

公司代码：601028

公司简称：玉龙股份

山东玉龙黄金股份有限公司
2023 年年度报告摘要

第一节 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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 亚太（集团）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 **董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），合计拟派发现金红利38,896,350.25元（含税）；2023年度以集中竞价方式回购股份累计支付金额为9,991,799.00元，加上该等金额后，公司2023年度现金分红金额共计48,888,149.25元，占合并报表归属于上市公司股东的净利润比例为10.97%。

第二节 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	姜骏	李家喜
办公地址	中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十东路7000号汉峪金谷A4-4号楼1201室	中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十东路7000号汉峪金谷A4-4号楼1201室
电话	0531-86171227	0531-86171227
电子信箱	zqb@yulonggold.com	zqb@yulonggold.com

2 报告期公司主要业务简介

2023年，受全球政治经济形势变化的影响，国内外黄金价格创出历史新高，黄金呈现旺盛需求。同时，在“双碳”背景下，新能源材料市场景气度攀升，其中钒产品随着应用领域不断扩展，需求持续增长。此外，在当前复杂多变的外部环境下，全球贸易面临诸多不确定性，我国对外贸易结构持续优化。

（一）黄金行业

2023年，在央行降息预期增强、大举购金及地缘冲突升级等多重因素支撑下，国际黄金价格高位运行，年度均价、年末收盘价均创历史新高。2023年12月底，伦敦现货黄金年终价格为2062.40美元/盎司，较年初开盘价上涨12.39%，年度均价为1940.54美元/盎司，较上一年上涨7.80%。

2023年全球黄金需求旺盛，世界黄金协会数据显示，2023年全球黄金总需求量（不包括场外交易）为4,448吨，相比需求强劲的2022年减少5%，包括场外交易和库存流量（450吨）在内的黄金总需求达到4,899吨，创下历史最高纪录。从供给端看，世界黄金协会数据显示，2023年全球黄金总供应量为4,898.8吨，同比增长3.09%，其中，金矿产量为3,644.4吨，同比增长0.54%；澳大利亚产金量略有下降，根据CEIC网站数据，2023年澳大利亚产金310吨，较2022年下降4吨。

（二）新能源新材料行业

碳达峰、碳中和是推动经济社会高质量发展、可持续发展的必由之路。加快发展新能源是实现碳达峰、碳中和目标，构建新发展格局的重要举措。随着政府对新能源产业支持力度的不断增加，电化学储能、新能源汽车、循环可利用新材料等技术快速发展，市场对锂、钒、石墨等新能源材料的需求迅速增长；随着消费者对环保和可持续发展关注度的提高，新能源材料的市场需求将持续增长。

据统计，2023年全国五氧化二钒的产能在约17万吨，其中约13万吨来自钒钛磁铁矿冶炼过程中的副产品，约4万吨来源于石煤提钒行业。陕西玉龙楼房沟钒矿一期工程建成投产后，年产五氧化二钒5000吨。

目前国内钒产品的消费绝大部分用在钢铁领域，还广泛应用于储能领域、化学品领域和钒合金材料领域。在传统材料领域，随着钒元素的物理特性进一步被挖掘，作为具有环保和绿色价值的合金元素，将更加广泛应用在钢铁、高端金属材料、化工、能源及医疗等领域。在新能源领域，钒作为能源金属绿色价值凸显。钒液流电池配置灵活、扩展性好、循环次数高、安全性高的特性，可以应用于削峰填谷、系统调频、分布式等场景，未来随着技术不断进步和成本逐渐下降，钒液流电池在长时储能领域应用空间巨大。

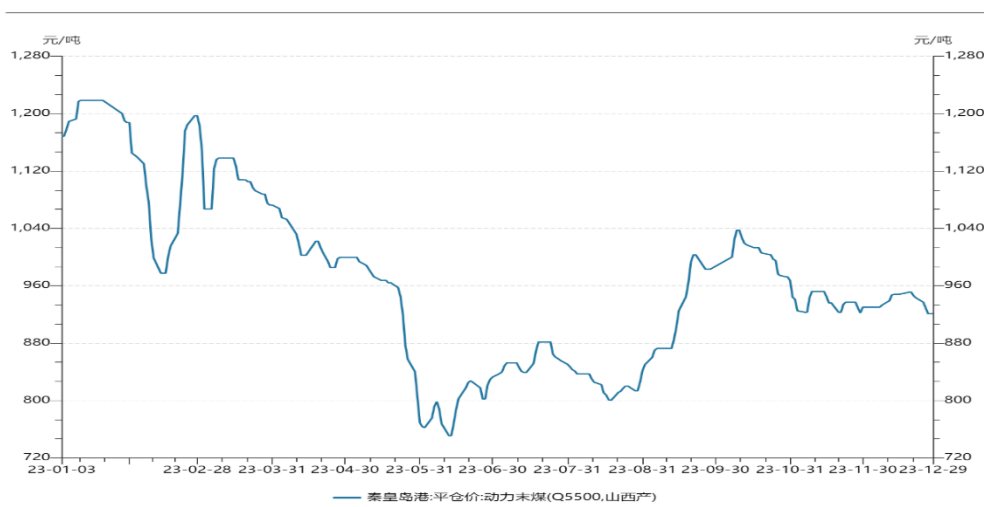
（三）贸易行业

2023年，在全球经济走弱、经贸摩擦频发、美联储不断加息以及地缘冲突等多种因素的影响下，大宗商品价格跌宕起伏。2023年，我国经济恢复发展也面临不少困难，周期性、结构性问题叠加，经济恢复进程波动曲折。党中央、国务院坚持稳中求进工作总基调，加大宏观政策调控力度，着力扩内需、提信心、防风险，系统打出一套政策组合拳，国民经济恢复向好。同时，我国坚定不移推进高水平对外开放，加快打造更高水平开放型经济新体制，高质量共建“一带一路”，以自身发展为世界创造了更多机遇。国家统计局数据显示，2023年，我国国内生产总值（GDP）超过126万亿元，比上年增长5.2%，实现了5%左右的预期目标；全年货物进出口总额41.8万亿元，在高基数基础上实现了正增长，国际市场份额保持稳定；贸易结构继续优化，产业链更长、附加值较高的一般贸易进出口额占进出口总额比重提升至64.8%。

1、动力煤

2023年我国煤炭产量总体保持较高水平，煤炭产能进一步向主产区集中，煤炭兜底保障能力不断增强。国家统计局数据显示，全年规上工业原煤产量46.6亿吨，同比增长2.9%；海关总署的数据显示，全年共进口煤炭47441.6万吨，同比增长61.8%，创历史新高。

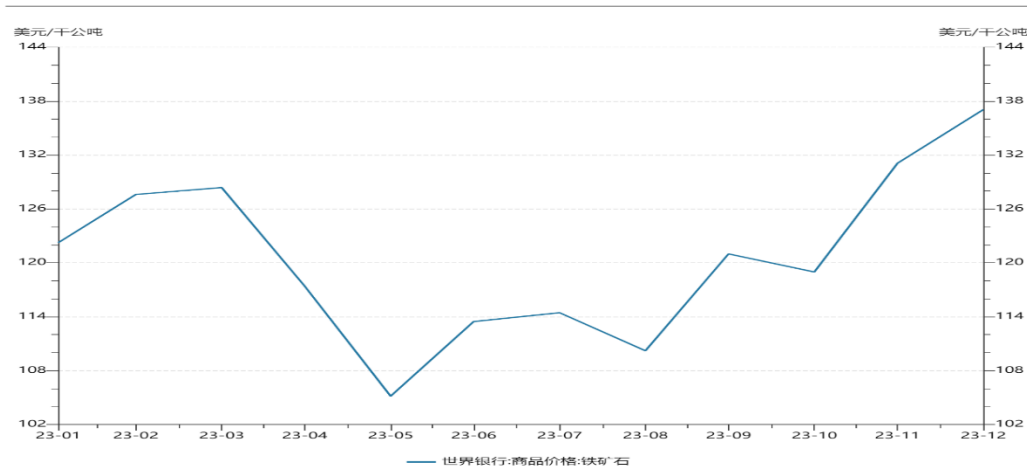
2023 年国内动力煤市场价格先抑后扬“V”型波动，波动幅度收窄，价格中枢回落。根据中能传媒研究院报告，2023 年秦皇岛港动力煤年内均价 965 元/吨，较 2022 年全年均价下降 304 元。一季度，受内蒙古阿拉善盟煤矿事故影响，国内市场煤炭价格迅速上涨，但因供暖季接近尾声，煤矿生产旺盛且进口煤增加，煤炭价格呈现下行趋势。二季度，国内煤炭产量继续增加，煤电企业以长协煤采购为主，市场煤价格持续偏弱运行。直至下半年，受事故影响安全检查不断加强，供应有所收缩，动力煤市场价格企稳并回升。三季度，特别是 9 月中下旬，产地坑口价格高位上涨，到港成本高企，北方港口动力煤因市场煤资源不足，同时部分终端用户节前备货需求释放，贸易商情绪升温，引发动力煤价格快速反弹上行。四季度，10 月 10 日 CECI 曹妃甸指数 5500 大卡规格品报收于 1033 元/吨，达到了自年初下降以来的最高点。此后自 10 月中旬开始，终端高库存与迎峰度冬预期持续博弈，下游用户抵触高价煤，港口市场煤销售不佳，环渤海港口加快垒库，港口煤价持续回落。12 月 29 日 CECI 曹妃甸指数 5500 大卡规格品报收于 926 元/吨，下行收官 2023 年。



数据来源：Wind

2、铁矿

2023 年，受国内外宏观周期转换、国内监管层面的粗钢平控及铁矿监管和钢材出口强劲等因素影响，铁矿整体呈现先跌后涨的 V 型曲线。根据世界银行的数据，2023 年铁矿加权价格上涨 14.82 美元/千公吨至 137.05 美元/千公吨。



数据来源：Wind

3、电解铜

根据 Mysteel 统计，华东地区冶炼厂 2023 年电解铜涉及产能为 680 万吨，新增产能主要集中在浙江以及山东省份。其中 2023 年华东区域冶炼厂电解铜累计产量 561.73 万吨，累计同比增长 15.60%，产能利用率为 82.61%。

一季度该区域电解铜产量累计 129.71 万吨，同比增长 7.9%。炼厂电解铜产出维持增长增速，主要因为一季度铜价高位震荡，一定程度促进冶炼企业生产。二季度电解铜产量累计 139.10 万吨，同比增长 19.3%。二季度虽属于常规集中检修季，但因为二季度末铜价破位下跌，终端新增订单表现快速增长，下游消费向好，采购较为积极，因此导致该地区炼厂检修计划有所推迟，并未集中体现。三季度电解铜产量累计 152.61 万吨，同比增长 20.78%。虽然部分炼厂在七月份、九月份均有所检修，但因为原料库存储备充足，对于产量影响较小，且前期检修完毕炼厂追产，因此三季度产量继续增加。四季度电解铜产量 140.28 万吨，同比增长 14.23%。由于部分炼厂设备改造影响产量以及少数炼厂年度任务完成较快，四季度适当降低产量，致使产量有所收缩。

（一）主营业务

报告期内，公司主要从事黄金贵金属采选及大宗商品贸易业务。

1、黄金贵金属采选业务

黄金贵金属采选业务由公司全资子公司 NQM 公司持有的位于澳大利亚昆士兰州境内的帕金戈金矿开展。帕金戈金矿共拥有 18 个近地表金矿体、29 个深部金矿体和 3 个高品位零星金矿体，根据 NQM 公司按照澳大利亚矿业储量联合委员会（JORC）标准编制的帕金戈矿区资源储量数据表，帕金戈矿区拥有符合 JORC 标准的黄金资源量 202.1 万盎司(62.86 吨)，预计剩余可生产年限为 13 年。

目前已达到满负荷生产状态，公司派驻的海外专业管理团队通过对帕金戈矿区人员、设备、生产计划的持续优化，降本、增效、提质、扩产均取得显著成果。2023 年，帕金戈矿区实现产金量 9.15 万盎司（2.85 吨），帕金戈矿区全年产金量创近十五年新高。

2、大宗商品贸易业务

公司大宗商品贸易业务，产品种类覆盖金属矿产品、煤炭等大宗商品类别，主要通过母公司及下属全资子公司上海钜库开展。

报告期内，公司管理层围绕既定经营目标，统筹好业务开展，优化产品结构，巩固优质客户群体和销售渠道，保持公司大宗商品贸易业务的稳定、高质量运营发展。

（二）经营模式

1、黄金贵金属采选业务

NQM 公司是一家集探矿、采矿、选矿于一体的矿山公司，主要围绕帕金戈项目开展黄金采选业务。帕金戈项目主要通过地下开采方式采出矿石，包括凿岩、掘进、爆破、运输等采矿环节。后经全泥氰化炭浆工艺，包括破碎、磨矿、氰化、炭浆吸附、解吸电积、提纯铸锭等工艺流程，生产出最终产品合质金，然后按照澳洲国际金价当日收盘价出售给澳大利亚珀斯铸币厂。

目前，公司外派的海外管理团队持续推进精益化管理增储增效，对帕金戈项目勘探模式、采矿方法、选矿工艺流程的优化改善，大大提高了矿区勘探水平、资源的综合利用能力、选矿综合回收率等指标，将选厂处理能力由 60 万吨提升至 70 万吨，为进一步挖掘项目潜力及项目长期优质运营提供了重要保障。

2、大宗商品贸易业务

公司的大宗商品贸易业务主要是围绕产业客户整合资源，通过对渠道的自主控制，实现产业链上下游产品的流通。公司始终以客户需求为导向，通过整合下游客户的差异化需求，集中向上游供应商进行采购，再销售给下游客户，以此获取交易差价保证合理的商业利润。公司建立了稳定的供应渠道和销售渠道，拥有丰富的客户和供应商资源，通过与上下游的深入沟通、密切合作，

保证公司大宗商品贸易业务持续稳定发展。

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

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	9,925,900,186.80	5,879,538,975.34	68.82	3,649,271,347.37
归属于上市公司股东的净资产	3,249,481,389.16	2,787,070,943.65	16.59	2,547,496,436.60
营业收入	2,424,027,193.73	10,935,858,905.17	-77.83	11,351,946,697.48
归属于上市公司股东的净利润	445,454,610.83	291,336,811.58	52.90	364,329,567.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	446,433,666.39	301,447,424.13	48.10	365,728,180.97
经营活动产生的现金流量净额	337,635,628.62	-447,663,238.78	不适用	49,523,630.21
加权平均净资产收益率(%)	14.87	10.83	增加4.04个百分点	15.40
基本每股收益(元/股)	0.5694	0.3721	53.02	0.4653
稀释每股收益(元/股)	0.5694	0.3721	53.02	0.4653

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	462,106,346.22	453,215,933.23	707,140,867.06	801,564,047.22
归属于上市公司股东的净利润	143,149,551.38	113,685,018.98	108,069,265.72	80,550,774.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	144,294,142.19	114,825,056.72	108,569,289.75	78,745,177.73
经营活动产生的现金流量净额	235,015,153.77	-147,954,933.23	903,275,107.93	-652,699,699.85

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司对部分大宗贸易业务从“总额法”调整为按“净额法”确认营业收入，并将 2023 年第一

季度报告、2023 年半年报、2023 年第三季度报告的营业收入、营业成本按照追溯重述法进行调整。

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

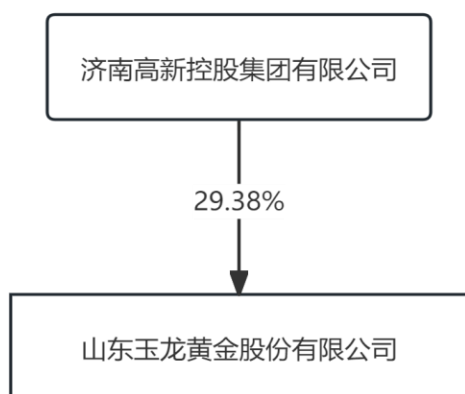
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					48,089		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					43,732		
截至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、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
济南高新控股集团有 限公司	1,433,000	230,070,000	29.38	0	无	0	国有 法人
海南厚皓科技有限公 司	-14,050,000	134,828,458	17.22	0	无	0	境内 非国 有法 人
中信证券股份有限公 司—前海开源金银珠 宝主题精选灵活配置 混合型证券投资基金	7,568,179	7,568,179	0.97	0	无	0	其他
澳门金融管理局—自 有资金	4,860,199	4,860,199	0.62	0	无	0	其他
中国建设银行股份有 限公司—华安聚优精 选混合型证券投资基 金	4,328,535	4,328,535	0.55	0	无	0	其他
何柯佳	-1,196,800	4,108,926	0.52	0	无	0	境内 自然 人
朱晓红	4,069,700	4,069,700	0.52	0	无	0	境内 自然 人
中国人寿保险股份有 限公司—传统—普通 保险产品—005L—	3,770,452	3,770,452	0.48	0	无	0	境内 非国 有法

CT001 沪							人
中国工商银行股份有限公司—前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金	3,572,000	3,572,000	0.46	0	无	0	其他
雷刚	3,510,000	3,510,000	0.45	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	无						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

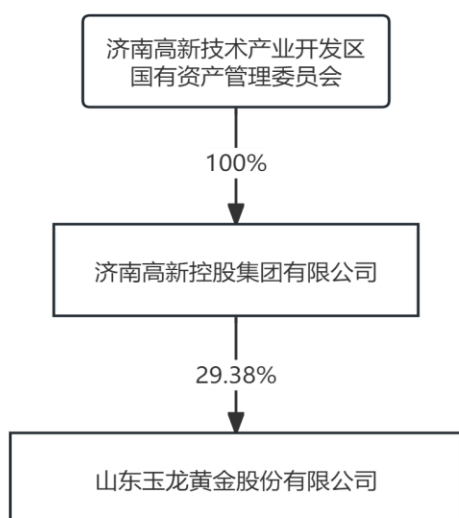
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 242,402.72 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 44,545.46 万元。其中，黄金贵金属业务实现产金量 9.15 万盎司(2.85 吨)，销售量 9.11 万盎司(2.83 吨)，实现营业收入 126,079.74 万元，占公司营业收入的 52.01%;实现归属于上市公司股东的净利润 39,591.28 万元，占净利润的 88.88%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用