

证券代码：300192

证券简称：科斯伍德

公告编号：2018-025

苏州科斯伍德油墨股份有限公司 2017 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所（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由变更为立信会计师事务所（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		
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	
传真	0512-65374760	0512-65374760	
电话	0512-65370257	0512-65370257	
电子信箱	szkinks@szkinks.com	szkinks@szkinks.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司于2017年12月完成收购龙门教育49.76%股权后，正式开启了胶印油墨和教育双主营布局的模式。

公司是胶印油墨行业率先上市公司，是印刷行业绿色环保之路的先行企业。公司的主要业务为印刷胶印油墨的研发、生产与销售，“东吴牌”和“Kingswood”品牌的油墨销量已多年位居国内胶印油墨市场的龙头。公司一贯秉承“高度创新能力国际知名环保油墨制造商”的发展战略，专注于高分子材料和改性植物油的研发，并将之应用于印刷油墨的生产与销售。专注和专业使公司获得行业细分市场的龙头地位。以标准提升质量，以质量铸就品牌，是科斯伍德不变的宗旨。公司经过15年的发展，产品畅销海外80多个国家和地区，销售网络遍布全球，是被发达国家认可的国际标准油墨制造企业，产品被广泛运用于

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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	472,130,925.91	489,739,738.93	-3.60%	495,078,529.84
归属于上市公司股东的净利润	5,764,844.77	35,999,979.24	-83.99%	34,722,104.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,462,798.50	33,043,333.10	-92.55%	30,894,383.55
经营活动产生的现金流量净额	26,801,766.11	58,676,483.49	-54.32%	46,492,633.81
基本每股收益（元/股）	0.02	0.15	-86.67%	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.15	-86.67%	0.14
加权平均净资产收益率	1.00%	5.17%	-4.17%	5.20%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,702,326,927.14	809,439,733.68	110.31%	802,922,800.59
归属于上市公司股东的净资产	705,978,805.44	705,090,573.59	0.13%	678,696,457.69

(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	100,878,664.17	119,651,443.73	123,599,071.10	128,001,746.91
归属于上市公司股东的净利润	8,664,016.95	885,883.55	5,625,826.63	-9,410,882.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,228,259.36	754,290.10	5,121,024.25	-9,640,775.21
经营活动产生的现金流量净额	13,201,353.99	9,841,577.76	18,200,267.90	-14,441,433.54

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	10,148	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	10,749	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	
吴贤良	境内自然人	37.45%	90,840,000	68,130,000	质押	42,350,000	
吴艳红	境内自然人	7.78%	18,872,500	0	质押	10,000,000	

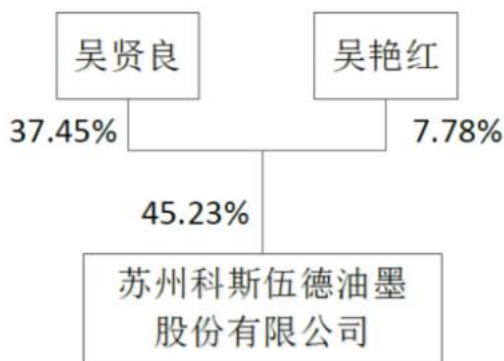
杨婧	境内自然人	1.71%	4,142,200	0	
余国燕	境内自然人	1.54%	3,737,200	0	
王懋军	境内自然人	1.52%	3,679,685	0	
黄晓军	境内自然人	0.85%	2,059,175	0	
广州市创势翔投资有限公司 一国创证券投资 投资基金	其他	0.84%	2,039,900	0	
深圳市前海安 卓股权投资基 金有限公司一 唐商安卓稳健1 号私募基金	其他	0.84%	2,029,339	0	
祁进	境内自然人	0.73%	1,780,000	0	
孙贵云	境内自然人	0.68%	1,638,000	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，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。				

(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

2017年度对于公司而言是产业转型升级的一年，近年来互联网和新媒体的崛起，传统纸媒受到较大的冲击，商务印刷的增量非常缓慢，油墨行业出现了明显的发展瓶颈。为了拓宽公司发展空间，更好的回馈投资者，公司发掘新的业绩增长点，2017年度通过支付现金的方式收购龙门教育49.76%股权，正式进入教育行业。公司已形成胶印油墨和教育双主营的业务布局。

一、2017年公司经营基本情况

2017年，公司实现营业收入47213.09万元，较去年同期下降3.6%；利润总额为874.77万元，较去年同期下降80.04%；归属于上市公司股东的净利润为576.48万元，较去年同期下降83.99%。公司经营业绩较上年同期下降的主要原因包括：

1、并购龙门教育增加了中介机构费用915.09万元、融资费用415.54万元和交易过户费用66万元，共计1396.63万元；

2、追加环保投入、原材料价格上涨等因素增加生产成本1466.51万元，2018年已有同行业企业策划上调产品售价，根据市场情况，公司决定自2018年3月31日开始油墨及相关产品的价格上调幅度为5%-10%（具体内容详见《关于公司主营产品价格调整的公告》公告编号：2018-020）。公司通过采取提高售价和扩大销售等针对性措施，逐步消除产品成本上涨的不利影响；

3、由于美元汇率下跌，发生汇兑损益-264.05万元，比上年同期91.96万元下降356.01万元，2018年公司跟踪汇率变化，采取及时调整出口价格和远期结汇等方式，削弱汇率波动的不利影响。

（一）胶印油墨领域

报告期内，公司保持营销服务和技术服务相结合模式，在保证产品质量的同时，及时有效的满足客户的不同需求。随着公司不断调整营销策略和客户结构，销售模式已由“经销模式”变为“经销+直营”相结合的模式。

在技术研发方面，技术中心为公司的核心竞争力提供有力支撑，通过新品研发、优化性能等提高公司产品质量和保证品质。公司研发出十环绿色环保新品，低卤、纯植物油、低气味、无芳烃，用于食品包装产品。另外，公司研发的纸袋供墨系统，是一款成本极低、减少油墨浪费的油墨供应系统产品，灵巧的装置方便搬运移动。

在营销工作上，公司通过优化营销团队、调整客户结构，积极开拓行业市场，发展新客户，提升客户服务等工作来提高公司效益；另外公司加强成本控制，加快资金回笼，优化公司资源配置，有效降低营销费用，达到公司开源节流的目的。

为保障公司的安全生产和产品质量，公司优化生产流程，加强质量管理工作，提高各部工作协同能力，各项安全、环保工作平稳运行。一方面公司通过消防定期排查，加强生产安全操作培训等提高员工安全意识，有效避免安全事故的发生；另一方面，公司对原材料采购、生产制造、成品出货等环节严格把控，完善质量管理体系，提升整体产品质量。

（二）教育领域

近年来，教育行业呈现良好的发展态势，成为我国社会经济领域重要的增长点。教育是刚需，K12教育本身是一个高速发展接近万亿的大市场，而二胎人口政策及教育改革带来的历史机遇，更使K12教育处于高速发展的窗口期。

按照中国教育学会发布的研究报告，2016年，全国中小学辅导机构的市场规模超过8000亿元。目前行业排名前2名的机构市场占有率均不超过1.5%，各个机构的市场成长空间巨大。受多重政策影响，K12的客群基数在继续扩大。一是全国中小学在校生人数自2016年起重新增加；二是二胎政策，适龄人口会持续增长；三是居民收入持续增长，城市户籍逐步放开，带动学生的参培率持续上升。同时，新的《民办教育促进法》的出台，国家从政策上支持和鼓励民办教育发展，必将刺激包括K12教育在内的整体教育行业的加速发展。

龙门教育自2002年创办以来，专注中高考升学培训，旗下品牌包括龙门补习学校、龙门尚学、跃龙门育才科技，分别提供全封闭短期培训、定制式升学辅导、中高考智能教学软件研发，构建三维中高考升学服务链。

龙门教育的业务主要集中在k9-k12阶段，也就是针对初中升高中，以及高中升大学的阶段。它主要是以短期封闭式培训为核心，并不是传统的学历式教育。目前龙门教育主要聚焦中高考、聚焦中等生、聚焦中西部，龙门教育在这个细分市场排名前列。

1、聚焦细分赛道

从行业发展角度，全封闭中高考培训业务特有的优势体现在授课时长较长，课时单价较高，利润空间较大。龙门教育深耕中高考培训十五年，在中高考复读、应届生冲刺培训赛道中有望获得先发优势。作为专注中高考补习培训和教学软件研发的教育机构，龙门教育积极研究、参与和探索中高考改革中教、管、学各环节的规律和特点，为学生提供可具选择性的各项教育产品和服务，致力于成为中高考“毕业班”的培训辅导第一品牌。

2、聚焦细分市场

根据《2016年高考调查报告》的数据，2008年参加高考的人数达到峰值1050万，之后逐年下降，到2014年开始止跌趋稳，进入一个相对稳定的“新常态”。在900多万高考学生中，各省985和211，一本、二本、三本和高职的录取率差异较大。平均而言，985院校的录取率在3%左右，一本的录取率在9%左右，二本在24%左右，三本在14%左右，高职在35%左右。即每年能考上“名校”的30-40万人，考上一本院校的不到百万，二本200多万，三本150万左右，高职院校的300多万。龙门教育聚焦在“中等生”的教学规律的研究和总结上，在900多万的考生中更加关注高职、三本、和部分二本水平的学生，这部分学生总量约每年400多万。

3、聚焦细分区域

龙门教育重点布局二三四线城市，有望深度受益于行业增长，步入快速发展通道，且高考招生制度改革带来的新型培训是一种刚需，因此市场存量比较稳定。龙门教育的“教育+互联网”战略的实施，通过名师直播平台和双师课堂的推广，实现教育资源向三四线城市输送，助力龙门教育品牌打破区域壁垒。

教育行业属于轻资产、弱周期、消费群体朝阳类型，与传统行业有较强的互补性，公司布局教育行业，使得盈利能力、抗周期能力及长期增值性都有明显提升。根据《陕西龙门教育科技股份有限公司业绩承诺实现情况专项审核报告》（信会师报字[2018]第ZA11204号），龙门教育2017年度实现的归属于母公司所有者的净利润105,234,453.13元，扣减非经常性损益215,797.74元后，确认实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润105,018,655.39元。龙门教育纳入公司合并报表范围后未来将成为公司重要的收入及利润来源，优化了公司产业结构，提高公司利润水平，提升了公司整体价值。

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
高光泽型胶印油墨	103,556,781.84	20,368,716.96	19.67%	-7.82%	-23.95%	-4.17%
高耐磨型胶印油墨	149,249,655.76	38,108,841.05	25.53%	0.54%	-9.81%	-2.94%
快干亮光型胶印油墨	170,621,597.21	24,998,590.42	14.65%	-5.31%	-28.52%	-4.76%

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

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

2017年12月公司收购龙门教育49.76%股权事宜完成股权交割过户，龙门教育成为公司的控股子公司。