

公司代码：603378

公司简称：亚士创能

亚士创能科技（上海）股份有限公司

2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第三届董事会第九次会议审议通过 2017 年度利润分配预案为：拟按照 2017 年 12 月 31 日总股本 194,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），合计派发现金 35,064,000.00 元。

二 公司基本情况

1 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	亚士创能	603378	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王永军	吴晓艳
办公地址	上海市青浦工业园区新涛路28号	上海市青浦工业园区新涛路28号
电话	021-59705888	021-59705888
电子信箱	dmb@cuanon.com	dmb@cuanon.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务

公司主营业务为建筑保温装饰一体化产品、建筑保温材料、功能型建筑涂料及其应用系统的研发、生产、销售及服务。公司是行业内同时拥有保温装饰板、保温板和功能型建筑涂料三大产

品体系及其系统服务能力的少数企业之一。

1、保温装饰板（1）保温装饰板的构造。保温装饰板由饰面涂层、骨架层与保温芯材层复合而成，是一种具有保温和装饰一体化功能的复合新材料，它集成了涂料行业、涂装行业、无机板行业、保温板行业四个行业技术，是传统外墙保温薄抹灰和涂料湿作业系统的升级换代产品。按保温层进行分类的主要类别示例如下：



TPA 保温装饰板
(保温层: 真金板)

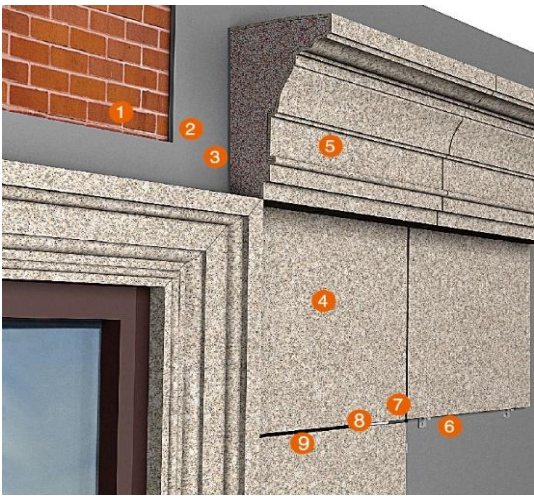


岩棉保温装饰板
(保温层: 岩棉)



模塑聚苯板保温装饰板
(保温层: 模塑聚苯板)

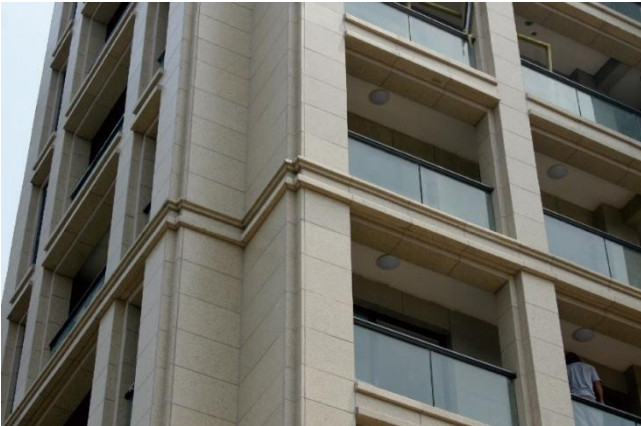
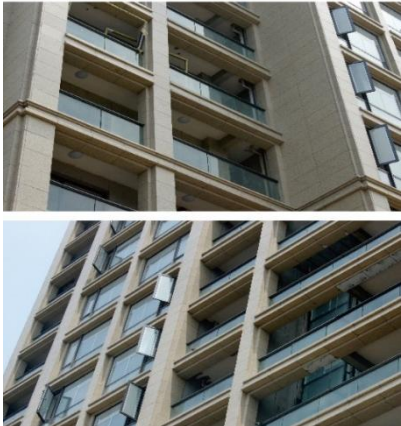
（2）保温装饰板系统构造。保温装饰板系统材料由保温装饰板、保温装饰成品线条、辅材三方面组成。成品线条主要应用于建筑物壁柱、窗台、窗套、腰线等，辅料主要包括锚固件、粘结砂浆、透气阀、填缝材料、密封胶等。

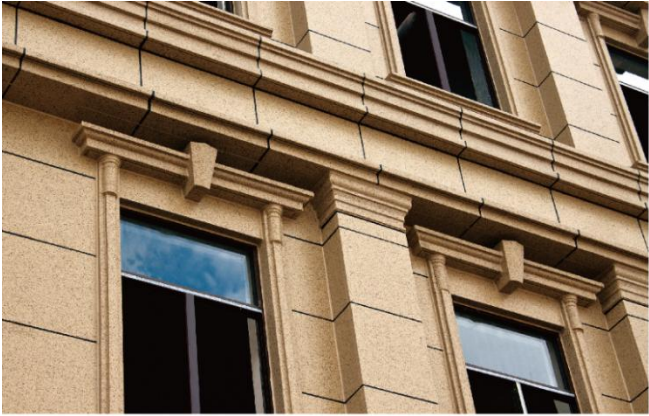


保温装饰板系统构造

1. 基层墙体
2. 墙体抹灰层
3. 专用粘结剂
4. 保温装饰板
5. 成品线条
6. 专用锚固件
7. 透气阀
8. 保温嵌缝条
9. 耐候密封胶

（3）保温装饰板应用的建筑风格。保温装饰板饰面涂层选用亚士漆研发的保温装饰板专用涂料，其通过成膜物质和颜填料的选型控制、PVC 平衡控制、挥发梯度控制及交联控制等技术，实现设定的物理性能与化学性能。保温装饰板主要分三类饰面涂层：氟碳漆饰面涂层、金属漆饰面涂层、御彩石饰面涂层。目前，公司已开发出现代简约风格、法式高层风格、法式多层风格等系列产品,满足不同建筑风格的需求。

建筑风格	1. 现代简约风格		
			
	氟碳饰面--采用耐久性氟碳涂料饰面，漆膜致密光滑，耐沾污、耐候性能优越，装饰效果简洁明快、刚毅挺括。	金属饰面--采用耐久性金属色氟碳树脂涂料饰面，金属质感强烈，装饰效果高贵典雅、简洁大方。	御彩石饰面--采用氟碳树脂体系的御彩石涂料饰面，具有逼真的天然石材质感，装饰效果高档厚重。
	2. 法式高层风格		
建筑风格			
			
	御彩石饰面--采用氟碳树脂体系的御彩石涂料饰面，匹配使用挺直流畅的成品线条，强化石材的自然质感，装饰效果富有层次感，高贵典雅。		

建筑风格	3. 法式多层风格	
		
	御彩石饰面—采用氟碳树脂体系的御彩石涂料饰面，匹配使用传统法式廊柱、雕花、线条等成品构件，强化厚重古朴的石墙元素，装饰效果厚重奢华。	

2、保温板

（1）保温板产品类别及特点。公司凭借自身技术优势，研发、优化了多款保温系统产品，主要的保温产品包括真金板、EPS 板、石墨聚苯板等。其中，真金板是公司研发的一种结构型、热固型的改性聚苯板，该材料运用高分子共聚改性技术，使可发性聚苯乙烯颗粒与防火物质具有相同极性，使两者相亲合，并运用微相复合技术使每个颗粒表面形成防火隔离膜，让每个颗粒具有独立的防火能力，再经发泡成型、熟化、切割等工艺制造而成。真金板实现了保温性能、物理性能、安全性能三者平衡兼优的效果。

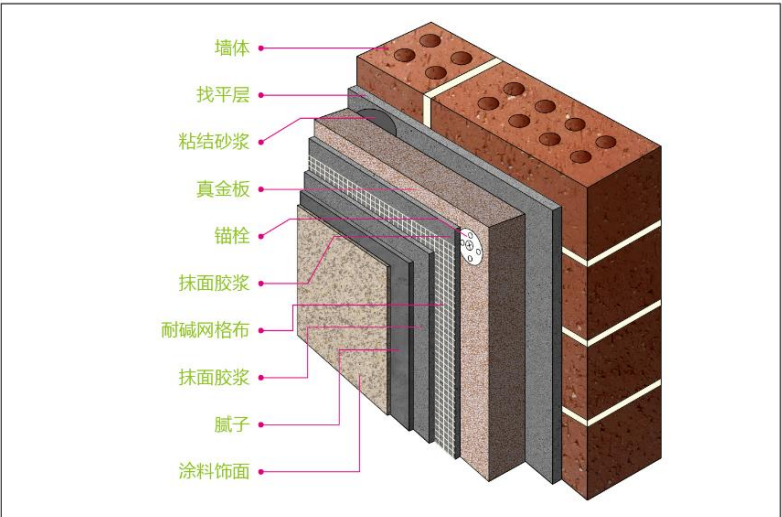


真金板

EPS 板

石墨聚苯板

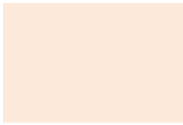
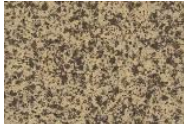
（2）建筑外墙外保温系统构造。建筑外墙外保温系统材料由保温板、辅料两方面组成，辅料主要包括粘结砂浆、抹面砂浆、锚固件、网格布等。保温板既可以作为建筑外墙保温材料销售，也可用作保温装饰板保温芯材，同时也广泛应用于屋面保温隔热及彩钢保温夹芯板等领域。



薄抹灰外墙外保温系统
构造(保温层以真金板为
例)

3、功能型建筑涂料

公司以“一家公司，全面涂装解决方案”为产品定位,立足建筑品味和建筑价值的提升，以不断满足客户需求为目标，针对不同基层、不同气候条件、不同装饰风格，开发了具有高装饰性、高保色性、高防污性、高耐候性、高抗裂性等特点的系列功能型建筑涂料，包括建筑外墙涂料、建筑内墙涂料、建筑中层涂料、建筑底层涂料、基层平整材料等，其中建筑外墙涂料为公司主要产品，产品体系如下：

产品	工程案例	产品	工程案例
功能型弹性涂料 		金属漆系列 	
真石漆系列 		御彩石系列 	
质感涂料系列 		陶彩砖系列 	

反射隔热涂料



水性环氧地坪漆系列



（二）经营模式

1、采购模式

公司主要原材料以招标方式采购为主，公司实行技术认定、供应商保障能力认定、价格认定及采购实施四权分离。零星原材料和研发所需材料，以及日常办公用品、其他非经常性物资采购，由采购物流中心会同需求部门采用比价、议价等方式进行采购，必要时由招标办组织招标采购。

2、生产模式

公司目前主要采取以销定产、自主加工的生产模式。根据客户订单情况，通过自有生产设备，自主组织安排生产。为降低产品运输成本，缓解公司高峰期生产线超负荷运转压力，减少部分低价辅料对于公司生产资源的低效占用，砂浆和外墙腻子产品部分采取委托生产方式。根据涂料产品水性化、环保化的发展趋势，公司功能型建筑涂料中油性产品采取委托生产方式；同时，因产能不足以满足市场需求，部分水性产品采用委托生产的方式。

3、销售模式

公司采取直销与经销两种模式进行销售，其中直销为主要的销售类型，两种销售类型均为买断式销售。直销客户主要分为两类，一是房地产开发商和工程建设单位及其指定单位，其采购产品后交付给工程施工公司应用于自己开发的项目；二是建筑装饰装修与涂装工程施工企业及其指定单位，这些企业采购产品的目的是为了完成包工包料方式承接的施工项目。经销商客户公司一般发展当地具有一定渠道及资金实力的公司或个人作为经销商，与其签订经销商框架合同，按经销商价格供货。

目前，公司主要产品中，保温装饰板、保温板、建筑外墙用功能型建筑涂料客户主要为房地产开发商和建筑装饰装修与涂装施工企业及其指定采购单位，公司对该部分客户采用直销的销售模式。同时，公司产品中也包括建筑内墙用功能型建筑涂料、木器漆等，其最终客户通常为不特定的消费者，针对上述客户特征，公司采用买断式经销的销售模式。

（三）行业情况说明

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司所从事行业归属于“化学原料及化学制品制造业”(C26),具体细分行业属于“建筑节能保温与装饰材料”行业。

我国建筑节能的要求从 30%节能提升到 50%节能,部分地区实行 65%节能,有力的推动了建筑保温材料行业的快速发展。根据住房和城乡建设部印发的《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划政策环境和发展趋势》,到 2020 年,城镇新建建筑中绿色建筑面积比重将超过 50%,绿色建材应用比重将超过 40%。计划完成既有居住建筑节能改造面积 5 亿平方米以上,公共建筑节能改造面积 1 亿平方米,全国城镇既有居住建筑中节能建筑所占比例超过 60%。

我国城镇化建设持续推进,为行业发展提供了内在动力。中国城镇人口和城镇化率持续增加,尤其是二三线城市的城镇化进程提速,对住宅、商业建筑、公共建筑、工业建筑等基础设施建设提出刚性需求。

根据中国涂料行业十三五规划的目标,十三五期间涂料行业经济总量将保持稳步增长,产量按年均增长 5%计算,到 2020 年,涂料行业年产量预计增长到 2,200 万吨左右。同时,随着绿色、环保要求的不断提高,环保性能良好的功能型建筑涂料市场空间巨大。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	2,064,217,107.24	1,262,706,413.55	63.48	933,262,214.29
营业收入	1,355,346,087.67	1,072,908,581.48	26.32	893,052,092.94
归属于上市公司股东的净利润	113,734,835.72	122,400,828.67	-7.08	116,534,086.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	102,239,404.57	109,688,905.22	-6.79	113,795,268.01
归属于上市公司股东的净资产	1,288,493,555.32	593,758,719.60	117.01	471,357,890.93
经营活动产生的现金流量净额	-96,661,444.94	131,063,981.03	-173.75	128,534,012.29
基本每股收益(元/股)	0.72	0.84	-14.29	0.80
稀释每股收益(元/股)	0.72	0.84	-14.29	0.80
加权平均净资产收益率(%)	14.13	22.98	减少8.85个百分点	28.21

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	160,436,720.18	384,894,307.27	424,418,524.58	385,596,535.64
归属于上市公司股东的净利润	5,149,258.61	31,135,170.22	41,296,128.84	36,154,278.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,098,194.79	29,704,781.33	40,690,657.83	29,745,770.62
经营活动产生的现金流量净额	-98,987,015.61	16,682,847.23	-7,190,420.10	-7,166,856.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

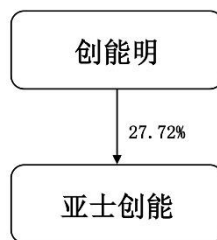
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					26,015		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					22,761		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期 内增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海创能明投资有限 公司		54,000,000	27.72	54,000,000	无		境内非 国有法 人
上海润合同生投资有 限公司		19,800,000	10.16	19,800,000	无		境内非 国有法 人
上海润合同泽投资有 限公司		18,000,000	9.24	18,000,000	质押	14,400,000	境内非 国有法 人
上海润合同彩资产管 理有限公司		14,940,000	7.67	14,940,000	质押	11,950,000	境内非 国有法 人
赵孝芳		10,710,000	5.50	10,710,000	质押	8,550,000	境内自

							然人
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司		8,730,000	4.48	8,730,000	无		境内非国有法人
沈刚		8,370,000	4.30	8,370,000	无		境内自然人
上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）		3,744,000	1.92	3,744,000	无		其他
上海泓成股权投资合伙企业（有限合伙）		2,466,000	1.27	2,466,000	无		其他
刘江		1,802,000	0.93	1,802,000	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、创能明是公司控股股东；2、公司实际控制人是李金钟，自然人股东赵孝芳是李金钟之配偶，沈刚是李金钟姐姐之子，法人股东创能明、润合同生、润合同泽、润合同彩实际控制人均为李金钟；3、泓成投资、祥禾泓安实际控制人均为陈金霞；4、新能源投资是海通证券股份有限公司控制的公司。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

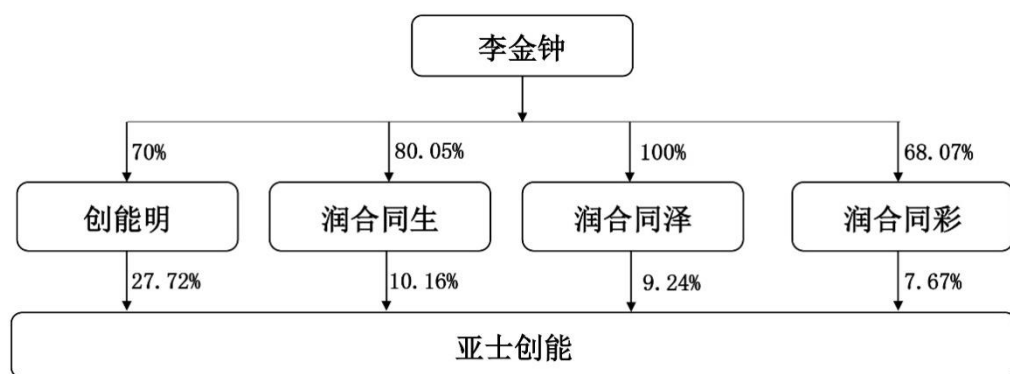
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5 公司债券情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

公司 2017 年度实现营业收入 135,534.61 万元，较 2016 年度增长 28,243.75 万元，增长率 26.32%。2017 年度实现利润总额 13,741.14 万元，较 2016 年下降 324.59 万元，降幅 2.31%，净利润 11,373.48 万元，降幅 7.08%。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

1、会计政策变更

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。根据上述规定，报告期内，公司利润表“其他收益”科目金额增加 517,575.20 元，“营业外收入”科目金额减少 517,575.20 元。本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。公司在利润表中新增“资产处置收益”行项目，相应地删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”行项目和“其中：非流动资产处置损失”行项目，将自编制 2017 年度及以后期间的财务报表起对比较报表的列报进行相应调整。根据上述规定，报告期内，公司利润表“资产处置收益”科目金额增加 39,589.86 元，“营业外收入”科目金额减少 39,589.86 元。2016 年度调增“资产处置收益（亏损以“-”表示）”-247,659.97 元，营业外收入减少 63,896.68 元，上年营业外支出减少 311,556.65 元，本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 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。

☒适用 ☐不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
杭州润合源生实业有限公司
亚士漆（上海）有限公司
亚士创能科技（天津）有限公司
亚士节能装饰建材销售（上海）有限公司
浙江同泽新材料有限公司注1
浙江润合源科技有限公司注2
亚士创能科技（乌鲁木齐）有限公司
亚士供应链管理（上海）有限公司

子公司名称
亚士创能科技（西安）有限公司
亚士创能科技（滁州）有限公司

注 1：根据浙江同泽新材料有限公司 2017 年 12 月 21 日股东决定，注销浙江同泽新材料有限公司，并于 2018 年 2 月 9 日完成工商注销。

注 2：根据浙江润合源科技有限公司 2017 年 10 月 27 日股东决定，注销浙江润合源科技有限公司，相关注销手续尚在办理中。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本章节“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。