

证券代码：002454

证券简称：松芝股份

公告编号：2019-017

上海加冷松芝汽车空调股份有限公司 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	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 628,581,600.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	松芝股份	股票代码	002454
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	陈睿		
办公地址	上海市莘庄工业区颛兴路 2059 号		
电话	021-52634750		
电子信箱	chenrui@shsongz.com		

2、报告期主要业务或产品简介

公司专业从事移动式空调系统的研发、生产及销售，是国内移动式空调生产的龙头企业。公司产品广泛应用于大中型客车、乘用车、专用车、货车、轻型客车、轨道车及冷冻冷藏车等各类车辆。经过多年发展，公司已经成为我国自主品牌中产品种类最丰富、技术开发能力最强、市场占有率领先的移动式空调生产商。

在业务模式方面，公司的大中型客车空调业务板块主要存在“标配模式”和“终端模式”两种经营模式。针对公交公司、客运公司等最终客户市场，该类客户更为关注汽车零部件的品牌、性能、质量、售后服务的个性化、及时性、便捷性和完善性。公司具有技术先进、售后服务网络完善、产品质量稳定等特点，采用“终端模式”可以增加客户对公司的了解和认知，更好地为

客户提供优质的产品和服务，从而在公交公司市场上占有较大份额。针对主机厂等客户，公司主要采用“标配模式”为客户提供大批量、标准化的客车空调产品。目前公司的标配客户包括苏州金龙、厦门金旅、安凯客车等。由于小车空调产品具有大批量、标准化程度高、单价较低、技术含量中等等特点，公司在小车空调业务板块主要采用“标配模式”。销售渠道有两种，一为直接向整车制造商销售，二为通过整车制造商的一级供应商间接向整车制造商销售。

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	3,687,813,118.04	4,172,462,187.77	-11.62%	3,235,477,212.84
归属于上市公司股东的净利润	175,957,093.40	366,103,910.77	-51.94%	234,138,299.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,161,682.14	334,632,300.08	-92.48%	184,089,653.00
经营活动产生的现金流量净额	504,646,790.39	347,633,173.78	45.17%	217,592,208.31
基本每股收益（元/股）	0.28	0.58	-51.72%	0.58
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.53	-47.17%	0.58
加权平均净资产收益率	5.52%	12.87%	-7.35%	8.91%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	5,901,274,219.57	6,154,637,472.54	-4.12%	4,812,459,893.24
归属于上市公司股东的净资产	3,295,270,581.69	3,119,735,162.05	5.63%	2,785,186,779.44

(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	925,000,165.95	920,261,023.16	869,987,370.05	972,564,558.88
归属于上市公司股东的净利润	39,403,265.96	30,865,901.18	-4,550,225.76	110,755,586.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,776,326.28	8,224,865.85	-8,861,188.40	6,415,587.90
经营活动产生的现金流量净额	-51,424,832.91	159,781,184.33	94,470,233.44	241,177,375.53

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	24,232	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,839	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	质押或冻结情况		

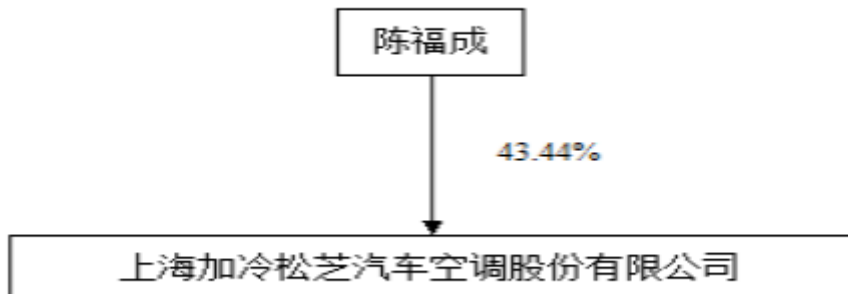
				量	股份状态	数量
陈福成	境外自然人	43.82%	275,470,809		0	
全国社保基金六零四组合	其他	3.49%	21,922,257		0	
北京巴士传媒股份有限公司	国有法人	2.18%	13,689,000		0	
中国工商银行股份有限公司企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	其他	2.11%	13,270,990		0	
全国社保基金一一四组合	其他	1.41%	8,879,907		0	
吴军	境内自然人	1.28%	8,024,731		0	
刘伟文	境内自然人	1.18%	7,387,450		0	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.12%	7,030,050		0	
陈福泉	境外自然人	0.91%	5,700,945		0	
南京公用发展股份有限公司	境内非国有法人	0.86%	5,402,955		0	
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



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

报告期内，国内经济形势保持稳定增长趋势。作为国家支柱产业之一的汽车产业，出现一定下滑。其中，商用车产销量较2017年保持1.7%的增长，乘用车全年销量为2371万辆，较2017年下降4.1%，轿车、SUV、MPV和微客均出现较为明显下滑。在此环境背景下，公司业务也承担较大压力，2018年的销售收入及利润均出现明显下滑。在保证市场占有率不下滑的情况下，公司继续加大各业务板块的开发力度，加强内部管控，有效提升经营质量，为后续发展打造核心竞争力。

（一）大中型客车空调板块

2018年，在新能源客车补贴持续退坡、大中型新能源客车产销量出现下滑的不利环境下，公司通过有效开发市场，抓住部分省份和地区集中采购新能源客车的有利时机，稳固现有行业地位，保持领先的市场地位和市场占有率。报告期内，公司的大中型客车空调产品共交付超过45,000台，较2017年下滑16%。公司抓住部分省份集中采购新能源客车的有利时机，实现部分地区市场全覆盖。其中，新能源客车空调占公司交付量的60%，新能源客车空调业务成为公司大中型客车空调业务板块的最重要组成部分。在新产品方面，公司的新能源客车电池热管理系统产品取得重要突破，除了继续保持原有点单客户外，成为包括宁德时代、比亚迪等电池厂的标配产品。报告期内，公司新能源客车电池热管理系统产品的发货量超过5,500套，较2017年增长118%，成为公司新的利润增长点。公司于报告期内推出具有自主知识产权的超低温热泵客车空调产品，相关参数及性能达到行业领先水平，在部分客户实现使用，并取得了较好效果，预计将在2019年作为主打产品推向市场。在海外市场开拓方面，公司已成功向印度市场供应新能源客车空调产品，并独立开发南美市场，获得厄瓜多尔等国家的客车订单，并凭借市场发展机遇，初步建立海外服务体系，满足公司海外服务需求。

（二）小车空调业务板块

报告期内，我国的乘用车行业在2017年增速放缓的基础上，进一步出现下滑的情况，乘用车销量较2017年下滑4.1%。公司克服行业下滑的不利影响，继续加大开发能力投入，持续提升体系能力，在继续获得客车新车型订单的基础上，保证在手订单的顺利交付，得到了客户的一致认可。但是由于下游行业景气影响，下游客户整车销量下滑，公司小车空调业务板块的销售收入和利润均出现下滑。着眼于未来，公司继续获得主要客户的车型项目58个，包括上汽集团、东风汽车、北汽福田、比亚迪、上汽大众、江铃汽车、江淮汽车等客户。在合资品牌客户突破方面，除了目前已持续供货的上汽大众外，公司已通过雷诺的平台化审核，获得华晨雷诺首个新项目的供货资格，进入雷诺供应体系；公司目前已顺利获得日产、三菱的潜在供应商资格，将开始对以上品牌新项目的竞标。此外，公司从2017年进入工程机械车辆空调市场后，在2018年加大对三一重工、徐工等国内知名工程机械企业的投入，与三一重工等工程机械企业建立战略合作关系，并获得柳工、日立建机等国内外工程机械企业的订单，工程机械类空调业务保持快速增长势头。

（三）轨道交通空调业务板块

报告期内，公司的轨道交通空调业务板块继续保持快速成长的趋势，在多个城市和领域取得突破。2018年，公司一方面继续加大研发投入，提升经营效率，保障在手订单的顺利交付，另一方面继续获得包括北京亦庄线等项目订单，进一步积累在地铁和有轨电车方面的项目经验。

（四）冷冻冷藏空调业务板块

报告期内，公司冷冻冷藏空调业务板块在行业持续发展的背景下，保持较快增长势头，销售台数超过1,900套，较2017年增长30%以上。公司自主研发的新能源纯电机组得到市场的广泛认可，销售台数增长较快。在新产品研发方面，公司在现有产品的基础上，把握行业发展方向，研发推出包括底置式机组、超薄机组等新产品，满足客户的各类型需求。在市场推广方面，公司一方面深耕优势市场，继续增加各类型物流客户，另一方面与日本三菱展开战略合作，进入日本及东南亚市场。在完成对芬兰Lumikko公司的收购以后，公司在大型冷链物流空调机组方面加大研发投入，积极对接欧洲技术产品，实现欧洲先进品牌和产品在中国的落地，为公司打开大型冷链物流机组市场进行各项准备。

（五）汽车空调压缩机业务板块

报告期内，公司的汽车空调压缩机业务板块继续加大研发力度，针对新能源客车压缩机及乘用车压缩机的产品研发已基本完成，在部分领域实现销售，为后续进一步打开新能源客车及乘用车压缩机市场奠定坚实基础。

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

大中型客车空调	1,415,737,349.88	559,419,182.83	39.51%	-17.45%	-26.18%	-4.68%
乘用车空调	1,715,863,878.16	256,332,647.69	14.94%	-8.16%	-9.23%	-0.17%
汽车空调零部件	374,486,130.11	39,152,682.00	10.46%	-14.96%	-50.28%	-7.20%

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

报告期内归属于上市公司普通股股东的净利润较上年下降52.03%，主要系由于公司销售收入下滑，相关产品的毛利率下降，计提大额资产减值损失所致；

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

(一) 关于修改应收商业承兑汇票及应收账款坏账准备计提方法的会计估计

1、会计估计变更的背景及原因

1) 应收商业承兑汇票坏账准备计提方法变更的背景及原因

一方面，近年来随着各大汽车厂商支付结算方式的改变，各大汽车厂商更多的使用商业承兑票与公司进行结算；另一方面，《电子商业汇票业务管理办法》将电子商业汇票的最长付款期限延长到了1年，导致公司应收商业承兑汇票的余额逐渐增加，公司2016年末、2017年末、2018年6月末应收商业承兑汇票的金额分别为128,244,366.04元、351,228,002.57元、465,220,385.93元，预计公司2018年末应收商业承兑汇票的金额可能会较2017年末金额继续上升。一直以来，公司对应收票据等均单独进行减值测试，如果有客观证据表明其已发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额；公司根据《企业会计准则》的相关规定及应收商业承兑汇票的实际管理情况，为了能提供真实、更准确的会计信息，公司拟对经单独进行减值测试未减值的应收商业承兑汇票进一步参照应收账款之账龄风险组合计提坏账准备。

2) 应收账款坏账准备计提方法变更的背景及原因

随着上述变更的发生，为了进一步提高会计信息的可靠性，有必要对单项金额重大的应收账款的减值测试方式一并进行统一和修正。

自2007年1月1日首次执行企业会计准则以来，公司一直对单项金额重大（1,000万元以上）的应收账款单独进行减值测试并计提坏账准备，在财务核算实践方面，根据应收账款的历史收回情况，在考虑应收账款周转天数、客户信用期等综合因素的基础上，以应收款项周转天数为标准制定了参考计提比例：

周转天数	小车客户计提比例	大巴客户计提比例
0-60天	5%	5%
61-120天	7%	5%
121-270天	10%	7%
271-360天	10%	10%
361-540天	15%	15%
541-720天	20%	20%
721天以上	100%	100%

鉴于当时制定会计政策的客观局限性，随着客观情况的变化，该项会计估计存在的缺陷越来越明显，有必要进行修正。首先，该方法并非严格的单项测试，实质上仍然是以周转天数为特征之信用风险组合计提方法；其次，应收账款的周转情况和账龄情况密切相关，都是属于应收账款周转相关指标，特征相似。随着越来越多的客户采用商业票据的方式进行结算，并且公司拟对应收商业承兑汇票按照应收账款之账龄风险组合计提坏账准备的情况下，应收款项（应收商业承兑汇票、应收账款）的

风险特征没有发生明显的改变和不同，也就没必要再按照周转天数和账龄段两个类似的风险特征进行组合的划分；第三，根据证监会相关规定，单项金额重大并单项计提的应收款项坏账损益为非经常性损益，公司现行的实质上仍为信用风险组合计提方式的单项减值测试方式导致公司的非经常性损益金额较大且季度间波动较大，与实际经营情况不符，对会计信息的可靠性、准确性造成一定的影响。

综上，公司拟对现行单项重大的应收账款减值测试方式进行修正，不再采用该方式进行减值测试。由于公司单项重大的应收客户主要为各大汽车厂商，大部分客户为公众公司，客户财务状况及资信情况容易获取，公司将密切关注该等客户的财务状况、经营及现金流量情况，未见特殊情况者，测试结果视为良好，纳入信用风险组合进行减值测试并计提坏账准备。

2、变更日期

本次会计估计变更自获得董事会通过之日起执行。

3、变更前采用的会计估计

应收商业承兑汇票及应收账款变更前的会计估计情况如下：

1) 应收票据（应收商业承兑汇票）

组合划分	计提方式
应收商业承兑汇票	对应收票据等均单独进行减值测试，如果有客观证据表明其已发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。在具体财务核算实践方面，单独测试未发生减值的，不再按照组合进行减值测试。

2) 应收账款

组合划分	计提方式
单项金额重大并单项计提坏账准备（单项金额1,000万元以上客户）	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。在具体财务核算实践方面，采用上述一、（一）、1、2）所述之减值测试方式。
账龄组合	账龄组合采用账龄分析法
关联方组合	合并范围内之关联方均单独进行减值测试，如果有客观证据表明其已发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

4、变更后采用的会计估计

1) 应收票据（应收商业承兑汇票）

组合划分	计提方式
应收商业承兑汇票	对于应收商业承兑汇票，参考应收账款的计提方式进行坏账准备的计提。在具体财务核算实践方面，视同该商业承兑汇票未收取，保持应收账款原有金额按照应收账款的计提方式进行坏账准备计提，计提后将其坏账准备金额重分类至应收票据项目进行列报。

2) 应收账款

组合划分	计提方式
单项金额重大并单项计提坏账准备（单项金额1,000万元以上客户）	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。在具体财务核算实践方面，由于公司单项重大的应收客户主要为各大汽车厂商，大部分客户为公众公司，客户财务状况及资信情况容易获取，公司将密切关注该等客户的财务状况、经营及现金流量情况，未见特殊情况者，测试结果视为良好，纳入信用风险组合进行减值测试并计提坏账准备。
账龄组合	账龄组合采用账龄分析法
关联方组合	合并范围内之关联方均单独进行减值测试，如果有客观证据表明其已发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

注：账龄分析法计提坏账准备的比例不变，仍然为：

账龄	计提比例
1年以内（含1年）	5.00%
1至2年	10.00%
2至3年	30.00%
3年以上	100.00%

(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

报告期内，公司合并范围内新增全资子公司上海松芝酷能汽车技术有限公司、加冷松芝国际贸易（上海）有限公司、松芝国际控股有限公司及孙公司芬兰Lumikko Technologies Oy。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用