

证券代码：002472

证券简称：双环传动

公告编号：2019-061

浙江双环传动机械股份有限公司 2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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	双环传动	股票代码	002472
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	陈海霞	冉冲	
办公地址	浙江省杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 12 楼	浙江省杭州市西湖区古墩路 702 号赞宇大厦 12 楼	
电话	0571-81671018	0571-81671018	
电子信箱	shdmb@gearsnet.com	shdmb@gearsnet.com	

2、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

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,541,645,626.35	1,600,246,354.75	1,600,246,354.75	-3.66%
归属于上市公司股东的净利润（元）	73,571,790.48	128,246,473.66	128,246,473.66	-42.63%

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	51,806,515.82	105,194,240.53	105,194,240.53	-50.75%
经营活动产生的现金流量净额（元）	54,387,267.97	10,435,389.92	13,525,389.92	302.11%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.19	0.19	-42.11%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.19	0.19	-42.11%
加权平均净资产收益率	2.03%	3.75%	3.75%	-1.72%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	8,122,378,350.14	7,923,745,727.15	7,923,745,727.15	2.51%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,637,910,307.27	3,589,231,342.36	3,589,231,342.36	1.36%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司根据《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。将实际收到的与资产相关的政府补助 3,090,000.00 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”影响上年同期经营活动产生的现金流量净额，调整前为 10,435,389.92 元，调整后为 13,525,389.92 元。

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	28,239	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
吴长鸿	境内自然人	8.73%	59,968,992	44,976,744	质押	30,782,000
叶善群	境内自然人	6.87%	47,142,800	0	质押	19,400,000
李绍光	境内自然人	6.28%	43,099,520	32,324,640	质押	27,299,000
玉环市亚兴投资有限公司	境内非国有法人	6.27%	43,028,400	0	质押	17,560,100
蒋亦卿	境内自然人	4.24%	29,115,240	21,836,430	质押	12,000,000
陈菊花	境内自然人	4.02%	27,585,440	0		
陈剑峰	境内自然人	3.98%	27,325,440	20,494,080		
叶继明	境内自然人	3.89%	26,725,440	0	质押	7,711,000
吕圣初	境内自然人	2.33%	16,012,270	0	质押	4,788,998
重庆机电控股集团信博投资管理有限公司	国有法人	1.46%	10,000,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、叶善群和陈菊花是夫妻关系，吴长鸿为其大女婿，陈剑峰为其二女婿，蒋亦卿为其三女婿。</p> <p>2、叶继明为叶善群之侄子，李绍光为叶善群之外甥。</p> <p>3、叶善群和陈菊花合计持有玉环市创信投资有限公司 55.56% 的股权，玉环市创信投资有限公司持有玉环市亚兴投资有限公司 84.17% 的股权。</p> <p>4、陈菊花、吴长鸿、陈剑峰和蒋亦卿签署一致行动协议确认为一致行动关系。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	报告期内无					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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
是

(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
浙江双环传动机械股份有限公司可转换公司债券	双环转债	128032	2023 年 12 月 25 日	99,985.66	第一年 0.3% 第二年 0.5% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 1.8% 第六年 2.0%

(2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	54.07%	53.53%	0.54%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	3.58	4.7	-23.83%

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

报告期内，公司营业收入15.42亿元，同比下降3.66%，净利润7357.18万元，同比下降42.63%，究其原因

因：1、整车市场连续4个季度出现下滑；2、整车厂为应对可能的变局，积极实施去库存战略；3、国际贸易纷争悬而未决，贸易保护措施及壁垒尘嚣。当然，公司的战略布局与市场变动的节奏也需要一定的时间磨合，由此引发的产能利用率不高等因素也是导致本期业绩下滑的一个重要原因。

作为一个资源、技术与资金高度整合、产业链条长的汽车产业，在技术变革加快和产品定位重塑的驱动下，远未从成熟期褪去，反而迎来新一轮的变局。公司集几十年的专注，深耕国外拓展国内，紧随汽车产业的提升步伐，在压力下着眼未来，积极找寻破局之路。

（一）夯实自动变传动部件国产化能力，迎接产业分工深化红利

技术的成熟带来自动变市场份额的快速增长，同时，相关部件制造能力的提升，促使运用于中高低车的国外变速箱生产或组装落户于国内，实现本土制造。公司走了一条“先国外、后国内”配套自动变传动之路，通过近三年的集中发力，已实现国内外主要客户的配套布局。从上汽变专线、一汽DCT齿轮专项、福特自动变专项，到通用自动变项目、邦奇海外项目等，特别是今年动工建设的采埃孚“8HP自动变专项”等一系列合作项目，无不是公司自动变战略布局的体现。这势必使公司在未来的供应链全球战略中分得更大份额、享有更大红利。

（二）抓住新能源车技术进步所带来的机遇，提高新兴市场份额

作为趋势，公司相信汽车的“新能源化”发展之路不可阻挡。公司在多年前就已切入新能源车传动部件的技术领域。当前，公司已开发成为外资品牌博格华纳、福特、法雷奥西门子等，国内品牌上汽、吉利、比亚迪、广汽等配套供应商。截止目前，新能源车传动部件销售占公司乘用车传动部件销售的30%以上，未来增长可期。

（三）专注于精密机械制造的理念，实现精密减速器的完全进口替代

基于独立研发能力和较为完整的型号系列，自去年以来精密减速器已实现批量销售，广泛运用于多类产业制造场景。本报告期，公司持续开发多款新型号减速器以拓宽应用领域，同时，为扩大产品配套和满足智能装备需求，公司还在谐波减速器、行星减速器等产品研制上投入较大精力，有望在不长的时间内，形成减速器产品的闭环。在国内客户端，公司减速器产品已广泛配套于国内众多主流机器人产品中，今年在产品研发上将着力于不同产业场景的运用匹配上。在国外市场端，公司与欧洲市场的合作也取得一定的成果，此项工作正在持续推进过程中。

（四）积极延展产品线，从散件制造拓展进入总成件研制

多年的传动部件散件的制造经验积累，使公司获得了众多的优质客户，也获得大量的技术指导，具备生产小总成件的技术能力和装备支撑。为避免与变速器总成客户的竞争，同时坚持循序渐进的发展方略，公司于去年设立大连环创公司，为大众提供同步器小总成，今年以来，该公司已实现批量供应，发展态势良好并获得客户的高度认可。基于此，公司将在未来几年，利用现有装备和技术能力，加大车用小总成件产品的切入力度。

（五）深化与大客户合作关系，盘活现有资源存量，提高产能利用率

近三年的高投入与汽车市场大环境停滞形成正面冲突，导致产能利用率下降，为此，公司一方面深化与主流大客户的合作关系，承接更为广泛的产品品类，提高单个客户的销售额；另一方面跳出车用产品圈，

发展更广义上的精密机械产品领域；再者，布局和拓展更高附加值的总成件领域。值得关注的是，近一二年汽企间的合作、融合浪潮再起，卷起产业分工更为细化，零部件厂的优胜劣汰更为激烈，这对于深耕细作于本产业的公司而言将是一个很好的发展机遇。

（六）实施流程再造工程，加强智能制造技术改造力度，提高运营组织效率

以“三调二降一省”（调思想、调结构、调人才，降成本、降库存，省人化）为目标，制造管理“三化”（智能化、数字化、自动化）改造为抓手，公司正着力打造符合外部市场与自身实际的精益管理体系。报告期内，以桐乡子公司为代表，公司完成了多条生产线的自动化、智能化改造，同时，扩充全工艺自动化设备联网、实时质量控制、统计过程（SPC）等制造应用场景智能化。公司正对当前运行的制造体系进行深度分析与梳理，开展系统集成、装备智能化改造工作，通过端到端的流程优化与再造，提高公司各组织单元之间、公司与客户以及公司与供应商之间的协同效率，提高运营效益。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，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

本公司根据《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额(2018年12月31日)		新列报报表项目及金额(2018年12月31日)	
应收票据及应收账款	978,220,418.54	应收票据	293,140,537.71
		应收账款	685,079,880.83
应付票据及应付账款	793,435,982.48	应付票据	357,608,011.89
		应付账款	435,827,970.59
原列报报表项目及金额(2018年1-6月)		新列报报表项目及金额(2018年1-6月)	
管理费用	116,762,379.07	管理费用	66,520,113.99
		研发费用	50,242,265.08
收到其他与经营活动有关的现金[注]	79,474,654.37	收到其他与经营活动有关的现金	82,564,654.37
收到其他与投资活动有关的现金[注]	3,090,000.00	收到其他与投资活动有关的现金	

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 3,090,000.00 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）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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

浙江双环传动机械股份有限公司

法定代表人：吴长鸿

2019 年 8 月 26 日