

江苏春兰制冷设备股份有限公司

【2017】年度报告摘要

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%） 直接 间接	取得方式
江苏春兰电子商务有限公司	泰州市	泰州市	销售空调、制冷设备、机械配件、电子元器件、家用电器及配件、汽车（不含小轿车）、摩托车、汽车及摩托车配件、有色金属、黑色金属材料、化工材料（不含危险品）、塑料制品、机电产品、日用百货、服务、培训	70.00	购买
江苏春兰动力制冷有限公司	泰州市	泰州市	生产摩托车发动机及空调压缩机	69.25	购买
泰州星耀房地产开发有限公司	泰州市	泰州市	房地产开发经营；房屋租赁；水电管道、机电设施、制冷设备安装、装饰文化体育用品、日用百货、服装、家用电器	88.00	购买

江苏春兰制冷设备股份有限公司
董事长：沈华平

证券代码：600854 股票简称：春兰股份 编号：临2018-001

江苏春兰制冷设备股份有限公司 第八届董事会第八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

江苏春兰制冷设备股份有限公司于2018年4月16日以书面通知方式发出召开第八届董事会第八次会议的通知，并于2018年4月26日在春兰宾馆召开了本次会议，应出席会议董事9人，实际出席董事7人，董事孙幼斌先生、唐华先生因公未能出席会议，分别委托董事程小平先生、吴耀卿先生代为出席并行使表决权，会议由沈华平董事长主持，会议列席列席会议。会议的召集、召开符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，本次会议审议通过如下议案：

- 审议通过《2017年年度报告及其摘要》。
- 全文见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。本议案尚需提请公司2017年年度股东大会审议。
- 审议通过《2017年度内部控制评价报告》。
- 审议通过《2017年度董事会工作报告》。
- 审议通过《2017年度监事会工作报告》。
- 审议通过《2017年度财务决算报告》。
- 本议案尚需提请公司2017年年度股东大会审议。
- 表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。
- 审议通过《2017年度利润分配预案》。
- 根据江苏立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润为17,636,846.64元，母公司净利润为109,412,143.73元；截止本报告期末，合并未分配利润-622,060,526.59元，母公司未分配利润900,363,787元。
- 根据有关法规及《公司章程》规定，结合公司实际情况，公司拟定2017年度利润分配预案为：以2017年末总股本519,458,538股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.20元（含税），共计派发现金红利10,389,170.76元。公司本年度不进行资本公积金转增股本。

一、重要提示
1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
3 未出董事情况
4 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
根据江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润为17,636,846.64元，母公司净利润为109,412,143.73元；截止本报告期末，合并未分配利润-622,060,526.59元，母公司未分配利润900,363,787元。
根据有关法规及《公司章程》规定，结合公司实际情况，公司拟定2017年度利润分配预案为：以2017年末总股本519,458,538股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.20元（含税），共计派发现金红利10,389,170.76元。公司本年度不进行资本公积金转增股本。
二 公司基本情况
1 公司简介
公司经营范围是：生产销售空调等制冷产品、空调用红外线辐射、专用集成电路、电子元器件、制冷压缩机、动力机械、物业管理及房屋租赁、自营和代理各类商品及技术的进出口业务。房地产开发经营。报告期内，公司所从事的主要业务、经营模式基本没有变化。
空调制冷产品的设计、生产、销售是公司长期以来的业务，主要产品家用房间空气调节器适用于家庭、办公等场所。公司产品营销网络主要由子公司采取“代理商”等模式，同时利用网络平台进行销售，国外销售通过春兰（集团）公司下属控股子公司江苏春兰进出口有限公司以代理的方式进行。
2017年，多因素叠加促进国内空调市场高速增长，行业巨头长足发展，火爆的行情吸引众多品牌强势进入，与此同时，产品结构快速升级，变频、AHP+级、智能的普及率进一步提升。
报告期内，公司加大库存产品消化，全力开发县区代理商，取得一定成效，扭转了家用空调销售多年下滑的态势，但市场占有率不大，盈利能力不强。
公司物业管理和房屋租赁业务主要由子公司在泰州、南京等地进行。房地产开发经营由子公司在泰州进行，已开发建成有大型建筑商城（出租）、别墅、沿街商铺，是泰州有一定影响力的房地产开发商。
报告期内，受益于政府房地产去库存政策、多镇客户需求旺盛、棚户区拆迁改造和城建新提升等利好因素刺激，泰州房地产市场呈现供销两旺、量价齐升的良好局面。公司开发的多层和高层住宅项目进展顺利，实现开盘销售，经济效益明显。
公司对外投资经营空调等部件的生产企业、泰州电厂和龙潭源泰公司，其中泰州电厂和龙潭源泰公司的现金分红是公司经营业务的重要保证。
3 公司主要会计数据和财务指标
3.1 近3年的主要会计数据和财务指标
单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减（%）	2015年
总资产	2,501,179,069.08	2,383,394,320.22	9.54	2,450,070,000.26
营业收入	818,590,991.97	196,489,286.08	329.00	258,771,320.22
归属于上市公司股东的净利润	17,636,846.64	12,089,160.15	46.89	11,911,282.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,674,536.61	-28,562,761.33	133.88	-36,128,799.66
归属于上市公司股东的每股净利润	1,951,943,533.47	1,934,062,227.55	0.92	1,921,975,067.40
经营活动产生的现金流量净额	353,222,767.39	-36,307,136.39	不适用	-134,932,006.53
基本每股收益（元/股）	0.0340	0.0233	46.82	0.0215
稀释每股收益（元/股）	0.0340	0.0233	46.82	0.0215
加权平均净资产收益率（%）	0.0978	0.0270	增加20.20个百分点	0.0340

3.2 报告期分季度的主要会计数据
单位：元 币种：人民币

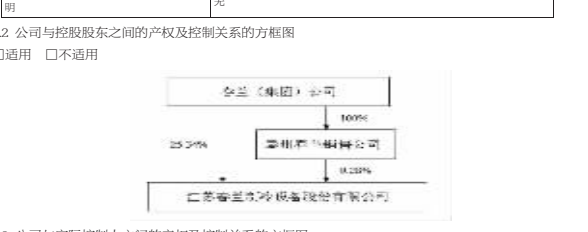
	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	48,576,885.18	56,771,767.06	22,162,168.44	37,074,103.03
归属于上市公司股东的净利润	-7,659,055.94	88,561,565.76	-27,194,204.26	-30,371,188.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,017,640.60	88,069,192.30	-34,536,939.66	-35,830,807.33
经营活动产生的现金流量净额	142,845,381.40	62,560,809.84	71,661,672.46	76,155,902.69

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
□适用 √不适用

4 股本及股东情况
4.1 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

					单位: 股	
截止报告期末普通股股东总数(户)					37,476	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					36,650	
前10名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	持股比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况 股份 数量	股东 性质
春兰集团公司	0	131,630,912	25.34	0	无	其他
泰州市城市建设投资集团有限公司	0	35,644,201	6.86	0	未知	国有法人
江苏交通控股有限公司	0	17,465,100	3.36	0	未知	国有法人
BERNIR INDUSTRIAL LIMITED	0	13,794,000	2.66	0	未知	境外法人
中国中投证券有限责任公司 约定购回式证券交易专用证 券账户	0	4,034,000	0.78	0	未知	未知人
上海耀瑞房产开发有限公司	0	3,850,879	0.74	0	未知	未知
吴耀卿	0	3,725,368	0.72	0	未知	未知
廖耀卿	0	3,469,444	0.67	0	未知	未知
曹霞鸣	0	1,096,600	0.21	0	未知	未知
白可云	71,000	2,230,470	0.43	0	未知	未知
前十名股东中,春兰(集团)公司是本公司的控股股东,与其他九名股东无关						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
□适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
□适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况
□适用 √不适用

5 公司债券情况
□适用 √不适用

3 经营情况讨论与分析
1 报告期内主要经营情况
2017年，由于房地产市场火热、长时间的的高温天气、庞大的更新置换等因素促进家用空调需求的释放，中国家用空调需求以高速增长。公司在战略调整显示，2017年中国家用空调产1343.95万台，同比增长28.7%，销售14170.16万台，同比增长31%，其中内销出货8874.56万台，同比增长46.8%；出口52947.1万台，同比增长11%。

报告期内，公司围绕“全年经营业绩确保连续盈利”的经营目标，根据自身的实际情况，通过分析市场状况，确定延续之前生产、销售等方面的调整，并提早安排，制定销售政策，从产品、价格、服务等方面着手，全力开发有效的县区代理商，掌握一定的渠道资源，增强客户操作公司产品信心，促进了公司空调的销售，与此同时，对库存的部分产品以招标等方式进行处理，加快周转，盘活资产。公司全年库存和新品空调销售同比增长306.45%，完成年初制定的产品销售增长100%的计划，初步改变了公司多年销售不利状况，空调的经营逐渐步入正轨。
房地产业务方面，公司抓住机遇，扎实开展推进年度经营目标，多层、高层项目一次性竣工验收合格。围绕目标市场、价格、推广、销售等营销关键要素持续发力，广泛宣传，采取主题活动、组合推广等策略，深挖招揽客户资源，超额完成全年房屋销售计划，按合同约定提高大型建材商场的租金，并及时收取，经营业绩实现大幅增长。
报告期内公司实现营业收入81859.10万元，比去年同期增长339 %，其中空调实现销售41266.20万元，比去年同期增长306.45%，房地产业实现销售32621.76万元，比去年同期增长6061.77%，公司持股比例约为10%的泰州电厂和龙潭源泰公司为公司贡献的投资收益有所增加，分别为10181.35万元、1786.43万元。但由于处理部分库存产品有一定的损失，年底还对库存商品和原材料计提了跌价准备11192.44万元（影响归属于上市公司所有者的净利润7865.07万元），公司整体经营效益并没有随营业收入同步增长。报告期内，公司实现归属于上市公司所有者的净利润1763.68万元，比去年同期增长45.89 %。
2 导致暂停上市的原因
□适用 √不适用
3 面临终止上市的情况和原因
□适用 √不适用
4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明
√适用□不适用
1.财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》（财会〔2017〕15号），修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，要求按照修订后的准则进行调整。
2.财政部于2017年发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。本公司执行该准则未对财务报表产生影响。
3.本公司执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	本年影响金额	比较数据影响金额
与本公司日常经营活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目调整至“其他收益”项目，比较数据不调整。	董事会	其他收益	1,369,030.06	不调整
根据财政部《关于修订印发企业会计准则第16号——政府补助》的通知》（财会〔2017〕15号），将“营业外收入”项目调整至“其他收益”项目，比较数据不调整。	董事会	营业外收入	-5,416,466.71	-47,004,035.82
营业外支出		-23,999.02	-1,266,664.00	

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明
√适用√不适用
6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。
√适用□不适用
公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

截至2017年12月31日，纳入合并范围的子公司如下：

关联关系	关联人	关联交易内容	年初至今金额	前次关联交易金额	预计全年发生金额	预计全年发生金额是否超出前次发生金额
购买商品	江苏春兰空调设备有限公司	购买产品、材料	40,000	32,634.11		
销售商品	江苏春兰机械制造有限公司	购买材料、模具	2,000	1,374.20		
销售商品	江苏春兰空调设备有限公司	销售产品、材料	2,500	1,550.05		
接受委托	江苏春兰进出口有限公司	销售产品、材料	500	55.52		
接受委托	江苏春兰进出口有限公司	代理出口	500	111.08		

（三）本次日常关联交易预计金额和类别
单位：万元

关联关系	关联人	关联交易内容	年初至今金额	前次关联交易金额	预计全年发生金额	预计全年发生金额是否超出前次发生金额
购买商品	江苏春兰空调设备有限公司	购买产品、材料	40,000	32,634.11		
销售商品	江苏春兰机械制造有限公司	购买材料、模具	2,000	1,374.20		
销售商品	江苏春兰空调设备有限公司	销售产品、材料	2,500	1,550.05		
接受委托	江苏春兰进出口有限公司	销售产品、材料	500	55.52		
接受委托	江苏春兰进出口有限公司	代理出口	500	111.08		

（三）本次日常关联交易预计金额和类别
单位：万元

截至2017年12月31日，纳入合并范围的子公司如下：

关联关系	关联人	关联交易内容	年初至今金额	前次关联交易金额	预计全年发生金额	预计全年发生金额是否超出前次发生金额
购买商品	江苏春兰空调设备有限公司	购买产品、材料	40,000	32,634.11		
销售商品	江苏春兰机械制造有限公司	购买材料、模具	2,000	1,374.20		
销售商品	江苏春兰空调设备有限公司	销售产品、材料	2,500	1,550.05		
接受委托	江苏春兰进出口有限公司	销售产品、材料	500	55.52		
接受委托	江苏春兰进出口有限公司	代理出口	500	111.08		

公司代码：600854 公司简称：春兰股份

江苏春兰制冷设备股份有限公司

【2017】年度报告摘要

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%） 直接 间接	取得方式
江苏春兰电子商务有限公司	泰州市	泰州市	销售空调、制冷设备、机械配件、电子元器件、家用电器及配件、汽车（不含小轿车）、摩托车、汽车及摩托车配件、有色金属、黑色金属材料、化工材料（不含危险品）、塑料制品、机电产品、日用百货、服务、培训	70.00	购买
江苏春兰动力制冷有限公司	泰州市	泰州市	生产摩托车发动机及空调压缩机	69.25	购买
泰州星耀房地产开发有限公司	泰州市	泰州市	房地产开发经营；房屋租赁；水电管道、机电设施、制冷设备安装、装饰文化体育用品、日用百货、服装、家用电器	88.00	购买

江苏春兰制冷设备股份有限公司
董事长：沈华平

证券代码：600854 股票简称：春兰股份 编号：临2018-001

江苏春兰制冷设备股份有限公司 第八届董事会第八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

- 审议通过《2017年年度报告及其摘要》。
- 全文见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。本议案尚需提请公司2017年年度股东大会审议。
- 审议通过《2017年度内部控制评价报告》。
- 审议通过《2017年度董事会工作报告》。
- 审议通过《2017年度监事会工作报告》。
- 审议通过《2017年度财务决算报告》。
- 本议案尚需提请公司2017年年度股东大会审议。
- 表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。
- 审议通过《2017年度利润分配预案》。
- 根据江苏立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润为17,636,846.64元，母公司净利润为109,412,143.73元；截止本报告期末，合并未分配利润-622,060,526.59元，母公司未分配利润900,363,787元。
- 根据有关法规及《公司章程》规定，结合公司实际情况，公司拟定2017年度利润分配预案为：以2017年末总股本519,458,538股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.20元（含税），共计派发现金红利10,389,170.76元。公司本年度不进行资本公积金转增股本。

一、重要提示
1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
3 未出董事情况
4 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
根据江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，公司2017年度实现归属于上市公司股东的净利润为17,636,846.64元，母公司净利润为109,412,143.73元；截止本报告期末，合并未分配利润-622,060,526.59元，母公司未分配利润900,363,787元。
根据有关法规及《公司章程》规定，结合公司实际情况，公司拟定2017年度利润分配预案为：以2017年末总股本519,458,538股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.20元（含税），共计派发现金红利10,389,170.76元。公司本年度不进行资本公积金转增股本。
二 公司基本情况
1 公司简介
公司经营范围是：生产销售空调等制冷产品、空调用红外线辐射、专用集成电路、电子元器件、制冷压缩机、动力机械、物业管理及房屋租赁、自营和代理各类商品及技术的进出口业务。房地产开发经营。报告期内，公司所从事的主要业务、经营模式基本没有变化。
空调制冷产品的设计、生产、销售是公司长期以来的业务，主要产品家用房间空气调节器适用于家庭、办公等场所。公司产品营销网络主要由子公司采取“代理商”等模式，同时利用网络平台进行销售，国外销售通过春兰（集团）公司下属控股子公司江苏春兰进出口有限公司以代理的方式进行。
2017年，多因素叠加促进国内空调市场高速增长，行业巨头长足发展，火爆的行情吸引众多品牌强势进入，与此同时，产品结构快速升级，变频、AHP+级、智能的普及率进一步提升。
报告期内，公司加大库存产品消化，全力开发县区代理商，取得一定成效，扭转了家用空调销售多年下滑的态势，但市场占有率不大，盈利能力不强。
公司物业管理和房屋租赁业务主要由子公司在泰州、南京等地进行。房地产开发经营由子公司在泰州进行，已开发建成有大型建筑商城（出租）、别墅、沿街商铺，是泰州有一定影响力的房地产开发商。
报告期内，受益于政府房地产去库存政策、多镇客户需求旺盛、棚户区拆迁改造和城建新提升等利好因素刺激，泰州房地产市场呈现供销两旺、量价齐升的良好局面。公司开发的多层和高层住宅项目进展顺利，实现开盘销售，经济效益明显。
公司对外投资经营空调等部件的生产企业、泰州电厂和龙潭源泰公司，其中泰州电厂和龙潭源泰公司的现金分红是公司经营业务的重要保证。
3 公司主要会计数据和财务指标
3.1 近3年的主要会计数据和财务指标
单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减（%）	2015年
总资产	2,501,179,069.08	2,383,394,320.22	9.54	2,450,070,000.26
营业收入	818,590,991.97	196,489,286.08	329.00	258,771,320.22
归属于上市公司股东的净利润	17,636,846.64	12,089,160.15	46.89	11,911,282.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,674,536.61	-28,562,761.33	133.88	-36,128,799.66
归属于上市公司股东的每股净利润	1,951,943,533.47	1,934,062,227.55	0.92	1,921,975,067.40
经营活动产生的现金流量净额	353,222,767.39	-36,307,136.39	不适用	-134,932,006.53
基本每股收益（元/股）	0.0340	0.0233	46.82	0.0215
稀释每股收益（元/股）	0.0340	0.0233	46.82	0.0215
加权平均净资产收益率（%）	0.0978	0.0270	增加20.20个百分点	0.0340

3.2 报告期分季度的主要会计数据
单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	48,576,885.18	56,771,767.06	22,162,168.44	37,074,103.03
归属于上市公司股东的净利润	-7,659,055.94	88,561,565.76	-27,194,204.26	-30,371,188.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,017,640.60	88,069,192.30	-34,536,939.66	-35,830,807.33
经营活动产生的现金流量净额	142,845,381.40	62,560,809.84	71,661,672.46	76,155,902.69

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
□适用 √不适用

4 股本及股东情况
4.1 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

一) 股东大会类型和届次

2017年年度股东大会

二) 股东大会召集人、董事会

三) 投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2018年6月18日14:00点 00分

召开地点:春兰集团泰州宾馆(江苏省泰州市迎江路 88 号)

五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

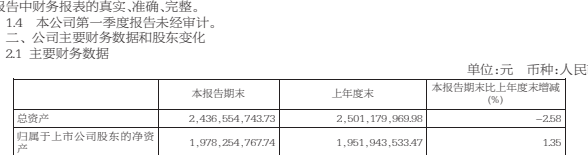
网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间:自2018年6月18日

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
□适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
□适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况
□适用 √不适用