

股票代码:002454 公司简称:松芝股份 公告号: 2017-018

上海加冷松芝汽车空调股份有限公司 2016 年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2016 年度，市场处于平稳低速的环境。上海加冷松芝汽车空调股份有限公司（以下简称“公司”）在董事会领导下，通过管理层和全体员工的共同努力，实现了总体收入的持续增长。

一、公司财务报表的审计情况

2016 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，公司 2016 年度财务决算报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并出具标准无保留意见的审计报告。

以下所有财务数据均出自企业 2016 年度合并报表。

二、2016 年度主要财务数据和指标

项 目	单位	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
营业收入	万元	323,547.72	300,097.72	7.81
利润总额	万元	29,847.55	40,517.19	-26.33
净利润	万元	25,657.93	34,490.17	-25.61
归属于上市公司股东的净利润	万元	23,413.83	31,019.67	-24.52
基本每股收益	元	0.58	0.76	-23.68
加权平均净资产收益率	%	8.91	12.86	-3.95
每股经营活动产生的现金流量净额	元	0.54	0.88	-38.64

三、报告期内公司财务状况、经营成果、现金流量分析

（一）财务状况

1、资产情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额为 481,245.99 万元，比上年同期增加 44,250.53 万元，增幅 10.13 %。

（1）流动资产

2016 年末，流动资产 338,911.15 万元，比上年同期增加 21,204.27 万元，同比增加 6.67%。主要变动项目如下：

货币资金 47,968.41 万元，比上年同期增加 6,856.15 万元，同比增加 16.68%，主要原因为本期收到非公开发行股票认购保证金 5,380.00 万元；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比上年同期减少 3,702.35 万元，同比减少 100.00%，主要是江淮松芝利用自有资金购买非保本理财产品到期赎回；

应收票据 101,574.92 万元，比上年同期减少 4,072.51 万元，同比减少 3.85%，主要原因为票据到期收款；

应收账款 106,348.85 万元，比上年同期增加 5,757.30 万元，同比增加 5.72%，主要原因为销售业务增长，特别是新能源空调业务增长所致；

预付款项 1,745.00 万元，比上年同期减少 4,118.30 万元，同比减少 70.24%，主要原因为预付设备工程款转入在建工程；

存货 74,904.40 万元，比上年同期增加 19,282.68 万元，同比增加 34.67%，主要原因为公司业务规模扩大增加备货；

其他流动资产 5,342.64 万元，比上年同期增加 1,082.64 万元，同比增加 25.41%，主要为购买的银行理财产品。

（2）非流动资产

2016 年末，非流动资产 142,334.84 万元，比上年同期增加 23,046.26 万元，同比增加 19.32%。主要变动项目为：

固定资产 48,867.31 万元，比上年同期增加 10,194.79 万元，同比增加 26.36%，主要为上海三期生产基地 4 号、5 号厂房完工转入固定资产所致；

在建工程 42,256.66 万元，比上年同期增加 11,714.32 万元，同比增加 38.35%，主要为上海三期生产基地建设投入增加。

2、负债情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司负债总额为 188,961.35 万元，比上年同期增加 19,728.14 万元，同比增加 11.66%，主要变动项目如下：

应付票据 58,137.60 万元，比上年同期增加 941.68 万元，同比增加 1.65%，主要为随销售业务的增长，采购增加所致。

应付账款 93,364.86 万元，比上年同期增加 18,052.13 万元，同比增加 23.97%，主要为随销售业务的增长，采购量增加所致。

预收款项 1,741.98 万元，比上年同期增加 965.98 万元，同比增加 124.48%，主要原因为销售业务增长，特别是新能源空调业务增长所致；

应付职工薪酬 4,361.38 万元，比上年同期增加 1,005.41 万元，同比增加 29.96%，主要原因为随公司业务量的上升的工资薪金增长所致；

应交税费 2,481.81 万元，比上年同期减少 3,163.46 万元，同比减少 56.04%，主要原因为利润总额下降应交所得税减少所致。

3、股东权益情况

单位：万元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本	42,277.00		77.56	42,199.44
资本公积	94,457.67	3,123.24	620.26	96,960.65
其他综合收益		15.68		15.68
盈余公积	16,604.41	1,727.18		18,331.59
未分配利润	109,159.87	23,413.83	5,109.34	127,464.36
库存股	11,298.04		4,844.99	6,453.05
归属于上市公司股东权益合计	251,200.90	28,279.94	962.16	278,518.68

本期股本、资本公积、库存股变动来源于公司员工股权激励计划。

（二）经营情况

1、营业情况

2016 年公司实现营业收入 323,547.72 万元，比上年同期增加 23,450.00 万元，同比增加 7.81%。公司主要业务经营情况如下：

单位：万元

产品名称	2016 年度		2015 年度		同比增减 (%)
	营业收入	占总收入 (%)	营业收入	占总收入 (%)	

大中型客车空调	137,474.54	42.49	144,399.83	48.12	-4.80
乘用车空调	157,583.16	48.70	134,874.67	44.94	16.84
汽车空调零配件	16,389.92	5.07	10,166.66	3.39	61.21
轨道车空调	4,809.20	1.49	3,664.16	1.22	31.25
冷藏车空调	673.62	0.21	1,127.82	0.38	-40.27
合 计	316,930.44	97.95	294,233.14	98.05	7.71

2016 年度大中型客车空调特别是新能源客车空调行业竞争加剧，价格下降较快，全年实现营业收入 137,474.54 万元，较去年同期减少 6,925.29 万元，降幅 4.80 %；乘用车空调业务平稳增长，本年度实现营业收入 157,583.16 万元，同比增长 16.84 %；轨道车辆空调业务进入成长期，本年度实现营业收入 4,809.20 万元，同比增长 31.25%；冷冻冷藏运输空调市场依旧处于培育期，本年度实现营业收入 673.62 万元，较去年同期减少 454.20 万元。

2016 年度营业成本占营业收入 74.94%，比上年同期 70.52%增加了 4.42%，成本压力增加。

2、期间费用

2016 年度期间费用总额为 54,328.76 万元，比上年同期万元增加 5,189.83 万元，同比增加 10.56%。费用变动情况为：

销售费用增加 1,578.61 万元，同比增加 7.98%，主要为随公司业务量的上升售后服务费、工资薪金及运输费等费用均有所上升所致；

管理费用增加 4,017.06 万元，同比增加 13.62%，主要为随公司业务量的上升的工资薪金及本期以权益结算的股份支付确认的费用增加所致；

财务费用减少 405.84 万元，主要为利息支出减少及汇兑收益增加所致。

3、盈利水平

2016 年度利润总额 29,847.55 万元，比上年同期 40,517.19 万元减少 10,669.63 万元，同比减少 26.33%；归属于上市公司股东的净利润 23,413.83 万元，比上年同期 31,019.67 万元减少 7,605.84 万元，同比减少 24.52%，主要原因系：（1）2016 年新能源客车空调行业竞争加剧，价格下降较快，利润率收到较大影响；（2）2016 年乘用车空调产品利润率相对较低，对整体利润率产生影响。

（三）现金流量分析

1、经营活动现金流量

2016 年度经营活动产生的现金流量净额为 21,759.22 万元，比上年同期减少 14,131.44 万元，主要为受制于新能源补贴政策，客户付款放缓所致。

2、投资活动现金流量

2016 年度投资活动产生的现金流量净额为-20,472.34 万元，比上年同期增加 4,916.69 万元，主要为公司兴建上海三期生产基地投入减少；

3、筹资活动现金流量

2016 年度筹资活动产生的现金流量净额为 1,039.72 万元，比上年同期增加 12,959.45 万元，主要为支付到期银行借款减少所致。

四、主要财务指标

1、盈利能力指标

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
基本每股收益 (元)	0.58	0.76	-23.68
扣除非经常性损益后每股收益 (元)	0.45	0.65	-30.77
加权平均净资产收益率 (%)	8.91	12.86	-3.95
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	7.01	10.90	-3.89

2016 年度扣除非经常性损益后每股收益 0.45 元，比去年同期减少 0.20 元，同比下降 30.77%；扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 7.01%，同比下降 3.89%，公司经营的盈利能力有所下降。

2、偿债能力指标

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
流动比率 (倍)	1.94	2.03	-4.43
速动比率 (倍)	1.51	1.67	-9.58
资产负债率 (%)	39.27	38.73	0.54

2016 年度公司流动比率 1.94 倍，同比下降 4.43%；速动比率 1.51 倍，同比下降 9.58%；资产负债率 39.27%，同比增加 0.54%，公司偿债能力良好，指标下降主要为应付账款增加所致所致。

3、营运能力指标

项 目	2016 年度	2015 年度	同比增减 (%)
应收账款周转天数	116.73	107.91	8.17
存货周转天数	98.25	87.05	12.87

2016 年度应收账款周转天数比上年增加 8.82 天，主要为报告期应收账款回

款周期增加所致；存货周转天数比上年增加 11.20 天，主要为公司应对市场存货备货增加所致。

特此公告

上海加冷松芝汽车空调股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 21 日