

证券代码：300715

证券简称：凯伦股份

公告编号：2021-028

江苏凯伦建材股份有限公司

2020 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。

公司全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所未变更，为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 170752000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。

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	凯伦股份	股票代码	300715
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	闫江	朱清琦	
办公地址	江苏省苏州市吴江区七都镇亨通大道 8 号	江苏省苏州市吴江区七都镇亨通大道 8 号	
传真	0512-63807088	0512-63807088	
电话	0512-63810308	0512-63810308	
电子信箱	yanj@canlon.com.cn	zqq@canlon.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务情况

公司专业从事新型建筑防水材料研发、生产、销售并提供防水工程施工服务。公司产品涵盖防水卷材、防水涂料两大类几十个品种。

公司主要产品为建筑防水材料，广泛应用于房屋建筑、高速铁路、地铁及城市轨道交通、高速公路和城市道桥、机场和水利设施、综合管廊等众多领域，在众多标志性建筑得到应用，包括苏州奥林匹克体育中心、南沙国际金融论坛永久会址、苏州

湾文化中心、北京中信大厦、安徽百戏城、重庆西站、福清核电站、美国长滩东塔项目、巴基斯坦卡拉奇核电站等。

公司专注融合防水系统的创新和推广，连续多年荣获鲁班奖、金禹奖、国家优质工程奖等权威奖项，得到行业和市场的高度认可。

公司致力成为国际领先的功能性建材制造商，通过实施高分子防水材料差异化竞争策略，引领高分子防水材料应用新趋势。十余年来在防水行业的深刻沉淀，公司实现快速崛起，在新品研发、生产工艺、销售模式、差异化系统服务能力、品牌影响力等方面脱颖而出，成为具有影响力和成长性的防水行业黑马，行业地位得到巩固。

（二）所属行业发展阶段、周期性及地位

目前，我国防水行业处于一个落后产能过剩、产业集中度低、市场竞争不规范的欠成熟阶段，呈现“大行业、小企业”的格局。据中国建筑防水协会统计，2020年防水行业主营业务收入2,000万元以上规模的企业达到723家，其中主营业务收入达到1087亿元，同比增长4.60%。从防水行业市场构成来看，我国的防水材料生产企业总体上集中度不高，当前防水行业市场不够规范，多数厂商规模小、装备简陋、技术水平低，行业无序竞争的现象仍较为突出。

未来随着国家对防水材料产品质保年限的提高，对生产企业环境污染的监管措施趋于更加严格，生产低质非标产品以及环保不达标的企业生存空间会越来越小，市场竞争环境有望逐步改善，特别是随着行业内的优质企业先后上市，新进入者加速行业渗透，行业产能将进一步向上市企业聚集，行业竞争将由当前的价格竞争逐步过渡到新产品开发、质量管控和管理创新等方面的综合竞争。

防水材料上游的主要原材料为石化相关产品，下游客户主要为房地产业、基础设施领域，因此防水材料制造商议价能力相对较弱。同时，建筑防水材料发展较为成熟，目前还没有可以完全替代的产品。

公司是国内最早从事高分子防水材料研发和推广应用的企业，是高分子卷材的龙头企业，通过高分防水卷材的差异化竞争策略，迅速在头部房企中形成示范效应，上市后营业收入和利润年均复合增长率均超过75%，后续随着公司产能持续扩大，将延续较快增长态势。

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：元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	2,007,646,596.20	1,164,996,147.79	72.33%	619,307,792.59
归属于上市公司股东的净利润	278,551,614.56	135,444,751.96	105.66%	65,102,837.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	259,446,006.48	130,557,143.90	98.72%	59,653,215.50
经营活动产生的现金流量净额	-111,344,963.33	-46,469,825.18	-139.61%	-24,100,939.19
基本每股收益（元/股）	1.640	0.93	76.34%	0.45
稀释每股收益（元/股）	1.630	0.93	75.27%	0.45
加权平均净资产收益率	23.36%	27.08%	-3.72%	16.07%
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	3,478,576,453.06	2,049,757,277.32	69.71%	909,866,760.86
归属于上市公司股东的净资产	1,336,449,161.28	1,058,721,478.17	26.23%	433,152,276.82

（2）分季度主要会计数据

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	244,872,803.08	525,129,666.02	528,260,427.37	709,383,699.73
归属于上市公司股东的净利润	26,543,167.77	62,897,805.36	82,348,417.72	106,762,223.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,715,157.48	59,924,485.36	78,734,581.85	95,071,781.79
经营活动产生的现金流量净额	-249,474,498.20	-19,406,652.82	-125,875,288.88	283,411,476.57

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

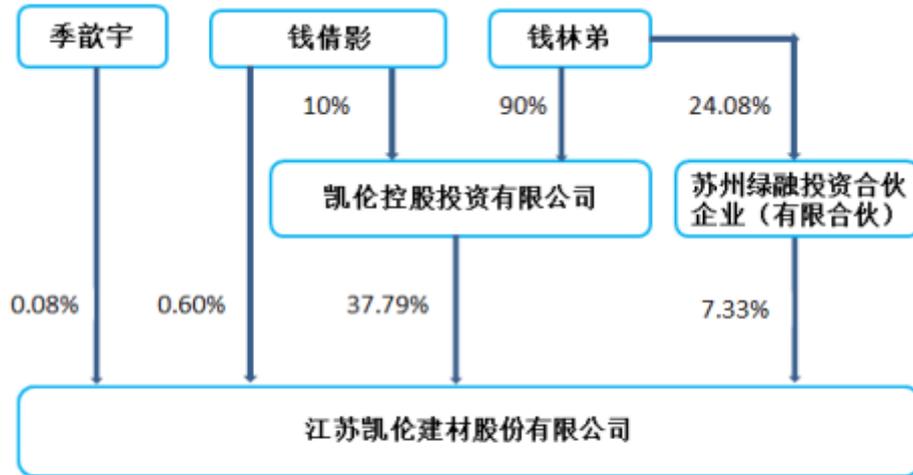
报告期末普通股股东总数	6,536	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	7,356	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
凯伦控股投资有限公司	境内非国有法人	37.79%	64,584,000	0	质押	31,000,000	
李忠人	境内自然人	9.29%	15,883,000	15,878,250	质押	13,500,000	
苏州绿融投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.33%	12,519,000	0	质押	7,600,000	
杨庆	境内自然人	2.56%	4,378,300	0			
中国建设银行股份有限公司—汇添富消费行业混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.05%	3,500,004	0			
中国工商银行—汇添富均衡增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.98%	3,388,572	0			
张勇	境内自然人	1.89%	3,222,300	3,213,000	质押	2,500,000	
柴永福	境内自然人	1.82%	3,115,956	3,115,924	质押	1,350,000	
#天津润鼎物业管理有限公司	境内非国有法人	1.70%	2,900,000	0			
姚建新	境内自然人	1.62%	2,774,400	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		凯伦控股投资有限公司法定代表人及实际控制人为钱林弟先生，苏州绿融投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人为钱林弟先生，凯伦控股投资有限公司与苏州绿融投资合伙企业（有限合伙）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



备注:

- 1、凯伦控股投资有限公司法定代表人及实际控制人为钱林弟先生，苏州绿融投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人为 钱林弟先生，凯伦控股投资有限公司与苏州绿融投资合伙企业（有限合伙）属于一致行动人，
- 2、钱倩影女士为控股股东凯伦控股投资有限公司监事，实际控制人钱林弟先生与 钱倩影女士为父女关系，季歆宇先生与钱倩影女士为夫妻关系。

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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
江苏凯伦建材股份有限公司2020年非公开发行绿色创新创业公司债券（疫情防控债）	20 凯伦 SG	114690	2020年03月11日	2021年03月11日	5,000	5.00%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本期债券无评级。

(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	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	61.58%	48.35%	13.23%
EBITDA 全部债务比	30.13%	28.07%	2.06%
利息保障倍数	8.02	9.34	-14.13%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2020年，是防水市场风云突变的一年，国内建筑防水行业生态发生深刻变革，住建部大力推动《建筑和市政工程防水通用规范》的修订和完善工作，通用规范历两次征求社会公众意见，预计年内实施后，将大幅提高和规范建筑防水标准，提升全行业的防水材料品质和工程质量，加速行业的优胜劣汰和产业升级，促进防水市场向品牌和行业头部集中。近几年，防水行业竞争格局也发生了较大变化，企业兼并重组和跨界并购不断涌现，新玩家争相涌入，品牌企业产能扩张等频频发生，行业集中度和规范运作水平得到明显提升。

2020年，全球经历了百年未有之大变局，我国经济经受了新冠疫情严重考验。随着疫情逐渐被控制，公司积极组织复工复产，努力消除疫情产生的不利影响。公司紧密围绕年初制定的发展目标，贯彻董事会的战略部署，不断加强技术升级和产品迭代，深入推进精益管理，以信息化、智能化提升公司现代化管理水平，努力创造优良的经营业绩回馈广大股东。

2020年公司发行疫情防控创新创业公司债券5,000万元用于公司项目建设及补充流动资金、启动向特定对象发行股票募集资金不超过150,000万元，用于补充流动资金等，持续加码核心业务，助力业务快速发展。

面对复杂多变的外部经济环境和严峻的市场形势，公司聚焦大客户，提升百强地产覆盖率和渗透水平；积极推动渠道变革，提高经销收入占比；坚持差异化战略，提升高分子防水材料市场占有率；推动研发创新，提升产品竞争优势；优化产能布局、保证供给，降低物流成本，全年实现了经营业绩的健康增长。

报告期内，公司实现营业收入200,764.66万元，比上年同期增长72.33%，实现营业利润31,810.18万元，比上年同期增长100.60%；归属于上市公司股东的净利润27,855.16万元，比上年同期上升105.66%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润25,944.60万元，同比增长98.72%。

2020重点工作情况如下：

1、实施差异化策略，巩固高分子优势

2020年，核心产品高分子防水材料保持快速发展势头，在产品销量、客户覆盖率、品牌认知度方面都有较大提高。为巩固高分子防水材料突出优势，总投资15亿元、占地188亩的高分子产业园开工建设，在不到一年时间内，实现了从破土动工到设备调试、试生产的华丽转变，再次创造了凯伦速度，预计2021年二季度高分子产业园正式投产。产业园采用进口意大利和德国全套生产线，力争打造技术领先、品类齐全的高分子防水材料生产基地，推动新型功能性建材产业向中高端迈进。

2、顺应渠道变革，优化收入结构

直销方面，公司继续增加百强地产开拓力度，已经与万科、碧桂园、绿地、新城、中海、融创、蓝光、当代、中南置地、祥生、富力等50多家地产品牌达成长期战略合作关系，公司对大型地产商的销售快速增长；在经销商渠道方面，持续加大经销商开发力度，通过“百家千万”防水精英培训计划密集推广，渠道的广度和深度不断加强，公司已与500多家经销商达成合作共赢关系，未来两年，经销商队伍将扩大到1000家，销售渠道更加多样，收入结构更加均衡。此外，外贸业务继续保持了稳健发展势头，出口国家和地区继续增加，出口产品类别也呈现多元化趋势。

3、推动研发创新，提升竞争优势

在“成为国际领先的功能性建材制造商”的愿景指引下，公司将产品技术持续创新作为公司不断发展的推动力，持续加大研发人才引进，增加研发投入用于新产品研发、产品配方优化及生产工艺改进，加快科研成果转化，提升现有产品性能质量、扩充品类，满足公司防水及新业务领域市场需求。报告期内研发投入10,591.60万元，占营业收入5.28%，同比增长110.45%。截至报告期末，公司技术人员有192人，已取得专利143项，其中发明专利19项，实用新型专利124项。

4、优化产能布局、保证供给增效

2020年完成了湖北黄冈和四川南充生产基地顺利投产以及苏州工厂高分子生产线扩建及改造，已经形成了苏州、唐山、黄冈、南充四大生产基地；公司还在建设中的广西贵港、苏州高分子产业园、江苏宿迁生产基地已在建设中。随着各生产基地陆续投产，产能布局逐步优化，供货半径更加高效，为未来三年的发展提供充足的产能保障。

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
防水卷材	1,582,613,250.12	875,333,454.78	44.69%	60.74%	47.91%	4.80%
防水涂料	343,488,706.23	210,369,771.51	38.75%	145.11%	143.16%	0.49%

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、面临退市情况

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

公司于2020年3月29日召开第三届董事会第二十七次会议和第三届监事会第十八次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。

2017年7月5日，财政部发布了《关于修订印发<企业会计准则第14号——收入>的通知》（财会〔2017〕22号，以下简称“新收入准则”），根据财政部要求，在境内外同时上市的企业以及境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。

(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

本年度新增合并单位3家，分别为陕西凯伦新材料科技有限公司、广西凯伦新材料有限公司、宿迁凯伦新材料科技有限公司。