

证券代码：300421

证券简称：力星股份

公告编号：2016-025

江苏力星通用钢球股份有限公司 2015 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准无保留审计意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 112,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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

公司简介

股票简称	力星股份	股票代码	300421
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	张邦友		
办公地址	江苏省如皋市如城街道兴源大道 68 号		
传真	0513-87516774		
电话	0513-87513793		
电子信箱	board@jgbr.cn		

二、报告期主要业务或产品简介

1、报告期公司主营业务情况

公司的主营业务为精密轴承滚动体的研发、生产和销售，公司产品为轴承滚动体，包括轴承钢球和轴承滚子，为国内精密轴承钢球领域的龙头企业。目前，公司主要产品为公称直径 3.00mm~82.55mm，精度等级为 G3~G60 的精密轴承钢球，产品广泛应用于机动车制造、家用电器、精密机床、风力发电、工程机械、电动工具、轨道交通等终端行业。公司的新产品圆锥滚子（II 级）已通过国家轴承质量监督检测中心检测。

2、报告期滚动体行业的发展现状和变化趋势

（1）专业化、规模化生产的趋势明显

目前，全球钢球行业的生产主要源于两个部分，一是大型轴承企业下属的钢球生产部门，主要满足企业自身需求；二

是专业化规模化的钢球企业，面向整个轴承行业。钢球单粒价值量小，而要实现生产则需要配齐全套加工检测设备，因此只有规模化生产才能有效的降低生产成本。另外，随着轴承客户对钢球的加工精度、使用寿命、旋转噪音等性能要求的提高，钢球企业要不断加大研发投入、提高成品钢球品质和产出效率，技术专业化程度不断提高。随着钢球需求量的不断增长，专业化、规模化的经营模式逐步成为发展趋势，全球主要轴承制造商出售附属钢球生产部门的案例时有发生。

(2) 高端精密钢球的市场集中度将逐步提高

国内钢球行业的产品结构中，加工精度低、使用寿命短的低附加值成品钢球仍占多数，“十二五”期间，国家对关键机械设备部件的轴承国产化率要求的提高，将拉动对高附加值精密钢球的市场需求。通常，精密钢球的生产和研发需要长期的技术积累，通过改进钢球锻造、热处理、强化、精研磨等工序的生产工艺来满足高端精密钢球的性能要求，具有较高的技术壁垒；另外，高端下游客户对钢球企业认证的周期较长，如斯凯孚集团（SKF）的认证周期为两到三年，使得精密钢球市场的进入壁垒较高。随着精密钢球市场需求的扩大，能够批量化生产高精钢球的企业数量相对固定，市场需求将逐步向大型钢球生产企业集中，因此未来精密钢球的市场集中度将不断提高。

(3) 优质下游客户将成为钢球企业可持续发展的关键

由于钢球直接配套轴承制造企业，钢球的品质直接影响轴承的品质。针对高端轴承客户，一旦钢球企业通过其内部质量认证，实现批量供货，双方即可建立长期稳定的合作关系。当前全球中高端轴承客户主要为八大跨国轴承制造商，其各自都拥有高于行业的内部质量标准，通常的中小型钢球企业无法达到其要求，因此，跨国轴承集团的钢球供应商选择往往局限于少数具备一定规模和实力的专业钢球生产企业。再者，八大跨国轴承集团占据全球超过六成的市场份额，是精密轴承钢球的主要需求客户，因此，能长期不断地取得八大跨国轴承集团的采购订单将是大型钢球企业持续而稳定发展的关键。

(4) 研发与技术改进将成为未来企业的核心竞争力

钢球是影响轴承性能改善的核心部件，随着轴承向精密化、高转速、低噪音、高载荷的趋势发展，高端轴承钢球的生产需要涉及加工精度、使用寿命、旋转噪音、应力分布等多个方面，针对上述每一项性能指标的工艺改进与创新须经过长期而反复的测试，来确保批量化生产后产品品质的稳定性。一旦通过研发与创新使得产品的性能得到有效改进，就能有效拓展原有市场空间，同时又能增进钢球企业与下游客户的合作关系。因此，可持续研发与技术改进能力将推动钢球企业不断发展壮大。

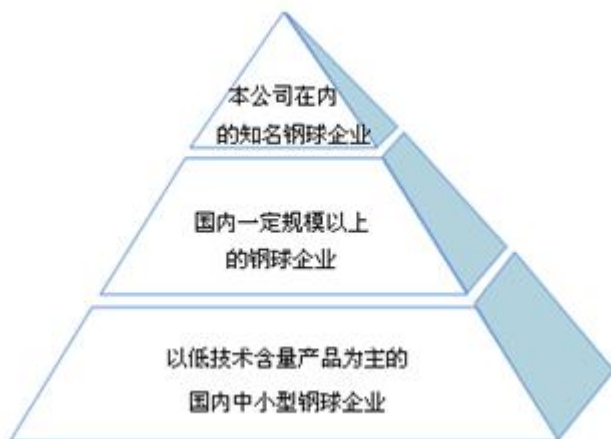
(5) 下游细分市场对钢球生产专业化要求不断提高

滚动轴承作为行业的基础零配件，应用领域非常广泛，而各个领域所需的轴承规格与性能要求存在差异，导致对轴承钢球的性能需求各有侧重，如汽车领域的轮毂轴承钢球和大型风力发电机组的变桨和偏航轴承侧配钢球的使用寿命；轻工业中的精密电机轴承则注重钢球的旋转噪音；航空设备制造领域的专用轴承则要求配套钢球在极限温差变化的情况下保持钢球性能的稳定性。因此，针对下游各细分市场的要求，优化轴承钢球相应的技术参数，扩大细分市场份将成为未来钢球企业的发展趋势。

3、报告期公司的行业地位

公司产品属于轴承零配件，而轴承零配件包括轴承套圈、保持架、滚动体三大类，滚动体主要可分为钢球和滚子。公司作为目前国内精密轴承钢球制造领域的龙头企业和世界第三，公司始终将自主研发与工艺创新放在首位，拥有国际领先的精密轴承钢球技术创新能力，系“国家高新技术企业”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“中国机械工业优秀企业”、“中国工业行业排头兵”、“中国驰名商标”。截止报告期末，公司已拥有专利权129项，其中发明专利27项。

公司在国内高端轴承钢球领域具有核心竞争优势，截止本报告期末，公司是国内唯一一家进入吉凯恩集团（GKN）（全球知名的传动部件制造商）和斯凯孚集团（SKF）（全球最大的轴承制造商）全球采购体系的内资钢球企业。目前，全球主要的轴承钢球生产企业美国恩恩公司（NN）已将日本椿中岛公司（TSUBAKI）和公司列为其在轴承滚动体领域的主要竞争对手。另外，山东东阿钢球集团有限公司为国内主要生产25.40mm以下精密钢球的企业，在该尺寸领域有较强的竞争力。因此，公司以及美国恩恩公司（NN）、日本椿中岛公司（TSUBAKI）、山东东阿钢球集团有限公司等企业，在技术工艺、生产规模、产品品质等方面有较强的市场竞争力。国内其他主要的销售规模在千万元以上，一亿元以下的钢球生产企业，主要供应国内轴承制造商的采购需求，参与国际竞争的程度不高，属于钢球行业金字塔体系的中部。处于金字塔底层的主要是国内大多数中小型钢球生产企业，年销售额不足千万，生产规模较小，市场竞争能力较弱。



三、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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	478,104,824.73	470,986,200.24	1.51%	424,111,064.03
归属于上市公司股东的净利润	54,162,557.32	52,381,030.22	3.40%	49,774,843.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,873,419.95	46,667,754.56	4.73%	44,503,277.97
经营活动产生的现金流量净额	-6,546,777.75	71,069,526.64	-109.21%	33,285,618.94
基本每股收益（元/股）	0.5046	0.6236	-19.08%	0.5926
稀释每股收益（元/股）	0.5046	0.6236	-19.08%	0.5926
加权平均净资产收益率	10.36%	15.53%	-5.17%	16.66%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	695,869,063.35	643,766,325.40	8.09%	553,063,306.31
归属于上市公司股东的净资产	579,892,436.97	321,643,679.65	80.29%	302,644,108.42

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	117,818,699.39	122,289,603.85	116,331,120.43	121,665,401.06
归属于上市公司股东的净利润	12,097,584.19	13,359,331.72	15,219,778.96	13,485,862.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,740,882.46	11,883,519.60	12,149,322.12	13,099,695.77
经营活动产生的现金流量净额	1,783,774.75	40,216,569.19	-25,215,417.17	-23,331,704.52

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

四、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	7,779	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	7,684	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	

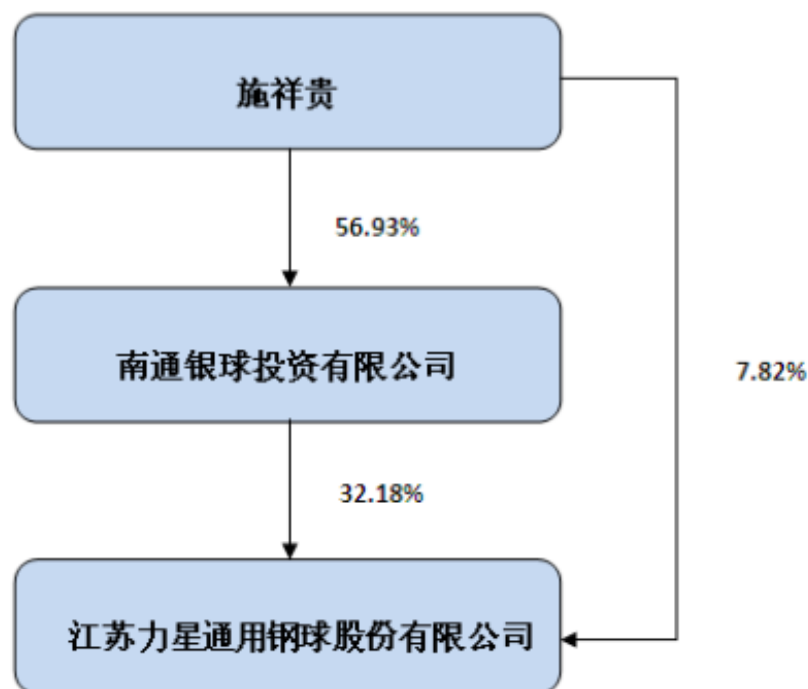
南通银球投资有限公司	境内非国有法人	32.18%	36,036,000	36,036,000		
江苏高投成长价值股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	8.93%	10,000,000	10,000,000		
时艳芳	境内自然人	8.23%	9,220,000	9,220,000		
刘定妹	境内自然人	8.04%	9,000,000	9,000,000	质押	9,000,000
施祥贵	境内自然人	7.83%	8,764,000	8,764,000		
上海鸿立股权投资有限公司	境内非国有法人	5.94%	6,650,000	6,650,000		
周信钢		2.80%	3,132,338			
四川信托有限公司一睿进 5 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.25%	1,399,948			
李欣	境内自然人	1.00%	1,116,833			
周晨	境内自然人	0.84%	941,027			
上述股东关联关系或一致行动的说明	施祥贵为南通银球投资有限公司控股股东、公司实际控制人；施祥贵、时艳芳二人为夫妇。					

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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司管理层紧密围绕着年初制定的2015年度工作计划，贯彻董事会的战略部署，围绕公司提出“四强化、四降低、五保证”的工作思路，以质量为第一要素，以“零缺陷”为目标，坚持“6S”管理，遵循“更安全、更舒适、更环保”的经营理念，根据国家产业政策和轴承制造行业的整体发展规划，以公司各员工的精密合作为依托，实现了公司经营业绩的增长，公司呈现了平稳发展的态势，在同行业中仍然处于优势和领先地位。报告期内，公司实现营业收入47,810.48万元，较上年同期增长1.51%。归属于上市公司股东的净利润为5,416.26万元，比去年同期增长3.4%。扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润为4,887.34万元，比去年同期增长4.73%。

报告期内，公司具体开展工作重点如下：

1、不断优化产品结构，提升品牌影响力

公司以客户需求和市场前景为导向，在稳固现有知名跨国轴承客户的基础上，逐步加大对产品技术工艺的投入，在保证现有在汽车专用轴承领域、风电轴承领域、高速精密电机领域的基础上，不断开拓公司产品在轨道交通、航空设备制造等领域的市场。公司不断优化产品结构、提升公司整体技术水平和技术创新能力，充分发挥公司的规模优势、技术优势和品牌优势等，持续满足轴承钢球市场对产品精密化、静音性、多样化的市场需求，通过实施全面质量管理体系，巩固公司在精密轴承钢球领域的技术研发、产品生产工艺水平和经济效益等方面在国内的领先地位，逐步扩大公司在全球轴承钢球领域的影响力。

2、完善用人机制

报告期内公司不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人才、营销人才和科研人才，建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司持续发展能力。

(1) 公司本着“以人为本”的核心价值观念，着重引进具有相同世界观和事业观的技术研发、产品开发、市场营销、经营管理等方面的人才。

(2) 公司通过各种途径积极探索对各类人才有持久吸引力的激励机制, 形成引得进、用得好、留得住的人才发展环境, 使公司人才资源丰富稳定, 后续开发和能力强劲。

3、加大科研投入, 积累技术储备

公司始终将自主研发与工艺创新放在首位, 加大科研投入, 优化公司现有生产工艺技术, 促进公司新产品的开发, 提高企业的综合竞争能力和经济效益, 实现可持续的快速发展。

(1) 公司密切关注国内外轴承钢球的新产品和新工艺, 完善公司技术研发体系, 提高技术开发效率。

(2) 增加技改投入, 提高设备装备水平, 采用新技术、新工艺、新材料等, 加大对现有产品的技术改进和产品升级换代, 进一步提高产品质量和工艺水平。

(3) 积极参与国家火炬计划项目等国家科研项目的承担任务, 进一步提高公司的综合竞争力。

报告期内, 公司申请专利13项, 其中发明专利7项, 同时报告期内, 公司获得专利17项, 其中发明专利8项, 截止2015年12月31日公司已获得专利129项, 其中发明专利27项。

4、开拓市场, 提升盈利能力

公司通过与重点客户积极交流, 提高对客户研发、生产等业务环节的参与度, 建立稳定有效的全方面合作机制, 提高相互依存度和协同度。以产品品质为依托、服务质量为保障, 借助不断深化的合作交流提高公司产品在重点客户采购体系中的比例和地位, 为业务拓展和规模扩张夯实基础。

报告期内, 公司对外公告了拟在美国南卡罗来纳州设立境外全资子公司——JGBR美洲子公司, 拟投入2500万美元, 建设美洲子公司轴承钢球生产基地, 实施公司全球化战略。公司于2015年12月16日对外公告投资设立全资子公司——如皋市力星滚子科技有限公司, 进一步拓展公司滚子产品, 形成公司新的利润增长点。

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
钢球	472,598,583.18	357,898,148.16	24.27%	2.37%	1.62%	0.23%

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

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用