

证券代码：002715

证券简称：登云股份

公告编号：2019-018

## 怀集登云汽配股份有限公司 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	登云股份	股票代码	002715
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	张福如	胡磊	
办公地址	怀集县怀城镇登云亭	怀集县怀城镇登云亭	
电话	0758-5525368	0758-5525368	
电子信箱	dengyun@huajivalve.com	hulei@huajivalve.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

怀集登云汽配股份有限公司专注于汽车发动机进排气门系列产品的研发、生产与销售。气门主要用于启动和关闭发动机工作过程中的进气道和排气道，控制燃料混合气或空气的进入以及废气的排出，长期在高压、高温、腐蚀环境中频繁的往复运动，承受强烈的冲击和剧烈的摩擦，气门质量的好坏直接影响到汽车的扭矩、油耗、寿命等重要工作性能，是影响发动机可靠性、安全性的关键零部件之一，被形象地称为“汽车的心脏瓣膜”。气门广泛应用于汽车、摩托车、农业机械、工程建筑机械、船舶、铁道内燃机、石油钻机和内燃机发电机组等领域。

公司产品市场主要分为国内主机配套市场和出口市场，目前已与康明斯、卡特彼勒、潍柴、朝柴、玉柴、东安三菱、海马、奇瑞、比亚迪等国内外著名整车及主机制造厂商提供了产品配套服务。出口产品覆

盖欧、美、日车系大部分机型，远销美国、意大利、英国、日本、巴西、阿根廷、墨西哥、中东及东南亚等国家和地区。此外公司在美国设立全资子公司Huaiji Engine Valve USA, Inc.，以自有品牌在美国市场销售。

2017年，公司在怀集设立全资子公司怀集登月气门有限公司，并将气门业务相关的资产、债权债务及人员划转到了该全资子公司，由该全资子公司全面负责开展气门业务。

### 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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	354,471,216.78	341,749,912.22	3.72%	287,955,876.06
归属于上市公司股东的净利润	10,266,156.24	8,956,601.79	14.62%	11,859,966.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,254,366.67	432,345.60	1,577.91%	145,826.58
经营活动产生的现金流量净额	34,037,464.14	32,334,839.42	5.27%	68,569,073.61
基本每股收益（元/股）	0.1116	0.0974	14.58%	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.1116	0.0974	14.58%	0.13
加权平均净资产收益率	2.13%	1.91%	0.22%	2.62%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	782,090,721.28	698,792,928.34	11.92%	700,625,877.11
归属于上市公司股东的净资产	487,709,204.44	476,586,083.75	2.33%	465,381,078.93

#### (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	95,107,692.39	87,028,760.70	90,704,682.31	81,630,081.38
归属于上市公司股东的净利润	2,165,497.97	3,205,632.71	3,224,138.39	1,670,887.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,403,094.04	1,634,450.39	3,184,002.13	1,032,820.11
经营活动产生的现金流量净额	3,970,095.22	-3,176,019.05	26,240,443.57	7,002,944.40

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	9,976	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	8,285	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							

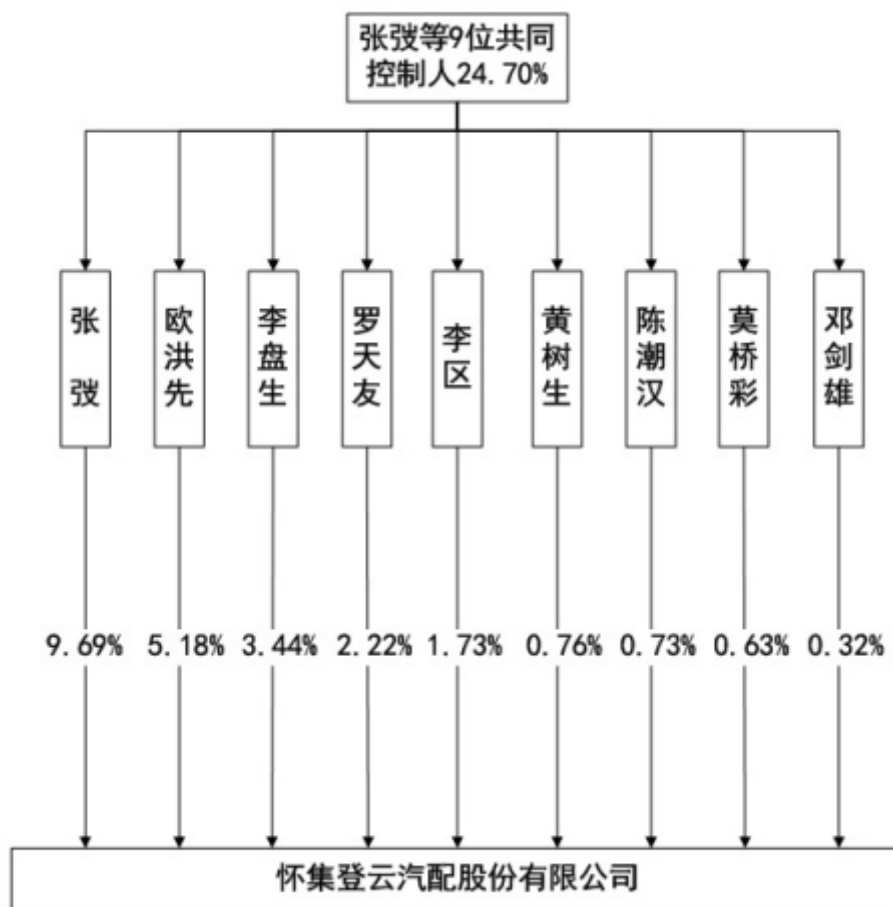
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
益科正润投资集团有限公司	境内非国有法人	14.84%	13,655,926		质押	6,081,138
张弢	境内自然人	9.69%	8,910,649	8,910,649	质押	7,665,649
北京维华祥资产管理有限公司	境内非国有法人	8.38%	7,708,746		质押	7,708,600
欧洪先	境内自然人	5.18%	4,769,829		质押	2,924,629
李盘生	境内自然人	3.44%	3,167,154		质押	3,167,154
罗天友	境内自然人	2.22%	2,043,960		质押	2,041,960
国投高科技投资有限公司	国有法人	2.05%	1,885,000			
李虹	境内自然人	1.74%	1,600,000			
李区	境内自然人	1.73%	1,594,860		质押	1,593,160
全国社会保障基金理事会转持三户	其他	1.41%	1,293,750			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述股东张弢、欧洪先、李盘生、罗天友、李区为公司九名一致行动人之一。国投高科技投资有限公司为公司发行前股东。2、对于上述其他股东，公司未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

## (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

根据中国汽车工业协会数据显示，2018年我国汽车产销2780.92万辆和2808.06万辆，同比下降4.16%和2.76%。其中乘用车产销2352.94万辆和2370.98万辆，同比下降5.15%和4.08%；商用车产销427.98万辆和437.08万辆，同比增长1.69%和5.05%。2018年虽然我国汽车总产销量出现了下滑，但是商用车产销连续两年增长，带动了柴油机气门产品市场的发展，该发展趋势，与我司近年对行业发展的预测是一致的，公司在2016年开始制定并实施了重点发展汽车、工程机械、大型农业机械等高效率、大功率、高技术含量的柴油发动机气门、新能源多介质燃料发动机气门，确保中高档汽油机气门市场份额的战略规划。未来随着纯电动技术的发展，乘用车汽油机市场将受到冲击，需求量逐步减少，而柴油机具有能量密度大、综合效率高的特点，从节约能源、降低燃料成本来说比汽油机更符合节能减排的政策精神因而更具有推广价值，此外柴油机的大功率、高价值优势，使得纯电动汽车难以取代其在重型货车、工程机械等市场的地位。随着

我国“一带一路”建设的深入实施，基础设施建设增多，对商用车、重型工程机械的需求量增大，将推动柴油机气门市场的发展。

报告期内，公司实现营业总收入354,471,216.78元，较上年同期增长3.72%，实现营业利润12,198,252.59元，较上年同期增长18.96%，利润总额为11,122,919.32元，较上年同期增加18.50%，实现归属于上市公司股东的净利润10,266,156.24元，较上年同期增加14.62%，基本每股收益0.1116元/股，较上年同期增加14.58%。公司在报告期内经营过程中实现净现金流34,037,464.14元，同比增长5.27%。本报告期末，公司财务状况良好，总资产782,090,721.28元，较年初增加11.92%，归属于上市公司股东的所有者权益487,709,204.44元，较年初增加2.33%。主要原因分析如下：

1、公司在2017年通过资源整合、技术改造、加强排产计划及生产过程管理等措施，有效提高了公司对高端柴油机客户的保障能力，2017年柴油机配套市场的销售增幅高达74.92%，基本已达到公司柴油机产品生产线的产能极限。2018年公司新增柴油机生产线未能如期投入使用，在产能没有明显增加的情况下，公司国内柴油机配套市场在报告期内仅实现销售收入116,471,117.67元，同比基本持平。占主营业务收入比重为32.99%，较2017年减少1.12%。

报告期内，公司在天然气气门产品领域（天然气发动机的工况相对于柴油机和汽油机更加恶劣，对气门产品的技术要求更高）取得突破，报告期内实现销售收入5,455,032.42元，占主营业务收入比重为1.55%。

2、公司根据市场需求及自身情况，在2018年继续有序退出低端汽油机气门配套市场，并对原有生产线进行改造，向维修市场释放产能。报告期内，我司在汽油机气门配套市场当期实现的销售收入为37,985,866.44元，同比减少8,127,572.35元，减幅为17.63%，占当期销售收入总额的10.76%，同比减少2.78%，减幅为20.52%；维修市场当期实现的销售收入为193,163,404元，同比增加14,787,864.3元，增幅为8.29%，占当期销售收入总额的54.71%，同比减少2.35%，减幅为4.49%。

3、由于维修市场的订单具有小批量、多品种的特点，生产组织难度大，因此毛利率普遍较高，维修市场实现的销售收入占比增加，有利于公司整体毛利率的提高。但由于主要原材料的采购价格在2018年处于上升通道，加上员工薪酬增长，在一定程度上抵消了产品结构优化带来的新增毛利空间。

在上述因素的综合影响下，公司2018年实现主营业务收入354,471,216.78元，较上年同期增长3.72%；实现毛利总额91,759,248.81元，同比增加6.62%，综合毛利率为25.89%，同比增加0.70%，增幅为2.79%。

4、公司在报告期共开支销售费用25,485,217.04元，同比上升1,444,580.33元，增幅为6.01%，占主营业务收入比重为7.19%，较2017年增加0.16%。主要原因：1.市场形势好转，销售规模增长，公司提升了销售团队的薪酬待遇，报告期内职工薪酬增加1,419,261.31元，增幅达23.44%；2.三包索赔增加1,395,940.77元，增幅为42.89%，对于其中存有争议的个案，公司正在与客户协商，有望在2019年实现部分红冲；3.由于公司改善了产销衔接，增强了生产保障能力，空运现象减少，当期整体运输费用减少1,894,798.09元，减幅25.32%。

5、公司在报告期共开支管理费用31,861,959.41元，同比减少881,222.20元，减幅为2.69%，主要原因是：加强了对日常费用的管控，当期业务招待费、差旅费及办公费合计同比减少1,075,862.83元，减幅为18.67%。公司在市场形势好转的情况下，普遍提升了员工的实际薪酬待遇，当期管理费用内列支的人员薪酬为10,057,782.32元，同比增加6.65%。

6、公司在报告期共开支财务费用4,591,704.86元，同比减少了5,902,011.67元，减幅为56.24%，主要原因是受人民币汇率变动影响，公司当期出现汇兑收益4,202,879.21元，与去年出现汇兑损失2,193,692.46元相比，同比提升了291.59%。同时，公司负债增加，利息支出增加637,364.99元，增幅为8.4%。

7、公司在报告期共开支研发费用14,476,660.48元，同比增加43.15%，主要原因是：公司在报告期内的研发项目由于未符合资本化要求，当期发生的研发投入全部进行费用化处理。

8、公司当期实现营业利润12,198,252.59元，较上年同期增长18.96%，利润总额为11,122,919.32元，较上年同期增加18.50%，但由于设立子公司怀集登月气门有限公司后，关联交易增加了税负，实现归属于上市公司股东的净利润10,266,156.24元，较上年同期增加14.62%，基本每股收益0.1116元/股，较上年同期增加14.58%。

## 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
配套产品柴油机气门	116,471,117.67	89,584,711.66	23.08%	0.24%	-3.43%	2.91%
配套产品汽油机气门	37,985,866.44	39,722,849.73	-4.57%	-17.63%	-13.31%	-5.20%
配套产品天然气机气门	5,455,032.42	3,960,262.69	27.40%	100.00%	100.00%	100.00%
维修市场气门	193,163,404.00	129,294,296.64	33.06%	8.29%	10.41%	-1.29%

**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

怀集登云汽配股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年10月23日召开的第四届董事会第7次会议和第四届监事会第4次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，本次会计政策变更无需提交股东大会审议。公司于2018年10月24日在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露了《关于会计政策变更的公告》，该公告内容如下：

**一、会计政策变更概述****1、变更原因**

为解决执行企业会计准则的企业在财务报告编制中的实际问题，规范企业财务报表列报，提高会计信息质量，财政部于2018年6月15日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。

按照上述通知及企业会计准则的规定和要求，公司需对原会计政策进行相应的变更，并按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。

**2、变更前公司采用的会计政策**

本次变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

**3、变更后公司采用的会计政策**

本次变更后，公司将按照财政部于2018年6月15日发布的《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）的相关规定执行。其余未变更部分仍采用财政部前期颁布的《企业会计准则-基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

#### 4、变更日期

本次会计政策变更自公司第四届董事会第7次会议、第四届监事会第4次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》之日起执行。

### 二、本次会计政策变更对公司的影响

根据财会[2018]15号文件的要求，公司调整以下财务报表项目的列示，并对可比会计期间的比较数据进行相应调整：

1. 原“应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目；
2. 原“应收利息”“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”项目；
3. 原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；
4. 原“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；
5. 原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；
6. 原“应付利息”“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；
7. 原“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；
8. 新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；
9. 在“财务费用”项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策变更不会对当期和会计政策变更前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

### 三、董事会关于会计政策变更合理性的说明

本次会计政策变更是按照财政部相关规定进行的合理变更，符合相关法律、法规及《企业会计准则》的有关规定。本次会计政策变更后公司财务报表能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不会对公司本年度财务状况、经营成果造成重大影响，不涉及以往年度的追溯调整，不存在损害公司及股东，特别是中小投资者利益的情形。董事会同意公司本次会计政策变更。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板规范运作指引》等有关规定，本次会计政策变更无需提交公司股东大会审议。

### 四、独立董事意见

独立董事认为：公司根据财会[2018]15号文件对财务报表格式进行相应变更，符合《企业会计准则》及相关规定，符合深圳证券交易所规定，能更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不涉及以往年度的追溯调整。公司本次对会计政策进行相应变更，决策程序符合有关法律、法规和公司《章程》的规定，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。同意公司本次会计政策变更。

### 五、监事会意见

监事会认为：本次会计政策变更是公司根据财政部相关文件要求进行的合理变更，符合相关法律法规的要求及公司的实际情况；相关决策程序符合相关法律、法规、规范性文件及公司《章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。同意本次会计政策变更。

#### (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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

**(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计**

适用  不适用