

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）	22,643,073.94	9,549,900.50	137.10%
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）	0.09	0.04	125.00%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.04	125.00%
加权平均净资产收益率	3.16%	1.34%	1.82%
	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）	727,782,852.85	705,978,805.44	3.09%

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6093万元，较去年同期增加489.12%；实现归属于上市公司股东的净利润2264万元，较去年同期增加137.1%。

公司业绩大幅增长的主要原因为：

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，引流至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。学科全系列产品，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。