

新疆国统管道股份有限公司

2008 年度董事会工作报告

公司董事会暨各位董事:

大家好!我受公司第三届董事会的委托,对 2008 年度董事会的工作进行报告。

一、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会会议情况

1、公司于 2008 年 2 月 25 日召开了第三届董事会第二次临时会议,审议通过了《关于补选公司第三届董事会董事的议案》、《新疆国统管道股份有限公司审计委员会年报工作规则》、《新疆国统管道股份有限公司独立董事年报工作制度》、《新疆国统管道股份有限公司审计委员会议事规则》、《关于修订〈新疆国统管道股份有限公司内部审计制度〉的议案》、《关于聘任公司审计部负责人的议案》、《关于修订〈新疆国统管道股份有限公司募集资金使用管理办法〉的议案》、《关于召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》。

2、公司于 2008 年 3 月 16 日召开了第三届董事会第三次临时会议,审议通过了《关于选举公司第三届董事会董事长的议案》、《关于选举公司董事会审计委员会委员的议案》、《关于选举公司薪酬委员会委员的议案》、《关于聘任张伦女士为公司副总经理的议案》。

3、公司于 2008 年 3 月 23 日召开了第三届董事会第二次会议,审议通过了《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度总经理工作报告》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度董事会工作报告》、《独立董事年度述职报告》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度报告及摘要》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度财务决算报告》、《关于公司 2007 年度利润分配预案的议案》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度审计报告》、《关于聘任公司 2008 年度财务审计机构的议案》、《关于公司 2008 年度财务预算报告的议案》、《新疆国统管道股份有限公司投资者关系管理制度》、《关于公司 2007 年度内部控制的自我评价报告》、《关于公司申请 2008 年度综合授信额度的议案》、《关于为哈尔滨国统管道有限公司提供担保的议案》、《关于召开 2007 年度股东大会的议案》。

4、公司于 2008 年 4 月 20 日以通讯表决的方式召开了第三届董事会第四次临时会议，审议通过了《新疆国统管道股份有限公司 2008 年第一季度报告》。

5、公司于 2008 年 6 月 16 日以通讯表决的方式了第三届董事会第五次临时会议，审议通过了《关于收购四川省川鑫水泥制品有限公司股权的议案》。

6、公司于 2008 年 7 月 14 日召开了第三届董事会第六次临时会议，审议通过了《新疆国统管道股份有限公司 2008 年半年度报告及摘要》、《关于调整贷款银行的议案》、《关于增加 2008 年度综合授信额度的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《新疆国统管道股份有限公司董事、监事和高管持有本公司股份及变动管理制度》、《新疆国统管道股份有限公司重大信息内部报告制度》、《公司治理自查报告及整改计划》、《关于召开 2008 年度第二次临时股东大会的议案》。

7、公司于 2008 年 8 月 2 日召开了第三届董事会第七次临时会议，审议通过了《关于审议为控股子公司哈尔滨国统管道有限公司提供担保的议案》、《关于审议关联交易的议案》、《关于召开 2008 年度第三次临时股东大会的议案》。

8、公司于 2008 年 9 月 6 日召开了第三届董事会第八次临时会议，审议通过了《关于增加公司经营范围的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于修订<新疆国统管道股份有限公司法律事务管理制度>的议案》、《新疆国统管道股份有限公司董事、高级管理人员薪酬激励制度》、《新疆国统管道股份有限公司资金审批制度》、《关于中山银河管道有限公司关联交易采购的议案》、《关于资产抵押贷款的议案》、《新疆国统管道股份有限公司治理专项活动的整改报告》、《关于召开 2008 年度第四次临时股东大会的议案》。

9、公司于 2008 年 9 月 18 日以通讯表决的方式召开了第三届董事会第九次临时会议，审议通过了《关于设立中山分公司的议案》。

10、公司于 2008 年 10 月 13 日以通讯表决的方式召开了第三届董事会第十次临时会议，审议通过了《关于调整银行综合授信种类的议案》。

11、公司于 2008 年 10 月 20 日以通讯表决的方式召开了第三届董事会第十一次临时会议，

审议通过了《新疆国统管道股份有限公司 2008 年第三季度报告》。

12、公司于 2008 年 11 月 11 日以通讯表决的方式召开了第三届董事会第十二次临时会议，审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》、《关于公司 2008 年度审计费用的议案》、《关于四川省川鑫水泥制品有限公司增加经营范围的议案》、《关于四川省川鑫水泥制品有限公司增加注册资本的议案》、《关于四川省川鑫水泥制品有限公司名称变更的议案》、《关于调整交通银行综合授信种类的议案》、《关于资产抵押的议案》、《关于向新疆天山水泥股份有限公司关联交易采购的议案》、《关于设立东莞分公司的议案》、《关于召开 2008 年第五次临时股东大会的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据国家有关法律、法规及《公司章程》等有关规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议，确保股东大会决议得到有效的实施。具体情况如下：

1、公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过了《关于补选公司第三届董事会董事的议案》，该议案已经得到了董事会的执行。

2、公司 2007 年度股东大会审议通过了以下议案：《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度董事会工作报告》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度监事会工作报告》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度报告及其摘要》、《新疆国统管道股份有限公司 2007 年度财务决算报告》、《关于公司 2007 年度利润分配预案的议案》、《关于聘任公司 2008 年度财务审计机构的议案》、《关于公司 2008 年度财务预算报告的议案》、《关于公司申请 2008 年度综合授信额度的议案》、《关于为哈尔滨国统管道有限公司提供担保的议案》。以上议案中的相关事项已全部得到了实施。

3、公司 2008 年度第二次临时股东大会审议通过了以下议案：《关于增加 2008 年度综合授信额度的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于补选公司第三届监事会监事的议案》。以上议案相关事项已执行完毕。

4、公司 2008 年度第三次临时股东大会审议通过了《关于为控股子公司哈尔滨国统管道有限公司提供担保的议案》，该议案已执行完毕。

5、公司 2008 年度第四次临时股东大会审议通过了以下议案：《关于增加公司经营范围的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《新疆国统管道股份有限公司董事、高级管理人员薪酬激励制度》。以上议案已执行完毕。

6、公司 2008 年度五次临时股东大会审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》和《关于公司 2008 年度审计费用的议案》，以上议案已执行完毕。

二、2008年度公司总体经营情况回顾与分析

2008 年是我公司发展史上具有特殊意义的一年。年初公司取得中国证监会的批准，并在深圳证券交易所中小企业板成功发行上市。经过了从公司成立之初的目标确立和几年来的积累，实现了向资本市场跨越的第一步。

回顾 2008 年，公司相对比较艰难的完成了全年既定工作任务。今年整体经济和市场环境不景气，原材料价格大幅上涨，给公司的经营带来了沉重的压力。2008 年度公司经营班子在董事会的领导下，按照董事会年初确定的经营思路和下达的任务，积极应对市场变化，本着持续、稳定的发展经营方针，加强成本管理，加大市场开拓力度，带领全体干部员工共同努力，凭借良好的市场信誉，过硬的产品质量取得 5.1 亿元的生产订单，确保了公司经营目标的实现。公司主营业务继续保持持续稳定增长的发展态势，生产设施安全、平稳、高效运行，实现主营业务收入 398,086,264.12 元，比上年同期增长 18.32%，净利润 52,283,011.74 元，比上年同期增长 72.12%，净资产收益率为 16.44%。每股收益达到 0.67 元/股(未分配前)。

（一）报告期经营业绩具体情况及分析

1、主要会计数据及财务指标变动情况及原因

	2008 年 (T 年, 即本年)	2007 年 (T-1 年)	2006 年 (T-2 年)	本年比上年 增减幅度 (%)	增减幅度超过 30%的原因
营业收入	398,086,264.12	336,444,508.58	157,246,076.64	18.32%	
营业利润	40,633,607.44	32,548,185.00	15,573,964.91	24.84%	
利润总额	60,764,687.73	33,683,052.44	15,547,309.47	80.40%	注 1
归属于上市公司股东的净利润	52,283,011.74	30,376,295.73	14,022,222.05	72.12%	注 1
经营活动产生的 现金流量净额	-54,816,427.28	-8,425,913.13	12,012,164.01	550.57%	注 2
每股收益	0.67	0.51	0.23	32.34%	注 1
净资产收益率	16.44%	21.25%	12.46%	-4.81%	注 3
.....					
	2008 年末 (T 年, 即本年末)	2007 年末 (T-1 年末)	2006 年末 (T-2 年末)	本年比上年 增减幅度 (%)	增减幅度超过 30%的原因
总资产	680,922,916.81	491,212,355.21	357,882,880.00	38.32	注 4
所有者权益 (或股东权益)	343,442,111.41	159,322,495.07	125,988,014.45	115.56	注 5
.....					

注 1：公司 2008 年 6 月收购原四川省川鑫水泥制品有限公司，非经常性损益 1971 万元。

此次收购产生的非经常性损益直接反映利润，因此影响公司 2008 年度业绩发生大幅变动。

注 2：受经济危机影响，本年度应收账款增加较大，回款减少；公司现金流模式导致生产期间投入资金较大。

注 3：受国际金融危机和国内自然灾害的影响，从年初到第三季度末，国内宏观经济形势变化莫测，国家的政策和相关措施也是冰火两重天。2008 年 9 月前，国内 GDP 增长过猛，出口增速居高不下，生产生活资料价格快速上涨，银行利率日新月异，国家出台了双压双保的措施，直接造成银行信贷紧缩，我们的业主资金配套计划无法实现，正在履行的合同承受了巨大的原材料成本刚强上涨的压力。2008 年能源、辅料、人工成本等价格上升，国家宏观调控货币政策从紧，直接影响了公司的盈利能力。但公司本年度销售毛利率并未大幅下滑（详见 4、

毛利率变动情况), 主要原因是公司为减少原材料价格变动对公司业绩的不利影响, 在今年新增项目的投标过程, 均已充分考虑原材料价格上涨的因素, 本年度签订的合同售价同比平均高于上年度 30%。因此, 钢材价格的上涨仅波及上年度延续执行的合同, 而今年第三季度以来, 随着钢材价格的回落以及部分合同的调概, 基本消化了钢材价格上涨给公司业绩带来的较大影响。本年度净资产收益率下降的原因主要是公开发行股票, 资产增加。

注 4: 总资产较上年大幅增加的主要原因是报告期内公司公开发行股票、收购四川省川鑫水泥制品有限公司等原因所致。

注 5: 报告期内公司公开发行股票, 当年新产生经营利润。

2、主要产品、原材料等价格变动情况

2008 年, 国内钢材市场价格总体经历了大涨急落的变化。上半年, 受铁矿石、焦炭、石油等原料价格的大幅上涨影响, 以及国内、国外需求的强劲拉动, 钢材价格飙升。春节以后的 2 月份和 4 月份, 以及灾后重建的全面展开以及奥运工程的加紧施工, 对钢材需求量激增, 5、6 月份钢材价格达到顶峰。7 月份, 随着雨季的到来, 钢材市场入传统消费淡季, 各地需求放缓、库存上升明显, 钢材价格首现下跌之势。但是总体比较钢材价格仍然比 2007 年同期有较大幅度的增长。

公司主要产品 PCCP 的主要原材料是钢材(括预应力钢丝、薄钢板、承口钢板、插口钢板), 约占 PCCP 成本的 60%。以预应力钢丝为例, 2008 年一至三季度钢丝价格较去年同期上涨幅度达 64%, 第四季度价格回落, 仍比去年同期上涨 17.96%, 钢丝价格全年较去年平均上涨 59%。综合其他钢材原材料, 2008 年全年价格较去年同期上涨 43%。

3、报告期内订单签署和执行情况

公司上一年度签订 PCCP 销售合同 35857 万元, 其中跨年度执行合同 34285 万元。报告期内公司新签订 PCCP 销售合同 51506.11 万元。截止 2008 年 12 月 31 日, 由于工程进度、业主要求等原因仍在履行过程中的合同金额 40585.88 万元, 如没有其他变化, 预计该部分合同将

于 2009 年执行完毕。

4、毛利率变动情况

	2008 年 (T 年, 即本年)	2007 年 (T-1 年)	2006 年 (T-2 年)	本年比上年 增减幅度超过 30%的原因	与同行业相比差异 超过 30%的原因
销售毛利率	26.15%	26.76%	27.74%	未超过 30%	同行业无上市公司, 无法取得公开数据, 故无法合理比较

5、主营业务按行业、产品和地区分布情况

行业、产品或地区	营业收入	营业成本	营业利润	占营业收入或营业利润 10%以上的情况说明
工业	394,039,183.14	292,087,857.80	101,951,325.34	
.....				
PCCP 管材	346,224,687.70	252,387,671.25	93,837,016.45	
PVC、PE 管道	47,814,495.44	39,700,186.55	8,114,308.89	
小计	394,039,183.14	292,087,857.80	101,951,325.34	
西北	232,646,390.18	158,255,850.33	74,390,539.85	
华北	7,790,361.97	6,708,314.12	1,082,047.85	
东北	115,917,203.73	94,598,797.26	21,318,406.47	
华南	37,685,227.26	32,524,896.09	5,160,331.17	

6、主要供应商及客户情况

前 5 名供应商 (前 5 名客户)	采购(销售) 金额	占年度采购 总金额的比例	预付账款(应收 账款)的余额	占公司预付账款总 余额(应收账款总余 额)的比例	¹ 是否存在关 联关系
天津银龙预应力钢材集团 有限公司	62,641,038.43	20.21%	-2569676.06	15.03%	否
哈尔滨市森泰钢铁经销有限 公司	28,680,025.36	9.25%	2881054.92	4%	否
新疆亚鑫金杉国际经贸有限 公司	16,478,884.25	5.32%	3054460.85	4.23%	否
无锡华冶钢铁有限公司	15,919,755.16	5.14%	4003226.54	5.55%	否
新疆天山水泥股份有限公司	13,730,925.3	4.43%	-21749.4	0.13%	是
合计	137,450,628.5	44.34%			-

7、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益 22,245,575.60 元，占本年度净利润的比例为 40.43%。

其中：（1）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 19,714,760.18 元；

2008 年 6 月 16 日，公司与四川省川鑫水泥制品有限公司（以下简称“川鑫公司”）股东曹荣华等 45 名自然人签订了股权收购协议，收购其持有川鑫公司合计 100%的股权，收购总价为 15,937,235 元。经评估，川鑫公司 2008 年 4 月 30 日净资产评估金额 36,658,078.50 元，公司收购成本 15,937,235 元，取得的可辨认净资产公允价值 36,658,078.50 元，差额 20,720,843.50 元，扣除评估基准日至合并日之间的亏损 1,006,083.32 元后，合计影响 19,714,760.18 元，计入合并报表营业外收入。此项占本年度净利润的 37.67%。

（2）非流动性资产处置损益 23,026.06 元。

（3）公司购买国产设备，收到的政府补助 382,225.55 元。

（4）偶发性的税收减免 2,345,460.05 元。

（5）其他营业外收入和支出 11,068.50 元。

（6）所得税的影响数-104,080.03 元。

（7）归属于少数股东的非经常性损益净额-126,884.71 元。

由此看出，本年度非经常性损益占净利润比重较大。由于非经常性损益对公司业绩所形成的正面或负面的影响，不具备持续性，可能在下一个会计年度不会再次形成，提醒投资者在剔除非经常性损益对公司业绩的影响后，关注公司主营业务的增长和持续经营能力。

8、主要费用情况

费用项目	2008 年 (T 年, 即本年)	2007 年 (T-1 年)	2006 年 (T-2 年)	本年比上年 增减幅度超过 30% 的原 因及影响因素	占 2008 年营业 收入比例%
销售费用	18,387,435.50	20,834,682.59	3,321,950.30	-11.75%	4.62%
管理费用	28,425,525.20	23,591,188.67	17,449,438.69	20.49%	7.14%
财务费用	10,724,753.23	9,681,107.22	6,526,331.91	10.78%	2.69%
所得税费用	5,745,071.39	348,571.82	3,759,779.82	1548%, 注 1	1.44%
合计	63,282,785.32	54,455,550.30	31,057,500.72		

注 1：本年度享受国产设备抵税数额较上年相比数额减少，且上年较本年递延所得税费用影响数额较大。

与去年同期相比，公司财务费用占营业收入的比重较去年略有下降，但是同比增加 10.8%；销售费用占营业收入的比重今年为 4.62%，去年同期为 6.19%，同比下降较大；管理费用占营业收入的比重较去年基本持平，今年为 7.14%，去年同期 7.01%。从这些数据可以看出，公司的营业收入虽然较去年增长，但亦受到整体经济环境的影响，增速放缓。同时，在经营环境趋紧的情况下，公司在控制管理费用方面取得一定效果。

9、经营环境分析

	对 2008 年度业绩及财 务状况影响情况	对未来业绩及财务状 况影响情况	对公司承诺事项的影响情况
国内市场变化	由于我公司产品主要用于国家基础设施建设，并未受到宏观政策变化或调整的影响	经济增速放缓，如影响基础项目的实施，则对公司未来业绩带来不利影响	未影响
国外市场变化	无	无	未影响
信贷政策调整	公司目前融资渠道主要为银行，由于公司银行信用良好，2008 年暂未受到大的影响	公司目前融资渠道主要为银行，因此信贷紧缩会给公司经营带来压力	未影响
汇率变动	无	无	未影响
利率变动	财务费用增加	财务费用增加	未影响
成本要素的价格变化	原材料价格的大幅上涨对公司业绩的实现影响压力较大	原材料价格的持续上涨将吞食公司利润	未影响
自然灾害	无	公司业务受自然灾害影响较小	未影响
通货膨胀或通货紧缩	无	无	未影响
.....			

10、董监高薪酬情况

姓名	职务	2007 年度从公司 领取的报酬总额 (万元)	2008 年度从公司领取 的报酬总额 (万元)	薪酬总额同比增 减 (%)	公司净利润 同比增减 (%)	薪酬同比变动与净 利润同比变动的比 较说明
徐永平	董事长	25	25	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
陈小东	董事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
王红英	董事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
傅学仁	董事 总经理	20	20	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
叶清正	董事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
谢光国	董事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
张黎明	独立董事	3	3	0	72.14	未调整独董津贴
占 磊	独立董事	3	3	0	72.14	同上
赵成斌	独立董事	3	3	0	72.14	同上
崔 刚	监事会主席	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
董一鸣	监事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
张 翼	监事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
沙建义	监事	未在公司领薪	未在公司领薪	0	72.14	-
马 军	监事	4.4	5	13.63	72.14	薪酬调整幅度低于 净利润增长幅度
雅斯玛	监事	4.4	5.4	22.73	72.14	薪酬调整幅度低于 净利润增长幅度
王 福	监事	1.8	2.6	44.4	72.14	薪酬调整幅度低于 净利润增长幅度
王远力	副总经理	18	18	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
栾秀英	副总经理 财务负责人 董事会秘书	15	15	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
董连河	副总经理	12	12	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
马军民	副总经理	9.6	9.6	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
李 津	副总经理	12	12	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
卢兆东	副总经理	7.2	9	25	72.14	薪酬调整幅度低于 净利润增长幅度
李世龙	总工程师	14.4	14.4	0	72.14	净利润增长， 薪酬未调整
张 伦	副总经理	9.0	未在公司领薪	-	72.14	-

(二) 报告期资产、负债及重大投资等事项进展情况及分析

1、报告期内资产情况及分析

(1) 重要资产情况

截止 2008 年 12 月 31 日，公司及控股子公司共拥有房产证 7 项，建筑面积合计为 13,467.68m²。

序号	房产证编号	所有者	座落地址	取得方式	建筑面积 (m ²)	相关担保、诉讼、 仲裁等情况
1	米房权证铁字第 00022046 号	公司	铁厂构镇乌奇公路东侧林泉路 北侧铁厂构工业区（厂房）	自建	7,857.39	无
2	米房权证铁字第 00022047 号	公司	铁厂构镇乌奇公路东侧林泉路 北侧铁厂构工业区（办公、宿舍）	自建	5,610.29	无
3	米房权证铁字第 00036650 号	天山管道	铁厂构镇林泉路北侧（厂房）	自建	7,580.52	无
4	兵房字（2005）第 1 号	天河管道	农十四师皮墨垦区主干道东侧 工业园区（厂房）	自建	2,520.00	无
5	兵房字（2005）第 2 号	天河管道	农十四师皮墨垦区主干道东侧 工业园区（空压机房）	自建	143.00	无
6	兵房字（2005）第 3 号	天河管道	农十四师皮墨垦区主干道东侧 工业园区（锅炉房）	自建	240.25	无
7	兵房字（2005）第 4 号	天河管道	农十四师皮墨垦区主干道东侧 工业园区（宿舍）	自建	947.40	无

截止 2008 年 12 月 31 日，公司拥有 2 宗土地，具体情况如下：

序号	土地位置	土地证号	土地面积 (m ²)	取得 方式	使用期限	用途	相关担保、诉讼、 仲裁等情况
1	米泉市城东 工业区	米国用（2002） 字第 4099 号	99,900.00	出让	2002 年 10 月 23 日至 2071 年 3 月 26 日	工业用地	无
2	米泉市城东 工业区	米国用（2002） 字第 4100 号	33,000.00	划拨	2002 年 10 月 23 日取得	绿化用地	无

控股子公司天山管道拥有土地 1 宗、中山银河拥有土地 2 宗、四川国统拥有土地 2 宗，中山银河全资子公司中山益骏拥有土地 3 宗，具体情况如下：

序号	土地位置	土地证号	土地面积 (m ²)	取得 方式	使用期限	用途	相关担保、诉讼、仲裁等情况
1	米泉市城东工业区	米国用(2004)字第 5205 号	35,312.84	出让	2004 年 3 月 11 日至 2052 年 8 月 19 日	天山管道工业用地	无
2	中山市三角镇蟠龙村	中府国用(2006)第 040940 号	20,712.70	出让	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 1 月 9 日	中山银河工业用地	无
3	中山市三角镇蟠龙村	中府国用(2006)第 040941 号	20,712.90	出让	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 1 月 9 日	中山银河工业用地	无
4	成都市新都区军屯镇文昌村三社	新都国用(2009)第 13820 号	61825.58	出让	2009 年 2 月 11 日至 2054 年 3 月 31 日	四川国统工业用地	无
5	成都市新都区军屯镇文昌村三社	新都国用(2009)第 13821 号	16818	出让	2009 年 2 月 11 日至 2054 年 3 月 31 日	四川国统工业用地	无
6	中山市三角镇蟠龙村	中府国有(2004)第 040623 号	7,597.10	出让	2004 年 11 月 2 日至 2053 年 12 月 26 日	益骏贸易工业用地	无
7	中山市三角镇蟠龙村	中府国有(2006)第 040854 号	3,171.80	出让	2006 年 8 月 22 日至 2052 年 1 月 19 日	益骏贸易工业用地	无
8	中山市三角镇蟠龙村	中府国有(2006)第 040855 号	1,306.10	出让	2006 年 8 月 22 日至 2052 年 1 月 19 日	益骏贸易工业用地	无

截止 2008 年 12 月 31 日，公司共拥有 PCCP 生产线 11 条、PVC 和 PE 生产线 7 条，账面净额 19680 万元，其中 PCCP 生产线账面净额 17640 万元，平均成新率 77.54%，预计可安全运行时间 10-15 年；PVC 和 PE 生产线 7 条，账面净额 2040 万元，平均成新率 74.22%，预计可安全运行时间 15 年。

2008 年 12 月 18 日公司本部与中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐人民路支行签订人民币 2,000 万元短期贷款合同，同时签订抵押合同，抵押物为公司本部生产用的主要机器设备。

报告期内，公司以上重要资产使用正常，不存在减值情形。

(2) 资产构成变动情况

资产项目	2008 年末占总资产的%	2007 年末占总资产的%	同比增减 (%)	同比增减 (%) 达到 20% 的说明
应收款项	35.15%	26.59%	8.56%	
存货	7.17%	12.01%	-4.84%	
投资性房地产	无	无	0.00%	
长期股权投资	无	无	0.00%	
固定资产	32.93%	34.81%	-1.89%	
在建工程	1.46%	0.20%	1.26%	
无形资产	5.73%	4.36%	1.37%	

(3) 存货变动情况

截止本年度末，公司存货余额较小，占公司年末总资产的 7.17%。其中原材料 22,520,729.27 元，占年末总资产的 3.31%；产成品 12,812,283.48 元，占年末总资产的 1.88%；在产品 13,487,300.41 元，占年末总资产的 1.98%。

由于公司主要采取订单式的经营模式，虽然近年生产规模在逐步扩大、产能逐年增加，但是存货占用比例保持在较好水平，这表明公司生产和销售管理科学合理。

(4) 核心资产

报告期内通过募集资金投入新建产线 3 条，其中 2 条已正式投入使用并产生效益。截止 2008 年 12 月 31 日，公司拥有 PCCP 生产线 11 条。报告期内，公司收购原四川省川鑫水泥制品有限公司，并对其原有产线、设备进行更新改造。目前，公司核心资产在西北、东北，华南、西南地区合理分配。核心资产总设计产能 180 公里 PCCP 标准管的生产能力，报告期内实际生产 PCCP 标准管 118 公里，产能利用率 65.56%。

截止 2008 年 12 月 31 日，公司核心资产不存在减值情形。

2、报告期内投资情况

(1) 金融资产投资情况

报告期内，公司未进行证券投资、委托理财、套期保值等金融资产投资业务。

(2) 主要子公司或参股公司经营及业绩情况

单位：元

公司名称	持股比例及是否列入合并报表	2008 年净利润 (T 年, 即本年)	2007 年净利润 (T-1 年)	同比变动 比例%	对合并净利润的影响比例%
新疆天河管道工程有限责任公司	90% 是	-625,170.81	229,471.85	-372.44%	-2.08%
新疆天山管道有限责任公司	91.89% 是	4,263,318.63	1,757,289.94	142.61%	13.04%
哈尔滨国统管道有限公司	75% 是	11,717,474.35	7,219,412.03	62.31%	29.26%
中山银河管道有限公司	是	-850,395.03	-2,044,939.85	58.41%	-2.50%
新疆博峰检验检测中心(有限公司)	100% 是	-43,540.32	602.86	-372.44%	-0.14%
四川国统混凝土制品有限公司	100% 是	-389,961.67			-1.30%
合计	—	14,071,725.15	7,161,836.83		36.28%

报告期内，公司无参股子公司。

(3) 报告期内，公司无 PE 投资事项。



（4）报告期内，募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额				13,870.00		本年度投入募集资金总额					10194.58	
变更用途的募集资金总额				0		已累计投入募集资金总额					10194.58	
变更用途的募集资金总额比例				0								
承诺投资项目	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后 投资总 额	截至期末承诺 投入金额(1)	本年度 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末累计 投入金额与承 诺投入金额的 差额(3) = (2) - (1)	截至期末 投入进度 (%) (4) = (2) / (1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本年度实 现的效益	是否达到 预计效益	项目可行性 是否发生重 大变化
国统股份(米泉厂) PCCP 项目技改扩建	否	3,572.16	3,572.16	3,572.16	3588.14	3588.14	15.98	100.45%	2008.4.30	1,037.87	是	否
哈尔滨国统增资 PCCP 项目技改扩建	否	3,769.03	3,769.03	3,769.03	1817.92	1817.92	-1951.11	48.23%	2008.4.25	419.29	是	否
中山银河预应力钢筒 混凝土管材 PCCP 项目 技改改造	否	3,584.09	3,584.09	3,584.09	1843.80	1843.80	-1740.29	51.44%	2009.12.31	0	是	否
补充流动资金		2,944.72	2,944.72	2,944.72	2,944.72	2,944.72	0	100.00%	2008.12.31	2,944.72	是	否
合计		13,870.00	13,870.00	13,870.00	10194.58	10194.58	-3675.42			4401.88		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因					1、哈尔滨国统增资PCCP项目技改扩建2008年4月底完工，生产不足12个月，如生产期按12个月实计算预计实现净利润为628.94万元，基本达到预期收益。2、中山银河预应力钢筒混凝土管材PCCP项目技改改造尚未完工，尚未产生效益。							
项目可行性发生重大变化的情况说明					无							
募集资金投资项目实施地点变更情况					无							
募集资金投资项目实施方式调整情况					无							
募集资金投资项目先期投入及置换情况					无							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					无							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因					哈尔滨募集资金结余：1951.11 万元结余原因：募集资金到位前，公司用自有资金先行投入哈尔滨扩建，现哈尔滨技改项目已完工，形成资金结余。							
募集资金其他使用情况					截至 2008 年 12 月 31 日募集资金余额为 36,977,072.82 元，募集资金专户存款余额为 198,516.26 元，差额为 36,778,556.56 元，差额主要原因为哈尔滨国统管道有限公司 PCCP 技改扩建项目、中山银河管道有限公司预应力钢筒混凝土管材 PCCP 项目是以公司对子公司增资的形式由子公司负责实施，所以募集资金已由募集资金专户全额转出用于对子公司增资，子公司期末募集资金未使用完毕所致。							

万隆亚洲会计师事务所有限公司为公司出具了 2008 年度的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明》（万亚会业字（2009）第 75 号），会计师事务所做出鉴证结论：国统股份管理层编制的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项说明》符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定，该说明关于国统股份公司 2008 年度募集资金实际存放与使用情况的披露与实际情况基本相符。

（5）报告期内收购资产

报告期内，公司与四川省川鑫水泥制品有限公司（以下简称“川鑫公司”）的股东曹荣华等45名自然人签署协议，收购川鑫公司100%的股权，收购总价15,937,235元。

公司目前已在西北、东北、华北和华南建立了较为固定的生产基地，产品覆盖区域辐射上述地区。西南地区水资源量约占全国水资源总量的46%，大型的调水工程多集中在该地区。同时，西南地区水土流失严重，水环境有恶化的趋势，盆地高原等地区则干旱缺水，市场前景广阔。本次收购是实现公司低成本战略扩张的重要一步，利用公司品牌优势建立西南生产基地，辐射长江流域西部地区。通过本次收购，发挥资源的整合优势，有利于完善公司的产业布局，大幅提升公司市场竞争优势，优化资源配置，提高资源利用效率，提升公司的盈利潜力。但由于过往年度公司在西南地区尚未有业务发生，本次收购仅仅是公司进入西南市场的一步，在短期内，本次收购对公司整体经营业绩不会产生较大影响。

公司本次收购定价的主要依据来自新疆华光万象资产评估有限公司对川鑫公司整体资产评估结果，转让双方协商股权转让价格。经评估，川鑫公司2008年4月30日净资产评估金额36,658,078.50元，公司收购成本15,937,235元，取得的可辨认净资产公允价值36,658,078.50元，差额20,720,843.50元，扣除评估基准日至合并日之间的亏损1,006,083.32元后，直接影响本年度净利润19,714,760.18元。截止2008年7月31日，公司已完成对川鑫公司的收购和工商变更，川鑫公司为我公司的全资子公司。

2008年11月13日，公司董事会决议增加川鑫公司经营范围、增加注册资本并变更公司名称。截止2008年12月15日，川鑫公司已完成工商变更，公司名称变更为“四川国统混凝土制品有限公司”，注册资本增加至人民币4000万元，我公司持有其100%的股权。

3、报告期内经营效益分析

(1) 现金流状况分析

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减 (%)	同比变动幅 度超过 30% 的原因
一、经营活动产生的现金流量 净额	-54,816,427.28	-8,425,913.13	550.57%	注 1
经营活动现金流入量	335,354,368.86	349,443,800.09	-4.03%	
经营活动现金流出量	390,170,796.14	357,869,713.22	9.03%	
二、投资活动产生的现金流量 净额	-57,730,129.30	-20,662,068.47	179.40%	注 2
投资活动现金流入量	128,800.00	137,687.74	-6.45%	
投资活动现金流出量	57,858,929.30	20,799,756.21	178.17%	注 2
三、筹资活动产生的现金流量 净额	134,995,579.25	27,172,460.87	396.81%	注 3
筹资活动现金流入量	328,800,000.00	165,000,000.00	99.27%	注 3
筹资活动现金流出量	193,804,420.75	137,827,539.13	40.61%	注 4
四、现金及现金等价物净增加 额	22,411,076.51	-1,958,015.00	-1244.58%	注 5
现金流入总计	664,283,168.86	514,581,487.83	29.09%	
现金流出总计	641,834,146.19	516,497,008.56	24.27%	

注 1: (1) 受经济危机影响, 本年度应收账款增加较大, 回款较少; (2) 公司现金流转模式导致生产期间投入资金较大;

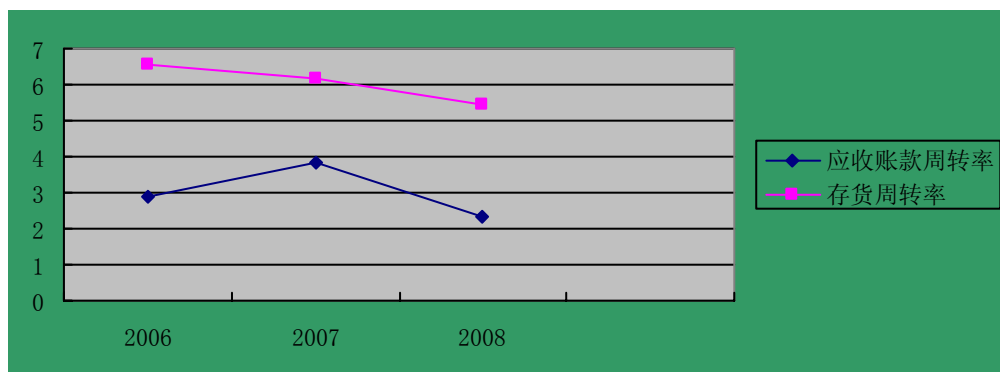
注 2: (1) 募集资金投向的扩建工程的实施; (2) 本年度收购四川省川鑫水泥制品有限公司;

注 3: 本年度公司公开发行股票;

注 4: 本年度归还贷款及利润分配;

注 5: 公开发行股票取得的募集资金尚未使用完毕。

(2) 资产营运能力分析



从上表显示，公司 2007 的应收账款周转率较高，原因是进入 2007 年后，PCCP 行业进入快速发展阶段，公司的 PCCP 业务量持续大额增加，公司的营业总收入大幅度上升。同时公司合理控制信用，及时收回销售款项，应收账款周转率上升。

本年度应收账款周转率下降幅度较大，主要原因一是公司新承接合同项目收入额增加，应收账款（包括应收 PCCP 销售款和应收质量保证金）的增长快于主营业务收入的增加，二是世界性金融危机的影响，经济增速放缓，银行信贷紧缩，影响项目业主方资金的到位，并直接影响我公司销售款的回收。

近三年公司销售收入稳定增长，存货周转率逐年下降，表明公司经过多年的发展，经营规范，运作良好，已建立起适应 PCCP 市场特点的订单式经营模式，并得到良好的执行。围绕订单模式，公司的供、产、销各环节匹配合理。

(3) 主要债权债务分析

项目	2008 年 (T 年, 即本年)	2007 年 (T-1 年)	2006 年 (T-2 年)	本年比上年 增减幅度(%)	增减幅度超过 30%的原因
长期借款		40,000,000.00			
短期借款	168,000,000.00	115,000,000.00	108,000,000.00	28.69	
应收账款	222,375,306.17	120,078,631.32	54,620,258.82	85.19	受经济危机影响，工程款不能及时回收

(4) 偿债能力分析

指 标	2008 年 (T 年, 即本年)	2007 年 (T-1 年)	2006 年 (T-2 年)
流动比率 (倍)	1.1912	0.9986	0.7230
速动比率 (倍)	1.0465	0.7965	0.6333
利息保障倍数	5.5528	4.1629	3.1181
资产负债率 (%)	49.56	67.57	64.8

从上表分析可看出，公司近三年各年的流动比率和速动比率指标偏低，表明公司资

产流动性较低，短期偿债能力较弱；但从公司近三年的变化趋势上看，流动比率和速动比率在逐年改善。

公司近三年利息保障倍数均较低，但可以足额偿还借款利息，从近三年的变化趋势上看改指标逐年上升，原因是公司PCCP业务量持续快速增长，盈利能力大幅度提高，收益大幅增长所致。

整体来看，公司负债水平、总资产水平与业务规模都在增长，由于2008年1月公司公开发行股票而增加权益性融资，公司目前已改善了财务结构，整体负债处于较低水平。

公司银行的信用良好，不存在贷款逾期尚未清偿的情况。截止2008年12月31日，公司不存在表外融资的情况，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。

综合上述分析，公司的偿债能力随公司主营业务PCCP业务量的持续快速增长，收益也大幅增长，公司偿债能力大幅提高。特别是公司公开发行股票后，无论是市场形象的提升还是生产能力的提高，都积极的影响着公司的偿债能力的提高。

六、公司未来发展影响因素和对策

（一）整体经济环境的影响

2008年以来，国际金融危机对实体经济的影响加剧，据有关专家预测，国际金融危机尚未探底，对我国经济的影响仍在持续，经济下行压力明显，企业经营困难增多。在这种背景下，国家先后出台一系列扩大内需、拉动经济增长的措施。诸多关乎社会民生等基础性设施建设，其中以水为主题的业务明显增多，许多项目加快实施。对于我们来说，大危机中蕴藏着小行业的机遇。对此，我们必须保持清醒的头脑，真正做到审时度势，有进有退、有守有攻、有所为有所不为，要解决好两个问题：

1、如何面对集中出现的需求，合理把握投资布局，处理好规模与效益的关系，控制好财务风险，全面提高运营质量。

（1）对于竞争充分的区域市场要采取一切办法，抢占市场份额，加强市场控制力为主，对于个别特殊竞争市场，就要充分利用各种资源和优势，赚取利润为主；

（2）在现有产业布局下，要控制生产要素的刚强投入，培育和造就一批中小兄弟企业，建立紧密和半紧密型的关系，为我市场竞争所用；

（3）对外投资要坚持“三不”原则，即：“不赚钱或不划算的区域或项目坚决不投；没有可靠的具备能力的人去管理你的项目坚决不投；投资评价不到位或资金保障不足的

区域和项目坚决不投”。投资不能凭兴趣和冲动，切实保障公司有充足的现金流应对各种变化。对外投资要始终坚持“绝对控股，管理到位”。

2、如何面对集中需求后出现的市场空缺。

对此，我们需要有充分的前瞻性和预见性。现在浮出的许多项目都是两三年后的计划，还有许多是搭车项目，甚至是规划中的项目。这一轮需求热潮过后，必然是一轮休眠期。由于我们的产品非日用消费品，投资使用后必然会有一段时间的市场空缺，作为产品单一、业务专用的产品制造企业，应该如何面对，这也是我们这个团队现阶段必须考虑而且是无法回避的责任。

（1）要加快研究如何延伸现有产业链；

（2）要加快对相近或相似产品和业务的调研、开发，诸如地铁环片、水利盾构管片的业务调研和产品研究，及早介入，先入为主；

（3）要充分利用中材的海外业务平台，争取早日突破海外市场，为现有主业在出现市场空缺前安排出来；

（4）要充分巩固现有区域市场，特别是四川地区，灾后重建和规划中的新建项目的跟踪开发，尽快发挥公司在西南市场布局的战略作用，并使其成为公司新的业务增长点。

（二）公司内部因素的影响

1、公司目前产品技术含量较高，规格齐全，系列丰富，在细分市场上和产品高端（大口径管材）比较优势明显，进一步提高产品广度和深度将有助于公司长久持续的发展。良好的产品质量和市场品牌形象，能够提升公司的竞争能力，因此，质量控制是公司发展内部影响因素的控管重点；

2、公司目前管理水平和技术储备能够满足未来几年发展需要，但是着眼于未来，公司的快速发展需要大量的专业人才，否则将无法与公司的扩张速度匹配，势必带来不利影响，因此人力资源潜在风险巨大；

3、近年来公司在国内大区战略布局的实施，扩大了产品服务的区域覆盖面，有效地增强了市场控制力，同时也带来了管理的风险，因此，必须有效的进行跨区域管理，合理利用管理资源，提高管理效率，控制管理风险。

三、2009 年经营目标及未来发展规划

（一）总体发展目标

一场前所未有的经济危机同时也带来了行业的快速发展机遇，国家加大基础设施投资，加快基础设施建设无疑给我们带来了更多的市场机会，但正如我们前面所分析到的如何面对集中需求过后的空缺。正因为此，我们未雨绸缪，在继续保持主业持续稳定增长的前提下，积极寻找新的利润增长点。目前，公司已经着手介入盾构环片的业务。公司将本着继续稳抓主业的主导思想，继续发挥公司战略布局、技术、管理、品牌等优势，发展与主业相近或相似的业务，并充分利用资本市场平台，实现公司的快速扩张和海外市场的突破。

（二）2009 年经营目标

2009 年公司被纳入实际控制人中国中材集团直管企业，我们要按照直管模式，全面实施中材集团提出的“创一统企业”战略，直面危机，切实抓好生产和市场开发，因时因地调整业务模式和管理模式，进一步加强和完善制度体系建设，加强技术进步和技术创新的管理工作，提升企业核心竞争力和抵御风险的能力，全面开创公司工作新格局，保证企业持续稳定的发展。

2009 年中材集团的经营目标是“双增双保”，即实现收入和利润的双增长，确保双增率不低于 15%，这是一项硬指标，公司未来的所有工作首先都要围绕它来展开。

同时，作为公众公司，我们更加关注企业的持续经营，股东利益的切实保障。在完成集团考核指标的基础上，结合公司现有的合同订单及未来的市场开拓情况，力争 2009 年实现收入 46,000 万元，实现净利润 3,800 万元。

（三）具体工作目标

1、加强资金管理。现在这个特殊时期，现金的拥有和储备量是企业应对和渡过危机的最有利的资源，2009 年我们必须严格控制开支，加大收款力度，做好融资工作，保证企业生产经营和发展所需。在总结、借鉴他人经验的基础上，积极准备应对危机的进一步加剧；

2、继续强化和加大市场开拓力度，根据行业市场的特殊性，采取可能的一切应对手段、灵活、技巧的方法，发挥比较优势，强化竞争力度，巩固现有市场，开拓潜在市场，赢取同业竞争者市场；

3、适时调整业务模式和产业结构，要集中力量，实现盾构管片市场的进入，为公司新的利润增长点打好基础。

4、采取多种办法和模式，伺机重组，整合本行业优良资产。

5、加强和完善企业制度体系建设，加强内控和执行力度，加强内部审计工作，完善公司治理。2009 年我们将按照中材集团的统一部署和要求，并结合上市公司的各项规定，建立和完善企业战略管理体系，全面预算管理体系，生产运营管理体系，全面风险管理体系、安全管理与应急体系，投资发展与融资管理体系，财务管理体系，科技创新管理体系，激励与约束管理体系，品牌管理，资质管理和企业形象、企业文化管理体系，信息化管理与执行管理和行政管理体系。

6、健全和完善技术创新、评价和激励制度，要积极鼓励与激励公司员工参与行业科技奖励和科技奖项的申报，积极申请科技成果、专利和专有技术，形成公司的自有知识产权储备，为公司资质的全面提升做储备。

一年来，公司董事会认真履行《公司法》和《公司章程》等法律、法规赋予的职责，严格执行股东大会决议；全体董事在 2008 年度，认真负责、勤勉尽职，为公司董事会的科学决策和规范运作做了大量的工作。在此，再次向各位董事表示衷心的感谢！

新疆国统管道股份有限公司董事会

董事长：徐永平

二〇〇九年三月