

证券代码：002046

证券简称：轴研科技

公告编号：2016-037

**洛阳轴研科技股份有限公司**  
**关于深圳证券交易所 2015 年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的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

洛阳轴研科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到《关于对洛阳轴研科技股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 212 号）（以下简称“问询函”），公司就问询函所提问题进行了认真核查及分析。现将有关问题回复并公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业总收入42,439.60万元，同比减少17.21%，营业利润-21,205.01万元，同比下降3,683.72%；实现归属于上市公司股东的净利润-17,832.85万元，同比下降1,114.80%。请结合产品结构及产量、毛利率、费用、非经常性损益等方面详细测算并说明营业收入与营业利润、归属于上市公司股东的净利润同比变动比例差异较大的原因。

回复：

公司 2015 年及上年同期主要利润表指标列示如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减额	增减率
一、归属于母公司所有者的净利润	-17,832.85	1,757.27	-19,590.12	-1,114.80%
二、非经常性损益	1,184.10	1,569.59	-385.49	-24.56%
三、营业利润	-21,205.01	591.70	-21,796.71	-3,683.72%
四、资产减值损失	12,397.54	1,190.23	11,207.31	941.61%
五、期间费用情况	14,772.88	11,555.06	3,217.82	27.85%

其中：销售费用	2,482.58	2,730.97	-248.39	-9.10%
管理费用	10,524.41	7,276.86	3,247.55	44.63%
财务费用	1,765.89	1,547.23	218.66	14.13%
六、营业毛利	6,125.31	13,513.64	-7,388.33	-54.67%
其中：营业收入	42,439.60	51,262.59	-8,822.99	-17.21%
营业成本	36,314.29	37,748.95	-1,434.66	-3.80%

公司 2015 年实现营业利润-21,205.01 万元，同期相比下降 3,683.72%；实现归属于上市公司股东的净利润-17,832.85 万元，同期相比下降 1,114.80%。上述两项指标与营业收入同比变动比例差异较大，具体分析如下：

#### （1）非经常性损益的影响

2015 年公司非经常性损益 1,184.10 万元，比上年的 1,569.59 万元减少 385.49 万元，其中计入当期损益的政府补助同比减少 257.75 万元。

#### （2）资产减值损失的影响

2015 年公司计提资产减值准备 12,397.54 万元，比上年增加 11,207.31 万元。其中存货跌价准备增加 9,374.01 万元，商誉减值增加 707.12 万元，坏账准备增加 1,126.18 万元。

#### （3）期间费用的影响

2015 年公司三项期间费用发生额为 14,772.88 万元，比上年同期增加 3,217.82 万元，增长 27.85%。主要为管理费用的增加，2015 年管理费用发生 10,524.41 万元，较上年同期增加 3,247.55 万元，增加 44.63%，主要是研究开发费比上年增加 1,907.88 万元和子公司阜阳轴承有限公司补缴社保增加的职工薪酬 867.12 万元。

#### （4）毛利率的影响

公司 2015 年主营业务收入、毛利及毛利率构成见下表：

单位：万元

项目	2015 年			2014 年			增减变化		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
主要产品	37,082.70	6,503.71	17.54%	43,928.18	11,993.40	27.30%	-6,845.48	-5,489.69	-9.76%
轴承	28,875.02	4,949.23	17.14%	33,760.10	9,423.38	27.91%	-4,885.08	-4,474.15	-10.77%
技术	5,992.98	1,250.72	20.87%	6,990.23	1,974.68	28.25%	-997.25	-723.96	-7.38%
电主轴	2,214.70	303.76	13.72%	3,177.84	595.34	18.73%	-963.14	-291.58	-5.01%
其他产品	4,682.88	67.32	1.44%	5,828.85	1,276.22	21.89%	-1,145.97	-1,208.90	-20.46%
轴承工艺装备	2,787.35	276.36	9.91%	3,844.15	520.34	13.54%	-1,056.80	-243.98	-3.62%
轴承相关材料	1,895.52	-209.04	-11.03%	1,984.70	755.88	38.09%	-89.18	-964.92	-49.11%
贸易产品	318.19	0.25	0.08%	1,082.56	11.94	1.10%	-764.37	-11.69	-1.02%
合计	42,083.76	6,571.28	15.61%	50,839.58	13,281.56	26.12%	-8,755.82	-6,710.28	-10.51%

2015 年度公司轴承、技术、电主轴、轴承工艺装备及轴承相关材料的毛利率均有不同程度的下降，主营业务毛利率下降了 10.51%，导致毛利润减少了 4,422.87 万元。

毛利率下降的原因如下：

①为应对激烈的市场竞争，公司对部分产品采取了降价措施；

②产品成本上升：

-- 2015 年固定资产折旧比上年同期增加 1,349.80 万元。

--产量下降，导致单位产品分摊的固定费用增加，公司轴承产量 2015 年比 2014 年下降了 39.91%，电主轴产量 2015 年比 2014 年下降了 18.24%。

2、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额 8495.61 万元，同比增加 429%，请详细说明经营活动产生的现金流量净额增长的原因。

回复：

公司 2015 年经营现金净流量比去年同期增加 11,077.84 万元，主要原因如下：

(1) 公司加大应收账款回款力度，规范赊销政策，应收票据和应收账款比年初减少 5,239.81 万元，形成经营现金流入净增加；

(2) 2015 年票据保证金净流入为 2,463.74 万元，2014 年票据保证金净流出为 2,262.82 万元，2015 年票据保证金比 2014 年多流入资金 4,726.56 万元。

**3、报告期内，你公司管理费用 1.05 亿元，同比增长 44.63%，变动原因为研究开发费比上年增加 1908 万元及子公司阜阳轴承补缴社保，你公司在年报中同时披露，本期研发投入金额为 6899.5 万元，较上年同比下降 13.94%。请核查前述数据是否准确，“研发投入金额”与“研究开发费”的构成及归集依据。**

回复：

公司的研发活动可大致分为两类，一类是公司自主研发的科研项目，另一类是承接外部委托的科研项目。年报中披露的“研发投入金额”包括以上两类研发活动所发生的支出，而管理费用中的“研究开发费”只包括公司自主研发项目的支出。

2014 年和 2015 年公司研发投入的金额见下表：

单位：万元

项目	栏目	2015 年金额	2014 年金额
计入管理费用的研发投入	1	3,346.19	1,438.32
计入开发成本的研发投入	2	3,553.31	6,578.85
研发投入金额合计	3=1+2	6,899.50	8,017.17

“研发投入金额”与“研究开发费”的归集依据，包括与研发活

动直接相关的人工费用、材料费、燃料动力费、检测试验费、固定资产折旧、研发专用设备仪器的购置费以及资料费、会议费、差旅费、办公费、出国费、专家咨询费等支出。。

**4、报告期内，你公司资产减值损失同比增加 1.12 亿元，比去年同期上升 941.61%，其中计提存货跌价损失 1.07 亿元，请结合资产减值损失的子科目详细说明资产减值损失增幅较大的原因。**

回复：

**表 1 2014-2015 年资产减值损失明细对比表**

单位：万元

项目	2015 年发生额	2014 年发生额	同比变动	同比变动幅度	变动原因
坏账损失	1,017.31	-108.87	1,126.18	1,034.44%	变更应收款项会计估计，因该项变更 2015 年多计提 771.69 万元。
存货跌价损失	10,673.11	1,299.10	9,374.01	721.58%	详见下表 2
商誉减值损失	707.12	0.00	707.12	--	阜阳轴承连续三年亏损且无明显好转迹象，对商誉全额计提减值损失
资产减值损失	12,397.54	1,190.23	11,207.31	941.61%	--

公司资产减值损失同比大幅上升的原因主要集中在应收账款和存货上，主要原因如下：

(1) 应收款项因 2015 年 12 月末变更会计估计，详见关于会计估计变更的公告（公告编号：2015-045），该项会计估计变更按未来适用法进行会计处理，因该项变更 2015 年多计提坏账损失 771.69 万元，剩余变动部分为应收款项账龄的自然滚动增加的坏账损失；

(2) 商誉减值损失，系 2012 年公司通过非同一控制下企业合并对全资子公司阜阳轴承有限公司的合并形成的商誉，2013-2015 年阜

阳轴承连续三年亏损，预计未来仍无法盈利，其预期获利能力严重低于正常盈利能力，故对此商誉全额计提减值损失。

### (3) 存货跌价损失

表 2 2014-2015 年计提存货跌价损失明细对比表

单位：万元

项目	2015 年计提	2014 年计提	同比变动	同比变动幅度
原材料	414.13	51.26	362.86	707.87%
在产品	6,613.48	336.62	6,276.86	1,864.69%
库存商品	3,645.51	911.22	2,734.28	300.07%
合计	10,673.11	1,299.10	9,374.01	721.58%

报告期期末存货按照成本与可变现净值孰低原则计提跌价损失，2015 年计提的存货跌价损失比上年同期增加 9,374.01 万元，其中不良存货跌价损失增加 6,610.72 万元，主要是 2015 年度我公司根据国资委《关于中央企业开展两金占用专项清理工作有关事项的通知》的相关要求，开展了两金占用专项清理工作，对呆滞产品、因产品结构升级、客户定制产品积压等不良存货进行了重点梳理，并综合考虑了该类存货的处置对公司品牌、市场等的影响后，对该批不良存货按报废、低价销售、返修降级等方式进行处理，并计提了相应的存货跌价损失。

**5、报告期内，你公司 5 家主要子公司中的 4 家公司处于亏损状态，请结合子公司的主营业务及发展战略详细说明子公司亏损的具体原因以及对公司的影响。**

回复：

(1) 洛阳轴承研究所有限公司主营业务为重大型精密轴承的研

发、生产及销售，轴承及相关材料的检测检验服务。2015年度实现营业收入7,751.15万元，营业成本8,886.08万元，报告期内发生资产减值损失5,517.83万元，2015年度实现净利润-7,289.11万元。造成亏损的主要原因有二，其一重大型轴承受市场环境的影响，产品市场低迷，产量无法满足经济生产批量，由此造成单位产品成本较高；其二报告期内发生资产减值损失5,517.83万元，对其经营业绩产生了较大影响。

(2) 阜阳轴承有限公司主营业务为中低端轴承的研发、生产及销售，主要产品为农机轴承及低噪音轴承。2015年度实现营业收入7,444.33万元，营业成本8,392.29万元，报告期内发生资产减值损失1,114.23万元，2015年度实现净利润-4,756.22万元。阜阳轴承产品低端，人员负担重，在目前的经济环境压力下，生产经营十分困难，截止2015年，阜阳轴承连续三年亏损，预计未来仍无法盈利。

(3) 阜阳轴研轴承有限公司为公司于2011年8月投资设立的全资子公司，截止目前尚在建设中，由其实施的“年产50万套精密轴承生产线建设项目”及“年产790万套低噪音轴承生产设施建设项目”处于暂停建设状态，尚未形成生产能力，其亏损主要为土地使用权摊销、土地使用税以及贷款利息支出。

(4) 洛阳轴研精密机械有限公司为公司的控股子公司，主营业务为微型多功能台式磨床、数控轴承磨床、磨超自动生产线、超精研机等轴承专用工装设备研制、开发、生产和销售。2015年度实现营业收入936.01万元，营业成本1,532.92万元，报告期内发生资产减值损失808.40万元，2015年度实现净利润-1,638.57万元。近几年，

受国家宏观经济影响，机床行业生存环境窘迫，加之其产品市场竞争力不强，2015 年营业收入同比减少 47.06%，计提存货跌价损失 703.94 万元，此为造成轴研精机亏损的主要原因。

洛阳轴承研究所有限公司的重大型轴承业务、阜阳轴承有限公司的农机轴承业务，是公司两个比较大的亏损源，严重影响了公司的盈利能力。根据公司发展战略，公司将以“高新技术产业”和“现代制造服务业”为核心产业，实施“双核驱动”发展，聚焦优势产业，逐步退出弱势产业，重点发展特种轴承及航空离合器轴承组件、精密轴承（含高铁及机器人轴承）、电主轴及精密零部件、智能仪器与试验设备、检测试验与技术服务等业务，通过业务和产品结构的调整，恢复公司的盈利能力。

洛阳轴研科技股份有限公司董事会

2016 年 5 月 31 日