

股票代码:002454 公司简称:松芝股份 公告号:2016-014

上海加冷松芝汽车空调股份有限公司

2015 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。

2015 年度，在公司董事会的领导下，通过管理层和全体员工的不懈努力，较好地完成了公司的经营计划。2015 年度财务报表按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

一、合并报表范围及审计

1.2015 年度公司合并报表范围：

母公司：上海加冷松芝汽车空调股份有限公司

子公司：上海松芝汽车空调有限公司、上海松芝轨道车辆空调有限公司、厦门松芝汽车空调有限公司、安徽松芝汽车部件有限公司、重庆松芝汽车空调有限公司、成都松芝制冷科技有限公司、上海酷风空调部件有限公司、超酷（上海）制冷设备有限公司、北京松芝福田汽车空调有限公司、上海升聚松芝车辆部件有限公司、南京博士朗电子技术有限公司、上海松芝制冷设备有限公司、安徽江淮松芝汽车空调有限公司、武汉松芝车用空调有限公司、合肥松芝制冷设备有限公司、柳州松芝汽车空调有限公司、上海松永投资咨询有限公司。

2.2015 年度公司合并报表审计：

公司 2015 年度财务报告，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，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 2015 年度合并报表。

二、2015 年度主要财务数据和指标

项 目	单位	2015 年度	2014 年度	同比增减
-----	----	---------	---------	------

				(%)
营业收入	万元	300,097.72	252,724.62	18.74
利润总额	万元	40,517.19	35,808.98	13.15
净利润	万元	34,490.17	30,124.42	14.49
归属于上市公司股东的净利润	万元	31,019.67	27,635.27	12.25
基本每股收益	元	0.76	0.68	11.76
扣除非经常性损益后每股收益	元	0.65	0.59	10.17
加权平均净资产收益率	%	12.86	12.42	0.44
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	%	10.90	10.71	0.19
每股经营活动产生的现金流量净额	元	0.88	0.56	57.14

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 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额为 436,995.46 万元，比上年同期增加 62,351.75 万元，增幅 16.64%。

(1) 流动资产

2015 年末，流动资产 317,706.88 万元，比上年同期增加 35,336.93 万元，同比增加 12.51%。主要变动项目如下：

新增以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 3,702.35 万元，主要是江淮松芝利用自有资金购买非保本理财产品；

应收票据 105,647.43 万元，比上年同期增加 8,818.24 万元，同比增加 9.11%，主要原因为销售业务增长；

应收账款 100,591.55 万元，比上年同期增加 23,731.57 万元，同比增加 30.88%，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；

存货 55,621.72 万元，比上年同期增加 10,303.92 万元，同比增加 22.74%，主要原因为公司业务规模扩大增加备货；

其他流动资产 4,260.00 万元，比上年同期减少 10,340.00 万元，同比减少 70.82%，主要为购买的银行理财产品到期所致。

(2) 非流动资产

2015 年末，非流动资产 119,288.58 万元，比上年同期增加 27,014.82 万元，同比增加 29.28%。主要变动项目为：

固定资产 38,672.52 万元，比上年同期增加 13,198.19 万元，同比增加 51.81%，主要为安徽江淮松芝厂房、上海三期生产基地 3 号厂房完工转入固定资产所致；

在建工程 30,542.34 万元，比上年同期增加 13,221.13 万元，同比增加 76.33%，主要为上海三期生产基地建设投入增加；

其他非流动资产上年同比减少 602.23 万元，主要原因为收回对山东通盛制冷设备有限公司投资款 6,500.00 万元；北京松芝购买土地支付 3,660.62 万元；武汉松芝购买土地支付 2,237.16 万元。

2、负债情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司负债总额为 169,233.20 万元，比上年同期增加 40,081.61 万元，同比增加 31.03%，主要变动项目如下：

短期借款余额为 0，比上年同期减少 10,000.00 万元，同比减少 100.00%，系母公司归还银行借款；

应付票据 57,195.91 万元，比上年同期增加 12,577.44 万元，同比增加 28.19%，主要为随销售业务的增长，采购增加所致。

应付账款 75,312.74 万元，比上年同期增加 23,526.69 万元，同比增加 45.43%，主要为随销售业务的增长，采购量增加所致。

其他应付款 14,151.69 万元，比上年同期增加 10,857.24 万元，同比增加 329.56%，主要因为限制性股票回购款所致。

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	40,560.00	1,717.00	0.00	42,277.00
资本公积	84,242.17	10,215.50	0.00	94,457.67
盈余公积	13,789.98	2,814.42	0.00	16,604.41
未分配利润	93,122.62	31,019.67	14,982.42	109,159.87
库存股	0.00	11,298.04	0.00	11,298.04
归属于上市公司股东权益合计	231,714.77	34,468.55	14,982.42	251,200.90

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，共授予限制性股票 1717 万股。

（二）经营情况

1、营业情况

2015 年公司实现营业收入 300,097.72 万元，比上年同期增加 47,373.10 万元，同比增加 18.74%。公司主要业务经营情况如下：

单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 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	144,399.83	48.12	117,511.51	46.50	22.88
乘用车空调	134,874.67	44.94	121,431.05	48.05	11.07
汽车空调零配件	10,166.66	3.39	6,885.19	2.72	47.66
轨道车空调	3,664.16	1.22	1,829.30	0.72	100.30
冷藏车空调	1,127.82	0.38	881.68	0.35	27.92
合计	294,233.14	98.05	248,538.73	98.34	18.39

2015 年度大中型客车空调得益于新能源客车空调的市场增长，全年实现营业收入 144,399.83 万元，较去年同期增加 26,888.32 万元，增幅 22.88%；乘用车空调业务平稳增长，本年度实现营业收入 134,874.67 万元，同比增长 11.07%；轨道车辆空调业务进入成长期，本年度实现营业收入 3,664.16 万元，同比增长 100.30%；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 1,127.82 万元，较去年同期增加 246.14 万元。

2015 年度营业成本占营业收入 70.52%，比上年同期 68.90%增加了 1.62%，成本压力增加。

2、期间费用

2015 年度期间费用总额为 49,138.93 万元，比上年同期 42,398.48 万元增加 6,740.45 万元，同比增加 15.90%。费用变动情况为：

销售费用增加 1,292.64 万元，同比增加 6.99%，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 5,927.21 万元，同比增加 25.16%，主要为研发费用增加所致；财务费用减少 479.39 万元，主要为汇兑收益增加所致。

3、盈利水平

2015 年度利润总额 40,517.19 万元，比上年同期 35,808.98 万元增加 4,708.20 万元，同比增加 13.15%；归属于上市公司股东的净利润 31,019.67 万元，比上年同期 27,635.27 万元增加 3,384.40 万元，同比增加 12.25%，主要是公司销售收入增长带动利润增长。

(三) 现金流量分析

1、经营活动现金流量

2015 年度经营活动产生的现金流量净额为 35,890.66 万元，比上年同期增加 13,371.94 万元，主要为随销售业务规模增加应收账款回款现金流入所致；

2、投资活动现金流量

2015 年度投资活动产生的现金流量净额为-25,389.02 万元，比上年同期减少 22,058.63 万元，主要为公司兴建上海三期生产基地投入；

3、筹资活动现金流量

2015 年度筹资活动产生的现金流量净额为-11,919.73 万元，比上年同期减少 8,947.98 万元，主要为偿还银行借款所致。

四、主要财务指标

1、盈利能力指标

项 目	2015 年度	2014 年度	同比增减 (%)
基本每股收益 (元)	0.76	0.68	11.76
扣除非经常性损益后每股收益 (元)	0.65	0.59	10.17
加权平均净资产收益率 (%)	12.86	12.42	0.44
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	10.90	10.71	0.19

2015 年度扣除非经常性损益后每股收益 0.65 元，比去年同期增加 0.06 元，

同比增长 10.17%；扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 10.90%，同比增长 0.19%，公司经营的盈利能力稳步增加。

2、偿债能力指标

项 目	2015 年度	2014 年度	同比增减 (%)
流动比率 (倍)	2.03	2.37	-14.35
速动比率 (倍)	1.67	1.99	-16.08
资产负债率 (%)	38.73	34.47	4.26

2015 年度公司流动比率 2.03 倍，同比下降 14.35%；速动比率 1.67 倍，同比下降 16.08%；资产负债率 38.73%，同比增加 4.26%，公司偿债能力良好，指标下降主要为公司员工股权激励计划，限制性股票回购款所致。

3、营运能力指标

项 目	2015 年度	2014 年度	同比增减 (%)
应收账款周转天数	107.91	107.74	0.16
存货周转天数	87.05	82.97	4.92

2015 年度应收账款周转天数与上年度持平；存货周转天数比上年增加 4.08 天，主要为公司应对突发市场存货备货增加所致。

上海加冷松芝汽车空调股份有限公司

2016 年 4 月 20 日