

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

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	2,574,539,233.17	2,615,862,628.48	-1.58	2,777,590,158.60
归属于上市公司股东的净资产	1,910,781,784.88	1,909,050,247.10	0.09	1,878,259,385.52
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	41,450,464.94	85,141,410.51	-51.32	-40,556,014.29
营业收入	474,570,721.94	967,258,357.00	-50.94	747,923,381.80
归属于上市公司股东的净利润	11,081,791.46	30,790,861.58	-64.01	11,981,272.63

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,652,996.61	22,687,369.06	-83.90	-5,494,275.93
加权平均净资产收益率(%)	0.5805	1.6260	减少1.0455个百分点	0.6399
基本每股收益(元/股)	0.0213	0.0593	-64.08	0.0231
稀释每股收益(元/股)	0.0213	0.0593	-64.08	0.0231

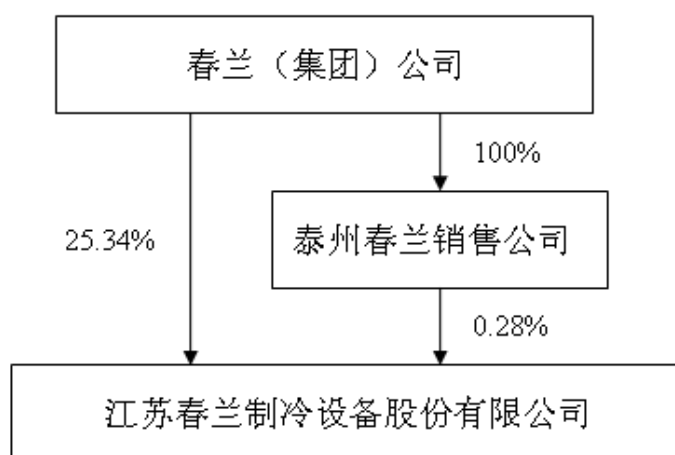
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				30,540		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)				32,725		
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		无	0
泰州市城市建设投资集团有限公司	国有法人	6.86	35,644,201		未知	
BERNIE INDUSTRIAL LIMITED	境外法人	5.61	29,157,517		未知	
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	3.78	19,637,100		未知	
江苏交通控股有限公司	国有法人	3.36	17,455,100		未知	
中国农业银行股份有限公司一景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金	未知	0.96	4,999,986		未知	
黎建强	未知	0.87	4,500,000		未知	
浦忠琴	未知	0.63	3,277,475		未知	
肖亿辉	未知	0.58	3,023,799		未知	
伍丽娟	未知	0.43	2,250,100		未知	
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
春兰(集团)公司	131,630,912	人民币普通股	131,630,912			
泰州市城市建设投资集团有限公司	35,644,201	人民币普通股	35,644,201			

BERNIE INDUSTRIAL LIMITED	29,157,517	人民币普通股	29,157,517
江苏省国信资产管理集团有限公司	19,637,100	人民币普通股	19,637,100
江苏交通控股有限公司	17,455,100	人民币普通股	17,455,100
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	4,999,986	人民币普通股	4,999,986
黎建强	4,500,000	人民币普通股	4,500,000
浦忠琴	3,277,475	人民币普通股	3,277,475
肖亿辉	3,023,799	人民币普通股	3,023,799
伍丽娟	2,250,100	人民币普通股	2,250,100
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 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年受房地产市场持续调整、家电下乡和节能惠民政策红利消失后市场消费透支、夏季天气因素等几方面的影响，国内家电市场整体低迷，市场竞争十分激烈，公司面临严峻的市场环境，致使制冷产品产销量下降，业绩下滑；公司房地产没有新增完工结算项目，只是消化存量房源、出租星威商厦，房地产业务收入和利润有所下降，公司整体经营业绩下降幅度较大。2014年公司完成营业收入47457.07万元，比2013年同期减少50.94%，利润总额-355.71万元，归属于上市公司所有者的净利润1108.18万元，比2013年同期减少64.01%。

报告期内，公司继续实施制造公司与商务公司的产销联合作战，适应市场、服务市场。支持代理商召开分销会，支持代理商零售网点的建设，促进代理商消化库存。公司通过在网购平台的推广，如京东商城的京准通、天猫商城的直通车，并利用传统节日及各平台的店庆活动，促进网购平台的销售。

公司在新品开发工作中着力进行节流模块专利技术的应用研究，该技术的节能空调产品具有结构新颖、工艺简单、性能稳定的特点；公司加强健康系列挂机和物联网智能挂机的研制，在高效节能的基础上增加去 PM2.5、去甲醛、除臭等健康功能，以及物联网远程智能控制功能；公司派员外出接受培训、广泛进行技术交流，开展平行流换热器在 R290 空调器上的基础研究，R290 空调生产线技改通过专家验收，产品入选环境保护部 R290 新冷媒空调补贴名单，并已开始出口。

报告期内，基于对泰州房地产形势的分析和研判，公司适当放缓了工程建设进度，立足于销售现有存量房，通过“完善营销体系建设、贯彻全员营销理念、提升市场研究能力、打造营销策划能力”等举措，商铺全部售完，但未完成别墅销售计划。

报告期内，公司已建立的质量、环境、安全、测量等管理体系不断得到完善并正常运行，通过了相应认证的年度审核、复评。内控规范的建设和实施，使公司关联交易控制、资金管理、物资管理、财务核算等更加严格、规范，降低经营有关风险，有助于管理目标的实现。人力资源管理方面，根据公司目前的生产经营情况，着力进行人力资源需求分析和优化配置，多渠道分流富余人员，有助于提高生产、工作效率，降低人力成本和费用，在做好全员应知应会培训、骨干轮岗锻炼、绩效考核等工作的基础上，继续实施薪酬增长计划，激活在岗员工状态。

报告期内，公司经营存在的问题有：发展、竞争的手段不丰富，市场应对措施针对性不强，技术转型升级投入不足，这些都制约了公司年度目标的实现和中长期战略计划的推进。

1、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本报告期内，公司空调制冷产品收入为 35385.77 万元，比 2013 年同期减少 56.68%，主要原因是房地产市场和空调旺季天气等因素导致空调需求增长幅度同比下滑，再加上行业价格战、高库存等种种冲击，公司面临严峻的市场环境，而公司市场调研不够、应对措施针对性不强，影响了制冷产品的销售，业务收入下降幅度较大。

2、费用

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增减幅度 (%)	原因说明
销售费用	83,157,858.55	149,735,582.33	-44.46	主要是销售减少所致

3、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，尽管投资收益有所增加，毛利基本持平，但期间销售的固定费用仍较大，导致公司利润发生重大变化，同比降幅较大。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

公司在 2013 年年报中披露 2014 年度的经营计划为：营业收入力争增长 10%，企业效益进一步提高。公司全体员工围绕年初制定的生产经营目标，外拓市场，内抓管理，但内外部环境对公司经营产生了较大的影响，公司未能完成年初制订的经营计划。

(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	353,857,672.65	270,883,966.94	23.45	-56.68	-56.73	增加 0.09 个百分点
房地产业	52,464,647.68	25,655,008.43	51.10	-31.13	-27.85	减少 2.22 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	335,999,682.41	255,713,543.71	23.89	-56.32	-56.22	减少 0.16 个百分点
压缩机	17,857,990.24	15,170,423.23	15.05	-62.54	-63.78	增加 2.92 个百分点
房地产	52,464,647.68	25,655,008.43	51.10	-31.13	-27.85	减少 2.22 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 (%)
内销	382,321,783.71	-55.89
外销	24,047,623.86	-20.79

（三）行业竞争格局和发展趋势

在房地产市场调整、一二级市场保有量达到较高水平和库存增长的压力下，新型城镇化和保障房建设政策、产品换新热等孕育着新的需求，空调制冷整体市场规模微增长。行业龙头企业具有较强的技术、品牌、渠道优势，而不少二、三线企业从品牌推广、产品升级等方面着手，力争赢得一定的主动权，行业竞争更加激烈，价格战、口水战不断。在产品性能及功能方面，随着国家推行领跑者计划，变频空调产品更迭速度不断加快，智能空调在控制方式、使用功能及场景设置的智能化、便利化等方面将得到广泛应用。在渠道方面，电商渠道空调销售增长成效突出，越来越多的空调企业开始关注电商渠道的开发与建设。

随着国家房贷新政、央行降息等政策的不断推出，“新常态”下确保房地产项目增长的重要特征开始显现，确保合理的刚性和改善性需求得到满足，实现房地产市场健康稳定发展，将成为房地产调控政策的总基调。预计 2015 年泰州房地产市场将保持健康稳定发展，价格整体上将保持平稳。我司星威园项目地处泰州城东，是泰州市规划发展的核心区域，周边楼盘众多，各家楼盘在产品、价格、服务、综合配套等方面的市场竞争日趋白热化。

（四）公司发展战略

公司将继续专注于制冷产品的生产及销售、房地产开发经营和租赁，同时参股投资制冷产品主要部件的生产企业，健全产业链，参与泰州电厂一、二期工程的投资和运行，获取稳定的收益。公司将立足行业求发展，通过资源整合、技术创新、市场渠道开拓和维护、品牌建设等战略措施，不断构筑公司新的核心竞争力。抢抓泰州东大门升级改造、长江大桥北沿线的贯通、东环高架的建成等一系列战略规划的实施和泰州新型“城镇化”发展的机遇，助力城东服务业集聚区转型升级，加快星威园项目的推进开发，进而寻求房地产板块的发展机会。

（五）经营计划

2015 年面对严峻的内外部形势，公司将认真总结，深刻反思，调整工作方式，主动响应市场，全面推进精益管理，力争使营业收入增长 20%。

1、持续进行市场调研，充分、及时、准确了解市场竞争信息和客户、用户的需求，在此基础上，制定针对性的市场竞争方案，确定不同渠道（包括电商平台）的价格政策。明确客户发展目标，加强政策宣传、与客户的沟通、维护。

2、加大高效节能环保空调的研究开发力度，注重产品外观、功能集成、智能化、个性化等方面的发展。同时，针对空调器产业技术瓶颈，力争实现变频技术和噪音抑制技术的核心自主知识产权。

3、紧扣“加强竞争、促进销售”和“严格管理、压缩成本”两条工作主线，在启动星威园住宅项目开发建设的同时，着力做好别墅“去库存”工作。

4、围绕营业管理和依法治理工作，继续强化内部控制规范建设和规章制度的落实，优化人力资源配置，提炼内功，为公司发展提供有力的组织、制度保障。

（六）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2015 年，公司资金需求主要是生产经营活动支出、新产品研发支出和对外投资，为保证 2015 年公司生产经营和投资的正常进行，公司所需资金依靠自筹以及投资分红解决。

（七）可能面对的风险

1、行业集中度较高的现状对公司超越发展的风险

空调行业市场集中度保持上升趋势，而不少二、三线品牌推出了雄心勃勃的发展计划，公司超越发展、进入品牌前列的外在风险因素加大。

2、行业可能存在的价格战风险

家电行业产能过剩、高库存压力和行业需求下行使得行业竞争更加激烈，行业存在价格战风险。

3、投资收益对公司经营业绩影响较大的风险

公司投资收益主要来源于泰州电厂，其盈利能力及分红水平对公司业绩的影响仍然较大。

4、公司产品线和销售的情况影响公司主营业务业绩提高的风险

公司家电产品类别单一、销量不大，销售费用率较高，影响公司主营业务业绩的提升。

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。

根据财政部新颁布或修订的《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》等会计准则，以及中国证监会《关于在 2014 年三季度季报中做好新颁布或修订的会计准则相关财务信息披露工作的通知》和上交所的相关要求，公司于 2014 年 10 月 22 日召开的第七届董事会第十一次会议、第七届监事会第六次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，独立董事也对此发表了独立意见，详情请参阅公司于 2014 年 10 月 24 日刊载于《中国证监报》、《上海证券报》、《证券时报》和上交所网站（www.sse.com.cn）。

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
国电泰州 发电有限 公司	长期股权投资	257,900,000	-257,900,000	+257,900,000	
合计	/	257,900,000	-257,900,000	+257,900,000	

说明：上述会计政策变更，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对公司2013年度经营成果和现金流量未产生影响。

4.2 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。

本期纳入合并范围的子公司共三家，与上年同期没有变化。

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见审计报告附注六、1在子公司中的权益。

4.3 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，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

二〇一五年四月二十三日