

星光农机股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 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	星光农机	603789	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周国强	王黎明
电话	0572-3966768	0572-3966768
传真	0572-3966768	0572-3966768
电子信箱	xgnj@xgl688.com	xgnj@xgl688.com

- 1.6 经 2015 年 9 月 7 日召开的公司 2015 年第二次临时股东大会审议，通过了《2015 年中期利润分配预案》，以公司 2015 年 6 月 30 日的总股本 20,000 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.00 元（含税），共计派发现金股利 8000 万元，剩余未分配利润结转下期。详情请见 2015 年 9 月 25 日发布的《星光农机股份有限公司 2015 年中期分红派息实施公告》（公告号：2016-036 号）。本年度公司不再进行利润分配。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 主要业务

本报告期，公司主营业务为农业机械的研发、生产与销售，主要产品为星光系列联合收割机，可用于水稻、小麦及油菜等农作物的收获，是国内水稻和油菜联合收割机的主流机型，也是小麦联合收割机的两大品种之一。本公司产品的主要特点及用途如下：

产品	主要特点	主要用途
 星光系列联合收割机	本产品结构独特、外形美观、操作简便、安全可靠、水田通过性强、节能高效、性能稳定。具有以下几方面特点：（1）无级变速、一杆操纵、液压转向，操作轻松方便；（2）宽履带、高地隙，水田作业适应性好；（3）高可靠性的三道防泥水侵入的悬挂支重轮系、双撑管导向轮及耐磨驱动轮；（4）割台提升幅度高，下坡、过埂容易，保养方便；（5）超宽的输送槽，输送顺畅、噪音低、故障预警；（6）大直径纵向单脱粒滚筒、筛片可调往复振动筛等装置，损失少、含杂率低；（7）大容量集粮箱，接粮轻松、方便；（8）造型独特、外形美观。	主要用于水稻、小麦和油菜等农作物的收获

公司是我国研发和生产联合收割机的骨干企业，一直专注于联合收割机主业发展。产品以性价比高、收割效率高、含杂率低、损失率小、适应性强、可靠性高等综合竞争优势，在行业内建立起了良好的品牌知名度和客户基础。同时，公司紧紧围绕星光系列联合收割机产品进行持续开发、改进和升级，建立了较强的差异化竞争优势。

为解决产品结构单一的风险，报告期公司加大研发投入，不断完善产品系列。自主研发的履带自走式旋耕机实现小批量投入市场，并取得了较好的市场反响；经过反复试验，成功研制出大中型拖拉机和履带自走式打捆机产品，并已具备小批量销售的条件。

2.2 经营模式

公司采用自主研发、自主加工与外购、外协相结合的方式组织生产经营，并统一进行装配的生产模式，即自主加工技术含量较高、附加值较高以及拥有自主知识产权的核心零部件，通过外购和外协定制完成其余零部件，最后由公司统一进行整机装配和调试，并通过与经销商合作的方式向最终用户提供售后服务。

（1）采购模式

公司生产需要的零部件主要包括三类：通用零部件、外协件和自制件。通用零部件由采购部向专业生产商直接采购；外协件为生产需要的专用定制件，由公司提供技术图纸或者规格要求，委托专业厂家生产，采购后供本公司使用；自制件为具有自主知识产权的核心结构件，由公司采购所需原辅材料后自主加工生产。采购部负责公司采购的实施和管理。公司每年初与供应商签订年度采购框架合同，采购部根据月度生产计划，本着节约、高效的原则，组织物资采购。

（2）生产模式

由于联合收割机行业具有较强的季节性特征，为保证在销售旺季供货的及时性和稳定性，针对终端农民订货周期短的特点，在生产制造方面，公司实行销售预测与订单驱动相结合，均衡淡

旺季产量，实行“节拍生产”，保证合理库存的生产管理方式。

(3) 销售模式

公司目前采用经销商买断式销售的模式，形成了以市场需求和国家政策为导向，快速、高效的市场反应机制和完整的销售业务体系。

2.3 行业情况说明

自 2004 年以来，依靠市场需求的刚性增长和政策的强力推动，我国农业机械行业连续 10 年以两位数高速增长。目前，我国农业机械行业发展开始进入新常态，增速明显放缓，行业中低端产品出现产品同质化、产能过剩现象，行业竞争加剧，高端、复合型农业机械产品呈现增长态势。

但是，截至 2015 年末，中国农作物耕种收综合机械化水平为 63%。根据中国《关于开展主要农作物生产全程机械化推进行动的意见》，到 2020 年，中国农作物耕种收综合机械化水平达到 70%以上，其中三大粮食作物耕种收综合机械化水平平均达到 80%以上，中国农业机械化将实现从中级阶段向高级阶段的跨越。我国农业机械行业仍有较大发展空间。

同时，中国农业机械化正由环节机械化向全面、全程机械化发展。在全面、全程机械化推进阶段，除了农机产品更新换代速度越来越快以外，农机产品服务领域不断拓宽，我国农机行业仍具有良好的市场前景。大马力、复合型的高性能农业机械产品和轻便、耐用、低耗的中小型耕种收及植保机械等薄弱环节的市场需求将明显增加；机械化水平较低的地区，农机产品市场需求将持续增长。

家庭农场、农机合作社等新兴农机消费主体的地位将更加突出，农机消费需求升级趋势明显。受土地流转和国家政策的支持，家庭农场、农业合作社、种植大户、农机合作社等新型农业经营主体逐步成为农业机械的主要需求主体，其对农机需求也从单一功能产品采购到规模化、系统化的配套采购转变，其对农机产品的功能需求也向农机高端化、智能化、集约化、舒适化发展。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	1,123,606,231.20	832,358,229.33	34.99	668,322,842.69
营业收入	585,343,126.02	576,305,839.91	1.57	606,889,787.08
归属于上市公司股东的净利润	79,432,579.73	126,104,453.78	-37.01	151,734,314.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,723,539.00	106,653,229.02	-47.75	18,455,575.64
归属于上市公司股东的净资产	1,031,215,887.59	532,361,104.8	93.71	484,223,664.42
经营活动产生的现金流量净额	-154,050,922.31	209,976,702.11	-173.37	22,637,121.33
期末总股本	200,000,000.00	150,000,000.00	33.33	150,000,000

基本每股收益（元 / 股）	0.4333	0.8407	-48.46	1.0116
稀释每股收益（元 / 股）	0.4333	0.8407	-48.46	1.0116
加权平均净资产收益率（%）	8.98	23.87	减少14.89个百分点	33.56

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	117,843,744.06	235,600,896.94	204,876,717.97	27,021,767.05
归属于上市公司股东的净利润	24,437,325.74	33,960,369.12	36,980,434.89	-15,945,550.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,679,506.53	27,084,899.50	29,087,066.47	-21,127,933.50
经营活动产生的现金流量净额	-50,302,563.86	-12,497,958.00	-58,249,546.65	-33,000,853.80

五 股本及股东情况

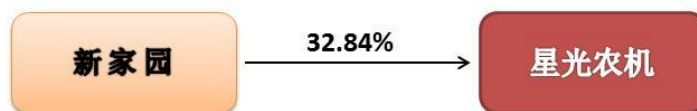
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						28,571	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						27,241	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
湖州新家园投资管理 有限公司	0	65,688,000	32.98	65,688,000	无	0	境内非 国有法 人
钱菊花	0	30,000,000	15.00	30,000,000	无	0	境内自 然人
章沈强	0	24,312,000	12.13	24,312,000	无	0	境内自 然人
北京华晨成长股权 投资基金（有限合 伙）	0	7,500,000	3.75	7,500,000	未知		境内非 国有法 人

深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	0	5,400,000	2.70	5,400,000	未知		境内非国有法人
深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	0	5,175,000	2.59	5,175,000	未知		境内非国有法人
深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	0	4,425,000	2.21	4,425,000	未知		境内非国有法人
肖冰	0	3,000,000	1.5	3,000,000	未知		境内自然人
国信证券股份有限公司	2,568,431	2,568,431	1.28	0	未知		境内非国有法人
浙江领庆创业投资有限公司	0	2,250,000	1.13	2,250,000	未知		境内非国有法人
浙江红十月投资合伙企业（有限合伙）	0	2,250,000	1.13	2,250,000	未知		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，湖州新家园投资管理有限公司是公司控股股东，章沈强与钱菊花为公司实际控制人，深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）与肖冰为一致行动人，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年，在世界经济环境错综复杂、国内经济下行压力加大的背景下，我国规模以上农机企业主营业务收入4,523.60亿元，同比增长7.32%，增速明显放缓，创近十年新低。我国农机行业开始进入中高速增长的新常态，并呈现以下特征：一是发展速度放缓，从高速增长转为中高速增长；二是转型升级力度加大，从产能扩张转为提质增效；三是发展动力转变，由政策推动向消费拉动发生转换。但是随着我国老龄化状况日益突出、土地流转步伐不断加快、生态环境约束日趋紧张以及粮食安全战略地位凸显，农机装备已被列入《中国制造2025》重点发展的十大领域之一，主要农作物生产正经历着全程、全面机械化加速发展阶段，市场刚性需求仍然存在，我国农机行业长期向好的基本面并未改变，农机行业仍然具有良好的发展前景。

2015年，是公司进入资本市场的第一年，也是“十二五”的收官之年。面对行业增速下滑、市场竞争进一步加剧、公司产品结构单一和新机型大规模推出的第一年，公司始终秉承“一路前行、一路感恩、一路思考、一路创新”的星光文化，在董事会的带领下，全体员工团结努力，最大限度的克服了内外部不利因素对公司业绩的不利影响，坚持“稳中求进、创新发展”的方针，主动适应新常态，完善产品结构，积极调整产品营销策略，适应市场变化，保持了生产经营的有序稳定运行。

2015年，公司实现销售收入58,353.28万元，同比增长1.66%。外资巨头产能扩张，国内主要竞争对手产品逐步成熟并通过降价抢占市场，导致履带自走式谷物联合收割机中高端市场竞争进一步加剧。与竞争对手相比，公司2015年大规模推出切碎效果较好的新机型仍处于磨合阶段，可靠性尚需进一步优化，导致公司原有的差异化竞争优势有所削弱。另外，受伊朗市场需求大幅萎

缩的影响，公司国外市场的销售收入仅为 2,319.01 万元，同比下降 5,501.10 万元，降幅为 70.35%。面对上述不利因素，公司坚持健康发展的思路，凭借良好的客户基础和品牌影响力，通过灵活有效的销售策略，扭转了连续两年销售收入的下降趋势，确保全年销售收入实现正增长。

2015 年，公司归属于上市公司股东的净利润为 7,943.26 万元，同比下降 37.01%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 5,572.35 万元，同比下降 47.75%。公司经营业绩降幅较大的原因主要为：一是产品毛利率同比下降 5.65%。为满足用户对切碎效果、动力和舒适性等方面的新需求，公司新机型的结构更加复杂，产品成本较原机型有所上升；公司年产 2 万台多功能高效联合收割机项目部分转固，导致公司折旧费用同比大幅上升；考虑到市场竞争加剧和用户接受度等因素，公司并未相同幅度地提高新机型的销售价格。二是 2015 年是公司新机型大规模推出市场的第一年，其可靠性尚需进一步优化，新机型的维修服务费明显增加，导致报告期发生的三包服务费同比增加 1,039.05 万元，增长 177.42%。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

1、成功登陆资本市场。公司于 2015 年 4 月 27 日在上海证券交易所挂牌上市，成功登陆资本市场，拓宽了融资渠道，提升了品牌形象和行业地位，增强了公司的综合实力，开启了公司发展的新里程，为公司的持续健康发展奠定了坚实基础。

2、通过自主研发，构建主要农作物全程机械化产业链的战略布局取得了预期进展。公司历来重视研发，通过引进院士工作站和博士后工作站，搭建研发平台，提升公司自主创新能力；2015 年，公司研发投入共计 3,091.72 万元，较上年增长 16.36%；大规模推出联合收割机新机型，专人采集市场对新机型的反馈信息，不断总结、积极改进，使新机型更加成熟稳定；履带自走式旋耕机实现了小批量投入市场，并达到了预期效果；大中型拖拉机和履带自走式打捆机等新产品试制成功，为 2016 年小批量投放市场奠定了坚实基础。

3、在农机行业市场竞争进一步加剧的背景下，公司开展了一系列购机优惠活动回馈公司新老用户，坚持渠道下沉，强化售后服务质量，利用良好的品牌知名度和客户基础，在新机型大规模推出市场的第一年，仍然保持了国内市场的销售增长，稳定了市场信心和市场份额。

4、积极推进“降本增效”，通过优化供应商竞争机制，选拔、培育合格供应商，与优秀供应商建立战略合作关系，使同类原材料采购单价同比有所降低。

5、完善内部控制体系，优化部门资源，提高工作效率，通过节能增效等措施，优化公司治理结构，提升公司管理水平。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

7.2 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

7.3 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。

本期公司新设 1 家全资子公司星光农机（新余）有限公司

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：章沈强
星光农机股份有限公司
2016 年 4 月 20 日