

江苏玉龙钢管股份有限公司

601028

2011 年年度报告



目录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	10
六、 公司治理结构.....	13
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告.....	17
九、 监事会报告.....	27
十、 重要事项.....	28
十一、 财务会计报告.....	32
十二、 备查文件目录.....	103

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 江苏公证天业会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	唐永清
主管会计工作负责人姓名	徐卫东
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	张小东

公司负责人唐永清、主管会计工作负责人徐卫东及会计机构负责人（会计主管人员）张小东声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	江苏玉龙钢管股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	玉龙股份
公司的法定英文名称	Jiangsu Yulong Steel Pipe Co., Ltd.
公司的法定英文名称缩写	YLSP
公司法定代表人	唐永清

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	翁亚锋	过菲
联系地址	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	0510-83882982	0510-83896205
传真	0510-83896205	0510-83896205
电子信箱	zqb@china-yulong.com	zqb@china-yulong.com

(三) 基本情况简介

注册地址	江苏省无锡市玉祁工业园
注册地址的邮政编码	214183
办公地址	江苏省无锡市玉祁镇玉龙路 15 号
办公地址的邮政编码	214183
公司国际互联网网址	http://www.yulongsteelpipe.com/
电子信箱	zqb@china-yulong.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券办

(五) 公司股票简况

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	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999 年 12 月 22 日	
公司首次注册登记地点	无锡市玉祁镇武玉路 1 号	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 12 月 27 日
	公司变更注册登记地点	无锡市玉祁镇工业园
	企业法人营业执照注册号	320200000123451
	税务登记号码	320200718600590
	组织机构代码	71860059-0
公司聘请的会计师事务所名称	江苏公证天业会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	无锡市梁溪路 28 号	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	192,571,360.57
利润总额	202,383,728.49
归属于上市公司股东的净利润	141,396,277.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	131,572,749.74
经营活动产生的现金流量净额	-26,337,434.49

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	153,149.60	-66,172.99	10,701.92
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,583,640.00		2,000,000.00

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	266,004.60	1,857,982.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,098,496.92	-2,831,232.44	-493,029.22
少数股东权益影响额	-2,440.80	135,558.66	215.28
所得税影响额	-3,275,322.79	631,065.27	-458,988.67
合计	9,823,527.53	-272,798.94	1,058,899.31

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	2,740,777,004.40	2,276,222,017.48	20.41	2,083,404,563.25
营业利润	192,571,360.57	268,066,997.10	-28.16	248,830,605.50
利润总额	202,383,728.49	262,570,761.06	-22.92	247,777,209.55
归属于上市公司股东的净利润	141,396,277.27	178,621,731.81	-20.84	177,161,556.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	131,572,749.74	178,894,530.75	-26.45	176,102,657.66
经营活动产生的现金流量净额	-26,337,434.49	-101,309,762.76	74.00	308,155,094.92
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,914,172,281.46	1,989,850,426.43	46.45	1,788,539,317.54
负债总额	1,011,610,625.79	1,022,594,285.50	-1.07	985,370,947.00
归属于上市公司股东的所有者权益	1,883,273,062.13	889,706,291.44	111.67	711,084,559.63
总股本	317,500,000.00	238,000,000.00	33.40	238,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.58	0.75	-22.67	0.74
稀释每股收益 (元 / 股)	0.58	0.75	-22.67	0.74
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.54	0.75	-28.00	0.74
加权平均净资产收益率 (%)	13.45	22.32	减少 8.87 个百分点	28.46
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.52	22.35	减少 9.83 个百分点	28.29
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.083	-0.426	80.51	1.295
	2011 年	2010 年	本年末比上年末增减	2009 年

	末	末	(%)	末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	5.932	3.738	58.69	2.988
资产负债率（%）	34.71	51.39	减少 16.68 个百分点	55.09

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	238,000,000	100	15,900,000				15,900,000	253,900,000	79.97
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	238,000,000		15,900,000				15,900,000	253,900,000	79.97
其中：境内非国有法人持股			15,900,000				15,900,000	15,900,000	5.01
境内自然人持股	238,000,000	100						238,000,000	74.96
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份			63,600,000				63,600,000	63,600,000	20.03
1、人民币普通股			63,600,000				63,600,000	63,600,000	20.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	238,000,000	100	79,500,000				79,500,000	317,500,000	100

股份变动的批准情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1646 号文《关于核准江苏玉龙钢管股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于 2011 年 10 月 27 日在上海证券交易所首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）7,950 万股，每股发行价格为人民币 10.80 元，募集资金总额为人民币 85,860 万元。本次发行后，公司总股本变更为 31,750 万股。

2、限售股份变动情况

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
唐志毅、唐维君、唐永清、唐柯君	0	0	21,500	21,500	发起人股东，自愿锁定股份承诺	2014年11月7日
吕燕青、华伯春、唐红、张小东、刘仲华	0	0	590	590	发行前股东，自愿锁定股份承诺	2014年11月7日
周延等 23 名自然人股东	0	0	1,710	1,710	发行前股东，自愿锁定股份承诺	2012年11月7日
网下配售 A 股股份	0	0	1,590	1,590	网下配售股份锁定	2012年2月7日
合计	0	0	25,390	25,390	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A 股	2011 年 10 月 27 日	10.80	79,500,000	2011 年 11 月 7 日	79,500,000	

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1646 号文《关于核准江苏玉龙钢管股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于 2011 年 10 月 27 日在上海证券交易所首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）7,950 万股，每股发行价格为人民币 10.80 元，募集资金总额为人民币 85,860 万元。本次发行后，公司总股本变更为 31,750 万股。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数			17,918 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		17,488 户
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
唐志毅	境内自然人	27.09	86,000,000	0	86,000,000	无
唐维君	境内自然人	13.54	43,000,000	0	43,000,000	无
唐永清	境内自然人	13.54	43,000,000	0	43,000,000	无
唐柯君	境内自然人	13.54	43,000,000	0	43,000,000	无
周延	境内自然人	1.17	3,700,000	0	3,700,000	无
王吕青	境内自然人	0.94	3,000,000	0	3,000,000	无
项雷	境内自然人	0.94	3,000,000	0	3,000,000	无
魏爱民	境内自然人	0.94	3,000,000	0	3,000,000	无
全国社保基金五零四组合	未知	0.74	2,360,514	2,360,514	2,360,514	未知
江苏瑞华投资控股集团有限公司	未知	0.74	2,360,504	2,360,504	2,360,504	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			

任全彦	678,485	人民币普通股	678,485
黄克文	411,500	人民币普通股	411,500
黄莉	336,100	人民币普通股	336,100
王建良	335,000	人民币普通股	335,000
樊路远	326,300	人民币普通股	326,300
董自阳	310,000	人民币普通股	310,000
薛知许	300,000	人民币普通股	300,000
赵祖新	254,892	人民币普通股	254,892
陈佳萍	251,240	人民币普通股	251,240
李茹意	230,955	人民币普通股	230,955

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	唐志毅	86,000,000	2014年11月7日	86,000,000	自本公司股票上市之日起36个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份。
2	唐维君	43,000,000	2014年11月7日	43,000,000	
3	唐永清	43,000,000	2014年11月7日	43,000,000	
4	唐柯君	43,000,000	2014年11月7日	43,000,000	
5	周延	3,700,000	2012年11月7日	3,700,000	自本公司股票上市之日起12个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份。
6	王吕青	3,000,000	2012年11月7日	3,000,000	
7	项雷	3,000,000	2012年11月7日	3,000,000	
8	魏爱民	3,000,000	2012年11月7日	3,000,000	
9	全国社保基金五零四组合	2,360,514	2012年2月7日	2,360,514	网下配售股份锁定期为3个月,锁定期自首次公开发行股票上市之日起算。
10	江苏瑞华投资控股集团有限公司	2,360,504	2012年2月7日	2,360,504	

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
全国社保基金五零四组合	2011年11月7日	2012年2月7日
江苏瑞华投资控股集团有限公司	2011年11月7日	2012年2月7日

司		
---	--	--

网下配售股份锁定期为 3 个月，锁定期自首次公开发行股票上市之日起算。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司的控股股东为唐志毅先生，持有公司 27.09% 的股份。

公司的实际控制人为唐永清、唐志毅、唐维君和唐柯君四人，其中唐永清为唐志毅、唐维君、唐柯君的父亲。

(2) 控股股东情况

○ 自然人

姓名	唐志毅
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	香港
最近 5 年内的职业及职务	江苏玉龙钢管股份有限公司副董事长、总经理

(3) 实际控制人情况

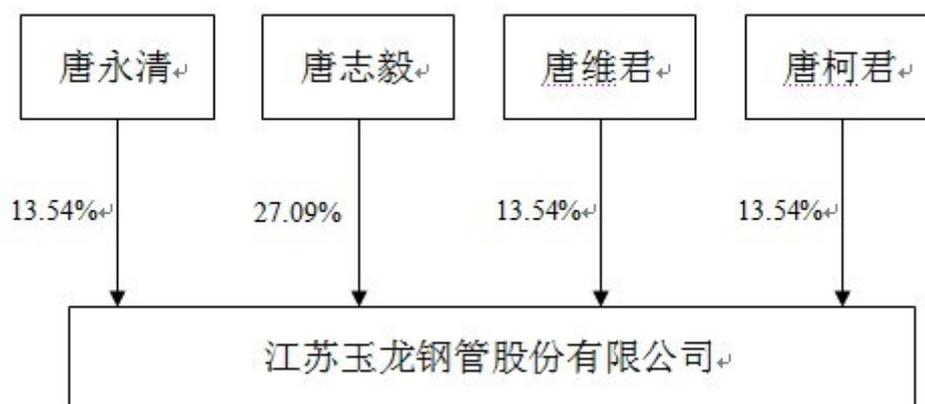
○ 自然人

姓名	唐永清、唐志毅、唐维君、唐柯君
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	新加坡、香港、新加坡/香港、新加坡
最近 5 年内的职业及职务	董事长、副董事长/总经理、总经理助理、副总经理

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图:



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
唐永清	董事长	男	66	2010年7月8日	2013年7月7日	4,300	4,300		60	否
唐志毅	副董事长、总经理	男	34	2010年7月8日	2013年7月7日	8,600	8,600		45	否
唐柯君	董事、副总经理	女	35	2010年7月8日	2013年7月7日	4,300	4,300		35	否
吕燕青	董事、副总经理	男	37	2010年7月8日	2013年7月7日	200	200		35	否
项雷	董事	男	36	2010年7月8日	2013年7月7日	300	300		0	否
李佩佑	独立董事	男	69	2010年7月8日	2013年7月7日	0	0		0	否
任永平	独立董事	男	49	2010年7月8日	2013年7月7日	0	0		5	否
彭在美	独立董事	男	74	2010年7月8日	2013年7月7日	0	0		5	否
周文玲	独立董事	女	44	2010年7月8日	2013年7月7日	0	0		5	否
黎建文	监事会主席	男	49	2010年7月8日	2013年7月7日	20	20		8.5	否
陆国民	监事	男	48	2010年7月8日	2013年7月7日	0	0		9.5	否
王建洪	监事	男	53	2010年7月8日	2013年7月7日	10	10		12	否
华伯春	副总经理	男	63	2010年7月8日	2013年7月7日	100	100		35	否
唐红	副总经理	女	43	2010年7月8日	2013年7月7日	100	100		35	否
翁亚锋	副总经理、董	男	31	2010年7月8日	2013年7月7日	0	0		41	否

	事会秘书									
徐卫东	财务总监	男	44	2010年7月8日	2013年7月7日	20	20		55	否
合计	/	/	/	/	/	17,950	17,950	/	386	/

唐永清：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，董事长。

唐志毅：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，总经理。

唐柯君：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，副总经理。

吕燕青：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，副总经理。

项雷：2008-至今，浙江浙旅投资有限责任公司，投资部高级经理。

李佩佑：2008年3月，省人大常委会，退休。

任永平：2005年-至今，上海大学，管理学院会计学教授。

彭在美：2008-2009年，中冶辽宁德龙钢管有限公司，顾问；2010年-至今，武钢集团江北钢铁有限公司钢管厂，顾问。

周文玲：2001年1月-2009年4月，上海灵通公关咨询有限公司，执行董事；2009年5月-至今，上海惠意投资管理有限公司，董事。

黎建文：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，公司办公室主任。

陆国民：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，生产部部长。

王建洪：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，分厂厂长。

华伯春：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，副总经理。

唐红：2007年7月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，副总经理。

翁亚锋：2005-2009年12月，江苏双良节能系统股份有限公司，董事会秘书；2009年12月-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，董事会秘书，副总经理。

徐卫东：2008年-至今，江苏玉龙钢管股份有限公司，财务总监。

(二) 在股东单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在股东单位任职。

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
唐永清	无锡玉龙精密钢管有限公司	董事长			否
唐永清	无锡中油防腐有限公司	董事			否
唐永清	伊犁玉龙钢管有限公司	执行董事、经理			否
唐永清	新疆玉龙瑞晨钢管股份有限公司	董事长			否
唐志毅	无锡玉龙精密钢管有限公司	董事			否
唐志毅	无锡燕达金属材料有限公司	执行董事			否

唐柯君	无锡中油防腐有限公司	董事长			否
唐柯君	香港嘉仁实业发展有限公司	董事			否
唐柯君	无锡燕达金属材料有限公司	监事			否
吕燕青	无锡中油防腐有限公司	董事			否
华伯春	无锡中油防腐有限公司	董事			否
唐红	无锡中油防腐有限公司	董事			否
项雷	浙江浙旅投资有限责任公司	投资部高级经理			是
任永平	上海大学管理学院会计学	教授			是
任永平	江苏扬农化工股份有限公司	独立董事			是
任永平	浙江亚夏装饰股份有限公司	独立董事			是
任永平	浙江稠州商业银行股份有限公司	独立董事			是
任永平	杭州兴源过滤科技股份有限公司	独立董事			是
彭在美	武钢集团江北钢铁有限公司钢管厂	顾问			是
周文玲	上海惠意投资管理有限公司	董事			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》和《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的有关规定，公司董事、监事的报酬，经董事会同意后，提交股东大会审议通过后执行；公司高级管理人员的报酬，经董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事每人每年津贴为 5 万元人民币。公司根据各项经营管理目标考核办法，结合公司内部薪酬制度，确定董事、监事、高级管理人员的年度报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，支付董事、监事、高级管理人员报酬合计 386 万元人民币。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,045
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	548
质检人员	190
管理人员	75
销售人员	48
技术人员	92
后勤人员	92
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及本科以上学历	43
大专学历	117
大专以下学历	885

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构和内控制度，力争使股东大会、董事会、监事会及管理层形成规范、科学的经营决策机制。

2011年，公司重新制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作制度》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《重大投资和交易决策制度》，并建立了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》，公司内控制度得到了进一步完善。

1、 股东与股东大会：

公司严格按照《公司章程》及制定的《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，特别是中小股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

2、 控股股东与上市公司的关系：

公司控股股东严格规范自己的行为，不存在直接或间接干预公司的决策和经营活动，没有占用公司资金或要求为其担保或替他人担保；公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、 董事和董事会：

公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，董事会按照《董事会议事规则》等制度执行，各位董事认真出席董事会和股东大会，正确行使权利。

4、 监事和监事会：

公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、信息披露

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，为加强公司的信息披露管理，制定了《信息披露管理制度》，强化有关人员的信息披露意识，避免信息披露违规事件的发生。

6、投资者关系管理

公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》要求，切实做好公司社会公众股股东权益保护工作。公司注重与投资者的沟通，制定了《投资者关系管理制度》，公司投资者关系管理由董事会办公室负责，通过建立电话热线与投资者保持联系，专人负责接待投资者来电、来信、来访，以即时解答，信件复函等方式进行答复，在不违反规定的前提下，最大程度地满足投资者的信息需求。

公司在上海证券交易所挂牌上市时间为 2011 年 11 月 7 日，故本年度尚未能及时开展上市公司专项治理活动，按照江苏证监局的要求，公司将在 2012 年 9 月 30 日前完成专项治理三个阶段的工作。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
唐永清	否	6	5	1	0	0	否
唐志毅	否	6	5	1	0	0	否
唐柯君	否	6	5	1	0	0	否
吕燕青	否	6	5	1	0	0	否
项雷	否	6	5	1	0	0	否
李佩佑	是	6	5	1	0	0	否
任永平	是	6	5	1	0	0	否
彭在美	是	6	5	1	0	0	否
周文玲	是	6	5	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事制度》，从独立董事的任职条件、独立性、独立董事的提名、选举和更换、特别职权、独立意见、责任以及有效职权的工作条件等方面对独立董事的工作做了相关规定。报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，认真履行法律法规和公

公司章程赋予的职责和义务，勤勉尽责，按时参加了公司 2011 年历次董事会、股东大会和董事会专门委员会会议，积极了解公司的生产经营情况，对公司的相关事项及公司规范运作等方面发表独立客观的意见，切实保障了广大股东尤其是中小股东的合法权益。

独立董事在二届董事会第十四次会议上，就公司以募集资金置换先期投入自筹资金事项发表了独立意见。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司在业务上独立于控股股东及其控制的其他企业，并拥有完整的生产、采购、生产和销售等业务部门和清晰合理的业务系统，具有面向市场独立自主经营的能力；公司与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。
人员方面独立完整情况	是	公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均不在公司控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在公司控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在公司控股股东及其控制的其他企业中兼职或领薪；公司的劳动、人事及工资管理与公司控股股东及其控制的其他企业之间完全独立。
资产方面独立完整情况	是	公司合法拥有完整的与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利等无形资产的所有权，具备独立的原料采购和产品销售系统，并对所有资产具备完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、或其他关联方占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司建立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层各司其职的组织结构体系，同时设置了适应自身发展需要的职能部门，各职能部门除接受公司董事会和经营管理层的领导外，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东及其控制的其他企业机构混同的情形。公司的办公场所和经营场所与控股股东及其控制的其他企业完全分开，不存在合署办公、混合经营的情况。
财务方面独立完整情况	是	公司已设立独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，财务独立核算，能够独立作出财务决策；公司具有规范、独立的财务管理制度、会计管理制度和内部审计制度。公司设有独立的银行基本账户和其他结算账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等法律、法规等规范性文件，公司董事会制定、修改和健全了相关内部控制制度，并力促公司的各项管理制度和措施落实到位，保障内部控制架构真正发挥实效。2012 年主要工作是内部控制规范实施，公司已制定详细工作方案并披露。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	主要分为两大阶段开展工作：准备阶段和实施阶段。准备阶段工作方案包括：成立组织机构、确

	定实施范围、召开工作动员会、组织培训和学习；实施阶段主要工作方案包括：摸底调查和评估、整改落实、总结和编制自我评价报告并披露。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司董事会审计委员会是公司内控制度检查的监督部门，下设内部审计部负责日常事务，同时，监事会履行部分内部监督职能。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司内部审计部对公司内部控制制度执行情况、各项经营业务控制情况、对外投资、对外担保控制情况不定期进行检查，并向审计委员会定期报告。内控自我评价工作正在逐步展开。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司已制定《内部控制规范实施工作方案》，并与 2012 年 3 月 30 日披露，公司将严格按照方案规定按时完成各阶段工作。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司财务部门严格执行《企业会计准则》等法律法规，会计机构和会计人员独立管理，重点加强对财务核算、全面预算、资产、定期清查工作的管理。针对货币资金、存货、应收款项、对外投资、固定资产、资产减值、税项等管理规定进行逐步完善。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司将通过 2012 年度实施内部控制规范，不断发现公司内部控制缺陷并按期整改。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，高级管理人员的考评依据公司年度工作目标和经营计划完成情况，结合公司内部薪酬制度和考核结果确定其报酬。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司目前尚未建立年报信息披露重大信息差错追究制度，公司将结合 2012 年度公司治理专项活动，不断完善公司治理结构。

公司建立了《信息披露管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《内幕信息知情人管理制度》等，对年报的编制、审议、披露程序以及保密措施和责任追究的情形均作了初步规定。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 3 月 5 日		

本次会议的召开时间在公司股票发行上市前，会议情况未公开披露。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2011 年以来，国内焊接钢管行业仍然面临较为严峻的生存环境，低端产品受宏观环境影响需求不振，同时产能过剩导致行业竞争激烈，在中高端产品如油气输送管方面，“十二五”规划中的一些国家大型项目也因为各种原因开工有所延后，影响了行业的复苏速度。在国际市场方面，需求状况也未出现明显好转，欧美发达国家深陷经济危机泥潭，需求持续萎靡。

面对恶劣的市场环境，公司按照董事会年初制定的经营目标和策略，以销售为重点开展全年工作。国内业务在加大油气输送管市场开拓力度的同时，深入挖掘产品的潜在需求，不断开发传统产品新的应用领域，挖掘细分市场的销售机会；国际业务方面转变销售战略，在欧美市场不景气的情况下，加大南美、非洲、东南亚、中东地区市场开拓力度，同时将原来与国外贸易商合作模式改为与国内外大型工程公司或国外客户的直接合作，降低了公司经营风险。2011 年，在行业相对不景气的情况下，公司仍然获得了较好的销售业绩。报告期内，公司实现销售 48.69 万吨，同比略增 1.97 万吨。

在市场开拓的同时，公司全力抓好生产经营、强化内部规范管理、提升经营管理水平，经过全体员工的共同努力，基本完成了年初董事会制定的经营计划，取得了相对不错的经营成绩。报告期内，公司共实现营业总收入 274,077.70 万元，同比增长 20.41%；归属于母公司股东的净利润 14,139.63 万元，同比下降 20.84%。公司主营业务收入的增长主要是因为：(1) 公司全年销量略有增长；(2) 2011 年钢材整体均价比 2010 年略高，导致公司钢管产品售价也高于 2010 年。公司归属于母公司股东的净利润下滑主要是因为：(1) 公司新疆项目在本年度投产，筹建期发生开办费在本年度计入管理费用；(2) 为抢占市场机遇，公司先期以银行贷款对伊犁玉龙募投项目进行了投入，导致银行借款增加，另外随着利率上涨导致全年财务费用有所增长；(3) 随着市场竞争的加剧，本年度公司部分产品的加成幅度有所减少；(4)

人力资源成本不断上升

2011 年，公司油气输送管业务继续维持较好销售势头，全年实现销售收入 116,458.40 万元，比去年同期增长 45.32%，销量 18.86 万吨，比去年同期增长 32.17%。

2011 年，公司产品综合毛利率为 12.87%，较 2010 年下降 4.38%。其中油气管毛利依然维持在较高水平，达到 19.43%。非油气管毛利率下降较快，仅为 8.36%，公司产品毛利率具体变化情况及变化原因请参考下节的具体分析。

2011 年，公司全资子公司伊犁玉龙钢管有限公司正式投产，是新疆地区第一家具备生产高端长距离油气输送管的企业，为公司参与西北地区国家大型油气管网建设奠定了良好基础。2011 年度，伊犁玉龙实现销售 1.3 万吨，营业收入 8,885.18 万元。

2、公司主营业务及其经营情况：

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)	销量 (万吨)	比上年增减 (%)
直缝埋弧焊接钢管	817,087,268.57	648,003,019.90	20.69	33.97	36.64	-1.55	12.50	22.68
螺旋埋弧焊接钢管	1,049,920,169.04	917,487,079.02	12.61	13.84	20.36	-4.73	21.14	-2.13
直缝高频焊接钢管	239,094,465.37	226,096,178.42	5.44	4.71	12.99	-6.94	4.39	-9.22
矩形焊接钢管	470,182,765.05	440,420,516.95	6.33	22.19	36.29	-9.69	10.65	6.51

①报告期内，公司直缝埋弧焊管保持良好销售态势，同比增长 22.68%，达到 12.50 万吨，毛利率为 20.69%，较 2010 年度下降 1.55 个百分点，主要原因是原材料价格上涨，公司采用“成本加成”的定价政策锁定单位产品毛利，单位产品毛利相对稳定，产品毛利率下降。该产品毛利率下降幅度小于其他产品，主要是该产品全部用于油气管线，产量逐年增长拉低了单位产品的固定成本所致。

②报告期内，公司螺旋埋弧焊管继续维持稳定的销售格局，但毛利率为 12.61%较 2010 年度下降 4.73 个百分点，主要原因是原材料价格上涨，公司采用“成本加成”的定价政策锁定单位产品毛利，单位产品毛利相对稳定，产品毛利率下降。

③报告期内，公司直缝高频焊管销售略有下滑，2011 年度毛利率为 5.54%较 2010 年度下降 6.94 个百分点，主要原因是原材料价格上涨，致使毛利率下降，另外，低端市场竞争激烈，公司报价加成幅度有所降低。

④报告期内，公司矩形管销售相对稳定，2011 年度毛利率为 6.33%较 2010 年度 16.02%下降 9.69 个百分点，主要原因是原材料价格上涨带动产品价格上涨，毛利额虽相对稳定，但使毛利率下降，另外，低端市场竞争激烈，公司报价加成幅度有所降低。

(2) 主营业务分地区情况表：

单位:万元 币种:人民币

分地区	营业收入	营业收入同比上年增减 (%)
国内	211,924.18	14.45
国外	62,153.52	46.60

报告期内，公司外销销量 10.25 万吨，实现收入 62,153.52 万元，同比增长 46.60%，主要是经过近几年销售战略的调整，公司在南美、非洲和中东地区已有所收获，与部分客户建立了良好的合作关系，同时与国内外大型工程公司的合作也初现成效。

(3) 主要供应商及客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	831,825,477.15	占采购总额比重	20.70%
前五名销售客户销售金额合计	485,087,758.51	占销售总额比重	17.70%

3、公司资产构成变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	2011 年末		2010 年末		同比增减 (%)
	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	
应收帐款	383,743,845.11	13.17	214,764,584.31	10.79	2.38
预付账款	185,152,469.26	6.35	329,183,704.29	16.54	-10.19
存货	520,051,074.06	17.85	474,756,152.54	23.86	-6.01
固定资产	552,333,899.86	18.95	421,525,835.34	21.18	-2.23
在建工程	6,965,062.96	0.24	122,877,394.78	6.18	-5.94
短期借款	749,000,000.00	25.70	449,000,000.00	22.56	3.14

①报告期末，公司应收账款比去年同期增长 16,897.93 万元，主要是对部分客户增加了信用额度且第四季度发货较为集中所致。预付账款比去年同期减少 14,403.12 万元，主要是预付款的材料验收入库所致。

②报告期末，公司短期借款比去年同期增长 3 亿元，主要是 2011 年以来，中国人民银行先后三次上调金融机构人民币存贷款基准利率，这一方面使得票据贴现率相应上升，供应商对银行承兑汇票的接受程度降低，而倾向于采用现金转账方式，故公司相应增加银行借款，从而导公司银行借款总额进一步增加。

4、公司各项费用构成情况

单位:元 币种:人民币

项目	20011 年度	2010 年度	增减比例 (%)
销售费用	46,917,643.33	39,784,040.46	17.93
管理费用	67,168,617.15	53,310,946.33	25.99
财务费用	29,554,676.66	21,503,490.15	37.44

①报告期内，公司管理费用比去年同期增长 25.99%，主要是因为新疆募投项目开办费 458.67

万元在本年度一次性计入管理费用,同时随着管理人员增加及人力资源成本的上升导致公司工资及相关费用增长约 672 万元。

②报告期内,公司财务费用比去年同期增长 37.44%,主要是因为 2011 年度公司短期借款增加了 3 亿元,同时银行借款利率较去年有所提高,导致公司财务费用出现一定增长。

5、公司现金流量分析

单位:元 币种:人民币

项目	2011	2010 年度	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	-26,337,434.49	-101,309,762.76	74.00
投资活动产生的现金流量净额	-119,353,993.76	-124,955,803.48	4.48
筹资活动产生的现金流量净额	1,047,269,632.93	117,660,293.62	790.08

①报告期内,经营活动现金流量净额较去年同期增长 74%,但经营性现金流仍然为负数,主要是因为应收账款较快,导致经营性现金流入较少。

②报告期内,筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增长 790.08%,主要是因为本年度公司公开发行股票募集资金到位所致。

6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:元 币种:人民币

公司名称	主要产品和服务	注册资本 (万元)	资产规模 (万元)	2011 年度净利 润(万元)
玉龙精密	金属加工	USD800	35,662.40	2144.51
玉龙防腐	金属防腐	RMB1918	3,518.99	666.57
伊犁玉龙	金属加工	RMB5000	26,094.21	-73.97
香港嘉仁	投资	HK1	2,485.47	-131.40
玉龙瑞晨	钢材轧制	RMB1000	1,000.00	-

7、公司技术创新、节能减排情况

2011 年是“十二五”节能减排工作目标的开局之年,为了全面贯彻国家“十二五”节能约束性目标,我公司认真开展了节能减排工作。公司紧紧围绕“节能减排,科学发展”这一主题,因地制宜,深入探索,采取多种形式,把节能减排工作贯穿于我们的工作和生活之中,我公司从理念节能、技术节能、组织节能三方面入手,突出重点,强化措施,狠抓落实,完成了年度节能工作目标。

1、加大节能减排宣传力度,把宣传教育伸展到基层,引导从业人员树立节能意识。公司紧紧围绕全国节能宣传主题“节能我行动,低碳新生活”,结合公司的实际情况,通过《玉龙人》内部报刊等进行了多层次多角度的宣传,悬挂横幅节能标语 8 条,张贴了竖幅节能标语 31 条,制作宣传节能知识的版块 5 块,并利用班前、班后会宣传节能活动及节约能源,提高能效的意义和重要性。

2、强化责任，突出重点，进一步提高了做好节能减排工作的针对性和实效性。制定具体的措施、保证，强化责任，很抓落实。在公司范围内实行目标管理，层层签定责任书，使人人身上有指标、有责任。

3、加强督促检查，定期对各项目节能减排、节支降本工作进行检查，督促检查各具体项目节能减排节支降本、工作落实情况。

4、增加投入尤其是对节能减排项目的投入，推广先进技术，改造落后的生产设备和生产工艺。

(1)110 变电所变压器节能改造，原变压器容量是 2.5KVA,减容前月基本电费是每月 38 万元，现经过变压器改造后每月为 28 万元。

(2)813 机组内焊剂回收改造：原内焊剂回收使用过程中，风机排风口粉尘量大，吸力小。改后：风机排风口粉尘量明显减少，吸力也大，减少了后吸渣的工作量。

(3)1422 机组预弯机主油缸活塞杆：预焊机主油缸活塞杆表面进行了改进，堆焊了一层不锈钢，加大了硬度，之前因钢板的氧化皮经常导致活塞杆表面拉毛，造成油耗较大，增加了产品成本维修次数，经改进使用来看，减少了维修次数，降低成本。

5、强化内部管理，加大科研投入提高生产指标和工作效益，降低单位消耗，提高资源利用率。

6、2011 年万元产值能耗比 2010 年降低了 1.7 百分点。

二、发展与展望

2012 年是公司实现跨越式发展的重要年份，大量募集资金将在本年度投入，同时新疆伊犁玉龙也将在本年度实现规模生产。如何保障募投资项目顺利实施以及新疆市场的开拓将是本年度公司的重要工作。

公司油气管业务面临着较好的发展机遇，2012 年是“十二五”规划实施的第二年，根据“十二五”规划，天然气消耗量占一次能源比例要从 2010 年的 3.4%提高到 8%，但由于中国油气资源的分布与需求存在地域差异，因此需要建设大量油气管网进行输送，到 2015 年国内油气管道总长度要从 2010 年底约 7.7 万公里达到 15 万公里，较目前长度增加愈 1 倍。在建或将要建设的大型工程包括中哈北线、中哈南线、中缅管道、中俄管道、西气东输三线、四线等，加上为之配套的各省级天然气管网和城市管网建设，给长距离油气输送管行业带来了巨大市场机遇。

公司本部将继续发挥自身区域优势，积极参与周边省级油气管网、城市管网建设，并不断开拓海外市场的油气管道需求。

新疆是本轮油气管网建设受益最大的地区，中石油西气东输三线、四线，中石化两条“疆气东送”管网、中亚天然气管道 C 线都将从新疆境内通过，公司将依托伊犁玉龙区位优势，不断加强和中石油、中石化等公司的合作，争取尽量多的参与油气主管线的建设，同时我们还将积极关注新疆地区煤化工行业对油气管网的需求。

国家电网特高压输变电铁塔用管是我们在 2012 年另外重点关注的项目，首先，我们要保质保量按时完成之前中标的 3.2 万吨皖电东送工程项目合同，在此基础上，积极参与国家电网今后建设特高压输变电线路的机会。

在中低端产品市场，我们判断 2012 年仍将受宏观经济影响，难以有大的起色，公司需要继续开辟新市场，寻找新的应用领域，并不断降低生产成本，保持竞争优势。

在国际业务方面，我们将继续加大市场开拓力度，争取在南美、非洲、中东等地区获得更大市场份额，并继续加强与国内外大型工程公司合作，成为更多大型工程公司合格供应商。

2012 年，我们将继续加大研发力度，重点项目为低合金焊接钢管、低温钢管、不锈钢焊接钢管等的技术攻关，争取在 2012 年能将上述产品实现小批量生产，为公司产品结构优化和产业升级奠定良好基础。

2012 年，我们还将关注油气管行业上下游的投资和并购机会，为公司盈利长期稳定增长打下基础，并不断提升公司在行业内的竞争力和影响力。

通过认真分析 2012 年国内外宏观经济及行业发展状况，结合公司具体情况制定 2012 年经营计划如下：

- (1) 钢管产量：60 万吨以上；
- (2) 主营业务收入：33 亿元；
- (3) 三项期间费用共计 1.2 亿元，力争较 2011 年降低 15%；
- (4) 公司的现金流量全年与净利润保持总体平衡。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	4,086.10
投资额增减变动数	-913.90

上年同期投资额	5,000
投资额增减幅度(%)	-18.28

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
香港嘉仁实业发展有限公司	投资控股	100	
新疆玉龙瑞晨钢管股份有限公司	钢材轧制	51	

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	81,274.68	13,261.17	26,615.99	54,658.69	按计划投入募投项目
合计	/	81,274.68	13,261.17	26,615.99	54,658.69	/

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1646号文核准，玉龙股份于2011年10月27日首次公开发行人民币普通股(A股)7,950万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为人民币10.80元，募集资金总额为人民币858,600,000元，扣除保荐、承销费用人民币33,758,000元后的募集资金人民币824,842,000元，于2011年11月1日存入公司在交通银行无锡前洲支行开立的人民币账户(账号:322000656018010074930)646,000,000.00元及广发银行无锡锡惠支行开立的人民币账户(账号:136055516010002709)178,842,000.00元。另扣除审计及验资费人民币427万元、律师费人民币325万元及上网发行费、招股说明书印刷费等其他发行费用人民币4,575,199.14元，共计人民币12,095,199.14元后，实际募集资金净额为人民币812,746,800.86元。上述募集资金到位情况业经江苏公证天业会计师事务所有限公司验证，并出具苏公W[2011]B102号《验资报告》。

公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金22,814.72万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

3、 承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额	截至期末投入进度(%)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
伊犁玉龙钢管有限公司年产 25 万吨油、气等长距离输送钢管项目	否	64,600.00	64,600.00	13,261.17	26,615.99	-37,984.01	40	2012 年末	-	-	否
江苏玉龙钢管股份有限公司年产 17 万吨油、气等长距离输送钢管项目	否	27,480.00	27,480.00	-	-	-27,480.00		2012 年末	-	-	否
合计	—	92,080.00	92,080.00	13,261.17	26,615.99	-65,464.01		—			—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	本年度内无变更。										
募集资金投资项目实施方式调整情况	本年度内无调整。										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截止 2011 年 11 月 21 日, 本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目伊犁玉龙钢管有限公司年产 25 万吨油、气等长距离输送钢管项目的投资额为 22,814.72 万元。根据公司董事会决议完成了募集资金置换。										
用闲置募集资金归还银行借款情况	无										

4、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第二届董事会第十次会议	2011年2月10日	审议通过了以下议案：《公司2010年度总经理报告》、《公司2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度财务决算报告》、《公司2011年度财务预算报告》、《公司2010年度利润分配方案》、《关于审议公司2008-2010年审计报告的议案》、《关于公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于公司申请首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于公司在申请首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请首次公开发行股票并上市相关事宜的议案》、《关于聘请公司2011年度审计机构的议案》、《关于重新制定公司章程的议案》、《关于重新制定股东大会议事规则的议案》、《关于重新制定董事会议事规则的议案》、《关于重新制定董事会专门委员会议事规则的议案》、《关于重新制定独立董事制度的议案》、《关于重新制定董事会秘书制度的议案》、《关于重新制定募集资金管理办法的议案》、《关于重新制定关联交易决策制度的议案》、《关于重新制定对外担保决策制度的议案》、《关于重新制定重大投资和交易决策制度的议案》、《关于建立信息披露管理制度的议案》、《关于建立投资者关系	未披露	

		管理制度的议案》、《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。		
第二届董事会第十一次会议	2011 年 3 月 10 日	审议通过了以下议案：《关于修改公司首次公开发行股票并上市发行股数的议案》。	未披露	
第二届董事会第十二次会议	2011 年 7 月 28 日	审议通过了以下议案：《公司 2011 年半年度财务报告》。	未披露	
第二届董事会第十三次会议	2011 年 9 月 11 日	审议通过了以下议案：《关于制定公司内部审计制度并成立内部审计部门的议案》。	未披露	
第二届董事会临时会议	2011 年 9 月 30 日	审议通过了以下议案：《为无锡玉龙精密钢管有限公司向招商银行无锡分行申请融资 4000 万元提供连带责任保证的议案》。	未披露	
第二届董事会第十四次会议	2011 年 12 月 7 日	审议通过了以下议案：《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》、《关于制定公司内幕信息知情人管理制度的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 12 月 9 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了 2010 年年度股东大会。董事会严格按照公司章程和相关法律规定履行职责，认真执行了股东大会的各项决议。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由 3 名董事组成，其中独立董事 2 人，主任委员由专业会计人士担任。报告期内，审计委员会严格按照中国证监会、上海证券交易所有关法律法规及《公司章程》、《审计委员会议事规则》等规定，认真履行职责。现将履职情况汇报如下：

(1)日常工作情况

董事会审计委员会按照公司的制度规定，定期组织召开会议，对公司的财务报告或财务报表进行审议，向董事会提供审阅意见；听取公司内审部门的工作汇报，对公司内部审计及工作进行检查，对公司内控制度的执行情况进行监督；向董事会提议聘请年度审计机构等。

(2)对公司 2011 年度财务报表的审阅意见

审计委员会对公司的财务报表进行了审阅，认为：公司 2011 年度财务报表符合国家有关法规和证券监管部门的要求，符合公司生产经营实际情况，会计师事务所获取的审计证据是充分、适当的，会计师对公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量所提出的审计意见是客观、公正的。

(3)对会计师事务所审计工作的督促情况

审计委员会在年审会计师审计过程中根据审计进程，以电话、邮件等形式与其保持持续沟通，并督促年审会计师在保证工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告，保证了公司年审各阶段工作的有序开展与及时完成。

(4)审计委员会在 2012 年充分讨论和审核了《关于续聘 2012 年度审计机构的议案》，同意将此议案提交董事会审议。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中独立董事 2 人，主任委员由独立董事担任。薪酬与考核委员会根据公司《薪酬与考核委员会议事规则》切实履行职责，对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了认真的审核，认为报告期内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策和考核标准；公司年度报告中披露的公司董事、监事、高级管理人员的薪酬与实际发放情况一致。

5、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为贯彻实施《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及中国证监会江苏监管局《关于做好江苏上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》，进一步加强和规范公司内部控制，全面提升公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司可持续发展，公司于 2012 年 3 月 30 日二届董事会第十七次会议制订了内部控制规范实施工作方案。

6、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）等有关法律法规、规范性文件，以及《公司章程》、《信息披露事务管理制度》的有关规定，经二届董事会第十四次会议审议通过《内幕信息知情人管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

7、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百五十九条规定，公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。公司在有关法规允许情况下根据盈利状况可进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

截止 2011 年 12 月 31 日，公司可供股东分配的利润为人民币 604,908,761.48 元，公司拟以现有股本 317,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 2 元（含税），共计派发现金 63,500,000 元（含税），剩余未分配利润 541,408,761.48 元结转下一年度分配。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010	0	0	0	0	178,621,731.81	0
2009	0	0	0	0	177,161,556.97	0
2008	0	0	0	0	134,256,730.83	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	3
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 2 月 10 日召开二届监事会第二次会议	审议通过了以下议案：《公司 2010 年度总经理报

	告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《关于重新制定监事会议事规则的议案》。
2011 年 7 月 28 日召开二届监事会第三次会议	审议通过了以下议案：《公司 2011 年半年度财务报告》。
2011 年 12 月 7 日召开二届监事会第四次会议	审议通过了以下议案：《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关规定，通过参加股东大会和列席董事会会议参与公司重大经营决策的讨论，对股东大会、董事会的召集、召开及表决程序进行了监督；对董事会执行股东大会决议、董事和高级管理人员执行公司职务等情况进行了监督；对公司经营活动和内控制度的完善与执行情况进行了检查；对公司募集资金的管理与使用、信息披露工作情况进行了监督。

监事会认为：公司董事会和经理层能按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，决策合理，程序合法，认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会决定的工作；公司在资本运作、市场营销、技术改造、经营管理等方面都取得了丰硕的成果。报告期内，未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对 2011 年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的审计报告真实、公允地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司于 2011 年 11 月完成首次公开发行 A 股工作，实际募集资金净额为人民币 812,746,800.86 元。监事会对公司 2011 年度募集资金的投入使用情况进行了监督，认为：公司严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和公司《募集资金管理办法》的规定管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与招股说明书披露的承诺投入项目一致，不存在改变募集资金用途和损害股东利益的情形。报告期内，公司未发生变更募投项目的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司以人民币 35,761,019.52 元的价格收购潘德胜所持香港嘉仁实业发展有限公司 100% 的股权。2011 年 5 月 17 日，该股权转让事宜已全部完成，公司直接持有香港嘉仁实业发展有限公司 100% 的股权；公司直接和通过香港嘉仁实业发展有限公司间接持有无锡玉龙精密钢管有限公司 100% 的股权。监事会认为：公司收购资产价格合理，未发生内幕交易行为，没有损害股东的权益或造成公司资产的流失。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
潘德胜	香港嘉仁实业发展有限公司 100% 股权	2011 年 5 月 17 日	35,761,019.52	-1,313,983.73	-1,309,724.25	否	协议价	是	是	0.93	无

2010 年末, 公司与自然人股东潘德胜签署《股权转让协议》, 公司以人民币 35,761,019.52 元的价格收购潘德胜所持香港嘉仁实业发展有限公司 100% 的股权。2011 年 5 月 17 日, 该股权转让事宜已全部完成, 公司直接持有香港嘉仁实业发展有限公司 100% 的股权;

本项收购完成后, 公司直接和通过香港嘉仁实业发展有限公司间接持有无锡玉龙精密钢管有限公司 100% 的股权。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上(含 10%) 的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	0
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	9,685.86
报告期末对子公司担保余额合计(B)	6,324.08
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
担保总额(A+B)	6,324.08
担保总额占公司净资产的比例(%)	3.32
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	0

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	唐志毅、唐维君、唐永清、唐柯君	自本公司股票上市之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份。	是	是

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	江苏公证天业会计师事务所
境内会计师事务所报酬	415
境内会计师事务所审计年限	5

江苏公证天业会计师事务所系公司 2007-2011 年度审计机构。为保持公司财务报告审计工作的连续性,并征得公司审计委员会同意,拟续聘江苏公证天业会计师事务所担任公司 2012 年度审计机构。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
玉龙股份首次公开发行股票招股意向书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股发行安排及初步询价公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行股票招股意向书附录一	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行股票招股意向书附录二	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开	《中国证券报》、《上海	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn

发行股票招股意向书附录三	《证券报》、《证券时报》		
玉龙股份首次公开发行股票招股意向书附录四	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行股票招股意向书摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股网上路演公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 25 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股网下发行公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股初步询价结果及发行价格区间公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股投资风险特别公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
玉龙股份关于《江苏玉龙钢管股份有限公司首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告》更正公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股定价、网下发行结果及网上中签率公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 31 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股网上资金申购发行摇号中签结果公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 1 日	www.sse.com.cn
玉龙股份公司章程	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 4 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行股票招股说明书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 4 日	www.sse.com.cn
玉龙股份首次公开发行 A 股股票上市公告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 4 日	www.sse.com.cn
玉龙股份关于更换保荐代表人的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 3 日	www.sse.com.cn
玉龙股份关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 9 日	www.sse.com.cn

金的公告			
玉龙股份内幕信息知情人管理制度	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 9 日	www.sse.com.cn
玉龙股份第二届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 9 日	www.sse.com.cn
玉龙股份第二届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 9 日	www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经江苏公证天业会计师事务所有限公司注册会计师柏凌菁、盛青审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审 计 报 告

苏公 W[2012]A516 号

江苏玉龙钢管股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏玉龙钢管股份有限公司(以下简称玉龙股份)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是玉龙股份管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，玉龙股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了玉龙股份 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

江苏公证天业会计师事务所有限公司
中国·无锡

中国注册会计师：柏凌菁
中国注册会计师：盛青

二〇一二年四月十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2011 年 12 月 31 日

编制单位:江苏玉龙钢管股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	5-01	1,053,395,913.88	261,615,523.47
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	5-02	97,072,304.89	45,722,695.85
应收账款	5-03	383,743,845.11	214,764,584.31
预付款项	5-04	185,152,469.26	329,183,704.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5-05	5,269,387.35	10,071,058.78
买入返售金融资产			
存货	5-06	520,051,074.06	474,756,152.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,864,746.95	470,275.82
流动资产合计		2,246,549,741.50	1,336,583,995.06
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5-07	552,333,899.86	421,525,835.34
在建工程	5-08	6,965,062.96	122,877,394.78
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5-09	101,460,478.66	103,782,777.46

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	5-10	6,863,098.48	5,080,423.79
其他非流动资产			
非流动资产合计		667,622,539.96	653,266,431.37
资产总计		2,914,172,281.46	1,989,850,426.43
流动负债:			
短期借款	5-12	749,000,000.00	449,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	5-13	145,944,780.00	385,139,811.08
应付账款	5-14	37,881,964.48	14,692,303.07
预收款项	5-15	57,666,965.63	93,820,463.86
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	5-16	8,608,915.49	13,935,259.64
应交税费	5-17	5,805,539.79	21,746,230.78
应付利息			
应付股利	5-18		34,000,099.61
其他应付款	5-19	6,012,009.40	10,260,117.46
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		690,451.00	
流动负债合计		1,011,610,625.79	1,022,594,285.50
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,011,610,625.79	1,022,594,285.50
所有者权益（或股东权			

益):			
实收资本 (或股本)	5-20	317,500,000.00	238,000,000.00
资本公积	5-21	845,833,304.31	74,535,939.32
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	5-22	68,661,530.53	56,153,942.47
一般风险准备			
未分配利润	5-23	649,905,098.86	521,016,409.65
外币报表折算差额		1,373,128.43	
归属于母公司所有者 权益合计		1,883,273,062.13	889,706,291.44
少数股东权益		19,288,593.54	77,549,849.49
所有者权益合计		1,902,561,655.67	967,256,140.93
负债和所有者权益 总计		2,914,172,281.46	1,989,850,426.43

法定代表人: 唐永清 主管会计工作负责人: 徐卫东 会计机构负责人: 张小东

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 江苏玉龙钢管股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		911,580,170.30	178,716,909.74
交易性金融资产			
应收票据		48,484,740.77	15,085,207.80
应收账款	11-01	338,366,751.60	209,517,911.38
预付款项		178,832,019.66	322,808,987.71
应收利息			
应收股利			
其他应收款	11-02	233,140,200.98	107,818,878.38
存货		419,449,373.06	431,669,799.63
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产		1,816,664.66	398,254.04
流动资产合计		2,131,669,921.03	1,266,015,948.68
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	11-03	184,439,960.06	143,578,940.54
投资性房地产			
固定资产		264,971,469.27	280,556,686.43

在建工程		1,548,250.00	4,473,480.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		90,821,144.71	92,907,697.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		6,085,901.58	4,544,912.57
其他非流动资产			
非流动资产合计		547,866,725.62	526,061,716.69
资产总计		2,679,536,646.65	1,792,077,665.37
流动负债：			
短期借款		716,000,000.00	409,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		69,101,580.00	325,139,811.08
应付账款		16,361,618.75	13,336,505.53
预收款项		44,845,306.35	86,219,721.81
应付职工薪酬		3,149,040.00	6,200,392.69
应交税费		12,074,493.73	19,451,789.74
应付利息			
应付股利			
其他应付款		18,461,124.63	71,699,093.75
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		690,451.00	
流动负债合计		880,683,614.46	931,047,314.60
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		880,683,614.46	931,047,314.60
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		317,500,000.00	238,000,000.00
资本公积		807,782,740.18	74,535,939.32

减：库存股			
专项储备			
盈余公积		68,661,530.53	56,153,942.47
一般风险准备			
未分配利润		604,908,761.48	492,340,468.98
所有者权益(或股东权益)合计		1,798,853,032.19	861,030,350.77
负债和所有者权益(或股东权益)总计		2,679,536,646.65	1,792,077,665.37

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,740,777,004.40	2,276,222,017.48
其中：营业收入	5-24	2,740,777,004.40	2,276,222,017.48
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,548,205,643.83	2,008,155,020.38
其中：营业成本	5-25	2,388,096,446.77	1,883,522,634.24
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	5-26	8,231,639.92	5,492,356.59
销售费用	5-27	46,917,643.33	39,784,040.46
管理费用	5-28	67,168,617.15	53,310,946.33
财务费用	5-29	29,554,676.66	21,503,490.15
资产减值损失	5-30	8,236,620.00	4,541,552.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		192,571,360.57	268,066,997.10

加：营业外收入	5-31	15,048,010.33	763,016.85
减：营业外支出	5-32	5,235,642.41	6,259,252.89
其中：非流动资产处置损失		108,356.13	226,406.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		202,383,728.49	262,570,761.06
减：所得税费用	5-33	51,865,474.19	64,482,891.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		150,518,254.30	198,087,870.00
归属于母公司所有者的净利润		141,396,277.27	178,621,731.81
少数股东损益		9,121,977.03	19,466,138.19
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.58	0.75
（二）稀释每股收益		0.58	0.75
七、其他综合收益		1,373,128.43	
八、综合收益总额		151,891,382.73	198,087,870.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		142,769,405.70	178,621,731.81
归属于少数股东的综合收益总额		9,121,977.03	19,466,138.19

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	11-04	2,617,820,501.07	2,277,417,224.97
减：营业成本	11-05	2,318,516,646.15	1,963,997,724.21
营业税金及附加		6,963,877.21	5,020,893.41
销售费用		43,899,655.78	38,215,116.79
管理费用		49,687,905.30	44,061,075.74
财务费用		26,066,831.84	18,891,626.99
资产减值损失		5,907,610.10	4,548,228.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	11-06		56,666,832.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		166,777,974.69	259,349,392.29
加：营业外收入		5,734,941.50	760,016.85
减：营业外支出		4,702,673.70	5,321,111.93
其中：非流动资产处置损失		888.52	30,177.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		167,810,242.49	254,788,297.21
减：所得税费用		42,734,361.93	50,369,666.96

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		125,075,880.56	204,418,630.25
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		125,075,880.56	204,418,630.25

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,824,995,407.94	2,502,762,800.47
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		24,324,461.95	37,959,291.64
收到其他与经营活动有关的现金	5-35	8,476,988.26	5,215,332.86
经营活动现金流入小计		2,857,796,858.15	2,545,937,424.97
购买商品、接受劳务支付的现金		2,627,992,435.91	2,426,348,436.74
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		67,121,669.64	60,032,039.51
支付的各项税费		117,861,261.67	93,858,178.38
支付其他与经营活动有关的现金	5-36	71,158,925.42	67,008,533.10
经营活动现金流出小计		2,884,134,292.64	2,647,247,187.73
经营活动产生的现金流量净额	5-42	-26,337,434.49	-101,309,762.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5-37	472,746.58	224,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	5-38	1,527,758.12	
投资活动现金流入小计		2,000,504.70	224,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		85,593,478.94	125,179,803.48
投资支付的现金	5-39	35,761,019.52	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		121,354,498.46	125,179,803.48
投资活动产生的		-119,353,993.76	-124,955,803.48

现金流量净额			
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	5-40	817,646,800.86	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,900,000.00	
取得借款收到的现金		1,478,693,466.50	1,086,308,852.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5-41	12,095,199.14	
筹资活动现金流入小计		2,308,435,466.50	1,086,308,852.00
偿还债务支付的现金		1,178,557,506.50	946,308,852.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,433,127.93	22,339,706.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		34,000,099.61	
支付其他与筹资活动有关的现金	5-42	9,175,199.14	
筹资活动现金流出小计		1,261,165,833.57	968,648,558.38
筹资活动产生的现金流量净额		1,047,269,632.93	117,660,293.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,543,621.35	-727,399.78
五、现金及现金等价物净增加额	5-43	907,121,826.03	-109,332,672.40
加：期初现金及现金等价物余额	5-43	86,057,996.94	195,390,669.34
六、期末现金及现金等价物余额	5-43	993,179,822.97	86,057,996.94

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

母公司现金流量表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,733,901,837.02	2,449,749,933.82
收到的税费返还		24,324,461.95	35,912,516.42
收到其他与经营活动有关的现金		4,997,951.83	4,191,283.28

经营活动现金流入小计		2,763,224,250.80	2,489,853,733.52
购买商品、接受劳务支付的现金		2,632,467,245.62	2,373,032,945.27
支付给职工以及为职工支付的现金		43,248,989.59	43,834,973.11
支付的各项税费		91,574,783.94	62,784,569.83
支付其他与经营活动有关的现金		132,261,275.43	61,083,320.87
经营活动现金流出小计		2,899,552,294.58	2,540,735,809.08
经营活动产生的现金流量净额	11-07	-136,328,043.78	-50,882,075.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		270,000.00	224,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		270,000.00	224,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,435,122.58	4,526,740.67
投资支付的现金		40,861,019.52	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		40,789,255.37	98,340,741.97
投资活动现金流出小计		114,085,397.47	132,867,482.64
投资活动产生的现金流量净额		-113,815,397.47	-132,643,482.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		812,746,800.86	
取得借款收到的现金		1,295,693,466.50	951,308,852.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,095,199.14	
筹资活动现金流入小计		2,120,535,466.50	951,308,852.00
偿还债务支付的现金		988,557,506.50	791,308,852.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,974,606.59	18,865,243.88
支付其他与筹资活动有关的现金		9,175,199.14	
筹资活动现金流出小计		1,032,707,312.23	810,174,095.88
筹资活动产生的现金流量净额		1,087,828,154.27	141,134,756.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,169,900.37	-727,399.78
五、现金及现金等价物净增加额	11-07	841,854,613.39	-43,118,201.86
加：期初现金及现金等价物余额	11-07	33,159,383.21	76,277,585.07
六、期末现金及现金等价物余额	11-07	875,013,996.60	33,159,383.21

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

合并所有者权益变动表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	238,000,000.00	74,535,939.32			56,153,942.47		521,016,409.65		77,549,849.49	967,256,140.93
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	238,000,000.00	74,535,939.32			56,153,942.47		521,016,409.65		77,549,849.49	967,256,140.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	79,500,000.00	771,297,364.99			12,507,588.06		128,888,689.21	1,373,128.43	-58,261,255.95	935,305,514.74
(一)净利润							141,396,277.27		9,121,977.03	150,518,254.30
(二)其他综合收益								1,373,128.43		1,373,128.43
上述(一)和(二)小计							141,396,277.27	1,373,128.43	9,121,977.03	151,891,382.73
(三)所有者投入和减少资本	79,500,000.00	771,297,364.99							-67,383,232.98	783,414,132.01

1. 所有者投入资本	79,500,000.00	733,246,800.86							4,900,000.00	817,646,800.86
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		38,050,564.13							-72,283,232.98	-34,232,668.85
(四)利润分配					12,507,588.06		-12,507,588.06			
1. 提取盈余公积					12,507,588.06		-12,507,588.06			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										

(七) 其他										
四、本期期末余额	317,500,000.00	845,833,304.31			68,661,530.53		649,905,098.86	1,373,128.43	19,288,593.54	1,902,561,655.67

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	238,000,000.00	74,535,939.32			35,712,079.44		362,836,540.87		92,083,810.91	803,168,370.54
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	238,000,000.00	74,535,939.32			35,712,079.44		362,836,540.87		92,083,810.91	803,168,370.54
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					20,441,863.03		158,179,868.78		-14,533,961.42	164,087,770.39
(一) 净利润							178,621,731.81		19,466,138.19	198,087,870.00
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							178,621,731.81		19,466,138.19	198,087,870.00
(三) 所有者投入和减少资本										

1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					20,441,863.03		-20,441,863.03		-34,000,099.61	-34,000,099.61
1.提取盈余公积					20,441,863.03		-20,441,863.03			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配									-34,000,099.61	-34,000,099.61
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期末余额	238,000,000.00	74,535,939.32			56,153,942.47		521,016,409.65		77,549,849.49	967,256,140.93

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

母公司所有者权益变动表

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	238,000,000.00	74,535,939.32			56,153,942.47		492,340,468.98	861,030,350.77
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	238,000,000.00	74,535,939.32			56,153,942.47		492,340,468.98	861,030,350.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	79,500,000.00	733,246,800.86			12,507,588.06		112,568,292.50	937,822,681.42
（一）净利润							125,075,880.56	125,075,880.56
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							125,075,880.56	125,075,880.56
（三）所有者投入和减少资本	79,500,000.00	733,246,800.86						812,746,800.86
1. 所有者投入资本	79,500,000.00	733,246,800.86						812,746,800.86
2. 股份支付计入所有者								

权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					12,507,588.06		-12,507,588.06	
1. 提取盈余公积					12,507,588.06		-12,507,588.06	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	317,500,000.00	807,782,740.18			68,661,530.53		604,908,761.48	1,798,853,032.19

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	238,000,000.00	74,535,939.32			35,712,079.44		308,363,701.76	656,611,720.52
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	238,000,000.00	74,535,939.32			35,712,079.44		308,363,701.76	656,611,720.52
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					20,441,863.03		183,976,767.22	204,418,630.25
（一）净利润							204,418,630.25	204,418,630.25
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							204,418,630.25	204,418,630.25
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								

3. 其他								
(四)利润分配					20,441,863.03		-20,441,863.03	
1. 提取盈余公积					20,441,863.03		-20,441,863.03	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	238,000,000.00	74,535,939.32			56,153,942.47		492,340,468.98	861,030,350.77

法定代表人：唐永清 主管会计工作负责人：徐卫东 会计机构负责人：张小东

江苏玉龙钢管股份有限公司

2011 年度财务报表附注

附注 1：公司基本情况

1.公司的历史沿革

江苏玉龙钢管股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为江苏玉龙钢管有限公司（以下简称“有限公司”）。1999 年 12 月，唐永清、唐维君、吕燕青签订《江苏玉龙钢管有限公司出资协议书》，唐永清以现金 200 万元和受让的江苏玉龙钢管集团公司净资产 600 万元，合计 800 万元出资，占出资总额的 80%，唐维君、吕燕青各以现金 100 万元出资，各占出资总额的 10%。注册资本为人民币 1,000 万元，业经锡山市华夏会计师事务所有限公司锡华会所验字（1999）556 号验资报告验证确认。1999 年 12 月 22 日有限公司取得江苏省无锡市惠山工商行政管理局核发的 3202832109035 号企业法人营业执照。2003 年 8 月，根据有限公司股东会决议和修改后章程的规定，有限公司申请增加注册资本人民币 4,000 万元，其中唐永清增资 2,100 万元、唐维君增资 950 万元、吕燕青增资 950 万元，增资后注册资本为人民币 5,000 万元，唐永清、唐维君、吕燕青分别出资 2,900 万元、1,050 万元、1,050 万元，占注册资本的比例分别为 58%、21%、21%。该次增资业经无锡普信会计师事务所有限公司锡普会分验（2003）742 号验资报告验证确认。

2005 年 7 月，根据有限公司股东会决议，唐永清将持有的有限公司 2,900 万元股权中的 1,900 万元转让给唐志毅，唐维君将持有的有限公司 1,050 万元股权中的 50 万元转让给唐志毅，吕燕青将持有的有限公司 1,050 万元股权中的 50 万元转让给唐志毅、1,000 万元转让给唐柯君；转让后唐志毅出资额为 2,000 万元，占注册资本的 40%，唐永清、唐维君和唐柯君各出资 1,000 万元，各占注册资本的 20%，该次股权转让已办妥工商变更登记手续。

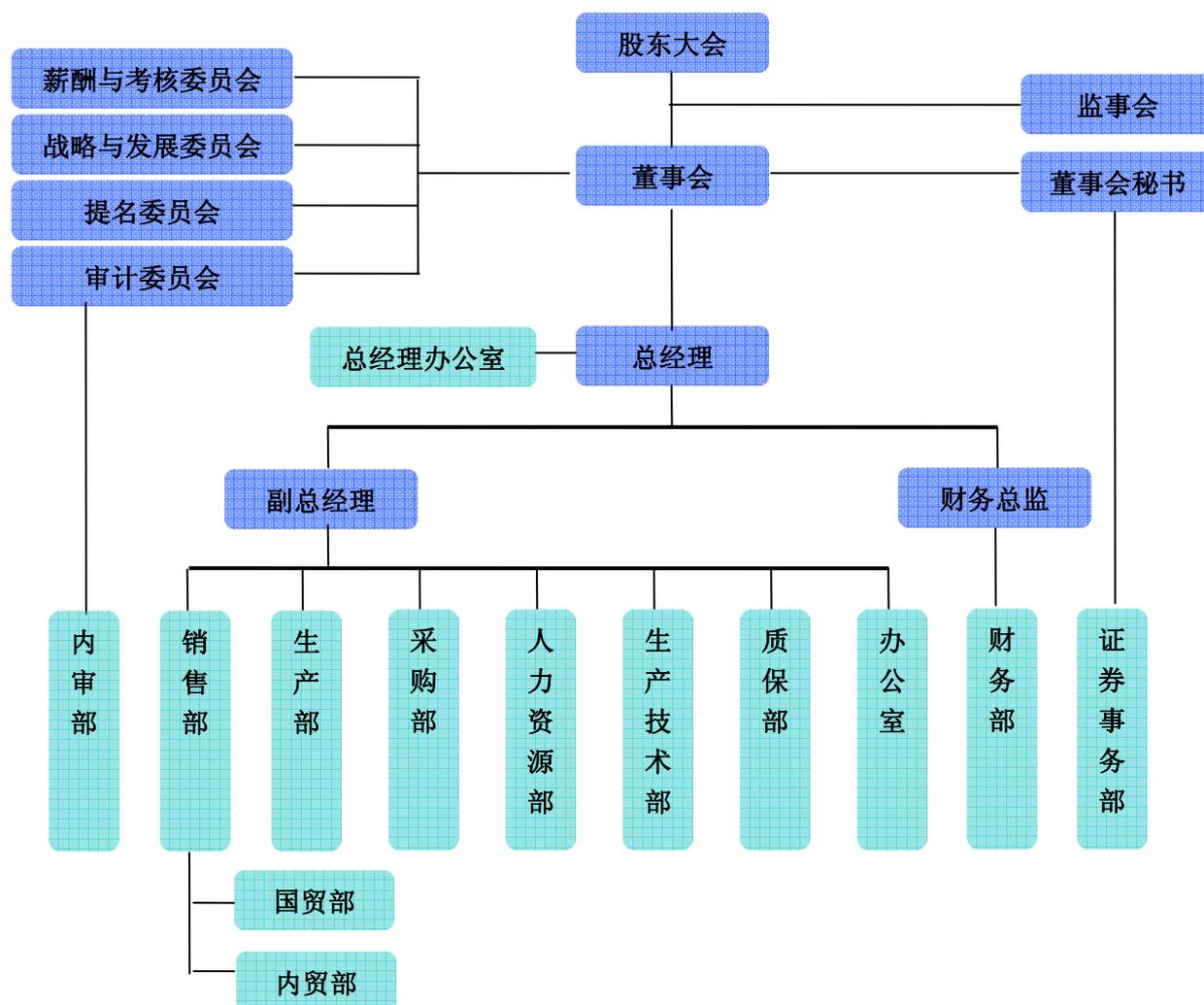
经有限公司 2007 年度第一次股东会决议通过，有限公司以 2007 年 3 月 31 日经审计的净资产人民币 215,935,939.32 元整体变更为股份有限公司，按照 1：0.9957 的比例折成本公司股份 215,000,000 股，其余 935,939.32 元作为资本公积，上述股本业经江苏公证会计师事务所有限公司苏公 W[2007]B073 号验资报告验证确认。江苏省无锡工商行政管理局于 2007 年 7 月 13 日核发了注册号为 3202002114883 的企业法人营业执照，法定代表人：唐永清。2007 年 12 月，根据本公司 2007 年第三次临时股东大会决议，增加注册资本 2,300 万元，分别由上海章君商贸有限公司增资 300 万元、浙江豪瑞投资有限公司增资 300 万元、山东天和投资有限公司增资 300 万元、杭州邦和建筑工程有限公司增资 200 万元、吕燕青等 28 位自然人增资 1,200 万元，该次增资业经江苏公证会计师事务所有限公司苏公 W[2007]B166 号验资报告验证确认。变更后的注册资本为人民币 23,800 万元。2009 年上海章君商贸有限公司、浙江豪瑞投资有限公司、山东天和投资有限公司、杭州邦和建筑工程有限公司将持有的本公司股份全部转让给自然人。

2011年经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1646号文核准，本公司于2011年10月27日通过上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股（A股）7,950万股，每股面值1元。发行后本公司注册资本变更为人民币31,750万元，上述变更业经江苏公证天业会计师事务所有限公司苏公W[2011]B102号验资报告验证确认。

2. 公司主要经营活动

本公司所属行业为金属制品业，主要经营范围：钢材轧制；石油钻杆及配套接头、回转支承的制造、加工、销售；金属材料、建筑用材料、五金交电、通用机械的销售；镀锌加工业务及各种管道和管件的防腐处理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

3. 本公司组织结构



4. 财务报告的批准报出者和报出日期

本公司财务报告由本公司董事会批准于 2012 年 4 月 16 日报出。

附注 2：公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表编制基础

本公司财务报表系以本公司为会计核算主体，以本公司实际组织架构为前提，以本公司及全资子公司伊犁玉龙钢管有限公司（以下简称“伊犁玉龙”）、香港嘉仁实业发展有限公司（以下简称“香港嘉仁”）、控股子公司无锡玉龙精密钢管有限公司（以下简称“玉龙精密”）、无锡中油玉龙防腐有限公司（以下简称“玉龙防腐”）及新疆玉龙瑞晨钢管股份有限公司（以下简称“玉龙瑞晨”）财务报表为基础合并编制而成。

2006 年，财政部以财政部令第 33 号、财会〔2006〕3 号文和财会〔2006〕18 号文颁布了修订后的《企业会计准则—基本准则》、《企业会计准则第 1 号—存货》等 38 项具体准则和《企业会计准则—应用指南》（以下简称“新会计准则”）。本公司从 2007 年 1 月 1 日起全面执行新会计准则。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等财务信息。

3. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日，中期包括月度、季度和半年度。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1) 同一控制下的企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的, 与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益; 购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起, 本公司开始将其予以合并; 从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间, 子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。子公司股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 在编制合并财务报表时, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并财务报表时, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整; 对于因同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并财务报表时, 视同该参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

7. 现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务核算方法

发生外币业务时, 采用交易发生日的即期汇率(即中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价中间价)折合为人民币记账, 发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项按照交易

实际采用的汇率(即银行买入或卖出)折算,在资产负债表日,区分外币货币性项目和外币非货币性项目按照如下原则进行处理:

外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算,在正常经营期间的,计入当期损益;属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益,按照借款费用资本化的原则处理。货币性项目是指本公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债,包括库存现金、银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等。

外币非货币性项目,采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。非货币性项目是指货币性项目以外的项目。

对于以公允价值计量的外币非货币性项目采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益。

9. 金融工具

1) 金融资产的确认

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。

2) 金融资产和金融负债的终止确认:

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;

(2) 该金融资产已转移,且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。

3) 金融资产和金融负债的分类、确认和计量

公司取得金融资产或承担的金融负债分以下类别进行计量:

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

公司在持有公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,确认为投资收益。资产负债表日,将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得的价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

公司收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金额资产

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金额资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入投资收益，同时将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(5) 其他金融负债

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

4) 主要金融资产或金融负债公允价值的确认方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确认其公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5) 主要金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

金融资产减值准备的确认标准：公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产减值准备的计提方法：以摊余成本计量的金融资产减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提金融资产减值准备；可供出售金融资产减值准备，按可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备，可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

6) 金融资产转移的确认：本公司在下列情况下将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，确认金融资产的转移，终止确认该金融资产。

(1) 公司以不附追索权方式出售金融资产；

(2) 将金融资产出售，同时与买入方签订协议，在约定期限结束时按当日该金融资产的公允价值回购；

(3) 将金融资产出售，同时与买入方签订看跌期权合约，但从合约条款判断，该看跌期权是一项重大价外期权；

7) 金融资产转移的计量：

(1) 金融资产整体转移的计量：按照所转移金融资产的账面价值与收到的对价及直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的差额确认计入当期损益；

(2) 金融资产部分转移的计量：金融资产部分转移，应将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并按终止确认部分的账面价值与终止部分收到的对价和直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

10. 应收款项

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额前五名或期末单项金额占应收款项总额 5% 的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收款项计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	20%
三年以上	80%

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11. 存货

1) 存货分类：存货是指在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、在产品、产成品等。

2) 存货的盘存制度为永续盘存制。

3) 存货的计价及摊销：

A、原材料及辅助材料按实际成本计价，按加权平均法结转材料成本；

B、在产品按实际成本计价，结转时按实际发生成本转入产成品；

C、产成品按实际成本计价，按加权平均法结转营业成本；

D、低值易耗品采用领用时一次摊销的方法；

4) 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本等情况的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指在日常活动中，以存货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。已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、

公允价值不能可靠计量的权益性投资。

1) 对子公司的股权投资

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 对合营及联营企业的投资

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在投资成本中；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整其投资成本。

采用权益法核算时，本公司先对被投资单位的净损益进行调整，包括以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产公允价值为基础的调整和为统一会计政策、会计期间进行的调整，然后按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

3) 其他长期股权投资

其他本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，发生减值时将其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

13. 投资性房地产

1) 投资性房地产的分类

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

2) 投资性房地产按照成本进行初始计量

(1) 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造的投资性房地产的成本由建造该项资产达到预定可适用状态前发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得投资性房地产的成本按照相关准则的规定确定。

3) 资产负债表日本公司的投资性房地产采用成本模式进行计量，对投资性房地产按照相关固定资产和无形资产的折旧或摊销政策计提折旧或摊销。

4) 减值准备计提依据：资产负债表日，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

14. 固定资产

1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有

的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其他与经营有关的工器具等。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认固定资产。

2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3) 固定资产后续计量：本公司对所有固定资产计提折旧，已提足折旧仍继续使用的固定资产除外。

4) 本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。

固定资产采用直线法计提折旧，预计折旧年限、净残值率及年折旧率分别为：

固定资产类别	折旧年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20 年	5-10%	4.5-4.75%
机器设备	10 年	5-10%	9-9.5%
电子设备	5 年	5-10%	18-19%
运输设备	5 年	5-10%	18-19%
其他设备	5 年	5-10%	18-19%

已计提减值准备的固定资产，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧额。

5) 本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

6) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

15. 在建工程

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他设施，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。自行建造的包括材料成本、直接人工、直接机械施工费以及间接费用，出包工程建筑工程支出、安装工程支出以及需要分摊计入的各项待摊支出。符合资本化条件的借款费用按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的有关规定进行处理。

所建造的固定资产达到预定可使用状态时的在建工程，在达到预定状态时结转固定资产，未办理竣工决算的，按照估计价值确定其成本并计提折旧，待办理竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧。

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

16. 无形资产

1) 无形资产的计价：

无形资产按照成本进行初始计量：

(1) 外购的无形资产成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 自行开发的无形资产，其成本包括满足资产确认条件并同时满足下列条件后达到预定用途前所发生的支出总额，但不包括前期已经费用化的支出。

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(3) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企

业会计准则第 16 号—政府补助》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定。

2) 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内采用直线法平均摊销，计入当期损益，公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，发现使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销年限和摊销方法。

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按上述(1)方法进行摊销。

(3) 本公司土地使用权按剩余使用年限摊销。

3) 无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

17. 商誉

非同一控制下的企业合并，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，并按规定进行减值测试。商誉减值准备一经确认，不再转回。

18. 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

19. 借款费用

1) 本公司发生的借款费用包括借款的利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2) 本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用资本化。符合资本化条件的资产在

购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用用于发生当期确认为损益。

4) 每一会计期间资本化金额按至当期末购建资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的应予资本化的利息费用，其资本化金额为专门借款实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，其资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率即一般借款的加权平均利率计算一般借款应予资本化的利息金额。

20. 职工薪酬

职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别记入固定资产成本、无形资产成本、产品成本或劳务成本。除上述之外的职工薪酬直接计入当期损益。

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系或鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，确认为预计负债，同时计入当期损益。

21. 预计负债

发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22. 递延所得税资产及负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，

视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

23. 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- (1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- (2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

24. 收入

1) 销售商品收入的确认：商品销售以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入本公司，销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2) 提供劳务收入的确认：劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

3) 让渡资产使用权收入的确认：与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

25. 所得税费用

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- 1) 企业合并;
- 2) 直接在所有者权益中确认的交易事项。

附注 3：税项

一、本公司适用的主要税种和税率如下：

1. 增值税：适用税率为 17%，出口销售实行退（免）税办法。
2. 营业税：本公司按提供劳务收入的 5% 计缴营业税；
3. 城市维护建设税：按应交增值税和营业税金额的 7% 计缴。
4. 教育费附加：2011 年 1 月按应交增值税和营业税金额的 4% 计缴，2011 年 2 月起按应交增值税和营业税金额的 5% 计缴。
5. 房产税：自用房产以房产原值的 70% 为计税依据，税率为 1.2%，2011 年起按房产原值及房产用地的土地价值合计金额作为计税依据；出租房产以房产出租收入为计税依据，税率为 12%。
6. 所得税：本公司及玉龙精密、伊犁玉龙、玉龙防腐及玉龙瑞晨按应纳税所得额的 25% 计缴。香港嘉仁按应纳税所得额的 16.5% 计缴。

二、税负减免：

1. 增值税

根据国家税务总局《出口货物退（免）税管理办法（试行）》（国税发[2005]51 号）精神，本公司自营出口货物增值税实行“退（免）税”办法。根据财政部、国家税务总局相关规定，本公司自营出口货物增值税退税率为 9-13%。

2. 所得税

根据国家税务总局国税发[2000]13 号关于《技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法》以及国税发[2000] 90 号《外商投资企业和外国企业购买国产设备投资抵免企业所得税管理办法》的有关精神，本公司子公司玉龙精密 2010 年度实际抵免企业所得税 204.68 万元。

附注 4：企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

- (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

公司	注册	公司类型	注册资本	投资	持股	表决权	少数股东	经营	财务报表是
----	----	------	------	----	----	-----	------	----	-------

名称	地点		(万元)	金额	比例%	比例%	权益(万元)	范围	否合并
玉龙精密	江苏无锡	中外合资	USD800	6,621.54	100	100	-	金属加工	是
玉龙防腐	江苏无锡	有限公司	RMB1918	997.36	52	52	1,438.86	金属防腐	是
伊犁玉龙	新疆伊犁	有限公司	RMB5000	5,000	100	100	-	金属加工	是
玉龙瑞晨	新疆阿拉山口	有限公司	RMB1000	510	51	51	490	钢材轧制	是

玉龙精密系本公司与香港公民柯玮麟共同出资组建的中外合资企业，成立于 2003 年。2004 年 4 月柯玮麟与香港嘉仁签订股权转让协议，将持有的玉龙精密 37.5% 股权转让给香港嘉仁。2010 年末本公司与香港嘉仁股东潘德胜签署股权转让协议，本公司购买潘德胜持有的香港嘉仁 100% 股权。截止 2011 年 5 月末股权转让款已支付，已办妥相关转让手续。本公司直接持有及通过香港嘉仁间接持有玉龙精密 100% 股权。

玉龙防腐系本公司与中国石油天然气管道科学研究院共同出资组建的有限责任公司，成立于 2002 年。2003 年 8 月中国石油天然气管道科学研究院将持有的玉龙防腐 40% 股权转让给唐柯君。2008 年 4 月本公司将持有的玉龙防腐 8% 股权转让给上海伊园实业有限公司，唐柯君将持有的玉龙防腐 16% 股权转让给上海伊园实业有限公司、24% 股权转让给北海攀龙钢管防腐有限公司。股权转让后本公司持有玉龙防腐 52% 股权，唐柯君不再持有玉龙防腐股权。

伊犁玉龙系本公司于 2009 年 11 月在新疆伊犁组建的全资子公司。

玉龙瑞晨系本公司于 2011 年 12 月在新疆阿拉山口组建的控股子公司。

(2) 无同一控制下企业合并取得的子公司

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

公司名称	注册地点	公司类型	注册资本(万元)	投资金额	持股比例%	表决权比例%	少数股东权益(万元)	经营范围	财务报表是否合并
香港嘉仁	中国香港	有限公司	HK1	3,576.10	100	100	-	投资	是

2010 年末本公司与香港嘉仁股东潘德胜签署股权转让协议，本公司购买潘德胜持有的

香港嘉仁 100% 股权。截止 2011 年 5 月末股权转让款已支付，已办妥相关转让手续。

2. 合并报表范围的变更情况

2011 年购买香港嘉仁 100% 股权及新设玉龙瑞晨，将其纳入合并报表范围。

3. 报告期新纳入合并范围的主体

单位名称	期末净资产(万元)	2011 年净利润(万元)
香港嘉仁	2,050.92	-131.40
玉龙瑞晨	1,000.00	-

附注 5：合并财务报表主要项目注释

(以下项目无特殊说明，均以人民币元为金额单位)

5-01 货币资金

(1) 项目	2011-12-31			2010-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金			200,074.89			134,477.81
银行存款-人民币			914,884,377.61			73,613,401.14
银行存款-美元	12,331,624.45	6.3009	77,700,331.83	1,858,776.30	6.6227	12,310,117.81
银行存款-港元	487,280.90	0.8107	395,038.64			-
银行存款-欧元			-	0.02	8.8065	0.18
其他货币资金			60,216,090.91			175,557,526.53
合计			1,053,395,913.88			261,615,523.47

(2) 期末其他货币资金 6,021.61 万元为银行承兑汇票及保函等保证金。除上述事项外货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制和存放在境外或有潜在回收风险的款项。

5-02 应收票据

(1) 项目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	97,072,304.89	45,722,695.85
合计	97,072,304.89	45,722,695.85

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额前五名情况：

出票单位	出票日	到期日	金额
四川石油管理局物资总公司	2011-11-7	2012-2-6	10,000,000.00
四川石油管理局物资总公司	2011-11-7	2012-2-6	10,000,000.00
上海海汇金属材料有限公司	2011-9-5	2012-3-5	6,000,000.00
福建省莆田市医药有限公司	2011-11-8	2012-5-8	2,400,000.00

中盐镇江盐化有限公司	2011-9-26	2012-3-26	1,556,000.00
合计			29,956,000.00

(3) 期末应收票据中无抵押、冻结等对变现存在重大限制的票据。

5-03 应收账款

(1) 明细情况

1) 应收账款按种类披露：

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	408,698,046.09	97.16	24,954,200.98	6.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	11,966,722.06	2.84	11,966,722.06	100.00
合计	420,664,768.15	100.00	36,920,923.04	

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	231,111,675.77	94.97	16,347,091.46	7.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	12,232,726.66	5.03	12,232,726.66	100.00
合计	243,344,402.43	100.00	28,579,818.12	

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款:

账龄	2011-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	380,837,029.62	93.18	5.00	19,041,851.49	361,795,178.13
一至二年	22,518,005.98	5.51	10.00	2,251,800.60	20,266,205.38
二至三年	1,023,099.17	0.25	20.00	204,619.83	818,479.34
三年以上	4,319,911.32	1.06	80.00	3,455,929.06	863,982.26
合计	408,698,046.09	100.00		24,954,200.98	383,743,845.11

账龄	2010-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	216,404,273.40	93.64	5.00	10,820,213.67	205,584,059.73
一至二年	8,309,516.14	3.60	10.00	830,951.61	7,478,564.53
二至三年	703,971.35	0.30	20.00	140,794.27	563,177.08
三年以上	5,693,914.88	2.46	80.00	4,555,131.91	1,138,782.97
合计	231,111,675.77	100.00		16,347,091.46	214,764,584.31

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的期末应收账款情况:

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
上海亚欣实业公司	1,145,904.65	1,145,904.65	100%	收回可能性很小
杭州云升物资公司	991,762.92	991,762.92	100%	收回可能性很小
上海杰益公司	953,665.06	953,665.06	100%	收回可能性很小
无锡至阳特种管件有限公司	495,235.00	495,235.00	100%	收回可能性很小
南京宁达佳机械设备公司	391,975.77	391,975.77	100%	收回可能性很小
溧阳江南镀锌厂	308,366.55	308,366.55	100%	收回可能性很小
上海曲阳物资公司	300,000.00	300,000.00	100%	收回可能性很小
其他零星客户合计	7,379,812.11	7,379,812.11	100%	收回可能性很小
合计	11,966,722.06	11,966,722.06		

(2) 本期无实际核销的应收账款情况。

(3) 期末应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 期末应收账款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司 关系	金 额	年限	占应收账款总 额的比例(%)
德国 Peter Gremer GmbH	客户	83,913,681.05	一年以内	19.95

DAEWOO INTERNATIONAL CORPORATIONC.P.O.B	客户	35,113,387.67	一年以内	8.35
中国石化集团江汉石油管理局沙市钢管厂	客户	20,236,269.23	一年以内	4.81
江西省天然气有限公司	客户	18,338,286.98	一年以内	4.36
四川石油管理局物资总公司	客户	13,063,888.30	一年以内	3.10
合计		170,665,513.23		40.57

(5) 无应收关联方账款情况。

5-04 预付款项

(1) 账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	182,331,839.64	98.48	325,501,627.57	98.88
一至二年	1,523,960.30	0.82	1,541,500.32	0.47
二至三年	1,296,629.32	0.70	2,140,536.40	0.65
三年以上	40.00	-	40.00	-
合计	185,152,469.26	100.00	329,183,704.29	100.00

(2) 期末预付款项前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	未结算原因
无锡大树物资贸易有限公司	供应商	34,909,490.02	一年以内	预付材料款
山东泰山钢铁集团有限公司	供应商	20,812,043.28	一年以内	预付材料款
湖北三环锻压设备有限公司	供应商	18,800,000.00	一年以内	预付设备款
上海宝钢宝山钢材贸易有限公司	供应商	14,954,228.05	一年以内	预付材料款
河北省首钢迁安钢铁有限责任公司	供应商	14,854,343.64	一年以内	预付材料款
合计		104,330,104.99		

(3) 期末预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄超过一年的预付款项主要为尚未结算的物资采购款及结算尾款等。

5-05 其他应收款

(1) 明细情况

1) 其他应收款按种类披露:

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,800,000.00	17.48	1,800,000.00	100.00
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	7,553,006.69	73.35	2,283,619.34	30.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	943,917.25	9.17	943,917.25	100.00
合计	10,296,923.94	100.00	5,027,536.59	

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,800,000.00	11.84	1,800,000.00	100.00
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	12,459,163.04	81.95	2,388,104.26	19.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	943,917.25	6.21	943,917.25	100.00
合计	15,203,080.29	100.00	5,132,021.51	

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的期末其他应收款情况:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
无锡华夏焊管型钢有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	100%	收回可能性很小

3) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款:

2011-12-31

账龄	金额	比例(%)	坏账准备		其他应收款净额
			计提比例 (%)	坏账准备	
一年以内	4,394,203.28	58.18	5.00	219,710.17	4,174,493.11
一至二年	309,964.51	4.10	10.00	30,996.45	278,968.06
二至三年	410,264.00	5.43	20.00	82,052.80	328,211.20
三年以上	2,438,574.90	32.29	80.00	1,950,859.92	487,714.98
合计	7,553,006.69	100.00		2,283,619.34	5,269,387.35

2010-12-31					
账龄	金额	比例(%)	坏账准备		其他应收款净额
			计提比例 (%)	坏账准备	
一年以内	9,328,779.84	74.87	5.00	466,438.99	8,862,340.85
一至二年	832,344.70	6.68	10.00	83,234.47	749,110.23
二至三年	-	-	-	-	-
三年以上	2,298,038.50	18.45	80.00	1,838,430.80	459,607.70
合计	12,459,163.04	100.00		2,388,104.26	10,071,058.78

4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的期末其他应收款情况:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
无锡镔鼎钢铁物资公司	169,693.15	169,693.15	100%	收回可能性很小
个人往来小计	774,224.10	774,224.10	100%	收回可能性很小
合计	943,917.25	943,917.25		

(2) 期末其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末其他应收款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司 关系	金 额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
无锡华夏焊管型钢有限公司	客户	1,800,000.00	三年以上	17.48
江苏省电力公司无锡供电公司	电力供应商	1,535,278.37	一年以内	14.91
上海盛世物流有限公司	客户	1,106,873.82	三年以上	10.75
江苏省宜兴市政府采购管理办公室	政府部门	758,223.00	一年以内	7.37
吕品如备用金	员工	305,940.00	三年以上	2.97
合计		5,506,315.19		53.48

(4) 无关联方欠款情况。

5-06 存货

(1)项目	2011-12-31			
	金额	比例(%)	跌价准备	存货净额
库存材料	211,755,838.75	40.72	-	211,755,838.75
低值易耗品	6,304,101.67	1.21	-	6,304,101.67
委托加工物资	4,752,924.32	0.91	-	4,752,924.32
产成品	297,238,209.32	57.16	-	297,238,209.32
合计	520,051,074.06	100.00	-	520,051,074.06

项目	2010-12-31			
	金额	比例(%)	跌价准备	存货净额
库存材料	199,589,341.57	41.97	-	199,589,341.57
低值易耗品	3,483,558.76	0.73	-	3,483,558.76
委托加工物资	12,640,762.43	2.66	-	12,640,762.43
产成品	259,801,733.04	54.64	759,243.26	259,042,489.78
合计	475,515,395.80	100.00	759,243.26	474,756,152.54

(2) 存货跌价准备

存货种类	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
产成品	759,243.26	-	-	759,243.26	-
合计	759,243.26	-	-	759,243.26	-

(3) 存货跌价准备情况

存货跌价准备本期转销因实现销售转入成本。

(4) 存货跌价准备计提的依据为：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为：在日常活动中，以预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净值。

(5) 本公司存货无借款费用资本化金额。

5-07 固定资产

(1) 固定资产增减变动

原值	2010-12-31	本期增加金额	本期减少金额	2011-12-31
房屋建筑物	160,375,577.30	57,571,886.61	-	217,947,463.91
机器设备	419,968,451.29	117,282,367.59	400,695.15	536,850,123.73
电子设备	8,388,464.17	649,159.97	-	9,037,624.14
运输设备	14,977,553.01	7,825,542.74	2,500,867.86	20,302,227.89
其他设备	1,104,092.46	176,853.85	-	1,280,946.31
合计	604,814,138.23	183,505,810.76	2,901,563.01	785,418,385.98
累计折旧	2010-12-31	本期增加金额	本期减少金额	2011-12-31
房屋建筑物	32,193,394.98	7,934,357.18	-	40,127,752.16
机器设备	134,990,780.33	40,694,553.77	263,059.42	175,422,274.68
电子设备	5,032,526.50	1,506,709.67	-	6,539,236.17
运输设备	10,256,158.15	2,148,562.13	2,324,098.92	10,080,621.36
其他设备	815,442.93	99,158.82	-	914,601.75
合计	183,288,302.89	52,383,341.57	2,587,158.34	233,084,486.12
减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	421,525,835.34			552,333,899.86

(2) 本期折旧额 5,238.33 万元，本期由在建工程转入固定资产原值 15,208.82 万元。

(3) 本公司无暂时闲置、通过融资租赁租入、通过经营租赁租出、持有待售的固定资产情况。

子公司伊犁玉龙的房产本期完工投入使用，产权证正在办理中。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日固定资产抵押情况（单位：万元）

资产项目	资产净值	评估价值	对应借款余额
房屋建筑物	1,298	3,010.61	与附注 5-09 土地使用权一并抵押取得 5,000 万元银行借款
房屋建筑物	1,001	6,039.81	与附注 5-09 土地使用权一并抵押取得 8,000 万元银行借款

本公司还以机器设备(账面净值 14,377 万元，评估价值 18,206.67 万元)连同附注 5-09 土地使用权(净值 1,895 万元，评估价值 3,046 万元)一并抵押,取得银行借款 18,700 万元及开具银行承兑汇票 3,126.408 万元。

(5) 期末对固定资产进行逐项检查，未发现由于市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

5-08 在建工程

(1) 工程项目 (单位: 万元)

工程名称	预算 金额	2010-12-31	本期 增加	本期 转固	本期 减少	2011-12-31	资金来源
直缝埋弧焊接钢管项目	14,160.00	323.04	648.71	695.83	121.46	154.46	自筹
预付工程款		115.84	605.34	164.14	16.86	540.18	募集资金
1422 机组		7,062.03	1,511.96	8,559.98	13.64	0.37	募集资金
508 机组		1.50	213.84	207.52	6.32	1.50	自筹
伊犁厂房		3,098.55	542.77	3,641.32	-	-	募集资金
伊犁宿舍楼		932.45	231.41	1,163.86	-	-	募集资金
伊犁厂区道路		147.49	113.41	260.90	-	-	募集资金
35KV 输变电站		606.84	-	508.95	97.89	-	募集资金
合计		12,287.74	3,867.44	15,202.50	256.17	696.51	

(2) 报告期在建工程无资本化利息支出。

(3) 期末在建工程中无可变现净值低于账面价值的情况, 故未计提在建工程减值准备。

(4) 本期减少数主要为增值税进项税额转出。

5-09 无形资产

(1) 项目	原始金额	2010-12-31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2011-12-31	剩余摊 销年限
母公司土地使用权	98,827,613.00	92,568,530.52	-	1,976,552.40	8,235,634.88	90,591,978.12	45 年 10 个月
伊犁玉龙土地使用权	11,070,189.52	10,848,785.73	-	221,403.84	442,807.63	10,627,381.89	48 年
软件费	578,650.00	365,461.21	-	124,342.56	337,531.35	241,118.65	2 年
合计	110,476,452.52	103,782,777.46	-	2,322,298.80	9,015,973.86	101,460,478.66	

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日无形资产抵押情况 (单位: 万元)

资产项目	资产净值	评估价值	对应借款余额
土地使用权	3,224	5,140.78	与附注 5-07 房屋建筑物一并抵押取得 5,000 万元银行借款

土地使用权 3,759 6,085.65 与附注 5-07 房屋建筑物一并抵押取得 8,000 万元银行借款

本公司还以土地使用权(净值 1,895 万元,评估价值 3,046 万元)连同机器设备一并抵押,取得银行借款 18,700 万元及开具银行承兑汇票 3,126.408 万元。

(3)期末无形资产中无可变现净值低于账面价值的情况,故未计提无形资产减值准备。

5-10 递延所得税资产

(1) 暂时性差异	2011-12-31	2010-12-31
应收款项坏账准备	41,948,459.63	33,711,839.63
其中:母公司	38,839,672.03	32,932,061.93
子公司	3,108,787.60	779,777.70
存货跌价准备	-	759,243.26
其中:子公司	-	759,243.26
子公司可抵扣亏损	-	603,023.90
合计	41,948,459.63	35,074,106.79

(2) 已确认递延所得税资产	2011-12-31	2010-12-31
应收款项坏账准备	6,863,098.48	4,739,856.99
其中:母公司	6,085,901.58	4,544,912.57
子公司	777,196.90	194,944.42
存货跌价准备	-	189,810.82
其中:子公司	-	189,810.82
子公司可抵扣亏损	-	150,755.98
合计	6,863,098.48	5,080,423.79

(3) 未确认递延所得税资产

项目	2011-12-31	2010-12-31
可抵扣暂时性差异		
应收款项坏账准备	14,496,065.72	14,752,411.66

由于账龄较长,无法取得核销依据,因此未确认递延所得税资产。

5-11 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
----	------------	------	------	------------

			转回	转销	
坏账准备合计	33,711,839.63	8,341,104.92	104,484.92		41,948,459.63
其中：应收账款	28,579,818.12	8,341,104.92	-	-	36,920,923.04
其他应收款	5,132,021.51	-	104,484.92	-	5,027,536.59
存货跌价准备合计	759,243.26	-	-	759,243.26	-
其中：产成品	759,243.26	-	-	759,243.26	-
合计	34,471,082.89	8,341,104.92	104,484.92	759,243.26	41,948,459.63

5-12 短期借款

(1)借款类别	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	432,000,000.00	239,000,000.00
抵押借款	317,000,000.00	210,000,000.00
合计	749,000,000.00	449,000,000.00

(2) 抵押情况见附注 5-07、5-09，其中 10,700 万元同时由唐永清提供担保。

(3) 期末无逾期未偿还的短期借款。

5-13 应付票据

(1)票据类别	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	145,944,780.00	385,139,811.08
合计	145,944,780.00	385,139,811.08

本公司以机器设备(账面净值 14,377 万元，评估价值 18,206.67 万元)连同附注 5-09 土地使用权(净值 1,895 万元，评估价值 3,046 万元)一并抵押,取得银行借款 18,700 万元及开具银行承兑汇票 3,126.408 万元。本公司为子公司玉龙精密开具 4,024.08 万元银行承兑汇票提供担保。

5-14 应付账款

(1) 期末应付账款中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2) 账龄超过一年的应付账款金额为 227.61 万元，主要为单据滞后或未验收等原因尚未结算款项及结算后的尾款。

5-15 预收款项

- (1) 期末预收款项中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。
 (2) 账龄超过一年的预收款项 611.10 万元，主要是客户预付货款尚未提货。

5-16 应付职工薪酬

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
工资奖金津贴及补贴	7,780,321.23	56,092,116.21	58,992,485.43	4,879,952.01
职工福利费	-	1,304,564.56	1,304,564.56	-
工会经费及职工教育经费	1,118,484.36	-288,227.57	802,307.36	27,949.43
社会保险费	-	6,143,221.36	6,143,221.36	-
住房公积金	-	975,936.00	975,936.00	-
职工奖励及福利基金	5,036,454.05	-	1,335,440.00	3,701,014.05
合计	13,935,259.64	64,227,610.56	69,553,954.71	8,608,915.49

期末无拖欠职工工资。职工奖励及福利基金根据合资企业玉龙精密董事会决议提取。

5-17 应交税费

项 目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-5,891,562.96	6,530,736.00
城市维护建设税	786,212.12	1,026,365.29
企业所得税	8,766,722.37	12,593,314.72
教育费附加	561,580.08	586,494.44
房产税	499,473.46	291,515.50
土地使用税	320,037.60	320,037.60
防洪保安基金	507,130.07	318,898.26
其他	255,947.05	78,868.97
合计	5,805,539.79	21,746,230.78

5-18 应付股利

2010 年末余额为玉龙精密应付外资股东的股利。

5-19 其他应付款

(1)期末其他应付款中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2)期末无一年以上大额其他应付款。

5-20 股本

股东名称	2010-12-31	本期增加	2011-12-31
唐志毅	86,000,000.00	-	86,000,000.00
唐永清	43,000,000.00	-	43,000,000.00
唐维君	43,000,000.00	-	43,000,000.00
唐柯君	43,000,000.00	-	43,000,000.00
吕燕青等自然人	23,000,000.00	-	23,000,000.00
社会公众股 (A 股)	-	79,500,000.00	79,500,000.00
合计	238,000,000.00	79,500,000.00	317,500,000.00

本期经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1646号文核准,本公司于2011年10月27日通过上海证券交易所向社会公开发行人民币普通股(A股)7,950万股,每股面值1元。发行后本公司注册资本变更为人民币31,750万元,上述变更业经江苏公证天业会计师事务所有限公司苏公W[2011]B102号验资报告验证确认。

5-21 资本公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
资本溢价	74,535,939.32	771,297,364.99	-	845,833,304.31
合计	74,535,939.32	771,297,364.99	-	845,833,304.31

期初余额中7,360万元为2007年12月新股东以货币资金增资形成的溢价金额,其余93.59万元为有限公司整体变更为股份有限公司时净资产大于股本的溢价金额。

本期增加额中:

(1) 3,805.06 万元为本公司通过购买潘德胜持有的香港嘉仁 100%股权,间接购买子公司玉龙精密外方股东持有的 37.5%少数股权所取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额。

(2)73,324.68 万元为本公司本期公开发行人民币普通股 7,950 万股,每股发行价格 10.80 元,募集资金总额人民币 858,600,000 元,扣除发行费用 45,853,199.14 元,募集资金净额为

812,746,800.86 元，其中 79,500,000 元计入股本，其余 733,246,800.86 元计入资本公积—资本溢价。

5-22 盈余公积

(1) 报告期内盈余公积增减变动

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	56,153,942.47	12,507,588.06	-	68,661,530.53
合计	56,153,942.47	12,507,588.06	-	68,661,530.53

(2) 盈余公积计提比例

根据本公司章程规定，按税后净利润 10% 的比例计提法定盈余公积金。

5-23 未分配利润

项目	2011-12-31	2010-12-31
上年年末余额	521,016,409.65	362,836,540.87
加:会计政策变更	-	-
本年年初余额	521,016,409.65	362,836,540.87
加:本期归属于母公司所有者的净利润	141,396,277.27	178,621,731.81
减: 提取法定盈余公积金	12,507,588.06	20,441,863.03
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利润	649,905,098.86	521,016,409.65

5-24 营业收入

(1) 项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	2,576,284,668.03	2,145,291,794.95
其他业务收入	164,492,336.37	130,930,222.53
合计	2,740,777,004.40	2,276,222,017.48

(2) 按产品分类

类别	2011 年度	2010 年度
直缝高频焊管	239,094,465.37	228,350,429.73
螺旋埋弧焊管	1,049,920,169.04	922,258,512.92
方矩形管	470,182,765.05	384,783,969.51
直缝埋弧焊管	817,087,268.57	609,898,882.79
加工收入	9,683,595.38	12,210,060.17

材料销售	90,832,463.56	71,101,977.82
废料及其他	63,976,277.43	47,618,184.54
合计	2,740,777,004.40	2,276,222,017.48

(3) 本公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
DAEWOO INTERNATIONAL CORPORATIONC.P.O.B	188,307,744.47	6.87
四川石油管理局物资总公司	109,088,696.22	3.98
德国 Peter Gremer GmbH	85,047,534.16	3.10
太钢集团岚县矿业有限公司	52,105,849.39	1.91
巨龙钢管有限公司	50,537,934.27	1.84
合计	485,087,758.51	17.70

客户名称	2010 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
德国 Peter Gremer GmbH	136,037,095.96	5.98
Minera Lumina Copper Chile S.A.	102,027,527.56	4.48
昆山市自来水集团有限公司	96,814,501.96	4.25
山东科瑞石油装备有限公司	73,470,831.67	3.23
中国北方车辆有限公司	42,682,153.65	1.88
合计	451,032,110.80	19.82

5-25 营业成本

(1) 项目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	2,232,006,794.29	1,759,782,723.18
其他业务成本	156,089,652.48	123,739,911.06
合计	2,388,096,446.77	1,883,522,634.24

(2) 按产品分类

类别	2011 年度	2010 年度
直缝高频焊管	226,096,178.42	200,094,982.37
螺旋埋弧焊管	917,487,079.02	762,286,581.97
矩形管	440,420,516.95	323,159,269.53
直缝埋弧焊管	648,003,019.90	474,241,889.31
加工成本	8,256,511.21	10,429,738.29
材料销售	86,972,321.81	68,725,479.18
废料及其他	60,860,819.46	44,584,693.59
合计	2,388,096,446.77	1,883,522,634.24

直缝高频焊管 2011 年度毛利率为 5.44%，较 2010 年度 12.37% 下降 6.93 个百分点，主要原因是原材料价格上涨，致使毛利率下降，且本公司进行产品结构调整，增加了高附加值的直缝埋弧焊管、螺旋埋弧焊管的生产和销售。

螺旋埋弧焊管 2011 年度毛利率为 12.61%，较 2010 年度 17.35% 下降 4.74 个百分点，主要原因是原材料价格上涨，公司采用“成本加成”的定价政策锁定单位产品毛利，单位产品毛利相对稳定，产品毛利率下降。

矩形管 2011 年度毛利率为 6.33%，较 2010 年度 16.02% 下降 9.69 个百分点，主要原因是市场竞争加剧利润空间减少、原材料价格上涨所致。

直缝埋弧焊管 2011 年度毛利率为 20.69%，较 2010 年度 22.24% 下降 1.55 个百分点，主要原因是原材料价格上涨，公司采用“成本加成”的定价政策锁定单位产品毛利，单位产品毛利相对稳定，产品毛利率下降。该产品毛利率下降幅度小于其他产品，主要是该产品全部用于油气管线，产量逐年增长拉低了单位产品的固定成本所致。

5-26 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
城市维护建设税	4,781,801.48	3,411,235.28
教育费附加	3,378,246.84	2,081,121.31
营业税	71,591.60	-
合计	8,231,639.92	5,492,356.59

5-27 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
运输费用	35,264,017.53	28,019,289.13
工资薪酬	5,422,159.06	6,280,000.00
商检费用	1,220,182.00	798,801.00
佣金	398,917.65	303,193.30
其他费用	4,612,367.09	4,382,757.03

合计	46,917,643.33	39,784,040.46
----	----------------------	----------------------

5-28 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
工资薪酬	23,518,826.29	16,797,911.68
固定资产折旧	7,282,821.61	5,330,113.40
税费	5,926,583.25	4,398,402.61
无形资产摊销	2,322,298.80	2,310,346.65
业务招待费	9,398,283.67	8,937,329.35
差旅费用	3,769,177.63	3,706,773.12
办公费用	4,475,575.25	2,137,654.43
开办费用	4,586,704.78	-
其他费用	5,888,345.87	9,692,415.09
合计	67,168,617.15	53,310,946.33

5-29 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	40,123,479.32	22,339,706.38
贴现利息支出	-	2,287,215.00
手续费支出	2,016,516.90	1,838,745.54
汇兑损益	-4,746,441.61	-416,202.91
利息收入	-7,838,877.95	-4,545,973.86
合计	29,554,676.66	21,503,490.15

5-30 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
应收账款坏账准备	8,341,104.92	5,753,538.95
其他应收款坏账准备	-104,484.92	-1,211,986.34

合计	8,236,620.00	4,541,552.61
----	---------------------	---------------------

5-31 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度
处理固定资产净收益	261,505.73	160,233.85
政府补助	8,583,640.00	-
其他	6,202,864.60	602,783.00
合计	15,048,010.33	763,016.85

政府补助主要为子公司伊犁玉龙收到的产业扶持资金 689 万元及技术改造资金 140 万元。

5-32 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度
处置固定资产净损失	108,356.13	226,406.84
粮物调及防洪基金	3,022,918.60	2,598,830.61
捐赠支出	332,000.00	365,000.00
诉讼损失	1,157,521.21	2,592,611.80
其他	614,846.47	476,403.64
合计	5,235,642.41	6,259,252.89

2011 年诉讼损失系根据江苏省高级人民法院(2010)苏商外终字第 0031 号民事判决书, 本公司支付金属国际公司合同赔款共计 115.75 万元。

2010 年度诉讼损失系根据新疆维吾尔自治区阿克苏地区中级人民法院(2010)阿中民二终字第 214 号民事判决书, 本公司支付温宿县曦隆燃气开发有限公司合同违约金共计 259.26 万元。

5-33 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
报表利润总额	202,383,728.49	262,570,761.06
应纳所得税额	53,530,189.68	63,369,847.36

加：以前年度所得税	117,959.20	-35,084.05
减：国产设备投资抵免所得税		2,046,775.22
减：递延所得税资产增加额	1,782,674.69	-3,194,902.97
所得税费用	51,865,474.19	64,482,891.06

根据国家税务总局国税发 [2000] 13 号关于《技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法》、国税发[2000]90 号《外商投资企业和外国企业购买国产设备投资抵免企业所得税管理办法》的有关精神，2010 年度实际抵免企业所得税 2,046,775.22 元。

5-34 每股收益

项目	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东净利润	141,396,277.27	178,621,731.81
母公司发行在外的普通股股数	317,500,000.00	238,000,000.00
母公司普通股加权平均数	244,625,000.00	238,000,000.00
基本每股收益	0.58	0.75
稀释事项	-	-
稀释每股收益	0.58	0.75

基本每股收益

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期末的基本每股收益时，把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为 1 进行加权平均）。计算比较期间的基本每股收益时，把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。

稀释每股收益

稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认权证、股份期权、可转换债券等增})$

加的普通股加权平均数)

其中, P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股的影响, 直至稀释每股收益达到最小。

报告期发生同一控制下企业合并, 合并方在合并日发行新股份并作为对价的, 计算报告期和比较期间的稀释每股收益时, 比照计算基本每股收益的原则处理。

5-35 收到的其他与经营活动有关的现金(单位:万元)

项目	2011 年度	2010 年度
银行存款利息	631.40	454.60
其他往来款	216.30	66.93
合计	847.70	521.53

5-36 支付的其他与经营活动有关的现金(单位:万元)

项目	2011 年度	2010 年度
付现的费用	6,601.60	5,991.37
其他往来款	514.29	709.48
合计	7,115.89	6,700.85

5-37 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

2011 年度 47.27 万元及 2010 年度 22.4 万元为处置固定资产收到的现金。

5-38 收到的其他与投资活动有关的现金

2011 年金额系合并非同一控制企业香港嘉仁合并日香港嘉仁的现金余额。

5-39 投资支付的现金

2011 年金额系本公司根据股权转让协议，购买香港嘉仁 100% 股权款。

5-40 吸收投资收到的现金

本公司首次公开发行人民币普通股（A 股）7,950 万股，每股发行价格 10.80 元，募集资金 858,600,000 元，扣除保荐、承销费等发行费用共计人民币 45,853,199.14 元后，收到募集资金净额 812,746,800.86 元及子公司玉龙瑞晨少数股东投资款 490 万元。

5-41 收到的其他与筹资活动有关的现金

2011 年金额系本公司公开发行人民币普通股（A 股）7,950 万股，收到的尚未支付的部分发行费用。

5-42 支付的其他与筹资活动有关的现金

2011 年金额系本公司公开发行人民币普通股（A 股）7,950 万股，本期支付的发行费用。

5-43 合并现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	150,518,254.30	198,087,870.00
加：资产减值准备	8,236,620.00	4,541,552.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,383,341.57	48,317,032.61
无形资产摊销	2,322,298.80	2,310,346.65
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-153,149.60	66,172.99
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	-	-
财务费用(收益以“-”填列)	35,817,618.95	23,067,106.16
投资损失(收益以“-”填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-1,782,674.69	3,194,902.97
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”填列)	-45,294,921.52	-61,293,050.74

经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	49,289,188.80	-223,103,261.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-277,674,011.10	-96,498,434.22
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-26,337,434.49	-101,309,762.76
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	993,179,822.97	86,057,996.94
减: 现金的期初余额	86,057,996.94	195,390,669.34
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	907,121,826.03	-109,332,672.40

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011 年度	2010 年度
一、现金	993,179,822.97	86,057,996.94
其中: 库存现金	200,074.89	134,477.81
可随时用于支付的银行存款	992,979,748.08	85,923,519.13
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	993,179,822.97	86,057,996.94

附注 6: 关联方及关联交易**(一) 本公司的控制人情况**

控制人名称	与本公司关系	对本公司持股比例(%)	经济性质
唐志毅	实际控制人	27.09	自然人
唐永清	实际控制人	13.54	自然人
唐维君	实际控制人	13.54	自然人
唐柯君	实际控制人	13.54	自然人

上述四人共同为本公司实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

子公司名称	企业类型	注册地	法定 代表人	主营业务	(单位: 万元)		
					注册资本	持股比 例	表决权 比例
玉龙精密	中外合资	江苏无锡	唐永清	金属加工	USD800	100%	100%

玉龙防腐	有限公司	江苏无锡	唐柯君	金属防腐	RMB1,918	52%	52%
伊犁玉龙	有限公司	新疆伊犁	唐永清	金属加工	RMB5,000	100%	100%
香港嘉仁	有限公司	中国香港	唐柯君	投资	HK1	100%	100%
玉龙瑞晨	有限公司	新疆	唐永清	钢材轧制	RMB1,000	51%	51%

本公司直接持有玉龙精密 62.5% 股权，通过香港嘉仁间接持有玉龙精密 37.5% 股权，合计持有玉龙精密 100% 股权。

(三)本公司的其他关联方情况

关联方	与本公司关系
苏玉华	唐永清的配偶

(四)关联交易情况

关联担保

截止 2011 年 12 月 31 日，唐永清、唐志毅为本公司向银行借款 5,000 万元提供担保；唐永清夫妇为本公司向银行借款 17,500 万元提供担保；唐永清为本公司向银行借款 24,700 万元提供担保；唐永清为本公司子公司玉龙精密向银行借款 1,300 万元提供担保。

截止 2011 年 12 月 31 日，唐永清为本公司开具银行承兑汇票 6,444.408 万元及本公司子公司玉龙精密开具银行承兑汇票 7,684.32 万元提供担保。

附注 7：或有事项

1.新疆温宿县曦隆燃气开发有限公司（以下简称“曦隆燃气”）以本公司交付的定作物不符合双方 2008 年 5 月 26 日签订加工承揽合同中约定的质量技术规范，于 2009 年 7 月向新疆维吾尔自治区温宿县人民法院提起诉讼，要求本公司支付违约金 248.36 万元。经新疆维吾尔自治区温宿县人民法院（2009）温民初字第 370 号民事判决、新疆维吾尔自治区阿克苏地区中级人民法院（2010）阿中民二终字第 214 号民事判决，本公司应支付曦隆燃气违约金共计 253.29 万元。2010 年本公司已支付违约金及诉讼费合计 259.26 万元。本公司不服，2010 年 9 月向新疆维吾尔自治区高级人民法院申请再审，2011 年 7 月新疆维吾尔自治区高级人民法院作出“（2011）新审二民提字第 14 号”《民事裁定书》，裁定撤销原“（2010）阿中民二终字第 214 号”《民事判决书》及“[2009]温民初字第 370 号”《民事判决书》，此案发回温宿县人民法院重审。目前此案正在进一步审理中。

2.2010 年 1 月 11 日，本公司与永腾工贸签订产品购销合同，约定永腾工贸向本公司提供约定的钢材 2,495 吨，合同总价款为人民币 1,085.325 万元，全部钢材的交货日期为 2010 年 1 月底。因永腾工贸未按期交货并且所交付货物存在质量问题，本公司与永腾工贸经协商于 2010 年 3 月 23 日签订《产品补订合同》（以下简称“《产品补订合同》”），约定本公司向永腾工贸补充购买钢材 402 吨，价款为人民币 174.87 万元，交货日期为 2010 年 4 月初。《产品补订合同》签订后，因永腾工贸未根据《产品补订合同》的约定交付货物，本公司于 2010 年 5 月向无锡市惠山区人民法院提起诉讼，请求：（1）永腾工贸继续履行《产品补订合同》，立即向本公司交付符合合同要求的钢材 402 吨；（2）永腾工贸赔偿因逾期交货而造成的本公司的经济损失 100 万元。本公司提起诉讼后，永腾工贸提出管辖异议，现该案件已经移交至交货地点所在地的江阴市人民法院审理。经 2012 年 3 月 30 日江阴市人民法院（2011）澄商初字第 0393 号民事判决，本公司与永腾工贸 2010 年 3 月 23 日签订的《产品补订合同》解除，永腾工贸返还本公司货款 174.87 万元并承担利息损失。

3.截止 2011 年 12 月 31 日，本公司为子公司玉龙精密银行借款 2,300 万元及开具银行承兑汇票 4,024.08 万元提供担保。

附注 8：资产负债表日后事项

本公司于 2012 年 4 月 16 日召开董事会会议，批准 2011 年度利润分配预案，拟以 2011 年末 31,750 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2 元(含税)。本预案尚须提交 2011 年度股东大会审议。

附注 9：承诺事项

无

附注 10：财产抵押、质押情况

截止 2011 年 12 月 31 日固定资产抵押情况（单位：万元）

资产项目	资产净值	评估价值	对应借款金额
房屋建筑物	1,298	3,010.61	一并抵押取得 5,000 万元银行借款
土地使用权	3,224	5,140.78	

房屋建筑物	1,001	6,039.81	一并抵押取得 8,000 万元银行借款
土地使用权	3,759	6,085.65	

本公司还以机器设备(账面净值 14,377 万元, 评估价值 18,206.67 万元)连同附注 5-09 土地使用权(净值 1,895 万元, 评估价值 3,046 万元)一并抵押,取得银行借款 18,700 万元及开具银行承兑汇票 3,126.408 万元。

附注 11: 母公司财务报表主要项目注释

(以下项目无特殊说明, 均以人民币元为金额单位)

11-01 应收账款

(1) 明细情况

1) 应收账款按种类披露:

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的 应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合一: 合并报表范围内公司往来组合	4,320,766.82	1.16	-	-
组合二: 账龄组合	356,125,127.82	95.63	22,079,143.04	6.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准 备的应收账款	11,966,722.06	3.21	11,966,722.06	100.00
合计	372,412,616.70	100.00	34,045,865.10	

种类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的	-	-	-	-

应收账款

按组合计提坏账准备的应收账款

组合一：合并报表范围内公司往来组合	-	-	-	-
组合二：账龄组合	225,334,162.31	94.85	15,816,250.93	7.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	12,232,726.66	5.15	12,232,726.66	100.00
合计	237,566,888.97	100.00	28,048,977.59	

2)按合并报表范围内公司往来组合的应收账款：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例
香港嘉仁	4,320,766.82	-	-

3) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	328,932,667.50	92.36	5.00	16,446,633.38	312,486,034.12
一至二年	22,510,015.15	6.32	10.00	2,251,001.52	20,259,013.63
二至三年	607,413.32	0.17	20.00	121,482.66	485,930.66
三年以上	4,075,031.85	1.15	80.00	3,260,025.48	815,006.37
合计	356,125,127.82	100.00		22,079,143.04	334,045,984.78

账龄	2010-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
一年以内	211,561,349.99	93.89	5.00	10,578,067.50	200,983,282.49
一至二年	7,797,991.14	3.46	10.00	779,799.11	7,018,192.03
二至三年	535,787.71	0.24	20.00	107,157.54	428,630.17
三年以上	5,439,033.47	2.41	80.00	4,351,226.78	1,087,806.69
合计	225,334,162.31	100.00		15,816,250.93	209,517,911.38

4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的期末应收账款情况：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
上海亚欣实业公司	1,145,904.65	1,145,904.65	100%	收回可能性很小
杭州云升物资公司	991,762.92	991,762.92	100%	收回可能性很小
上海杰益公司	953,665.06	953,665.06	100%	收回可能性很小
无锡至阳特种管件有限公司	495,235.00	495,235.00	100%	收回可能性很小
南京宁达佳机械设备公司	391,975.77	391,975.77	100%	收回可能性很小
溧阳江南镀锌厂	308,366.55	308,366.55	100%	收回可能性很小

上海曲阳物资公司	300,000.00	300,000.00	100%	收回可能性很小
其他零星客户合计	<u>7,379,812.11</u>	<u>7,379,812.11</u>	100%	收回可能性很小
合计	<u>11,966,722.06</u>	<u>11,966,722.06</u>		

(2) 期末应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末应收账款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司 关系	金 额	年限	占应收账款总 额的比例(%)
德国 Peter Gremer Gmbh	客户	83,913,681.05	一年以内	22.53
DAEWOO INTERNATIONAL CORPORATIONC.P.O.B	客户	35,113,387.67	一年以内	9.43
中国石化集团江汉石油管理局沙市钢管厂	客户	20,236,269.23	一年以内	5.43
江西省天然气有限公司	客户	18,338,286.98	一年以内	4.92
四川石油管理局物资总公司	客户	<u>13,063,888.30</u>	一年以内	<u>3.52</u>
合计		<u>170,665,513.23</u>		<u>45.83</u>

11-02 其他应收款

(1) 明细情况

1) 其他应收款按种类披露:

种类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的				
其他应收款	1,800,000.00	0.76	1,800,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合一: 合并报表范围内公司往来组合	228,134,761.22	95.88	-	-
组合二: 账龄组合	7,225,022.59	3.04	2,219,582.83	30.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准	<u>774,224.10</u>	<u>0.32</u>	<u>774,224.10</u>	<u>100.00</u>

备的其他应收款

合计	237,934,007.91	100.00	4,793,806.93
-----------	-----------------------	---------------	---------------------

2010-12-31

种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,800,000.00	1.59	1,800,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合一：合并报表范围内公司往来组合	98,340,741.97	87.26	-	-
组合二：账龄组合	11,786,996.65	10.46	2,308,860.24	19.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	774,224.10	0.69	774,224.10	100.00
合计	112,701,962.72	100.00	4,883,084.34	

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的期末其他应收款情况：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
无锡华夏焊管型钢有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	100%	收回可能性很小

3) 按合并报表范围内公司往来组合的其他应收款：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例
玉龙精密	32,374,153.98	-	-
伊犁玉龙	195,760,607.24	-	-
合计	228,134,761.22	-	-

4) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

2011-12-31

账龄	金额	比例 (%)	坏账准备		其他应收款净额
			计提比例 (%)	坏账准备	
一年以内	4,167,345.18	57.68	5.00	208,367.26	3,958,977.92
一至二年	269,668.51	3.73	10.00	26,966.85	242,701.66
二至三年	410,264.00	5.68	20.00	82,052.80	328,211.20
三年以上	2,377,744.90	32.91	80.00	1,902,195.92	475,548.98
合计	7,225,022.59	100.00		2,219,582.83	5,005,439.76

账龄	2010-12-31				
	金额	比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
一年以内	8,717,707.45	73.96	5.00	435,885.37	8,281,822.08
一至二年	832,080.70	7.06	10.00	83,208.07	748,872.63
二至三年	-	-	-	-	-
三年以上	2,237,208.50	18.98	80.00	1,789,766.80	447,441.70
合计	11,786,996.65	100.00		2,308,860.24	9,478,136.41

5) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的期末其他应收款情况:

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
个人往来小计	774,224.10	774,224.10	100%	收回可能性很小

(2) 期末其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末其他应收款中前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金 额	年限	占其他应收款总 额的比例(%)
伊犁玉龙	子公司	195,760,607.24	一年以内	82.27
玉龙精密	子公司	32,374,153.98	一年以内	13.61
无锡华夏焊管型钢有限公司	客户	1,800,000.00	三年以上	0.76
江苏省电力公司无锡供电公司	电力供应商	1,535,278.37	一年以内	0.64
上海盛世物流有限公司	客户	1,106,873.82	三年以上	0.47
合计		232,576,913.41		97.75

11-03 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2010-12-31	本期增减	2011-12-31	持股 比例	表决权 比例	减值准备
玉龙精密	成本法	84,959,269.83	84,959,269.83	-	84,959,269.83	62.5%	62.5%	-
玉龙防腐	成本法	9,319,670.71	9,319,670.71	-	9,319,670.71	52%	52%	700,000.00
伊犁玉龙	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00	100%	100%	-
香港嘉仁	成本法	35,761,019.52	-	35,761,019.52	35,761,019.52	100%	100%	-

玉龙瑞晨	成本法	5,100,000.00	-	5,100,000.00	5,100,000.00	51%	51%	-
合计			144,278,940.54	40,861,019.52	185,139,960.06			700,000.00

公司投资变现和投资收益收回不存在重大限制。

11-04 营业收入

(1) 项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	2,067,552,255.30	1,799,018,899.51
其他业务收入	550,268,245.77	478,398,325.46
合计	2,617,820,501.07	2,277,417,224.97

(2) 按产品分类

类别	2011 年度	2010 年度
直缝高频焊管	239,031,116.61	228,084,234.12
螺旋埋弧焊管	969,438,516.27	922,310,853.11
矩形管	29,305,359.80	38,594,914.24
直缝埋弧焊管	829,777,262.62	610,028,898.04
加工收入	4,947,623.83	8,346,115.69
材料销售	489,101,265.27	431,241,200.07
废料及其他	56,219,356.67	38,811,009.70
合计	2,617,820,501.07	2,277,417,224.97

(3) 本公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
玉龙精密	460,581,158.79	17.59
DAEWOO INTERNATIONAL CORPORATION.C.P.O.B	188,307,744.47	7.19
德国 Peter Gremer Gmbh	85,047,534.16	3.25
四川石油管理局物资总公司	57,794,690.86	2.21
太钢集团岚县矿业有限公司	52,105,849.39	1.99
合计	843,836,977.67	32.23

客户名称	2010 年度	占本公司全部营业收入的比例(%)
玉龙精密	371,379,558.49	16.31
德国 Peter Gremer Gmbh	136,037,095.96	5.97
Minera Lumina Copper Chile S.A.	102,027,527.56	4.48
昆山市自来水集团有限公司	96,814,501.96	4.25
山东科瑞石油装备有限公司	73,470,831.67	3.23

合计	779,729,515.64	34.24
----	-----------------------	--------------

11-05 营业成本

(1) 项目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	1,766,269,204.76	1,502,751,347.15
其他业务成本	552,247,441.39	461,246,377.06
合计	2,318,516,646.15	1,963,997,724.21
(2) 按产品分类		
类别	2011 年度	2010 年度
直缝高频焊管	227,022,540.94	208,171,376.15
螺旋埋弧焊管	841,542,995.65	775,666,087.91
方形管	27,538,714.76	37,438,570.65
直缝埋弧焊管	670,164,953.41	481,475,312.44
加工成本	4,551,813.93	7,444,735.20
材料销售	494,560,225.75	418,083,650.04
废料及其他	53,135,401.71	35,717,991.82
合计	2,318,516,646.15	1,963,997,724.21

11-06 投资收益

项目	2011 年度	2010 年度
玉龙精密分红	-	56,666,832.68
合计	-	56,666,832.68

11-07 现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	125,075,880.56	204,418,630.25
加：资产减值准备	5,907,610.10	4,548,228.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,849,413.91	31,428,295.42
无形资产摊销	2,086,552.44	2,086,552.44
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-168,651.86	-130,056.06

固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	-	-
财务费用(收益以“-”填列)	31,359,197.22	19,592,643.66
投资损失(收益以“-”填列)	-	-56,666,832.68
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-1,540,989.01	2,697,123.55
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”填列)	12,220,426.57	-48,693,640.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	13,941,859.74	-143,357,163.90
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-358,059,343.45	-66,805,856.38
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-136,328,043.78	-50,882,075.56
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	875,013,996.60	33,159,383.21
减: 现金的期初余额	33,159,383.21	76,277,585.07
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	841,854,613.39	-43,118,201.86

附注 12: 补充资料

(1) 非经常性损益明细表

金额单位: 人民币元

项 目	2011年度	2010年度
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	153,149.60	-66,172.99
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助, 但与企业业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,583,640.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		

企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	266,004.60	1,857,982.56
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,098,496.92	-2,831,232.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	13,101,291.12	-1,039,422.87
减：所得税影响数	3,275,322.79	-631,065.27
非经常性损益净额	9,825,968.33	-408,357.60
归属于少数股东的非经常性损益净额	2,440.80	-135,558.66
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	9,823,527.53	-272,798.94
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	131,572,749.74	178,894,530.75
非经常性损益净额对净利润的影响	6.95%	-0.15%

注：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

(2) 净资产收益率及每股收益

① 净资产收益率(%)

报告期利润	加权平均	
	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	13.45	22.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.52	22.35

② 每股收益

报告期利润	基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润				
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润				

归属于公司普通股股东的净利润	0.58	0.75	0.58	0.75
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.54	0.75	0.54	0.75

(3)公司主要合并财务报表项目的变动情况及原因说明

1、货币资金

货币资金 2011 年末余额较 2010 年末增加 79,178.04 万元，主要是本期公开发行人民币普通股募集资金到位所致。

2、应收账款

应收账款 2011 年末净额较 2010 年末增加 16,897.93 万元，主要是公司采用招标方式参与市场竞争，承接的油气管线工程项目供货量较大，工期较长，普遍采取赊销方式，应收账款余额相应增加。

3、预付款项

预付款项 2011 年末余额较 2010 年末减少 14,403.12 万元，主要是预付的材料款对应的材料已验收入库。

4、固定资产、在建工程

固定资产 2011 年末净额较 2010 年末增加 13,080.81 万元，在建工程 2011 年末余额较 2010 年末减少 11,591.23 万元，主要是子公司伊犁玉龙部分募投项目竣工投产，转入固定资产。

5、短期借款

短期借款 2011 年末余额较 2010 年末增加 30,000 万元，主要是票据贴现率上升，相应减少了银行承兑汇票的开具和结算相应增加银行借款。

6、应付票据

应付票据 2011 年末余额较 2010 年末余额减少 23,919.50 万元，，主要是票据贴现率上升，相应减少了银行承兑汇票的开具和结算。

7、应付账款

应付账款 2011 年末余额较 2010 年末余额增加 2,318.97 万元，主要是公司支付供应商材料款的周期放宽所致。

8、预收款项

预收款项 2011 年末余额较 2010 年末余额减少 3,615.35 万元，主要是预收货款订单陆续交货实现销售。

9、应交税费

应交税费 2011 年末余额较 2010 年末余额减少 1,594.07 万元，主要系增值税进项税额较大导致应交增值税留抵额较大所致。

10、应付股利

应付股利减少系 2011 年子公司玉龙精密支付外资股东股利。

11、股本

股本 2011 年末余额较 2010 年末增加 7,950 万元，是本期公司公开发行股票所致。

12、资本公积

资本公积 2011 年末余额较 2010 年末增加 77,129.74 万元，主要是本期公司溢价公开发行股票。

13、营业收入、营业成本

营业收入 2011 年度较 2010 年度增加 46,455.50 万元，营业成本 2011 年度较 2010 年度增加 50,457.38 万元，主要是公司原料价格上涨带动产品售价上涨及子公司伊犁玉龙年末部分募投项目投产并实现销售。

14、管理费用

管理费用 2011 年度较 2010 年度增加 1,385.77 万元，主要是子公司伊犁玉龙开办费及公司员工工资薪酬增加。

15、财务费用

财务费用 2011 年度较 2010 年度增加 805.12 万元，主要是公司银行借款增加借款利息相应增加。

16、营业外收入

营业外收入 2011 年度较 2010 年度增加 1,428.50 万元，主要是子公司伊犁玉龙享受当地政府投资补贴。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：唐永清
江苏玉龙钢管股份有限公司
2012 年 4 月 18 日