证券代码：002745　　证券简称：木林森　　公告编号：2016-017

木林森股份有限公司 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	内容和原因

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

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

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以实施本次利润分配预案的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	木林森	股票代码	002745
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	赖爱梅	旷建平	
办公地址	广东省中山市小榄镇木林森大道 1 号	广东省中山市小榄镇木林森大道 1 号	
传真	0760-87803399	0760-87803399	
电话	0760-87803366	0760-87803366	
电子信箱	ir@zsmls.com	ir@zsmls.com	

二、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司一直专注于LED封装及应用系列产品研发、生产与销售业务，是国内LED封装及应用产品的主要供应商，产品广泛应用于室内外照明、灯饰、景观照明、家用电子产品、交通信号、平板显示及亮化工程等领域。

目前，公司主要产品有SMD LED、Lamp LED、LED应用（包括照明产品及其他）三大类。公司依托技术研发实力，在稳固LED封装市场地位的同时，逐步加大对LED应用的投入力度，适度向LED下游应用产业链延伸。

公司目前主要利润来源于LED封装产品。另外，公司在报告期内加大对LED照明产品的投入产出，LED应用照明将逐渐成为公司新的利润增长点。随着公司产品线的不断完善及产业链的适度延伸，公司的核心竞争力将不断强化。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	3,881,608,744.46	4,001,667,872.07	-3.00%	2,873,646,579.03
归属于上市公司股东的净利润	255,546,299.55	433,762,332.68	-41.09%	432,682,214.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	226,443,862.01	423,711,438.24	-46.56%	418,677,737.99
经营活动产生的现金流量净额	440,589,315.81	815,132,965.99	-45.95%	855,089,652.11
基本每股收益（元/股）	0.58	1.080	-46.30%	1.08
稀释每股收益（元/股）	0.58	1.080	-46.30%	1.08
加权平均净资产收益率	10.98%	34.65%	-23.67%	49.47%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	7,678,067,624.22	5,192,696,775.76	47.86%	2,327,860,780.45
归属于上市公司股东的净资产	2,512,161,480.58	1,468,780,820.50	71.04%	1,034,916,166.82

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	751,023,397.87	1,249,444,733.18	886,658,349.51	994,482,263.90
归属于上市公司股东的净利润	92,291,162.30	139,405,034.10	17,191,337.52	6,658,765.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	92,368,249.90	137,201,715.82	16,287,088.58	-19,413,192.29
经营活动产生的现金流量净额	-79,731,462.62	-186,226,967.29	310,638,312.61	395,909,433.11

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	19,281	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,143	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
孙清焕	境内自然人	80.01%	355,660,700	355,660,700	质押	44,004,300
中山市小榄镇城建资产经营	境内非国有法人	3.37%	14,999,900	14,999,900		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

有限公司						
中山市榄芯实业投资有限公司	境内非国有法人	1.65%	7,320,000	7,320,000		
天津安兴股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.80%	7,999,800	7,999,800		
平安财智投资管理有限公司	境内非国有法人	0.90%	4,000,100	4,000,100		
深圳市宝和林光电股份有限公司	境内非国有法人	0.82%	3,666,700	3,666,700		
深圳诠晶光电有限公司	境内非国有法人	0.75%	3,333,300	3,333,300		
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.36%	1,597,041	1,597,041		
易亚男	境内自然人	0.25%	1,098,000	1,098,000		
赖爱梅	境内自然人	0.25%	1,098,000	1,098,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明		无				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无				

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年，LED行业延续着2014年的上升势头，继续以前进的姿态保持着高速增长。根据高工产研LED研究所调查数据，2015年中国LED行业总规模达到3967亿元，同比增长15.1%。2015年5月，国务院公布了《中国制造2025》战略规划，强调未来制造业将向绿色、节能、环保与智能化发展；2015年8月，国家标准化管理委员会发布的三项有关LED灯规格分类的国家标准正式实施，填补中国相关产品领域的标准空白。国家的大力倡导及随着LED照明相关标准的制定与完善，LED行业在快速发展的同时也将走向成熟化和标准化。

2015年，LED行业的并购潮、倒闭潮也正在不断火热上演。随着LED行业不断成熟化，LED产品的的性能正持续提升，但价格却在快速下降，行业竞争异常激烈。LED企业的竞争力取决于企业研发实力、产品性能、品牌知名度以及企业自身运营水平等诸多因素。因此，技术研发及产品创新能力较强、工艺水平领先、规模化效应显著、成本控制能力突出、产品品质稳定及行业知名度高的企业，将拥有较强的行业竞争力。

公司拥有较强的研发、规模、及成本等优势，但公司的品牌建设相对较晚，因此在国内外市场上“木林森照明”的品牌知名度及影响力与国内外市场上的知名品牌相比还具有一定差距。2015年，公司积极参与国内外知名展会：如在美国圣地亚哥展览中心的美国照明展、俄罗斯莫斯科的俄罗斯国际照明展、土耳其伊斯坦布尔展览中心的土耳其国际照明展、广州国际照明展、上海国际照明展等，通过在国内外知名展会上的亮相，使“木林森照明”品牌在国内外市场及消费者中得到广泛认知。同时，公司不断拓展国内的销售渠道，通过在国内大型城市及二级城市开办主题为“好灯亮遍千家万家”、“万店齐力赢旺季”等经销商大会，与经销商及消费者良性互动，提升了公司品牌的曝光度、知名度与美誉度。截止2015年12月31日，公司的全国核心经销商数量已达1777家，分销商达23000余家，专卖店及专卖区已达880家。

报告期内，公司实现营业收入3,881,608,744.46元，比上年同期增长-3.00%；实现利润总额301,139,620.03元，同比下滑41.79%；归属于上市公司股东的净利润255,546,299.55，同比下滑41.09%。2015年公司业绩出现下滑，主要原因系（1）随着公司加大对照明产品的投入力度，照明产品的营销费用持续增长，侵蚀了公司的部分利润。同时，公司决定将小榄的照明产线搬迁至新余的生产基地，搬迁过程中，项目产能无法完全释放，同时受搬迁的影响拉低了产品尤其是照明产品的利润。（2）2015年，受全球经济及市场竞争较为激烈的影响，LED产业链价格普遍下滑30%-50%，国际企业产品价格亦有超过20%的下滑。GGII预计全年将有超过20%合计约5000家相关LED企业退出市场。价格战和产品同质化等竞争激烈，大量中小LED企业退出，一些退出的企业纷纷低价抛售库存，对市场造成冲击，形成恶性循环。公司为保持市场占有率、维护主要客户和经销商的稳定，不得不跟随市场降低价格，导致公司的利润下滑。（3）加大了研发投入。2015年，公司的研发投入为151,144,364.54元，较上年增长了21.95%。报告期内，公司已取得授权专利234项，其中发明专利12项，实用新型专利152项，外观专利70项。同时，公司的多项研究正在小批量试产中，如“直插四角全彩LED”、“阻燃透明聚碳酸酯”、“焊铜锡膏”等。（4）公司采购成本较销售价格有一定滞后性，2015年下半年市场价格巨幅下降，而产品成本仍是上一季度的存货，造成“老成本、新价格”，待上一季度成本耗尽，市场价格趋稳后，公司的毛利率及利润将逐步回归正常水平。

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
Lamp LED	905,426,021.56	63,116,893.98	29.01%	-19.09%	-55.36%	-0.96%
SMD LED	2,234,677,516.35	155,778,495.99	22.01%	7.47%	-40.71%	-3.28%
LED 应用及其他	576,260,485.41	40,170,893.14	7.17%	-2.54%	-46.18%	-14.49%

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

本公司全资子公司北京正其和科技发展有限公司于2015年1月完成注销，自注销之日起不再纳入合并报表范围。

本公司于2015年2月新设成立子公司安徽木林森照明电器有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年2月新设成立子公司江苏木林森照明有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年5月新设成立子公司甘肃木林森照明有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年6月新设成立子公司吉林木林森照明有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年5月新设成立子公司广西南宁市木林森好照明器材有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年8月新设成立子公司陕西智林照明电器有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司控股子公司吉安市木林森电子科技有限公司之子公司宁波市鄞州伟耀电子有限公司于2015年10月完成注销，自注销之日起不再纳入合并报表范围。

本公司于2015年10月新设成立子公司辽宁木林森照明电器有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年11月新设成立子公司河南木林森照明电器有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年11月新设成立子公司河北木林森照明电器有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年11月新设成立子公司贵州木林森好照明有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

本公司于2015年12月新设成立子公司山西木林森好照明电器有限公司，自成立之日起开始纳入合并报表范围。

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

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站