

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
2018 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 2018 年度实现的归属于母公司所有者的净利润为 21,880,173.48 元。截止 2018 年 12 月 31 日的未分配利润为 235,785,664.58 元。考虑到公司未来战略调整和新业务布局可能产生的资金需求，董事会提议 2018 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	姜虹	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

1、主营业务

报告期内，公司主营业务为焊接钢管业务和新能源业务。焊接钢管业务方面，公司拥有 12

万吨直缝埋弧焊接钢管产能和 3 万吨螺旋埋弧焊接钢管产能。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。

新能源业务方面，公司控股了天津玉汉尧，其主要以石墨烯新材料改性技术为特色，定位于车用动力电池及高端 3C 电子用锂电正极材料的研发、生产、销售业务，主要产品为三元材料系列产品及其改性产品、钴酸锂系列产品及其改性产品以及改性复合导电浆料，产品应用于高端 3C 数码类电子产品领域以及新能源汽车等动力类应用终端领域。天津玉汉尧在宁夏银川及天津拥有两个生产基地，规划分三期建设改性锂电池正极材料及导电浆料项目，规划正极材料产能共计 3.3 万吨，规划导电浆料产能 1.3 万吨。但 2018 年由于新能源市场环境的较大变化，天津玉汉尧在生产建设进度、市场客户开拓等方面慢于预期，改性材料的技术领先性未得到市场的充份验证。公司已于 2019 年 4 月 23 日召开第四届董事会第二十八次会议审议通过了拟将公司所持有的天津玉汉尧股权全部进行出售的相关议案，天津玉汉尧股权出售完毕后公司主营业务将不包括新能源业务。天津玉汉尧股权出售事宜将于 2019 年 5 月 9 日股东大会审议通过后生效。

2、经营模式

（1）钢管业务

焊接钢管业务由于原材料价值在产成品构成中占比极高，公司主要采取“以销定产”的产品生产模式。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。

（2）新能源业务

采购模式：大宗原材料的采购原则是遵循市场定价，达成独立自主的采购标准，实行主要原材料通过订单订货需求及分析对重点供应商进行询价比较，采用订单锁定、集中大宗采购的采购模式，综合利用现货采购及合约采购，直接采购及间接采购，国内采购及全球采购等多种采购方式。

生产模式：公司采用以销定产的方式，根据销售订单及计划，兼顾市场需求变化的预测，由生产部门结合库存情况，合理安排生产计划。对于部分大客户的个性化需求产品，公司采用与客户深度合作，共同研发的方式尽可能的满足大客户需求；对于部分高毛利率新产品，公司成立专

项技术攻关组，明确责任、划定期限，开展包括立项、产品设计、小试、中试、量试在内的系列工作，高效推进研发生产工作。

销售模式：销售采用议价销售模式，同时销售采取大客户战略，重点攻关国内大型新能源汽车动力电池制造企业和高端 3C 电子数码电池客户制造企业。天津玉汉尧建立了完备的客户档案管理系统，包括重点客户采购部、技术部负责人及联系方式等信息、包括客户对提货和付款等偏好要求。

3、行业情况

（1）钢管行业

2018 年，焊接钢管供给端出现增长，产量同比小幅增加。据中钢协最新数据统计，2018 年 1-12 月，全国固定资产投资增长 5.9%，钢材产量 110,552 万吨,增长 8.5%。对于焊接钢管需求端而言，2018 年整体下游消费表现增长，其中汽车产销下降、房地产增速回落拖累用管需求，但受益于基建投资整体向好和油气领域投资提升的影响，钢管行业重要下游有所突破，鄂安沧管道工程”、“新粤浙管道工程”等煤改气工程项目循序渐进，2018 年行业景气度有所回升。

海外市场方面，自 2018 年 3 月以来，我国进出口贸易持续笼罩在中美贸易摩擦的阴影之下，出口不断遭遇欧美等国家“双反”调查，产品出口压力不断加大。2018 年我国焊接钢管出口小幅下行，出口总量约为 405.02 万吨，同比下降 1.52%，出口总额约为 35.86 亿美元，同比增长 23.41%。

总体而言，2018 年钢管行业稳中趋强，未来下游行业需求呈现多样化，汽车产销可能继续面临下行压力，但钢结构、煤改气、供水管网改造、城市地下管廊建设将带动钢管需求。加之《天然气发展十三五规划》、《中长期油气管网规划》等政策及规划的加速执行，油气用管将仍维持良性发展态势，从而给钢管行业的发展带来了积极影响。

（2）新能源行业

1.1 动力电池是锂电池需求增长的主要驱动力

锂电池主要应运在动力锂电池及 3C 数码类电子产品等领域，鉴于 3C 数码类电子产品逐渐趋于饱和，增长动力不足，目前动力电池是锂电池需求增长的主要驱动力。根据中汽协数据，2018 年 1-12 月，国内新能源汽车累计产销量分别为 127.0 万辆、125.6 万辆，同比分别增长 59.9%、61.7%，国内新能源汽车全年产销量继续实现高增长，预计到 2020 年，国内纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力将达 200 万辆、累计产销量将超过 500 万辆。国际方面，根据 EV Tank 数据，基于对汽车动力锂电池发展前景的持续看好，2020 年全球锂离子电池出货量有望达到 265GWh，其中汽车动力锂电池出货量占比将近 60%。新能源汽车的高速发展对锂电池产生了巨大的需求，同时

促进市场对动力型锂电池正极材料的需求。

1.2 2018 年正极材料需求持续增长

锂电池中，正极材料占锂电池生产成本的 30%-40%，是锂电池中锂离子之源，其性能直接关系到电池性能，是锂电能量密度的基础，是锂离子电池中关键的功能材料。因此锂电池的强劲需求必然会推动正极材料出货量的持续增长。根据高工锂电(GGII)统计数据显示，2018 年中国正极材料总出货量为 27.5 万吨，同比增长 28.5%。其中，NCM 材料出货量 13.68 万吨，同比增幅 57%，行业继续保持较高增速。

1.3 正极材料高镍化趋势明显

2017 年 3 月，国家发改委、财政部、工信部和科技部四部委联合发布了《促进汽车动力电池产业发展行动方案》，提出到 2020 年，新型锂离子动力电池单体比能量超过 300Wh/kg，系统比能量力争达到 260Wh/kg；到 2025 年，新体系动力电池技术取得突破性进展，单体比能量达 500Wh/kg。要实现上述目标，由于磷酸铁锂理论能量密度接近理论上限，再提升空间小，同时新能源汽车排布空间有限，在现有技术体系下，高镍三元材料成为行业技术发展主流线路。

1.4 正极材料竞争激烈

由于正极材料市场需求旺盛及下游动力电池企业差异化需求明显，导致当下三元材料企业数量多、竞争多元。根据高工锂电(GGII)数据，2013 年-2018 年国内三元材料企业数量逐年呈增长趋势，截至 2018 年底国内共计拥有 83 家三元材料企业。2017 年我国正极材料 CR5 为 32.5%，CR10 为 53.6%；2018 年 Q1-Q3 我国正极材料 CR5 为 35.7%，CR10 为 57.1%，正极材料行业竞争激烈，行业头部企业借助规模优势及技术积淀，开始呈现出强者恒强的态势。

1.5 新能源汽车补贴大幅退坡

我国 2018 年新能源汽车补贴相较于 2017 年退坡约 40%，2019 年新能源汽车补贴在 2018 年的基础上再度退坡约 60%。在新能源汽车补贴持续退坡甚至取消的背景下，拥有领先技术工艺、大客户资源、高效研发团队、良好成本控制、充足资金投入、个性化产品服务支持的锂电池正极材料制造商才能够在真正市场化的竞争中脱颖而出。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	2,834,113,135.65	2,561,254,324.64	10.65	3,101,126,532.94
营业收入	1,522,929,646.89	1,384,683,338.23	9.98	1,814,507,646.53

归属于上市公司股东的净利润	21,880,173.48	79,677,887.77	-72.54	-640,349,658.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-59,098,804.05	1,125,258.47	-5,352.02	-340,470,221.08
归属于上市公司股东的净资产	2,047,145,513.00	2,025,265,339.52	1.08	1,949,633,902.40
经营活动产生的现金流量净额	-89,225,970.58	190,158,951.20	-146.92	261,033,077.71
基本每股收益(元/股)	0.0279	0.1018	-72.59	-0.82
稀释每股收益(元/股)	0.0279	0.1018	-72.59	-0.82
加权平均净资产收益率(%)	1.07	4.01	减少2.94个百分点	-28.02

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	370,931,253.49	513,409,008.40	313,216,680.43	325,372,704.57
归属于上市公司股东的净利润	3,772,504.99	75,679,925.56	7,376,754.56	-64,949,011.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,777,222.74	-3,381,269.47	5,607,495.28	-65,102,252.60
经营活动产生的现金流量净额	32,187,975.12	-16,448,058.48	-43,188,116.43	-61,777,770.79

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

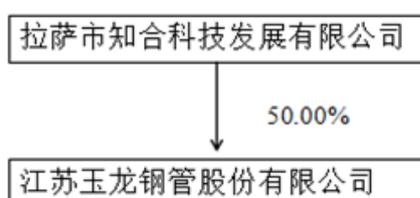
截止报告期末普通股股东总数(户)	40,867
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,151
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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	
拉萨市知合科技发展 有限公司	0	391,541,858	50.00	0	质押	351,996,000	境内 非国 有法 人
许程	未知	3,764,888	0.48	0	无	0	境内 自然 人
魏强	0	3,466,803	0.44	0	无	0	境内 自然 人
徐玉英	10,000	3,140,000	0.40	0	无	0	境内 自然 人
林世彤	1,110,000	2,523,920	0.32	0	无	0	境内 自然 人
茹秀芬	40,000	2,500,000	0.32	0	无	0	境内 自然 人
杨根浩	-390,000	2,270,000	0.29	0	无	0	境内 自然 人
庞晓璐	1,000,000	2,140,960	0.27	0	无	0	境内 自然 人
吉宏丽	136,300	2,080,210	0.27	0	无	0	境内 自然 人
陈革平	0	2,031,768	0.26	0	无	0	境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动的 说明	1、知合科技为公司控股股东，与上述其他股东不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。2、除知合科技外，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
---------------------	---

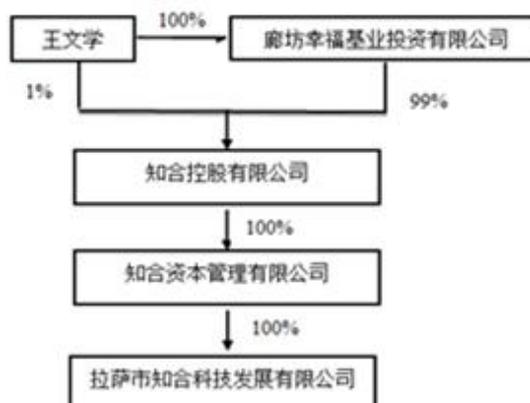
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 152,292.96 万元，同比增加 9.98%；营业成本 144,522.48 万元，同比增加 13.53%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,188.02 万元，同比减少 72.54%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-5,908.39 万元，净利润减少主要系资产减值损失及业务亏损所致。

钢管业务方面，公司钢管实现销售量 24.96 万吨，较上年同期减少 12.02%；钢管业务实现营

业收入 150,133.03 万元，较上年同期上升 9.40%；钢管业务营业成本 141,848.37 万元，较上年同期上升 12.46%；钢管业务经营性利润为-1079.00 万元（注：此处的经营性利润指不包括资产处置收益、土地房产转让对应的税金、资产减值、投资收益、营业外收支等非经营性因素的税前利润）。钢管业务收入和营业成本同时增长主要原因是管道行业景气度回升，上游原材料价格上涨导致钢管产品需求和价格稳步上升。钢管业务经营性利润亏损主要系产品毛利率下滑，叠加期内管理费用和销售费用增加所致。

新能源业务方面，天津玉汉尧全年实现销售量 123.22 吨，实现主营业务收入 2,479.14 万元，归属于上市公司股东的净利润-635.18 万元。新能源业务经营亏损，主要系新能源市场环境变化较大，天津玉汉尧在生产建设进度、市场客户开拓等方面慢于预期，改性材料的技术领先性未得到市场的充分验证以及原材料价格波动影响。

2 公司发展战略

2019 年仍然是公司的业务转型之年，公司将以持续优化业务架构为核心，继续积极谋求转型发展，优化资产质量，提升公司自身价值。转型过渡期内，公司将继续依托现有的钢管业务维系经营生产。公司钢管业务主要产品包括直缝埋弧焊管及螺旋埋弧焊管，产品品种齐全、区位优势明显、客户资源丰富，能够继续为公司发展做出贡献。

3 经营计划

2019 年，为实现战略发展目标，公司将采取如下措施：

1、继续积极谋求业务转型

2019 年，公司将继续积极谋求业务转型，坚持以股东利益为出发点，以市场需求为导向，深入研究、审慎决策、全力推进，不断整合资源，强化管理，以期尽快推动业务转型基础工作，为公司带来新的业绩增长点。

2、实现钢管业务业绩稳增

公司转型仍处于探索阶段，为确保公司经营业绩平稳过渡，公司钢管业务经营方面，将以成本管控为手段，进一步提高附加值、高毛利率产品销售占比，实现钢管业务利润稳步增长。

4 导致暂停上市的原因

适用 不适用

5 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

6 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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表。

2018 年 10 月 30 日，公司召开第四届董事会第二十五次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，同意按照上述文件要求，对财务报表部分项目进行列报调整，采用追溯调整法对可比会计期间的比较数据作相应调整。公司独立董事发表了同意的独立意见。具体调整内容和对公司的影响详见上交所网站 www.sse.com.cn(公告编号：2018-057)。

7 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

8 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 2018 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
原能量股权投资有限公司	100	100	RMB5,000	投资管理、咨询
天津玉汉尧石墨烯储能材料科技有限公司	33.34	66.67	RMB3,665	电池材料制造、销售
天津艾克凯胜石墨烯科技有限公司	33.34	66.67	RMB3,000	电池材料制造、销售
宁夏汉尧石墨烯储能材料科技有限公司	33.34	66.67	RMB40,000	电池材料制造、销售

本期合并财务报表范围发生变化，详见 2018 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。