

证券代码：000595

证券简称：\*ST 宝实

公告编号：2018-017

## 宝塔实业股份有限公司 2017 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
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

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

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	*ST 宝实	股票代码	000595
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	冯宇	章碰	
办公地址	宁夏银川市金凤区宁安大街 88 号		宁夏银川市金凤区宁安大街 88 号
传真	0951-5610017	0951-5610017	
电话	0951-5610007	0951-5610007	
电子信箱	icoco8891@126.com	btsy000595@163.com	

#### 2、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、船舶电器及汽、客车前轴、煤机刮板生产与销售。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、铁路货车轴承、轨道交通等轴承产品，产品主要应用于石油机械、冶金轧机、重载汽车、铁路货车、城市轨道交通等领域。船舶电器主要是由报告期内收购的

桂林海威船舶电器有限公司生产的消磁设备及周边配件，产品主要应用在航母、军舰和大型船舶上，市场占有率居全国第一；汽车前轴由全资子公司辽宁鞍太锻实业有限公司组织生产，主要供应给长春一汽、东风二汽、安凯客车、中煤、宁煤等优质大中型企业。

生产模式为以销定产，公司收到订单后，就组织进行产品的生产工作，主要工作流程为：备料-锻造-车工-热处理-磨工-装配-成品的全工序一体化生产。同时，对于部分轴承构件，在确保质量达标的前提下，公司也委托其他公司代加工，以提高产品生产效率。

采购模式施行ERP实时动态管理，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，结合产品订货时间和订货数量确定所有零部件、原材料的采购计划，然后按照该采购计划进行采购。

公司业绩主要来自于轴承产品、船舶电器及汽、客车前轴、煤机刮板的生产与销售，报告期内，在全球机械行业逐渐好转的情况下，公司轴承业务较去年有较大好转，轴承业务实现了部分利润；报告期内公司通过现金收购了桂林海威和鞍太锻，经营情况实现良好的收益，桂林海威实现了全年5000万利润，鞍太锻实现1500万利润，公司总体业绩较去年实现飞跃式发展，实现大幅扭亏为盈。

## 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

根据《中国制造2025》规划，打造制造强国的战略，七个战略性新兴产业和十个重点领域需要大量配套轴承，为轴承行业发展高速、精密、重载轴承提供广阔市场，2017年，整个通用设备制造业呈现良好的发展趋势，已慢慢适应中国经济发展的新常态，国内传统制造业转型升级取得较好的效果，制造业企业逐步向智能化制造、产融结合方向迈进，特别是有些轴承技术得到较大提升，研发出CAD、3D设计系统，达到轴承设计的快速化、精确化、无纸化推广，在风电领域、轨道交通领域、深井钻探、机床、医疗器械等领域具有较大的研发成果，但是在产品开发与国际先进水平还是有较大差距，主要表现在自主创新能力薄弱、轴承产品研发的投入明显不足、产品研发技术基础薄弱、新产品、新技术的推广应用困难（典型就是本公司研发刚刚突破的地铁轴箱轴承领域），这些极大限制我国轴承的发展创新。

未来轴承将不断创新，轴承技术将向智能化、高速、精密、低摩擦、高可靠性、低振动、低噪音、新工艺方向发展，轴承产品发展将集中在自主研发的重要应用领域的专用轴承，例如高档数控机床、机器人、航空航天装备、海洋装备、新能源汽车领域、轨道交通、生物医疗器械等，。

2017年对于轴承行业来说是迎来发展机遇的一年。报告期内，根据中轴协信息部统计数据，2017年1~12月份，轴承行业主要企业（120家）企业累计完成主营业务收入835.62亿元，同比增加14.14%；主营业务

收入较去年同期增长的企业为 101家，占120家企业的 84.17%；报告期内，为改善公司资产及盈利状况，提高企业产品的竞争力和可持续盈利能力，完成公司的脱星摘帽任务，甩开历史包袱，从优化公司主营业务，推动和扩大公司军工板块业务出发，进行了产业升级改造和产品结构调整。一是在轴承产品种类上，不断向高附加值的轨道交通（地铁）轴承、铁路货车轴承，机床及电机轴承转移。其中轨道交通轴承中“城轨B型车轴箱轴承”已于2017年9月9日通过北京地铁8号线空载试运行，顺利通过行业研制及运行考核项目评审，取得地铁轴承生产资质，打破了原有地铁轴承完全依赖进口的困局，可以形成国产替代。二是在产业发展方向上，不断向军工产业靠近。现已取得军工轴保密资格、科研生产许可证，通过了质量体系认证现场审核，完成了客户的首批供货。

近年来，随着众多轴承企业上市，行业发展进入快车道，公司由于受各种因素制约，业务发展缓慢，行业地位屡创新低，业内排名（按销售收入规模计算）已跌破前20强，但作为上市公司的构架依然完整，且在科研实力和品牌效应等方面保持了良好传承，为公司后期发展提供了较强后劲支撑。一是在科研实力上，公司属于国家一级计量单位，设计水平排名全国前5，拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站、国家地方联合工程实验室、专业研究所。公司技术人员占比10%，拥有一支素质较高、技术稳定的技术研发队伍和轴承工艺设计PDM一体化系统，形成了较为完备的综合创新体系和竞争实力。二是品牌效应上，公司的NXZ品牌，是中国驰名商标，在业内拥有较高知名度和较强影响力，拥有获得国家及地方科技创新资金支持的重大保障工程项目等多项重大科技建设项目和科技创新项目，是国家知识产权优势企业。三是在产品细分领域上，在石油轴承、地铁轴承和铁路货车轴承等产品领域，具有明显技术优势，其中，石油轴承属业内标杆，地铁轴承已形成国产替代。四是在设备更新及产能释放上，近年来通过设备更新、技改扩能及修建新厂等，多渠道释放了产能。目前，公司在银川已拥有两个厂区，其中老厂区主要以传统劳动密集型产品为主。新厂区项目占地930亩。项目自2013年启动以来，已完成了精密轴承、汽车轮毂轴承、关节轴承、铁路货车轴承新制与大修、军工产品、地铁轴承等项目建设。

军工板块，根据2015国防白皮书《中国军事战略》中海军发展方向，我国海军按照近海防御、远海护卫的战略要求，逐步实现近海防御型向近海防御与远海护卫型结合转变，构建合成、多能、高效的海上作战力量体系，提高战略威慑与反击、海上机动作战、海上联合作战、综合防御作战和综合保障能力。

2016年中央军委印发《中央军委关于深化国防和军队改革的意见》。《意见》中指出要优化武器规模，装备结构，淘汰老旧装备，发展新型装备。这势必会加大军费支出，促进军工企业的发展。

近年来，中国军费逐年增加，每年基本保持10%以上的增长幅度。2016年军费总支出达到9543亿元，

近10年来，我国军费占GDP比重平均1.33%，远低于各发达国家，因此我国军费支出仍有较大空间。2014年开始我国海军舰艇无论是舰艇建造数量还是总吨位都超过美国，在作战舰艇方面，中国海军2014年下水作战舰艇15艘、总吨位9.5万吨；2015年下水作战舰艇23艘，总吨位20.5万吨，2016年服役24艘，总吨位15万吨，预计2017年下水20艘，总吨位超过18万吨。海军舰艇目前处于高速稳定的发展期。舰艇设备未来几年需求处于稳定增长状态。国内目前具有从事船舶消磁设备的研制和生产的的企业，除海威船舶外，还有少量央企下属单位从事科研及部分设备和零部件生产。桂林海威市场占有率在消磁设备市场居首位。

汽车前轴主要用于重型卡车、新能源大巴车等。重卡行业由于2016年新版GB1589的实施和“9.21治超”的开始，以及2017年7月1日开始实施重型柴油车国五标准，两大政策因素叠加，促进了重卡行业为符合新国标和新排放标准所进行的新车置换，推高了2017年的重型卡车销量。中国汽车工业协会公布了2017年汽车行业产销数据，2017重卡销量同比增52%。而商用车在货车增长拉动下，产销增速明显高于上年，产销分别达420.87万辆和416.06万辆，同比增长13.81%和13.95%。数据显示2017年全年，国内重型货车产量为114.97万辆，同比增加55.07%，销量为111.69万辆，同比增长52.38%。未来，随着重型卡车的更换（5-8年）和国标V以下卡车的淘汰，生鲜电商的进一步崛起带来的市场对城市物流车的需求越来越大，新能源重卡汽车市场的迅速增长，预期未来三年（2018年至2020年），我国重型卡车市场获得较快的市场增长，汽车前轴市场也将随之受益，获得较快增长。鞍太锻主要为长春一汽、东风二汽、安凯客车等汽车厂家提供前轴，在汽车前轴市场占有率居前三，除湖北三环外，少有其他较强竞争对手。

煤机刮板市场，根据中国产业调研网发布的2015-2020年中国煤矿机械行业发展现状调研与发展趋势分析报告，中国煤炭机械设备市场将一直处于迅猛上升趋势，而煤矿机械刮板为煤炭企业建设高产、高效、安全采煤矿井，实现采煤机械化不可或缺的设备，其需求量逐年递增。目前国内大部分煤矿机械企业还不具备“三机一架”（采煤矿机械、掘进机、刮板机、液压支架）配套设备的能力。众所周知，“三机一架”占煤矿设备的80%左右的市场份额，具备其生产能力就等于将把市场牢牢握在手中。可以预见，煤矿机械市场的竞争集中度将进一步提高。据数据显示，2009年以前，7大煤矿机械企业的市场份额仅为33%，市场份额最大的中煤集团也仅占8.6%。而到了2015年，销售额前十名的公司共占据了80%以上的市场份额。我国煤矿机械市场竞争格局最终或将演变成大型企业之间的竞争。

鞍太锻煤矿机械配件产品以采煤机刮板、插座、压板等为主，主要应用在大型采煤机设备等领域，主要客户有中煤张家口煤矿机械厂、宁夏天地奔牛集团，在国内煤矿机械行业中处于重要地位，是我国现代化大型矿用输送设备的知名制造商，依托强大的客户优势和稳定的产品质量，公司煤矿机械配件产品的品

种及产量会伴随的我国矿机产业的发展而得到大幅度的提升。

### 3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	435,761,930.44	355,699,118.61	22.51%	261,571,807.72
归属于上市公司股东的净利润	18,742,523.49	-84,432,511.13	122.20%	-137,239,782.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-39,858,014.53	-78,430,503.10	49.18%	-126,112,165.09
经营活动产生的现金流量净额	-978,361.59	-44,034,149.34	95.30%	-62,126,274.92
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.11	118.18%	-0.19
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.11	118.18%	-0.19
加权平均净资产收益率	2.76%	-11.99%	14.75%	-26.42%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	1,879,364,915.83	1,200,562,664.84	56.54%	1,209,142,837.47
归属于上市公司股东的净资产	696,506,127.94	662,522,871.40	5.13%	746,318,317.66

#### (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	124,365,774.37	65,771,865.67	81,539,502.05	164,084,788.35
归属于上市公司股东的净利润	5,160,761.04	7,204,979.03	11,423,507.72	-5,043,724.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,073,532.37	-7,120,682.96	1,145,436.40	-37,856,300.34
经营活动产生的现金流量净额	4,713,316.03	-20,594,233.07	-68,458,843.20	67,480,481.61

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

### 4、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

报告期末普通股股东总数	54,405	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	49,184	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	

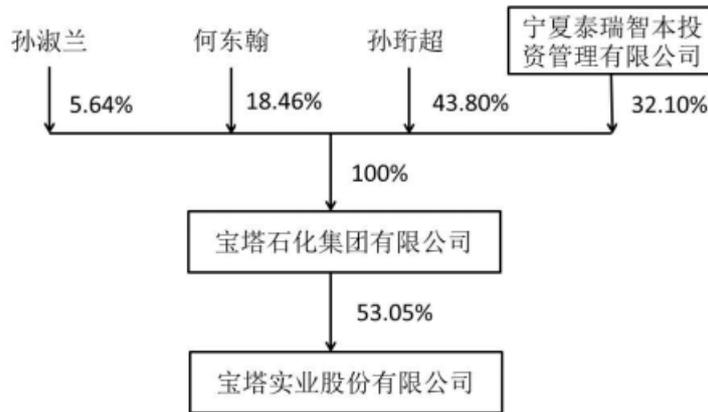
宝塔石化集团有限公司	境内非国有法人	53.05%	405,415,924	0	质押	343,674,592
					冻结	405,415,924
黄建山	境内自然人	0.36%	2,755,100	0		
江涛	境内自然人	0.31%	2,381,742	0		
黄宇	境内自然人	0.27%	2,070,900	0		
阎珩	境内自然人	0.24%	1,810,000	0		
白莉	境内自然人	0.21%	1,590,200	0		
黄腾宇	境内自然人	0.20%	1,549,100	0		
赵立宝	境内自然人	0.18%	1,400,000	0		
黄丹虹	境内自然人	0.16%	1,255,700	0		
#上海顺泰创业投资有限公司	境内非国有法人	0.16%	1,222,800	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）	上海顺泰创业投资有限公司持有的 1,222,800 股全部参与融资融券。					

(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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出口未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

报告期内，公司全年实现营业收入 435,761,930.44 元，较上年同期上升 22.51%。其中：（1）主营业务收入 404,147,213.30 元，较上年同期上升 166.67%，主要是公司轴承业务市场恢复良好，其次是公司本报告期所收购的标的资产贡献较大营业收入；（2）其他业务收入 31,614,717.14 元，较上年同期减少 88.62%，主要是物资贸易额大幅减少所致。利润总额 36,362,771.70 元，归属于上市公司股东的净利润 18,742,523.49 元，较上年同期增加了 142.86%；基本每股收益 0.02 元/股，较上年同期增加了 118.18%；总资产 1,879,364,915.83 元，较上年同期增加 56.6%；归属于上市公司股东的所有者权益 696,506,127.94 元，较上年同期略有增加；公司本年度实现扭亏为盈，主要有两方面的原因，一、从降成本、提质量和拓市场三方面着手，围绕公司现有轴承业务和装备业务深入开展各方面的工作，全力提升轴承业务和装备业务的业绩；二、围绕公司现有业务开展高端装备制造和国家战略新兴产业方面的加大了并购业务，以并购提升公司业绩，实现公司发展战略，报告期内现金方式收购桂林海威船舶电器有限公司及辽宁鞍太锻实业有限公司，报告期内贡献约 4500 万元，拓展公司新的业务，保障公司营业收入，提高公司经营能力。

#### 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
轴承	261,763,487.15	28,017,051.82	10.70%	16.76%	244.79%	8.51%
船舶电器	75,179,743.64	45,372,639.97	60.35%	17.25%		
汽车前轴	48,068,662.43	11,595,306.26	24.12%	11.03%		
其他业务	50,750,037.22	14,078,197.30	27.74%	-45.05%	144.53%	22.53%

#### 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

本报告期，公司营业收入、营业成本、归属上市公司普通股股东的净利润较上一报告期发生较大变化的主要原因是：一、从降成本、提质量和拓市场三方面着手，围绕公司现有轴承业务和装备业务深入开展各方面的工作，全力提升轴承业务和装备业务的业绩；二、围绕公司现有业务开展高端装备制造和国家战略新兴产业方面的加大了并购业务，以并购提升公司业绩，实现公司发展战略，报告期内现金方式收购桂林海威船舶电器有限公司及辽宁鞍太锻实业有限公司，拓展公司新的业务，保障公司营业收入，提高公司经营能力。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、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

新增桂林海威船舶电器有限公司、辽宁鞍太锻实业有限公司、惠金商业保理有限公司

宝塔实业股份有限公司

二〇一八年四月二十七日