67 |

| | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 每股净现金流量（元） | -0.40 | 0.00 | 0.45 | -0.06 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 8.03 | 26.63 | 33.32 | 17.78 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 6.11 | 23.61 | 32.28 | 9.21 |
| 基本每股收益 | 0.25 | 0.71 | 0.66 | 0.24 |

注：以上财务指标除特别说明，均根据合并报表计算。

四、本次发行情况

| | |
|------------|---|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） |
| 每股面值 | 1.00 元 |
| 发行股数 | 2,350 万股 |
| 发行价格 | 16.15 元/股（通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，由发行人和主承销商根据初步询价结果和市场情况确定发行价格） |
| 本次发行前每股净资产 | 3.28 元（按 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算） |
| 发行方式 | 网下向询价对象询价配售和网上资金申购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户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 拟上市地 | 深圳证券交易所 |

五、募集资金用途

若本次发行成功，扣除发行费用后，实际募集资金按项目的轻重缓急依序投入以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 总投资（万元） | 募集资金(万元) | 项目备案 | 环保批复 |
|----|---------------------------------------|----------|----------|---------------------|-------------------|
| 1 | 江西巨龙新建年产 50kmPCCP（DN500-DN3200）生产线项目 | 6,173.36 | 6,173.36 | 信发改字 [2009] 126 号 | 赣市环督字 [2010]42 号 |
| 2 | 河南巨龙新建年产 70kmPCCP（DN1400-DN3600）生产线项目 | 8,946.22 | 8,946.22 | 豫新市域工 [2010]00016 号 | 新环监 [2010]046 号 |
| 3 | 重庆巨龙年产 50kmPCCP（DN500-DN3200）生产线技改项目 | 5,868.91 | 5,868.91 | 309226C4232 24737 | 渝（荣）环审 [2009]62 号 |

| | | | | | |
|---|----------------|---|---|---|---|
| 4 | 其他与主营业务相关的营运资金 | - | - | - | - |
|---|----------------|---|---|---|---|

经公司 2009 年年度股东大会审议通过，如本次发行的实际募集资金量少于上述项目的资金需求量，不足部分由公司自筹解决；如本次发行的实际募集资金量超过项目的资金需求量，则剩余部分用于补充公司流动资金。具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

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。为避免错过拟投资项目的市场机会，在本次发行募集资金到位之前，公司根据拟投资项目的实际情况自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 本次发行的一般情况

| | |
|------------|--|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） |
| 每股面值 | 1.00 元 |
| 发行股数和比例 | 2,350 万股，占发行后公司总股本的 25.13% |
| 发行价格 | 16.15 元/股（通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，由发行人和主承销商根据初步询价结果和市场情况确定发行价格） |
| 市盈率 | 34.36 倍（按扣除非经常性损益前后的净利润孰低除以本次发行后的总股本 9,350 万股全面摊薄计算） |
| 本次发行前每股净资产 | 3.28 元（按 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本 7,000 万股计算） |
| 发行后每股净资产 | 6.10 元/股 |
| 发行市净率 | 2.65 倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定） |
| 发行方式 | 网下向询价对象询价配售和网上资金申购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户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外） |
| 承销方式 | 余额包销 |
| 预计募集资金总额 | 379,525,000 元 |
| 预计募集资金净额 | 340,601,425 元 |

(二) 发行费用概算

| 项 目 | 金 额（元） |
|------------|------------|
| 承销及保荐费用 | 28,910,075 |
| 审计及验资费用 | 3,740,000 |
| 律师费用 | 1,530,000 |
| 信息披露费 | 4,620,000 |
| 发行手续费及其他费用 | 123,500 |
| 合 计 | 38,923,575 |

二、本次发行的有关机构和人员

（一）发行人

名称：浙江巨龙管业股份有限公司

法定代表人：吕仁高

住所：浙江省金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家）

电话：0579-82200256

传真：0579-82201396

联系人：章则余、郑亮

（二）保荐人（主承销商）

名称：长城证券有限责任公司

法定代表人：黄耀华

住所：广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 楼

电话：0571-87207369

传真：0571-87207351

保荐代表人：康米和、崔胜朝

项目协办人：刘逢敏

项目经办人：韩文强、梅志敏、李天松、王捷

（三）发行人律师

名称：北京市国枫律师事务所

律师事务所负责人：张利国

住所：北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层

电话：010-66090088

传真：010-66090016

经办律师：郑超、胡琪

(四) 审计机构

名称：天健会计师事务所有限公司

法定代表人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 层

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：傅芳芳、李德勇

(五) 资产评估机构

名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：浙江省杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

电话：0571-88216941

传真：0571-88216968

经办注册资产评估师：柴铭闽、徐晓钧

(六) 验资机构

名称：天健会计师事务所有限公司

法定代表人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 层

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：李德勇、费方华

(七) 验资复核机构

名称：天健会计师事务所有限公司

法定代表人：胡少先

住所：浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 层

电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：傅芳芳、李德勇

(八) 股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

(九) 上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

住所：广东省深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

(十) 保荐人（主承销商）收款银行

名称：兴业银行深圳分行

户名：长城证券有限责任公司

账号：338010100100011816

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐机构（主承销商）、发行人律师、天健会计师和资产评估机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系。

三、本次发行上市的重要日期

| | |
|-----------|----------------------|
| 询价推介时间 | 2011年9月9日至2011年9月16日 |
| 定价公告刊登日期 | 2011年9月20日 |
| 网下申购、缴款日期 | 2011年9月21日 |
| 网上申购、缴款日期 | 2011年9月21日 |
| 预计股票上市日期 | 发行结束后尽快安排上市 |

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，还应特别认真考虑本节所列的各项风险因素。下述风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。以下排序遵循重要性原则或可能影响投资决策的程度大小，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、国家宏观调控风险

公司混凝土输水管道特别是 PCCP 业务对国家大中型水利工程建设、城市输排水、排污工程市场存在较大依赖。国家宏观经济形势的变化及宏观经济政策的调整，对大中型水利工程、城市输排水和排污工程等市场的投资影响较大，从而影响 PCCP 需求，影响公司的生产经营并制约产能的进一步扩大。

二、行业竞争加剧的风险

PCCP 具有抗渗、抗拉、抗压、耐腐蚀、耐磨损、使用寿命长等特点，是国外大中型输水工程中普遍采用的优质复合管道。我国生产和应用 PCCP 的时间较短，尽管目前市场发展较快，已逐步为各级水利建设主管部门、设计院所及水务企业所接受，PCCP 替代 DIP 和 PE 管等成为趋势，市场容量逐年扩大，但总体上仍处于发展的初期阶段。

目前，国内主要生产 PCCP 的企业约有 50 余家。近几年来，行业主要企业增加投资，扩大产能，同时潜在竞争者不断增加，行业竞争趋于加剧。

公司 PCCP 业务订单主要通过投标方式取得，项目承接是持续发展的重要环节。本公司长期从事混凝土管道生产和销售并积累了丰富经验，但在 PCCP 领域起步较晚，本公司 2003 年开始生产 PCCP，2006 年开始批量生产 PCCP，PCCP 业务逐年增加，承接项目的管材口径逐年增大。但与行业内一些进入时间较早企业相比，大口径 PCCP 业务收入占比相对较低，不利于公司迅速做大做强。公司在浙江之外设立的四家全资子公司主要定位在以承接 PCCP 工程为

主，如无法顺利承接到规划中的项目，对公司的发展带来不利影响。

本公司针对这一发展瓶颈，充分发挥技术和成本优势，通过专门设立大项目招投标部，配备专门人员，加强与设计院所的沟通和合作，加强与客户和施工单位的合作，提供完善的售后服务和技术支持等措施开拓大口径 PCCP 业务，先后承接了郑州市生态水系输水工程、福建莆田金钟水利枢纽引水配套工程等项目。公司在设立福建巨龙等子公司时，亦对子公司所在地辐射半径内的区域市场进行了详尽的评估和调研。在争取大口径 PCCP 工程的同时，发挥公司多年从事中小口径 PCCP 生产和销售的经验与优势，持续拓展各地水务企业等下游客户，减少对单一大口径 PCCP 工程的依赖。

三、钢材、水泥等主要原材料价格上涨风险

报告期内，本公司主要原材料为钢材、水泥和砂石等，砂石用量大但占比较低，供应较为充足。原材料价格上涨导致生产成本增加，因本公司合同履行周期相对较长且大部分合同锁定产品销售价格，销售价格调整幅度较小且调整滞后原材料价格的变动，短期内不能完全抵消原材料价格上涨带来的风险。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月，钢材占发行人同期营业成本的比重分别为 58.55%、53.74%、52.23%和 51.09%，水泥占发行人同期营业成本的比重分别为 8.08%、9.92%、11.57%和 14.34%。

2007 年至 2008 年上半年，钢材价格基本呈上涨态势，受金融危机影响，2008 年第三季度开始钢材采购价格出现急速下滑，2009 年钢材采购价格较平稳，2010 年下半年以来持续上涨；2010 年第四季度以来，华东地区水泥价格受限电限产等因素影响持续上涨，2011 年上半年虽有所回落但仍处于高位。原材料价格的上涨对公司经营业绩稳定性造成影响。

针对这种情况，公司项目招投标及签订合同时，充分考虑钢材等主要原材料价格波动的因素，通过签订补充协议或增加合同保护性条款等方式削弱原材料上涨影响。采购部与供应商签订采购框架协议，控制采购时点和采购量，通过支付预付款、规模采购等获得价格优惠，降低原材料价格波动所带来的影响。

四、资产负债率偏高、短期偿债能力不足的风险

报告期内，本公司资产负债率、流动比率、速动比率如下：

| 指标 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（合并口径，%） | 56.91 | 57.49 | 59.41 | 77.71 |
| 流动比率（倍） | 1.02 | 0.99 | 0.97 | 0.76 |
| 速动比率（倍） | 0.70 | 0.80 | 0.82 | 0.63 |

公司 PCCP 等混凝土输水管道业务属于资金密集型行业，固定资产投资大，投标保证金、履约保证金和质量保证金等占用资金较大，而且随着业务规模的扩大和时间的推移，投标保证金、履约保证金和质量保证金等占用资金数额不断增大。报告期内公司主要通过银行贷款筹集资金，2008 年资产负债率偏高，2009 年公司通过股权融资，资产负债率明显下降，已接近合理水平。但与同行业上市公司相比，流动比率和速动比率偏低，存在短期偿债能力不足的风险。

公司通过设立流动生产车间以减少固定资产投资，提供银行保函代替投标保证金和履约保证金等减少流动资金的占用，向社会公开发行股票增加资本金的投入，减少对银行贷款，进一步优化资本结构，进而提高偿债能力。

五、技术风险

（一）技术更新和设备升级风险

工艺技术和生产设备装备水平是 PCCP 制造企业竞争能力的重要体现，也是保证产品质量和提高生产效率的前提。随着竞争的加剧和客户对产品质量要求的提高，项目在招标时，客户把工艺技术和生产设备装备水平作为一项重要考核指标。因此，随着行业的发展，工艺技术和设备装备更新速度加快，公司存在技术和设备更新升级不足的风险。

公司从事 PCCP 时间较短，采用了行业的最新工艺技术，生产设备装备成新率较高。报告期内，公司加大了研发投入，累计研发支出 2,990.93 万元，占合并口径营业收入总额的 3.15%，工艺技术得到进一步的提高。报告期内，公司投入 7,218.26 万元，主要用于公司本部、福建巨龙、重庆巨龙、江西巨龙和河南巨龙的设备添置和更新，提高了公司的装备水平。本次发行募集资金到位后，

进一步加大技术和设备的投入，保持公司在行业内的领先地位。

（二）技术泄密风险

本公司为主要从事 PCCP 生产的高新技术企业，拥有一批从事高新技术产品研发和生产的技术人员，掌握了 PCCP 生产的核心技术，技术水平达到国内先进，这些核心技术是本公司生存和发展之根本。

公司制定了较为严格的技术保密制度及相应的管理措施，并与内部董事、高级管理人员和核心技术人员签订了保密及竞业禁止协议，建立了有效的激励和约束机制，保证核心技术人员的稳定，以防止技术人员的流失和核心技术的外泄。同时，重要技术成果通过申报国家专利加以保护。

尽管如此，核心技术因管理的需要为少数核心技术人员所掌握，不能完全排除核心技术人员流动或其他原因而导致技术泄密。如果公司核心技术人员离开或其他原因造成技术泄密，可能使竞争对手的生产工艺和产品技术含量得以提高，削弱公司产品竞争优势，从而对公司的发展带来不利影响。

六、财务风险

（一）应收款项期末余额较大的风险

公司混凝土输水管道主要应用于基础设施工程项目，尤其是 PCCP 主要以招投标方式获取合同，支付的投标保证金、履约保证金及项目质量保证金等长期占用资金。基础设施工程易因征地及拆迁等原因延期，迟缓工程建设和销售回款，导致公司应收账款和其他应收款余额较大。

报告期内，公司应收账款账面余额（合并口径）占营业收入的比例分别为 40.20%、42.66%、39.45%和 51.23%（按全年折算）；公司其他应收款账面余额（合并口径）占营业收入的比例分别为 7.47%、6.35%、10.41%和 5.83%（按全年折算）。

针对上述情形，公司加强对营销人员的考核，把应收账款和其他应收款的及时收回作为重要考核指标纳入日常性考核。同时，随着业务规模的扩大，增加使用银行招投标保函、履约保函等，以减少项目招投标对资金的占用。

（二）季节性销售的风险

水利工程、市政工程等的管道安装均为户外作业，工程施工较多需通过农田，容易受到气候条件和农业生产周期的影响，南方地区上半年一般雨季较长，如长江中下游地区的梅雨季节等，发生汛情较多，前三季度农田耕种尚未完成，影响工程施工。另外，公司主要客户为大中型国有建设单位，一般年初作预算，第二季度正式进入招投标阶段，因此公司第一季度获得的订单较少，从第二季度起至下半年获得的订单较多。上述因素导致公司产品销售具有较大的季节性，一般第一、二季度实现销售收入较少，第三、四季度实现销售收入较多，并呈现逐季增长趋势，第四季度销售收入最多，通常占到全年销售收入的 40%以上。

销售的季节性变化，对公司流动资金的合理统筹安排提出了更高的要求，阶段性流动资金的大量需求在一定程度上会增加公司的营运成本。

（三）净资产收益率下降的风险

本次发行成功后，公司净资产将大幅增加，鉴于募集资金投资项目需要一定的筹建期及试运行期，募集资金投资项目产生效益需要一定的时间，发行后短期内公司净利润的增长速度会低于净资产的增长速度，存在由于净资产收益率下降所引致的相关风险。

七、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险

根据业务特点和发展的需要，公司依据“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的战略，报告期内相继在福建、重庆、江西和河南等地设立子公司。生产经营场所的分散，增大了经营管理的难度，增加管理成本。

截至 2011 年 6 月 30 日，公司资产总额 53,286.48 万元。本次发行后，资产总额将大幅增长，募集资金运用项目实施后新增 PCCP 生产能力 170km，增长 72.34%。公司资产总额的大幅增加，经营规模也将大幅扩张，带来管理风险：一是公司发展战略、产业布局和产业定位的正确性、合理性将受到考验；二是组织结构和管理体系趋于复杂化；三是公司募集资金项目的管理，内部控制制度的完善与执行，对项目投资收益影响较大。因此，存在公司能否同步建立起与企业

发展相适应的管理体系、保证公司运营安全有效的风险。

本公司以本次发行为契机，着力提高管理人员的素质，适当调整管理架构，完善约束机制和激励机制，着重抓好以下工作：一是建立适合公司实际情况的内部控制体系和对外投资管理制度，明确总部和各分、子公司的权限，加强内部审计；二是强化对各分、子公司负责人的选聘和考核，实行内部经济责任制；三是各分、子公司财务负责人均由总部委派，接受总部考核。

八、人力资源管理风险

混凝土输水管道制造是一项专业性、技术性较强的工作，对技术、管理和生产人员素质的要求较高。随着行业竞争的加剧，科研开发、技术产业化与市场开拓等方面的人力资源需求更为迫切。

本公司采取引进和培训相结合的方式，引进和培养技术、营销和管理人才。到 2012 年，公司计划将技术人员增加到 80 人以上，营销人员增加到 50 人以上，管理人员（含财务管理人员）增加 50 人以上。同时，采取多种方式和手段，提高各类人才的积极性和创造性，为优秀人才的脱颖而出搭建起更好的平台。

九、募集资金投资项目风险

（一）项目实施风险

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务进行，利用公司现有技术和最新研发成果，所涉及的技术成熟，所需设备均已实现国产化。项目的分析论证均是在本公司现有技术水平和管理能力的基础上，根据国家现行的产业政策和目前的产品市场状况作出的。如国家产业政策发生重大调整，市场环境发生不利变化，则本次募集资金投资项目可能存在无法实现预期收益的风险。

（二）固定资产折旧及无形资产摊销上升的风险

报告期内，本公司资本性支出累计 19,938.57 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，固定资产和无形资产原值分别为 24,378.27 万元和 5,090.20 万元，报告期内计提折旧分别为 930.69 万元、800.06 万元、1,039.63 万元和 653.98 万元，

计提无形资产摊销分别为 52.27 万元、67.65 万元、86.82 万元和 50.17 万元。

本次募集资金投资项目建成投产后，公司将约新增固定资产 14,613.47 万元和无形资产 1,591.32 万元，每年约增加折旧及摊销 1,014.88 万元，占 2010 年度利润总额的 17.18%。

报告期内公司营业收入和利润增长较快。若本次发行成功，将进一步提高和优化产能，提升市场竞争能力，有助于公司提高盈利能力。如果市场环境、技术发展等发生重大不利变化，营业收入和利润没有保持相应增长，则公司存在因固定资产折旧及无形资产摊销大量增加而导致利润下滑的风险。

十、安全生产风险

PCCP 的生产需要使用重型设备，部分生产露天作业，具有一定的危险性，加之产品体积和重量大，设备使用操作不当等可能造成人员伤亡，直接影响本公司经济效益，对公司形象产生负面影响。

公司重视安全生产工作，认真执行国家及当地安全生产的政策和规定，创新生产工艺，开发有利于安全生产的工艺，经常性开展安全生产培训和教育活动，使公司安全生产更加规范化、标准化和制度化。

报告期内，公司严格执行安全制度，措施到位，未发生重大人身伤亡事故，但随着生产规模的扩大和经营场所的增多，安全生产的压力增大。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：浙江巨龙管业股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG DRAGON PIPE MANUFACTURING CO., LTD.

注册资本：7,000 万元

法定代表人：吕仁高

有限公司成立日期：2001 年 6 月 26 日

股份公司成立日期：2009 年 8 月 25 日

住所：金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家）

邮政编码：321025

联系电话：0579-82200256

传真：0579-82201396

互联网地址：<http://www.zjjlgy.com>

电子信箱：zjjlgy@163.com

二、发行人的历史沿革及改制情况

（一）发行人设立方式

2009 年 8 月 15 日，巨龙有限召开股东会，全体股东同意以 2009 年 6 月 30 日为基准日整体变更设立股份有限公司。根据天健会计师 2009 年 7 月 17 日出具的浙天会审[2009]3339 号《审计报告》，截至 2009 年 6 月 30 日，巨龙有限经审计后净资产为 129,198,896.99 元，其中 70,000,000 元折成 70,000,000 股股份，每股面值 1 元，余额 59,198,896.99 元计入公司资本公积。

2009 年 8 月 25 日，本公司在金华市工商行政管理局办理了工商登记，领取注册号为 330702000007409 的《企业法人营业执照》。

（二）发起人情况

本公司发起人为巨龙控股、维美创投、维科创投 3 名境内法人和吕仁高先生等 16 名境内自然人，具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数额 (万股) | 持股比例 (%) | 股份性质 |
|----|------|--------------|-------------|--------|
| 1 | 巨龙控股 | 3,000.6884 | 42.87 | 境内法人股 |
| 2 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 15.81 | 境内自然人股 |
| 3 | 吕成杰 | 583.80 | 8.34 | 境内自然人股 |
| 4 | 徐伟星 | 516.00 | 7.37 | 境内自然人股 |
| 5 | 维美创投 | 330.00 | 4.71 | 境内法人股 |
| 6 | 维科创投 | 300.00 | 4.29 | 境内法人股 |
| 7 | 陈乐毅 | 339.00 | 4.84 | 境内自然人股 |
| 8 | 袁日 | 200.00 | 2.86 | 境内自然人股 |
| 9 | 刘国平 | 176.00 | 2.51 | 境内自然人股 |
| 10 | 章则余 | 93.00 | 1.33 | 境内自然人股 |
| 11 | 丁建祖 | 70.00 | 1.00 | 境内自然人股 |
| 12 | 朱竹根 | 55.00 | 0.78 | 境内自然人股 |
| 13 | 黄学理 | 50.00 | 0.71 | 境内自然人股 |
| 14 | 俞根森 | 50.00 | 0.71 | 境内自然人股 |
| 15 | 任梅 | 30.00 | 0.43 | 境内自然人股 |
| 16 | 倪志权 | 30.00 | 0.43 | 境内自然人股 |
| 17 | 朱竹森 | 25.00 | 0.36 | 境内自然人股 |
| 18 | 周赵师 | 25.00 | 0.36 | 境内自然人股 |
| 19 | 吕文仁 | 20.00 | 0.29 | 境内自然人股 |
| 合计 | | 7,000.00 | 100.00 | |

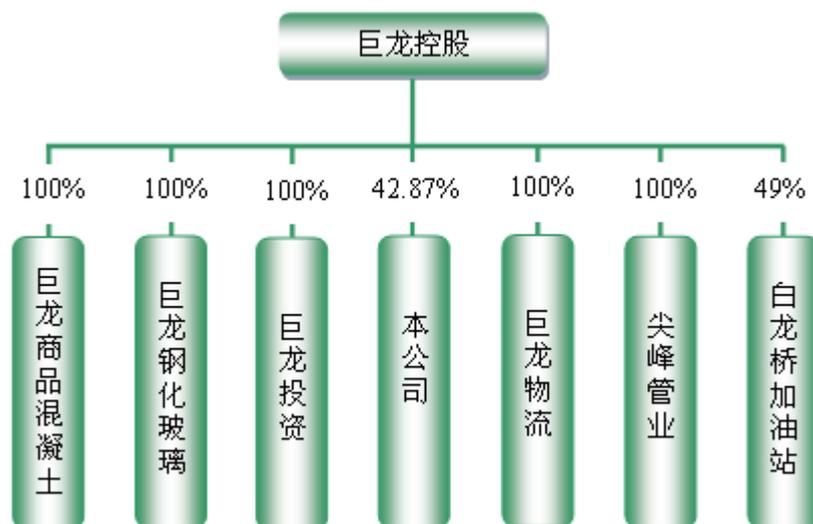
公司发起人基本情况参见本节“十、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

（三）发行人设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、巨龙控股拥有的主要资产

本公司主要发起人为巨龙控股。发行人设立前后，巨龙控股拥有的主要资产为货币资金、应收款项以及股权投资。

截至本招股说明书签署日，巨龙控股的股权投资情况如下：



2、巨龙控股实际从事的主要业务

发行人设立前后，巨龙控股实际从事的主要业务为投资业务，投资管理、企业管理咨询等。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人设立时，发行人承继巨龙有限全部资产，主要资产有房屋及其他建筑物、生产和运输设备、土地使用权、股权投资、存货、应收款项及货币资金等。

发行人设立以来，实际从事的业务为混凝土输水管道及其异型管件、配件的开发、生产、销售。

（五）发行人改制前后的业务流程及其之间的联系

发行人由巨龙有限整体变更设立。改制前巨龙有限的业务流程与改制后发行人的业务流程没有发生本质变化，改制后发行人增加制定了一系列内部管理制度，健全了风险控制体系，改善了业务流程。

发行人的具体业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“六、发行人的主营业务情况”的相关内容。

（六）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

发行人及其前身巨龙有限成立以来，在生产经营方面与主要发起人巨龙控股主要在子公司股权转让和资产转让、资金往来和货物运输等方面存在关联关系。

1、子公司股权转让和资产转让

2008年11月，公司将所持巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃、巨龙投资等100%股权转让给巨龙控股；2008年12月，公司将所持白龙桥加油站49%股权转让给巨龙控股；2008年12月和2009年6月，公司分别向巨龙商品混凝土、巨龙控股出售房屋及土地使用权。具体情况详见本节“五、发行人资产重组情况”。

2、与巨龙控股发生的资金往来和巨龙物流货物运输等方面的关联交易

详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”的相关内容。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人由巨龙有限整体变更而来，原巨龙有限资产负债全部由发行人承继，相关资产的产权变更手续均已办理完毕。

（八）发行人独立运营情况

发行人在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东巨龙控股、实际控制人吕仁高先生及其控制的其他企业保持独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、业务独立性

发行人从事混凝土输排水管道的生产和销售，建立了符合现代企业制度要求的治理结构和内部组织结构，独立对外开展业务，形成了独立和完整的采购、生产、销售系统，具备了面向市场自主经营的能力，不存在对控股股东及其他关联

方的依赖。

控股股东与本公司不存在同业竞争，巨龙控股及吕仁高先生、关联股东吕成杰先生均出具了《避免同业竞争承诺函》。

2、资产完整性

发行人由巨龙有限整体变更设立。整体变更设立时，巨龙有限的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入发行人。发行人拥有与生产经营有关的生产系统及配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

发行人与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，资产独立完整，不存在控股股东、实际控制人占用发行人资产的情况，不存在以资产为股东的债务提供担保的情形。

3、人员独立性

发行人董事、监事及高级管理人员按照《公司法》和《公司章程》规定产生，程序合法有效，不存在控股股东超越发行人和股东大会作出人事任免决定的情况。

发行人人事及工资管理与控股股东完全分开，总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在发行人工作并领取报酬，没有在控股股东担任除董事、监事以外的任何职务，也没有在控股股东领薪；发行人财务人员没有在股东单位及下属企业兼职，也没有在与发行人业务相同或相近的其他企业任职的情况。

4、机构独立性

发行人建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等组织机构及相应的议事规则，依法行使各自的职权，形成了完整的法人治理结构。发行人综合办公室、财务部、营销部、采购部、技术（研发）中心、生产管理部、证券事务部等职能部门构成了一个有机的整体，具有独立面向市场自主经营的能力，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

5、财务独立性

发行人设有独立的财务会计部门，配备了专门财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，建立了相应的内部控制制度。发行人独立在银行开户、独立纳税，财务独立决策。本公司不存在控股股东及实际控制人占用公司资金或干预公司资金使用的情况。

三、发行人股本形成及其变化过程

（一）2001年6月仁高制管设立

发行人前身为仁高制管，由吕仁高先生注销其投资的私营独资企业水泥制管厂获得的部分实物资产和土地使用权与吕成杰先生于2001年6月共同出资设立，设立时注册资本为300万元。

1、水泥制管厂的设立

1996年1月16日，吕仁高先生出资15万元设立金华县白龙桥东阳水泥制品厂，中国人民建设银行金华市分行华电路分理处出具《资信证明书》并在金华县工商行政管理局注册登记，领取金工商私字306号《营业执照》，经济性质为私营独资，负责人为吕仁高先生，住所为金华县白龙桥工业街，经营范围为水泥预制构件的加工、销售。

1998年8月3日，经金华县工商行政管理局核准，金华县白龙桥东阳水泥制品厂名称变更为“金华县水泥制管厂”，主营水泥管、兼营水泥预制构件，《营业执照》变更为金工私字14736510-0号《营业执照》。

2、水泥制管厂的注销和债权债务处置情况

2001年6月，吕仁高先生决定注销水泥制管厂并以水泥制管厂注销后获得的部分实物资产和土地使用权出资设立仁高制管。

2001年6月7日，水泥制管厂根据《中华人民共和国私营企业暂行条例》规定向金华市工商行政管理局婺城分局提交注销申请。2001年6月13日，金华市工商行政管理局婺城分局核准水泥制管厂注销。水泥制管厂主管税务机关出具说明认为：水泥制管厂从成立至注销的持续经营期间未出现过拖欠、漏缴或偷

逃税款或其他任何违反税收法律法规的情形,未出现过其他税收征管方面的重大违法行为,亦未因税务问题而受到过处罚。在 2001 年 6 月 13 日工商注销之前,水泥制管厂已依照当时有效的相关法律法规缴清各项税款。

吕仁高先生出具承诺:水泥制管厂自成立至注销期间,一直遵照当时有效的相关税收法律、法规和规范性文件的规定而按时、足额申报和缴纳相关税款。截至 2001 年 6 月 13 日注销之时,水泥制管厂已缴清各项税款,未出现过拖欠、漏缴或偷逃税款或其他任何违反税收法律法规的情形,未出现过其他税收征管方面的重大违法行为,亦未因税务问题而受到过处罚。如税务机关就水泥制管厂相关事项而追缴相关税款,其将以个人资产进行补缴并承担相应的法律责任。

水泥制管厂与仁高制管之间不存在资产、业务和债权债务等承继关系。吕仁高先生承担水泥制管厂注销时的全部债权、债务。水泥制管厂所欠中国建设银行金华市水电支行的借款本息在水泥制管厂注销后由吕仁高先生承继,但应债权人的要求由仁高制管替吕仁高先生承担了该笔借款的清偿责任,吕仁高先生以其承继的水泥制管厂评估值为 33.196 万元的机器设备作为对仁高制管的补偿,仁高制管与水泥制管厂之间不存在债权债务方面的承继关系。

发行人律师认为:水泥制管厂与仁高制管不存在法律主体上的承继关系。

保荐机构认为:水泥制管厂设立以来,主管税务机关采用核定征收方式进行税收征管。水泥制管厂从成立至注销的持续经营期间未出现过拖欠、漏缴或偷逃税款或其他任何违反税收法律法规的情形,未出现过其他税收征管方面的重大违法行为,亦未因税务问题而受到过处罚。在 2001 年 6 月 13 日工商注销之前,水泥制管厂已依照当时有效的相关法律法规缴清各项税款。

水泥制管厂与仁高制管属于两个不同类型、相互独立的法律主体,水泥制管厂与仁高制管不存在法律主体上的承继关系。仁高制管设立时的经营范围为水泥管、水泥预制构件的生产销售,与水泥制管厂的经营范围基本一致。由于水泥制管厂的主要实物资产仍具有使用价值,考虑到仁高制管生产经营的需要,故吕仁高先生将该等实物资产和土地使用权以出资的方式投入了仁高制管。吕仁高先生将水泥制管厂注销后的部分实物资产和土地使用权评估后作为出资投入了仁高制管,评估增值部分根据当时的法律法规的规定,无需缴纳个人所得税。

3、仁高制管设立时的股东出资情况

吕仁高先生以水泥制管厂注销后获得的部分实物资产和土地使用权作为出资设立仁高制管。2001年6月6日，金华安泰资产评估有限责任公司以2001年5月31日评估基准日对水泥制管厂拥有的房屋建筑物、机器设备及土地使用权进行评估，出具了金安评报字（2001）第092号《资产评估报告书》，评估结果如下：

单位：元

| 项 目 | 资产情况 | 重置价值 | 评估值 |
|-------|------------------------------|--------------|---------------------|
| 房屋建筑物 | 房屋 13 幢/5,874.17 平方米,构筑物 6 项 | 3,495,526.00 | 3,161,282.00 |
| 机器设备 | 设备 169 台/套,车辆 3 辆,钢模 142 套 | 8,143,380.00 | 6,569,656.00 |
| 土地使用权 | 1 宗出让土地,面积为 2,373 平方米 | | 261,030.00 |
| 总 计 | | | 9,991,968.00 |

注：房屋建筑物和机器设备采用重置成本法评估，土地使用权采用基准地价修正法评估。

仁高制管设立时，吕仁高先生以纳入该次评估范围的房屋建筑物、土地使用权和部分机器设备投入并作价 792.6368 万元，其中认缴注册资本 270 万元，作为仁高制管负债处理 33.196 万元。同时，根据生产经营需要，2001年6月25日经股东会决议，吕仁高先生以该次评估的部分机器设备 489.4408 万元投入仁高制管，暂不作为资本金的投入，计入资本公积。

吕成杰先生以货币资金出资 30 万元，认缴注册资本 30 万元，资金来源为其家庭成员收入。

4、仁高制管设立时的股权情况

2001年6月21日，金华安泰对仁高制管设立时的股东出资情况进行了审验，出具了金安会验（2001）第248号《验资报告》。2001年6月26日，仁高制管领取金华市工商行政管理局核发的注册号为 3307022001458 的《企业法人营业执照》，注册资本 300 万元，法定代表人吕仁高先生，住所金华市婺城区白龙桥工业街，经营范围为水泥管、水泥预制构件的生产和销售。

仁高制管设立时的股权结构如下：

| 序 号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|-----|------|------|---------|---------|
|-----|------|------|---------|---------|

| | | | | |
|-----|-----|------|---------------|---------------|
| 1 | 吕仁高 | 实物资产 | 270.00 | 90.00 |
| 2 | 吕成杰 | 货币 | 30.00 | 10.00 |
| 合 计 | | | 300.00 | 100.00 |

(二) 2001年7月公司名称变更为金华巨龙

2001年7月10日，根据生产经营需要，公司名称变更为“金华市巨龙管业有限公司”。同年7月13日金华市工商行政管理局予以核准。

(三) 2001年10月第一次增资

1、本次增资情况及履行的程序

2001年10月28日，经金华巨龙股东会批准，新增注册资本218万元，由吕仁高先生和吕成杰先生按原出资比例认缴。本次股东增资的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 折注册资本(万元) | 出资方式 |
|-----|------|---------------|---------------|------|
| 1 | 吕仁高 | 196.20 | 196.20 | 实物资产 |
| 2 | 吕成杰 | 21.80 | 21.80 | 货币 |
| 合 计 | | 218.00 | 218.00 | |

2、本次增资的资金来源

吕仁高先生以纳入金安评报字(2001)第092号《资产评估报告书》评估范围未作价投入、但由仁高制管无偿使用的76台(件)悬辊钢模等机器设备作为出资，该部分机器设备评估价值205.56万元，以扣除5个月折旧后的余额作价196.20万元，认缴注册资本196.20万元。

吕成杰先生以货币资金出资21.80万元，认缴注册资本21.80万元，资金来源为其家庭成员收入。

3、第一次增资后的股权情况

2001年11月12日，金华安泰对此次股东增资进行审验，出具了金安会验(2001)第430号《验资报告》。2001年11月23日，本次增资事项在金华市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，金华巨龙股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 吕仁高 | 466.20 | 90.00 |
| 2 | 吕成杰 | 51.80 | 10.00 |
| 合计 | | 518.00 | 100.00 |

（四）2004年3月第二次增资

1、本次增资情况及履行的程序

2004年3月23日，经金华巨龙股东会批准，由吕仁高先生和吕成杰先生按原出资比例增加注册资本600万元。本次股东增资的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 增资额（万元） | 折注册资本（万元） | 增资方式 |
|----|------|---------|-----------|-------|
| 1 | 吕仁高 | 540.00 | 540.00 | 其他+货币 |
| 2 | 吕成杰 | 60.00 | 60.00 | 货币 |
| 合计 | | 600.00 | 600.00 | |

2、本次资本公积转增注册资本及现金出资情况

根据金华巨龙股东会决议，并经金华巨龙另一股东吕成杰先生同意，仁高制管设立时所形成的资本公积489.4408万元转增注册资本，该部分注册资本由吕仁高先生独享，吕仁高先生另以货币资金出资50.5592万元，合计增资540万元。2008年10月9日，吕成杰先生出具书面确认函，确认其本人同意放弃享有该资本公积，由吕仁高先生独享。

吕成杰先生以货币资金出资60万元，资金来源为其家庭成员收入。

3、第二次增资后的股权情况

2004年4月8日，金华新联对此次增资进行审验，出具了金新联验（2004）第055号《验资报告》。2004年4月16日，本次增资事项在金华市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，金华巨龙股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1 | 吕仁高 | 1,006.20 | 90.00 |
| 2 | 吕成杰 | 111.80 | 10.00 |

| | | |
|-----|----------|--------|
| 合 计 | 1,118.00 | 100.00 |
|-----|----------|--------|

保荐机构核查后认为：吕仁高先生以水泥制管厂注销后获得的部分实物资产和土地使用权出资设立仁高制管。上述资产经评估后，于 2001 年 6 月至 2004 年 3 月分次投入发行人，不存在重复出资的情形，符合法律法规的规定。

2004 年 3 月，经发行人另一股东吕成杰先生同意，仁高制管设立时所形成的资本公积 489.4408 万元转增注册资本，且该部分注册资本由吕仁高先生独享，系相关当事人真实意思表示，符合《公司法》之民事行为当事人自治原则，未损害国家利益、社会公共利益和他人利益，不存在纠纷或潜在的纠纷。

（五）2004 年 12 月第三次增资

1、本次增资情况及履行的程序

2004 年 12 月 5 日，经金华巨龙股东会批准，新增注册资本 4,000 万元，由吕仁高先生和吕成杰先生按原出资比例认缴，吕仁高先生以货币资金出资 3,600 万元，吕成杰先生以货币资金出资 400 万元。本次增资的具体情况如下：

| 序 号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 折注册资本（万元） | 出资方式 |
|-----|------|----------|-----------|------|
| 1 | 吕仁高 | 3,600.00 | 3,600.00 | 货币 |
| 2 | 吕成杰 | 400.00 | 400.00 | 货币 |
| 合 计 | | 4,000.00 | 4,000.00 | |

2、本次增资的资金来源

本次吕仁高先生用于增资的 3,600 万元资金源自其多年来经营积累所得，吕成杰先生用于该次增资的 400 万元资金源自其家庭成员收入。

3、第三次增资后的股权情况

2004 年 12 月 17 日，金华新联对此次增资进行审验，出具了金新联验(2004)第 258 号《验资报告》。2004 年 12 月 23 日，本次增资事项在金华市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，金华巨龙股权结构如下：

| 序 号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|-----|------|---------|---------|
|-----|------|---------|---------|

| | | | |
|----|-----|----------|--------|
| 1 | 吕仁高 | 4,606.20 | 90.00 |
| 2 | 吕成杰 | 511.80 | 10.00 |
| 合计 | | 5,118.00 | 100.00 |

（六）2007年12月公司名称变更

2007年11月12日，根据生产经营需要，公司名称变更为“浙江巨龙管业集团有限公司”。同年12月14日金华市工商行政管理局婺城分局予以核准。

（七）2008年12月吕仁高先生以其所持公司部分股权对巨龙控股出资

2008年12月3日，经巨龙有限股东会决议，吕仁高先生以其所持巨龙有限的3,499.6884万元股权（占注册资本的68.38%）对巨龙控股出资（巨龙控股的具体情况详见本节“九、发行人控股股东的基本情况”）。

根据浙江省工商行政管理局股权出资的相关规定，股权出资前应先将该部分股权转让给接受出资的企业。2008年12月3日吕仁高先生与巨龙控股签订《股权转让协议》，转让价格为3,499.6884万元。2008年12月22日，本次股权转让事项在金华市工商行政管理局婺城分局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，巨龙有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 巨龙控股 | 3,499.6884 | 68.38 |
| 2 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 21.62 |
| 3 | 吕成杰 | 511.80 | 10.00 |
| 合计 | | 5,118.00 | 100.00 |

（八）2009年4月第一次股权转让及第四次增资

1、本次股权转让及增资履行的程序

2009年4月17日，巨龙控股股东会决议同意以其认缴注册资本1:2价格（2008年12月31日经天健会计师审计的本公司1元注册资本对应的净资产为1.50元），将其持有的巨龙有限部分股权分别转让给陈乐毅先生339万股和徐伟

星先生 160 万股。同日，巨龙有限作出股东会决议，同意巨龙控股的本次转让。

2009 年 4 月 18 日，巨龙控股分别与陈乐毅先生和徐伟星先生签订了《股权转让协议》。本次股权转让的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 转让股权（万股） | 转让价款（万元） | 受让方 |
|----|------|---------------|---------------|-----|
| 1 | 巨龙控股 | 339.00 | 678.00 | 陈乐毅 |
| 2 | 巨龙控股 | 160.00 | 320.00 | 徐伟星 |
| 合计 | | 499.00 | 998.00 | |

2009 年 4 月 21 日，经股东会决议，巨龙有限新增注册资本 1,007 万元，由徐伟星先生等 13 名境内自然人以货币资金按认缴注册资本 1: 2 的价格认缴出资（2008 年 12 月 31 日经天健会计师审计的本公司 1 元注册资本对应的净资产为 1.50 元），共计收到股东投入资金 2,014 万元，其中 1,007 万元列入注册资本，1,007 万元作为资本溢价列入资本公积。本次股东增资的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 折注册资本（万元） | 出资方式 |
|----|------|-----------------|-----------------|------|
| 1 | 徐伟星 | 712.00 | 356.00 | 货币 |
| 2 | 刘国平 | 262.00 | 131.00 | 货币 |
| 3 | 章则余 | 186.00 | 93.00 | 货币 |
| 4 | 吕成杰 | 144.00 | 72.00 | 货币 |
| 5 | 丁建祖 | 140.00 | 70.00 | 货币 |
| 6 | 朱竹根 | 110.00 | 55.00 | 货币 |
| 7 | 黄学理 | 100.00 | 50.00 | 货币 |
| 8 | 俞根森 | 100.00 | 50.00 | 货币 |
| 9 | 任梅 | 60.00 | 30.00 | 货币 |
| 10 | 倪志权 | 60.00 | 30.00 | 货币 |
| 11 | 朱竹森 | 50.00 | 25.00 | 货币 |
| 12 | 周赵师 | 50.00 | 25.00 | 货币 |
| 13 | 吕文仁 | 40.00 | 20.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,014.00 | 1,007.00 | |

2009 年 4 月 28 日，金华新联对此次股东增资进行审验，出具了金新联变验（2009）第 041 号《验资报告》。

2009 年 4 月 28 日，本次股权转让、股东增资事项在金华市工商行政管理局婺城分局办理了工商变更登记手续。

2、本次股权转让及增资的原因

巨龙控股通过本次股权转让获得了其经营所需资金，有利于降低经营风险。

公司本次增资前融资渠道单一，主要依靠银行贷款，资产负债率长期居高不下，制约了公司的发展。本次增资按自愿原则进行，通过股权融资优化了资本结构，缓解了公司资金压力。

本次股权转让及增资的股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 公民身份号码 | 转让及增资时与公司的关系 | 备注 |
|----|------|--------------------|--------------|-----------------------------|
| 1 | 陈乐毅 | 33062519741121**** | 无 | 浙江诸暨人，一直从事轻纺产品的经销工作 |
| 2 | 徐伟星 | 33070219630413**** | 无 | 浙江金华人，一直担任正方控股董事长、中科正方电子董事长 |
| 3 | 刘国平 | 33010319530819**** | 公司监事 | |
| 4 | 丁建祖 | 33010619701127**** | 无 | 浙江杭州人，一直在浙江省医学科学院工作 |
| 5 | 吕成杰 | 33072419840321**** | 公司董事 | |
| 6 | 章则余 | 33252119570119**** | 公司董事会秘书 | |
| 7 | 朱竹根 | 33071919620128**** | 公司董事、副总经理 | |
| 8 | 黄学理 | 33072119561212**** | 公司营销部经理 | |
| 9 | 俞根森 | 33072119530928**** | 巨龙控股副总经理 | |
| 10 | 任梅 | 37092019630308**** | 公司常务副总经理 | |
| 11 | 倪志权 | 33072119550621**** | 公司总工程师 | |
| 12 | 朱竹森 | 33071919680227**** | 公司副总经理 | |
| 13 | 周赵师 | 33072419561107**** | 巨龙控股常务副总经理 | |
| 14 | 吕文仁 | 33072119610313**** | 公司副总经理兼财务总监 | |

3、本次股权转让及增资的资金来源

陈乐毅先生、徐伟星先生的资金来源为其多年经营积累所得的自有资金，其他股东的资金来源于其经营积累、家庭成员收入。

4、本次股权转让款的支付情况

截至 2009 年 4 月 22 日，陈乐毅先生已向巨龙控股支付了全部股权转让价

款 678 万元，不存在权属纠纷。

截至 2009 年 5 月 13 日，徐伟星先生已向巨龙控股支付了全部股权转让价款 320 万元，不存在权属纠纷。

5、本次增资款的支付和使用情况

截至 2009 年 4 月 28 日，公司已收到徐伟星先生等 13 位境内自然人缴纳的增资款 2,014 万元。

本公司本次增资筹集资金 2,014 万元，主要用于福建巨龙、重庆巨龙的厂房、生产线的投入，以及补充公司流动资金。

6、本次股权转让及第四次增资后的股权情况

本次转让及增资完成后，巨龙有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 巨龙控股 | 3,000.6884 | 48.99 |
| 2 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 18.07 |
| 3 | 吕成杰 | 583.80 | 9.53 |
| 4 | 徐伟星 | 516.00 | 8.42 |
| 5 | 陈乐毅 | 339.00 | 5.53 |
| 6 | 刘国平 | 131.00 | 2.14 |
| 7 | 章则余 | 93.00 | 1.52 |
| 8 | 丁建祖 | 70.00 | 1.14 |
| 9 | 朱竹根 | 55.00 | 0.90 |
| 10 | 黄学理 | 50.00 | 0.82 |
| 11 | 俞根森 | 50.00 | 0.82 |
| 12 | 任梅 | 30.00 | 0.49 |
| 13 | 倪志权 | 30.00 | 0.49 |
| 14 | 朱竹森 | 25.00 | 0.41 |
| 15 | 周赵师 | 25.00 | 0.41 |
| 16 | 吕文仁 | 20.00 | 0.33 |
| 合计 | | 6,125.00 | 100.00 |

（九）2009年6月第五次增资

1、本次增资履行的程序

2009年6月8日，经巨龙有限股东会决议，同意新增注册资本875万元，由维美创投、维科创投及刘国平先生、袁日先生以货币资金按认缴注册资本1:2.8的价格（2008年12月31日经天健会计师审计的本公司1元注册资本对应的净资产为1.50元，并考虑2009年1-5月的经营业绩）认缴出资，共计收到股东投入资金2,450万元，其中875万元列入注册资本，1,575万元作为资本溢价列入资本公积。

本次股东增资的具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 折注册资本（万元） | 出资方式 |
|----|------|----------|-----------|------|
| 1 | 维美创投 | 924.00 | 330.00 | 货币 |
| 2 | 维科创投 | 840.00 | 300.00 | 货币 |
| 3 | 袁日 | 560.00 | 200.00 | 货币 |
| 4 | 刘国平 | 126.00 | 45.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,450.00 | 875.00 | |

2、本次增资的原因

公司子公司福建巨龙、重庆巨龙的厂房、生产线建设以及日常生产经营迫切需要资金。同时，公司需要引入外部专业力量以提升治理和决策水平。

维美创投、维科创投主要从事实业投资、投资管理、投资咨询。具体情况参见本节“十、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

袁日先生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、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”相关内容。

3、本次增资的资金来源

维美创投、维科创投主要来源于该公司自有资金，袁日先生、刘国平先生资金来源于其经营积累、家庭成员收入。

4、本次增资款的支付情况

截至 2009 年 6 月 15 日，公司收到上述增资方维美创投、维科创投、袁日先生、刘国平先生缴纳的增资款合计 2,450 万元。

5、本次增资款的使用情况

本公司本次增资筹集资金 2,450 万元，主要用于重庆巨龙、福建巨龙的后续建设以及补充公司流动资金。

6、第五次增资后的股权情况

2009 年 6 月 15 日，金华新联对此次股东增资进行审验，出具了金新联变验（2009）第 067 号《验资报告》。同日，本次增资事项在金华市工商行政管理局婺城分局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，巨龙有限股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 巨龙控股 | 3,000.6884 | 42.87 |
| 2 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 15.81 |
| 3 | 吕成杰 | 583.80 | 8.34 |
| 4 | 徐伟星 | 516.00 | 7.37 |
| 5 | 陈乐毅 | 339.00 | 4.84 |
| 6 | 维美创投 | 330.00 | 4.71 |
| 7 | 维科创投 | 300.00 | 4.29 |
| 8 | 袁日 | 200.00 | 2.86 |
| 9 | 刘国平 | 176.00 | 2.51 |
| 10 | 章则余 | 93.00 | 1.33 |
| 11 | 丁建祖 | 70.00 | 1.00 |
| 12 | 朱竹根 | 55.00 | 0.78 |
| 13 | 黄学理 | 50.00 | 0.71 |
| 14 | 俞根森 | 50.00 | 0.71 |
| 15 | 任梅 | 30.00 | 0.43 |
| 16 | 倪志权 | 30.00 | 0.43 |
| 17 | 朱竹森 | 25.00 | 0.36 |
| 18 | 周赵师 | 25.00 | 0.36 |
| 19 | 吕文仁 | 20.00 | 0.29 |

| | | |
|-----|----------|--------|
| 合 计 | 7,000.00 | 100.00 |
|-----|----------|--------|

(十) 2009年8月整体变更为股份公司

1、整体变更为股份公司的程序

2009年8月15日，经股东会决议，巨龙有限全体股东一致同意以2009年6月30日为基准日整体变更设立股份有限公司。

2009年8月18日，发行人召开创立大会暨首次股东大会，全体发起人参加了本次会议，表决通过了包括《关于设立浙江巨龙管业股份有限公司的议案》、《关于制定股份有限公司章程的议案》等议案，选举产生了发行人第一届董事会成员及第一届监事会股东代表出任的监事，与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成第一届监事会。

2、本次整体变更的验资

2009年8月18日，天健会计师出具浙天会验[2009]135号《验资报告》，对发行人整体变更为股份有限公司的注册资本进行了审验。

3、本次整体变更的资产评估

浙江勤信接受巨龙有限委托，以2009年6月30日作为评估基准日，对巨龙有限拟整体变更设立为股份有限公司而涉及巨龙有限的全部资产和相关负债进行了评估，并于2009年7月25日出具了浙勤评报【2009】131号《资产评估报告》。

本次评估分别采用了资产基础法和收益法两种评估方法对公司股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估，具体评估结果如下：

(1) 资产基础法评估结果

采用资产基础法，评估结果如下：

单位：元

| 项 目 | 账面价值 | 调整后账面价值 | 评估价值 | 增减额 | 增值率 (%) |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| 资产总额 | 376,005,131.89 | 376,005,131.89 | 484,251,204.73 | 108,246,072.84 | 28.79 |

| | | | | | |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------|
| 其中： | | | | | |
| 存货 | 38,036,930.38 | 38,036,930.38 | 52,836,876.09 | 14,799,945.71 | 38.91 |
| 长期股权投资 | 35,000,000.00 | 35,000,000.00 | 45,123,940.58 | 1,123,940.58 | 28.93 |
| 投资性房地产 | 5,476,991.98 | 5,476,991.98 | 6,921,697.00 | 1,444,705.02 | 26.38 |
| 固定资产 | 107,139,018.67 | 107,139,018.67 | 123,756,494.00 | 16,617,475.33 | 9.63 |
| 无形资产 | 21,142,707.80 | 21,142,707.80 | 86,402,714.00 | 65,260,006.20 | 308.66 |
| 负债合计 | 246,806,234.90 | 246,806,234.90 | 246,806,234.90 | - | - |
| 净资产合计 | 129,198,896.99 | 129,198,896.99 | 237,444,969.83 | 108,246,072.84 | 83.78 |

(2) 采用收益法的评估结果

采用收益法，本公司的股东全部权益价值为 26,482 万元，与调整后账面价值 12,919.89 万元相比，评估增值 13,562.11 万元，增值率为 104.97%。

经过综合分析后，浙江勤信最终确定按资产基础法的评估价值作为巨龙有限股东权益的评估值 237,444,969.83 元。

4、本次整体变更后的工商登记

2009 年 8 月 25 日，公司在金华市工商行政管理局办理变更登记，领取了注册号为 330702000007409 的《企业法人营业执照》，注册资本和实收资本均为 7,000 万元。

5、本次整体变更后的股权情况

发行人设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 营业执照/公民身份号码 | 持股数量(万股) | 持股比例 (%) |
|----|------|--------------------|------------|----------|
| 1 | 巨龙控股 | 330702000020971 | 3,000.6884 | 42.87 |
| 2 | 吕仁高 | 33072419611125**** | 1,106.5116 | 15.81 |
| 3 | 吕成杰 | 33072419840321**** | 583.80 | 8.34 |
| 4 | 徐伟星 | 33070219630413**** | 516.00 | 7.37 |
| 5 | 陈乐毅 | 33062519741121**** | 339.00 | 4.84 |
| 6 | 维美创投 | 330181000010312 | 330.00 | 4.71 |
| 7 | 维科创投 | 330000000018619 | 300.00 | 4.29 |
| 8 | 袁日 | 33262519750502**** | 200.00 | 2.86 |
| 9 | 刘国平 | 33010319530819**** | 176.00 | 2.51 |
| 10 | 章则余 | 33252119570119**** | 93.00 | 1.33 |
| 11 | 丁建祖 | 33010619701127**** | 70.00 | 1.00 |

| | | | | |
|-----|-----|--------------------|-----------------|---------------|
| 12 | 朱竹根 | 33071919620128**** | 55.00 | 0.78 |
| 13 | 黄学理 | 33072119561212**** | 50.00 | 0.71 |
| 14 | 俞根森 | 33072119530928**** | 50.00 | 0.71 |
| 15 | 任梅 | 37092019630308**** | 30.00 | 0.43 |
| 16 | 倪志权 | 33072119550621**** | 30.00 | 0.43 |
| 17 | 朱竹森 | 33071919680227**** | 25.00 | 0.36 |
| 18 | 周赵师 | 33072419561107**** | 25.00 | 0.36 |
| 19 | 吕文仁 | 33072119610313**** | 20.00 | 0.29 |
| 合 计 | | | 7,000.00 | 100.00 |

保荐机构、发行人律师核查后认为，巨龙有限设立时的股权设置及股权结构合法有效，历次股权变动合法、合规、真实、有效。发行人以有限责任公司整体变更方式设立为股份有限公司的程序、资格、条件和方式符合法律、法规和规范性文件的规定。各股东（发起人）持有的发行人股份不存在质押的情形。

（十一）发行人设立以来的历次股权变更对公司业务、实际控制人、管理层及经营业绩的影响

本公司整体变更设立之前的股权转让和增资进一步完善了治理结构，筹集了经营所需资金，有利于公司的持续、健康和稳定发展。

本公司成立以来，实际控制人一直是吕仁高先生，未发生变化，且以混凝土输水管道的生产、销售为主营业务，保持了主营业务的连续性和管理团队的稳定。

本公司整体变更设立后，股本结构未发生变化。

四、发行人历次验资情况

发行人自设立以来，进行了 7 次验资、1 次验资复核，具体情况如下：

（一）仁高制管设立时的验资情况

2001 年 6 月 21 日，金华安泰出具了金安会验（2001）第 248 号《验资报告》，对仁高制管截至 2001 年 6 月 20 日止申请设立登记注册资本情况进行审验，确认已收到吕仁高先生缴纳注册资本 270 万元，吕成杰先生缴纳注册资本 30 万元，吕仁高先生以实物资产投入，吕成杰先生以货币资金投入。

（二）第一次增资时的验资情况

2001年11月12日，金华安泰出具了金安会验（2001）第430号《验资报告》，截至2001年11月5日止，公司收到吕仁高先生缴纳的注册资本196.20万元，吕成杰先生缴纳的注册资本21.80万元，吕仁高先生以实物资产投入，吕成杰先生以货币资金投入。

（三）第二次增资时的验资情况

2004年4月8日，金华新联出具了金新联验（2004）第055号《验资报告》，截至2004年4月6日止，公司收到吕仁高先生缴纳的注册资本540万元，吕成杰先生缴纳的注册资本60万元，吕仁高先生以货币资金50.5592万元投入和仁高制管资本公积489.4408万元转增，吕成杰先生以货币资金投入。

（四）第三次增资时的验资情况

2004年12月17日，金华新联出具了金新联验（2004）第258号《验资报告》，截至2004年12月9日止，公司收到吕仁高先生缴纳的注册资本3,600万元，吕成杰先生缴纳的注册资本400万元，均以货币资金投入。

（五）第四次增资时的验资情况

2009年4月28日，金华新联出具了金新联变验（2009）第041号《验资报告》，截至2009年4月28日止，公司收到徐伟星先生等13名境内自然人缴纳的注册资本1,007万元，另外1,007万元计入公司资本公积，均以货币资金投入。

（六）第五次增资时的验资情况

2009年6月15日，金华新联出具了金新联变验（2009）第067号《验资报告》，截至2009年6月15日止，公司收到维美创投缴纳的注册资本330万元，维科创投缴纳的注册资本300万元，袁日先生缴纳的注册资本200万元，刘国平先生缴纳的注册资本45万元，另外1,635万元计入公司资本公积，均以货币资金投入。

（七）整体变更设立股份公司时的验资情况

2009年8月18日，天健会计师出具了浙天会验【2009】135号《验资报告》，截至2009年8月15日止，公司已收到全体股东所拥有的巨龙有限截至2009年6月30日经审计的净资产为129,198,896.99元，其中7,000万元折成7,000万股股份，每股面值1元，余额59,198,896.99元计入资本公积。

（八）第四次增资及第五次增资验资复核情况

因2009年4月第四次增资及6月第五次增资验资机构金华新联不具有执行证券期货相关业务资格，2010年9月2日天健会计师出具《关于对浙江巨龙管业集团有限公司2009年度实收资本到位情况的复核报告》（天健验〔2010〕248号），认为发行人2009年4月及6月的两次增资已经全部到位。

五、发行人资产重组情况

（一）资产重组情况

为消除同业竞争，减少关联交易，进一步增强公司综合竞争力，报告期内发行人进行了资产重组，简要情况如下：

单位：万元

| 序号 | 类别 | 标的公司名称 | 股权或资产变动情况 | 交易对方 | 金额 |
|----|----------------|--------------|------------------------------|------|----------|
| 1 | 同一控制下 股权受让 | 红旗巨龙建材 | 2008年1月受让45%股权 | 吕仁高 | 1,350.00 |
| 2 | 非同一控制 下股权转让 | 红旗巨龙建材 | 2009年4月转让持有红旗巨龙建材45%的股权 | 金惠明 | 1,350.00 |
| 3 | 非同一控制 下资产出让 | 金华市区农村信用合作联社 | 2008年8月以自愿退股方式退出金华市区农村信用合作联社 | 无 | 139.19 |
| 4 | 同一控制下 股权转让 | 巨龙商品混凝土 | 2008年11月转让所持巨龙商品混凝土100%股权 | 巨龙控股 | 1,274.68 |
| 5 | | 巨龙钢化玻璃 | 2008年11月转让所持巨龙钢化玻璃100%股权 | 巨龙控股 | 138.53 |
| 6 | | 巨龙投资 | 2008年11月转让所持巨龙投资100%股权 | 巨龙控股 | 1,436.98 |
| 7 | | 白龙桥加油站 | 2008年12月转让所持有的白龙桥加油站49%股权 | 巨龙控股 | 386.86 |

| | | | | | |
|----|------------|------|--|------------|--------|
| 8 | 非同一控制下股权转让 | 惠成担保 | 2008年12月转让所持惠成担保股权 | 浙江万象花卉有限公司 | 200.00 |
| 9 | 同一控制下资产转让 | - | 2008年12月转让由巨龙商品混凝土租赁的两宗土地及其地上房屋建筑物；2009年6月转让前次转让遗漏评估的1项房屋建筑物 | 巨龙商品混凝土 | 431.72 |
| 10 | 同一控制下资产转让 | - | 2008年12月转让位于金华市白龙桥工业街的两宗土地及其地上所附的7幢房屋建筑物 | 巨龙控股 | 891.74 |
| 11 | 同一控制下资产转让 | - | 2009年6月转让2005年11月从尖峰管业受让的6幢房产。 | 巨龙控股 | 57.41 |

(二) 重组意图

| 序号 | 类别 | 标的公司名称 | 目前情况与发行人关系 | 发行人的重组意图及效果 | 对经营模式、生产经营、人员安排等影响 |
|----|----------------------|-------------|---------------------|--|--|
| 1 | 同一控制下股权受让及非同一控制下股权转让 | 红旗巨龙建材 | 发行人未持有该公司股权，无任何关联关系 | 2008年1月从吕仁高受让45%股权，系为消除同业竞争；2009年4月将持有红旗巨龙建材45%的股权全部转让给金惠明系该公司地处咸阳市文物保护单位，所占土地为农村集体用地，预期较长时间无法取得土地使用权证，企业后续运作存在较大的不确定性 | 在受让该股权时，该公司业务尚未开展；转让该股权之前，该公司业务开展较少，收入及利润规模较小。因此，受让及转让该股权后，公司经营模式均未发生变化，生产经营均未受到重大影响，不涉及人员安排 |
| 2 | 非同一控制下资产出让 | 金华市农村信用合作联社 | 发行人未持有该公司股权，无任何关联关系 | 该社改制设立合作银行清理股金，发行人集中资金发展混凝土输水管道 | 参股金额较小，转让后，公司经营模式未发生变化，生产经营未受到影响，不涉及人员安排 |
| 3 | 同一控制下股权转让 | 巨龙商品混凝土 | 巨龙控股之全资子公司 | 该公司经营业务与发行人拟集中发展的混凝土输水管道无关，以突出主营业务，专注于混凝土输水管道业务 | 股权转让前，该两家公司的业务规模占本公司的比重不高。转让后，公司经营模式未发生变化，生产经营未受到影响，不涉及人员安排 |
| 4 | | 巨龙钢化玻璃 | 巨龙控股之全资子公司 | 该公司经营业务与发行人拟集中发展的混凝土输水管道无关，以突出主营业务，专注于混凝土输水管道业务 | |
| 5 | | 巨龙投资 | 巨龙控股之全资子公司 | 该公司经营业务与发行人拟集中发展的混凝土输水管道无关，以突出主营业务，专 | |

| | | | | | |
|----|------------|--------|---------------------|---|--|
| | | | | 注于混凝土输水管道业务 | |
| 6 | | 白龙桥加油站 | 巨龙控股之参公司 | 该公司经营业务与发行人拟集中发展的混凝土输水管道无关，以突出主营业务，专注于混凝土输水管道业务 | 营模式未发生变化，生产经营未受到影响，不涉及人员安排 |
| 7 | 非同一控制下股权转让 | 惠成担保 | 发行人未持有该公司股权，无任何关联关系 | 发行人集中资金发展混凝土输水管道 | 参股金额较小，转让后，公司经营模式未发生变化，生产经营未受到影响，不涉及人员安排 |
| 8 | 同一控制下资产转让 | - | 发行人控股股东巨龙控股之全资子公司 | 2008年12月股权转让后，两次转让其租用土地及建筑物可以减少关联交易，增强独立性 | 该等转让的资产占本公司资产总额的比重较低，转让后，公司经营模式未发生变化，生产经营未受到影响，不涉及人员安排 |
| 9 | 同一控制下资产转让 | - | 本公司之控股股东 | 2008年12月金华市白龙桥工业街的两宗土地及其地上7幢房屋建筑物转让给巨龙控股，增强资产使用效率 | |
| 10 | 同一控制下资产转让 | - | 本公司之控股股东 | 2008年12月将尖峰管业股权受让主体变更为巨龙控股，将尖峰管业房产转给巨龙控股，可以减少关联交易 | |

(三) 资产重组具体情况

1、受让和出让红旗巨龙建材股权

(1) 红旗巨龙建材的基本情况

红旗巨龙建材成立于2007年3月19日，由吕仁高先生和杨虎先生共同出资组建，主要从事水泥制品管材、混凝土结构构件生产、销售、安装，住所为咸阳市秦都区高新创业中心，法定代表人吕仁高先生。

经过增资，截至2007年12月31日，红旗巨龙建材注册资本和实收资本均为3,000万元，其中吕仁高先生出资2,250万元，杨虎先生出资750万元，分别占公司注册资本的75%和25%。其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|------|----------|------------|
| 1 | 吕仁高 | 2,250.00 | 75.00 |
| 2 | 杨虎 | 750.00 | 25.00 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00 |

(2) 受让红旗巨龙建材45%股权

2008年1月8日,为消除同业竞争,经红旗巨龙建材第三次临时股东会同意,吕仁高先生将其拥有的2,250万元股权按1:1的价格分别转让给巨龙有限1,350万元和包头市青建水泥制品有限责任公司900万元;杨虎先生将其拥有的750万元股权中的210万元转让给金荣先生、300万元转让给包头市青建水泥制品有限责任公司。本次转让后,红旗巨龙建材股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 占注册资本比例(%) |
|----|-----------------|----------|------------|
| 1 | 巨龙有限 | 1,350.00 | 45.00 |
| 2 | 包头市青建水泥制品有限责任公司 | 1,200.00 | 40.00 |
| 3 | 杨虎 | 240.00 | 8.00 |
| 4 | 金荣 | 210.00 | 7.00 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00 |

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778.99万元,企业法人营业执照号为150204000013947,住所为包头市青山区厂前路二电厂西,法定代表人李云茂。包头市青建水泥制品有限责任公司与巨龙控股、吕仁高先生无关联关系。

上述股权转让后,公司实际控制人吕仁高先生不再直接从事与巨龙有限主营业务相关的业务。

(3) 转让红旗巨龙建材45%股权

红旗巨龙建材所处经营场所位置为咸阳市文物保护区,土地性质为农村集体用地,一直未能取得该土地的土地使用权证,预计以后较长时间内无法取得合法的国有土地使用权,企业后续运作存在较大的不确定性,故发行人将其持有的红旗巨龙建材45%股权予以转让。

2009年4月1日,经巨龙有限股东会决议,同意参照红旗巨龙建材2008年12月31日经审计的净资产额29,961,443.27元将公司持有的红旗巨龙建材45%股权以1,350万元予以转让。

2009年4月9日,巨龙有限与金惠明先生签订《股权转让协议》,将持有红旗巨龙建材45%的股权作价1,350万元转让给金惠明先生。

2009年4月15日,经红旗巨龙建材股东会决议,同意巨龙有限将所持45%

的股权转让给金惠明先生，其他股东放弃优先受让权。

2009年5月26日，红旗巨龙建材办妥股权转让工商变更登记手续，公司名称变更为陕西秦盛管业有限公司，法定代表人为杨虎先生。本次股权转让后，其股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|-----------------|----------|------------|
| 1 | 金惠明 | 1,350.00 | 45.00 |
| 2 | 包头市青建水泥制品有限责任公司 | 1,200.00 | 40.00 |
| 3 | 杨虎 | 240.00 | 8.00 |
| 4 | 金荣 | 210.00 | 7.00 |
| 合计 | | 3,000.00 | 100.00 |

截至2009年6月30日，发行人收到金惠明先生支付的股权转让款1,350万元。上述股权转让后，发行人不再持有红旗巨龙建材的股权。

发行人转让该股权后，与陕西秦盛管业有限公司未曾发生业务往来，发行人未来亦无重新收购该股权的计划。

（4）杨虎先生、金惠明先生和金荣先生情况

杨虎先生，中国国籍，公民身份号码6101111961082****，住所西安市灞桥区省红旗水泥制品厂浐河小区3号楼7号，无境外永久居留权，现任陕西秦盛管业有限公司执行董事。

金惠明先生，中国国籍，公民身份号码33072419520114****，住所浙江省东阳市巍山镇环峰村下沧塘75号，无境外永久居留权。1972年开始进入建筑企业工作，现从事建筑承包工程业务。

金荣先生，中国国籍，公民身份号码64212219630327****，住所宁夏银川市兴庆区塞上骄子小区25-4-302号，无境外永久居留权，现任陕西秦盛管业有限公司监事。

2010年11月29日，杨虎先生、金惠明先生和金荣先生分别出具声明：本人与吕仁高及其近亲属、发行人及其控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在关联关系。

经保荐机构核查，上述三人与巨龙控股和吕仁高先生不存在关联关系。

2、转让巨龙商品混凝土股权

(1) 巨龙商品混凝土基本情况

巨龙商品混凝土成立于 2006 年 6 月 28 日，系金华巨龙以货币资金出资设立的全资子公司，注册资本和实收资本均为 305.4 万元，法定代表人吕成杰先生，住所为金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家），经营范围为商品混凝土生产、销售；货运：普通货物运输（限分支机构经营）。

2006 年 7 月 3 日，金华巨龙以货币 712.60 万元对巨龙商品混凝土增资，注册资本变更为 1,018 万元。本次增资由金华中健审验，并出具金华中健验字（2006）第 195 号《验资报告》。2006 年 7 月 10 日，巨龙商品混凝土办妥了工商变更登记，取得金华市工商行政管理局婺城分局核发的 3307022005497 号《企业法人营业执照》。

2008 年 4 月 6 日，巨龙有限与巨龙商品混凝土、陈旭文先生、樊永根先生签订承包协议，将巨龙商品混凝土的部分生产经营权及全部设备承包给陈旭文先生、樊永根先生经营，承包款为每年 400 万元，承包期为 2008 年 4 月 7 日至 2013 年 4 月 6 日。2008 年 11 月 29 日，巨龙有限将持有的巨龙商品混凝土股权全部转让给巨龙控股，上述承包经营合同终止。

(2) 转让巨龙商品混凝土股权原因

巨龙商品混凝土与巨龙有限之间无上下游关系，与公司的主业完全无关。巨龙有限转让该股权系为了突出主营业务，专注混凝土输水管道业务。巨龙商品混凝土生产的商品混凝土与发行人生产所用混凝土相比，具有以下差异：

1) 应用领域不同

巨龙商品混凝土生产的商品混凝土用于建筑领域。发行人混凝土输水管道生产所需的混凝土系特殊用途的混凝土，需根据混凝土输水管道工艺要求现场配制，发行人生产的混凝土不对外销售。

2) 工艺指标及配方要求不同

巨龙商品混凝土生产的商品混凝土与发行人混凝土输水管道生产所需的混凝土，这两者工艺指标及配方要求不同，不能相互通用。

3) 生产设备不同

商品混凝土按生产规模不同，一般使用的是 120-200 立方米/小时的专用搅拌站，而发行人混凝土输水管道生产所需的混凝土按不同管径生产线配置的是 20-50 立方米/小时的搅拌机。

保荐机构核查后认为，巨龙商品混凝土与发行人无上下游关系，与发行人的主业完全无关，该业务剥离不会导致发行人业务不完整。

(3) 转让巨龙商品混凝土股权的程序及定价

2008 年 11 月 29 日，经股东会决议，巨龙有限决定将所持巨龙商品混凝土 100% 股权，按截至 2008 年 6 月 30 日经审计的巨龙商品混凝土账面净资产金额作价转让给巨龙控股。

金华中健接受委托对巨龙商品混凝土进行了审计，并于 2008 年 11 月 25 日出具了金华中健审字（2008）第 448 号《审计报告》，巨龙商品混凝土截至 2008 年 6 月 30 日账面净资产为 12,746,838.96 元，本次股权转让价格依据该账面价值确定为 12,746,838.96 元。

2008 年 11 月 30 日，巨龙控股以往来款项相互抵消的方式向巨龙有限支付了上述股权转让款。

2008 年 12 月 1 日，巨龙商品混凝土在金华市工商行政管理局婺城分局完成了上述股权转让的工商变更登记手续，法定代表人变更为陈文晶女士。

3、转让巨龙钢化玻璃股权

(1) 巨龙钢化玻璃基本情况

巨龙钢化玻璃成立于 2006 年 6 月 28 日，系金华巨龙以货币资金出资设立的全资子公司，注册资本和实收资本均为 158 万元，法定代表人周赵师先生，住所为金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家），经营范围为钢化玻璃、中空玻璃、夹胶玻璃生产、销售；普通玻璃深加工及销售。

2006 年 11 月 15 日，金华巨龙与巨龙钢化玻璃、张东亮先生签订承包协议，将巨龙钢化玻璃的部分生产经营权及全部设备承包给张东亮先生经营，承包款为每年 52 万元，承包期为 2006 年 12 月 1 日至 2011 年 11 月 30 日。2008 年 11

月 29 日，巨龙有限将持有的巨龙钢化玻璃股权全部转让给巨龙控股，上述承包协议终止。

（2）转让巨龙钢化玻璃的原因

巨龙钢化玻璃主营钢化玻璃的生产和销售，与公司的主业完全无关。巨龙有限转让该股权有利于发行人突出主营业务，专注混凝土输水管道业务。

（3）转让巨龙钢化玻璃的程序及定价

2008 年 11 月 29 日，经股东会决议，巨龙有限决定将所持巨龙钢化玻璃 100% 股权，按截至 2008 年 6 月 30 日经审计的巨龙钢化玻璃账面净资产金额作价转让给巨龙控股。

金华中健接受委托进行了审计，并于 2008 年 11 月 25 日出具了金华中健审字（2008）第 439 号《审计报告》，巨龙钢化玻璃截至 2008 年 6 月 30 日账面净资产为 1,385,348.63 元，本次股权转让价格依据该账面价值确定为 1,385,348.63 元。

2008 年 11 月 30 日，巨龙控股以往来款项相互抵消的方式向巨龙有限支付了上述股权转让款。

2008 年 12 月 1 日，巨龙钢化玻璃在金华市工商行政管理局婺城分局完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

4、转让巨龙投资股权

（1）巨龙投资基本情况

巨龙投资成立于 2007 年 11 月 6 日，系金华巨龙以货币资金出资设立的全资子公司，注册资本和实收资本 1,383 万元，法定代表人俞根森先生，住所为金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家），经营项目投资、投资咨询服务。

巨龙投资自 2007 年 11 月成立以来，未开展实际经营业务。本次转让前，巨龙投资将其资金借予巨龙有限并收取支付利息。

（2）转让巨龙投资股权原因

巨龙投资的经营业务与发行人发展战略无关，巨龙有限转让巨龙投资股权系

为了突出主营，专注混凝土输水管道业务。

(3) 转让巨龙投资股权的程序及定价

2008年11月29日，经股东会决议，巨龙有限决定将所持巨龙投资100%股权，按截至2008年6月30日经审计的巨龙投资账面净资产金额作价转让给巨龙控股。

金华中健接受委托进行了审计，并于2008年10月29日出具了金华中健审字(2008)第447号《审计报告》，巨龙投资截至2008年6月30日账面净资产为14,369,849.93元，本次股权转让价格依据该账面价值确定为14,369,849.93元。

2008年11月30日，巨龙控股以往来款项相互抵消的方式向巨龙有限支付了上述股权转让款。

2008年12月1日，巨龙投资在金华市工商行政管理局婺城分局完成了上述股权转让的工商变更登记手续。

5、转让白龙桥加油站股权

(1) 白龙桥加油站基本情况

白龙桥加油站成立于2006年12月4日，注册资本50万元，由中国石油天然气股份有限公司和金华巨龙分别出资25.50万元和24.50万元，分别占注册资本的51%和49%，法定代表人为何威先生，住所为金华市白龙桥镇湖家村，主营业务为燃料油销售。白龙桥加油站自设立以来，股东双方一直不断投资建设。截至2008年11月30日白龙桥加油站未经审计的净资产为7,895,200元。

(2) 转让白龙桥加油站股权的原因

白龙桥加油站为巨龙有限的参股公司，其所从事的业务与巨龙有限完全无关。巨龙有限转让该股权系为了突出主营业务，专注混凝土输水管道业务。

(3) 转让白龙桥加油站股权的程序及定价

2008年12月16日，经巨龙有限股东会批准，巨龙有限与巨龙控股签订《股权转让协议》，将其持有的白龙桥加油站49%股权以截至2008年11月30日所

享有的账面净资产 3,868,648 元转让给巨龙控股。

2008 年 12 月 16 日，巨龙控股以往来款项相互抵消的方式向巨龙有限支付了上述股权转让款。

2009 年 6 月 24 日，白龙桥加油站完成股权转让工商变更登记手续。

6、转让对惠成担保的投资

(1) 惠成担保基本情况

惠成担保成立于 2000 年 3 月 15 日，由金华市财政局、浙江东方齿轮有限公司等单位发起组建，取得金华市工商行政管理局核发的 330701000006039 号《企业法人营业执照》。截至 2008 年 11 月 30 日，惠成担保注册资本为 11,250 万元，其中巨龙有限投资 210 万元（股本金为 200 万元，溢价 10 万元），占注册资本的 1.78%。

(2) 转让惠成担保股权原因

惠成担保所从事业务与巨龙有限完全无关，巨龙有限转让该股权所得资金用于发展混凝土输水管道业务。

(3) 转让惠成担保股权的程序及定价

2008 年 12 月 18 日，巨龙有限与浙江万象花卉有限公司（惠成担保股东之一）签订《股权转让协议》，并经巨龙有限股东会同意，将其持有的惠成担保 200 万元出资额以 1: 1 的价格转让给该公司，并于当日收到 200 万元股权转让款。2009 年 4 月 23 日，惠成担保完成股权转让工商变更登记手续。

7、金华市农村信用合作联社的退股

(1) 金华市农村信用合作联社基本情况

金华市农村信用合作联社为金融机构，从事存贷款及其他金融业务。巨龙有限作为金华市农村信用合作联社的社员，截至 2008 年 7 月 31 日共计投入股金 101 万元。

(2) 金华市农村信用合作联社退股原因

2008 年金华市农村信用合作联社因改制为浙江金华成泰农村合作银行，

对股金进行清理。巨龙有限退股获得的资金用于发展混凝土输水管道业务。

(3) 金华市区农村信用合作联社退股的程序及定价

2008年8月4日，经巨龙有限股东会同意，选择以自愿退股方式退出金华市区农村信用合作联社，巨龙有限签署了《股金清理意见书》，并于当日收到该股金本金及红利合计139.19万元。

8、出售房屋建筑物和土地使用权

(1) 向巨龙商品混凝土出售房屋建筑物和土地使用权

巨龙有限已将巨龙商品混凝土股权全部转让给巨龙控股，而巨龙商品混凝土自2006年成立以来一直租用公司两宗土地及其地上房屋建筑物。

巨龙有限将由巨龙商品混凝土租用的地处金华市婺城区白龙桥镇330国道以东（土地权证号为《金市（两区）国用（2004）第16-241号》）16,659.27平方米土地和地处金华市婺城区白龙桥镇临江区块规划十五号路以西（土地权证号为《金市（两区）国用（2007）第16-33号》）3,039平方米土地使用权及该两宗土地上的2幢建筑物转让给巨龙商品混凝土。上述房屋建筑物和土地使用权由金华新联房地产估价事务所有限公司估价，出具了金新联房估【2008】10662号《房地产估价报告》。

2008年12月28日，经巨龙有限股东会批准，巨龙有限与巨龙商品混凝土签订《土地使用权及建筑物出让协议》，将原值为1,733,663.40元、账面价值为1,424,288.42元的房屋建筑物和原值为2,212,584.50元、账面价值为2,016,675.28元的土地使用权以评估价值4,294,200元转让给巨龙商品混凝土。

2009年6月3日，经巨龙有限董事会批准，再次与巨龙商品混凝土签订《土地使用权及建筑物出让协议》，将前次已转让给巨龙商品混凝土土地上遗漏评估的1项房屋建筑物（房屋所有权证号为金房权证（婺）字第00126170号，面积为48.89平方米）按账面价值23,043.34元转让给巨龙商品混凝土。

(2) 向巨龙控股出售房屋建筑物及土地使用权

巨龙有限将地处金华市白龙桥镇工业街（土地权证号为《金市（两区）国用（2008）第16-44号》）20,500平方米土地和地处白龙桥镇工业街溪滩2,373

平方米土地（土地权证号为《金市国用（2001）字第 000073 号》）的使用权及该两宗土地上的 7 幢建筑物转让给巨龙控股。上述房屋建筑物和土地使用权由金华新联房地产估价事务所有限公司估价，出具了金新联房估【2008】10662 号《房地产估价报告》。

2008 年 12 月 28 日，经巨龙有限股东会批准，巨龙有限与巨龙控股签订《土地使用权及建筑物出让协议》，将原值为 5,737,807.70 元、账面价值为 4,691,864.86 元的 7 项房屋建筑物和原值为 1,798,530 元、账面价值为 1,595,375.50 元的 2 宗土地使用权，以评估价值 8,917,400 元转让给巨龙控股。

2009 年 6 月 3 日，经巨龙有限董事会决议批准，与巨龙控股签订《土地使用权及建筑物出让协议》，将 2005 年 11 月从尖峰管业受让的尖峰管业职工生活区的 6 幢房产以账面价值 574,090.55 元转让给巨龙控股。

（四）资产重组对发行人管理层、实际控制人的影响

上述资产重组后，发行人管理层、实际控制人未发生变化。

（五）资产重组对发行人业务、资产、收入及利润的影响

1、2008 年资产重组对发行人业务、资产、收入及利润的影响

（1）发行人向巨龙控股等关联方转让股权、资产对公司业务、资产、收入及利润的影响

单位：万元

| 项 目 | 交易对方 | 2007 年 12 月 31 日/2007 年度 | | |
|-----------------|------|--------------------------|----------|--------|
| | | 资产总额 | 营业收入 | 利润总额 |
| 一、股权转让事项 | | | | |
| 巨龙商品混凝土 100%股权 | 巨龙控股 | 3,856.82 | 3,078.49 | 271.46 |
| 巨龙钢化玻璃 100%股权 | | 447.64 | 362.07 | 1.47 |
| 巨龙投资 100%股权 | | 1,330.34 | - | -52.66 |
| 白龙桥加油站 49%股权 | | 386.86[注 1] | - | - |
| 小 计 | | 6,021.66 | 3,440.56 | 220.27 |
| 二、资产转让 | | | | |
| | 交易对方 | 资产总额[注 2] | 营业收入 | 利润总额 |
| 房屋建筑物及土地使用权 | 巨龙控股 | 628.73 | 不适用 | 不适用 |

| | | | | |
|-------------|---------|-----------------|-----------------|---------------|
| 房屋建筑物及土地使用权 | 巨龙商品混凝土 | 344.10 | 不适用 | 不适用 |
| 小 计 | | 972.83 | - | - |
| 合 计 | | 6,994.49 | 3,440.56 | 220.27 |
| 发行人 | | 41,233.43 | 11,670.14 | 528.55 |
| 占 比 | | 16.96% | 29.48% | 41.67% |

注 1: 该交易股权所对应的资产总额系按白龙桥加油站 2007 年 12 月 31 日资产总额乘以巨龙有限享有的股权比例 49% 计算。

注 2: 转让房屋建筑物和土地使用权对应的资产总额系转让时的资产账面价值。

上述资产重组相关的资产总额合计占发行人资产总额的比例较低, 营业收入和利润总额占发行人营业收入和利润总额的比例分别为 29.48% 和 41.67%, 均未超过 50%, 不构成重大资产重组, 公司主营业务未发生重大变化。

(2) 发行人退出惠成担保等投资对发行人业务、资产、收入及利润的影响

2008 年发行人转让其持有的惠成担保 1.78% 股权, 交易金额为 200 万元; 同年发行人退出对金华市区农村信用合作联社的投资, 收回股本金及分红款 139.19 万元。由于发行人持有上述股权比例低, 转让金额小, 且均属于财务投资, 退出惠成担保等投资对发行人的业务、资产、收入及利润不构成重大影响。

(3) 发行人受让红旗巨龙建材股权对发行人业务、资产、收入及利润的影响

单位: 万元

| 股权受让事项 | 交易对方 | 2007 年 12 月 31 日/2007 年度 | | |
|---------------|------|--------------------------|-----------|--------|
| | | 资产总额 | 营业收入 | 利润总额 |
| 红旗巨龙建材 45% 股权 | 吕仁高 | 1,703.55 | - | - |
| 发行人 | - | 41,233.43 | 11,670.14 | 528.55 |
| 占 比 | - | 4.13% | - | - |

注: 红旗巨龙建材 45% 股权对应的资产总额系按 2007 年 12 月 31 日红旗巨龙建材资产总额乘以发行人享有的股权比例 45% 计算。

红旗巨龙建材 2007 年 12 月 31 日资产总额占发行人的比例较低, 且截止股权转让时红旗巨龙建材尚未产生收入, 该次资产重组事项对发行人主营业务不构成重大影响。

2、2009 年资产重组对发行人业务、资产、收入及利润的影响

单位：万元

| 项 目 | 交易对方 | 2008 年 12 月 31 日/2008 年度 | | |
|------------------------|---------|--------------------------|-----------|----------|
| | | 资产总额 | 营业收入 | 利润总额 |
| 转让持有红旗巨龙建材 45%的股权[注 1] | 金惠明 | 2,504.90 | 538.43 | -1.37 |
| 转让房屋建筑物[注 2] | 巨龙控股 | 57.41 | 不适用 | 不适用 |
| 转让房屋建筑物[注 2] | 巨龙商品混凝土 | 2.30 | 不适用 | 不适用 |
| 小 计 | | 2,564.61 | 538.43 | -1.37 |
| 发行人 | | 35,242.95 | 22,584.72 | 1,597.23 |
| 占 比 | | 7.11% | 2.38% | -0.09% |

注 1：红旗巨龙建材股权转让对应的资产总额和营业收入系按 2008 年 12 月 31 日红旗巨龙建材资产总额和 2008 年度营业收入分别乘以发行人享有的股权比例 45% 计算。

注 2：转让房屋建筑物对应的资产总额系反映转让时的资产账面价值。

2009 年资产重组相关的资产总额、营业收入和利润总额占发行人 2008 年资产总额、营业收入和利润总额的比例均较低，对发行人的业务、资产、收入及利润不产生重大影响。

综上，保荐机构认为：通过全面分析发行人报告期内发生的历次重组事项的背景、原因及对公司的经营模式、生产经营、人员安排等方面的影响，并比照《发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化的适用意见—适用意见第 3 号》，上述重组行为不涉及主营业务的重大变化。

六、尖峰管业股权受让主体变更事项的说明

（一）尖峰管业基本情况

尖峰管业成立于 2002 年 6 月 17 日，系由尖峰集团及尖峰水泥共同出资组建的有限责任公司。尖峰管业成立时的注册资本和实收资本均为 1,000 万元，其中尖峰集团出资 900 万元，占注册资本的 90%；尖峰水泥出资 100 万元，占注册资本的 10%。

（二）峰联投资和杨雪梅女士受让尖峰管业股权

2003年8月，尖峰集团以浙江勤信《资产评估报告书》（浙勤评报字[2003]第105号）的评估结果为依据，将其持有的尖峰管业90%的股权全部转让给峰联投资；尖峰水泥同时将其持有的尖峰管业10%的股权全部转让给杨雪梅女士。本次股权转让经金华市国有资产管理委员会办公室于2003年9月15日出具的《关于浙江尖峰集团股份有限公司出让管业公司股权的批复》（金市国资办[2003]67号）批准。

（三）金华巨龙受让尖峰管业股权的情况

2004年10月21日，金华巨龙与峰联投资、杨雪梅女士签署《浙江尖峰管业有限公司股权转让协议》，峰联投资和杨雪梅女士分别将其持有的尖峰管业90%的股权和10%的股权全部转让给金华巨龙，同时约定了尖峰管业债权债务的处理安排以及办理股权转让工商变更登记的前提条件等事宜。

2004年12月8日，金华市人民政府（以下简称“市政府”）办公室签发了《关于浙江尖峰管业有限公司搬迁改造补偿的意见》（[2004]230号），同意尖峰管业厂区（婺江西路1236号）搬迁改造，搬迁改造损失补偿款为5,707.9434万元，同意在市政府土地储备中心收储尖峰管业婺江西路1236号厂区土地使用权及地上定着物后，按城市规划要求将可变更为商住用地的土地进行公开出让，出让收入在扣除收储成本和拍卖费用后的净收益的50%资金返留企业，专项用于技术改造；金华巨龙重组尖峰管业工作到位后，经考核搬迁投入到位且实现责任之目标的，经市政府批准后，此项支持技术改造的资金可让渡给金华巨龙。

2005年1月27日，市政府土地储备中心和尖峰管业签订了《国有土地使用权回收合同》，由市政府土地储备中心回收婺江西路1236号厂区土地使用权及地上定着物，搬迁补偿款5,707.9434万元，扣除暂未列入本次收储的尖峰管业职工宿舍区土地搬迁补偿款695.9908万元，本次收储的搬迁补偿款为5,011.9526万元。

自2004年10月21日《浙江尖峰管业有限公司股权转让协议》签署至2005年底，金华巨龙根据金华市有关政策、“[2004]230号”文件和有关会议纪要的

精神，相继代尖峰管业完成了婺江西路 1236 号厂区整体搬迁及土地收储、旧设备处置、国家税务登记证注销等各项工作。同时，根据《保障浙江尖峰管业有限公司职工权益协议》和“浙管工字[2005]2 号”决议的有关内容，金华巨龙从已经收到的 5,011.9526 万元搬迁补偿款中提留 2,080 万元现金分次对尖峰管业当时登记在册的职工进行安置补偿。

（四）变更尖峰管业受让主体的原因、过程及会计处理

尖峰管业股权转让工商变更登记手续的办理存在较大的不确定性，这一问题成为尖峰管业改制重组和整体搬迁过程中，除尖峰管业职工宿舍区土地暂缓收储问题、土地出让净收益 50%的返留企业资金落实问题、尖峰管业对峰联投资借款本息偿还问题之外的另一遗留问题。

鉴于尖峰管业股权过户存在上述较大不确定性，金华巨龙及巨龙有限对尖峰管业净资产的控制权风险并没有完全转移，相关的经济利益能否享有并流入尚存在不确定性。同时尖峰管业已于 2004 年 3 月起停止生产进入歇业状态，已不具备持续经营能力。因此金华巨龙未将所支付的股权转让款确认为长期股权投资，也没有合并财务报表，而是将其列于其他非流动资产。

为妥善解决尖峰管业遗留问题，减少和消除这些遗留问题对巨龙有限未来业务发展的负面影响，巨龙有限、巨龙控股与峰联投资、杨雪梅女士于 2008 年 12 月 8 日签署了《浙江尖峰管业有限公司股权转让协议之变更协议》，约定将《浙江尖峰管业有限公司股权转让协议》的股权受让主体由金华巨龙变更为巨龙控股，《浙江尖峰管业有限公司股权转让协议》中原由金华巨龙承担的各项权利义务全部由巨龙控股承接。2008 年 12 月 10 日，市政府办公室出具《关于浙江巨龙管业集团有限公司要求变更主体等事项的意见》（[2008]146 号），同意将金华巨龙根据“[2004]230 号”文件及市相关政策所享有的尖峰管业搬迁改造优惠政策及相应的责任享有和承担主体变更为巨龙控股。

2008 年 12 月，巨龙有限将原先已经支付的股权转让款 2,670.16 万元及其他与尖峰管业搬迁改造及职工安置等相关的代垫代收款项划转至巨龙控股，并办妥确认和交割相关手续。

在巨龙控股向峰联投资出具了承诺还款进度表并偿还了部分借款后，尖峰管

业的股东先于 2009 年 5 月 12 日由尖峰集团和尖峰水泥变更为峰联投资和杨雪梅女士，后于 2009 年 5 月 20 日变更为巨龙控股。尖峰管业领取了金华市工商行政管理局婺城分局核发的 330702000027844 号《企业法人营业执照》。尖峰管业为巨龙控股的全资子公司，法定代表人为俞根森先生。

（五）尖峰管业的清算

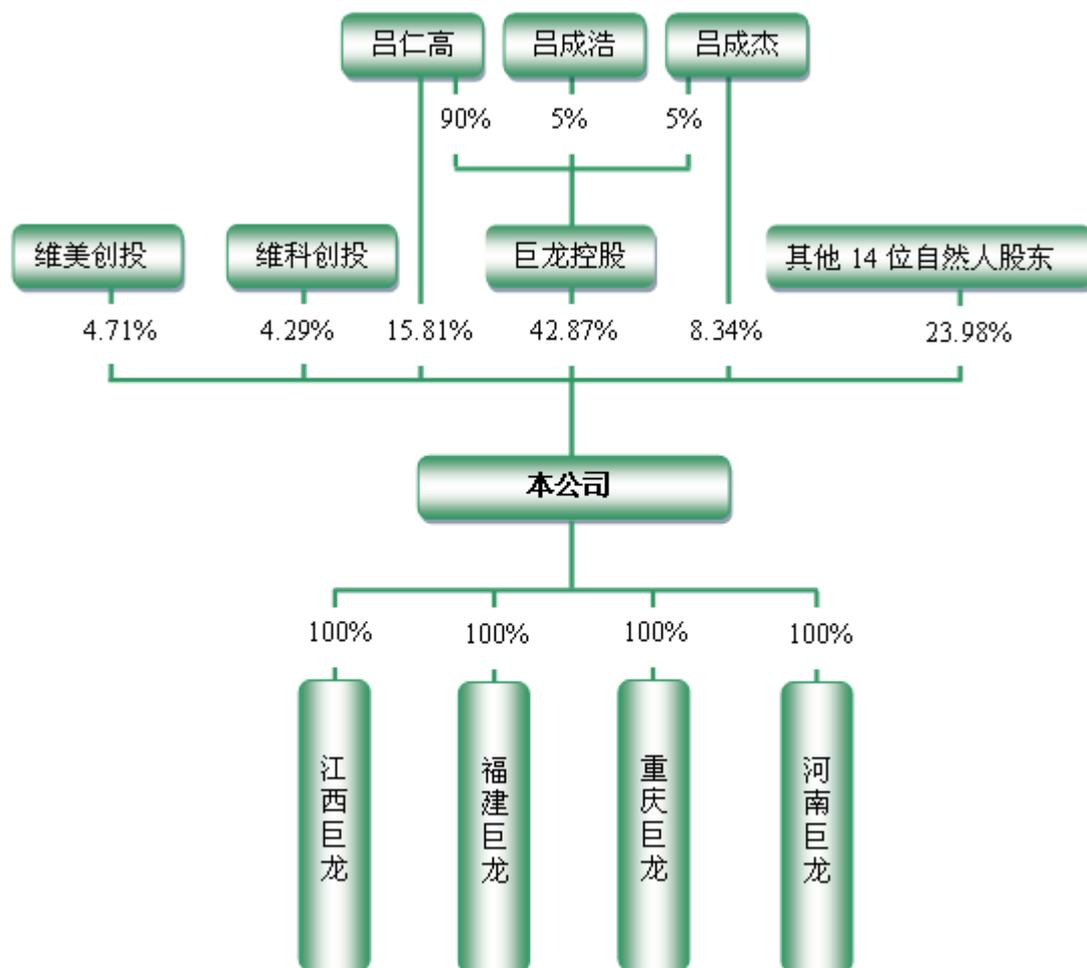
巨龙控股于 2009 年 11 月 3 日作出尖峰管业股东决定，主要内容如下：（1）解散尖峰管业并登记注销；（2）成立清算组；（3）公告注销情况及告知债权债务。尖峰管业于 2009 年 12 月 5 日依法在《金华日报》上刊登了注销公告。截至本招股说明书签署日，尖峰管业的解散清算工作正在进行中。

保荐机构核查后认为：在受让尖峰管业股权之前，发行人与尖峰管业、尖峰集团、尖峰水泥、峰联投资和杨雪梅不存在关联关系。尖峰管业 2004 年 3 月起停止生产进入歇业状态，在尖峰管业受让主体由发行人变更为巨龙控股之后，尖峰管业一直处于歇业状态并进入清算，与发行人不存在同业竞争情形。

七、发行人组织结构

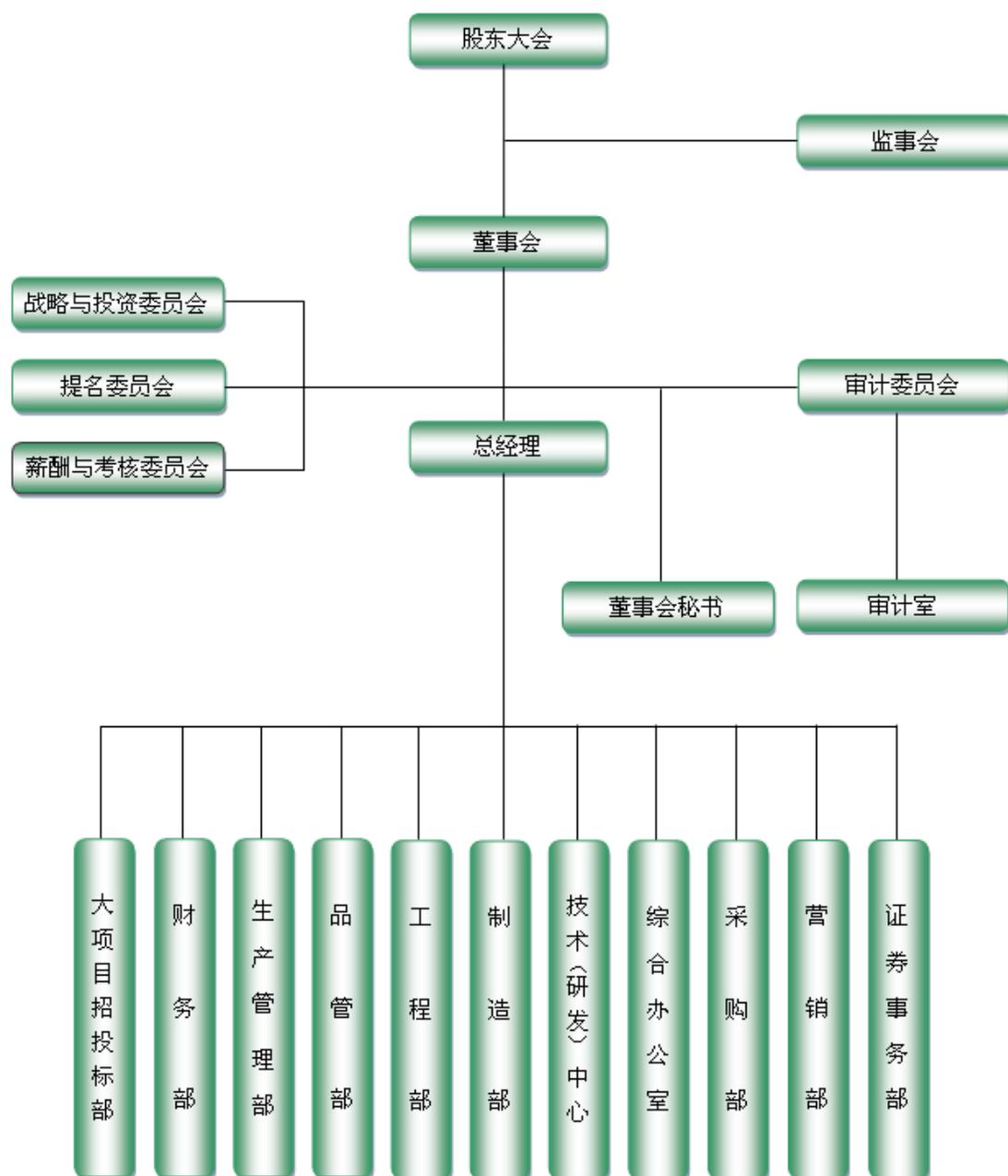
（一）发行人外部组织结构图

截至本招股说明书签署日，发行人外部组织结构情况如下：



(二) 发行人内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，发行人内部组织结构如下：



2010年8月17日，公司第一届董事会第四次会议通过决议，拟设立湛江分公司和伊犁分公司。公司根据实际情况，目前先设立流动车间，待后再设分公司。

(三) 发行人主要职能部门情况

本公司设有股东大会、董事会和监事会，董事会设有战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。公司实行董事会领导下的总经理负责制。

本公司主要职能部门的主要职责如下：

| 部 门 | 职 责 |
|----------|---|
| 综合办公室 | 行政事务管理、文秘、档案及内外沟通协调；人力资源管理、绩效考核和后勤、安全保卫；质量、环境、职业安全健康体系运行维护。 |
| 技术（研发）中心 | 新技术、新产品研发，生产工艺、标准的制订；收集、吸收国内外同行业先进技术。 |
| 品管部 | 负责生产制造过程的质量管理工作，按质量管理体系要求，对原材料、半成品、成品进行检验、检测。 |
| 营销部 | 市场开拓、产品销售；市场调研、前期服务和售后服务；客户信息收集、反馈。 |
| 采购部 | 采购计划、物资采购、选择供应商；物资采购系统管理。 |
| 财务部 | 会计核算、财务管理和财务分析；资金筹资和运用；税务筹划。 |
| 生产管理部 | 合理组织、调度生产，安全、生产技能考核。 |
| 工程部 | 生产设备的维护和管理；管配件的设计、制作。 |
| 审计室 | 内部审计监督。 |
| 大项目招投标部 | 大项目信息收集、跟踪管理、沟通联系及招投标。 |
| 证券事务部 | 股东大会、董事会的日常运行，公司股权管理和信息披露。 |
| 制造部 | 生产计划执行，生产流程管理，生产协作。 |

八、发行人全资、参股公司简要情况

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有四家全资子公司，无参股公司。

| 序 号 | 公司名称 | 注册资本（万元） | 注册地 | 持股比例（%） |
|-----|------|----------|--------|---------|
| 1 | 福建巨龙 | 3,000.00 | 福建省莆田市 | 100.00 |
| 2 | 重庆巨龙 | 500.00 | 重庆市荣昌县 | 100.00 |
| 3 | 江西巨龙 | 1,000.00 | 江西省信丰县 | 100.00 |
| 4 | 河南巨龙 | 1,000.00 | 河南省原阳县 | 100.00 |

（一）福建巨龙

1、福建巨龙设立情况

福建巨龙于2007年11月26日由金华巨龙与黄金清先生和姚庆兰女士共同投资组建成立，注册资本3,000万元，实收资本1,000万元，法定代表人为吕仁高先生，领取莆田市工商行政管理局核发的注册号为350300100002669的《企业法人营业执照》，住所为莆田市仙游县枫亭镇枫亭工业园区，主要从事水

泥制品、钢筒混凝土管道生产、销售。福建巨龙设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|------|----------|------------|
| 1 | 金华巨龙 | 800.00 | 80.00 |
| 2 | 黄金清 | 100.00 | 10.00 |
| 3 | 姚庆兰 | 100.00 | 10.00 |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00 |

2、福建巨龙股权转让

2009年1月12日，经巨龙有限股东会决议，同意受让黄金清先生、姚庆兰女士分别持有的福建巨龙10%股权。2009年1月15日，福建巨龙股东会决议，同意黄金清先生、姚庆兰女士将分别持有的福建巨龙10%股权（实际出资各100万元），按1:1的价格转让给巨龙有限。福建巨龙成为巨龙有限的全资子公司。

3、福建巨龙第二期出资

2009年4月23日，巨龙有限完成对福建巨龙的第二期出资，福建巨龙实收资本变更为3,000万元。福建巨龙在莆田市工商行政管理局办理了工商变更登记，注册资本和实收资本均为3,000万元。2010年10月，法定代表人变更为吕成杰先生。

4、福建巨龙经营情况

福建巨龙最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 6,043.05 | 4,694.68 |
| 净资产 | 3,367.07 | 3,027.45 |
| 营业收入 | 1,953.64 | 2,145.69 |
| 净利润 | 339.62 | 96.80 |
| 是否经审计 | 是 | 是 |
| 审计机构名称 | 天健会计师 | 天健会计师 |

（二）重庆巨龙

1、重庆巨龙基本情况

重庆巨龙于 2008 年 10 月 15 日成立，本公司之全资子公司，注册资本和实收资本均为 500 万元，出资方式为货币资金，法定代表人为吕仁高先生，领取重庆市荣昌县工商行政管理局核发的注册号为 500226000004992 的《企业法人营业执照》，主营生产、运输、销售、安装供排水管道。

2、重庆巨龙经营情况

重庆巨龙最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日/ 2011 年 1-6 月 | 2010 年 12 月 31 日/ 2010 年 |
|--------|----------------------------------|-----------------------------|
| 总资产 | 5,960.16 | 4,867.39 |
| 净资产 | 576.79 | 634.83 |
| 营业收入 | 1,395.96 | 2,717.14 |
| 净利润 | -58.05 | 121.23 |
| 是否经审计 | 是 | 是 |
| 审计机构名称 | 天健会计师 | 天健会计师 |

（三）江西巨龙

1、江西巨龙基本情况

江西巨龙成立于 2009 年 9 月 22 日，本公司之全资子公司，注册资本 1,000 万元，实收资本 200 万元，住所为江西省信丰工业园区集友路道路北侧，法定代表人为吕仁高先生，领取了信丰县工商行政管理局核发的注册号为 360722210002567 的《企业法人营业执照》，主营混凝土管道生产、销售。

2010 年 3 月 25 日，发行人完成江西巨龙第二期货币出资 800 万元。自此，江西巨龙实收资本和注册资本均为 1,000 万元。

2、江西巨龙经营情况

江西巨龙最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 1,643.23 | 1,774.59 |
| 净资产 | 1,306.35 | 1,264.35 |
| 营业收入 | 745.91 | 2,914.57 |
| 净利润 | 41.99 | 273.71 |
| 是否经审计 | 是 | 是 |
| 审计机构名称 | 天健会计师 | 天健会计师 |

(四) 河南巨龙

1、河南巨龙基本情况

河南巨龙成立于2010年1月5日，本公司之全资子公司，注册资本和实收资本为1,000万元，领取原阳县工商行政管理局核发的注册号为410725000011409的《企业法人营业执照》，住所为原阳县城黄河大道工业园区，法定代表人为吕仁高先生，主营混凝土输水管道生产、销售。

2、河南巨龙经营情况

河南巨龙最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 4,637.90 | 4,050.03 |
| 净资产 | 1,040.07 | 969.43 |
| 营业收入 | 356.88 | - |
| 净利润 | 70.64 | -30.57 |
| 是否经审计 | 是 | 是 |
| 审计机构名称 | 天健会计师 | 天健会计师 |

九、发行人控股股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，巨龙控股持有本公司 3,000.6884 万股，持股比例为 42.87%，为本公司控股股东。

（一）巨龙控股基本情况

巨龙控股成立于 2008 年 10 月 22 日，由吕仁高先生、吕成杰先生、吕成浩先生共同出资设立，注册资本和实收资本均为 5,000 万元，住所为金华市婺城区白龙桥镇工业街，法定代表人吕仁高先生，主营股权投资等。

1、巨龙控股设立及首期出资

巨龙控股设立时，注册资本为 5,000 万元，分二期出资。首期以货币资金出资 1,500.3116 万元，其中吕仁高先生出资 1,000.3116 万元、吕成杰先生出资 250 万元、吕成浩先生出资 250 万元。

2008 年 10 月 22 日，金华新联对巨龙控股设立出资进行审验，出具了金新联验（2008）第 122 号《验资报告》。2008 年 10 月 22 日，巨龙控股在金华市工商行政管理局婺城分局办理了设立登记，领取注册号为 330702000020971 的《企业法人营业执照》。

巨龙控股设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占实收资本比例（%） |
|----|------|------------|------------|
| 1 | 吕仁高 | 1,000.3116 | 66.68 |
| 2 | 吕成杰 | 250.00 | 16.66 |
| 3 | 吕成浩 | 250.00 | 16.66 |
| 合计 | | 1,500.3116 | 100.00 |

吕成浩先生，中国国籍，汉族，高中学历，无境外永久居留权，公民身份号码：33072419910913****，住址：浙江省金华市婺城区西关街道双溪西路 658 号 1 幢 6-7，系吕仁高先生次子，发行人营销部营销员，兼任河南巨龙监事。

2、巨龙控股的第二期出资

2008 年 12 月 3 日，吕仁高先生以其持有巨龙有限的 3,499.6884 万元股权

（占巨龙有限注册资本的 68.38%）按出资额作价作为对巨龙控股的二期出资。2008 年 12 月 26 日，金华中健对此次出资予以审验并出具了金华中健验字（2008）第 248 号《验资报告》。2008 年 12 月 31 日，巨龙控股在金华市工商行政管理局婺城分局办理了第二期出资的工商变更登记手续。

巨龙控股第二期出资后股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|------|----------|------------|
| 1 | 吕仁高 | 4,500.00 | 90.00 |
| 2 | 吕成杰 | 250.00 | 5.00 |
| 3 | 吕成浩 | 250.00 | 5.00 |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00 |

截至本招股说明书签署日，巨龙控股股权结构未发生变化。

3、巨龙控股的名称变更

2009 年 8 月 3 日，变更名称为“浙江巨龙控股集团有限公司”。2009 年 8 月 5 日，巨龙控股在金华市工商行政管理局婺城分局办理了上述工商变更登记手续，领取注册号为 330702000020971 的《企业法人营业执照》。

4、巨龙控股的经营情况

巨龙控股最近一年及一期的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

| 项目 | 2011 年 6 月 30 日/ 2011 年 1-6 月 | 2010 年 12 月 31 日/ 2010 年 |
|--------|----------------------------------|-----------------------------|
| 总资产 | 75,855.87 | 64,178.34 |
| 净资产 | 26,042.13 | 23,678.00 |
| 营业收入 | 18,844.40 | 38,963.39 |
| 净利润 | 1,904.22 | 5,381.28 |
| 是否经审计 | 否 | 是 |
| 审计机构名称 | - | 金华中健 |

（二）巨龙控股之控股、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，巨龙控股除持有本公司 42.87%的股份外，还拥

有 5 家全资子公司、1 家参股公司。

1、巨龙商品混凝土

2008 年 11 月 29 日巨龙控股从巨龙有限受让巨龙商品混凝土 100% 股权，巨龙商品混凝土成为巨龙控股全资子公司，注册资本和实收资本 1,018 万元，法定代表人陈文晶女士，住所为金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家），主营商品混凝土生产、销售。

巨龙商品混凝土相关情况详见本节“五、发行人资产重组情况”之“（三）资产重组具体情况”之“2、转让巨龙商品混凝土股权”。

2008 年 11 月 29 日，巨龙控股与巨龙商品混凝土、陈旭文先生、樊永根先生签订了《企业承包经营合同》，约定在 2008 年 11 月 29 日至 2013 年 4 月 6 日承包期内，巨龙控股将巨龙商品混凝土部分生产经营权及全部设备承包给陈旭文先生、樊永根先生二人经营，巨龙商品混凝土的全部损益由该二人享有或承担，巨龙控股每年向该二人收取承包费 400 万元。

巨龙商品混凝土最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日/ 2011 年 1-6 月 | 2010 年 12 月 31 日/ 2010 年 |
|--------|----------------------------------|-----------------------------|
| 总资产 | 8,232.89 | 6,739.10 |
| 净资产 | 1,589.95 | 1,508.80 |
| 营业收入 | 3,338.42 | 3,804.98 |
| 净利润 | 81.15 | 45.46 |
| 是否经审计 | 否 | 是 |
| 审计机构名称 | — | 金华中健 |

2、巨龙钢化玻璃

2008 年 11 月 29 日巨龙控股从巨龙有限受让巨龙钢化玻璃 100% 股权，巨龙钢化玻璃成为巨龙控股全资子公司，注册资本和实收资本均为 158 万元，法定代表人周赵师先生，住所为金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家），主营钢化玻璃、中空玻璃、夹胶玻璃生产、销售和普通玻璃深加工及销售。

巨龙钢化玻璃相关情况详见本节“五、发行人资产重组情况”之“（三）资产重组具体情况”之“3、转让巨龙钢化玻璃股权”。

2008年11月29日，巨龙控股与巨龙钢化玻璃、张东亮先生签订了《企业承包经营协议》，约定在2008年11月29日至2011年11月30日承包期内，巨龙控股将巨龙钢化玻璃部分生产经营权及全部设备承包给张东亮先生经营，巨龙钢化玻璃的全部损益由张东亮先生享有或承担，巨龙控股每年向张东亮先生收取承包费52万元。

巨龙钢化玻璃最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 1,263.63 | 1,210.58 |
| 净资产 | 213.31 | 193.93 |
| 营业收入 | 681.25 | 1,080.37 |
| 净利润 | 19.38 | 59.42 |
| 是否经审计 | 否 | 是 |
| 审计机构名称 | - | 金华中健 |

3、巨龙投资

2008年11月29日巨龙控股从巨龙有限受让巨龙投资100%股权，巨龙投资成为巨龙控股全资子公司，注册资本和实收资本1,383万元，法定代表人俞根森先生，住所为金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家），主营投资和投资咨询服务。

巨龙投资相关情况详见本节“五、发行人资产重组情况”之“（三）资产重组具体情况”之“4、转让巨龙投资股权”。

巨龙投资最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|-----|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 1,454.50 | 1,453.67 |

| | | |
|--------|----------|----------|
| 净资产 | 1,454.48 | 1,453.64 |
| 营业收入 | - | - |
| 净利润 | 0.84 | -0.60 |
| 是否经审计 | 否 | 是 |
| 审计机构名称 | - | 金华中健 |

4、巨龙物流

巨龙物流成立于 2009 年 1 月 20 日，注册资本和实收资本均为 1,058 万元，法定代表人成光明先生，住所为金华市婺城区白龙桥镇湖家村，主营货运和仓储。巨龙控股持有巨龙物流 100% 股权，为巨龙控股之全资子公司。

巨龙物流最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日/ 2011 年 1-6 月 | 2010 年 12 月 31 日/ 2010 年 |
|--------|----------------------------------|-----------------------------|
| 总资产 | 4,989.82 | 4,630.79 |
| 净资产 | 1,175.19 | 1,147.70 |
| 营业收入 | 1,183.33 | 2,069.77 |
| 净利润 | 27.50 | 88.65 |
| 是否经审计 | 否 | 是 |
| 审计机构名称 | — | 金华中健 |

5、尖峰管业

尖峰管业成立于 2002 年 6 月 17 日，注册资本和实收资本均为 1,000 万元，为巨龙控股之全资子公司，法定代表人俞根森先生。具体情况详见本节“六、尖峰管业股权受让主体变更事项的说明”。

6、白龙桥加油站

2008 年 12 月 16 日，巨龙控股从巨龙有限受让白龙桥加油站 49% 股权，注册资本和实收资本均为 50 万元，法定代表人何威先生，住所为金华市白龙桥镇湖家村，主营业务为燃料油销售。2009 年 4 月 15 日白龙桥加油站获取成品油零售经营批准证书，开始正式经营燃料油零售业务。

截至本招股说明书签署日，白龙桥加油站股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|---------------|---------|------------|
| 1 | 中国石油天然气股份有限公司 | 25.50 | 51.00 |
| 2 | 巨龙控股 | 24.50 | 49.00 |
| 合计 | | 50.00 | 100.00 |

白龙桥加油站相关情况详见本节“五、发行人资产重组情况”之“（三）资产重组具体情况”之“5、转让白龙桥加油站股权”。

白龙桥加油站最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 841.77 | 884.33 |
| 净资产 | 821.80 | 868.84 |
| 营业收入 | 1,245.52 | 2,453.41 |
| 净利润 | 21.22 | 75.85 |
| 是否经审计 | 否 | 否 |
| 审计机构名称 | - | - |

十、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

本公司发起人为巨龙控股、吕仁高先生、吕成杰先生、徐伟星先生、维美创投、维科创投、陈乐毅先生、袁日先生、刘国平先生、章则余先生、丁建祖先生、朱竹根先生、俞根森先生、黄学理先生、任梅女士、倪志权先生、周赵师先生、朱竹森先生、吕文仁先生。

1、巨龙控股

巨龙控股情况参见本节“九、发行人控股股东的基本情况”。

2、徐伟星先生

徐伟星先生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为浙江省金华市婺城区西

关街道双馨路 426 号 1 幢 1 单元 402 室，持有本公司股份 516 万股，占总股本的 7.37%。徐伟星先生现任正方控股董事长，中科正方电子董事长，持有正方控股和中科正方电子 15.17%和 2.8546%的股权。正方控股对外投资情况如下：

| 序号 | 被投资单位 | 注册资本 (万元) | 出资比例 | 主营业务 |
|----|-----------------|--------------|----------|-------------------------|
| 1 | 正方交通 | 12,000.00 | 100.00% | 公路桥梁、市政工程施工 |
| 2 | 浙江正方置业有限公司 | 7,000.00 | 100.00% | 房地产开发、建筑装饰工程施工 |
| 3 | 中科正方电子 | 3,377.00 | 48.53% | 电子产品、软件产品的研发、生产、销售及售后服务 |
| 4 | 浙江正方科技有限公司 | 500.00 | 30.00% | 第一类医疗器械的研发、生产、销售 |
| 5 | 金华市通达交通工程监理有限公司 | 420.00 | 42.0833% | 公路、桥隧工程的监理及技术咨询 |
| 6 | 金华市通达交通工程设计有限公司 | 60.00 | 42.08% | 公路工程设计 |
| 7 | 浙江正方制药有限公司 | 4,000.00 | 37.50% | 抗菌类药剂的生产和销售 |

3、维美创投

维美创投成立于 2001 年 10 月 10 日，注册资本和实收资本均为 13,200 万元，领取注册号为 330181000010312 的《企业法人营业执照》，法定代表人为许元俊先生，住所为萧山区经济技术开发区市心北路 99 号，主营投资和创业投资咨询等。维美创投持有本公司股份 330 万股，占本公司总股本的 4.71%。

截至本招股说明书签署日，维美创投股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|--------------|-----------|------------|
| 1 | 浙江维美投资控股有限公司 | 11,880.00 | 90.00 |
| 2 | 浙江富地置业有限公司 | 1,188.00 | 9.00 |
| 3 | 韩梅凤 | 132.00 | 1.00 |
| 合计 | | 13,200.00 | 100.00 |

截至本招股说明书签署日，浙江维美投资控股有限公司注册资本和实收资本均为 5,000 万元，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|------|----------|------------|
| 1 | 许元俊 | 4,000.00 | 80.00 |
| 2 | 韩梅凤 | 1,000.00 | 20.00 |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00 |

截至本招股说明书签署日,浙江富地置业有限公司注册资本和实收资本均为 2,000 万元,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元) | 占注册资本比例(%) |
|----|--------------|-----------------|---------------|
| 1 | 浙江维美投资控股有限公司 | 1,400.00 | 70.00 |
| 2 | 韩梅凤 | 600.00 | 30.00 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 |

维美创投最近一年及一期的主要财务数据如下:

单位:万元

| 项目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 28,766.16 | 26,835.37 |
| 净资产 | 13,879.87 | 13,559.09 |
| 营业收入 | 598.33 | 88.27 |
| 净利润 | 468.67 | -164.07 |
| 是否经审计 | 否 | 否 |
| 审计机构名称 | - | - |

4、维科创投

维科创投成立于 2008 年 2 月 28 日,注册资本和实收资本均为 10,000 万元,领取注册号为 330000000018619 的《企业法人营业执照》,住所为杭州市滨江区江南大道 88-96 号(双号)华龙国际大厦 1-A 楼 1 层 102 室,法定代表人为何承命先生,主营实业投资、投资管理、投资咨询和资产管理等。维科创投持有本公司股份 300 万股,占本公司总股本的 4.29%。

截至本招股说明书签署日,维科创投股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 实际出资额(万元) | 占实际出资比例(%) |
|----|--------------|------------------|---------------|
| 1 | 维科控股集团股份有限公司 | 5,500.00 | 55.00 |
| 2 | 宁波景鸿投资咨询有限公司 | 4,500.00 | 45.00 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 |

截至本招股说明书签署日,维科控股集团股份有限公司注册资本和实收资本均为 10,706.5497 万元,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|------|------------------|---------------|
| 1 | 何承命 | 2,645.58 | 24.71 |
| 2 | 其他股东 | 8,060.97 | 75.29 |
| 合计 | | 10,706.55 | 100.00 |

截至本招股说明书签署日,宁波景鸿投资咨询有限公司注册资本和实收资本均为 450 万元,股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 占注册资本比例（%） |
|----|------|---------------|---------------|
| 1 | 夏海舟 | 380.00 | 84.45 |
| 2 | 袁日 | 50.00 | 11.11 |
| 3 | 张香儿 | 20.00 | 4.44 |
| 合计 | | 450.00 | 100.00 |

维科创投最近一年及一期的主要财务数据如下:

单位: 万元

| 项目 | 2011年6月30日/ 2011年1-6月 | 2010年12月31日/ 2010年 |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 总资产 | 26,783.12 | 19,087.31 |
| 净资产 | 9,972.26 | 9,330.71 |
| 营业收入 | - | 482.37 |
| 净利润 | 641.55 | -550.96 |
| 是否经审计 | 否 | 否 |
| 审计机构名称 | - | - |

注: 维科创投自 2010 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则》, 之前执行《企业会计制度》。

5、其他发起人具体情况

陈乐毅先生、丁建祖先生具体情况参见本节“三、发行人股本形成及其变化过程”之“(八) 2009 年 4 月第一次股权转让及第四次增资”的相关内容。

吕仁高先生、吕成杰先生、袁日先生、刘国平先生、章则余先生、朱竹根先生、黄学理先生、任梅女士、倪志权先生、吕文仁先生具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”相关内容。

俞根森先生, 1953 年 9 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 高中学历,

2001年7月起历任金华巨龙、巨龙有限董事长助理，现任巨龙控股董事、副总经理，巨龙商品混凝土监事，巨龙钢化玻璃监事，尖峰管业执行董事兼总经理，巨龙投资总经理，巨龙物流监事，白龙桥加油站董事。

周赵师先生，1956年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，2001年7月起历任金华巨龙副总经理，巨龙有限董事长助理，现任巨龙控股常务副总经理，巨龙钢化玻璃执行董事兼总经理，巨龙投资监事。

朱竹森先生，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1985年起历任金华县白龙桥东阳水泥制品厂技术员、车间主任，兰溪沈村水泥制品厂车间主任，水泥制管厂厂长助理，金华巨龙营销经理、副总经理，发行人副总经理。

（二）持有发行人5%以上股份的主要股东情况

本公司持有发行人5%以上股份的股东为巨龙控股、吕仁高先生、吕成杰先生和徐伟星先生。

巨龙控股具体情况参见本节“九、发行人控股股东的基本情况”。

徐伟星先生具体情况参见本节“十、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人基本情况”。

吕仁高先生、吕成杰先生具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

（三）实际控制人的基本情况

吕仁高先生为公司实际控制人，具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

（四）控股股东和实际控制人及持有 5%以上股份的股东持有的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人及持有 5%以上股份的股东持有的股份未设置质押等第三方权利，不存在司法冻结等限制权利行使的情形，不存在信托持股、委托持股，不存在任何法律权属纠纷。

十一、发行人的股本情况

（一）发行人发行前后股本情况

本次发行前，公司总股本为 7,000 万股。本次发行股份 2,350 万股，本次发行后，公司总股本为 9,350 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25.13%。

本次发行前后公司的股本结构变化情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|----|------|------------|---------|------------|---------|
| | | 持股数(万股) | 持股比例(%) | 持股数(万股) | 持股比例(%) |
| 1 | 巨龙控股 | 3,000.6884 | 42.87 | 3,000.6884 | 32.09 |
| 2 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 15.81 | 1,106.5116 | 11.83 |
| 3 | 吕成杰 | 583.80 | 8.34 | 583.80 | 6.24 |
| 4 | 徐伟星 | 516.00 | 7.37 | 516.00 | 5.52 |
| 5 | 陈乐毅 | 339.00 | 4.84 | 339.00 | 3.63 |
| 6 | 维美创投 | 330.00 | 4.71 | 330.00 | 3.53 |
| 7 | 维科创投 | 300.00 | 4.29 | 300.00 | 3.21 |
| 8 | 袁日 | 200.00 | 2.86 | 200.00 | 2.14 |
| 9 | 刘国平 | 176.00 | 2.51 | 176.00 | 1.88 |
| 10 | 章则余 | 93.00 | 1.33 | 93.00 | 0.99 |
| 11 | 丁建祖 | 70.00 | 1.00 | 70.00 | 0.75 |
| 12 | 朱竹根 | 55.00 | 0.78 | 55.00 | 0.59 |
| 13 | 黄学理 | 50.00 | 0.71 | 50.00 | 0.53 |
| 14 | 俞根森 | 50.00 | 0.71 | 50.00 | 0.53 |
| 15 | 任梅 | 30.00 | 0.43 | 30.00 | 0.32 |
| 16 | 倪志权 | 30.00 | 0.43 | 30.00 | 0.32 |
| 17 | 朱竹森 | 25.00 | 0.36 | 25.00 | 0.27 |
| 18 | 周赵师 | 25.00 | 0.36 | 25.00 | 0.27 |

| | | | | | |
|----------|-----|----------|--------|----------|--------|
| 19 | 吕文仁 | 20.00 | 0.29 | 20.00 | 0.21 |
| 本次发行股份数额 | | - | - | 2,350.00 | 25.13 |
| 合计 | | 7,000.00 | 100.00 | 9,350.00 | 100.00 |

(二) 发行人前十名股东

| 序号 | 股东名称 | 股份数额(万股) | 持股比例(%) | 股权性质 |
|----|------|------------|---------|--------|
| 1 | 巨龙控股 | 3,000.6884 | 42.87 | 境内法人股 |
| 2 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 15.81 | 境内自然人股 |
| 3 | 吕成杰 | 583.80 | 8.34 | 境内自然人股 |
| 4 | 徐伟星 | 516.00 | 7.37 | 境内自然人股 |
| 5 | 陈乐毅 | 339.00 | 4.84 | 境内自然人股 |
| 6 | 维美创投 | 330.00 | 4.71 | 境内法人股 |
| 7 | 维科创投 | 300.00 | 4.29 | 境内法人股 |
| 8 | 袁日 | 200.00 | 2.86 | 境内自然人股 |
| 9 | 刘国平 | 176.00 | 2.51 | 境内自然人股 |
| 10 | 章则余 | 93.00 | 1.33 | 境内自然人股 |
| 合计 | | 6,645.00 | 94.93 | |

(三) 发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 序号 | 股东名称 | 股份数额(万股) | 持股比例(%) | 担任职务 |
|----|------|------------|---------|----------|
| 1 | 吕仁高 | 1,106.5116 | 15.81 | 董事长 |
| 2 | 吕成杰 | 583.80 | 8.34 | 董事、总经理 |
| 3 | 徐伟星 | 516.00 | 7.37 | 无 |
| 4 | 陈乐毅 | 339.00 | 4.84 | 无 |
| 5 | 袁日 | 200.00 | 2.86 | 董事 |
| 6 | 刘国平 | 176.00 | 2.51 | 监事会主席 |
| 7 | 章则余 | 93.00 | 1.33 | 董事、董事会秘书 |
| 8 | 丁建祖 | 70.00 | 1.00 | 无 |
| 9 | 朱竹根 | 55.00 | 0.78 | 董事、副总经理 |
| 10 | 黄学理 | 50.00 | 0.71 | 监事 |

上述股东中，吕仁高先生与吕成杰先生系父子关系。除此之外，本公司前十名自然人股东之间不存在其他关联关系。

（四）股东中战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，吕仁高先生和吕成杰先生为父子关系，同时吕仁高先生和吕成杰先生为巨龙控股的股东。吕仁高先生、吕成杰先生、巨龙控股存在关联关系，合计持有公司 67.02% 的股份。具体构成如下：

| 股 东 | 股份数额（万股） | 持股比例（%） | 股权性质 |
|------|------------|---------|--------|
| 巨龙控股 | 3,000.6884 | 42.87 | 境内法人股 |
| 吕仁高 | 1,106.5116 | 15.81 | 境内自然人股 |
| 吕成杰 | 583.80 | 8.34 | 境内自然人股 |
| 合 计 | 4,691.00 | 67.02 | |

本次发行前，朱竹根先生和朱竹森先生为兄弟关系，朱竹根先生持有本公司股份 55 万股，朱竹森先生持有本公司股份 25 万股。朱竹根先生和朱竹森先生存在关联关系，合计持有公司 1.14% 的股份。

本次发行前，袁日先生担任维科创投副总经理，袁日先生持有本公司股份 200 万股，维科创投持有本公司股份 300 万股。袁日先生和维科创投存在关联关系，合计持有公司 7.15% 的股份。

除上述之外，本公司股东中不存在关联关系。

（六）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

本次发行前，本公司控股股东巨龙控股、实际控制人吕仁高先生及其关联方吕成杰先生、吕成浩先生均承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

本公司其他股东也分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让其

本次发行前持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

同时，作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员还承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其持有的公司股份；离职六个月后的十二个月内通过深圳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百分之五十。

十二、发行人内部职工股的情况

发行人无内部职工股的情况。

十三、工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股情况

发行人不存在工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股以及股东数量超过 200 人的情形。

十四、发行人员工及社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司共有员工 634 名（含各子公司）。近年来公司员工人数变动情况如下：

| 时间 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 人数 | 634 | 666 | 548 | 369 |

报告期内，2008 年-2010 年公司员工人数逐年增加，主要系相继设立子公司，相应增加人员所致；2011 年上半年为业务淡季，员工人数略有下降。

（二）员工专业结构

截至 2011 年 6 月 30 日，员工专业结构情况如下：

| 员工类别 | 人 数 | 占职工总人数比例 (%) |
|------|-----|--------------|
|------|-----|--------------|

| | | |
|------------|------------|---------------|
| 生产人员 | 368 | 58.04 |
| 财务人员 | 21 | 3.31 |
| 销售人员 | 43 | 6.78 |
| 研发设计、技术人员 | 71 | 11.20 |
| 管理人员 | 112 | 17.67 |
| 后勤保障人员 | 19 | 3.00 |
| 合 计 | 634 | 100.00 |

（三）员工受教育程度

截至 2011 年 6 月 30 日，员工受教育程度如下：

| 员工接受教育程度 | 人 数 | 占职工总人数比例（%） |
|------------|------------|---------------|
| 大专以上学历 | 183 | 28.87 |
| 中专、技校及高中以上 | 180 | 28.39 |
| 初中及以下 | 271 | 42.74 |
| 合 计 | 634 | 100.00 |

（四）员工年龄结构

截至 2011 年 6 月 30 日，员工年龄分布如下：

| 年龄区间 | 人 数 | 占职工总人数比例（%） |
|------------|------------|---------------|
| 50 岁以上 | 80 | 12.62 |
| 40-49 岁 | 245 | 38.64 |
| 30-39 岁 | 162 | 25.55 |
| 30 岁以下 | 147 | 23.19 |
| 合 计 | 634 | 100.00 |

（五）发行人执行的社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革的情况

发行人建立了内部劳动用工管理规范，保障员工合法权益。发行人实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的《劳动合同》享受权利和承担义务。按照国家及所在地劳动和社会保障的法律、法规及相关政策，发行人为员工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险等，具体标准按照发行人及子公司所在地的劳动和社会保障部门的相关规定执行。

2011年8月2日，福建巨龙所在地仙游县劳动和社会保障局、重庆巨龙所在地荣昌县劳动和社会保障局、江西巨龙所在地信丰县人力资源和社会保障局、河南巨龙所在地新乡市原阳县人力资源和社会保障局分别出具证明，确认福建巨龙、重庆巨龙、江西巨龙、河南巨龙自成立以来能遵守《劳动法》和其他有关劳动管理、劳动保护等方面的法律、法规，依法与职工订立劳动合同，劳动合同的变更、解除和延续等符合有关法律、法规的规定，不存在因违反有关劳动管理、劳动保护等方面的法律法规而受到处罚的情形；自成立以来能遵守社会保险、劳动保障等方面的法律法规，依法缴纳各项社会保险费，不存在欠缴社会保险费的情形，亦不存在因违反有关社会保障方面的法律法规而受到处罚的情形。

2011年8月2日，发行人所在地金华市劳动和社会保障局出具证明，确认发行人2008年至2011年1-6月期间能遵守《劳动法》和其他有关劳动管理、劳动保护等方面的法律、法规，依法与职工订立劳动合同，劳动合同的变更、解除和延续等符合有关法律、法规的规定，不存在因违反有关劳动管理、劳动保护等方面的法律法规而受到处罚的情形；发行人2008年至2011年1-6月期间能遵守社会保险、劳动保障等方面的法律法规，依法缴纳养老、失业、生育、工伤、医疗等各项社会保险费，不存在欠缴社会保险费的情形，亦不存在因违反有关社会保障方面的法律法规而受到处罚的情形。

此外，本公司按有关公积金管理规定，建立了住房公积金制度，为符合条件的员工缴纳住房公积金，并向其他员工发放住房补贴、提供宿舍，切实保障公司员工的合法权益。

2011年8月2日，发行人所在地金华市住房公积金管理中心出具证明，确认发行人近三年期间能遵守职工住房公积金等方面的法律法规，并按有关政策规定依法缴纳了住房公积金，不存在违规欠缴、挪用职工住房公积金，也没有因违反有关住房公积金管理条例而受到处罚的情形。

十五、发行人持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）避免同业竞争的承诺

具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

（二）股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

具体情况详见本节“十一、发行人的股本情况”之“（六）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）保密和限制竞争承诺

本公司与内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订了《保密及限制竞争协议书》，就保守公司商业秘密及竞业禁止等内容进行了约定。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

(一) 发行人的主营业务及其变化情况

本公司拥有混凝土预制构件专业承包贰级企业资质和全国工业产品生产许可证，主营业务为混凝土输水管道的研发、生产和销售。公司设立以来，主营业务未发生重大变化。

(二) 发行人的主要产品及其变化情况

本公司设立以来，主要从事混凝土输水管道的研发、生产和销售，主要产品未发生重大变化，包括 PCCP、PCP、RCP 和自应力管等四大系列 100 多个规格，其中 PCCP 为主导产品。报告期内 PCCP 销售占营业收入的比例逐年提高。

目前，公司生产以及研发成功的主要产品如下：

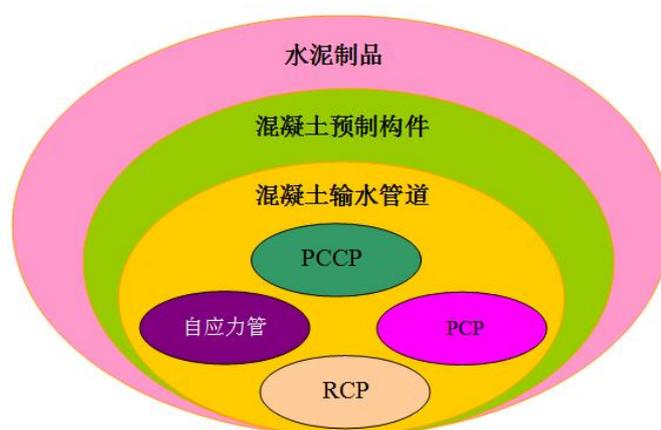
| 分 类 | 产品的型号 | 2010 年度销售收入占主营业务收入比例 | 主要特点 | 主要用途 |
|------|--|----------------------|---|---|
| PCCP | PCCPL (规格 DN 500~DN 1200 ×5000mm) | 47.33% | 适用范围广、最大口径大、使用寿命长、承受工作压力大、覆土深度大、耐腐蚀能力强、抗渗性强、密封性强、抗震能力强、管材配件易于获得、能够带压开孔、现场安装速度快、对回填土无特殊要求、抗负压能力强 | 广泛用于工程工况条件要求较高的水利、市政、工业输水管线、电厂补给水管网等输排水工程 |
| | PCCPE (规格 DN1400~DN3600 ×5000mm) | 26.45% | | |
| PCP | 分为 YYG (规格 DN500~DN1200 ×5000mm) 和 SYG (规格 DN500~DN1600 ×5000mm) | 14.54% | 使用寿命长，抗腐蚀性好，输水能力强，管壁不结垢，铺设安装操作方便，具有较好的抗震性能 | 广泛应用于城镇供水、引水和排污工程 |
| RCP | 分为承插口式、平口式和企口式 (规格 DN300~DN3000) | 9.97% | 具有良好的抗渗性和耐久性，抗外压性能好，施工安装方便，水力条件好等，但自重大，质地脆，承受内压能力较低 | 主要用于雨水、污水、引水及农田排灌工程 |
| 自应力管 | 钢筋管和钢丝网管两类 (规格 DN100~DN500) | 1.71% | 利用硫铝酸盐水泥化学膨胀产生应力值，混凝土强度高，致密性好，接头密封性好，抗渗、抗裂性能优良 | 适用于城镇中小口径引水、供水、有压力的排污工程 |

二、发行人所处行业的基本情况

以下相关行业资料非经特别说明，均摘自北京尚普信息咨询有限公司《2009年中国 PCCP 管行业发展与投资战略研究报告》。

（一）发行人所处行业的分类

根据中国证监会 2001 年 4 月颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为 C61 非金属矿物制品业中的水泥制品和石棉水泥制品业，行业代码为 C6105，目前公司产品全部用于水利、市政等输排水工程，因此本公司所处行业可细分为混凝土输水管道行业，其关系图如下：



PCCP 为公司主导产品，报告期内 PCCP 销售收入占主营业务收入的比例逐年提高，2010 年及 2011 年 1-6 月 PCCP 销售收入占主营业务收入比例分别为 73.78%、74.92%，PCCP 代表混凝土输水管道行业的发展方向，以下分析主要集中在 PCCP 领域进行。

（二）发行人所处行业的发展概况

1、输水管道行业概述

输排水工程主要有明渠、暗渠和管道输水三种方式。明渠、暗渠成本较管道供水低，但存在渗漏、易受污染、占用耕地、影响交通、不能承受内水压力、维护费用高和安全性低等缺点。随着我国经济发展，明渠、暗渠在输排水工程中的应用比例逐步降低，普遍采用 PCCP 在内的管道输水方式。

输水管道可细分为混凝土输水管道、金属管道、塑料管道和其他管材。其中混凝土输水管道包含 PCCP、PCP、RCP 和自应力输水管等；金属管道包含 DIP、SP 等；塑料管道包含 PVC 管、PE 管等。

混凝土输水管道根据性能和材质不同可以分为 PCCP、PCP、RCP 和自应力管四类。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。混凝土输水管道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。

金属管道主要原材料为铁或钢，大口径产品单位生产成本较高，受产品寿命、生产所能达到的最大口径、抗震能力、安装过程等的限制，目前在输排水工程中主要应用中等口径管材。

塑料管道是以 PVC、PE 等化工产品及部分金属为主料，运用塑料挤出、注塑等技术加工、生产而成的化学建材。塑料管道具有耐腐蚀、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、污水处理等领域。塑料管道生产能耗仅为钢管、铸铁管等传统金属管道的 1/4。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，生产和使用过程中都达到节水目的。PVC 管材在国内推广使用最早，发展初期添加了铅稳定剂，随着人们环保意识的增强，国家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，问题得到了解决。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。

目前管道输排水工程中，一般小口径管材（DN<300）主要采用 PVC 管，中等口径管材（DN300~DN1200）主要采用 DIP、SP、PCCP、PVC 管。大中型输水工程中，大口径管材（DN>1200），2005 年 4 月国家发改委等五部委颁布《中国节水技术政策大纲》之前，主要采用 PCCP，少部分采用 SP、玻璃钢管或者其他管材。自 2005 年 4 月之后，大中型输水工程大口径管材较多采用 PCCP。

混凝土输水管道与 SP、DIP、PVC 管在适用范围、施工安装和综合造价等

方面存在不同，具体如下：

| 比较项目 | 混凝土输水管道 | | | 金属管道 | | 塑料管道 |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------|----------|----------|--------|
| | PCCP | PCP | RCP | SP | DIP | PVC 管 |
| 适用管径 DN (mm) | 600-4000 | 400-2000 | 300-2600 | 600-2000 | 300-1200 | 80-800 |
| 适用工作压力 (MPa) | ≤2.0 | ≤1.2 | ≤0.1 | ≤2.0 | ≤2.0 | ≤2.5 |
| 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(年) | >50 | 30-50 | 30-50 | 20-30 | 30-50 | 40-50 |
| 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 |
| 抗震能力 | 较强 | 较强 | 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 | 运输吊装较难 | 运输吊装较难 | 运输吊装方便 |
| 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 |

PCCP 与其他输水管道相比，具有适用范围广、最大口径大、使用寿命长、承受工作压力大、覆土深度大、耐腐蚀能力强、抗渗性强、密封性强、抗震能力强、管材配件易于获得、能够带压开孔、现场安装速度快、回填土无特殊要求、抗负压能力强等优势。

在大口径管材领域，PCCP 的优势更加突出，同等管径 PCCP 耗用钢材比 SP 节省约 70%，价格可比 SP 降低约 40%，大口径 PCCP 可降低 50%。PCCP 接头无需挖工作坑，施工时沟槽开挖度窄，安装方便，可以降低工程造价，具有明显的综合成本优势。PCCP 与其他较大管径的管材相比，成本优势明显，而且呈现出口径越大成本优势越大的趋势。

2、世界混凝土输水管道行业概况

1856 年国际上 RCP 研制成功，1905 年 PCP 研制成功，1939 年法国邦纳管道公司（BONNA）研制成功 PCCP。目前，PCCP 在北美、法国、俄罗斯、日本、韩国、德国和比利时以及中东各国和中国台湾地区都有广泛使用。美国阿

麦隆 (Ameron)、奇福特·赫尔 (Gifford hill)、普莱斯兄弟 (Price Brothers)、美国联合混凝土公司、英国西通公司 (Senton)、韩国优尼克等已生产出管径为 DN4000~DN4500、有效长度为 5000~8000mm、工作压力为 0.6MPa~4MPa 的超大口径 PCCP。

3、我国混凝土输水管道行业概况

(1) 我国混凝土输水管道行业发展历程

我国混凝土输水管道主要历经上世纪 50 年代研制生产石棉水泥管的最初阶段，上世纪 60 年代研制生产自应力管等的中级阶段和上世纪 80 年代末 PCCP 的国产化生产阶段。

目前，我国已成为混凝土输水管道生产和应用大国。2009 年我国规模以上混凝土输水管道生产企业约 1,500 家，2009 年度生产各类混凝土管道 43,174 公里，其中 PCCP1,600 公里（资料来源：中国混凝土与水泥制品网）。

(2) 我国混凝土输水管道行业的总体发展状况

我国研制和生产混凝土输水管道历史较长，起初主要从事普通排水管的生产，用于农田基本水利建设，管径较小，生产企业众多，销售半径较小，区域特征明显。1989 年山东电力管道从美国阿麦隆公司引进 PCCP 制管工艺技术和关键设备，建立国内第一条 PCCP 生产线，拉开了我国生产 PCCP 的序幕。经过二十余年的发展，涌现了一批以 PCCP 生产和销售为主的混凝土输水管道企业，具体表现为：

① 出现规模较大具备全国范围竞争能力的公司

第一集团为具备全国竞争能力的公司，参与全国范围内大型工程投标，生产装备先进，经济效益较好。据 CCPA 统计，2009 年国内规模较大的国统股份、龙泉管道、青龙管业、山东电力管道和本公司等 8 家 PCCP 生产企业约占 56% 的市场份额。

第二集团为区域性企业，能够生产 PCCP，参与全国范围内投标，生产装备较好，产品质量稳定，经济效益较好。

第三集团为一般地方性企业，厂家众多，参与地方范围内投标，主要生产

PCCPL 以及其他混凝土输水管道，规模较小、生产装备一般。

②行业相关技术设备不断进步

混凝土输水管道行业内主要企业抓住我国经济快速发展的二十年和城市化进程加快的有利时机，通过引进消化和自主研发，制管设备实现国产化，还开发研制了许多制管专用设备和机具，进一步完善了生产工艺。

③国家重点工程的应用表明我国企业已达国际先进水平

近年来，国家、各省市重点输排水工程广泛使用 PCCP。南水北调中线工程是我国进行水资源优化配置、解决北方地区缺水的一项重要基础设施工程，工程全长约 1,273km。该工程北京段采用 PCCPDN4000，全部由国内企业自行设计、生产、安装完成，表明我国企业已达到国际先进水平。

（三）发行人所处行业的管理体制、主要产业政策及法律法规

1、混凝土输水管道行业管理体制

混凝土输水管道生产企业直接面向市场、自主经营、自负盈亏，政府、政府相关部门及行业自律组织不直接管理混凝土输水管道企业。政府相关职能部门通过制定行业国家标准、发放生产许可证和资质认证等进行管理。

混凝土输水管道主要用于水利工程和城市输排水工程，如跨流域引水、城市供水和排水、城市工业园区输水、工厂管网、农业灌溉等，关系社会公共利益和公共安全，普遍实行公开招标制度和监理制度。

2、混凝土输水管道行业主管部门

混凝土输水管道行业主管部门主要有国家质检总局、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。

国家质检总局负责输水管产品生产许可证统一管理工作，其下设的全国工业产品生产许可证办公室负责输水管产品生产许可证管理的日常工作，全国工业产品生产许可证办公室输水管生产许可证审查部（设在国家水泥混凝土制品质量监督检验中心）受全国工业产品生产许可证办公室委托负责起草输水管产品实施细

则，跟踪相关产品的国家标准、行业标准以及技术要求的变化，及时提出修订、补充产品实施细则的意见和建议，配合省级质量技术监督局组织进行输水管产品实施细则的宣贯。

国家水泥混凝土制品质量监督检验中心是国家质检总局全国工业产品生产许可证办公室输水管道生产许可证审查部的主任单位，负责该部门的日常工作。

省、自治区、直辖市质量技术监督局负责本行政区域内输水管产品生产许可证省级发证的受理、审查、批准、发证以及后续生产许可证监督和管理的工作。地方各级建设主管部门负责核准混凝土输水管道生产企业的经营范围及资质许可。

中国混凝土与水泥制品协会（CCPA）是由全国混凝土与水泥制品工业企业和行业相关联的单位以及相关协会自愿结合的、不受部门、地区、所有制限制、非营利性的全国性行业自律组织，负责行业协调、监督、统计等工作，并担任全国工业产品生产许可证办公室输水管道生产许可证审查部的副主任单位。

3、行业主要产业政策

2006年11月8日，中国名牌战略推进委员会发布2006年第8号公告，PCCP产品被列入《中国名牌产品“十一五”重点培育指导目录》。

PCCP生产技术属于国家科技部、财政部和国家税务总局2008年4月公布的《国家重点支持的高新技术领域》所列四、（二）、4“低成本、高性能金属复合材料加工成型技术”和四、（二）、5“替代传统材料，可显著降低能源消耗的无污染节能材料制造技术”的范畴。

国家发改委、科技部、水利部、建设部、农业部2005年4月21日发布的《中国节水技术政策大纲》（2005年第17号），指导节水技术开发和推广应用，促进水资源的可持续利用，大纲要求“推广应用新型管材。大口径管材（DN>1200）优先考虑预应力钢筒混凝土管；中等口径管材（DN300~DN1200）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<300）优先采用塑料管，逐步淘汰镀锌铁管。”

国家住建部《城市供水行业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”。

CCPA《中国水泥制品工业技术进步指南》(2001~2010年)以市场为导向,不断研发新产品,重点发展高(高强、高耐久性、高工压、高技术含量)、大(大口径、大规格、大吨米)、新(新型建材及制品)、特(特殊功能、特殊用途、特殊规格)的水泥制品,如高工压、大口径 PCCP 以及钢板混凝土复合管件;柔性接口钢筋混凝土管、钢承口钢筋混凝土顶管、带管座钢筋混凝土管等。

4、行业主要法律法规

目前混凝土输水管道行业涉及法规和产品标准主要有:

| 项 目 | 内 容 |
|-----------|---------------------------------|
| 行业涉及的主要法规 | 《中华人民共和国建筑法》 |
| | 《中华人民共和国招标投标法》 |
| | 《中华人民共和国合同法》 |
| | 《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》 |
| | 《输水管产品生产许可证实施细则》 |
| | 《中华人民共和国建设工程质量管理条例》 |
| | 《水利工程建设项目招标投标管理规定》 |
| 产品涉及的主要标准 | 《预应力混凝土管》(GB 5696-2006) |
| | 《预应力钢筒混凝土管》(GB/T 19685-2005) |
| | 《混凝土和钢筋混凝土排水管》(GB/T 11836-2009) |
| | 《自应力混凝土输水管》(GB 4084-1999) |

三、发行人所处行业的主要特点

(一) 混凝土输水管道行业的技术特点

1、制管技术、工艺达到国际先进水平

我国混凝土输水管道生产企业在引进、消化和吸收的基础上,掌握了制管技术,同时通过不断创新,制管技术和工艺不断提高,能够生产大口径的 PCCP,达到国际先进水平。

2、制管设备达到国际先进水平

国电机械设计研究院、杭州和达机电工程有限公司开发研制出制管专用的立

式差速缠丝机、立式辊射喷浆机和薄钢筒螺旋卷焊机等设备,达到国际先进水平。

3、制管技术和工艺不断提升

PCCP 正在向大口径、高压力、高覆土、多功能等方向发展。国内生产企业开发带压管道支线开孔技术、各种管线配套管件、管线事故备用合拢管、斜口管、限制性接口方式等 PCCP 系列新产品、新技术、新工艺。

(二) 混凝土输水管道行业的经营模式

1、订单式生产

行业主要生产企业实行订单式生产,根据订单要求安排生产,根据工程施工的进度提供产品,较少储备产成品。企业根据当年销售情况和次年市场预测,仅储备少量的 PCP、RCP、自应力管,以应对次年销售高峰期的需要。

2、在主要市场区域设立生产基地

混凝土输水管道产品受运输半径(最佳运输半径通常为 500 公里以内)限制,为方便客户和减少运输成本,生产企业在其主要市场区域设立生产基地,就近生产和销售产品。

3、在订单所在地建立流动生产车间

针对距离生产基地较远的较大订单,行业主要生产企业采用在订单所在地设立流动生产车间,就近生产和销售产品,以减少固定资产投资和降低运输成本。

(三) 混凝土输水管道行业的区域性和季节性特点

1、行业的区域性特征

混凝土输水管道,特别是 PCCP 体积和重量较大,运输成本高,存在最佳销售半径的问题。同时,行业内企业在经营过程中逐步形成其主要市场区域。因此,本行业具有明显的区域性特征。

2、行业的季节性特征

混凝土输水管道安装露天施工,大部分需要挖土深埋。我国东北、西北地区

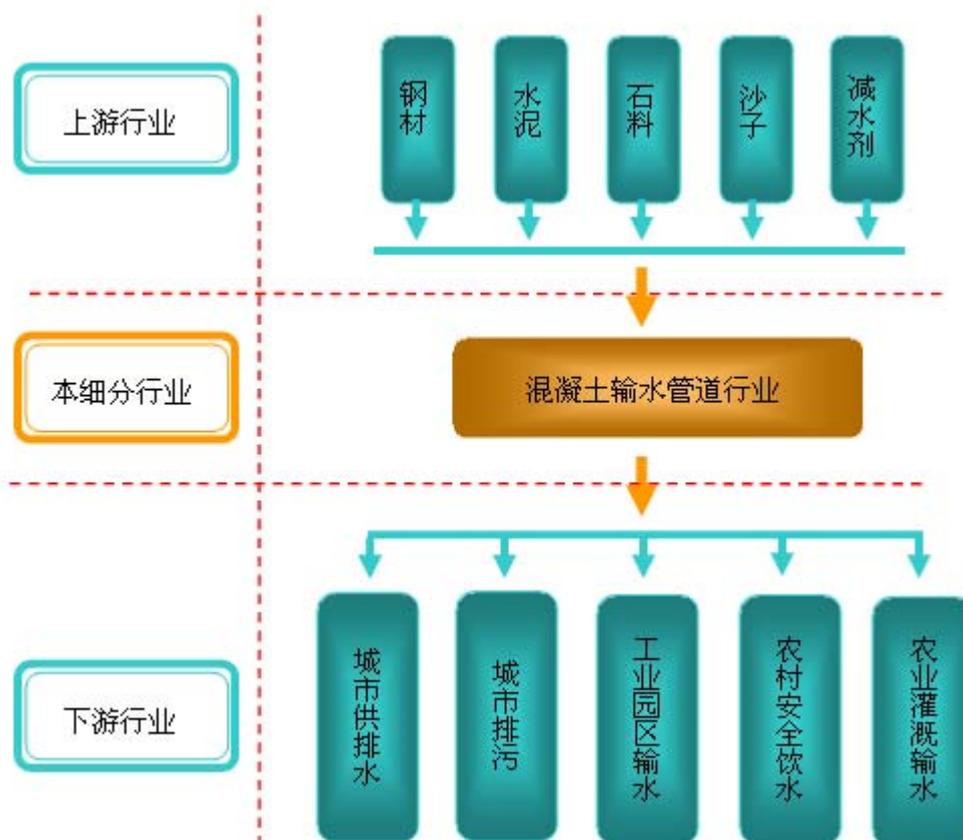
冬季施工难度较大，通常为销售淡季，而夏季为销售旺季。我国华南、华东的夏季和长江中下游的梅雨季节，暴雨、洪涝多发，为销售淡季；南方地区，秋、初冬季为销售旺季。

同时，较多水利工程施工时需通过农田，易受农业种植周期的影响。为减少对农业生产的影响，降低工程的补偿成本，通常在秋季农作物收割后进行施工，导致秋、初冬季为销售旺季。

此外，输排水工程和市政排污工程等大多为政府投资项目。一般来说，年初因当年政府采购计划尚未下达，上半年一般为销售淡季，下半年夏、秋、初冬季为混凝土输水管道的销售旺季。

（四）混凝土输水管道行业与上下游行业之间的关联关系

混凝土输水管道上游行业主要指生产所需的各类钢板和预应力钢丝等钢材及水泥行业，下游产业主要包括水利行业、市政基础设施建设和环境治理等产业。



1、上游行业发展状况对本行业的影响

当前国内市场钢材、水泥等供应充足。2008年我国生产钢铁5亿吨，2009年我国生产钢铁已达7亿吨，实际消耗不到5.3亿吨，产能明显过剩。2009年我国水泥产量为16.3亿吨，同比增长17.9%，产量相对饱和。

2、下游行业发展状况对本行业的影响

随着经济的发展，我国水资源短缺、区域分布不均、安全供给等问题日益突出，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。

随着国家对环境保护的日益重视，未来城市污水处理、排水管网建设等将投入大量资金。“十一五”期间，我国城市供水管道铺设长度约2万公里，城市排水管道铺设长度约1.5万公里。此外，目前正在运行的市政公用管道中，有13万公里城市供水管道已到使用年限，需要更新和修护。近年来，国家采取积极的财政政策，加大了包括城市供排水在内的基础设施建设，使城市供排水特别是污水处理设施的建设得到了快速发展，城市供水水平和污水处理能力都有了较大幅度的提高。截止2009年底，全国已建成城镇污水处理厂1,993座，总处理能力超过1亿立方米/日；在建城镇污水处理项目2,360个，可新增污水处理能力约为6,400万立方米/日。“十二五”期间的污水年处理量将达500亿立方米左右，新增污水处理能力接近3,000万立方米/日，我国的污水处理建设市场进入高速发展期，未来城市污水处理、排水管网建设等将投入大量资金。（资料来源：东方证券“十二五政府投资新蓝图系列报告之一——国家追加水利投资已成定局”研究报告）

目前我国农村还有3.2亿人处于饮水不安全状态，国家规划到2015年要基本解决农村饮水安全问题。2006年国务院批准的《全国农村饮水安全工程建设“十一五”规划》要求“十一五”期间解决1.6亿农村人口的饮水安全问题，到2015年全部解决全国3.2亿农村人口的饮水安全问题。2009年全国全年农村饮水安全工程在建投资规模583.8亿元，累计完成投资508.6亿元。当年新增农村饮水日供水能力601万立方米，解决7,295万人的饮水安全问题。（资料来源：东方证券“十二五政府投资新蓝图系列报告之一——国家追加水利投资已成定局”研究报告）

2009年入秋以来,我国西南部分地区发生了严重旱情,其中云南大部分地区、贵州西部和南部、广西西北部旱情达到特大干旱等级,导致农作物受旱面积达9,659万亩和2,213万人、1,761万头牲畜因旱灾出现饮水困难。此外,2010年5月-8月我国出现大面积洪涝灾害,部分城市遭遇强暴雨袭击,引发城市严重内涝,100多个县级以上城市一度进水。全国各地暴雨、江河洪水、山洪、泥石流、滑坡、城市内涝等多种洪涝灾害频繁偏重发生,农作物损失严重,这些凸显我国在水利基础设施建设投入严重不足。(资料来源:东方证券“十二五政府投资新蓝图系列报告之一—国家追加水利投资已成定局”研究报告)

上述情况将促使政府相关部门加大水利和市政基础设施建设,有力推动混凝土输水管道行业尤其是PCCP生产企业的发展。

(五) 行业产能利用率偏低的原因

2009年,PCCP行业设计产能约3,500公里,2009年实际产量为1,600公里,产能利用率约为45%。产能利用率偏低是PCCP行业的普遍特征,主要原因:

1、行业订单式生产特性

行业以订单式生产为主,虽然招投标时规定了产品交付期限,合同约定产品具体交付期限,但实际施工时因各种原因延缓工程施工,企业无法按合同约定提供产品,一旦延缓工程施工的因素消除,为赶工期,要求企业在较短的时间内提供产品,导致企业生产不均衡,出现企业无法控制的生产高峰。因此,为了获取可能的最大订单及能够最大限度满足客户的需要,企业必须具备在高峰时期能为客户提供大量产品的生产能力即需要储备较高的产能。该部分产能除了在生产的高峰时期能加以运用外,全年部分时间闲置。

2、行业的季节性特征

行业产品主要用于水利工程和市政工程等,这些工程的管道安装均为露天作业,施工受天气影响存在明显的季节性特征,使得行业生产亦存在季节性特征。行业内企业因所处地域不同,生产期限长短不一,通常为9个月左右,但统计产能时一般按照全年生产期限12个月计算。

3、行业产能统计的惯例

行业内企业 PCCP 生产线均需准备较多的钢模，钢模数量与产能直接相关。一般在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钢模，使得计算后的实际产能利用率较低。

PCCP 行业内各生产企业产能利用率差异较大，PCCP 生产企业所处区域、技术实力、生产经验和管理能力等对产能利用率的影响较大。

公司凭借在长三角地区的区位优势，发挥技术和管理优势，保持较高水平的产能利用率。同时发挥产品规格多、品种齐的优势，增加生产柔性。公司拥有 SYGDN500-1600 生产线 4 条，年产能 110 公里，SYG 的管芯的离心工艺制作、表面钢丝缠绕和表面混凝土喷浆和蒸汽养护等生产工艺与 PCCPL 部分生产工艺相近，可以作为 PCCPL 的储备产能，使得 PCCP 的生产更具有灵活性：当 PCCPL 生产任务繁忙时，SYG 生产线可以承担起 PCCPL 部分工序的生产，以最大限度满足客户的交货需求。

（六）混凝土输水管道行业发展趋势

上世纪 60 年代初期，国内首次研制成功采用离心工艺生产的管道直径为 600mm 的承插式 PCP，铺设于辽宁省营口市的城市供水管线，是首条以非金属材料为主管道的成功应用，为我国输水工程建设提供了经济合理的管道，填补了国内空白。

70 年代中期，国内研制成功立式振动成型工艺的中大口径 PCP。1983 年从澳大利亚引进悬辊工艺成型的三阶段管生产技术，1987 年从瑞典引进振动挤压工艺的一阶段管生产技术。80 年代末，我国混凝土输水管道企业已拥有 200 多家，年设计生产能力达 5000km。上世纪 90 年代后相继出现了多种新型的管道材料，如玻璃钢管、玻璃钢夹砂管、PVC 管等，对 PCP 形成了较大的冲击。

1989 年，我国引进了美国阿麦隆公司全球先进的大口径、高工压、高覆土、耐腐蚀的金属与非金属复合材料的 PCCP 制管技术，以高科技含量、高技术性能、低能耗、低成本等优势占领市场，产品在大中型输排水工程中得到广泛应用，

成为混凝土输水管道行业首选的管材。

PCCP 在国内最具有代表性的工程有：深圳东部引水工程、呼和浩特引黄工程、山西万家寨引黄工程、新疆引额济乌工程、哈尔滨磨盘山引水工程、沈阳大伙房输水工程、南水北调工程北京段管线工程等，推动了 PCCP 行业的发展。

混凝土输水管道行业总的发展趋势是生产以适应大中城市引水等工程的超大口径（如 DN3000 以上）、长距离、大流量、高工作压力、高抗震性能、耐腐蚀、耐久性良好、使用年限长、低能耗、低成本的复合型管材。PCCP 具有上述所述的综合优点，凸现很强的行业竞争力，推广应用 PCCP 是混凝土输水管道行业发展的趋势。

四、发行人所处行业市场情况分析

（一）混凝土输水管道行业竞争格局特点

1、国外同行业企业优势不明显

混凝土输水管道重量大、体积大、运输费用高，产品的运输半径较小，地域优势在竞争中作用很大。国内企业采用当地材料就地生产，就地销售，有利于降低生产成本。

国外 PCCP 生产企业起步较早，实力强于国内企业，受成本限制，其产品向我国出口的可能性较小，在我国设点生产的优势也不明显，未对国内企业构成直接竞争。南水北调工程北京段国际招投标中，国外公司均未中标。

2、行业集中度较高

混凝土输水管道受销售半径的制约，目前国内大部分企业都是局限在一定的区域内，规模较小，根据 CCPA 统计，2009 年国内 8 家 PCCP 主要生产企业生产总量约占 PCCP 行业市场的 56%，行业集中度较高。

3、行业主要企业在全国布点

随着行业发展和普遍实行招投标制度，近年来行业内主要生产企业逐步走出其核心区域市场，在其主要区域市场设立生产基地，区域垄断格局正逐步打破，相互渗透，行业竞争加剧。

（二）公司与主要竞争对手基本情况

经过近 20 年的发展，全国近 50 家生产企业建成了 90 余条 PCCP 生产线。

根据 CCPA 网站数据，截至 2009 年 12 月 31 日，主要 PCCP 生产厂家如下：

| 序号 | 单位名称 | 注册地 | 主要标志性工程 | PCCP 生产线(条) | 2009 年度产能(km) |
|----|--------------|-------------|---|-------------|---------------|
| 1 | 国统股份 | 新疆维吾尔自治区米泉市 | 南水北调北京段、哈尔滨磨盘山二期供水等工程 | 13 | 220 |
| 2 | 龙泉管道 | 山东淄博市 | 辽宁省大伙房供水(二期)工程、辽宁省阜新引白济阜等项目 | 11 | 360 |
| 3 | 山东电力管道 | 山东新泰市 | 南水北调北京段、沈阳大伙房引水等项目 | 9 | 360 |
| 4 | 北京河山引水管业有限公司 | 北京市 | 南水北调北京段第一标段工程、哈尔滨磨盘山项目等项目 | 9 | 180 |
| 5 | 青龙管业 | 宁夏回族自治区青铜峡市 | 宁夏宁东重化工基地供水及园区配套给水管网工程、宁夏扶贫扬黄灌溉一期等项目 | 8 | 200 |
| 6 | 无锡华毅管道有限公司 | 江苏省无锡市 | 无锡锡澄供水工程(长江引水)等项目 | 7 | 240 |
| 7 | 本公司 | 浙江省金华市 | 山西夹马口节水灌溉工程、郑州市生态水系输水工程、日照水库向市区供水三期工程、福建莆田金钟水利枢纽引水配套工程等 | 7 | 235 |
| 8 | 成都金炜制管有限责任公司 | 四川省成都市 | 哈尔滨磨盘山水库供水工程、辽宁大伙房水库输水工程、南水北调穿黄河隧道工程等项目 | 6 | 225 |
| 合计 | | | | 70 | 2,020 |

注：1、国统股份 2009 年产能按 DN2200PCCP 折算。

2、生产线设计时因产品规格不同，通常每条生产线的平均产能有差异。

（三）行业市场供求情况及变动原因

PCCP 广泛应用于市政、电力、水利、化工和核电等，能满足城市引水工程、供水工程、大型火力发电厂和核电站的循环水管道工程、大型排水、排污工程的需要，尤其是在高工压、大口径、长距离的输水工程中优势更加明显，在水泥制品行业中占有非常重要的地位，发展较为迅速。2007 年、2008 年和 2009 年我国铺设 PCCP 分别达到 1,200km、1,500km 和 1,600km。

1、国内市场供应状况

目前，我国混凝土输水管道生产企业约 1,500 多家，绝大多数为区域性中小型企业。PCCP 生产企业约 50 余家，拥有 90 余条生产线，8 家主要生产企业产量约占 PCCP 行业的 56%，供应全国范围内水利工程；而其他生产规模较小企业，主要供应地方范围内水利工程。

2、国内市场需求

混凝土输水管道下游产业主要包括水利行业、市政基础设施建设等多个产业。水资源的需求情况决定混凝土输水管道行业的需求状况。

(1) 国内供水设施建设的需求

据北京尚普信息咨询有限公司《2009 年中国 PCCP 管行业发展与投资战略研究报告》统计，我国淡水资源总量约居世界第 6 位，但人均占有量为 2,240m³，仅为世界平均水平的四分之一，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，属于轻度缺水。到 2030 年，随着人口增长，我国人均水资源占有量将降至 1,700—1,800m³，水资源短缺问题更加突出。

我国水资源地区分布很不平衡。水资源量主要集中长江流域及以南地区，而西北和华北地区部分省市人均水资源占有量低于 500m³，属于严重缺水。

根据国家发展战略和区域发展需求，为实现水资源的供需平衡，水资源需要在流域内和流域间两个层次进行调配。为解决上述我国水资源的短缺与安全供给问题，我国《水利发展“十一五”规划》、《全国城市饮用水安全保障规划（2006～2020 年）》中分别对农业、农村用水和城市用水进行了规划，“十一五”期间，全国将净增有效灌溉面积 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；到 2010 年，解决农村 1.6 亿人的饮水安全问题。同时，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。加强供水设施改造，有计划地开展水源地建设工程；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。

(2) 农业、农村发展规划及城镇建设规划的需求

我国近年干旱、洪涝、山洪灾害频发，尤其是 2010 年，我国干旱、洪涝、山洪灾害覆盖范围之广、持续时间之长、灾害损失之重为 1998 年以来之最。2009 年由全国人大常委会农田水利建设专题调研小组完成的《关于农田水利建设项目实施情况的调研报告》显示，我国水利基础设施存在着标准低、配套差、老化失修、功能退化等致命弱点，水利设施建设明显滞后于经济发展，大力加强水利建设，全面提升抗旱减灾综合能力是“十二五”期间一项十分重要而紧迫的战略任务。我国新农村建设、农村水利基础设施和农村人口饮水工程的建设，为混凝土输水管道行业发展提供了前所未有的机遇，一批与混凝土输水管道行业密切相关的国家级大型基础性工程先后动工。

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不断增强。根据中国社会科学院发布的《中国城市发展报告（2010）》，2015 年我国城镇化水平将达到 52% 左右，到 2030 年将达到 65% 左右。这将带动城市基础设施建设的发展，增加混凝土输水管道特别是 PCCP 的用量。

（3）国家经济刺激政策促进混凝土输水管道行业的发展

2008 年 11 月国务院出台了十项扩大内需的措施，到 2010 年底要投资完成四万亿元来促进经济的增长，重点支持城镇化建设和改善生态环境建设。在国家政策推动下，随着大型引水工程和城市供排水工程建设的加快，混凝土输水管道市场需求有望获得加速提升。

中共中央、国务院《关于加快水利改革发展的决定》（中发[2011]1 号）将水利建设提升到关系经济安全、生态安全、国家安全的战略高度，提出要发挥政府在水利建设中的主导作用，进一步提高水利建设资金在国家固定资产投资中的比重，大幅度增加中央和地方财政专项水利投入，力争今后 10 年全社会水利建设年平均投入比 2010 年显著提高，预计“十二五”水利建设投资将达 2.11 万亿元。

除此之外，国内原使用 DIP、SP、PVC 管的工程逐步开始更新换代，较多采用 PCCP 等混凝土输水管道，尤其是市政排污工程，为防止二次污染和降低成本，管道更新选用 PCCP 的量很大。

（四）混凝土输水管道行业的利润水平及变动趋势

混凝土输水管道行业利润受上游钢材、水泥等价格波动因素影响较大。2008年以来，钢材等价格波动较大，直接导致行业毛利率波动较大。随着“十二五”水利建设投资力度的进一步加大，混凝土输水管道的需求将持续保持旺盛势头，未来五年行业毛利率将继续保持较高水平。

（五）混凝土输水管道行业的市场前景

我国是混凝土输水管道制造大国，其产量居世界前列。改革开放30年来，国民经济快速持续发展，城市化进程步伐不断加快，基础设施投入成倍增长，给混凝土输水管道行业提供了发展机遇。

1、城市输排水工程

随着城镇化进程的推进，城市规模不断扩大，居住人口大幅度增加。据中国建材网资料介绍，未来20年，我国城镇化水平年均将提高1个百分点左右，至2020年将达到58%~60%。而水是与人类息息相关赖以生存的必需品，我国现有大中小城市660多座，其中2/3城市存在不同程度的缺水，年缺水量约60亿立方米，城市供水必须通过大口径、长距离的混凝土输水管线来实现，如国内南水北调工程北京段采用PCCPDN4000，沈阳大伙房引水工程采用PCCPDN3200，广东东江引水工程采用PCCPDN3600。规划中的南水北调工程河南境内需PCCP约600km，以及太湖引水、千岛湖至上海引水等工程的规划建设，将给混凝土输水管道行业发展提供新的机遇。

2、环境治理和保护工程

国家对环境保护非常重视，加大了环境治理力度。国务院2005年12月作出《关于落实科学发展观加强环境保护的决定》，加强改善重点地区和城市环境，遏制生态环境恶化趋势，切实解决突出的环境问题，以饮用水安全和重点流域治理为重点，加强污水防治，把淮河、海河、辽河、松花江、三峡库区及上游、黄河小浪底水库库区及上游、南水北调水源沿线、太湖、滇池、巢湖作为流域水污染治理的重点，把渤海等重点海域和河口地区作为海洋保护工作重点，以强化污染防治重点。同时加强治理企业污水排放、城市污水集中处理，逐步提高污水处

理率，加强城市环境保护。修建污水处理厂，需使用 PCCP 截流和输送污水。

3、农业水利工程

近年来，国家为农业水利设施建设和改善农村生活条件，相继投入巨资修建水库，铺设农田灌溉的给水管网、倒虹吸管道、喷灌管道、排涝管道等，如陕西夹马口黄河节水灌溉工程等，将带动混凝土输水管道行业的发展。

2010 年 12 月 22 日中央农村工作会议上部署了 2011 年和“十二五”时期的“三农”工作，会议明确表示“财政支出重点向农业农村倾斜，确保用于农业农村的总量、增量均有提高；预算内固定资产投资重点用于农业农村基础设施建设”，将加大农田水利建设资金投入、加强“最后一公里”的小水利设施整修。

综上分析，未来的城镇建设，工矿企业建设和农田水利建设，都需要铺设大量的混凝土输水管道，为行业的发展提供了良好的契机，可以预见未来 5~10 年是混凝土输水管道行业最好的发展时期，需求量不断增加，市场前景乐观。

（六）进入混凝土输水管道行业的主要障碍

1、国家实行严格的生产许可证制度

混凝土输水管道涉及社会公众利益，需满足安全性的要求。国家对混凝土输水管道行业实行生产许可证制度，对企业工程业绩、技术等有严格的要求。同时不允许持有小口径生产许可证的企业生产大中管径 PCCP，使得具备大口径 PCCP 生产许可证的企业在大型 PCCP 市场具有较强的竞争优势，对拟进入该行业的企业形成了一定的壁垒。

2010 年 2 月 1 日，我国实施《输水管产品生产许可证实施细则》（2010 版）。2011 年 1 月 19 日，我国颁布并实施《输水管产品生产许可证实施细则》（2011 版）。同时，中国标准化协会管道结构委员会正在编写 PCCP 设计、施工规范，进一步提高了行业的准入门槛。

2、项目招标对企业历史业绩的要求

混凝土输水管道采购单位一般是政府各级建设、水利主管部门及其下属单位，招投标时重视企业以往所承接的大型工程项目的业务经验和历史业绩。新进

入者因为缺乏过往业绩，存在市场准入障碍。

3、资本和装备要求

混凝土输水管道的行业特点决定了对企业的资金实力要求较高。PCCP 的生产需要面积较大的厂房，产品堆场占用土地多，生产设备和附属设施较多，固定资产投资大。同时，流动资金占用金额较大，主要原因为：一是合同金额大，周期长，前期资金投入大，结算时间长；二是工程投标时，行业惯例和合同约定需提交 10%投标保证金，中标后需投入与首期预付款等额的履约保证金或提供银行保函；三是项目完工后，按合同额留有 5%-10%为质量保证金，一般在工程竣工决算完成 1 年后才能收回。

（七）影响混凝土输水管道行业发展的有利与不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

参见本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）发行人所处行业的管理体制、主要产业政策及法律法规”之“3、行业主要产业政策”的相关内容。

（2）下游应用需求快速增长

为解决上述我国水资源的短缺与安全供给问题，大力发展管道输水系统是我国水资源开发利用总体规划最重要的环节之一，也是城市化、工业化发展的内在要求，这给输水管道行业带来发展机遇。

2、不利因素

（1）行业规模总体较小，市场规范性还需加强

目前国内混凝土输水管道行业规模总体较小，同一区域内普遍处于低层次的价格竞争，削弱了市场竞争力，制约了整个行业的发展。

（2）融资渠道单一，资金成本较高

混凝土输水管道企业所需资金较大。目前行业中只有为数不多的企业通过资本市场募集资金，其他企业主要通过银行贷款满足业务拓展需要，财务费用负担

较重，不利于企业的长期发展。

（3）投标保证金、履约保证金和质量保证金等占用数额较大

行业普遍通过招投标获取订单，招投标需存入投标保证金，在招投标结束后退还。中标以后，投标保证金将转为履约保证金。一般要求预留 5%-10%的质量保证金，工程结束后一年才能收回。

（4）销售回款周期较长

大型水利工程是基础建设项目，建设周期和销售回款周期较长，资金被长期占用。如果有多个项目同时招标，对企业资金提出很高的要求。

（5）产品运输限制

混凝土输水管道特别是 PCCP 体积大，重量大，运输费用一般占到销售价格的 8%左右，长距离的运输费用更高，直接关系到企业的盈利能力。

（八）发行人主要市场区域的市场容量分析

发行人地处浙江，报告期内加大本部和福建巨龙的投资建设，相继设立重庆巨龙、江西巨龙和河南巨龙，生产 PCCP 等混凝土输水管道，产品覆盖浙江、福建、江西、安徽、江苏、重庆、四川、河南、广东、湖南、山东、陕西、山西等省市。

报告期内，公司平均约 80%的混凝土输水管道销售收入来自华东地区，平均 20%的混凝土输水管道销售收入来自西南、华中和华南等地区。华东地区为本公司最为重要的区域市场，包括浙江、福建、江西等省份以及江苏、安徽的部分地区；西南地区为本公司主要市场区域，包括重庆、四川等省市；河南省是“南水北调”中线工程南端起点，市场潜力很大，2009 年度本公司在河南省承接了郑州市生态水系输水工程，为未来承接“南水北调”工程项目奠定了基础，确定为本公司主要市场区域。根据公司对上述地区政府水利投资“十一五”规划的分析，上述地区仅饮水保障、农田水利、水源地建设、水资源保护等工程的混凝土输水管道投资就达到 344.34 亿元。

根据全国水利发展“十二五”规划编制工作视频会议精神，国家“十二五”期间将接续“十一五”期间水利投资项目。会议同时提出，国家在“十二

“五”期间水利建设将全面提速，将陆续出台一些符合国家投资方向和投资政策的接续项目，使“十二五”时期水利投资规模继续保持较高水平。

1、发行人主要区域市场容量

浙江、福建、江西、江苏、安徽、重庆、四川和河南等省、市“十一五”及“十二五”期间混凝土输水管道投资项目情况如下：

(1) 浙江省

本公司地处浙江省中部的金华市，紧临杭金衢高速公路兰溪出口和 330 国道，交通非常方便，产品可以辐射“长三角地区”。

浙江省水利发展“十一五”规划中相关的水利建设工程情况如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|-----------------------|---|
| 二轮“治太”工程 | 抓紧开展环湖大堤后续工程、扩大杭嘉湖南排能力工程、东西苕溪防洪后续工程、太浦河后续工程等前期工作。 |
| 易涝常灾地区防洪排涝工程 | 续建金清新闻排涝二期工程，建设乐虹平原防洪一期工程和丽水盆地主要易涝区排涝工程，开展戍浦江流域综合整治工程等；开展湖漫隧洞、青龙浦等温黄平原排涝工程的前期工作。 |
| 续建桐庐分水江水利枢纽、严家水库等防洪工程 | 建设洄溪水库等防洪工程，加强南岸、密赛、镜岭等水库工程的前期研究工作；防御洪水与提高排涝能力相结合，进一步完善城市防洪工程体系；建设温州西向排洪工程等；加强流域防洪规划和城市防洪规划对城市发展的指导与约束。 |
| 建设浙东引水工程和水资源保障百亿工程 | 续建曹娥江大坝、曹娥江至慈溪引水工程，芙蓉水库、九峰水库、沐尘水库、凤凰水库、黄龙水库、仙华水库、老虎潭水库、嘉兴太湖（太浦河）取水工程、佃石水库等，建设合溪水库、楠溪江供水工程、舟山大陆引水二期、钦寸水库、好溪水利枢纽、朱溪水库、浙东引水萧山枢纽、顺溪水利枢纽、孟溪水库、方溪水库、郑徐海涂水库等，新增年供水能力 30 亿立方米；开展高坪桥、隐潭、白溪等水库以及曹娥江至宁波引水工程的前期工作；结合水库除险加固，加高扩容一批中小型水库工程，保障山区、丘陵区以及滨海城镇的供水安全。 |
| 优化重要城市的水源结构工程 | 建设闲林水库、玉溪引水工程、嘉兴及绍兴应急备用水源等工程。 |
| “千万农民饮用水工程” | 建设里傅、和祥、白龙潭等水源工程，改扩建配套水厂工程，加快实施管网延伸工程。 |
| “811”环境污染整治工程 | 加强对重要水源、引调水工程沿线水污染防治和水资源保护的力度。完善水功能区管理，加强对水功能区水质监测。利用杭嘉湖南排、浙东引水、绍兴大环河等工程，搞活水体，改善水环境。 |

（以上摘自浙江省水利厅、浙江省发展和改革委员会《浙江省水利发展“十一五”规划》）

从上表可以看出，浙江省“十一五”水利建设工程投入较大，许多项目正处在建设之中或建设前期准备工作，这些工程的建设需要大量的 PCCP 等混凝土

输水管道。公司参与浙江省“十一五”规划中的重点建设项目，向老虎潭水库引水工程、杭嘉湖南排工程、太浦河取水工程等项目提供各种混凝土输水管道，在浙江市场积累了丰富的经验，与相关水利、市政建设部门建立了良好的合作关系。据公司测算，“十一五”规划浙江省对饮水保障、农田水利、水源地建设、水资源保护等工程上的混凝土输水管道投资达到 **162.50** 亿元。

根据《浙江省水利发展“十二五”规划》，“十二五”期间水利投资将围绕“强塘工程、水资源保障工程、民生水利工程、水生态保护与修复工程、生态围垦工程和行业能力提升工程”六大工程，投资总额将达到 **1,380.42** 亿元，其中水资源保障工程投资总额将达到 **290.24** 亿元。主要任务有：加快建设钦寸水库、顺溪水利枢纽、好溪水利枢纽、朱溪水库等水源工程；加快舟山大陆引水二期工程、浙东引水萧山枢纽、温州大门产业基地等引调水工程建设；优化水源结构，续建杭州闲林水库，新建海宁鹃湖应急备用水源、海盐千亩荡应急备用水源、桐乡革新应急备用水源等应急备用水源工程；建设 **11** 个海水淡化项目，总规模 **17** 万吨/日；在杭州、湖州等 **9** 市开展中水回用配套管网建设，总规模 **33** 万吨/日；对全省 **80** 个重点水库开展水源地保护工程。

民生水利工程方面投资将达到 **241.67** 亿元，主要建设任务有：改善提高 **550** 万农村人口的农村饮水安全工程；山塘综合整治 **3,045** 座，末级渠道节水改造 **130** 万亩，喷微灌面积 **19** 万亩的中央财政小型农田水利工程建设；开展江山碗窑水库灌区、上虞市上浦闸灌区、临海市牛头山水库灌区等 **9** 个大型灌区的续建配套与节水改造工程，配套改造干支渠道 **5,460** 公里、渠系建筑物 **6,990** 处；开展 **108** 个中型灌区续建配套与节水改造工程，配套改造干支渠道 **3,290** 公里、渠系建筑物 **4,780** 处。

（2）福建省

福建巨龙位于福建省中部沿海的莆田市仙游县，地处于海峡西岸经济区，交通便捷，是福建境内 **PCCP** 规模生产企业，产品可以辐射福建全省及广东省。

福建省位于我国东南沿海，水系发达，水资源相对丰富，但时空分布十分不均衡，现有蓄水工程的调蓄能力不足。福建省西北地区水资源丰富，人均水资源量 **7,224** 立方米，而东南沿海地区水资源贫乏，人均水资源量仅 **1,566** 立方米，

特别是沿海半岛与海岛，人均水资源量少至 500 立方米，属绝对贫水区。

随着经济社会的进一步发展，预测 2010 年福建全省需水量约 220 亿立方米，2020 年约 240 亿立方米，按现有供水能力进行供需分析，2010 年缺水量约 28 亿立方米，缺水率 12.7%，轻度缺水；2020 年缺水量约 48 亿立方米，缺水率 20.0%，中度缺水。福建省东南沿海地区，人口集中，经济较发达且增长速度快，缺水情况将会更加突出。

福建省水利发展“十一五”规划中相关的水利建设工程情况如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|-------------------|---|
| “十一五”水利 | “十一五”期间规划建设（含续建）重点水源工程 32 项，增加年供水能力 25.33 亿立方米。其中大中型水库 14 座（续建 4 座），总库容约 35 亿立方米，增加年供水能力 8.66 亿立方米。重点引水工程 16 项，预计增加年供水能力 11.49 亿立方米。调水工程 2 项，预计增加年供水能力 4.90 亿立方米。此外还规划一批蓄、引、调储备重点工程，以增强水资源开发利用后劲，总投资约 100 亿元。 |
| 本期间需完成的重点引水工程 | 连江城区及可门港供水工程、罗源湾供水工程、福清闽调江阴供水支线、长乐供水工程、汀溪水库供水工程、莆田平海湾供水工程、泉州金鸡桥闸重建工程、泉州山美灌区南干渠改造工程。 |
| 本期间需做好前期工作的重点引水工程 | 九龙江北溪引水改造扩建工程、金门供水工程、晋江供水二期工程、南安沿海三镇供水工程、泉州洛阳桥闸改造工程、漳州古雷供水工程一期、东山岛供水工程、三明城区第二水源等项目的前期工作，适时开工建设。推进金鸡桥闸北干渠改造工程、泉州晋江石狮第二供水通道、福安穆阳溪引水工程、宁德霍童溪引水工程。 |
| 城市供水工程 | 重点建设和完善 9 个设区市的城市供水系统。加大城市管网的改造力度，完善配水系统，减少供水漏损和管网的二次污染。加快建设新的水厂，适应城市发展的需要。全省规划新增城市供水规模 226.06 万吨/天，其中供水水源建设规模 205.48 万吨/天，新建、改建供水管网长度 1,620 公里。加大力度推进城市污水处理，县级以上城市都要建成一座以上污水处理厂，新增日处理污水能力 176 万吨以上，福州、厦门和泉州三大中心城市的污水处理率达到 80% 以上，同时积极推进污水再生利用工作，节约水资源。 |
| 农村居民饮水安全工程 | 在基本完成全省乡镇第一轮供水建设任务的基础上，进一步完善乡镇供水设施，提高供水质量与保证率，进一步扩大供水受益面，解决全省行政村所在地的饮水安全问题，在此基础上进一步向人口集中度较高的自然村延伸，解决全省 1,000 万农村人口的饮水安全问题，提高农村的供水保障程度。 |

（以上摘自《福建省“十一五”资源开发利用与保护专项规划》）

2009 年 5 月，国务院出台《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》（国发〔2009〕24 号），提出“加强城乡公共设施建设，进一步健全城市道路桥梁、供水、供气、防洪、污水和垃圾处理等市政基础设施功能，提高人口承载能力；努力改善乡村交通、饮水安全、人居环境等条件；加强水源与供水工程建设，适时开工建设一批具有防洪、灌溉、供水等功能的综合水利枢纽；合

理规划和建设跨区域、跨流域水资源配置工程，确保城乡供水安全；切实解决沿海岛屿供水问题，适时推进向金门、马祖等地供水、供电及铺设海底通信缆线工程建设。”

目前福建巨龙覆盖市场区域内即将开展的大型水利项目包括：

①厦门石兜水库至集美大池输水工程

该项目将兴建一条 12.63 公里长的主输水干线和一条 1.5 公里的输水支线，项目预计总投资为 3.40 亿元，建设周期为一年。2010 年 12 月本公司成功中标该工程的 PCCP 管材及管件业务，目前签订合同金额为 2,478.30 万元。

②漳州市区第二饮用水源一期（供水管网）工程

漳州市区第二饮用水源一期（供水管网）工程项目，由南靖县龙山镇横山电站库区向漳州市区第一、第二水厂和金峰水厂供水，项目总投资 3.50 亿元，铺设 DN1000-DN1600 管径的输水管道 28.19 公里。

③金门供水工程

目前《金门供水项目可行性研究报告》已上报国家水利部审查，在国家发改委审批之中。

④金莆供水工程

该工程是引金钟水库水源向莆田市城区、仙游东南部、城厢区、荔城新区与秀屿区西南部供水，是金钟水库的配套工程。建设供水管道设计总长 96.04 公里，项目总投资 5.7 亿元，建设工期两年。目前该工程招投标工作结束，本公司 2010 年 12 月成功中标该工程的所有 PCCP 采购业务，合同总价款为 1.54 亿元。

（3）江西省

江西巨龙位于江西省赣州市信丰县，南康、京九铁路、赣粤高速公路、105 国道纵贯县境南北近 70 公里，交通便利，产品可以辐射湖南、广东和福建市场。

根据江西省“十一五”规划，江西省“十一五”内完成 72 个城市基础设施建设和 34 个水利基础设施建设，建设范围涵盖供水调配、水源地建设、备用水源建设、污水处理及排放等各项民生工程，为江西巨龙提供了可靠市场保障。具体情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”相关内容。

(4) 安徽省

安徽省气候条件特殊，江河自然状况复杂，洪涝灾害严重，一大批水库存在病险隐患。全省易旱面积占全省国土面积的一半以上，66座县城以上的城镇存在不同程度的缺水。农村水利基础设施薄弱，已建农田防洪和灌排工程普遍存在标准低、老化失修和效益衰减等问题。

安徽省水利发展“十一五”规划中相关的水利建设工程情况如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|------------|---|
| 防洪减灾工程 | 加快治淮工程建设，积极争取淮河南岸的淠河、史河等重要支流防洪治理；继续实施长江治理，逐步实施水阳江、青弋江、漳河、滁河、巢湖、皖河等主要支流、湖泊的重点防洪工程，安排实施青弋江分洪道工程；完成沿江圩区排涝泵站工程建设任务，力争实施华阳河蓄洪区安全建设。加快前期工作，开工建设下浒山、月潭、牛岭等水库工程。加强城市防洪工程建设。结合新一轮城市发展规划，完成合肥、安庆、芜湖、蚌埠、淮南等5座全国重点防洪城市的防洪安全体系建设，加快马鞍山、铜陵、阜阳、黄山等4座重要防洪城市和宣城、滁州、巢湖、池州、亳州、宿州、淮北、六安等市防洪工程实施进程，逐步开展重点县城防洪工程建设。 |
| 水资源开发利用与管理 | 开工建设淮水北调工程，缓解淮北市、宿州市近期缺水压力。实施沿淮洪水资源利用工程，提高城西湖、城东湖、瓦埠湖、高塘湖、天河洼、蚌埠闸上、临淮岗坝上蓄水位，缓解沿淮地区一般干旱年的缺水状况，提高沿淮地区的供水和抗旱能力。全力推进引江济淮工程，争取实施引江济巢工程，增加巢湖水体交换能力，促进巢湖水域水污染综合治理；同时，逐步安排兆河整治、瓦埠湖及蚌埠闸上抬高蓄水位影响处理等引江济淮相关工程的建设。积极开展江巷水库建设。在加快农业种植结构调整和加强节水建设的基础上，着力构建以江巷水库为骨干、以当地塘坝为基础、以驷马山引江灌溉工程为补充的工程体系。 |
| 农村水利建设 | 加强农田水利基本建设，提高农田灌排能力。基本完成大型泵站更新改造。加大灌区续建配套和节水改造力度，继续实施淠史杭、驷马山、花凉亭、女山湖、青弋江、茨淮新河、新汴河等大型灌区的续建配套和节水改造工程。建设江淮丘陵区和部分山区灌区的水源工程。加快农村饮水安全工程建设，淮北平原区重点解决氟、砷、污染水和苦咸水等问题；江淮丘陵区重点解决苦咸水、污染水以及局部饮水氟、砷超标问题；皖西、皖南山区重点解决局部地区的氟、砷超标和用水极不方便、保证率低问题；沿江平原区重点解决血吸虫疫区饮用水不安全、污染水等问题。 |
| 城市水利建设 | 结合长江、淮河等干支流防洪治理，加强城市防洪骨干工程建设，完善城市排水设施，提高城市防洪排涝能力。积极开展城市水源建设，加强城市水源地的保护，建立安全可靠的城市供水水源和应急水源，提高城市供水能力。加强城市节水和治污力度，提高水资源重复利用率。 |

(以上摘自安徽省人民政府《安徽省“十一五”水利发展规划纲要》)

(5) 江苏省

江苏南邻上海、浙江，北毗山东，西接安徽，东临黄海，河网密布、湖泊众多。江苏位于亚热带向暖温带过渡地带，南北气候差异和季风特征明显。降水量

年际间变化大，年内又集中在汛期，容易出现突发性的、灾害性的暴雨洪水，以及旱涝急转、干旱缺水。6~7月的“梅雨”易引发流域性暴雨洪水，8~9月的台风暴雨一般是区域性洪涝的主要原因，短历时雷暴雨会造成小范围局部洪水。长江、淮河汇集 200 万平方公里国土面积的流域洪水穿境入海，平原洼地普遍处于洪潮水位之下，面临外洪内涝威胁。

江苏省水利发展“十一五”规划中相关的水利建设工程情况如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|------|--|
| 防洪工程 | 加快治淮工程建设，完成沂沭泗洪水东调南下二期工程。续建黄墩湖滞洪区安全建设，开工建设治淮新三项中的淮河入江水道、分淮入沂整治和洪泽湖大堤加固工程；续建鲍集圩行洪区安全工程，积极推进洪泽湖周边滞洪区建设。实施太湖流域二期综合治理，里下河地区结合南水北调水源调整工程，继续实施四港整治，提高排水入海能力。加快城市水利建设，完成省辖市中心城区防洪骨干工程，基本形成大中城市防洪工程体系，提高城市防洪排涝能力。加强洪水调度与管理体系建设，使社会化减灾水平明显提高。 |
| 调水工程 | 完成南水北调东线一期工程建设，提高淮北缺水地区水资源供给能力。加快调水工程建设，在实现调水出省要求的同时，省内徐州、连云港地区年增供水量 10 亿立方米。完善区域调供水网络，实施泰东河、卤汀河拓浚等工程，健全里下河内部及沿海垦区输水网络，沿海和渠北地区年增供水量 10 亿立方米。建设清水通道工程，保护骨干输水河道水质。建设南水北调输水干线清水通道，完成徐州、淮安、宿迁、江都四市截污导流工程，保障南水北调水质安全。泰州引江河、泰东河、通榆河、淮沭河、望虞河等主要输水引水河道，理顺和调整排水通道。 |
| 农村水利 | 加强灌区节水改造、低洼圩区治理、山丘区水源建设，开展农村饮水安全和小型泵站更新改造建设。灌溉水利用系数达到 0.55，农业灌溉保证率达到 75%以上，80%以上农田实现旱涝保收，基本解决农村饮水突出问题。加快饮水安全工程建设，重点解决苏北和沿海地区高氟水、苦咸水等地区的农村饮水安全。结合全省新农村镇村建设规划和区域供水规划，合理配置和调整供水水源及供水布局。加强灌区配套和节水改造，继续实施国家大型灌区续建配套节水改造项目，重点解决病险工程、设施不配套、布局不合理、渗漏损失大等突出问题。进行 29 个 20 千公顷以上大型灌区、10 个中型灌区的续建配套和节水改造。抓好山丘区水源工程建设，建设塘坝、大口井，新增塘坝蓄水 3 亿立方米，更新改造提水泵站，完善丘陵山区水源工程体系。 |

（以上摘自江苏省水利厅《江苏省“十一五”水利发展专项规划》）

据江苏省水利厅公布的数据显示，“十一五”期间全省水利投资大幅增长，水利重点工程建设投资 368 亿元，农村水利投入资金 230 亿元，并提出了今后五年的发展布局：一是围绕振兴苏北和沿海开发战略，提供水资源供给和防洪防潮安全保障。完成南水北调东线一期工程；加快实施沿海地区骨干供水工程；进一步治理淮河、巩固海堤，通过加强里下河等重点洼地和中小河流治理，着力提高区域除害兴利能力。二是呼应长三角区域经济一体化和地区经济发展转型升

级，缓解长江两岸及太湖地区的水资源环境约束，着力提高河道引排能力和环境承载能力。加快引排通道建设和太湖水环境综合治理，提高区域排涝标准；配合12.5米深水航道整治，分步推进长江干流河段整治，稳定河势；加快滁河、水阳江等沿江重要河流治理，改善地区防洪排涝条件。三是适应城乡一体化发展新要求，着力开展城乡水系综合整治，改善区域河湖及城乡水环境。完善城市防洪排涝体系；大力推进中小河流和重点中心镇村的引排水系治理，加固改造病险水库、水闸、泵站；加强“清水通道”、饮用水源地建设和保护，保障城乡饮用水源安全。四是围绕农业现代化和社会主义新农村建设，以提高农业综合生产能力、防灾减灾能力和服务民生能力为重点，大力开展农田水利标准化、现代化建设。

（6）重庆市

重庆巨龙位于重庆荣昌县，地处我国西南直辖市重庆的西大门，与四川省内江、泸州接壤，地处成渝经济线上，成渝铁路、成渝公路和高速公路横贯全境，交通便捷。

重庆巨龙 PCCP 业务辐射重庆全境、四川及贵州部分地区，该区域也是“南水北调”工程西线的实施地。重庆巨龙目前已有 PCCP 产能 30 公里，通过募集资金投资新增 PCCP 产能 50 公里，以此来满足大西南丰富的水利资源的调蓄和城市基础设施建设的需要，并以此为基地开拓西南市场。具体情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”相关内容。

（7）四川省

四川省水资源在时空分布和地域上分布不均。东部的 18 个市的水资源量仅占全省水资源量的 42%，而西部地区的 3 个自治州的水资源占全省水资源量的 58%，但东部 18 个市的人口占全省人口总数的 93%，西部 3 个州的人口总数仅占全省人口总数的 3%。目前，四川省水资源人均拥有量低于国际公认 1,750 立方米用水紧张线的有 11 个市。其中，有三个市的人均拥有量低于 600 立方米，为四川严重缺水地区。城市水资源普遍受到不同程度的污染，水环境污染进一步加剧了城市用水短缺状况。

四川省水利发展“十一五”规划中相关的水利建设工程情况如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|---------|---|
| 防洪工程 | 继续进行“五江一河”堤防工程建设，使重点河段达到相应防洪标准；加快在建的紫坪铺水库、武都水库工程的建设进度，使其早日发挥防洪减灾的效益；开工建设嘉陵江亭子口水利枢纽工程等控制型枢纽工程；继续加大对病险水库整治的投入，安排重点病险水闸进行除险加固；在腹部丘陵区、盆周山区、川西南山区布置兴建一批中型骨干水库，增加调蓄能力，提高水资源利用率。 |
| 饮水、灌溉工程 | 继续进行八大灌区节水改造工作，并争取青衣江乐山灌区、安宁河沿河灌区列入节水改造工程；拟建升钟水库二期灌区和都江堰扩灌岷河一期灌区，并作好向家坝灌区、亭子口灌区、大桥水库灌区二期工程、武都引水灌区三期及扩灌遂宁灌区工程的前期工作；在丘陵区 and 盆周山区，因地制宜发展塘、池、窖、堰等各类小型水利工程（含雨水集蓄利用）建设，计划解决不少于 600 个丘陵缺水村的缺水问题；建设牧区饲草料地灌溉面积 37.5 万亩。 |

（以上摘自四川省水利厅《水利发展“十一五”规划》）

（8）河南省

河南巨龙位于河南省新乡市原阳县，原阳县南依省会郑州，形成四通八达、方便快捷的交通网路。

河南省是“南水北调”中线工程的南端起点。2007年9月河南省政府常务会议审议通过了《河南省南水北调受水区供水配套工程规划》，配套工程将需PCCP649.45公里、PCP324.46公里。

同时，随着河南省工农业的发展、城镇规模的扩大和人口的增长，工业废水和生活污水日益增加，环保意识的提高和排放方式的改变，也为PCCP提供了良好的市场机遇。鉴于上述原因和河南地处中原的特殊地理位置，公司决定在河南原阳设立河南巨龙，并以此开拓北方市场。具体情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”相关内容。

2、公司主要市场区域输水工程混凝土输水管道市场容量估算

（1）混凝土输水管道占工程项目投资比例测算

输排水工程投资中，主要包含混凝土输水管道、水库、泵站、征地补偿以及建造成本等。因工程的不同，各类投资占工程投资总额的比例差异较大。本公司根据国内近年来承接或参与的部分代表性工程项目，分析混凝土输水管道占工程投资总额的比例，具体测算过程如下：

| 工程名称 | 工程总投资 (万元) | 管道投资 (万元) | 占比 (%) |
|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 山西夹马口节水灌溉工程 | 17,700.00 | 2,500.00 | 14.12 |
| 郑州市生态水系输水工程 | 25,000.00 | 6,000.00 | 24.00 |
| 日照水库向市区供水三期工程 | 7,519.25 | 1,800.00 | 23.93 |
| 辽宁大伙房水库输水工程 | 492,300.00 | 130,000.00 | 26.41 |
| 浙江太浦河工程 | 56,870.00 | 14,000.00 | 24.62 |
| 福建金莆工程 | 56,500.00 | 17,630.00 | 31.20 |
| 合计 | 655,889.25 | 171,930.00 | 26.21 |

从上表可以看出,山西夹马口节水灌溉工程等混凝土输水管道占工程投资总额的平均比例为 26.21%。

(2) 发行人主要市场区域混凝土输水管道市场容量估算

公司根据所处发展阶段,针对浙江、福建、江西、安徽、江苏、重庆、四川、河南等省市的水资源现状进行了分析和论证,提出了“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的发展战略,在主要目标市场设立子公司开拓业务。

发行人上述主要市场区域混凝土输水管道市场容量估算情况如下:

| 各省份水利投资情况 | 其中: 饮水保障、农田水利、水源地建设、水资源保护等工程 | | 项目占投资总额比例 | 混凝土输水管道占比[注 1] | 项目混凝土输水管道投资金额(亿元) |
|--------------------|------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|
| | 工程类别 | 投资额(亿元) | | | |
| 浙江省水利总投资 950 亿元 | 水资源保障工程 | 143.00 | 15.05% | 26.21% | 37.78 |
| | 农村水利工程 | 440.00 | 46.32% | | 115.32 |
| | 水资源保护与水土保持工程 | 37.00 | 3.89% | | 9.70 |
| 浙江省小计 | | 620.00 | 65.26% | 26.21% | 162.50 |
| 福建省水利总投资 100 亿元 | - | 32.11 | 32.11% [注 2] | 26.21% | 8.42 |
| 福建省小计 | | 32.11 | 32.11% | 26.21% | 8.42 |
| 江西省水利总投资 338.84 亿元 | 重点水源工程 | 9.76 | 2.88% | 26.21% | 2.56 |
| | 农村人饮安全工程 | 23.40 | 6.91% | | 6.13 |
| | 灌溉与节水 | 22.10 | 6.52% | | 5.79 |
| | 小型农田水利建设 | 50.00 | 14.76% | | 13.11 |
| | 水环境保护 | 3.55 | 1.05% | | 0.93 |
| 江西省小计 | | 108.81 | 32.11% | 26.21% | 28.52 |

| | | | | | |
|--------------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 安徽省水利总投资 379 亿元 | - | 121.70 | 32.11% [注 2] | 26.21% | 31.90 |
| 安徽省小计 | | 121.70 | 32.11% | 26.21% | 31.90 |
| 江苏省水利总投资 403 亿元 | - | 129.40 | 32.11% [注 2] | 26.21% | 33.92 |
| 江苏省小计 | | 129.40 | 32.11% | 26.21% | 33.92 |
| 重庆市水利总投资 201.02 亿元 | 骨干水源工程 | 39.88 | 19.84% | 26.21% | 10.45 |
| | 农村饮水安全工程 | 12.00 | 5.97% | | 3.15 |
| | 大中型灌区工程 | 8.05 | 4.00% | | 2.11 |
| | 小型农田水利工程 | 10.60 | 5.27% | | 2.78 |
| | 水资源保护工程 | 25.07 | 12.47% | | 6.57 |
| | 城镇供水工程 | 18.81 | 9.36% | | 4.93 |
| 重庆市小计 | | 114.41 | 56.91% | 26.21% | 29.99 |
| 四川省水利总投资 207.75 亿元 | 水资源工程 | 109.85 | 52.88% | 26.21% | 28.79 |
| 四川省小计 | | 109.85 | 52.88% | 26.21% | 28.79 |
| 河南省南水北调工程 (PCCP) | - | - | - | - | 20.31 [注 3] |
| 河南省小计 | | - | - | - | 20.31 |
| 总 计 | | - | - | - | 344.34 |

注 1: 混凝土输水管道投资占比按照近年来国内代表性混凝土输水管道工程金额占工程项目投资总额的比例测算 (参见本节“四、发行人所处市场情况分析”之“(八) 发行人主要市场容量分析”之“1、混凝土输水管道占工程项目投资比例测算”)。

注 2: 福建省、安徽省、江苏省三个省份水利“十一五”规划中未对项目投资进行分类列示, 测算过程中参照各省份中江西省的最低比例数 32.11% 乘以水利投资总额估算饮水保障、农田水利、水资源保护等工程的投资额。

注 3: 河南省主要水利工程为南水北调中线受水区供水配套工程, 直接根据河南省政府《河南省南水北调受水区供水配套工程规划》中 PCCP 需求量列示。

上述分析是基于公司近年来承接业务较多的饮水保障、农田水利、水资源保护工程统计分析, “十一五”规划主要市场区域输水管道的投资估算将达到 344.34 亿元, 并将延续至“十二五”期间进行。

(3) 污水输送工程

在本公司所处经济较为发达的浙江, 省内工业园区为防止二次污染, 建设时较多铺设 PCCP 用于污水输送, 同时原来铺设的其他混凝土管道也逐步改用

PCCP。据公司统计，浙江境内铺设的 PCCP 约 15%用于污水输送，公司占其中的 80%。随着环保工作力度的加大，用于污水输送的 PCCP 比重将增大。

此外，国内城市老管网面临改造，PCCP 等混凝土输水管道用于替代 DIP、SP 等。防洪工程配套等水利基础工程均需要使用大量混凝土输水管道。PCCP 等混凝土输水管道的应用将越来越广泛，市场空间将不断拓展。

3、近年来发行人在主要市场区域实施完毕或正在实施的项目

近年来，发行人在主要市场区域实施完毕或正在实施的主要项目（单个合同金额 300 万元以上）：

| 序号 | 工程名称/客户单位 | 产品类别 | 长度（公里） | 合同金额（万元） | 签订日期 | 实施情况 |
|----|---------------------|------|--------|----------|-------------|------|
| 1 | 嘉兴市区污水管网连接线工程 | PCP | 4.50 | 380.00 | 2007年5月14日 | 已经实施 |
| 2 | 余姚市第二自来水厂源水管道工程 | PCCP | 3.00 | 570.00 | 2007年7月22日 | 已经实施 |
| 3 | 山西省夹马灌区节水改扩建工程 01 标 | PCCP | 5.67 | 1,531.11 | 2007年12月20日 | 已经实施 |
| 4 | 桐乡市凤栖经贸有限公司 | PCP | 12.85 | 520.58 | 2008年1月18日 | 已经实施 |
| 5 | 南昌县供水有限责任公司 | PCP | 15.50 | 685.75 | 2008年2月28日 | 已经实施 |
| 6 | 新昌县沃州水业工程有限公司 | PCCP | 10.00 | 658.74 | 2008年2月28日 | 已经实施 |
| 7 | 吴江华衍水务有限公司 | PCCP | 4.92 | 830.79 | 2008年3月13日 | 已经实施 |
| 8 | 嘉善县城乡供水一期管网工程 | PCCP | 15.60 | 2,006.16 | 2008年3月31日 | 已经实施 |
| 9 | 桐乡枫栖经贸有限公司 | PCP | 10.00 | 304.00 | 2008年4月1日 | 已经实施 |
| 10 | 德清县水务有限公司 | PCCP | 5.50 | 348.15 | 2008年6月2日 | 已经实施 |
| 11 | 余杭水务有限公司 | PCCP | 4.40 | 487.60 | 2008年6月19日 | 已经实施 |
| 12 | 嘉善县城乡供水一期管网工程 | PCCP | 6.25 | 1,463.45 | 2008年7月22日 | 已经实施 |
| 13 | 杭州中鼎建设有限公司 | PCCP | 1.70 | 357.00 | 2008年8月11日 | 已经实施 |
| 14 | 合肥市供水办公室 | PCCP | 11.68 | 1,689.98 | 2008年8月12日 | 已经实施 |
| 15 | 通榆河北延送工程阜宁县境内影响处理工程 | PCP | 21.60 | 1,325.98 | 2008年9月17日 | 已经实施 |
| 16 | 来安县汭河自来水厂原水管道工程 | PCP | 15.60 | 695.76 | 2008年9月27日 | 已经实施 |
| 17 | 平湖市广陈水厂工程 | PCCP | 6.27 | 912.14 | 2008年10月30日 | 已经实施 |

| 序号 | 工程名称/客户单位 | 产品类别 | 长度(公里) | 合同金额(万元) | 签订日期 | 实施情况 |
|----|------------------------|------|--------|----------|-------------|------|
| 18 | 江东水厂与第三水厂联络工程 | PCCP | 3.49 | 390.88 | 2008年11月21日 | 已经实施 |
| 19 | 方家屯至淮北平原水库供水管道工程 | PCP | 10.00 | 1,060.00 | 2009年1月3日 | 已经实施 |
| 20 | 平湖市广陈水厂厂外给水管道工程 | PCCP | 8.25 | 802.62 | 2009年1月5日 | 已经实施 |
| 21 | 湖州市老虎潭水库引水工程 | PCCP | 2.50 | 455.00 | 2009年2月1日 | 已经实施 |
| 22 | 杭州萧山水务集团有限公司 | PCCP | 2.50 | 446.40 | 2009年2月11日 | 已经实施 |
| 23 | 东阳市自来水二厂工程 | PCCP | 13.77 | 1,991.22 | 2009年2月16日 | 已经实施 |
| 24 | 桐乡凤栖经贸有限公司 | PCCP | 7.50 | 1,800.00 | 2009年2月23日 | 已经实施 |
| 25 | 桐乡凤栖经贸有限公司 | PCCP | 12.00 | 1,392.00 | 2009年3月1日 | 已经实施 |
| 26 | 萍乡市山口岩水利枢纽供水工程 | PCP | 3.50 | 500.50 | 2009年3月20日 | 已经实施 |
| 27 | 日照市三联调水有限公司 | PCCP | 3.30 | 514.80 | 2009年4月7日 | 已经实施 |
| 28 | 萧山三水厂出厂联络管线河庄大道段 | PCCP | 4.00 | 880.00 | 2009年4月22日 | 已经实施 |
| 29 | 东莞市第六水厂一期输配水管道工程松山湖园区段 | PCCP | 4.60 | 1,499.26 | 2009年6月16日 | 已经实施 |
| 30 | 郑州市生态水系输水工程(III标) | PCCP | 10.18 | 2,275.77 | 2009年7月8日 | 已经实施 |
| 31 | 嘉善县城乡供水二期管网工程 | PCCP | 4.11 | 460.43 | 2009年7月9日 | 已经实施 |
| 32 | 江西省乐平润泉供水工程 | PCCP | 35.00 | 3,325.00 | 2009年8月14日 | 已经实施 |
| 33 | 平湖市广陈水厂厂外给水工程(平廊公路段) | PCCP | 7.20 | 747.26 | 2009年8月20日 | 已经实施 |
| 34 | 海宁市自来水有限公司 | PCCP | 3.56 | 644.37 | 2009年9月15日 | 已经实施 |
| 35 | 萍乡市山口岩水利枢纽供水工程 | PCP | 8.32 | 844.80 | 2009年10月4日 | 已经实施 |
| 36 | 井研县工业园区供水工程 | PCP | 23.12 | 1,940.81 | 2009年11月13日 | 已经实施 |
| 37 | 阜宁县西南八镇区域供水主管道建设工程 | PCP | 57.86 | 1,575.36 | 2009年11月20日 | 已经实施 |
| 38 | 桐乡市凤栖经贸有限公司 | PCCP | 6.50 | 1,053.00 | 2009年12月1日 | 已经实施 |
| 39 | 德清县水司水暖管道有限公司 | PCCP | 4.40 | 457.60 | 2009年12月23日 | 已经实施 |
| 40 | 萧山巴柯线坎山段翻管工程 | PCCP | 5.00 | 655.00 | 2010年1月21日 | 已经实施 |
| 41 | 上饶市自来水公司新建20万吨/水厂工程 | PCCP | 10.00 | 1,330.96 | 2010年3月3日 | 实施中 |

| 序号 | 工程名称/客户单位 | 产品类别 | 长度(公里) | 合同金额(万元) | 签订日期 | 实施情况 |
|----|-------------------|-------------|--------|-----------|-------------|------|
| 42 | 高安沙湖水厂及输水管工程 | PCCP | 15.00 | 1,010.00 | 2010年3月11日 | 已经实施 |
| 43 | 信丰县第二水厂一期工程取水输水工程 | PCCP | 26.00 | 3,104.54 | 2010年3月18日 | 已经实施 |
| 44 | 乐平市润泉供水管网改造工程 | PCCP | 6.94 | 486.47 | 2010年3月19日 | 已经实施 |
| 45 | 仁和及临平副城区域供水工程 | PCCP | 8.34 | 1,028.36 | 2010年3月23日 | 已经实施 |
| 46 | 余姚市城东供水管道工程 | PCCP | 13.50 | 1,296.00 | 2010年4月8日 | 已经实施 |
| 47 | 东阳市水利水电开发有限公司 | PCCP | 2.36 | 459.86 | 2010年6月2日 | 已经实施 |
| 48 | 湛江协鑫电力设备有限公司 | PCCP PCP | 3.50 | 3,887.62 | 2010年8月12日 | 已经实施 |
| 49 | 深圳市卓成管道有限公司 | PCCP | 2.676 | 883.01 | 2010年8月15日 | 已经实施 |
| 50 | 杭州萧水市政工程有限公司 | PCP | 20.50 | 1,389.50 | 2010年8月23日 | 实施中 |
| 51 | 新疆国统管道股份有限公司 | PCCP | 5.145 | 3,500.00 | 2010年8月26日 | 实施中 |
| 52 | 四川省彭州市自来水有限公司 | PCP | 6.00 | 756.00 | 2010年9月8日 | 已经实施 |
| 53 | 平湖市太浦河原水有限公司 | PCCP | 5.234 | 1,274.35 | 2010年9月10日 | 已经实施 |
| 54 | 兴国县自来水有限公司 | PCCP | 12.49 | 1,472.44 | 2010年9月15日 | 已经实施 |
| 55 | 平湖市太浦河原水有限公司 | PCCP | 5.306 | 1,454.95 | 2010年9月16日 | 已经实施 |
| 56 | 浙江大鼎建设工程有限公司 | PCCP | 1.20 | 312.00 | 2010年10月15日 | 已经实施 |
| 57 | 中国建筑第八工程局有限公司 | PCP | 28.25 | 4,381.50 | 2010年10月28日 | 实施中 |
| 58 | 江西省水利水电开发总公司 | PCCP | 3.50 | 420.00 | 2010年11月15日 | 已经实施 |
| 59 | 浙江省东阳市自来水公司 | PCCP | 2.10 | 578.25 | 2010年12月1日 | 已经实施 |
| 60 | 东阳市水利水电开发有限公司 | PCCP | 4.144 | 602.76 | 2010年12月6日 | 已经实施 |
| 61 | 厦门水务集团有限公司 | PCCP | 8.0195 | 2478.30 | 2010年12月11日 | 实施中 |
| 62 | 莆田市金莆供水有限公司 | PCCP | 82.00 | 15,379.91 | 2010年12月13日 | 实施中 |
| 63 | 衢州市市区供水管网改造工程办公室 | PCCP | 3.21 | 352.54 | 2010年12月23日 | 实施中 |
| 64 | 双流县水务建设投资有限公司 | PCCP | 5.225 | 2067.01 | 2010年12月25日 | 实施中 |
| 65 | 重庆市松溉长江提水工程 | PCCP | 11.9 | 1,502.40 | 2011年1月27日 | 实施中 |
| 66 | 金华婺城区金西水厂引水工程 | PCCP | 6.055 | 580.08 | 2011年2月1日 | 实施中 |

| 序号 | 工程名称/客户单位 | 产品类别 | 长度(公里) | 合同金额(万元) | 签订日期 | 实施情况 |
|-----|------------------------------|------|---------------|-------------------|------------|------|
| 67 | 金华婺城区盛泰猪场 | PCCP | 5.785 | 473.47 | 2011年2月1日 | 已经实施 |
| 68 | 信丰县第二自来水厂配水管网 | PCCP | 11.89 | 888.80 | 2011年3月2日 | 实施中 |
| 69 | 平湖市太浦河取水工程延伸段 | PCCP | 4.04 | 576.40 | 2011年3月9日 | 实施中 |
| 70 | 江东水厂联络管线梅林大道管线 | PCCP | 2 | 940.00 | 2011年4月2日 | 实施中 |
| 71 | 浙江中柱建设有限公司 | PCCP | 6.30 | 385.60 | 2011年4月9日 | 实施中 |
| 72 | 萧山供水公司江东大桥东接线 | PCCP | 8 | 889.60 | 2011年4月15日 | 实施中 |
| 73 | 合肥市滨湖源水管道 | PCCP | 7 | 949.36 | 2011年4月25日 | 实施中 |
| 74 | 修水县第三水厂工程取水输水工程 | PCCP | 5.3 | 535.45 | 2011年5月12日 | 实施中 |
| 75 | “成新蒲”配套管网工程 | PCCP | 6.09 | 512.52 | 2011年5月14日 | 实施中 |
| 76 | 郁江饮水配套工程 | PCCP | 5 | 1,425.00 | 2011年5月18日 | 实施中 |
| 77 | 嵊州市日供水12万吨水厂 | PCCP | 9.4118 | 1,317.16 | 2011年5月23日 | 实施中 |
| 78 | 衢州市供水工程筹建办公室 | PCCP | 4.61 | 821.27 | 2011年6月9日 | 实施中 |
| 79 | 马钢(合肥)工业供水有限责任公司BOT水厂YYG管材采购 | PCP | 18 | 1,746.00 | 2011年7月13日 | 实施中 |
| 合 计 | | | 787.72 | 103,928.71 | | |

五、发行人的行业竞争地位分析

(一) 公司的行业地位

本公司长期从事混凝土输水管道生产，为国内专业生产混凝土输水管道品种、规格最齐全的企业之一。2003年开始生产PCCP，2008年至2010年公司PCCP实际产量分别为107公里、184公里和185.79公里，位居全国前列，浙江省第一，产品覆盖浙江、福建、江西、安徽、江苏、重庆、四川、河南、广东、湖南、山东、陕西、山西等省市。

本公司在长三角地区的产能、市场占有率和客户认知度等具有优势。2006年以前受产品结构和产能布局的限制，市场主要集中在浙江省范围内。2007年以来，公司实施“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的战略，陆续在福建、重庆、江西、河南设立子公司，进一步提高了省外市场份额。

（二）公司市场占有率的变动情况及未来变化趋势

近几年来，公司 PCCP 业务增速高于行业的平均速度，市场占有率逐年提高。本次发行募集资金投向江西巨龙、河南巨龙和重庆巨龙 PCCP 项目，将进一步提高公司 PCCP 产能，增强上述三个主要市场区域的产品辐射能力，提高 PCCP 市场占有率。

（三）公司的竞争优势

1、战略布局优势

根据我国水资源分布“南多北少”的客观情况，公司依据“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的发展战略，分别设立了福建巨龙、重庆巨龙、江西巨龙和河南巨龙，向周边区域辐射并占领市场。

截至 2011 年 6 月 30 日，福建巨龙 PCCP 产能 60 公里，重庆巨龙一期项目已形成 PCCP 产能 30 公里，二期项目即募集资金投资项目处在建设之中，江西巨龙募集资金投资项目部分处于试生产阶段，河南巨龙募集资金投资项目部分处于试生产阶段。

2、技术优势

公司技术和装备水平较高，目前设备成新率 75.35%。公司是国家标准《预应力钢筒混凝土管》GB/T19685-2005 的起草单位之一，CCPA 常务理事单位、浙江省首批标准创新型企业、浙江省科技型中小企业和高新技术企业，建立了技术（研发）中心（具体情况参见本节“十一、公司技术创新机制和进一步开发能力”之“（一）发行人研究开发机构设置”相关内容），取得产品设计、制造及工艺处理等相关具有自主知识产权的核心技术，拥有专利 6 项（具体专利情况参见本节“七、发行人的主要固定资产及无形资产”）。

3、区位优势

本公司及子公司所处的市场区域，特别是本次募集资金项目投向的江西、河南、重庆等地，为 PCCP 需求量持续较大的区域，具体情况详见本节“四、发行人所处行业市场情况分析”之“（八）发行人主要市场区域的市场容量分析”。

4、成本控制优势

成本控制能力是企业竞争力的集中体现，成为影响利润的重要因素。

首先，公司利用多年的混凝土输水管道的生产经验，创新工艺，合理安排生产，强化考核，降低消耗，提高生产效率，生产成本明显下降。

其次，公司建立统一的采购体系，密切关注主要材料如钢材市场价格动向，收集信息，分析判断价格趋势，充分利用公司本部周边水泥生产企业众多的区位优势，统一选定供应商、控制采购量等降低了采购成本。

第三，公司设立区域子公司和流动生产车间，在合理的运输半径范围内，为客户及时提供管材和最大限度降低运输费用。

5、质量和品牌优势

公司一直重视产品质量、市场营销和售后服务工作，先后通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证、GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证和 GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系认证。

2009 年 12 月，公司 PCCP、PCP 被浙江省水利厅列入“首批农业节水灌溉和农村供水产品推广目录”。2010 年 1 月，经水利部科技推广中心批准，公司获得浙江省水利科技推广与发展中心核发的《浙江省水利先进适用技术(产品)推广证书》，PCCP、PCP 列入浙江省水利科技推广项目库，认定为先进适用技术(产品)。

(四) 公司的竞争劣势

1、大口径PCCP业务占比较低

近年来，公司积极参加国内大中型输水工程的招投标项目，参与了山西夹马口节水灌溉工程、郑州市生态水系输水工程、日照水库向市区供水三期工程和福建莆田金钟水利枢纽引水配套工程等，积累了大口径 PCCP 的生产和销售经验。受进入 PCCP 行业时间较短和所处浙江市场大口径 PCCP 业务较少的限制，报告期内大口径 PCCP 业务虽逐年增大，但占比较低，影响后续业务的开展。公司大项目招投标部，配备了专门人员，由公司董事长协调，常务副总经理负责，

分管营销副总经理配合，以加强大口径 PCCP 项目的前期服务工作。

2、融资渠道单一及财务费用负担较重

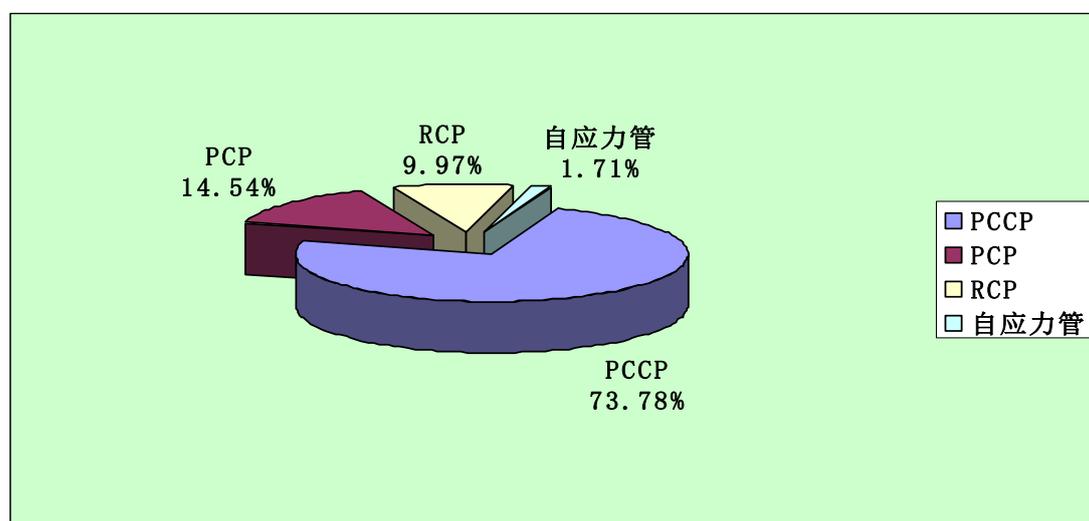
公司融资主要依靠银行贷款，财务费用负担较重。2009 年度、2010 年度财务费用分别为 1,286.07 万元和 1,222.89 万元，分别占同期利润总额的 25.83% 和 20.70%，均高于同行业上市公司国统股份、青龙管业。

本公司除主要区域市场外，在订单所在地设立流动生产车间，以减少固定资产投资和降低运输成本。同时，进一步加强银企合作和客户的沟通，采用银行保函替代投标保证金和履约保证金，以减少对流动资金的占用。

六、发行人的主营业务情况

(一) 发行人主要产品

公司主要产品有 PCCP、PCP、RCP 和自应力管等四大系列 100 多个规格，PCCP 为主导产品，报告期内 PCCP 在主营业务收入中的比重逐年提高。公司 2010 年度主营业务收入构成如下：

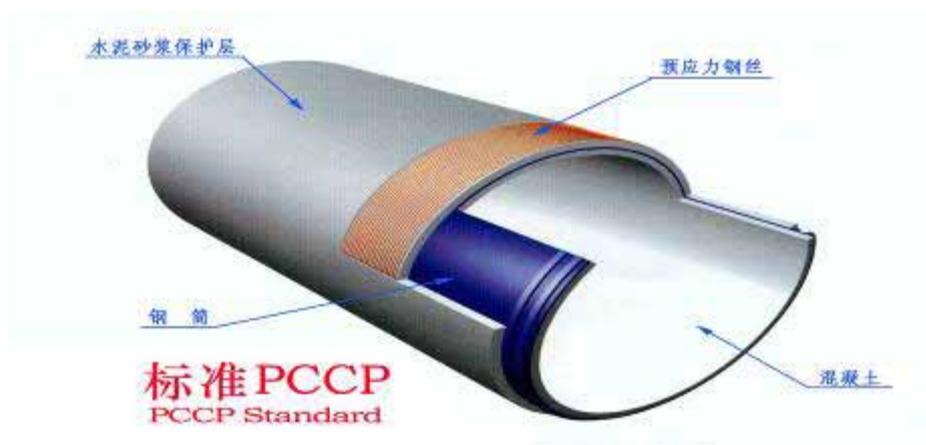


1、PCCP

PCCP 分为 PCCPE 和 PCCPL，系采用薄钢板与承插口接头钢环焊接成筒体，然后 PCCPE 采用立式振动法在筒体内外浇灌混凝土制成管芯（PCCPL 可用卧式离心法在筒体内成型管芯），经养护后在管芯的外表面上缠绕环向预应力

钢丝，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材料。

PCCP 结构形式详见下图：



2、PCP

PCP 按照生产工艺分为 YYG 和 SYG。YYG 用振动挤压工艺制造，系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模的橡胶套内注入压力水，对成型的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，再经过养护、卸压、脱模而制作的管材。

SYG 采用管芯缠丝工艺制造，系先用离心成型工艺或悬棍工艺或立式振动成型工艺制作带有纵向预应力的混凝土管芯，经养护、脱模后再以螺旋方式在管芯外表面缠绕环向预应力钢丝，最后在缠丝管芯外表面制作水泥砂浆保护层而制作的管材。

3、RCP

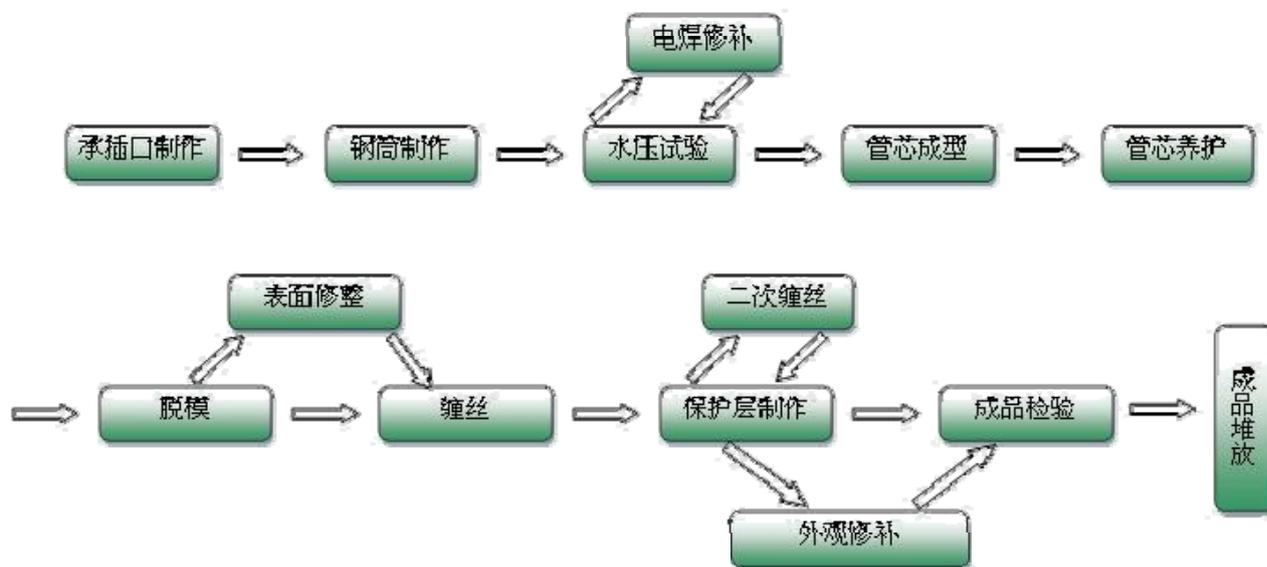
RCP 按照外压荷载可分为 I、II、III 三级，按照接口连接方式可分为柔性接口管和刚性接口管。柔性接口管按接口形式又可分为承插口管、企口管、钢承口管、双插扣管；刚性接口管按接口形式又可分为平口管、承插口管、企口管和双插口管。

4、自应力管

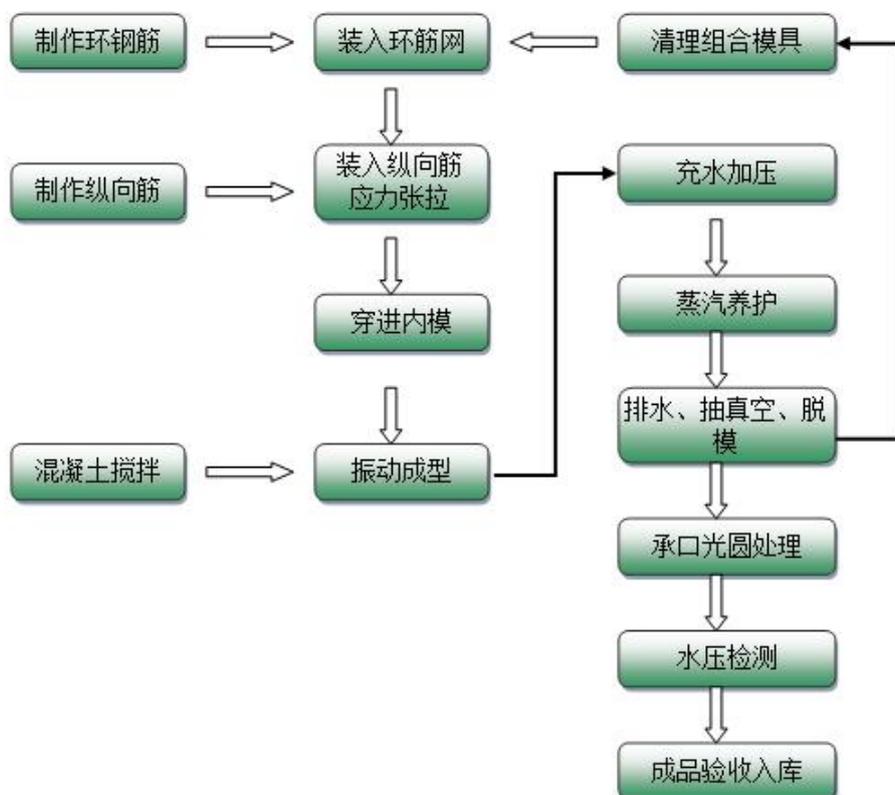
自应力管采用硫铝酸盐自应力水泥作为胶凝材料，并通过三氧化硫和三氧化二铝的化学膨胀能把钢丝拉紧，产生一种自应力，提高抗渗性和抗裂性能，直径 DN100~DN500，工作压力 0.4~0.8MPa。

(二) 发行人主要产品的生产工艺流程

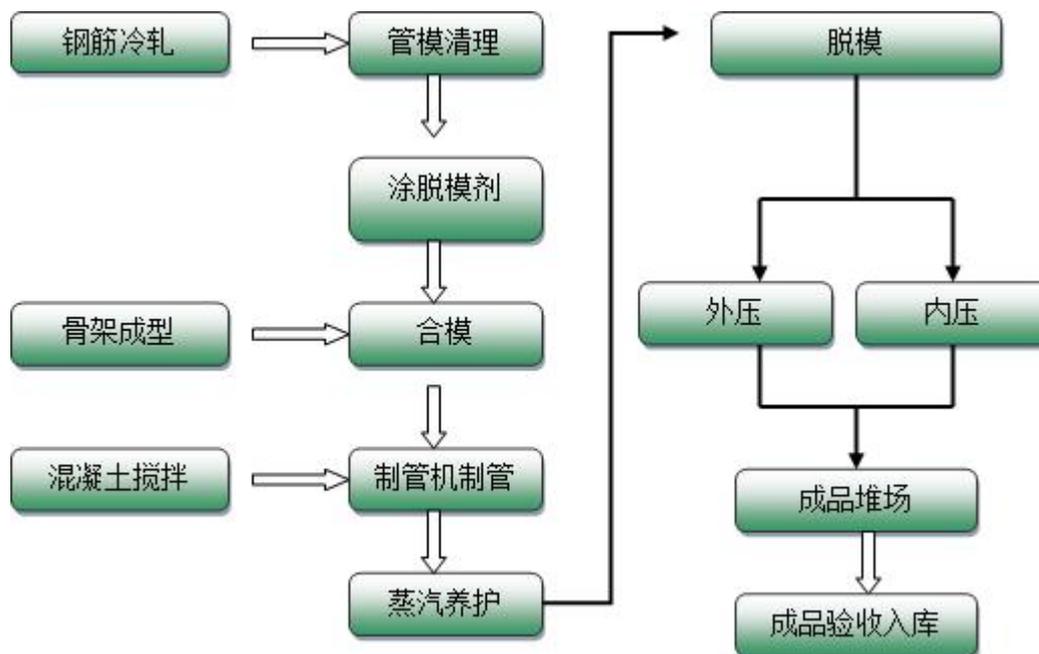
1、PCCP工艺流程



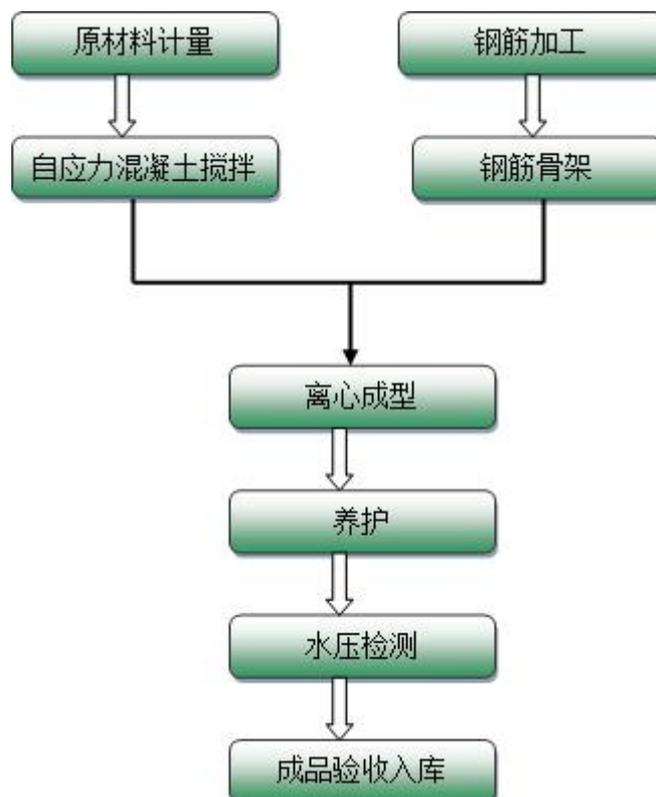
2、PCP工艺流程



3、RCP工艺流程



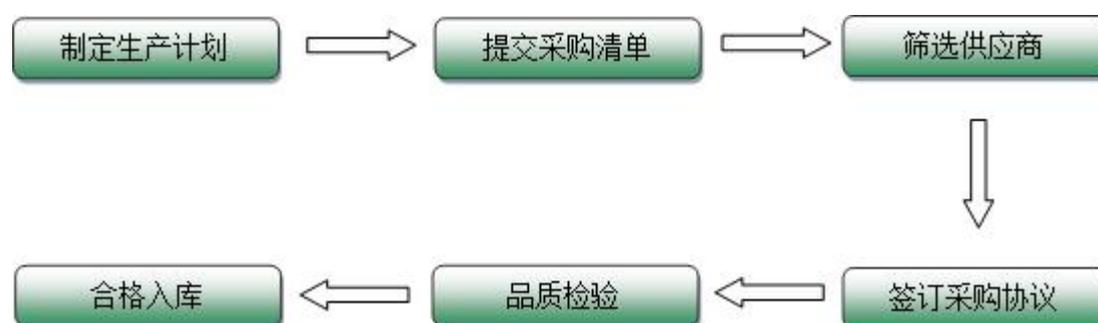
4、自应力管工艺流程



（三）发行人经营模式

1、采购模式

公司根据订单式生产特点，采购模式为“以产定购”，生产管理部制定生产计划，采购部据此确定最佳采购和储存批量，负责编制采购计划，组织和实施原材料的采购业务。本公司生产所需主要原材料为钢材、水泥和砂石，市场供应充足，公司及各子公司生产所需的主要原材料就近采购，公司采购部统一协调。采购部一般在年初与主要原材料供应商签订采购框架协议，在签订具体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。具体流程如下：



2、生产模式

公司实行订单式生产为主的生产模式。报告期产能主要集中在公司本部和福建巨龙，本部及各子公司各自负责所在区域及毗邻地区所需产品的生产。

公司在生产淡季通常生产部分常用标准 PCP、RCP 及自应力管库存以满足客户对不同管道的需求。

3、销售模式

（1）销售机构的设置

公司设立营销部负责产品销售和售后服务工作，实行地区销售经理负责制。公司营销部除协调本部及各子公司销售外，主要负责浙江省及周边区域市场。重庆巨龙、福建巨龙、江西巨龙和河南巨龙营销部负责所在区域及其周边地区市场。

公司混凝土输水管道的销售模式主要以招投标为主，尤其是 PCCP 大型项目，一般都是经过参与竞标方式来获得订单。公司针对项目的不同，除公司营销部成立大工程信息跟踪服务小组外，还专门设立大项目招投标部，负责 PCCP

项目和其他大项目的招投标业务。

(2) 销售方式

公司产品采取直销方式。PCCP 主要通过参与招投标获得订单。报告期内，本公司 PCCP 订单主要由公司本部取得，除自行生产外，还根据订单的实际情况，部分交由子公司生产，由公司本部对外统一销售。PCP、RCP、自应力管一般由公司及各子公司自行获取订单，自行生产和销售。

(3) 销售流程

公司销售人员收集水利、市政建设相关部门供水管材需求信息和各种媒体及招投标中心发布的有关工程招标信息，提交营销部讨论决定是否参与投标。营销部与大项目招投标部拟订投标方案，分别经营销副总经理或常务副总经理、总经理批准后，向招标人或招标代理机构提交投标文件。

项目中标后，经过合同评审，与客户签订产品供销合同，根据项目情况组织生产，经质量检测合格后交付客户，公司技术人员指导施工单位进行管道铺设前处理、接口、试压、灌浆和回填，确保输水管线的安全可靠。

(四) 发行人主要产品的生产和销售情况

1、公司产品占主营业务收入的比例

报告期内，公司各类产品占主营业务收入的比例如下：

单位：万元

| 类别 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 主营收入 | 比例(%) | 主营收入 | 比例(%) | 主营收入 | 比例(%) | 主营收入 | 比例(%) |
| PCCP | 10,169.27 | 74.92 | 23,584.23 | 73.78 | 19,407.92 | 73.60 | 10,923.87 | 49.70 |
| PCP | 1,710.64 | 12.60 | 4,649.35 | 14.54 | 4,045.38 | 15.34 | 4,160.53 | 18.93 |
| RCP | 1,600.98 | 11.80 | 3,186.82 | 9.97 | 2,293.34 | 8.69 | 1,954.57 | 8.90 |
| 自应力管 | 90.97 | 0.67 | 547.08 | 1.71 | 624.43 | 2.37 | 543.31 | 2.47 |
| 其他[注] | - | - | - | - | - | - | 4,409.37 | 20.05 |
| 合计 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

注：“其他”为商品混凝土和钢化玻璃的合计销售收入。

2、公司主要产品产能、产量及销量

报告期内，公司主要产品产能、产量、销量、产能利用率、产销率情况如下：

单位：公里

| 年份 | 类别 | 产能 | 产量 | 销量 | 产能利用率 (%) | 产销率 (%) |
|-----------|------|-----|--------|--------|-----------|---------|
| 2011年1-6月 | PCCP | 265 | 92.56 | 77.80 | 34.92 | 84.05 |
| | PCP | 140 | 26.33 | 22.08 | 18.80 | 83.85 |
| | RCP | 243 | 124.21 | 103.58 | 51.11 | 83.39 |
| | 自应力管 | 90 | 10.48 | 8.50 | 11.64 | 81.10 |
| 2010年度 | PCCP | 265 | 185.79 | 208.79 | 70.11 | 112.38 |
| | PCP | 140 | 87.75 | 89.67 | 62.66 | 102.22 |
| | RCP | 243 | 225.49 | 197.46 | 92.79 | 87.57 |
| | 自应力管 | 90 | 36.41 | 38.86 | 40.46 | 106.73 |
| 2009年度 | PCCP | 235 | 184.02 | 168.09 | 78.31 | 91.34 |
| | PCP | 140 | 94.61 | 96.54 | 67.58 | 102.04 |
| | RCP | 238 | 154.65 | 152.62 | 64.98 | 98.69 |
| | 自应力管 | 90 | 47.93 | 46.48 | 53.26 | 96.97 |
| 2008年度 | PCCP | 145 | 107.38 | 123.93 | 74.06 | 115.41 |
| | PCP | 100 | 111.74 | 116.97 | 111.74 | 104.68 |
| | RCP | 187 | 115.87 | 164.48 | 61.96 | 141.95 |
| | 自应力管 | 90 | 46.26 | 51.75 | 51.40 | 111.87 |

(1) PCCP 产能利用率较高的原因

2008年、2009年和2010年本公司PCCP产能利用率分别为74.01%、78.31%和70.11%，产能利用率保持较高水平。主要原因：一是2008年下半年国家提出四万亿元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；二是公司拓展浙江省外市场，如重庆市场、江西市场和河南市场等，订单增多，产量和产能同步增加。

(2) PCCP 等产品产销率变动原因

报告期内公司PCCP产销基本平衡。2008年度PCCP产销率115.41%，主要是2008年PCCP产销形势较好，消化了上年度库存所致。2010年度PCCP产销率112.38%，主要是少量PCCP项目因交货周期短、交货期集中等，公司为不耽误交货期而向其他PCCP厂家采购。

3、公司主要产品平均单位价格变化情况

报告期内，公司主要产品的销售收入和平均单价变动情况如下：

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|-------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 销售收入 (万元) | 销售单价 (元/米) | 销售收入 (万元) | 销售单价 (元/米) | 销售收入 (万元) | 销售单价 (元/米) | 销售收入 (万元) | 销售单价 (元/米) |
| PCCPL | 5,482.93 | 943.06 | 15,129.36 | 886.81 | 11,333.64 | 897.75 | 7,014.74 | 697.01 |
| PCCPE | 4,686.33 | 2,383.20 | 8,454.86 | 2,214.36 | 8,074.28 | 1,929.57 | 3,909.12 | 1,678.46 |
| PCP | 1,710.64 | 774.57 | 4,649.35 | 520.91 | 4,045.38 | 419.04 | 4,160.53 | 355.71 |
| RCP | 1,600.98 | 154.01 | 3,186.82 | 161.28 | 2,293.34 | 150.26 | 1,954.57 | 118.43 |
| 自应力管 | 90.97 | 107.06 | 547.08 | 140.77 | 624.43 | 138.77 | 543.31 | 105.00 |

从上表看，2008年-2011年1-6月公司各大类产品整体平均售价基本呈上升趋势，主要是产品结构调整所致，报告期口径较大产品的比重逐年上升，抬高了整体平均销售单价。从大类产品具体规格型号管材的单位售价看，总体变化不大，2009年市场形势趋好，部分订单产品售价有所提高；2010年公司根据市场行情和招投标情况，产品售价略有下降；2011年1-6月市场需求趋于旺盛，产品售价有所提高。

4、公司业务的主要客户群体情况

(1) 报告期单一客户不具有较高稳定性是行业特性

报告期内，公司生产的PCCP等混凝土输水管道主要应用于城市输排水工程、环境治理和保护工程及农业水利工程等基础设施行业，主要客户群体为市政建设单位、自来水公司、道路建设单位和工矿企业建设单位等。

我国从事混凝土输水管道的生产和销售历史较长，较多生产PCP、RCP和自应力管。PCCP自八十年代末引进以来，处于快速发展中，用户群不断扩大，用量逐年增加。尽管PCCP市场潜力大，特别是应对2008年下半年金融危机引发的经济下滑而推出的经济刺激措施推动了行业的发展，但总体上PCCP处于发展初级阶段，主要体现在：

一是PCCP逐步开始替代球墨铸铁、PE管等其他管材。我国输水管材中原来较多采用球墨铸铁、PE管等，政府部门、设计院所及业主对PCCP的认识有一个过程。

二是 PCCP 应用领域逐年扩大。PCCP 引进以来，较长时间应用于大型骨干输排水工程。PCCP 因其密封性好、承受工压高等特性开始应用于城市和工业污水的输送。但因各地财力的不同，全面推广使用尚需时间。

三是 PCCP 逐步开始替代原先埋置的 PCP、RCP 和自应力管等混凝土管材。在城市和工业输排水工程中，原先埋置的大多为 PCP、RCP 和自应力管。尽管这些管材的性能不如 PCCP，但考虑成本等因素，这种替换需要有个过程。从发行人报告期内业务看，华东地区特别是浙江、江苏等经济较为发达的省份推进速度较快。

因此，混凝土输水管道特别是 PCCP 行业客户具有如下主要特点：

1) 客户根据自身的财力及工程项目需要，不同时点选用不同管材。同时以工程项目为依托，鉴于混凝土输水管道寿命较长，特别是 PCCP，使用寿命在 50 年以上，建设周期长，投资较大，短时间不会重复投入，大多数水利工程项目建设具有一次性的特点，因此行业内客户随着各地水利、市政建设的规划发生变动，总体不具有较高的稳定性。

2) PCCP 采购客户大多为国有单位，普遍采用招投标方式。这与一般工业企业的原材料采购不同，一般的工业企业，如果产品质量可靠，服务周到，客户一般能够持续稳定，而 PCCP 采购一般通过招标方式确定供应商，生产厂家能否持续中标具有较大的不确定性，中标的不确定性是客户不稳定性的重要原因。

(2) 公司报告期客户总体情况

报告期公司前五位客户总体呈现变动状态，不具有较高的稳定性，体现出以下特点：

1) 从客户群体演变过程来看，报告期公司主要客户群体逐步优化，不断向大中型的优质客户集中

2006 年以前，公司以生产销售自应力管、RCP 等为主，较多面向个体工程承包方，呈现订单规模较小、销售货款经常拖欠等经营特点；2006 年起公司加大产品结构调整力度，PCCP、PCP 销售比重逐年上升，特别是 PCCP 业务上升很快，该类业务的客户基本为大中型国有水务公司、自来水公司和市政单位，经营规模大，资信良好，呈现出公司订单规模逐年扩大、销售回款较为及时、坏

账率低的经营特点。

2) 公司客户群体区域不断扩大

报告期内，从销售区域变动分析看，华东地区是公司产品的最大销售地区，但 2008 年-2011 年 1-6 月销售比重逐年下降，其他地区的比重上升，主要是公司加大重庆、河南、广东等地市场开拓力度，产品在上述区域销售份额相应增加。

公司客户分布较广，截至 2011 年 6 月 30 日，公司拥有大小客户 400 余家。客户集中度较低，不存在对单一客户的依赖，经营风险相对较低。同时，本公司依托与这些分布在国内主要市场区域客户建立的合作基础，不仅可以稳固现有业务，而且可以获得这些客户新的业务，如原先订购 PCP、RCP，现在改用 PCCP；原先订购小口径 PCCP，现在需要大口径 PCCP，本公司可以在信息、前期服务等方面占有优势，大大提高了业务承接能力，容易在项目招投标中胜出。

(3) 公司在巩固和维护原有客户方面取得成效

报告期内，公司产品结构与同行业上市公司特别是国统股份相比，呈现 PCCP 业务管径较小、客户较为分散、单个合同金额较小但订单份数较多、销售区域较为集中等特点。

因此，与行业内其他企业相比，公司在管径较小的 PCCP 业务具有较强的竞争优势，不存在对单一客户的依赖。而且，公司销售区域主要集中在经济较为发达的华东地区，为该区域内较多的工程提供了管材，与客户建立了良好的合作关系，可以较为方便地获取工程信息，为公司持续获得客户后续工程订单打下良好的基础。

报告期，公司与主要客户江西省水利水电开发总公司、桐乡市凤栖经贸有限公司和嘉善县水务投资有限公司签订的大额合同情况如下：

| 客户 | 合同签订日期 | 合同金额（万元） |
|--------------|-----------|----------|
| 江西省水利水电开发总公司 | 2009-8-14 | 3,325.00 |
| | 2010-3-18 | 3,104.54 |
| 桐乡市凤栖经贸有限公司 | 2008-1-18 | 520.58 |
| | 2009-2-23 | 1,800.00 |
| | 2009-3-1 | 1,392.00 |
| | 2009-12-1 | 1,053.00 |

| | | |
|-------------|-----------|----------|
| | 2010-3-1 | 33.49 |
| 嘉善县水务投资有限公司 | 2008-3-31 | 2,006.16 |
| | 2008-7-22 | 1,463.45 |
| | 2009-7-9 | 460.43 |

(4) 公司应对措施

公司根据混凝土输水管道行业的特点,一方面巩固和维护华东地区等核心市场区域的客户群体,通过完善的后续服务、良好的产品质量、及时的供货,不断获取原有客户后续工程的订单;另一方面在本部之外建立生产基地,积极拓宽市场区域,不断争取到新的客户,获取更多水利、市政等工程的新订单。

保荐机构认为:通过全面分析报告期发行人和所处行业的客户特点及变动情况,发行人总体上呈现客户群体不断增加且不断优化的特点。发行人针对行业客户特性,一方面不断巩固维护现有市场区域,通过提高服务和产品质量,不断提高市场美誉度,获取更多的后续工程订单;另一方面在本部之外设立全资子公司,建立生产基地,积极拓宽市场区域,争取到更多的新客户及新订单,公司未来持续发展可期。

5、主营业务收入区域分布

报告期内,公司主营业务收入按销售地区划分如下:

| 业务地区 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 华东地区 | 9,462.00 | 69.72 | 23,493.10 | 73.49 | 19,903.60 | 75.48 | 19,747.35 | 89.79 |
| 华中地区 | 185.54 | 1.37 | 189.06 | 0.59 | 2,612.89 | 9.91 | 64.85 | 0.29 |
| 西南地区 | 1,403.60 | 10.34 | 3,672.57 | 11.49 | 2,316.99 | 8.79 | 688.24 | 3.13 |
| 华南地区 | 2,227.74 | 16.41 | 4,607.01 | 14.41 | 1,227.86 | 4.66 | - | - |
| 西北地区 | 292.99 | 2.16 | - | - | 309.73 | 1.17 | 145.96 | 0.66 |
| 华北地区 | - | - | 5.74 | 0.02 | - | - | 1,345.25 | 6.12 |
| 合计 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

6、向前五名客户的销售情况

报告期内,公司向前五名客户销售情况如下:

| 2011年1-6月 | | | |
|-------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| 客户名称 | 产品类别 | 营业收入（万元） | 占公司营业收入的比例 |
| 莆田市金莆供水有限公司 | PCCP | 1,355.24 | 9.95% |
| 平湖市太浦河原水有限公司 | PCCP | 1,101.91 | 8.09% |
| 中国建筑第八工程局有限公司 | PCP | 1,090.65 | 8.01% |
| 中国华西工程设计建设有限公司综合设计所 | PCCP | 843.82 | 6.19% |
| 厦门水务集团有限公司 | PCCP | 696.52 | 5.11% |
| 合计 | | 5,088.14 | 37.35% |
| 2010年度 | | | |
| 客户名称 | 产品类别 | 营业收入（万元） | 占公司营业收入的比例 |
| 湛江协鑫电力设备有限公司 | PCCP、PCP | 3,240.64 | 10.10% |
| 江西省水力电力开发总公司 | PCCP | 2,976.14 | 9.28% |
| 平湖市太浦河原水有限公司 | PCCP | 1,659.99 | 5.17% |
| 杭州市萧山市政工程有限公司 | PCCP、PCP | 1,464.19 | 4.56% |
| 井研县兴业供水有限公司 | PCCP、PCP | 1,418.33 | 4.42% |
| 合计 | | 10,759.29 | 33.53% |
| 2009年度 | | | |
| 客户名称 | 产品类别 | 营业收入（万元） | 占公司营业收入的比例 |
| 郑州市生态水系输水工程建设管理局 | PCCP | 2,612.89 | 9.82% |
| 江西省水利水电开发总公司乐平润泉供水工程项目部 | PCCP、PCP | 2,502.73 | 9.40% |
| 浙江省东阳市自来水公司 | PCCP | 1,821.99 | 6.84% |
| 桐乡市凤栖经贸有限公司 | PCCP | 1,796.68 | 6.75% |
| 嘉善县水务投资有限公司 | PCCP | 1,586.92 | 5.96% |
| 合计 | | 10,321.21 | 38.77% |
| 2008年度 | | | |
| 客户名称 | 产品类别 | 营业收入（万元） | 占公司营业收入的比例 |
| 嘉善县水务投资有限公司 | PCCP | 2,069.02 | 9.16% |
| 合肥市城市建设重点工程指挥部 | PCCP | 923.71 | 4.09% |
| 山西夹马口灌区节水改扩建工程项目部 | PCCP | 923.55 | 4.09% |

| | | | |
|---------------|------|----------|--------|
| 黄山市歙县丰康投资有限公司 | PCCP | 833.64 | 3.69% |
| 桐乡市凤栖经贸有限公司 | PCP | 777.82 | 3.45% |
| 合 计 | | 5,527.74 | 24.48% |

报告期内，本公司不存在向单个客户销售比例超过当期营业收入的 50%或严重依赖少数客户的情形。

本公司与上述客户之间不存在关联关系，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有 5%以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

（五）发行人主要原材料和能源供应情况

1、公司主要原材料

公司主要原材料为钢材、水泥、砂石料等，砂石用量大，但在成本中占比较低。报告期内钢材和水泥采购情况如下：

| 项 目 | 钢 丝 | 薄 板 | 插口型钢 | 承口型钢 | 水 泥 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 2011 年 1-6 月 | | | | | |
| 平均单价（元） | 4,974.84 | 4,697.95 | 5,144.49 | 4,556.97 | 382.58 |
| 数量（吨） | 5,045.21 | 6,294.33 | 1,527.50 | 1,039.28 | 39,658.22 |
| 总金额（万元） | 2,509.91 | 2,957.05 | 785.82 | 473.60 | 1,517.25 |
| 2010 年度 | | | | | |
| 平均单价（元） | 4,345.11 | 4,502.07 | 4,636.12 | 4,024.45 | 281.85 |
| 数量（吨） | 9,586.03 | 9,927.47 | 3,418.63 | 2,696.98 | 79,279.00 |
| 总金额（万元） | 4,165.23 | 4,469.42 | 1,584.92 | 1,085.38 | 2,234.47 |
| 2009 年度 | | | | | |
| 平均单价（元） | 3,766.19 | 3,812.75 | 3,666.51 | 3,362.51 | 237.24 |
| 数量（吨） | 7,966.45 | 8,785.38 | 2,753.82 | 1,708.21 | 62,327.77 |
| 总金额（万元） | 3,000.32 | 3,349.65 | 1,009.69 | 574.39 | 1,478.65 |
| 2008 年度 | | | | | |
| 平均单价（元） | 4,625.95 | 4,576.07 | 4,623.21 | 3,857.82 | 226.64 |
| 数量（吨） | 7,158.78 | 5,384.07 | 1,534.70 | 891.48 | 60,092.01 |
| 总金额（万元） | 3,311.62 | 2,463.79 | 709.52 | 343.92 | 1,361.94 |

注：上表不包括 2008 年巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃的材料采购。

公司钢材等大宗原料采购，设置《采购合同审核表》进行审议，原材料履行请购手续后，由采购部采购经办人办理。重大采购合同需报请采购部经理、总经理、董事长审查批准。

公司近年来与泰安君和经贸有限公司、天津市光泽金属制品有限公司、杭州江盛金属材料有限公司、浙江金圆水泥有限公司、浙江红狮水泥股份有限公司等原材料供应商建立了稳定的合作关系。

2、公司的能源供应

公司主要能源为电力和燃煤。目前我国总体电力供需平衡，公司及各分、子公司的生产用电有保障。所需燃煤通过外购解决，市场供应充足。

3、公司主要原材料和能源占成本的比重

| 成本项目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 原材料占比 | 73.52% | 75.94% | 75.84% | 74.15% |
| 燃料、动力占比 | 5.92% | 5.65% | 5.17% | 5.52% |
| 合计占比 | 79.44% | 81.59% | 81.01% | 79.67% |

注：上表不包括2008年巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃的原材料和能源成本。

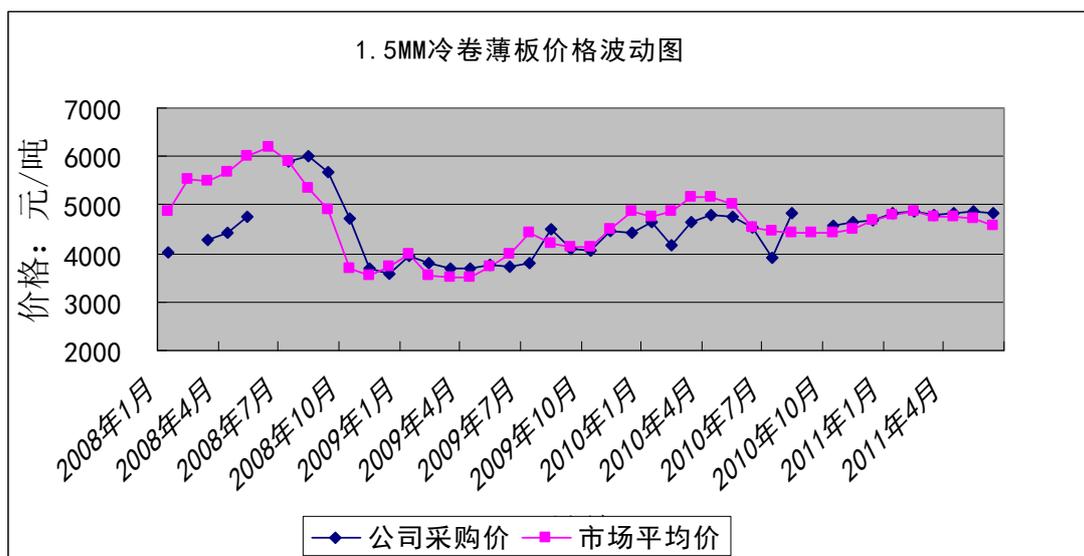
4、公司主要原材料和能源价格波动及其影响

(1) 2008年初至2011年6月，公司钢材采购价格变动情况如下：



公司钢材采购价格在 2007 年底触底后至 2008 年 8 月左右一直处于上升阶段，最高采购价格高达 5,700 元/吨；金融危机爆发后，钢材价格急剧回落，2009 年年初降到 3,500 元/吨左右，随后钢材价格稳企，从 2009 年 7 月起钢材价格处于稳中有升趋势。

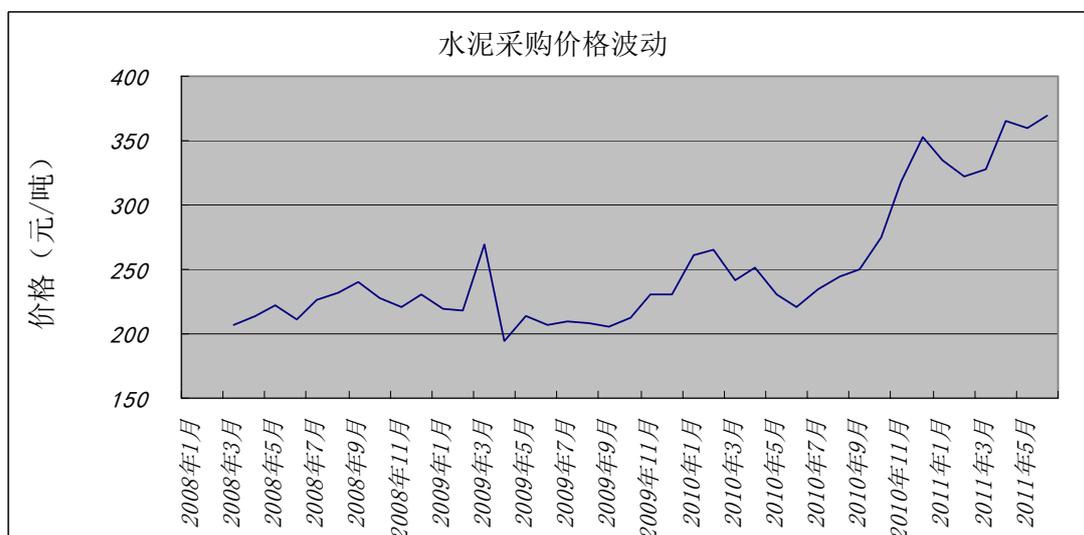
以 PCCP 主要用材—1.5mm 冷卷薄板为例，公司采购价格与市场行情走势对比图如下：



注：1.5mm 冷卷薄板市场平均价数据来源：我的钢铁网（[www: mysteel.com](http://www.mysteel.com)）

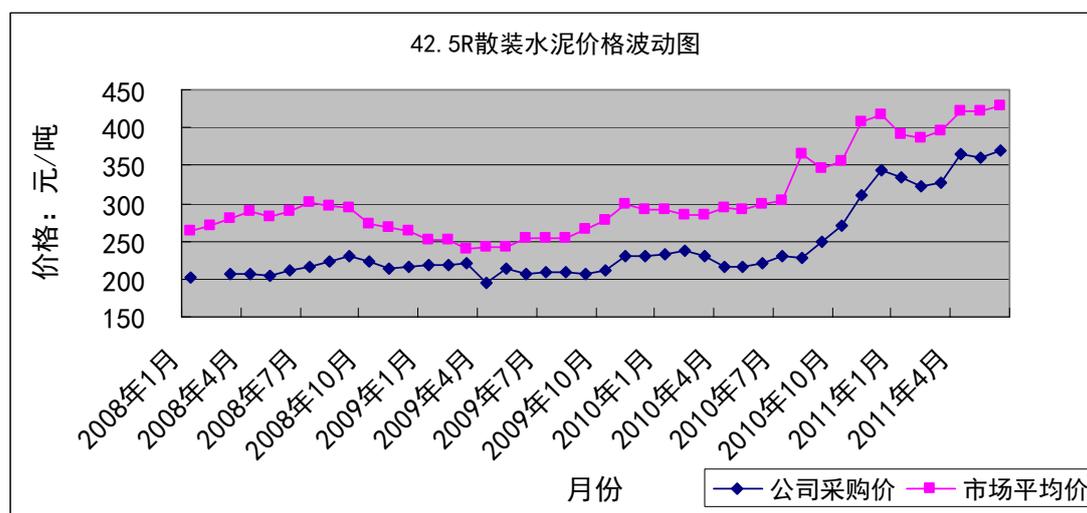
从冷卷薄板价格走势看，公司冷卷薄板采购价走势与市场价基本相吻合，但要滞后 2-3 个月。

(2) 报告期内，公司本部水泥采购价格变动情况如下：



2008年至2010年9月期间，公司水泥采购价格总体平稳，在220-260元/吨之间，2010年10月以后，华东地区水泥生产企业受拉闸限电影响，开工不足，供应下降，水泥价格出现快速上涨。

以金华地区42.5R散装水泥为例，公司本部采购价格与市场行情走势对比图如下：



市场平均价格数据来源：期刊《金华建设工程造价信息》

从以上价格走势对比来看，公司42.5R散装水泥采购平均价格低于市场平均价格，主要原因是公司42.5R散装水泥需求量大，且公司距离水泥生产企业较近，实行集中采购，运输距离短。

(3) 报告期内，公司生产所需的水、电等能源供应充足，价格平稳。

原材料价格是影响成本控制的关键因素，也是投标项目成本预测的主要因素。公司关注主要原材料价格动态，及时了解市场价格趋势。投标报价时，材料成本的测算是以实时材料成本为依据，分析市场价格趋势预测和工程用材料的特点，综合考虑原材料成本涨价因素，确保其在可控和可接受的程度。具体实施时，根据市场预测，做到提前预订原材料，在确保合同生效后及时采购原材料，核定合理库存量，控制原材料涨价风险。

(4) 针对主要原材料价格波动的应对措施

根据报告期主要原材料价格波动较大的特点，公司采取以下应对措施：

1) 公司加强原材料市场价格的跟踪、分析和预测。项目招投标及签订合同时, 分析和预测原材料市场价格, 充分考虑钢材等主要原材料价格波动的因素, 确定投标价格, 降低材料价格波动的影响;

2) 公司与客户积极沟通, 通过签订补充协议或增加合同保护性条款等方式削弱原材料上涨影响;

3) 采购部密切关注钢材等主要原材料价格动向, 与供应商签订采购框架协议, 建立长期合作关系, 以保证原材料的供应; 同时, 控制采购时点和采购量, 通过提前支付预付款、规模采购等获得价格优惠, 降低原材料价格波动所带来的影响。

5、报告期内公司向前五名供应商的采购情况

(1) 报告期公司前五名供应商的采购情况

报告期内, 公司向主要供应商采购情况如下:

| 2011年1-6月 | | | | |
|-----------|---------------|-------|-----------------|---------------|
| 序号 | 单位 | 原材料类别 | 采购金额 (万元) | 占采购总额 的比例 |
| 1 | 天津市光泽金属制品有限公司 | 钢丝 | 1,490.05 | 13.39% |
| 2 | 杭州江盛金属材料有限公司 | 薄板 | 1,025.38 | 9.22% |
| 3 | 泰安君和经贸有限公司 | 钢材 | 842.70 | 7.57% |
| 4 | 浙江金圆水泥有限公司 | 水泥 | 626.87 | 5.63% |
| 5 | 金华市万方物资有限公司 | 钢材 | 222.65 | 2.00% |
| 合计 | | | 4,207.65 | 37.82% |
| 2010年度 | | | | |
| 序号 | 单位 | 原材料类别 | 采购金额 (万元) | 占采购总额 的比例 |
| 1 | 杭州江盛金属材料有限公司 | 薄板 | 2,050.44 | 14.10% |
| 2 | 天津市光泽金属制品有限公司 | 钢丝 | 1,864.86 | 12.84% |
| 3 | 泰安君和经贸有限公司 | 钢材 | 1,649.65 | 11.36% |
| 4 | 浙江金圆水泥有限公司 | 水泥 | 881.98 | 6.07% |
| 5 | 金华市电业局 | 电力 | 701.34 | 4.83% |
| 合计 | | | 7,148.27 | 49.20% |
| 2009年度 | | | | |
| 序号 | 单位 | 原材料类别 | 采购金额 | 占采购总额 |

| | | | (万元) | 的比例 |
|----------------|---------------|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 天津市光泽金属制品有限公司 | 钢丝 | 1,481.70 | 11.42% |
| 2 | 泰安君和经贸有限公司 | 钢材 | 1,416.92 | 10.91% |
| 3 | 浙江金圆水泥有限公司 | 水泥 | 591.58 | 4.56% |
| 4 | 浙江红狮水泥股份有限公司 | 水泥 | 587.09 | 4.52% |
| 5 | 上海弘高工贸有限公司 | 钢材 | 527.76 | 4.07% |
| 合 计 | | | 4,605.05 | 35.48% |
| 2008 年度 | | | | |
| 序 号 | 单 位 | 原材料类别 | 采购金额 (万元) | 占采购总额 的比例 |
| 1 | 上海弘高工贸有限公司 | 钢材 | 986.38 | 10.95% |
| 2 | 浙江红狮水泥股份有限公司 | 水泥 | 957.44 | 10.63% |
| 3 | 天津市光泽金属制品有限公司 | 钢丝 | 899.54 | 9.99% |
| 4 | 浙江金圆水泥有限公司 | 水泥 | 796.15 | 8.84% |
| 5 | 杭州塘栖金属制品厂 | 钢丝 | 772.38 | 8.58% |
| 合 计 | | | 4,411.89 | 48.99% |

注：2008 年度不包括巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃的采购

报告期内，本公司不存在向单个供应商采购比例超过当期采购总额的 50% 或严重依赖少数供应商的情形。

(2) 报告期内公司前五名供应商的基本情况

1) 天津市光泽金属制品有限公司

| | |
|-----------|----------------------------|
| 注册资本/实收资本 | 518 万元/518 万元 |
| 公司地址 | 天津市静海县东双塘镇杨家园村 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 张文革 |
| 股东 | 张文革、段桂秀 |
| 经营范围 | 预应力钢丝、钢绞线、无粘结绞线制造加工；货物进出口。 |
| 成立时间 | 1999 年 7 月 27 日 |
| 企业法人营业执照号 | 120223000006222 |

2) 杭州江盛金属材料有限公司

| | |
|-----------|---------------------------------|
| 注册资本/实收资本 | 600 万元/600 万元 |
| 公司地址 | 杭州江干区艮山西路 1 号（彭埠钢材市场 3318 号营业房） |
| 企业性质 | 有限责任公司 |

| | |
|-----------|------------------------------|
| 法定代表人 | 胡承德 |
| 股东 | 胡承德、李水根、周来法 9 名自然人 |
| 经营范围 | 批发零售：金属材料，建筑材料，化工原料；服务：仓储服务。 |
| 成立时间 | 2002 年 9 月 19 日 |
| 企业法人营业执照号 | 3301042304551 |

3) 泰安君和经贸有限公司

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 500 万元/500 万元 |
| 公司地址 | 泰安市岱岳区天平村西泰肥路南 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 李玉玲 |
| 股东 | 泰安市建新宾馆、李玉玲、唐磊 |
| 经营范围 | 金属材料、机械电子设备、建筑材料、日用杂品、五金、交电、文化用品的销售，机械配件加工、维修，服务销售。 |
| 成立时间 | 1999 年 12 月 2 日 |
| 企业法人营业执照号 | 370900018002320 |

4) 浙江金圆水泥有限公司

| | |
|-----------|-----------------------------|
| 注册资本/实收资本 | 6000 万元/6000 万元 |
| 公司地址 | 浙江省金华市婺城区竹马乡 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 赵壁生 |
| 股东 | 金圆控股集团有限公司、郭鑫堂、赵岳军等 12 名自然人 |
| 经营范围 | 水泥生产，水泥设备生产、销售 |
| 成立时间 | 2001 年 12 月 20 日 |
| 企业法人营业执照号 | 330702000032661 |

5) 金华市万方物资有限公司

| | |
|-----------|------------------|
| 注册资本/实收资本 | 50 万元/50 万元 |
| 公司地址 | 浙江省金华市解放西路 909 号 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 汪崇军 |
| 股东 | 汪崇军、吴佩香等 2 名自然人 |
| 经营范围 | 钢材销售，钢材铁件机械加工 |
| 成立时间 | 2003 年 2 月 19 日 |
| 企业法人营业执照号 | 330702000018261 |

6) 金华电业局

| | |
|------|---|
| 单位性质 | 政府部门、国有企业、 |
| 地址 | 金华市双溪西路 428 号 |
| 主要职责 | 担负着金华市所属 9 个县（市、区）和杭州市所属建德市、淳安县共 11 个县（市、区）1.77 万平方公里、550 万人口的供电任务和 220 千伏及以下电网的建设任务。 |
| 网址 | http://jhdl.jhnews.com.cn |
| 联系电话 | 0579-82052222 |

7) 浙江红狮水泥股份有限公司

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 108800 万元/108800 万元 |
| 公司地址 | 浙江省兰溪市灵洞上郭村 |
| 企业性质 | 股份有限公司（中外合资、未上市） |
| 法定代表人 | 章小华 |
| 股东 | 高盛战略投资有限公司、红狮控股集团有限公司、瑞盛资本有限公司、章广勤、章岳林等 16 名自然人 |
| 经营范围 | 水泥生产和销售 |
| 成立时间 | 2002 年 5 月 31 日 |
| 企业法人营业执照号 | 330000000005956 |

8) 上海弘高工贸有限公司

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 100 万元/100 万元 |
| 公司地址 | 上海市宝山区宝杨路 2017 号 B-304 室 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 解连营 |
| 股东 | 解连营、赵丽、高海 |
| 经营范围 | 金属材料、陶瓷制品、化工产品（除危险品及专项规定）、机械设备及零配件、五金交电、机电设备、制冷设备销售；钢材加工、销售 |
| 成立时间 | 2006 年 2 月 24 日 |
| 企业法人营业执照号 | 310113000647666 |

9) 杭州塘栖金属制品有限公司（原杭州塘栖金属制品厂）

| | |
|-----------|-----------------|
| 注册资本/实收资本 | 2000 万元/2000 万元 |
| 公司地址 | 杭州余杭区塘栖镇一号桥南堍 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 杨见法 |

| | |
|-----------|--|
| 股东 | 杨见法、陆凤英、沈甫良、陆法财、杨硕华 |
| 经营范围 | 涂锌钢绞线、预应力钢绞线、预应力钢丝、金属拉丝、钢丝绳、钢丝绳绳芯、建筑用小五金、金属小商品、紧固件制造、加工；冷轧带钢生产 |
| 成立时间 | 1999年1月3日 |
| 企业法人营业执照号 | 330184000073177 |
| 其他信息 | 2010年12月28日由杭州塘栖金属制品厂改制为杭州塘栖金属制品有限公司 |

本公司与上述供应商之间不存在关联关系，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有 5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。报告期发行人与供应商之间的采购交易真实有效。

保荐机构核查后认为：发行人与上述供应商之间不存在关联关系，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有 5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。报告期发行人与供应商之间的采购交易真实有效。

（六）发行人安全生产和环保情况

1、安全生产情况

本公司虽不属于高危险行业，但在生产经营过程中一直重视安全生产管理，认真贯彻“安全第一、预防为主”的方针，按照国家安全生产法律法规、政策、标准和有关规定，建立健全了安全管理规章制度，对操作人员的人身安全、身体健康采取合理的保护或防护措施。

公司成立了安全生产委员会，制定了《安全生产管理制度》、《安全操作规程》及重要岗位的安全措施，分级落实安全责任制，建立公司、车间、班组三级安全教育管理档案，开展安全生产宣传教育活动。同时，加大安全生产的投入，完善安全设施，改善工作环境条件，加强员工的自我安全保护意识。

2009年10月30日，本公司通过了华夏认证中心有限公司职业健康安全管理体系认证，符合 GB/T28001-2001 的有关规定，获得 02109S10309ROM 号《职业健康安全管理体系认证证书》，有效期自 2009年10月30日至2012年10月29日。

报告期内，本公司安全生产制度严格，执行有力，未发生重大人身安全事故。

2011年8月2日，福建巨龙所在地仙游县安全生产监督管理局、重庆巨龙所在地荣昌县安全生产监督管理局、江西巨龙所在地信丰县安全生产监督管理局分别出具证明，认为福建巨龙、重庆巨龙、江西巨龙自成立以来能遵守《安全生产法》和其他有关安全生产方面的法律、法规，不存在因违反安全生产方面的法律、法规而受到处罚的记录。

2011年8月2日，发行人所在地金华市安全生产监督管理局出具证明，认为本公司在2008年至2011年1-6月期间能遵守《安全生产法》和其他有关安全生产方面的法律、法规，不存在因违反安全生产方面的法律、法规而受到处罚的记录。

2、环境保护情况

本公司不属于高污染行业，不存在高危险、重污染情况。

（1）环保管理制度

公司制定了《环保管理制度》、《环保岗位责任制》和《环保安全规定》和等内部管理制度和规范，成立以副总经理为组长的环保领导小组，下设环保办公室，严格按照环境管理体系要求进行日常管理，加大环保投入，落实环保“三同时”的各项措施，按时足额缴纳排污费，环保设备运行正常。

（2）环保治理情况

本公司在生产过程中，基本不产生废水和废气。

本公司管材成型工艺采用了高速离心方法和高频振动方法，产生振动噪声。公司通过在离心制管生产线加防噪隔板，立式振动制管生产线通过技术改造和改进工艺，改用空气压缩机并配套附着式ZDH20气动振动器振动成型等有效降低噪声，满足GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》。

2009年10月30日，本公司通过了华夏认证中心有限公司环境管理体系认证审核，符合GB/T24001-2004/ISO14001:2004的有关规定，证书编号为02109E10477ROM《环境管理体系认证证书》，有效期自2009年10月30日至2012年10月29日。

(3) 环保达标情况

报告期内，本公司环境保护制度严格，执行有力，未发生环境污染事故。

2011年8月2日，福建巨龙所在地仙游县环境保护局、重庆巨龙所在地荣昌县环境保护局、江西巨龙所在地信丰县环境保护局分别出具证明，认为福建巨龙、重庆巨龙、江西巨龙自成立以来遵守国家有关环境保护法律、法规规定，其生产经营过程中的污染物排放符合国家标准，按时、足额缴纳排污费，没有产生过环境污染事故，没有因违反有关环境保护及防治污染的法律、法规而受到处罚的记录。

2011年8月2日，发行人所在地金华市环境保护局出具证明，认为本公司近三年以来在生产经营过程中，能遵守国家有关环境保护法律、法规规定，未发生污染事故，按时缴纳排污费，无环保行政处罚记录。

七、发行人的主要固定资产及无形资产

(一) 发行人的主要固定资产

1、发行人的固定资产情况

截至2011年6月30日，本公司主要固定资产如下：

单位：万元

| 类别 | 原值 | 折旧年限 | 累计折旧 | 净值 | 减值准备 | 净额 |
|--------|-----------|-------|----------|-----------|------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 12,907.38 | 30-35 | 1,445.49 | 11,461.89 | - | 11,461.89 |
| 专用设备 | 10,625.77 | 10-12 | 2,618.87 | 8,006.91 | - | 8,006.91 |
| 运输设备 | 602.98 | 6-8 | 155.99 | 446.99 | - | 446.99 |
| 通用设备 | 242.14 | 3-5 | 98.79 | 143.34 | - | 143.34 |
| 合计 | 24,378.27 | | 4,319.14 | 20,059.14 | - | 20,059.14 |

公司固定资产质量良好，主要为生产经营所需机器设备与房屋建筑物，固定资产总体成新率较高，固定资产净值占原值的比例为82.28%。

2、发行人的主要机器设备

截至2011年6月30日，公司混凝土输水管道生产线情况如下：

| 混凝土制管生产线 | 分布位置 | 数量(条) |
|--------------------|------|-----------|
| PCCPLDN500-DN1200 | 公司本部 | 3 |
| | 福建巨龙 | 1 |
| | 重庆巨龙 | 1 |
| | 江西巨龙 | 1 |
| PCCPEDN1400-DN3600 | 公司本部 | 1 |
| PCCPEDN1400-DN2400 | 福建巨龙 | 1 |
| YYG | 公司本部 | 1 |
| SYG | 公司本部 | 2 |
| | 福建巨龙 | 1 |
| | 重庆巨龙 | 1 |
| RCP | 公司本部 | 8 |
| | 重庆巨龙 | 3 |
| | 江西巨龙 | 1 |
| 自应力管 | 公司本部 | 1 |
| 合计 | | 26 |

混凝土输水管道生产线及相关设备账面净值为 8,006.91 万元，平均成新率 75.35%，预计可安全运行时间 10-12 年。截至 2011 年 6 月 30 日，公司及子公司购置的主要生产设备（原值 10 万元以上）情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 设备原值(元) | 投入使用时间 | 成新率 |
|--------|------------|---------|--------------|------------|-----|
| 一、公司本部 | | | | | |
| 1 | 发电机组 | 1 | 661,800.00 | 2004年3月1日 | 46% |
| 2 | 起重机(1) | 1 | 519,334.00 | 2004年3月1日 | 46% |
| 3 | 起重机(2) | 1 | 645,981.18 | 2004年5月1日 | 47% |
| 4 | 起重机(3) | 1 | 1,564,756.27 | 2004年5月1日 | 47% |
| 5 | 模块吊具 | 1 | 400,000.00 | 2004年7月1日 | 48% |
| 6 | 起重机(4) | 2 | 640,000.00 | 2004年2月1日 | 46% |
| 7 | 起重机(5) | 2 | 690,000.00 | 2004年2月1日 | 46% |
| 8 | PCCP 钢模(1) | 2 | 320,775.00 | 2004年11月1日 | 51% |
| 9 | 钢模(1) | 6 | 381,000.00 | 2005年1月1日 | 52% |
| 10 | 双梁起重机 | 2 | 800,000.00 | 2005年1月1日 | 52% |
| 11 | 电动葫芦 | 16 | 336,000.00 | 2004年2月1日 | 46% |
| 12 | 制管设备(1) | 1 | 800,000.00 | 2004年10月1日 | 50% |
| 13 | 制管设备(2) | 1 | 600,000.00 | 2004年10月1日 | 50% |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 设备原值(元) | 投入使用时间 | 成新率 |
|----|-------------|---------|--------------|-------------|-----|
| 14 | 制管设备(3) | 1 | 600,000.00 | 2004年10月1日 | 50% |
| 15 | 制管设备(4) | 1 | 1,099,080.00 | 2006年4月1日 | 60% |
| 16 | 制管设备(5) | 1 | 1,400,920.00 | 2006年6月1日 | 61% |
| 17 | 螺旋钢筒卷焊机 | 1 | 820,000.00 | 2007年5月31日 | 68% |
| 18 | PCCP制管设备(6) | 1 | 720,000.00 | 2007年8月31日 | 70% |
| 19 | PCCP制管设备(7) | 1 | 1,000,000.00 | 2007年8月31日 | 70% |
| 20 | 制管设备(8) | 1 | 680,000.00 | 2007年12月31日 | 72% |
| 21 | 钢模(2) | 6 | 480,000.00 | 2007年12月31日 | 72% |
| 22 | 变压器 | 1 | 447,457.00 | 2007年12月31日 | 72% |
| 23 | PCCP钢模(2) | 6 | 312,000.00 | 2008年7月31日 | 77% |
| 24 | 三阶段钢模 | 10 | 320,000.00 | 2008年7月31日 | 77% |
| 25 | 钢模(3) | 10 | 680,000.00 | 2008年8月31日 | 78% |
| 26 | 钢模(4) | 6 | 365,040.00 | 2008年11月30日 | 80% |
| 27 | 钢模(5) | 4 | 444,444.48 | 2009年1月31日 | 81% |
| 28 | L型单梁吊钩门式起重机 | 1 | 589,743.59 | 2009年5月31日 | 84% |
| 29 | 钢模(6) | 8 | 477,264.96 | 2009年5月31日 | 84% |
| 30 | 双梁门式起重机(仓库) | 1 | 820,512.80 | 2009年9月30日 | 86% |
| 31 | PCCPE钢模(3) | 8 | 601,709.44 | 2009年10月31日 | 87% |
| 32 | 制管设备(8) | 1 | 359,080.00 | 2009年12月23日 | 73% |
| 33 | 制管设备 | 1 | 680,000.00 | 2009年12月23日 | 72% |
| 34 | 恒压控制系统 | 1 | 528,205.13 | 2009年4月30日 | 82% |
| 35 | PCCP钢模(4) | 10 | 615,384.60 | 2010年4月30日 | 91% |
| 36 | 汽车起重机 | 1 | 325,000.00 | 2008年1月31日 | 73% |
| 37 | 卷焊机 | 1 | 900,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 38 | 汽车起重机 | 1 | 494,017.09 | 2010年10月24日 | 93% |
| 39 | 一阶段管模 | 2 | 307,692.31 | 2010年12月31日 | 96% |
| 40 | 葫芦门式起重机 | 2 | 295,299.15 | 2010年12月31日 | 96% |
| 41 | 电动葫芦门式起重机 | 2 | 264,102.56 | 2010年10月31日 | 95% |
| 42 | 电动葫芦门式起重机 | 2 | 241,880.36 | 2010年12月31日 | 96% |
| 43 | 内式钢模 | 10 | 239,316.23 | 2010年11月30日 | 95% |
| 44 | 胀园机 | 2 | 376,068.36 | 2010年10月25日 | 95% |
| 45 | 插入振动式管模 | 3 | 182,051.28 | 2010年10月31日 | 95% |
| 46 | 装载机 | 1 | 164,102.56 | 2010年10月31日 | 95% |
| 47 | 插入式振动模具 | 3 | 161,025.64 | 2010年12月31日 | 96% |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 设备原值(元) | 投入使用时间 | 成新率 |
|--------|------------|---------|--------------|-------------|------|
| 48 | 自动变径滚焊机 | 1 | 142,735.04 | 2010年10月31日 | 95% |
| 49 | 搅拌机 JW500 | 2 | 140,170.94 | 2010年10月15日 | 95% |
| 50 | PCCPL 离心钢模 | 4 | 130,769.23 | 2010年12月31日 | 96% |
| 51 | 锅炉 | 1 | 117,948.72 | 2010年10月31日 | 95% |
| 52 | 电动葫芦门式起重机 | 2 | 212,820.52 | 2010年12月31日 | 96% |
| 53 | 一阶段管模 | 2 | 307,692.31 | 2011年1月31日 | 97% |
| 54 | 一阶段管模 | 6 | 769,230.72 | 2011年3月31日 | 98% |
| 55 | 65T 门式起重机 | 1 | 2,924,899.13 | 2011年6月29日 | 100% |
| 56 | 管模 | 1 | 1,242,604.20 | 2011年6月29日 | 100% |
| 小 计 | | 168 | 32,339,914.8 | | |
| 二、福建巨龙 | | | | | |
| 1 | PCCP 钢模 | 4 | 127,200.00 | 2008年8月27日 | 76% |
| 2 | 高压电缆架 | 1 | 110,307.00 | 2008年10月14日 | 75% |
| 3 | 卧式快装锅炉 | 1 | 208,000.00 | 2008年10月22日 | 76% |
| 4 | 钢管卷焊机 | 1 | 1,384,565.68 | 2008年11月28日 | 75% |
| 5 | 缠丝喷浆二合一 | 1 | 2,215,360.47 | 2008年11月28日 | 75% |
| 6 | 门式起重机 | 6 | 2,048,333.43 | 2008年11月28日 | 75% |
| 7 | 钢模 | 12 | 618,111.33 | 2008年11月28日 | 75% |
| 8 | 钢轨 | 66 | 149,266.13 | 2008年11月28日 | 75% |
| 9 | 开平机 | 1 | 110,680.33 | 2008年11月28日 | 75% |
| 10 | 平缝焊机 | 1 | 110,680.33 | 2008年11月28日 | 75% |
| 11 | 搅拌机 | 1 | 350,687.71 | 2008年11月28日 | 75% |
| 12 | 卧式配重缠丝机 | 1 | 165,697.41 | 2008年11月28日 | 75% |
| 13 | 卧式辊射喷浆机 | 1 | 117,326.69 | 2008年11月28日 | 75% |
| 14 | 卧式水压机 | 1 | 147,696.85 | 2008年11月28日 | 75% |
| 15 | 成品管内压机 | 1 | 295,393.70 | 2008年11月28日 | 75% |
| 16 | 卧式钢管水压机 | 1 | 119,911.38 | 2008年11月28日 | 75% |
| 17 | 螺旋焊机芯模 | 1 | 115,295.86 | 2008年11月28日 | 75% |
| 18 | 芯模 | 1 | 212,129.61 | 2008年11月28日 | 75% |
| 19 | 扳扣机 | 1 | 110,680.33 | 2008年11月28日 | 75% |
| 20 | 胀圆机 | 2 | 372,749.93 | 2008年11月28日 | 75% |
| 21 | 冷拉钢丝机 | 1 | 128,404.00 | 2008年12月1日 | 79% |
| 22 | 电动单梁起重机 | 11 | 581,198.58 | 2009年8月27日 | 83% |
| 23 | 单螺杆空压机 | 2 | 131,623.93 | 2008年11月31日 | 75% |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 设备原值(元) | 投入使用时间 | 成新率 |
|--------|-------------|---------|---------------|-------------|-----|
| 24 | 缠丝机 | 1 | 114,928.61 | 2009年11月28日 | 85% |
| 25 | 双主梁门式起重机 | 1 | 723,035.96 | 2011年3月15日 | 98% |
| 26 | 搅拌机 | 1 | 205,128.21 | 2011年5月11日 | 99% |
| 小计 | | 122 | 10,974,393.46 | | |
| 三、重庆巨龙 | | | | | |
| 1 | 装载机 | 1 | 174,000.00 | 2009年10月31日 | 87% |
| 2 | 变压器 | 1 | 331,820.00 | 2009年10月31日 | 87% |
| 3 | 天然气管道 | 1 | 135,000.00 | 2009年11月30日 | 87% |
| 4 | 锅炉 | 1 | 238,000.00 | 2009年11月30日 | 87% |
| 5 | 电动单梁起重机 | 1 | 101,210.26 | 2009年11月30日 | 87% |
| 6 | 电动单梁起重机 | 2 | 257,242.73 | 2009年11月30日 | 87% |
| 7 | L型单梁吊钩门式起重机 | 1 | 705,935.04 | 2009年11月30日 | 87% |
| 8 | 缠丝机 | 1 | 126,570.65 | 2009年11月30日 | 87% |
| 9 | 离心机 | 2 | 239,316.24 | 2009年12月31日 | 88% |
| 10 | 三阶段离心机 | 1 | 119,658.12 | 2009年12月31日 | 88% |
| 11 | 排水管离心机 | 1 | 102,564.10 | 2009年12月31日 | 88% |
| 12 | 水压机 | 1 | 111,111.11 | 2009年12月31日 | 88% |
| 13 | 卧式配重缠丝机 | 1 | 111,111.11 | 2009年12月31日 | 88% |
| 14 | 滚焊机 | 1 | 131,300.01 | 2009年12月31日 | 88% |
| 15 | 卧式钢筒水压机 | 1 | 111,111.11 | 2009年12月31日 | 88% |
| 16 | 扳边机 | 1 | 102,564.10 | 2009年12月31日 | 88% |
| 17 | 涨圆机 | 1 | 188,034.19 | 2009年12月31日 | 88% |
| 18 | 门式起重机 | 1 | 256,410.26 | 2009年12月31日 | 88% |
| 19 | 离心钢模 | 3 | 184,615.38 | 2010年6月30日 | 92% |
| 20 | 喷浆机 | 1 | 145,299.15 | 2010年6月30日 | 92% |
| 21 | 双管水压机 | 1 | 273,504.27 | 2010年6月30日 | 92% |
| 22 | 缠丝机 | 1 | 188,034.19 | 2010年6月30日 | 92% |
| 23 | 双管离心机 | 2 | 307,692.31 | 2010年6月30日 | 92% |
| 24 | 门式起重机 | 3 | 529,059.83 | 2010年6月30日 | 92% |
| 25 | 立式差速绕丝机 | 1 | 1,350,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 26 | 钢桶卷焊机 | 1 | 1,250,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 27 | 立式辊射喷浆机 | 1 | 1,100,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 28 | 混凝土搅拌站 | 1 | 390,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 29 | 承插口模板 | 1 | 167,500.00 | 2010年12月31日 | 96% |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 设备原值(元) | 投入使用时间 | 成新率 |
|--------|-----------|---------|---------------|-------------|------|
| 30 | 立式桶芯水压机 | 1 | 150,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 31 | 空压机 | 1 | 146,000.00 | 2010年12月31日 | 96% |
| 32 | 钢模 | 1 | 153,846.16 | 2011年6月26日 | 100% |
| 33 | 放板架 | 1 | 247,863.24 | 2011年6月12日 | 100% |
| 小计 | | 40 | 10,126,373.56 | | |
| 四、江西巨龙 | | | | | |
| 1 | 锅炉 | 1 | 163,113.34 | 2009年11月30日 | 89% |
| 2 | 双管离心机 | 1 | 138,254.60 | 2009年11月30日 | 89% |
| 3 | 水压机 | 1 | 136,752.14 | 2009年11月30日 | 88% |
| 4 | 缠丝机 | 1 | 106,837.61 | 2009年11月30日 | 88% |
| 5 | 螺旋钢筒卷焊机 | 1 | 843,888.87 | 2009年11月30日 | 88% |
| 6 | 电力设备 | 1 | 185,000.00 | 2010年5月1日 | 91% |
| 7 | 实验室设备一套 | 5 | 102,440.00 | 2010年6月30日 | 88% |
| 8 | PCCPL钢模 | 10 | 389,743.59 | 2010年6月30日 | 91% |
| 9 | 起重机 | 1 | 323,931.62 | 2010年12月28日 | 96% |
| 小计 | | 22 | 2,389,961.77 | | |
| 五、河南巨龙 | | | | | |
| 1 | 立式辊射喷浆机 | 1 | 1,068,376.07 | 2010年11月8日 | 99% |
| 2 | 电动双梁桥式起重机 | 2 | 615,384.62 | 2010年11月8日 | 99% |
| 3 | 电动双梁桥式起重机 | 1 | 401,709.40 | 2010年11月8日 | 99% |
| 4 | 轨道 | 1 | 246,119.66 | 2010年12月31日 | 100% |
| 5 | 混凝土搅拌站 | 1 | 282,051.28 | 2010年11月8日 | 99% |
| 6 | 双梁吊钩桥式起重机 | 1 | 222,222.22 | 2010年12月31日 | 100% |
| 7 | 承插口模块 | 6 | 210,256.42 | 2010年11月8日 | 99% |
| 8 | 承插口模块 | 6 | 210,256.41 | 2010年12月23日 | 100% |
| 9 | 锅炉 | 1 | 188,717.95 | 2010年11月8日 | 99% |
| 10 | 电力设备 | 1 | 177,000.00 | 2010年11月4日 | 99% |
| 11 | 胀圆机 | 1 | 175,213.68 | 2010年12月31日 | 100% |
| 12 | 电动单梁起重机 | 3 | 174,358.97 | 2010年11月8日 | 99% |
| 13 | 单管水压机 | 1 | 153,846.15 | 2010年12月31日 | 100% |
| 14 | 电动单梁桥式起重机 | 3 | 146,153.85 | 2010年12月31日 | 100% |
| 15 | 葫芦门式起重机 | 1 | 143,589.74 | 2010年11月8日 | 99% |
| 16 | 离心机 | 1 | 136,752.14 | 2010年12月31日 | 100% |
| 17 | 立式钢筒水压机 | 1 | 128,205.13 | 2010年12月31日 | 100% |

| 序号 | 设备名称 | 数量(台/套) | 设备原值(元) | 投入使用时间 | 成新率 |
|----|---------|---------|--------------|------------|-----|
| 18 | 锅炉辅机 | 1 | 125,811.97 | 2010年11月8日 | 99% |
| 19 | 翻管机 | 1 | 123,931.62 | 2010年11月8日 | 99% |
| 20 | 空压机 | 2 | 111,111.11 | 2010年11月8日 | 99% |
| 21 | 混凝土搅拌站 | 1 | 324,786.32 | 2011年1月20日 | 97% |
| 22 | 双梁门式起重机 | 1 | 1,502,449.71 | 2011年4月1日 | 99% |
| 小计 | | 38 | 6,868,304.42 | | |

3、发行人及各子公司拥有的主要房屋及建筑物

截至2011年6月30日，公司及各子公司拥有房屋所有权证的房屋38项，均为自建，建筑面积合计为147,353.54 m²。

(1) 公司本部房屋建筑物

①本公司在金市（两区）国用（2009）第16-707号《国有土地使用权证》上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积(m ²) | 尚可使用年限(月) | 权利限制 |
|----|--------------------|-----------------|-----------------------|-----------|------|
| 1 | 金房权证(婺)字第00300269号 | 婺城区白龙桥镇湖家村(办公区) | 192.00 | 359 | 抵押 |
| 2 | 金房权证(婺)字第00300270号 | 婺城区白龙桥镇湖家村(办公区) | 4,325.64 | 347 | 抵押 |
| 3 | 金房权证(婺)字第00300271号 | 婺城区白龙桥镇湖家村(办公区) | 692.34 | 359 | 抵押 |
| 4 | 金房权证(婺)字第00300272号 | 婺城区白龙桥镇湖家村(办公区) | 4,528.27 | 400 | 抵押 |
| 5 | 金房权证(婺)字第00300273号 | 婺城区白龙桥镇湖家村(办公区) | 4,690.49 | 347 | 抵押 |

公司本部抵押的房屋建筑物用于本公司获取银行贷款。

②本公司在金市（两区）国用（2009）第16-690《国有土地使用权证》上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积(m ²) | 尚可使用年限(月) | 权利限制 |
|----|----|------|-----------------------|-----------|------|
|----|----|------|-----------------------|-----------|------|

| | | | | | |
|----|----------------------|-----------------|-----------|-----|----|
| 1 | 金房权证（婺）字第 00300227 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 5,856.34 | 287 | 抵押 |
| 2 | 金房权证（婺）字第 00300228 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 2,238.34 | 287 | 抵押 |
| 3 | 金房权证（婺）字第 00300229 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 41.30 | 299 | 抵押 |
| 4 | 金房权证（婺）字第 00300230 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 1,827.97 | 287 | 抵押 |
| 5 | 金房权证（婺）字第 00300231 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 43.53 | 299 | 抵押 |
| 6 | 金房权证（婺）字第 00300232 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 7,031.49 | 287 | 抵押 |
| 7 | 金房权证（婺）字第 00300233 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 627.93 | 299 | 抵押 |
| 8 | 金房权证（婺）字第 00300234 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 2,687.49 | 287 | 抵押 |
| 9 | 金房权证（婺）字第 00300235 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 153.62 | 299 | 抵押 |
| 10 | 金房权证（婺）字第 00300236 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 17,485.06 | 332 | 抵押 |
| 11 | 金房权证（婺）字第 00300237 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 213.02 | 299 | 抵押 |
| 12 | 金房权证（婺）字第 00300238 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 3,345.81 | 340 | 抵押 |
| 13 | 金房权证（婺）字第 00300239 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 8,095.80 | 287 | 抵押 |
| 14 | 金房权证（婺）字第 00300240 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 945.30 | 287 | 抵押 |
| 15 | 金房权证（婺）字第 00300241 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 790.19 | 287 | 抵押 |
| 16 | 金房权证（婺）字第 00300242 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 7,794.78 | 324 | 抵押 |
| 17 | 金房权证（婺）字第 00300243 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 6,615.78 | 324 | 抵押 |
| 18 | 金房权证（婺）字第 00300244 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 4,271.83 | 332 | 抵押 |
| 19 | 金房权证（婺）字第 00300245 号 | 婺城区白龙桥镇湖家村（生产区） | 239.61 | 299 | 抵押 |

公司本部抵押的房屋建筑物用于本公司获取银行贷款。

③本公司在金市（两区）国用（2009）第 16-747 号《国有土地使用权证》

上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积 (m ²) | 尚可使用 年限 (月) | 权利 限制 |
|----|--------------------|---------------|---------------------------|-------------------|----------|
| 1 | 金房权证(婺)字第00300309号 | 婺城区白龙桥镇临江工业区块 | 11,648.90 | 332 | 抵押 |

公司本部抵押的房屋建筑物用于本公司获取银行贷款。

(2) 福建巨龙房屋建筑物

福建巨龙在仙国用(2009)第QY633号《国有土地使用权证》、仙国用(2009)第QY698号《国有土地使用权证》上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积 (m ²) | 尚可使用 年限 (月) | 权利 限制 |
|----|------------------|-----------|---------------------------|-------------------|----------|
| 1 | 仙游房权证企字第2009180号 | 枫亭镇枫亭工业园区 | 2,970.95 | 340 | 抵押 |
| 2 | 仙游房权证企字第2009181号 | 枫亭镇枫亭工业园区 | 1,605.66 | 340 | 抵押 |
| 3 | 仙游房权证企字第2009183号 | 枫亭镇枫亭工业园区 | 3,939.84 | 340 | 抵押 |
| 4 | 仙游房权证企字第2009184号 | 枫亭镇枫亭工业园区 | 3,939.84 | 340 | 抵押 |

福建巨龙抵押的房屋建筑物用于本公司获取银行贷款。

(3) 重庆巨龙房屋建筑物

重庆巨龙在土地权证号为211地上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积 (m ²) | 尚可使用 年限(月) | 权利 限制 |
|----|--------------------|-----------|---------------------------|---------------|----------|
| 1 | 211房地证2009字第20079号 | 荣昌县板桥工业园区 | 2,465.19 | 346 | 抵押 |
| 2 | 211房地证2009字第20080号 | 荣昌县板桥工业园区 | 2,562.36 | 346 | 抵押 |
| 3 | 211房地证2009字第20081号 | 荣昌县板桥工业园区 | 3,950.78 | 346 | 抵押 |
| 4 | 211房地证2009字第20082号 | 荣昌县板桥工业园区 | 1,262.10 | 346 | 抵押 |

重庆巨龙抵押的房屋建筑物用于本公司获取银行贷款。

(4) 江西巨龙房屋建筑物

江西巨龙在土地权证号为信国用（2010）第 2500175 号地上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积 (m ²) | 尚可使用 年限(月) | 权利 限制 |
|----|------------------|-------------|---------------------------|---------------|----------|
| 1 | 赣房权证信丰字第 35790 号 | 信丰县工业园集友路北侧 | 1,095.60 | 353 | - |
| 2 | 赣房权证信丰字第 35791 号 | 信丰县工业园集友路北侧 | 5,796.00 | 353 | - |
| 3 | 赣房权证信丰字第 35792 号 | 信丰县工业园集友路北侧 | 63.25 | 413 | - |
| 4 | 赣房权证信丰字第 35793 号 | 信丰县工业园集友路北侧 | 53.55 | 413 | - |

（5）河南巨龙房屋建筑物

河南巨龙在土地权证号为原阳县国用（2010）字第 0007 号地上拥有的房屋建筑物情况：

| 序号 | 证号 | 座落地址 | 建筑面积 (m ²) | 尚可使用 年限(月) | 权利 限制 |
|----|----------------|---------------|---------------------------|---------------|----------|
| 1 | 原阳县字第 201102 号 | 原阳县南二环南侧张苍路西侧 | 21,265.59 | 354 | - |

（6）抵押的房屋建筑物的投保情况

公司本部抵押的房屋建筑物中，位于金华市婺城区白龙桥镇临江工业区块（湖家）的房屋建筑物向永安财产保险股份有限公司金华中心支公司投保、位于金华市婺城区白龙桥镇湖家村的房屋建筑物向中国大地财产保险股份有限公司金华中心支公司投保、位于金华市婺城区白龙桥镇湖家村（办公区）编号为 1 幢、2 幢、3 幢、8 幢、9 幢的房屋建筑物向永诚财产保险股份有限公司金华中心支公司投保。

福建巨龙抵押的位于莆田市枫亭镇枫亭工业园区的房屋建筑物向中国大地财产保险股份有限公司金华中心支公司投保。

（二）发行人的主要无形资产

1、商标

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的注册商标情况如下：

| 序号 | 注册商标 | 注册号 | 核准使用范围 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|---|-------------|--------|--------------------------------------|-------------|
| 1 |  | 第 6844817 号 | 第 19 类 | 2010 年 4 月 21 日 --2020 年 4 月 20 日 | 申请取得 |
| 2 | 巨龍 | 第 7011164 号 | 第 19 类 | 2010 年 6 月 28 日 --2020 年 6 月 27 日 | 申请取得 |
| 3 |  | 第 6980033 号 | 第 19 类 | 2010 年 6 月 14 日 --2020 年 6 月 13 日 | 申请取得 |
| 4 |  | 第 1370312 号 | 第 19 类 | 2010 年 3 月 7 日 --2020 年 3 月 6 日 | 受让取得 [注] |

注：2009 年 3 月 19 日，公司与辽宁东方长城实业有限公司签定了商标转让合同，2010 年 2 月 27 日，经国家工商行政管理局商标局核准，公司依法取得第 1370312 号商标所有权。

2、专利

截至本招股说明书签署日，公司拥有 2 项发明专利和 4 项实用新型专利。

| 序号 | 名称 | 类型 | 专利号 | 有效期 | 取得方式 |
|----|--------------------|--------|------------------|---------------------------------------|-------------|
| 1 | 水泥混凝土的早强修补剂 | 发明专利 | ZL200510043085.2 | 2005 年 8 月 11 日至 2025 年 8 月 10 日 | 受让取得 [注] |
| 2 | 低吸水性预应力钢筒混凝土管及制作方法 | 发明专利 | ZL200810121171.4 | 2008 年 10 月 6 日至 2028 年 10 月 5 日 | 申请取得 |
| 3 | 预应力钢筒混凝土快速抢修管 | 实用新型专利 | ZL200820164842.0 | 2008 年 9 月 19 日至 2018 年 9 月 18 日 | 申请取得 |
| 4 | 预应力钢筒混凝土支岔开孔管 | 实用新型专利 | ZL200820164841.6 | 2008 年 9 月 19 日至 2018 年 9 月 18 日 | 申请取得 |
| 5 | 公路用钢筋混凝土坡形排水管 | 实用新型专利 | ZL200920124374.9 | 2009 年 7 月 8 日至 2019 年 7 月 7 日 | 申请取得 |
| 6 | 混凝土制管自动投料装置 | 实用新型专利 | ZL200920295454.0 | 2009 年 12 月 25 日至 2019 年 12 月 24 日 | 申请取得 |

注：2009 年 6 月 22 日，公司与长安大学签订了《专利权转让合同》，受让专利号为 ZL2005 1 0043085.2 的“水泥混凝土的早强修补剂”发明专利。同年 9 月 18 日在国家知识产权局将上述发明专利权人变更为本公司。

3、土地使用权

发行人及其子公司对与业务及生产经营相关的土地均依法享有所有权，可以

满足生产经营需要。截至本招股说明书签署日，公司及各子公司共拥有 9 宗出让国有土地使用权，均为工业用地，具体情况如下：

| 序号 | 证号 | 土地位置 | 面积 (m ²) | 终止日期 | 备注 | 2011年6月30日账面价值 (万元) | 抵押情况 |
|----|---------------------------|-------------------|----------------------|-------------|------|---------------------|------|
| 1 | 金市(两区)国用(2009)第16-707号 | 婺城区白龙桥镇湖家村 | 25,244.53 | 2053年8月26日 | 本公司 | 2,076.47 | 抵押 |
| 2 | 金市(两区)国用(2009)第16-690号 | 婺城区白龙桥镇湖家村(生产区) | 193,062.10 | 2053年8月26日 | 本公司 | | 抵押 |
| 3 | 金市(两区)国用(2009)第16-747号 | 婺城区白龙桥镇临江工业区块(湖家) | 13,949.00 | 2055年8月4日 | 本公司 | | 抵押 |
| 4 | 仙国用(2009)第QY633号 | 枫亭镇工业园区 | 37,985.60 | 2058年10月29日 | 福建巨龙 | 713.10 | 抵押 |
| 5 | 仙国用(2009)第QY698号 | 枫亭镇工业园区 | 34,956.80 | 2059年5月13日 | 福建巨龙 | | 抵押 |
| 6 | 211房地证2009字第20079号至20082号 | 荣昌县板桥工业园区 | 33,235.00 | 2059年3月12日 | 重庆巨龙 | 299.74 | 抵押 |
| 7 | 信国用(2010)第2500175号 | 信丰县工业园集友路 | 30,544.90 | 2060年4月29日 | 江西巨龙 | 264.24 | - |
| 8 | 211D房地证2010字第020号 | 荣昌工业园区 | 38,459.00 | 2060年8月16日 | 重庆巨龙 | 471.93 | 抵押 |
| 9 | 原阳县国用(2010)字第0007号 | 南二环南侧、张苍路西侧 | 102,248.51 | 2060年7月19日 | 河南巨龙 | 824.02 | - |
| 合计 | | | 509,685.44 | | | 4,649.50 | |

本公司、福建巨龙和重庆巨龙抵押的土地使用权用于本公司获取银行贷款。

截至2011年6月30日，本公司及各子公司未租赁使用土地使用权。

八、发行人拥有的资质

发行人拥有建筑业企业资质证书及全国工业产品生产许可证，可以满足生产经营的需要。具体如下：

| 企业名称 | 资质证书 | 证书号 | 核发机构 | 规格或范围 | 有效期限 |
|------|------|-----|------|-------|------|
|------|------|-----|------|-------|------|

| | | | | | |
|------|-------------|---------------------|---------------|---|-------------------------|
| 本公司 | 建筑业企业资质证书 | B2064033070201 | 浙江省住房和城乡建设厅 | 混凝土预制构件专业承包贰级（我国混凝土预制构件专业承包企业最高资质，可生产各类混凝土预制构件） | - |
| 本公司 | 全国工业产品生产许可证 | XK08-002-00191号 | 国家质检总局 | Z (I) 500X45; YYG 1200X5000/P0.6/H2; SYG 1600X5000/P0.6/H2; PCCPL1200×5000/P1.0/H2; PCCPE3600×5000/P1.0/H2; RCP II 3000X2000 | 2009年11月6日至2014年5月21日 |
| 福建巨龙 | 全国工业产品生产许可证 | XK08-002-00162号 | 国家质检总局 | SYG 1200×5000/P0.8/H2; PCCPE 2400×5000/P1.0/H2; PCCPL 1200×5000/P1.0/H2 | 2009年3月13日至2014年3月12日 |
| 重庆巨龙 | 全国工业产品生产许可证 | XK08-002-00360号 | 国家质检总局 | SYG 1200×5000/P0.8/H2; PCCPL1200×5000/P1.6/H2; RCP II 3000×2000 | 2009年10月13日至2014年10月12日 |
| 江西巨龙 | 全国工业产品生产许可证 | XK08-002-00689号 | 国家质检总局 | SYG 1200×5000/P0.6/H2; PCCPL1200×5000/P0.8/H2 | 2010年5月12日至2015年5月11日 |
| 河南巨龙 | 全国工业产品生产许可证 | (豫) XK08-002-00004号 | 河南省质量技术监督局[注] | PCCPL1200/P0.8/H2; PCCPE 3600/P1.0/H2; SYG 1200/P0.6/H2 | 2011年5月31日至2016年5月30日 |

注：根据国家质检总局颁布的《输水管产品生产许可证实施细则》（2011版）的规定，自2011年1月19日开始，各省、自治区、直辖市质量技术监督局负责本行政区域内输水管产品生产许可证省级发证受理、审查、批准、发证以及后续生产许可证监督和管理的工作。

九、发行人拥有的特许经营权

发行人未拥有特许经营权。

十、发行人产品和业务的技术情况

公司成立以来，一直致力于混凝土输水管道的研发、生产和销售，从生产RCP和自应力管开始，逐步过渡到PCP和PCCP，所用技术经历了自主研发、消化吸收和创新提高等三个阶段。

二十世纪八十年代，山东电力管道从美国引进PCCP技术开始生产PCCP。

自 2003 年开始，公司在生产 RCP、自应力管和 PCP 的基础上，自主开发了 PCCP 技术，进入 PCCP 领域。随着国家标准《预应力钢筒混凝土管》（GB/T19685-2005）、《预应力混凝土管》（GB5696-2006）、《混凝土与钢筋混凝土排水管》（GB/T11836-2009）及《自应力混凝土输水管》（GB4048-1999）等的颁布实施，表明混凝土输水管道工艺技术已经成熟，公司加以消化吸收，产品按国家标准生产。经过多年混凝土输水管道的生产和技术积累，本公司已经掌握混凝土输水管道的生产技术。

（一）产品生产核心技术

公司一直致力于产品技术的提升，不断加大对新产品和新工艺的研发，在多个领域投入资金进行自主创新和提高，取得多项具有自主知识产权的核心技术并获得 6 项专利，应用于混凝土输水管道的生产、制造和安装，提高了公司技术水平。

本公司产品核心技术具体如下：

| 序号 | 技术名称 | 技术简介 | 技术来源 | 备注 |
|----|--------------------|--|------|---------------------------------|
| 1 | 水泥混凝土的早强修补剂技术产业化应用 | 通过加快水泥的凝结硬化，使水泥中硅酸盐的水化数量增多，提高早期强度；通过生成较多的微膨胀晶体，填充骨架空隙，使混凝土结构致密。 | 合作开发 | 受让取得发明专利，专利号 ZL2005 1 0043085.2 |
| 2 | 低吸水性 PCCP 及制作技术 | 通过正交试验法优选水性环氧树脂水泥净浆各组份配比和相关工艺参数，利用压缩空气为动力源，将搅拌的防渗材料喷涂到 PCCP 保护层表面，降低了 PCCP 砂浆保护层的吸水率，防止管道受地下有害介质的侵蚀，增强对钢丝和钢筒的保护，显著提高产品的耐腐蚀性和耐久性。已达到国内领先水平，用该技术制成的 PCCP 吸水率平均值仅 3.2%，低于美国 ANSI/AWWA C301-99 标准和国家标准 GB/T19685-2005 规定的≤9%的要求。 | 自主研发 | 取得发明专利，专利号 ZL2008101 21171.4 |
| 3 | PCP 气动振动成型技术 | 主要是通过将压缩空气由高压输气管道经储气罐、分气缸输送到管外模上设置的附着式气动振动器，该附着式气动振动器按螺旋形环绕分布，其振动也按螺旋形环绕分布，与螺旋缠绕环向预应力钢筋的螺旋缠绕方向相一致，从而改善了对螺旋缠绕环向预应力钢筋的振动，也使钢筋龙骨架不易变形，使钢模中的纵向预应力钢筋及螺旋缠绕环向预应力钢筋与混凝土都能顺畅凝聚，凝聚后都十分密实并均匀一致，减轻了对橡胶套的磨损、减少了附着式气 | 自主研发 | 国内领先 |

| | | | | |
|---|----------------------|---|------|---------------------------------------|
| | | 动振动器个数、并有效地提高了 PCP 抗渗性、抗裂内压、混凝土抗压等物理力学性能和外观质量指标，进一步降低了制造成本。 | | |
| 4 | PCCP 钢管界面处理技术 | 在于界面剂材料的选材和配方的优化，以及界面剂的喷射方法及其工艺参数，通过界面处理，提高 PCCP 钢管、钢丝和砂浆保护层的粘结力，提高了砂浆保护层的质量，防止砂浆保护层出现的空鼓、开裂、脱落等缺陷，避免了外界有害介质对管道的腐蚀，提高耐久性，延长使用寿命。 | 自主研发 | 国内领先 |
| 5 | 混凝土制管自动投料装置 | 在离心或悬辊工艺成型混凝土管生产过程中，利用行车的行走驱动轮，由行车上的电机通过链轮、链条驱动，带动输送架上的输送带来回行走，将搅拌后的混凝土自动投入管模，完全实现了混凝土投料的机械化，使混凝土往在高速旋转的离心机或悬辊机上已放置钢筋骨架的钢模中的投料既快又好、克服了由于人工投料用力不均匀导致混凝土管的布料层和密实度不均匀、管内壁不平整、影响产品质量的弊端，而且取消了人工混凝土投料繁重的体力劳动，提高产品质量和生产效率。 | 自主研发 | 已获得实用新型专利， 专利号 ZL 200920295 454.0 |
| 6 | 预应力钢管混凝土支岔开孔管制作技术 | 该技术采用内外层砂浆或用防腐涂料技术，利用钢板和混凝土组合，即金属与非金属复合，对已安装的标准管上开孔分支管道，进行分流，并与不同方向的支管连接，提高了产品的市场适应性；混凝土、砂浆、钢板结合，具有较好的防腐性能，在标准管上开孔分支管道，二者成为一整体，无需现场制作，实行工厂化生产，方便施工、安装，节约成本。 | 自主研发 | 已获得实用新型专利， 专利号 ZL 200820164 841.6 |
| 7 | 预应力钢管混凝土快速抢修管制作技术 | 利用钢制管节分别制作承口短管、插口短管和平直管，采用法兰及橡胶密封垫进行连接，外侧用钢丝网水泥砂浆进行防腐保护，可以根据需要制作任意直径和长度的管节，在工厂规模化生产、预先制作备用；接口采用双胶圈止水密封，密封性能好；钢板与混凝土的复合、耐腐蚀性好，使用寿命长。该技术主要应用于 PCCP 安装后对损坏的管节抢修，具有抢修速度快、功效高、成本低的特点。 | 自主研发 | 已取得实用新型专利， 专利号：ZL 200820164 842.0) |
| 8 | PCCPL DN1200 工艺创新的技术 | PCCPL DN1200 属于内衬式管材，国内一直采用卧式离心机离心传统工艺成型，存在钢模周转次数低、工人劳动强度和体力消耗大、管芯干缩后形成收缩裂缝和内壁的粗糙、影响管材的质量和通水能力等弊端。采用立式振动成型工艺后，保留国家标准规定的内衬结构形式，利用钢管作为外模，减少了离心机和外模的投资，且减少工人组装外模的时间；采用自动卸料，减轻劳动强度；通水能力强，避免内壁的干缩裂缝，减少了养护坑的投资和厂房占用率，同时节约蒸汽煤耗，工效和产能可大幅度的提高。 | 自主研发 | 国内领先 |
| 9 | 聚丙烯纤维预应力混凝土管制造技术 | 本项目通过改进工艺方法，在制管用混凝土中掺入聚丙烯纤维，改善混凝土的性能，提高预应力混凝土管的抗拉、抗折、抗压强度，提高混凝土的柔韧 | 自主研发 | 国内领先， 2010 年度 国家火炬计 |

| | | | | |
|--|--|--|--|-----|
| | | 性、抗渗性，然后达到提高预应力混凝土管产品的抗渗、抗裂性能和抵抗外力的冲击能力。 | | 划项目 |
|--|--|--|--|-----|

（二）发行人主要产品生产技术所处阶段

公司产品基本采用自主研发的方式完成，在混凝土输水管道相关领域进行创新，拥有专利 6 项。公司主要产品的技术水平和所处阶段如下：

| 序号 | 产品名称 | 产品型号 | 技术水平 | 所处阶段 |
|----|------|---------------|------|-------|
| 1 | PCCP | DN500-DN3000 | 国内领先 | 大批量生产 |
| | | DN3200-DN3600 | 国内领先 | 小批量生产 |
| | | DN3600 以上 | 国内领先 | 试生产 |
| 2 | PCP | DN500-DN1600 | 国内领先 | 大批量生产 |
| | | DN1600 以上 | 国内领先 | 试生产 |
| 3 | RCP | DN300-DN3000 | 国内先进 | 大批量生产 |
| | | DN3000 以上 | 国内先进 | 试生产 |
| 4 | 自应力管 | DN100-DN500 | 国内一般 | 大批量生产 |
| | | DN500 以上 | 国内一般 | 试生产 |

（三）完成的重大项目、科研成果

| 序号 | 成果名称 | 技术水平 | 登记机关 | 登记证号 |
|----|------------------|------|--------|----------|
| 1 | PCCPE DN1400 | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007047 |
| 2 | PCCPE DN1800 | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007048 |
| 3 | PCCPE DN2400 | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007049 |
| 4 | 气动振动预应力一阶段管成型技术 | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007038 |
| 5 | 聚丙烯纤维 PCP | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007085 |
| 6 | PCCP 钢筒界面处理技术的研发 | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007078 |
| 7 | 低吸水性 PCCP 及制作方法 | 国内领先 | 浙江省科技厅 | 09007057 |

2011 年 4 月，浙江省人民政府《关于 2010 年度浙江省科学技术奖励的决定》（浙政发[2011]23 号）授予公司“低吸水性预应力钢筒混凝土管（PCCP）及制作方法”为浙江省 2010 年度科学技术二等奖。

（四）正在从事的项目研究及进展情况

| 序号 | 项目名称 | 项目类别 | 进展情况 |
|----|------|------|------|
|----|------|------|------|

| | | | |
|----|---------------------------|----------------------------|------|
| 1 | 聚丙烯纤维 PCP 产业化 | 2010 年国家级火炬计划 | 已立项 |
| 2 | 超大口径低吸水性 PCCP 的研发 | 金华市市级重点科技项目 | 实施中 |
| 3 | PCP 预应力恒压自动控制系统开发 | 金华市 2009 年市级一般项目 | 实施中 |
| 4 | 大口径低吸水性 PCCPDN2800 | 浙江省科技厅 2010 年新 产品试制计划项目 | 实施中 |
| 5 | 大口径低吸水性 PCCPDN3000 | 浙江省科技厅 2010 年新 产品试制计划项目 | 实施中 |
| 6 | 大口径低吸水性 PCCPDN3200 | 浙江省科技厅 2010 年新 产品试制计划项目 | 实施中 |
| 7 | 聚丙烯纤维增强水泥砂浆 PCP 保护层的研发与应用 | 金华市工业类重点项目 | 申报立项 |
| 8 | 化学膨胀自应力管 | 自主立项 | 实施中 |
| 9 | 中小口径 PCCP 双槽双胶圈柔性接口的研发与应用 | 金华市婺城区重点项目 | 实施中 |
| 10 | PCCPL DN1200 工艺创新 | 自主立项 | 实施中 |

（五）发行人研发经费的投入情况

公司最近三年一期的研发费用情况如下：

| 年 份 | 研发费用（万元） | 占母公司营业收入 比例（%） | 占营业收入（合并） 比例（%） |
|--------------|----------|-------------------|--------------------|
| 2011 年 1-6 月 | 440.86 | 3.42 | 3.23 |
| 2010 年度 | 966.93 | 3.28 | 3.02 |
| 2009 年度 | 787.97 | 3.03 | 2.96 |
| 2008 年度 | 795.17 | 4.27 | 3.52 |
| 合 计 | 2,990.93 | 3.43 | 3.15 |

十一、公司技术创新机制和进一步开发的能力

（一）发行人研究开发机构的设置

本公司研究开发工作的机构为公司下属的技术（研发）中心。技术（研发）中心为公司业务发展提供技术支持，参与产品开发计划编制，组织实施新产品研发，负责公司技术的统一管理，承担企业的科技管理职能和设计研发任务。

技术（研发）中心负责人为公司核心技术人员、总工程师倪志权先生。倪志权先生是全国水泥制品标准化技术委员会委员、GB5696-2006《预应力混凝土管》、GB/T 16752-2006《混凝土和钢筋混凝土排水管试验方法》等国家标准的

起草人之一，金华市拔尖人才，从事本行业三十多年，具有丰富的混凝土输水管道的研发和技术管理经验。

目前公司技术（研发）中心从事科技研发的专业技术人员 71 人，本科或中级以上工程技术人员 25 人，高级工程师以上职称的技术专家有 4 名。技术（研发）中心科技人员涉及的专业有硅酸盐与水泥制品、机械设计与制造、自动化控制、建筑工程、材料科学、计算机、化工等多学科多领域。

（二）发行人不断完善创新机制

公司研究开发平台延伸到生产和营销一线，以提高企业创新能力为出发点，跟踪行业最新技术发展趋势，不断加大研究开发的投入，坚持进行新产品、新技术的研制与开发。

公司从建设人才队伍、搞活激励机制、加大研发投入等方面入手，落实科技奖励政策，建立技术开发激励机制，从新产品开发、新产品收益、工艺改进及质量管理等方面建立了奖励措施，有效调动科技人员的积极性和创造性，切实提高创新能力的可持续性。

十二、发行人的质量控制情况

（一）发行人质量管理体系认证情况

发行人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: 2008 质量管理体系标准建立了完善的质量管理体系，制定了《质量、环境和职业健康安全管理体系手册》。

2008 年 11 月，发行人获得北京中水润科认证有限责任公司颁发的《水利产品认证证书》（证书编号：ZSRK-SL013-001-2008、ZSRK-SL013-002-2008），发行人生产的 PCCP 和 PCP 符合《产品认证实施规则-输水管材及管件》（ZSRK-GZ-02:2006）产品标准和技术要求，在证书有效期内，经年度确认，允许上述产品使用水利产品认证标志。该认证证书有效期自 2008 年 11 月 20 日至 2011 年 11 月 19 日。

2009 年 10 月，发行人获得华夏认证中心有限公司颁发的《质量管理体系

认证证书》（证书号为：U06609Q0459ROM），PCCP、PCP、RCP 和自应力管的设计开发、生产及售后服务符合 ISO9001-2008 标准。该证书有效期自 2008 年 4 月 10 日至 2010 年 12 月 10 日。2010 年 12 月 9 日，发行人获得华夏认证中心有限公司颁发的上述内容的《质量管理体系认证证书》（注册号为：U006610Q0588R1M），有效期自 2010 年 12 月 9 日至 2013 年 12 月 8 日。

（二）发行人执行的主要产品质量标准

公司 PCCP、PCP、RCP 和自应力管制造业务制定了完善的技术标准体系，检验标准分别采用《预应力钢筒混凝土管》（GB/T19685-2005）、《预应力混凝土管》（GB5696-2006）、《混凝土和钢筋混凝土排水管》（GB/T11836-2009）和《自应力混凝土输水管》（GB4084-1999）等国家标准实施，日常质量控制标准严格执行公司《质量、环境和职业健康安全管理体系手册》、《程序文件》和《作业指导书》的质量控制流程和安全、卫生、环保标准。

（三）发行人质量管理措施

1、产品质量检验管理

公司品管部设立了原材料检测实验室、工序抽检小组和成品检测小组，实行了原材料质量检验控制、生产过程质量控制、成品质量检验控制的质量控制体系。

2、产品质量控制过程

每根管道出厂前，都必须符合产品制作的原材料检验指标、工序检验指标和成品管检验指标，并对产品的规格、型号、编号、主要工序、生产记录、生产日期等都有详细资料和完整质量追溯表，包括承口钢圈检验报告表、插口钢圈检验报告表、钢筒质量检验报告表、混凝土管芯质量检验报告表、缠丝质量检验报告表、水泥砂浆保护层辊射质量检验表、管芯混凝土浇筑质量检验报告表、管芯混凝土蒸汽养护记录报告表等。

3、主要产品质量检测设备情况

| 序号 | 设备名称 | 设备数量(台/套) | 投入使用时间 |
|----|------|-----------|--------|
| | | | |

| | | | |
|-----|-----------------|----|-------------|
| 1 | PCCPL 钢筒水压试验机 | 1 | 2004 年 12 月 |
| 2 | PCCPE 钢筒水压试验机 | 2 | 2007 年 8 月 |
| 3 | PCCPE 成品管内水压试验机 | 1 | 2007 年 8 月 |
| 4 | 一阶段预应力管内水压力试验机 | 2 | 2004 年 9 月 |
| 5 | 三阶段预应力管内水压力试验机 | 2 | 2004 年 9 月 |
| 6 | 自应力管内水压试验机 | 2 | 2004 年 9 月 |
| 7 | 外压荷载试验机 | 1 | 2003 年 9 月 |
| 8 | 外压荷载显示仪 | 1 | 2003 年 9 月 |
| 9 | 混凝土压力试验机 | 1 | 2004 年 12 月 |
| 10 | 万能材料试验机 | 1 | 2005 年 1 月 |
| 11 | 精密 π 尺 | 1 | 2008 年 10 月 |
| 12 | 混凝土立方试模 | 2 | 2008 年 10 月 |
| 13 | 砂浆立方试模 | 1 | 2007 年 5 月 |
| 14 | 胶砂试体成型振实台 | 1 | 2007 年 5 月 |
| 15 | 标准养护室 | 1 | 2008 年 7 月 |
| 16 | 水泥砂浆搅拌机 | 1 | 2009 年 3 月 |
| 17 | 行星式胶砂搅拌机 | 1 | 2009 年 3 月 |
| 18 | 抗折试验机 | 1 | 2008 年 7 月 |
| 19 | 钢筋拉力试验机 | 1 | 2008 年 12 月 |
| 20 | 钢筋扭转试验机 | 1 | 2008 年 12 月 |
| 21 | 分析天平 | 1 | 2007 年 1 月 |
| 22 | 钢筋测力仪 | 1 | 2005 年 6 月 |
| 合 计 | | 27 | |

（四）发行人的质量纠纷解决措施

本公司建立了完善的质量控制体系和售后服务体系,营销部售后技术服务人员及时解决工程项目中出现的产品质量和安装问题,售后服务体系完善,对客户反馈信息处置及时。

2011 年 8 月 2 日,福建巨龙所在地仙游县质量技术监督局、重庆巨龙所在地重庆荣昌县质量技术监督局、江西巨龙所在地信丰县质量技术监督局分别出具证明,确认福建巨龙、重庆巨龙、江西巨龙自成立以来遵守国家有关产品质量及技术监督管理的法律、法规,没有因违反有关产品质量标准及技术监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

2011年8月2日，公司所在地金华市质量技术监督局出具证明，确认公司在2008年至2011年1-6月期间遵守国家有关产品质量和技术监督管理的法律、法规，没有因违反有关产品质量标准及技术监督管理法律、法规而受到处罚的记录。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

本公司主营业务为混凝土输水管道的研发、生产和销售，目前不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相近业务的情况。

(一) 同业竞争情况

1、实际控制人吕仁高先生与本公司不存在同业竞争

本公司实际控制人为吕仁高先生。除巨龙控股及本公司外，吕仁高先生未控制其他公司、企业或其他经营实体，未以直接或间接的方式从事与本公司相同或相近的业务，吕仁高先生与本公司不存在同业竞争。

2、控股股东巨龙控股与本公司不存在同业竞争

巨龙控股的实际业务为股权投资，无产品销售和提供服务，巨龙控股与本公司不存在同业竞争。

3、巨龙控股全资和参股公司与本公司不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，巨龙控股除本公司外，还拥有下属 5 家全资子公司和 1 家参股公司，具体情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 实际从事的业务 |
|----|---------|------|------------|
| 1 | 巨龙商品混凝土 | 100% | 商品混凝土生产、销售 |
| 2 | 巨龙钢化玻璃 | 100% | 钢化玻璃生产、销售 |
| 3 | 巨龙投资 | 100% | 未实际开展业务 |
| 4 | 巨龙物流 | 100% | 货运代理和仓储 |
| 5 | 白龙桥加油站 | 49% | 燃料油销售 |
| 6 | 尖峰管业 | 100% | 处于清算状态 |

巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃、巨龙投资、巨龙物流、白龙桥加油站和尖峰管业相关情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人控股股东的基本情况”。

截至本招股说明书签署日，巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃、巨龙投资、巨龙物流、白龙桥加油站和尖峰管业不存在从事与本公司相同或相近业务的情况，与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司利益和保证公司的长期稳定发展，本公司控股股东巨龙控股、实际控制人吕仁高先生、持有公司 5%以上股份的股东均出具了《避免同业竞争的承诺函》。

1、控股股东的承诺

巨龙控股于 2010 年 8 月 28 日出具了《避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“1.巨龙控股及其下属企业将不以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作、联合经营）直接经营、参与经营或协助他人从事与股份公司所从事的业务相同、相类似或相竞争的业务，也不直接或间接投资于任何与股份公司所从事的业务有直接或间接竞争关系的经济实体，以避免对股份公司的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争。

2.如发生巨龙控股及其下属企业拥有与股份公司所从事的业务相同、相类似或相竞争的经营性资产的情形，巨龙控股及其下属企业将该等资产以托管、租赁等任何合法、可行的方式交由股份公司经营管理，或由股份公司收购、兼并，或通过股份认购的方式逐步投入股份公司，或转让给无关联关系的第三方。

3.对于由巨龙控股及其下属企业研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与股份公司所从事的业务有关的新技术、新产品，股份公司有优先受让、生产的权利。

4.巨龙控股及其下属企业如拟出售其与股份公司所从事的业务相关的任何其他资产、业务或权益，股份公司均有优先购买的权利；巨龙控股保证在出售或转让有关资产或业务时，以优于其给予任何独立第三方的条件，将有关资产或业务出售或转让给股份公司。

5.如果发生本承诺书第 3、4 项的情况，巨龙控股承诺会尽快将有关新技术、

新产品或欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知股份公司,并尽快提供股份公司合理要求的资料。股份公司可在接到通知后六十天内决定是否行使有关优先生产或购买权。股份公司决定行使优先生产或购买权的,巨龙控股承诺以公允价格并依照法定程序,将有关新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务转让给股份公司;股份公司决定放弃行使优先生产或购买权的,巨龙控股承诺将有关新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务以不优于给予股份公司的条件让予给无任何关联关系的独立第三方。

6.公司将不利用对股份公司的控股关系进行损害股份公司利益的经营活动。

7.巨龙控股确认并向股份公司声明,巨龙控股在签署本承诺函时是代表其本身及其下属企业签署的。

8.巨龙控股确认本承诺函旨在保障股份公司全体股东之权益而作出。

9.巨龙控股确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

10.如巨龙控股违反上述承诺,股份公司、股份公司的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制巨龙控股履行上述承诺,并赔偿股份公司的全部损失;同时巨龙控股因违反上述承诺所取得的利益归股份公司所有。

11.本承诺函自签字、盖章之日起生效。”

2、实际控制人的承诺

本公司实际控制人吕仁高先生于2010年8月28日出具了《避免同业竞争的承诺函》,作出如下承诺:

“1.本人将不在中国境内外投资、收购、兼并与公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

2.若公司今后从事新的业务领域,则本人控制的其他公司或组织将不在中国境内外以控股方式,或以参股但拥有实质控制权的方式从事与公司新的业务领域相同或相似的业务活动。

3.如若本人控制的其他公司出现与公司有直接竞争的经营业务情况时,公司可以提出采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

4.本人承诺不以公司实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的权益。

以上声明与承诺自签署之日起正式生效，如因本人控制的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，则本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。”

3、持有公司 5%以上股份股东的承诺

吕成杰先生、徐伟星先生于 2010 年 8 月 28 日出具了《避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

“1.本人将不在中国境内外投资、收购、兼并与公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

2.若公司今后从事新的业务领域，则本人控制的其他公司或组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与公司新的业务领域相同或相似的业务活动。

3.如若本人控制的其他公司出现与公司有直接竞争的经营业务情况时，公司可以提出采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

以上声明与承诺自签署之日起正式生效，如因本人控制的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，则本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。”

二、关联方及关联关系

(一) 控股股东及实际控制人

| 关联方 | 关联关系 | 法定代表人 | 注册资本 |
|------|---|-------|----------|
| 巨龙控股 | 本公司控股股东，持有本公司 42.87%股份 | 吕仁高 | 5,000 万元 |
| 吕仁高 | 本公司实际控制人，直接持有公司 15.81%的股份，间接持有 38.58%的股份，合计持有公司 54.39%的股份 | - | - |

（二）实际控制人及其关系密切的家庭成员

| 序号 | 姓名 | 性别 | 与实际控制人之间的关系 |
|----|-----|----|-------------|
| 1 | 吕仁高 | 男 | 本公司实际控制人 |
| 2 | 吕成杰 | 男 | 吕仁高之长子 |
| 3 | 陈文晶 | 女 | 吕成杰之妻 |
| 4 | 吕成浩 | 男 | 吕仁高之次子 |

（三）控股股东控制的企业

| 关联方 | 关联关系 | 法定代表人 | 注册资本 |
|---------|---------------------------|-------|----------|
| 巨龙商品混凝土 | 与本公司同一控股股东，巨龙控股持有其100%的股权 | 陈文晶 | 1,018 万元 |
| 巨龙钢化玻璃 | 与本公司同一控股股东，巨龙控股持有其100%的股权 | 周赵师 | 158 万元 |
| 巨龙投资 | 与本公司同一控股股东，巨龙控股持有其100%的股权 | 俞根森 | 1,383 万元 |
| 巨龙物流 | 与本公司同一控股股东，巨龙控股持有其100%的股权 | 成光明 | 1,058 万元 |
| 尖峰管业 | 与本公司同一控股股东，巨龙控股持有其100%的股权 | 俞根森 | 1,000 万元 |

（四）控股股东投资的联营企业

| 关联方 | 关联关系 | 法定代表人 | 注册资本 |
|--------|------------------|-------|-------|
| 白龙桥加油站 | 巨龙控股持有该公司 49% 股权 | 何威 | 50 万元 |

（五）持公司 5% 以上股份的股东及其控制的企业

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 股份性质 |
|----|------|---------|---------|--------|
| 1 | 吕成杰 | 583.80 | 8.34 | 境内自然人股 |
| 2 | 徐伟星 | 516 | 7.37 | 境内自然人股 |

吕成杰先生为公司实际控制人吕仁高先生长子，其除持有巨龙控股 5% 股份以及本公司股权外，未投资其他企业。

徐伟星先生控制的正方控股及其全资子公司、控股子公司：

| 关联方 | 关联关系 | 法定代表人 | 注册资本（万元） |
|------|-------------|-------|-------------|
| 正方控股 | 徐伟星任董事长、直接持 | 徐伟星 | 12,037.3219 |

| | | | |
|------------|---------------------------------------|-----|--------|
| | 股 15.17% | | |
| 正方交通 | 正方控股持股 100% | 谢广言 | 12,000 |
| 浙江正方置业有限公司 | 正方控股持股 100% | 徐伟星 | 7,000 |
| 中科正方电子 | 正方控股持股 48.53%，徐伟星直接持股 2.8546%，徐伟星任董事长 | 徐伟星 | 3,377 |

（六）本公司子公司

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 与本公司关联关系 |
|----|------|------|----------|
| 1 | 福建巨龙 | 100% | 全资子公司 |
| 2 | 重庆巨龙 | 100% | 全资子公司 |
| 3 | 江西巨龙 | 100% | 全资子公司 |
| 4 | 河南巨龙 | 100% | 全资子公司 |

（七）过往关联方

1、红旗巨龙建材

2008年1月8日，公司受让吕仁高先生持有的红旗巨龙建材45%股权，2009年4月将持有的红旗巨龙建材45%股权转让给金惠明先生，本公司不再持有红旗巨龙建材股权，红旗巨龙建材自2009年4月起不再为本公司关联方。

2、杜丽君女士

杜丽君女士，1965年2月22日出生，为吕仁高先生之配偶，2009年11月病故。

（八）公司董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事、高级管理人员为本公司关联方。董事、监事、高级管理人员简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”中的相关内容。

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

报告期内，本公司发生的经常性关联交易为出租房屋建筑物和土地使用权，以及接受关联方承运公司产品，根据当时情况履行了程序，且金额较小，对发行人的生产、经营不会产生重大影响。

1、房屋租赁

(1) 基本情况

本公司与巨龙钢化玻璃分别于 2006 年 11 月 20 日、2007 年 6 月 26 日、2008 年 2 月 28 日、2009 年 5 月 31 日签订《房屋租赁合同》，本公司分别将建筑面积为 2,020 平方米、2,401 平方米、1,927 平方米、2,064 平方米的厂房出租给巨龙钢化玻璃作为生产及办公用房，年租金分别为 18 万元、11.5248 万元、11.562 万元、12.38 万元，租赁期均为 2011 年 11 月 30 日止。

(2) 关联交易合理性和必要性

本公司根据发展战略和所处混凝土输水管道行业的特点，为应对订单式生产的需要，规划建设的厂房较多。为提高资产利用效率，在不影响业务的前提下，将该部分未用厂房出租以获取收益。

(3) 关联交易价格公允性

报告期内，公司向巨龙钢化玻璃出租厂房的价格情况如下：

| 期 间 | 2007年6月26日至 2008年2月28日 | 2008年2月28日至 2009年5月31日 | 2009年5月31日至 2011年6月30日 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 年租赁费（元/平方米） | 48 | 60 | 60 |

金华市临江工业园同一区域内的金华市宏华织物整理有限公司 2008 年和 2009 年厂房的租金约为每平方米 5 元/月左右，折合年租赁费 60 元/平方米，可见公司向巨龙钢化玻璃出租厂房的价格是公允的。

(4) 关联交易程序完备性核查

公司与巨龙钢化玻璃出租厂房的关联交易履行了当时相应的决策程序：本公

司整体变更设立之前未对关联交易作出规定,本公司与巨龙钢化玻璃 2006 年 11 月 20 日、2007 年 6 月 26 日、2008 年 2 月 28 日签订的《房屋租赁合同》由股东会批准后生效,2009 年 5 月 31 日签订的《房屋租赁合同》由董事会批准后生效。

2、土地使用权租赁

(1) 基本情况

2008 年 2 月 25 日,公司与正方交通签订《租赁合同》,将厂区内东南角面积为 14,144 平方米地块出租给正方交通,用于堆放各类料石、沥青等,租赁期限为 2008 年 3 月 1 日至 2011 年 2 月 28 日止,年租金为 17 万元。2010 年 7 月 30 日,双方签署了《终止场地租赁协议》,提前终止履行《租赁合同》,正方交通现已搬出原租赁场地。该场地现用作公司产品堆场。

(2) 关联交易合理性和必要性

本公司根据发展战略和所处混凝土输水管道行业的特点,为应对订单式生产的需要,规划建设的产品堆场较多。为提高资产利用效率,在不影响业务的前提下,将该部分未用的堆场出租以获取收益。

(3) 关联交易价格公允性

报告期内,公司向正方交通出租土地的价格情况如下:

| 出租方 | 承租方 | 面积 | 单位面积年租金 | 期间 |
|-----|------|------------|----------|------------------------------------|
| 公司 | 正方交通 | 14,144 平方米 | 12 元/平方米 | 2008 年 3 月 1 日至 2011 年 2 月 28 日 |

金华市临江工业园同一区域内的金华市宏华织物整理有限公司 2009 年和 2010 年土地的租金约为每平方米 1 元/月左右,折合年租赁费约 12 元/平方米,公司向正方交通出租土地的价格是公允的。

(4) 关联交易程序完备性核查

2009 年 4 月之前正方交通不是本公司之关联方。

2010 年 7 月 30 日,本公司与正方交通签署了《终止场地租赁协议》,提前终止履行《租赁合同》,依据《浙江巨龙管业股份有限公司关联交易管理制度》

由总经理办公会批准。

3、货物承运

(1) 基本情况

2009年5月5日，经公司董事会决议批准，2009年5月6日公司与巨龙物流签订《货物运输承运协议》，有效期自协议签署之日起至2009年12月31日止，委托巨龙物流承运公司产品，运价按市场价格确定，2009年公司向巨龙物流支付运费270.62万元。具体运价标准如下：

| 里程 (km) | 0-50 | 50-100 | 100-200 | 200-400 | 400-600 | 600-1,000 | 1,000以上 |
|------------|----------|---------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|
| 元/t*km | 0.55-0.7 | 0.5-0.6 | 0.45-0.54 | 0.4-0.48 | 0.35-0.42 | 0.33-0.38 | 0.3-0.36 |

2010年1月19日，经公司董事会批准，公司与巨龙物流签订2010年《货物运输承运协议》，委托巨龙物流承运公司产品，运价按市场价格确定（见上表格），有效期自2010年1月1日至2010年12月31日止。2010年公司向巨龙物流支付运费335.68万元。

2011年1月18日，公司与巨龙物流签署《货物运输承运协议》，委托巨龙物流承运管道、管件等货物，运费按照市场价格结算，有效期自2011年1月1日至2011年12月31日止。2011年1-6月公司向巨龙物流支付运费203.41万元。

(2) 关联交易合理性和必要性

巨龙物流成立以前，本公司委托货运公司、个体司机运输产品，存在货运不及时、价格偏高的情形。巨龙物流成立以后，本公司通过巨龙物流的专业化运作平台，保证了公司部分产品的及时外运。

本公司产品体积和重量大，运输成本高，通常占到销售价格的8%，远距离运输占比更高。不同货运公司各自拥有价格优势的运输线路，巨龙物流在华东地区的部分运输线路具有一定的价格优势。公司根据自身情况，委托巨龙物流或其他货运公司承运。巨龙物流在承接本公司业务的同时对外承接业务。

2009年、2010年和2011年1-6月本公司运输费用支付明细如下：

| 公司名称 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|--------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 数额(万元) | 占比(%) | 数额(万元) | 占比(%) | 数额(万元) | 占比(%) |
| 巨龙物流 | 203.41 | 21.15 | 335.68 | 13.72 | 270.62 | 14.08 |
| 其他货运公司 | 758.27 | 78.85 | 2,111.78 | 86.28 | 1,651.99 | 85.92 |
| 合计 | 961.68 | 100.00 | 2,447.46 | 100.00 | 1,922.61 | 100.00 |

2009年、2010年和2011年1-6月巨龙物流运输收入明细如下：

| 公司名称 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 数额(万元) | 占比(%) | 数额(万元) | 占比(%) | 数额(万元) | 占比(%) |
| 本公司 | 203.41 | 17.19 | 335.68 | 16.22 | 270.62 | 39.94 |
| 其他客户 | 979.92 | 82.81 | 1,734.09 | 83.78 | 406.90 | 60.06 |
| 合计 | 1,183.33 | 100.00 | 2,069.77 | 100.00 | 677.52 | 100.00 |

(3) 关联交易价格公允性

抽取同期巨龙物流与其他客户结算的货物运输情况如下：

| 时间 | 客户 | 承运方 | 目的地距离 | 结算运费 | 运输单价 |
|-----------------------|---------------|------|------------------|----------|------------|
| 2009年7月28日 | 浙江恒辉热镀锌有限公司 | 巨龙物流 | 江西铅山(220km) | 95(元/吨) | 0.43元/t*km |
| 2009年8月18日 | 浙江恒辉铁搭制造有限公司 | 巨龙物流 | 内蒙古乌兰察布(1,400km) | 445(元/吨) | 0.34元/t*km |
| 2010年1月1日-2010年12月31日 | 金华市金杭汽车运输有限公司 | 巨龙物流 | 上海(280km) | 105(元/吨) | 0.38元/t*km |
| 2010年1月8日 | 金华市华丰金属材料有限公司 | 巨龙物流 | 无锡(370km) | 150(元/吨) | 0.40元/t*km |

通过巨龙物流与其他客户结算的货物运输价格的比较,公司与巨龙物流之间承运价格具有公允性。

(4) 关联交易程序完备性核查

2009年5月5日公司与巨龙物流签订《货物运输承运协议》，提交公司董事会讨论并同意。

2010年1月19日，公司与巨龙物流签订《货物运输承运协议》，根据《关联交易决策制度》经董事会批准，独立董事发表了独立意见。

2011年1月18日，公司与巨龙物流签订《货物运输承运协议》，根据《关联交易决策制度》经董事会批准，独立董事发表了独立意见。

(二) 偶发性关联交易

报告期内，本公司发生的偶发性关联交易主要为股权与资产转让、出售和出租设备、销售产品、非经营性资金往来及担保和尖峰管业股权受让主体变更，根据当时情况履行了程序，不存在损害发行人利益的情形。

1、股权转让和资产转让

| 序号 | 交易类型 | 交易标的公司名称 | 交易内容 |
|----|------|----------|---|
| 1 | 股权受让 | 红旗巨龙建材 | 2007年12月20日经公司股东会批准，2008年1月8日公司与吕仁高签订《股权转让协议》，以原出资额1,350万元的价格受让吕仁高持有的红旗巨龙建材45.00%的股权 |
| 2 | 股权转让 | 巨龙商品混凝土 | 2008年11月29日，经公司股东会批准，公司与巨龙控股签订《股权转让协议》，公司将持有的巨龙商品混凝土100%股权以2008年6月30日经审计的账面净资产12,746,838.96元转让给巨龙控股 |
| 3 | | 巨龙钢化玻璃 | 2008年11月29日，经公司股东会批准，公司与巨龙控股签订《股权转让协议》，公司将持有的巨龙钢化玻璃100%股权以2008年6月30日经审计的账面净资产1,385,348.63元转让给巨龙控股 |
| 4 | | 巨龙投资 | 2008年11月29日，经公司股东会批准，公司与巨龙控股签订《股权转让协议》，公司将持有的巨龙投资100%股权以2008年6月30日经审计的账面净资产14,369,849.93元转让给巨龙控股 |
| 5 | | 白龙桥加油站 | 2008年12月15日经公司股东会批准，2008年12月16日公司与巨龙控股签订《股权转让协议》，公司将持有的白龙桥加油站49%股权，以其拥有的净资产3,868,648.00元按1:1的价格转让给巨龙控股 |
| 6 | | 资产转让 | 巨龙商品混凝土 |
| 7 | 巨龙控股 | | 2008年12月28日，经公司股东会批准，公司与巨龙控股签订《土地使用权及建筑物出让协议》，公司将原值为5,737,807.70元，账面价值为4,691,864.86元的7项房屋建筑物和原值为1,798,530.00元，账面价值为 |

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | <p>1,595,375.50 元的 2 宗土地使用权，一并以评估价值 8,917,400.00 元转让给巨龙控股</p> <p>2009 年 6 月 3 日，经公司董事会批准，公司与巨龙控股签订的《土地使用权及建筑物出让协议》，将 2005 年 11 月从尖峰管业受让的 6 幢房产（面积为 3007.61 平方米，原值为 658,726.33 元、账面价值为 574,090.55 元）按账面价值 574,090.55 元转让给巨龙控股</p> |
|--|--|--|--|

上述关联交易详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人资产重组情况”。

2、销售产品、设备和出租设备

(1) 公司与红旗巨龙建材之间关联交易情况

①向红旗巨龙建材销售产品、设备和出租设备的基本情况

2007 年 12 月，红旗巨龙建材因生产需要，向公司租用各类口径的 PCCP 钢模设备共 25 套，租赁期为 2007 年 12 月 20 日至 2008 年 12 月 19 日止，共一年，年租赁费用 795,135 元。

2008 年 6 月，红旗巨龙建材为了能按时完成山西夹马口灌区节水改扩建工程项目的供货合同，向公司采购 PCCP，价款总计 1,459,658.12 元。

2009 年 1 月，公司向红旗巨龙建材出售 4 套规格型号为 PCCP 钢模设备，原值 265,804.00 元，净值为 185,720.03 元，出售价格为 273,504.27 元，出售收益为 87,784.24 元。

②关联交易价格公允性

报告期内，公司向红旗巨龙建材出租钢模设备是依据市场租赁情况经双方协商确定；出售 PCCP 产品和钢模设备，均是以设备账面净值为依据和产品同期售价出售。

③关联交易程序完备性核查

2007 年 12 月公司向红旗巨龙建材出租 25 套钢模设备，经 2007 年 12 月 18 日公司股东会批准，履行了当时相应的决策程序。

(2) 公司与正方交通之间关联交易情况

①向正方交通销售产品基本情况

2009年2月23日，正方交通因其承建浙赣铁路义乌连线工程的需要，向公司采购规格型号为DN1000*2000mm的平口式混凝土管686根，价款为325,888.91元，折合每根单价为475元；规格型号为DN1000*1000mm的平口式混凝土管36根，价款为7,927.35元，折合每根单价为220元。

2009年5月27日，正方交通因其承建虹戴公路路面工程的需要，向公司采购了145根规格型号为DN300*400mm钢筋砼排水管，价款为26,025.64元，折合每根单价为180元。除此以外，正方交通还向公司采购了价款为10,606.82元的其他型号管道（1根规格型号为DN1000*500mm的平口式混凝土管、1根规格型号为DN800*500mm的平口式混凝土管和10根规格型号为DN500*400mm钢筋砼排水管）。

2009年，本公司向正方交通销售各类排水管，价款共计370,448.72元。

2010年8月，正方交通因其承建浙江丽水绕城公路工程的需要，向公司采购平口悬辊管198根，价款为256,142元。同时，2010年正方交通因其承建其他工程的需要，零星向公司采购少许排水管和其他型号平口悬辊管，价款为67,985.35元。2010年，本公司向正方交通销售各类排水管，价款共计324,127.35元。

②关联交易价格公允性

同期公司向其他客户出售同类产品的销售记录情况如下：

| 时 间 | 采购单位 | 采购产品 | 产品规格 | 单 价 | 公司出售给 正方交通单价 |
|------------|------------|---------|---------------|------------|-----------------|
| 2009年5月8日 | 路桥华南工程有限公司 | 平口式混凝土管 | DN1000*2000mm | 460(元/根) | 475(元/根) |
| 2009年5月25日 | 永康市古山镇世雅上村 | 钢筋砼排水管 | DN300*400mm | 190(元/根) | 180(元/根) |
| 2010年8月12日 | 浙江厦美建设有限公司 | 平口悬辊管 | DN1500*2000mm | 1,100(元/根) | 1,320(元/根) |

公司向客户销售产品的价格包含运输费用，而不同客户、不同工程的运输距离不同，因而包含运输费用的产品售价存在差异。公司出售给正方交通的产品单价与出售给其他客户的产品单价存在差异，系所含运输费用不同的原因所致。

③关联交易程序完备性核查

2009年4月前正方交通不是公司关联方，2009年2月22日向正方交通销售产品的行为是一般交易。

3、公司和关联方之间的非经营性资金往来

报告期内，不存在实际控制人、控股股东及其关联方占用公司资金的情形。

报告期内，由于混凝土输水管道行业属于资金密集型行业，固定资产投资大，同时由于项目投标保证金、履约保证金和原材料采购占用的流动资金较大，发行人通过向关联方的短期临时资金拆借来缓解资金周转压力。

(1) 本公司及巨龙商品混凝土向吕仁高先生拆借资金情况

吕仁高先生2008年给予本公司及巨龙商品混凝土无偿资金支持，具体情况如下：

单位：万元

| 年 度 | 单位名称 | 期初拆借 余额 | 借入金额 | 归还金额 | 期末拆借 余额 |
|---------|---------|------------|----------|-----------|------------|
| 2008 年度 | 本公司 | 974.27 | 5,412.23 | 6,386.50 | - |
| | 巨龙商品混凝土 | 481.35 | 26.00 | 507.35[注] | - |

注：公司于2008年11月将巨龙商品混凝土股权转让给巨龙控股，巨龙商品混凝土不再纳入合并范围，故将其余额转出。

(2) 公司向巨龙控股拆借资金情况

巨龙控股2008年和2009年给予公司资金支持，具体情况如下：

单位：万元

| 年 度 | 期初拆借余额 | 借入金额 | 归还金额 | 期末拆借余额 | 支付利息 |
|---------|--------|-----------|-----------|--------|----------|
| 2008 年度 | - | 3,558.35 | 2,745.22 | 813.13 | - |
| 2009 年度 | 813.13 | 16,175.26 | 16,988.39 | - | 17.32[注] |

注：2009年资金占用费利率参考同期银行借款基准利率确定为5.09%，不计复利。

(3) 公司向正方交通、维科创投和维美创投拆借资金情况

正方交通、维科创投和维美创投给予公司资金支持的具体情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 借入金额 | 归还金额 | 借款时间 | 支付利息 |
|------|----------|----------|-----------------------|------|
| 正方交通 | 1,500.00 | 1,500.00 | 2009年6月22日至2009年7月1日 | - |
| 维科创投 | 1,000.00 | 1,000.00 | 2009年7月28日至2009年7月31日 | 1.00 |
| 维科创投 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2009年9月4日至2009年9月11日 | 4.67 |
| 维美创投 | 800.00 | 800.00 | 2009年8月18日至2009年8月24日 | 1.60 |
| 维美创投 | 500.00 | 500.00 | 2010年4月19日至2010年4月22日 | 0.50 |
| 维美创投 | 1,000.00 | 1,000.00 | 2010年4月19日至2010年4月26日 | 2.33 |

2009年6月19日、2009年7月27日、2009年8月17日、2010年1月19日，公司董事会分别作出决议，同意接受关联方正方交通、股东维科创投和维美创投提供的短期资金支持，用于集中归还银行贷款的周转。

公司于2010年1月19日召开的第一届董事会第三次会议以及2010年2月10日召开的2009年度股东大会分别在关联董事和关联股东回避表决的情况下审议通过了《关于接受浙江维科创业投资有限公司、浙江维美进出口有限公司资金支持的议案》，同意公司在2010年年度接受维科创投及维美创投不超过3,000万元的临时资金支持。

2010年8月2日，公司与维科创投、维美创投签署《关于终止接受浙江维科创业投资有限公司、维美创业投资有限公司资金支持的协议书》，终止了公司与维科创投、维美创投之间的资金支持关联交易事项，公司于2010年8月17日召开的公司第一届董事会第四次会议在关联董事回避表决的情况下审议通过了该资金支持关联交易终止事项。

(4) 资金往来对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司作为资金占用方，不存在大股东或关联方占用公司资金的情况，与关联方的资金往来未损害公司利益，对公司财务状况和经营成果无负面影响。

报告期内公司处在快速发展阶段，随着业务规模扩大，资金需求急增，由于融资渠道单一，因此通过向关联方借款以解决业务扩张后经营资金周转问题。正方交通、维科创投和维美创投给予公司的资金支持，期限较短，用于集中归还银行贷款的周转。

公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，

独立承担责任与风险，未受到关联方的干涉和控制，亦未因与关联方之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响，也未因与关联方之间存在资金拆借事宜而影响公司的财务独立性。

4、关联方为公司提供的担保

截至本招股说明书签署日，仍在履行的关联方为公司提供担保情况如下：

| 序号 | 关联担保方 | 债权人 | 担保合同号 | 担保金额 (万元) | 主债权 期限 | 担保 形式 | 备 注 |
|----|--------------------|--------------------------------|---|--------------|--------------------------|----------------------|---|
| 1 | 巨龙控股 吕成杰 吕仁高 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01000093-1; 67674799902 01000093-2 | 1,500.00 | 2010/12/1 -2012/11/30 | 保证 | 尚在履行期 |
| 2 | 吕仁高 吕成杰 重庆巨龙 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01000094; 67674792502 01000094-1/2 | 1,600.00 | 2010/12/7 -2012/12/6 | 保证、抵 押 | 尚在履行期， 重庆巨龙同时 提供抵押担保 |
| 3 | 吕仁高 吕成杰 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01000092 | 950.00 | 2010/12/10 -2012/12/9 | 保证 | 尚在履行期， 发行人同时提 供抵押担保 |
| 4 | 巨龙控股 福建巨龙 | 农业银行金 华城西支行 | 33905201000 006121 ; | 1,000.00 | 2010/12/6 -2011/12/5 | 保证、抵 押 | 尚在履行期，巨 龙控股提供保 证担保，福建巨 龙同时提供抵 押担保 |
| 5 | 巨龙控股 福建巨龙 | 农业银行金 华城西支行 | 33906201000 014501 | 1,300.00 | 2011/3/9 -2012/3/8 | 保证、抵 押 | |
| 6 | 巨龙控股 | 中国工商银 行股份有限 公司金华婺 城支行 | 2011年证字第 008号 | 3000.00 | 2011/3/28 -2013/3/28 | 保证 | 尚在履行期 |
| 7 | 巨龙控股 吕仁高 | 中国银行股 份有限公司 金华分行 | 2011年金中字 0448A号； 2011年金中字 0448B号 | 2,000.00 | 2011/5/16 -2012/5/15 | 保证 | 尚在履行期 |
| 8 | 吕仁高 吕成杰 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01100025 | 1,000.00 | 2011/5/26 -2012/1/1 | 保证 | 尚在履行期 |
| 9 | 巨龙控股 吕仁高 吕成杰 | 建设银行金 华金西支行 | 67674792502 01100031 ; 67674799902 01100031 | 1,000.00 | 2011/7/6 -2012/7/5 | 法人房产 抵押、自 然人保证 | 尚在履行期 |
| 10 | 巨龙控股 吕仁高 吕成杰 | 建设银行金 华金西支行 | 67674792502 01100032 ; 67674799902 01100031 | 1,100.00 | 2011/7/7 -2012/7/6 | 法人房产 抵押、自 然人保证 | 尚在履行期 |

| | | | | | | | |
|----|--------------------|----------------|---|-----------------|--------------------------|----|---------------------------|
| 11 | 吕仁高 吕成杰 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01100031 | 1,300.00 | 2011/7/8 -2012/7/7 | 保证 | 尚在履行期, 发行人同时提 供抵押担保 |
| 12 | 巨龙控股 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01100003 | 505.10 | 注 1 | 保证 | 尚在履行期 |
| 13 | | 建设银行金 华金西支行 | | 247.83 | | | 尚在履行期 |
| 14 | | 建设银行金 华金西支行 | | 1,439.52 | | | 尚在履行期 |
| 15 | | 建设银行金 华金西支行 | | 247.83 | | | 尚在履行期 |
| 16 | 巨龙控股 吕仁高 吕成杰 | 建设银行金 华金西支行 | 67674799902 01000093-1; 67674799902 01100026 | 500.00 [注 2] | 2011/6/15 -2011/12/15 | 保证 | 尚在履行期 |

注 1: 系巨龙控股分别为建设银行金华金西支行履约保函（建金保[2011]第 001 号）、预收款退款保函（建金保[2011]第 002 号）、履约保函（建金保[2011]第 003 号）、预收款退款保函（建金保[2011]第 004 号）提供保证担保，担保期限根据各销售合同履行进展情况而定。

注 2: 系巨龙控股、吕仁高、吕成杰为公司向建设银行金华金西支行申请开具的 500 万元银行承兑汇票提供保证担保。

5、尖峰管业股权受让主体变更

2004 年 10 月 21 日，本公司就收购尖峰管业股权事宜签订了《浙江尖峰管业有限公司股权转让协议》并支付了股权转让款。2004 年 3 月尖峰管业停止生产处于歇业状态，且尖峰管业一直未能完成股权转让工商变更登记。2008 年 12 月该项股权受让主体由本公司变更为巨龙控股。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、尖峰管业股权受让主体变更事项的说明”。

（三）保荐机构和发行人律师的核查意见

保荐机构核查后认为，上述关联交易根据当时实际情况履行了程序，根据市场交易规则履行，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容，合法、有效。

发行人律师核查后认为，上述关联交易中，发生在巨龙有限存续期间的关联交易，当时巨龙有限的章程及相关制度中并无关联交易决策程序的规定，除巨龙有限接受关联方提供担保外，其余关联交易事项大部分都已经巨龙有限董事会或股东会审议通过，且发行人独立董事已就该等关联交易事项出具了专项说明并发表独立意见；发生于巨龙有限整体变更成立股份有限公司后的关联交易，除发行人接受关联方提供担保外，其余事项均已经发行人董事会或股东大会在关联董事或关联股东回避表决的情况下审议通过。上述关联交易根据市场交易规则履行，交易条件不存在对交易之任何一方显失公平的情形，也不存在严重影响发行人独立性的情形或损害发行人及发行人非关联股东利益的内容，合法、有效。

(四) 与关联交易相关应收应付款项的余额及变化趋势

报告期各期末，公司与关联交易相关的应收应付款项余额如下：

单位：元

| 单位名称 | 余额性质 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-----------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 正方交通 | 货款 | 113,545.70 | 270,910.70 | 308,136.00 | - |
| 红旗巨龙建材 | 货款 | - | - | - | 707,800.00 |
| 小计 | | 113,545.70 | 270,910.70 | 308,136.00 | 707,800.00 |
| 预付账款 | | | | | |
| 巨龙物流 | 运费 | 192,337.50 | - | - | - |
| 小计 | | 192,337.50 | - | - | - |
| 其他应收款 | | | | | |
| 吕仁高 | 备用金 | - | - | - | 45,246.93 |
| 正方交通 | 租金 | - | - | 170,000.00 | - |
| 小计 | | - | - | 170,000.00 | 45,246.93 |
| 应付账款 | | | | | |
| 巨龙物流 | 运费 | - | 38,315.27 | 669,048.00 | - |
| 小计 | | - | 38,315.27 | 669,048.00 | - |
| 其他应付款 | | | | | |
| 巨龙投资[注] | 资金拆借利息 | - | - | - | 1,050,518.05 |
| 巨龙控股 | 资金往来 | - | - | - | 8,131,302.94 |

| | | | | | |
|--------|-----|---|---|---|---------------|
| 红旗巨龙建材 | 暂收款 | - | - | - | 1,595,246.93 |
| 小 计 | | - | - | - | 10,777,067.92 |

注：发行人 2007 年 11 月向巨龙投资拆借资金 1,380 万元，约定按中国人民银行贷款基准利率下浮 15% 计算资金占用费。2008 年 11 月发行人将巨龙投资 100% 股权转让给巨龙控股，上述款项于 2008 年 12 月归还，共计资金占用费 105.05 万元。

（五）关联交易对财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易包括将房屋、土地使用权出租和货物承运。公司与巨龙钢化玻璃、正方交通的租赁，交易价格参照市场价格制订，价格公允，关联交易金额较小，占同类交易总额的比例较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响；公司与巨龙物流的运输关联交易，依照《公司章程》以及有关协议规定进行，且按市场价格公允定价，巨龙物流的专业化运作有利于公司产品的顺利外运和降低运输成本，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

报告期内，公司偶发性关联交易包括股权转让、资产转让、非经营性资金往来、接受关联方担保以及尖峰管业股权受让主体变更。股权转让是为整合业务构架，使得公司集中资源，做强主营业务；资产转让是为消除公司与关联方之间经常性的租赁关联交易；巨龙控股、吕仁高先生、正方交通、维科创投和维美创投为公司提供借款，巨龙控股、吕仁高先生、关联方浙江正方置业有限公司为公司银行贷款提供担保，有效缓解了公司的资金压力，对公司生产经营的正常进行和生产规模的不断扩大起到了积极的作用。

四、关联交易决策权力与程序的规定

《公司章程》中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序，以保证关联交易的公允性；同时，公司在《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》等制度中对关联交易的决策权力和程序作了更加详尽的规定，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

五、报告期内发行人关联交易的执行情况

（一）公司章程关联交易规定和关联交易公允决策制度的执行情况

巨龙有限章程及相关制度无关联交易决策程序的规定,发生在巨龙有限存续期间的关联交易中,除关联方向发行人及关联交易提供担保事项外,其余交易事项大都经巨龙有限董事会或股东会审议通过。

发生在巨龙有限整体变更设立股份公司后的关联交易,均经发行人董事会或股东大会在关联董事或关联股东回避表决的情况下审议通过,发行人严格执行了《公司章程》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等关联交易公允决策制度的规定。

（二）独立董事对关联交易发表意见的情况

2011年1月18日,发行人独立董事对发生在报告期内的关联交易进行了核查,出具了专项说明并发表了如下独立意见:公司报告期内与关联方之间发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则,有关协议所确定的条款公允、合理,关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格,不存在损害公司及其他股东利益的情况。

六、发行人拟采取的减少关联交易的措施

今后,公司将避免发生与关联方在产品销售、让渡资金使用权等方面的关联交易。对于不可避免的关联交易,公司将通过制定严格、细致的关联交易协议条款,保证交易价格的公允性。

本公司产品运输引入外部运输企业,公平竞争,加大外部运输企业承运比例。巨龙物流为公司提供产品运输服务的关联交易,通过制定严格、细致的关联交易协议条款,以保证交易价格的公允性。

本公司将积极拓宽融资渠道,尽量采取以本公司房屋建筑物、土地抵押方式,逐步减少担保方面的关联交易。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权（许元俊先生除外）。公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

（一）董事会成员

公司第一届董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，均由创立大会暨第一次股东大会选举产生。本届董事会任期三年，除独立董事外其他董事任期届满可连选连任，独立董事连任不得超过两届，董事长由董事会过半数成员选举产生。

本公司董事基本情况如下：

| 姓名 | 任职 | 提名人 | 任职期间 |
|-----|----------|---------|-----------------------|
| 吕仁高 | 董事长 | 巨龙控股 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 吕成杰 | 董事、总经理 | 巨龙控股 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 朱竹根 | 董事、副总经理 | 巨龙控股 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 章则余 | 董事、董事会秘书 | 巨龙控股 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 袁日 | 董事 | 维科创投 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 许元俊 | 董事 | 维美创投 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 李建华 | 独立董事 | 巨龙有限董事会 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 沈建林 | 独立董事 | 巨龙有限董事会 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 蒋政村 | 独立董事 | 巨龙有限董事会 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |

1、吕仁高先生

本公司董事长，浙江东阳人，1961年11月出生，大专学历，高级经济师，

从事建筑和水泥制品行业近三十年，其中从事混凝土输水管道行业十五年，具有丰富的混凝土输水管道企业管理经验；2010年度金华市优秀企业家（金牛奖），2010年12月被中共金华市委、金华市人民政府评为“金华市第三届优秀中国特色社会主义事业建设者”。

吕仁高先生历任金华县白龙桥东阳水泥制品厂厂长，水泥制管厂厂长，仁高制管、金华巨龙、巨龙有限董事长。现任金华市第五届政协委员、中国混凝土与水泥制品协会常务理事、浙江省水泥制品协会副会长、金华市企业家协会常务理事、金华市婺城区质量协会副会长，巨龙控股董事长，重庆巨龙执行董事，江西巨龙执行董事、总经理，河南巨龙执行董事，白龙桥加油站董事。

2、吕成杰先生

本公司董事、总经理，浙江东阳人，1984年3月出生，大专学历，助理工程师，2009年度金华市婺城区劳动模范。

吕成杰先生历任巨龙商品混凝土总经理，金华巨龙、巨龙有限监事，巨龙有限董事。现任金华市消费者协会理事、金华市企业家协会副会长、金华市工商联委员，巨龙控股董事、福建巨龙执行董事兼总经理。

3、朱竹根先生

本公司董事、副总经理，浙江兰溪人，1962年1月出生，大专学历，工程师，从事本行业二十多年，具有丰富的混凝土输水管道生产管理经验。

朱竹根先生历任兰溪沈村水泥制品厂车间主任，水泥制管厂车间主任，金华巨龙车间主任、副总经理，巨龙有限董事、副总经理。

4、章则余先生

本公司董事、董事会秘书，浙江青田人，1957年1月出生，大专学历，复旦大学EMBA结业、经济师。

章则余先生分别在杭州电子工业学院团委、丽水地区团委、中共丽水地委组织部工作，1998年4月起历任丽水方正电机制造有限公司副总经理、浙江方正电机股份有限公司董事、常务副总经理、董事会秘书，巨龙有限副总经理、董事会秘书。

5、袁日先生

本公司董事，浙江天台人，1975年5月出生，研究生学历，经济师。

袁日先生历任浙江省水利电力物资总公司财务投资部副经理，万向财务有限公司投资部、投资银行部副总经理。现任维科创投副总经理。

6、许元俊先生

本公司董事，浙江萧山人，1962年2月出生，大专学历，经济师，拥有新加坡永久居留权。

许元俊先生曾任杭州维美羽绒厂厂长，杭州维美家用纺织品有限公司董事长。现任维美创投执行董事兼总经理，浙江维美投资控股有限公司董事长。

7、李建华先生

本公司独立董事，江苏常熟人，1963年7月出生，本科毕业在读博士，教授级高工。

李建华先生曾任苏州混凝土水泥制品研究院第一研究所所长，苏州中材建筑建材设计研究院有限公司副总经理、董事。现任苏州混凝土水泥制品研究院院长、苏州中材建筑建材设计研究院有限公司总经理、董事，全国水泥制品标准化技术委员会副主任，中国混凝土水泥制品协会副会长，中国建材联合会常务理事。

8、沈建林先生

本公司独立董事，浙江平湖人，1968年11月出生，本科学历，中国注册会计师、高级会计师。

沈建林先生曾任电子工业部杭州第五十二研究所财务处会计，杭州会计师事务所项目经理、部门经理，浙江东方会计师事务所有限公司部门经理、董事、副总经理。现任立信会计师事务所有限公司合伙人，奥普控股集团有限公司、江西博雅生物制药股份有限公司独立董事。

9、蒋政村先生

本公司独立董事，浙江江山人，1971年2月出生，研究生学历，高级律师。

蒋政村先生曾任浙江天册律师事务所律师，现任浙江六和律师事务所高级合伙人、公司证券部主任。

（二）监事会成员

本公司第一届监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，由第一次股东大会及职工代表大会选举产生。本届监事任期三年，任期届满可连选连任。

本公司监事基本情况如下：

| 姓名 | 任职 | 提名人 | 任职期间 |
|-----|-------|--------|-----------------------|
| 刘国平 | 监事会主席 | 巨龙控股 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 黄学理 | 监事 | 巨龙控股 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |
| 钱俊平 | 监事 | 职工代表大会 | 2009年8月18日至2012年8月17日 |

1、刘国平先生

本公司监事会主席，浙江丽水人，1953年8月出生，本科学历，研究员。

刘国平先生历任浙江工业大学经贸学院讲师、副教授、党总支副书记，绍兴市越城区副区长、越城工业总公司副总经理，中共浙江省委政策研究室处长，巨龙有限监事。现任杭州思达管理咨询有限公司总经理，浙江大学国际经济研究所研究员，浙江杭钻机械制造股份有限公司和浙江恒林椅业股份有限公司独立董事。

2、黄学理先生

本公司监事，浙江金华人，1956年12月出生，中专学历，助理经济师。

黄学理先生历任金华县白龙桥东阳水泥制品厂销售员，水泥制管厂销售员，金华巨龙市场信息科科长，巨龙有限营销部副经理。现任本公司营销部经理。

3、钱俊平女士

本公司职工代表监事，浙江金华人，1975年11月出生，中专学历，助理工程师。

钱俊平女士历任尖峰管业营销部内勤，金华巨龙、巨龙有限办公室职员。现任本公司办公室职员。

（三）高级管理人员

本公司第一届董事会聘任的高级管理人员包括总经理一名、总工程师一名、副总经理三名（其中一名副总经理兼任财务总监）、董事会秘书一名，任期截至日期均为 2012 年 8 月 17 日。

1、吕成杰先生

本公司总经理，其简历详见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、任梅女士

本公司常务副总经理，山东泰安人，1963 年 3 月出生，1983 年 7 月毕业于山东广播电视大学物理专业，1987 年在上海建材学院进修混凝土制品工艺，1997 年山东高等专科学校进修工商管理，2001 年毕业于山东大学国民经济管理专业（本科），2007 年获澳门科技大学 MBA 硕士学位，工程师，从事本行业二十多年，具有丰富的混凝土输水管道的技术开发和管理经验。

任梅女士 1984 年参加工作，历任山东电力管道质检科科长、质保部主任、安质部主任、科研开发部主任、生产技术部主任、北京分公司南水北调项目部经理，2008 年 7 月任巨龙有限常务副总经理。

3、倪志权先生

本公司总工程师，浙江金华人，1955 年 6 月出生，1996 年毕业于浙江大学硅酸盐工程专业，大专学历，高级工程师，高级经济师，金华市拔尖人才，从事本行业近三十年，具有丰富的混凝土输水管道的技术开发及管理经验。

倪志权先生 1984 年 6 月开始历任金华县水泥制品厂厂长，金华巨龙、巨龙有限总工程师，中国混凝土与水泥制品协会常务理事。现任中国硅酸盐学会会员、中国水泥制品标准化技术委员会委员、中国硅酸盐学会混凝土和水泥制品分会理事、中国管理科学研究会学术委员会特约研究员。

4、章则余先生

本公司董事会秘书，其简历详见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人

员及核心技术人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

5、吕文仁先生

本公司副总经理兼财务总监，浙江东阳人，1961年3月出生，大学学历，会计师，长期从事财务管理工作。

吕文仁先生1980年分配进入浙江省金华监狱工作，2005年开始历任金华兴达市政工程有限公司总经理助理，金华巨龙、巨龙有限财务总监，巨龙有限副总经理兼财务总监。

6、朱竹根先生

本公司副总经理，其简历详见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“(一) 董事会成员”。

(四) 核心技术人员

本公司核心技术人员为倪志权先生、任梅女士、朱竹根先生（前述人员基本情况见前文）和屠叶初先生。

屠叶初先生，本公司质量总监、董事长助理，浙江绍兴人，1963年1月出生，浙江大学科技与管理专业研究生，经济师，从事本行业十多年，具有丰富的技术开发和企业管理经验。1982年7月进入浙江省水泥制品厂工作，历任技术员、车间主任、厂办公室主任、技术副厂长、副总经理。2003年8月至2009年9月，任浙江尖峰通讯电缆有限公司常务副总经理。2009年10月至今任本公司质量总监、董事长助理，2010年1月起兼任河南巨龙总经理。

(五) 董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2009年8月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举吕仁高先生、吕成杰先生、朱竹根先生、章则余先生、袁日先生、许元俊先生、李建华先生、沈建林先生和蒋政村先生为董事，其中李建华先生、沈建林先生和蒋政村先生为独立董事，组成第一届董事会。

2009年8月，公司第一届董事会第一次会议选举吕仁高先生为董事长，聘任章则余先生为董事会秘书。

2、监事提名和选聘情况

2009年8月，公司职工代表大会选举钱俊平女士为拟设立的股份公司第一届监事会职工代表监事。

2009年8月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘国平先生和黄学理先生为监事，与职工代表监事钱俊平女士组成第一届监事会。

2009年8月，公司第一届监事会第一次会议选举刘国平先生为监事会主席。

二、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

（一）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况如下：

| 姓名 | 职务 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|-----|-----------|------------|---------|
| 吕仁高 | 董事长 | 1,106.5116 | 15.81 |
| 吕成杰 | 董事、总经理 | 583.80 | 8.34 |
| 袁日 | 董事 | 200.00 | 2.86 |
| 刘国平 | 监事会主席 | 176.00 | 2.51 |
| 章则余 | 董事、董事会秘书 | 93.00 | 1.33 |
| 朱竹根 | 董事、副总经理 | 55.00 | 0.78 |
| 黄学理 | 监事 | 50.00 | 0.71 |
| 任梅 | 常务副总经理 | 30.00 | 0.43 |
| 倪志权 | 总工程师 | 30.00 | 0.43 |
| 吕文仁 | 副总经理、财务总监 | 20.00 | 0.29 |
| 合计 | | 2,344.3116 | 33.49 |

吕仁高先生持有巨龙控股 90%的股权，吕成杰先生持有巨龙控股 5%的股权，巨龙控股直接持有本公司股份 3,000.6884 万股，持股比例为 42.87%。

袁日先生任副总经理的维科创投持有本公司股份 300 万股，持股比例为 4.29%。

许元俊先生控制的维美创投持有本公司股份 330 万股，持股比例为 4.71%。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有的股份未设置质押等第三方权利，不存在司法冻结等限制权利行使的情形，不存在信托持股、委托持股，不存在任何法律权属纠纷。

(二) 报告期董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股变化情况

2008 年 12 月 22 日，吕仁高先生将持有的巨龙有限股权 3,499.6884 万元作为对巨龙控股的出资。本次出资完成后，吕仁高先生持有巨龙有限注册资本 1,106.5116 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 股东 | 变更前出资额 | 减少 | 增加 | 变更后出资额 |
|----|------|----------|------------|------------|------------|
| 1 | 吕仁高 | 4,606.20 | 3,499.6884 | - | 1,106.5116 |
| 2 | 吕成杰 | 511.80 | - | - | 511.80 |
| 3 | 巨龙控股 | - | - | 3,499.6884 | 3,499.6884 |
| 合计 | | 5,118.00 | 3,499.6884 | 3,499.6884 | 5,118.00 |

2009 年 4 月 28 日，巨龙有限注册资本由 5,118 万元增加至 6,125 万元，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股变化具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 股东 | 变更前出资额 | 本次增加 | 变更后出资额 |
|----|-----|------------|--------|------------|
| 1 | 吕仁高 | 1,106.5116 | - | 1,106.5116 |
| 2 | 吕成杰 | 511.80 | 72.00 | 583.80 |
| 3 | 刘国平 | - | 131.00 | 131.00 |
| 4 | 章则余 | - | 93.00 | 93.00 |
| 5 | 朱竹根 | - | 55.00 | 55.00 |
| 6 | 黄学理 | - | 50.00 | 50.00 |
| 7 | 任梅 | - | 30.00 | 30.00 |

| | | | | |
|-----|-----|-------------------|---------------|-------------------|
| 8 | 倪志权 | - | 30.00 | 30.00 |
| 9 | 吕文仁 | - | 20.00 | 20.00 |
| 合 计 | | 1,618.3116 | 481.00 | 2,099.3116 |

2009年6月15日，巨龙有限注册资本由6,125万元增加至7,000万元，刘国平先生认缴45万元，持有的股份由131万股增加至176万股；袁日先生认缴200万元，持有股份200万股，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 股 东 | 变更前出资额 | 本次增加 | 变更后出资额 |
|-----|-----|-------------------|---------------|-------------------|
| 1 | 吕仁高 | 1,106.5116 | - | 1,106.5116 |
| 2 | 吕成杰 | 583.80 | - | 583.80 |
| 3 | 袁 日 | - | 200.00 | 200.00 |
| 4 | 刘国平 | 131.00 | 45.00 | 176.00 |
| 5 | 章则余 | 93.00 | - | 93.00 |
| 6 | 朱竹根 | 55.00 | - | 55.00 |
| 7 | 黄学理 | 50.00 | - | 50.00 |
| 8 | 任 梅 | 30.00 | - | 30.00 |
| 9 | 倪志权 | 30.00 | - | 30.00 |
| 10 | 吕文仁 | 20.00 | - | 20.00 |
| 合 计 | | 2,099.3116 | 245.00 | 2,344.3116 |

本公司自整体变更设立以来，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况未发生变化。

（三）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属持有本公司股份情况

本公司股东中吕仁高先生、吕成杰先生为父子关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在通过近亲属或近亲属能够控制的法人持有本公司股份的情形。

三、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至 2011 年 6 月 30 日，除本公司董事吕仁高先生、吕成杰先生投资巨龙控股及对本公司投资外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无对发行人有存在利益冲突的其他重大对外投资。

四、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员收入情况

(一) 发行人董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入、报酬安排

| 姓名 | 职务 | 2011 年 1-6 月薪酬总额 (万元) | 2010 年度薪酬总额 (万元) | 备注 |
|-----|-----------|--------------------------|---------------------|--------------|
| 吕仁高 | 董事长 | 12.50 | 25.00 | |
| 吕成杰 | 董事、总经理 | 10.00 | 20.00 | |
| 朱竹根 | 董事、副总经理 | 6.00 | 12.00 | |
| 章则余 | 董事、董事会秘书 | 7.50 | 15.00 | |
| 袁 日 | 董事 | - | - | 外部董事，未在本公司领薪 |
| 许元俊 | 董事 | - | - | 外部董事，未在本公司领薪 |
| 刘国平 | 监事会主席 | 1.50 | 3.00 | |
| 黄学理 | 监事 | 6.00 | 15.00 | |
| 钱俊平 | 职工代表监事 | 3.47 | 4.56 | |
| 任 梅 | 副总经理 | 8.00 | 16.00 | |
| 倪志权 | 总工程师 | 8.00 | 16.00 | |
| 吕文仁 | 副总经理、财务总监 | 7.50 | 15.00 | |
| 屠叶初 | 核心技术人员 | 6.00 | 12.00 | |

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员目前无其他待遇和退休金安排。

（二）独立董事津贴

根据公司创立大会决议，公司向每位独立董事每年支付津贴税后 30,000 元。

（三）董事、监事、高管人员及核心技术人员最近一年及一期在关联方的收入情况

本公司董事、监事、高管人员及核心技术人员 2010 年度及 2011 年 1-6 月未在关联方领取薪酬。

五、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况如下：

| 姓名 | 本公司职务 | 兼职情况 | | |
|-----|----------|--------------|----------------|----------|
| | | 兼职单位 | 所任职务 | 与本公司的关系 |
| 吕仁高 | 董事长 | 重庆巨龙 | 执行董事、法定代表人 | 本公司全资子公司 |
| | | 江西巨龙 | 执行董事、法定代表人、总经理 | 本公司全资子公司 |
| | | 河南巨龙 | 执行董事、法定代表人 | 本公司全资子公司 |
| | | 巨龙控股 | 董事长、法定代表人 | 本公司控股股东 |
| | | 白龙桥加油站 | 董事 | 巨龙控股参股公司 |
| 吕成杰 | 董事、总经理 | 巨龙控股 | 董事 | 本公司控股股东 |
| | | 福建巨龙 | 执行董事、法定代表人兼总经理 | 本公司全资子公司 |
| 朱竹根 | 董事、副总经理 | - | - | - |
| 章则余 | 董事、董事会秘书 | - | - | - |
| 袁日 | 董事 | 维科创投 | 副总经理 | 本公司股东 |
| 许元俊 | 董事 | 维美创投 | 董事长 | 本公司股东 |
| | | 浙江维美投资控股有限公司 | 董事长 | 无关联关系 |

| | | | | |
|-----|------------|-------------------|------------------|----------|
| | | 浙江名芯半导体科技有限公司 | 监事 | 无关联关系 |
| | | 杭州融裕创业投资合伙企业 | 执行事务合伙人 | 无关联关系 |
| 李建华 | 独立董事 | 苏州混凝土水泥制品研究院 | 院长 | 无关联关系 |
| | | 苏州中材建筑建材设计研究院有限公司 | 总经理、董事 | 无关联关系 |
| | | 全国水泥制品标准化技术委员会 | 副主任 | 无关联关系 |
| | | 中国混凝土水泥制品协会 | 副会长 | 无关联关系 |
| | | 中国建材联合会 | 常务理事 | 无关联关系 |
| 沈建林 | 独立董事 | 立信会计师事务所 | 合伙人 | 无关联关系 |
| | | 奥普控股集团有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | | 江西博雅生物制药股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| 蒋政村 | 独立董事 | 浙江六和律师事务所 | 合伙人、律师事务所公司证券部主任 | 无关联关系 |
| 刘国平 | 监事会主席 | 浙江大学国际经济研究所 | 研究员 | 无关联关系 |
| | | 浙江杭钻机械制造有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | | 浙江恒林恒林椅业股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | | 杭州思达管理咨询有限公司 | 总经理 | 无关联关系 |
| 黄学理 | 监事 | - | - | - |
| 钱俊平 | 监事 | - | - | - |
| 任梅 | 副总经理 | - | - | - |
| 倪志权 | 总工程师 | - | - | - |
| 吕文仁 | 副总经理、财务总监 | - | - | - |
| 屠叶初 | 质量总监、董事长助理 | 河南巨龙 | 总经理 | 本公司全资子公司 |

除上述兼职情况及本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的简要情况”披露的兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在其他单位任职。

六、发行人董事、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

吕仁高先生和吕成杰先生为父子关系。除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间无亲属关系。

七、发行人与其董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间的协议安排及履行情况

1、本公司内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均在本公司任职，并与本公司签订了《劳动合同》，就劳动期限、劳动报酬及保险福利、劳动纪律、劳动合同的变更及解除、违约责任、劳动争议处理等内容进行了约定。

2、本公司与内部董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订了《保密及限制竞争协议》，就保守公司商业秘密及竞业限制等内容进行了约定。

除上述协议外，本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在其他协议安排。

截至本招股说明书签署日，上述协议处于正常履行状态。

八、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺

（一）避免同业竞争的承诺

发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2010 年 8 月 28 日出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1.本人将不在中国境内外投资、收购、兼并与公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

2.若公司今后从事新的业务领域，则本人控制的其他公司或组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与公司新的业务领域相同或相似的业务活动。

3.如若本人控制的其他公司出现与公司有直接竞争的经营业务情况时,公司可以提出采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

4.在担任公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去职务后六个月内,不直接或间接从事或参与任何在商业上对本公司构成竞争或可能导致与本公司发生竞争的业务及活动,或拥有与本公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

以上声明与承诺自签署之日起正式生效,如因本人控制的其他公司或组织违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的,则本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。”

(二) 股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺

具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十五、发行人持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺”之“(二) 股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

九、发行人董事、监事、高级管理人员近三年一期的变动情况

(一) 董事近三年一期变动情况

1、2008年1月,根据公司章程规定设执行董事,未设董事会,由吕仁高先生担任执行董事、法定代表人。

2、2009年4月,巨龙有限召开股东会,修改公司章程,成立董事会,由吕仁高先生、吕成杰先生、朱竹根先生组成董事会,吕仁高先生为董事长。

3、2009年8月,本公司创立大会暨第一次股东大会选举吕仁高先生、吕成杰先生、朱竹根先生、章则余先生、袁日先生、许元俊先生、李建华先生、沈建林先生、蒋政村先生为第一届董事会成员。

4、2009年8月,第一届董事会第一次会议选举吕仁高先生为董事长。

（二）监事近三年一期变动情况

1、2008年1月，根据公司章程规定只设一名监事，未设监事会，由吕成杰先生担任监事。

2、2009年4月，巨龙有限召开股东会，吕成杰辞去监事，选举刘国平先生担任监事。

3、2009年8月，本公司职工代表大会选举钱俊平女士为第一届监事会职工代表监事。

4、2009年8月，本公司创立大会暨第一次股东大会选举刘国平先生、黄学理先生为监事，与职工代表监事钱俊平女士组成第一届监事会。

5、2009年8月，第一届监事会第一次会议选举刘国平先生为监事会主席。

（三）公司高级管理人员近三年一期变动情况

1、2008年1月，公司执行董事吕仁高先生兼任总经理，倪志权先生为总工程师，朱竹森先生为副总经理，吕文仁先生为财务总监，朱竹根先生为副总经理。

2、2008年7月，公司执行董事聘任任梅女士为常务副总经理，章则余先生为副总经理兼董事会秘书，吕文仁先生为副总经理兼财务总监。

3、2008年10月，章则余先生辞去副总经理职务，专任董事会秘书职务。

4、2009年8月，第一届第一次董事会聘任吕成杰先生为总经理，章则余先生为董事会秘书，任梅女士为常务副总经理，倪志权先生为总工程师，吕文仁先生为副总经理、财务总监，朱竹根先生为副总经理，朱竹森先生为副总经理。

5、2011年9月16日，公司原副总经理朱竹森因其个人涉嫌犯罪被司法机关立案侦查（目前尚未有明确结论意见），向公司提交书面辞职报告。2011年9月17日，公司通过通讯方式召开第一届第七次董事会会议（临时董事会），审议通过了《关于朱竹森辞去公司副总经理职务的议案》。

朱竹森于2009年8月18日经发行人第一届董事会第一次会议被聘为发行人副总经理，分管销售业务。2011年8月19日朱竹森以身体不佳为由向公司

请假并获批准。2011年9月13日朱竹森向公司汇报其因涉嫌行贿被司法机关立案侦查，并口头提出辞职要求，具体情况包括：其于2011年8月21日自首，2011年8月22日被刑事拘留，2011年9月5日被转逮捕，2011年9月9日取保候审。2011年9月16日，其正式向公司提交书面辞职报告。

朱竹森涉嫌行贿犯罪，系其个人行为，跟公司没有关系。其辞职履行了有关法律、法规、规范性文件及公司章程规定的程序，不会对公司的经营管理有重大影响。

发行人律师核查认为：发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》等法律、法规、规范性文件和发行人章程的规定，其任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和发行人章程及有关监管部门所禁止的兼职情形；发行人及巨龙有限最近三年一期董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和发行人章程的规定，并已经履行必要的法律程序，合法、有效；发行人及巨龙有限的董事、高级管理人员在最近三年未发生重大变化；发行人独立董事的设立、任职资格及职权范围均符合法律、法规、规范性文件和发行人章程的规定，不存在违反有关法律、法规和规范性文件的规定的情形。

保荐机构核查后认为：发行人根据发展需要，设立了董事会和监事会，增加了董事和监事人数，增加了高级管理人员，最近三年一期董事、高级管理人员未发生重大变化。

第九节 公司治理结构

公司设立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度逐步建立健全，已建立了比较科学和规范的法人治理结构。公司设立至今一直根据法律法规要求，按照法定程序审议修改《公司章程》，正在执行的《公司章程（修订本）》系经 2010 年 2 月 10 日召开的 2009 年年度股东大会审议通过。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书运作和履行职责情况

本公司设立以来，参照上市公司的要求，公司董事会、监事会、股东大会先后审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及董事会各专门委员会议事规则等有关制度，股东大会、董事会、监事会以及独立董事和董事会秘书能够按照《公司法》等有关法律法规、《公司章程》和公司内部制度的规定规范运作，没有违法违规情况的发生。

本公司整体变更设立以来，共召开三次股东大会会议、七次董事会会议和五次监事会会议。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2009 年 8 月 18 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》，并制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的权力、召开的程序、议案、表决等内容进行了较为详细的规定。

本公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束之后的六个月内举行。临时股东大会不定期召开。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

截至本招股说明书签署日，本公司历次股东大会按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范。

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

2009年8月18日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了本公司第一届董事会董事，并通过了《董事会议事规则》。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，由公司股东大会选举或更换。董事会设董事长一名，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，并于会议召开十日前书面通知全体董事和监事。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。董事会决议的表决，实行一人一票。董事会作出决议，必须经《公司章程》规定的全体董事的过半数通过。

本公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业和自然人有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议需经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该项提交公司股东大会审议。

截至本招股说明书签署日，本公司历次董事会按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

2009年8月18日，本公司创立大会暨第一次股东大会选举产生第一届监

事会股东代表出任的监事,与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成第一届监事会,并通过了《监事会议事规则》。

本公司设监事会,监事由股东代表和公司职工代表担任。本公司监事会由三名监事组成,其中职工代表监事一名,设监事会主席一名,由全体监事的过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议;监事会主席不能履行职务或者不履行职务的,有半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定,监事会会议分为定期会议和临时会议,会议通知应当分别提前十日和三日书面通知送达全体监事。定期会议每六个月至少召开一次,监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会会议应当由监事本人出席,监事因故不能亲自出席时,可以书面委托其他监事代为出席和表决。监事会会议实行记名投票表决,每一名监事有一票表决权,监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。

截至本招股说明书签署日,本公司历次监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督,会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定,会议记录完整规范。

(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

为进一步完善公司治理结构,促进公司的规范运作,本公司根据《公司法》及中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规的相关规定,建立了独立董事制度。2009年8月18日,本公司创立大会暨第一次股东大会选举李建华先生、沈建林先生、蒋政村先生为本公司第一届董事会独立董事,独立董事人数占董事总人数的三分之一。

本公司独立董事按照相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的要求,依据《独立董事工作制度》独立履行职责,维护公司整体利益,不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

本公司独立董事任职以来,能够严格按照《公司章程》、《公司治理细则》等相关文件的要求,认真履行职权,为保护中小股东利益,科学决策等方面提供了制度保障,对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展战略的选择和公司规

范运作等发挥了积极作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

本公司董事会设董事会秘书，为公司高级管理人员，对董事会负责。2009年8月18日，本公司召开第一届董事会第一次会议，根据董事长吕仁高先生提名，聘请章则余先生为公司董事会秘书。

根据《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》的有关规定，董事会秘书主要负责公司与政府有关主管部门、证券监管机构及其他有关机构之间的沟通和联络，协调公司与投资者之间的关系，协助董事长处理董事会的日常工作，筹备股东大会和董事会会议，负责保管公司股东名册。

公司董事会秘书章则余先生自任职以来，依法筹备了公司历次董事会会议及股东大会会议，确保了董事会和股东大会顺利召开，在改善公司治理上发挥了作用，促进了公司的规范运作。

（六）董事会专门委员会设置情况

2010年1月19日，本公司第一届第三次董事会审议通过了关于设立董事会四个专门委员会的议案，同意本公司设立战略与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并制定了各专门委员会的议事规则，明确了各专门委员会的人员构成、职责权限、决策程序、议事规则等内容。

战略与投资委员会主要负责对本公司长期发展战略和重大投资决策进行研究和建议，由四名董事组成，董事长吕仁高先生任主任委员，董事吕成杰先生、许元俊先生和独立董事李建华先生任委员。

审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，由三名董事组成，独立董事沈建林先生任主任委员，独立董事蒋政村先生、董事朱竹根先生任委员。

提名委员会主要负责对公司董事和经理人员人选、选择标准和程序进行选择并提出建议，由三名董事组成，董事许元俊先生任主任委员，董事袁日先生、独立董事蒋政村先生任委员。

薪酬与考核委员会主要负责制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，由三名董事组成，董事章则余先生任主任委员，董事许元俊先生、袁日先生任委员。

（七）募集资金管理制度

2010年2月10日，本公司2009年年度股东大会审议通过了《募集资金专项存储与使用管理制度》。募集资金到位后，建立募集资金专户存储制度，坚持集中存放、便于监督管理的原则，支持并配合本次发行保荐机构及保荐代表人履行职责。

二、发行人最近三年一期违法违规行为的情况

最近三年一期，公司按照《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。

最近三年一期，公司董事、监事和高级管理人员在遵守相关法律法规履行职责，不存在违反法规行为，亦不存在《公司法》第一百四十七条规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形。

三、发行人最近三年一期的资金占用和对外担保情况

最近三年一期，本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在违规为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、公司内部控制的评估

（一）公司管理层关于内部控制的自我评估意见

本公司根据《企业内部控制基本规范》及相关规定和自身的实际情况，建立了与业务性质和规模相适应的内部管理机构，并先后制定了财务管理制度、采购管理制度、生产管理制度、销售工作管理制度、劳动人事管理制度、对外投资管理制度、控股子公司管理制度等一系列内部控制制度。

本公司管理层认为，公司内部控制制度涵盖了财务会计、安全生产、原材料采购、产品销售、工艺技术管理、人事管理、关联交易、投资决策等生产经营的各个环节，具有较好的完整性，本公司内部控制于 2011 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

天健会计师对本公司相关内部控制制度进行了审核，出具了天健审（2011）4829 号《关于浙江巨龙管业股份有限公司内部控制的鉴证报告》，报告的结论意见如下：“我们认为，巨龙管业公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制”。

第十节 财务会计信息

本节所引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所审计的财务报告，数据均为合并财务报表口径。

一、发行人最近三年一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 15,659,268.76 | 38,701,170.45 | 41,170,030.29 | 35,121,855.76 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 72,621.68 |
| 应收票据 | 220,000.00 | 1,800,000.00 | 985,050.00 | 3,096,597.00 |
| 应收账款 | 132,183,268.76 | 119,876,322.27 | 107,547,699.24 | 83,591,810.63 |
| 预付款项 | 20,846,452.59 | 2,738,718.83 | 3,953,439.16 | 10,841,446.55 |
| 其他应收款 | 14,938,340.77 | 32,614,520.94 | 15,810,144.15 | 15,892,119.71 |
| 存货 | 83,506,974.57 | 48,153,528.59 | 32,278,868.44 | 30,904,230.72 |
| 流动资产合计 | 267,354,305.45 | 243,884,261.08 | 201,745,231.28 | 179,520,682.05 |
| 非流动资产： | | | | |
| 长期股权投资 | - | - | - | 13,482,649.47 |
| 投资性房地产 | 13,264,023.84 | 13,514,463.18 | 15,252,502.71 | 6,850,137.81 |
| 固定资产 | 200,591,358.54 | 189,801,333.88 | 146,737,032.87 | 115,158,943.42 |
| 在建工程 | 3,553,186.71 | 2,547,774.71 | 3,567,654.73 | 11,481,314.71 |
| 无形资产 | 46,508,244.59 | 47,009,952.41 | 31,020,575.71 | 24,136,444.36 |
| 递延所得税资产 | 1,593,666.11 | 1,581,042.27 | 942,332.14 | 1,799,280.14 |
| 非流动资产合计 | 265,510,479.79 | 254,454,566.45 | 197,520,098.16 | 172,908,769.91 |
| 资产总计 | 532,864,785.24 | 498,338,827.53 | 399,265,329.44 | 352,429,451.96 |
| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 204,300,000.00 | 168,300,000.00 | 119,800,000.00 | 126,800,000.00 |

| | | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 应付票据 | 10,000,000.00 | 500,000.00 | 2,280,000.00 | 28,000,000.00 |
| 应付账款 | 32,417,549.24 | 40,977,870.62 | 44,989,576.56 | 17,286,597.49 |
| 预收款项 | 4,660,541.43 | 18,149,975.78 | 857,408.98 | 4,663,576.36 |
| 应付职工薪酬 | 5,283,531.00 | 6,890,652.37 | 6,356,611.37 | 3,274,819.26 |
| 应交税费 | 3,719,079.46 | 10,439,741.31 | 15,398,439.46 | 8,791,502.63 |
| 应付利息 | 412,430.12 | 351,042.08 | 316,068.28 | 486,466.11 |
| 其他应付款 | 713,199.50 | 360,920.81 | 1,689,815.80 | 13,077,545.62 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 16,000,000.00 | 33,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 261,506,330.75 | 245,970,202.97 | 207,687,920.45 | 235,380,507.47 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 40,500,000.00 | 40,500,000.00 | 29,500,000.00 | 38,500,000.00 |
| 长期应付款 | 1,272,250.87 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 41,772,250.87 | 40,500,000.00 | 29,500,000.00 | 38,500,000.00 |
| 负债合计 | 303,278,581.62 | 286,470,202.97 | 237,187,920.45 | 273,880,507.47 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 51,180,000.00 |
| 资本公积 | 58,962,564.26 | 58,962,564.26 | 58,962,564.26 | - |
| 盈余公积 | 7,457,410.32 | 7,457,410.32 | 3,132,478.27 | 2,582,263.26 |
| 未分配利润 | 93,166,229.04 | 75,448,649.98 | 29,982,366.46 | 23,023,013.96 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 229,586,203.62 | 211,868,624.56 | 162,077,408.99 | 76,785,277.22 |
| 少数股东权益 | - | - | - | 1,763,667.27 |
| 股东权益合计 | 229,586,203.62 | 211,868,624.56 | 162,077,408.99 | 78,548,944.49 |
| 负债和股东权益总计 | 532,864,785.24 | 498,338,827.53 | 399,265,329.44 | 352,429,451.96 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 136,245,761.11 | 320,861,553.89 | 266,205,211.05 | 225,847,221.11 |
| 减：营业成本 | 84,503,576.41 | 192,084,230.84 | 154,844,716.87 | 163,030,885.18 |
| 营业税金及附加 | 863,790.51 | 2,737,082.35 | 2,510,202.97 | 3,119,805.26 |
| 销售费用 | 12,544,500.05 | 33,714,390.78 | 25,790,370.56 | 14,175,854.06 |
| 管理费用 | 14,500,763.47 | 26,058,940.81 | 22,532,638.82 | 12,260,578.72 |
| 财务费用 | 7,911,054.44 | 12,228,861.19 | 12,860,689.03 | 17,769,424.87 |
| 资产减值损失 | -135,724.82 | 1,372,165.42 | -812,377.16 | 3,469,123.53 |
| 加：公允价值变动收益（损 | - | - | 27,378.32 | -27,378.32 |

| | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 失以“-”号填列) | | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - | 118,819.46 | 1,775,439.21 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | -17,350.53 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 16,057,801.05 | 52,665,882.50 | 48,625,167.74 | 13,769,610.38 |
| 加：营业外收入 | 5,187,499.14 | 6,861,780.02 | 1,732,536.24 | 4,466,641.80 |
| 减：营业外支出 | 219,645.73 | 435,500.66 | 556,798.40 | 2,263,900.22 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 2,281.87 | 34,149.59 | 160,673.95 | 1,954,557.83 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 21,025,654.46 | 59,092,161.86 | 49,800,905.58 | 15,972,351.96 |
| 减：所得税费用 | 3,308,075.40 | 9,300,946.29 | 8,912,441.08 | 3,620,431.43 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,351,920.53 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,536,845.16 |
| 少数股东损益 | - | - | - | -184,924.63 |
| 五、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.25 | 0.71 | 0.66 | 0.24 |
| （二）稀释每股收益 | 0.25 | 0.71 | 0.66 | 0.24 |
| 六、其他综合收益 | | | | |
| 归属于母公司股东的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,351,920.53 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,536,845.16 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - | -184,924.63 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |

| | | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 134,096,884.01 | 387,159,153.56 | 287,026,592.85 | 203,479,070.92 |
| 收到的税费返还 | 1,546,481.55 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 22,983,643.51 | 9,929,249.44 | 7,706,400.72 | 8,205,841.93 |
| 经营活动现金流入小计 | 158,627,009.07 | 397,088,403.00 | 294,732,993.57 | 211,684,912.85 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 127,945,594.60 | 226,323,281.90 | 136,995,090.26 | 124,970,565.67 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 19,804,481.36 | 24,376,328.99 | 18,756,656.60 | 13,700,479.89 |
| 支付的各项税费 | 18,512,516.18 | 43,786,304.11 | 26,381,060.40 | 18,426,143.83 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 23,365,950.45 | 64,764,058.01 | 40,499,746.41 | 20,298,420.40 |
| 经营活动现金流出小计 | 189,628,542.59 | 359,249,973.01 | 222,632,553.67 | 177,395,609.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -31,001,533.52 | 37,838,429.99 | 72,100,439.90 | 34,289,303.06 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 14,301,468.93 | 7,260,528.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | 82,298.50 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 85,000.00 | 148,589.73 | 2,137,878.56 | 10,407,693.38 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | 27,141,942.69 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | 1,300,000.00 | 10,810,410.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 85,000.00 | 148,589.73 | 17,739,347.49 | 55,702,872.57 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 26,580,664.51 | 70,686,790.26 | 42,268,576.68 | 59,849,555.28 |
| 投资支付的现金 | - | - | 600,000.00 | 15,651,948.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 2,000,000.00 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | 800,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 26,580,664.51 | 70,686,790.26 | 44,868,576.68 | 76,301,503.28 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -26,495,664.51 | -70,538,200.53 | -27,129,229.19 | -20,598,630.71 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 44,640,000.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 取得借款收到的现金 | 161,800,000.00 | 295,900,000.00 | 186,300,000.00 | 182,300,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | 13,417,882.79 |
| 筹资活动现金流入小计 | 161,800,000.00 | 295,900,000.00 | 230,940,000.00 | 195,717,882.79 |
| 偿还债务支付的现金 | 125,800,000.00 | 252,400,000.00 | 219,300,000.00 | 142,800,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 6,802,346.66 | 11,489,089.30 | 14,711,733.24 | 20,182,357.60 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 10,131,302.94 | 49,286,786.88 |
| 筹资活动现金流出小计 | 132,602,346.66 | 263,889,089.30 | 244,143,036.18 | 212,269,144.48 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 29,197,653.34 | 32,010,910.70 | -13,203,036.18 | -16,551,261.69 |
| 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 | -28,299,544.69 | -688,859.84 | 31,768,174.53 | -2,860,589.34 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 38,201,170.45 | 38,890,030.29 | 7,121,855.76 | 9,982,445.10 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 9,901,625.76 | 38,201,170.45 | 38,890,030.29 | 7,121,855.76 |

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 15,173,566.91 | 37,283,858.44 | 40,507,915.35 | 34,601,535.29 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 72,621.68 |
| 应收票据 | 220,000.00 | 1,800,000.00 | 985,050.00 | 3,096,597.00 |
| 应收账款 | 112,293,953.99 | 104,363,812.79 | 99,966,898.08 | 83,591,810.63 |
| 预付款项 | 21,322,941.14 | 1,483,858.22 | 2,216,457.24 | 6,520,760.05 |
| 其他应收款 | 101,695,575.83 | 97,174,710.92 | 45,393,089.28 | 24,743,712.41 |
| 存货 | 45,205,658.22 | 31,919,176.88 | 25,938,210.33 | 30,904,230.72 |
| 流动资产合计 | 295,911,696.09 | 274,025,417.25 | 215,007,620.28 | 183,531,267.78 |
| 非流动资产： | | | | |
| 长期股权投资 | 55,000,000.00 | 55,000,000.00 | 37,000,000.00 | 36,282,649.47 |

| | | | | |
|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 投资性房地产 | 13,264,023.84 | 13,514,463.18 | 15,252,502.71 | 6,850,137.81 |
| 固定资产 | 110,978,724.61 | 102,048,313.59 | 101,474,433.07 | 103,407,237.82 |
| 在建工程 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 20,777,976.04 | 21,014,001.64 | 20,277,189.19 | 20,137,126.36 |
| 递延所得税资产 | 953,390.35 | 878,057.66 | 842,584.75 | 1,799,280.14 |
| 非流动资产合计 | 200,974,114.84 | 192,454,836.07 | 174,846,709.72 | 168,476,431.60 |
| 资产总计 | 496,885,810.93 | 466,480,253.32 | 389,854,330.00 | 352,007,699.38 |
| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 204,300,000.00 | 168,300,000.00 | 119,800,000.00 | 126,800,000.00 |
| 应付票据 | 10,000,000.00 | 500,000.00 | 2,280,000.00 | 28,000,000.00 |
| 应付账款 | 14,168,876.82 | 19,391,534.34 | 39,115,927.67 | 16,182,973.79 |
| 预收款项 | 3,366,062.82 | 17,593,295.78 | 589,428.98 | 4,663,576.36 |
| 应付职工薪酬 | 3,389,428.96 | 6,052,291.25 | 5,979,479.13 | 2,736,790.76 |
| 应交税费 | 2,703,766.22 | 7,199,259.60 | 14,305,345.98 | 8,767,292.63 |
| 应付利息 | 412,430.12 | 351,042.08 | 316,068.28 | 486,466.11 |
| 其他应付款 | 603,773.74 | 2,819,830.10 | 1,444,400.30 | 16,116,045.62 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 16,000,000.00 | 33,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 238,944,338.68 | 222,207,253.15 | 199,830,650.34 | 236,753,145.27 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 40,500,000.00 | 40,500,000.00 | 29,500,000.00 | 38,500,000.00 |
| 长期应付款 | 1,272,250.87 | | | |
| 非流动负债合计 | 41,772,250.87 | 40,500,000.00 | 29,500,000.00 | 38,500,000.00 |
| 负债合计 | 280,716,589.55 | 262,707,253.15 | 229,330,650.34 | 275,253,145.27 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 51,180,000.00 |
| 资本公积 | 59,198,896.99 | 59,198,896.99 | 59,198,896.99 | - |
| 盈余公积 | 7,457,410.32 | 7,457,410.32 | 3,132,478.27 | 2,582,263.26 |
| 未分配利润 | 79,512,914.07 | 67,116,692.86 | 28,192,304.40 | 22,992,290.85 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 216,169,221.38 | 203,773,000.17 | 160,523,679.66 | 76,754,554.11 |
| 少数股东权益 | | - | - | - |
| 股东权益合计 | 216,169,221.38 | 203,773,000.17 | 160,523,679.66 | 76,754,554.11 |
| 负债和股东权益总计 | 496,885,810.93 | 466,480,253.32 | 389,854,330.00 | 352,007,699.38 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 128,745,516.24 | 295,083,074.63 | 260,453,027.86 | 186,340,471.37 |
| 减：营业成本 | 89,352,382.53 | 186,416,665.27 | 160,017,075.87 | 132,749,265.56 |
| 营业税金及附加 | 739,792.51 | 2,383,165.56 | 2,389,667.85 | 2,812,404.18 |
| 销售费用 | 8,413,191.24 | 24,368,410.35 | 20,087,172.58 | 8,556,214.47 |
| 管理费用 | 10,967,847.85 | 20,707,262.75 | 18,942,727.76 | 9,120,617.78 |
| 财务费用 | 7,906,439.75 | 12,220,999.56 | 12,856,610.75 | 18,230,567.42 |
| 资产减值损失 | 1,105,219.32 | 2,765,036.32 | -120,242.89 | 2,370,912.39 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | 27,378.32 | -27,378.32 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - | 118,819.46 | 3,195,880.49 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | -17,350.53 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 10,260,643.04 | 46,221,534.82 | 46,426,213.72 | 15,668,991.74 |
| 加：营业外收入 | 4,172,413.94 | 4,921,980.02 | 1,718,760.24 | 4,466,641.80 |
| 减：营业外支出 | 183,399.21 | 341,206.82 | 529,831.78 | 1,919,157.57 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 2,281.87 | 34,149.59 | 160,673.95 | 1,674,564.97 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 14,249,657.77 | 50,802,308.02 | 47,615,142.18 | 18,216,475.97 |
| 减：所得税费用 | 1,853,436.56 | 7,552,987.51 | 8,486,016.63 | 3,224,969.31 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 12,396,221.21 | 43,249,320.51 | 39,129,125.55 | 14,991,506.66 |
| 归属于母公司股东的净利润 | - | - | - | - |
| 少数股东损益 | - | - | - | - |
| 五、每股收益 | - | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | - | - | - | - |
| （二）稀释每股收益 | - | - | - | - |
| 六、其他综合收益 | - | - | - | - |
| 归属于母公司股东的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益 | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 12,396,221.21 | 43,249,320.51 | 39,129,125.55 | 14,991,506.66 |
| 归属于母公司股东的综合收益 | - | - | - | - |

| | | | | |
|----------------|---|---|---|---|
| 总额 | | | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - | - |

3、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 128,028,873.46 | 355,912,848.84 | 285,567,618.99 | 172,383,731.09 |
| 收到的税费返还 | 1,546,481.55 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 23,175,039.02 | 7,986,291.23 | 7,690,955.57 | 8,036,200.47 |
| 经营活动现金流入小计 | 152,750,394.03 | 363,899,140.07 | 293,258,574.56 | 180,419,931.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 120,753,231.88 | 220,890,378.83 | 139,647,121.84 | 104,836,119.77 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,478,217.77 | 17,447,403.64 | 15,475,254.89 | 11,059,350.86 |
| 支付的各项税费 | 13,971,082.18 | 38,537,268.13 | 24,905,930.02 | 14,786,120.34 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 18,568,312.95 | 54,931,585.00 | 31,975,868.25 | 23,834,970.14 |
| 经营活动现金流出小计 | 167,770,844.78 | 331,806,635.60 | 212,004,175.00 | 154,516,561.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -15,020,450.75 | 32,092,504.47 | 81,254,399.56 | 25,903,370.45 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | 14,301,468.93 | 7,260,528.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - | 82,298.50 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 930,952.07 | 2,424,589.73 | 10,137,515.16 | 9,547,693.38 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | 28,502,037.52 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 5,029,913.64 | 1,300,000.00 | 9,610,510.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 930,952.07 | 7,454,503.37 | 25,738,984.09 | 55,003,067.40 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 15,129,636.84 | 16,504,650.24 | 21,507,981.20 | 40,364,847.93 |
| 投资支付的现金 | - | - | 600,000.00 | 15,651,948.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | 18,000,000.00 | 14,200,000.00 | 5,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 24,848,048.34 | 40,995,729.22 | 22,665,986.21 | 10,290,236.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 39,977,685.18 | 75,500,379.46 | 58,973,967.41 | 71,307,031.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -39,046,733.11 | -68,045,876.09 | -33,234,983.32 | -16,303,964.53 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 44,640,000.00 | - |

| | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 161,800,000.00 | 295,900,000.00 | 186,300,000.00 | 182,300,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 2,498,404.01 | - | 13,117,882.79 |
| 筹资活动现金流入小计 | 161,800,000.00 | 298,398,404.01 | 230,940,000.00 | 195,417,882.79 |
| 偿还债务支付的现金 | 125,800,000.00 | 252,400,000.00 | 219,300,000.00 | 140,800,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 6,802,346.66 | 11,489,089.30 | 14,711,733.24 | 20,024,289.60 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,498,404.01 | - | 13,321,302.94 | 46,986,786.88 |
| 筹资活动现金流出小计 | 135,100,750.67 | 263,889,089.30 | 247,333,036.18 | 207,811,076.48 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,699,249.33 | 34,509,314.71 | -16,393,036.18 | -12,393,193.69 |
| 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 | -27,367,934.53 | -1,444,056.91 | 31,626,380.06 | -2,793,787.77 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 36,783,858.44 | 38,227,915.35 | 6,601,535.29 | 9,395,323.06 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 9,415,923.91 | 36,783,858.44 | 38,227,915.35 | 6,601,535.29 |

二、 审计意见

天健会计师出具了标准无保留意见的审计报告（天健审（2011）4828号），认为：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本公司2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日、2011年6月30日的财务状况以及2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月的经营成果和现金流量。

三、 财务报表编制基础、合并财务报表编制方法、范围及变化情况

（一） 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》。根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》要求进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（三）合并报表范围及变化情况

报告期内纳入合并范围的子公司情况及其合并期间变化情况如下表：

| 公司名称 | 成立日期 | 业务性质 | 注册资本 | 所占权益比例 | 合并期间 |
|---------|-------------|-----------|----------|---------|-------------------|
| 巨龙商品混凝土 | 2006年6月28日 | 商品混凝土生产销售 | 1,018 万元 | 100% | 2008年1月至2008年11月 |
| 巨龙钢化玻璃 | 2006年6月28日 | 钢化玻璃生产销售 | 158 万元 | 100% | 2008年1月至2008年11月 |
| 巨龙投资 | 2007年11月6日 | 项目投资 | 1,383 万元 | 100% | 2008年1月至2008年11月 |
| 福建巨龙 | 2007年11月26日 | 混凝土输水管道制造 | 3,000 万元 | 100%[注] | 2008年1月至2010年12月 |
| 重庆巨龙 | 2008年10月15日 | 混凝土输水管道制造 | 500 万元 | 100% | 2008年10月至2010年12月 |
| 江西巨龙 | 2009年9月22日 | 混凝土输水管道制造 | 1,000 万元 | 100% | 2009年9月至2010年12月 |
| 河南巨龙 | 2010年1月5日 | 混凝土输水管道制造 | 1,000 万元 | 100% | 2010年1月至2010年12月 |

注：2007年11月至2008年12月期间，公司持有福建巨龙80%股权；2009年1月公司受让少数股东持有的福建巨龙20%股权后，福建巨龙成为本公司全资子公司。

1、报告期新纳入合并财务报表范围的主体

报告期公司以直接设立或投资等方式增加子公司情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发行人全资、参股公司简要情况”。

2、报告期内不再纳入合并财务报表范围的主体

公司与巨龙控股于2008年11月29日签订《股权转让协议》，将持有的巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃和巨龙投资100%股权转让给巨龙控股（具体情况

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人资产重组情况”), 公司不再具有对上述三家公司的实质控制权, 自 2008 年 12 月起不再将该三家公司纳入合并财务报表范围。

四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认和计量方法

1、销售商品

销售商品在同时满足商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也不再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; 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时, 确认商品销售收入的实现。

公司主要业务为生产和销售包括以 PCCP 为主的混凝土输水管道, 除部分零星现销业务外, 公司确认混凝土输水管道的销售收入一般须同时满足下列具体标准:

①公司将经过内部质量检测合格的混凝土输水管道运至客户指定或销售合同规定的地点;

②客户内部负责货物接收人员现场接收签字确认;

③客户内部管理部门和合同管理部门对前述已现场接收并验收的混凝土输水管道进行盖章确认。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、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), 采用完工百分比法确认提供劳务的收入, 并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度; 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的, 若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿, 按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, 将已经发生

的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入；利息收入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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定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、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计

量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，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，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损

益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应当包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅

度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（三）应收款项坏账准备的计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|--------------------|---|
| 单项金额重大的确认标准 | 金额 1,000.00 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。 |
| 单项金额重大并单项坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

| | |
|----------------|---------------------|
| 确定组合的依据： | |
| 账龄分析法组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特性 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄分析法组合 | 账龄分析法 |

（2）账龄分析法

| 账 龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 7.00 | 7.00 |
| 2-3 年 | 15.00 | 15.00 |
| 3-4 年 | 30.00 | 30.00 |
| 4-5 年 | 50.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（四）存货的确认和计量

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中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、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照使用一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照使用一次转销法进行摊销。

（五）长期股权投资的确认和计量

1、长期股权投资初始投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资

单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（六）投资性房地产的确认和计量

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按本节“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（十一）资产减值”所述方法计提投资性房地产减值准备。

（七）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、预计净残率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 30-35 | 5.00 | 3.17-2.71 |
| 通用设备 | 3-5 | 5.00 | 31.67-19.00 |
| 专用设备 | 10-12 | 5.00 | 9.50-7.92 |
| 运输工具 | 6-8 | 5.00 | 15.83-11.88 |

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本节“四、报告期采用

的主要会计政策和会计估计”之“(十一)资产减值”所述方法计提固定资产减值准备。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的,认定为融资租赁:(1)在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给承租人;(2)承租人有购买租赁资产的选择权,所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值,因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权;(3)即使资产的所有权不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)];(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)];出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)];(5)租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账,按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(八) 在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日,有迹象表明在建工程发生减值的,按本节“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“(十一)资产减值”所述方法计提在建工程减值准备。

(九) 无形资产的确认和计量

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、办公软件等,按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项 目 | 摊销年限（年） |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50 |
| 办公软件 | 5 |

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3、资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本节“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（十一）资产减值”所述方法计提无形资产减值准备。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十一）资产减值

1、在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁

中出租人未担保余值和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所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。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去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金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十三）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；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，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前期间的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十四）经营租赁及融资租赁

1、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（十五）递延所得税资产/递延所得税负债的确认和计量

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认

的交易或者事项。

（十六）主要税收政策

1、主要税项

发行人适用的主要税种及税率如下：

| 税 项 | 税 率 | 备 注 |
|---------|--|-----|
| 增值税 | 按 17% 的税率计缴 | - |
| 营业税 | 按应税收入的 5% 计缴 | - |
| 企业所得税 | 15%、25% | 注 1 |
| 城市维护建设税 | 按应缴流转税税额的 7% 或 5% 或 3% 计缴 | 注 2 |
| 教育费附加 | 按应缴流转税税额的 3% | - |
| 地方教育费附加 | 按应缴流转税税额的 2% 或 1% 计缴 | 注 3 |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | - |

注 1：2008 年 1 月 1 日起新《中华人民共和国企业所得税法》施行，2008 年本公司及其子公司按 25% 的税率计缴；2009 年本公司按 15% 的税率计缴，其他子公司按 25% 的税率计缴；2010 年本公司和重庆巨龙按 15% 的税率计缴，其他子公司仍按 25% 的税率计缴；2011 年 1-6 月本公司按 15% 的税率计缴，其他子公司按 25% 的税率计缴。

注 2：本公司按应缴流转税税额的 7% 计缴；重庆巨龙、江西巨龙及河南巨龙按应缴流转税税额的 5% 计缴；福建巨龙按应缴流转税税额的 3% 计缴；。

注 3：本公司、江西巨龙、重庆巨龙和河南巨龙按应缴流转税税额的 2% 计缴，福建巨龙按应缴流转税税额的 1% 计缴。

2、税收优惠

（1）根据财政部、国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》（财税字【1999】290 号），2003 年 9 月 4 日浙江省经济贸易委员会《符合国家产业政策的技术改造项目确认书》（浙经贸投【2003】741 号）确认了本公司“年产 40 千米预应力钢筒混凝土管（PCCP）生产线技术改造项目符合国家产业政策”，经金华市地方税务局《技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核批复书》（金市地投批【2005】22 号）审核确认，公司享受国产设备投资抵免企业所得税的优惠政策，共计可抵免企业所得税 748.80 万元。报告期内

公司实际享受抵免所得税情况为：

| 年 度 | 享受抵免企业所得税金额（元） |
|---------|---------------------|
| 2008 年度 | 1,495,550.30 |
| 小 计 | 1,495,550.30 |

(2) 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局《关于认定微宏软件技术（杭州）有限公司等 236 家企业为 2009 年第四批高新技术企业的通知》（浙科发高〔2009〕289 号），本公司被认定为高新技术企业，2009 年度起按照 15% 的税率计缴企业所得税，有效期三年。

(3) 经重庆市荣昌县国家税务局批复，重庆巨龙 2010 年度享受西部大开发税收优惠政策，按 15% 的税率计缴企业所得税。

五、分部会计信息

（一）按营业收入/营业成本划分

1、营业收入

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 13,571.86 | 31,967.48 | 26,371.07 | 21,991.65 |
| 其他业务收入 | 52.72 | 118.67 | 249.45 | 593.07 |
| 合 计 | 13,624.58 | 32,086.15 | 26,620.52 | 22,584.72 |

2、营业成本

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务成本 | 8,425.31 | 19,157.05 | 15,465.10 | 16,178.56 |
| 其他业务成本 | 25.05 | 51.37 | 19.37 | 124.53 |
| 合 计 | 8,450.36 | 19,208.42 | 15,484.47 | 16,303.09 |

(二) 按主营业务收入/主营业务成本划分

1、主营业务收入/主营业务成本按产品划分

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 混凝土输水管道 | 13,571.86 | 8,425.31 | 31,967.48 | 19,157.05 | 26,371.07 | 15,465.10 | 17,582.28 | 12,749.97 |
| PCCP | 10,169.26 | 6,426.90 | 23,584.23 | 13,874.36 | 19,407.92 | 11,119.83 | 10,923.87 | 7,914.13 |
| PCP | 1,710.64 | 775.34 | 4,649.35 | 2,683.43 | 4,045.38 | 2,402.77 | 4,160.53 | 2,773.46 |
| RCP | 1,600.98 | 1,143.79 | 3,186.82 | 2,170.15 | 2,293.34 | 1,411.19 | 1,954.57 | 1,619.39 |
| 自应力管 | 90.97 | 79.29 | 547.08 | 429.11 | 624.43 | 531.31 | 543.31 | 442.99 |
| 商品混凝土 | - | - | - | - | - | - | 4,018.81 | 3,073.45 |
| 钢化玻璃 | - | - | - | - | - | - | 390.56 | 355.14 |
| 合 计 | 13,571.86 | 8,425.31 | 31,967.48 | 19,157.05 | 26,371.07 | 15,465.10 | 21,991.65 | 16,178.56 |

2、主营业务收入按生产地划分

单位：万元

| 生产地区 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 浙江省 | 8,370.85 | 21,554.45 | 23,599.80 | 21,991.65 |
| 福建省 | 1,953.64 | 2,145.69 | 1,825.84 | - |
| 重庆市 | 1,403.60 | 2,194.44 | 945.43 | - |
| 江西省 | 745.91 | 2,832.26 | - | - |
| 河南省 | 280.61 | - | - | - |
| 广东湛江 | 528.11 | 3,240.64 | - | - |
| 新疆伊犁 | 289.14 | - | - | - |
| 合 计 | 13,571.86 | 31,967.48 | 26,371.07 | 21,991.65 |

3、主营业务收入按销售地划分

单位：万元

| 业务地区 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 华东地区 | 9,462.00 | 23,493.10 | 19,903.60 | 19,747.35 |
| 华中地区 | 185.54 | 189.06 | 2,612.89 | 64.85 |
| 西南地区 | 1,403.60 | 3,672.57 | 2,316.99 | 688.24 |

| | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 华南地区 | 2,227.74 | 4,607.01 | 1,227.86 | - |
| 西北地区 | 292.99 | - | 309.73 | 145.96 |
| 华北地区 | - | 5.74 | - | 1,345.25 |
| 合计 | 13,571.86 | 31,967.48 | 26,371.07 | 21,991.65 |

六、最近一年及一期收购兼并情况

公司最近一年及一期不存在收购兼并情形。

七、最近三年一期非经常性损益情况

根据天健会计师核验的非经常性损益明细表,公司报告期内非经常性损益和扣除非经常性损益后的净利润情况如下表:

单位:元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置损益 | 22,161.02 | -32,372.66 | 369,813.88 | 3,249,694.21 |
| 计入当期损益的政府补助 | 5,162,688.55 | 6,857,483.43 | 1,190,000.00 | 960,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - | 1,110,510.00 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | - | 3,143,334.00 |
| 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 | - | - | 128,847.25 | -27,378.32 |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | -80,005.27 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -85,779.43 | -49,756.21 | -89,523.12 | -70,238.09 |
| 小 计 | 5,099,070.14 | 6,775,354.56 | 1,519,132.74 | 8,365,921.80 |
| 减:所得税费用(所得税费用减少以“-”表示) | 876,791.58 | 1,126,694.55 | 247,127.28 | 2,325,523.14 |
| 少数股东损益 | | | - | - |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额 | 4,222,278.56 | 5,648,660.01 | 1,272,005.46 | 6,040,398.66 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,536,845.16 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13,495,300.50 | 44,142,555.56 | 39,616,459.04 | 6,496,446.50 |
| 非经常性损益占归属于母公司股东的净 | 23.83% | 11.35% | 3.11% | 48.18% |

| | | | | |
|-------|--|--|--|--|
| 利润的比例 | | | | |
|-------|--|--|--|--|

八、最近一期末主要资产情况

(一) 固定资产

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人固定资产情况如下：

单位：元

| 项 目 | 折旧年限 | 账面原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |
|-------|---------|-----------------------|----------------------|------|-----------------------|
| 房屋建筑物 | 30-35 年 | 129,073,814.79 | 14,454,909.68 | - | 114,618,905.11 |
| 通用设备 | 3-5 年 | 2,421,371.31 | 987,926.66 | - | 1,433,444.65 |
| 专用设备 | 10-12 年 | 106,257,735.61 | 26,188,653.76 | - | 80,069,081.85 |
| 运输工具 | 6-8 年 | 6,029,825.36 | 1,559,898.43 | - | 4,469,926.93 |
| 合 计 | | 243,782,747.07 | 43,191,388.53 | - | 200,591,358.54 |

(二) 在建工程

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人在建工程情况如下：

单位：元

| 工程名称 | 2010 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期转入 固定资产 | 2011 年 6 月 30 日 | 资金来源 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------|
| 江西巨龙新建年产 50km PCCP 生产线项目 | - | 78,632.48 | 78,632.48 | | 其他来源 |
| 河南巨龙新建年产 70km PCCP 生产线项目 | - | 2,575,954.94 | 2,575,954.94 | | 其他来源 |
| 重庆巨龙公司年产 50km PCCP 生产线技改项目 | 2,547,774.71 | 919,478.24 | 421,092.91 | 3,046,160.04 | 其他来源 |
| 本公司零星建安工程 | - | 2,558,709.00 | 2,558,709.00 | | 其他来源 |
| 福建巨龙零星建安工程 | | 551,026.67 | 44,000.00 | 507,026.67 | 其他来源 |
| 合 计 | 2,547,774.71 | 6,683,801.33 | 5,678,389.33 | 3,553,186.71 | |

（三）无形资产

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人无形资产情况如下：

单位：元

| 项 目 | 取得方式 | 摊销年限 (年) | 初始金额 | 摊余金额 | 剩余摊销年限 (月) |
|----------------------------------|------|-------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 一、土地使用权 | | | | | |
| 金市(两区)国用(2009)第 16-707 号 | 外购 | 50 | 2,508,450.79 | 20,764,672.60 | 506 |
| 金市(两区)国用(2009)第 16-690 号 | 外购 | 50 | 19,183,830.19 | | 506 |
| 金市(两区)国用(2009)第 16-747 号 | 外购 | 50 | 2,585,618.93 | | 529 |
| 仙国用(2009)第 QY633 号 | 外购 | 50 | 4,119,298.00 | 3,906,467.60 | 568 |
| 仙国用(2009)第 QY698 号 | 外购 | 50 | 3,391,868.00 | 3,224,505.81 | 575 |
| 211 房地证 2009 字第 20079 号至 20082 号 | 外购 | 50 | 3,143,831.70 | 2,997,354.22 | 573 |
| 信国用(2010)第 2500175 号 | 外购 | 50 | 2,705,498.96 | 2,642,370.71 | 586 |
| 原阳县国用(2010)字第 0007 号 | 外购 | 50 | 8,408,400.00 | 8,240,232.00 | 588 |
| 211D 房地证 2010 字第 020 号 | 外购 | 50 | 4,799,327.00 | 4,719,338.21 | 590 |
| 二、办公软件 | 外购 | 5 | 55,900.00 | 13,303.44 | 10-30 |
| 合 计 | | | 50,902,023.57 | 46,508,244.59 | |

九、最近一期末的主要债项

（一）银行借款

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人银行借款情况如下：

单位：元

| 借款类别 | 金 额 | 比 例 |
|-------|---------------|--------|
| 短期借款： | | |
| 保证借款 | 50,000,000.00 | 20.42% |

| | | |
|---------|-----------------------|----------------|
| 抵押借款 | 121,300,000.00 | 49.55% |
| 保证及抵押借款 | 23,000,000.00 | 9.40% |
| 保证及质押借款 | 10,000,000.00 | 4.08% |
| 小计 | 204,300,000.00 | 83.45% |
| 长期借款: | | |
| 保证借款 | 15,000,000.00 | 6.13% |
| 保证及抵押借款 | 25,500,000.00 | 10.42% |
| 小计 | 40,500,000.00 | 16.55% |
| 合计 | 244,800,000.00 | 100.00% |

(二) 应付账款

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人应付账款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 金额 | 比例 |
|-------|----------------------|----------------|
| 1 年以内 | 30,946,372.70 | 95.46% |
| 1-2 年 | 1,383,247.33 | 4.27% |
| 2-3 年 | 87,929.21 | 0.27% |
| 合计 | 32,417,549.24 | 100.00% |

截至 2011 年 6 月 30 日，无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(三) 预收款项

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人预收款项余额为 446.05 万元，主要为预收销售货款，期末无预收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(四) 应交税费

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人应交税费情况如下：

单位：元

| 税项明细 | 金额 | 比例 |
|------|------------|-------|
| 增值税 | 252,851.41 | 6.80% |

| | | |
|----------|--------------|---------|
| 营业税 | 4,623.07 | 0.12% |
| 企业所得税 | 2,397,933.37 | 64.48% |
| 个人所得税 | 31,402.02 | 0.84% |
| 城市维护建设税 | 98,499.04 | 2.65% |
| 房产税 | 283,491.03 | 7.62% |
| 土地使用税 | 523,200.27 | 14.07% |
| 教育费附加 | 46,862.92 | 1.26% |
| 地方教育附加 | 26,686.69 | 0.72% |
| 印花税 | 13,052.33 | 0.35% |
| 水利建设专项基金 | 40,477.31 | 1.09% |
| 合 计 | 3,719,079.46 | 100.00% |

(五) 对内部员工和关联方的负债

1、对内部员工的负债

截至 2011 年 6 月 30 日，公司对内部员工的负债为应付职工薪酬，具体明细如下：

单位：元

| 项 目 | 金 额 |
|-------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 3,594,774.25 |
| 职工福利费 | - |
| 社会保险费 | 137,106.94 |
| 其中：医疗保险费 | 28,071.82 |
| 基本养老保险费 | 71,603.67 |
| 失业保险费 | 9,910.10 |
| 工伤保险费 | 23,739.87 |
| 生育保险费 | 3,781.48 |
| 住房公积金 | 2,052.00 |
| 工会经费及职工教育经费 | 1,549,597.81 |
| 合 计 | 5,283,531.00 |

截至 2011 年 6 月 30 日，无拖欠职工薪酬情形。

2、对关联方的负债

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无关联方负债情况。

（六）逾期债项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司不存在逾期债项。

十、所有者权益变动表

报告期内，公司合并所有者权益变化情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | | | | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东 权益 | 股东 权益合计 |
| | 股 本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 7,457,410.32 | 75,448,649.98 | - | 211,868,624.56 |
| 二、本年初余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 7,457,410.32 | 75,448,649.98 | - | 211,868,624.56 |
| 三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列） | - | - | - | 17,717,579.06 | - | 17,717,579.06 |
| （一）净利润 | - | - | - | 17,717,579.06 | - | 17,717,579.06 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 17,717,579.06 | - | 17,717,579.06 |
| （三）利润分配 | | | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | | | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 7,457,410.32 | 93,166,229.04 | - | 229,586,203.62 |

| 项 目 | 2010 年度 | | | | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东 权益 | 股东 权益合计 |
| | 股 本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 3,132,478.27 | 29,982,366.46 | - | 162,077,408.99 |
| 二、本年初余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 3,132,478.27 | 29,982,366.46 | - | 162,077,408.99 |
| 三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列） | - | - | 4,324,932.05 | 45,466,283.52 | - | 49,791,215.57 |
| （一）净利润 | - | - | - | 49,791,215.57 | - | 49,791,215.57 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 49,791,215.57 | - | 49,791,215.57 |
| （三）利润分配 | | | 4,324,932.05 | -4,324,932.05 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | 4,324,932.05 | -4,324,932.05 | | |
| 四、本期期末余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 7,457,410.32 | 75,448,649.98 | - | 211,868,624.56 |

| 项 目 | 2009 年度 | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东 权益 | 股东 权益合计 |
| | 股 本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 51,180,000.00 | - | 2,582,263.26 | 23,023,013.96 | 1,763,667.27 | 78,548,944.49 |
| 二、本年初余额 | 51,180,000.00 | - | 2,582,263.26 | 23,023,013.96 | 1,763,667.27 | 78,548,944.49 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 18,820,000.00 | 58,962,564.26 | 550,215.01 | 6,959,352.50 | -1,763,667.27 | 83,528,464.50 |
| （一）净利润 | - | - | - | 40,888,464.50 | - | 40,888,464.50 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 40,888,464.50 | - | 40,888,464.50 |
| （三）股东投入和减少股本 | 18,820,000.00 | 25,583,667.27 | - | - | -1,763,667.27 | 42,640,000.00 |
| 1. 股东投入股本 | 18,820,000.00 | 25,820,000.00 | - | - | -2,000,000.00 | 42,640,000.00 |
| 2. 其他 | - | -236,332.73 | - | - | 236,332.73 | - |
| （四）利润分配 | - | - | 3,912,912.56 | -3,912,912.56 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 3,912,912.56 | -3,912,912.56 | - | - |
| （五）股东权益内部结转 | - | 33,378,896.99 | -3,362,697.55 | -30,016,199.44 | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | 25,820,000.00 | -25,820,000.00 | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | 3,362,697.55 | - | -3,362,697.55 | - | - | - |
| 4. 其他 | -29,182,697.55 | 59,198,896.99 | - | -30,016,199.44 | - | - |
| 四、本期期末余额 | 70,000,000.00 | 58,962,564.26 | 3,132,478.27 | 29,982,366.46 | - | 162,077,408.99 |

| 项 目 | 2008 年度 | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | 少数股东 权益 | 股东 权益合计 |
| | 股 本 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 51,180,000.00 | 1,083,112.59 | 11,985,319.47 | 1,948,591.90 | 66,197,023.96 |
| 二、本年初余额 | 51,180,000.00 | 1,083,112.59 | 11,985,319.47 | 1,948,591.90 | 66,197,023.96 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | 1,499,150.67 | 11,037,694.49 | -184,924.63 | 12,351,920.53 |
| （一）净利润 | - | - | 12,536,845.16 | -184,924.63 | 12,351,920.53 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | 12,536,845.16 | -184,924.63 | 12,351,920.53 |
| （三）利润分配 | - | 1,499,150.67 | -1,499,150.67 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | 1,499,150.67 | -1,499,150.67 | - | - |
| 四、本期期末余额 | 51,180,000.00 | 2,582,263.26 | 23,023,013.96 | 1,763,667.27 | 78,548,944.49 |

（一）股本及资本公积变化情况

报告期内，公司股本及资本公积变化情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化过程”。

（二）盈余公积变化情况

1、2008年、2009年和2010年盈余公积增加系根据《公司章程》规定分别按2008年度、2009年度和2010年度母公司实现的净利润计提10%的法定盈余公积所致。

2、2009年盈余公积减少，系公司当年8月整体变更为股份公司时以净资产折股而相应减少盈余公积336.27万元。

（三）未分配利润变化情况

1、2008年、2009年、2010年及2011年1-6月未分配利润增加均系当期实现的归属于母公司股东的净利润转入。

2、2008年、2010年未分配利润减少均系提取法定盈余公积。2009年度未分配利润减少除提取法定盈余公积外，还包括当年8月整体变更为股份公司时以净资产折股而相应减少未分配利润3,001.62万元。

十一、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流量净额 | -31,001,533.52 | 37,838,429.99 | 72,100,439.90 | 34,289,303.06 |
| 投资活动现金流量净额 | -26,495,664.51 | -70,538,200.53 | -27,129,229.19 | -20,598,630.71 |
| 筹资活动现金流量净额 | 29,197,653.34 | 32,010,910.70 | -13,203,036.18 | -16,551,261.69 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -28,299,544.69 | -688,859.84 | 31,768,174.53 | -2,860,589.34 |

十二、财务报表附注中的或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无重大或有事项。

（二）期后事项

公司无重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

（三）其他重要事项

2008 年 4 月，本公司与巨龙商品混凝土、陈旭文先生、樊永根先生签订《企业承包经营合同》。根据合同约定，2008 年 4-11 月本公司向该二人收取了经营承包费 2,666,667.00 元，确认为其他业务收入，同时将巨龙商品混凝土在承包期间产生的损益转列为对该二人的负债。

2006 年 11 月，本公司与巨龙钢化玻璃、张东亮先生签订《企业承包经营协议》。根据协议约定，2008 年 1-11 月本公司向张东亮先生收取了经营承包费 476,667.00 元，确认为其他业务收入，同时将巨龙钢化玻璃在承包期间产生的损益转列为对张东亮先生的负债。

2008 年 11 月 29 日，本公司将持有的巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃股权全部转让给巨龙控股，上述承包合同（协议）终止。

十三、财务指标

（一）主要财务指标

| 财务指标 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍） | 1.02 | 0.99 | 0.97 | 0.76 |
| 速动比率（倍） | 0.70 | 0.80 | 0.82 | 0.63 |
| 合并资产负债率（%） | 56.91% | 57.49 | 59.41 | 77.71 |
| 母公司资产负债率（%） | 56.50% | 56.32 | 58.82 | 78.20 |

| | | | | |
|-------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.01 | 0.01 | 0.02 | 0.03 |
| 财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
| 应收账款周转率（次） | 1.02 | 2.67 | 2.61 | 2.99 |
| 存货周转率（次） | 1.28 | 4.76 | 4.90 | 4.09 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 3,494.64 | 8,188.07 | 7,196.88 | 4,632.41 |
| 利息保障倍数（倍） | 4.06 | 6.13 | 4.69 | 1.79 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | -0.44 | 0.54 | 1.03 | 0.67 |
| 每股净现金流量（元） | -0.40 | 0.00 | 0.45 | -0.06 |

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=速动资产/流动负债；
- 3、资产负债率=总负债/总资产；
- 4、无形资产占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 6、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额；
- 7、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+折旧+摊销；
- 8、利息保障倍数=息税前利润/利息费用；
- 9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/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《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算如下：

1、净资产收益率

| | | | | |
|-------|------------|--------|--------|--------|
| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | | | |
| | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |

| | | | | |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|
| 属于公司普通股股东的净利润 | 8.03% | 26.63% | 33.32% | 17.78% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.11% | 23.61% | 32.28% | 9.21% |

注：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_0 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_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 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_j 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_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 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_k 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、每股收益

单位：元/股

| 报告期利润 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|-------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 基本每股收益 | 稀释每股收益 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.25 | 0.25 | 0.71 | 0.71 | 0.66 | 0.66 | 0.24 | 0.24 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.19 | 0.19 | 0.63 | 0.63 | 0.64 | 0.64 | 0.13 | 0.13 |

注：计算公式如下：

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 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_0 为期初股份总数； S_1 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_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次

月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

（2）稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 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，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。

十四、发行人设立时及报告期资产评估情况

发行人设立及报告期内资产评估情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化过程”。

十五、验资情况

发行人有关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”。

第十一节 管理层讨论与分析

以下分析中的数据如未特别说明，均为合并会计报表口径。

一、财务状况分析

(一) 资产的构成及结构分析

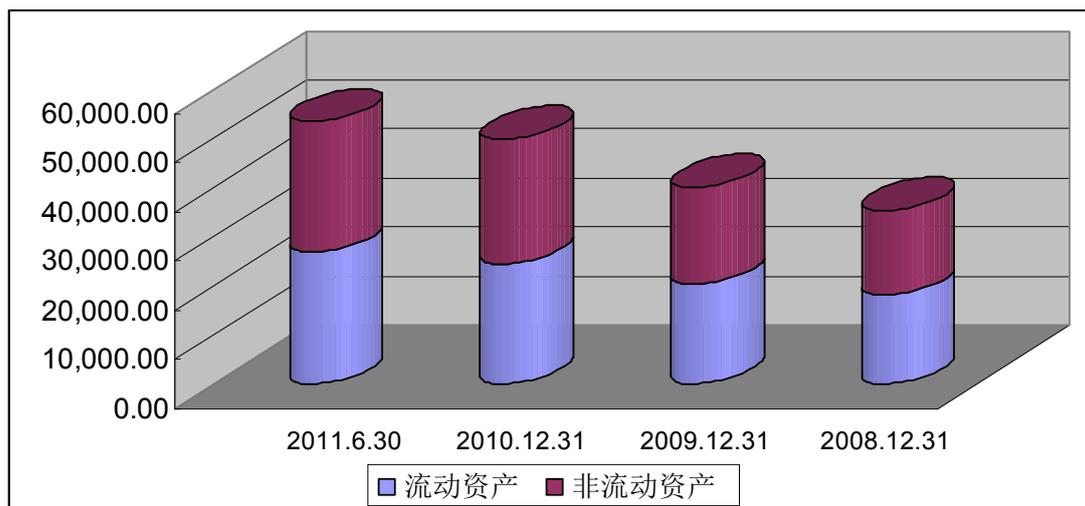
报告期内，公司资产结构如下：

| 项 目 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|-------|------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 流动资产 | 26,735.43 | 50.17 | 24,388.43 | 48.94 | 20,174.52 | 50.53 | 17,952.07 | 50.94 |
| 非流动资产 | 26,551.05 | 49.83 | 25,445.45 | 51.06 | 19,752.01 | 49.47 | 17,290.88 | 49.06 |
| 资产总计 | 53,286.48 | 100.00 | 49,833.88 | 100.00 | 39,926.53 | 100.00 | 35,242.95 | 100.00 |
| 资产增长率 | 6.92% | | 24.82% | | 13.47% | | - | |

报告期内，2009年末、2010年末、2011年6月末资产总额分别较2008年末、2009年末、2010年末增长13.47%、24.82%和6.92%，主要是2009年-2011年1-6月公司重庆、江西、河南等生产基地资本性支出较大，固定资产及无形资产相应大幅增加，且经营规模逐年扩大，流动资产总额亦相应增加所致。

报告期内，公司资产结构较为稳定，流动资产和非流动资产的比重波动幅度较小，资产变化趋势如下图所示：

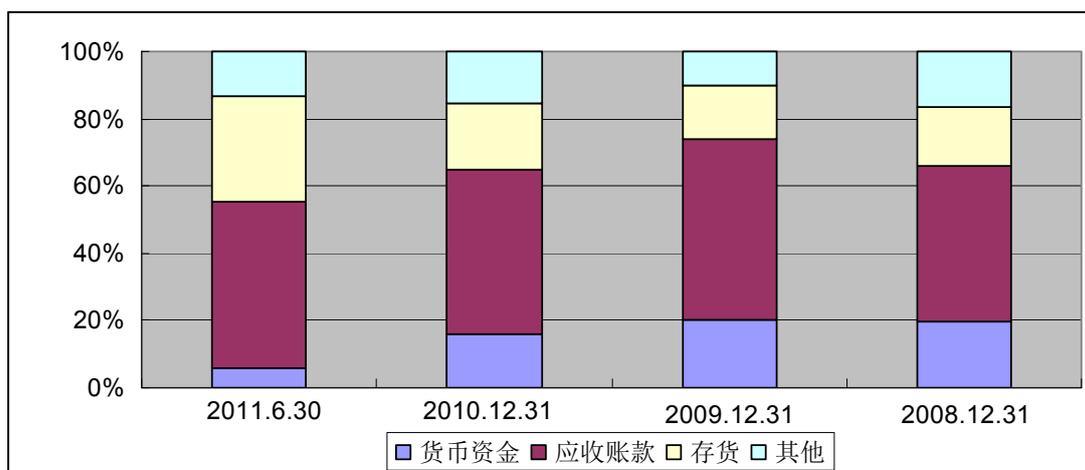
单位：万元



1、流动资产

| 项 目 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 货币资金 | 1,565.93 | 5.86 | 3,870.12 | 15.87 | 4,117.00 | 20.41 | 3,512.19 | 19.56 |
| 应收账款 | 13,218.33 | 49.44 | 11,987.63 | 49.15 | 10,754.77 | 53.31 | 8,359.18 | 46.56 |
| 存货 | 8,350.70 | 31.23 | 4,815.35 | 19.75 | 3,227.89 | 16.00 | 3,090.42 | 17.21 |
| 其他 | 3,600.48 | 13.47 | 3,715.33 | 15.23 | 2,074.86 | 10.28 | 2,990.27 | 16.67 |
| 流动资产合计 | 26,735.43 | 100.00 | 24,388.43 | 100.00 | 20,174.52 | 100.00 | 17,952.06 | 100.00 |

报告期内,本公司流动资产主要包括货币资金、应收账款及存货,其他应收款和预付款项占流动资产比例相对较小,流动资产构成及变化趋势如下图所示:



(1) 货币资金

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|

| | 金额 (万元) | 金额 (万元) | 金额 (万元) | 金额 (万元) |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 现金 | 45.70 | 24.93 | 15.48 | 67.65 |
| 银行存款 | 944.46 | 3,795.19 | 3,873.52 | 644.53 |
| 其他货币资金 | 575.76 | 50.00 | 228.00 | 2,800.00 |
| 合 计 | 1,565.93 | 3,870.12 | 4,117.00 | 3,512.19 |
| 其他货币资金占货币资金的比例 (%) | 36.76 | 1.29 | 5.54 | 79.72 |
| 货币资金占总资产的比例 (%) | 2.93 | 7.77 | 10.30 | 9.97 |

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末的货币资金占总资产的比例分别为 9.97%、10.30%、7.77%和 2.93%，报告期内公司货币资金维持在较为合理的水平。

2011 年 6 月末货币资金较 2010 年末减少 2,304.19 万元，主要原因是 2011 年 1-6 月公司为生产需要采购较多原材料，且较多采用支付预付款方式，导致货币资金支出较多。

2009 年末货币资金较 2008 年末增加 604.81 万元，银行存款较 2008 年末增加 3,228.99 万元，主要原因是 2009 年公司完成两次增资获得股权融资 4,464 万元，当期经营效益明显增多以及货款回笼较好。

2008 年末，其他货币资金余额较大，系申请开具银行承兑汇票向银行交存的保证金。

(2) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款余额增长幅度、营业收入增长幅度以及应收账款余额占营业收入的比例如下：

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款账面余额 (万元) | 13,960.35 | 12,657.45 | 11,356.39 | 9,078.89 |
| 应收账款增加额 (万元) | 2,142.71[注 1] | 1,301.06 | 2,277.50 | 3,035.62 |
| 应收账款增加比例 | 18.13%[注 1] | 11.45% | 25.09% | 50.23% |
| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
| 营业收入 (万元) | 13,624.58 | 32,086.16 | 26,620.52 | 22,584.72 |

| | | | | |
|-----------------|---------------|----------|----------|-----------|
| 营业收入增加额（万元） | 2,179.23[注 1] | 5,465.64 | 4,035.80 | 10,914.58 |
| 营业收入增加比例 | 19.04%[注 1] | 20.54% | 17.87% | 93.53% |
| 应收账款余额占当期营业收入比例 | 51.23%[注 2] | 39.45% | 42.66% | 40.20% |

注 1：2011 年 6 月 30 日应收账款增加额和增加比例是由 2011 年 6 月 30 日应收账款余额与 2010 年 6 月 30 日应收账款余额作比较产生；2011 年 1-6 月营业收入增加额和增加比例是由 2011 年 1-6 月营业收入与 2010 年 1-6 月营业收入作同期比较产生。

注 2：考虑同一口径比较，2011 年 6 月 30 日应收账款余额占当期营业收入比例=2011 年 6 月 30 日应收账款余额 / (2011 年 1-6 月营业收入×2)。

报告期内应收账款账面余额占营业收入的比例分别为 40.20%、42.66%、39.45%和 51.23%，占比较高。

2008 年 12 月起巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃不再列入合并范围，为便于同口径比较，报告期内剔除上述两公司后应收账款余额增长幅度、营业收入增长幅度以及应收账款余额占营业收入的比例调整如下：

| 项 目 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收账款账面余额（万元） | 13,960.35 | 12,657.45 | 11,356.39 | 9,078.89 |
| 应收账款增加额（万元） | 2,142.71 | 1,301.06 | 2,277.50 | 3,622.59 |
| 应收账款增加比例 | 18.13% | 11.45% | 25.09% | 66.39% |
| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
| 营业收入（万元） | 13,624.58 | 32,086.16 | 26,620.52 | 18,175.35 |
| 营业收入增加额（万元） | 2,179.23 | 5,465.64 | 8,445.17 | 9,945.77 |
| 营业收入增加比例 | 19.04% | 20.54% | 46.46% | 120.85% |
| 应收账款余额占当期营业收入比例 | 51.23% | 39.45% | 42.66% | 49.95% |

报告期内应收账款余额逐年增长且占当期营业收入比重较高的原因：

①营业收入大幅增长，是应收账款余额同比大幅增加的主要原因

2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月营业收入分别较同期增长 17.87%、20.45%和 19.04%，2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末应收账款余额分别较上期末增长 25.09%、11.45%和 18.13%。剔除巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃后，2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月营业收入分别较同期增长 46.46%、20.45%和 19.04%，2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末应收账款余额分别

较上期末增长 25.09%、11.45%和 18.13%。报告期应收账款增幅小于营业收入的增幅，反映出公司应收账款增长与收入增长较为匹配。

②PCCP 业务较长的结算周期和质量保证金制度，报告期 PCCP 销售比重逐年提高，应收账款余额相应增加

报告期 PCCP 业务比重上升，工程工期和付款周期较长，业务中标后，一般先收取合同总额的 10%-20%作为预付款，供货后分批次结算，需方一般于下月中旬前支付应收货款的 50%-70%，产品安装完毕后付至货款总额的 70%-85%，验收合格、决算审计结束时付至货款总额的 90%-95%，5%-10%的余款则作为质量保证金，待验收合格之日起一般满一年后付清。

质量保证金款项的增加也是应收账款余额增加的原因之一。报告期各期末质量保证金情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 质量保证金余额 | 3,103.33 | 3,209.53 | 1,012.81 | 480.31 |
| 占应收账款的比重 | 22.22% | 25.36% | 8.91% | 5.29% |

与同行业上市公司应收账款比重比较分析如下：

| 项 目 | 单 位 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-----------------|------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款账面余额(万元) | 国统股份 | 36,206.19 | 34,773.84 | 21,973.40 | 23,407.93 |
| | 青龙管业 | 42,981.79 | 33,108.70 | 20,012.91 | 13,525.24 |
| 项 目 | 单 位 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
| 营业收入(万元) | 国统股份 | 16,173.03 | 54,275.74 | 42,717.42 | 39,808.63 |
| | 青龙管业 | 40,073.78 | 85,207.18 | 72,907.65 | 51,399.29 |
| 应收账款余额占当期营业收入比例 | 国统股份 | 111.93% | 64.07% | 51.44% | 58.80% |
| | 青龙管业 | 53.62% | 38.86% | 27.45% | 26.31% |
| | 本公司 | 51.23% | 39.45% | 42.66% | 40.20% |
| PCCP占当期营业收入比重 | 国统股份 | 79.09% | 93.04% | 94.00% | 86.97% |
| | 青龙管业 | - | - | 37.98% | 10.44% |
| | 本公司 | 74.63% | 73.78% | 72.91% | 48.37% |

注：本招股说明书所引用国统股份、青龙管业相关数据系摘自国统股份 2008 年度

--2010 年度报告及 2011 年半年度报告和青龙管业招股说明书、2010 年度报告及 2011 年半年度报告，以下引用数据来源同上。

国统股份 2008 年末、2009 年末、2010 年末及 2011 年 6 月末应收账款余额占当期营业收入占比均超过 50%，高于本公司，而青龙管业则相对较低，主要是与 PCCP 销售比重有关，PCCP 应用于中大型水利工程，工程周期及结算周期相对较长，青龙管业 2008 年-2009 年 PCCP 销售比重较低，而工程周期较短的塑料管道销售比重则较高，其应收账款余额占营业收入比重因此较低。

A、应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款余额及账龄结构如下：

单位：万元

| 账 龄 | 2011 年 6 月 30 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 11,797.23 | 84.51 | 10,855.84 | 85.77 | 10,432.34 | 91.86 | 7,214.10 | 79.46 |
| 1—2 年 | 2,153.83 | 15.42 | 1,790.15 | 14.14 | 732.54 | 6.45 | 872.47 | 9.61 |
| 2—3 年 | 9.29 | 0.07 | 11.46 | 0.09 | 191.52 | 1.69 | 398.29 | 4.39 |
| 3—4 年 | - | - | - | - | - | - | 434.93 | 4.79 |
| 4—5 年 | - | - | - | - | - | - | 102.78 | 1.13 |
| 5 年以上 | - | - | - | - | - | - | 56.32 | 0.62 |
| 合 计 | 13,960.35 | 100.00 | 12,657.45 | 100.00 | 11,356.40 | 100.00 | 9,078.89 | 100.00 |
| 坏账准备 | 742.02 | - | 669.82 | - | 601.62 | - | 719.71 | - |

报告期内，除 2008 年外，公司应收账款账龄绝大部分集中在 1 年之内，1 年以上账龄的应收账款占比较小，且客户多为实力雄厚的水务企业，其信誉度和经营状况均较好，回款风险较小，应收账款质量较高。

B、应收账款集中度

报告期内，公司应收账款前五名客户的余额占应收账款余额比例如下：

单位：万元

| 2011 年 6 月 30 日 | | | |
|-----------------|--------------|----------|------------|
| 序号 | 客户名称 | 余 额 | 占应收账款余额的比例 |
| 1 | 江西省水利水电开发总公司 | 1,545.82 | 11.07% |

| | | | |
|-------------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| 2 | 中国建筑第八工程局有限公司 | 839.12 | 6.01% |
| 3 | 湛江协鑫电力设备有限公司 | 611.03 | 4.38% |
| 4 | 中国华西工程设计建设有限公司综合设计所 | 587.27 | 4.21% |
| 5 | 厦门水务集团有限公司 | 570.12 | 4.08% |
| 小 计 | | 4,153.36 | 29.75% |
| 2010 年 12 月 31 日 | | | |
| 序号 | 客户名称 | 余 额 | 占应收账款余额的比例 |
| 1 | 江西省水利水电开发总公司 | 1,326.83 | 10.48% |
| 2 | 浙江省东阳市自来水公司 | 689.12 | 5.44% |
| 3 | 平湖市太浦河原水有限公司 | 650.16 | 5.14% |
| 4 | 深圳市卓成管道有限公司 | 477.25 | 3.77% |
| 5 | 阜宁县水利局 | 451.77 | 3.57% |
| 小 计 | | 3,595.12 | 28.40% |
| 2009 年 12 月 31 日 | | | |
| 序号 | 客户名称 | 余 额 | 占应收账款余额的比例 |
| 1 | 郑州市生态水系输水工程建设管理局 | 1,660.07 | 14.62% |
| 2 | 嘉善县水务投资有限公司 | 1,053.99 | 9.28% |
| 3 | 江西省水利水电开发总公司乐平润泉供水工程项目部 | 828.20 | 7.29% |
| 4 | 浙江省东阳市自来水公司 | 642.18 | 5.65% |
| 5 | 阜宁县水务局 | 560.92 | 4.94% |
| 小 计 | | 4,745.36 | 41.79% |
| 2008 年 12 月 31 日 | | | |
| 序号 | 客户名称 | 余 额 | 占应收账款余额的比例 |
| 1 | 嘉善县水务投资有限公司 | 980.55 | 10.80% |
| 2 | 合肥市城市建设重点工程指挥部供水工程办公室 | 617.92 | 6.81% |
| 3 | 通榆河北延送水工程建设管理局 | 418.20 | 4.61% |
| 4 | 平湖市广陈天纯自来水有限公司 | 395.85 | 4.36% |
| 5 | 金华市婺城新城区建设指挥部 | 287.85 | 3.17% |
| 小 计 | | 2,700.37 | 29.74% |

C、报告期各期末应收账款前 5 名客户信息

1) 江西省水利水电开发总公司

| | |
|-----------|--|
| 注册资本/实收资本 | 2,053.10 万元/2,053.10 万元 |
| 公司地址 | 南昌市洪都南大道 312 号（江水大厦）11 楼 |
| 企业性质 | 全民所有制 |
| 法定代表人 | 喻小平 |
| 经营范围 | 水利及水电开发，城镇供水的开发，水利、水电工程项目技术服务，建筑、市政及给排水工程施工，污水处理。 |
| 成立时间 | 1992 年 |
| 企业法人营业执照号 | 360000010000341 |
| 其他信息 | 系江西省水利系统施工企业，原为江西省水利厅直属单位，现为江西省水利投资集团的子公司。公司肩负全省防汛物资的仓储、管理、调拨和运输。总公司具有水利水电工程施工总承包二级资质企业，市政总承包二级资质。下设乐平润泉供水工程项目部。 |

2) 中国建筑第八工程局有限公司

| | |
|-----------|---------------------------------------|
| 注册资本/实收资本 | 140,206 万元/140,206 万元 |
| 公司地址 | 上海市浦东新区世纪大道 1568 号 27 层 |
| 企业性质 | 一人有限责任公司（法人独资） |
| 法定代表人 | 黄克斯 |
| 经营范围 | 土木工程、建筑工程、装饰工程的设计、施工、咨询，线路、管道、设备的安装等。 |
| 成立时间 | 1998 年 09 月 29 日 |
| 企业法人营业执照号 | 310000000065107 |
| 其他信息 | 系隶属于中国建筑股份有限公司的国有大型建筑施工骨干企业。 |

3) 湛江协鑫电力设备有限公司

| | |
|-----------|--|
| 注册资本/实收资本 | 2,100 万元/2,100 万元 |
| 公司地址 | 湛江市海滨四路 97 号北面第三幢 101 室 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 余余钱 |
| 经营范围 | 电力设备，电力监控系统，电子产品（不含无线电发射及卫星通信接收设备），机电设备，化工产品（除危险化学品），金属材料，造纸材料，建筑材料及装饰材料（除化学危险品）等。 |
| 成立时间 | 2010 年 1 月 5 日 |
| 企业法人营业执照号 | 440800000042711 |

4) 中国华西工程设计建设有限公司综合设计所

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 1000 万元/1000 万元（总公司） |
| 公司地址 | 德阳市泰山北路 260 号(自来水公司) |
| 企业性质 | 有限责任公司分公司 |
| 法定代表人 | 龚刚 |
| 经营范围 | 承担本行业境外工程及境内国内招标工程及咨询、勘察、设计和监理项目；市政公用工程、电力工程监理；水电、市政公用工程、建筑工程咨询、设计；工程勘察等。 |
| 成立时间 | 2008 年 4 月 10 日 |
| 企业法人营业执照号 | 510600000008486 |
| 其他信息 | 以中铁二院工程集团有限责任公司等为主体整体改制设立。 |

5) 厦门水务集团有限公司

| | |
|-----------|--|
| 注册资本/实收资本 | 30 亿元/30 亿元 |
| 公司地址 | 厦门市思明区莲前西路 157 号水务大厦 18 楼 |
| 企业性质 | 全民所有制 |
| 法定代表人 | 铁志毅 |
| 经营范围 | 从事水务行业的投资,建设,设计,施工,经营, 包括自来水和直饮水的供给,污水处理,中水回用,水源建设,给排水设计施工等。 |
| 成立时间 | 2003 年 6 月 27 日 |
| 企业法人营业执照号 | 350200100015429 |

6) 浙江省东阳市自来水公司

| | |
|-----------|-----------------------------------|
| 注册资本/实收资本 | 2,636 万元/2,636 万元 |
| 公司地址 | 浙江省东阳市吴宁镇环城北路 95 号 |
| 企业性质 | 国有独资企业 |
| 法定代表人 | 金德成 |
| 经营范围 | 集中式供水生产和供应；自来水管道安装，维修；给排水管材及配件零售。 |
| 成立时间 | 1994 年 6 月 16 日 |
| 企业法人营业执照号 | 330783000016729 |

7) 平湖市太浦河原水有限公司

| | |
|-----------|-----------------|
| 注册资本/实收资本 | 1 亿元/1 亿元 |
| 公司地址 | 平湖市当湖街道影院弄 31 号 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 周国权 |
| 经营范围 | 太浦河引水工程项目前期建设。 |

| | |
|-----------|-----------------|
| 成立时间 | 2009年6月26日 |
| 企业法人营业执照号 | 330482000032038 |

8) 深圳市卓成管道有限公司

| | |
|-----------|---------------------------|
| 注册资本/实收资本 | 3,005万元/3,005万元 |
| 公司地址 | 广东省深圳市宝安区公明镇下石家深阳路20号 |
| 企业性质 | 有限责任公司 |
| 法定代表人 | 梁启明 |
| 经营范围 | 预应力带钢筒混凝土管及混凝土制品的研发、生产、安装 |
| 成立时间 | 2005年1月11日 |
| 企业法人营业执照号 | 440301103871352 |

9) 阜宁县水务局

| | |
|------|--|
| 单位性质 | 行政机关 |
| 公司地址 | 盐城市阜宁县阜城大街72号 |
| 主要职能 | 指导全县水利基本建设工作；编制、审查县大中型水利建设项目建议书、可行性研究报告；负责组织重点水利建设项目的实施；对全县水利工程建设进行行业管理（含水利工程规划设计、招投标、监理、质量监督、竣工验收等）及资质管理。 |

10) 郑州市生态水系输水工程建设管理局

| | |
|------|-------------------------|
| 单位性质 | 行政事业单位，郑州市水务局下设机构 |
| 公司地址 | 郑州市颍河路110号 |
| 主要职能 | 负责组织郑州市生态水系输水工程建设项目的实施等 |

11) 嘉善县水务投资有限公司

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 5,457万元/5,457万元 |
| 公司地址 | 嘉善县魏塘镇晋阳东路568号 |
| 企业性质 | 国有独资 |
| 法定代表人 | 杨川龙 |
| 经营范围 | 水务投资及其它投资经营；集中式供水生产和供应。 |
| 成立时间 | 2006年8月4日 |
| 企业法人营业执照号 | 330421000009449 |
| 其他信息 | 系嘉善水务集团的全资子公司，主要负责嘉善县城乡供水一体化一期、二期工程的投资建设，包括丁栅水厂和全县11个镇供水主管网的铺设。 |

12) 合肥供水集团有限公司

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 90,000 万元/90,000 万元 |
| 公司地址 | 合肥市屯溪路 70 号 |
| 企业性质 | 有限责任公司（国有独资） |
| 法定代表人 | 方振 |
| 经营范围 | 自来水生产与供应、管道安装、水质检测、水表阀门修理、科研设计、工程监理、自有固定资产租赁。 |
| 成立时间 | 1994 年 7 月 21 日 |
| 企业法人营业执照号 | 340100000275281 |
| 其他信息 | 系国家大型供水企业，下辖 4 个制水厂、2 个水源厂、4 个区供水管理所和营销公司、水质检测中心等生产、经营、服务和管理单位（部门）。下设合肥市城市建设重点工程指挥部供水工程办公室。 |

13) 江苏省通榆河北延送水工程建设管理局

| | |
|------|--|
| 单位性质 | 行政事业单位，江苏省水利厅下设机构 |
| 公司地址 | 江苏省盐城市阜宁县阜城大街 72 号 |
| 负责人 | 孙超 |
| 主要职能 | 负责组织协调通榆河北延送水工程实施工作；配备工程建设管理机构；协调施工、监理等单位的关系等。 |
| 成立时间 | 2007 年 9 月 |
| 其他信息 | 工程建设资金来源于政府财政拨款。 |

14) 平湖市广陈天纯自来水有限公司

| | |
|-----------|---|
| 注册资本/实收资本 | 2,500 万元/2,500 万元 |
| 公司地址 | 平湖市广陈镇高新村 5 组 6 组、广陈塘北侧 |
| 企业性质 | 国有独资企业 |
| 法定代表人 | 周国权 |
| 经营范围 | 集中式供水生产和供应项目的筹建；自来水和给排水安装；销售：管道材料、电线和电器及配件、洁具用品、水电材料；维修、服务：管道及电器。 |
| 成立时间 | 2007 年 7 月 31 日 |
| 企业法人营业执照号 | 330482000002220 |
| 其他信息 | 系平湖市水务投资（集团）有限公司的国有独资子公司 |

15) 金华市婺城新城区建设指挥部

| | |
|------|-----------------------|
| 单位性质 | 行政事业单位，金华市婺城区人民政府下设机构 |
| 公司地址 | 浙江省金华市宾虹西路 1 号 |
| 负责人 | 朱志龙 |
| 成立时间 | 2003 年 |

| | |
|------|--|
| 主要职责 | 制定并组织实施新城区区域发展总体规划和经济发展计划；办理土地的征用及负责项目的供地事项；负责新城区的基础设施建设与管理；负责新城区开发建设的融资；负责新城区内土地出让金及其它收入的管理和使用；负责经济管理和招商引资工作。 |
|------|--|

D、报告期应收账款回收情况

单位：万元

| 年度 | 母公司 | | | 合并报表 | | |
|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| | 营业收入 | 应收账款回收金额 | 占比 | 营业收入 | 应收账款回收金额 | 占比 |
| 2008年 | 18,634.05 | 17,238.37 | 92.51% | 22,584.72 | 20,347.91 | 90.10% |
| 2009年 | 26,045.30 | 28,556.76 | 109.64% | 26,620.52 | 28,702.66 | 107.82% |
| 2010年 | 29,508.31 | 35,591.28 | 120.62% | 32,086.16 | 38,715.92 | 120.67% |
| 2011年1-6月 | 12,874.55 | 12,802.89 | 99.44% | 13,624.58 | 13,409.69 | 98.42% |

从上表看，公司报告期应收账款回收情况较好。

E、应收账款管理

公司制定了应收账款内部控制制度，营销部指定专人负责对应收账款的回款情况进行统计汇总，并定期制定风险提示。逾期未收款项，由营销部和法律服务中心共同催收。此外，公司将应收账款回款情况作为对销售人员绩效考核的重要指标，通过建立奖惩机制，确保应收账款的及时回收。

(3) 存货

报告期内各期末，公司存货构成和变动情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|---------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 原材料 | 4,032.02 | 48.28% | 2,632.44 | 54.67% | 1,048.50 | 32.48% | 1,023.78 | 33.13% |
| 库存商品 | 3,299.68 | 39.51% | 1,713.85 | 35.59% | 2,129.77 | 65.98% | 1,523.11 | 49.28% |
| 发出商品 | 1,019.00 | 12.21% | 469.06 | 9.74% | 49.62 | 1.54% | 543.53 | 17.59% |
| 合 计 | 8,350.70 | 100.00% | 4,815.35 | 100.00% | 3,227.89 | 100.00% | 3,090.42 | 100.00% |
| 占流动资产比重 | 31.23% | | 19.75% | | 16.00% | | 17.21% | |

公司所处行业特性，产品的生产周期较短，一般为 3-7 天左右，因此报告

期内存货基本由原材料、库存商品和发出商品构成。

公司主要采取订单式生产，存货占比一直保持较为合理的水平。报告期内各期末公司存货余额分别为 3,090.42 万元、3,227.89 万元、4,815.35 万元和 8,350.70 万元，占当期流动资产的比例分别为 17.21%、16.00%、19.75%和 31.23%。

2011 年 6 月末存货余额较 2010 年末增加 3,535.35 万元，增幅为 73.41%，主要原因是：①2010 年 12 月及 2011 年上半年已签订尚未履行销售合同增加较多，为保障下半年该等合同的履行，储备了较多的原材料和产成品；②受 2011 年上半年雨水持续较多影响，部分客户的施工进度放缓，产品交货期相应延长，导致期末库存商品和发出商品相应增加；③2011 年上半年原材料价格上涨，导致期末存货余额相应增加。

2010 年末存货余额较 2009 年末增加 1,587.46 万元，增幅为 49.17%，主要原因是：①2009 年下半年至今，公司陆续获得井研县工业园区供水工程、莆田市金莆供水工程、江西乐平润泉供水工程、江西信丰县第二水厂供水工程等大额订单，重庆巨龙、福建巨龙生产规模扩大及江西巨龙进入试生产，子公司生产备料和产品库存相应增加 989.36 万元；②为完成下年初的订单任务作准备，公司本部及外地流动车间的原材料储备大幅增加；③2010 年末，预期市场需求加大，增加了 PCP、RCP 等产品的库存。

（4）预付款项

报告期内，公司预付款项余额及账龄结构情况如下：

| 账龄 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 1年以内 | 2,080.91 | 99.82 | 270.19 | 98.66 | 325.54 | 82.34 | 911.08 | 84.04 |
| 1-2年 | 3.73 | 0.18 | 3.68 | 1.34 | 69.80 | 17.66 | 173.06 | 15.96 |
| 合计 | 2,084.64 | 100.00 | 273.87 | 100.00 | 395.34 | 100.00 | 1,084.14 | 100.00 |

2011 年 6 月末较 2010 年末增加 1,810.77 万元，主要原因是 2010 年 12 月及 2011 年上半年公司已签订尚未履行销售合同增加较多，考虑到该等合同的履行需要，公司根据采购合同的约定预付部分原材料采购款。

2009 年末预付款项余额较 2008 年末减少 63.53%（绝对额减少 688.80 万元），系 2008 年度-2009 年度原材料供应商受金融危机影响，销售景气程度下降，加之公司规模扩大，采购量增多，原材料采购预付款结算方式逐渐转为货到验收后付款，并获得一定的结算信用期，使预付供应商货款大幅度减少所致。

（5）其他应收款

报告期内，公司其他应收款余额情况如下：

| 账龄 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|-------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 1,107.81 | 69.80 | 3,138.60 | 91.22 | 1,196.51 | 70.75 | 1,463.06 | 86.67 |
| 1-2 年 | 435.00 | 27.41 | 292.41 | 8.5 | 442.18 | 26.15 | 179.64 | 10.64 |
| 2-3 年 | 40.95 | 2.58 | 8.14 | 0.24 | 19.54 | 1.16 | 3.25 | 0.19 |
| 3-4 年 | 2.00 | 0.13 | 1.31 | 0.04 | 0.53 | 0.03 | 42.10 | 2.5 |
| 4-5 年 | 1.31 | 0.08 | - | - | 32.25 | 1.91 | - | - |
| 5 年以上 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,587.07 | 100.00 | 3,440.47 | 100.00 | 1,691.01 | 100.00 | 1,688.06 | 100.00 |
| 坏账准备 | 93.24 | - | 179.01 | - | 110.00 | - | 98.85 | - |

其他应收款主要核算支付的投标保证金和履约保证金。行业惯例和合同约定，工程投标时需要交纳投标保证金，中标后需支付中标价的 10%作为履约保证金或提供银行保函。中标项目投标保证金转为履约保证金，未中标项目的投标保证金退回。截至 2010 年 12 月 31 日，其他应收款余额中投标保证金为 320.27 万元，履约保证金为 2,181.36 万元，分别占其他应收款余额的 9.31%、63.41%。

2011 年 6 月末其他应收款账面余额较 2010 年末减少 1,767.62 元，主要原因是 2011 年上半年收回支付金莆供水工程的履约保证金 1,537.99 万元所致。

2010 年末其他应收款账面余额较 2009 年末增加 1,749.46 元，主要原因是公司 2010 年 12 月获得金莆供水工程合同 15,379.91 万元，按合同约定向业主方支付 10%的履约保证金 1,537.99 万元，并收取 10%的工程预收款 1,537.99 万元。

截至 2011 年 6 月 30 日，大额其他应收款明细如下：

单位：万元

| 单位名称 | 金 额 | 账 龄 | | 款项性质 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|
| | | 1 年以内 | 1-2 年 | |
| 平湖市太浦河原水有限公司 | 330.57 | 330.57 | - | 履约保证金 |
| 井研县兴业供水有限责任公司 | 194.08 | - | 194.08 | 履约保证金 |
| 嵊州市城市自来水有限公司 | 101.72 | 101.72 | - | 履约保证金 |
| 杭州余杭水务有限公司 | 100.00 | - | 100.00 | 履约保证金 |
| 东阳市水利水电开发有限公司 | 45.99 | 45.99 | - | 履约保证金 |
| 小 计 | 772.35 | 478.27 | 294.08 | |
| 占其他应收款比重 | 48.67% | | | |

2、非流动资产

公司非流动资产主要包括固定资产、投资性房地产、在建工程、无形资产和递延所得税资产。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末固定资产、在建工程、无形资产之和占非流动资产比例分别为 87.20%、91.50%、94.07%和 94.40%。

报告期内，公司非流动资产账面价值构成如下：

| 非流动资产构成 | 2011 年 6 月 30 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|---------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 长期股权投资 | - | - | - | - | - | - | 1,348.27 | 7.80 |
| 投资性房地产 | 1,326.40 | 5.00 | 1,351.45 | 5.31 | 1,525.25 | 7.70 | 685.01 | 3.96 |
| 固定资产 | 20,059.14 | 75.54 | 18,980.13 | 74.59 | 14,673.70 | 74.05 | 11,515.89 | 66.60 |
| 在建工程 | 355.32 | 1.34 | 254.78 | 1.00 | 356.77 | 1.80 | 1,148.13 | 6.64 |
| 无形资产 | 4,650.82 | 17.52 | 4,701.00 | 18.48 | 3,102.06 | 15.65 | 2,413.64 | 13.96 |
| 递延所得税资产 | 159.37 | 0.60 | 158.10 | 0.62 | 94.23 | 0.80 | 179.93 | 1.04 |
| 合 计 | 26,551.05 | 100.00 | 25,445.46 | 100.00 | 19,752.01 | 100.00 | 17,290.87 | 100.00 |

(1) 固定资产

A、资产质量

截至 2011 年 6 月 30 日，公司固定资产净额为 20,059.14 万元，净值占原值的比例为 82.28%，成新率较高，固定资产质量良好。

B、报告期内公司固定资产净值变动分析

单位：万元

| 类别 | 2011年6月30日 | 同比增加额 | 2010年12月31日 | 同比增加额 | 2009年12月31日 | 同比增加额 | 2008年12月31日 |
|--------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 房屋建筑物 | 11,461.89 | 83.10 | 11,378.79 | 2,591.23 | 8,787.56 | 1,897.05 | 6,890.51 |
| 通用设备 | 143.34 | -12.66 | 156.00 | -5.33 | 161.33 | 113.51 | 47.82 |
| 专用设备 | 8,006.91 | 817.88 | 7,189.03 | 1,679.55 | 5,509.48 | 1,078.21 | 4,431.27 |
| 运输工具 | 446.99 | 190.68 | 256.31 | 40.98 | 215.33 | 69.03 | 146.30 |
| 合计 | 20,059.14 | 1,079.01 | 18,980.13 | 4,306.43 | 14,673.70 | 3,157.80 | 11,515.90 |
| 占总资产比重 | 37.64% | - | 38.09% | - | 36.75% | - | 32.68% |

报告期内，公司固定资产增长较快，占总资产的比重逐年提高，主要是面对快速增长的市场需求，为提高生产能力和扩大产品覆盖面，完成“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的战略布局，相继设立重庆巨龙、江西巨龙和河南巨龙，上述子公司以及公司本部、福建巨龙新建厂房和大量添置生产设备所致。固定资产增长情况详见本节“四、资本性支出”之“（一）报告期内重大资本性支出”。

（2）无形资产

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权，余额分别为 2,413.64 万元、3,102.06 万元、4,701.00 万元和 4,650.82 万元。

2009 年末较 2008 年末增加 688.42 万元，2010 年末较 2009 年末增加 1,598.94 万元，主要系发行人为开拓市场区域，在重庆、江西和河南设立全资子公司而陆续购买土地使用权，无形资产增长情况详见本节“四、资本性支出分析”之“（一）报告期内重大资本性支出”。

报告期内，公司无形资产未发生资产减值情况，未计提无形资产减值准备。

（3）投资性房地产

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末投资性房地产净值分别为 685.01 万元、1,525.25 万元、1,351.45 万元和 1,326.40 万元。

为应对订单式生产储备产能的要求，公司较多建造房屋建筑物和取得土地使用权。为提高资产利用效率，公司将部分房屋建筑物和土地使用权用于出

租，形成投资性房地产。报告期内，投资性房地产明细情况如下：

单位：万元

| 日期 | 类别 | 原值 | 累计折旧 (摊销) | 净值 | 面积 (m ²) |
|-------------|-------|----------|--------------|----------|----------------------|
| 2011年6月30日 | 房屋建筑物 | 1,581.72 | 230.27 | 1,326.40 | 21,497.76 |
| | 小计 | 1,581.72 | 230.27 | 1,326.40 | 21,497.76 |
| 2010年12月31日 | 房屋建筑物 | 1,581.72 | 230.27 | 1,351.45 | 21,497.76 |
| | 小计 | 1,581.72 | 230.27 | 1,351.45 | 21,497.76 |
| 2009年12月31日 | 房屋建筑物 | 1,581.72 | 180.19 | 1,401.53 | 21,497.76 |
| | 土地使用权 | 140.54 | 16.83 | 123.72 | 14,144.00 |
| | 小计 | 1,722.27 | 197.02 | 1,525.25 | 35,641.76 |
| 2008年12月31日 | 房屋建筑物 | 680.13 | 121.66 | 558.47 | 9,848.86 |
| | 土地使用权 | 140.54 | 14.00 | 126.54 | 14,144.00 |
| | 小计 | 820.67 | 135.66 | 685.01 | 23,992.86 |

2010年末投资性房地产净值较2009年末减少173.80万元，减幅11.40%，系2010年7月公司与正方交通终止场地租赁协议，原租赁场地改为自用，相应减少投资性房地产原值140.54万元。

2009年末投资性房地产净值较2008年末增加840.24万元，增幅122.66%，主要是公司于2009年6月将共计11,648平方米的房屋出租给金华市巨龙包装材料有限公司，相应新增投资性房地产原值901.59万元所致。

3、主要资产减值准备提取情况

单位：万元

| 项目 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 坏账准备 | 835.26 | 848.83 | 711.62 | 818.56 |
| 其中：应收账款 | 742.02 | 669.82 | 601.62 | 719.71 |
| 其他应收款 | 93.24 | 179.01 | 110.00 | 98.85 |

(1) 坏账准备

① 坏账准备计提政策

公司坏账准备计提政策详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“(三) 应收款项坏账准备的

计提方法”之说明。

②坏账准备计提政策对比

与同行业上市公司坏账准备计提政策比较如下：

| 应收账款账龄 | 国统股份 | 青龙管业 | 本公司 |
|--------|------|------|------|
| 1年以内 | 5% | 3% | 5% |
| 1-2年 | | 10% | 7% |
| 2-3年 | | 30% | 15% |
| 3-4年 | | 50% | 30% |
| 4-5年 | | 80% | 50% |
| 5年以上 | | 100% | 100% |

与同行业上市公司相比，公司坏账准备计提政策较为稳健。公司1年以上的账龄计提比例略低于青龙管业，但公司应收账款大部分款项账龄在1年以内，1年以上的款项较少。截至2011年6月30日，公司1年以内的应收账款余额占84.51%，1-2年的账龄的应收账款占15.42%，2-3年账龄的应收账款占0.07%，不存在3年以上账龄的应收账款。

(2) 除上述减值准备外，公司未计提其他减值准备。

(3) 报告期各期末公司存货跌价准备的计提情况及合理性分析

1) 报告期各期末公司未计提存货跌价准备。

2) 合理性分析

公司实行以订单式为主的生产销售模式，原材料采购周期较短，库存原材料价格波动小，不存在减值迹象。

报告期公司产品毛利率处于较高水平，虽然2008年主要原材料价格处于历史高位，毛利率有所下降，但产品成本均低于可变现净值，不存在减值迹象。

公司管理层认为，报告期内资产结构合理，各项资产的减值准备提取政策遵循一贯性和谨慎性原则，符合资产质量的实际情况。

(二) 负债构成及结构分析

报告期内，公司负债具体构成如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|-------------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 金 额 | 比 例 (%) | 金 额 | 比 例 (%) | 金 额 | 比 例 (%) | 金 额 | 比 例 (%) |
| 短期借款 | 20,430.00 | 67.36 | 16,830.00 | 58.75 | 11,980.00 | 50.51 | 12,680.00 | 46.30 |
| 应付账款 | 3,241.75 | 10.69 | 4,097.79 | 14.30 | 4,498.96 | 18.97 | 1,728.66 | 6.31 |
| 应付票据 | 1,000.00 | 3.30 | 50.00 | 0.17 | 228.00 | 0.96 | 2,800.00 | 10.22 |
| 预收款项 | 466.05 | 1.54 | 1,815.00 | 6.34 | 85.74 | 0.36 | 466.36 | 1.70 |
| 应付职工薪酬 | 528.35 | 1.74 | 689.07 | 2.41 | 635.66 | 2.68 | 327.48 | 1.20 |
| 应交税费 | 371.91 | 1.23 | 1,043.97 | 3.64 | 1,539.84 | 6.49 | 879.15 | 3.21 |
| 应付利息 | 41.24 | 0.14 | 35.10 | 0.12 | 31.61 | 0.13 | 48.65 | 0.18 |
| 其他应付款 | 71.32 | 0.24 | 36.09 | 0.13 | 168.98 | 0.71 | 1,307.75 | 4.77 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - | - | 1,600.00 | 6.75 | 3,300.00 | 12.05 |
| 流动负债合计 | 26,150.63 | 86.23 | 24,597.02 | 85.86 | 20,768.79 | 87.56 | 23,538.05 | 85.94 |
| 长期借款 | 4,050.00 | 13.35 | 4,050.00 | 14.14 | 2,950.00 | 12.44 | 3,850.00 | 14.06 |
| 长期应付款 | 127.23 | 0.42 | - | - | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 4,177.23 | 13.77 | 4,050.00 | 14.14 | 2,950.00 | 12.44 | 3,850.00 | 14.06 |
| 负债合计 | 30,327.86 | 100.00 | 28,647.02 | 100.00 | 23,718.79 | 100.00 | 27,388.05 | 100.00 |

从负债结构来看，报告期内公司负债以流动负债为主，主要由银行借款、应付账款和应交税费等构成。

1、银行借款

| 项 目 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|----------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 (万元) | 比重 (%) | 金额 (万元) | 比重 (%) | 金额 (万元) | 比重 (%) | 金额 (万元) | 比重 (%) |
| 短期借款 | 20,430.00 | 83.45 | 16,830.00 | 80.60 | 11,980.00 | 72.47 | 12,680.00 | 63.95 |
| 长期借款 | 4,050.00 | 16.55 | 4,050.00 | 19.40 | 2,950.00 | 17.85 | 3,850.00 | 19.42 |
| 1年内到期的长期借款 | - | - | - | - | 1,600.00 | 9.68 | 3,300.00 | 16.63 |
| 合 计 | 24,480.00 | 100.00 | 20,880.00 | 100.00 | 16,530.00 | 100.00 | 19,830.00 | 100.00 |
| 银行借款占负债的比重 (%) | 80.71 | | 72.89 | | 69.70 | | 72.41 | |

报告期内，银行借款是公司负债的主要组成部分，2008年末、2009年末、2010年末及2011年6月末银行借款占负债总额的比重分别为72.41%、69.70%、72.89%和80.71%，主要原因：①固定资产投资大幅增加，资本性支出较大；②产销规模不断扩大，投标及履约保证金、质量保证金和原材料采购的流动资金需求较大；③融资渠道单一，银行贷款特别是短期借款成为公司的主要融资渠道。

2011年6月末银行借款较2010年末增加3,600万元，增长17.24%，主要系公司经营规模进一步扩大，相应增加银行借款来满足生产经营的需要所致。

2010年末银行借款较2009年末增加4,350万元，增长26.32%，主要系公司经营规模扩大，本期出资设立河南巨龙并投入建设，江西巨龙、重庆巨龙增加厂房投资，增加银行借款来满足生产经营的需要所致。

2009年末银行借款较2008年末减少3,300万元，主要系2009年公司两次股权融资4,464万元，为降低财务费用，归还了部分长期借款所致。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款主要为原材料采购款、设备购置款和建安工程款，余额分别为1,728.66万元、4,498.96万元、4,097.79万元和3,241.75万元。

2009年末较2008年末增加2,770.30万元，增幅160.26%，主要原因：①2009年订单增加，产销规模扩大，未结算的原材料采购款项增加；②购置生产设备和厂区扩建，安装验收等原因导致未结算的应付账款增加；③当期设立江西巨龙，以及福建巨龙、重庆巨龙开始部分投产，增加了尚未支付的材料款及设备款；④利用原材料供应商的商业信用，应付账款相应增加。

3、应付票据

报告期内，公司银行承兑汇票情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-----------|-----------|--------|----------|-----------|
| 银行承兑汇票发生额 | 1,000.00 | 50.00 | 2,078.00 | 13,999.00 |

| | | | | |
|----------------------|----------|-------|----------|-----------|
| 其中：无真实交易背景银行承兑汇票 | - | - | 1,850.00 | 13,660.00 |
| 无真实交易背景银行承兑汇票占发生额的比例 | - | - | 89.03% | 97.58% |
| 银行承兑汇票期末余额 | 1,000.00 | 50.00 | 228.00 | 2,800.00 |
| 其中：无真实交易背景银行承兑汇票 | - | - | - | 2,760.00 |
| 无真实交易背景银行承兑汇票占期末余额比例 | - | - | - | 98.57% |

2008年度、2009年1-2月公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票分别为13,660万元、1,850万元，全部按期解付完毕。

(1) 背景和原因

2008年-2009年2月期间，公司业务发展迅速，且福建巨龙和重庆巨龙的投资建设，资金需求非常大，流动资金缺口较大，亟需银行的信贷支持。公司在获得银行贷款支持时，按照当地银行的通行做法，向巨龙商品混凝土等开具无真实交易背景的银行承兑汇票，需在贷款行的保证金账户划入100%的银行承兑汇票保证金，银行在保证金数额内为公司开具银行承兑汇票。

2008年下半年后，公司积极完善内部控制，同时将贷款业务逐渐集中到农行金华城西支行和建行金华金西支行，加之公司业务的增长及通过引进投资者，资金实力增强，2009年3月份起至今未再申请开具无真实交易背景的银行承兑汇票。

(2) 该类票据开具使用行为的影响及性质

1) 该类票据业务对公司财务的影响

单位：万元

| 项 目 | 2009年1-2月 | 2008年度 |
|-----------------|-----------|-----------|
| 开具无真实交易背景承兑汇票金额 | 1,850.00 | 13,660.00 |
| ①票据贴现利息 | 18.19 | 461.58 |
| ②票据保证金存款利息 | 18.31 | 258.17 |
| ③增加的财务费用 | -0.12 | 203.41 |

注：③=①-②

2008年、2009年1-2月公司因开具全额保证金的银行承兑汇票相应增加当

年财务费用分别为 203.41 万元和-0.12 万元。

2) 该类票据业务性质

从票据贴现的行为来看，由于产生了现金流，形式上具有融资功能；从开具、贴现和解付的整个过程来看，该等票据的开具需缴存 100%的保证金，票据贴现扣除贴现息及手续费后的资金净额与冻结的 100%保证金及相应的存款利息相比，基本不产生资金增量，因此实质上不具有融资功能。

报告期内，公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票行为违反了《票据法》及相关规定。但该等票据均已到期及时解付，未出现与银行、其他第三方的任何纠纷或潜在纠纷，亦未受到任何处罚。

(3) 申报会计师实施的应付票据审计程序和内部控制审核程序

1) 申报会计师在对应付票据进行审计时，履行了如下审计程序：

①检查债务的合同、发票和收货单等资料，核实交易、事项的真实性。对无真实交易背景的承兑汇票予以汇总摘录。

②复核其应存入银行的承兑保证金是否与银行保证金账户金额一致。

③检查与关联方应付票据的真实性，执行关联方及其交易审计程序。

④抽查资产负债表日后已偿付的应付票据，检查是否存在未入账的应付票据。

⑤检查已经注销的应付票据，确定是否已经在资产负债表日前偿付。

⑥获取并核阅公司贷款卡信息清单，检查应付票据的账面记录是否完整。

⑦对每个会计期末的应付票据，向银行询证。

2) 履行的内部控制审核程序

申报会计师在对应付票据进行审计时，履行了充分的审核程序以对内部控制制度进行了解和测试，以确认内部控制在设计、执行以及运行方面是否不存在重大缺陷。这些审核程序包括：

①索取银行承兑协议和开具银行承兑汇票的授权批准文件，检查权限是否恰当，手续是否齐全。以审核开具银行承兑汇票是否经过适当的授权审批，签

订的银行承兑协议是否要素齐全并符合相关法律规定。

②观察并描述开立银行承兑汇票业务的职责分工，以审核该业务的会计记录与授权和执行等方面是否分工明确，并符合规定。

③抽查开立银行承兑汇票业务的会计记录，从明细账抽查部分会计记录，按原始凭证到明细账、总账的顺序核对有关数据和情况，以审核银行承兑汇票业务的会计处理过程是否合规完整。

(4) 发行人整改措施及效果

公司加强与银行的沟通，取得银行的支持，并通过专业机构的协助，进一步强化内部控制制度，承诺以后不再开具无真实交易背景的银行承兑汇票。具体措施如下：

(1) 2009年3月召开专题财务工作会议，组织相关业务人员学习《票据法》，进一步提高规范使用票据的认识。

(2) 在《公司资金管理制度》第四条银行借款和担保业务下增加第3款“公司及控股子公司不得开具无真实交易背景的银行承兑汇票”。

(3) 强化公司内部考核制度，将规范开具和使用票据事项作为公司及子公司年度考核的重点内容，直接与公司及子公司总经理及财务负责人的考核挂钩，并加大惩罚力度，杜绝该类不规范行为再次发生。

2009年3月份至今，公司未再开具无真实交易背景的银行承兑汇票。公司持续获得银行的支持，2009年12月31日银行贷款余额16,530万元，2010年12月31日银行贷款余额20,880万元，贷款总额稳中有升，保证了生产经营的需要。

巨龙控股、吕仁高先生作出承诺：如果上述不规范开具票据事项对公司未来可能招致的损失，巨龙控股、吕仁高先生全额承担该项损失。

(5) 发行人律师意见

发行人律师认为：发行人上述开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为违反了《票据法》的有关规定，但鉴于：(1) 上述票据均在到期后及时解付，截至2009年8月，发行人所开具的上述票据已全部解付完毕；(2) 发行人已

采取有效措施杜绝了不规范开具和使用票据行为，2009年3月至今，发行人没有新发生开具无真实交易背景承兑汇票的行为；（3）截至本律师工作报告出具日，发行人未因上述开具无真实交易背景的银行承兑汇票受到过任何处罚，亦未出现过与银行、其他第三方的任何争议和纠纷；（4）发行人控股股东巨龙控股及实际控制人吕仁高均已承诺将全额承担因上述不规范开具票据事项对发行人未来可能招致的损失。因此，发行人上述不规范使用票据的行为不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

（6）保荐机构专项核查意见

报告期内，发行人开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为违反《票据法》及《内部会计控制规范——基本规范（试行）》的相关规定。但该等票据截至2009年8月均已解付完毕，不存在逾期票据及欠息情况，不存在纠纷或潜在的纠纷。

发行人通过包括聘请专业机构协助其建立内控机制等措施加以规范，以确保该等情况不再发生。2009年3月份至今，发行人没有新发生开具无真实交易背景银行承兑汇票的行为。

发行人不存在逾期票据及欠息情况，该等票据均已经按照《票据法》及相关票据制度及时履行了票据付款义务且未造成任何经济纠纷和损失；发行人董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因该等事项受到过任何行政处罚，且《票据法》对前述行为也未有行政处罚的规定；发行人已对过往期间不规范开具和使用票据的行为采取了积极的补救和整改措施以确保该等情况不再发生。截至2009年8月，票据问题已全部解决。

巨龙控股和吕仁高均已出具承诺，愿全额承担因该事项对公司可能招致的损失，公司和股东利益未受损害。

依据《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第二款“违法行为轻微并及时纠正，没有造成危害结果的，不予处罚。”之规定，并结合上述实际情况，保荐机构认为，发行人在报告期内开具无真实交易背景的银行承兑汇票的行为不构成重大违法违规行为，对本次发行上市不构成实质性障碍。

4、预收款项

报告期内，公司预收款项余额分别为 466.36 万元、85.74 万元、1,815.00 万元和 466.05 万元。2011 年 6 月末预收款项较 2010 年末减少 1,348.95 万元，主要系 2011 年上半年金莆供水工程已投入建设，公司已向对方单位销售部分产品，并相应转销了预收款项所致。2010 年末预收款项较 2009 年末增加 1,729.26 万元，主要系公司 2010 年 12 月收取金莆供水工程合同 10% 的预收款 1,537.99 万元所致，具体情况详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“一、（一）1、（5）其他应收款”说明。2009 年末预收款项较 2008 年末减少 380.62 万元，主要原因是受金融危机的影响，预收款项减少较多。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 879.15 万元、1,539.84 万元、1,043.97 万元和 371.91 万元。

2011 年 6 月末应交税费较 2010 年末减少 672.06 万元，主要原因是：①公司 2011 年 1-6 月购买原材料较多，进项税增加导致应交增值税减少较多；②公司 2010 年度企业所得税在本期汇算清缴完毕，导致期末应交企业所得税减少较多。

2010 年末应交税费较 2009 年末减少 495.87 万元，主要系 2009 年 12 月公司经主管税务机关批准，将纳税期限为 2009 年 12 月的部分增值税税款 318.20 万元延期至 2010 年 1 月 10 日缴纳，致使 2009 年末应交增值税余额较大。

2009 年末应交税费较 2008 年增加 660.69 万元，增幅为 75.15%，变动主要原因：①2009 年销售规模和盈利水平不断上升，应交增值税和企业所得税大幅增加；②2008 年度享受国产设备投资抵免企业所得税额 149.56 万元。

（三）公司偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

| 指 标 | 2011年6月30日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|
|-----|------------|-------------|-------------|-------------|

| | | | | |
|---------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动比率（倍） | 1.02 | 0.99 | 0.97 | 0.76 |
| 速动比率（倍） | 0.70 | 0.80 | 0.82 | 0.63 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 56.50 | 56.32 | 58.82 | 78.20 |
| 指 标 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 3,494.64 | 8,188.07 | 7,196.88 | 4,632.41 |
| 利息保障倍数 | 4.06 | 6.13 | 4.69 | 1.79 |

同行业上市公司主要偿债能力指标如下：

| 指 标 | 2011年6月30日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | |
|---------------|------------|--------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 国统股份 | 青龙管业 | 国统股份 | 青龙管业 | 国统股份 | 青龙管业 | 国统股份 | 青龙管业 |
| 流动比率（倍） | 2.52 | 4.23 | 2.82 | 4.55 | 1.48 | 1.70 | 1.19 | 1.56 |
| 速动比率（倍） | 1.98 | 3.14 | 2.35 | 3.58 | 1.09 | 0.99 | 1.05 | 1.10 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 41.87 | 17.97 | 34.15 | 16.26 | 58.09 | 46.28 | 50.57 | 48.03 |
| 利息保障倍数 | 1.85 | 197.28 | 8.65 | 22.91 | 7.99 | 4.79 | 5.55 | 4.78 |

1、财务指标分析

（1）资产负债率、流动比率、速动比率变动分析

报告期内，公司与同行业上市公司国统股份、青龙管业相比，资产负债率总体水平较高，系公司融资主要依靠银行贷款，资本性支出和经营所需的流动资金数额大所致。2007年公司开始调整战略，重点拓展PCCP业务，经营效益逐年提高，2009年通过两次股权融资，有效缓解了资金需求，改善了资本结构，资产负债率逐年降低，偿债能力逐年增强。

报告期内，流动比率、速动比率均有所上升，表明公司短期偿债能力趋强；与同行业上市公司国统股份、青龙管业相比，公司流动比率和速动比率指标较低，短期偿债能力有待提高。

（2）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期公司息税折旧摊销前利润分别为 4,632.41 万元、7,196.88 万元、8,188.07 万元和 3,494.64 万元，利息保障倍数分别为 1.79 倍、4.69 倍、6.13 倍和 4.06 倍，呈持续上升趋势，表明有良好的偿债基础，长期偿债能力逐年提高。与同行业上市公司国统股份、青龙管业相比，公司利息保障系数指标偏低，主要原因系上述两家上市公司通过资本市场获得大额股权融资，银行借款

融资比重大幅下降，利息支出较少所致。

2、经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

| 指 标 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 | 三年合计 |
|-------------------|----------|----------|----------|-----------|
| 经营活动现金净流量 | 3,783.84 | 7,210.04 | 3,428.93 | 14,422.81 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 4,979.12 | 4,088.85 | 1,253.68 | 10,321.65 |
| 经营活动现金净流量/净利润 (%) | 75.99 | 176.33 | 273.51 | - |

公司最近三年经营活动现金净流量合计 14,422.81 万元，大于最近三年归属于母公司股东的净利润合计数 10,321.65 万元，说明信用控制有效，现金收支正常，盈利质量较高。公司经营活动产生的现金流量充沛，增强了公司短期和中长期偿债能力。

3、资信情况分析

(1) 银行信用状况

报告期内，公司银行信用良好，被农行金华城西支行评定为 AAA 级资信企业，不存在贷款逾期尚未清偿的情形。截至 2011 年 6 月 30 日，公司获得农行金华城西支行授信 1.55 亿元（含银行保函 1,000 万元），获得建行金华金西支行授信 1.80 亿元（其中银行保函 6,000 万元）。

(2) 表外融资和或有负债

截至 2011 年 6 月 30 日，公司不存在表外融资的情形，无为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债，亦无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

4、银行借款到期期限分析

报告期各期末银行借款到期期限情况如下：

单位：万元

| 到期期限 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 个月内到期 | - | - | 1,700.00 | 1,100.00 |
| 2 个月内到期 | - | 500.00 | 500.00 | 500.00 |
| 3 个月内到期 | 880.00 | 2,100.00 | 800.00 | 800.00 |

| | | | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 4 个月内到期 | 1,570.00 | 1,600.00 | 2,060.00 | 2,060.00 |
| 5 个月内到期 | 1,000.00 | 2,800.00 | 1,600.00 | - |
| 6 个月内到期 | 2,000.00 | 1,180.00 | 980.00 | 980.00 |
| 7 个月内到期 | 800.00 | 3,400.00 | 1,300.00 | 2,000.00 |
| 8 个月内到期 | 2,200.00 | 800.00 | 800.00 | 4,100.00 |
| 9 个月内到期 | 3,000.00 | 880.00 | 3,130.00 | 780.00 |
| 10 个月内到期 | 1,600.00 | 1,570.00 | 710.00 | 710.00 |
| 11 个月内到期 | 4,000.00 | 1,000.00 | - | 2,950.00 |
| 12 个月内到期 | 3,380.00 | 1,000.00 | - | - |
| 17 个月内到期 | 1,500.00 | - | - | 1,600.00 |
| 19 个月内到期 | 2,550.00 | - | 2,000.00 | - |
| 20 个月内到期 | - | - | - | - |
| 21 个月内到期 | - | - | - | 500.00 |
| 23 个月内到期 | - | 1,500.00 | 950.00 | 800.00 |
| 24 个月内到期 | - | 2,550.00 | - | - |
| 35 个月内到期 | - | - | - | 950.00 |
| 合 计 | 24,480.00 | 20,880.00 | 16,530.00 | 19,830.00 |

从总体上看，报告期公司银行借款偿还期限较为分散，偿债风险较小。

5、结合应付账款账龄分析偿债风险

报告期各期末公司应付账款账龄分布情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2011 年 6 月 30 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 3,094.64 | 3,929.52 | 4,410.13 | 1,653.05 |
| 1-2 年 | 138.32 | 165.14 | 82.15 | 75.61 |
| 2-3 年 | 8.79 | 3.12 | 6.69 | - |
| 合计 | 3,241.75 | 4,097.79 | 4,498.96 | 1,728.66 |

公司应付账款账龄基本在 1 年以内，与主要供应商建立长期合作伙伴关系，原材料供应商较为稳定。公司按合同约定及时偿付到期采购款，未出现延迟支付货款导致债务纠纷情形。

申报会计师认为：盈利能力强、经营性现金净流量充沛为公司偿债能力提供

了强有力的保障。公司银行授信额度充足，通过合理分散借款偿债期限的方式规避了银行借款的偿债风险，报告期末出现由于偿债能力不足而逾期归还借款的情况。公司供应商稳定，在充分利用商业信用的同时，报告期严格按协议约定偿付采购款，未出现由于流动资金周转困难而延迟支付货款的情况，应付账款账龄主要集中于 1 年以内。公司报告期内通过对资金的统筹安排，合理调度，资金运转正常，近期不存在重大偿债风险。

保荐机构认为：报告期公司银行借款到期期限比较分散，有效缓解了还贷压力，银行授信额度充足，息税折旧摊销前利润较高，经营活动现金流量充沛，偿债能力有保障。公司与主要供应商稳定且合作关系良好，应付账款账龄基本在 1 年以内，未出现因流动资金周转困难而延迟支付货款情形。综上，发行人不存在重大偿债风险。

6、为进一步提高偿债能力采取的应对措施

(1) 调整银行贷款结构，适当增加长期借款，以分散偿债期限；

(2) 针对远途业务，通过设立流动生产车间以降低运输成本，同时以租赁厂房设备等方式减少固定资产、土地等长期资产投入，从而减少对资金的需求；

(3) 以银行保函替代投标保证金和履约保证金，减少对流动资金的占用；

(4) 严格执行应收款项的回收制度，加快资金的回收；

(5) 充分利用供应商信用，适当延长付款期限。

公司管理层认为，公司在主要贷款银行信誉度较高，在现有贷款规模上能够得到银行的持续支持，不会因为突发性的潜在债务而出现债务危机。

(四) 资产周转能力分析

报告期内，公司主要资产周转率情况如下：

| 财务指标 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 1.02 | 2.67 | 2.61 | 2.99 |
| 应收账款周转天数 | 176 | 135 | 138 | 120 |
| 存货周转率（次） | 1.28 | 4.76 | 4.90 | 4.09 |

| | | | | |
|--------|-----|----|----|----|
| 存货周转天数 | 140 | 76 | 73 | 88 |
|--------|-----|----|----|----|

为同口径比较，报告期内剔除巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃后的主要资产周转率情况调整如下：

| 财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 1.02 | 2.67 | 2.61 | 2.50 |
| 应收账款周转天数 | 176 | 135 | 138 | 146 |
| 存货周转率（次） | 1.28 | 4.76 | 4.90 | 3.39 |
| 存货周转天数 | 140 | 76 | 73 | 108 |

同行业上市公司主要资产周转能力指标如下：

| 财务指标 | 单位 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|------------|------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 国统股份 | 0.57 | 1.99 | 1.98 | 2.32 |
| | 青龙管业 | 1.18 | 3.50 | 4.78 | 4.56 |
| 存货周转率（次） | 国统股份 | 0.51 | 2.24 | 2.71 | 5.45 |
| | 青龙管业 | 0.79 | 1.80 | 2.07 | 2.27 |

1、应收账款周转能力分析

从报告期应收账款周转率走势看，2009年比2008年略有下降，主要原因是2008年12月公司转让巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃股权，自2008年12月份起，巨龙商品混凝土与巨龙钢化玻璃不再纳入合并报表范围，而这两家公司因业务特点，销售回款周期较短，应收账款周转率较高。

剔除2008年巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃后，报告期公司的应收账款周转率逐年上升，主要是2008年开始加强了应收账款管理，强化了销售回款考核，资金回笼周期有所缩短所致。

与同行业上市公司相比，报告期公司应收账款周转率高于国统股份，而公司应收账款周转率低于青龙管业的原因主要是产品结构不同所致。

2、存货周转能力分析

2008年、2009年和2010年公司存货周转率分别为4.09次、4.90次、4.76次，维持在较高水平，主要是公司围绕订单生产模式，优化产、供、销各环节，原材料、库存商品规模控制适当，原材料和库存商品周转率较高所致。

2011年1-6月公司存货周转率为1.28次，相对偏低，主要是上半年销售淡季，主营业务成本占全年主营业务成本比重较低，上半年原材料储备及库存商品增加所致。

2010年存货周转率较2009年略有下降，主要原因是子公司投产，生产备料增加，以及为完成下年初的订单任务作准备，公司本部及流动车间原材料储备大幅增加，原材料较2009年末增幅较大所致。

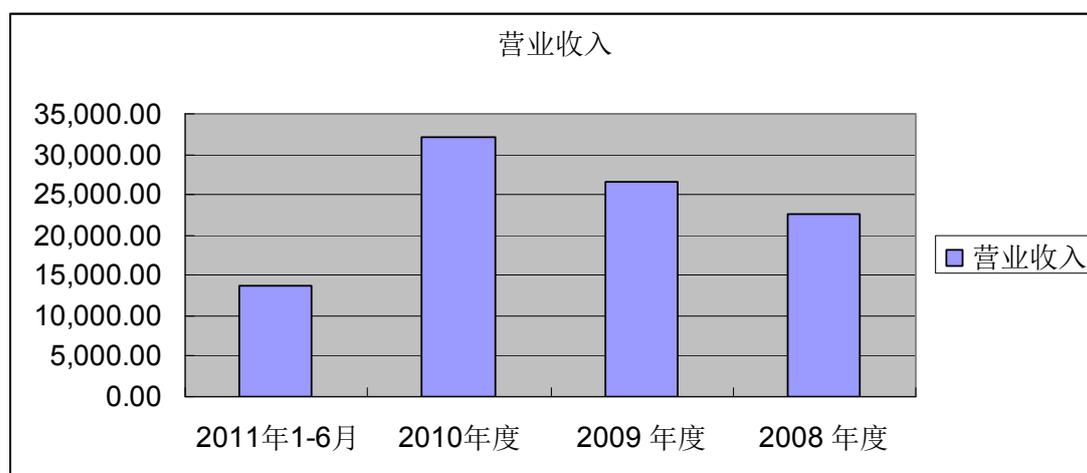
与同行业上市公司相比，公司存货周转率均高于国统股份和青龙管业。

二、盈利能力分析

（一）公司营业收入分析

1、营业收入构成及变化趋势

单位：万元



报告期内，公司营业收入结构如下：

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 主营业务收入 | 13,571.86 | 99.61 | 31,967.48 | 99.63 | 26,371.07 | 99.07 | 21,991.65 | 97.38 |
| 其他业务收入 | 52.72 | 0.39 | 118.67 | 0.37 | 249.45 | 0.93 | 593.07 | 2.62 |
| 合 计 | 13,624.58 | 100.00 | 32,086.15 | 100.00 | 26,620.52 | 100.00 | 22,584.72 | 100.00 |

2008年、2009年、2010年及2011年1-6月公司营业收入分别为22,584.72

万元、26,620.52 万元、32,086.15 万元和 13,624.58 万元，2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月分别较上年同期增长了 17.87%、20.54%和 19.04%。

报告期内，公司其他业务收入主要系房租收入、原材料销售收入和经营承包费收入，占营业收入比重较低；主营业务收入占营业收入的比重均在 97%以上，收入增长主要来自于主营业务收入的增加，公司主营业务突出。

2、主营业务收入构成分析

(1) 按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成如下：

| 类别 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|---------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 混凝土输水管道 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 17,582.28 | 79.95 |
| PCCP | 10,169.27 | 74.92 | 23,584.23 | 73.78 | 19,407.92 | 73.60 | 10,923.87 | 49.67 |
| PCP | 1,710.64 | 12.60 | 4,649.35 | 14.54 | 4,045.38 | 15.34 | 4,160.53 | 18.92 |
| RCP | 1,600.98 | 11.80 | 3,186.82 | 9.97 | 2,293.34 | 8.69 | 1,954.57 | 8.89 |
| 自应力管 | 90.97 | 0.67 | 547.08 | 1.71 | 624.43 | 2.37 | 543.31 | 2.47 |
| 商品混凝土 | - | - | - | - | - | - | 4,018.81 | 18.27 |
| 钢化玻璃 | - | - | - | - | - | - | 390.56 | 1.78 |
| 合计 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

报告期内公司收入主要来自 PCCP，PCCP 销售收入分别为 10,923.87 万元、19,407.92 万元、23,584.23 万元和 10,169.27 万元，销售比重逐年提高，分别为 49.67%、73.60%、73.78%和 74.92%，构成公司核心收入来源。

(2) 主营业务收入增长情况

报告期内，分产品主营业务收入增长情况如下：

| 项目 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|----------|--------------|------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| | 销售收入 (万元) | 增长率 (%) | 销售收入 (万元) | 增长率 (%) | 销售收入 (万元) | 增长率 (%) | 销售收入 (万元) |
| 混凝土输水管道 | 13,571.86 | 18.98 | 31,967.48 | 21.23 | 26,371.07 | 49.99 | 17,582.28 |
| PCCP | 10,169.27 | 15.79 | 23,584.23 | 21.52 | 19,407.92 | 77.67 | 10,923.87 |
| 其中：PCCPL | 5,482.93 | -12.42 | 15,129.36 | 33.49 | 11,333.64 | 61.57 | 7,014.75 |

| | | | | | | | |
|-------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| PCCPE | 4,686.33 | 85.82 | 8,454.87 | 4.72 | 8,074.28 | 106.55 | 3,909.12 |
| PCP | 1,710.64 | 11.41 | 4,649.35 | 14.93 | 4,045.38 | -2.77 | 4,160.53 |
| RCP | 1,600.98 | 92.51 | 3,186.82 | 38.96 | 2,293.34 | 17.33 | 1,954.57 |
| 自应力管 | 90.97 | -64.56 | 547.08 | -12.39 | 624.43 | 14.93 | 543.31 |
| 商品混凝土 | | | - | - | - | - | 4,018.81 |
| 钢化玻璃 | | | - | - | - | - | 390.56 |
| 合计 | 13,571.86 | 18.98 | 31,967.48 | 21.23 | 26,371.07 | 19.91 | 21,991.65 |

报告期内，公司通过优化产品结构等措施，主营业务收入增长较快，特别是 PCCP 业务快速增长，2009 年、2010 年及 2011 年 1-6 月 PCCP 收入分别较上年同期增长 77.67%、21.52%和 15.79%。

公司产品收入增长的因素分析如下：

单位：万元

| 项目 | 2010 年销售增长因素分析 | | | 2009 年销售增长因素分析 | | |
|------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 销售收入增长额 | 单价变化影响额 | 销量变化影响额 | 销售收入增长额 | 单价变化影响额 | 销量变化影响额 |
| PCCP | 4,176.31 | -525.30 | 4,701.60 | 8,484.06 | 2,124.19 | 6,359.87 |
| PCP | 603.97 | 629.93 | -25.96 | -155.15 | 813.31 | -928.46 |
| RCP | 893.48 | -140.91 | 1,034.39 | 338.77 | 196.37 | 142.40 |
| 自应力管 | -77.35 | -17.58 | -59.76 | 81.12 | 112.21 | -31.09 |
| 小计 | 5,596.41 | -53.86 | 5,650.27 | 8,748.80 | 3,246.08 | 5,542.72 |

注：销售收入增长额=本期销售收入-上期销售收入；单价变化影响额=(本期销售单价-上期销售单价)×本期销售量；销量变化影响额=(本期销售量-上期销售量)×上期销售单价。

2009 年-2010 年公司产品收入增长的因素中，收入增长的最大影响因素是销量增长，尤其是 PCCP 最为明显，主要原因详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“(一) 2、(3) 报告期主营业务收入增长较快的原因”说明。

(3) 报告期主营业务收入增长较快的原因

1) 宏观经济因素

近年来，随着基础设施建设投入的不断增加，尤其 2008 年下半年，为应对国际金融危机，中央出台了 4 万亿元投资计划，各地政府也相应出台经济刺激

措施，拉动了 PCCP 等节能建材产品的需求，给 PCCP 行业发展带来良好的外部环境。公司及时调整产品结构，报告期内 PCCP 业务得到快速发展。

2) 公司的市场拓展

报告期内，公司拓展市场销售区域取得成效。首先，巩固和提高了核心地区华东市场的业务份额；其次，华东地区以外的重庆、河南、广东等市场开拓较好，订单明显增多，销售收入不断增加。

报告期华东地区与其他地区收入情况如下：

| 业务地区 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 华东地区 | 9,462.00 | 69.72 | 23,493.10 | 73.49 | 19,903.60 | 75.48 | 19,747.35 | 89.79 |
| 其他地区 | 4,109.86 | 30.28 | 8,474.38 | 26.51 | 6,467.47 | 24.52 | 2,244.30 | 10.21 |
| 合计 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

3) 公司生产能力不断提高

公司不断增加研发和固定资产投资，2008 年—2010 年产能逐年提升，产能利用率和产销率保持在较高水平。报告期 PCCP 产能及产销情况如下：

单位：公里

| 项目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 产能 | 265 | 265 | 235 | 145 |
| 产量 | 92.56 | 185.79 | 184.02 | 107.38 |
| 销量 | 77.80 | 208.79 | 168.09 | 123.93 |
| 产能利用率 (%) | 34.92 | 70.11 | 78.31 | 74.06 |
| 产销率 (%) | 84.05 | 112.38 | 91.34 | 115.41 |

3、主营业务收入按照地区构成分析

(1) 按生产地分

报告期内本公司主营业务收入的地区构成（按生产地）及其变化情况如下：

| 业务地区 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|------|--------------|----|---------|----|---------|----|---------|----|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |

| | (万元) | (%) | (万元) | (%) | (万元) | (%) | (万元) | (%) |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 浙江省 | 8,370.85 | 61.67 | 21,554.45 | 67.42 | 23,599.80 | 89.50 | 21,991.65 | 100.00 |
| 福建省 | 1,953.64 | 14.39 | 2,145.69 | 6.71 | 1,825.84 | 6.93 | - | - |
| 重庆市 | 1,403.60 | 10.34 | 2,194.44 | 6.86 | 945.43 | 3.57 | - | - |
| 江西省 | 745.91 | 5.49 | 2,832.26 | 8.86 | - | - | - | - |
| 河南省 | 280.61 | 2.07 | - | - | - | - | - | - |
| 广东湛江 | 528.11 | 3.89 | 3,240.64 | 10.15 | - | - | - | - |
| 新疆伊犁 | 289.14 | 2.15 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

从上表看出，公司正逐步实现“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的发展战略，新增的生产基地逐步投产并发挥作用。

(2) 按销售地分

报告期内，公司主营业务收入的地区构成（按销售地）及其变化情况如下：

| 业务地区 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 华东地区 | 9,462.00 | 69.72 | 23,493.10 | 73.49 | 19,903.60 | 75.48 | 19,747.35 | 89.79 |
| 华中地区 | 185.54 | 1.37 | 189.06 | 0.59 | 2,612.89 | 9.91 | 64.85 | 0.29 |
| 西南地区 | 1,403.60 | 10.34 | 3,672.57 | 11.49 | 2,316.99 | 8.79 | 688.24 | 3.13 |
| 华南地区 | 2,227.74 | 16.41 | 4,607.01 | 14.41 | 1,227.86 | 4.66 | - | - |
| 西北地区 | 292.99 | 2.16 | - | - | 309.73 | 1.17 | 145.96 | 0.66 |
| 华北地区 | - | - | 5.74 | 0.02 | - | - | 1,345.25 | 6.12 |
| 合计 | 13,571.86 | 100.00 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

报告期内，华东地区是公司产品最大销售区域，但销售比重逐年下降，其他地区的比重有所上升，主要是公司加大重庆、河南、广东等地市场开拓力度，产品在上述区域销售份额相应增加。

4、季节性因素影响

报告期内，公司各季度主营业务收入占全年主营业务收入情况如下：

| 时 期 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-----|-----------|--------|--------|--------|
|-----|-----------|--------|--------|--------|

| | 金额 (万元) | 金额 (万元) | 比重 (%) | 金额 (万元) | 比重 (%) | 金额 (万元) | 比重 (%) |
|-----------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 第一季度 | 4,497.06 | 3,725.92 | 11.66 | 3,290.42 | 12.48 | 1,932.83 | 10.99 |
| 第二季度 | 9,074.80 | 7,680.64 | 24.03 | 5,030.43 | 19.08 | 3,458.18 | 19.67 |
| 第三季度 | - | 4,825.76 | 15.09 | 5,717.12 | 21.68 | 5,154.32 | 29.32 |
| 第四季度 | - | 15,735.16 | 49.22 | 12,333.09 | 46.77 | 7,036.94 | 40.02 |
| 混凝土输水 管道小计 | 13,571.86 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 17,582.28 | 100.00 |
| 商品混凝土 | - | - | - | - | - | 4,018.81 | - |
| 钢化玻璃 | - | - | - | - | - | 390.56 | - |
| 主营业务收入 合计 | 13,571.86 | 31,967.48 | 100.00 | 26,371.07 | 100.00 | 21,991.65 | 100.00 |

注：2008年11月公司将巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃股权全部转让，基于数据的可比性考虑，特将上述两子公司的收入单独列示。

公司销售具有明显的季节性特征，且呈现逐季增长趋势，一般第一、二季度为销售淡季，第三、四季度为销售旺季，第四季度销售收入最多，通常占到全年销售收入的40%以上，与行业其他企业相近，主要原因详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“三、发行人所处行业的主要特点”之“（三）混凝土输水管道行业的区域性和季节性特点”之“2、行业的季节性特征”。

5、报告期公司营业收入和净利润增长速度高于同行业上市公司的原因

（1）发展阶段不同

公司2003年开始涉足PCCP业务，2006年批量生产，报告期处于业务快速增长阶段，报告期期初的经营业绩基数较低而同行业上市公司已处于相对稳定阶段。

（2）销售区域不同

公司报告期收入主要来自华东地区。而同行业上市公司收入主要来源地同为西北地区，主要市场重合，竞争相对激烈。

（3）产品结构不同

报告期内公司通过产品结构调整，盈利能力较高的PCCP业务占比逐年提

高，同行业上市公司产品结构中则包括塑料管道。

（二）报告期内公司利润来源及影响盈利能力连续性和稳定性的因素分析

1、利润主要来源

（1）报告期内，公司利润来源情况如下：

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|---------|-----------------|---------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 营业利润 | 1,605.78 | 76.38 | 5,266.59 | 89.13 | 4,862.52 | 97.64 | 1,376.96 | 86.21 |
| 营业外收支净额 | 496.79 | 23.62 | 642.63 | 10.87 | 117.57 | 2.36 | 220.27 | 13.79 |
| 利润总额 | 2,102.57 | 100.00 | 5,909.22 | 100.00 | 4,980.09 | 100.00 | 1,597.23 | 100.00 |

报告期内公司利润总额主要来源于营业利润。

（2）报告期内，公司营业毛利构成情况如下：

| 主要产品 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|---------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 毛利 (万元) | 比重 (%) | 毛利 (万元) | 比重 (%) | 毛利 (万元) | 比重 (%) | 毛利 (万元) | 比重 (%) |
| 混凝土输水管道 | 5,146.55 | 99.47 | 12,810.43 | 99.48 | 10,905.97 | 97.93 | 4,832.32 | 76.93 |
| PCCP | 3,742.37 | 72.32 | 9,709.86 | 75.40 | 8,288.09 | 74.43 | 3,009.74 | 47.92 |
| PCP | 935.30 | 18.07 | 1,965.92 | 15.27 | 1,642.61 | 14.75 | 1,387.07 | 22.08 |
| RCP | 457.20 | 8.83 | 1,016.67 | 7.89 | 882.15 | 7.92 | 335.19 | 5.33 |
| 自应力管 | 11.68 | 0.25 | 117.98 | 0.92 | 93.12 | 0.84 | 100.32 | 1.60 |
| 商品混凝土 | - | - | - | - | - | - | 945.36 | 15.05 |
| 钢化玻璃 | - | - | - | - | - | - | 35.42 | 0.56 |
| 主营业务毛利 | 5,146.55 | 99.47 | 12,810.43 | 99.48 | 10,905.97 | 97.93 | 5,813.10 | 92.55 |
| 其他业务毛利 | 27.67 | 0.53 | 67.30 | 0.52 | 230.08 | 2.07 | 468.53 | 7.45 |
| 营业毛利 | 5,174.22 | 100.00 | 12,877.73 | 100.00 | 11,136.05 | 100.00 | 6,281.63 | 100.00 |

报告期内，公司营业毛利主要来源于主营业务，主营业务毛利占比均在90%以上，其中PCCP对营业毛利的贡献最大，2008年—2011年1-6月PCCP的毛利贡献占营业毛利的比例分别为47.92%、74.43%、75.40%和72.32%。

2、影响公司未来盈利能力连续性和稳定性的主要因素分析

（1）混凝土输水管道市场应用前景

水资源的短缺、污染和分布不均，直接影响我国城市化进程和经济发展。管道输排水是水资源的开发、水资源的保护和水资源的合理调配的有效手段，以 PCCP 为代表的混凝土输水管道因其优越性能，在输排水工程中大批量采用已成为必然。混凝土输水管道行业不但能充分享受固定资产投资增长带来的益处，还将逐步替代其他传统的管道，市场容量有望持续增长。

（2）公司自身业务开拓能力

近年来，在行业景气度较高、市场容量巨大的背景下，公司实施重点区域战略布局，扩大产品销售区域，培养精干的营销队伍，加大市场营销力度，获得了较好的销售业绩，为公司盈利能力的持续提高提供了强有力的保障。

（3）原材料价格的波动

公司产品原材料成本占比较高，主要原材料钢材和水泥等成本约占产品成本的 65%，主要原材料价格的波动对产品毛利率的影响较为敏感。在产品供应合同价格确定的情况下，前述材料价格上涨，将导致公司盈利能力下降，反之则公司的盈利能力上升。公司应对原材料价格波动的措施详见本招股说明书“第四节 风险因素”之“三、钢材等主要原材料价格波动的风险”。

（4）公司成本控制能力

详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人的行业竞争地位分析”之“（三）公司的竞争优势”之“4、成本控制优势”。

（5）技术创新

公司坚持技术创新，不断优化产品工艺，提高 PCCP 的生产能力，进一步提高高附加值的产品比重，增强公司盈利能力。

（6）行业竞争程度的影响

国家不断加大基础设施投资，跨区域引水工程、城市输排水工程、农业节水灌溉工程和城市原有输排水管网改造工程等的建设，市场容量不断扩大；另

一方面，行业内企业加大投资，市场竞争不断加剧，影响产品销售价格。

（三）毛利率分析

1、综合毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

| 业务类别 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 毛利率 (%) | 增减 (%) | 毛利率 (%) | 增减 (%) | 毛利率 (%) | 增减 (%) | 毛利率 (%) |
| 混凝土输水管道 | 37.92 | -2.15 | 40.07 | -1.29 | 41.36 | 13.88 | 27.48 |
| PCCP | 36.80 | -4.37 | 41.17 | -1.53 | 42.70 | 15.15 | 27.55 |
| PCP | 54.68 | 12.40 | 42.28 | 1.68 | 40.60 | 7.26 | 33.34 |
| RCP | 28.56 | -3.34 | 31.90 | -6.57 | 38.47 | 21.32 | 17.15 |
| 自应力管 | 12.84 | -8.72 | 21.56 | 6.65 | 14.91 | -3.56 | 18.47 |
| 商品混凝土 | - | - | - | - | - | - | 23.52 |
| 钢化玻璃 | - | - | - | - | - | - | 9.07 |
| 综合毛利率 | 37.92 | -2.15 | 40.07 | -1.29 | 41.36 | 14.93 | 26.43 |

报告期内，公司综合毛利率出现一定波动，其中2009年毛利率较2008年上升14.93个百分点，2010年毛利率较2009年下降1.29个百分点，2011年1-6月毛利率较2010年下降了2.15个百分点。

2008年公司综合毛利率下降，主要与钢材等主要原材料的大幅波动有关。2007年底钢材价格开始持续上涨，一直到2008年8月份才见顶回落，水泥价格持续上升并保持高位，钢材、水泥价格变动情况详见下段“2、主要产品毛利率分析”之“（1）主要原材料采购价格变动分析”。2008年钢材和水泥价格上涨，导致了产品成本大幅上升，虽产品售价有所提高，但成本增长幅度远大于售价增长幅度。

2009年，钢材价格回落使公司产品成本较2008年降低；同时受国家4万亿元投资的拉动，各地加大了对基础设施的投入，PCCP等需求趋大，部分产品价格有不同程度的提高，致使公司综合毛利率上升。

2010年，公司经营规模进一步扩大，成本控制较好，规模效应得到体现，但部分订单销售价格有所下降，致使公司综合毛利率略有下降。

2011年1-6月水泥、钢材等主要原材料价格的上涨，产品成本有一定程度的上升，虽然产品售价也相应有所提高，但售价提高幅度低于成本上升幅度，致使公司综合毛利率有所下降。

2、报告期公司毛利率较高的原因

报告期公司除2008年受钢材等主要原材料价格波动影响毛利率有所下降外，其他年份毛利率均维持较高水平，主要原因：

(1) PCCP产品优势明显，市场需求旺盛，定价相对较高

在混凝土输水管道目前所处的发展阶段，与其他输水管道相比，PCCP具有适用范围广、最大口径大、使用寿命长、承受工作压力大、覆土深度大、耐腐蚀能力强、抗渗性强、密封性强、抗震能力强、管材配件易于获得、能够带压开孔、抗负压能力强等优势，市场需求旺盛，具有较高的定价优势。

(2)混凝土输水管道特别是PCCP体积大，份量重，运输成本较高，产品运费较高的行业特点需要较高的毛利率来弥补。

(3)混凝土输水管道特别是PCCP因其行业特点，固定投入大，销售回款周期长，履约保证金、质量保证金等占用流动资金，资金成本较高。资金成本较高的行业特点需要较高的毛利率来弥补，在尚未形成完全的买方市场之前，行业内存在毛利率较高的现象。

(4)公司具有原材料采购区域优势。公司本部位于浙江中部金华地区，周边物资供应充足，交通运输便捷，所需的原材料可以就近采购，通过规模采购和较低的运输成本获得采购成本较低的原材料。

钢材采购，公司周边钢铁经销商数众多，竞争较为激烈，钢铁经销商选择余地较大，可以获取价格优惠。

水泥采购，公司周边水泥生产企业众多，竞争激烈，再加上距离近，采购量大，运输距离短等因素，水泥采购价格优势明显。

(5)公司生产过程的成本控制能力较强，产能利用率较高，规模效益凸显。

3、主要产品毛利率分析

(1) 报告期内主要原材料采购价格变动分析

| 项目 | 品名 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------|-----------|-----------|----------|----------|----------|
| 平均采购价格 | 钢丝线材（元/吨） | 4,974.84 | 4,345.11 | 3,766.19 | 4,625.95 |
| | 同比增幅 | 14.49% | 15.37% | -18.59% | 48.78% |
| | 薄板材（元/吨） | 4,697.95 | 4,502.07 | 3,812.75 | 4,576.07 |
| | 同比增幅 | 4.35% | 18.08% | -16.68% | 23.49% |
| | 插口板（元/吨） | 5,144.49 | 4,636.12 | 3,666.51 | 4,623.21 |
| | 同比增幅 | 10.97% | 26.44% | -20.69% | 15.03% |
| | 承口板（元/吨） | 4,556.97 | 4,024.45 | 3,362.51 | 3,857.82 |
| | 同比增幅 | 13.23% | 19.69% | -12.84% | 11.07% |
| | 水泥（元/吨） | 382.58 | 281.85 | 237.24 | 226.64 |
| | 同比增幅 | 35.74% | 18.80% | 4.67% | 7.50% |

材料成本主要由钢材（包括钢丝、薄板材和承插口板）和水泥构成，其中钢材约占产品成本的52%-58%，水泥约占产品成本的8%-14%，钢材和水泥价格的波动将对公司产品成本影响较大。

报告期内，钢材价格经历了2008年的大涨、2009年的回落和2010年的平稳回升，具体情况分析详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“六、发行人的主营业务情况”之“（五）发行人主要原材料和能源供应情况”。

(2) 报告期内主要原材料价格、产品销售价格变动对毛利率的影响

| 项目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|----------------|-----------|--------|--------|--------|
| 钢材占营业成本比重 | 51.09% | 52.23% | 53.74% | 58.55% |
| 水泥占营业成本比重 | 14.34% | 11.57% | 9.92% | 8.08% |
| 毛利率对钢材采购价格敏感系数 | 0.32 | 0.31 | 0.31 | 0.43 |
| 毛利率对水泥采购价格敏感系数 | 0.09 | 0.07 | 0.06 | 0.06 |
| 毛利率对产品单位售价敏感系数 | 0.56 | 0.55 | 0.53 | 0.67 |

钢材、水泥采购单价与产品单位售价是营业毛利的敏感因素，其中：毛利率对产品单位售价的敏感性>毛利率对钢材、水泥采购单价的敏感性。以2010年为例，在销售数量、单位售价等其他因素不变的情况下，若钢材采购单价每

上涨 10%，则销售毛利率降低 3.10%，若水泥采购单价每上涨 10%，则销售毛利率降低 0.70%；在销售数量、钢材采购单价等其他因素不变的情况下，若产品单位售价上涨 10%，则销售毛利率将上升 5.5%。

(3) 毛利率分析

A. PCCP 毛利率分析

报告期内，公司 PCCP 毛利率波动情况如下：

| 业务类别 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|------|--------------|--------------|---------|-------|---------|-------|---------|
| | 毛利率(%) | 变动值 | 毛利率(%) | 变动值 | 毛利率(%) | 变动值 | 毛利率(%) |
| PCCP | 36.80 | -4.37 | 41.17 | -1.53 | 42.70 | 15.15 | 27.55 |

a. 2009 年 PCCP 毛利率上升原因分析

2009 年 PCCPL 和 PCCPE 收入成本及毛利率情况如下：

单位：万元

| 年份 | 类别 | 销售收入 | 销售成本 | 毛利率 |
|---------|-------|------------------|------------------|---------------|
| 2009 年度 | PCCPL | 11,333.64 | 6,795.71 | 40.04% |
| | PCCPE | 8,074.28 | 4,327.73 | 46.40% |
| | 小计 | 19,407.92 | 11,119.83 | 42.70% |
| 2008 年度 | PCCPL | 7,014.74 | 5,379.72 | 23.31% |
| | PCCPE | 3,909.12 | 2,534.42 | 35.17% |
| | 小计 | 10,923.86 | 7,914.13 | 27.55% |

2009 年 PCCP 毛利率与 2008 年比较如下：

| 类别 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增 减 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| PCCPL | 40.04% | 23.31% | 16.76% |
| PCCPE | 46.40% | 35.17% | 11.23% |
| PCCP | 42.70% | 27.55% | 15.14% |

2009 年毛利率上升因素分析：

单位：元/米

| 类别 | 毛利率变动额(%) | 2008 年 售价 | 2008 年 单位成本 | 2009 年 售价 | 2009 年 单位成本 | 单位售价贡 献额(%) | 单位成本贡 献额(%) |
|----|-----------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| | a | b | c | d | e | $f = e \times (d - b) /$ | $g = (c - e) / b$ |

| | | | | | | | |
|-------|-------|----------|----------|----------|----------|---------|-------|
| | | | | | | (b × d) | |
| PCCPL | 16.76 | 697.01 | 534.55 | 897.75 | 538.01 | 17.26 | -0.50 |
| PCCPE | 11.23 | 1,678.46 | 1,088.20 | 1,929.57 | 1,034.23 | 8.02 | 3.22 |

2009 年毛利率上升较大的主要原因:

①PCCPL 单位售价提高 28.80%，影响 2009 年 PCCPL 毛利率上升 17.27%；PCCPE 单位售价提高 14.96%，影响 2009 年 PCCPE 毛利率上升 8.02%。

PCCP 单位售价上升的主要原因是 2009 年 PCCP 产品市场需求进一步增大，公司产销两旺，产品售价有所提高。

②PCCPL 整体单位成本上升 0.65%，影响 2009 年 PCCPL 毛利率下降 0.50%；PCCPE 单位成本下降 4.96%，影响 2009 年 PCCPE 毛利率上升 3.22%。2009 年，PCCPL 整体单位成本小幅上升主要是当期产品结构销售比重变动引起的，2009 年 DN1000 的销售比重由 2008 年的 20.81%提高至 42.31%，直接抬高了 PCCPL 的整体单位成本，从 PCCPL 实际构成情况看，2009 年 DN600、DN800、DN1000、DN1200 平均单位成本较 2008 年分别下降 7.22%、2.94%、17.59%和 8.31%；PCCPE 单位成本下降，主要是原材料钢材价格下降所致。2009 年钢材价格回落，其中钢丝线材、薄钢板材、插口板和承口板采购价格较 2008 年分别下降了 18.59%、16.68%、20.69%和 12.84%，直接导致了 PCCP 单位成本的下降。

以 2009 年占收入比重为 24.71%、22.67%和 8.09%的 DN1000×5M、DN1200×5M 和 DN1600×5M 为例作分析说明：

| 产品型号 | 2009 年度销售比重 | 2009 年度 | | | | 2008 年度 | |
|-----------|-------------|------------|--------|------------|---------|------------|------------|
| | | 销售单价 (元/米) | 增 幅 | 单位成本 (元/米) | 增 幅 | 销售单价 (元/米) | 单位成本 (元/米) |
| DN1000×5M | 24.71% | 917.16 | 22.79% | 509.37 | -17.59% | 746.94 | 618.10 |
| DN1200×5M | 22.67% | 1,075.45 | 2.92% | 716.77 | -8.31% | 1,044.97 | 781.77 |
| DN1600×5M | 8.09% | 1,930.45 | 11.47% | 1,006.10 | -13.73% | 1,731.87 | 1,166.16 |

PCCP 因市场形势较好，产品售价相应提高，以及钢材等主要原材料价格大幅回落，这两方面因素的共同作用直接导致了 PCCP 毛利率的大幅回升。

b. 2010 年 PCCP 毛利率小幅下降的原因分析

2010年PCCP毛利率较2009年下降1.53个百分点，主要原因是2010年公司根据PCCP业务招投标的具体情况，适时调整价格政策，主要产品的销售单价较2009年有不同程度的小幅下降所致。由于DN1200×5M、DN800×5M、DN1600×5M等主要规格产品2010年产销规模大幅扩大，规模效应明显，以及原材料采购价格传导具有滞后性，缓解了售价下降、原材料采购价格上涨对毛利率的影响，2010年毛利率略低于2009年水平。

c. 2011年1-6月PCCP毛利率下降的原因分析

2011年上半年主要原材料水泥、钢材价格持续上涨，其中水泥价格较2010年平均采购价上涨35.74%，薄板材和钢丝线材分别较2010年平均采购价上涨4.35%、14.49%，导致PCCP平均单位成本相应上升，售价虽然有所提高，但提高幅度低于成本上升幅度，从而致使公司2011年1-6月毛利率下降4.37个百分点。

B、PCP毛利率分析

2009年度，PCP毛利率为40.60%，比上年同期提高了7.27%，系钢材等主要原材料价格下降，PCP单位成本相应下降所致。

以2009年占收入比重为29.75%、22.92%和15.45%的DN1400×5M、DN800×5M和DN1000×5M为例作分析说明：

| 产品型号 | 2009年度销售比重 | 2009年度 | | | | 2008年度 | |
|-----------|------------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|
| | | 销售单价(元/米) | 增幅 | 单位成本(元/米) | 增幅 | 销售单价(元/米) | 单位成本(元/米) |
| DN1400×5M | 29.75% | 929.99 | -1.10% | 550.46 | -24.83% | 940.31 | 732.32 |
| DN800×5M | 22.92% | 328.13 | 4.26% | 166.15 | -17.56% | 314.71 | 201.53 |
| DN1000×5M | 15.45% | 368.89 | -8.97% | 253.85 | -11.40% | 405.22 | 286.50 |

2010年PCP毛利率较2009年上升1.68%，主要原因是当期如DN1000×5M、DN1200×5M和DN1400×5M等主要规格产品部分订单售价较高，售价增长幅度大于产品成本增长幅度，相应抬高了整体毛利率所致。

2011年1-6月PCP毛利率较2010年上升12.40%，主要原因是上半年PCP实现的收入主要来自于中建八局海南三亚供水工程项目，其占上半年PCP收入1,710.64万元的63.75%，由于该项目运输距离远，产品售价较高，该项目毛利率高达61.53%，大幅抬高了PCP的整体毛利率。

C、RCP 毛利率分析

报告期内，公司 RCP 毛利率一般较 PCCP、PCP 低，主要是 RCP 技术含量较低，周边生产企业较多，市场竞争较为激烈所致。

2009 年 RCP 毛利率较 2008 年增长，主要是 2009 年占 RCP 销售比重分别为 58.45%、38.57%的排水管和乎口悬辊管因售价提高和原材料成本下降，导致毛利率上升。

2010 年、2011 年 1-6 月 RCP 毛利率分别较 2009 年、2010 年下降了 6.57 个百分点和 3.34 个百分点，主要是原材料价格上涨，产品成本上升所致。

D、自应力管毛利率分析

自应力管应用于小型水利项目，市场需求较小，生产企业多，竞争较为激烈，因此毛利率相对偏低。自应力管一般不采取招投标方式，定价方式较为灵活，能通过及时调价来规避原材料价格波动风险，毛利率波动幅度相对较小。

2009 年毛利率仅为 14.91%，主要原因是 2009 年自应力管主要型号 DN400 以外购为主，外购成本较高。2010 年自应力管基本自产，毛利率上升。2011 年 1-6 月自应力管收入仅为 90.97 万元，且大部分为外购。

4、报告期公司毛利率高于同行业上市公司的合理性分析

同行业上市公司毛利率指标如下：

| 单位名称 | 类别 | 数值 (%) | | | |
|------|----------|--------------|---------|---------|---------|
| | | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
| 国统股份 | 综合毛利率 | 26.09 | 32.01 | 34.40 | 25.87 |
| | 混凝土管材毛利率 | 31.51 | 33.19 | 35.23 | 27.10 |
| | PCCP 毛利率 | 31.51 | 33.19 | 35.23 | 27.10 |
| 青龙管业 | 综合毛利率 | 28.29 | 33.29 | 32.78 | 28.96 |
| | 混凝土管材毛利率 | 35.30 | 38.51 | 36.24 | 37.45 |
| | PCCP 毛利率 | - | - | 36.66 | 36.16 |
| 本公司 | 类别 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
| | 综合毛利率 | 37.92 | 40.07 | 41.36 | 26.43 |
| | 混凝土管材毛利率 | 37.92 | 40.07 | 41.36 | 27.48 |
| | PCCP 毛利率 | 36.80 | 41.17 | 42.70 | 27.55 |

注：青龙管业 2010 年度报告及 2011 年半年度报告未披露 PCCP 毛利率数据。

与同行业上市公司相比，除 2008 年受钢材等主要原材料价格波动影响，公司毛利率较低外，报告期内其他年份毛利率均高于同行业上市公司。公司毛利率高于同行业上市公司的主要原因：

(1) 水泥、钢材等采购成本具有比较优势

① 2008 年—2009 年公司与同行业上市公司主要原材料采购单价比较分析

2008 年-2009 年公司主要原材料平均采购单价与青龙管业的比较如下：

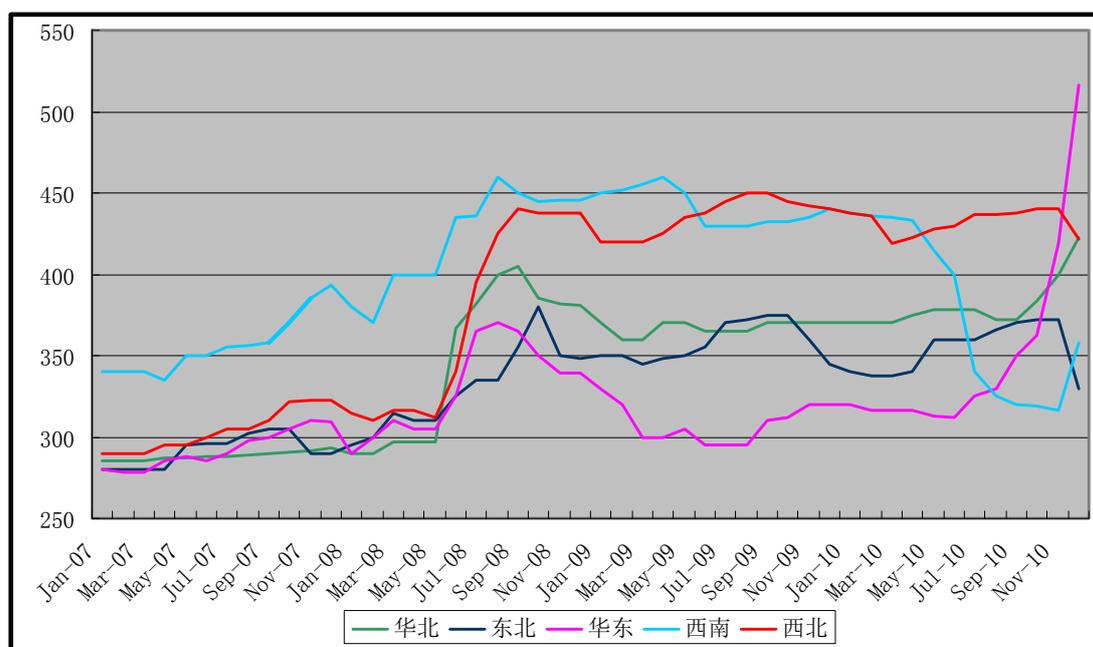
| 项 目 | 2009 年度 | | | 2008 年度 | | |
|----------|----------|----------|---------|----------|----------|---------|
| | 本公司 | 青龙管业 | 差异率 | 本公司 | 青龙管业 | 差异率 |
| 水泥(元/吨) | 237.24 | 412.00 | -42.42% | 246.34 | 344.00 | -28.39% |
| 薄钢板(元/吨) | 3,855.56 | 4,650.00 | -17.08% | 4,602.73 | 5,136.00 | -10.38% |

注：青龙管业数据取自于其公布的招股说明书。差异率=（本公司数据-青龙管业数据）/青龙管业数据，差异率为负，说明公司采购成本低于青龙管业；差异率为正，说明公司采购成本高于青龙管业。国统股份 2008 年-2009 年年报未披露其原材料采购价格。

从上述表格比较来看，公司水泥、钢材采购价格明显要低于同行业上市公司。

② 水泥价格区域比较

2007 年-2010 年全国五大区域水泥价格走势：

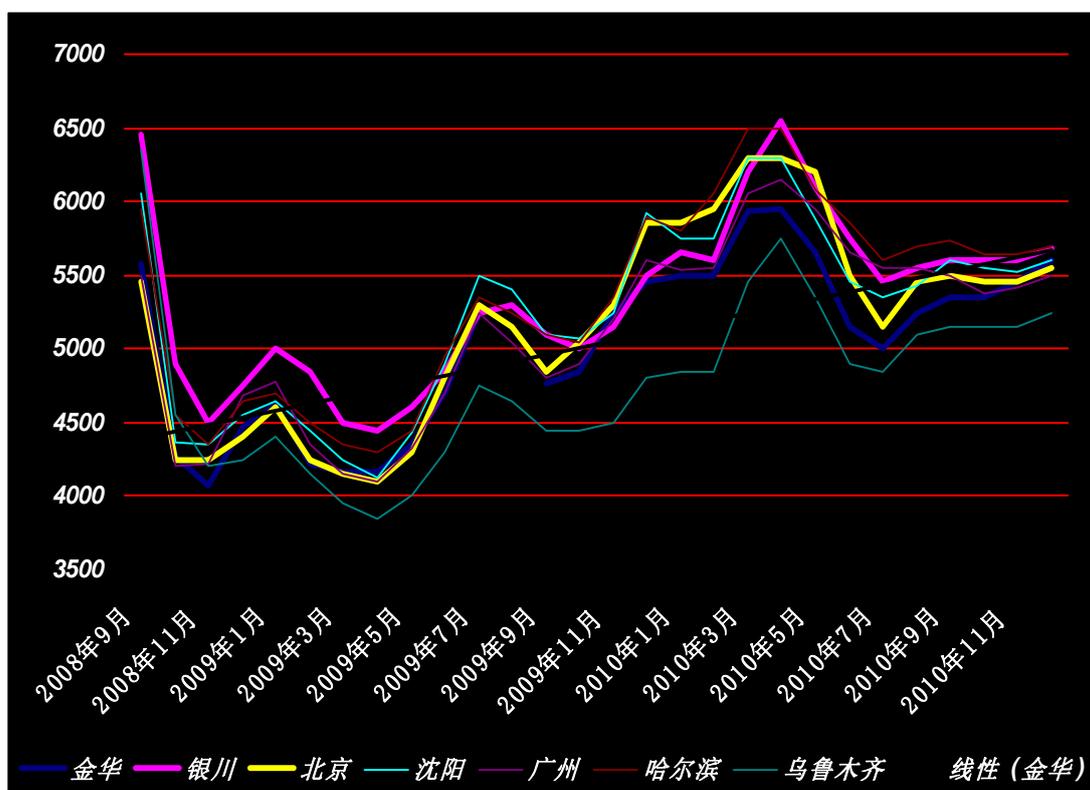


数据来源：数字水泥网，金元证券研究报告，东海证券研究报告，渤海证券研究报告

水泥为大宗商品，受制于运输距离等因素，销售具有很强的区域性。从上图看，因供需关系和运输距离不同，西北地区水泥价格普遍高于华东地区，尤其在2008年-2010年三季度期间，西北地区价格较华东地区高出约100-150元/吨，基本比华东地区高1/3，主要原因是西北水泥厂家相对较少，而华东地区水泥厂家众多，供应充足。虽然2010年第四季度华东地区因受限电限产等因素影响，水泥厂家供应明显不足，导致价格大幅上升。华东地区水泥价格总体要低于西北地区，公司水泥采购成本明显低于同行业上市公司。

③冷轧卷板价格行情区域比较

全国七个城市 1.0*1250*2500 冷轧卷板行情走势图如下：



数据来源：钢之家网站（www.steelhome.cn）及中国联合钢铁网（www.custeel.com）

从上图看，金华地区冷轧卷板价格水平除乌鲁木齐外，基本低于其他城市，主要原因是公司所处的华东地区钢铁厂家（如宝钢等）众多，经销商数较多，竞争较为充分，钢铁经销商选择余地较大，且运输便捷，运输距离短，因此采购成本相对较低。

(2) 产品市场销售区域优势

公司多年从事混凝土输水管道生产销售，在华东地区特别是浙江及周边省市的市场占有率较高，浙江省市场占有率排第一位，竞争优势明显。

公司报告期收入主要来自华东地区，而国统股份和青龙管业报告期内在华东地区均没有实现销售，收入主要来源地同为西北地区，竞争相对激烈。

(3) 报告期公司华东地区以外业务产品外送距离加长，运费相应增加，抬高了整体毛利率水平

PCCP 运费一般由卖方承担，卖方在报价时会综合考虑运费因素。公司省外生产基地建设较晚，尚未形成规模生产，因此报告期销往华东地区以外的产品(如郑州市生态水系输水工程、东莞市第六水厂一期输配水管道工程等长途工程提供的 PCCP 产品)主要在公司本部生产，产品外送距离大幅加长，运费大幅增加，而同行业上市公司 PCCP 业务外地布点时间较公司早，且运作时间较长，外地业务就近生产程度较公司高。2008 年-2009 年公司以运费为主的销售费用占营业收入的比例分别为 6.28%和 9.69%，同比国统股份高出 1.67%和 2.07%，同比青龙管业高出 0.37%和 2.93%。因此，在承接省外业务特别是合同数额较大项目报价时需着重考虑运费因素，相应抬高了整体毛利率水平。

(4) 报告期内，公司平均单个项目的订单规模小于同行业上市公司国统股份，而现阶段订单规模较小的项目往往竞争不充分，导致毛利率偏高

报告期内，公司 PCCP 业务与同行业上市公司特别是国统股份相比，呈现客户分散、单个合同订单数额较小的特点。与大订单、大项目相比，小订单竞争对手参与度小，竞争相对不充分，一般情况下招投标时参与方大多为当地一些企业，行业龙头企业参与较少，而且一些项目直接采用议标方式，产品售价相对较高，而成本变化较小，因而毛利率相对较高。

报告期公司 PCCP 毛利率高于同行业公司特别是国统股份主要有以下原因：(1) 公司在钢材、水泥等主要原材料采购方面具有明显的区域性成本优势；(2) 公司在华东地区具有相对的垄断优势，具有较大的定价权；(3) 报告期公司华东地区以外业务产品外送距离加长，运费相应增加，抬高了整体毛利率水平；(4) 报告期内，公司平均单个项目的订单规模小于同行业上市公司，特别是国统股份，而目前阶段订单规模较小的项目往往竞争不充分，导致毛利率偏高。

申报会计师认为：报告期内，在成本方面公司因所处区域具有明显的原材料采购优势，成本显著低于地处西北的两家同行业上市公司；在定价方面，公司产品主要销售市场在华东地区，由于公司具有一定的区域垄断竞争优势，同时公司的 PCCP 产品结构及其对应工程项目多为中小口径产品和总额较低的工程项目，竞争程度较低，公司具有较大的定价权；除此之外，相比同行业上市公司而言，因异地布局较晚，公司在报告期内远距离运输产品较多，运费增加也是公司毛利高于同行业上市公司的原因之一。得益于区域原材料采购成本优势和区域竞争优势，报告期内公司 PCCP 毛利率高于同行业上市公司具有合理性。

保荐机构认为：报告期内，在成本方面发行人因所处区域具有明显的原材料采购优势，成本显著低于地处西北的两家同行业上市公司；在定价方面，公司产品主要销售市场在华东地区，由于公司具有一定的区域垄断竞争优势，同时公司的 PCCP 产品结构及其对应工程项目多为中小口径产品和总额较低的工程项目，竞争程度较低，发行人具有较大的定价权；除此之外，相比同行业上市公司而言，因异地布局较晚，公司在报告期内远距离运输产品较多，运费增加也是公司毛利高于同行业上市公司的原因之一。报告期内发行人 PCCP 毛利率高于同行业上市公司具有合理性。

（四）经营业绩对主要原材料价格、产品销售价格变化的敏感性分析

报告期内，钢材（包括钢丝、薄板、承插口板）占公司营业成本的比例分别为 58.55%、53.74%、52.23%和 51.09%，水泥占公司营业成本的比例分别为 8.08%、9.92%、11.57%和 14.34%。钢材价格波动较大，尤其是 2008 年钢材采购价格的大幅波动，直接影响了公司成本控制及经营业绩的稳定增长。现就钢材、水泥单位采购价格和产品单位销售价格对净利润的影响进行敏感性分析：

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|---------|
| 钢材占营业成本比重 | 51.09% | 52.23% | 53.74% | 58.55% |
| 水泥占营业成本比重 | 14.34% | 11.57% | 9.92% | 8.08% |
| 净利润对钢材采购价格敏 | 2.13 | 1.71 | 1.72 | 5.67 |

| | | | | |
|----------------|------|------|------|-------|
| 感系数 | | | | |
| 净利润对水泥采购价格敏感系数 | 0.60 | 0.38 | 0.32 | 0.78 |
| 净利润对产品单位售价敏感系数 | 6.72 | 5.46 | 5.48 | 13.16 |

由上表可以看出，钢材、水泥采购单价与产品单位售价是净利润的敏感因素，其中：净利润对产品单位售价的敏感性>净利润对钢材、水泥采购单价的敏感性。以2010年为例，在销售数量、单位售价、其他费用（指利润表中除营业收入和营业成本外其他影响净利润的因素合计）等其他因素不变的情况下，若钢材采购单价每上涨10%，则净利润降低17.10%，若水泥采购单价每上涨10%，则净利润降低3.80%；在销售数量、钢材采购单价、其他费用等其他因素不变的情况下，若产品单位售价每上涨10%，则净利润上升54.60%。

（五）经营成果变动及原因分析

报告期内，公司经营成果明细如下：

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 |
|-------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 金额 (万元) | 同比增长 (%) | 金额 (万元) | 同比增长 (%) | 金额 (万元) | 同比增长 (%) | 金额 (万元) |
| 营业收入 | 13,624.58 | 19.04% | 32,086.16 | 20.53 | 26,620.52 | 17.87 | 22,584.72 |
| 营业成本 | 8,450.36 | 26.03% | 19,208.42 | 24.05 | 15,484.47 | -5.02 | 16,303.09 |
| 营业毛利 | 5,174.22 | 9.16% | 12,877.73 | 15.64 | 11,136.05 | 77.28 | 6,281.63 |
| 期间费用 | 3,495.63 | 10.95% | 7,200.22 | 17.68 | 6,118.37 | 38.22 | 4,420.59 |
| 营业外净收支 | 496.79 | 37.20% | 642.63 | 446.59 | 117.57 | -46.62 | 220.27 |
| 利润总额 | 2,102.57 | 13.73% | 5,909.22 | 18.66 | 4,980.09 | 211.79 | 1,597.24 |
| 所得税费用 | 330.81 | 14.79% | 930.09 | 4.36 | 891.24 | 146.17 | 362.04 |
| 净利润（归属于 母公司股东） | 1,771.76 | 13.54% | 4,979.12 | 21.77 | 4,088.85 | 226.15 | 1,253.68 |

注：公司2011年1-6月经营成果各项数据与2010年1-6月同期相比，均有较大增长，虽然都处于销售淡季，但2011年1-6月产销继续保持增长势头，经营业绩成长性明显。

报告期内，公司产销量快速增长，成本费用控制较好，毛利率保持较高水平，导致归属于母公司股东的净利润逐年快速增长，2009年、2010年归属于

母公司股东的净利润分别较上年同期增长 226.15%和 21.77%。

1、营业收入变动分析

营业收入变动分析详见本节“二、盈利能力分析”之“（一）公司营业收入分析”。

2、营业成本变动分析

（1）构成分析

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|--------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 主营业务成本 | 8,425.31 | 99.71 | 19,157.05 | 99.73 | 15,465.10 | 99.87 | 16,178.56 | 99.23 |
| 其他业务成本 | 25.05 | 0.29 | 51.37 | 0.27 | 19.37 | 0.13 | 124.53 | 0.77 |
| 合 计 | 8,450.36 | 100.00 | 19,208.42 | 100.00 | 15,484.47 | 100.00 | 16,303.09 | 100.00 |

巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃已于 2008 年 11 月转让，为便于分析，考虑剔除巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃后的报告期营业成本情况如下：

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|--------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) | 金额 (万元) | 比例 (%) |
| 主营业务成本 | 8,425.31 | 99.71 | 19,157.05 | 99.73 | 15,465.10 | 99.87 | 12,691.70 | 99.03 |
| 其他业务成本 | 25.05 | 0.29 | 51.37 | 0.27 | 19.37 | 0.13 | 124.53 | 0.97 |
| 合 计 | 8,450.36 | 100.00 | 19,208.42 | 100.00 | 15,484.47 | 100.00 | 12,816.23 | 100.00 |

营业成本由主营业务成本和其他业务成本构成，报告期内主营业务成本的比重均比较稳定，维持在 99%左右。

（2）主营业务成本分析

报告期内，剔除巨龙商品混凝土和巨龙钢化玻璃后，公司主营业务收入和主营业务成本情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 |
|-----|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 金额 (万元) | 同比增 长 (%) | 金额 (万元) | 同比增 长 (%) | 金额 (万元) | 同比增 长 (%) | 金额 (万元) |

| | | | | | | | |
|--------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|
| 主营业务收入 | 13,571.86 | 18.98 | 31,967.48 | 21.22 | 26,371.07 | 49.99 | 17,582.28 |
| 主营业务成本 | 8,425.31 | 26.13 | 19,157.05 | 23.87 | 15,465.10 | 21.85 | 12,691.70 |

2009 年主营业务成本增长幅度低于主营业务收入增长幅度 28.14 个百分点，主要原因：一是 2009 年材料成本较 2008 年大幅回落，直接导致了单位产品变动成本的下降；二是规模效应逐步显现，导致了产品单位固定成本的下降；三是 2009 年狠抓生产管理，单位产品耗用的原材料减少，产品成本下降。

2010 年主营业务成本增长幅度高出主营业务收入增长幅度 2.65 个百分点，主要原因系 2010 年公司根据市场行情，适时调整价格政策，部分主要产品的销售单价 2010 年度较 2009 年度有所下降所致。

2011 年 1-6 月主营业务成本增长幅度高出主营业务收入增长幅度 7.15 个百分点，主要原因系 2011 年上半年主要原材料水泥、钢材采购价格上涨，导致产品成本上升所致。

报告期内，公司营业成本构成比例如下：

| 年度 | 直接材料 | | | | | 人工费用 | 制造费用 | 合计 |
|--------------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|---------|
| | 钢材 | 水泥 | 砂石 | 其他 | 小计 | | | |
| 2011 年 1-6 月 | 51.09% | 14.34% | 6.51% | 1.59% | 73.53% | 6.72% | 19.75% | 100.00% |
| 2010 年度 | 52.23% | 11.57% | 5.46% | 6.68% | 75.94% | 4.37% | 19.69% | 100.00% |
| 2009 年度 | 53.74% | 9.92% | 4.72% | 7.46% | 75.84% | 4.46% | 19.70% | 100.00% |
| 2008 年度 | 58.55% | 8.08% | 2.70% | 4.82% | 74.15% | 4.00% | 21.85% | 100.00% |

报告期各期成本构成中，直接材料、人工费用和制造费用的比重相对稳定，波动幅度较小。从各期直接材料比重分析来看，2008 年由于钢材采购价格处于高位，因此钢材比重较高，2009 年钢材价格有所回落，钢材比重也相应有所下降；报告期水泥价格平稳上涨，导致水泥比重逐年上升。报告期内制造费用比重逐年下降，主要系生产规模逐年扩大，生产效率得以提高，产量逐年提高，导致制造费用的分摊率下降。

3、期间费用分析

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | |
|-----|--------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 金额 (万元) | 占营业 收入 | 金额 (万元) | 占营业 收入 | 金额 (万元) | 占营业 收入 | 金额 (万元) | 占营业 收入 |

| | | 比例 | | 比例 | | 比例 | | 比例 |
|------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 销售费用 | 1,254.45 | 9.21% | 3,371.44 | 10.51% | 2,579.04 | 9.69% | 1,417.59 | 6.28% |
| 管理费用 | 1,450.08 | 10.64% | 2,605.89 | 8.13% | 2,253.26 | 8.47% | 1,226.06 | 5.43% |
| 财务费用 | 791.11 | 5.81% | 1,222.89 | 3.81% | 1,286.07 | 4.84% | 1,776.94 | 7.87% |
| 合计 | 3,495.64 | 25.66% | 7,200.22 | 22.44% | 6,118.37 | 23.00% | 4,420.59 | 19.58% |

(1) 销售费用

销售费用主要包括运输费、销售人员职工薪酬、业务招待费、差旅费等，其中以运费为主。

报告期公司销售费用率情况如下：

| 项 目 | 2011年1-6月 | | 2010年度 | | 2009年度 | | 2008年度 | |
|-----------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 (万元) | 占营业收入比例 | 金额 (万元) | 占营业收入比例 | 金额 (万元) | 占营业收入比例 | 金额 (万元) | 占营业收入比例 |
| 销售费用 | 1,254.45 | 9.21% | 3,371.44 | 10.51% | 2,579.04 | 9.69% | 1,417.59 | 6.28% |
| 其中：运费 | 961.68 | 7.05% | 2,447.46 | 7.63% | 1,922.57 | 7.22% | 1,171.75 | 5.19% |
| 运费占销售费用比重 | 76.66% | - | 72.60% | - | 74.54% | - | 82.65% | - |

2009年、2010年及2011年1-6月销售费用率高于2008年，主要是运费大幅增加所致。报告期内，运费是销售费用的主要构成部分，2008年-2011年1-6月运费占销售费用的比重分别为82.65%、74.54%、72.60%和76.66%。

2009年、2010年及2011年1-6月运费占营业收入的比例高于2008年的原因：

1) 产品结构调整，PCCP销售比重提高

2008年—2011年1-6月PCCP的销售比重分别为49.67%、73.60%、73.78%和74.92%，由于PCCP体积大、重量重，单车货运量较RCP、自应力管小，因此单位运费明显增加。

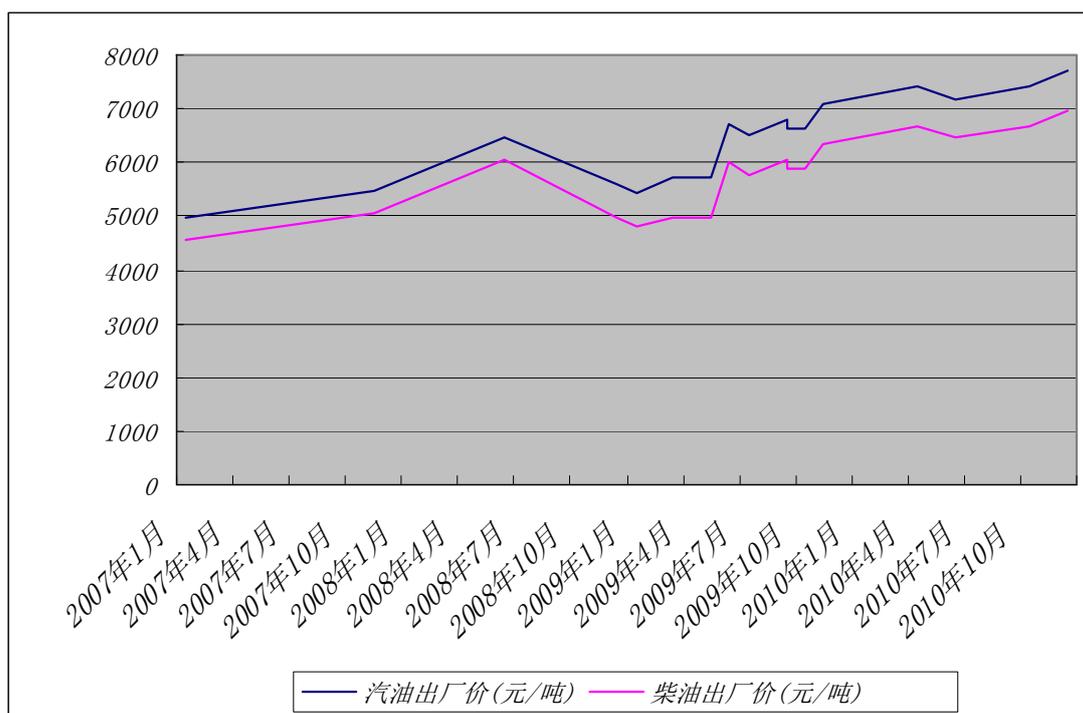
2) 公司市场区域不断扩大，运输距离加长

公司2008年销售区域基本集中在华东地区。2009年以来，公司华东地区以外的市场开拓较好，2009年—2011年1-6月华东地区以外的销售份额提高，分别达到24.52%、26.51%和30.28%。随着公司陆续为郑州市生态水系输水工

程、东莞市第六水厂一期输配水管道工程、重庆市井研县工业园区供水工程、江西省萍乡市山口岩水利枢纽供水工程等长途工程提供 PCCP 产品，产品运输距离大幅加长，运费因此大幅增加，运费占营业收入的比重亦不断提高。

3) 汽油、柴油价格上涨

国内汽油、柴油出厂价走势图如下：



数据来源：WIND 资讯

从上图看，汽油、柴油价格一路上涨，单位运费亦相应上升。

同行业上市公司销售费用率情况如下：

| 销售费用率 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|-------|-----------|--------|--------|--------|
| 国统股份 | 10.13% | 6.57% | 7.62% | 4.61% |
| 青龙管业 | 5.16% | 7.85% | 6.76% | 5.91% |

2009年、2010年公司销售费用率高于同行业上市公司，主要原因：

1) 生产和销售区域不同

公司销售区域不断扩大，较多外地长途业务在公司本部生产及发送，单位运费不断提高，通过就近生产节约成本的效应不如同行业上市公司明显。

2) 产品结构不同

报告期内，公司产品结构与同行业上市公司特别是国统股份相比，呈现PCCP业务管径较小、客户分散、单个合同订单数额较小但订单份数较多等特点，需要配备相对较多的营销人员，日常销售运营费用增加，致使销售费用较高。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用占同期营业收入的比重分别为 5.43%、8.47%、8.13%和 10.64%。

2009 年公司管理费用较 2008 年增加 1,027.21 万元，增幅 83.78%，2009 年管理费用率较 2008 年高出 3.04 个百分点，主要原因：①公司近年来重视技术创新，不断加大研发投入，研发费增加；②2009 年新设了江西巨龙，以及重庆巨龙和福建巨龙业务逐渐开展，管理费用大幅提高，2009 年新增管理费用 208.75 万元；③经营规模扩大，管理人员增加，人工成本、办公费及业务招待费等增加。

2010 年管理费用较 2009 年增加 352.63 万元，增幅为 15.65%，主要原因是研发费用投入增加以及因公司经营规模扩大，管理人员人数及人均工资水平增加引起职工薪酬支出增加所致。

2011 年 1-6 月管理费用率为 10.64%，较 2010 年高出 2.51 个百分点，主要原因是公司上半年为销售淡季，营业收入较低，且研发费用投入较多，达 440.86 万元，导致了上半年管理费用率偏高。

同行业上市公司管理费用率情况如下：

| 管理费用率 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 国统股份 | 13.42% | 6.89% | 8.11% | 7.14% |
| 青龙管业 | 7.13% | 7.08% | 5.68% | 5.52% |

2009 年、2010 年公司管理费用率略高于同行业上市公司，主要原因：①较国统股份和青龙管业，公司规模相对较小；②公司重视研发工作，2009 年、2010 年分别在管理费用中列支的研发投入 787.96 万元、966.93 万元，分别占当年管理费用的比重为 34.96%和 37.11%；③产品结构不同。公司同行业上市

公司特别是国统股份相比，PCCP 业务呈现管径较小、客户分散、单个合同订单数额较小但订单份数较多等特点，配备的管理人员相对较多，增加管理人员开支，致使管理费用较高。

(3) 财务费用

报告期内，公司财务费用分别为 1,776.94 万元、1,286.07 万元、1,222.89 万元和 791.11 万元，其占营业收入的比例分别为 7.87%、4.83%、3.81%和 5.81%。

2009 年公司财务费用较 2008 年减少 490.87 万元，主要系通过股权融资，改善资本结构，缩小了贷款规模，且 2009 年总体利率水平较 2008 年低，利息支出大幅下降所致。

同行业上市公司财务费用率情况如下：

| 财务费用率 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 国统股份 | 5.31% | 1.89% | 2.40% | 2.69% |
| 青龙管业 | -0.97% | 0.26% | 1.05% | 1.66% |

公司财务费用率较同行业上市公司偏高，主要原因是较多采用银行贷款方式取得业务扩张所需资金，利息支出较多。2009 年以后，随着经营规模和业绩规模的增长，财务费用率大幅下降。2011 年以后，因生产经营的需要，银行贷款增长幅度较快，利率较 2010 年有所提高，财务费用率略有上升。

4、资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失系应收款项计提的坏账准备。坏账准备按照公司坏账政策计提，符合会计政策的稳健性，详见本节“一、财务状况分析”之“（一）资产的构成及结构分析”之“3、主要资产减值准备提取情况”。

5、投资收益

报告期内，公司合并财务报表范围以外的投资收益情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|-------------|--------------|---------|---------|-----------|
| 成本法核算的长期股权投 | - | - | - | 82,298.50 |

| | | | | |
|------------------|----------|----------|-------------------|---------------------|
| 投资收益 | | | | |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | - | - | 17,350.53 | -17,350.53 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | - | - | 1,710,491.24 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | - | - | 101,468.93 | - |
| 合 计 | - | - | 118,819.46 | 1,775,439.21 |
| 占利润总额的比重 | - | - | 0.24% | 11.12% |

2008 年投资收益 177.54 万元，包括：①转让巨龙商品混凝土、巨龙钢化玻璃和巨龙投资等 100%股权和白龙桥加油站 49%的股权，取得处置长期股权投资产生的投资收益 171.05 万元；②收金华市区农村信用合作联社投资分红 8.23 万元；③按权益法核算享有红旗巨龙建材 2008 年损益-1.74 万元。

2009 年投资收益 11.88 万元，包括：①转让红旗巨龙建材 45%股权收益 1.74 万元；②银行理财产品投资收益 10.15 万元。

报告期内，公司合并财务报表范围以外的投资收益金额较小，对经营成果无重大影响。

6、营业外收支项目

报告期内，公司营业外收入主要为政府补助等。

报告期内，政府补助占营业外收入的比重分别为 21.49%、68.69%、99.94% 和 99.52%，获得的政府补助明细如下：

| 2011 年 1-6 月 | | |
|----------------|--------------|-------------------|
| 项 目 | 金 额（元） | 补 助 批 文 |
| 重点优势工业企业扶持政策资金 | 1,767,200.00 | 金政发[2008]103 号 |
| 十佳重点优势工业企业奖励 | 300,000.00 | 金政发[2008]104 号 |
| 技术改造专项资金 | 930,000.00 | 豫原科工政[2011]第 6 号 |
| 土地使用税减免 | 929,022.52 | 浙地税政[2010]12262 号 |
| 房产税减免 | 617,459.03 | 金地税减[2010]879 号 |
| 节能降耗专项资金 | 110,000.00 | 金政发(2008)11 号 |
| 技术创新资金 | 100,000.00 | 金市科字[2011]1 号 |
| 工业综合实力十强企业专项奖励 | 80,000.00 | 婺经贸[2011]3 号 |

| | | |
|----------------|---------------------|--------------------------------|
| 财政贡献十强企业专项奖励 | 100,000.00 | |
| 亩产税收十强企业专项奖励 | 50,000.00 | |
| 纳税专项奖励 | 20,000.00 | 信办字[2011]15号 |
| 项目专项补助 | 65,007.00 | 信府办抄字[2011]171号 |
| 发明专利授权补助 | 4,000.00 | 浙政发[2001]45 |
| 专利专项资金 | 50,000.00 | 金市科字[2011]3号 |
| 企业优秀科技人才奖励 | 10,000.00 | 婺区政办[2010]67号 |
| 人才开发先进单位奖励 | 20,000.00 | 婺区政办[2010]67号 |
| 园林式单位专项奖金 | 10,000.00 | 金政发[2011]14号 |
| 小 计 | 5,162,688.55 | |
| 2010 年度 | | |
| 项 目 | 金 额（元） | 补 助 批 文 |
| 市重点优势企业扶持资金 | 3,034,700.00 | 金政发[2008]104号 |
| 项目建设奖励 | 1,000,000.00 | 信府办抄字[2010]62号 |
| 工业发展专项资金 | 800,000.00 | 渝财企[2010]310号、渝经信投资[2010]151号 |
| 优秀工业新产品新技术财政奖励 | 300,000.00 | 浙财企[2010]399号 |
| 水利建设专项资金减免 | 263,983.43 | 浙地税函[2009]280号、浙地税政[2010]6626号 |
| 纳税大户奖 | 250,000.00 | 婺区抄告单[2010]104号 |
| 节能降耗资助金 | 20,000.00 | |
| 环境管理体系财政补助 | 20,000.00 | |
| 技术创新奖 | 200,000.00 | 金市科字[2010]8号 |
| 技术创新专项资金 | 80,000.00 | 金市科字[2010]8号 |
| 技术进步资助金 | 160,000.00 | 金经技术[2010]133号 |
| 纳税大户奖 | 150,000.00 | 婺区委[2007]31号 |
| 提升产品质量专项奖励 | 110,000.00 | |
| 国家高新技术企业专项奖励 | 100,000.00 | |
| 高新技术研发中心补贴 | 50,000.00 | |
| 科学技术奖 | 30,000.00 | 金市科字[2009]64号 |
| 产品开发和技术改造专项资金 | 106,800.00 | 荣昌委发 2007-45号 |
| 小火电机组关停补助基金 | 85,000.00 | 浙财企[2010]97号 |
| 科技项目补助经费 | 60,000.00 | 婺区科[2010]15号 |
| 惠企扶持奖励资金 | 33,000.00 | 仙委[2010]47号 |

| | | |
|----------------------|---------------------|-----------------|
| 专利补助资金 | 4,000.00 | 金市科字[2010]36号 |
| 小 计 | 6,857,483.43 | |
| 2009 年度 | | |
| 项 目 | 金额（元） | 补助批文 |
| 市区重点优势工业企业扶持资金 | 1,000,000.00 | 金政发[2008]104号 |
| 婺城区财政局扶贫补助 | 70,000.00 | 浙财健字[20098]259号 |
| 科技项目经费 | 60,000.00 | 婺区科[2009]21号 |
| 省科技型企业专项补助 | 30,000.00 | 婺区委[2007]31号 |
| 人才开发先进单位奖金 | 20,000.00 | 婺区委[2007]31号 |
| 农民工专项奖金 | 5,000.00 | 婺区委[2007]31号 |
| 企业人才引进专项补贴 | 5,000.00 | 婺区委[2007]31号 |
| 小 计 | 1,190,000.00 | |
| 2008 年度 | | |
| 项 目 | 金额（元） | 补助批文 |
| 金华市区工业企业技术改造专项补助资金 | 910,000.00 | 金经投资[2008]176号 |
| 优秀企业科技人才奖励 | 10,000.00 | 婺区政办[2007]91号 |
| 人才开发先进企业奖励 | 20,000.00 | 婺区政办[2007]91号 |
| 气动振动预应力一阶段压力,成型技术补助款 | 20,000.00 | 婺区科[2008]22号 |
| 小 计 | 960,000.00 | |

2008年政府补助占营业外收入的比例较低，主要是除政府补助外，其他来源的营业外收入金额较大，2008年12月公司将部分土地使用权及房屋建筑物分别转让给巨龙商品混凝土和巨龙控股（详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人资产重组情况”），产生无形资产处置利得347.25万元、固定资产处置利得2.12万元。

报告期内，公司营业外支出主要为水利建设专项资金、非流动资产处置损失等。2008年营业外支出226.39万元，占当期归属于母公司股东的净利润的比重为18.06%，主要是除支付水利建设基金18.25万元外，公司因拆除部分无使用价值的房屋建筑物和巨龙商品混凝土出售砼泵车分别产生固定资产处置损失91.92万元和85.20万元。

7、所得税费用影响分析

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 1-6 月 | 2010 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|--------------|--------------|----------|----------|----------|
| 利润总额 | 2,102.57 | 5,909.22 | 4,980.09 | 1,597.24 |
| 减：所得税费用 | 330.81 | 930.09 | 891.24 | 362.04 |
| 净利润 | 1,771.76 | 4,979.12 | 4,088.85 | 1,235.19 |
| 所得税费用占利润总额比例 | 15.73% | 15.74% | 17.90% | 22.67% |
| 公司适用税率 | 15.00% | 15.00% | 15.00% | 25.00% |

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月公司所得税费用占利润总额比例与公司执行的税率基本相当。

公司所得税优惠政策详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“四、报告期采用的主要会计政策和会计估计”之“（十六）主要税收政策”。

8、净利润分析

2008 年-2010 年公司净利润分别为 1,235.19 万元、4,088.85 万元和 4,979.12 万元，复合增长率为 100.78%。2011 年 1-6 月净利润 1,771.76 万元，较上年同期增长 13.54%。

（1）报告期净利润增长较快的主要原因

- 1) 行业景气度不断提高，公司产销规模逐年扩大，收入增长较快；
- 2) 公司发挥原材料采购区位优势 and 区域竞争优势，毛利率除 2008 年有所下降外持续保持较高水平，2009 年—2011 年 1-6 月综合毛利率分别为 41.36%、40.07%和 37.92%，盈利能力较强。

（2）报告期净利润持续快速增长的具体因素

2008 年净利润较 2007 年增长的主要原因：发行人主营业务收入增长以及非经常性损益增加。

2009 年净利润较 2008 年增长的主要原因：发行人主营业务收入增长、因产品结构变化和原材料价格变化等引起的毛利率提高以及实际所得税税率降低。

2010 年净利润较 2009 年增长的主要原因：发行人主营业务收入增长、非

经常性损益增加以及实际所得税税率降低。

2011年1-6月净利润较2010年1-6月增长的主要原因：发行人主营业务收入增长以及非经常性损益增加。

申报会计师认为：报告期公司营业收入、净利润增长较快的主要原因系PCCP业务的大幅增长。得益于国家不断增加基础设施建设投入，尤其是2008年下半年，为应对国际金融危机，国家及时出台了4万亿元投资计划，各地政府也根据实际情况出台经济刺激计划，有力促进了基础设施的投入，拉动了节能建材产品及PCCP的需求，给PCCP行业发展带来良好的外部环境。公司抓住这一机遇，及时调整产品结构，集中精力做大PCCP产销规模，拓展市场销售区域。使公司营业收入得到较快的增长。同时，公司充分发挥区域优势，保持较高的毛利率水平，使净利润也得到较快的增长。报告期内公司业绩大幅增长是合理的。

保荐机构认为：报告期，发行人在行业景气度高和国家产业政策支持背景下，积极实施产品结构调整，重点发展PCCP业务，实施重点区域战略布局，产品销售区域不断扩大，产销规模逐年提高，产能利用率保持较高水平，营业收入快速增长。同时，公司充分发挥区域优势，产品毛利率保持较高水平，销售规模逐年提高，净利润规模相应提高。报告期内公司业绩增长具有合理性。

（六）非经常性损益对净利润的影响

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益 | 22,161.02 | -32,372.66 | 369,813.88 | 3,249,694.21 |
| 计入当期损益的政府补助 | 5,162,688.55 | 6,857,483.43 | 1,190,000.00 | 960,000.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - | 1,110,510.00 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | - | 3,143,334.00 |
| 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 | - | - | 128,847.25 | -27,378.32 |

| | | | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | -80,005.27 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -85,779.43 | -49,756.21 | -89,523.12 | -70,238.09 |
| 小 计 | 5,099,070.14 | 6,775,354.56 | 1,519,132.74 | 8,365,921.80 |
| 减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示） | 876,791.58 | 1,126,694.55 | 247,127.28 | 2,325,523.14 |
| 少数股东损益 | | | - | - |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额 | 4,222,278.56 | 5,648,660.01 | 1,272,005.46 | 6,040,398.66 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 17,717,579.06 | 49,791,215.57 | 40,888,464.50 | 12,536,845.16 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13,495,300.50 | 44,142,555.56 | 39,616,459.04 | 6,496,446.50 |
| 非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例 | 23.83% | 11.35% | 3.11% | 48.18% |

2008年、2009年、2010年和2011年1-6月非经常性损益分别为604.04万元、127.20万元、564.87万元和422.23万元，分别占净利润的比例为48.18%、3.11%、11.35%和23.83%。

报告期内，公司非经常性损益的大额构成项目分析如下：

1、非流动资产处置损益

2008年，公司非流动资产处置的明细构成如下：

| 项 目 | 金 额（元） |
|----------------------|---------------------|
| 固定资产处置利得[注 1] | 21,211.58 |
| 无形资产处置利得[注 1] | 3,472,549.22 |
| 固定资产处置损失[注 1] | -1,954,557.83 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益[注 2] | 1,710,491.24 |
| 合 计 | 3,249,694.21 |

注 1：具体内容详见本节“二、盈利能力分析”之“（五）经营成果变动及原因分析”之“6、营业外收支项目”。

注 2：具体内容详见本节“二、盈利能力分析”之“（五）经营成果变动及原因分析”之“5、投资收益”。

2、计入当期损益的政府补助

报告期内，公司获得的政府补助明细详见本节“二、盈利能力分析”之“（五）经营成果变动及原因分析”之“6、营业外收支项目”。

3、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费

2008年公司向金华市婺城新城区建设指挥部拆出资金1,000万元，收取资金占用费111.05万元。

4、委托他人投资或管理资产的损益

单位：元

| 项 目 | 2008 年度 |
|----------------|--------------|
| 巨龙钢化玻璃经营承包费收入 | 476,667.00 |
| 巨龙商品混凝土经营承包费收入 | 2,666,667.00 |
| 合 计 | 3,143,334.00 |

5、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响

2009年12月公司被认定为高新技术企业，2009年度适用的企业所得税税率由25%变更为15%，导致2008年末已存在但尚未在2009年度消除影响的暂时性差异所确认的递延所得税资产减少，该项因适用税率发生变化而导致2009年度递延所得税费用增加的金额80,005.27元列为非经常性损失。

三、现金流量分析

报告期内，公司经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量净额如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生现金流量净额 | -3,100.15 | 3,783.84 | 7,210.04 | 3,428.93 |
| 投资活动产生现金流量净额 | -2,649.57 | -7,053.82 | -2,712.92 | -2,059.86 |
| 筹资活动产生现金流量净额 | 2,919.77 | 3,201.09 | -1,320.30 | -1,655.13 |

| | | | | |
|--------------|-----------|----------|----------|---------|
| 现金及现金等价物净增加额 | -2,829.95 | -68.89 | 3,176.82 | -286.06 |
| 现金及现金等价物余额 | 990.16 | 3,820.12 | 3,889.00 | 712.19 |

（一）经营活动产生的现金流量分析

1、公司经营活动产生的现金流入与营业收入匹配分析

单位：万元

| 财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 营业收入 | 13,624.58 | 32,086.16 | 26,620.52 | 22,584.72 |
| 经营活动现金流入 | 15,862.70 | 39,708.84 | 29,473.30 | 21,168.49 |
| 经营活动现金流入占营业收入的比例 | 116.42% | 123.76% | 110.72% | 93.73% |

报告期内，公司经营活动现金流入逐年增加，与营业收入的匹配情况较好。

2、经营活动产生的现金净流量与净利润的匹配分析

报告期内，公司经营活动现金净流量情况以及与净利润的匹配情况如下：

单位：万元

| 财务指标 | 2011年1-6月 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度 |
|---------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流入小计 | 15,862.70 | 39,708.84 | 29,473.30 | 21,168.49 |
| 经营活动现金流出小计 | 18,962.85 | 35,925.00 | 22,263.26 | 17,739.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,100.15 | 3,783.84 | 7,210.04 | 3,428.93 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,771.76 | 4,979.12 | 4,088.85 | 1,253.68 |
| 占比 | -174.97% | 75.99% | 176.33% | 273.51% |

2008年-2010年经营活动产生的现金流量净额占净利润的比率较高，说明公司盈利质量较好，公司经营活动现金流量与当期净利润匹配较好，其主要原因是2008年-2010年营业收入持续增长，货款回笼较好，以及较好地利用供应商商业信用，经营活动产生的现金流量净额保持合理水平。

2011年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是受季节性销售影响所致：（1）为下半年的生产提前做准备，上半年采购支出较多，其中：①本期因子公司福建巨龙、重庆巨龙生产经营和江西巨龙、河南巨龙试生产所需，

原材料及库存商品相应增加，存货增加导致经营活动现金流出增加；②为获得采购优惠，适当提前付款时间，因经营性应付项目的减少导致经营活动现金流出增加。（2）上半年为销售淡季，销售实现及现金流入较少。上述两方面因素的共同作用导致了2011年1-6月经营活动产生的现金流量净额为负数。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因：为满足市场需求，提高和优化产能，逐年加大了投资力度，包括新增公司本部厂房和机器设备投资建设，以及在福建、重庆、江西、河南等地设立公司增加投入所致。报告期内的投资情况详见本节“四、资本性支出分析”之“（一）报告期内重大资本性支出”。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

2008年、2009年公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要原因：

2008年筹资活动产生的现金流量净额为-1,655.13万元，当期新增银行借款3,950万元，归还了关联方及外单位资金拆借款4,928.68元所致。

2009年筹资活动产生的现金流量净额为-1,320.33万元，主要原因是2009年公司通过两次股权融资，筹集资金4,464万元，减少了贷款规模，期末银行借款较上期期末减少3,300万元，同时当期归还巨龙控股等资金拆借款1,013.13万元和支付贷款利息1,471.20万元。

2010年和2011年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额为正，主要原因是资本性支出增加及生产规模的扩大，对资金的需求增加，银行贷款规模相应增加所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要是根据发展规划，增加了扩大规模所需的固定资产、无形资产和其他长期资产，支付的资金分别为5,984.96万元、

4,226.86 万元、7,068.68 万元和 2,658.07 万元。

报告期内，购置土地使用权明细：

| 权利主体 | 土地使用权地址 | 取得时间 | 面积 (m ²) | 金额 (万元) | 用途 |
|------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|----|
| 福建巨龙 | 福建仙游枫亭工业园区 | 2008 年 10 月 29 日 | 37,985.60 | 411.93 | 工业 |
| | 福建仙游枫亭工业园区 | 2009 年 5 月 13 日 | 34,956.80 | 339.19 | 工业 |
| 重庆巨龙 | 重庆荣昌工业园区 | 2009 年 3 月 12 日 | 33,235.00 | 314.38 | 工业 |
| 重庆巨龙 | 重庆荣昌工业园区 | 2010 年 8 月 17 日 | 38,459.00 | 479.93 | 工业 |
| 江西巨龙 | 江西信丰县工业园集友路 | 2010 年 4 月 29 日 | 30,544.90 | 270.55 | 工业 |
| 河南巨龙 | 河南原阳县黄河大道产业聚集区 | 2010 年 7 月 19 日 | 102,248.51 | 840.84 | 工业 |
| | 合 计 | | 277,429.81 | 2,656.82 | |

报告期内，新增房屋建筑物明细：

| 单 位 | 金额 (万元) | 备 注 |
|------|-----------------|------------------------------------|
| 本公司 | 1,604.20 | 本公司 1 号、2 号、8 号、11 号厂房的扩建和新综合楼的建造等 |
| 福建巨龙 | 1,656.99 | 厂区建设 |
| 重庆巨龙 | 1,375.75 | 厂区建设，包括二期工程仍处于在建阶段（本次发行募集资金投资项目） |
| 江西巨龙 | 479.12 | 厂区建设，仍处于在建阶段（本次发行募集资金投资项目） |
| 河南巨龙 | 2,218.69 | 厂区建设，仍处于在建阶段（本次发行募集资金投资项目） |
| 小 计 | 7,334.75 | |

报告期内，新增购置专用设备明细：

| 单 位 | 金额 (万元) | 备 注 |
|------|----------|--|
| 本公司 | 3,287.72 | 主要是各类制管设备，包括钢模、水压机、水泥罐等 |
| 福建巨龙 | 1,361.93 | 新生产线投入 |
| 重庆巨龙 | 1,120.00 | 新生产线投入，包括本次发行募集资金投资项目专用设备投入 517.50 万元 |
| 江西巨龙 | 350.34 | 新生产线投入（本次发行募集资金投资项目） |
| 河南巨龙 | 1,098.27 | 新生产线投入（本次发行募集资金投资项目） |

| | |
|-----|----------|
| 小 计 | 7,218.26 |
|-----|----------|

报告期内，公司营业收入分别为 22,584.72 万元、26,620.52 万元、32,086.16 万元和 13,624.58 万元，归属于母公司股东的净利润分别为 1,253.68 万元、4,088.85 万元、4,979.12 万元和 1,771.76 万元，营业收入和净利润稳步增长，报告期内资本性支出提高了公司盈利能力。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至 2011 年 6 月 30 日，发行人未来可预见的资本性支出主要为与募集资金项目有关的投资（详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的相关内容）。

五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司的主要财务优势

1、产销规模不断扩大，市场开拓能力和抗风险能力不断增强

本公司作为混凝土输水管道的主要生产企业，随着产销规模的逐年扩大，市场开拓能力和抗风险能力不断增强。

2、主营业务突出，盈利能力较强

报告期内，公司 PCCP 销售收入逐年快速增长，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-6 月 PCCP 销售收入分别同比增长 164.33%、77.66%、21.52% 和 15.79%，并且近年来占主营业务收入的比重持续上升，从 2008 年的 49.67% 上升至 2011 年的 73.78% 和 2011 年 1-6 月的 74.92%，PCCP 毛利率维持较高水平，报告期除 2008 年外毛利率水平平均维持在 38%—42% 之间，盈利能力较强。

3、成本控制能力较强

公司利用区位优势、规模采购和运输距离短等有利条件能够以较低的成本获得所需的原材料，不断加强成本管理，成本控制能力较强。

（二）公司面临的主要财务困难

公司正处在成长期，受行业特性的影响，资本性支出大，营运资金需求大，凸显了公司的资金瓶颈。公司与同行业上市公司国统股份、青龙管业相比，资金来源单一，主要依靠自身积累、商业信用和银行短期借款，缺乏长期融资渠道，急需拓宽融资渠道，通过股权融资等改善资本结构，满足迅速扩张的资金需求。

（三）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

1、国家“十二五”期间水利建设投资持续增加，PCCP 市场容量不断扩大，为公司持续发展奠定了基础

中共中央、国务院《关于加快水利改革发展的决定》（中发[2011]1 号）指出，水是生命之源、生产之要、生态之基。兴水利，除水害，事关人类生存、经济发展、社会进步，历来是治国安邦的大事。促进经济长期平稳较快发展和社会和谐稳定，夺取全面建设小康社会新胜利，必须下决心加快水利发展，切实增强水利支撑保障能力，实现水利资源可持续利用。近年来我国频繁发生的严重水旱灾害，造成重大生命财产损失，暴露出农田水利等基础设施十分薄弱，必须大力加强水利建设。

根据 2010 年 12 月中央经济工作会议和水利部党组扩大会议精神，在“十二五”期间，我国要突出抓好水利基础设施建设，国家固定资产投资要把水利建设放在重要位置，农村节水灌溉、农村用水安全、城市供水和污水处理系统建设、水污染防治等都将作为“十二五”期间水利规划重点支持的领域。据预计，“十二五”期间水利投资将会全面提速，未来五年的水利投资有望达到 8,000-9,000 亿元；节水灌溉项目总投资在未来十年至少达到 3,000 亿元；污水处理领域会有超过 1 万亿元的投资空间。因此，PCCP 等混凝土输水管道的需求将随之增加，未来几年我国 PCCP 行业的需求量将保持高速增长。

2011 年 7 月初，中央水利工作会议胜利召开，会议强调加快水利改革发展，是事关中国社会主义现代化建设全局和中华民族长远发展重大而紧迫的战略任务，是保障国家粮食安全的迫切需要，是转变经济发展方式和建设资源节约型、

环境友好型社会的迫切需要,是保障和改善民生、促进社会和谐稳定的迫切需要,是应对全球气候变化、增强抵御自然灾害综合能力的迫切需要。会议确定了中国加快水利改革发展的主要目标,力争通过 5 年到 10 年努力,从根本上扭转水利建设明显滞后局面。到 2020 年,基本建成防洪抗旱减灾体系、水资源合理配置和高效利用体系、水资源保护和河湖健康保障体系、有利于水利科学发展的体制机制和制度体系。

2、报告期公司营业收入逐年增加,采取多种措施提高项目承接能力,目前合同订单储备较好,为公司持续发展打下了良好的基础和提供了有力保障

公司营业收入持续快速增长,规模逐年扩大,保持良好的发展势头。报告期内通过设立大项目招投标部和进一步落实营销责任制等措施,项目承接能力有了较大的提高。目前合同订单储备较好,2010 年和 2011 年 1-6 月分别签署销售合同 60,746.12 万元和 15,988.19 万元,截至 2011 年 6 月 30 日,合同尚未履行金额为 37,738.23 万元。

3、随着子公司陆续建成投产,生产规模及销售规模将迅速扩大,为公司未来持续发展奠定稳固的基石

目前公司实现的销售收入主要体现在公司本部,随着各子公司的陆续建成投产,生产规模及销售规模将会持续扩大,削弱钢材等主要原材料价格上涨的不利影响,同时可以发挥子公司的合理布局优势,根据订单需要就近生产,大幅度减少产品运输成本,提高企业整体的盈利能力。

申报会计师认为:从 PCCP 行业的长远发展态势、公司业务规模发展情况以及公司战略布局分析,公司业绩具有可持续性。

保荐机构认为:报告期内,发行人项目承接能力有了较大的提高,合同订单储备持续增长,随着国家在“十二五”期间水利建设的全面提速,市场发展趋好,募投资金投资项目的顺利实施并投产,产能进一步的扩大,规模和市场布局优势逐步显现,发行人的业绩增长具有可持续性。

综上所述,本公司管理层认为:混凝土输水管道行业市场容量大,公司主营业务突出,成本控制能力较强,市场份额稳步扩大,经营业绩趋好。本公司通过报告期内的投入,使布局更为合理,提高和优化了产能,提升了业务承接

能力，为实现公司总体发展目标提供强有力的保障，预计公司财务状况和盈利能力将保持持续向好的趋势。

第十二节 业务发展目标

一、公司发行当年及未来两年内的发展计划

（一）发展战略和发展目标

我国水资源的短缺、水资源的污染、水资源的分布不均，成为经济发展的瓶颈，直接关系到人民群众的安居乐业。各级政府都非常重视水资源的保护和合理调配，投入巨额资金，建设输排水、排污等基础设施和民生工程。

我国改革开放以来，经济的高速发展，各级政府财力不断增强，为建设输排水、排污等基础设施和民生工程提供了强有力的保障。美国次贷危机引发的全球性经济危机以来，国家推出多项刺激经济发展、拉动内需的政策，安排巨额资金投资建设基础设施和民生工程。这些工程的建设，迅速拉动了 PCCP 需求，给 PCCP 行业带来了广阔的市场前景。

本公司将抓住这一历史性机遇，坚持“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的发展战略，发挥公司技术、管理和成本等优势，以提高大项目特别是大口径 PCCP 业务承接能力为抓手，整合内外资源，以稳固华东地区市场为基础，拓展西南、华南、华中地区的 PCCP 市场，全面提升公司的竞争能力。

（二）整体经营目标

以本次发行为契机，募集资金进行技术改造和扩大产能，完成在目标市场设立生产基地的工作，进一步完善公司治理和提升公司品牌，成为国内 PCCP 行业产能规模较大、市场占有率较高、营业收入与利润增长较快的企业。

（三）具体发展计划

1、市场开发与拓展计划

根据我国水资源分布“南多北少”和“区域性水污染严重”的特点，以及 PCCP 订单式生产的特点，本公司拟定以下计划：一是强化市场分析能力，密切关注长距离引水、输水等工程，积极获取各类项目信息；二是巩固提升公司

华东地区市场份额的同时，加大对西南、华中和华南地区市场的开拓；三是调整和充实大项目招投标部人员，组织精干人员从事前期服务和招投标工作。

2、技术开发和创新计划

本公司将以技术（研发）中心为工艺技术开发平台，充实完善现有技术开发奖励政策，提高技术人员创新积极性，加强与国内大专院校、科研单位及知名生产企业的技术交流，以提高 PCCP 整体性能、降低成本为目标，强化工艺动态稳定控制技术的研发，保持技术水平的持续领先。

本公司拟定以下计划：一是大力引进和培养技术人员，完善激励机制，加大投入，每年研发投入不少于营业收入的 3%；二是每年开发新技术、新工艺不少于 2 项；三是每年完成研发项目 4 项以上，每年申报专利 2 项以上。

3、人力资源发展计划

本公司采取引进和培训相结合的方式，大力引进和培养技术、营销和管理人才。到 2012 年，公司计划将技术人员增加到 80 人以上，将营销人员增加到 50 人以上并进行结构调整，管理人员（含财务管理人员）增加 50 人以上，采取多种方式和手段，提高各类人才的积极性，为优秀人才的脱颖而出搭建平台。

4、筹资计划

根据业务发展及优化资本结构需要，本公司选择股权融资和债权融资的组合，以满足公司可持续发展所需要的资金。一方面，本公司保持在资本市场持续融资的功能；另一方面，综合利用银行贷款、公司债券等债权融资方式进行融资，保持合理的资本结构，降低筹资成本。

5、收购兼并及对外扩充计划

本公司以本次发行上市为契机，围绕主业，根据发展战略、市场发展动态稳妥开展对外收购兼并工作，采取租赁、承包等多种方式，降低固定资产投资，迅速做大规模，提升经营业绩。

6、进一步完善公司治理计划

本公司依据业务特点，结合总部管理功能定位的转型，调整公司管理组织

架构，通过建立全面、透明的内部审计系统，加强对各分、子公司的管理，不断提高公司治理水平。同时，公司将建立完善的信息披露制度，加强与公众的沟通与交流，维护良好的投资者关系，提升公司的市场形象。

二、拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难

(一) 拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、本公司所遵循的现行法律、法规和政策及公司所在地区的社会、政治、法律和经济环境无重大变化，并不存在影响公司发展的不可抗力现象；
- 2、本公司所在的混凝土输水管道行业处于正常发展状态，没有出现重大的、不利的市场突变情形；
- 3、本次发行顺利完成，募集资金能够尽快到位，拟投资项目能顺利实施；
- 4、本公司能够及时通过各种融资方式获得足够的资金以满足持续发展的需要；
- 5、无其他不可预见和人力不可抗拒的因素造成的重大不利影响。

(二) 拟定上述计划所面临的主要困难及措施

1、人才短缺制约

本公司规模的快速扩张，分子机构不断增多，经营管理人才出现不足。如果不能及时补充相应专业人才，特别是高素质的营销人员和财务管理人员，将会给公司发展计划带来较大的影响，成为制约公司发展的重要因素。

本公司制定和实施人员培养规划，一是引进技术开发、管理和营销人才，改善现有人力资源结构；二是加大培训力度，提升现有员工的职业技能；三是充分利用外部资源，通过业务合作，提升营销人员素质。

2、资金瓶颈

本公司未来发展计划的实施，需要大量的资金投入作为保障，能否拓宽公

公司的融资渠道，特别是股权融资的渠道，获得业务发展所需资金，为公司发展计划顺利实施的关键所在。

本公司通过加强应收账款管理，加快货款回笼，扩大银行保函的使用，减少投标和履约保证金占用资金，合理使用供应商信用，合理调配资金来源和应用，满足公司不断增长的经营需要。若本次发行成功，本公司将获取长期稳定发展所需的资金，为公司的持续发展提供强有力保障。

三、上述发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划的制定，立足于本公司现有业务现状，符合公司的总体发展目标与战略，目前的技术、工艺、管理、品牌和市场等方面的条件和优势，为实施上述发展计划提供了良好的基础。

同时，上述发展计划的顺利实施，将对现有业务的技术、营销等起到积极的促进作用，提高公司技术水平和市场占有率，增强公司核心竞争力，巩固公司的行业地位，为公司的长远发展带来后劲。

四、本次募集资金的运用对实现目标的作用

本次股票发行募集资金的运用，可以有效优化公司资本结构，提高公司的经营规模和综合实力，对于公司实现上述目标具有重要作用，主要体现在：

1、本次发行投资项目均围绕公司主营业务，项目实施后将进一步提高PCCP的生产能力和技术含量，基本完成在全国的战略布点工作，提升业务承接能力。因此，本次募集资金项目的实施是公司发展计划的重要组成部分。

2、本次发行的成功，为公司快速增长提供了强有力的资金保障，优化了资本结构，大幅度降低了资产负债率，增强了偿债能力。同时，有助于公司进一步完善治理结构和规范运作，为公司的进一步发展奠定基础。

3、本次发行的成功，有助于人才引进，有助于建设技术平台，有助于社会资源与公司业务发展的有机结合，进一步推动公司高新技术产品的产业化。

第十三节 募集资金运用

一、本次募集资金项目的基本情况

(一) 预计募集资金总量及拟投资项目

经公司第一届董事会第三次会议决议及2009年年度股东大会批准，本次发行不少于2,350万股，募集资金总量将根据市场情况及向投资者询价情况确定。本次募集资金将按轻重缓急用于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 预计投资额(万元) | 使用募集资金(万元) | 项目计划进度 | |
|----|---|-----------|------------|-------------|-------------|
| | | | | 设备安装调试 | 工程验收投产 |
| 1 | 江西巨龙新建年产50km PCCP (DN500 ~ DN3200) 生产线项目 | 6,173.36 | 6,173.36 | 2011年11月30日 | 2011年12月31日 |
| 2 | 河南巨龙新建年产70km PCCP (DN1400 ~ DN3600) 生产线项目 | 8,946.22 | 8,946.22 | 2011年11月30日 | 2011年12月31日 |
| 3 | 重庆巨龙年产50km PCCP (DN500~DN3200) 生产线技改项目 | 5,868.91 | 5,868.91 | 2012年1月31日 | 2012年3月31日 |
| 4 | 其他与主营业务相关的营运资金 | - | - | - | - |

为了不延误市场投资机会，本次募集资金到位之前，公司已先行自筹资金对上述三个项目进行了建设。本次募集资金到位后，公司将分别对江西巨龙、河南巨龙、重庆巨龙三家子公司予以增资，对已经用于上述项目建设的自有资金或银行贷款予以置换。

(二) 募集资金投资项目的备案情况

根据江西、河南和重庆等省市的相关规定，本次募集资金投资项目实行备案制。本次募集资金投资项目均已在项目所在地有权机关备案，具体备案情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 备案机关 | 备案时间 | 备案号 | 环评批复 |
|----|----------|-------|------------|------|-------|
| 1 | 江西巨龙新建年产 | 信丰县发展 | 2009年11月5日 | 信发改字 | 赣市环督字 |

| | | | | | |
|---|---|---------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | 50km PCCP (DN500~DN3200)生 产线项目 | 和改革委员 会 | | [2009]126号 | [2010]42号 |
| 2 | 河南巨龙新建年产 70km PCCP (DN1400~DN3600) 生产线项目 | 新乡市发展 和改革委员 会 | 2010年1月13日 | 豫新市域工 [2010]00016号 | 新环监 [2010]046 号 |
| 3 | 重庆巨龙年产50km PCCP (DN500~ DN3200)生产线技改 项目 | 荣昌县经济 委员会 | 2009年11月23日 | 309226C42322 4737 | 渝(荣)环审 [2009]62号 |

(三) 募集资金不足或有余的安排

若本次公开发行股票的实际募集资金不能满足投资项目需求，在不改变投资项目的情况下，公司董事会可根据投资项目的具体实施进度对各项目募集资金使用计划进行调整，资金缺口将由本公司自筹资金解决。若募集资金超过拟投入募集资金总额，超过部分将用于补充本公司流动资金。

(四) 募集资金管理

公司2009年年度股东大会已审议通过《募集资金专项存储与使用管理制度》，具体规定了募集资金专户存储、使用、管理和监督制度。本次股票发行募集资金到位后，公司将采用专款专用、专户存储的方式管理募集资金，并按项目投资计划投入。

(五) 募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次募集资金投资项目围绕发行人主营业务，符合公司“立足长三角、南下西进北上、辐射全国”的发展战略。本次发行募集资金投资项目将在发行人现有的技术水平及采购模式、生产模式和销售模式的基础上由江西巨龙、河南巨龙和重庆巨龙负责实施，着重提升产品档次和优化产品结构，完善战略布局，以增强公司核心竞争力和提升公司市场竞争地位。

本次募集资金投资项目的建成投产将有利于提高公司PCCP产能，延长产品销售半径和减少运输成本，进一步拓展市场，提高市场占有率，项目具有良好的市场前景。

二、本次募集资金投资项目的市场前景

(一) PCCP市场总体情况

我国 PCCP 行业起步较晚，相比其他混凝土输水管道，PCCP 具有承压高、抗渗性好等优势，为我国水资源调配、水污染治理等重大民生工程的主干管网建设发挥了重要作用。

1、行业快速发展的背景

(1) 我国水资源的现状及主要问题

我国水资源具有总量不丰富、人均占有低、地区分布不均、年内年际分配不均、旱涝灾害频繁等特点。环保意识的淡薄，农业干旱缺水，粮食安全不能得到保障，人畜饮水安全受到威胁，城市缺水现象日益严重，水污染不断加剧，水资源缺乏合理配置等问题不断凸现。

(2) 良好的政策环境为 PCCP 行业的发展提供了有利条件

国家水利“十一五”规划指出，要把解决干旱缺水和水污染防治问题摆到更加突出的位置，增强防灾减灾能力，强化水资源节约与保护，提高防洪、供水和生态安全保障程度。

我国现有大、中、小城市 660 多个，其中近 2/3 的城市存在着不同程度的缺水问题，年缺水量大约在 60 亿 m^3 左右。根据全国水利发展“十二五”规划编制工作视频会议精神，国家“十二五”期间将继续深入研究水利发展，开展水利投资和接续“十一五”期间水利投资项目，同时将深入研究河湖水系连通和水量调配等问题。根据 2010 年 12 月 24 日全国水利工作会议精神，“十二五”期间，加快实施全国大型、中型水库建设规划，完成南水北调东、中线一期主体工程及配套工程建设，积极推进引汉济渭、引江济淮（巢）、滇中调水等跨流域、跨区域调水工程，开展南水北调西线工程前期研究，优化水资源战略配置格局。实施西南五省重点水源工程近期建设规划，建设一批中小型水库、引提水工程，着力解决西南等地区工程性缺水问题。继续推进农村饮水安全工程建设，2012 年年底前解决规划内农村饮水安全问题，2015 年年底前全面解决农村饮水安全问题。建设一批规模合理、标准适度的抗旱应急水源工程，应

对特大干旱和突发水安全事件。

随着国家对环境保护的不断重视,保护水资源和防治水污染工程不断被提上环保工作的议事日程。国家环境保护部 2010 年 11 月 30 日发布了《重点流域水污染防治“十二五”规划编制大纲》,将对淮河、海河、辽河、松花江、黄河中上游、三峡库区及其上游、巢湖和滇池等 8 个重点流域的水污染进行综合防治,环保投资力度将进一步提高。截流污水和修建污水处理厂等环保措施拉动了对排水管道产品的需求,PCCP 行业面临新的发展机遇。

(3) PCCP 特有的优势促进了行业的快速成长

PCCP 具有承压高、抗渗性好、耐腐蚀、抗震性好等特点,在水资源调配及农村、城市供水过程中可以防止浪费,水资源保护和水污染处理方面可以防止因污水渗漏导致的二次污染。《中国节水技术政策大纲》指出,在市政管网和水管建设中,要推广应用新型管材,大口径管道(DN>1200)优先考虑 PCCP。

同时,PCCP 具有配套管件齐全、能带压开孔、安装铺设速度快、可水下铺设、水流好、使用中不会结瘤等特点,保证基础设施建设完善过程中的铺设便捷和防止管道堵塞导致的维护成本的增加。PCCP 具有良好的工程经济性、维护费用和铺设成本低,在防渗漏方面可替代钢管。

由此可见,PCCP 未来在国家水资源调配、供水、排污等基础设施建设中,为防止管道输水过程中水资源的浪费和污水渗漏造成的二次污染方面将起到重要作用,PCCP 的使用比例呈不断提高的趋势。

2、PCCP市场前景广阔

(1) 解决目前水资源短缺及老管网更新等需要大量 PCCP

我国水资源具有南方地区水量丰富、北部和西部水资源短缺的特点,而且同一区域也不均衡。近年来,环境污染的加剧,水资源短缺现象越来越严重,需要大量 PCCP。同时,现有输水管网老化严重,“跑、冒、滴、漏”现象时有发生,急需更新替换。因此,未来解决水资源短缺和老管网更新需要大量 PCCP。

(2) 城市第二水源建设,使 PCCP 需求非常巨大

近年来，我国水源地污染事件时有发生，饮水安全受到威胁，急需建设城市第二水源。国家住建部在《城市供水行业 2010 年技术进步发展规划及 2020 年远景目标》明确提出：“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”。

城市第二水源的建设，主干线管网铺设通常使用 PCCP。我国众多城市中完成第二水源地建设的较少，建设任务非常繁重，PCCP 需求非常巨大。

（3）城市环保直接拉动了 PCCP 的需求

目前，我国城市排污管道承压和接口密封较差，而一般污水都有压力，容易外溢，造成二次污染。PCCP 为柔性接口，密封性好，能够承受较大的压力，使用在城市排污主干网上，可以减少二次污染。随着我国各地的经济实力增强和国家环保政策的趋紧，将直接拉动 PCCP 的需求。

（二）江西省PCCP市场状况

江西省有 11 个设区市，99 个县（市、区），东邻浙江省和福建省，南接广东省，西连湖南省，北毗湖北省和安徽省，是公司长三角地区业务布局的重要省份。目前，福建巨龙已建成投产，本次江西巨龙新建年产 50km PCCP（DN500~DN3200）生产线项目建成投产后，将与公司本部一起成为长三角 PCCP 市场重要的供应商。

1、江西水资源的特点及主要问题

江西省水系发达、河流众多，有赣江、抚河、信江、饶河和修水五大水系（五河），各大水系均发源于与邻省接壤的边缘山区，从东南西三个方向汇入鄱阳湖，经鄱阳湖调蓄后由湖口汇入长江，形成完整的鄱阳湖水系。由于特定的地理位置和气候条件，江西省降雨年际、季节和地区不均，水旱灾害频繁。

据《江西省水利发展“十一五”规划》统计，江西省水利工程建设较为滞后，防洪减灾体系薄弱、水土流失严重。近年来江西省水污染日趋严重，除了长江干流、五河干流和鄱阳湖水质相对较好外，其他支流尤其是城区河段污染较重。水资源短缺问题较为突出，由于现有设施老化失修，工程型缺水较为普

遍，部分地区体现为资源型缺水和水质型缺水。

根据江西省水文局《城市饮用水水源地安全保障规划报告》统计，城市饮用水需水量仍将不断增长，以 2020 年预测城市人口 2,129.76 万人测算，城市综合生活需水量将达到 152,484 万 m³。大部分城市需要水源地功能调节，如下表：

| 区域名称 | 年份 | 预测城市人口 (万人) | 增长率 (%) | 城市综合生活需水量 (万 m ³) | 综合生活人均用水量 (升/人·天) | 现状综合生活供水量 (万 m ³) | 需增供水量 (供水缺口) (万 m ³) | 需水源地功能调整城市 (个数) |
|-------|------|-------------|---------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| 建制市小计 | 2010 | 899.9 | 65 | 68,401 | 223 | 47,993 | 20,408 | 11 |
| | 2020 | 1,212.59 | 42 | 94,724 | 236 | 47,993 | 46,731 | |
| 各县小计 | 2010 | 646.63 | 64 | 38,002 | 161 | 20,079 | 17,923 | 36 |
| | 2020 | 917.17 | 45 | 57,760 | 173 | 20,079 | 37,681 | |
| 全省合计 | 2010 | 1,546.53 | 65 | 106,403 | 199 | 68,072 | 38,331 | 47 |
| | 2020 | 2,129.76 | 43 | 152,484 | 216 | 68,072 | 84,412 | |

2、江西省解决水资源问题的规划及PCCP市场容量分析

根据“十一五”规划，江西省拟在“十一五”内完成 72 个城市基础设施建设和 34 个水利基础设施建设，涵盖供水调配、水源地建设、备用水源建设、污水处理及排放等各项民生工程，这对江西巨龙 PCCP 产能消化提供了可靠保障。

(1) 江西省水利发展“十一五”规划

| 工程名称 | 主要内容 |
|---------------|--|
| 农村饮用水安全工程 | 解决约 600 万农村群众饮水安全问题。 |
| 小型农田水利建设工程 | 粮食主产区农田水利基础设施建设，中低产田改造、中小河流治理和小型农村水利建设。 |
| 灌区建设与改造工程 | 粮食主产区大型灌区续建配套和节水改造力度。 |
| 重点水源工程 | 开工建设骨干水源工程，确保城乡居民生活、工农业正常生产用水安全。 |
| 水资源保护和水环境治理工程 | 加强五大河流及鄱阳湖水环境治理工程、部分城市水环境治理工程，重点开展南昌等 11 个设区市城市水源地监测和保护及水污染防治工程。 |

(2) 江西省城市饮用水水源地安全保障规划

| 工程名称 | 主要内容 |
|-----------|---|
| 水源地改扩建工程 | 原水源地取水枢纽水渠（管）扩建及机组扩容配套、电气线路改造等，对 36 个城市水源进行扩建，综合生活供水量将达到 79,867 万 m ³ ，其中九江、吉安、上饶等建制市供水量达到 28,657 万 m ³ ，供水保证率达 97%；县城综合生活供水量 51,210m ³ ，供水保证率达 95%。 |
| 水源地新建工程 | 景德镇、萍乡、乐平、寻乌及安乐等 5 个城市新建总库容 43,700 万 m ³ 的水源地工程，年供水量达 2,394 万 m ³ ，供水保证率达 97%。 |
| 应急及备用水源建设 | 南昌、景德镇、萍乡、九江、新余、鹰潭、赣州、宜春、吉安、抚州、上饶等 11 个 20 万人口以上、以地表水为饮用水源的城市建立应急饮用水源。 |

（3）江西环境保护十一五规划

| 工程名称 | 主要内容 |
|-----------------|---|
| 工业废水和生活污水处理 | 对赣江、萍水、修河、饶河、信江、抚河等各污染段、南昌市内湖、九江市区的工业废水和生活污水域进行治理。 |
| 新农村环保基础设施建设示范工程 | 生活垃圾收运-处理系统和生活污水处理设施建设工程，完成 1,000 个社会主义新农村环保基础设施示范工程。 |
| 乡村工业污染防治示范工程 | 在乡村工业相对集中，污染较重的农村地区，建立和完善乡村污染防治设施，推行循环经济和清洁生产，完成 100 个示范工程建设。 |

按照江西省“十一五”规划关于水资源调配、水污染治理等方面建设投资的加大及“十二五”期间项目的延续，未来对混凝土输水管道的需求将不断增加，直接拉动 PCCP 需求。

（4）江西省“十二五”期间水利工作政策延续

2010 年 12 月 29 日江西省水利局长会议指出，江西省“十二五”期间加快农村饮水安全工程建设，继续推进 12 座现有大型灌区的续建配套与节水改造，加快廖坊灌区工程建设步伐。加快机电排灌泵站更新改造。大力推进农田水利基本建设；建设一批重要水源工程。建设一批支撑全省新增百亿斤粮食生产能力的水利工程。加强老少边穷等地区的中型水库水源工程建设。加快重要城市应急水源工程建设，大力推进雨洪水等非常规水源利用工程建设。

3、江西市场公司重大订单及履行情况

公司把江西作为长三角战略部署的重要省份，在前期市场开拓过程中积累了经验，为本次募集资金项目的顺利实施提供了保障。公司在江西市场的重大订单及履行情况、项目跟踪情况如下：

| 项目名称 | 工程类别 | 管线长度 (km) | 备注 |
|------------------------|-------|---------------|-------|
| 上饶县自来水厂管网工程 | 城市输水 | 9.15 | 已履行完毕 |
| 萍乡市中心城区污水处理工程 | 排污工程 | 1.5 | 已履行完毕 |
| 南昌县正荣大都活水引水工程 | 城市输水 | 3.22 | 已履行完毕 |
| 南昌县昌南工业园工程 | 城市输水 | 15.5 | 已履行完毕 |
| 萍乡市白源水厂输水管道工程 | 城市输水 | 3.6 | 已履行完毕 |
| 赣州市城区应急供水工程 | 城市输水 | 2.76 | 已履行完毕 |
| 萍乡市山口岩水利枢纽供水工程 | 城市输水 | 3.5 | 已履行完毕 |
| 乐平润泉供水工程 | 城市输水 | 35 | 已履行完毕 |
| 萍乡湘东区截污干管工程 | 排污工程 | 4 | 已履行完毕 |
| 信丰县第二自来水厂一期工程 | 城市输水 | 3.5 | 已履行完毕 |
| 高安市水务有限公司 | 城市输水 | 15 | 已履行完毕 |
| 乐平润泉供水有限公司 | 城市输水 | 7 | 履行中 |
| 上饶市自来水公司新建 20 万吨/日水厂工程 | 城市输水 | 10 | 履行中 |
| 兴国县应急水源工程 | 城市输水 | 13 | 履行中 |
| 丰城市供水有限责任公司 | 城市输水 | 1.6 | 履行中 |
| 修水县自来水公司源水管道工程 | 城市输水 | 28 | 履行中 |
| 信丰县自来水公司 | 城市输水 | 13 | 履行中 |
| 新干源水管道工程 | 城市输水 | 7 | 跟踪项目 |
| 赣州上犹江引水工程 | 城市输水 | 76 | 跟踪项目 |
| 会昌县自来水公司 | 城市输水 | 4 | 跟踪项目 |
| 上饶大坳水库引水工程 | 城市输水 | 70 | 跟踪项目 |
| 赣县水务公司 | 城市输水 | 5 | 跟踪项目 |
| 于都自来水公司 | 源水管工程 | 8 | 跟踪项目 |
| 永修县自来水公司 | 源水管工程 | 30 | 跟踪项目 |
| 南昌工业园区供水工程 | 城市输水 | 8 | 跟踪项目 |
| 新余孔目江水利局引水工程 | 城市输水 | 20 | 跟踪项目 |
| 黎川县自来水公司 | 城市输水 | 15 | 跟踪项目 |
| 合计 | | 412.33 | |

江西省的 PCCP 其他需求参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人所处行业市场情况分析”之“（八）2、（2）发行人主要市场区域混凝土输水管道市场容量估算”相关内容。

（三）河南省PCCP市场状况

河南省与湖北省、安徽省、山东省、河北省、山西省和陕西省接壤，南水北调工程中线南端起点。河南巨龙是公司开拓北方业务的重要基地。本次募集资金项目建成投产后，公司将以河南巨龙为中心，开拓北方业务。

1、河南水资源的特点及主要问题

河南省河流众多，境内有 1,500 条河流纵横交织，横跨黄河、淮河、海河、长江四大水系。河南的水资源有如下特点：

（1）水资源总量不足，季节和年际变化大

河南省水资源并不丰富，真正可供利用的水资源更少。全省的水量季节分配不均，往往夏秋暴雨成灾，水量过多，而冬春则往往长期干旱，甚至中小河流干涸。从年际变化来看，平原地区的最大年径流量与最小的年径流量，相差 20—40 倍，山区相差 5—15 倍，年际变化较大。

（2）分布不均，区域差异性明显

河南省降水量地区分布的不均衡，造成地表水和地下水资源分布不均，区域差异性明显。全省浅层地下水主要分布在黄淮海冲积平原、南阳盆地和伊洛河盆地，储量大但补给量有限，不宜超采或远距离调用。

（3）用水量大，水资源利用率低、用水浪费严重

河南省工农业用水增长很快，供需矛盾日益突出，水源不足已成为河南省经济发展中的一个重要限制性因素。河南省黄河灌区发展迅速，但投资不足，工程标准低，配套工程差，“跑、冒、滴、漏”现象严重，使得引黄沿途渗漏量很大。同时，大部分农田仍采用传统的灌溉方式，耗水定额较高，亩次毛灌水定额仍在 100m³ 以上，节水灌溉所占比重较少。

（4）污染严重

河南省城镇规模的扩大和人口的增长，工业废水和生活污水日益增加，严重污染了河流水体，制约了水资源功能的发挥。

2、河南省对解决水资源问题的规划及市场容量分析

(1) 河南省国民经济和社会发展“十一五”规划重点水利工程

河南省“十一五”规划中对重点水利工程的规划如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|---------------|---|
| 南水北调工程及城市配水工程 | 配合国家建成南水北调中线工程，同步建成受水城市配水工程，新增年供水能力 37.69 亿立方米。 |
| 黄河流域 | 建设引黄骨干工程和配套工程。 |
| 淮河流域 | 建成燕山水库，完成洪汝河下游、沙颍河、涡河近期治理工程，加快老王坡、泥河洼等蓄滞洪区安全建设。做好出山店水库前期工作。 |
| 海河流域 | 建成马家岩水库，实施卫河、共产主义渠等河道治理工程，启动蓄滞洪区安全建设工程。 |
| 长江流域 | 完成唐白河治理工程。 |
| 水库除险加固工程 | 实施国家第二批规划的 33 座大中型和一批重点小型水库的除险加固工程。 |
| 大型灌区节水改造工程 | 完成昭平台、南湾等 13 个大型灌区节水改造和续建配套骨干工程，加快建设薄山、引沁等大型灌区节水改造和续建配套工程。建设大型排涝泵站工程。 |
| 城市防洪工程 | 搞好郑州、漯河、信阳、周口、开封、洛阳等重点防洪城市防洪工程建设，分期实施其他省辖市的城市防洪工程。 |

“十一五”期间，河南省水利基建投资达 234 亿元，成为全省水利快速发展的重要时期。根据河南省水利厅“十二五”期间水利工作规划，河南省将实行最严格的水资源管理制度，2011 年重点工程建设方面完成 9 条中小河流治理项目，抓好 32 个项目的实施，组织实施 37 处大型灌区节水配套改造，以及小农水重点县和专项资金项目建设。农村安全饮水工作方面，完成 513 万人的饮水安全建设任务。同时大力推进水利项目建设，完成好新增千亿斤粮食生产能力规划水利项目建设。（资料来源：河南省水利网）

(2) 河南省南水北调受水区供水配套工程

2002 年 12 月 27 日，南水北调工程正式开工。南水北调工程是借助于先进的工程技术手段优化配置我国水资源的一项宏伟工程，也是当今世界上最大的远距离、跨流域、跨省市调水工程，河南省系中线工程的南端起点。

2007 年 9 月 25 日，河南省政府常务会议审议通过了《河南省南水北调受水区供水配套工程规划》。配套工程是指中线总干渠沿线分水口门到各受水城市水厂之间的输水工程。南水北调总干渠河南段设置分水口门 39 处，向河南省

42 座城市供水，规划铺设输水管道 68 条，总长 973.91 公里，其中 PCCP649.45 公里，PCP324.46 公里。按照这个配套工程，预测 2010~2012 年项目所需 PCCP 的数量见下表所示：

| 受水区 | | 规格型号（管径） | 数量（km） | 金额（万元） |
|-------------------|-----------|-------------|--------|--------|
| 邓州市望城岗 | 邓州市 | PCCP DN2200 | 18.77 | 5,630 |
| | | PCCP DN2000 | 7.21 | 1,870 |
| | | PCCP DN1600 | 2.51 | 500 |
| | 新野县 | PCCP DN1600 | 24.84 | 8,000 |
| 南阳市 | 姜沟 | PCCP DN1400 | 2.88 | 489 |
| | 田洼 | PCCP DN1600 | 2.04 | 400 |
| | 大寨 | PCCP DN1600 | 4.79 | 958 |
| 方城县半坡店 | 杜旗县、唐河县 | PCCP DN2000 | 4.12 | 1,071 |
| | | PCCP DN1400 | 10.43 | 1,773 |
| | | PCCP DN1800 | 20 | 4,600 |
| | | PCCP DN1600 | 23.63 | 4,720 |
| 叶县辛庄 | 漯河市、郾城县 | PCCP DN2800 | 35 | 19,600 |
| | | PCCP DN2600 | 36.46 | 17,136 |
| | 周口市、商水县 | PCCP DN2400 | 53.82 | 18,298 |
| | | PCCP DN2200 | 8.77 | 2,631 |
| | 临颖县 | PCCP DN1600 | 43.37 | 8,674 |
| 鲁山县马庄 | 叶县 | PCCP DN1400 | 24.29 | 4,129 |
| | 平顶山新区 | PCCP DN1400 | 6.95 | 1,181 |
| 禹州市 | 许昌市 | PCCP DN2000 | 23.72 | 6,167 |
| | | PCCP DN1200 | 11.76 | 1,528 |
| | | PCCP DN1800 | 3 | 690 |
| | | PCCP DN1600 | 22.36 | 4,472 |
| 长葛市洼李 | 长葛市 | PCCP DN1600 | 6.5 | 1,300 |
| 新郑市李峒 (向老观寨充库) | 新郑市 | PCCP DN1600 | 1.02 | 204 |
| 郑州市刘湾 | 郑州市（郑东新区） | PCCP DN1600 | 5.26 | 1,052 |
| | | PCCP DN1400 | 16.45 | 2,796 |
| 郑州市中原西路 分水闸+泵站 | 郑州市 | PCCP DN2600 | 1.67 | 784 |
| | | PCCP DN1400 | 0.14 | 23 |
| | | PCCP DN2000 | 6 | 1,560 |
| | | PCCP DN1800 | 8.45 | 1,943 |

| 受水区 | | 规格型号（管径） | 数量（km） | 金额（万元） |
|----------|-----------------------|-------------|---------------|----------------|
| 温县（北冷）马庄 | 温县 | PCCP DN1600 | 1.31 | 262 |
| 博爱县北石涧 | 武陟县 | PCCP DN1400 | 21.71 | 3,690 |
| 焦作市府城 | 焦作市新区 | PCCP DN1800 | 1.36 | 312 |
| 焦作市苏篱 | 焦作市 | PCCP DN1800 | 1.09 | 250 |
| 新乡市老道井 | 新乡市 | PCCP DN3000 | 3.3 | 1,996 |
| | | PCCP DN2800 | 20.41 | 11,429 |
| | | PCCP DN1800 | 16.1 | 3,703 |
| | | PCCP DN1600 | 7.48 | 1,496 |
| | | PCCP DN1400 | 6.4 | 1,088 |
| 淇县三里屯 | 鹤壁市、浚县、滑县、 濮阳市、濮阳县 | PCCP DN3000 | 32.34 | 19,565 |
| | | PCCP DN2600 | 46.94 | 22,061 |
| | | PCCP DN2400 | 7.41 | 2,516 |
| | | PCCP DN1800 | 15.4 | 3,543 |
| 汤阴县董庄 | 汤阴县 | PCCP DN1600 | 3.21 | 642 |
| | 内黄县 | PCCP DN1400 | 12.8 | 2,176 |
| 安阳县小营 | 安阳市开发区 | PCCP DN2000 | 15.21 | 3,954 |
| 安阳市南流寺 | 安阳市 | PCCP DN2200 | 0.77 | 231 |
| 合 计 | | | 649.45 | 203,093 |

（根据河南省政府《河南省南水北调受水区供水配套工程规划》整理）

（3）环境保护

河南省将保护饮用水源地水质、工业污染防治、城市环境保护、生态环境保护、农村环境保护列为工作重点，重点工程如下：

| 工程名称 | 主要内容 |
|------------------|--|
| “十一五”城镇污水处理厂建设项目 | “十一五”期间新建省辖市污水处理厂 11 座、县级污水处理厂 115 座，改造和完善现有污水处理厂和管网，约需投资总计 130 亿元。 |
| “十一五”环境保护重点监控企业 | “十一五”期间列入重点监控名录的企业实现稳定达标排放，对现有治污设施升级改造，进一步消减污染物排放总量，所需深度治理资金约需 150 亿元。 |

（根据河南省环境保护“十一五”规划整理）

3、河南市场公司重大项目跟踪情况

| 项目名称 | 工程类别 | 管线长度 (km) | 备注 |
|------|------|--------------|----|
|------|------|--------------|----|

| | | | |
|--|--------|------------|------|
| 河南水利建设投资有限公司（南水北调中段）（PCCP DN1400-DN3200） | 源水管工程 | 200 | 跟踪项目 |
| 郑州市水态水系引水工程（郑州市水利局）（PCCP DN2400） | 城市输水 | 70 | 跟踪项目 |
| 信阳市自来水公司（信阳市自来水管网改造工程）（PCCP DN1600） | 城市输水 | 15 | 跟踪项目 |
| 郑州市自来水公司（郑州市自来水管网改造工程）（PCCP DN1600） | 城市输水 | 10 | 跟踪项目 |
| 江苏阜宁县自来水公司（SYG DN500-DN1200） | 乡镇区域供水 | 30 | 跟踪项目 |
| 山西冀中引水工程（PCCP DN1400-DN2200） | 城市区域输水 | 50 | 跟踪项目 |
| 湖北省大峪口化工有限责任公司（PCCP DN2200） | 区域项目供水 | 32 | 跟踪项目 |
| 合 计 | | 407 | |

河南省的 PCCP 其他需求参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人所处行业市场情况分析”之“（八）2、（2）发行人主要市场区域混凝土输水管道市场容量估算”相关内容。

综上，受益于南水北调中线工程之河南受水区配套工程建设及河南省市政建设投资力度的加大，加之公司通过承接和实施郑州市生态水系工程项目，为项目承接打下了良好基础，河南巨龙的设立及本次募集资金项目实施为公司迅速做大北方业务打下基础。

（四）重庆市PCCP市场状况

重庆市与湖南省、湖北省、陕西省、四川省和贵州省接壤，是公司西部市场开拓的重心，东面可以与江西生产基地形成市场供应体系，保证湖南和湖北市场的产品供应，北面可以与河南生产基地形成市场供应体系，保证湖北、陕西的产品供应，同时又可以向四川、贵州等地辐射，形成西进和南下的发展态势。

重庆是国家西部大开发战略的规划直辖市，西部大开发将“加快基础设施建设”、“切实加强生态环境保护和建设”作为开发全局的重点工作，未来在跨区域输水、水源建设、排污工程等一些重大基础设施工程上对混凝土输水管道的需求巨大，PCCP 需求也将不断增加。

2009年5月，国务院发布推进重庆统筹城乡发展的若干意见，战略规划了中国第三个副省级新区——“两江新区”。未来，随着两江新区“5+3”战略的逐步实施，基础设施建设不断扩大，从而增加对城市输水管道的需求。

1、重庆水资源的特点及主要问题

重庆市河流纵横，属长江水系。长江自西南向东北横贯市境，北有嘉陵江，南有乌江汇入，形成不对称、向心的网状水系。重庆市水资源的特点：一是过境水资源量丰富；二是水资源时空分布极为不均；三是地形起伏大，河谷深切，水资源开发利用难度大，成本高。

水资源利用方面，重庆市水的供需矛盾尖锐，饮水安全、粮食用水安全和经济用水安全问题突出，主要表现在：

(1) 全市饮水安全形势严峻

根据水利部、卫生部统计调查，全市尚有 1,341.03 万农村人口（含一般乡镇的非农业人口）存在饮水安全问题，其中：水质不达标影响 598.93 万人，水量不达标影响 249.83 万人，用水方便程度不达标影响 271.63 万人，水源保证率不达标影响 220.64 万人。

随着经济快速增长，用水需求量越来越大，现有供水工程已不能满足经济发展的需要。重庆主城区位于三峡水库尾部的回水变动区，三峡成库后，流速减慢，自净能力降低，增大防治污染压力，以两江为水源的主城区取水口无法稳定达到水质标准，有毒有机物污染严重，加剧了对主城区饮水安全的威胁。

重庆市 2010 年需水预测如下：

| 指标名称 | 2005 年度 | | | 2010 年度 | | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 都市发达经济圈 | 渝西经济走廊 | 三峡库区生态经济区 | 都市发达经济圈 | 渝西经济走廊 | 三峡库区生态经济区 |
| 农村需水量 (万 m ³) | 46,557 | 192,037 | 207,704 | 46,027 | 197,071 | 217,688 |
| 城镇需水量 (万 m ³) | 195,924 | 122,723 | 86,163 | 228,102 | 145,763 | 122,419 |
| 合计 (万 m ³) | 242,481 | 314,760 | 293,867 | 274,129 | 342,834 | 340,107 |

(2) 灌溉设施薄弱，粮食用水安全保障能力低

全市现有有效灌溉面积 927 万亩，占常用耕地面积的 44%，近 90% 的有效灌溉面积为小型水利设施灌溉，供水保证率低；由于渠系等灌溉设施不配套、老化失修和水毁损失，旱涝保收面积少，全市人均旱涝保收面积仅 0.2 亩。

（3）水生态安全形势严峻

长江、嘉陵江、乌江城市江段水域水质日趋恶化，三峡库区部分库湾已开始出现富营养化现象，次级河流污染日益严重。据 2004 年重庆市环境保护局对全市 70 条次级河流 172 个断面的水质监测分析表明，不能满足水域功能要求的监测断面占总监测断面的 47.1%，近 30% 的断面属于 V 类或劣 V 类，加剧了水资源的供求矛盾。

2、重庆市解决水资源问题的规划及市场容量分析

重庆市政府《重庆市国民经济和社会发展第十一个五年规划水利发展重点专项规划》提出了 2010 年水利发展目标：

（1）全市总供水能力达到 90.53 亿 m^3 ，其中城镇供水能力达 49.6 亿 m^3 ，农村供水能力达 40.93 亿 m^3 。新增供水 14.03 亿 m^3 ，其中城镇供水 9.1 亿 m^3 ，农村供水 4.93 亿 m^3 。

（2）城市供水保证率 95% 以上；新建和改扩建 300 个乡镇供水工程，乡镇供水保证率达 90% 以上。

（3）解决 300 万人以上农村饮水安全问题，农村自来水受益村数达到 60%。

（4）水功能区水质达标率达到 90% 以上，主城区、区县（自治县、市）城镇和农村集中式饮用水水源地水质达标率分别达到 100%、95% 和 70%。

按照该规划纲要，重庆市制定了“十一五”水利建设的总体布局：

（1）都市发达经济圈。以解决主城区饮水安全和防洪安全为重点，优化配置水资源，加快推进城市饮水水源工程和城市防洪护岸工程建设，同时兼顾苦溪河、梁滩河等次级河流的生态修复。

（2）渝西经济走廊。以水资源的合理开发与节约保护为重点，开源与节流并重，加快推进跨区域、跨流域调水工程和当地重点水源工程建设；加快实施

城镇污水处理工程和改扩建城镇供水工程，推进节水防污型社会建设。

(3) 三峡库区生态经济区。以解决农村饮水安全和粮食用水安全为重点，加大水利扶贫力度，采取大、中、小型和微型工程相结合，推进重点水源工程和大中型灌区建设，加快实施烟水田间配套工程；推进沿江（河）重要城镇防洪工程建设；围绕库区水生态安全，加快水土流失治理和污水处理，有序发展农村水电清洁能源；开展山洪灾害预防与治理。

“十一五”期间，重庆市水利工作的主要任务如下：

| 主要任务 | 主要内容 |
|---------|--|
| 防洪抗旱减灾 | 加大抗旱应急水源工程建设力度 |
| 水资源综合利用 | 1、续建完成开县鲤鱼塘水库、“泽渝”（一期）15座中型水库和万盛青山湖水库； 2、续建完成铜罐驿、松溉两大长江提水工程； 3、开工建设渝北观音洞水库、丰都蒋家沟水库、云阳梅峰水库、璧山三江水库、万州三角函水库等中型水库；力争开工建设大足玉滩大型水库；推进南川金佛山、巴南关颈口等大中型水库前期工作，力争开工建设； 4、开工建设铜梁琼江安居提水工程等世行贷款供水项目。 |
| 农村水利 | 1、解决300万人以上农村饮水安全问题，新建和改扩建乡镇供水工程300处； 2、续建龙溪河、万州、梅江、濑溪河等4个大型灌区，力争开工建设三峡库区中部灌区、小江、渝北东和璧南河等4个大型灌区；3、争取新建巴南石南、黔江诸佛江等10个中型灌区； 4、完成小型农田水利设施建设1万处。 |
| 城市水利 | 1、加快推进县级以上城市水源工程建设； 2、加快实施由市水投集团承建以及基本实现水务一体化区县（自治县、市）的城市供水工程建设，新建和改扩建重庆大学城、茶园新区等县级以上城市自来水厂29座，总供水能力104.54万m ³ /日。 |
| 水资源保护 | 1、建设沙坪坝土主、西永等24处县级以上城市污水处理工程，总处理能力84.7万m ³ /日；建设乡镇污水处理工程50处，总处理能力17.86万m ³ /日； 2、实施河流水生态修复工程5处，水环境综合整治工程7处； 3、实施县级以上城镇及中心镇生活水源地水源保护工程150处。 |
| 节水型社会建设 | 加快城镇供水管网设施改造，减少跑冒滴漏；大力推广和使用节水器具。 |

“十二五”期间，重庆水利拟完成投资500亿元，全面建成玉滩大型水库、“泽渝”21座中型水库，新开工观景口大型水库和20座以上“泽渝”中型水库，因地制宜建成一批小型水源工程，新增蓄引提水能力15亿立方米，基本解决全市工程性缺水问题。初步建立城乡供水安全保障体系，加快城乡供水一体化建设，解决全市城乡居民的饮水安全问题。新增有效灌溉面积75万亩，

改善灌溉面积 100 万亩。40 个县级以上城市和 180 个沿河重点集镇基本达到国家规定的防洪标准。（资料来源：重庆水利水务网《“十二五”期重庆拟基本解决工程性缺水问题》）

3、公司在重庆市场的订单及履行情况

公司在重庆已经完成、正在实施及跟踪的项目如下：

| 项目名称 | 工程类别 | 管线长度 (km) | 备注 |
|----------------------------|------|--------------|-------|
| 双流县农村引水安全文星分厂二期扩建厂外管网工程一标段 | 城市输水 | 7 | 已履行完毕 |
| 龙泉驿区成洛路输配水管道工程 1 标段 | 城市输水 | 5.6 | 已履行完毕 |
| 荣昌县北门水厂扩建工程项目 | 城市输水 | 4.6 | 已履行完毕 |
| 双流县岷江自来水公司 | 城市输水 | 5.2 | 履行中 |
| 蜀水水电工程建设有限公司 | 城市输水 | 6.7 | 履行中 |
| 遵义市水利水电工程建设总公司 | 城市输水 | 5.2 | 履行中 |
| 重庆市松溉长江提水工程 | 城市输水 | 12 | 履行中 |
| 中国水务自贡水务集团 | 城市输水 | 40 | 跟踪项目 |
| 玉滩水库引水工程 | 城市输水 | 50 | 跟踪项目 |
| 成都兴京县自来水公司 | 城市输水 | 6 | 跟踪项目 |
| 都江堰自来水公司 | 城市输水 | 7 | 跟踪项目 |
| 四川眉山引水工程 | 城市输水 | 11 | 跟踪项目 |
| 合计 | | 160.3 | |

重庆市的 PCCP 其他需求参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人所处行业市场情况分析”之“（八）2、（2）发行人主要市场区域混凝土输水管道市场容量估算”相关内容。

综上，重庆未来在西部大开发、两江建设和政府对水资源问题上的规划和建设，未来对混凝土输水管道的需求将不断增加。

重庆巨龙完成了 PCCP 一期建设，具备 30km/年的生产能力，在重庆市场上积累了一定的经验。本次募集资金项目实施完成后，重庆巨龙将新增 50km/年的 PCCP 生产能力，对公司实现“西进”战略具有重要意义。

（五）公司本部及周边其他省份PCCP市场需求状况

公司正在实施及跟踪的浙江省和福建两省部分重要项目如下：

| 项目名称 | 工程类别 | 管线长度 (km) | 备注 |
|--------------------------|------|--------------|------|
| 浙江东阳市自来水公司 | 城市输水 | 16 | 履行中 |
| 浙江平湖太浦河取水工程 | 城市输水 | 35 | 履行中 |
| 福建省莆田市金莆供水工程 | 城市输水 | 82.1 | 履行中 |
| 福建厦门石兜水库至集美大池厦门石兜水库输水管工程 | 城市输水 | 8.06 | 履行中 |
| 浙江嵊州源水管道引水工程 | 城市输水 | 20 | 履行中 |
| 浙江德清县武康镇源水管道 | 城市输水 | 10 | 跟踪项目 |
| 浙江平湖太浦河原水有限公司 | 城市输水 | 14 | 跟踪项目 |
| 浙江临海源水管道引水工程 | 城市输水 | 8 | 跟踪项目 |
| 海宁市水务公司 | 城市输水 | 10 | 跟踪项目 |
| 浙江金华辛畝水库引水工程 | 城市输水 | 9 | 跟踪项目 |
| 龙游县自来水公司 | 城市输水 | 10 | 跟踪项目 |
| 浙江萧山江东工业园区引水/萧山污水处理 | 城市输水 | 29 | 跟踪项目 |
| 嘉兴市水务集团有限公司 | 城市输水 | 10 | 跟踪项目 |
| 新昌水业集团 | 城市输水 | 10 | 跟踪项目 |
| 浙江兰溪市第二水源引水工程 | 城市输水 | 25 | 跟踪项目 |
| 永康水务局城西水厂引水工程 | 源水管道 | 30 | 跟踪项目 |
| 桐乡水务集团引水工程 | 源水管道 | 15 | 跟踪项目 |
| 福建漳州市第二饮用水源一期（供水管网）工程 | 城市输水 | 30 | 跟踪项目 |
| 华能古雷电厂 | 输水管道 | 5 | 跟踪项目 |
| 福建闽江调水 | 源水管道 | 9.1 | 跟踪项目 |
| 惠安台湾工业园区 | 城市输水 | 25 | 跟踪项目 |
| 漳州市古雷工业开发区 | 城市输水 | 21 | 跟踪项目 |
| 莆田市秀屿港水厂 | 城市输水 | 6 | 跟踪项目 |
| 东山县引水工程 | 城市输水 | 32 | 跟踪项目 |
| 福建漳州台资工业园 | 城市输水 | 3 | 跟踪项目 |
| 临安青山湖引水工程 | 源水管道 | 20 | 跟踪项目 |
| 临海市水务集团 | 城市输水 | 15.5 | 跟踪项目 |

| 项目名称 | 工程类别 | 管线长度 (km) | 备注 |
|-----------|------|--------------|------|
| 萧山九格污水处理厂 | 源水管道 | 30 | 跟踪项目 |
| 余姚市自来水公司 | 源水管道 | 15 | 跟踪项目 |
| 合计 | | 552.76 | |

浙江省及周边其他省份的 PCCP 其他需求参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人所处行业市场情况分析”之“（八）发行人主要市场区域的市场容量分析”相关内容。

三、本次募集资金投资项目的可行性分析

公司 PCCP 业务发展过程中形成了成熟的采购模式、生产模式、销售模式，为本次募集资金项目的顺利实施提供了保证。

（一）PCCP 的市场容量为项目的建成投产提供市场保证

本次募集资金项目可行性研究时，公司通过统计和分析以往目标市场的数据，以及了解项目建设地及周边地区水利建设规划，掌握了市场需求情况，预期未来几年 PCCP 需求非常大，可以保证项目投产后新增产能的消化。

（二）不断提高的承接项目能力为项目的建成投产提供订单保证

2007 年以前，受进入 PCCP 行业时间较短和所处区域市场限制，公司承接大口径 PCCP 订单较少。随着公司业务的发展，特别是实施了郑州市生态水利工程等项目，加之专门设立大项目招投标部，配备专门人员，由公司董事长牵头，常务副总经理负责，分管营销副总经理配合，加强大口径 PCCP 项目前期服务工作，项目承接能力有了很大的提高，为本次募集资金项目的建成投产提供订单保证。

（三）项目招投标制度的完善为项目产能消化提供了体制保障

近年来，大型基础设施建设工程采用招投标方式，打破了以往市场区域垄断的现象，使得 PCCP 生产企业能公开、公平、公正地参加市场竞争。公司紧紧抓住这一机遇，充分利用自身优势，做好项目招投标工作以获得订单，为本次募集资金项目产能消化提供了体制保障。

（四）成熟的生产技术为项目的建成投产提供技术保证

PCCP 发展至今，国家出台了一系列国家标准和行业规范。同时 PCCP 的安装技术和方法不断更新，如软质地基施工技术、大口径 PCCP 整体运输技术、阴极保护技术等不断被推广应用，国内 PCCP 生产和安装技术达到了国际先进水平。

公司自成立以来一直专注于混凝土输水管道的生产，掌握 PCCP 的生产技术，积累了 PCCP 生产和应用的经验，拥有产品设计、制造及装配大口径输排水管线各环节的系列专有技术，取得 6 项专利，参与了多项国家标准的制定，为本次募集资金项目的顺利实施提供了技术保障。

（五）公司的成本控制优势为项目的顺利实施提供了盈利保证

公司形成了浙江、福建、江西为核心长三角供应基地，形成了以重庆基地为核心的西部市场雏形，随着募集资金的投入，将进一步完善长三角、重庆、河南的供应体系，从而进一步减少了运输成本。

公司在多年的发展过程中，形成了独特的成本控制优势，参见本招股说明书“第五节 业务和技术”相关内容。公司的成本控制优势为本次募集资金项目的顺利实施提供了盈利保证。

（六）公司本次发行为本次募集资金项目的顺利实施提供了资金保障

PCCP 行业为资金密集型行业。报告期内本公司主要依靠银行贷款，资产负债率较高，制约了企业的发展。本次发行可以为公司的发展提供长期资金，优化了资本结构，从根本上解决了资金瓶颈问题，为本次募集资金项目的顺利实施提供了强有力的保障。

四、本次募集资金投资项目的必要性分析

（一）战略规划的需要

本次募集资金项目建成后，江西巨龙、河南巨龙和重庆巨龙分别新增年 50km、70km、50kmPCCP 产能，加之以公司本部 145km/年、福建巨龙 60km/年和重庆巨龙一期 30km/年的 PCCP 产能，形成浙江、江西、福建三地的长三角供应区及重庆为主的西部市场供应区、河南为主的北部市场供应区，形成三个犄角的区域市场向全国铺开。长三角供应区可以辐射广东、上海、江苏、安徽等省份市场，西部市场供应区可以辐射湖南、陕西、四川、贵州、湖北等省份市场，北部市场供应区可以辐射山东、河北、山西等各省份市场。

（二）提高和优化PCCP产能的需要

报告期内，本公司产能主要集中在本部和福建巨龙，随着公司业务规模扩大及承接业务能力的提升，PCCP 产能布局和不足开始制约公司的发展。

报告期内，公司本部及子公司产能、产量、销量情况如下：

| 序号 | 位置 | 2010 年度 | | | 2009 年度 | | |
|----|------|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | | 产能 (km/年) | 产量 (km) | 销量 (km) | 产能 (km/年) | 产量 (km) | 销量 (km) |
| 1 | 本部 | 145 | 113.72 | 138.24 | 145 | 156.30 | 145.39 |
| 2 | 江西巨龙 | 30 | 40.46 | 39.75 | - | - | - |
| 3 | 重庆巨龙 | 30 | 11.96 | 10.07 | 30 | 6.77 | 6.92 |
| 4 | 河南巨龙 | - | - | - | - | - | - |
| 5 | 福建巨龙 | 60 | 19.65 | 20.73 | 60 | 20.95 | 15.78 |
| 合计 | | 265 | 185.79 | 208.79 | 235 | 184.02 | 168.09 |

2009年、2010年公司产能利用率分别达到78.31%和70.11%，保持较高水平，高峰期间生产线处于高负荷运作状态，产能不足限制了公司的发展。本次募集资金投资项目的建设可以提高和优化本公司PCCP产能。

（三）节省成本的需要

报告期公司产能主要集中在本部和福建巨龙，产品在华东地区销售之外，还面向华中、西南、华南、华北等地区销售。随着华东地区以外的PCCP销售量增大，运输成本不断增加。为此，公司根据战略布局设立了公司本部、福建、重庆、江西和河南五个生产基地，使用本次募集资金投入公司本部、福建巨龙以外的生产基地建设，可以根据订单需要就近生产和销售，减少产品运输成本，提高整体产能利用效率。

（四）南水北调工程市场开拓的需要

目前，南水北调工程东线和中线正处于施工过程中，西线正处于规划中。江西基地的建成投产将缓解本部在长三角地区的供应压力，可以专注于南水北调工程东线市场的开拓和销售；河南基地的建成投产，将主要面向南水北调工程中线项目特别是河南省受水区的供应；重庆项目的建成投产，可以培育和开拓西部市场，跟踪南水北调工程西线项目。

五、本次募集资金投资项目建成后产能、产量变化及预期收益情况

本次募集资金投资项目建成投产后，公司PCCP产能、产量变化情况如下：

| 项目实施主体 | 2010年产能 (km/年) | 2010年产量 (km) | 项目建成投 产后产能 (km/年) | 项目建成投产后年产 量(km) [注1] |
|--------|-------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 现有项目 | | | | |
| 公司本部 | 145 | 113.72 | 145 | 101.66 |
| 重庆巨龙 | 30 | 11.96 | 30 | 21.03 |
| 福建巨龙 | 60 | 19.65 | 60 | 42.07 |

| | | | | |
|---------------|-----|------------|-----|--------|
| 小 计 | 235 | 145.33 | 235 | 164.76 |
| 募集资金项目 | | | | |
| 江西巨龙 | 30 | 40.46[注 2] | 50 | 35.06 |
| 河南巨龙 | - | - | 70 | 49.08 |
| 重庆巨龙 | - | - | 50 | 35.06 |
| 小 计 | - | - | 170 | 119.20 |
| 合 计 | 265 | 185.79 | 405 | 283.96 |

注 1：项目实施后的预期产量按公司 2010 年产能利用率 70.11%测算。

注 2：2010 年江西巨龙募集资金项目形成产能 30 公里，系按 PCCP DN1600 设计。2010 年处于试生产阶段，实际生产 PCCP DN800、DN1200，产量为 40.46 公里。

本次募集资金项目建成投产后，公司 PCCP 产能将达到 405km/年，公司综合竞争力将进一步加强，以顺利实现公司的战略目标。

六、本次募集资金投资项目具体情况

本次募集资金投资项目将全部用于 PCCP 项目建设。项目实施完成后，江西巨龙、河南巨龙、重庆巨龙合计新增 PCCPL 生产线 2 条、PCCPE 生产线 4 条，投资总额 20,988.49 万元，其中固定资产投资 14,613.47 万元，铺底流动资金 6,375.02 万元。

项目建成投产后，因江西巨龙、重庆巨龙、河南巨龙设立时间较短，数额较大的投标保证金、履约保证金和质量保证金等所需流动资金短期内无法通过银行贷款等途径解决，经分析公司以往合同执行及总体经营情况确定为铺底流动资金 6,375.02 万元。

本次募集资金投资项目具体内容如下：

| 实施单位 | 改造项目 | 规格 (mm) | 新增生产能力 (km) |
|------|---------------|---------------|-------------|
| 江西巨龙 | 1 条 PCCPL 生产线 | DN500~DN1200 | 50 |
| | 1 条 PCCPE 生产线 | DN1400~DN3200 | |
| 河南巨龙 | 2 条 PCCPE 生产线 | DN1400~DN3600 | 70 |
| 重庆巨龙 | 1 条 PCCPL 生产线 | DN500~DN1200 | 50 |
| | 1 条 PCCPE 生产线 | DN1400~DN3200 | |
| 合 计 | | | 170 |

(一) 江西巨龙新建年产 50km PCCP (DN500~DN3200) 生产线项目

1、项目建设内容与目标

本项目采用我国国家标准 GB/T19685-2005《预应力钢筒混凝土管》的规范标准，建设 PCCPL 生产线和 PCCPE 生产线各一条，项目建成达产后，江西巨龙每年 PCCP 产能将达到 50km。

2、投资概算

本项目固定资产投资包括工程费用、其他工程费用、预备费等。本项目预计总投资 6,173.36 万元，其中建设投资 3,732.93 万元，铺底流动资金 2,440.43 万元。具体情况如下：

| 序号 | 项 目 | 金额 (万元) | 比例 (%) |
|----|--------|----------|--------|
| 一、 | 项目投资 | 3,732.93 | 60.47 |
| 1 | 工程费用 | 2,987.46 | 48.39 |
| 2 | 其他工程费用 | 567.71 | 9.20 |
| 3 | 预备费 | 177.76 | 2.88 |
| 二、 | 铺底流动资金 | 2,440.43 | 39.53 |
| | 合 计 | 6,173.36 | 100.00 |

3、项目方案

(1) 建设方案

本项目由江西巨龙作为实施主体，在江西省信丰工业园区内新征土地 45 亩，新建 11,470 多平方米的生产场地。

本项目计划实施进度如下：

| 项 目 | 2009 年 | | 2010 年 | 2011 年 | | |
|---------------|--------|------|--------|--------|--------|------|
| | 9-11 月 | 12 月 | | 1-7 月 | 8-11 月 | 12 月 |
| 项目可研报告编制和项目备案 | | | | | | |
| 土建施工 | | | | | | |
| 设备订货和加工 | | | | | | |
| 设备安装、调试 | | | | | | |

| | | | | | | |
|---------|--|--|--|--|--|--|
| 人员培训 | | | | | | |
| 工程验收、投产 | | | | | | |

(2) 质量标准和技术方案

本项目产品质量标准、生产方法和工艺流程见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“六、发行人的主营业务情况”。

4、建筑工程和主要设备

(1) 建筑工程

建筑工程投资和建设情况如下：

| 序号 | 建筑物名称 | 占地面积 (平方米) | 层数 | 建筑面积 (平方米) | 造价 (万元) | 结构形式 |
|----|---------|------------------|----|---------------|-----------------|------------|
| 1 | 生产车间 | 9,900 | 1 | 9,900 | 826.65 | 独立基础、钢筋混凝土 |
| 2 | 综合楼 | 465 | 3 | 1395 | 178.56 | 独立基础、钢筋混凝土 |
| 3 | 锅炉房 | 108.5 | 1 | 108.5 | 8.46 | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 4 | 配电房/传达室 | 48/21.6 | 1 | 48/21.6 | 4.03 | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 5 | 其他 | - | - | - | 57.17 | - |
| 合计 | | 11,543.10 | | | 1,074.87 | |

(2) 主要设备和安装工程

本项目选用国内先进的 PCCP 制管设备。

单位：万元

| 序号 | 项目设备 | 设备价格 | 安装工程价 | 合计 |
|----|------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 1 | 生产车间设备 | 1,488.57 | 123.31 | 1,611.88 |
| 2 | 综合楼设备 | 7.75 | 5.30 | 13.05 |
| 3 | 锅炉房设备 | 51.50 | 8.32 | 59.82 |
| 4 | 总平面设计 | 10.56 | 1.23 | 11.79 |
| 5 | 配电站设备及安装 | 144.72 | 17.55 | 162.27 |
| 6 | 厂区配电及照明线路 | - | 26.20 | 26.20 |
| 7 | 厂区给排水及消防管网 | - | 13.75 | 13.75 |
| 8 | 环保监测设备 | 2.06 | - | 2.06 |
| 9 | 工器具购置 | 11.78 | - | 11.78 |
| 合计 | | 1,716.94 | 195.66 | 1,912.60 |

主要生产设备：

| 序号 | 专用设备 | | PCCPL 生产线 | | PCCPE 生产线 | | 其他设备 | |
|----|---------------|-----|--------------|-----|------------------|-------|----------------------------|-----|
| 1 | 承插口卷圆机 | 1 台 | 卧式卷焊机 | 1 台 | 卷焊机 | 1 台 | 锅炉房设备 | 1 套 |
| 2 | 焊接台 | 1 台 | 组装机 | 1 台 | 立式水压机 | 1 台 | 变电站设备 | 1 套 |
| 3 | 承口成型机 | 1 台 | 卧式筒芯水压机 | 1 台 | 混凝土搅拌站 | 1 套 | 空压机 (12m ³) | 2 台 |
| 4 | 承插口涨圆机 | 1 台 | 承插口模块 | 5 套 | 操作平台 | 1 套 | 储气罐 | 3 台 |
| 5 | 插口钻孔台 | 1 套 | 承插口模块、 垫块 | 3 套 | 混凝土浇筑 小车 | 1 台 | 装载机 | 1 台 |
| 6 | 电焊机 NBC250 | 6 台 | 卷焊芯模 | 3 套 | 立式差速绕 丝机 | 1 台 | 水泵房设备 | 1 套 |
| 7 | - | - | 水压机芯模 | 3 套 | 钢丝接头机 | 1 台 | 地磅 | 1 台 |
| 8 | - | - | 搅拌站 | 1 套 | 立式喷浆机 140-360 | 1 台 | 双梁桥式 起重机 | 9 台 |
| 9 | - | - | 双管离心机 | 1 台 | 喷砂机 | 1 台 | 双梁门式 起重机 | 2 台 |
| 10 | - | - | 卧式差速缠丝机 | 1 台 | 下料斗 | 3 套 | 内压试验机 | 1 台 |
| 11 | - | - | 卧式辊射机 | 1 台 | 钢模 | 12 套 | 外压试压机 | 1 台 |
| 12 | - | - | 泥浆泵 | 1 台 | 专用吊具 | 6 套 | - | - |
| 13 | - | - | 钢模 | 4 套 | 风动振动器 | 171 台 | - | - |
| 合计 | | 11 | | 26 | | 201 | | 23 |

5、主要原材料、辅助材料及能源供应情况

本项目生产所需的主要原材料为钢板、钢丝、水泥和砂石，供应充足。本项目建成实施后，生产所需的主要原材料在本公司采购部的统一协调下由江西巨龙采购部直接就近采购。

本项目生产所需的电力、水在江西信丰工业园区内均可得到可靠供应。蒸汽养护环节所需的蒸汽由新建的锅炉房供应。

6、环保情况

本项目生产过程中基本不产生废水和废气，仅产生少量粉尘、噪声，主要污染环节、污染物及处理措施如下：

| 项目 | 产污环节 | 主要污染物 | 治理措施 |
|----|--------------------|-------|----------------|
| 粉尘 | 原料贮存、输送、上料、称量配料和搅拌 | 砂石、水泥 | 设置收尘装置，经过排气筒外排 |

| | | | |
|----|---------|------|--------------------------------|
| 噪声 | 焊机、空压机等 | 机械噪声 | 选用低噪声设备，进行建筑隔声，同时采用减振、隔声、消声等措施 |
|----|---------|------|--------------------------------|

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，项目建成投产后，不会对周围环境造成危害。

2009年12月22日，江西省信丰县环境保护局出具信环监审字[2009]90号《关于江西浙赣巨龙管业有限公司年产50km PCCP（DN500-DN3200）生产线建设项目的初审意见》，同意本项目的实施。

2010年2月1日，赣州市环境保护局出具赣市环督字[2010]42号《关于江西浙赣巨龙管业有限公司年产50km PCCP（DN500-DN3200）生产线建设项目环境影响报告表的批复》。

7、项目效益分析

| 序号 | 名称 | 单位 | 数额 |
|-----|------------------|------|----------|
| 1 | 产品方案 | km/年 | 50 |
| 1.1 | PCCPL | km/年 | 20 |
| 1.2 | PCCPE | km/年 | 30 |
| 2 | 正常年营业收入 | 万元 | 10,050 |
| 3 | 年平均利润总额 | 万元 | 2,570 |
| 4 | 年平均净利润 | 万元 | 1,927.50 |
| 5 | 总投资收益率 | % | 28.44 |
| 6 | 项目投资回收期（含建设期，税后） | 年 | 5.56 |
| 7 | 项目财务内部收益率（税前） | % | 33.39 |
| 8 | 项目财务内部收益率（税后） | % | 25.64 |

注：财务指标测算时，项目产能利用率按100%计，企业所得税税率按25%计算。

8、本项目实施进展情况

2010年5月，本项目实施主体江西巨龙取得江西省信丰县国土资源局核发的本项目建设用地《国有土地使用权证》（信国用（2010）第2500175号），该宗土地位于江西省信丰县工业园，面积30,544.90平方米。

截至2011年6月30日，本项目累积投资额1,100.01万元，为土地使用权、建安工程及机器设备的投入。2010年5月，江西巨龙组织了本项目已完工土建

工程的验收。

本项目部分 PCCP 生产线已开始试生产，2011 年 1-6 月实现营业收入 745.91 万元，实现利润 41.99 万元。

本次募集资金到位后，本公司将使用募集资金对江西巨龙增资，用于本项目建设，对公司自第一届董事会第三次会议以后已经投入本项目建设的自有资金或银行贷款予以置换。

(二)河南巨龙新建年产 70km PCCP(DN1400~DN3600)生产线项目

1、项目建设内容与目标

本项目采用我国国家标准 GB/T19685-2005《预应力钢筒混凝土管》的规范标准，建设 PCCPE 生产线两条，项目建成达产后，河南巨龙每年可形成 PCCP 产能 70km。

2、投资概算

本项目固定资产投资包括工程费用、其他工程费用、预备费等。本项目预计总投资 8,946.22 万元，其中建设投资 7,459.42 万元，铺底流动资金 1,486.80 万元。具体情况如下：

| 序号 | 项 目 | 金额（万元） | 比例（%） |
|----|--------|----------|--------|
| 一、 | 项目投资 | 7,459.42 | 83.38 |
| 1 | 工程费用 | 5,938.46 | 66.38 |
| 2 | 其他工程费用 | 1,165.75 | 13.03 |
| 3 | 预备费用 | 355.21 | 3.97 |
| 二、 | 铺底流动资金 | 1,486.80 | 16.62 |
| | 合 计 | 8,946.22 | 100.00 |

3、项目方案

(1) 建设方案

本项目由河南巨龙作为实施主体，在河南省原阳产业集聚区新征土地 150.15 亩，新建 18,011 平方米的生产场地。

本项目计划实施进度如下：

| 项 目 | 2009 年 | 2010 年 | | 2011 年 | | |
|---------------|---------|--------|--------|--------|--------|------|
| | 11-12 月 | 1-5 月 | 6-12 月 | 1-5 月 | 6-11 月 | 12 月 |
| 项目可研报告编制和项目备案 | | | | | | |
| 土建施工 | | | | | | |
| 设备订货和加工 | | | | | | |
| 设备安装、调试 | | | | | | |
| 人员培训 | | | | | | |
| 工程验收、投产 | | | | | | |

(2) 质量标准和技术方案

本项目产品的质量标准、生产方法和工艺流程见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“六、发行人的主营业务情况”。

4、建筑工程和主要设备

(1) 建筑工程

建筑工程投资和建设情况如下：

| 序号 | 建筑物名称 | 占地面积 (平方米) | 层数 | 建筑面积 (平方米) | 造价 (万元) | 结构形式 |
|-----|-------|---------------|----|---------------|------------|------------|
| 1 | 筒体车间 | 5,858 | 1 | 5,818 | 1,232.36 | 独立基础、钢筋混凝土 |
| 2 | 成型车间 | 7,272 | 1 | 7,272 | | 独立基础、钢筋混凝土 |
| 3 | 综合楼 | 835.2 | 4 | 3,340 | 327.32 | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 4 | 锅炉房 | 390 | 1 | 390 | 30.81 | 独立基础、钢筋混凝土 |
| 5 | 库房 | 835 | 1 | 835 | 60.75 | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 6 | 传达室 | 48 | 1 | 48 | | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 7 | 空压站 | 96 | 1 | 96 | 7.49 | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 6 | 配电房 | 212 | 1 | 212 | 18.76 | 条形基础、钢筋混凝土 |
| 8 | 其他 | - | - | - | 46.94 | - |
| 合 计 | | 15,546.2 | | 18,011 | 1,724.43 | |

(2) 主要设备

本项目选用国内先进的 PCCP 制管设备。

单位：万元

| 序号 | 项目设备 | 设备价格 | 安装工程价 | 合计 |
|-----------|------------|----------------|---------------|----------------|
| 1 | 生产车间设备 | 3,509.21 | 192.37 | 3701.58 |
| 2 | 综合楼设备 | 7.43 | 11.61 | 19.04 |
| 3 | 锅炉房设备 | 82.60 | 9.93 | 92.53 |
| 4 | 空压站设备 | 57.37 | 11.99 | 69.36 |
| 5 | 配电站设备及安装 | 142.97 | 18.34 | 161.31 |
| 6 | 厂区配电及照明线路 | - | 117.90 | 117.90 |
| 7 | 厂区给排水及消防管网 | - | 31.25 | 31.25 |
| 8 | 环保监测设备 | 2.06 | - | 2.06 |
| 9 | 工器具购置 | 19.01 | - | 19.01 |
| 10 | 合计 | 3820.64 | 393.39 | 4214.03 |

主要生产设备：

| 序号 | PCCPE 生产线 | | 其他设备 | |
|----|---------------|--------------|-------------------------|-----------|
| 1 | 承插口卷圆机 | 2 台 | 锅炉房设备 | 2 套 |
| 2 | 焊接台 | 2 台 | 变电站设备 | 2 套 |
| 3 | 承口成型机 | 2 台 | 空压机 (12m ³) | 4 台 |
| 4 | 承插口涨圆机 | 2 台 | 储气罐 | 6 台 |
| 5 | 插口钻孔台 | 2 套 | 装载机 | 2 台 |
| 6 | 电焊机 NBC250 | 6 台 | 水泵房设备 | 2 套 |
| 7 | 承插口模块、垫块 | 24 套 | 地磅 | 1 台 |
| 8 | 卷焊芯模 | 12 套 | 双梁桥式起重机 | 10 台 |
| 9 | 水压机芯模 | 10 套 | 双梁门式起重机 | 2 台 |
| 10 | 混凝土搅拌站 | 2 套 | 内压试验机 | 1 台 |
| 11 | 操作平台 | 2 套 | 外压试压机 | 1 台 |
| 12 | 混凝土浇筑小车 | 2 台 | - | |
| 13 | 立式差速绕丝机 | 2 台 | - | |
| 14 | 钢丝接头机 | 2 台 | - | |
| 15 | 立式喷浆机 140-360 | 2 台 | - | |
| 16 | 翻管机 | 2 台 | - | |
| 17 | 喷砂机 | 2 台 | - | |
| 18 | 下料斗 | 24 台 | - | |
| 19 | 钢模 | 72 套 | - | |
| 20 | 专用吊具 | 48 套 | - | |
| 21 | 风动振动器 | 912 台 | - | |
| | 合计 | 1,134 | 合计 | 33 |

5、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

本项目生产所需的主要原材料为钢板、钢丝、水泥和砂石，供应充足。本项目建成后，生产所需的主要原材料在本公司采购部的统一协调下由河南巨龙采购部直接就近采购。

本项目生产所需的电力、水在河南省原阳产业聚集区均可得到可靠供应。蒸汽养护环节所需的蒸汽由新建的锅炉房供应。

6、环保情况

本项目主要污染环节、污染物及处理措施同本次募集资金江西巨龙项目，具体情况参见本节“六、本次募集资金投资项目的具体情况”之“（一）江西巨龙新建年产 50kmPCCP(DN500~DN3200)生产线项目”之“6、环保情况”。

2010年1月28日，河南省新乡市环境保护局出具新环监（2010）046号《关于〈河南巨龙管业有限公司年产 70km PCCP（DN1400-DN3600）生产线项目环境影响报告表〉的批复》，同意本项目的实施。

7、项目效益分析

| 序号 | 名称 | 单位 | 数额 |
|-----|------------------|------|----------|
| 1 | 产品方案 | km/年 | 70 |
| 1.1 | PCCPE | km/年 | 70 |
| 2 | 正常年营业收入 | 万元 | 14,070 |
| 3 | 年平均利润总额 | 万元 | 3,102 |
| 4 | 年平均净利润 | 万元 | 2,326.50 |
| 5 | 总投资收益率 | % | 24.98 |
| 6 | 项目投资回收期（含建设期，税后） | 年 | 5.81 |
| 7 | 项目财务内部收益率（税前） | % | 28.41 |
| 8 | 项目财务内部收益率（税后） | % | 22.44 |

注：财务指标测算时，项目产能利用率按 100%计，企业所得税税率按 25%计算。

8、本项目实施进展情况

2010年7月，本项目实施主体河南巨龙取得河南省原阳县国土资源局核发的本项目建设用地《国有土地使用权证》（原阳县国用（2010）字第 0007 号），

该宗土地位于南二环南侧、张苍路西侧，面积 102,248.51 平方米。

截至 2011 年 6 月 30 日，本项目累积投资额为 4,157.79 万元，为土地使用权、建安工程及机器设备的投入。2011 年 1 月，河南巨龙组织了本项目已完工土建工程的验收。截至本招股说明书签署日，本项目已进入试生产阶段。

本次募集资金到位后，本公司将使用募集资金对河南巨龙增资，用于本项目建设，对公司自第一届董事会第三次会议以后已经投入本项目建设的自有资金或银行贷款予以置换。

（三）重庆巨龙年产 50km PCCP（DN500~DN3200）生产线技改项目

1、项目建设内容与目标

本项目采用我国国家标准 GB/T19685-2005《预应力钢筒混凝土管》的规范标准，建设 PCCPL 生产线和 PCCPE 生产线各一条，项目建成达产后，重庆巨龙每年可新增 PCCP 产能 50km。

2、投资概算

本项目固定资产投资包括工程费用、其他工程费用、预备费等。本项目预计总投资 5,868.91 万元，其中建设投资 3,421.12 万元，铺底流动资金 2,447.79 万元。具体情况如下：

| 序号 | 项目 | 金额（万元） | 比例（%） |
|----|--------|----------|-------|
| 一、 | 项目投资 | 3,421.12 | 58.29 |
| 1 | 工程费用 | 2,723.93 | 46.41 |
| 2 | 其他工程费用 | 534.28 | 9.10 |
| 3 | 预备工程费用 | 162.91 | 2.78 |
| 二、 | 铺底流动资金 | 2,447.79 | 41.71 |
| 合计 | | 5,868.91 | 100 |

3、项目方案

（1）建设方案

2009 年 7 月，重庆巨龙建成投产第一条 PCCP 生产线，现已投入正式生

产，具有 DN500-1200mm PCCPL 生产能力 30km/年。

本项目由重庆巨龙组织实施，在重庆市荣昌县工业园区新征土地 57.68 亩，建成投产后，重庆巨龙将新增 PCCP（DN500-3200）生产能力 50km/年。

本项目计划实施进度如下：

| 项 目 | 2009 年 | 2010 年 | | 2011 年 | 2012 年 | |
|---------------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|
| | 11-12 月 | 1-6 月 | 7-12 月 | 1-12 月 | 1 月 | 2-3 月 |
| 项目可研报告编制和项目备案 | | | | | | |
| 土建施工 | | | | | | |
| 设备订货和加工 | | | | | | |
| 设备安装、调试 | | | | | | |
| 人员培训 | | | | | | |
| 工程验收、投产 | | | | | | |

（2）质量标准和技术方案

本项目产品的质量标准、生产方法和工艺流程见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“六、发行人的主营业务情况”。

4、建筑工程和主要设备

（1）建筑工程

建筑工程投资和建设情况如下：

| 序号 | 建筑物名称 | 占地面积 (平方米) | 层数 | 建筑面积 (平方米) | 造价 (万元) | 结构形式 |
|-----|-------|-----------------|----|-----------------|---------------|------------------|
| 1 | 筒体车间 | 1,999.80 | 1 | 1,999.80 | 202.98 | 独立基础、现浇钢筋混凝土排架结构 |
| 2 | 成型车间 | 3,999.60 | 1 | 3,999.60 | 405.96 | 独立基础、现浇钢筋混凝土排架结构 |
| 3 | 其他 | - | - | - | 29.82 | - |
| 合 计 | | 5,999.40 | | 5,999.40 | 638.76 | |

（2）主要设备和安装工程

本项目选用国内先进的 PCCP 制管设备。

单位：万元

| 序号 | 项目设备 | 设备价格 | 安装工程价 | 合计 |
|----|------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 1 | 筒体车间设备 | 486.50 | 52.48 | 538.98 |
| 2 | 成型车间设备 | 1,345.91 | 70.27 | 1,416.18 |
| 3 | 锅炉房设备 | 47.55 | 8.32 | 55.87 |
| 4 | 配电站设备及安装 | 20.02 | 2.60 | 22.62 |
| 5 | 厂区配电及照明线路 | - | 26.20 | 26.20 |
| 6 | 厂区给排水及消防管网 | - | 13.75 | 13.75 |
| 7 | 环保监测设备 | 2.06 | - | 2.06 |
| 8 | 工器具购置 | 9.51 | - | 9.51 |
| 合计 | | 1,911.55 | 173.62 | 2,085.17 |

主要生产设备：

| 序号 | 专用设备 | | PCCPL 生产线 | | PCCPE 生产线 | | 其他设备 | |
|----|---------------|-----------|-------------|-----------|---------------|------------|----------------------------|-----------|
| 1 | 承插口卷圆机 | 1 台 | 卧式卷焊机 | 1 台 | 卷焊机 | 1 台 | 锅炉房设备 | 1 套 |
| 2 | 焊接台 | 1 台 | 组装机 | 1 台 | 立式水压机 | 1 台 | 变电站设备 | 1 套 |
| 3 | 承口成型机 | 1 台 | 卧式筒芯水压机 | 1 台 | 混凝土搅拌站 | 1 套 | 空压机 (12m ³) | 2 台 |
| 4 | 承插口涨圆机 | 1 台 | 承插口模块 | 5 套 | 操作平台 | 1 套 | 储气罐 | 3 台 |
| 5 | 插口钻孔台 | 1 套 | 承插口模块、垫块 | 3 套 | 混凝土浇筑小车 | 1 台 | 装载机 | 1 台 |
| 6 | 电焊机 NBC250 | 6 台 | 卷焊芯模 | 3 套 | 立式差速绕丝机 | 1 台 | 水泵房设备 | 1 套 |
| 7 | - | | 水压机芯模 | 3 套 | 钢丝接头机 | 1 台 | 地磅 | 1 台 |
| 8 | - | | 搅拌站 | 1 套 | 立式喷浆机 140-360 | 1 台 | 双梁桥式起重 机 | 9 台 |
| 9 | - | | 双管离心机 | 1 台 | 喷砂机 | 1 台 | 双梁门式起重 机 | 2 台 |
| 10 | - | | 卧式差速缠 丝机 | 1 台 | 下料斗 | 3 套 | 内压试验机 | 1 台 |
| 11 | - | | 卧式辊射机 | 1 台 | 钢模 | 12 套 | 外压试压机 | 1 台 |
| 12 | - | | 泥浆泵 | 1 台 | 专用吊具 | 6 套 | - | |
| 13 | - | | 钢模 | 4 套 | 风动振动器 | 171 台 | - | |
| 合计 | | 11 | | 26 | | 201 | | 23 |

5、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

本项目生产所需的主要原材料为钢板、钢丝、水泥和砂石，供应充足。本项目建成实施后，生产所需的主要原材料在本公司采购部的统一协调下由重庆

巨龙采购部直接就近采购。

生产所需的电力、水在重庆市荣昌县工业园区内均可得到可靠供应。蒸汽养护环节所需的蒸汽由新建的锅炉房供应。

6、环保情况

本项目主要污染环节、污染物及处理措施同本次募集资金江西巨龙项目，具体情况参见本节“六、本次募集资金投资项目的具体情况”之“（一）江西巨龙新建年产 50kmPCCP（DN500~DN3200）生产线项目”之“6、环保情况”。

2009年11月30日，重庆市荣昌县环境保护局出具渝（荣）环审[2009]62号《重庆市建设项目环境影响评价审查意见》，同意本项目的实施。

7、项目效益分析

| 序号 | 名称 | 单位 | 数额 |
|-----|------------------|------|--------|
| 1 | 产品方案 | km/年 | 50 |
| 1.1 | PCCPL | km/年 | 15 |
| 1.2 | PCCPE | km/年 | 35 |
| 2 | 正常年营业收入 | 万元 | 10,050 |
| 3 | 年平均利润总额 | 万元 | 2,568 |
| 4 | 年平均净利润 | 万元 | 1,926 |
| 5 | 总投资收益率 | % | 29.37 |
| 6 | 项目投资回收期（含建设期，税后） | 年 | 5.46 |
| 7 | 项目财务内部收益率（税前） | % | 34.75 |
| 8 | 项目财务内部收益率（税后） | % | 26.60 |

注：财务指标测算时，项目产能利用率按 100%计，企业所得税税率按 15%计算。

8、本项目实施进展情况

2010年9月，本项目实施主体重庆巨龙取得重庆市荣昌县国土资源局核发的本项目的建设用地《国有土地使用权证》（211D 房地证 2010 字第 020 号），该宗土地位于荣昌工业园区，面积 38,459.00 平方米。

截至 2011 年 6 月 30 日，本项目累积投资额 1,302.05 万元，为土地使用权、建安工程及机器设备的投入。截至本招股说明书签署日，本项目正在建设之

中。

本次募集资金到位后，本公司将使用募集资金对重庆巨龙增资，用于本项目建设，对公司自第一届董事会第三次会议以后已经投入本项目建设的自有资金或银行贷款予以置换。

七、本次募集资金投入对公司经营模式的影响

本次募集资金投入不会导致公司生产经营模式的变化。

八、新增固定资产投资增加折旧及无形资产摊销对公司未来经营成果的影响

本次募集资金投资项目新增固定资产 14,613.47 万元，新增土地使用权 1,591.32 万元。根据公司现行会计政策测算，项目建成后固定资产投资新增年折旧及土地使用权年摊销额明细情况如下：

| 项 目 | 江西巨龙新建 年产 50km PCCP 生产线项目 | 重庆巨龙年 产 50km PCCP 生产线技改项目 | 河南巨龙新建 年产 70km PCCP 生产线项目 | 合 计 |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|
| 一、新增固定资产 | | | | |
| 1、新增房屋建筑物 | | | | |
| 原值（万元） | 1,820.33 | 1,335.94 | 3,245.39 | 6,401.66 |
| 净残值率（%） | 5.00 | 5.00 | 5.00 | - |
| 折旧年限（年） | 30 | 30 | 30 | - |
| 年折旧额（万元） | 57.70 | 42.35 | 102.88 | 202.93 |
| 2、新增机器设备 | | | | |
| 原值（万元） | 1,912.60 | 2,085.18 | 4,214.03 | 8,211.81 |
| 净残值率（%） | 5.00 | 5.00 | 5.00 | - |
| 折旧年限（年） | 10 | 10 | 10 | - |
| 年折旧额（万元） | 181.70 | 198.09 | 400.33 | 780.12 |
| 3、新增固定资产原 值合计（万元） | 3,732.93 | 3,421.12 | 7,459.42 | 14,613.47 |
| 4、新增固定资产年 折旧合计（万元） | 239.40 | 240.44 | 503.21 | 983.05 |
| 二、新增土地使用权 | | | | |
| 1、新增土地使用权 | 270.55 | 840.84 | 479.93 | 1,591.32 |

| | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 原值（万元） | | | | |
| 2、新增土地使用权年摊销额（万元） | 5.41 | 16.82 | 9.60 | 31.83 |
| 3、摊销年限（年） | 50 | 50 | 50 | - |
| 三、年新增折旧与摊销合计（万元） | 244.81 | 257.26 | 512.81 | 1,014.88 |

本次募集资金投资项目建成后，公司将每年增加固定资产折旧及土地使用权摊销额合计 1,014.88 万元，占 2010 年公司利润总额 5,909.22 万元（合并口径）的 17.18%。

本次募集资金投资项目建成投产后，不仅本次募集资金项目可以产生效益，而且可以降低产品运输成本，两者的共同作用可以提高公司盈利能力，降低投资风险，预期项目前景较好。新增固定资产投资增加折旧和新增土地使用权摊销将不会对公司经营业绩带来重大不利影响。

九、本次募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响

（一）对公司净资产和每股净资产的影响

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅度的增加，每股净资产相应提高。

（二）对公司资产负债率及资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司资产负债率将显著下降，流动比率和速动比率大幅提高，资本结构进一步优化，短期偿债能力增强，抗风险能力进一步增强。

（三）对公司净资产收益率及盈利能力的影响

本次募集资金投资项目建设期较短，公司已先行以自有资金投入，缩短了项目建设周期，部分项目已建成投产，募集资金到位后可以迅速产生效益，减缓对净资产收益率及盈利能力的影响。

（四）基本完成公司在全国的战略布局工作

本次发行募集资金投入到江西巨龙、重庆巨龙和河南巨龙等地，完善了公司战略布局，大大扩大了公司产品的销售半径。

（五）全面提升公司核心竞争力

本次募集资金投资项目成功实施后，可以提高公司品牌，提高业务特别是大口径 PCCP 的承接能力，进一步降低运输成本，扩大主导产品的 PCCP 产销规模，全面提升公司核心竞争力。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

(一) 股利分配的一般政策

1、本公司股利分配遵循同股同利原则，按各股东持有的股份数额分配股利。具体股利分配方案由公司董事会根据当年的经营业绩和未来的发展计划提出，经股东大会批准后实施。

2、本公司采取现金或者股票的形式分派股利。分配股利时，按国家有关法律和法规的规定代扣代缴股东股利收入的应纳税金。

3、本公司股东大会对利润分配方案作出决议后，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。

4、本公司持有的公司股份不参与分配利润。

(二) 股利分配的顺序

根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，本公司税后利润按下列顺序和比例分配：

- 1、弥补亏损；
- 2、提取公司法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

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。

本公司持有的公司股份不得分配利润。

二、公司最近三年一期股利分配情况

2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-6 月公司未进行股利分配。

报告期内，本公司正处在快速发展时期，重点在调整产品结构和在全国目标市场设立生产基地。2007 年公司开始加大 PCCP 的资金投入，相继在福建、江西、重庆和河南等地设立生产基地，组建全资子公司，固定资产及土地使用权投入大，日常营运流动资金需求较大。

报告期内，本公司产品结构调整和设立生产基地均需要大量资金，除自身积累外，主要依靠银行贷款，融资渠道单一，资产负债率较高。报告期内各期末本公司资产负债率（合并口径）分别为 77.71%、59.41%、57.49% 和 56.91%。因此，基于长期发展的需要，报告期内本公司未进行股利分配。

三、本次发行后的利润分配政策

《公司章程（草案）》规定：公司利润分配政策为采取现金或者股票的方式分配股利。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司采取现金方式分配股利的，公司在连续三年会计年度中以现金方式累计分配的利润应不少于该三年连续会计年度实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司实际情况拟定，由公司股东大会审议决定。公司在有关法规允许情况下根据盈利状况可进行中期现金分红。公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

本公司预计在本次公开发行股票并上市后的第一个盈利年度即派发股利，具体方案由董事会提出，股东大会审议批准后实施。

根据公司 2009 年年度股东大会及 2011 年第一次临时股东大会决议：本次发行前滚存未分配利润全部由本次公开发行 A 股股票后的新老股东共享。截至 2011 年 6 月 30 日，公司经审计的未分配利润(母公司口径)为 7,951.29 万元。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露及投资者关系管理的负责机构和人员

公司遵照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的规定和中国证监会、深圳证券交易所关于信息披露的有关要求，建立了严格的信息披露制度。本次发行上市后，将严格按照信息披露制度对外进行信息披露。

公司证券事务部负责信息披露和投资者关系管理，负责人为董事会秘书章则余先生，联系电话为 0579-82200256。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的重大合同如下：

(一) 借款合同

单位：万元

| 序号 | 贷款银行 | 贷款金额 | 借款期限 | 年利率(%) | 担保情况 |
|----|----------|-------|-----------------------------|--------|-------|
| 1 | 农行金华城西支行 | 880 | 2011年9月3日至 2012年9月2日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 2 | | 1,070 | 2010年10月14日至 2011年10月13日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 3 | | 1,000 | 2010年11月3日至 2011年11月2日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 4 | | 1,000 | 2010年12月6日至 2011年12月5日 | 浮动利率 | 抵押、保证 |
| 5 | | 800 | 2011年1月7日至 2012年1月6日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 6 | | 500 | 2011年2月24日至 2012年2月23日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 7 | | 1300 | 2011年3月9日至 2012年3月8日 | 浮动利率 | 抵押、保证 |
| 8 | | 600 | 2011年4月2日至 2012年3月24日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 9 | | 1,600 | 2011年4月21日至 | 浮动利率 | 抵押、保证 |

| 序号 | 贷款银行 | 贷款金额 | 借款期限 | 年利率(%) | 担保情况 |
|-----------------------|---------------------|---------------|----------------------------|---------|-------|
| | | | 2012年4月20日 | | |
| 10 | | 1,000 | 2011年5月4日至 2012年5月3日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 11 | | 800 | 2011年5月9日至 2012年2月23日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 12 | | 880 | 2011年6月2日至 2012年6月1日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 13 | | 2,500 | 2011年6月27日至 2010年6月26日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 农行金华城西支行小计 | | 13,930 | - | | |
| 14 | 建行金华金西支行 | 1,500 | 2010年12月1日至 2012年11月30日 | 浮动利率 | 保证 |
| 15 | | 1,600 | 2010年12月7日至 2012年12月6日 | 浮动利率 | 抵押、保证 |
| 16 | | 950 | 2010年12月10日至 2012年12月9日 | 浮动利率 | 抵押 |
| 17 | | 1,000 | 2011年7月6日至 2012年7月5日 | 浮动利率 | 抵押、保证 |
| 18 | | 1,100 | 2011年7月7日至 2012年7月6日 | 浮动利率 | 抵押、保证 |
| 19 | | 1,300 | 2011年7月8日至 2012年7月7日 | 浮动利率 | 抵押、保证 |
| 建行金华金西支行小计 | | 7,450 | - | | |
| 20 | 中国工商银行股份有限公司金华市婺城支行 | 2,000 | 2011年3月30日至 2012年3月26日 | 6.363% | 保证 |
| 21 | | 1,000 | 2011年5月17日至 2012年5月16日 | 6.6255% | 保证 |
| 中国工商银行股份有限公司金华市婺城支行小计 | | 3,000 | - | | |
| 22 | 中国银行股份有限公司金华市分行 | 2,000 | 2011年5月19日至 2012年5月18日 | 6.6255% | 保证 |
| 23 | | 1,500 | 2011年7月29日至 2012年7月28日 | 6.888% | |
| 中国银行股份有限公司金华市分行小计 | | 3,500 | - | | |
| 合计 | | 27,880 | - | | |

（二）有追索权国内保理合同

2011年5月26日，公司与建行金华金西支行签署《有追索权国内保理合同》，由公司提供应收账款质押，获得建行金华金西支行核定的保理预付款最高额度1,000万元，额度有效期自合同生效之日起至2012年1月19日止。

（三）最高额抵押合同

单位：万元

| 序号 | 合同号 | 抵押人 | 被抵押人 | 最高抵押金额 | 抵押期限 | 抵押物 |
|----|-----------------------|------|------|-----------|-----------------------|---|
| 1 | 33100620110026963 | 本公司 | 本公司 | 18,689.37 | 2011年6月27日至2013年6月26日 | 本公司19处房屋建筑物（金房权证（婺）字第00300227号至第00300245号）；1项土地使用权（金市（两区）国用（2009）第16-690号） |
| 2 | 33906201000014501 | 福建巨龙 | 本公司 | 3,920.82 | 2010年3月5日至2012年3月4日 | 福建巨龙4处房屋建筑物（仙游房权证企字第2009180号、第2009181号、第2009183号、第2009184号）；2项土地使用权（仙国用（2009）第QY633号、第QY698号） |
| 3 | 6767479250201100033 | 本公司 | 本公司 | 3,205.60 | 2011年7月8日至2013年7月7日 | 本公司5处房屋建筑物（金房权证（婺）字第00300269号至第00300273号）；1项土地使用权（金市（两区）国用（2009）第16-707号） |
| 4 | 6767479250201000094-1 | 重庆巨龙 | 本公司 | 1,240.00 | 2011年5月30日至2012年12月6日 | 重庆巨龙4处房屋建筑物（211房地证2009字第20079号、20080号、20081号、20082号）；1项土地使用权（211房地证2009字第20079-20082号） |
| 5 | 6767479250201000094-2 | 重庆巨龙 | 本公司 | 360.00 | 2011年5月30日至2012年12月6日 | 1项土地使用权（211D房地证2010字第020号） |

| | | | | | | |
|----|---------------------|-----|-----|-----------|------------------------|---|
| 6 | 6767479250201000092 | 本公司 | 本公司 | 1,563.60 | 2010年12月10日至2012年12月9日 | 本公司1处房产（金房权证（婺）字第00300309号）、1项土地使用权（金市（两区）国用（2009）第16-747号） |
| 合计 | | | | 27,745.79 | | - |

（四）销售合同

1、正在履行的主要销售合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的数额在 500 万元以上的销售合同：

单位：万元

| 序号 | 购货（客户）单位/工程项目 | 合同标的 | 合同金额 | 已履行金额 | 尚未履行金额 |
|----|----------------------------------|----------|----------------------|----------|-----------|
| 1 | 上饶市自来水公司 | PCCP | 1,330.96 | 1,224.90 | 106.06 |
| 2 | 新疆国统管道股份有限公司 | PCCP | 未约定数额，预计在 3,500 万元以上 | 338.29 | 3,161.71 |
| 3 | 杭州萧水市政工程有限公司 | PCP | 1,389.50 | 1,300.36 | 89.14 |
| 4 | 双流县水务建设投资有限公司 | PCCP | 2,067.01 | 823.65 | 1,243.36 |
| 5 | 中国建筑第八工程局有限公司 | PCP | 4,381.50 | 1,542.82 | 2,838.68 |
| 6 | 厦门水务集团有限公司 | PCCP 管件 | 2,478.30 | 814.92 | 1,663.38 |
| 7 | 莆田市金莆供水有限公司 | PCCP | 15,379.91 | 1,585.68 | 13,794.23 |
| 8 | 浙江天泽水电建设有限公司 | PCCP 及配件 | 580.08 | 327.01 | 253.07 |
| 9 | 江西省信丰润泉供水有限公司 | PCCP 及配件 | 888.80 | 409.53 | 479.27 |
| 10 | 平湖市太浦河取水工程延伸段 | PCCP 及配件 | 576.40 | 520.56 | 55.84 |
| 11 | 杭州三通后勤服务有限公司 | PCCP | 889.60 | - | 889.60 |
| 12 | 合肥供水集团有限公司 | PCCP 及配件 | 949.36 | - | 949.36 |
| 13 | 江西省水利水电开发总公司 | PCCP 及配件 | 535.45 | 510.67 | 24.77 |
| 14 | 广西玉林市自来水公司 | PCCP | 1,425.00 | 712.51 | 712.49 |
| 15 | 嵊州市城市自来水有限公司 | PCCP 及配件 | 1,317.16 | 105.64 | 1,211.52 |
| 16 | 杭州高运园林绿化工程有限公司 | PCCP | 940.00 | 209.15 | 730.85 |
| 17 | 重庆市松溉长江提水工程 | PCCP | 1,502.40 | 257.00 | 1,245.40 |
| 18 | “成新蒲”配套管网工程 | PCCP | 512.52 | 117.48 | 395.04 |
| 19 | 马钢（合肥）工业供水有限责任公司 BOT 水厂 YYG 管材采购 | PCP | 1,746.00 | - | 1,746.00 |
| 20 | 衢州市供水工程筹建办公室 | PCCP | 817.27 | - | 817.27 |

| | | | | |
|-----|--|-----------|-----------|-----------|
| 合 计 | | 43,207.21 | 10,800.17 | 32,407.04 |
|-----|--|-----------|-----------|-----------|

2、国统股份向公司采购管材

公司考虑到承接大口径管道业务的需要，为提高大口径 PCCP 业绩，2010 年 8 月 26 日公司与国统股份签订《PCCP 委托代加工协议》，公司向国统股份销售 PCCP 输水管材，产品定价为国统股份与项目业主签订合同价款的 96%。从业务实质看，该协议为产品销售合同。截至 2011 年 6 月 30 日，该项 PCCP 销售业务已实现收入 338.29 万元（含税）。

公司报告期不存在接受一般意义上的委托加工业务情形。

（五）采购合同

| 序号 | 购货单位 | 供应商 | 产品 | 采购量 | 采购单价 | 合同履行期限 |
|----|------|---------------|------------------|------|------|--------------------------------|
| 1 | 本公司 | 浙江金圆水泥有限公司 | 普通硅酸盐 42.5 散装水泥 | 按订单数 | 随行就市 | 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日 |
| 2 | 本公司 | 浙江红狮水泥股份有限公司 | 普通硅酸盐 42.5 散装水泥 | 按订单数 | 随行就市 | 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日 |
| 3 | 本公司 | 泰安君和经贸有限公司 | PCCP 管道插口型钢 | 按订单数 | 随行就市 | 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日 |
| 4 | 本公司 | 天津市光泽金属制品有限公司 | PCCP 管道预应力光面冷拉钢丝 | 按订单数 | 随行就市 | 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日 |
| 5 | 本公司 | 杭州江盛金属材料有限公司 | PCCP 管道冷轧卷、轧硬卷 | 按订单数 | 随行就市 | 2011 年 1 月 5 日至 2012 年 1 月 4 日 |

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外提供担保的情况。

四、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼、仲裁或被行政处罚的案件。本公司控股股东、实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员也不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、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。

全体董事签名: 吕仁高 吕成杰 朱竹根

吕仁高 吕成杰 朱竹根

章则余 袁日 许元俊

章则余 袁日 许元俊

李建华 沈建林 蒋政村

李建华 沈建林 蒋政村

全体监事签名: 刘国平 黄学理 钱俊平

刘国平 黄学理 钱俊平

全体高级管理人员签名:

吕成杰 任梅 倪志权 章则余

吕成杰 任梅 倪志权 章则余

吕文仁 朱竹根

吕文仁 朱竹根

浙江巨龙管业股份有限公司
2017年9月19日



二、保荐人（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已对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。

项目协办人（签名）：刘逢敏

刘逢敏

保荐代表人（签名）：康米和

康米和

崔胜朝

崔胜朝

法定代表人（签名）：黄耀华

黄耀华



2011年9月19日

三、发行人律师声明

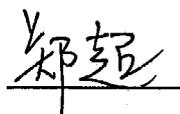
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人



张利国

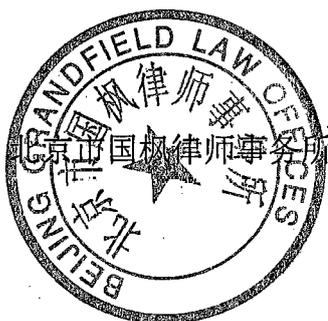
经办律师



郑超



胡琪

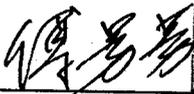


2011年9月19日

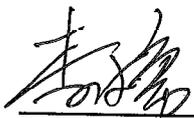
四、 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读发行人浙江巨龙管业股份有限公司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非经常性损益鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人浙江巨龙管业股份有限公司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非经常性损益鉴证报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、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。

签字注册会计师（签名）：

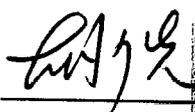
 

傅芳芳

李德勇

会计师事务所负责人（签名）：

胡少先

天健会计师事务所有限公司（公章）



2011 年 9 月 19 日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读浙江巨龙管业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

经办注册资产评估师（签名）：柴铭闽

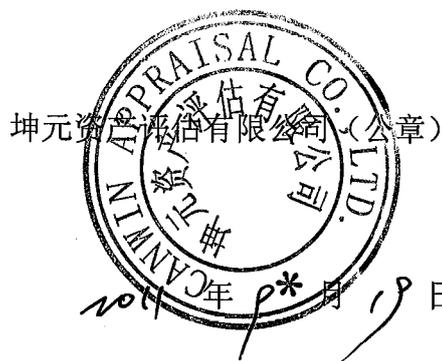
柴铭闽

徐晓钧

徐晓钧

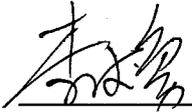
资产评估机构负责人（签名）：俞华开

俞华开



六、验资机构声明

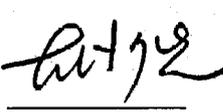
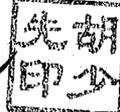
本机构及签字注册会计师已阅读发行人浙江巨龙管业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人浙江巨龙管业股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签名）： 

李德勇

费方华

验资机构负责人（签名）： 

胡少先



2011 年 9 月 19 日

七、验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读发行人浙江巨龙管业股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的《关于对浙江巨龙管业集团有限公司 2009 年度实收资本到位情况的复核报告》无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人浙江巨龙管业股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的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。

签字注册会计师（签名）：傅芳芳  
傅芳芳

李德勇  
李德勇

验资复核机构负责人（签名）：胡少先  
胡少先



天健会计师事务所有限公司（公章）

2011 年 9 月 19 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （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、备查文件的查阅时间和地址

（一）查阅时间

工作日上午 9：00-11：30，下午 1：00-4：00。

（二）查阅地址

1、发行人：浙江巨龙管业股份有限公司

办公地址：金华市婺城新区临江工业园区（白龙桥镇湖家）

联系电话：0579-82200256

传 真：0579-82201396

联系人：章则余、郑亮

2、保荐机构（主承销商）：长城证券有限责任公司

联系地址：浙江省杭州市杭大路9号聚龙大厦东楼十二楼

联系电话：0571-87207369

传 真：0571-87207351

联系人：韩文强、刘逢敏、梅志敏、李天松