

证券代码：000595

证券简称：宝塔实业

公告编号：2016-029

宝塔实业股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
声明		

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
孙培华	董事	工作原因。	甄海洋
钱诚	董事	工作原因。	张立忠
卜健	董事	工作原因。	张丽芳
王天鹏	独立董事	工作原因。	马志强
李晓东	独立董事	工作原因。	张文君

非标准审计意见提示

适用 不适用

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	宝塔实业	股票代码	000595
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	西北轴承		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高筱刚		
办公地址	银川市西夏区北京西路 630 号		
传真	0951-2024242		
电话	0951-2036188		

电子信箱	gxg3603@163.com
------	-----------------

二、报告期主要业务或产品简介

一、报告期内公司从事的主要业务、主要产品及用途、经营模式、业绩驱动因素

报告期内公司从事的主要业务为轴承制造、物资贸易。轴承主要产品为石油机械轴承、冶金轧机轴承、重载汽车轴承、工程机械轴承、水泥机械轴承和关节轴承，产品广泛应用于石油机械、冶金轧机、重载汽车、工程机械和矿山机械、建材机械、液压机械等领域。

生产模式为依据产品销售订单，组织进行产品加工从备料-锻造-车工-热处理-磨工-装配-成品的全工序一体化生产，加工方式为单机操作，同时通过公司ERP（企业资源计划）系统进行工序控制。

采购模式是以MRP（物料需求计划）为基础，即根据MPS（主生产计划）和BOM（物料清单或产品结构文件）以及主产品及其零部件的库存量，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量，或者订货时间、订货数量，也就是产生出所有零部件、原材料的生产计划和采购计划。然后按照这个采购计划进行采购，同时通过公司ERP（企业资源计划）系统实施实时和动态管理。

企业销售模式由直销（即在各地成立了销售性公司，直接控制市场终端）、代理制（选择经销商做代理）、联销制（制造商与经销商分别出资，成立联销体机构）相结合的复合模式，逐渐向代理制、联销制、仓储式（企业设立销售平台，通过其直接完成市场配货功能）相结合的复合模式调整，目前主要通过销售团队营销、招投标、产品展览推介、行业装备展览推介等方式进行推广销售，在此基础上，将逐步引进网络推广等作为模式补充。仓储式模式有利于企业向用户配货和服务快速反应，同时集中存放货物利于降低成本和加强管理。

公司业绩主要靠石油机械轴承、冶金轧机轴承两大产品，但近年尤其是报告期内由于市场快速下滑，其业绩贡献明显下降。

二、报告期内公司所属行业发展阶段、周期性特点和公司所处的行业地位

国内传统制造业已进入发展的加速产业转型升级新常态，经济走势下行状态不变。国内制造业形势严峻，企业产能和产量已经明显过剩，供给也早已远超预期的市场需求，制造企业纷纷倒闭。中低端制造业市场进入血拼状态，品牌溢价失效。随着国家大的产业结构和发展方式的转变，中国正在从大规模的工业化生产进入精益求精的定制化时代。

由于重复建设，国内轴承产业中低端市场呈现过度竞争，同时又受到国际知名轴承企业的挤压和蚕食。国际知名轴承企业实施本土化战略，加快了在国内建厂进程，占领国内高端轴承市场制高点。国内轴承市场竞争完全，同质化市场竞争情况下充分体现在了价格竞争和服务竞争上来。报告期内，国内轴承行业产销量、利润较2014年均呈现下降趋势，库存较2014年增加。主要原因是轴承配套的主机行业市场萎缩所致。今后行业去库存、去产能、调结构的压力依然很大，行业的整合调整将进一步引向深入。通过兼并重组、整合优质资源做强一批大型轴承企业，逐步实现生产型制造向服务型制造转变，进入国际轴承产业行列；通过引导和支持一批中小轴承企业向专业化、精细化、特色化、新颖化发展，打造“小巨人”，进入国内外细分市场前列；淘汰一批低能低效企业，退出市场。从而实现由低端市场向中高端市场转变，由规模扩张增长向质量效益增长转变、由轴承制造大国向制造强国转变。目前国内轴承低端市场严重过剩，中高端市

场市场具有广阔前景。公司所属行业周期性特点不明显，正处于与国内其他传统产业一同调整转型升级阶段。

急剧下滑的市场，使公司石油机械轴承等主导产品市场明显萎缩，开发的新产品、新兴市场和新的建设项目需要一定周期，未能短时间形成增长点，弥补缺额。虽然在钢构件和光伏支架制造、商业贸易销售收入有所增长，但轴承主业销售额明显下降，在国内轴承行业的地位有所下降。未来公司主导产品配套的主机行业复苏仍有较长过程，轴承市场恢复仍有诸多不利因素，加快高端轴承项目建设和军工、轨道交通、电机等市场开发变得尤为重要。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	261,571,807.72	444,995,823.34	-41.22%	324,873,628.87
归属于上市公司股东的净利润	-137,239,782.35	20,586,471.00	-766.65%	-118,977,230.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-126,112,165.09	-166,555,734.87	24.28%	-124,008,514.56
经营活动产生的现金流量净额	-62,126,274.92	-40,739,450.69	-52.50%	-9,536,012.78
基本每股收益（元/股）	-0.390	0.089	-538.20%	-0.51
稀释每股收益（元/股）	-0.390	0.089	-538.20%	-0.51
加权平均净资产收益率	-26.42%	7.31%	-33.73%	-47.85%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产	1,209,142,837.47	1,046,030,568.24	15.59%	1,055,654,441.17
归属于上市公司股东的净资产	746,318,317.66	292,457,587.54	155.19%	271,188,578.95

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	44,412,979.07	87,839,641.79	104,326,875.52	24,992,311.34
归属于上市公司股东的净利润	-23,457,430.60	-20,974,155.58	-15,262,659.91	-77,545,536.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-22,980,295.47	-22,302,372.44	-15,997,323.12	-64,832,174.06
经营活动产生的现金流量净额	-55,128,999.81	17,635,708.52	-62,275,776.92	37,642,793.29

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股	26,854	年度报告披露日	23,910	报告期末表决权	0	年度报告披露日前	0
---------	--------	---------	--------	---------	---	----------	---

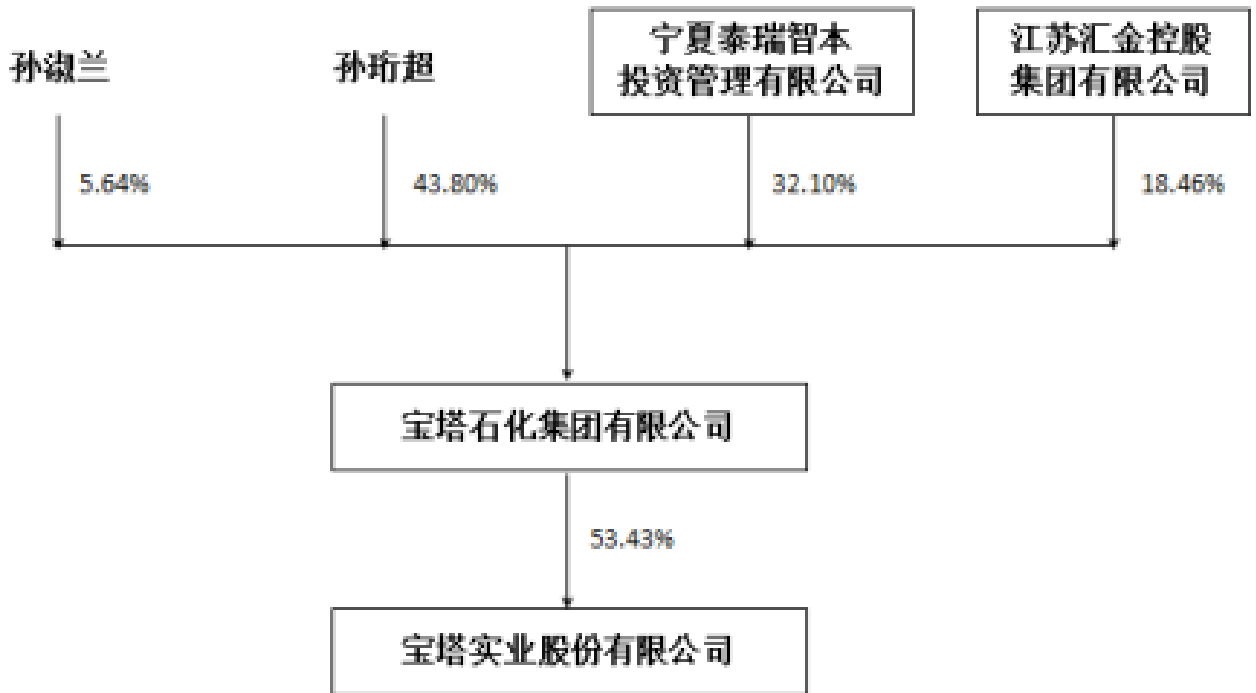
股股东总数		前一个月末普通 股股东总数		恢复的优先股股 东总数		一个月末表决权恢 复的优先股股东总 数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股 份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
宁夏宝塔石化 集团有限公司		53.43%	198,976,658	155,610,791	质押	198,976,658	
					冻结	198,976,658	
华夏成长证券 投资基金		0.81%	2,999,901	0			
莫彦林		0.48%	1,769,299	0			
江苏省国际信 托有限责任公司—民生新股 自由打资金信 托三号		0.45%	1,670,843	0			
南京唐照工贸 实业有限公司		0.41%	1,510,000	0			
田青云		0.37%	1,382,411	0			
白莉		0.34%	1,272,100	0			
戴萍		0.32%	1,196,548	0			
江涛		0.32%	1,183,871	0			
田明		0.31%	1,158,000	0			
上述股东关联关系或一致行 动的说明	上述股东之间是否存在关联关系或一致行动情况不详。						
参与融资融券业务股东情况 说明（如有）	南京唐照工贸实业有限公司持有 1,510,000 股，均参与融资融券业务。田青云持有的 1,382,411 股中有 1,102,411 股参与融资融券业务。						

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，国内经济连续不断下行，轴承传统产品市场需求严重萎缩，公司主导产品市场急剧下滑，轴承主业销售额明显下降，企业经营业绩明显下降，持续经营能力较差，在国内轴承行业的排名有所下降。在这种形势下，企业审时度势，坚持深化改革、创新突破、抢抓市场、苦练内功，保持了企业平稳运营，有效推动了企业转型升级。

报告期内，公司全年实现营业收入261,571,807.72元，较上年同期下降41.22%。其中：（1）主营业务收入154,659,695.21元，较上年同期减少46.44%，主要是受轴承市场持续下滑，主导产品销售订单大量减少，且产品价格下降所致；（2）其他业务收入106,912,112.51元，较上年同期减少31.57%，主要是物资贸易额下降所致。营业成本264,086,945.76元，较上年同期的436,439,166.28元相比，下降39.49%；利润总额-137,226,209.66元，归属于上市公司股东的净利润-137,239,782.35元，较上年同期减少766.65%；基本每股收益-0.39元/股，较上年同期减少533.33%；总资产1,209,142,837.47元，较上年同期增加15.59%；归属于上市公司股东的所有者权益746,318,317.66元，较上年同期增加155.19%；净资产收益率-26.42%，较上年同期减少33.73%。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
石油机械轴承产品	31,225,000.00	-16,861,500.00	23.00%	68.63%	32.00%	-12.00%
冶金机械轴承产品	35,847,900.00	25,093,500.00	7.00%	32.53%	-7.00%	-9.00%
通用产品	36,282,800.00	43,539,400.00	-43.00%	54.21%	44.00%	-5.00%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司营业收入261,571,807.72元，较上年同期的444,995,823.34元相比，下降41.22%；元，营业成本264,086,945.76元，较上年同期的436,439,166.28元相比，下降39.49%；归属于上市公司股东的净利润-137,239,782.35元，较上年同期的20,586,471.00元相比，下降766.65%。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

本公司合并财务报表范围包括西北轴承集团进出口有限公司、宁夏西北轴承物资商贸有限公司等八家子公司。与上年相比，本年出资设立全资子公司西北轴承有限公司，合并范围增加一家，报告期内，西北轴承尚未产生经营活动。

详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

√ 适用 □ 不适用

一、宝塔实业公司董事会对 2015年度财务报告非标意见专项说明

(1) 审计师在审计报告中提出的强调事项，说明了公司经营中存在的或有风险。公司董事会认为，

对审计师出具带强调事项段的无保留意见审计报告表示理解，并提请投资者注意投资风险。上述强调事项主要是对宝塔实业公司持续经营能力提醒财务报表使用者关注，该事项不存在明显违反会计准则、制度及相关信息披露规定的情况。

(2) 消除该事项及其影响的可能性及措施

加大铁路货车轴承、地铁轴承市场准入及后端维修市场、汽车轴承、关节轴承市场、军工轴承陆装市场开发步伐，力创效益；快速推进高端轴承项目，争取早日投产，为公司业绩形成新的支撑；加大企业物资商贸和钢结构件、光伏支架等业务发展力度，实现对企业业绩的有效补充；加快企业技术创新，优化产品结构，全面提升产品附加值；加强精益管理，深入开展资源效率行动，有效降低企业综合成本；积极推进企业并购重组步伐，做好被收购资产运营管理，确保2016年被收购资产3亿元业绩的顺利实现。

二、宝塔实业股份有限公司监事会对董事会关于非标审计报告专项说明的意见

公司聘请的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2015年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。公司监事会认为，公司董事会对审计意见所涉及事项所做出的说明客观、真实，符合公司的实际情况，同意董事会对信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具非标意见审计报告涉及事项所作的说明。监事会希望董事会和管理层采取切实有效的措施，化解强调事项段提及的不利因素，切实维护广大投资者利益。

三、独立董事关于带强调事项段的无保留审计意见涉及事项的专项说明及意见

针对审计机构出具的带强调事项段的无保留意见审计报告所涉及事项，在经过认真审查后，我们认为，审计机构出具的审计报告客观地反映了公司的实际情况，提示了公司经营中存在的或有风险。公司董事会对上述非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明符合公司实际情况，董事会拟采取的措施有利于消除本次非标准无保留审计报告所涉事项及其影响。

宝塔实业股份有限公司

二〇一六年三月十一日