

证券代码：000980

证券简称：众泰汽车

公告编号：2019-024

众泰汽车股份有限公司 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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	众泰汽车	股票代码	000980
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	杨海峰	王菲	
办公地址	安徽省黄山市歙县经济开发区	安徽省黄山市歙县经济开发区	
传真	0559--6537888	0559--6537888	
电话	0559--6537806	0559--6537831	
电子信箱	yhf@zotye.com	hsh_wangfei@126.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司从事的主要业务、主要产品及其用途

公司是以汽车整车研发、制造及销售为核心业务的汽车整车制造企业，以市场为导向，不断丰富和完善业务范围，提升自主创新实力，逐渐成长为具有核心竞争优势的汽车产业自主品牌。公司拥有众泰、江南、君马等自主品牌，产品覆盖SUV、轿车、MPV和新能源汽车四个细分市场，SUV板块主要有T系列、君马系列和S系列三大系列产品，广受市场追捧和消费者的喜爱。报告期内公司主营业务及经营模式未发生重大变化。其主营范围如下：汽车整车及零部件、汽车配件、摩托车配件（不含发动机），模具、电机产品、五金工具、家用电器、仪器仪表配件及电器件、电机系列产品、电子电器产品；货物和技术进出口业务（国家法律法规规定的除外）；安全防撬门、装饰门、防盗窗及各种功能门窗生产、销售；本企业自产产品及技术出口等业务。

2、行业发展现状、周期性特点及公司所处的行业地位

2018年，我国汽车产业面临较大的压力，受中美贸易战、宏观经济增速回落、车辆购置税优惠政策全面退出以及环保政策延续高压态势、消费信心不足等因素的影响，产销增速低于年初预计，行业主要经济效益指标增速趋缓，产销量呈负增长。据中国汽车工业协会统计数据，2018年，我国汽车产销分别完成2,780.9万辆和2,808.1万辆，产销量同比分别下降4.2%和2.8%。其中：乘用车产销2,352.9万辆和2,371万辆，同比下降5.2%和4.1%；中国品牌乘用车销售998万辆，同比下降8%。

当前，汽车产业进入了重大转型期，挑战和机遇并存，在增速放缓的同时，汽车市场仍然保持着庞大的规模。在2018年政府对汽车产业管理的新政策密集出台，未来节能、环保、交通等方面的政策法规约束，以及以新能源和互联网+为代表的技术升级的挑战日益增强，在造车新势力不断进入的局面下，汽车产业的产品结构、竞争业态都在发生较大变化，进入转型发展的新阶段。

众泰汽车作为自主品牌汽车制造商，属于行业后来者，但具有很大的发展潜力。众泰汽车最初通过“引进—消化—吸收再创新”的模式进入整车制造行业，以差异化、特色化发展战略在激烈的市场竞争中实现快速发展。

2018年，公司与时俱进，强势提出以新理念、新科技、新平台、新营销、新目标为核心的“五新”策略，以全球化的视野和规划，实现更名重组、与福特合资合作、入围央视《大国品牌》，并依托“道法自然 智美天成”的全新设计理念，打造更具国际化审美的家族脸谱和DNA元素，全面打响众泰汽车从“中国产品”向“中国品牌”转变战役。据中国汽车工业协会发布的信息：从产业规模、品牌影响力、产品市场保有量等综合因素分析，众泰汽车目前在国内汽车行业处于第二梯队，上一年度位居行业二十位。

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

会计差错更正

单位：人民币元

	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
营业收入	14,764,439,521.67	20,804,317,034.39	20,804,317,034.39	-29.03%	1,693,500,373.79	1,693,500,373.79
归属于上市公司股东的净利润	799,886,806.59	1,136,282,936.79	1,256,411,169.33	-36.34%	86,784,363.52	86,784,363.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,240,604,026.91	1,103,671,471.47	1,103,671,471.47	-212.41%	83,074,341.70	83,074,341.70
经营活动产生的现金流量净额	-2,313,504,406.38	9,025,435.49	9,025,435.49	-25,733.16%	-5,345,467.13	-5,345,467.13
基本每股收益（元/股）	0.39	0.71	0.79	-50.63%	0.16	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.71	0.79	-50.63%	0.16	0.16
加权平均净资产收益率	4.63%	9.30%	10.24%	-5.61%	4.09%	4.09%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	32,479,109,181.81	33,171,808,271.80	33,291,936,504.34	-2.44%	4,113,140,362.13	4,113,140,362.13
归属于上市公司股东的净资产	17,568,780,043.14	16,799,308,306.86	16,919,436,539.40	3.84%	2,154,655,236.72	2,154,655,236.72

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据铁牛集团与公司签订《盈利预测补偿协议》，铁牛集团承诺本公司子公司永康汽车公司 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年利润分别不低于人民币 121,000.00 万元、141,000.00 万元、161,000.00 万元、161,000.00 万元，以上利润为扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润。在 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年任一年度，如永康汽车公司截至当期期末累积实际净利润小于按照《盈利预测补偿协议》及其补充协议约定计算的截至当期期末累积承诺净利润，则铁牛集团将按照签署的《盈

利预测补偿协议》及其补充协议的相关规定对上市公司进行补偿。根据企业会计准则及相关规定，非同一控制下企业合并中，购买方应当将合并协议约定的或有对价作为合并对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本，并确认相应的资产、负债，后续变动应视其性质分别计入当期损益或其他综合收益。根据天职业字[2018]10639-4号业绩承诺完成情况的审计报告，永康汽车公司 2017 年度经审计后归属于母公司股东的以扣除非经常性损益后的净利润为 134,158.06 万元，需要补偿股数为 10,060,991.00 份，按照 2017 年 12 月 31 日深圳证券交易所公司股票收盘价 11.94 元，公司需确认其他应收款 120,128,232.54 元，营业外收入 120,128,232.54 元。

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,445,618,511.81	4,805,075,439.50	3,114,693,434.24	1,399,052,136.12
归属于上市公司股东的净利润	140,950,446.19	163,551,360.41	110,736,895.81	384,648,104.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	139,791,757.58	163,217,995.12	79,091,187.17	-1,622,704,966.78
经营活动产生的现金流量净额	-569,431,251.16	609,382,160.53	17,196,310.73	-2,370,651,626.48

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

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	63,474	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	66,589	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	
铁牛集团有限公司	境内非国有法人	38.78%	786,250,375	781,726,575	质押	647,849,058	
长城(德阳)长富投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	7.03%	142,617,508	0			
武汉天风智信投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	5.84%	118,355,151	0	质押	118,355,151	
黄山金马集团有限公司	境内非国有法人	5.21%	105,566,146	0	质押	104,000,000	
宁波梅山保税港区兴晟众泰投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	4.67%	94,683,860	0			
宁波益方盛鑫投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.02%	61,166,240	0			
山高(烟台)新能源基金管理中	境内非国有	1.28%	25,960,539	0			

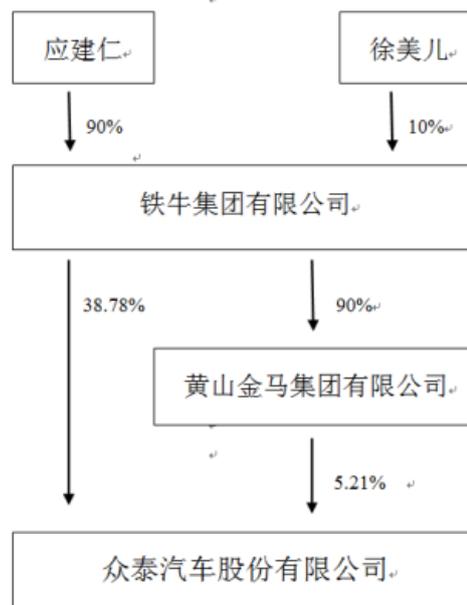
心(有限合伙)	法人					
青岛国信资本投资有限公司	国有法人	1.02%	20,768,431	0		
朱堂福	境内自然人	0.93%	18,936,251	0	质押	18,936,251
宁波益方德胜投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.93%	18,936,251	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	铁牛集团有限公司和黄山金马集团有限公司为同一实际控制人控制，为一致行动人。公司未知其它股东之间是否存在关联关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

(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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

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

回顾2018年，国际国内都充满了较多的变化。经济全球化遭遇波折，多边主义受到冲击，国际金融市场震荡，特别是中美经贸摩擦给全球经济增长、市场稳定带来了较大影响。国内经济面临转型阵痛凸显的严峻挑战，新老矛盾交织，周期性、结构性问题叠加，经济运行稳中有变、变中有忧，整体呈现问题增多的复杂局面。2018年，汽车工业总体运行平稳，受政策因素和宏观经济的影响，产销量低于年初预期，全年汽车产销分别完成2780.9万辆和2808.1万辆，产销量比上年同期分别下降4.2%和2.8%。下半年，汽车市场连续出现负增长，全年增速下降至2.8%。累计增长率下半年持续下降，总体压力较大。

报告期内，公司合计生产汽车142,952辆、销售154,844辆。报告期内公司完成销售收入1,476,443.95万元，同比下降29.03%，实现利润总额 66,396.00 万元，同比下降55.52%，归属于上市公司股东净利润 79,988.68 万元，同比下降36.34%。主要原因是为了顺应汽车智能化，网联化，电动化，共享化的发展趋势，公司在新产品、新技术、新业务等各方面保持密集投资，以提升产品竞争力；同时因为造车新势力的加入，以及传统竞争对手的价格竞争策略，使得行业竞争日益激烈，公司为应对激烈的市场竞争而带来的促销费用上升及销售结构的变化所致。

2019年政策、经济环境、市场周期性等因素仍将继续存在，汽车市场的存量竞争更加激烈。报告期内，公司开展的主要工作如下：

1、开启原创设计3.0时代。2018年，引进欧洲造型设计总监，开展全新家族化造型设计，发布了“道法自然、智美天成”的全新原创设计理念，诠释众泰汽车时尚、运动、活力、智能的品牌基因，形成了众泰汽车的造型家族化DNA，标志着众泰进入了全新原创设计的“3.0时代”。

2、开启品牌重塑，推进品牌向上之路。

2018年，众泰汽车在品牌端明确了以“412战略”为引领、“智能服务”为主线、“品牌重塑”为目标的五年规划，全面开启3.0时代的品牌向上之路。根据既定规划，2018年为“品牌重塑”元年，2019-2020年为“品牌重塑”的深化之年，2021-2022年为“品牌重塑”的领航之年。众泰汽车还先后荣获“中国汽车工业30强”“2018大国品牌年度峰会荣誉奖”“中国影响力发展潜力品牌”“中国（行业）十大创新品牌”等 10余项企业荣誉，以汽车行业中坚力量的企业形象发力新时期。在传播推广领域，众泰汽车打出了一套贯穿央视、卫视的组合拳，相继通过央视广告投放、赞助浙江卫视《奔跑吧》、山东卫视《挑战300秒》，进一步巩固了传播声量，品牌知名度、美誉度得以有效提升。

3、持续技术创新，增强企业核心竞争力。

推进新技术、新材料、核心零部件开发，加速OTA技术、智慧座舱、自动驾驶等智能科技研发，在智能网联和无人驾驶等项目实现创新，为智能出行领域提供有效解决方案。在车型开发过程中，累计形成国家知识产权有效专利近千件。众泰T700、T600、T500、T300、Z360等5款车型，已顺利完成国六排放公告申报，这是众泰汽车研发水平达到新阶段的体现，也是众泰汽车积极响应国务院“蓝天白云保卫战”的决心。

4、在继续推进与福特汽车公司电动汽车项目合作的同时，布局新燃料汽车开发，完善新能源产品谱系。在6月份330公里续航里程新款E200上市的基础上，争取有更高续航里程、更智能配置的新能源汽车上市。

5、整合现有营销网络，坚持差异化市场布局，深耕细分市场。建设售后服务即时响应机制，深化售后服务网络建设，优化消费者售后服务体验。拓展“口碑+体验”、“线下+线上”等新营销模式以适应消费方式的变化。

6、整合现在采购体系，完善成本和质量控制。建设集团统一采购体系，建立供应商评审机制，降低综合采购成本，保障产品质量的稳定性和供货及时性，提高资金周转效率。

7、不断加强党组织建设。认真落实新时代党的建设总要求，扎实开展“不忘初心、牢记使命”主题教育，持续推进“两学一做”学习教育常态化制度化，认真贯彻落实中央八项规定及其实施细则精神。持续加强基层党组织建设，扎实开展立足岗位创先争优活动。着力源头预防，加强审计监督，不断强化权力的制约监督。严格落实意识形态工作责任制，着力加强职工思想政治引领，持续开展群众性文体活动。

未来，众泰汽车将以用户为中心，持续提升研发水平和产品质量，形成全新设计语言和DNA元素的众泰汽车家族脸谱，打造爆款产品，推动品牌向上，实现销量增长。

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
交通运输设备制造及服务	14,446,600,904.16	12,526,725,898.10	13.29%	-29.67%	-25.05%	-28.69%

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

会计政策的变更

本公司经董事会会议批准，自2018年1月1日采用财政部《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）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收2018年合并资产负债表应收票据及应收账款列示金额6,960,718,225.45元， 票据及应收账款”列示	2017年合并资产负债表应收票据及应收账款列示金额7,907,267,538.60元； 2018年母公司资产负债表应收票据及应收账款列示金额300,319,873.64元， 2017年母公司资产负债表应收票据及应收账款列示金额661,535,717.23元。
将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示	2018年合并资产负债表其他应收款列示金额2,258,035,128.48元， 2017年合并资产负债表其他应收款列示金额315,878,832.08元； 2018年母公司资产负债表其他应收款列示金额3,524,837,749.79元， 2017年母公司资产负债表其他应收款列示金额885,324,487.65元。
将应付票据与应付账款合并为“应付2018年合并资产负债表应付票据及应付账款列示金额9,188,038,797.76元， 票据及应付账款”列示	2017年合并资产负债表应付票据及应付账款列示金额9,686,733,167.39元； 2018年母公司资产负债表应付票据及应付账款列示金额443,188,530.96元， 2017年母公司资产负债表应付票据及应付账款列示金额477,577,049.68元。
将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示	2018年合并资产负债表其他应付款列示金额737,467,872.19元， 2017年合并资产负债表其他应付款列示金额794,596,050.48元； 2018年母公司资产负债表其他应付款列示金额12,416,768.05元， 2017年母公司资产负债表其他应付款列示金额6,547,628.56元。

新增研发费用报表科目，研发费用不2018年合并利润表增加研发费用577,857,299.46元，减少管理费用577,857,299.46元，2017年

再在管理费用科目核算 合并利润表增加研发费用369,003,047.76元，减少管理费用369,003,047.76元；2018年母公司利润表增加研发费用0.00元，减少管理费用0.00元，2017年母公司利润表增加研发费用8,900,817.52元，减少管理费用8,900,817.52元。

(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

1) 前期重大会计差错的性质、内容、形成原因

根据铁牛集团与公司签订《盈利预测补偿协议》，铁牛集团承诺本公司子公司永康汽车公司2016年、2017年、2018年、2019年利润分别不低于人民币121,000.00万元、141,000.00万元、161,000.00万元、161,000.00万元，以上利润为扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润。在2016年、2017年、2018年、2019年任一年度，如永康汽车公司截至当期期末累积实际净利润小于按照《盈利预测补偿协议》及其补充协议约定计算的截至当期期末累积承诺净利润，则铁牛集团将按照签署的《盈利预测补偿协议》及其补充协议的相关规定对上市公司进行补偿。

根据企业会计准则及相关规定，非同一控制下企业合并中，购买方应当将合并协议约定的或有对价作为合并对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本，并确认相应的资产、负债，后续变动应视其性质分别计入当期损益或其他综合收益。

根据天职业字[2018]10639-4号业绩承诺完成情况的审计报告，永康汽车公司2017年度经审计后归属于母公司股东的以扣除非经常性损益后的净利润为134,158.06万元，需要补偿股数为10,060,991.00份，按照2017年12月31日深圳证券市场公司股票收盘价11.94元，公司需确认其他应收款120,128,232.54元，营业外收入120,128,232.54元。

2) 前期差错更正对合并财务报表的影响

报表科目	2017年12月31日重述前	调整金额	2017年12月31日重述后
其他应收款	195,750,599.54	120,128,232.54	315,878,832.08
盈余公积	22,899,710.94	9,201,600.99	32,101,311.93
未分配利润	1,472,898,681.92	110,926,631.55	1,583,825,313.47
营业外收入	23,704,144.08	120,128,232.54	143,832,376.62
基本每股收益（元/股）	0.71	0.08	0.79
稀释每股收益（元/股）	0.71	0.08	0.79

前期差错更正对母公司财务报表的影响

报表科目	2017年12月31日重述前	调整金额	2017年12月31日重述后
其他应收款	765,196,255.11	120,128,232.54	885,324,487.65
盈余公积	22,899,710.94	9,201,600.99	32,101,311.93
未分配利润	30,904,621.99	110,926,631.55	141,831,253.54
营业外收入	5,284,925.36	120,128,232.54	125,413,157.90

(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

1、2018年7月15日，公司召开第七届董事会2018年度第五次临时会议，审议通过《公司对外投资的议案》，同意公司设立全资子公司负责智能网联汽车电子零部件生产基地项目建设运营，2018年8月20日，公司全资子公司黄山鸿宇车辆智能科技有限公司已完成工商登记，收到歙县工商行政管理局的核准登记材料并换领了黄山鸿宇公司营业执照。具体内容详见2018年8月25日刊登在巨潮资讯网上的《公司关于全资子公司完成工商登记的公告》（公告编号：2018-055）。黄山鸿宇成为公司的全资子公司，纳入公司2018年合并报表范围。

2、公司本期以现金5,000,000.00元投资设立永康泰之路汽车销售有限公司（以下简称“永康泰之路公司”），持有其100%股权。后因公司战略规划调整，在永康泰之路公司尚未发生实质性经营业务前，以5,000,000.00元对价转让。截至2018年12月31日，股权转让款已全额收回。

董事长：金浙勇

众泰汽车股份有限公司
二〇一九年四月