

证券代码：002659

证券简称：中泰桥梁

公告编号：2017-042

江苏中泰桥梁钢构股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	中泰桥梁	股票代码	002659
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	石瑜	杨薇	
办公地址	北京市朝阳区安立路30号仰山公园5号楼		
电话	010-59217890	010-59217730	
电子信箱	ztss002659@163.com		ztss002659@163.com

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司围绕核心战略，积极推进两大主营业务发展，使公司经营获得长足进展。

1、国际教育业务

目前，教育改革逐步深化，教育行业呈现多元化发展，教育产业化水平偏低，国内国际教育市场前景广阔。报告期内，公司抓住国内市场国际教育快速发展的有利时机，在国内国际教育行业由公立学校国际班逐步向独立国际教育品牌转变的背景下，利用大股东的资源优势抢占市场先机，打造以K12国际学校为核心，立足于一线城市且逐步辐射全国范围的国际教育产业链。公司紧紧围绕实体学校加上下游生态产业的战略进行布局，以实体学校+体育培训+营地教育+品牌输出为经营模式，充分利用上市公司平台，通过内部资源整合、强强联合与外部延伸并重的模式取得行业领先地位。公司以实体学校获得资源背景、品牌效应与受众群体，以体育培训、营地教育、品牌输出与上下游培训为盈利点。

在国际学校领域：公司以凯文为核心品牌，以体育艺术教育为经营特色，依托股东的优质资源，协同国内外顶尖教育机构，整合国内外顶尖国际教育资源，扩大公司在国内国际教育市场的市场占有率和影响力。

在品牌输出与升学培训领域：公司旗下教育研究院整合了国内外顶尖的、成熟的国际教育理念和体系，建立优秀师资发掘、储备的人才体系、国际化教师培训、教育系统与教材研发，建立了以凯文为品牌的管理服务输出平台。

在青少年专业体育培训领域：公司旗下凯文体育以实体国际学校为依托，整合校区内优质体育设施资源，在棒球、足球、击剑、冰球、高尔夫等高端体育项目培训方面与国际知名体育机构进行合作，在为实体学校提供专业体育课程，形成国际学校体育特色的同时，面向社会青少年体育培训市场。营地教育在欧美已经形成成熟完善的市场，国内还处于起步阶段，发展前景广阔。公司未来在开展体育培训的同时发展营地教育，青少年专业体育赛事，使各业务板块形成良好互助、协同发展，打造国内青少年体育培训的领先品牌，形成公司新的利润增长点。

公司在2017年将布局国际教育产业，整体推进并丰富以凯文教育为品牌的国际教育生态链。

2、钢结构工程业务

原有业务范围包括桥梁钢结构的制作、运输、安装，以及相应的技术研究、工艺设计及技术服务，能够为客户提供包括板单元制造、组装焊接、节段拼装、涂装、梁段总装、梁段运输、桥位安装等在内的桥梁钢结构工程服务。

实际控制人变更后，钢结构业务以“为国家基础建设做贡献”为愿景，积极研发新技术、拓展钢结构工程新领域。公司紧跟国家经济发展指导方向，拓展“一带一路”沿线重点投资区域的工程项目，同时发展PPP经营模式，与国有大型工程承接单位进行战略合作，联合投标；在拥有先进的桥梁钢结构工程技术的基础上积极研发建筑钢结构施工技术，拓宽业务领域。在原有的市场地位的基础上，加大品牌推广力度，提升公司竞争力与市场影响力。

(二) 行业特点及行业地位

1、国际教育业务：

近年来，随着国民经济的快速发展和居民生活水平的显著提高，教育逐渐成为我国家庭消费的重要领域，教育支出在家庭总支出中所占份额迅速上升。

与此同时，家庭对教育的要求也发生了显著的变化：从重视文凭到更重视能力，从重视知识积累到更重视综合素质，从重视考试成绩到更重视国际视野。随着中国不断融入经济全球化，越来越多的中国企业家走向世界，并希望其子女在国外接受教育，通过提前在国内的国际学校就读以适应国外教育环境，成为越来越多人的选择。中国现有的以考试为核心的教育体制已经不能满足学生和家长们对素质教育的更高追求和国际化的长远需求，可以提供更多特色课程、并与国外大学课程接轨的国际学校拥有巨大的市场发展空间。

2013年，教育部对公立学校办国际班的政策开始收紧，出台了《高中阶段国际项目暂行管理办法》草案，其中要求：第一，不再审批新的国际班；第二，现有的公办国际班，招生人数不再增加。2013年5月，上海市教育委员会下发《关于开展普通高中国际课程试点工作的通知》，明确引进国际课程的价值定位，规范普通高中引进国际课程的实践与管理。随后，北京等地也在2014年加强对高中国际班招生的规范，并表示不再批准中外合作办学项目。

由于市场需求在不断扩大而以合作办学方式成立的公立学校国际班名额已经不再发放，民办国际学校的发展将迎来更大的契机。同时教育行业证券化水平偏低，市场发展前景广阔。公司旗下以K12实体学校为核心的国际教育全产业链在硬件设施、师资力量、教学体系、特色教学方面都属于行业领先水平。

2、桥梁钢结构业务：

公司所从事的桥梁钢结构工程行业与宏观经济发展周期有着较强的相关性，受国家宏观经济状况、对经济总体状况的预期、固定资产投资规模等因素的影响较大。从中长期来看，国家主导的“一带一路”与政府PPP项目的大力推进会带动行业发展。

公司在钢结构产品与施工方面拥有42项专利和多项非专利技术，研发能力、产品水平与施工工艺在行业处于领先地位。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	322,638,521.98	763,349,954.41	-57.73%	832,787,007.59
归属于上市公司股东的净利润	-96,045,422.92	2,863,817.68	-3,453.75%	12,945,833.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-91,144,237.99	3,658,914.87	-2,591.02%	10,661,401.61
经营活动产生的现金流量净额	-314,860,000.74	174,360,086.34	-280.58%	92,617,971.63
基本每股收益（元/股）	-0.25	0.01	-2,600.00%	0.04
稀释每股收益（元/股）	-0.25	0.01	-2,600.00%	0.04
加权平均净资产收益率	-7.53%	0.47%	-8.00%	2.17%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末

资产总额	3,797,416,624.93	2,564,562,496.35	48.07%	1,957,859,899.11
归属于上市公司股东的净资产	2,234,753,851.49	603,642,475.49	270.21%	601,706,609.77

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	83,313,911.18	100,248,231.23	64,220,476.26	74,855,903.31
归属于上市公司股东的净利润	-3,417,212.67	-2,441,953.48	-39,197,524.15	-50,988,732.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-3,447,995.76	-2,401,728.86	-39,314,504.54	-45,980,008.83
经营活动产生的现金流量净额	-66,524,286.17	80,034,085.08	-169,066,472.11	-159,303,327.54

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	10,483	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	19,966	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
八大处控股集团有限公司	国有法人	30.10%	150,053,590	150,053,590			
江苏环宇投资发展有限公司	境内非国有法人	13.12%	65,401,400				
金陵投资控股有限公司	境内非国有法人	8.02%	40,000,000		质押	24,500,000	
华轩（上海）股权投资基金有限公司	境内非国有法人	5.37%	26,795,284	26,795,284	质押	26,795,200	
江苏恒元房地产发展有限公司	境内非国有法人	3.01%	15,028,334				
郑亚平	境内自然人	2.15%	10,718,113	10,718,113			
北京京鲁兴业投资有限公司	境内非国有法人	1.99%	9,916,550				
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信高端制造行业股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.57%	7,815,363				
华润深国投信托有限公司—兴和 1 期集合资金信托计划	境内非国有法人	1.02%	5,101,709				
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德精选混合型证	境内非国有法人	1.00%	4,975,442				

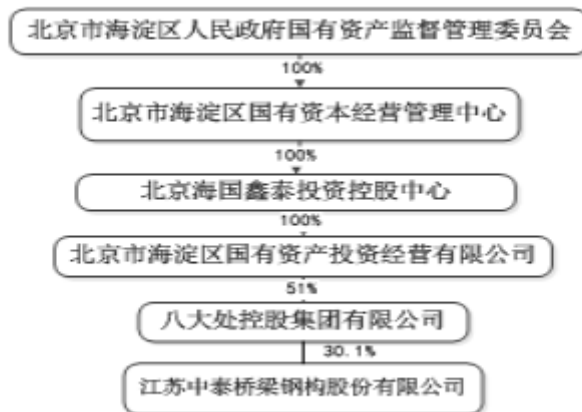
券投资基金					
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司上述股东中，华轩（上海）股权投资基金有限公司与金陵投资控股有限公司属于同一实际控制人控制。除上述关联关系外，公司上述其他股东之间不存在关联关系。			

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
江苏中泰桥梁钢构股份有限公司 2012 年公司债券	12 中桥债	112116	2017 年 10 月 15 日	10,826.54	7.20%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司向债券持有人支付了 2015 年 10 月 15 日至 2016 年 10 月 14 日期间的利息共计 7,795,498.55 元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

鹏元资信评估有限公司于 2016 年 6 月 21 日出具《江苏中泰桥梁钢构股份有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》（鹏信评【2016】跟踪第【415】号 01），本次跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA-，主体长期信用等级维持为 AA-，评级展望维持为稳定。详见 2016 年 6 月 23 日公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2012 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	34.41%	66.33%	-31.92%

EBITDA 全部债务比	-4.95%	5.93%	-10.88%
利息保障倍数	-3.77	1.1	-442.73%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（一）经营情况概述

报告期内，公司积极布局国际教育产业，形成了国际教育与钢结构工程双主业运营的发展格局，并将教育业务作为公司未来战略发展重点。以打造国际教育全生态链为目标，确立了内部发展与外部延伸并重的发展途径。

为聚焦重点发展业务以及企业资源的合理匹配，公司董事长亲任国际教育业务总负责人。

公司旗下教育业务以打造K12国际学校为核心的国际教育全产业链为发展战略。紧紧围绕实体学校加上下游生态产业链进行布局，充分利用上市公司平台，通过内部发展、强强联合与外部延伸并重的模式取得长足发展，奠定行业坚实基础。

年内，公司旗下的朝阳凯文学校建设顺利进行，已完成全部教学楼及配套设施主体工程建设，保证2017年9月如期开学。北京海淀凯文学校2016年9月开学至今，以独一无二优美的校园环境、先进的教学设备、优秀的师资与课程体系、良好的校园管理使凯文教育品牌在市场上形成了良好的知名度与美誉度。凯文体育成功与职棒大联盟、曼城足球俱乐部签署独家合作协议，成功举办首期青少年专业体育项目冬令营，以专业合作的模式在青少年体育培训领域开启了新纪元。公司成功开拓凯文品牌管理输出业务，旗下凯文睿信承接四所公立、民办学校国际班业务。年内完成了与国际学校产业相关的出国留学、升学指导培训业务的基础布局。

钢结构业务受国家宏观经济形势周期变动影响，导致公司营业收入与利润较上年同期有所下降。报告期内，公司完成桥梁钢结构工程3.66万吨，实现营业收入3.23亿元，较上年同期下降57.73%。实际控制人变更后，钢结构工程业务以“为国家基础建设做贡献”为愿景，紧跟国家政策指向积极开拓“一带一路”沿线重点投资区域的工程项目，同时积极参与政府PPP项目。在业务模式方面，与国有大型工程承接单位进行战略合作，进行联合投标；同时在拥有先进的桥梁钢结构工程技术的基础上积极研发建筑钢结构施工技术，拓宽业务领域。2016年下半年，公司中标工程数量较上年同期大幅增长，为2017年取得较好的经营业绩打下了基础。

（二）报告期内开展的重点工作与主要业务发展情况

1、完成非公开发行，实现公司双主营业务布局

2016年，公司非公开发行股票顺利完成。公司向八大处控股集团有限公司、华轩（上海）股权投资基金有限公司及郑亚平三名特定投资者发行股票187,566,987股。本次发行完成后，公司原有的桥梁钢结构业务受益于公司资本实力的提高，夯实公司原有业务抵御风险、稳步发展的基础，增强行业竞争力，为公司发展战略的实施提供资金保障。同时公司利用部分募集资金投资建设国际学校，进军正在快速发展的高端教育市场，培育新的利润增长点，实现了以桥梁钢结构业务为主过渡到与教育业务并重的业务格局。

发行完成后，公司控股股东由江苏环宇投资发展有限公司变更为八大处控股集团有限公司，公司性质由民营企业变更为国有控股上市公司，

2、“国际教育全产业链”战略积极推进，快速布局相关产业

公司以外部延伸方式积极布局教育产业，实现跨越式发展。报告期内，公司将非公开发行募集资金12亿元投资于朝阳凯文学校建设。截至本报告披露日，朝阳凯文学校招生宣传工作已经启动，学校将于2017年9月份如期开学。

报告期内，公司完成北京海淀凯文学校及其举办方100%股权的收购，完成凯文体育公司100%股权收购，完成对凯文睿信公司的投资。

3、发行股份购买资产并募集配套资金

报告期内，公司通过发行股份方式向公司控股股东八大处控股购买其持有的文凯兴20.22%股权，同时向八大处控股募集配套资金。本次交易完成前公司持有文凯兴79.78%股权，交易完成后，公司将持有文凯兴100%股权，文凯兴将成为公司的全资子公司。本次募集配套资金不超过25,000万元，募集的配套资金在扣除中介费用后，将用于体育中心建设项目，使升级后的体育中心成为青少年体育培训与国际化体育交流中心，通过体育培训、活动运营等方式提高上市公司盈利能力。

4、加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规及《公司章程》的规定制定了《募集资金使用管理办法》。报告期内，在非公开发行股票募集资金到位后，公司按照《募集资金使用管理办法》及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金三方监管协议及四方监管协议，将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，实行专户存储，严格控制募集资金使用的各环节，保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

5、完善公司治理

公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，并根据实际经营情况，对《公司章程》及《董事会议事规则》进行了修订。不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，确保独立董事能够独立履行职责，维护公司利益与中小股东的合法权

益，确保监事会能够独立有效行使对董事、高级管理人员及公司财务情况的监督权和检查权，维护公司全体股东的利益。

6、优化组织结构，契合双主营业务发展

报告期内，公司形成教育与钢结构双主业的发展模式，公司快速调整组织结构以适应双主营业务发展需要。在上市公司层面，设立证券部、行政管理部、人力资源部、法务部、财务部、审计部；在教育业务板块设有市场推广部、教育研究院、校园运营管理部、体育事业部、IT部、集采部、各所国际学校设有校董事会，推动教育产业全面发展；钢结构业务板块在原有部门的基础上增设项目管理部、安全环保部，加强管理力度，提高风险控制能力；调整后的公司组织架构充分支持双主营业务的发展，做到统筹结合、职能明确。

7、加强市场宣传，提高品牌认知度

公司旗下教育业务以凯文为品牌，各国际学校积极参加各类国际学校择校展，举办家长开放日、校园开放日等各类活动，教育研究院积极参与各类国内外教育科研与学术活动，快速建立凯文品牌的市场知名度与影响力。

钢结构业务在原有行业市场影响力的基础上，加强与各地方政府相关部门的沟通，与国有大型工程承接公司建立战略合作关系，加强在目标群体中的宣传力度。积极参加行业技术研发讨论会、行业论坛，进一步提高客户认可度。

8、增强风险防范意识，强化内部控制管理

年内，公司加强成本集约化管理，降低钢材原料价格波动对公司的不利影响。通过探索更加灵活的原材料采购模式来锁定和消除钢材价格波动带来的成本上升风险，增强供应商群体多样性，在保障项目所需钢材质量和供应的同时，控制好原材料采购成本。

同时不断完善、健全应收账款催收制度，将应收账款的回收率与相关人员的业绩考核挂钩，并建立严格的管理、考核与奖惩制度，从合同签订、执行等环节严格把关，做到从源头控制。

9、执行优秀人才引进与储备战略，使人才成为企业发展内部驱动力

优秀的师资力量是教育产业发展的核心软实力，公司通过与国内外顶尖教育机构强强联合，引进优秀的国际教育管理人才与教师团队；同时公司旗下教育研究院聚焦师资团队的甄选、培养与人才储备，保证教育产业各学校及相关业务的优秀人才供应。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
钢结构工程收入	276,391,955.12	-17,666,218.90	-6.39%	-58.24%	-118.71%	-20.65%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内由于经济不景气，施工项目工程量明显减少，营业收入减少。同时，公司本年计提坏账准备及存货跌价准备金额较大，导致利润明显下降。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司新设全资子公司江苏新中泰桥梁钢构工程有限公司，注册资本为5000万元，合并期间为2016年4月-12月；报告期内，公司全资子公司文华学信设立香港全资子公司凯文国际教育有限公司，注册资本为1000万元港币（合计人民币886万元），公司尚未实际出资，未实际运营。

(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

2017 年 1-3 月预计的经营业绩情况：同比扭亏为盈

同比扭亏为盈

2017 年 1-3 月净利润与上年同期相比扭亏为盈 (万元)	0	至	500
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	-341.72		
业绩变动的原因说明	1、应收账款回款增加导致的坏账准备冲回；2、闲置募集资金的委托理财收益增加；		

江苏中泰桥梁钢构股份有限公司

法定代表人：徐广宇

2017 年 3 月 27 日