

证券代码：835915

证券简称：国星股份

主办券商：安信证券

青岛国星食品股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国中小企业股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）

1.2 公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料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。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）干露

电话：0532-55568666

电子邮箱：ganlu@cn-starfish.com

联系地址：青岛市即墨通济街道西元庄段 7 号。

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例%
总资产	502,876,947.39	434,105,093.19	15.84
归属于挂牌公司股东的净资产	76,174,819.57	56,572,388.04	34.65
营业收入	844,691,874.90	744,388,636.56	13.47
归属于挂牌公司股东的净利润	19,119,499.62	11,328,205.86	68.78
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,674,560.75	13,128,551.88	42.24
经营活动产生的现金流量净额	46,095,442.76	30,080,162.47	
加权平均净资产收益率%	28.91	20.02	
基本每股收益	0.53	0.39	35.90
稀释每股收益	0.53	0.39	35.90
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.09	1.55	34.84

2.2 股本结构表

股份性质	2015 年期初		本期变动	2015 年期末	
	数量	比例%		数量	比例%
无限售股份总数	-	-	9,100,000	9,100,000	25.00

无限售条件股份	其中：控股股东、实际控制人	-	-	9,100,000	9,100,000	25.00
	董事、监事、高管	-	-	9,100,000	9,100,000	25.00
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	36,400,000	100.00	-9,100,000	27,300,000	75.00
	其中：控股股东、实际控制人	36,400,000	100.00	-9,100,000	27,300,000	75.00
	董事、监事、高管	36,400,000	100.00	-9,100,000	27,300,000	75.00
	核心员工	-	-	-	-	-
普通股总股本		36,400,000	-	-	36,400,000	-
普通股股东人数		2				

2.3 前 10 名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	张志刚	18,200,000	-	18,200,000	50.00	13,650,000	4,550,000
2	李宏伟	18,200,000	-	18,200,000	50.00	13,650,000	4,550,000
合计		36,400,000	-	36,400,000	100.00	27,300,000	9,100,000

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

国星股份是一家从事冷冻海洋水产品进出口贸易、加工及销售的

综合性企业，主营业务为狭鳕、格陵兰比目鱼、大西洋红鱼等水产品的生产、贸易和销售。公司原材料均采购自国外，加工成品出口到德国、法国、英国、美国等国家的二次加工企业、经销商和连锁超市等。每年年初，公司根据前一年的销售情况和当年的销售预测制订初步原材料采购计划。随后，公司在一季度末陆续与重要客户签订年度销售合同，确定包括数量、品种、单价等在内的合同条款。与此同时，公司会根据合同条款调整之前制订的采购计划，并加紧原材料采购计划的落实，使原材料与全年销售计划相匹配，降低经营风险。如随后再与其他客户签订为期三到四个月的中期销售合同，则公司原材料采购计划将根据的原材料价格走势、同类加工企业的竞争程度等诸多因素，随时进行调整。另外，由于欧盟、美国和俄罗斯等国家和地区对渔业捕捞普遍实施捕捞期限和捕捞配额双重管理模式，有些鱼类品种的捕捞和供应季节性明显，因此公司管理层还会结合捕捞渔季季节性和季节性价格波动特点，对部分鱼种的原材料采购进一步按捕捞淡旺季制定阶段性分季采购计划。

富华和众、青岛海买及北京海买做为国星股份的子公司和孙公司，主要产品为进口的北极甜虾、阿根廷红虾、加拿大龙虾、银鳕鱼、格陵兰比目鱼、加拿大雪蟹等高档水产品。

富华和众是 Sirena A/S 公司产品北极甜虾在国内的独家代理商，也是中国最大的北极甜虾进口商。北极甜虾主要捕捞于北大西洋海域，捕捞后半小时内进行预煮、分级、冷冻、包装，保证了虾的新鲜度。

北极甜虾生长在 150 米深的冰冷海水环境中，完全属于自然野生虾，因此肉质紧密，体形也比一般暖水虾小，在营养上更加丰富。北极甜虾是最早进入中国市场的进口水产品之一，且价格适中，所以在中国市场的接受和认可程度较高，市场增长迅速。

孙公司青岛海买主要经营销售北极甜虾、阿根廷红虾、格陵兰比目鱼、加拿大龙虾等几十种“海买”牌进口海鲜。公司于 2011 年 8 月注册了海买网的官方网站（<http://www.buyingsea.com/>），并积极探索 B2B、B2C 等电子商务模式。经过多年发展，凭借“线上、线下”相结合的优势，成功拓展了进口海鲜的国内销售业务，逐步扩大国内市场份额。

1、截至 2015 年 12 月底，“海买”牌进口海鲜已进驻顺丰优选、京东商城、本来生活网、一号店、中粮我买网、沱沱工社、天猫旗舰店、春播网等电商平台，基本涵盖目前主流互联网电商平台。该类销售采取由电商平台买断公司产品，再直接销售给线下终端客户的模式。与此同时，公司不断完善线上销售机制，开发了专用 APP 订单软件，建立了微信公众号。

2、青岛海买在拓展线上业务的同时，积极布局线下零售商超终端渠道的建设。“海买”牌进口海鲜已进入华北、东北、华东地区的 300 余家商场超市，包括家乐福、大润发、乐天玛特、华润万家、永辉超市、天虹等大型超市及北京华联、北京华堂、青岛永旺、青岛百盛、

重庆远东百货、新世纪、苏州久光百货，珍妮王、丽达购物等区域性中高端卖场。

3、青岛海买积极发展直营专卖店和加盟店，目前已在青岛开立4家专卖店，在北京开立2家专卖店。2015年10月，青岛海买展开为期三年的招商加盟店合作，目标为三年内增加加盟店370家。至2015年底，共计招商签约40家，实际开业25家，加上6家直营店，海买进口海鲜专卖店已经落户北京、河北、河南，山东、江苏、广东，浙江、福建等省市。

2015年，公司的商业模式较上年度未发生变化。

3.2 报告期内经营回顾情况

2015年是公司成立15周年。2015年度，国内宏观经济形势严峻，同时水产行业整体环境发生了较大的变化：

1、国内水产加工行业供给侧改革取得初步成效，一批中小型加工企业因经营困难相继停产，行业出现趋势性好转。公司在营业收入稳步增长的同时，调整自身产品结构，大力发展国内高端进口海鲜零售市场。

青岛海买依托线上互联网电商平台销售与线下实体店铺物流相结合的OTO模式，通过保证质量与完善冷链配送的方式为互联网客

户提供优质的产品和服务，并实现自身的高速发展。青岛海买 2013 年实现销售收入 1,056.94 万；2014 年实现销售收入 3,578.40 万，同比增长 238.56%；2015 年实现销售收入 5,881.65 万元，同比增长 64.37%。随着第三方冷链短板的逐步完善，公司未来冻品电商将有较大的发展空间。

2、2016 年 3 月 10 日，国星股份挂牌新三板，公司是中国最大的北极虾进口商，同时拥有全球深海野生海鲜采购、加工、出口、国内销售的完整产业链。国星股份 2015 年各项经济指标均创造近年来的最好成绩：

(1) 股份公司销售收入从 2014 年末的 7.44 亿元增长至 2015 年末的 8.44 亿元，涨幅为 13.47%；

(2) 归属于挂牌公司股东的净利润从 2014 年末的 1132.82 万元增长至 2015 年末的 1911.95 万元，涨幅为 68.78%；

(3) 加权平均净资产收益率从 2014 年末的 20.02% 增长至 2015 年末的 28.91%；

(4) 基本每股收益从 2014 年末的 0.39 增长至 2015 年末的 0.53，涨幅为 35.90%；

(5) 销售毛利率从 2014 年末的 10.55% 增长至 2015 年末的 13.33%，增长了 2.78%。

与此同时，国星股份不断调整销售策略，完善产品结构，按区域分类，2015年国内收入占比大幅度上升，营收结构更加合理，报告期收入构成如下：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	增长率%	上期收入金额	占营业收入比例%
国外	476,639,238.04	57.39	1.18	471,079,758.99	63.28
国内	353,816,579.53	42.61	33.54	264,942,894.17	36.72

按照产品分类分析，报告期收入构成如下：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	增长率%	上期收入金额	占营业收入比例%
虾	359,351,239.99	43.27	14.14	291,406,139.18	39.59
鳕鱼	420,207,539.13	50.60	6.80	394,903,121.48	53.65
其他	50,897,038.45	6.13	2.38	49,713,392.51	6.76

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 公司严格按照《公司法》和全国中小企业股份转让系统的规定要求编制本年度财务报告。

4.2 报告期内不存在发生重大会计差错更正需要追溯重述的事项。

4.3 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告出具了瑞华审字 [2016] 01690055 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

青岛国星食品股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 18 日