

证券代码：300192

证券简称：科斯伍德

公告编号：2018-049

苏州科斯伍德油墨股份有限公司 2018 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。

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半年报的董事会会议

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	科斯伍德	股票代码	300192
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张峰	王慧	
办公地址	苏州市相城区黄埭镇春申路 989 号	苏州市相城区黄埭镇春申路 989 号	
电话	0512-65370257	0512-65370257	
电子信箱	szkinks@szkinks.com	szkinks@szkinks.com	

2、主要财务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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	471,680,900.58	220,530,107.90	113.89%
归属于上市公司股东的净利润（元）	72,324,243.94	9,549,900.50	657.33%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损	21,305,602.61	6,982,549.46	205.13%

益后的净利润（元）			
经营活动产生的现金流量净额（元）	75,482,289.03	23,042,931.75	227.57%
基本每股收益（元/股）	0.3	0.04	650.00%
稀释每股收益（元/股）	0.3	0.04	650.00%
加权平均净资产收益率	9.75%	1.34%	8.41%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减
总资产（元）	1,635,878,896.36	1,702,326,927.14	-3.90%
归属于上市公司股东的净资产（元）	677,630,442.85	705,978,805.44	-4.02%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	11,171		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
吴贤良	境内自然人	38.58%	93,574,681	70,181,011	质押	65,900,000
吴艳红	境内自然人	7.78%	18,872,500		质押	10,000,000
余国燕	境内自然人	1.54%	3,737,200			
祁进	境内自然人	0.97%	2,350,000			
何志坚	境内自然人	0.94%	2,268,228			
黄晓军	境内自然人	0.85%	2,059,175			
李志成	境内自然人	0.84%	2,030,431			
华夏成长证券投资基金	其他	0.79%	1,922,692			
兴业银行股份有限公司—中邮战略新兴产业混合型证券投资基金	其他	0.79%	1,915,100			
刘伯新	境内自然人	0.75%	1,830,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，吴艳红、吴贤良系姐弟关系，为本公司控股股东、实际控制人，属于一致行动人。					
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

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
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

报告期内，公司主营业务包括教育培训和胶印油墨两大产业。教育培训产业是公司通过收购龙门教育新拓展的业务，2018年上半年已经成长为公司业绩的重要增长点。通过持续调整发展战略，推进产业布局，整合各方优势资源，报告期内公司的盈利能力和可持续发展实力大幅增加。

报告期内，公司实现营业收入47,168万元，较去年同期增加113.89%；实现营业利润11,061万元，较去年同期增加969.47%；实现归属于上市公司股东的净利润7,232万元，较去年同期增加657.33%。

公司业绩大幅增长的主要原因为：

1、公司收到龙门教育以2017年度末可供分配利润为基础的现金分红款，为公司贡献利润4,968万元。

2、公司将龙门教育纳入合并财务报表，公司新增教育板块业务的营业收入和净利润均实现快速增长，为公司贡献利润为2,804万元。

报告期内，公司各业务板块的主要经营情况如下：

一、教育培训业务

龙门教育作为公司的控股子公司，上市公司将充分利用自身的资源优势，全力支持其业务发展和不断升级。报告期内，龙门教育作为中西部K12课外培训龙头，各个业务条线经营业绩持续增长，运营状况良好，管理团队和核心人员稳定，龙门教育具备良好的持续经营能力。

报告期内，龙门教育实现营业收入24,105万元，较去年同期增加5,697万元，增幅达到30.59%；净利润达到5,531万元，较去年同期增加1,631万元，增幅达到41.83%；归属于母公司所有者的净利润为5,763万元，较去年同期增加1,467万元，增幅达到34.15%。

龙门教育未来有望以高利润率的全封闭学校为利润根基，以全封闭学校异地扩张为业绩增长的核心驱动，同时基于公司研发的教育科技产品线，通过在全国布局K12学习中心方式进行品牌营销和生源引流，辅助加速VIP封闭式培训业务的全国布局，做中高考培训（学科素养培训+综合素质培养）细分赛道龙头。

1、全封闭补习培训

全封闭VIP校区是龙门教育未来战略发展的关键。龙门教育计划通过输出西安的全封闭VIP校区的管理方式，以口碑为核心，结合扩张城市的当地教师资源，实现全封闭VIP校区全国扩张。龙门教育关注学生需求，教学内容是学科素养培训+综合素质培养，以学科素养培训推进课堂教学转型，让综合素质培养在课堂教学中落地生根，教给学生真正有价值的知识和方法，引导学生学以致用，注重知行合一，用心做好真教育。

截止2018年6月30日，龙门教育拥有7个全封闭补习培训校区。围绕高考综合改革提出的新要求，龙门教育全封闭VIP学校在“五加教学”模式基础上，增设素质教育模块，注重学生思维能力、创新能力、实践能力的培养，特别是综合能力和学科素养的提高，包括关注中学生核心素养的各类兴趣小组，以及综合素质拓展活动，丰富学生的成长体验。

报告期内，该业务板块实现的营业收入与去年同期相比增加2,802万元。龙门教育在2018年上半年继续增加实验班和精品班班型的比重，使学生接受更好的教育，教学质量有显著提高，收费标准提高总收入也随之增加，学生人均收费金额持续增加。

2、K12课外培训

K12课外培训为全封闭VIP校区提供强大生源入口。在VIP校区地域扩张过程中，龙门教育通过先开设K12课外培训门店积累客户基础，为全封闭VIP校区提供流量入口。通过K12课外培训业务，获得深度的学生资料，以初中成绩中等、高中成绩在二本分数线以下的学生为目标群体，导流至VIP校区实现再次消费。截止2018年6月30日，K12课外培训业务在全国11个城市开展。

报告期内，该业务板块实现的营业收入与去年同期相比增加2,394万元。K12业务仍将重点放置在一对一、小班教学方面，注重教学品质和质量。“英语集训赢”系列产品在K12培训中心落地推广且规模逐渐增大，截至目前已覆盖全国22个省区、47座城市，为龙门教育赢得更多的口碑和收入。未来公司将陆续开通数学、语文、物理等模块，实现高考“6选3”学科全覆盖。

3、教学软件及课程销售

龙门教育以线下业务为支点，通过线上产品撬动三四线市场。龙门教育线上产品主要包括学科全系列产品和高三年级的全学科模块化产品。学科全系列，例如英语学科，后期有词汇、语法、阅读和写作，从而形成标准的模块化产品。互联网在线教育产品，包括双师课堂、软件、互联网技术服务都将助力龙门教育撬动三四线市场。

报告期内，该业务板块实现的营业收入与去年同期相比增加501万元。深圳跃龙门为“双软企业”，享有15个计算机软件著作权，在2018年新软件阅读宝问世且销售情况良好，为龙门教育增加创收。

国务院于2014年9月颁布了《关于深化考试招生制度改革的实施意见》（国发〔2014〕35号），总体实施计划与目标是：2014年启动考试招生制度改革试点，2017年全面推进，到2020年基本建立中国特色现代教育考试招生制度。

根据教育部对本轮高考改革的相关部署，在未来3年内，全国各省市将落实本轮高考改革的具体措施。根据此次改革的细则要求，可预见高考制度改革将触发教育培训行业的深度调整。其中，不分文理、多次考试机会、综合素质评价以及自主招生考试等多个改革的关键点。在国内全面提高教育质量和促进教育公平的政策环境下，素质教育将成为未来教育板块发展的主要潜力赛道。龙门教育将继续在教育领域深度布局，围绕“高考生”打造系列产品线，延伸围绕素质教育、核心素养、生涯发展规划等与教育培训具有协同效应的业务进行布局。

2018年8月10日，司法部发布了《中华人民共和国民办教育促进法实施条例(修订草案)(送审稿)》(以下简称“《送审稿》”), 征求社会各界的意见。《送审稿》对于整个教育产业的发展有着积极作用，意在通过规范办学，实现教育行业健康发展。龙门教育主营业务是补习培训，属于非学历的营利性教育培训机构。龙门教育开展教育培训业务符合相关法律、法规、规范性文件的规定，符合《中华人民共和国民办教育促进法》鼓励多元主体合作办学精神。

2018年8月22日，国务院办公厅印发了《关于规范校外培训机构发展的意见》（以下简称“《意见》”）。《意见》指导思想是以促进中小学生身心健康发展为落脚点，以建立健全校外培训机构监管机制为着力点，努力构建校外培训机构规范有序发展的长效机制。

从短中期来看，《意见》可能造成校外培训机构的场所、师资等成本上涨，同时内容监督加强后，学科培训的培训内容和课程体系也需要进一步调整，但我们认为成本上涨、审批趋严、预收账期缩短等对中小培训机构的影响更大。从长期来看，《意见》从严规范提高了行业进入门槛，对行业内普遍的小工作室的供给进行清理，这将加快行业集中度提升，有利于行业长期规范有序发展。

龙门教育根据最新政策要求，对教学内容和教学计划进行调整，已制定以3个月为中心的“两季三训”的短期培训模式，“两季”即春季和秋季的短期培训，“三训”即暑训、寒训和特训的课程安排，预计本年度内将完成所有课程体系的调整。《意见》对龙门教育的发展起着积极促进作用，公司将把握发展机遇，依法依规办学，进一步提升市场占有率，保持业务稳步增长。

龙门教育是公司转型发展的基石，上市公司对教育行业的前景充满信心，公司并将牢牢把握这个契机，未来将深耕教育行业，凭借专业团队与资源优势，目标是做中国学生的升学与就业技能解决方案的提供商，形成全方位的综合教育运营平台，最终成为在中国市场领先的上市教育培训集团。

二、胶印油墨业务

报告期内，公司胶印油墨业务经营稳健，生产管理流程持续完善、产品成本优化及技术创新方面取得较大成效，提高了油墨产品的整体盈利能力。目前油墨行业竞争主要集中在提高产品质量、优化产品性能、升级产品功能、持续改进客户服务体验等方面，以此获得市场的认同。公司积极研发采用新型环保材料和新技术，满足客户个性化需求，并与印刷设备不断升级相适应。

公司新研发的LV低芳烃油墨，适用于对印刷环境及排放要求较高的印刷。该产品采用改性的无芳烃溶剂来取代传统芳烃矿物溶剂，结合欧洲先进技术精制而成，达到低芳烃标准的环保油墨。该新产品符合ISO2846-1国际色彩标准和ISO12647-2国际印刷标准，通过ISO9001和ISO14001体系认证，美国大豆协会认证，绿色十环认证，符合RoHS、EN-71、ASTM、PAHS等测试标准。同时，公司还研发了低耗能LED胶印UV油墨、纯植物油基（无矿油）系列产品及低气味环保植物油油墨等产品。

通过环保技术革新与产品研发，公司不断推出技术含量高、市场需求大的高科技环保新产品来持续提升核心竞争力。公司在胶印油墨细分领域的市场竞争力和龙头地位更加彰显，综合实力持续加强。

油墨行业是依赖于传统印刷和信息记录来完成的，但近年来随着新媒体、互联网的盛行，整个商业印刷的发展速度有所放缓，同时消费品包装业务有所增长。未来公司在胶印油墨领域更多将体现稳中求进的思路，进一步合理规划公司的资源和资金等投入，提升投入产出比。在保持公司稳健经营基础上，深入挖掘客户需求，以强大的研发能力为支撑，积极谋求新发展。

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说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（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更说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。