

证券代码：601028

证券简称：玉龙股份

公告编号：2016-073

江苏玉龙钢管股份有限公司关于收到上海证券交易所

《关于对江苏玉龙钢管股份有限公司计提资产减值准备相关事项的问询函》 的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏玉龙钢管股份有限公司（以下简称“玉龙股份”或“公司”）于 2016 年 9 月 14 日在上海证券交易所网站刊登了《江苏玉龙钢管股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》（公告编号：2016-069），同日公司收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对江苏玉龙钢管股份有限公司计提资产减值准备相关事项的问询函》（上证公函【2016】1482 号），现根据上海证券交易所的要求，就回复内容公告如下：

问题一：请公司补充披露本次计提减值准备的固定资产的主要类别、属于自建还是外购、及其分别涉及公司哪些业务、产品和生产线。

答复：

本次计提减值准备的固定资产，主要范围为江苏玉龙钢管股份有限公司本部及其全资子公司无锡玉龙精密钢管有限公司（以下简称“玉龙精密”）、四川玉龙钢管有限公司（以下简称“四川玉龙”）焊接钢管生产线资产组紧密相关的设备资产，主要涉及近年来受市场需求下行趋势影响，开工率不足且显著下滑、生产效能低下且难以转圜（分析详见回复二）的生产线资产。

其中，公司本部所涉生产线资产组为螺旋埋弧焊管生产线 4 条、直缝埋弧焊管生产线 3 条及辅助防腐设备；玉龙精密所涉生产线资产组为螺旋埋弧焊管生产线 2 条、直缝高频焊管生产线 2 条、矩形焊接钢管生产线 3 条及纵剪设备；四川玉龙所涉生产线资产组为螺旋埋弧焊管生产线 4 条、直缝埋弧焊管生产线 1 条及辅助设备。上述设备均属机器设备类固定资产，涵盖螺旋埋弧焊管、直缝埋弧焊管、直缝高频焊管、方管等产品。有关资产主要以外购方式取得，严格按照

企业会计准则规定进行初始确认和后续计量。

问题二：请公司结合 2015 年至今的经营业绩和产能利用情况等，补充披露减值资产的减值迹象何时出现，以及公司未在今年半年报计提而在此时计提资产减值准备的原因及必要性。

答复：

一、请公司结合 2015 年至今的经营业绩和产能利用情况等，补充披露减值资产的减值迹象何时出现

本次计提资产减值准备涉及的资产主要是应收款项、存货和固定资产，相关资产的减值迹象和计提情况如下：

（一）应收款项计提坏账准备情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款余额 44,836.35 万元，计提坏账准备 3,911.58 万元。公司通过对部分客户进行沟通和调查，发现 14 家客户存在工商注销、吊销、诉讼等情况，需要增加计提坏账准备，采用个别认定法增加计提坏账准备 21.49 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额 1,999.10 万元，计提坏账准备 694.25 万元。本次增加计提坏账准备 414.28 万元，主要是由于与部分客户的诉讼争议有了最新进展。

根据《企业会计准则》和公司会计政策的规定，2016 年 6 月末对应当提取坏账准备的应收款项已进行了会计处理，本次增加计提的坏账准备是基于截至 2016 年 9 月 12 日客户最新情况和有关事项的最新进展执行的会计处理。

（二）存货计提跌价准备情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司存货跌价准备余额为 354.15 万元，其中原材料跌价准备 183.81 万元，库存商品跌价准备 170.34 万元。本次以 2016 年 7 月 31 日为基准日对存货的可变现净值进行了测试，需要增加计提存货跌价准备 2,677.63 万元，主要是库存商品对应的跌价准备。公司执行部分客户的订单，由于价格波动、滞销、残次等原因致使产品销售价格和成本倒挂，可变现净值低于账面价值，从而导致计提跌价准备。公司本次计提存货跌价准备系根据公司最新可变现净值情况，确认的相应跌价准备。

（三）固定资产计提减值准备情况

由于钢管市场需求持续下滑，公司相关生产线订单不足，部分生产线已处于停产状态。基于钢管产品市场现状以及对未来市场走势的判断，公司认为相关生产设备存在明显减值迹象。公司委托评估机构以 2016 年 7 月 31 日为基准日对相关资产组采用公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者测算相关资产预计可回收金额，并根据《企业会计准则》的要求，对预计可回收金额低于其账面价值部分计提固定资产减值准备。依据测试结果，公司应当计提固定资产减值准备 27,875.69 万元。

公司固定资产减值迹象主要体现在以下几方面：

1、行业整体处于去产能周期，普遍亏损，资产价值需要重估

在面临复杂的国内外环境和较大的经济下行压力背景下，供给侧改革成为包括钢管在内的传统制造业的必然选择。钢管行业整体面临着外需空间不足、内需潜力有限的市场局面，订单普遍持续回落，市场竞争日趋白热化，行业生存空间受到较大程度的挤压。尤其是受国内油气行业调整以及大型油气管道建设放缓的影响，钢管行业市场需求持续下滑，整体行业产能过剩严重，产能利用率严重不足。处于钢管行业领先地位的珠江石油天然气钢管控股有限公司（股票代码 1938.HK）和胜利油气管道控股有限公司（股票代码 1080.HK），据公开资料显示自 2014 年以来持续经营亏损。

我国焊接钢管制造企业约有 2000 多家，行业整体集中度低，形成以石油石化、冶金系统及钢铁制造企业下属的国有企业与民营企业、外资企业并存割据的竞争格局。由于生产厂家众多、产能巨大，单机产量很低，使得普通焊管的利润率很低。钢管产业集中度低、技术落后，国内钢管产品同质化的趋势比较明显，焊管企业处于“小、多、散”的状态。许多焊管生产企业处于停产和半停产状态。

钢管行业将面临漫长的去产能的过程，未来的整体盈利状况不容乐观，从行业整体看，2015 年以来已经存在难以扭转的衰落趋势。

2、公司营业收入逐年下降，趋势难以扭转

在复杂的市场竞争环境下，公司通过加大国内外市场开拓力度、压缩生产管理成本等各种方式，尽力抵御行业下滑的冲击，但仍然无法扭转业务发展的颓势。公司营业收入自 2014 年以来逐年下降，尤其是在 2015 年和 2016 年降幅明显，2016 年上半年营业收入同比下滑 46%，国外业务更是大幅下降 88.71%。营业收

入变动情况如下：

单位：万元

报告期	2016 中报	2015 年报	2015 中报	2014 年报	2014 中报
国内	67,515.53	154,614.89	88,688.56	221,615.14	100,509.48
同比波动幅度 (%)	-23.87%	-30.23%	-11.76%		
国外	5,280.58	68,107.30	46,765.48	37,351.32	8,350.79
同比波动幅度 (%)	-88.71%	82.34%	460.01%		
收入合计	72,796.11	222,722.19	135,454.04	258,966.46	108,860.27
同比波动幅度 (%)	-46.26%	-14.00%	24.43%		

由上表可见，公司 2014 年以来，国内业务加速下滑，业务状况不容乐观。2015 年国外业务受承接尼日利亚订单的影响增幅较大，但是该类订单受尼日利亚经济危机的影响不具有持续性。公司无法抵挡整个行业的发展趋势，业务持续下滑。

3、盈利状况堪忧，逐渐步入亏损状态

2015 年受承接海外业务的正面作用，盈利得以维持，主要来源于尼日利亚等海外油气管道订单。2015 年下半年以来新增订单锐减，2016 年上半年海外业务实现的收入仅有去年同期的 11%。

国内业务竞争尤其激烈，众多中小企业以成本价进行市场竞争。平均每吨毛利由 650 元左右降至 500 元左右，价格的下降对公司的盈利影响很大。在国有大企业的挤压和民营中小企业恶性竞争的市场环境中，公司盈利堪忧。具体情况如下表所示：

单位：万元

报告期	2016 中报	2015 年报	2015 中报	2014 年报	2014 中报
经营性利润（注）	725.33	12,942.71	10,251.65	11,974.84	5,170.64
同比波动幅度(%)	-92.92	8.08	98.27		

注：不包括理财收益、资产减值、营业外收支等非经营因素的税前利润。

2015 年下半年盈利加速下滑，实现经营性利润 2,691.06 万元，2016 年上半年经营性利润仅有 725.33 万元，同比下降 93%。2016 年第二季度扣非后归属母公司股东的净利润为-527.33 万元，进入经营亏损状态。目前公司盈利状况未见好转。

4、订单严重不足，生产设备闲置

2015 年下半年以来，公司各条产品线出现了订单缩水，尤其是海外订单锐减，直接导致公司产能利用率大幅下滑。四川玉龙的产能利用率不足 30%，连年

亏损，业务发展艰难，2016年8月已对部分生产线实施停产。公司在2015年已将伊犁子公司的生产设备予以处置。目前公司销售订单无法满足公司生产需要，尤其是山东科瑞的订单于2016年9月结束后，后续订单明显不足，已签定的直缝埋弧焊管订单量仅能维持不足一个月的生产，公司产能利用率将进一步下降，固定资产闲置情况更加严重。

近年来，公司产能利用率情况如下表所示：

报告期	2016 中报	2015 年报	2015 中报
产能利用率	43.64%	53.24%	56.08%

综上所述，在钢管行业整体下滑的背景下，行业整体资产生产效能低下，公司通过不懈努力，试图保持公司盈利得以持续，但是仍未能阻止公司转向经营亏损。因此，公司管理层充分研究评估了钢管行业的盈利前景，预期公司现有业务盈利能力将持续下滑，亏损的状况难以扭转。根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，公司触及了“第五条 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（五）资产已经或者将被闲置、终止使用；（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等”有关减值的规定。公司管理层决定在2016年第三季度启动核查公司生产经营状况、财务状况和充分评估公司的未来盈利情况的工作，将根据会计政策稳健、审慎地进行相关会计处理。

二、公司未在今年半年报计提而在此时计提资产减值准备的原因及必要性

公司管理层在遭遇自2015年下半年开始的盈利下滑后，开始探究行业下滑的原因、未来市场走向，努力发掘自身潜力，并研判公司资产减值的可能性。2016年上半年，受国际油价持续低价位震荡，国内油气行业调整以及大型油气管道建设阶段性放缓的影响，管道行业市场需求持续下滑，产能明显过剩，行业下滑趋势可预见期间难以逆转，公司将不可避免的进入亏损。

2016年7月19日，公司公告《详式权益变动报告书》，7月28日，公司股份过户登记完成，控股股东和实际控制人变更；2016年7月30日，公司公告《半年度业绩预减公告》；2016年8月19日，公司召开2016年第三次临时股东大会，完成董事会换届选举并更换部分高管。2016年8月中下旬，公司管理层继续减值测试的相关工作，经行业调研、客户走访，了解国内外市场需求和发展趋势，

核查公司自身生产经营状况、财务状况，从而评估公司的未来盈利情况，管理层确认公司产能利用率严重不足，主要设备闲置，主要资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，相关资产已经存在明显且难以逆转的减值迹象。公司委托审计和评估专业机构对公司的主要资产进行了清查和测试。

截止 2016 年 8 月 30 日，即 2016 年半年报报出日，针对上述减值的可能性无法可靠判断、预计金额尚缺少充分依据。为了尽可能的揭示风险，维护全体股东的权益，公司在半年报“管理层讨论与分析”中充分说明了行业和公司盈利不佳的局面，并在“第四节董事会报告 三其他披露事项（一）预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明”章节，提示了业绩下行风险。

2016 年 9 月 12 日，审计和评估机构确认了测试结果，公司管理层依据《企业会计准则》、公司会计政策规定，结合自身调研、判断、论证并以此作为计提减值的基础，认为公司有关资产的减值具备充分的依据。

2016 年 9 月 13 日公司董事会、监事会召开了会议对计提减值准备的议案进行了审议并通过了该议案，审计委员会和独立董事发表意见同意公司本次计提减值准备事项。公司于当日公告了计提减值的相关事项，相关信息披露及时、准确、公开、透明。公司拟于 9 月 29 日召开股东大会审议本次计提减值准备事项，股东大会审议通过后，公司将进行相关的会计处理。

综上所述，公司拟在 2016 年第三季度末计提相关资产减值准备，可以更及时的向全体股东披露公司最新的财务状况和经营情况，为全体股东的投资决策提供真实、准确和完整的会计信息。本次计提资产减值准备符合谨慎性和及时性的会计原则，计提的依据充分，符合《企业会计准则》、公司会计政策等相关规定。

问题三：请公司补充披露本次计提减值准备对公司 2016 年度业绩可能产生的影响，并进行充分的风险提示。

答复：

在《江苏玉龙钢管股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》（2016-069 号公告）中，我们向全体股东做了充分的风险提示：“本次减值计提包括计提坏账准备 435.77 万元、存货跌价准备 2,677.63 万元、固定资产减值准备 27,875.69 万元。有关减值计提将影响公司当期归属于母公司股东的净利润-30,335.99 万

元，影响归属于母公司所有者权益-30,335.99万元。”

公司将在本次计提资产减值准备获得股东大会审议通过后及时发布2016年第三季度业绩预告，并向全体股东进行充分风险提示。

问题四：请会计师就公司本次计提大额资产减值准备的原因、依据进行核查并发表意见。

答复：

会计师履行了必要的核查程序，并发表如下核查意见：

公司基于行业产能过剩、下游需求下滑及公司订单下降、产能利用不足、设备闲置、营业收入减少甚至出现经营亏损等实际状况，在相关资产出现减值迹象时按照《企业会计准则》的相关规定基于谨慎性原则计提资产减值准备。经核查，会计师认为，公司本次资产减值准备的计提原因客观，依据充分，程序规范，符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定。

具体参见所附江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于对江苏玉龙钢管股份有限公司计提资产减值准备相关事项的问询函回复的核查意见》。

特此公告。

江苏玉龙钢管股份有限公司

2016年9月20日