

证券代码：星光农机

证券简称：603789

公告编号：2016-024

## 星光农机股份有限公司 关于非公开发行证券预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

- 本次非公开发行的发行对象：符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司（以其管理的两只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（QFII）、其他境内法人投资者和自然人等不超过10家符合相关法律法规规定的特定对象，特定对象均以现金认购。在获得本次非公开发行股票核准文件后，公司董事会将根据股东大会授权和中国证监会相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定具体发行对象
- 关联方是否参与本次非公开发行：否

### 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的的说明

根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》和《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律、法规的规定，董事会对公司的实际情况进行逐项自查，认为公司符合现行法律法规中关于非公开发行股票的规定，具备非公开发行股票的条件，同意公司申请非公开发行股票。

### 二、本次发行概况

#### 1、发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为1.00元。

## **2、发行方式和发行时间**

本次发行股票采取向特定投资者非公开发行股票的方式，在中国证监会核准的有效期限内选择适当时机向特定对象发行。

## **3、定价基准日、发行价格和定价原则**

本次非公开发行的定价基准日为公司第二届董事会第十一次会议决议公告日，即2016年3月9日。发行价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），即30.34元/股。具体发行价格将在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，按照法律法规的规定，由公司董事会和保荐机构（主承销商）根据投资者申购报价的情况协商确定。

公司股票在董事会决议公告日至发行日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将对发行底价进行相应的调整。

## **4、发行数量**

本次非公开发行的股票数量不超过32,982,201股（含本数），若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行数量将进行相应调整。在该上限范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。

## **5、限售期**

本次非公开发行股票的限制期为12个月，自本次非公开发行股票上市之日起12个月内不得转让。

## **6、本次非公开发行股票前滚存利润的安排**

本次非公开发行股票前公司滚存利润由本次非公开发行股票完成后公司的全体股东按照发行后的持股比例共享。

## 7、上市地点

本次非公开发行的股票在限售期满后，将在上海证券交易所上市交易。

## 8、本次非公开发行决议有效期

本次非公开发行股票的决议有效期为本议案经公司股东大会审议通过之日起 12 个月。若公司在上述有效期内取得中国证监会对本次非公开发行的核准，则决议有效期自动延长至本次非公开发行实施完成日。

## 9、募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金不超过 100,068 万元（含本数），扣除发行费用后拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	自筹资金 拟投资额	募集资金 拟投资额
1	年产 800 台采棉机项目	39,952	4,452	35,500
2	年产 5,000 台压捆机项目	34,970	14,970	20,000
3	年产 10,000 台大中型拖拉机项目	44,568	-	44,568
合计		<b>119,490</b>	<b>19,422</b>	<b>100,068</b>

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，本公司将根据实际募集资金净额，按照轻重缓急的顺序投入各募集资金投资项目，募集资金不足部分由本公司以自筹方式解决。本次非公开发行股票募集资金到位前，公司可根据项目进展情况先期以自筹资金进行投入，并在本次非公开发行股票募集资金到位后予以置换。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### 1、资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	1,222,506,753.66	832,358,229.33	668,322,842.69	720,124,615.96
负债总额	175,829,026.53	299,997,124.53	184,099,178.27	330,043,184.83
所有者权益	1,046,677,727.13	532,361,104.80	484,223,664.42	390,081,431.13
归属于母公司所有者	1,046,677,727.13	532,361,104.80	484,223,664.42	390,081,431.13

权益				
----	--	--	--	--

## 2、利润表主要数据

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	558,321,358.97	576,305,839.91	606,889,787.08	759,815,286.07
营业利润	109,126,776.92	140,782,126.13	168,711,195.52	206,905,823.74
利润总额	111,937,349.44	147,506,508.44	178,096,035.28	207,200,443.29
净利润	95,378,129.75	126,104,453.78	151,734,314.00	176,208,002.31
归属于母公司所有者的净利润	95,378,129.75	126,104,453.78	151,734,314.00	176,208,002.31

## 3、现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-121,050,068.51	209,976,702.11	22,637,121.33	283,792,613.73
投资活动产生的现金流量净额	-370,584,920.06	-33,434,144.49	-95,671,398.31	-74,807,756.06
筹资活动产生的现金流量净额	536,137,500.00	-140,144,960.00	-21,408,320.00	-119,181,720.00
现金及现金等价物净增加额	44,502,511.43	36,397,597.62	-94,479,576.98	89,803,137.67

## 四、本次公开发行的募集资金用途

### (一) 本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过 100,068 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计投资总额	自筹资金拟投资额	募集资金拟投资额
1	年产 800 台采棉机项目	39,952	4,452	35,500
2	年产 5,000 台压捆机项目	34,970	14,970	20,000
3	年产 10,000 台大中型拖拉机项目	44,568	-	44,568
合计		<b>119,490</b>	<b>19,422</b>	<b>100,068</b>

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，本公司将根据实际募集资金净额，按照轻重缓急的顺序投入各募集资金投资项目，募集资金不足部分由本公司以自筹方式解决。

本次非公开发行股票募集资金到位前，公司可根据项目进展情况先期以自筹资金进行投入，并在本次非公开发行股票募集资金到位后予以置换。

## **(二) 本次募集资金的背景及原因**

### **1、本次募集资金的背景**

(1) 经过黄金十年的高速发展，我国农机行业已进入新常态，但仍具有良好发展前景

自 2004 年开始，在农机购置补贴、农村人口转移导致的农业机械刚需双重拉动下，在农机总动力、主要机具数量、耕种收综合机械化率等方面实现了迸发式的“量”的增长，我国农机行业迎来了黄金十年。我国农机工业生产总值 2004 年尚不足 800 亿元，2014 年规模农机企业主营业务收入 3,952.28 亿元，成为全球第一大农机制造和使用大国，占全球农机产值的近半壁江山。农机工业连续十多年保持高速增长，增速位于全球第一。

当前，我国经济进入新常态、改革进入深水区、经济社会发展进入新阶段，农机行业发展也面临新常态，并呈现以下特征：一是发展速度，从高速增长转为中高速增长；二是发展方式，从产能扩张转为提质增效；三是发展动力，由政策推动向消费拉动发生转换；四是发展环境，从粗放式拼资源向多重条件约束趋紧转变。

随着农村劳动力老龄化状况日益突出、土地流转规模经营步伐不断加快、生态环境约束日趋紧张，在解决“谁来种地”及实施绿色增产、促进农业可持续发展方面，农业机械的重要地位更加突出。今后一段时期是我国传统农业向现代农业转变的关键期，也是农业机械化仍处于大有作为的战略机遇期，更是农机供给侧结构性改革“攻坚、拓展、升级”的窗口期，提高农机装备的使用效率，农机作业领域向全程、全面发展提速，农业机械化向高质、高效转型升级，我国农机行业仍具有良好发展前景。

## (2) 农机行业市场竞争加剧，本土农机企业需加快转型升级步伐

高技术、高附加值和发展前景良好的农机行业，正吸引越来越多的国外农机企业和国内其他产业资本（如工程机械、汽车行业）的涌入，农机行业产能正在此背景下加速扩张，农机行业市场竞争日趋激烈。具体表现为低端产品同质化现象严重、高端产品内外资企业竞争加剧的特点。

在低端产品市场，国内农机企业小、散、乱问题突出。由于企业技术水平较低、自主创新能力弱、仿冒盛行，具有粗制滥造、同质化严重的特点，核心技术缺失导致高端产品匮乏、低端产品过剩，市场竞争手段主要依赖价格竞争。

在高端产品市场，全球知名农机企业经过对我国农业机械化特性的前期适应，已进入发力竞争阶段，约翰·迪尔公司、久保田株式会社开始全线产品进入中国，凯斯纽荷兰公司、爱科公司、克拉斯公司等通过合资或独资的形式在中国进行生产布局。这些国际知名农机企业在高端市场优势明显，在玉米、水稻和小麦等粮食作物方面，从拖拉机、联合收割机到农具，高端市场基本被外资品牌垄断。

随着农村购买力不断增强，农民对农机产品的需求迅速向高端转移，形成了高端农机市场不断增长、低端农机市场逐渐萎缩的局面。国内农机企业能掌握的产品市场空间越来越小，而外资巨头市场空间越来越大。

为顺应我国农机行业市场需求向高端产品转移的趋势，保障我国粮食生产安全和农业现代化的需要，本土农机企业必须加快推进转型升级步伐，加大研发投入，调整产品结构，提升产品质量和档次，强化市场竞争优势地位。

## (3) 公司急需改变目前产品结构单一的现状，构建主要农作物全程机械化产业链

公司主要产品为水稻、小麦、油菜全喂入履带自走式多功能联合收割机和履带自走式旋耕机两种。虽然公司产品适应了我国当前农业生产和农业机械化的阶段性特征，具有较强的适应性，产品市场范围覆盖了全国 24 个省、直辖市、自治区的农村市场，同时通过外贸公司远销东南亚、西亚、非洲、南美洲等地区，但中国农业机械化的全程、全面机械化趋势明显，公司的产品结构仍显单一。

尤其是，随着我国新型农业经营体系的建立，农业合作社、农机合作社、家庭农场、种植大户等新型农业经营主体将得到较快发展，新型农业经营主体一般会对农作物的耕、种、收农机具进行配套批量采购。为此，公司急需将通过纵向和横向产品系列开发，构建主要农作物全程机械化产业链，丰富产品系列，满足新型农业经营主体的纵向一体化以及多样化的作业需要。

## 2、本次发行的原因

(1) 把握农机行业良好发展机遇，借助资本力量，完成产业战略布局，助推公司持续健康发展

为顺应主要农作物全程机械化快速推进的趋势，解决公司产品结构单一的风险，公司按照与现有业务构成体系、机械化水平低、市场空间大、技术门槛高等原则，通过本次非公开发行股票募集资金，投资年产 800 台采棉机项目、年产 5,000 台压捆机项目和年产 10,000 台大中型拖拉机项目，除种植环节和玉米机收外，公司已初步建立起遍及水稻、小麦、玉米、棉花、油菜等五大主要农作物品种，覆盖耕、收及收后处理的全程机械化产业链，新兴业务和成熟业务良性互动的产业架构。各业务品种之间通过互补配套，可以为客户提供一揽子供货和售后服务，实现公司持续、健康、长远发展。

(2) 提升公司业绩，为股东创造良好回报

通过实施本次募集资金投资项目，增强公司资本实力，完善公司产业结构，有利于公司加大对产品、技术的研发和高端人才的引进，不断增强核心竞争力，不断提升公司业绩，为股东创造更好的回报。

### (三) 本次募集资金投资项目基本情况和发展前景分析

#### 1、年产 800 台采棉机项目

本项目为年产 800 台采棉机项目，本项目总投资 39,952 万元，其中：新增固定资产投资为 35,445 万元，铺底流动资金为 4,507 万元。项目拟使用募集资金 35,500 万元，其余通过自筹资金解决。项目建设期为 2 年，达产期 3 年。

棉花是关系国计民生的重要战略物质，纺织工业的主要原料、广大人民群众的生活必需品，是近两亿农民的主要经济来源。同时，2014 年新疆棉花播种面

积为 1,953.3 千公顷，占全国播种面积的 46.30%，一定程度上关系新疆的民族团结稳定。

收获环节是棉花生产全程机械化的短板和薄弱环节，是农机行业供给侧改革补短板的主攻领域之一。我国棉花生产全程机械化过程中，棉田的耕整、播种、中耕施肥、植保和灌溉等环节已基本实现了机械化作业，2013 年我国棉花耕、种机械化率分别达到了 94.80%、65.70%，但棉花的机收水平只有 11.46%。从三大棉花主产区机收水平看，西北内陆棉区机收水平较低，除新疆兵团机采棉已达到 66%外，整个新疆的棉花机收水平也只有 8%。黄河中下游棉区机收水平都不到 1%。长江中下游棉区在三大棉区中机械化水平最低，机收水平基本为零。在农村剩余劳动力快速转移、劳动力成本不断上涨和采棉用工荒的约束下，采棉环节的机械化成为了制约我国棉花产业发展的障碍。

采棉机系《中国制造 2025》中农机装备领域的重点发展方向之一，市场需求空间大，目前基本被外资巨头垄断，迫切需要推进采棉机自主化。中国是产棉大国，2013 年棉花种植面积近 6,500 万亩，但 2013 年全国仅有各类采棉机 2,700 台，而这些机器中，基本被约翰迪尔和凯斯纽荷兰公司垄断，大型采棉机价格均在 300 万元以上，且专机专用，日常维修保养费用高。目前，国产成熟的采棉机较少，核心关键部件采棉机采头仍主要依赖进口，使用寿命和性能与国外产品差距大，与工信部在《中国制造 2025》系列解读文件提出的目标差距很大，即到 2020 年国产采棉机市场占有率达到 30%，到 2025 年国产采棉机市场占有率达到 60%。因此，国产采棉机面临良好发展机遇，迫切需要加快推进采棉机自主化。

江苏正工自主研发的 4MZ-3 采棉机已取得农业机械推广鉴定证书并进入农机补贴目录，具有高采净率、低撞落棉率、梳棉通畅、卸棉快捷、性价比高、部件使用寿命长且易于维修等优势。目前，江苏正工已实现小批量生产，在采棉机国产化过程中具有一定的先发优势。

公司通过投资年产 800 台采棉机项目，利用江苏正工在采棉机国产化上的先发优势，切入市场空间大、国家大力支持、急需突破的采棉机领域，替代进口，培育公司战略新兴业务，打造未来的利润增长点。

## 2、年产 5,000 台压捆机项目



本项目为年产 5,000 台压捆机项目，本项目总投资 34,970 万元，其中：新增固定资产投资为 31,372 万元，铺底流动资金投资 3,598 万元。项目拟使用募集资金 20,000 万元，其余自筹解决。项目建设期为 3 年，达产期 2 年。

农作物秸秆捡拾压捆机是推进我国粮食和主要经济作物联合收获、粉碎、捡拾打捆全程机械化的重要环节，既可以减少焚烧，从源头上保护空气、保护生态环境，又可以促进秸秆变废为宝、提高秸秆综合利用率、带动农民增收致富，是推进我国主要农作物全程机械化的重要环节。

农作物秸秆捡拾压捆机是时下农机行业的一个新热点和增长点。中国是农业生产大国，也是农作物秸秆产量大国，到 2020 年我国农作物秸秆综合利用率预计达 85%以上，综合利用量将达 7 亿吨左右。据此测算，全国秸秆压捆机保有量要达到 16 万台以上。2015 年市场保有量尚不足 4 万台，每年平均增加量应在 2.4 万台以上，新增市场空间大，以秸秆捡拾压捆机为主体的秸秆收集处理相关机具正进入产业成长期，过去四年时间内，以每年超过 20%的速度快速增长，并且增长速度不断加快。

湖北玉龙系国内领先的压捆机研制企业，其生产的系列压捆机具有秸秆成捆率高、性能稳定等优点，能对小麦、稻谷、玉米、牧草以及棉柴等作物秸秆进行打捆作业，可适应旱田、水田和丘陵地带等环境作业。目前，产品已处于批量生产阶段，产品系列丰富、业务成熟、客户基础稳定，具有良好的品牌知名度、成长性和市场前景。

公司通过投资年产 5,000 台压捆机项目，利用湖北玉龙在国内压捆机行业的领先优势，构建主要农作物全程机械化产业链，不仅有利于提升公司现有业绩，更有利于公司更好地整合现有资源，发挥公司在农机领域的经验与优势，巩固和提升公司长远竞争力。

### **3、年产 10,000 台大中型拖拉机项目**

本项目为公司年产 10,000 台大中型拖拉机项目，本项目总投资 44,568 万元，其中：固定资产投资 37,740 万元，铺底流动资金 6,828 万元。项目建设期为 2 年，达产期 3 年。项目投资拟全部使用募集资金解决。

投资年产 10,000 台大中型拖拉机项目，是公司打造主要农作物全程机械化产业链的重要举措。拖拉机系用于牵引和驱动各种配套机具，完成农业作业、各种土石方工程作业、运输作业和固定等作业的动力机械。2013 年，全国 186 家拖拉机生产企业销售拖拉机 243.50 万台，同比增长 3.90%。作为农机产品的动力源，其市场需求空间大，能与公司现有稻麦油联合收割机构成产业体系，与履带式旋耕机形成互补，共享现有客户和渠道，有效满足农业合作社、农机合作社、家庭农场、种植大户等新型农业经营主体的配套批量采购需求。

特此公告。

星光农机股份有限公司

董 事 会

2016 年 3 月 9 日