

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

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	春兰股份	600854	ST春兰

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐来林	张宁
电话	0523-86663663	0523-86663663
传真	0523-86663839、86224181	0523-86663839、86224181
电子信箱	clgfzqb@chunlan.com	clgfzqb@chunlan.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,458,745,894.26	2,450,070,000.26	0.35
归属于上市公司股东的净资产	1,975,425,187.47	1,921,973,067.40	2.78
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-16,131,179.89	-71,565,791.07	不适用

营业收入	107,245,156.62	124,382,477.12	-13.78
归属于上市公司股东的净利润	53,452,120.07	20,256,988.74	163.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,564,662.64	18,420,773.82	174.50
加权平均净资产收益率(%)	2.7430	1.0546	增加1.6884个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1029	0.0390	163.85
稀释每股收益(元/股)	0.1029	0.0390	163.85

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				37,389		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				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	质押或冻结的股份数量	
春兰(集团)公司	其他	25.34	131,630,912	0	无	
泰州市城市建设投资集团有限公司	国有法人	6.86	35,644,201	0	未知	
江苏交通控股有限公司	国有法人	3.36	17,455,100	0	未知	
BERNIE INDUSTRIAL LIMITED	境外法人	2.66	13,794,000	0	未知	
顾宝华	未知	1.44	7,500,000	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金	未知	1.06	5,483,091	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金	未知	0.96	5,000,079	0	未知	
肖亿辉	未知	0.93	4,814,599	0	未知	
白可云	未知	0.43	2,250,100	0	未知	
罗秀彩	未知	0.41	2,135,700	0	未知	

上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，春兰（集团）公司系本公司控股股东，与其他九名股东无关联关系，公司未知其他九名股东之间是否存在关联关系属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

报告期内，根据空调行业新增消费动力不足、库存高企等状况，公司紧紧围绕“稳定发展、增加销售，确保合并报表继续实现盈利”的经营计划目标，加强市场管理，调整驻外销售管理机构的分布设置，调动有一定客户基础和市场认可度较高地区的营销力量，深耕直营商零售客户，尽可能提高其利润空间，并做好服务等工作，增强其操作信心。但由于市场去库存竞争激烈、品牌集中度高，公司客户维护和开发工作与目标尚有差距，报告期内公司实现营业收入 10724.52 万元，比去年同期下降 13.78%。为扭转营业收入下滑的态势，公司针对客户提出的问题，充分进行交流沟通，制定相应的策略，力争开发成功。

在目前产销量不大、生产不经济的情况下，为了去库存、降费用、减少资金占用，公司以消化库存的家用空调及压缩机为主，并根据市场需求向关联方采购部分空调产品。公司严格控制费用，通过设定目标、过程监控、月度分析等措施，对富余人员，多渠道在春兰集团范围内进行安置，包括成立承揽服务小组、迁出人员并转移劳动关系，减少用工成本，成本和费用控制取得了一定的效果，再加上投资收益增加 2883.94 万元，报告期内，公司实现归属于母公司的净利润 5345.21 万元，比去年同期增长 163.87%。

星威园多层和高层住宅项目的开发，做到按图施工、建材抽样检验、按规范验收，确保工程质量，目前项目进展顺利，并进行了预售。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	107,245,156.62	124,382,477.12	-13.78
营业成本	90,076,006.27	100,145,881.97	-10.06
销售费用	16,107,694.04	17,908,305.73	-10.05
管理费用	41,439,053.07	52,648,912.45	-21.29

财务费用	4,476,406.39	4,032,928.75	11.00
经营活动产生的现金流量净额	-16,131,179.89	-71,565,791.07	不适用
投资活动产生的现金流量净额	90,933,975.64	61,578.25	147,572.23
筹资活动产生的现金流量净额	-36,393,529.61	49,884,475.38	-172.96
研发支出	1,241,367.59	9,201,646.63	-86.51

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是经营活动支付的现金减少较多所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:收到投资分红款和处置资产的预售款

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是偿还贷款所致

研发支出变动原因说明:主要是技术人员有分流、新产品开发投入减少所致

变动比例超过 30%的说明:

单位:元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动率(%)	变动原因
货币资金	76,472,387.98	38,063,080.94	100.91	主要是房屋出售预收款和收到投资分红款所致
应收票据	2,667,566.01	12,401,722.08	-78.49	主要是以票据支付货款所致
预付款项	29,914,771.91	12,203,256.35	145.14	主要是星威园开发项目预付款增加所致
其他流动资产	21,489,331.73	1,516,691.69	1,316.86	主要是处置资产预交的各项税金增加所致
短期借款	11,000,000.00	41,300,000.00	-73.37	偿还银行到期贷款
应付票据	2,156,211.00	15,400,000.00	-86.00	偿还银行到期票据
预收款项	149,630,409.42	86,510,456.00	72.96	主要是房屋出售预收款增加所致
应付职工薪酬	456,806.73	5,622,083.82	-91.87	支付了职工社会保险等费用
应交税费	6,251,839.58	11,510,592.93	-45.69	主要是上交增值税及企业所得税所致
其他流动负债	1,144,569.95	14,307,368.16	-92.00	支付各项预提费用
少数股东权益	-38,435,881.29	-28,282,006.30	-35.90	被投资单位亏损和分配股利所致
利润表项目	本期数	上年同期数	变动率(%)	变动原因
投资收益	89,524,323.93	60,684,923.70	47.52	主要是泰州电厂分红增加
营业外收入	5,641,125.49	2,340,846.57	140.99	主要是处置投资性房地产所致
营业外支出	1,971,734.55	1,258,429.06	56.68	主要是处置资产损失所致
所得税费用	4,306,030.58	1,066,859.74	303.62	主要是存货跌价转回所致

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司投资收益增加，制冷产品及房地产销售量下降，但费用、成本控制有效，利润发生重大变化，实现归属于母公司所有者的净利润同比增幅 163.87%。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

不适用

(3) 经营计划进展说明

公司在 2015 年年报中披露 2016 年的经营目标是“稳定发展、增加销售，确保合并报表继续实现盈利”，从当前的经营情况来看，公司客户开发工作尚在推进中，预计全年增加销售的目标难以完成，但公司将继续控制成本、费用，盘活资产，落实股东大会审议通过的资产处置方案，确保合并报表继续实现盈利。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制造业	67,248,826.12	65,990,814.78	1.87	-12.61	-7.99	减少 4.92 个百分点
房地产业	6,495,111.33	4,527,532.40	30.29	-40.94	-42.18	增加 1.49 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
空调	63,401,144.15	62,481,214.28	1.45	-3.39	0.42	减少 3.74 个百分点
压缩机	3,847,681.97	3,509,600.50	8.79	-66.02	-63.09	减少 7.25 个百分点
房地产	6,495,111.33	4,527,532.40	30.29	-40.94	-42.18	增加 1.49 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

空调毛利率变动原因说明：公司销售的主要是库存产品，相比最近一段时间的主要原辅材料，成本较高，而产品销售价格有所下降，影响报告期内的毛利率下降。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	62,811,173.59	-8.26
国外	10,932,763.86	-43.89

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力主要体现在：公司品牌具有一定的知名度和影响力，品牌价值连续 12 年登上世界品牌实验室（World Brand Lab）发布的《中国 500 最具价值品牌》排行榜；公司产品综合性能和安全可靠性均高于行业及国家标准；公司销售与服务体系完善，包括电子商务平台，让消费者同时享受线上及线下的服务。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

（1）公司于2012年12月24日召开了第六届董事会第二十次会议，审议通过了《关于对外投资的议案》。泰州电厂的各股东方共同签订投资协议，按股比同比例对泰州电厂进行增资，以泰州电厂为实施主体建设二台百万千瓦超超临界二次再热燃煤发电机组。具体详见2012年12月25日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报和上交所网站公告，编号：2012-015。

截止2015年11月30日，公司已完成部分增资，且泰州电厂完成相关的工商变更登记手续。本次增资后，泰州电厂的注册资本由156000万元增加至312000万元，公司对泰州电厂的持股比例不变，仍为10%。

截止本报告披露日，无其他进展情况。

（2）公司于2016年4月26日召开了第七届董事会第十九次会议，审议通过了《关于对国电龙源环保泰州有限公司增资的议案》，龙源泰州公司收购泰州电厂一期脱硝资产以及投资建设泰州电厂二期脱硝设施。具体详见2016年4月27日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报和上交所网站公告，编号：2016-06。

（3）报告期内，公司其他对外投资没有变化。

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	注册资本	持股比例 (%)	总资产	净资产	营业收入	净利润	业务性务
泰州星威房地产开发有限公司	46931.76	85	67,976.28	48,952.34	2,505.16	312.63	房地产开发经营；房屋租赁；水电管道、机电设备、制冷设备安装；零售文化体育用品、日用百货、服装、家用电器
江苏春兰电子商务有限公司	50000	70	71,314.44	-50,713.82	3,055.71	-1,424.76	销售空调、制冷设备、机械备品配件、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、日用办公用品、电子及通讯产品，产品咨询、服务、培训
江苏春兰动力制造有限公司	4844.59 万美元	69.25	18,917.92	13,098.23	1,429.81	-1,707.02	生产摩托车发动机、空调制冷压缩机及冷水机组产品

江苏春兰机械制造有限公司	2969.83 万美元	31.71	13,741.53	7,503.70	6,594.40	-357.01	生产摩托车发动机机体及其零件, 纺织机械产品, 塑料制品、橡胶制品、包装材料、灯具
西安庆安制冷设备股份有限公司	22778.49	28.51	120,634.55	58,943.00	41,363.62	-472.67	各类制冷设备及附件、电子产品、电器机械的开发、研究、设计、制造、加工、销售、安装、维修及技术服务; 制冷工程的设计、施工; 饮用纯净水生产销售; 饮水机、饮水机及饮水备品的销售; 货物和技术的进出口经营(国家限制和禁止进出口的货物和技术除外)

说明: 1、江苏春兰电子商务有限公司主要销售家用空调产品, 报告期内产品销量下降, 但通过严控费用, 亏损额稍有减少。

2、泰州星威房地产开发有限公司本年度没有新增完工结算项目, 消化存量别墅、出租星威商厦。由于市场竞争激烈, 周边别墅楼盘纷纷降价促销, 别墅住宅产品销售缓慢, 营业收入和利润均有减少。

3、报告期内, 由于空调行业库存高企, 江苏春兰动力制造有限公司的主要客户调减压缩机的订购数量, 而新的配套市场一时难以打开, 现有产销量不能达到盈亏平衡的要求。为此, 该公司决定暂停压缩机的生产, 目前以螺杆冷水机组业务为主。暂停压缩机生产期间, 该公司将做好生产、检测设备的维护保养等工作, 同时精简机构, 妥善安置富余人员, 降低用工成本。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于 2016 年 5 月 26 日召开 2015 年年度股东大会, 会议审议通过了《2015 年度利润分配方案》, 同意 2015 年度不进行利润分配, 不进行资本公积金转增股本。报告期内, 公司没有进行调整。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	
---------	--

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计发生变化的, 公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

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。

截止 2016 年 6 月 30 日，纳入合并范围的子公司如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
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、机械备品配件、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、日用办公用品、电子及通讯产品，产品咨询、服务、培训	70.00		购买
江苏春兰动力制造有限公司	泰州市	泰州市	生产摩托车发动机、空调制冷压缩机及冷水机组产品	69.25		购买
泰州星威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、机电设备、制冷设备安装；零售文化体育用品、日用百货、服装、家用电器	85.00		购买

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“半年度报告全文第十一节财务报告之九、1 在子公司中的权益”。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

江苏春兰制冷设备股份有限公司

董事长：沈华平

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 29 日