

浙江三花智能控制股份有限公司 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 2,116,703,682 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

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	三花智控	股票代码	002050
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	胡凯程	王语彤	
办公地址	杭州市经济技术开发区下沙白杨街道 12 号大街 289 号 18 幢 5 楼	浙江省绍兴市新昌县梅渚镇沃西大道 219 号三花工业园区办公大楼	
电话	0571-28020008	0575-86255360	
电子信箱	shc@zjshc.com	shc@zjshc.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 主营业务情况

公司坚持“专注领先”的经营道路,以热泵变频控制技术和热管理系统产品的研究与应用为核心,专注于冷热转换、智能控制的环境热管理解决方案开发,致力于建筑暖通、电器设备和汽车热管理领域的专业化经营。根据战略性业务和成熟性业务发展所处的不同阶段、需要和特点,公司业务主要分为制冷空调电器零部件业务和汽车零部件业务,进一步明确客户导向,快速应对市场。

公司主营业务为生产销售制冷空调冰箱之元器件及部件、汽车空调及新能源车热管理之元器件及部件、咖啡机洗碗机洗衣机之元器件及部件。制冷空调电器零部件业务主要产品包括四通换向阀、电子膨胀阀、电磁阀、微通道换热器、Omega 泵等，广泛应用于空调、冰箱、冷链物流、洗碗机等领域；汽车零部件业务主要产品包括热力膨胀阀、储液器、电子膨胀阀、电子水泵等，广泛应用在传统燃油车、混合动力车及纯电动车等乘用车热管理领域。

报告期内公司主要业务及其经营模式均未发生变化。

（二）行业发展状况

1、制冷空调电器零部件行业

我国是全球空调冰箱最大的制造基地，产销量居世界首位。顺应世界环保潮流，节能变频和智能化已成为趋势，对控制元器件市场提出了一系列新的要求，也带来了新的发展机遇。公司作为制冷控制元器件行业的龙头企业，将顺应趋势，牢牢抓住这一机遇稳健发展。

2、汽车零部件业务行业

全球汽车行业已得到了高速发展，也带动了汽车空调和热管理产品市场需求持续大幅增长。近年来，新能源车的发展已成为比较确定的趋势，对空调和热管理产品提出了更高更多更新的需求。公司专注于新能源汽车空调及热管理系统的深入研究，由零部件切入并逐渐向组件和子系统发展，已成为法雷奥、马勒、大众、奔驰、宝马、沃尔沃、特斯拉、通用、吉利、比亚迪、上汽等客户的供应商。

（三）行业地位

公司是全球最大的制冷控制元器件和全球领先的汽车空调及热管理系统控制部件制造商，“三花”牌制冷智控元器件已成为世界知名品牌之一，是全球众多知名车企和空调厂家的战略合作伙伴。经过三十多年的发展，公司已在全球制冷空调智控元器件市场中确立了行业领先地位，公司电子膨胀阀、四通换向阀、电磁阀、微通道换热器、Omega 泵等产品市场占有率位居全球第一，公司截止阀、车用热力膨胀阀、储液器市场份额居全球前列。同时，公司专注于新能源汽车空调及热管理产品的研发，成为首家获得美国《汽车新闻》PACE AWARD 大奖的中国企业。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币百万元

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	10,835.99	9,581.24	9,581.24	13.10%	7,656.33	7,656.33
归属于上市公司股东的净利润	1,292.35	1,235.95	1,235.95	4.56%	990.95	990.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,294.77	1,085.28	1,085.28	19.30%	777.51	777.51
经营活动产生的现金流量净额	1,287.60	648.72	664.09	93.89%	1,507.38	1,521.59
基本每股收益（元/股）	0.61	0.60	0.60	1.67%	0.49	0.49
稀释每股收益（元/股）	0.61	0.60	0.60	1.67%	0.49	0.49
加权平均净资产收益率	15.65%	19.12%	19.12%	-3.47%	17.79%	17.79%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	13,932.17	12,347.97	12,347.97	12.83%	9,547.13	9,547.13

归属于上市公司股东的净资产	8,614.84	7,875.37	7,875.37	9.39%	5,887.15	5,887.15
---------------	----------	----------	----------	-------	----------	----------

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的规定，就财务报表列报项目及金额的变化追溯重述了 2018 年度财务报表的对应比较数据，详见本年年度报告之财务报告“重要会计政策变更”等相关说明，下同。

按照最新规定，公司将本年度、以前年度实际收到的与资产相关的政府补助在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”，故调整上述“经营活动产生的现金流量净额”数据，下同。

因公司 2017 年度发生同一控制下企业合并，2016 年度等以前年度相关数据已做调整，详见 2017 年年度报告之说明，故上表中 2016 年调整前数据以 2017 年年度报告披露之 2016 年调整后数据列示。

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币百万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,577.55	3,012.79	2,674.85	2,570.80
归属于上市公司股东的净利润	248.31	428.74	346.34	268.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	239.08	435.30	346.84	273.56
经营活动产生的现金流量净额	-72.92	254.46	378.88	727.17

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

本表已按最新规定将“经营活动产生的现金流量净额”项目分季度数据调整，详见前述“主要会计数据和财务指标”之说明。

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	35,901	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	36,043	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量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
三花控股集团有限公司	境内非国有法人	37.00%	788,374,733	0	质押	457,000,000	
浙江三花绿能实业集团有限公司	境内非国有法人	20.63%	439,495,831	230,686,695			
香港中央结算有限公司	境外法人	6.45%	137,400,171				
张亚波	境内自然人	1.81%	38,480,000	28,860,000			
高华一汇丰	境外法人	0.92%	19,700,204				

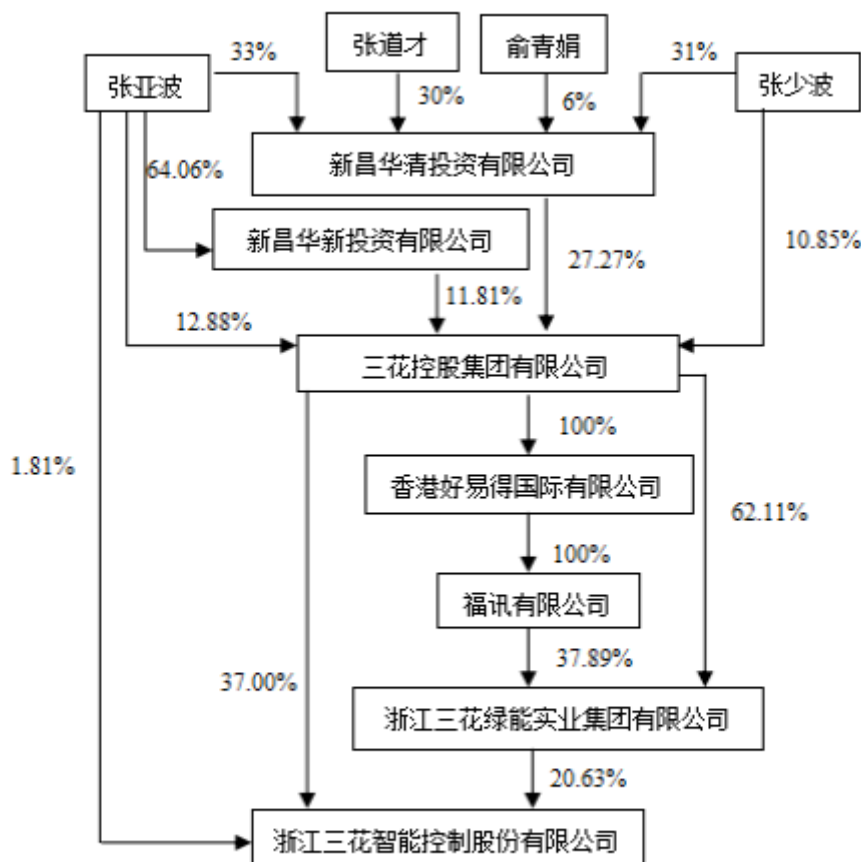
— GOLDMAN, SACHS & CO.LLC						
新和成控股集团 有限公司	境内非国 有法人	0.85%	18,200,000			
交通银行股 份有限公司 —国泰金鹰 增长灵活配 置混合型证 券投资基金	其他	0.66%	14,049,876			
全国社保基 金一一二组 合	其他	0.65%	13,888,151			
中央汇金资 产管理有限 责任公司	国有法人	0.64%	13,718,000			
深圳安鹏资 本创新有限 公司	国有法人	0.63%	13,333,333		质押	6,000,000
上述股东关联关系或一致 行动的说明	上述股东中，三花控股集团有限公司、浙江三花绿能实业集团有限公司、张亚波为一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
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

2018年度，正逢全球经济与贸易格局酝酿深刻调整，整体增长动能有所放缓，同时，受美联储加息及贸易保护主义抬头等因素影响，国际贸易局势进入持续动荡。面对复杂多变的国内外环境，公司以“专注领先，创新超越”为指导思想，坚持执行全球化经营战略。具体到公司经营所处的行业，制冷空调电器零部件行业呈现先扬后抑的态势，全年依旧实现正增长；汽车零部件行业结束高速增长之后开始进入微增长的状态，与此同时，汽车产业本身也在经历着一场前所未有的变革，快速向新能源、智能化方向推进。

报告期内，公司营业收入首次突破百亿大关，实现营业收入108.36亿元，同比增长13.10%；实现营业利润15.46亿元，同比上升5.03%；归属于上市公司股东的净利润12.92亿元，同比上升4.56%。按照产品划分，制冷空调电器零部件业务营业收入为94.04亿元，同比上升12.34%；汽车零部件业务营业收入为14.32亿元，同比上升18.33%。

2018年公司主要开展的工作如下：

一、聚焦经营、推动核心产业稳定增长

1、制冷空调电器零部件业务

面临宏观经济不确定性及国际贸易动荡的局面，公司制冷空调电器零部件业务及时把握住市场机遇，持续利用新技术新材料进行产品创新，继续保持行业领先地位。公司不断做好客户解决方案优化设计，拓展高效产品的应用领域，做好高效产品的场景应用及行业渗透，进一步增强公司核心竞争力。

2、汽车零部件业务

汽车行业将由高速增长步入平稳发展阶段，新能源汽车借助政策推动和产业升级，实现高速增长，随着海内外各大车厂的新能源汽车的陆续量产，新能源汽车行业的前景将更加明朗。公司布局新能源汽车热管理产品十余年，厚积薄发，不断提升技术能力和制造能力，产品由零部件逐步向组件、子系统发展，陆续获取了来自法雷奥、马勒、大众、奔驰、宝马、沃尔沃、特斯拉、通用、吉利、比亚迪、上汽等客户的订单，最大单车货值已近人民币5000元，突显了公司在新能源汽车热管理领域的竞争优势。

二、技术领先、加大研发投入力度

报告期内，公司研发投入4.37亿元，同比增长33.62%，以研发的持续投入来强化战略产品的核心竞争力。公司的技术研发以热泵技术为核心，围绕冷热转换、智能控制的这一主题展开，开发更具竞争力的产品；工艺上公司积极推进精益生产管理和自动化改造。截止报告期末，公司共有技术人员1394人，获国内外专利授权1667项，其中发明专利授权765项。

三、强化“选、用、育、留”的人才发展机制，支撑公司业务的全球化发展

公司坚持“内部培养为主、适度外部引进”的人才发展战略，搭建了“领航、远航、启航”以及各职能条线阶梯式的干部培养体系，通过全过程的人才识别，对优秀干部开展定制化的职业发展规划；同时启动首届“三花管培生”项目，以确保公司人才储备质量和数量能支撑公司全球化业务的高速成长。报告期内，公司已面向公司董事、高级管理人员以及其他核心人才推进实施了首期限限制性股票激励计划，将员工的发展与公司的成长紧密结合在一起。

四、高度重视维护投资者关系、强化服务和回报股东的意识

报告期内，公司为维护广大股东利益，增强投资者信心，决定以自有资金进行股份回购，从而推动公司股票价值的合理回归，为公司和股东的长远利益保驾护航。同时，加强并完善内控制度建设，规范三会运行，健全公司信息披露、投资者关系管理等方面工作，并通过互动易平台、投资者来电接听、现场接待等多种方式，确保投资者与上市公司的顺畅交流。

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
制冷业务单元	5,960,937,724.48	1,009,630,883.39	32.56%	21.03%	3.62%	-3.32%
AWECO 业务单元	1,092,953,774.62	-24,690,258.07	14.85%	-9.29%	-50.24%	-2.62%
微通道业务单元	1,216,200,152.69	227,355,119.66	30.35%	-2.90%	-4.13%	-4.30%
汽零业务单元	1,432,231,867.30	304,881,679.69	29.38%	18.33%	43.05%	-1.45%
其他	1,133,667,158.42	29,146,096.27	18.03%	14.70%	-54.54%	-3.02%

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

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

1. 根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）及其解读和企业会计准则的规定，本公司就财务报表列报项目及金额的变化追溯重述了2018年度财务报表的对应比较数据。2017年度财务报表受重要影响的报表项目及金额见下表：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
2017年12月31日资产负债表项目			
应收票据	1,984,932,895.65	应收票据及应收账款	3,616,670,930.73
应收账款	1,631,738,035.08		
应付票据	1,016,823,594.85	应付票据及应付账款	2,497,466,550.92
应付账款	1,480,642,956.07		
应付利息	2,364,117.76	其他应付款	78,543,886.02
其他应付款	76,179,768.26		
2017年度利润表项目			
管理费用	872,020,125.73	管理费用	544,849,254.97
		研发费用	327,170,870.76
2017年度现金流量表项目[注]			
收到其他与投资活动有关的现金	15,368,289.00	收到其他与经营活动有关的现金	15,368,289.00

注：公司将实际收到的与资产相关的政府补助15,368,289.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(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

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

(1) 基本情况

被购买方名称	股权	股权	股权	股权
--------	----	----	----	----

	取得时点	取得成本	取得比例	取得方式
青岛德佰宜制冷设备有限公司	2018-7-31	14,580,943.52元	70%	协议转让
American Investments Fund I, LLC	2018-5-18	3,188,283.62美元	100%	协议转让

(续上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
青岛德佰宜制冷设备有限公司	2018-7-31	拥有标的股权的实质控制权	4,215,170.69	-2,380,945.62
American Investments Fund I, LLC	2018-5-18	拥有标的股权的实质控制权	151,452,858.77	-4,356,244.98

(2) 其他说明

本期,公司以协议受让及增资的方式最终取得了青岛德佰宜制冷设备有限公司(简称青岛德佰宜)的70%股权。2018年7月31日,本公司拥有青岛德佰宜的实质控制权,并自2018年8月1日起将其纳入合并范围。截至2018年12月31日,本公司业已支付股权转让款及缴付增资款共计14,580,943.52元。

本期,公司以协议受让的方式收购了American Investments Fund I, LLC(简称AIF)的100%股权。2018年5月18日,本公司拥有AIF的实质控制权,并自2018年5月1日起将其纳入合并范围。截至2018年12月31日,本公司已支付股权转让款3,188,283.62美元。

2. 合并成本及商誉

项 目	青岛德佰宜	AIF
合并成本	14,580,943.52	20,450,926.45
支付现金	14,580,943.52	20,450,926.45
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	14,580,943.52	19,012,845.74
差 额	0.00	1,438,080.71
其中:确认投资损失		1,438,080.71

3. 被购买方于购买日可辨认资产及负债

(1) 基本情况

项 目	青岛德佰宜		AIF	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资 产	24,437,856.90	24,437,856.90	178,841,656.44	163,407,220.82
货币资金	13,417,210.95	13,417,210.95	7,175,701.40	7,175,701.40
应收票据及应收账款	1,628,714.49	1,628,714.49	34,775,708.47	34,775,708.47
预付款项	107,399.00	107,399.00	237,900.54	222,254.98
其他应收款	113,034.07	113,034.07	669,645.40	669,645.40
存 货	2,218,727.84	2,218,727.84	23,623,099.85	22,251,944.94
其他流动资产			4,422,628.86	4,422,628.86
固定资产	2,328,252.55	2,328,252.55	97,468,796.46	83,421,161.31
在建工程	16,118.00	16,118.00	3,924,204.58	3,924,204.58
无形资产			6,543,970.88	6,543,970.88
长期待摊费用	628,400.00	628,400.00		
其他非流动资产	3,980,000.00	3,980,000.00		
负 债	3,607,937.58	3,607,937.58	159,828,810.70	159,828,810.70
应付票据及应付账款	1,252,653.72	1,252,653.72	30,766,972.10	30,766,972.10
应付职工薪酬			2,904,820.82	2,904,820.82
应交税费	338,784.79	338,784.79	719,091.38	719,091.38
其他应付款	2,016,499.07	2,016,499.07	7,886,347.39	7,886,347.39
长期借款			117,551,579.01	117,551,579.01
净资产	20,829,919.32	20,829,919.32	19,012,845.74	3,578,410.12
减:少数股东享有的净资产份额	6,248,975.80	6,248,975.80		
取得的净资产份额	14,580,943.52	14,580,943.52	19,012,845.74	3,578,410.12

(2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

可辨认资产及负债公允价值,按资产基础法评估值或根据准则指南规定的公允价值确定方法,由公司管理层评估确定。

(二) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	期末实际出资额	出资比例
三花（越南）有限公司	新设投资	2018-9-4	1,980万美元	100%

2. 合并范围减少

公司名称	处置方式	注销时点	注销日净资产	期初至注销日净利润
三花制冷部件有限公司（泰国）	清算注销	2018-2-1	5,228,245.83	572,897.82

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用