

公司代码：601028

公司简称：玉龙股份

江苏玉龙钢管股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年度实现的归属于母公司所有者的净利润为-640,349,658.10 元，截止 2016 年 12 月 31 日的未分配利润为 133,163,253.33 元。根据公司 2016 年度盈利状况及往年未分配利润积累情况，在综合考虑公司未来业务发展及资金需求的基础上，董事会提议 2016 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本和其它形式的分配。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	玉龙股份	601028	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡艳丽	殷超
办公地址	江苏省无锡市玉祁镇玉龙路15号	江苏省无锡市玉祁镇玉龙路15号
电话	0510-83896205	0510-83896205
电子信箱	zqb@china-yulong.com	zqb@china-yulong.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务及经营模式

玉龙股份是一家专业从事焊接钢管研发、生产和销售的公司，主要产品有螺旋埋弧焊接钢管、

直缝埋弧焊接钢管、直缝高频电阻焊钢管、方矩形焊接钢管、防腐钢管、耐腐蚀冶金复合双金属直缝焊管、合金管等，产品按用途分主要可划分为输送管道和结构用钢管两类。输送管道被广泛应用于石油天然气运输、化工、煤矿、城市供水、供气、供热、排污等领域，结构用钢管被广泛应用于住宅钢结构、桥梁、输变电铁塔、大型机械以及大型建筑工程等项目。报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

在采购模式方面，公司主要采取以直接向大型钢厂采购为主，向钢材贸易商采购为辅的采购模式。在生产模式上，公司产品主要为以销定产的生产模式。在销售模式方面，国内销售采用直销方式，产品直接销售给终端客户或贸易商。公司拥有自营进出口权，由于焊接钢管国际市场的特殊性，公司产品主要销售给境外经销商，由境外经销商销售给当地及周边的最终客户。对于重大工程业务产品定价主要采取一标一议的方式报价，面向市场零售业务的产品定价采用更具市场灵活性的指导报价方式。由于原材料价值在产成品构成中占比极高，公司销售大多数情况下采取了“成本加成”的定价模式。

2.2 行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、行业发展状况：

2016 年我国国民经济增速继续放缓，全年 GDP 同比增长 6.7%，增速比上年同期回落 0.2 个百分点，创 1992 年以来的历史新低，经济增长的降速以及结构优化对钢管的需求强度下降，单位 GDP 对钢管的消费量也保持在低位水平，行业产能过剩与需求增长不足的矛盾，以及供给侧产品质量参差不齐与需求端对供给结构和产品质量需求变化的矛盾问题仍然突出，行业整合过程将持续到未来较长一段时间。报告期内，在期货等金融工具、杠杆助推下，钢管行业上游钢铁市场波动频度和幅度较大，原材料价格上涨加大了企业成本压力。海外市场方面，国际钢管贸易制裁愈演愈烈，出口钢管呈现“量价齐跌”，2016 年 1-12 月我国钢管出口 909 万吨，同比减少了 2%。出口均价 853 美元/吨，同比下降 12%。受上述因素的叠加影响，2016 年钢管行业企业盈利能力大幅下降，企业亏损面加大，行业效益总体严重下滑，企业发展面临巨大挑战，转型升级刻不容缓。

2、公司所处的行业地位：

公司有着 30 余年的焊接钢管生产经验，经过多年的发展，公司已经成为知名的大型民营焊接钢管生产商。公司是中石油、中石化、中海油等国内知名能源企业的一级合格供应商，公司品牌在行业内具有很高的知名度，“玉龙牌”产品被评为江苏省名牌产品，“玉龙牌”方矩形管被认定为江苏省高新技术产品，“玉龙牌”商标被认定为中国驰名商标。2016 年，随着国家去产能政策的持续推进，公司品牌价值进一步得到彰显。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	3,101,126,532.94	3,259,463,832.09	-4.86	3,992,055,705.04
营业收入	1,814,507,646.53	2,227,221,869.06	-18.53	2,589,664,632.86
归属于上市公司股东的净利润	-640,349,658.10	130,228,970.31	-591.71	116,266,338.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-340,470,221.08	111,728,130.93	-404.73	100,557,698.75
归属于上市公司股东的净资产	1,949,633,902.40	2,629,217,403.26	-25.85	2,570,830,923.86
经营活动产生的现金流量净额	261,033,077.71	253,466,126.53	2.99	332,718,502.80
基本每股收益（元 / 股）	-0.82	0.17	-582.35	0.16
稀释每股收益（元 / 股）	-0.82	0.17	-582.35	0.16
加权平均净资产收益率（%）	-28.02	5.02	减少33.04个百分点	5.62

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 （1-3 月份）	第二季度 （4-6 月份）	第三季度 （7-9 月份）	第四季度 （10-12 月份）
营业收入	333,299,184.55	394,661,886.67	681,921,555.61	404,625,019.7
归属于上市公司股东的净利润	27,275,770.03	505,121.66	-324,544,335.2	-343,586,214.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,555,297.3	-5,273,309.74	-36,078,967.6	-321,673,241.04
经营活动产生的现金流量净额	125,845,836.17	-179,101,028.28	281,565,745.87	32,722,523.95

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

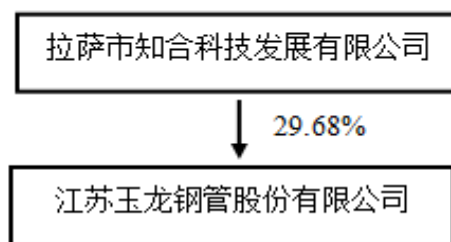
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	48,179
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	47,437
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
唐志毅	-47,300,000	141,900,000	18.08	0	质押	141,900,000	境内自 然人
拉萨市知合科技 发展有限公司	132,966,570	132,966,570	16.95	0	质押	132,966,570	境内非 国有法 人
唐永清	-23,690,250	71,070,750	9.06	0	质押	71,070,750	境内自 然人
唐柯君	-14,437,500	45,308,142	5.77	0	质押	43,312,500	境内自 然人
中国人保资产－ 华夏银行－中国 人保资产安心回 报资产管理产品	0	7,895,617	1.01	0	无		未知
海通证券股份有 限公司－中融国 证钢铁行业指数 分级证券投资基金	0	3,235,141	0.41	0	无		未知
天安财产保险股 份有限公司－保 赢 1 号	293,518	2,993,400	0.38	0	无		未知
李德安	0	2,890,000	0.37	0	无		境内自 然人
徐玉英	0	2,880,000	0.37	0	无		境内自 然人
冯建	0	2,800,000	0.36	0	无		境内自 然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述股东中唐永清与唐志毅、唐柯君二人为父子（女）关系，上述三人为一致行动人。 2、未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

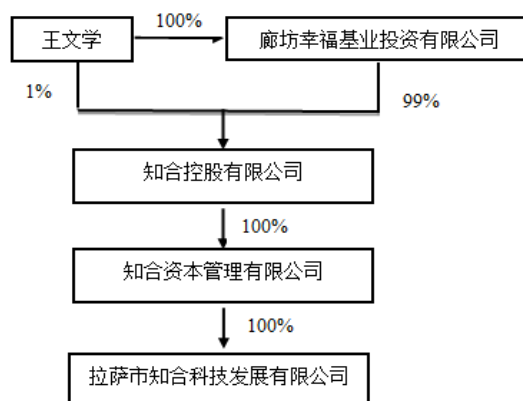
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



三 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2016 年度，我国国内生产总值达到 74.4 万亿，同比增长 6.7%，经济运行缓中趋稳、稳中向好，但经济增长内生动力依然不足，行业下游需求低迷，产能过剩问题依旧突出，钢管行业整体运行态势仍然偏弱。2016 年钢材整体价格波动较大，原材料价格的大幅波动较大影响了企业的利润空间。同时，市场竞争激烈导致公司利润空间不断被压缩，企业生产经营面临巨大的挑战。面对种种不利因素，公司沉着应对，不断深化内部改革，降本增效，稳步推进战略调整和转型升级，为公司持续健康发展奠定良好基础。

报告期主要工作开展情况如下：

1、转让子公司股权，业务转型持续推进。报告期内，公司以公开拍卖的方式整体转让公司持有的四川玉龙、伊犁玉龙、玉龙科技、玉龙精密和香港嘉仁等 5 家子公司 100%的股权。同时，协议转让控股子公司响水紫源 60%的股权。通过相继处置下属子公司股权，一方面有利于减少亏损，增加公司现金储备，改善资产质量。另一方面，为公司战略调整和转型发展奠定良好的基础，增强持续发展能力和盈利能力，保护股东利益。

2、控制权变更到位，管理架构优化重组。报告期内，公司目前控股股东知合科技以股份协议

转让和表决权委托方式获得公司的控制权。同时，为适应公司新的控制体系，结合公司未来发展战略及路径，公司完成了董事会、监事会的换届选举工作，并聘任了业务经验丰富的高级管理人员。目前公司管理架构、控制体系已基本明确，通过一系列的优化调整，更好体现未来业务发展需要，为未来持续发展奠定了组织基础。

3、现金管理提高资金利用效率，有效降低财务费用。2016 年，为提高募集资金使用效率，增加公司现金收益，公司严格按照中国证监会《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、上海证券交易所《上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关规定履行决策程序，对公司 2014 年度非公开发行股票闲置募集资金进行现金管理。报告期内，公司使用闲置募集资金和自有资金购买保本理财产品累计取得利息收益 9,124,659.02 元，实际获得的收益与预期收益不存在重大差异。并利用闲置募集资金临时性补充流动资金，以有效降低公司财务费用。

4、变更募集资金投资项目，助力尼日利亚项目落地。报告期内，鉴于国内宏观经济疲弱和大型项目建设阶段性放缓导致的国内需求不振，公司致力于开拓尼日利亚市场，将部分 2014 年度非公开发行股票募投项目变更为投资建设尼日利亚年产 8 万吨的高钢级螺旋埋弧焊钢管生产线一条及年产 200 万平方米的 3PE 防腐生产线一条。同时，公司与中国土木工程集团有限公司于 2016 年 7 月签署《战略合作框架协议》，双方资源共享，共同探索开辟尼日利亚等非洲国家的市场。在资金和各项资源的支持下，尼日利亚项目于 2015 年 12 月 16 日举行奠基仪式，截止报告期末已完成 2.5 万平方米的螺旋车间、6000 平方米的防腐车间、3000 平方米的综合大楼、1000 平方米的办公大楼以及相应配套设施的建设。

2 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现销售量 57.42 万吨，较上年同期减少 6.47%，公司实现营业收入 181,450.76 万元，较上年同期下降 18.53%；营业成本 153,780.13 万元，较上年同期减少 16.16%，实现归属于上市公司股东的净利润-64,034.97 万元，较上年同期下降 591.71%。公司主营业务收入和营业成本同时下降主要原因是钢管行业上游钢铁市场波动频度和幅度较大，原材料价格上涨加大了企业成本压力，且需求不足导致公司产品销量和毛利额降幅较大，海外国家及地区对钢管行业的反倾销导致公司海外业务大幅下降；净利润下降主要原因是公司主营业务盈利下滑、公司计提资产减值准备、转让子公司股权导致的亏损。

3 公司发展战略

2017 年国内宏观经济处于供给侧改革的关键阶段，公司将适时顺应经济发展潮流和行业市场

变化，主动调整以适应经济发展新常态，坚定走创新发展、转型升级之路。针对钢管业务，公司将积极捕捉市场机会，提高产品附加值，创新“供、产、销”业务模式，降低成本费用，增强抵抗市场波动的能力。公司在经营好现有业务的同时，积极推进转型升级，在脱虚向实、科技创新的大背景下，以市场、政策引导为导向，创建新的盈利模式，通过投资、并购等方式寻求外延扩张，形成新的利润增长点，进一步增强公司的整体盈利能力，保障全体股东的投资回报。

4 公司经营计划

2016年，公司完成了实际控制人的变更和董监高的换届选举工作，2017年，公司将在新的发展战略和管理团队的积极运营下，创建新的业务格局，将公司的持续发展能力和综合竞争力提升到新的层面。为实现战略发展目标，公司将采取如下措施：

1、适应市场发展，业务开拓有保有压

在钢管行业竞争日益激烈的背景下，公司力求开拓新的市场机会。对于未来的业务，公司将保有保有压，充分保障高附加值、高盈利的业务的机会，压缩盈利较差的产品或业务的机会。

2、创新业务模式，提高管理水平

在2016年产能缩减和管理提升的基础上，根据业务发展需要，持续探索和落实创新业务模式，增强抗风险能力和持续盈利能力。充分关注国内外钢材市场价格走势和库存变化，控制原材料成本。加强采购、生产、销售、财务核算和资金管理，挖掘内部潜力，降低成本费用开支。

3、推进外延扩张进程，加速转型升级。

顺应国家脱虚向实和科技创新的发展趋势，公司将积极寻求在市场空间大、成长有潜力和社会贡献大的领域的外延扩张机会，通过实施投资、并购，创建新的业务，进一步增强公司的整体盈利能力。

5 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

6 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

7 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

8 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

9 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用 □不适用

本公司 2016 年度合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	注册资本(万元)	经营范围
无锡玉龙精密钢管有限公司	100	100	USD800	钢材轧制
伊犁玉龙钢管有限公司	100	100	RMB15,000	钢材轧制
香港嘉仁实业发展有限公司	100	100	HK1	投资
四川玉龙钢管有限公司	100	100	RMB10,000	钢材轧制
响水中油玉龙紫源天然气有限公司	60	60	RMB3,000	天然气管网及设施
Yulong Steel Pipe(HK) Investment CO.,Limited	51	51	HK1	贸易、投资
Yulong Steel Pipe(Lekki) Investment FZE	51	51	USD800	钢材轧制
江苏玉龙钢管科技有限公司	100	100	RMB30,000	钢材轧制

本期合并财务报表范围发生变化，详见 2016 年度审计报告中的附注合并范围的变更和附注在其他主体中的权益。