

宁夏青龙管业股份有限公司

2017 年度财务决算报告

宁夏青龙管业股份有限公司（以下简称“公司”）聘请信永中和会计师事务所审计公司 2017 年度财务报告，审计了公司 2017 年 12 月 31 日的资产负债表、2017 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注，审计认为，公司的财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量，并出具了 XYZH/2018 YCMCS10070 号标准无保留意见的审计报告。

一、主要会计数据及财务指标变动情况

项 目	2017 年	2016 年	本年比上年增减
营业总收入（万元）	120,721.15	82,547.71	46.24%
利润总额（万元）	4,677.60	3,038.79	53.93%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	1,926.76	2,120.73	-9.15%
每股收益（元/股）	0.0575	0.0633	-9.15%
加权平均净资产收益率	1.07%	1.19%	-0.12%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	10,074.38	17,300.91	-41.77%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3007	0.5165	-41.77%
总资产（万元）	280,054.17	291,365.65	-3.88%
资产负债率	34.28%	37.12%	-2.84%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	180,820.52	179,396.24	0.79%
股本（万元）	33,499.20	33,499.20	0.00%
每股净资产（元/股）	5.3978	5.3552	0.79%

报告期内，因计提贷款减值，贷款和理财收回影响总资产减少 3.88%，销售增长盈余所致归属于上市公司股东的所有者权益、每股净资产增加 0.79%。

报告期内，因合同收入增加，营业收入较上年增长 46.24%，但因计提商誉、贷款业务、存货计提减值准备影响，导致归属于上市公司股东的净利润同比下降 9.15%，每股收益同比下降 9.15%。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 41.77%，主要系上年收回保证金押金和保证金金额较大所致。

二、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）资产、负债和净资产情况：

1、资产构成及变动情况

截止 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 280,054.17 万元，比年初 291,365.65 减少 11,311.48 万元，减幅 3.88%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
流动资产合计	177,960.13	63.54%	177,669.61	60.98%	2.56%
其中：货币资金	45,295.10	16.17%	34,613.55	11.88%	4.29%
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	42.81	0.02%	48.15	0.02%	0.00%
应收票据	2,069.20	0.74%	2,155.18	0.74%	0.00%
应收账款	42,493.95	15.17%	39,769.88	13.65%	1.52%
应收利息	594.79	0.21%	1,175.77	0.40%	-0.19%
预付账款	10,995.43	3.93%	12,356.19	4.24%	-0.31%
其他应收款	6,183.57	2.21%	6,446.65	2.21%	0.00%
存货	53,811.15	19.21%	48,213.44	16.55%	2.66%
其他流动资产	16,474.13	5.88%	32,890.80	11.29%	-5.41%
非流动资产合计	102,094.04	36.46%	113,696.04	39.02%	-2.56%
其中：可供出售金融资产	18,168.01	6.49%	18,588.69	6.38%	0.11%
持有至到期投资	11,795.65	4.21%	9,749.28	3.35%	0.86%
长期股权投资		0.00%	68.01	0.02%	-0.02%
长期应收款	443.98	0.16%	0.00	0.00%	0.16%
发放贷款及垫款	15,995.92	5.71%	26,547.80	9.11%	-3.40%
固定资产	41,484.62	14.81%	44,551.52	15.29%	-0.48%
在建工程	549.21	0.20%	253.69	0.09%	0.11%
无形资产	10,834.28	3.87%	10,642.72	3.65%	0.22%
商誉	0	0.00%	360.54	0.12%	-0.12%
长期待摊费用	142.32	0.05%	168.16	0.06%	-0.01%
递延所得税资产	2,680.05	0.96%	2,765.63	0.95%	0.01%

主要变动原因：

(1) 2017 年年末流动资产总额 177,960.13 万元，比年初 177,669.61 增加 290.52 万元，增幅 0.16%，主要是货币资金、存货增加所致。

报告期末货币资金比上年同期增长 30.86%，主要原因是贷款回收增加、理财产品到期收回所致。

报告期存货比上年同期增长 11.61%，主要原因是要履行的合同项目增加，为项目生产储备的管道产品和原材料增加所致。

报告期末应收利息比上年同期降低 49.41%，主要原因是报告期内子公司青龙小贷应收利息收回及计提减值准备所致。

报告期末其他流动资产比上年同期降低 49.91%，主要原因是报告期内划分为其他流动资产的理财产品到期赎回所致。

(2) 2017 年年末非流动资产总额 102,094.04 万元，比年初 113,696.04 减少 11,602 万元，减幅 10.20%，主要是发放贷款及垫款、长期股权投资、商誉减少所致。

报告期末发放贷款及垫款比上年同期降低 39.75%，主要原因是计提减值准备及贷款回收所致。

报告期末长期股权投资比上年同期降低 100%，主要原因是对联营公司包头建龙按持股比例确认当期损益所致。

报告期末商誉比上年同期降低 100%，主要原因是对福建青龙账面商誉全额计提减值准备所致。

报告期末在建工程比上年同期增长 116.49%，主要原因是报告期末子公司新建生产线尚未完工所致。

2、负债结构及变动原因分析

2017 年年末负债总额 **96,007.11 万元**，比年初 **108,156.44 万元**减少 **12,149.33 万元**，下降 11.23%。

(1) 负债结构

单位:万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		比重增减
	金额	占负债比例	金额	占负债比例	
流动负债合计	93,120.87	96.99%	106,155.44	98.15%	-1.16%
其中：短期借款	16,500.00	17.19%	29,050.00	26.86%	-9.67%
应付票据	7,000.00	7.29%	1,100.00	1.02%	6.27%
应付账款	17,414.01	18.14%	17,936.51	16.58%	1.56%
预收账款	37,273.68	38.82%	49,495.88	45.76%	-6.94%
应付职工薪酬	2,248.78	2.34%	1,243.15	1.15%	1.19%
应交税费	7,201.70	7.50%	2,985.37	2.76%	4.74%
其他应付款	5,173.15	5.39%	4,106.07	3.80%	1.59%
应付利息	99.67	0.10%	72.57	0.07%	0.03%

应付股利	44.00	0.05%	0	0.00%	0.05%
其他流动负债	165.88	0.17%	165.88	0.15%	0.02%
非流动负债合计	2,886.24	3.01%	2,001.00	1.85%	1.16%
递延收益	2,751.34	2.87%	1,736.34	1.61%	1.26%
递延所得税负债	134.90	0.14%	264.67	0.24%	-0.10%
负债总计	96,007.11	100.00%	108,156.44	100.00%	0.00%

(2) 主要变动原因

报告期末短期借款比上年同期降低 43.20%，主要原因是归还银行借款所致。

报告期末应付票据比上年同期增长 536.36%，主要原因是采购原材料支付的银行承兑汇票大幅增加所致。

报告期末应付职工薪酬比上年同期增长 80.89%，主要原因是报告期末计提绩效工资所致。

报告期末应交税费比上年同期增长 141.23%，主要原因是销售增长增值税、所得税等税费增加所致。

报告期末应付利息比上年同期增长 37.33%，主要原因是报告期末计提的借款利息所致。

报告期末递延收益比上年同期增长 58.46%，主要原因是收到新疆项目建厂补助确认为递延收益所致。

报告期末递延收所得税负债比上年同期降低 49.03%，主要原因是报告期内计提的应收利息减少所致。

3、净资产

2017 年年末归属于上市公司股东的所有者权益为 180,820.52 万元，比年初的 179,396.24 万元，增加 1,424.28 万元，增幅 0.79%。主要原因是报告期盈利所致。

(二) 经营成果：

2017 年实现营业总收入 120,721.15 万元，比上年增长 46.24%，主要原因是本期完成合同收入增加所致。

实现净利润 1,645.59 万元，比上年同期降低 28.51%，其中：归属于上市公司股东的净利润为 1,926.76 万元，同比降低 9.15%。主要是销售收入增加，营业利润增加，存货、商誉及抵债资产、贷款业务因存在减值因素计提的减值准备增加所致。

单位：万元

项 目	2017 年末金额	2016 年末金额
主营业务收入	114,217.12	73,129.06

其他业务收入	4,339.32		5,805.12	
利息收入	2,164.71		3,613.53	
合计	120,721.15		82,547.71	
主营业务成本	79,148.17		50,348.91	
其他业务成本	3,496.53		4,922.07	
合计	82,644.70		55,270.98	
产品名称	2017年末金额		2016年末金额	
项 目	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
混凝土管材	80,484.90	53,383.19	42,726.69	27,857.97
塑料管材	38,071.54	29,261.51	36,207.49	27,413.01
贷款利息	2,164.71		3,613.53	
合计	120,721.15	82,644.70	82,547.71	55,270.98

2017年度，公司主营业务毛利率为30.29%，比上年的29.98%上升0.31个百分点（其中混凝土管材的毛利率同比下降1.13%，塑料管材毛利率同比下降1.15%，主要是本期主要原材料价格同比有所上升）。2017年度，公司期间费用总额为22,834.97万元，同比增加2,396.59万元，增长了11.73%；期间费用占营业收入的比重为18.92%。本年比上年比重减少5.84%。其中：报告期内销售费用比上年同期增长18.08%，主要是销售额增长导致运费、销售人员工资、业务经费等增加所致。报告期内管理费用比上年同期增长9.48%，主要是管理人员工资、业务招待费用、停工项目损失所致。报告期内财务费用比上年同期降低20.28%，主要是报告期内贷款总额减少，利息支出相应减少所致。

2017年度，公司期间费用总额为22,834.97万元，同比增加2,396.59万元，增长了11.73%；期间费用占营业收入的比重为18.92%。本年比上年比重减少5.84%。其中：报告期内销售费用比上年同期增长18.08%，主要是销售额增长导致运费、销售人员工资、业务经费等增加所致。报告期内管理费用比上年同期增长9.48%，主要是管理人员工资、业务招待费用、停工项目损失所致。报告期内财务费用比上年同期降低20.28%，主要是报告期内贷款总额减少，利息支出相应减少所致。

（三）现金流量情况：

2017年公司现金流量简表如下：

单位：万元项目	2017年12月31日	2016年12月31日	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	10,074.38	17,300.91	-41.77%
经营活动现金流入小计	133,112.61	129,681.65	2.65%
经营活动现金流出小计	123,038.23	112,380.74	9.48%
二、投资活动产生的现金流量净额	13,747.25	-19,255.52	-171.39%
投资活动现金流入小计	129,363.13	108,555.16	19.17%
投资活动现金流出小计	115,615.88	127,810.68	-9.54%

三、筹资活动产生的现金流量净额	-15,683.51	7,850.26	-299.78%
筹资活动现金流入小计	33,370.00	59,550.00	-43.96%
筹资活动现金流出小计	49,053.51	51,699.74	-5.12%
四、现金及现金等价物净增加额	8,138.12	5,895.65	38.04%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比降低 41.77%，主要原因是报告期收入增长，购买原材料支付的现金较上年同期大幅增加所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比降低 171.39%，主要原因是到期收回的理财产品增加及本年增加对外投资所致。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比降低 299.78%，主要原因是报告期收到的银行短期借款减少所致。

报告期内，现金及现金等价物净增加额同比增长 38.04%，主要原因是报告期内销售增加，投资活动现金净流量增加所致。

三、主要财务指标完成情况：

（一）偿债能力、资产周转能力指标

1、流动比率：2017 年公司流动比率为 1.91，比 2016 年末的 1.67 增长 24%，主要原因是货币资金和存货增加所致流动资产的增幅大于流动负债的增长。

2、速动比率：2017 年公司速动比率为 1.33，比 2016 年末的 1.22 增长 11%，主要原因是货币资金增加所致，速动资产的增幅大于流动负债的增幅。

3、资产负债率：2017 年公司资产负债率为 34.28%，比 2016 年末的 37.12% 下降 2.84%，主要原因是货币资金、存货、持有至到期投资、在建工程增加，银行借款减少所致。

（二）资产周转能力指标

1、应收账款周转次数：2017 年应收账款周转次数为 2.94 次，比 2016 年公司应收账款周转率 1.82 增加 1.12 次。主要是加强了应收账款管理，增加货款回收所致。

2、存货周转次数：2017 年存货周转率为 1.62 次，比 2016 年存货周转率 1.21 次增加 0.41 次。主要是销售发货增加，存货周转加速。

（二）盈利能力及现金流量指标

项 目	2017 年	2016 年	本年比上年增减
每股收益（元/股）	0.0575	0.0633	-9.15%
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	-0.0175	0.0528	-133.14%
加权平均净资产收益率	1.07%	1.19%	-0.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-0.32%	0.98%	-1.30%
经营活动产生的现金流量净额	10,074.38	17,300.91	-41.77%

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3007	0.5165	-41.77%
----------------------	--------	--------	---------

2017 年度，每股收益 0.0575 元，较上年的 0.0633 元降低 9.15%，同时净资产收益率较上年下降了 0.12 个百分点，主要是本年度净利润较上年略有所下降所致。

2018 年公司将继续开拓新业务，增加市场份额，扩大销售。强化全面预算管理，严格投资控制，降低成本费用，提高应收账款和库存周转率，增加盈利能力。

宁夏青龙管业股份有限公司董事会

2018 年 3 月 28 日