

股票简称：青龙管业

股票代码：002457

公告编号：2018-039

## 宁夏青龙管业股份有限公司

### 关于对 2017 年年报问询函关注事项的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2018年5月21日、宁夏青龙管业股份有限公司（以下简称：“公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对宁夏青龙管业股份有限公司2017年年报的问询函（中小板年报问询函【2018】第153号）》。

公司董事会对问询函所关注事项认真核查和落实，按照要求向深圳证券交易所中小板公司管理部逐一作出了说明和回复。现将说明和回复内容公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入11.86亿元，同比增加50.20%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“净利润”）为-585万元，同比下降133.07%。

（1）请结合你公司的收入构成，并对比同行业上市公司的情况说明你公司营业收入增长幅度较大的具体原因；

回复：

公司及同行业上市公司营业收入及构成情况如下表所示： 单位：亿元

收入构成	青龙管业			龙泉股份			国统股份		
	2017	2016	同比增减	2017	2016	同比增减	2017	2016	同比增减
营业收入	11.86	7.89	50.2%	9.77	7.92	23.39%	7.89	6.01	31.36%
其中：混凝土管	8.05	4.27	88.37%						
塑料管材	3.81	3.62	5.15%						
建材收入				5.83	7.42	-21.42%	3.45	4.07	-15.27%
金属管件				3.93	0.49	710.25%			
PPP项目							4.23	1.66	154.85%
其他收入				0.007	0.011	-38.49%	0.21	0.28	-25.00%

从上表可以看出，公司及同行业上市公司营业收入均有较大幅度的增长。究其

原因主要得益于国家水利改革发展的规划、新型城镇化建设规划、城市管网建设规划、高效节水灌溉规划、生态（水）环境治理等政策的实施，国家、地方重点水利工程项目多，因此公司及同行业上市公司营业收入都有不同程度的增长。

本报告期，公司营业收入的增长率高于同行业水平，主要是本年履行大项目合同新增的营业收入增加导致混凝土管的收入大幅增长。

公司 2017 年新增大项目收入情况如下：

单位：亿元

客户名称	2017 年度	2016 年度	同比增减
鄂北水资源管理局	2.20		100%
新疆伊犁河流域开发建设管理局	0.56		100%
宁夏水利工程建设管理局	1.20		100%
合计	3.96		100%

结论：本年度公司营业收入大幅增长，与同行企业营业收入增长趋势一致。

(2) 请结合你公司产品价格、毛利率、期间费用以及非经常性损益等的变化情况说明公司营业收入上升而扣非后净利润大幅下降的原因及合理性。

回复：

2017 年公司产品收入、毛利率、期间费用、非经常性损益等与上年同期数据对比，见下表：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增加额	同比增减
营业收入	118,556.43	78,934.18	39,622.25	50.20%
营业成本	82,644.70	55,270.98	27,373.72	49.53%
毛利	35,911.73	23,663.20	12,248.53	51.76%
毛利率	30.29%	29.98%		0.31%
管理费用	11,953.66	10,918.83	1,034.83	9.48%
销售费用	10,133.64	8,581.71	1,551.93	18.08%
财务费用	747.67	937.84	-190.17	-20.28%
税金及附加	1,697.50	1,200.19	497.31	41.44%
资产减值损失	11,824.06	4,019.07	7,804.99	194.20%
投资收益	1,978.84	1,212.83	766.01	63.16%
其他收益	165.88		165.88	100%
营业外收益	816.89	164.27	652.62	397.28%
所得税费用	3,032.01	736.92	2,295.09	311.44%
净利润	1,645.59	2301.87	-656.28	-28.51%
非经常性损益	2,511.82	351.36	2,160.46	614.89%

扣非后归属于母 公司净利润	-585.06	1,769.37	-2,354.43	-133.07%
------------------	---------	----------	-----------	----------

公司的经营模式为，通过投标获得定单生产销售，营业收入与合同实施期相关，本年度因鄂北水资源管理局、新疆伊犁河流域开发建设管理局、宁夏水利工程建设管理局等重大项目的实施，本年度营业收入增长幅度为 50.20%，毛利率为 30.29%，较上年毛利率 29.98%，微增 0.31%。主要受人工成本增加，导致管理费用较上年增加 1,034.83 万元，销售费用、税金及附加因销售量增加、收入增加，发生额较上年分别增加 1,551.93 万元和 497.31 万元；受收入增加影响，最终扣除资产减值损失的营业利润增加，相应所得税费用较上年增加 2,295.09 万元。由于子公司宁夏青龙小额贷款有限公司计提 8,549.71 万元资产减值准备，致使本年度资产减值损失比上年增加 7,804.99 万元公司。同时本年收到的政府补助及其他营业外收入均较上年大幅度增加，而净利润却较上年降低 656.28 万元。

以上各项因素综合变化致使出现营业收入大幅上升而扣除非经常性损益后净利润大幅下降的局面。

2、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为 1.01 亿元，同比下降 41.77%。请结合你公司的销售政策以及应收账款信用政策说明经营活动产生的现金流量净额下降幅度较大的原因及合理性。

回复：

公司 2017 年度的销售政策和应收账款信用政策并无重大变化，具体如下：

(1) 本公司销售确认政策

公司按照权责发生制确认收入，产品为钢筋混凝土管材和塑料管材，在同时满足下列条件时确认销售商品实现的收入①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

对于依据销售合同为客户定制的管材产品，除满足以上条件外，还需同时满足以下条件：①公司已按销售合同规定的质量标准完成产品的生产并检验合格；②生产的管材产品已运至客户指定或销售合同规定的地点；③产品经过客户或客户聘请的工程监理公司现场质量验收；④客户招标的工程施工方已完成产品现场接收；⑤客户内部工程管理部门和合同管理部门对上述已现场验收并接收的管材进行确认。

## (2) 信用政策

公司产品主要应用于给、排水管网等基础设施行业，用户主要集中在农田、水利、市政等政府部门及工矿企业和建筑施工企业。公司根据客户类型和还款情况，对客户进行信用分级管理；对于政府部门（包括水利、市政、道路）和大型工矿企业，其商业信用较好，按照行业惯例，允许客户分期付款；对于建筑施工企业，公司根据其信用情况，给予其不同的信用；对于零散客户及信用较差客户，一般要求先款后货。

公司收款政策一般为签定合同后预收部分货款，货到业主指定地点并经过确认后，按供货进度分批次结算，同时要保留 5%-10%的质保金，抵扣预收款项后会造成现金净流出或流入，同时合同完成后保留的质保金会导致应收账款增加。

## (3) 经营活动现金净流量大幅下降的主要原因

经营活动现金流量对比表 单位：万元

现金流量项目	2017 年	2016 年	增加额	增减比例
销售商品、提供劳务收到的现金	128,269.57	119,913.36	8,356.21	6.97%
收取利息、手续费及佣金的现金	2,248.28	2,506.46	-258.18	-10.30%
收到其他与经营活动有关的现金	2,594.76	7,245.03	-4,650.27	-64.19%
经营活动现金流入小计	133,112.61	129,681.65	3,430.96	2.65%
购买商品、接受劳务支付的现金	88,489.91	60,342.15	28,147.76	46.65%
客户贷款及垫款净增加额	120.90	21,061.50	-20,940.60	-99.43%
支付给职工以及为职工支付的现金	11,987.87	10,784.26	1,203.61	11.16%
支付的各项税费	7,948.55	7,609.00	339.55	4.46%
支付其他与经营活动有关的现金	11,491.00	12,583.83	-1,092.83	-8.68%
经营活动现金流出小计	123,038.23	112,380.74	10,657.49	9.48%
经营活动产生的现金流量净额	10,074.38	17,300.91	-7,226.53	-41.77%

从上表可以看出，导致 2017 年经营活动现金净流量大幅下降的主要原因如下：

①2017 年销售商品、提供劳务收到的现金增长幅度远低于收入的增长幅度：因公司大合同订单均根据合同预收部分货款，本年执行的鄂北水资源管理局、新疆伊犁河流域开发建设管理局、宁夏水利工程建设管理局项目在 2016 年预收货款 29,980.80 万元，本年发货结算的收入大部分用上年的预收账款抵顶。

②与上年同期相比收回的保证金和押金以及备用金和往来款等其他经营活动的

现金流入有较大幅度的下降。

③由于2017年度执行大项目的订单，生产量增加导致购买原材料及支付职工薪酬现金支出大幅增加。

综上所述，公司经营活动产生的现金流量净额下降幅度较大符合行业特点和公司实际情况。

3、2017年第一季度至第四季度，你公司的净利润分别为-610万元、-4,283万元、-2,769万元和9,588万元。请详细说明你公司前三季度亏损、第四季度业绩明显改善的原因及合理性。

回复：

各季度收入及相关费用情况见下表所示：

单位：元

项目名称	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	127,223,058.00	352,389,624.25	214,801,539.58	512,797,256.07
营业成本	86,077,492.12	247,013,394.51	133,472,667.25	359,883,439.74
税金及附加	2,793,126.84	5,823,948.71	2,449,854.79	5,908,056.62
期间费用	34,521,238.55	80,033,878.58	50,339,855.28	63,454,669.21
资产减值损失	13,559,964.99	78,026,012.78	67,885,444.61	-41,230,859.86
投资收益	2,690,532.73	6,977,617.97	6,471,232.23	3,649,044.16
所得税费用	1,382,630.48	4,600,922.57	3,535,182.69	20,801,367.71
归属于上市公司股东的净利润	-6,096,784.53	-42,827,950.05	-27,685,818.81	95,878,199.56

根据上表分析如下：

1、前三季度由于确认收入相对较少，发生的相关费用以及计提的资产减值损失，导致各季度出现不同程度的亏损。受大工程项目结算影响，第四季度符合确认条件的收入增加，同时子公司宁夏青龙小额贷款有限公司积极采取补救措施，通过以物抵债、补充抵押物、执行保全等方式降低了逾期贷款减值风险，导致第四季度出现较大盈利。

2、从公司所从事行业的特点来看，受季节性施工的影响，一般年末年初都开工不足，发货数量相对较小，生产、发货主要集中在3-11月份，但是产品发货至客户验收确认之间存在时间差，公司以收到经监理方、施工方、业主方联合验收后出具的结算确认单为收入确认时点。

3、2017年对公司营业收入贡献较大的前几名客户主要集中在大项目工程，工程发货、结算主要在下半年，第4季度对营业收入影响较大的大项目结算金额大于前三季度，因此，第4季度确认的收入高于前三季度。主要影响的三个大项目季度收入对比说明如下：

2017年主要大项目1-4季度收入明细 单位：万元

客户名称	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
鄂北水资源管理局		4,233.87	2,348.68	15,389.84	21,972.39
新疆伊犁河流域开发建设管理局			1,934.90	3,615.96	5,550.86
宁夏水利工程建设管理局			2,740.24	9,301.24	12,041.48
合计		4,233.87	7,023.82	28,307.04	39,564.73

4、报告期内，你公司确认资产减值损失1.18亿元，同比增加194.20%。请结合资产减值损失的子科目详细说明资产减值损失同比增幅较大的原因及合理性。

回复：

公司严格按照《会计准则》和财务制度计提相关资产减值准备。

(1) 本年与上年同期计提减值准备情况如下： 金额：元

计提项目	2017年度	2016年度	本年度计提原因说明
坏账损失	20,774,235.82	-8,569,991.86	根据应收账款和其他应收款的坏账准备的会计政策计提的坏账准备。
存货跌价损失	5,127,521.28		由于产品升级换代和工艺调整，以及部分存货存在质量瑕疵，已不能按市价销售，根据估计的可变现净值与账面价值的差额计提了减值
可供出售金融资产减值损失	2,541,365.34	680,713.67	投资的理财产品嘉实资本元兴5号(B)，期末预计可赎回的金额与账面价值的差额计提了减值损失。
贷款减值损失	76,600,716.91	45,788,975.00	根据小额贷款公司五级分类的贷款减值的会计政策计提了贷款损失准备
贷款应收利息减值损失	6,151,304.71	2,290,999.10	根据小额贷款公司应收利息的会计政策计提的减值准备
固定资产减值损失	762,118.21		根据国家的环保政策，拆除的锅炉及附属设备预计可变现净值与账面价值的差额计提的减值准备
抵债资产减值损失	2,677,898.04		小额贷款公司收到的抵债资产预计可变现净值与账面价值的差额计提了减值准备
商誉减值损失	3,605,402.21		本公司于2015年收购福建青龙时支付对价大于购买日享有子公司净资产公允价值产生，收购时商誉是基于子公司在当地的市场地位

			与客户资源，收购后因市场情况发生变化，子公司经营情况低于收购时的预期，本公司认为商誉存在的基础已失去，存在减值迹象，故全额计提了减值准备。
合计	118,240,562.52	40,190,695.91	

(2) 主要资产计提情况

① 应收款项坏账准备

应收款项主要包括应收票据、应收账款和其他应收款。报告期内，因河南省南水北调中线工程建设管理局、山西省漳河水利工程建设管理局、延安市黄河引水工程有限责任公司等单位款项未收回，导致年末应收账款增幅较大，应收账款与营业收入比值增加明显。公司管理层召开分析会议，对主要应收款项价值进行了逐项认定，由于政府项目占应收账款主要部分，在资产负债表日并未有证据表明其发生了减值，本年度对应收款余额，根据公司的坏账准备政策计提坏账准备金。由于应收款增加幅度较大，提取 12,582,850.95 元。详情如下：

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	284,092,205.57	8,522,766.17	3.00
1-2 年	94,195,567.84	9,419,556.79	10.00
2-3 年	64,661,929.89	19,398,578.96	30.00
3-4 年	32,316,318.69	16,158,159.37	50.00
4-5 年	15,862,838.91	12,690,271.13	80.00
5 年以上	33,212,584.69	33,212,584.69	100.00
合计	524,341,445.59	99,401,917.11	—

② 其他应收款坏账准备

本年计提坏账准备金额 8,121,681.35 元；本年无收回或转回坏账准备。

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	30,817,284.19	924,518.53	3.00
1-2 年	9,310,863.06	931,086.31	10.00
2-3 年	32,616,721.52	9,785,016.46	30.00
3-4 年	1,449,804.47	724,902.24	50.00
4-5 年	32,871.00	26,296.80	80.00

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	13,299,592.19	13,299,592.19	100.00
合计	87,527,136.43	25,691,412.53	-

### ③存货跌价准备

公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品。结合年底存货盘点，核对存货的可变现净值，按①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货的可变现净值，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；②需要经过加工的材料、在产品存货的可变现净值，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、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；③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，分别以合同约定价格或市场价格为基础确定其可变现净值的方法，本年计提坏账准备金额 5,127,521.28 元。

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	99,573,443.07	805,227.12	98,768,215.95
在产品	14,463,549.80		14,463,549.80
库存商品	415,116,286.85	4,322,294.16	410,793,992.69
建造合同形成的已完工未结算资产	14,085,718.57		14,085,718.57
合计	543,238,998.29	5,127,521.28	538,111,477.01

### ④可供出售金融资产减值准备

2015 年 2 月，公司购买“诺亚正行嘉实资本元兴 5 号 (B)”，理财产品 29,606,450.72 元，根据期末基金净值，2016 年度计提减值准备 680,713.67 元，2018 年 2 月收回投资，发生损失 3,222,079.01 元，按差额计提减值损失。

投资项目	减值准备				持股 比例 (%)	本年 现金红利
	年初	本年增加	本年 减少	年末		
诺亚正行嘉实资本元兴 5 号 (B)	680,713.67	2,541,365.34		3,222,079.01		

### ⑤贷款应收利息减值准备

宁夏青龙小额贷款有限公司对已发放贷款根据借款人的还款能力、贷款本息的

偿还情况、抵押物的市价、担保人的支持力度和企业内部信贷管理等因素，分析发放贷款可回收性的风险程度，将贷款分为如下五类，贷款损失准备金额 123,537,691.91 元，本年计提减值准备金额 76,600,716.91 元。

账龄	年末余额		
	贷款本金	比例 (%)	贷款损失准备
正常类	25,080,000.00	8.85	376,200.00
关注类	118,017,210.00	41.62	3,540,516.30
次级类	23,226,775.36	8.19	6,968,032.61
可疑类	11,300,000.00	3.99	6,780,000.00
损失类	105,872,943.00	37.35	105,872,943.00
合计	283,496,928.36	100.00	123,537,691.91

(3) 资产减值损失同比增幅较大的原因及合理性。

本年度计提资产减值 118,240,562.52 元，较上年计提 40,190,695.91 元，增加 78,049,866.61 元，主要是发放贷款及应收利息减值损失所致。本年度公司对青龙小贷的管理层进行调整，成立了专项清欠小组，采取法律诉讼、以物抵债、补充抵押物、强制执行、财产保全等方式积极对逾期欠款进行清收。落实损失额度，补提资产减值准备，导致资产减值损失同比增幅较大。

公司计提资产减值准备符合《会计准则》和财务制度规定，是合理的。

5、报告期内，你公司子公司宁夏青龙小额贷款有限公司亏损 6,836 万元，请结合行业状况说明报告期内小额贷款公司亏损的具体原因，并详细说明其持续经营能力是否存在重大不确定性以及你公司拟采取的改善经营业绩的具体措施。

回复：

(1) 青龙小贷公司减值计提情况

青龙小贷公司亏损 6,836 万元，主要原因是本年计提贷款损失准备所致。青龙小贷公司 2017 年计提贷款损失准备金 7,660.07 万元，抵债资产减值准备金 267.79 万元，，应收利息计提减值准备 615.13 万元，其他应收款计提坏账准备 6.72 万元，总计本年度计提资产减值损失 8,549.71 万元。

(2) 对青龙小贷持续经营能力的影响

小贷公司因借款快捷、操作简单的独特优势得到迅速发展。同时，小贷公司监管体系不如银行的监管体系完善，在大经济环境影响下，企业还款能力不足，小额

贷款行业风险频发。青龙小贷公司属于银川市金融工作局批准设立的小额贷款有限公司，由于近年来，国家加大对金融行业风险监管，银行对各类贷款都进行严格控制，其中包括但不限于对部分行业限制，压缩银行贷款存量等措施，造成青龙小贷公司的贷款户融资异常困难，贷款到期后，本息不能及时归还，形成贷款逾期和经营困难。根据 2012 年国家财政部印发的《金融企业准备金计提管理办法》，小贷公司对贷款利息逾期、本金逾期都按照五级分类制度进行相应分类，因贷款五级分类级别提取比例跨度较大，且青龙小贷公司是 2015 年 10 月成立，大量放贷都是集中在 2016 年度，所以从期限上来说，2016 年大部分贷款都属于正常类或关注类贷款，至 2017 年，贷款逾期时间增加，逾期贷款催收难度加大造成五级分类级别跨度加大，计提贷款减值准备金额增加对 2017 年净利润造成较大影响。

截止 2017 年 12 月 31 日，小贷公司的股东权益为 22,191 万元，有一定范围的良好业务资源。但从小贷行业的长期发展来看，受国家层面经济金融政策影响较大，小贷公司在一定时期内的风险将更加显现。

尽管目前青龙小贷完善了相关贷款过程控制和贷后管理工作，并采取了法律手段进行诉讼和财产保全，但前期逾期贷款能否顺利收回、顶账资产能否顺利处置等均存在较大的不确定性，这也可能对小贷公司的持续经营产生不利的影响。

### （3）公司采取的整改措施

针对小贷公司暴露的问题，青龙小贷按公司的要求进行了相应的整改，对不得力人员进行了岗位调整，组建新的管理机构和人员。采取的主要措施如下：

①对公司内控制度、业务流程、职责分工及权限等方面进行了全面整改，完善相关内控制度和操作流程，加强对贷款的审查、监督，完善贷款过程控制和相互制衡机制，加强贷后管理和审计监督。

②公司已对大部分还款能力不足及还款意愿不强的单位和个人进行了诉讼，对抵押物不足值及担保的贷款，在诉讼的同时进行了财产保全。

③公司调整了经营方向，坚持“小额、分散、短期”的贷款发放原则，停止了对风险系数较大的助贷（过桥贷款）业务和保证贷款业务。

④全面压缩存量贷款，包括但不限于现金催收、资产顶账、债务化解、法律诉讼、财产保全、强制执行等手段进行全面清收。同时对抵顶资产出台了有关的管理制度并加强了资产的处置或运营。

6、报告期末，你公司发放贷款本金 2.83 亿元，计提贷款损失准备为 1.24 亿元，

贷款损失准备计提比例远高于以前年度。请详细说明你公司贷款减值准备计提的方式，并分析报告期内计提比例增加幅度较大的原因及合理性。

回复：

公司根据 2012 年财政部印发的《金融企业准备金计提管理办法》，制定了青龙小贷公司的《五级分类管理办法》，执行的贷款损失准备金计提政策如下：

(1) 贷款损失准备计提的会计政策：

①贷款分类

青龙小贷根据借款人的还款能力、贷款本息的偿还情况、抵押品的市价、担保人的支持力度和企业内部信贷管理等因素，分析发放贷款可回收性的风险程度，将贷款分为正常类、关注类、次级类、可疑类、损失类五类：

②贷款风险分类的具体执行标准及贷款损失准备计提标准

根据贷款风险类别按比例计提贷款损失准备，计提比例如下：

风险分类	计提比例
正常类贷款	1.5%
关注类贷款	3%
次级类贷款	30%
可疑类贷款	60%
损失类贷款	100%

(2) 贷款损失准备计提情况及增加原因

贷款分类	计提比例 %	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
		贷款本金	贷款损失准备	贷款本金	贷款损失准备
正常类	1.50	25,080,000.00	376,200.00	125,165,000.00	1,877,475.00
关注类	3.00	118,017,210.00	3,540,516.30	125,650,000.00	3,769,500.00
次级类	30.00	23,226,775.36	6,968,032.61	11,300,000.00	3,390,000.00
可疑类	60.00	11,300,000.00	6,780,000.00	31,000,000.00	18,600,000.00
损失类	100.00	105,872,943.00	105,872,943.00	19,300,000.00	19,300,000.00
合计		283,496,928.36	123,537,691.91	312,415,000.00	46,936,975.00

本年计提贷款损失准备金计提 76,600,716.91 元，贷款损失准备增加的原因如下：

①青龙小贷公司严格按照 2012 年财政部印发的《金融企业准备金计提管理办法》

制定了青龙小贷公司的《五级分类管理办法》，对发放贷款严格按《五级分类管理办法》分类并计提贷款损失准备。

②由于部分借款人所处行业经营环境恶化、部分借款人经营不善，加之其除银行以外的其他隐形负债以及联保带来的连锁反应，导致大量逾期贷款的产生。

③贷款逾期期限增长，造成贷款损失准备计提比例增加，导致贷款损失准备计提金额增加。青龙小贷于2015年10月28日公司成立，2016年大量发放贷款，到2017年12月31日，未按合同收回，形成的贷款及贷款利息逾期，部分按五级分类增加风险级别，分类及计提比例发生变化，计提贷款损失准备金额增加幅度较大。

④2017年因大量的贷款逾期，贷款人还款意愿不强，或还款能力不佳，青龙小贷公司通过诉讼程序进行追讨，但因诉讼时效较长，贷款回收进度不理想，造成了贷款损失准备金计提金额增加较大。

7、报告期内，你公司多个募投项目未达到预计效益，请详细说明原因以及你公司拟采取的措施。

回复：

已终止项目及办公房产等项目因不在报告期产生效益，此处未做分析说明。报告期仍存在或运营的募集资金项目分析说明如下：

(1) 募集资金承诺项目

①天津海龙管业有限公司一期、二期建设项目。

具体情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度	本年度实现效益
天津海龙管业有限公司一期建设项目	4,980.00	5,194.75	5,194.75	100.00%	
天津海龙管业有限公司二期建设项目	7,860.00	6,044.00	6,044.00	100.00%	362.89
小计	12,840.00	11,238.75	11,238.75	—	362.89

天津海龙管业有限公司一期项目已于2009年9月30日建成投产，其主要产品为大口径钢筋混凝土排水管道（RCP），该产品主要用于城市排水管网的建设。

天津海龙管业有限公司二期建设项目已于2011年9月30日建成投产，其主要产品为预应力钢筒混凝土输水管道（PCCP）。项目建成后陆续执行了河北省和天津市的南水北调工程项目PCCP供货合同，获得业主的好评，并取得了较好的业绩。

2017年，海龙一、二期项目实现收益362.89万元。

采取的措施：2018年，公司已对天津海龙的经营团队进行了调整，并修定了考核办法，加大了对经营团队的激励考核力度，责成新经营团队优化产品品种结构、努力降低产品成本、继续加强对天津市及其周边给排水管道市场的开发、积极拓展新的市场区域，尽快取得预期的效益。

## (2) 超募资金投资项目

### ①对参股子公司—包头市建龙管道有限责任公司增资项目

2012年7月28日公司第二届董事会第十六次会议审议通过了“关于调整控股子公司增资方案的议案”，决定使用超募资金509.80万元对包头市建龙管道有限责任公司增加投资。

2017年，因竞争激烈导致订单不足、取得的订单质量不高，导致报告期亏损，归属于公司的投资收益为-68万元。

公司积极与包头建龙其他股东及经营管理团队沟通，督促其积极拓展新的市场区域，改善经营状况，力争取得预计的收益。

### ②新疆阜康青龙管业有限公司项目

新疆阜康青龙管业有限责任公司主要是为承接新疆准东经济技术开发区五彩湾园区供水项目的管道生产任务而投资设立。该项目一期PCCP供水管道工程建设内容于2014年7月31日实施完毕，一期工程共计投资7,609.62万元(土地购置费902.20万元、设备购置费79.46万元、基建费1,436.46万元、流动资金2,914.60万元、原有设备投入2,276.90万元)，其中使用超募资金5,332.72万元(土地购置费902.20万元、设备购置费79.46万元、基建费1,436.46万元、流动资金2,914.60万元。截止2017年12月31日已使用超募资金3,670.26万元、尚有1662.46万元募集资金未支付)。

2014年8月22日公司第三届董事会第七次会议、2014年9月12日公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于终止实施超募资金投资项目—新疆阜康青龙管业有限公司二期工程投资项目的议案》，根据市场调研，自中央关于新疆经济工作座谈会召开以来，吸引了大量的内地投资者到新疆投资，已造成同行业投资饱和，市场竞争极为激烈，产品价格大幅降低，阜康二期的投资内容已失去投资价值，若继续投资，将很难取得预期的投资效益，最终导致募集资金投资浪费。为保护全体股东的利益和公司的利益，保证募集资金的安全有效使用，优化产品结构，公司决

定终止实施阜康青龙二期工程。详见 2014 年 8 月 26 日、2014 年 9 月 13 日分别刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《宁夏青龙管业股份有限公司第三届董事会第七次会议决议公告》(公告编号: 2014-056)、《宁夏青龙管业股份有限公司关于终止实施部分募投项目及超募资金投资项目的公告》(公告编号: 2014-058) 及《宁夏青龙管业股份有限公司 2014 年第四次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2014-064)。阜康青龙二期工程终止后, 未使用的超募资金 7,718.69 万元存放在公司募集资金专用账户。公司将根据经营发展的需要, 积极寻找新的投资项目来使用该部分募集资金, 并严格按照募集资金使用的监管要求和相应程序报批, 以保证募集资金的安全和有效利用。

报告期内, 阜康青龙因合同订单少, 大部分时间处于停产状态, 而固定资产折旧及管理费用正常产生, 导致本报告期亏损 403.48 万元。

2018 年, 公司对阜康青龙营销团队进行了调整, 公司已责成该子公司经营管理团队在继续对现有项目规划跟踪的同时, 积极拓展新的市场区域, 力争尽快扭转亏损局面。

### ③青龙小额贷款公司项目

公司 2015 年 9 月 29 日召开的第三届董事会第十六次会议和 2015 年 10 月 15 日召开的 2015 年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于使用部分超募资金及自有资金投资设立小额贷款公司的议案》, 同意公司使用超募资金 2.5 亿元、自有资金 0.5 亿元投资设立小额贷款公司。详见公司分别于 2015 年 9 月 30 日、2015 年 10 月 16 日刊登于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《宁夏青龙管业股份有限公司第三届董事会第十六次会议决议公告》(公告编号: 2015-057)、《宁夏青龙管业股份有限公司第三届监事会第十一次会议决议公告》(公告编号: 2015-058)、《宁夏青龙管业股份有限公司关于使用部分超募资金及自有资金投资设立小额贷款公司的公告》(公告编号: 2015-059) 及《宁夏青龙管业股份有限公司 2015 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号: 2015-068)。

据此, 青龙小额贷款公司项目已于 2015 年 10 月份实施完成。

在实际运营过程中, 由于部分借款人所处行业经营环境恶化、部分借款人经营不善, 加之青龙小贷公司对借款人的经营状况过于乐观, 忽视了其除银行以外的其他隐形负债以及联保带来的连锁反应, 同时青龙小贷公司在贷款逾期发生时未能第一时间果断采取必要的法律清欠措施, 导致大量逾期贷款的产生。

2017 年末，由于大量贷款未能按期收回，公司根据青龙小贷制定的《五级分类管理办法》计提了大额贷款损失准备，报告期内计提贷款损失准备 76,600,716.91 元，导致青龙小贷亏损 68,355,641.56 元。

采取的措施：

A、对公司内控制度、业务流程、职责分工及权限等方面进行了全面整改，完善相关内控制度和操作流程，加强对贷款的审查、监督，完善贷款过程控制和相互制衡机制，加强贷后管理和审计监督。

B、公司已对大部分还款能力不足及还款意愿不强的单位和个人进行了诉讼，对抵押物不足值及担保的贷款，在诉讼的同时进行了财产保全。

C、公司调整了经营方向，坚持“小额、分散”的贷款发放原则，停止了对风险系数较大的助贷（过桥贷款）业务和保证贷款业务。

D、全面压缩存量贷款，包括但不限于现金催收、资产顶账、债务化解、法律诉讼、财产保全、强制执行等手段进行全面清收。同时对抵顶资产出台了有关的管理制度并加强了资产的处置或运营。

#### ④湖北青龙管业公司建设项目

2016 年 1 月 16 日宁夏青龙管业股份有限公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于使用超募资金投资设立全资子公司的议案》，为保质、保量、按期完成湖北省鄂北地区水资源配置工程 2015 年度第三批项目第 21 标段项目并考虑今后的发展，同意公司使用超募资金 1 亿元投资设立全资子公司-湖北青龙管业有限责任公司并执行上述中标项目的管道生产、供应任务。

报告期内，该公司因执行湖北省鄂北地区水资源配置工程的 PCCP 管生产供货，实现收益 559.04 万元。

8、报告期末，你公司存货账面余额为 5.43 亿元，计提跌价准备 513 万元。请结合原材料价格、主要产品的市场需求、产品销售价格等说明存货跌价准备计提是否充分。

回复：

公司对报告期末的存货进行盘点清理，严格按照会计准则相关规定计提资产减值准备，计提充分。

(1) 报告期各期末，公司存货余额及跌价准备情况如下：

项目	年末余额
----	------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	99,573,443.07	805,227.12	98,768,215.95
在产品	14,463,549.80		14,463,549.80
库存商品	415,116,286.85	4,322,294.16	410,793,992.69
建造合同形成的已完工未结算资产	14,085,718.57		14,085,718.57
合计	543,238,998.29	5,127,521.28	538,111,477.01

(2) 公司不同类别存货可变现净值的确定依据如下:

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础,原①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货的可变现净值,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;②需要经过加工的材料、在产品存货的可变现净值,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、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定;③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,分别以合同约定价格或市场价格为基础确定其可变现净值。

公司产品主要模式是以销定产,基本不存在滞销或者因为市场价格变动而导致折价销售,毛利率在30%左右,存货减值风险较低。

2017年底末,根据存货的盘点情况,发现部分库存商品,由于产品升级换代、市场需求变化,该部分商品市场需求量小,在转运过程中发生碰撞,少数产品质量存在瑕疵。对这部分商品已无法按市场价格销售,经公司研究决定降价处理。根据销售部门的价格预测,预计的可变现的净值与该存货账面金额的差额计提了存货跌价准备432万元。

库存的部分材料和配件,由于原使用的设备淘汰报废以及产品工艺改进,现该部分材料和配件已无法使用,报请公司同意处理。经采购部门了解的市价预计的可收回的净值与账面价值的差额计提了存货跌价准备81万元。

综上所述,公司认为计提的存货跌价准备是充分的。

特此公告。

宁夏青龙管业股份有限公司董事会

2018年5月25日