

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 2015 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	余海
电话	0523-86663663、86217958	0523-86663663、86217958
传真	0523-86663839、82129858	0523-86663839、82129858
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	2,515,690,806.17	2,574,539,233.17	-2.29
归属于上市公司股东的净资产	1,931,038,773.62	1,910,781,784.88	1.06
	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	-71,565,791.07	-2,621,618.66	不适用
营业收入	124,382,477.12	296,460,523.22	-58.04
归属于上市公司股东的净利润	20,256,988.74	34,811,257.99	-41.81

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,420,773.82	32,321,027.49	-43.01
加权平均净资产收益率(%)	1.0546	1.8114	减少0.76个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0390	0.0670	-41.79
稀释每股收益(元/股)	0.0390	0.0670	-41.79

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				41,805		
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	
中国农业银行股份有限公司—景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金	未知	1.54	8,000,016	0	未知	
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	0.79	4,100,000	0	未知	
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	未知	0.77	4,000,069	0	未知	
兴业国际信托有限公司—兴星华福1号集合资金信托计划	未知	0.63	3,250,388	0	未知	
肖亿辉	未知	0.58	3,023,799	0	未知	
中国银行股份有限公司—景顺长城优势企业股票型证券投资基金	未知	0.58	2,999,916	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。
------------------	--

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表
不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况
不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，国内空调市场发展拐点真正到来，以及整体经济形势、房地产市场状况和夏季天气因素的综合影响，空调市场竞争加剧，价格下降、销量下滑。连锁卖场、专业零售店等销售渠道的成本较高，影响公司对其的销售；区域代理商由于有库存压力，分销渠道也不十分通畅，公司对其的销售也受到影响。

报告期内，公司实现营业收入 12,438.25 万元，比去年同期下降 58.04%，其中空调实现销售 6,562.41 万元，比去年同期下降 69.67%。由于公司投资收益基本稳定，再加上主要原辅材料价格下降，公司成本管理和费用控制得当，实现归属于母公司所有者的净利润 2,025.70 万元，比去年同期下降 41.81%，同比下将幅度小于营业收入的下降幅度。

报告期内，公司围绕市场开展各项新品开发工作，全新设计 20 多个新外观等产品，同时，面对海外市场的需求，进行 30 多个专用产品的研发。上半年公司继续推进节流模块专利技术和低温制热能力提高的应用研究，增加健康功能的系列化推广；随着智能家居的日益普及，物联网空调会逐渐融入普通家庭生活，为此，公司继续推进物联网智能挂机的研制，三期项目已按期开展。

报告期内，公司房地产业务已开发启动多层住宅项目，完成该项目初步设计、施工场地“三通一平”等工作，施工图设计正在推进中。在全力推进别墅“去库存”工作的同时，公司着手开展多层住宅的认筹工作。

公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因：

单位：元

项 目	期末数	期初数	增减幅度 (%)	原因说明
货币资金	19,229,225.56	40,848,966.06	-52.93	主要是销售减少，资金回笼减少
应收票据	6,031,653.32	10,400,000.00	-42.00	主要是销售减少，资金回笼减少

应收账款	34,085,330.59	90,622,183.41	-62.39	主要是销售减少
应收股利	99,025,493.55	33,017,311.29	199.92	是未收到被投资单位分配的股利
短期借款	52,990,000.00	16,000,000.00	231.19	主要是银行流动资金借款
应付票据	34,120,826.66	78,260,000.00	-56.40	是应付票据到期
其他应付款	66,081,274.87	39,043,669.43	69.25	未结算的运输费、仓储费、安装费等增加
项 目	本期数	上年同期数	增减幅度 (%)	原因说明
营业外支出	1,258,429.06	699,171.12	79.99	主要是退休职工费用增加所致
所得税费用	1,066,859.74	4,221,727.01	-74.73	主要是应纳所得税额减少

3.1.1 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	124,382,477.12	296,460,523.22	-58.04
营业成本	100,145,881.97	206,717,908.46	-51.55
销售费用	17,908,305.73	62,958,841.27	-71.56
管理费用	52,648,912.45	53,062,013.03	-0.78
财务费用	4,032,928.75	4,877,933.30	-17.32
经营活动产生的现金流量净额	-71,565,791.07	-2,621,618.66	不适用
投资活动产生的现金流量净额	61,578.25	-4,778,509.69	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	49,884,475.38	-4,620,406.87	不适用
研发支出	9,201,646.63	10,191,292.42	-9.71

营业收入变动原因说明:销售减少

营业成本变动原因说明:销售减少

销售费用变动原因说明:销售减少

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是经营活动中收到货款减少所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是去年同期投资 R290 技术改造项目

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是流动资金借款增加所致

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，公司制冷产品产销量下降幅度较大，房地产业务仅有星威商厦出租收入，而去年同期还有沿街商铺的销售，投资收益基本持平，公司利润发生重大变化，同比降幅超过 30%。

(2) 经营计划进展说明

公司在 2014 年年报中披露 2015 年度的经营计划为：力争使营业收入增长 20%。从报告期的经营情况来看，预计全年难以完成年初制定的经营计划。下半年，公司将结合市场竞争态势，制定有竞争力的销售价格，开发有效客户，推动库存产品的消化和新品的销售，与此同时，公司挖掘潜力，盘活资产，出售部分投资性房地产，增加营业外收入和利润来源。

3.1.2 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	76,948,721.96	71,725,190.71	6.79	-66.40	-57.90	减少 18.82 个百分点
房地产业	10,997,100.65	7,830,328.44	28.80	-60.18	-25.48	减少 33.16 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	65,624,067.61	62,217,097.97	5.19	-69.67	-61.04	减少 21.01 个百分点
压缩机	11,324,654.35	9,508,092.74	16.04	-10.36	-10.84	增加 0.46 个百分点
房地产	10,997,100.65	7,830,328.44	28.80	-60.18	-25.48	减少 33.16 个百分点

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	68,465,258.64	-73.06
国外	19,483,657.99	119.00

3.1.3 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力无明显变化。

3.1.4 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 公司于 2014 年 11 月 14 日召开了第七届董事会第十二次会议，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》。龙源泰州公司将对泰州电厂二期工程 2*1000MW 机组的脱硫装置实施特许经营，为保证二期脱硫装置的建设和运行，由各股东方按持股比例进行增资，增资总额为 8,000 万元人民币。按 10% 的出资比例，公司应投资 800 万元。增资完成后，龙源泰州公司注册资本将增至 18,000 万元人民币。

截止本报告披露日，公司已向龙源泰州公司汇出投资款 800 万元。待龙源泰州公司完成增资有关的工商登记等事宜，公司再及时披露增资完成情况。

(2) 公司于 2012 年 12 月 24 日召开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》。公司与泰州电厂其他股东方国电江苏电力有限公司、江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏省铁路发展股份有限公司、深圳颐和置业有限公司以及泰州市泰能投资管理有限责任公司共同签订投资协议，按现有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。该项目估算投资总额 80 亿元，其中项目资本金为总投资额的 20%，即 16 亿元，各股东方以货币形式按现有股比同比例出资。公司持有泰州电厂 10% 的股权，项目资本金的认缴额为 16000 万元。

2014 年 9 月，接泰州电厂通知，该项目已获国家发展和改革委员会核准同意开工建设。

截止本报告披露日，公司已对泰州电厂二期工程项目投资 83,590,113.19 元。待泰州电厂完成增资有关的工商登记等事宜，公司再及时披露增资完成情况。

2、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	业务性质
泰州星威房地产开发有限公司	46931.76	85	66,486.51	48,947.94	2,942.71	491.48	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	76,005.33	-52,382.04	4,959.70	-1,563.19	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	23,883.48	16,713.71	2,272.83	-1,682.45	生产摩托车发动机及空调制冷压缩机产品

江苏春兰机械制造有限公司	2969.83 万美元	31.71	16,063.70	7,887.55	6,407.29	-179.51	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	123,267.17	57,735.53	39,707.06	-1,667.52	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、饮水桶及饮水备品的销售；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）
国电泰州发电有限公司	156000	10	1,190,482.63	366,666.46	197,242.54	35,083.24	火力发电；发电相关产品销售（煤灰、煤渣）
国电龙源环保泰州有限公司	10000	10	34,780.31	16,237.07	6,446.87	1,171.05	燃烧煤烟污染治理服务；脱硫石膏销售；环境污染防治专项工程设计、专业承包；环保工艺、环保设备及综合利用设备技术开发、技术转让、销售、安装、调试；维修环保设备及产品信息咨询（中介除外）；工程咨询

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于2015年6月12日召开2014年年度股东大会，会议审议通过了《2014年度利润分配方案》，同意2014年度不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。母公司未分配利润用于日常生产经营和对外投资项目。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

不适用

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 2015 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	生产摩托车发动机及空调制冷压缩机产品	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“2015 年半年度报告第九节财务报告之八、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：徐群

2015 年 8 月 24 日