

证券代码: 300421

证券简称: 力星股份

公告编号: 2019-018

江苏力星通用钢球股份有限公司 2018 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 130,463,371 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 4.00 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 9 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、智能机器人等终端行业。

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。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，其专业规模进一步扩大。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，精密钢球的生产和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，其各自都拥有较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，随着轴承向高精密、快转速、低噪音、高载荷、长寿命的趋势发展，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。

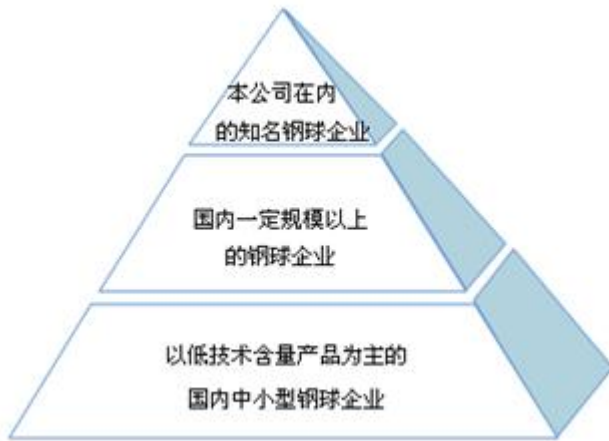
(5) 下游细分市场对钢球生产专业化要求不断提高

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重点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。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，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”、“制造业单项冠军示范企业”。同时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。截止报告期末，公司已拥有专利权188项，其中发明专利43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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	706,278,034.03	663,356,782.30	6.47%	486,178,172.96
归属于上市公司股东的净利润	73,064,913.89	73,973,357.67	-1.23%	58,137,791.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,473,001.89	63,531,282.27	-6.39%	53,764,438.61
经营活动产生的现金流量净额	50,891,620.95	47,561,501.84	7.00%	33,427,869.31
基本每股收益（元/股）	0.5547	0.5666	-2.10%	0.4984
稀释每股收益（元/股）	0.5549	0.5666	-2.06%	0.4984
加权平均净资产收益率	6.23%	6.37%	-0.14%	8.03%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	1,498,884,347.43	1,517,109,434.65	-1.20%	1,270,298,006.63
归属于上市公司股东的净资产	1,134,657,807.75	1,171,027,613.84	-3.11%	1,150,979,570.16

(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	162,938,123.20	187,789,783.37	191,655,235.16	163,894,892.30
归属于上市公司股东的净利润	18,032,265.53	19,493,667.07	16,734,073.74	18,804,907.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,025,557.45	13,660,393.61	15,687,140.63	14,043,979.75
经营活动产生的现金流量净额	14,424,115.32	13,425,596.65	12,234,371.83	50,891,620.94

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

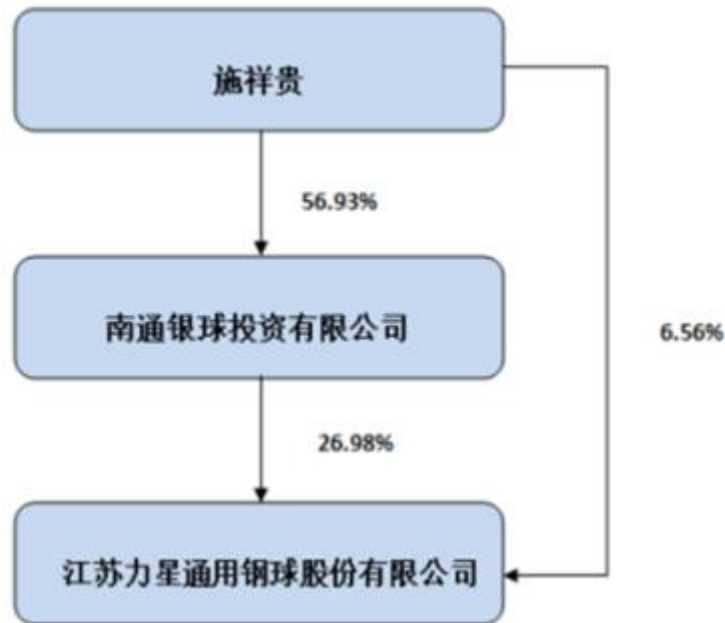
报告期末普通股股东总数	10,649	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	10,881	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
南通银球投资有限公司	境内非国有法人	26.98%	36,036,000				
时艳芳	境内自然人	6.90%	9,220,000				
施祥贵	境内自然人	6.56%	8,764,000	6,573,000			
江苏高投成长价值股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.29%	3,052,900				
上海鸿立股权投资投资有限公司	境内非国有法人	2.16%	2,880,000				
华春雨	境内自然人	2.00%	2,670,000				
尚融宝盈(宁波)投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.75%	2,343,750				
刘定妹	境内自然人	1.37%	1,830,000				
秦凯	境内自然人	1.02%	1,367,287				
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				
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

2018年是公司实施“十三五”承上启下的关键年，公司在董事会的正确领导及全体员工的紧密合作下，对照公司年初制定的各项目标任务，贯彻落实公司年初提出的“质量、人才、成本、市场、创新、减排安全、多元化管理、大数据”工作思路，以人才为纲领，强化人才队伍建设；深化成本核算控制、不断实现降本增效；紧扣市场为导向，扩充内外市场空间；实施创新驱动，促进节能减排，确保安全环保；纵深推进多元化管理，健全管理体系、优化考核机制和管理体系，加推大数据企业信息化、智能化工作迈上新台阶，公司国际化、集团化等战略实施取得较大进展，继续保持国内行业领先。

报告期内，公司实现营业收入70,627.8万元，较上年同期增长6.47%。归属于上市公司股东的净利润为7,306.49万元，比去年同期下降1.23%。扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润5,947.3万元，比去年同期下降6.39%。

报告期内，公司具体开展工作重点如下：

1、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，2018年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。

滚子作为公司重点开发的高精尖产品，正向预期目标稳健迈进，新建恒温精密滚子车间报告期内已全面竣工并投入使用，新采购的滚子连线已正常运转。报告期内，公司成功中标国家强基工程轨道交通高精度轴承滚子项目，为公司滚子产品的突破迎来新机遇和挑战。

报告期内，力星金燕进入新厂区经过调整与磨合，注入力星新的理念、新的管理模式、改变了过去老模式思维管理，各项工作渐入稳定向好状态，全体员工积极融入力星集团企业文化，过程数据进入集团信息管控系统，加推产品向微型化转型

升级，发挥力星金燕专业优势，产品规格，品质提升初见成效，为集团公司加快市场拓展作力基础。

报告期内，JGBR美国投资公司各项生产工作稳步推进，各工序全面贯通，有序运行。目前JGBR美国投资公司生产状况稳定，已通过TS16949及GKN的体系审核，为开拓扩张欧美市场打好战略性基础。

2、加强工艺装备研发创新，推动公司技术进步

2018年公司始终将自主研发与工艺创新放在首位，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，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。2018年，研发费用累计投入3,332.00万元，较去年同期增加413.77万元，增长幅度为14.18%。2018年工艺技术部门设立了技术创新课题19项，其中公司级长远技术创新1项，公司级技术创新课题3项，分公司级技术创新课题15项。2018年累计申请专利18项，获得授权专利11项，其中发明专利6项，截止报告期期末，公司已拥有专利188项，其中发明专利43项。

报告期内，各分公司与相关职能部门通力合作，钢球水剂砂轮磨技术的创新改造、光球集中供液系统改造、强化机吸尘系统改造、传动轴磨球集中供液系统改造、轮毂集中供油系统改造、轮毂自动包装线引进联合开发、ERP系统升级等成果初步显现。

报告期内，公司进一步明确公司产品结构发展与挑战导向，主攻SKF、FAG等国际尖端客户的G5级高精度小、微球和精密中大球、高精度G10级高端轮毂球以及高可靠性风电大球、高档精密滚子的市场。为此，公司成立G5级高精度钢球攻关领导小组，G5级高精度钢球、轮毂中型高精度G10级电机钢球均已实现小批量生产并列入销售计划，为全面推动产品转型升级积累了技术基础，同时开发高精度G5级、G3级小、微球批量生产配套厂房已全面改造到位。

3、继续推行“多元化”管理，增强企业长足发展内生动力

多元深化、创新管理，才能满足企业健康快速发展的需要，永葆企业竞争优势的活力。报告期内，在“组织”、“人事”二个结构的不断深入改革调整推进下，公司进一步完善了管理机制，加速新生代的培养，建立锻炼平台，实施集团各分公司“一把手”负责制下的直管体制，同时将“多元化”管理的理念由高层向各部门、分公司、工段、班组、直到基层推行，将权力放下去，责任落在实处，形成了“职务、权力、结果、考核”的管理模式，使产、销形成对线管理、优化产成品库存管控、销售应收款清收、滞留品压降和清理、三项费用管控、降本增效、安全环境节能减排等管理工作都体现了稳中有升的趋势，坚持重协组例会、月度综合点评会的开展，及时、妥善解决了一些重要、紧急和常态运行的发展矛盾，同时做到传帮带，使得企业健康、稳健运行。

4、加强人力资源管理，构建高凝聚力的人才队伍

报告期内，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；通过各种寓教于乐、形式丰富的文体活动、知识/环境竞赛、员工大联欢、聚会、集体旅游等活动，和员工融洽相处，倾听员工们的心声，贴近员工们的生活、陶冶员工们的情操、保持企业员工的工作活力、向心力、凝聚力。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，后续开发和能力强劲。

5、加强公司规范化治理，维护好投资者关系

报告期内，公司共计召开了董事会9次，股东大会5次，共计披露85份公告，其中临时公告81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控制度，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2017年度信息披露考核结果的通报》（深圳上【2018】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	营业利润比上年	毛利率比上年同
------	------	------	-----	---------	---------	---------

				同期增减	同期增减	期增减
钢球	696,797,509.68	516,927,529.95	25.81%	5.98%	7.80%	-1.26%

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的规定和要求。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 284,229,790.85 元，上期金额 305,042,731.20 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 120,814,516.86 元，上期金额 104,893,551.57 元；调增“其他应收款”本期金额 1,159,329.23 元，上期金额 204,700.30 元；调增“其他应付款”本期金额 60,263,862.36 元，上期金额 128,101,343.59 元；调增“固定资产”本期金额 475,363,439.33 元，上期金额 456,533,464.65 元；调增“在建工程”本期金额 26,983,271.68 元，上期金额 41,556,266.62 元；
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的规定和要求。	调减“管理费用”本期金额 33,320,031.15 元，上期金额 29,182,338.74 元，重分类至“研发费用”。“利息费用”本期金额 6,304,044.58 元，上期金额 3,877,030.80 元。“利息收入”本期金额 1,550,243.52 元，上期金额

(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。