

公司代码：600592

公司简称：龙溪股份

## 福建龙溪轴承（集团）股份有限公司

### 2016 年半年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

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	龙溪股份	600592	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄继新	郑国平
电话	0596-2072091	0596-2072091
传真	0596-2072136	0596-2072136
电子信箱	huang@ls.com.cn	zgp@ls.com.cn

#### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,552,627,064.82	2,803,813,648.94	-8.96
归属于上市公司股东的净资产	1,885,680,700.98	2,067,933,552.31	-8.81
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-38,037,712.92	8,414,822.67	-552.03
营业收入	292,497,395.56	330,514,119.54	-11.50
归属于上市公司股东的净利润	435,961.10	20,261,021.93	-97.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-12,891,555.23	-8,662,963.63	-48.81

加权平均净资产收益率（%）	0.0221	0.895	减少0.8729个百分点
基本每股收益（元/股）	0.0011	0.051	-97.84
稀释每股收益（元/股）	0.0011	0.051	-97.84

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		26,680				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		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	质押或冻结的股份数量	
漳州市九龙江集团有限公司	国家	37.85	151,233,800		无	
国机资产管理公司	国有法人	4.50	17,996,300		无	
李琳	境内自然人	1.75	7,000,000		未知	
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	1.06	4,227,722		未知	
郭友平	境内自然人	0.83	3,324,691		未知	
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	其他	0.82	3,283,769		未知	
欧斌	境内自然人	0.75	3,016,160		未知	
李明雷	境内自然人	0.54	2,150,201		未知	
辜佳伟	境内自然人	0.50	2,000,000		未知	
吴滨	境内自然人	0.49	1,950,152		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 漳州市九龙江建设有限公司实际控制人为漳州市国资委,其与国机资产管理公司及上述其他股东之间不存在关联关系,不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人;(2) 上述前十名其他股东中,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

今年上半年，国内外经济持续低迷，出口内需双双疲软，制约行业企稳回升的负面因素依然存在，面对“去产能、去库存”的宏观背景，行业复苏低于预期，工程机械等传统配套领域受投资增速放缓的影响，行业延续下滑态势，据工程机械网报道，今年1~6月全国装载机累计销售量36,989台，同比下降10.06%；挖掘机累计销量37,467台，同比下降2.05%。行业不景气，市场需求萎缩，加上企业转型升级周期长、项目效益释放滞后和处置持有可供出售金融资产收益大幅减少等综合因素对公司经营业绩产生了较大的负面影响。截止2016年6月30日，集团公司资产总额255,262.71万元，同比增长-8.96%，归属于母公司所有者权益188,568.07万元，同比增长-8.81%；期间，集团营业收入29,249.74万元、同比增长-11.50%；利润总额-223.22万元、同比增长-112.28%；归属母公司所有者净利润43.60万元、同比增长-97.85%。

#### 3.1.1 主营业务分析

##### 3.1.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	292,497,395.56	330,514,119.54	-11.50
营业成本	230,885,020.92	247,927,141.95	-6.87
销售费用	12,108,772.52	18,471,371.32	-34.45
管理费用	61,282,551.92	55,347,032.50	10.72
财务费用	2,814,730.05	5,278,217.04	-46.67
经营活动产生的现金流量净额	-38,037,712.92	8,414,822.67	-552.03
投资活动产生的现金流量净额	-72,679,555.98	21,664,088.85	-435.48
筹资活动产生的现金流量净额	-32,567,194.60	64,794,345.99	-150.26
研发支出	24,977,826.22	26,998,075.88	-7.48
资产减值损失	6,412,860.18	19,747,446.32	-67.53
投资收益	13,663,600.60	28,311,146.99	-51.74
利润总额	-2,232,184.06	18,181,632.13	-112.28

营业收入变动原因说明:主要是报告期国内市场需求持续萎缩，特别是工程机械、载重汽车等公司下游重点主机厂商仍然萎靡不振，市场订单继续回落；其中：轴承产品销售减少1,697万元、齿轮及齿轮箱销售增加96万元、红旗针织机销售减少3,393万元、汽车配件销售增加11万元、粉末冶金销售增加48万元、滚动功能部件销售增加111万元、废料及租金等其他业务收入增加1,022万元。

营业成本变动原因说明:主要是受营业收入增减变动的影 响;其中:轴承产品减少 1,354 万元、齿轮及齿轮箱增加 373 万元、红旗股份针织机减少 1,799 万元、汽车配件增加 11 万、粉末冶金增加 61 万元、滚动功能部件增加 100 万元、废料及租金等其他业务成本增加 904 万元。

销售费用变动原因说明:主要是子公司红旗股份由于产品出口收入下降,出口代理费和售后服务费相应减少,其本期销售费用减少 539 万元;子公司三齿公司销售费用减少 54 万。

管理费用变动原因说明:主要系子公司三齿公司辞退福利及计提折旧费用等影响,管理费用增加 321 万元;母公司受职工薪酬影响,管理费用增加 147 万元;2015 年新成立子公司闽台龙玛公司和龙轴美国公司管理费用增加 137 万等。

财务费用变动原因说明:主要系子公司红旗股份本期转让未到期信用证而支付的利息较上年同期大幅减少,财务费用同比降低 312 万元;同时受本期汇兑损失、现金折扣以及银行手续费影响,财务费用同比减少 246 万元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期销售及货款回笼减少的影响,销售商品提供劳务收到的现金减少 4,129 万元;本期收到税费返还款减少 391 万元;受原材料等采购量及支付方式影响,购买商品、接受劳务支付的现金减少 2,746 万元;本期支付给职工以及为职工支付的现金增加 780 万元;本期缴交上年度跨期税款等,支付的各项税费增加 1,639 万元;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额变动,主要是报告期母公司参与兴业证券股份配股,增加可供出售金融资产投资 10,737 万元,以及利用闲置资金做结构性存款未到期金额变动等影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生现金流量净额主要是本期新增短期借款 1,000 万元,偿还债务 1,030 万元;本期吸收子公司闽台龙玛公司及龙轴美国公司少数股东投入资金 1025 万元;本期偿付利息 256 万元,分配 2015 年度现金股利 3996 万元。

研发支出变动原因说明:主要系新产品研发及军工项目产品研发费用支出较上年有所降低。

资产减值损失变动原因说明:主要是子公司三齿公司本期存货跌价准备转回 702 万元,以及受坏账准备计提影响,资产减值损失同比减少 778 万元;子公司红旗股份相关存货跌价准备已基本足额计提,本期资产减值损失同比减少 1402 万元;子公司永安轴承主要受计提存货跌价影响,资产减值损失增加 322 万元;母公司主要受计提存货跌价影响,资产减值损失增加 497 万元。

投资收益变动原因说明:主要受上年同期出售兴业证券股票取得投资收益 1,457 万元影响,而本期无此相关投资收益。

利润总额变动原因说明:主要是受报告期营业收入、投资收益、营业外收支净额以及期间费用等变动的影 响。

### 3.1.1.2 其他

#### 3.1.1.2.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期,公司业务延续关节轴承、圆锥滚子轴承、齿轮/变速箱、电脑针织机械的生产与销售,受行业需求低迷以及成本、费用的综合影响,主营业务业绩明显低于预期,利润主要来源于投资收益和政府补助,由于受主要子公司三齿公司、永轴公司、红旗股份亏损的影响,集团利润总额、净利润处于亏损状态。

#### 3.1.1.2.2 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013 年 4 月,公司以非公开发行方式募集资金总额 6.69 亿元,用于高端关节轴承技术改造等四个募集资金投资项目,具体详见本节之募集资金使用情况。

#### 3.1.1.2.3 经营计划进展说明

公司 2015 年度报告中披露 2016 年度经营计划,提出本年度公司营业收入目标值 6.2 亿元,利润总额 0.73 亿元,归属于母公司净利润 0.61 亿元。对比上半年实际经营结果,集团营业收入

2.92 亿元，实现年度计划的 47.108%，未能实现时间过半任务完成过半的目标；而利润总额-223.22 万元、归属于母公司所有者净利润 43.60 万元，则大幅低于预期目标。报告期，营业收入达不到目标的主要原因是宏观经济疲软，行业复苏低于预期，市场需求延续下滑态势，拖累公司营业收入目标的实现；利润总额和归属于母公司所有者净利润达不到预期的原因是营业利润大幅减少，其中最主要的是年初预算今年计划出售兴业证券等获得投资收益 8527 万元，而报告期投资收益实际只有 1366 万元，其原因是 A 股市场走势疲软，公司未减持兴业证券股份。

### 3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

#### 3.1.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
轴承产品	20,165.63	14,548.21	27.86	-7.76	-8.52	增加 0.59 个百分点
齿轮件	1,536.61	2,324.50	-51.27	17.36	27.90	增加 -12.46 个百分点
齿轮箱	138.11	129.80	6.02	-48.81	-50.80	增加 3.81 个百分点
针织机	3,029.64	2,578.23	14.90	-52.83	-41.10	增加 -16.95 个百分点
粉末冶金	224.80	147.54	34.37	27.49	71.47	增加 -16.83 个百分点
汽车配件	247.80	152.16	38.59	4.82	7.45	增加 -1.50 个百分点
滚动功能部件	110.64	99.93	9.68			
合计	25,453.24	19,980.37	21.50			增加 -3.89 个百分点

#### 主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期子公司闽台龙玛处于建设期，尚未自主生产滚动功能部件产品，所形成的销售收入来源于转单贸易。

#### 3.1.2.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
内销	195,309,364.23	5.80

其中：主营业务	157,344,366.78	0.31
其他业务	37,964,997.45	36.82
出口销售（主营）	97,188,031.33	-33.39
其中：自营出口	60,264,729.81	-43.90
委托出口	36,923,301.52	-4.05
合计	292,497,395.56	-11.50

### 3.1.3 核心竞争力分析

公司是国内最大的关节轴承供应商和最大出口商，关节轴承品种齐全，制造链完整，拥有向心、角接触、推力、杆端、球头杆端和带座带锁口等六大类型、60个系列、5900多个品种的关节轴承产品，拥有独具特色的柔性精益制造体系，具备同时组织生产600种以上关节轴承的能力，可适应多品种小批量及大规模批量订单的生产。

公司是关节轴承国家标准主起草单位，是国家滚动轴承标准化委员会关节轴承分技术委员会秘书处单位，承担关节轴承国家、行业标准的制修订工作，现有关节轴承国家标准共10项，公司参与制修订6项（其中主持制修订5项）；现有行业标准共6项全部由公司主持制修订。作为国内关节轴承行业龙头企业，公司代表中国参加关节轴承国际标准制订，提出关节轴承静载荷、动载荷及寿命两项提案并获得通过，提升行业国际话语权。

公司研发体系完善，拥有全国唯一的关节轴承研究所、博士后科研工作站、国家认定企业技术中心、福建省工程技术研究中心和重点实验室；研发能力突出，拥有经验丰富的关节轴承设计、制造、工艺装备等方面的专家，承担国家科技支撑计划等国家、省级重大技术专项，年开发新产品300种以上，“关节轴承产品技术创新平台建设”获福建省科技进步一等奖；关节轴承检测与实验中心室通过中国合格评定实验室认可委员会（CNAS）的ISO/IEC17025认可，检测试验设备国际先进、国内领先水平，出具的检测报告具有权威性。公司关节轴承已获授权专利52个，其中发明专利23个。

公司关节轴承产品质量稳定，性价比优势突出，产品远销欧美等四十多个国家和地区，获得了各行业重点龙头客户的普遍认可，建立了稳定、忠诚的客户群。产品广泛配套国际知名工程机械、载重汽车主机市场，成功进入卡特彼勒、林德公司、沃尔沃等跨国公司全球采购体系；产品成功配套国家天文台FAST项目、中科院正负电子对撞机、神州系列、嫦娥奔月等国家重点科研及航天工程项目。公司拥有“军工四证”，承担我国国防航空军工关节轴承关键共性技术的研究及国家航空军工高新工程项目军品配套研制项目，并承担民用航空关节轴承国产化研制配套任务。公司部分航空自润滑关节轴承已通过美国海军航空司令部NAVAIR认证并列入美国政府采购合格产品目录QPL-AS81820，为拓展配套国际航空市场创造有利条件。

## 3.1 投资状况分析

具体详见刊登在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的公司2016年半年度报告全文。

## 3.2 利润分配或资本公积金转增预案

### 3.3.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司2015年年度股东大会审议通过的2015年度利润分配及资本公积金转增股本的决议，公司于2016年6月30日实施每10股派发现金红利1.00元（含税）的现金分红方案，具体详见2016年6月24日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《龙溪股

份二〇一五年度分红派息实施公告》。

### 3.3.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

2016 年上半年度公司利润不分配、不转增。

### 3.3 其他披露事项

#### 3.4.1 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

适用  不适用

今年来，受宏观经济低迷的影响，行业复苏低于预期，传统配套市场需求低迷，高端市场与新兴应用领域开发周期长，效益释放滞后，严重拖累企业经营绩效。综合考虑行业形势和 A 股市场走势疲软对公司主营业务回升及投资收益预算值实现的影响，预计年初至下一报告期期末公司累计净利润可能出现亏损或同比下滑 50% 以上的情形。

2015 年第三季度公司累计净利润-1,285,664.02 元，归属于母公司净利润 13,141,794.34 元，其中包括持有可出售金融资产处置收益 14,591,239.69 元及政府补助 13,853,229.21 元。

#### 3.4.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 四 涉及财务报告的相关事项

#### 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

#### 4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

#### 4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期本公司合并财务报表的范围包括 12 家子公司，与上年合并范围相比，本年合并范围未变动。子公司的清单如下：

子公司名称	简称
福建金柁汽车转向器有限公司	福建金柁
漳州金田机械有限公司	漳州金田
福建金昌龙机械科技有限责任公司	金昌龙公司
新龙轴汽车技术（福建）有限公司	新龙轴
福建省永安轴承有限责任公司	永轴公司

子公司名称	简称
福建省三明齿轮箱有限责任公司	三齿公司
漳州市金驰汽车配件有限公司	金驰公司
福建省联合轴承有限公司	联合轴承
长沙波德冶金材料有限公司	长沙波德
福建红旗股份有限公司	红旗股份
闽台龙玛直线科技股份有限公司	闽台龙玛
龙溪轴承美国股份有限公司	龙轴美国公司

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

董事长：

福建龙溪轴承（集团）股份有限公司  
2016 年 8 月 26 日