

证券代码：000595 证券简称：*ST 宝实 公告编号：2017-036

宝塔实业股份有限公司

关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

宝塔实业股份有限公司（以下简称“本公司”）于 2017 年 4 月 24 日收到深圳证券交易所年报问询函（公司部年报问询函[2017]第 74 号），公司董事会及时核实了相关问题，并书面方式向深圳证券交易所公司管理部进行了汇报，现将关注函涉及的问题公告如下：

1、你公司年度报告显示，本期你公司实现营业收入 3.56 亿元，较上年同期增加了 35.99%，归属于上市公司股东的净利润-8443.25 万元，较上年同期增加了 38.48%。因你公司持续经营能力存在重大不确定性，审计师对你公司 2016 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。并且，因你公司 2015 年度、2016 年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值，你公司股票交易实行“退市风险警示”。请你公司结合 2016 年年度经营状况，对以下问题作补充说明：

（1）本期，你公司营业收入、机械制造行业和轴承业务的毛利率均呈现上升趋势。另外，其他业务收入 2.01 亿元，较上年同期增加了 88.62%，主要是物资贸易额大幅增加所致。请你公司结合公司业务开展模式、盈利模式、市场竞争情况、成本构成、主要客户类型、

定价机制等分析说明机械制造行业和轴承业务毛利率上升、其他业务收入大幅增长的原因及合理性。另外，请你公司说明物资贸易收入的相关交易内容、交易对方的情况，合同签订时间及主要执行进度，并提交相关合同、发票、收款凭证等证明文件。说明你公司近三年贸易业务主要客户变动较大的原因。

回复：（一）我公司轴承业务开展情况分析如下：

1、经营管理模式

我公司在营销经营方面主要依托公司“NXZ”品牌优势，从制度上建立并逐步推行经销代理机制。随着公司市场的开发及产品结构上的优化，在订单承接上偏向于有竞争能力的产品。通过产品结构的调整逐步形成了以石油机械轴承、冶金机械轴承、重载汽车轴承、工程机械等四大主导轴承产品市场的主机客户群为依托进行生产、经营、销售的格局，四大主导产品销售占比约80%左右，有效支撑着我公司日常生产经营活动的正常开展。

2、竞争及应对策略

受国内、外经济形势的影响，公司的四大轴承主导市场整体销售额有所减少，但我公司生产的石油机械轴承、冶金机械轴承长期以来在行业中，无论销售额、销售价格还是加工技术仍具有很大的竞争优势。为保持市场竞争力，我公司积极采取以下措施：一是加大设备技改、提高材料利用率，优化加工工艺、提高产品精度；二是优化完善工艺路线，提高操作人员技能，降低生产制造成本；三是加快大区营销模式建设步伐和前置市场的开发，做到统筹兼顾，上下联动，信息

通畅。逐步完善营销服务体系建设，形成新的市场竞争力。

3、业绩增长运营分析

2016 年，完成销售情况从行业分类数据看：石油机械、冶金机械、通用产品销售收入增幅明显，尤其石油机械轴承增长率较高。这主要是 2016 年下半年，随着公司市场开发措施的逐步实施及公司新管理团队逐步深入公司的管理，在市场开发方面取得了较大进展，成功开发了较多的订单，销售收入大幅增长，这标志着公司的主机市场有复苏迹象；唐山国丰、九江线材等为代表的客户在通用产品供货稳定上升的基础上，逐步向轧机轴承方向稳步推进。同时对于承接我公司生产成本较高的产品通过外部同业其它企业进行业务合作的方式来获取收益。

(二)、物资贸易收入的相关交易情况（金额单位：万元）

1、采购情况表

供应商名称	合同签订时间	交易内容	合同金额	发票日期	发票号码	发票金额	付款日期	付款金额	执行情况
西安建科冷拔材有限责任公司	2016.10	钢材	3,766.16	2016-11-12	00966122-00989367	805.00	2016-11-16	676.26	完成
				2016-11-18	00989368-00989439	795.16	2016-11-22	805.00	
				2016-11-19	00989440-00989504	676.26	2016-11-23	795.16	
				2016-10-21	00951874-00951949	798.71	2016-10-21	798.71	
				2016-10-22	00951950-00966014	691.03	2016-10-26	691.03	
小计			3,766.16			3,766.16		3,766.16	
航天神洁(宁夏)环保科技有限公司	2016.11	生产辅助设备	2,002.30	2016-12-26	00018173-00018180	928.80	2016-10-25	2,001.50	完成
				2016-11-28	00012559-00012668	1,073.50	2016-12-19	0.80	
小计			2,002.30			2,002.30		2,002.30	
金猴国际控股有限公司	2016.10	光伏支架	2,532.78	2016-11-10	04777960-04777962	2,532.78	2016-10-27	2,000.00	完成
							2016-10-28	532.78	
	2016.11	聚丙烯	2,398.20	2016-11-10	04777957-04777959	2,398.20	2016-12-26	98.20	完成
							2016-12-26	2,300.00	
小计			4,930.98			4,930.98		4,930.98	
上海漾威国际贸易有限公司	2016.12	轴承套圈	2,465.76	2016-12-23	62750232-62750466	2,465.76	2016/12/14-12/16	2,465.76	完成
上海鸿兹投资管理有限公司	2016.12	聚乙烯	4,049.77	2016-12-23	17877393-17877436	1,012.54	2016-12-21	4,000.00	完成
				2016-12-23	17877263-17877328	1,517.95	216-12-26	49.77	
				2016-12-22	02046633-17877262	1,519.28		-	
小计			6,515.53			6,515.53		6,515.53	
上海杏蕴供应链管理有限公司	2016.12	聚乙烯	505.98	2016-12-22	32851145-1210276	505.98	2106-12-26	505.98	完成
上海麦商利国际贸易有限公司	2016.12	聚乙烯	260.19	2016-12-26	21670291-11953204	260.19	2016-12-21	260.19	完成
上海栎烁实业有限公司	2016.12	聚乙烯	245.59	2016-12-27	11953202-11953204	245.59	2017-1-10	245.59	完成
合计			17,214.97			17,214.97		17,214.97	

2、销售情况表

客户名称	合同签订时间	交易内容	合同金额	发票日期	发票号码	发票金额	收款日期	收款金额	执行情况
西安高科物流发展有限公司	2016.10	钢材	3,772.79	2106-11-3	00143034-00143040	806.42	2016/11/6-11/23	2,280.21	完成
				2106-11-8	00143044-00143050	796.46	2016-10-21	1,492.58	
				2106-11-14	00140736-00140743	677.33			
				2016-10-17	00140504-00140510	800.27			
				2016-10-21	00140518-00140524	692.31			
小计			3,772.79			3,772.79	3,772.79		
山东物华通宝能源集团有限公司	2016.11	生产辅助设备	2,004.10	2016-12-7	00140748-00140755	865.34	2016-12-26	4.10	完成
				2016-12-23	00140779-00140786	929.60	2016-10-25	2,000.00	
				216-11-25	00140746-00140747	209.16			
小计			2,004.10			2,004.10	2,004.10		
新兴重工(天津)国际贸易有限公司	2016.10	光伏支架	2,482.73	2016-11-18	00140874-00140895	2,482.73	2016-10-27	2,000.00	完成
							2016-10-28	482.73	
	2016.11	聚丙烯	2,448.25	2016-11-14	00140717-00140735	2,448.25	2016-11-8	98.20	完成
							2016-10-26	2,300.00	
							2016-10-28	50.05	
小计			4,930.98			4,930.98	4,930.98		
上海海嵩贸易有限公司	2016.12	轴承套圈	2,470.85	2016-12-13	00140756-00140777	2,470.85	2016/13/15	2,470.85	完成
上海永星威国际贸易有限公司	2016.12	聚乙烯	5,062.55	2016-12-26	00190715-00140787	1,012.87	2016-12-21	5,000.00	完成
				2016-12-26	00190716-00190729	1,518.19	2016-12-26	62.55	
				2016-12-26	00190730-00190742	1,519.53			
				2016-12-27	00190755-00190751	506.06			
				2016-12-27	00190750-00190746	505.90			
小计			5,062.55			5,062.55	5,062.55		
合计			18,241.27			18,241.27	18,241.27		

近三年贸易业务主要客户变动较大的原因主要是我公司全资子公司成立仅4年，刚开始客户量少业务也单一（主要以钢材为主），贸易钢材客户无固定性客户，一直在变化，另一方面随着近几年的公司运作积累了一些客户量，业务范围也有期初的单一的钢材扩展到有化工材料，轴承配件等，所以客户变动较大。

(2) 请你公司说明“收入与成本”分析中“机械制造行业”除轴承产品以外的产品类型和销售情况、毛利情况。

回复：除轴承产品以外的产品销售情况表：

单位：万元

项目	材料物资销售	废旧物资销售	光伏支架	劳务加工	小计
其他业务收入	304.03	574.18	1,926.17	1,225.72	4,030.10
其他业务成本	279.74	607.65	1,596.37	1,071.31	3,555.07
毛利额	24.29	-33.47	329.80	154.40	475.03
毛利率	7.99%	-5.83%	17.12%	12.60%	11.79%

(3) 请你公司结合主营业务销售模式、结算模式、收入确认政策、利润来源构成及行业特点等具体说明2016年各季度实现营业收入和利润、现金流量净额波动幅度较大的原因及合理性，同时结合往年经营情况说明公司利润实现是否具有季节性特征。

回复：公司近三年分季度经营情况表：

单位：万元

年度	项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2016	营业收入	5,807.80	3,213.39	4,256.97	22,291.74
	净利润	-430.71	-3,566.51	-1,503.82	-2,942.20
	扣除非经常性损益的净利润	-471.69	-3,285.65	-1,647.55	-2,438.16
	经营活动产生的现金流量净额	266.09	-4,597.71	-652.16	580.37
2015	营业收入	4,441.30	8,783.96	10,432.69	2,499.23
	净利润	-2,345.74	-2,097.42	-1,526.27	-7,754.55
	扣除非经常性损益的净利润	-2,298.03	-2,230.24	-1,599.73	-6,483.22
	经营活动产生的现金流量净额	-5,512.90	1,763.57	-2,478.25	14.95
2014	营业收入	7,847.18	11,861.94	12,084.41	12,706.05
	净利润	-678.75	-2,641.01	-1,497.70	6,876.10
	扣除非经常性损益的净利润	-662.76	-3,651.01	-2,972.30	-9,369.51
	经营活动产生的现金流量净额	-3,528.07	863.46	-2,451.02	1,041.67

公司销售模式主要以经销商经销为主，结算模式为按合同约定的周期结算，收入确认政策为以签订合同和货物实际转移为原则。公司轴承业务不存在明显的季节性特征，但 2016 年下半年，公司新的管理团队深入开展公司管理后，采取各种有效的市场开发措施，同时，主机市场复苏较为明显，在市场销售方面取得了一定成效，销售收入增幅较大。

(4) 本期，你公司 2016 年非流动资产处置利得 149.11 万元，与 2015 年相比大幅增长。请你公司列表说明处置相关非流动资产的具体情况，包括

但不限于资产名称、账面原值、折旧、摊销、减值情况、处置金额、处置原因、所处置资产对生产经营的重要性以及处置对生产经营的影响。

回复：公司 2016 年非流动资产处置明细如下表所示：

单位：万元

设备分类	原值	已提折旧	净值	处置损益	处置原因
运输设备	1,17.70	-	1,17.70		抵账
运输设备	80.85	57.37	23.49	29.51	抹账
运输设备	24.00	17.92	6.08	74.64	抹账
运输设备	109.80	82.52	27.28		抹账
运输设备	33.85	7.14	26.71	14.29	抹账
运输设备	28.00	26.88	1.12	18.88	抹账
运输设备	122.30	9.78	112.51	9.49	抹账
机器设备	110.00	103.40	6.60	-6.60	报废
运输设备	39.00	0.52	38.48	0.52	抹账
运输设备	35.00	33.75	1.25	-1.25	买卖
仪器仪表	1.21	1.21	-		报废
运输设备	16.80	7.26	9.54	16.46	买卖
机器设备	4.82	4.67	0.14	-0.14	报废
机器设备	0.19	0.18	0.01	-0.01	报废
机器设备	1.28	1.22	0.06	-0.06	报废
机器设备	9.80	9.31	0.49	-0.49	报废
机器设备	17.60	16.72	0.88	-0.88	报废
机器设备	1.00	0.95	0.05	-0.05	报废
机器设备	5.51	5.23	0.28	-0.28	报废
机器设备	0.28	0.26	0.01	-0.01	报废
机器设备	9.83	9.34	0.49	-0.49	报废
机器设备	2.15	2.15			报废
机器设备	6.45	6.45			报废
机器设备	11.83	11.47	0.35	-0.35	报废
机器设备	6.63	3.52	3.11	-3.11	报废
机器设备	10.50	9.98	0.53	-0.53	报废

机器设备	5.61	5.18	0.43	-0.43	报废
合计	811.96	434.36	377.59	149.11	

我公司处置的非流动资产主要系运输设备用于抵抹账货款及工程款，以及部分机器设备报废处置。处置资产均非主要经营资产，处置行为不会对公司的生产经营产生重大影响。

(5) 本期，你公司机械制造业原材料投入金额大幅上涨，请你公司结合该原材料价格变动情况、相关产品生产量、公司产成品市场供应及价格变化等情况分析该原材料投入金额大幅上涨的原因及合理性，并分析你公司本报告期及下一阶段存货入账价值、销售成本、销售收入和毛利率的变化情况或趋势，以及你公司的应对措施。

回复：公司 2016 年度及 2015 年度成本构成如下：

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原材料	10,539.96	56.60%	8,574.85	50.96%	22.92%
薪酬	3,080.05	16.54%	3,870.10	23.00%	-20.41%
能源	2,400.36	12.89%	2,086.49	12.40%	15.04%
折旧	2,420.84	13.00%	2,130.33	12.66%	13.64%
其他	180.63	0.97%	164.75	0.98%	9.64%
合计	18,621.84	100.00%	16,826.51	100.00%	

机械制造原材料上涨：主要是 2016 年下半年开始原材料市场价格上涨造成的，轴承钢、有色价格平均涨幅 15%-20%；包装材料价格涨幅 40%；运费涨幅 20%。

公司 2016 年度销量较上年增加，销售成本亦有所增加。成本构成中，原材料增加主要系产品的产销量增加；薪酬减少主要系公司近两年精简人员，人数减少导致薪酬减少；能源主要系水电汽暖等支出，由于轴承产品产值

较上年有所增加导致能源消耗增加；随着固定资产投入的增加，折旧费用有所增长。

2017 年度，公司仍积极开拓市场，目前已签订的订单较上年同期增长 10%以上，随着产销量的增加，将会使折旧等固定成本摊薄，预计 2017 年度产品销售收入较 2016 年有所增长，毛利率基本与上年持平。

(6) 根据你公司披露的 2017 年第一季度业绩预告，预计归属上市公司股东的净利润为盈利 380-570 万元。请对比 2016 年第四季度收入、成本、费用等情况，详细说明你公司在 2017 年第一季度实现扭亏为盈的原因。

回复：如下表，单位：万元

项目	2016 年第一季度	2016 年第四季度	2017 年第一季度
营业收入	5,807.80	22,291.74	12,436.58
营业成本	4,663.58	21,426.94	10,711.62
税金及附加	1.08	343.74	122.01
销售费用	180.94	505.57	178.56
管理费用	1,259.01	1,017.87	1,018.15
财务费用	158.18	426.74	66.40
资产减值损失	-	1,008.55	-
营业利润	-454.99	-2,437.67	339.83
营业外利润	40.98	-503.84	176.24
净利润	-414.01	-2,941.51	516.08

公司 2017 年第一季度实现扭亏为盈，与 2016 年第一季度同期相比，主要系营业收入大幅增加及营业外利润增加，减员增效、严控费用使三项期间费用同比减少 200 多万元所致；与 2016 年 4 季度相比，剔除计提资产减值损失的影响，主要系今年一季度销售产品营业毛利有所上升及营业外利润大幅增加所致。

2、请你公司结合机械制造业务相关情况对以下问题进行补充说明：

(1) 请你公司列示 2016 年机械制造业务收入前十名客户以及应收账款余额前十名客户近五年的销售收入、收款的情况，各报告期末的应收账款余额及减值准备情况。

回复：2016 年机械制造业务收入前十名客户近五年销售情况如下表所示，

单位：万元

2016 年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	新疆金正大工贸有限公司	2,002.11	80.08	3,292.40	1,850.00
2	杭州西北轴承销售有限公司	2,564.34	1,003.67	1,173.41	402.04
3	成都西北轴承机电有限公司	4,618.76	1,833.43	1,047.31	473.09
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司	587.37	251.85	648.09	225.40
5	宁夏西北轴承销售有限公司	1,047.67	255.07	609.43	583.00
6	上海西北轴承销售有限公司	1,084.17	481.92	456.09	407.29
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	2,818.56	1,901.86	452.36	72.63
8	湖北西北轴承有限责任公司	1,980.81	1,235.45	365.26	287.95
9	广州西北轴承销售有限公司	1,041.80	236.79	360.97	99.39
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	112.68	4.51	321.03	262.92
	合计	17,858.26	7,284.63	8,726.36	4,663.72

2015 年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
2	杭州西北轴承销售有限公司	1,593.49	681.41	-12.29	-
3	成都西北轴承机电有限公司	3,866.49	1,613.16	839.39	1,245.54
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司	54.50	2.18	199.70	2,744.69
5	宁夏西北轴承销售有限公司	917.64	380.94	154.64	-371.94

6	上海西北轴承销售有限公司	957.84	305.35	455.32	724.96
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	2,361.93	1,525.51	106.40	915.15
8	湖北西北轴承有限责任公司	1,841.41	1,176.71	394.05	819.51
9	广州西北轴承销售有限公司	718.85	122.16	182.33	214.56
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	-	-	-	-
	合计	12,312.14	5,807.43	2,319.54	6,292.47

2014年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
2	杭州西北轴承销售有限公司	1,607.87	867.35	38.63	40.67
3	成都西北轴承机电有限公司	4,129.94	1,402.92	1,385.63	1,113.58
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司	2,565.54	1,078.23	456.18	275.85
5	宁夏西北轴承销售有限公司	364.77	329.21	450.51	1,264.69
6	上海西北轴承销售有限公司	1,150.07	318.56	603.54	640.25
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	3,152.59	1,467.04	446.22	401.75
8	湖北西北轴承有限责任公司	2,199.88	1,420.82	523.45	539.17
9	广州西北轴承销售有限公司	720.09	151.22	303.30	267.63
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	-	-	-	-
	合计	15,890.75	7,035.34	4,207.47	4,543.59

2013年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
2	杭州西北轴承销售有限公司	1,603.35	472.00	594.95	320.59
3	成都西北轴承机电有限公司	3,622.33	1,429.08	927.62	1,060.63
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司	2,307.66	594.75	385.04	510.75
5	宁夏西北轴承销售有限公司	1,102.36	124.17	581.81	695.52
6	上海西北轴承销售有限公司	1,084.17	481.92	1,171.69	1,355.23
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	3,032.26	1,524.33	392.24	324.46
8	湖北西北轴承有限责任公司	2,126.62	1,010.99	521.72	494.82

9	广州西北轴承销售有限公司	632.86	29.51	359.52	362.88
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	-	-	-	-
合计		15,511.60	5,666.74	4,934.60	5,124.89

2012年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	新疆金正大工贸有限公司				
2	杭州西北轴承销售有限公司	1,227.85	139.02	189.02	146.00
3	成都西北轴承机电有限公司	3,597.65	1,312.84	1,350.17	863.89
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司	2,367.91	583.98	368.05	493.71
5	宁夏西北轴承销售有限公司	1,117.16	167.34	586.14	318.49
6	上海西北轴承销售有限公司	1,068.53	364.14	767.74	883.48
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	2,897.80	1,037.13	803.52	790.88
8	湖北西北轴承有限责任公司	2,011.01	783.53	470.08	440.44
9	广州西北轴承销售有限公司	575.10	23.00	561.54	38.82
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	-	-	-	-
合计		14,863.01	4,410.98	5,096.25	3,975.72

2016年机械制造业务应收账款余额前十名近五年销售情况如下表所示，单位：万元

2016年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	成都西北轴承机电有限公司	4,618.76	1,833.43	1,047.31	473.09
2	北京宁银西北轴承销售有限公司	3,156.29	1,731.07	151.69	243.03
3	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	2,818.56	1,901.86	452.36	72.63
4	杭州西北轴承销售有限公司	2,564.34	1,003.67	1,173.41	402.04
5	甘肃西北轴承销售有限公司	2,027.71	69.20	253.56	331.46
6	新疆金正大工贸有限公司	2,002.11	80.08	3,292.40	1,850.00
7	湖北西北轴承有限责任公司	1,980.81	1,235.45	365.26	287.95
8	新疆宁银西北轴承销售有限公司	1,600.85	873.38	93.26	196.31
9	中民新能投资有限公司	1,577.53	63.10	1,605.14	300.48
10	南京西北轴承销售有限责任公司	1,439.93	440.19	195.12	183.97
合计		23,786.87	9,231.42	8,629.52	4,340.97

2015年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	成都西北轴承机电有限公司	3,866.49	1,613.16	839.39	1,245.54
2	北京宁银西北轴承销售有限公司	3,221.84	1,754.13	197.38	310.76
3	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	2,361.93	1,525.51	106.40	915.15
4	杭州西北轴承销售有限公司	1,593.49	681.41	-12.29	-
5	甘肃西北轴承销售有限公司	2,062.51	104.09	106.46	-30.15
6	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
7	湖北西北轴承有限责任公司	1,841.41	1,176.71	394.05	819.51
8	新疆宁银西北轴承销售有限公司	1,688.04	894.68	132.61	138.00
9	中民新能投资有限公司	-	-	-	-
10	南京西北轴承销售有限责任公司	1,395.61	421.35	549.39	486.80
合计		18,031.31	8,171.06	2,313.39	3,885.61

2014年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	成都西北轴承机电有限公司	4,129.94	1,402.92	1,385.63	1,113.58
2	北京宁银西北轴承销售有限公司	3,301.66	1,982.57	253.00	344.47
3	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	3,152.59	1,467.04	446.22	401.75
4	杭州西北轴承销售有限公司	1,607.87	867.35	38.63	40.67
5	甘肃西北轴承销售有限公司	1,907.79	0.01	1,112.80	1,610.95
6	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
7	湖北西北轴承有限责任公司	2,199.88	1,420.82	523.45	539.17
8	新疆宁银西北轴承销售有限公司	1,670.88	898.75	337.81	237.53
9	中民新能投资有限公司	-	-	-	-
10	南京西北轴承销售有限责任公司	1,239.62	442.65	229.55	292.69
合计		19,210.24	8,482.10	4,327.09	4,580.81

2013年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	成都西北轴承机电有限公司	3,622.33	1,429.08	927.62	1,060.63
2	北京宁银西北轴承销售有限公司	3,350.12	1,604.59	714.67	765.20
3	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	3,032.26	1,524.33	392.24	324.46
4	杭州西北轴承销售有限公司	1,603.35	472.00	594.95	320.59

5	甘肃西北轴承销售有限公司	2,216.77	0.01	1,372.50	433.37
6	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
7	湖北西北轴承有限责任公司	2,126.62	1,010.99	521.72	494.82
8	新疆宁银西北轴承销售有限公司	1,513.17	604.03	457.34	551.45
9	中民新能投资有限公司	-	-	-	-
10	南京西北轴承销售有限责任公司	1,263.74	340.38	398.37	510.57
合 计		18,728.36	6,985.41	5,379.42	4,461.10

2012年

序号	客户	应收账款余额	坏账准备	销售收入	回款
1	成都西北轴承机电有限公司	3,597.65	1,312.84	1,350.17	863.89
2	北京宁银西北轴承销售有限公司	3,279.17	1,112.32	1,204.44	1,068.84
3	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	2,897.80	1,037.13	803.52	790.88
4	杭州西北轴承销售有限公司	1,227.85	139.02	189.02	146.00
5	甘肃西北轴承销售有限公司	1,044.32	0.00	921.47	71.45
6	新疆金正大工贸有限公司	-	-	-	-
7	湖北西北轴承有限责任公司	2,011.01	783.53	470.08	440.44
8	新疆宁银西北轴承销售有限公司	1,529.53	407.24	442.59	603.42
9	中民新能投资有限公司	-	-	-	-
10	南京西北轴承销售有限责任公司	1,308.22	313.58	690.00	916.33
合 计		16,895.54	5,105.67	6,071.29	4,901.26

应收账款余额及减值准备情况：（单位：万元）

项目		北京宁银西北轴承销售有限公司		新疆宁银西北轴承销售有限公司		南京西北轴承销售有限公司		宁夏西北轴承销售有限公司		成都西北轴承机电有限公司		西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司		杭州西北轴承销售有限公司	
		应收账款余额	坏账准备余额	应收账款余额	坏账准备余额	应收账款余额	坏账准备余额	应收账款余额	坏账准备余额	应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备
账龄	计提比例 (%)														
1年以内	4	181.25	7.25	109.12	4.36	667.79	26.71	736.81	29.47	1309.55	52.38	588.31	23.53	1134.74	8.88
1-2年	6	289.76	17.39	171.09	10.27	772.14	46.33	310.86	18.65	1084.11	65.05	189.44	11.37	1000.00	60.00
2-3年	10	586.47	58.65	395.85	39.59	0.00	0.00	0.00	0.00	1715.22	171.52	749.90	74.99	309.78	30.98
3-4年	20	836.16	167.23	559.31	111.86	0.00	0.00	0.00	0.00	509.87	101.97	628.80	125.76	119.81	23.96
4-5年	100	1262.64	1262.64	365.48	365.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	662.11	662.11	0.00	0.00
5年以上	100	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		3156.29	1513.16	1600.85	531.56	1439.93	73.04	1047.67	48.12	4618.76	390.92	2818.56	897.76	2564.34	123.82

项目		湖北西北轴承有限责任公司		天津宁银西北轴承销售有限公司		上海西北轴承销售有限公司		广州西北轴承销售有限公司		西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司		西北轴承厂兰州销售公司	
		应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备	应收账款	账坏准备
账龄	计提比例 (%)												
1年以内	4	507.07	20.28	283.64	11.35	568.40	22.74	440.35	17.61	587.37	23.49	0.00	0.00
1-2年	6	541.84	32.51	499.14	29.95	534.37	32.06	213.32	12.80	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3年	10	641.07	64.11	464.90	46.49	38.95	3.89	355.53	35.55	0.00	0.00	0.00	0.00
3-4年	20	290.83	58.17	0.00	0.00	0.00	0.00	32.59	6.52	0.00	0.00	33.97	6.79
4-5年	100	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	347.84	347.84
5年以上	100	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		1980.81	175.07	1247.67	87.79	1141.72	58.69	1041.80	72.48	587.37	23.49	381.80	354.63

(2) 说明前述客户或经销商的股权结构，说明其实际控制人、董监事及高管人员是否与你公司或控股股东及实际控制人存在关联关系或业务往来。

回复：2016 年度公司销售收入前十名客户股权结构情况如下：

序号	客户名称	股权结构	
		股东名称	持股比例
1	新疆金正大工贸有限公司	新疆金正投资有限公司	100%
2	杭州西北轴承销售有限公司	吕东宇	90%
		赵吉河	10%
3	成都西北轴承机电有限公司	徐强	90%
		李卯庆	10%
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司		
5	宁夏西北轴承销售有限公司	李荣昌	51%
		宝塔实业股份有限公司	49%
6	上海西北轴承销售有限公司	徐丽娟	75%
		贾小宁	25%
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司		
8	湖北西北轴承有限责任公司	张剑威	86.67%
		宝塔实业股份有限公司	13.33%
9	广州西北轴承销售有限公司	冯勇	100%
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	中民新能投资有限公司	100%

经公司与公司控股股东和实际控制人核查，2016 年我公司或公司控股股东及实际控制人与公司前十大客户的实际控制人、董监事及高管人员关联关系及业务往来如下：

序号	客户	是否存在关联关系	是否存在业务往来
1	新疆金正大工贸有限公司	否	否
2	杭州西北轴承销售有限公司	否	否
3	成都西北轴承机电有限公司	否	否
4	西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司	否	否
5	宁夏西北轴承销售有限公司	否	否
6	上海西北轴承销售有限公司	否	否
7	西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	否	否

	司		
8	湖北西北轴承有限责任公司	否	否
9	广州西北轴承销售有限公司	否	否
10	中民阿拉善盟新能源有限公司	否	否

(3) 说明你公司近五年机械制造业务分别对经销商及对终端客户销售的金额及占比情况、发生销售退回情况。

回复：公司近五年机械制造业经销商与终端客户销售情况表：

单位：万元

项 目		经销商	直接客户	合 计
2016 年度	销售金额	4,882.32	14,552.10	19,434.41
	占比%	25.12	74.88	100.00
2015 年度	销售金额	4,046.53	11,908.96	15,955.49
	占比%	25.36	74.64	100.00
2014 年度	销售金额	6,902.55	21,972.75	28,875.30
	占比%	23.90	76.10	100.00
2013 年度	销售金额	7,270.51	23,004.57	30,275.08
	占比%	24.01	75.99	100.00
2012 年度	销售金额	8,469.31	25,675.66	34,144.97
	占比%	24.80	75.20	100.00

近五年公司对客户的销售未发生销售退货情况。

(4) 你公司对于“单项金额重大并单独计提坏账”的应收账款，在年末依据客户单位资产负债保障率计提资产减值准备，是否符合企业会计准则及公司会计政策的相关规定；客户单位资产负债保障率是否可以等同于该项应收款项未来现金流量现值占该项应收款项原值的比例。请会计师就此发表意见。

回复：一、公司对应收账款个别认定计提坏账准备的基本方法

宝塔实业成立于 1996 年，在多年的经营过程中，形成了一些长期挂账的应收款项，主要系应收经销商款项。公司自 2007 年首次执行《企业会计准则》

时开始采用“资产保障率”法对“单项金额重大”的应收账款个别认定计提坏账准备，具体测算步骤如下：

- (1) 由应收账款余额重大的经销商协助提供当年度经审计的财务报告；
- (2) 对经销商财务报告中的“应收账款”按账龄分析计提坏账准备，对存货中长期库存、残次冷背商品计算跌价准备，通过调整较为谨慎地反映经销商的资产状况；
- (3) 依据公司挂账应收款项，作为经销商的负债额，计算出“资产保障率”
(=资产总额/负债总额)；
- (4) 结合双方对账情况或出现按单项计算坏账准备低于按账龄分析计提的情况，基于谨慎性原则向下调整“资产保障率”；
- (5) 计算经销商坏账准备计提额：坏账计提率=1-偿还保障程度（率），应提坏账准备金额=坏账计提率*期末应收账款余额；
- (6) 若公司采用“资产保障率”计算出某一经销商的应收账款坏账准备小于按“账龄分析法”所计算的坏账准备，则按“账龄分析法”所计算的坏账准备确认最终结果，即对坏账准备的计提采用“孰高原则”。

二、应收账款个别认定计提坏账准备方法的合理性分析

公司通过获取客户的财务报告，并以此为基础考虑对方可能发生的坏账损失、存货跌价等因素对其资产状况进行调整，并计算其资产对负债的偿还保证程度，以此测算应计提的坏账准备。通过上述调整后的资产状况基本反映了其资产的估计未来可收回金额，即可用来偿还付债的金额。以此方法计算的资产负债保障率不一定完全等同于该项应收款项未来现金流量现

值占该项应收款项原值的比例，但基本反映了该项应收账款的可收回比例，故公司认为按此方法计提坏账准备，不存在重大不符合《企业会计准则》相关规定的情况。

(5) 你公司年报 143 页披露“北京宁银西北轴承销售有限公司”“南京西北轴承销售有限责任公司”等四家公司参股的经销商均存在严重的资不抵债的情况，而你公司对上述公司应收账款计提比例为 31%-55%不等，请说明相关应收账款减值准备是否充分。请会计师就此发表意见。

回复：公司在对四家参股的经销商应收款项测算应计提的坏账准备时，取得了其 2016 年度的审计报告，并以此为基础进行必要的调整后，采取分析资产负债保障率的方法计算应计提的坏账准备金额；同时，以账龄分析法测算应提坏账准备数。基于谨慎性原则，取两者孰高为期末应计提的坏账准备金额。

2016 年末四家参股的经销商坏账准备测算及计提情况如下：

单位：万元

单位名称	2016 年末应收账款余额	测算应计提坏账准备			应收账款价值
		按账龄分析法 测算应提金额	按资产负债保障率 分析应计提金额	计提比例	
北京宁银西北轴承销售有限公司	3,156.29	1,513.16	1,731.07	54.85%	1,425.22
新疆宁银西北轴承销售有限公司	1,600.85	531.56	873.38	54.56%	727.47
南京西北轴承销售有限责任公司	1,439.93	73.04	440.19	30.57%	999.74
宁夏西北轴承销售有限公司	1,047.67	48.12	255.07	24.35%	792.60

经分析，四家参股的经销商均存在资不抵债的情况，其资产对负债的偿还保障程度降低，故通过分析计算的资产负债保障率均低于 100%，其资产不足以偿还全部负债，公司对上述参股经销商采用与其他经销商相同的坏账准备计提方法，分析计提了坏账准备。经测算，未发现相关应收账款减值准备计提不充分的情况。

(6) 请会计师说明针对公司对经销商销售收入以及应收账款的所执行的审计程序、审计证据及结论。

回复：详见信永中和会计师事务所关于对《宝塔实业股份有限公司年报问询函》有关事项的专项说明。

(7) 请你公司说明近五年是否存在大量产品沉淀在经销商环节，未实现最终销售的情况；请会计师说明就此事项所执行的审计程序、审计证据及结论。

回复：各经销商存货变动情况，公司根据各经销商提供的各年度审计报告，对其存货变动情况进行了统计分析，11 家经销商 2016 年末存货较 2012 年初存货减少合计为 95.24 万元，具体如下：

单位：万元

单位名称	2016 年末 存货余额	2012 年初 存货余额	近五年存 货变动额	近五年公司 对经销商累 计销售额	近五年存货变动 额占近五年累计 销售额的比例	2014 年存 货周转率	2015 年存 货周转率	2016 年存 货周转率
南京西北轴承销售有限责任公司	806.70	1,011.39	-204.69	2,062.43	-9.92%	1.03	1.25	0.71
宁夏西北轴承销售有限公司	501.25	555.78	-54.53	2,382.53	-2.29%	0.85	0.72	1.59
天津宁银西北轴承销售有限公司	840.03	634.41	205.61	2,980.39	6.90%	1.68	0.56	0.28
西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司	1,225.51	1,664.10	-438.59	2,200.74	-19.93%	0.50	0.21	0.25
上海西北轴承销售有限公司	281.16	445.38	-164.23	3,454.38	-4.75%	1.95	1.80	2.32
杭州西北轴承销售有限公司	634.08	455.66	178.42	1,983.70	8.99%	1.00	1.15	1.52
成都西北轴承机电有限公司	765.74	230.06	535.68	5,550.13	9.65%	0.81	0.44	0.47
北京宁银西北轴承销售有限公司	946.21	1,383.84	-437.63	2,521.18	-17.36%	0.87	0.65	0.23
湖北西北轴承有限责任公司	682.75	577.28	105.47	2,274.56	4.64%	1.18	0.99	0.61
新疆宁银西北轴承销售有限公司	746.16	890.54	-144.39	1,463.62	-9.87%	0.34	0.24	0.28
广州西北轴承销售有限公司	323.64	-	323.64	1,767.66	18.31%	1.32	1.41	1.48
合计	7,753.23	7,848.46	-95.24	28,641.33	-0.33%			

经分析，各经销商近五年存货基本无大幅增加，近五年不存在大量产品沉淀在经销商环节、未实现最终销售的情况。

3、你公司年度报告显示，你公司已经承接部分地铁轴承大修业务。请你公司详细说明截至复函日你公司已取得地铁轴承大修业务在手订单数量、已确认收入金额及该项业务未来

发展趋势。

回复：截止回复函日，公司已经承接北京地铁总公司地铁轴承维修业务 650 套左右，按每套 650 元的检测费用（不包括更换部分部件）计算，其中已确认产生收入约 40 万元，该项业务的优点在于检测业务本身的成本低，利润高，经公司初步预算，仅按照目前的承接量，北京地铁总公司大修业务每年的检测费用（不包括更换部分部件）预计 500 万元以上；公司计划在成功进入北京地铁总公司地铁轴承供应商名单后，逐步加大承接北京地铁总公司轴承大修的业务量，并通过深入到其它各城市地铁轴承采购名单的机会承接其它城市地铁轴承维修业务，扩大该类业务量，形成公司新的利润增长点。

4、你公司年度报告显示，本期你公司研发投入金额为 1188.28 万元，较上年同期增长了 12.35%，公司研发团队主要研发出电机轴承、机床主轴轴承和精密模锻件三类产品。请你公司结合本年度研发具体情况、相关会计处理情况说明区分研究阶段和开发阶段的具体标准及未进行任何研发投入资本化是否符合相关会计准则的要求。请会计师就此发表意见。

回复：我公司历年发生的研发投入主要是针对我公司现有产品的性能升级、提高材料利用率，以及部分新产品的开发等，公司对于研发活动与生产活动不能够明确区分，发生的相关研发活动有关的支出分别在生产成本、管理费用等科目归集核算，未单独归集在研发支出科目。公司研发活动均未形成相关专利等，按照《企业会计准则》关于内部研究开发活动的有关规定，公司的研发支出不符合资本化的条件，故

当期发生的研发费用全部予以费用化处理。

5、你公司年度报告显示，高端轴承建设项目于 2017 年 2 月 26 日达到预定可使用状态。请你公司核实并说明截至复函日该项目是否达到可使用状态，是否已经进行实际使用，以及是否达到预期效益。

回复：我公司高端轴承项目建设基本按计划推进，大部分项目已于 2016 年末达到可使用状态，因目前项目区整体建设还未完工、各类辅助设施尚未完善，高端轴承项目涉及的产品如铁路货车轴承、轨道交通轴承还在试验中，我公司现有生产订单的生产经营还是以老厂区生产为主。新厂区高端轴承项目 2016 年度尚未全部投入使用，当年度尚未产生经济效益。目前公司正积极开拓市场，已承接部分铁路轴承产品的代加工等业务，预期可产生部分经济效益。

6、你公司年度报告显示，本期你公司主要子公司均面临亏损。请你公司采用数据列表方式，提供截至报告期末年度报告列示 3 家子公司近 3 年的主要会计数据和财务指标，包括但不限于：总资产、营业收入、净利润、净资产、经营活动产生的现金流量净额、毛利率、净资产收益率等。并结合报告期内 3 家子公司的主要业务、经营状况、主要业绩驱动因素等分析本期其业绩亏损的主要原因，分析近三年来其业绩变动趋势。

回复：公司主要子公司财务数据如下：

单位：万元

项目	宁夏西北轴承物资商贸有限公司			宁夏西北轴承装备制造有限公司			西北轴承有限公司	
	2016年	2015年	2014年	2016年	2015年	2014年	2016年	2015年
总资产	8,477.98	10,808.39	11,169.57	5,805.69	4,224.55	3,971.24	372.45	
净资产								

	4,186.02	4,688.67	-18.49	-525.90	-12.67	662.48	-150.84	
营业收入	16,135.50	13,800.04	17,096.09	4,865.92	2,252.71	2,831.04	3,674.30	
营业成本	15,559.77	13,249.40	16,650.25	5,034.02	2,682.21	3,254.30	3,645.14	
营业利润	-519.08	0.85	-316.73	-512.15	-675.13	-629.83	-151.34	
净利润	-502.65	7.15	-320.12	-513.23	-675.15	-637.34	-150.84	
经营现金流量净额	145.42	-5,891.71	-609.54	25.23	-22.85	46.20	31.57	
毛利率%	3.57	3.99	2.61	-3.45	-19.07	-14.95	0.79	
净资产收益率	-2.83	0.08	-56.53	47.65	-51.95	-30.28	50.00	

宁夏西北轴承物资商贸有限公司主要业务为钢材等贸易业务，毛利率较低，处于微盈亏经营状态；宁夏西北轴承装备制造有限公司主要业务为机械产品的加工制造，近年业务量不饱和，未满足生产，故处于亏损经营状态；西北轴承有限公司自2016年起开始经营，主要业务为轴承产品的销售贸易，且主要依托母公司进行经营，2016年略有亏损。

7、你公司年度报告显示，你公司存在一笔向银川汇创资本投资控股有限公司的短期借款，借款金额为700万元，逾期时间为2017年1月1日。请你公司说明截至复函日你公司是否偿还该项借款，若否，请进一步说明未及时偿还原因及因逾期所产生的相关费用。

回复：我公司已于2017年1月10日归还向银川汇创资本投资控股有限公司的短期借款本金700万元及相关利息。

8、你公司年度报告显示，本期你公司销售费用-装卸费和管理费用-保险费较上年同期大幅减少，请你公司说明在本期销售数量小幅增长

的前提下上述相关费用大幅减少的原因及合理性。

回复：本期销售费用-装卸费较上年同期比大幅减少的主要原因是：我公司本期为了节约成本费用，解除了与外包公司大夏搬运队的装卸劳务合同，由公司在职职工自己承担轴承装卸工作，致使销售费用-装卸费降低。管理费用-保险费较上年同期减少的主要原因是：上期列报统计时误将 49.60 万元的职工社保费用统计至保险费，扣除该因素后本期保险费与上期变动不大。

特此公告。

宝塔实业股份有限公司董事会

二〇一七年五月二十四日