

证券代码：300421

证券简称：力星股份

公告编号：2018-012

# 江苏力星通用钢球股份有限公司

## 2017 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：标准的无保留意见。

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 133554687 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.70 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

### 二、公司基本情况

#### 1、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	郭凡钢	
办公地址	江苏省如皋市如城街道兴源大道 68 号	江苏省如皋市如城街道兴源大道 68 号	
传真	0513-87516774	0513-87516774	
电话	0513-87513793	0513-87513793	
电子信箱	board@jgbr.cn	fguo@jgbr.cn	

## 2、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1.588mm~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，主要供应斯凯孚集团的下属工厂，并开始批量供货。

### 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。2017年7月，全球主要的轴承钢球生产企业日本椿中岛公司（TSUBAKI）已完成对美国恩恩公司（NN）的收购，其专业规模进一步扩大。

报告期内，本公司完成了对金燕钢球100%股权的收购，收购的金燕钢球将在微小球领域给与公司技术及经验上的补强补足，对于进一步扩大公司在轴承钢球市场的领先地位具有重大战略意义。

#### （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。“十三五”期间，以《中国制造2025》为纲领，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，精密钢球的生产研发需要长期的技术积累，通过改进钢球锻压、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，双方便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60%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。

报告期内，公司收到国家标准化管理委员会出具的《国家标准委办公室关于成立全国滚动轴承标准化技术委员会滚动体分技术委员会的批复》（标委办综合【2017】88号），同意成立全国滚动轴承标准化技术委员会滚动体分技术委员会，编号为SAC/TC98/SC3，批准本公司为全国滚动轴承标准化技术委员会滚动体分技术委员会秘书处承担单位。滚动体分技术委员会主要负责滚动体尺寸、公差、试验评定方法及工作性能等领域国家标准的制修订工作。力星股份获批滚动体分技术委员会

秘书处承担单位，对企业发挥技术优势、推动企业技术创新和技术进步将起到积极的推动作用。

报告期内，公司获国家工业和信息化部、中国工业经济联合会评选为“制造业单项冠军示范企业”，本次认定结果是对公司主营业务产品精密轴承钢球的肯定，对公司核心竞争力及业务经营将会产生积极的影响。未来，公司仍将专注于精密轴承钢球领域的创新、产品质量提升和品牌建设，努力打造具有全球竞争力的优秀企业。

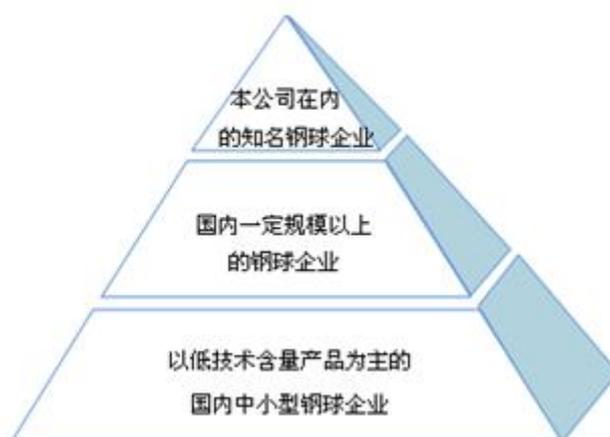
### （5）下游细分市场对钢球生产专业化要求不断提高

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重配套钢球的使用寿命；轻工家电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，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”。报告期内，公司获批全国滚动轴承标准化技术委员会滚动体分技术委员会秘书处承担单位，获国家工业和信息化部、中国工业经济联合会评选为“制造业单项冠军示范企业”。截止报告期末，公司已拥有专利权153项，其中发明专利33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日本椿中岛公司（TSUBAKI）完成对美国恩恩公司（NN）的收购，日本椿中岛公司（TSUBAKI）是公司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。目前，公司以及日本椿中岛公司（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。



### 3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	663,356,782.30	486,178,172.96	36.44%	478,104,824.73
归属于上市公司股东的净利润	73,973,357.67	58,137,791.11	27.24%	54,162,557.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,531,282.27	53,764,438.61	18.17%	48,873,419.95
经营活动产生的现金流量净额	47,561,501.84	33,427,869.31	42.28%	-6,546,777.75
基本每股收益（元/股）	0.5666	0.4984	13.68%	0.5046
稀释每股收益（元/股）	0.5666	0.4984	13.68%	0.5046
加权平均净资产收益率	6.37%	8.03%	-1.66%	10.36%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,517,109,434.65	1,270,298,006.63	19.43%	695,869,063.35
归属于上市公司股东的净资产	1,171,027,613.84	1,150,979,570.16	1.74%	579,892,436.97

#### (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	151,918,140.50	148,190,044.80	172,566,578.40	190,682,018.64
归属于上市公司股东的净利润	17,647,804.27	18,796,573.17	15,447,897.65	22,081,082.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,037,278.77	16,608,060.89	14,991,677.65	17,894,264.96
经营活动产生的现金流量净额	-2,021,352.27	37,694,456.38	4,777,686.52	7,110,711.19

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

## 4、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

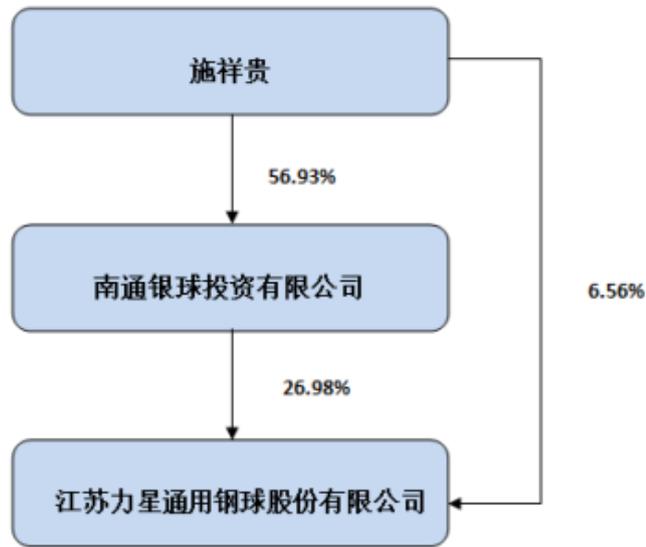
报告期末普通股股东总数	11,238	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,306	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
南通银球投资有限公司	境内非国有法人	26.98%	36,036,000	36,036,000			
时艳芳	境内自然人	6.90%	9,220,000	9,220,000			
施祥贵	境内自然人	6.56%	8,764,000	8,764,000			
刘定妹	境内自然人	3.37%	4,500,000	4,500,000			
江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.00%	4,000,100	4,000,000			
新沃基金－浦发银行－新沃蓝天 1 号资产管理计划	其他	2.78%	3,710,937	0			
上海鸿立股权投资有限公司	境内非国有法人	2.49%	3,325,000	3,325,000			
东海基金－上海银行－渤海国际信托股份有限公司	其他	2.10%	2,799,479	0			
中国农业银行股份有限公司－财通多策略福享混合型证券投资基金	其他	1.70%	2,274,818	0			
平安大华基金－平安银行－国海证券股份有限公司	其他	0.81%	1,075,635	0			
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。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

## (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



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

2017年是国家“十三五”承上启下的关键年，国民经济运行缓中趋稳、稳中向好。公司管理层紧密围绕年初制定的2017年度工作计划，贯彻董事会的战略部署，围绕公司提出“人才、创新、质量、管理”的工作思路，以人才为纲领、创新为导向、质量零缺陷、管理多元化为要求全面推进各项工作，遵循“更安全、更舒适、更环保”的经营理念，全力打造力星品牌，积极开拓海外市场，满足国内外市场的需求，实现了公司经营业绩和发展之路稳步提升，企业各项经济、技术指标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66,335.68万元，较上年同期增长36.44%。归属于上市公司股东的净利润为7,397.34万元，比去年同期增长27.24%。扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润6,353.13万元，比去年同期增长18.17%。

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，2017年，公司产品出口总销售额达到

21,143.91万元，较去年同期增长了20.56%，后续，公司将继续扩大在全球轴承钢球领域的影响力，实现国际国内共同快速增长。

报告期内，公司成立了上海雉皋贸易有限公司，位于上海自贸区，地理位置优越、交通便利，为公司拓展国内外市场提供良好的平台支撑，有利于提高公司品牌影响力，更好地拓展市场空间。同时力星股份与4家全资子公司共同组建成立企业集团“江苏力星通用钢球集团”，统一了公司及子公司的企业联合经营形象，进一步规范企业管理，扩大企业影响力，增强企业的综合竞争力。

## 2、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。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。同时公司不断增加技改投入，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。公司建立了完善的质量管理体系，2017年顺利通过了汽车行业IATF16949:2016体系的转版认证。截止报告期末，公司已拥有专利153项，其中发明专利33项。

报告期内，公司获批全国滚动轴承标准化技术委员会滚动体分技术委员会秘书处承担单位，实现了南通地区全国标准化分委会“零”的突破，也是全省三年来唯一获批的分委会。分标委的成立对企业发挥技术优势、推动企业技术创新和技术进步将起到积极的推动作用。下一步我们将发挥分委会的引导作用，积极参与国际标准化活动，主动与ISO等国际标准化组织对接，探讨整理相关国际标准化组织机构，从而以标定标，抢占钢球市场制高点。同时报告期内公司获国家工业和信息化部、中国工业经济联合会评选为“制造业单项冠军示范企业”，本次认定结果是对公司主营业务产品精密轴承钢球的肯定，对公司核心竞争力及业务经营将会产生积极的影响。未来，公司仍将专注于精密轴承钢球领域的创新、产品质量提升和品牌建设，努力打造具有全球竞争力的优秀企业。

## 3、加快国内外产业布局，提升整体实力

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，报告期内，公司加快国内外滚动体生产和销售业务的产业布局，加快推进公司“国际化”战略的实施，提升力星品牌在世界高端市场的影响力和控制力，更好地服务现有客户与潜在客户，促进公司可持续健康发展。

报告期内，国内兼并收购工作公司迈出了坚实的步伐。2017年3月公司完成了对力星金燕钢球（宁波）有限公司（原奉化市金燕钢球有限公司）100%股权的收购。力星金燕专业从事微小型轴承钢球的生产和销售，在中国轴承钢球企业中规模排名为第三位，公司产品规格为 $\phi 1.588\text{mm} \sim \phi 6.747\text{mm}$ ，与力星股份在产品规格上具有较强互补，其微小球产品在中国市场享有较高的美誉度。本次收购的完成大幅度提升了公司在微小型轴承钢球的竞争力和公司的整体实力，随着力星金燕新厂区的投产，产能得到进一步释放，收入和利润保持快速增长，未来金燕钢球将进一步增强汽车领域产品的研发和生产。

同时报告期内，全资子公司力星滚子加快了精密圆锥滚子产业化推进，滚子车间二已建设完成，部分进口设备也已陆续到厂。2017年，JGBR美国投资公司生产设备及辅助配套设施已调试到位，并初步小批量试生产。

## 4、加强人力资源管理，构建高凝聚力的人才队伍

2017年，公司严格按照国家劳动法律法规政策的相关规定进行企业劳动关系管理，注重员工劳动权益保护，并综合考量经营业绩状况等各方面因素逐步提升员工薪酬水平。公司通过加强员工考勤、员工档案及劳动纪律管理，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。同时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，后续开发和发展能力强劲。

报告期内，公司推出2017年股权激励计划，进一步完善中长期激励体系，此次激励计划向32位激励对象授予限制性股票300万股，主要包括公司董事、高级管理人员，中层管理人员和核心技术（业务）人员，充分调动各层次骨干人员的积极性，提升公司的竞争能力，更好地实现公司在新时期的战略目标。

## 5、不断加强公司规范化治理

报告期内，公司共计召开了董事会9次，股东大会4次，共计披露72份公告，其中临时公告68份，定期报告4份。公司董

事会严格根据证监会、深圳证券交易所等相关监管部门关于创业板上市公司规范运作的有关规定，健全各项规章制度和内部控制制度，认真组织召开董事会、股东大会会议，在股东大会的授权范围内进行科学合理决策，对经理层工作进行有效及时的检查与督导。公司信息披露均在规定的披露时限及时报送并在指定网站披露相关文件，客观地反映公司发生的相关事项。同时，公司以年度网上业绩说明会、专线电话、深交所互动平台等多渠道主动加强与投资者的互动和交流，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、健康、稳定的关系，提升公司形象，实现公司价值和股东利益最大化。报告期内，深圳证券交易所《关于创业板上市公司2016年度信息披露考核结果的通报》（深圳上【2017】413号），力星股份考核结果为A。

## 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	657,502,805.60	479,517,770.68	27.07%	35.84%	35.77%	0.04%

## 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

## 7、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

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	本年度的影响：增加其他收益3,375,088.60元，减少营业外收入3,375,088.60元。
(4) 非流动资产处置损益计入资产处置收益科目，不再计入营业外收入中的非流动资产处置收入和营业外支出中的非流动资产处置损失。	本年度影响：增加资产处置收益43,143.74元，减少营业外收入-非流动资产处置收益43,143.74元。上年度无资产处置收益，故对上年度无影响
(5) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额73,973,357.68元；列示终止经营净利润本年金额0元。

## (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

截止2017年12月31日，本公司合并财务报表范围内子公司包括：南通通用钢球有限公司、如皋市力星滚子科技有限公司、JGBR American Investing Corp、力星金燕钢球（宁波）有限公司。报告期内，本公司完成了对金燕钢球100%股权的收购，与上年度财务报告相比，合并报表范围新增了力星金燕钢球（宁波）有限公司。